【表紙】

【提出書類】	有価証券報告書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2026年2月20日提出
【計算期間】	第8期（自　2024年11月21日　至　2025年11月20日）
【ファンド名】	ニッセイ・インデックスバランスファンド（８資産均等型） ＜購入・換金手数料なし＞
【発行者名】	ニッセイアセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長　　大関　洋
【本店の所在の場所】	東京都千代田区丸の内一丁目６番６号
【事務連絡者氏名】	投資信託業務部　　茶木　健
【連絡場所】	東京都千代田区丸の内一丁目６番６号
【電話番号】	０３－５５３３－４６０８
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

第一部【ファンド情報】

第１【ファンドの状況】

１【ファンドの性格】

（１）【ファンドの目的及び基本的性格】

① 基本方針

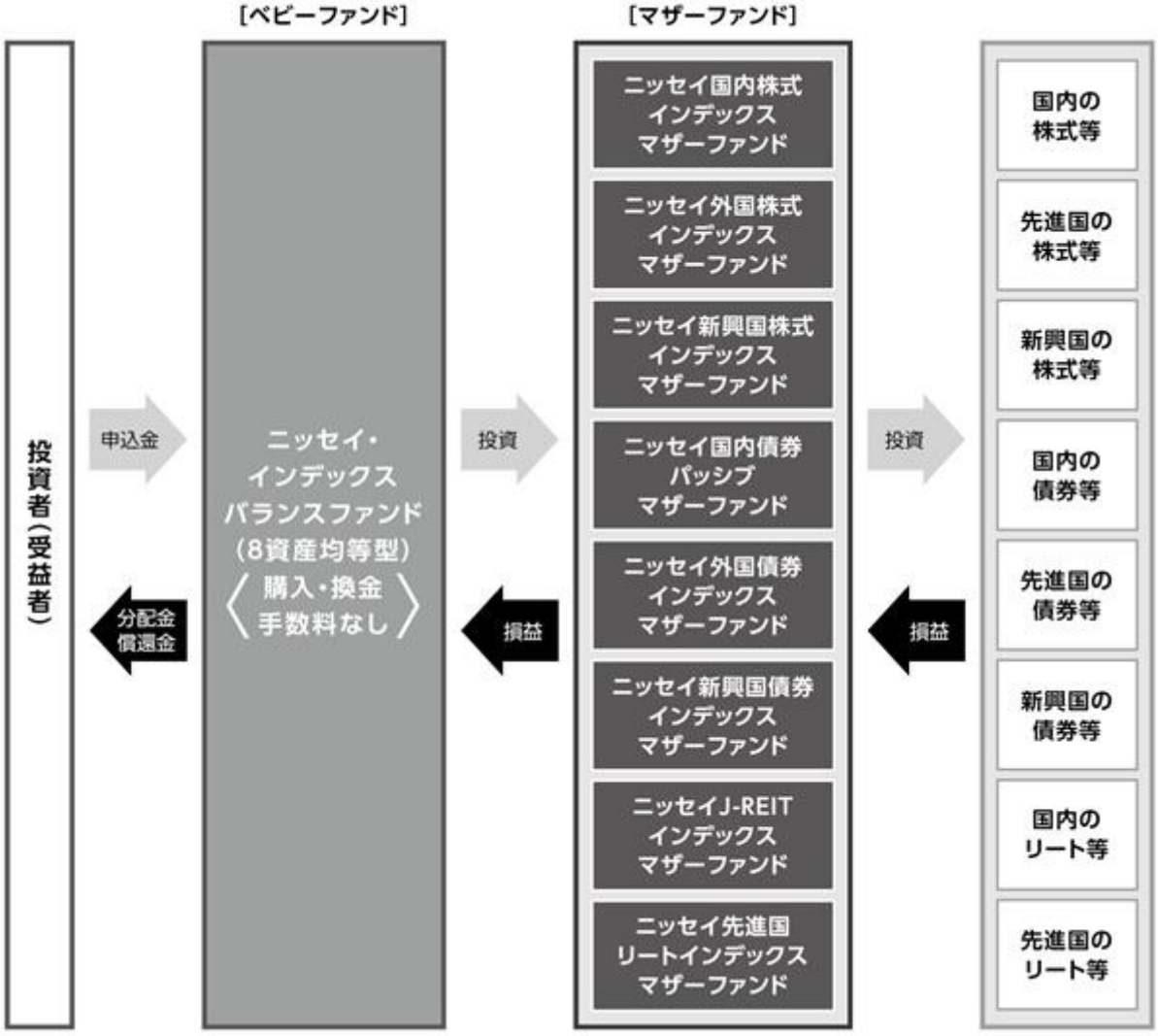
ファンドは、信託財産の中長期的な成長を図ることを目標に運用を行うことを基本方針とします。

② 運用の形態

ファンドは「ファミリーファンド方式」で運用を行います。

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

＜イメージ図＞



③　ファンドの特色

1国内外の株式・債券・リート（不動産投資信託証券）に分散投資を行います。

●各投資対象資産の指数の動きに連動する投資成果をめざす8つのマザーファンドを主要投資対象とします。

【投資対象とするマザーファンド】

ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド	「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ます。
ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド	「MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）」の動きに連動する投資成果をめざします。
ニッセイ新興国株式インデックスマザーファンド※	「MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円換算ベース）」の動きに連動する投資成果をめざします。
ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド	「NOMURA−BPI総合」の動きに連動する投資成果をめざします。
ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド	「FTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）」の動きに連動する投資成果をめざします。
ニッセイ新興国債券インデックスマザーファンド	「JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（除くB格以下）（円換算ベース）」の動きに連動する投資成果をめざします。
ニッセイJ-REITインデックスマザーファンド	「東証REIT指数（配当込み）」の動きに連動する投資成果をめざします。
ニッセイ先進国リートインデックスマザーファンド	「S&P先進国REITインデックス（除く日本、配当込み、円換算ベース）」の動きに連動する投資成果をめざします。

※投資対象には、DR（預託証券）もしくは株式等と同等の投資効果が得られる証券および証書等を含みます。DR（預託証券）とは、Depositary Receiptの略で、ある国の企業の株式を海外で流通させるために、その会社の株式を銀行などに預託し海外で発行される証券をいい、株式と同様に金融商品取引所などで取引されます。

●組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジ※を行いません。

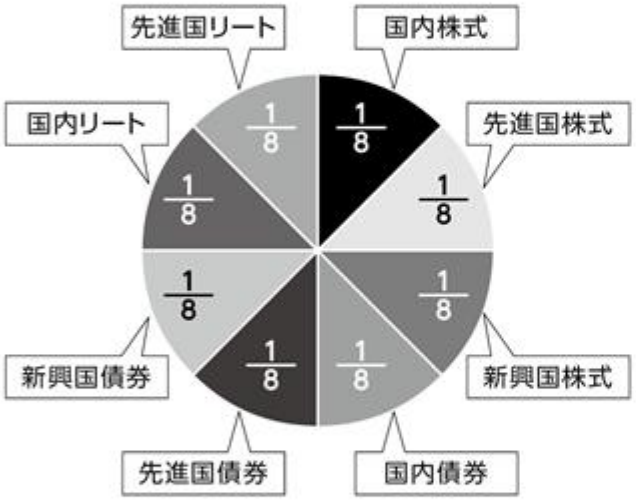
※為替ヘッジとは、為替変動による資産価値の変動を回避する取引のことをいいます。

2 8つの資産への投資割合は均等を基本とします。

●各投資対象資産の指数を8分の1ずつ組合せた合成ベンチマーク*の動きに連動する投資成果をめざします。

※TOPIX（東証株価指数）（配当込み）、MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）、MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円換算ベース）、NOMURA-BPI総合、FTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）、JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（除くB格以下）（円換算ベース）、東証REIT指数（配当込み）、S&P先進国REITインデックス（除く日本、配当込み、円換算ベース）を8分の1ずつ組合せ、委託会社が独自に指数化したもの（以下「ベンチマーク」ということがあります）。

<基本投資割合>



<各マザーファンドの運用プロセス>

〈基準価額と合成ベンチマークの連動性に関する留意点〉

ファンドは合成ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざしますが、基本投資割合と実際の投資割合がかい離すること、各指数の構成銘柄すべてを組入れないこと、資金の流出入と実際の銘柄等の売買のタイミングがずれること、売買時のコストや運用管理費用（信託報酬）等の費用を負担することなどから基準価額と合成ベンチマークとの動きが完全に一致しないことがあります。

3 購入時および換金時の手数料は無料です。

●購入時の購入時手数料および換金時の換金時手数料、信託財産留保額はありません。

・保有期間中に運用管理費用（信託報酬）等をファンドからご負担いただきます。

〈各指数について〉

●TOPIX（東証株価指数）

TOPIX（東証株価指数）とは、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、浮動株ベースの時価総額加重方式により株式会社JPX総研が算出する株価指数です。
TOPIX（東証株価指数）の指数値および同指数にかかる標章または商標は、株式会社JPX総研または株式会社JPX総研の関連会社（以下「JPX」といいます）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウおよび同指数にかかる標章または商標に関するすべての権利はJPXが有します。JPXは、同指数の指数値の算出または公表の誤謬、遅延または中断に対し、責任を負いません。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。

●MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）

MSCIコクサイ・インデックス（配当込み）はMSCI Inc.が公表している指数であり、日本を除く主要先進国の株式により構成されています。同指数に関する著作権、知的財産権、その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。なお、「円換算ベース」とは同指数をもとに、委託会社が独自に円換算したものです。

●MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円換算ベース）

MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み）はMSCI Inc.が公表している指数であり、世界の新興国の株式により構成されています。同指数に関する著作権、知的財産権、その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。なお、「円換算ベース」とは同指数をもとに、委託会社が独自に円換算したものです。

●NOMURA−BPI総合

日本国内で発行される公募債券流通市場全体の動向を的確に表すために、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社によって計算、公表されている投資収益指数であり、その知的財産は同社に帰属します。なお、同社は、当ファンドの運用成果等に関し、一切の責任を負うものではありません。

●FTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）

FTSE世界国債インデックス（除く日本）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。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等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。なお、「円換算ベース」とは同インデックスをもとに、委託会社が独自に円換算したものです。

●JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（除くB格以下）（円換算ベース）

JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（除くB格以下）はJPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（以下「EMBI+」といいます）から格付がB格以下の債券等を除いたものです。
EMBI+は時価総額加重型の米ドル建て新興国債券インデックスであり、インデックスが対象とする新興国によって発行された確定・変動利付債券等やローンを対象としています。
JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（除くB格以下）の情報は信頼性が高いとみなす情報源から得られたものですが、J.P.モルガンはその完全性または正確性を保証するものではありません。ニッセイアセットマネジメント株式会社は、同インデックスの使用許諾を得て使用しています。J.P.モルガンからの書面による事前の承諾なく同インデックスを複写、使用、頒布することは禁じられています。Copyright ©2016 J.P. Morgan Chase & Co. 無断複写・転載を禁じます。
なお、「円換算ベース」とは同インデックスをもとに、委託会社が独自に円換算したものです。

●東証REIT指数

東証REIT指数とは、東証市場に上場する不動産投資信託（Real Estate Investment Trust）全銘柄を対象とした浮動株ベースの時価総額加重方式により株式会社JPX総研が算出する株価指数です。
東証REIT指数の指数値および同指数にかかる標章または商標は、株式会社JPX総研または株式会社JPX総研の関連会社（以下「JPX」といいます）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウおよび同指数にかかる標章または商標に関するすべての権利はJPXが有します。JPXは、同指数の指数値の算出または公表の誤謬、遅延または中断に対し、責任を負いません。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。

●S&P先進国REITインデックス（除く日本、配当込み、円換算ベース）

S&P先進国REITインデックス（除く日本、配当込み）（「当インデックス」）はS&P Dow Jones Indices LLC（「SPDJI」）の商品であり、これを利用するライセンスがニッセイアセットマネジメント株式会社に付与されています。Standard & Poor's®およびS&P®はStandard & Poor's Financial Services LLC（「S&P」）の登録商標で、Dow Jones®はDow Jones Trademark Holdings LLC（「Dow Jones」）の登録商標であり、これらの商標を利用するライセンスがSPDJIに、特定目的での利用を許諾するサブライセンスがニッセイアセットマネジメント株式会社にそれぞれ付与されています。当ファンドは、SPDJI、Dow Jones、S&Pまたはそれぞれの関連会社によってスポンサー、保証、販売、または販売促進されているものではなく、これら関係者のいずれも、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、当インデックスの誤り、欠落、または中断に対して一切の責任も負いません。なお、「円換算ベース」とは同指数をもとに、委託会社が独自に円換算したものです。

＜ＭＳＣＩ指数にかかる免責条項等＞

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

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

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

資金動向、市況動向等によっては、前述のような運用ができない場合があります。

④　信託金の上限

5,000億円とします。ただし、受託会社と合意のうえ、当該限度額を変更することができます。

⑤　ファンドの分類

追加型投信／内外／資産複合／インデックス型に属します。

○　課税上は株式投資信託として取扱われます。

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

商品分類表

単位型・追加型	投資対象地域	投資対象資産（収益の源泉）	補足分類
単　位　型 追　加　型	国　　内 海　　外 内　　外	株　　式 債　　券 不動産投信 その他資産（　　） 資産複合	インデックス型 特　殊　型

属性区分表

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替ヘッジ	対象インデックス
株式 一般 大型株 中小型株 債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 （　　） 不動産投信 その他資産 （投資信託証券 （資産複合（株式・債券・不動産投信）資産配分固定型）） 資産複合 （　　） 資産配分固定型 資産配分変更型	年１回 年２回 年４回 年６回（隔月） 年12回（毎月） 日　々 その他（　　）	グローバル（日本含む） 日　本 北　米 欧　州 アジア オセアニア 中南米 アフリカ 中近東（中東） エマージング	ファミリーファンド ファンド・オブ・ファンズ	あ　り（　　） な　し	日経225 ＴＯＰＩＸ その他（合成ベンチマーク）

商品分類表

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

属性区分表

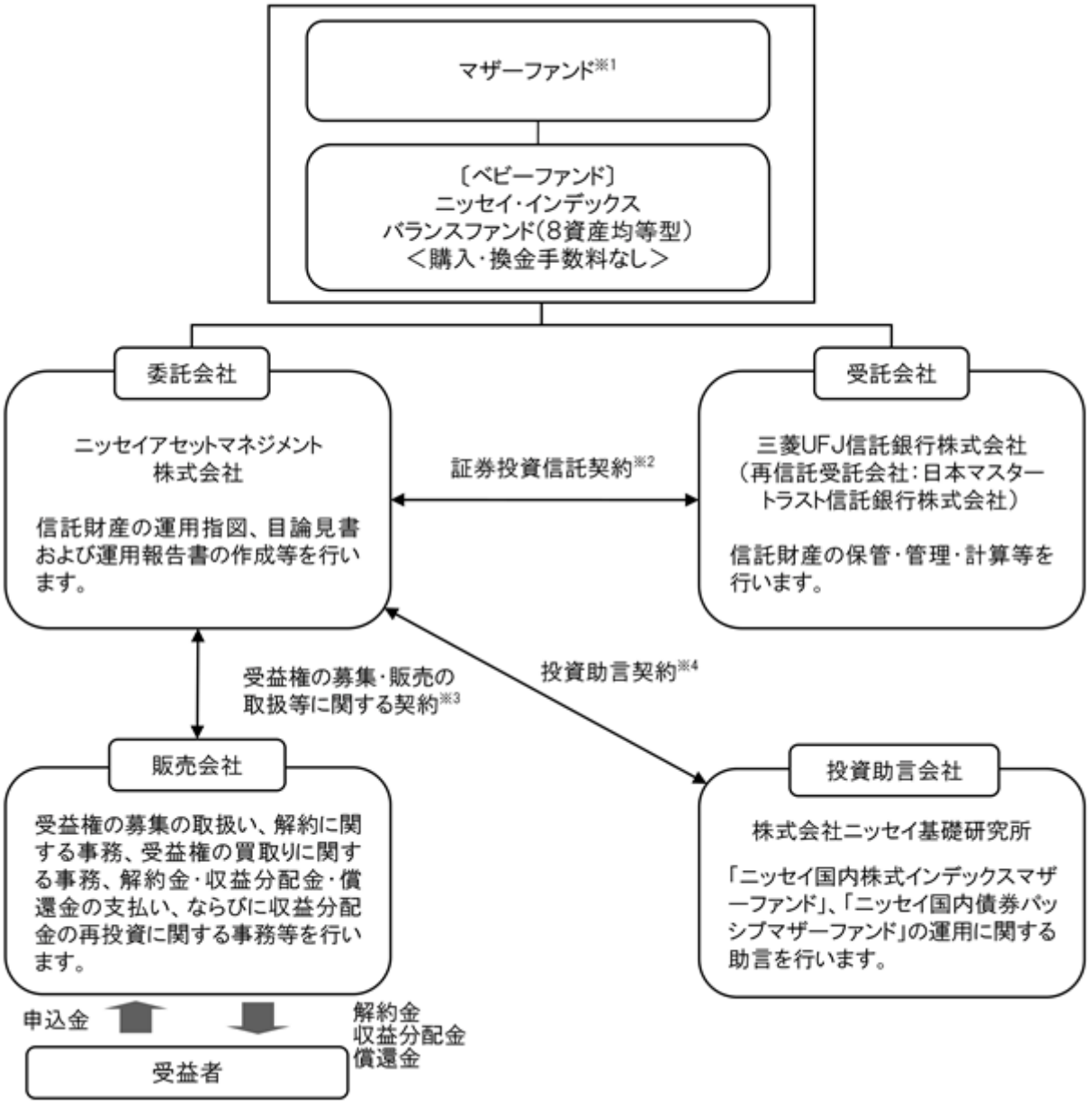
その他資産 （投資信託証券 （資産複合 （株式・債券・ 不動産投信） 資産配分固定型））	目論見書または約款において、主たる投資対象を投資信託証券（マザーファンド）とし、ファンドの実質的な運用をマザーファンドにて行う旨の記載があるものをいう。 目論見書または約款において、複数資産を投資対象とし、組入比率については固定的とする旨の記載があるものをいう。 目論見書または約款において、主として株式、公社債等、不動産投資信託の受益証券または不動産投資法人の投資証券に投資する旨の記載があるものをいう。
年１回	目論見書または約款において、年１回決算する旨の記載があるものをいう。
グローバル （日本含む）	目論見書または約款において、組入資産による投資収益が日本を含む世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
ファミリーファンド	目論見書または約款において、マザーファンド（ファンド・オブ・ファンズにのみ投資されるものを除く）を投資対象として投資するものをいう。
為替ヘッジなし	目論見書または約款において、対円での為替のヘッジを行わない旨の記載があるものまたは対円での為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいう。
その他の指数 （合成ベンチマーク）	目論見書または約款において、合成ベンチマークの動きに連動することを目標に運用を行う旨の記載があるものをいう。

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

（２）【ファンドの沿革】

2018年2月13日　信託契約締結、ファンドの設定、運用開始
2025年6月21日　ファンドの名称を「＜購入・換金手数料なし＞ニッセイ・インデックスバランスファンド（８資産均等型）」から「ニッセイ・インデックスバランスファンド（８資産均等型）＜購入・換金手数料なし＞」に変更

（３）【ファンドの仕組み】



※１　ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド、ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド、ニッセイＪ－ＲＥＩＴインデックスマザーファンド、ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド、ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド、ニッセイ先進国リートインデックスマザーファンド、ニッセイ新興国株式インデックスマザーファンド、ニッセイ新興国債券インデックスマザーファンド

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

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

※４　委託会社と投資助言会社との間で結ばれ、投資助言会社が委託会社に対して運用に関する助言を行うことを定めた契約です。

委託会社の概況（2025年11月末現在）

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

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

・大株主の状況

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

２【投資方針】

（１）【投資方針】

① 複数のマザーファンド※への投資を通じ、ＴＯＰＩＸ（東証株価指数）（配当込み）、ＮＯＭＵＲＡ-ＢＰＩ総合、東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）、ＭＳＣＩコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）、ＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）、Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴインデックス（除く日本、配当込み、円換算ベース）、ＭＳＣＩエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円換算ベース）、ＪＰモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（除くＢ格以下）（円換算ベース）を８分の１ずつ組合せた合成ベンチマークに連動する投資成果をめざします。

※ ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド、ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド、ニッセイＪ－ＲＥＩＴインデックスマザーファンド、ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド、ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド、ニッセイ先進国リートインデックスマザーファンド、ニッセイ新興国株式インデックスマザーファンド、ニッセイ新興国債券インデックスマザーファンド

② 各マザーファンドへの基本投資割合は、それぞれ信託財産の純資産総額の８分の１とします。
③ 各マザーファンドの合計組入比率は、原則として高位を保つことを基本とします。
④ 実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
⑤ 資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

（参考）マザーファンドの概要

ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド

（１）基本方針

このマザーファンドは、国内の株式市場の動きをとらえることを目標に運用を行うことを基本方針とします。

（２）運用方法

ａ　投資対象

国内の証券取引所※上場株式を主要投資対象とします。

※　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「取引所」といい、取引所のうち、有価証券の売買または金融商品取引法第28条第８項第３号もしくは同項第５号の取引を行う市場および当該市場を開設するものを「証券取引所」といいます。以下同じ。

ｂ　投資態度

①　国内の証券取引所上場株式に投資し、ＴＯＰＩＸ（東証株価指数）（配当込み）の動きに連動する成果を目標として運用を行います。

②　株式の実質組入比率の維持のために、株価指数先物等を活用することがあります。

③　株式以外の資産の組入比率は50%以下とします。

④　資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

（３）投資制限

①　株式への投資割合には、制限を設けません。

②　同一銘柄の株式への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の20%以内とします。

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

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

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

⑥　投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の５%以内とします。

⑦　外貨建資産への投資は行いません。

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

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

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

ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド

（１）基本方針

このマザーファンドは、主として国内の公社債への投資を行うことにより、ＮＯＭＵＲＡ-ＢＰＩ総合の動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。

（２）運用方法

ａ　投資対象

国内の公社債を主要投資対象とします。

ｂ　投資態度

①　国内の公社債に投資し、ＮＯＭＵＲＡ-ＢＰＩ総合の動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。

②　原則として、ニッセイアセットマネジメント株式会社と株式会社ニッセイ基礎研究所が共同開発したクオンツモデルを利用し、ポートフォリオを構築します。

③　組入銘柄は、原則として投資適格銘柄に限定し、信用リスクを抑制します。

④　公社債の実質組入比率は、原則として高位を保ちます。

⑤　資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

（３）投資制限

①　株式への投資は転換社債の転換および新株予約権の行使による取得に限るものとし、投資割合は信託財産の純資産総額の10%以下とします。なお、ここでいう新株予約権とは、新株予約権付社債のうち会社法第236条第１項第３号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（以下会社法施行前の旧商法第341条ノ３第１項第７号および第８号の定めがある新株予約権付社債を含め「転換社債型新株予約権付社債」といいます）の新株予約権をいいます。

②　同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の５%以下とします。

③　同一銘柄の転換社債および転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

④　投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の５%以下とします。

⑤　投資対象資産は、国内の通貨建てまたはユーロ円建て表示であるものに限ります。

⑥　デリバティブ取引（法人税法第61条の５に定めるものをいいます）は、投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスクおよび金利変動リスクを回避する目的以外には利用しません。

⑦　デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。

⑧　一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい、当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

ニッセイＪ－ＲＥＩＴインデックスマザーファンド

（1）基本方針

このマザーファンドは、東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）の動きに連動する投資成果を目標に運用を行うことを基本方針とします。

（2）運用方法

ａ　投資対象

国内の証券取引所に上場（これに準ずる市場で取引されているものを含みます）している不動産投資信託証券（不動産投資法人の投資証券または不動産投資信託の受益証券をいいます）を主要投資対象とします。

ｂ　投資態度

① 国内の証券取引所に上場（これに準ずる市場で取引されているものを含みます）している不動産投資信託証券を主要投資対象とし、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ます。

② 不動産投資信託証券への投資にあたっては、東証ＲＥＩＴ指数採用銘柄（採用予定を含みます）に投資を行うものとします。なお、東証ＲＥＩＴ指数の採用銘柄の追加・変更があった場合は、適宜不動産投資信託証券の追加・見直しを行います。

③ 不動産投資信託証券の組入比率は、原則として高位を保ちます。

④ 対象インデックスとの連動を維持するため、不動産投信指数先物取引を利用し不動産投資信託証券の実質投資比率が100%を超える場合があります。

⑤ 資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

（3）投資制限

① 投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。

② 同一銘柄の投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の30%以下とします。ただし、東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）における時価の構成割合が30%を超える投資信託証券がある場合には、当該投資信託証券を東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）における構成割合の範囲で投資することができるものとします。

③ 株式への直接投資は行いません。

④ 外貨建資産への投資は行いません。

⑤ 不動産投信指数先物取引を行うことができます。

⑥ デリバティブ取引（法人税法第61条の５に定めるものをいいます）は、投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスクおよび金利変動リスクを回避する目的以外には利用しません。

⑦ デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。

⑧ 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい、当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

（1）基本方針

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

（2）運用方法

a　投資対象

日本を除く世界主要先進国の株式を主要投資対象とします。

b　投資態度

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

②　株式の組入比率は、原則として高位を保ちます。

③　外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

④　資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

（3）投資制限

①　株式への投資割合には、制限を設けません。

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

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

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

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

⑥　投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の５%以内とします。

⑦　外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

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

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

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

ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド

（1）基本方針

このマザーファンドは、ＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目標に運用を行うことを基本方針とします。

（2）運用方法

a　投資対象

日本を除く世界主要先進国の国債を主要投資対象とします。

b　投資態度

①　主として、日本を除く世界主要先進国の国債に投資することにより、ＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）に連動する投資成果を目指します。

②　公社債の組入比率は原則として高位を保ちます。

③　組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

④　資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

（3）投資制限

①　株式への投資は転換社債の転換および新株予約権の行使による取得に限るものとし、投資割合は信託財産の純資産総額の10%以内とします。なお、ここでいう新株予約権とは、新株予約権付社債のうち会社法第236条第１項第３号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（以下会社法施行前の旧商法第341条ノ３第１項第７号および第８号の定めがある新株予約権付社債を含め「転換社債型新株予約権付社債」といいます）の新株予約権をいいます。

②　同一銘柄の株式への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の５%以内とします。

③　同一銘柄の転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

④　投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の５%以内とします。

⑤　外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

⑥　デリバティブ取引（法人税法第61条の５に定めるものをいいます）および外国為替予約取引は、投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスク、金利変動リスクおよび為替変動リスクを回避する目的以外には利用しません。

⑦　デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。

⑧　一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい、当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

ニッセイ先進国リートインデックスマザーファンド

（1）基本方針

このマザーファンドは、Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴインデックス（除く日本、配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目標に運用を行うことを基本方針とします。

（2）運用方法

ａ　投資対象

世界各国の金融商品取引所※に上場（これに準ずる市場で取引されているものを含みます）している日本を除く不動産投資信託証券（不動産投資法人の投資証券または不動産投資信託の受益証券をいいます）を主要投資対象とします。

※　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。以下同じ。

ｂ　投資態度

①　主として、世界各国の金融商品取引所に上場（これに準ずる市場で取引されているものを含みます）している日本を除く先進国の不動産投資信託証券に投資することにより、Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴインデックス（除く日本、配当込み、円換算ベース）に連動する投資成果をめざします。

②　不動産投資信託証券の組入比率は、原則として高位を保ちます。

③　外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

④　資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

（3）投資制限

①　投資信託証券（上場投資信託証券等を除きます）への投資割合は、信託財産の純資産総額の５％以下とします。

②　株式、新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の30％以下とします。

③　同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10％以下とします。

④　同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の５％以下とします。

⑤　外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

⑥　デリバティブ取引（法人税法第61条の５に定めるものをいいます）および外国為替予約取引は、投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスク、金利変動リスクおよび為替変動リスクを回避する目的以外には利用しません。

⑦　デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。

⑧　一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10％、合計で20％を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい、当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

ニッセイ新興国株式インデックスマザーファンド

（1）基本方針

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

（2）運用方法

a　投資対象

新興国の株式等（ＤＲ（預託証書）を含みます）を主要投資対象とします。

b　投資態度

①　主として新興国の株式等（ＤＲ（預託証書）を含みます）に投資することにより、ＭＳＣＩエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円換算ベース）に連動する投資成果をめざします。

②　株式の組入比率は、原則として高位を保ちます。

③　株式の実質組入比率の維持のために株価指数先物取引等を活用することがあります。

④　外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

⑤　資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

（3）投資制限

①　株式への投資割合には、制限を設けません。

②　新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の20%以下とします。

③　同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

④　同一銘柄の転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

⑤　投資信託証券（上場投資信託証券等を除きます）への投資割合は、信託財産の純資産総額の５%以下とします。

⑥　外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

⑦　デリバティブ取引（法人税法第61条の５に定めるものをいいます）および外国為替予約取引は、投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスク、金利変動リスクおよび為替変動リスクを回避する目的以外には利用しません。

⑧　デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。

⑨　一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい、当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

ニッセイ新興国債券インデックスマザーファンド

（1）基本方針

このマザーファンドは、ＪＰモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（除くＢ格以下）（円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目標に運用を行うことを基本方針とします。

（2）運用方法

a　投資対象

新興国の米ドル建て公社債を主要投資対象とします。

b　投資態度

①　主として新興国の米ドル建て公社債に投資することにより、ＪＰモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（除くＢ格以下）（円換算ベース）に連動する投資成果をめざします。

②　公社債の組入比率は、原則として高位を保ちます。

③　外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

④　資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

（3）投資制限

①　株式への投資は転換社債の転換および新株予約権の行使による取得に限るものとし、投資割合は信託財産の純資産総額の10%以下とします。

②　同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

③　同一銘柄の転換社債および転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

④　投資信託証券（上場投資信託証券等を除きます）への投資割合は、信託財産の純資産総額の５%以下とします。

⑤　外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

⑥　デリバティブ取引（法人税法第61条の５に定めるものをいいます）および外国為替予約取引は、投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスク、金利変動リスクおよび為替変動リスクを回避する目的以外には利用しません。

⑦　デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。

⑧　一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい、当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

（２）【投資対象】

ａ　主な投資対象

複数のマザーファンド※を主要投資対象とします。なお直接、株式、公社債、上場不動産投資信託証券等に投資を行う場合があります。

※　ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド、ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド、ニッセイＪ－ＲＥＩＴインデックスマザーファンド、ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド、ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド、ニッセイ先進国リートインデックスマザーファンド、ニッセイ新興国株式インデックスマザーファンド、ニッセイ新興国債券インデックスマザーファンド

ｂ　約款に定める投資対象

①　投資の対象とする資産の種類

このファンドにおいて投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

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

イ．有価証券

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

ハ．約束手形

ニ．金銭債権

２．次に掲げる特定資産以外の資産

イ．為替手形

②　有価証券

主としてニッセイアセットマネジメント株式会社を委託会社とし、三菱ＵＦＪ信託銀行株式会社を受託会社として締結された前記「ａ　主な投資対象」に定めるマザーファンドのほか、次の有価証券（金融商品取引法第２条第２項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます）に投資します。

１．株券または新株引受権証書

２．国債証券

３．地方債証券

４．特別の法律により法人の発行する債券

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

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

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

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

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

10．コマーシャル・ペーパー

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

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

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

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

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

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

17．預託証書（金融商品取引法第２条第１項第20号で定めるものをいいます）
18．外国法人が発行する譲渡性預金証書
19．指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第２条第１項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります）
20．抵当証券（金融商品取引法第２条第１項第16号で定めるものをいいます）
21．貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第２条第１項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの
22．外国の者に対する権利で21．の有価証券の性質を有するもの

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

③　金融商品

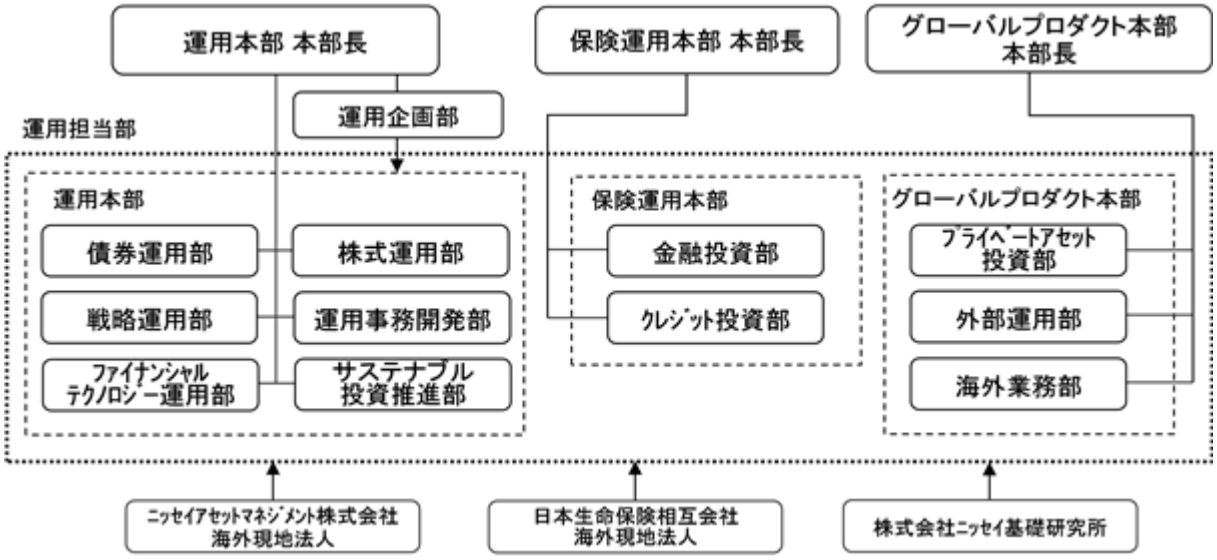
信託金を前記②に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品（金融商品取引法第２条第２項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。以下④において同じ）により運用することができます。

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

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

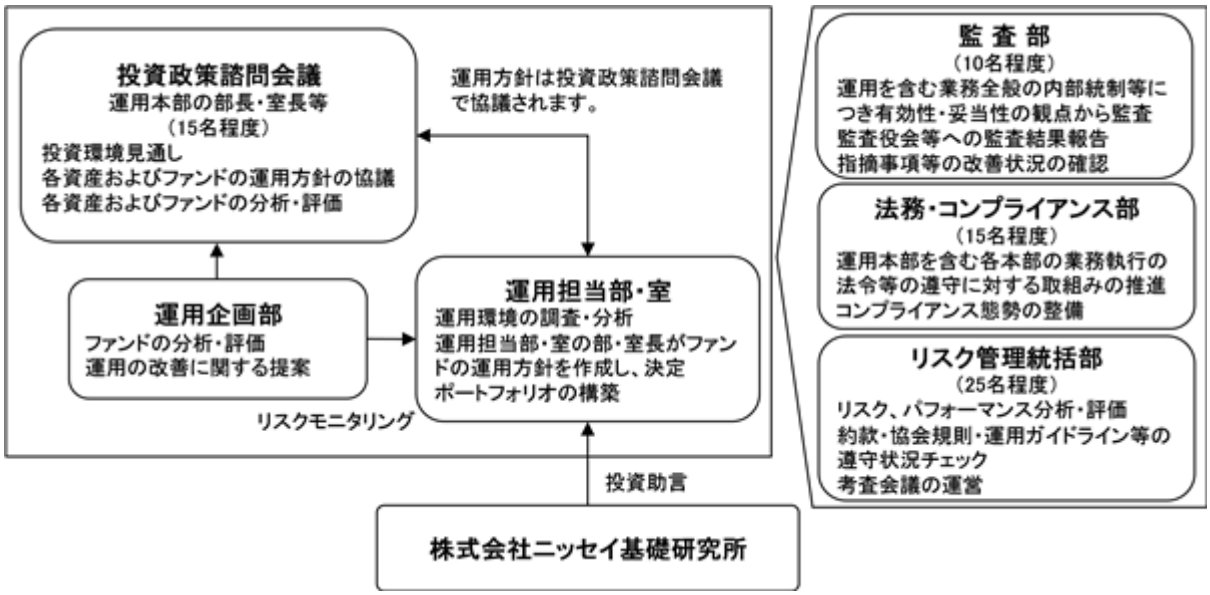
（３）【運用体制】

委託会社の組織体制



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

内部管理体制および意思決定を監督する組織



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

○　上記運用体制は、今後変更となる場合があります。

（４）【分配方針】

①　原則として以下の方針に基づき分配を行います。

１．分配対象額の範囲
経費控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます）等の全額とします。

２．分配対象額についての分配方針
委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。
○　信託財産の十分な成長に資することに配慮し、分配を抑制する方針です。

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

②　分配時期
毎決算日とし、決算日は11月20日（年１回、該当日が休業日の場合は翌営業日）です。

③　支払方法
＜分配金受取コースの場合＞
税金を差引いた後、原則として決算日から起算して５営業日目までにお支払いします。
＜分配金再投資コースの場合＞
税金を差引いた後、自動的に無手数料で再投資されます。

○　将来の分配金の支払いおよびその金額について、保証するものではありません。

（５）【投資制限】

ａ　約款に定める主な投資制限

①　株式、新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の50%以下とします。

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

③　同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

④　同一銘柄の転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

⑤　投資信託証券（上場投資信託証券等を除きます）への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の５%以下とします。

⑥　外貨建資産への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の80%以下とします。

⑦　デリバティブ取引（法人税法第61条の５に定めるものをいいます）および外国為替予約取引は、投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスク、金利変動リスクおよび為替変動リスクを回避する目的以外には利用しません。

⑧　デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。

⑨　一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい、当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

ｂ　約款に定めるその他の投資制限

①　投資する株式等の範囲

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

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

②　信用取引の範囲

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

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

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

③　先物取引等

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

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

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

④　スワップ取引

１．異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます）を行うことができます。

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

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

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

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

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

⑤　金利先渡取引および為替先渡取引

１．金利先渡取引および為替先渡取引を行うことができます。

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

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

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

⑥　有価証券の貸付けおよび範囲

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

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

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

２．前記１．に定める限度額を超えることとなった場合には、速やかにその超える額に相当する契約の一部を解約するものとします。

３．有価証券の貸付けにあたって必要と認めたときは、担保の受入れを行うものとします。

⑦　有価証券の空売り

１．信託財産を効率的に運用するため、信託財産において有しない有価証券または後記⑧により借入れた有価証券を売付けることができます。なお、当該売付けの決済については、売付けた有価証券の引渡しまたは買戻しにより行うことができます。

２．前記１．の売付けは、当該売付けにかかる有価証券の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。

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

⑧　有価証券の借入れ

１．信託財産を効率的に運用するため、有価証券の借入れを行うことができます。なお、当該有価証券の借入れを行うにあたり担保の提供が必要と認めたときは、担保の提供を行うものとします。

２．前記１．は、当該借入れにかかる有価証券の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。

３．信託財産の一部解約等の事由により、前記２．の借入れにかかる有価証券の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、速やかに、その超える額に相当する借入れた有価証券の一部を返還するものとします。

４．前記１．の借入れにかかる品借料は信託財産中から支払われます。

⑨　外国為替予約等

１．外国為替の売買の予約取引を行うことができます。

２．前記１．の予約取引は、信託財産にかかる為替の買予約の合計額と売予約の合計額との差額につき円換算した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。ただし、信託財産に属する外貨建資産の為替変動リスクを回避するためにする当該取引については、この限りではありません。

３．前記２．の限度額を超えることとなった場合には、所定の期間内に、その超える額に相当する為替予約の一部を解消するための外国為替の売買の予約取引を行うものとします。

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

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

⑩　資金の借入れ

１．信託財産を効率的に運用するため、ならびに信託財産を安定的に運用するため、一部解約にともなう支払資金の手当て（一部解約にともなう支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます）を目的として、または再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます）を行うことができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。

２．一部解約にともなう支払資金の手当てにかかる借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が５営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、有価証券等の解約代金および有価証券等の償還金の合計額を限度とします。ただし、資金借入額は借入れを行う日における信託財産の純資産総額の10%を超えないこととします。

３．収益分配金の再投資にかかる借入期間は信託財産から収益分配金が支払われる日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。

４．借入金の利息は信託財産中より支払われます。

c　法令に定める投資制限

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

金利、通貨の価格、金融商品市場における相場その他の指標にかかる変動その他の理由により発生し得る危険に対応する額としてあらかじめ委託会社が定めた合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えることとなる場合において、デリバティブ取引等（金融商品取引法第２条第20項に規定するデリバティブ取引をいい、新株予約権証券、新投資口予約権証券またはオプションを表示する証券もしくは証書にかかる取引および選択権付債券売買を含みます）を行い、または継続することを内容とした運用を行わないものとします。

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

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

③　同一法人の発行する株式（投資信託及び投資法人に関する法律第９条）

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

3【投資リスク】

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

（1）投資リスクおよび留意事項

ファンドが有する主なリスクおよび留意事項は以下の通りです。

・株式投資リスク

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

・債券投資リスク

金利変動リスク

金利は、景気や経済の状況等の影響を受け変動し、それにともない債券価格も変動します。一般に金利が上昇した場合には、債券の価格が下落します。

信用リスク

債券の発行体が財政難・経営不振、資金繰り悪化等に陥り、債券の利息や償還金をあらかじめ定められた条件で支払うことができなくなる場合（債務不履行）、またはそれが予想される場合、債券の価格が下落することがあります。

・不動産投資信託（リート）投資リスク

保有不動産に関するリスク

リートの価格は、リートが保有する不動産の価値および賃貸料収入の増減等、また不動産市況や景気動向等の影響を受け変動します。
リートが保有する不動産の賃貸料や稼働率の低下、また自然災害等によって保有する不動産に損害等が生じた場合、リートの価格が下落することがあります。

金利変動リスク

リートは、金利が上昇する場合、他の債券の利回り等との比較から売却され、価格が下落することがあります。
また、金融機関等から借入れを行うリートは、金利上昇時には金利負担の増加により収益性が悪化し、リートの価格が下落することがあります。

信用リスク

リートは一般の法人と同様に倒産のリスクがあり、リートの経営や財務状況が悪化した場合、リートの価格が下落することがあります。

Ｊ－ＲＥＩＴの税制に関するリスク

一般に、Ｊ－ＲＥＩＴの発行者には課税の実質免除措置が適用されますが、税法上の一定の要件を満たさない場合、当該措置は適用されず発行者の税負担が増大し、Ｊ－ＲＥＩＴの価格が下落することおよび分配金が減少することがあります。

リートおよび不動産等の法制度に関するリスク

リートおよび不動産等に関する法制度（税制・建築規制等）の変更により不動産の価値および収益性が低下する場合、リートの価格が下落することおよび分配金が減少することがあります。

・為替変動リスク

原則として対円での為替ヘッジを行わないため、外貨建資産については、為替変動の影響を直接的に受けます。一般に円高局面ではファンドの資産価値が減少します。

・カントリーリスク

外国の資産に投資するため、各国の政治・経済情勢、外国為替規制、資本規制等による影響を受け、ファンドの資産価値が減少する可能性があります。特に、新興国の経済状況は先進国経済と比較して一般的に脆弱である可能性があり、ファンドの資産価値が大きく減少したり、運用方針にそった運用が困難になる可能性があります。

・流動性リスク

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

・基準価額と指数の連動性に関する留意点

ファンドは合成ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざしますが、基本投資割合と実際の投資割合がかい離すること、各指数の構成銘柄すべてを組入れないこと、資金の流出入と実際の銘柄等の売買のタイミングがずれること、売買時のコストや運用管理費用（信託報酬）等の費用を負担することなどから基準価額と合成ベンチマークとの動きが完全に一致しないことがあります。

また、ファンドは中国Ａ株への投資に際し、ストックコネクト※（上海・香港相互株式取引制度および深セン・香港相互株式取引制度）を通じて行う場合があります。ストックコネクトを通じた投資は、取引や決済に関する特有の制限等で意図した取引等ができない場合、取引等に特有の費用が課される場合、ストックコネクトにおける取引停止や中国本土市場と香港市場の休業日の違いにより、中国本土市場の急変あるいは株価の大幅な変動時に対応できない場合等には、ファンドの基準価額と合成ベンチマークとの動きが一致しない要因となることがあります。なお、ストックコネクトでは、大きな制度変更が行われる可能性があります。

※　ストックコネクトとは、ファンドを含む外国の投資家が、上海証券取引所および深セン証券取引所の中国Ａ株を香港の証券会社を通じて売買することができる制度です。なお、中国Ａ株とは、主な投資家として中国居住者を想定しているものですが、一定の条件のもとでファンドを含む外国の投資家にも投資が認められています。

・新興国の株式および債券投資に関する留意点

金融商品取引所の取引の停止（個別銘柄の売買停止等を含みます）、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情（投資対象国・地域における非常事態の発生※による市場の閉鎖、流動性の著しい低下あるいは資金の受渡しに関する障害等）があるときには、ファンドの購入・換金の申込みの受付けを中止すること、および既に受付けた購入・換金の申込みの受付けを取消すことがあります。

※　金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、クーデターや重大な政治体制の変更等。

・収益分配金に関する留意点

収益分配金は、預貯金の利息とは異なり、ファンドの信託財産から支払われますので、収益分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。

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

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

・短期金融資産の運用に関する留意点

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

・ファミリーファンド方式に関する留意点

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

・委託会社等による当ファンド等の信託財産の保有に関する留意点

委託会社および委託会社の株主である日本生命保険相互会社は2025年10月末現在、ファンドの投資対象であるマザーファンドを他のベビーファンドを通じて実質的に以下の通り保有しています。

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

投資対象マザーファンド	他のベビーファンドを通じた実質保有比率（%）	
	委託会社※	日本生命保険相互会社
ニッセイ新興国債券インデックスマザーファンド	6.0	―
ニッセイ先進国リートインデックスマザーファンド	―	7.5

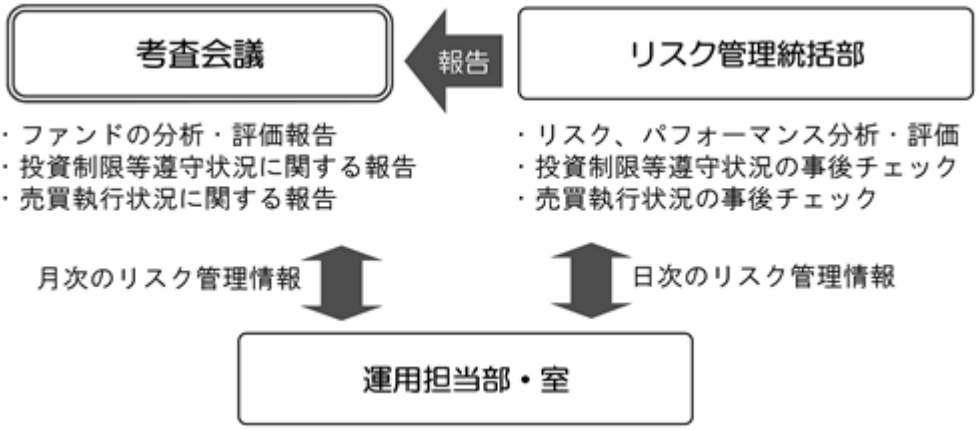
※　委託会社については実質保有比率が５%超のマザーファンドを記載しています。

・流動性に関する留意点

ファンドは、多量の換金の申込みが発生し換金代金を短期間で手当てする必要が生じた場合や組入資産の主たる取引市場において市場環境が急変した場合等には、一時的に組入資産の流動性が低下し、市場実勢から期待できる価格で取引ができないリスク、取引量が限定されるリスク等が顕在します。

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

（2）投資リスク管理体制



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

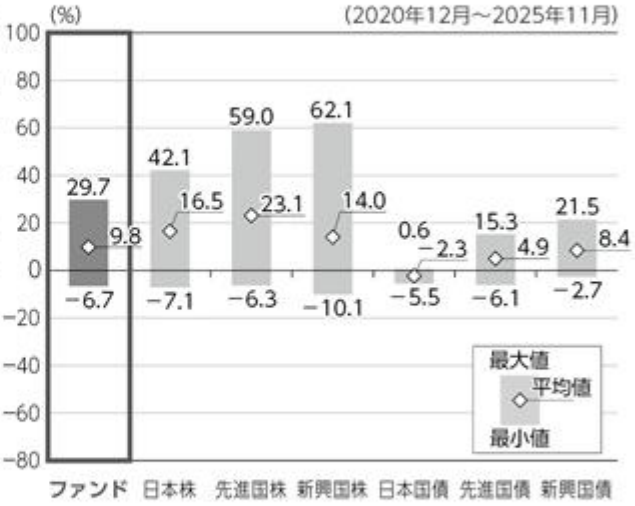
○　上記投資リスク管理体制は、今後変更となる場合があります。

＜流動性リスクに関する管理体制＞
委託会社では、流動性リスク管理に関する規程を定め、ファンドの組入資産の流動性リスクのモニタリングなどを実施するとともに、緊急時対応策の策定・検証などを行っています。そして取締役会等においては、流動性リスク管理の適切な実施の確保や流動性リスク管理態勢などを監督しています。

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

①ファンドの年間騰落率および税引前分配金再投資基準価額の推移

②ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較



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

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

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

・TOPIX(東証株価指数)の指数値および同指数にかかる標章または商標は、株式会社JPX総研または株式会社JPX総研の関連会社(以下「JPX」といいます)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウおよび同指数にかかる標章または商標に関するすべての権利はJPXが有します。JPXは、同指数の指数値の算出または公表の誤謬、遅延または中断に対し、責任を負いません。
・MSCIコクサイ・インデックスは、MSCI Inc.が公表している指数です。同指数に関する著作権、知的財産権、その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。
・MSCIエマージング・マーケット・インデックスは、MSCI Inc.が公表している指数です。同指数に関する著作権、知的財産権、その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。
・NOMURA-BPI 国債とは、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が公表している指数で、その知的財産は同社に帰属します。なお、同社は、当ファンドの運用成果等に関し、一切責任を負いません。
・FTSE世界国債インデックスは、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。
・JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイドは、JPモルガン社が算出する債券インデックスであり、その著作権および知的所有権は同社に帰属します。

4【手数料等及び税金】

（1）【申込手数料】

ありません。

（2）【換金（解約）手数料】

ありません。

（3）【信託報酬等】

① 信託報酬の総額は、ファンドの計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年0.1749%（税抜0.159%）以内の率（以下「信託報酬率」といいます）をかけた額とします。

なお、2026年2月21日現在の信託報酬率は年0.1749%（税抜0.159%）であり、その配分は次の通りとします。

信託報酬の配分（年率・税抜）		
委託会社	販売会社	受託会社
0.069%	0.070%	0.020%

・表に記載の料率には、別途消費税がかかります。

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

○ ファンドが投資対象とするリートは、市場の需給により価格形成されるため、リートの費用は表示しておりません。

（4）【その他の手数料等】

① 証券取引の手数料等

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

② 監査費用

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

③ 信託事務の諸費用

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

④ 借入金の利息

信託財産において一部解約金の支払資金の手当て、または再投資に関す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を行った場合、当該借入金の利息は、借入れのつど信託財産中から支払います。

⑤ 信託財産留保額

ありません。

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

＜ご参考＞

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

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

（5）【課税上の取扱い】

課税対象

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

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

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

※　申込手数料および当該申込手数料にかかる消費税等に相当する金額も含まれます。

個人の課税の取扱い

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

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

税率（個人）

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

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

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

＜少額投資非課税制度について＞

少額投資非課税制度「愛称：ＮＩＳＡ（ニーサ）」は少額上場株式等に関する非課税制度であり、ＮＩＳＡをご利用の場合、一定の額を上限として、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が無期限で非課税となります。

ご利用になれるのは、販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方となります。

対象は税法上の要件を満たしたファンドを購入した場合に限られ、当ファンドは、ＮＩＳＡの「成長投資枠（特定非課税管理勘定）」の対象となります。ただし、販売会社により取扱いが異なる場合があります。

詳しくは、販売会社にお問合せください。

法人の課税の取扱い（分配時、解約請求・償還時）

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

益金不算入制度の適用はありません。

※ 外国税額控除の適用となった場合には、当該分配時の税額が異なる場合があります。

税率（法人）

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

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

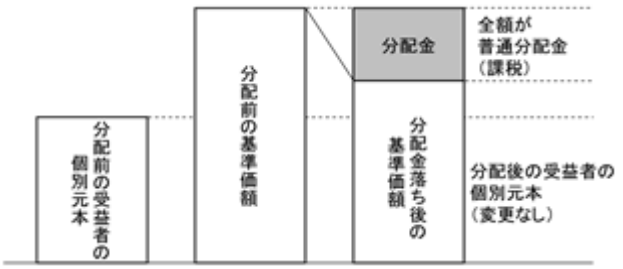
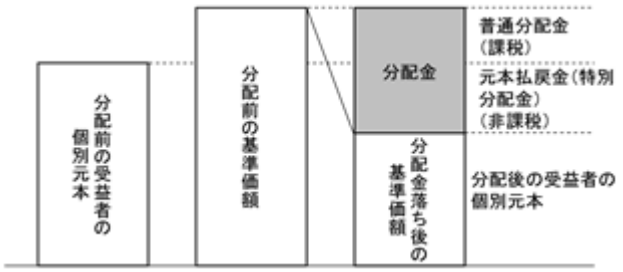
個別元本

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

※ 同一ファンドを複数の販売会社で取得する場合については販売会社毎に、個別元本の算出が行われます。また、同一販売会社であっても複数支店等で同一ファンドを取得する場合は当該支店毎に、分配金受取コースと分配金再投資コースの両コースで取得する場合はコース別に、個別元本の算出が行われる場合があります。

普通分配金と元本払戻金（特別分配金）

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

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

○　投資者によっては非課税扱いとなる場合があります。

税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になる場合があります。
課税上の取扱いの詳細につきましては、税務専門家に確認されることをお勧めします。

(参考情報)ファンドの総経費率

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
0.21%	0.18%	0.03%

・対象期間:2024年11月21日～2025年11月20日
・対象期間の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、購入時手数料、売買委託手数料および有価証券取引税は含みません)を対象期間の平均受益権口数に平均基準価額(1口当り)を乗じた数で除した総経費率(年率)です。
・①運用管理費用の比率、②その他費用の比率および総経費率は、表示桁数未満を四捨五入しているため、①と②の合計が総経費率の数字と一致しないことがあります。なお、前記「ファンドの費用」に記載の監査費用は、②その他費用の比率に含めています。
・費用の詳細につきましては、対象期間の運用報告書(全体版)をご覧ください。なお、新たな対象期間にかかる運用報告書が作成され、上記の総経費率が更新されている場合があります。

5【運用状況】

（1）【投資状況】

2025年11月28日現在

資産の種類		時価合計（円）	投資比率（%）
親投資信託受益証券		967,087,622	100.00
	内　日本	967,087,622	100.00
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		△4,652	△0.00
純資産総額		967,082,970	100.00

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

（参考）

ニッセイ国内株式インデックス　マザーファンド

2025年11月28日現在

資産の種類		時価合計（円）	投資比率（%）
株式		363,011,766,670	97.05
	内　日本	363,011,766,670	97.05
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		11,023,427,953	2.95
純資産総額		374,035,194,623	100.00

その他資産の投資状況

2025年11月28日現在

資産の種類		時価合計（円）	投資比率（%）
株価指数先物取引（買建）		11,659,275,000	3.12
	内　日本	11,659,275,000	3.12

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

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

ニッセイ国内債券パッシブ　マザーファンド

2025年11月28日現在

資産の種類		時価合計（円）	投資比率（%）
国債証券		66,271,464,880	83.99
	内　日本	66,271,464,880	83.99
地方債証券		3,176,411,946	4.03
	内　日本	3,176,411,946	4.03
特殊債券		4,381,652,250	5.55
	内　日本	4,381,652,250	5.55
社債券		4,311,935,500	5.46
	内　日本	4,311,935,500	5.46
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		760,018,124	0.96
純資産総額		78,901,482,700	100.00

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

ニッセイＪ－ＲＥＩＴインデックス　マザーファンド

2025年11月28日現在

資産の種類		時価合計（円）	投資比率（%）
投資証券		41,257,009,700	97.29
	内　日本	41,257,009,700	97.29
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		1,148,450,460	2.71
純資産総額		42,405,460,160	100.00

その他資産の投資状況

2025年11月28日現在

資産の種類		時価合計（円）	投資比率（%）
不動産投信指数先物取引（買建）		1,147,608,000	2.71
	内　日本	1,147,608,000	2.71

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

ニッセイ外国株式インデックス　マザーファンド

2025年11月28日現在

資産の種類		時価合計（円）	投資比率（%）
株式		1,420,395,948,203	96.34
	内　アメリカ	1,067,497,154,327	72.40
	内　イギリス	53,830,988,549	3.65
	内　カナダ	51,540,369,614	3.50
	内　スイス	38,721,420,808	2.63
	内　フランス	35,922,962,323	2.44
	内　ドイツ	34,983,228,824	2.37
	内　オランダ	23,187,193,728	1.57
	内　オーストラリア	22,205,031,282	1.51
	内　アイルランド	16,887,210,544	1.15
	内　スペイン	13,970,782,150	0.95
	内　スウェーデン	11,714,222,790	0.79
	内　イタリア	10,832,177,937	0.73
	内　デンマーク	6,900,097,863	0.47
	内　香港	6,611,466,499	0.45
	内　シンガポール	5,200,463,667	0.35
	内　ベルギー	4,223,615,606	0.29
	内　フィンランド	4,188,390,043	0.28
	内　イスラエル	3,364,544,619	0.23
	内　ノルウェー	2,078,442,104	0.14
	内　オランダ領キュラソー	993,239,513	0.07
	内　バミューダ	983,411,725	0.07
	内　オーストリア	960,476,815	0.07
	内　ジャージィー	884,807,756	0.06
	内　ケイマン諸島	788,386,787	0.05
	内　ポルトガル	755,259,414	0.05
	内　ニュージーランド	660,646,668	0.04
	内　ルクセンブルグ	509,956,248	0.03
投資証券		22,413,559,617	1.52
	内　アメリカ	19,648,577,209	1.33
	内　オーストラリア	1,294,746,879	0.09
	内　フランス	542,028,639	0.04
	内　シンガポール	365,674,108	0.02
	内　イギリス	333,239,688	0.02
	内　香港	229,293,094	0.02
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		31,553,184,238	2.14
純資産総額		1,474,362,692,058	100.00

その他資産の投資状況

2025年11月28日現在

資産の種類		時価合計（円）	投資比率（%）
株価指数先物取引（買建）		31,212,070,253	2.12
	内　アメリカ	24,918,642,612	1.69
	内　イギリス	3,784,572,793	0.26
	内　ドイツ	2,508,854,848	0.17

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

ニッセイ外国債券インデックス　マザーファンド

2025年11月28日現在

資産の種類		時価合計（円）	投資比率（%）
国債証券		114,107,528,640	98.50
	内　アメリカ	53,199,856,791	45.92
	内　中国	12,833,243,356	11.08
	内　フランス	8,288,112,965	7.15
	内　イタリア	7,751,433,976	6.69
	内　イギリス	6,530,381,366	5.64
	内　ドイツ	6,474,166,220	5.59
	内　スペイン	5,026,358,951	4.34
	内　カナダ	2,297,281,870	1.98
	内　ベルギー	1,725,687,382	1.49
	内　オランダ	1,430,584,881	1.23
	内　オーストラリア	1,380,699,102	1.19
	内　オーストリア	1,204,307,504	1.04
	内　メキシコ	967,055,448	0.83
	内　ポーランド	761,410,174	0.66
	内　ポルトガル	676,125,755	0.58
	内　マレーシア	591,269,044	0.51
	内　フィンランド	587,006,788	0.51
	内　アイルランド	489,578,155	0.42
	内　シンガポール	453,779,652	0.39
	内　イスラエル	448,876,404	0.39
	内　ニュージーランド	333,778,837	0.29
	内　デンマーク	250,038,938	0.22
	内　スウェーデン	217,901,711	0.19
	内　ノルウェー	188,593,370	0.16
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		1,736,930,925	1.50
純資産総額		115,844,459,565	100.00

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

ニッセイ先進国リートインデックス　マザーファンド

2025年11月28日現在

資産の種類		時価合計（円）	投資比率（%）
投資証券		20,634,092,693	95.57
	内　アメリカ	16,124,489,496	74.68
	内　オーストラリア	1,555,947,650	7.21
	内　イギリス	858,610,288	3.98
	内　シンガポール	683,098,623	3.16
	内　フランス	455,190,230	2.11
	内　ベルギー	247,249,225	1.15
	内　カナダ	245,393,894	1.14
	内　香港	198,995,313	0.92
	内　スペイン	108,220,637	0.50
	内　イスラエル	40,678,877	0.19
	内　韓国	39,945,992	0.19
	内　オランダ	36,076,219	0.17
	内　ニュージーランド	24,497,939	0.11
	内　アイルランド	9,507,361	0.04
	内　ドイツ	5,277,414	0.02
	内　イタリア	913,535	0.00
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		956,220,197	4.43
純資産総額		21,590,312,890	100.00

その他資産の投資状況

2025年11月28日現在

資産の種類		時価合計（円）	投資比率（%）
株価指数先物取引（買建）		930,866,595	4.31
	内　アメリカ	819,098,151	3.79
	内　ドイツ	111,768,444	0.52

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

ニッセイ新興国株式インデックス　マザーファンド

2025年11月28日現在

資産の種類		時価合計（円）	投資比率（%）
株式		22,161,726,976	89.21
	内　台湾	4,660,591,016	18.76
	内　インド	3,747,307,500	15.09
	内　韓国	2,909,582,686	11.71
	内　香港	2,791,190,429	11.24
	内　中国	2,243,599,294	9.03
	内　ケイマン諸島	1,395,252,656	5.62
	内　ブラジル	888,875,545	3.58
	内　南アフリカ	826,414,055	3.33
	内　アメリカ	496,603,469	2.00
	内　メキシコ	433,806,584	1.75
	内　インドネシア	285,646,086	1.15
	内　マレーシア	276,668,927	1.11
	内　ポーランド	245,863,970	0.99
	内　タイ	237,197,218	0.95
	内　ギリシャ	132,132,153	0.53
	内　チリ	128,232,272	0.52
	内　トルコ	96,663,362	0.39
	内　フィリピン	86,592,998	0.35
	内　ハンガリー	73,328,980	0.30
	内　バミューダ	65,361,432	0.26
	内　スイス	53,332,422	0.21
	内　コロンビア	34,419,120	0.14
	内　チェコ	33,981,380	0.14
	内　オランダ	10,589,672	0.04
	内　ペルー	8,492,046	0.03
	内　ロシア	1,651	0.00
	内　カザフスタン	29	0.00
	内　イギリス	20	0.00
	内　イギリス領バージン諸島	4	0.00
投資信託受益証券		1,382,129,183	5.56
	内　アメリカ	1,382,129,183	5.56
投資証券		9,870,631	0.04
	内　メキシコ	9,870,631	0.04
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		1,287,395,332	5.18
純資産総額		24,841,122,122	100.00

その他資産の投資状況

2025年11月28日現在

資産の種類		時価合計（円）	投資比率（%）
株価指数先物取引（買建）		1,289,660,094	5.19
	内　アメリカ	1,289,660,094	5.19

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

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

ニッセイ新興国債券インデックス　マザーファンド

2025年11月28日現在

資産の種類		時価合計（円）	投資比率（%）
国債証券		9,811,167,211	91.92
	内　トルコ	1,101,424,972	10.32
	内　メキシコ	934,916,949	8.76
	内　ポーランド	826,691,898	7.75
	内　ブラジル	824,891,266	7.73
	内　サウジアラビア	817,947,542	7.66
	内　コロンビア	789,160,516	7.39
	内　アラブ首長国連邦	731,521,929	6.85
	内　ハンガリー	688,805,797	6.45
	内　チリ	657,643,941	6.16
	内　ルーマニア	624,280,893	5.85
	内　ペルー	348,751,965	3.27
	内　ドミニカ共和国	329,575,206	3.09
	内　南アフリカ	262,921,309	2.46
	内　インドネシア	189,581,505	1.78
	内　ウルグアイ	179,221,684	1.68
	内　パナマ	176,461,864	1.65
	内　オマーン	163,538,009	1.53
	内　フィリピン	133,131,740	1.25
	内　中国	30,698,226	0.29
特殊債券		346,406,663	3.25
	内　ケイマン諸島	346,406,663	3.25
社債券		158,932,461	1.49
	内　ルクセンブルグ	158,932,461	1.49
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）		357,326,334	3.35
純資産総額		10,673,832,669	100.00

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

（２）【投資資産】

①【投資有価証券の主要銘柄】

2025年11月28日現在

順位	銘柄名 国/地域	種類	株数、口数又は額面金額	簿価単価 簿価金額 （円）	評価単価 評価金額 （円）	利率 （%） 償還日	投資比率 （%）
1	ニッセイ先進国リートインデックス　マザーファンド 日本	親投資信託受益証券	62,415,226	1.9282 120,349,926	1.9684 122,858,130	－ －	12.70
2	ニッセイＪ－ＲＥＩＴインデックス　マザーファンド 日本	親投資信託受益証券	53,825,400	2.2325 120,169,059	2.2753 122,468,932	－ －	12.66
3	ニッセイ外国債券インデックス　マザーファンド 日本	親投資信託受益証券	62,340,570	1.9489 121,496,182	1.9574 122,025,431	－ －	12.62
4	ニッセイ国内株式インデックス　マザーファンド 日本	親投資信託受益証券	29,106,437	4.0890 119,017,976	4.1862 121,845,366	－ －	12.60
5	ニッセイ新興国債券インデックス　マザーファンド 日本	親投資信託受益証券	76,857,438	1.5779 121,278,884	1.5763 121,150,379	－ －	12.53
6	ニッセイ外国株式インデックス　マザーファンド 日本	親投資信託受益証券	20,317,417	5.8163 118,174,020	5.9422 120,730,155	－ －	12.48
7	ニッセイ国内債券パッシブ　マザーファンド 日本	親投資信託受益証券	136,548,458	0.8645 118,047,244	0.8660 118,250,964	－ －	12.23
8	ニッセイ新興国株式インデックス　マザーファンド 日本	親投資信託受益証券	59,044,457	1.9887 117,427,227	1.9944 117,758,265	－ －	12.18

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

種類別及び業種別投資比率

2025年11月28日現在

種類	国内／外国	業種	投資比率（%）
親投資信託受益証券	国内		100.00
	小計		100.00
合　計（対純資産総額比）			100.00

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

（参考）

ニッセイ国内株式インデックス　マザーファンド

2025年11月28日現在

順位	銘柄名 国/地域	種類 業種	株数、口数又は額面金額	簿価単価 簿価金額 （円）	評価単価 評価金額 （円）	利率 （%） 償還日	投資比率 （%）
1	トヨタ自動車 日本	株式 輸送用機器	4,023,500	2,712.55 10,913,974,800	3,133.00 12,605,625,500	－ －	3.37
2	ソニーグループ 日本	株式 電気機器	2,611,000	2,964.02 7,739,064,553	4,575.00 11,945,325,000	－ －	3.19

3	三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ 日本	株式 銀行業	4,781,900	1,969.24 9,416,752,541	2,423.50 11,588,934,650	－ －	3.10
4	日立製作所 日本	株式 電気機器	1,945,100	4,310.83 8,384,996,945	4,968.00 9,663,256,800	－ －	2.58
5	三井住友フィナンシャルグループ 日本	株式 銀行業	1,637,700	3,920.21 6,420,133,513	4,698.00 7,693,914,600	－ －	2.06
6	任天堂 日本	株式 その他製品	477,900	11,517.14 5,504,043,004	13,280.00 6,346,512,000	－ －	1.70
7	ソフトバンクグループ 日本	株式 情報・通信業	363,800	9,403.30 3,420,922,708	16,825.00 6,120,935,000	－ －	1.64
8	三菱商事 日本	株式 卸売業	1,596,500	2,483.98 3,965,674,462	3,702.00 5,910,243,000	－ －	1.58
9	みずほフィナンシャルグループ 日本	株式 銀行業	1,057,100	4,389.83 4,640,490,860	5,473.00 5,785,508,300	－ －	1.55
10	三菱重工業 日本	株式 機械	1,432,300	2,360.96 3,381,617,135	3,947.00 5,653,288,100	－ －	1.51
11	東京エレクトロン 日本	株式 電気機器	160,200	25,136.22 4,026,823,668	31,800.00 5,094,360,000	－ －	1.36
12	伊藤忠商事 日本	株式 卸売業	538,300	6,166.28 3,319,309,386	9,360.00 5,038,488,000	－ －	1.35
13	アドバンテスト 日本	株式 電気機器	238,500	9,509.92 2,268,118,031	20,575.00 4,907,137,500	－ －	1.31
14	三井物産 日本	株式 卸売業	1,151,400	2,729.29 3,142,505,023	4,147.00 4,774,855,800	－ －	1.28
15	リクルートホールディングス 日本	株式 サービス業	575,400	9,851.99 5,668,835,220	8,006.00 4,606,652,400	－ －	1.23
16	東京海上ホールディングス 日本	株式 保険業	766,400	5,142.35 3,941,097,799	5,509.00 4,222,097,600	－ －	1.13
17	キーエンス 日本	株式 電気機器	75,700	62,645.22 4,742,243,615	53,140.00 4,022,698,000	－ －	1.08
18	三菱電機 日本	株式 電気機器	837,400	2,517.27 2,107,968,011	4,223.00 3,536,340,200	－ －	0.95
19	ＨＯＹＡ 日本	株式 精密機器	145,700	18,184.92 2,649,543,204	23,450.00 3,416,665,000	－ －	0.91
20	ＮＴＴ 日本	株式 情報・通信業	20,843,100	146.19 3,047,258,324	155.80 3,247,354,980	－ －	0.87
21	信越化学工業 日本	株式 化学	674,200	4,619.82 3,114,688,700	4,702.00 3,170,088,400	－ －	0.85
22	ファーストリテイリング 日本	株式 小売業	54,000	47,640.62 2,572,593,876	57,140.00 3,085,560,000	－ －	0.82
23	武田薬品工業 日本	株式 医薬品	675,500	4,167.62 2,815,231,857	4,506.00 3,043,803,000	－ －	0.81

24	日本電気 日本	株式 電気機器	502,000	3,087.53 1,549,942,111	5,891.00 2,957,282,000	－ －	0.79
25	富士通 日本	株式 電気機器	703,400	2,989.06 2,102,509,907	4,147.00 2,916,999,800	－ －	0.78
26	ＫＤＤＩ 日本	株式 情報・通信業	1,066,800	2,439.10 2,602,038,906	2,689.50 2,869,158,600	－ －	0.77
27	ソフトバンク 日本	株式 情報・通信業	12,205,600	210.95 2,574,878,943	223.20 2,724,289,920	－ －	0.73
28	第一三共 日本	株式 医薬品	697,000	3,421.80 2,384,999,983	3,864.00 2,693,208,000	－ －	0.72
29	イオン 日本	株式 小売業	945,400	1,240.31 1,172,589,397	2,827.50 2,673,118,500	－ －	0.71
30	日本たばこ産業 日本	株式 食料品	452,900	3,744.90 1,696,069,594	5,867.00 2,657,164,300	－ －	0.71

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

種類別及び業種別投資比率

2025年11月28日現在

種類	国内／外国	業種	投資比率（%）
株式	国内	電気機器	17.95
		銀行業	9.52
		卸売業	7.24
		情報・通信業	7.07
		輸送用機器	6.55
		機械	5.86
		小売業	4.46
		化学	4.37
		医薬品	3.67
		サービス業	3.49
		保険業	2.94
		その他製品	2.81
		食料品	2.80
		建設業	2.44
		陸運業	2.19
		不動産業	1.95
		精密機器	1.93
		非鉄金属	1.55
		電気・ガス業	1.43
		その他金融業	1.12
		証券、商品先物取引業	0.93
		鉄鋼	0.76
		ガラス・土石製品	0.66
		ゴム製品	0.66
		海運業	0.49
		石油・石炭製品	0.45
		金属製品	0.43
		鉱業	0.36
		繊維製品	0.35
		空運業	0.30
		倉庫・運輸関連業	0.14
		パルプ・紙	0.13
		水産・農林業	0.08
	小計		97.05
合　計（対純資産総額比）			97.05

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

ニッセイ国内債券パッシブ　マザーファンド

2025年11月28日現在

順位	銘柄名 国/地域	種類	株数、口数又は額面金額	簿価単価 簿価金額 （円）	評価単価 評価金額 （円）	利率 （%） 償還日	投資比率 （%）
1	第１７８回　利付国債（５年） 日本	国債証券	828,000,000	99.88 827,013,790	98.93 819,214,920	1 2030/3/20	1.04
2	第３５０回　利付国債（１０年） 日本	国債証券	776,000,000	97.79 758,876,080	97.97 760,301,520	0.1 2028/3/20	0.96
3	第１５３回　利付国債（５年） 日本	国債証券	676,000,000	98.28 664,409,400	98.63 666,792,880	0.005 2027/6/20	0.85
4	第３７８回　利付国債（１０年） 日本	国債証券	676,000,000	98.97 669,091,150	97.00 655,767,320	1.4 2035/3/20	0.83
5	第３７７回　利付国債（１０年） 日本	国債証券	668,000,000	97.18 649,219,210	95.62 638,788,360	1.2 2034/12/20	0.81
6	第３４７回　利付国債（１０年） 日本	国債証券	640,000,000	98.43 629,959,010	98.78 632,217,600	0.1 2027/6/20	0.80
7	第３７５回　利付国債（１０年） 日本	国債証券	651,000,000	96.67 629,347,870	95.41 621,138,630	1.1 2034/6/20	0.79
8	第３７６回　利付国債（１０年） 日本	国債証券	664,000,000	94.56 627,879,610	93.48 620,707,200	0.9 2034/9/20	0.79
9	第３４８回　利付国債（１０年） 日本	国債証券	630,000,000	98.24 618,961,970	98.50 620,562,600	0.1 2027/9/20	0.79
10	第３５３回　利付国債（１０年） 日本	国債証券	605,000,000	97.01 586,936,500	97.04 587,134,350	0.1 2028/12/20	0.74
11	第１５４回　利付国債（５年） 日本	国債証券	596,000,000	98.19 585,268,010	98.50 587,071,920	0.1 2027/9/20	0.74
12	第３５９回　利付国債（１０年） 日本	国債証券	601,000,000	95.07 571,419,740	94.78 569,645,830	0.1 2030/6/20	0.72
13	第３４９回　利付国債（１０年） 日本	国債証券	571,000,000	98.02 559,711,640	98.24 561,001,790	0.1 2027/12/20	0.71
14	第３５５回　利付国債（１０年） 日本	国債証券	563,000,000	96.10 541,057,280	96.36 542,551,840	0.1 2029/6/20	0.69
15	第３６５回　利付国債（１０年） 日本	国債証券	587,000,000	92.51 543,042,430	92.36 542,153,200	0.1 2031/12/20	0.69

16	第３７４回　利付国債（１０年） 日本	国債証券	579,000,000	94.46 546,940,250	93.42 540,901,800	0.8 2034/3/20	0.69
17	第１７４回　利付国債（５年） 日本	国債証券	543,000,000	98.53 535,026,040	98.16 533,025,090	0.7 2029/9/20	0.68
18	第３６０回　利付国債（１０年） 日本	国債証券	543,000,000	94.41 512,665,570	94.38 512,499,690	0.1 2030/9/20	0.65
19	第１７５回　利付国債（５年） 日本	国債証券	500,000,000	99.19 495,978,860	98.70 493,535,000	0.9 2029/12/20	0.63
20	第３５６回　利付国債（１０年） 日本	国債証券	508,000,000	95.83 486,866,520	95.96 487,497,120	0.1 2029/9/20	0.62
21	第１７６回　利付国債（５年） 日本	国債証券	469,000,000	99.62 467,236,730	99.11 464,835,280	1 2029/12/20	0.59
22	第３８０回　利付国債（１０年） 日本	国債証券	465,000,000	99.17 461,182,230	99.16 461,121,900	1.7 2035/9/20	0.58
23	第１４７回　利付国債（２０年） 日本	国債証券	456,000,000	101.17 461,365,280	99.78 455,024,160	1.6 2033/12/20	0.58
24	第３４６回　利付国債（１０年） 日本	国債証券	458,000,000	98.47 450,992,600	99.04 453,644,420	0.1 2027/3/20	0.57
25	第３７１回　利付国債（１０年） 日本	国債証券	493,000,000	92.30 455,039,000	91.66 451,923,240	0.4 2033/6/20	0.57
26	第３７９回　利付国債（１０年） 日本	国債証券	462,000,000	99.44 459,432,630	97.63 451,069,080	1.5 2035/6/20	0.57
27	第３６４回　利付国債（１０年） 日本	国債証券	483,000,000	93.00 449,226,570	92.82 448,335,090	0.1 2031/9/20	0.57
28	第３７２回　利付国債（１０年） 日本	国債証券	473,000,000	95.06 449,662,180	94.15 445,357,880	0.8 2033/9/20	0.56
29	第３７３回　利付国債（１０年） 日本	国債証券	474,000,000	93.05 441,080,700	92.27 437,378,760	0.6 2033/12/20	0.55
30	第３７０回　利付国債（１０年） 日本	国債証券	466,000,000	93.48 435,637,420	92.78 432,354,800	0.5 2033/3/20	0.55

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

種類別及び業種別投資比率

2025年11月28日現在

種類	国内／外国	業種	投資比率（%）
公社債券	国内	国債証券	83.99
		特殊債券	5.55
		社債券	5.46
		地方債証券	4.03
	小計		99.04
合　計（対純資産総額比）			99.04

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

ニッセイＪ－ＲＥＩＴインデックス　マザーファンド

2025年11月28日現在

順位	銘柄名 国/地域	種類	株数、口数又は額面金額	簿価単価 簿価金額 （円）	評価単価 評価金額 （円）	利率 （%） 償還日	投資比率 （%）
1	日本ビルファンド投資法人 日本	投資証券	20,775	146,124.45 3,035,735,586	149,300.00 3,101,707,500	－ －	7.31
2	ジャパンリアルエステイト投資法人 日本	投資証券	17,986	130,142.19 2,340,737,604	133,700.00 2,404,728,200	－ －	5.67
3	日本都市ファンド投資法人 日本	投資証券	18,184	121,315.26 2,205,996,710	123,100.00 2,238,450,400	－ －	5.28
4	野村不動産マスターファンド投資法人 日本	投資証券	11,159	168,215.88 1,877,121,085	170,400.00 1,901,493,600	－ －	4.48
5	ＫＤＸ不動産投資法人 日本	投資証券	10,212	173,457.11 1,771,344,066	178,100.00 1,818,757,200	－ －	4.29
6	ＧＬＰ投資法人 日本	投資証券	11,523	144,122.37 1,660,722,184	148,000.00 1,705,404,000	－ －	4.02
7	日本プロロジスリート投資法人 日本	投資証券	18,028	92,021.19 1,658,958,182	94,100.00 1,696,434,800	－ －	4.00
8	大和ハウスリート投資法人 日本	投資証券	11,025	138,020.76 1,521,678,977	141,600.00 1,561,140,000	－ －	3.68
9	オリックス不動産投資法人 日本	投資証券	13,955	106,599.19 1,487,591,762	107,200.00 1,495,976,000	－ －	3.53
10	ユナイテッド・アーバン投資法人 日本	投資証券	7,743	188,551.82 1,459,956,813	184,500.00 1,428,583,500	－ －	3.37
11	インヴィンシブル投資法人 日本	投資証券	19,331	69,362.23 1,340,841,393	66,800.00 1,291,310,800	－ －	3.05
12	アドバンス・レジデンス投資法人 日本	投資証券	7,211	168,914.57 1,218,042,971	171,100.00 1,233,802,100	－ －	2.91
13	ジャパン・ホテル・リート投資法人 日本	投資証券	12,886	90,737.64 1,169,245,290	86,300.00 1,112,061,800	－ －	2.62
14	日本プライムリアルティ投資法人 日本	投資証券	9,471	105,502.41 999,213,340	106,300.00 1,006,767,300	－ －	2.37
15	産業ファンド投資法人 日本	投資証券	6,412	149,397.32 957,935,678	150,900.00 967,570,800	－ －	2.28

16	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 日本	投資証券	7,733	117,031.93 905,007,937	120,500.00 931,826,500	－ －	2.20
17	積水ハウス・リート投資法人 日本	投資証券	10,461	80,794.34 845,189,601	79,600.00 832,695,600	－ －	1.96
18	三井不動産アコモデーションファンド投資法人 日本	投資証券	6,046	132,504.54 801,122,456	132,900.00 803,513,400	－ －	1.89
19	アクティビア・プロパティーズ投資法人 日本	投資証券	5,407	143,393.23 775,327,200	143,400.00 775,363,800	－ －	1.83
20	日本ロジスティクスファンド投資法人 日本	投資証券	6,943	103,001.70 715,140,855	103,600.00 719,294,800	－ －	1.70
21	ラサールロジポート投資法人 日本	投資証券	4,540	153,415.32 696,505,562	155,300.00 705,062,000	－ －	1.66
22	森ヒルズリート投資法人 日本	投資証券	4,053	150,083.07 608,286,711	150,100.00 608,355,300	－ －	1.43
23	コンフォリア・レジデンシャル投資法人 日本	投資証券	1,776	330,038.53 586,148,439	331,000.00 587,856,000	－ －	1.39
24	フロンティア不動産投資法人 日本	投資証券	6,155	91,915.56 565,740,300	95,000.00 584,725,000	－ －	1.38
25	大和証券リビング投資法人 日本	投資証券	5,127	113,710.09 582,991,680	113,700.00 582,939,900	－ －	1.37
26	イオンリート投資法人 日本	投資証券	4,252	134,205.98 570,643,867	135,900.00 577,846,800	－ －	1.36
27	ヒューリックリート投資法人 日本	投資証券	3,094	173,728.52 537,516,041	177,200.00 548,256,800	－ －	1.29
28	大和証券オフィス投資法人 日本	投資証券	1,431	385,445.00 551,571,804	381,000.00 545,211,000	－ －	1.29
29	森トラストリート投資法人 日本	投資証券	6,750	79,494.56 536,588,314	79,800.00 538,650,000	－ －	1.27
30	ＮＴＴ都市開発リート投資法人 日本	投資証券	3,526	139,303.23 491,183,224	140,000.00 493,640,000	－ －	1.16

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

種類別及び業種別投資比率

2025年11月28日現在

種類	国内／外国	業種	投資比率（%）
投資証券	国内		97.29
	小計		97.29
合　計（対純資産総額比）			97.29

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

ニッセイ外国株式インデックス　マザーファンド

2025年11月28日現在

順位	銘柄名 国/地域	種類 業種	株数、口数又は額面金額	簿価単価 簿価金額 （円）	評価単価 評価金額 （円）	利率 （%） 償還日	投資比率 （%）
1	NVIDIA CORP アメリカ	株式 半導体・半導体製造装置	2,892,321	29,211.23 84,488,268,903	28,234.12 81,662,149,183	－ －	5.54
2	APPLE INC アメリカ	株式 テクノロジー・ハードウェアおよび機器	1,766,391	42,068.20 74,308,901,065	43,472.65 76,789,709,187	－ －	5.21
3	MICROSOFT CORP アメリカ	株式 ソフトウェア・サービス	840,504	76,277.84 64,111,836,035	76,043.86 63,915,172,707	－ －	4.34
4	AMAZON.COM INC アメリカ	株式 一般消費財・サービス流通・小売り	1,142,458	34,887.84 39,857,895,631	35,893.33 41,006,622,919	－ －	2.78
5	ALPHABET INC-CL A アメリカ	株式 メディア・娯楽	692,442	45,900.29 31,783,289,932	50,113.76 34,700,878,087	－ －	2.35
6	BROADCOM INC アメリカ	株式 半導体・半導体製造装置	533,979	55,562.59 29,669,260,511	62,271.38 33,251,614,080	－ －	2.26
7	ALPHABET INC-CL C アメリカ	株式 メディア・娯楽	581,611	45,906.79 26,699,897,640	50,165.45 29,176,781,262	－ －	1.98
8	META PLATFORMS INC-A アメリカ	株式 メディア・娯楽	258,263	92,493.61 23,887,678,119	99,242.33 25,630,622,983	－ －	1.74
9	TESLA, INC. アメリカ	株式 自動車・自動車部品	336,411	63,276.95 21,287,063,271	66,815.22 22,477,376,792	－ －	1.52

10	ELI LILLY & CO アメリカ	株式 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	95,754	164,425.24 15,744,374,644	172,972.77 16,562,835,020	－ －	1.12
11	JPMORGAN CHASE & CO アメリカ	株式 銀行	327,282	47,501.18 15,546,281,225	48,185.65 15,770,296,950	－ －	1.07
12	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B アメリカ	株式 金融サービス	164,075	78,539.39 12,886,351,268	80,073.95 13,138,134,150	－ －	0.89
13	VISA INC-CLASS A SHARES アメリカ	株式 金融サービス	202,193	50,768.84 10,265,104,092	52,281.52 10,570,958,930	－ －	0.72
14	JOHNSON & JOHNSON アメリカ	株式 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	286,665	31,724.93 9,094,427,436	32,510.12 9,319,514,352	－ －	0.63
15	EXXON MOBIL CORP アメリカ	株式 エネルギー	507,417	18,380.53 9,326,593,644	17,976.42 9,121,543,694	－ －	0.62
16	WALMART INC アメリカ	株式 生活必需品流通・小売り	521,902	15,763.18 8,226,835,416	17,088.33 8,918,435,169	－ －	0.60
17	MASTERCARD INC-CLASS A アメリカ	株式 金融サービス	101,463	83,076.34 8,429,174,953	85,352.38 8,660,109,130	－ －	0.59
18	NETFLIX INC アメリカ	株式 メディア・娯楽	505,767	17,225.49 8,712,087,325	16,624.70 8,408,228,792	－ －	0.57
19	ASML HOLDING NV オランダ	株式 半導体・半導体製造装置	46,198	161,006.55 7,438,181,058	162,931.51 7,527,110,360	－ －	0.51
20	COSTCO WHOLESALE CORP アメリカ	株式 生活必需品流通・小売り	52,748	139,488.46 7,357,737,478	142,260.76 7,503,970,768	－ －	0.51
21	ABBVIE INC アメリカ	株式 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	210,273	36,475.58 7,669,831,602	35,658.38 7,497,995,757	－ －	0.51

22	PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A アメリカ	株式 ソフトウェア・サービス	270,860	25,902.54 7,015,963,879	25,964.55 7,032,759,394	－ －	0.48
23	BANK OF AMERICA CORP アメリカ	株式 銀行	837,494	8,147.89 6,823,811,165	8,299.82 6,951,052,549	－ －	0.47
24	HOME DEPOT INC アメリカ	株式 一般消費財・サービス流通・小売り	118,485	52,396.00 6,208,140,190	55,677.26 6,596,920,873	－ －	0.45
25	ORACLE CORP アメリカ	株式 ソフトウェア・サービス	203,590	35,249.63 7,176,473,526	32,102.88 6,535,826,316	－ －	0.44
26	ADVANCED MICRO DEVICES INC アメリカ	株式 半導体・半導体製造装置	193,161	35,000.78 6,760,787,532	33,556.41 6,481,789,943	－ －	0.44
27	PROCTER & GAMBLE CO アメリカ	株式 家庭用品・パーソナル用品	278,600	23,023.03 6,414,217,562	23,220.39 6,469,202,743	－ －	0.44
28	GENERAL ELECTRIC CO アメリカ	株式 資本財	126,211	47,113.21 5,946,205,880	46,459.59 5,863,711,389	－ －	0.40
29	CISCO SYSTEMS INC アメリカ	株式 テクノロジー・ハードウェアおよび機器	470,574	12,277.14 5,777,303,959	11,914.84 5,606,815,847	－ －	0.38
30	UNITEDHEALTH GROUP INC アメリカ	株式 ヘルスケア機器・サービス	107,802	48,425.08 5,220,321,515	51,642.47 5,567,162,337	－ －	0.38

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

種類別及び業種別投資比率

2025年11月28日現在

種類	国内／外国	業種	投資比率（%）
株式	外国	半導体・半導体製造装置	11.11
		ソフトウェア・サービス	9.31
		メディア・娯楽	7.75
		資本財	7.39
		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	7.04
		金融サービス	6.74
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	6.73
		銀行	6.47
		一般消費財・サービス流通・小売り	4.73
		エネルギー	3.41
		ヘルスケア機器・サービス	3.25
		素材	3.06
		保険	2.85
		公益事業	2.70
		食品・飲料・タバコ	2.55
		自動車・自動車部品	2.02
		生活必需品流通・小売り	1.65
		消費者サービス	1.64
		運輸	1.34
		商業・専門サービス	1.19
		家庭用品・パーソナル用品	1.12
		電気通信サービス	1.04
		耐久消費財・アパレル	0.96
		不動産管理・開発	0.27
		その他	0.02
		エクイティ不動産投資信託（REIT）	0.02
	小計		96.34
投資証券	外国		1.52
	小計		1.52
合　計（対純資産総額比）			97.86

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

ニッセイ外国債券インデックス　マザーファンド

2025年11月28日現在

順位	銘柄名 国/地域	種類	株数、口数又は額 面金額	簿価単価 簿価金額 （円）	評価単価 評価金額 （円）	利率 （%） 償還日	投資比率 （%）
1	US TREASURY N/B アメリカ	国債証券	3,640,081,200	98.28 3,577,799,410	98.42 3,582,749,921	2.25 2027/2/15	3.09
2	US TREASURY N/B アメリカ	国債証券	2,946,210,300	98.19 2,892,913,355	98.33 2,897,067,512	2.375 2027/5/15	2.50
3	US TREASURY N/B アメリカ	国債証券	2,202,217,800	97.71 2,151,992,211	97.88 2,155,662,915	2.25 2027/8/15	1.86
4	US TREASURY N/B アメリカ	国債証券	2,026,792,200	97.43 1,974,845,515	97.64 1,979,040,975	2.25 2027/11/15	1.71
5	US TREASURY N/B アメリカ	国債証券	1,837,269,900	98.30 1,806,183,293	98.58 1,811,217,412	2.875 2028/5/15	1.56
6	US TREASURY N/B アメリカ	国債証券	1,815,341,700	98.13 1,781,431,117	98.45 1,787,258,363	2.875 2028/8/15	1.54
7	US TREASURY N/B アメリカ	国債証券	1,627,385,700	98.36 1,600,729,122	98.44 1,602,047,304	2 2026/11/15	1.38

8	US TREASURY N/B アメリカ	国債証券	1,538,106,600	96.98 1,491,788,175	97.35 1,497,362,156	2.625 2029/2/15	1.29
9	US TREASURY N/B アメリカ	国債証券	1,708,833,300	86.73 1,482,122,320	87.31 1,492,084,884	0.625 2030/8/15	1.29
10	US TREASURY N/B アメリカ	国債証券	1,502,081,700	95.92 1,440,811,787	96.33 1,447,090,488	2.375 2029/5/15	1.25
11	WI TREASURY SEC. アメリカ	国債証券	1,597,626,000	87.42 1,396,660,625	88.00 1,405,910,880	0.625 2030/5/15	1.21
12	US TREASURY N/B アメリカ	国債証券	1,478,587,200	91.57 1,354,001,442	92.10 1,361,911,884	1.5 2030/2/15	1.18
13	US TREASURY N/B アメリカ	国債証券	1,437,863,400	93.10 1,338,780,233	93.57 1,345,466,297	1.625 2029/8/15	1.16
14	US TREASURY N/B アメリカ	国債証券	1,337,620,200	98.21 1,313,730,303	98.45 1,317,020,848	2.75 2028/2/15	1.14
15	US TREASURY N/B アメリカ	国債証券	1,389,308,100	93.10 1,293,459,734	93.60 1,300,406,274	1.75 2029/11/15	1.12
16	US TREASURY N/B アメリカ	国債証券	1,173,158,700	87.19 1,022,982,654	87.80 1,030,127,191	0.875 2030/11/15	0.89
17	US TREASURY N/B アメリカ	国債証券	977,371,200	98.66 964,342,841	99.00 967,665,903	3.125 2028/11/15	0.84
18	US TREASURY N/B アメリカ	国債証券	913,152,900	94.38 861,848,134	95.15 868,956,299	2.875 2032/5/15	0.75
19	US TREASURY N/B アメリカ	国債証券	969,539,700	86.97 843,266,849	87.69 850,276,621	1.25 2031/8/15	0.73
20	US TREASURY N/B アメリカ	国債証券	939,780,000	89.48 840,952,735	90.17 847,446,615	1.625 2031/5/15	0.73
21	US TREASURY N/B アメリカ	国債証券	897,489,900	93.31 837,537,574	94.13 844,896,991	2.75 2032/8/15	0.73
22	US TREASURY N/B アメリカ	国債証券	935,081,100	89.15 833,680,905	89.93 840,946,485	1.875 2032/2/15	0.73
23	US TREASURY N/B アメリカ	国債証券	906,887,700	87.85 796,709,913	88.51 802,695,372	1.125 2031/2/15	0.69
24	US TREASURY N/B アメリカ	国債証券	654,713,400	94.00 615,476,425	94.26 617,165,586	0.625 2027/12/31	0.53
25	US TREASURY N/B アメリカ	国債証券	598,326,600	87.01 520,657,824	87.74 525,031,591	1.375 2031/11/15	0.45
26	US TREASURY N/B アメリカ	国債証券	452,660,700	104.14 471,437,065	105.22 476,334,854	4.625 2035/2/15	0.41
27	US TREASURY N/B アメリカ	国債証券	458,925,900	101.37 465,249,898	102.42 470,073,210	4.25 2034/11/15	0.41
28	US TREASURY N/B アメリカ	国債証券	449,528,100	102.55 461,027,028	103.56 465,558,272	4.375 2034/5/15	0.40
29	US TREASURY N/B アメリカ	国債証券	452,660,700	101.15 457,893,457	102.24 462,845,565	4.25 2035/5/15	0.40
30	US TREASURY N/B アメリカ	国債証券	451,094,400	101.04 455,795,666	102.13 460,747,820	4.25 2035/8/15	0.40

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

種類別及び業種別投資比率

2025年11月28日現在

種類	国内／外国	業種	投資比率（%）
公社債券	外国	国債証券	98.50
	小計		98.50
合　計（対純資産総額比）			98.50

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

ニッセイ先進国リートインデックス　マザーファンド

2025年11月28日現在

順位	銘柄名 国/地域	種類	株数、口数又は額面金額	簿価単価 簿価金額 （円）	評価単価 評価金額 （円）	利率 （%） 償還日	投資比率 （%）
1	WELLTOWER INC アメリカ	投資証券	57,433	30,840.44 1,771,259,392	32,304.93 1,855,369,475	－ －	8.59
2	PROLOGIS INC アメリカ	投資証券	79,702	19,171.51 1,528,007,849	20,073.70 1,599,914,101	－ －	7.41
3	EQUINIX INC アメリカ	投資証券	8,403	119,834.48 1,006,969,138	117,536.71 987,661,043	－ －	4.57
4	SIMON PROPERTY GROUP INC アメリカ	投資証券	28,026	28,213.76 790,718,891	29,064.26 814,555,029	－ －	3.77
5	REALTY INCOME CORP アメリカ	投資証券	78,394	8,882.48 696,333,709	8,949.83 701,613,615	－ －	3.25
6	DIGITAL REALTY TRUST INC アメリカ	投資証券	27,530	24,951.15 686,905,407	24,890.07 685,223,717	－ －	3.17
7	PUBLIC STORAGE アメリカ	投資証券	13,536	41,688.64 564,297,441	42,949.51 581,364,598	－ －	2.69
8	GOODMAN GROUP オーストラリア	投資証券	174,531	2,982.77 520,585,900	3,043.16 531,126,246	－ －	2.46
9	VENTAS INC アメリカ	投資証券	38,939	12,530.39 487,921,245	12,542.93 488,409,166	－ －	2.26
10	VICI PROPERTIES INC アメリカ	投資証券	91,371	4,565.76 417,178,468	4,515.64 412,598,807	－ －	1.91
11	EXTRA SPACE STORAGE INC アメリカ	投資証券	18,223	20,271.05 369,399,427	20,877.21 380,445,447	－ －	1.76
12	AVALONBAY COMMUNITIES INC アメリカ	投資証券	12,176	27,718.81 337,504,243	28,486.29 346,849,165	－ －	1.61
13	IRON MOUNTAIN INC アメリカ	投資証券	25,367	13,579.82 344,479,319	13,504.63 342,572,167	－ －	1.59
14	EQUITY RESIDENTIAL アメリカ	投資証券	29,820	9,231.77 275,291,447	9,645.27 287,622,112	－ －	1.33
15	ESSEX PROPERTY TRUST INC アメリカ	投資証券	5,517	39,882.69 220,032,838	41,055.85 226,505,155	－ －	1.05
16	MID-AMERICA APARTMENT COMM アメリカ	投資証券	10,008	20,335.27 203,515,411	21,224.93 212,419,112	－ －	0.98
17	INVITATION HOMES INC アメリカ	投資証券	48,205	4,299.49 207,257,084	4,374.67 210,881,251	－ －	0.98
18	SUN COMMUNITIES INC アメリカ	投資証券	10,085	19,660.19 198,273,092	20,139.48 203,106,710	－ －	0.94

19	WP CAREY INC アメリカ	投資証券	18,717	10,361.07 193,928,231	10,555.29 197,563,469	－ －	0.92
20	KIMCO REALTY CORP アメリカ	投資証券	58,021	3,134.16 181,847,462	3,229.71 187,391,038	－ －	0.87
21	SCENTRE GROUP オーストラリア	投資証券	446,536	417.62 186,486,293	416.60 186,029,219	－ －	0.86
22	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS アメリカ	投資証券	25,162	7,004.49 176,247,067	7,176.78 180,582,304	－ －	0.84
23	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD フランス	投資証券	10,437	16,358.52 170,733,956	16,630.92 173,576,995	－ －	0.80
24	SEGRO PLC イギリス	投資証券	115,544	1,446.33 167,115,224	1,486.55 171,762,638	－ －	0.80
25	HEALTHPEAK PROPERTIES INC アメリカ	投資証券	59,382	2,758.25 163,790,656	2,853.79 169,464,268	－ －	0.78
26	LINK REIT 香港	投資証券	225,000	834.58 187,782,705	738.77 166,223,475	－ －	0.77
27	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES アメリカ	投資証券	16,601	9,610.81 159,549,169	9,822.26 163,059,459	－ －	0.76
28	GAMING AND LEISURE PROPERTIE アメリカ	投資証券	24,008	6,725.69 161,470,418	6,782.07 162,824,152	－ －	0.75
29	REGENCY CENTERS CORP アメリカ	投資証券	13,896	10,821.56 150,376,490	11,161.45 155,099,562	－ －	0.72
30	LAMAR ADVERTISING CO-A アメリカ	投資証券	7,451	19,949.96 148,647,175	20,740.94 154,540,778	－ －	0.72

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

種類別及び業種別投資比率

2025年11月28日現在

種類	国内／外国	業種	投資比率（%）
投資証券	外国		95.57
	小計		95.57
合　計（対純資産総額比）			95.57

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

ニッセイ新興国株式インデックス　マザーファンド

2025年11月28日現在

順位	銘柄名 国/地域	種類 業種	株数、口数又は額面金額	簿価単価 簿価金額 (円)	評価単価 評価金額 (円)	利率 (%) 償還日	投資比率 (%)
1	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING 台湾	株式 半導体・半導体製造装置	372,000	6,969.96 2,592,825,820	7,163.52 2,664,829,440	－ －	10.73
2	TENCENT HOLDINGS LTD ケイマン諸島	株式 メディア・娯楽	96,800	12,532.88 1,213,183,074	12,309.49 1,191,559,116	－ －	4.80

3	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD 韓国	株式 テクノロジー・ハードウェアおよび機器	71,364	10,347.71 738,454,485	11,074.50 790,320,618	－ －	3.18
4	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 香港	株式 一般消費財・サービス流通・小売り	259,300	3,147.02 816,024,834	3,031.57 786,088,175	－ －	3.16
5	ISHARES MSCI SAUDI ARABIA ETF アメリカ	投資信託受益証券 －	119,349	6,017.73 718,210,799	5,854.82 698,768,034	－ －	2.81
6	SK HYNIX INC 韓国	株式 半導体・半導体製造装置	8,255	60,080.61 495,965,454	58,208.00 480,507,040	－ －	1.93
7	ISHARES MSCI UAE CAPPED ETF アメリカ	投資信託受益証券 －	123,822	2,954.51 365,834,400	2,902.35 359,375,264	－ －	1.45
8	HDFC BANK LTD インド	株式 銀行	173,491	1,761.33 305,575,435	1,786.81 309,996,321	－ －	1.25
9	RELIANCE INDUSTRIES LIMITED インド	株式 エネルギー	93,071	2,689.72 250,335,590	2,767.21 257,547,746	－ －	1.04
10	CHINA CONSTRUCTION BANK-H 中国	株式 銀行	1,480,000	163.73 242,321,590	165.66 245,191,452	－ －	0.99
11	HON HAI PRECISION INDUSTRY 台湾	株式 テクノロジー・ハードウェアおよび機器	191,200	1,142.34 218,416,583	1,153.15 220,482,662	－ －	0.89
12	XIAOMI CORP-CLASS B 香港	株式 テクノロジー・ハードウェアおよび機器	261,000	781.34 203,930,654	827.34 215,936,523	－ －	0.87
13	ICICI BANK LTD インド	株式 銀行	81,015	2,446.64 198,215,072	2,464.19 199,636,676	－ －	0.80

14	PDD HOLDINGS INC(ADR) アメリカ	株式 一般消費財・サービス流通・小売り	10,741	18,459.06 198,268,790	18,137.75 194,817,615	－ －	0.78
15	ISHARES MSCI KUWAIT ETF アメリカ	投資信託受益証券 －	26,579	6,159.16 163,704,352	6,183.59 164,353,791	－ －	0.66
16	ISHARES MSCI QATAR CP ETF アメリカ	投資信託受益証券 －	53,967	2,968.07 160,177,910	2,957.95 159,632,094	－ －	0.64
17	MEITUAN-B 香港	株式 消費者サービス	76,060	1,972.94 150,062,223	2,093.51 159,233,131	－ －	0.64
18	MEDIATEK INC 台湾	株式 半導体・半導体製造装置	23,000	5,794.04 133,263,137	6,689.28 153,853,440	－ －	0.62
19	BHARTI AIRTEL LTD インド	株式 電気通信サービス	39,455	3,822.48 150,816,316	3,744.61 147,743,666	－ －	0.59
20	INFOSYS TECHNOLOGIES LTD インド	株式 ソフトウェア・サービス	50,982	2,728.13 139,085,770	2,772.52 141,349,022	－ －	0.57
21	DELTA ELECTRONICS INC 台湾	株式 テクノロジー・ハードウェアおよび機器	30,000	4,469.25 134,077,776	4,702.46 141,073,920	－ －	0.57
22	NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISL-A アメリカ	株式 銀行	51,800	2,454.55 127,146,078	2,701.86 139,956,736	－ －	0.56
23	IND & COMM BK OF CHINA - H 中国	株式 銀行	964,000	129.83 125,164,314	130.64 125,940,526	－ －	0.51
24	PING AN INSURANCE GROUP CO-H 中国	株式 保険	105,000	1,170.50 122,902,583	1,152.44 121,006,462	－ －	0.49
25	NASPERS LTD-N SHS 南アフリカ	株式 一般消費財・サービス流通・小売り	11,810	10,886.75 128,572,547	10,043.00 118,607,830	－ －	0.48
26	NETEASE INC 香港	株式 メディア・娯楽	26,700	4,340.86 115,901,201	4,323.92 115,448,770	－ －	0.46

27	BYD CO LTD 香港	株式 自動車・自動車部品	55,800	1,932.57 107,837,857	1,952.61 108,955,638	－ －	0.44
28	VALE SA ブラジル	株式 素材	54,954	1,898.47 104,328,652	1,938.56 106,532,022	－ －	0.43
29	BANK OF CHINA LTD - H 中国	株式 銀行	1,088,000	93.89 102,152,617	95.21 103,593,811	－ －	0.42
30	SAMSUNG ELECTRONICS-PFD 韓国	株式 テクノロジー・ハードウェアおよび機器	12,505	7,811.00 97,676,555	8,239.00 103,028,695	－ －	0.41

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

種類別及び業種別投資比率

2025年11月28日現在

種類	国内／外国	業種	投資比率（%）
株式	外国	半導体・半導体製造装置	14.57
		銀行	13.52
		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	9.06
		メディア・娯楽	6.66
		素材	5.97
		一般消費財・サービス流通・小売り	5.54
		資本財	4.87
		エネルギー	3.28
		自動車・自動車部品	3.11
		金融サービス	2.70
		保険	2.68
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	2.53
		食品・飲料・タバコ	2.15
		公益事業	2.10
		電気通信サービス	1.92
		消費者サービス	1.76
		ソフトウェア・サービス	1.66
		運輸	1.36
		生活必需品流通・小売り	0.93
		耐久消費財・アパレル	0.93
		不動産管理・開発	0.77
		ヘルスケア機器・サービス	0.58
		家庭用品・パーソナル用品	0.46
		商業・専門サービス	0.10
	小計		89.21
投資信託受益証券	外国		5.56
	小計		5.56
投資証券	外国		0.04
	小計		0.04
合　計（対純資産総額比）			94.82

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

ニッセイ新興国債券インデックス　マザーファンド

2025年11月28日現在

順位	銘柄名 国/地域	種類	株数、口数又は額面金額	簿価単価 簿価金額 （円）	評価単価 評価金額 （円）	利率 （%） 償還日	投資比率 （%）
1	FED REPUBLIC OF BRAZIL ブラジル	国債証券	156,630,000	102.48 160,514,424	103.37 161,908,431	6.625 2035/3/15	1.52
2	EAGLE FUNDING LUXCO SARL ルクセンブルグ	社債券	156,630,000	101.17 158,462,571	101.47 158,932,461	5.5 2030/8/17	1.49
3	REPUBLIC OF PANAMA パナマ	国債証券	125,304,000	103.30 129,451,562	103.97 130,287,340	6.4 2035/2/14	1.22
4	REPUBLIC OF POLAND ポーランド	国債証券	133,135,500	97.30 129,544,835	97.65 130,008,147	5.5 2054/3/18	1.22
5	HUNGARY ハンガリー	国債証券	125,304,000	99.73 124,974,450	100.08 125,410,508	5.5 2036/3/26	1.17
6	REPUBLIC OF POLAND ポーランド	国債証券	115,906,200	102.34 118,624,200	102.88 119,248,934	5.125 2034/9/18	1.12
7	REPUBLICA ORIENT URUGUAY ウルグアイ	国債証券	103,375,800	106.64 110,250,290	106.84 110,457,042	5.75 2034/10/28	1.03
8	REPUBLIC OF POLAND ポーランド	国債証券	103,375,800	103.83 107,345,430	104.57 108,109,377	5.375 2035/2/12	1.01
9	REPUBLIC OF COLOMBIA コロンビア	国債証券	93,978,000	113.86 107,008,049	112.05 105,302,349	8.5 2035/4/25	0.99
10	REPUBLIC OF POLAND ポーランド	国債証券	101,809,500	103.11 104,981,884	103.27 105,146,815	4.875 2030/2/12	0.99
11	REPUBLIC OF COLOMBIA コロンビア	国債証券	93,978,000	117.76 110,677,890	111.47 104,761,035	8.75 2053/11/14	0.98
12	REPUBLIC OF TURKIYE トルコ	国債証券	93,978,000	110.08 103,451,922	110.24 103,609,805	9.875 2028/1/15	0.97
13	ROMANIA ルーマニア	国債証券	98,676,900	102.78 101,428,011	102.82 101,469,456	5.875 2029/1/30	0.95
14	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 南アフリカ	国債証券	93,978,000	106.85 100,423,951	107.51 101,045,145	7.1 2036/11/19	0.95
15	HUNGARY ハンガリー	国債証券	93,978,000	106.50 100,094,088	106.88 100,444,626	6.25 2032/9/22	0.94
16	SAUDI INTERNATIONAL BOND サウジアラビア	国債証券	93,978,000	106.39 99,986,953	106.81 100,379,781	5.625 2035/1/13	0.94
17	DOMINICAN REPUBLIC ドミニカ共和国	国債証券	93,978,000	105.98 99,602,583	106.43 100,025,484	6.95 2037/3/15	0.94
18	REPUBLIC OF COLOMBIA コロンビア	国債証券	93,978,000	107.10 100,650,438	105.85 99,475,713	7.375 2030/4/25	0.93
19	REPUBLIC OF POLAND ポーランド	国債証券	97,110,600	101.21 98,288,551	101.92 98,982,892	4.875 2033/10/4	0.93
20	REPUBLIC OF COLOMBIA コロンビア	国債証券	93,978,000	106.81 100,382,600	105.30 98,968,231	7.5 2034/2/2	0.93
21	UAE INT'L GOVT BOND アラブ首長国連邦	国債証券	93,978,000	104.91 98,598,898	105.13 98,802,830	4.857 2034/7/2	0.93
22	REPUBLIC OF COLOMBIA コロンビア	国債証券	93,978,000	106.86 100,429,589	104.92 98,605,476	7.75 2036/11/7	0.92
23	HUNGARY ハンガリー	国債証券	93,978,000	103.78 97,537,886	103.85 97,602,731	6.125 2028/5/22	0.91
24	FED REPUBLIC OF BRAZIL ブラジル	国債証券	93,978,000	102.53 96,357,522	103.11 96,908,234	6.125 2032/1/22	0.91

25	ABU DHABI GOVT INT'L アラブ首長国連邦	国債証券	93,978,000	103.09 96,886,619	103.11 96,905,414	4.875 2029/4/30	0.91
26	ROMANIA ルーマニア	国債証券	93,978,000	102.56 96,386,656	103.09 96,887,558	6.375 2034/1/30	0.91
27	SAUDI INTERNATIONAL BOND サウジアラビア	国債証券	93,978,000	102.53 96,357,522	102.83 96,641,336	5 2034/1/16	0.91
28	OMAN SOVEREIGN SUKUK オマーン	国債証券	93,978,000	102.66 96,481,573	102.39 96,231,592	4.875 2030/6/15	0.90
29	ROMANIA ルーマニア	国債証券	93,978,000	102.10 95,956,236	102.22 96,069,950	5.75 2030/9/16	0.90
30	SAUDI INTERNATIONAL BOND サウジアラビア	国債証券	93,978,000	102.09 95,944,019	102.17 96,020,141	5.125 2028/1/13	0.90

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

種類別及び業種別投資比率

2025年11月28日現在

種類	国内／外国	業種	投資比率（%）
公社債券	外国	国債証券	91.92
		特殊債券	3.25
		社債券	1.49
	小計		96.65
合　計（対純資産総額比）			96.65

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

②【投資不動産物件】

該当事項はありません。

（参考）

ニッセイ国内株式インデックス　マザーファンド

該当事項はありません。

ニッセイ国内債券パッシブ　マザーファンド

該当事項はありません。

ニッセイＪ－ＲＥＩＴインデックス　マザーファンド

該当事項はありません。

ニッセイ外国株式インデックス　マザーファンド

該当事項はありません。

ニッセイ外国債券インデックス　マザーファンド

該当事項はありません。

ニッセイ先進国リートインデックス　マザーファンド

該当事項はありません。

ニッセイ新興国株式インデックス　マザーファンド

該当事項はありません。

ニッセイ新興国債券インデックス　マザーファンド

該当事項はありません。

③【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

（参考）

ニッセイ国内株式インデックス　マザーファンド

2025年11月28日現在

種類	取引所	資産の名称	買建／売建	数量	簿価金額（円）	評価金額（円）	投資比率（%）
株価指数先物取引	大阪取引所	ＴＯＰＩＸ先物　０７１２月	買建	345	11,000,604,750	11,659,275,000	3.12

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

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

ニッセイ国内債券パッシブ　マザーファンド

該当事項はありません。

ニッセイＪ－ＲＥＩＴインデックス　マザーファンド

2025年11月28日現在

種類	取引所	資産の名称	買建／売建	数量	簿価金額（円）	評価金額（円）	投資比率（%）
不動産投信指数先物取引	大阪取引所	東証REIT指数先物０７１２月	買建	567	1,138,367,510	1,147,608,000	2.71

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

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

ニッセイ外国株式インデックス　マザーファンド

2025年11月28日現在

種類	取引所	資産の名称	買建／売建	数量	簿価金額（円）	評価金額（円）	投資比率（%）
株価指数先物取引	シカゴ商品取引所	S&P 500 EMINI FUTURE 202512	買建	466	24,311,004,358	24,918,642,612	1.69
	ＩＣＥ－ＥＵ	FTSE 100 INDEX FUTURE 202512	買建	188	3,718,894,796	3,784,572,793	0.26
	ＥＵＲＥＸ取引所	DJ EURO STOXX 50 202512	買建	244	2,461,885,824	2,508,854,848	0.17

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

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

ニッセイ外国債券インデックス　マザーファンド

該当事項はありません。

ニッセイ先進国リートインデックス　マザーファンド

2025年11月28日現在

種類	取引所	資産の名称	買建／売建	数量	簿価金額（円）	評価金額（円）	投資比率（%）
株価指数先物取引	シカゴオプション取引所	DOW JONES U.S. REAL ESTATE INDEX FUTURES 202512	買建	143	799,131,037	819,098,151	3.79
	ＥＵＲＥＸ取引所	THE STOXX 600 REAL ESTATE INDEX FUTURE 202512	買建	97	109,871,087	111,768,444	0.52

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

ニッセイ新興国株式インデックス　マザーファンド

2025年11月28日現在

種類	取引所	資産の名称	買建／売建	数量	簿価金額（円）	評価金額（円）	投資比率（%）
株価指数先物取引	ＮＹＳＥ ＬＩＦＦＥ　ＵＳ	MINI MSCI EM INDEX FUTURE 202512	買建	120	1,284,535,708	1,289,660,094	5.19

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

ニッセイ新興国債券インデックス　マザーファンド
該当事項はありません。

（３）【運用実績】

①【純資産の推移】

直近日（2025年11月末）、同日前1年以内における各月末及び下記計算期間末における純資産の推移は次の通りです。

	純資産総額（分配落）（円）	純資産総額（分配付）（円）	１口当たりの純資産額（分配落）（円）	１口当たりの純資産額（分配付）（円）
第1計算期間末(2018年11月20日)	123,377,684	123,377,684	1.0166	1.0166
第2計算期間末(2019年11月20日)	240,300,010	240,300,010	1.1250	1.1250
第3計算期間末(2020年11月20日)	292,325,819	292,325,819	1.1316	1.1316
第4計算期間末(2021年11月22日)	442,125,000	442,125,000	1.3536	1.3536
第5計算期間末(2022年11月21日)	517,147,836	517,147,836	1.3282	1.3282
第6計算期間末(2023年11月20日)	621,879,989	621,879,989	1.4522	1.4522
第7計算期間末(2024年11月20日)	776,589,167	776,589,167	1.6451	1.6451
第8計算期間末(2025年11月20日)	949,871,485	949,871,485	1.8674	1.8674
2024年11月末日	769,441,276	－	1.6241	－
12月末日	781,482,532	－	1.6543	－
2025年1月末日	815,000,756	－	1.6496	－
2月末日	811,919,650	－	1.6201	－
3月末日	803,666,109	－	1.6063	－
4月末日	780,747,563	－	1.5687	－
5月末日	804,046,056	－	1.6192	－
6月末日	827,344,766	－	1.6619	－
7月末日	853,472,428	－	1.7201	－
8月末日	874,754,748	－	1.7394	－
9月末日	900,683,776	－	1.7860	－
10月末日	944,751,912	－	1.8641	－
11月末日	967,082,970	－	1.8891	－

②【分配の推移】

	１口当たりの分配金（円）
第1計算期間	0.0000
第2計算期間	0.0000
第3計算期間	0.0000
第4計算期間	0.0000
第5計算期間	0.0000
第6計算期間	0.0000
第7計算期間	0.0000
第8計算期間	0.0000

③【収益率の推移】

	収益率（%）
第1計算期間	1.7
第2計算期間	10.7
第3計算期間	0.6
第4計算期間	19.6
第5計算期間	△1.9
第6計算期間	9.3
第7計算期間	13.3
第8計算期間	13.5

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

（４）【設定及び解約の実績】

	設定口数	解約口数	発行済数量
第1計算期間	155,808,418	34,441,297	121,367,121
第2計算期間	186,191,794	93,957,053	213,601,862
第3計算期間	139,113,792	94,394,937	258,320,717
第4計算期間	121,867,494	53,556,365	326,631,846
第5計算期間	92,492,553	29,754,376	389,370,023
第6計算期間	103,365,815	64,503,958	428,231,880
第7計算期間	153,830,517	109,994,317	472,068,080
第8計算期間	143,939,581	107,342,469	508,665,192

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

＜参考情報＞

3.運用実績

2025年11月末現在

●基準価額・純資産の推移

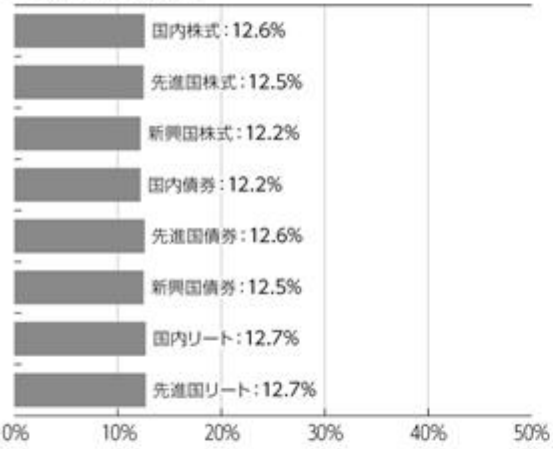
・基準価額は運用管理費用(信託報酬)控除後のものです。
・税引前分配金再投資基準価額は分配金(税引前)を再投資したものとして計算しております。

基準価額	18,891円
純資産総額	967百万円

●分配の推移 1万口当り(税引前)

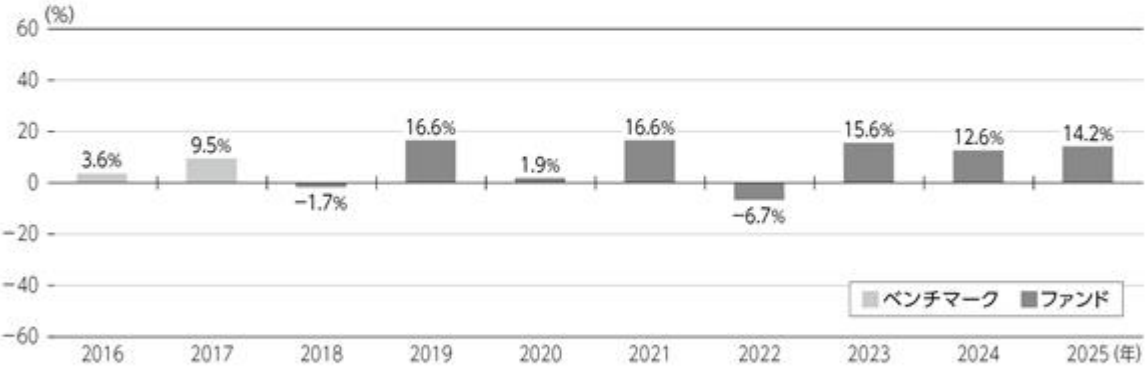
2021年11月	0円
2022年11月	0円
2023年11月	0円
2024年11月	0円
2025年11月	0円
直近1年間累計	0円
設定来累計	0円

●資産別組入比率



・比率は対組入マザーファンド評価額比です。

●年間収益率の推移



・ファンド収益率は分配金(税引前)を再投資したものとして計算しております。
・2018年はファンド設定時から年末まで、2025年は年始から上記作成基準日までの収益率です。
・2017年以前はベンチマークの収益率です。ベンチマークはあくまで参考情報であり、ファンドの運用実績ではありません。

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

●マザーファンドの状況

1. ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド

組入上位銘柄

	銘柄	比率
1	トヨタ自動車	3.4%
2	ソニーグループ	3.3%
3	三菱UFJフィナンシャル・グループ	3.2%
4	日立製作所	2.6%
5	三井住友フィナンシャルグループ	2.1%

・比率は対組入株式評価額比です。

組入上位業種

	業種	比率
1	電気機器	18.4%
2	銀行業	9.9%
3	卸売業	7.5%
4	情報・通信業	7.3%
5	輸送用機器	6.7%

・比率は対組入株式評価額比です。

2. ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド

組入上位銘柄

	銘柄	業種	比率
1	エヌビディア	情報技術	5.7%
2	アップル	情報技術	5.3%
3	マイクロソフト	情報技術	4.4%
4	アマゾン・ドット・コム	一般消費財・サービス	2.8%
5	アルファベット(A)	コミュニケーション・サービス	2.4%

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

組入上位国・地域

	国・地域	比率
1	アメリカ	76.7%
2	イギリス	3.8%
3	カナダ	3.5%
4	フランス	2.8%
5	ドイツ	2.4%

・国・地域はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。
・比率は対組入株式等評価額比です。

3. ニッセイ新興国株式インデックスマザーファンド

組入上位銘柄

	銘柄	業種	比率
1	台湾セミコンダクター(TSMC)	情報技術	11.3%
2	騰訊控股[テンセント・ホールディングス]	コミュニケーション・サービス	5.1%
3	サムスン電子	情報技術	3.4%
4	アリババ・グループ・ホールディング	一般消費財・サービス	3.3%
5	iシェアーズMSCIサウジアラビアETF	その他	3.0%

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

組入上位国・地域

	国・地域	比率
1	中国	28.8%
2	台湾	19.8%
3	インド	15.9%
4	韓国	12.4%
5	その他	5.9%

・国・地域はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。「その他」にはETFを含みます。
・比率は対組入株式等評価額比です。

4. ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド

組入上位銘柄

	銘柄	償還日	クーポン	比率
1	第178回　利付国債(5年)	2030/03/20	1.000%	1.0%
2	第350回　利付国債(10年)	2028/03/20	0.100%	1.0%
3	第153回　利付国債(5年)	2027/06/20	0.005%	0.9%
4	第378回　利付国債(10年)	2035/03/20	1.400%	0.8%
5	第377回　利付国債(10年)	2034/12/20	1.200%	0.8%

・比率は対組入債券評価額比です。

組入比率

種別	比率
債券	99.4%
債券先物	−
現金、その他	0.6%

・比率は対純資産総額比です。

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

3.運用実績

2025年11月末現在

5. ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド

組入上位銘柄

	銘柄	通貨	償還日	クーポン	比率
1	アメリカ国債	アメリカドル	2027/02/15	2.250%	3.1%
2	アメリカ国債	アメリカドル	2027/05/15	2.375%	2.5%
3	アメリカ国債	アメリカドル	2027/08/15	2.250%	1.9%
4	アメリカ国債	アメリカドル	2027/11/15	2.250%	1.7%
5	アメリカ国債	アメリカドル	2028/05/15	2.875%	1.6%

・比率は対組入債券評価額比です。

組入上位国・地域

	国・地域	比率
1	アメリカ	46.5%
2	中国	11.3%
3	フランス	7.3%
4	イタリア	6.8%
5	イギリス	5.7%

・国・地域はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。
・比率は対組入債券評価額比です。

6. ニッセイ新興国債券インデックスマザーファンド

組入上位銘柄

	銘柄	通貨	償還日	クーポン	比率
1	ブラジル国債	アメリカドル	2035/03/15	6.625%	1.6%
2	Eagle Funding Luxco Sarl	アメリカドル	2030/07/17	5.500%	1.5%
3	パナマ国債	アメリカドル	2034/11/14	6.400%	1.3%
4	ポーランド国債	アメリカドル	2053/09/18	5.500%	1.3%
5	ハンガリー国債	アメリカドル	2036/03/26	5.500%	1.2%

・比率は対組入債券評価額比です。

組入上位国・地域

	国・地域	比率
1	トルコ	10.8%
2	メキシコ	9.0%
3	ポーランド	8.0%
4	ブラジル	8.0%
5	サウジアラビア	8.0%

・国・地域はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。
・比率は対組入債券評価額比です。

7. ニッセイJ-REITインデックスマザーファンド

組入上位銘柄

	銘柄	比率
1	日本ビルファンド投資法人	7.5%
2	ジャパンリアルエステイト投資法人	5.9%
3	日本都市ファンド投資法人	5.4%
4	野村不動産マスターファンド投資法人	4.6%
5	KDX不動産投資法人	4.5%

・比率は対組入投資信託証券評価額比です。

組入比率

投資対象	比率
不動産投資信託証券等	100.7%
短期金融資産等	−0.7%

・比率は対純資産総額比です。

8. ニッセイ先進国リートインデックスマザーファンド

組入上位銘柄

	銘柄	国・地域	比率
1	WELLTOWER INC	アメリカ	9.0%
2	PROLOGIS INC	アメリカ	7.7%
3	EQUINIX INC	アメリカ	4.8%
4	SIMON PROPERTY GROUP INC	アメリカ	3.9%
5	REALTY INCOME CORP	アメリカ	3.4%

・国・地域はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。
・比率は対組入投資信託証券評価額比です。

組入上位国・地域

	国・地域	比率
1	アメリカ	78.1%
2	オーストラリア	7.5%
3	イギリス	4.2%
4	シンガポール	3.3%
5	フランス	2.2%

・国・地域はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。
・比率は対組入投資信託証券評価額比です。

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

第２【管理及び運営】

１【申込（販売）手続等】

① 申込受付

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

原則として午後3時30分までに販売会社の手続きが完了したものを当日受付分とします。ただし、当該時刻は販売会社によって異なる場合がありますので、詳しくは販売会社にご確認ください。

金融商品取引所の取引の停止（個別銘柄の売買停止等を含みます）、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情（投資対象国・地域における非常事態の発生による市場の閉鎖、流動性の著しい低下あるいは資金の受渡しに関する障害等）があるときには、申込みの受付けを中止することおよび既に受付けた申込みの受付けを取消すことがあります。

② 取扱コース

分配金の受取方法により、「分配金受取コース」と「分配金再投資コース」の２つのコースがあります（販売会社によっては、どちらか一方のみの取扱いとなる場合があります）。

分配金再投資コースを選択した場合、販売会社と「自動けいぞく（累積）投資契約」（同様の権利義務を規定する名称の異なる契約または規定も含みます）を締結します。なお、販売会社によっては、定期引出契約を締結できる場合があります。

③ 申込単位

各販売会社が定める単位とします。

○ 販売会社および販売会社の取扱コースによって異なります。

④ 申込価額（発行価額）

取得申込受付日の翌営業日の基準価額とします。

⑤ 販売価額

申込価額と同額とします。

収益分配金を再投資する場合は、各計算期間終了日の基準価額とします。

⑥ 申込手数料

ありません。

⑦ その他

１．ファンドの取得申込者は、販売会社に、取得申込みと同時にまたはあらかじめ、自己のために開設されたファンドの受益権の振替を行うための振替機関等の口座を示すものとし、当該口座に当該取得申込者にかかる口数の増加の記載または記録が行われます。なお、販売会社は、当該取得申込みの代金の支払いと引換えに、当該口座に当該取得申込者にかかる口数の増加の記載または記録を行うことができます。委託会社は、分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行うものとします。振替機関等は、委託会社から振替機関への通知があった場合、社振法の規定にしたがい、その備える振替口座簿への新たな記載または記録を行います。

２．定期引出契約とは、分配金再投資コースにおいて、分配金を再投資せず、定期的に分配金を受取るための契約です。

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

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

２【換金（解約）手続等】

①　換金受付

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

原則として午後3時30分までに販売会社の手続きが完了したものを当日受付分とします。ただし、当該時刻は販売会社によって異なる場合がありますので、詳しくは販売会社にご確認ください。

金融商品取引所の取引の停止（個別銘柄の売買停止等を含みます）、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情（投資対象国・地域における非常事態の発生による市場の閉鎖、流動性の著しい低下あるいは資金の受渡しに関する障害等）があるときには、換金の受付けを中止することおよび既に受付けた換金の受付けを取消すことがあります。

②　換金方法

「解約請求」および「買取請求」の２つの方法があります。

③　換金単位

各販売会社が定める単位とします。

○　販売会社および販売会社の取扱コースによって異なります。

④　換金価額

＜解約請求の場合＞

解約価額：解約請求受付日の翌営業日の基準価額とします。

＜買取請求の場合＞

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

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

○　換金手数料はありません。

⑤　信託財産留保額

ありません。

⑥　支払開始日

解約請求受付日または買取請求受付日から起算して、原則として８営業日目からお支払いします。

⑦　その他

１．受益者が解約請求をするときは、販売会社に対し、振替受益権をもって行います。委託会社は、解約請求を受付けた場合には、この信託契約の一部を解約します。なお、解約請求を行う受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の請求にかかるこの信託契約の一部解約を委託会社が行うのと引換えに、当該解約にかかる受益権口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。

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

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

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

3【資産管理等の概要】

（1）【資産の評価】

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

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

主な投資資産	評価方法の概要
マザーファンド	計算日の基準価額で評価します。
国内株式	金融商品取引所における計算日の最終相場で評価します。
国内債券	価格情報会社の提供する価額等で評価します。ただし、償還までの残存期間が１年以内の債券については、償却原価法で評価します。
国内不動産投資信託証券	金融商品取引所における計算日の最終相場で評価します。
外国株式	金融商品取引所における計算日に知りうる直近の日の最終相場で評価します。
外国債券	価格情報会社の提供する価額等で評価します。
外国不動産投資信託証券	金融商品取引所における計算日に知りうる直近の日の最終相場で評価します。

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

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

⑤ 基準価額は、原則として委託会社の毎営業日に計算されます。

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

なお、委託会社へは以下にお問合せください。

ニッセイアセットマネジメント株式会社

コールセンター　０１２０-７６２-５０６

（9:00～17:00　土日祝日・年末年始を除く）

ホームページ　　https://www.nam.co.jp/

（2）【保管】

該当事項はありません。

（3）【信託期間】

無期限です。

（4）【計算期間】

毎年11月21日から翌年11月20日までとします。

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

（5）【その他】

① 繰上償還

１．委託会社は、信託期間中において、下記の理由により、受託会社と合意のうえ、この信託契約を解約し、ファンドを終了させることができます。この場合、委託会社は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。

ⅰ．受益権の口数が30億口を下回っている場合

ⅱ．この信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるとき

ⅲ．やむを得ない事情が発生したとき

２．委託会社は、前記１．により解約するときには、書面による決議（以下「書面決議」といいます）を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに信託契約の解約の理由などの事項を定め、当該決議の日の２週間前までにこの信託契約にかかる知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を発します。
３．前記２．の書面決議において、受益者（委託会社およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権にかかる受益者としての受託会社を除きます。以下当該３．において同じ）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知れている受益者が議決権を行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
４．前記２．の書面決議は議決権を行使することができる受益者の議決権の３分の２以上に当たる多数をもって行います。
５．前記２．から４．までの規定は、委託会社が信託契約の解約について提案をした場合において、当該提案につき、この信託契約にかかるすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。また、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、前記２．から４．までに規定するこの信託契約の解約の手続きを行うことが困難な場合には適用しません。
６．委託会社は、監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、この信託契約を解約しファンドを終了させます。
７．委託会社が監督官庁より登録の取消しを受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託会社はこの信託契約を解約し、ファンドを終了させます。ただし、監督官庁がこの信託契約に関する委託会社の業務を他の投資信託委託会社に引継ぐことを命じたときは、ファンドは、後記「②　約款の変更等　２．」の書面決議が否決された場合を除き、当該投資信託委託会社と受託会社との間において存続します。
８．受託会社は、委託会社の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託会社がその任務に違反して信託財産に著しい損害を与えたことその他重要な事由があるときは、委託会社または受益者は、裁判所に受託会社の解任を申立てることができます。受託会社が辞任した場合、または裁判所が受託会社を解任した場合、委託会社は、後記「②　約款の変更等」の規定にしたがい、新受託会社を選任します。なお、受益者は、上記によって行う場合を除き、受託会社を解任することはできないものとします。委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社はこの信託契約を解約し、ファンドを終了させます。
９．償還金については、原則として償還日から起算して５営業日目（償還日が休業日の場合には翌営業日から起算して５営業日目）までにお支払いします。

②　約款の変更等

１．委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、約款を変更することまたはこの信託と他の信託との併合（投資信託及び投資法人に関する法律第16条第２号に規定する「委託者指図型投資信託の併合」をいいます。以下同じ）を行うことができるものとし、あらかじめ、変更または併合しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。なお、約款は当該「②　約款の変更等」に定める以外の方法によって変更することができないものとします。
２．委託会社は、前記１．の事項（前記１．の変更事項にあってはその変更の内容が重大なものに該当する場合に限り、併合の事項にあってはその併合が受益者の利益におよぼす影響が軽微なものに該当する場合を除き、以下、合わせて「重大な約款の変更等」といいます）について、書面決議を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに重大な約款の変更等の内容およびその理由などの事項を定め、当該決議の日の２週間前までに、この約款にかかる知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を発します。
３．前記２．の書面決議において、受益者（委託会社およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権にかかる受益者としての受託会社を除きます。以下当該３．において同じ）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知れている受益者が議決権を行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議に賛成するものとみなします。
４．前記２．の書面決議は議決権を行使することができる受益者の議決権の３分の２以上に当たる多数をもって行います。
５．書面決議の効力は、この信託のすべての受益者に対してその効力を生じます。

６．前記２．から５．までの規定は、委託会社が重大な約款の変更等について提案をした場合において、当該提案につき、この約款にかかるすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。

７．前記１．から６．までの規定にかかわらず、この投資信託において併合の書面決議が可決された場合にあっても、当該併合にかかる一または複数の他の投資信託において当該併合の書面決議が否決された場合は、当該他の投資信託との併合を行うことはできません。

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

③　反対者の買取請求の不適用

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

④　公告

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

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

⑤　運用報告書の作成

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

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

・運用報告書（全体版）は、電磁的方法により提供します。ただし、受益者から書面の交付の方法による提供の請求があった場合には、当該方法により行います。

⑥　信託事務処理の再信託

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

⑦　関係法人との契約の更改等に関する手続き

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

委託会社と投資助言会社との間で締結された「投資助言契約」は、契約期間満了の１ヵ月前までに委託会社、投資助言会社いずれかにより別段の意思表示がない限り、１年毎に自動更新されます。

４【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は以下の通りです。

（１）収益分配金に対する請求権

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

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

分配金再投資コースの場合、税金を差引いた後、自動的に無手数料で再投資されます。再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

（２）償還金に対する請求権

受益者には、持分に応じて償還金を請求する権利があります。原則として償還日から起算して５営業日目（償還日が休業日の場合には翌営業日から起算して５営業日目）までに販売会社において支払いを開始します。ただし、受益者が、償還金について支払開始日から10年間支払いを請求しないときは、その権利を失います。

（３）解約請求権

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

（４）帳簿閲覧権

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

（５）書面決議における議決権

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

（６）他の受益者の氏名等の開示の請求の制限

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

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

第３【ファンドの経理状況】

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

２）当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第8期計算期間（2024年11月21日から2025年11月20日まで）の財務諸表について、有限責任監査法人トーマツによる監査を受けております。

１【財務諸表】

【ニッセイ・インデックスバランスファンド（８資産均等型）＜購入・換金手数料なし＞】

（１）【貸借対照表】

（単位：円）

	第7期 2024年11月20日現在	第8期 2025年11月20日現在
資産の部		
流動資産		
金銭信託	17,345	122,455
コール・ローン	608,622	612,649
親投資信託受益証券	776,592,879	949,876,033
未収入金	1,731,934	7,340,284
流動資産合計	778,950,780	957,951,421
資産合計	778,950,780	957,951,421
負債の部		
流動負債		
未払解約金	1,705,814	7,307,993
未払受託者報酬	81,959	96,470
未払委託者報酬	569,836	670,739
その他未払費用	4,004	4,734
流動負債合計	2,361,613	8,079,936
負債合計	2,361,613	8,079,936
純資産の部		
元本等		
元本	472,068,080	508,665,192
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（△）	304,521,087	441,206,293
（分配準備積立金）	152,640,500	231,057,977
元本等合計	776,589,167	949,871,485
純資産合計	776,589,167	949,871,485
負債純資産合計	778,950,780	957,951,421

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第7期 自　2023年11月21日 至　2024年11月20日	第8期 自　2024年11月21日 至　2025年11月20日
営業収益		
受取利息	236	1,216
有価証券売買等損益	84,853,570	112,534,894
営業収益合計	84,853,806	112,536,110
営業費用		
受託者報酬	153,103	182,541
委託者報酬	1,064,621	1,269,165
その他費用	7,477	8,956
営業費用合計	1,225,201	1,460,662
営業利益又は営業損失（△）	83,628,605	111,075,448
経常利益又は経常損失（△）	83,628,605	111,075,448
当期純利益又は当期純損失（△）	83,628,605	111,075,448
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（△）	8,569,441	2,826,812
期首剰余金又は期首欠損金（△）	193,648,109	304,521,087
剰余金増加額又は欠損金減少額	86,696,898	97,629,205
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	86,696,898	97,629,205
剰余金減少額又は欠損金増加額	50,883,084	69,192,635
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	50,883,084	69,192,635
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	－	－
分配金	－	－
期末剰余金又は期末欠損金（△）	304,521,087	441,206,293

（３）【注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

項目	第8期 自　2024年11月21日 至　2025年11月20日
１．　有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。

（貸借対照表に関する注記）

項目	第7期 2024年11月20日現在	第8期 2025年11月20日現在
１．　期首元本額	428,231,880円	472,068,080円
期中追加設定元本額	153,830,517円	143,939,581円
期中一部解約元本額	109,994,317円	107,342,469円
２．　受益権の総数	472,068,080口	508,665,192口

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

項目	第7期 自　2023年11月21日 至　2024年11月20日	第8期 自　2024年11月21日 至　2025年11月20日
１．　分配金の計算過程	計算期間末における費用控除後の配当等収益（234円）、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（75,058,925円）、収益調整金（151,880,587円）及び分配準備積立金（77,581,341円）より分配対象収益は304,521,087円（1万口当たり6,450.79円）のため、基準価額の水準、市場動向等を勘案して分配は見送り（0円）としております。	計算期間末における費用控除後の配当等収益（1,197円）、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（108,247,439円）、収益調整金（210,148,316円）及び分配準備積立金（122,809,341円）より分配対象収益は441,206,293円（1万口当たり8,673.81円）のため、基準価額の水準、市場動向等を勘案して分配は見送り（0円）としております。

（金融商品に関する注記）

１．金融商品の状況に関する事項

項目	第7期 自　2023年11月21日 至　2024年11月20日	第8期 自　2024年11月21日 至　2025年11月20日
１．　金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。	同左
２．　金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。親投資信託受益証券の価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク等の市場リスク、信用リスク及び流動性リスク等のリスクに晒されております。	同左
３．　金融商品に係るリスク管理体制	取引の執行・管理については、投資信託及び投資法人に関する法律及び同施行規則、投資信託協会の諸規則、信託約款、取引権限及び管理体制等を定めた社内規則に従い、運用部門が決裁担当者の承認を得て行っております。また、リスク管理部門が日々遵守状況を確認し、市場リスク、信用リスク及び流動性リスク等のモニターを行い、問題があると判断した場合は速やかに対応できる体制となっております。	同左

２．金融商品の時価等に関する事項

項目	第7期 2024年11月20日現在	第8期 2025年11月20日現在
１．　貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。	同左
２．　時価の算定方法	(１)有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。 (２)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (３)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。	同左
３．　金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	第7期 2024年11月20日現在	第8期 2025年11月20日現在
	当期の 損益に含まれた 評価差額（円）	当期の 損益に含まれた 評価差額（円）
親投資信託受益証券	69,725,836	105,303,024
合計	69,725,836	105,303,024

（デリバティブ取引等に関する注記）

該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

	第7期 2024年11月20日現在	第8期 2025年11月20日現在
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	1.6451円 (16,451円)	1.8674円 (18,674円)

（４）【附属明細表】

第１　有価証券明細表

（１）株式

該当事項はありません。

（２）株式以外の有価証券

2025年11月20日現在

種類	銘柄	券面総額（円）	評価額（円）	備考
親投資信託受益証券	ニッセイ国内株式インデックス　マザーファンド	28,922,151	118,256,891	
	ニッセイ外国債券インデックス　マザーファンド	61,950,872	120,736,054	
	ニッセイ外国株式インデックス　マザーファンド	20,187,609	117,413,152	
	ニッセイＪ－ＲＥＩＴインデックス　マザーファンド	53,490,776	119,407,459	
	ニッセイ国内債券パッシブ　マザーファンド	135,670,370	117,287,034	
	ニッセイ先進国リートインデックス　マザーファンド	62,024,313	119,589,077	
	ニッセイ新興国株式インデックス　マザーファンド	58,659,205	116,667,292	
	ニッセイ新興国債券インデックス　マザーファンド	76,374,572	120,519,074	
親投資信託受益証券　合計		497,279,868	949,876,033	
合計			949,876,033	

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

第２　信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第３　デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

（参考）

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

ニッセイ国内株式インデックス　マザーファンド
貸借対照表

（単位：円）

	2025年11月20日現在
資産の部	
流動資産	
金銭信託	1,232,972,782
コール・ローン	6,168,650,581
株式	353,999,076,250
派生商品評価勘定	466,102,300
未収入金	2,717,273
未収配当金	3,198,140,799
差入委託証拠金	606,141,854
流動資産合計	365,673,801,839
資産合計	365,673,801,839
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	204,400
前受金	261,605,000
未払解約金	796,920,703
流動負債合計	1,058,730,103
負債合計	1,058,730,103
純資産の部	
元本等	
元本	89,173,079,217
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	275,441,992,519
元本等合計	364,615,071,736
純資産合計	364,615,071,736
負債純資産合計	365,673,801,839

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

項目	自　2024年11月21日 至　2025年11月20日
１．　有価証券の評価基準及び評価方法	株式 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。
２．　デリバティブ等の評価基準及び評価方法	先物取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として、計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場によっております。
３．　収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、配当落ち日において、その金額が確定している場合には当該金額を、未だ確定していない場合には予想配当金額を計上し、残額については入金時に計上しております。

（貸借対照表に関する注記）

項目		2025年11月20日現在
１．	本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	78,725,847,548円
	同期中追加設定元本額	29,867,594,489円
	同期中一部解約元本額	19,420,362,820円
	元本の内訳	
	ファンド名	
	ニッセイＴＯＰＩＸオープン	4,706,221,504円
	ニッセイ国内株式インデックスＳＡ（適格機関投資家限定）	2,751,407,120円
	ＤＣニッセイワールドセレクトファンド（債券重視型）	1,877,356,545円
	ＤＣニッセイワールドセレクトファンド（標準型）	7,285,896,206円
	ＤＣニッセイワールドセレクトファンド（株式重視型）	6,928,755,729円
	ニッセイインデックスバランス（債券重視型）ＳＡ（適格機関投資家限定）	1,500,756円
	ニッセイインデックスバランス（標準型）ＳＡ（適格機関投資家限定）	6,016,524円
	ニッセイインデックスバランス（成長型）ＳＡ（適格機関投資家限定）	5,768,710円
	ＤＣニッセイ国内株式インデックス	6,819,111,401円
	ニッセイＴＯＰＩＸインデックスファンド＜購入・換金手数料なし＞	25,851,924,189円
	ニッセイ・インデックスバランスファンド（４資産均等型）＜購入・換金手数料なし＞	5,944,494,525円
	ＤＣニッセイターゲットデートファンド２０５５	535,501,664円
	ＤＣニッセイワールドセレクトファンド（安定型）	249,355,293円
	ＤＣニッセイターゲットデートファンド２０４５	632,120,701円
	ＤＣニッセイターゲットデートファンド２０３５	676,388,010円
	ＤＣニッセイターゲットデートファンド２０２５	17,343,420円
	ニッセイ・インデックスバランスファンド（６資産均等型）＜購入・換金手数料なし＞	121,364,103円
	ニッセイ・インデックスパッケージ（内外・株式）	18,220,168円
	ニッセイ・インデックスパッケージ（内外・株式／リート）	17,039,102円
	ニッセイ・インデックスパッケージ（内外・株式／リート／債券）	5,083,003円
	ニッセイ・インデックスパッケージ（国内・株式／リート／債券）	11,166,464円
	ニッセイ・インデックスバランスファンド（８資産均等型）＜購入・換金手数料なし＞	28,922,151円
	ＤＣニッセイターゲットデートファンド２０６０	451,866,998円
	ＤＣニッセイターゲットデートファンド２０５０	336,939,270円
	ＤＣニッセイターゲットデートファンド２０４０	557,070,552円
	ＤＣニッセイターゲットデートファンド２０３０	174,156,538円
	ニッセイ国内株式市場連動ＳＡファンド（適格機関投資家限定）	22,613,959,347円
	ニッセイ世界株式ファンド（ＧＤＰ型バスケット）＜購入・換金手数料なし＞	32,584,479円
	ＦＷニッセイ国内株インデックス	81,035,615円
	ＤＣニッセイターゲットデートファンド２０６５	281,072,521円
	ＤＣニッセイ全世界株式インデックスコレクト	99,342,820円
	ＤＣニッセイターゲットデートファンド２０７０	38,759,577円
	ニッセイインデックスバランス（外国株式重視型）ＳＡ（適格機関投資家限定）	6,416,448円
	ニッセイ全世界株式インデックスコレクトＳＡ（適格機関投資家限定）	8,917,764円
	計	89,173,079,217円
２．	受益権の総数	89,173,079,217口

（金融商品に関する注記）

１．金融商品の状況に関する事項

項目	自　2024年11月21日 至　2025年11月20日
１．　金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
２．　金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。これらは、価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク等の市場リスク、信用リスク及び流動性リスク等のリスクに晒されております。 また、当ファンドの利用しているデリバティブ取引は、株価指数先物取引であります。当該デリバティブ取引は、信託財産が運用対象とする資産の価格変動リスクの低減及び信託財産に属する資産の効率的な運用に資する事を目的として行っており、株価の変動によるリスクを有しております。
３．　金融商品に係るリスク管理体制	取引の執行・管理については、投資信託及び投資法人に関する法律及び同施行規則、投資信託協会の諸規則、信託約款、取引権限及び管理体制等を定めた社内規則に従い、運用部門が決裁担当者の承認を得て行っております。また、リスク管理部門が日々遵守状況を確認し、市場リスク、信用リスク及び流動性リスク等のモニターを行い、問題があると判断した場合は速やかに対応できる体制となっております。

２．金融商品の時価等に関する事項

項目	2025年11月20日現在
１．　貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
２．　時価の算定方法	(１)有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。 (２)デリバティブ取引 「（デリバティブ取引等に関する注記）」にて記載しております。 (３)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。
３．　金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでも名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	2025年11月20日現在
	当期間の損益に含まれた評価差額（円）
株式	59,747,228,334
合計	59,747,228,334

（注）「当期間の損益に含まれた評価差額」は、当該親投資信託の計算期間開始日から開示対象ファンドの期末日までの期間（2025年2月21日から2025年11月20日まで）に対応する金額であります。

（デリバティブ取引等に関する注記）

株式関連

種類	2025年11月20日現在			
	契約額等（円）	うち1年超	時価（円）	評価損益（円）
市場取引 先物取引 買建	10,200,175,000	－	10,666,250,000	466,075,000
合計	10,200,175,000	－	10,666,250,000	466,075,000

（注）株価指数先物取引

１．時価の算定方法

株価指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

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

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

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

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

	2025年11月20日現在
1口当たり純資産額	4.0888円
（1万口当たり純資産額）	(40,888円)

附属明細表

第１　有価証券明細表

（１）株式

2025年11月20日現在

銘柄	株式数	評価額（円）		備考
		単価	金額	
極洋	4,400	4,670.00	20,548,000	
ニッスイ	97,000	1,213.00	117,661,000	
マルハニチロ	17,100	3,672.00	62,791,200	
ユキグニファクトリー	9,000	1,018.00	9,162,000	
カネコ種苗	3,300	1,561.00	5,151,300	
サカタのタネ	12,800	3,925.00	50,240,000	
ホクト	9,400	1,975.00	18,565,000	
ショーボンドホールディングス	13,900	4,908.00	68,221,200	
ミライト・ワン	36,100	3,164.00	114,220,400	

タマホーム	6,700	3,690.00	24,723,000	
ｒｏｂｏｔ　ｈｏｍｅ	45,900	199.00	9,134,100	
住石ホールディングス	9,800	572.00	5,605,600	
日鉄鉱業	21,200	1,708.00	36,209,600	
三井松島ホールディングス	12,900	1,313.00	16,937,700	
ＩＮＰＥＸ	355,500	3,135.00	1,114,492,500	
石油資源開発	65,300	1,376.00	89,852,800	
Ｋ＆Ｏエナジーグループ	4,800	3,490.00	16,752,000	
リョーサン菱洋ホールディングス	15,200	2,899.00	44,064,800	
第一カッター興業	6,500	1,376.00	8,944,000	
安藤・間	56,200	1,804.50	101,412,900	
東急建設	33,200	1,131.00	37,549,200	
コムシスホールディングス	37,600	4,114.00	154,686,400	
ビーアールホールディングス	25,400	328.00	8,331,200	
高松コンストラクショングループ	7,900	3,785.00	29,901,500	
東建コーポレーション	2,300	14,270.00	32,821,000	
ヤマウラ	6,000	1,468.00	8,808,000	
オリエンタル白石	39,200	410.00	16,072,000	
大成建設	62,100	13,060.00	811,026,000	
大林組	239,500	2,976.50	712,871,750	
清水建設	202,400	2,539.50	513,994,800	
長谷工コーポレーション	67,900	2,844.50	193,141,550	
鹿島建設	164,200	5,611.00	921,326,200	
不動テトラ	4,200	2,440.00	10,248,000	
鉄建建設	4,700	3,825.00	17,977,500	
西松建設	11,800	5,540.00	65,372,000	
三井住友建設	18,400	596.00	10,966,400	
大豊建設	10,100	762.00	7,696,200	
奥村組	12,000	5,650.00	67,800,000	
東鉄工業	8,200	4,150.00	34,030,000	
淺沼組	29,700	963.00	28,601,100	
戸田建設	91,100	1,127.00	102,669,700	
熊谷組	44,000	1,500.00	66,000,000	
矢作建設工業	13,900	2,119.00	29,454,100	
ピーエス・コンストラクション	6,700	2,200.00	14,740,000	
日本ハウスホールディングス	28,000	309.00	8,652,000	
大東建託	126,500	2,904.00	367,356,000	
新日本建設	10,400	1,848.00	19,219,200	
東亜道路工業	11,400	1,592.00	18,148,800	
東亜建設工業	27,300	2,671.00	72,918,300	
日本国土開発	22,700	539.00	12,235,300	
若築建設	2,200	4,400.00	9,680,000	
五洋建設	105,000	1,572.00	165,060,000	
世紀東急工業	11,600	1,570.00	18,212,000	
福田組	2,500	7,450.00	18,625,000	
住友林業	192,100	1,519.50	291,895,950	
大和ハウス工業	204,900	5,198.00	1,065,070,200	
ライト工業	14,100	3,220.00	45,402,000	
積水ハウス	224,700	3,300.00	741,510,000	
日特建設	7,100	1,213.00	8,612,300	

ユアテック	15,600	2,580.00	40,248,000	
日本リーテック	5,800	2,065.00	11,977,000	
四電工	9,300	1,431.00	13,308,300	
中電工	9,800	4,330.00	42,434,000	
関電工	40,600	4,851.00	196,950,600	
きんでん	50,800	6,317.00	320,903,600	
東京エネシス	6,900	1,861.00	12,840,900	
トーエネック	14,300	1,811.00	25,897,300	
住友電設	6,000	9,730.00	58,380,000	
日本電設工業	13,900	3,040.00	42,256,000	
エクシオグループ	70,700	2,367.00	167,346,900	
新日本空調	9,600	2,943.00	28,252,800	
クラフティア	16,000	7,686.00	122,976,000	
三機工業	15,200	5,440.00	82,688,000	
日揮ホールディングス	80,700	1,872.00	151,070,400	
中外炉工業	2,000	4,400.00	8,800,000	
太平電業	14,700	2,154.00	31,663,800	
高砂熱学工業	39,700	4,392.00	174,362,400	
朝日工業社	7,700	2,931.00	22,568,700	
明星工業	12,500	1,614.00	20,175,000	
大氣社	19,000	3,120.00	59,280,000	
ダイダン	14,300	6,840.00	97,812,000	
日比谷総合設備	5,400	4,575.00	24,705,000	
ニップン	26,300	2,254.00	59,280,200	
日清製粉グループ本社	73,900	1,820.50	134,534,950	
日東富士製粉	1,300	6,850.00	8,905,000	
昭和産業	6,300	2,998.00	18,887,400	
中部飼料	9,400	1,742.00	16,374,800	
フィード・ワン	9,800	1,029.00	10,084,200	
日本甜菜製糖	3,900	3,540.00	13,806,000	
ＤＭ三井製糖	6,200	3,220.00	19,964,000	
ウェルネオシュガー	4,200	2,765.00	11,613,000	
ＭＩＸＩ	14,100	2,851.00	40,199,100	
ジェイエイシーリクルートメント	28,000	1,078.00	30,184,000	
日本M&Aセンターホールディングス	123,700	719.00	88,940,300	
メンバーズ	7,200	1,102.00	7,934,400	
ＵＴグループ	10,100	2,682.00	27,088,200	
アイティメディア	5,300	1,511.00	8,008,300	
Ｅ・Ｊホールディングス	5,100	1,649.00	8,409,900	
オープンアップグループ	25,900	1,768.00	45,791,200	
コシダカホールディングス	21,300	1,157.00	24,644,100	
パソナグループ	9,100	1,837.00	16,716,700	
リンクアンドモチベーション	18,500	479.00	8,861,500	
エス・エム・エス	29,700	1,300.00	38,610,000	
パーソルホールディングス	707,700	285.50	202,048,350	
森永製菓	29,200	2,641.50	77,131,800	
中村屋	2,800	3,030.00	8,484,000	
江崎グリコ	21,300	5,280.00	112,464,000	
ｍｅｉｔｏ	4,000	2,204.00	8,816,000	
井村屋グループ	4,100	2,521.00	10,336,100	

不二家	5,100	2,606.00	13,290,600	
山崎製パン	49,800	3,175.00	158,115,000	
モロゾフ	7,200	1,518.00	10,929,600	
亀田製菓	4,700	3,925.00	18,447,500	
寿スピリッツ	39,600	1,719.50	68,092,200	
カルビー	34,000	2,896.50	98,481,000	
森永乳業	27,700	3,699.00	102,462,300	
六甲バター	7,200	1,216.00	8,755,200	
ヤクルト本社	103,100	2,584.50	266,461,950	
明治ホールディングス	103,600	3,159.00	327,272,400	
雪印メグミルク	20,000	2,954.00	59,080,000	
プリマハム	10,000	2,527.00	25,270,000	
日本ハム	28,000	6,879.00	192,612,000	
丸大食品	7,500	2,120.00	15,900,000	
Ｓ　Ｆｏｏｄｓ	8,200	2,553.00	20,934,600	
柿安本店	200	2,607.00	521,400	
伊藤ハム米久ホールディングス	13,000	5,570.00	72,410,000	
学情	4,800	1,556.00	7,468,800	
スタジオアリス	4,100	2,014.00	8,257,400	
クロスキャット	7,900	1,035.00	8,176,500	
システナ	108,200	494.00	53,450,800	
ＮＪＳ	1,700	4,925.00	8,372,500	
デジタルアーツ	4,000	6,940.00	27,760,000	
日鉄ソリューションズ	20,700	3,583.00	74,168,100	
ＡＬＳＯＫ	129,700	1,196.50	155,186,050	
キューブシステム	7,600	1,061.00	8,063,600	
いちご	62,900	399.00	25,097,100	
日本駐車場開発	88,500	271.00	23,983,500	
コア	4,000	2,021.00	8,084,000	
カカクコム	50,400	2,412.50	121,590,000	
セントケア・ホールディング	10,300	1,216.00	12,524,800	
ディップ	13,600	2,090.00	28,424,000	
ＳＢＳホールディングス	6,700	3,540.00	23,718,000	
デジタルホールディングス	4,100	2,080.00	8,528,000	
新日本科学	8,200	1,631.00	13,374,200	
エムスリー	153,400	2,465.00	378,131,000	
ワールドホールディングス	3,600	2,587.00	9,313,200	
ディー・エヌ・エー	31,000	2,369.00	73,439,000	
博報堂ＤＹホールディングス	99,000	1,140.50	112,909,500	
ぐるなび	42,200	171.00	7,216,200	
ファンコミュニケーションズ	16,700	525.00	8,767,500	
ライク	5,700	1,493.00	8,510,100	
エスプール	30,000	286.00	8,580,000	
ＷＤＢホールディングス	5,300	1,566.00	8,299,800	
アドウェイズ	29,700	283.00	8,405,100	
バリューコマース	12,100	674.00	8,155,400	
インフォマート	73,200	342.00	25,034,400	
サッポロホールディングス	22,200	8,025.00	178,155,000	
アサヒグループホールディングス	558,300	1,745.00	974,233,500	
キリンホールディングス	309,700	2,398.50	742,815,450	

シマダヤ	4,800	1,738.00	8,342,400	
宝ホールディングス	61,300	1,405.50	86,157,150	
オエノンホールディングス	22,300	517.00	11,529,100	
養命酒製造	2,400	4,660.00	11,184,000	
飛島ホールディングス	7,600	2,114.00	16,066,400	
コカ・コーラ　ボトラーズジャパンホールディングス	51,700	2,791.50	144,320,550	
ライフドリンク　カンパニー	13,300	1,970.00	26,201,000	
サントリー食品インターナショナル	52,400	4,814.00	252,253,600	
ダイドーグループホールディングス	8,400	2,420.00	20,328,000	
伊藤園	24,100	3,161.00	76,180,100	
キーコーヒー	8,300	1,962.00	16,284,600	
日清オイリオグループ	10,500	5,120.00	53,760,000	
不二製油	14,800	3,383.00	50,068,400	
Ｊ－オイルミルズ	8,500	1,968.00	16,728,000	
インターメスティック	3,300	1,963.00	6,477,900	
サンエー	13,500	2,784.00	37,584,000	
カワチ薬品	6,200	2,991.00	18,544,200	
エービーシー・マート	42,000	2,626.00	110,292,000	
ハードオフコーポレーション	4,700	1,863.00	8,756,100	
高千穂交易	6,300	2,032.00	12,801,600	
アスクル	18,700	1,424.00	26,628,800	
ゲオホールディングス	9,000	1,673.00	15,057,000	
アンドエスティＨＤ	11,000	2,812.00	30,932,000	
リガク・ホールディングス	45,400	901.00	40,905,400	
伊藤忠食品	1,800	10,040.00	18,072,000	
くら寿司	9,400	3,270.00	30,738,000	
キャンドゥ	2,800	3,480.00	9,744,000	
パルグループホールディングス	31,400	2,066.00	64,872,400	
エディオン	38,000	1,994.00	75,772,000	
あらた	12,200	3,000.00	36,600,000	
サーラコーポレーション	16,800	1,105.00	18,564,000	
トーメンデバイス	1,200	12,040.00	14,448,000	
ハローズ	3,600	4,605.00	16,578,000	
ＪＰホールディングス	19,800	630.00	12,474,000	
フジオフードグループ本社	13,000	1,148.00	14,924,000	
あみやき亭	6,400	1,330.00	8,512,000	
東京エレクトロン　デバイス	8,000	3,100.00	24,800,000	
円谷フィールズホールディングス	14,800	1,873.00	27,720,400	
双日	77,100	4,387.00	338,237,700	
アルフレッサ　ホールディングス	75,600	2,275.00	171,990,000	
大黒天物産	2,900	6,000.00	17,400,000	
ハニーズホールディングス	7,100	1,520.00	10,792,000	
キッコーマン	246,400	1,390.00	342,496,000	
味の素	369,100	3,589.00	1,324,699,900	
ブルドックソース	4,400	1,905.00	8,382,000	
キユーピー	40,000	4,290.00	171,600,000	
ハウス食品グループ本社	27,800	2,868.00	79,730,400	
カゴメ	39,800	2,631.50	104,733,700	
アリアケジャパン	8,300	5,130.00	42,579,000	

エバラ食品工業	3,400	2,492.00	8,472,800	
キオクシアホールディングス	45,700	11,335.00	518,009,500	
ニチレイ	65,300	1,896.00	123,808,800	
横浜冷凍	20,100	1,227.00	24,662,700	
東洋水産	34,400	10,735.00	369,284,000	
イートアンドホールディングス	4,200	1,929.00	8,101,800	
日清食品ホールディングス	84,000	2,870.00	241,080,000	
フジッコ	8,500	1,580.00	13,430,000	
ロック・フィールド	8,300	1,433.00	11,893,900	
日本たばこ産業	451,800	5,774.00	2,608,693,200	
ケンコーマヨネーズ	4,700	1,914.00	8,995,800	
わらべや日洋ホールディングス	5,000	3,270.00	16,350,000	
なとり	4,700	1,918.00	9,014,600	
ファーマフーズ	10,600	795.00	8,427,000	
北の達人コーポレーション	62,400	131.00	8,174,400	
ユーグレナ	50,100	421.00	21,092,100	
紀文食品	7,800	1,078.00	8,408,400	
スター・マイカ・ホールディングス	7,900	1,142.00	9,021,800	
ＳＲＥホールディングス	3,700	2,993.00	11,074,100	
片倉工業	8,000	2,796.00	22,368,000	
グンゼ	11,700	3,965.00	46,390,500	
ヒューリック	216,800	1,646.00	356,852,800	
アルペン	7,700	2,309.00	17,779,300	
ラクーンホールディングス	12,000	623.00	7,476,000	
クオールホールディングス	9,900	2,235.00	22,126,500	
アルコニックス	12,300	2,198.00	27,035,400	
神戸物産	69,500	3,761.00	261,389,500	
ジンズホールディングス	5,400	6,090.00	32,886,000	
ビックカメラ	42,500	1,554.50	66,066,250	
ＤＣＭホールディングス	41,400	1,497.00	61,975,800	
ＭｏｎｏｔａＲＯ	113,300	2,200.50	249,316,650	
あい　ホールディングス	14,400	2,602.00	37,468,800	
Ｊ．フロント　リテイリング	91,700	2,131.50	195,458,550	
ドトール・日レスホールディングス	14,200	2,455.00	34,861,000	
マツキヨココカラ＆カンパニー	139,000	2,815.00	391,285,000	
ブロンコビリー	4,700	3,875.00	18,212,500	
ＺＯＺＯ	125,900	1,279.00	161,026,100	
トレジャー・ファクトリー	5,500	1,631.00	8,970,500	
物語コーポレーション	15,500	4,160.00	64,480,000	
三越伊勢丹ホールディングス	128,900	2,304.50	297,050,050	
東洋紡	32,700	1,165.00	38,095,500	
富士紡ホールディングス	3,500	7,050.00	24,675,000	
日清紡ホールディングス	57,400	1,220.00	70,028,000	
倉敷紡績	5,600	7,030.00	39,368,000	
ダイワボウホールディングス	32,600	2,921.50	95,240,900	
シキボウ	8,500	1,018.00	8,653,000	
日東紡績	9,600	15,160.00	145,536,000	
トヨタ紡織	37,100	2,319.00	86,034,900	
マクニカホールディングス	55,600	2,246.00	124,877,600	
Ｈａｍｅｅ	6,300	522.00	3,288,600	

ラクト・ジャパン	3,400	3,610.00	12,274,000	
ウエルシアホールディングス	41,500	3,239.00	134,418,500	
クリエイトＳＤホールディングス	11,300	3,265.00	36,894,500	
グリムス	2,500	2,370.00	5,925,000	
バイタルケーエスケー・ホールディングス	11,000	1,254.00	13,794,000	
八洲電機	6,000	2,706.00	16,236,000	
レスター	6,800	2,532.00	17,217,600	
ＴＯＫＡＩホールディングス	43,400	1,047.00	45,439,800	
三洋貿易	9,800	1,514.00	14,837,200	
シュッピン	8,800	1,217.00	10,709,600	
ビューティガレージ	6,100	1,378.00	8,405,800	
オイシックス・ラ・大地	11,800	1,499.00	17,688,200	
ウイン・パートナーズ	6,600	1,271.00	8,388,600	
ネクステージ	18,300	2,603.00	47,634,900	
ジョイフル本田	21,600	2,061.00	44,517,600	
エターナルホスピタリティグループ	3,300	3,175.00	10,477,500	
ホットランドホールディングス	6,100	2,090.00	12,749,000	
すかいらーくホールディングス	109,200	3,523.00	384,711,600	
ＳＦＰホールディングス	4,500	2,012.00	9,054,000	
綿半ホールディングス	6,200	1,454.00	9,014,800	
日本毛織	19,400	1,645.00	31,913,000	
ヨシックスホールディングス	3,400	2,876.00	9,778,400	
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホールディングス	39,400	862.00	33,962,800	
野村不動産ホールディングス	207,300	917.20	190,135,560	
三重交通グループホールディングス	18,200	521.00	9,482,200	
ディア・ライフ	11,400	1,136.00	12,950,400	
地主	6,100	2,937.00	17,915,700	
ＪＰＭＣ	6,700	1,259.00	8,435,300	
フージャースホールディングス	13,000	1,294.00	16,822,000	
オープンハウスグループ	23,900	8,624.00	206,113,600	
東急不動産ホールディングス	203,300	1,366.50	277,809,450	
飯田グループホールディングス	63,300	2,331.50	147,583,950	
帝国繊維	7,800	3,695.00	28,821,000	
日本コークス工業	93,800	113.00	10,599,400	
あさひ	6,700	1,320.00	8,844,000	
コスモス薬品	15,800	7,424.00	117,299,200	
シップヘルスケアホールディングス	29,300	2,499.50	73,235,350	
ソフトクリエイトホールディングス	6,200	2,122.00	13,156,400	
セブン&アイ・ホールディングス	882,500	2,123.50	1,873,988,750	
クリエイト・レストランツ・ホールディングス	120,200	755.00	90,751,000	
明治電機工業	4,000	2,323.00	9,292,000	
ツルハホールディングス	77,100	2,821.50	217,537,650	
サンマルクホールディングス	7,100	2,551.00	18,112,100	
トリドールホールディングス	22,500	4,428.00	99,630,000	
帝人	67,100	1,255.00	84,210,500	
東レ	552,800	1,000.50	553,076,400	
クラレ	100,900	1,516.50	153,014,850	

旭化成	501,300	1,299.50	651,439,350	
稲葉製作所	5,300	1,584.00	8,395,200	
宮地エンジニアリンググループ	10,200	1,925.00	19,635,000	
トーカロ	22,500	2,144.00	48,240,000	
ＳＵＭＣＯ	148,300	1,184.00	175,587,200	
川田テクノロジーズ	6,000	3,915.00	23,490,000	
ＲＳ　Ｔｅｃｈｎｏｌｏｇｉｅｓ	5,300	3,700.00	19,610,000	
ケイアイスター不動産	3,100	5,500.00	17,050,000	
グッドコムアセット	7,800	1,241.00	9,679,800	
ジェイ・エス・ビー	3,100	3,640.00	11,284,000	
ロードスターキャピタル	4,200	2,803.00	11,772,600	
霞ヶ関キャピタル	6,100	7,980.00	48,678,000	
ＪＭホールディングス	11,500	1,553.00	17,859,500	
コメダホールディングス	19,600	3,005.00	58,898,000	
アレンザホールディングス	8,000	1,063.00	8,504,000	
串カツ田中ホールディングス	4,000	2,139.00	8,556,000	
バロックジャパンリミテッド	11,400	752.00	8,572,800	
クスリのアオキホールディングス	20,800	3,916.00	81,452,800	
力の源ホールディングス	6,100	1,333.00	8,131,300	
ＦＯＯＤ　＆　ＬＩＦＥ　ＣＯＭＰＡＮＩＥＳ	45,900	6,628.00	304,225,200	
セーレン	16,400	3,020.00	49,528,000	
小松マテーレ	11,000	818.00	8,998,000	
ワコールホールディングス	14,800	4,939.00	73,097,200	
ホギメディカル	8,300	5,760.00	47,808,000	
ＴＳＩホールディングス	23,000	965.00	22,195,000	
ワールド	12,500	2,889.00	36,112,500	
ＴＩＳ	80,000	5,152.00	412,160,000	
グリーホールディングス	25,400	395.00	10,033,000	
コーエーテクモホールディングス	47,500	2,084.00	98,990,000	
三菱総合研究所	3,600	4,910.00	17,676,000	
ファインデックス	10,400	845.00	8,788,000	
ブレインパッド	6,200	2,699.00	16,733,800	
ポールトゥウィンホールディングス	25,600	323.00	8,268,800	
ネクソン	186,500	3,670.00	684,455,000	
アイスタイル	28,900	446.00	12,889,400	
エムアップホールディングス	9,300	1,761.00	16,377,300	
エイチームホールディングス	7,600	1,097.00	8,337,200	
セルシス	10,200	1,618.00	16,503,600	
エニグモ	200	391.00	78,200	
コロプラ	25,700	435.00	11,179,500	
ブロードリーフ	27,600	715.00	19,734,000	
デジタルハーツホールディングス	9,000	949.00	8,541,000	
メディアドゥ	4,700	1,773.00	8,333,100	
じげん	21,700	489.00	10,611,300	
フィックスターズ	10,400	1,630.00	16,952,000	
北里コーポレーション	3,700	1,418.00	5,246,600	
オプティム	15,500	538.00	8,339,000	
セレス	3,900	2,083.00	8,123,700	
ＳＨＩＦＴ	68,000	1,010.50	68,714,000	

特種東海製紙	13,200	1,445.00	19,074,000	
テクマトリックス	15,100	2,043.00	30,849,300	
プロシップ	6,000	1,698.00	10,188,000	
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	17,600	2,383.00	41,940,800	
GMOペイメントゲートウェイ	15,100	9,566.00	144,446,600	
システムリサーチ	5,700	1,934.00	11,023,800	
インターネットイニシアティブ	41,400	2,816.50	116,603,100	
さくらインターネット	10,600	3,025.00	32,065,000	
GMOグローバルサイン・ホールディングス	3,900	2,404.00	9,375,600	
ＳＲＡホールディングス	4,300	5,090.00	21,887,000	
朝日ネット	12,000	684.00	8,208,000	
ｅＢＡＳＥ	19,000	448.00	8,512,000	
アバントグループ	10,600	1,779.00	18,857,400	
アドソル日進	6,100	1,421.00	8,668,100	
コムチュア	10,000	1,570.00	15,700,000	
アイル	4,200	2,301.00	9,664,200	
王子ホールディングス	286,400	789.70	226,170,080	
日本製紙	42,700	1,053.00	44,963,100	
北越コーポレーション	42,500	826.00	35,105,000	
大王製紙	38,200	883.00	33,730,600	
マークラインズ	4,500	1,693.00	7,618,500	
ｇｕｍｉ	18,800	384.00	7,219,200	
テラスカイ	4,200	2,033.00	8,538,600	
デジタル・インフォメーション・テクノロジー	4,400	2,569.00	11,303,600	
ネオジャパン	4,700	1,750.00	8,225,000	
ＰＲ　ＴＩＭＥＳ	2,800	2,810.00	7,868,000	
ラクス	71,300	1,222.50	87,164,250	
ダブルスタンダード	5,000	1,673.00	8,365,000	
オープンドア	22,500	319.00	7,177,500	
アカツキ	3,700	2,551.00	9,438,700	
Ｕｂｉｃｏｍホールディングス	7,500	1,060.00	7,950,000	
カナミックネットワーク	17,600	512.00	9,011,200	
レンゴー	76,500	992.90	75,956,850	
トーモク	4,400	3,300.00	14,520,000	
ザ・パック	15,100	1,229.00	18,557,900	
チェンジホールディングス	14,600	1,076.00	15,709,600	
オークネット	7,000	1,891.00	13,237,000	
オロ	3,400	2,029.00	6,898,600	
ユーザーローカル	4,500	1,954.00	8,793,000	
ＰＫＳＨＡ　Ｔｅｃｈｎｏｌｏｇｙ	9,000	3,385.00	30,465,000	
マネーフォワード	17,200	4,051.00	69,677,200	
レゾナック・ホールディングス	73,100	6,129.00	448,029,900	
住友化学	608,600	469.20	285,555,120	
住友精化	3,200	5,320.00	17,024,000	
日産化学	38,600	5,106.00	197,091,600	
ラサ工業	2,500	5,110.00	12,775,000	
クレハ	11,300	3,790.00	42,827,000	

多木化学	2,900	3,525.00	10,222,500	
テイカ	6,500	1,294.00	8,411,000	
石原産業	12,500	2,604.00	32,550,000	
日本曹達	16,000	3,390.00	54,240,000	
東ソー	110,200	2,230.50	245,801,100	
トクヤマ	26,500	3,835.00	101,627,500	
セントラル硝子	9,500	3,190.00	30,305,000	
東亞合成	31,900	1,543.50	49,237,650	
大阪ソーダ	26,400	1,943.00	51,295,200	
関東電化工業	14,600	1,009.00	14,731,400	
デンカ	30,000	2,453.00	73,590,000	
イビデン	47,700	12,535.00	597,919,500	
信越化学工業	672,600	4,434.00	2,982,308,400	
日本カーバイド工業	1,900	2,404.00	4,567,600	
プラスアルファ・コンサルティング	9,700	2,223.00	21,563,100	
電算システムホールディングス	3,400	3,725.00	12,665,000	
堺化学工業	6,200	2,949.00	18,283,800	
第一稀元素化学工業	7,600	1,380.00	10,488,000	
エア・ウォーター	71,400	2,156.00	153,938,400	
日本酸素ホールディングス	85,600	4,779.00	409,082,400	
日本化学工業	3,000	2,498.00	7,494,000	
日本パーカライジング	37,400	1,341.00	50,153,400	
高圧ガス工業	11,000	1,025.00	11,275,000	
四国化成ホールディングス	8,600	2,766.00	23,787,600	
オリオンビール	12,100	1,499.00	18,137,900	
ステラ　ケミファ	4,000	4,055.00	16,220,000	
保土谷化学工業	4,800	1,864.00	8,947,200	
日本触媒	48,500	1,805.50	87,566,750	
大日精化工業	5,100	3,825.00	19,507,500	
カネカ	18,600	4,159.00	77,357,400	
協和キリン	89,100	2,475.00	220,522,500	
ブルーゾーンホールディングス	9,500	8,525.00	80,987,500	
ＡＰＰＩＥＲ　ＧＲＯＵＰ	28,900	1,072.00	30,980,800	
三菱瓦斯化学	53,800	2,537.50	136,517,500	
三井化学	68,100	3,587.00	244,274,700	
東京応化工業	36,100	6,010.00	216,961,000	
大阪有機化学工業	6,300	3,800.00	23,940,000	
三菱ケミカルグループ	552,900	837.70	463,164,330	
ＫＨネオケム	12,600	2,339.00	29,471,400	
ビジョナル	9,100	9,987.00	90,881,700	
ダイセル	82,900	1,249.00	103,542,100	
住友ベークライト	26,500	5,083.00	134,699,500	
積水化学工業	161,700	2,546.50	411,769,050	
日本ゼオン	54,700	1,694.00	92,661,800	
アイカ工業	19,100	3,460.00	66,086,000	
ＵＢＥ	39,000	2,375.00	92,625,000	
積水樹脂	9,000	2,049.00	18,441,000	
旭有機材	5,000	4,400.00	22,000,000	
ニチバン	4,700	1,945.00	9,141,500	
リケンテクノス	13,000	1,359.00	17,667,000	

大倉工業	3,900	4,760.00	18,564,000	
積水化成品工業	23,700	352.00	8,342,400	
ダイキョーニシカワ	16,000	742.00	11,872,000	
森六	4,100	2,286.00	9,372,600	
恵和	7,200	1,168.00	8,409,600	
日本化薬	54,200	1,525.00	82,655,000	
カーリット	6,800	1,608.00	10,934,400	
プレステージ・インターナショナル	28,700	656.00	18,827,200	
ハイマックス	6,900	1,185.00	8,176,500	
野村総合研究所	147,700	6,152.00	908,650,400	
クイック	6,400	2,451.00	15,686,400	
日本システム技術	7,000	2,305.00	16,135,000	
電通グループ	75,100	3,465.00	260,221,500	
インテージホールディングス	5,700	1,706.00	9,724,200	
イオンファンタジー	3,400	2,822.00	9,594,800	
ソースネクスト	50,200	167.00	8,383,400	
メディカルシステムネットワーク	17,200	501.00	8,617,200	
日本精化	5,000	2,633.00	13,165,000	
扶桑化学工業	8,000	5,680.00	45,440,000	
トリケミカル研究所	9,200	2,690.00	24,748,000	
シンプレクス・ホールディングス	15,000	4,335.00	65,025,000	
ラクスル	15,100	1,102.00	16,640,200	
メルカリ	41,800	2,490.50	104,102,900	
ＡＤＥＫＡ	29,300	3,537.00	103,634,100	
日油	86,800	2,914.50	252,978,600	
ハリマ化成グループ	9,500	845.00	8,027,500	
ボードルア	4,100	2,663.00	10,918,300	
ＮＥ	6,300	623.00	3,924,900	
ウイングアーク１ｓｔ	7,900	3,435.00	27,136,500	
ヒト・コミュニケーションズ・ホールディングス	8,400	1,054.00	8,853,600	
Ｓａｎｓａｎ	21,400	1,660.00	35,524,000	
ギフティ	7,900	1,078.00	8,516,200	
花王	184,200	6,474.00	1,192,510,800	
第一工業製薬	3,000	7,930.00	23,790,000	
石原ケミカル	4,100	2,174.00	8,913,400	
三洋化成工業	4,700	4,445.00	20,891,500	
メドレー	9,200	2,680.00	24,656,000	
ベース	3,200	3,280.00	10,496,000	
ＪＭＤＣ	11,100	4,080.00	45,288,000	
武田薬品工業	673,900	4,451.00	2,999,528,900	
アステラス製薬	664,300	1,979.50	1,314,981,850	
住友ファーマ	67,400	2,702.00	182,114,800	
塩野義製薬	276,300	2,718.50	751,121,550	
日本新薬	19,800	3,624.00	71,755,200	
中外製薬	237,100	8,278.00	1,962,713,800	
科研製薬	11,200	3,695.00	41,384,000	
エーザイ	98,800	4,687.00	463,075,600	
理研ビタミン	6,500	2,869.00	18,648,500	
ロート製薬	80,000	2,482.00	198,560,000	

小野薬品工業	169,000	2,058.00	347,802,000	
久光製薬	17,000	4,113.00	69,921,000	
持田製薬	9,200	3,300.00	30,360,000	
参天製薬	135,200	1,580.50	213,683,600	
扶桑薬品工業	4,000	2,172.00	8,688,000	
ツムラ	26,000	3,785.00	98,410,000	
テルモ	501,700	2,389.00	1,198,561,300	
Ｈ．Ｕ．グループホールディングス	24,300	3,639.00	88,427,700	
キッセイ薬品工業	11,800	4,345.00	51,271,000	
生化学工業	6,000	663.00	3,978,000	
栄研化学	12,000	2,278.00	27,336,000	
ＪＣＲファーマ	33,000	635.00	20,955,000	
東和薬品	10,200	3,000.00	30,600,000	
富士製薬工業	5,600	1,680.00	9,408,000	
ゼリア新薬工業	10,300	1,953.00	20,115,900	
ネクセラファーマ	33,200	856.00	28,419,200	
第一三共	695,400	3,627.00	2,522,215,800	
杏林製薬	15,200	1,430.00	21,736,000	
ダイト	10,200	1,254.00	12,790,800	
大塚ホールディングス	168,700	8,332.00	1,405,608,400	
ペプチドリーム	36,700	1,640.50	60,206,350	
大日本塗料	8,400	1,265.00	10,626,000	
日本ペイントホールディングス	401,600	976.20	392,041,920	
関西ペイント	60,300	2,349.50	141,674,850	
中国塗料	15,500	4,350.00	67,425,000	
藤倉化成	14,000	594.00	8,316,000	
太陽ホールディングス	18,100	8,736.00	158,121,600	
ＤＩＣ	26,900	3,726.00	100,229,400	
サカタインクス	16,800	2,214.00	37,195,200	
ａｒｔｉｅｎｃｅ	14,200	3,295.00	46,789,000	
アルプス技研	6,400	2,625.00	16,800,000	
日本空調サービス	8,300	1,233.00	10,233,900	
オリエンタルランド	457,500	2,985.00	1,365,637,500	
フォーカスシステムズ	5,300	1,707.00	9,047,100	
ダスキン	17,600	3,924.00	69,062,400	
パーク２４	53,100	1,767.00	93,827,700	
明光ネットワークジャパン	11,900	715.00	8,508,500	
ファルコホールディングス	3,400	2,549.00	8,666,600	
クレスコ	13,000	1,491.00	19,383,000	
フジ・メディア・ホールディングス	59,500	3,469.00	206,405,500	
ラウンドワン	73,400	976.00	71,638,400	
リゾートトラスト	73,500	1,888.50	138,804,750	
オービック	140,600	4,968.00	698,500,800	
ジャストシステム	10,900	4,985.00	54,336,500	
ＴＤＣソフト	14,200	1,289.00	18,303,800	
ＬＩＮＥヤフー	1,166,000	418.70	488,204,200	
ビー・エム・エル	10,400	3,645.00	37,908,000	
トレンドマイクロ	43,800	7,850.00	343,830,000	
ＩＤホールディングス	4,900	1,980.00	9,702,000	
日本オラクル	14,500	13,645.00	197,852,500	

早稲田アカデミー	3,800	2,350.00	8,930,000	
アルファシステムズ	2,400	4,110.00	9,864,000	
フューチャー	16,200	2,023.00	32,772,600	
ＣＡＣ　Ｈｏｌｄｉｎｇｓ	4,600	2,054.00	9,448,400	
ユー・エス・エス	147,200	1,695.00	249,504,000	
オービックビジネスコンサルタント	12,800	8,607.00	110,169,600	
アイティフォー	7,900	1,633.00	12,900,700	
東計電算	2,200	4,105.00	9,031,000	
サイバーエージェント	157,400	1,352.50	212,883,500	
楽天グループ	612,000	929.50	568,854,000	
クリーク・アンド・リバー社	5,700	1,413.00	8,054,100	
ＳＢＩグローバルアセットマネジメント	14,500	603.00	8,743,500	
大塚商会	85,800	3,015.00	258,687,000	
サイボウズ	10,400	3,075.00	31,980,000	
山田コンサルティンググループ	4,800	1,710.00	8,208,000	
セントラルスポーツ	3,500	2,427.00	8,494,500	
パラカ	4,200	2,069.00	8,689,800	
電通総研	9,200	7,830.00	72,036,000	
デジタルガレージ	10,800	3,090.00	33,372,000	
イーエムシステムズ	10,300	787.00	8,106,100	
ウェザーニューズ	6,000	3,945.00	23,670,000	
ＣＩＪ	20,100	498.00	10,009,800	
ビジネスエンジニアリング	1,800	6,860.00	12,348,000	
WOWOW	5,800	1,458.00	8,456,400	
スカラ	21,400	385.00	8,239,000	
フルキャストホールディングス	6,000	1,652.00	9,912,000	
エン	12,600	1,419.00	17,879,400	
セルソース	16,800	507.00	8,517,600	
あすか製薬ホールディングス	7,300	2,032.00	14,833,600	
サワイグループホールディングス	39,100	1,900.00	74,290,000	
富士フイルムホールディングス	456,600	3,228.00	1,473,904,800	
コニカミノルタ	170,300	606.50	103,286,950	
資生堂	146,800	2,185.50	320,831,400	
ライオン	86,900	1,611.50	140,039,350	
高砂香料工業	28,500	1,447.00	41,239,500	
マンダム	16,400	2,336.00	38,310,400	
ミルボン	12,200	2,472.00	30,158,400	
コーセー	17,100	4,983.00	85,209,300	
コタ	8,400	1,196.00	10,046,400	
ポーラ・オルビスホールディングス	38,800	1,305.00	50,634,000	
ノエビアホールディングス	6,800	4,540.00	30,872,000	
新日本製薬	4,300	2,069.00	8,896,700	
エステー	7,100	1,554.00	11,033,400	
コニシ	23,900	1,276.00	30,496,400	
長谷川香料	14,500	2,703.00	39,193,500	
小林製薬	19,800	5,276.00	104,464,800	
荒川化学工業	7,700	1,104.00	8,500,800	
メック	5,500	5,170.00	28,435,000	
日本高純度化学	2,700	3,065.00	8,275,500	

タカラバイオ	20,400	813.00	16,585,200	
ＪＣＵ	8,200	4,325.00	35,465,000	
デクセリアルズ	64,800	2,955.50	191,516,400	
アース製薬	6,900	4,955.00	34,189,500	
北興化学工業	5,600	1,613.00	9,032,800	
大成ラミックグループ	3,200	2,611.00	8,355,200	
クミアイ化学工業	33,800	684.00	23,119,200	
日本農薬	11,600	863.00	10,010,800	
ニチレキグループ	8,100	2,427.00	19,658,700	
ユシロ	3,900	2,208.00	8,611,200	
ＪＸ金属	216,300	1,707.00	369,224,100	
富士石油	14,700	476.00	6,997,200	
出光興産	327,500	1,138.00	372,695,000	
ＥＮＥＯＳホールディングス	1,070,000	1,033.00	1,105,310,000	
コスモエネルギーホールディングス	41,900	3,990.00	167,181,000	
ＡＮＹＣＯＬＯＲ	10,300	6,190.00	63,757,000	
テスホールディングス	23,700	337.00	7,986,900	
インフロニア・ホールディングス	77,600	1,882.50	146,082,000	
横浜ゴム	42,300	5,814.00	245,932,200	
ＴＯＹＯ　ＴＩＲＥ	47,900	4,213.00	201,802,700	
ブリヂストン	221,700	7,104.00	1,574,956,800	
住友ゴム工業	81,700	2,136.00	174,511,200	
藤倉コンポジット	7,300	1,781.00	13,001,300	
オカモト	4,000	5,210.00	20,840,000	
アキレス	6,800	1,242.00	8,445,600	
フコク	3,800	1,803.00	6,851,400	
ニッタ	7,400	3,960.00	29,304,000	
住友理工	17,600	2,593.00	45,636,800	
三ツ星ベルト	9,700	3,730.00	36,181,000	
バンドー化学	11,200	1,951.00	21,851,200	
ＡＧＣ	73,700	5,186.00	382,208,200	
日本板硝子	40,900	454.00	18,568,600	
有沢製作所	13,300	1,615.00	21,479,500	
日本電気硝子	25,300	5,550.00	140,415,000	
オハラ	7,400	1,130.00	8,362,000	
住友大阪セメント	13,100	3,772.00	49,413,200	
太平洋セメント	46,700	3,680.00	171,856,000	
日本ヒューム	6,600	3,005.00	19,833,000	
日本コンクリート工業	2,800	323.00	904,400	
三谷セキサン	3,100	7,530.00	23,343,000	
アジアパイルホールディングス	11,800	1,435.00	16,933,000	
東海カーボン	76,200	988.70	75,338,940	
日本カーボン	4,300	4,410.00	18,963,000	
東洋炭素	6,500	4,760.00	30,940,000	
ノリタケ	7,900	5,050.00	39,895,000	
ＴＯＴＯ	47,000	3,834.00	180,198,000	
日本碍子	84,100	2,996.00	251,963,600	
日本特殊陶業	61,900	6,515.00	403,278,500	
ＭＡＲＵＷＡ	3,100	45,460.00	140,926,000	
品川リフラ	9,300	1,894.00	17,614,200	

黒崎播磨	6,200	4,145.00	25,699,000	
ヨータイ	4,800	1,725.00	8,280,000	
フジミインコーポレーテッド	22,600	2,296.00	51,889,600	
ニチアス	21,100	5,934.00	125,207,400	
日本製鉄	2,124,300	619.40	1,315,791,420	
神戸製鋼所	156,700	1,914.50	300,002,150	
中山製鋼所	16,000	589.00	9,424,000	
合同製鐵	4,400	3,635.00	15,994,000	
ＪＦＥホールディングス	252,800	1,827.50	461,992,000	
東京製鐵	21,800	1,409.00	30,716,200	
共英製鋼	8,900	2,291.00	20,389,900	
大和工業	14,700	9,914.00	145,735,800	
東京鐵鋼	3,200	5,560.00	17,792,000	
大阪製鐵	3,600	2,601.00	9,363,600	
ヨドコウ	44,900	1,270.00	57,023,000	
中部鋼鈑	7,100	2,065.00	14,661,500	
丸一鋼管	78,300	1,342.50	105,117,750	
モリ工業	8,800	991.00	8,720,800	
大同特殊鋼	55,200	1,496.00	82,579,200	
日本冶金工業	5,300	4,220.00	22,366,000	
愛知製鋼	14,600	2,864.00	41,814,400	
大平洋金属	6,600	2,340.00	15,444,000	
新日本電工	42,700	328.00	14,005,600	
栗本鐵工所	18,100	1,721.00	31,150,100	
日本製鋼所	23,100	9,779.00	225,894,900	
三菱製鋼	5,300	1,739.00	9,216,700	
日本精線	1,000	1,095.00	1,095,000	
エンビプロ・ホールディングス	17,400	528.00	9,187,200	
大紀アルミニウム工業所	11,100	1,082.00	12,010,200	
日本軽金属ホールディングス	22,800	2,349.00	53,557,200	
三井金属	19,500	20,850.00	406,575,000	
三菱マテリアル	52,000	3,063.00	159,276,000	
住友金属鉱山	106,800	4,945.00	528,126,000	
ＤＯＷＡホールディングス	21,000	5,990.00	125,790,000	
古河機械金属	9,300	3,770.00	35,061,000	
大阪チタニウムテクノロジーズ	13,500	2,095.00	28,282,500	
東邦チタニウム	14,100	1,277.00	18,005,700	
ＵＡＣＪ	47,100	2,011.00	94,718,100	
ＣＫサンエツ	2,100	3,835.00	8,053,500	
古河電気工業	26,000	9,895.00	257,270,000	
住友電気工業	269,000	6,388.00	1,718,372,000	
フジクラ	100,300	18,890.00	1,894,667,000	
ＳＷＣＣ	11,400	10,700.00	121,980,000	
平河ヒューテック	4,500	3,265.00	14,692,500	
いよぎんホールディングス	97,300	2,349.00	228,557,700	
しずおかフィナンシャルグループ	163,800	2,179.50	357,002,100	
ちゅうぎんフィナンシャルグループ	62,600	2,187.00	136,906,200	
楽天銀行	39,400	6,733.00	265,280,200	
京都フィナンシャルグループ	102,100	3,232.00	329,987,200	
リョービ	9,200	2,615.00	24,058,000	

ＡＲＥホールディングス	31,500	2,782.00	87,633,000	
東洋製罐グループホールディングス	41,500	3,458.00	143,507,000	
ホッカンホールディングス	4,200	2,215.00	9,303,000	
コロナ	9,000	946.00	8,514,000	
横河ブリッジホールディングス	13,400	2,870.00	38,458,000	
三和ホールディングス	74,900	3,892.00	291,510,800	
文化シヤッター	24,500	2,032.00	49,784,000	
三協立山	14,000	595.00	8,330,000	
アルインコ	8,200	1,052.00	8,626,400	
ＬＩＸＩＬ	121,800	1,745.50	212,601,900	
ノーリツ	13,700	1,847.00	25,303,900	
長府製作所	7,700	1,970.00	15,169,000	
リンナイ	40,700	3,856.00	156,939,200	
ユニプレス	14,000	1,173.00	16,422,000	
日東精工	12,400	684.00	8,481,600	
岡部	13,900	914.00	12,704,600	
ジーテクト	9,900	1,848.00	18,295,200	
東プレ	13,700	2,231.00	30,564,700	
高周波熱錬	11,700	1,172.00	13,712,400	
サンコール	8,000	1,242.00	9,936,000	
パイオラックス	8,400	1,633.00	13,717,200	
エイチワン	8,000	1,241.00	9,928,000	
日本発条	58,800	2,364.00	139,003,200	
中央発條	5,100	3,420.00	17,442,000	
三浦工業	35,400	3,027.00	107,155,800	
タクマ	22,700	2,393.00	54,321,100	
テクノプロ・ホールディングス	11,800	4,848.00	57,206,400	
アイ・アールジャパンホールディングス	10,300	802.00	8,260,600	
ＫｅｅＰｅｒ技研	4,800	3,205.00	15,384,000	
イー・ガーディアン	4,800	1,650.00	7,920,000	
ジャパンマテリアル	23,800	1,646.00	39,174,800	
ベクトル	10,600	1,149.00	12,179,400	
チャーム・ケア・コーポレーション	7,900	1,263.00	9,977,700	
キャリアリンク	3,600	2,465.00	8,874,000	
ＩＢＪ	10,400	743.00	7,727,200	
アサンテ	5,200	1,601.00	8,325,200	
バリューＨＲ	7,000	1,693.00	11,851,000	
M&Aキャピタルパートナーズ	6,300	3,230.00	20,349,000	
ライドオンエクスプレスホールディングス	8,400	1,003.00	8,425,200	
シグマクシス・ホールディングス	22,600	767.00	17,334,200	
ウィルグループ	8,100	1,117.00	9,047,700	
リクルートホールディングス	574,100	7,639.00	4,385,549,900	
エラン	10,900	712.00	7,760,800	
ツガミ	16,300	2,674.00	43,586,200	
オークマ	13,300	3,375.00	44,887,500	
芝浦機械	9,100	4,235.00	38,538,500	
アマダ	111,200	1,789.00	198,936,800	
アイダエンジニアリング	14,400	1,156.00	16,646,400	

ＦＵＪＩ	30,400	3,284.00	99,833,600	
牧野フライス製作所	7,700	11,310.00	87,087,000	
オーエスジー	27,100	2,226.50	60,338,150	
旭ダイヤモンド工業	18,300	803.00	14,694,900	
ＤＭＧ森精機	52,200	2,637.50	137,677,500	
ソディック	18,600	915.00	17,019,000	
ディスコ	36,700	47,270.00	1,734,809,000	
日東工器	4,900	1,570.00	7,693,000	
日進工具	11,000	850.00	9,350,000	
日本郵政	699,000	1,454.50	1,016,695,500	
ベルシステム２４ホールディングス	10,500	1,336.00	14,028,000	
鎌倉新書	14,900	553.00	8,239,700	
エアトリ	9,600	743.00	7,132,800	
アトラエ	12,100	666.00	8,058,600	
ストライク	3,800	3,985.00	15,143,000	
ソラスト	18,700	529.00	9,892,300	
インソース	16,800	823.00	13,826,400	
豊田自動織機	64,400	17,160.00	1,105,104,000	
リケンＮＰＲ	8,800	3,210.00	28,248,000	
島精機製作所	12,100	968.00	11,712,800	
オプトラン	12,500	1,753.00	21,912,500	
イワキ	5,100	2,394.00	12,209,400	
フリュー	8,100	1,051.00	8,513,100	
ヤマシンフィルタ	15,800	628.00	9,922,400	
日阪製作所	8,900	1,422.00	12,655,800	
やまびこ	12,500	2,580.00	32,250,000	
野村マイクロ・サイエンス	13,800	3,170.00	43,746,000	
平田機工	10,900	2,133.00	23,249,700	
ＰＥＧＡＳＵＳ	12,200	813.00	9,918,600	
タツモ	5,000	2,209.00	11,045,000	
ナブテスコ	44,400	3,272.00	145,276,800	
三井海洋開発	19,300	15,455.00	298,281,500	
レオン自動機	8,800	1,434.00	12,619,200	
ＳＭＣ	21,600	51,900.00	1,121,040,000	
ホソカワミクロン	5,800	5,230.00	30,334,000	
ユニオンツール	3,400	8,300.00	28,220,000	
瑞光	8,800	991.00	8,720,800	
オイレス工業	9,400	2,070.00	19,458,000	
日精エー・エス・ビー機械	3,000	6,260.00	18,780,000	
サトー	10,400	2,192.00	22,796,800	
技研製作所	7,200	1,660.00	11,952,000	
日本エアーテック	6,700	1,253.00	8,395,100	
日精樹脂工業	9,900	823.00	8,147,700	
ワイエイシイホールディングス	9,400	1,072.00	10,076,800	
小松製作所	375,900	5,014.00	1,884,762,600	
住友重機械工業	45,100	4,052.00	182,745,200	
日立建機	30,400	4,467.00	135,796,800	
日工	14,700	746.00	10,966,200	
巴工業	8,900	1,639.00	14,587,100	
井関農機	7,100	1,937.00	13,752,700	

ＴＯＷＡ	27,600	2,519.00	69,524,400	
北川鉄工所	5,200	1,760.00	9,152,000	
ローツェ	44,800	2,086.50	93,475,200	
クボタ	390,000	2,066.00	805,740,000	
荏原実業	4,000	4,210.00	16,840,000	
東洋エンジニアリング	10,900	2,635.00	28,721,500	
三菱化工機	8,000	3,190.00	25,520,000	
月島ホールディングス	11,200	2,596.00	29,075,200	
帝国電機製作所	5,200	2,943.00	15,303,600	
新東工業	15,400	988.00	15,215,200	
澁谷工業	7,200	3,220.00	23,184,000	
アイチコーポレーション	12,600	1,281.00	16,140,600	
小森コーポレーション	18,100	1,467.00	26,552,700	
鶴見製作所	10,800	2,113.00	22,820,400	
酒井重工業	4,100	2,033.00	8,335,300	
荏原製作所	156,600	3,862.00	604,789,200	
酉島製作所	5,700	1,842.00	10,499,400	
ＡＩＲＭＡＮ	7,700	1,750.00	13,475,000	
ダイキン工業	99,300	19,610.00	1,947,273,000	
オルガノ	10,500	13,215.00	138,757,500	
トーヨーカネツ	3,200	4,425.00	14,160,000	
栗田工業	45,900	6,134.00	281,550,600	
椿本チエイン	33,000	2,104.00	69,432,000	
日機装	17,600	1,512.00	26,611,200	
木村化工機	7,900	1,122.00	8,863,800	
レイズネクスト	10,700	2,220.00	23,754,000	
アネスト岩田	14,100	1,508.00	21,262,800	
ダイフク	128,700	4,946.00	636,550,200	
タダノ	40,200	1,007.00	40,481,400	
フジテック	22,300	5,701.00	127,132,300	
ＣＫＤ	23,000	2,578.00	59,294,000	
平和	22,500	1,970.00	44,325,000	
理想科学工業	12,200	1,190.00	14,518,000	
ＳＡＮＫＹＯ	80,800	2,567.00	207,413,600	
日本金銭機械	9,200	970.00	8,924,000	
マースグループホールディングス	6,400	3,035.00	19,424,000	
ガリレイ	11,200	3,590.00	40,208,000	
ダイコク電機	3,800	2,943.00	11,183,400	
竹内製作所	13,800	6,370.00	87,906,000	
アマノ	20,100	3,972.00	79,837,200	
ジャノメ	7,700	1,112.00	8,562,400	
ブラザー工業	94,600	2,948.50	278,928,100	
マックス	10,500	6,260.00	65,730,000	
モリタホールディングス	11,900	2,473.00	29,428,700	
グローリー	20,000	3,808.00	76,160,000	
新晃工業	21,800	1,274.00	27,773,200	
大和冷機工業	11,700	1,505.00	17,608,500	
セガサミーホールディングス	62,500	2,602.00	162,625,000	
ＴＰＲ	17,400	1,217.00	21,175,800	
ツバキ・ナカシマ	21,600	374.00	8,078,400	

ホシザキ	49,100	4,961.00	243,585,100	
日本精工	141,200	885.00	124,962,000	
ＮＴＮ	180,400	355.00	64,042,000	
ジェイテクト	72,000	1,579.00	113,688,000	
不二越	5,600	3,900.00	21,840,000	
ミネベアミツミ	132,700	2,876.50	381,711,550	
日本トムソン	20,800	706.00	14,684,800	
ＴＨＫ	40,400	3,873.00	156,469,200	
ＹＵＳＨＩＮ	13,400	672.00	9,004,800	
前澤給装工業	1,800	1,451.00	2,611,800	
イーグル工業	8,400	2,601.00	21,848,400	
ＰＩＬＬＡＲ	7,100	4,505.00	31,985,500	
キッツ	27,200	1,617.00	43,982,400	
日立製作所	1,940,500	4,875.00	9,459,937,500	
三菱電機	835,400	4,256.00	3,555,462,400	
富士電機	54,800	10,870.00	595,676,000	
安川電機	82,800	3,873.00	320,684,400	
シンフォニア　テクノロジー	8,400	9,200.00	77,280,000	
明電舎	14,100	5,820.00	82,062,000	
山洋電気	8,800	3,775.00	33,220,000	
デンヨー	5,600	3,105.00	17,388,000	
ＰＨＣホールディングス	14,300	969.00	13,856,700	
ＫＯＫＵＳＡＩ　ＥＬＥＣＴＲＩＣ	87,400	4,221.00	368,915,400	
ソシオネクスト	66,000	2,184.50	144,177,000	
ベイカレント	57,000	6,756.00	385,092,000	
Ｏｒｃｈｅｓｔｒａ　Ｈｏｌｄｉｎｇｓ	11,000	1,175.00	12,925,000	
アイモバイル	14,600	552.00	8,059,200	
ジャパンエレベーターサービスホールディングス	65,400	1,922.00	125,698,800	
ミダックホールディングス	2,700	1,859.00	5,019,300	
キュービーネットホールディングス	6,200	1,348.00	8,357,600	
三櫻工業	11,500	796.00	9,154,000	
マキタ	94,900	4,289.00	407,026,100	
東芝テック	9,800	2,670.00	26,166,000	
芝浦メカトロニクス	4,700	15,900.00	74,730,000	
マブチモーター	36,800	2,687.00	98,881,600	
ユー・エム・シー・エレクトロニクス	31,700	275.00	8,717,500	
トレックス・セミコンダクター	5,700	1,565.00	8,920,500	
東光高岳	4,100	3,565.00	14,616,500	
ダイヘン	7,100	8,720.00	61,912,000	
ヤーマン	14,800	787.00	11,647,600	
ＪＶＣケンウッド	60,200	1,129.50	67,995,900	
ミマキエンジニアリング	6,300	1,527.00	9,620,100	
大崎電気工業	14,600	1,135.00	16,571,000	
オムロン	64,100	3,740.00	239,734,000	
日東工業	9,100	3,755.00	34,170,500	
ＩＤＥＣ	9,700	2,551.00	24,744,700	
ジーエス・ユアサ　コーポレーション	31,200	3,932.00	122,678,400	
テクノメディカ	4,500	1,917.00	8,626,500	

ダイヤモンドエレクトリックホールディングス	15,600	619.00	9,656,400	
日本電気	500,800	5,980.00	2,994,784,000	
富士通	701,800	4,057.00	2,847,202,600	
沖電気工業	36,900	1,893.00	69,851,700	
サンケン電気	7,800	5,020.00	39,156,000	
アイホン	4,000	2,787.00	11,148,000	
ルネサスエレクトロニクス	739,500	1,847.00	1,365,856,500	
セイコーエプソン	94,900	1,871.50	177,605,350	
ワコム	45,700	794.00	36,285,800	
アルバック	16,700	6,679.00	111,539,300	
ＥＩＺＯ	11,200	2,158.00	24,169,600	
日本信号	19,300	1,220.00	23,546,000	
京三製作所	17,700	537.00	9,504,900	
能美防災	10,300	3,460.00	35,638,000	
ホーチキ	6,000	3,985.00	23,910,000	
エレコム	18,200	1,780.00	32,396,000	
パナソニック　ホールディングス	901,000	1,755.00	1,581,255,000	
シャープ	91,800	785.20	72,081,360	
アンリツ	49,900	2,264.50	112,998,550	
ソニーグループ	2,604,700	4,461.00	11,619,566,700	
ＴＤＫ	658,700	2,490.50	1,640,492,350	
帝国通信工業	3,400	2,515.00	8,551,000	
タムラ製作所	30,400	630.00	19,152,000	
アルプスアルパイン	61,900	1,984.50	122,840,550	
日本電波工業	9,100	942.00	8,572,200	
鈴木	4,100	2,255.00	9,245,500	
メイコー	6,800	10,120.00	68,816,000	
日本トリム	1,800	4,875.00	8,775,000	
フォスター電機	7,100	2,525.00	17,927,500	
ＳＭＫ	3,800	2,539.00	9,648,200	
ヨコオ	6,700	2,021.00	13,540,700	
ホシデン	15,300	2,518.00	38,525,400	
ヒロセ電機	11,100	17,675.00	196,192,500	
日本航空電子工業	17,900	2,405.00	43,049,500	
ＴＯＡ	7,700	1,669.00	12,851,300	
マクセル	15,900	2,132.00	33,898,800	
古野電気	9,900	8,150.00	80,685,000	
スミダコーポレーション	13,100	1,182.00	15,484,200	
アイコム	2,900	2,692.00	7,806,800	
リオン	3,400	2,519.00	8,564,600	
横河電機	83,400	4,735.00	394,899,000	
新電元工業	3,200	3,015.00	9,648,000	
アズビル	183,400	1,444.00	264,829,600	
日本光電工業	62,800	1,511.50	94,922,200	
チノー	6,300	1,375.00	8,662,500	
日本電子材料	4,600	3,710.00	17,066,000	
堀場製作所	14,300	14,130.00	202,059,000	
アドバンテスト	238,000	20,835.00	4,958,730,000	
エスペック	7,400	3,305.00	24,457,000	

キーエンス	75,500	53,780.00	4,060,390,000	
日置電機	4,000	5,710.00	22,840,000	
シスメックス	195,500	1,497.00	292,663,500	
日本マイクロニクス	12,400	6,410.00	79,484,000	
メガチップス	5,200	7,620.00	39,624,000	
ＯＢＡＲＡ　ＧＲＯＵＰ	4,100	3,865.00	15,846,500	
デンソー	739,800	2,019.00	1,493,656,200	
コーセル	9,300	1,169.00	10,871,700	
イリソ電子工業	6,200	3,205.00	19,871,000	
オプテックスグループ	12,800	2,440.00	31,232,000	
千代田インテグレ	2,700	3,070.00	8,289,000	
レーザーテック	29,300	27,955.00	819,081,500	
スタンレー電気	38,600	2,935.00	113,291,000	
ウシオ電機	31,300	2,323.50	72,725,550	
日本セラミック	6,200	3,695.00	22,909,000	
古河電池	5,600	1,393.00	7,800,800	
山一電機	7,400	6,100.00	45,140,000	
図研	6,300	4,555.00	28,696,500	
日本電子	17,500	4,643.00	81,252,500	
カシオ計算機	60,400	1,212.00	73,204,800	
ファナック	360,600	4,894.00	1,764,776,400	
日本シイエムケイ	24,200	490.00	11,858,000	
エンプラス	2,200	8,880.00	19,536,000	
大真空	14,800	542.00	8,021,600	
ローム	148,200	2,068.50	306,551,700	
浜松ホトニクス	126,200	1,524.00	192,328,800	
三井ハイテック	39,000	759.00	29,601,000	
京セラ	469,200	2,037.00	955,760,400	
太陽誘電	40,400	3,264.00	131,865,600	
村田製作所	720,600	3,078.00	2,218,006,800	
双葉電子工業	15,600	597.00	9,313,200	
日東電工	239,500	3,732.00	893,814,000	
東海理化電機製作所	20,200	2,859.00	57,751,800	
ニチコン	19,800	1,539.00	30,472,200	
日本ケミコン	9,500	1,357.00	12,891,500	
ＫＯＡ	13,800	1,305.00	18,009,000	
三井Ｅ＆Ｓ	37,800	6,562.00	248,043,600	
カナデビア	62,500	939.00	58,687,500	
三菱重工業	1,428,900	4,120.00	5,887,068,000	
川崎重工業	56,900	10,235.00	582,371,500	
ＩＨＩ	397,500	2,811.00	1,117,372,500	
名村造船所	23,500	4,715.00	110,802,500	
マネジメントソリューションズ	6,300	1,360.00	8,568,000	
プロレド・パートナーズ	15,600	540.00	8,424,000	
アンビスホールディングス	16,600	436.00	7,237,600	
カーブスホールディングス	21,200	744.00	15,772,800	
フォーラムエンジニアリング	9,000	1,708.00	15,372,000	
Ｍａｃｂｅｅ　Ｐｌａｎｅｔ	4,600	1,758.00	8,086,800	
日本車輌製造	2,900	3,450.00	10,005,000	
三菱ロジスネクスト	12,100	1,529.00	18,500,900	

フルサト・マルカホールディングス	7,100	2,180.00	15,478,000	
ヤマエグループホールディングス	7,800	2,446.00	19,078,800	
ＦＰＧ	23,700	2,301.00	54,533,700	
ライフネット生命保険	11,900	1,932.00	22,990,800	
全国保証	42,800	3,082.00	131,909,600	
めぶきフィナンシャルグループ	347,700	950.00	330,315,000	
ジャパンインベストメントアドバイザー	12,100	2,150.00	26,015,000	
東京きらぼしフィナンシャルグループ	9,500	7,840.00	74,480,000	
九州フィナンシャルグループ	143,900	906.20	130,402,180	
かんぽ生命保険	84,000	4,208.00	353,472,000	
ゆうちょ銀行	807,800	1,750.50	1,414,053,900	
富山第一銀行	23,600	1,574.00	37,146,400	
横浜フィナンシャルグループ	387,800	1,210.00	469,238,000	
ジェイリース	3,900	1,421.00	5,541,900	
西日本フィナンシャルホールディングス	45,500	2,822.50	128,423,750	
ＳＢＩアルヒ	10,500	831.00	8,725,500	
プレミアグループ	12,600	1,761.00	22,188,600	
日産自動車	1,153,600	356.60	411,373,760	
いすゞ自動車	201,500	2,273.50	458,110,250	
トヨタ自動車	4,014,000	3,044.00	12,218,616,000	
日野自動車	113,600	374.00	42,486,400	
三菱自動車工業	288,700	356.90	103,037,030	
武蔵精密工業	16,700	2,731.00	45,607,700	
日産車体	11,500	1,042.00	11,983,000	
新明和工業	21,700	1,829.00	39,689,300	
極東開発工業	12,500	2,752.00	34,400,000	
トピー工業	5,400	2,872.00	15,508,800	
ティラド	1,500	9,070.00	13,605,000	
曙ブレーキ工業	72,800	109.00	7,935,200	
タチエス	13,900	1,965.00	27,313,500	
ＮＯＫ	29,300	2,582.00	75,652,600	
フタバ産業	20,200	960.00	19,392,000	
カヤバ	12,800	4,330.00	55,424,000	
市光工業	15,000	462.00	6,930,000	
大同メタル工業	14,800	956.00	14,148,800	
プレス工業	31,100	746.00	23,200,600	
太平洋工業	17,300	3,070.00	53,111,000	
アイシン	192,900	2,683.00	517,550,700	
マツダ	249,800	1,109.50	277,153,100	
本田技研工業	1,640,000	1,514.00	2,482,960,000	
スズキ	554,700	2,283.00	1,266,380,100	
ＳＵＢＡＲＵ	227,700	3,319.00	755,736,300	
ヤマハ発動機	373,700	1,092.50	408,267,250	
小糸製作所	78,200	2,201.00	172,118,200	
エクセディ	12,300	5,240.00	64,452,000	
ミツバ	14,300	889.00	12,712,700	
豊田合成	25,200	3,754.00	94,600,800	
愛三工業	12,500	2,036.00	25,450,000	

ヨロズ	4,100	935.00	3,833,500	
エフ・シー・シー	14,700	3,190.00	46,893,000	
シマノ	32,200	14,975.00	482,195,000	
テイ・エス　テック	28,000	1,726.00	48,328,000	
三十三フィナンシャルグループ	7,200	3,840.00	27,648,000	
第四北越フィナンシャルグループ	70,100	1,495.00	104,799,500	
ひろぎんホールディングス	103,500	1,475.00	152,662,500	
おきなわフィナンシャルグループ	6,300	4,320.00	27,216,000	
ダイレクトマーケティングミックス	32,100	279.00	8,955,900	
ＬＩＴＡＬＩＣＯ	7,100	1,243.00	8,825,300	
十六フィナンシャルグループ	10,400	5,990.00	62,296,000	
ＣＣＩグループ	77,600	629.00	48,810,400	
ネットプロテクションズホールディングス	22,500	605.00	13,612,500	
プロクレアホールディングス	9,100	1,660.00	15,106,000	
ＦＰパートナー	3,700	2,356.00	8,717,200	
あいちフィナンシャルグループ	15,300	4,205.00	64,336,500	
小野建	8,500	1,375.00	11,687,500	
ノジマ	78,200	1,136.00	88,835,200	
佐鳥電機	5,100	1,835.00	9,358,500	
カッパ・クリエイト	12,600	1,514.00	19,076,400	
伯東	4,800	3,810.00	18,288,000	
コンドーテック	6,700	1,491.00	9,989,700	
ナガイレーベン	10,100	1,841.00	18,594,100	
良品計画	174,400	3,002.00	523,548,800	
松田産業	6,100	4,490.00	27,389,000	
第一興商	26,400	1,608.00	42,451,200	
メディパルホールディングス	86,700	2,596.50	225,116,550	
アドヴァングループ	10,100	872.00	8,807,200	
ＳＰＫ	3,700	2,280.00	8,436,000	
萩原電気ホールディングス	3,400	3,420.00	11,628,000	
アルビス	3,100	2,689.00	8,335,900	
アズワン	25,500	2,418.00	61,659,000	
スズデン	5,100	1,652.00	8,425,200	
シモジマ	6,600	1,300.00	8,580,000	
ドウシシャ	9,500	2,950.00	28,025,000	
高速	5,300	2,868.00	15,200,400	
Ｇ－７ホールディングス	8,700	1,313.00	11,423,100	
イオン北海道	23,600	879.00	20,744,400	
コジマ	13,200	1,097.00	14,480,400	
コーナン商事	8,800	3,795.00	33,396,000	
ワタミ	9,600	946.00	9,081,600	
リックス	2,300	3,700.00	8,510,000	
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	807,400	908.80	733,765,120	
丸文	7,200	1,171.00	8,431,200	
西松屋チェーン	17,700	2,164.00	38,302,800	
ゼンショーホールディングス	40,800	8,537.00	348,309,600	
ハピネット	5,400	6,220.00	33,588,000	
橋本総業ホールディングス	7,100	1,214.00	8,619,400	

日本ライフライン	20,100	1,466.00	29,466,600	
サイゼリヤ	10,300	5,210.00	53,663,000	
タカショー	20,100	438.00	8,803,800	
ＶＴホールディングス	31,200	503.00	15,693,600	
アルゴグラフィックス	27,100	1,468.00	39,782,800	
魚力	3,700	2,339.00	8,654,300	
ＩＤＯＭ	24,100	1,211.00	29,185,100	
ユナイテッドアローズ	8,500	2,130.00	18,105,000	
進和	4,700	3,105.00	14,593,500	
ダイトロン	3,300	4,650.00	15,345,000	
ハイデイ日高	12,900	3,370.00	43,473,000	
シークス	12,800	1,249.00	15,987,200	
コロワイド	45,100	1,702.00	76,760,200	
オーハシテクニカ	4,100	2,237.00	9,171,700	
壱番屋	31,600	906.00	28,629,600	
白銅	3,800	2,203.00	8,371,400	
スギホールディングス	42,900	3,646.00	156,413,400	
薬王堂ホールディングス	4,500	2,116.00	9,522,000	
島津製作所	100,300	4,305.00	431,791,500	
ＪＭＳ	19,600	428.00	8,388,800	
長野計器	4,900	2,327.00	11,402,300	
ブイ・テクノロジー	3,700	2,886.00	10,678,200	
スター精密	12,300	2,256.00	27,748,800	
東京計器	6,300	5,750.00	36,225,000	
愛知時計電機	3,600	2,585.00	9,306,000	
インターアクション	6,000	1,366.00	8,196,000	
東京精密	14,300	10,835.00	154,940,500	
マニー	30,200	1,351.00	40,800,200	
ニコン	94,200	1,736.00	163,531,200	
オリンパス	418,100	1,993.00	833,273,300	
理研計器	10,700	3,160.00	33,812,000	
ＳＣＲＥＥＮホールディングス	26,900	12,960.00	348,624,000	
キヤノン電子	8,300	2,644.00	21,945,200	
タムロン	38,600	1,030.00	39,758,000	
ＨＯＹＡ	145,300	23,075.00	3,352,797,500	
ノーリツ鋼機	21,200	1,699.00	36,018,800	
Ａ＆Ｄホロンホールディングス	10,200	1,768.00	18,033,600	
朝日インテック	92,000	2,686.00	247,112,000	
キヤノン	338,900	4,450.00	1,508,105,000	
リコー	177,000	1,347.00	238,419,000	
シチズン時計	62,500	1,223.00	76,437,500	
メニコン	28,200	1,415.00	39,903,000	
パラマウントベッドホールディングス	16,300	3,510.00	57,213,000	
トランザクション	2,500	1,057.00	2,642,500	
ニホンフラッシュ	10,600	829.00	8,787,400	
前田工繊	15,400	1,950.00	30,030,000	
アートネイチャー	10,500	818.00	8,589,000	
フルヤ金属	6,500	3,165.00	20,572,500	
バンダイナムコホールディングス	201,900	4,437.00	895,830,300	
ＳＨＯＥＩ	19,700	1,807.00	35,597,900	

フランスベッドホールディングス	10,800	1,319.00	14,245,200	
マーベラス	15,300	536.00	8,200,800	
パイロットコーポレーション	11,600	4,678.00	54,264,800	
萩原工業	5,000	1,558.00	7,790,000	
エイベックス	13,000	1,200.00	15,600,000	
フジシールインターナショナル	15,300	2,920.00	44,676,000	
タカラトミー	37,000	2,892.00	107,004,000	
広済堂ホールディングス	24,500	437.00	10,706,500	
三光合成	10,000	824.00	8,240,000	
プロネクサス	7,800	1,183.00	9,227,400	
ＴＯＰＰＡＮホールディングス	91,500	3,994.00	365,451,000	
大日本印刷	162,900	2,508.00	408,553,200	
共同印刷	8,500	1,440.00	12,240,000	
ＮＩＳＳＨＡ	14,400	1,141.00	16,430,400	
ＺＡＣＲＯＳ	23,900	1,083.00	25,883,700	
ＴＡＫＡＲＡ　＆　ＣＯＭＰＡＮＹ	4,100	4,385.00	17,978,500	
前澤化成工業	4,900	2,090.00	10,241,000	
未来工業	3,600	3,325.00	11,970,000	
アシックス	290,300	3,661.00	1,062,788,300	
ＪＳＰ	5,300	2,306.00	12,221,800	
ニチハ	9,500	2,855.00	27,122,500	
ローランド	6,000	3,450.00	20,700,000	
エフピコ	14,300	2,557.00	36,565,100	
小松ウオール工業	5,600	2,585.00	14,476,000	
ヤマハ	127,800	1,050.00	134,190,000	
クリナップ	11,000	784.00	8,624,000	
ピジョン	44,700	1,618.00	72,324,600	
キングジム	10,100	834.00	8,423,400	
象印マホービン	20,500	1,608.00	32,964,000	
リンテック	16,400	3,880.00	63,632,000	
信越ポリマー	16,300	1,887.00	30,758,100	
イトーキ	16,600	2,286.00	37,947,600	
任天堂	476,700	13,275.00	6,328,192,500	
三菱鉛筆	10,200	2,029.00	20,695,800	
松風	6,800	1,845.00	12,546,000	
タカラスタンダード	17,100	2,611.00	44,648,100	
コクヨ	156,900	893.90	140,252,910	
ナカバヤシ	14,900	545.00	8,120,500	
ニフコ	28,300	4,485.00	126,925,500	
グローブライド	7,500	2,117.00	15,877,500	
オカムラ	22,700	2,186.00	49,622,200	
バルカー	6,300	3,820.00	24,066,000	
伊藤忠商事	537,000	9,030.00	4,849,110,000	
丸紅	609,600	3,790.00	2,310,384,000	
スクロール	13,700	1,229.00	16,837,300	
ヨンドシーホールディングス	7,600	1,735.00	13,186,000	
三陽商会	3,600	3,480.00	12,528,000	
長瀬産業	34,100	3,517.00	119,929,700	
蝶理	4,300	3,870.00	16,641,000	
豊田通商	239,900	4,760.00	1,141,924,000	

オンワードホールディングス	49,000	671.00	32,879,000	
三共生興	12,700	690.00	8,763,000	
兼松	33,400	3,217.00	107,447,800	
美津濃	20,300	2,791.00	56,657,300	
ルックホールディングス	3,100	2,685.00	8,323,500	
三井物産	1,148,700	4,026.00	4,624,666,200	
日本紙パルプ商事	42,400	716.00	30,358,400	
東京エレクトロン	159,800	32,500.00	5,193,500,000	
カメイ	7,500	2,767.00	20,752,500	
スターゼン	18,200	1,175.00	21,385,000	
セイコーグループ	10,500	6,880.00	72,240,000	
山善	24,200	1,450.00	35,090,000	
椿本興業	5,500	2,616.00	14,388,000	
住友商事	478,900	4,736.00	2,268,070,400	
ＢＩＰＲＯＧＹ	25,600	6,031.00	154,393,600	
内田洋行	2,900	10,400.00	30,160,000	
三菱商事	1,592,700	3,618.00	5,762,388,600	
第一実業	7,400	2,736.00	20,246,400	
キヤノンマーケティングジャパン	18,800	6,600.00	124,080,000	
西華産業	11,500	2,316.00	26,634,000	
佐藤商事	5,500	2,174.00	11,957,000	
東京産業	9,100	990.00	9,009,000	
ユアサ商事	6,900	5,100.00	35,190,000	
神鋼商事	6,000	2,323.00	13,938,000	
阪和興業	13,100	6,680.00	87,508,000	
正栄食品工業	5,300	4,000.00	21,200,000	
カナデン	6,400	2,056.00	13,158,400	
ＲＹＯＤＥＮ	6,100	3,175.00	19,367,500	
ニプロ	62,900	1,473.00	92,651,700	
岩谷産業	79,400	1,669.50	132,558,300	
極東貿易	3,400	1,715.00	5,831,000	
アステナホールディングス	18,400	467.00	8,592,800	
三愛オブリ	18,600	2,045.00	38,037,000	
稲畑産業	18,200	3,520.00	64,064,000	
ＧＳＩクレオス	4,600	2,312.00	10,635,200	
明和産業	11,400	796.00	9,074,400	
ゴールドウイン	44,200	2,781.00	122,920,200	
ユニ・チャーム	473,300	920.20	435,530,660	
ワキタ	13,200	1,805.00	23,826,000	
東邦ホールディングス	22,700	4,551.00	103,307,700	
サンゲツ	20,100	3,065.00	61,606,500	
ミツウロコグループホールディングス	9,700	2,183.00	21,175,100	
シナネンホールディングス	1,700	6,520.00	11,084,000	
伊藤忠エネクス	19,800	1,815.00	35,937,000	
サンリオ	79,300	5,242.00	415,690,600	
サンワ　テクノス	4,500	2,853.00	12,838,500	
新光商事	9,600	1,042.00	10,003,200	
トーホー	3,100	3,420.00	10,602,000	
三信電気	4,600	3,010.00	13,846,000	
東陽テクニカ	7,400	1,648.00	12,195,200	

モスフードサービス	11,700	4,030.00	47,151,000	
加賀電子	14,800	3,520.00	52,096,000	
都築電気	4,800	3,150.00	15,120,000	
ソーダニッカ	8,600	1,014.00	8,720,400	
立花エレテック	4,800	2,924.00	14,035,200	
木曽路	12,100	2,444.00	29,572,400	
ＳＲＳホールディングス	13,200	1,198.00	15,813,600	
リテールパートナーズ	11,900	1,319.00	15,696,100	
上新電機	8,700	2,593.00	22,559,100	
日本瓦斯	38,200	2,986.00	114,065,200	
ロイヤルホールディングス	15,500	2,619.00	40,594,500	
チヨダ	8,700	987.00	8,586,900	
ライフコーポレーション	15,300	2,489.00	38,081,700	
リンガーハット	11,000	2,248.00	24,728,000	
ＭｒＭａｘＨＤ	11,000	780.00	8,580,000	
ＡＯＫＩホールディングス	17,100	1,655.00	28,300,500	
オークワ	10,600	845.00	8,957,000	
コメリ	10,800	3,315.00	35,802,000	
青山商事	17,100	2,361.00	40,373,100	
しまむら	18,800	10,830.00	203,604,000	
高島屋	115,800	1,610.50	186,495,900	
松屋	15,000	1,795.00	26,925,000	
エイチ・ツー・オー　リテイリング	38,900	2,081.50	80,970,350	
近鉄百貨店	4,600	1,849.00	8,505,400	
丸井グループ	46,700	3,122.00	145,797,400	
クレディセゾン	41,900	3,716.00	155,700,400	
アクシアル　リテイリング	21,800	1,081.00	23,565,800	
イオン	943,200	2,820.00	2,659,824,000	
イズミ	14,200	2,900.00	41,180,000	
平和堂	13,100	2,928.00	38,356,800	
フジ	12,300	2,016.00	24,796,800	
ゼビオホールディングス	9,500	1,050.00	9,975,000	
ケーズホールディングス	54,400	1,529.00	83,177,600	
ＰＡＬＴＡＣ	12,300	4,598.00	56,555,400	
あおぞら銀行	47,400	2,322.50	110,086,500	
三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ	4,770,500	2,386.50	11,384,798,250	
りそなホールディングス	912,000	1,541.50	1,405,848,000	
三井住友トラストグループ	258,900	4,333.00	1,121,813,700	
三井住友フィナンシャルグループ	1,633,800	4,416.00	7,214,860,800	
千葉銀行	227,500	1,555.00	353,762,500	
群馬銀行	134,100	1,608.50	215,699,850	
武蔵野銀行	10,400	4,365.00	45,396,000	
千葉興業銀行	14,100	1,499.00	21,135,900	
筑波銀行	32,600	345.00	11,247,000	
七十七銀行	23,800	6,888.00	163,934,400	
秋田銀行	5,000	3,695.00	18,475,000	
山形銀行	9,600	1,707.00	16,387,200	
岩手銀行	4,700	4,615.00	21,690,500	
東邦銀行	85,600	467.00	39,975,200	
ふくおかフィナンシャルグループ	59,400	4,585.00	272,349,000	

スルガ銀行	50,100	1,562.00	78,256,200	
八十二銀行	153,400	1,559.50	239,227,300	
山梨中央銀行	9,000	3,410.00	30,690,000	
大垣共立銀行	15,400	3,755.00	57,827,000	
福井銀行	7,200	2,154.00	15,508,800	
清水銀行	2,700	2,065.00	5,575,500	
滋賀銀行	11,200	6,170.00	69,104,000	
南都銀行	11,200	5,200.00	58,240,000	
百五銀行	70,000	982.00	68,740,000	
紀陽銀行	24,700	2,900.00	71,630,000	
ほくほくフィナンシャルグループ	45,300	4,341.00	196,647,300	
山陰合同銀行	46,500	1,380.00	64,170,000	
百十四銀行	7,300	5,750.00	41,975,000	
四国銀行	11,700	1,502.00	17,573,400	
阿波銀行	11,000	3,830.00	42,130,000	
大分銀行	4,700	5,240.00	24,628,000	
宮崎銀行	4,400	5,110.00	22,484,000	
佐賀銀行	4,700	3,340.00	15,698,000	
琉球銀行	15,800	1,586.00	25,058,800	
セブン銀行	233,100	284.70	66,363,570	
みずほフィナンシャルグループ	1,054,600	5,159.00	5,440,681,400	
山口フィナンシャルグループ	72,900	1,771.50	129,142,350	
芙蓉総合リース	20,500	4,007.00	82,143,500	
みずほリース	55,900	1,277.00	71,384,300	
東京センチュリー	55,600	1,929.00	107,252,400	
ＳＢＩホールディングス	130,600	6,340.00	828,004,000	
日本証券金融	27,300	1,827.00	49,877,100	
アイフル	123,200	486.00	59,875,200	
名古屋銀行	13,900	4,090.00	56,851,000	
北洋銀行	96,100	751.00	72,171,100	
愛媛銀行	10,900	1,240.00	13,516,000	
京葉銀行	33,400	1,415.00	47,261,000	
栃木銀行	40,200	610.00	24,522,000	
北日本銀行	2,400	4,125.00	9,900,000	
東和銀行	14,700	914.00	13,435,800	
リコーリース	7,100	5,650.00	40,115,000	
イオンフィナンシャルサービス	42,700	1,531.50	65,395,050	
アコム	132,700	452.00	59,980,400	
ジャックス	8,900	4,000.00	35,600,000	
オリエントコーポレーション	29,100	1,010.00	29,391,000	
オリックス	459,700	4,027.00	1,851,211,900	
三菱ＨＣキャピタル	372,800	1,210.00	451,088,000	
ジャフコ　グループ	20,600	2,392.50	49,285,500	
トモニホールディングス	71,000	696.00	49,416,000	
大和証券グループ本社	531,800	1,256.00	667,940,800	
野村ホールディングス	1,250,600	1,124.00	1,405,674,400	
岡三証券グループ	58,800	702.00	41,277,600	
丸三証券	24,700	946.00	23,366,200	
東洋証券	22,900	591.00	13,533,900	

東海東京フィナンシャル・ホールディングス	88,300	613.00	54,127,900	
水戸証券	20,400	523.00	10,669,200	
いちよし証券	13,900	901.00	12,523,900	
松井証券	51,200	799.00	40,908,800	
ＳＯＭＰＯホールディングス	369,300	4,955.00	1,829,881,500	
日本取引所グループ	412,900	1,740.50	718,652,450	
マネックスグループ	78,800	725.00	57,130,000	
極東証券	10,200	1,594.00	16,258,800	
岩井コスモホールディングス	7,800	3,000.00	23,400,000	
アイザワ証券グループ	7,500	1,308.00	9,810,000	
フィデアホールディングス	7,700	1,658.00	12,766,600	
池田泉州ホールディングス	103,200	725.00	74,820,000	
アニコム　ホールディングス	23,300	845.00	19,688,500	
ＭＳ＆ＡＤインシュアランスグループホールディングス	499,600	3,403.00	1,700,138,800	
ソニーフィナンシャルグループ	2,604,600	145.00	377,667,000	
スパークス・グループ	8,200	1,451.00	11,898,200	
第一生命ホールディングス	1,463,000	1,237.00	1,809,731,000	
東京海上ホールディングス	764,600	5,350.00	4,090,610,000	
イー・ギャランティ	12,200	1,674.00	20,422,800	
ＮＥＣキャピタルソリューション	3,700	3,860.00	14,282,000	
Ｔ＆Ｄホールディングス	184,300	3,351.00	617,589,300	
三井不動産	1,099,800	1,729.00	1,901,554,200	
三菱地所	459,200	3,355.00	1,540,616,000	
平和不動産	15,400	2,249.00	34,634,600	
東京建物	70,900	3,276.00	232,268,400	
京阪神ビルディング	11,000	1,792.00	19,712,000	
住友不動産	105,700	7,116.00	752,161,200	
テーオーシー	13,200	834.00	11,008,800	
レオパレス２１	66,100	655.00	43,295,500	
スターツコーポレーション	13,700	4,655.00	63,773,500	
フジ住宅	7,600	785.00	5,966,000	
空港施設	10,500	1,014.00	10,647,000	
明和地所	7,900	1,095.00	8,650,500	
ゴールドクレスト	4,000	3,280.00	13,120,000	
リログループ	34,600	1,690.00	58,474,000	
エスリード	3,500	6,210.00	21,735,000	
日神グループホールディングス	14,200	709.00	10,067,800	
エスコン	16,700	1,010.00	16,867,000	
ＭＩＲＡＲＴＨホールディングス	47,500	376.00	17,860,000	
カチタス	20,000	2,890.00	57,800,000	
東祥	11,100	798.00	8,857,800	
トーセイ	11,000	3,245.00	35,695,000	
サンフロンティア不動産	11,000	2,320.00	25,520,000	
ＦＪネクストホールディングス	6,800	1,448.00	9,846,400	
グランディハウス	14,900	581.00	8,656,900	
東武鉄道	79,500	2,540.50	201,969,750	
相鉄ホールディングス	29,100	2,671.50	77,740,650	
東急	194,100	1,758.00	341,227,800	

京浜急行電鉄	85,700	1,506.50	129,107,050	
小田急電鉄	114,500	1,718.00	196,711,000	
京王電鉄	33,800	3,860.00	130,468,000	
京成電鉄	131,400	1,233.00	162,016,200	
富士急行	9,300	2,024.00	18,823,200	
東日本旅客鉄道	416,400	3,818.00	1,589,815,200	
西日本旅客鉄道	180,100	3,076.00	553,987,600	
東海旅客鉄道	319,900	4,065.00	1,300,393,500	
東京地下鉄	120,200	1,564.50	188,052,900	
西武ホールディングス	82,200	4,770.00	392,094,000	
鴻池運輸	12,900	3,050.00	39,345,000	
西日本鉄道	21,800	2,573.50	56,102,300	
ハマキョウレックス	23,600	1,618.00	38,184,800	
サカイ引越センター	9,600	2,786.00	26,745,600	
近鉄グループホールディングス	80,800	2,800.00	226,240,000	
阪急阪神ホールディングス	100,000	3,854.00	385,400,000	
南海電気鉄道	36,000	2,802.50	100,890,000	
京阪ホールディングス	39,200	3,245.00	127,204,000	
神戸電鉄	3,400	2,408.00	8,187,200	
名古屋鉄道	83,300	1,582.50	131,822,250	
山陽電気鉄道	5,700	2,016.00	11,491,200	
ヤマトホールディングス	91,600	2,215.50	202,939,800	
山九	17,200	8,478.00	145,821,600	
丸全昭和運輸	4,700	6,710.00	31,537,000	
センコーグループホールディングス	54,600	1,839.00	100,409,400	
ニッコンホールディングス	32,100	3,513.00	112,767,300	
福山通運	8,100	3,950.00	31,995,000	
セイノーホールディングス	37,100	2,196.50	81,490,150	
神奈川中央交通	1,100	3,550.00	3,905,000	
ＡＺ－ＣＯＭ丸和ホールディングス	23,400	1,009.00	23,610,600	
日本郵船	159,300	4,947.00	788,057,100	
商船三井	143,400	4,410.00	632,394,000	
川崎汽船	162,400	2,084.00	338,441,600	
ＮＳユナイテッド海運	4,800	5,610.00	26,928,000	
飯野海運	27,700	1,324.00	36,674,800	
九州旅客鉄道	56,800	3,931.00	223,280,800	
ＳＧホールディングス	126,600	1,537.50	194,647,500	
ＮＩＰＰＯＮ　ＥＸＰＲＥＳＳホールディングス	81,100	3,198.00	259,357,800	
日本航空	172,800	2,917.00	504,057,600	
ＡＮＡホールディングス	205,100	2,917.00	598,276,700	
ＴＲＥホールディングス	17,800	1,501.00	26,717,800	
人・夢・技術グループ	5,100	1,619.00	8,256,900	
シルバーライフ	10,100	867.00	8,756,700	
Ｇｅｎｋｙ　ＤｒｕｇＳｔｏｒｅｓ	7,000	4,910.00	34,370,000	
コーア商事ホールディングス	10,900	786.00	8,567,400	
ＫＰＰグループホールディングス	20,900	712.00	14,880,800	
ブックオフグループホールディングス	6,300	1,369.00	8,624,700	
ギフトホールディングス	4,500	3,155.00	14,197,500	
三菱倉庫	85,600	1,097.50	93,946,000	

三井倉庫ホールディングス	23,300	3,900.00	90,870,000	
住友倉庫	22,000	3,285.00	72,270,000	
澁澤倉庫	12,000	1,126.00	13,512,000	
ヤマタネ	6,400	2,513.00	16,083,200	
乾汽船	9,600	1,395.00	13,392,000	
日本トランスシティ	19,000	1,065.00	20,235,000	
中央倉庫	4,000	1,309.00	5,236,000	
安田倉庫	5,100	2,156.00	10,995,600	
大栄環境	16,900	3,505.00	59,234,500	
日本管財ホールディングス	8,100	2,690.00	21,789,000	
上組	33,100	4,882.00	161,594,200	
キユーソー流通システム	4,300	2,662.00	11,446,600	
エーアイテイー	4,700	2,078.00	9,766,600	
ＴＢＳホールディングス	37,400	5,535.00	207,009,000	
日本テレビホールディングス	67,000	3,805.00	254,935,000	
朝日放送グループホールディングス	11,900	785.00	9,341,500	
テレビ朝日ホールディングス	18,400	3,280.00	60,352,000	
スカパーＪＳＡＴホールディングス	50,400	1,767.00	89,056,800	
テレビ東京ホールディングス	4,700	4,885.00	22,959,500	
ビジョン	15,800	1,220.00	19,276,000	
Ｕ－ＮＥＸＴ　ＨＯＬＤＩＮＧＳ	25,500	1,994.00	50,847,000	
日本通信	61,200	138.00	8,445,600	
ＮＴＴ	20,793,500	152.60	3,173,088,100	
ＫＤＤＩ	1,064,300	2,675.00	2,847,002,500	
ソフトバンク	12,174,900	227.30	2,767,354,770	
光通信	7,500	41,580.00	311,850,000	
GMOインターネットグループ	24,500	3,472.00	85,064,000	
ＫＡＤＯＫＡＷＡ	42,100	3,169.00	133,414,900	
学研ホールディングス	13,900	1,071.00	14,886,900	
ゼンリン	11,300	1,022.00	11,548,600	
東京電力ホールディングス	680,700	834.00	567,703,800	
中部電力	278,200	2,307.00	641,807,400	
関西電力	409,300	2,570.00	1,051,901,000	
中国電力	131,200	989.90	129,874,880	
北陸電力	77,200	939.20	72,506,240	
東北電力	198,800	1,093.00	217,288,400	
四国電力	70,300	1,462.00	102,778,600	
九州電力	174,100	1,620.00	282,042,000	
北海道電力	85,100	1,122.00	95,482,200	
沖縄電力	19,300	1,044.00	20,149,200	
電源開発	56,900	2,977.00	169,391,300	
イーレックス	15,500	636.00	9,858,000	
レノバ	20,600	767.00	15,800,200	
東京瓦斯	136,200	6,060.00	825,372,000	
大阪瓦斯	134,800	5,212.00	702,577,600	
東邦瓦斯	27,700	4,724.00	130,854,800	
北海道瓦斯	22,500	739.00	16,627,500	
広島ガス	23,400	366.00	8,564,400	
西部ガスホールディングス	8,700	1,910.00	16,617,000	
静岡ガス	17,200	1,165.00	20,038,000	

メタウォーター	10,000	3,280.00	32,800,000	
M&A総研ホールディングス	9,200	1,188.00	10,929,600	
アイネット	4,800	2,515.00	12,072,000	
松竹	4,300	12,420.00	53,406,000	
東宝	39,800	8,841.00	351,871,800	
エイチ・アイ・エス	22,500	1,228.00	27,630,000	
東映	12,500	5,500.00	68,750,000	
共立メンテナンス	29,400	2,683.50	78,894,900	
イチネンホールディングス	7,400	2,039.00	15,088,600	
建設技術研究所	8,000	3,015.00	24,120,000	
アインホールディングス	8,000	6,633.00	53,064,000	
燦ホールディングス	6,500	1,305.00	8,482,500	
ピー・シー・エー	5,000	1,779.00	8,895,000	
スバル興業	2,600	3,300.00	8,580,000	
ナガワ	2,100	6,010.00	12,621,000	
東京都競馬	5,700	5,180.00	29,526,000	
カナモト	10,900	3,515.00	38,313,500	
ＤＴＳ	60,200	1,166.00	70,193,200	
スクウェア・エニックス・ホールディングス	124,600	3,062.00	381,525,200	
シーイーシー	9,200	2,188.00	20,129,600	
カプコン	150,500	3,807.00	572,953,500	
ニシオホールディングス	6,400	4,250.00	27,200,000	
日本空港ビルデング	26,300	4,547.00	119,586,100	
トランス・コスモス	9,900	3,590.00	35,541,000	
乃村工藝社	33,900	1,133.00	38,408,700	
ＳＣＳＫ	61,900	5,682.00	351,715,800	
藤田観光	3,100	10,300.00	31,930,000	
トーカイ	6,100	2,309.00	14,084,900	
セコム	144,900	5,358.00	776,374,200	
ＮＳＷ	3,400	2,428.00	8,255,200	
セントラル警備保障	3,800	2,575.00	9,785,000	
アイネス	5,900	1,720.00	10,148,000	
丹青社	16,400	1,326.00	21,746,400	
メイテックグループホールディングス	28,600	3,398.00	97,182,800	
ＴＫＣ	11,800	4,040.00	47,672,000	
応用地質	7,000	2,684.00	18,788,000	
船井総研ホールディングス	15,500	2,340.00	36,270,000	
ＮＳＤ	26,700	3,509.00	93,690,300	
コナミグループ	32,400	23,450.00	759,780,000	
学究社	3,700	2,294.00	8,487,800	
ナック	15,900	521.00	8,283,900	
福井コンピュータホールディングス	4,100	2,963.00	12,148,300	
ダイセキ	15,800	3,370.00	53,246,000	
ステップ	3,600	2,413.00	8,686,800	
泉州電業	5,100	4,490.00	22,899,000	
ＧＥＮＫＩ　ＧＬＯＢＡＬ　ＤＩＮＩＮＧ　ＣＯＮＣＥＰＴＳ	4,500	3,015.00	13,567,500	
トラスコ中山	16,800	2,291.00	38,488,800	
ヤマダホールディングス	245,700	462.50	113,636,250	

オートバックスセブン	27,800	1,568.00	43,590,400	
モリト	6,400	1,668.00	10,675,200	
アークランズ	23,800	1,840.00	43,792,000	
ニトリホールディングス	129,300	2,585.00	334,240,500	
ケーユーホールディングス	7,200	1,208.00	8,697,600	
吉野家ホールディングス	29,400	3,048.00	89,611,200	
加藤産業	9,900	5,960.00	59,004,000	
イノテック	5,000	1,980.00	9,900,000	
イエローハット	20,100	1,606.00	32,280,600	
松屋フーズホールディングス	3,800	6,100.00	23,180,000	
ＪＢＣＣホールディングス	20,100	1,411.00	28,361,100	
ＪＫホールディングス	6,800	1,189.00	8,085,200	
サガミホールディングス	12,800	1,777.00	22,745,600	
日伝	4,400	2,400.00	10,560,000	
ミロク情報サービス	6,400	1,826.00	11,686,400	
杉本商事	6,400	1,465.00	9,376,000	
因幡電機産業	20,900	4,661.00	97,414,900	
王将フードサービス	16,500	3,110.00	51,315,000	
ミニストップ	5,800	2,055.00	11,919,000	
アークス	13,400	3,310.00	44,354,000	
バローホールディングス	15,200	3,020.00	45,904,000	
東テク	8,900	3,375.00	30,037,500	
ミスミグループ本社	112,700	2,155.00	242,868,500	
ベルク	3,500	7,460.00	26,110,000	
大　庄	7,700	1,137.00	8,754,900	
ファーストリテイリング	53,900	54,620.00	2,944,018,000	
ソフトバンクグループ	373,600	19,180.00	7,165,648,000	
スズケン	26,500	5,753.00	152,454,500	
サンドラッグ	23,600	4,308.00	101,668,800	
サックスバー　ホールディングス	10,900	761.00	8,294,900	
ジェコス	6,100	1,395.00	8,509,500	
ベルーナ	19,200	941.00	18,067,200	
合計	150,265,500		353,999,076,250	

（２）株式以外の有価証券

該当事項はありません。

第２　信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第３　デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「（デリバティブ取引等に関する注記）」にて記載しております。

ニッセイ国内債券パッシブ　マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

	2025年11月20日現在
資産の部	
流動資産	
金銭信託	105,528,732
コール・ローン	527,967,759
国債証券	66,308,008,500
地方債証券	3,173,202,470
特殊債券	4,381,062,173
社債券	4,309,907,900
未収利息	213,463,275
前払費用	22,280,170
流動資産合計	79,041,420,979
資産合計	79,041,420,979
負債の部	
流動負債	
未払解約金	53,235,402
流動負債合計	53,235,402
負債合計	53,235,402
純資産の部	
元本等	
元本	91,373,867,238
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	△12,385,681,661
元本等合計	78,988,185,577
純資産合計	78,988,185,577
負債純資産合計	79,041,420,979

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

項目	自　2024年11月21日 至　2025年11月20日
１．　有価証券の評価基準及び評価方法	国債証券、地方債証券、特殊債券及び社債券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。ただし、買付後の最初の利払日までは個別法に基づいております。 時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。ただし、償還までの残存期間が1年以内の債券については、償却原価法によっております。

（貸借対照表に関する注記）

項目		2025年11月20日現在
１．	本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	70,686,765,017円
	同期中追加設定元本額	33,435,917,080円
	同期中一部解約元本額	12,748,814,859円
	元本の内訳	
	ファンド名	
	ニッセイ国内債券パッシブＤＢ（適格機関投資家限定）	49,455,670,282円
	ＤＣニッセイ日本債券インデックス	7,310,452,099円
	ＤＣニッセイターゲットデートファンド２０５５	714,763,899円
	ＤＣニッセイワールドセレクトファンド（安定型）	13,839,928,469円
	ＤＣニッセイターゲットデートファンド２０４５	1,348,484,488円
	ＤＣニッセイターゲットデートファンド２０３５	7,124,092,330円
	ＤＣニッセイターゲットデートファンド２０２５	583,019,783円
	ニッセイ・インデックスバランスファンド（６資産均等型）＜購入・換金手数料なし＞	558,218,679円
	ニッセイ・インデックスパッケージ（内外・株式／リート／債券）	59,611,402円
	ニッセイ・インデックスパッケージ（国内・株式／リート／債券）	241,101,903円
	ニッセイ・インデックスバランスファンド（８資産均等型）＜購入・換金手数料なし＞	135,670,370円
	ＤＣニッセイターゲットデートファンド２０６０	445,668,770円
	ＤＣニッセイターゲットデートファンド２０５０	584,672,867円
	ＤＣニッセイターゲットデートファンド２０４０	1,909,614,335円
	ＤＣニッセイターゲットデートファンド２０３０	6,801,519,524円
	ＦＷニッセイ国内債インデックス	47,994,165円
	ＤＣニッセイターゲットデートファンド２０６５	187,522,486円
	ＤＣニッセイターゲットデートファンド２０７０	25,861,387円
	計	91,373,867,238円
２．	受益権の総数	91,373,867,238口
３．	元本の欠損	純資産額が元本総額を下回っており、その差額は12,385,681,661円であります。

（金融商品に関する注記）

１．金融商品の状況に関する事項

項目	自　2024年11月21日 至　2025年11月20日
１．　金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
２．　金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。これらは、価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク等の市場リスク、信用リスク及び流動性リスク等のリスクに晒されております。
３．　金融商品に係るリスク管理体制	取引の執行・管理については、投資信託及び投資法人に関する法律及び同施行規則、投資信託協会の諸規則、信託約款、取引権限及び管理体制等を定めた社内規則に従い、運用部門が決裁担当者の承認を得て行っております。また、リスク管理部門が日々遵守状況を確認し、市場リスク、信用リスク及び流動性リスク等のモニターを行い、問題があると判断した場合は速やかに対応できる体制となっております。

２．金融商品の時価等に関する事項

項目	2025年11月20日現在
１．　貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
２．　時価の算定方法	(１)有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。 (２)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (３)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。
３．　金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	2025年11月20日現在
	当期間の 損益に含まれた 評価差額（円）
国債証券	△1,994,917,750
地方債証券	△39,227,424
特殊債券	△52,888,792
社債券	△23,693,400
合計	△2,110,727,366

（注）「当期間の損益に含まれた評価差額」は、当該親投資信託の計算期間開始日から開示対象ファンドの期末日までの期間（2025年3月11日から2025年11月20日まで）に対応する金額であります。

（デリバティブ取引等に関する注記）

該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

	2025年11月20日現在
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	0.8645円 (8,645円)

附属明細表

第１　有価証券明細表

（１）株式

該当事項はありません。

（２）株式以外の有価証券

2025年11月20日現在

種類	銘柄	券面総額 （円）	評価額 （円）	備考
国債証券	第４６７回　利付国債（２年）	216,000,000	215,613,360	
	第４６８回　利付国債（２年）	225,000,000	224,527,500	
	第４６９回　利付国債（２年）	229,000,000	228,713,750	
	第４７０回　利付国債（２年）	224,000,000	223,941,760	
	第４７１回　利付国債（２年）	244,000,000	244,195,200	
	第４７２回　利付国債（２年）	315,000,000	314,303,850	
	第４７３回　利付国債（２年）	371,000,000	370,580,770	
	第４７４回　利付国債（２年）	242,000,000	241,269,160	
	第４７５回　利付国債（２年）	242,000,000	241,958,860	
	第４７６回　利付国債（２年）	226,000,000	225,900,560	
	第４７７回　利付国債（２年）	234,000,000	234,255,060	
	第１５０回　利付国債（５年）	397,000,000	393,685,050	
	第１５１回　利付国債（５年）	416,000,000	411,548,800	
	第１５２回　利付国債（５年）	130,000,000	128,771,500	
	第１５３回　利付国債（５年）	761,000,000	750,635,180	
	第１５４回　利付国債（５年）	596,000,000	587,095,760	
	第１５５回　利付国債（５年）	222,000,000	219,011,880	
	第１５６回　利付国債（５年）	384,000,000	378,048,000	
	第１５７回　利付国債（５年）	222,000,000	218,010,660	
	第１５８回　利付国債（５年）	413,000,000	404,640,880	
	第１５９回　利付国債（５年）	160,000,000	156,300,800	
	第１６０回　利付国債（５年）	195,000,000	190,983,000	
	第１６１回　利付国債（５年）	215,000,000	211,110,650	
	第１６２回　利付国債（５年）	25,000,000	24,484,500	
	第１６３回　利付国債（５年）	318,000,000	312,317,340	
	第１６４回　利付国債（５年）	138,000,000	134,340,240	
	第１６５回　利付国債（５年）	198,000,000	193,339,080	
	第１６６回　利付国債（５年）	220,000,000	215,476,800	
	第１６７回　利付国債（５年）	183,000,000	178,715,970	
	第１６８回　利付国債（５年）	198,000,000	194,665,680	
	第１６９回　利付国債（５年）	183,000,000	179,303,400	

第１７０回　利付国債（５年）	200,000,000	196,084,000	
第１７１回　利付国債（５年）	201,000,000	195,649,380	
第１７２回　利付国債（５年）	205,000,000	200,248,100	
第１７３回　利付国債（５年）	186,000,000	181,813,140	
第１７４回　利付国債（５年）	543,000,000	532,764,450	
第１７５回　利付国債（５年）	500,000,000	493,300,000	
第１７６回　利付国債（５年）	469,000,000	464,628,920	
第１７７回　利付国債（５年）	322,000,000	320,248,320	
第１７８回　利付国債（５年）	828,000,000	818,825,760	
第１７９回　利付国債（５年）	376,000,000	371,123,280	
第１８０回　利付国債（５年）	218,000,000	216,114,300	
第１回　利付国債（４０年）	105,000,000	94,801,350	
第２回　利付国債（４０年）	128,000,000	109,514,240	
第３回　利付国債（４０年）	126,000,000	105,939,540	
第４回　利付国債（４０年）	169,000,000	138,389,030	
第５回　利付国債（４０年）	166,000,000	127,599,220	
第６回　利付国債（４０年）	180,000,000	133,792,200	
第７回　利付国債（４０年）	173,000,000	121,695,120	
第８回　利付国債（４０年）	153,000,000	98,057,700	
第９回　利付国債（４０年）	203,000,000	90,732,880	
第１０回　利付国債（４０年）	341,000,000	181,882,580	
第１１回　利付国債（４０年）	149,000,000	75,160,070	
第１２回　利付国債（４０年）	103,000,000	44,842,080	
第１３回　利付国債（４０年）	166,000,000	70,707,700	
第１４回　利付国債（４０年）	231,000,000	105,024,150	
第１５回　利付国債（４０年）	334,000,000	166,949,900	
第１６回　利付国債（４０年）	373,000,000	203,478,960	
第１７回　利付国債（４０年）	368,000,000	263,587,360	
第１８回　利付国債（４０年）	148,000,000	132,818,160	
第１回　クライメート・トランジション利付国債（５年）	36,000,000	35,147,160	
第２回　クライメート・トランジション利付国債（１０年）	34,000,000	32,228,600	
第３４５回　利付国債（１０年）	489,000,000	485,410,740	
第３４６回　利付国債（１０年）	458,000,000	453,671,900	
第３４７回　利付国債（１０年）	640,000,000	632,224,000	
第３４８回　利付国債（１０年）	630,000,000	620,587,800	
第３４９回　利付国債（１０年）	571,000,000	560,984,660	
第３５０回　利付国債（１０年）	776,000,000	760,293,760	
第３５１回　利付国債（１０年）	349,000,000	340,931,120	
第３５２回　利付国債（１０年）	228,000,000	222,015,000	
第３５３回　利付国債（１０年）	605,000,000	587,152,500	

第３５４回　利付国債（１０年）	260,000,000	251,373,200	
第３５５回　利付国債（１０年）	563,000,000	542,123,960	
第３５６回　利付国債（１０年）	508,000,000	487,177,080	
第３５７回　利付国債（１０年）	225,000,000	214,872,750	
第３５８回　利付国債（１０年）	246,000,000	234,005,040	
第３５９回　利付国債（１０年）	601,000,000	569,219,120	
第３６０回　利付国債（１０年）	543,000,000	512,103,300	
第３６１回　利付国債（１０年）	373,000,000	350,668,490	
第３６２回　利付国債（１０年）	384,000,000	359,523,840	
第３６３回　利付国債（１０年）	410,000,000	382,124,100	
第３６４回　利付国債（１０年）	483,000,000	447,943,860	
第３６５回　利付国債（１０年）	398,000,000	367,262,460	
第３６６回　利付国債（１０年）	426,000,000	393,658,080	
第３６７回　利付国債（１０年）	136,000,000	125,076,480	
第３６８回　利付国債（１０年）	413,000,000	377,861,960	
第３６９回　利付国債（１０年）	452,000,000	420,649,280	
第３７０回　利付国債（１０年）	466,000,000	431,818,900	
第３７１回　利付国債（１０年）	493,000,000	451,336,570	
第３７２回　利付国債（１０年）	473,000,000	444,809,200	
第３７３回　利付国債（１０年）	474,000,000	436,956,900	
第３７４回　利付国債（１０年）	579,000,000	540,398,070	
第３７５回　利付国債（１０年）	651,000,000	620,591,790	
第３７６回　利付国債（１０年）	664,000,000	619,883,840	
第３７７回　利付国債（１０年）	668,000,000	637,960,040	
第３７８回　利付国債（１０年）	676,000,000	654,929,080	

第３７９回　利付国債（１０年)	462,000,000	450,676,380	
第３８０回　利付国債（１０年)	6,000,000	5,942,400	
第１回　利付国債（３０年）	54,000,000	57,215,700	
第２回　利付国債（３０年）	66,000,000	69,117,840	
第３回　利付国債（３０年）	69,000,000	72,051,180	
第４回　利付国債（３０年）	76,000,000	81,782,080	
第５回　利付国債（３０年）	47,000,000	49,068,000	
第６回　利付国債（３０年）	48,000,000	50,683,680	
第７回　利付国債（３０年）	57,000,000	59,892,750	
第８回　利付国債（３０年）	115,000,000	117,037,800	
第９回　利付国債（３０年）	44,000,000	43,592,560	
第１０回　利付国債（３０年）	53,000,000	51,312,480	
第１１回　利付国債（３０年）	121,000,000	121,941,380	
第１２回　利付国債（３０年）	121,000,000	125,296,710	
第１３回　利付国債（３０年）	157,000,000	161,260,980	
第１４回　利付国債（３０年）	187,000,000	197,700,140	
第１５回　利付国債（３０年）	207,000,000	220,386,690	
第１６回　利付国債（３０年）	179,000,000	190,432,730	
第１７回　利付国債（３０年）	163,000,000	172,041,610	
第１８回　利付国債（３０年）	175,000,000	183,009,750	
第１９回　利付国債（３０年）	152,000,000	158,922,080	
第２０回　利付国債（３０年）	159,000,000	168,859,590	
第２１回　利付国債（３０年）	149,000,000	155,421,900	
第２２回　利付国債（３０年）	164,000,000	173,843,280	
第２３回　利付国債（３０年）	168,000,000	177,817,920	
第２４回　利付国債（３０年）	138,000,000	145,828,740	
第２５回　利付国債（３０年）	67,000,000	69,325,570	
第２６回　利付国債（３０年）	123,000,000	128,194,290	
第２７回　利付国債（３０年）	161,000,000	168,861,630	
第２８回　利付国債（３０年）	201,000,000	209,693,250	
第２９回　利付国債（３０年）	222,000,000	227,922,960	
第３０回　利付国債（３０年）	244,000,000	246,259,440	
第３１回　利付国債（３０年）	245,000,000	242,809,700	
第３２回　利付国債（３０年）	284,000,000	282,932,160	
第３３回　利付国債（３０年）	334,000,000	318,342,080	
第３４回　利付国債（３０年）	274,000,000	265,626,560	
第３５回　利付国債（３０年）	311,000,000	290,887,630	
第３６回　利付国債（３０年）	319,000,000	296,382,900	
第３７回　利付国債（３０年）	327,000,000	296,556,300	
第３８回　利付国債（３０年）	221,000,000	195,788,320	
第３９回　利付国債（３０年）	210,000,000	188,178,900	
第４０回　利付国債（３０年）	177,000,000	155,303,340	
第４１回　利付国債（３０年）	166,000,000	142,710,200	
第４２回　利付国債（３０年）	182,000,000	155,584,520	
第４３回　利付国債（３０年）	178,000,000	151,296,440	
第４４回　利付国債（３０年）	190,000,000	160,760,900	
第４５回　利付国債（３０年）	208,000,000	169,114,400	
第４６回　利付国債（３０年）	248,000,000	200,527,840	

第４７回　利付国債（３０年）	230,000,000	188,425,200	
第４８回　利付国債（３０年）	236,000,000	185,250,560	
第４９回　利付国債（３０年）	238,000,000	185,742,340	
第５０回　利付国債（３０年）	241,000,000	164,892,200	
第５１回　利付国債（３０年）	252,000,000	151,633,440	
第５２回　利付国債（３０年）	251,000,000	157,439,750	
第５３回　利付国債（３０年）	236,000,000	150,426,400	
第５４回　利付国債（３０年）	243,000,000	161,303,400	
第５５回　利付国債（３０年）	226,000,000	148,879,760	
第５６回　利付国債（３０年）	233,000,000	152,321,420	
第５７回　利付国債（３０年）	233,000,000	151,163,410	
第５８回　利付国債（３０年）	289,000,000	186,075,540	
第５９回　利付国債（３０年）	219,000,000	136,334,070	
第６０回　利付国債（３０年）	201,000,000	130,700,250	
第６１回　利付国債（３０年）	196,000,000	120,034,320	
第６２回　利付国債（３０年）	195,000,000	111,967,050	
第６３回　利付国債（３０年）	213,000,000	117,599,430	
第６４回　利付国債（３０年）	217,000,000	118,649,090	
第６５回　利付国債（３０年）	212,000,000	114,865,840	
第６６回　利付国債（３０年）	196,000,000	105,116,760	
第６７回　利付国債（３０年）	245,000,000	137,996,250	
第６８回　利付国債（３０年）	247,000,000	137,581,470	
第６９回　利付国債（３０年）	243,000,000	137,938,950	
第７０回　利付国債（３０年）	260,000,000	145,992,600	
第７１回　利付国債（３０年）	238,000,000	132,504,120	
第７２回　利付国債（３０年）	241,000,000	133,193,470	
第７３回　利付国債（３０年）	243,000,000	133,003,620	
第７４回　利付国債（３０年）	236,000,000	140,266,600	
第７５回　利付国債（３０年）	242,000,000	155,717,320	
第７６回　利付国債（３０年）	231,000,000	152,092,710	
第７７回　利付国債（３０年）	223,000,000	154,128,680	
第７８回　利付国債（３０年）	231,000,000	150,912,300	
第７９回　利付国債（３０年）	237,000,000	146,148,420	
第８０回　利付国債（３０年）	219,000,000	157,940,610	
第８１回　利付国債（３０年）	237,000,000	161,773,830	
第８２回　利付国債（３０年）	235,000,000	168,694,750	
第８３回　利付国債（３０年）	227,000,000	179,327,730	
第８４回　利付国債（３０年）	223,000,000	171,788,050	
第８５回　利付国債（３０年）	238,000,000	191,861,320	
第８６回　利付国債（３０年）	212,000,000	174,834,280	
第８７回　利付国債（３０年）	186,000,000	167,199,120	
第８８回　利付国債（３０年）	72,000,000	70,126,560	
第９２回　利付国債（２０年）	256,000,000	259,614,720	
第９３回　利付国債（２０年）	67,000,000	68,041,180	
第９４回　利付国債（２０年）	104,000,000	105,752,400	
第９５回　利付国債（２０年）	228,000,000	233,075,280	
第９６回　利付国債（２０年）	139,000,000	141,660,460	
第９７回　利付国債（２０年）	171,000,000	174,953,520	
第９８回　利付国債（２０年）	130,000,000	132,771,600	
第９９回　利付国債（２０年）	252,000,000	257,934,600	

第１００回　利付国債（２０年）	181,000,000	186,062,570	
第１０１回　利付国債（２０年）	108,000,000	111,512,160	
第１０２回　利付国債（２０年）	128,000,000	132,519,680	
第１０３回　利付国債（２０年）	116,000,000	119,789,720	
第１０４回　利付国債（２０年）	98,000,000	100,708,720	
第１０５回　利付国債（２０年）	177,000,000	182,207,340	
第１０６回　利付国債（２０年）	112,000,000	115,603,040	
第１０７回　利付国債（２０年）	148,000,000	152,567,280	
第１０８回　利付国債（２０年）	213,000,000	218,269,620	
第１０９回　利付国債（２０年）	155,000,000	158,927,700	
第１１０回　利付国債（２０年）	185,000,000	190,905,200	
第１１１回　利付国債（２０年）	144,000,000	149,221,440	
第１１２回　利付国債（２０年）	220,000,000	227,220,400	
第１１３回　利付国債（２０年）	365,000,000	377,234,800	
第１１４回　利付国債（２０年）	241,000,000	249,239,790	
第１１５回　利付国債（２０年）	150,000,000	155,742,000	
第１１６回　利付国債（２０年）	189,000,000	196,448,490	
第１１７回　利付国債（２０年）	321,000,000	332,263,890	
第１１８回　利付国債（２０年）	153,000,000	157,798,080	
第１１９回　利付国債（２０年）	140,000,000	143,147,200	
第１２０回　利付国債（２０年）	181,000,000	183,463,410	
第１２１回　利付国債（２０年）	228,000,000	234,162,840	
第１２２回　利付国債（２０年）	69,000,000	70,551,810	
第１２３回　利付国債（２０年）	235,000,000	243,955,850	
第１２４回　利付国債（２０年）	131,000,000	135,368,850	

第１２５回　利付国債（２０年）	144,000,000	150,305,760	
第１２６回　利付国債（２０年）	126,000,000	130,231,080	
第１２７回　利付国債（２０年）	121,000,000	124,430,350	
第１２８回　利付国債（２０年）	219,000,000	225,188,940	
第１２９回　利付国債（２０年）	125,000,000	127,851,250	
第１３０回　利付国債（２０年）	187,000,000	191,185,060	
第１３１回　利付国債（２０年）	93,000,000	94,554,030	
第１３２回　利付国債（２０年）	101,000,000	102,581,660	
第１３３回　利付国債（２０年）	173,000,000	176,728,150	
第１３４回　利付国債（２０年）	148,000,000	151,044,360	
第１３５回　利付国債（２０年）	86,000,000	87,245,280	
第１３６回　利付国債（２０年）	70,000,000	70,587,300	
第１３７回　利付国債（２０年）	105,000,000	106,416,450	
第１３８回　利付国債（２０年）	112,000,000	112,099,680	
第１３９回　利付国債（２０年）	125,000,000	125,898,750	
第１４０回　利付国債（２０年）	286,000,000	289,363,360	
第１４１回　利付国債（２０年）	170,000,000	171,844,500	
第１４２回　利付国債（２０年）	184,000,000	187,232,880	
第１４３回　利付国債（２０年）	286,000,000	286,749,320	
第１４４回　利付国債（２０年）	148,000,000	147,366,560	
第１４５回　利付国債（２０年）	396,000,000	399,080,880	
第１４６回　利付国債（２０年）	321,000,000	323,006,250	
第１４７回　利付国債（２０年）	409,000,000	407,830,260	
第１４８回　利付国債（２０年）	388,000,000	383,177,160	
第１４９回　利付国債（２０年）	410,000,000	403,858,200	

第１５０回　利付国債（２０年）	436,000,000	424,812,240	
第１５１回　利付国債（２０年）	407,000,000	388,697,210	
第１５２回　利付国債（２０年）	386,000,000	367,356,200	
第１５３回　利付国債（２０年）	392,000,000	375,524,240	
第１５４回　利付国債（２０年）	398,000,000	376,324,920	
第１５５回　利付国債（２０年）	408,000,000	376,934,880	
第１５６回　利付国債（２０年）	262,000,000	226,315,600	
第１５７回　利付国債（２０年）	255,000,000	213,988,350	
第１５８回　利付国債（２０年）	375,000,000	323,197,500	
第１５９回　利付国債（２０年）	187,000,000	162,005,580	
第１６０回　利付国債（２０年）	164,000,000	142,794,800	
第１６１回　利付国債（２０年）	166,000,000	141,948,260	
第１６２回　利付国債（２０年）	174,000,000	147,795,600	
第１６３回　利付国債（２０年）	168,000,000	141,738,240	
第１６４回　利付国債（２０年）	323,000,000	267,162,990	
第１６５回　利付国債（２０年）	281,000,000	230,754,390	
第１６６回　利付国債（２０年）	301,000,000	252,039,340	
第１６７回　利付国債（２０年）	331,000,000	267,726,040	
第１６８回　利付国債（２０年）	303,000,000	239,754,810	
第１６９回　利付国債（２０年）	319,000,000	246,606,140	
第１７０回　利付国債（２０年）	287,000,000	219,962,540	
第１７１回　利付国債（２０年）	293,000,000	222,624,330	
第１７２回　利付国債（２０年）	294,000,000	225,074,640	
第１７３回　利付国債（２０年）	359,000,000	272,481,000	
第１７４回　利付国債（２０年）	364,000,000	273,888,160	

	第１７５回　利付国債（２０年）	341,000,000	258,665,550	
	第１７６回　利付国債（２０年）	310,000,000	233,287,400	
	第１７７回　利付国債（２０年）	315,000,000	231,115,500	
	第１７８回　利付国債（２０年）	317,000,000	234,709,970	
	第１７９回　利付国債（２０年）	338,000,000	248,362,400	
	第１８０回　利付国債（２０年）	312,000,000	239,934,240	
	第１８１回　利付国債（２０年）	328,000,000	254,839,600	
	第１８２回　利付国債（２０年）	304,000,000	242,795,680	
	第１８３回　利付国債（２０年）	310,000,000	258,806,600	
	第１８４回　利付国債（２０年）	309,000,000	243,875,160	
	第１８５回　利付国債（２０年）	312,000,000	244,760,880	
	第１８６回　利付国債（２０年）	316,000,000	264,002,200	
	第１８７回　利付国債（２０年）	249,000,000	199,966,920	
	第１８８回　利付国債（２０年）	248,000,000	208,421,680	
	第１８９回　利付国債（２０年）	245,000,000	215,288,850	
	第１９０回　利付国債（２０年）	249,000,000	214,334,220	
	第１９１回　利付国債（２０年）	256,000,000	227,000,320	
	第１９２回　利付国債（２０年）	254,000,000	239,306,100	
	第１９３回　利付国債（２０年）	206,000,000	196,445,720	
	第１９４回　利付国債（２０年）	79,000,000	77,498,210	
国債証券　合計		74,038,000,000	66,308,008,500	
地方債証券	第１４回　東京都公募公債（２０年）	100,000,000	102,815,600	
	第３４回　東京都公募公債（２０年）	100,000,000	85,046,300	
	第３０回　神奈川県公募公債（２０年）	100,000,000	93,129,700	
	第４４８回　大阪府公募公債	38,000,000	36,156,430	
	第４５５回　大阪府公募公債	180,000,000	170,288,640	
	第７回　大阪府公募公債（２０年）	100,000,000	101,735,300	

	第１１回　大阪府公募公債（２０年）	100,000,000	99,612,000	
	第１２回　大阪府公募公債（２０年）	100,000,000	96,875,700	
	平成２９年度第５回　京都府公募公債（２０年）	100,000,000	84,252,200	
	第１５回　兵庫県公募公債（２０年）	100,000,000	100,051,700	
	第２１回　兵庫県公募公債（２０年）	100,000,000	97,881,400	
	平成２６年度第１１回　愛知県公募公債（１５年）	100,000,000	98,678,800	
	令和４年度第３回　愛知県公募公債	200,000,000	183,879,600	
	平成２０年度第１回　福岡県公募公債（２０年）	100,000,000	103,019,500	
	平成２４年度第２回　福岡県公募公債（２０年）	100,000,000	99,995,100	
	令和４年度第１回　千葉県公募公債	300,000,000	275,906,700	
	令和２年度第２回　大分県公募公債	200,000,000	187,671,400	
	第２２回　大阪市公募公債（２０年）	100,000,000	84,397,500	
	第１回　名古屋市公募公債（３０年）	100,000,000	105,435,000	
	第２５回　横浜市公募公債（２０年）	100,000,000	100,593,800	
	第２６回　横浜市公募公債（２０年）	100,000,000	100,699,700	
	第３１回　横浜市公募公債（２０年）	100,000,000	93,863,700	
	第９回　川崎市公募公債（２０年）	100,000,000	103,337,600	
	第４回　川崎市公募公債（３０年）	100,000,000	93,190,100	
	第１０回　北九州市公募公債（２０年）	100,000,000	103,182,900	
	平成３０年度第５回　広島市公募公債	200,000,000	193,987,800	
	平成２９年度第１回　仙台市公募公債	100,000,000	83,682,600	
	令和２年度第１回　山梨県公募公債（１０年）	100,000,000	93,835,700	
地方債証券　合計		3,318,000,000	3,173,202,470	
特殊債券	第９回　新関西国際空港	300,000,000	299,617,200	
	第１６回　日本高速道路保有・債務返済機構債券	100,000,000	105,491,300	
	第１７４回　政保日本高速道路保有・債務返済機構債券	100,000,000	100,284,400	

第２０５回　政保日本高速道路保有・債務返済機構債券	100,000,000	98,589,700	
第２１２回　政保日本高速道路保有・債務返済機構債券	100,000,000	98,081,800	
第２３３回　政保日本高速道路保有・債務返済機構債券	100,000,000	95,853,300	
第２７８回　政保日本高速道路保有・債務返済機構債券	100,000,000	83,605,400	
第２９３回　政保日本高速道路保有・債務返済機構債券	100,000,000	83,966,600	
第３１６回　政保日本高速道路保有・債務返済機構債券	100,000,000	84,017,300	
第３１９回　政保日本高速道路保有・債務返済機構債券	100,000,000	84,432,200	
第１７回　地方公共団体金融機構債券（２０年）	200,000,000	203,083,800	
第３１回　地方公共団体金融機構債券（２０年）	100,000,000	99,511,200	
第３６回　地方公共団体金融機構債券（２０年）	100,000,000	97,656,900	
第１回　地方公共団体金融機構債券（３０年）	100,000,000	84,361,800	
第１１６回　政保地方公共団体金融機構債券	138,000,000	133,423,920	
第１２０回　政保地方公共団体金融機構債券	100,000,000	95,607,100	
第１３６回　地方公共団体金融機構債券	200,000,000	187,420,800	
第７２回　日本政策金融公庫債券	100,000,000	97,520,400	
第９７回　都市再生債券	100,000,000	98,732,400	
第３３回　政保中部国際空港債券	100,000,000	98,204,500	
第５９回　住宅金融支援機構債券	200,000,000	204,283,200	
第１４３回　住宅金融支援機構債券	100,000,000	99,949,300	
第１８３回　住宅金融支援機構債券	100,000,000	90,644,600	
第３７回　貸付債権担保住宅金融支援機構債券	14,901,000	15,005,307	
第４２回　貸付債権担保住宅金融支援機構債券	38,386,000	38,067,396	
第４６回　貸付債権担保住宅金融支援機構債券	43,581,000	44,130,120	
第５４回　貸付債権担保住宅金融支援機構債券	36,802,000	36,669,512	
第５５回　貸付債権担保住宅金融支援機構債券	41,206,000	40,814,543	
第６０回　貸付債権担保住宅金融支援機構債券	42,558,000	41,974,954	

	第６１回　貸付債権担保住宅金融支援機構債券	21,546,000	21,153,862	
	第６２回　貸付債権担保住宅金融支援機構債券	197,040,000	191,936,664	
	第６３回　貸付債権担保住宅金融支援機構債券	119,340,000	115,437,582	
	第７３回　貸付債権担保住宅金融支援機構債券	86,730,000	84,119,427	
	第７８回　貸付債権担保住宅金融支援機構債券	74,634,000	72,215,858	
	第１０９回　貸付債権担保住宅金融支援機構債券	168,492,000	147,144,063	
	第１７５回　貸付債権担保住宅金融支援機構債券	164,478,000	134,460,765	
	第３９４回　利付信金中金債券	100,000,000	98,159,800	
	第４０２回　利付信金中金債券	200,000,000	195,395,600	
	第４０７回　利付信金中金債券	200,000,000	195,268,000	
	第６６回　鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	100,000,000	99,198,400	
	第９９回　鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	100,000,000	85,571,200	
特殊債券　合計		4,587,694,000	4,381,062,173	
社債券	第３８回　成田国際空港	200,000,000	187,296,800	
	第１３回　日本たばこ産業	100,000,000	97,328,600	
	第6回　日本プロロジスリート投資法人	300,000,000	275,180,100	
	第8回　クラレ	100,000,000	97,541,500	
	第１２回　旭化成	300,000,000	285,972,300	
	第4回　日本酸素ホールディングス	200,000,000	195,418,200	
	第5回　電通グループ	400,000,000	394,511,200	
	第2回　アステラス製薬	100,000,000	98,344,500	
	第１１３回　丸紅	400,000,000	371,648,400	
	第２４回　りそなホールディングス	300,000,000	295,633,500	
	第2回　みずほリース	300,000,000	284,937,300	
	第１８回　ＮＴＴファイナンス	100,000,000	93,636,500	
	第２６回　ＮＴＴファイナンス（グリーンボンド）	100,000,000	91,168,500	
	第７８回　トヨタファイナンス	100,000,000	98,575,500	
	第１７回　三井住友ファイナンス&リース	100,000,000	98,097,800	
	第１３２回　三菱地所	100,000,000	95,121,200	
	第7回　野村不動産オフィスファンド投資法人	200,000,000	206,373,200	
	第１０６回　東日本旅客鉄道	100,000,000	91,144,000	
	第3回　東日本旅客鉄道（サステナビリティボンド）	300,000,000	274,205,400	
	第３２回　東海旅客鉄道	200,000,000	204,125,600	
	第8回　東京地下鉄	100,000,000	102,296,400	
	第５１０回　関西電力	100,000,000	98,853,700	

	第５１８回　関西電力	100,000,000	97,764,600	
	第４７回　大阪瓦斯（トランジションボンド）	100,000,000	91,874,800	
	第８回　ファーストリテイリング	100,000,000	82,858,300	
社債券　合計		4,500,000,000	4,309,907,900	
合計			78,172,181,043	

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。

ニッセイＪ－ＲＥＩＴインデックス　マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

	2025年11月20日現在
資産の部	
流動資産	
金銭信託	194,327,611
コール・ローン	972,234,868
投資証券	40,347,676,500
派生商品評価勘定	39,031,730
未収入金	7,644,960
未収配当金	293,834,446
差入委託証拠金	54,492,772
流動資産合計	41,909,242,887
資産合計	41,909,242,887
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	3,366,460
前受金	37,833,500
未払金	209,029,792
未払解約金	134,588,403
流動負債合計	384,818,155
負債合計	384,818,155
純資産の部	
元本等	
元本	18,601,877,404
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	22,922,547,328
元本等合計	41,524,424,732
純資産合計	41,524,424,732
負債純資産合計	41,909,242,887

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

項目	自　2024年11月21日 至　2025年11月20日
１．　有価証券の評価基準及び評価方法	投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。
２．　デリバティブ等の評価基準及び評価方法	先物取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として、計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場によっております。
３．　収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、配当落ち日において、その金額が確定している場合には当該金額を、未だ確定していない場合には予想配当金額を計上し、残額については入金時に計上しております。

（貸借対照表に関する注記）

項目		2025年11月20日現在
１．	本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	17,100,771,249円
	同期中追加設定元本額	7,728,469,310円
	同期中一部解約元本額	6,227,363,155円
	元本の内訳	
	ファンド名	
	ニッセイＪ－ＲＥＩＴインデックスファンド（適格機関投資家限定）	52,816,964円
	ＤＣニッセイＪ－ＲＥＩＴインデックスファンド	810,057,880円
	ニッセイＪリートインデックスファンド＜購入・換金手数料なし＞	9,374,111,964円
	ニッセイＪ－ＲＥＩＴインデックスファンド２０１３－０２（適格機関投資家限定）	1,515,944,246円
	ＤＣニッセイＪ－ＲＥＩＴインデックスファンドＡ	3,774,044,773円
	ＤＣニッセイＪ－ＲＥＩＴインデックスファンドＢ	2,723,235,626円
	ニッセイ・インデックスバランスファンド（６資産均等型）＜購入・換金手数料なし＞	218,718,698円
	ニッセイ・インデックスパッケージ（内外・株式／リート）	31,506,270円
	ニッセイ・インデックスパッケージ（内外・株式／リート／債券）	9,401,378円
	ニッセイ・インデックスパッケージ（国内・株式／リート／債券）	20,242,489円
	ニッセイ・インデックスバランスファンド（８資産均等型）＜購入・換金手数料なし＞	53,490,776円
	ＦＷニッセイ国内リートインデックス	18,306,340円
	計	18,601,877,404円
２．	受益権の総数	18,601,877,404口

（金融商品に関する注記）

１．金融商品の状況に関する事項

項目	自　2024年11月21日 至　2025年11月20日
１．　金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
２．　金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。これらは、価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク等の市場リスク、信用リスク及び流動性リスク等のリスクに晒されております。 また、当ファンドの利用しているデリバティブ取引は、不動産投信指数先物取引であります。当該デリバティブ取引は、信託財産が運用対象とする資産の価格変動リスクの低減及び信託財産に属する資産の効率的な運用に資する事を目的として行っており、不動産投資信託証券の価格の変動によるリスクを有しております。
３．　金融商品に係るリスク管理体制	取引の執行・管理については、投資信託及び投資法人に関する法律及び同施行規則、投資信託協会の諸規則、信託約款、取引権限及び管理体制等を定めた社内規則に従い、運用部門が決裁担当者の承認を得て行っております。また、リスク管理部門が日々遵守状況を確認し、市場リスク、信用リスク及び流動性リスク等のモニターを行い、問題があると判断した場合は速やかに対応できる体制となっております。

２．金融商品の時価等に関する事項

項目	2025年11月20日現在
１．　貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
２．　時価の算定方法	(１)有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。 (２)デリバティブ取引 「（デリバティブ取引等に関する注記）」にて記載しております。 (３)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。
３．　金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでも名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	2025年11月20日現在 当期間の損益に含まれた評価差額（円）
投資証券	△342,463,496
合計	△342,463,496

（注）「当期間の損益に含まれた評価差額」は、当該親投資信託の計算期間開始日から開示対象ファンドの期末日までの期間（2025年11月13日から2025年11月20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）

不動産投信関連

種類	2025年11月20日現在			
	契約額等（円）	うち1年超	時価（円）	評価損益（円）
市場取引 先物取引 買建	1,141,967,500	－	1,177,698,000	35,730,500
合計	1,141,967,500	－	1,177,698,000	35,730,500

（注）不動産投信指数先物取引

１．時価の算定方法

不動産投信指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

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

２．不動産投信指数先物取引の残高表示は、契約額によっております。想定元本ベースではありません。

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

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

	2025年11月20日現在
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	2.2323円 (22,323円)

附属明細表

第１　有価証券明細表

（１）株式

該当事項はありません。

（２）株式以外の有価証券

2025年11月20日現在

種類	銘柄	券面総額（円）	評価額（円）	備考
投資証券	ＣＲＥロジスティクスファンド投資法人	1,477	237,944,700	
	ＧＬＰ投資法人	11,454	1,643,649,000	
	ＫＤＸ不動産投資法人	10,150	1,785,385,000	
	ＮＴＴ都市開発リート投資法人	3,505	485,793,000	
	Ｏｎｅリート投資法人	1,720	155,488,000	

ＳＯＳＩＬＡ物流リート投資法人	1,737	214,519,500	
いちごオフィスリート投資法人	2,540	248,412,000	
いちごホテルリート投資法人	576	73,612,800	
アクティビア・プロパティーズ投資法人	5,374	766,869,800	
アドバンス・レジデンス投資法人	7,168	1,204,224,000	
イオンリート投資法人	4,227	567,263,400	
インヴィンシブル投資法人	19,215	1,241,289,000	
エスコンジャパンリート投資法人	770	96,558,000	
オリックス不動産投資法人	13,872	1,459,334,400	
グローバル・ワン不動産投資法人	2,443	336,401,100	
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	1,765	582,450,000	
サムティ・レジデンシャル投資法人	964	113,752,000	
サンケイリアルエステート投資法人	1,115	112,392,000	
ザイマックス・リート投資法人	565	66,105,000	
ジャパン・ホテル・リート投資法人	12,809	1,081,079,600	
ジャパンエクセレント投資法人	2,919	432,012,000	
ジャパンリアルエステイト投資法人	17,878	2,377,774,000	
スターアジア不動産投資法人	6,415	397,088,500	
スターツプロシード投資法人	582	118,844,400	
タカラレーベン不動産投資法人	2,289	214,937,100	
トーセイ・リート投資法人	757	111,960,300	
ヒューリックリート投資法人	3,076	532,455,600	
フロンティア不動産投資法人	6,118	564,079,600	
ヘルスケア&メディカル投資法人	903	106,915,200	
マリモ地方創生リート投資法人	637	72,299,500	
ユナイテッド・アーバン投資法人	7,696	1,406,059,200	
ラサールロジポート投資法人	4,513	689,586,400	
霞ヶ関ホテルリート投資法人	433	44,815,500	
阪急阪神リート投資法人	1,660	289,670,000	
三井不動産アコモデーションファンド投資法人	6,010	792,719,000	
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	7,686	906,948,000	
三菱地所物流リート投資法人	3,545	454,823,500	
産業ファンド投資法人	6,373	941,292,100	
森トラストリート投資法人	6,710	523,380,000	
森ヒルズリート投資法人	4,029	593,068,800	
星野リゾート・リート投資法人	1,399	348,071,200	
積水ハウス・リート投資法人	10,398	823,521,600	

	大和ハウスリート投資法人	10,959	1,509,054,300	
	大和証券オフィス投資法人	1,422	541,782,000	
	大和証券リビング投資法人	5,097	582,077,400	
	投資法人みらい	4,793	238,691,400	
	東海道リート投資法人	717	83,100,300	
	東急リアル・エステート投資法人	2,295	462,442,500	
	日本ビルファンド投資法人	20,650	3,016,965,000	
	日本プライムリアルティ投資法人	9,414	982,821,600	
	日本プロロジスリート投資法人	17,919	1,668,258,900	
	日本ホテル&レジデンシャル投資法人	743	59,885,800	
	日本リート投資法人	4,444	448,844,000	
	日本ロジスティクスファンド投資法人	6,901	706,662,400	
	日本都市ファンド投資法人	18,075	2,178,037,500	
	福岡リート投資法人	1,965	371,974,500	
	平和不動産リート投資法人	2,673	420,997,500	
	野村不動産マスターファンド投資法人	11,092	1,861,237,600	
投資証券　合計		324,631	40,347,676,500	
合計			40,347,676,500	

（注）投資証券における券面総額欄の数値は、証券数を表示しております。

第２　信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第３　デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「（デリバティブ取引等に関する注記）」にて記載しております。

ニッセイ外国株式インデックス　マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

	2025年11月20日現在
資産の部	
流動資産	
預金	6,008,738,718
金銭信託	3,442,988,753
コール・ローン	17,225,517,771
株式	1,376,360,881,103
投資証券	21,948,971,681
派生商品評価勘定	485,883,925
未収入金	21,350,221
未収配当金	1,114,285,320
差入委託証拠金	17,725,013,205
流動資産合計	1,444,333,630,697
資産合計	1,444,333,630,697
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	250,009,868
未払解約金	1,873,937,746
流動負債合計	2,123,947,614
負債合計	2,123,947,614
純資産の部	
元本等	
元本	247,967,645,861
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	1,194,242,037,222
元本等合計	1,442,209,683,083
純資産合計	1,442,209,683,083
負債純資産合計	1,444,333,630,697

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

項目	自　2024年11月21日 至　2025年11月20日
１．　有価証券の評価基準及び評価方法	株式 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。 投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。
２．　デリバティブ等の評価基準及び評価方法	先物取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として、計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場によっております。 為替予約取引 個別法に基づき、原則として国内における計算日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。
３．　収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、配当落ち日において、その金額が確定している場合には当該金額を、未だ確定していない場合には予想配当金額を計上し、残額については入金時に計上しております。
４．　その他財務諸表作成のための基礎となる事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び同第61条にしたがって換算しております。

（貸借対照表に関する注記）

項目	2025年11月20日現在
１．　本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	236,998,387,944円
同期中追加設定元本額	40,913,558,479円
同期中一部解約元本額	29,944,300,562円
元本の内訳	
ファンド名	
ＤＣニッセイワールドセレクトファンド（債券重視型）	658,335,764円
ＤＣニッセイワールドセレクトファンド（標準型）	3,406,625,412円
ＤＣニッセイワールドセレクトファンド（株式重視型）	3,644,604,076円
ニッセイ外国株式インデックスＳＡ（適格機関投資家限定）	2,430,959,791円
ニッセイインデックスバランス（債券重視型）ＳＡ（適格機関投資家限定）	526,044円
ニッセイインデックスバランス（標準型）ＳＡ（適格機関投資家限定）	2,812,340円
ニッセイインデックスバランス（成長型）ＳＡ（適格機関投資家限定）	3,057,711円
ニッセイ外国株式インデックスファンドⅡ（適格機関投資家限定）	486,966,505円

ニッセイ外国株式インデックスファンド＜購入・換金手数料なし＞	162,799,974,685円
ＤＣニッセイ外国株式インデックス	47,582,603,932円
ニッセイ・インデックスバランスファンド（４資産均等型）＜購入・換金手数料なし＞	4,168,662,141円
ＤＣニッセイターゲットデートファンド２０５５	526,013,583円
ＤＣニッセイワールドセレクトファンド（安定型）	174,887,333円
ＤＣニッセイターゲットデートファンド２０４５	622,137,397円
ＤＣニッセイターゲットデートファンド２０３５	612,845,421円
ＤＣニッセイターゲットデートファンド２０２５	5,142,546円
ニッセイ・インデックスバランスファンド（６資産均等型）＜購入・換金手数料なし＞	85,108,439円
ニッセイ・インデックスパッケージ（内外・株式）	12,723,914円
ニッセイ・インデックスパッケージ（内外・株式／リート）	11,896,036円
ニッセイ・インデックスパッケージ（内外・株式／リート／債券）	3,547,576円
ニッセイ・インデックスバランスファンド（８資産均等型）＜購入・換金手数料なし＞	20,187,609円
ＤＣニッセイターゲットデートファンド２０６０	446,022,862円
ＤＣニッセイターゲットデートファンド２０５０	329,573,594円
ＤＣニッセイターゲットデートファンド２０４０	538,929,571円
ＤＣニッセイターゲットデートファンド２０３０	120,722,375円
ニッセイ世界株式ファンド（ＧＤＰ型バスケット）＜購入・換金手数料なし＞	312,913,943円
ニッセイ海外資産インデックス・バランスファンド２０２１－０１（適格機関投資家限定）	109,244,373円
ニッセイ海外資産インデックス・バランスファンド２０２１－０５（適格機関投資家限定）	108,878,703円
ニッセイ海外資産インデックス・バランスファンド２０２１－０８（適格機関投資家限定）	97,369,975円
ニッセイ先進国株式インデックス（為替ヘッジあり）（ラップ専用）	31,632,731円
ニッセイ先進国株式インデックス（為替ヘッジなし）（ラップ専用）	16,810,416,059円
ＦＷニッセイ先進国株インデックス	108,692,308円
ＤＣニッセイターゲットデートファンド２０６５	278,151,347円
ＤＣニッセイ全世界株式インデックスコレクト	1,196,674,461円
ＤＣニッセイターゲットデートファンド２０７０	38,366,288円
ニッセイ海外資産インデックス・バランスファンド２０２４－０８（適格機関投資家限定）	67,061,501円
ニッセイインデックスバランス（外国株式重視型）ＳＡ（適格機関投資家限定）	5,999,462円
ニッセイ全世界株式インデックスコレクトＳＡ（適格機関投資家限定）	107,378,053円
計	247,967,645,861円
２．　受益権の総数	247,967,645,861口

（金融商品に関する注記）

１．金融商品の状況に関する事項

項目	自　2024年11月21日 至　2025年11月20日
１．　金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
２．　金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。これらは、価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク等の市場リスク、信用リスク及び流動性リスク等のリスクに晒されております。 また、当ファンドの利用しているデリバティブ取引は、株価指数先物取引及び為替予約取引であります。当該デリバティブ取引は、信託財産が運用対象とする資産の価格変動リスクの低減及び信託財産に属する資産の効率的な運用に資する事を目的として行っており、株価及び為替相場の変動によるリスクを有しております。
３．　金融商品に係るリスク管理体制	取引の執行・管理については、投資信託及び投資法人に関する法律及び同施行規則、投資信託協会の諸規則、信託約款、取引権限及び管理体制等を定めた社内規則に従い、運用部門が決裁担当者の承認を得て行っております。また、リスク管理部門が日々遵守状況を確認し、市場リスク、信用リスク及び流動性リスク等のモニターを行い、問題があると判断した場合は速やかに対応できる体制となっております。

２．金融商品の時価等に関する事項

項目	2025年11月20日現在
１．　貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
２．　時価の算定方法	(１)有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。 (２)デリバティブ取引 「（デリバティブ取引等に関する注記）」にて記載しております。 (３)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。
３．　金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでも名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	2025年11月20日現在 当期間の損益に含まれた評価差額（円）
株式	124,310,433,920
投資証券	△621,851,350
合計	123,688,582,570

（注）「当期間の損益に含まれた評価差額」は、当該親投資信託の計算期間開始日から開示対象ファンドの期末日までの期間（2025年5月21日から2025年11月20日まで）に対応する金額であります。

（デリバティブ取引等に関する注記）

通貨関連

種類	2025年11月20日現在			
	契約額等（円）	うち1年超	時価（円）	評価損益（円）
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
買建	18,862,114,577	－	19,204,056,090	341,941,513
アメリカ・ドル	13,473,955,937	－	13,741,859,550	267,903,613
イギリス・ポンド	3,427,374,405	－	3,471,512,960	44,138,555
ユーロ	1,960,784,235	－	1,990,683,580	29,899,345
合計	18,862,114,577	－	19,204,056,090	341,941,513

（注）為替予約取引

時価の算定方法

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

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

②計算日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。ただし、当該日を超える先物相場が発表されていない場合は、当該為替予約は当該日に最も近い日に発表されている先物相場の仲値によって評価しております。

株式関連

種類	2025年11月20日現在			
	契約額等（円）	うち1年超	時価（円）	評価損益（円）
市場取引				
先物取引				
買建	43,744,598,112	－	43,638,530,657	△106,067,455
合計	43,744,598,112	－	43,638,530,657	△106,067,455

（注）株価指数先物取引

１．時価の算定方法

株価指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

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

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

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

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

	2025年11月20日現在
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	5.8161円 (58,161円)

附属明細表

第１　有価証券明細表

（１）株式

2025年11月20日現在

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
アメリカ・ドル	3M CO	63,446	166.580	10,568,834.68	
	ABBOTT LABORATORIES	205,121	126.150	25,876,014.15	
	ABBVIE INC	208,255	232.910	48,504,672.05	
	ACCENTURE PLC	73,442	241.080	17,705,397.36	
	ADOBE INC	50,010	318.110	15,908,681.10	
	ADVANCED MICRO DEVICES INC	191,151	223.550	42,731,806.05	
	AECOM	15,588	113.030	1,761,911.64	
	AERCAP HOLDINGS NV	20,759	132.450	2,749,529.55	
	AFFIRM HOLDINGS INC	31,575	65.350	2,063,426.25	
	AFLAC INC	60,528	109.400	6,621,763.20	
	AGILENT TECHNOLOGIES INC	33,489	144.400	4,835,811.60	
	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	26,240	253.250	6,645,280.00	
	AIRBNB INC-CLASS A	50,878	114.440	5,822,478.32	
	AKAMAI TECHNOLOGIES INC	17,229	86.520	1,490,653.08	
	ALBERTSONS COS INC - CLASS A	43,287	17.840	772,240.08	
	ALIGN TECHNOLOGY INC	8,117	133.680	1,085,080.56	
	ALLEGION PLC	10,143	160.680	1,629,777.24	
	ALLIANT ENERGY CORP	30,278	67.220	2,035,287.16	
	ALLSTATE CORP	31,203	209.930	6,550,445.79	
	ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	15,373	460.760	7,083,263.48	
	ALPHABET INC-CL A	686,017	292.810	200,872,637.77	
	ALPHABET INC-CL C	579,313	292.990	169,732,915.87	
	ALTRIA GROUP INC	198,641	58.610	11,642,349.01	
	AMAZON.COM INC	1,126,410	222.690	250,840,242.90	
	AMCOR PLC	270,986	8.420	2,281,702.12	
	AMEREN CORPORATION	32,517	102.990	3,348,925.83	
	AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC	62,979	121.710	7,665,174.09	
	AMERICAN EXPRESS CO	66,072	344.640	22,771,054.08	
	AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	7,914	136.760	1,082,318.64	

AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	67,892	75.750	5,142,819.00	
AMERICAN WATER WORKS CO INC	22,997	127.120	2,923,378.64	
AMERIPRISE FINANCIAL INC	11,214	449.800	5,044,057.20	
AMETEK INC	27,214	191.570	5,213,385.98	
AMGEN INC	63,403	342.400	21,709,187.20	
AMPHENOL CORP-CL A	142,589	136.660	19,486,212.74	
ANALOG DEVICES INC	58,508	232.200	13,585,557.60	
AON PLC	24,187	344.170	8,324,439.79	
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	47,161	127.200	5,998,879.20	
APPLE INC	1,760,797	268.560	472,879,642.32	
APPLIED MATERIALS INC	94,602	235.130	22,243,768.26	
APPLOVIN CORP-CLASS A	27,206	530.050	14,420,540.30	
APTIVE PLC	25,658	72.360	1,856,612.88	
ARCH CAPITAL GROUP LTD	44,128	91.170	4,023,149.76	
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	56,662	58.230	3,299,428.26	
ARES MANAGEMENT CORP - A	25,426	145.170	3,691,092.42	
ARISTA NETWORKS INC	125,852	124.810	15,707,588.12	
ARTHUR J GALLAGHER & CO	30,195	248.720	7,510,100.40	
AT&T INC	849,323	25.270	21,462,392.21	
ATLASSIAN CORP-CL A	19,630	146.510	2,875,991.30	
ATMOS ENERGY CORP	18,720	173.920	3,255,782.40	
AUTODESK INC	25,229	291.190	7,346,432.51	
AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	47,858	250.410	11,984,121.78	
AUTOZONE INC	1,972	3,808.550	7,510,460.60	
AVERY DENNISON CORP	9,223	168.440	1,553,522.12	
AXON ENTERPRISE INC	8,720	531.090	4,631,104.80	
BAKER HUGHES COMPANY	116,778	48.480	5,661,397.44	
BALL CORP	31,074	47.570	1,478,190.18	
BANK OF AMERICA CORP	843,493	52.020	43,878,505.86	
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	84,296	107.510	9,062,662.96	
BAXTER INTERNATIONAL INC	60,603	17.690	1,072,067.07	
BECTON DICKINSON & CO	33,798	191.220	6,462,853.56	
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	18,952	40.520	767,935.04	
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	159,757	501.260	80,079,793.82	
BEST BUY CO INC	23,696	74.380	1,762,508.48	
BIOGEN INC	17,277	167.930	2,901,326.61	
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	22,617	52.560	1,188,749.52	
BLACKROCK INC	17,349	1,014.680	17,603,683.32	
BLACKSTONE INC	86,016	138.650	11,926,118.40	
BLOCK INC	65,441	62.000	4,057,342.00	

BOEING CO	88,893	185.700	16,507,430.10	
BOOKING HOLDINGS INC	3,835	4,690.770	17,989,102.95	
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	14,629	80.430	1,176,610.47	
BOSTON SCIENTIFIC CORP	174,374	97.010	16,916,021.74	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	240,014	45.790	10,990,241.06	
BROADCOM INC	526,770	354.420	186,697,823.40	
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	13,845	226.330	3,133,538.85	
BROWN & BROWN INC	34,990	78.810	2,757,561.90	
BROWN-FORMAN CORP -CL B	21,540	27.250	586,965.00	
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	13,022	95.750	1,246,856.50	
BUNGE GLOBAL SA	16,516	93.150	1,538,465.40	
BURLINGTON STORES INC	7,436	279.390	2,077,544.04	
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	13,993	151.360	2,117,980.48	
CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	32,190	306.760	9,874,604.40	
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	75,466	202.400	15,274,318.40	
CARDINAL HEALTH INC	28,132	207.520	5,837,952.64	
CARLISLE COS INC	5,095	303.760	1,547,657.20	
CARLYLE GROUP INC/THE	27,637	51.970	1,436,294.89	
CARNIVAL CORP	123,728	26.080	3,226,826.24	
CARRIER GLOBAL CORP	90,964	51.250	4,661,905.00	
CARVANA CO	14,326	329.750	4,723,998.50	
CATERPILLAR INC	55,442	553.110	30,665,524.62	
CBOE GLOBAL MARKETS INC	12,344	254.290	3,138,955.76	
CBRE GROUP INC	35,133	151.790	5,332,838.07	
CDW CORP/DE	15,529	139.710	2,169,556.59	
CENCORA, INC.	21,703	360.730	7,828,923.19	
CENTENE CORP	58,680	35.950	2,109,546.00	
CENTERPOINT ENERGY INC	76,928	39.610	3,047,118.08	
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	19,095	78.720	1,503,158.40	
CHARLES SCHWAB CORP	203,478	92.640	18,850,201.92	
CHARTER COMMUNICATIONS-CL A	10,469	194.220	2,033,289.18	
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES	10,213	185.640	1,895,941.32	
CHENIERE ENERGY INC	26,134	209.620	5,478,209.08	
CHEVRON CORP	231,101	151.700	35,058,021.70	
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	158,848	31.000	4,924,288.00	
CHUBB LTD	44,870	293.960	13,189,985.20	
CHURCH & DWIGHT CO INC	29,039	82.520	2,396,298.28	
CINCINNATI FINANCIAL CORP	18,417	161.650	2,977,108.05	
CINTAS CORP	42,830	183.470	7,858,020.10	

CISCO SYSTEMS INC	469,059	78.390	36,769,535.01	
CITIGROUP INC	217,001	99.830	21,663,209.83	
CITIZENS FINANCIAL GROUP	51,099	51.160	2,614,224.84	
CLOROX CO	14,554	98.430	1,432,550.22	
CLOUDFLARE INC - CLASS A	36,614	196.200	7,183,666.80	
CME GROUP INC	42,497	272.490	11,580,007.53	
CMS ENERGY CORP	35,259	72.950	2,572,144.05	
CNH INDUSTRIAL NV	103,167	9.590	989,371.53	
COCA-COLA CO	482,108	71.110	34,282,699.88	
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC	27,131	89.440	2,426,596.64	
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP	58,124	72.290	4,201,783.96	
COINBASE GLOBAL INC - CLASS A	23,675	257.290	6,091,340.75	
COLGATE-PALMOLIVE CO	90,792	78.470	7,124,448.24	
COMCAST CORP	439,166	26.870	11,800,390.42	
CONOCOPHILLIPS	148,784	87.980	13,090,016.32	
CONSOLIDATED EDISON INC	42,479	100.380	4,264,042.02	
CONSTELLATION BRANDS INC-A	17,672	129.270	2,284,459.44	
CONSTELLATION ENERGY	36,945	357.480	13,207,098.60	
COOPER COS INC/THE	23,518	72.150	1,696,823.70	
COPART INC	108,275	41.370	4,479,336.75	
COREBRIDGE FINANCIAL INC	31,705	27.900	884,569.50	
CORNING INC	95,925	81.690	7,836,113.25	
CORTEVA INC	80,413	64.680	5,201,112.84	
COSTAR GROUP INC	49,747	66.020	3,284,296.94	
COSTCO WHOLESALE CORP	52,279	890.600	46,559,677.40	
COTERRA ENERGY INC	89,904	25.760	2,315,927.04	
CRH PLC	79,677	110.150	8,776,421.55	
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	29,385	520.590	15,297,537.15	
CROWN HOLDINGS INC	13,713	94.740	1,299,169.62	
CSX CORP	221,396	33.960	7,518,608.16	
CUMMINS INC	16,238	473.260	7,684,795.88	
CVS HEALTH CORP	149,158	76.550	11,418,044.90	
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	5,632	475.670	2,678,973.44	
DANAHER CORP	75,934	222.410	16,888,480.94	
DARDEN RESTAURANTS INC	13,805	170.000	2,346,850.00	
DATADOG INC - CLASS A	33,907	176.310	5,978,143.17	
DAVITA INC	4,885	115.200	562,752.00	
DECKERS OUTDOOR CORP	17,612	83.010	1,461,972.12	
DEERE & CO	30,334	474.770	14,401,673.18	
DELL TECHNOLOGIES -C	38,150	119.380	4,554,347.00	
DELTA AIR LINES INC	19,262	56.870	1,095,429.94	
DEVON ENERGY CORPORATION	71,747	35.280	2,531,234.16	
DEXCOM INC	46,228	59.730	2,761,198.44	

DIAMONDBACK ENERGY INC	22,351	148.690	3,323,370.19	
DICK'S SPORTING GOODS INC	6,660	207.040	1,378,886.40	
DOCUSIGN INC	23,829	65.040	1,549,838.16	
DOLLAR GENERAL CORP	25,954	99.650	2,586,316.10	
DOLLAR TREE INC	23,371	99.950	2,335,931.45	
DOMINION ENERGY INC	100,583	60.190	6,054,090.77	
DOMINO'S PIZZA INC	3,836	399.670	1,533,134.12	
DOORDASH INC - A	42,301	202.315	8,558,126.81	
DOVER CORP	16,146	179.640	2,900,467.44	
DOW INC	83,624	21.310	1,782,027.44	
DR HORTON INC	32,588	137.530	4,481,827.64	
DRAFTKINGS INC	52,661	29.020	1,528,222.22	
DTE ENERGY COMPANY	24,459	135.050	3,303,187.95	
DUKE ENERGY CORP	91,635	122.230	11,200,546.05	
DUPONT DE NEMOURS INC	49,313	37.880	1,867,976.44	
DYNATRACE INC	35,591	45.290	1,611,916.39	
EATON CORP PLC	46,127	345.650	15,943,797.55	
EBAY INC	54,341	81.280	4,416,836.48	
ECOLAB INC	30,076	261.500	7,864,874.00	
EDISON INTERNATIONAL	45,384	57.500	2,609,580.00	
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	69,140	86.020	5,947,422.80	
ELECTRONIC ARTS INC	28,140	201.580	5,672,461.20	
ELEVANCE HEALTH, INC	26,642	316.370	8,428,729.54	
ELI LILLY & CO	94,970	1,049.600	99,680,512.00	
EMCOR GROUP INC	5,271	605.840	3,193,382.64	
EMERSON ELECTRIC CO	66,315	128.170	8,499,593.55	
ENTEGRIS INC	17,857	73.765	1,317,221.60	
ENTERGY CORP	52,588	94.030	4,944,849.64	
EOG RESOURCES INC	64,276	107.090	6,883,316.84	
EQT CORP	69,873	58.890	4,114,820.97	
EQUIFAX INC	14,640	206.260	3,019,646.40	
EQUITABLE HOLDINGS INC	35,759	44.000	1,573,396.00	
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	2,996	285.060	854,039.76	
ESSENTIAL UTILITIES INC	33,098	38.290	1,267,322.42	
ESTEE LAUDER COS INC	27,619	85.910	2,372,748.29	
EVEREST GROUP LTD	5,014	312.840	1,568,579.76	
EVERGY INC	27,124	75.620	2,051,116.88	
EVERSOURCE ENERGY	43,347	65.260	2,828,825.22	
EXELON CORP	119,023	45.560	5,422,687.88	
EXPAND ENERGY CORPORATION	26,652	117.270	3,125,480.04	
EXPEDIA GROUP INC	14,329	239.960	3,438,386.84	
EXPEDITORS INTERNATIONAL WASHINGTON INC	16,120	139.130	2,242,775.60	
EXXON MOBIL CORP	508,052	117.350	59,619,902.20	
F5 INC	6,767	223.990	1,515,740.33	

FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	4,459	267.020	1,190,642.18	
FAIR ISAAC CORP	2,869	1,736.160	4,981,043.04	
FASTENAL CO	135,226	39.550	5,348,188.30	
FEDEX CORP	26,831	262.570	7,045,015.67	
FERGUSON ENTERPRISES INC	23,244	236.710	5,502,087.24	
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	30,767	57.310	1,763,256.77	
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	61,949	62.660	3,881,724.34	
FIFTH THIRD BANCORP	78,690	41.480	3,264,061.20	
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	1,086	1,829.880	1,987,249.68	
FIRST SOLAR INC	12,011	251.870	3,025,210.57	
FIRSTENERGY CORP	64,689	46.240	2,991,219.36	
FISERV INC	65,362	61.170	3,998,193.54	
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	7,893	276.460	2,182,098.78	
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI	20,832	193.270	4,026,200.64	
FORD MOTOR CO	460,635	12.900	5,942,191.50	
FORTINET INC	76,708	79.730	6,115,928.84	
FORTIVE CORP	39,950	50.420	2,014,279.00	
FOX CORP - CLASS A	25,196	64.780	1,632,196.88	
FOX CORP- CLASS B	16,668	58.260	971,077.68	
FREEPORT-MCMORAN INC	169,239	41.250	6,981,108.75	
FUTU HOLDINGS LTD-ADR	7,256	165.900	1,203,770.40	
GARMIN LTD	19,290	189.620	3,657,769.80	
GARTNER INC	9,076	225.890	2,050,177.64	
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	53,958	72.310	3,901,702.98	
GE VERNOVA INC	32,177	595.370	19,157,220.49	
GEN DIGITAL INC	62,176	26.060	1,620,306.56	
GENERAL DYNAMICS CORP	26,899	343.060	9,227,970.94	
GENERAL ELECTRIC CO	125,708	300.820	37,815,480.56	
GENERAL MILLS INC	64,073	47.630	3,051,796.99	
GENERAL MOTORS CO	113,299	68.500	7,760,981.50	
GENUINE PARTS CO	16,385	125.400	2,054,679.00	
GILEAD SCIENCES INC	146,666	128.070	18,783,514.62	
GLOBAL PAYMENTS INC	28,759	72.030	2,071,510.77	
GODADDY INC - CLASS A	16,791	124.280	2,086,785.48	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	36,165	785.990	28,425,328.35	
GRAB HOLDINGS LTD - CL A	279,547	5.310	1,484,394.57	
GRACO INC	19,718	79.360	1,564,820.48	
HALLIBURTON CO	101,380	26.460	2,682,514.80	
HARTFORD INSURANCE GROUP INC	33,441	132.180	4,420,231.38	
HCA HEALTHCARE INC	21,269	481.060	10,231,665.14	
HEICO CORP	5,192	307.480	1,596,436.16	
HEICO CORP-CLASS A	8,920	240.790	2,147,846.80	

HERSHEY CO/THE	17,454	182.480	3,185,005.92	
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	154,704	20.600	3,186,902.40	
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	28,007	267.010	7,478,149.07	
HOLOGIC INC	26,261	74.170	1,947,778.37	
HOME DEPOT INC	117,301	334.500	39,237,184.50	
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	75,775	190.570	14,440,441.75	
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	128,800	6.330	815,304.00	
HORMEL FOODS CORP	35,782	22.190	794,002.58	
HOWMET AEROSPACE INC	45,200	202.060	9,133,112.00	
HP INC	110,782	22.470	2,489,271.54	
HUBBELL INC	6,291	419.090	2,636,495.19	
HUBSPOT INC	5,910	361.900	2,138,829.00	
HUMANA INC	14,231	228.900	3,257,475.90	
HUNTINGTON BANCSHARES INC	171,760	15.380	2,641,668.80	
HYATT HOTELS CORP - CL A	4,975	150.040	746,449.00	
IDEX CORP	8,924	161.680	1,442,832.32	
IDEXX LABORATORIES INC	9,481	697.100	6,609,205.10	
ILLINOIS TOOL WORKS INC	32,828	241.070	7,913,845.96	
ILLUMINA INC	18,668	120.120	2,242,400.16	
INCYTE CORP	19,396	101.320	1,965,202.72	
INGERSOLL-RAND INC	47,532	73.710	3,503,583.72	
INSULET CORP	8,297	346.360	2,873,748.92	
INTEL CORP	514,278	35.110	18,056,300.58	
INTERACTIVE BROKERS GRO-CL A	51,352	64.560	3,315,285.12	
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	67,618	153.650	10,389,505.70	
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	109,572	288.530	31,614,809.16	
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC	30,177	65.130	1,965,428.01	
INTERNATIONAL PAPER CO	59,146	36.390	2,152,322.94	
INTUIT INC	32,887	650.620	21,396,939.94	
INTUITIVE SURGICAL INC	42,252	564.640	23,857,169.28	
IQVIA HOLDINGS INC	20,394	217.480	4,435,287.12	
JABIL CIRCUIT INC	12,647	200.090	2,530,538.23	
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	8,596	165.800	1,425,216.80	
JACOBS SOLUTIONS INC	14,134	145.050	2,050,136.70	
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	19,100	63.640	1,215,524.00	
JB HUNT TRANSPORT SERVICES INC	9,126	159.920	1,459,429.92	
JM SMUCKER CO	12,608	104.690	1,319,931.52	

JOHNSON & JOHNSON	283,675	202.510	57,447,024.25	
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	77,569	114.420	8,875,444.98	
JPMORGAN CHASE & CO	327,617	303.270	99,356,407.59	
KELLANOVA	32,725	83.420	2,729,919.50	
KENVUE INC	226,424	16.060	3,636,369.44	
KEURIG DR PEPPER INC	152,143	26.890	4,091,125.27	
KEYCORP	109,949	17.350	1,907,615.15	
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	20,285	174.610	3,541,963.85	
KIMBERLY-CLARK CORP	39,139	102.370	4,006,659.43	
KINDER MORGAN INC	235,761	26.820	6,323,110.02	
KKR & CO INC -A	73,483	117.500	8,634,252.50	
KLA CORPORATION	15,588	1,167.460	18,198,366.48	
KRAFT HEINZ CO/THE	104,893	24.910	2,612,884.63	
KROGER CO	74,039	67.410	4,990,968.99	
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	22,048	285.250	6,289,192.00	
LABCORP HOLDINGS INC	9,865	260.550	2,570,325.75	
LAM RESEARCH CORP	150,786	148.800	22,436,956.80	
LAS VEGAS SANDS CORP	41,661	64.050	2,668,387.05	
LEIDOS HOLDINGS INC	14,406	189.180	2,725,327.08	
LENNAR CORP-CL A	26,827	115.160	3,089,397.32	
LENNOX INTERNATIONAL INC	3,763	446.440	1,679,953.72	
LIBERTY MEDIA CORP-FORMULA-C	24,976	95.980	2,397,196.48	
LINDE PLC	55,488	413.200	22,927,641.60	
LIVE NATION INC	19,128	130.000	2,486,640.00	
LOCKHEED MARTIN CORP	24,869	469.910	11,686,191.79	
LOEWS CORP	20,921	105.300	2,202,981.30	
LOWE'S COS INC	66,075	228.410	15,092,190.75	
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	9,426	356.370	3,359,143.62	
LULULEMON ATHLETICA INC	12,834	166.060	2,131,214.04	
LYONDELLBASELL INDU-CL A	30,410	42.760	1,300,331.60	
M&T BANK CORP	18,923	182.630	3,455,907.49	
MARATHON PETROLEUM CORP	36,182	195.520	7,074,304.64	
MARKEL GROUP INC	1,493	2,040.750	3,046,839.75	
MARRIOTT INTERNATIONAL INC	27,440	284.200	7,798,448.00	
MARSH & MCLENNAN COS INC	58,100	177.130	10,291,253.00	
MARTIN MARIETTA MATERIALS	7,104	596.820	4,239,809.28	
MARVELL TECHNOLOGY INC	101,654	81.320	8,266,503.28	
MASCO CORP	24,861	59.440	1,477,737.84	
MASTERCARD INC-CLASS A	100,940	530.360	53,534,538.40	
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	29,857	66.740	1,992,656.18	
MCDONALD'S CORP	84,308	302.740	25,523,403.92	
MCKESSON CORP	14,747	852.470	12,571,375.09	

MEDTRONIC PLC	151,080	100.340	15,159,367.20	
MERCADOLIBRE INC	5,379	2,077.180	11,173,151.22	
MERCK & CO INC	296,054	95.050	28,139,932.70	
META PLATFORMS INC-A	255,958	590.320	151,097,126.56	
METLIFE INC	67,243	74.760	5,027,086.68	
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	2,450	1,404.430	3,440,853.50	
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	63,643	50.800	3,233,064.40	
MICRON TECHNOLOGY INC	131,926	225.920	29,804,721.92	
MICROSOFT CORP	832,417	487.120	405,486,969.04	
MICROSTRATEGY INC-CL A	30,776	186.500	5,739,724.00	
MOLINA HEALTHCARE INC	6,390	138.120	882,586.80	
MOLSON COORS BEVERAGE COMPANY-B	20,902	45.270	946,233.54	
MONDAY.COM LTD	4,789	148.920	713,177.88	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	152,670	56.080	8,561,733.60	
MONGODB INC	9,637	337.190	3,249,500.03	
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	5,645	884.650	4,993,849.25	
MONSTER BEVERAGE CORP	86,209	72.300	6,232,910.70	
MOODY'S CORP	19,083	472.860	9,023,587.38	
MORGAN STANLEY	141,275	162.290	22,927,519.75	
MOTOROLA SOLUTIONS INC	19,681	371.510	7,311,688.31	
MSCI INC	9,123	559.590	5,105,139.57	
NASDAQ INC	50,752	86.020	4,365,687.04	
NATERA INC	15,295	218.350	3,339,663.25	
NETAPP INC	23,619	106.270	2,509,991.13	
NETFLIX INC	501,710	110.000	55,188,100.00	
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	11,668	138.060	1,610,884.08	
NEWMONT CORP	129,740	87.510	11,353,547.40	
NEWS CORP - CLASS A	44,371	24.970	1,107,943.87	
NEXTERA ENERGY INC	242,700	84.270	20,452,329.00	
NIKE INC	138,909	62.640	8,701,259.76	
NISOURCE INC	55,447	42.700	2,367,586.90	
NORDSON CORP	6,333	227.570	1,441,200.81	
NORFOLK SOUTHERN CORP	26,576	281.770	7,488,319.52	
NORTHERN TRUST CORP	22,916	126.010	2,887,645.16	
NORTHROP GRUMMAN CORP	16,123	565.000	9,109,495.00	
NRG ENERGY INC	23,038	168.800	3,888,814.40	
NUCOR CORP	27,207	148.580	4,042,416.06	
NUTANIX INC - A	30,026	60.390	1,813,270.14	
NVIDIA CORP	2,876,527	186.520	536,529,816.04	
NVR INC	327	7,119.900	2,328,207.30	
NXP SEMICONDUCTORS NV	29,783	190.060	5,660,556.98	
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	100,770	98.700	9,945,999.00	
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	86,935	41.450	3,603,455.75	

OKTA INC	19,712	80.090	1,578,734.08	
OLD DOMINION FREIGHT LINE	22,413	127.510	2,857,881.63	
OMNICOM GROUP	22,859	72.000	1,645,848.00	
ON SEMICONDUCTOR CORPORATION	49,266	46.120	2,272,147.92	
ONEOK INC	73,655	69.450	5,115,339.75	
ORACLE CORP	199,722	225.530	45,043,302.66	
OTIS WORLDWIDE CORP	46,552	86.580	4,030,472.16	
OWENS CORNING	10,018	99.160	993,384.88	
PACCAR INC	61,921	96.490	5,974,757.29	
PACKAGING CORP OF AMERICA	10,605	194.310	2,060,657.55	
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	266,935	165.420	44,156,387.70	
PALO ALTO NETWORKS INC	78,609	199.900	15,713,939.10	
PARKER HANNIFIN CORP	15,062	820.670	12,360,931.54	
PAYCHEX INC	38,245	109.550	4,189,739.75	
PAYCOM SOFTWARE INC	6,135	160.970	987,550.95	
PAYPAL HOLDINGS INC	108,919	60.110	6,547,121.09	
PENTAIR PLC	19,381	102.520	1,986,940.12	
PEPSICO INC	161,673	147.110	23,783,715.03	
PFIZER INC	670,503	24.880	16,682,114.64	
PG&E CORP	259,016	15.720	4,071,731.52	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	183,510	155.610	28,555,991.10	
PHILLIPS 66	48,021	134.490	6,458,344.29	
PINTEREST INC- CLASS A	70,041	25.490	1,785,345.09	
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	46,639	182.970	8,533,537.83	
POOL CORP	4,216	233.880	986,038.08	
PPG INDUSTRIES INC	26,770	94.340	2,525,481.80	
PPL CORPORATION	87,077	35.550	3,095,587.35	
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	26,263	83.110	2,182,717.93	
PROCTER & GAMBLE CO	276,419	146.990	40,630,828.81	
PROGRESSIVE CORP	69,101	222.930	15,404,685.93	
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	41,752	103.560	4,323,837.12	
PTC INC	14,140	171.940	2,431,231.60	
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	58,796	81.110	4,768,943.56	
PULTE GROUP INC	23,604	113.760	2,685,191.04	
PURE STORAGE INC - CLASS A	36,598	81.950	2,999,206.10	
QNITY ELECTRONICS INC	24,656	79.620	1,963,110.72	
QUALCOMM INC	127,523	166.110	21,182,845.53	
QUANTA SERVICES INC	17,468	445.470	7,781,469.96	
QUEST DIAGNOSTICS	13,162	185.960	2,447,605.52	

RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	22,579	157.720	3,561,159.88	
REDDIT INC-CL A	12,249	187.780	2,300,117.22	
REGENERON PHARMACEUTICALS	12,516	702.750	8,795,619.00	
REGIONS FINANCIAL CORP	105,940	24.220	2,565,866.80	
RELIANCE STEEL & ALUMINUM	6,199	266.830	1,654,079.17	
REPUBLIC SERVICES INC	25,783	217.470	5,607,029.01	
RESMED INC	17,285	244.990	4,234,652.15	
REVVITY INC	13,900	92.250	1,282,275.00	
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	91,562	14.720	1,347,792.64	
ROBINHOOD MARKETS INC - A	85,898	118.160	10,149,707.68	
ROBLOX CORP -CLASS A	66,847	97.370	6,508,892.39	
ROCKET LAB CORP	50,870	43.620	2,218,949.40	
ROCKWELL AUTOMATION INC	13,292	372.480	4,951,004.16	
ROLLINS INC	34,285	59.350	2,034,814.75	
ROPER TECHNOLOGIES INC	12,676	444.780	5,638,031.28	
ROSS STORES INC	38,559	160.450	6,186,791.55	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	30,408	256.000	7,784,448.00	
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	44,722	38.650	1,728,505.30	
RPM INTERNATIONAL INC	15,136	102.460	1,550,834.56	
RTX CORPORATION	157,500	173.770	27,368,775.00	
S&P GLOBAL INC	37,006	490.800	18,162,544.80	
SALESFORCE INC	112,709	227.880	25,684,126.92	
SAMSARA INC-CL A	33,437	36.450	1,218,778.65	
SEA LTD-ADR	45,098	143.530	6,472,915.94	
SEAGATE TECHNOLOGY	25,015	259.135	6,482,262.02	
SEMPRA	76,880	91.020	6,997,617.60	
SERVICENOW INC	24,423	816.450	19,940,158.35	
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	28,066	329.780	9,255,605.48	
SLB LTD	176,907	35.860	6,343,885.02	
SMURFIT WESTROCK PLC	61,580	33.670	2,073,398.60	
SNAP INC - A	126,361	8.030	1,014,678.83	
SNAP-ON INC	6,168	330.160	2,036,426.88	
SNOWFLAKE INC-CLASS A	37,376	252.980	9,455,380.48	
SOFI TECHNOLOGIES INC	130,344	26.720	3,482,791.68	
SOLVENTUM CORP	18,343	77.310	1,418,097.33	
SOUTHERN CO	129,556	89.050	11,536,961.80	
SPOTIFY TECHNOLOGY SA	18,022	618.530	11,147,147.66	
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	26,139	82.840	2,165,354.76	
STARBUCKS CORP	133,995	83.680	11,212,701.60	
STATE STREET CORP	33,589	114.000	3,829,146.00	
STEEL DYNAMICS INC	16,616	155.460	2,583,123.36	
STERIS PLC	11,599	254.710	2,954,381.29	
STRYKER CORP	40,545	364.230	14,767,705.35	

SUPER MICRO COMPUTER INC	59,801	33.730	2,017,087.73	
SYNCHRONY FINANCIAL	44,826	72.550	3,252,126.30	
SYNOPSYS INC	21,856	386.300	8,442,972.80	
SYSCO CORP	57,172	75.730	4,329,635.56	
T ROWE PRICE GROUP INC	25,997	97.410	2,532,367.77	
T-MOBILE US INC	60,317	211.270	12,743,172.59	
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWRE	21,570	240.460	5,186,722.20	
TAPESTRY INC	24,480	104.410	2,555,956.80	
TARGA RESOURCES CORP	25,559	170.160	4,349,119.44	
TARGET CORP	53,582	86.080	4,612,338.56	
TE CONNECTIVITY PLC	34,955	233.040	8,145,913.20	
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	5,524	493.940	2,728,524.56	
TERADYNE INC	18,911	168.230	3,181,397.53	
TESLA, INC.	341,748	403.990	138,062,774.52	
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES	135,161	24.440	3,303,334.84	
TEXAS INSTRUMENTS INC	107,113	157.090	16,826,381.17	
TEXAS PACIFIC LAND CORP	2,303	905.760	2,085,965.28	
TEXTRON INC	21,250	79.780	1,695,325.00	
THE CIGNA GROUP	31,495	271.990	8,566,325.05	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	44,503	573.790	25,535,376.37	
TJX COS INC	131,521	145.810	19,177,077.01	
TOAST INC-CLASS A	52,848	32.950	1,741,341.60	
TRACTOR SUPPLY COMPANY	62,517	52.540	3,284,643.18	
TRADE DESK INC/THE - CLASS A	52,657	40.190	2,116,284.83	
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	13,722	107.430	1,474,154.46	
TRANE TECHNOLOGIES PLC	26,287	406.830	10,694,340.21	
TRANSDIGM GROUP INC	6,623	1,341.190	8,882,701.37	
TRANSUNION	22,992	81.880	1,882,584.96	
TRAVELERS COS INC/THE	26,700	285.470	7,622,049.00	
TRIMBLE INC	28,104	75.760	2,129,159.04	
TRUIST FINANCIAL CORP	154,407	44.650	6,894,272.55	
TWILIO INC - A	18,001	120.150	2,162,820.15	
TYLER TECHNOLOGIES INC	5,084	465.770	2,367,974.68	
TYSON FOODS INC-CL A	33,775	53.050	1,791,763.75	
U-HAUL HOLDING CO	11,439	45.350	518,758.65	
UBER TECHNOLOGIES INC	234,186	89.530	20,966,672.58	
ULTA BEAUTY INC	5,298	497.410	2,635,278.18	
UNION PACIFIC CORP	70,439	221.170	15,578,993.63	
UNITED AIRLINES HOLDINGS, INC.	9,632	91.330	879,690.56	
UNITED PARCEL SERVICE INC	86,553	92.410	7,998,362.73	
UNITED RENTALS INC	7,661	792.270	6,069,580.47	

UNITED THERAPEUTICS CORP	5,049	476.540	2,406,050.46	
UNITEDHEALTH GROUP INC	106,951	309.090	33,057,484.59	
UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC	6,732	227.940	1,534,492.08	
US BANCORP	183,743	46.800	8,599,172.40	
VALERO ENERGY CORP	36,900	180.330	6,654,177.00	
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	18,302	273.000	4,996,446.00	
VERALTO CORP	29,209	98.260	2,870,076.34	
VERISIGN INC	9,968	245.760	2,449,735.68	
VERISK ANALYTICS INC	16,485	224.870	3,706,981.95	
VERIZON COMMUNICATIONS INC	497,782	41.190	20,503,640.58	
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	30,276	421.030	12,747,104.28	
VERTIV HOLDINGS CO	42,673	170.650	7,282,147.45	
VISA INC-CLASS A SHARES	201,714	324.120	65,379,541.68	
VISTRA CORP	39,993	179.140	7,164,346.02	
VULCAN MATERIALS CO	15,571	284.230	4,425,745.33	
WABTEC CORP	20,158	197.920	3,989,671.36	
WALMART INC	517,427	100.610	52,058,330.47	
WALT DISNEY CO	211,944	104.670	22,184,178.48	
WARNER BROS DISCOVERY INC	277,194	23.090	6,400,409.46	
WASTE CONNECTIONS INC	30,462	174.680	5,321,102.16	
WASTE MANAGEMENT INC	47,444	215.660	10,231,773.04	
WATERS CORP	7,017	376.250	2,640,146.25	
WATSCO INC	4,115	335.840	1,381,981.60	
WEC ENERGY GROUP INC	37,637	110.160	4,146,091.92	
WELLS FARGO & CO	379,632	84.160	31,949,829.12	
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	8,474	257.900	2,185,444.60	
WESTERN DIGITAL CORP	41,104	153.970	6,328,782.88	
WEYERHAEUSER CO	85,528	21.350	1,826,022.80	
WILLIAMS COS INC	143,929	58.890	8,475,978.81	
WILLIAMS-SONOMA INC	14,496	174.620	2,531,291.52	
WILLIS TOWERS WATSON PLC	11,686	317.370	3,708,785.82	
WIX.COM LTD	6,561	101.700	667,253.70	
WORKDAY INC-CLASS A	25,469	223.860	5,701,490.34	
WR BERKLEY CORP	35,773	76.690	2,743,431.37	
WW GRAINGER INC	5,380	922.560	4,963,372.80	
XCEL ENERGY INC	68,003	79.670	5,417,799.01	
XYLEM INC	28,698	138.980	3,988,448.04	
YUM! BRANDS INC	32,784	148.320	4,862,522.88	
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	5,994	230.930	1,384,194.42	
ZILLOW GROUP INC - C W/I	19,451	68.220	1,326,947.22	
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	23,326	89.450	2,086,510.70	

	ZOETIS INC	52,497	117.080	6,146,348.76	
	ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	29,167	80.710	2,354,068.57	
	ZSCALER INC	11,934	291.810	3,482,460.54	
アメリカ・ドル　小計		43,391,836		6,734,683,154.73 (1,059,298,313,407)	
イギリス・ポンド	3I GROUP PLC	114,671	33.200	3,807,077.20	
	ADMIRAL GROUP PLC	30,741	31.600	971,415.60	
	ANGLO AMERICAN PLC	130,603	27.570	3,600,724.71	
	ANTOFAGASTA PLC	46,337	26.450	1,225,613.65	
	ASHTEAD GROUP PLC	50,295	46.240	2,325,640.80	
	ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	38,040	21.000	798,840.00	
	ASTRAZENECA PLC	182,808	135.960	24,854,575.68	
	AUTO TRADER GROUP PLC-WI	102,748	6.608	678,958.78	
	AVIVA PLC	360,437	6.320	2,277,961.84	
	BAE SYSTEMS PLC	355,159	17.245	6,124,716.95	
	BARCLAYS PLC	1,665,977	3.996	6,657,244.09	
	BARRATT DEVELOPMENTS PLC	161,696	3.704	598,921.98	
	BP PLC	1,869,697	4.556	8,518,339.53	
	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	245,765	41.730	10,255,773.45	
	BT GROUP PLC	709,839	1.746	1,239,378.89	
	BUNZL PLC	38,664	20.920	808,850.88	
	CENTRICA PLC	571,160	1.655	945,269.80	
	COCA-COLA HBC AG-CDI	25,664	35.600	913,638.40	
	COMPASS GROUP PLC	200,093	24.430	4,888,271.99	
	DCC PLC	11,594	49.420	572,975.48	
	DIAGEO PLC	262,401	17.020	4,466,065.02	
	ENTAIN PLC	71,689	7.118	510,282.30	
	EXPERIAN PLC	108,258	32.690	3,538,954.02	
	FRESNILLO PLC	25,891	24.100	623,973.10	
	GLENCORE PLC	1,194,911	3.529	4,216,840.91	
	GSK PLC	481,467	17.725	8,534,002.57	
	HALEON PLC	1,059,022	3.654	3,869,666.38	
	HALMA PLC	44,712	33.120	1,480,861.44	
	HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	19,603	15.770	309,139.31	
	HSBC HOLDINGS PLC	2,056,252	10.476	21,541,295.95	
	IMPERIAL BRANDS PLC	90,997	32.390	2,947,392.83	
	INFORMA PLC	153,682	9.108	1,399,735.65	
	INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	17,298	95.080	1,644,693.84	
	INTERTEK GROUP PLC	18,557	48.240	895,189.68	
	JD SPORTS FASHION PLC	298,794	0.804	240,230.37	
	KINGFISHER PLC	207,085	2.892	598,889.82	
	LEGAL & GENERAL GROUP PLC	678,744	2.340	1,588,260.96	

	LLOYDS BANKING GROUP PLC	7,060,699	0.876	6,185,172.32	
	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	56,021	83.900	4,700,161.90	
	M&G PLC	270,685	2.613	707,299.90	
	MARKS & SPENCER GROUP PLC	242,081	3.379	817,991.69	
	MELROSE INDUSTRIES PLC	149,818	5.978	895,612.00	
	MONDI PLC/WI	52,171	8.354	435,836.53	
	NATIONAL GRID PLC	577,798	11.560	6,679,344.88	
	NATWEST GROUP PLC	954,586	5.814	5,549,963.00	
	NEXT PLC	13,751	138.250	1,901,075.75	
	NMC HEALTH PLC	4,758	0.001	4.75	
	PEARSON PLC	69,042	9.966	688,072.57	
	PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	83,608	6.540	546,796.32	
	PRUDENTIAL PLC	304,280	10.355	3,150,819.40	
	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	80,082	57.780	4,627,137.96	
	RELX PLC	216,287	30.160	6,523,215.92	
	RENTOKIL INITIAL PLC	297,963	3.981	1,186,190.70	
	RIO TINTO PLC	133,042	53.070	7,060,538.94	
	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	995,882	10.665	10,621,081.53	
	SAGE GROUP PLC	114,092	10.890	1,242,461.88	
	SAINSBURY (J) PLC	203,363	3.188	648,321.24	
	SCHRODERS PLC	85,701	3.808	326,349.40	
	SEVERN TRENT PLC	31,942	26.850	857,642.70	
	SHELL PLC-NEW	694,540	27.940	19,405,447.60	
	SMITH & NEPHEW PLC	98,098	12.375	1,213,962.75	
	SMITHS GROUP PLC	38,900	24.200	941,380.00	
	SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	8,693	68.350	594,166.55	
	SSE PLC	130,293	21.930	2,857,325.49	
	STANDARD CHARTERED PLC	232,806	15.600	3,631,773.60	
	TESCO PLC	773,528	4.395	3,399,655.56	
	UNILEVER PLC	289,047	44.780	12,943,524.66	
	UNITED UTILITIES GROUP PLC	80,347	11.600	932,025.20	
	VALTERRA PLATINUM LIMITED	15,173	47.500	720,717.50	
	VODAFONE GROUP PLC	2,315,773	0.917	2,123,563.84	
	WHITBREAD PLC	20,630	27.420	565,674.60	
	WISE PLC - A	78,548	8.960	703,790.08	
	WPP PLC	127,641	3.136	400,282.17	
イギリス・ポンド　小計		30,603,020		256,254,044.73 (52,611,517,924)	
イスラエル・シュケル	AZRIELI GROUP	5,031	342.100	1,721,105.10	
	BANK HAPOALIM BM	147,357	69.890	10,298,780.73	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	176,090	69.800	12,291,082.00	

	ELBIT SYSTEMS LTD	3,279	1,576.000	5,167,704.00	
	ICL GROUP LTD	91,503	17.880	1,636,073.64	
	ISRAEL DISCOUNT BANK-A	144,584	34.320	4,962,122.88	
	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	18,406	231.900	4,268,351.40	
	NICE LTD	7,456	340.500	2,538,768.00	
	NOVA LTD	3,451	946.400	3,266,026.40	
	PHOENIX FINANCIAL LTD	26,627	137.100	3,650,561.70	
イスラエル・シュケル　小計		623,784		49,800,575.85 (2,396,996,337)	
オーストラリア・ドル	ANZ GROUP HOLDINGS LTD	351,837	35.120	12,356,515.44	
	APA GROUP	154,614	9.350	1,445,640.90	
	ARISTOCRAT LEISURE LTD	66,143	56.930	3,765,520.99	
	ASX LTD	22,924	58.190	1,333,947.56	
	BHP GROUP LIMITED	598,428	40.950	24,505,626.60	
	BLUESCOPE STEEL LTD	51,663	22.610	1,168,100.43	
	BRAMBLES LTD	161,130	23.230	3,743,049.90	
	CARSALES.COM LTD	44,581	33.050	1,473,402.05	
	COCHLEAR LTD	7,703	269.800	2,078,269.40	
	COLES GROUP LTD	158,194	22.340	3,534,053.96	
	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	197,286	151.300	29,849,371.80	
	COMPUTERSHARE LIMITED	61,341	34.440	2,112,584.04	
	CSL LIMITED	57,095	179.220	10,232,565.90	
	EVOLUTION MINING LTD	235,486	11.040	2,599,765.44	
	FORTESCUE METALS GROUP LTD	199,756	20.360	4,067,032.16	
	INSURANCE AUSTRALIA GROUP LTD	278,726	7.730	2,154,551.98	
	JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI	68,190	26.910	1,834,992.90	
	LOTTERY CORP LTD/THE	262,415	5.350	1,403,920.25	
	MACQUARIE GROUP LTD	42,687	189.900	8,106,261.30	
	MEDIBANK PRIVATE LTD	324,744	4.810	1,562,018.64	
	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	361,140	40.320	14,561,164.80	
	NORTHERN STAR RESOURCES LTD	159,857	25.590	4,090,740.63	
	ORIGIN ENERGY LIMITED	203,100	11.780	2,392,518.00	
	PRO MEDICUS LTD	6,767	250.370	1,694,253.79	
	QANTAS AIRWAYS LTD	87,287	9.580	836,209.46	
	QBE INSURANCE GROUP LTD	177,953	19.740	3,512,792.22	
	REA GROUP LTD	6,230	197.390	1,229,739.70	
	RIO TINTO LTD	43,754	129.270	5,656,079.58	
	SANTOS LTD	382,550	6.680	2,555,434.00	
	SGH LTD	23,950	43.240	1,035,598.00	
	SIGMA HEALTHCARE LTD	544,074	2.920	1,588,696.08	
	SONIC HEALTHCARE LTD	55,447	21.490	1,191,556.03	
	SOUTH32 LTD	530,840	3.120	1,656,220.80	

	SUNCORP GROUP LTD	127,561	18.840	2,403,249.24	
	TELSTRA GROUP LTD	476,360	4.890	2,329,400.40	
	TRANSURBAN GROUP	366,984	15.060	5,526,779.04	
	WASHINGTON H SOUL PATTINSON	28,218	35.810	1,010,486.58	
	WESFARMERS LIMITED	133,757	79.970	10,696,547.29	
	WESTPAC BANKING CORP	403,470	37.340	15,065,569.80	
	WISETECH GLOBAL LTD	23,662	62.880	1,487,866.56	
	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	223,882	26.270	5,881,380.14	
	WOOLWORTHS GROUP LTD	144,042	27.870	4,014,450.54	
	XERO LTD	19,396	118.620	2,300,753.52	
オーストラリア・ドル　小計		7,875,224		212,044,677.84 (21,620,075,353)	
カナダ・ドル	AGNICO EAGLE MINES LTD	59,371	235.860	14,003,244.06	
	ALAMOS GOLD INC-CLASS A	49,617	47.610	2,362,265.37	
	ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	89,550	69.190	6,195,964.50	
	ALTAGAS LTD	35,587	44.100	1,569,386.70	
	ARC RESOURCES LTD	69,132	25.230	1,744,200.36	
	ATKINSREALIS GROUP INC	19,592	88.850	1,740,749.20	
	BANK OF MONTREAL	84,854	171.210	14,527,853.34	
	BANK OF NOVA SCOTIA	147,286	94.030	13,849,302.58	
	BARRICK MINING CORPORATION	201,226	53.080	10,681,076.08	
	BCE INC	9,951	32.070	319,128.57	
	BOMBARDIER INC-B	10,368	212.800	2,206,310.40	
	BROOKFIELD ASSET MGMT-A	48,415	71.190	3,446,663.85	
	BROOKFIELD CORPORATION-A	241,966	61.460	14,871,230.36	
	BROOKFIELD RENEWABLE CORP	16,398	59.020	967,809.96	
	CAE INC	36,055	36.510	1,316,368.05	
	CAMECO CORP	51,349	121.250	6,226,066.25	
	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	110,223	118.190	13,027,256.37	
	CANADIAN NATIONAL RAILWAY CO	63,023	131.550	8,290,675.65	
	CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD	247,088	47.790	11,808,335.52	
	CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY LIMITED	108,750	97.400	10,592,250.00	
	CANADIAN TIRE CORP -CL A	6,000	168.050	1,008,300.00	
	CANADIAN UTILITIES LTD-A	16,477	42.080	693,352.16	
	CCL INDUSTRIES INC - CL B	17,487	84.620	1,479,749.94	
	CELESTICA INC	13,560	439.810	5,963,823.60	
	CENOVUS ENERGY INC	160,469	25.680	4,120,843.92	
	CGI INC	23,623	121.630	2,873,265.49	

CONSTELLATION SOFTWARE INC	2,376	3,201.660	7,607,144.16	
DESCARTES SYSTEMS GRP/THE	10,188	111.680	1,137,795.84	
DOLLARAMA INC	32,746	195.060	6,387,434.76	
ELEMENT FLEET MANAGEMENT CORP	47,774	35.950	1,717,475.30	
EMERA INC	35,503	68.010	2,414,559.03	
EMPIRE CO LTD 'A'	15,178	51.990	789,104.22	
ENBRIDGE INC	257,470	68.390	17,608,373.30	
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	2,335	2,353.020	5,494,301.70	
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	83,698	28.980	2,425,568.04	
FIRSTSERVICE CORP	4,867	214.020	1,041,635.34	
FORTIS INC	59,596	72.440	4,317,134.24	
FRANCO-NEVADA CORP	22,746	276.300	6,284,719.80	
GEORGE WESTON LTD	20,630	94.510	1,949,741.30	
GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT	29,196	65.420	1,910,002.32	
GILDAN ACTIVEWEAR INC	16,863	78.530	1,324,251.39	
GREAT-WEST LIFECO INC	33,175	62.960	2,088,698.00	
HYDRO ONE LTD	39,277	53.580	2,104,461.66	
IA FINANCIAL CORP INC	11,010	164.300	1,808,943.00	
IGM FINANCIAL INC	10,135	55.940	566,951.90	
IMPERIAL OIL LTD	21,048	139.210	2,930,092.08	
INTACT FINANCIAL CORP	21,084	282.380	5,953,699.92	
IVANHOE MINES LTD-CL A	88,041	12.640	1,112,838.24	
KEYERA CORP	27,319	43.610	1,191,381.59	
KINROSS GOLD CORP	144,591	35.950	5,198,046.45	
LOBLAW COS LTD	70,576	61.330	4,328,426.08	
LUNDIN GOLD INC	12,820	113.760	1,458,403.20	
LUNDIN MINING CORP	81,029	25.880	2,097,030.52	
MAGNA INTERNATIONAL INC	31,774	66.850	2,124,091.90	
MANULIFE FINANCIAL CORP	201,746	47.660	9,615,214.36	
METRO INC	24,584	98.770	2,428,161.68	
NATIONAL BANK OF CANADA	46,320	162.120	7,509,398.40	
NUTRIEN LTD	57,638	78.680	4,534,957.84	
OPEN TEXT CORP	30,477	46.660	1,422,056.82	
PAN AMERICAN SILVER CORP	42,756	54.940	2,349,014.64	
PEMBINA PIPELINE CORP	68,811	54.580	3,755,704.38	
POWER CORP OF CANADA	66,056	68.170	4,503,037.52	
RB GLOBAL INC	21,885	137.380	3,006,561.30	
RESTAURANT BRANDS INTERN	36,864	95.370	3,515,719.68	
ROGERS COMMUNICATIONS INC	43,601	53.930	2,351,401.93	
ROYAL BANK OF CANADA	166,334	208.510	34,682,302.34	
SAPUTO INC	29,650	38.640	1,145,676.00	
SHOPIFY INC - CLASS A	143,864	205.360	29,543,911.04	

	STANTEC INC	13,520	134.910	1,823,983.20	
	SUN LIFE FINANCIAL INC	66,766	82.480	5,506,859.68	
	SUNCOR ENERGY INC	145,014	63.250	9,172,135.50	
	TC ENERGY CORP	122,745	76.830	9,430,498.35	
	TECK RESOURCES LTD-CL B	55,062	56.320	3,101,091.84	
	TFI INTERNATIONAL INC	9,337	115.410	1,077,583.17	
	THOMSON REUTERS CORP	18,636	188.860	3,519,594.96	
	TMX GROUP LTD	33,013	51.700	1,706,772.10	
	TOROMONT INDUSTRIES LTD	9,661	160.230	1,547,982.03	
	TORONTO-DOMINION BANK	203,021	114.670	23,280,418.07	
	TOURMALINE OIL CORP	43,530	61.910	2,694,942.30	
	WHEATON PRECIOUS METALS CORP	53,531	146.340	7,833,726.54	
	WHITECAP RESOURCES INC	146,592	11.720	1,718,058.24	
	WSP GLOBAL INC	15,446	246.320	3,804,658.72	
カナダ・ドル　小計		5,086,922		437,839,200.19 (49,020,476,853)	
シンガポール・ドル	CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	276,600	2.640	730,224.00	
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	250,920	53.700	13,474,404.00	
	GENTING SINGAPORE LTD	715,000	0.750	536,250.00	
	KEPPEL CORP LTD	171,700	10.060	1,727,302.00	
	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	399,100	18.160	7,247,656.00	
	SEMBCORP INDUSTRIES LTD	105,100	6.290	661,079.00	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	178,600	6.460	1,153,756.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	100,900	16.800	1,695,120.00	
	SINGAPORE TECHNOLOGIES ENGINEERING LTD	184,000	8.660	1,593,440.00	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	882,600	4.860	4,289,436.00	
	UNITED OVERSEAS BANK LTD	148,600	33.840	5,028,624.00	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	227,400	3.320	754,968.00	
	YANGZIJIANG SHIPBUILDING	304,200	3.350	1,019,070.00	
シンガポール・ドル　小計		3,944,720		39,911,329.00 (4,803,727,558)	
スイス・フラン	ABB LTD	184,704	54.460	10,058,979.84	
	ALCON INC	58,879	60.500	3,562,179.50	
	AMRIZE LTD	60,124	37.840	2,275,092.16	
	AVOLTA AG	10,364	42.260	437,982.64	
	BALOISE HOLDING AG	4,861	205.600	999,421.60	
	BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	3,590	92.950	333,690.50	
	BARRY CALLEBAUT AG-REG	421	1,213.000	510,673.00	
	BELIMO HOLDING AG-REG	1,159	754.500	874,465.50	
	BKW AG	2,472	164.000	405,408.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	110	12,040.000	1,324,400.00	

	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	12	121,600.000	1,459,200.00	
	CIE FINANCIERE RICHEMON-REG	63,374	161.600	10,241,238.40	
	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	826	536.000	442,736.00	
	GALDERMA GROUP AG	15,416	147.500	2,273,860.00	
	GEBERIT AG-REG	3,998	610.000	2,438,780.00	
	GIVAUDAN-REG	1,088	3,261.000	3,547,968.00	
	HELVETIA HOLDING AG-REG	4,373	204.000	892,092.00	
	HOLCIM LTD	60,063	71.200	4,276,485.60	
	JULIUS BAER GROUP LTD	24,283	57.460	1,395,301.18	
	KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	5,697	151.950	865,659.15	
	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	17,912	86.620	1,551,537.44	
	LONZA GROUP AG	8,277	529.600	4,383,499.20	
	NESTLE SA	303,781	79.420	24,126,287.02	
	NOVARTIS AG	224,120	102.220	22,909,546.40	
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	2,675	910.800	2,436,390.00	
	ROCHE HOLDING AG	82,809	310.200	25,687,351.80	
	ROCHE HOLDING AG-BR	3,793	322.400	1,222,863.20	
	SANDOZ GROUP AG	49,256	53.900	2,654,898.40	
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	2,780	265.000	736,700.00	
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	4,787	278.600	1,333,658.20	
	SGS SOCIETE GENERALE SURVEILLANCE	19,530	89.000	1,738,170.00	
	SIG GROUP AG	36,184	8.770	317,333.68	
	SIKA AG-BEARER	17,966	149.750	2,690,408.50	
	SONOVA HOLDING AG-REG	5,971	194.600	1,161,956.60	
	STRAUMANN HOLDING AG	13,152	95.920	1,261,539.84	
	SWATCH GROUP AG	3,421	167.300	572,333.30	
	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	3,364	852.600	2,868,146.40	
	SWISS PRIME SITE-REG	9,468	115.300	1,091,660.40	
	SWISS RE AG	35,213	138.000	4,859,394.00	
	SWISSCOM AG	3,101	577.500	1,790,827.50	
	UBS GROUP AG	374,140	30.600	11,448,684.00	
	VAT GROUP AG	3,183	323.500	1,029,700.50	
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	17,256	559.000	9,646,104.00	
スイス・フラン　小計		1,747,953		176,134,603.45 (34,381,474,593)	
スウェーデン・クローナ	ADDTECH AB-B SHARES	30,580	308.400	9,430,872.00	
	ALFA LAVAL AB	34,070	433.800	14,779,566.00	
	ASSA ABLOY AB	118,086	345.400	40,786,904.40	
	ATLAS COPCO AB	184,045	136.650	25,149,749.25	

	ATLAS COPCO AB-A SHS	316,573	151.250	47,881,666.25	
	BEIJER REF AB	45,364	146.650	6,652,630.60	
	BIOVITRUM	23,062	333.800	7,698,095.60	
	BOLIDEN AB	33,346	420.000	14,005,320.00	
	EPIROC AB-A	77,648	189.300	14,698,766.40	
	EPIROC AB-B	46,005	170.500	7,843,852.50	
	EQT AB	43,624	319.300	13,929,143.20	
	ESSITY AKTIEBOLAG-B	70,990	257.600	18,287,024.00	
	EVOLUTION AB	16,877	629.200	10,619,008.40	
	FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS	84,355	68.220	5,754,698.10	
	HENNES & MAURITZ AB	66,591	174.700	11,633,447.70	
	HEXAGON AB-B SHS	244,745	109.650	26,836,289.25	
	HOLMEN AB-B SHARES	8,984	347.400	3,121,041.60	
	INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	14,308	391.600	5,603,012.80	
	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	17,912	390.900	7,001,800.80	
	INDUTRADE AB	32,170	227.600	7,321,892.00	
	INVESTMENT AB LATOUR-B SHS	17,352	227.800	3,952,785.60	
	INVESTOR AB	203,812	308.650	62,906,573.80	
	LIFCO AB-B SHS	27,413	342.600	9,391,693.80	
	LUNDBERGS AB-B SHS	8,869	497.200	4,409,666.80	
	NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	178,793	32.050	5,730,315.65	
	SAAB AB-B	37,755	491.900	18,571,684.50	
	SAGAX AB-B	25,893	202.400	5,240,743.20	
	SANDVIK AB	125,627	278.500	34,987,119.50	
	SECURITAS AB	57,926	139.000	8,051,714.00	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	178,395	176.950	31,566,995.25	
	SKANSKA AB-B SHS	40,066	241.700	9,683,952.20	
	SKF AB	40,157	236.200	9,485,083.40	
	SVENSKA CELLULOSA AB	71,626	119.600	8,566,469.60	
	SVENSKA HANDELSBANKEN	172,276	123.400	21,258,858.40	
	SWEDBANK AB - A SHARES	100,191	284.700	28,524,377.70	
	TELE2 AB	65,971	144.900	9,559,197.90	
	TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSON	329,933	89.780	29,621,384.74	
	TELIA CO AB	285,484	36.540	10,431,585.36	
	TRELLEBORG AB-B SHS	23,835	378.400	9,019,164.00	
	VOLVO AB	187,360	267.800	50,175,008.00	
スウェーデン・クローナ　小計		3,688,069		670,169,154.25 (11,037,685,970)	
デンマーク・クローネ	A P MOLLER - MAERSK A/S	465	12,550.000	5,835,750.00	
	A P MOLLER - MAERSK A/S	346	12,590.000	4,356,140.00	
	CARLSBERG AS-B	11,077	764.800	8,471,689.60	
	COLOPLAST-B	14,893	570.600	8,497,945.80	
	DANSKE BANK A/S	78,780	285.500	22,491,690.00	
	DEMANT A/S	10,041	212.000	2,128,692.00	

	DSV A/S	24,088	1,394.000	33,578,672.00	
	GENMAB A/S	7,184	1,979.000	14,217,136.00	
	NOVO-NORDISK A/S	379,699	310.650	117,953,494.35	
	NOVONESIS (NOVOZYMES) B	41,548	399.300	16,590,116.40	
	ORSTED A/S	19,810	125.750	2,491,107.50	
	PANDORA A/S	9,307	753.600	7,013,755.20	
	ROCKWOOL A/S-B SHS	11,333	204.650	2,319,298.45	
	TRYGVESTA AS	39,772	157.800	6,276,021.60	
	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	119,069	152.250	18,128,255.25	
デンマーク・クローネ　小計		767,412		270,349,764.15 (6,564,092,274)	
ニュージーランド・ドル	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	198,904	7.780	1,547,473.12	
	CONTACT ENERGY LTD	98,873	9.300	919,518.90	
	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	69,046	36.780	2,539,511.88	
	INFRATIL LTD	109,838	11.550	1,268,628.90	
	MERIDIAN ENERGY LTD	154,403	5.800	895,537.40	
ニュージーランド・ドル　小計		631,064		7,170,670.20 (632,596,525)	
ノルウェー・クローネ	AKER BP ASA	37,267	253.100	9,432,277.70	
	DNB BANK ASA	104,441	261.400	27,300,877.40	
	EQUINOR ASA	90,306	236.000	21,312,216.00	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	23,526	274.200	6,450,829.20	
	KONGSBERG GRUPPEN ASA	51,814	236.400	12,248,829.60	
	MOWI ASA	54,741	219.600	12,021,123.60	
	NORSK HYDRO ASA	162,811	71.000	11,559,581.00	
	ORKLA ASA	82,152	105.000	8,625,960.00	
	SALMAR ASA	7,884	569.500	4,489,938.00	
	TELENOR ASA	74,051	141.500	10,478,216.50	
	YARA INTERNATIONAL ASA	19,438	363.300	7,061,825.40	
ノルウェー・クローネ　小計		708,431		130,981,674.40 (2,024,976,686)	
ユーロ	ABN AMRO BANK NV	68,688	26.590	1,826,413.92	
	ACCIONA SA	2,909	176.900	514,602.10	
	ACCOR	23,064	45.350	1,045,952.40	
	ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	21,104	76.900	1,622,897.60	
	ADIDAS AG	20,158	152.900	3,082,158.20	
	ADP	4,080	120.300	490,824.00	
	ADYEN NV	2,972	1,324.000	3,934,928.00	
	AEGON LTD	155,688	6.522	1,015,397.13	
	AENA SME SA	88,347	22.550	1,992,224.85	
	AGEAS	17,579	57.700	1,014,308.30	
	AIB GROUP PLC	251,791	8.270	2,082,311.57	
	AIR LIQUIDE	68,177	165.500	11,283,293.50	
	AIRBUS SE	70,048	203.250	14,237,256.00	

AKZO NOBEL NV	20,126	53.860	1,083,986.36	
ALLIANZ SE	45,525	359.300	16,357,132.50	
ALSTOM RGPT	40,813	22.610	922,781.93	
AMADEUS IT GROUP SA	53,083	62.000	3,291,146.00	
AMUNDI SA	7,263	65.200	473,547.60	
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	116,505	52.900	6,163,114.50	
ARCELORMITTAL	55,201	34.870	1,924,858.87	
ARGENX SE	7,215	797.400	5,753,241.00	
ARKEMA	6,739	50.500	340,319.50	
ASM INTERNATIONAL NV	5,523	494.400	2,730,571.20	
ASML HOLDING NV	46,428	886.600	41,163,064.80	
ASR NEDERLAND NV	17,469	56.960	995,034.24	
ASSICURAZIONI GENERALI	100,431	32.810	3,295,141.11	
AXA SA	208,919	37.800	7,897,138.20	
BANCA MEDIOLANUM SPA	26,329	18.580	489,192.82	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	679,348	17.760	12,065,220.48	
BANCO BPM SPA	134,024	12.540	1,680,660.96	
BANCO COMERCIAL PORTUGUES-R	977,738	0.788	770,457.54	
BANCO DE SABADELL SA	591,979	3.111	1,841,646.66	
BANCO SANTANDER SA	1,754,200	8.920	15,647,464.00	
BANK OF IRELAND GROUP PLC	113,625	14.970	1,700,966.25	
BANKINTER SA	79,380	13.155	1,044,243.90	
BASF SE	105,242	43.100	4,535,930.20	
BAYER AG	115,795	27.020	3,128,780.90	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	33,079	85.200	2,818,330.80	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	6,595	78.300	516,388.50	
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	8,610	129.100	1,111,551.00	
BEIERSDORF AG	11,459	88.680	1,016,184.12	
BIOMERIEUX	4,866	105.900	515,309.40	
BNP PARIBAS	119,980	67.070	8,047,058.60	
BOLLORE SE	82,299	4.694	386,311.50	
BOUYGUES	22,648	41.300	935,362.40	
BPER BANCA SPA	172,375	10.205	1,759,086.87	
BRENNTAG SE	14,496	48.100	697,257.60	
BUREAU VERITAS SA	37,422	27.340	1,023,117.48	
CAIXABANK	459,318	9.022	4,143,966.99	
CAPGEMINI SA	19,191	127.450	2,445,892.95	
CARREFOUR SA	69,568	12.910	898,122.88	
CELLNEX TELECOM SAU	58,755	25.060	1,472,400.30	
CIE DE SAINT-GOBAIN	52,913	81.240	4,298,652.12	
COMMERZBANK AG	90,762	31.690	2,876,247.78	
CONTINENTAL AG	12,953	62.480	809,303.44	

COVESTRO AG-TEND	20,007	61.700	1,234,431.90	
CREDIT AGRICOLE SA	124,942	15.890	1,985,328.38	
CTS EVENTIM AG & CO KGAA	7,355	79.750	586,561.25	
CVC CAPITAL PARTNERS PLC	25,037	13.850	346,762.45	
D'IETEREN GROUP	2,523	146.300	369,114.90	
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	56,029	35.720	2,001,355.88	
DANONE	76,285	77.660	5,924,293.10	
DASSAULT AVIATION SA	2,312	273.200	631,638.40	
DASSAULT SYSTEMES SA	79,255	23.380	1,852,981.90	
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	72,491	5.410	392,176.31	
DELIVERY HERO SE	22,683	16.705	378,919.51	
DEUTSCHE BANK AG	218,136	29.875	6,516,813.00	
DEUTSCHE BOERSE AG	22,193	209.900	4,658,310.70	
DEUTSCHE LUFTHANSA AG	70,835	7.906	560,021.51	
DEUTSCHE TELEKOM AG	412,101	27.160	11,192,663.16	
DHL GROUP	113,186	42.750	4,838,701.50	
DR ING HC F PORSCHE AG	13,456	44.450	598,119.20	
DSM-FIRMENICH AG	21,944	69.620	1,527,741.28	
E.ON SE	264,491	15.295	4,045,389.84	
EDENRED	28,343	18.285	518,251.75	
EDP RENOVAVEIS SA	37,308	11.280	420,834.24	
EDP SA	370,463	3.739	1,385,161.15	
EIFFAGE	8,086	113.150	914,930.90	
ELIA GROUP SA/NV	5,137	102.500	526,542.50	
ELISA OYJ	17,276	37.920	655,105.92	
ENDESA SA	37,414	30.680	1,147,861.52	
ENEL SPA	958,561	8.732	8,370,154.65	
ENGIE	215,335	21.580	4,646,929.30	
ENI-ENTE NAZIONALE IDROCARBURI SPA	240,985	16.218	3,908,294.73	
ERSTE GROUP BANK AG	36,290	90.350	3,278,801.50	
ESSILORLUXOTTICA	35,485	308.700	10,954,219.50	
EUROFINS SCIENTIFIC	13,942	57.400	800,270.80	
EURONEXT NV	9,210	126.300	1,163,223.00	
EVONIK INDUSTRIES AG	30,332	13.340	404,628.88	
EXOR NV	10,931	71.100	777,194.10	
FDJ UNITED	13,185	23.280	306,946.80	
FERRARI NV	14,856	338.500	5,028,756.00	
FERROVIAL SE	60,463	54.120	3,272,257.56	
FINECOBANK SPA	72,052	20.610	1,484,991.72	
FORTUM OYJ	52,656	18.525	975,452.40	
FRESENIUS MEDICAL CARE AG AND CO.KGAA	25,950	39.520	1,025,544.00	
FRESENIUS SE & CO KGAA	49,759	46.690	2,323,247.71	
GALP ENERGIA SGPS SA	49,058	17.785	872,496.53	
GEA GROUP AG	17,237	56.950	981,647.15	
GETLINK SE - REGR	35,663	15.380	548,496.94	
GRIFOLS SA	35,152	10.235	359,780.72	

GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	9,544	72.800	694,803.20	
HANNOVER RUECK SE	7,103	252.400	1,792,797.20	
HEIDELBERG MATERIALS AG	15,762	213.400	3,363,610.80	
HEINEKEN HOLDING NV	15,279	59.850	914,448.15	
HEINEKEN NV	33,941	68.440	2,322,922.04	
HENKEL AG & CO KGAA	12,333	65.000	801,645.00	
HENKEL KGAA-VORZUG	18,821	70.040	1,318,222.84	
HENSOLDT AG	7,495	77.100	577,864.50	
HERMES INTERNATIONAL	3,733	2,110.000	7,876,630.00	
IBERDROLA SA	748,009	17.900	13,389,361.10	
IMCD NV	6,977	76.340	532,624.18	
INDITEX SA	128,612	47.330	6,087,205.96	
INFINEON TECHNOLOGIES AG	153,946	32.775	5,045,580.15	
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	35,094	7.760	272,329.44	
ING GROEP NV-CVA	356,166	21.480	7,650,445.68	
INPOST SA	29,375	10.000	293,750.00	
INTESA SANPAOLO	1,678,943	5.593	9,390,328.19	
INTL CONSOLIDATED AIRLINE-DI	146,220	4.282	626,114.04	
IPSEN	4,426	127.000	562,102.00	
JDE PEET'S BV	20,160	31.480	634,636.80	
JERONIMO MARTINS	33,394	21.540	719,306.76	
KBC GROEP NV	27,071	103.900	2,812,676.90	
KERING	8,780	296.750	2,605,465.00	
KERRY GROUP PLC-A	19,300	76.950	1,485,135.00	
KESKO OYJ-B SHS	32,229	17.940	578,188.26	
KINGSPAN GROUP PLC	18,240	65.650	1,197,456.00	
KNORR-BREMSE AG	8,555	84.200	720,331.00	
KONE OYJ	40,061	56.380	2,258,639.18	
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	106,969	34.810	3,723,590.89	
KONINKLIJKE PHILIPS NV	90,775	23.420	2,125,950.50	
L'OREAL SA	28,340	350.650	9,937,421.00	
LEG IMMOBILIEN SE	8,921	63.950	570,497.95	
LEGRAND SA	30,904	128.450	3,969,618.80	
LEONARDO SPA	47,682	47.720	2,275,385.04	
LOTUS BAKERIES	47	7,480.000	351,560.00	
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	29,482	609.600	17,972,227.20	
MERCEDES-BENZ GROUP AG	85,186	56.960	4,852,194.56	
MERCK KGAA	15,231	110.650	1,685,310.15	
METSO CORPORATION	78,054	13.585	1,060,363.59	
MICHELIN (C.G.D.E.)	78,994	27.730	2,190,503.62	
MONCLER SPA	27,544	55.980	1,541,913.12	
MTU AERO ENGINES HOLDING AG	6,343	350.400	2,222,587.20	

MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG	15,398	531.400	8,182,497.20	
NEMETSCHEK SE	6,808	88.350	601,486.80	
NESTE OYJ	49,854	17.175	856,242.45	
NEXI SPA	65,600	3.835	251,576.00	
NN GROUP NV	31,695	60.200	1,908,039.00	
NOKIA OYJ	611,048	5.250	3,208,002.00	
NORDEA BANK ABP	368,160	14.420	5,308,867.20	
OEST ELEKTRIZITATSWIRTS-A	8,011	63.150	505,894.65	
OMV AG	17,424	48.340	842,276.16	
ORANGE S.A.	222,869	13.780	3,071,134.82	
ORION OYJ-CLASS B	12,802	59.100	756,598.20	
PERNOD-RICARD	23,807	78.280	1,863,611.96	
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE-PREF	18,113	35.600	644,822.80	
POSTE ITALIANE SPA	53,851	20.720	1,115,792.72	
PROSUS	154,215	57.920	8,932,132.80	
PRYSMIAN SPA	33,159	85.020	2,819,178.18	
PUBLICIS GROUPE	26,976	84.260	2,272,997.76	
QIAGEN NV	25,485	38.070	970,213.95	
RANDSTAD NV	12,810	33.500	429,135.00	
RATIONAL AG	603	616.500	371,749.50	
RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA	13,546	50.200	680,009.20	
REDEIA CORPORACION SA	47,982	15.140	726,447.48	
RENAULT SA	22,753	34.400	782,703.20	
REPSOL SA	136,304	16.270	2,217,666.08	
REXEL SA	26,420	30.910	816,642.20	
RHEINMETALL AG	5,411	1,596.000	8,635,956.00	
ROYAL KPN NV	465,553	3.838	1,786,792.41	
RWE AG	74,474	43.910	3,270,153.34	
RYANAIR HOLDINGS PLC	100,086	26.470	2,649,276.42	
SAFRAN SA	42,442	298.800	12,681,669.60	
SAMPO OYJ	285,059	9.892	2,819,803.62	
SANOFI	130,272	85.940	11,195,575.68	
SAP SE	123,100	205.500	25,297,050.00	
SARTORIUS AG-VORZUG	3,091	223.800	691,765.80	
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	3,442	185.000	636,770.00	
SCHNEIDER ELECTRIC SE	64,625	227.200	14,682,800.00	
SCOUT24 SE	8,818	86.850	765,843.30	
SIEMENS AG	89,591	218.600	19,584,592.60	
SIEMENS ENERGY AG	80,083	108.950	8,725,042.85	
SIEMENS HEALTHINEERS AG	39,887	41.370	1,650,125.19	
SNAM SPA	237,712	5.634	1,339,269.40	
SOCIETE GENERALE	84,874	56.820	4,822,540.68	
SODEXO	10,437	46.720	487,616.64	
SOFINA	1,806	237.400	428,744.40	
STELLANTIS NV	237,891	8.453	2,010,892.62	

	STMICROELECTRONICS NV	80,558	19.336	1,557,669.48	
	STORA ENSO OYJ	68,608	9.800	672,358.40	
	SYENSQO SA	8,567	68.280	584,954.76	
	SYMRISE AG	15,650	69.800	1,092,370.00	
	TALANX AG	7,592	108.000	819,936.00	
	TELECOM ITALIA SPA	1,369,752	0.481	658,850.71	
	TELEFONICA SA	441,499	3.620	1,598,226.38	
	TELEPERFORMANCE	6,354	58.220	369,929.88	
	TENARIS SA	44,127	17.485	771,560.59	
	TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA	165,556	9.028	1,494,639.56	
	THALES SA	10,928	232.900	2,545,131.20	
	TOTALENERGIES SE	241,961	55.400	13,404,639.40	
	UCB SA	14,895	229.000	3,410,955.00	
	UNICREDIT SPA	165,201	61.960	10,235,853.96	
	UNIPOL ASSICURAZIONI SPA	42,130	18.915	796,888.95	
	UNIVERSAL MUSIC GROUP BV	129,748	22.910	2,972,526.68	
	UPM-KYMMENE OYJ	62,285	23.240	1,447,503.40	
	VEOLIA ENVIRONNEMENT	74,191	28.510	2,115,185.41	
	VINCI SA	58,305	117.850	6,871,244.25	
	VOLKSWAGEN AG	24,324	94.780	2,305,428.72	
	VONOVIA SE	88,717	26.050	2,311,077.85	
	WARTSILA OYJ	59,172	26.060	1,542,022.32	
	WOLTERS KLUWER NV	28,110	91.360	2,568,129.60	
	ZALANDO SE	26,478	22.630	599,197.14	
ユーロ　小計		23,070,280		689,950,120.45 (125,115,554,842)	
香港・ドル	AIA GROUP LTD	1,252,875	77.950	97,661,606.25	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	436,039	38.160	16,639,248.24	
	CK ASSET HOLDINGS LTD	226,909	39.300	8,917,523.70	
	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	315,909	53.300	16,837,949.70	
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LIMITED	74,000	54.500	4,033,000.00	
	CLP HOLDINGS LTD	193,143	68.700	13,268,924.10	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	257,810	39.860	10,276,306.60	
	HANG SENG BANK LTD	88,712	151.400	13,430,996.80	
	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	171,641	29.560	5,073,707.96	
	HKT TRUST AND HKT LTD	461,000	11.800	5,439,800.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	1,319,437	7.250	9,565,918.25	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	141,911	416.400	59,091,740.40	
	MTR CORP	183,255	30.040	5,504,980.20	
	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	163,087	51.400	8,382,671.80	
	SANDS CHINA LTD	285,780	20.260	5,789,902.80	

	SINO LAND CO	434,000	10.390	4,509,260.00	
	SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	159,000	28.280	4,496,520.00	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	170,523	99.350	16,941,460.05	
	SWIRE PACIFIC LTD	41,366	67.700	2,800,478.20	
	TECHTRONIC INDUSTRIES CO	172,500	84.000	14,490,000.00	
	WH GROUP LTD	981,000	8.740	8,573,940.00	
	WHARF HOLDINGS LTD	126,000	23.820	3,001,320.00	
	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	196,733	23.980	4,717,657.34	
香港・ドル　小計		7,852,630		339,444,912.39 (6,853,392,781)	
合計		129,991,345		1,376,360,881,103 (1,376,360,881,103)	

（２）株式以外の有価証券

2025年11月20日現在

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資証券	アメリカ・ドル	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	18,424.00	912,172.24	
		AMERICAN HOMES 4 RENT- A	39,224.00	1,239,478.40	
		AMERICAN TOWER REIT INC	55,190.00	9,961,795.00	
		ANNALY MORTGAGE MANAGEMENT	71,751.00	1,549,821.60	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	16,781.00	2,969,733.57	
		BOSTON PROPERTIES INC	17,769.00	1,232,813.22	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	12,597.00	1,286,909.52	
		CROWN CASTLE INC	51,356.00	4,675,963.80	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	39,703.00	6,324,687.90	
		EQUINIX INC	11,533.00	8,823,667.64	
		EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	21,439.00	1,315,497.04	
		EQUITY RESIDENTIAL	42,558.00	2,508,368.52	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	7,586.00	1,931,623.18	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	25,037.00	3,240,288.54	
		GAMING AND LEISURE PROPERTIE	32,553.00	1,397,825.82	
		HEALTHPEAK PROPERTIES INC	82,259.00	1,448,580.99	
		INVITATION HOMES INC	68,659.00	1,884,689.55	
		IRON MOUNTAIN INC	34,772.00	3,014,732.40	
		KIMCO REALTY CORP	79,884.00	1,598,478.84	
		MID-AMERICA APARTMENT COMM	13,805.00	1,792,303.15	
		PROLOGIS INC	109,399.00	13,390,437.60	
		PUBLIC STORAGE	18,616.00	4,954,834.56	
		REALTY INCOME CORP	106,603.00	6,045,456.13	
		REGENCY CENTERS CORP	20,331.00	1,404,668.79	

		SBA COMMUNICATIONS CORP	12,666.00	2,483,675.94	
		SIMON PROPERTY GROUP INC	38,484.00	6,932,122.92	
		SUN COMMUNITIES INC	15,062.00	1,890,582.24	
		UDR INC	37,147.00	1,283,428.85	
		VENTAS INC	53,180.00	4,254,400.00	
		VICI PROPERTIES INC	124,698.00	3,634,946.70	
		WELLTOWER INC	77,079.00	15,176,855.10	
		WP CAREY INC	25,851.00	1,710,043.65	
	アメリカ・ドル　小計		1,381,996.00	122,270,883.40 (19,231,987,250)	
	イギリス・ポンド	LAND SECURITIES GROUP PLC	83,659.00	499,444.23	
		SEGRO PLC	151,469.00	1,056,647.74	
	イギリス・ポンド　小計		235,128.00	1,556,091.97 (319,481,242)	
	オーストラリア・ドル	GOODMAN GROUP	239,247.00	6,971,657.58	
		SCENTRE GROUP	613,577.00	2,503,394.16	
		STOCKLAND	282,311.00	1,744,681.98	
		VICINITY CENTRES	456,501.00	1,154,947.53	
	オーストラリア・ドル　小計		1,591,636.00	12,374,681.25 (1,261,722,500)	
	シンガポール・ドル	CAPITALAND ASCENDAS REIT	461,300.00	1,291,640.00	
		CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	689,650.00	1,613,781.00	
	シンガポール・ドル　小計		1,150,950.00	2,905,421.00 (349,696,472)	
	ユーロ	COVIVIO	6,564.00	361,020.00	
		GECINA SA	5,428.00	428,812.00	
		KLEPIERRE	25,247.00	838,200.40	
		UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	14,329.00	1,290,756.32	
	ユーロ　小計		51,568.00	2,918,788.72 (529,293,146)	
	香港・ドル	LINK REIT	306,771.00	12,718,725.66	
	香港・ドル　小計		306,771.00	12,718,725.66 (256,791,071)	
投資証券　合計			4,718,049	21,948,971,681 (21,948,971,681)	
合計				21,948,971,681 (21,948,971,681)	

（注）投資証券における券面総額欄の数値は、証券数を表示しております。

（注）

1．各種通貨毎の小計の欄における（　）内の金額は、邦貨換算額であります。

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

3．外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数		組入株式時価比率（%）	組入投資証券時価比率（%）	有価証券の合計金額に対する比率（%）
アメリカ・ドル	株式	526銘柄	73.45	－	77.13
	投資証券	32銘柄	－	1.33	
イギリス・ポンド	株式	73銘柄	3.65	－	3.79
	投資証券	2銘柄	－	0.02	
イスラエル・シュケル	株式	10銘柄	0.17	－	0.17
オーストラリア・ドル	株式	43銘柄	1.50	－	1.64
	投資証券	4銘柄	－	0.09	
カナダ・ドル	株式	82銘柄	3.40	－	3.51
シンガポール・ドル	株式	13銘柄	0.33	－	0.37
	投資証券	2銘柄	－	0.02	
スイス・フラン	株式	43銘柄	2.38	－	2.46
スウェーデン・クローナ	株式	40銘柄	0.77	－	0.79
デンマーク・クローネ	株式	15銘柄	0.46	－	0.47
ニュージーランド・ドル	株式	5銘柄	0.04	－	0.05
ノルウェー・クローネ	株式	11銘柄	0.14	－	0.14
ユーロ	株式	212銘柄	8.68	－	8.99
	投資証券	4銘柄	－	0.04	
香港・ドル	株式	23銘柄	0.48	－	0.51
	投資証券	1銘柄	－	0.02	

（注）「組入時価比率」は、純資産に対する比率であります。

第２　信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第３　デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「（デリバティブ取引等に関する注記）」にて記載しております。

ニッセイ外国債券インデックス　マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

	2025年11月20日現在
資産の部	
流動資産	
預金	767,738,950
金銭信託	40,627,234
コール・ローン	203,260,946
国債証券	113,709,185,642
派生商品評価勘定	971,423
未収利息	739,347,448
前払費用	50,824,047
流動資産合計	115,511,955,690
資産合計	115,511,955,690
負債の部	
流動負債	
未払金	250,660,440
未払解約金	201,486,699
流動負債合計	452,147,139
負債合計	452,147,139
純資産の部	
元本等	
元本	59,038,982,252
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	56,020,826,299
元本等合計	115,059,808,551
純資産合計	115,059,808,551
負債純資産合計	115,511,955,690

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

項目	自　2024年11月21日 至　2025年11月20日
１．　有価証券の評価基準及び評価方法	国債証券 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。
２．　デリバティブ等の評価基準及び評価方法	為替予約取引 個別法に基づき、原則として国内における計算日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。
３．　その他財務諸表作成のための基礎となる事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び同第61条にしたがって換算しております。

（貸借対照表に関する注記）

項目		2025年11月20日現在
１．	本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	51,547,252,121円
	同期中追加設定元本額	17,567,104,150円
	同期中一部解約元本額	10,075,374,019円
	元本の内訳	
	ファンド名	
	ＤＣニッセイワールドセレクトファンド（債券重視型）	3,996,272,016円
	ＤＣニッセイワールドセレクトファンド（標準型）	7,755,033,721円
	ＤＣニッセイワールドセレクトファンド（株式重視型）	3,687,589,503円
	ニッセイ外国債券インデックスＳＡ（適格機関投資家限定）	1,038,755,253円
	ニッセイインデックスバランス（債券重視型）ＳＡ（適格機関投資家限定）	1,597,188円
	ニッセイインデックスバランス（標準型）ＳＡ（適格機関投資家限定）	4,269,168円
	ニッセイインデックスバランス（成長型）ＳＡ（適格機関投資家限定）	3,317,233円
	ニッセイ外国債券インデックスファンド＜購入・換金手数料なし＞	16,403,372,348円
	ニッセイ・インデックスバランスファンド（４資産均等型）＜購入・換金手数料なし＞	12,655,537,309円
	ＤＣニッセイ外国債券インデックス	6,392,797,522円
	ＤＣニッセイターゲットデートファンド２０５５	555,396,171円
	ＤＣニッセイワールドセレクトファンド（安定型）	2,653,822,519円
	ＤＣニッセイターゲットデートファンド２０４５	670,613,861円
	ＤＣニッセイターゲットデートファンド２０３５	767,892,748円
	ＤＣニッセイターゲットデートファンド２０２５	34,073,459円
	ニッセイ・インデックスバランスファンド（６資産均等型）＜購入・換金手数料なし＞	258,357,982円
	ニッセイ・インデックスパッケージ（内外・株式／リート／債券）	27,216,829円
	ニッセイ・インデックスバランスファンド（８資産均等型）＜購入・換金手数料なし＞	61,950,872円
	ＤＣニッセイターゲットデートファンド２０６０	467,431,247円
	ＤＣニッセイターゲットデートファンド２０５０	351,597,337円
	ＤＣニッセイターゲットデートファンド２０４０	592,987,795円
	ＤＣニッセイターゲットデートファンド２０３０	251,236,463円
	ＦＷニッセイ外国債インデックス	73,290,000円
	ＤＣニッセイターゲットデートファンド２０６５	290,026,878円
	ＤＣニッセイターゲットデートファンド２０７０	39,993,472円
	ニッセイインデックスバランス（外国株式重視型）ＳＡ（適格機関投資家限定）	4,553,358円
	計	59,038,982,252円
２．	受益権の総数	59,038,982,252口

（金融商品に関する注記）

１．金融商品の状況に関する事項

項目	自　2024年11月21日 至　2025年11月20日
１．　金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
２．　金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。これらは、価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク等の市場リスク、信用リスク及び流動性リスク等のリスクに晒されております。 また、当ファンドの利用しているデリバティブ取引は、為替予約取引であります。当該デリバティブ取引は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資する事を目的として行っており、為替相場の変動によるリスクを有しております。
３．　金融商品に係るリスク管理体制	取引の執行・管理については、投資信託及び投資法人に関する法律及び同施行規則、投資信託協会の諸規則、信託約款、取引権限及び管理体制等を定めた社内規則に従い、運用部門が決裁担当者の承認を得て行っております。また、リスク管理部門が日々遵守状況を確認し、市場リスク、信用リスク及び流動性リスク等のモニターを行い、問題があると判断した場合は速やかに対応できる体制となっております。

２．金融商品の時価等に関する事項

項目	2025年11月20日現在
１．　貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
２．　時価の算定方法	(１)有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。 (２)デリバティブ取引 「（デリバティブ取引等に関する注記）」にて記載しております。 (３)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。
３．　金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでも名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	2025年11月20日現在
	当期間の損益に含まれた評価差額（円）
国債証券	1,067,587,830
合計	1,067,587,830

（注）「当期間の損益に含まれた評価差額」は、当該親投資信託の計算期間開始日から開示対象ファンドの期末日までの期間（2025年5月21日から2025年11月20日まで）に対応する金額であります。

（デリバティブ取引等に関する注記）

通貨関連

種類	2025年11月20日現在			
	契約額等（円）	うち1年超	時価（円）	評価損益（円）
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
買建	34,835,144	－	35,806,567	971,423
アメリカ・ドル	34,835,144	－	35,806,567	971,423
合計	34,835,144	－	35,806,567	971,423

（注）為替予約取引

時価の算定方法

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

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

②計算日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。ただし、当該日を超える先物相場が発表されていない場合は、当該為替予約は当該日に最も近い日に発表されている先物相場の仲値によって評価しております。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

	2025年11月20日現在
1口当たり純資産額	1.9489円
（1万口当たり純資産額）	(19,489円)

附属明細表

第１　有価証券明細表

（１）株式

該当事項はありません。

（２）株式以外の有価証券

2025年11月20日現在

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	アメリカ・ドル	US TREASURY BONDS	120,000.00	125,558.40	
		US TREASURY BONDS	180,000.00	193,899.60	
		US TREASURY N/B	2,410,000.00	2,346,906.20	
		US TREASURY N/B	1,380,000.00	1,135,905.60	

		US TREASURY N/B	550,000.00	425,837.50	
		US TREASURY N/B	930,000.00	843,863.40	
		US TREASURY N/B	2,400,000.00	2,312,808.00	
		US TREASURY N/B	1,350,000.00	1,109,835.00	
		US TREASURY N/B	950,000.00	860,263.00	
		US TREASURY N/B	210,000.00	217,438.20	
		US TREASURY N/B	2,600,000.00	2,585,466.00	
		US TREASURY N/B	1,510,000.00	1,358,516.80	
		US TREASURY N/B	740,000.00	579,249.80	
		US TREASURY N/B	1,020,000.00	983,698.20	
		US TREASURY N/B	2,730,000.00	2,828,088.90	
		US TREASURY N/B	1,590,000.00	1,586,263.50	
		US TREASURY N/B	1,010,000.00	1,019,736.40	
		US TREASURY N/B	500,000.00	435,565.00	
		US TREASURY N/B	2,900,000.00	2,900,435.00	
		US TREASURY N/B	1,670,000.00	1,535,013.90	
		US TREASURY N/B	1,010,000.00	986,951.80	
		US TREASURY N/B	540,000.00	477,516.60	
		US TREASURY N/B	2,870,000.00	2,943,414.60	
		US TREASURY N/B	1,640,000.00	1,604,559.60	
		US TREASURY N/B	1,000,000.00	991,670.00	
		US TREASURY N/B	2,890,000.00	2,853,875.00	
		US TREASURY N/B	1,680,000.00	1,544,608.80	
		US TREASURY N/B	1,020,000.00	945,611.40	
		US TREASURY N/B	680,000.00	544,210.80	
		US TREASURY N/B	2,930,000.00	2,970,375.40	
		US TREASURY N/B	1,680,000.00	1,610,884.80	
		US TREASURY N/B	1,010,000.00	999,263.70	
		US TREASURY N/B	2,160,000.00	2,195,942.40	
		US TREASURY N/B	2,890,000.00	3,009,877.20	
		US TREASURY N/B	1,680,000.00	1,644,552.00	
		US TREASURY N/B	1,030,000.00	1,034,820.40	
		US TREASURY N/B	2,890,000.00	2,923,408.40	
		US TREASURY N/B	1,670,000.00	1,668,430.20	
		US TREASURY N/B	1,010,000.00	1,046,925.60	
		US TREASURY N/B	2,850,000.00	2,879,383.50	
		US TREASURY N/B	1,560,000.00	1,558,767.60	
		US TREASURY N/B	810,000.00	825,940.80	
		US TREASURY N/B	450,000.00	367,029.00	
		US TREASURY N/B	590,000.00	511,382.50	
		US TREASURY N/B	540,000.00	450,160.20	
		US TREASURY N/B	610,000.00	477,105.40	
		US TREASURY N/B	770,000.00	551,358.50	
		US TREASURY N/B	380,000.00	295,624.80	
		US TREASURY N/B	490,000.00	372,071.70	
		US TREASURY N/B	300,000.00	231,996.00	
		US TREASURY N/B	610,000.00	430,068.30	
		US TREASURY N/B	590,000.00	414,516.30	
		US TREASURY N/B	790,000.00	526,669.30	

		US TREASURY N/B	10,390,000.00	10,219,811.80	
		US TREASURY N/B	290,000.00	216,966.40	
		US TREASURY N/B	23,240,000.00	22,842,363.60	
		US TREASURY N/B	620,000.00	472,867.80	
		US TREASURY N/B	18,810,000.00	18,469,727.10	
		US TREASURY N/B	480,000.00	365,097.60	
		US TREASURY N/B	13,720,000.00	13,406,360.80	
		US TREASURY N/B	760,000.00	550,224.80	
		US TREASURY N/B	12,940,000.00	12,608,347.80	
		US TREASURY N/B	150,000.00	151,786.50	
		US TREASURY N/B	790,000.00	570,214.10	
		US TREASURY N/B	8,540,000.00	8,387,475.60	
		US TREASURY N/B	190,000.00	194,252.20	
		US TREASURY N/B	890,000.00	671,077.80	
		US TREASURY N/B	11,730,000.00	11,531,528.40	
		US TREASURY N/B	930,000.00	715,802.40	
		US TREASURY N/B	190,000.00	173,983.00	
		US TREASURY N/B	270,000.00	265,874.40	
		US TREASURY N/B	11,590,000.00	11,373,498.80	
		US TREASURY N/B	1,060,000.00	795,328.60	
		US TREASURY N/B	310,000.00	312,166.90	
		US TREASURY N/B	6,240,000.00	6,156,820.80	
		US TREASURY N/B	1,070,000.00	857,754.80	
		US TREASURY N/B	320,000.00	317,286.40	
		US TREASURY N/B	9,720,000.00	9,426,844.80	
		US TREASURY N/B	1,150,000.00	858,946.50	
		US TREASURY N/B	9,590,000.00	9,198,823.90	
		US TREASURY N/B	320,000.00	325,235.20	
		US TREASURY N/B	1,100,000.00	800,250.00	
		US TREASURY N/B	9,180,000.00	8,547,406.20	
		US TREASURY N/B	1,050,000.00	668,178.00	
		US TREASURY N/B	8,870,000.00	8,258,058.70	
		US TREASURY N/B	330,000.00	307,312.50	
		US TREASURY N/B	950,000.00	619,533.00	
		US TREASURY N/B	9,440,000.00	8,644,585.60	
		US TREASURY N/B	300,000.00	291,009.00	
		US TREASURY N/B	1,220,000.00	727,034.60	
		US TREASURY N/B	160,000.00	171,824.00	
		US TREASURY N/B	960,000.00	613,305.60	
		US TREASURY N/B	320,000.00	327,660.80	
		US TREASURY N/B	10,860,000.00	9,418,878.00	
		US TREASURY N/B	1,620,000.00	811,506.60	
		US TREASURY N/B	1,170,000.00	739,475.10	
		US TREASURY N/B	7,490,000.00	6,531,205.10	
		US TREASURY N/B	1,590,000.00	849,711.90	
		US TREASURY N/B	1,300,000.00	849,615.00	
		US TREASURY N/B	4,180,000.00	3,929,492.60	
		US TREASURY N/B	5,790,000.00	5,086,572.90	
		US TREASURY N/B	1,800,000.00	1,023,390.00	

		US TREASURY N/B	1,560,000.00	1,097,787.60	
		US TREASURY N/B	1,310,000.00	1,239,941.20	
		US TREASURY N/B	1,150,000.00	1,089,487.00	
		US TREASURY N/B	6,000,000.00	5,369,040.00	
		US TREASURY N/B	1,800,000.00	1,153,404.00	
		US TREASURY N/B	1,390,000.00	1,314,300.60	
		US TREASURY N/B	900,000.00	849,438.00	
		US TREASURY N/B	1,210,000.00	897,190.80	
		US TREASURY N/B	6,190,000.00	5,383,814.40	
		US TREASURY N/B	1,790,000.00	1,044,071.20	
		US TREASURY N/B	1,680,000.00	1,141,140.00	
		US TREASURY N/B	1,570,000.00	1,468,311.10	
		US TREASURY N/B	3,820,000.00	3,324,125.80	
		US TREASURY N/B	1,660,000.00	934,198.20	
		US TREASURY N/B	300,000.00	249,888.00	
		US TREASURY N/B	1,520,000.00	1,068,271.20	
		US TREASURY N/B	1,840,000.00	1,726,214.40	
		US TREASURY N/B	1,650,000.00	1,551,049.50	
		US TREASURY N/B	5,970,000.00	5,322,613.20	
		US TREASURY N/B	1,540,000.00	950,826.80	
		US TREASURY N/B	330,000.00	273,639.30	
		US TREASURY N/B	1,210,000.00	897,045.60	
		US TREASURY N/B	310,000.00	251,388.30	
		US TREASURY N/B	1,440,000.00	1,023,177.60	
		US TREASURY N/B	5,730,000.00	5,407,229.10	
		US TREASURY N/B	1,070,000.00	899,292.20	
		US TREASURY N/B	5,730,000.00	5,347,236.00	
		US TREASURY N/B	1,380,000.00	1,004,860.80	
		US TREASURY N/B	940,000.00	801,199.60	
		US TREASURY N/B	350,000.00	272,247.50	
		US TREASURY N/B	2,350,000.00	2,382,665.00	
		US TREASURY N/B	1,380,000.00	1,216,497.60	
		US TREASURY N/B	950,000.00	877,933.00	
		US TREASURY NOTES	150,000.00	165,750.00	
		WI TREASURY SEC.	310,000.00	306,304.80	
		WI TREASURY SEC.	1,450,000.00	708,281.50	
		WI TREASURY SEC.	10,200,000.00	8,916,942.00	
		WI TREASURY SEC.	300,000.00	294,234.00	
		WI TREASURY SEC.	330,000.00	299,435.40	
	アメリカ・ドル　小計		367,110,000.00 (57,742,731,900)	336,446,267.30 (52,919,633,383)	
	イギリス・ポンド	UNITED KINGDOM GILT	450,000.00	347,760.00	
		UNITED KINGDOM GILT	860,000.00	874,052.40	
		UNITED KINGDOM GILT	550,000.00	420,106.50	
		UNITED KINGDOM GILT	780,000.00	787,948.20	
		UNITED KINGDOM GILT	850,000.00	799,544.00	
		UNITED KINGDOM GILT	890,000.00	889,519.40	
		UNITED KINGDOM GILT	410,000.00	283,363.30	

		UNITED KINGDOM GILT	770,000.00	650,650.00	
		UNITED KINGDOM GILT	420,000.00	413,674.80	
		UNITED KINGDOM GILT	890,000.00	882,443.90	
		UNITED KINGDOM GILT	910,000.00	916,133.40	
		UNITED KINGDOM GILT	880,000.00	862,180.00	
		UNITED KINGDOM GILT	820,000.00	765,789.80	
		UNITED KINGDOM GILT	1,150,000.00	1,163,685.00	
		UNITED KINGDOM GILT	1,080,000.00	1,095,778.80	
		UNITED KINGDOM GILT	1,000,000.00	992,380.00	
		UNITED KINGDOM GILT	130,000.00	128,813.10	
		UNITED KINGDOM GILT	530,000.00	415,657.80	
		UNITED KINGDOM GILT	430,000.00	432,678.90	
		UNITED KINGDOM GILT	130,000.00	130,241.80	
		UNITED KINGDOM GILT	210,000.00	213,355.80	
		UNITED KINGDOM GILT	100,000.00	100,083.00	
		UNITED KINGDOM GILT	350,000.00	268,058.00	
		UNITED KINGDOM GILT	390,000.00	207,628.20	
		UNITED KINGDOM GILT	480,000.00	244,483.20	
		UNITED KINGDOM GILT	570,000.00	415,416.00	
		UNITED KINGDOM GILT	560,000.00	252,235.20	
		UNITED KINGDOM GILT	450,000.00	388,278.00	
		UNITED KINGDOM GILT	400,000.00	404,512.00	
		UNITED KINGDOM GILT	450,000.00	432,468.00	
		UNITED KINGDOM GILT	450,000.00	371,745.00	
		UNITED KINGDOM GILT	430,000.00	405,588.90	
		UNITED KINGDOM GILT	500,000.00	192,805.00	
		UNITED KINGDOM GILT	310,000.00	162,306.70	
		UNITED KINGDOM GILT	450,000.00	449,599.50	
		UNITED KINGDOM GILT	330,000.00	306,256.50	
		UNITED KINGDOM GILT	310,000.00	329,911.30	
		UNITED KINGDOM GILT	570,000.00	590,856.30	
		UNITED KINGDOM GILT	360,000.00	162,039.60	
		UNITED KINGDOM GILT	340,000.00	266,016.00	
		UNITED KINGDOM GILT	430,000.00	384,751.10	
		UNITED KINGDOM GILT	400,000.00	365,724.00	
		UNITED KINGDOM GILT	550,000.00	529,815.00	
		UNITED KINGDOM GILT	490,000.00	452,167.10	
		UNITED KINGDOM GILT	640,000.00	374,777.60	
		UNITED KINGDOM GILT	470,000.00	396,609.50	
		UNITED KINGDOM GILT	630,000.00	157,682.70	
		UNITED KINGDOM GILT	650,000.00	602,686.50	
		UNITED KINGDOM GILT	500,000.00	178,520.00	
		UNITED KINGDOM GILT	620,000.00	429,722.00	
		UNITED KINGDOM GILT	720,000.00	583,855.20	
		UNITED KINGDOM GILT	440,000.00	200,530.00	
		UNITED KINGDOM GILT	660,000.00	280,777.20	
		UNITED KINGDOM GILT	600,000.00	381,978.00	
		UNITED KINGDOM GILT	730,000.00	658,671.70	
		UNITED KINGDOM GILT	960,000.00	742,224.00	

	UNITED KINGDOM GILT	720,000.00	317,304.00	
	UNITED KINGDOM GILT	890,000.00	737,934.60	
	UNITED KINGDOM GILT	270,000.00	82,566.00	
	UNITED KINGDOM GILT	330,000.00	280,107.30	
	UNITED KINGDOM GILT	610,000.00	612,568.10	
	UNITED KINGDOM GILT	800,000.00	802,912.00	
	UNITED KINGDOM GILT	800,000.00	716,248.00	
	UNITED KINGDOM GILT	810,000.00	755,438.40	
	UNITED KINGDOM GILT	680,000.00	514,760.00	
イギリス・ポンド　小計		37,340,000.00 (7,666,275,400)	30,956,373.30 (6,355,653,002)	
イスラエル・シュケル	ISRAEL FIXED BOND	840,000.00	862,932.00	
	ISRAEL FIXED BOND	870,000.00	898,762.20	
	ISRAEL FIXED BOND	900,000.00	904,734.00	
	ISRAEL FIXED BOND	470,000.00	488,710.70	
	ISRAEL FIXED BOND	970,000.00	934,284.60	
	ISRAEL FIXED BOND	680,000.00	673,077.60	
	ISRAEL FIXED BOND	930,000.00	835,140.00	
	ISRAEL FIXED BOND	750,000.00	902,880.00	
	ISRAEL FIXED BOND	650,000.00	616,986.50	
	ISRAEL FIXED BOND	970,000.00	755,882.20	
	ISRAEL FIXED BOND	670,000.00	518,580.00	
	ISRAEL FIXED BOND	1,000,000.00	866,230.00	
イスラエル・シュケル　小計		9,700,000.00 (466,879,430)	9,258,199.80 (445,614,747)	
オーストラリア・ドル	AUSTRALIAN GOVERNMENT	700,000.00	655,410.00	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	250,000.00	238,617.50	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	620,000.00	610,018.00	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	240,000.00	239,095.20	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	490,000.00	483,458.50	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	500,000.00	492,435.00	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	400,000.00	392,388.00	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	610,000.00	622,383.00	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	720,000.00	627,912.00	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	470,000.00	438,387.80	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	250,000.00	215,302.50	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	550,000.00	531,305.50	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	530,000.00	520,926.40	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	340,000.00	252,919.20	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	560,000.00	544,807.20	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	670,000.00	644,144.70	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	650,000.00	614,113.50	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	380,000.00	297,509.60	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	700,000.00	614,243.00	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	800,000.00	671,448.00	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	600,000.00	520,290.00	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	500,000.00	263,345.00	

	AUSTRALIAN GOVERNMENT	820,000.00	688,996.80	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	700,000.00	598,675.00	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	640,000.00	585,996.80	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	600,000.00	609,336.00	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	610,000.00	586,344.20	
オーストラリア・ドル　小計		**14,900,000.00** **(1,519,204,000)**	**13,559,808.40** **(1,382,558,064)**	
オフショア・人民元	CHINA GOVERNMENT BOND	6,400,000.00	6,570,368.00	
	CHINA GOVERNMENT BOND	4,100,000.00	4,440,997.00	
	CHINA GOVERNMENT BOND	8,400,000.00	8,856,372.00	
	CHINA GOVERNMENT BOND	10,200,000.00	10,495,188.00	
	CHINA GOVERNMENT BOND	7,400,000.00	8,960,956.00	
	CHINA GOVERNMENT BOND	7,100,000.00	7,574,635.00	
	CHINA GOVERNMENT BOND	7,400,000.00	7,749,132.00	
	CHINA GOVERNMENT BOND	11,300,000.00	11,593,122.00	
	CHINA GOVERNMENT BOND	6,400,000.00	6,767,872.00	
	CHINA GOVERNMENT BOND	12,300,000.00	12,892,122.00	
	CHINA GOVERNMENT BOND	9,600,000.00	11,319,360.00	
	CHINA GOVERNMENT BOND	11,400,000.00	11,769,588.00	
	CHINA GOVERNMENT BOND	12,500,000.00	12,627,625.00	
	CHINA GOVERNMENT BOND	8,400,000.00	8,988,084.00	
	CHINA GOVERNMENT BOND	13,800,000.00	14,441,562.00	
	CHINA GOVERNMENT BOND	15,500,000.00	15,936,015.00	
	CHINA GOVERNMENT BOND	16,000,000.00	16,137,120.00	
	CHINA GOVERNMENT BOND	10,600,000.00	11,078,272.00	
	CHINA GOVERNMENT BOND	9,000,000.00	9,303,750.00	
	CHINA GOVERNMENT BOND	10,000,000.00	10,185,400.00	
	CHINA GOVERNMENT BOND	12,400,000.00	12,892,900.00	
	CHINA GOVERNMENT BOND	10,000,000.00	10,073,100.00	
	CHINA GOVERNMENT BOND	7,600,000.00	7,795,548.00	
	CHINA GOVERNMENT BOND	4,600,000.00	6,216,164.00	
	CHINA GOVERNMENT BOND	10,200,000.00	10,341,372.00	
	CHINA GOVERNMENT BOND	9,000,000.00	9,034,290.00	
	CHINA GOVERNMENT BOND	7,900,000.00	8,110,772.00	
	CHINA GOVERNMENT BOND	7,000,000.00	7,085,750.00	
	CHINA GOVERNMENT BOND	5,000,000.00	5,039,750.00	
	CHINA GOVERNMENT BOND	5,100,000.00	5,209,599.00	
	CHINA GOVERNMENT BOND	4,000,000.00	4,004,560.00	
	CHINA GOVERNMENT BOND	6,000,000.00	5,981,880.00	
	CHINA GOVERNMENT BOND	6,000,000.00	5,939,580.00	
	CHINA GOVERNMENT BOND	13,600,000.00	13,407,152.00	
	CHINA GOVERNMENT BOND	13,500,000.00	13,437,765.00	
	CHINA GOVERNMENT BOND	16,000,000.00	16,028,960.00	
	CHINA GOVERNMENT BOND	14,000,000.00	14,101,640.00	
	CHINA GOVERNMENT BOND	3,500,000.00	3,460,415.00	
	CHINA GOVERNMENT BOND	11,500,000.00	11,423,410.00	
	CHINA GOVERNMENT BOND	9,000,000.00	9,020,790.00	
	CHINA GOVERNMENT BOND	17,500,000.00	17,509,800.00	

		CHINA GOVERNMENT BOND	5,000,000.00	5,000,450.00	
		CHINA GOVERNMENT BOND	6,500,000.00	6,518,525.00	
		CHINA GOVERNMENT BOND	6,500,000.00	6,533,930.00	
		CHINA GOVERNMENT BOND	3,000,000.00	2,999,580.00	
		CHINA GOVERNMENT BOND	3,000,000.00	3,202,860.00	
		CHINA GOVERNMENT BOND	5,200,000.00	6,830,044.00	
		CHINA GOVERNMENT BOND	5,200,000.00	5,549,024.00	
		CHINA GOVERNMENT BOND	6,500,000.00	6,815,120.00	
		CHINA GOVERNMENT BOND	1,600,000.00	2,101,488.00	
		CHINA GOVERNMENT BOND	7,700,000.00	8,020,089.00	
		CHINA GOVERNMENT BOND	1,500,000.00	1,634,070.00	
		CHINA GOVERNMENT BOND	9,420,000.00	9,800,568.00	
		CHINA GOVERNMENT BOND	1,260,000.00	1,653,359.40	
		CHINA GOVERNMENT BOND	7,000,000.00	7,552,720.00	
		CHINA GOVERNMENT BOND	7,400,000.00	7,720,050.00	
		CHINA GOVERNMENT BOND	4,140,000.00	4,446,028.80	
		CHINA GOVERNMENT BOND	3,650,000.00	4,657,838.00	
		CHINA GOVERNMENT BOND	3,200,000.00	3,237,728.00	
		CHINA GOVERNMENT BOND	5,000,000.00	5,323,900.00	
		CHINA GOVERNMENT BOND	4,600,000.00	4,801,066.00	
		CHINA GOVERNMENT BOND	6,700,000.00	6,803,381.00	
		CHINA GOVERNMENT BOND	5,400,000.00	6,659,496.00	
		CHINA GOVERNMENT BOND	4,500,000.00	4,700,655.00	
		CHINA GOVERNMENT BOND	4,600,000.00	4,911,834.00	
		CHINA GOVERNMENT BOND	9,800,000.00	9,967,776.00	
		CHINA GOVERNMENT BOND	5,400,000.00	5,737,662.00	
		CHINA GOVERNMENT BOND	5,000,000.00	5,296,750.00	
		CHINA GOVERNMENT BOND	5,300,000.00	5,518,678.00	
		CHINA GOVERNMENT BOND	4,500,000.00	5,539,275.00	
		CHINA GOVERNMENT BOND	10,300,000.00	10,495,700.00	
		CHINA GOVERNMENT BOND	5,800,000.00	6,930,130.00	
		CHINA GOVERNMENT BOND	5,700,000.00	6,120,888.00	
		CHINA GOVERNMENT BOND	6,900,000.00	7,248,864.00	
	オフショア・人民元　小計		568,470,000.00 (12,555,342,114)	594,132,264.20 (13,122,124,014)	
	カナダ・ドル	CANADIAN GOVERNMENT	470,000.00	458,804.60	
		CANADIAN GOVERNMENT	690,000.00	571,154.40	
		CANADIAN GOVERNMENT	250,000.00	246,547.50	
		CANADIAN GOVERNMENT	500,000.00	508,950.00	
		CANADIAN GOVERNMENT	510,000.00	513,850.50	
		CANADIAN GOVERNMENT	650,000.00	677,417.00	
		CANADIAN GOVERNMENT	820,000.00	809,118.60	
		CANADIAN GOVERNMENT	150,000.00	153,672.00	
		CANADIAN GOVERNMENT	720,000.00	740,217.60	
		CANADIAN GOVERNMENT	250,000.00	214,905.00	
		CANADIAN GOVERNMENT	140,000.00	161,714.00	
		CANADIAN GOVERNMENT	730,000.00	731,949.10	
		CANADIAN GOVERNMENT	510,000.00	514,161.60	
		CANADIAN GOVERNMENT	790,000.00	789,249.50	

		CANADIAN GOVERNMENT	650,000.00	654,530.50	
		CANADIAN GOVERNMENT	930,000.00	929,637.30	
		CANADIAN GOVERNMENT	480,000.00	461,332.80	
		CANADIAN GOVERNMENT	690,000.00	693,029.10	
		CANADIAN GOVERNMENT	1,000,000.00	996,560.00	
		CANADIAN GOVERNMENT	710,000.00	710,234.30	
		CANADIAN GOVERNMENT	630,000.00	627,385.50	
		CANADIAN GOVERNMENT	460,000.00	460,023.00	
		CANADIAN GOVERNMENT	150,000.00	120,579.00	
		CANADIAN GOVERNMENT	110,000.00	109,301.50	
		CANADIAN GOVERNMENT	190,000.00	209,452.20	
		CANADIAN GOVERNMENT	230,000.00	225,004.40	
		CANADIAN GOVERNMENT	160,000.00	157,905.60	
		CANADIAN GOVERNMENT	190,000.00	223,257.60	
		CANADIAN GOVERNMENT	190,000.00	201,012.40	
		CANADIAN GOVERNMENT	980,000.00	702,032.80	
		CANADIAN GOVERNMENT	140,000.00	138,044.20	
		CANADIAN GOVERNMENT	790,000.00	738,294.50	
		CANADIAN GOVERNMENT	670,000.00	596,507.70	
		CANADIAN GOVERNMENT	890,000.00	826,124.70	
		CANADIAN GOVERNMENT	740,000.00	488,511.00	
		CANADIAN GOVERNMENT	740,000.00	680,415.20	
		CANADIAN GOVERNMENT	400,000.00	394,244.00	
		CANADIAN GOVERNMENT	590,000.00	554,582.30	
		CANADIAN GOVERNMENT	130,000.00	127,679.50	
		CANADIAN GOVERNMENT	390,000.00	391,735.50	
		CANADIAN GOVERNMENT	500,000.00	482,300.00	
		CANADIAN GOVERNMENT	370,000.00	377,858.80	
	カナダ・ドル　小計		21,280,000.00 (2,382,508,800)	20,369,286.80 (2,280,545,350)	
	シンガポール・ドル	SINGAPORE GOVERNMENT	100,000.00	104,229.00	
		SINGAPORE GOVERNMENT	140,000.00	147,390.60	
		SINGAPORE GOVERNMENT	80,000.00	89,639.20	
		SINGAPORE GOVERNMENT	110,000.00	139,162.10	
		SINGAPORE GOVERNMENT	220,000.00	244,813.80	
		SINGAPORE GOVERNMENT	70,000.00	75,389.30	
		SINGAPORE GOVERNMENT	70,000.00	72,981.30	
		SINGAPORE GOVERNMENT	40,000.00	41,532.00	
		SINGAPORE GOVERNMENT	160,000.00	177,038.40	
		SINGAPORE GOVERNMENT	220,000.00	231,173.80	
		SINGAPORE GOVERNMENT	200,000.00	226,962.00	
		SINGAPORE GOVERNMENT	210,000.00	216,413.40	
		SINGAPORE GOVERNMENT	160,000.00	165,246.40	
		SINGAPORE GOVERNMENT	140,000.00	146,508.60	
		SINGAPORE GOVERNMENT	160,000.00	157,598.40	
		SINGAPORE GOVERNMENT	300,000.00	308,697.00	
		SINGAPORE GOVERNMENT	250,000.00	265,050.00	
		SINGAPORE GOVERNMENT	140,000.00	139,816.60	

	SINGAPORE GOVERNMENT	150,000.00	148,198.50	
	SINGAPORE GOVERNMENT	210,000.00	210,021.00	
	SINGAPORE GOVERNMENT	160,000.00	198,160.00	
	SINGAPORE GOVERNMENT	140,000.00	147,838.60	
	SINGAPORE GOVERNMENT	160,000.00	164,652.80	
シンガポール・ドル　小計		3,590,000.00 (432,092,400)	3,818,512.80 (459,596,201)	
スウェーデン・クローナ	SWEDISH GOVERNMENT	1,880,000.00	1,818,486.40	
	SWEDISH GOVERNMENT	2,280,000.00	2,259,753.60	
	SWEDISH GOVERNMENT	1,270,000.00	1,259,332.00	
	SWEDISH GOVERNMENT	1,950,000.00	1,892,884.50	
	SWEDISH GOVERNMENT	2,200,000.00	2,084,566.00	
	SWEDISH GOVERNMENT	1,110,000.00	1,195,458.90	
	SWEDISH GOVERNMENT	1,430,000.00	1,272,056.50	
	SWEDISH GOVERNMENT	1,490,000.00	1,409,778.40	
スウェーデン・クローナ　小計		13,610,000.00 (224,156,700)	13,192,316.30 (217,277,449)	
デンマーク・クローネ	DENMARK GOVT BOND	720,000.00	700,171.20	
	KINGDOM OF DENMARK	1,690,000.00	1,672,102.90	
	KINGDOM OF DENMARK	680,000.00	684,080.00	
	KINGDOM OF DENMARK	1,450,000.00	1,416,084.50	
	KINGDOM OF DENMARK	1,150,000.00	1,085,324.00	
	KINGDOM OF DENMARK	1,780,000.00	893,239.60	
	KINGDOM OF DENMARK	1,060,000.00	930,658.80	
	KINGDOM OF DENMARK	2,400,000.00	2,877,864.00	
デンマーク・クローネ　小計		10,930,000.00 (265,380,400)	10,259,525.00 (249,101,267)	
ニュージーランド・ドル	NEW ZEALAND GOVERNMENT	410,000.00	430,500.00	
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	120,000.00	120,235.20	
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	310,000.00	319,709.20	
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	210,000.00	210,577.50	
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	220,000.00	225,680.40	
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	360,000.00	359,125.20	
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	190,000.00	162,976.30	
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	410,000.00	369,098.40	
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	420,000.00	393,733.20	
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	380,000.00	371,643.80	
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	160,000.00	108,531.20	
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	170,000.00	115,287.20	
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	350,000.00	315,801.50	
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	250,000.00	254,797.50	
ニュージーランド・ドル　小計		3,960,000.00 (349,351,200)	3,757,696.60 (331,503,994)	
ノルウェー・クローネ	NORWEGIAN GOVERNMENT	1,440,000.00	1,342,800.00	
	NORWEGIAN GOVERNMENT	1,260,000.00	1,221,229.80	

	NORWEGIAN GOVERNMENT	670,000.00	637,170.00	
	NORWEGIAN GOVERNMENT	1,340,000.00	1,303,820.00	
	NORWEGIAN GOVERNMENT	1,400,000.00	1,363,796.00	
	NORWEGIAN GOVERNMENT	1,200,000.00	1,149,348.00	
	NORWEGIAN GOVERNMENT	1,270,000.00	1,175,397.70	
	NORWEGIAN GOVERNMENT	1,550,000.00	1,381,406.50	
	NORWEGIAN GOVERNMENT	1,160,000.00	998,980.40	
	NORWEGIAN GOVERNMENT	1,250,000.00	1,118,325.00	
	NORWEGIAN GOVERNMENT	520,000.00	484,629.60	
ノルウェー・クローネ　小計		13,060,000.00 (201,907,600)	12,176,903.00 (188,254,920)	
ポーランド・ズロチ	POLAND GOVERNMENT BOND	1,460,000.00	1,543,497.40	
	POLAND GOVERNMENT BOND	1,370,000.00	1,381,631.30	
	POLAND GOVERNMENT BOND	1,340,000.00	1,318,251.80	
	POLAND GOVERNMENT BOND	1,240,000.00	1,257,843.60	
	POLAND GOVERNMENT BOND	1,620,000.00	1,605,970.80	
	POLAND GOVERNMENT BOND	540,000.00	528,141.60	
	POLAND GOVERNMENT BOND	1,190,000.00	1,163,141.70	
	POLAND GOVERNMENT BOND	1,160,000.00	1,124,643.20	
	POLAND GOVERNMENT BOND	1,420,000.00	1,331,505.60	
	POLAND GOVERNMENT BOND	1,380,000.00	1,436,621.40	
	POLAND GOVERNMENT BOND	1,340,000.00	1,140,219.40	
	POLAND GOVERNMENT BOND	1,440,000.00	1,191,240.00	
	POLAND GOVERNMENT BOND	1,140,000.00	1,138,096.20	
	POLAND GOVERNMENT BOND	1,290,000.00	1,395,896.10	
ポーランド・ズロチ　小計		17,930,000.00 (768,893,983)	17,556,700.10 (752,885,726)	
マレーシア・リンギット	MALAYSIA GOVERNMENT	610,000.00	658,818.30	
	MALAYSIA GOVERNMENT	600,000.00	606,732.00	
	MALAYSIA GOVERNMENT	670,000.00	693,798.40	
	MALAYSIA GOVERNMENT	500,000.00	521,675.00	
	MALAYSIA GOVERNMENT	550,000.00	559,168.50	
	MALAYSIA GOVERNMENT	290,000.00	291,450.00	
	MALAYSIA GOVERNMENT	110,000.00	110,295.90	
	MALAYSIA GOVERNMENT	240,000.00	237,888.00	
	MALAYSIA GOVERNMENT	610,000.00	641,439.40	
	MALAYSIA GOVERNMENT	410,000.00	419,856.40	
	MALAYSIA GOVERNMENT	190,000.00	216,698.80	
	MALAYSIA GOVERNMENT	610,000.00	617,856.80	
	MALAYSIA GOVERNMENT	380,000.00	396,609.80	
	MALAYSIA GOVERNMENT	400,000.00	423,856.00	
	MALAYSIA GOVERNMENT	470,000.00	474,972.60	
	MALAYSIA GOVERNMENT	270,000.00	300,645.00	
	MALAYSIA GOVERNMENT	640,000.00	707,462.40	
	MALAYSIA GOVERNMENT	590,000.00	601,227.70	
	MALAYSIA GOVERNMENT	550,000.00	615,010.00	
	MALAYSIA GOVERNMENT	570,000.00	615,360.60	

	MALAYSIA GOVERNMENT	720,000.00	738,525.60	
	MALAYSIA GOVERNMENT	410,000.00	471,012.10	
	MALAYSIA GOVERNMENT	750,000.00	767,250.00	
	MALAYSIA GOVERNMENT	590,000.00	591,669.70	
	MALAYSIA GOVERNMENT	730,000.00	743,395.50	
	MALAYSIA GOVERNMENT	810,000.00	782,006.40	
	MALAYSIA GOVERNMENT	540,000.00	544,266.00	
	MALAYSIA GOVERNMENT	610,000.00	676,886.50	
	MALAYSIA GOVERNMENT	230,000.00	240,069.40	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	340,000.00	343,002.20	
マレーシア・リンギット　小計		14,990,000.00 (566,711,940)	15,608,905.00 (590,110,262)	
メキシコ・ペソ	MEX BONOS DESARR FIX RT	800,000.00	754,880.00	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	10,850,000.00	11,004,070.00	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	10,620,000.00	9,978,445.80	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	12,280,000.00	11,920,687.20	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	10,670,000.00	9,228,483.00	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	5,200,000.00	5,280,808.00	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	6,800,000.00	6,855,692.00	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	2,700,000.00	2,540,322.00	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	6,340,000.00	5,548,641.20	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	2,350,000.00	2,530,903.00	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	8,420,000.00	8,417,810.80	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	9,840,000.00	9,973,233.60	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	5,410,000.00	5,161,518.70	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	7,720,000.00	7,533,870.80	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	10,450,000.00	9,094,844.00	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	7,750,000.00	7,274,227.50	
メキシコ・ペソ　小計		118,200,000.00 (1,013,647,740)	113,098,437.60 (969,898,271)	
ユーロ	BELGIUM KINGDOM	250,000.00	213,150.00	
	BELGIUM KINGDOM	140,000.00	132,729.80	
	BELGIUM KINGDOM	460,000.00	449,475.20	
	BELGIUM KINGDOM	240,000.00	210,873.60	
	BELGIUM KINGDOM	240,000.00	242,433.60	
	BELGIUM KINGDOM	510,000.00	583,802.10	
	BELGIUM KINGDOM	280,000.00	276,670.80	
	BELGIUM KINGDOM	120,000.00	114,588.00	
	BELGIUM KINGDOM	230,000.00	224,762.90	
	BELGIUM KINGDOM	200,000.00	200,012.00	
	BELGIUM KINGDOM	230,000.00	245,996.50	
	BELGIUM KINGDOM	300,000.00	298,092.00	
	BELGIUM KINGDOM	420,000.00	383,829.60	
	BELGIUM KINGDOM	250,000.00	208,857.50	
	BELGIUM KINGDOM	270,000.00	177,074.10	
	BELGIUM KINGDOM	220,000.00	130,077.20	
	BELGIUM KINGDOM	400,000.00	392,324.00	
	BELGIUM KINGDOM	210,000.00	137,025.00	
	BELGIUM KINGDOM	190,000.00	154,129.90	

		BELGIUM KINGDOM	470,000.00	505,475.60	
		BELGIUM KINGDOM	450,000.00	434,475.00	
		BELGIUM KINGDOM	300,000.00	267,447.00	
		BELGIUM KINGDOM	490,000.00	465,617.60	
		BELGIUM KINGDOM	270,000.00	170,745.30	
		BELGIUM KINGDOM	410,000.00	367,417.40	
		BELGIUM KINGDOM	260,000.00	164,444.80	
		BELGIUM KINGDOM	280,000.00	269,180.80	
		BELGIUM KINGDOM	420,000.00	446,174.40	
		BELGIUM KINGDOM	330,000.00	281,443.80	
		BELGIUM KINGDOM	160,000.00	47,688.00	
		BELGIUM KINGDOM	420,000.00	357,970.20	
		BELGIUM KINGDOM	260,000.00	143,093.60	
		BELGIUM KINGDOM	240,000.00	219,180.00	
		BELGIUM KINGDOM	510,000.00	511,361.70	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	620,000.00	629,827.00	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	460,000.00	477,374.20	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	650,000.00	675,928.50	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	660,000.00	685,152.60	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	580,000.00	583,677.20	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	590,000.00	598,673.00	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	370,000.00	366,766.20	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	430,000.00	510,526.10	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	620,000.00	636,616.00	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	640,000.00	712,902.40	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	590,000.00	602,926.90	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	430,000.00	434,011.90	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	610,000.00	658,861.00	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	540,000.00	542,586.60	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	630,000.00	629,496.00	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	200,000.00	196,154.00	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	590,000.00	638,303.30	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	550,000.00	549,516.00	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	670,000.00	653,866.40	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	70,000.00	70,502.60	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	490,000.00	426,505.80	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	390,000.00	338,149.50	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	660,000.00	655,558.20	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	630,000.00	625,048.20	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	560,000.00	537,902.40	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	620,000.00	612,783.20	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	680,000.00	668,202.00	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	540,000.00	445,057.20	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	500,000.00	573,740.00	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	630,000.00	743,305.50	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	620,000.00	607,141.20	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	580,000.00	563,591.80	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	580,000.00	517,215.00	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	620,000.00	578,379.40	

		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	660,000.00	605,847.00	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	570,000.00	558,223.80	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	580,000.00	314,023.60	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	730,000.00	686,316.80	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	560,000.00	629,714.40	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	480,000.00	347,241.60	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	680,000.00	594,150.00	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	190,000.00	87,481.70	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	680,000.00	649,563.20	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	470,000.00	355,451.60	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	620,000.00	546,362.60	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	410,000.00	273,310.10	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	560,000.00	546,655.20	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	710,000.00	624,530.20	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	470,000.00	310,397.40	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	660,000.00	623,337.00	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	610,000.00	599,172.50	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	450,000.00	431,860.50	
		BUNDESOBLIGATION	710,000.00	716,517.80	
		BUNDESOBLIGATION	600,000.00	599,400.00	
		BUNDESOBLIGATION	160,000.00	159,868.80	
		BUNDESOBLIGATION	570,000.00	576,572.10	
		BUNDESOBLIGATION	770,000.00	775,005.00	
		BUNDESOBLIGATION	510,000.00	507,807.00	
		BUNDESOBLIGATION	530,000.00	515,700.60	
		BUNDESOBLIGATION	740,000.00	731,038.60	
		BUNDESOBLIGATION	220,000.00	217,351.20	
		BUNDESOBLIGATION	630,000.00	632,772.00	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	290,000.00	286,290.90	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	290,000.00	211,856.60	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	730,000.00	732,460.10	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	680,000.00	682,822.00	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	830,000.00	805,805.50	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	630,000.00	535,285.80	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	410,000.00	385,543.50	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	840,000.00	837,824.40	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	860,000.00	767,464.00	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	850,000.00	838,066.00	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	400,000.00	367,044.00	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	140,000.00	138,173.00	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	620,000.00	614,283.60	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	270,000.00	270,091.80	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	590,000.00	687,261.50	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	750,000.00	734,580.00	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	820,000.00	799,508.20	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	470,000.00	536,293.50	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	560,000.00	673,422.40	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1,000,000.00	680,330.00	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	680,000.00	658,192.40	

		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	700,000.00	667,331.00	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	710,000.00	669,586.80	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	720,000.00	665,150.40	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1,080,000.00	483,645.60	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	530,000.00	539,386.30	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	680,000.00	620,255.20	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	540,000.00	519,528.60	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	570,000.00	442,017.90	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	810,000.00	729,648.00	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	670,000.00	744,611.20	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	270,000.00	243,272.70	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	660,000.00	586,284.60	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	650,000.00	486,297.50	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	300,000.00	134,961.00	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	770,000.00	674,450.70	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	650,000.00	611,923.00	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	230,000.00	201,542.10	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	840,000.00	351,288.00	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	760,000.00	655,766.00	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	270,000.00	312,703.20	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	810,000.00	734,046.30	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	760,000.00	606,768.80	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	670,000.00	639,682.50	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	660,000.00	657,676.80	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	810,000.00	589,582.80	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	930,000.00	917,696.10	
		BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	280,000.00	280,092.40	
		BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	450,000.00	451,278.00	
		BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	450,000.00	448,006.50	
		BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	450,000.00	449,172.00	
		BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	50,000.00	49,987.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	340,000.00	351,825.20	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	310,000.00	329,774.90	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	390,000.00	407,628.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	510,000.00	551,860.80	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	430,000.00	446,718.40	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	490,000.00	524,540.10	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	420,000.00	444,990.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	430,000.00	452,252.50	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	410,000.00	414,157.40	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	450,000.00	466,074.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	400,000.00	416,000.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	490,000.00	539,303.80	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	470,000.00	483,926.10	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	470,000.00	490,252.30	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	460,000.00	474,779.80	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	340,000.00	354,511.20	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	350,000.00	357,318.50	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	630,000.00	738,549.00	

		BUONI POLIENNALI DEL TES	510,000.00	530,211.30	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	390,000.00	396,727.50	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	370,000.00	369,060.20	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	500,000.00	507,085.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	820,000.00	857,236.20	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	380,000.00	383,530.20	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	510,000.00	520,337.70	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	110,000.00	110,723.80	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	430,000.00	432,223.10	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	370,000.00	369,426.50	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	420,000.00	425,401.20	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	390,000.00	393,389.10	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	410,000.00	416,002.40	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	500,000.00	507,135.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	430,000.00	429,991.40	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	270,000.00	269,600.40	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	220,000.00	219,599.60	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	380,000.00	384,457.40	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	120,000.00	125,834.40	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	100,000.00	100,402.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	460,000.00	407,261.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	720,000.00	747,748.80	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	670,000.00	622,510.40	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	630,000.00	671,277.60	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	790,000.00	920,508.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	450,000.00	362,785.50	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	420,000.00	373,888.20	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	490,000.00	486,300.50	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	250,000.00	179,490.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	550,000.00	524,650.50	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	490,000.00	491,078.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	480,000.00	434,558.40	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	480,000.00	479,606.40	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	400,000.00	371,196.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	590,000.00	588,129.70	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	740,000.00	816,871.20	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	550,000.00	558,052.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	550,000.00	551,875.50	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	430,000.00	411,325.10	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	580,000.00	591,466.60	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	350,000.00	324,040.50	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	640,000.00	726,867.20	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	620,000.00	589,173.60	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	610,000.00	692,106.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	410,000.00	301,534.50	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	370,000.00	306,163.90	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	710,000.00	803,045.50	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	460,000.00	426,121.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	560,000.00	532,677.60	

		BUONI POLIENNALI DEL TES	430,000.00	328,176.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	640,000.00	581,318.40	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	430,000.00	263,370.70	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	440,000.00	334,281.20	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	530,000.00	468,785.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	320,000.00	212,403.20	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	570,000.00	558,286.50	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	190,000.00	112,970.20	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	400,000.00	382,076.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	490,000.00	438,300.10	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	500,000.00	493,465.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	470,000.00	449,479.80	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	640,000.00	692,633.60	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	420,000.00	395,060.40	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	550,000.00	485,606.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	220,000.00	148,401.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	410,000.00	404,698.70	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	570,000.00	551,258.40	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	410,000.00	414,903.60	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	360,000.00	345,826.80	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	490,000.00	494,517.80	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	340,000.00	359,193.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	530,000.00	575,887.40	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	570,000.00	598,391.70	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	450,000.00	461,938.50	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	360,000.00	380,782.80	
		DEUTSCHLAND REP	380,000.00	408,386.00	
		DEUTSCHLAND REP	300,000.00	321,366.00	
		DEUTSCHLAND REP	330,000.00	352,717.20	
		DEUTSCHLAND REP	520,000.00	599,544.40	
		FINNISH GOVERNMENT	110,000.00	104,269.00	
		FINNISH GOVERNMENT	190,000.00	191,907.60	
		FINNISH GOVERNMENT	160,000.00	163,004.80	
		FINNISH GOVERNMENT	130,000.00	111,450.30	
		FINNISH GOVERNMENT	190,000.00	190,516.80	
		FINNISH GOVERNMENT	140,000.00	140,410.20	
		FINNISH GOVERNMENT	70,000.00	66,653.30	
		FINNISH GOVERNMENT	140,000.00	142,263.80	
		FINNISH GOVERNMENT	180,000.00	179,175.60	
		FINNISH GOVERNMENT	90,000.00	89,620.20	
		FINNISH GOVERNMENT	140,000.00	125,330.80	
		FINNISH GOVERNMENT	130,000.00	118,237.60	
		FINNISH GOVERNMENT	180,000.00	175,026.60	
		FINNISH GOVERNMENT	130,000.00	112,710.00	
		FINNISH GOVERNMENT	160,000.00	107,251.20	
		FINNISH GOVERNMENT	190,000.00	177,302.30	
		FINNISH GOVERNMENT	120,000.00	88,072.80	
		FINNISH GOVERNMENT	130,000.00	82,490.20	
		FINNISH GOVERNMENT	150,000.00	133,194.00	

		FINNISH GOVERNMENT	100,000.00	40,862.00	
		FINNISH GOVERNMENT	180,000.00	155,962.80	
		FINNISH GOVERNMENT	170,000.00	162,200.40	
		FINNISH GOVERNMENT	140,000.00	85,449.00	
		FINNISH GOVERNMENT	200,000.00	184,630.00	
		FINNISH GOVERNMENT	100,000.00	99,143.00	
		FRANCE (GOVT OF)	620,000.00	486,941.80	
		FRANCE (GOVT OF)	1,480,000.00	1,495,791.60	
		FRANCE (GOVT OF)	1,390,000.00	1,403,927.80	
		FRANCE (GOVT OF)	1,100,000.00	1,091,068.00	
		FRANCE (GOVT OF)	880,000.00	978,076.00	
		FRANCE (GOVT OF)	1,280,000.00	1,307,430.40	
		FRANCE (GOVT OF)	1,090,000.00	1,096,376.50	
		FRANCE (GOVT OF)	360,000.00	297,766.80	
		FRANCE (GOVT OF)	760,000.00	679,873.20	
		FRANCE (GOVT OF)	580,000.00	475,768.20	
		FRANCE (GOVT OF)	1,380,000.00	1,388,487.00	
		FRANCE (GOVT OF)	1,030,000.00	1,003,982.20	
		FRANCE (GOVT OF)	360,000.00	344,804.40	
		FRANCE (GOVT OF)	1,210,000.00	1,191,111.90	
		FRANCE (GOVT OF)	480,000.00	430,248.00	
		FRANCE (GOVT OF)	890,000.00	891,023.50	
		FRANCE (GOVT OF)	860,000.00	857,239.40	
		FRANCE (GOVT OF)	1,690,000.00	1,681,617.60	
		FRANCE (GOVT OF)	370,000.00	371,202.50	
		FRANCE (GOVT OF)	1,580,000.00	1,477,189.40	
		FRANCE (GOVT OF)	1,080,000.00	1,186,639.20	
		FRANCE (GOVT OF)	450,000.00	227,061.00	
		FRANCE (GOVT OF)	1,400,000.00	1,124,116.00	
		FRANCE (GOVT OF)	880,000.00	864,001.60	
		FRANCE (GOVT OF)	880,000.00	694,724.80	
		FRANCE (GOVT OF)	1,050,000.00	1,032,948.00	
		FRANCE (GOVT OF)	730,000.00	502,364.10	
		FRANCE (GOVT OF)	1,630,000.00	1,569,575.90	
		FRANCE (GOVT OF)	1,560,000.00	1,328,589.60	
		FRANCE (GOVT OF)	1,500,000.00	1,429,875.00	
		FRANCE (GOVT OF)	680,000.00	700,175.60	
		FRANCE (GOVT OF)	980,000.00	1,052,108.40	
		FRANCE (GOVT OF)	820,000.00	483,103.00	
		FRANCE (GOVT OF)	1,400,000.00	1,308,524.00	
		FRANCE (GOVT OF)	1,220,000.00	1,103,465.60	
		FRANCE (GOVT OF)	820,000.00	368,163.60	
		FRANCE (GOVT OF)	540,000.00	502,027.20	
		FRANCE (GOVT OF)	1,400,000.00	1,224,482.00	
		FRANCE (GOVT OF)	840,000.00	531,056.40	
		FRANCE (GOVT OF)	350,000.00	89,495.00	
		FRANCE (GOVT OF)	620,000.00	338,247.20	
		FRANCE (GOVT OF)	1,410,000.00	1,188,728.70	
		FRANCE (GOVT OF)	1,140,000.00	1,110,519.60	

		FRANCE (GOVT OF)	810,000.00	352,552.50	
		FRANCE (GOVT OF)	1,160,000.00	959,018.40	
		FRANCE (GOVT OF)	810,000.00	612,530.10	
		FRANCE (GOVT OF)	860,000.00	1,005,572.20	
		FRANCE (GOVT OF)	1,280,000.00	1,238,284.80	
		FRANCE (GOVT OF)	1,350,000.00	1,262,331.00	
		FRANCE (GOVT OF)	570,000.00	540,724.80	
		FRANCE (GOVT OF)	630,000.00	513,072.00	
		IRELAND GOVERNMENT BOND	190,000.00	185,345.00	
		IRELAND GOVERNMENT BOND	90,000.00	81,414.00	
		IRELAND GOVERNMENT BOND	280,000.00	223,809.60	
		IRELAND GOVERNMENT BOND	240,000.00	240,326.40	
		IRELAND GOVERNMENT BOND	210,000.00	181,547.10	
		IRELAND GOVERNMENT BOND	210,000.00	204,094.80	
		IRELAND GOVERNMENT BOND	130,000.00	117,553.80	
		IRELAND GOVERNMENT BOND	170,000.00	160,940.70	
		IRELAND GOVERNMENT BOND	250,000.00	240,590.00	
		IRELAND GOVERNMENT BOND	210,000.00	140,324.10	
		IRELAND GOVERNMENT BOND	140,000.00	110,348.00	
		IRELAND GOVERNMENT BOND	190,000.00	185,088.50	
		IRELAND GOVERNMENT BOND	180,000.00	161,712.00	
		IRELAND GOVERNMENT BOND	220,000.00	189,558.60	
		IRELAND GOVERNMENT BOND	120,000.00	79,878.00	
		IRELAND GOVERNMENT BOND	90,000.00	85,363.20	
		IRISH GOVERNMENT BOND	120,000.00	102,571.20	
		ITALIAN GOVT	240,000.00	251,721.60	
		NETHERLANDS GOVERNMENT	300,000.00	296,328.00	
		NETHERLANDS GOVERNMENT	360,000.00	362,649.60	
		NETHERLANDS GOVERNMENT	280,000.00	278,342.40	
		NETHERLANDS GOVERNMENT	330,000.00	323,195.40	
		NETHERLANDS GOVERNMENT	280,000.00	271,653.20	
		NETHERLANDS GOVERNMENT	540,000.00	491,648.40	
		NETHERLANDS GOVERNMENT	360,000.00	357,325.20	
		NETHERLANDS GOVERNMENT	120,000.00	120,396.00	
		NETHERLANDS GOVERNMENT	430,000.00	421,369.90	
		NETHERLANDS GOVERNMENT	480,000.00	463,420.80	
		NETHERLANDS GOVERNMENT	480,000.00	526,516.80	
		NETHERLANDS GOVERNMENT	350,000.00	325,867.50	
		NETHERLANDS GOVERNMENT	380,000.00	265,437.60	
		NETHERLANDS GOVERNMENT	400,000.00	358,796.00	
		NETHERLANDS GOVERNMENT	440,000.00	467,869.60	
		NETHERLANDS GOVERNMENT	370,000.00	361,922.90	
		NETHERLANDS GOVERNMENT	470,000.00	195,665.70	
		NETHERLANDS GOVERNMENT	410,000.00	356,991.10	
		NETHERLANDS GOVERNMENT	340,000.00	234,297.40	
		NETHERLANDS GOVERNMENT	300,000.00	321,537.00	
		NETHERLANDS GOVERNMENT	390,000.00	364,384.80	
		NETHERLANDS GOVERNMENT	390,000.00	340,945.80	
		NETHERLANDS GOVERNMENT	440,000.00	325,613.20	

		OBRIGACOES DO TESOURO	230,000.00	201,965.30	
		OBRIGACOES DO TESOURO	120,000.00	114,393.60	
		OBRIGACOES DO TESOURO	340,000.00	332,200.40	
		OBRIGACOES DO TESOURO	150,000.00	149,010.00	
		OBRIGACOES DO TESOURO	130,000.00	132,116.40	
		OBRIGACOES DO TESOURO	200,000.00	212,008.00	
		OBRIGACOES DO TESOURO	190,000.00	102,548.70	
		OBRIGACOES DO TESOURO	280,000.00	255,656.80	
		OBRIGACOES DO TESOURO	200,000.00	163,410.00	
		OBRIGACOES DO TESOURO	140,000.00	98,350.00	
		OBRIGACOES DO TESOURO	190,000.00	202,112.50	
		OBRIGACOES DO TESOURO	60,000.00	61,787.40	
		OBRIGACOES DO TESOURO	390,000.00	390,854.10	
		OBRIGACOES DO TESOURO	240,000.00	228,451.20	
		OBRIGACOES DO TESOURO	200,000.00	187,730.00	
		OBRIGACOES DO TESOURO	130,000.00	129,511.20	
		OBRIGACOES DO TESOURO	70,000.00	69,093.50	
		OBRIGACOES DO TESOURO	80,000.00	80,104.00	
		OBRIGACOES DO TESOURO	300,000.00	297,972.00	
		OBRIGACOES DO TESOURO	280,000.00	304,166.80	
		REPUBLIC OF AUSTRIA	230,000.00	207,922.30	
		REPUBLIC OF AUSTRIA	160,000.00	163,464.00	
		REPUBLIC OF AUSTRIA	240,000.00	250,567.20	
		REPUBLIC OF AUSTRIA	340,000.00	340,384.20	
		REPUBLIC OF AUSTRIA	190,000.00	187,873.90	
		REPUBLIC OF AUSTRIA	210,000.00	211,341.90	
		REPUBLIC OF AUSTRIA	290,000.00	289,170.60	
		REPUBLIC OF AUSTRIA	250,000.00	240,622.50	
		REPUBLIC OF AUSTRIA	100,000.00	101,271.00	
		REPUBLIC OF AUSTRIA	250,000.00	238,230.00	
		REPUBLIC OF AUSTRIA	80,000.00	80,423.20	
		REPUBLIC OF AUSTRIA	250,000.00	173,725.00	
		REPUBLIC OF AUSTRIA	390,000.00	381,938.70	
		REPUBLIC OF AUSTRIA	80,000.00	38,805.60	
		REPUBLIC OF AUSTRIA	150,000.00	90,090.00	
		REPUBLIC OF AUSTRIA	210,000.00	224,311.50	
		REPUBLIC OF AUSTRIA	340,000.00	330,289.60	
		REPUBLIC OF AUSTRIA	370,000.00	404,469.20	
		REPUBLIC OF AUSTRIA	360,000.00	340,599.60	
		REPUBLIC OF AUSTRIA	350,000.00	316,561.00	
		REPUBLIC OF AUSTRIA	260,000.00	137,456.80	
		REPUBLIC OF AUSTRIA	180,000.00	108,973.80	
		REPUBLIC OF AUSTRIA	140,000.00	44,020.20	
		REPUBLIC OF AUSTRIA	410,000.00	359,447.00	
		REPUBLIC OF AUSTRIA	160,000.00	57,360.00	
		REPUBLIC OF AUSTRIA	200,000.00	147,042.00	
		REPUBLIC OF AUSTRIA	280,000.00	262,976.00	
		REPUBLIC OF AUSTRIA	330,000.00	297,039.60	
		REPUBLIC OF AUSTRIA	200,000.00	145,274.00	

		REPUBLIC OF AUSTRIA	450,000.00	453,870.00	
	ユーロ　小計		**197,280,000.00** **(35,774,755,200)**	**184,429,408.80** **(33,444,428,992)**	
国債証券　合計			**121,929,838,807** **(121,929,838,807)**	**113,709,185,642** **(113,709,185,642)**	
合計				**113,709,185,642** **(113,709,185,642)**	

（注）

1．各種通貨毎の小計の欄における（　）内の金額は、邦貨換算額であります。

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

3．外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数		組入債券時価比率（%）	有価証券の合計金額に対する比率（%）
アメリカ・ドル	国債証券	141銘柄	45.99	46.54
イギリス・ポンド	国債証券	65銘柄	5.52	5.59
イスラエル・シュケル	国債証券	12銘柄	0.39	0.39
オーストラリア・ドル	国債証券	27銘柄	1.20	1.22
オフショア・人民元	国債証券	74銘柄	11.40	11.54
カナダ・ドル	国債証券	42銘柄	1.98	2.01
シンガポール・ドル	国債証券	23銘柄	0.40	0.40
スウェーデン・クローナ	国債証券	8銘柄	0.19	0.19
デンマーク・クローネ	国債証券	8銘柄	0.22	0.22
ニュージーランド・ドル	国債証券	14銘柄	0.29	0.29
ノルウェー・クローネ	国債証券	11銘柄	0.16	0.17
ポーランド・ズロチ	国債証券	14銘柄	0.65	0.66
マレーシア・リンギット	国債証券	30銘柄	0.51	0.52
メキシコ・ペソ	国債証券	16銘柄	0.84	0.85
ユーロ	国債証券	412銘柄	29.07	29.41

（注）「組入時価比率」は、純資産に対する比率であります。

第２　信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第３　デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「（デリバティブ取引等に関する注記）」にて記載しております。

ニッセイ先進国リートインデックス　マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

	2025年11月20日現在
資産の部	
流動資産	
預金	92,308,515
金銭信託	57,473,538
コール・ローン	287,544,200
投資証券	20,216,545,201
派生商品評価勘定	18,431,012
未収入金	515,601
未収配当金	22,949,061
差入委託証拠金	456,617,792
流動資産合計	21,152,384,920
資産合計	21,152,384,920
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	32,000,978
未払解約金	65,574,718
流動負債合計	97,575,696
負債合計	97,575,696
純資産の部	
元本等	
元本	10,919,924,661
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	10,134,884,563
元本等合計	21,054,809,224
純資産合計	21,054,809,224
負債純資産合計	21,152,384,920

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

項目	自　2024年11月21日 至　2025年11月20日
１．　有価証券の評価基準及び評価方法	投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。
２．　デリバティブ等の評価基準及び評価方法	先物取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として、計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場によっております。 為替予約取引 個別法に基づき、原則として国内における計算日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。
３．　収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、配当落ち日において、その金額が確定している場合には当該金額を、未だ確定していない場合には予想配当金額を計上し、残額については入金時に計上しております。
４．　その他財務諸表作成のための基礎となる事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び同第61条にしたがって換算しております。

（貸借対照表に関する注記）

項目	2025年11月20日現在
１．　本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	8,905,400,978円
同期中追加設定元本額	4,541,791,465円
同期中一部解約元本額	2,527,267,782円
元本の内訳	
ファンド名	
ニッセイ先進国リートインデックスファンド（適格機関投資家限定）	793,868,455円
ニッセイ・インデックスバランスファンド（６資産均等型）＜購入・換金手数料なし＞	258,773,732円
ニッセイ・インデックスパッケージ（内外・株式／リート）	36,535,610円
ニッセイ・インデックスパッケージ（内外・株式／リート／債券）	10,900,156円
ニッセイ・インデックスバランスファンド（８資産均等型）＜購入・換金手数料なし＞	62,024,313円
ニッセイ海外リートインデックス（為替ヘッジあり）（ラップ専用）	50,900,960円
ニッセイ海外リートインデックス（為替ヘッジなし）（ラップ専用）	6,570,716,707円
ＦＷニッセイ先進国リートインデックス	36,482,030円
ＤＣニッセイ先進国リートインデックス	3,099,722,698円
計	10,919,924,661円
２．　受益権の総数	10,919,924,661口

（金融商品に関する注記）

１．金融商品の状況に関する事項

項目	自　2024年11月21日 至　2025年11月20日
１．　金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
２．　金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。これらは、価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク等の市場リスク、信用リスク及び流動性リスク等のリスクに晒されております。 また、当ファンドの利用しているデリバティブ取引は、株価指数先物取引及び為替予約取引であります。当該デリバティブ取引は、信託財産が運用対象とする資産の価格変動リスクの低減及び信託財産に属する資産の効率的な運用に資する事を目的として行っており、株価及び為替相場の変動によるリスクを有しております。
３．　金融商品に係るリスク管理体制	取引の執行・管理については、投資信託及び投資法人に関する法律及び同施行規則、投資信託協会の諸規則、信託約款、取引権限及び管理体制等を定めた社内規則に従い、運用部門が決裁担当者の承認を得て行っております。また、リスク管理部門が日々遵守状況を確認し、市場リスク、信用リスク及び流動性リスク等のモニターを行い、問題があると判断した場合は速やかに対応できる体制となっております。

２．金融商品の時価等に関する事項

項目	2025年11月20日現在
１．　貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
２．　時価の算定方法	(１)有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。 (２)デリバティブ取引 「（デリバティブ取引等に関する注記）」にて記載しております。 (３)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。
３．　金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでも名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	2025年11月20日現在
	当期間の損益に含まれた評価差額（円）
投資証券	△766,218,067
合計	△766,218,067

（デリバティブ取引等に関する注記）

通貨関連

種類	2025年11月20日現在			
	契約額等（円）	うち1年超	時価（円）	評価損益（円）
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
売建	715,151,610	－	725,832,040	△10,680,430
アメリカ・ドル	616,366,574	－	626,062,470	△9,695,896
ユーロ	98,785,036	－	99,769,570	△984,534
買建	971,135,418	－	989,566,430	18,431,012
アメリカ・ドル	843,920,992	－	860,463,520	16,542,528
ユーロ	127,214,426	－	129,102,910	1,888,484
合計	1,686,287,028	－	1,715,398,470	7,750,582

（注）為替予約取引

時価の算定方法

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

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

②計算日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。ただし、当該日を超える先物相場が発表されていない場合は、当該為替予約は当該日に最も近い日に発表されている先物相場の仲値によって評価しております。

株式関連

種類	2025年11月20日現在			
	契約額等（円）	うち1年超	時価（円）	評価損益（円）
市場取引				
先物取引				
買建	836,179,242	－	814,858,693	△21,320,549
合計	836,179,242	－	814,858,693	△21,320,549

（注）株価指数先物取引

１．時価の算定方法

株価指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

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

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

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

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

	2025年11月20日現在
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	1.9281円 (19,281円)

附属明細表

第１　有価証券明細表

（１）株式

該当事項はありません。

（２）株式以外の有価証券

2025年11月20日現在

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資証券	アメリカ・ドル	ACADIA REALTY TRUST	11,397.00	223,039.29	
		AGREE REALTY CORP	9,370.00	686,352.50	
		ALEXANDER & BALDWIN INC	6,852.00	105,931.92	
		ALEXANDER'S INC	234.00	48,873.24	
		ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	13,353.00	661,107.03	
		ALPINE INCOME PROPERTY TRUST	1,299.00	20,939.88	
		AMERICAN ASSETS TRUST INC	3,851.00	72,052.21	
		AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	14,488.00	717,011.12	
		AMERICAN HOMES 4 RENT- A	27,690.00	875,004.00	
		AMERICOLD REALTY TRUST	23,692.00	246,396.80	
		APARTMENT INVT & MGMT CO -A	11,298.00	63,607.74	
		APPLE HOSPITALITY REIT INC	20,335.00	232,022.35	
		ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	5,883.00	35,474.49	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	12,176.00	2,154,786.72	
		BOSTON PROPERTIES INC	12,811.00	888,827.18	
		BRAEMAR HOTELS AND RESORTS INC	2,982.00	8,230.32	
		BRANDYWINE REALTY TRUST	16,970.00	57,528.30	
		BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	26,678.00	690,693.42	
		BROADSTONE NET LEASE INC-A	15,998.00	289,083.86	
		BRT APARTMENTS CORP	1,168.00	16,503.84	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	9,125.00	932,210.00	
		CARETRUST REIT INC	18,875.00	689,692.50	

CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	1,166.00	37,416.94	
CENTERSPACE	1,499.00	100,777.77	
CHATHAM LODGING TRUST	3,736.00	24,171.92	
CITY OFFICE REIT INC	2,234.00	15,369.92	
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	2,402.00	35,117.24	
COPT DEFENSE PROPERTIES	10,007.00	297,408.04	
COUSINS PROPERTIES INC	14,688.00	369,403.20	
CTO REALTY GROWTH INC	1,732.00	29,599.88	
CUBESMART	19,447.00	697,369.42	
CURBLINE PROPERTIES CORP	8,105.00	188,360.20	
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	19,055.00	167,112.35	
DIGITAL REALTY TRUST INC	27,530.00	4,385,529.00	
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	16,271.00	73,382.21	
DOUGLAS EMMETT INC	14,606.00	170,305.96	
EAGLE HOSPITALITY TRUST	20,300.00	20.30	
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	3,961.00	82,151.14	
EASTGROUP PROPERTIES	4,554.00	807,742.98	
ELME COMMUNITIES	7,877.00	132,491.14	
EMPIRE STATE REALTY TRUST IN	12,249.00	82,803.24	
EPR PROPERTIES	6,593.00	337,231.95	
EQUINIX INC	8,403.00	6,428,967.24	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	16,601.00	1,018,637.36	
EQUITY RESIDENTIAL	29,820.00	1,757,590.80	
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	17,121.00	525,785.91	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	5,517.00	1,404,793.71	
EXTRA SPACE STORAGE INC	18,223.00	2,358,420.66	
FARMLAND PARTNERS INC	3,395.00	31,913.00	
FEDERAL REALTY INVS TRUST	6,740.00	648,185.80	
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	11,327.00	622,871.73	
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	8,589.00	204,160.53	
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	4,547.00	4,274.18	
FRONTVIEW REIT INC	1,123.00	16,407.03	
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	24,008.00	1,030,903.52	
GETTY REALTY CORP	4,458.00	126,384.30	
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	3,960.00	42,530.40	
GLADSTONE LAND CORP	3,292.00	29,726.76	

		GLOBAL MEDICAL REIT INC	1,043.00	32,760.63	
		GLOBAL NET LEASE INC	17,640.00	138,297.60	
		HEALTHCARE REALTY TRUST INCORPORATED-A	30,530.00	545,876.40	
		HEALTHPEAK PROPERTIES INC	59,382.00	1,045,717.02	
		HIGHWOODS PROPERTIES INC	9,709.00	266,997.50	
		HOST HOTELS AND RESORTS INC	55,077.00	936,309.00	
		HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	32,760.00	56,019.60	
		INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	20,439.00	337,243.50	
		INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	2,705.00	14,120.10	
		INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	2,620.00	120,231.80	
		INVENTRUST PROPERTIES CORP	6,901.00	190,605.62	
		INVITATION HOMES INC	48,205.00	1,323,227.25	
		IRON MOUNTAIN INC	25,367.00	2,199,318.90	
		JBG SMITH PROPERTIES	5,303.00	96,249.45	
		KILROY REALTY CORP	9,386.00	389,612.86	
		KIMCO REALTY CORP	58,021.00	1,161,000.21	
		KITE REALTY GROUP TRUST	19,512.00	430,629.84	
		LAMAR ADVERTISING CO-A	7,451.00	949,033.87	
		LINEAGE INC	4,919.00	163,163.23	
		LTC PROPERTIES INC	3,837.00	137,441.34	
		LXP INDUSTRIAL TRUST	5,293.00	243,372.14	
		MACERICH CO/THE	21,718.00	352,265.96	
		MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	42,360.00	213,494.40	
		MID-AMERICA APARTMENT COMM	10,008.00	1,299,338.64	
		MILLROSE PROPERTIES-W/I	10,578.00	308,031.36	
		MODIV INDUSTRIAL INC	944.00	13,508.64	
		NATIONAL STORAGE AFFILIATES	6,402.00	183,225.24	
		NATL HEALTH INVESTORS INC	3,874.00	301,552.16	
		NET LEASE OFFICE PROPERT-W/I	931.00	27,194.51	
		NETSTREIT CORP	6,872.00	124,795.52	
		NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ES	4,738.00	13,171.64	
		NEXPOINT RESIDENTIAL	2,086.00	63,894.18	
		NNN REIT INC	16,288.00	661,618.56	
		OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	25,162.00	1,125,244.64	

		ONE LIBERTY PROPERTIES INC	1,278.00	25,853.94	
		ORION OFFICE REIT INC	3,066.00	7,235.76	
		OUTFRONT MEDIA INC	12,484.00	275,896.40	
		PARAMOUNT GROUP INC	15,415.00	101,122.40	
		PARK HOTELS & RESORTS INC-WI	17,635.00	176,879.05	
		PEAKSTONE REALTY TRUST	2,583.00	35,490.42	
		PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	10,328.00	109,683.36	
		PHILLIPS EDISON & COMPANY IN	11,002.00	379,899.06	
		PIEDMONT REALTY TRUST INC	12,088.00	97,308.40	
		PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	3,311.00	73,371.76	
		POSTAL REALTY TRUST INC-A	1,668.00	25,770.60	
		PROLOGIS INC	79,702.00	9,755,524.80	
		PUBLIC STORAGE	13,536.00	3,602,741.76	
		REALTY INCOME CORP	78,394.00	4,445,723.74	
		REGENCY CENTERS CORP	13,896.00	960,074.64	
		REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	20,633.00	829,446.60	
		RLJ LODGING TRUST	14,212.00	103,605.48	
		RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	5,288.00	482,582.88	
		SABRA HEALTH CARE REIT INC	20,705.00	385,320.05	
		SAFEHOLD INC	4,379.00	56,839.42	
		SAUL CENTERS INC	1,145.00	34,888.15	
		SERVICE PROPERTIES TRUST	12,705.00	19,819.80	
		SILA REALTY TRUST INC	4,998.00	118,802.46	
		SIMON PROPERTY GROUP INC	28,026.00	5,048,323.38	
		SITE CENTERS CORP	3,957.00	27,263.73	
		SL GREEN REALTY CORP	6,262.00	275,027.04	
		SMARTSTOP SELF STORAGE REIT	2,637.00	82,432.62	
		STAG INDUSTRIAL INC	16,100.00	614,859.00	
		SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	9,104.00	45,520.00	
		SUN COMMUNITIES INC	10,085.00	1,265,869.20	
		SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	17,570.00	161,292.60	
		TANGER FACTORY OUTLET CENTER	9,843.00	321,275.52	
		TERRENO REALTY CORP	8,848.00	526,721.44	
		UDR INC	25,747.00	889,558.85	
		UMH PROPERTIES INC	6,725.00	99,328.25	

	UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	1,219.00	47,833.56	
	URBAN EDGE PROPERTIES	10,989.00	203,296.50	
	VENTAS INC	38,939.00	3,115,120.00	
	VERIS RESIDENTIAL INC	6,781.00	102,325.29	
	VICI PROPERTIES INC	91,371.00	2,663,464.65	
	VORNADO REALTY TRUST	13,872.00	472,064.16	
	WELLTOWER INC	57,433.00	11,308,557.70	
	WHITESTONE REIT	4,526.00	59,381.12	
	WP CAREY INC	18,717.00	1,238,129.55	
	XENIA HOTELS & RESORTS INC	8,511.00	115,919.82	
アメリカ・ドル　小計		1,967,435.00	100,252,694.66 (15,768,746,343)	
イギリス・ポンド	AEW UK REIT PLC	13,992.00	14,523.69	
	BIG YELLOW GROUP PLC	17,280.00	188,697.60	
	BRITISH LAND CO PLC	87,988.00	330,658.90	
	CLS HOLDINGS PLC	10,732.00	6,117.24	
	CUSTODIAN PROPERTY INCOME REIT PLC	33,080.00	26,133.20	
	DERWENT LONDON PLC	9,862.00	163,709.20	
	EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	51,675.00	39,428.02	
	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	36,879.00	113,034.13	
	HAMMERSON PLC	45,186.00	132,485.35	
	HELICAL PLC	6,739.00	13,329.74	
	HOME REIT PLC	24,530.00	2.45	
	INTU PROPERTIES PLC	19,587.00	19.58	
	INVISTA FOUNDATION PROPERTY	39,160.00	20,989.76	
	LAND SECURITIES GROUP PLC	64,258.00	383,620.26	
	LIFE SCIENCE REIT PLC	27,094.00	10,160.25	
	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	204,002.00	385,155.77	
	NEWRIVER REIT PLC	37,140.00	25,292.34	
	PICTON PROPERTY INCOME LTD	54,423.00	40,218.59	
	PRIMARY HEALTH PROPERTIES	206,391.00	196,071.45	
	PRS REIT PLC/THE	45,147.00	51,016.11	
	SAFESTORE HOLDINGS PLC	18,505.00	130,552.77	
	SEGRO PLC	115,544.00	806,034.94	
	SHAFTESBURY CAPITAL PLC	169,712.00	238,445.36	
	SOCIAL HOUSING REIT PLC	28,182.00	18,797.39	
	SUPERMARKET INCOME REIT PLC	110,079.00	85,641.46	

	TARGET HEALTHCARE REIT PLC	57,178.00	53,632.96	
	TRITAX BIG BOX REIT PLC	214,472.00	315,273.84	
	UNITE GROUP PLC	35,735.00	193,147.67	
	WORKSPACE GROUP PLC	11,987.00	45,670.47	
イギリス・ポンド　小計		1,796,539.00	4,027,860.49 (826,960,037)	
イスラエル・シュケル	MENIVIM- THE NEW REIT LTD	78,547.00	184,978.18	
	REIT 1 LTD	19,100.00	508,060.00	
	SELLA CAPITAL REAL ESTATE LT	14,144.00	161,807.36	
イスラエル・シュケル　小計		111,791.00	854,845.54 (41,145,340)	
オーストラリア・ドル	ABACUS GROUP	34,201.00	39,844.16	
	ABACUS STORAGE KING	39,024.00	53,853.12	
	ARENA REIT	36,353.00	132,688.45	
	BWP TRUST	48,146.00	181,991.88	
	CENTURIA CAPITAL GROUP	76,454.00	178,902.36	
	CENTURIA INDUSTRIAL REIT	46,817.00	159,645.97	
	CENTURIA OFFICE REIT	22,661.00	26,513.37	
	CHARTER HALL GROUP	41,264.00	914,410.24	
	CHARTER HALL LONG WALE REIT	56,945.00	235,182.85	
	CHARTER HALL RETAIL REIT	46,980.00	192,148.20	
	CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE	26,265.00	80,633.55	
	CROMWELL PROPERTY GROUP	140,313.00	63,140.85	
	DEXUS INDUSTRIA REIT	14,449.00	39,879.24	
	DEXUS/AU	94,571.00	681,856.91	
	DIGICO INFRASTRUCTURE REIT	34,375.00	82,500.00	
	GOODMAN GROUP	174,531.00	5,085,833.34	
	GPT GROUP	163,616.00	904,796.48	
	GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	27,340.00	68,350.00	
	HEALTHCO REIT	28,073.00	19,791.46	
	HOMECO DAILY NEEDS REIT	154,932.00	204,510.24	
	INGENIA COMMUNITIES GROUP	33,181.00	169,223.10	
	MIRVAC GROUP	337,738.00	766,665.26	
	NATIONAL STORAGE REIT	119,130.00	270,425.10	
	REGION RE LTD	100,631.00	240,508.09	
	RURAL FUNDS TRUST	32,886.00	61,990.11	
	SCENTRE GROUP	446,536.00	1,821,866.88	
	STOCKLAND	205,433.00	1,269,575.94	
	VICINITY CENTRES	338,268.00	855,818.04	
	WAYPOINT REIT LTD	58,880.00	154,265.60	
オーストラリア・ドル　小計		2,979,993.00	14,956,810.79	

			(1,524,996,428)	
カナダ・ドル	ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	5,832.00	75,174.48	
	ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	6,718.00	42,995.20	
	BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	2,273.00	144,926.48	
	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	7,078.00	268,468.54	
	CHOICE PROPERTIES REIT	14,489.00	218,494.12	
	CROMBIE REAL ESTATE INVESTME	4,865.00	75,261.55	
	CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	5,130.00	82,900.80	
	DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	12,336.00	150,869.28	
	DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT	612.00	10,306.08	
	FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	9,320.00	180,901.20	
	H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS	11,462.00	113,703.04	
	INTERRENT REAL ESTATE INVEST	5,586.00	74,182.08	
	KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	5,729.00	94,814.95	
	MINTO APARTMENT REAL ESTATE	1,650.00	22,176.00	
	MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	1,897.00	31,907.54	
	NEXUS INDUSTRIAL REIT	3,834.00	28,870.02	
	NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	8,941.00	46,314.38	
	PRIMARIS REIT	4,769.00	71,916.52	
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	12,462.00	235,905.66	
	SLATE GROCERY REIT	2,286.00	34,015.68	
	SMARTCENTRES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	6,661.00	175,783.79	
カナダ・ドル　小計		133,930.00	2,179,887.39 (244,060,192)	
シンガポール・ドル	AIMS APAC REIT	62,700.00	89,034.00	
	CAPITALAND ASCENDAS REIT	326,900.00	915,320.00	
	CAPITALAND ASCOTT TRUST	220,342.00	204,918.06	
	CAPITALAND CHINA TRUST	119,600.00	95,082.00	
	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	494,228.00	1,156,493.52	
	CDL HOSPITALITY TRUSTS	62,800.00	52,124.00	
	EC WORLD REIT	17,800.00	1.78	

	ESR-REIT	48,273.00	132,268.02	
	FAR EAST HOSPITALITY TRUST	88,700.00	53,663.50	
	FRASERS CENTREPOINT TRUST	116,900.00	261,856.00	
	FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST	258,311.00	241,520.78	
	KEPPEL DC REIT	158,800.00	368,416.00	
	KEPPEL REIT	222,800.00	233,940.00	
	LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL	180,700.00	108,420.00	
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	183,200.00	373,728.00	
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	297,500.00	383,775.00	
	MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUST	196,100.00	282,384.00	
	OUE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	230,800.00	80,780.00	
	PARKWAY LIFE REAL ESTATE	34,000.00	134,640.00	
	SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	59,000.00	40,120.00	
	STARHILL GLOBAL REIT	122,100.00	70,207.50	
	SUNTEC REIT	189,600.00	259,752.00	
シンガポール・ドル　小計		3,691,154.00	5,538,444.16 (666,607,139)	
ニュージーランド・ドル	GOODMAN PROPERTY TRUST	97,300.00	198,492.00	
	VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR	40,709.00	78,975.46	
ニュージーランド・ドル　小計		138,009.00	277,467.46 (24,478,179)	
ユーロ	AEDIFICA	4,267.00	283,328.80	
	ALTAREA	502.00	50,300.40	
	ASCENCIO	428.00	21,485.60	
	CARE PROPERTY INVEST	3,907.00	46,024.46	
	CARMILA	5,325.00	87,543.00	
	COFINIMMO	3,342.00	260,007.60	
	COVIVIO	4,589.00	252,395.00	
	EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	3,930.00	101,394.00	
	GECINA SA	4,586.00	362,294.00	
	HAMBORNER REIT AG	6,297.00	28,053.13	
	ICADE	2,862.00	59,529.60	
	IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	1,382.00	4,747.17	
	INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	30,426.00	156,693.90	
	IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	54,084.00	49,108.27	

		KLEPIERRE	19,182.00	636,842.40	
		MERCIALYS	7,571.00	80,252.60	
		MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	34,448.00	431,633.44	
		MONTEA NV	1,672.00	121,220.00	
		NSI NV	1,492.00	30,138.40	
		RETAIL ESTATES	1,157.00	72,312.50	
		SHURGARD SELF STORAGE LTD	2,931.00	90,421.35	
		STONEWEG EUROPE STAPLED TRUS	31,800.00	48,972.00	
		UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	10,437.00	940,164.96	
		VASTNED NV	671.00	20,130.00	
		WAREHOUSES DE PAUW SCA	15,882.00	356,709.72	
		WERELDHAVE NV	3,160.00	60,166.40	
		XIOR STUDENT HOUSING NV	2,971.00	83,782.20	
	ユーロ　小計		259,301.00	4,735,650.90 (858,762,934)	
	韓国・ウォン	ESR KENDALL SQUARE REIT CO L	14,223.00	63,434,580.00	
		HANWHA REIT CO LTD	11,734.00	47,405,360.00	
		IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	4,987.00	21,518,905.00	
		JR REIT XXVII	16,321.00	48,065,345.00	
		KORAMCO ENERGY PLUS REIT	4,900.00	22,221,500.00	
		LOTTE REIT CO LTD	12,463.00	49,291,165.00	
		SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	9,206.00	51,277,420.00	
		SK REITS CO LTD	12,264.00	64,631,280.00	
	韓国・ウォン　小計		86,098.00	367,845,555.00 (39,506,613)	
	香港・ドル	CHAMPION REIT	203,000.00	460,810.00	
		FORTUNE REIT	123,000.00	623,610.00	
		LINK REIT	225,000.00	9,328,500.00	
		PROSPERITY REIT	76,000.00	113,240.00	
		SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST	74,000.00	175,380.00	
		YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	284,000.00	258,440.00	
	香港・ドル　小計		985,000.00	10,959,980.00 (221,281,996)	
投資証券　合計			12,149,250	20,216,545,201 (20,216,545,201)	
合計				20,216,545,201 (20,216,545,201)	

（注）投資証券における券面総額欄の数値は、証券数を表示しております。

（注）

1．各種通貨毎の小計の欄における（　）内の金額は、邦貨換算額であります。

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

3．外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数		組入投資証券時価比率（%）	有価証券の合計金額に対する比率（%）
アメリカ・ドル	投資証券	137銘柄	74.89	78.00
イギリス・ポンド	投資証券	29銘柄	3.93	4.09
イスラエル・シュケル	投資証券	3銘柄	0.20	0.20
オーストラリア・ドル	投資証券	29銘柄	7.24	7.54
カナダ・ドル	投資証券	21銘柄	1.16	1.21
シンガポール・ドル	投資証券	22銘柄	3.17	3.30
ニュージーランド・ドル	投資証券	2銘柄	0.12	0.12
ユーロ	投資証券	27銘柄	4.08	4.25
韓国・ウォン	投資証券	8銘柄	0.19	0.20
香港・ドル	投資証券	6銘柄	1.05	1.09

（注）「組入時価比率」は、純資産に対する比率であります。

第２　信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第３　デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「（デリバティブ取引等に関する注記）」にて記載しております。

ニッセイ新興国株式インデックス　マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

	2025年11月20日現在
資産の部	
流動資産	
預金	260,286,105
金銭信託	211,543,557
コール・ローン	1,058,367,471
株式	20,982,199,332
投資信託受益証券	1,357,913,464
投資証券	10,003,571
派生商品評価勘定	41,935,463
未収入金	11,685
未収配当金	18,044,524
差入委託証拠金	766,515,942
流動資産合計	24,706,821,114
資産合計	24,706,821,114
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	14,880,365
未払解約金	58,049,147
流動負債合計	72,929,512
負債合計	72,929,512
純資産の部	
元本等	
元本	12,385,886,791
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	12,248,004,811
元本等合計	24,633,891,602
純資産合計	24,633,891,602
負債純資産合計	24,706,821,114

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

項目	自　2024年11月21日 至　2025年11月20日
１．　有価証券の評価基準及び評価方法	株式 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。 投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。 投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引所等における最終相場（最終相場のないものについては、それに準ずる価額）、又は金融商品取引業者等から提示される気配相場に基づいて評価しております。
２．　デリバティブ等の評価基準及び評価方法	先物取引 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、原則として、計算日に知りうる直近の日の主たる金融商品取引所等の発表する清算値段又は最終相場によっております。 為替予約取引 個別法に基づき、原則として国内における計算日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。
３．　収益及び費用の計上基準	受取配当金 原則として、配当落ち日において、その金額が確定している場合には当該金額を、未だ確定していない場合には予想配当金額を計上し、残額については入金時に計上しております。
４．　その他財務諸表作成のための基礎となる事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び同第61条にしたがって換算しております。

（貸借対照表に関する注記）

項目	2025年11月20日現在
１．　本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	9,869,975,752円
同期中追加設定元本額	4,540,903,559円
同期中一部解約元本額	2,024,992,520円
元本の内訳	
ファンド名	
ニッセイ新興国株式インデックスファンド＜購入・換金手数料なし＞	3,111,355,835円
ニッセイ・インデックスパッケージ（内外・株式）	36,970,122円
ニッセイ・インデックスパッケージ（内外・株式／リート）	34,566,333円
ニッセイ・インデックスパッケージ（内外・株式／リート／債券）	10,308,578円
ニッセイ・インデックスバランスファンド（８資産均等型）＜購入・換金手数料なし＞	58,659,205円
ニッセイ世界株式ファンド（ＧＤＰ型バスケット）＜購入・換金手数料なし＞	677,785,952円
ニッセイ新興国株式インデックス（ラップ専用）	5,591,135,710円
ＦＷニッセイ新興国株インデックス	21,618,089円
ＤＣニッセイ全世界株式インデックスコレクト	455,959,336円
ニッセイ全世界株式インデックスコレクトＳＡ（適格機関投資家限定）	40,914,208円
ＤＣニッセイ新興国株式インデックス	2,346,613,423円
計	12,385,886,791円
２．　受益権の総数	12,385,886,791口

（金融商品に関する注記）

１．金融商品の状況に関する事項

項目	自　2024年11月21日 至　2025年11月20日
１．　金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
２．　金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。これらは、価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク等の市場リスク、信用リスク及び流動性リスク等のリスクに晒されております。 また、当ファンドの利用しているデリバティブ取引は、株価指数先物取引及び為替予約取引であります。当該デリバティブ取引は、信託財産が運用対象とする資産の価格変動リスクの低減及び信託財産に属する資産の効率的な運用に資する事を目的として行っており、株価及び為替相場の変動によるリスクを有しております。
３．　金融商品に係るリスク管理体制	取引の執行・管理については、投資信託及び投資法人に関する法律及び同施行規則、投資信託協会の諸規則、信託約款、取引権限及び管理体制等を定めた社内規則に従い、運用部門が決裁担当者の承認を得て行っております。また、リスク管理部門が日々遵守状況を確認し、市場リスク、信用リスク及び流動性リスク等のモニターを行い、問題があると判断した場合は速やかに対応できる体制となっております。

２．金融商品の時価等に関する事項

項目	2025年11月20日現在
１．　貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
２．　時価の算定方法	(１)有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。 (２)デリバティブ取引 「（デリバティブ取引等に関する注記）」にて記載しております。 (３)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。
３．　金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでも名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	2025年11月20日現在
	当期間の損益に含まれた評価差額（円）
株式	4,082,797,681
投資信託受益証券	22,652,893
投資証券	2,024,174
合計	4,107,474,748

（デリバティブ取引等に関する注記）

通貨関連

種類	2025年11月20日現在			
	契約額等（円）	うち１年超	時価（円）	評価損益（円）
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
売建	614,029,772	－	614,485,071	△455,299
アメリカ・ドル	613,849,789	－	614,303,220	△453,431
ブラジル・レアル	179,983	－	181,851	△1,868
買建	1,853,889,396	－	1,877,738,868	23,849,472
アメリカ・ドル	1,853,889,396	－	1,877,738,868	23,849,472
合計	2,467,919,168	－	2,492,223,939	23,394,173

（注）為替予約取引

時価の算定方法

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

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

②計算日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。ただし、当該日を超える先物相場が発表されていない場合は、当該為替予約は当該日に最も近い日に発表されている先物相場の仲値によって評価しております。

株式関連

種類	2025年11月20日現在			
	契約額等（円）	うち１年超	時価（円）	評価損益（円）
市場取引 先物取引 買建	2,285,583,349	－	2,289,244,274	3,660,925
合計	2,285,583,349	－	2,289,244,274	3,660,925

（注）株価指数先物取引

１．時価の算定方法

株価指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

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

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

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

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

	2025年11月20日現在
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	1.9889円 (19,889円)

附属明細表

第１　有価証券明細表

（１）株式

2025年11月20日現在

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
アメリカ・ドル	AUTOHOME INC-ADR	534	23.650	12,629.10	
	CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	2,233	23.950	53,480.35	
	CREDICORP LTD	895	254.700	227,956.50	
	H WORLD GROUP LIMITED (ADR)	2,993	44.080	131,931.44	
	INNER MONGOLIA YITAI COAL-B	9,900	1.917	18,978.30	
	JBS NV-A	5,600	13.660	76,496.00	
	KANZHUN LTD	5,800	21.000	121,800.00	
	LEGEND BIOTECH CORP-ADR	1,267	28.000	35,476.00	

	LUKOIL PJSC-SPON ADR	1,892	0.000	0.18	
	MOBILE TELESYSTEMS PUBLIC JOINT STOCK CO	2,982	0.000	0.29	
	NOVATEK OAO-SPONS GDR REG S	468	0.000	0.04	
	NOVOLIPET STEEL-GDR REG S	729	0.000	0.07	
	NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISL-A	49,600	15.660	776,736.00	
	OZON HOLDINGS PLC - ADR	300	0.000	0.03	
	PDD HOLDINGS INC(ADR)	10,341	118.020	1,220,444.82	
	PHOSAGRO PJSC-GDR REG S	552	0.000	0.05	
	PJSC GAZPROM ADR	27,971	0.000	2.79	
	PJSC MMC NORILSK NICKEL-ADR	2,732	0.000	0.27	
	POLYMETAL INTERNATIONAL PLC	1,915	0.000	0.19	
	POLYUS PJSC-REG S-GDR	460	0.000	0.04	
	QFIN HOLDINGS INC(ADR	1,800	19.230	34,614.00	
	ROSNEFT OJSC-GDR	5,479	0.000	0.54	
	SBERBANK OF RUSSIA	49,840	0.000	4.98	
	SEVERSTAL PAO - GDR REG S	1,314	0.000	0.13	
	SOUTHERN COPPER CORP	1,479	125.380	185,437.02	
	SURGUTNEFTEGAS PJSC ADR	5,163	0.000	0.51	
	TAL EDUCATION GROUP- ADR	4,524	11.030	49,899.72	
	TATNEFT-SPONSORED ADR	1,225	0.000	0.12	
	TCS GROUP HOLDING-GDR REG S	568	0.000	0.05	
	TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR	8,573	18.730	160,572.29	
	VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR	4,325	19.450	84,121.25	
	VK COMPANY LTD-GDR	380	0.000	0.03	
	VTB BANK JSC-GDR-REG S/WI	6,620	0.000	0.66	
	X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR	422	0.000	0.04	
	XP INC - CLASS A	4,500	18.000	81,000.00	
アメリカ・ドル　小計		225,376		3,271,583.80 (514,587,416)	
インド・ルピー	ABB INDIA LTD	868	5,083.000	4,412,044.00	
	ADANI ENTERPRISES LTD	2,767	2,433.100	6,732,387.70	
	ADANI PORTS AND SPECIAL ECON	8,467	1,484.200	12,566,721.40	
	ADANI POWER LTD	45,660	151.610	6,922,512.60	
	ALKEM LABORATORIES LTD	517	5,724.000	2,959,308.00	
	AMBUJA CEMENTS LTD	8,774	555.300	4,872,202.20	
	APL APOLLO TUBES LTD	1,926	1,720.900	3,314,453.40	

APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	1,540	7,459.000	11,486,860.00	
ASHOK LEYLAND LTD	39,354	145.460	5,724,432.84	
ASIAN PAINTS LTD	5,839	2,893.700	16,896,314.30	
ASTRAL LTD	1,023	1,448.200	1,481,508.60	
AU SMALL FINANCE BANK LTD	4,770	925.650	4,415,350.50	
AUROBINDO PHARMA LTD	3,962	1,235.800	4,896,239.60	
AVENUE SUPERMARTS LTD	2,371	4,026.500	9,546,831.50	
AXIS BANK LTD	34,298	1,270.400	43,572,179.20	
BAJAJ AUTO LTD	1,020	8,884.500	9,062,190.00	
BAJAJ FINANCE LTD	41,684	1,005.600	41,917,430.40	
BAJAJ FINSERV LTD	4,831	2,050.200	9,904,516.20	
BAJAJ HOLDINGS AND INVESTMEN	409	11,733.000	4,798,797.00	
BALKRISHNA INDUSTRIES LTD	1,012	2,317.600	2,345,411.20	
BANK OF BARODA	17,616	293.300	5,166,772.80	
BHARAT ELECTRONICS LTD	52,094	423.200	22,046,180.80	
BHARAT FORGE LTD	3,156	1,446.200	4,564,207.20	
BHARAT HEAVY ELECTROCALS	12,085	289.200	3,494,982.00	
BHARAT PETROLEUM CORP LTD	22,783	365.650	8,330,603.95	
BHARTI AIRTEL LTD	38,063	2,159.800	82,208,467.40	
BOSCH LTD	100	36,870.000	3,687,000.00	
BRITANNIA INDUSTRIES LTD	1,379	5,874.500	8,100,935.50	
BSE LTD	2,391	2,898.300	6,929,835.30	
CADILA HEALTHCARE LTD	3,563	930.200	3,314,302.60	
CANARA BANK	25,567	150.380	3,844,765.46	
CG POWER AND INDUSTRIAL SOLUTIONS LIMITED	11,176	724.100	8,092,541.60	
CHOLAMANDALAM INVESTMENT AND	5,390	1,678.100	9,044,959.00	
CIPLA LIMITED	8,170	1,526.800	12,473,956.00	
COAL INDIA LTD	28,978	379.050	10,984,110.90	
COLGATE PALMOLIVE (INDIA)	1,470	2,183.400	3,209,598.00	
CONTAINER CORP OF INDIA LTD	5,011	517.550	2,593,443.05	
COROMANDEL INTERNATIONAL LTD	1,787	2,240.700	4,004,130.90	
CUMMINS INDIA LTD	1,728	4,261.300	7,363,526.40	
DABUR INDIA LTD	7,985	517.550	4,132,636.75	
DIVI'S LABORATORIES LTD	1,715	6,454.000	11,068,610.00	
DIXON TECHNOLOGIES INDIA LTD	547	15,540.000	8,500,380.00	
DLF LTD	11,768	743.650	8,751,273.20	
DR. REDDY'S LABORATORIES	8,173	1,250.200	10,217,884.60	
EICHER MOTORS LTD	2,039	6,896.500	14,061,963.50	

ETERNAL LTD	36,502	306.600	11,191,513.20	
FSN E-COMMERCE VENTURES LTD	17,896	269.150	4,816,708.40	
GAIL INDIA LTD	36,210	184.050	6,664,450.50	
GMR INFRASTRUCTURE LTD	26,931	102.920	2,771,738.52	
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	6,223	1,139.900	7,093,597.70	
GODREJ PROPERTIES LTD	2,458	2,130.400	5,236,523.20	
GRASIM INDUSTRIES LTD	4,019	2,744.700	11,030,949.30	
HAVELLS INDIA LTD	2,949	1,440.400	4,247,739.60	
HCL TECHNOLOGIES LTD	14,233	1,662.600	23,663,785.80	
HDFC ASSET MANAGEMENT CO LTD	1,289	5,392.000	6,950,288.00	
HDFC BANK LTD	166,328	994.600	165,429,828.80	
HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	14,771	761.100	11,242,208.10	
HERO MOTOCORP LTD	1,855	5,876.500	10,900,907.50	
HINDALCO INDUSTRIES LTD	19,305	790.950	15,269,289.75	
HINDUSTAN AERONAUTICS LTD	2,955	4,744.200	14,019,111.00	
HINDUSTAN PETROLEUM CORP	14,325	477.150	6,835,173.75	
HINDUSTAN UNILEVER LTD	11,970	2,441.600	29,225,952.00	
HITACHI ENERGY INDIA LTD	216	21,624.000	4,670,784.00	
HYUNDAI MOTOR INDIA LTD	2,575	2,421.100	6,234,332.50	
ICICI BANK LTD	77,554	1,383.100	107,264,937.40	
ICICI LOMBARD GENERAL INSURA	2,980	2,041.700	6,084,266.00	
ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURA	5,758	613.950	3,535,124.10	
IDFC BANK LTD	56,848	79.610	4,525,669.28	
INDIAN HOTELS CO LTD	13,600	719.550	9,785,880.00	
INDIAN OIL CORPORATION LTD	37,833	169.330	6,406,261.89	
INDIAN RAILWAY CATERING & TO	4,327	705.000	3,050,535.00	
INDUS TOWERS LTD	20,652	403.250	8,327,919.00	
INDUSIND BANK LTD	8,515	839.600	7,149,194.00	
INFO EDGE INDIA LTD	4,570	1,362.200	6,225,254.00	
INFOSYS TECHNOLOGIES LTD	48,858	1,541.100	75,295,063.80	
INTERGLOBE AVIATION LTD	2,700	5,758.500	15,547,950.00	
ITC LTD	41,484	403.550	16,740,868.20	
JINDAL STAINLESS LTD	4,346	771.300	3,352,069.80	
JINDAL STEEL LTD	5,534	1,071.000	5,926,914.00	
JIO FINANCIAL SERVICES LTD	42,136	304.450	12,828,305.20	
JSW ENERGY LTD	4,815	513.650	2,473,224.75	
JSW STEEL LTD	7,756	1,164.900	9,034,964.40	
JUBILANT FOODWORKS LTD	5,275	595.150	3,139,416.25	

KALYAN JEWELLERS INDIA LTD	4,819	499.600	2,407,572.40	
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	15,413	2,105.900	32,458,236.70	
LARSEN & TOUBRO LTD	10,011	4,019.600	40,240,215.60	
LTIMINDTREE LIMITED	943	5,972.000	5,631,596.00	
LUPIN LTD	3,372	2,025.400	6,829,648.80	
MACROTECH DEVELOPERS LTD	4,428	1,202.000	5,322,456.00	
MAHINDRA & MAHINDRA LTD	13,684	3,722.500	50,938,690.00	
MANKIND PHARMA LTD	1,387	2,223.100	3,083,439.70	
MARICO LTD	7,603	748.150	5,688,184.45	
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	1,895	15,768.000	29,880,360.00	
MAX HEALTHCARE INSTITUTE LTD	11,086	1,164.400	12,908,538.40	
MPHASIS LTD	1,316	2,713.700	3,571,229.20	
MRF LTD	40	153,355.000	6,134,200.00	
MUTHOOT FINANCE LTD	1,734	3,701.700	6,418,747.80	
NESTLE INDIA LTD	9,018	1,279.000	11,534,022.00	
NHPC LTD	38,515	80.050	3,083,125.75	
NMDC LTD	35,043	75.260	2,637,336.18	
NTPC LTD	61,159	326.600	19,974,529.40	
OBEROI REALTY LTD	1,611	1,708.700	2,752,715.70	
OIL & NATURAL GAS CORP LTD	41,708	249.000	10,385,292.00	
OIL INDIA LTD	6,297	436.850	2,750,844.45	
ORACLE FINANCIAL SERVICES	277	8,333.000	2,308,241.00	
PAGE INDUSTRIES LTD	100	38,810.000	3,881,000.00	
PB FINTECH LTD	4,866	1,850.700	9,005,506.20	
PERSISTENT SYSTEMS LTD	1,543	6,316.000	9,745,588.00	
PETRONET LNG LTD	12,598	274.250	3,455,001.50	
PHOENIX MILLS LTD	2,512	1,715.100	4,308,331.20	
PI INDUSTRIES LTD	1,271	3,439.900	4,372,112.90	
PIDILITE INDUSTRIES LTD	4,164	1,476.700	6,148,978.80	
POLYCAB INDIA LTD	845	7,688.000	6,496,360.00	
POWER FINANCE CORPORATION	21,386	373.650	7,990,878.90	
POWER GRID CORP OF INDIA LTD	65,707	275.150	18,079,281.05	
PRESTIGE ESTATES PROJECTS	1,809	1,717.300	3,106,595.70	
PUNJAB NATIONAL BANK	45,738	125.060	5,719,994.28	
RAIL VIKAS NIGAM LTD	6,549	320.150	2,096,662.35	
REC LTD	19,119	359.450	6,872,324.55	
RELIANCE INDUSTRIES LIMITED	89,401	1,518.900	135,791,178.90	
SAMVARDHANA MOTHERSON INTERNATIONAL LTD	59,587	112.160	6,683,277.92	
SBI CARDS & PAYMENT SERVICES	2,791	863.700	2,410,586.70	

	SBI LIFE INSURANCE CO LTD	6,555	2,004.800	13,141,464.00	
	SHREE CEMENT LTD	145	26,510.000	3,843,950.00	
	SHRIRAM FINANCE LIMITED	20,155	818.050	16,487,797.75	
	SIEMENS LTD	1,037	3,211.500	3,330,325.50	
	SOLAR INDUSTRIES INDIA LTD	350	13,809.000	4,833,150.00	
	SRF LTD	1,989	2,786.400	5,542,149.60	
	STATE BANK OF INDIA	27,877	982.750	27,396,121.75	
	SUN PHARMACEUTICAL INDUS	13,848	1,784.100	24,706,216.80	
	SUNDARAM FINANCE LTD	868	4,713.600	4,091,404.80	
	SUPREME INDUSTRIES LTD	839	3,591.000	3,012,849.00	
	SUZLON ENERGY LTD	116,921	56.530	6,609,544.13	
	SWIGGY LTD	13,282	397.000	5,272,954.00	
	TATA COMMUNICATIONS LTD	1,415	1,875.500	2,653,832.50	
	TATA CONSULTANCY SVCS LTD	13,625	3,147.700	42,887,412.50	
	TATA CONSUMER PRODUCTS LTD	8,443	1,162.100	9,811,610.30	
	TATA ELXSI LTD	496	5,347.500	2,652,360.00	
	TATA MOTORS LTD /NEW	29,436	325.300	9,575,530.80	
	TATA MOTORS PASSENGER VEHICLES	29,436	360.850	10,621,980.60	
	TATA POWER CO LTD	27,315	389.100	10,628,266.50	
	TATA STEEL LTD	108,451	173.210	18,784,797.71	
	TECH MAHINDRA LTD	7,685	1,433.900	11,019,521.50	
	TITAN CO LTD	4,994	3,933.100	19,641,901.40	
	TORRENT PHARMACEUTICALS LTD	1,426	3,731.400	5,320,976.40	
	TORRENT POWER LTD	2,238	1,300.800	2,911,190.40	
	TRENT LTD	2,580	4,358.900	11,245,962.00	
	TUBE INVESTMENTS OF INDIA LT	1,349	3,033.300	4,091,921.70	
	TVS MOTOR CO LTD	3,786	3,477.700	13,166,572.20	
	ULTRATECH CEMENT LTD	1,687	11,666.000	19,680,542.00	
	UNION BANK OF INDIA	17,927	154.480	2,769,362.96	
	UNITED SPIRITS LTD	3,724	1,411.700	5,257,170.80	
	UPL LTD	4,658	752.650	3,505,843.70	
	VARUN BEVERAGES LTD	19,226	454.550	8,739,178.30	
	VEDANTA LTD	18,194	511.800	9,311,689.20	
	VISHAL MEGA MART LTD	31,492	137.250	4,322,277.00	
	VODAFONE IDEA LTD	301,243	10.690	3,220,287.67	
	VOLTAS LTD	2,560	1,401.800	3,588,608.00	
	WAAREE ENERGIES LTD	1,420	3,174.400	4,507,648.00	
	WIPRO LTD	41,097	246.070	10,112,738.79	
	YES BANK LTD	186,706	22.930	4,281,168.58	
インド・ルピー　小計		2,952,197		2,003,884,615.56 (3,586,953,462)	

インドネシア・ルピア	AMMAN MINERAL INTERNASIONAL	229,400	6,475.000	1,485,365,000.00	
	ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	289,000	6,400.000	1,849,600,000.00	
	BANK CENTRAL ASIA TBK PT	828,700	8,475.000	7,023,232,500.00	
	BANK MANDIRI TBK	542,700	4,850.000	2,632,095,000.00	
	BANK NEGARA INDONESIA PERSER	185,200	4,460.000	825,992,000.00	
	BANK RAKYAT INDONESIA	1,025,900	4,000.000	4,103,600,000.00	
	BARITO PACIFIC TBK PT	272,946	3,500.000	955,311,000.00	
	CHANDRA ASRI PACIFIC TBK PT	125,900	7,200.000	906,480,000.00	
	CHAROEN POKPHAND INDONESI PT	45,500	4,750.000	216,125,000.00	
	DIAN SWASTATIKA SENTOSA TBK	15,400	98,625.000	1,518,825,000.00	
	GOTO GOJEK TOKOPEDIA TBK PT	11,203,400	60.000	672,204,000.00	
	INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T	9,600	8,400.000	80,640,000.00	
	INDOFOOD SUKSES MAK TBK PT	64,300	7,025.000	451,707,500.00	
	KALBE FARMA TBK PT	176,100	1,230.000	216,603,000.00	
	PETRINDO JAYA KREASI TBK PT	370,600	2,160.000	800,496,000.00	
	SUMBER ALFARIA TRIJAYA TBK P	221,600	1,885.000	417,716,000.00	
	TELKOM INDONESIA PERSERO TBK PT	776,100	3,650.000	2,832,765,000.00	
	UNITED TRACTORS TBK PT	31,100	27,300.000	849,030,000.00	
インドネシア・ルピア　小計		16,413,446		27,837,787,000.00 (264,458,977)	
オフショア・人民元	360 SECURITY TECHNOLOGY IN-A	4,500	13.630	61,335.00	
	ADVANCED MICRO-FABRICATION-A	528	298.500	157,608.00	
	AECC AVIATION POWER CO-A	3,100	37.590	116,529.00	
	AGRICULTURAL BANK OF CHINA-A	97,800	8.220	803,916.00	
	AIER EYE HOSPITAL GROUP CO-A	4,637	12.020	55,736.74	
	AIR CHINA LTD-A	10,100	8.770	88,577.00	
	ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-A	14,800	10.980	162,504.00	
	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-A	1,000	22.990	22,990.00	
	ANHUI GUJING DISTILLERY CO-A	300	160.550	48,165.00	
	ANHUI JIANGHUAI AUTO GROUP-A	3,800	49.980	189,924.00	

AVARY HOLDING SHENZHEN CO -A	3,100	44.200	137,020.00	
BANK OF BEIJING CO LTD -A	8,600	5.740	49,364.00	
BANK OF CHINA LTD-A	69,000	6.000	414,000.00	
BANK OF COMMUNICATIONS CO-A	51,100	7.530	384,783.00	
BANK OF JIANGSU CO LTD-A	7,800	10.900	85,020.00	
BANK OF NANJING CO LTD -A	8,800	11.510	101,288.00	
BANK OF NINGBO CO LTD -A	4,300	28.950	124,485.00	
BANK OF SHANGHAI CO LTD-A	22,100	10.020	221,442.00	
BAOSHAN IRON & STEEL CO-A	33,200	7.470	248,004.00	
BEIJING KINGSOFT OFFICE SO-A	218	318.300	69,389.40	
BEIJING TONGRENTANG CO-A	2,000	34.570	69,140.00	
BEIJING WANTAI BIOLOGICAL-A	560	53.650	30,044.00	
BEIJING-SHANGHAI HIGH SPE-A	51,100	5.120	261,632.00	
BOE TECHNOLOGY GROUP CO LT-A	45,400	3.920	177,968.00	
BYD CO LTD -A	5,700	95.170	542,469.00	
CAITONG SECURITIES CO LTD-A	7,500	8.370	62,775.00	
CAMBRICON TECHNOLOGIES-A	366	1,332.000	487,512.00	
CGN POWER CO LTD-A	17,400	3.910	68,034.00	
CHANGCHUN HIGH & NEW TECH-A	100	102.320	10,232.00	
CHANGJIANG SECURITIES CO L-A	12,300	8.650	106,395.00	
CHAOZHOU THREE-CIRCLE GROU-A	5,800	44.620	258,796.00	
CHINA CITIC BANK CORP LTD-A	23,100	8.040	185,724.00	
CHINA CONSTRUCTION BANK-A	9,600	9.520	91,392.00	
CHINA EASTERN AIRLINES CO-A	6,800	5.280	35,904.00	
CHINA EVERBRIGHT BANK CO-A	37,000	3.600	133,200.00	
CHINA GALAXY SECURITIES CO-A	6,900	16.520	113,988.00	
CHINA GREAT WALL SECURITIE-A	16,200	10.330	167,346.00	
CHINA INTERNATIONAL CAPTAL-A	2,400	34.890	83,736.00	

CHINA LIFE INSURANCE CO-A	4,100	44.300	181,630.00	
CHINA MERCHANTS BANK-A	17,500	43.220	756,350.00	
CHINA MERCHANTS SECURITIES-A	10,500	16.760	175,980.00	
CHINA MERCHANTS SHEKOU IND-A	1,900	9.390	17,841.00	
CHINA MINSHENG BANKING-A	21,200	4.090	86,708.00	
CHINA NATIONAL NUCLEAR POW-A	10,600	8.730	92,538.00	
CHINA NORTHERN RARE EARTH -A	5,100	46.570	237,507.00	
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-A	4,000	35.830	143,320.00	
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-A	25,900	6.050	156,695.00	
CHINA RAILWAY GROUP LTD-A	39,200	5.550	217,560.00	
CHINA RAILWAY SIGNAL & COM-A	10,871	5.300	57,616.30	
CHINA RESOURCES MICROELECT-A	1,473	47.010	69,245.73	
CHINA SHENHUA ENERGY CO-A	8,400	42.520	357,168.00	
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-A	4,700	7.260	34,122.00	
CHINA STATE CONSTRUCTION -A	22,900	5.290	121,141.00	
CHINA THREE GORGES RENEWAB-A	57,100	4.240	242,104.00	
CHINA TOURISM GROUP DUTY FREE CORP LTD	2,800	82.400	230,720.00	
CHINA YANGTZE POWER CO LTD-A	22,600	28.230	637,998.00	
CHINA ZHESHANG BANK CO LTD-A	24,600	3.110	76,506.00	
CHONGQING CHANGAN AUTOMOB-A	5,850	12.080	70,668.00	
CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICA-A	3,200	20.840	66,688.00	
CITI PACIFIC SPECIAL STEE-A	13,400	15.030	201,402.00	
CITIC SECURITIES CO-A	12,500	28.300	353,750.00	
CMOC GROUP LTD-A	11,300	15.880	179,444.00	
CNGR ADVANCED MATERIAL CO -A	1,820	46.900	85,358.00	
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	4,280	391.100	1,673,908.00	
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-A	20,370	15.250	310,642.50	

CSC FINANCIAL CO LTD-A	6,600	25.070	165,462.00	
DAQIN RAILWAY CO LTD -A	24,500	5.600	137,200.00	
DONGFANG ELECTRIC CORP LTD-A	4,200	21.490	90,258.00	
EAST MONEY INFORMATION CO-A	13,113	24.330	319,039.29	
EASTROC BEVERAGE GROUP CO -A	700	259.000	181,300.00	
EOPTOLINK TECHNOLOGY INC L-A	1,100	322.400	354,640.00	
EVE ENERGY CO LTD-A	900	79.000	71,100.00	
EVERBRIGHT SECURITIE CO -A	7,800	18.170	141,726.00	
FOCUS MEDIA INFORMATION TE-A	5,900	7.560	44,604.00	
FOSHAN HAITIAN FLAVOURING -A	7,354	37.800	277,981.20	
FOUNDER SECURITIES CO LTD-A	11,600	8.080	93,728.00	
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNE-A	11,900	65.060	774,214.00	
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-A	2,800	65.300	182,840.00	
GANFENG LITHIUM GROUP CO LTD-A	2,800	72.620	203,336.00	
GD POWER DEVELOPMENT CO -A	13,200	5.380	71,016.00	
GEM CO LTD-A	13,300	8.300	110,390.00	
GF SECURITIES CO LTD-A	13,600	22.760	309,536.00	
GIGADEVICE SEMICONDUCTOR INC-A	196	202.520	39,693.92	
GOERTEK INC -A	1,000	28.240	28,240.00	
GOLDWIND SCIENCE AND TECHNOLOGY CO LTD-A	3,900	14.890	58,071.00	
GONGNIU GROUP CO LTD-A	1,421	43.470	61,770.87	
GOTION HIGH-TECH CO LTD-A	1,800	40.900	73,620.00	
GREAT WALL MOTOR CO LTD-A	3,500	21.970	76,895.00	
GREE ELECTRIC APPLIANCES I-A	3,200	40.160	128,512.00	
GUANGDONG HAID GROUP CO-A	1,000	58.540	58,540.00	
GUANGHUI ENERGY CO LTD-A	5,400	5.270	28,458.00	
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-A	8,700	7.930	68,991.00	
GUANGZHOU BAIYUNSHAN PHAR-A	1,300	26.380	34,294.00	
GUANGZHOU TINCI MATERIALS -A	1,000	44.850	44,850.00	

GUOSEN SECURITIES CO LTD-A	11,200	13.540	151,648.00	
GUOTAI HAITONG SECURITIES CO LTD-A	14,412	19.660	283,339.92	
HAIER SMART HOME CO LTD-A	5,500	26.520	145,860.00	
HANGZHOU FIRST APPLIED MAT-A	1,646	14.930	24,574.78	
HANGZHOU SILAN MICROELECTR-A	3,900	28.020	109,278.00	
HENAN SHUANGHUI INVESTMENT-A	800	27.400	21,920.00	
HENGLI PETROCHEMICAL CO L-A	7,900	19.770	156,183.00	
HENGTONG OPTIC-ELECTRIC CO-A	2,800	20.000	56,000.00	
HITHINK ROYALFLUSH INFORMA-A	700	331.710	232,197.00	
HOSHINE SILICON INDUSTRY C-A	400	65.500	26,200.00	
HUADONG MEDICINE CO LTD-A	1,300	41.560	54,028.00	
HUANENG POWER INTL INC-A	7,700	7.900	60,830.00	
HUATAI SECURITIES CO LTD-A	8,500	22.160	188,360.00	
HUAXIA BANK CO LTD-A	6,200	6.980	43,276.00	
HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS -A	1,400	20.060	28,084.00	
HUIZHOU DESAY SV AUTOMOTIV-A	500	108.200	54,100.00	
HUNDSUN TECHNOLOGIES INC-A	1,183	29.510	34,910.33	
HYGON INFORMATION TECHNOLO-A	1,886	213.030	401,774.58	
IEIT SYSTEMS CO LTD-A	3,700	60.690	224,553.00	
IFLYTEK CO LTD - A	5,300	50.920	269,876.00	
IMEIK TECHNOLOGY DEVELOPME-A	140	155.510	21,771.40	
IND & COMM BK OF CHINA-A	54,400	8.230	447,712.00	
INDUSTRIAL BANK CO LTD - A	22,600	21.430	484,318.00	
INDUSTRIAL SECURITIES CO-A	21,900	6.810	149,139.00	
INNER MONGOLIA BAOTOU STE-A	32,400	2.560	82,944.00	
INNER MONGOLIA JUNZHENG EN-A	2,100	5.180	10,878.00	
INNER MONGOLIA YILI INDUS-A	9,300	29.580	275,094.00	

JA SOLAR TECHNOLOGY CO LTD-A	1,372	13.850	19,002.20	
JIANGSU EASTERN SHENGHONG -A	2,900	10.150	29,435.00	
JIANGSU HENGLI HYDRAULIC C-A	1,000	87.500	87,500.00	
JIANGSU HENGRUI PHARMACEUTICALS CO LTD-A	6,484	61.110	396,237.24	
JIANGSU KING'S LUCK BREWER-A	1,300	38.050	49,465.00	
JIANGSU YANGHE BREWERY -A	900	68.480	61,632.00	
JIANGSU ZHONGTIAN TECHNOLO-A	2,200	16.220	35,684.00	
JIANGXI COPPER CO LTD-A	9,300	37.400	347,820.00	
JINKO SOLAR CO LTD-A	6,076	6.160	37,428.16	
KUANG-CHI TECHNOLOGIES CO-A	2,200	42.530	93,566.00	
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	1,100	1,471.010	1,618,111.00	
LB GROUP CO LTD-A	2,900	18.200	52,780.00	
LENS TECHNOLOGY CO LTD-A	2,400	26.550	63,720.00	
LINGYI ITECH GUANGDONG CO -A	13,900	13.430	186,677.00	
LONGI GREEN ENERGY TECHNOL-A	6,480	21.200	137,376.00	
LUXSHARE PRECISION INDUSTR-A	6,689	56.750	379,600.75	
LUZHOU LAOJIAO CO LTD-A	2,400	137.140	329,136.00	
MANGO EXCELLENT MEDIA CO L-A	1,300	26.030	33,839.00	
MAXSCEND MICROELECTRONICS -A	480	69.890	33,547.20	
METALLURGICAL CORP OF CHIN-A	20,500	3.300	67,650.00	
MIDEA GROUP CO LTD-A	3,300	77.400	255,420.00	
MONTAGE TECHNOLOGY CO LTD-A	974	119.400	116,295.60	
MUYUAN FOODS CO LTD-A	5,790	48.450	280,525.50	
NARI TECHNOLOGY CO LTD-A	12,210	23.080	281,806.80	
NATIONAL SILICON INDUSTRY -A	5,776	21.920	126,609.92	
NAURA TECHNOLOGY GROUP CO-A	810	419.290	339,624.90	
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-A	900	68.200	61,380.00	
NEW HOPE LIUHE CO LTD-A	1,800	9.740	17,532.00	
NINESTAR CORP-A	1,700	20.230	34,391.00	
NINGBO TUOPU GROUP CO LTD-A	1,015	60.470	61,377.05	

NINGXIA BAOFENG ENERGY GRO-A	4,400	18.680	82,192.00	
ORIENT SECURITIES CO LTD-A	22,400	10.630	238,112.00	
PETROCHINA CO LTD-A	29,700	10.270	305,019.00	
PHARMARON BEIJING CO LTD-A	675	29.160	19,683.00	
PICC HOLDING CO-A	14,900	8.790	130,971.00	
PING AN BANK CO LTD-A	23,300	11.800	274,940.00	
PING AN INSURANCE GROUP CO-A	9,900	60.370	597,663.00	
POLY DEVELOPMENTS AND HOLD-A	2,700	6.950	18,765.00	
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-A	12,200	5.730	69,906.00	
POWER CONSTRUCTION CORP OF-A	10,000	5.580	55,800.00	
QINGHAI SALT LAKE INDUSTRY-A	11,400	27.750	316,350.00	
RONGSHENG PETRO CHEMICAL-A	17,500	10.610	185,675.00	
S F HOLDING CO LTD-A	7,300	39.680	289,664.00	
SAIC MOTOR CORP LTD-A	8,000	15.300	122,400.00	
SANAN OPTOELECTRONICS CO L-A	5,100	13.160	67,116.00	
SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD-A	15,300	20.770	317,781.00	
SATELLITE CHEMICAL CO LTD-A	4,600	17.490	80,454.00	
SDIC CAPITAL CO LTD-A	13,700	7.570	103,709.00	
SDIC POWER HOLDINGS CO LTD-A	12,900	13.770	177,633.00	
SERES GROUP CO L-A	1,400	129.930	181,902.00	
SHAANXI COAL INDUSTRY CO L-A	14,300	23.760	339,768.00	
SHANDONG GOLD MINING CO LT-A	6,360	36.480	232,012.80	
SHANDONG HUALU HENGSHENG-A	1,900	28.110	53,409.00	
SHANDONG NANSHAN ALUMINUM-A	30,200	4.970	150,094.00	
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE-A	1,872	22.670	42,438.24	
SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-A	6,300	8.660	54,558.00	
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-A	3,600	27.630	99,468.00	
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-A	5,500	17.920	98,560.00	

SHANGHAI PUDONG DEVEL BANK-A	35,100	11.560	405,756.00	
SHANGHAI PUTAILAI NEW ENER-A	1,160	28.970	33,605.20	
SHANGHAI RAAS BLOOD PRODUC-A	28,500	6.700	190,950.00	
SHANGHAI RURAL COMMERCIAL -A	14,800	8.960	132,608.00	
SHANGHAI UNITED IMAGING HE-A	1,296	131.110	169,918.56	
SHANXI XINGHUACUN FEN WINE-A	1,280	195.290	249,971.20	
SHENGYI TECHNOLOGY CO LTD -A	3,700	55.800	206,460.00	
SHENNAN CIRCUITS CO LTD-A	182	199.960	36,392.72	
SHENWAN HONGYUAN GROUP CO-A	58,800	5.320	312,816.00	
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLO-A	1,500	71.000	106,500.00	
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDIC-A	1,300	204.810	266,253.00	
SHENZHEN TRANSSION HOLDING-A	470	62.060	29,168.20	
SUNGROW POWER SUPPLY CO LT-A	2,500	176.500	441,250.00	
TBEA CO LTD-A	2,860	23.030	65,865.80	
TCL TECHNOLOGY GROUP CORP-A	4,400	4.190	18,436.00	
TCL ZHONGHUAN RENEWABLE ENERGY TECHNOLOGY CO LTD-A	1,875	10.440	19,575.00	
TIANQI LITHIUM CORP-A	1,300	63.590	82,667.00	
TONGLING NONFERROUS METALS-A	47,800	5.120	244,736.00	
TONGWEI CO LTD-A	3,900	25.910	101,049.00	
TRINA SOLAR CO LTD-A	1,092	20.170	22,025.64	
TSINGTAO BREWERY CO LTD-A	600	65.190	39,114.00	
UNIGROUP GUOXIN MICROELECT-A	419	75.220	31,517.18	
UNISPLENDOUR CORP LTD-A	980	25.340	24,833.20	
VICTORY GIANT TECHNOLOGY -A	1,000	277.140	277,140.00	
WANHUA CHEMICAL GROUP CO -A	4,400	65.610	288,684.00	
WEICHAI POWER CO LTD-A	3,400	17.200	58,480.00	
WENS FOODSTUFFS GROUP CO - A	1,800	17.530	31,554.00	

	WESTERN SECURITIES CO LTD-A	9,700	8.270	80,219.00	
	WILL SEMICONDUCTOR LTD-A	1,705	120.000	204,600.00	
	WINGTECH TECHNOLOGY CO LTD-A	200	42.300	8,460.00	
	WUHAN GUIDE INFRARED CO LT-A	5,200	12.250	63,700.00	
	WULIANGYE YIBIN CO LTD-A	4,100	119.890	491,549.00	
	WUXI APPTEC CO LTD-A	1,872	93.200	174,470.40	
	XCMG CONSTRUCTION MACHIN-A	2,600	10.150	26,390.00	
	XIAMEN TUNGSTEN CO LTD-A	4,700	33.720	158,484.00	
	YANKUANG ENERGY GROUP CO-A	6,760	14.550	98,358.00	
	YIHAI KERRY ARAWANA HOLDIN-A	8,100	32.740	265,194.00	
	YONYOU NETWORK TECHNOLOGY-A	1,690	14.810	25,028.90	
	YTO EXPRESS GROUP CO LTD-A	2,500	16.280	40,700.00	
	YUNNAN BAIYAO GROUP CO LTD-A	4,200	56.400	236,880.00	
	ZANGGE MINING CO LTD-A	3,400	60.840	206,856.00	
	ZHANGZHOU PIENTZEHUANG PHA-A	900	176.210	158,589.00	
	ZHEJIANG CHINT ELECTRICS-A	1,100	29.780	32,758.00	
	ZHEJIANG DAHUA TECHNOLOGY-A	3,000	19.130	57,390.00	
	ZHEJIANG HUAYOU COBALT CO -A	650	65.990	42,893.50	
	ZHEJIANG JINGSHENG MECHANI-A	800	35.600	28,480.00	
	ZHEJIANG NHU CO LTD-A	1,008	24.910	25,109.28	
	ZHESHANG SECURITIES CO LTD-A	2,000	11.260	22,520.00	
	ZHONGJI INNOLIGHT CO LTD-A	1,000	488.600	488,600.00	
	ZHONGTAI SECURITIES CO LTD-A	12,400	6.770	83,948.00	
	ZIJIN MINING GROUP CO LTD-A	21,100	29.340	619,074.00	
	ZOOMLION HEAVY INDUSTRY S-A	9,400	8.050	75,670.00	
	ZTE CORP-A	9,200	39.290	361,468.00	
オフショア・人民元　小計		2,139,986		39,838,060.10 (879,871,363)	
コロンビア・ペソ	GRUPO CIBEST SA	4,540	58,200.000	264,228,000.00	
	GRUPO CIBEST SA	4,780	62,800.000	300,184,000.00	

	INTERCONEXION ELECTRICA SA	6,691	24,060.000	160,985,460.00	
コロンビア・ペソ　小計		16,011		725,397,460.00 (30,687,214)	
タイ・バーツ	ADVANCED INFO SERVICE-FOR RG	14,700	313.000	4,601,100.00	
	AIRPORTS OF THAILAND PCL-FOR	59,400	40.000	2,376,000.00	
	BANGKOK DUSIT MED SERVICE-F	183,500	19.200	3,523,200.00	
	BUMRUNGRAD HOSPITAL-FOREIGN	7,700	172.000	1,324,400.00	
	CENTRAL PATTANA PUB CO-FOREI	31,900	52.500	1,674,750.00	
	CHAROEN POKPHAND FOOD-FORGN	57,600	21.200	1,221,120.00	
	CP ALL PCL-FOREIGN	68,800	43.750	3,010,000.00	
	CP AXTRA PCL-FOREIGN	19,613	16.600	325,575.80	
	DELTA ELECTRONICS THAI-FORGN	45,100	214.000	9,651,400.00	
	GULF DEVELOPMENT PCL-FOREIGN	75,665	41.250	3,121,181.25	
	KASIKORNBANK PCL-FOREIGN	10,600	185.000	1,961,000.00	
	KRUNG THAI BANK PUB CO-FOREI	32,300	27.000	872,100.00	
	MINOR INTERNATIONAL PCL-FOR	53,400	20.100	1,073,340.00	
	PTT EXPLORATION & PROD-FOR	15,800	106.500	1,682,700.00	
	PTT PCL/FOREIGN	134,300	30.250	4,062,575.00	
	SCB X PCL-FOREIGN	15,500	129.500	2,007,250.00	
	SIAM CEMENT PUB CO-FOR REG	12,700	182.500	2,317,750.00	
	TMB BANK PUBLIC CORP-FOREIGN	428,400	1.890	809,676.00	
	TRUE CORP PCL/NEW-FOREIGN	122,498	11.500	1,408,727.00	
タイ・バーツ　小計		1,389,476		47,023,845.05 (227,595,410)	
チェコ・コルナ	CEZ AS	2,199	1,289.000	2,834,511.00	
	KOMERCNI BANKA AS	1,294	1,192.000	1,542,448.00	
	MONETA MONEY BANK AS	1,124	191.200	214,908.80	
チェコ・コルナ　小計		4,617		4,591,867.80 (34,446,355)	
チリ・ペソ	BANCO DE CHILE	554,983	171.600	95,235,082.80	
	BANCO DE CREDITO E INVERSION	1,450	51,600.000	74,820,000.00	
	BANCO SANTANDER CHILE	1,088,852	68.970	75,098,122.44	
	CENCOSUD SA	16,106	2,765.000	44,533,090.00	

	EMPRESAS CMPC SA	10,124	1,306.200	13,223,968.80	
	EMPRESAS COPEC SA	7,046	6,585.000	46,397,910.00	
	ENEL CHILE SA	481,347	71.470	34,401,870.09	
	ENERSIS SA	205,266	89.320	18,334,359.12	
	FALABELLA SA	7,564	5,799.000	43,863,636.00	
	LATAM AIRLINES GROUP SA	3,800,030	22.340	84,892,670.20	
	SOC QUIMICA Y MINERA CHILE-B	2,301	58,104.000	133,697,304.00	
チリ・ペソ　小計		6,175,069		664,498,013.45 (112,072,241)	
トルコ・リラ	AKBANK T.A.S.	49,905	61.350	3,061,671.75	
	ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI	21,822	184.300	4,021,794.60	
	BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	7,143	552.500	3,946,507.50	
	EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	72,553	24.180	1,754,331.54	
	FORD OTOMOTIV SANAYI AS	5,930	95.050	563,646.50	
	HACI OMER SABANCI HOLDING	15,178	77.750	1,180,089.50	
	KOC HOLDING AS	9,876	170.900	1,687,808.40	
	TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	17,645	206.500	3,643,692.50	
	TURK HAVA YOLLARI AO	6,115	277.500	1,696,912.50	
	TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	11,833	94.650	1,119,993.45	
	TURKIYE IS BANKASI-C	81,449	12.640	1,029,515.36	
	YAPI VE KREDI BANKASI	39,247	33.700	1,322,623.90	
トルコ・リラ　小計		338,696		25,028,587.50 (92,993,717)	
ハンガリー・フォリント	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL	4,259	3,078.000	13,109,202.00	
	OTP BANK RT	3,307	32,200.000	106,485,400.00	
	RICHTER GEDEON NYRT	1,879	9,700.000	18,226,300.00	
ハンガリー・フォリント　小計		9,445		137,820,902.00 (65,453,765)	
フィリピン・ペソ	AYALA CORPORATION	3,625	414.000	1,500,750.00	
	AYALA LAND INC	107,600	19.360	2,083,136.00	
	BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN	25,735	107.500	2,766,512.50	
	BDO UNIBANK INC	33,034	127.300	4,205,228.20	
	INTL CONTAINER TERM SVCS INC	13,250	542.500	7,188,125.00	
	JOLLIBEE FOODS CORP	7,320	193.000	1,412,760.00	
	MANILA ELECTRIC COMPANY	6,050	590.000	3,569,500.00	
	METROPOLITAN BANK & TRUST	15,127	66.200	1,001,407.40	
	PLDT INC	585	1,290.000	754,650.00	
	SM INVESTMENTS CORP	3,195	699.000	2,233,305.00	

	SM PRIME HOLDINGS INC	170,100	21.250	3,614,625.00	
フィリピン・ペソ　小計		385,621		30,329,999.10 (80,938,636)	
ブラジル・レアル	AMBEV SA	71,700	13.410	961,497.00	
	AXIA ENERGIA	2,600	63.600	165,360.00	
	AXIA ENERGIA	19,200	60.820	1,167,744.00	
	BANCO BRADESCO S.A.	44,903	16.200	727,428.60	
	BANCO BRADESCO SA-PREF	61,779	18.900	1,167,623.10	
	BANCO BTG PACTUAL SA-UNIT	18,800	52.120	979,856.00	
	BANCO DO BRASIL SA	23,900	21.580	515,762.00	
	BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	12,400	33.320	413,168.00	
	BM&FBOVESPA SA	68,500	13.850	948,725.00	
	CAIXA SEGURIDADE PARTICIPACO	9,100	15.710	142,961.00	
	CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF	23,917	11.110	265,717.87	
	CIA PARANAENSE DE ENERGI-PFA	13,900	13.890	193,071.00	
	CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	6,900	136.670	943,023.00	
	CPFL ENERGIA SA	3,000	47.770	143,310.00	
	EMBRAER SA	10,300	86.400	889,920.00	
	ENERGISA SA-UNITS	2,300	53.090	122,107.00	
	ENGIE BRASIL ENERGIA SA	4,575	42.860	196,084.50	
	EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD	18,700	38.910	727,617.00	
	GERDAU SA-PREF	12,024	18.490	222,323.76	
	ITAU UNIBANCO HOLDING SA	82,425	39.850	3,284,636.25	
	ITAUSA SA	94,995	11.750	1,116,191.25	
	KLABIN SA - UNIT	10,700	17.790	190,353.00	
	LOCALIZA RENT A CAR	13,695	42.750	585,461.25	
	MBRF GLOBAL FOODS COMPANY SA	6,475	21.510	139,277.25	
	MOTIVA INFRAESTRUTURA DE MOBILIDADE S.A.	17,700	15.880	281,076.00	
	PETROBRAS - PETROLEO BRAS	59,800	34.860	2,084,628.00	
	PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	64,000	32.820	2,100,480.00	
	PORTO SEGURO SA	3,100	45.260	140,306.00	
	PRIO S.A.	10,000	39.410	394,100.00	
	RAIA DROGASIL SA	16,236	23.200	376,675.20	
	REDE D'OR SAO LUIZ SA	10,500	44.720	469,560.00	
	RUMO SA	20,500	15.690	321,645.00	
	SUZANO S.A.	10,122	48.330	489,196.26	
	TELEFONICA BRASIL S.A.	11,360	34.380	390,556.80	
	TIM SA	10,500	24.270	254,835.00	

	TOTVS SA	7,900	46.370	366,323.00	
	ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	5,200	22.250	115,700.00	
	VALE SA	52,454	64.950	3,406,887.30	
	VIBRA ENERGIA SA	12,300	25.880	318,324.00	
	WEG SA	23,220	43.650	1,013,553.00	
ブラジル・レアル　小計		971,680		28,733,063.39 (846,085,278)	
ポーランド・ズロチ	ALLEGRO.EU SA	10,348	32.000	331,136.00	
	BANK MILLENNIUM SA	10,020	16.080	161,121.60	
	BANK PEKAO SA	2,985	193.700	578,194.50	
	CCC SA	756	142.000	107,352.00	
	CD PROJEKT SA	929	229.200	212,926.80	
	DINO POLSKA SA	6,840	41.790	285,843.60	
	KGHM POLSKA MIEDZ SA	1,585	195.500	309,867.50	
	LPP SA	16	16,115.000	257,840.00	
	MBANK SA	250	1,040.500	260,125.00	
	ORLEN SA	8,185	101.880	833,887.80	
	PGE SA	8,858	10.175	90,130.15	
	PKO BANK POLSKI SA	13,055	75.400	984,347.00	
	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE	8,080	59.660	482,052.80	
	SANTANDER BANK POLSKA S.A.	693	498.000	345,114.00	
	ZABKA GROUP SA	5,082	23.990	121,917.18	
ポーランド・ズロチ　小計		77,682		5,361,855.93 (229,933,004)	
マレーシア・リンギット	AMBANK HOLDINGS BHD	35,600	5.830	207,548.00	
	AXIATA GROUP BERHAD	20,500	2.760	56,580.00	
	CELCOMDIGI BERHAD	51,800	3.390	175,602.00	
	CIMB GROUP HOLDINGS BHD	113,000	7.570	855,410.00	
	GAMUDA BHD	68,600	5.400	370,440.00	
	HONG LEONG BANK BERHAD	10,000	21.080	210,800.00	
	IHH HEALTHCARE BHD	35,800	8.250	295,350.00	
	IOI CORPORATION BHD	19,700	4.100	80,770.00	
	KUALA LUMPUR KEPONG BHD	9,100	20.800	189,280.00	
	MALAYAN BANKING BHD	103,800	9.930	1,030,734.00	
	MAXIS BHD	53,100	4.200	223,020.00	
	MISC BHD	21,000	7.810	164,010.00	
	MR DIY GROUP M BHD	16,300	1.520	24,776.00	
	NESTLE (MALAYSIA) BERHAD	600	112.300	67,380.00	
	PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	49,600	3.300	163,680.00	
	PETRONAS DAGANGAN BHD	3,300	21.120	69,696.00	
	PETRONAS GAS BHD	11,300	18.300	206,790.00	
	PRESS METAL ALUMINIUM HOLDIN	54,800	6.450	353,460.00	

	PUBLIC BANK BHD	217,000	4.280	928,760.00	
	QL RESOURCES BHD	4,500	4.280	19,260.00	
	RHB BANK BHD	17,000	6.890	117,130.00	
	SIME DARBY PLANTATION BHD	19,000	5.400	102,600.00	
	SUNWAY BHD	34,300	5.520	189,336.00	
	TELEKOM MALAYSIA BHD	12,500	7.260	90,750.00	
	TENAGA NASIONAL BHD	42,900	13.180	565,422.00	
	YTL CORPORATION BERHAD	42,800	2.440	104,432.00	
	YTL POWER INTERNATIONAL BHD	30,900	3.780	116,802.00	
マレーシア・リンギット　小計		1,098,800		6,979,818.00 (263,878,999)	
メキシコ・ペソ	ALFA S.A.B.-A	51,200	14.470	740,864.00	
	AMERICA MOVIL SAB DE CV	292,800	21.220	6,213,216.00	
	ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	6,700	180.430	1,208,881.00	
	CEMEX SAB-CPO	204,600	18.930	3,873,078.00	
	COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	6,475	161.130	1,043,316.75	
	FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	24,000	173.530	4,164,720.00	
	GRUMA S.A.B.-B	2,665	314.100	837,076.50	
	GRUPO AEROPORTUARIO DE SUR-B	2,515	549.190	1,381,212.85	
	GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENT	3,800	235.160	893,608.00	
	GRUPO AEROPORTUARIO DEL-B SH	5,350	405.020	2,166,857.00	
	GRUPO BIMBO SAB- SERIES A	16,400	59.140	969,896.00	
	GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1	8,700	130.770	1,137,699.00	
	GRUPO COMERCIAL CHEDRAUI SA	3,700	134.250	496,725.00	
	GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	39,100	173.470	6,782,677.00	
	GRUPO FINANCIERO INBURSA-O	27,600	42.750	1,179,900.00	
	GRUPO MEXICO SAB DE CV-SER B	49,800	151.280	7,533,744.00	
	INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	2,960	729.620	2,159,675.20	
	KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A	27,700	36.780	1,018,806.00	
	PROMOTORA Y OPERADORA DE INF	1,765	250.320	441,814.80	
	QUALITAS CONTROLADORA SAB CV	3,200	172.320	551,424.00	

	WALMART DE MEXICO-SER V	75,500	61.630	4,653,065.00	
メキシコ・ペソ　小計		856,530		49,448,256.10 (424,053,410)	
ユーロ	ALPHA BANK SA	32,573	3.520	114,656.96	
	EUROBANK ERGASIAS SERVICES A	40,337	3.350	135,128.95	
	FF GROUP	129	0.000	0.01	
	HELLENIC TELECOMMUNICATIONS ORGANIZATION	1,778	16.700	29,692.60	
	JUMBO SA	1,127	27.360	30,834.72	
	METLEN ENERGY & METALS PLC	1,555	42.200	65,621.00	
	NATIONAL BANK OF GREECE	12,752	12.800	163,225.60	
	OPAP SA	2,062	17.200	35,466.40	
	PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS S	16,130	6.882	111,006.66	
	PUBLIC POWER CORP	3,678	16.960	62,378.88	
ユーロ　小計		112,121		748,011.78 (135,644,456)	
韓国・ウォン	ALTEOGEN INC	568	544,000.000	308,992,000.00	
	AMOREPACIFIC CORP	353	127,700.000	45,078,100.00	
	CELLTRION INC	2,466	185,100.000	456,456,600.00	
	COWAY CO LTD	824	87,600.000	72,182,400.00	
	DAEWOO SHIPBUILDING & MARINE	1,845	123,000.000	226,935,000.00	
	DAUM COMMUNICATIONS CORP	4,215	58,200.000	245,313,000.00	
	DB INSURANCE CO LTD	708	120,300.000	85,172,400.00	
	DOOSAN BOBCAT INC	272	55,400.000	15,068,800.00	
	DOOSAN CO LTD	115	907,000.000	104,305,000.00	
	DOOSAN HEAVY INDUSTRIES	6,399	74,400.000	476,085,600.00	
	ECOPRO BM CO LTD	636	143,500.000	91,266,000.00	
	ECOPRO CO LTD	1,065	79,300.000	84,454,500.00	
	HANA FINANCIAL GROUP	4,107	92,600.000	380,308,200.00	
	HANJIN KAL CORP	365	96,400.000	35,186,000.00	
	HANKOOK TIRE AND TECHNOLOGY CO LTD	531	57,700.000	30,638,700.00	
	HANMI SEMICONDUCTOR CO LTD	736	120,700.000	88,835,200.00	
	HANWHA AEROSPACE CO LTD	483	905,000.000	437,115,000.00	
	HANWHA SYSTEMS CO LTD	1,134	50,200.000	56,926,800.00	
	HD HYUNDAI	742	209,500.000	155,449,000.00	
	HD HYUNDAI ELECTRIC CO LTD	352	783,000.000	275,616,000.00	
	HD HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES CO LTD	316	574,000.000	181,384,000.00	
	HD KOREA SHIPBUILDING AND OFFSHORE ENGINEERING CO LTD	566	418,000.000	236,588,000.00	

HLB INC	1,238	46,300.000	57,319,400.00	
HMM CO LTD	3,612	19,050.000	68,808,600.00	
HYBE CO LTD	300	287,500.000	86,250,000.00	
HYOSUNG HEAVY INDUSTRIES COR	85	2,018,000.000	171,530,000.00	
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	476	161,700.000	76,969,200.00	
HYUNDAI MOBIS	921	295,500.000	272,155,500.00	
HYUNDAI MOTOR CO	1,959	264,000.000	517,176,000.00	
HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PRF	423	201,000.000	85,023,000.00	
HYUNDAI MOTOR CO LTD-PRF	403	196,100.000	79,028,300.00	
HYUNDAI ROTEM COMPANY	1,160	186,800.000	216,688,000.00	
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	5,116	20,300.000	103,854,800.00	
KAKAOBANK CORP	3,015	21,350.000	64,370,250.00	
KB FINANCIAL GROUP INC	5,330	122,200.000	651,326,000.00	
KIA CORPORATION	3,330	114,500.000	381,285,000.00	
KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	932	106,800.000	99,537,600.00	
KOREA ELECTRIC POWER CORP	3,254	47,250.000	153,751,500.00	
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO	481	157,200.000	75,613,200.00	
KOREA ZINC CO LTD	65	1,140,000.000	74,100,000.00	
KOREAN AIR LINES CO LTD	2,631	21,300.000	56,040,300.00	
KRAFTON INC	369	257,500.000	95,017,500.00	
KT&G CORP	1,424	144,800.000	206,195,200.00	
LG CHEM LTD	798	390,500.000	311,619,000.00	
LG CORP	1,400	80,300.000	112,420,000.00	
LG DISPLAY CO LTD	4,203	12,380.000	52,033,140.00	
LG ELECTRONICS INC	1,310	87,100.000	114,101,000.00	
LG ENERGY SOLUTION	730	437,500.000	319,375,000.00	
LG H AND H CO LTD	100	286,000.000	28,600,000.00	
LG INVESTMENT & SECURITIES CO LTD	1,340	20,950.000	28,073,000.00	
LG UPLUS CORP	3,408	15,640.000	53,301,120.00	
LIG NEX1 CO LTD	204	406,500.000	82,926,000.00	
LS ELECTRIC CO LTD	229	475,000.000	108,775,000.00	
MERITZ FINANCIAL GROUP INC	1,199	108,700.000	130,331,300.00	
MIRAE ASSET SECURITIES CO LTD	3,767	22,150.000	83,439,050.00	
NAVER CORP	2,055	248,500.000	510,667,500.00	
ORION CORP/REPUBLIC OF KOREA	234	105,200.000	24,616,800.00	
POSCO FUTURE M CO LTD	431	195,900.000	84,432,900.00	
POSCO HOLDINGS INC	1,099	313,500.000	344,536,500.00	
POSCO INTERNATIONAL CORPORATION	426	51,600.000	21,981,600.00	
S-OIL CORPORATION	988	90,000.000	88,920,000.00	

	SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	269	1,221,000.000	328,449,000.00	
	SAMSUNG C&T CORP	1,181	213,000.000	251,553,000.00	
	SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	807	215,000.000	173,505,000.00	
	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	68,358	96,500.000	6,596,547,000.00	
	SAMSUNG ELECTRONICS-PFD	12,505	73,000.000	912,865,000.00	
	SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANCE CO LTD	430	469,000.000	201,670,000.00	
	SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	10,669	25,350.000	270,459,150.00	
	SAMSUNG LIFE INSURANCE CO., LTD	1,216	148,200.000	180,211,200.00	
	SAMSUNG SDI CO LTD	1,001	296,500.000	296,796,500.00	
	SAMSUNG SDS CO LTD	623	164,200.000	102,296,600.00	
	SAMYANG FOODS CO LTD	61	1,375,000.000	83,875,000.00	
	SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	6,094	76,700.000	467,409,800.00	
	SK BIOPHARMACEUTICALS CO LTD	470	125,600.000	59,032,000.00	
	SK HYNIX INC	7,995	562,000.000	4,493,190,000.00	
	SK INC	528	260,000.000	137,280,000.00	
	SK INNOVATION CO LTD	1,044	116,600.000	121,730,400.00	
	SK SQUARE CO LTD	1,151	283,000.000	325,733,000.00	
	SK TELECOM CO LTD	720	53,400.000	38,448,000.00	
	WOORI FINANCIAL GROUP INC	9,543	26,100.000	249,072,300.00	
	YUHAN CORP	684	116,000.000	79,344,000.00	
韓国・ウォン　小計		214,592		25,551,011,510.00 (2,744,178,636)	
香港・ドル	AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS IN	10,000	37.720	377,200.00	
	AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	399,000	5.910	2,358,090.00	
	AKESO INC	9,000	111.800	1,006,200.00	
	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	249,600	156.400	39,037,440.00	
	ALIBABA HEALTH INFORMATION T	90,000	5.730	515,700.00	
	ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-H	70,000	11.010	770,700.00	
	ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H	23,000	22.740	523,020.00	
	ANHUI GUJING DISTILLERY CO-B	2,000	99.480	198,960.00	
	ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	18,800	81.400	1,530,320.00	
	AVICHINA INDUSTRY & TECH-H	41,000	3.930	161,130.00	
	BAIDU INC-CLASS A	34,450	111.200	3,830,840.00	
	BANK OF CHINA LTD - H	1,018,000	4.660	4,743,880.00	

BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	143,000	7.140	1,021,020.00	
BEIJING ENTERPRISES HLDGS	4,500	34.520	155,340.00	
BEIJING ENTERPRISES WATER GR	16,000	2.540	40,640.00	
BEONE MEDICINES LTD	13,000	215.600	2,802,800.00	
BILIBILI INC-CLASS Z	3,040	202.000	614,080.00	
BOC AVIATION LTD	1,900	70.800	134,520.00	
BOSIDENG INTL HLDGS LTD	58,000	5.150	298,700.00	
BYD CO LTD	53,500	96.050	5,138,675.00	
BYD ELECTRONIC INTL CO LTD	11,000	32.860	361,460.00	
C&D INTERNATIONAL INVESTMENT	20,000	16.420	328,400.00	
CGN POWER CO LTD-H	137,000	2.960	405,520.00	
CHINA CITIC BANK	117,000	7.320	856,440.00	
CHINA COAL ENERGY CO - H	20,000	11.380	227,600.00	
CHINA COMMUNICATIONS SERVI-H	8,000	4.670	37,360.00	
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	1,419,000	8.130	11,536,470.00	
CHINA COSCO HOLDINGS-H	30,150	13.870	418,180.50	
CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H	67,000	3.640	243,880.00	
CHINA FEIHE LTD	32,000	4.270	136,640.00	
CHINA GALAXY SECURITIES CO-H	51,500	10.600	545,900.00	
CHINA GAS HOLDINGS LTD	53,800	8.460	455,148.00	
CHINA HONGQIAO GROUP LTD	38,000	30.620	1,163,560.00	
CHINA HUARONG ASSET MANAGE-H	251,000	1.040	261,040.00	
CHINA INTERNATIONAL CAPITA-H	27,600	18.960	523,296.00	
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	111,000	26.680	2,961,480.00	
CHINA LITERATURE LTD	3,600	36.100	129,960.00	
CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	32,000	7.010	224,320.00	
CHINA MENGNIU DAIRY CO	51,000	14.740	751,740.00	
CHINA MERCHANTS BANK - H	57,000	51.600	2,941,200.00	
CHINA MERCHANTS HLDGS INTL	10,000	15.850	158,500.00	
CHINA MINSHENG BANKING-H	107,400	4.210	452,154.00	
CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	42,000	5.350	224,700.00	
CHINA OILFIELD SERVICES-H	12,000	7.870	94,440.00	
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	56,500	13.390	756,535.00	

CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H	42,800	32.320	1,383,296.00	
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	332,000	4.570	1,517,240.00	
CHINA PHARMACEUTICAL GROUP	106,880	7.570	809,081.60	
CHINA POWER INTERNATIONAL	33,000	3.430	113,190.00	
CHINA RAILWAY GROUP LTD - H	28,000	3.900	109,200.00	
CHINA RESOURCES BEER HOLDINGS	27,000	27.940	754,380.00	
CHINA RESOURCES GAS GROUP LT	8,200	20.920	171,544.00	
CHINA RESOURCES LAND LTD	44,500	29.320	1,304,740.00	
CHINA RESOURCES MIXC LIFESTY	10,000	43.540	435,400.00	
CHINA RESOURCES PHARMACEUTIC	18,000	4.820	86,760.00	
CHINA RESOURCES POWER HOLDINGS CO LTD	26,000	18.710	486,460.00	
CHINA RUYI HOLDINGS LTD	136,000	2.210	300,560.00	
CHINA SHENHUA ENERGY CO - H	49,500	41.000	2,029,500.00	
CHINA STATE CONSTRUCTION INT	26,000	9.490	246,740.00	
CHINA TAIPING INSURANCE HOLD	30,000	18.930	567,900.00	
CHINA TOWER CORP LTD-H	54,800	11.610	636,228.00	
CHONGQING RURAL COMMERCIAL-H	38,000	6.450	245,100.00	
CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROU	29,800	15.240	454,152.00	
CITIC LTD	72,000	12.020	865,440.00	
CITIC SECURITIES CO LTD-H	24,500	27.680	678,160.00	
CMOC GROUP LIMITED-H	54,000	16.000	864,000.00	
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-H	1,100	512.000	563,200.00	
CRRC CORP LTD H	79,000	6.310	498,490.00	
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	11,900	68.900	819,910.00	
FAR EAST HORIZON LTD	36,000	7.890	284,040.00	
FOSUN INTERNATIONAL	55,000	4.840	266,200.00	
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-H	8,000	68.300	546,400.00	
GCL-POLY ENERGY HOLDINGS LTD	282,000	1.230	346,860.00	
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	94,000	17.040	1,601,760.00	
GENSCRIPT BIOTECH CORP	20,000	16.330	326,600.00	

GIANT BIOGENE HOLDING CO LTD	4,000	36.960	147,840.00	
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	29,000	15.090	437,610.00	
GUANGDONG INVESTMENT LTD	30,000	7.580	227,400.00	
GUOTAI HAITONG SECURITIES CO LTD-H	31,600	15.990	505,284.00	
HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDI	16,000	13.460	215,360.00	
HAIER SMART HOME CO LTD-H	34,600	25.440	880,224.00	
HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS	5,000	22.360	111,800.00	
HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP	20,000	38.840	776,800.00	
HENGAN INTL GROUP CO LTD	4,500	27.900	125,550.00	
HORIZON ROBOTICS INC	65,400	7.490	489,846.00	
HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	10,000	80.450	804,500.00	
HUANENG POWER INTL INC-H	50,000	6.250	312,500.00	
HUATAI SECURITIES CO LTD-H	15,800	18.880	298,304.00	
IND & COMM BK OF CHINA - H	964,000	6.450	6,217,800.00	
INNOVENT BIOLOGICS INC	22,000	89.650	1,972,300.00	
J&T GLOBAL EXPRESS LTD	36,800	9.530	350,704.00	
JD HEALTH INTERNATIONAL INC	18,000	67.100	1,207,800.00	
JD LOGISTICS INC	22,100	12.140	268,294.00	
JD.COM INC - CL A	36,257	113.500	4,115,169.50	
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H	22,000	9.860	216,920.00	
JIANGXI COPPER CO LTD-H	9,000	30.300	272,700.00	
KE HOLDINGS INC-CL A	30,800	43.560	1,341,648.00	
KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR	44,000	14.250	627,000.00	
KINGSOFT CORP LTD	13,600	30.720	417,792.00	
KUAISHOU TECHNOLOGY	39,000	63.500	2,476,500.00	
KUNLUN ENERGY CO LTD	64,000	7.210	461,440.00	
LAOPU GOLD CO L-H	500	658.000	329,000.00	
LEGEND GROUP LTD	110,000	9.630	1,059,300.00	
LI AUTO INC-CLASS A	16,900	71.300	1,204,970.00	
LI NING CO LTD	30,000	17.230	516,900.00	
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	36,500	9.760	356,240.00	
MEITU INC	55,500	8.210	455,655.00	
MEITUAN-B	73,060	98.000	7,159,880.00	
MIDEA GROUP CO LTD	3,700	86.350	319,495.00	
MINISO GROUP HOLDING LTD	4,200	41.140	172,788.00	
MMG LTD	56,000	6.660	372,960.00	

NETEASE CLOUD MUSIC INC	1,550	197.000	305,350.00	
NETEASE INC	25,800	215.600	5,562,480.00	
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-H	18,800	49.400	928,720.00	
NEW ORIENTAL EDUCATION & TEC	18,100	41.100	743,910.00	
NIO INC-CLASS A	24,110	46.640	1,124,490.40	
NONGFU SPRING CO LTD-H	27,800	51.750	1,438,650.00	
ORIENT OVERSEAS INTL LTD	1,000	131.100	131,100.00	
PEOPLE'S INSURANCE CO GROU-H	139,000	7.290	1,013,310.00	
PETROCHINA CO LTD-H	296,000	9.030	2,672,880.00	
PICC PROPERTY & CASUALTY -H	101,000	18.390	1,857,390.00	
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	101,500	58.200	5,907,300.00	
POP MART INTERNATIONAL GROUP	7,600	206.600	1,570,160.00	
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-H	149,000	5.550	826,950.00	
SHANDONG GOLD MINING CO LT-H	5,750	34.520	198,490.00	
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	46,400	5.280	244,992.00	
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	12,600	68.450	862,470.00	
SICHUAN KELUN-BIOTECH BIOP-H	900	428.800	385,920.00	
SINO BIOPHARMACEUTICAL	163,000	6.960	1,134,480.00	
SINOPHARM GROUP CO-H	18,000	20.400	367,200.00	
SINOTRUK HONG KONG LTD	6,000	27.560	165,360.00	
SMOORE INTERNATIONAL HOLDING	29,000	12.030	348,870.00	
SUNNY OPTICAL TECH	9,300	65.100	605,430.00	
TENCENT HOLDINGS LTD	93,300	622.500	58,079,250.00	
TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO	28,000	12.020	336,560.00	
TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS LTD	16,000	21.340	341,440.00	
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H	10,000	10.400	104,000.00	
TRIP.COM GROUP LTD	9,100	574.500	5,227,950.00	
TSINGTAO BREWERY CO LTD-H	8,000	53.950	431,600.00	
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	66,000	5.190	342,540.00	
WEICHAI POWER CO LTD-H	24,000	18.990	455,760.00	
WUXI APPTEC CO LTD-H	5,840	104.700	611,448.00	
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	48,500	31.920	1,548,120.00	

	WUXI XDC CAYMAN INC	5,000	68.800	344,000.00	
	XIAOMI CORP-CLASS B	249,600	38.820	9,689,472.00	
	XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	44,000	3.500	154,000.00	
	XPENG INC - CLASS A SHARES	18,000	85.700	1,542,600.00	
	YADEA GROUP HOLDINGS LTD	10,000	12.200	122,000.00	
	YANKUANG ENERGY GROUP CO LTD	41,500	11.040	458,160.00	
	YUM CHINA HOLDINGS INC	5,400	372.400	2,010,960.00	
	ZHAOJIN MINING INDUSTRY - H	25,500	29.400	749,700.00	
	ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H	30,000	7.630	228,900.00	
	ZHEJIANG LEAPMOTOR TECHNOLOG	5,900	52.050	307,095.00	
	ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC-H	3,900	38.840	151,476.00	
	ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H	80,000	31.440	2,515,200.00	
	ZTE CORP-H	6,200	29.580	183,396.00	
	ZTO EXPRESS CAYMAN INC	5,650	147.500	833,375.00	
香港・ドル　小計		10,866,737		263,158,888.00 (5,313,177,945)	
台湾・ドル	ACCTON TECHNOLOGY CORP	7,000	914.000	6,398,000.00	
	ACER INC	38,000	27.400	1,041,200.00	
	ADVANTECH CO LTD	7,408	276.500	2,048,312.00	
	AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	2,000	894.000	1,788,000.00	
	ALCHIP TECHNOLOGIES LTD	1,000	3,320.000	3,320,000.00	
	ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD	48,000	209.500	10,056,000.00	
	ASIA CEMENT CORP	16,000	37.550	600,800.00	
	ASIA VITAL COMPONENTS	5,000	1,340.000	6,700,000.00	
	ASUSTEK COMPUTER INC	10,000	566.000	5,660,000.00	
	AUO CORPORATION	113,800	11.000	1,251,800.00	
	CALIWAY BIOPHARMACEUTICALS C	15,000	134.500	2,017,500.00	
	CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	9,000	207.500	1,867,500.00	
	CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	132,000	64.200	8,474,400.00	
	CHAILEASE HOLDING CO LTD	17,756	100.000	1,775,600.00	
	CHANG HWA COMMERCIAL BANK	77,422	19.800	1,532,955.60	
	CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD	27,000	32.400	874,800.00	
	CHINA AIRLINES LTD	20,000	19.050	381,000.00	
	CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL	210,163	15.300	3,215,493.90	
	CHINA STEEL CORP	180,000	17.700	3,186,000.00	
	CHUNGHWA TELECOM CO LTD	53,000	130.500	6,916,500.00	

COMPAL ELECTRONICS	52,000	29.400	1,528,800.00	
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD	249,000	42.900	10,682,100.00	
DELTA ELECTRONICS INC	28,000	894.000	25,032,000.00	
E INK HOLDINGS INC	13,000	169.000	2,197,000.00	
E.SUN FINANCIAL HOLDING CO	211,460	30.000	6,343,800.00	
ECLAT TEXTILE COMPANY LTD	3,000	432.500	1,297,500.00	
ELITE MATERIAL CO LTD	4,000	1,330.000	5,320,000.00	
EMEMORY TECHNOLOGY INC	1,000	1,985.000	1,985,000.00	
EVA AIRWAYS CORP	32,000	33.550	1,073,600.00	
EVERGREEN MARINE	14,660	179.500	2,631,470.00	
FAR EASTERN NEW CENTURY CORP	42,000	27.950	1,173,900.00	
FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	26,000	91.900	2,389,400.00	
FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	3,718	128.500	477,763.00	
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	179,798	27.850	5,007,374.30	
FORMOSA CHEMICALS & FIBRE	39,000	31.700	1,236,300.00	
FORMOSA PLASTICS CORP	66,000	40.050	2,643,300.00	
FORTUNE ELECTRIC CO LTD	2,210	750.000	1,657,500.00	
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	125,359	88.100	11,044,127.90	
GIGABYTE TECHNOLOGY CO LTD	7,000	239.500	1,676,500.00	
GLOBAL UNICHIP CORP	1,000	1,900.000	1,900,000.00	
GLOBALWAFERS CO LTD	4,000	348.000	1,392,000.00	
HON HAI PRECISION INDUSTRY	183,200	229.000	41,952,800.00	
HOTAI MOTOR COMPANY LTD	4,040	600.000	2,424,000.00	
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	136,710	28.350	3,875,728.50	
INNOLUX CORPORATION	66,491	12.350	821,163.85	
INTERNATIONAL GAMES SYSTEM C	3,000	726.000	2,178,000.00	
INVENTEC CO LTD	42,000	40.650	1,707,300.00	
JENTECH PRECISION INDUSTRIAL	1,000	2,450.000	2,450,000.00	
KING SLIDE WORKS CO LTD	1,000	3,575.000	3,575,000.00	
LARGAN PRECISION CO LTD	2,000	2,075.000	4,150,000.00	
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	31,000	153.500	4,758,500.00	
LOTES CO LTD	1,000	1,170.000	1,170,000.00	
MEDIATEK INC	22,000	1,160.000	25,520,000.00	
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LTD	172,802	38.950	6,730,637.90	

MICRO-STAR INTERNATIONAL CO	9,000	101.500	913,500.00	
NAN YA PLASTICS CORP	77,000	53.800	4,142,600.00	
NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	3,000	361.500	1,084,500.00	
NOVATEK MICROELECTRONICS LTD	8,000	392.000	3,136,000.00	
PEGATRON CORP	24,000	69.900	1,677,600.00	
PHARMAESSENTIA CORP	3,329	453.500	1,509,701.50	
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	8,000	236.000	1,888,000.00	
QUANTA COMPUTER INC	40,000	267.000	10,680,000.00	
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	8,000	488.500	3,908,000.00	
SILERGY CORP	5,000	185.000	925,000.00	
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	179,961	26.450	4,759,968.45	
SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP	21,000	58.800	1,234,800.00	
TAISHIN FINANCIAL HOLDING	298,707	18.400	5,496,208.80	
TAIWAN BUSINESS BANK	127,751	15.350	1,960,977.85	
TAIWAN CEMENT	99,090	20.400	2,021,436.00	
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	171,916	23.800	4,091,600.80	
TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	6,000	27.800	166,800.00	
TAIWAN MOBILE CO LTD	23,000	106.500	2,449,500.00	
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	357,000	1,395.000	498,015,000.00	
THE SHANGHAI COMMERCIAL & SA	60,000	39.450	2,367,000.00	
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	69,000	74.800	5,161,200.00	
UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	22,000	160.500	3,531,000.00	
UNITED MICROELECTRONICS CORP	159,000	44.350	7,051,650.00	
VANGUARD INTERNATIONAL SEMI	16,000	88.000	1,408,000.00	
VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY	1,000	1,045.000	1,045,000.00	
WAN HAI LINES LIMITED	10,795	82.500	890,587.50	
WISTRON CORP	46,000	137.000	6,302,000.00	
WIWYNN CORP	2,000	4,150.000	8,300,000.00	
WPG HOLDINGS LTD	23,760	64.100	1,523,016.00	
YAGEO CORPORATION	24,184	225.000	5,441,400.00	
YANG MING MARINE TRANSPORT	20,000	51.500	1,030,000.00	

	YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	165,668	34.900	5,781,813.20	
	ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	11,000	136.000	1,496,000.00	
台湾・ドル　小計		4,860,158		860,498,287.05 (4,331,404,178)	
南アフリカ・ランド	ABSA GROUP LTD	13,095	208.460	2,729,783.70	
	ANGLOGOLD ASHANTI PLC	7,208	1,432.710	10,326,973.68	
	BID CORP LTD	5,024	418.350	2,101,790.40	
	BIDVEST GROUP LTD	4,492	234.060	1,051,397.52	
	CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	1,228	3,988.730	4,898,160.44	
	CLICKS GROUP LTD	3,602	353.340	1,272,730.68	
	DISCOVERY HOLDINGS LIMITED	7,097	227.800	1,616,696.60	
	FIRSTRAND LTD	70,309	82.150	5,775,884.35	
	GOLD FIELDS LTD	13,614	718.800	9,785,743.20	
	HARMONY GOLD MINING CO LTD	9,328	295.290	2,754,465.12	
	IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	16,265	195.550	3,180,620.75	
	MTN GROUP LTD	24,346	170.100	4,141,254.60	
	NASPERS LTD-N SHS	11,070	1,194.500	13,223,115.00	
	NEDBANK GROUP LTD	8,814	262.720	2,315,614.08	
	NEPI ROCKCASTLE S.A.	7,914	145.000	1,147,530.00	
	OLD MUTUAL LTD	74,869	13.710	1,026,453.99	
	OUTSURANCE GROUP LTD	13,976	73.690	1,029,891.44	
	PEPKOR HOLDINGS LTD	35,649	26.000	926,874.00	
	REINET INVESTMENTS SCA	1,873	575.960	1,078,773.08	
	REMGRO LTD	6,411	177.160	1,135,772.76	
	SANLAM LIMITED	23,353	93.480	2,183,038.44	
	SASOL LTD	7,508	126.280	948,110.24	
	SHOPRITE HOLDINGS LTD	7,468	277.810	2,074,685.08	
	STANDARD BANK GROUP LTD	20,191	271.330	5,478,424.03	
	VALTERRA PLATINUM LIMITED	3,733	1,088.230	4,062,362.59	
	VODACOM GROUP LTD	10,555	140.530	1,483,294.15	
南アフリカ・ランド　小計		408,992		87,749,439.92 (803,784,870)	
合計		49,517,232		20,982,199,332 (20,982,199,332)	

（２）株式以外の有価証券

2025年11月20日現在

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資信託受益証券	アメリカ・ドル	ISHARES MSCI KUWAIT ETF	26,579.00	1,045,166.01	
		ISHARES MSCI QATAR CP ETF	51,167.00	969,870.48	

		ISHARES MSCI SAUDI ARABIA ETF	114,949.00	4,417,490.07	
		ISHARES MSCI UAE CAPPED ETF	116,622.00	2,200,657.14	
	アメリカ・ドル　小計		309,317.00	8,633,183.70 (1,357,913,464)	
投資信託受益証券　合計			309,317	1,357,913,464 (1,357,913,464)	
投資証券	メキシコ・ペソ	FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	43,300.00	1,166,502.00	
	メキシコ・ペソ　小計		43,300.00	1,166,502.00 (10,003,571)	
投資証券　合計			43,300	10,003,571 (10,003,571)	
合計				1,367,917,035 (1,367,917,035)	

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

（注）

１．各種通貨毎の小計の欄における（　）内の金額は、邦貨換算額であります。

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

３．外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入株式時価比率（%）	組入投資信託受益証券時価比率（%）	組入投資証券時価比率（%）	有価証券の合計金額に対する比率（%）
アメリカ・ドル	株式 35銘柄	2.09	－	－	8.38
	投資信託受益証券 4銘柄	－	5.51	－	
インド・ルピー	株式 161銘柄	14.56	－	－	16.05
インドネシア・ルピア	株式 18銘柄	1.07	－	－	1.18
オフショア・人民元	株式 232銘柄	3.57	－	－	3.94
コロンビア・ペソ	株式 3銘柄	0.12	－	－	0.14
タイ・バーツ	株式 19銘柄	0.92	－	－	1.02
チェコ・コルナ	株式 3銘柄	0.14	－	－	0.15
チリ・ペソ	株式 11銘柄	0.45	－	－	0.50
トルコ・リラ	株式 12銘柄	0.38	－	－	0.42
ハンガリー・フォリント	株式 3銘柄	0.27	－	－	0.29
フィリピン・ペソ	株式 11銘柄	0.33	－	－	0.36
ブラジル・レアル	株式 40銘柄	3.43	－	－	3.79
ポーランド・ズロチ	株式 15銘柄	0.93	－	－	1.03
マレーシア・リンギット	株式 27銘柄	1.07	－	－	1.18
メキシコ・ペソ	株式 21銘柄	1.72	－	－	1.94
	投資証券 1銘柄	－	－	0.04	
ユーロ	株式 10銘柄	0.55	－	－	0.61
韓国・ウォン	株式 81銘柄	11.14	－	－	12.28
香港・ドル	株式 157銘柄	21.57	－	－	23.77
台湾・ドル	株式 87銘柄	17.58	－	－	19.38
南アフリカ・ランド	株式 26銘柄	3.26	－	－	3.60

（注）「組入時価比率」は、純資産に対する比率であります。

第２　信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第３　デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「（デリバティブ取引等に関する注記）」にて記載しております。

ニッセイ新興国債券インデックス　マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

	2025年11月20日現在
資産の部	
流動資産	
預金	150,863,388
金銭信託	7,523,389
コール・ローン	37,640,048
国債証券	9,828,063,674
特殊債券	314,871,301
社債券	159,130,293
派生商品評価勘定	798,652
未収利息	115,550,154
前払費用	15,049,169
流動資産合計	10,629,490,068
資産合計	10,629,490,068
負債の部	
流動負債	
未払金	32,779,236
未払解約金	5,489,149
流動負債合計	38,268,385
負債合計	38,268,385
純資産の部	
元本等	
元本	6,711,590,715
剰余金	
剰余金又は欠損金（△）	3,879,630,968
元本等合計	10,591,221,683
純資産合計	10,591,221,683
負債純資産合計	10,629,490,068

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

項目	自　2024年11月21日 至　2025年11月20日
１．　有価証券の評価基準及び評価方法	国債証券、特殊債券及び社債券 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。
２．　デリバティブ等の評価基準及び評価方法	為替予約取引 個別法に基づき、原則として国内における計算日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。
３．　その他財務諸表作成のための基礎となる事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び同第61条にしたがって換算しております。

（貸借対照表に関する注記）

項目		2025年11月20日現在
１．	本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額	3,762,508,668円
	同期中追加設定元本額	3,699,646,212円
	同期中一部解約元本額	750,564,165円
	元本の内訳	
	ファンド名	
	ニッセイ新興国債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）	388,537,403円
	ニッセイ・インデックスバランスファンド（８資産均等型）＜購入・換金手数料なし＞	76,374,572円
	ニッセイ新興国債券インデックス（ラップ専用）	6,216,793,933円
	ＦＷニッセイ新興国債インデックス	29,884,807円
	計	6,711,590,715円
２．	受益権の総数	6,711,590,715口

（金融商品に関する注記）

１．金融商品の状況に関する事項

項目		自　2024年11月21日 至　2025年11月20日
１．	金融商品に対する取組方針	当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
２．	金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。これらは、価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク等の市場リスク、信用リスク及び流動性リスク等のリスクに晒されております。 また、当ファンドの利用しているデリバティブ取引は、為替予約取引であります。当該デリバティブ取引は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資する事を目的として行っており、為替相場の変動によるリスクを有しております。
３．	金融商品に係るリスク管理体制	取引の執行・管理については、投資信託及び投資法人に関する法律及び同施行規則、投資信託協会の諸規則、信託約款、取引権限及び管理体制等を定めた社内規則に従い、運用部門が決裁担当者の承認を得て行っております。また、リスク管理部門が日々遵守状況を確認し、市場リスク、信用リスク及び流動性リスク等のモニターを行い、問題があると判断した場合は速やかに対応できる体制となっております。

２．金融商品の時価等に関する事項

項目	2025年11月20日現在
１．　貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
２．　時価の算定方法	(１)有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。 (２)デリバティブ取引 「（デリバティブ取引等に関する注記）」にて記載しております。 (３)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。
３．　金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでも名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	2025年11月20日現在
	当期間の損益に含まれた評価差額（円）
国債証券	325,807,376
特殊債券	6,870,113
社債券	△1,305,507
合計	331,371,982

（デリバティブ取引等に関する注記）

通貨関連

種類	2025年11月20日現在			
	契約額等（円）	うち１年超	時価（円）	評価損益（円）
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
買建	53,383,495	－	54,182,147	798,652
アメリカ・ドル	53,383,495	－	54,182,147	798,652
合計	53,383,495	－	54,182,147	798,652

（注）為替予約取引

時価の算定方法

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

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

②計算日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。ただし、当該日を超える先物相場が発表されていない場合は、当該為替予約は当該日に最も近い日に発表されている先物相場の仲値によって評価しております。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

	2025年11月20日現在
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	1.5780円 (15,780円)

附属明細表

第１　有価証券明細表

（１）株式

該当事項はありません。

（２）株式以外の有価証券

2025年11月20日現在

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	アメリカ・ドル	ABU DHABI GOVT INT'L	600,000.00	618,570.00	
		ABU DHABI GOVT INT'L	400,000.00	418,604.00	
		ABU DHABI GOVT INT'L	400,000.00	422,444.00	
		ABU DHABI GOVT INT'L	400,000.00	395,424.00	
		ABU DHABI GOVT INT'L	400,000.00	377,680.00	
		ABU DHABI GOVT INT'L	400,000.00	354,676.00	
		CHINA GOVT INTL BOND	200,000.00	195,728.00	
		DOMINICAN REPUBLIC	600,000.00	635,910.00	
		DOMINICAN REPUBLIC	450,000.00	402,039.00	
		DOMINICAN REPUBLIC	600,000.00	606,750.00	
		DOMINICAN REPUBLIC	450,000.00	454,117.50	
		FED REPUBLIC OF BRAZIL	600,000.00	604,200.00	
		FED REPUBLIC OF BRAZIL	400,000.00	416,640.00	
		FED REPUBLIC OF BRAZIL	600,000.00	604,800.00	
		FED REPUBLIC OF BRAZIL	600,000.00	598,380.00	
		FED REPUBLIC OF BRAZIL	600,000.00	615,192.00	
		FED REPUBLIC OF BRAZIL	1,000,000.00	1,024,800.00	
		FED REPUBLIC OF BRAZIL	600,000.00	609,420.00	
		FED REPUBLIC OF BRAZIL	400,000.00	396,940.00	
		FED REPUBLIC OF BRAZIL	400,000.00	367,820.00	
		HAZINE MUSTESARL	200,000.00	201,230.00	
		HAZINE MUSTESARLIGI VARL	400,000.00	414,912.00	
		HAZINE MUSTESARLIGI VARL	400,000.00	438,916.00	
		HAZINE MUSTESARLIGI VARL	400,000.00	413,116.00	
		HAZINE MUSTESARLIGI VARL	400,000.00	415,216.00	
		HUNGARY	800,000.00	797,896.00	
		HUNGARY	400,000.00	408,592.00	
		HUNGARY	400,000.00	421,968.00	
		HUNGARY	600,000.00	514,452.00	
		HUNGARY	600,000.00	374,706.00	
		HUNGARY	600,000.00	610,962.00	
		HUNGARY	600,000.00	622,728.00	
		HUNGARY	600,000.00	639,048.00	
		OMAN GOV INTERNTL BOND	400,000.00	428,508.00	

		OMAN SOVEREIGN SUKUK	600,000.00	615,984.00	
		PERUSAHAAN PENERBIT SBSN	400,000.00	401,356.00	
		PERUSAHAAN PENERBIT SBSN	400,000.00	402,948.00	
		REPUBLIC OF CHILE	400,000.00	402,900.00	
		REPUBLIC OF CHILE	400,000.00	407,740.00	
		REPUBLIC OF CHILE	400,000.00	421,580.00	
		REPUBLIC OF CHILE	600,000.00	377,430.00	
		REPUBLIC OF CHILE	600,000.00	459,660.00	
		REPUBLIC OF CHILE	200,000.00	196,250.00	
		REPUBLIC OF CHILE	600,000.00	533,400.00	
		REPUBLIC OF CHILE	400,000.00	288,160.00	
		REPUBLIC OF CHILE	400,000.00	366,700.00	
		REPUBLIC OF CHILE	600,000.00	517,620.00	
		REPUBLIC OF COLOMBIA	600,000.00	640,890.00	
		REPUBLIC OF COLOMBIA	400,000.00	438,660.00	
		REPUBLIC OF COLOMBIA	600,000.00	706,620.00	
		REPUBLIC OF COLOMBIA	600,000.00	641,190.00	
		REPUBLIC OF COLOMBIA	400,000.00	452,980.00	
		REPUBLIC OF COLOMBIA	600,000.00	642,600.00	
		REPUBLIC OF COLOMBIA	600,000.00	683,190.00	
		REPUBLIC OF COLOMBIA	600,000.00	512,100.00	
		REPUBLIC OF COLOMBIA	400,000.00	440,820.00	
		REPUBLIC OF INDONESIA	600,000.00	402,240.00	
		REPUBLIC OF PANAMA	400,000.00	292,180.00	
		REPUBLIC OF PANAMA	800,000.00	826,480.00	
		REPUBLIC OF PERU	510,000.00	508,623.00	
		REPUBLIC OF PERU	500,000.00	509,750.00	
		REPUBLIC OF PERU	470,000.00	260,168.50	
		REPUBLIC OF PERU	510,000.00	361,182.00	
		REPUBLIC OF PERU	660,000.00	572,550.00	
		REPUBLIC OF PHILIPPINES	800,000.00	576,680.00	
		REPUBLIC OF PHILIPPINES	400,000.00	265,264.00	
		REPUBLIC OF POLAND	300,000.00	309,099.00	
		REPUBLIC OF POLAND	300,000.00	321,699.00	
		REPUBLIC OF POLAND	620,000.00	627,520.60	
		REPUBLIC OF POLAND	600,000.00	583,296.00	
		REPUBLIC OF POLAND	740,000.00	757,353.00	
		REPUBLIC OF POLAND	360,000.00	367,606.80	
		REPUBLIC OF POLAND	850,000.00	827,075.50	
		REPUBLIC OF POLAND	660,000.00	685,344.00	
		REPUBLIC OF POLAND	650,000.00	670,254.00	
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	600,000.00	641,154.00	
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	400,000.00	424,744.00	
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	600,000.00	600,546.00	
		REPUBLIC OF TURKIYE	200,000.00	200,022.00	
		REPUBLIC OF TURKIYE	200,000.00	198,488.00	
		REPUBLIC OF TURKIYE	200,000.00	200,694.00	
		REPUBLIC OF TURKIYE	600,000.00	660,486.00	
		REPUBLIC OF TURKIYE	400,000.00	465,996.00	

		REPUBLIC OF TURKIYE	200,000.00	223,828.00	
		REPUBLIC OF TURKIYE	400,000.00	455,220.00	
		REPUBLIC OF TURKIYE	400,000.00	426,972.00	
		REPUBLIC OF TURKIYE	400,000.00	417,024.00	
		REPUBLIC OF TURKIYE	600,000.00	593,010.00	
		REPUBLIC OF TURKIYE	400,000.00	427,464.00	
		REPUBLIC OF TURKIYE	400,000.00	417,732.00	
		REPUBLIC OF TURKIYE	400,000.00	419,600.00	
		REPUBLIC OF TURKIYE	200,000.00	202,504.00	
		REPUBLICA ORIENT URUGUAY	660,000.00	703,890.00	
		REPUBLICA ORIENT URUGUAY	420,000.00	436,863.00	
		ROMANIA	480,000.00	498,585.60	
		ROMANIA	630,000.00	647,564.40	
		ROMANIA	600,000.00	615,378.00	
		ROMANIA	600,000.00	583,308.00	
		ROMANIA	500,000.00	512,815.00	
		ROMANIA	600,000.00	612,630.00	
		ROMANIA	470,000.00	506,002.00	
		SAUDI INTERNATIONAL BOND	400,000.00	407,440.00	
		SAUDI INTERNATIONAL BOND	600,000.00	615,192.00	
		SAUDI INTERNATIONAL BOND	600,000.00	610,968.00	
		SAUDI INTERNATIONAL BOND	600,000.00	612,552.00	
		SAUDI INTERNATIONAL BOND	400,000.00	418,776.00	
		SAUDI INTERNATIONAL BOND	600,000.00	638,364.00	
		SAUDI INTERNATIONAL BOND	200,000.00	171,808.00	
		SAUDI INTERNATIONAL BOND	200,000.00	132,414.00	
		SAUDI INTERNATIONAL BOND	400,000.00	423,120.00	
		SAUDI INTERNATIONAL BOND	400,000.00	404,348.00	
		SAUDI INTERNATIONAL BOND	400,000.00	406,952.00	
		SAUDI INTERNATIONAL BOND	400,000.00	365,488.00	
		UAE INT'L GOVT BOND	600,000.00	603,576.00	
		UAE INT'L GOVT BOND	400,000.00	424,604.00	
		UAE INT'L GOVT BOND	600,000.00	629,502.00	
		UAE INT'L GOVT BOND	600,000.00	420,426.00	
		UNITED MEXICAN STATES	400,000.00	383,740.00	
		UNITED MEXICAN STATES	400,000.00	404,360.00	
		UNITED MEXICAN STATES	200,000.00	193,600.00	
		UNITED MEXICAN STATES	400,000.00	418,800.00	
		UNITED MEXICAN STATES	400,000.00	426,260.00	
		UNITED MEXICAN STATES	400,000.00	435,800.00	
		UNITED MEXICAN STATES	400,000.00	409,560.00	
		UNITED MEXICAN STATES	400,000.00	416,640.00	
		UNITED MEXICAN STATES	200,000.00	196,584.00	
		UNITED MEXICAN STATES	200,000.00	198,000.00	
		UNITED MEXICAN STATES	200,000.00	196,300.00	
		UNITED MEXICAN STATES	400,000.00	355,380.00	
		UNITED MEXICAN STATES	400,000.00	237,300.00	
		UNITED MEXICAN STATES	200,000.00	123,600.00	
		UNITED MEXICAN STATES	400,000.00	320,400.00	

		UNITED MEXICAN STATES	200,000.00	146,062.00	
		UNITED MEXICAN STATES	400,000.00	383,600.00	
		UNITED MEXICAN STATES	400,000.00	343,852.00	
		UNITED MEXICAN STATES	400,000.00	418,300.00	
	アメリカ・ドル　小計		63,790,000.00 (10,033,529,100)	62,483,715.90 (9,828,063,674)	
国債証券　合計			10,033,529,100 (10,033,529,100)	9,828,063,674 (9,828,063,674)	
特殊債券	アメリカ・ドル	KSA IJARAH SUKUK LTD	200,000.00	199,632.00	
		KSA IJARAH SUKUK LTD	200,000.00	201,896.00	
		KSA SUKUK LTD	400,000.00	400,708.00	
		KSA SUKUK LTD	400,000.00	398,000.00	
		KSA SUKUK LTD	200,000.00	208,264.00	
		KSA SUKUK LTD	200,000.00	207,944.00	
		KSA SUKUK LTD	200,000.00	206,122.00	
		KSA SUKUK LTD	200,000.00	179,286.00	
	アメリカ・ドル　小計		2,000,000.00 (314,580,000)	2,001,852.00 (314,871,301)	
特殊債券　合計			314,580,000 (314,580,000)	314,871,301 (314,871,301)	
社債券	アメリカ・ドル	EAGLE FUNDING LUXCO SARL	1,000,000.00	1,011,700.00	
	アメリカ・ドル　小計		1,000,000.00 (157,290,000)	1,011,700.00 (159,130,293)	
社債券　合計			157,290,000 (157,290,000)	159,130,293 (159,130,293)	
合計				10,302,065,268 (10,302,065,268)	

（注）

１．各種通貨毎の小計の欄における（　）内の金額は、邦貨換算額であります。

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

３．外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数		組入債券 時価比率 (%)	有価証券の合計金額に 対する比率 (%)
アメリカ・ドル	国債証券	136銘柄	92.79	100.00
	特殊債券	8銘柄	2.97	
	社債券	1銘柄	1.50	

（注）「組入時価比率」は、純資産に対する比率であります。

第２　信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第３　デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「（デリバティブ取引等に関する注記）」にて記載しております。

２【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

2025年11月28日現在

Ⅰ　資産総額	967,575,003円
Ⅱ　負債総額	492,033円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	967,082,970円
Ⅳ　発行済数量	511,927,571口
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	1.8891円

（参考）

ニッセイ国内株式インデックス　マザーファンド

2025年11月28日現在

Ⅰ　資産総額	376,507,648,155円
Ⅱ　負債総額	2,472,453,532円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	374,035,194,623円
Ⅳ　発行済数量	89,349,772,151口
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	4.1862円

ニッセイ国内債券パッシブ　マザーファンド

2025年11月28日現在

Ⅰ　資産総額	80,502,502,653円
Ⅱ　負債総額	1,601,019,953円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	78,901,482,700円
Ⅳ　発行済数量	91,105,787,695口
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	0.8660円

ニッセイＪ－ＲＥＩＴインデックス　マザーファンド

2025年11月28日現在

Ⅰ　資産総額	42,927,559,062円
Ⅱ　負債総額	522,098,902円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	42,405,460,160円
Ⅳ　発行済数量	18,637,562,856口
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	2.2753円

ニッセイ外国株式インデックス　マザーファンド

2025年11月28日現在

Ⅰ　資産総額	1,476,258,525,137円
Ⅱ　負債総額	1,895,833,079円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	1,474,362,692,058円
Ⅳ　発行済数量	248,118,494,237口
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	5.9422円

ニッセイ外国債券インデックス　マザーファンド

2025年11月28日現在

Ⅰ　資産総額	116,237,946,635円
Ⅱ　負債総額	393,487,070円
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	115,844,459,565円
Ⅳ　発行済数量	59,182,058,046口
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	1.9574円

ニッセイ先進国リートインデックス　マザーファンド

2025年11月28日現在

Ⅰ　資産総額	**21,634,660,592円**
Ⅱ　負債総額	**44,347,702円**
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	**21,590,312,890円**
Ⅳ　発行済数量	**10,968,594,420口**
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	**1.9684円**

ニッセイ新興国株式インデックス　マザーファンド

2025年11月28日現在

Ⅰ　資産総額	**24,988,453,945円**
Ⅱ　負債総額	**147,331,823円**
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	**24,841,122,122円**
Ⅳ　発行済数量	**12,455,239,179口**
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	**1.9944円**

ニッセイ新興国債券インデックス　マザーファンド

2025年11月28日現在

Ⅰ　資産総額	**10,740,855,625円**
Ⅱ　負債総額	**67,022,956円**
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	**10,673,832,669円**
Ⅳ　発行済数量	**6,771,430,907口**
Ⅴ　１口当たり純資産額（Ⅲ／Ⅳ）	**1.5763円**

第４【内国投資信託受益証券事務の概要】

（１）受益証券の名義書換等

該当事項はありません。

ファンドの受益権は、振替受益権となり、委託会社は、この信託の受益権を取扱う振替機関が社振法の規定により主務大臣の指定を取消された場合または当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継する者が存在しない場合その他やむを得ない事情がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。

なお、受益者は、委託会社がやむを得ない事情等により受益証券を発行する場合を除き、無記名式受益証券から記名式受益証券への変更の請求、記名式受益証券から無記名式受益証券への変更の請求、受益証券の再発行の請求を行わないものとします。

（２）受益者に対する特典

ありません。

（３）譲渡制限

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

（４）受益権の譲渡

①　受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿にかかる振替機関等に振替の申請をするものとします。

②　前記①の申請のある場合には、前記①の振替機関等は、当該譲渡にかかる譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、前記①の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます）に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行われるよう通知するものとします。

③　前記①の振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿にかかる振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託会社が必要と認めたときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

（５）受益権の再分割

委託会社は、受託会社と協議のうえ、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

（６）質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権にかかる収益分配金の支払い、解約請求の受付け、解約金および償還金の支払い等については、約款の規定によるほか、民法その他の法令等にしたがって取扱われます。

第二部【委託会社等の情報】

第１【委託会社等の概況】

１【委託会社等の概況】

（１）資本金の額

2025年11月末現在の委託会社の資本金は、100億円です。
委託会社が発行する株式の総数は13万1,560株で、うち発行済株式総数は10万8,448株です。
最近５年間における資本金の増減はありません。

（２）委託会社等の機構

①　会社の意思決定機構

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

取締役会は、取締役のなかから代表取締役を選任するとともに、取締役社長１名を選任します。また、取締役会は、取締役会長１名を選任することができます。

取締役会は、法令に別段の定めがある場合を除き、原則として取締役社長が招集し、その議長を務めます。

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

②　投資運用の意思決定機構

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

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

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

２【事業の内容及び営業の概況】

「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行うとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行っています。また「金融商品取引法」に定める投資助言業務を行っています。

2025年11月末現在、委託会社が運用するファンドの本数および純資産総額合計額は以下の通りです（ファンド数、純資産総額合計額とも親投資信託を除きます）。

種類	ファンド数（本）	純資産総額合計額 （単位：億円）
追加型株式投資信託	407	85,112
追加型公社債投資信託	0	0
単位型株式投資信託	132	19,168
単位型公社債投資信託	0	0
合計	539	104,280

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

3【委託会社等の経理状況】

1．財務諸表及び中間財務諸表の作成方法について

(1)　委託会社であるニッセイアセットマネジメント株式会社（以下「当社」という。）の財務諸表は「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号。以下「財務諸表等規則」という。）第2条の規定により、財務諸表等規則及び「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年内閣府令第52号）に基づき作成しております。
　財務諸表の記載金額は、千円未満の端数を切り捨てて表示しております。

(2)　当社の中間財務諸表は、財務諸表等規則第282条及び第306条の規定により、財務諸表等規則及び「金融商品取引業等に関する内閣府令」に基づき作成しております。
　中間財務諸表の記載金額は、千円未満の端数を切り捨てて表示しております。

2．監査証明について

　当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき第30期事業年度（自 2024年4月1日　至 2025年3月31日）の財務諸表について有限責任監査法人トーマツによる監査を受けております。
　また、第31期事業年度に係る中間会計期間（自 2025年4月1日　至 2025年9月30日）の中間財務諸表については、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、有限責任監査法人トーマツによる中間監査を受けております。

（１）【貸借対照表】

(単位：千円)

		前事業年度 (2024年3月31日)		当事業年度 (2025年3月31日)
資産の部				
流動資産				
現金・預金		23,594,998		22,854,185
有価証券		4,958,109		8,572,194
前払費用		645,436		658,467
未収委託者報酬		7,068,985		7,296,469
未収運用受託報酬		7,149,867		7,995,592
未収投資助言報酬		308,690		283,590
その他		58,384		44,991
流動資産合計		43,784,472		47,705,492
固定資産				
有形固定資産				
建物附属設備	※1	143,306	※1	150,025
車両	※1	0	※1	0
器具備品	※1	67,645	※1	66,448
有形固定資産合計		210,951		216,474
無形固定資産				
ソフトウェア		1,890,946		3,280,169
ソフトウェア仮勘定		1,968,913		849,779
その他		8,032		8,013
無形固定資産合計		3,867,892		4,137,963
投資その他の資産				
投資有価証券		47,543,934		45,045,217
関係会社株式		66,222		66,222
長期前払費用		27,817		10,950
差入保証金		360,305		355,422
繰延税金資産		1,809,123		1,773,861
その他		12,801		34,973
投資その他の資産合計		49,820,204		47,286,649
固定資産合計		53,899,049		51,641,087
資産合計		97,683,522		99,346,580

負債の部		
流動負債		
預り金	89,613	63,906
未払収益分配金	6,178	6,131
未払手数料	2,551,424	2,657,754
未払運用委託報酬	4,921,643	4,710,021
未払投資助言報酬	895,917	968,972
その他未払金	1,753,139	1,016,371
未払費用	181,100	196,870
未払法人税等	3,839,095	4,057,802
未払消費税等	937,421	701,846
賞与引当金	1,342,646	1,395,185
その他	34,063	24,296
流動負債合計	16,552,244	15,799,159
固定負債		
長期未払金	-	11,975
退職給付引当金	2,474,312	2,576,216
役員退職慰労引当金	21,250	-
固定負債合計	2,495,562	2,588,191
負債合計	19,047,806	18,387,350
純資産の部		
株主資本		
資本金	10,000,000	10,000,000
資本剰余金		
資本準備金	8,281,840	8,281,840
資本剰余金合計	8,281,840	8,281,840
利益剰余金		
利益準備金	139,807	139,807
その他利益剰余金		
配当準備積立金	120,000	120,000
研究開発積立金	70,000	70,000
別途積立金	350,000	350,000
繰越利益剰余金	60,488,508	62,659,698
利益剰余金合計	61,168,315	63,339,505
株主資本合計	79,450,155	81,621,345
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	△ 484,519	△ 400,087
繰延ヘッジ損益	△ 329,920	△ 262,029
評価・換算差額等合計	△ 814,439	△ 662,116
純資産合計	78,635,715	80,959,229
負債・純資産合計	97,683,522	99,346,580

（２）【損益計算書】

（単位：千円）

	前事業年度 （自　2023年4月1日 至　2024年3月31日）	当事業年度 （自　2024年4月1日 至　2025年3月31日）
営業収益		
委託者報酬	29,505,710	31,456,939
運用受託報酬	24,242,291	26,331,034
投資助言報酬	1,181,976	1,238,881
その他営業収益	11,333	10,956
営業収益計	54,941,312	59,037,813
営業費用		
支払手数料	11,188,210	11,805,264
広告宣伝費	46,512	80,550
公告費	375	625
調査費	14,344,571	16,210,069
支払運用委託報酬	8,375,976	9,615,456
支払投資助言報酬	3,524,180	3,870,774
委託調査費	140,696	168,932
調査費	2,303,717	2,554,905
委託計算費	281,167	301,022
営業雑経費	980,132	1,216,684
通信費	72,591	68,975
印刷費	174,220	163,162
協会費	37,566	37,581
その他営業雑経費	695,754	946,964
営業費用計	26,840,969	29,614,216
一般管理費		
役員報酬	242,750	289,676
給料・手当	5,515,210	5,718,948
賞与引当金繰入額	1,325,993	1,394,643
賞与	329,794	339,838
福利厚生費	1,094,736	1,179,383
退職給付費用	446,711	476,160
役員退職慰労引当金繰入額	8,700	1,937
役員退職慰労金	821	575
その他人件費	192,956	191,598
不動産賃借料	805,677	800,728
その他不動産経費	37,672	33,242
交際費	28,219	29,941
旅費交通費	177,813	173,926
固定資産減価償却費	687,280	976,601
租税公課	393,138	390,131
業務委託費	414,081	461,373
器具備品費	1,022,398	998,175
保険料	49,463	45,554
寄付金	4,382	10,171
諸経費	352,612	428,756
一般管理費計	13,130,414	13,941,364
営業利益	14,969,928	15,482,231
営業外収益		

受取利息		825		4,078
有価証券利息		61,304		98,927
受取配当金	※1	61,395	※1	41,227
為替差益		182,640		-
その他営業外収益		8,780		38,594
営業外収益計		314,945		182,828
営業外費用				
為替差損		-		20,890
金融派生商品費用		185,184		136,943
控除対象外消費税		11,281		14,014
その他営業外費用		14,042		952
営業外費用計		210,509		172,801
経常利益		15,074,365		15,492,258
特別利益				
投資有価証券売却益		220,932		182,453
投資有価証券償還益		65,698		277
特別利益計		286,630		182,731
特別損失				
投資有価証券売却損		5,154		187,500
投資有価証券償還損		55,591		397,772
固定資産売却損		-		211
固定資産除却損	※2	8,209	※2	773
事故損失賠償金	※3	71		-
特別損失計		69,028		586,258
税引前当期純利益		15,291,967		15,088,731
法人税、住民税及び事業税		4,785,139		4,513,024
法人税等調整額		△ 114,620		△ 46,562
法人税等合計		4,670,518		4,466,462
当期純利益		10,621,448		10,622,269

（３）【株主資本等変動計算書】

前事業年度(自2023年4月1日　至2024年3月31日)

(単位：千円)

	株主資本									
	資本金	資本剰余金		利益剰余金						株主資本合計
		資本準備金	資本剰余金合計	利益準備金	その他利益剰余金			利益剰余金合計		
					配当準備積立金	研究開発積立金	別途積立金	繰越利益剰余金		
当期首残高	10,000,000	8,281,840	8,281,840	139,807	120,000	70,000	350,000	57,905,876	58,585,683	76,867,523
当期変動額										
剰余金の配当	-	-	-	-	-	-	-	△ 8,038,816	△ 8,038,816	△ 8,038,816
当期純利益	-	-	-	-	-	-	-	10,621,448	10,621,448	10,621,448
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	-	2,582,632	2,582,632	2,582,632
当期末残高	10,000,000	8,281,840	8,281,840	139,807	120,000	70,000	350,000	60,488,508	61,168,315	79,450,155

	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	△ 254,732	△ 306,177	△ 560,910	76,306,613
当期変動額				
剰余金の配当	-	-	-	△ 8,038,816
当期純利益	-	-	-	10,621,448
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	△ 229,786	△ 23,743	△ 253,529	△ 253,529
当期変動額合計	△ 229,786	△ 23,743	△ 253,529	2,329,102
当期末残高	△ 484,519	△ 329,920	△ 814,439	78,635,715

当事業年度(自2024年4月1日　至2025年3月31日)

(単位：千円)

	株主資本									
	資本金	資本剰余金		利益剰余金						株主資本合計
		資本準備金	資本剰余金合計	利益準備金	その他利益剰余金				利益剰余金合計	
					配当準備積立金	研究開発積立金	別途積立金	繰越利益剰余金		
当期首残高	10,000,000	8,281,840	8,281,840	139,807	120,000	70,000	350,000	60,488,508	61,168,315	79,450,155
会計方針の変更による累積的影響額	-	-	-	-	-	-	-	46,146	46,146	46,146
遡及処理後当期首残高	10,000,000	8,281,840	8,281,840	139,807	120,000	70,000	350,000	60,534,655	61,214,462	79,496,302
当期変動額										
剰余金の配当	-	-	-	-	-	-	-	△ 8,497,226	△ 8,497,226	△ 8,497,226
当期純利益	-	-	-	-	-	-	-	10,622,269	10,622,269	10,622,269
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
当期変動額合計	-	-	-	-	-	-	-	2,125,043	2,125,043	2,125,043
当期末残高	10,000,000	8,281,840	8,281,840	139,807	120,000	70,000	350,000	62,659,698	63,339,505	81,621,345

	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	△ 484,519	△ 329,920	△ 814,439	78,635,715
会計方針の変更による累積的影響額	△ 46,146	-	△ 46,146	-
遡及処理後当期首残高	△ 530,666	△ 329,920	△ 860,586	78,635,715
当期変動額				
剰余金の配当	-	-	-	△ 8,497,226
当期純利益	-	-	-	10,622,269
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	130,578	67,891	198,470	198,470
当期変動額合計	130,578	67,891	198,470	2,323,513
当期末残高	△ 400,087	△ 262,029	△ 662,116	80,959,229

注記事項

（重要な会計方針）

項目	当事業年度 （自　2024年4月1日 至　2025年3月31日）
１．有価証券の評価基準及び評価方法	①　満期保有目的の債券 償却原価法（定額法）によっております。 ②　その他有価証券 決算日の市場価格等に基づく時価法（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定）によっております。 ③　関係会社株式 移動平均法に基づく原価法によっております。
２．デリバティブ取引等の評価基準及び評価方法	デリバティブ取引の評価は時価法によっております。
３．固定資産の減価償却の方法	①　有形固定資産 定率法(ただし、2016年4月1日以後に取得した建物附属設備については定額法)によっております。なお、主な耐用年数は、建物附属設備3～18年、車両6年、器具備品2～20年であります。 ②　無形固定資産 定額法によっております。なお、自社利用のソフトウェアについては社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法によっております。
４．引当金の計上基準	①　賞与引当金 従業員への賞与の支給に充てるため、当期末在籍者に対する支給見込額のうち当期負担額を計上しております。 ②　退職給付引当金 従業員への退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務の見込額に基づき計上しております。年俸制適用者の退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当該事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。数理計算上の差異は、各事業年度の発生時における年俸制適用者の平均残存勤務期間以内の一定の年数（5年）による定額法により按分した額を、それぞれ発生の翌事業年度から費用処理しております。 年俸制非適用者は、退職給付引当金及び退職給付費用の計算に、退職給付に係る期末自己都合要支給額を退職給付債務とする方法を用いた簡便法を適用しております。なお、受入出向者については、退職給付負担金を出向元に支払っているため、退職給付引当金は計上しておりません。

５．収益及び費用の計上基準	当社の顧客との契約から生じる収益に関する主要な事業における主な履行義務の内容及び当該履行義務を充足する通常の時点（収益を認識する通常の時点）は以下のとおりであります。 ①投資信託委託業務 投資信託委託業務においては、投資信託契約に基づき信託財産の運用指図等を行っております。 委託者報酬は、純資産総額に一定の報酬率を乗じて日々計算され、確定した報酬を各契約で定められた運用期間経過後の一時点で個別に収受しております。当該報酬は、運用期間にわたり履行義務が充足されるため、履行義務を充足するにつれて一定の期間にわたり収益を認識しております。 ②投資運用業務 投資運用業務においては、投資一任契約に基づき、顧客資産を一任して運用指図等を行っております。 運用受託報酬は、純資産総額に一定の報酬率を乗じて計算され、確定した報酬を各契約で定められた運用期間経過後の一時点で個別に収受しております。当該報酬は、運用期間にわたり履行義務が充足されるため、履行義務を充足するにつれて一定の期間にわたり収益を認識しております。また、成功報酬は、契約上定められる超過収益の達成等により報酬額及び支払われることが確定した時点で収益として認識しております。 ③投資助言業務 投資助言業務においては、投資助言契約に基づき、運用に関する投資判断の助言等を行っております。 投資助言報酬は、純資産総額に一定の報酬率を乗じて計算され、確定した報酬を各契約で定められた運用期間経過後の一時点で個別に収受しております。当該報酬は、契約期間にわたり履行義務が充足されるため、履行義務を充足するにつれて一定の期間にわたり収益を認識しております。
６．外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準	外貨建金銭債権債務は、決算日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。
７．ヘッジ会計の方法	①ヘッジ会計の方法 繰延ヘッジ処理によっております。 ②ヘッジ手段とヘッジ対象 ヘッジ会計を適用したヘッジ手段とヘッジ対象は以下の通りであります。 ヘッジ手段・・・為替予約 ヘッジ対象・・・自己資金を投資している投資有価証券 ③ヘッジ方針 ヘッジ指定は、ヘッジ取引日、ヘッジ対象とリスクの種類、ヘッジ手段、ヘッジ割合、ヘッジを意図する期間について、原則として個々取引毎に行います。 ④ヘッジ有効性評価の方法 ヘッジの有効性の判定については、リスク管理方針に基づき、主にヘッジ対象とヘッジ手段の時価変動を比較する比率分析によっております。
８．グループ通算制度の適用	当社は、日本生命保険相互会社を通算親会社とするグループ通算制度を適用しており、当制度を前提とした会計処理を行っております。

（会計方針の変更）

（法人税、住民税及び事業税等に関する会計基準の適用）

「法人税、住民税及び事業税等に関する会計基準」（企業会計基準第27号　2022年10月28日、以下「2022年改正会計基準」という）等を、当会計期間の期首から適用し、資産または負債の評価替えにより生じた評価差額等に対して課される当会計期間の所得に対する法人税、住民税及び事業税等の計上区分を見直しております。

2022年改正会計基準等の適用については、2022年改正会計基準第20-3項ただし書きに定める経過的な取扱い及び「税効果会計に係る会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第28号　2022年10月28日。以下「2022年改正適用指針」という。）第65-2項(2)ただし書きに従っており、2022年改正会計基準が定める新たな会計方針を当会計期間の期首より適用しております。この結果、当会計期間の期首の利益剰余金が46,146千円増加するとともに、その他有価証券評価差額金の当期首残高が同額減少しております。

（追加情報）

（役員退職慰労金制度の廃止）

当社は、2024年6月26日開催の定時株主総会において、役員退職慰労金制度の廃止に伴い退職慰労金の打ち切り支給を決議いたしました。これに伴い、前期に計上していた「役員退職慰労引当金」を取り崩し打ち切り支給額の未払金11,975千円を固定負債の「長期未払金」として表示しております。

（未適用の会計基準等）

・「リースに関する会計基準」（企業会計基準第34号 2024年9月13日 企業会計基準委員会）
・「リースに関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第33号 2024年9月13日 企業会計基準委員会)

１．概要

2016年1月に国際会計基準審議会（IASB）より国際財務報告基準（IFRS）第16号「リース」（以下「IFRS第16号」という。）が公表され、同年2月に米国財務会計基準審議会（FASB）よりFASB Accounting Standards Codification（FASBによる会計基準のコード化体系）のTopic 842「リース」（以下「Topic 842」という。）が公表されました。IFRS第16号及びTopic 842では、借手の会計処理に関して、主に費用配分の方法が異なるものの、原資産の引渡しによりリースの借手に支配が移転した使用権部分に係る資産（使用権資産）と当該移転に伴う負債（リース負債）を計上する使用権モデルにより、オペレーティング・リースも含むすべてのリースについて資産及び負債を計上することとされています。IFRS第16号及びTopic 842の公表により、我が国の会計基準とは、特に負債の認識において違いが生じることとなり、国際的な比較において議論となる可能性がありました。

こうした状況への対応として、2024年9月13日に企業会計基準委員会により、リースに関する会計基準、企業会計基準適用指針、実務対応報告及び移管指針が公表されました。

２．適用予定日

2028年3月期の期首から適用します。

３．当該会計基準等の適用による影響

「リースに関する会計基準の適用指針」の運用による財務諸表に与える影響額については、現時点で評価中であります。

（貸借対照表関係）

※１．有形固定資産の減価償却累計額は以下のとおりであります。

	前事業年度 （2024年3月31日）	当事業年度 （2025年3月31日）
建物附属設備	350,825千円	363,224千円
車両	6,729	6,729
器具備品	463,698	472,611
計	821,253	842,565

（損益計算書関係）

※１．各科目に含まれている関係会社に対するものは、以下のとおりであります。

	前事業年度 （2024年3月31日）	当事業年度 （2025年3月31日）
受取配当金	42,264千円	20,664千円

※２．固定資産除却損の内訳は以下のとおりであります。

	前事業年度 （自　2023年4月1日 至　2024年3月31日）	当事業年度 （自　2024年4月1日 至　2025年3月31日）
器具備品	6,353	773
ソフトウェア	1,856	-
計	8,209	773

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

（株主資本等変動計算書関係）

前事業年度（自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

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

２．配当に関する事項

①配当金支払額

2023年6月26日開催の定時株主総会決議による配当に関する事項

株式の種類	普通株式
配当金の総額	8,038,816千円
配当の原資	利益剰余金
１株当たり配当額	74,126円
基準日	2023年3月31日
効力発生日	2023年6月26日

当事業年度（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

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

２．配当に関する事項

①配当金支払額

2024年6月26日開催の定時株主総会決議による配当に関する事項

株式の種類	普通株式
配当金の総額	8,497,226千円
配当の原資	利益剰余金
１株当たり配当額	78,353円
基準日	2024年3月31日
効力発生日	2024年6月26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

2025年6月27日開催の定時株主総会において、以下のとおり決議することを予定しております。

株式の種類	普通株式
配当金の総額	10,622,373千円
配当の原資	利益剰余金
１株当たり配当額	97,949円
基準日	2025年3月31日
効力発生日	2025年6月27日

（金融商品関係）

１．金融商品の状況に関する事項

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

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

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

２．金融商品の時価等に関する事項

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

前事業年度（2024年3月31日）　　**（単位：千円）**

	貸借対照表計上額	時価	差額
有価証券及び投資有価証券			
満期保有目的の債券	28,036,676	27,975,611	△61,065
その他有価証券	24,465,367	24,465,367	－
資産計	52,502,043	52,440,978	△61,065
デリバティブ取引（※）			
ヘッジ会計が適用されているもの	△10,936	△10,936	－
デリバティブ取引計	△10,936	△10,936	－

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

当事業年度（2025年3月31日）　　（単位：千円）

	貸借対照表計上額	時価	差額
有価証券及び投資有価証券			
満期保有目的の債券	32,793,713	32,360,235	△433,478
その他有価証券	20,823,699	20,823,699	－
資産計	53,617,412	53,183,934	△433,478
デリバティブ取引（※）			
ヘッジ会計が適用されているもの	14,098	14,098	－
デリバティブ取引計	14,098	14,098	－

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

（注１）市場価格のない株式等

(単位：千円)

区分	前事業年度 (2024年3月31日)
関係会社株式	66,222

(単位：千円)

区分	当事業年度 (2025年3月31日)
関係会社株式	66,222

３．金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

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

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

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

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

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

（１）時価をもって貸借対照表計上額とする金融商品

前事業年度（2024年3月31日）

区分	時価（千円）			
	レベル１	レベル２	レベル３	合計
投資有価証券				
その他有価証券	3,473,100	20,992,267	－	24,465,367
デリバティブ取引（※）				
為替予約	－	△10,936	－	△10,936
合計	3,473,100	20,981,331	－	24,454,430

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

当事業年度（2025年3月31日）

区分	時価（千円）			
	レベル１	レベル２	レベル３	合計
投資有価証券				
その他有価証券	－	20,823,699	－	20,823,699
デリバティブ取引（※）				
為替予約	－	14,098	－	14,098
合計	－	20,837,797	－	20,837,797

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

（２）時価をもって貸借対照表計上額としない金融商品

前事業年度（2024年3月31日）

区分	時価（千円）			
	レベル１	レベル２	レベル３	合計
有価証券及び投資有価証券				
満期保有目的の債券				
国債・地方債等	－	27,975,611	－	27,975,611
合計	－	27,975,611	－	27,975,611

当事業年度（2025年3月31日）

区分	時価（千円）			
	レベル１	レベル２	レベル３	合計
有価証券及び投資有価証券				
満期保有目的の債券				
国債・地方債等	－	32,360,235	－	32,360,235
合計	－	32,360,235	－	32,360,235

（注）時価の算定に用いた評価技法および時価の算定に係るインプットの説明

有価証券及び投資有価証券

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

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

デリバティブ取引

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

４．金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

前事業年度(2024年3月31日)

	１年以内（千円）	１年超５年以内（千円）	５年超10年以内（千円）	10年超（千円）
①現金・預金	23,594,998	－	－	－
②有価証券及び投資有価証券				
満期保有目的の債券				
国債・地方債等	4,950,000	23,050,000	－	－
その他有価証券のうち満期があるもの				
国債・地方債等	－	－	－	3,000,000
その他（注）	8,363,707	9,339,165	2,160,208	928,678
合計	36,908,706	32,389,165	2,160,208	3,928,678

（注）投資信託受益証券であります。

当事業年度(2025年3月31日)

	１年以内（千円）	１年超５年以内（千円）	５年超10年以内（千円）	10年超（千円）
①現金・預金	22,854,185	－	－	－
②有価証券及び投資有価証券				
満期保有目的の債券				
国債・地方債等	8,570,000	24,280,000	－	－
その他有価証券のうち満期があるもの				
国債・地方債等	－	－	－	－
その他（注）	2,735,734	16,137,863	1,020,217	－
合計	34,159,920	40,417,863	1,020,217	－

（注）投資信託受益証券であります。

（有価証券関係）

１．満期保有目的の債券

前事業年度（2024年3月31日）

	種類	貸借対照表計上額（千円）	時価（千円）	差額（千円）
時価が貸借対照表計上額を超えるもの	(1)国債・地方債等	1,094,587	1,098,374	3,786
	(2)社債	―	―	―
	(3)その他	―	―	―
	小計	1,094,587	1,098,374	3,786
時価が貸借対照表計上額を超えないもの	(1)国債・地方債等	26,942,089	26,877,237	△64,852
	(2)社債	―	―	―
	(3)その他	―	―	―
	小計	26,942,089	26,877,237	△64,852
合計		28,036,676	27,975,611	△61,065

当事業年度（2025年3月31日）

	種類	貸借対照表計上額（千円）	時価（千円）	差額（千円）
時価が貸借対照表計上額を超えるもの	(1)国債・地方債等	497,111	498,590	1,478
	(2)社債	―	―	―
	(3)その他	―	―	―
	小計	497,111	498,590	1,478
時価が貸借対照表計上額を超えないもの	(1)国債・地方債等	32,296,601	31,861,645	△434,956
	(2)社債	―	―	―
	(3)その他	―	―	―
	小計	32,296,601	31,861,645	△434,956
合計		32,793,713	32,360,235	△433,478

２．その他有価証券

前事業年度（2024年3月31日）

	種類	貸借対照表計上額（千円）	取得原価または償却原価（千円）	差額（千円）
貸借対照表計上額が取得原価または償却原価を超えるもの	(1)株式	―	―	―
	(2)債券	―	―	―
	①国債・地方債等	3,473,100	3,459,180	13,920
	②社債	―	―	―
	③その他	―	―	―
	(3)その他（注１）	6,089,659	5,473,000	616,659
	小計	9,562,759	8,932,180	630,579
貸借対照表計上額が取得原価または償却原価を超えないもの	(1)株式	―	―	―
	(2)債券	―	―	―
	①国債・地方債等	―	―	―
	②社債	―	―	―
	③その他	―	―	―
	(3)その他（注１）	14,902,608	16,307,000	△1,404,391
	小計	14,902,608	16,307,000	△1,404,391
合計		24,465,367	25,239,180	△773,812

（注１）投資信託受益証券等であります。

（注２）関係会社株式66,222千円は、市場価格がないことから、上表には記載しておりません。

当事業年度（2025年3月31日）

	種類	貸借対照表計上額（千円）	取得原価または償却原価（千円）	差額（千円）
貸借対照表計上額が取得原価または償却原価を超えるもの	(1)株式	―	―	―
	(2)債券	―	―	―
	①国債・地方債等	―	―	―
	②社債	―	―	―
	③その他	―	―	―
	(3)その他（注１）	6,931,654	6,388,965	592,688
	小計	6,931,654	6,388,965	592,688
貸借対照表計上額が取得原価または償却原価を超えないもの	(1)株式	―	―	―
	(2)債券	―	―	―
	①国債・地方債等	―	―	―
	②社債	―	―	―
	③その他	―	―	―
	(3)その他（注１）	13,892,045	15,089,000	△1,196,954
	小計	13,892,045	15,089,000	△1,196,954
合計		20,823,699	21,427,965	△604,265

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

３．売却したその他有価証券

前事業年度（自2023年4月1日　至2024年3月31日）

種類	売却額（千円）	売却益の合計（千円）	売却損の合計（千円）
(1)株式	－	－	－
(2)債券	－	－	－
(3)その他	2,529,777	220,932	5,154
合計	2,529,777	220,932	5,154

当事業年度（自2024年4月1日　至2025年3月31日）

種類	売却額（千円）	売却益の合計（千円）	売却損の合計（千円）
(1)株式	－	－	－
(2)債券	3,365,754	－	93,425
(3)その他	5,959,412	182,453	94,075
合計	9,325,167	182,453	187,500

（デリバティブ取引関係）

１．ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

前事業年度（2024年3月31日）

該当事項はありません。

当事業年度（2025年3月31日）

該当事項はありません。

２．ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

（１）通貨関連

前事業年度（2024年3月31日）

ヘッジ会計の方法	デリバティブ取引の種類等	主なヘッジ対象	契約額等（千円）	契約額等のうち1年超（千円）	時価（千円）
原則的処理方法	為替予約取引 米ドル売建	投資有価証券	916,030	-	△ 10,936
合計			916,030	-	△ 10,936

（注１）　時価の算定方法　先物為替相場に基づき算定しております。

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

当事業年度（2025年3月31日）

ヘッジ会計の方法	デリバティブ取引の種類等	主なヘッジ対象	契約額等（千円）	契約額等のうち1年超（千円）	時価（千円）
原則的処理方法	為替予約取引 米ドル売建	投資有価証券	668,354	-	14,098
合計			668,354	-	14,098

（注１）　時価の算定方法　先物為替相場に基づき算定しております。

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

（退職給付関係）

１．採用している退職給付制度の概要

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

２．確定給付制度

（１）退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表（簡便法を適用した制度を除く）

	前事業年度 （自　2023年4月1日 至　2024年3月31日）	当事業年度 （自　2024年4月1日 至　2025年3月31日）
退職給付債務の期首残高	2,226,246 千円	2,284,401 千円
勤務費用	295,775	311,827
利息費用	14,661	19,553
数理計算上の差異の発生額	△16,051	△67,081
退職給付の支払額	△240,354	△251,223
その他	4,124	851
退職給付債務の期末残高	2,284,401	2,298,329

（２）簡便法を適用した制度の、退職給付引当金の期首残高と期末残高の調整表

	前事業年度 （自　2023年4月1日 至　2024年3月31日）	当事業年度 （自　2024年4月1日 至　2025年3月31日）
退職給付引当金の期首残高	162,914千円	160,035千円
退職給付費用	16,453	17,740
退職給付の支払額	△15,208	△805
その他	△4,124	6,498
退職給付引当金の期末残高	160,035	183,469

（３）退職給付債務の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表

	前事業年度 （2024年3月31日）	当事業年度 （2025年3月31日）
非積立型制度の退職給付債務	2,444,436千円	2,481,798千円
未認識数理計算上の差異	29,875	94,417
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	2,474,312	2,576,216
退職給付引当金	2,474,312	2,576,216
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	2,474,312	2,576,216

（４）退職給付費用

	前事業年度 （自　2023年4月1日 至　2024年3月31日）	当事業年度 （自　2024年4月1日 至　2025年3月31日）
簡便法で計算した退職給付費用	16,453千円	17,740千円
勤務費用	295,775	311,827
利息費用	14,661	19,553
数理計算上の差異の当期費用処理額	670	△2,539
確定給付制度に係る退職給付費用	327,560	346,581

（５）数理計算上の計算基礎に関する事項

主要な数理計算上の計算基礎（加重平均で表しております。）

	前事業年度 （自　2023年4月1日 至　2024年3月31日）	当事業年度 （自　2024年4月1日 至　2025年3月31日）
割引率	0.88 %	1.55%

３．確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、前事業年度において81,815千円、当事業年度において84,597千円であり、退職給付費用に計上しております。

（税効果会計関係）

１．繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	前事業年度 (2024年3月31日)	当事業年度 (2025年3月31日)
繰延税金資産		
賞与引当金	411,118　千円	427,205　千円
未払事業税	154,657	138,469
退職給付引当金	757,634	810,802
税務上の繰延資産償却超過額	1,901	1,670
役員退職慰労引当金	6,506	-
投資有価証券評価差額	459,720	414,969
減価償却超過額	1,035	1,066
その他	203,947	179,936
小計	1,996,521	1,974,120
評価性引当額	△7,242	△7,558
繰延税金資産合計	1,989,278	1,966,562
繰延税金負債		
特別分配金否認	15,934	21,837
投資有価証券評価差額	164,220	170,863
繰延税金負債合計	180,154	192,701
繰延税金資産(△は負債)の純額	1,809,123	1,773,861

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

法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間の差異が法定実効税率の100分の5以下であるため、注記を省略しております。

３．法人税及び地方法人税の会計処理又はこれらに関する税効果会計の会計処理

当社は、日本生命保険相互会社を通算親会社として、グループ通算制度を適用しております。

これにより、法人税および地方法人税の会計処理またはこれらに関する税効果会計の会計処理は、「グループ通算制度を適用する場合の会計処理及び開示に関する取扱い」（企業会計基準委員会実務対応報告第42号　2021年8月12日）に従っております。

４．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

税法の改正に伴い、2026年４月１日に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係る繰延税金資産及び繰延税金負債については、法定実効税率を30.62%から31.52%に変更し計算しております。この変更による財務諸表への影響は軽微であります。

（セグメント情報等）

[セグメント情報]

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

[関連情報]

前事業年度（自2023年4月1日　至2024年3月31日）

１．サービスごとの情報

当社のサービス区分の決定方法は、損益計算書の営業収益の区分と同一であることから、サービスごとの営業収益の記載を省略しております。

２．地域ごとの情報

（１）営業収益

当社は、本邦の外部顧客に対する営業収益に区分した金額が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

（２）有形固定資産

本邦以外に所在している有形固定資産がないため、該当事項はありません。

３．主要な顧客ごとの情報

（単位：千円）

顧客の名称または氏名	営業収益
日本生命保険相互会社	6,138,470

当事業年度（自2024年4月1日　至2025年3月31日）

１．サービスごとの情報

当社のサービス区分の決定方法は、損益計算書の営業収益の区分と同一であることから、サービスごとの営業収益の記載を省略しております。

２．地域ごとの情報

（１）営業収益

当社は、本邦の外部顧客に対する営業収益に区分した金額が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

（２）有形固定資産

本邦以外に所在している有形固定資産がないため、該当事項はありません。

３．主要な顧客ごとの情報

（単位：千円）

顧客の名称または氏名	営業収益
日本生命保険相互会社	6,804,755

[報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報]

該当事項はありません。

[報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報]

該当事項はありません。

[報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報]

該当事項はありません。

（収益認識関係）

１．顧客との契約から生じる収益を分解した情報

顧客との契約から生じる収益を分解した情報は以下のとおりであります。

（単位：千円）

区分	前事業年度 （自 2023年4月1日 至2024年3月31日）	当事業年度 （自 2024年4月1日 至2025年3月31日）
営業収益		
投資信託委託業務	29,505,710	31,456,939
投資運用業務（注）	24,242,291	26,331,034
投資助言業務	1,181,976	1,238,881
その他営業収益	11,333	10,956
計	54,941,312	59,037,813

（注）成功報酬は、損益計算書において運用受託報酬に含めて表示しております。

２．顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報

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

（関連当事者との取引）

１．関連当事者との取引

財務諸表提出会社の親会社及び主要株主（会社等に限る。）等

前事業年度（自2023年4月1日　至2024年3月31日）

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金（百万円）	事業の内容	議決権等の被所有割合	関連当事者との関係		取引の内容	取引金額（千円）	科目	期末残高（千円）
						役員の兼任等	事業上の関係				
親会社	日本生命保険相互会社	大阪府大阪市中央区	100,000	生命保険業	（被所有）直接100.00%	兼任有出向有転籍有	営業取引	運用受託報酬の受取	6,088,919	未収運用受託報酬	1,590,885
								投資助言報酬の受取	117,195	未収投資助言報酬	11,015
								グループ通算に伴う支払	624,787	その他未払金	624,787

当事業年度（自2024年4月1日　至2025年3月31日）

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金（百万円）	事業の内容	議決権等の被所有割合	関連当事者との関係		取引の内容	取引金額（千円）	科目	期末残高（千円）
						役員の兼任等	事業上の関係				
親会社	日本生命保険相互会社	大阪府大阪市中央区	50,000	生命保険業	（被所有）直接100.00%	兼任有出向有転籍有	営業取引	運用受託報酬の受取	6,751,148	未収運用受託報酬	1,728,378
								投資助言報酬の受取	117,115	未収投資助言報酬	10,644
								グループ通算に伴う支払	117,888	その他未払金	117,888

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

２．取引条件及び取引条件の決定方針等

取引条件は第三者との取引価格を参考に、協議の上決定しております。

２．親会社に関する注記

親会社情報

日本生命保険相互会社（非上場）

（１株当たり情報）

	前事業年度 （自　2023年4月1日 至　2024年3月31日）	当事業年度 （自　2024年4月1日 至　2025年3月31日）
１株当たり純資産額	725,100円65銭	746,525円79銭
１株当たり当期純利益金額	97,940円47銭	97,948円4銭

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

	前事業年度 （自　2023年4月1日 至　2024年3月31日）	当事業年度 （自　2024年4月1日 至　2025年3月31日）
当期純利益	10,621,448千円	10,622,269千円
普通株主に帰属しない金額	－	－
普通株式に係る当期純利益	10,621,448千円	10,622,269千円
期中平均株式数	108千株	108千株

（重要な後発事象）

該当事項はありません。

中間財務諸表

（1）中間貸借対照表

（単位：千円）

		第31期中間会計期間末 （2025年9月30日現在）
資産の部		
流動資産		
現金・預金		14,129,455
有価証券		9,351,176
前払費用		907,956
未収委託者報酬		7,465,518
未収運用受託報酬		7,076,249
未収投資助言報酬		292,177
その他		44,455
流動資産合計		39,266,989
固定資産		
有形固定資産	※1	206,972
無形固定資産		4,074,588
投資その他の資産		
投資有価証券		43,178,554
関係会社株式		66,222
長期前払費用		4,036
差入保証金		351,738
繰延税金資産		1,458,945
その他		25,022
投資その他の資産合計		45,084,520
固定資産合計		49,366,081
資産合計		88,633,070

負債の部		
流動負債		
預り金		62,344
未払収益分配金		5,003
未払償還金		111
未払手数料		2,750,581
未払運用委託報酬		2,635,690
未払投資助言報酬		1,059,485
その他未払金		497,600
未払費用		376,525
未払法人税等		2,060,554
未払消費税等	※2	350,797
前受投資助言報酬		42,288
賞与引当金		711,406
その他		24,243
流動負債合計		10,576,633
固定負債		
長期未払金		14,171
退職給付引当金		2,644,529
固定負債合計		2,658,701
負債合計		13,235,335
純資産の部		
株主資本		
資本金		10,000,000
資本剰余金		
資本準備金		8,281,840
資本剰余金合計		8,281,840
利益剰余金		
利益準備金		139,807
その他利益剰余金		
配当準備積立金		120,000
研究開発積立金		70,000
別途積立金		350,000
繰越利益剰余金		56,905,495
利益剰余金合計		57,585,302
株主資本合計		75,867,142
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金		△ 249,152
繰延ヘッジ損益		△ 220,254
評価・換算差額等合計		△ 469,407
純資産合計		75,397,735
負債・純資産合計		88,633,070

(2)中間損益計算書

（単位：千円）

		第31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		15,048,337
運用受託報酬		12,476,176
投資助言報酬		599,598
その他営業収益		22,190
営業収益計		28,146,302
営業費用		14,006,345
一般管理費	※1	7,126,448
営業利益		7,013,508
営業外収益	※2	119,573
営業外費用	※3	93,659
経常利益		7,039,422
特別利益	※4	39,701
特別損失	※5	85,619
税引前中間純利益		6,993,504
法人税、住民税及び事業税		1,914,639
法人税等調整額		210,695
法人税等合計		2,125,334
中間純利益		4,868,169

(3)中間株主資本等変動計算書

第31期中間会計期間(自 2025年4月１日　至 2025年9月30日)

(単位：千円)

	株主資本									
	資本金	資本剰余金		利益剰余金						株主資本合計
		資本準備金	資本剰余金合計	利益準備金	その他利益剰余金				利益剰余金合計	
					配当準備積立金	研究開発積立金	別途積立金	繰越利益剰余金		
当期首残高	10,000,000	8,281,840	8,281,840	139,807	120,000	70,000	350,000	62,659,698	63,339,505	81,621,345
当中間期変動額										
剰余金の配当	-	-	-	-	-	-	-	△ 10,622,373	△ 10,622,373	△ 10,622,373
中間純利益	-	-	-	-	-	-	-	4,868,169	4,868,169	4,868,169
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	-	-	-	-	-	-	-	△ 5,754,203	△ 5,754,203	△ 5,754,203
当中間期末残高	10,000,000	8,281,840	8,281,840	139,807	120,000	70,000	350,000	56,905,495	57,585,302	75,867,142

	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	△ 400,087	△ 262,029	△ 662,116	80,959,229
当中間期変動額				
剰余金の配当	-	-	-	△ 10,622,373
中間純利益	-	-	-	4,868,169
株主資本以外の項目の当中間期変動額（純額）	150,934	41,774	192,708	192,708
当中間期変動額合計	150,934	41,774	192,708	△ 5,561,494
当中間期末残高	△ 249,152	△ 220,254	△ 469,407	75,397,735

注記事項

（重要な会計方針）

項目	第31期中間会計期間 （自 2025年4月1日 至 2025年9月30日）
１．有価証券の評価基準及び評価方法	①満期保有目的の債券 償却原価法（定額法）によっております。 ②その他有価証券 中間会計期間末日の市場価格等に基づく時価法（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定）によっております。 ③関係会社株式 移動平均法に基づく原価法によっております。
２．デリバティブ取引等の評価基準及び評価方法	デリバティブ取引の評価は時価法によっております。
３．固定資産の減価償却の方法	①有形固定資産 定率法（ただし、2016年4月1日以後に取得した建物附属設備については定額法）によっております。なお、主な耐用年数は、建物附属設備3～18年、車両6年、器具備品2～20年であります。 ②無形固定資産 定額法によっております。なお、自社利用のソフトウェアについては社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法によっております。
４．引当金の計上基準	①賞与引当金 従業員への賞与の支給に充てるため、当中間会計期間末在籍者に対する支給見込額のうち当中間会計期間の負担額を計上しております。 ②退職給付引当金 従業員への退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務の見込額に基づき、当中間会計期間末において発生していると認められる額を計上しております。退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当該事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。数理計算上の差異は、各事業年度の発生時における平均残存勤務期間以内の一定の年数（5年）による定額法により按分した額を、それぞれ発生の翌事業年度から費用処理しております。 なお、受入出向者については、退職給付負担金を出向元に支払っているため、退職給付引当金は計上しておりません。

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

（未適用の会計基準等）

・「リースに関する会計基準」（企業会計基準第34号 2024年9月13日 企業会計基準委員会）
・「リースに関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第33号 2024年9月13日 企業会計基準委員会)

１．概要
2016年1月に国際会計基準審議会（IASB）より国際財務報告基準（IFRS）第16号「リース」（以下「IFRS第16号」という。）が公表され、同年2月に米国財務会計基準審議会（FASB）よりFASB Accounting Standards Codification（FASBによる会計基準のコード化体系）のTopic 842「リース」（以下「Topic 842」という。）が公表されました。IFRS第16号及びTopic 842では、借手の会計処理に関して、主に費用配分の方法が異なるものの、原資産の引渡しによりリースの借手に支配が移転した使用権部分に係る資産（使用権資産）と当該移転に伴う負債（リース負債）を計上する使用権モデルにより、オペレーティング・リースも含むすべてのリースについて資産及び負債を計上することとされています。IFRS第16号及びTopic 842の公表により、我が国の会計基準とは、特に負債の認識において違いが生じることとなり、国際的な比較において議論となる可能性がありました。
こうした状況への対応として、2024年9月13日に企業会計基準委員会により、リースに関する会計基準、企業会計基準適用指針、実務対応報告及び移管指針が公表されました。

２．適用予定日
2028年3月期の期首から適用します。

３．当該会計基準等の適用による影響
「リースに関する会計基準の適用指針」の運用による財務諸表に与える影響額については、現時点で評価中であります。

（中間貸借対照表関係）

第31期中間会計期間末 （2025年9月30日現在）	
※１．有形固定資産の減価償却累計額	816,268千円
※２．消費税等の取扱い 仮払消費税等及び仮受消費税等は、相殺のうえ、流動負債の「未払消費税等」として表示しております。	

（中間損益計算書関係）

第31期中間会計期間 （自 2025年4月1日 至 2025年9月30日）	
※１．減価償却の実施額	
有形固定資産	17,960千円
無形固定資産	557,478千円
※２．営業外収益のうち主要なもの	
有価証券利息	55,107千円
受取配当金	46,172千円
※３．営業外費用のうち主要なもの	
為替差損	18,299千円
金融派生商品費用	71,687千円
※４．特別利益のうち主要なもの	
投資有価証券売却益	39,580千円
※５．特別損失のうち主要なもの	
投資有価証券売却損	11,610千円
投資有価証券償還損	64,287千円

（中間株主資本等変動計算書関係）

第31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

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

２．配当に関する事項
配当金支払額

(決議)	株式の種類	配当金の総額(千円)	１株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
2025年6月27日定時株主総会	普通株式	10,622,373	97,949	2025年3月31日	2025年6月27日

（金融商品関係）

第31期中間会計期間末（2025年9月30日現在）

１．金融商品の時価等に関する事項

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

（単位：千円）

	中間貸借対照表計上額	時価	差額
①有価証券			
満期保有目的の債券	9,351,176	9,321,930	△29,246
その他有価証券	－	－	－
②投資有価証券			
満期保有目的の債券	20,746,511	20,394,602	△351,909
その他有価証券	22,432,042	22,432,042	－
③デリバティブ取引(※)			
ヘッジ会計が適用されていないもの	－	－	－
ヘッジ会計が適用されているもの	△5,121	△5,121	－

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

（注１）市場価格のない株式等

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

２．金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

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

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

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

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

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

（１）時価をもって中間貸借対照表計上額とする金融商品

第31期中間会計期間末（2025年9月30日現在）

区分	時価（千円）			
	レベル１	レベル２	レベル３	合計
投資有価証券				
その他有価証券	－	22,432,042	－	22,432,042
デリバティブ取引（※）				
為替予約	－	△5,121	－	△5,121
合計	－	22,426,921	－	22,426,921

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

（２）時価をもって中間貸借対照表計上額としない金融商品

第31期中間会計期間末（2025年9月30日現在）

区分	時価（千円）			
	レベル１	レベル２	レベル３	合計
有価証券及び投資有価証券 満期保有目的の債券 国債・地方債等	－	29,716,532	－	29,716,532
合計	－	29,716,532	－	29,716,532

（注）時価の算定に用いた評価技法および時価の算定に係るインプットの説明

有価証券及び投資有価証券

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

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

デリバティブ取引

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

（有価証券関係）

第31期中間会計期間末（2025年9月30日現在）

１．満期保有目的の債券

	種類	中間貸借対照表計上額（千円）	時価（千円）	差額（千円）
時価が中間貸借対照表計上額を超えるもの	(1)国債・地方債等	―	―	―
	(2)社債	―	―	―
	(3)その他	―	―	―
	小計	―	―	―
時価が中間貸借対照表計上額を超えないもの	(1)国債・地方債等	30,097,687	29,716,532	△381,155
	(2)社債	―	―	―
	(3)その他	―	―	―
	小計	30,097,687	29,716,532	△381,155
合計		30,097,687	29,716,532	△381,155

２．その他有価証券

	種類	取得原価または償却原価（千円）	中間貸借対照表計上額（千円）	差額（千円）
中間貸借対照表計上額が取得原価または償却原価を超えるもの	(1)株式	―	―	―
	(2)債券			
	①国債・地方債等	―	―	―
	②社債	―	―	―
	③その他	―	―	―
	(3)その他（注）	8,665,965	9,449,601	783,635
	小計	8,665,965	9,449,601	783,635
中間貸借対照表計上額が取得原価または償却原価を超えないもの	(1)株式	―	―	―
	(2)債券			
	①国債・地方債等	―	―	―
	②社債	―	―	―
	③その他	―	―	―
	(3)その他（注）	14,132,000	12,982,441	△1,149,558
	小計	14,132,000	12,982,441	△1,149,558
合計		22,797,965	22,432,042	△365,922

（注）投資信託受益証券等であります。

（デリバティブ取引関係）

１．ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

第31期中間会計期間末（2025年9月30日現在）

該当事項はありません。

２．ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

（１）通貨関連

第31期中間会計期間末（2025年9月30日現在）

ヘッジ会計の方法	デリバティブ取引の種類等	主なヘッジ対象	契約額等（千円）	契約額等のうち1年超（千円）	時価（千円）
原則的処理方法	為替予約取引 米ドル売建	投資有価証券	560,533	－	△5,121
合計			560,533	－	△5,121

（注１）時価の算定方法　先物為替相場に基づき算定しております。

（収益認識関係）

顧客との契約から生じる収益を分解した情報は以下のとおりであります。

区分	第31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	
投資信託委託業務	15,048,337千円
投資運用業務	12,476,176千円
投資助言業務	599,598千円
その他	22,190千円
計	28,146,302千円

（セグメント情報等）

[セグメント情報]

第31期中間会計期間（自 2025年4月1日　至 2025年9月30日）

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

[関連情報]

第31期中間会計期間（自 2025年4月1日　至 2025年9月30日）

１．サービスごとの情報

当社のサービス区分の決定方法は、損益計算書の営業収益の区分と同一であることから、サービスごとの営業収益の記載を省略しております。

２．地域ごとの情報

（１）営業収益

当社は、本邦の外部顧客に対する営業収益に区分した金額が中間損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

（２）有形固定資産

本邦以外に所在している有形固定資産がないため、該当事項はありません。

３．主要な顧客ごとの情報

（単位：千円）

顧客の名称または氏名	営業収益
日本生命保険相互会社	3,537,309

[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31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31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31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）

	第31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	695,243円20銭
1株当たり中間純利益金額	44,889円43銭

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

中間純利益金額	4,868,169千円
普通株主に帰属しない金額	―
普通株式に係る中間純利益金額	4,868,169千円
期中平均株式数	108千株

（重要な後発事象）
第31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。

4【利害関係人との取引制限】

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

① 自己又はその取締役若しくは執行役との間における取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます)。

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

③ 通常の取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等（委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下④⑤において同じ）又は子法人等（委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ）と有価証券の売買その他の取引又は金融デリバティブ取引を行うこと。

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

⑤ 上記③④に掲げるもののほか、委託会社の親法人等又は子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為。

5【その他】

① 定款の変更等

該当事項はありません。

② 訴訟その他の重要事項

委託会社およびファンドに重要な影響を与えた事実、または与えると予想される事実はありません。

第２【その他の関係法人の概況】

１【名称、資本金の額及び事業の内容】

（１）受託会社

ａ．名称

三菱ＵＦＪ信託銀行株式会社

ｂ．資本金の額

2025年3月末現在、324,279百万円

ｃ．事業の内容

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

（参考）再信託受託会社の概況

ａ．名称

日本マスタートラスト信託銀行株式会社

ｂ．資本金の額

2025年3月末現在、10,000百万円

ｃ．事業の内容

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

（２）販売会社

(資本金の額：2025年3月末現在)

ａ．名称	ｂ．資本金の額 (単位：百万円)	ｃ．事業の内容
三菱ＵＦＪ　ｅスマート証券株式会社	7,196	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。
株式会社ＳＢＩ証券	54,323	
岡三証券株式会社	5,000	
Ｊトラストグローバル証券株式会社	3,000	
岩井コスモ証券株式会社	13,500	
ニュース証券株式会社	1,000	
株式会社スマートプラス※１	100	
楽天証券株式会社	19,495	
moomoo証券株式会社	5,869	
マネックス証券株式会社	13,195	
松井証券株式会社	11,945	
株式会社三菱ＵＦＪ銀行	1,711,958	銀行法に基づき監督官庁の免許を受け、銀行業を営んでいます。
PayPay銀行株式会社	72,216	
日本生命保険相互会社※２	1,450,000	保険業法に基づき監督官庁の免許を受け、生命保険業を営んでいます。

ニッセイアセットマネジメント株式会社※3	10,000	金融商品取引法に定める第二種金融商品取引業を営んでいます。

※1　ニッセイアセットマネジメント株式会社と協働で業務を行うにあたり、ファンドの募集の取扱いおよび契約締結行為等を行います。
※2　株式会社スマートプラスとニッセイアセットマネジメント株式会社が協働で業務を行うにあたり、ファンドの募集の取扱いを行います（契約締結行為等は行いません）。
※3　株式会社スマートプラスと協働で業務を行うにあたり、ファンドの募集を行います（契約締結行為等は行いません）。

2【関係業務の概要】

（1）受託会社

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

（2）販売会社

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

3【資本関係】

日本生命保険相互会社（販売会社）は、委託会社の株式を108,448株（持株比率100%）保有しています。

○　委託会社が所有する関係法人の株式または関係法人が所有する委託会社の株式のうち、持株比率が５%以上のものを記しています。

第３【参考情報】

下記の書類が関東財務局に提出されています。

2025年2月20日	**有価証券報告書**
	有価証券届出書
2025年6月20日	**有価証券届出書の訂正届出書**
2025年8月20日	**半期報告書**
	有価証券届出書

独立監査人の監査報告書

2025年5月30日

ニッセイアセットマネジメント株式会社

取　締　役　会　御中

有限責任監査法人　トーマツ
東　京　事　務　所

指定有限責任社員
業務執行社員　公認会計士　大　竹　　新

指定有限責任社員
業務執行社員　公認会計士　鈴　木　健　嗣

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているニッセイアセットマネジメント株式会社の2024年4月1日から2025年3月31日までの第30期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、ニッセイアセットマネジメント株式会社の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並びに監査役及び監査役会の責任

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

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

監査人は、監査役及び監査役会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去するための対応策を講じている場合又は阻害要因を許容可能な水準にまで軽減するためのセーフガードを適用している場合はその内容について報告を行う。

利害関係

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

以　上

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

独立監査人の監査報告書

2026年2月18日

ニッセイアセットマネジメント株式会社

取　締　役　会　　御　中

有限責任監査法人トーマツ
東　京　事　務　所

指定有限責任社員
業務執行社員　公認会計士　百　瀬　和　政

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているニッセイ・インデックスバランスファンド（８資産均等型）＜購入・換金手数料なし＞の2024年11月21日から2025年11月20日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、ニッセイ・インデックスバランスファンド（８資産均等型）＜購入・換金手数料なし＞の2025年11月20日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

その他の記載内容

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

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

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

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

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

財務諸表に対する経営者の責任

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

利害関係

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

以　上

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

独立監査人の中間監査報告書

2025年11月28日

ニッセイアセットマネジメント株式会社

取　締　役　会　御中

有限責任監査法人　トーマツ
東　京　事　務　所

指定有限責任社員
業務執行社員　公認会計士　山　口　圭　介

指定有限責任社員
業務執行社員　公認会計士　鈴　木　健　嗣

中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているニッセイアセットマネジメント株式会社の2025年4月1日から2026年3月31日までの第31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、ニッセイ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並びに監査役及び監査役会の責任

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

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

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

中間財務諸表監査における監査人の責任

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

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

- **不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。**
- **中間財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。**
- **経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。**
- **経営者が継続企業を前提として中間財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、中間監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。**
- **中間財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。**

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

監査人は、監査役及び監査役会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去するための対応策を講じている場合又は阻害要因を許容可能な水準にまで軽減するためのセーフガードを適用している場合はその内容について報告を行う。

利害関係

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

以　上

※　１．上記の中間監査報告書の原本は当社（ニッセイアセットマネジメント株式会社）が別途保管しております。
２．ＸＢＲＬデータは中間監査の対象には含まれておりません。