【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2026年3月13日提出
【発行者名】	アモーヴァ・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 ステファニー・ドゥルーズ
【本店の所在の場所】	東京都港区赤坂九丁目７番１号
【事務連絡者氏名】	新屋敷　昇
【電話番号】	050-5785-6187
【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】	世界の財産３分法ファンド（不動産・債券・株式）毎月分配型
【届出の対象とした募集（売出）内国投資信託受益証券の金額】	5兆円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

第一部【証券情報】

（1）【ファンドの名称】

世界の財産３分法ファンド（不動産・債券・株式）毎月分配型（以下「ファンド」といいます。）
・愛称として「世界の財産３分法ファンド」、「世界の財産３分法」という名称を用いることがあります。

（2）【内国投資信託受益証券の形態等】

・追加型証券投資信託受益権です。（以下「受益権」といいます。）
・信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供された信用格付、または信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供される予定の信用格付はありません。
※ファンドの受益権は、社債、株式等の振替に関する法律の規定の適用を受け、受益権の帰属は、後述の「（11）振替機関に関する事項」に記載の振替機関および当該振替機関の下位の口座管理機関（社債、株式等の振替に関する法律第２条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含め、以下「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（以下、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、やむを得ない事情などがある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。また、振替受益権には無記名式や記名式の形態はありません。

（3）【発行（売出）価額の総額】

5兆円を上限とします。

（4）【発行（売出）価格】

取得申込受付日の翌営業日の基準価額とします。
・基準価額につきましては、販売会社または「（８）申込取扱場所」の照会先にお問い合わせください。

（5）【申込手数料】

販売会社が定めるものとします。申込手数料率につきましては、販売会社の照会先にお問い合わせください。
・販売会社における申込手数料率は3.3%（税抜３%）が上限となっております。

（6）【申込単位】

販売会社の照会先にお問い合わせください。

（7）【申込期間】

2026年3月14日から2026年9月15日までとします。
・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】

販売会社につきましては、委託会社の照会先にお問い合わせください。

＜委託会社の照会先＞
アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社
ホームページ アドレス　www.amova-am.com
コールセンター 電話番号　0120-25-1404
午前９時～午後５時　土、日、祝・休日は除きます。

（9）【払込期日】

・取得申込者は、申込金額を販売会社が指定する期日までに販売会社に支払うものとします。
・申込期間における各取得申込受付日の発行価額の総額（設定総額）は、販売会社によって、追加設定が行なわれる日に委託会社の指定する口座を経由して、受託会社の指定するファンド口座に払い込まれます。

（１０）【払込取扱場所】

申込金額は、販売会社にお支払いいただきます。

（１１）【振替機関に関する事項】

振替機関は、株式会社証券保管振替機構とします。

（１２）【その他】

該当事項はありません。

第二部【ファンド情報】

第１【ファンドの状況】

１【ファンドの性格】

（１）【ファンドの目的及び基本的性格】

① ファンドの目的
国内外の不動産、債券、株式に分散投資を行ない、安定した収益の確保と中長期的な信託財産の成長をめざします。

② ファンドの基本的性格

１）商品分類

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

（注）当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

◇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なわれ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいいます。

◇内外
目論見書または投資信託約款において、国内および海外の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいいます。

◇資産複合
目論見書または投資信託約款において、複数の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいいます。

２）属性区分

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

（注）当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。
◇その他資産（投資信託証券（資産複合　資産配分固定型（株式、債券、不動産投信））
当ファンドは、投資信託証券への投資を通じて、株式、債券および不動産投信に投資を行ないます。
よって、商品分類の「投資対象資産（収益の源泉）」においては、「資産複合」に分類されます。
「資産配分固定型」とは、目論見書または投資信託約款において、複数資産を投資対象とし、組入比率については固定的とする旨の記載があるものをいいます。
◇年12回（毎月）
目論見書または投資信託約款において、年12回（毎月）決算する旨の記載があるものをいいます。
◇グローバル（含む日本）
目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本を含む世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
◇ファミリーファンド
目論見書または投資信託約款において、親投資信託（ファンド・オブ・ファンズにのみ投資されるものを除きます。）を投資対象として投資するものをいいます。
◇為替ヘッジなし
目論見書または投資信託約款において、為替のヘッジを行なわない旨の記載があるものまたは為替のヘッジを行なう旨の記載がないものをいいます。
※属性区分に記載している「為替ヘッジ」は、対円での為替変動リスクに対するヘッジの有無を記載しております。

上記は、一般社団法人投資信託協会が定める分類方法に基づき記載しています。
上記以外の商品分類および属性区分の定義につきましては、一般社団法人投資信託協会のホームページ（https://www.toushin.or.jp/）をご参照ください。

③　ファンドの特色

1 主として国内外の不動産、債券および株式に投資を行ないます。

●国内外の不動産、債券および株式の3つの異なる資産へ投資を行ない、安定した収益の確保と中長期的な信託財産の成長をめざします。

2 国際分散投資で安定的な値動きをめざします。

●投資信託証券(マザーファンド)への投資を通じて、原則として国内外の各3資産へそれぞれ純資産総額の6分の1を基本に国際分散投資を行ないます。

3 原則として、毎月、安定した収益分配を行なうことをめざします。

●インカム収益に加え、キャピタル収益を原資として、毎月の安定的な分配をめざします。

●毎月15日(休業日の場合は翌営業日)を決算日とします。

※毎決算時に、分配金額は、委託会社が決定するものとし、原則として安定した分配を継続的に行なうことをめざします。
※分配金額は収益分配方針に基づいて委託会社が決定しますが、委託会社の判断により分配金額を変更する場合や、分配を行なわない場合があります。

「財産3分法」とは?

財産を「不動産・現金(預金)・株式」の3つの資産に分けて保管・運用することを「財産3分法」といいます。
先達の知恵として、財産を3つの資産に分散することで、安定性・流動性・収益性を保ちながら資産形成が行なわれてきました。

※市況動向および資金動向などにより上記のような運用ができない場合があります。

主として国内外の不動産、債券および株式に投資を行ないます。

［世界の財産3分法ファンド］
基本組入比率

国内の不動産投資信託市場全体に連動する投資成果をめざします。

連動をめざす指数（インデックス）

東証REIT指数（配当込み）

国内の株式市場全体に連動する投資成果をめざします。

連動をめざす指数（インデックス）

TOPIX（東証株価指数）配当込み

海外の不動産投資信託市場全体に連動する投資成果をめざします。

連動をめざす指数（インデックス）

S&P先進国REIT指数（除く日本、税引後配当込み、ヘッジなし・円ベース）

海外の株式市場全体に連動する投資成果をめざします。

連動をめざす指数（インデックス）

MSCI-KOKUSAI インデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）

※「基本組入比率」および「連動をめざす指数（インデックス）」は、2025年12月末現在のものであり、将来変更となる場合があります。
※市況動向および資金動向などにより左記のような運用ができない場合があります。

海外の債券市場全体に連動する投資成果をめざします。

連動をめざす指数（インデックス）

FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）

国内の債券市場全体に連動する投資成果をめざします。

連動をめざす指数（インデックス）

NOMURA-BPI総合

2 国際分散投資で安定的な値動きをめざします。

それぞれの資産は、異なる値動きをする傾向があります。

各資産の値動きの特徴

	REIT（不動産投信）	債券	株式
景気が良くなると	空室率や賃料水準が改善傾向 → 価格は上がる傾向	金利が上がる傾向 → 債券価格は下がる傾向	企業業績が改善する傾向 → 株価は上がる傾向
景気が悪くなると	空室率や賃料水準が悪化の傾向 → 価格は下がる傾向	金利が下がる傾向 → 債券価格は上がる傾向	企業業績が悪化する傾向 → 株価は下がる傾向

※価格変動などに関する説明は一般論であり、実際はこれと異なる動きをする場合があります。

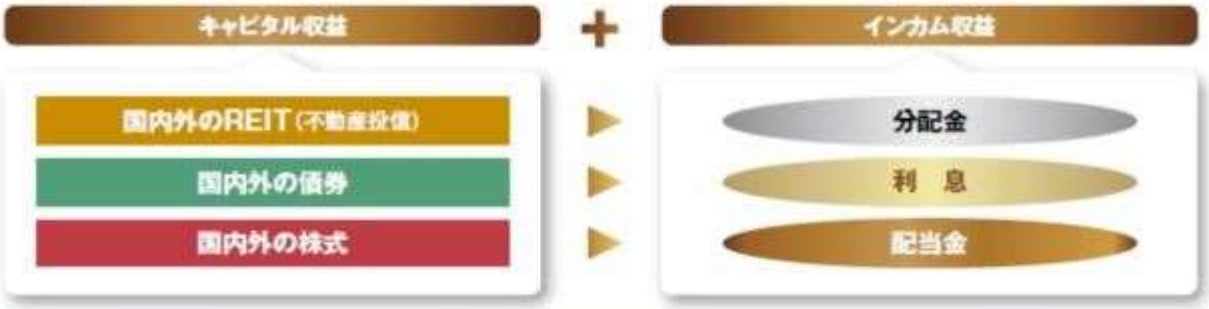
ご参考：設定来のファンドと各資産の推移（マザーファンドベース）

（2005年9月（設定月）～2025年12月、月末値）

※基準価額は信託報酬（後述の「手続・手数料等」参照）控除後の値です。
※分配金再投資基準価額とは、税引前分配金を再投資したものとして計算した理論上のものであることにご留意ください。
※各資産の値動きは、当ファンドが投資対象とする各マザーファンドの値動きを示しています。
※上記グラフは過去のものであり、将来の運用成果等を約束するものではありません。

3 インカム収益（投資した資産から生じる利息、配当金、分配金収入など）に加え、キャピタル収益（投資した資産自体の値上がり益）を原資として、毎月の安定的な分配をめざします。

- 毎決算時に、分配金額は、委託会社が決定するものとし、原則として安定した分配を継続的に行なうことをめざします。
- 分配金額は収益分配方針に基づいて委託会社が決定しますが、委託会社の判断により分配金額を変更する場合や、分配を行なわない場合があります。



ご参考：各指数の利回り

（2025年12月末現在）

◆REIT：実績分配金利回り
　国内：東証REIT指数
　海外：S&P先進国REIT指数（除く日本）
◆債券：最終利回りなど
　国内：NOMURA-BPI総合
　海外：FTSE世界国債インデックス（除く日本）
◆株式：実績配当利回りなど
　国内：TOPIX（東証株価指数）
　海外：MSCI-KOKUSAIインデックス

※利回りは切り捨てにて端数処理しています。
※信頼できると判断したデータをもとにアモーヴァ・アセットマネジメントが作成

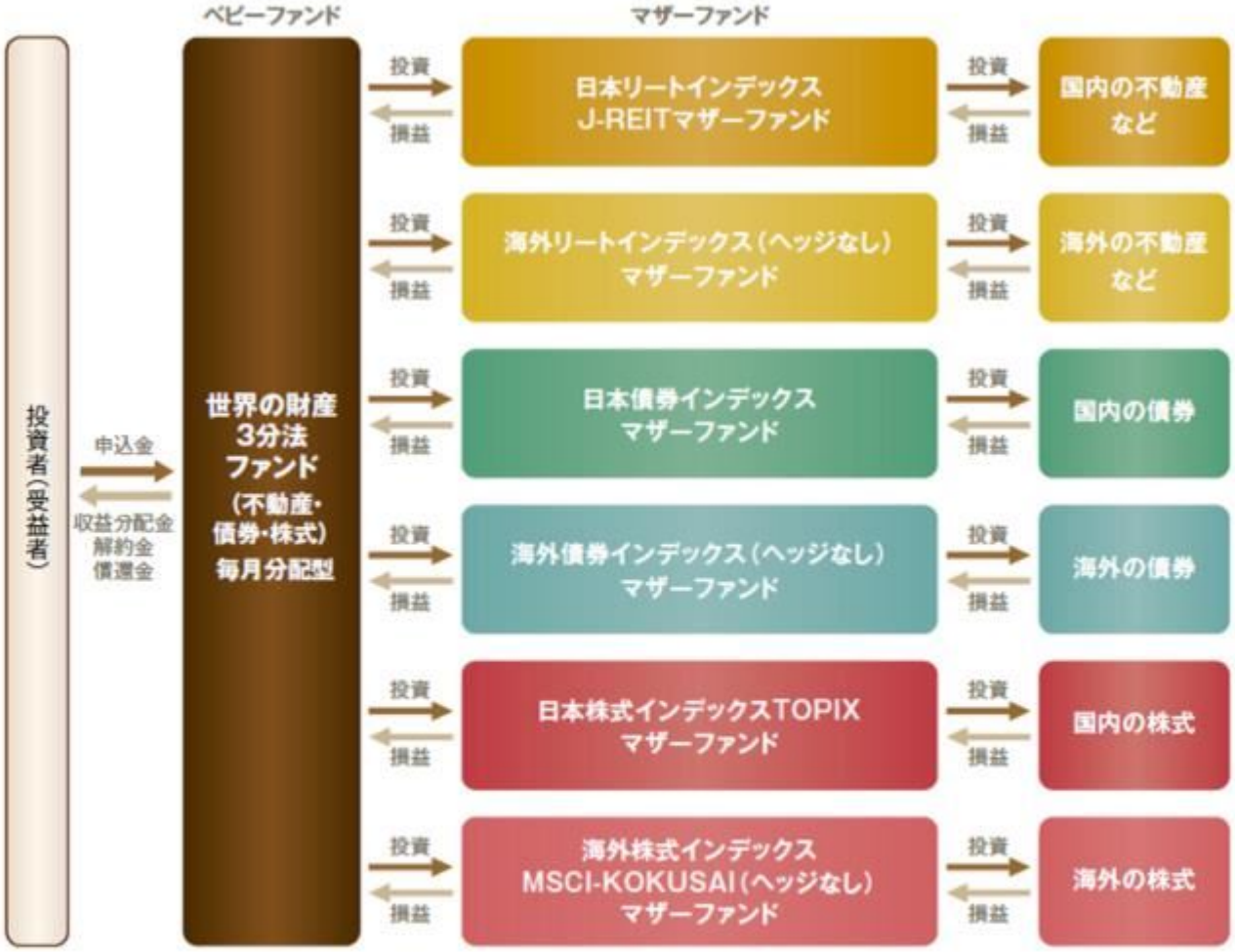
※各資産のリスク特性はそれぞれ異なるため、利回りだけで比較できるものではありません。
※上記は過去の各指数の利回りであり、将来の運用成果等を約束するものではありません。

各指数（インデックス）の著作権などの権利について

- 東証REIT指数　同指数に関する著作権等の知的財産権その他一切の権利は株式会社JPX総研または株式会社JPX総研の関連会社（以下「JPX」という。）に帰属します。また、JPXは同指数の内容を変える権利および公表を停止する権利を有しています。
- S&P先進国REIT指数　同指数に関する著作権等の知的財産権その他一切の権利はスタンダード&プアーズ ファイナンシャル サービシーズ エル エル シー（S&P）社に帰属します。また、S&P社は同指数の内容を変える権利および公表を停止する権利を有しています。
- NOMURA-BPI総合　同指数は、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（以下「NFRC」）が公表している指数で、その知的財産権はNFRCに帰属します。なお、NFRCは、対象インデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、対象インデックスを用いて行なわれるアモーヴァ・アセットマネジメント株式会社の事業活動・サービスに関し一切責任を負いません。
- FTSE世界国債インデックス　同指数は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。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。
- TOPIX（東証株価指数）　同指数に関する著作権等の知的財産権その他一切の権利は株式会社JPX総研または株式会社JPX総研の関連会社（以下「JPX」という。）に帰属します。また、JPXは同指数の内容を変える権利および公表を停止する権利を有しています。
- MSCI-KOKUSAI インデックス　同指数に関する著作権等の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、同指数の内容を変える権利および公表を停止する権利を有しています。

■ファンドの仕組み

●当ファンドは、主にマザーファンドに投資するファミリーファンド方式で運用を行ないます。



（主な投資制限）

・投資信託証券、短期社債等、コマーシャル・ペーパーおよび指定金銭信託以外の有価証券への直接投資は行ないません。

・外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。

（分配方針）

・毎決算時に、分配金額は、委託会社が決定するものとし、原則として、安定した分配を継続的に行なうことをめざします。

※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。

収益分配金に関する留意事項

●分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。

投資信託で分配金が支払われるイメージ

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

計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合

(注)分配対象額は、①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益ならびに③分配準備積立金および④収益調整金です。分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。
※上記はイメージであり、将来の分配金の支払いおよび金額ならびに基準価額について示唆、保証するものではありません。

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

分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合　　分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合

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

・普通分配金：個別元本（投資者のファンドの購入価額）を上回る部分からの分配金です。
・元本払戻金（特別分配金）：個別元本を下回る部分からの分配金です。分配後の投資者の個別元本は、元本払戻金（特別分配金）の額だけ減少します。

④　信託金限度額
・30兆円を限度として信託金を追加することができます。
・委託会社は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。

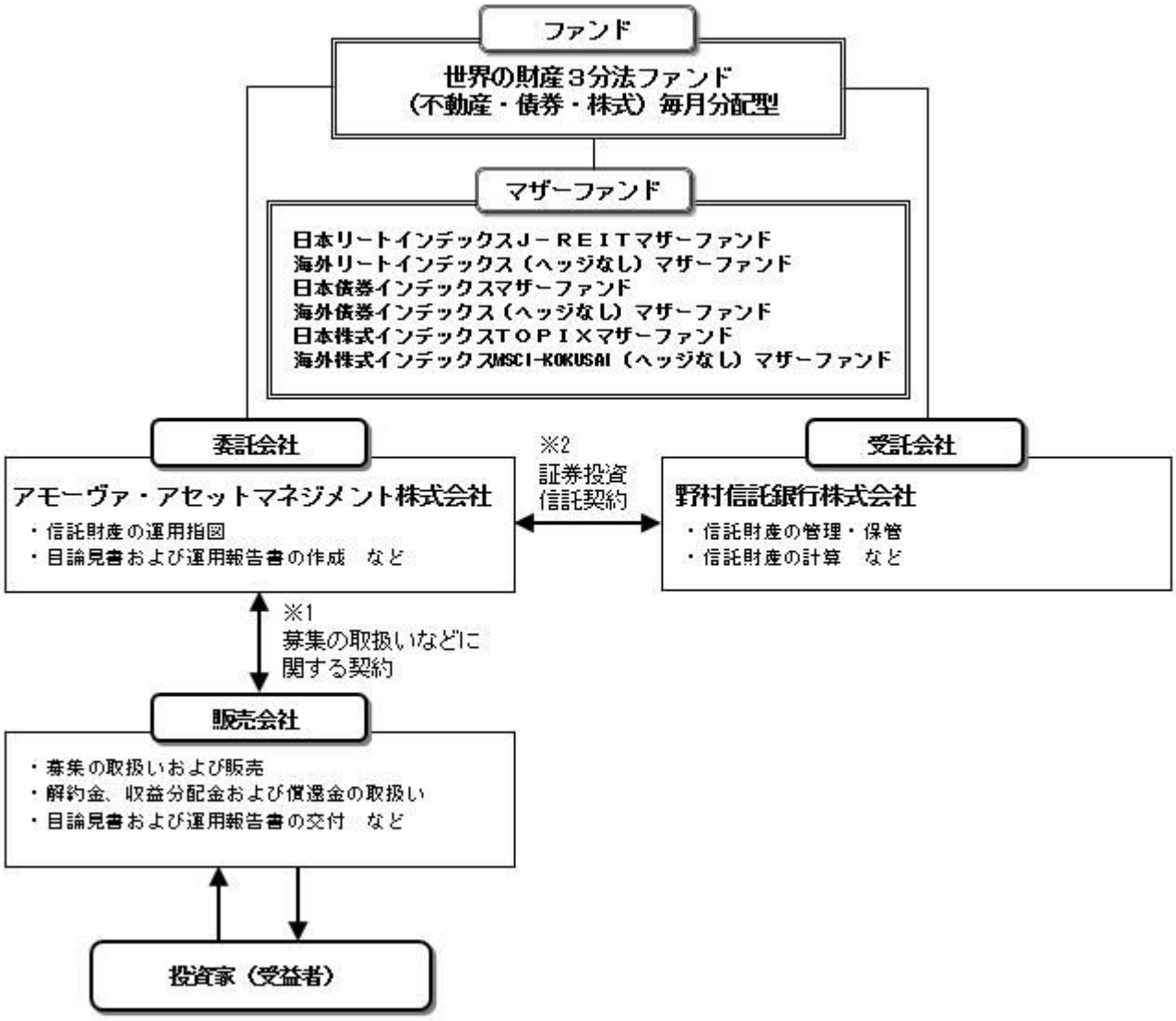
（2）【ファンドの沿革】

2005年 9月29日
・ファンドの信託契約締結、当初自己設定、運用開始
2006年３月９日
・ファンド名称変更
新名称：世界の財産３分法ファンド（不動産・債券・株式）毎月分配型

旧名称：世界の財産３分法ファンド（バランス重視）毎月分配型

（３）【ファンドの仕組み】

①　ファンドの仕組み



※1 投資信託を販売するルールを委託会社と販売会社の間で規定したもの。販売会社が行なう募集の取扱い、収益分配金・償還金の支払い、解約請求の受付の業務範囲の取決めの内容などが含まれています。
※2 投資信託を運営するルールを委託会社と受託会社の間で規定したもの。運用の基本方針、投資対象、投資制限、信託報酬、受益者の権利、募集方法の取決めの内容などが含まれています。

②　委託会社の概況（2025年12月末現在）

１）資本金
17,363百万円

２）沿革
1959年：日興證券投資信託委託株式会社として設立
1999年：日興国際投資顧問株式会社と合併し「日興アセットマネジメント株式会社」に社名変更
2025年：「アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社」に社名変更

2025年9月1日付で、日興アセットマネジメント株式会社から
「アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社」へ社名変更しました。

３）大株主の状況

名　　称	住　　所	所有株数	所有比率
三井住友トラストグループ株式会社	東京都千代田区丸の内一丁目４番１号	192,211,000株	97.562%

２【投資方針】

（１）【投資方針】

・主として、以下に掲げる各投資信託証券に投資を行ない、安定した収益の確保と中長期的な信託財産の成長をめざして運用を行ないます。
・各マザーファンドへの投資比率は、原則として、信託財産の純資産総額の６分の１を基本としますが、資金動向やその見通しなどによっては５％から25％の範囲内で組入比率を変更する場合があります。
証券投資信託「日本リートインデックスＪ－ＲＥＩＴマザーファンド」
証券投資信託「海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド」
証券投資信託「日本債券インデックスマザーファンド」
証券投資信託「海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド」
証券投資信託「日本株式インデックスＴＯＰＩＸマザーファンド」
証券投資信託「海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド」
・特に「日本リートインデックスＪ－ＲＥＩＴマザーファンド」や「海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド」においては、投資対象としている資産の流動性が他のマザーファンドと比べて相対的に低いため、資金の流出入に備える場合や純資産規模が大きくなった場合などには両マザーファンドの組入比率をそれぞれ５％を下限として引き下げる場合があります。両マザーファンドの組入比率を引き下げた場合には、現金の比率を高くする場合や他のマザーファンドの組入比率をそれぞれ25％を上限に引き上げる場合があります。また、組入比率はファンド全体として国内資産の実質組入比率と海外資産の実質組入比率が概ね50％程度ずつになるように決定します。
・ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

（２）【投資対象】

＜世界の財産３分法ファンド（不動産・債券・株式）毎月分配型＞
投資信託証券（投資信託または外国投資信託の受益証券（振替投資信託受益権を含みます。）および投資法人または外国投資法人の投資証券をいいます。以下同じ。）を主要投資対象とします。
①　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）有価証券
２）金銭債権
３）約束手形
４）為替手形
②　主として次のマザーファンドの受益証券ならびに次の有価証券（金融商品取引法第２条第２項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することができます。
１）証券投資信託「日本リートインデックスＪ－ＲＥＩＴマザーファンド」
２）証券投資信託「海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド」
３）証券投資信託「日本債券インデックスマザーファンド」
４）証券投資信託「海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド」
５）証券投資信託「日本株式インデックスＴＯＰＩＸマザーファンド」
６）証券投資信託「海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド」
７）短期社債等（社債、株式等の振替に関する法律第66条第１号に規定する短期社債、同法第117条に規定する相互会社の社債、同法第118条に規定する特定社債および同法第120条に規定する特別法人債をいいます。）およびコマーシャル・ペーパー
８）外国または外国の者の発行する証券または証書で、７）の証券の性質を有するもの
９）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、マザーファンドの受益証券を除きます。）
10）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。）のうち投資法人債券（金融商品取引法第２条第１項第11号で定めるものをいいます。）に類する証券以外のもの
11）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。）
③　次に掲げる金融商品（金融商品取引法第２条第２項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用することができます。
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
④　次の取引ができます。
１）外国為替予約取引
２）資金の借入
＜日本リートインデックスＪ－ＲＥＩＴマザーファンド＞
わが国の金融商品取引所に上場する不動産投資信託証券を主要投資対象とします。
①　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）有価証券
２）金銭債権
３）約束手形
４）為替手形
②　主として次の有価証券（金融商品取引法第２条第２項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することができます。
１）短期社債等（社債、株式等の振替に関する法律第66条第１号に規定する短期社債、同法第117条に規定する相互会社の社債、同法第118条に規定する特定社債および同法第120条に規定する特別法人債をいいます。）およびコマーシャル・ペーパー
２）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。）

３）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。）のうち投資法人債券（金融商品取引法第２条第１項第11号で定めるものをいいます。）に類する証券以外のもの
４）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。）

③　次に掲げる金融商品（金融商品取引法第２条第２項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用することができます。
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

＜海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド＞
日本を除く世界各国の金融商品取引所に上場する不動産投資信託証券を主要投資対象とします。

①　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）有価証券
２）金銭債権
３）約束手形
４）為替手形

②　主として次の有価証券（金融商品取引法第２条第２項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することができます。
１）短期社債等（社債、株式等の振替に関する法律第66条第１号に規定する短期社債、同法第117条に規定する相互会社の社債、同法第118条に規定する特定社債および同法第120条に規定する特別法人債をいいます。）およびコマーシャル・ペーパー
２）外国または外国の者の発行する証券または証書で、１）の証券の性質を有するもの
３）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。）
４）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。）のうち投資法人債券（金融商品取引法第２条第１項第11号で定めるものをいいます。）に類する証券以外のもの
５）指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第２条第１項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）

③　次に掲げる金融商品（金融商品取引法第２条第２項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用することができます。
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

④　次の取引ができます。
１）外国為替予約取引

＜日本債券インデックスマザーファンド＞
わが国の公社債を主要投資対象とします。

①　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）有価証券（株券、出資証券ならびにこれらと同等の性質を有する証券等を除きます。）
２）デリバティブ取引に係る権利（金融商品取引法第２条第20項に規定するものをいい、約款第12条、第13条および第14条に定めるものに限ります。）
３）金銭債権
４）約束手形
５）為替手形

②　主として次の有価証券（金融商品取引法第２条第２項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することができます。ただし、私募により発行された有価証券（短期社債等（社債、株式等の振替に関する法律第66条第１号に規定する短期社債、同法第117条に規定する相互会社の社債、同法第118条に規定する特定社債および同法第120条に規定する特別法人債をいいます。）を除きます。）には投資しません。
１）国債証券
２）地方債証券
３）特別の法律により法人の発行する債券
４）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を除きます。新株予約権付社債については、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（会社法施行前の旧商法第341条の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みます。）に限ります。）
５）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。）
６）コマーシャル・ペーパー
７）外国または外国の者の発行する本邦通貨表示の証券で、１）～６）の証券の性質を有するもの
８）投資法人債券（金融商品取引法第２条第１項第11号で定めるものをいいます。以下同じ。）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。）で投資法人債券に類する証券
９）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。）
10）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

③　次に掲げる金融商品（金融商品取引法第２条第２項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用することができます。
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
④　次の取引ができます。
１）先物取引等
２）スワップ取引
３）金利先渡取引
４）有価証券の貸付
５）公社債の空売
６）公社債の借入
＜海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド＞
内外の公社債を主要投資対象とします。
①　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）有価証券（株券、出資証券ならびにこれらと同等の性質を有する証券等を除きます。）
２）デリバティブ取引に係る権利（金融商品取引法第２条第20項に規定するものをいい、約款第12条、第13条および第14条に定めるものに限ります。）
３）金銭債権
４）約束手形
５）為替手形
②　主として次の有価証券（金融商品取引法第２条第２項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することができます。ただし、私募により発行された有価証券（短期社債等（社債、株式等の振替に関する法律第66条第１号に規定する短期社債、同法第117条に規定する相互会社の社債、同法第118条に規定する特定社債および同法第120条に規定する特別法人債をいいます。）を除きます。）には投資しません。
１）国債証券
２）地方債証券
３）特別の法律により法人の発行する債券
４）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を除きます。新株予約権付社債については、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（会社法施行前の旧商法第341条の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みます。）に限ります。）
５）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。）
６）コマーシャル・ペーパー
７）外国または外国の者の発行する証券で、１）～６）の証券の性質を有するもの
８）投資法人債券（金融商品取引法第２条第１項第11号で定めるものをいいます。以下同じ。）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。）で投資法人債券に類する証券
９）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。）
10）外国法人が発行する譲渡性預金証書
11）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。）
12）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
13）外国の者に対する権利で12）の有価証券の性質を有するもの
③　次に掲げる金融商品（金融商品取引法第２条第２項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用することができます。
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　次の取引ができます。
１）先物取引等
２）スワップ取引
３）金利先渡取引
４）為替先渡取引
５）有価証券の貸付
６）公社債の空売
７）公社債の借入
８）外国為替予約取引
＜日本株式インデックスＴＯＰＩＸマザーファンド＞
わが国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。
①　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）有価証券
２）デリバティブ取引に係る権利（金融商品取引法第２条第20項に規定するものをいい、約款第15条、第16条および第17条に定めるものに限ります。）
３）金銭債権
４）約束手形
５）為替手形
②　主として次の有価証券（金融商品取引法第２条第２項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することができます。ただし、私募により発行された有価証券（短期社債等（社債、株式等の振替に関する法律第66条第１号に規定する短期社債、同法第117条に規定する相互会社の社債、同法第118条に規定する特定社債および同法第120条に規定する特別法人債をいいます。）を除きます。）には投資しません。
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）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）コマーシャル・ペーパー
８）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
９）外国または外国の者の発行する本邦通貨表示の証券で、２）～８）の証券の性質を有するもの
10）投資法人債券（金融商品取引法第２条第１項第11号で定めるものをいいます。以下同じ。）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。）で投資法人債券に類する証券
11）オプションを表示する証券または証書（金融商品取引法第２条第１項第19号で定めるものをいい、有価証券に係るものに限ります。）
12）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。）
13）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。）
14）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

③　次に掲げる金融商品（金融商品取引法第２条第２項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用することができます。
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

④　次の取引ができます。
１）信用取引
２）先物取引等
３）スワップ取引
４）金利先渡取引
５）有価証券の貸付
６）公社債の空売
７）公社債の借入

＜海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド＞
日本を除く世界各国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。

①　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）有価証券
２）デリバティブ取引に係る権利（金融商品取引法第２条第20項に規定するものをいい、約款第14条、第15条および第16条に定めるものに限ります。）
３）金銭債権
４）約束手形
５）為替手形

②　主として次の有価証券（金融商品取引法第２条第２項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することができます。ただし、私募により発行された有価証券（短期社債等（社債、株式等の振替に関する法律第66条第１号に規定する短期社債、同法第117条に規定する相互会社の社債、同法第118条に規定する特定社債および同法第120条に規定する特別法人債をいいます。）を除きます。）には投資しません。
１）外国または外国の者の発行する外国通貨表示の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）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）コマーシャル・ペーパー
８）外国または外国の者の発行する外国通貨表示の新株引受権証券（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
９）外国または外国の者の発行する証券で、２）～７）の証券の性質を有するもの
10）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。）
11）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。以下同じ。）で12）に定めるもの以外のもの
12）投資法人債券（金融商品取引法第２条第１項第11号で定めるものをいいます。以下同じ。）または外国投資証券で投資法人債券に類する証券
13）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。）
14）オプションを表示する証券または証書（金融商品取引法第２条第１項第19号で定めるものをいい、有価証券に係るものに限ります。）
15）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。）
16）外国法人が発行する譲渡性預金証書
17）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。）
18）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
19）外国の者に対する権利で18）の有価証券の性質を有するもの

③　次に掲げる金融商品（金融商品取引法第２条第２項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用することができます。
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　次の取引ができます。
１）信用取引
２）先物取引等
３）スワップ取引
４）金利先渡取引
５）為替先渡取引
６）有価証券の貸付
７）公社債の空売
８）公社債の借入
９）外国為替予約取引

◆投資対象とする投資信託証券の概要
＜日本リートインデックスＪ－ＲＥＩＴマザーファンド＞

運用の基本方針		
	基本方針	わが国の金融商品取引所に上場する不動産投信（一般社団法人投資信託協会規則に定める不動産投信等をいいます。）の投資信託証券（以下「不動産投資信託証券」といいます。）に投資を行ない、東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）＊の動きに連動する投資成果を目標として運用を行ないます。
	主な投資対象	わが国の金融商品取引所に上場する不動産投資信託証券を主要投資対象とします。
	投資方針	・主として、東京証券取引所に上場する不動産投資信託証券に投資を行ない、東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）の動きに連動した投資成果をめざします。 ・不動産投資信託証券の組入比率は、高位を維持することを基本とします。 ・ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。
	主な投資制限	・投資信託証券、短期社債等、コマーシャル・ペーパーおよび指定金銭信託以外の有価証券への直接投資は行ないません。 ・有価証券先物取引等のデリバティブ取引ならびに有価証券の貸付、空売りおよび借入れは行ないません。 ・投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。 ・外貨建資産への投資は行ないません。 ・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100分の10、合計で100分の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、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。
	収益分配	収益分配は行ないません。
ファンドに係る費用		
	信託報酬	ありません。
	申込手数料	ありません。
	信託財産留保額	解約時の基準価額に対し0.3%（１口当たり）
	その他の費用など	組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税など。 ※上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。
その他		
	委託会社	アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社
	受託会社	野村信託銀行株式会社
	信託期間	無期限（2005年６月30日設定）
	決算日	毎年６月15日（休業日の場合は翌営業日）

＊東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）は、株式会社東京証券取引所が発表している、東京証券取引所に上場しているＪ－ＲＥＩＴ全銘柄に投資した場合の投資成果（市場における価格の変動と分配金の受取りを合わせた投資成果）を表す指数です。
東証ＲＥＩＴ指数の指数値および東証ＲＥＩＴ指数に係る標章または商標は、株式会社ＪＰＸ総研または株式会社ＪＰＸ総研の関連会社（以下「ＪＰＸ」という。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など東証ＲＥＩＴ指数に関するすべての権利・ノウハウおよび東証ＲＥＩＴ指数に係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、東証ＲＥＩＴ指数の指数値の算出または公表の誤謬、遅延または中断に対し、責任を負いません。当ファンドは、ＪＰＸにより提供、保証または販売されるものではなく、当ファンドの設定、販売および販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもＪＰＸは責任を負いません。

＜海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド＞

運用の基本方針		
	基本方針	世界各国の金融商品取引所に上場する不動産投信（一般社団法人投資信託協会規則に定める不動産投信等をいいます。）の投資信託証券（以下「不動産投資信託証券」といいます。）に投資を行ない、Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数（除く日本、税引後配当込み、ヘッジなし・円ベース）＊の動きに連動する投資成果を目標として運用を行ないます。
	主な投資対象	日本を除く世界各国の金融商品取引所に上場する不動産投資信託証券を主要投資対象とします。
	投資方針	・主として、日本を除く世界各国の金融商品取引所に上場する不動産投資信託証券に投資を行ない、Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数（除く日本、税引後配当込み、ヘッジなし・円ベース）の動きに連動した投資成果をめざします。 ・不動産投資信託証券の組入比率は、高位を維持することを基本とします。 ・外貨建資産への投資にあたっては、原則として為替ヘッジは行ないません。 ・ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。
	主な投資制限	・投資信託証券、短期社債等、コマーシャル・ペーパーおよび指定金銭信託以外の有価証券への直接投資は行ないません。 ・有価証券先物取引等のデリバティブ取引ならびに有価証券の貸付、空売りおよび借入れは行ないません。 ・投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。 ・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 ・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100分の10、合計で100分の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、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。
	収益分配	収益分配は行ないません。
ファンドに係る費用		
	信託報酬	ありません。
	申込手数料	ありません。
	信託財産留保額	解約時の基準価額に対し0.3%（１口当たり）
	その他の費用など	組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税など。 ※上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。
その他		
	委託会社	アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社
	受託会社	野村信託銀行株式会社
	信託期間	無期限（2005年６月30日設定）
	決算日	毎年６月15日（休業日の場合は翌営業日）

＊Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数（除く日本）は、スタンダード＆プアーズ ファイナンシャル サービシーズ エル エル シー（Ｓ＆Ｐ社）が発表している、日本を除く世界の主要国の不動産投信市場の合成パフォーマンスを表す指数です。
同指数に関する著作権等の知的財産権その他一切の権利はＳ＆Ｐ社に帰属します。また、Ｓ＆Ｐ社は同指数の内容を変える権利および公表を停止する権利を有しています。

＜日本債券インデックスマザーファンド＞

運用の基本方針		
	基本方針	わが国の債券市場の動きをとらえることを目標に、NOMURA-BPI総合＊の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。
	主な投資対象	わが国の公社債を主要投資対象とします。
	投資方針	・主としてわが国の公社債に投資し、NOMURA-BPI総合の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。 ・投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的のため、債券先物取引などを活用することがあります。このため、債券の組入総額と債券先物取引などの買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。 ・ただし、資金動向、市況動向の急激な変化が生じたときなどならびに信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。

	主な投資制限	・株式への投資は行ないません。 ・外貨建資産への投資は行ないません。 ・デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。 ・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100分の10、合計で100分の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、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。
	収益分配	収益分配は行ないません。
ファンドに係る費用		
	信託報酬	ありません。
	申込手数料	ありません。
	信託財産留保額	解約時の基準価額に対し0.1%（１口当たり）
	その他の費用など	組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税など。 ※上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。
その他		
	委託会社	アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社
	受託会社	野村信託銀行株式会社
	信託期間	無期限（1998年10月30日設定）
	決算日	毎年10月26日（休業日の場合は翌営業日）

＊NOMURA-BPI総合は、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（以下「NFRC」）が公表している、わが国の債券市場の動きを示す投資収益指数で、一定の組み入れ基準に基づいて構成された債券ポートフォリオのパフォーマンスをもとに算出されます。国債、地方債、政府保証債、金融債、事業債、円建外債、ＭＢＳ、ＡＢＳなど、国内で発行された円建公募利付債で構成されています。対象となる債券は残存期間１年以上、残存額面10億円以上で、事業債、円建外債、ＭＢＳ、ＡＢＳについては、Ａ格相当以上の格付を取得しているものに限られます。
同指数の知的財産権はNFRCに帰属します。なお、NFRCは、対象インデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、対象インデックスを用いて行なわれるアモーヴァ・アセットマネジメント株式会社の事業活動・サービスに関し一切責任を負いません。

＜海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド＞

運用の基本方針		
	基本方針	世界の主要国の債券市場の動きをとらえることを目標に、FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）*の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。
	主な投資対象	内外の公社債を主要投資対象とします。
	投資方針	・主として世界各国の債券に投資し、FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。 ・投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的のため、債券先物取引や外国為替予約取引などを活用することがあります。このため、債券の組入総額と債券先物取引などの買建玉の時価総額の合計額および外貨建資産の組入総額と外国為替予約取引などの買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。 ・外貨建資産への投資にあたっては、原則として為替ヘッジを行ないません。 ・ただし、資金動向、市況動向の急激な変化が生じたときなどならびに信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。
	主な投資制限	・株式への投資は行ないません。 ・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 ・デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。 ・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100分の10、合計で100分の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、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。
	収益分配	収益分配は行ないません。
ファンドに係る費用		
	信託報酬	ありません。

	申込手数料	ありません。
	信託財産留保額	解約時の基準価額に対し0.2%（１口当たり）
	その他の費用など	組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税など。 ※上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。
その他		
	委託会社	アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社
	受託会社	野村信託銀行株式会社
	信託期間	無期限（1998年10月30日設定）
	決算日	毎年10月26日（休業日の場合は翌営業日）

＊FTSE世界国債インデックス（除く日本）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権などの知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。

＜日本株式インデックスＴＯＰＩＸマザーファンド＞

運用の基本方針		
	基本方針	わが国の株式市場の動きをとらえることを目標に、ＴＯＰＩＸ（東証株価指数）*配当込みの動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。
	主な投資対象	わが国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。
	投資方針	・主としてわが国の株式に投資し、ＴＯＰＩＸ（東証株価指数）配当込みの動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。 ・投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的のため、株価指数先物取引などを活用することがあります。このため、株式の組入総額と株価指数先物取引などの買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。 ・株式以外の資産への投資割合は、原則として、信託財産の総額の50%以下とします。 ・ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。
	主な投資制限	・株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資割合には、制限を設けません。 ・外貨建資産への投資は行ないません。 ・デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。 ・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100分の10、合計で100分の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、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。
	収益分配	収益分配は行ないません。
ファンドに係る費用		
	信託報酬	ありません。
	申込手数料	ありません。
	信託財産留保額	解約時の基準価額に対し0.3%（１口当たり）
	その他の費用など	組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税など。 ※上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。
その他		
	委託会社	アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社
	受託会社	野村信託銀行株式会社
	信託期間	無期限（1999年10月29日設定）
	決算日	毎年10月26日（休業日の場合は翌営業日）

＊ＴＯＰＩＸ（東証株価指数）は、日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、指数採用銘柄の浮動株調整後の時価総額を指数化したものです。
ＴＯＰＩＸの指数値およびＴＯＰＩＸに係る標章または商標は、株式会社ＪＰＸ総研または株式会社ＪＰＸ総研の関連会社（以下「ＪＰＸ」という。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用などＴＯＰＩＸに関するすべての権利・ノウハウおよびＴＯＰＩＸに係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、ＴＯＰＩＸの指数値の算出または公表の誤謬、遅延または中断に対し、責任を負いません。当ファンドは、ＪＰＸにより提供、保証または販売されるものではな

く、当ファンドの設定、販売および販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもＪＰＸは責任を負いません。

＜海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド＞

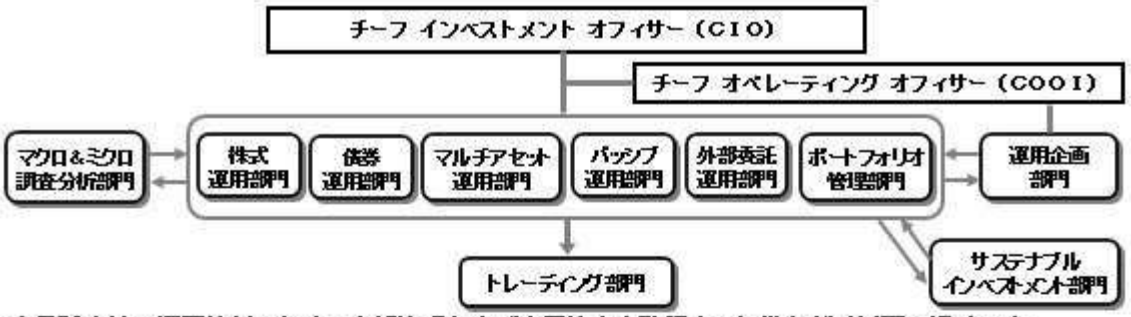
運用の基本方針		
	基本方針	世界の主要国の株式市場の動きをとらえることを目標に、MSCI-KOKUSAIインデックス＊（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）に連動する投資成果を目指して運用を行ないます。
	主な投資対象	日本を除く世界各国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。
	投資方針	・主として日本を除く世界各国の株式（ＤＲ（預託証券）およびカントリーファンド等を含みます。）に投資し、MSCI-KOKUSAIインデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。 ・投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的のため、株価指数先物取引や外国為替予約取引等を活用することがあります。このため、株式の組入総額と株価指数先物取引等の買建玉の時価総額の合計額および外貨建資産の組入総額と外国為替予約取引等の買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。 ・ただし、資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき等ならびに信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。
	主な投資制限	・株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資割合には、制限を設けません。 ・投資信託証券への投資は、信託財産の純資産総額の５％以下とします。 ・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 ・デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。 ・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100分の10、合計で100分の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、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。
	収益分配	収益分配は行ないません。
ファンドに係る費用		
	信託報酬	ありません。
	申込手数料	ありません。
	信託財産留保額	解約時の基準価額に対し0.3%（１口当たり）
	その他の費用など	組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税など。 ※上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。
その他		
	委託会社	アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社
	受託会社	野村信託銀行株式会社
	信託期間	無期限（2000年5月17日設定）
	決算日	毎年10月26日（休業日の場合は翌営業日）

＊MSCI-KOKUSAIインデックスは、MSCI Inc.が発表している、日本を除く世界の主要国の株式市場の合成パフォーマンスを表す指数です。
同指数に関する著作権等の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、同指数の内容を変える権利および公表を停止する権利を有しています。

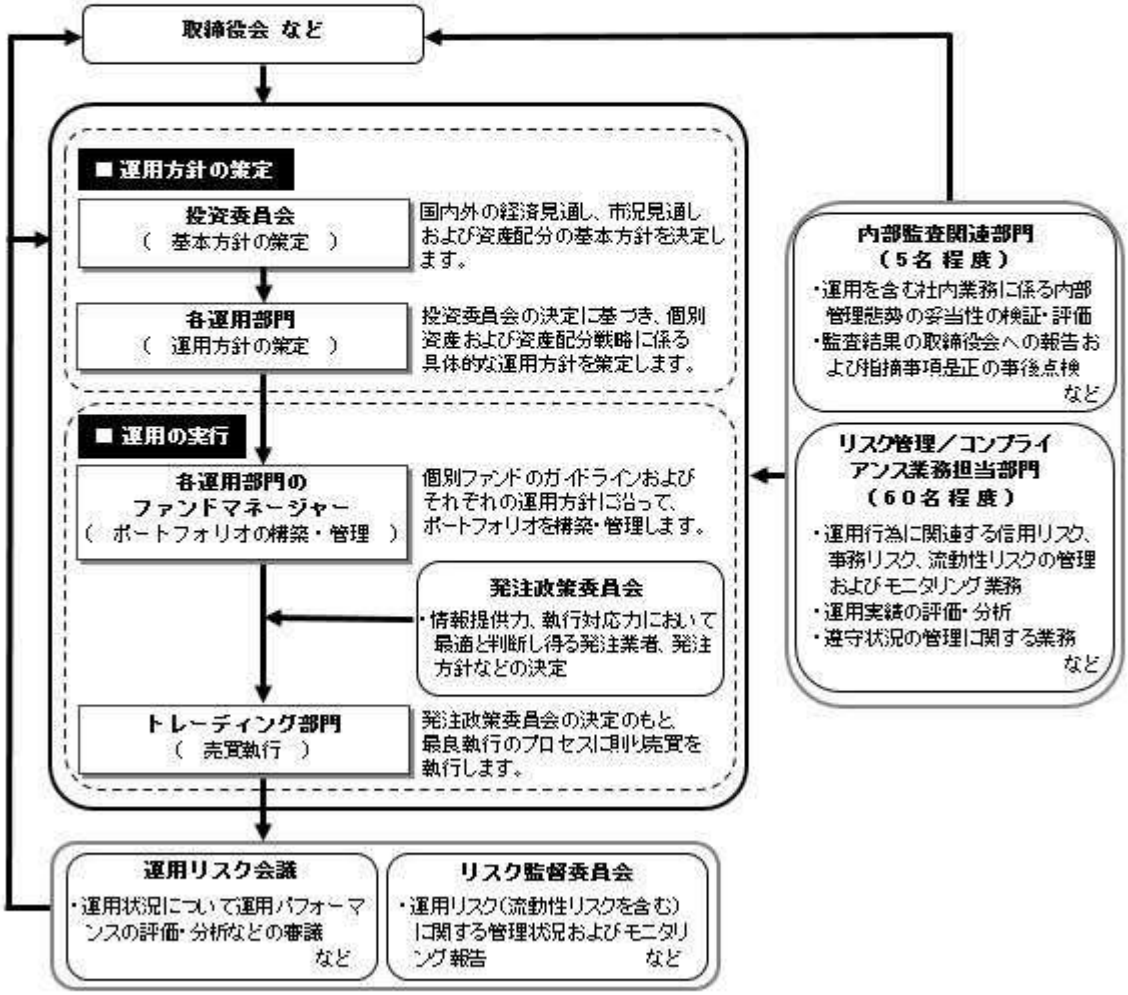
（３）【運用体制】

＜委託会社における運用体制＞

◆委託会社における運用体制は以下の通りです。



◆委託会社の運用体制における内部管理および意思決定を監督する組織などは以下の通りです。

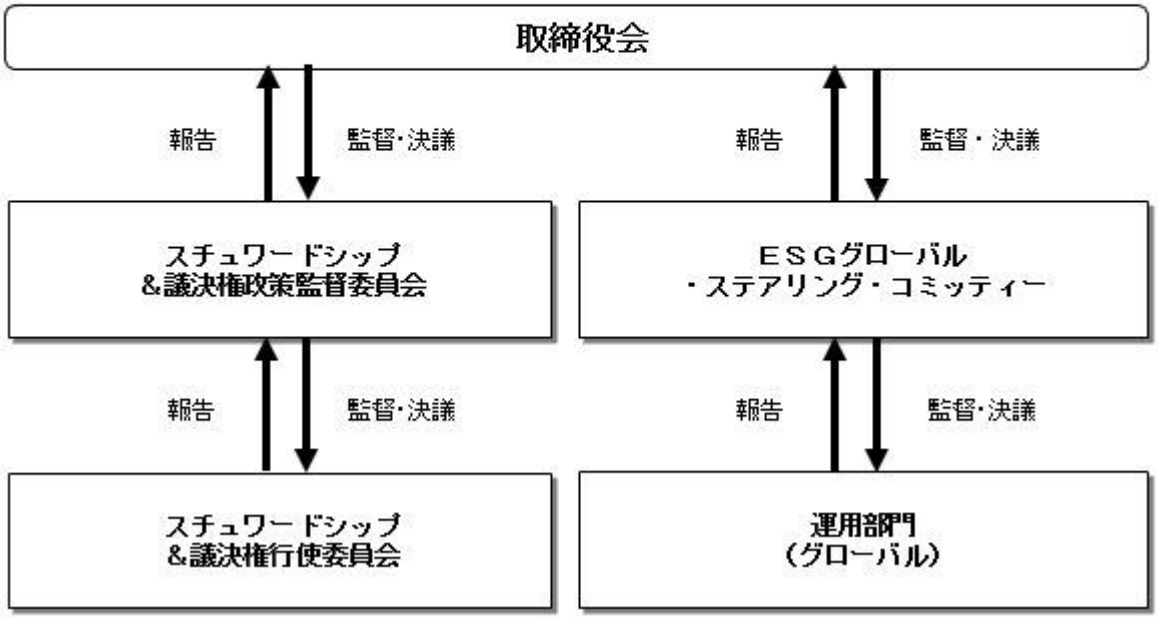


委託会社によるファンドの関係法人（販売会社を除く）に対する管理体制

「受託会社」に対しては、日々の純資産照合、月次の勘定残高照合などを行なっております。また、独立した監査法人が所定の手続きで受託業務について監査を行なっており、内部統制が有効に機能している旨の監査報告書を定期的に受け取っております。

◆投資家としてのESG／フィデューシャリー・デューティー

ＥＳＧ（環境、社会、企業統治）やフィデューシャリーは、当委託会社にとって最高位に位置する概念であるため、同原則に関連する決議、報告、議論は、当委託会社の取締役会にて行なうこととしています。
（スチュワードシップ&議決権政策監督委員会は、議長含め社外委員が過半数以上を占めるメンバーで構成されています）



※上記体制は2025年12月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

（４）【分配方針】

① 収益分配方針
毎決算時に、原則として次の通り収益分配を行なう方針です。
１）分配対象額の範囲
経費控除後の利子・配当等収益および売買益（評価益を含みます。）などの全額とします。
２）分配対象額についての分配方針
分配金額は、委託会社が決定するものとし、原則として、安定した分配を継続的に行なうことをめざします。
３）留保益の運用方針
収益分配に充てず信託財産内に留保した利益については、約款に定める運用の基本方針に基づき運用を行ないます。

② 収益分配金の支払い
＜分配金再投資コース＞
原則として、収益分配金は税金を差し引いた後、無手数料で自動的に再投資されます。
＜分配金受取りコース＞
毎計算期間終了日後１ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として決算日から起算して５営業日まで）から収益分配金を支払います。支払いは販売会社において行なわれます。

（５）【投資制限】

① 約款に定める投資制限
＜世界の財産３分法ファンド（不動産・債券・株式）毎月分配型＞
１）投資信託証券、短期社債等（社債、株式等の振替に関する法律第66条第１号に規定する短期社債、同法第117条に規定する相互会社の社債、同法第118条に規定する特定社債および同法第120条に規定する特別法人債をいいます。）、コマーシャル・ペーパーおよび指定金銭信託以外の有価証券への直接投資は行ないません。
２）有価証券先物取引等のデリバティブ取引ならびに有価証券の貸付、空売りおよび借入れは行ないません。
３）投資信託証券への実質投資割合には、制限を設けません。
４）外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。
５）信託財産に属する外貨建資産の時価総額と投資信託証券の信託財産に属する外貨建資産のうち信託財産に属するとみなした額との合計額について、当該外貨建資産の為替ヘッジのため、外国為替の売買の予約を指図することができます。
６）信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため、解約に伴なう支払資金の手当て（解約に伴なう支払資金の手当てのために借り入れた資金の返済を含みます。）を目的として、および再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行なわないものとします。資金借入額および借入期間は、次に掲げる要件を満たす範囲内とします。
イ）解約に伴なう支払資金の手当てにあたっては、解約金の支払資金の手当てのために行なった有価

証券等の売却または解約等ならびに有価証券等の償還による受取りの確定している資金の額の範囲内
ロ）再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てにあたっては、収益分配金の再投資額の範囲内
ハ）借入指図を行なう日における信託財産の純資産総額の10%以内
ニ）解約に伴なう支払資金の手当てのための借入期間は、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ます。
ホ）再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てのための借入期間は、信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとします。
７）一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ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100分の10、合計で100分の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、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。

＜日本リートインデックスＪ－ＲＥＩＴマザーファンド＞
１）投資信託証券、短期社債等（社債、株式等の振替に関する法律第66条第１号に規定する短期社債、同法第117条に規定する相互会社の社債、同法第118条に規定する特定社債および同法第120条に規定する特別法人債をいいます。）、コマーシャル・ペーパーおよび指定金銭信託以外の有価証券への直接投資は行ないません。
２）有価証券先物取引等のデリバティブ取引ならびに有価証券の貸付、空売りおよび借入れは行ないません。
３）投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。
４）外貨建資産への投資は行ないません。
５）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100分の10、合計で100分の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、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。

＜海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド＞
１）投資信託証券、短期社債等（社債、株式等の振替に関する法律第66条第１号に規定する短期社債、同法第117条に規定する相互会社の社債、同法第118条に規定する特定社債および同法第120条に規定する特別法人債をいいます。）、コマーシャル・ペーパーおよび指定金銭信託以外の有価証券への直接投資は行ないません。
２）有価証券先物取引等のデリバティブ取引ならびに有価証券の貸付、空売りおよび借入れは行ないません。
３）投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。
４）外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
５）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100分の10、合計で100分の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、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。

＜日本債券インデックスマザーファンド＞
１）株式への投資は行ないません。
２）外貨建資産への投資は行ないません。
３）投資対象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を回避する目的のため、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第８項第３号イに掲げるものをいいます。以下同じ。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第８項第３号ロに掲げるものをいいます。以下同じ。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第８項第３号ハに掲げるものをいいます。以下同じ。）ならびに外国の金融商品取引所におけるわが国の有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引および有価証券オプション取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めるものとします。
４）投資対象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を回避する目的のため、わが国の金融商品取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所におけるわが国の金利にかかるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。
５）投資対象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を回避する目的のため、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。）を行なうことの指図をすることができます。スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則としてマザーファンドの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。
６）投資対象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を回避する目的のため、金利先渡取引を行なうことの指図をすることができます。金利先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則としてマザーファンドの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。
７）信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する公社債の貸付の指図をすることができます。公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額の50%を超えないものとします。
８）信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産の計算においてする信託財産に属さない公社債を売り付けることの指図をすることができます。当該売付けの指図は、当該売付けにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
９）信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。公社債の借入れの指図は、当該借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
10）デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法

により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。
11）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100分の10、合計で100分の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、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。

＜海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド＞
1）株式への投資は行ないません。
2）外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
3）投資対象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を回避する目的のため、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第８項第３号イに掲げるものをいいます。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第８項第３号ロに掲げるものをいいます。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第８項第３号ハに掲げるものをいいます。）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なうことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めるものとします。
4）投資対象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為替変動リスクを回避する目的のため、わが国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引およびオプション取引を行なうことの指図をすることができます。
5）投資対象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を回避する目的のため、わが国の金融商品取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。
6）投資対象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および為替変動リスクを回避する目的のため、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。）を行なうことの指図をすることができます。スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則としてマザーファンドの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。
7）投資対象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および為替変動リスクを回避する目的のため、金利先渡取引および為替先渡取引を行なうことの指図をすることができます。金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則としてマザーファンドの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。
8）信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する公社債の貸付の指図をすることができます。公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額の50%を超えないものとします。
9）信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産の計算においてする信託財産に属さない公社債を売り付けることの指図をすることができます。当該売付けの指図は、当該売付けにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
10）信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。公社債の借入れの指図は、当該借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
11）投資対象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為替変動リスクを回避する目的のため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。外国為替の売買の予約取引の指図は、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予約取引の指図については、この限りではありません。
12）デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。
13）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100分の10、合計で100分の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、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。

＜日本株式インデックスＴＯＰＩＸマザーファンド＞
1）株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資割合には、制限を設けません。
2）投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、金融商品取引所が開設する市場に上場（金融商品取引所が開設する市場に準ずる市場等において取引されている場合を含みます。）されている株式等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。
3）外貨建資産への投資は行ないません。
4）信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売り付けることの指図をすることができます。信用取引の指図は、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。
5）投資対象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を回避する目的のため、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第８項第３号イに掲げるものをいいます。以下同じ。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第８項第３号ロに掲げるものをいいます。以下同じ。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第８項第３号ハに掲げるものをいいます。以下同じ。）ならびに外国の金融商品取引所におけるわが国の有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引および有価証券オプション取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めるものとします。
6）投資対象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を回避する目的のため、わが国の金融商品取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所におけるわが国の金利にかかるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。
7）投資対象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を回避する目的のため、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。）を行なうことの指図をすることができます。スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則としてマザーファンドの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。
８）投資対象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を回避する目的のため、金利先渡取引を行なうことの指図をすることができます。金利先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則としてマザーファンドの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。
９）信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式および公社債を次の範囲内で貸付の指図をすることができます。
イ）株式の貸付は、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額の50%を超えないものとします。
ロ）公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額の50%を超えないものとします。
10）信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産の計算においてする信託財産に属さない公社債を売り付けることの指図をすることができます。当該売付けの指図は、当該売付けにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
11）信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。公社債の借入れの指図は、当該借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
12）デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。
13）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100分の10、合計で100分の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、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。

＜海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド＞
１）株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資割合には、制限を設けません。
２）投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、金融商品取引所が開設する市場に上場（金融商品取引所が開設する市場に準ずる市場等において取引されている場合を含みます。）されている株式等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。
３）投資信託証券への投資は、信託財産の純資産総額の５%以下とします。
４）外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
５）信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売り付けることの指図をすることができます。信用取引の指図は、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。
６）投資対象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を回避する目的のため、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第８項第３号イに掲げるものをいいます。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第８項第３号ロに掲げるものをいいます。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第８項第３号ハに掲げるものをいいます。）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なうことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めるものとします。
７）投資対象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為替変動リスクを回避する目的のため、わが国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引およびオプション取引を行なうことの指図をすることができます。
８）投資対象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を回避する目的のため、わが国の金融商品取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。
９）投資対象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および為替変動リスクを回避する目的のため、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。）を行なうことの指図をすることができます。スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則としてマザーファンドの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。
10）投資対象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および為替変動リスクを回避する目的のため、金利先渡取引および為替先渡取引を行なうことの指図をすることができます。金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則としてマザーファンドの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。
11）信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式および公社債を次の範囲内で貸付の指図をすることができます。
イ）株式の貸付は、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額の50%を超えないものとします。
ロ）公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額の50%を超えないものとします。
12）信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産の計算においてする信託財産に属さない公社債を売り付けることの指図をすることができます。当該売付けの指図は、当該売付けにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
13）信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。公社債の借入れの指図は、当該借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
14）投資対象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為替変動リスクを回避する目的のため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。外国為替の売買の予約取引の指図は、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予約取引の指図については、この限りではありません。
15）デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。
16）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100分の10、合計で100分の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、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。

② 法令による投資制限

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）

同一法人の発行する株式について、委託会社が運用の指図を行なう投資信託全体で、当該株式の議決権の過半数を保有することとなる取引は行ないません。

3【投資リスク】

（1）ファンドのリスク

当ファンドの投資にあたっては、主に以下のリスクを伴ないます。お申込みの際は、当ファンドのリスクを充分に認識・検討し、慎重に投資のご判断を行なっていただく必要があります。

・投資者の皆様の投資元金は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元金を割り込むことがあります。ファンドの運用による損益はすべて投資者（受益者）の皆様に帰属します。なお、当ファンドは預貯金とは異なります。
・当ファンドは、主に不動産投信、債券および株式を実質的な投資対象としますので、不動産投信、債券および株式の価格の下落や、不動産投信、債券および株式の発行体の財務状況や業績の悪化、不動産の市況の悪化などの影響により、基準価額が下落し、損失を被ることがあります。また、外貨建資産に投資する場合には、為替の変動により損失を被ることがあります。

投資対象とする投資信託証券の主なリスクは以下の通りです。

① 価格変動リスク
・一般に不動産投信は、不動産や不動産証券化商品に投資して得られる収入や売却益などを収益源としており、不動産を取り巻く環境や規制、賃料水準、稼働率、不動産市況や長短の金利動向、マクロ経済の変化など様々な要因により価格が変動します。また、不動産の老朽化や立地条件の変化、火災、自然災害などに伴なう不動産の滅失・毀損などにより、その価格が影響を受ける可能性もあります。不動産投信の財務状況、業績や市況環境が悪化する場合、不動産投信の分配金や価格は下がり、ファンドに損失が生じるリスクがあります。
・一般に公社債は、金利変動により価格が変動するリスクがあります。一般に金利が上昇した場合には価格は下落し、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。ただし、その価格変動幅は、残存期間やクーポンレートなどの発行条件などにより債券ごとに異なります。
・一般に株式の価格は、会社の成長性や収益性の企業情報および当該情報の変化に影響を受けて変動します。また、国内および海外の経済・政治情勢などの影響を受けて変動します。ファンドにおいては、株式の価格変動または流動性の予想外の変動があった場合、重大な損失が生じるリスクがあります。

② 流動性リスク

市場規模や取引量が少ない状況においては、有価証券の取得、売却時の売買価格は取引量の大きさに影響を受け、市場実勢から期待できる価格どおりに取引できないリスク、評価価格どおりに売却できないリスク、あるいは、価格の高低に関わらず取引量が限られてしまうリスクがあり、その結果、不測の損失を被るリスクがあります。

③ 信用リスク
・不動産投信が支払不能や債務超過の状態になった場合、またはそうなることが予想される場合、ファンドにも重大な損失が生じるリスクがあります。また、金融商品取引所が定める一定の基準に該当した場合、上場が廃止される可能性があり、廃止される恐れが生じた場合や廃止となる場合も不動産投信の価格は下がり、ファンドにおいて重大な損失が生じるリスクがあります。
・一般に公社債および短期金融資産の発行体にデフォルト（債務不履行）が生じた場合またはそれが予想される場合には、公社債および短期金融資産の価格が下落（価格がゼロになることもあります。）し、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。また、実際にデフォルトが生じた場合、投資した資金が回収できないリスクが高い確率で発生します。
・格付を有する債券については、当該格付の変更に伴ない価格が下落するリスクもあります。
・一般に投資した企業の経営などに直接・間接を問わず重大な危機が生じた場合には、ファンドにも重大な損失が生じるリスクがあります。デフォルト（債務不履行）や企業倒産の懸念から、発行体の株式などの価格は大きく下落（価格がゼロになることもあります。）し、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。また、金融商品取引所が定める一定の基準に該当した場合、上場が廃止される可能性があり、廃止される恐れが生じた場合や廃止となる場合も発行体の株式などの価格は下がり、ファンドにおいて重大な損失が生じるリスクがあります。
・ファンドの資金をコール・ローン、譲渡性預金証書などの短期金融資産で運用することがありますが、買付け相手先の債務不履行により損失が発生することがあります。この場合、基準価額が下落する要因となります。

④ 為替変動リスク

外貨建資産については、一般に外国為替相場が当該資産の通貨に対して円高になった場合には、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。

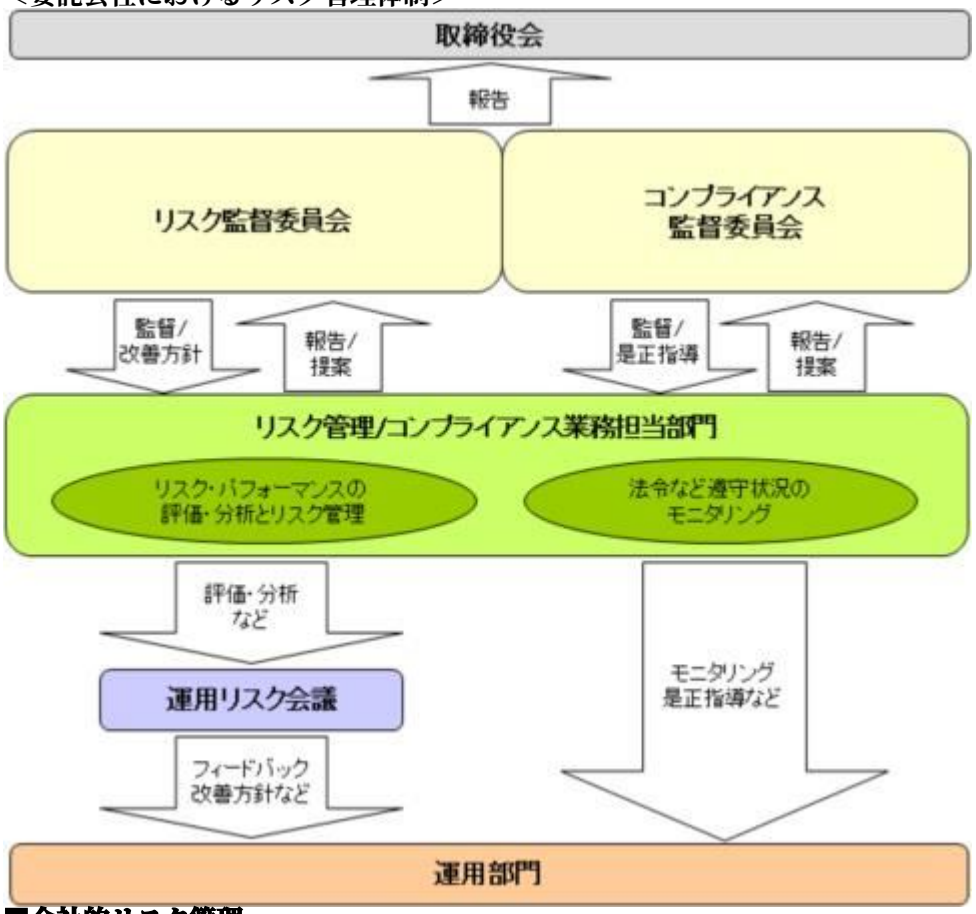
※ファンドが投資対象とする投資信託証券は、これらの影響を受けて価格が変動しますので、ファンド自身にもこれらのリスクがあります。

＜その他の留意事項＞
・システムリスク・市場リスクなどに関する事項

証券市場および外国為替市場は、世界的な経済事情の急変またはその国における天災地変、政変、経済事情の変化、政策の変更もしくはコンピューター・ネットワーク関係の不慮の出来事などの諸事情により有価証券取引や為替取引などが一時的に停止されることがあります。これにより、ファンドの投資方針に従った運用ができない場合があります。上記の状況が発生した場合や、その他の事由により基準価額の算出が困難となる状況が発生した場合などには、委託会社の判断により一時的に取得・

換金の取り扱いを停止することもあります。
・投資対象とする投資信託証券に関する事項
◇諸事情により、投資対象とする投資信託証券（マザーファンドが投資対象とする投資信託証券を含みます。）にかかる投資や換金ができない場合があります。これにより、ファンドの投資方針に従った運用ができなくなる場合があります。また、一時的にファンドの取得・換金ができなくなることもあります。
◇ファンドが投資対象とする投資信託証券（マザーファンドを含みます。）と同じ投資信託証券に投資する他のファンドにおいて、解約・償還・設定などに伴なう資金流出入などがあり、その結果、当該投資信託証券において有価証券の売買などが生じた場合には、ファンドの基準価額に影響を及ぼす場合があります。
・解約によるファンドの資金流出に伴なう基準価額変動に関する事項
一度に大量の解約があった場合に、解約資金の手当てをするため保有している有価証券を一度に大量に売却することがあります。その際は評価価格と実際の取引価格に差が生じるなどして、ファンドの基準価額が大きく変動する可能性があります。
・基準価額の妥当性に疑義が生じた場合の取得・換金の停止に関する事項
ファンドの基準価額の算出に用いた評価価格と実際の取引価格に差が生じるなど、基準価額の妥当性に疑義が生じる場合は、委託会社の判断により、一時的に取得・換金の取扱いを停止する場合があります。
・運用制限や規制上の制限に関する事項
関係する法令規制上、または社内方針などにより取引が制限されることがあります。例えば、委託会社またはその関連会社が特定の銘柄の未公開情報を受領している場合には、当該銘柄の売買が制限されることがあります。また、委託会社またはその関連会社が行なう投資または他の運用業務に関連して、取引が制限されることもあります。したがって、これらの制限により当ファンドの運用実績に影響を及ぼす可能性があります。
・法令・税制・会計方針などの変更に関する事項
ファンドに適用される法令・税制・会計方針などは、今後変更される場合があります。

（2）リスク管理体制
＜委託会社におけるリスク管理体制＞



■全社的リスク管理
当社では運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理／コンプライアンス業務担当部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。当社グループの法令などの遵守状況についてはコンプライアンス部門が事務局を務めるコンプライアンス監督委員会、リスク管理状況についてはリスク管理部門が事務局を務めるリスク監督委員会を通して経営陣に報告され、更に年一度以上取締役会に対して全体的な活動状況を報告しております。両委員会およびそれに関連する部門別会議においては、法令遵守状況や各種リスク（運用リスク（流動性リスクを含む）、市場リスク、カウンターパーティーリスク、オペレーショナルリスク（事務リスクを含む）など）に関するモニタリングとその報告に加えて、重要事故への対応と各種リスク対応、事故防止のための施策やその管理手法の構築などの支援に努めております。

■運用状況の評価・分析および運用リスク管理
ファンド財産について運用状況の評価・分析および運用リスク（流動性リスクを含む）の管理状況をモニタリングします。運用パフォーマンスおよび運用リスクに係る評価と分析の結果については運用リスク会議に報告し、運用リスク（流動性リスクを含む）の管理状況についてはリスク監督委員会へ報告され、問題点の

原因の究明や改善策の策定が図られます。加えて外部委託運用部門は、外部委託ファンドの運用管理を行ない、投資方針に沿った運用が行なわれているかなどのモニタリングを行なっています。

■法令など遵守状況のモニタリング

運用における法令・諸規則、信託約款などの遵守状況については、コンプライアンス業務担当部門が管理を行ないます。問題点についてはコンプライアンス関連の委員会に報告され、必要に応じ運用部門に対し是正指導が行なわれるなど、適切に管理・監督を行ないます。

※上記体制は2025年12月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

（参考情報）

当ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

（当ファンドと他の代表的な資産クラスの平均騰落率、年間最大騰落率および最小騰落率(%)）

	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
平均値	9.3%	16.8%	23.8%	14.9%	-2.4%	5.0%	8.8%
最大値	27.4%	42.1%	59.8%	62.7%	0.6%	15.3%	21.5%
最小値	-6.3%	-7.1%	-5.8%	-9.7%	-6.3%	-6.1%	-2.7%

※上記は当ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。
※全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。
※上記は2021年1月から2025年12月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の最大・最小・平均を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。当ファンドの騰落率は、分配金(税引前)を再投資したものとして計算した理論上のものであり、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

当ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移

※基準価額は運用管理費用(信託報酬)控除後の1万口当たりの値です。
※分配金再投資基準価額は、2021年1月末の基準価額を起点として指数化しています。
※当ファンドの分配金再投資基準価額および年間騰落率(各月末における直近1年間の騰落率)は、分配金(税引前)を再投資したものとして計算した理論上のものであり、実際の基準価額および実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

<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-KOKUSAI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(円ヘッジなし、円ベース)

※海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。
※上記各指数の著作権等の知的財産権その他一切の権利は、各指数の算出元または公表元に帰属します。

○代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について

TOPIX（東証株価指数）配当込み

当指数は、日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、配当を考慮したものです。なお、当指数に関する著作権等の知的財産権その他一切の権利は株式会社ＪＰＸ総研または株式会社ＪＰＸ総研の関連会社に帰属します。

MSCI-KOKUSAIインデックス（配当込み、円ベース）

当指数は、MSCI Inc.が開発した、日本を除く世界の先進国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、当指数に関する著作権等の知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc. に帰属します。

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）

当指数は、MSCI Inc.が開発した、世界の新興国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、当指数に関する著作権等の知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc. に帰属します。

NOMURA-BPI国債

当指数は、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（以下「NFRC」）が公表している指数で、その知的財産権はNFRCに帰属します。なお、NFRCは、対象インデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、対象インデックスを用いて行われるアモーヴァ・アセットマネジメント株式会社の事業活動・サービスに関し一切責任を負いません。

FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース）

当指数は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。当指数は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（円ヘッジなし、円ベース）

当指数は、J.P. Morgan Securities LLCが算出、公表している、新興国が発行する現地通貨建て国債を対象にした指数です。なお、当指数に関する著作権等の知的財産権その他一切の権利は、J.P. Morgan Securities LLCに帰属します。

４【手数料等及び税金】

（１）【申込手数料】

販売会社が定めるものとします。申込手数料率につきましては、販売会社の照会先にお問い合わせください。
・販売会社における申込手数料率は3.3%（税抜３％）が上限となっております。
・申込手数料の額（１口当たり）は、取得申込受付日の翌営業日の基準価額に申込手数料率を乗じて得た額とします。
・＜分配金再投資コース＞の場合、収益分配金の再投資により取得する口数については、申込手数料はかかりません。
・販売会社によっては、償還乗換、乗換優遇の適用を受けることができる場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
※申込手数料は、商品および関連する投資環境の説明や情報提供など、ならびに購入に関する事務コストの対価です。

（２）【換金（解約）手数料】

① 換金手数料
ありません。
② 信託財産留保額
解約請求受付日の翌営業日の基準価額に0.2%の率を乗じて得た額（１口当たり）が差し引かれます。
※「信託財産留保額」とは、投資信託を解約される受益者の解約代金から差し引いて、信託財産に繰り入れる金額のことです。

（３）【信託報酬等】

① 信託報酬
信託報酬の総額は、計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に対し年1.045%（税抜0.95%）の率を乗じて得た額とします。
※この他に、投資対象とする「日本リートインデックスＪ－ＲＥＩＴマザーファンド」および「海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド」の主要投資対象である不動産投信には運用などに係る費用がかかりますが、投資する不動産投信の銘柄は固定されていないため、事前に料率、上限額などを表示することができません。
② 信託報酬の配分
信託報酬の配分（年率）は、以下の通りとします。

信託報酬＝運用期間中の基準価額×信託報酬率			
合　計	委託会社	販売会社	受託会社
0.95%	0.40%	0.50%	0.05%

委託会社	委託した資金の運用の対価
販売会社	運用報告書など各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供などの対価
受託会社	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価

※表中の率は税抜です。別途消費税がかかります。
③ 支払時期
信託報酬（信託報酬に係る消費税等相当額を含みます。）は、日々計上され、毎計算期末または信託終了のときに、信託財産から支払います。

（４）【その他の手数料等】

以下の諸費用およびそれに付随する消費税等相当額について、委託会社は、その支払いをファンドのために行ない、ファンドの日々の純資産総額に対して年率0.1%を乗じた額の信託期間を通じた合計を上限として、支払金額の支弁を信託財産から受けることができます。（以下「実費方式」といいます。）また、実際に支払う金額の支弁を受ける代わりに、その金額をあらかじめ合理的に見積もった上で、見積額に基づいて見積率を算出し、かかる見積率を信託財産の純資産総額に乗じて得た額をかかる諸費用の合計額とみなして、信託財産から支弁を受けることができます。（以下「見積方式」といいます。）ただし、委託会社は、信託財産の規模などを考慮して、信託の設定時または期中に、かかる諸費用の見積率を見直し、年率0.1%を上限として、これを変更することができます。委託会社は、実費方式または見積方式のいずれを用いるかについて、信託期間を通じて随時、見直すことができます。これら諸費用は、委託会社が定めた時期に、信託財産から支払います。
① やむを得ない事情などにより受益証券を発行する場合における発行および管理事務に係る費用。
② 有価証券届出書、有価証券報告書および臨時報告書（これらの訂正に係る書類を含みます。）の作成、印刷および提出に係る費用。
③ 目論見書および仮目論見書（これらの訂正事項分を含みます。）の作成、印刷および交付に係る費

用（これらを監督官庁に提出する場合の提出費用も含みます。）。
④ 信託約款の作成、印刷および交付に係る費用（これを監督官庁に提出する場合の提出費用も含みます。）。
⑤ 運用報告書の作成、印刷および交付に係る費用（これを監督官庁に提出する場合の提出費用も含みます。）。
⑥ ファンドの受益者に対して行なう公告に係る費用ならびに信託約款の変更または信託契約の解約に係る事項を記載した書面の作成、印刷および交付に係る費用。
⑦ 格付の取得に要する費用。
⑧ ファンドの監査人、法律顧問および税務顧問に対する報酬および費用。
⑨ ファンドの主要投資対象の１つである「日本リートインデックスＪ－ＲＥＩＴマザーファンド」の運用の基本方針に規定する「東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）」その他これに類する標章の使用料。
⑩ ファンドの主要投資対象の１つである「海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド」の運用の基本方針に規定する「Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数（除く日本、税引後配当込み、ヘッジなし・円ベース）」その他これに類する標章の使用料。

信託財産に関する以下の費用およびそれに付随する消費税等相当額は、受益者の負担とし、信託財産から支払います。
① 組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料。
② 信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、外貨建資産の保管などに要する費用、解約に伴なう支払資金の手当てなどを目的とした借入金の利息および受託会社の立て替えた立替金の利息。

＜投資対象とする投資信託証券に係る費用＞
・組入有価証券の売買時の売買委託手数料
・信託事務の処理に要する諸費用
・信託財産に関する租税　など

※監査費用は、監査法人などに支払うファンドの監査に係る費用です。
＊売買委託手数料などは、保有期間や運用の状況などに応じて異なり、あらかじめ見積もることができないため、表示することができません。

投資家の皆様にご負担いただく手数料などの合計額については、保有期間や運用の状況などに応じて異なりますので、表示することができません。

（５）【課税上の取扱い】

課税上は、株式投資信託として取り扱われます。
・公募株式投資信託は税法上、一定の要件を満たした場合に少額投資非課税制度（NISA）の適用対象となります。
・当ファンドは、NISAの対象ではありません。

① 個人受益者の場合
１）収益分配金に対する課税
収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については配当所得として、20.315%（所得税15.315%および地方税５%）の税率による源泉徴収（原則として、確定申告は不要です。）が行なわれます。なお、確定申告を行ない、申告分離課税または総合課税（配当控除の適用はありません。）のいずれかを選択することもできます。
２）解約金および償還金に対する課税
解約時および償還時の差益（譲渡益）＊については譲渡所得として、20.315%（所得税15.315%および地方税５%）の税率による申告分離課税の対象となり、確定申告が必要となります。なお、源泉徴収ありの特定口座（源泉徴収選択口座）を選択している場合は、20.315%（所得税15.315%および地方税５%）の税率による源泉徴収（原則として、確定申告は不要です。）が行なわれます。
＊解約価額および償還価額から取得費用（申込手数料および当該手数料に係る消費税等相当額を含みます。）を控除した利益
※確定申告等により、解約時および償還時の差損（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の利子所得（申告分離課税を選択したものに限ります。）と損益通算が可能です。また、解約時および償還時の差益（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ものに限ります。）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。

② 法人受益者の場合
１）収益分配金、解約金、償還金に対する課税
収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに解約時および償還時の個別元本超過額については配当所得として、15.315%（所得税のみ）の税率による源泉徴収が行なわれます。源泉徴収された税金は、所有期間に応じて法人税から控除される場合があります。
２）益金不算入制度の適用
益金不算入制度は適用されません。
※買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

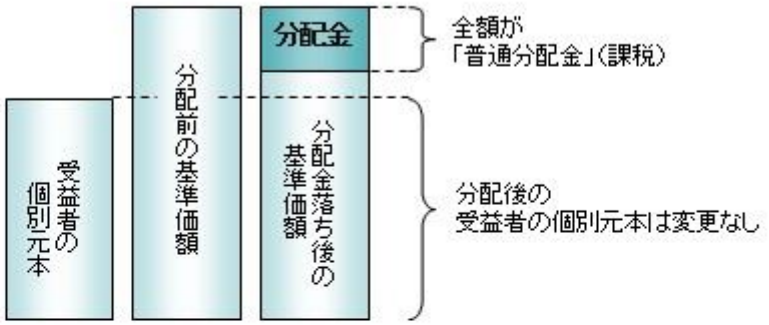
③ 個別元本
１）各受益者の買付時の基準価額（申込手数料および当該手数料に係る消費税等相当額は含まれません。）が個別元本になります。
２）受益者が同一ファンドを複数回お申込みの場合、１口当たりの個別元本は、申込口数で加重平均した値となります。ただし、個別元本は、複数支店で同一ファンドをお申込みの場合などにより把握方法が異なる場合がありますので、販売会社にお問い合わせください。

④ 普通分配金と元本払戻金(特別分配金)
１）収益分配金には課税扱いとなる「普通分配金」と非課税扱いとなる「元本払戻金(特別分配金)」（元本の一部払戻しに相当する部分）の区分があります。
２）受益者が収益分配金を受け取る際
イ）収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の１口当たりの個別元本と同額かまたは上回っている場

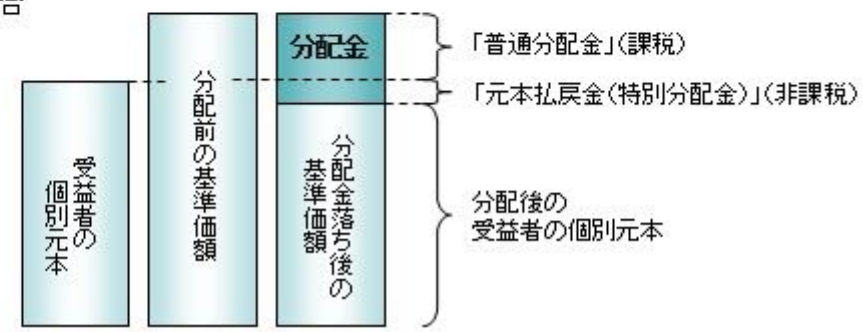
合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。
ロ）収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の１口当たりの個別元本を下回っている場合には、収益分配金の範囲内でその下回っている部分の額が元本払戻金(特別分配金)となり、収益分配金から元本払戻金(特別分配金)を控除した金額が普通分配金となります。
ハ）収益分配金発生時に、その個別元本から元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の受益者の個別元本となります。

＜分配金に関するイメージ図＞

イ）の場合



ロ）、ハ）の場合



※外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。
※上記は2026年3月13日現在のものですので、税法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。税金の取扱いの詳細については、税務専門家などにご確認されることをお勧めします。

（参考情報）ファンドの総経費率

対象期間:2025年6月17日～2025年12月15日

総経費率(①+②)	①運用管理費用の比率	②その他費用の比率
1.08%	1.04%	0.04%

※対象期間の運用管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。消費税等のかかるものは消費税等を含みます。)を対象期間の平均受益権口数に平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した値(年率)です。
※ファンド(実質的な保有も含みます)がREIT(不動産投資信託)等に投資している場合、それらの保有にかかる費用は上記には含まれておりません。
※これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。
※運用管理費用の内訳等の詳細につきましては、対象期間の運用報告書(全体版)をご覧ください。

5【運用状況】

【世界の財産３分法ファンド（不動産・債券・株式）毎月分配型】

以下の運用状況は2025年12月30日現在です。
・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

（１）【投資状況】

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（%）
親投資信託受益証券	日本	38,024,390,618	98.77
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）	―	471,996,535	1.23
合計（純資産総額）		38,496,387,153	100.00

（２）【投資資産】

①【投資有価証券の主要銘柄】

イ.評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は額面総額	簿価単価(円)	簿価金額(円)	評価単価(円)	評価金額(円)	投資比率(%)
日本	親投資信託受益証券	海外株式インデックスＭＳＣＩ－ＫＯＫＵＳＡＩ（ヘッジなし）マザーファンド	744,542,853	8.5329	6,353,109,711	8.6770	6,460,398,335	16.78
日本	親投資信託受益証券	日本株式インデックスＴＯＰＩＸマザーファンド	1,747,497,148	3.6878	6,444,419,983	3.6683	6,410,343,788	16.65
日本	親投資信託受益証券	日本リートインデックスＪ－ＲＥＩＴマザーファンド	2,082,290,155	3.0211	6,290,806,788	3.0757	6,404,499,829	16.64
日本	親投資信託受益証券	海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド	1,912,759,472	3.3066	6,324,730,471	3.3430	6,394,354,914	16.61
日本	親投資信託受益証券	海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド	1,637,454,913	3.8406	6,288,809,339	3.9019	6,389,185,325	16.60
日本	親投資信託受益証券	日本債券インデックスマザーファンド	4,848,117,373	1.2370	5,997,121,190	1.2305	5,965,608,427	15.50

ロ.種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	98.77
合　　計	98.77

②【投資不動産物件】

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。

（３）【運用実績】

①【純資産の推移】

期別	純資産総額（百万円）		1口当たり純資産額(円)	
	分配落ち	分配付き	分配落ち	分配付き
第22特定期間末　(2016年 6月15日)	39,155	39,206	0.7769	0.7779
第23特定期間末　(2016年12月15日)	39,745	39,793	0.8277	0.8287
第24特定期間末　(2017年 6月15日)	36,443	36,487	0.8278	0.8288
第25特定期間末　(2017年12月15日)	34,568	34,608	0.8629	0.8639
第26特定期間末　(2018年 6月15日)	32,895	32,934	0.8573	0.8583
第27特定期間末　(2018年12月17日)	31,635	31,672	0.8421	0.8431
第28特定期間末　(2019年 6月17日)	31,844	31,881	0.8638	0.8648
第29特定期間末　(2019年12月16日)	32,740	32,776	0.9108	0.9118
第30特定期間末　(2020年 6月15日)	29,571	29,607	0.8310	0.8320
第31特定期間末　(2020年12月15日)	31,006	31,041	0.8907	0.8917
第32特定期間末　(2021年 6月15日)	34,941	34,975	1.0217	1.0227
第33特定期間末　(2021年12月15日)	36,248	36,283	1.0365	1.0375
第34特定期間末　(2022年 6月15日)	35,426	35,462	0.9906	0.9916
第35特定期間末　(2022年12月15日)	37,443	37,480	1.0208	1.0218
第36特定期間末　(2023年 6月15日)	39,363	39,400	1.0678	1.0688

第37特定期間末	(2023年12月15日)	38,974	39,009	1.0988	1.0998
第38特定期間末	(2024年 6月17日)	39,212	39,245	1.1834	1.1844
第39特定期間末	(2024年12月16日)	38,305	38,337	1.2012	1.2022
第40特定期間末	(2025年 6月16日)	36,590	36,621	1.1900	1.1910
第41特定期間末	(2025年12月15日)	38,555	38,584	1.3307	1.3317
	2024年12月末日	38,399	—	1.2115	—
	2025年 1月末日	38,060	—	1.2096	—
	2月末日	37,002	—	1.1828	—
	3月末日	36,300	—	1.1682	—
	4月末日	35,552	—	1.1492	—
	5月末日	36,449	—	1.1809	—
	6月末日	36,943	—	1.2043	—
	7月末日	37,689	—	1.2395	—
	8月末日	37,833	—	1.2564	—
	9月末日	38,059	—	1.2763	—
	10月末日	38,835	—	1.3186	—
	11月末日	39,092	—	1.3396	—
	12月末日	38,496	—	1.3415	—

(注)分配付きの金額は、特定期間末の金額に当該特定期間末の分配金を加算した金額です。

②【分配の推移】

期	期間	1口当たりの分配金（円）
第22特定期間	2015年12月16日～2016年 6月15日	0.0060
第23特定期間	2016年 6月16日～2016年12月15日	0.0060
第24特定期間	2016年12月16日～2017年 6月15日	0.0060
第25特定期間	2017年 6月16日～2017年12月15日	0.0060
第26特定期間	2017年12月16日～2018年 6月15日	0.0060
第27特定期間	2018年 6月16日～2018年12月17日	0.0060
第28特定期間	2018年12月18日～2019年 6月17日	0.0060
第29特定期間	2019年 6月18日～2019年12月16日	0.0060
第30特定期間	2019年12月17日～2020年 6月15日	0.0060
第31特定期間	2020年 6月16日～2020年12月15日	0.0060
第32特定期間	2020年12月16日～2021年 6月15日	0.0060
第33特定期間	2021年 6月16日～2021年12月15日	0.0060
第34特定期間	2021年12月16日～2022年 6月15日	0.0060
第35特定期間	2022年 6月16日～2022年12月15日	0.0060
第36特定期間	2022年12月16日～2023年 6月15日	0.0060
第37特定期間	2023年 6月16日～2023年12月15日	0.0060
第38特定期間	2023年12月16日～2024年 6月17日	0.0060
第39特定期間	2024年 6月18日～2024年12月16日	0.0060
第40特定期間	2024年12月17日～2025年 6月16日	0.0060
第41特定期間	2025年 6月17日～2025年12月15日	0.0060

③【収益率の推移】

期	期間	収益率（%）
第22特定期間	2015年12月16日～2016年 6月15日	△3.71
第23特定期間	2016年 6月16日～2016年12月15日	7.31
第24特定期間	2016年12月16日～2017年 6月15日	0.74
第25特定期間	2017年 6月16日～2017年12月15日	4.96
第26特定期間	2017年12月16日～2018年 6月15日	0.05
第27特定期間	2018年 6月16日～2018年12月17日	△1.07
第28特定期間	2018年12月18日～2019年 6月17日	3.29
第29特定期間	2019年 6月18日～2019年12月16日	6.14
第30特定期間	2019年12月17日～2020年 6月15日	△8.10
第31特定期間	2020年 6月16日～2020年12月15日	7.91
第32特定期間	2020年12月16日～2021年 6月15日	15.38
第33特定期間	2021年 6月16日～2021年12月15日	2.04
第34特定期間	2021年12月16日～2022年 6月15日	△3.85
第35特定期間	2022年 6月16日～2022年12月15日	3.65
第36特定期間	2022年12月16日～2023年 6月15日	5.19
第37特定期間	2023年 6月16日～2023年12月15日	3.47
第38特定期間	2023年12月16日～2024年 6月17日	8.25
第39特定期間	2024年 6月18日～2024年12月16日	2.01
第40特定期間	2024年12月17日～2025年 6月16日	△0.43
第41特定期間	2025年 6月17日～2025年12月15日	12.33

(注)各特定期間の収益率は、特定期間末の基準価額（分配落ち）に当該特定期間の分配金を加算し、当該特定期間の直前の特定期間末の基準価額（分配落ち。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を乗じた数です。

（4）【設定及び解約の実績】

期	期間	設定口数（口）	解約口数（口）
第22特定期間	2015年12月16日～2016年 6月15日	559,222,913	2,691,021,175
第23特定期間	2016年 6月16日～2016年12月15日	788,561,373	3,167,580,874
第24特定期間	2016年12月16日～2017年 6月15日	535,316,706	4,530,717,126
第25特定期間	2017年 6月16日～2017年12月15日	675,282,245	4,636,099,733
第26特定期間	2017年12月16日～2018年 6月15日	900,474,282	2,591,559,940
第27特定期間	2018年 6月16日～2018年12月17日	1,657,593,437	2,463,297,514
第28特定期間	2018年12月18日～2019年 6月17日	1,553,018,779	2,252,941,131
第29特定期間	2019年 6月18日～2019年12月16日	1,375,802,750	2,295,826,563
第30特定期間	2019年12月17日～2020年 6月15日	1,727,094,985	2,087,383,750
第31特定期間	2020年 6月16日～2020年12月15日	1,154,110,398	1,927,320,256
第32特定期間	2020年12月16日～2021年 6月15日	2,277,192,099	2,890,774,812
第33特定期間	2021年 6月16日～2021年12月15日	2,642,144,579	1,866,998,446
第34特定期間	2021年12月16日～2022年 6月15日	2,197,942,225	1,407,308,080
第35特定期間	2022年 6月16日～2022年12月15日	2,127,865,577	1,212,529,506
第36特定期間	2022年12月16日～2023年 6月15日	1,533,696,702	1,347,087,591

第37特定期間	2023年 6月16日～2023年12月15日	1,301,936,668	2,696,216,303
第38特定期間	2023年12月16日～2024年 6月17日	403,069,289	2,740,137,738
第39特定期間	2024年 6月18日～2024年12月16日	247,696,397	1,493,900,488
第40特定期間	2024年12月17日～2025年 6月16日	207,552,449	1,346,411,878
第41特定期間	2025年 6月17日～2025年12月15日	167,304,981	1,942,753,567

（参考）

日本リートインデックスＪ－ＲＥＩＴマザーファンド

以下の運用状況は2025年12月30日現在です。
・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（%）
投資証券	日本	49,168,858,600	98.76
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）	―	618,091,482	1.24
合計（純資産総額）		49,786,950,082	100.00

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ.評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は額面総額	簿価単価(円)	簿価金額(円)	評価単価(円)	評価金額(円)	投資比率(%)
日本	投資証券	日本ビルファンド投資法人　投資証券	24,829	133,425.47	3,312,820,994	142,900	3,548,064,100	7.13
日本	投資証券	ジャパンリアルエステイト投資法人　投資証券	21,496	120,495.06	2,590,161,809	130,900	2,813,826,400	5.65
日本	投資証券	日本都市ファンド投資法人　投資証券	21,733	101,106.83	2,197,354,736	124,100	2,697,065,300	5.42
日本	投資証券	野村不動産マスターファンド投資法人　投資証券	13,337	145,739.96	1,943,733,846	173,100	2,308,634,700	4.64
日本	投資証券	ＫＤＸ不動産投資法人　投資証券	12,204	156,944.64	1,915,352,386	175,900	2,146,683,600	4.31
日本	投資証券	ＧＬＰ投資法人　投資証券	13,772	129,412.14	1,782,263,992	148,900	2,050,650,800	4.12
日本	投資証券	日本プロロジスリート投資法人　投資証券	21,546	79,909.43	1,721,728,578	92,900	2,001,623,400	4.02
日本	投資証券	大和ハウスリート投資法人　投資証券	13,177	120,853.34	1,592,484,461	143,200	1,886,946,400	3.79
日本	投資証券	オリックス不動産投資法人　投資証券	16,679	95,084.51	1,585,914,542	106,300	1,772,977,700	3.56
日本	投資証券	ユナイテッド・アーバン投資法人　投資証券	9,649	158,203.85	1,526,508,948	183,000	1,765,767,000	3.55
日本	投資証券	インヴィンシブル投資法人　投資証券	23,104	64,237.75	1,484,148,976	64,400	1,487,897,600	2.99
日本	投資証券	アドバンス・レジデンス投資法人　投資証券	8,618	151,391.41	1,304,691,171	171,400	1,477,125,200	2.97
日本	投資証券	ジャパン・ホテル・リート投資法人　投資証券	15,401	76,835.16	1,183,338,299	81,800	1,259,801,800	2.53
日本	投資証券	日本プライムリアルティ投資法人　投資証券	11,606	93,221.17	1,081,924,899	105,700	1,226,754,200	2.46
日本	投資証券	産業ファンド投資法人　投資証券	7,663	121,432.54	930,537,554	154,200	1,181,634,600	2.37
日本	投資証券	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人　投資証券	9,242	103,096.8	952,820,625	122,100	1,128,448,200	2.27
日本	投資証券	積水ハウス・リート投資法人　投資証券	12,354	77,330.71	955,343,591	90,000	1,111,860,000	2.23

日本	投資証券	三井不動産アコモデーションファンド投資法人　投資証券	7,226	119,229.36	861,551,355	134,400	971,174,400	1.95
日本	投資証券	アクティビア・プロパティーズ投資法人　投資証券	6,462	121,175.9	783,038,665	140,800	909,849,600	1.83
日本	投資証券	日本ロジスティクスファンド投資法人　投資証券	8,298	93,669.58	777,270,174	104,100	863,821,800	1.74
日本	投資証券	ラサールロジポート投資法人　投資証券	5,426	137,731.77	747,332,584	158,600	860,563,600	1.73
日本	投資証券	森ヒルズリート投資法人　投資証券	4,844	134,426.97	651,164,242	149,000	721,756,000	1.45
日本	投資証券	コンフォリア・レジデンシャル投資法人　投資証券	2,122	286,869.13	608,736,293	333,500	707,687,000	1.42
日本	投資証券	大和証券リビング投資法人　投資証券	6,128	96,770.97	593,012,504	114,100	699,204,800	1.40
日本	投資証券	イオンリート投資法人　投資証券	5,082	127,253.56	646,702,591	137,300	697,758,600	1.40
日本	投資証券	フロンティア不動産投資法人　投資証券	7,356	83,582.16	614,830,368	93,000	684,108,000	1.37
日本	投資証券	ヒューリックリート投資法人　投資証券	3,698	155,191.14	573,896,835	176,500	652,697,000	1.31
日本	投資証券	大和証券オフィス投資法人　投資証券	1,695	317,689.15	538,483,109	374,500	634,777,500	1.27
日本	投資証券	森トラストリート投資法人　投資証券	8,067	68,511.33	552,680,899	78,100	630,032,700	1.27
日本	投資証券	ＮＴＴ都市開発リート投資法人　投資証券	4,214	131,864.03	555,675,022	140,400	591,645,600	1.19

ロ.種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
投資証券	98.76
合　　計	98.76

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド

以下の運用状況は2025年12月30日現在です。
・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（%）
投資証券	アメリカ	32,951,061,009	76.18
	カナダ	538,269,834	1.24
	ドイツ	11,005,074	0.03
	イタリア	6,515,207	0.02
	フランス	965,882,277	2.23
	オランダ	69,978,935	0.16
	スペイン	221,893,179	0.51
	ベルギー	486,705,619	1.13
	アイルランド	16,477,130	0.04
	イギリス	1,782,545,215	4.12
	オーストラリア	3,362,442,413	7.77

	ニュージーランド	51,284,648	0.12
	香港	386,492,575	0.89
	シンガポール	1,493,115,671	3.45
	韓国	91,302,011	0.21
	イスラエル	87,160,424	0.20
	ガーンジー	61,063,753	0.14
	小計	42,583,194,974	98.44
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）	—	673,088,967	1.56
合計（純資産総額）		43,256,283,941	100.00

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ.評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は額面総額	簿価単価(円)	簿価金額(円)	評価単価(円)	評価金額(円)	投資比率(%)
アメリカ	投資証券	WELLTOWER INC	122,032	24,074.23	2,937,826,582	29,690.03	3,623,134,766	8.38
アメリカ	投資証券	PROLOGIS INC	165,161	16,795.75	2,774,003,988	20,114.82	3,322,185,239	7.68
アメリカ	投資証券	EQUINIX INC	17,458	139,748.58	2,439,730,835	119,768.39	2,090,916,727	4.83
アメリカ	投資証券	SIMON PROPERTY GROUP INC	58,050	24,741.17	1,436,225,313	29,373.78	1,705,148,347	3.94
アメリカ	投資証券	REALTY INCOME CORP	163,562	9,020.98	1,475,490,708	8,894.17	1,454,748,822	3.36
アメリカ	投資証券	DIGITAL REALTY TRUST INC	57,413	27,310.32	1,567,967,770	24,368.56	1,399,072,365	3.23
オーストラリア	投資証券	GOODMAN GROUP	363,608	3,560.73	1,294,711,877	3,282.96	1,193,711,392	2.76
アメリカ	投資証券	PUBLIC STORAGE	28,080	46,177.37	1,296,660,606	40,599.13	1,140,023,829	2.64
アメリカ	投資証券	VENTAS INC	83,519	10,054.28	839,723,678	12,470.00	1,041,482,264	2.41
アメリカ	投資証券	VICI PROPERTIES INC	190,088	5,028.70	955,896,894	4,430.64	842,213,017	1.95
アメリカ	投資証券	EXTRA SPACE STORAGE INC	37,739	23,421.37	883,899,308	20,468.65	772,466,548	1.79
アメリカ	投資証券	AVALONBAY COMMUNITIES INC	25,149	32,279.54	811,798,171	28,791.38	724,074,516	1.67
アメリカ	投資証券	IRON MOUNTAIN INC	52,558	15,903.36	835,849,047	12,936.55	679,919,342	1.57
アメリカ	投資証券	EQUITY RESIDENTIAL-REIT	61,570	10,780.72	663,769,029	9,907.11	609,981,181	1.41
アメリカ	投資証券	ESSEX PROPERTY TRUST INC	11,453	44,535.05	510,060,015	41,173.71	471,562,551	1.09
アメリカ	投資証券	MID-AMERICA APARTMENT COMM	20,821	23,460.51	488,471,404	21,790.02	453,690,023	1.05
アメリカ	投資証券	INVITATION HOMES INC	100,294	5,251.02	526,646,040	4,342.97	435,574,274	1.01
オーストラリア	投資証券	SCENTRE GROUP	927,891	385.73	357,922,447	439.19	407,525,830	0.94
アメリカ	投資証券	SUN COMMUNITIES INC	20,671	19,352.38	400,033,080	19,541.81	403,948,945	0.93
アメリカ	投資証券	WP CAREY INC	38,975	9,916.51	386,495,993	10,141.95	395,282,766	0.91
アメリカ	投資証券	KIMCO REALTY CORP	120,436	3,261.14	392,759,235	3,192.25	384,462,833	0.89
フランス	投資証券	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	21,653	15,415.51	333,792,209	17,080.01	369,833,625	0.85
アメリカ	投資証券	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	52,547	5,797.41	304,636,861	6,982.57	366,913,421	0.85
イギリス	投資証券	SEGRO PLC	240,579	1,460.98	351,481,421	1,509.18	363,078,781	0.84
アメリカ	投資証券	GAMING AND LEISURE PROPERTIE	50,339	7,233.07	364,105,611	6,996.66	352,205,190	0.81
アメリカ	投資証券	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	34,471	9,763.08	336,543,186	9,537.63	328,771,823	0.76
アメリカ	投資証券	HOST HOTELS & RESORTS INC	113,758	2,382.84	271,067,477	2,879.13	327,525,026	0.76
アメリカ	投資証券	CAMDEN PROPERTY TRUST	18,922	18,179.74	343,997,177	17,220.03	325,837,491	0.75
香港	投資証券	LINK REIT	459,980	846.46	389,357,660	700.12	322,041,841	0.74
アメリカ	投資証券	REGENCY CENTERS CORP	29,278	10,998.33	322,009,398	10,926.32	319,900,867	0.74

ロ.種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
投資証券	98.44
合　　計	98.44

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

日本債券インデックスマザーファンド

以下の運用状況は2025年12月30日現在です。
・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（%）
国債証券	日本	50,333,379,060	84.82
地方債証券	日本	3,207,111,465	5.40
特殊債券	日本	2,010,649,000	3.39
社債券	日本	3,633,176,000	6.12
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）	―	154,116,684	0.26
合計（純資産総額）		59,338,432,209	100.00

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ.評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は額面総額	簿価単価(円)	簿価金額(円)	評価単価(円)	評価金額(円)	利率(%)	償還期限	投資比率(%)
日本	国債証券	第３４７回利付国債（１０年）	630,000,000	98.73	622,036,800	98.65	621,507,600	0.100	2027/6/20	1.05
日本	国債証券	第３７９回利付国債（１０年）	590,000,000	98.49	581,147,600	95.56	563,851,200	1.500	2035/6/20	0.95
日本	国債証券	第３７６回利付国債（１０年）	610,000,000	94.07	573,828,500	91.67	559,199,200	0.900	2034/9/20	0.94
日本	国債証券	第３７８回利付国債（１０年）	580,000,000	97.95	568,132,000	95.00	551,023,200	1.400	2035/3/20	0.93
日本	国債証券	第３７７回利付国債（１０年）	580,000,000	96.48	559,639,800	93.70	543,512,200	1.200	2034/12/20	0.92
日本	国債証券	第３４９回利付国債（１０年）	540,000,000	98.23	530,458,200	98.00	529,248,600	0.100	2027/12/20	0.89
日本	国債証券	第３５０回利付国債（１０年）	540,000,000	97.97	529,075,800	97.69	527,531,400	0.100	2028/3/20	0.89
日本	国債証券	第３７５回利付国債（１０年）	550,000,000	96.24	529,360,800	93.62	514,943,000	1.100	2034/6/20	0.87
日本	国債証券	第３７２回利付国債（１０年）	550,000,000	94.90	521,997,400	92.54	508,986,500	0.800	2033/9/20	0.86
日本	国債証券	第３７３回利付国債（１０年）	560,000,000	92.90	520,280,000	90.63	507,578,400	0.600	2033/12/20	0.86
日本	国債証券	第３７４回利付国債（１０年）	550,000,000	94.15	517,841,800	91.70	504,377,500	0.800	2034/3/20	0.85
日本	国債証券	第１７８回利付国債（５年）	510,000,000	99.14	505,636,200	98.06	500,116,200	1.000	2030/3/20	0.84

日本	国債証券	第３７１回利付国債（１０年）	550,000,000	92.20	507,129,000	90.17	495,962,500	0.400	2033/6/20	0.84
日本	国債証券	第３４８回利付国債（１０年）	500,000,000	98.47	492,360,000	98.31	491,580,000	0.100	2027/9/20	0.83
日本	国債証券	第３６８回利付国債（１０年）	530,000,000	92.13	488,310,200	90.31	478,674,800	0.200	2032/9/20	0.81
日本	国債証券	第３５７回利付国債（１０年）	500,000,000	95.73	478,655,000	94.84	474,210,000	0.100	2029/12/20	0.80
日本	国債証券	第３６３回利付国債（１０年）	500,000,000	93.59	467,955,000	92.19	460,985,000	0.100	2031/6/20	0.78
日本	国債証券	第３６４回利付国債（１０年）	500,000,000	93.19	465,990,000	91.72	458,620,000	0.100	2031/9/20	0.77
日本	国債証券	第３４６回利付国債（１０年）	460,000,000	99.00	455,409,200	98.98	455,349,400	0.100	2027/3/20	0.77
日本	国債証券	第１５４回利付国債（５年）	460,000,000	98.47	452,971,200	98.31	452,253,600	0.100	2027/9/20	0.76
日本	国債証券	第３６９回利付国債（１０年）	490,000,000	93.75	459,414,200	91.79	449,785,700	0.500	2032/12/20	0.76
日本	国債証券	第３５９回利付国債（１０年）	470,000,000	94.99	446,471,800	93.95	441,597,900	0.100	2030/6/20	0.74
日本	国債証券	第３６６回利付国債（１０年）	480,000,000	92.98	446,337,600	91.30	438,244,800	0.200	2032/3/20	0.74
日本	国債証券	第３８０回利付国債（１０年）	450,000,000	99.36	447,163,500	97.00	436,540,500	1.700	2035/9/20	0.74
日本	国債証券	第３６１回利付国債（１０年）	460,000,000	94.34	434,005,400	93.11	428,310,600	0.100	2030/12/20	0.72
日本	国債証券	第３５１回利付国債（１０年）	435,000,000	97.71	425,077,650	97.36	423,537,750	0.100	2028/6/20	0.71
日本	国債証券	第３６５回利付国債（１０年）	450,000,000	92.77	417,487,500	91.22	410,503,500	0.100	2031/12/20	0.69
日本	国債証券	第３５２回利付国債（１０年）	420,000,000	97.42	409,185,000	97.01	407,458,800	0.100	2028/9/20	0.69
日本	国債証券	第３６０回利付国債（１０年）	430,000,000	94.65	406,995,000	93.51	402,118,800	0.100	2030/9/20	0.68
日本	国債証券	第３７０回利付国債（１０年）	440,000,000	93.40	410,995,200	91.33	401,860,800	0.500	2033/3/20	0.68

ロ.種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	84.82
地方債証券	5.40
特殊債券	3.39
社債券	6.12
合　　計	99.74

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド

以下の運用状況は2025年12月30日現在です。
・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（%）
国債証券	アメリカ	81,032,426,473	45.30

	カナダ	3,647,084,388	2.04
	メキシコ	1,534,473,968	0.86
	ドイツ	10,216,550,017	5.71
	イタリア	12,149,833,448	6.79
	フランス	12,801,840,750	7.16
	オランダ	2,237,657,406	1.25
	スペイン	7,676,280,340	4.29
	ベルギー	2,677,560,750	1.50
	オーストリア	1,888,819,648	1.06
	フィンランド	927,258,774	0.52
	アイルランド	759,714,703	0.42
	ポルトガル	1,049,912,763	0.59
	イギリス	10,413,790,043	5.82
	スウェーデン	306,428,719	0.17
	ノルウェー	292,900,620	0.16
	デンマーク	366,598,637	0.20
	ポーランド	1,246,031,200	0.70
	オーストラリア	2,189,030,279	1.22
	ニュージーランド	540,468,497	0.30
	シンガポール	678,168,848	0.38
	マレーシア	930,130,727	0.52
	中国	20,855,532,249	11.66
	イスラエル	702,610,581	0.39
	小計	177,121,103,828	99.01
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）	—	1,762,906,360	0.99
合計（純資産総額）		178,884,010,188	100.00

その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国・地域	時価合計（円）	投資比率（%）
為替予約取引	買建	—	201,528,710	0.11

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ.評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は額面総額	簿価単価(円)	簿価金額(円)	評価単価(円)	評価金額(円)	利率(%)	償還期限	投資比率(%)
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	10,550,000	15,261.84	1,610,124,599	15,322.38	1,616,511,754	1.500	2027/1/31	0.90
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	8,450,000	15,933.33	1,346,366,417	15,911.92	1,344,557,969	4.625	2027/6/15	0.75
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	8,430,000	15,815.00	1,333,204,697	15,801.24	1,332,044,592	3.875	2028/6/15	0.74
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	7,660,000	14,666.18	1,123,429,442	14,718.47	1,127,434,936	1.125	2028/8/31	0.63
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	6,940,000	14,624.89	1,014,967,771	14,636.51	1,015,773,974	1.750	2029/11/15	0.57
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	6,110,000	15,985.62	976,721,469	15,902.75	971,658,283	4.125	2032/11/15	0.54
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	6,000,000	16,006.11	960,366,908	15,947.70	956,862,156	4.125	2031/11/30	0.53
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	5,950,000	15,919.88	947,232,971	15,901.53	946,141,216	4.125	2028/7/31	0.53

アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	5,540,000	16,351.95	905,898,372	16,241.86	899,799,220	4.500	2033/11/15	0.50
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	5,700,000	15,785.64	899,781,898	15,687.48	894,186,600	4.000	2034/2/15	0.50
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	6,020,000	14,068.37	846,915,995	14,074.49	847,284,509	1.625	2031/5/15	0.47
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	5,000,000	16,462.03	823,101,675	16,337.27	816,863,542	4.625	2035/2/15	0.46
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	5,130,000	15,941.15	817,781,382	15,856.58	813,442,793	4.250	2035/8/15	0.45
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	5,000,000	16,018.95	800,947,652	15,992.96	799,648,204	4.250	2029/2/28	0.45
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	5,000,000	15,792.36	789,618,188	15,782.21	789,110,934	4.375	2026/12/15	0.44
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	5,000,000	15,594.53	779,726,728	15,608.90	780,445,338	3.250	2027/6/30	0.44
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	4,900,000	15,928.13	780,478,497	15,894.50	778,830,672	4.000	2030/7/31	0.44
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	4,810,000	16,195.39	778,998,556	16,084.39	773,659,406	4.375	2034/5/15	0.43
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	4,980,000	15,503.71	772,084,962	15,500.95	771,947,740	3.250	2029/6/30	0.43
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	4,850,000	16,020.78	777,008,062	15,904.28	771,357,992	4.250	2034/11/15	0.43
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	4,750,000	15,988.37	759,447,902	15,954.74	757,850,520	4.125	2029/10/31	0.42
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	4,700,000	15,887.16	746,696,559	15,869.12	745,848,881	4.500	2027/5/15	0.42
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	5,370,000	13,697.46	735,553,908	13,723.76	736,966,330	0.875	2030/11/15	0.41
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	4,650,000	15,847.31	736,900,209	15,813.78	735,340,824	3.875	2030/7/31	0.41
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	4,930,000	14,746.60	727,007,655	14,789.40	729,117,868	1.500	2028/11/30	0.41
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	4,810,000	15,061.24	724,445,847	15,077.15	725,210,949	2.375	2029/5/15	0.41
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	4,590,000	15,231.87	699,143,244	15,239.20	699,479,554	2.625	2029/2/15	0.39
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	5,090,000	13,616.43	693,076,300	13,660.47	695,317,953	0.625	2030/8/15	0.39
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	4,980,000	13,688.04	681,664,431	13,687.68	681,646,499	1.375	2031/11/15	0.38
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	4,380,000	15,481.38	678,084,822	15,508.91	679,290,340	2.750	2027/4/30	0.38

ロ.種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	99.01
合　　計	99.01

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

資産の種類	名称	建別	数量	契約額等（円）	評価額（円）	投資比率(%)
為替予約取引	米ドル	買建	600,000.00	93,780,000	93,860,100	0.05
	加ドル	買建	110,000.00	12,583,560	12,567,885	0.01
	ユーロ	買建	390,000.00	71,827,470	71,860,035	0.04
	英ポンド	買建	110,000.00	23,222,100	23,240,690	0.01

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

日本株式インデックスＴＯＰＩＸマザーファンド

以下の運用状況は2025年12月30日現在です。
・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（%）
株式	日本	74,454,333,160	99.61
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）	―	288,099,479	0.39

合計（純資産総額）	74,742,432,639	100.00

その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国・地域	時価合計（円）	投資比率（%）
株価指数先物取引	買建	日本	307,215,000	0.41

(注)先物取引は、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います。

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ.評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	業種	数量又は額面総額	簿価単価(円)	簿価金額(円)	評価単価(円)	評価金額(円)	投資比率(%)
日本	株式	トヨタ自動車	輸送用機器	820,300	3,217.68	2,639,464,294	3,356.00	2,752,926,800	3.68
日本	株式	三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ	銀行業	958,700	2,275.03	2,181,075,550	2,493.00	2,390,039,100	3.20
日本	株式	ソニーグループ	電気機器	532,300	4,400.33	2,342,300,666	4,024.00	2,141,975,200	2.87
日本	株式	日立製作所	電気機器	396,600	4,739.46	1,879,673,150	4,902.00	1,944,133,200	2.60
日本	株式	三井住友フィナンシャルグループ	銀行業	333,900	4,108.91	1,371,966,102	5,041.00	1,683,189,900	2.25
日本	株式	ソフトバンクグループ	情報・通信業	296,600	6,347.32	1,882,616,535	4,400.00	1,305,040,000	1.75
日本	株式	みずほフィナンシャルグループ	銀行業	215,500	4,975.56	1,072,235,189	5,700.00	1,228,350,000	1.64
日本	株式	三菱商事	卸売業	325,500	3,764.89	1,225,472,562	3,586.00	1,167,243,000	1.56
日本	株式	東京エレクトロン	電気機器	32,700	30,653.38	1,002,365,650	34,320.00	1,122,264,000	1.50
日本	株式	三菱重工業	機械	292,000	4,477.19	1,307,339,640	3,840.00	1,121,280,000	1.50
日本	株式	三井物産	卸売業	234,700	3,861.81	906,368,478	4,643.00	1,089,712,100	1.46
日本	株式	伊藤忠商事	卸売業	548,700	1,796.20	985,577,006	1,975.00	1,083,682,500	1.45
日本	株式	リクルートホールディングス	サービス業	117,300	7,908.84	927,706,947	8,847.00	1,037,753,100	1.39
日本	株式	任天堂	その他製品	97,400	13,038.48	1,269,948,320	10,595.00	1,031,953,000	1.38
日本	株式	アドバンテスト	電気機器	48,600	18,211.25	885,066,908	19,635.00	954,261,000	1.28
日本	株式	東京海上ホールディングス	保険業	156,200	5,999.37	937,102,648	5,817.00	908,615,400	1.22
日本	株式	キーエンス	電気機器	15,400	61,903.67	953,316,518	56,680.00	872,872,000	1.17
日本	株式	三菱電機	電気機器	170,700	4,101.00	700,041,200	4,585.00	782,659,500	1.05
日本	株式	ＨＯＹＡ	精密機器	29,700	24,337.10	722,812,076	23,685.00	703,444,500	0.94
日本	株式	ＮＴＴ	情報・通信業	4,249,300	162.43	690,220,410	157.70	670,114,610	0.90
日本	株式	信越化学工業	化学	137,500	4,725.46	649,751,658	4,873.00	670,037,500	0.90
日本	株式	武田薬品工業	医薬品	137,700	4,371.41	601,944,456	4,835.00	665,779,500	0.89
日本	株式	ファーストリテイリング	小売業	11,000	56,620.00	622,820,000	56,940.00	626,340,000	0.84
日本	株式	富士通	電気機器	143,400	3,923.66	562,653,288	4,329.00	620,778,600	0.83
日本	株式	ＫＤＤＩ	情報・通信業	217,500	2,469.72	537,164,568	2,708.50	589,098,750	0.79
日本	株式	日本電気	電気機器	102,400	5,165.32	528,929,778	5,310.00	543,744,000	0.73
日本	株式	丸紅	卸売業	124,600	3,851.63	479,914,342	4,353.00	542,383,800	0.73
日本	株式	ソフトバンク	情報・通信業	2,488,900	220.15	547,951,976	214.80	534,615,720	0.72
日本	株式	住友商事	卸売業	97,900	4,742.85	464,325,525	5,412.00	529,834,800	0.71
日本	株式	日本たばこ産業	食料品	92,300	5,018.00	463,162,070	5,640.00	520,572,000	0.70

ロ.種類別及び業種別の投資比率

種類	国内／国外	業種	投資比率(%)
株式	国内	水産・農林業	0.08
		鉱業	0.35
		建設業	2.48
		食料品	2.75
		繊維製品	0.34
		パルプ・紙	0.14
		化学	4.48
		医薬品	3.73
		石油・石炭製品	0.49
		ゴム製品	0.64
		ガラス・土石製品	0.67
		鉄鋼	0.79
		非鉄金属	1.65
		金属製品	0.45
		機械	5.87
		電気機器	18.32
		輸送用機器	6.94
		精密機器	1.93
		その他製品	2.48
		電気・ガス業	1.39
		陸運業	2.23
		海運業	0.53
		空運業	0.30
		倉庫・運輸関連業	0.14
		情報・通信業	7.13
		卸売業	7.69
		小売業	4.45
		銀行業	10.11
		証券、商品先物取引業	1.01
		保険業	3.17
		その他金融業	1.18
		不動産業	1.99
		サービス業	3.70
合　　計			99.61

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

資産の種類	取引所	名称	建別	数量	通貨	契約額等（円）	評価額（円）	投資比率(%)
株価指数先物取引	大阪取引所	東証株価指数先物　２０２６年０３月	買建	9	日本円	308,523,450	307,215,000	0.41

(注)先物取引は、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います。

海外株式インデックスＭＳＣＩ－ＫＯＫＵＳＡＩ（ヘッジなし）マザーファンド

以下の運用状況は2025年12月30日現在です。
・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（%）
株式	アメリカ	405,366,933,578	71.61
	カナダ	20,493,407,156	3.62
	ドイツ	13,932,789,310	2.46
	イタリア	4,127,733,151	0.73
	フランス	13,866,799,188	2.45
	オランダ	9,684,211,071	1.71
	スペイン	5,444,763,602	0.96
	ベルギー	1,229,431,220	0.22
	オーストリア	399,062,764	0.07
	ルクセンブルク	874,615,674	0.15
	フィンランド	1,655,294,992	0.29
	アイルランド	9,569,292,735	1.69
	ポルトガル	258,533,848	0.05
	イギリス	20,784,183,049	3.67
	スイス	15,520,511,843	2.74
	スウェーデン	4,664,339,342	0.82
	ノルウェー	833,444,509	0.15
	デンマーク	2,791,059,917	0.49
	ケイマン	1,027,843,640	0.18
	オーストラリア	8,587,817,182	1.52
	バミューダ	435,894,830	0.08
	ニュージーランド	343,506,908	0.06
	香港	2,418,605,425	0.43
	シンガポール	2,017,901,911	0.36
	イスラエル	1,541,066,458	0.27
	ジャージー	663,400,566	0.12
	アラブ首長国連邦	0	0.00
	マン島	39,831,103	0.01
	小計	548,572,274,972	96.91
新株予約権証券	カナダ	0	0.00
投資証券	アメリカ	7,356,243,968	1.30
	フランス	186,325,488	0.03
	イギリス	134,103,906	0.02
	オーストラリア	550,541,563	0.10
	香港	101,839,658	0.02
	シンガポール	121,002,098	0.02

小計		8,450,056,681	1.49
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）	—	9,049,747,128	1.60
合計（純資産総額）		566,072,078,781	100.00

その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国・地域	時価合計（円）	投資比率（%）
株価指数先物取引	買建	アメリカ	8,438,779,700	1.49
	買建	ドイツ	1,398,843,504	0.25

(注)先物取引は、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います。

資産の種類	建別	国・地域	時価合計（円）	投資比率（%）
為替予約取引	買建	—	8,393,510,385	1.48

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ.評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	業種	数量又は額面総額	簿価単価(円)	簿価金額(円)	評価単価(円)	評価金額(円)	投資比率(%)
アメリカ	株式	NVIDIA CORP	半導体・半導体製造装置	1,095,990	29,168.69	31,968,596,499	29,467.72	32,296,329,950	5.71
アメリカ	株式	APPLE INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	669,104	41,148.66	27,532,736,212	42,859.86	28,677,707,512	5.07
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	318,424	81,984.20	26,105,739,957	76,260.37	24,283,133,967	4.29
アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	一般消費財・サービス流通・小売り	432,880	35,107.01	15,197,124,393	36,332.87	15,727,776,748	2.78
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	メディア・娯楽	262,360	40,699.33	10,677,878,212	49,090.95	12,879,502,586	2.28
アメリカ	株式	BROADCOM INC	半導体・半導体製造装置	202,340	55,486.42	11,227,124,165	54,700.49	11,068,098,846	1.96
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	メディア・娯楽	220,660	40,785.44	8,999,716,426	49,220.89	10,861,083,441	1.92
アメリカ	株式	META PLATFORMS INC-CLASS A	メディア・娯楽	97,880	115,602.33	11,315,156,882	103,124.50	10,093,826,686	1.78
アメリカ	株式	TESLA INC	自動車・自動車部品	127,575	67,932.94	8,666,546,045	71,961.23	9,180,454,989	1.62
アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	124,230	47,036.88	5,843,392,397	50,686.30	6,296,759,049	1.11
アメリカ	株式	ELI LILLY & CO	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	36,299	129,221.49	4,690,610,967	168,885.96	6,130,391,781	1.08
アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	金融サービス	62,185	77,077.61	4,793,071,750	78,444.38	4,878,064,268	0.86
アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	金融サービス	76,482	54,385.81	4,159,535,735	55,517.74	4,246,107,913	0.75
アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	エネルギー	192,599	18,065.45	3,479,389,222	18,870.17	3,634,377,181	0.64
アメリカ	株式	JOHNSON & JOHNSON	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	108,521	29,809.02	3,234,905,093	32,495.59	3,526,454,313	0.62

アメリカ	株式	WALMART INC	生活必需品流通・小売り	198,046	16,621.97	3,291,915,700	17,617.69	3,489,114,380	0.62
アメリカ	株式	MASTERCARD INC - A	金融サービス	38,365	89,805.94	3,445,405,165	90,476.02	3,471,112,661	0.61
アメリカ	株式	PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	ソフトウェア・サービス	102,400	28,913.69	2,960,762,648	28,835.22	2,952,726,610	0.52
オランダ	株式	ASML HOLDING NV	半導体・半導体製造装置	17,577	164,864.75	2,897,827,746	167,150.44	2,938,003,354	0.52
アメリカ	株式	ABBVIE INC	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	79,876	35,691.60	2,850,902,769	36,140.31	2,886,743,433	0.51
アメリカ	株式	NETFLIX INC	メディア・娯楽	192,200	17,138.46	3,294,013,288	14,740.12	2,833,051,833	0.50
アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	317,739	8,230.35	2,615,106,101	8,665.59	2,753,397,807	0.49
アメリカ	株式	COSTCO WHOLESALE CORP	生活必需品流通・小売り	19,974	145,927.34	2,914,752,867	135,869.03	2,713,848,013	0.48
アメリカ	株式	ADVANCED MICRO DEVICES	半導体・半導体製造装置	73,274	39,604.96	2,902,013,980	33,755.90	2,473,429,934	0.44
アメリカ	株式	HOME DEPOT INC	一般消費財・サービス流通・小売り	44,725	60,533.92	2,707,379,751	54,396.77	2,432,895,628	0.43
アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品・パーソナル用品	105,219	23,870.70	2,511,651,520	22,633.87	2,381,514,136	0.42
アメリカ	株式	ORACLE CORP	ソフトウェア・サービス	76,553	44,342.23	3,394,530,852	30,588.69	2,341,656,200	0.41
アメリカ	株式	GENERAL ELECTRIC CO	資本財	48,002	47,578.47	2,283,861,953	48,780.96	2,341,583,872	0.41
アメリカ	株式	MICRON TECHNOLOGY INC	半導体・半導体製造装置	50,447	34,298.75	1,730,269,232	46,086.56	2,324,929,056	0.41
アメリカ	株式	CISCO SYSTEMS INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	178,680	11,057.83	1,975,813,565	12,178.80	2,176,108,413	0.38

ロ.種類別及び業種別の投資比率

種類	国内／国外	業種	投資比率(%)
株式	国外	エネルギー	3.38
		素材	3.17
		資本財	7.55
		商業・専門サービス	1.21
		運輸	1.35
		自動車・自動車部品	2.13
		耐久消費財・アパレル	0.96
		消費者サービス	1.69
		メディア・娯楽	7.64
		一般消費財・サービス流通・小売り	4.71
		生活必需品流通・小売り	1.63
		食品・飲料・タバコ	2.48
		家庭用品・パーソナル用品	1.09
		ヘルスケア機器・サービス	3.11

		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	6.68
		銀行	6.90
		金融サービス	6.93
		保険	2.90
		ソフトウェア・サービス	9.41
		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	6.90
		電気通信サービス	1.03
		公益事業	2.61
		半導体・半導体製造装置	11.19
		不動産管理・開発	0.26
新株予約権証券	—	—	—
投資証券	—	—	1.49
合　　計			98.40

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

資産の種類	地域	取引所	名称	建別	数量	通貨	契約額等（各通貨）	契約額等（円）	評価額（各通貨）	評価額（円）	投資比率（%）
株価指数先物取引	アメリカ	シカゴ商業取引所	SP EMINI2603	買建	155	米ドル	53,718,925	8,410,234,898	53,901,250	8,438,779,700	1.49
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	DJSTX5 2603	買建	155	ユーロ	7,516,100	1,385,442,713	7,588,800	1,398,843,504	0.25

(注)先物取引は、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います。

資産の種類	名称	建別	数量	契約額等（円）	評価額（円）	投資比率（%）
為替予約取引	米ドル	買建	46,200,000.00	7,147,535,230	7,198,279,030	1.27
	ユーロ	買建	6,500,000.00	1,175,124,697	1,195,231,355	0.21

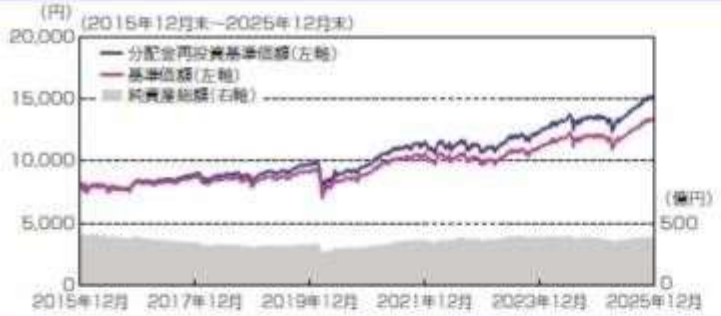
(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

≪参考情報≫

運用実績

2025年12月30日現在

基準価額・純資産の推移



基準価額 …… 13,415円

純資産総額 …… 384.96億円

※基準価額は運用管理費用(信託報酬)控除後の1万口当たりの値です。
※分配金再投資基準価額は、2015年12月末の基準価額を起点として指数化しています。
※分配金再投資基準価額は当ファンドに過去10年間、分配実績があった場合に、当該分配金(税引前)を再投資したものとして計算した理論上のものである点にご留意ください。

分配の推移(税引前、1万口当たり)

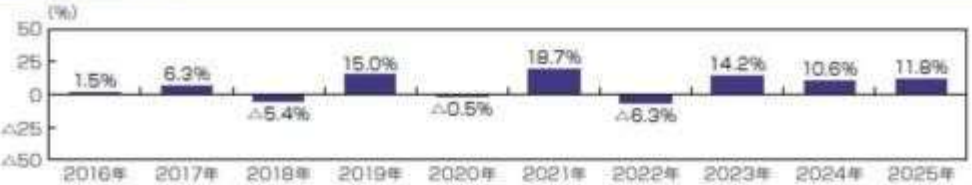
2025年8月	2025年9月	2025年10月	2025年11月	2025年12月	直近1年間累計	設定来累計
10円	10円	10円	10円	10円	120円	5,660円

主要な資産の状況

組入資産	投資対象	比率*1	組入上位の銘柄名	国名	比率*2
日本リートインデックス J-REITマザーファンド	日本リート	16.6%	日本ビルファンド投資法人　投資証券	日本	7.1%
			ジャパンリアルエステイト投資法人　投資証券	日本	5.7%
			日本都市ファンド投資法人　投資証券	日本	5.4%
			野村不動産マスターファンド投資法人　投資証券	日本	4.6%
			KDX不動産投資法人　投資証券	日本	4.3%
海外リートインデックス (ヘッジなし)マザーファンド	海外リート	16.6%	WELLTOWER INC	アメリカ	8.4%
			PROLOGIS INC	アメリカ	7.7%
			EQUINIX INC	アメリカ	4.8%
			SIMON PROPERTY GROUP INC	アメリカ	3.9%
			REALTY INCOME CORP	アメリカ	3.4%
日本債券インデックス マザーファンド	日本債券	15.5%	第347回利付国債(10年)	日本	1.1%
			第379回利付国債(10年)	日本	1.0%
			第376回利付国債(10年)	日本	0.9%
			第378回利付国債(10年)	日本	0.9%
			第377回利付国債(10年)	日本	0.9%
海外債券インデックス (ヘッジなし)マザーファンド	海外債券	16.6%	US TREASURY N/B(1.5%)	アメリカ	0.9%
			US TREASURY N/B(4.625%)	アメリカ	0.8%
			US TREASURY N/B(3.875%)	アメリカ	0.7%
			US TREASURY N/B(1.125%)	アメリカ	0.6%
			US TREASURY N/B(1.75%)	アメリカ	0.6%
日本株式インデックス TOPIXマザーファンド	日本株式	16.7%	トヨタ自動車	日本	3.7%
			三菱UFJフィナンシャル・グループ	日本	3.2%
			ソニーグループ	日本	2.9%
			日立製作所	日本	2.6%
			三井住友フィナンシャルグループ	日本	2.3%
海外株式インデックス MSCI-KOKUSAI (ヘッジなし)マザーファンド	海外株式	16.8%	NVIDIA CORP	アメリカ	5.7%
			APPLE INC	アメリカ	5.1%
			MICROSOFT CORP	アメリカ	4.3%
			AMAZON.COM INC	アメリカ	2.8%
			ALPHABET INC-CL A	アメリカ	2.3%
現金その他		1.2%			

*1:当ファンドの対純資産総額比です。また、合計の比率が四捨五入の関係で100%にならない場合があります。
*2:各マザーファンドの対純資産総額比です。

年間収益率の推移



※ファンドの年間収益率は、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。
※当ファンドには、ベンチマークはありません。

※ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。
※ファンドの運用状況は別途、委託会社のホームページで開示しています。

第２【管理及び運営】

１【申込（販売）手続等】

（1）申込方法
販売会社所定の方法でお申し込みください。
（2）コースの選択
収益分配金の受取方法によって、＜分配金再投資コース＞と＜分配金受取りコース＞の２通りがあります。ただし、販売会社によって取扱コースは異なります。
＜分配金再投資コース＞
収益分配金を自動的に再投資するコースです。なお、販売会社によっては、収益分配金を定期的に受け取るための「定期引出契約」を結ぶことができる場合があります。
＜分配金受取りコース＞
収益分配金を再投資せず、その都度受け取るコースです。
（3）申込みの受付
販売会社の営業日に受け付けます。
（4）取扱時間
原則として、午後3時30分までに、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。
※販売会社によっては異なる場合がありますので、詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
（5）取得申込不可日
販売会社の営業日であっても、取得申込日が下記のいずれかに該当する場合は、取得の申込みの受付は行ないません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
●ニューヨーク証券取引所の休業日
●ニューヨークの銀行休業日
（6）申込金額
取得申込受付日の翌営業日の基準価額に取得申込口数を乗じて得た額に、申込手数料と当該手数料に係る消費税等相当額を加算した額です。
（7）申込単位
販売会社の照会先にお問い合わせください。
（8）申込代金の支払い
取得申込者は、申込金額を販売会社が指定する日までに販売会社へお支払いください。
（9）受付の中止および取消
委託会社は、投資対象とする投資信託証券（マザーファンドが投資対象とする投資信託証券を含みます。）への投資ができない場合、金融商品取引所※における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、取得の申込みの受付を中止すること、および既に受け付けた取得の申込みの受付を取り消すことができます。
※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。
(10) 償還乗換
・受益者は、証券投資信託の償還金額（手取額）の範囲内（単位型証券投資信託については、償還金額（手取額）とその元本額のいずれか大きい額とします。）で取得する口数に係る申込手数料を徴収されない措置の適用を受けることができる場合があります。この償還乗換優遇措置を採用するか否かの選択は販売会社に任せられておりますので、販売会社により対応が異なります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
・この措置の適用を受ける受益者は、販売会社から、償還金の支払いを受けたことを証する書類の提示を求められることがあります。
(11) 乗換優遇
受益者は、信託期間終了日の１年前以内などの一定の要件を満たした証券投資信託を解約または買取請求により換金した際の代金をもって、換金を行なった販売会社において、取得申込みをする場合の手数料率が割引となる措置の適用を受けることができる場合があります。この乗換優遇措置を採用するか否かの選択は販売会社に任せられておりますので、販売会社により対応が異なります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

２【換金（解約）手続等】

＜解約請求による換金＞
（1）解約の受付
販売会社の営業日に受け付けます。
（2）取扱時間
原則として、午後3時30分までに、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。
※販売会社によっては異なる場合がありますので、詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
（3）解約請求不可日
販売会社の営業日であっても、解約請求日が下記のいずれかに該当する場合は、解約請求の受付は行ないません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
●ニューヨーク証券取引所の休業日
●ニューヨークの銀行休業日
（4）解約制限
ファンドの規模および商品性格などに基づき、運用上の支障をきたさないようにするため、大口の解約には受付時間制限および金額制限を行なう場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
（5）解約価額
解約請求受付日の翌営業日の基準価額から信託財産留保額（当該基準価額に0.2%の率を乗じて得た額）を控除した価額とします。
・基準価額につきましては、販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

＜委託会社の照会先＞
アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社
ホームページ アドレス　www.amova-am.com
コールセンター 電話番号　0120-25-1404
午前９時～午後５時　土、日、祝・休日は除きます。

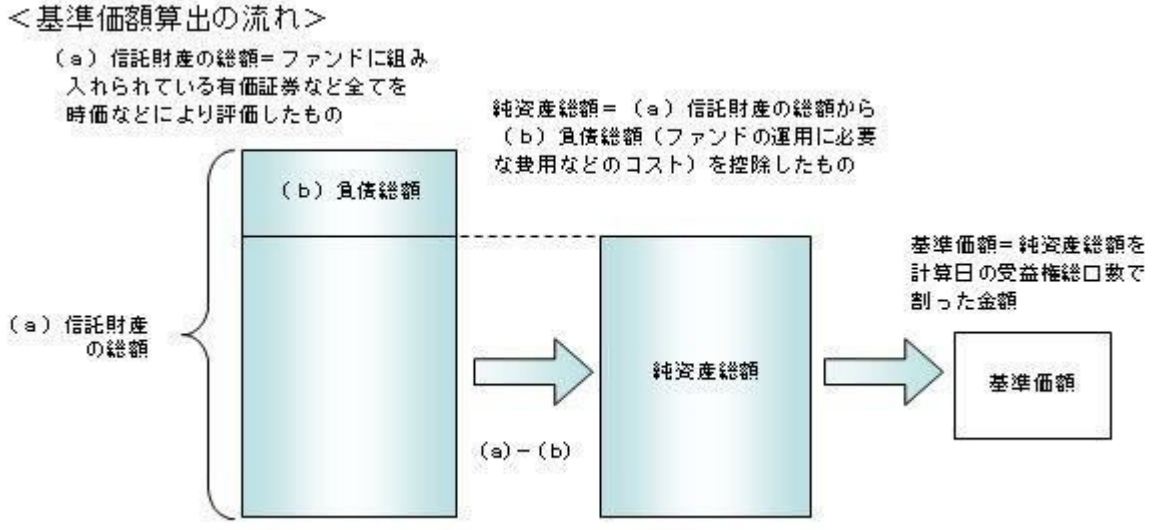
（６）手取額
１口当たりの手取額は、解約価額から解約に係る所定の税金を差し引いた金額となります。
※税法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。
詳しくは、「課税上の取扱い」をご覧ください。
（７）解約単位
１口単位
※販売会社によっては、解約単位が異なる場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
（８）解約代金の支払い
原則として、解約請求受付日から起算して５営業日目からお支払いします。
（９）受付の中止および取消
・委託会社は、投資対象とする投資信託証券（マザーファンドが投資対象とする投資信託証券を含みます。）からの換金ができない場合、金融商品取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、解約請求の受付を中止すること、および既に受け付けた解約請求の受付を取り消すことができます。
・解約請求の受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止当日およびその前営業日の解約請求を撤回できます。ただし、受益者がその解約請求を撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日（この計算日が解約請求を受け付けない日であるときは、この計算日以降の最初の解約請求を受け付けることができる日とします。）に解約請求を受け付けたものとして取り扱います。

3【資産管理等の概要】

（１）【資産の評価】

① 基準価額の算出
・基準価額は委託会社の営業日において日々算出されます。
・基準価額とは、信託財産に属する資産を評価して得た信託財産の総額から負債総額を控除した金額（純資産総額）を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。なお、ファンドは１万口当たりに換算した価額で表示することがあります。

＜基準価額算出の流れ＞



② 有価証券などの評価基準
・信託財産に属する資産については、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って時価評価します。
＜主な資産の評価方法＞
◇マザーファンド受益証券
基準価額計算日の基準価額で評価します。
◇国内上場株式
原則として、基準価額計算日におけるわが国の金融商品取引所の最終相場で評価します。
◇外国株式
原則として、基準価額計算日に知りうる直近の日における外国金融商品市場の最終相場で評価します。
◇公社債（国内・外国）
原則として、基準価額計算日*における以下のいずれかの価額で評価します。
・日本証券業協会が発表する売買参考統計値（平均値）
・金融商品取引業者（第一種金融商品取引業者および外国の法令に準拠して設立された法人でこの者に類する者をいいます。）、銀行などの提示する価額（売気配相場を除きます。）

・価格情報会社の提供する価額
※残存期間１年以内の公社債などについては、一部償却原価法により評価することができます。
＊外国公社債については、基準価額計算日に知りうる直近の日とします。
◇国内上場不動産投信
原則として、基準価額計算日におけるわが国の金融商品取引所の最終相場で評価します。
◇海外上場不動産投信
原則として、基準価額計算日に知りうる直近の日における外国金融商品市場の最終相場で評価します。
・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、原則としてわが国における計算日の対顧客相場の仲値によって計算します。

③ 基準価額の照会方法
販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

＜委託会社の照会先＞
アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社
ホームページ アドレス　www.amova-am.com
コールセンター 電話番号　0120-25-1404
午前９時～午後５時　土、日、祝・休日は除きます。

（２）【保管】

該当事項はありません。

（３）【信託期間】

無期限とします（2005年9月29日設定）。ただし、約款の規定に基づき、信託契約を解約し、信託を終了させることがあります。

（４）【計算期間】

毎月16日から翌月15日までとします。ただし、各計算期間の末日が休業日のときはその翌営業日を計算期間の末日とし、その翌日より次の計算期間が開始されます。

（５）【その他】

① 信託の終了（繰上償還）
１）委託会社は、次のいずれかの場合には、受託会社と合意の上、信託契約を解約し繰上償還させることができます。
イ）受益者の解約により受益権の口数が10億口を下回ることとなった場合
ロ）繰上償還することが受益者のために有利であると認めるとき
ハ）やむを得ない事情が発生したとき
２）この場合、あらかじめ、その旨およびその理由などを公告し、かつ知られたる受益者に書面を交付します。ただし、全ての受益者に書面を交付した場合は、原則として公告を行ないません。
３）この繰上償還に異議のある受益者は、一定の期間内（１ヵ月以上で委託会社が定めます。以下同じ。）に異議を述べることができます。（後述の「異議の申立て」をご覧ください。）
４）委託会社は、次のいずれかの場合には、後述の「異議の申立て」の規定は適用せず、信託契約を解約し繰上償還させます。
イ）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、一定の期間を設けてその公告および書面の交付が困難な場合
ロ）監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたとき
ハ）委託会社が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したとき（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委託会社に引き継ぐことを命じ、異議申立の結果、信託約款の変更が成立の場合を除きます。）
ニ）受託会社が委託会社の承諾を受けてその任務を辞任した場合またはその任務に違反するなどして解任された場合に、委託会社が新受託会社を選任できないとき
５）繰上償還を行なう際には、委託会社は、その旨をあらかじめ監督官庁に届け出ます。

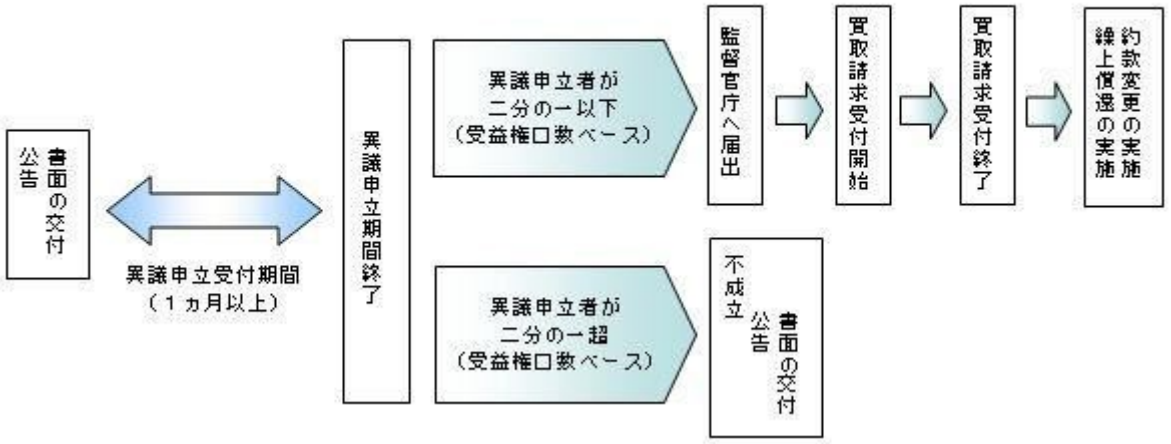
② 償還金について
・償還金は、信託終了日後１ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として償還日（償還日が休業日の場合は翌営業日）から起算して５営業日まで）から受益者に支払います。
・償還金の支払いは、販売会社において行なわれます。

③ 信託約款の変更
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、受託会社と合意の上、この信託約款を変更することができます。信託約款の変更を行なう際には、委託会社は、その旨をあらかじめ監督官庁に届け出ます。
２）この変更事項のうち、その内容が重大なものについては、あらかじめ、その旨およびその内容などを公告し、かつ知られたる受益者に書面を交付します。ただし、全ての受益者に書面を交付した場合は、原則として公告を行ないません。
３）この信託約款の変更に異議のある受益者は、一定の期間内に異議を述べることができます。（後述の「異議の申立て」をご覧ください。）
４）委託会社は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは、後述の「異議の申立て」の規定を適用します。

④ 異議の申立て

1）繰上償還または信託約款の重大な変更に対して、受益者は一定の期間内に委託会社に対して所定の手続きにより異議を述べることができます。一定の期間内に、異議を述べた受益者の受益権口数が受益権総口数の二分の一を超えるときは、繰上償還または信託約款の変更は行ないません。
2）委託会社は、繰上償還または信託約款の変更を行なわない場合は、その旨およびその理由などを公告し、かつ知られたる受益者に書面を交付します。ただし、全ての受益者に書面を交付した場合は、原則として公告を行ないません。
3）なお、一定の期間内に、異議を述べた受益者の受益権口数が受益権総口数の二分の一以下で、繰上償還、信託約款の変更を行なう場合は、異議を述べた受益者は受託会社に対し、自己に帰属する受益権を信託財産をもって買い取るべき旨を請求できます。

＜繰上償還、信託約款の重大な変更を行なう場合の手続きの流れ＞



⑤ 公告
公告は日本経済新聞に掲載します。
⑥ 運用報告書の作成
・委託会社は、年２回（６月、12月）および償還後に期中の運用経過、組入有価証券の内容および有価証券の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、原則として知れている受益者に対して提供されます。
・法令で定められた所要の要件※1を満たすことにより、交付運用報告書は電磁的方法※2により提供されます。ただし、受益者から交付請求があった場合には、書面にて交付します。
※１ あらかじめ、受益者からの承諾の取得または受益者への告知を行ないます。
※２ 販売会社が受益者のために開設している取引専用ページ内で提供する方法やメールにて送信する方法などがあります。詳しくは、販売会社へお問い合わせください。
・運用報告書（全体版）は、委託会社のホームページに掲載されます。ただし、受益者から交付請求があった場合には、書面にて交付します。
ホームページ アドレス www.amova-am.com
⑦ 関係法人との契約について
販売会社との募集の取扱いなどに関する契約の有効期間は契約日より１年間とします。ただし、期間満了の３ヵ月前までに、販売会社、委託会社いずれからも別段の意思表示がないときは、自動的に１年間延長されるものとし、以後も同様とします。

4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は次の通りです。
（1）収益分配金・償還金受領権
・受益者は、ファンドの収益分配金・償還金を、自己に帰属する受益権の口数に応じて受領する権利を有します。
・ただし、受益者が収益分配金については支払開始日から５年間、償還金については支払開始日から10年間請求を行なわない場合はその権利を失い、その金銭は委託会社に帰属します。
（2）解約請求権
受益者は、自己に帰属する受益権につき販売会社を通じて、委託会社に解約の請求をすることができます。
（3）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帳簿書類の閲覧を請求することができます。

第３【ファンドの経理状況】

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

（２）　当ファンドの計算期間は、6ヶ月未満であるため、財務諸表は6ヶ月ごとに作成しております。

（３）　当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、2025年 6月17日から2025年12月15日までの特定期間の財務諸表について、PwC Japan有限責任監査法人による監査を受けております。

１【財務諸表】

【世界の財産３分法ファンド（不動産・債券・株式）毎月分配型】

（１）【貸借対照表】

（単位：円）

	前期 2025年 6月16日現在	当期 2025年12月15日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	791,095,288	542,259,038
親投資信託受益証券	35,878,927,829	38,077,620,634
未収入金	12,416,127	48,672,571
未収利息	10,523	7,228
流動資産合計	36,682,449,767	38,668,559,471
資産合計	36,682,449,767	38,668,559,471
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	30,749,290	28,973,842
未払解約金	21,347,845	49,691,625
未払受託者報酬	1,753,283	1,631,647
未払委託者報酬	31,559,319	29,369,775
その他未払費用	6,077,532	3,205,083
流動負債合計	91,487,269	112,871,972
負債合計	91,487,269	112,871,972
純資産の部		
元本等		
元本	30,749,290,766	28,973,842,180
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（△）	5,841,671,732	9,581,845,319
（分配準備積立金）	10,242,403,976	12,366,322,586
元本等合計	36,590,962,498	38,555,687,499
純資産合計	36,590,962,498	38,555,687,499
負債純資産合計	36,682,449,767	38,668,559,471

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	前期 自　2024年12月17日 至　2025年 6月16日	当期 自　2025年 6月17日 至　2025年12月15日
営業収益		
受取利息	1,136,584	1,576,857
有価証券売買等損益	9,800,306	4,604,665,393
営業収益合計	10,936,890	4,606,242,250
営業費用		
受託者報酬	10,084,734	10,419,188
委託者報酬	181,526,180	187,546,361
その他費用	3,540,439	3,908,039
営業費用合計	195,151,353	201,873,588
営業利益又は営業損失（△）	△184,214,463	4,404,368,662
経常利益又は経常損失（△）	△184,214,463	4,404,368,662
当期純利益又は当期純損失（△）	△184,214,463	4,404,368,662
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（△）	△4,211,415	22,563,973
期首剰余金又は期首欠損金（△）	6,416,963,467	5,841,671,732
剰余金増加額又は欠損金減少額	36,249,196	44,370,708
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	36,249,196	44,370,708
剰余金減少額又は欠損金増加額	244,819,338	507,289,551
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	244,819,338	507,289,551
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	-
分配金	186,718,545	178,712,259
期末剰余金又は期末欠損金（△）	5,841,671,732	9,581,845,319

（３）【注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

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当該親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。
2.その他財務諸表作成のための基礎となる事項	当ファンドの計算期間は原則として、毎月16日から翌月15日までとなっております。ただし、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、該当日以降の営業日である日のうち、該当日に最も近い日とし、その翌日より次の計算期間が始まるものといたしますので、当特定期間は2025年 6月17日から2025年12月15日までとなっております。

（貸借対照表に関する注記）

		前期 2025年 6月16日現在	当期 2025年12月15日現在
1．	期首元本額	31,888,150,195円	30,749,290,766円
	期中追加設定元本額	207,552,449円	167,304,981円
	期中一部解約元本額	1,346,411,878円	1,942,753,567円
2．	受益権の総数	30,749,290,766口	28,973,842,180口

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

前期 自 2024年12月17日 至 2025年 6月16日			当期 自 2025年 6月17日 至 2025年12月15日	
	分配金の計算過程		分配金の計算過程	
	自 2024年12月17日 至 2025年 1月15日		自 2025年 6月17日 至 2025年 7月15日	
A	計算期末における費用控除後の配当等収益	65,740,830円	計算期末における費用控除後の配当等収益	86,638,719円
B	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	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
C	信託約款に定める収益調整金	2,660,560,106円	信託約款に定める収益調整金	2,637,043,405円
D	信託約款に定める分配準備積立金	10,351,861,220円	信託約款に定める分配準備積立金	10,174,480,297円
E	分配対象収益（A+B+C+D）	13,078,162,156円	分配対象収益（A+B+C+D）	12,898,162,421円
F	分配対象収益（1万口当たり）	4,135円	分配対象収益（1万口当たり）	4,219円
G	分配金額	31,622,133円	分配金額	30,567,962円
H	分配金額（1万口当たり）	10円	分配金額（1万口当たり）	10円
	自 2025年 1月16日 至 2025年 2月17日		自 2025年 7月16日 至 2025年 8月15日	
A	計算期末における費用控除後の配当等収益	54,474,215円	計算期末における費用控除後の配当等収益	61,992,675円
B	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	費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益	403,119,067円
C	信託約款に定める収益調整金	2,644,995,835円	信託約款に定める収益調整金	2,617,979,677円
D	信託約款に定める分配準備積立金	10,286,142,161円	信託約款に定める分配準備積立金	10,117,001,034円
E	分配対象収益（A+B+C+D）	12,985,612,211円	分配対象収益（A+B+C+D）	13,200,092,453円
F	分配対象収益（1万口当たり）	4,143円	分配対象収益（1万口当たり）	4,363円
G	分配金額	31,340,710円	分配金額	30,251,045円
H	分配金額（1万口当たり）	10円	分配金額（1万口当たり）	10円
	自 2025年 2月18日 至 2025年 3月17日		自 2025年 8月16日 至 2025年 9月16日	
A	計算期末における費用控除後の配当等収益	71,051,331円	計算期末における費用控除後の配当等収益	93,802,128円
B	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	費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益	676,866,056円
C	信託約款に定める収益調整金	2,635,924,743円	信託約款に定める収益調整金	2,604,902,696円
D	信託約款に定める分配準備積立金	10,238,442,852円	信託約款に定める分配準備積立金	10,451,308,791円
E	分配対象収益（A+B+C+D）	12,945,418,926円	分配対象収益（A+B+C+D）	13,826,879,671円
F	分配対象収益（1万口当たり）	4,156円	分配対象収益（1万口当たり）	4,610円
G	分配金額	31,146,148円	分配金額	29,988,358円
H	分配金額（1万口当たり）	10円	分配金額（1万口当たり）	10円
	自 2025年 3月18日 至 2025年 4月15日		自 2025年 9月17日 至 2025年10月15日	
A	計算期末における費用控除後の配当等収益	102,923,907円	計算期末における費用控除後の配当等収益	108,801,069円
B	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	費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益	304,338,921円
C	信託約款に定める収益調整金	2,630,518,154円	信託約款に定める収益調整金	2,591,338,415円
D	信託約款に定める分配準備積立金	10,203,308,299円	信託約款に定める分配準備積立金	11,050,492,217円
E	分配対象収益（A+B+C+D）	12,936,750,360円	分配対象収益（A+B+C+D）	14,054,970,622円
F	分配対象収益（1万口当たり）	4,179円	分配対象収益（1万口当たり）	4,740円
G	分配金額	30,950,752円	分配金額	29,649,152円

H	分配金額（1万口当たり） 自　2025年 4月16日 至　2025年 5月15日	10円	H	分配金額（1万口当たり） 自　2025年10月16日 至　2025年11月17日	10円
A	計算期末における費用控除後の配当等収益	61,783,449円	A	計算期末における費用控除後の配当等収益	54,309,989円
B	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	B	費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益	981,763,773円
C	信託約款に定める収益調整金	2,642,241,259円	C	信託約款に定める収益調整金	2,566,786,488円
D	信託約款に定める分配準備積立金	10,246,575,700円	D	信託約款に定める分配準備積立金	11,285,750,856円
E	分配対象収益（A+B+C+D）	12,950,600,408円	E	分配対象収益（A+B+C+D）	14,888,611,106円
F	分配対象収益（1万口当たり）	4,189円	F	分配対象収益（1万口当たり）	5,084円
G	分配金額	30,909,512円	G	分配金額	29,281,900円
H	分配金額（1万口当たり） 自　2025年 5月16日 至　2025年 6月16日	10円	H	分配金額（1万口当たり） 自　2025年11月18日 至　2025年12月15日	10円
A	計算期末における費用控除後の配当等収益	64,553,990円	A	計算期末における費用控除後の配当等収益	51,584,354円
B	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	B	費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益	191,322,090円
C	信託約款に定める収益調整金	2,644,626,132円	C	信託約款に定める収益調整金	2,551,491,968円
D	信託約款に定める分配準備積立金	10,208,599,276円	D	信託約款に定める分配準備積立金	12,152,389,984円
E	分配対象収益（A+B+C+D）	12,917,779,398円	E	分配対象収益（A+B+C+D）	14,946,788,396円
F	分配対象収益（1万口当たり）	4,200円	F	分配対象収益（1万口当たり）	5,158円
G	分配金額	30,749,290円	G	分配金額	28,973,842円
H	分配金額（1万口当たり）	10円	H	分配金額（1万口当たり）	10円

（金融商品に関する注記）

Ⅰ金融商品の状況に関する事項

	前期 自 2024年12月17日 至 2025年 6月16日	当期 自 2025年 6月17日 至 2025年12月15日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

Ⅱ金融商品の時価等に関する事項

	前期 2025年 6月16日現在	当期 2025年12月15日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

（有価証券に関する注記）

前期（2025年 6月16日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額
親投資信託受益証券	485,171,898
合計	485,171,898

当期（2025年12月15日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額
親投資信託受益証券	272,536,628
合計	272,536,628

（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）

前期 2025年 6月16日現在		当期 2025年12月15日現在	
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.1900円 (11,900円)	1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.3307円 (13,307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

（単位：円）

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
親投資信託受益証券	海外株式インデックスＭＳＣＩ－ＫＯＫＵＳＡＩ（ヘッジなし）マザーファンド	756,869,568	6,458,292,336	
	日本債券インデックスマザーファンド	4,848,117,373	5,997,121,190	
	海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド	1,933,057,352	6,391,847,440	
	日本株式インデックスＴＯＰＩＸマザーファンド	1,776,201,057	6,550,274,258	
	日本リートインデックスＪ－ＲＥＩＴマザーファンド	2,104,395,731	6,357,589,942	
	海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド	1,646,225,972	6,322,495,468	
合計		13,064,867,053	38,077,620,634	

(注)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

第２　信用取引契約残高明細表
該当事項はありません。

第３ デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表
該当事項はありません。

当ファンドは、「日本リートインデックスＪ－ＲＥＩＴマザーファンド」「海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド」「日本債券インデックスマザーファンド」「海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド」「日本株式インデックスＴＯＰＩＸマザーファンド」「海外株式インデックスＭＳＣＩ－ＫＯＫＵＳＡＩ（ヘッジなし）マザーファンド」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」は同親投資信託です。なお、同親投資信託の状況は次の通りです。ただし、当該情報は監査の対象外であります。

（参考）

日本リートインデックスＪ－ＲＥＩＴマザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

	2025年 6月16日現在	2025年12月15日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	152,219,331	42,334,972
投資証券	52,450,962,700	49,779,377,500
未収配当金	332,836,279	362,009,262
未収利息	2,024	564
流動資産合計	52,936,020,334	50,183,722,298
資産合計	52,936,020,334	50,183,722,298
負債の部		
流動負債		
未払金	80,022,000	-
未払解約金	2,445,062	933,794
流動負債合計	82,467,062	933,794
負債合計	82,467,062	933,794
純資産の部		
元本等		
元本	19,950,547,281	16,610,730,830
剰余金		
剰余金又は欠損金（△）	32,903,005,991	33,572,057,674
元本等合計	52,853,553,272	50,182,788,504
純資産合計	52,853,553,272	50,182,788,504
負債純資産合計	52,936,020,334	50,183,722,298

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

有価証券の評価基準及び評価方法	投資証券は移動平均法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。 （1）金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における計算期間末日の最終相場（外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の日の最終相場）で評価しております。 （2）金融商品取引所等に上場されていない有価証券 当該有価証券については、原則として、日本証券業協会等発表の店頭売買参考統計値（平均値）等、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）又は価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。 （3）時価が入手できなかった有価証券 適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認めた価額で評価しております。

（貸借対照表に関する注記）

		2025年 6月16日現在	2025年12月15日現在
1．	期首	2024年12月17日	2025年 6月17日
	期首元本額	24,087,011,789円	19,950,547,281円
	期首からの追加設定元本額	770,008,766円	100,929,174円
	期首からの一部解約元本額	4,906,473,274円	3,440,745,625円
	元本の内訳　※		
	世界の財産３分法ファンド（不動産・債券・株式）毎月分配型	2,215,160,949円	2,104,395,731円
	財産３分法ファンド（不動産・債券・株式）資産成長型	1,515,478,522円	1,389,525,963円
	インデックス・アセットバランス・オープン（適格機関投資家向け）	156,599,437円	138,853,989円
	グローバル３倍３分法ファンド（適格機関投資家向け）	15,224,137,738円	12,162,033,119円
	財産３分法（適格機関投資家専用）	730,749,481円	687,440,957円
	Ｔｒａｃｅｒｓ　グローバル３分法（おとなのバランス）	4,134,401円	4,491,005円
	Ｎｉつみインデックスラップ世界１０指数（均等型）	2,104,593円	1,991,177円
	Ｎｉつみインデックスラップ世界１０指数（安定成長型）	880,785円	736,332円
	財産３分法ファンド（不動産・債券・株式）奇数月分配型	101,301,375円	121,262,557円

	計	19,950,547,281円	16,610,730,830円
2．	受益権の総数	19,950,547,281口	16,610,730,830口

※ 当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

（金融商品に関する注記）

Ⅰ金融商品の状況に関する事項

	自 2024年12月17日 至 2025年 6月16日	自 2025年 6月17日 至 2025年12月15日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。当該有価証券の性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

Ⅱ金融商品の時価等に関する事項

	2025年 6月16日現在	2025年12月15日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

（有価証券に関する注記）

（2025年 6月16日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
投資証券	2,035,504,579
合計	2,035,504,579

（2025年12月15日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
投資証券	5,073,472,158
合計	5,073,472,158

(注)当計算期間の損益に含まれた評価差額は、親投資信託の期首日から本書における開示対象ファンドの計算期間末日までに対応する金額であります。

（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）

2025年 6月16日現在		2025年12月15日現在	
1口当たり純資産額	2.6492円	1口当たり純資産額	3.0211円
(1万口当たり純資産額)	(26,492円)	(1万口当たり純資産額)	(30,211円)

附属明細表

第１　有価証券明細表

(1)株式

該当事項はありません。

(2)株式以外の有価証券

（単位：円）

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資証券	エスコンジャパンリート投資法人　投資証券	950	120,650,000	
	サンケイリアルエステート投資法人　投資証券	1,375	142,037,500	
	ＳＯＳｉＬＡ物流リート投資法人　投資証券	2,141	260,987,900	
	東海道リート投資法人　投資証券	883	99,867,300	
	三井不動産アコモデーションファンド投資法人　投資証券	7,408	975,633,600	
	森ヒルズリート投資法人　投資証券	4,967	738,096,200	
	産業ファンド投資法人　投資証券	7,857	1,174,621,500	
	アドバンス・レジデンス投資法人　投資証券	8,836	1,493,284,000	
	アクティビア・プロパティーズ投資法人　投資証券	6,625	931,475,000	
	ＧＬＰ投資法人　投資証券	14,119	2,043,019,300	
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人　投資証券	2,176	712,640,000	
	日本プロロジスリート投資法人　投資証券	22,089	2,014,516,800	
	星野リゾート・リート投資法人　投資証券	1,724	431,344,800	
	Ｏｎｅリート投資法人　投資証券	2,121	188,769,000	
	イオンリート投資法人　投資証券	5,211	703,485,000	
	ヒューリックリート投資法人　投資証券	3,792	658,670,400	
	日本リート投資法人　投資証券	5,478	544,513,200	
	積水ハウス・リート投資法人　投資証券	12,666	999,347,400	
	トーセイ・リート投資法人　投資証券	933	135,098,400	
	ヘルスケア＆メディカル投資法人　投資証券	1,114	128,778,400	
	サムティ・レジデンシャル投資法人　投資証券	1,189	139,350,800	
	野村不動産マスターファンド投資法人　投資証券	13,674	2,313,640,800	
	いちごホテルリート投資法人　投資証券	710	90,454,000	
	ラサールロジポート投資法人　投資証券	5,563	866,159,100	
	スターアジア不動産投資法人　投資証券	7,907	479,954,900	
	マリモ地方創生リート投資法人　投資証券	785	87,606,000	
	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人　投資証券	9,475	1,131,315,000	
	日本ホテル＆レジデンシャル投資法人　投資証券	1,255	95,505,500	
	投資法人みらい　投資証券	5,909	291,313,700	
	三菱地所物流リート投資法人　投資証券	4,370	568,100,000	
	ＣＲＥロジスティクスファンド投資法人　投資証券	1,820	305,214,000	
	セントラル・リート投資法人　投資証券	696	80,109,600	
	ＭＩＲＡＲＴＨ不動産投資法人　投資証券	2,821	264,045,600	
	霞ヶ関ホテルリート投資法人　投資証券	534	54,201,000	
	日本ビルファンド投資法人　投資証券	25,456	3,663,118,400	
	ジャパンリアルエステイト投資法人　投資証券	22,038	2,849,513,400	
	日本都市ファンド投資法人　投資証券	22,281	2,716,053,900	
	オリックス不動産投資法人　投資証券	17,100	1,790,370,000	

	日本プライムリアルティ投資法人　投資証券	11,899	1,260,104,100	
	ＮＴＴ都市開発リート投資法人　投資証券	4,321	594,137,500	
	東急リアル・エステート投資法人　投資証券	2,829	575,984,400	
	グローバル・ワン不動産投資法人　投資証券	3,012	416,258,400	
	ユナイテッド・アーバン投資法人　投資証券	9,894	1,793,782,200	
	森トラストリート投資法人　投資証券	8,271	639,348,300	
	インヴィンシブル投資法人　投資証券	23,687	1,560,973,300	
	フロンティア不動産投資法人　投資証券	7,541	701,313,000	
	平和不動産リート投資法人　投資証券	3,295	503,476,000	
	日本ロジスティクスファンド投資法人　投資証券	8,507	874,519,600	
	福岡リート投資法人　投資証券	2,422	450,007,600	
	ＫＤＸ不動産投資法人　投資証券	12,512	2,190,851,200	
	いちごオフィスリート投資法人　投資証券	3,097	300,099,300	
	大和証券オフィス投資法人　投資証券	1,753	648,610,000	
	阪急阪神リート投資法人　投資証券	2,046	343,728,000	
	スターツプロシード投資法人　投資証券	717	144,475,500	
	大和ハウスリート投資法人　投資証券	13,509	1,906,119,900	
	ジャパン・ホテル・リート投資法人　投資証券	15,789	1,361,011,800	
	大和証券リビング投資法人　投資証券	6,283	697,413,000	
	ジャパンエクセレント投資法人　投資証券	3,598	534,303,000	
合計		401,030	49,779,377,500	

(注)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

第２　信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第３ デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

	2025年 6月16日現在	2025年12月15日現在
資産の部		
流動資産		
預金	297,592,360	198,394,319
コール・ローン	15,544,318	35,465,476
投資証券	44,989,941,062	43,116,405,001
未収入金	1,516,730	895,132
未収配当金	101,703,197	87,894,017
未収利息	206	472
流動資産合計	45,406,297,873	43,439,054,417
資産合計	45,406,297,873	43,439,054,417
負債の部		
流動負債		
未払解約金	3,627,010	2,524,409
流動負債合計	3,627,010	2,524,409
負債合計	3,627,010	2,524,409
純資産の部		
元本等		
元本	13,043,137,657	11,309,689,880

	2025年 6月16日現在	2025年12月15日現在
剰余金		
剰余金又は欠損金（△）	32,359,533,206	32,126,840,128
元本等合計	45,402,670,863	43,436,530,008
純資産合計	45,402,670,863	43,436,530,008
負債純資産合計	45,406,297,873	43,439,054,417

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

1.有価証券の評価基準及び評価方法	投資証券は移動平均法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。 （1）金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における計算期間末日の最終相場（外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の日の最終相場）で評価しております。 （2）金融商品取引所等に上場されていない有価証券 当該有価証券については、原則として、日本証券業協会等発表の店頭売買参考統計値（平均値）等、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）又は価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。 （3）時価が入手できなかった有価証券 適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認めた価額で評価しております。
2.デリバティブ等の評価基準及び評価方法	為替予約取引 原則として、わが国における計算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	外貨建取引等の処理基準 「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条及び第61条にしたがって処理しております。

（貸借対照表に関する注記）

		2025年 6月16日現在	2025年12月15日現在
1．	期首	2024年12月17日	2025年 6月17日
	期首元本額	13,961,582,179円	13,043,137,657円
	期首からの追加設定元本額	561,255,695円	12,626,135円
	期首からの一部解約元本額	1,479,700,217円	1,746,073,912円
	元本の内訳　※		
	世界の財産３分法ファンド（不動産・債券・株式）毎月分配型	1,759,827,777円	1,646,225,972円
	グローバル３倍３分法ファンド（適格機関投資家向け）	11,042,158,534円	9,453,909,421円
	Ｔｒａｃｅｒｓ　グローバル３分法（おとなのバランス）	46,860,609円	51,732,986円
	Ｎｉつみインデックスラップ世界１０指数（均等型）	1,588,988円	1,557,572円
	Ｎｉつみインデックスラップ世界１０指数（安定成長型）	1,321,935円	1,146,231円
	海外先進国ＲＥＩＴインデックスファンド（適格機関投資家向け）	191,379,814円	155,117,698円
	計	13,043,137,657円	11,309,689,880円
2．	受益権の総数	13,043,137,657口	11,309,689,880口

※ 当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

（金融商品に関する注記）

Ⅰ金融商品の状況に関する事項

	自 2024年12月17日 至 2025年 6月16日	自 2025年 6月17日 至 2025年12月15日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、為替予約取引があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左

金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

Ⅱ金融商品の時価等に関する事項

	2025年 6月16日現在	2025年12月15日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

（有価証券に関する注記）
（2025年 6月16日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
投資証券	2,466,253,879
合計	2,466,253,879

（2025年12月15日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
投資証券	74,276,031
合計	74,276,031

(注)当計算期間の損益に含まれた評価差額は、親投資信託の期首日から本書における開示対象ファンドの計算期間末日までに対応する金額であります。

（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）

2025年 6月16日現在		2025年12月15日現在	
1口当たり純資産額	3.4810円	1口当たり純資産額	3.8406円
(1万口当たり純資産額)	(34,810円)	(1万口当たり純資産額)	(38,406円)

附属明細表

第１　有価証券明細表
(1)株式
該当事項はありません。

(2)株式以外の有価証券

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
米ドル	投資証券	ACADIA REALTY TRUST	24,015	476,217.45	
		AGREE REALTY CORPORATION	20,265	1,454,013.75	
		ALEXANDER & BALDWIN INC	13,181	275,878.33	
		ALEXANDER'S INC	409	89,268.34	
		ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	28,520	1,330,172.80	
		ALPINE INCOME PROPERTY TRUST	2,374	40,334.26	

AMERICAN ASSETS TRUST INC	8,553	163,875.48	
AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	30,917	1,460,828.25	
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	59,739	1,859,077.68	
AMERICOLD REALTY TRUST INC	52,122	663,513.06	
APARTMENT INVT&MGMT CO -A	24,524	141,993.96	
APPLE HOSPITALITY REIT INC	40,377	489,369.24	
ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	15,148	105,127.12	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	26,073	4,612,313.70	
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	10,885	29,171.80	
BRANDYWINE REALTY TRUST	32,277	97,153.77	
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	56,142	1,440,042.30	
BROADSTONE NET LEASE INC-A	34,690	612,972.30	
BRT APARTMENTS CORP	2,189	32,966.34	
BXP INC	27,002	1,928,212.82	
CAMDEN PROPERTY TRUST	19,592	2,042,074.16	
CARETRUST REIT INC	40,402	1,466,188.58	
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	2,913	108,014.04	
CENTERSPACE	3,121	204,425.50	
CHATHAM LODGING TRUST	9,193	63,523.63	
CITY OFFICE REIT INC	7,001	48,656.95	
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	4,808	73,562.40	
COPT DEFENSE PROPERTIES	20,673	609,440.04	
COUSINS PROPERTIES INC	30,791	773,162.01	
CTO REALTY GROWTH INC	5,356	95,229.68	
CUBESMART	41,805	1,526,718.60	
CURBLINE PROPERTIES CORP	17,751	406,497.90	
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	37,566	347,109.84	
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	166,124	83,062.00	
DIGITAL REALTY TRUST INC	58,775	9,029,603.25	
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	39,394	184,757.86	
DOUGLAS EMMETT INC	30,639	356,637.96	
EAGLE HOSPITALITY TRUST	500,700	68,595.90	
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	8,035	176,046.85	
EASTGROUP PROPERTIES INC	9,766	1,782,587.98	
ELME COMMUNITIES	16,144	280,421.28	
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	25,262	175,318.28	
EPR PROPERTIES	13,958	698,877.06	
EQUINIX INC	17,942	13,462,241.44	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	35,537	2,205,070.85	
EQUITY RESIDENTIAL-REIT	63,716	3,883,490.20	
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	36,343	1,109,551.79	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	11,808	3,041,976.96	
EXTRA SPACE STORAGE INC	38,911	5,232,751.28	

FARMLAND PARTNERS INC	7,574	76,421.66	
FEDERAL REALTY INVS TRUST	14,396	1,433,553.68	
FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST INC	24,282	1,412,969.58	
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	19,150	441,599.00	
FRANKLIN STREET PROPERTIES CORP	15,733	15,235.83	
FRONTVIEW REIT INC	3,542	53,307.10	
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	51,898	2,257,044.02	
GETTY REALTY CORPORATION	9,524	271,719.72	
GLADSTONE COMMERCIAL CORPORATION	8,314	90,206.90	
GLADSTONE LAND CORP	6,288	56,403.36	
GLOBAL MEDICAL REIT INC	2,190	76,781.40	
GLOBAL NET LEASE INC	36,368	301,127.04	
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	64,456	1,107,354.08	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	127,392	2,117,255.04	
HIGHWOODS PROPERTIES INC	19,814	512,390.04	
HOST HOTELS & RESORTS INC	117,235	2,152,434.60	
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	10,162	123,569.92	
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	42,776	724,197.68	
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	10,758	60,890.28	
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	5,129	291,173.33	
INVENTRUST PROPERTIES CORP	14,240	413,529.60	
INVITATION HOMES INC	103,396	2,724,484.60	
IRON MOUNTAIN INC	54,147	4,513,152.45	
JBG SMITH PROPERTIES	11,296	194,968.96	
KILROY REALTY CORPORATION	19,952	807,257.92	
KIMCO REALTY CORP	124,163	2,503,126.08	
KITE REALTY GROUP TRUST	40,308	940,788.72	
LAMAR ADVERTISING CO-A	15,916	2,037,248.00	
LINEAGE INC	10,469	385,468.58	
LTC PROPERTIES INC	8,424	292,228.56	
LXP INDUSTRIAL TRUST	10,846	539,154.66	
MACERICH CO/THE	46,315	864,701.05	
MANULIFE US REAL ESTATE INV	357,547	26,816.02	
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	90,324	460,652.40	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	21,464	2,835,609.04	
MILLROSE PROPERTIES-A	28,265	896,000.50	
MODIV INDUSTRIAL INC	1,627	24,226.03	
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	12,927	385,353.87	
NATL HEALTH INVESTORS INC	8,711	673,273.19	
NET LEASE OFFICE PROPERTY	2,744	72,057.44	
NETSTREIT CORP	15,289	269,697.96	
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ES	7,985	26,270.65	
NEXPOINT RESIDENTIAL	3,913	116,176.97	

NNN REIT INC	34,629	1,401,435.63	
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	54,099	2,378,733.03	
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	2,948	61,878.52	
ORION PROPERTIES INC	10,062	20,627.10	
OUTFRONT MEDIA INC	26,666	624,517.72	
PARAMOUNT GROUP INC	33,913	223,825.80	
PARK HOTELS & RESORTS INC	36,583	398,023.04	
PEAKSTONE REALTY TRUST	6,060	87,627.60	
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	21,640	244,099.20	
PHILLIPS EDISON & COMPANY IN	23,043	807,657.15	
PIEDMONT REALTY TRUST INC	22,401	191,080.53	
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	8,057	176,126.02	
POSTAL REALTY TRUST INC- A	4,147	64,029.68	
PRIME US REIT	157,020	31,089.96	
PROLOGIS INC	170,148	22,149,866.64	
PUBLIC STORAGE	28,951	7,960,656.47	
REALTY INCOME CORP	167,632	9,675,719.04	
REGENCY CENTERS CORP	29,971	2,030,834.96	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	43,288	1,786,928.64	
RLJ LODGING TRUST	27,055	207,241.30	
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	11,549	1,131,686.51	
SABRA HEALTH CARE REIT INC	43,987	843,670.66	
SAFEHOLD INC	8,577	120,935.70	
SAUL CENTERS INC	2,265	72,027.00	
SERVICE PROPERTIES TRUST	29,362	55,787.80	
SILA REALTY TRUST INC	10,043	229,984.70	
SIMON PROPERTY GROUP INC	59,860	10,895,717.20	
SITE CENTERS CORP	9,294	68,032.08	
SL GREEN REALTY CORP	13,009	580,721.76	
SMARTSTOP SELF STORAGE REIT INC	5,684	186,094.16	
STAG INDUSTRIAL INC	34,240	1,290,163.20	
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	19,607	100,387.84	
SUN COMMUNITIES INC	21,571	2,635,976.20	
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	34,788	321,093.24	
TANGER INC	20,754	697,334.40	
TERRENO REALTY CORP	18,938	1,161,656.92	
UDR INC	55,276	1,963,956.28	
UMH PROPERTIES INC	14,978	238,749.32	
UNIVERSAL HEALTH REALTY INCOME TRUST	2,270	95,998.30	
URBAN EDGE PROPERTIES	23,065	453,457.90	
VENTAS INC	83,329	6,487,995.94	
VERIS RESIDENTIAL INC	14,751	217,282.23	
VICI PROPERTIES INC	195,533	5,603,975.78	

		VORNADO REALTY TRUST	29,569	1,045,264.15	
		WELLTOWER INC	122,624	22,897,579.52	
		WHITESTONE REIT	8,494	114,838.88	
		WP CAREY INC	40,158	2,610,671.58	
		XENIA HOTELS & RESORTS INC	17,310	254,283.90	
米ドル小計			5,289,875	215,313,295.71 (33,593,180,396)	
加ドル	投資証券	ALLIED PROPERTIES RE INVST TR	11,641	153,894.02	
		ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	9,023	67,040.89	
		BOARDWALK EQUITIES INC	4,341	270,878.40	
		CANADIAN APARTMENT PROPERTIES RE INVST	14,054	507,771.02	
		CHOICE PROPERTIES REIT	29,492	432,057.80	
		CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	9,883	149,727.45	
		CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	9,714	154,452.60	
		DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	25,564	308,813.12	
		DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	1,524	26,715.72	
		FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	19,060	359,471.60	
		GRANITE REAL ESTATE INVESTME	5,440	422,851.20	
		H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	24,005	241,970.40	
		INTERRENT REAL ESTATE INVEST	12,639	166,834.80	
		KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	10,980	177,327.00	
		MINTO APARTMENT REAL ESTATE	2,948	38,648.28	
		MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	3,212	54,925.20	
		NEXUS INDUSTRIAL REIT	6,756	51,683.40	
		NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	22,877	118,045.32	
		PRIMARIS REIT	9,318	142,844.94	
		RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	26,452	483,013.52	
		SLATE GROCERY REIT	5,449	81,462.55	
		SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	12,871	325,765.01	
加ドル小計			277,243	4,736,194.24 (536,563,445)	
ユーロ	投資証券	AEDIFICA	8,724	550,920.60	
		ALTAREA	1,223	127,925.80	
		ASCENCIO	1,071	54,728.10	
		CARE PROPERTY INVEST	7,608	85,209.60	
		CARE PROPERTY INVEST NV-RTS	1	—	
		CARMILA	11,549	191,020.46	
		COFINIMMO	6,987	519,832.80	
		COLONIAL SFL SOCIMI SA	62,115	323,619.15	
		COVIVIO	10,031	542,175.55	
		EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	8,114	207,312.70	
		GECINA SA	9,570	760,336.50	
		HAMBORNER REIT AG	13,477	58,827.10	

		ICADE	5,577	115,666.98	
		IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	10,411	35,033.01	
		IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	94,094	87,977.89	
		KLEPIERRE	40,533	1,331,103.72	
		MERCIALYS	17,227	180,883.50	
		MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	73,400	888,140.00	
		MONTEA	3,858	265,816.20	
		NSI NV	2,497	48,341.92	
		RETAIL ESTATES	2,369	147,588.70	
		SHURGARD SELF STORAGE LTD	5,614	165,332.30	
		STONEWEG EUROPE STAPLED TRUS	67,860	108,576.00	
		UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	22,328	2,040,779.20	
		VASTNED NV	1,408	43,648.00	
		WAREHOUSES DE PAUW SCA	34,559	716,062.48	
		WERELDHAVE NV	6,955	130,336.70	
		XIOR STUDENT HOUSING NV	7,214	201,992.00	
ユーロ小計			536,374	9,929,186.96 (1,817,438,381)	
英ポンド	投資証券	AEW UK REIT PLC	26,857	28,629.56	
		BIG YELLOW GROUP PLC	36,048	362,642.88	
		BRITISH LAND COMPANY PLC	183,260	699,686.68	
		CLS HOLDINGS PLC	30,865	18,056.02	
		CUSTODIAN PROPERTY INCOME RE	85,257	69,143.42	
		DERWENT LONDON PLC	20,567	337,504.47	
		EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	123,687	91,775.75	
		GREAT PORTLAND ESTATES PLC	74,376	226,846.80	
		HAMMERSON PLC	97,218	300,209.18	
		HELICAL PLC	21,609	40,841.01	
		HOME REIT PLC	256,438	97,574.65	
		INTU PROPERTIES PLC	758,746	—	
		LAND SECURITIES GROUP PLC	136,544	793,320.64	
		LIFE SCIENCE REIT PLC	64,956	25,202.92	
		LONDONMETRIC PROPERTY PLC	429,552	779,636.88	
		NEWRIVER REIT PLC	65,260	44,246.28	
		PICTON PROPERTY INCOME LTD	96,246	69,682.10	
		PRIMARY HEALTH PROPERTIES	457,061	428,494.68	
		PRS REIT PLC/THE	96,820	109,793.88	
		REGIONAL REIT LTD	25,020	25,570.44	
		SAFESTORE HOLDINGS PLC	40,032	273,418.56	
		SCHRODER REAL ESTATE INVESTM	91,325	49,041.52	
		SEGRO PLC	248,106	1,705,480.64	
		SHAFTESBURY CAPITAL PLC	357,928	484,992.44	
		SOCIAL HOUSING REIT PLC	63,178	41,634.30	

		SUPERMARKET INCOME REIT PLC	227,222	179,505.38	
		TARGET HEALTHCARE REIT PLC	116,058	109,094.52	
		TRITAX BIG BOX REIT PLC	454,742	653,464.25	
		UNITE GROUP PLC/THE	76,154	399,427.73	
		WORKSPACE GROUP PLC	26,411	100,229.74	
英ポンド小計			4,787,543	8,545,147.32 (1,781,748,667)	
豪ドル	投資証券	ABACUS GROUP	78,394	93,680.83	
		ABACUS STORAGE KING	72,024	108,036.00	
		ARENA REIT	73,671	257,848.50	
		BWP PROPERTY GROUP LTD	103,014	407,935.44	
		CENTURIA CAPITAL GROUP	150,712	325,537.92	
		CENTURIA INDUSTRIAL REIT	97,445	326,440.75	
		CENTURIA OFFICE REIT	73,002	83,222.28	
		CHARTER HALL GROUP	86,730	2,174,321.10	
		CHARTER HALL LONG WALE REIT	119,887	490,337.83	
		CHARTER HALL RETAIL REIT	91,665	368,493.30	
		CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	60,869	183,824.38	
		CROMWELL PROPERTY GROUP	307,907	143,176.75	
		DEXUS INDUSTRIA REIT	46,958	128,664.92	
		DEXUS/AU	197,190	1,372,442.40	
		DIGICO INFRASTRUCTURE REIT	75,979	181,589.81	
		GOODMAN GROUP	372,366	10,962,455.04	
		GPT GROUP	351,301	1,921,616.47	
		GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	51,841	128,565.68	
		HEALTHCO REIT	74,035	57,006.95	
		HOMECO DAILY NEEDS REIT	344,694	480,848.13	
		INGENIA COMMUNITIES GROUP	74,079	375,580.53	
		MIRVAC GROUP	723,399	1,482,967.95	
		NATIONAL STORAGE REIT	254,910	708,649.80	
		REGION GROUP	213,155	520,098.20	
		RURAL FUNDS GROUP	73,941	149,360.82	
		SCENTRE GROUP	955,183	4,011,768.60	
		STOCKLAND	440,075	2,570,038.00	
		VICINITY CENTRES	711,348	1,835,277.84	
		WAYPOINT REIT	120,181	316,076.03	
豪ドル小計			6,395,955	32,165,862.25 (3,335,921,573)	
ニュージーランドドル	投資証券	GOODMAN PROPERTY TRUST	189,944	378,938.28	
		VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	89,838	182,371.14	
ニュージーランドドル小計			279,782	561,309.42 (50,809,728)	
香港ドル	投資証券	CHAMPION REIT	339,000	766,140.00	
		FORTUNE REIT	273,900	1,364,022.00	

		LINK REIT	474,380	16,498,936.40	
		PROSPERITY REIT	219,000	313,170.00	
		SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	145,000	337,850.00	
		YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN	486,610	428,216.80	
香港ドル小計			1,937,890	19,708,335.20 (394,955,037)	
シンガポールドル	投資証券	AIMS APAC REIT	118,617	173,180.82	
		CAPITALAND ASCENDAS REIT	701,232	1,949,424.96	
		CAPITALAND ASCOTT TRUST	498,392	468,488.48	
		CAPITALAND CHINA TRUST	222,285	173,382.30	
		CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	1,059,685	2,469,066.05	
		CDL HOSPITALITY TRUSTS	141,700	118,319.50	
		EC WORLD REIT	70,300	19,684.00	
		ESR-REIT	100,952	276,608.48	
		FAR EAST HOSPITALITY TRUST	190,600	116,266.00	
		FRASERS CENTREPOINT TRUST	256,932	585,804.96	
		FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST	540,360	526,851.00	
		KEPPEL DC REIT	366,683	825,036.75	
		KEPPEL REIT	442,700	424,992.00	
		LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL	399,552	243,726.72	
		MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	392,408	796,588.24	
		MAPLETREE LOGISTICS TRUST	625,587	807,007.23	
		MAPLETREE PAN ASIA COM TRUST	416,031	603,244.95	
		OUE REAL ESTATE INVESTMENT T	414,400	145,040.00	
		PARKWAYLIFE REAL ESTATE	79,400	319,982.00	
		SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	108,700	72,829.00	
		STARHILL GLOBAL REIT	267,700	153,927.50	
		SUNTEC REIT	404,700	558,486.00	
シンガポールドル小計			7,818,916	11,827,936.94 (1,428,223,385)	
韓国ウォン	投資証券	ESR KENDALL SQUARE REIT CO L	33,794	145,821,110.00	
		HANWHA REIT CO LTD	21,853	90,908,480.00	
		IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	13,688	58,379,320.00	
		JR REIT XXVII	32,458	96,724,840.00	
		KORAMCO LIFE INFRA REIT	11,327	49,555,625.00	
		LOTTE REIT CO LTD	27,970	113,837,900.00	
		SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	19,718	111,209,520.00	
		SK REITS CO LTD	34,542	196,198,560.00	
韓国ウォン小計			195,350	862,635,355.00 (91,180,557)	
イスラエルシュケル	投資証券	MENIVIM- THE NEW REIT LTD	137,169	320,289.61	
		REIT 1 LTD	35,668	945,202.00	
		SELLA CAPITAL REAL ESTATE LT	44,512	518,564.80	

イスラエルシュケル小計	217,349	1,784,056.41 (86,383,832)	
合計		43,116,405,001 (43,116,405,001)	

(注1)通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額（単位:円）であります。

(注2)合計金額欄の( )内は、外貨建有価証券に係わるもので、内書であります。

(注3)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

外貨建有価証券の内訳

種　類	銘柄数		組入投資証券 時価比率	合計金額に 対する比率
米ドル	投資証券	140銘柄	100.0%	78.1%
加ドル	投資証券	22銘柄	100.0%	1.2%
ユーロ	投資証券	28銘柄	100.0%	4.2%
英ポンド	投資証券	30銘柄	100.0%	4.1%
豪ドル	投資証券	29銘柄	100.0%	7.7%
ニュージーランドドル	投資証券	2銘柄	100.0%	0.1%
香港ドル	投資証券	6銘柄	100.0%	0.9%
シンガポールドル	投資証券	22銘柄	100.0%	3.3%
韓国ウォン	投資証券	8銘柄	100.0%	0.2%
イスラエルシュケル	投資証券	3銘柄	100.0%	0.2%

第２　信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第３ デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

日本債券インデックスマザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

	2025年 6月16日現在	2025年12月15日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	106,993,461	102,549,060
国債証券	47,994,407,080	49,838,935,550
地方債証券	2,625,584,188	3,226,403,000
特殊債券	2,060,204,000	2,016,742,000
社債券	2,378,876,000	3,557,072,000
未収利息	162,508,488	188,864,093
前払費用	12,542,415	14,045,985
流動資産合計	55,341,115,632	58,944,611,688
資産合計	55,341,115,632	58,944,611,688
負債の部		
流動負債		
未払解約金	5,451,755	7,206,817
流動負債合計	5,451,755	7,206,817
負債合計	5,451,755	7,206,817
純資産の部		
元本等		
元本	43,481,132,079	47,643,858,500
剰余金		
剰余金又は欠損金（△）	11,854,531,798	11,293,546,371
元本等合計	55,335,663,877	58,937,404,871
純資産合計	55,335,663,877	58,937,404,871
負債純資産合計	55,341,115,632	58,944,611,688

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

有価証券の評価基準及び評価方法	国債証券、地方債証券、特殊債券及び社債券は個別法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。 （1）金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における計算期間末日の最終相場（外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の日の最終相場）で評価しております。 （2）金融商品取引所等に上場されていない有価証券 当該有価証券については、原則として、日本証券業協会等発表の店頭売買参考統計値（平均値）等、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）又は価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。 （3）時価が入手できなかった有価証券 適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認めた価額で評価しております。

（貸借対照表に関する注記）

		2025年 6月16日現在	2025年12月15日現在
１．	期首	2024年12月17日	2025年 6月17日
	期首元本額	42,521,937,100円	43,481,132,079円
	期首からの追加設定元本額	4,396,594,347円	4,717,892,619円
	期首からの一部解約元本額	3,437,399,368円	555,166,198円
	元本の内訳　※		
	ＤＣインデックスバランス（株式２０）	7,087,624,854円	7,737,006,885円
	ＤＣインデックスバランス（株式４０）	7,041,046,882円	8,046,269,016円
	ＤＣインデックスバランス（株式６０）	5,952,493,391円	7,074,497,575円
	ＤＣインデックスバランス（株式８０）	1,180,166,946円	1,499,876,154円
	インデックスファンド日本債券（ＤＣ専用）	2,252,826,432円	2,414,945,374円
	世界の財産３分法ファンド（不動産・債券・株式）毎月分配型	4,402,128,112円	4,848,117,373円
	インデックス・アセットバランス・オープン（適格機関投資家向け）	1,893,670,315円	2,028,640,855円
	Ｔｒａｃｅｒｓ　グローバル３分法（おとなのバランス）	67,772,133円	76,647,745円
	Ｎｉつみインデックスラップ世界１０指数（均等型）	4,303,113円	4,838,167円
	Ｎｉつみインデックスラップ世界１０指数（安定成長型）	3,594,307円	3,562,453円
	国際分散型ファンド４０（適格機関投資家向け）	2,692,292,853円	2,692,292,853円
	年金積立　アセット・ナビゲーション・ファンド（株式２０）	1,743,183,817円	1,798,730,834円
	年金積立　アセット・ナビゲーション・ファンド（株式４０）	1,849,525,741円	2,039,771,341円
	年金積立　アセット・ナビゲーション・ファンド（株式６０）	1,173,066,660円	1,301,645,104円
	年金積立　アセット・ナビゲーション・ファンド（株式８０）	178,093,841円	219,369,339円
	インデックスファンド日本債券（１年決算型）	5,522,012,026円	5,389,606,568円
	日本債券インデックスファンド（個人型年金向け）	437,330,656円	468,040,864円
	計	43,481,132,079円	47,643,858,500円
２．	受益権の総数	43,481,132,079口	47,643,858,500口

※ 当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

（金融商品に関する注記）

Ｉ金融商品の状況に関する事項

	自 2024年12月17日 至 2025年 6月16日	自 2025年 6月17日 至 2025年12月15日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左

金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

Ⅱ金融商品の時価等に関する事項

	2025年 6月16日現在	2025年12月15日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

（有価証券に関する注記）

（2025年 6月16日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
国債証券	△1,970,687,910
地方債証券	△52,342,772
特殊債券	△10,315,000
社債券	△32,264,000
合計	△2,065,609,682

（2025年12月15日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
国債証券	△968,300,700
地方債証券	△45,011,000
特殊債券	△13,783,000
社債券	△38,822,000
合計	△1,065,916,700

(注)当計算期間の損益に含まれた評価差額は、親投資信託の期首日から本書における開示対象ファンドの計算期間末日までに対応する金額であります。

（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）

2025年 6月16日現在		2025年12月15日現在	
1口当たり純資産額	1.2726円	1口当たり純資産額	1.2370円
(1万口当たり純資産額)	(12,726円)	(1万口当たり純資産額)	(12,370円)

附属明細表

第１　有価証券明細表

(1)株式

該当事項はありません。

(2)株式以外の有価証券

（単位：円）

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考

国債証券	第４６８回利付国債（２年）	150,000,000	149,626,500	
	第４６９回利付国債（２年）	150,000,000	149,739,000	
	第４７０回利付国債（２年）	150,000,000	149,883,000	
	第４７１回利付国債（２年）	190,000,000	190,000,000	
	第４７２回利付国債（２年）	160,000,000	159,512,000	
	第４７３回利付国債（２年）	160,000,000	159,654,400	
	第４７４回利付国債（２年）	150,000,000	149,373,000	
	第４７５回利付国債（２年）	190,000,000	189,711,200	
	第４７７回利付国債（２年）	100,000,000	99,938,000	
	第４７８回利付国債（２年）	100,000,000	99,907,000	
	第１５１回利付国債（５年）	290,000,000	286,841,900	
	第１５２回利付国債（５年）	100,000,000	99,029,000	
	第１５３回利付国債（５年）	300,000,000	295,758,000	
	第１５４回利付国債（５年）	460,000,000	452,672,200	
	第１５５回利付国債（５年）	160,000,000	157,635,200	
	第１５６回利付国債（５年）	200,000,000	196,652,000	
	第１５７回利付国債（５年）	150,000,000	147,090,000	
	第１５８回利付国債（５年）	310,000,000	303,304,000	
	第１５９回利付国債（５年）	150,000,000	146,317,500	
	第１６０回利付国債（５年）	120,000,000	117,348,000	
	第１６１回利付国債（５年）	170,000,000	166,657,800	
	第１６２回利付国債（５年）	170,000,000	166,198,800	
	第１６３回利付国債（５年）	370,000,000	362,766,500	
	第１６４回利付国債（５年）	170,000,000	165,178,800	
	第１６５回利付国債（５年）	170,000,000	165,673,500	
	第１６６回利付国債（５年）	230,000,000	224,815,800	
	第１６７回利付国債（５年）	220,000,000	214,346,000	
	第１６８回利付国債（５年）	200,000,000	196,144,000	
	第１６９回利付国債（５年）	150,000,000	146,616,000	
	第１７０回利付国債（５年）	150,000,000	146,622,000	
	第１７１回利付国債（５年）	180,000,000	174,736,800	
	第１７２回利付国債（５年）	200,000,000	194,824,000	
	第１７３回利付国債（５年）	150,000,000	146,181,000	
	第１７４回利付国債（５年）	350,000,000	342,345,500	
	第１７５回利付国債（５年）	170,000,000	167,152,500	
	第１７６回利付国債（５年）	140,000,000	138,213,600	
	第１７７回利付国債（５年）	130,000,000	128,836,500	
	第１７８回利付国債（５年）	480,000,000	472,756,800	
	第１７９回利付国債（５年）	340,000,000	334,087,400	
	第１８０回利付国債（５年）	230,000,000	227,023,800	
	第１８１回利付国債（５年）	350,000,000	347,970,000	
	第１回利付国債（４０年）	70,000,000	62,557,600	

第２回利付国債（４０年）	95,000,000	80,507,750	
第３回利付国債（４０年）	85,000,000	70,781,200	
第４回利付国債（４０年）	115,000,000	93,700,850	
第５回利付国債（４０年）	115,000,000	88,315,400	
第６回利付国債（４０年）	110,000,000	81,742,100	
第７回利付国債（４０年）	130,000,000	91,306,800	
第８回利付国債（４０年）	165,000,000	105,882,150	
第９回利付国債（４０年）	250,000,000	113,647,500	
第１０回利付国債（４０年）	195,000,000	105,744,600	
第１１回利付国債（４０年）	155,000,000	79,749,050	
第１２回利付国債（４０年）	175,000,000	78,009,750	
第１３回利付国債（４０年）	265,000,000	116,472,800	
第１４回利付国債（４０年）	245,000,000	114,204,300	
第１５回利付国債（４０年）	265,000,000	134,431,850	
第１６回利付国債（４０年）	255,000,000	139,951,650	
第１７回利付国債（４０年）	250,000,000	180,055,000	
第１８回利付国債（４０年）	90,000,000	81,486,000	
第１回クライメート・トランジション利付国債（５年）	60,000,000	58,464,600	
第２回クライメート・トランジション利付国債（５年）	40,000,000	38,958,400	
第３回クライメート・トランジション利付国債（５年）	30,000,000	29,478,300	
第１回クライメート・トランジション利付国債（１０年）	70,000,000	64,428,000	
第２回クライメート・トランジション利付国債（１０年）	50,000,000	46,938,500	
第３回クライメート・トランジション利付国債（１０年）	50,000,000	48,564,500	
第３４６回利付国債（１０年）	460,000,000	455,533,400	
第３４７回利付国債（１０年）	630,000,000	621,980,100	
第３４８回利付国債（１０年）	500,000,000	492,035,000	
第３４９回利付国債（１０年）	540,000,000	529,896,600	
第３５０回利付国債（１０年）	540,000,000	528,336,000	
第３５１回利付国債（１０年）	435,000,000	424,320,750	
第３５２回利付国債（１０年）	420,000,000	408,357,600	
第３５３回利付国債（１０年）	400,000,000	387,436,000	
第３５４回利付国債（１０年）	325,000,000	313,543,750	
第３５５回利付国債（１０年）	350,000,000	336,182,000	
第３５６回利付国債（１０年）	350,000,000	334,694,500	
第３５７回利付国債（１０年）	500,000,000	476,035,000	
第３５８回利付国債（１０年）	390,000,000	369,626,400	
第３５９回利付国債（１０年）	470,000,000	443,421,500	
第３６０回利付国債（１０年）	430,000,000	403,963,500	
第３６１回利付国債（１０年）	460,000,000	430,284,000	

第３６２回利付国債（１０年）	400,000,000	372,528,000	
第３６３回利付国債（１０年）	500,000,000	463,430,000	
第３６４回利付国債（１０年）	500,000,000	461,160,000	
第３６５回利付国債（１０年）	450,000,000	412,870,500	
第３６６回利付国債（１０年）	480,000,000	440,894,400	
第３６７回利付国債（１０年）	440,000,000	402,023,600	
第３６８回利付国債（１０年）	530,000,000	481,637,500	
第３６９回利付国債（１０年）	490,000,000	452,735,500	
第３７０回利付国債（１０年）	440,000,000	404,712,000	
第３７１回利付国債（１０年）	550,000,000	499,554,000	
第３７２回利付国債（１０年）	550,000,000	512,891,500	
第３７３回利付国債（１０年）	560,000,000	511,694,400	
第３７４回利付国債（１０年）	550,000,000	508,447,500	
第３７５回利付国債（１０年）	550,000,000	519,095,500	
第３７６回利付国債（１０年）	560,000,000	517,546,400	
第３７７回利付国債（１０年）	560,000,000	529,228,000	
第３７８回利付国債（１０年）	560,000,000	536,687,200	
第３７９回利付国債（１０年）	540,000,000	520,711,200	
第３８０回利付国債（１０年）	450,000,000	440,590,500	
第１回利付国債（３０年）	50,000,000	52,755,500	
第３回利付国債（３０年）	70,000,000	72,746,100	
第５回利付国債（３０年）	30,000,000	31,115,700	
第６回利付国債（３０年）	50,000,000	52,450,000	
第７回利付国債（３０年）	50,000,000	52,160,500	
第８回利付国債（３０年）	40,000,000	40,398,400	
第９回利付国債（３０年）	70,000,000	68,835,200	
第１０回利付国債（３０年）	50,000,000	48,030,500	
第１１回利付国債（３０年）	70,000,000	69,976,200	
第１２回利付国債（３０年）	50,000,000	51,318,500	
第１３回利付国債（３０年）	60,000,000	61,075,200	
第１４回利付国債（３０年）	68,000,000	71,188,520	
第１５回利付国債（３０年）	77,000,000	81,126,430	
第１６回利付国債（３０年）	65,000,000	68,443,050	
第１７回利付国債（３０年）	50,000,000	52,204,500	
第１８回利付国債（３０年）	60,000,000	62,084,400	
第１９回利付国債（３０年）	70,000,000	72,342,200	
第２０回利付国債（３０年）	60,000,000	62,989,800	
第２１回利付国債（３０年）	70,000,000	72,111,900	
第２２回利付国債（３０年）	70,000,000	73,290,700	
第２３回利付国債（３０年）	75,000,000	78,426,750	
第２４回利付国債（３０年）	68,000,000	70,947,800	
第２５回利付国債（３０年）	60,000,000	61,319,400	

第２６回利付国債（３０年）	120,000,000	123,558,000	
第２７回利付国債（３０年）	89,000,000	92,096,310	
第２８回利付国債（３０年）	144,000,000	148,240,800	
第２９回利付国債（３０年）	176,000,000	178,351,360	
第３０回利付国債（３０年）	147,000,000	146,329,680	
第３１回利付国債（３０年）	160,000,000	156,446,400	
第３２回利付国債（３０年）	200,000,000	196,726,000	
第３３回利付国債（３０年）	215,000,000	202,100,000	
第３４回利付国債（３０年）	210,000,000	201,041,400	
第３５回利付国債（３０年）	223,000,000	206,080,990	
第３６回利付国債（３０年）	215,000,000	197,436,650	
第３７回利付国債（３０年）	251,000,000	225,229,830	
第３８回利付国債（３０年）	155,000,000	135,857,500	
第３９回利付国債（３０年）	135,000,000	119,669,400	
第４０回利付国債（３０年）	120,000,000	104,218,800	
第４１回利付国債（３０年）	130,000,000	110,626,100	
第４２回利付国債（３０年）	135,000,000	114,296,400	
第４３回利付国債（３０年）	125,000,000	105,346,250	
第４４回利付国債（３０年）	130,000,000	108,992,000	
第４５回利付国債（３０年）	140,000,000	112,733,600	
第４６回利付国債（３０年）	180,000,000	144,140,400	
第４７回利付国債（３０年）	155,000,000	125,816,600	
第４８回利付国債（３０年）	155,000,000	120,493,900	
第４９回利付国債（３０年）	160,000,000	123,659,200	
第５０回利付国債（３０年）	165,000,000	111,795,750	
第５１回利付国債（３０年）	160,000,000	95,396,800	
第５２回利付国債（３０年）	160,000,000	99,414,400	
第５３回利付国債（３０年）	150,000,000	94,695,000	
第５４回利付国債（３０年）	160,000,000	105,164,800	
第５５回利付国債（３０年）	140,000,000	91,316,400	
第５６回利付国債（３０年）	140,000,000	90,619,200	
第５７回利付国債（３０年）	170,000,000	109,199,500	
第５８回利付国債（３０年）	180,000,000	114,676,200	
第５９回利付国債（３０年）	200,000,000	123,136,000	
第６０回利付国債（３０年）	120,000,000	77,196,000	
第６１回利付国債（３０年）	130,000,000	78,737,100	
第６２回利付国債（３０年）	120,000,000	68,163,600	
第６３回利付国債（３０年）	140,000,000	76,479,200	
第６４回利付国債（３０年）	130,000,000	70,328,700	
第６５回利付国債（３０年）	140,000,000	75,009,200	
第６６回利付国債（３０年）	130,000,000	68,942,900	
第６７回利付国債（３０年）	165,000,000	92,037,000	

第６８回利付国債（３０年）	160,000,000	88,315,200	
第６９回利付国債（３０年）	160,000,000	90,152,000	
第７０回利付国債（３０年）	155,000,000	86,547,350	
第７１回利付国債（３０年）	160,000,000	88,579,200	
第７２回利付国債（３０年）	160,000,000	87,932,800	
第７３回利付国債（３０年）	180,000,000	98,146,800	
第７４回利付国債（３０年）	170,000,000	100,998,700	
第７５回利付国債（３０年）	170,000,000	109,395,000	
第７６回利付国債（３０年）	170,000,000	111,928,000	
第７７回利付国債（３０年）	150,000,000	103,731,000	
第７８回利付国債（３０年）	170,000,000	111,202,100	
第７９回利付国債（３０年）	190,000,000	117,174,900	
第８０回利付国債（３０年）	150,000,000	108,300,000	
第８１回利付国債（３０年）	165,000,000	112,911,150	
第８２回利付国債（３０年）	165,000,000	118,658,100	
第８３回利付国債（３０年）	175,000,000	138,482,750	
第８４回利付国債（３０年）	170,000,000	131,275,700	
第８５回利付国債（３０年）	170,000,000	137,371,900	
第８６回利付国債（３０年）	160,000,000	132,264,000	
第８７回利付国債（３０年）	130,000,000	117,130,000	
第８８回利付国債（３０年）	110,000,000	107,300,600	
第９３回利付国債（２０年）	60,000,000	60,839,400	
第９４回利付国債（２０年）	50,000,000	50,761,500	
第９５回利付国債（２０年）	82,000,000	83,653,120	
第９６回利付国債（２０年）	248,000,000	252,263,120	
第９７回利付国債（２０年）	45,000,000	45,926,550	
第９８回利付国債（２０年）	94,000,000	95,772,840	
第９９回利付国債（２０年）	117,000,000	119,454,660	
第１００回利付国債（２０年）	80,000,000	82,010,400	
第１０１回利付国債（２０年）	66,000,000	67,949,640	
第１０２回利付国債（２０年）	81,000,000	83,612,250	
第１０３回利付国債（２０年）	71,000,000	73,115,800	
第１０４回利付国債（２０年）	33,000,000	33,818,070	
第１０５回利付国債（２０年）	77,000,000	79,042,040	
第１０６回利付国債（２０年）	62,000,000	63,810,400	
第１０７回利付国債（２０年）	130,000,000	133,593,200	
第１０８回利付国債（２０年）	134,000,000	136,923,880	
第１０９回利付国債（２０年）	107,000,000	109,364,700	
第１１０回利付国債（２０年）	98,000,000	100,795,940	
第１１１回利付国債（２０年）	95,000,000	98,066,600	
第１１２回利付国債（２０年）	80,000,000	82,313,600	
第１１３回利付国債（２０年）	290,000,000	298,586,900	

第１１４回利付国債（２０年）	52,000,000	53,554,800	
第１１５回利付国債（２０年）	125,000,000	129,238,750	
第１１６回利付国債（２０年）	135,000,000	139,648,050	
第１１７回利付国債（２０年）	193,000,000	198,826,670	
第１１８回利付国債（２０年）	70,000,000	71,827,000	
第１１９回利付国債（２０年）	60,000,000	61,043,400	
第１２０回利付国債（２０年）	70,000,000	70,608,300	
第１２１回利付国債（２０年）	142,000,000	145,071,460	
第１２２回利付国債（２０年）	117,000,000	119,008,890	
第１２３回利付国債（２０年）	195,000,000	201,202,950	
第１２４回利付国債（２０年）	90,000,000	92,420,100	
第１２５回利付国債（２０年）	90,000,000	93,342,600	
第１２６回利付国債（２０年）	105,000,000	107,846,550	
第１２７回利付国債（２０年）	90,000,000	91,978,200	
第１２８回利付国債（２０年）	135,000,000	137,922,750	
第１２９回利付国債（２０年）	85,000,000	86,385,500	
第１３０回利付国債（２０年）	150,000,000	152,385,000	
第１３１回利付国債（２０年）	92,000,000	92,950,360	
第１３２回利付国債（２０年）	135,000,000	136,225,800	
第１３３回利付国債（２０年）	130,000,000	131,931,800	
第１３４回利付国債（２０年）	120,000,000	121,641,600	
第１３５回利付国債（２０年）	70,000,000	70,538,300	
第１３６回利付国債（２０年）	70,000,000	70,119,000	
第１３７回利付国債（２０年）	100,000,000	100,619,000	
第１３８回利付国債（２０年）	120,000,000	119,257,200	
第１３９回利付国債（２０年）	100,000,000	100,000,000	
第１４０回利付国債（２０年）	218,000,000	218,928,680	
第１４１回利付国債（２０年）	155,000,000	155,486,700	
第１４２回利付国債（２０年）	95,000,000	95,925,300	
第１４３回利付国債（２０年）	154,000,000	153,153,000	
第１４４回利付国債（２０年）	130,000,000	128,402,300	
第１４５回利付国債（２０年）	215,000,000	214,926,900	
第１４６回利付国債（２０年）	195,000,000	194,532,000	
第１４７回利付国債（２０年）	208,000,000	205,518,560	
第１４８回利付国債（２０年）	220,000,000	215,177,600	
第１４９回利付国債（２０年）	225,000,000	219,451,500	
第１５０回利付国債（２０年）	250,000,000	241,062,500	
第１５１回利付国債（２０年）	240,000,000	226,812,000	
第１５２回利付国債（２０年）	245,000,000	230,679,750	
第１５３回利付国債（２０年）	220,000,000	208,443,400	
第１５４回利付国債（２０年）	230,000,000	214,971,800	
第１５５回利付国債（２０年）	215,000,000	196,247,700	

	第１５６回利付国債（２０年）	200,000,000	170,656,000	
	第１５７回利付国債（２０年）	220,000,000	182,362,400	
	第１５８回利付国債（２０年）	230,000,000	195,805,900	
	第１５９回利付国債（２０年）	210,000,000	179,659,200	
	第１６０回利付国債（２０年）	210,000,000	180,600,000	
	第１６１回利付国債（２０年）	180,000,000	151,943,400	
	第１６２回利付国債（２０年）	210,000,000	176,053,500	
	第１６３回利付国債（２０年）	195,000,000	162,349,200	
	第１６４回利付国債（２０年）	255,000,000	208,125,900	
	第１６５回利付国債（２０年）	200,000,000	162,036,000	
	第１６６回利付国債（２０年）	180,000,000	148,653,000	
	第１６７回利付国債（２０年）	200,000,000	159,476,000	
	第１６８回利付国債（２０年）	180,000,000	140,403,600	
	第１６９回利付国債（２０年）	190,000,000	144,859,800	
	第１７０回利付国債（２０年）	190,000,000	143,670,400	
	第１７１回利付国債（２０年）	210,000,000	157,485,300	
	第１７２回利付国債（２０年）	230,000,000	173,751,200	
	第１７３回利付国債（２０年）	265,000,000	198,559,200	
	第１７４回利付国債（２０年）	240,000,000	178,346,400	
	第１７５回利付国債（２０年）	230,000,000	172,359,700	
	第１７６回利付国債（２０年）	220,000,000	163,457,800	
	第１７７回利付国債（２０年）	240,000,000	173,767,200	
	第１７８回利付国債（２０年）	220,000,000	160,795,800	
	第１７９回利付国債（２０年）	220,000,000	159,649,600	
	第１８０回利付国債（２０年）	210,000,000	159,600,000	
	第１８１回利付国債（２０年）	210,000,000	161,307,300	
	第１８２回利付国債（２０年）	200,000,000	157,970,000	
	第１８３回利付国債（２０年）	210,000,000	173,424,300	
	第１８４回利付国債（２０年）	200,000,000	156,080,000	
	第１８５回利付国債（２０年）	220,000,000	170,643,000	
	第１８６回利付国債（２０年）	220,000,000	181,865,200	
	第１８７回利付国債（２０年）	170,000,000	135,100,700	
	第１８８回利付国債（２０年）	175,000,000	145,668,250	
	第１８９回利付国債（２０年）	170,000,000	148,097,200	
	第１９０回利付国債（２０年）	190,000,000	162,045,300	
	第１９１回利付国債（２０年）	200,000,000	175,680,000	
	第１９２回利付国債（２０年）	220,000,000	205,392,000	
	第１９３回利付国債（２０年）	150,000,000	141,816,000	
	第１９４回利付国債（２０年）	110,000,000	106,900,200	
国債証券 合計		56,129,000,000	49,838,935,550	
地方債証券	第２６回東京都公募公債（２０年）	100,000,000	100,029,000	
	第２１回大阪府公募公債（２０年）	100,000,000	70,498,000	

	第２２８回大阪府公募公債（５年）	100,000,000	98,248,000	
	第５０７回大阪府公募公債（１０年）	100,000,000	94,416,000	
	平成２５年度第１０回京都府公募公債（１５年）	100,000,000	99,726,000	
	平成２６年度第５回京都府公募公債（２０年）	100,000,000	95,984,000	
	令和元年度第３回福岡県公募公債（３０年）	100,000,000	52,791,000	
	令和６年度第２回新潟県公募公債	100,000,000	92,890,000	
	令和７年度第１回長野県公募公債（１０年）	100,000,000	96,032,000	
	第２２回群馬県公募公債（１０年）	100,000,000	93,795,000	
	第２４回群馬県公募公債（１０年）	100,000,000	91,616,000	
	令和２年度第２回大分県公募公債	100,000,000	93,451,000	
	第１６５回共同発行市場公募地方債	200,000,000	198,380,000	
	第１８７回共同発行市場公募地方債	100,000,000	97,277,000	
	第２０４回共同発行市場公募地方債	100,000,000	94,152,000	
	第２０５回共同発行市場公募地方債	100,000,000	94,339,000	
	第２０８回共同発行市場公募地方債	100,000,000	94,037,000	
	第２５３回共同発行市場公募地方債	100,000,000	91,740,000	
	第２５４回共同発行市場公募地方債	100,000,000	92,611,000	
	第２５５回共同発行市場公募地方債	100,000,000	93,211,000	
	第２６３回共同発行市場公募地方債	200,000,000	189,336,000	
	令和２年度第２回島根県公募公債（２０年）	200,000,000	146,632,000	
	平成３０年度第１回佐賀県公募公債	100,000,000	97,117,000	
	平成２９年度第１回滋賀県公募公債	100,000,000	98,170,000	
	平成３０年度第１回滋賀県公募公債	100,000,000	97,117,000	
	令和２年度第１回滋賀県公募公債	100,000,000	93,328,000	
	令和６年度第２回栃木県公募公債	100,000,000	92,890,000	
	第１８回川崎市公募公債（２０年）	100,000,000	97,125,000	
	平成２６年度第１回福井県公募公債	100,000,000	96,278,000	
	令和６年度第１回福井県公募公債	100,000,000	97,516,000	
	令和３年度第１回山梨県公募公債（１０年）	100,000,000	91,519,000	
	令和元年度第１回秋田県公募公債	100,000,000	94,152,000	
地方債証券 合計		3,500,000,000	3,226,403,000	
特殊債券	第５回政府保証新関西国際空港債券	100,000,000	98,948,000	
	第９回新関西国際空港株式会社社債（一般担保付）	100,000,000	99,482,000	
	第６０回政府保証株式会社日本政策投資銀行社債	100,000,000	98,961,000	
	第２８回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	100,000,000	101,600,000	
	第４３回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	100,000,000	102,200,000	
	第３２４回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	200,000,000	196,432,000	
	第３５１回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	100,000,000	97,412,000	
	第４６０回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券（ソーシャルボンド）	100,000,000	81,328,000	

	第２３回地方公共団体金融機構債券（２０年）	100,000,000	99,231,000	
	第９６回政府保証地方公共団体金融機構債券	200,000,000	197,438,000	
	第９７回政府保証地方公共団体金融機構債券	100,000,000	98,659,000	
	第１０５回政府保証地方公共団体金融機構債券	200,000,000	195,938,000	
	第５２回政府保証日本政策金融公庫債券	100,000,000	97,310,000	
	第２３回政府保証民間都市開発債券	100,000,000	73,758,000	
	第３２回政府保証民間都市開発債券（グリーンボンド）	100,000,000	86,522,000	
	第３５回政府保証中部国際空港債券	100,000,000	95,847,000	
	第３９５回信金中金債（５年）	100,000,000	98,148,000	
	第４０５回信金中金債（５年）	100,000,000	97,528,000	
特殊債券 合計		2,100,000,000	2,016,742,000	
社債券	第５６回成田国際空港株式会社社債（一般担保付）	100,000,000	97,545,000	
	第２３回大和ハウス工業株式会社無担保社債（特定社債間限定同順位特約付）	100,000,000	93,290,000	
	第２８回キリンホールディングス株式会社無担保社債（社債間限定同順位特約付）	100,000,000	97,423,000	
	第２５回味の素株式会社無担保社債（特定社債間限定同順位特約付）	100,000,000	99,112,000	
	第２４回森ビル株式会社無担保社債（社債間限定同順位特約付）	100,000,000	97,268,000	
	第１７回株式会社オリエンタルランド無担保社債（社債間限定同順位特約付）	100,000,000	98,120,000	
	第１７回富士フイルムホールディングス株式会社無担保社債（社債間限定同順位特約付）（ソーシャルボンド）	100,000,000	98,695,000	
	第１８回ＮＴＴファイナンス株式会社無担保社債（社債間限定同順位特約付）	200,000,000	186,698,000	
	第５６回京成電鉄株式会社無担保社債（社債間限定同順位特約付）	100,000,000	93,354,000	
	第５３回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債（社債間限定同順位特約付）	100,000,000	102,339,000	
	第１６５回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債（社債間限定同順位特約付）	100,000,000	72,141,000	
	第２３回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債（社債間限定同順位特約付）	200,000,000	204,440,000	
	第８５回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債（社債間限定同順位特約付）	100,000,000	96,979,000	
	第３２回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債（社債間限定同順位特約付）	200,000,000	203,660,000	
	第１５回東京地下鉄株式会社社債（一般担保付）	100,000,000	92,462,000	
	第３０回東京地下鉄株式会社社債（一般担保付）	100,000,000	61,362,000	
	第４５回東京地下鉄株式会社社債（一般担保付）	100,000,000	93,236,000	
	第５０回阪急阪神ホールディングス株式会社無担保社債（社債間限定同順位特約付）	100,000,000	97,261,000	
	第７５回名古屋鉄道株式会社無担保社債（社債間限定同順位特約付）	100,000,000	95,904,000	
	第５１０回関西電力株式会社社債（一般担保付）	100,000,000	98,735,000	
	第４００回中国電力株式会社社債（一般担保付）	100,000,000	98,274,000	

	第４４７回中国電力株式会社社債（一般担保付）（トランジションボンド）	100,000,000	97,686,000	
	第３２３回北海道電力株式会社社債（一般担保付）	200,000,000	196,548,000	
	第３９６回北海道電力株式会社社債（一般担保付）（トランジションボンド）	100,000,000	92,291,000	
	第８回東京電力パワーグリッド株式会社社債（一般担保付）	100,000,000	98,722,000	
	第２８回東京瓦斯株式会社無担保社債（社債間限定同順位特約付）	100,000,000	101,619,000	
	第３５回東京瓦斯株式会社無担保社債（社債間限定同順位特約付）	100,000,000	100,092,000	
	第４５回東京瓦斯株式会社無担保社債（社債間限定同順位特約付）	100,000,000	59,264,000	
	第６８回東京瓦斯株式会社無担保社債（社債間限定同順位特約付）	100,000,000	70,526,000	
	第７１回東京瓦斯株式会社無担保社債（社債間限定同順位特約付）	100,000,000	91,239,000	
	第３２回大阪瓦斯株式会社無担保社債（社債間限定同順位特約付）	100,000,000	96,312,000	
	第４７回大阪瓦斯株式会社無担保社債（社債間限定同順位特約付）	100,000,000	91,267,000	
	第５１回大阪瓦斯株式会社無担保社債（社債間限定同順位特約付）	200,000,000	183,208,000	
社債券 合計		3,800,000,000	3,557,072,000	
合計		65,529,000,000	58,639,152,550	

第２　信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第３ デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

	2025年 6月16日現在	2025年12月15日現在
資産の部		
流動資産		
預金	74,854,681	14,909,003
コール・ローン	94,481,718	87,365,870
国債証券	158,279,899,814	175,574,992,295
未収入金	-	165,092,916
未収利息	1,253,952,632	1,418,488,599
前払費用	91,071,471	75,952,914
流動資産合計	159,794,260,316	177,336,801,597
資産合計	159,794,260,316	177,336,801,597
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	211,781	248,030
未払解約金	101,828,627	209,441,798
流動負債合計	102,040,408	209,689,828
負債合計	102,040,408	209,689,828
純資産の部		
元本等		
元本	53,399,294,348	53,568,163,602
剰余金		

	2025年 6月16日現在	2025年12月15日現在
剰余金又は欠損金（△）	106,292,925,560	123,558,948,167
元本等合計	159,692,219,908	177,127,111,769
純資産合計	159,692,219,908	177,127,111,769
負債純資産合計	159,794,260,316	177,336,801,597

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

1.有価証券の評価基準及び評価方法	国債証券は個別法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。 （1）金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における計算期間末日の最終相場（外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の日の最終相場）で評価しております。 （2）金融商品取引所等に上場されていない有価証券 当該有価証券については、原則として、日本証券業協会等発表の店頭売買参考統計値（平均値）等、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）又は価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。 （3）時価が入手できなかった有価証券 適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認めた価額で評価しております。
2.デリバティブ等の評価基準及び評価方法	為替予約取引 原則として、わが国における計算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	外貨建取引等の処理基準 「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条及び第61条にしたがって処理しております。

（貸借対照表に関する注記）

		2025年 6月16日現在	2025年12月15日現在
1．	期首	2024年12月17日	2025年 6月17日
	期首元本額	54,486,500,585円	53,399,294,348円
	期首からの追加設定元本額	1,601,054,594円	1,463,450,718円
	期首からの一部解約元本額	2,688,260,831円	1,294,581,464円
	元本の内訳　※		
	インデックスファンド海外債券ヘッジなし（ＤＣ専用）	21,345,177,818円	21,907,705,931円
	ＤＣインデックスバランス（株式２０）	467,242,072円	447,208,775円
	ＤＣインデックスバランス（株式４０）	672,269,653円	689,988,626円
	ＤＣインデックスバランス（株式６０）	1,021,383,802円	1,073,256,164円
	ＤＣインデックスバランス（株式８０）	1,012,829,081円	1,126,739,118円
	財産３分法ファンド（不動産・債券・株式）毎月分配型	10,511,980,102円	10,422,061,180円
	世界の財産３分法ファンド（不動産・債券・株式）毎月分配型	1,952,798,963円	1,933,057,352円
	五大陸債券ファンド（毎月分配型）	10,717,565,096円	10,329,511,534円
	財産３分法ファンド（不動産・債券・株式）資産成長型	770,140,075円	760,714,625円
	インデックス・アセットバランス・オープン（適格機関投資家向け）	135,688,595円	130,177,701円
	財産３分法（適格機関投資家専用）	384,675,366円	379,899,603円
	Ｎｉつみインデックスラップ世界１０指数（均等型）	1,847,515円	1,818,067円
	Ｎｉつみインデックスラップ世界１０指数（安定成長型）	3,086,671円	2,667,874円
	財産３分法ファンド（不動産・債券・株式）奇数月分配型	53,315,338円	65,947,911円
	国際分散型ファンド４０（適格機関投資家向け）	387,762,861円	351,947,486円
	年金積立　アセット・ナビゲーション・ファンド（株式２０）	57,224,186円	52,318,502円
	年金積立　アセット・ナビゲーション・ファンド（株式４０）	87,981,188円	85,525,290円
	年金積立　アセット・ナビゲーション・ファンド（株式６０）	100,149,979円	100,295,294円
	年金積立　アセット・ナビゲーション・ファンド（株式８０）	77,119,791円	84,302,726円
	インデックスファンド海外債券（ヘッジなし）１年決算型	3,273,869,522円	3,246,013,894円
	海外債券インデックスファンド（個人型年金向け）	365,186,674円	377,005,949円
	計	53,399,294,348円	53,568,163,602円

		2025年 6月16日現在	2025年12月15日現在
2．	受益権の総数	53,399,294,348口	53,568,163,602口

※ 当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

（金融商品に関する注記）

Ⅰ金融商品の状況に関する事項

	自 2024年12月17日 至 2025年 6月16日	自 2025年 6月17日 至 2025年12月15日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

Ⅱ金融商品の時価等に関する事項

	2025年 6月16日現在	2025年12月15日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

（有価証券に関する注記）

（2025年 6月16日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
国債証券	△298,178,245
合計	△298,178,245

（2025年12月15日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
国債証券	△1,803,992,642
合計	△1,803,992,642

(注)当計算期間の損益に含まれた評価差額は、親投資信託の期首日から本書における開示対象ファンドの計算期間末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）

取引の時価等に関する事項

(通貨関連)

（2025年 6月16日現在）

（単位：円）

区分	種類	契約額等	うち1年超	時価	評価損益
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	売建	21,737,520	－	21,949,301	△211,781
	米ドル	21,737,520	－	21,949,301	△211,781
合計		21,737,520	－	21,949,301	△211,781

（2025年12月15日現在）

（単位：円）

区分	種類	契約額等	うち1年超	時価	評価損益
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	売建	154,325,779	－	154,573,809	△248,030
	米ドル	77,852,450	－	77,994,500	△142,050
	加ドル	13,250,133	－	13,253,490	△3,357
	ユーロ	63,223,196	－	63,325,819	△102,623
合計		154,325,779	－	154,573,809	△248,030

（注）1.時価の算定方法

(1)本書における開示対象ファンドの計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。

①同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同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、以下の方法によっております。

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

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

(2)本書における開示対象ファンドの計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については同計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。

(3)上記の算定方法にて、適正な時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。

2.換算において円未満の端数は切り捨てております。

3.契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

（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）

2025年 6月16日現在		2025年12月15日現在	
1口当たり純資産額	2.9905円	1口当たり純資産額	3.3066円
(1万口当たり純資産額)	(29,905円)	(1万口当たり純資産額)	(33,066円)

附属明細表

第１　有価証券明細表

(1)株式

該当事項はありません。

(2)株式以外の有価証券

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
米ドル	国債証券	US TREASURY N/B-1.625%-26/11/30	2,400,000.00	2,356,401.60	
		US TREASURY N/B-1.25%-26/11/30	2,210,000.00	2,162,093.83	

		US TREASURY N/B-4.375%-26/12/15	5,000,000.00	5,039,925.00	
		US TREASURY N/B-1.75%-26/12/31	2,000,000.00	1,963,228.00	
		US TREASURY N/B-1.5%-27/01/31	10,550,000.00	10,312,203.00	
		US TREASURY N/B-4.125%-27/01/31	820,000.00	825,028.24	
		US TREASURY N/B-2.25%-27/02/15	2,680,000.00	2,640,427.12	
		US TREASURY N/B-4.125%-27/02/15	1,880,000.00	1,892,336.56	
		US TREASURY N/B-1.125%-27/02/28	3,050,000.00	2,963,620.95	
		US TREASURY N/B-4.125%-27/02/28	890,000.00	895,909.60	
		US TREASURY N/B-4.25%-27/03/15	2,300,000.00	2,319,405.10	
		US TREASURY N/B-0.625%-27/03/31	670,000.00	645,555.05	
		US TREASURY N/B-3.875%-27/03/31	200,000.00	200,804.60	
		US TREASURY N/B-4.5%-27/04/15	3,190,000.00	3,229,000.94	
		US TREASURY N/B-0.5%-27/04/30	1,380,000.00	1,324,260.42	
		US TREASURY N/B-2.75%-27/04/30	4,380,000.00	4,333,462.50	
		US TREASURY N/B-3.75%-27/04/30	1,600,000.00	1,604,342.40	
		US TREASURY N/B-2.375%-27/05/15	3,530,000.00	3,473,050.51	
		US TREASURY N/B-4.5%-27/05/15	4,700,000.00	4,761,316.20	
		US TREASURY N/B-0.5%-27/05/31	1,600,000.00	1,531,312.00	
		US TREASURY N/B-2.625%-27/05/31	1,750,000.00	1,727,269.25	
		US TREASURY N/B-4.625%-27/06/15	8,450,000.00	8,583,019.90	
		US TREASURY N/B-0.5%-27/06/30	2,600,000.00	2,482,339.60	
		US TREASURY N/B-3.25%-27/06/30	5,000,000.00	4,978,805.00	
		US TREASURY N/B-0.375%-27/07/31	4,450,000.00	4,229,150.95	
		US TREASURY N/B-2.75%-27/07/31	930,000.00	918,465.21	
		US TREASURY N/B-2.25%-27/08/15	2,960,000.00	2,898,369.84	
		US TREASURY N/B-0.5%-27/08/31	1,900,000.00	1,805,148.20	
		US TREASURY N/B-3.375%-27/09/15	2,000,000.00	1,994,452.00	
		US TREASURY N/B-0.375%-27/09/30	4,090,000.00	3,867,524.45	
		US TREASURY N/B-0.5%-27/10/31	3,640,000.00	3,441,150.44	
		US TREASURY N/B-4.125%-27/10/31	2,000,000.00	2,021,014.00	
		US TREASURY N/B-6.125%-27/11/15	1,400,000.00	1,467,264.40	
		US TREASURY N/B-2.25%-27/11/15	3,020,000.00	2,948,628.34	
		US TREASURY N/B-4.125%-27/11/15	1,900,000.00	1,920,445.90	
		US TREASURY N/B-0.625%-27/11/30	220,000.00	207,994.38	
		US TREASURY N/B-3.875%-27/11/30	2,320,000.00	2,334,771.44	
		US TREASURY N/B-4.0%-27/12/15	350,000.00	353,178.70	
		US TREASURY N/B-0.625%-27/12/31	1,380,000.00	1,301,512.50	
		US TREASURY N/B-4.25%-28/01/15	2,900,000.00	2,940,892.90	
		US TREASURY N/B-0.75%-28/01/31	900,000.00	849,093.30	
		US TREASURY N/B-3.5%-28/01/31	1,450,000.00	1,448,866.10	
		US TREASURY N/B-2.75%-28/02/15	4,000,000.00	3,934,528.00	
		US TREASURY N/B-4.25%-28/02/15	3,000,000.00	3,043,710.00	

		US TREASURY N/B-1.125%-28/02/29	2,030,000.00	1,926,754.20	
		US TREASURY N/B-4.0%-28/02/29	2,650,000.00	2,675,723.55	
		US TREASURY N/B-3.875%-28/03/15	2,800,000.00	2,820,451.20	
		US TREASURY N/B-1.25%-28/03/31	960,000.00	911,924.16	
		US TREASURY N/B-3.75%-28/04/15	3,000,000.00	3,013,005.00	
		US TREASURY N/B-1.25%-28/04/30	370,000.00	350,806.25	
		US TREASURY N/B-3.5%-28/04/30	3,000,000.00	2,996,718.00	
		US TREASURY N/B-2.875%-28/05/15	2,440,000.00	2,402,065.32	
		US TREASURY N/B-1.25%-28/05/31	1,530,000.00	1,447,701.30	
		US TREASURY N/B-3.625%-28/05/31	1,020,000.00	1,021,772.76	
		US TREASURY N/B-3.875%-28/06/15	8,430,000.00	8,495,197.62	
		US TREASURY N/B-1.25%-28/06/30	2,300,000.00	2,172,062.50	
		US TREASURY N/B-4.0%-28/06/30	780,000.00	788,484.84	
		US TREASURY N/B-1.0%-28/07/31	700,000.00	655,375.00	
		US TREASURY N/B-4.125%-28/07/31	5,950,000.00	6,033,204.80	
		US TREASURY N/B-2.875%-28/08/15	4,200,000.00	4,126,827.60	
		US TREASURY N/B-1.125%-28/08/31	7,660,000.00	7,181,250.00	
		US TREASURY N/B-1.25%-28/09/30	3,700,000.00	3,473,227.00	
		US TREASURY N/B-4.625%-28/09/30	2,400,000.00	2,466,280.80	
		US TREASURY N/B-1.375%-28/10/31	3,800,000.00	3,572,148.20	
		US TREASURY N/B-4.875%-28/10/31	2,100,000.00	2,173,458.00	
		US TREASURY N/B-5.25%-28/11/15	1,070,000.00	1,118,985.67	
		US TREASURY N/B-3.125%-28/11/15	2,610,000.00	2,576,965.23	
		US TREASURY N/B-1.5%-28/11/30	4,930,000.00	4,643,054.28	
		US TREASURY N/B-4.375%-28/11/30	1,050,000.00	1,073,091.60	
		US TREASURY N/B-1.375%-28/12/31	870,000.00	815,029.92	
		US TREASURY N/B-4.0%-29/01/31	2,700,000.00	2,731,428.00	
		US TREASURY N/B-2.625%-29/02/15	4,590,000.00	4,455,884.79	
		US TREASURY N/B-4.25%-29/02/28	5,000,000.00	5,096,190.00	
		US TREASURY N/B-2.375%-29/03/31	1,530,000.00	1,471,459.14	
		US TREASURY N/B-4.125%-29/03/31	250,000.00	253,935.50	
		US TREASURY N/B-2.875%-29/04/30	2,000,000.00	1,953,242.00	
		US TREASURY N/B-4.625%-29/04/30	300,000.00	309,480.30	
		US TREASURY N/B-2.375%-29/05/15	4,810,000.00	4,618,162.77	
		US TREASURY N/B-4.5%-29/05/31	3,370,000.00	3,464,319.56	
		US TREASURY N/B-3.25%-29/06/30	4,980,000.00	4,915,897.44	
		US TREASURY N/B-4.25%-29/06/30	3,000,000.00	3,060,702.00	
		US TREASURY N/B-4.0%-29/07/31	3,500,000.00	3,541,902.00	
		US TREASURY N/B-1.625%-29/08/15	1,670,000.00	1,556,458.37	
		US TREASURY N/B-3.875%-29/09/30	975,000.00	982,216.95	
		US TREASURY N/B-4.0%-29/10/31	2,520,000.00	2,549,529.36	
		US TREASURY N/B-4.125%-29/10/31	4,750,000.00	4,827,092.50	
		US TREASURY N/B-1.75%-29/11/15	6,940,000.00	6,463,145.66	

		US TREASURY N/B-4.125%-29/11/30	1,770,000.00	1,798,900.56	
		US TREASURY N/B-4.375%-29/12/31	3,070,000.00	3,149,687.99	
		US TREASURY N/B-4.25%-30/01/31	3,000,000.00	3,063,867.00	
		US TREASURY N/B-1.5%-30/02/15	4,340,000.00	3,977,623.02	
		US TREASURY N/B-4.0%-30/02/28	1,650,000.00	1,669,367.70	
		US TREASURY N/B-3.625%-30/03/31	2,550,000.00	2,542,378.05	
		US TREASURY N/B-4.0%-30/03/31	1,940,000.00	1,962,884.24	
		US TREASURY N/B-3.875%-30/04/30	3,000,000.00	3,020,448.00	
		US TREASURY N/B-6.25%-30/05/15	1,060,000.00	1,168,732.68	
		US TREASURY N/B-0.625%-30/05/15	2,870,000.00	2,512,481.23	
		US TREASURY N/B-3.75%-30/05/31	2,760,000.00	2,764,095.84	
		US TREASURY N/B-4.0%-30/05/31	2,480,000.00	2,509,350.80	
		US TREASURY N/B-3.75%-30/06/30	380,000.00	380,556.32	
		US TREASURY N/B-4.0%-30/07/31	4,900,000.00	4,957,036.00	
		US TREASURY N/B-3.875%-30/07/31	4,650,000.00	4,680,150.60	
		US TREASURY N/B-0.625%-30/08/15	5,090,000.00	4,419,153.27	
		US TREASURY N/B-4.125%-30/08/31	840,000.00	853,829.76	
		US TREASURY N/B-3.625%-30/08/31	3,000,000.00	2,985,936.00	
		US TREASURY N/B-4.625%-30/09/30	1,500,000.00	1,557,625.50	
		US TREASURY N/B-4.875%-30/10/31	3,000,000.00	3,149,646.00	
		US TREASURY N/B-0.875%-30/11/15	5,370,000.00	4,683,327.36	
		US TREASURY N/B-4.375%-30/11/30	3,000,000.00	3,083,496.00	
		US TREASURY N/B-4.0%-31/01/31	670,000.00	677,262.13	
		US TREASURY N/B-5.375%-31/02/15	560,000.00	601,868.40	
		US TREASURY N/B-1.125%-31/02/15	3,300,000.00	2,899,294.20	
		US TREASURY N/B-4.25%-31/02/28	1,000,000.00	1,022,304.00	
		US TREASURY N/B-4.125%-31/03/31	600,000.00	609,702.60	
		US TREASURY N/B-4.625%-31/04/30	1,185,000.00	1,232,584.86	
		US TREASURY N/B-1.625%-31/05/15	6,020,000.00	5,385,076.62	
		US TREASURY N/B-4.625%-31/05/31	2,450,000.00	2,548,191.10	
		US TREASURY N/B-4.25%-31/06/30	2,420,000.00	2,472,840.70	
		US TREASURY N/B-4.125%-31/07/31	3,000,000.00	3,046,287.00	
		US TREASURY N/B-1.25%-31/08/15	4,570,000.00	3,973,400.21	
		US TREASURY N/B-4.125%-31/10/31	1,800,000.00	1,825,803.00	
		US TREASURY N/B-1.375%-31/11/15	5,480,000.00	4,764,816.16	
		US TREASURY N/B-4.125%-31/11/30	6,000,000.00	6,085,308.00	
		US TREASURY N/B-4.5%-31/12/31	1,320,000.00	1,364,988.24	
		US TREASURY N/B-4.375%-32/01/31	1,100,000.00	1,129,840.80	
		US TREASURY N/B-1.875%-32/02/15	4,670,000.00	4,159,218.75	
		US TREASURY N/B-4.125%-32/02/29	550,000.00	557,336.45	
		US TREASURY N/B-4.125%-32/03/31	1,210,000.00	1,225,785.66	
		US TREASURY N/B-2.875%-32/05/15	4,150,000.00	3,908,453.40	

		US TREASURY N/B-4.125%-32/05/31	3,000,000.00	3,037,380.00	
		US TREASURY N/B-2.75%-32/08/15	4,450,000.00	4,144,409.60	
		US TREASURY N/B-4.125%-32/11/15	6,110,000.00	6,176,947.27	
		US TREASURY N/B-3.5%-33/02/15	2,610,000.00	2,534,450.94	
		US TREASURY N/B-3.375%-33/05/15	1,680,000.00	1,614,243.12	
		US TREASURY N/B-3.875%-33/08/15	3,330,000.00	3,301,315.38	
		US TREASURY N/B-4.5%-33/11/15	5,540,000.00	5,718,205.18	
		US TREASURY N/B-4.0%-34/02/15	5,700,000.00	5,679,958.80	
		US TREASURY N/B-4.375%-34/05/15	4,810,000.00	4,915,218.75	
		US TREASURY N/B-3.875%-34/08/15	3,050,000.00	3,001,209.15	
		US TREASURY N/B-4.25%-34/11/15	4,850,000.00	4,899,348.75	
		US TREASURY N/B-4.625%-35/02/15	5,000,000.00	5,186,425.00	
		US TREASURY N/B-4.25%-35/05/15	2,030,000.00	2,045,383.34	
		US TREASURY N/B-4.25%-35/08/15	5,130,000.00	5,161,257.09	
		US TREASURY N/B-4.5%-36/02/15	800,000.00	825,124.80	
		US TREASURY N/B-5.0%-37/05/15	750,000.00	800,859.00	
		US TREASURY N/B-4.375%-38/02/15	670,000.00	674,579.45	
		US TREASURY N/B-4.5%-38/05/15	720,000.00	731,334.24	
		US TREASURY N/B-3.5%-39/02/15	800,000.00	726,905.60	
		US TREASURY N/B-4.25%-39/05/15	1,450,000.00	1,416,410.75	
		US TREASURY N/B-4.5%-39/08/15	1,420,000.00	1,418,473.50	
		US TREASURY N/B-4.375%-39/11/15	750,000.00	737,519.25	
		US TREASURY N/B-4.625%-40/02/15	680,000.00	684,675.00	
		US TREASURY N/B-4.375%-40/05/15	990,000.00	968,652.63	
		US TREASURY N/B-1.125%-40/05/15	2,920,000.00	1,842,736.08	
		US TREASURY N/B-3.875%-40/08/15	1,440,000.00	1,327,893.12	
		US TREASURY N/B-1.125%-40/08/15	2,580,000.00	1,611,994.32	
		US TREASURY N/B-4.25%-40/11/15	1,010,000.00	969,639.39	
		US TREASURY N/B-1.375%-40/11/15	3,100,000.00	2,002,525.60	
		US TREASURY N/B-4.75%-41/02/15	1,500,000.00	1,519,627.50	
		US TREASURY N/B-1.875%-41/02/15	4,200,000.00	2,919,655.20	
		US TREASURY N/B-4.375%-41/05/15	870,000.00	843,695.55	
		US TREASURY N/B-2.25%-41/05/15	4,900,000.00	3,587,907.40	
		US TREASURY N/B-3.75%-41/08/15	960,000.00	861,187.20	
		US TREASURY N/B-1.75%-41/08/15	3,190,000.00	2,139,418.16	
		US TREASURY N/B-2.0%-41/11/15	3,000,000.00	2,081,073.00	
		US TREASURY N/B-3.125%-42/02/15	500,000.00	409,667.50	
		US TREASURY N/B-2.375%-42/02/15	500,000.00	366,054.50	
		US TREASURY N/B-2.75%-42/08/15	800,000.00	615,280.80	
		US TREASURY N/B-2.75%-42/11/15	2,000,000.00	1,530,234.00	
		US TREASURY N/B-3.125%-43/02/15	1,765,000.00	1,422,134.63	
		US TREASURY N/B-2.875%-43/05/15	2,050,000.00	1,584,986.20	
		US TREASURY N/B-3.625%-43/08/15	1,950,000.00	1,677,912.60	

		US TREASURY N/B-3.75%-43/11/15	2,090,000.00	1,825,483.33	
		US TREASURY N/B-3.625%-44/02/15	1,080,000.00	924,075.00	
		US TREASURY N/B-3.375%-44/05/15	2,000,000.00	1,645,624.00	
		US TREASURY N/B-3.125%-44/08/15	1,700,000.00	1,342,401.60	
		US TREASURY N/B-3.0%-44/11/15	1,900,000.00	1,465,819.60	
		US TREASURY N/B-2.5%-45/02/15	2,120,000.00	1,496,338.40	
		US TREASURY N/B-3.0%-45/05/15	1,400,000.00	1,073,952.60	
		US TREASURY N/B-5.0%-45/05/15	400,000.00	409,562.40	
		US TREASURY N/B-2.875%-45/08/15	1,390,000.00	1,040,164.80	
		US TREASURY N/B-3.0%-45/11/15	1,190,000.00	907,234.58	
		US TREASURY N/B-2.5%-46/02/15	980,000.00	680,869.70	
		US TREASURY N/B-2.5%-46/05/15	900,000.00	623,108.70	
		US TREASURY N/B-2.25%-46/08/15	650,000.00	426,790.65	
		US TREASURY N/B-2.875%-46/11/15	540,000.00	398,091.78	
		US TREASURY N/B-3.0%-47/02/15	1,720,000.00	1,292,485.40	
		US TREASURY N/B-3.0%-47/05/15	1,530,000.00	1,146,722.76	
		US TREASURY N/B-2.75%-47/08/15	1,700,000.00	1,212,644.00	
		US TREASURY N/B-2.75%-47/11/15	1,440,000.00	1,023,861.60	
		US TREASURY N/B-3.0%-48/02/15	2,750,000.00	2,043,269.25	
		US TREASURY N/B-3.125%-48/05/15	2,400,000.00	1,820,342.40	
		US TREASURY N/B-3.0%-48/08/15	4,100,000.00	3,030,474.00	
		US TREASURY N/B-3.375%-48/11/15	2,950,000.00	2,329,921.80	
		US TREASURY N/B-3.0%-49/02/15	3,300,000.00	2,427,044.40	
		US TREASURY N/B-2.875%-49/05/15	3,000,000.00	2,149,335.00	
		US TREASURY N/B-2.25%-49/08/15	250,000.00	156,513.50	
		US TREASURY N/B-2.375%-49/11/15	3,100,000.00	1,988,721.30	
		US TREASURY N/B-2.0%-50/02/15	3,700,000.00	2,167,892.90	
		US TREASURY N/B-1.25%-50/05/15	2,450,000.00	1,174,659.85	
		US TREASURY N/B-1.375%-50/08/15	2,920,000.00	1,436,044.32	
		US TREASURY N/B-1.625%-50/11/15	3,000,000.00	1,574,529.00	
		US TREASURY N/B-1.875%-51/02/15	4,750,000.00	2,653,872.50	
		US TREASURY N/B-2.375%-51/05/15	4,100,000.00	2,583,717.50	
		US TREASURY N/B-2.0%-51/08/15	2,000,000.00	1,146,014.00	
		US TREASURY N/B-1.875%-51/11/15	1,400,000.00	774,019.40	
		US TREASURY N/B-2.25%-52/02/15	2,000,000.00	1,213,514.00	
		US TREASURY N/B-2.875%-52/05/15	600,000.00	419,250.00	
		US TREASURY N/B-3.0%-52/08/15	1,100,000.00	788,089.50	
		US TREASURY N/B-4.0%-52/11/15	1,500,000.00	1,301,367.00	
		US TREASURY N/B-3.625%-53/02/15	2,900,000.00	2,347,979.20	
		US TREASURY N/B-3.625%-53/05/15	2,150,000.00	1,738,896.35	
		US TREASURY N/B-4.125%-53/08/15	1,500,000.00	1,328,260.50	
		US TREASURY N/B-4.75%-53/11/15	1,500,000.00	1,472,899.50	

		US TREASURY N/B-4.25%-54/02/15	1,000,000.00	904,218.00	
		US TREASURY N/B-4.625%-54/05/15	1,500,000.00	1,444,306.50	
		US TREASURY N/B-4.25%-54/08/15	2,100,000.00	1,899,187.50	
		US TREASURY N/B-4.5%-54/11/15	1,230,000.00	1,160,187.66	
		US TREASURY N/B-4.625%-55/02/15	1,450,000.00	1,396,531.25	
		US TREASURY N/B-4.75%-55/05/15	2,740,000.00	2,693,546.04	
		US TREASURY N/B-4.75%-55/08/15	1,700,000.00	1,671,975.50	
米ドル小計			558,575,000.00	515,620,545.62 (80,447,117,527)	
加ドル	国債証券	CANADIAN GOVERNMENT-3.0%-27/02/01	1,030,000.00	1,036,074.94	
		CANADIAN GOVERNMENT-1.25%-27/03/01	520,000.00	512,371.60	
		CANADIAN GOVERNMENT-2.75%-27/05/01	990,000.00	993,054.15	
		CANADIAN GOVERNMENT-1.0%-27/06/01	650,000.00	635,680.50	
		CANADIAN GOVERNMENT-2.5%-27/08/01	1,000,000.00	998,675.00	
		CANADIAN GOVERNMENT-2.75%-27/09/01	620,000.00	621,470.02	
		CANADIAN GOVERNMENT-2.5%-27/11/01	900,000.00	898,079.40	
		CANADIAN GOVERNMENT-3.5%-28/03/01	580,000.00	590,283.40	
		CANADIAN GOVERNMENT-2.0%-28/06/01	427,000.00	420,273.46	
		CANADIAN GOVERNMENT-3.25%-28/09/01	860,000.00	871,561.84	
		CANADIAN GOVERNMENT-4.0%-29/03/01	1,000,000.00	1,037,013.00	
		CANADIAN GOVERNMENT-5.75%-29/06/01	410,000.00	448,899.57	
		CANADIAN GOVERNMENT-2.25%-29/06/01	364,000.00	357,055.24	
		CANADIAN GOVERNMENT-3.5%-29/09/01	1,300,000.00	1,328,085.20	
		CANADIAN GOVERNMENT-2.25%-29/12/01	120,000.00	117,163.80	
		CANADIAN GOVERNMENT-2.75%-30/03/01	1,120,000.00	1,111,214.72	
		CANADIAN GOVERNMENT-1.25%-30/06/01	1,368,000.00	1,269,799.48	
		CANADIAN GOVERNMENT-2.75%-30/09/01	1,380,000.00	1,364,399.10	
		CANADIAN GOVERNMENT-0.5%-30/12/01	1,270,000.00	1,122,448.86	
		CANADIAN GOVERNMENT-2.75%-31/03/01	200,000.00	196,997.40	
		CANADIAN GOVERNMENT-1.5%-31/06/01	1,546,000.00	1,422,970.86	
		CANADIAN GOVERNMENT-1.5%-31/12/01	1,360,000.00	1,239,101.44	
		CANADIAN GOVERNMENT-2.0%-32/06/01	1,070,000.00	995,585.78	
		CANADIAN GOVERNMENT-2.5%-32/12/01	890,000.00	848,670.18	
		CANADIAN GOVERNMENT-5.75%-33/06/01	610,000.00	708,019.68	
		CANADIAN GOVERNMENT-2.75%-33/06/01	500,000.00	482,242.50	
		CANADIAN GOVERNMENT-3.25%-33/12/01	800,000.00	795,348.80	
		CANADIAN GOVERNMENT-3.5%-34/03/01	145,000.00	146,520.03	
		CANADIAN GOVERNMENT-3.0%-34/06/01	1,140,000.00	1,109,102.58	
		CANADIAN GOVERNMENT-3.25%-34/12/01	1,150,000.00	1,136,024.05	
		CANADIAN GOVERNMENT-3.25%-35/06/01	840,000.00	826,999.32	
		CANADIAN GOVERNMENT-3.25%-35/12/01	600,000.00	588,451.80	
		CANADIAN GOVERNMENT-5.0%-37/06/01	290,000.00	329,304.86	

		CANADIAN GOVERNMENT-4.0%-41/06/01	460,000.00	476,787.24	
		CANADIAN GOVERNMENT-3.5%-45/12/01	520,000.00	500,809.92	
		CANADIAN GOVERNMENT-2.75%-48/12/01	610,000.00	510,062.48	
		CANADIAN GOVERNMENT-2.0%-51/12/01	1,903,000.00	1,320,406.06	
		CANADIAN GOVERNMENT-1.75%-53/12/01	1,241,000.00	791,468.84	
		CANADIAN GOVERNMENT-2.75%-55/12/01	805,000.00	644,394.45	
		CANADIAN GOVERNMENT-3.5%-57/12/01	660,000.00	614,278.50	
		CANADIAN GOVERNMENT-2.75%-64/12/01	285,000.00	220,660.96	
加ドル小計			33,534,000.00	31,637,811.01 (3,584,247,609)	
メキシコペソ	国債証券	MEX BONOS DESARR FIX RT-5.5%-27/03/04	15,050,000.00	14,687,859.37	
		MEX BONOS DESARR FIX RT-7.5%-27/06/03	18,500,000.00	18,471,093.75	
		MEX BONOS DESARR FIX RT-8.5%-28/03/02	3,000,000.00	3,028,125.00	
		MEX BONOS DESARR FIX RT-8.5%-29/03/01	15,000,000.00	15,070,312.50	
		MEX BONOS DESARR FIX RT-8.5%-29/05/31	14,620,000.00	14,679,393.75	
		MEX BONOS DESARR FIX RT-8.5%-30/02/28	9,300,000.00	9,273,843.75	
		MEX BONOS DESARR FIX RT-7.75%-31/05/29	16,900,000.00	16,192,312.50	
		MEX BONOS DESARR FIX RT-7.5%-33/05/26	12,800,000.00	11,848,000.00	
		MEX BONOS DESARR FIX RT-7.75%-34/11/23	17,300,000.00	16,007,906.25	
		MEX BONOS DESARR FIX RT-8.0%-36/02/21	3,700,000.00	3,430,593.75	
		MEX BONOS DESARR FIX RT-10.0%-36/11/20	4,400,000.00	4,669,500.00	
		MEX BONOS DESARR FIX RT-8.5%-38/11/18	10,870,000.00	10,207,609.37	
		MEX BONOS DESARR FIX RT-7.75%-42/11/13	16,900,000.00	14,481,187.50	
		MEX BONOS DESARR FIX RT-8.0%-47/11/07	11,570,000.00	10,018,896.87	
		MEX BONOS DESARR FIX RT-8.0%-53/07/31	15,900,000.00	13,634,250.00	
		MEX BONOS DESARR FIX RT-8.0%-55/04/29	1,200,000.00	1,027,500.00	
メキシコペソ小計			187,010,000.00	176,728,384.36 (1,530,732,901)	
ユーロ	国債証券	BELGIUM KINGDOM-0.65%-71/06/22	270,000.00	78,609.15	
		BELGIUM KINGDOM-0.8%-27/06/22	715,000.00	700,941.67	
		BELGIUM KINGDOM-0.0%-27/10/22	375,000.00	360,363.37	
		BELGIUM KINGDOM-5.5%-28/03/28	817,000.00	874,881.99	
		BELGIUM KINGDOM-0.8%-28/06/22	695,000.00	669,979.30	
		BELGIUM KINGDOM-0.9%-29/06/22	840,000.00	795,854.64	
		BELGIUM KINGDOM-2.7%-29/10/22	330,000.00	331,843.05	
		BELGIUM KINGDOM-0.1%-30/06/22	670,000.00	598,190.74	
		BELGIUM KINGDOM-2.6%-30/10/22	165,000.00	164,074.02	
		BELGIUM KINGDOM-1.0%-31/06/22	730,000.00	663,388.23	
		BELGIUM KINGDOM-0.0%-31/10/22	610,000.00	517,954.05	
		BELGIUM KINGDOM-4.0%-32/03/28	375,000.00	398,512.12	

		BELGIUM KINGDOM-0.35%-32/06/22	675,000.00	572,300.10	
		BELGIUM KINGDOM-1.25%-33/04/22	525,000.00	464,535.75	
		BELGIUM KINGDOM-3.0%-33/06/22	666,000.00	662,596.74	
		BELGIUM KINGDOM-3.0%-34/06/22	543,000.00	535,061.34	
		BELGIUM KINGDOM-2.85%-34/10/22	460,000.00	445,680.20	
		BELGIUM KINGDOM-5.0%-35/03/28	889,000.00	1,009,026.55	
		BELGIUM KINGDOM-3.1%-35/06/22	185,000.00	181,302.59	
		BELGIUM KINGDOM-1.45%-37/06/22	340,000.00	272,994.84	
		BELGIUM KINGDOM-1.9%-38/06/22	415,000.00	342,924.87	
		BELGIUM KINGDOM-2.75%-39/04/22	365,000.00	329,445.71	
		BELGIUM KINGDOM-0.4%-40/06/22	345,000.00	215,173.74	
		BELGIUM KINGDOM-4.25%-41/03/28	942,000.00	988,205.10	
		BELGIUM KINGDOM-3.45%-43/06/22	100,000.00	93,544.50	
		BELGIUM KINGDOM-3.75%-45/06/22	385,000.00	371,185.81	
		BELGIUM KINGDOM-1.6%-47/06/22	448,000.00	288,932.67	
		BELGIUM KINGDOM-1.7%-50/06/22	461,000.00	286,714.34	
		BELGIUM KINGDOM-1.4%-53/06/22	365,000.00	196,826.61	
		BELGIUM KINGDOM-3.3%-54/06/22	433,000.00	363,133.28	
		BELGIUM KINGDOM-3.5%-55/06/22	293,000.00	253,318.71	
		BELGIUM KINGDOM-2.25%-57/06/22	392,000.00	251,597.75	
		BELGIUM KINGDOM-2.15%-66/06/22	421,000.00	244,766.45	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-1.45%-71/10/31	345,000.00	156,336.06	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-0.0%-27/01/31	755,000.00	737,328.47	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-1.5%-27/04/30	1,275,000.00	1,263,944.47	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-2.5%-27/05/31	490,000.00	492,269.19	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-0.8%-27/07/30	860,000.00	841,544.40	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-1.45%-27/10/31	1,170,000.00	1,154,599.29	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-0.0%-28/01/31	1,125,000.00	1,073,562.75	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-1.4%-28/04/30	1,270,000.00	1,245,283.26	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-2.4%-28/05/31	295,000.00	295,551.06	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-1.4%-28/07/30	1,165,000.00	1,138,100.15	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-5.15%-28/10/31	1,020,000.00	1,098,203.40	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-6.0%-29/01/31	945,000.00	1,047,037.32	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-1.45%-29/04/30	1,025,000.00	992,756.57	

		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-3.5%-29/05/31	903,000.00	933,236.05	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-0.8%-29/07/30	1,035,000.00	974,568.42	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-0.6%-29/10/31	1,210,000.00	1,125,208.04	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-2.7%-30/01/31	520,000.00	522,309.84	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-0.5%-30/04/30	1,205,000.00	1,102,173.73	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-1.95%-30/07/30	1,115,000.00	1,083,069.74	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-1.25%-30/10/31	1,230,000.00	1,150,992.18	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-0.1%-31/04/30	1,175,000.00	1,022,238.25	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-3.1%-31/07/30	930,000.00	944,614.95	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-0.5%-31/10/31	880,000.00	771,514.48	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-0.7%-32/04/30	1,130,000.00	988,472.02	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-5.75%-32/07/30	1,050,000.00	1,229,305.35	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-2.55%-32/10/31	985,000.00	961,007.37	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-3.15%-33/04/30	1,022,000.00	1,030,616.48	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-2.35%-33/07/30	815,000.00	777,173.40	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-3.55%-33/10/31	1,030,000.00	1,062,801.38	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-3.25%-34/04/30	933,000.00	939,118.61	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-3.45%-34/10/31	812,000.00	826,846.60	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-3.15%-35/04/30	865,000.00	857,150.99	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-1.85%-35/07/30	995,000.00	879,839.69	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-3.2%-35/10/31	430,000.00	426,056.90	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-4.2%-37/01/31	995,000.00	1,065,212.17	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-0.85%-37/07/30	670,000.00	502,322.45	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-3.9%-39/07/30	535,000.00	549,980.00	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-4.9%-40/07/30	945,000.00	1,073,880.99	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-1.2%-40/10/31	1,000,000.00	716,698.00	

		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-4.7%-41/07/30	1,190,000.00	1,325,263.73	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-1.0%-42/07/30	390,000.00	257,204.61	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-3.45%-43/07/30	500,000.00	475,067.00	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-5.15%-44/10/31	710,000.00	834,058.30	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-2.9%-46/10/31	880,000.00	755,810.00	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-2.7%-48/10/31	785,000.00	639,084.20	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-1.0%-50/10/31	1,170,000.00	623,400.57	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-1.9%-52/10/31	743,000.00	483,995.40	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-4.0%-54/10/31	500,000.00	489,729.00	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-3.45%-66/07/30	698,000.00	597,502.65	
		BUNDESOBLIGATION-0.0%-27/04/16	1,050,000.00	1,021,942.95	
		BUNDESOBLIGATION-1.3%-27/10/15	1,130,000.00	1,113,960.78	
		BUNDESOBLIGATION-1.3%-27/10/15	225,000.00	221,830.65	
		BUNDESOBLIGATION-2.2%-28/04/13	750,000.00	750,700.50	
		BUNDESOBLIGATION-2.4%-28/10/19	785,000.00	788,689.50	
		BUNDESOBLIGATION-2.1%-29/04/12	487,000.00	483,920.69	
		BUNDESOBLIGATION-2.1%-29/04/12	500,000.00	496,931.00	
		BUNDESOBLIGATION-2.5%-29/10/11	620,000.00	623,294.68	
		BUNDESOBLIGATION-2.4%-30/04/18	870,000.00	869,474.52	
		BUNDESOBLIGATION-2.2%-30/10/10	330,000.00	326,003.70	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-0.25%-27/02/15	1,315,000.00	1,288,167.42	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-6.5%-27/07/04	810,000.00	863,828.55	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-0.5%-27/08/15	1,120,000.00	1,090,872.16	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-0.0%-27/11/15	855,000.00	821,557.53	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-5.625%-28/01/04	650,000.00	694,950.75	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-0.5%-28/02/15	1,100,000.00	1,062,495.50	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-4.75%-28/07/04	970,000.00	1,031,425.25	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-0.25%-28/08/15	1,090,000.00	1,036,149.64	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-0.0%-28/11/15	1,180,000.00	1,107,123.20	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-0.25%-29/02/15	1,355,000.00	1,273,273.17	

		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-0.0%-29/08/15	1,690,000.00	1,554,370.74	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-2.1%-29/11/15	745,000.00	737,904.62	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-6.25%-30/01/04	660,000.00	758,206.02	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-0.0%-30/02/15	1,290,000.00	1,169,970.66	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-0.0%-30/08/15	1,420,000.00	1,270,790.66	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-0.0%-30/08/15	740,000.00	662,411.00	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-2.4%-30/11/15	900,000.00	897,173.10	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-5.5%-31/01/04	1,000,000.00	1,142,035.00	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-0.0%-31/02/15	1,240,000.00	1,093,618.00	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-0.0%-31/08/15	1,210,000.00	1,051,707.80	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-0.0%-31/08/15	160,000.00	139,132.32	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-0.0%-32/02/15	1,323,000.00	1,131,837.08	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-1.7%-32/08/15	1,220,000.00	1,153,551.48	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-2.3%-33/02/15	1,610,000.00	1,572,248.72	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-2.3%-33/02/15	230,000.00	224,665.61	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-2.6%-33/08/15	1,310,000.00	1,300,182.86	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-2.2%-34/02/15	1,130,000.00	1,084,518.63	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-4.75%-34/07/04	1,190,000.00	1,369,475.80	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-2.6%-34/08/15	1,305,000.00	1,285,812.58	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-2.5%-35/02/15	950,000.00	925,220.20	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-2.5%-35/02/15	650,000.00	633,701.90	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-0.0%-35/05/15	920,000.00	704,630.76	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-2.6%-35/08/15	980,000.00	958,934.90	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-0.0%-36/05/15	910,000.00	671,660.08	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-4.0%-37/01/04	1,155,000.00	1,266,062.49	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-1.0%-38/05/15	235,000.00	184,711.88	

		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-4.25%-39/07/04	1,075,000.00	1,206,778.87	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-4.75%-40/07/04	1,165,000.00	1,377,110.38	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-2.6%-41/05/15	125,000.00	115,312.50	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-3.25%-42/07/04	955,000.00	952,111.12	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-2.5%-44/07/04	1,460,000.00	1,293,368.74	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-2.5%-46/08/15	1,587,000.00	1,380,566.21	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-1.25%-48/08/15	1,940,000.00	1,280,118.70	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-0.0%-50/08/15	1,630,000.00	702,301.80	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-0.0%-50/08/15	640,000.00	277,194.88	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-0.0%-52/08/15	1,010,000.00	405,878.60	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-1.8%-53/08/15	1,110,000.00	782,190.36	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-1.8%-53/08/15	500,000.00	353,372.50	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-2.5%-54/08/15	955,000.00	787,423.28	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-2.9%-56/08/15	530,000.00	472,070.47	
		BUNDESSCHATZANWEISUNGEN-2.0%-26/12/10	770,000.00	769,707.40	
		BUNDESSCHATZANWEISUNGEN-2.2%-27/03/11	500,000.00	500,710.50	
		BUNDESSCHATZANWEISUNGEN-1.7%-27/06/10	810,000.00	805,307.67	
		BUONI POLIENNALI DEL TES-2.15%-72/03/01	280,000.00	165,026.68	
		BUONI POLIENNALI DEL TES-1.25%-26/12/01	1,080,000.00	1,071,382.68	
		BUONI POLIENNALI DEL TES-0.85%-27/01/15	1,005,000.00	991,563.15	
		BUONI POLIENNALI DEL TES-2.95%-27/02/15	445,000.00	448,805.64	
		BUONI POLIENNALI DEL TES-2.55%-27/02/25	630,000.00	632,501.10	
		BUONI POLIENNALI DEL TES-1.1%-27/04/01	640,000.00	631,361.28	
		BUONI POLIENNALI DEL TES-2.2%-27/06/01	1,160,000.00	1,160,788.80	
		BUONI POLIENNALI DEL TES-3.45%-27/07/15	385,000.00	392,089.39	
		BUONI POLIENNALI DEL TES-2.05%-27/08/01	620,000.00	618,645.30	
		BUONI POLIENNALI DEL TES-0.95%-27/09/15	775,000.00	758,400.27	
			375,000.00	377,710.12	

		BUONI POLIENNALI DEL TES-2.7%-27/10/15			
		BUONI POLIENNALI DEL TES-6.5%-27/11/01	1,440,000.00	1,551,283.20	
		BUONI POLIENNALI DEL TES-2.65%-27/12/01	950,000.00	956,481.85	
		BUONI POLIENNALI DEL TES-2.0%-28/02/01	865,000.00	859,940.61	
		BUONI POLIENNALI DEL TES-0.25%-28/03/15	840,000.00	802,048.80	
		BUONI POLIENNALI DEL TES-3.4%-28/04/01	520,000.00	531,897.60	
		BUONI POLIENNALI DEL TES-2.65%-28/06/15	580,000.00	583,062.40	
		BUONI POLIENNALI DEL TES-0.5%-28/07/15	470,000.00	447,860.65	
		BUONI POLIENNALI DEL TES-3.8%-28/08/01	650,000.00	672,421.75	
		BUONI POLIENNALI DEL TES-4.75%-28/09/01	1,330,000.00	1,409,609.81	
		BUONI POLIENNALI DEL TES-2.8%-28/12/01	1,030,000.00	1,040,248.50	
		BUONI POLIENNALI DEL TES-4.1%-29/02/01	735,000.00	769,123.84	
		BUONI POLIENNALI DEL TES-0.45%-29/02/15	605,000.00	567,172.37	
		BUONI POLIENNALI DEL TES-2.8%-29/06/15	305,000.00	307,205.15	
		BUONI POLIENNALI DEL TES-3.35%-29/07/01	525,000.00	537,856.72	
		BUONI POLIENNALI DEL TES-3.0%-29/08/01	1,505,000.00	1,526,644.91	
		BUONI POLIENNALI DEL TES-3.0%-29/10/01	60,000.00	60,717.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES-5.25%-29/11/01	1,585,000.00	1,738,439.09	
		BUONI POLIENNALI DEL TES-3.85%-29/12/15	875,000.00	913,509.62	
		BUONI POLIENNALI DEL TES-3.5%-30/03/01	1,500,000.00	1,547,746.50	
		BUONI POLIENNALI DEL TES-1.35%-30/04/01	955,000.00	902,913.34	
		BUONI POLIENNALI DEL TES-3.7%-30/06/15	540,000.00	560,853.18	
		BUONI POLIENNALI DEL TES-2.95%-30/07/01	435,000.00	438,037.17	
		BUONI POLIENNALI DEL TES-0.95%-30/08/01	827,000.00	762,121.02	
		BUONI POLIENNALI DEL TES-2.7%-30/10/01	410,000.00	407,608.88	
		BUONI POLIENNALI DEL TES-4.0%-30/11/15	585,000.00	615,784.45	

		BUONI POLIENNALI DEL TES-1.65%-30/12/01	927,000.00	876,561.93	
		BUONI POLIENNALI DEL TES-3.5%-31/02/15	515,000.00	529,907.19	
		BUONI POLIENNALI DEL TES-0.9%-31/04/01	1,295,000.00	1,169,677.67	
		BUONI POLIENNALI DEL TES-6.0%-31/05/01	1,515,000.00	1,749,031.14	
		BUONI POLIENNALI DEL TES-3.45%-31/07/15	455,000.00	466,482.38	
		BUONI POLIENNALI DEL TES-0.6%-31/08/01	1,120,000.00	985,089.28	
		BUONI POLIENNALI DEL TES-4.0%-31/10/30	290,000.00	306,147.20	
		BUONI POLIENNALI DEL TES-3.15%-31/11/15	925,000.00	931,875.52	
		BUONI POLIENNALI DEL TES-0.95%-31/12/01	1,010,000.00	898,122.30	
		BUONI POLIENNALI DEL TES-1.65%-32/03/01	1,190,000.00	1,098,180.79	
		BUONI POLIENNALI DEL TES-0.95%-32/06/01	990,000.00	868,352.76	
		BUONI POLIENNALI DEL TES-3.25%-32/07/15	210,000.00	211,625.40	
		BUONI POLIENNALI DEL TES-3.25%-32/11/15	390,000.00	391,894.23	
		BUONI POLIENNALI DEL TES-2.5%-32/12/01	680,000.00	652,976.12	
		BUONI POLIENNALI DEL TES-5.75%-33/02/01	1,125,000.00	1,308,046.50	
		BUONI POLIENNALI DEL TES-4.4%-33/05/01	865,000.00	932,315.16	
		BUONI POLIENNALI DEL TES-2.45%-33/09/01	965,000.00	913,075.28	
		BUONI POLIENNALI DEL TES-4.35%-33/11/01	700,000.00	751,302.30	
		BUONI POLIENNALI DEL TES-4.2%-34/03/01	755,000.00	801,732.99	
		BUONI POLIENNALI DEL TES-3.85%-34/07/01	605,000.00	626,061.86	
		BUONI POLIENNALI DEL TES-5.0%-34/08/01	1,360,000.00	1,525,830.24	
		BUONI POLIENNALI DEL TES-3.85%-35/02/01	840,000.00	866,299.56	
		BUONI POLIENNALI DEL TES-3.35%-35/03/01	780,000.00	776,206.08	
		BUONI POLIENNALI DEL TES-4.0%-35/04/30	400,000.00	418,881.20	
		BUONI POLIENNALI DEL TES-3.65%-35/08/01	340,000.00	344,092.24	
		BUONI POLIENNALI DEL TES-3.6%-35/10/01	625,000.00	629,011.87	

		BUONI POLIENNALI DEL TES-1.45%-36/03/01	860,000.00	706,176.96	
		BUONI POLIENNALI DEL TES-2.25%-36/09/01	865,000.00	763,519.06	
		BUONI POLIENNALI DEL TES-4.0%-37/02/01	1,825,000.00	1,892,282.27	
		BUONI POLIENNALI DEL TES-0.95%-37/03/01	400,000.00	301,468.40	
		BUONI POLIENNALI DEL TES-4.05%-37/10/30	290,000.00	299,703.11	
		BUONI POLIENNALI DEL TES-3.25%-38/03/01	500,000.00	476,276.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES-2.95%-38/09/01	785,000.00	721,491.14	
		BUONI POLIENNALI DEL TES-5.0%-39/08/01	1,200,000.00	1,349,618.40	
		BUONI POLIENNALI DEL TES-4.15%-39/10/01	350,000.00	360,604.30	
		BUONI POLIENNALI DEL TES-3.1%-40/03/01	690,000.00	632,378.10	
		BUONI POLIENNALI DEL TES-5.0%-40/09/01	970,000.00	1,089,837.68	
		BUONI POLIENNALI DEL TES-3.85%-40/10/01	405,000.00	400,891.27	
		BUONI POLIENNALI DEL TES-1.8%-41/03/01	530,000.00	400,649.79	
		BUONI POLIENNALI DEL TES-4.45%-43/09/01	610,000.00	638,334.50	
		BUONI POLIENNALI DEL TES-4.75%-44/09/01	935,000.00	1,017,889.62	
		BUONI POLIENNALI DEL TES-1.5%-45/04/30	440,000.00	288,240.04	
		BUONI POLIENNALI DEL TES-3.25%-46/09/01	820,000.00	718,260.96	
		BUONI POLIENNALI DEL TES-2.7%-47/03/01	715,000.00	569,473.90	
		BUONI POLIENNALI DEL TES-3.45%-48/03/01	915,000.00	818,618.47	
		BUONI POLIENNALI DEL TES-3.85%-49/09/01	795,000.00	752,826.84	
		BUONI POLIENNALI DEL TES-2.45%-50/09/01	610,000.00	442,881.35	
		BUONI POLIENNALI DEL TES-1.7%-51/09/01	640,000.00	386,605.44	
		BUONI POLIENNALI DEL TES-2.15%-52/09/01	280,000.00	185,882.76	
		BUONI POLIENNALI DEL TES-4.5%-53/10/01	675,000.00	690,815.25	
		BUONI POLIENNALI DEL TES-4.3%-54/10/01	505,000.00	498,870.31	
		BUONI POLIENNALI DEL TES-4.65%-55/10/01	150,000.00	155,793.45	

		BUONI POLIENNALI DEL TES-2.8%-67/03/01	500,000.00	355,483.50	
		FINNISH GOVERNMENT-1.375%-27/04/15	170,000.00	168,513.52	
		FINNISH GOVERNMENT-0.5%-27/09/15	250,000.00	242,926.25	
		FINNISH GOVERNMENT-2.75%-28/07/04	295,000.00	298,801.37	
		FINNISH GOVERNMENT-0.5%-28/09/15	245,000.00	233,258.62	
		FINNISH GOVERNMENT-2.875%-29/04/15	270,000.00	273,945.51	
		FINNISH GOVERNMENT-0.5%-29/09/15	375,000.00	348,803.62	
		FINNISH GOVERNMENT-2.5%-30/04/15	122,000.00	121,767.71	
		FINNISH GOVERNMENT-0.0%-30/09/15	292,000.00	258,005.65	
		FINNISH GOVERNMENT-0.75%-31/04/15	350,000.00	316,292.55	
		FINNISH GOVERNMENT-0.125%-31/09/15	230,000.00	198,076.00	
		FINNISH GOVERNMENT-2.625%-32/04/15	103,000.00	101,717.95	
		FINNISH GOVERNMENT-1.5%-32/09/15	230,000.00	210,674.94	
		FINNISH GOVERNMENT-3.0%-33/09/15	120,000.00	120,107.88	
		FINNISH GOVERNMENT-1.125%-34/04/15	325,000.00	279,306.95	
		FINNISH GOVERNMENT-3.0%-34/09/15	305,000.00	302,937.89	
		FINNISH GOVERNMENT-3.0%-35/09/15	215,000.00	211,716.95	
		FINNISH GOVERNMENT-0.125%-36/04/15	218,000.00	158,376.12	
		FINNISH GOVERNMENT-2.75%-38/04/15	210,000.00	196,130.55	
		FINNISH GOVERNMENT-0.25%-40/09/15	145,000.00	90,395.03	
		FINNISH GOVERNMENT-2.625%-42/07/04	235,000.00	206,548.08	
		FINNISH GOVERNMENT-0.5%-43/04/15	235,000.00	140,041.67	
		FINNISH GOVERNMENT-3.2%-45/04/15	110,000.00	102,508.45	
		FINNISH GOVERNMENT-1.375%-47/04/15	260,000.00	169,655.20	
		FINNISH GOVERNMENT-0.125%-52/04/15	230,000.00	90,152.64	
		FINNISH GOVERNMENT-2.95%-55/04/15	205,000.00	171,219.07	
		FRANCE (GOVT OF)-0.5%-72/05/25	585,000.00	144,345.82	
		FRANCE (GOVT OF)-0.0%-27/02/25	1,945,000.00	1,895,731.20	
		FRANCE (GOVT OF)-1.0%-27/05/25	1,775,000.00	1,744,968.77	
		FRANCE (GOVT OF)-2.5%-27/09/24	1,120,000.00	1,124,397.12	
		FRANCE (GOVT OF)-2.75%-27/10/25	3,020,000.00	3,045,020.70	
		FRANCE (GOVT OF)-0.75%-28/02/25	1,335,000.00	1,289,479.17	
		FRANCE (GOVT OF)-0.75%-28/05/25	3,220,000.00	3,095,147.72	
		FRANCE (GOVT OF)-2.4%-28/09/24	680,000.00	678,710.72	
		FRANCE (GOVT OF)-0.75%-28/11/25	2,930,000.00	2,786,761.09	
		FRANCE (GOVT OF)-2.75%-29/02/25	1,280,000.00	1,287,763.20	
		FRANCE (GOVT OF)-5.5%-29/04/25	2,105,000.00	2,300,609.23	
		FRANCE (GOVT OF)-0.5%-29/05/25	2,980,000.00	2,777,684.82	
		FRANCE (GOVT OF)-0.0%-29/11/25	2,510,000.00	2,262,815.20	
		FRANCE (GOVT OF)-2.75%-30/02/25	1,438,000.00	1,439,248.18	
		FRANCE (GOVT OF)-2.5%-30/05/25	2,460,000.00	2,434,932.60	
		FRANCE (GOVT OF)-0.0%-30/11/25	2,549,000.00	2,219,421.94	

		FRANCE (GOVT OF)-2.7%-31/02/25	520,000.00	515,175.44	
		FRANCE (GOVT OF)-1.5%-31/05/25	2,790,000.00	2,592,816.75	
		FRANCE (GOVT OF)-0.0%-31/11/25	2,505,000.00	2,100,402.42	
		FRANCE (GOVT OF)-0.0%-32/05/25	1,563,000.00	1,284,553.11	
		FRANCE (GOVT OF)-5.75%-32/10/25	1,595,000.00	1,849,258.95	
		FRANCE (GOVT OF)-2.0%-32/11/25	1,975,000.00	1,832,691.37	
		FRANCE (GOVT OF)-3.0%-33/05/25	1,800,000.00	1,770,845.40	
		FRANCE (GOVT OF)-3.5%-33/11/25	1,903,000.00	1,926,427.83	
		FRANCE (GOVT OF)-1.25%-34/05/25	2,385,000.00	2,013,703.20	
		FRANCE (GOVT OF)-3.0%-34/11/25	1,575,000.00	1,520,695.57	
		FRANCE (GOVT OF)-4.75%-35/04/25	1,365,000.00	1,501,065.93	
		FRANCE (GOVT OF)-3.2%-35/05/25	1,910,000.00	1,861,818.34	
		FRANCE (GOVT OF)-3.5%-35/11/25	215,000.00	213,565.30	
		FRANCE (GOVT OF)-1.25%-36/05/25	2,215,000.00	1,759,024.53	
		FRANCE (GOVT OF)-1.25%-38/05/25	765,000.00	571,340.25	
		FRANCE (GOVT OF)-4.0%-38/10/25	1,500,000.00	1,525,813.50	
		FRANCE (GOVT OF)-1.75%-39/06/25	1,810,000.00	1,409,941.13	
		FRANCE (GOVT OF)-0.5%-40/05/25	545,000.00	339,501.75	
		FRANCE (GOVT OF)-4.5%-41/04/25	2,780,000.00	2,941,937.78	
		FRANCE (GOVT OF)-2.5%-43/05/25	165,000.00	132,224.40	
		FRANCE (GOVT OF)-0.5%-44/06/25	1,050,000.00	561,604.05	
		FRANCE (GOVT OF)-3.25%-45/05/25	1,230,000.00	1,080,990.42	
		FRANCE (GOVT OF)-2.0%-48/05/25	1,380,000.00	929,765.34	
		FRANCE (GOVT OF)-3.0%-49/06/25	348,000.00	282,081.84	
		FRANCE (GOVT OF)-1.5%-50/05/25	1,290,000.00	742,971.63	
		FRANCE (GOVT OF)-0.75%-52/05/25	1,500,000.00	654,124.50	
		FRANCE (GOVT OF)-0.75%-53/05/25	1,320,000.00	558,439.20	
		FRANCE (GOVT OF)-3.0%-54/05/25	850,000.00	653,926.25	
		FRANCE (GOVT OF)-4.0%-55/04/25	1,130,000.00	1,050,666.09	
		FRANCE (GOVT OF)-3.25%-55/05/25	750,000.00	602,931.75	
		FRANCE (GOVT OF)-3.75%-56/05/25	820,000.00	721,096.52	
		FRANCE (GOVT OF)-4.0%-60/04/25	850,000.00	774,979.85	
		FRANCE (GOVT OF)-1.75%-66/05/25	945,000.00	464,768.01	
		IRISH TREASURY-0.2%-27/05/15	327,000.00	318,492.11	
		IRISH TREASURY-0.9%-28/05/15	355,000.00	344,118.18	
		IRISH TREASURY-1.1%-29/05/15	413,000.00	395,966.22	
		IRISH TREASURY-2.4%-30/05/15	424,000.00	421,855.40	
		IRISH TREASURY-0.2%-30/10/18	327,000.00	292,043.37	
		IRISH TREASURY-1.35%-31/03/18	255,000.00	239,770.63	
		IRISH TREASURY-0.0%-31/10/18	335,000.00	286,879.59	
		IRISH TREASURY-0.35%-32/10/18	155,000.00	131,530.83	
		IRISH TREASURY-1.3%-33/05/15	238,000.00	213,312.97	
		IRISH TREASURY-0.4%-35/05/15	200,000.00	156,110.20	

		IRISH TREASURY-1.7%-37/05/15	325,000.00	277,355.00	
		IRISH TREASURY-0.55%-41/04/22	185,000.00	121,387.93	
		IRISH TREASURY-3.0%-43/10/18	170,000.00	158,622.75	
		IRISH TREASURY-2.0%-45/02/18	475,000.00	373,298.70	
		IRISH TREASURY-1.5%-50/05/15	376,000.00	245,179.07	
		IRISH TREASURY-3.15%-55/10/18	145,000.00	128,253.22	
		NETHERLANDS GOVERNMENT-0.0%-27/01/15	535,000.00	523,517.83	
		NETHERLANDS GOVERNMENT-0.75%-27/07/15	695,000.00	680,377.20	
		NETHERLANDS GOVERNMENT-5.5%-28/01/15	465,000.00	496,112.22	
		NETHERLANDS GOVERNMENT-0.75%-28/07/15	751,000.00	723,180.70	
		NETHERLANDS GOVERNMENT-0.0%-29/01/15	602,000.00	560,879.18	
		NETHERLANDS GOVERNMENT-0.25%-29/07/15	595,000.00	551,672.69	
		NETHERLANDS GOVERNMENT-2.5%-30/01/15	575,000.00	575,678.50	
		NETHERLANDS GOVERNMENT-0.0%-30/07/15	565,000.00	504,048.36	
		NETHERLANDS GOVERNMENT-0.0%-31/07/15	605,000.00	523,266.92	
		NETHERLANDS GOVERNMENT-0.5%-32/07/15	630,000.00	546,219.45	
		NETHERLANDS GOVERNMENT-2.5%-33/01/15	637,000.00	626,359.55	
		NETHERLANDS GOVERNMENT-2.5%-33/07/15	465,000.00	454,889.04	
		NETHERLANDS GOVERNMENT-2.5%-34/07/15	495,000.00	479,815.38	
		NETHERLANDS GOVERNMENT-2.5%-35/07/15	270,000.00	259,124.94	
		NETHERLANDS GOVERNMENT-4.0%-37/01/15	855,000.00	926,194.99	
		NETHERLANDS GOVERNMENT-0.0%-38/01/15	485,000.00	330,022.13	
		NETHERLANDS GOVERNMENT-0.5%-40/01/15	713,000.00	489,393.93	
		NETHERLANDS GOVERNMENT-3.75%-42/01/15	867,000.00	906,450.23	
		NETHERLANDS GOVERNMENT-3.25%-44/01/15	220,000.00	214,606.48	
		NETHERLANDS GOVERNMENT-2.75%-47/01/15	874,000.00	777,644.12	
		NETHERLANDS GOVERNMENT-0.0%-52/01/15	787,000.00	315,243.86	
		NETHERLANDS GOVERNMENT-2.0%-54/01/15	669,000.00	482,882.19	
		NETHERLANDS GOVERNMENT-3.5%-56/01/15	150,000.00	147,156.75	
		OBRIGACOES DO TESOURO-4.125%-27/04/14	200,000.00	205,250.40	
		OBRIGACOES DO TESOURO-0.7%-27/10/15	410,000.00	399,561.40	
		OBRIGACOES DO TESOURO-2.125%-28/10/17	670,000.00	668,623.15	
		OBRIGACOES DO TESOURO-1.95%-29/06/15	530,000.00	523,496.37	
		OBRIGACOES DO TESOURO-3.875%-30/02/15	351,000.00	370,849.05	
		OBRIGACOES DO TESOURO-0.475%-30/10/18	335,000.00	304,041.31	
		OBRIGACOES DO TESOURO-0.3%-31/10/17	370,000.00	322,851.64	
		OBRIGACOES DO TESOURO-1.65%-32/07/16	300,000.00	279,385.50	
		OBRIGACOES DO TESOURO-2.25%-34/04/18	520,000.00	490,724.00	
		OBRIGACOES DO TESOURO-2.875%-34/10/20	85,000.00	83,654.53	
		OBRIGACOES DO TESOURO-3.0%-35/06/15	83,000.00	81,857.00	
		OBRIGACOES DO TESOURO-0.9%-35/10/12	250,000.00	202,233.00	
		OBRIGACOES DO TESOURO-4.1%-37/04/15	600,000.00	644,515.80	

		OBRIGACOES DO TESOURO-3.5%-38/06/18	192,000.00	192,936.76	
		OBRIGACOES DO TESOURO-3.375%-40/06/15	17,000.00	16,575.85	
		OBRIGACOES DO TESOURO-1.15%-42/04/11	310,000.00	214,696.39	
		OBRIGACOES DO TESOURO-4.1%-45/02/15	330,000.00	345,523.86	
		OBRIGACOES DO TESOURO-1.0%-52/04/12	350,000.00	185,748.50	
		OBRIGACOES DO TESOURO-3.625%-54/06/12	150,000.00	140,912.25	
		REPUBLIC OF AUSTRIA-0.7%-71/04/20	180,000.00	61,560.72	
		REPUBLIC OF AUSTRIA-1.5%-86/11/02	173,000.00	80,001.42	
		REPUBLIC OF AUSTRIA-2.1%-17/09/20	248,000.00	142,706.39	
		REPUBLIC OF AUSTRIA-0.85%-99/99/99	192,000.00	57,280.89	
		REPUBLIC OF AUSTRIA-0.5%-27/04/20	580,000.00	568,291.54	
		REPUBLIC OF AUSTRIA-6.25%-27/07/15	387,000.00	411,531.93	
		REPUBLIC OF AUSTRIA-0.75%-28/02/20	540,000.00	523,491.66	
		REPUBLIC OF AUSTRIA-0.0%-28/10/20	437,000.00	409,636.36	
		REPUBLIC OF AUSTRIA-0.5%-29/02/20	715,000.00	674,362.97	
		REPUBLIC OF AUSTRIA-2.9%-29/05/23	225,000.00	228,790.80	
		REPUBLIC OF AUSTRIA-2.5%-29/10/20	182,000.00	182,142.32	
		REPUBLIC OF AUSTRIA-0.0%-30/02/20	680,000.00	612,436.56	
		REPUBLIC OF AUSTRIA-3.45%-30/10/20	270,000.00	280,112.58	
		REPUBLIC OF AUSTRIA-0.0%-31/02/20	745,000.00	649,822.52	
		REPUBLIC OF AUSTRIA-0.9%-32/02/20	590,000.00	527,154.97	
		REPUBLIC OF AUSTRIA-2.9%-33/02/20	715,000.00	714,886.31	
		REPUBLIC OF AUSTRIA-2.9%-34/02/20	420,000.00	416,541.30	
		REPUBLIC OF AUSTRIA-2.4%-34/05/23	455,000.00	433,971.72	
		REPUBLIC OF AUSTRIA-2.95%-35/02/20	325,000.00	320,856.25	
		REPUBLIC OF AUSTRIA-0.25%-36/10/20	310,000.00	225,506.09	
		REPUBLIC OF AUSTRIA-4.15%-37/03/15	650,000.00	703,176.50	
		REPUBLIC OF AUSTRIA-3.2%-39/07/15	258,000.00	251,668.16	
		REPUBLIC OF AUSTRIA-0.0%-40/10/20	320,000.00	190,730.56	
		REPUBLIC OF AUSTRIA-3.15%-44/06/20	394,000.00	367,997.97	
		REPUBLIC OF AUSTRIA-1.5%-47/02/20	412,000.00	278,503.34	
		REPUBLIC OF AUSTRIA-1.85%-49/05/23	288,000.00	203,593.82	
		REPUBLIC OF AUSTRIA-0.75%-51/03/20	455,000.00	232,704.74	
		REPUBLIC OF AUSTRIA-3.15%-53/10/20	321,000.00	283,289.88	
		REPUBLIC OF AUSTRIA-3.8%-62/01/26	180,000.00	178,162.20	
ユーロ小計			305,668,000.00	283,496,393.89 (51,891,179,937)	
英ポンド	**国債証券**	UK TREASURY-1.625%-71/10/22	760,000.00	306,432.00	
		UK TREASURY-1.125%-73/10/22	513,000.00	163,800.90	
		UK TREASURY-4.125%-27/01/29	1,145,000.00	1,149,617.78	
		UK TREASURY-3.75%-27/03/07	1,323,000.00	1,322,982.80	
		UK TREASURY-1.25%-27/07/22	815,000.00	784,547.52	

		UK TREASURY-4.25%-27/12/07	850,000.00	859,229.30	
		UK TREASURY-0.125%-28/01/31	745,000.00	693,922.05	
		UK TREASURY-4.375%-28/03/07	1,830,000.00	1,852,827.42	
		UK TREASURY-4.5%-28/06/07	1,385,000.00	1,408,114.26	
		UK TREASURY-1.625%-28/10/22	660,000.00	623,843.22	
		UK TREASURY-6.0%-28/12/07	660,000.00	701,528.52	
		UK TREASURY-0.5%-29/01/31	1,180,000.00	1,068,584.40	
		UK TREASURY-4.0%-29/05/22	260,000.00	260,776.88	
		UK TREASURY-4.125%-29/07/22	1,390,000.00	1,401,065.79	
		UK TREASURY-0.875%-29/10/22	736,000.00	660,048.48	
		UK TREASURY-4.375%-30/03/07	1,710,000.00	1,737,531.00	
		UK TREASURY-0.375%-30/10/22	835,000.00	707,515.54	
		UK TREASURY-4.75%-30/12/07	945,000.00	980,629.33	
		UK TREASURY-0.25%-31/07/31	1,175,000.00	957,399.40	
		UK TREASURY-4.0%-31/10/22	1,470,000.00	1,461,156.48	
		UK TREASURY-1.0%-32/01/31	1,455,000.00	1,211,782.20	
		UK TREASURY-4.25%-32/06/07	1,030,000.00	1,037,889.80	
		UK TREASURY-3.25%-33/01/31	1,490,000.00	1,396,502.50	
		UK TREASURY-0.875%-33/07/31	1,470,000.00	1,145,007.99	
		UK TREASURY-4.625%-34/01/31	1,208,000.00	1,226,644.27	
		UK TREASURY-4.25%-34/07/31	1,335,000.00	1,316,006.95	
		UK TREASURY-4.5%-34/09/07	789,000.00	792,825.07	
		UK TREASURY-4.5%-35/03/07	1,210,000.00	1,208,402.80	
		UK TREASURY-0.625%-35/07/31	967,000.00	676,661.15	
		UK TREASURY-4.75%-35/10/22	730,000.00	739,507.52	
		UK TREASURY-4.25%-36/03/07	895,000.00	869,202.52	
		UK TREASURY-1.75%-37/09/07	1,010,000.00	743,695.32	
		UK TREASURY-3.75%-38/01/29	995,000.00	900,614.30	
		UK TREASURY-4.75%-38/12/07	985,000.00	980,530.07	
		UK TREASURY-1.125%-39/01/31	747,000.00	481,736.56	
		UK TREASURY-4.25%-39/09/07	850,000.00	797,916.25	
		UK TREASURY-4.375%-40/01/31	905,000.00	855,668.45	
		UK TREASURY-4.25%-40/12/07	815,000.00	755,258.87	
		UK TREASURY-1.25%-41/10/22	1,280,000.00	761,512.96	
		UK TREASURY-4.5%-42/12/07	1,040,000.00	974,650.56	
		UK TREASURY-4.75%-43/10/22	420,000.00	401,619.12	
		UK TREASURY-3.25%-44/01/22	1,115,000.00	868,182.48	
		UK TREASURY-3.5%-45/01/22	980,000.00	783,883.38	
		UK TREASURY-0.875%-46/01/31	305,000.00	142,028.43	
		UK TREASURY-4.25%-46/12/07	720,000.00	634,124.88	
		UK TREASURY-1.5%-47/07/22	885,000.00	462,073.54	
		UK TREASURY-1.75%-49/01/22	575,000.00	308,795.12	

		UK TREASURY-4.25%-49/12/07	660,000.00	572,548.02	
		UK TREASURY-0.625%-50/10/22	770,000.00	280,579.53	
		UK TREASURY-1.25%-51/07/31	700,000.00	306,779.20	
		UK TREASURY-3.75%-52/07/22	872,000.00	685,323.98	
		UK TREASURY-1.5%-53/07/31	900,000.00	409,273.20	
		UK TREASURY-3.75%-53/10/22	1,170,000.00	910,777.14	
		UK TREASURY-4.375%-54/07/31	790,000.00	686,635.61	
		UK TREASURY-1.625%-54/10/22	925,000.00	429,655.10	
		UK TREASURY-4.25%-55/12/07	962,000.00	817,988.60	
		UK TREASURY-1.75%-57/07/22	945,000.00	439,708.50	
		UK TREASURY-4.0%-60/01/22	331,000.00	267,253.37	
		UK TREASURY-0.5%-61/10/22	1,050,000.00	271,110.00	
		UK TREASURY-4.0%-63/10/22	705,000.00	561,814.50	
		UK TREASURY-3.5%-68/07/22	765,000.00	546,286.50	
		UNITED KINGDOM GILT-2.5%-65/07/22	742,000.00	409,361.40	
英ポンド小計			58,880,000.00	49,169,370.78 (10,252,305,501)	
スウェーデンクローナ	国債証券	SWEDISH GOVERNMENT-0.75%-28/05/12	3,100,000.00	2,997,262.90	
		SWEDISH GOVERNMENT-0.75%-29/11/12	3,430,000.00	3,227,571.69	
		SWEDISH GOVERNMENT-0.125%-31/05/12	2,500,000.00	2,203,407.50	
		SWEDISH GOVERNMENT-2.25%-32/06/01	1,800,000.00	1,764,612.00	
		SWEDISH GOVERNMENT-1.75%-33/11/11	2,430,000.00	2,267,748.90	
		SWEDISH GOVERNMENT-2.25%-35/05/11	2,560,000.00	2,438,479.36	
		SWEDISH GOVERNMENT-2.5%-36/10/15	800,000.00	769,520.00	
		SWEDISH GOVERNMENT-3.5%-39/03/30	2,070,000.00	2,180,331.00	
スウェーデンクローナ小計			18,690,000.00	17,848,933.35 (300,397,548)	
ノルウェークローネ	国債証券	NORWEGIAN GOVERNMENT-1.75%-27/02/17	2,200,000.00	2,144,219.00	
		NORWEGIAN GOVERNMENT-2.0%-28/04/26	1,960,000.00	1,877,092.00	
		NORWEGIAN GOVERNMENT-1.75%-29/09/06	1,930,000.00	1,786,442.74	
		NORWEGIAN GOVERNMENT-1.375%-30/08/19	2,455,000.00	2,188,927.10	
		NORWEGIAN GOVERNMENT-1.25%-31/09/17	2,040,000.00	1,757,584.44	
		NORWEGIAN GOVERNMENT-2.125%-32/05/18	2,030,000.00	1,814,785.49	
		NORWEGIAN GOVERNMENT-3.0%-33/08/15	2,350,000.00	2,187,180.25	
		NORWEGIAN GOVERNMENT-3.625%-34/04/13	1,460,000.00	1,410,323.50	
		NORWEGIAN GOVERNMENT-3.75%-35/06/12	1,800,000.00	1,741,203.00	
		NORWEGIAN GOVERNMENT-3.625%-39/05/31	950,000.00	895,741.70	
		NORWEGIAN GOVERNMENT-3.5%-42/10/06	990,000.00	913,715.55	
ノルウェークローネ小計			20,165,000.00	18,717,214.77 (288,619,451)	
デンマーククローネ	国債証券	DENMARK GOVT BOND-2.25%-35/11/15	100,000.00	95,984.00	
		KINGDOM OF DENMARK-0.5%-27/11/15	2,380,000.00	2,321,587.66	
		KINGDOM OF DENMARK-0.5%-29/11/15	1,945,000.00	1,827,273.04	

		KINGDOM OF DENMARK-0.0%-31/11/15	1,450,000.00	1,264,646.50	
		KINGDOM OF DENMARK-2.25%-33/11/15	1,250,000.00	1,222,206.25	
		KINGDOM OF DENMARK-4.5%-39/11/15	6,095,000.00	7,196,165.36	
		KINGDOM OF DENMARK-0.25%-52/11/15	1,890,000.00	926,330.58	
デンマーククローネ小計			15,110,000.00	14,854,193.39 (364,076,279)	
ポーランドズロチ	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND-0.0%-27/01/25	350,000.00	336,647.50	
		POLAND GOVERNMENT BOND-3.75%-27/05/25	1,310,000.00	1,308,912.70	
		POLAND GOVERNMENT BOND-2.5%-27/07/25	1,790,000.00	1,752,302.60	
		POLAND GOVERNMENT BOND-0.0%-28/01/25	830,000.00	763,722.84	
		POLAND GOVERNMENT BOND-2.75%-28/04/25	1,610,000.00	1,565,877.95	
		POLAND GOVERNMENT BOND-7.5%-28/07/25	1,720,000.00	1,861,362.50	
		POLAND GOVERNMENT BOND-5.75%-29/04/25	2,305,000.00	2,407,733.85	
		POLAND GOVERNMENT BOND-4.75%-29/07/25	1,970,000.00	1,993,393.75	
		POLAND GOVERNMENT BOND-2.75%-29/10/25	2,565,000.00	2,414,203.65	
		POLAND GOVERNMENT BOND-5.0%-30/01/25	1,930,000.00	1,961,709.90	
		POLAND GOVERNMENT BOND-4.5%-30/07/25	2,560,000.00	2,544,307.20	
		POLAND GOVERNMENT BOND-1.25%-30/10/25	2,025,000.00	1,732,002.75	
		POLAND GOVERNMENT BOND-4.5%-31/01/25	500,000.00	494,175.00	
		POLAND GOVERNMENT BOND-1.75%-32/04/25	2,190,000.00	1,824,620.40	
		POLAND GOVERNMENT BOND-6.0%-33/10/25	2,325,000.00	2,466,150.75	
		POLAND GOVERNMENT BOND-5.0%-34/10/25	2,150,000.00	2,123,125.00	
		POLAND GOVERNMENT BOND-5.0%-35/10/25	860,000.00	841,578.80	
ポーランドズロチ小計			28,990,000.00	28,391,827.14 (1,230,135,533)	
豪ドル	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT-4.75%-27/04/21	980,000.00	989,770.60	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-2.75%-27/11/21	905,000.00	883,750.60	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-2.25%-28/05/21	795,000.00	761,784.90	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-2.75%-28/11/21	865,000.00	832,752.80	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-3.25%-29/04/21	940,000.00	913,821.00	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-2.75%-29/11/21	990,000.00	938,916.00	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-2.5%-30/05/21	1,105,000.00	1,028,810.25	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-1.0%-30/12/21	930,000.00	793,782.90	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-1.5%-31/06/21	1,083,000.00	934,087.50	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-1.0%-31/11/21	1,285,000.00	1,060,227.80	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-1.25%-32/05/21	1,250,000.00	1,029,712.50	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-1.75%-32/11/21	1,095,000.00	918,288.90	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-4.5%-33/04/21	960,000.00	959,596.80	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-3.0%-33/11/21	1,060,000.00	950,035.60	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-3.75%-34/05/21	960,000.00	902,265.60	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-4.25%-34/06/21	350,000.00	340,924.50	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-3.5%-34/12/21	1,055,000.00	964,966.30	

		AUSTRALIAN GOVERNMENT-2.75%-35/06/21	1,020,000.00	867,826.20	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-4.25%-35/12/21	810,000.00	779,746.50	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-4.25%-36/03/21	830,000.00	797,571.90	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-4.25%-36/10/21	650,000.00	622,050.00	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-3.75%-37/04/21	650,000.00	590,915.00	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-3.25%-39/06/21	442,000.00	369,954.00	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-2.75%-41/05/21	710,000.00	540,075.70	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-3.0%-47/03/21	545,000.00	392,776.05	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-1.75%-51/06/21	870,000.00	444,456.90	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-4.75%-54/06/21	325,000.00	302,864.25	
豪ドル小計			23,460,000.00	20,911,731.05 (2,168,755,627)	
ニュージーランドドル	国債証券	NEW ZEALAND GOVERNMENT-4.5%-27/04/15	700,000.00	714,889.70	
		NEW ZEALAND GOVERNMENT-0.25%-28/05/15	575,000.00	533,954.20	
		NEW ZEALAND GOVERNMENT-3.0%-29/04/20	680,000.00	666,691.04	
		NEW ZEALAND GOVERNMENT-4.5%-30/05/15	545,000.00	559,108.96	
		NEW ZEALAND GOVERNMENT-1.5%-31/05/15	550,000.00	481,781.30	
		NEW ZEALAND GOVERNMENT-2.0%-32/05/15	545,000.00	477,510.47	
		NEW ZEALAND GOVERNMENT-3.5%-33/04/14	480,000.00	455,459.04	
		NEW ZEALAND GOVERNMENT-4.25%-34/05/15	310,000.00	306,131.20	
		NEW ZEALAND GOVERNMENT-4.5%-35/05/15	325,000.00	324,476.10	
		NEW ZEALAND GOVERNMENT-4.25%-36/05/15	345,000.00	334,924.27	
		NEW ZEALAND GOVERNMENT-2.75%-37/04/15	430,000.00	357,115.00	
		NEW ZEALAND GOVERNMENT-1.75%-41/05/15	325,000.00	213,259.15	
		NEW ZEALAND GOVERNMENT-2.75%-51/05/15	500,000.00	328,538.50	
		NEW ZEALAND GOVERNMENT-5.0%-54/05/15	170,000.00	165,343.02	
ニュージーランドドル小計			6,480,000.00	5,919,181.95 (535,804,350)	
シンガポールドル	国債証券	SINGAPORE GOVERNMENT-3.0%-72/08/01	262,000.00	301,526.10	
		SINGAPORE GOVERNMENT-3.5%-27/03/01	496,000.00	508,052.80	
		SINGAPORE GOVERNMENT-2.875%-27/09/01	210,000.00	214,962.30	
		SINGAPORE GOVERNMENT-2.625%-28/05/01	267,000.00	273,461.40	
		SINGAPORE GOVERNMENT-2.875%-28/08/01	178,000.00	183,785.00	
		SINGAPORE GOVERNMENT-3.0%-29/04/01	181,000.00	188,602.00	
		SINGAPORE GOVERNMENT-2.875%-29/07/01	365,000.00	378,870.00	
		SINGAPORE GOVERNMENT-2.5%-30/04/01	170,000.00	174,572.49	
		SINGAPORE GOVERNMENT-2.875%-30/09/01	360,000.00	376,066.80	
		SINGAPORE GOVERNMENT-1.625%-31/07/01	300,000.00	294,134.70	
		SINGAPORE GOVERNMENT-2.625%-32/08/01	170,000.00	175,389.17	
		SINGAPORE GOVERNMENT-3.375%-33/09/01	335,000.00	362,292.78	
		SINGAPORE GOVERNMENT-3.375%-34/05/01	60,000.00	65,222.22	
		SINGAPORE GOVERNMENT-2.75%-35/03/01	55,000.00	57,507.50	

		SINGAPORE GOVERNMENT-2.25%-36/08/01	396,000.00	394,138.80	
		SINGAPORE GOVERNMENT-2.375%-39/07/01	206,000.00	205,784.52	
		SINGAPORE GOVERNMENT-2.25%-40/07/01	70,000.00	69,483.40	
		SINGAPORE GOVERNMENT-2.75%-42/04/01	280,000.00	295,295.00	
		SINGAPORE GOVERNMENT-2.75%-46/03/01	355,000.00	380,402.02	
		SINGAPORE GOVERNMENT-1.875%-50/03/01	282,000.00	259,619.07	
		SINGAPORE GOVERNMENT-1.875%-51/10/01	222,000.00	203,752.71	
		SINGAPORE GOVERNMENT-3.25%-54/06/01	167,000.00	198,065.34	
シンガポールドル小計			5,387,000.00	5,560,986.12 (671,489,073)	
マレーシアリンギット	国債証券	MALAYSIA GOVERNMENT-3.9%-26/11/30	920,000.00	929,163.20	
		MALAYSIA GOVERNMENT-3.899%-27/11/16	1,200,000.00	1,222,968.00	
		MALAYSIA GOVERNMENT-3.519%-28/04/20	350,000.00	353,881.50	
		MALAYSIA GOVERNMENT-4.504%-29/04/30	350,000.00	365,120.00	
		MALAYSIA GOVERNMENT-3.885%-29/08/15	1,320,000.00	1,350,993.60	
		MALAYSIA GOVERNMENT-2.632%-31/04/15	1,215,000.00	1,171,272.15	
		MALAYSIA GOVERNMENT-3.582%-32/07/15	360,000.00	361,656.00	
		MALAYSIA GOVERNMENT-4.642%-33/11/07	800,000.00	861,280.00	
		MALAYSIA GOVERNMENT-3.828%-34/07/05	1,000,000.00	1,020,500.00	
		MALAYSIA GOVERNMENT-4.254%-35/05/31	760,000.00	801,876.00	
		MALAYSIA GOVERNMENT-4.762%-37/04/07	1,080,000.00	1,185,084.00	
		MALAYSIA GOVERNMENT-4.893%-38/06/08	1,080,000.00	1,201,932.00	
		MALAYSIA GOVERNMENT-4.054%-39/04/18	200,000.00	205,540.00	
		MALAYSIA GOVERNMENT-3.757%-40/05/22	1,490,000.00	1,480,613.00	
		MALAYSIA GOVERNMENT-4.696%-42/10/15	750,000.00	827,700.00	
		MALAYSIA GOVERNMENT-4.935%-43/09/30	660,000.00	748,509.30	
		MALAYSIA GOVERNMENT-4.18%-44/05/16	140,000.00	145,600.00	
		MALAYSIA GOVERNMENT-4.736%-46/03/15	620,000.00	689,422.02	
		MALAYSIA GOVERNMENT-4.921%-48/07/06	510,000.00	583,185.00	
		MALAYSIA GOVERNMENT-4.065%-50/06/15	1,410,000.00	1,426,497.00	
		MALAYSIA GOVERNMENT-4.457%-53/03/31	905,000.00	972,332.00	
		MALAYSIA GOVERNMENT-3.917%-55/07/15	440,000.00	433,664.00	
		MALAYSIAN GOVERNMENT-3.502%-27/05/31	1,210,000.00	1,220,502.80	
		MALAYSIAN GOVERNMENT-3.733%-28/06/15	1,190,000.00	1,208,421.20	
		MALAYSIAN GOVERNMENT-4.498%-30/04/15	1,150,000.00	1,205,162.05	
		MALAYSIAN GOVERNMENT-4.232%-31/06/30	1,035,000.00	1,078,732.89	
		MALAYSIAN GOVERNMENT-3.844%-33/04/15	1,010,000.00	1,031,798.83	
マレーシアリンギット小計			23,155,000.00	24,083,406.54 (916,636,127)	
中国元	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND-3.12%-26/12/05	23,000,000.00	23,441,715.00	
		CHINA GOVERNMENT BOND-2.37%-27/01/20	10,000,000.00	10,114,731.00	
		CHINA GOVERNMENT BOND-2.04%-27/02/25	14,000,000.00	14,119,074.20	

		CHINA GOVERNMENT BOND-2.48%-27/04/15	12,000,000.00	12,181,725.60	
		CHINA GOVERNMENT BOND-1.85%-27/05/15	20,600,000.00	20,746,249.70	
		CHINA GOVERNMENT BOND-2.85%-27/06/04	24,000,000.00	24,558,388.80	
		CHINA GOVERNMENT BOND-2.5%-27/07/25	16,000,000.00	16,297,283.20	
		CHINA GOVERNMENT BOND-1.62%-27/08/15	22,100,000.00	22,201,666.63	
		CHINA GOVERNMENT BOND-2.44%-27/10/15	9,100,000.00	9,283,294.02	
		CHINA GOVERNMENT BOND-1.42%-27/11/15	16,900,000.00	16,923,629.58	
		CHINA GOVERNMENT BOND-3.28%-27/12/03	19,500,000.00	20,297,877.60	
		CHINA GOVERNMENT BOND-2.64%-28/01/15	10,000,000.00	10,264,683.00	
		CHINA GOVERNMENT BOND-1.45%-28/02/25	17,100,000.00	17,141,270.85	
		CHINA GOVERNMENT BOND-2.62%-28/04/15	11,000,000.00	11,320,360.70	
		CHINA GOVERNMENT BOND-3.01%-28/05/13	13,000,000.00	13,515,673.60	
		CHINA GOVERNMENT BOND-1.46%-28/05/25	10,400,000.00	10,432,410.56	
		CHINA GOVERNMENT BOND-2.4%-28/07/15	10,900,000.00	11,188,504.47	
		CHINA GOVERNMENT BOND-1.42%-28/08/15	15,000,000.00	15,012,772.50	
		CHINA GOVERNMENT BOND-2.48%-28/09/25	3,000,000.00	3,091,588.50	
		CHINA GOVERNMENT BOND-2.91%-28/10/14	22,000,000.00	22,951,715.60	
		CHINA GOVERNMENT BOND-2.55%-28/10/15	10,000,000.00	10,331,068.00	
		CHINA GOVERNMENT BOND-3.25%-28/11/22	10,000,000.00	10,566,930.00	
		CHINA GOVERNMENT BOND-2.37%-29/01/15	7,500,000.00	7,712,570.25	
		CHINA GOVERNMENT BOND-2.8%-29/03/24	14,500,000.00	15,125,002.20	
		CHINA GOVERNMENT BOND-2.05%-29/04/15	10,000,000.00	10,185,802.00	
		CHINA GOVERNMENT BOND-3.29%-29/05/23	14,000,000.00	14,936,937.40	
		CHINA GOVERNMENT BOND-2.75%-29/06/15	5,200,000.00	5,425,763.20	
		CHINA GOVERNMENT BOND-1.91%-29/07/15	10,700,000.00	10,850,339.28	
		CHINA GOVERNMENT BOND-2.62%-29/09/25	19,400,000.00	20,193,785.92	
		CHINA GOVERNMENT BOND-1.74%-29/10/15	8,000,000.00	8,067,417.60	
		CHINA GOVERNMENT BOND-3.13%-29/11/21	11,900,000.00	12,679,667.77	
		CHINA GOVERNMENT BOND-2.79%-29/12/15	6,000,000.00	6,298,921.20	
		CHINA GOVERNMENT BOND-1.43%-30/01/25	10,000,000.00	9,948,378.00	
		CHINA GOVERNMENT BOND-2.8%-30/03/25	15,000,000.00	15,802,363.50	
		CHINA GOVERNMENT BOND-2.68%-30/05/21	17,900,000.00	18,765,219.77	
		CHINA GOVERNMENT BOND-2.62%-30/06/25	9,800,000.00	10,250,734.34	
		CHINA GOVERNMENT BOND-1.55%-30/07/25	8,000,000.00	7,994,316.00	
		CHINA GOVERNMENT BOND-2.6%-30/09/15	21,100,000.00	22,100,121.01	
		CHINA GOVERNMENT BOND-1.63%-30/10/25	5,000,000.00	5,003,476.50	
		CHINA GOVERNMENT BOND-3.27%-30/11/19	11,000,000.00	11,968,122.10	
		CHINA GOVERNMENT BOND-2.54%-30/12/25	8,400,000.00	8,783,063.52	
		CHINA GOVERNMENT BOND-2.28%-31/03/25	13,000,000.00	13,430,388.40	
		CHINA GOVERNMENT BOND-3.02%-31/05/27	10,000,000.00	10,778,581.00	
		CHINA GOVERNMENT BOND-2.12%-31/06/25	16,000,000.00	16,407,248.00	
		CHINA GOVERNMENT BOND-1.87%-31/09/15	12,300,000.00	12,433,434.09	

		CHINA GOVERNMENT BOND-2.89%-31/11/18	8,000,000.00	8,577,254.40	
		CHINA GOVERNMENT BOND-1.49%-31/12/25	7,300,000.00	7,216,705.54	
		CHINA GOVERNMENT BOND-2.75%-32/02/17	8,800,000.00	9,353,193.52	
		CHINA GOVERNMENT BOND-1.79%-32/03/25	15,500,000.00	15,605,200.05	
		CHINA GOVERNMENT BOND-2.76%-32/05/15	9,000,000.00	9,584,744.40	
		CHINA GOVERNMENT BOND-2.69%-32/08/15	9,000,000.00	9,567,171.90	
		CHINA GOVERNMENT BOND-2.6%-32/09/01	7,400,000.00	7,825,885.54	
		CHINA GOVERNMENT BOND-1.78%-32/09/15	11,300,000.00	11,336,980.38	
		CHINA GOVERNMENT BOND-2.8%-32/11/15	10,400,000.00	11,152,867.44	
		CHINA GOVERNMENT BOND-2.88%-33/02/25	11,000,000.00	11,877,057.50	
		CHINA GOVERNMENT BOND-2.67%-33/05/25	10,500,000.00	11,168,260.95	
		CHINA GOVERNMENT BOND-2.52%-33/08/25	12,800,000.00	13,488,682.24	
		CHINA GOVERNMENT BOND-2.67%-33/11/25	12,700,000.00	13,542,001.11	
		CHINA GOVERNMENT BOND-2.35%-34/02/25	15,000,000.00	15,626,638.50	
		CHINA GOVERNMENT BOND-2.27%-34/05/25	17,500,000.00	18,121,738.25	
		CHINA GOVERNMENT BOND-2.11%-34/08/25	14,800,000.00	15,137,404.48	
		CHINA GOVERNMENT BOND-2.04%-34/11/25	10,700,000.00	10,880,423.40	
		CHINA GOVERNMENT BOND-1.61%-35/02/15	17,000,000.00	16,678,567.40	
		CHINA GOVERNMENT BOND-1.65%-35/05/15	4,000,000.00	3,936,240.00	
		CHINA GOVERNMENT BOND-1.67%-35/05/25	13,200,000.00	13,043,200.50	
		CHINA GOVERNMENT BOND-1.83%-35/08/25	6,600,000.00	6,592,733.73	
		CHINA GOVERNMENT BOND-3.81%-50/09/14	21,000,000.00	26,956,683.60	
		CHINA GOVERNMENT BOND-3.72%-51/04/12	10,000,000.00	12,705,308.00	
		CHINA GOVERNMENT BOND-3.53%-51/10/18	8,200,000.00	10,183,318.42	
		CHINA GOVERNMENT BOND-3.32%-52/04/15	8,200,000.00	9,827,244.90	
		CHINA GOVERNMENT BOND-3.12%-52/10/25	8,000,000.00	9,275,156.00	
		CHINA GOVERNMENT BOND-3.19%-53/04/15	9,000,000.00	10,579,347.90	
		CHINA GOVERNMENT BOND-3.0%-53/10/15	9,900,000.00	11,324,140.74	
		CHINA GOVERNMENT BOND-1.92%-55/01/15	5,000,000.00	4,648,902.50	
中国元小計			896,100,000.00	936,937,319.45 (20,704,721,966)	
イスラエルシュケル	国債証券	ISRAEL FIXED BOND-2.0%-27/03/31	1,270,000.00	1,241,567.50	
		ISRAEL FIXED BOND-3.75%-27/09/30	1,160,000.00	1,158,441.43	
		ISRAEL FIXED BOND-4.1%-28/07/31	300,000.00	302,037.30	
		ISRAEL FIXED BOND-2.25%-28/09/28	1,160,000.00	1,112,296.83	
		ISRAEL FIXED BOND-3.75%-29/02/28	1,510,000.00	1,506,545.37	
		ISRAEL FIXED BOND-4.6%-29/08/31	560,000.00	574,527.08	
		ISRAEL FIXED BOND-1.0%-30/03/31	1,645,000.00	1,463,012.72	
		ISRAEL FIXED BOND-1.3%-32/04/30	1,360,000.00	1,162,982.72	
		ISRAEL FIXED BOND-4.0%-35/03/30	1,400,000.00	1,398,858.52	
		ISRAEL FIXED BOND-1.5%-37/05/31	1,460,000.00	1,115,419.08	
		ISRAEL FIXED BOND-5.5%-42/01/31	1,160,000.00	1,326,785.31	

		ISRAEL FIXED BOND-3.75%-47/03/31	1,300,000.00	1,186,901.44	
		ISRAEL FIXED BOND-2.8%-52/11/29	920,000.00	675,620.34	
イスラエルシュケル小計			15,205,000.00	14,224,995.64 (688,772,866)	
合計				175,574,992,295 (175,574,992,295)	

(注1)通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額（単位:円）であります。

(注2)合計金額欄の( )内は、外貨建有価証券に係わるもので、内書であります。

外貨建有価証券の内訳

種　類	銘柄数		組入債券 時価比率	合計金額に 対する比率
米ドル	国債証券	221銘柄	100.0%	45.8%
加ドル	国債証券	41銘柄	100.0%	2.0%
メキシコペソ	国債証券	16銘柄	100.0%	0.9%
ユーロ	国債証券	395銘柄	100.0%	29.6%
英ポンド	国債証券	62銘柄	100.0%	5.8%
スウェーデンクローナ	国債証券	8銘柄	100.0%	0.2%
ノルウェークローネ	国債証券	11銘柄	100.0%	0.2%
デンマーククローネ	国債証券	7銘柄	100.0%	0.2%
ポーランドズロチ	国債証券	17銘柄	100.0%	0.7%
豪ドル	国債証券	27銘柄	100.0%	1.2%
ニュージーランドドル	国債証券	14銘柄	100.0%	0.3%
シンガポールドル	国債証券	22銘柄	100.0%	0.4%
マレーシアリンギット	国債証券	27銘柄	100.0%	0.5%
中国元	国債証券	74銘柄	100.0%	11.8%
イスラエルシュケル	国債証券	13銘柄	100.0%	0.4%

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

「注記表（デリバティブ取引等に関する注記）」に記載しております。

日本株式インデックスＴＯＰＩＸマザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

	2025年 6月16日現在	2025年12月15日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	179,702,748	181,162,330
株式	63,381,021,030	75,115,128,510
派生商品評価勘定	234,450	1,777,800
未収入金	-	276,996,790
未収配当金	498,630,950	9,215,869
未収利息	2,390	2,414
前払金	8,145,000	-
流動資産合計	64,067,736,568	75,584,283,713
資産合計	64,067,736,568	75,584,283,713
負債の部		
流動負債		

	2025年 6月16日現在	2025年12月15日現在
派生商品評価勘定	1,792,650	-
前受金	-	1,240,000
未払解約金	3,802,288	50,610,290
流動負債合計	5,594,938	51,850,290
負債合計	5,594,938	51,850,290
純資産の部		
元本等		
元本	21,710,836,087	20,481,937,736
剰余金		
剰余金又は欠損金（△）	42,351,305,543	55,050,495,687
元本等合計	64,062,141,630	75,532,433,423
純資産合計	64,062,141,630	75,532,433,423
負債純資産合計	64,067,736,568	75,584,283,713

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

1.有価証券の評価基準及び評価方法	株式は移動平均法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。 （1）金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における計算期間末日の最終相場（外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の日の最終相場）で評価しております。 （2）金融商品取引所等に上場されていない有価証券 当該有価証券については、原則として、日本証券業協会等発表の店頭売買参考統計値（平均値）等、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）又は価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。 （3）時価が入手できなかった有価証券 適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認めた価額で評価しております。
2.デリバティブ等の評価基準及び評価方法	デリバティブ取引 個別法に基づき原則として時価で評価しております。

（貸借対照表に関する注記）

		2025年 6月16日現在	2025年12月15日現在
1．	期首	2024年12月17日	2025年 6月17日
	期首元本額	21,946,246,284円	21,710,836,087円
	期首からの追加設定元本額	1,851,136,194円	352,802,198円
	期首からの一部解約元本額	2,086,546,391円	1,581,700,549円
	元本の内訳　※		
	ＤＣインデックスバランス（株式２０）	703,273,547円	609,278,051円
	ＤＣインデックスバランス（株式４０）	2,044,246,912円	1,914,753,501円
	ＤＣインデックスバランス（株式６０）	4,662,086,074円	4,429,449,372円
	ＤＣインデックスバランス（株式８０）	6,134,075,784円	6,171,010,674円
	インデックスファンド日本株式（ＤＣ専用）	1,923,487,254円	1,861,398,867円
	世界の財産３分法ファンド（不動産・債券・株式）毎月分配型	2,078,241,179円	1,776,201,057円
	インデックス・アセットバランス・オープン（適格機関投資家向け）	412,755,833円	356,917,989円
	Ｔｒａｃｅｒｓ　グローバル３分法（おとなのバランス）	3,983,412円	3,915,241円
	Ｎｉつみインデックスラップ世界１０指数（均等型）	1,862,657円	1,676,517円
	Ｎｉつみインデックスラップ世界１０指数（安定成長型）	772,992円	606,982円
	国際分散型ファンド４０（適格機関投資家向け）	1,165,466,899円	973,662,463円
	年金積立　アセット・ナビゲーション・ファンド（株式２０）	173,022,526円	143,819,408円
	年金積立　アセット・ナビゲーション・ファンド（株式４０）	542,297,491円	468,998,088円
	年金積立　アセット・ナビゲーション・ファンド（株式６０）	909,812,659円	837,342,719円
	年金積立　アセット・ナビゲーション・ファンド（株式８０）	955,450,868円	932,906,807円
	計	21,710,836,087円	20,481,937,736円

		2025年 6月16日現在	2025年12月15日現在
2．	受益権の総数	21,710,836,087口	20,481,937,736口
3．	担保資産 デリバティブ取引に係る差入委託証拠金代用有価証券として担保に供している資産は次のとおりであります。		
	株式	792,693,500円	909,576,000円

※ 当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

（金融商品に関する注記）

Ⅰ金融商品の状況に関する事項

	自 2024年12月17日 至 2025年 6月16日	自 2025年 6月17日 至 2025年12月15日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

Ⅱ金融商品の時価等に関する事項

	2025年 6月16日現在	2025年12月15日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

（有価証券に関する注記）

（2025年 6月16日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	2,947,151,735
合計	2,947,151,735

（2025年12月15日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	2,407,240,150
合計	2,407,240,150

(注)当計算期間の損益に含まれた評価差額は、親投資信託の期首日から本書における開示対象ファンドの計算期間末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）

取引の時価等に関する事項

(株式関連)

（2025年 6月16日現在）

（単位：円）

区分	種 類	契約額等	うち1年超	時 価	評価損益
市場取引	株価指数先物取引 買建	668,865,000	－	667,320,000	△1,545,000
合計		668,865,000	－	667,320,000	△1,545,000

（2025年12月15日現在）

（単位：円）

区分	種 類	契約額等	うち1年超	時 価	評価損益
市場取引	株価指数先物取引 買建	135,580,000	－	137,360,000	1,780,000
合計		135,580,000	－	137,360,000	1,780,000

（注）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。
原則として本書における開示対象ファンドの計算期間末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。このような時価が発表されていない場合には、同計算期間末日に最も近い最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しております。

2.株価指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。

3.契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

4.契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

（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）

2025年 6月16日現在		2025年12月15日現在	
1口当たり純資産額	2.9507円	1口当たり純資産額	3.6878円
(1万口当たり純資産額)	(29,507円)	(1万口当たり純資産額)	(36,878円)

附属明細表

第１　有価証券明細表

(1)株式

（単位：円）

銘柄	株式数	評価額		備考
		単価	金額	
極洋	900	4,655.00	4,189,500	
ニッスイ	19,800	1,227.50	24,304,500	
マルハニチロ	3,500	3,757.00	13,149,500	
ユキグニファクトリー	1,900	1,043.00	1,981,700	
カネコ種苗	700	1,580.00	1,106,000	
サカタのタネ	2,600	4,225.00	10,985,000	
ホクト	1,900	2,072.00	3,936,800	
住石ホールディングス	1,900	524.00	995,600	

日鉄鉱業	4,400	2,174.00	9,565,600	
ＩＮＰＥＸ	72,600	3,226.00	234,207,600	
石油資源開発	13,400	1,439.00	19,282,600	
Ｋ＆Ｏエナジーグループ	1,000	3,580.00	3,580,000	
ショーボンドホールディングス	2,800	5,199.00	14,557,200	
ミライト・ワン	7,400	3,394.00	25,115,600	
タマホーム	1,300	3,560.00	4,628,000	
第一カッター興業	600	1,387.00	832,200	
安藤・間	11,500	1,869.50	21,499,250	
東急建設	6,800	1,365.00	9,282,000	
コムシスホールディングス	7,700	4,423.00	34,057,100	
ビーアールホールディングス	3,100	334.00	1,035,400	
高松コンストラクショングループ	1,600	3,930.00	6,288,000	
東建コーポレーション	500	14,640.00	7,320,000	
ヤマウラ	1,200	1,465.00	1,758,000	
オリエンタル白石	8,000	408.00	3,264,000	
大成建設	12,700	14,270.00	181,229,000	
大林組	48,900	3,273.00	160,049,700	
清水建設	41,300	2,702.50	111,613,250	
長谷工コーポレーション	13,900	3,075.00	42,742,500	
松井建設	1,300	1,482.00	1,926,600	
鹿島建設	33,500	5,869.00	196,611,500	
不動テトラ	800	2,713.00	2,170,400	
鉄建建設	900	4,110.00	3,699,000	
西松建設	2,400	5,775.00	13,860,000	
大豊建設	2,100	755.00	1,585,500	
奥村組	2,400	6,160.00	14,784,000	
東鉄工業	1,700	4,460.00	7,582,000	
淺沼組	6,100	1,033.00	6,301,300	
戸田建設	18,600	1,256.50	23,370,900	
熊谷組	9,000	1,552.00	13,968,000	
矢作建設工業	2,800	2,285.00	6,398,000	
ピーエス・コンストラクション	1,400	2,848.00	3,987,200	
日本ハウスホールディングス	3,300	320.00	1,056,000	
新日本建設	2,100	1,963.00	4,122,300	
東亜道路工業	2,300	1,645.00	3,783,500	
東亜建設工業	5,600	2,817.00	15,775,200	
日本国土開発	4,600	527.00	2,424,200	
若築建設	400	4,400.00	1,760,000	
五洋建設	21,400	1,607.00	34,389,800	
世紀東急工業	2,400	1,624.00	3,897,600	
福田組	500	7,840.00	3,920,000	

住友林業	39,300	1,633.00	64,176,900	
大和ハウス工業	41,800	5,218.00	218,112,400	
ライト工業	2,900	3,390.00	9,831,000	
積水ハウス	45,900	3,487.00	160,053,300	
日特建設	1,500	1,258.00	1,887,000	
北陸電気工事	800	1,380.00	1,104,000	
ユアテック	3,200	2,766.00	8,851,200	
日本リーテック	1,200	2,174.00	2,608,800	
四電工	1,900	1,492.00	2,834,800	
中電工	2,000	4,565.00	9,130,000	
関電工	8,300	4,925.00	40,877,500	
きんでん	10,400	6,862.00	71,364,800	
東京エネシス	1,400	1,855.00	2,597,000	
トーエネック	2,900	1,950.00	5,655,000	
住友電設	1,200	9,690.00	11,628,000	
日本電設工業	2,800	3,190.00	8,932,000	
エクシオグループ	14,500	2,482.00	35,989,000	
新日本空調	1,900	3,215.00	6,108,500	
クラフティア	3,300	7,733.00	25,518,900	
三機工業	3,100	5,620.00	17,422,000	
日揮ホールディングス	16,500	1,888.50	31,160,250	
中外炉工業	400	4,460.00	1,784,000	
太平電業	3,000	2,241.00	6,723,000	
高砂熱学工業	8,100	4,659.00	37,737,900	
朝日工業社	1,600	3,420.00	5,472,000	
明星工業	2,500	1,681.00	4,202,500	
大氣社	3,900	3,300.00	12,870,000	
ダイダン	2,900	7,470.00	21,663,000	
日比谷総合設備	1,100	4,555.00	5,010,500	
飛島ホールディングス	1,500	2,277.00	3,415,500	
フィル・カンパニー	300	919.00	275,700	
テスホールディングス	3,600	323.00	1,162,800	
インフロニア・ホールディングス	15,800	2,083.50	32,919,300	
東洋エンジニアリング	2,200	2,402.00	5,284,400	
レイズネクスト	2,200	2,395.00	5,269,000	
ニップン	5,400	2,356.00	12,722,400	
日清製粉グループ本社	15,100	1,860.50	28,093,550	
日東富士製粉	300	6,960.00	2,088,000	
昭和産業	1,300	2,854.00	3,710,200	
中部飼料	1,900	1,740.00	3,306,000	
フィード・ワン	2,000	1,023.00	2,046,000	
日本甜菜製糖	800	3,700.00	2,960,000	

DM三井製糖	1,300	3,215.00	4,179,500	
ウェルネオシュガー	900	2,809.00	2,528,100	
森永製菓	6,000	2,620.50	15,723,000	
中村屋	400	3,075.00	1,230,000	
江崎グリコ	4,400	5,426.00	23,874,400	
ｍｅｉｔｏ	700	2,387.00	1,670,900	
井村屋グループ	800	2,498.00	1,998,400	
不二家	1,100	2,640.00	2,904,000	
山崎製パン	10,100	3,298.00	33,309,800	
モロゾフ	1,500	1,518.00	2,277,000	
亀田製菓	900	3,900.00	3,510,000	
寿スピリッツ	8,100	1,832.00	14,839,200	
カルビー	7,000	2,917.00	20,419,000	
森永乳業	5,600	3,657.00	20,479,200	
六甲バター	1,200	1,234.00	1,480,800	
ヤクルト本社	21,100	2,407.00	50,787,700	
明治ホールディングス	21,100	3,346.00	70,600,600	
雪印メグミルク	4,100	3,120.00	12,792,000	
プリマハム	2,000	2,641.00	5,282,000	
日本ハム	5,700	6,746.00	38,452,200	
丸大食品	1,500	2,155.00	3,232,500	
Ｓ　Ｆｏｏｄｓ	1,700	2,642.00	4,491,400	
柿安本店	600	2,633.00	1,579,800	
伊藤ハム米久ホールディングス	2,700	5,740.00	15,498,000	
サッポロホールディングス	4,600	8,076.00	37,149,600	
アサヒグループホールディングス	114,000	1,740.00	198,360,000	
キリンホールディングス	63,200	2,374.50	150,068,400	
シマダヤ	700	1,743.00	1,220,100	
宝ホールディングス	12,500	1,625.00	20,312,500	
オエノンホールディングス	4,500	512.00	2,304,000	
養命酒製造	500	4,535.00	2,267,500	
コカ・コーラ　ボトラーズジャパンホールディングス	10,500	2,970.50	31,190,250	
ライフドリンク　カンパニー	2,700	1,766.00	4,768,200	
サントリー食品インターナショナル	10,700	4,818.00	51,552,600	
ダイドーグループホールディングス	1,700	2,529.00	4,299,300	
伊藤園	4,900	2,984.00	14,621,600	
キーコーヒー	1,700	1,977.00	3,360,900	
日清オイリオグループ	2,200	5,170.00	11,374,000	
不二製油	3,000	3,548.00	10,644,000	
Ｊ－オイルミルズ	1,700	1,959.00	3,330,300	
キッコーマン	50,300	1,451.00	72,985,300	
味の素	75,400	3,364.00	253,645,600	

ブルドックソース	800	1,833.00	1,466,400	
キユーピー	8,200	4,340.00	35,588,000	
ハウス食品グループ本社	5,700	2,904.50	16,555,650	
カゴメ	8,100	2,702.00	21,886,200	
アリアケジャパン	1,700	5,220.00	8,874,000	
エバラ食品工業	400	2,503.00	1,001,200	
ニチレイ	13,400	1,894.50	25,386,300	
東洋水産	7,000	11,270.00	78,890,000	
イートアンドホールディングス	700	1,949.00	1,364,300	
ヨシムラ・フード・ホールディングス	1,100	703.00	773,300	
日清食品ホールディングス	17,200	2,891.00	49,725,200	
フジッコ	1,700	1,576.00	2,679,200	
ロック・フィールド	1,700	1,324.00	2,250,800	
日本たばこ産業	92,300	5,841.00	539,124,300	
ケンコーマヨネーズ	1,000	1,867.00	1,867,000	
わらべや日洋ホールディングス	1,000	3,280.00	3,280,000	
なとり	1,000	1,890.00	1,890,000	
ファーマフーズ	2,000	660.00	1,320,000	
ユーグレナ	10,300	414.00	4,264,200	
紀文食品	1,300	1,051.00	1,366,300	
ピックルスホールディングス	900	1,259.00	1,133,100	
オリオンビール	2,500	1,331.00	3,327,500	
理研ビタミン	1,300	2,901.00	3,771,300	
片倉工業	1,600	3,045.00	4,872,000	
グンゼ	2,400	4,255.00	10,212,000	
ユニチカ	5,300	269.00	1,425,700	
富士紡ホールディングス	700	7,990.00	5,593,000	
倉敷紡績	1,100	8,390.00	9,229,000	
シキボウ	1,000	1,025.00	1,025,000	
日本毛織	4,000	1,788.00	7,152,000	
帝国繊維	1,600	3,465.00	5,544,000	
帝人	13,700	1,316.00	18,029,200	
東レ	112,900	1,048.50	118,375,650	
セーレン	3,400	3,225.00	10,965,000	
小松マテーレ	2,200	842.00	1,852,400	
ワコールホールディングス	3,000	4,503.00	13,509,000	
ホギメディカル	1,700	6,750.00	11,475,000	
ＴＳＩホールディングス	4,700	1,043.00	4,902,100	
ワールド	2,500	3,045.00	7,612,500	
三陽商会	700	3,630.00	2,541,000	
オンワードホールディングス	9,000	710.00	6,390,000	
ルックホールディングス	500	2,647.00	1,323,500	

ゴールドウイン	9,000	2,904.50	26,140,500	
特種東海製紙	2,700	1,543.00	4,166,100	
王子ホールディングス	58,500	832.00	48,672,000	
日本製紙	8,700	1,118.00	9,726,600	
北越コーポレーション	8,700	867.00	7,542,900	
大王製紙	7,800	905.00	7,059,000	
レンゴー	15,600	1,182.50	18,447,000	
トーモク	900	3,380.00	3,042,000	
ザ・パック	3,100	1,271.00	3,940,100	
北の達人コーポレーション	6,500	133.00	864,500	
東洋紡	6,700	1,223.00	8,194,100	
クラレ	20,600	1,590.00	32,754,000	
旭化成	102,400	1,405.00	143,872,000	
レゾナック・ホールディングス	14,900	6,337.00	94,421,300	
住友化学	124,300	457.60	56,879,680	
住友精化	700	5,350.00	3,745,000	
日産化学	7,900	5,418.00	42,802,200	
ラサ工業	500	6,320.00	3,160,000	
クレハ	2,300	4,030.00	9,269,000	
多木化学	600	3,715.00	2,229,000	
テイカ	1,100	1,245.00	1,369,500	
石原産業	2,600	2,779.00	7,225,400	
日本曹達	3,300	3,600.00	11,880,000	
東ソー	22,500	2,352.50	52,931,250	
トクヤマ	5,400	4,183.00	22,588,200	
セントラル硝子	2,000	3,455.00	6,910,000	
東亞合成	6,500	1,628.00	10,582,000	
大阪ソーダ	5,400	2,209.00	11,928,600	
関東電化工業	3,000	1,023.00	3,069,000	
デンカ	6,100	2,746.00	16,750,600	
信越化学工業	137,400	4,979.00	684,114,600	代用有価証券 24,000株
日本カーバイド工業	700	2,437.00	1,705,900	
堺化学工業	1,300	3,120.00	4,056,000	
第一稀元素化学工業	1,600	1,088.00	1,740,800	
エア・ウォーター	14,600	2,200.00	32,120,000	
日本酸素ホールディングス	17,500	4,775.00	83,562,500	
日本化学工業	600	2,613.00	1,567,800	
日本パーカライジング	7,700	1,420.00	10,934,000	
高圧ガス工業	2,300	1,047.00	2,408,100	
四国化成ホールディングス	1,700	2,789.00	4,741,300	
戸田工業	400	1,114.00	445,600	
ステラ　ケミファ	800	4,200.00	3,360,000	

保土谷化学工業	1,000	1,910.00	1,910,000	
日本触媒	9,900	1,918.50	18,993,150	
大日精化工業	1,000	3,950.00	3,950,000	
カネカ	3,800	4,347.00	16,518,600	
三菱瓦斯化学	11,000	2,899.50	31,894,500	
三井化学	13,900	3,927.00	54,585,300	
東京応化工業	7,400	5,771.00	42,705,400	
大阪有機化学工業	1,300	4,020.00	5,226,000	
三菱ケミカルグループ	108,000	911.50	98,442,000	
ＫＨネオケム	2,600	2,529.00	6,575,400	
ダイセル	16,900	1,396.00	23,592,400	
住友ベークライト	5,400	5,370.00	28,998,000	
積水化学工業	33,000	2,612.00	86,196,000	
日本ゼオン	11,200	1,780.00	19,936,000	
アイカ工業	3,900	3,430.00	13,377,000	
ＵＢＥ	8,000	2,547.50	20,380,000	
積水樹脂	1,800	2,168.00	3,902,400	
旭有機材	1,000	4,770.00	4,770,000	
ニチバン	1,000	1,988.00	1,988,000	
リケンテクノス	2,700	1,524.00	4,114,800	
大倉工業	800	4,895.00	3,916,000	
積水化成品工業	2,500	388.00	970,000	
群栄化学工業	400	3,650.00	1,460,000	
ダイキョーニシカワ	3,300	773.00	2,550,900	
森六	800	2,315.00	1,852,000	
恵和	1,000	1,226.00	1,226,000	
日本化薬	11,100	1,683.50	18,686,850	
カーリット	1,400	1,763.00	2,468,200	
日本精化	1,000	2,923.00	2,923,000	
扶桑化学工業	1,600	6,610.00	10,576,000	
トリケミカル研究所	1,900	2,730.00	5,187,000	
ＡＤＥＫＡ	6,000	3,878.00	23,268,000	
日油	17,800	3,334.00	59,345,200	
ハリマ化成グループ	1,200	875.00	1,050,000	
花王	37,600	6,259.00	235,338,400	
第一工業製薬	600	8,420.00	5,052,000	
石原ケミカル	700	2,174.00	1,521,800	
三洋化成工業	900	4,950.00	4,455,000	
大日本塗料	1,700	1,328.00	2,257,600	
日本ペイントホールディングス	82,000	1,041.50	85,403,000	
関西ペイント	12,300	2,417.00	29,729,100	
中国塗料	3,200	4,610.00	14,752,000	

藤倉化成	1,800	620.00	1,116,000	
太陽ホールディングス	7,400	5,099.00	37,732,600	
ＤＩＣ	5,500	3,786.00	20,823,000	
サカタインクス	3,400	2,324.00	7,901,600	
ａｒｔｉｅｎｃｅ	2,900	3,480.00	10,092,000	
富士フイルムホールディングス	93,200	3,481.00	324,429,200	
資生堂	30,000	2,437.50	73,125,000	
ライオン	17,800	1,654.00	29,441,200	
高砂香料工業	5,800	1,463.00	8,485,400	
マンダム	3,300	2,519.00	8,312,700	
ミルボン	2,500	2,501.00	6,252,500	
コーセー	3,500	5,438.00	19,033,000	
コタ	1,700	1,133.00	1,926,100	
ポーラ・オルビスホールディングス	7,900	1,335.00	10,546,500	
ノエビアホールディングス	1,400	4,590.00	6,426,000	
新日本製薬	900	1,997.00	1,797,300	
Ｉ－ｎｅ	400	1,425.00	570,000	
アクシージア	1,000	400.00	400,000	
エステー	1,500	1,550.00	2,325,000	
コニシ	4,900	1,332.00	6,526,800	
長谷川香料	2,900	2,762.00	8,009,800	
小林製薬	4,100	5,267.00	21,594,700	
荒川化学工業	1,300	1,166.00	1,515,800	
メック	1,100	5,310.00	5,841,000	
日本高純度化学	400	3,385.00	1,354,000	
タカラバイオ	4,100	787.00	3,226,700	
ＪＣＵ	1,700	5,220.00	8,874,000	
ＯＡＴアグリオ	500	2,203.00	1,101,500	
デクセリアルズ	13,200	3,049.00	40,246,800	
アース製薬	1,400	5,040.00	7,056,000	
北興化学工業	1,200	1,606.00	1,927,200	
大成ラミックグループ	500	2,689.00	1,344,500	
クミアイ化学工業	6,900	679.00	4,685,100	
日本農薬	2,300	1,010.00	2,323,000	
アキレス	800	1,385.00	1,108,000	
有沢製作所	2,700	1,721.00	4,646,700	
日東電工	46,900	3,827.00	179,486,300	
レック	1,600	1,073.00	1,716,800	
三光合成	1,900	843.00	1,601,700	
ＺＡＣＲＯＳ	4,900	1,163.00	5,698,700	
前澤化成工業	1,000	2,133.00	2,133,000	
未来工業	700	3,355.00	2,348,500	

ＪＳＰ	1,100	2,361.00	2,597,100	
エフピコ	2,900	2,644.00	7,667,600	
信越ポリマー	3,300	1,994.00	6,580,200	
ニフコ	5,800	4,999.00	28,994,200	
バルカー	1,300	3,900.00	5,070,000	
ユニ・チャーム	96,600	897.60	86,708,160	
協和キリン	18,200	2,575.00	46,865,000	
武田薬品工業	137,600	4,481.00	616,585,600	
アステラス製薬	135,700	2,110.00	286,327,000	
住友ファーマ	13,800	2,290.50	31,608,900	
塩野義製薬	56,400	2,742.00	154,648,800	
日本新薬	4,000	5,809.00	23,236,000	
中外製薬	48,400	8,514.00	412,077,600	
科研製薬	2,300	4,010.00	9,223,000	
エーザイ	20,200	4,633.00	93,586,600	
ロート製薬	16,300	2,567.50	41,850,250	
小野薬品工業	34,500	2,203.00	76,003,500	
久光製薬	3,500	4,188.00	14,658,000	
持田製薬	1,900	3,400.00	6,460,000	
参天製薬	27,600	1,585.00	43,746,000	
扶桑薬品工業	600	2,242.00	1,345,200	
ツムラ	5,300	3,848.00	20,394,400	
キッセイ薬品工業	2,400	4,595.00	11,028,000	
生化学工業	2,600	688.00	1,788,800	
栄研化学	2,400	2,500.00	6,000,000	
ＪＣＲファーマ	6,800	756.00	5,140,800	
東和薬品	2,100	3,525.00	7,402,500	
富士製薬工業	1,100	1,802.00	1,982,200	
ゼリア新薬工業	2,100	2,015.00	4,231,500	
ネクセラファーマ	6,800	853.00	5,800,400	
第一三共	142,000	3,479.00	494,018,000	
杏林製薬	3,100	1,508.00	4,674,800	
大幸薬品	3,200	294.00	940,800	
ダイト	2,100	1,326.00	2,784,600	
大塚ホールディングス	34,400	9,294.00	319,713,600	
ペプチドリーム	7,500	1,737.50	13,031,250	
セルソース	1,000	422.00	422,000	
あすか製薬ホールディングス	1,500	1,960.00	2,940,000	
サワイグループホールディングス	8,000	2,287.50	18,300,000	
日本コークス工業	15,700	101.00	1,585,700	
ニチレキグループ	1,700	2,435.00	4,139,500	
ユシロ	800	2,748.00	2,198,400	

富士石油	1,800	477.00	858,600	
出光興産	66,900	1,186.00	79,343,400	
ＥＮＥＯＳホールディングス	218,500	1,115.50	243,736,750	
コスモエネルギーホールディングス	8,500	4,242.00	36,057,000	
横浜ゴム	8,700	6,544.00	56,932,800	
ＴＯＹＯ　ＴＩＲＥ	9,800	4,459.00	43,698,200	
ブリヂストン	45,300	7,362.00	333,498,600	
住友ゴム工業	16,700	2,497.50	41,708,250	
藤倉コンポジット	1,500	1,965.00	2,947,500	
オカモト	800	5,430.00	4,344,000	
フコク	800	1,863.00	1,490,400	
ニッタ	1,500	4,165.00	6,247,500	
住友理工	3,600	2,575.00	9,270,000	
三ツ星ベルト	2,000	3,890.00	7,780,000	
バンドー化学	2,300	2,026.00	4,659,800	
日東紡績	2,000	11,080.00	22,160,000	
ＡＧＣ	15,000	5,284.00	79,260,000	
日本板硝子	8,600	512.00	4,403,200	
日本電気硝子	5,200	6,059.00	31,506,800	
オハラ	600	1,043.00	625,800	
住友大阪セメント	2,700	3,768.00	10,173,600	
太平洋セメント	9,500	3,869.00	36,755,500	
日本ヒューム	1,400	2,871.00	4,019,400	
日本コンクリート工業	3,000	329.00	987,000	
三谷セキサン	700	8,330.00	5,831,000	
アジアパイルホールディングス	2,400	1,448.00	3,475,200	
東海カーボン	15,500	971.00	15,050,500	
日本カーボン	900	4,475.00	4,027,500	
東洋炭素	1,300	4,860.00	6,318,000	
ノリタケ	1,600	5,700.00	9,120,000	
ＴＯＴＯ	9,600	4,280.00	41,088,000	
日本碍子	17,200	3,381.00	58,153,200	
日本特殊陶業	12,600	6,811.00	85,818,600	
ＭＡＲＵＷＡ	600	44,240.00	26,544,000	
品川リフラ	1,900	2,137.00	4,060,300	
黒崎播磨	1,300	4,150.00	5,395,000	
ヨータイ	900	1,785.00	1,606,500	
フジミインコーポレーテッド	4,600	2,360.00	10,856,000	
ニチアス	4,300	6,685.00	28,745,500	
ニチハ	1,900	3,180.00	6,042,000	
日本製鉄	433,800	604.00	262,015,200	
神戸製鋼所	32,000	2,025.00	64,800,000	

中山製鋼所	3,300	586.00	1,933,800	
合同製鐵	900	3,800.00	3,420,000	
ＪＦＥホールディングス	51,600	1,990.50	102,709,800	
東京製鐵	4,400	1,439.00	6,331,600	
共英製鋼	1,800	2,422.00	4,359,600	
大和工業	3,000	10,570.00	31,710,000	
東京鐵鋼	600	5,920.00	3,552,000	
大阪製鐵	700	2,754.00	1,927,800	
ヨドコウ	9,200	1,327.00	12,208,400	
中部鋼鈑	1,400	2,097.00	2,935,800	
丸一鋼管	16,000	1,457.00	23,312,000	
モリ工業	1,800	1,006.00	1,810,800	
大同特殊鋼	11,300	1,605.50	18,142,150	
日本冶金工業	1,100	4,430.00	4,873,000	
愛知製鋼	3,000	2,870.00	8,610,000	
大平洋金属	1,300	2,224.00	2,891,200	
新日本電工	8,700	334.00	2,905,800	
栗本鐵工所	3,700	1,671.00	6,182,700	
三菱製鋼	1,100	1,768.00	1,944,800	
日本精線	1,200	1,183.00	1,419,600	
エンビプロ・ホールディングス	1,600	594.00	950,400	
ＪＸ金属	44,200	1,752.50	77,460,500	
大紀アルミニウム工業所	2,200	1,105.00	2,431,000	
日本軽金属ホールディングス	4,700	2,471.00	11,613,700	
三井金属	4,000	17,310.00	69,240,000	
三菱マテリアル	10,600	3,387.00	35,902,200	
住友金属鉱山	21,800	5,706.00	124,390,800	
ＤＯＷＡホールディングス	4,300	6,645.00	28,573,500	
古河機械金属	1,900	3,980.00	7,562,000	
大阪チタニウムテクノロジーズ	2,800	1,875.00	5,250,000	
東邦チタニウム	2,900	1,282.00	3,717,800	
ＵＡＣＪ	9,600	1,919.00	18,422,400	
ＣＫサンエツ	400	3,945.00	1,578,000	
古河電気工業	5,300	9,436.00	50,010,800	
住友電気工業	54,900	6,632.00	364,096,800	
フジクラ	20,500	17,690.00	362,645,000	
ＳＷＣＣ	2,300	10,880.00	25,024,000	
平河ヒューテック	900	2,918.00	2,626,200	
リョービ	1,900	2,776.00	5,274,400	
ＡＲＥホールディングス	6,400	3,125.00	20,000,000	
稲葉製作所	900	1,601.00	1,440,900	
宮地エンジニアリンググループ	2,100	1,792.00	3,763,200	

トーカロ	4,600	2,260.00	10,396,000	
ＳＵＭＣＯ	30,300	1,313.50	39,799,050	
川田テクノロジーズ	1,200	4,505.00	5,406,000	
ＲＳ　Ｔｅｃｈｎｏｌｏｇｉｅｓ	1,100	3,665.00	4,031,500	
東洋製罐グループホールディングス	8,000	3,943.00	31,544,000	
ホッカンホールディングス	800	2,283.00	1,826,400	
コロナ	900	954.00	858,600	
横河ブリッジホールディングス	2,800	2,974.00	8,327,200	
三和ホールディングス	15,300	4,081.00	62,439,300	
文化シヤッター	5,000	2,005.00	10,025,000	
三協立山	2,000	611.00	1,222,000	
アルインコ	1,300	1,115.00	1,449,500	
ＬＩＸＩＬ	24,900	1,881.00	46,836,900	
ノーリツ	2,800	1,957.00	5,479,600	
長府製作所	1,600	2,012.00	3,219,200	
リンナイ	8,300	4,037.00	33,507,100	
日東精工	2,100	692.00	1,453,200	
岡部	2,800	967.00	2,707,600	
ジーテクト	2,000	1,889.00	3,778,000	
東プレ	2,800	2,362.00	6,613,600	
高周波熱錬	2,400	1,242.00	2,980,800	
東京製綱	900	1,511.00	1,359,900	
サンコール	1,500	976.00	1,464,000	
パイオラックス	1,700	1,708.00	2,903,600	
エイチワン	1,600	1,300.00	2,080,000	
日本発條	12,000	2,608.50	31,302,000	
中央発條	1,000	3,505.00	3,505,000	
立川ブラインド工業	800	1,985.00	1,588,000	
日本製鋼所	4,700	8,234.00	38,699,800	
三浦工業	7,200	3,033.00	21,837,600	
タクマ	4,700	2,504.00	11,768,800	
ツガミ	3,300	3,090.00	10,197,000	
オークマ	2,700	3,675.00	9,922,500	
芝浦機械	1,900	4,425.00	8,407,500	
アマダ	22,700	1,896.50	43,050,550	
アイダエンジニアリング	3,000	1,187.00	3,561,000	
ＦＵＪＩ	6,200	3,571.00	22,140,200	
牧野フライス製作所	1,600	10,980.00	17,568,000	
オーエスジー	5,600	2,349.00	13,154,400	
旭ダイヤモンド工業	3,700	818.00	3,026,600	
DMG森精機	10,700	2,682.50	28,702,750	
ソディック	3,800	920.00	3,496,000	

ディスコ	7,500	47,700.00	357,750,000	
日東工器	600	1,725.00	1,035,000	
日進工具	1,300	870.00	1,131,000	
冨士ダイス	1,100	859.00	944,900	
リケンＮＰＲ	1,800	3,465.00	6,237,000	
島精機製作所	2,400	959.00	2,301,600	
オプトラン	2,600	1,915.00	4,979,000	
イワキポンプ	1,100	2,528.00	2,780,800	
フリュー	1,700	1,057.00	1,796,900	
ヤマシンフィルタ	3,200	607.00	1,942,400	
日阪製作所	1,800	1,526.00	2,746,800	
やまびこ	2,500	2,811.00	7,027,500	
野村マイクロ・サイエンス	2,800	2,636.00	7,380,800	
平田機工	2,300	2,407.00	5,536,100	
ＰＥＧＡＳＵＳ	1,700	761.00	1,293,700	
マルマエ	600	1,917.00	1,150,200	
タツモ	1,000	2,003.00	2,003,000	
ナブテスコ	9,100	3,906.00	35,544,600	
三井海洋開発	3,900	12,910.00	50,349,000	
レオン自動機	1,800	1,440.00	2,592,000	
ＳＭＣ	4,400	54,590.00	240,196,000	
ホソカワミクロン	1,200	5,560.00	6,672,000	
ユニオンツール	700	9,160.00	6,412,000	
瑞光	1,300	1,005.00	1,306,500	
オイレス工業	1,900	2,245.00	4,265,500	
日精エー・エス・ビー機械	600	6,210.00	3,726,000	
サトー	2,100	2,529.00	5,310,900	
技研製作所	1,400	1,943.00	2,720,200	
日本エアーテック	800	1,214.00	971,200	
日精樹脂工業	1,100	825.00	907,500	
ワイエイシイホールディングス	1,300	1,029.00	1,337,700	
小松製作所	76,800	5,010.00	384,768,000	
住友重機械工業	9,200	4,319.00	39,734,800	
日立建機	6,200	4,591.00	28,464,200	
日工	3,000	781.00	2,343,000	
巴工業	1,700	1,764.00	2,998,800	
井関農機	1,400	1,901.00	2,661,400	
ＴＯＷＡ	5,700	1,990.00	11,343,000	
北川鉄工所	600	1,749.00	1,049,400	
ローツェ	9,100	2,060.00	18,746,000	
クボタ	79,600	2,256.00	179,577,600	
荏原実業	800	4,275.00	3,420,000	

三菱化工機	1,600	3,510.00	5,616,000	
月島ホールディングス	2,300	2,992.00	6,881,600	
帝国電機製作所	1,100	3,050.00	3,355,000	
新東工業	3,100	1,078.00	3,341,800	
澁谷工業	1,400	3,465.00	4,851,000	
アイチ　コーポレーション	2,600	1,327.00	3,450,200	
小森コーポレーション	3,700	1,553.00	5,746,100	
鶴見製作所	2,200	2,198.00	4,835,600	
酒井重工業	600	2,070.00	1,242,000	
荏原製作所	32,000	3,774.00	120,768,000	
酉島製作所	1,200	2,018.00	2,421,600	
ＡＩＲＭＡＮ	1,600	1,748.00	2,796,800	
ダイキン工業	20,300	19,525.00	396,357,500	
オルガノ	2,200	12,670.00	27,874,000	
トーヨーカネツ	600	4,885.00	2,931,000	
栗田工業	9,400	6,515.00	61,241,000	
椿本チエイン	6,700	2,294.00	15,369,800	
木村化工機	1,200	1,266.00	1,519,200	
アネスト岩田	2,900	1,606.00	4,657,400	
ダイフク	26,300	5,063.00	133,156,900	
サムコ	400	3,900.00	1,560,000	
タダノ	8,200	1,105.00	9,061,000	
フジテック	4,500	5,655.00	25,447,500	
ＣＫＤ	4,700	2,767.00	13,004,900	
平和	4,600	1,982.00	9,117,200	
理想科学工業	2,500	1,243.00	3,107,500	
ＳＡＮＫＹＯ	16,500	2,571.00	42,421,500	
日本金銭機械	1,900	1,017.00	1,932,300	
マースグループホールディングス	1,300	3,105.00	4,036,500	
ガリレイ	2,300	3,895.00	8,958,500	
ダイコク電機	800	2,931.00	2,344,800	
竹内製作所	2,800	7,030.00	19,684,000	
アマノ	4,100	4,216.00	17,285,600	
ＪＵＫＩ	2,400	473.00	1,135,200	
ジャノメ	1,200	1,166.00	1,399,200	
マックス	2,100	6,700.00	14,070,000	
グローリー	4,100	4,044.00	16,580,400	
新晃工業	4,400	1,425.00	6,270,000	
大和冷機工業	2,400	1,615.00	3,876,000	
セガサミーホールディングス	12,800	2,527.00	32,345,600	
ＴＰＲ	3,600	1,313.00	4,726,800	
ツバキ・ナカシマ	3,600	353.00	1,270,800	

ホシザキ	10,000	5,195.00	51,950,000	
大豊工業	1,200	789.00	946,800	
日本精工	28,900	955.10	27,602,390	
ＮＴＮ	36,900	375.30	13,848,570	
ジェイテクト	14,700	1,760.50	25,879,350	
不二越	1,200	4,315.00	5,178,000	
日本トムソン	4,200	767.00	3,221,400	
ＴＨＫ	8,200	4,182.00	34,292,400	
ＹＵＳＨＩＮ	1,300	715.00	929,500	
前澤給装工業	1,100	1,526.00	1,678,600	
イーグル工業	1,700	2,776.00	4,719,200	
ＰＩＬＬＡＲ	1,500	4,670.00	7,005,000	
キッツ	5,600	1,721.00	9,637,600	
マキタ	19,400	4,894.00	94,943,600	
三井Ｅ＆Ｓ	7,700	5,717.00	44,020,900	
カナデビア	12,800	968.00	12,390,400	
三菱重工業	291,800	4,078.00	1,189,960,400	
ＩＨＩ	81,200	2,947.00	239,296,400	
スター精密	2,500	2,207.00	5,517,500	
キオクシアホールディングス	9,300	9,200.00	85,560,000	
日清紡ホールディングス	11,700	1,324.00	15,490,800	
イビデン	9,700	11,890.00	115,333,000	
コニカミノルタ	34,800	727.30	25,310,040	
ブラザー工業	19,300	3,111.00	60,042,300	
ミネベアミツミ	27,100	3,290.00	89,159,000	
日立製作所	396,300	4,914.00	1,947,418,200	
三菱電機	170,600	4,808.00	820,244,800	
富士電機	11,200	11,535.00	129,192,000	
安川電機	16,900	4,913.00	83,029,700	
シンフォニアテクノロジー	1,700	9,330.00	15,861,000	
明電舎	2,900	5,600.00	16,240,000	
山洋電気	1,800	4,150.00	7,470,000	
デンヨー	1,200	3,365.00	4,038,000	
ＰＨＣホールディングス	2,900	1,098.00	3,184,200	
ＫＯＫＵＳＡＩ　ＥＬＥＣＴＲＩＣ	17,900	4,516.00	80,836,400	
ソシオネクスト	13,500	2,200.50	29,706,750	
東芝テック	2,000	2,770.00	5,540,000	
芝浦メカトロニクス	1,000	17,790.00	17,790,000	
マブチモーター	7,500	2,870.50	21,528,750	
ユー・エム・シー・エレクトロニクス	1,000	353.00	353,000	
トレックス・セミコンダクター	600	1,420.00	852,000	
東光高岳	800	3,730.00	2,984,000	

ダブル・スコープ	5,100	165.00	841,500	
ダイヘン	1,500	9,580.00	14,370,000	
ヤーマン	3,000	797.00	2,391,000	
ＪＶＣケンウッド	12,300	1,206.50	14,839,950	
ミマキエンジニアリング	1,300	1,588.00	2,064,400	
大崎電気工業	3,000	1,214.00	3,642,000	
オムロン	13,100	4,020.00	52,662,000	
日東工業	1,900	4,150.00	7,885,000	
ＩＤＥＣ	2,000	2,954.00	5,908,000	
ジーエス・ユアサ　コーポレーション	6,400	3,747.00	23,980,800	
ＢＵＦＦＡＬＯ	400	4,815.00	1,926,000	
テクノメディカ	300	2,239.00	671,700	
ダイヤモンドエレクトリックホールディングス	700	566.00	396,200	
日本電気	102,300	5,492.00	561,831,600	
富士通	143,300	4,244.00	608,165,200	
沖電気工業	7,600	1,912.00	14,531,200	
電気興業	600	2,630.00	1,578,000	
サンケン電気	1,600	5,768.00	9,228,800	
アイホン	800	2,901.00	2,320,800	
ルネサスエレクトロニクス	151,000	2,162.00	326,462,000	
セイコーエプソン	19,400	1,992.00	38,644,800	
ワコム	9,400	790.00	7,426,000	
アルバック	3,400	6,681.00	22,715,400	
アクセル	800	1,234.00	987,200	
ＥＩＺＯ	2,300	2,222.00	5,110,600	
日本信号	3,900	1,334.00	5,202,600	
京三製作所	3,600	593.00	2,134,800	
能美防災	2,100	3,880.00	8,148,000	
ホーチキ	1,200	4,415.00	5,298,000	
エレコム	3,700	1,761.00	6,515,700	
パナソニック　ホールディングス	184,000	2,154.00	396,336,000	
シャープ	18,700	772.20	14,440,140	
アンリツ	10,200	2,273.50	23,189,700	
ソニーグループ	531,900	4,139.00	2,201,534,100	
ＴＤＫ	134,500	2,243.50	301,750,750	
帝国通信工業	700	2,696.00	1,887,200	
タムラ製作所	6,200	586.00	3,633,200	
アルプスアルパイン	12,000	2,009.00	24,108,000	
日本電波工業	1,900	930.00	1,767,000	
鈴木	800	2,395.00	1,916,000	
メイコー	1,400	11,070.00	15,498,000	
日本トリム	400	4,910.00	1,964,000	

フォスター電機	1,500	2,737.00	4,105,500	
ＳＭＫ	400	2,639.00	1,055,600	
ヨコオ	1,400	2,312.00	3,236,800	
ホシデン	3,100	2,458.00	7,619,800	
ヒロセ電機	2,200	17,175.00	37,785,000	
日本航空電子工業	3,700	2,569.00	9,505,300	
ＴＯＡ	1,600	1,576.00	2,521,600	
マクセル	3,300	2,431.00	8,022,300	
古野電気	2,000	8,110.00	16,220,000	
スミダコーポレーション	2,700	1,178.00	3,180,600	
アイコム	600	2,827.00	1,696,200	
リオン	700	2,604.00	1,822,800	
横河電機	17,100	5,071.00	86,714,100	
新電元工業	600	3,345.00	2,007,000	
アズビル	37,400	1,434.00	53,631,600	
日本光電工業	12,800	1,637.50	20,960,000	
チノー	1,300	1,375.00	1,787,500	
日本電子材料	1,000	3,650.00	3,650,000	
堀場製作所	2,900	15,840.00	45,936,000	
アドバンテスト	48,600	19,450.00	945,270,000	
エスペック	1,500	3,445.00	5,167,500	
キーエンス	15,400	56,510.00	870,254,000	
日置電機	800	6,070.00	4,856,000	
シスメックス	39,900	1,515.00	60,448,500	
日本マイクロニクス	2,500	6,040.00	15,100,000	
メガチップス	1,100	7,930.00	8,723,000	
ＯＢＡＲＡ　ＧＲＯＵＰ	900	3,880.00	3,492,000	
コーセル	1,900	1,183.00	2,247,700	
イリソ電子工業	1,300	3,250.00	4,225,000	
オプテックスグループ	2,600	2,733.00	7,105,800	
千代田インテグレ	500	3,330.00	1,665,000	
レーザーテック	6,000	30,300.00	181,800,000	
スタンレー電気	7,900	3,091.00	24,418,900	
ウシオ電機	6,400	2,485.00	15,904,000	
日本セラミック	1,200	3,740.00	4,488,000	
山一電機	1,500	5,760.00	8,640,000	
図研	1,300	4,650.00	6,045,000	
日本電子	3,500	4,870.00	17,045,000	
カシオ計算機	12,400	1,281.00	15,884,400	
ファナック	73,700	6,075.00	447,727,500	
日本シイエムケイ	5,000	493.00	2,465,000	
エンプラス	400	9,290.00	3,716,000	

大真空	2,200	564.00	1,240,800	
ローム	30,300	2,077.50	62,948,250	
浜松ホトニクス	25,800	1,713.50	44,208,300	
三井ハイテック	8,000	779.00	6,232,000	
京セラ	95,800	2,248.00	215,358,400	
太陽誘電	8,200	3,519.00	28,855,800	
村田製作所	147,200	3,271.00	481,491,200	
双葉電子工業	3,200	587.00	1,878,400	
ニチコン	4,000	1,654.00	6,616,000	
日本ケミコン	2,000	1,445.00	2,890,000	
ＫＯＡ	2,800	1,401.00	3,922,800	
市光工業	3,400	506.00	1,720,400	
小糸製作所	16,000	2,303.00	36,848,000	
ミツバ	2,900	960.00	2,784,000	
ＳＣＲＥＥＮホールディングス	5,500	13,140.00	72,270,000	
キヤノン電子	1,700	3,640.00	6,188,000	
キヤノン	69,200	4,794.00	331,744,800	
リコー	36,200	1,387.50	50,227,500	
象印マホービン	4,200	1,641.00	6,892,200	
東京エレクトロン	32,600	31,140.00	1,015,164,000	代用有価証券 3,000株
イノテック	1,000	2,138.00	2,138,000	
トヨタ紡織	7,600	2,498.50	18,988,600	
ユニプレス	2,800	1,223.00	3,424,400	
豊田自動織機	13,200	17,910.00	236,412,000	
モリタホールディングス	2,400	2,776.00	6,662,400	
三櫻工業	2,400	841.00	2,018,400	
デンソー	151,100	2,135.00	322,598,500	
東海理化電機製作所	4,100	3,125.00	12,812,500	
川崎重工業	11,600	11,905.00	138,098,000	
名村造船所	4,800	3,950.00	18,960,000	
日本車輌製造	600	3,725.00	2,235,000	
三菱ロジスネクスト	2,500	1,538.00	3,845,000	
日産自動車	235,600	411.40	96,925,840	
いすゞ自動車	41,100	2,456.00	100,941,600	
トヨタ自動車	819,700	3,350.00	2,745,995,000	代用有価証券 45,000株
日野自動車	23,200	395.00	9,164,000	
三菱自動車工業	59,000	377.60	22,278,400	
武蔵精密工業	3,400	2,896.00	9,846,400	
日産車体	2,300	1,027.00	2,362,100	
新明和工業	4,500	1,880.00	8,460,000	
極東開発工業	2,500	2,881.00	7,202,500	

トピー工業	1,100	3,030.00	3,333,000	
ティラド	300	8,900.00	2,670,000	
曙ブレーキ工業	9,500	115.00	1,092,500	
タチエス	2,800	2,055.00	5,754,000	
ＮＯＫ	6,000	2,767.50	16,605,000	
フタバ産業	4,200	1,046.00	4,393,200	
カヤバ	2,600	4,645.00	12,077,000	
大同メタル工業	3,000	946.00	2,838,000	
プレス工業	6,300	821.00	5,172,300	
太平洋工業	3,500	3,245.00	11,357,500	
アイシン	39,400	3,096.00	121,982,400	
マツダ	51,000	1,213.00	61,863,000	
本田技研工業	334,900	1,609.50	539,021,550	
スズキ	113,300	2,324.00	263,309,200	
ＳＵＢＡＲＵ	46,500	3,581.00	166,516,500	
ヤマハ発動機	76,300	1,202.00	91,712,600	
エクセディ	2,500	5,540.00	13,850,000	
豊田合成	5,200	3,871.00	20,129,200	
愛三工業	2,600	2,240.00	5,824,000	
ヨロズ	1,400	961.00	1,345,400	
エフ・シー・シー	3,000	3,780.00	11,340,000	
シマノ	6,600	16,680.00	110,088,000	
テイ・エス　テック	5,700	1,800.00	10,260,000	
リガク・ホールディングス	9,300	1,172.00	10,899,600	
北里コーポレーション	1,200	1,517.00	1,820,400	
テルモ	102,500	2,290.00	234,725,000	
日機装	3,600	1,611.00	5,799,600	
日本エム・ディ・エム	1,200	476.00	571,200	
島津製作所	20,500	4,395.00	90,097,500	
ＪＭＳ	1,500	438.00	657,000	
長野計器	1,000	2,421.00	2,421,000	
ブイ・テクノロジー	800	2,938.00	2,350,400	
東京計器	1,300	5,690.00	7,397,000	
愛知時計電機	800	2,658.00	2,126,400	
インターアクション	900	1,320.00	1,188,000	
東京精密	2,900	10,340.00	29,986,000	
マニー	6,200	1,462.00	9,064,400	
ニコン	19,300	1,824.00	35,203,200	
オリンパス	85,400	2,034.00	173,703,600	
理研計器	2,200	3,090.00	6,798,000	
タムロン	7,900	1,051.00	8,302,900	
ＨＯＹＡ	29,700	24,070.00	714,879,000	

ノーリツ鋼機	4,400	1,903.00	8,373,200	
A＆Dホロンホールディングス	2,100	1,874.00	3,935,400	
朝日インテック	18,800	2,978.00	55,986,400	
シチズン時計	12,700	1,329.00	16,878,300	
メニコン	5,800	1,597.00	9,262,600	
松風	1,400	1,833.00	2,566,200	
セイコーグループ	2,200	7,440.00	16,368,000	
ニプロ	12,900	1,459.00	18,821,100	
三井松島ホールディングス	2,600	1,374.00	3,572,400	
テクセンドフォトマスク	4,300	3,040.00	13,072,000	
パラマウントベッドホールディングス	1,300	3,500.00	4,550,000	
トランザクション	1,700	1,068.00	1,815,600	
ニホンフラッシュ	1,400	818.00	1,145,200	
前田工繊	3,100	2,009.00	6,227,900	
アートネイチャー	1,400	814.00	1,139,600	
フルヤ金属	1,300	3,245.00	4,218,500	
バンダイナムコホールディングス	41,200	4,226.00	174,111,200	
ＳＨＯＥＩ	4,000	1,856.00	7,424,000	
フランスベッドホールディングス	2,200	1,334.00	2,934,800	
パイロットコーポレーション	2,400	4,819.00	11,565,600	
萩原工業	1,100	1,666.00	1,832,600	
フジシールインターナショナル	3,100	3,080.00	9,548,000	
タカラトミー	7,600	2,758.00	20,960,800	
広済堂ホールディングス	5,000	451.00	2,255,000	
プロネクサス	1,600	1,153.00	1,844,800	
ＴＯＰＰＡＮホールディングス	18,700	4,910.00	91,817,000	
大日本印刷	33,300	2,716.00	90,442,800	
共同印刷	1,700	1,500.00	2,550,000	
ＮＩＳＳＨＡ	2,900	1,232.00	3,572,800	
ＴＡＫＡＲＡ　＆　ＣＯＭＰＡＮＹ	800	4,605.00	3,684,000	
アシックス	59,300	3,892.00	230,795,600	
ツツミ	400	2,601.00	1,040,400	
ローランド	1,200	3,575.00	4,290,000	
小松ウオール工業	1,200	2,619.00	3,142,800	
ヤマハ	26,100	1,089.00	28,422,900	
河合楽器製作所	400	2,440.00	976,000	
クリナップ	1,700	825.00	1,402,500	
ピジョン	9,100	1,612.00	14,669,200	
キングジム	1,300	845.00	1,098,500	
リンテック	3,300	4,275.00	14,107,500	
イトーキ	3,400	2,520.00	8,568,000	
任天堂	97,400	11,495.00	1,119,613,000	代用有価証券 18,000株

三菱鉛筆	2,100	2,204.00	4,628,400	
タカラスタンダード	3,500	2,843.00	9,950,500	
コクヨ	32,000	950.00	30,400,000	
ナカバヤシ	1,700	555.00	943,500	
グローブライド	1,500	2,140.00	3,210,000	
オカムラ	4,600	2,290.00	10,534,000	
美津濃	4,200	2,996.00	12,583,200	
グリムス	500	2,461.00	1,230,500	
東京電力ホールディングス	139,000	657.10	91,336,900	
中部電力	56,800	2,361.00	134,104,800	
関西電力	83,600	2,508.50	209,710,600	
中国電力	26,800	993.70	26,631,160	
北陸電力	15,800	969.90	15,324,420	
東北電力	40,600	1,122.50	45,573,500	
四国電力	14,400	1,507.50	21,708,000	
九州電力	35,600	1,669.50	59,434,200	
北海道電力	17,400	1,059.50	18,435,300	
沖縄電力	4,000	1,069.00	4,276,000	
電源開発	11,600	3,126.00	36,261,600	
エフオン	1,200	334.00	400,800	
イーレックス	3,200	609.00	1,948,800	
レノバ	4,200	648.00	2,721,600	
東京瓦斯	27,800	6,370.00	177,086,000	
大阪瓦斯	27,600	5,390.00	148,764,000	
東邦瓦斯	5,700	4,778.00	27,234,600	
北海道瓦斯	4,600	737.00	3,390,200	
広島ガス	3,200	368.00	1,177,600	
西部ガスホールディングス	1,800	1,920.00	3,456,000	
静岡ガス	3,500	1,194.00	4,179,000	
メタウォーター	2,000	3,290.00	6,580,000	
ＳＢＳホールディングス	1,400	3,805.00	5,327,000	
東武鉄道	16,300	2,587.00	42,168,100	
相鉄ホールディングス	5,900	2,792.50	16,475,750	
東急	39,600	1,816.00	71,913,600	
京浜急行電鉄	17,500	1,520.00	26,600,000	
小田急電鉄	23,400	1,722.50	40,306,500	
京王電鉄	6,900	4,044.00	27,903,600	
京成電鉄	26,800	1,246.00	33,392,800	
富士急行	1,900	1,994.00	3,788,600	
東日本旅客鉄道	85,000	4,200.00	357,000,000	
西日本旅客鉄道	36,800	3,096.00	113,932,800	
東海旅客鉄道	65,400	4,525.00	295,935,000	

東京地下鉄	24,500	1,590.00	38,955,000	
西武ホールディングス	16,800	4,742.00	79,665,600	
鴻池運輸	2,600	3,135.00	8,151,000	
西日本鉄道	4,500	2,807.00	12,631,500	
ハマキョウレックス	4,800	1,787.00	8,577,600	
サカイ引越センター	2,000	2,828.00	5,656,000	
近鉄グループホールディングス	16,500	2,993.00	49,384,500	
阪急阪神ホールディングス	20,300	3,959.00	80,367,700	
南海電気鉄道	7,400	2,918.00	21,593,200	
京阪ホールディングス	8,000	3,360.00	26,880,000	
神戸電鉄	500	2,466.00	1,233,000	
名古屋鉄道	17,000	1,626.00	27,642,000	
山陽電気鉄道	1,100	2,032.00	2,235,200	
ヤマトホールディングス	18,700	2,206.50	41,261,550	
山九	3,500	8,678.00	30,373,000	
丸全昭和運輸	900	7,850.00	7,065,000	
センコーグループホールディングス	11,100	1,885.00	20,923,500	
ニッコンホールディングス	6,500	3,423.00	22,249,500	
福山通運	1,700	4,330.00	7,361,000	
セイノーホールディングス	7,600	2,344.00	17,814,400	
神奈川中央交通	400	3,765.00	1,506,000	
ＡＺ－ＣＯＭ丸和ホールディングス	4,800	1,016.00	4,876,800	
九州旅客鉄道	11,600	4,053.00	47,014,800	
ＳＧホールディングス	25,900	1,464.00	37,917,600	
ＮＩＰＰＯＮ　ＥＸＰＲＥＳＳホールディングス	16,500	3,349.00	55,258,500	
日本郵船	32,500	4,980.00	161,850,000	
商船三井	29,300	4,580.00	134,194,000	
川崎汽船	33,200	2,150.50	71,396,600	
ＮＳユナイテッド海運	1,000	6,420.00	6,420,000	
飯野海運	5,600	1,418.00	7,940,800	
乾汽船	2,000	1,392.00	2,784,000	
日本航空	35,300	2,905.50	102,564,150	
ＡＮＡホールディングス	41,900	2,896.50	121,363,350	
三菱倉庫	17,500	1,213.00	21,227,500	
三井倉庫ホールディングス	4,700	3,932.00	18,480,400	
住友倉庫	4,500	3,505.00	15,772,500	
澁澤倉庫	2,500	1,234.00	3,085,000	
日本トランスシティ	3,900	1,117.00	4,356,300	
中央倉庫	800	1,418.00	1,134,400	
安田倉庫	1,000	2,241.00	2,241,000	
上組	6,800	5,062.00	34,421,600	
キユーソー流通システム	900	2,638.00	2,374,200	

エーアイテイー	900	2,080.00	1,872,000	
ＭＩＸＩ	2,900	2,747.00	7,966,300	
クロスキャット	900	1,028.00	925,200	
システナ	22,100	526.00	11,624,600	
デジタルアーツ	800	6,580.00	5,264,000	
日鉄ソリューションズ	4,200	4,399.00	18,475,800	
キューブシステム	900	1,100.00	990,000	
コア	700	1,995.00	1,396,500	
ディー・エヌ・エー	6,300	2,469.00	15,554,700	
手間いらず	300	3,160.00	948,000	
ラクーンホールディングス	1,200	619.00	742,800	
ソリトンシステムズ	800	2,011.00	1,608,800	
ソフトクリエイトホールディングス	1,300	2,040.00	2,652,000	
ＴＩＳ	16,400	5,166.00	84,722,400	
グリーホールディングス	5,200	405.00	2,106,000	
コーエーテクモホールディングス	9,700	1,958.50	18,997,450	
三菱総合研究所	700	4,900.00	3,430,000	
ファインデックス	1,100	903.00	993,300	
ブレインパッド	1,200	2,686.00	3,223,200	
ＫＬａｂ	4,200	370.00	1,554,000	
ポールトゥウィンホールディングス	2,200	314.00	690,800	
ネクソン	38,100	3,823.00	145,656,300	
アイスタイル	5,900	453.00	2,672,700	
エムアップホールディングス	1,900	1,821.00	3,459,900	
エイチームホールディングス	1,200	1,171.00	1,405,200	
セルシス	2,100	1,656.00	3,477,600	
エニグモ	1,800	410.00	738,000	
コロプラ	5,300	427.00	2,263,100	
ブロードリーフ	5,700	734.00	4,183,800	
デジタルハーツホールディングス	1,000	930.00	930,000	
メディアドゥ	600	1,752.00	1,051,200	
じげん	4,400	468.00	2,059,200	
フィックスターズ	2,100	1,622.00	3,406,200	
オプティム	1,600	507.00	811,200	
セレス	700	2,070.00	1,449,000	
ＳＨＩＦＴ	13,900	925.20	12,860,280	
セック	500	2,993.00	1,496,500	
テクマトリックス	3,100	2,298.00	7,123,800	
プロシップ	1,300	1,617.00	2,102,100	
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	3,600	2,462.00	8,863,200	
GMOペイメントゲートウェイ	3,100	9,786.00	30,336,600	
システムリサーチ	1,200	1,986.00	2,383,200	

インターネットイニシアティブ	8,400	2,816.50	23,658,600	
さくらインターネット	2,200	3,005.00	6,611,000	
GMOグローバルサイン・ホールディングス	500	2,460.00	1,230,000	
ＳＲＡホールディングス	900	5,250.00	4,725,000	
朝日ネット	1,600	688.00	1,100,800	
ｅＢＡＳＥ	1,900	435.00	826,500	
アバントグループ	2,200	1,795.00	3,949,000	
アドソル日進	1,300	1,574.00	2,046,200	
フリービット	800	1,673.00	1,338,400	
コムチュア	2,000	1,704.00	3,408,000	
アステリア	1,200	1,021.00	1,225,200	
アイル	900	2,461.00	2,214,900	
マークラインズ	900	1,544.00	1,389,600	
メディカル・データ・ビジョン	1,700	542.00	921,400	
ｇｕｍｉ	2,800	355.00	994,000	
テラスカイ	500	2,078.00	1,039,000	
デジタル・インフォメーション・テクノロジー	900	2,739.00	2,465,100	
ネオジャパン	400	1,895.00	758,000	
ＰＲ　ＴＩＭＥＳ	400	2,789.00	1,115,600	
ラクス	14,600	1,028.00	15,008,800	
ダブルスタンダード	600	1,710.00	1,026,000	
オープンドア	900	316.00	284,400	
アカツキ	700	2,658.00	1,860,600	
Ｕｂｉｃｏｍホールディングス	500	1,094.00	547,000	
カナミックネットワーク	2,000	545.00	1,090,000	
チェンジホールディングス	3,000	1,003.00	3,009,000	
オークネット	1,400	2,058.00	2,881,200	
オロ	700	2,053.00	1,437,100	
ユーザーローカル	700	1,927.00	1,348,900	
ＰＫＳＨＡ　Ｔｅｃｈｎｏｌｏｇｙ	1,900	3,375.00	6,412,500	
マネーフォワード	3,500	4,353.00	15,235,500	
GMOフィナンシャルゲート	300	5,030.00	1,509,000	
Ｓｕｎ　Ａｓｔｅｒｉｓｋ	1,400	480.00	672,000	
プラスアルファ・コンサルティング	2,000	2,332.00	4,664,000	
電算システムホールディングス	700	3,655.00	2,558,500	
Ａｐｐｉｅｒ　Ｇｒｏｕｐ	5,900	1,154.00	6,808,600	
ビジョナル	1,800	10,620.00	19,116,000	
ハイマックス	500	1,229.00	614,500	
野村総合研究所	30,200	6,231.00	188,176,200	
日本システム技術	1,400	2,455.00	3,437,000	
インテージホールディングス	1,200	1,752.00	2,102,400	
東邦システムサイエンス	800	1,164.00	931,200	

ソースネクスト	8,000	154.00	1,232,000	
シンプレクス・ホールディングス	12,300	1,080.00	13,284,000	
ＨＥＲＯＺ	600	853.00	511,800	
ラクスル	3,100	1,770.00	5,487,000	
メルカリ	8,600	3,067.00	26,376,200	
ＩＰＳ	500	3,085.00	1,542,500	
システムサポートホールディングス	500	2,888.00	1,444,000	
ボードルア	900	2,359.00	2,123,100	
ＮＥ	700	682.00	477,400	
イーソル	1,000	520.00	520,000	
ウイングアーク１ｓｔ	1,600	3,535.00	5,656,000	
ヒト・コミュニケーションズ・ホールディングス	600	1,018.00	610,800	
サーバーワークス	400	1,800.00	720,000	
Ｓａｎｓａｎ	4,400	1,696.00	7,462,400	
ギフティ	1,200	1,205.00	1,446,000	
メドレー	1,900	2,447.00	4,649,300	
ベース	600	3,265.00	1,959,000	
ＪＭＤＣ	2,300	3,940.00	9,062,000	
フォーカスシステムズ	1,000	1,869.00	1,869,000	
クレスコ	2,700	1,750.00	4,725,000	
フジ・メディア・ホールディングス	12,200	3,591.00	43,810,200	
オービック	28,700	4,952.00	142,122,400	
ジャストシステム	2,200	5,170.00	11,374,000	
ＴＤＣソフト	2,900	1,367.00	3,964,300	
ＬＩＮＥヤフー	238,100	416.40	99,144,840	
トレンドマイクロ	9,000	6,881.00	61,929,000	
ＩＤホールディングス	1,000	2,186.00	2,186,000	
日本オラクル	3,000	13,605.00	40,815,000	
アルファシステムズ	500	4,070.00	2,035,000	
フューチャー	3,300	1,967.00	6,491,100	
ＣＡＣ　Ｈｏｌｄｉｎｇｓ	1,000	2,070.00	2,070,000	
オービックビジネスコンサルタント	2,600	8,710.00	22,646,000	
アイティフォー	1,600	1,667.00	2,667,200	
東計電算	500	4,105.00	2,052,500	
大塚商会	17,500	3,320.00	58,100,000	
サイボウズ	2,100	2,887.00	6,062,700	
電通総研	1,900	7,840.00	14,896,000	
デジタルガレージ	2,200	2,863.00	6,298,600	
ＥＭシステムズ	2,000	802.00	1,604,000	
ウェザーニューズ	1,200	3,810.00	4,572,000	
ＣＩＪ	4,100	538.00	2,205,800	
ビジネスエンジニアリング	400	8,020.00	3,208,000	

WOWOW	1,200	1,329.00	1,594,800	
スカラ	1,500	393.00	589,500	
ＡＮＹＣＯＬＯＲ	2,100	4,620.00	9,702,000	
日本ビジネスシステムズ	900	1,632.00	1,468,800	
システムソフト	5,400	62.00	334,800	
アルゴグラフィックス	5,600	1,704.00	9,542,400	
マーベラス	2,900	520.00	1,508,000	
エイベックス	2,600	1,180.00	3,068,000	
ＢＩＰＲＯＧＹ	5,200	5,470.00	28,444,000	
都築電気	1,000	3,210.00	3,210,000	
ＴＢＳホールディングス	7,700	5,837.00	44,944,900	
日本テレビホールディングス	13,700	3,892.00	53,320,400	
朝日放送グループホールディングス	1,900	850.00	1,615,000	
テレビ朝日ホールディングス	3,700	3,330.00	12,321,000	
スカパーＪＳＡＴホールディングス	10,300	2,138.00	22,021,400	
テレビ東京ホールディングス	1,000	4,750.00	4,750,000	
ビジョン	3,200	1,304.00	4,172,800	
Ｕ−ＮＥＸＴ　ＨＯＬＤＩＮＧＳ	5,200	1,980.00	10,296,000	
日本通信	12,500	145.00	1,812,500	
ＮＴＴ	4,246,300	155.40	659,875,020	代用有価証券 700,000株
ＫＤＤＩ	217,400	2,717.50	590,784,500	
ソフトバンク	2,486,600	216.30	537,851,580	
光通信	1,500	43,500.00	65,250,000	
エムティーアイ	1,100	725.00	797,500	
GMOインターネットグループ	5,000	3,880.00	19,400,000	
ファイバーゲート	600	675.00	405,000	
ＫＡＤＯＫＡＷＡ	8,600	3,177.00	27,322,200	
学研ホールディングス	2,800	1,155.00	3,234,000	
ゼンリン	2,300	1,028.00	2,364,400	
アイネット	200	2,516.00	503,200	
松竹	900	12,140.00	10,926,000	
東宝	8,100	8,437.00	68,339,700	
東映	2,500	5,740.00	14,350,000	
ピー・シー・エー	1,000	1,839.00	1,839,000	
ビジネスブレイン太田昭和	600	3,575.00	2,145,000	
ＤＴＳ	12,300	1,223.00	15,042,900	
スクウェア・エニックス・ホールディングス	25,400	2,861.50	72,682,100	
シーイーシー	1,900	2,415.00	4,588,500	
カプコン	30,800	3,601.00	110,910,800	
アイ・エス・ビー	700	1,704.00	1,192,800	
ＳＣＳＫ	12,700	5,652.00	71,780,400	
ＮＳＷ	700	2,507.00	1,754,900	

アイネス	1,200	1,934.00	2,320,800	
ＴＫＣ	2,400	4,185.00	10,044,000	
ＮＳＤ	5,500	3,525.00	19,387,500	
コナミグループ	6,600	22,170.00	146,322,000	
福井コンピュータホールディングス	900	2,998.00	2,698,200	
ＪＢＣＣホールディングス	4,100	1,657.00	6,793,700	
ミロク情報サービス	1,300	1,867.00	2,427,100	
ソフトバンクグループ	74,100	16,830.00	1,247,103,000	
リョーサン菱洋ホールディングス	3,100	3,045.00	9,439,500	
高千穂交易	1,300	2,150.00	2,795,000	
伊藤忠食品	400	11,240.00	4,496,000	
あらた	2,500	3,070.00	7,675,000	
トーメンデバイス	200	11,990.00	2,398,000	
東京エレクトロン　デバイス	1,600	3,470.00	5,552,000	
円谷フィールズホールディングス	3,000	1,875.00	5,625,000	
双日	15,700	5,013.00	78,704,100	
アルフレッサ　ホールディングス	15,500	2,450.00	37,975,000	
横浜冷凍	4,100	1,384.00	5,674,400	
ラサ商事	900	1,795.00	1,615,500	
アルコニックス	2,500	2,429.00	6,072,500	
神戸物産	14,200	3,964.00	56,288,800	
あい　ホールディングス	2,900	2,799.00	8,117,100	
ダイワボウホールディングス	6,700	2,992.00	20,046,400	
マクニカホールディングス	11,300	2,580.50	29,159,650	
ラクト・ジャパン	700	3,500.00	2,450,000	
バイタルケーエスケー・ホールディングス	2,200	1,333.00	2,932,600	
八洲電機	1,200	2,950.00	3,540,000	
メディアスホールディングス	1,100	819.00	900,900	
レスター	1,400	2,727.00	3,817,800	
ＴＯＫＡＩホールディングス	8,900	1,065.00	9,478,500	
三洋貿易	2,000	1,481.00	2,962,000	
ビューティガレージ	400	1,511.00	604,400	
ウイン・パートナーズ	1,200	1,304.00	1,564,800	
シップヘルスケアホールディングス	6,000	2,612.00	15,672,000	
明治電機工業	800	2,371.00	1,896,800	
コメダホールディングス	4,000	3,015.00	12,060,000	
アセンテック	600	1,305.00	783,000	
フルサト・マルカホールディングス	1,500	2,289.00	3,433,500	
ヤマエグループホールディングス	1,600	2,435.00	3,896,000	
小野建	1,800	1,392.00	2,505,600	
佐鳥電機	1,100	1,824.00	2,006,400	
伯東	1,000	3,900.00	3,900,000	

コンドーテック	1,400	1,543.00	2,160,200	
ナガイレーベン	2,100	1,944.00	4,082,400	
松田産業	1,300	5,080.00	6,604,000	
第一興商	5,400	1,664.50	8,988,300	
メディパルホールディングス	17,700	2,781.50	49,232,550	
ＳＰＫ	600	2,334.00	1,400,400	
萩原電気ホールディングス	700	3,610.00	2,527,000	
アズワン	5,200	2,517.50	13,091,000	
スズデン	900	1,644.00	1,479,600	
シモジマ	1,200	1,361.00	1,633,200	
ドウシシャ	1,900	3,235.00	6,146,500	
高速	1,100	2,912.00	3,203,200	
たけびし	600	2,181.00	1,308,600	
リックス	400	3,730.00	1,492,000	
丸文	1,500	1,219.00	1,828,500	
ハピネット	1,100	5,960.00	6,556,000	
橋本総業ホールディングス	500	1,291.00	645,500	
日本ライフライン	4,100	1,561.00	6,400,100	
タカショー	1,300	414.00	538,200	
ＩＤＯＭ	4,900	1,261.00	6,178,900	
進和	1,000	3,050.00	3,050,000	
ダイトロン	700	4,950.00	3,465,000	
シークス	2,600	1,312.00	3,411,200	
オーハシテクニカ	800	2,338.00	1,870,400	
白銅	400	2,202.00	880,800	
伊藤忠商事	109,600	9,727.00	1,066,079,200	
丸紅	124,500	4,550.00	566,475,000	
長瀬産業	7,000	3,821.00	26,747,000	
蝶理	900	4,040.00	3,636,000	
豊田通商	49,000	5,344.00	261,856,000	
三共生興	2,100	701.00	1,472,100	
兼松	6,800	3,514.00	23,895,200	
三井物産	234,600	4,597.00	1,078,456,200	
日本紙パルプ商事	8,700	824.00	7,168,800	
カメイ	1,500	2,948.00	4,422,000	
スターゼン	3,700	1,253.00	4,636,100	
山善	5,000	1,470.00	7,350,000	
椿本興業	1,100	2,758.00	3,033,800	
住友商事	97,800	5,373.00	525,479,400	
内田洋行	600	9,990.00	5,994,000	
三菱商事	325,200	3,780.00	1,229,256,000	
第一実業	1,500	2,900.00	4,350,000	

キヤノンマーケティングジャパン	3,900	6,948.00	27,097,200	
西華産業	2,300	2,424.00	5,575,200	
佐藤商事	1,100	2,294.00	2,523,400	
東京産業	1,700	1,014.00	1,723,800	
ユアサ商事	1,400	5,310.00	7,434,000	
神鋼商事	1,200	2,473.00	2,967,600	
阪和興業	2,700	7,220.00	19,494,000	
正栄食品工業	1,100	4,145.00	4,559,500	
カナデン	1,300	2,152.00	2,797,600	
ＲＹＯＤＥＮ	1,300	3,480.00	4,524,000	
岩谷産業	16,200	1,659.50	26,883,900	
極東貿易	900	1,788.00	1,609,200	
アステナホールディングス	3,100	469.00	1,453,900	
三愛オブリ	3,800	2,058.00	7,820,400	
稲畑産業	3,700	3,690.00	13,653,000	
ＧＳＩクレオス	900	2,353.00	2,117,700	
明和産業	2,300	898.00	2,065,400	
ワキタ	2,700	1,873.00	5,057,100	
東邦ホールディングス	4,600	4,806.00	22,107,600	
サンゲツ	4,100	3,110.00	12,751,000	
ミツウロコグループホールディングス	2,000	2,108.00	4,216,000	
シナネンホールディングス	300	6,340.00	1,902,000	
伊藤忠エネクス	4,100	1,847.00	7,572,700	
サンリオ	16,200	5,139.00	83,251,800	
サンワテクノス	900	2,899.00	2,609,100	
新光商事	2,000	1,031.00	2,062,000	
トーホー	600	3,925.00	2,355,000	
三信電気	900	3,095.00	2,785,500	
東陽テクニカ	1,500	1,736.00	2,604,000	
モスフードサービス	2,400	4,365.00	10,476,000	
加賀電子	3,000	3,860.00	11,580,000	
ソーダニッカ	1,600	1,046.00	1,673,600	
立花エレテック	1,000	3,060.00	3,060,000	
フォーバル	700	1,203.00	842,100	
ＰＡＬＴＡＣ	2,500	4,858.00	12,145,000	
三谷産業	2,800	559.00	1,565,200	
コーア商事ホールディングス	1,500	806.00	1,209,000	
ＫＰＰグループホールディングス	4,200	767.00	3,221,400	
ヤマタネ	1,300	2,465.00	3,204,500	
泉州電業	1,000	5,520.00	5,520,000	
トラスコ中山	3,400	2,377.00	8,081,800	
オートバックスセブン	5,700	1,634.00	9,313,800	

モリト	1,300	1,664.00	2,163,200	
加藤産業	2,000	6,430.00	12,860,000	
イエローハット	4,100	1,648.00	6,756,800	
ＪＫホールディングス	1,000	1,279.00	1,279,000	
日伝	900	2,504.00	2,253,600	
杉本商事	1,300	1,397.00	1,816,100	
因幡電機産業	8,500	2,522.00	21,437,000	
東テク	1,800	3,625.00	6,525,000	
ミスミグループ本社	23,000	2,581.50	59,374,500	
スズケン	5,400	6,249.00	33,744,600	
ジェコス	1,200	1,435.00	1,722,000	
インターメスティック	700	2,014.00	1,409,800	
サンエー	2,800	2,905.00	8,134,000	
カワチ薬品	1,300	2,902.00	3,772,600	
エービーシー・マート	8,500	2,753.50	23,404,750	
ハードオフコーポレーション	600	1,959.00	1,175,400	
アスクル	3,600	1,401.00	5,043,600	
ゲオホールディングス	1,900	1,817.00	3,452,300	
アンドエスティＨＤ	2,200	2,905.00	6,391,000	
くら寿司	1,900	3,165.00	6,013,500	
キャンドゥ	600	3,455.00	2,073,000	
パルグループホールディングス	6,400	2,139.00	13,689,600	
エディオン	7,800	2,077.00	16,200,600	
サーラコーポレーション	3,400	1,108.00	3,767,200	
ハローズ	700	4,675.00	3,272,500	
フジオフードグループ本社	2,700	1,169.00	3,156,300	
あみやき亭	1,200	1,349.00	1,618,800	
大黒天物産	600	5,860.00	3,516,000	
ハニーズホールディングス	1,500	1,519.00	2,278,500	
アルペン	1,600	2,331.00	3,729,600	
クオールホールディングス	2,000	2,319.00	4,638,000	
ジンズホールディングス	1,100	5,500.00	6,050,000	
ビックカメラ	8,700	1,615.50	14,054,850	
ＤＣＭホールディングス	8,500	1,607.00	13,659,500	
ペッパーフードサービス	5,600	188.00	1,052,800	
ＭｏｎｏｔａＲＯ	23,100	2,372.00	54,793,200	
Ｊ．フロント　リテイリング	18,700	2,231.50	41,729,050	
ドトール・日レスホールディングス	2,900	2,571.00	7,455,900	
マツキヨココカラ＆カンパニー	28,400	2,889.50	82,061,800	
ブロンコビリー	1,000	3,925.00	3,925,000	
ＺＯＺＯ	25,700	1,325.00	34,052,500	
トレジャー・ファクトリー	1,100	1,678.00	1,845,800	

物語コーポレーション	3,200	4,405.00	14,096,000	
三越伊勢丹ホールディングス	26,300	2,430.50	63,922,150	
Ｈａｍｅｅ	800	523.00	418,400	
クリエイトＳＤホールディングス	2,300	3,360.00	7,728,000	
シュッピン	1,800	1,116.00	2,008,800	
オイシックス・ラ・大地	2,400	1,434.00	3,441,600	
ネクステージ	3,700	2,715.00	10,045,500	
ジョイフル本田	4,400	2,176.00	9,574,400	
エターナルホスピタリティグループ	700	3,515.00	2,460,500	
ホットランドホールディングス	1,300	2,110.00	2,743,000	
すかいらーくホールディングス	22,300	3,505.00	78,161,500	
ＳＦＰホールディングス	900	2,060.00	1,854,000	
綿半ホールディングス	1,300	1,454.00	1,890,200	
ヨシックスホールディングス	500	2,958.00	1,479,000	
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホールディングス	8,000	896.00	7,168,000	
あさひ	1,400	1,312.00	1,836,800	
コスモス薬品	3,200	7,960.00	25,472,000	
セブン&アイ・ホールディングス	180,200	2,212.50	398,692,500	
クリエイト・レストランツ・ホールディングス	24,500	777.00	19,036,500	
ツルハホールディングス	25,560	2,821.50	72,117,540	
サンマルクホールディングス	1,400	2,677.00	3,747,800	
トリドールホールディングス	4,600	4,245.00	19,527,000	
ＴＯＫＹＯ　ＢＡＳＥ	2,300	461.00	1,060,300	
ＪＭホールディングス	2,300	1,605.00	3,691,500	
アレンザホールディングス	1,200	1,160.00	1,392,000	
串カツ田中ホールディングス	500	2,067.00	1,033,500	
バロックジャパンリミテッド	1,900	764.00	1,451,600	
クスリのアオキホールディングス	4,300	3,790.00	16,297,000	
力の源ホールディングス	1,200	1,361.00	1,633,200	
ＦＯＯＤ　＆　ＬＩＦＥ　ＣＯＭＰＡＮＩＥ	9,300	7,800.00	72,540,000	
ブルーゾーンホールディングス	1,900	8,473.00	16,098,700	
メディカルシステムネットワーク	1,600	506.00	809,600	
Ｊａｐａｎ　Ｅｙｅｗｅａｒ　Ｈｏｌｄｉｎ	500	2,088.00	1,044,000	
ノジマ	16,000	1,167.00	18,672,000	
カッパ・クリエイト	2,600	1,542.00	4,009,200	
良品計画	35,600	3,028.00	107,796,800	
アドヴァングループ	1,100	901.00	991,100	
アルビス	500	2,647.00	1,323,500	
Ｇ－７ホールディングス	1,800	1,400.00	2,520,000	
イオン北海道	4,800	898.00	4,310,400	
コジマ	2,700	1,159.00	3,129,300	

コーナン商事	1,800	3,995.00	7,191,000	
エコス	600	2,962.00	1,777,200	
ワタミ	1,900	965.00	1,833,500	
パン・パシフィック・インターナショナルホールディングス	164,900	967.70	159,573,730	
西松屋チェーン	3,600	2,206.00	7,941,600	
ゼンショーホールディングス	8,400	9,347.00	78,514,800	
幸楽苑	1,600	1,125.00	1,800,000	
サイゼリヤ	2,100	5,450.00	11,445,000	
ＶＴホールディングス	6,400	529.00	3,385,600	
魚力	600	2,375.00	1,425,000	
ユナイテッドアローズ	1,700	2,387.00	4,057,900	
ハイデイ日高	2,600	3,530.00	9,178,000	
コロワイド	9,200	1,740.00	16,008,000	
壱番屋	6,400	926.00	5,926,400	
スギホールディングス	8,800	3,735.00	32,868,000	
薬王堂ホールディングス	900	2,101.00	1,890,900	
ダブルエー	700	1,391.00	973,700	
スクロール	2,800	1,322.00	3,701,600	
ヨンドシーホールディングス	1,600	1,745.00	2,792,000	
木曽路	2,500	2,544.00	6,360,000	
ＳＲＳホールディングス	2,700	1,208.00	3,261,600	
千趣会	3,300	222.00	732,600	
リテールパートナーズ	2,400	1,308.00	3,139,200	
上新電機	1,800	2,666.00	4,798,800	
日本瓦斯	7,800	2,994.00	23,353,200	
ロイヤルホールディングス	3,100	2,725.00	8,447,500	
チヨダ	1,600	1,081.00	1,729,600	
ライフコーポレーション	3,100	2,550.00	7,905,000	
リンガーハット	2,200	2,308.00	5,077,600	
ＭｒＭａｘＨＤ	1,300	785.00	1,020,500	
ＡＯＫＩホールディングス	3,500	1,762.00	6,167,000	
オークワ	2,200	833.00	1,832,600	
コメリ	2,200	3,500.00	7,700,000	
青山商事	3,500	2,480.00	8,680,000	
しまむら	3,800	11,105.00	42,199,000	
高島屋	23,600	1,696.50	40,037,400	
松屋	3,100	1,780.00	5,518,000	
エイチ・ツー・オー　リテイリング	7,900	2,108.00	16,653,200	
近鉄百貨店	1,000	1,848.00	1,848,000	
丸井グループ	9,600	3,154.00	30,278,400	
アクシアル　リテイリング	4,500	1,119.00	5,035,500	
イオン	192,600	2,452.00	472,255,200	

イズミ	2,900	3,035.00	8,801,500	
平和堂	2,700	2,985.00	8,059,500	
フジ	2,500	2,063.00	5,157,500	
ゼビオホールディングス	1,900	1,038.00	1,972,200	
ケーズホールディングス	11,100	1,583.00	17,571,300	
シルバーライフ	500	799.00	399,500	
Ｇｅｎｋｙ　ＤｒｕｇＳｔｏｒｅｓ	1,400	5,200.00	7,280,000	
ブックオフグループホールディングス	1,200	1,403.00	1,683,600	
ギフトホールディングス	900	3,205.00	2,884,500	
アインホールディングス	1,600	6,780.00	10,848,000	
Ｇｅｎｋｉ　Ｇｌｏｂａｌ　Ｄｉｎｉｎｇ	900	3,075.00	2,767,500	
ヤマダホールディングス	50,200	490.30	24,613,060	
アークランズ	4,900	1,918.00	9,398,200	
ニトリホールディングス	26,400	2,884.00	76,137,600	
グルメ杵屋	1,300	955.00	1,241,500	
ケーユーホールディングス	1,100	1,218.00	1,339,800	
吉野家ホールディングス	6,000	3,060.00	18,360,000	
松屋フーズホールディングス	800	6,320.00	5,056,000	
サガミホールディングス	2,600	1,900.00	4,940,000	
王将フードサービス	3,400	3,220.00	10,948,000	
ミニストップ	1,200	2,076.00	2,491,200	
アークス	2,700	3,400.00	9,180,000	
バローホールディングス	3,100	3,460.00	10,726,000	
ベルク	700	7,510.00	5,257,000	
大庄	1,100	1,165.00	1,281,500	
ファーストリテイリング	11,000	57,190.00	629,090,000	
サンドラッグ	4,800	4,306.00	20,668,800	
サックスバー　ホールディングス	1,400	750.00	1,050,000	
ベルーナ	3,900	988.00	3,853,200	
いよぎんホールディングス	19,900	2,646.50	52,665,350	
しずおかフィナンシャルグループ	33,400	2,445.50	81,679,700	
ちゅうぎんフィナンシャルグループ	12,800	2,422.00	31,001,600	
楽天銀行	8,100	7,253.00	58,749,300	
京都フィナンシャルグループ	20,800	3,521.00	73,236,800	
めぶきフィナンシャルグループ	71,000	1,073.00	76,183,000	
東京きらぼしフィナンシャルグループ	1,900	8,980.00	17,062,000	
九州フィナンシャルグループ	29,400	1,030.00	30,282,000	
ゆうちょ銀行	165,000	2,091.50	345,097,500	
富山第一銀行	4,800	1,810.00	8,688,000	
横浜フィナンシャルグループ	79,200	1,313.50	104,029,200	
西日本フィナンシャルホールディングス	9,300	3,100.00	28,830,000	
三十三フィナンシャルグループ	1,500	4,255.00	6,382,500	

第四北越フィナンシャルグループ	14,300	1,681.00	24,038,300	
ひろぎんホールディングス	21,100	1,602.00	33,802,200	
おきなわフィナンシャルグループ	1,300	4,775.00	6,207,500	
十六フィナンシャルグループ	2,200	6,710.00	14,762,000	
ＣＣＩグループ	15,900	720.00	11,448,000	
プロクレアホールディングス	1,800	1,811.00	3,259,800	
あいちフィナンシャルグループ	3,100	4,785.00	14,833,500	
あおぞら銀行	9,700	2,404.00	23,318,800	
三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ	974,200	2,558.00	2,492,003,600	代用有価証券 90,000株
りそなホールディングス	186,300	1,558.00	290,255,400	
三井住友トラストグループ	52,900	4,731.00	250,269,900	
三井住友フィナンシャルグループ	333,600	5,090.00	1,698,024,000	
千葉銀行	46,400	1,731.00	80,318,400	
群馬銀行	27,400	1,775.00	48,635,000	
武蔵野銀行	2,100	4,745.00	9,964,500	
千葉興業銀行	2,900	1,701.00	4,932,900	
筑波銀行	6,600	435.00	2,871,000	
七十七銀行	4,900	7,589.00	37,186,100	
秋田銀行	1,000	4,000.00	4,000,000	
山形銀行	2,000	1,869.00	3,738,000	
岩手銀行	1,000	5,110.00	5,110,000	
東邦銀行	17,500	546.00	9,555,000	
ふくおかフィナンシャルグループ	12,100	5,070.00	61,347,000	
スルガ銀行	10,200	1,749.00	17,839,800	
八十二銀行	31,300	1,723.00	53,929,900	
山梨中央銀行	1,900	4,050.00	7,695,000	
大垣共立銀行	3,100	4,455.00	13,810,500	
福井銀行	1,400	2,436.00	3,410,400	
清水銀行	600	2,209.00	1,325,400	
滋賀銀行	2,300	7,480.00	17,204,000	
南都銀行	2,300	5,900.00	13,570,000	
百五銀行	14,300	1,117.00	15,973,100	
紀陽銀行	5,000	3,225.00	16,125,000	
ほくほくフィナンシャルグループ	9,300	4,588.00	42,668,400	
山陰合同銀行	9,500	1,475.00	14,012,500	
百十四銀行	1,500	6,450.00	9,675,000	
四国銀行	2,400	1,705.00	4,092,000	
阿波銀行	2,300	4,355.00	10,016,500	
大分銀行	900	6,240.00	5,616,000	
宮崎銀行	900	6,210.00	5,589,000	
佐賀銀行	1,000	3,900.00	3,900,000	
琉球銀行	3,200	1,822.00	5,830,400	

セブン銀行	47,600	301.20	14,337,120	
みずほフィナンシャルグループ	215,400	5,852.00	1,260,520,800	
山口フィナンシャルグループ	14,900	2,153.50	32,087,150	
名古屋銀行	2,800	4,580.00	12,824,000	
北洋銀行	19,600	846.00	16,581,600	
愛媛銀行	2,200	1,427.00	3,139,400	
京葉銀行	6,800	1,691.00	11,498,800	
栃木銀行	8,200	757.00	6,207,400	
北日本銀行	500	4,385.00	2,192,500	
東和銀行	3,000	1,035.00	3,105,000	
トモニホールディングス	14,500	772.00	11,194,000	
フィデアホールディングス	1,500	1,829.00	2,743,500	
池田泉州ホールディングス	21,000	794.00	16,674,000	
ＦＰＧ	4,800	2,209.00	10,603,200	
ジャパンインベストメントアドバイザー	2,500	2,253.00	5,632,500	
ＳＢＩホールディングス	53,300	3,557.00	189,588,100	
ジャフコ　グループ	4,200	2,377.50	9,985,500	
大和証券グループ本社	108,600	1,382.00	150,085,200	
野村ホールディングス	255,400	1,286.50	328,572,100	
岡三証券グループ	12,000	742.00	8,904,000	
丸三証券	5,000	990.00	4,950,000	
東洋証券	4,700	613.00	2,881,100	
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	18,100	677.00	12,253,700	
水戸証券	4,200	549.00	2,305,800	
いちよし証券	2,900	1,044.00	3,027,600	
松井証券	10,400	814.00	8,465,600	
マネックスグループ	16,100	723.00	11,640,300	
極東証券	2,100	1,644.00	3,452,400	
岩井コスモホールディングス	1,600	3,200.00	5,120,000	
アイザワ証券グループ	1,600	1,375.00	2,200,000	
スパークス・グループ	1,700	1,473.00	2,504,100	
ライフネット生命保険	2,500	1,908.00	4,770,000	
かんぽ生命保険	17,200	4,488.00	77,193,600	
ＦＰパートナー	600	2,096.00	1,257,600	
ＳＯＭＰＯホールディングス	75,400	5,279.00	398,036,600	
アニコム　ホールディングス	4,800	938.00	4,502,400	
ＭＳ＆ＡＤインシュアランスグループホールディングス	102,000	3,786.00	386,172,000	
ソニーフィナンシャルグループ	531,900	170.40	90,635,760	
第一生命ホールディングス	298,800	1,294.50	386,796,600	
東京海上ホールディングス	156,100	5,846.00	912,560,600	
Ｔ＆Ｄホールディングス	37,700	3,551.00	133,872,700	
全国保証	8,800	3,130.00	27,544,000	

ジェイリース	1,100	1,428.00	1,570,800	
ＳＢＩアルヒ	1,500	893.00	1,339,500	
プレミアグループ	2,600	1,884.00	4,898,400	
ネットプロテクションズホールディングス	4,600	550.00	2,530,000	
クレディセゾン	8,500	4,171.00	35,453,500	
芙蓉総合リース	4,200	4,237.00	17,795,400	
みずほリース	11,400	1,410.00	16,074,000	
東京センチュリー	11,300	2,000.00	22,600,000	
日本証券金融	5,600	2,002.00	11,211,200	
アイフル	25,100	535.00	13,428,500	
リコーリース	1,400	5,810.00	8,134,000	
イオンフィナンシャルサービス	8,700	1,593.00	13,859,100	
アコム	27,100	481.60	13,051,360	
ジャックス	1,800	4,205.00	7,569,000	
オリエントコーポレーション	6,000	1,052.00	6,312,000	
オリックス	93,900	4,518.00	424,240,200	
三菱ＨＣキャピタル	76,100	1,300.00	98,930,000	
日本取引所グループ	84,300	1,790.00	150,897,000	
イー・ギャランティ	2,500	1,811.00	4,527,500	
ＮＥＣキャピタルソリューション	800	3,950.00	3,160,000	
ｒｏｂｏｔ　ｈｏｍｅ	4,200	198.00	831,600	
大東建託	25,900	2,973.00	77,000,700	
いちご	12,900	420.00	5,418,000	
日本駐車場開発	18,100	254.00	4,597,400	
スター・マイカ・ホールディングス	1,600	1,257.00	2,011,200	
ＳＲＥホールディングス	800	3,500.00	2,800,000	
ヒューリック	44,300	1,733.00	76,771,900	
野村不動産ホールディングス	42,400	954.70	40,479,280	
三重交通グループホールディングス	3,700	541.00	2,001,700	
ディア・ライフ	2,600	1,122.00	2,917,200	
地主	1,200	3,030.00	3,636,000	
ＪＰＭＣ	800	1,271.00	1,016,800	
フージャースホールディングス	2,700	1,285.00	3,469,500	
オープンハウスグループ	4,700	9,154.00	43,023,800	
東急不動産ホールディングス	41,500	1,466.50	60,859,750	
飯田グループホールディングス	12,900	2,450.50	31,611,450	
Ａｎｄ　Ｄｏホールディングス	1,000	1,042.00	1,042,000	
ケイアイスター不動産	600	6,350.00	3,810,000	
グッドコムアセット	1,600	1,118.00	1,788,800	
ジェイ・エス・ビー	600	3,490.00	2,094,000	
ロードスターキャピタル	900	2,932.00	2,638,800	
アズーム	300	5,060.00	1,518,000	

霞ヶ関キャピタル	1,500	8,110.00	12,165,000	
パーク２４	10,900	1,903.50	20,748,150	
パラカ	500	1,994.00	997,000	
宮越ホールディングス	700	800.00	560,000	
三井不動産	224,600	1,823.50	409,558,100	
三菱地所	93,800	3,942.00	369,759,600	
平和不動産	3,100	2,222.00	6,888,200	
東京建物	14,500	3,551.00	51,489,500	
京阪神ビルディング	2,300	1,901.00	4,372,300	
住友不動産	21,600	8,041.00	173,685,600	
テーオーシー	2,700	843.00	2,276,100	
レオパレス２１	13,500	653.00	8,815,500	
スターツコーポレーション	2,800	4,820.00	13,496,000	
フジ住宅	1,900	792.00	1,504,800	
空港施設	2,200	1,016.00	2,235,200	
明和地所	1,200	1,140.00	1,368,000	
ゴールドクレスト	800	3,340.00	2,672,000	
エスリード	700	6,470.00	4,529,000	
日神グループホールディングス	2,500	736.00	1,840,000	
エスコン	3,400	1,042.00	3,542,800	
ＭＩＲＡＲＴＨホールディングス	9,700	381.00	3,695,700	
カチタス	4,100	3,255.00	13,345,500	
トーセイ	4,500	1,698.00	7,641,000	
サンフロンティア不動産	2,300	2,428.00	5,584,400	
ＦＪネクストホールディングス	1,400	1,404.00	1,965,600	
グランディハウス	1,500	597.00	895,500	
日本空港ビルデング	5,400	4,357.00	23,527,800	
ＬＩＦＵＬＬ	4,700	172.00	808,400	
ジェイエイシーリクルートメント	5,700	1,090.00	6,213,000	
日本M&Aセンターホールディングス	25,300	729.80	18,463,940	
フィットイージー	400	2,861.00	1,144,400	
メンバーズ	600	1,143.00	685,800	
ＵＴグループ	2,100	2,908.00	6,106,800	
アイティメディア	900	1,506.00	1,355,400	
Ｅ・Ｊホールディングス	1,100	1,679.00	1,846,900	
オープンアップグループ	5,300	1,841.00	9,757,300	
コシダカホールディングス	4,400	1,225.00	5,390,000	
パソナグループ	1,900	1,911.00	3,630,900	
リンクアンドモチベーション	3,800	506.00	1,922,800	
エス・エム・エス	6,000	1,370.00	8,220,000	
パーソルホールディングス	144,500	288.40	41,673,800	
クックパッド	3,100	149.00	461,900	

学情	700	1,772.00	1,240,400	
スタジオアリス	800	2,038.00	1,630,400	
ＮＪＳ	300	5,250.00	1,575,000	
ＡＬＳＯＫ	26,500	1,234.50	32,714,250	
カカクコム	10,300	2,237.50	23,046,250	
セントケア・ホールディング	1,200	1,218.00	1,461,600	
ルネサンス	1,200	1,045.00	1,254,000	
ディップ	2,800	2,140.00	5,992,000	
デジタルホールディングス	900	2,015.00	1,813,500	
新日本科学	1,700	1,911.00	3,248,700	
エムスリー	31,300	2,086.00	65,291,800	
ワールドホールディングス	700	2,646.00	1,852,200	
博報堂ＤＹホールディングス	20,200	1,154.50	23,320,900	
ぐるなび	3,000	168.00	504,000	
タカミヤ	2,200	419.00	921,800	
ファンコミュニケーションズ	2,300	526.00	1,209,800	
ライク	800	1,506.00	1,204,800	
エスプール	4,100	258.00	1,057,800	
ＷＤＢホールディングス	700	1,571.00	1,099,700	
アドウェイズ	1,700	289.00	491,300	
バリューコマース	1,400	682.00	954,800	
インフォマート	15,000	402.00	6,030,000	
ＪＰホールディングス	4,100	687.00	2,816,700	
ＣＬホールディングス	500	1,087.00	543,500	
プレステージ・インターナショナル	5,900	709.00	4,183,100	
アミューズ	900	1,864.00	1,677,600	
ドリームインキュベータ	500	2,524.00	1,262,000	
クイック	3,900	893.00	3,482,700	
電通グループ	15,300	3,328.00	50,918,400	
テイクアンドギヴ・ニーズ	800	764.00	611,200	
ぴあ	700	2,635.00	1,844,500	
イオンファンタジー	700	2,941.00	2,058,700	
シーティーエス	2,000	998.00	1,996,000	
Ｈ．Ｕ．グループホールディングス	5,000	3,294.00	16,470,000	
アルプス技研	1,300	2,699.00	3,508,700	
サニックスホールディングス	1,900	204.00	387,600	
日本空調サービス	1,700	1,186.00	2,016,200	
オリエンタルランド	93,400	2,866.50	267,731,100	
ダスキン	3,600	4,348.00	15,652,800	
明光ネットワークジャパン	2,100	708.00	1,486,800	
ファルコホールディングス	700	2,604.00	1,822,800	
ラウンドワン	15,000	1,094.00	16,410,000	

リゾートトラスト	15,000	2,044.50	30,667,500	
ビー・エム・エル	2,100	3,860.00	8,106,000	
リソー教育グループ	5,000	202.00	1,010,000	
早稲田アカデミー	800	2,325.00	1,860,000	
ユー・エス・エス	30,100	1,734.00	52,193,400	
サイバーエージェント	32,200	1,312.50	42,262,500	
楽天グループ	125,000	949.40	118,675,000	
クリーク・アンド・リバー社	1,000	1,414.00	1,414,000	
ＳＢＩグローバルアセットマネジメント	3,000	585.00	1,755,000	
テー・オー・ダブリュー	2,900	375.00	1,087,500	
GMOインターネット	400	665.00	266,000	
山田コンサルティンググループ	700	1,706.00	1,194,200	
セントラルスポーツ	700	2,438.00	1,706,600	
フルキャストホールディングス	1,200	1,682.00	2,018,400	
エン	2,600	1,463.00	3,803,800	
アイ・アールジャパンホールディングス	800	815.00	652,000	
ＫｅｅＰｅｒ技研	1,000	3,570.00	3,570,000	
Ｇｕｎｏｓｙ	1,300	534.00	694,200	
イー・ガーディアン	500	1,649.00	824,500	
ジャパンマテリアル	4,900	1,573.00	7,707,700	
ベクトル	2,200	1,141.00	2,510,200	
チャーム・ケア・コーポレーション	1,300	1,264.00	1,643,200	
キャリアリンク	500	2,548.00	1,274,000	
ＩＢＪ	1,300	780.00	1,014,000	
アサンテ	700	1,566.00	1,096,200	
バリューＨＲ	1,400	1,697.00	2,375,800	
M&Aキャピタルパートナーズ	1,300	3,345.00	4,348,500	
ライドオンエクスプレスホールディングス	600	1,002.00	601,200	
シグマクシス・ホールディングス	4,600	828.00	3,808,800	
ウィルグループ	1,400	1,140.00	1,596,000	
リクルートホールディングス	117,300	8,620.00	1,011,126,000	
エラン	1,400	729.00	1,020,600	
日本郵政	142,700	1,595.50	227,677,850	
ベルシステム２４ホールディングス	2,100	1,414.00	2,969,400	
鎌倉新書	1,600	564.00	902,400	
エアトリ	1,300	739.00	960,700	
アトラエ	1,200	642.00	770,400	
ストライク	800	4,170.00	3,336,000	
ソラスト	3,800	863.00	3,279,400	
セラク	500	1,487.00	743,500	
インソース	3,400	864.00	2,937,600	
ベイカレント	11,600	6,644.00	77,070,400	

Ｏｒｃｈｅｓｔｒａ　Ｈｏｌｄｉｎｇｓ	400	1,200.00	480,000	
アイモバイル	2,400	473.00	1,135,200	
ＭＳ－Ｊａｐａｎ	1,000	1,004.00	1,004,000	
ジャパンエレベーターサービスホールディングス	13,400	1,763.00	23,624,200	
エル・ティー・エス	200	2,128.00	425,600	
ミダックホールディングス	800	1,870.00	1,496,000	
キュービーネットホールディングス	900	1,358.00	1,222,200	
オープングループ	2,200	308.00	677,600	
マネジメントソリューションズ	900	1,289.00	1,160,100	
プロレド・パートナーズ	400	550.00	220,000	
フロンティア・マネジメント	600	678.00	406,800	
アンビスホールディングス	3,400	479.00	1,628,600	
カーブスホールディングス	4,300	775.00	3,332,500	
フォーラムエンジニアリング	1,800	1,707.00	3,072,600	
Ｆａｓｔ　Ｆｉｔｎｅｓｓ　Ｊａｐａｎ	500	2,308.00	1,154,000	
Ｍａｃｂｅｅ　Ｐｌａｎｅｔ	600	1,505.00	903,000	
ダイレクトマーケティングミックス	1,700	305.00	518,500	
ポピンズ	300	1,450.00	435,000	
ＬＩＴＡＬＩＣＯ	1,500	1,262.00	1,893,000	
リログループ	7,100	1,721.00	12,219,100	
東祥	1,400	757.00	1,059,800	
ビーウィズ	400	1,572.00	628,800	
サンウェルズ	1,200	361.00	433,200	
ＴＲＥホールディングス	3,700	1,602.00	5,927,400	
人・夢・技術グループ	700	1,628.00	1,139,600	
ＮＩＳＳＯホールディングス	1,400	702.00	982,800	
大栄環境	3,400	3,860.00	13,124,000	
ＧＥＮＯＶＡ	900	568.00	511,200	
日本管財ホールディングス	1,700	2,763.00	4,697,100	
Ｍ＆Ａ総研ホールディングス	1,900	1,117.00	2,122,300	
エイチ・アイ・エス	4,600	1,360.00	6,256,000	
ラックランド	800	1,732.00	1,385,600	
共立メンテナンス	6,000	2,890.00	17,340,000	
イチネンホールディングス	1,500	2,086.00	3,129,000	
建設技術研究所	1,600	3,010.00	4,816,000	
スペース	1,200	1,593.00	1,911,600	
燦ホールディングス	1,300	1,365.00	1,774,500	
スバル興業	600	3,135.00	1,881,000	
ナガワ	400	6,220.00	2,488,000	
東京都競馬	1,100	5,900.00	6,490,000	
カナモト	2,200	3,820.00	8,404,000	
ニシオホールディングス	1,300	4,445.00	5,778,500	

トランス・コスモス	2,000	3,760.00	7,520,000	
乃村工藝社	6,900	1,286.00	8,873,400	
藤田観光	600	12,410.00	7,446,000	
ＫＮＴ－ＣＴホールディングス	800	1,566.00	1,252,800	
トーカイ	1,300	2,507.00	3,259,100	
セコム	29,600	5,590.00	165,464,000	
セントラル警備保障	800	3,120.00	2,496,000	
丹青社	3,400	1,536.00	5,222,400	
メイテックグループホールディングス	5,900	3,516.00	20,744,400	
応用地質	1,400	2,786.00	3,900,400	
船井総研ホールディングス	3,200	2,309.00	7,388,800	
学究社	600	2,410.00	1,446,000	
ナック	1,700	524.00	890,800	
ダイセキ	3,100	3,440.00	10,664,000	
ステップ	600	2,384.00	1,430,400	
合　　計	30,690,860		75,115,128,510	

(2)株式以外の有価証券

該当事項はありません。

第２　信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第３　デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表（デリバティブ取引等に関する注記）」に記載しております。

海外株式インデックスＭＳＣＩ－ＫＯＫＵＳＡＩ（ヘッジなし）マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

	2025年 6月16日現在	2025年12月15日現在
資産の部		
流動資産		
預金	231,791,145	394,641,743
コール・ローン	4,184,501,786	6,282,123,701
株式	446,148,052,751	539,597,488,663
投資証券	8,056,485,615	8,360,331,002
派生商品評価勘定	260,563,587	159,835,083
未収入金	47,907,695	36,061,120
未収配当金	435,186,279	399,473,511
未収利息	55,664	83,743
差入委託証拠金	994,583,021	1,024,247,792
流動資産合計	460,359,127,543	556,254,286,358
資産合計	460,359,127,543	556,254,286,358
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	41,448,838	54,246,651
未払金	32,904,858	-
未払解約金	147,010,455	131,342,507
流動負債合計	221,364,151	185,589,158
負債合計	221,364,151	185,589,158
純資産の部		
元本等		
元本	66,164,569,430	65,167,413,663
剰余金		

	2025年 6月16日現在	2025年12月15日現在
剰余金又は欠損金（△）	393,973,193,962	490,901,283,537
元本等合計	460,137,763,392	556,068,697,200
純資産合計	460,137,763,392	556,068,697,200
負債純資産合計	460,359,127,543	556,254,286,358

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

1.有価証券の評価基準及び評価方法	株式、新株予約権証券及び投資証券は移動平均法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。 （1）金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における計算期間末日の最終相場（外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の日の最終相場）で評価しております。 （2）金融商品取引所等に上場されていない有価証券 当該有価証券については、原則として、日本証券業協会等発表の店頭売買参考統計値（平均値）等、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）又は価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。 （3）時価が入手できなかった有価証券 適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認めた価額で評価しております。
2.デリバティブ等の評価基準及び評価方法	（1）デリバティブ取引 個別法に基づき原則として時価で評価しております。 （2）為替予約取引 原則として、わが国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	外貨建取引等の処理基準 「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条及び第61条にしたがって処理しております。

（貸借対照表に関する注記）

		2025年 6月16日現在	2025年12月15日現在
１．	期首	2024年12月17日	2025年 6月17日
	期首元本額	64,927,121,230円	66,164,569,430円
	期首からの追加設定元本額	4,360,762,125円	2,560,165,677円
	期首からの一部解約元本額	3,123,313,925円	3,557,321,444円
	元本の内訳　※		
	インデックスファンド海外株式ヘッジなし（ＤＣ専用）	37,246,415,124円	37,597,480,573円
	ＤＣインデックスバランス（株式２０）	100,497,750円	86,475,540円
	ＤＣインデックスバランス（株式４０）	293,288,723円	270,779,906円
	ＤＣインデックスバランス（株式６０）	670,490,452円	627,855,069円
	ＤＣインデックスバランス（株式８０）	888,694,030円	877,504,061円
	世界の財産３分法ファンド（不動産・債券・株式）毎月分配型	907,382,833円	756,869,568円
	五大陸株式ファンド	3,516,653,618円	3,480,265,767円
	インデックス・アセットバランス・オープン（適格機関投資家向け）	57,907,433円	50,574,489円
	インデックスファンド先進国株式（適格機関投資家向け）	5,418,572,055円	5,176,113,394円
	グローバル３倍３分法ファンド（適格機関投資家向け）	5,630,019,140円	4,272,581,554円
	Ｔｒａｃｅｒｓ　グローバル３分法（おとなのバランス）	31,964,826円	31,540,083円
	インデックスファンドＭＳＣＩオール・カントリー（全世界株式）	5,507,462,633円	6,200,514,729円
	Ｔｒａｃｅｒｓ　ＭＳＣＩオール・カントリー・インデックス（全世界株式）	781,451,274円	864,244,145円
	Ｎｉつみインデックスラップ世界１０指数（均等型）	794,649円	721,763円
	Ｎｉつみインデックスラップ世界１０指数（安定成長型）	333,516円	258,096円
	国際分散型ファンド４０（適格機関投資家向け）	853,854,810円	692,790,626円
	年金積立　アセット・ナビゲーション・ファンド（株式２０）	12,212,215円	10,174,453円
	年金積立　アセット・ナビゲーション・ファンド（株式４０）	38,964,900円	33,252,511円
	年金積立　アセット・ナビゲーション・ファンド（株式６０）	64,741,726円	59,276,129円

		2025年 6月16日現在	2025年12月15日現在
	年金積立　アセット・ナビゲーション・ファンド（株式８０）	69,792,315円	66,396,814円
	インデックスファンド海外株式（ヘッジなし）	4,073,075,408円	4,011,744,393円
	計	66,164,569,430円	65,167,413,663円
２．	受益権の総数	66,164,569,430口	65,167,413,663口

※ 当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

（金融商品に関する注記）

Ⅰ金融商品の状況に関する事項

	自 2024年12月17日 至 2025年 6月16日	自 2025年 6月17日 至 2025年12月15日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

Ⅱ金融商品の時価等に関する事項

	2025年 6月16日現在	2025年12月15日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

（有価証券に関する注記）

（2025年 6月16日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	18,138,063,993
投資証券	△399,478,720
合計	17,738,585,273

（2025年12月15日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	3,127,382,239

投資証券	△412,880,755
合計	2,714,501,484

(注)当計算期間の損益に含まれた評価差額は、親投資信託の期首日から本書における開示対象ファンドの計算期間末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）

取引の時価等に関する事項

(株式関連)

（2025年 6月16日現在）

（単位：円）

区分	種 類	契約額等	うち1年超	時 価	評価損益
市場取引	株価指数先物取引				
	買建	5,879,455,397	－	6,093,993,581	214,538,184
合計		5,879,455,397	－	6,093,993,581	214,538,184

（2025年12月15日現在）

（単位：円）

区分	種 類	契約額等	うち1年超	時 価	評価損益
市場取引	株価指数先物取引				
	買建	8,087,739,942	－	8,069,932,626	△17,807,316
合計		8,087,739,942	－	8,069,932,626	△17,807,316

（注）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。
原則として本書における開示対象ファンドの計算期間末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。このような時価が発表されていない場合には、同計算期間末日に最も近い最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しております。

2.株価指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。

3.契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

また契約額等及び時価の邦貨換算は、本書における開示対象ファンドの計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値で行っております。

4.契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(通貨関連)

（2025年 6月16日現在）

（単位：円）

区分	種類	契約額等	うち1年超	時価	評価損益
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	4,540,704,670	－	4,545,256,900	4,552,230
	米ドル	3,962,927,390	－	3,955,085,720	△7,841,670
	ユーロ	577,777,280	－	590,171,180	12,393,900
	売建	78,696,380	－	78,672,045	24,335
	米ドル	50,550,500	－	50,535,345	15,155
	香港ドル	28,145,880	－	28,136,700	9,180
合計		4,619,401,050	－	4,623,928,945	4,576,565

（2025年12月15日現在）

（単位：円）

区分	種類	契約額等	うち1年超	時価	評価損益
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	6,629,838,711	－	6,753,447,180	123,608,469
	米ドル	5,694,193,590	－	5,794,589,870	100,396,280
	ユーロ	935,645,121	－	958,857,310	23,212,189
	売建	327,321,860	－	327,534,581	△212,721
	米ドル	303,980,500	－	304,186,300	△205,800
	英ポンド	23,341,360	－	23,348,281	△6,921
合計		6,957,160,571	－	7,080,981,761	123,395,748

（注）1.時価の算定方法

(1)本書における開示対象ファンドの計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。

①同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同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、以下の方法によっております。

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

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

(2)本書における開示対象ファンドの計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については同計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。

(3)上記の算定方法にて、適正な時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。

2.換算において円未満の端数は切り捨てております。

3.契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

（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）

2025年 6月16日現在		2025年12月15日現在	
1口当たり純資産額	6.9544円	1口当たり純資産額	8.5329円
(1万口当たり純資産額)	(69,544円)	(1万口当たり純資産額)	(85,329円)

附属明細表

第１　有価証券明細表

(1)株式

通 貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル	BAKER HUGHES CO	44,165	46.86	2,069,571.90	
	CHENIERE ENERGY INC	9,880	189.36	1,870,876.80	
	CHEVRON CORP	86,969	149.99	13,044,480.31	
	CONOCOPHILLIPS	57,092	95.54	5,454,569.68	
	COTERRA ENERGY INC	32,460	26.27	852,724.20	
	DEVON ENERGY CORPORATION	25,260	37.52	947,755.20	
	DIAMONDBACK ENERGY INC	9,210	156.68	1,443,022.80	
	EOG RESOURCES INC	25,002	108.01	2,700,466.02	
	EQT CORP	26,950	55.57	1,497,611.50	
	EXPAND ENERGY CORP	9,320	112.79	1,051,202.80	
	EXXON MOBIL CORP	192,599	118.82	22,884,613.18	
	HALLIBURTON CO	37,607	28.62	1,076,312.34	

KINDER MORGAN INC	88,560	26.73	2,367,208.80	
MARATHON PETROLEUM CORP	14,022	185.77	2,604,866.94	
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	34,561	41.07	1,419,420.27	
ONEOK INC	28,150	73.59	2,071,558.50	
PHILLIPS 66	18,855	141.44	2,666,851.20	
SLB LTD	66,591	39.45	2,627,014.95	
TARGA RESOURCES CORP	9,510	183.19	1,742,136.90	
TEXAS PACIFIC LAND CORP	900	838.64	754,776.00	
VALERO ENERGY CORP	14,682	168.30	2,470,980.60	
WILLIAMS COS INC	53,564	59.74	3,199,913.36	
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	9,925	243.00	2,411,775.00	
AMCOR PLC	102,100	8.23	840,283.00	
AMRIZE LTD	24,939	56.26	1,403,068.14	
AVERY DENNISON CORP	2,670	182.60	487,542.00	
BALL CORP	14,380	50.91	732,085.80	
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	7,820	79.19	619,265.80	
CORTEVA INC	29,832	66.12	1,972,491.84	
CRH PLC	30,740	126.40	3,885,536.00	
DOW INC	31,205	23.97	747,983.85	
DUPONT DE NEMOURS INC	19,162	40.93	784,300.66	
ECOLAB INC	11,060	263.60	2,915,416.00	
FREEPORT-MCMORAN INC	67,378	47.38	3,192,369.64	
INTERNATIONAL PAPER CO	21,170	38.54	815,891.80	
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	11,755	63.26	743,621.30	
LINDE PLC	21,055	416.24	8,763,933.20	
LYONDELLBASELL INDU-CL A	12,860	44.39	570,855.40	
MARTIN MARIETTA MATERIALS	2,720	628.25	1,708,840.00	
NEWMONT CORP	51,732	98.14	5,076,978.48	
NUCOR CORP	9,679	165.11	1,598,099.69	
PACKAGING CORP OF AMERICA	4,400	205.07	902,308.00	
PPG INDUSTRIES INC	10,334	103.54	1,069,982.36	
RELIANCE INC	2,770	291.53	807,538.10	
RPM INTERNATIONAL INC	4,960	107.22	531,811.20	
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	11,056	328.69	3,633,996.64	
SMURFIT WESTROCK PLC	22,989	37.19	854,960.91	
STEEL DYNAMICS INC	7,090	171.97	1,219,267.30	
VULCAN MATERIALS CO	6,463	295.94	1,912,660.22	
3M CO	24,006	168.90	4,054,613.40	
AECOM	6,650	98.85	657,352.50	
AERCAP HOLDINGS NV	8,630	139.54	1,204,230.20	
ALLEGION PLC	2,980	160.83	479,273.40	
AMETEK INC	10,233	201.74	2,064,405.42	
AXON ENTERPRISE INC	3,320	564.28	1,873,409.60	

BLOOM ENERGY CORP- A	9,770	94.98	927,954.60	
BOEING CO/THE	34,752	204.38	7,102,613.76	
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	5,240	108.48	568,435.20	
CARLISLE COS INC	2,250	331.04	744,840.00	
CARRIER GLOBAL CORP	35,878	52.94	1,899,381.32	
CATERPILLAR INC	21,276	597.89	12,720,707.64	
CNH INDUSTRIAL NV	40,400	9.90	399,960.00	
COMFORT SYSTEMS USA INC	1,550	967.95	1,500,322.50	
CUMMINS INC	6,175	510.05	3,149,558.75	
DEERE & CO	11,605	484.80	5,626,104.00	
DOVER CORP	6,030	199.12	1,200,693.60	
EATON CORP PLC	17,626	331.98	5,851,479.48	
EMCOR GROUP INC	2,010	623.65	1,253,536.50	
EMERSON ELECTRIC CO	24,700	136.64	3,375,008.00	
FASTENAL CO	54,992	42.01	2,310,213.92	
FERGUSON ENTERPRISES INC	9,140	224.66	2,053,392.40	
FORTIVE CORP	14,854	54.93	815,930.22	
GE VERNOVA INC	12,256	671.71	8,232,477.76	
GENERAL DYNAMICS CORP	10,077	337.49	3,400,886.73	
GENERAL ELECTRIC CO	48,002	299.81	14,391,479.62	
GRACO INC	8,120	83.58	678,669.60	
HEICO CORP	1,800	310.49	558,882.00	
HEICO CORP-CLASS A	3,760	242.18	910,596.80	
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	28,436	193.66	5,506,915.76	
HOWMET AEROSPACE INC	17,943	198.31	3,558,276.33	
HUBBELL INC	2,320	448.00	1,039,360.00	
IDEX CORP	3,640	178.93	651,305.20	
ILLINOIS TOOL WORKS	11,785	258.02	3,040,765.70	
INGERSOLL-RAND INC	19,668	81.76	1,608,055.68	
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	6,570	69.94	459,505.80	
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	29,834	114.76	3,423,749.84	
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	8,190	286.95	2,350,120.50	
LENNOX INTERNATIONAL INC	1,385	505.76	700,477.60	
LOCKHEED MARTIN CORP	9,491	480.25	4,558,052.75	
MASCO CORP	9,849	63.94	629,745.06	
NORDSON CORP	2,345	235.45	552,130.25	
NORTHROP GRUMMAN CORP	6,154	569.76	3,506,303.04	
OTIS WORLDWIDE CORP	17,124	88.14	1,509,309.36	
PACCAR INC	24,946	111.56	2,782,975.76	
PARKER HANNIFIN CORP	5,655	884.87	5,003,939.85	
PENTAIR PLC	6,918	106.01	733,377.18	
QUANTA SERVICES INC	6,485	438.11	2,841,143.35	
ROCKET LAB CORP	19,400	61.49	1,192,906.00	

ROCKWELL AUTOMATION INC	5,178	405.18	2,098,022.04	
RTX CORP	60,066	178.66	10,731,391.56	
SNAP-ON INC	2,525	350.83	885,845.75	
TEXTRON INC	7,956	87.17	693,524.52	
TRANE TECHNOLOGIES PLC	9,976	391.19	3,902,511.44	
TRANSDIGM GROUP INC	2,575	1,294.65	3,333,723.75	
UNITED RENTALS INC	2,905	818.31	2,377,190.55	
VERTIV HOLDINGS CO	16,440	161.27	2,651,278.80	
WABTEC CORP	7,770	214.41	1,665,965.70	
WATSCO INC	1,540	354.61	546,099.40	
WW GRAINGER INC	2,067	1,022.54	2,113,590.18	
XYLEM INC	10,898	137.10	1,494,115.80	
AUTOMATIC DATA PROCESSING	18,391	266.10	4,893,845.10	
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	5,910	92.78	548,329.80	
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	5,230	230.05	1,203,161.50	
CINTAS CORP	15,618	187.53	2,928,843.54	
COPART INC	44,320	38.67	1,713,854.40	
EQUIFAX INC	5,924	220.83	1,308,196.92	
JACOBS SOLUTIONS INC	5,870	135.72	796,676.40	
LEIDOS HOLDINGS INC	5,950	189.73	1,128,893.50	
PAYCHEX INC	15,592	115.45	1,800,096.40	
PAYCOM SOFTWARE INC	2,415	166.61	402,363.15	
REPUBLIC SERVICES INC	9,560	213.65	2,042,494.00	
ROLLINS INC	12,745	60.05	765,337.25	
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	11,630	86.98	1,011,577.40	
TRANSUNION	7,940	84.65	672,121.00	
VERALTO CORP	11,363	98.71	1,121,641.73	
VERISK ANALYTICS INC	5,520	217.14	1,198,612.80	
WASTE CONNECTIONS INC	11,606	172.63	2,003,543.78	
WASTE MANAGEMENT INC	18,274	215.61	3,940,057.14	
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	4,930	157.09	774,453.70	
CSX CORP	82,179	37.39	3,072,672.81	
DELTA AIR LINES INC	8,345	69.81	582,564.45	
EXPEDITORS INTL WASH INC	6,467	151.76	981,431.92	
FEDEX CORP	9,868	284.34	2,805,867.12	
GRAB HOLDINGS LTD - CL A	123,700	5.15	637,055.00	
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	3,750	198.68	745,050.00	
NORFOLK SOUTHERN CORP	9,745	296.98	2,894,070.10	
OLD DOMINION FREIGHT LINE	8,800	159.49	1,403,512.00	
UBER TECHNOLOGIES INC	89,520	85.11	7,619,047.20	
UNION PACIFIC CORP	26,586	239.95	6,379,310.70	
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	3,620	106.84	386,760.80	
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	32,167	100.92	3,246,293.64	

APTIV PLC	10,290	78.78	810,646.20	
FORD MOTOR COMPANY	170,845	13.76	2,350,827.20	
GENERAL MOTORS CORP	43,425	80.89	3,512,648.25	
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	34,740	18.42	639,910.80	
TESLA INC	127,575	458.96	58,551,822.00	
DECKERS OUTDOOR CORP	6,980	101.18	706,236.40	
DR HORTON INC	11,856	156.45	1,854,871.20	
GARMIN LTD	7,025	208.36	1,463,729.00	
LENNAR CORP-CL A	9,460	119.37	1,129,240.20	
LULULEMON ATHLETICA INC	5,130	204.97	1,051,496.10	
NIKE INC -CL B	52,908	67.47	3,569,702.76	
NVR INC	138	7,517.81	1,037,457.78	
PULTE GROUP INC	8,850	126.43	1,118,905.50	
TAPESTRY INC	9,340	123.21	1,150,781.40	
AIRBNB INC-CLASS A	19,500	128.39	2,503,605.00	
BOOKING HOLDINGS INC	1,453	5,301.64	7,703,282.92	
CARNIVAL CORP	46,517	27.62	1,284,799.54	
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	60,210	36.14	2,175,989.40	
DARDEN RESTAURANTS INC	4,853	182.28	884,604.84	
DOMINO'S PIZZA INC	1,775	431.73	766,320.75	
DOORDASH INC - A	16,140	227.49	3,671,688.60	
DRAFTKINGS INC-CL A	20,420	35.52	725,318.40	
EXPEDIA GROUP INC	5,582	274.21	1,530,640.22	
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI	7,820	223.04	1,744,172.80	
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	10,650	280.24	2,984,556.00	
HYATT HOTELS CORP - CL A	1,680	161.55	271,404.00	
LAS VEGAS SANDS CORP	14,540	65.24	948,589.60	
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	10,673	298.72	3,188,238.56	
MCDONALD'S CORP	32,221	316.72	10,205,035.12	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	11,988	278.86	3,342,973.68	
STARBUCKS CORP	51,004	85.35	4,353,191.40	
YUM! BRANDS INC	12,704	151.06	1,919,066.24	
ALPHABET INC-CL A	262,360	309.29	81,145,324.40	
ALPHABET INC-CL C	220,660	310.52	68,519,343.20	
CHARTER COMMUNICATION-A	4,181	206.60	863,794.60	
COMCAST CORP-CLASS A	164,714	27.23	4,485,162.22	
ECHOSTAR CORP-A	5,860	107.37	629,188.20	
ELECTRONIC ARTS INC	10,834	203.73	2,207,210.82	
FOX CORP - CLASS A	11,624	71.10	826,466.40	
FOX CORP- CLASS B	5,466	63.08	344,795.28	
LIBERTY MEDIA CORP-LIB-NEW-C	10,280	93.77	963,955.60	
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	7,630	143.14	1,092,158.20	
META PLATFORMS INC-CLASS A	97,880	644.23	63,057,232.40	

NETFLIX INC	192,200	95.19	18,295,518.00	
NEWS CORP - CLASS A	14,750	26.22	386,745.00	
OMNICOM GROUP	14,597	80.25	1,171,409.25	
PINTEREST INC- CLASS A	27,330	25.99	710,306.70	
REDDIT INC-CL A	4,680	224.78	1,051,970.40	
ROBLOX CORP -CLASS A	25,600	88.51	2,265,856.00	
SNAP INC - A	45,300	7.31	331,143.00	
SPOTIFY TECHNOLOGY SA	6,910	597.80	4,130,798.00	
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWRE	8,560	241.47	2,066,983.20	
THE WALT DISNEY CO.	81,072	111.60	9,047,635.20	
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	20,050	36.65	734,832.50	
WARNER BROS DISCOVERY INC	104,130	29.98	3,121,817.40	
AMAZON.COM INC	432,880	226.19	97,913,127.20	
AUTOZONE INC	752	3,445.71	2,591,173.92	
BEST BUY CO INC	9,374	73.46	688,614.04	
BURLINGTON STORES INC	2,935	266.09	780,974.15	
CARVANA CO	5,390	455.68	2,456,115.20	
DICK'S SPORTING GOODS INC	2,600	213.71	555,646.00	
EBAY INC	20,757	85.36	1,771,817.52	
GENUINE PARTS CO	5,751	131.55	756,544.05	
HOME DEPOT INC	44,725	359.65	16,085,346.25	
LOWE'S COS INC	25,162	247.29	6,222,310.98	
MERCADOLIBRE INC	2,060	2,015.89	4,152,733.40	
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	38,000	94.11	3,576,180.00	
ROSS STORES INC	14,742	182.09	2,684,370.78	
SEA LTD-ADR	17,590	125.02	2,199,101.80	
TJX COMPANIES INC	50,006	156.14	7,807,936.84	
TRACTOR SUPPLY COMPANY	26,730	51.97	1,389,158.10	
ULTA BEAUTY INC	2,100	601.59	1,263,339.00	
WILLIAMS-SONOMA INC	5,060	187.59	949,205.40	
COSTCO WHOLESALE CORP	19,974	884.47	17,666,403.78	
DOLLAR GENERAL CORP	9,855	133.21	1,312,784.55	
DOLLAR TREE INC	8,986	129.87	1,167,011.82	
KROGER CO	27,240	63.19	1,721,295.60	
SYSCO CORP	20,456	74.34	1,520,699.04	
TARGET CORP	21,540	97.09	2,091,318.60	
WALMART INC	198,046	116.70	23,111,968.20	
ALTRIA GROUP INC	75,688	58.75	4,446,670.00	
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	22,143	60.01	1,328,801.43	
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	8,490	30.76	261,152.40	
BUNGE GLOBAL SA	5,847	92.84	542,835.48	
COCA-COLA CO/THE	184,322	70.52	12,998,387.44	
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	10,150	90.80	921,620.00	

CONSTELLATION BRANDS INC-A	6,110	147.42	900,736.20	
GENERAL MILLS INC	25,189	46.69	1,176,074.41	
HERSHEY CO/THE	6,465	181.83	1,175,530.95	
HORMEL FOODS CORP	15,290	24.05	367,724.50	
JM SMUCKER CO/THE	4,120	101.57	418,468.40	
KEURIG DR PEPPER INC	55,850	29.51	1,648,133.50	
KRAFT HEINZ CO/THE	45,541	24.45	1,113,477.45	
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	10,420	66.80	696,056.00	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	57,285	54.04	3,095,681.40	
MONSTER BEVERAGE CORP	32,460	73.97	2,401,066.20	
PEPSICO INC	61,471	150.65	9,260,606.15	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	70,188	153.65	10,784,386.20	
TYSON FOODS INC-CL A	12,336	59.91	739,049.76	
CHURCH & DWIGHT CO INC	10,310	84.61	872,329.10	
CLOROX COMPANY	5,266	104.01	547,716.66	
COLGATE-PALMOLIVE CO	33,970	78.34	2,661,209.80	
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	10,080	104.10	1,049,328.00	
KENVUE INC	85,740	17.33	1,485,874.20	
KIMBERLY-CLARK CORP	14,753	103.15	1,521,771.95	
PROCTER & GAMBLE CO	105,219	142.84	15,029,481.96	
ABBOTT LABORATORIES	78,206	125.46	9,811,724.76	
BAXTER INTERNATIONAL INC	23,599	19.15	451,920.85	
BECTON DICKINSON AND CO	13,447	200.89	2,701,367.83	
BOSTON SCIENTIFIC CORP	66,568	92.58	6,162,865.44	
CARDINAL HEALTH INC	10,305	198.18	2,042,244.90	
CENCORA INC	7,964	346.00	2,755,544.00	
CENTENE CORP	22,417	40.85	915,734.45	
CIGNA GROUP/THE	11,940	274.70	3,279,918.00	
COOPER COS INC/THE	9,240	82.08	758,419.20	
CVS HEALTH CORP	57,318	79.42	4,552,195.56	
DEXCOM INC	18,760	66.96	1,256,169.60	
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	26,110	83.08	2,169,218.80	
ELEVANCE HEALTH INC	10,011	359.07	3,594,649.77	
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	21,775	83.96	1,828,229.00	
HCA HEALTHCARE INC	7,420	484.77	3,596,993.40	
HOLOGIC INC	9,858	75.00	739,350.00	
HUMANA INC	5,145	268.45	1,381,175.25	
IDEXX LABORATORIES INC	3,720	704.20	2,619,624.00	
INSULET CORP	3,305	295.70	977,288.50	
INTUITIVE SURGICAL INC	16,135	542.32	8,750,333.20	
LABCORP HOLDINGS INC	4,005	264.18	1,058,040.90	
MCKESSON CORP	5,684	813.80	4,625,639.20	
MEDTRONIC PLC	57,828	99.87	5,775,282.36	

QUEST DIAGNOSTICS	5,276	182.56	963,186.56	
RESMED INC	6,510	252.27	1,642,277.70	
SOLVENTUM CORP	7,124	82.98	591,149.52	
STERIS PLC	4,240	251.79	1,067,589.60	
STRYKER CORP	15,483	354.09	5,482,375.47	
UNITEDHEALTH GROUP INC	40,870	341.84	13,971,000.80	
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	2,720	222.60	605,472.00	
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS-A	6,870	223.26	1,533,796.20	
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	9,902	91.59	906,924.18	
ABBVIE INC	79,876	223.32	17,837,908.32	
AGILENT TECHNOLOGIES INC	12,750	139.68	1,780,920.00	
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	5,870	397.55	2,333,618.50	
AMGEN INC	24,211	317.74	7,692,803.14	
BIOGEN INC	6,663	174.10	1,160,028.30	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	91,165	52.41	4,777,957.65	
DANAHER CORP	28,949	226.33	6,552,027.17	
ELI LILLY & CO	36,299	1,027.51	37,297,585.49	
GILEAD SCIENCES INC	55,804	120.40	6,718,801.60	
ILLUMINA INC	6,855	134.87	924,533.85	
INCYTE CORP	7,670	95.41	731,794.70	
INSMED INC	9,350	197.01	1,842,043.50	
IQVIA HOLDINGS INC	8,208	222.26	1,824,310.08	
JOHNSON & JOHNSON	108,521	211.58	22,960,873.18	
MERCK & CO. INC.	112,273	100.30	11,260,981.90	
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	965	1,393.64	1,344,862.60	
NATERA INC	5,850	231.95	1,356,907.50	
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	5,140	152.80	785,392.00	
PFIZER INC	255,080	25.85	6,593,818.00	
REGENERON PHARMACEUTICALS	4,730	741.29	3,506,301.70	
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	18,800	38.39	721,732.00	
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	49,020	29.79	1,460,305.80	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	16,989	572.28	9,722,464.92	
UNITED THERAPEUTICS CORP	1,900	493.99	938,581.00	
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	11,615	452.04	5,250,444.60	
WATERS CORP	2,661	385.33	1,025,363.13	
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	3,320	267.56	888,299.20	
ZOETIS INC	20,055	118.66	2,379,726.30	
BANK OF AMERICA CORP	317,739	55.14	17,520,128.46	
CITIGROUP INC	83,837	111.80	9,372,976.60	
CITIZENS FINANCIAL GROUP	19,310	58.39	1,127,510.90	
FIFTH THIRD BANCORP	29,319	48.15	1,411,709.85	
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	450	2,055.52	924,984.00	
HUNTINGTON BANCSHARES INC	61,450	17.82	1,095,039.00	

JPMORGAN CHASE & CO	124,230	318.52	39,569,739.60	
KEYCORP	32,808	20.66	677,813.28	
M & T BANK CORP	7,483	203.84	1,525,334.72	
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	17,350	210.59	3,653,736.50	
REGIONS FINANCIAL CORP	40,884	27.60	1,128,398.40	
TRUIST FINANCIAL CORP	56,530	49.89	2,820,281.70	
US BANCORP	69,161	53.42	3,694,580.62	
WELLS FARGO & CO	144,350	92.76	13,389,906.00	
AFFIRM HOLDINGS INC	12,040	67.25	809,690.00	
AMERICAN EXPRESS CO	25,254	382.56	9,661,170.24	
AMERIPRISE FINANCIAL INC	4,225	493.63	2,085,586.75	
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	19,300	148.05	2,857,365.00	
ARES MANAGEMENT CORP-A	8,820	173.78	1,532,739.60	
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	32,742	117.03	3,831,796.26	
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	62,185	499.52	31,062,651.20	
BLACKROCK INC	6,625	1,089.09	7,215,221.25	
BLACKSTONE INC	32,760	151.18	4,952,656.80	
BLOCK INC	25,180	64.75	1,630,405.00	
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	28,895	237.87	6,873,253.65	
CARLYLE GROUP INC/THE	11,690	58.35	682,111.50	
CBOE GLOBAL MARKETS INC	4,570	253.02	1,156,301.40	
CME GROUP INC	16,180	273.55	4,426,039.00	
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	9,100	267.46	2,433,886.00	
COREBRIDGE FINANCIAL INC	12,150	31.54	383,211.00	
CORPAY INC	2,880	316.09	910,339.20	
EQUITABLE HOLDINGS INC	14,420	48.26	695,909.20	
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	23,248	67.11	1,560,173.28	
FISERV INC	25,064	68.75	1,723,150.00	
FUTU HOLDINGS LTD-ADR	2,500	171.45	428,625.00	
GLOBAL PAYMENTS INC	10,989	82.05	901,647.45	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	13,778	887.96	12,234,312.88	
INTERACTIVE BROKERS GRO-CL A	19,160	64.15	1,229,114.00	
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	25,800	163.21	4,210,818.00	
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	3,200	187.50	600,000.00	
KKR & CO INC -A	28,170	136.60	3,848,022.00	
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	3,330	380.96	1,268,596.80	
MASTERCARD INC - A	38,365	571.93	21,942,094.45	
MOODY'S CORP	7,462	486.60	3,631,009.20	
MORGAN STANLEY	54,463	178.41	9,716,743.83	
MSCI INC	3,545	551.09	1,953,614.05	
NASDAQ INC	19,695	93.57	1,842,861.15	
NORTHERN TRUST CORP	9,930	138.52	1,375,503.60	
PAYPAL HOLDINGS INC	42,267	61.66	2,606,183.22	

RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	8,470	163.85	1,387,809.50	
ROBINHOOD MARKETS INC - A	34,190	119.50	4,085,705.00	
ROCKET COS INC-CLASS A	42,340	18.71	792,181.40	
S&P GLOBAL INC	14,130	501.03	7,079,553.90	
SCHWAB (CHARLES) CORP	77,543	96.65	7,494,530.95	
SOFI TECHNOLOGIES INC	49,700	27.28	1,355,816.00	
STATE STREET CORP	12,947	127.67	1,652,943.49	
SYNCHRONY FINANCIAL	17,560	84.22	1,478,903.20	
T ROWE PRICE GROUP INC	10,315	104.90	1,082,043.50	
TOAST INC-CLASS A	20,700	35.28	730,296.00	
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	6,070	107.17	650,521.90	
VISA INC-CLASS A SHARES	76,482	347.83	26,602,734.06	
AFLAC INC	22,594	110.05	2,486,469.70	
ALLSTATE CORP	11,683	207.18	2,420,483.94	
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	2,660	137.23	365,031.80	
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	23,765	84.90	2,017,648.50	
AON PLC	9,067	353.79	3,207,813.93	
ARCH CAPITAL GROUP LTD	16,205	93.92	1,521,973.60	
ARTHUR J GALLAGHER & CO	11,570	255.38	2,954,746.60	
BROWN & BROWN INC	13,040	81.62	1,064,324.80	
CHUBB LTD	17,095	308.47	5,273,294.65	
CINCINNATI FINANCIAL CORP	7,350	165.86	1,219,071.00	
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	1,090	287.33	313,189.70	
EVEREST GROUP LTD	1,989	327.16	650,721.24	
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	11,071	57.57	637,357.47	
HARTFORD INSURANCE GROUP INC	12,382	135.30	1,675,284.60	
LOEWS CORP	8,155	104.31	850,648.05	
MARKEL GROUP INC	530	2,168.12	1,149,103.60	
MARSH & MCLENNAN COS	22,128	186.21	4,120,454.88	
METLIFE INC	24,165	82.16	1,985,396.40	
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	9,520	89.94	856,228.80	
PROGRESSIVE CORP	26,380	234.85	6,195,343.00	
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	17,262	116.96	2,018,963.52	
TRAVELERS COS INC/THE	10,189	285.31	2,907,023.59	
WILLIS TOWERS WATSON PLC	4,148	326.93	1,356,105.64	
WR BERKLEY CORP	12,976	69.33	899,626.08	
ACCENTURE PLC-CL A	28,043	271.56	7,615,357.08	
ADOBE INC	18,909	356.43	6,739,734.87	
APPLOVIN CORP-CLASS A	10,370	670.67	6,954,847.90	
ATLASSIAN CORP PLC-CLASS A	7,230	162.04	1,171,549.20	
AUTODESK INC	9,390	297.64	2,794,839.60	
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	8,020	40.58	325,451.60	
CADENCE DESIGN SYS INC	12,410	323.22	4,011,160.20	

CHECK POINT SOFTWARE TECH	3,840	192.12	737,740.80	
CLOUDFLARE INC-CLASS A	14,010	202.44	2,836,184.40	
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	21,758	83.94	1,826,366.52	
COREWEAVE INC-CL A	7,440	78.59	584,709.60	
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	11,265	504.78	5,686,346.70	
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	2,390	462.86	1,106,235.40	
DATADOG INC-CLASS A	12,810	146.00	1,870,260.00	
DOCUSIGN INC	8,320	71.11	591,635.20	
DYNATRACE INC	12,980	46.04	597,599.20	
FAIR ISAAC CORP	1,090	1,844.98	2,011,028.20	
FORTINET INC	30,895	82.22	2,540,186.90	
GARTNER INC	3,340	233.89	781,192.60	
GEN DIGITAL INC	24,365	27.67	674,179.55	
GODADDY INC-CLASS A	6,340	124.80	791,232.00	
HUBSPOT INC	2,245	375.94	843,985.30	
INTL BUSINESS MACHINES CORP	41,912	309.24	12,960,866.88	
INTUIT INC	12,611	670.92	8,461,035.17	
MICROSOFT CORP	318,424	478.53	152,375,436.72	
MONDAY.COM LTD	1,740	156.94	273,075.60	
MONGODB INC	3,650	419.00	1,529,350.00	
NEBIUS GROUP NV	9,250	87.69	811,132.50	
NUTANIX INC - A	10,900	47.58	518,622.00	
OKTA INC	7,610	90.18	686,269.80	
ORACLE CORP	76,553	189.97	14,542,773.41	
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	102,400	183.57	18,797,568.00	
PALO ALTO NETWORKS INC	30,070	191.69	5,764,118.30	
PTC INC	5,250	176.00	924,000.00	
ROPER TECHNOLOGIES INC	4,900	445.86	2,184,714.00	
SALESFORCE INC	43,366	262.23	11,371,866.18	
SAMSARA INC-CL A	11,670	41.39	483,021.30	
SERVICENOW INC	9,345	865.06	8,083,985.70	
SNOWFLAKE INC	14,510	217.93	3,162,164.30	
STRATEGY INC-CL A	11,750	176.45	2,073,287.50	
SYNOPSYS INC	8,289	452.95	3,754,502.55	
TWILIO INC - A	7,225	132.92	960,347.00	
TYLER TECHNOLOGIES INC	2,110	455.64	961,400.40	
VERISIGN INC	3,690	242.00	892,980.00	
WIX.COM LTD	2,280	101.87	232,263.60	
WORKDAY INC-CLASS A	10,390	224.49	2,332,451.10	
ZOOM COMMUNICATIONS INC	11,170	89.52	999,938.40	
ZSCALER INC	4,590	236.28	1,084,525.20	
AMPHENOL CORP-CL A	54,220	129.24	7,007,392.80	
APPLE INC	669,104	278.28	186,198,261.12	

ARISTA NETWORKS INC	47,970	124.76	5,984,737.20	
CDW CORP/DE	5,895	144.93	854,362.35	
CIENA CORP	6,190	218.44	1,352,143.60	
CISCO SYSTEMS INC	178,680	77.80	13,901,304.00	
CORNING INC	36,848	88.32	3,254,415.36	
DELL TECHNOLOGIES -C	15,092	129.98	1,961,658.16	
F5 INC	2,425	262.67	636,974.75	
FLEX LTD	16,300	68.80	1,121,440.00	
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	57,545	23.87	1,373,599.15	
HP INC	43,415	24.74	1,074,087.10	
IONQ INC	12,700	50.35	639,445.00	
JABIL INC	5,160	222.37	1,147,429.20	
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	7,630	208.81	1,593,220.30	
MOTOROLA SOLUTIONS INC	7,290	364.70	2,658,663.00	
NETAPP INC	9,416	115.66	1,089,054.56	
PURE STORAGE INC - CLASS A	14,030	71.32	1,000,619.60	
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	9,164	287.64	2,635,932.96	
SUPER MICRO COMPUTER INC	22,890	32.33	740,033.70	
TE CONNECTIVITY PLC	13,715	230.16	3,156,644.40	
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	2,020	518.22	1,046,804.40	
TRIMBLE INC	11,410	80.26	915,766.60	
WESTERN DIGITAL CORP	15,778	176.34	2,782,292.52	
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	2,435	268.39	653,529.65	
AT&T INC	323,397	24.58	7,949,098.26	
T-MOBILE US INC	22,719	195.16	4,433,840.04	
VERIZON COMMUNICATIONS INC	190,037	40.89	7,770,612.93	
ALLIANT ENERGY CORP	12,150	65.33	793,759.50	
AMEREN CORPORATION	12,892	97.27	1,254,004.84	
AMERICAN ELECTRIC POWER	25,228	114.13	2,879,271.64	
AMERICAN WATER WORKS CO INC	9,295	131.55	1,222,757.25	
ATMOS ENERGY CORP	6,980	168.37	1,175,222.60	
CENTERPOINT ENERGY INC	31,272	37.84	1,183,332.48	
CMS ENERGY CORP	12,560	69.84	877,190.40	
CONSOLIDATED EDISON INC	16,876	97.53	1,645,916.28	
CONSTELLATION ENERGY	14,138	351.98	4,976,293.24	
DOMINION ENERGY INC	36,981	59.33	2,194,082.73	
DTE ENERGY COMPANY	10,458	129.80	1,357,448.40	
DUKE ENERGY CORP	35,016	115.30	4,037,344.80	
EDISON INTERNATIONAL	16,329	58.31	952,143.99	
ENTERGY CORP	19,114	92.35	1,765,177.90	
ESSENTIAL UTILITIES INC	11,210	37.95	425,419.50	
EVERGY INC	12,230	73.80	902,574.00	
EVERSOURCE ENERGY	17,540	68.11	1,194,649.40	

	EXELON CORP	43,056	43.57	1,875,949.92	
	FIRSTENERGY CORP	23,295	44.26	1,031,036.70	
	NEXTERA ENERGY INC	92,610	81.65	7,561,606.50	
	NISOURCE INC	23,010	41.41	952,844.10	
	NRG ENERGY INC	9,260	161.44	1,494,934.40	
	OKLO INC	4,670	87.42	408,251.40	
	P G & E CORP	107,270	15.16	1,626,213.20	
	PPL CORP	30,338	33.99	1,031,188.62	
	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	22,058	78.89	1,740,155.62	
	SEMPRA	28,464	88.49	2,518,779.36	
	SOUTHERN CO	49,235	84.44	4,157,403.40	
	VISTRA CORP	15,370	170.10	2,614,437.00	
	WEC ENERGY GROUP INC	14,270	103.88	1,482,367.60	
	XCEL ENERGY INC	25,054	75.15	1,882,808.10	
	ADVANCED MICRO DEVICES	73,274	210.78	15,444,693.72	
	ANALOG DEVICES INC	22,177	279.32	6,194,479.64	
	APPLIED MATERIALS INC	36,133	259.21	9,366,034.93	
	ASTERA LABS INC	5,780	148.85	860,353.00	
	BROADCOM INC	202,340	359.93	72,828,236.20	
	CREDO TECHNOLOGY GROUP HOLDI	6,810	143.91	980,027.10	
	ENTEGRIS INC	6,650	92.55	615,457.50	
	FIRST SOLAR INC	4,560	254.80	1,161,888.00	
	INTEL CORP	202,832	37.81	7,669,077.92	
	KLA CORP	5,944	1,193.92	7,096,660.48	
	LAM RESEARCH CORP	57,420	160.52	9,217,058.40	
	MARVELL TECHNOLOGY INC	40,754	84.42	3,440,656.45	
	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	23,418	67.18	1,573,221.24	
	MICRON TECHNOLOGY INC	50,447	241.14	12,164,789.58	
	MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	2,200	946.51	2,082,322.00	
	NVIDIA CORP	1,095,990	175.02	191,820,169.80	
	NXP SEMICONDUCTORS NV	10,887	228.16	2,483,977.92	
	ON SEMICONDUCTOR CORP	19,180	54.96	1,054,132.80	
	QNITY ELECTRONICS INC	9,581	78.94	756,324.14	
	QUALCOMM INC	48,312	178.29	8,613,546.48	
	TERADYNE INC	6,880	193.37	1,330,385.60	
	TEXAS INSTRUMENTS INC	41,102	179.42	7,374,520.84	
	CBRE GROUP INC - A	13,850	159.58	2,210,183.00	
	COSTAR GROUP INC	18,730	68.23	1,277,947.90	
	HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	60,700	7.17	435,219.00	
	ZILLOW GROUP INC - C	8,560	74.71	639,517.60	
米ドル小計		16,632,196		2,649,772,058.80 (413,417,436,613)	
加ドル	ARC RESOURCES LTD	25,510	25.91	660,964.10	

CAMECO CORP	19,282	125.97	2,428,953.54	
CANADIAN NATURAL RESOURCES	93,918	45.44	4,267,633.92	
CENOVUS ENERGY INC	68,613	24.83	1,703,660.79	
ENBRIDGE INC	97,807	65.46	6,402,446.22	
IMPERIAL OIL LTD	8,922	126.51	1,128,722.22	
KEYERA CORP	8,460	44.96	380,361.60	
PEMBINA PIPELINE CORP	26,182	54.06	1,415,398.92	
SUNCOR ENERGY INC	53,489	61.01	3,263,363.89	
TC ENERGY CORP	45,033	75.27	3,389,633.91	
TOURMALINE OIL CORP	15,980	63.07	1,007,858.60	
WHITECAP RESOURCES INC	52,000	11.73	609,960.00	
AGNICO EAGLE MINES LTD	22,126	231.62	5,124,824.12	
ALAMOS GOLD INC-CLASS A	19,100	52.99	1,012,109.00	
BARRICK MINING CORP	80,634	59.26	4,778,370.84	
CCL INDUSTRIES INC - CL B	5,750	84.79	487,542.50	
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	22,650	33.26	753,339.00	
FRANCO-NEVADA CORP	8,575	295.69	2,535,541.75	
IVANHOE MINES LTD-CL A	38,020	13.57	515,931.40	
KINROSS GOLD CORP	55,925	38.46	2,150,875.50	
LUNDIN GOLD INC	4,910	111.41	547,023.10	
LUNDIN MINING CORP	33,070	27.21	899,834.70	
NUTRIEN LTD	24,688	86.46	2,134,524.48	
PAN AMERICAN SILVER CORP	16,410	68.41	1,122,608.10	
TECK RESOURCES LTD-CLS B	21,725	59.40	1,290,465.00	
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	21,255	161.74	3,437,783.70	
ATKINSREALIS GROUP INC	7,460	86.11	642,380.60	
BOMBARDIER INC-B	3,950	224.73	887,683.50	
CAE INC	14,175	41.06	582,025.50	
STANTEC INC	5,720	128.85	737,022.00	
TOROMONT INDUSTRIES LTD	3,260	165.43	539,301.80	
WSP GLOBAL INC	5,800	241.34	1,399,772.00	
ELEMENT FLEET MANAGEMENT COR	21,040	35.70	751,128.00	
GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT	10,040	60.78	610,231.20	
RB GLOBAL INC	9,680	143.08	1,385,014.40	
THOMSON REUTERS CORP	7,350	179.89	1,322,191.50	
CANADIAN NATL RAILWAY CO	23,418	134.71	3,154,638.78	
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	41,421	103.36	4,281,274.56	
TFI INTERNATIONAL INC	3,210	141.37	453,797.70	
MAGNA INTERNATIONAL INC	10,668	71.43	762,015.24	
GILDAN ACTIVEWEAR INC	7,040	83.34	586,713.60	
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	13,358	97.48	1,302,137.84	
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	2,250	166.34	374,265.00	
DOLLARAMA INC	12,990	202.23	2,626,967.70	

	ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	34,600	72.24	2,499,504.00	
	EMPIRE CO LTD 'A'	6,950	46.05	320,047.50	
	LOBLAW COMPANIES LTD	25,356	61.21	1,552,040.76	
	METRO INC	9,570	99.02	947,621.40	
	WESTON (GEORGE) LTD	8,424	94.68	797,584.32	
	SAPUTO INC	9,620	40.78	392,303.60	
	BANK OF MONTREAL	33,581	181.30	6,088,235.30	
	BANK OF NOVA SCOTIA	58,339	100.17	5,843,817.63	
	CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	42,300	127.84	5,407,632.00	
	NATIONAL BANK OF CANADA	17,290	172.62	2,984,599.80	
	ROYAL BANK OF CANADA	63,729	228.29	14,548,693.41	
	TORONTO-DOMINION BANK	78,370	125.80	9,858,946.00	
	BROOKFIELD ASSET MGMT-A	15,919	74.06	1,178,961.14	
	BROOKFIELD CORP	91,768	62.87	5,769,454.16	
	IGM FINANCIAL INC	1,665	60.70	101,065.50	
	TMX GROUP LTD	9,380	51.43	482,413.40	
	FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	900	2,449.71	2,204,739.00	
	GREAT-WEST LIFECO INC	11,324	66.80	756,443.20	
	IA FINANCIAL CORP INC	4,075	174.80	712,310.00	
	INTACT FINANCIAL CORP	8,735	282.54	2,467,986.90	
	MANULIFE FINANCIAL CORP	78,291	48.85	3,824,515.35	
	POWER CORP OF CANADA	27,929	73.12	2,042,168.48	
	SUN LIFE FINANCIAL INC	24,774	83.16	2,060,205.84	
	CGI INC	9,510	124.80	1,186,848.00	
	CONSTELLATION SOFTWARE INC	925	3,285.39	3,038,985.75	
	DESCARTES SYSTEMS GRP/THE	3,740	124.83	466,864.20	
	OPEN TEXT CORP	11,190	45.70	511,383.00	
	SHOPIFY INC - CLASS-A	55,140	226.15	12,469,911.00	
	CELESTICA INC	5,120	421.77	2,159,462.40	
	BCE INC	3,000	32.62	97,860.00	
	ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	16,655	49.87	830,584.85	
	TELUS CORP	12,662	17.63	223,231.06	
	ALTAGAS LTD	11,170	41.79	466,794.30	
	BROOKFIELD RENEWABLE CORP	5,445	53.31	290,272.95	
	CANADIAN UTILITIES LTD-A	7,450	41.52	309,324.00	
	EMERA INC	15,550	65.96	1,025,678.00	
	FORTIS INC	22,635	70.16	1,588,071.60	
	HYDRO ONE LTD	13,230	52.74	697,750.20	
	FIRSTSERVICE CORP	1,500	212.57	318,855.00	
加ドル小計		1,950,675		174,371,456.82 (19,754,542,343)	
ユーロ	ENI SPA	100,696	15.93	1,604,892.84	
	GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	18,755	13.96	261,819.80	

NESTE OYJ	18,710	18.31	342,673.65	
OMV AG	5,480	47.22	258,765.60	
REPSOL SA	54,849	15.83	868,533.91	
TENARIS SA	13,735	17.17	235,829.95	
TOTALENERGIES SE	88,997	55.59	4,947,343.23	
AIR LIQUIDE SA	25,994	158.60	4,122,648.40	
AKZO NOBEL	6,937	56.78	393,882.86	
ARCELORMITTAL	20,552	38.70	795,362.40	
BASF SE	39,385	44.84	1,766,023.40	
BUZZI SPA	2,870	51.85	148,809.50	
DSM-FIRMENICH AG	8,752	68.18	596,711.36	
EVONIK INDUSTRIES AG	14,370	13.25	190,402.50	
HEIDELBERG MATERIALS AG	6,115	222.50	1,360,587.50	
STORA ENSO OYJ-R SHS	25,365	10.13	257,074.27	
SYENSQO SA	2,811	71.76	201,717.36	
SYMRISE AG	5,790	66.98	387,814.20	
UPM-KYMMENE OYJ	25,098	23.78	596,830.44	
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	7,876	84.65	666,703.40	
AIRBUS GROUP SE	26,578	194.02	5,156,663.56	
ALSTOM	13,962	24.29	339,136.98	
BOUYGUES SA	8,460	43.15	365,049.00	
BRENNTAG SE	6,865	50.52	346,819.80	
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	20,336	86.30	1,754,996.80	
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	21,636	38.47	832,336.92	
DASSAULT AVIATION SA	900	272.20	244,980.00	
EIFFAGE	3,250	120.80	392,600.00	
FERROVIAL SE	24,155	56.36	1,361,375.80	
GEA GROUP AG	6,020	55.80	335,916.00	
HENSOLDT AG	2,860	73.05	208,923.00	
HOCHTIEF AG	590	327.60	193,284.00	
IMCD NV	2,700	76.98	207,846.00	
KINGSPAN GROUP PLC	7,300	74.45	543,485.00	
KNORR-BREMSE AG	2,970	92.45	274,576.50	
KONE OYJ-B	14,124	59.54	840,942.96	
LEGRAND SA	11,578	123.60	1,431,040.80	
LEONARDO SPA	18,030	48.18	868,685.40	
METSO CORPORATION	24,200	14.41	348,722.00	
MTU AERO ENGINES AG	2,540	352.60	895,604.00	
PRYSMIAN SPA	12,035	82.64	994,572.40	
RATIONAL AG	230	640.50	147,315.00	
REXEL SA	11,150	33.03	368,284.50	
RHEINMETALL AG	2,075	1,616.00	3,353,200.00	
SAFRAN SA	16,110	291.30	4,692,843.00	

SCHNEIDER ELECTRIC SE	24,658	235.40	5,804,493.20	
SIEMENS AG-REG	34,066	237.05	8,075,345.30	
SIEMENS ENERGY AG	34,523	118.25	4,082,344.75	
THALES SA	4,405	231.10	1,017,995.50	
VINCI SA	22,380	119.30	2,669,934.00	
WARTSILA OYJ ABP	25,650	30.40	779,760.00	
BUREAU VERITAS SA	16,910	25.88	437,630.80	
RANDSTAD NV	4,675	32.50	151,937.50	
WOLTERS KLUWER	11,197	88.86	994,965.42	
ADP	1,630	131.80	214,834.00	
AENA SME SA	33,800	23.60	797,680.00	
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	23,880	8.46	202,168.08	
DEUTSCHE POST AG-REG	46,023	46.98	2,162,160.54	
GETLINK	10,260	15.31	157,080.60	
INTL CONSOLIDATED AIRLINE-DI	56,400	4.59	258,988.80	
RYANAIR HOLDINGS PLC	38,600	29.65	1,144,490.00	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	13,355	96.14	1,283,949.70	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	2,470	86.90	214,643.00	
CONTINENTAL AG	4,385	66.56	291,865.60	
DR ING HC F PORSCHE AG-PRF	4,380	46.90	205,422.00	
FERRARI NV	5,549	313.20	1,737,946.80	
MERCEDES-BENZ GROUP AG	33,252	61.69	2,051,315.88	
MICHELIN (CGDE)	30,986	28.05	869,157.30	
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PFD	5,670	40.86	231,676.20	
RENAULT SA	8,247	37.13	306,211.11	
STELLANTIS NV	98,206	10.04	985,988.24	
VOLKSWAGEN AG-PFD	9,083	108.60	986,413.80	
ADIDAS AG	7,751	167.50	1,298,292.50	
HERMES INTERNATIONAL	1,447	2,134.00	3,087,898.00	
KERING	3,537	296.20	1,047,659.40	
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	11,284	624.50	7,046,858.00	
MONCLER SPA	10,320	55.98	577,713.60	
ACCOR SA	10,106	46.80	472,960.80	
AMADEUS IT GROUP SA	19,870	62.56	1,243,067.20	
DELIVERY HERO SE	9,610	21.40	205,654.00	
FDJ UNITED	3,900	22.96	89,544.00	
SODEXO SA	3,240	45.38	147,031.20	
BOLLORE SE	33,530	4.62	154,908.60	
CTS EVENTIM AG & CO KGAA	2,660	77.35	205,751.00	
PUBLICIS GROUPE	11,765	87.54	1,029,908.10	
SCOUT24 SE	2,970	86.70	257,499.00	
UNIVERSAL MUSIC GROUP BV	47,890	21.87	1,047,354.30	
D'IETEREN GROUP	1,050	146.10	153,405.00	

INDITEX	50,495	55.76	2,815,601.20	
PROSUS NV	59,074	53.25	3,145,690.50	
ZALANDO SE	12,340	23.09	284,930.60	
CARREFOUR SA	22,633	14.17	320,709.61	
JERONIMO MARTINS	15,585	19.77	308,115.45	
KESKO OYJ-B SHS	10,930	18.38	200,893.40	
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	40,028	34.58	1,384,168.24	
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	43,951	54.14	2,379,507.14	
DANONE	28,534	76.10	2,171,437.40	
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	30,650	5.98	183,348.30	
HEINEKEN HOLDING NV	7,005	61.90	433,609.50	
HEINEKEN NV	12,733	69.64	886,726.12	
JDE PEET'S NV	6,290	31.68	199,267.20	
KERRY GROUP PLC-A	6,870	75.00	515,250.00	
LOTUS BAKERIES	20	7,450.00	149,000.00	
PERNOD-RICARD SA	9,916	76.20	755,599.20	
BEIERSDORF AG	4,375	93.44	408,800.00	
HENKEL AG & CO KGAA	4,520	65.35	295,382.00	
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	8,923	70.10	625,502.30	
L'OREAL	10,796	370.05	3,995,059.80	
BIOMERIEUX	1,690	107.10	180,999.00	
ESSILORLUXOTTICA	13,545	282.10	3,821,044.50	
FRESENIUS MEDICAL CARE AG	9,583	40.13	384,565.79	
FRESENIUS SE & CO KGAA	18,495	47.56	879,622.20	
KONINKLIJKE PHILIPS NV	35,438	22.74	805,860.12	
SIEMENS HEALTHINEERS AG	13,430	44.03	591,322.90	
ARGENX SE	2,835	753.20	2,135,322.00	
BAYER AG-REG	43,824	36.50	1,599,576.00	
EUROFINS SCIENTIFIC	5,050	57.68	291,284.00	
FINANCIERE DE TUBIZE	760	214.00	162,640.00	
IPSEN	1,600	121.10	193,760.00	
MERCK KGAA	5,940	117.85	700,029.00	
ORION OYJ-CLASS B	4,500	60.05	270,225.00	
QIAGEN N.V.	9,792	38.34	375,474.24	
RECORDATI SPA	6,440	48.20	310,408.00	
SANOFI	49,856	83.32	4,154,001.92	
SARTORIUS AG-VORZUG-PRF	1,230	242.10	297,783.00	
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	1,630	205.20	334,476.00	
UCB SA	5,618	235.30	1,321,915.40	
ABN AMRO BANK NV-CVA	23,550	28.83	678,946.50	
AIB GROUP PLC	87,400	8.83	771,742.00	
BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA	86,400	8.16	705,456.00	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	256,963	19.20	4,934,974.41	

BANCO BPM SPA	49,000	12.37	606,375.00	
BANCO COMERCIAL PORTUGUES-R	373,800	0.85	319,000.92	
BANCO DE SABADELL SA	232,000	3.27	760,496.00	
BANCO SANTANDER SA	680,219	9.63	6,551,869.40	
BANK OF IRELAND GROUP PLC	44,790	15.71	703,874.85	
BANKINTER SA	30,600	13.59	416,007.00	
BNP PARIBAS	46,642	78.09	3,642,273.78	
BPER BANCA SPA	66,800	10.75	718,434.00	
CAIXABANK S.A	176,250	9.91	1,747,695.00	
COMMERZBANK AG	34,744	34.44	1,196,583.36	
CREDIT AGRICOLE SA	49,662	17.11	849,965.13	
ERSTE GROUP BANK AG	15,328	95.50	1,463,824.00	
FINECOBANK SPA	23,540	20.77	488,925.80	
ING GROEP NV-CVA	137,095	23.20	3,180,604.00	
INTESA SANPAOLO	642,593	5.66	3,642,859.71	
KBC GROEP NV	11,219	108.40	1,216,139.60	
NORDEA BANK ABP	144,232	15.42	2,224,778.60	
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL	4,960	37.10	184,016.00	
SOCIETE GENERALE	30,909	63.58	1,965,194.22	
UNICREDIT SPA	64,276	67.48	4,337,344.48	
ADYEN NV	1,110	1,333.80	1,480,518.00	
AMUNDI SA	2,140	66.95	143,273.00	
CVC CAPITAL PARTNERS PLC	9,240	14.21	131,300.40	
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	80,935	31.59	2,556,736.65	
DEUTSCHE BOERSE AG	8,560	214.60	1,836,976.00	
EDENRED	9,626	18.60	179,043.60	
EURONEXT NV	3,470	122.50	425,075.00	
EXOR NV	4,164	71.80	298,975.20	
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	3,452	73.55	253,894.60	
NEXI SPA	21,240	4.05	86,022.00	
POSTE ITALIANE SPA	19,560	20.53	401,566.80	
SOFINA	655	238.20	156,021.00	
AEGON LTD	69,679	6.33	441,486.14	
AGEAS	5,924	57.55	340,926.20	
ALLIANZ SE-REG	17,293	380.40	6,578,257.20	
ASR NEDERLAND NV	6,500	58.56	380,640.00	
AXA SA	79,942	40.38	3,228,057.96	
GENERALI	40,598	33.99	1,379,926.02	
HANNOVER RUECK SE-REG	2,775	260.20	722,055.00	
MAPFRE SA	34,100	4.10	139,878.20	
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	6,136	558.00	3,423,888.00	
NN GROUP NV	9,880	63.20	624,416.00	
SAMPO OYJ-A SHS	99,955	9.93	992,952.97	

	TALANX AG	2,820	110.20	310,764.00	
	UNIPOL GRUPPO SPA	17,100	19.45	332,680.50	
	CAP GEMINI SA	7,869	147.60	1,161,464.40	
	DASSAULT SYSTEMES SE	30,390	23.51	714,468.90	
	NEMETSCHEK SE	2,350	93.10	218,785.00	
	SAP SE	47,082	208.20	9,802,472.40	
	NOKIA OYJ	251,336	5.27	1,324,540.72	
	CELLNEX TELECOM SA	24,690	25.53	630,335.70	
	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	164,346	26.81	4,406,116.26	
	ELISA OYJ	6,005	37.30	223,986.50	
	INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	15,170	7.57	114,912.75	
	KONINKLIJKE KPN NV	204,956	3.90	801,173.00	
	ORANGE S.A.	83,604	13.68	1,143,702.72	
	TELECOM ITALIA SPA	400,513	0.49	197,052.39	
	TELEFONICA SA	195,629	3.71	726,566.10	
	ACCIONA SA	1,390	178.90	248,671.00	
	E.ON SE	102,709	15.25	1,566,312.25	
	EDP RENOVAVEIS SA	11,333	11.77	133,389.41	
	EDP SA	126,131	3.75	473,621.90	
	ELIA GROUP SA/NV	2,230	101.90	227,237.00	
	ENDESA SA	11,780	30.47	358,936.60	
	ENEL SPA	361,537	8.72	3,152,602.64	
	ENGIE	82,214	21.70	1,784,043.80	
	FORTUM OYJ	16,755	17.97	301,087.35	
	IBERDROLA SA	282,892	17.88	5,058,108.96	
	NATURGY ENERGY GROUP SA	7,640	24.46	186,874.40	
	REDEIA CORP SA	20,650	14.92	308,098.00	
	RWE AG	29,595	43.42	1,285,014.90	
	SNAM SPA	91,120	5.55	505,716.00	
	TERNA SPA	71,827	8.82	634,088.75	
	VEOLIA ENVIRONNEMENT	31,150	29.14	907,711.00	
	VERBUND AG	2,780	61.60	171,248.00	
	ASM INTERNATIONAL NV	2,105	516.20	1,086,601.00	
	ASML HOLDING NV	17,577	925.30	16,263,998.10	
	BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	3,290	132.10	434,609.00	
	INFINEON TECHNOLOGIES AG	56,495	36.29	2,050,203.55	
	STMICROELECTRONICS NV	29,593	22.37	661,995.41	
	LEG IMMOBILIEN SE	3,010	60.80	183,008.00	
	VONOVIA SE	33,969	24.20	822,049.80	
ユーロ小計		8,859,823		273,377,949.70 (50,039,099,913)	
英ポンド	BP PLC	712,118	4.39	3,127,978.31	
	SHELL PLC-NEW	260,187	26.86	6,989,923.75	

ANGLO AMERICAN PLC	47,563	28.17	1,339,849.71	
ANTOFAGASTA PLC	17,080	29.32	500,785.60	
ENDEAVOUR MINING PLC	7,850	35.38	277,733.00	
FRESNILLO PLC	9,940	29.04	288,657.60	
GLENCORE PLC	453,603	3.75	1,703,279.26	
RIO TINTO PLC	48,055	55.89	2,685,793.95	
ASHTEAD GROUP PLC	19,410	51.38	997,285.80	
BAE SYSTEMS PLC ORD	134,535	17.00	2,287,767.67	
BUNZL PLC	17,316	21.50	372,294.00	
DCC PLC	3,820	50.80	194,056.00	
MELROSE INDUSTRIES PLC	63,400	5.60	355,166.80	
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	385,291	10.96	4,224,715.81	
SMITHS GROUP PLC	13,603	23.30	316,949.90	
SPIRAX GROUP PLC	2,890	67.30	194,497.00	
EXPERIAN PLC	41,518	33.44	1,388,361.92	
INTERTEK GROUP PLC	6,025	44.24	266,546.00	
RELX PLC	82,925	30.16	2,501,018.00	
RENTOKIL INITIAL PLC	115,300	4.27	492,792.20	
BARRATT REDROW PLC	76,220	3.58	273,477.36	
COMPASS GROUP PLC	71,768	23.24	1,667,888.32	
ENTAIN PLC	24,860	7.36	183,118.76	
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	7,473	102.35	764,861.55	
PEARSON PLC	26,089	10.45	272,630.05	
WHITBREAD PLC	8,110	23.49	190,503.90	
AUTO TRADER GROUP PLC	36,480	6.02	219,609.60	
INFORMA PLC	56,580	8.89	502,996.20	
JD SPORTS FASHION PLC	97,350	0.80	78,717.21	
KINGFISHER PLC	78,137	3.02	236,676.97	
NEXT PLC	5,667	133.70	757,677.90	
MARKS & SPENCER GROUP PLC	89,100	3.18	283,694.40	
SAINSBURY (J) PLC	70,601	3.21	227,194.01	
TESCO PLC	300,058	4.40	1,322,655.66	
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	15,625	20.86	325,937.50	
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	97,737	42.38	4,142,094.06	
COCA-COLA HBC AG-CDI	11,230	36.96	415,060.80	
DIAGEO PLC	105,792	16.64	1,760,378.88	
IMPERIAL BRANDS PLC	36,432	31.79	1,158,173.28	
MAGNUM ICE CREAM CO BV/THE	22,512	11.72	263,840.64	
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	30,695	60.00	1,841,700.00	
UNILEVER PLC	97,735	48.35	4,725,975.92	
NMC HEALTH PLC	8,090	—	—	
SMITH & NEPHEW PLC	33,906	12.15	412,127.43	
ASTRAZENECA PLC	69,872	134.44	9,393,591.68	

	GSK PLC	182,410	18.24	3,328,070.45	
	HALEON PLC	409,151	3.58	1,466,806.33	
	HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	5,740	15.16	87,018.40	
	BARCLAYS PLC	639,751	4.44	2,842,733.56	
	HSBC HOLDINGS PLC	782,031	11.11	8,694,620.65	
	LLOYDS BANKING GROUP PLC	2,769,836	0.93	2,595,890.29	
	NATWEST GROUP PLC	341,235	6.12	2,088,358.20	
	STANDARD CHARTERED PLC	88,850	17.27	1,534,439.50	
	3I GROUP PLC	44,419	31.28	1,389,426.32	
	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	21,527	84.64	1,822,045.28	
	M&G PLC	99,522	2.73	272,391.71	
	SCHRODERS PLC	30,300	3.84	116,533.80	
	WISE PLC - A	29,200	8.63	251,996.00	
	ADMIRAL GROUP PLC	12,845	31.00	398,195.00	
	AVIVA PLC	134,324	6.49	872,300.05	
	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	294,051	2.45	723,071.40	
	PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	30,230	6.76	204,505.95	
	PRUDENTIAL PLC	121,002	10.72	1,297,746.45	
	SAGE GROUP PLC/THE	49,540	10.72	531,068.80	
	HALMA PLC	17,370	34.72	603,086.40	
	BT GROUP PLC	267,752	1.80	483,158.48	
	VODAFONE GROUP PLC	996,528	0.94	942,914.79	
	CENTRICA PLC	209,200	1.66	347,481.20	
	NATIONAL GRID PLC	230,565	11.18	2,578,869.52	
	SEVERN TRENT PLC	13,573	26.99	366,335.27	
	SSE PLC	48,767	21.08	1,028,008.36	
	UNITED UTILITIES GROUP PLC	26,105	11.76	307,125.32	
英ポンド小計		11,816,372		99,100,231.84 (20,663,389,340)	
スイスフラン	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	270	548.50	148,095.00	
	GIVAUDAN-REG	423	3,070.00	1,298,610.00	
	HOLCIM LTD	23,059	75.54	1,741,876.86	
	SIKA AG-REG	6,605	159.75	1,055,148.75	
	ABB LTD-REG	70,585	58.26	4,112,282.10	
	BELIMO HOLDING AG-REG	440	786.50	346,060.00	
	GEBERIT AG-REG	1,490	615.60	917,244.00	
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	1,070	276.50	295,855.00	
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	1,850	292.20	540,570.00	
	VAT GROUP AG	1,295	390.90	506,215.50	
	SGS SA-REG	7,500	87.30	654,750.00	
	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	2,480	173.70	430,776.00	
	CIE FINANCIERE RICHEMON-REG	24,229	166.35	4,030,494.15	
	SWATCH GROUP AG/THE-BR	1,525	164.15	250,328.75	

	AVOLTA AG	3,460	46.30	160,198.00	
	BARRY CALLEBAUT AG-REG	130	1,196.00	155,480.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	40	11,460.00	458,400.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	5	115,200.00	576,000.00	
	NESTLE SA-REG	115,800	77.95	9,026,610.00	
	ALCON INC	22,714	62.50	1,419,625.00	
	SONOVA HOLDING AG-REG	2,731	200.00	546,200.00	
	STRAUMANN HOLDING AG-REG	5,520	95.28	525,945.60	
	GALDERMA GROUP AG	6,960	163.60	1,138,656.00	
	LONZA GROUP AG-REG	3,243	514.80	1,669,496.40	
	NOVARTIS AG-REG	85,683	105.50	9,039,556.50	
	ROCHE HOLDING AG-BR	1,630	326.20	531,706.00	
	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	31,513	316.80	9,983,318.40	
	SANDOZ GROUP AG	19,108	57.54	1,099,474.32	
	BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	1,690	97.50	164,775.00	
	JULIUS BAER GROUP LTD	8,420	60.34	508,062.80	
	PARTNERS GROUP HOLDIING AG	995	951.40	946,643.00	
	UBS GROUP AG-REG	144,542	34.33	4,962,126.86	
	HELVETIA BALOISE HOLDING AG	3,840	198.20	761,088.00	
	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	1,285	871.60	1,120,006.00	
	SWISS RE AG	13,269	130.05	1,725,633.45	
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	6,571	583.80	3,836,149.80	
	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	6,660	89.08	593,272.80	
	SWISSCOM AG-REG	1,214	557.00	676,198.00	
	BKW AG	840	165.70	139,188.00	
	SWISS PRIME SITE-REG	3,441	117.90	405,693.90	
スイスフラン小計		634,125		68,497,809.94 (13,417,351,011)	
スウェーデンクローナ	BOLIDEN AB	15,460	478.10	7,391,426.00	
	HOLMEN AB-B SHARES	3,520	343.80	1,210,176.00	
	SVENSKA CELLULOSA AB-B SHS	22,680	119.55	2,711,394.00	
	ADDTECH AB-B SHARES	11,400	334.40	3,812,160.00	
	ALFA LAVAL AB	15,220	460.70	7,011,854.00	
	ASSA ABLOY AB-B	45,570	357.60	16,295,832.00	
	ATLAS COPCO AB-A SHS	118,720	166.25	19,737,200.00	
	ATLAS COPCO AB-B SHS	80,070	150.00	12,010,500.00	
	BEIJER REF AB	15,480	155.55	2,407,914.00	
	EPIROC AB-A	31,565	211.10	6,663,371.50	
	EPIROC AB-B	15,450	187.90	2,903,055.00	
	INDUTRADE AB	10,180	239.40	2,437,092.00	
	INVESTMENT AB LATOUR-B SHS	6,800	223.50	1,519,800.00	
	LIFCO AB-B SHS	8,470	350.00	2,964,500.00	
	NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	63,000	35.35	2,227,050.00	

	SAAB AB-B	15,510	507.70	7,874,427.00	
	SANDVIK AB	49,820	291.10	14,502,602.00	
	SKANSKA AB-B SHS	14,390	248.30	3,573,037.00	
	SKF AB-B SHARES-B	14,079	251.20	3,536,644.80	
	TRELLEBORG AB-B SHS	9,190	393.60	3,617,184.00	
	VOLVO AB-B SHS-B	70,890	296.40	21,011,796.00	
	SECURITAS AB-B SHS	17,788	142.80	2,540,126.40	
	EVOLUTION AB	6,030	629.00	3,792,870.00	
	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	23,528	180.50	4,246,804.00	
	ESSITY AKTIEBOLAG-B	29,035	262.50	7,621,687.50	
	SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	8,148	329.60	2,685,580.80	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	72,400	189.55	13,723,420.00	
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	60,120	130.10	7,821,612.00	
	SWEDBANK AB - A SHARES	34,550	309.10	10,679,405.00	
	EQT AB	17,960	331.90	5,960,924.00	
	INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	4,984	403.40	2,010,545.60	
	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	5,980	403.50	2,412,930.00	
	INVESTOR AB-B SHS	75,800	321.00	24,331,800.00	
	LUNDBERGS AB-B SHS	3,590	499.80	1,794,282.00	
	ERICSSON LM-B SHS	136,015	89.12	12,121,656.80	
	HEXAGON AB-B SHS	94,990	108.50	10,306,415.00	
	TELE2 AB-B SHS	23,245	147.30	3,423,988.50	
	TELIA CO AB	118,530	37.56	4,451,986.80	
	FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS	39,860	66.00	2,630,760.00	
	SAGAX AB-B	11,880	198.30	2,355,804.00	
スウェーデンクローナ小計		1,421,897		270,331,613.70 (4,549,681,058)	
ノルウェークローネ	AKER BP ASA	12,100	250.00	3,025,000.00	
	EQUINOR ASA	34,264	232.70	7,973,232.80	
	NORSK HYDRO A S	50,660	75.80	3,840,028.00	
	YARA INTERNATIONAL ASA	6,670	395.80	2,639,986.00	
	KONGSBERG GRUPPEN ASA	19,500	251.10	4,896,450.00	
	MOWI ASA	26,040	233.40	6,077,736.00	
	ORKLA ASA	32,290	109.20	3,526,068.00	
	SALMAR ASA	3,590	604.00	2,168,360.00	
	DNB BANK ASA	45,435	271.70	12,344,689.50	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	7,410	291.60	2,160,756.00	
	TELENOR ASA	23,915	144.10	3,446,151.50	
ノルウェークローネ小計		261,874		52,098,457.80 (803,358,219)	
デンマーククローネ	NOVONESIS (NOVOZYMES) B	16,690	395.40	6,599,226.00	
	ROCKWOOL A/S-B SHS	5,250	221.60	1,163,400.00	
	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	47,690	171.20	8,164,528.00	

	AP MOELLER - MAERSK A/S - A	100	14,610.00	1,461,000.00	
	AP MOELLER - MAERSK A/S - B	195	14,645.00	2,855,775.00	
	DSV A/S	8,890	1,634.00	14,526,260.00	
	PANDORA A/S	3,310	698.80	2,313,028.00	
	CARLSBERG AS-B	3,910	834.40	3,262,504.00	
	COLOPLAST-B	5,685	564.00	3,206,340.00	
	DEMANT A/S	3,640	217.80	792,792.00	
	GENMAB A/S	2,920	2,015.00	5,883,800.00	
	NOVO NORDISK A/S-B	145,560	321.15	46,746,594.00	
	DANSKE BANK A/S	31,185	305.50	9,527,017.50	
	TRYG A/S	13,945	160.10	2,232,594.50	
	ORSTED A/S	23,791	138.30	3,290,295.30	
デンマーククローネ小計		312,761		112,025,154.30 (2,745,736,531)	
豪ドル	SANTOS LTD	151,760	6.26	950,017.60	
	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	84,316	24.73	2,085,134.68	
	BHP GROUP LTD	228,967	45.59	10,438,605.53	
	EVOLUTION MINING LTD	90,800	12.76	1,158,608.00	
	FORTESCUE LTD	73,745	22.98	1,694,660.10	
	LYNAS RARE EARTHS LTD	36,800	12.85	472,880.00	
	NORTHERN STAR RESOURCES LTD	53,090	27.33	1,450,949.70	
	RIO TINTO LTD	16,698	143.40	2,394,493.20	
	SOUTH32 LTD	207,787	3.56	739,721.72	
	SGH LTD	8,410	45.78	385,009.80	
	BRAMBLES LTD	58,188	22.99	1,337,742.12	
	COMPUTERSHARE LTD	26,840	33.83	907,997.20	
	QANTAS AIRWAYS LTD	35,030	9.84	344,695.20	
	TRANSURBAN GROUP	151,796	14.65	2,223,811.40	
	ARISTOCRAT LEISURE LTD	26,840	56.71	1,522,096.40	
	LOTTERY CORP LTD/THE	85,554	5.26	450,014.04	
	CAR GROUP LTD	17,050	30.89	526,674.50	
	REA GROUP LTD	2,960	188.09	556,746.40	
	WESFARMERS LTD	50,975	80.62	4,109,604.50	
	COLES GROUP LTD	57,925	21.79	1,262,185.75	
	WOOLWORTHS GROUP LTD	54,692	29.56	1,616,695.52	
	COCHLEAR LTD	2,947	263.46	776,416.62	
	PRO MEDICUS LTD	2,450	234.43	574,353.50	
	SIGMA HEALTHCARE LTD	209,400	2.92	611,448.00	
	SONIC HEALTHCARE LTD	17,660	23.19	409,535.40	
	CSL LTD	21,722	183.93	3,995,327.46	
	ANZ GROUP HOLDINGS LTD	127,769	35.81	4,575,407.89	
	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	75,017	155.96	11,699,651.32	
	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	135,333	42.13	5,701,579.29	

	WESTPAC BANKING CORP	157,241	38.80	6,100,950.80	
	ASX LTD	10,845	56.89	616,972.05	
	MACQUARIE GROUP LTD	16,084	201.57	3,242,051.88	
	WASHINGTON H SOUL PATTINSON	14,070	35.62	501,173.40	
	INSURANCE AUSTRALIA GROUP	95,125	7.81	742,926.25	
	MEDIBANK PRIVATE LTD	108,430	4.69	508,536.70	
	QBE INSURANCE GROUP LTD	70,410	19.37	1,363,841.70	
	SUNCORP GROUP LTD	47,266	17.30	817,701.80	
	WISETECH GLOBAL LTD	9,100	70.97	645,827.00	
	XERO LTD	7,130	112.84	804,549.20	
	TELSTRA GROUP LTD	164,284	4.87	800,063.08	
	APA GROUP	69,418	9.12	633,092.16	
	ORIGIN ENERGY LTD	93,120	11.66	1,085,779.20	
豪ドル小計		2,975,044		82,835,528.06 (8,590,872,615)	
ニュージーランドドル	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	83,065	8.10	672,826.50	
	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	28,400	37.44	1,063,296.00	
	INFRATIL LTD	39,900	11.38	454,062.00	
	CONTACT ENERGY LIMITED	35,100	9.34	327,834.00	
	MERIDIAN ENERGY LTD	57,830	5.46	315,751.80	
ニュージーランドドル小計		244,295		2,833,770.30 (256,512,887)	
香港ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	125,708	55.40	6,964,223.20	
	SWIRE PACIFIC LTD - CL A	17,517	65.70	1,150,866.90	
	TECHTRONIC INDUSTRIES CO	58,500	94.05	5,501,925.00	
	MTR CORP	62,500	30.86	1,928,750.00	
	SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	52,000	27.98	1,454,960.00	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	91,000	38.94	3,543,540.00	
	SANDS CHINA LTD	96,600	20.72	2,001,552.00	
	WH GROUP LTD	450,894	8.72	3,931,795.68	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	185,000	38.04	7,037,400.00	
	HANG SENG BANK LTD	36,900	153.00	5,645,700.00	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	52,800	401.80	21,215,040.00	
	AIA GROUP LTD	482,390	79.00	38,108,810.00	
	HKT TRUST AND HKT LTD	150,000	11.85	1,777,500.00	
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	30,000	55.20	1,656,000.00	
	CLP HOLDINGS LTD	71,500	67.80	4,847,700.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	514,237	7.18	3,692,221.66	
	POWER ASSETS HOLDINGS	65,000	53.20	3,458,000.00	
	CK ASSET HOLDINGS LTD	80,538	39.98	3,219,909.24	
	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	57,901	29.46	1,705,763.46	
	SINO LAND CO	189,050	10.82	2,045,521.00	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	60,480	99.25	6,002,640.00	

	WHARF HOLDINGS LTD	43,000	23.04	990,720.00	
	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	63,800	24.92	1,589,896.00	
香港ドル小計		3,037,315		129,470,434.14 (2,594,587,500)	
シンガポールドル	KEPPEL LTD	68,560	10.22	700,683.20	
	SINGAPORE TECH ENGINEERING	70,600	8.34	588,804.00	
	YANGZIJIANG SHIPBUILDING	112,200	3.49	391,578.00	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	50,200	6.33	317,766.00	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	73,960	3.07	227,057.20	
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	92,934	55.04	5,115,087.36	
	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	150,740	19.20	2,894,208.00	
	UNITED OVERSEAS BANK LTD	57,300	34.72	1,989,456.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	42,500	16.94	719,950.00	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	354,480	4.66	1,651,876.80	
	SEMBCORP INDUSTRIES LTD	32,600	5.92	192,992.00	
	CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	105,000	2.63	276,150.00	
シンガポールドル小計		1,211,074		15,065,608.56 (1,819,172,233)	
イスラエルシュケル	ICL GROUP LTD	39,490	16.05	633,814.50	
	ELBIT SYSTEMS LTD	1,270	1,669.00	2,119,630.00	
	BANK HAPOALIM BM	53,795	76.38	4,108,862.10	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	65,505	73.56	4,818,547.80	
	ISRAEL DISCOUNT BANK-A	48,330	36.10	1,744,713.00	
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	6,900	236.60	1,632,540.00	
	PHOENIX FINANCIAL LTD	10,160	144.50	1,468,120.00	
	NICE LTD	3,040	357.00	1,085,280.00	
	NOVA LTD	1,320	1,022.90	1,350,228.00	
	AZRIELI GROUP LTD	1,780	320.50	570,490.00	
イスラエルシュケル小計		231,590		19,532,225.40 (945,748,400)	
合　　計		49,589,041		539,597,488,663 (539,597,488,663)	

(注1)通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額（単位:円）であります。

(注2)合計金額欄の( )内は、外貨建有価証券に係わるもので、内書であります。

(2)株式以外の有価証券

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
米ドル	投資証券	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	6,910	322,282.40	
		AMERICAN HOMES 4 RENT- A	18,570	577,898.40	
		AMERICAN TOWER CORP	20,909	3,778,256.30	
		ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	30,747	681,660.99	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	7,020	1,241,838.00	
		BXP INC	5,717	408,250.97	
		CROWN CASTLE INC	18,990	1,727,330.40	

		DIGITAL REALTY TRUST INC	15,145	2,326,726.35	
		EQUINIX INC	4,318	3,239,881.76	
		EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	9,580	594,439.00	
		EQUITY RESIDENTIAL-REIT	15,450	941,677.50	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	3,020	778,012.40	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	9,230	1,241,250.40	
		GAMING AND LEISURE PROPERTIE	11,340	493,176.60	
		HEALTHPEAK PROPERTIES INC	36,875	612,862.50	
		INVITATION HOMES INC	25,700	677,195.00	
		IRON MOUNTAIN INC	13,365	1,113,972.75	
		KIMCO REALTY CORP	29,910	602,985.60	
		MID-AMERICA APARTMENT COMM	5,630	743,779.30	
		PROLOGIS INC	41,605	5,416,138.90	
		PUBLIC STORAGE	6,849	1,883,269.53	
		REALTY INCOME CORP	41,631	2,402,941.32	
		REGENCY CENTERS CORP	7,565	512,604.40	
		SBA COMMUNICATIONS CORP	4,735	907,510.10	
		SIMON PROPERTY GROUP INC	14,424	2,625,456.48	
		SUN COMMUNITIES INC	5,920	723,424.00	
		UDR INC	12,100	429,913.00	
		VENTAS INC	21,075	1,640,899.50	
		VICI PROPERTIES INC	45,610	1,307,182.60	
		WELLTOWER INC	29,780	5,560,819.40	
		WEYERHAEUSER CO	29,998	701,653.22	
		WP CAREY INC	9,480	616,294.80	
米ドル小計			559,198	46,831,583.87 (7,306,663,715)	
加ドル	新株予約権証券	CONSTELLATION SOFTWARE IN-40	810.00	—	
加ドル小計			810.00	— (—)	
ユーロ	投資証券	COVIVIO	1,925	104,046.25	
		GECINA SA	1,950	154,927.50	
		KLEPIERRE	8,402	275,921.68	
		UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	4,990	456,086.00	
ユーロ小計			17,267	990,981.43 (181,389,240)	
英ポンド	投資証券	LAND SECURITIES GROUP PLC	26,624	154,685.44	
		SEGRO PLC	65,733	451,848.64	
英ポンド小計			92,357	606,534.08 (126,468,421)	
豪ドル	投資証券	GOODMAN GROUP	98,432	2,897,838.08	
		SCENTRE GROUP	280,871	1,179,658.20	
		STOCKLAND	102,400	598,016.00	
		VICINITY CENTRES	154,902	399,647.16	

豪ドル小計			636,605	5,075,159.44 (526,344,785)	
香港ドル	投資証券	LINK REIT	145,460	5,059,098.80	
香港ドル小計			145,460	5,059,098.80 (101,384,339)	
シンガポールドル	投資証券	CAPITALAND ASCENDAS REIT	138,243	384,315.54	
		CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	254,754	593,576.82	
シンガポールドル小計			392,997	977,892.36 (118,080,502)	
合計				8,360,331,002 (8,360,331,002)	

(注1)通貨種類毎の小計欄の( )内は、邦貨換算額（単位:円）であります。

(注2)合計金額欄の( )内は、外貨建有価証券に係わるもので、内書であります。

(注3)投資証券における券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

外貨建有価証券の内訳

種　類	銘柄数	組入株式 時価比率	組入新株予約権 証券時価比率	組入投資証券 時価比率	合計金額に 対する比率
米ドル	株式　525銘柄	98.3%	—	—	75.7%
	投資証券　32銘柄	—	—	1.7%	1.3%
加ドル	株式　83銘柄	100.0%	—	—	3.6%
	新株予約権証券　1銘柄	—	—	—	—
ユーロ	株式　213銘柄	99.6%	—	—	9.1%
	投資証券　4銘柄	—	—	0.4%	0.0%
英ポンド	株式　72銘柄	99.4%	—	—	3.8%
	投資証券　2銘柄	—	—	0.6%	0.0%
スイスフラン	株式　40銘柄	100.0%	—	—	2.4%
スウェーデンクローナ	株式　40銘柄	100.0%	—	—	0.8%
ノルウェークローネ	株式　11銘柄	100.0%	—	—	0.1%
デンマーククローネ	株式　15銘柄	100.0%	—	—	0.5%
豪ドル	株式　42銘柄	94.2%	—	—	1.6%
	投資証券　4銘柄	—	—	5.8%	0.1%
ニュージーランドドル	株式　5銘柄	100.0%	—	—	0.0%
香港ドル	株式　23銘柄	96.2%	—	—	0.5%
	投資証券　1銘柄	—	—	3.8%	0.0%
シンガポールドル	株式　12銘柄	93.9%	—	—	0.3%
	投資証券　2銘柄	—	—	6.1%	0.0%
イスラエルシュケル	株式　10銘柄	100.0%	—	—	0.2%

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

「注記表（デリバティブ取引等に関する注記）」に記載しております。

２【ファンドの現況】

以下のファンドの現況は2025年12月30日現在です。

【世界の財産３分法ファンド（不動産・債券・株式）毎月分配型】

【純資産額計算書】

Ⅰ　資産総額	38,578,254,320円
Ⅱ　負債総額	81,867,167円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	38,496,387,153円
Ⅳ　発行済口数	28,697,364,724口
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	1.3415円

（参考）

日本リートインデックスＪ－ＲＥＩＴマザーファンド

純資産額計算書

Ⅰ　資産総額	49,801,777,834円
Ⅱ　負債総額	14,827,752円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	49,786,950,082円
Ⅳ　発行済口数	16,187,314,326口
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	3.0757円

海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド

純資産額計算書

Ⅰ　資産総額	43,264,250,307円
Ⅱ　負債総額	7,966,366円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	43,256,283,941円
Ⅳ　発行済口数	11,085,876,119口
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	3.9019円

日本債券インデックスマザーファンド

純資産額計算書

Ⅰ　資産総額	59,618,857,305円
Ⅱ　負債総額	280,425,096円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	59,338,432,209円
Ⅳ　発行済口数	48,224,880,588口
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	1.2305円

海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド

純資産額計算書

Ⅰ　資産総額	179,146,038,070円

Ⅱ　負債総額	262,027,882円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	178,884,010,188円
Ⅳ　発行済口数	53,510,407,121口
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	3.3430円

日本株式インデックスＴＯＰＩＸマザーファンド

純資産額計算書

Ⅰ　資産総額	75,060,105,419円
Ⅱ　負債総額	317,672,780円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	74,742,432,639円
Ⅳ　発行済口数	20,375,288,528口
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	3.6683円

海外株式インデックスＭＳＣＩ－ＫＯＫＵＳＡＩ（ヘッジなし）マザーファンド

純資産額計算書

Ⅰ　資産総額	566,112,788,836円
Ⅱ　負債総額	40,710,055円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	566,072,078,781円
Ⅳ　発行済口数	65,237,908,896口
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	8.6770円

第４【内国投資信託受益証券事務の概要】

（１）名義書換
受益者は、委託会社がやむを得ない事情など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を行なわないものとします。

（２）受益者に対する特典
該当事項はありません。

（３）譲渡制限の内容

①　譲渡制限はありません。

②　受益権の譲渡

・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係る振替機関等に振替の申請をするものとします。

・前述の申請のある場合には、振替機関等は、当該譲渡に係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、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。）に社債、株式等の振替に関する法律の規定にしたがい、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なわれるよう通知するものとします。

・前述の振替について、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係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などにおいて、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。

③　受益権の譲渡の対抗要件
受益権の譲渡は、振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託会社および受託会社に対抗することができません。

（４）受益証券の再発行
受益者は、委託会社がやむを得ない事情などにより受益証券を発行する場合を除き、受益証券の再発行の請求を行なわないものとします。

（５）受益権の再分割
委託会社は、受託会社と協議のうえ、社債、株式等の振替に関する法律に定めるところにしたがい、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、解約金および償還金の支払いなどについては、約款の規定によるほか、民法その他の法令などにしたがって取り扱われます。

第三部【委託会社等の情報】

第１【委託会社等の概況】

１【委託会社等の概況】

（１）資本金の額

2025年12月末現在	資本金	17,363,045,900円
	発行可能株式総数	230,000,000株
	発行済株式総数	197,012,500株

●過去５年間における主な資本金の増減　：　該当事項はありません。

（２）会社の意思決定機関（2025年12月末現在）

・株主総会
株主総会は、取締役の選任および定款変更に係る決議などの株式会社の基本的な方針や重要な事項の決定を行ないます。
当社は、毎年３月31日の最終の株主名簿に記載または記録された議決権を有する株主をもって、その事業年度に関する定時株主総会において、その権利を行使することができる株主とみなし、毎年３月31日（事業年度の終了）から３ヶ月以内にこれを招集し、臨時株主総会は必要に応じてこれを招集します。

・取締役会
取締役会は、業務執行の決定を行い、取締役の職務の執行の監督をします。また、取締役会の決議によって重要な業務執行（会社法第399条の13第5項各号に掲げる事項を除く。）の決定の全部又は一部を取締役に委任することができます。
当社の取締役会は10名以内の取締役（監査等委員である取締役を除く。）及び5名以内の監査等委員である取締役で構成され、取締役（監査等委員である取締役を除く。）の任期は選任後１年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとします。取締役会はその決議をもって、取締役（監査等委員である取締役を除く。）の中から、代表取締役若干名を選定します。

・監査等委員会
当社の監査等委員会は、５名以内の監査等委員である取締役で構成され、監査等委員である取締役の任期は選任後２年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとします。監査等委員会は、その決議をもって、監査等委員の中から、常勤の監査等委員を選定します。

（３）運用の意思決定プロセス（2025年12月末現在）

１．投資委員会にて、国内外の経済見通し、市況見通しおよび資産配分の基本方針を決定します。
２．各運用部門は、投資委員会の決定に基づき、個別資産および資産配分戦略に係る具体的な運用方針を策定します。
３．各運用部門のファンドマネージャーは、上記方針を受け、個別ファンドのガイドラインおよびそれぞれの運用方針に沿って、ポートフォリオを構築・管理します。
４．トレーディング部門は、社会的信用力、情報提供力、執行対応力において最適と判断し得る発注業者、発注方針などを決定します。その上で、トレーダーは、最良執行のプロセスに則り売買を執行します。
５．運用状況の評価・分析および運用リスク（流動性リスクを含む）の管理ならびに法令など遵守状況のモニタリングについては、運用部門から独立したリスク管理／コンプライアンス業務担当部門が担当し、これを運用部門にフィードバックすることにより、適切な運用体制を維持できるように努めています。

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なうとともに「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）を行なっています。また「金融商品取引法」に定める投資助言業務を行なっています。
・委託会社の運用する、2025年12月末現在の投資信託などは次の通りです。

種　類			ファンド本数	純資産額 （単位：億円）
投資信託総合計			744	362,642
	株式投資信託		699	319,922
		単位型	238	5,996
		追加型	461	313,926
	公社債投資信託		45	42,719
		単位型	32	868
		追加型	13	41,850

３【委託会社等の経理状況】

１．　当社の財務諸表は、「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条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年８月６日内閣府令第52号）に基づいて作成しております。
　また、当社の中間財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」並びに同規則第282条及び第306条に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」に基づいて作成しております。

２．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66期事業年度（2024年４月１日から2025年３月31日まで）の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により監査を受けております。
　また、金融商品取引法第193条の２第１項の規定に基づき、第67期中間会計期間（2025年４月１日から2025年９月30日まで）の中間財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により中間監査を受けております。

（１）【貸借対照表】

（単位：百万円）

		第65期 (2024年３月31日)		第66期 (2025年３月31日)
資産の部				
流動資産				
現金・預金		31,198		26,334
金銭の信託		3,899		17,070
有価証券		1		-
前払費用		814		822
未収入金		179		358
未収委託者報酬		21,592		22,244
未収収益	※３	647	※３	900
立替金		1,089		1,214
その他	※２	2,011	※２	3,024
流動資産合計		61,434		71,969
固定資産				
有形固定資産				
建物	※１	233	※１	187
器具備品	※１	134	※１	108
有形固定資産合計		368		295
無形固定資産				
ソフトウエア		438		478
無形固定資産合計		438		478
投資その他の資産				
投資有価証券		28,465		18,012
関係会社株式		37,647		45,007
長期差入保証金		285		725
繰延税金資産		―		496
その他投資		―		765
投資その他の資産合計		66,398		65,006
固定資産合計		67,205		65,781
資産合計		128,640		137,750

（単位：百万円）

	第65期 (2024年３月31日)	第66期 (2025年３月31日)
負債の部		
流動負債		
預り金	451	1,631
未払金	9,211	9,544

未払収益分配金		7		7
未払償還金		71		71
未払手数料		8,330		8,462
その他未払金		803		1,002
未払費用	※３	4,082	※３	4,202
未払法人税等		1,644		3,378
未払消費税等	※４	620	※４	693
関係会社短期借入金		-		6,690
賞与引当金		2,619		2,881
役員賞与引当金		232		225
その他		683		44
流動負債合計		19,547		29,291
固定負債				
退職給付引当金		1,448		1,455
賞与引当金		565		529
役員賞与引当金		56		121
繰延税金負債		295		―
その他		251		231
固定負債合計		2,617		2,337
負債合計		22,165		31,629
純資産の部				
株主資本				
資本金		17,363		17,363
資本剰余金				
資本準備金		5,220		5,220
資本剰余金合計		5,220		5,220
利益剰余金				
その他利益剰余金				
繰越利益剰余金		82,591		83,753
利益剰余金合計		82,591		83,753
自己株式		△2,067		△2,067
株主資本合計		103,107		104,269
評価・換算差額等				
その他有価証券評価差額金		4,523		2,466
繰延ヘッジ損益		△1,155		△ 615
評価・換算差額等合計		3,367		1,851
純資産合計		106,475		106,120
負債純資産合計		128,640		137,750

（２）【損益計算書】

（単位：百万円）

		第65期 (自　2023年４月１日 至　2024年３月31日)		第66期 (自　2024年４月１日 至　2025年３月31日)
営業収益				
委託者報酬		75,874		83,264
その他営業収益	※1	3,714	※1	4,604
営業収益合計		79,588		87,869
営業費用				
支払手数料		32,917		37,898
広告宣伝費		711		645

公告費	3	5
調査費	17,736	18,976
調査費	1,266	1,433
委託調査費	16,445	17,516
図書費	23	26
委託計算費	610	617
営業雑経費	881	867
通信費	135	136
印刷費	308	278
協会費	48	50
諸会費	11	18
その他	375	382
営業費用計	52,860	59,011
一般管理費		
給料	10,550	11,085
役員報酬	459	592
役員賞与引当金繰入額	273	289
給料・手当	6,791	7,151
賞与	277	216
賞与引当金繰入額	2,747	2,835
交際費	71	49
寄付金	22	22
旅費交通費	260	273
租税公課	389	646
不動産賃借料	906	836
退職給付費用	388	403
退職金	36	38
固定資産減価償却費	199	193
福利費	1,208	1,187
諸経費	4,661	4,821
一般管理費計	18,694	19,559
営業利益	8,033	9,298

（単位：百万円）

		第65期 （自　2023年４月１日 至　2024年３月31日）		第66期 （自　2024年４月１日 至　2025年３月31日）
営業外収益				
受取利息		4		10
受取配当金	※2	4,946	※2	4,356
デリバティブ収益		-		193
有価証券評価益	※3	1,113	※3	3,063
金銭の信託運用益		399		170
時効成立分配金・償還金		2		2
為替差益		―		162
その他		50		81
営業外収益合計		6,517		8,039
営業外費用				
支払利息		569	※2	907
デリバティブ費用		3,494		―
時効成立後支払分配金・償還金		1		2
為替差損		165		―
その他		0		9

営業外費用合計	4,231	919
経常利益	10,319	16,418
特別利益		
投資有価証券売却益	815	210
特別利益合計	815	210
特別損失		
投資有価証券売却損	174	81
固定資産処分損	52	10
損害賠償損失	167	－
特別損失合計	394	91
税引前当期純利益	10,740	16,537
法人税、住民税及び事業税	2,415	4,349
法人税等調整額	△51	△ 157
法人税等合計	2,364	4,192
当期純利益	8,376	12,345

（３）【株主資本等変動計算書】

第65期（自　2023年４月１日　至　2024年３月31日）

（単位：百万円）

	株主資本						
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		自己株式	株主資本合計
		資本準備金	資本剰余金合計	その他利益剰余金 繰越利益剰余金	利益剰余金合計		
当期首残高	17,363	5,220	5,220	79,307	79,307	△2,067	99,823
当期変動額							
剰余金の配当				△5,092	△5,092		△5,092
当期純利益				8,376	8,376		8,376
自己株式の取得							
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）							
当期変動額合計	－	－	－	3,284	3,284	－	3,284
当期末残高	17,363	5,220	5,220	82,591	82,591	△2,067	103,107

	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	2,056	△488	1,567	101,391
当期変動額				
剰余金の配当				△5,092
当期純利益				8,376
自己株式の取得				
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	2,467	△666	1,800	1,800
当期変動額合計	2,467	△666	1,800	5,084
当期末残高	4,523	△1,155	3,367	106,475

第66期（自　2024年４月１日　至　2025年３月31日）

（単位：百万円）

	株主資本

	資本金	資本剰余金		利益剰余金		自己株式	株主資本合計
		資本準備金	資本剰余金合計	その他利益剰余金 繰越利益剰余金	利益剰余金合計		
当期首残高	17,363	5,220	5,220	82,591	82,591	△2,067	103,107
当期変動額							
剰余金の配当				△11,183	△11,183		△11,183
当期純利益				12,345	12,345		12,345
自己株式の取得							
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）							
当期変動額合計	－	－	－	1,162	1,162	－	1,162
当期末残高	17,363	5,220	5,220	83,753	83,753	△2,067	104,269

	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	4,523	△1,155	3,367	106,475
当期変動額				
剰余金の配当				△11,183
当期純利益				12,345
自己株式の取得				
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	△2,056	539	△1,516	△1,516
当期変動額合計	△2,056	539	△1,516	△354
当期末残高	2,466	△615	1,851	106,120

[注記事項]

（重要な会計方針）

項目	第66期 （自　2024年４月１日 至　2025年３月31日）
１　資産の評価基準及び評価方法	(1) 有価証券 ①　子会社株式及び関連会社株式 総平均法による原価法 ②　その他有価証券 市場価格のない株式等以外のもの 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、総平均法により算定) 市場価格のない株式等 総平均法による原価法 (2) 金銭の信託 時価法 (3) デリバティブ 時価法
２　固定資産の減価償却の方法	(1) 有形固定資産 定率法により償却しております。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、定額法を採用しております。 なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。 建物　３年～15年 器具備品　３年～20年 (2) 無形固定資産 定額法により償却しております。ただし、ソフトウエア(自社利用分)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。

3　引当金の計上基準	(1) 賞与引当金 従業員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき、当事業年度の負担額を計上しております。 (2) 役員賞与引当金 役員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき、当事業年度の負担額を計上しております。 (3) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、計上しております。 ①　退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。 ②　数理計算上の差異の費用処理方法 数理計算上の差異は、各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（10年）による定額法により按分した額をそれぞれ発生の翌事業年度から費用処理しております。
4　収益の計上基準	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 当社は、投資信託契約に基づき投資信託商品に関する投信委託サービスを提供し、商品の運用資産残高（以下「AUM」）に応じて手数料を受領しております。サービスの提供を通じて得られる投資信託報酬は、各ファンドのAUMに固定料率を乗じて毎日計算され、日次で収益を認識しております。 (2) 投資顧問業務 当社は、投資顧問契約に基づき機関投資家に投資顧問サービスを提供し、ファンドのAUMに応じて手数料を受領しております。サービスの提供を通じて得られる投資顧問報酬は、一般的に各ファンドのAUMに投資顧問契約で定められた固定料率を乗じて毎月計算され、月次で収益を認識しております。 (3) 成功報酬 当社がファンドの運用成果に応じて受領する成功報酬は、投資信託契約または投資顧問契約のもと、報酬を受領することが確実であり、将来返還する可能性が無いことが判明した時点で収益を認識しております。
5　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 ヘッジ手段は為替予約、ヘッジ対象は投資有価証券であります。 (3) ヘッジ方針 ヘッジ取引規程等に基づき、ヘッジ対象に係る為替変動リスクをヘッジしております。 (4) ヘッジ有効性評価の方法 ヘッジ開始時から有効性判定時点までの期間における相場変動によるヘッジ手段及びヘッジ対象資産に係る損益の累計を比較し有効性を評価しております。
6　その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	消費税等の会計処理 資産に係る控除対象外消費税及び地方消費税は、当事業年度の費用として処理しております。

（未適用の会計基準等）

・　「リースに関する会計基準」（企業会計基準第34号 2024年９月13日）

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

（１）　概要

国際的な会計基準と同様に、借手のすべてのリースについて資産・負債を計上する等の取扱いを定めるもの。

（２）　適用予定日

2028年３月期の期首より適用予定であります。

（３）　当該会計基準等の適用による影響

当該会計基準等の適用が財務諸表に及ぼす影響は、現時点で評価中であります。

（重要な会計上の見積り）

第65期(自　2023年４月１日　至　2024年３月31日)

該当事項はありません。

第66期(自　2024年４月１日　至　2025年３月31日)

該当事項はありません。

（貸借対照表関係）

第65期 (2024年３月31日)	第66期 (2025年３月31日)
※１　有形固定資産の減価償却累計額 建物　1,482百万円 器具備品　920百万円	※１　有形固定資産の減価償却累計額 建物　1,484百万円 器具備品　872百万円
※２　信託資産 流動資産のその他のうち２百万円は、「直販顧客分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に信託しております。	※２　信託資産 流動資産のその他のうち２百万円は、「直販顧客分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に信託しております。
※３　関係会社に対する資産及び負債は次のとおりであります。 (流動資産) 未収収益　248百万円 (流動負債) 未払費用　1,873百万円	※３　関係会社に対する資産及び負債は次のとおりであります。 (流動資産) 未収収益　282百万円 (流動負債) 未払費用　1,921百万円
※４　消費税等の取扱い 仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、「未払消費税等」として表示しております。	※４　消費税等の取扱い 仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、「未払消費税等」として表示しております。
※５　保証債務 ティンダルエクイティーズ・オーストラリア・ピーティーワイ・リミテッド（旧社名「日興AMエクイティーズ・オーストラリア・ピーティーワイ・リミテッド」）が発行する買戻し条件付株式の買戻請求に関する債務について、ヤラ・キャピタル・マネジメント・リミテッドは最大493百万円(５百万豪ドル)を提供する義務を負っています。当社はヤラ・キャピタル・マネジメント・リミテッドが負う当該資金提供義務を保証しております。	※５　保証債務 ティンダルエクイティーズ・オーストラリア・ピーティーワイ・リミテッド（旧社名「日興AMエクイティーズ・オーストラリア・ピーティーワイ・リミテッド」）が発行する買戻し条件付株式の買戻請求に関する債務について、ヤラ・キャピタル・マネジメント・リミテッドは最大469百万円(５百万豪ドル)を提供する義務を負っています。当社はヤラ・キャピタル・マネジメント・リミテッドが負う当該資金提供義務を保証しております。

（損益計算書関係）

第65期 （自　2023年４月１日 至　2024年３月31日）	第66期 （自　2024年４月１日 至　2025年３月31日）
※１　営業収益合計には、成功報酬212百万円が含まれております。	※１　営業収益合計には、成功報酬354百万円が含まれております。
※２　各科目に含まれている関係会社に対するものは、次のとおりであります。 受取配当金　4,889百万円	※２　各科目に含まれている関係会社に対するものは、次のとおりであります。 受取配当金　4,048百万円 支払利息　286百万円
※３　有価証券評価益 保有している一部の有価証券の区分を、運用方針の変更のためその他有価証券から売買目的有価証券に振り替え、金銭の信託に移管したことに伴い、振替時の評価差額1,113百万円を営業外収益に計上しております。	※３　有価証券評価益 保有している一部の有価証券の区分を、運用方針の変更のためその他有価証券から売買目的有価証券に振り替え、金銭の信託に移管したことに伴い、振替時の評価差額3,063百万円を営業外収益に計上しております。

（株主資本等変動計算書関係）

第65期（自　2023年４月１日　至　2024年３月31日）

１　発行済株式の種類及び総数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末
普通株式(株)	197,012,500	―	―	197,012,500

２　自己株式の種類及び株式数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末
普通株式(株)	2,860,000	―	―	2,860,000

３　新株予約権等に関する事項

新株予約権の内訳	新株予約権の目的となる株式の種類	新株予約権の目的となる株式の数(株)				当事業年度末残高(百万円)
		当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末	
2016年度ストックオプション(2)	普通株式	217,000	―	96,000	121,000	―
2017年度ストックオプション(1)	普通株式	752,000	―	406,000	346,000	―
合計		969,000	―	502,000	467,000	―

(注) １　当事業年度の減少は、新株予約権の失効等によるものであります。
２　2016年度ストックオプション(2)121,000株及び2017年度ストックオプション(1)346,000株は、当事業年度末現在、権利行使期間の初日が到来しておりますが、他の条件が満たされていないため新株予約権を行使することができません。

４　配当に関する事項
(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額(百万円)	１株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
2023年５月26日取締役会	普通株式	5,092	26.23	2023年３月31日	2023年６月27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

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額(百万円)	１株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
2024年５月29日取締役会	普通株式	利益剰余金	11,183	57.60	2024年３月31日	2024年６月25日

第66期（自　2024年４月１日　至　2025年３月31日）
１　発行済株式の種類及び総数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末
普通株式(株)	197,012,500	―	―	197,012,500

２　自己株式の種類及び株式数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末
普通株式(株)	2,860,000	―	―	2,860,000

３　新株予約権等に関する事項

新株予約権の内訳	新株予約権の目的となる株式の種類	新株予約権の目的となる株式の数(株)				当事業年度末残高(百万円)
		当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末	
2016年度ストックオプション(2)	普通株式	121,000	―	121,000	―	―
2017年度ストックオプション(1)	普通株式	346,000	―	154,000	192,000	―
合計		467,000	―	275,000	192,000	―

(注) １　当事業年度の減少は、新株予約権の失効等によるものであります。
２　2017年度ストックオプション(1)192,000株は、当事業年度末現在、権利行使期間の初日が到来しておりますが、他の条件が満たされていないため新株予約権を行使することができません。

４　配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額(百万円)	１株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
2024年５月29日取締役会	普通株式	11,183	57.60	2024年３月31日	2024年６月25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

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額(百万円)	１株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
2025年５月29日取締役会	普通株式	利益剰余金	7,486	38.56	2025年３月31日	2025年６月27日

(リース取引関係)

第65期 （自　2023年４月１日 至　2024年３月31日）		第66期 （自　2024年４月１日 至　2025年３月31日）	
オペレーティング・リース取引		オペレーティング・リース取引	
解約不能のものに係る未経過リース料		解約不能のものに係る未経過リース料	
１年内	891百万円	１年内	916百万円
１年超	2,613百万円	１年超	6,829百万円
合計	3,505百万円	合計	7,745百万円

(金融商品関係)

第65期(自　2023年４月１日　至　2024年３月31日)

１　金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社は、投資信託の運用を業として行っており、自社が運用する投資信託の商品性維持を目的として、当該投資信託を有価証券及び投資有価証券として保有しております。当社が行っているデリバティブ取引については、保有する投資信託に係る将来の為替及び価格の変動によるリスクの軽減を目的としているため、有価証券及び投資有価証券保有残高の範囲内で行うこととし、投機目的のためのデリバティブ取引は行わない方針であります。

また、資金運用については金銭の信託及び短期的な預金等に限定しております。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

預金に関しては10数行に分散して預入れしておりますが、これら金融機関の破綻及び債務不履行等による信用リスクに晒されております。営業債権である未収委託者報酬及び未収収益に関しては、それらの源泉である預り純資産を数行の信託銀行に分散して委託しておりますが、信託銀行はその受託資産を自己勘定と分別して管理しているため、仮に信託銀行が破綻又は債務不履行等となった場合でも、これら営業債権が信用リスクに晒されることは無いと考えております。また、グローバルに事業を展開していることから生じている外貨建ての営業債権は、為替の変動リスクに晒されます。有価証券及び投資有価証券は、主に自己で設定した投資信託へのシードマネーの投入によるものであります。これら投資信託の投資対象は株式、公社債等のため、価格変動リスクや信用リスク、流動性リスク、為替変動リスクに晒されておりますが、それらの一部については為替予約、株価指数先物等のデリバティブ取引により、リスクをヘッジしております。なお、為替変動リスクに係るヘッジについてはヘッジ会計（繰延ヘッジ）を適用しております。デリバティブ取引は、取引相手先として高格付を有する金融機関に限定しております。なお、ヘッジ会計に関するヘッジ手段とヘッジ対象、ヘッジ方針、ヘッジ有効性評価の方法等については、前述の「重要な会計方針「５　ヘッジ会計の方法」」をご参照下さい。

営業債務である未払金（未払手数料）、未払費用に関しては、すべてが１年以内の支払期日であります。未払金（未払手数料）については、債権（未収委託者報酬）を資金回収した後に、販売会社へ当該債務を支払うフローとなっているため、流動性リスクに晒されることは無いと考えております。また未払費用のうち運用再委託先への顧問料支払に係るものについてもほとんどのものが、未払金同様のフローのため、流動性リスクに晒されることは無いと考えております。それ以外の営業費用及び一般管理費に係る未払費用に関しては、流動性リスクに晒されており、一部は外貨建て債務があるため、為替の変動リスクにも晒されております。

上記以外の外貨建ての債権及び債務に関しては、為替変動リスクに晒されておりますが、一部為替予約によりリスクをヘッジしております。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

① 信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

当社は、預金の預入れやデリバティブ取引を行う金融機関の選定に関しては、相手方の財政状態及び経営成績、又は必要に応じて格付等を考慮した上で決定しております。また既に取引が行われている相手方に関しても、定期的に継続したモニタリングを行うことで、相手方の財務状況の悪化等による信用リスクを早期に把握することで、リスクの軽減を図っております。

② 市場リスク（為替や価格等の変動リスク）の管理

当社は、原則、有価証券及び投資有価証券以外の為替変動や価格変動に係るリスクに対して、ヘッジ取引を行っておりません。外貨建ての営業債権債務について、月次ベースで為替変動リスクを測定し、モニタリングを実施しております。また、有価証券及び投資有価証券に関しては、一部について、為替変動リスクや価格変動リスクを回避する目的でデリバティブ取引を行っております。毎月末にそれぞれの時価を算出し、評価損益（ヘッジ対象の有価証券及び投資有価証券は、ヘッジ損益考慮後の評価損益）を把握しております。また、市場の変動等に基づき、今後の一定期間において特定の確率で、金融

商品に生じ得る損失額の推計値を把握するため、バリュー・アット・リスクを用いた市場リスク管理を週次ベースで実施しております。さらに、外貨建ての貸付金に関しては、為替変動リスクを回避する目的でデリバティブ取引を行っております。

③ 流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）の管理

当社は、日々資金残高管理を行っております。また、適時に資金繰予定表を作成・更新するとともに、手許流動性（最低限必要な運転資金）を状況に応じて見直し・維持すること等により、流動性リスクを管理しております。

2 金融商品の時価等及び時価のレベルごとの内訳等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びレベルごとの内訳等については、次のとおりであります。なお、市場価格のない株式等は、次表には含めておりません。

また、金融商品の時価は、時価の算定に用いたインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下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価額とする金融資産及び金融負債

（単位：百万円）

	貸借対照表計上額			
	レベル１	レベル２	レベル３	合計
金銭の信託	－	3,899	－	3,899
有価証券				
その他有価証券				
投資信託	7,785	18,141	－	25,927
資産計	7,785	22,041	－	29,827
デリバティブ取引(*1)				
株式関連 (*2)	△309	－	－	△309
通貨関連 (*3)	－	△367	－	△367
デリバティブ取引計	△309	△367	－	△677

（※１）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）株式関連のデリバティブ取引の△309百万円は、貸借対照表上流動資産及び流動負債のその他に含まれております。

（※３）通貨関連のデリバティブ取引の△367百万円は、貸借対照表上流動負債のその他に含まれております。

(2) 時価をもって貸借対照表価額としない金融資産及び金融負債

現金・預金、未収委託者報酬、未収収益、未払金及び未払費用は、短期間（１年以内）で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。

（注１）時価の算定に用いた評価技法及びインプットの説明

資　産

金銭の信託

金銭の信託の信託財産のうち、市場における取引価格が存在しない投資信託については、解約又は買取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無い場合には基準価額等を時価としており、レベル２の時価に分類しております。金銭の信託の信託財産のうち、銀行勘定貸については取引先金融機関から提供された価格により算定しており、当該価格は活発な市場における相場価格とは認められないため、レベル２の時価に分類しております。

有価証券

上場投資信託は、取引所の価格を時価としており、市場の活発性に基づき、レベル１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は、解約又は買取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無い場合には基準価額等を時価としており、レベル２の時価に分類しております。

デリバティブ取引

株式関連

株価指数先物取引は活発な市場における無調整の相場価格を利用できることから、その時価をレベル１に分類しております。

通貨関連

為替予約の時価は、金利や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。

（注２）市場価格のない株式等の貸借対照表計上額は次のとおりであります。

（単位：百万円）

区分	貸借対照表計上額
非上場株式	2,540
子会社株式	19,011
関連会社株式	18,635

３　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

（単位：百万円）

	１年以内	１年超 ５年以内	５年超 10年以内	10年超
現金・預金	31,198			
未収委託者報酬	21,592			
未収収益	647			
有価証券及び投資有価証券				
投資信託	1	169	2,483	－
合計	53,440	169	2,483	－

第66期(自　2024年４月１日　至　2025年３月31日)

１　金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社は、投資信託の運用を業として行っており、自社が運用する投資信託の商品性維持を目的として、当該投資信託を有価証券及び投資有価証券として保有しております。当社が行っているデリバティブ取引については、保有する投資信託に係る将来の為替及び価格の変動によるリスクの軽減を目的としているため、有価証券及び投資有価証券保有残高の範囲内で行うこととし、投機目的のためのデリバティブ取引は行わない方針であります。

また、資金運用については金銭の信託及び短期的な預金等に限定しております。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

預金に関しては10数行に分散して預入れしておりますが、これら金融機関の破綻及び債務不履行等による信用リスクに晒されております。営業債権である未収委託者報酬及び未収収益に関しては、それらの源泉である預り純資産を数行の信託銀行に分散して委託しておりますが、信託銀行はその受託資産を自己勘定と分別して管理しているため、仮に信託銀行が破綻又は債務不履行等となった場合でも、これら営業債権が信用リスクに晒されることは無いと考えております。また、グローバルに事業を展開していることから生じている外貨建ての営業債権は、為替の変動リスクに晒されます。有価証券及び投資有価証券は、主に自己で設定した投資信託へのシードマネーの投入によるものであります。これら投資信託の投資対象は株式、公社債等のため、価格変動リスクや信用リスク、流動性リスク、為替変動リスクに晒されておりますが、それらの一部については為替予約、株価指数先物等のデリバティブ取引により、リスクをヘッジしております。なお、為替変動リスクに係るヘッジについてはヘッジ会計（繰延ヘッジ）を適用しております。デリバティブ取引は、取引相手先として高格付を有する金融機関に限定しております。なお、ヘッジ会計に関するヘッジ手段とヘッジ対象、ヘッジ方針、ヘッジ有効性評価の方法等については、前述の「重要な会計方針「５　ヘッジ会計の方法」」をご参照下さい。

営業債務である未払金（未払手数料）、未払費用に関しては、すべてが１年以内の支払期日であります。未払金（未払手数料）については、債権（未収委託者報酬）を資金回収した後に、販売会社へ当該債務を支払うフローとなっているため、流動性リスクに晒されることは無いと考えております。また未払費用のうち運用再委託先への顧問料支払に係るものについてもほとんどのものが、未払金同様のフローのため、流動性リスクに晒されることは無いと考えております。それ以外の営業費用及び一般管理費に係る未払費用に関しては、流動性リスクに晒されており、一部は外貨建て債務があるため、為替の変動リスクにも晒されております。

外貨建ての関係会社短期借入金に関しましては、為替変動リスクに晒されておりますが、為替予約によりリスクをヘッジしております。

上記以外の外貨建ての債権及び債務に関しては、為替変動リスクに晒されておりますが、一部為替予約によりリスクをヘッジしております。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

① 信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

当社は、預金の預入れやデリバティブ取引を行う金融機関の選定に関しては、相手方の財政状態及び経営成績、又は必要に応じて格付等を考慮した上で決定しております。また既に取引が行われている相手方に関しても、定期的に継続したモニタリングを行うことで、相手方の財務状況の悪化等による信用リスクを早期に把握することで、リスクの軽減を図っております。

② 市場リスク（為替や価格等の変動リスク）の管理

当社は、原則、有価証券及び投資有価証券以外の為替変動や価格変動に係るリスクに対して、ヘッジ取引を行っておりません。外貨建ての営業債権債務について、月次ベースで為替変動リスクを測定し、モニタリングを実施しております。また、有価証券及び投資有価証券に関しては、一部について、為替変動リスクや価格変動リスクを回避する目的でデリバティブ取引を行っております。毎月末にそれぞれの時価を算出し、評価損益（ヘッジ対象の有価証券及び投資有価証券は、ヘッジ損益考慮後の評価損益）を把握しております。また、市場の変動等に基づき、今後の一定期間において特定の確率で、金融商品に生じ得る損失額の推計値を把握するため、バリュー・アット・リスクを用いた市場リスク管理を週次ベースで実施しております。さらに、外貨建ての関係会社短期借入金に関しては、為替変動リスクを回避する目的でデリバティブ取引を行っております。

③ 流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）の管理

当社は、日々資金残高管理を行っております。また、適時に資金繰予定表を作成・更新するとともに、手許流動性（最低限必要な運転資金）を状況に応じて見直し・維持すること等により、流動性リスクを管理しております。

２　金融商品の時価等及び時価のレベルごとの内訳等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びレベルごとの内訳等については、次のとおりであります。なお、市場価格のない株式等は、次表には含めておりません。

また、金融商品の時価は、時価の算定に用いたインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下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価額とする金融資産及び金融負債

（単位：百万円）

	貸借対照表計上額			
	レベル１	レベル２	レベル３	合計
金銭の信託	2,418	14,651	－	17,070
有価証券				
その他有価証券				
投資信託	4,097	11,342	－	15,440
資産計	6,516	25,994	－	32,510
デリバティブ取引(*1)				
株式関連（*2）	159	－	－	159
通貨関連（*3）	－	341	－	341
デリバティブ取引計	159	341	－	501

（※１）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）株式関連のデリバティブ取引の159百万円は、貸借対照表上流動資産のその他に含まれております。

（※３）通貨関連のデリバティブ取引の341百万円は、貸借対照表上流動資産及び流動負債のその他に含まれております。

(2) 時価をもって貸借対照表価額としない金融資産及び金融負債

現金・預金、未収委託者報酬、未収収益、関係会社短期借入金、未払金及び未払費用は、短期間（１年以内）で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。

（注１）時価の算定に用いた評価技法及びインプットの説明

資　産

金銭の信託

金銭の信託の信託財産のうち、上場投資信託は、取引所の価格を時価としており、市場の活発性に基づき、レベル１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は、解約又は買取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無い場合には基準価額等を時価としており、レベル２の時価に分類しております。金銭の信託の信託財産のうち、銀行勘定貸については取引先金融機関から提供された価格により算定しており、当該価格は活発な市場における相場価格とは認められないため、レベル２の時価に分類しております。

有価証券

上場投資信託は、取引所の価格を時価としており、市場の活発性に基づき、レベル１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は、解約又は買取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無い場合には基準価額等を時価としており、レベル２の時価に分類しております。

デリバティブ取引

株式関連

株価指数先物取引は活発な市場における無調整の相場価格を利用できることから、その時価をレベル１に分類しております。

通貨関連

為替予約の時価は、金利や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。

（注２）市場価格のない株式等の貸借対照表計上額は次のとおりであります。

（単位：百万円）

区分	貸借対照表計上額
非上場株式	2,571
子会社株式	26,371
関連会社株式	18,635

３　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

(単位：百万円)

	１年以内	１年超 ５年以内	５年超 10年以内	10年超
現金・預金	26,334			
未収委託者報酬	22,244			
未収収益	900			

有価証券及び投資有価証券 投資信託	―	803	1,176	110
合計	49,479	803	1,176	110

（有価証券関係）
第65期(自　2023年４月１日　至　2024年３月31日)
１　子会社株式及び関連会社株式

(単位：百万円)

	貸借対照表計上額
子会社株式	19,011
関連会社株式	18,635

(注)　子会社株式及び関連会社株式は市場価格のない株式等であるため、時価を記載しておりません。

２　その他有価証券

(単位：百万円)

	種類	貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの	投資信託	24,313	17,701	6,611
	小計	24,313	17,701	6,611
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	投資信託	1,613	1,769	△156
	小計	1,613	1,769	△156
合計		25,927	19,471	6,455

(注) １　減損処理にあたっては、期末における時価が取得原価に比べ50%以上下落した場合にはすべて減損処理を行い、30%～50%程度下落した場合には、当該金額の重要性、回復可能性等を考慮して必要と認められた額について減損処理を行っております。
２　非上場株式等（貸借対照表計上額2,540百万円）については、市場価格のない株式等であることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

３　当事業年度中に売却したその他有価証券

(単位：百万円)

種類	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
投資信託	8,145	1,057	△167
合計	8,145	1,057	△167

４　保有目的を変更した有価証券
注記事項「（損益計算書関係）※３　有価証券評価益」をご参照ください。

第66期(自　2024年４月１日　至　2025年３月31日)
１　子会社株式及び関連会社株式

(単位：百万円)

	貸借対照表計上額
子会社株式	26,371
関連会社株式	18,635

(注)　子会社株式及び関連会社株式は市場価格のない株式等であるため、時価を記載しておりません。

２　その他有価証券

(単位：百万円)

	種類	貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額	投資信託	12,903	9,123	3,780

が取得原価を超えるもの	小計	12,903	9,123	3,780
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	投資信託	2,536	2,809	△273
	小計	2,536	2,809	△273
合計		15,440	11,933	3,506

(注) 1　減損処理にあたっては、期末における時価が取得原価に比べ50%以上下落した場合にはすべて減損処理を行い、30%～50%程度下落した場合には、当該金額の重要性、回復可能性等を考慮して必要と認められた額について減損処理を行っております。
2　非上場株式等（貸借対照表計上額2,571百万円）については、市場価格のない株式等であることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

3　当事業年度中に売却したその他有価証券

(単位：百万円)

種類	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
投資信託	5,849	764	△45
合計	5,849	764	△45

4　保有目的を変更した有価証券

注記事項「（損益計算書関係）※３　有価証券評価益」をご参照ください。

（金銭の信託関係）
第65期(自　2023年４月１日　至　2024年３月31日)
運用目的の金銭の信託

(単位：百万円)

	貸借対照表計上額	当事業年度の損益に含まれた評価差額
運用目的の金銭の信託	3,899	399

第66期(自　2024年４月１日　至　2025年３月31日)
運用目的の金銭の信託

(単位：百万円)

	貸借対照表計上額	当事業年度の損益に含まれた評価差額
運用目的の金銭の信託	17,070	170

（デリバティブ取引関係）
第65期(2024年３月31日)
1　ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引
(1) 株式関連

種類		契約額等（百万円）	契約額等のうち１年超（百万円）	時価（百万円）	評価損益（百万円）
市場取引	株価指数先物取引 売建	15,077	－	△ 309	△ 309
合計		15,077	－	△ 309	△ 309

(注) 1　上記取引については時価評価を行い、評価損益は損益計算書に計上しております。
2　時価の算定方法
金融商品取引所が定める清算指数によっております。

(2) 通貨関連
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
通貨関連

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（百万円）	契約額等のうち１年超（百万円）	時価（百万円）
	為替予約取引 売建				

原則的処理方法	米ドル	投資有価証券	6,465	－	△268
	豪ドル		84	－	△2
	香港ドル		542	－	△17
	人民元		2,979	－	△17
	ユーロ		2,172	－	△60
合計			12,243	－	△367

(注) 1　時価の算定方法
取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

第66期(2025年３月31日)
１　ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引
(1) 株式関連

種類		契約額等（百万円）	契約額等のうち１年超（百万円）	時価（百万円）	評価損益（百万円）
市場取引	株価指数先物取引 売建	17,846	－	159	159
合計		17,846	－	159	159

(注) 1　上記取引については時価評価を行い、評価損益は損益計算書に計上しております。
2　時価の算定方法
金融商品取引所が定める清算指数によっております。

(2) 通貨関連

種類		契約額等（百万円）	契約額等のうち１年超（百万円）	時価（百万円）	評価損益（百万円）
市場取引以外の取引	為替予約取引 買建 シンガポールドル	6,696	－	△39	△39
合計		6,696	－	△39	△39

(注) 1　上記取引については時価評価を行い、評価損益は損益計算書に計上しております。
2　時価の算定方法
取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

２　ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引
通貨関連

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（百万円）	契約額等のうち１年超（百万円）	時価（百万円）
原則的処理方法	為替予約取引 売建				
	米ドル	投資有価証券	6,651	－	326
	豪ドル		180	－	1
	ユーロ		2,796	－	△2
	香港ドル		1,067	－	38
	人民元		1,473	－	18
合計			12,167	－	381

(注) 1　時価の算定方法
取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

(持分法損益等)

第65期（自　2023年４月１日 至　2024年３月31日）	第66期（自　2024年４月１日 至　2025年３月31日）
関連会社に持分法を適用した場合の投資損益等 (単位：百万円)	関連会社に持分法を適用した場合の投資損益等 (単位：百万円)
(1)関連会社に対する投資の金額　5,342	(1)関連会社に対する投資の金額　5,341
(2)持分法を適用した場合の投資の金額　17,691	(2)持分法を適用した場合の投資の金額　18,436
(3)持分法を適用した場合の投資利益の金額　2,474	(3)持分法を適用した場合の投資利益の金額　2,427

(退職給付関係)
第65期(自　2023年４月１日　至　2024年３月31日)
１　採用している退職給付制度の概要
当社は、確定拠出型企業年金制度及びキャッシュバランスプラン型退職金制度を設けております。

２　確定給付制度
(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

	（百万円）
退職給付債務の期首残高	1,366
勤務費用	134
利息費用	8
数理計算上の差異の発生額	9
退職給付の支払額	△110
退職給付債務の期末残高	1,407

（2）退職給付債務の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表

退職給付債務	1,407
未積立退職給付債務	1,407
未認識数理計算上の差異	40
貸借対照表に計上された負債の額	1,448

退職給付引当金	1,448
貸借対照表に計上された負債の額	1,448

（3）退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	134
利息費用	8
数理計算上の差異の費用処理額	△7
確定給付制度に係る退職給付費用	134

（4）数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

割引率	0.7%

3　確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、253百万円でありました。

第66期(自　2024年４月１日　至　2025年３月31日)

1　採用している退職給付制度の概要

当社は、確定拠出型企業年金制度及びキャッシュバランスプラン型退職金制度を設けております。

2　確定給付制度

（1）退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

	（百万円）
退職給付債務の期首残高	1,407
勤務費用	138
利息費用	9
数理計算上の差異の発生額	△34
退職給付の支払額	△133
退職給付債務の期末残高	1,387

（2）退職給付債務の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表

退職給付債務	1,387
未積立退職給付債務	1,387
未認識数理計算上の差異	67
貸借対照表に計上された負債の額	1,455

退職給付引当金	1,455
貸借対照表に計上された負債の額	1,455

（3）退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	138
利息費用	9
数理計算上の差異の費用処理額	△7
確定給付制度に係る退職給付費用	140

（4）数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎
割引率　1.5%

3　確定拠出制度
当社の確定拠出制度への要拠出額は、262百万円でありました。

（ストックオプション等関係）
第65期(自　2023年４月１日　至　2024年３月31日)
１　ストックオプション(新株予約権)の内容、規模及びその変動状況
(1) ストックオプション(新株予約権)の内容

	2016年度ストックオプション(2)	2017年度ストックオプション(1)
付与対象者の区分及び人数	当社及び関係会社の取締役・従業員　31名	当社及び関係会社の取締役・従業員　36名
株式の種類別のストックオプションの付与数　(注)	普通株式　4,409,000株	普通株式　4,422,000株
付与日	2017年４月27日	2018年４月27日
権利確定条件	2019年４月27日（以下「権利行使可能初日」といいます。）、当該権利行使可能初日から１年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から２年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の３分の１、３分の１、３分の１ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。	2020年４月27日（以下「権利行使可能初日」といいます。）、当該権利行使可能初日から１年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から２年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の３分の１、３分の１、３分の１ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。
対象勤務期間	付与日から、権利行使可能初日から２年を経過した日まで	付与日から、権利行使可能初日から２年を経過した日まで
権利行使期間	2019年4月27日から2027年4月30日まで	2020年4月27日から2028年4月30日まで

(注)　株式数に換算して記載しております。

(2) ストックオプション(新株予約権)の規模及びその変動状況
①　ストックオプション（新株予約権）の数

	2016年度ストックオプション(2)	2017年度ストックオプション(1)
付与日	2017年４月27日	2018年４月27日
権利確定前(株)		
期首	217,000	752,000
付与	0	0
失効	96,000	406,000
権利確定	0	0
権利未確定残	121,000	346,000
権利確定後(株)		
期首	－	－
権利確定	－	－
権利行使	－	－
失効	－	－
権利未行使残	－	－

(注)　株式数に換算して記載しております。

②　単価情報

	2016年度ストックオプション(2)	2017年度ストックオプション(1)
付与日	2017年４月27日	2018年４月27日
権利行使価格(円)	553	694
付与日における公正な評価単価(円)　(注)１	0	0

(注) 1 公正な評価単価に代え、本源的価値（評価額と行使価格との差額）の見積りによっております。
2 ストックオプションの単位当たりの本源的価値による算定を行った場合の本源的価値の合計額
当事業年度末における本源的価値の合計額 104百万円

第66期(自 2024年４月１日 至 2025年３月31日)
１ ストックオプション(新株予約権)の内容、規模及びその変動状況
(1) ストックオプション(新株予約権)の内容

	2016年度ストックオプション(2)	2017年度ストックオプション(1)
付与対象者の区分及び人数	当社及び関係会社の取締役・従業員 31名	当社及び関係会社の取締役・従業員 36名
株式の種類別のストックオプションの付与数 (注)	普通株式 4,409,000株	普通株式 4,422,000株
付与日	2017年４月27日	2018年４月27日
権利確定条件	2019年４月27日（以下「権利行使可能初日」といいます。）、当該権利行使可能初日から１年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から２年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の３分の１、３分の１、３分の１ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。	2020年４月27日（以下「権利行使可能初日」といいます。）、当該権利行使可能初日から１年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から２年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の３分の１、３分の１、３分の１ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。
対象勤務期間	付与日から、権利行使可能初日から２年を経過した日まで	付与日から、権利行使可能初日から２年を経過した日まで
権利行使期間	2019年4月27日から 2027年4月30日まで	2020年4月27日から 2028年4月30日まで

(注) 株式数に換算して記載しております。

(2) ストックオプション(新株予約権)の規模及びその変動状況
① ストックオプション（新株予約権）の数

	2016年度ストックオプション(2)	2017年度ストックオプション(1)
付与日	2017年４月27日	2018年４月27日
権利確定前(株)		
期首	121,000	346,000
付与	0	0
失効	121,000	154,000
権利確定	0	0
権利未確定残	0	192,000
権利確定後(株)		
期首	－	－
権利確定	－	－
権利行使	－	－
失効	－	－
権利未行使残	－	－

(注) 株式数に換算して記載しております。

② 単価情報

	2016年度ストックオプション(2)	2017年度ストックオプション(1)
付与日	2017年４月27日	2018年４月27日
権利行使価格(円)	553	694
付与日における公正な評価単価(円) (注)１	0	0

（注）１　公正な評価単価に代え、本源的価値（評価額と行使価格との差額）の見積りによっております。
２　ストックオプションの単位当たりの本源的価値による算定を行った場合の本源的価値の合計額
当事業年度末における本源的価値の合計額　　58百万円

（税効果会計関係）

第65期 (2024年３月31日)		第66期 (2025年３月31日)	
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		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	
	(単位：百万円)		(単位：百万円)
繰延税金資産		繰延税金資産	
賞与引当金	975	賞与引当金	1,047
投資有価証券評価損	8	投資有価証券評価損	8
関係会社株式評価損	52	関係会社株式評価損	54
退職給付引当金	443	退職給付引当金	457
固定資産減価償却費	80	固定資産減価償却費	69
繰延ヘッジ損益	510	繰延ヘッジ損益	283
その他	679	その他	828
繰延税金資産小計	2,750	繰延税金資産小計	2,748
評価性引当金	△52	評価性引当金	△54
繰延税金資産合計	2,697	繰延税金資産合計	2,694
繰延税金負債		繰延税金負債	
その他有価証券評価差額金	2,044	その他有価証券評価差額金	1,221
その他	948	その他	976
繰延税金負債合計	2,992	繰延税金負債合計	2,198
繰延税金負債の純額	295	繰延税金資産の純額	496
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間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳		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間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳	
法定実効税率	30.6%	法定実効税率	30.6%
（調整）		（調整）	
交際費等永久に損金に算入されない項目	1.2%	交際費等永久に損金に算入されない項目	0.6%
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	△10.9%	受取配当金等永久に益金に算入されない項目	△6.3%
その他	1.1%	その他	0.4%
税効果会計適用後の法人税等の負担率	22.0%	税効果会計適用後の法人税等の負担率	25.3%
―		３　法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正 「所得税法等の一部を改正する法律（令和７年法律第13号）」が2025年3月31日に成立したことに伴い、2026年４月１日以後に開始する事業年度から「防衛特別法人税」の課税が行われることとなりました。これに伴い、繰延税金資産及び繰延税金負債の計算に使用する法定実効税率は従来の30.6%から、2026年４月１日以後開始する事業年度以降に解消が見込まれる一時差異等については31.5%になります。この税率変更により、当事業年度の繰延税金資産（繰延税金負債を控除した金額）が26百万円減少し、法人税等調整額は2百万円減少し、その他有価証券評価差額金が32百万円減少し、繰延ヘッジ損失は8百万円減少しております。	

（関連当事者情報）
第65期(自　2023年４月１日　至　2024年３月31日)
１　関連当事者との取引

(1) 財務諸表提出会社と関連当事者の取引
(ア) 財務諸表提出会社の親会社
重要な該当事項はありません。

(イ) 財務諸表提出会社の子会社

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
子会社	Nikko Asset Management International Limited	シンガポール国	232,369(SGD千)	アセットマネジメント業	直接100.00	―	資金の返済(シンガポールドル貨建)(注1)	3,318(SGD 33,000千)	関係会社短期貸付金	―
							貸付金利息(シンガポールドル貨建)(注1)	22(SGD 223千)	未収収益	―
							関係会社株式の取得(注2)	13,412	―	―
子会社	Nikko AM Americas Holding Co., Inc.	米国	131,079(USD千)(注3)	アセットマネジメント業	直接100.00	―	配当の受取	2,950(USD 20,000千)	―	―
子会社	Nikko AM Global Holdings Limited	英国	3,378	アセットマネジメント業	直接100.00	―	増資の引受(注4)	1,828	―	―

(注) 取引条件及び取引条件の決定方針等
1．融資枠55百万シンガポールドル、返済期間1年間のリボルビング・ローンで、金利は市場金利を勘案して決定しておりました。
2．Nikko Asset Management International Limitedが保有する関連会社AHAM Asset Management Berhadの20%の株式を、2023年４月19日に13,412百万円で取得しました。
3．Nikko AM Americas Holding Co., Inc.の資本金は、資本金及び資本剰余金の合計額を記載しております。
4．Nikko AM Global Holdings Limitedの行った1,828,000,000株の新株発行増資を、1株につき1円で当社が引受けたものであります。

２ 親会社又は重要な関連会社に関する注記
(1) 親会社情報
三井住友トラスト・ホールディングス株式会社（東京証券取引所等に上場）

(2) 重要な関連会社の要約財務情報
当事業年度において、重要な関連会社は融通(ロントン)基金管理有限公司であり、その要約財務情報は以下のとおりであります。なお、下記数値は2023年12月31日に終了した年度の財務諸表を当日の直物為替相場で円貨に換算したものであります。

資産合計	41,322百万円
負債合計	8,314百万円
純資産合計	33,008百万円
営業収益	18,682百万円
税引前当期純利益	6,005百万円
当期純利益	4,538百万円

第66期(自 2024年４月１日 至 2025年３月31日)
１ 関連当事者との取引
(1) 財務諸表提出会社と関連当事者の取引
(ア) 財務諸表提出会社の親会社
重要な該当事項はありません。

(イ) 財務諸表提出会社の子会社

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
子会社	Nikko Asset Management International Limited	シンガポール国	232,369(SGD千)	アセットマネジメント業	直接100.00	―	資金の借入(シンガポールドル貸建)(注1)	6,690(SGD 60,000千)	関係会社短期借入金	6,690(SGD 60,000千)
							借入金利息(シンガポールドル貸建)(注1)	286(SGD 2,532千)	未払費用	286(SGD 2,532千)
子会社	Nikko AM Americas Holding Co., Inc.	米国	131,079(USD千)(注2)	アセットマネジメント業	直接100.00	―	配当の受取	2,641(USD 18,000千)	―	―
子会社	Nikko AM Global Holdings Limited	英国	10,738	アセットマネジメント業	直接100.00	―	増資の引受(注3)	7,360	―	―

(注)　取引条件及び取引条件の決定方針等

１．融資枠70百万シンガポールドル、返済期間1年間のリボルビング・ローンで、金利は市場金利を勘案して決定しております。

２．Nikko AM Americas Holding Co., Inc.の資本金は、資本金及び資本剰余金の合計額を記載しております。

３．Nikko AM Global Holdings Limitedの行った7,360,000,000株の新株発行増資を、1株につき1円で当社が引受けたものであります。

２　親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

三井住友トラストグループ株式会社（東京証券取引所等に上場）

(2) 重要な関連会社の要約財務情報

当事業年度において、重要な関連会社は融通(ロントン)基金管理有限公司であり、その要約財務情報は以下のとおりであります。なお、下記数値は2024年12月31日に終了した年度の財務諸表を当日の直物為替相場で円貨に換算したものであります。

資産合計	46,582百万円
負債合計	7,834百万円
純資産合計	38,748百万円
営業収益	18,712百万円
税引前当期純利益	6,127百万円
当期純利益	4,588百万円

（セグメント情報等）

セグメント情報

第65期(自　2023年４月１日　至　2024年３月31日)

当社はアセットマネジメント業の単一セグメントであるため、記載しておりません。

第66期(自　2024年４月１日　至　2025年３月31日)

当社はアセットマネジメント業の単一セグメントであるため、記載しておりません。

関連情報

第65期(自　2023年４月１日　至　2024年３月31日)

１　製品及びサービスごとの情報

当社の製品及びサービスはアセットマネジメント業として単一であるため、記載しておりません。

２　地域ごとの情報

（１）営業収益

国内の外部顧客への営業収益に分類した額が営業収益の90%超であるため、記載を省略しておりま

す。

（２）有形固定資産
国外に所在している有形固定資産が無いため、該当事項はありません。

３　主要な顧客ごとの情報
営業収益の10%以上を占める単一の外部顧客が無いため、記載しておりません。

第66期(自　2024年４月１日　至　2025年３月31日)
１　製品及びサービスごとの情報
当社の製品及びサービスはアセットマネジメント業として単一であるため、記載しておりません。

２　地域ごとの情報
（１）営業収益
国内の外部顧客への営業収益に分類した額が営業収益の90%超であるため、記載を省略しております。

（２）有形固定資産
国外に所在している有形固定資産が無いため、該当事項はありません。

３　主要な顧客ごとの情報
営業収益の10%以上を占める単一の外部顧客が無いため、記載しておりません。

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65期(自　2023年４月１日　至　2024年３月31日)
該当事項はありません。

第66期(自　2024年４月１日　至　2025年３月31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65期(自　2023年４月１日　至　2024年３月31日)
該当事項はありません。

第66期(自　2024年４月１日　至　2025年３月31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65期(自　2023年４月１日　至　2024年３月31日)
該当事項はありません。

第66期(自　2024年４月１日　至　2025年３月31日)
該当事項はありません。

(収益認識関係)
第65期(自　2023年４月１日　至　2024年３月31日)
１　顧客との契約から生じる収益を分解した情報
重要性が乏しいため記載を省略しております。

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
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は、「(重要な会計方針)　４　収益の計上基準」に記載のとおりです。

３　顧客との契約に基づく履行義務の充足と当該契約から生じるキャッシュ・フローとの関係並びに当事業年度末において存在する顧客との契約から当事業年度の末日後に認識すると見込まれる収益の金額及び時期に関する情報
重要性が乏しいため記載を省略しております。

第66期(自　2024年４月１日　至　2025年３月31日)
１　顧客との契約から生じる収益を分解した情報
重要性が乏しいため記載を省略しております。

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
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は、「(重要な会計方針)　４　収益の計上基準」に記載のとおりです。

３　顧客との契約に基づく履行義務の充足と当該契約から生じるキャッシュ・フローとの関係並びに当事業年度末において存在する顧客との契約から当事業年度の末日後に認識すると見込まれる収益の金額及び時期

に関する情報
重要性が乏しいため記載を省略しております。

（１株当たり情報）

項目	第65期 （自　2023年４月１日 至　2024年３月31日）	第66期 （自　2024年４月１日 至　2025年３月31日）
１株当たり純資産額	548円41銭	546円58銭
１株当たり当期純利益金額	43円14銭	63円58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、新株予約権の残高はありますが、当社株式が非上場であるため、期中平均株価が把握できませんので、希薄化効果を算定でき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。

項目	第65期 （自　2023年４月１日 至　2024年３月31日）	第66期 （自　2024年４月１日 至　2025年３月31日）
当期純利益（百万円）	8,376	12,345
普通株主に帰属しない金額（百万円）	－	－
普通株式に係る当期純利益（百万円）	8,376	12,345
普通株式の期中平均株式数（千株）	194,152	194,152
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後１株当たり当期純利益金額の算定に含まれなかった潜在株式の概要	2016年度ストックオプション（2）121,000株、 2017年度ストックオプション（1）346,000株	2017年度ストックオプション（1）192,000株

３　１株当たり純資産額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	第65期 (2024年３月31日)	第66期 (2025年３月31日)
純資産の部の合計額（百万円）	106,475	106,120
純資産の部の合計額から控除する金額（百万円）	－	－
普通株式に係る期末の純資産額（百万円）	106,475	106,120
１株当たり純資産額の算定に用いられた期末の普通株式の数（千株）	194,152	194,152

（重要な後発事象）
該当事項はありません。

中間財務諸表等
（１）中間貸借対照表

（単位：百万円）

		第67期中間会計期間 (2025年９月30日)
資産の部		
流動資産		
現金・預金		22,067
金銭の信託		21,408
有価証券		9
未収委託者報酬		19,210
未収収益		1,242
その他	※２	5,000
流動資産合計		68,938
固定資産		
有形固定資産	※１	292

無形固定資産		526
投資その他の資産		
投資有価証券		17,477
関係会社株式		44,701
長期差入保証金		685
繰延税金資産		665
投資その他の資産合計		63,529
固定資産合計		64,348
資産合計		133,286

（単位：百万円）

		第67期中間会計期間 （2025年９月30日）
負債の部		
流動負債		
未払金		9,717
未払費用		3,334
未払法人税等		2,614
未払消費税等	※３	511
関係会社短期借入金		6,917
賞与引当金		1,652
役員賞与引当金		180
その他		827
流動負債合計		25,756
固定負債		
退職給付引当金		1,476
賞与引当金		373
役員賞与引当金		113
その他		216
固定負債合計		2,179
負債合計		27,935
純資産の部		
株主資本		
資本金		17,363
資本剰余金		
資本準備金		5,220
資本剰余金合計		5,220
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金		83,350
利益剰余金合計		83,350
自己株式		△2,067
株主資本合計		103,866
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金		1,728
繰延ヘッジ損益		△244
評価・換算差額等合計		1,484

純資産合計	105,351
負債純資産合計	133,286

（２）中間損益計算書

（単位：百万円）

		第67期中間会計期間 （自　2025年４月１日 至　2025年９月30日）
営業収益		
委託者報酬		42,808
その他営業収益		2,243
営業収益合計		45,051
営業費用及び一般管理費	※１	40,760
営業利益		4,291
営業外収益	※２	7,437
営業外費用	※３	3,012
経常利益		8,717
特別利益	※４	937
特別損失	※５	51
税引前中間純利益		9,602
法人税等	※６	2,519
中間純利益		7,083

（３）中間株主資本等変動計算書

第67期中間会計期間（自　2025年４月１日　至　2025年９月30日）

（単位：百万円）

	株主資本						
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		自己株式	株主資本合計
		資本準備金	資本剰余金合計	その他利益剰余金 繰越利益剰余金	利益剰余金合計		
当期首残高	17,363	5,220	5,220	83,753	83,753	△ 2,067	104,269
当中間期変動額							
剰余金の配当				△ 7,486	△ 7,486		△ 7,486
中間純利益				7,083	7,083		7,083
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	－	－	－	△ 403	△ 403	－	△ 403
当中間期末残高	17,363	5,220	5,220	83,350	83,350	△ 2,067	103,866

	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	2,466	△ 615	1,851	106,120
当中間期変動額				
剰余金の配当				△ 7,486
中間純利益				7,083

株主資本以外の項目の当中間期変動額（純額）	△ 738	371	△ 366	△ 366
当中間期変動額合計	△ 738	371	△ 366	△ 769
当中間期末残高	1,728	△ 244	1,484	105,351

注記事項
（重要な会計方針）

項目	第67期中間会計期間 (自　2025年４月１日 至　2025年９月30日)
１　資産の評価基準及び評価方法	(1) 有価証券 ①子会社株式及び関連会社株式 総平均法による原価法 ②その他有価証券 市場価格のない株式等以外のもの 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、総平均法により算定) 市場価格のない株式等 総平均法による原価法 (2) 金銭の信託 時価法 (3) デリバティブ 時価法
２　固定資産の減価償却の方法	(1) 有形固定資産 定率法により償却しております。ただし、2016年４月１日以降に取得した建物附属設備については、定額法を採用しております。 (2) 無形固定資産 定額法により償却しております。なお、ソフトウエア(自社利用分)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。
３　引当金の計上基準	(1) 賞与引当金 従業員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき当中間会計期間負担額を計上しております。 (2) 役員賞与引当金 役員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき当中間会計期間負担額を計上しております。 (3) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産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。 ①　退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当中間会計期間末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。 ②　数理計算上の差異の費用処理方法 数理計算上の差異は、各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（10年）による定額法により按分した額をそれぞれ発生の翌事業年度から費用処理しております。
４　収益の計上基準	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業務の内容及び当該履行業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 当社は、投資信託契約に基づき投資信託商品に関する投信委託サービスを提供し、商品の運用資産残高（以下「AUM」）に応じて手数料を受領しております。サービスの提供を通じて得られる投資信託報酬は、各ファンドのAUMに固定料率を乗じて毎日計算され、日次で収益を認識しております。 (2) 投資顧問業務 当社は、投資顧問契約に基づき機関投資家に投資顧問サービスを提供し、ファンドのAUMに応じて手数料を受領しております。サービスの提供を通じて得られる投資顧問報酬は、一般的に各ファンドのAUMに投資顧問契約で定められた固定料率を乗じて毎月計算され、月次で収益を認識しております。 (3) 成功報酬 当社がファンドの運用成果に応じて受領する成功報酬は、投資信託契約または投資顧問契約のもと、報酬を受領することが確実であり、将来返還する可能性が無いことが判明した時点で収益を認識しております。
5　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 ヘッジ手段は為替予約、ヘッジ対象は投資有価証券であります。 (3) ヘッジ方針 ヘッジ取引細則等に基づき、ヘッジ対象に係る為替変動リスクをヘッジしております。 (4) ヘッジ有効性評価の方法 ヘッジ開始時から有効性判定時点までの期間における相場変動によるヘッジ手段及びヘッジ対象資産に係る損益の累計を比較し有効性を評価しております。
6　その他中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項	(1) 資産に係る控除対象外消費税等の会計処理 資産に係る控除対象外消費税及び地方消費税は当中間会計期間の費用として処理しております。 (2) 税金費用の計算方法 税金費用については、当中間会計期間を含む事業年度の税引前当期純利益に対する税効果会計適用後の実効税率を合理的に見積り、税引前中間純利益に、当該見積実効税率を乗じて計算しております。

（中間貸借対照表関係）

第67期中間会計期間 (2025年９月30日)
※１　有形固定資産の減価償却累計額 2,394百万円
※２　信託資産 流動資産のその他のうち２百万円は、「直販顧客分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に信託しております。
※３　消費税等の取扱い 仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、「未払消費税等」として表示しております。
※４　保証債務 ティンダルエクイティーズ・オーストラリア・ピーティーワイ・リミテッド（旧社名「日興ＡＭエクイティーズ・オーストラリア・ピーティーワイ・リミテッド」）が発行する買戻し条件付株式の買戻請求に関する債務について、ヤラ・キャピタル・マネジメント・リミテッドは最大489百万円（５百万豪ドル）を提供する義務を負っています。当社はヤラ・キャピタル・マネジメント・リミテッドが負う当該資金提供義務を保証しております。

（中間損益計算書関係）

第67期中間会計期間 (自　2025年４月１日 至　2025年９月30日)
※１　減価償却実施額 有形固定資産　43百万円 無形固定資産　61百万円
※２　営業外収益のうち主要なもの 金銭の信託運用益　3,837百万円 受取配当金　2,598百万円 有価証券評価益　953百万円 有価証券評価益について、保有している一部の有価証券の区分を、運用方針の変更のためその他有価証券から売買目的有価証券に振り替え、金銭の信託に移管したことに伴い、振替時の評価差額を営業外収益に計上しております。
※３　営業外費用のうち主要なもの デリバティブ費用　2,675百万円 支払利息　174百万円 為替差損　147百万円
※４　特別利益のうち主要なもの 投資有価証券売却益　713百万円 関係会社株式売却益　223百万円
※５　特別損失のうち主要なもの 投資有価証券売却損　51百万円
※６　中間会計期間における税金費用につきましては、簡便法により計算しているため、法人税等調整額は「法人税等」に含めて表示しております。

（中間株主資本等変動計算書関係）

第67期中間会計期間（自　2025年４月１日　至　2025年９月30日）

１　発行済株式の種類及び総数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	当中間会計期間増加	当中間会計期間減少	当中間会計期間末
普通株式（株）	197,012,500	－	－	197,012,500

２　自己株式の種類及び株式数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	当中間会計期間増加	当中間会計期間減少	当中間会計期間末
普通株式（株）	2,860,000	－	－	2,860,000

３　新株予約権等に関する事項

新株予約権の内訳	新株予約権の目的となる株式の種類	新株予約権の目的となる株式の数(株)				当中間会計期間末残高(百万円)
		当事業年度期首	当中間会計期間増加	当中間会計期間減少	当中間会計期間末	
2017年度ストックオプション（1）	普通株式	192,000	－	－	192,000	－
合計		192,000	－	－	192,000	－

(注) １　2017年度ストックオプション(1) 192,000株は、当中間会計期間末現在、権利行使期間の初日が到来しておりますが、他の条件が満たされていないため新株予約権を行使することができません。

4　配当に関する事項

(1)配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額(百万円)	１株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
2025年５月29日取締役会	普通株式	7,486	38.56	2025年３月31日	2025年６月27日

(2)基準日が当中間会計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が当中間会計期間末後となるもの

該当事項はありません。

(リース取引関係)

第67期中間会計期間 (自　2025年４月１日 至　2025年９月30日)	
オペレーティング・リース取引	
解約不能のものに係る未経過リース料	
１年内	983百万円
１年超	6,295百万円
合計	7,279百万円

（金融商品関係）

第67期中間会計期間(2025年９月30日)

金融商品の時価等及び時価のレベルごとの内訳等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びレベルごとの内訳等については、次のとおりであります。なお、市場価格のない株式等は、次表には含めておりません。

また、金融商品の時価は、時価の算定に用いたインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下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）時価をもって中間貸借対照表価額とする金融資産及び金融負債

（単位：百万円）

	中間貸借対照表計上額			
	レベル１	レベル２	レベル３	合計
金銭の信託	3,407	18,001	－	21,408
有価証券				
その他有価証券				
投資信託	2,259	11,805	－	14,064
資産計	5,666	29,806	－	35,473
デリバティブ取引(※１、２)				
株式関連	△122	－	－	△122
通貨関連	－	△189	－	△189
デリバティブ取引計	△122	△189	－	△311

（※１）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）株式関連のデリバティブ取引のうち2百万円は、中間貸借対照表上流動資産のその他に、△124百万円は、流動負債のその他に含まれております。また通貨関連のデリバティブ取引のうち△189百万円は、流動負債のその他に含まれております。

（２）時価をもって中間貸借対照表価額としない金融資産及び金融負債

現金・預金、未収委託者報酬、未収収益、未払金、未払費用及び関係会社短期借入金は、短期間（１年以内）で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。

（注１）時価の算定に用いた評価技法及びインプットの説明

資　産

金銭の信託

金銭の信託の信託財産のうち、上場投資信託は、取引所の価格を時価としており、市場の活発性に基づき、レベル１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は、解約又は買取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無い場合には基準価額等を時価としており、レベル２の時価に分類しております。金銭の信託の信託財産のうち、銀行勘定貸については取引先金融機関から提供された価格により算定しており、当該価格は活発な市場における相場価格とは認められないため、レベル２の時価に分類しております。

有価証券
上場投資信託は、取引所の価格を時価としており、市場の活発性に基づき、レベル１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は、解約又は買取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無い場合には基準価額等を時価としており、レベル２の時価に分類しております。

デリバティブ取引
株式関連
株式指数先物取引は活発な市場における無調整の相場価格を利用できることから、その時価をレベル１に分類しております。
通貨関連
為替予約の時価は、金利や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。

（注２）市場価格のない株式等の中間貸借対照表計上額は次のとおりであります。

（単位：百万円）

区分	中間貸借対照表計上額
非上場株式	3,422
子会社株式	26,065
関連会社株式	18,635

（有価証券関係）

第67期中間会計期間(2025年９月30日)

１　子会社株式及び関連会社株式

(注)子会社株式及び関連会社株式は市場価格のない株式等であり、（金融商品関係）金融商品の時価等及び時価のレベルごとの内訳等に関する事項（注２）に記載のとおりであります。

２　その他有価証券

（単位：百万円）

	種類	中間貸借対照表計上額	取得原価	差額
中間貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの	投資信託	11,774	9,262	2,512
	小計	11,774	9,262	2,512
中間貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	投資信託	2,290	2,457	△167
	小計	2,290	2,457	△167
合計		14,064	11,720	2,344

(注) １ 減損処理にあたっては、中間期末における時価が取得原価に比べ50%以上下落した場合にはすべて減損処理を行い、30%～50%程度下落した場合には、当該金額の重要性、回復可能性等を考慮して必要と認められた額について減損処理を行っております。当中間会計期間については、該当ございません。
２ 非上場株式（中間貸借対照表計上額3,422百万円）については、市場価格のない株式等であることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

（金銭の信託関係）

第67期中間会計期間(2025年９月30日)
運用目的の金銭の信託

（単位：百万円）

	貸借対照表計上額	当事業年度の損益に含まれた評価差額
運用目的の金銭の信託	21,408	3,837

（デリバティブ取引関係）

第67期中間会計期間(2025年９月30日)

１　ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

（1）株式関連

種類		契約額等（百万円）	契約額等のうち１年超（百万円）	時価（百万円）	評価損益（百万円）
市場取引	株価指数先物取引 売建	18,941	－	△122	△122
合計		18,941	－	△122	△122

（注）１　上記取引については時価評価を行い、評価損益は損益計算書に計上しております。

（2）通貨関連

種類		契約額等（百万円）	契約額等のうち１年超（百万円）	時価（百万円）	評価損益（百万円）
市場取引以外の取引	為替予約取引 買建 シンガポールドル	6,929	－	△26	△26
合計		6,929	－	△26	△26

（注）１　上記取引については時価評価を行い、評価損益は損益計算書に計上しております。

２　ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

通貨関連

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（百万円）	契約額等のうち１年超（百万円）	時価（百万円）
原則的処理方法	為替予約取引 売建				
	米ドル	投資有価証券	5,877	－	△98
	豪ドル		146	－	△3
	ユーロ		3,242	－	△50
	香港ドル		495	－	△10
合計			9,761	－	△162

（持分法損益等）

第67期中間会計期間 (自　2025年４月１日 至　2025年９月30日)	
関連会社に持分法を適用した場合の投資損益等	
（1）関連会社に対する投資の金額	5,345百万円
（2）持分法を適用した場合の投資の金額	18,450百万円
（3）持分法を適用した場合の投資利益の金額	1,313百万円

（収益認識関係）

第67期中間会計期間(2025年９月30日)

１　顧客との契約から生じる収益を分解した情報

重要性が乏しいため記載を省略しております。

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

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は、「重要な会計方針　４．収益の計上基準」に記載の通りです。

３　顧客との契約に基づく履行義務の充足と当該契約から生じるキャッシュ・フローとの関係並びに当中間会計期間末において存在する顧客との契約から当中間会計期間の末日後に認識すると見込まれる収益の金額及び時期に関する情報

重要性が乏しいため記載を省略しております。

（ストックオプション等関係）

第67期中間会計期間(自　2025年４月１日　至　2025年９月30日)

該当事項はありません。

（セグメント情報等）

セグメント情報

第67期中間会計期間(自　2025年４月１日　至　2025年９月30日)

当社はアセットマネジメント業の単一セグメントであるため、記載しておりません。

関連情報

第67期中間会計期間(自　2025年４月１日　至　2025年９月30日)

１　製品及びサービスごとの情報

当社の製品及びサービスはアセットマネジメント業として単一であるため、記載しておりません。

２　地域ごとの情報

（１）営業収益

国内の外部顧客への営業収益に分類した額が営業収益の90%超であるため、記載を省略しております。

（２）有形固定資産

国外に所在している有形固定資産が無いため、該当事項はありません。

３　主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める単一の外部顧客が無いため、記載しておりません。

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67期中間会計期間(自　2025年４月１日　至　2025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67期中間会計期間(自　2025年４月１日　至　2025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67期中間会計期間(自　2025年４月１日　至　2025年９月30日)

該当事項はありません。

（１株当たり情報）

項目	第67期中間会計期間 (自　2025年４月１日 至　2025年９月30日)
１株当たり純資産額	542円62銭
１株当たり中間純利益金額	36円48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、新株予約権等の残高はありますが、当社株式が非上場であるため、期中平均株価が把握できませんので、希薄化効果を算定でき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。

項目	第67期中間会計期間 (自　2025年４月１日 至　2025年９月30日)
中間純利益（百万円）	7,083
普通株主に帰属しない金額（百万円）	－
普通株式に係る中間純利益（百万円）	7,083
普通株式の期中平均株式数（千株）	194,152
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後１株当たり中間純利益金額の算定に含まれなかった潜在株式の概要	2017年度ストックオプション(1)192,000株

３　１株当たり純資産額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	第67期中間会計期間 (2025年９月30日)
中間貸借対照表の純資産の部の合計額（百万円）	105,351
純資産の部の合計額から控除する金額（百万円）	－
普通株式に係る中間会計期間末の純資産額（百万円）	105,351
１株当たり純資産額の算定に用いられた中間会計期間末の普通株式の数（千株）	194,152

（重要な後発事象）

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）自己またはその取締役もしくは執行役との間における取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと（投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。

（２）運用財産相互間において取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと（投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。

（３）通常の取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等（委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下（４）、（５）において同じ。）または子法人等（委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。）と有価証券の売買その他の取引または金融デリバティブ取引を行なうこと。

（４）委託会社の親法人等または子法人等の利益を図るため、その行なう投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額もしくは市場の状況に照らして不必要な取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと。

（５）上記（３）、（４）に掲げるもののほか、委託会社の親法人等または子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為。

5【その他】

（１）定款の変更
委託会社の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。
以下の変更について、2024年9月26日の臨時株主総会で決議されており、2025年9月1日付で定款の変更を行ないました。
・商号の変更（アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社に変更）

（２）訴訟事件その他の重要事項
委託会社に重要な影響を与えた事実、または与えると予想される訴訟事件などは発生していません。

第２【その他の関係法人の概況】

１【名称、資本金の額及び事業の内容】

（１）受託会社

名　　称	資本金の額 （2025年3月末現在）	事業の内容
野村信託銀行株式会社	50,000百万円	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

名　　称	資本金の額 （2025年3月末現在）	事業の内容
アイザワ証券株式会社　※1	3,000百万円	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。
あかつき証券株式会社	3,067百万円	
ＳＭＢＣ日興証券株式会社	135,000百万円	
株式会社ＳＢＩ証券	54,323百万円	
大和証券株式会社	100,000百万円	
東海東京証券株式会社	6,000百万円	
東洋証券株式会社　※1	13,494百万円	
野村證券株式会社　※1	10,000百万円	
八十二証券株式会社　※1	3,000百万円	
松井証券株式会社	11,945百万円	
マネックス証券株式会社	13,195百万円	
三菱UFJ eスマート証券株式会社	7,196百万円	
moomoo証券株式会社	5,869百万円	
楽天証券株式会社	19,495百万円	
株式会社秋田銀行　※1	14,100百万円	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
株式会社香川銀行	14,105百万円	
株式会社三十三銀行　※1	37,461百万円	
株式会社滋賀銀行	33,076百万円	
スルガ銀行株式会社	30,043百万円	
株式会社東和銀行	38,653百万円	
株式会社鳥取銀行	9,061百万円	
株式会社富山銀行　※1	6,730百万円	
株式会社八十二長野銀行	52,243百万円 （2026年1月1日現在）	
株式会社百十四銀行	37,322百万円	
株式会社みずほ銀行　※1	1,404,065百万円	
株式会社南日本銀行	13,351百万円	
株式会社武蔵野銀行	45,743百万円	
株式会社琉球銀行	56,967百万円	
株式会社ＳＭＢＣ信託銀行	87,550百万円	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。
みずほ信託銀行株式会社　※1	247,369百万円	
農林中央金庫	4,817,427百万円	全国の農業協同組合、漁業協同組合、森林組合などの協同組織の全国金融機関として、余裕資金の効率運用と資金の需給調整、当該協同組織の信用力の維持向上および業務機能の補完を図っています。
労働金庫連合会	120,000百万円 （出資の総額）	労働金庫法に基づき設立された労働金庫の系統中央金融機関です。

※1　募集の取扱いを行ないません。

名　　称	出資金の額 （2025年3月末現在）	事業の内容
埼玉県信用農業協同組合連合会	165,600百万円	農業協同組合法に基づき信用事業等を営んでおります。
東京都信用農業協同組合連合会	135,683百万円	
神奈川県信用農業協同組合連合会	300,478百万円	
長野県信用農業協同組合連合会	105,381百万円	
新潟県信用農業協同組合連合会	74,400百万円	
石川県信用農業協同組合連合会	33,047百万円	
静岡県信用農業協同組合連合会	161,300百万円	
愛知県信用農業協同組合連合会	364,402百万円	
三重県信用農業協同組合連合会	68,752百万円	
滋賀県信用農業協同組合連合会	40,700百万円	
大阪府信用農業協同組合連合会	140,600百万円	
兵庫県信用農業協同組合連合会	268,319百万円	
和歌山県信用農業協同組合連合会	57,883百万円	
山口県信用農業協同組合連合会	35,542百万円	
徳島県信用農業協同組合連合会	32,500百万円	
仙台農業協同組合	6,819百万円 （2025年6月30日現在）	
みやぎ登米農業協同組合	5,948百万円	
新みやぎ農業協同組合	9,926百万円	
いしのまき農業協同組合	4,669百万円	
みやぎ仙南農業協同組合	3,586百万円	
秋田しんせい農業協同組合	4,895百万円	
山形農業協同組合	3,750百万円	
さがえ西村山農業協同組合	3,507百万円	
山形おきたま農業協同組合	4,259百万円	
鶴岡市農業協同組合	1,414百万円	
庄内たがわ農業協同組合	3,917百万円	
ふくしま未来農業協同組合	16,566百万円	
茨城みなみ農業協同組合	2,185百万円	
北つくば農業協同組合	3,790百万円	
はが野農業協同組合	3,883百万円	
那須南農業協同組合	1,156百万円	
高崎市農業協同組合	2,075百万円	
佐波伊勢崎農業協同組合	2,438百万円	
さいたま農業協同組合	8,129百万円	
あさか野農業協同組合	842百万円	
いるま野農業協同組合	5,312百万円	
埼玉中央農業協同組合	2,260百万円	
くまがや農業協同組合	2,678百万円	
ほくさい農業協同組合	3,028百万円	
越谷市農業協同組合	1,891百万円	
南彩農業協同組合	2,858百万円	
埼玉みずほ農業協同組合	1,501百万円	
さいかつ農業協同組合	1,784百万円	
ふかや農業協同組合	1,610百万円	
横浜農業協同組合	11,399百万円	
セレサ川崎農業協同組合	2,443百万円	
よこすか葉山農業協同組合	1,285百万円	
さがみ農業協同組合	4,903百万円	
湘南農業協同組合	3,063百万円	
秦野市農業協同組合	1,552百万円	
かながわ西湘農業協同組合	2,322百万円	
厚木市農業協同組合	2,323百万円	
相模原市農業協同組合	818百万円	

神奈川つくい農業協同組合	722百万円
佐久浅間農業協同組合	7,770百万円
信州うえだ農業協同組合	3,812百万円
信州諏訪農業協同組合	5,870百万円
上伊那農業協同組合	7,813百万円
みなみ信州農業協同組合	4,222百万円
松本ハイランド農業協同組合	9,155百万円
大北農業協同組合	2,977百万円
グリーン長野農業協同組合	3,724百万円
中野市農業協同組合	2,519百万円
ながの農業協同組合	13,070百万円
北新潟農業協同組合	6,849百万円
新潟かがやき農業協同組合	12,195百万円
えちご中越農業協同組合	7,028百万円
魚沼農業協同組合	7,595百万円
佐渡農業協同組合	7,761百万円
加賀農業協同組合	2,675百万円
小松市農業協同組合	2,156百万円
能美農業協同組合	1,252百万円
金沢中央農業協同組合	1,064百万円
金沢市農業協同組合	3,046百万円
はくい農業協同組合	1,343百万円
能登わかば農業協同組合	2,391百万円
能登農業協同組合	2,423百万円
ぎふ農業協同組合	6,993百万円
西美濃農業協同組合	4,287百万円
いび川農業協同組合	1,887百万円
めぐみの農業協同組合	4,787百万円
東美濃農業協同組合	2,685百万円
飛騨農業協同組合	6,410百万円
富士伊豆農業協同組合	10,862百万円
清水農業協同組合	2,789百万円
静岡市農業協同組合	1,735百万円
大井川農業協同組合	3,136百万円
ハイナン農業協同組合	785百万円
掛川市農業協同組合	795百万円
遠州夢咲農業協同組合	3,245百万円
遠州中央農業協同組合	3,117百万円
とぴあ浜松農業協同組合	3,553百万円
三ヶ日町農業協同組合	286百万円
尾張中央農業協同組合	2,027百万円
西春日井農業協同組合	150百万円
あいち尾東農業協同組合	1,160百万円
愛知北農業協同組合	739百万円
愛知西農業協同組合	1,567百万円
あいち知多農業協同組合	6,383百万円
あいち中央農業協同組合	1,301百万円
西三河農業協同組合	1,286百万円
あいち三河農業協同組合	1,081百万円
あいち豊田農業協同組合	1,754百万円
愛知東農業協同組合	876百万円
豊橋農業協同組合	2,388百万円
鈴鹿農業協同組合	1,631百万円
津安芸農業協同組合	2,535百万円
伊勢農業協同組合	6,276百万円
伊賀ふるさと農業協同組合	3,954百万円
甲賀農業協同組合	2,622百万円

北大阪農業協同組合	1,745百万円
茨木市農業協同組合	1,161百万円
大阪泉州農業協同組合	1,819百万円
いずみの農業協同組合	2,644百万円
堺市農業協同組合	1,198百万円
大阪南農業協同組合	3,394百万円
グリーン大阪農業協同組合	1,306百万円
大阪中河内農業協同組合	3,967百万円
北河内農業協同組合	2,919百万円
大阪市農業協同組合	2,688百万円
兵庫南農業協同組合	3,660百万円
兵庫西農業協同組合	12,936百万円
たじま農業協同組合	4,299百万円
丹波ひかみ農業協同組合	2,059百万円
淡路日の出農業協同組合	1,779百万円
奈良県農業協同組合	9,199百万円
和歌山県農業協同組合	91,620百万円 （2025年4月1日現在）
鳥取いなば農業協同組合	5,388百万円
鳥取中央農業協同組合	3,370百万円
鳥取西部農業協同組合	4,811百万円
島根県農業協同組合	20,122百万円
広島市農業協同組合	10,588百万円
ひろしま農業協同組合	16,338百万円
山口県農業協同組合	15,872百万円
徳島市農業協同組合	4,270百万円
香川県農業協同組合	22,844百万円
越智今治農業協同組合	6,010百万円
高知市農業協同組合	5,050百万円
福岡八女農業協同組合	3,050百万円
宮崎県農業協同組合	16,731百万円
沖縄県農業協同組合	24,365百万円

２【関係業務の概要】

（１）受託会社
ファンドの信託財産に属する有価証券の管理・計算事務などを行ないます。
（２）販売会社
日本におけるファンドの募集、解約、収益分配金および償還金の取扱いなどを行ないます。

３【資本関係】

（１）受託会社
該当事項はありません。
（２）販売会社
該当事項はありません。

第３【その他】

（１）目論見書の別称として「投資信託説明書（交付目論見書）」または「投資信託説明書（請求目論見書）」という名称を使用します。
（２）目論見書の表紙、表紙裏または裏表紙に、以下を記載することがあります。
①　委託会社の金融商品取引業者登録番号および設立年月日
②　ファンドの基本的性格など
③　委託会社およびファンドのロゴ・マークや図案など
④　委託会社が属する企業グループのロゴ・マークなど
⑤　委託会社のホームページや携帯電話サイトのご案内など
⑥　目論見書の使用開始日
（３）目論見書の表紙または表紙裏に、以下の趣旨の文章の全部または一部を記載することがあります。
①　投資信託は、預金や保険契約とは異なり、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ない旨。また、銀行など登録金融機関で購入された場合、投資者保護基金の支払いの対象とはならない旨の記載。
②　投資信託は、元金および利回りが保証されているものではない旨の記載。
③　投資した資産の価値の減少を含むリスクは、投資信託を購入されたお客様が負う旨の記載。

④　「金融商品取引法第13条の規定に基づく目論見書である。」旨の記載。
⑤　「ご購入に際しては、目論見書の内容を十分にお読みください。」という趣旨の記載。
⑥　請求目論見書の入手方法（ホームページで閲覧、ダウンロードできるなど）についての記載。
⑦　請求目論見書は投資者の請求により販売会社から交付される旨および当該請求を行なった場合にはその旨の記録をしておくべきである旨の記載。
⑧　「約款が請求目論見書に掲載されている。」旨の記載。
⑨　商品内容に関して重大な変更を行なう場合には、投資信託及び投資法人に関する法律に基づき事前に受益者の意向を確認する旨の記載。
⑩　投資信託の財産は受託会社において信託法に基づき分別管理されている旨の記載。
⑪　有価証券届出書の効力発生およびその確認方法に関する記載。
⑫　委託会社の情報として記載することが望ましい事項と判断する事項がある場合は、当該事項の記載。

（４）有価証券届出書本文「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、当該内容を説明した図表などを付加して目論見書の当該内容に関連する箇所に記載することがあります。
（５）目論見書に約款を掲載し、有価証券届出書本文「第二部　ファンド情報」中「第１　ファンドの状況」「２　投資方針」の詳細な内容につきましては、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）投信評価機関、投信評価会社などによる評価を取得・使用する場合があります。
（７）目論見書は電子媒体などとして使用されるほか、インターネットなどに掲載されることがあります。
（８）交付目論見書の投資リスクに、以下の趣旨の文章の全部または一部を記載することがあります。
①　ファンドの取引に関して、金融商品取引法第37条の６の規定（いわゆるクーリング・オフ）の適用がない旨の記載。
②　投資信託は、預金や保険契約とは異なり、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ない旨。また、銀行など登録金融機関で購入された場合、投資者保護基金の支払いの対象とはならない旨の記載。
③　ファンドは、大量の解約が発生し、短期間で解約資金の手当てをする必要が生じた場合や、主たる取引市場において市場が急変した場合などに、一時的に組入資産の流動性が低下し、市場実勢から期待できる価格どおりに取引できないリスク、評価価格どおりに売却できないリスク、取引量が限られてしまうリスクがある旨。これにより、基準価額にマイナスの影響をおよぼす可能性や、換金の申込みの受付を中止する可能性、換金代金のお支払が遅延する可能性がある旨の記載。
④　分配金は、投資信託の純資産から支払われるので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がる旨。分配金は、計算期間中に発生した運用収益を超えて支払われる場合がある旨。投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合がある旨の記載。

独 立 監 査 人 の 監 査 報 告 書

2025年６月13日

日興アセットマネジメント株式会社

取 締 役 会 御 中

有限責任 あずさ監査法人
東京事務所

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士　秋　宗　勝　彦
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士　三　上　和　彦

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」に掲げられている日興アセットマネジメント株式会社の2024年４月１日から2025年３月31日までの第66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、日興アセットマネジメント株式会社の2025年３月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

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

その他の記載内容
その他の記載内容は、監査した財務諸表を含む開示書類に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。
当監査法人は、その他の記載内容が存在しないと判断したため、その他の記載内容に対するいかなる作業も実施していない。

財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任
経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。
財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。
監査等委員会の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

財務諸表監査における監査人の責任
監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。
監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。
・不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
・財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
・経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連

する注記事項の妥当性を評価する。

・経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。

・財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

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

利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以　上

(注)1.上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

2.ＸＢＲＬデータは監査の対象には含まれていません。

独 立 監 査 人 の 監 査 報 告 書

2026年3月4日

アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社
取 締 役 会 御 中

PwC Japan有限責任監査法人
東京事務所

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士　辻村　和之
指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士　榊原　康太

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」に掲げられている世界の財産３分法ファンド（不動産・債券・株式）毎月分配型の2025年6月17日から2025年12月15日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。
当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、世界の財産３分法ファンド（不動産・債券・株式）毎月分配型の2025年12月15日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠
当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、アモーヴァ・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

アモーヴァ・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

(注)1.上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。
2.XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独 立 監 査 人 の 中 間 監 査 報 告 書

2025年12月５日

アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社
取 締 役 会 御 中

有限責任 あずさ監査法人
東京事務所

指定有限責任社員 業務執行社員　公認会計士　秋 宗 勝 彦

指定有限責任社員 業務執行社員　公認会計士　三 上 和 彦

中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の２第１項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているアモーヴァ・アセットマネジメント株式会社（旧社名日興アセットマネジメント株式会社）の2025年４月１日から2026年３月31日までの第67期事業年度の中間会計期間（2025年４月１日から2025年９月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社の2025年９月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（2025年４月１日から2025年９月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

中間監査意見の根拠

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

中間財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

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

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

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

中間財務諸表監査における監査人の責任

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

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

・不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要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、監査等委員会に対して、計画した中間監査の範囲とその実施時期、中間監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む中間監査上の重要な発見事項、及び中間監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以　上

(注)1.上記の中間監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

2.ＸＢＲＬデータは中間監査の対象には含まれていません。