

**【表紙】**

<b>【提出書類】</b>	有価証券報告書
<b>【提出先】</b>	関東財務局長殿
<b>【提出日】</b>	2026年5月21日提出
<b>【計算期間】</b>	第9期（自 2025年2月22日 至 2026年2月24日）
<b>【ファンド名】</b>	DCニッセイワールドセレクトファンド（安定型）
<b>【発行者名】</b>	ニッセイアセットマネジメント株式会社
<b>【代表者の役職氏名】</b>	代表取締役社長 大関 洋
<b>【本店の所在の場所】</b>	東京都千代田区丸の内一丁目6番6号
<b>【事務連絡者氏名】</b>	茶木 健
<b>【連絡場所】</b>	東京都千代田区丸の内一丁目6番6号
<b>【電話番号】</b>	03 - 5533 - 4608
<b>【縦覧に供する場所】</b>	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】

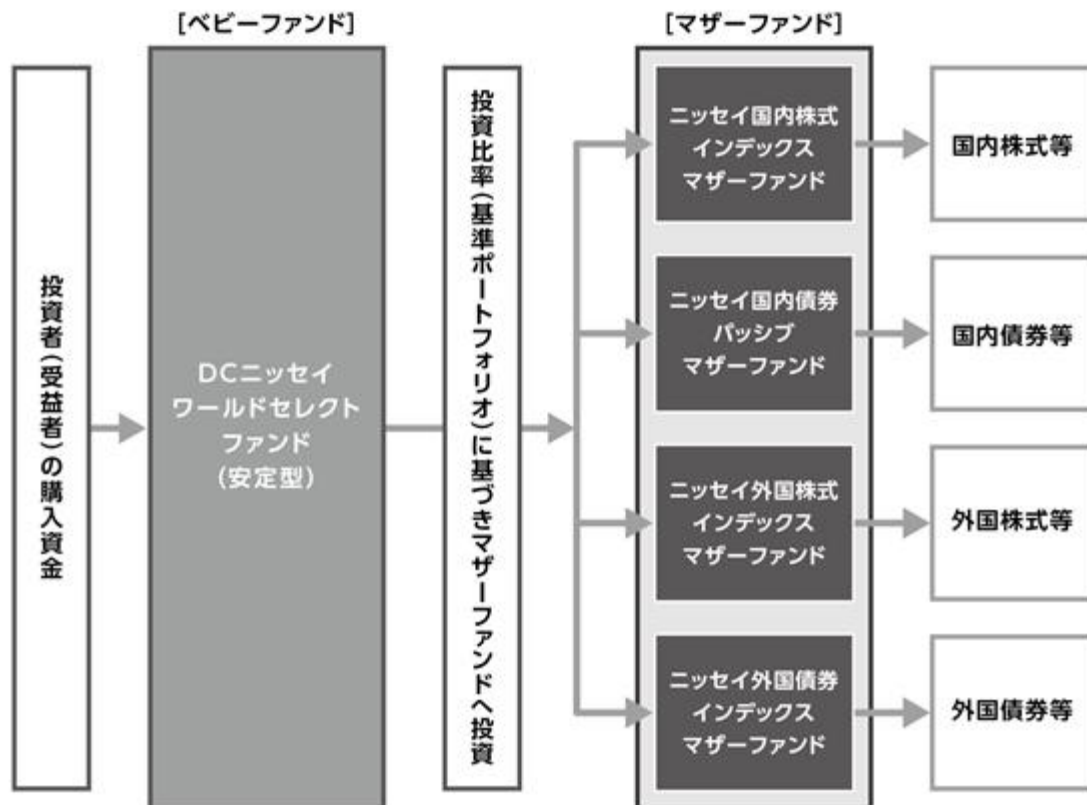
###### 基本方針

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。

###### ファンドの特色

#### 1 マザーファンドを通じて、実質的に国内株式・国内債券・外国株式・外国債券に投資します。

- 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。



1 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。

## 2 主要投資対象とする4つのマザーファンドを通じて、バランス運用を行い、国内外の株式市場および債券市場の動きを捉えることをめざします。

### ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド(以下「国内株式インデックス」ということがあります)

国内の証券取引所上場株式に投資することにより、TOPIX(東証株価指数)<sup>\*1</sup>(配当込み)の動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。

### ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド(以下「国内債券パッシブ」ということがあります)

国内の公社債に投資することにより、NOMURA-BPI総合<sup>\*2</sup>の動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。

### ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド(以下「外国株式インデックス」ということがあります)

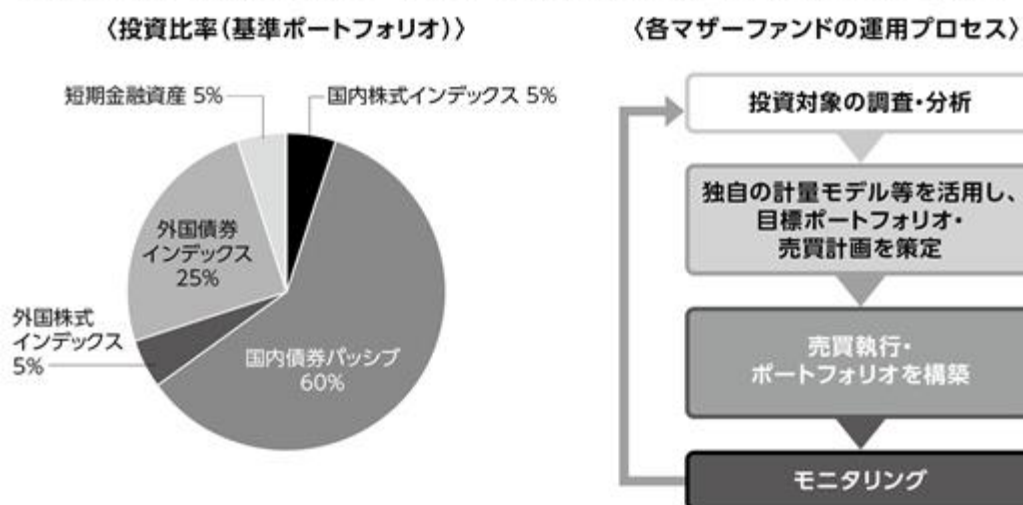
日本を除く世界の主要先進国の株式に投資することにより、MSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円換算ベース)<sup>\*3</sup>の動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。

### ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド(以下「外国債券インデックス」ということがあります)

日本を除く世界の主要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)<sup>\*4</sup>の動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。

- ※1 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商標または商標は、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商標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。
- ※2 NOMURA-BPI総合とは、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。
- ※3 MSCIコクサイ・インデックスは、MSCI Inc.が公表している指数であり、日本を除く世界の主要先進国の株式市場の動きを捉える基準として広く認知されているものです。同指数に関する著作権、知的財産権、その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。  
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。
- ※4 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。

- 運用にあたっては、以下の各マザーファンドへの投資比率(基準ポートフォリオ)を基本とします。



- 基準ポートフォリオの構成比率は、短期間での見直しは原則として行わず、それぞれ±5%未満に変動幅を抑制します。ただし、ファンドの購入または換金等にもなう資金フローの影響により、一時的に基準ポートフォリオの配分から乖離する場合があります。

### <MSCI指数にかかる免責条項等>

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

## 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せん。

## ファンドの分類

追加型投信 / 内外 / 資産複合に属します。

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せん）。

## 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)
単 位 型	国 内	株 式 債 券
追 加 型	海 外	不動産投信 その他資産 ( )
	内 外	資産複合

## 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
株式 一般 大型株 中小型株	年1回	グローバル (日本含む)		
債券 一般	年2回	日 本		
公債	年4回	北 米	ファミリー ファンド	あ り ( )
社債	年6回 (隔月)	欧 州		
その他債券 クレジット属性 ( )		アジア		
不動産投信	年12回 (毎月)	オセアニア		
その他資産 (投資信託証券 (資産複合(株式・債券) 資産配分固定型))	日 々	中南米	ファンド・ オブ・ ファンズ	な し
	その他 ( )	アフリカ		
資産複合 ( )		中近東 (中東)		
資産配分固定型		エマー ジング		
資産配分変更型				

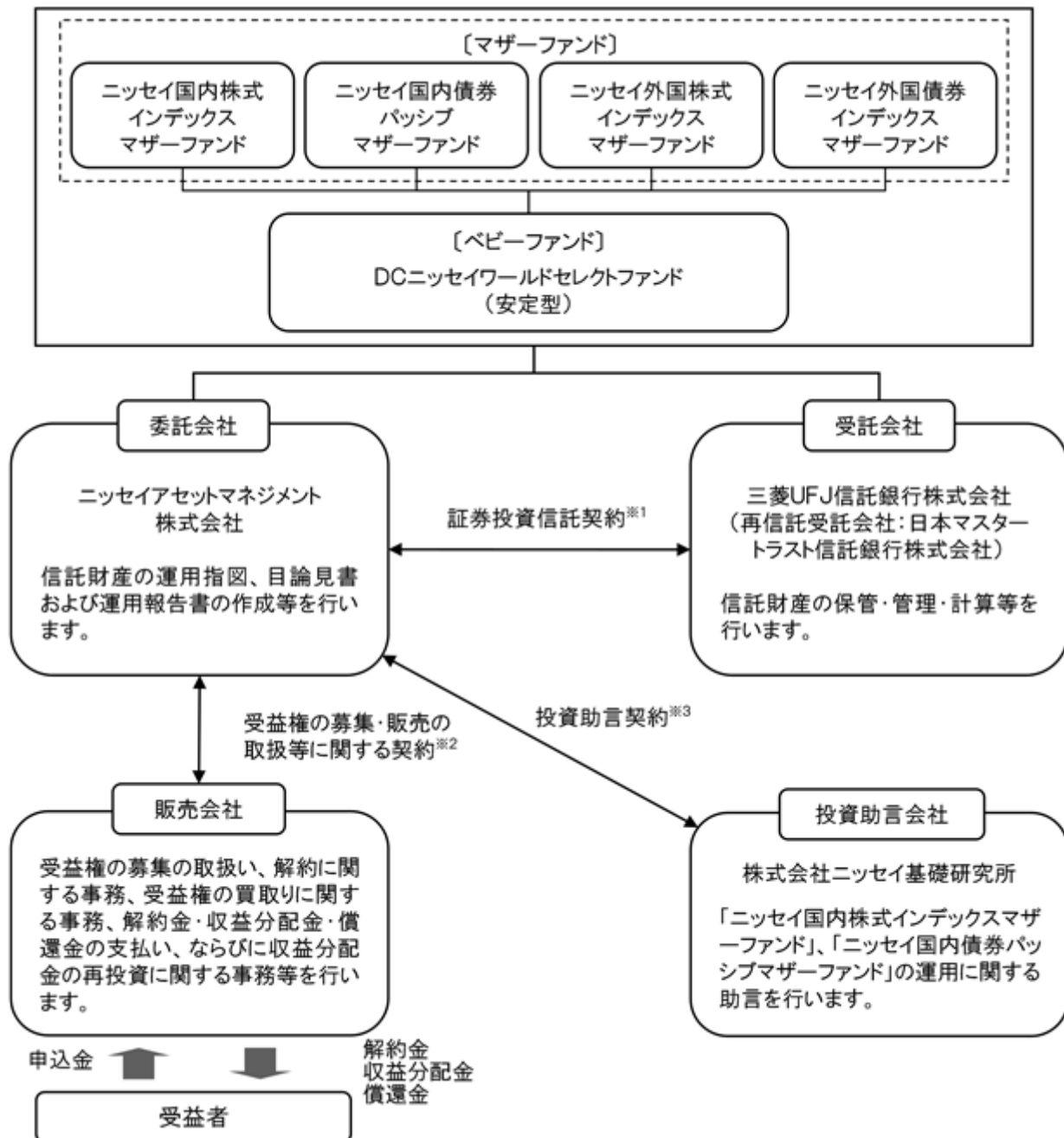
商品分類表	
追加型投信	一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行われ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいう。
内外	目論見書または約款において、国内および海外の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいう。
資産複合	目論見書または約款において、複数の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいう。
属性区分表	
その他資産 （投資信託証券 （資産複合 （株式・債券） 資産配分固定型））	目論見書または約款において、主たる投資対象を投資信託証券（マザーファンド）とし、ファンドの実質的な運用をマザーファンドにて行う旨の記載があるものをいう。 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、主として株式および公社債等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。

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 資産運用業協会ホームページ（<https://www.imaj.or.jp/>）をご参照ください。

## （２）【ファンドの沿革】

2017年7月14日 信託契約締結、ファンドの設定、運用開始

## (3) 【ファンドの仕組み】



- 1 委託会社と受託会社との間で結ばれ、運用の基本方針、収益分配方法、受益権の内容等、ファンドの運用・管理について定めた契約です。この信託は、信託法（平成18年法律第108号）の適用を受けます。
- 2 委託会社と販売会社との間で結ばれ、委託会社が販売会社に受益権の募集の取扱い、解約に関する事務、解約金・収益分配金・償還金の支払い、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。
- 3 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（2026年2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】

下記の各マザーファンドを主要投資対象としてバランス運用を行い、国内外の株式市場および債券市場の動きを捉えることを目標とした運用を行います。

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

各マザーファンドへの投資比率（基準ポートフォリオ）は、以下を基本とします。

	投資比率
ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド	5%
ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド	60%
ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド	5%
ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド	25%
短期金融資産	5%

基準ポートフォリオの構成比率は、短期間での見直しは原則として行わず、それぞれ±5%未満に変動幅を抑制します。ただし、追加設定・一部解約等にもなう資金フローの影響により、一時的に上記の配分から乖離する場合があります。

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号口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

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。

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。

株式以外の資産の組入比率は50%以下とします。

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

株式への投資割合には、制限を設けません。

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。

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。

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。

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。

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。

外貨建資産への投資は行いません。

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。

デリバティブ取引等について、一般社団法人資産運用業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。

一般社団法人資産運用業協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ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、一般社団法人資産運用業協会規則にしたがい、当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

## 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

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。

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。

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。

公社債の実質組入比率は、原則として高位を保ちます。

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

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。

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。

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。

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。

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、

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。

デリバティブ取引等について、一般社団法人資産運用業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。

一般社団法人資産運用業協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ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、一般社団法人資産運用業協会規則にしたがい、当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

## 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

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。

株式の組入比率は、原則として高位を保ちます。

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。

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

株式への投資割合には、制限を設けません。

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。

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。

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。

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。

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。

外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

デリバティブ取引(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。

デリバティブ取引等について、一般社団法人資産運用業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。

一般社団法人資産運用業協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ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、一般社団法人資産運用業協会規則にしたがい、当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

## 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、F T S E 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

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、F T S E 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。

公社債の組入比率は原則として高位を保ちます。

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。

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

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。

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。

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。

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。

外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

デリバティブ取引(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。

デリバティブ取引等について、一般社団法人資産運用業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。

一般社団法人資産運用業協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ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、一般社団法人資産運用業協会規則にしたがい、当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

## (2) 【投資対象】

## a 主な投資対象

下記の各マザーファンドを主要投資対象とします。また、各マザーファンドはそれぞれ下記の指数の動き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  
...TOPIX(東証株価指数)(配当込み)
- ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド  
...NOMURA-BPI総合
- 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)
- 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)

なお、直接、株式、公社債等に投資を行う場合があります。

## b 約款に定める投資対象

## 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 先物取引等、スワップ取引 および 金利先渡取引および為替先渡取引」に定めるものに限り)

## 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

## 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「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」、「ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド」および「ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド」(以下「マザーファンド」といいます)のほか、次の有価証券(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます)に投資します。

1. 株券または新株引受権証券
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。

#### 金融商品

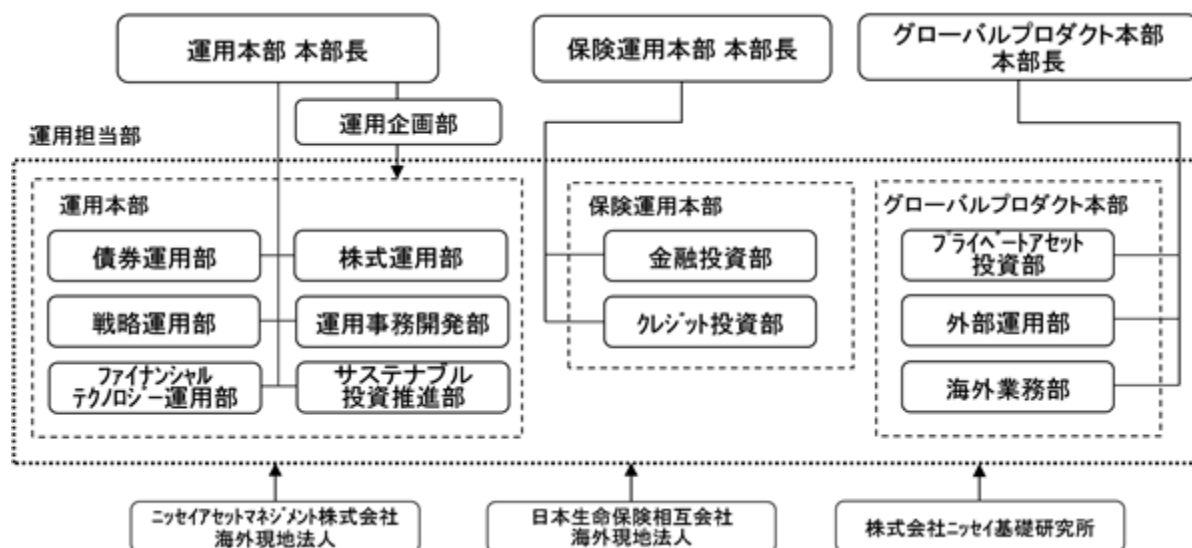
信託金を前記 に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。以下 において同じ）により運用することができます。

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

前記 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 に掲げる金融商品により運用することができます。

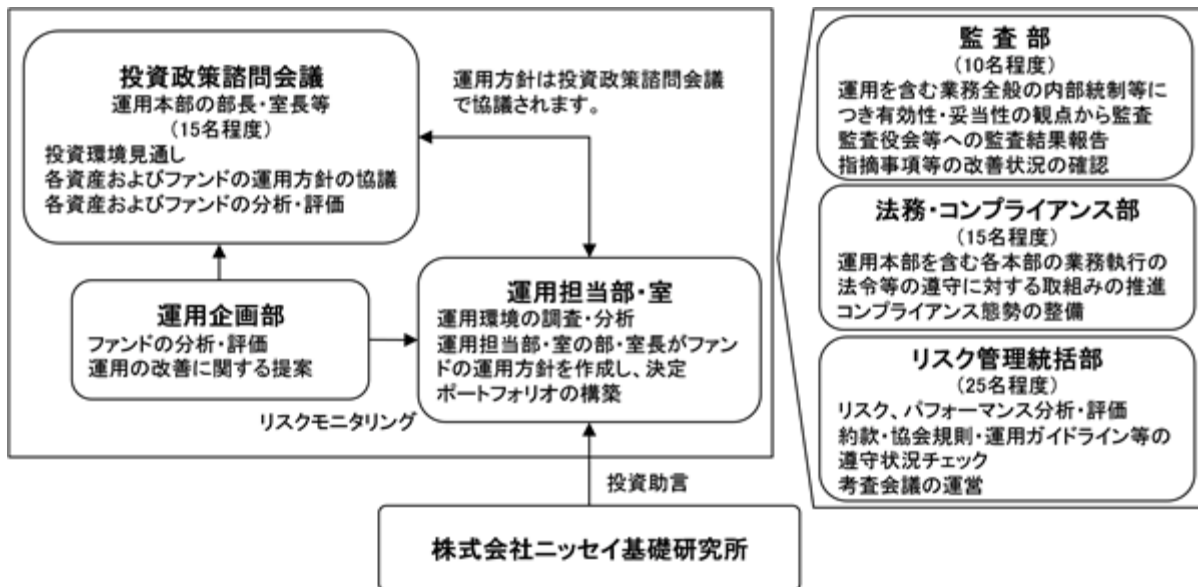
### （3）【運用体制】

#### 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



## &lt; 受託会社に対する管理体制等 &gt;

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】

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。
- 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。

## 分配時期

毎決算日とし、決算日は2月21日（年1回、該当日が休業日の場合は翌営業日）です。

## 支払方法

## &lt; 分配金受取コースの場合 &gt;

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。

## &lt; 分配金再投資コースの場合 &gt;

税金を差引いた後、自動的に無手数料で再投資されます。

確定拠出年金法に基づく運用として購入する加入者については、確定拠出年金の積立金の運用にかかる税制が適用されます。

将来の分配金の支払いおよび水準について、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

株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の25%以下とします。

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45%以下とします。

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。

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。

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。

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5%以下とします。

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5%以下とします。

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。

デリバティブ取引等について、一般社団法人資産運用業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。

一般社団法人資産運用業協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ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、一般社団法人資産運用業協会規則にしたがい、当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

b 約款に定めるその他の投資制限

投資する株式等の範囲

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

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

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

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。

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。

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るときは、担保の提供あるいは受入れを行うものとします。

#### 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るときは、担保の提供あるいは受入れを行うものとします。

#### 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。
  - ・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。
  - ・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るときは、担保の受入れを行うものとします。

#### 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。

#### 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るときは、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。

#### 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。

#### 資金の借入れ

1. 信託財産を効率的に運用ならびに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

#### 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。

#### 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。

#### 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。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。

##### ・短期金融資産の運用に関するリスク

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。

##### ・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。

##### ・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。

##### ・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小さかった場合も同様です。

##### ・ファミリーファンド方式に関する留意点

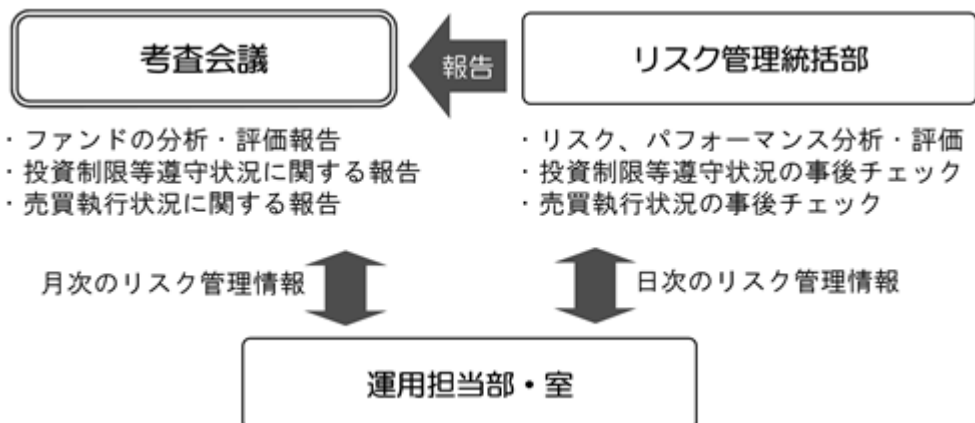
ファンドは、ファミリーファンド方式で運用を行います。このため、マザーファンドに投資する他のベビーファンドの追加設定・解約等にともない、ファンドの基準価額が影響を受けることがあります。

##### ・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ある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を中止する、また既に受付けた換金の申込みの受付を取消する可能性、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



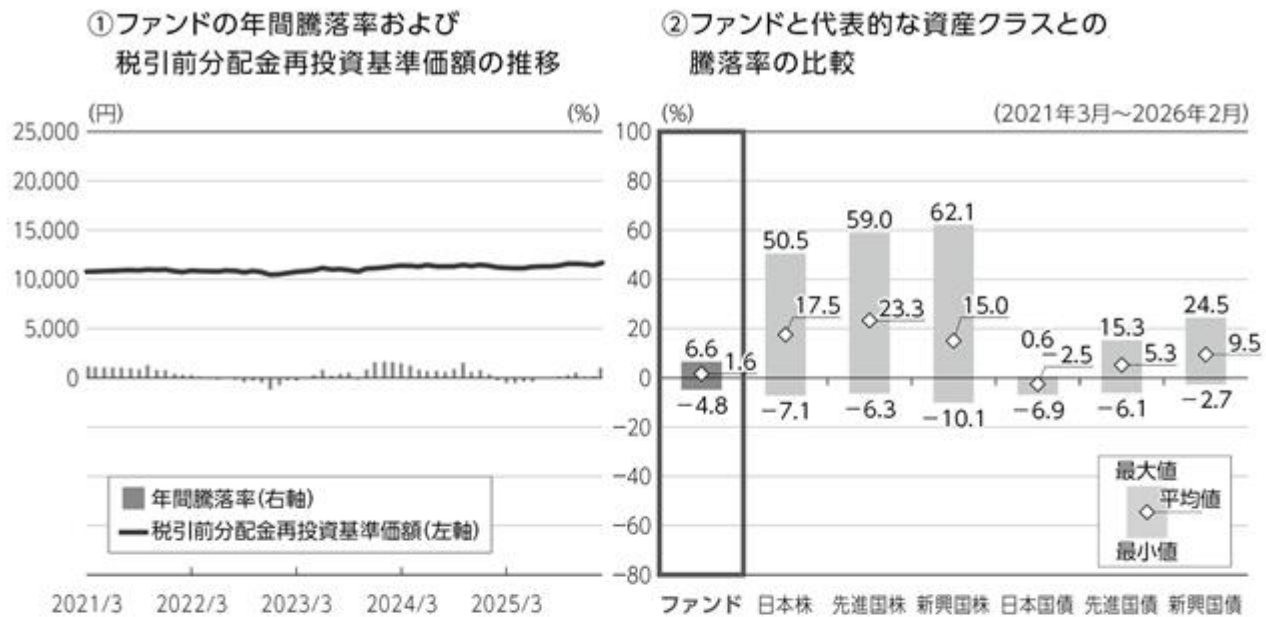
1. リスク管理統括部が、以下の通り管理を行います。
  - ・ 運用状況をモニタリングし、リスク、パフォーマンスの分析・評価、ファンドの投資制限等遵守状況の事後チェックを行います。また、その情報を運用担当部・室に日々連絡するとともに、月次の審査会議で報告します。
  - ・ 売買執行状況の事後チェックを行います。また、その情報を必要に応じて運用担当部・室に連絡するとともに、月次の審査会議で報告します。
2. 運用担当部・室は上記の連絡・報告を受けて、必要に応じてポートフォリオの改善を行います。

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。



- ・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 … MSCIE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・ディバースファイド(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。
- ・MSCIE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・ディバースファイドは、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】

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0.154%（税抜0.14%）の率をかけた額とし、その配分は次の通りです。

信託報酬の配分（年率・税抜）		
委託会社	販売会社	受託会社
0.06%	0.06%	0.02%

・表に記載の料率には、別途消費税がかかります。

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

### (4)【その他の手数料等】

#### 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。

#### 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。

#### 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。

#### 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。

#### 信託財産留保額

ありません。

上記の、およびの費用は、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。

## &lt;ご参考&gt;

「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】

### 確定拠出年金としてファンドを取得した場合

確定拠出年金法に規定する資産管理機関および国民年金基金連合会の場合、所得税および地方税はかかりません。また、確定拠出年金制度の加入者については、確定拠出年金の積立金の運用にかかる税制が適用されます。

### 確定拠出年金としてではなくファンドを取得した場合

#### 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）」および「つみたて投資枠（特定累積投資勘定）」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）
<p>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。</p>	<p>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。</p>

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
0.16%	0.15%	0.01%

- ・対象期間:2025年2月22日～2026年2月24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】

2026年2月27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	19,926,172,439	95.07
内 日本	19,926,172,439	95.07
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	1,033,705,841	4.93
純資産総額	20,959,878,280	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

2026年2月27日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	432,104,521,840	97.86
内 日本	432,104,521,840	97.86
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	9,450,614,881	2.14
純資産総額	441,555,136,721	100.00

その他資産の投資状況

2026年2月27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）	9,925,795,000	2.25
内 日本	9,925,795,000	2.25

（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

2026年2月27日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
国債証券	66,506,006,190	84.21
内 日本	66,506,006,190	84.21
地方債証券	3,127,905,272	3.96
内 日本	3,127,905,272	3.96
特殊債券	4,292,012,504	5.43
内 日本	4,292,012,504	5.43
社債券	4,282,073,200	5.42
内 日本	4,282,073,200	5.42
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	763,844,720	0.97
純資産総額	78,971,841,886	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。

## ニッセイ外国株式インデックス マザーファンド

2026年2月27日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	1,463,708,653,049	95.33
内 アメリカ	1,070,288,261,566	69.71
内 イギリス	60,836,026,913	3.96
内 カナダ	57,154,044,203	3.72
内 スイス	43,474,349,976	2.83
内 フランス	39,016,860,108	2.54
内 ドイツ	38,038,797,392	2.48
内 オランダ	26,609,112,185	1.73
内 オーストラリア	26,198,164,814	1.71
内 アイルランド	17,466,064,297	1.14
内 スペイン	15,862,267,443	1.03
内 スウェーデン	13,977,814,453	0.91
内 イタリア	12,078,380,450	0.79
内 香港	6,948,878,974	0.45
内 デンマーク	6,444,506,732	0.42
内 シンガポール	5,830,203,119	0.38
内 フィンランド	4,741,203,456	0.31
内 ベルギー	4,542,382,115	0.30
内 イスラエル	3,595,586,541	0.23
内 ノルウェー	2,583,432,440	0.17
内 オランダ領キュラソー	1,426,645,008	0.09
内 ジャージー	1,321,126,625	0.09
内 オーストリア	1,087,608,642	0.07
内 バミューダ	1,048,868,571	0.07
内 ポルトガル	848,832,999	0.06
内 ケイマン諸島	809,887,524	0.05
内 ルクセンブルグ	760,012,943	0.05
内 ニュージーランド	719,333,560	0.05
投資証券	23,930,624,145	1.56
内 アメリカ	21,010,561,329	1.37
内 オーストラリア	1,323,885,972	0.09
内 フランス	595,504,211	0.04
内 イギリス	385,440,731	0.03
内 シンガポール	378,186,796	0.02
内 香港	237,045,106	0.02
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	47,716,792,582	3.11
純資産総額	1,535,356,069,776	100.00

## その他資産の投資状況

2026年2月27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）	47,388,109,396	3.09
内 アメリカ	37,898,912,780	2.47
内 イギリス	5,236,061,366	0.34
内 ドイツ	4,253,135,250	0.28

（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

2026年2月27日現在

資産の種類	時価合計（円）	投資比率（％）
国債証券	120,902,302,929	98.52
内 アメリカ	55,057,897,434	44.87
内 中国	14,124,897,021	11.51
内 フランス	8,846,034,076	7.21
内 イタリア	8,176,148,760	6.66
内 イギリス	7,057,892,045	5.75
内 ドイツ	6,916,945,708	5.64
内 スペイン	5,336,704,197	4.35
内 カナダ	2,574,552,937	2.10
内 ベルギー	1,854,290,061	1.51
内 オーストラリア	1,603,418,883	1.31
内 オランダ	1,474,028,452	1.20
内 オーストリア	1,324,190,662	1.08
内 メキシコ	1,140,633,129	0.93
内 ポーランド	880,975,488	0.72
内 ポルトガル	725,730,872	0.59
内 フィンランド	639,753,864	0.52
内 マレーシア	612,402,586	0.50
内 アイルランド	536,000,143	0.44
内 イスラエル	512,211,447	0.42
内 シンガポール	459,744,535	0.37
内 ニュージーランド	376,376,899	0.31
内 デンマーク	245,627,158	0.20
内 スウェーデン	216,488,312	0.18
内 ノルウェー	209,358,260	0.17
コール・ローン、その他の資産（負債控除後）	1,812,193,235	1.48
純資産総額	122,714,496,164	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】

## 【投資有価証券の主要銘柄】

2026年2月27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	14,660,180,800	0.8576 12,573,948,082	0.8569 12,562,308,927	- -	59.94
2	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	2,611,446,287	1.9780 5,165,529,865	1.9941 5,207,485,040	- -	24.85
3	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	228,729,869	4.7341 1,082,832,072	4.8874 1,117,894,361	- -	5.33
4	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	168,944,364	6.0437 1,021,053,311	6.1469 1,038,484,111	- -	4.95

(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

2026年2月27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		95.07
	小計		95.07
合計(対純資産総額比)			95.07

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

(参考)

## ニッセイ国内株式インデックス マザーファンド

2026年2月27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	4,121,200	3,635.00 14,980,562,000	3,825.00 15,763,590,000	- -	3.57
2	三菱UFJフィナンシャル・グループ 日本	株式 銀行業	4,816,800	2,942.00 14,171,025,600	2,968.50 14,298,670,800	- -	3.24
3	日立製作所 日本	株式 電気機器	1,992,300	4,930.00 9,822,039,000	5,226.00 10,411,759,800	- -	2.36
4	三井住友フィナンシャルグループ 日本	株式 銀行業	1,677,400	5,963.00 10,002,336,200	5,997.00 10,059,367,800	- -	2.28
5	ソニーグループ 日本	株式 電気機器	2,674,300	3,336.00 8,921,464,800	3,643.00 9,742,474,900	- -	2.21
6	三菱商事 日本	株式 卸売業	1,635,200	4,991.00 8,161,283,200	5,290.00 8,650,208,000	- -	1.96
7	みずほフィナンシャルグループ 日本	株式 銀行業	1,082,700	7,175.00 7,768,372,500	7,151.00 7,742,387,700	- -	1.75

8	三菱重工業 日本	株式 機械	1,467,100	4,965.00 7,284,151,500	5,014.00 7,356,039,400	- -	1.67
9	東京エレクトロン 日本	株式 電気機器	164,100	43,960.00 7,213,836,000	44,010.00 7,222,041,000	- -	1.64
10	三井物産 日本	株式 卸売業	1,179,400	5,505.00 6,492,597,000	5,872.00 6,925,436,800	- -	1.57
11	アドバンテスト 日本	株式 電気機器	244,300	25,475.00 6,223,542,500	26,850.00 6,559,455,000	- -	1.49
12	伊藤忠商事 日本	株式 卸売業	2,756,800	2,192.50 6,044,284,000	2,270.00 6,257,936,000	- -	1.42
13	ソフトバンクグループ 日本	株式 情報・通 信業	1,490,300	4,329.00 6,451,508,700	4,089.00 6,093,836,700	- -	1.38
14	三菱電機 日本	株式 電気機器	857,700	5,850.00 5,017,545,000	5,991.00 5,138,480,700	- -	1.16
15	キーエンス 日本	株式 電気機器	77,600	61,430.00 4,766,968,000	66,060.00 5,126,256,000	- -	1.16
16	東京海上ホールディングス 日本	株式 保険業	785,000	6,475.00 5,082,875,000	6,527.00 5,123,695,000	- -	1.16
17	任天堂 日本	株式 その他製 品	489,500	8,587.00 4,203,336,500	8,995.00 4,403,052,500	- -	1.00
18	信越化学工業 日本	株式 化学	690,600	5,750.00 3,970,950,000	6,168.00 4,259,620,800	- -	0.96
19	HOYA 日本	株式 精密機器	149,200	27,545.00 4,109,714,000	28,265.00 4,217,138,000	- -	0.96
20	リクルートホールディングス 日本	株式 サービス 業	589,400	6,284.00 3,703,789,600	6,866.00 4,046,820,400	- -	0.92
21	武田薬品工業 日本	株式 医薬品	691,900	5,790.00 4,006,101,000	5,819.00 4,026,166,100	- -	0.91
22	ファーストリテイリング 日本	株式 小売業	55,400	66,960.00 3,709,584,000	69,030.00 3,824,262,000	- -	0.87
23	丸紅 日本	株式 卸売業	625,900	5,710.00 3,573,889,000	6,008.00 3,760,407,200	- -	0.85
24	住友商事 日本	株式 卸売業	491,700	6,382.00 3,138,029,400	6,663.00 3,276,197,100	- -	0.74
25	NTT 日本	株式 情報・通 信業	21,348,800	151.00 3,223,668,800	153.30 3,272,771,040	- -	0.74
26	村田製作所 日本	株式 電気機器	739,800	3,675.00 2,718,765,000	4,108.00 3,039,098,400	- -	0.69
27	KDDI 日本	株式 情報・通 信業	1,092,700	2,616.00 2,858,503,200	2,671.00 2,918,601,700	- -	0.66
28	住友電気工業 日本	株式 非鉄金属	276,200	9,748.00 2,692,397,600	10,375.00 2,865,575,000	- -	0.65
29	ディスコ 日本	株式 機械	37,700	74,060.00 2,792,062,000	75,500.00 2,846,350,000	- -	0.64

30	小松製作所 日本	株式 機械	377,600	7,541.00 2,847,481,600	7,533.00 2,844,460,800	- -	0.64
----	-------------	----------	---------	---------------------------	---------------------------	--------	------

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

### 種類別及び業種別投資比率

2026年2月27日現在

種類	国内 / 外国	業種	投資比率 (%)
株式	国内	電気機器	17.74
		銀行業	10.60
		卸売業	8.34
		機械	6.62
		輸送用機器	6.60
		情報・通信業	5.61
		化学	4.56
		小売業	4.02
		医薬品	3.66
		保険業	3.11
		サービス業	2.88
		食料品	2.66
		建設業	2.59
		非鉄金属	2.43
		不動産業	2.10
		その他製品	2.08
		陸運業	1.99
		精密機器	1.83
		電気・ガス業	1.37
		その他金融業	1.19
		証券、商品先物取引業	0.95
		ガラス・土石製品	0.75
		鉄鋼	0.72
		ゴム製品	0.61
		石油・石炭製品	0.54
		海運業	0.51
金属製品	0.42		
鉱業	0.38		
繊維製品	0.35		
空運業	0.29		
パルプ・紙	0.14		
倉庫・運輸関連業	0.13		
水産・農林業	0.08		
	小計		97.86
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。

### ニッセイ国内債券パッシブ マザーファンド

2026年2月27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	98.12 812,499,840	1 2030/3/20	1.03
2	第380回 利付国債（10年） 日本	国債証券	702,000,000	98.39 690,748,410	96.74 679,114,800	1.7 2035/9/20	0.86

3	第350回 利付国債(10年) 日本	国債証券	693,000,000	97.79 677,693,680	97.74 677,345,130	0.1 2028/3/20	0.86
4	第379回 利付国債(10年) 日本	国債証券	707,000,000	98.38 695,551,760	95.33 673,990,170	1.5 2035/6/20	0.85
5	第378回 利付国債(10年) 日本	国債証券	657,000,000	98.82 649,287,140	94.85 623,210,490	1.4 2035/3/20	0.79
6	第359回 利付国債(10年) 日本	国債証券	655,000,000	95.01 622,379,000	94.15 616,695,600	0.1 2030/6/20	0.78
7	第376回 利付国債(10年) 日本	国債証券	664,000,000	94.56 627,879,610	91.63 608,429,840	0.9 2034/9/20	0.77
8	第375回 利付国債(10年) 日本	国債証券	641,000,000	96.67 619,654,700	93.59 599,924,720	1.1 2034/6/20	0.76
9	第377回 利付国債(10年) 日本	国債証券	636,000,000	97.01 616,983,600	93.59 595,238,760	1.2 2034/12/20	0.75
10	第153回 利付国債(5年) 日本	国債証券	601,000,000	98.28 590,662,800	98.60 592,592,010	0.005 2027/6/20	0.75
11	第365回 利付国債(10年) 日本	国債証券	646,000,000	92.40 596,934,330	91.40 590,469,840	0.1 2031/12/20	0.75
12	第373回 利付国債(10年) 日本	国債証券	647,000,000	92.29 597,125,120	90.76 587,249,550	0.6 2033/12/20	0.74
13	第353回 利付国債(10年) 日本	国債証券	605,000,000	97.01 586,936,500	96.68 584,968,450	0.1 2028/12/20	0.74
14	第356回 利付国債(10年) 日本	国債証券	606,000,000	95.73 580,163,500	95.45 578,451,240	0.1 2029/9/20	0.73
15	第347回 利付国債(10年) 日本	国債証券	574,000,000	98.43 564,988,200	98.72 566,670,020	0.1 2027/6/20	0.72
16	第348回 利付国債(10年) 日本	国債証券	567,000,000	98.24 557,053,500	98.37 557,786,250	0.1 2027/9/20	0.71
17	第374回 利付国債(10年) 日本	国債証券	579,000,000	94.46 546,940,250	91.77 531,377,250	0.8 2034/3/20	0.67
18	第154回 利付国債(5年) 日本	国債証券	536,000,000	98.19 526,313,000	98.37 527,290,000	0.1 2027/9/20	0.67
19	第349回 利付国債(10年) 日本	国債証券	537,000,000	98.02 526,367,400	98.05 526,571,460	0.1 2027/12/20	0.67

20	第355回 利付国債（10年） 日本	国債証券	538,000,000	96.10 517,018,000	95.88 515,845,160	0.1 2029/6/20	0.65
21	第358回 利付国債（10年） 日本	国債証券	545,000,000	94.56 515,380,430	94.60 515,575,450	0.1 2030/3/20	0.65
22	第360回 利付国債（10年） 日本	国債証券	543,000,000	94.41 512,665,570	93.71 508,861,590	0.1 2030/9/20	0.64
23	第175回 利付国債（5年） 日本	国債証券	500,000,000	99.19 495,978,860	97.98 489,910,000	0.9 2029/12/20	0.62
24	第381回 利付国債（10年） 日本	国債証券	487,000,000	99.74 485,772,420	99.91 486,600,660	2.1 2035/12/20	0.62
25	第174回 利付国債（5年） 日本	国債証券	481,000,000	98.53 473,929,300	97.51 469,042,340	0.7 2029/9/20	0.59
26	第176回 利付国債（5年） 日本	国債証券	469,000,000	99.62 467,236,730	98.36 461,308,400	1 2029/12/20	0.58
27	第147回 利付国債（20年） 日本	国債証券	465,000,000	101.12 470,248,550	97.99 455,672,100	1.6 2033/12/20	0.58
28	第371回 利付国債（10年） 日本	国債証券	493,000,000	92.30 455,039,000	90.38 445,583,260	0.4 2033/6/20	0.56
29	第364回 利付国債（10年） 日本	国債証券	483,000,000	93.00 449,226,570	91.85 443,669,310	0.1 2031/9/20	0.56
30	第372回 利付国債（10年） 日本	国債証券	473,000,000	95.06 449,662,180	92.67 438,338,560	0.8 2033/9/20	0.56

（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

2026年2月27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	84.21
		特殊債券	5.43
		社債券	5.42
		地方債証券	3.96
	小計	99.03	
合計（対純資産総額比）			99.03

（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

2026年2月27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	29,058.30 84,045,950,187	28,807.71 83,321,147,197	- -	5.43
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	41,847.96 73,919,874,066	42,528.33 75,121,676,137	- -	4.89
3	MICROSOFT CORP アメリカ	株式 ソフト ウェア・ サービス	840,504	75,878.51 63,776,193,403	62,591.99 52,608,820,652	- -	3.43
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	34,705.19 39,649,228,872	32,396.01 37,011,086,733	- -	2.41
5	ALPHABET INC-CL A アメリカ	株式 メディ ア・娯楽	692,442	45,659.99 31,616,895,897	47,892.87 33,163,040,089	- -	2.16
6	ALPHABET INC-CL C アメリカ	株式 メディ ア・娯楽	581,611	45,666.46 26,560,116,525	47,857.04 27,834,181,763	- -	1.81
7	BROADCOM INC アメリカ	株式 半導体・ 半導体製 造装置	533,979	55,271.71 29,513,933,986	50,124.07 26,765,204,512	- -	1.74
8	META PLATFORMS INC-A アメリカ	株式 メディ ア・娯楽	258,263	92,009.38 23,762,619,726	102,368.72 26,438,054,825	- -	1.72
9	TESLA, INC. アメリカ	株式 自動車・ 自動車部 品	336,411	62,945.68 21,175,619,793	63,660.84 21,416,210,142	- -	1.39
10	JPMORGAN CHASE & CO アメリカ	株式 銀行	327,282	47,252.49 15,464,892,279	47,698.11 15,610,734,571	- -	1.02
11	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	163,564.43 15,661,948,626	159,240.93 15,247,956,604	- -	0.99
12	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B アメリカ	株式 金融サー ビス	164,075	78,128.22 12,818,887,768	78,321.01 12,850,520,158	- -	0.84

13	EXXON MOBIL CORP アメリカ	株式 エネルギー	507,417	18,284.30 9,277,766,429	23,144.01 11,743,667,877	- -	0.76
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	31,558.84 9,046,815,672	37,935.06 10,874,654,175	- -	0.71
15	ASML HOLDING NV オランダ	株式 半導体・ 半導体製 造装置	46,198	162,974.81 7,529,110,364	226,539.76 10,465,684,202	- -	0.68
16	WALMART INC アメリカ	株式 生活必需 品流通・ 小売り	521,902	15,680.65 8,183,765,730	19,385.88 10,117,529,648	- -	0.66
17	VISA INC-CLASS A SHARES アメリカ	株式 金融サー ビス	202,193	50,503.05 10,211,363,523	49,345.02 9,977,219,044	- -	0.65
18	MICRON TECHNOLOGY INC アメリカ	株式 半導体・ 半導体製 造装置	133,600	35,196.71 4,702,281,643	64,748.40 8,650,386,720	- -	0.56
19	MASTERCARD INC-CLASS A アメリカ	株式 金融サー ビス	101,463	82,641.41 8,385,045,964	80,206.31 8,137,973,206	- -	0.53
20	COSTCO WHOLESALE CORP アメリカ	株式 生活必需 品流通・ 小売り	52,748	138,758.20 7,319,217,752	153,743.95 8,109,686,370	- -	0.53
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	36,284.62 7,629,677,980	35,008.94 7,361,436,712	- -	0.48
22	PROCTER & GAMBLE CO アメリカ	株式 家庭用 品・パー ソナル用 品	278,600	22,902.50 6,380,637,415	25,513.88 7,108,169,057	- -	0.46
23	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	52,121.69 6,175,638,914	58,442.77 6,924,591,947	- -	0.45
24	BANK OF AMERICA CORP アメリカ	株式 銀行	837,494	8,105.23 6,788,086,686	8,148.86 6,824,623,869	- -	0.44

25	GENERAL ELECTRIC CO アメリカ	株式 資本財	126,211	46,866.56 5,915,075,900	53,106.28 6,702,596,755	- -	0.44
26	NETFLIX INC アメリカ	株式 メディア・娯楽	505,767	17,135.31 8,666,477,214	13,179.96 6,665,992,824	- -	0.43
27	CHEVRON CORP アメリカ	株式 エネルギー	229,465	23,636.37 5,423,721,248	28,693.96 6,584,261,734	- -	0.43
28	CATERPILLAR INC アメリカ	株式 資本財	55,758	86,185.80 4,805,548,385	117,314.02 6,541,195,311	- -	0.43
29	ADVANCED MICRO DEVICES INC アメリカ	株式 半導体・半導体製造装置	193,161	34,817.55 6,725,392,998	31,735.38 6,130,037,890	- -	0.40
30	ROCHE HOLDING AG スイス	株式 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	83,639	62,494.30 5,226,961,081	73,250.85 6,126,628,344	- -	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

2026年2月27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	11.35
		資本財	8.46
		ソフトウェア・サービス	7.26
		メディア・娯楽	7.00
		銀行	6.89
		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	6.86
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	6.69
		金融サービス	6.29
		一般消費財・サービス流通・小売り	4.31
		エネルギー	3.96
		素材	3.65
		ヘルスケア機器・サービス	2.91
		公益事業	2.82
		保険	2.77
		食品・飲料・タバコ	2.69
		自動車・自動車部品	1.89
		生活必需品流通・小売り	1.77
		消費者サービス	1.59
		運輸	1.44
		電気通信サービス	1.27
		家庭用品・パーソナル用品	1.18
		商業・専門サービス	1.08
		耐久消費財・アパレル	0.92
不動産管理・開発	0.26		
エクイティ不動産投資信託（REIT）	0.02		
	小計		95.33
投資証券	外国		1.56
	小計		1.56

合計(対純資産総額比)	96.89
-------------	-------

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。株式(外国)の業種はG I C S分類(産業グループ)によるものです。なお、G I C S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

2026年2月27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	3,879,669,000	98.30 3,813,822,977	98.76 3,831,793,884	2.25 2027/2/15	3.12
2	US TREASURY N/B アメリカ	国債証 券	2,436,868,400	98.32 2,396,094,925	98.66 2,404,384,944	2.75 2028/2/15	1.96
3	US TREASURY N/B アメリカ	国債証 券	2,425,961,700	98.19 2,382,145,346	98.65 2,393,356,774	2.875 2028/8/15	1.95
4	US TREASURY N/B アメリカ	国債証 券	2,385,451,100	97.75 2,331,987,405	98.23 2,343,324,033	2.25 2027/8/15	1.91
5	US TREASURY N/B アメリカ	国債証 券	2,161,084,700	97.46 2,106,358,235	97.97 2,117,344,345	2.25 2027/11/15	1.73
6	US TREASURY N/B アメリカ	国債証 券	2,076,947,300	98.34 2,042,512,101	98.78 2,051,629,312	2.875 2028/5/15	1.67
7	US TREASURY N/B アメリカ	国債証 券	1,693,654,700	98.78 1,673,096,212	99.14 1,679,224,761	3.125 2028/11/15	1.37
8	US TREASURY N/B アメリカ	国債証 券	1,787,140,700	87.35 1,561,078,435	88.37 1,579,314,107	0.875 2030/11/15	1.29
9	US TREASURY N/B アメリカ	国債証 券	1,746,630,100	86.74 1,515,048,931	87.97 1,536,545,431	0.625 2030/8/15	1.25
10	US TREASURY N/B アメリカ	国債証 券	1,562,774,300	96.99 1,515,812,031	97.64 1,526,017,848	2.625 2029/2/15	1.24
11	US TREASURY N/B アメリカ	国債証 券	1,519,147,500	98.20 1,491,879,664	98.63 1,498,426,328	2.375 2027/5/15	1.22
12	US TREASURY N/B アメリカ	国債証 券	1,544,077,100	95.94 1,481,391,606	96.67 1,492,736,536	2.375 2029/5/15	1.22
13	WI TREASURY SEC. アメリカ	国債証 券	1,623,540,200	87.42 1,419,446,581	88.65 1,439,300,858	0.625 2030/5/15	1.17
14	US TREASURY N/B アメリカ	国債証 券	1,514,473,200	91.59 1,387,121,813	92.59 1,402,356,749	1.5 2030/2/15	1.14
15	US TREASURY N/B アメリカ	国債証 券	1,469,288,300	93.11 1,368,181,452	94.01 1,381,292,623	1.625 2029/8/15	1.13
16	US TREASURY N/B アメリカ	国債証 券	1,408,522,400	93.10 1,311,367,559	93.97 1,323,729,351	1.75 2029/11/15	1.08
17	US TREASURY N/B アメリカ	国債証 券	892,791,300	101.74 908,363,717	102.11 911,655,980	4.125 2032/11/15	0.74
18	US TREASURY N/B アメリカ	国債証 券	995,625,900	86.99 866,105,154	88.19 878,092,262	1.25 2031/8/15	0.72
19	US TREASURY N/B アメリカ	国債証 券	919,279,000	94.38 867,621,777	95.29 875,999,344	2.875 2032/5/15	0.71
20	US TREASURY N/B アメリカ	国債証 券	958,231,500	89.49 857,548,748	90.58 867,985,257	1.625 2031/5/15	0.71
21	US TREASURY N/B アメリカ	国債証 券	961,347,700	89.17 857,308,149	90.26 867,760,501	1.875 2032/2/15	0.71

22	US TREASURY N/B アメリカ	国債証 券	908,372,300	93.30 847,585,038	94.29 856,558,744	2.75 2032/8/15	0.70
23	US TREASURY N/B アメリカ	国債証 券	956,673,400	87.87 840,647,956	88.95 851,027,956	1.125 2031/2/15	0.69
24	US TREASURY N/B アメリカ	国債証 券	626,356,200	94.05 589,143,359	94.99 594,988,281	0.625 2027/12/31	0.48
25	US TREASURY N/B アメリカ	国債証 券	631,030,500	87.03 549,225,790	88.20 556,587,831	1.375 2031/11/15	0.45
26	US TREASURY N/B アメリカ	国債証 券	464,313,800	104.14 483,558,003	105.03 487,710,572	4.625 2035/2/15	0.40
27	US TREASURY N/B アメリカ	国債証 券	465,871,900	102.57 477,875,207	103.37 481,595,076	4.375 2034/5/15	0.39
28	US TREASURY N/B アメリカ	国債証 券	465,871,900	101.13 471,166,197	102.11 475,734,408	4.25 2035/5/15	0.39
29	US TREASURY N/B アメリカ	国債証 券	464,313,800	101.05 469,191,179	102.03 473,744,013	4.25 2035/8/15	0.39
30	US TREASURY N/B アメリカ	国債証 券	462,755,700	101.36 469,084,376	102.29 473,362,060	4.25 2034/11/15	0.39

(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

2026年2月27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	98.52
	小計		98.52
合計(対純資産総額比)			98.52

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

#### 【投資不動産物件】

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。

#### 【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

2026年2月27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 0 803月	買建	251	9,579,788,150	9,925,795,000	2.25

(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。

## ニッセイ外国株式インデックス マザーファンド

2026年2月27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 202603	買建	703	37,808,882,256	37,898,912,780	2.47
	I C E - E U	FTSE 100 INDEX FUTURE 202603	買建	230	4,842,652,828	5,236,061,366	0.34
	E U R E X 取引所	DJ EURO STOXX 50 202603	買建	375	4,056,952,435	4,253,135,250	0.28

(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。

## ( 3 ) 【運用実績】

## 【純資産の推移】

直近日（2026年2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2月21日)	27,072,959	27,072,959	1.0066	1.0066
第2計算期間末 (2019年2月21日)	459,363,791	459,363,791	1.0190	1.0190
第3計算期間末 (2020年2月21日)	3,187,112,052	3,187,112,052	1.0590	1.0590
第4計算期間末 (2021年2月22日)	5,944,766,656	5,944,766,656	1.0669	1.0669
第5計算期間末 (2022年2月21日)	8,963,273,182	8,963,273,182	1.0748	1.0748
第6計算期間末 (2023年2月21日)	11,023,772,224	11,023,772,224	1.0587	1.0587
第7計算期間末 (2024年2月21日)	13,564,224,959	13,564,224,959	1.1292	1.1292
第8計算期間末 (2025年2月21日)	16,776,611,725	16,776,611,725	1.1225	1.1225
第9計算期間末 (2026年2月24日)	20,872,945,533	20,872,945,533	1.1633	1.1633
2025年2月末日	16,773,229,328	-	1.1218	-
3月末日	17,170,698,529	-	1.1164	-
4月末日	17,406,957,612	-	1.1135	-
5月末日	17,849,855,779	-	1.1136	-
6月末日	18,359,062,411	-	1.1278	-
7月末日	18,797,765,522	-	1.1308	-
8月末日	18,976,371,130	-	1.1311	-
9月末日	19,335,095,517	-	1.1397	-
10月末日	20,069,764,953	-	1.1588	-
11月末日	20,240,966,281	-	1.1587	-
12月末日	20,417,465,199	-	1.1532	-
2026年1月末日	20,439,271,151	-	1.1446	-
2月末日	20,959,878,280	-	1.1679	-

## 【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
第9計算期間	0.0000

## 【収益率の推移】

	収益率（％）
第1計算期間	0.7
第2計算期間	1.2
第3計算期間	3.9
第4計算期間	0.7
第5計算期間	0.7
第6計算期間	1.5
第7計算期間	6.7
第8計算期間	0.6
第9計算期間	3.6

（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	32,130,976	5,235,210	26,895,766
第2計算期間	452,842,888	28,932,225	450,806,429
第3計算期間	2,737,365,208	178,488,494	3,009,683,143
第4計算期間	3,158,136,127	595,621,118	5,572,198,152
第5計算期間	3,755,970,376	988,954,765	8,339,213,763
第6計算期間	3,034,896,795	961,282,740	10,412,827,818
第7計算期間	3,332,882,597	1,733,363,991	12,012,346,424
第8計算期間	4,972,144,847	2,038,142,098	14,946,349,173
第9計算期間	5,923,662,680	2,926,796,322	17,943,215,531

（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。

&lt; 参考情報 &gt;

# 3.運用実績

2026年2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。

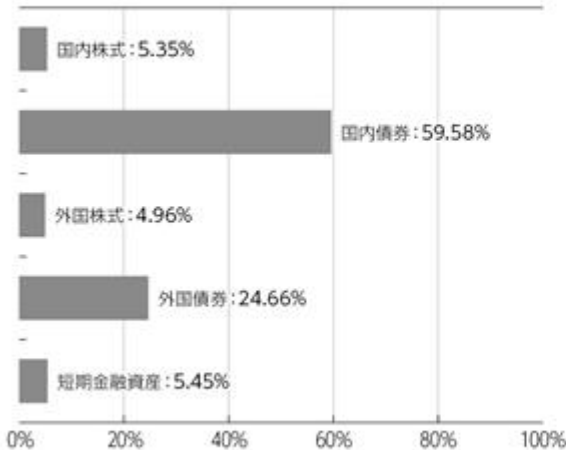
・税引前分配金再投資基準価額は分配金(税引前)を再投資したものと計算しております。

基準価額	11,679円
純資産総額	209億円

## ●分配の推移 1万口当り(税引前)

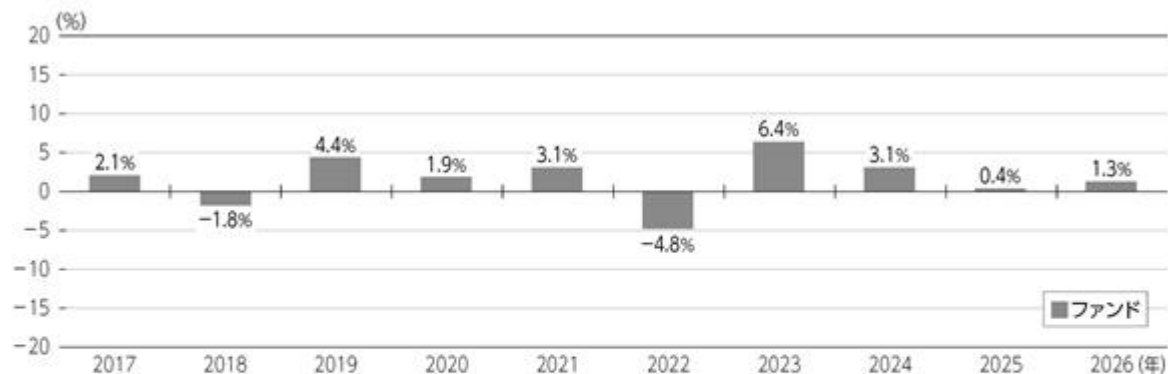
2022年 2月	0円
2023年 2月	0円
2024年 2月	0円
2025年 2月	0円
2026年 2月	0円
直近1年間累計	0円
設定来累計	0円

## ●資産構成比率



・比率(当ファンドにおける実買組入比率)は対純資産総額比です。

## ●年間収益率の推移



・ファンドにはベンチマークはありません。

・ファンド収益率は分配金(税引前)を再投資したものと計算しております。

・2017年はファンド設定時から年末まで、2026年は年始から上記作成基準日までの収益率です。

**■** 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。  
最新の基準価額および純資産総額等については、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】

#### 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。

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

#### 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まれます）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。

#### 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。

#### 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。

#### 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。

#### 申込手数料

ありません。

#### 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）

## 2【換金（解約）手続等】

### 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。

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

### 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。

### 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。

### 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。

### 信託財産留保額

ありません。

### 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5営業日目からお支払いします。

### 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）

### 3【資産管理等の概要】

#### (1)【資産の評価】

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資産運用業協会規則にしたがって時価評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を差引いた金額（「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。

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。
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。
国内株式先物取引	金融商品取引所の発表する計算日の清算値段で評価します。
国内債券先物取引	金融商品取引所の発表する計算日の清算値段で評価します。

外貨建資産（外国通貨表示の有価証券、預金その他の資産をいいます）の円換算については、原則として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。

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。

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。

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）

#### (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2月22日から翌年2月21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】

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。

・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

・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發します。

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「 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「 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。
- 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「 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發します。
  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。

#### 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「繰上償還」に規定する信託契約の解約または前記「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。

#### 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。

#### 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。

#### 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。

#### 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。

確定拠出年金法に基づく運用として購入する加入者については、確定拠出年金の積立金の運用にかかる税制が適用されます。

##### (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。

他の受益者の氏名または名称および住所

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9期計算期間(2025年2月22日から2026年2月24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】

## 【DCニッセイワールドセレクトファンド（安定型）】

## (1) 【貸借対照表】

(単位：円)

	第8期 2025年2月21日現在	第9期 2026年2月24日現在
<b>資産の部</b>		
流動資産		
金銭信託	54,725,095	75,457,850
コール・ローン	778,616,034	975,197,408
親投資信託受益証券	15,956,779,308	19,839,696,613
未収入金	20,489,311	32,109,274
流動資産合計	16,810,609,748	20,922,461,145
資産合計	16,810,609,748	20,922,461,145
<b>負債の部</b>		
流動負債		
未払解約金	21,425,216	33,622,699
未払受託者報酬	1,783,352	2,254,297
未払委託者報酬	10,700,373	13,525,993
その他未払費用	89,082	112,623
流動負債合計	33,998,023	49,515,612
負債合計	33,998,023	49,515,612
<b>純資産の部</b>		
元本等		
元本	14,946,349,173	17,943,215,531
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	1,830,262,552	2,929,730,002
（分配準備積立金）	564,416,597	1,030,738,163
元本等合計	16,776,611,725	20,872,945,533
純資産合計	16,776,611,725	20,872,945,533
負債純資産合計	16,810,609,748	20,922,461,145

## （ 2 ） 【 損益及び剰余金計算書 】

（ 単位：円 ）

	第8期 自 2024年2月22日 至 2025年2月21日	第9期 自 2025年2月22日 至 2026年2月24日
<b>営業収益</b>		
受取利息	1,209,600	4,622,041
有価証券売買等損益	101,136,059	733,667,394
その他収益	-	972
<b>営業収益合計</b>	<b>99,926,459</b>	<b>738,290,407</b>
<b>営業費用</b>		
支払利息	3,911	-
受託者報酬	3,351,980	4,195,848
委託者報酬	20,112,370	25,175,480
その他費用	322,834	209,607
<b>営業費用合計</b>	<b>23,791,095</b>	<b>29,580,935</b>
営業利益又は営業損失（ ）	123,717,554	708,709,472
経常利益又は経常損失（ ）	123,717,554	708,709,472
当期純利益又は当期純損失（ ）	123,717,554	708,709,472
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（ ）	13,809,786	36,049,999
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	1,551,878,535	1,830,262,552
剰余金増加額又は欠損金減少額	681,588,267	786,656,060
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	681,588,267	786,656,060
剰余金減少額又は欠損金増加額	265,676,910	359,848,083
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	265,676,910	359,848,083
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	-	-
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	1,830,262,552	2,929,730,002

## （ 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9期	
	自 2025年2月22日	至 2026年2月24日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。	
2. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	ファンドの計算期間 当ファンドは、原則として毎年2月21日を計算期間の末日としておりますが、当計算期間末日が休業日のため、2025年2月22日から2026年2月24日までとなっております。	

（貸借対照表に関する注記）

項目	第8期	第9期
	2025年2月21日現在	2026年2月24日現在
1. 期首元本額	12,012,346,424円	14,946,349,173円
期中追加設定元本額	4,972,144,847円	5,923,662,680円
期中一部解約元本額	2,038,142,098円	2,926,796,322円
2. 受益権の総数	14,946,349,173口	17,943,215,531口

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

項目	第8期	第9期
	自 2024年2月22日 至 2025年2月21日	自 2025年2月22日 至 2026年2月24日
1. 分配金の計算過程	計算期間末における費用控除後の配当等収益（0円）、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（0円）、収益調整金（1,265,845,955円）及び分配準備積立金（564,416,597円）より分配対象収益は1,830,262,552円（1万口当たり1,224.55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（4,264,117円）、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益（552,811,979円）、収益調整金（1,898,991,839円）及び分配準備積立金（473,662,067円）より分配対象収益は2,929,730,002円（1万口当たり1,632.78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8期	第9期
	自 2024年2月22日 至 2025年2月21日	自 2025年2月22日 至 2026年2月24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8期 2025年2月21日現在	第9期 2026年2月24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8期 2025年2月21日現在	第9期 2026年2月24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	158,223,597	590,491,141
合計	158,223,597	590,491,141

## (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8期 2025年2月21日現在	第9期 2026年2月24日現在
1口当たり純資産額	1.1225円	1.1633円
(1万口当たり純資産額)	(11,225円)	(11,633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

2026年2月24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	228,691,696	1,082,626,488	
	ニッセイ外国債券インデックス マザーファンド	2,610,980,036	5,164,518,511	
	ニッセイ外国株式インデックス マザーファンド	168,915,209	1,020,839,065	
	ニッセイ国内債券パッシブ マザーファンド	14,657,470,619	12,571,712,549	
親投資信託受益証券 合計		17,666,057,560	19,839,696,613	
合計			19,839,696,613	

(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、「ニッセイ外国株式インデックス マザーファンド」受益証券及び「ニッセイ外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。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）

2026年2月24日現在

資産の部	
流動資産	
金銭信託	567,306,804
コール・ローン	7,331,723,884
株式	418,694,153,370
派生商品評価勘定	577,925,100
未収入金	2,783,046
未収配当金	508,425,171
差入委託証拠金	493,846,614
流動資産合計	428,176,163,989
資産合計	428,176,163,989
負債の部	
流動負債	
前受金	543,165,000
未払解約金	462,881,226
流動負債合計	1,006,046,226
負債合計	1,006,046,226
純資産の部	
元本等	
元本	90,234,898,915
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	336,935,218,848
元本等合計	427,170,117,763
純資産合計	427,170,117,763
負債純資産合計	428,176,163,989

## 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	自 2025年2月22日 至 2026年2月24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	2026年2月24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	87,977,940,495円
同期中追加設定元本額	22,730,107,524円
同期中一部解約元本額	20,473,149,104円
元本の内訳	
ファンド名	
ニッセイTOPIXオープン	4,644,609,454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)	2,786,766,517円
DCニッセイワールドセレクトファンド(債券重視型)	1,742,504,402円
DCニッセイワールドセレクトファンド(標準型)	6,880,408,948円
DCニッセイワールドセレクトファンド(株式重視型)	6,717,865,222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)	1,356,740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)	6,771,898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)	5,165,135円
DCニッセイ国内株式インデックス	8,371,917,443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>	26,070,469,105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>	5,923,200,995円
DCニッセイターゲットデートファンド2055	539,602,929円
DCニッセイワールドセレクトファンド(安定型)	228,691,696円
DCニッセイターゲットデートファンド2045	632,881,253円
DCニッセイターゲットデートファンド2035	615,972,935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>	115,770,437円
ニッセイ・インデックスパッケージ(内外・株式)	18,768,342円
ニッセイ・インデックスパッケージ(内外・株式/リート)	16,857,267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)	4,903,203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)	10,395,428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>	28,604,960円
DCニッセイターゲットデートファンド2060	461,181,583円
DCニッセイターゲットデートファンド2050	348,920,408円
DCニッセイターゲットデートファンド2040	568,823,068円
DCニッセイターゲットデートファンド2030	150,181,736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)	22,715,090,972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>	31,909,300円
FWニッセイ国内株インデックス	83,913,208円
DCニッセイターゲットデートファンド2065	317,270,833円
DCニッセイ全世界株式インデックスコレクト	124,393,572円
DCニッセイターゲットデートファンド2070	47,771,058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)	8,865,688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)	12,878,886円
ニッセイ国内株式インデックス(特金専用)(適格機関投資家限定)	214,294円
計	90,234,898,915円
2. 受益権の総数	90,234,898,915口

## (金融商品に関する注記)

## 1. 金融商品の状況に関する事項

項目	自 2025年2月22日 至 2026年2月24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	2026年2月24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	2026年2月24日現在	
	当期間の 損益に含まれた 評価差額（円）	
株式	825,704,710	
合計	825,704,710	

（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（2026年2月21日から2026年2月24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	2026年2月24日現在			
	契約額等（円）	うち		評価損益（円）
		1年超		
市場取引 先物取引 買建	7,750,645,000	-	8,328,690,000	578,045,000
合計	7,750,645,000	-	8,328,690,000	578,045,000

## （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）

2026年2月24日現在	
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	4.7340円 (47,340円)

## 附属明細表

## 第1 有価証券明細表

## (1) 株式

2026年2月24日現在

銘柄	株式数	評価額（円）		備考
		単価	金額	
極洋	4,600	5,330.00	24,518,000	
ニッセイ	99,600	1,501.00	149,499,600	
マルハニチロ	52,800	1,525.50	80,546,400	
ユキグニファクトリー	9,300	1,100.00	10,230,000	
カネコ種苗	2,800	1,549.00	4,337,200	
サカタのタネ	13,200	4,330.00	57,156,000	
ホクト	9,700	2,003.00	19,429,100	
ショーボンドホールディングス	63,500	1,430.00	90,805,000	
ミライト・ワン	37,100	3,952.00	146,619,200	

タマホーム	6,800	3,940.00	26,792,000
robot home	56,700	193.00	10,943,100
住石ホールディングス	9,800	895.00	8,771,000
日鉄鉱業	20,900	3,780.00	79,002,000
三井松島ホールディングス	13,300	1,492.00	19,843,600
I N P E X	365,000	3,708.00	1,353,420,000
石油資源開発	67,100	2,320.00	155,672,000
K & O エナジーグループ	4,900	5,220.00	25,578,000
リョーサン菱洋ホールディングス	15,700	3,310.00	51,967,000
第一カッター興業	6,800	1,612.00	10,961,600
安藤・間	57,700	2,090.00	120,593,000
東急建設	34,000	1,569.00	53,346,000
コムシスホールディングス	38,600	5,665.00	218,669,000
ビーアールホールディングス	26,600	528.00	14,044,800
高松コンストラクショングループ	8,100	3,965.00	32,116,500
東建コーポレーション	2,300	14,970.00	34,431,000
ヤマウラ	6,400	1,649.00	10,553,600
オリエンタル白石	40,200	420.00	16,884,000
大成建設	56,800	19,055.00	1,082,324,000
大林組	245,900	4,181.00	1,028,107,900
清水建設	207,800	3,490.00	725,222,000
長谷工コーポレーション	67,800	3,279.00	222,316,200
松井建設	6,200	1,897.00	11,761,400
鹿島建設	168,600	6,964.00	1,174,130,400
不動テトラ	4,300	3,840.00	16,512,000
鉄建建設	4,800	4,710.00	22,608,000
西松建設	12,100	6,733.00	81,469,300
奥村組	12,300	7,140.00	87,822,000
東鉄工業	8,400	5,220.00	43,848,000
浅沼組	30,400	1,137.00	34,564,800
戸田建設	93,500	1,573.00	147,075,500
熊谷組	45,200	1,998.00	90,309,600
矢作建設工業	14,200	2,470.00	35,074,000
ピーエス・コンストラクション	6,900	3,420.00	23,598,000
日本ハウスホールディングス	29,100	324.00	9,428,400
大東建託	129,900	3,517.00	456,858,300
新日本建設	10,700	2,071.00	22,159,700
東亜道路工業	11,700	1,893.00	22,148,100
東亜建設工業	28,100	4,115.00	115,631,500
日本国土開発	23,300	692.00	16,123,600
若築建設	2,300	4,885.00	11,235,500
五洋建設	107,800	2,055.50	221,582,900
世紀東急工業	11,900	1,687.00	20,075,300
福田組	2,600	7,550.00	19,630,000
住友林業	197,300	1,705.00	336,396,500
大和ハウス工業	210,400	5,562.00	1,170,244,800
ライト工業	14,500	4,155.00	60,247,500
積水ハウス	230,700	3,769.00	869,508,300
日特建設	7,300	1,418.00	10,351,400
ユアテック	16,000	3,085.00	49,360,000

日本リーテック	5,900	3,050.00	17,995,000
四電工	9,500	2,022.00	19,209,000
中電工	10,100	5,000.00	50,500,000
関電工	41,700	6,617.00	275,928,900
きんでん	52,200	8,216.00	428,875,200
東京エネシス	7,100	1,915.00	13,596,500
トーエネック	14,700	2,260.00	33,222,000
日本電設工業	14,300	4,940.00	70,642,000
エクシオグループ	72,600	2,890.50	209,850,300
新日本空調	9,900	4,015.00	39,748,500
クラブティア	16,400	10,130.00	166,132,000
三機工業	15,600	7,610.00	118,716,000
日揮ホールディングス	82,800	2,362.50	195,615,000
中外炉工業	2,100	5,020.00	10,542,000
太平電業	15,100	2,750.00	41,525,000
高砂熱学工業	40,700	5,020.00	204,314,000
朝日工業社	7,900	4,655.00	36,774,500
明星工業	12,800	1,967.00	25,177,600
大気社	19,500	3,800.00	74,100,000
ダイダン	44,000	3,395.00	149,380,000
日比谷総合設備	5,500	6,270.00	34,485,000
ニッポン	27,000	2,869.00	77,463,000
日清製粉グループ本社	75,800	2,139.00	162,136,200
日東富士製粉	1,400	7,180.00	10,052,000
昭和産業	6,500	3,455.00	22,457,500
中部飼料	9,700	1,949.00	18,905,300
フィード・ワン	10,000	1,264.00	12,640,000
日本甜菜製糖	3,300	4,360.00	14,388,000
D M三井製糖	6,400	3,525.00	22,560,000
ウェルネオシュガー	4,300	3,030.00	13,029,000
M I X I	14,500	2,595.00	37,627,500
ジェイエイシーリクルートメント	28,800	849.00	24,451,200
日本M&Aセンターホールディングス	127,000	696.10	88,404,700
メンバーズ	6,700	1,154.00	7,731,800
UTグループ	156,300	203.00	31,728,900
E・Jホールディングス	5,900	1,869.00	11,027,100
オープンアップグループ	24,000	1,846.00	44,304,000
コシダカホールディングス	21,900	1,180.00	25,842,000
パソナグループ	8,200	1,999.00	16,391,800
リンクアンドモチベーション	19,000	529.00	10,051,000
エス・エム・エス	30,500	1,674.00	51,057,000
パーソルホールディングス	726,600	240.50	174,747,300
森永製菓	30,000	2,860.00	85,800,000
中村屋	3,000	3,275.00	9,825,000
江崎グリコ	21,800	6,012.00	131,061,600
井村屋グループ	4,200	2,544.00	10,684,800
不二家	5,200	2,511.00	13,057,200
山崎製パン	51,100	3,514.00	179,565,400
モロゾフ	7,400	1,518.00	11,233,200
亀田製菓	4,900	4,395.00	21,535,500

寿スピリッツ	40,600	1,986.50	80,651,900
カルビー	34,900	3,061.00	106,828,900
森永乳業	28,400	4,721.00	134,076,400
六甲バター	8,000	1,213.00	9,704,000
ヤクルト本社	105,900	2,606.50	276,028,350
明治ホールディングス	106,400	3,904.00	415,385,600
雪印メグミルク	20,500	3,520.00	72,160,000
プリマハム	10,300	2,890.00	29,767,000
日本ハム	28,700	7,057.00	202,535,900
丸大食品	7,700	2,449.00	18,857,300
S Foods	8,400	3,200.00	26,880,000
柿安本店	3,400	2,876.00	9,778,400
伊藤ハム米久ホールディングス	13,300	6,280.00	83,524,000
学情	5,300	1,855.00	9,831,500
スタジオアリス	4,700	2,006.00	9,428,200
クロスキャット	9,100	988.00	8,990,800
システナ	111,100	410.00	45,551,000
N J S	1,900	4,550.00	8,645,000
デジタルアーツ	4,100	5,340.00	21,894,000
日鉄ソリューションズ	21,200	3,760.00	79,712,000
A L S O K	133,100	1,190.50	158,455,550
キューブシステム	8,700	1,086.00	9,448,200
いちご	64,600	426.00	27,519,600
日本駐車場開発	90,900	280.00	25,452,000
コア	4,500	2,213.00	9,958,500
カカクコム	51,700	1,572.50	81,298,250
ディップ	13,900	2,030.00	28,217,000
S B S ホールディングス	6,900	4,270.00	29,463,000
デジタルホールディングス	4,100	2,006.00	8,224,600
新日本科学	8,400	1,664.00	13,977,600
エムスリー	157,500	1,495.00	235,462,500
ワールドホールディングス	3,700	2,802.00	10,367,400
ディー・エヌ・エー	31,900	2,585.50	82,477,450
博報堂D Yホールディングス	101,600	1,147.00	116,535,200
ぐるなび	58,600	147.00	8,614,200
ファンコミュニケーションズ	19,400	471.00	9,137,400
ライク	6,100	1,579.00	9,631,900
エスプール	36,800	251.00	9,236,800
W D B ホールディングス	5,900	1,573.00	9,280,700
アドウェイズ	35,700	279.00	9,960,300
バリューコマース	14,300	437.00	6,249,100
インフォマート	75,200	370.00	27,824,000
サッポロホールディングス	114,200	1,732.50	197,851,500
アサヒグループホールディングス	573,200	1,703.00	976,159,600
麒麟ホールディングス	318,000	2,651.00	843,018,000
シマダヤ	2,300	1,951.00	4,487,300
宝ホールディングス	62,900	1,600.00	100,640,000
オエノンホールディングス	22,800	467.00	10,647,600
養命酒製造	2,500	4,595.00	11,487,500
飛島ホールディングス	7,800	2,499.00	19,492,200

コカ・コーラ ボトラーズジャパン ホールディングス	49,700	4,097.00	203,620,900	
ライフドリンク カンパニー	13,700	1,244.00	17,042,800	
サントリー食品インターナショナル	53,700	4,835.00	259,639,500	
ダイドーグループホールディングス	8,600	2,568.00	22,084,800	
伊藤園	24,700	3,015.00	74,470,500	
キーコーヒー	8,600	2,001.00	17,208,600	
日清オイリオグループ	10,800	5,970.00	64,476,000	
不二製油	15,200	3,922.00	59,614,400	
J - オイルミルズ	8,700	2,055.00	17,878,500	
インターメスティック	5,300	1,923.00	10,191,900	
サンエー	13,900	3,135.00	43,576,500	
カワチ薬品	6,400	3,215.00	20,576,000	
エービーシー・マート	43,100	2,583.50	111,348,850	
高千穂交易	6,500	2,119.00	13,773,500	
アスクル	15,600	1,273.00	19,858,800	
ゲオホールディングス	9,200	1,746.00	16,063,200	
アンドエスティHD	11,300	2,998.00	33,877,400	
リガク・ホールディングス	46,800	1,797.00	84,099,600	
伊藤忠食品	1,800	12,080.00	21,744,000	
くら寿司	9,600	3,645.00	34,992,000	
キャンドウ	2,900	3,560.00	10,324,000	
パルグループホールディングス	32,200	1,645.00	52,969,000	
エディオン	39,000	2,243.00	87,477,000	
あらた	12,500	3,060.00	38,250,000	
サーラコーポレーション	17,200	1,214.00	20,880,800	
トーメンデバイス	1,200	13,790.00	16,548,000	
ハローズ	3,700	4,850.00	17,945,000	
J Pホールディングス	20,400	773.00	15,769,200	
フジオフードグループ本社	13,400	1,066.00	14,284,400	
あみやき亭	6,700	1,437.00	9,627,900	
東京エレクトロン デバイス	8,200	3,610.00	29,602,000	
円谷フィールズホールディングス	15,200	1,473.00	22,389,600	
双日	79,100	6,700.00	529,970,000	
アルフレッサ ホールディングス	77,600	2,594.00	201,294,400	
大黒天物産	2,900	5,490.00	15,921,000	
ハニースホールディングス	7,300	1,529.00	11,161,700	
キッコーマン	252,900	1,504.00	380,361,600	
味の素	379,000	4,697.00	1,780,163,000	
ブルドックソース	5,000	1,922.00	9,610,000	
キュービー	41,000	4,542.00	186,222,000	
ハウス食品グループ本社	28,600	3,041.00	86,972,600	
カゴメ	39,600	2,855.50	113,077,800	
アリアケジャパン	8,600	6,050.00	52,030,000	
エバラ食品工業	3,600	2,705.00	9,738,000	
キオクシアホールディングス	47,400	22,270.00	1,055,598,000	
ニチレイ	67,100	2,081.00	139,635,100	
横浜冷凍	20,600	1,445.00	29,767,000	
東洋水産	35,400	12,025.00	425,685,000	
イトアンドホールディングス	4,600	2,082.00	9,577,200	

日清食品ホールディングス	86,300	3,248.00	280,302,400
フジッコ	8,700	1,644.00	14,302,800
ロック・フィールド	8,500	1,415.00	12,027,500
日本たばこ産業	463,900	5,980.00	2,774,122,000
ケンコーマヨネーズ	4,800	2,278.00	10,934,400
わらべや日洋ホールディングス	5,100	3,505.00	17,875,500
なとり	5,000	1,944.00	9,720,000
ファーマフーズ	13,900	625.00	8,687,500
北の達人コーポレーション	65,100	137.00	8,918,700
ユーグレナ	51,500	385.00	19,827,500
紀文食品	8,600	1,095.00	9,417,000
スター・マイカ・ホールディングス	8,100	1,557.00	12,611,700
S R Eホールディングス	3,800	2,609.00	9,914,200
片倉工業	8,200	3,155.00	25,871,000
グンゼ	12,000	4,620.00	55,440,000
ヒューリック	222,600	2,045.50	455,328,300
アルペン	7,900	2,221.00	17,545,900
ラクーンホールディングス	14,500	648.00	9,396,000
クオールホールディングス	10,200	1,906.00	19,441,200
アルコニックス	12,600	3,125.00	39,375,000
神戸物産	71,400	3,758.00	268,321,200
ジーンズホールディングス	5,600	5,220.00	29,232,000
ビックカメラ	43,600	1,781.50	77,673,400
D C Mホールディングス	42,500	1,728.00	73,440,000
M o n o t a R O	116,300	2,006.00	233,297,800
あい ホールディングス	16,400	2,851.00	46,756,400
J . フロント リテイリング	94,100	2,622.50	246,777,250
ドトール・日レスホールディングス	14,500	2,980.00	43,210,000
マツキヨココカラ&カンパニー	142,700	2,590.00	369,593,000
ブロンコビリー	4,800	4,035.00	19,368,000
Z O Z O	129,300	1,095.00	141,583,500
トレジャー・ファクトリー	5,600	1,797.00	10,063,200
物語コーポレーション	15,900	4,985.00	79,261,500
三越伊勢丹ホールディングス	127,800	2,994.50	382,697,100
東洋紡	33,600	1,628.00	54,700,800
ユニチカ	26,800	1,377.00	36,903,600
富士紡ホールディングス	3,600	10,970.00	39,492,000
日清紡ホールディングス	58,900	1,760.00	103,664,000
倉敷紡績	5,400	9,980.00	53,892,000
ダイワボウホールディングス	30,800	3,013.00	92,800,400
シキボウ	8,700	1,137.00	9,891,900
日東紡績	9,800	26,200.00	256,760,000
トヨタ紡織	38,100	3,143.00	119,748,300
マクニカホールディングス	57,100	2,617.00	149,430,700
H a m e e	19,600	509.00	9,976,400
ラクト・ジャパン	3,500	3,730.00	13,055,000
クリエイイトSDホールディングス	11,600	3,350.00	38,860,000
グリムス	3,900	2,670.00	10,413,000
バイタルケーエスケー・ホールディングス	11,300	1,433.00	16,192,900

八洲電機	6,200	3,475.00	21,545,000
レスター	7,000	3,175.00	22,225,000
TOKAIホールディングス	44,500	1,210.00	53,845,000
三洋貿易	10,100	1,862.00	18,806,200
シュッピン	8,700	1,325.00	11,527,500
ビューティガレージ	6,600	1,449.00	9,563,400
オイシックス・ラ・大地	12,100	1,383.00	16,734,300
ウイン・パートナーズ	7,000	1,457.00	10,199,000
ネクステージ	18,800	3,745.00	70,406,000
ジョイフル本田	24,000	2,190.00	52,560,000
エターナルホスピタリティグループ	3,400	3,710.00	12,614,000
ホットランドホールディングス	6,300	1,932.00	12,171,600
すかいらくホールディングス	112,100	3,570.00	400,197,000
SFPホールディングス	4,600	2,301.00	10,584,600
綿半ホールディングス	6,600	1,506.00	9,939,600
日本毛織	19,400	2,068.00	40,119,200
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホールディングス	40,400	984.00	39,753,600
野村不動産ホールディングス	212,900	1,119.50	238,341,550
三重交通グループホールディングス	18,700	595.00	11,126,500
ディア・ライフ	13,000	1,103.00	14,339,000
地主	6,300	3,335.00	21,010,500
JPMC	7,300	1,369.00	9,993,700
フージャースホールディングス	13,300	1,294.00	17,210,200
オープンハウスグループ	23,700	11,170.00	264,729,000
東急不動産ホールディングス	208,700	1,524.00	318,058,800
飯田グループホールディングス	65,000	2,718.00	176,670,000
帝国繊維	8,000	3,030.00	24,240,000
日本コークス工業	76,900	124.00	9,535,600
あさひ	7,300	1,315.00	9,599,500
コスモス薬品	13,900	6,996.00	97,244,400
シップヘルスケアホールディングス	30,100	2,668.00	80,306,800
ソフトクリエイトホールディングス	6,400	2,020.00	12,928,000
セブン&アイ・ホールディングス	906,100	2,231.00	2,021,509,100
クリエイト・レストランツ・ホールディングス	123,400	768.00	94,771,200
明治電機工業	4,100	2,482.00	10,176,200
ツルハホールディングス	128,200	2,696.00	345,627,200
サンマルクホールディングス	7,300	3,055.00	22,301,500
トリドールホールディングス	23,100	4,253.00	98,244,300
帝人	68,900	1,699.50	117,095,550
東レ	523,400	1,324.50	693,243,300
クラレ	98,200	1,819.50	178,674,900
旭化成	514,700	1,833.00	943,445,100
稲葉製作所	5,200	1,693.00	8,803,600
宮地エンジニアリンググループ	10,400	1,881.00	19,562,400
トーカロ	23,100	3,075.00	71,032,500
SUMCO	152,300	1,662.00	253,122,600
川田テクノロジーズ	6,100	5,390.00	32,879,000
RS Technologies	5,400	3,830.00	20,682,000

ケイアイスター不動産	3,200	7,790.00	24,928,000
グッドコムアセット	8,000	1,462.00	11,696,000
ジェイ・エス・ビー	3,200	3,380.00	10,816,000
ロードスターキャピタル	4,400	3,475.00	15,290,000
霞ヶ関キャピタル	7,600	7,350.00	55,860,000
JMホールディングス	11,800	1,720.00	20,296,000
コメダホールディングス	20,100	2,917.00	58,631,700
アレンザホールディングス	8,500	1,461.00	12,418,500
串カツ田中ホールディングス	5,200	2,060.00	10,712,000
バロックジャパンリミテッド	11,900	811.00	9,650,900
クスリのアオキホールディングス	19,400	4,062.00	78,802,800
力の源ホールディングス	6,600	1,531.00	10,104,600
FOOD & LIFE COMPANIES	47,100	9,450.00	445,095,000
セーレン	16,900	3,570.00	60,333,000
小松マテーレ	2,300	910.00	2,093,000
ワコールホールディングス	15,200	4,585.00	69,692,000
ホギメディカル	8,500	6,710.00	57,035,000
T S Iホールディングス	23,600	1,145.00	27,022,000
ワールド	12,800	3,340.00	42,752,000
T I S	82,200	2,924.00	240,352,800
グリーホールディングス	26,100	382.00	9,970,200
コーエーテックモホールディングス	48,700	1,687.00	82,156,900
三菱総合研究所	3,700	4,760.00	17,612,000
ブレインパッド	3,200	2,692.00	8,614,400
ポルトゥウィンホールディングス	28,600	315.00	9,009,000
ネクソン	191,800	3,117.00	597,840,600
アイスタイル	29,700	462.00	13,721,400
エムアップホールディングス	19,000	677.00	12,863,000
エイチームホールディングス	7,600	1,008.00	7,660,800
セルシス	10,500	1,296.00	13,608,000
コロブラ	26,400	425.00	11,220,000
ブロードリーフ	28,400	658.00	18,687,200
デジタルハーツホールディングス	10,100	850.00	8,585,000
メディアドゥ	5,700	1,661.00	9,467,700
じげん	22,300	424.00	9,455,200
フィックスターズ	10,700	1,415.00	15,140,500
北里コーポレーション	6,200	1,497.00	9,281,400
オブティム	18,700	456.00	8,527,200
セレス	5,100	1,522.00	7,762,200
S H I F T	69,800	591.50	41,286,700
特種東海製紙	13,600	1,684.00	22,902,400
テクマトリックス	15,500	1,815.00	28,132,500
プロシップ	6,300	1,398.00	8,807,400
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	18,000	2,510.00	45,180,000
GMOペイメントゲートウェイ	15,500	7,489.00	116,079,500
システムリサーチ	5,800	1,771.00	10,271,800
インターネットイニシアティブ	42,500	2,147.00	91,247,500
さくらインターネット	10,900	2,919.00	31,817,100

GMOグローバルサイン・ホールディングス	4,200	2,060.00	8,652,000	
SRAホールディングス	4,400	4,935.00	21,714,000	
朝日ネット	13,300	686.00	9,123,800	
eBASE	20,700	416.00	8,611,200	
アバントグループ	8,700	1,371.00	11,927,700	
アドソル日進	6,200	1,742.00	10,800,400	
フリービット	5,700	1,536.00	8,755,200	
コムチュア	10,300	1,424.00	14,667,200	
アイル	4,400	2,316.00	10,190,400	
王子ホールディングス	294,100	981.50	288,659,150	
日本製紙	43,800	1,266.00	55,450,800	
北越コーポレーション	43,600	971.00	42,335,600	
大王製紙	39,200	1,127.00	44,178,400	
マークライnz	6,100	1,623.00	9,900,300	
gumi	26,400	321.00	8,474,400	
テラスカイ	4,200	1,848.00	7,761,600	
デジタル・インフォメーション・テクノロジー	8,100	1,008.00	8,164,800	
PR TIMES	3,600	2,340.00	8,424,000	
ラクス	73,200	727.70	53,267,640	
ダブルスタンダード	5,600	1,462.00	8,187,200	
オーブンドア	28,500	353.00	10,060,500	
アカツキ	3,800	3,035.00	11,533,000	
レンゴー	78,500	1,529.00	120,026,500	
トモク	4,500	3,680.00	16,560,000	
ザ・バック	15,600	1,318.00	20,560,800	
チェンジホールディングス	15,000	919.00	13,785,000	
オークネット	7,000	2,249.00	15,743,000	
オロ	4,400	1,926.00	8,474,400	
ユーザーローカル	4,900	1,521.00	7,452,900	
PKSHA Technology	9,300	2,735.00	25,435,500	
マネーフォワード	17,700	2,763.50	48,913,950	
レゾナック・ホールディングス	75,000	11,900.00	892,500,000	
住友化学	624,800	575.70	359,697,360	
住友精化	3,200	7,170.00	22,944,000	
日産化学	39,400	6,921.00	272,687,400	
ラサ工業	2,500	10,290.00	25,725,000	
クレハ	11,600	4,875.00	56,550,000	
多木化学	3,000	3,900.00	11,700,000	
テイカ	6,300	1,728.00	10,886,400	
石原産業	12,900	3,905.00	50,374,500	
日本曹達	16,500	4,090.00	67,485,000	
東ソー	113,100	2,672.00	302,203,200	
トクヤマ	27,200	4,241.00	115,355,200	
セントラル硝子	9,800	4,350.00	42,630,000	
東亜合成	31,300	1,856.50	58,108,450	
大阪ソーダ	27,100	2,415.00	65,446,500	
関東電化工業	15,000	1,767.00	26,505,000	
デンカ	30,800	3,332.00	102,625,600	

イビデン	98,000	9,884.00	968,632,000
信越化学工業	690,600	5,930.00	4,095,258,000
日本カーバイド工業	3,800	3,085.00	11,723,000
プラスアルファ・コンサルティング	9,800	2,028.00	19,874,400
電算システムホールディングス	3,400	2,950.00	10,030,000
堺化学工業	6,400	4,030.00	25,792,000
第一稀元素化学工業	7,800	2,424.00	18,907,200
エア・ウォーター	73,300	2,066.50	151,474,450
日本酸素ホールディングス	87,900	5,811.00	510,786,900
日本化学工業	3,100	3,560.00	11,036,000
日本パーカライジング	38,400	1,600.00	61,440,000
高压ガス工業	11,300	1,138.00	12,859,400
四国化成ホールディングス	8,800	5,530.00	48,664,000
オリオンビール	12,500	1,323.00	16,537,500
ステラ ケミファ	4,100	5,480.00	22,468,000
保土谷化学工業	4,900	2,386.00	11,691,400
日本触媒	47,800	2,482.00	118,639,600
大日精化工業	5,300	4,950.00	26,235,000
カネカ	19,100	5,172.00	98,785,200
協和キリン	91,400	2,824.00	258,113,600
ブルーゾーンホールディングス	9,700	9,668.00	93,779,600
A P P I E R G R O U P	29,700	664.00	19,720,800
三菱瓦斯化学	55,200	4,519.00	249,448,800
三井化学	139,700	2,326.00	324,942,200
東京応化工業	37,100	9,182.00	340,652,200
大阪有機化学工業	6,500	4,750.00	30,875,000
三菱ケミカルグループ	543,300	1,145.00	622,078,500
K H ネオケム	12,900	3,035.00	39,151,500
ビジョナル	9,300	6,347.00	59,027,100
ダイセル	85,100	1,645.00	139,989,500
住友ベークライト	27,200	5,860.00	159,392,000
積水化学工業	162,200	2,993.00	485,464,600
日本ゼオン	56,200	2,087.00	117,289,400
アイカ工業	19,600	3,910.00	76,636,000
U B E	40,000	2,838.00	113,520,000
積水樹脂	9,200	2,356.00	21,675,200
旭有機材	5,200	5,120.00	26,624,000
ニチバン	4,800	1,986.00	9,532,800
リケンテクノス	13,400	1,771.00	23,731,400
大倉工業	4,000	5,090.00	20,360,000
積水化成成品工業	22,200	515.00	11,433,000
ダイキョーニシカワ	16,500	921.00	15,196,500
森六	4,200	2,614.00	10,978,800
恵和	7,000	1,337.00	9,359,000
日本化薬	55,700	1,963.50	109,366,950
カーリット	6,700	2,787.00	18,672,900
プレステージ・インターナショナル	29,500	673.00	19,853,500
ハイマックス	7,200	1,270.00	9,144,000
テクセンドフォトマスク	21,600	2,943.00	63,568,800
野村総合研究所	151,700	3,561.00	540,203,700

クイック	19,700	864.00	17,020,800
日本システム技術	7,200	1,942.00	13,982,400
電通グループ	77,100	2,765.50	213,220,050
インテージホールディングス	5,900	1,648.00	9,723,200
ぴあ	3,600	2,966.00	10,677,600
イオンファンタジー	3,400	2,790.00	9,486,000
ソースネクスト	67,000	127.00	8,509,000
シーティーエス	9,700	981.00	9,515,700
メディカルシステムネットワーク	18,300	523.00	9,570,900
日本精化	4,800	2,757.00	13,233,600
扶桑化学工業	8,200	9,460.00	77,572,000
トリケミカル研究所	9,400	3,525.00	33,135,000
シンプレクス・ホールディングス	61,600	764.00	47,062,400
ラクスル	15,500	1,898.00	29,419,000
メルカリ	33,500	3,400.00	113,900,000
システムサポートホールディングス	6,600	1,200.00	7,920,000
A D E K A	30,100	4,572.00	137,617,200
日油	89,100	3,027.00	269,705,700
ハリマ化成グループ	10,200	1,041.00	10,618,200
ボードルア	4,500	1,718.00	7,731,000
N E	13,200	680.00	8,976,000
ウイングアーク1st	8,100	2,550.00	20,655,000
ヒト・コミュニケーションズ・ホールディングス	9,700	941.00	9,127,700
S a n s a n	25,700	1,023.00	26,291,100
花王	184,100	6,636.00	1,221,687,600
第一工業製薬	3,100	11,700.00	36,270,000
石原ケミカル	4,000	2,934.00	11,736,000
三洋化成工業	4,800	6,050.00	29,040,000
メドレー	9,500	1,958.00	18,601,000
ベース	3,300	3,195.00	10,543,500
J M D C	11,400	3,900.00	44,460,000
武田薬品工業	691,900	5,818.00	4,025,474,200
アステラス製薬	682,000	2,508.50	1,710,797,000
住友ファーマ	69,200	2,241.00	155,077,200
塩野義製薬	283,700	3,630.00	1,029,831,000
日本新薬	20,400	4,996.00	101,918,400
中外製薬	243,400	10,100.00	2,458,340,000
科研製薬	11,500	4,305.00	49,507,500
エーザイ	101,500	5,077.00	515,315,500
理研ビタミン	6,700	3,035.00	20,334,500
ロート製薬	82,200	2,358.00	193,827,600
小野薬品工業	173,500	2,628.00	455,958,000
久光製薬	17,400	6,029.00	104,904,600
持田製薬	9,500	3,855.00	36,622,500
参天製薬	130,800	1,724.00	225,499,200
扶桑薬品工業	4,100	2,428.00	9,954,800
ツムラ	26,700	4,120.00	110,004,000
テルモ	515,100	1,969.50	1,014,489,450
H . U . グループホールディングス	25,000	3,180.00	79,500,000

キッセイ薬品工業	12,100	4,865.00	58,866,500
生化学工業	4,600	732.00	3,367,200
栄研化学	11,000	3,300.00	36,300,000
J C Rファーマ	33,800	686.00	23,186,800
東和薬品	10,500	4,350.00	45,675,000
富士製薬工業	5,800	2,379.00	13,798,200
ゼリア新薬工業	10,400	2,208.00	22,963,200
ネクセラファーマ	34,100	909.00	30,996,900
第一三共	713,900	2,978.00	2,125,994,200
杏林製薬	15,600	1,710.00	26,676,000
ダイト	9,600	1,457.00	13,987,200
大塚ホールディングス	173,200	10,425.00	1,805,610,000
ペプチドリーム	37,700	1,341.00	50,555,700
大日本塗料	8,600	1,479.00	12,719,400
日本ペイントホールディングス	412,400	1,158.00	477,559,200
関西ペイント	61,900	2,765.00	171,153,500
中国塗料	15,900	4,590.00	72,981,000
藤倉化成	12,100	1,116.00	13,503,600
太陽ホールディングス	37,300	6,096.00	227,380,800
D I C	27,600	4,396.00	121,329,600
サカタインクス	17,300	2,678.00	46,329,400
artience	14,600	4,285.00	62,561,000
アルプス技研	6,600	2,611.00	17,232,600
日本空調サービス	8,600	1,615.00	13,889,000
オリエンタルランド	469,800	2,709.50	1,272,923,100
フォーカスシステムズ	5,200	1,644.00	8,548,800
ダスキン	18,100	4,272.00	77,323,200
パーク24	54,500	2,164.00	117,938,000
明光ネットワークジャパン	13,100	720.00	9,432,000
ファルコホールディングス	3,500	2,686.00	9,401,000
クレスコ	13,400	1,509.00	20,220,600
フジ・メディア・ホールディングス	61,100	3,415.00	208,656,500
ラウンドワン	75,400	984.30	74,216,220
リゾートトラスト	75,500	1,886.00	142,393,000
オービック	144,400	3,768.00	544,099,200
ジャストシステム	11,200	3,825.00	42,840,000
T D Cソフト	14,600	1,011.00	14,760,600
L I N Eヤフー	1,197,300	365.60	437,732,880
ビー・エム・エル	10,600	4,295.00	45,527,000
トレンドマイクロ	44,900	4,906.00	220,279,400
I Dホールディングス	5,000	1,922.00	9,610,000
日本オラクル	14,900	8,791.00	130,985,900
早稲田アカデミー	4,400	2,020.00	8,888,000
アルファシステムズ	2,500	3,620.00	9,050,000
N Sグループ	10,200	1,700.00	17,340,000
フューチャー	16,600	1,743.00	28,933,800
C A C Holdings	4,800	1,899.00	9,115,200
ユー・エス・エス	151,200	1,862.00	281,534,400
オービックビジネスコンサルタント	13,100	5,626.00	73,700,600
アイティフォー	8,100	1,687.00	13,664,700

東計電算	2,200	4,295.00	9,449,000	
サイバーエージェント	161,600	1,299.50	209,999,200	
楽天グループ	629,100	823.00	517,749,300	
クリーク・アンド・リバー社	6,200	1,466.00	9,089,200	
SBIグローバルアセットマネジメント	14,900	610.00	9,089,000	
大塚商会	88,100	2,964.00	261,128,400	
サイボウズ	10,700	2,046.00	21,892,200	
山田コンサルティンググループ	5,400	1,684.00	9,093,600	
セントラルスポーツ	3,800	2,465.00	9,367,000	
パラカ	4,700	2,003.00	9,414,100	
電通総研	28,300	1,779.00	50,345,700	
デジタルガレージ	11,100	1,891.00	20,990,100	
イーエムシステムズ	12,700	697.00	8,851,900	
ウェザーニューズ	5,500	4,210.00	23,155,000	
C I J	18,800	503.00	9,456,400	
ビジネスエンジニアリング	9,100	1,309.00	11,911,900	
WOWOW	6,600	1,327.00	8,758,200	
スカラ	24,800	363.00	9,002,400	
フルキャストホールディングス	6,100	1,631.00	9,949,100	
エン	13,000	1,150.00	14,950,000	
セルソース	23,500	407.00	9,564,500	
あすか製薬ホールディングス	7,500	2,462.00	18,465,000	
サワイグループホールディングス	40,200	2,335.00	93,867,000	
富士フイルムホールディングス	468,800	2,988.50	1,401,008,800	
コニカミノルタ	174,900	593.40	103,785,660	
資生堂	150,800	3,194.00	481,655,200	
ライオン	89,200	1,837.00	163,860,400	
高砂香料工業	29,200	1,406.00	41,055,200	
マンダム	16,800	3,080.00	51,744,000	
ミルボン	12,200	2,786.00	33,989,200	
コーセーホールディングス	17,600	6,223.00	109,524,800	
コタ	8,600	1,300.00	11,180,000	
ポーラ・オルビスホールディングス	39,900	1,379.50	55,042,050	
ノエビアホールディングス	6,900	4,685.00	32,326,500	
新日本製薬	4,600	2,113.00	9,719,800	
エステー	7,300	1,574.00	11,490,200	
コニシ	24,500	1,373.00	33,638,500	
長谷川香料	14,900	2,905.00	43,284,500	
小林製薬	20,400	5,723.00	116,749,200	
荒川化学工業	7,200	1,515.00	10,908,000	
メック	5,700	7,240.00	41,268,000	
日本高純度化学	1,700	5,280.00	8,976,000	
タカラバイオ	20,900	1,148.00	23,993,200	
J C U	8,500	6,850.00	58,225,000	
デクセリアルズ	66,500	2,375.00	157,937,500	
アース製薬	7,100	4,990.00	35,429,000	
北興化学工業	5,600	1,865.00	10,444,000	
大成ラミックグループ	3,600	2,750.00	9,900,000	
クミアイ化学工業	34,700	721.00	25,018,700	

日本農薬	11,900	1,029.00	12,245,100
ニチレキグループ	8,300	2,433.00	20,193,900
ユシロ	4,000	3,150.00	12,600,000
J X 金属	222,100	3,692.00	819,993,200
出光興産	336,300	1,407.00	473,174,100
E N E O S ホールディングス	1,098,600	1,455.00	1,598,463,000
コスモエネルギーホールディングス	43,100	4,740.00	204,294,000
A N Y C O L O R	12,400	3,815.00	47,306,000
テスホールディングス	23,600	580.00	13,688,000
インフロニア・ホールディングス	79,700	2,600.50	207,259,850
横浜ゴム	43,400	7,759.00	336,740,600
T O Y O T I R E	49,100	4,713.00	231,408,300
ブリヂストン	455,200	3,666.00	1,668,763,200
住友ゴム工業	83,900	2,750.00	230,725,000
藤倉コンポジット	6,400	2,618.00	16,755,200
オカモト	4,100	5,720.00	23,452,000
アキレス	6,600	1,742.00	11,497,200
フコク	4,400	2,025.00	8,910,000
ニッタ	7,600	4,515.00	34,314,000
三ツ星ベルト	9,900	4,295.00	42,520,500
バンドー化学	11,500	2,365.00	27,197,500
A G C	75,600	6,517.00	492,685,200
日本板硝子	43,300	613.00	26,542,900
有沢製作所	13,600	2,640.00	35,904,000
日本電気硝子	26,000	6,429.00	167,154,000
オハラ	8,900	1,174.00	10,448,600
住友大阪セメント	13,000	4,600.00	59,800,000
太平洋セメント	48,000	4,575.00	219,600,000
日本ヒューム	13,600	1,525.00	20,740,000
日本コンクリート工業	27,900	346.00	9,653,400
三谷セキサン	3,200	7,250.00	23,200,000
アジアパイルホールディングス	12,100	1,514.00	18,319,400
東海カーボン	78,300	1,082.00	84,720,600
日本カーボン	4,500	5,020.00	22,590,000
東洋炭素	6,700	6,120.00	41,004,000
ノリタケ	8,100	7,090.00	57,429,000
T O T O	48,200	6,337.00	305,443,400
日本碍子	86,400	4,471.00	386,294,400
日本特殊陶業	63,500	7,847.00	498,284,500
M A R U W A	3,200	59,450.00	190,240,000
品川リフラ	9,600	2,430.00	23,328,000
黒崎播磨	6,300	4,205.00	26,491,500
フジインコーポレーテッド	23,300	3,250.00	75,725,000
ニチアス	21,600	8,803.00	190,144,800
日本製鉄	2,181,000	663.90	1,447,965,900
神戸製鋼所	160,900	2,225.50	358,082,950
中山製鋼所	16,500	623.00	10,279,500
合同製鐵	4,500	3,990.00	17,955,000
J F E ホールディングス	259,500	2,228.00	578,166,000
東京製鐵	22,300	1,584.00	35,323,200

共英製鋼	9,100	2,602.00	23,678,200
大和工業	14,400	12,845.00	184,968,000
東京製鋼	3,300	6,270.00	20,691,000
大阪製鐵	3,700	2,584.00	9,560,800
ヨドコウ	46,100	1,418.00	65,369,800
中部鋼鉄	7,300	2,542.00	18,556,600
丸一鋼管	80,400	1,600.00	128,640,000
モリ工業	9,300	1,022.00	9,504,600
大同特殊鋼	56,700	2,220.00	125,874,000
日本冶金工業	5,400	5,060.00	27,324,000
愛知製鋼	15,000	3,340.00	50,100,000
大平洋金属	6,800	3,230.00	21,964,000
新日本電工	43,800	441.00	19,315,800
栗本鐵工所	18,600	1,713.00	31,861,800
日本製鋼所	23,700	9,563.00	226,643,100
三菱製鋼	5,500	2,044.00	11,242,000
日本精線	7,900	1,326.00	10,475,400
エンピプロ・ホールディングス	3,400	929.00	3,158,600
大紀アルミニウム工業所	11,400	1,469.00	16,746,600
日本軽金属ホールディングス	23,400	3,030.00	70,902,000
三井金属	20,000	33,040.00	660,800,000
東邦亜鉛	6,600	1,533.00	10,117,800
三菱マテリアル	53,400	5,437.00	290,335,800
住友金属鉱山	109,600	10,810.00	1,184,776,000
DOWAホールディングス	21,600	10,590.00	228,744,000
古河機械金属	9,500	5,730.00	54,435,000
大阪チタニウムテクノロジーズ	13,900	2,805.00	38,989,500
東邦チタニウム	14,500	1,886.00	27,347,000
UACJ	48,400	2,605.00	126,082,000
CKサンエツ	1,900	4,465.00	8,483,500
古河電気工業	26,600	26,910.00	715,806,000
住友電気工業	276,200	10,390.00	2,869,718,000
フジクラ	102,900	25,190.00	2,592,051,000
SWCC	11,600	15,390.00	178,524,000
平河ヒューテック	4,600	4,595.00	21,137,000
いよぎんホールディングス	99,900	3,265.00	326,173,500
しずおかフィナンシャルグループ	168,200	3,079.00	517,887,800
ちゅうぎんフィナンシャルグループ	64,300	3,214.00	206,660,200
楽天銀行	40,500	8,367.00	338,863,500
京都フィナンシャルグループ	104,800	3,562.00	373,297,600
リョービ	9,200	2,994.00	27,544,800
AREホールディングス	32,400	4,255.00	137,862,000
東洋製罐グループホールディングス	40,000	4,054.00	162,160,000
ホッカンホールディングス	4,300	2,448.00	10,526,400
コロナ	9,800	1,049.00	10,280,200
横河ブリッジホールディングス	13,800	3,215.00	44,367,000
三和ホールディングス	76,900	4,022.00	309,291,800
文化シャッター	25,100	2,089.00	52,433,900
三協立山	14,500	699.00	10,135,500
アルインコ	8,400	1,159.00	9,735,600

L I X I L	125,000	1,815.00	226,875,000
ノーリツ	14,100	2,416.00	34,065,600
長府製作所	7,900	2,106.00	16,637,400
リンナイ	40,900	4,060.00	166,054,000
ユニプレス	14,400	1,488.00	21,427,200
日東精工	13,000	787.00	10,231,000
岡部	13,700	1,035.00	14,179,500
ジーテクト	10,200	2,036.00	20,767,200
東プレ	14,100	2,877.00	40,565,700
高周波熱錬	12,000	1,483.00	17,796,000
サンコール	9,800	1,191.00	11,671,800
パイオラックス	8,600	1,775.00	15,265,000
エイチワン	8,200	1,452.00	11,906,400
日本発条	60,300	3,014.00	181,744,200
中央発條	5,200	3,380.00	17,576,000
三浦工業	36,300	3,000.00	108,900,000
タクマ	23,300	2,881.00	67,127,300
アイ・アールジャパンホールディングス	11,800	801.00	9,451,800
K e e P e r 技研	4,900	3,430.00	16,807,000
イー・ガーディアン	5,500	1,626.00	8,943,000
ジャパンマテリアル	24,400	2,072.00	50,556,800
ベクトル	10,900	1,355.00	14,769,500
チャーム・ケア・コーポレーション	7,300	1,408.00	10,278,400
キャリアリンク	3,500	2,772.00	9,702,000
I B J	12,900	739.00	9,533,100
アサンテ	5,800	1,616.00	9,372,800
バリューHR	7,100	1,404.00	9,968,400
M&Aキャピタルパートナーズ	6,400	3,430.00	21,952,000
ライドオンエクスプレスホールディングス	9,000	1,030.00	9,270,000
シグマックス・ホールディングス	22,400	663.00	14,851,200
ウィルグループ	8,000	1,282.00	10,256,000
リクルートホールディングス	589,400	6,163.00	3,632,472,200
エラン	13,900	742.00	10,313,800
ツガミ	16,700	4,005.00	66,883,500
オークマ	13,700	4,580.00	62,746,000
芝浦機械	9,400	4,560.00	42,864,000
アマダ	114,200	2,506.00	286,185,200
アイダエンジニアリング	14,800	1,165.00	17,242,000
F U J I	31,200	5,793.00	180,741,600
牧野フライス製作所	8,000	11,660.00	93,280,000
オーエスジー	27,900	2,894.50	80,756,550
旭ダイヤモンド工業	18,800	1,252.00	23,537,600
D M G 森精機	53,600	2,987.00	160,103,200
ソディック	19,100	1,447.00	27,637,700
ディスコ	37,700	75,620.00	2,850,874,000
日東工器	4,900	1,879.00	9,207,100
日進工具	10,800	941.00	10,162,800
日本郵政	717,700	2,039.00	1,463,390,300

ベルシステム24ホールディングス	10,800	1,463.00	15,800,400
鎌倉新書	15,800	554.00	8,753,200
エアトリ	12,900	704.00	9,081,600
アトラエ	13,400	715.00	9,581,000
ストライク	3,900	4,300.00	16,770,000
ソラスト	19,200	940.00	18,048,000
インソース	17,300	698.00	12,075,400
豊田自動織機	66,100	20,200.00	1,335,220,000
リケンNPR	9,000	4,190.00	37,710,000
島精機製作所	12,100	985.00	11,918,500
オプトラン	12,900	3,040.00	39,216,000
イワキ	5,200	2,822.00	14,674,400
フリーー	9,200	1,199.00	11,030,800
ヤマシンフィルタ	16,200	606.00	9,817,200
日阪製作所	9,200	1,749.00	16,090,800
やまびこ	12,800	3,855.00	49,344,000
野村マイクロ・サイエンス	14,100	3,320.00	46,812,000
平田機工	11,200	2,959.00	33,140,800
PEGASUS	12,400	818.00	10,143,200
タツモ	5,200	2,518.00	13,093,600
ナプテスコ	44,500	4,868.00	216,626,000
三井海洋開発	19,900	13,755.00	273,724,500
レオン自動機	9,100	1,621.00	14,751,100
S M C	22,200	76,000.00	1,687,200,000
ホソカワミクロン	5,900	6,690.00	39,471,000
ユニオンツール	3,500	14,500.00	50,750,000
瑞光	9,400	971.00	9,127,400
オイレス工業	9,700	2,648.00	25,685,600
日精エー・エス・ビー機械	3,000	8,650.00	25,950,000
サトー	10,700	2,460.00	26,322,000
技研製作所	7,100	2,506.00	17,792,600
日本エアーテック	7,700	1,297.00	9,986,900
日精樹脂工業	10,800	908.00	9,806,400
小松製作所	377,600	7,517.00	2,838,419,200
住友重機械工業	46,300	5,815.00	269,234,500
日立建機	31,200	6,554.00	204,484,800
日工	15,100	864.00	13,046,400
巴工業	8,700	2,174.00	18,913,800
井関農機	7,300	1,988.00	14,512,400
T O W A	28,300	2,830.00	80,089,000
北川鉄工所	5,300	1,874.00	9,932,200
ローツェ	46,000	3,398.00	156,308,000
クボタ	396,100	3,132.00	1,240,585,200
荏原実業	8,200	2,880.00	23,616,000
東洋エンジニアリング	11,200	2,921.00	32,715,200
三菱化工機	8,300	3,790.00	31,457,000
月島ホールディングス	10,500	3,365.00	35,332,500
帝国電機製作所	5,400	3,250.00	17,550,000
新東工業	15,900	1,198.00	19,048,200
澁谷工業	7,300	3,660.00	26,718,000

アイチコーポレーション	13,000	1,435.00	18,655,000
小森コーポレーション	18,600	1,777.00	33,052,200
鶴見製作所	11,100	2,188.00	24,286,800
酒井重工業	4,300	2,263.00	9,730,900
荏原製作所	160,800	5,680.00	913,344,000
西島製作所	5,900	2,623.00	15,475,700
A I R M A N	7,900	2,153.00	17,008,700
ダイキン工業	102,000	20,465.00	2,087,430,000
オルガノ	10,800	16,885.00	182,358,000
トーヨーカネツ	6,500	3,095.00	20,117,500
栗田工業	47,200	8,520.00	402,144,000
椿本チエイン	33,900	2,656.00	90,038,400
日機装	18,000	2,385.00	42,930,000
木村化工機	7,500	1,409.00	10,567,500
レイズネクスト	11,000	2,579.00	28,369,000
アネスト岩田	14,500	1,769.00	25,650,500
ダイフク	132,100	6,257.00	826,549,700
サムコ	2,100	6,320.00	13,272,000
タダノ	41,300	1,405.00	58,026,500
フジテック	6,900	5,666.00	39,095,400
C K D	23,600	5,500.00	129,800,000
平和	23,100	2,003.00	46,269,300
理想科学工業	12,500	1,285.00	16,062,500
S A N K Y O	82,900	2,175.50	180,348,950
日本金銭機械	9,500	1,216.00	11,552,000
マースグループホールディングス	6,600	3,205.00	21,153,000
ガリレイ	11,500	3,840.00	44,160,000
ダイコク電機	3,900	2,666.00	10,397,400
竹内製作所	14,200	7,570.00	107,494,000
アマノ	20,600	4,041.00	83,244,600
ジャノメ	7,800	1,435.00	11,193,000
ブラザー工業	97,100	3,144.00	305,282,400
マックス	10,800	6,850.00	73,980,000
モリタホールディングス	12,200	2,929.00	35,733,800
グローリー	20,500	4,124.00	84,542,000
新晃工業	21,000	1,440.00	30,240,000
大和冷機工業	12,000	1,809.00	21,708,000
セガサミーホールディングス	64,100	2,476.50	158,743,650
T P R	17,900	1,390.00	24,881,000
ツバキ・ナカシマ	27,200	356.00	9,683,200
ホシザキ	50,400	5,637.00	284,104,800
日本精工	145,000	1,346.50	195,242,500
N T N	207,900	413.30	85,925,070
ジェイテクト	73,900	2,053.00	151,716,700
不二越	5,800	5,280.00	30,624,000
ミネベアミツミ	136,200	3,319.00	452,047,800
日本トムソン	21,300	1,079.00	22,982,700
T H K	41,400	5,178.00	214,369,200
Y U S H I N	12,300	764.00	9,397,200
イーグル工業	8,700	3,470.00	30,189,000

P I L L A R	7,300	8,170.00	59,641,000	
キット	27,900	2,202.00	61,435,800	
日立製作所	1,992,300	4,813.00	9,588,939,900	
三菱電機	857,700	5,916.00	5,074,153,200	
富士電機	56,300	13,130.00	739,219,000	
安川電機	85,000	5,097.00	433,245,000	
シンフォニア テクノロジー	8,600	12,130.00	104,318,000	
明電舎	14,500	7,570.00	109,765,000	
山洋電気	9,000	5,050.00	45,450,000	
デンヨー	5,700	3,855.00	21,973,500	
PHCホールディングス	14,700	1,057.00	15,537,900	
KOKUSAI ELECTRIC	89,700	6,373.00	571,658,100	
ソシオネクスト	67,800	1,945.50	131,904,900	
ベイカレント	58,600	3,861.00	226,254,600	
アイモバイル	18,100	522.00	9,448,200	
ジャパンエレベーターサービスホールディングス	67,400	1,641.50	110,637,100	
ミダックホールディングス	4,600	2,074.00	9,540,400	
キュービーネットホールディングス	6,800	1,360.00	9,248,000	
三櫻工業	11,800	871.00	10,277,800	
マキタ	97,400	6,042.00	588,490,800	
東芝テック	10,000	3,205.00	32,050,000	
芝浦メカトロニクス	4,900	27,080.00	132,692,000	
マブチモーター	75,600	1,850.50	139,897,800	
ユー・エム・シー・エレクトロニクス	27,600	339.00	9,356,400	
トレックス・セミコンダクター	6,300	1,732.00	10,911,600	
東光高岳	4,200	5,660.00	23,772,000	
ダイヘン	7,300	14,860.00	108,478,000	
ヤーマン	15,200	705.00	10,716,000	
JVCケンウッド	61,800	1,271.00	78,547,800	
ミマキエンジニアリング	6,500	1,844.00	11,986,000	
大崎電気工業	15,000	1,685.00	25,275,000	
オムロン	65,800	5,290.00	348,082,000	
日東工業	9,400	4,705.00	44,227,000	
I D E C	10,000	3,305.00	33,050,000	
ジーエス・ユアサ コーポレーション	32,000	5,402.00	172,864,000	
B U F F A L O	2,100	5,170.00	10,857,000	
テクノメディカ	4,200	2,544.00	10,684,800	
日本電気	514,200	3,673.00	1,888,656,600	
富士通	720,500	3,313.00	2,387,016,500	
沖電気工業	37,900	3,015.00	114,268,500	
サンケン電気	8,000	7,492.00	59,936,000	
アイホン	4,100	2,914.00	11,947,400	
ルネサスエレクトロニクス	759,200	2,839.00	2,155,368,800	
セイコーエプソン	97,500	2,099.00	204,652,500	
ワコム	47,000	847.00	39,809,000	
アルバック	20,000	10,595.00	211,900,000	
E I Z O	11,000	2,278.00	25,058,000	
ジャパンディスプレイ	449,900	24.00	10,797,600	
日本信号	19,800	1,721.00	34,075,800	

京三製作所	18,200	786.00	14,305,200
能美防災	10,600	4,335.00	45,951,000
ホーチキ	6,100	6,050.00	36,905,000
エレコム	18,700	1,765.00	33,005,500
パナソニック ホールディングス	925,100	2,459.00	2,274,820,900
シャープ	94,300	617.20	58,201,960
アンリツ	51,200	2,884.00	147,660,800
ソニーグループ	2,674,300	3,306.00	8,841,235,800
T D K	676,200	2,370.00	1,602,594,000
帝国通信工業	3,500	2,836.00	9,926,000
タムラ製作所	31,200	724.00	22,588,800
アルプスアルパイン	60,300	2,355.50	142,036,650
日本電波工業	9,400	1,251.00	11,759,400
鈴木	4,600	3,060.00	14,076,000
メイコー	7,000	21,650.00	151,550,000
日本トリム	2,000	5,030.00	10,060,000
フォスター電機	7,200	3,110.00	22,392,000
ヨコオ	6,900	3,335.00	23,011,500
ホシデン	15,700	2,891.00	45,388,700
ヒロセ電機	11,400	22,405.00	255,417,000
日本航空電子工業	18,300	2,644.00	48,385,200
T O A	7,900	1,817.00	14,354,300
マクセル	16,300	2,272.00	37,033,600
古野電気	10,200	8,010.00	81,702,000
スミダコーポレーション	13,400	1,229.00	16,468,600
アイコム	3,200	3,200.00	10,240,000
横河電機	85,700	5,754.00	493,117,800
新電元工業	3,300	3,985.00	13,150,500
アズビル	188,300	1,368.00	257,594,400
日本光電工業	64,400	1,668.00	107,419,200
チノー	6,600	1,729.00	11,411,400
日本電子材料	4,800	9,050.00	43,440,000
堀場製作所	14,700	19,475.00	286,282,500
アドバンテスト	244,300	26,620.00	6,503,266,000
エスベック	7,600	3,910.00	29,716,000
キーエンス	77,600	63,740.00	4,946,224,000
日置電機	4,100	7,540.00	30,914,000
シスメックス	200,700	1,362.50	273,453,750
日本マイクロニクス	12,800	12,340.00	157,952,000
メガチップス	5,000	9,150.00	45,750,000
O B A R A G R O U P	4,200	5,420.00	22,764,000
デンソー	759,500	2,223.00	1,688,368,500
コーセル	9,600	1,312.00	12,595,200
イリソ電子工業	6,400	3,735.00	23,904,000
オブテックスグループ	13,100	3,020.00	39,562,000
千代田インテグレ	2,900	3,345.00	9,700,500
レーザーテック	32,800	31,920.00	1,046,976,000
スタンレー電気	39,700	3,252.00	129,104,400
ウシオ電機	32,200	3,136.00	100,979,200
日本セラミック	6,300	3,825.00	24,097,500

山一電機	7,600	8,880.00	67,488,000
図研	6,500	4,480.00	29,120,000
日本電子	17,900	6,611.00	118,336,900
カシオ計算機	62,000	1,622.00	100,564,000
ファナック	370,200	6,542.00	2,421,848,400
日本シイエムケイ	24,800	627.00	15,549,600
エンプラス	2,300	14,700.00	33,810,000
大真空	15,800	685.00	10,823,000
ローム	152,200	2,736.00	416,419,200
浜松ホトニクス	129,600	1,939.00	251,294,400
三井ハイテック	40,000	820.00	32,800,000
京セラ	481,700	2,710.00	1,305,407,000
太陽誘電	41,500	4,972.00	206,338,000
村田製作所	739,800	4,045.00	2,992,491,000
双葉電子工業	16,000	724.00	11,584,000
日東電工	236,100	3,596.00	849,015,600
東海理化電機製作所	20,700	3,315.00	68,620,500
ニチコン	20,300	2,189.00	44,436,700
日本ケミコン	10,700	1,775.00	18,992,500
K O A	14,100	1,994.00	28,115,400
三井E & S	38,900	7,729.00	300,658,100
カナデビア	64,200	1,065.00	68,373,000
三菱重工業	1,467,100	4,811.00	7,058,218,100
川崎重工業	58,400	17,195.00	1,004,188,000
I H I	408,100	4,133.00	1,686,677,300
名村造船所	24,200	5,510.00	133,342,000
マネジメントソリューションズ	7,100	1,441.00	10,231,100
プロレド・パートナーズ	17,500	481.00	8,417,500
カーブスホールディングス	21,800	779.00	16,982,200
Mac bee Planet	6,400	1,426.00	9,126,400
日本車輛製造	3,000	4,250.00	12,750,000
三菱ロジスネクスト	12,400	1,536.00	19,046,400
ユニソルホールディングス	7,000	2,327.00	16,289,000
ヤマエグループホールディングス	8,000	3,100.00	24,800,000
F P G	24,300	2,027.00	49,256,100
ライフネット生命保険	12,200	2,100.00	25,620,000
全国保証	43,900	3,176.00	139,426,400
めぶきフィナンシャルグループ	357,000	1,280.00	456,960,000
ジャパンインベストメントアドバイザー	12,400	1,966.00	24,378,400
東京きらぼしフィナンシャルグループ	9,800	11,050.00	108,290,000
九州フィナンシャルグループ	147,800	1,288.50	190,440,300
かんぼ生命保険	86,200	5,035.00	434,017,000
ゆうちょ銀行	829,300	3,046.00	2,526,047,800
富山第一銀行	24,200	2,543.00	61,540,600
横浜フィナンシャルグループ	398,200	1,665.00	663,003,000
ジェイリース	6,600	1,398.00	9,226,800
西日本フィナンシャルホールディングス	46,700	4,294.00	200,529,800
S B I アルヒ	7,000	915.00	6,405,000

プレミアグループ	13,000	1,801.00	23,413,000
日産自動車	1,184,400	436.20	516,635,280
いすゞ自動車	206,900	2,827.00	584,906,300
トヨタ自動車	4,121,200	3,656.00	15,067,107,200
日野自動車	116,600	440.00	51,304,000
三菱自動車工業	296,400	414.70	122,917,080
武蔵精密工業	17,100	2,498.00	42,715,800
日産車体	11,800	1,066.00	12,578,800
新明和工業	22,300	2,620.00	58,426,000
極東開発工業	12,800	3,540.00	45,312,000
トビー工業	5,600	3,595.00	20,132,000
ティラド	1,400	11,170.00	15,638,000
曙ブレーキ工業	30,000	144.00	4,320,000
タチエス	14,300	2,317.00	33,133,100
NOK	28,800	3,307.00	95,241,600
フタバ産業	20,800	1,134.00	23,587,200
カヤバ	13,200	5,250.00	69,300,000
市光工業	18,500	570.00	10,545,000
大同メタル工業	15,200	1,159.00	17,616,800
プレス工業	31,900	975.00	31,102,500
太平洋工業	17,800	3,010.00	53,578,000
アイシン	198,000	2,681.00	530,838,000
マツダ	256,400	1,309.50	335,755,800
本田技研工業	1,683,800	1,543.00	2,598,103,400
スズキ	569,500	2,252.50	1,282,798,750
S U B A R U	233,800	2,916.50	681,877,700
ヤマハ発動機	383,700	1,220.00	468,114,000
小糸製作所	80,300	2,759.00	221,547,700
エクセディ	12,700	6,080.00	77,216,000
ミツバ	14,700	1,355.00	19,918,500
豊田合成	25,900	5,018.00	129,966,200
愛三工業	12,900	2,248.00	28,999,200
ヨロズ	9,200	1,085.00	9,982,000
エフ・シー・シー	15,100	3,815.00	57,606,500
シマノ	32,600	16,715.00	544,909,000
テイ・エス テック	28,800	1,999.00	57,571,200
三十三フィナンシャルグループ	7,400	6,050.00	44,770,000
第四北越フィナンシャルグループ	71,900	1,958.00	140,780,200
ひろぎんホールディングス	106,200	1,885.50	200,240,100
おきなわフィナンシャルグループ	6,500	5,930.00	38,545,000
ダイレクトマーケティングミックス	7,500	341.00	2,557,500
L I T A L I C O	7,600	1,312.00	9,971,200
十六フィナンシャルグループ	10,700	9,600.00	102,720,000
C C Iグループ	79,700	998.00	79,540,600
ネットプロテクションズホールディングス	23,100	500.00	11,550,000
プロクレアホールディングス	9,300	2,978.00	27,695,400
F Pパートナー	3,800	2,301.00	8,743,800
あいちフィナンシャルグループ	15,700	6,140.00	96,398,000
小野建	8,700	1,487.00	12,936,900

ノジマ	80,300	1,142.00	91,702,600
佐島電機	5,200	2,002.00	10,410,400
カップ・クリエイト	12,900	1,562.00	20,149,800
伯東	4,900	4,440.00	21,756,000
コンドーテック	6,900	1,535.00	10,591,500
ナガイレーベン	8,900	1,779.00	15,833,100
良品計画	179,100	3,532.00	632,581,200
松田産業	6,200	7,460.00	46,252,000
第一興商	27,100	1,712.50	46,408,750
メディカルホールディングス	87,700	2,963.00	259,855,100
アドヴァングループ	1,500	1,030.00	1,545,000
S P K	4,000	2,732.00	10,928,000
萩原電気ホールディングス	3,500	3,925.00	13,737,500
アルビス	3,500	2,740.00	9,590,000
アズワン	26,200	2,222.00	58,216,400
スズデン	5,500	1,787.00	9,828,500
シモジマ	6,800	1,476.00	10,036,800
ドウシシャ	9,800	3,620.00	35,476,000
高速	5,500	3,395.00	18,672,500
G - 7ホールディングス	8,900	1,507.00	13,412,300
イオン北海道	24,300	943.00	22,914,900
コジマ	13,600	1,344.00	18,278,400
コーナン商事	9,000	4,255.00	38,295,000
エコス	3,100	3,240.00	10,044,000
ワタミ	10,000	966.00	9,660,000
リックス	2,500	3,870.00	9,675,000
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	829,000	1,023.50	848,481,500
丸文	7,300	1,261.00	9,205,300
西松屋チェーン	18,200	2,168.00	39,457,600
ゼンショーホールディングス	41,900	9,883.00	414,097,700
ハビネット	11,200	2,923.00	32,737,600
橋本総業ホールディングス	7,100	1,404.00	9,968,400
日本ライフライン	20,700	1,485.00	30,739,500
サイゼリヤ	10,600	7,030.00	74,518,000
タカショー	23,200	399.00	9,256,800
V Tホールディングス	32,000	569.00	18,208,000
アルゴグラフィックス	27,800	1,541.00	42,839,800
魚力	4,000	2,335.00	9,340,000
I D O M	24,800	1,480.00	36,704,000
ユナイテッドアローズ	8,800	2,561.00	22,536,800
進和	4,800	3,340.00	16,032,000
ダイトロン	6,800	2,922.00	19,869,600
ハイデイ日高	13,300	3,215.00	42,759,500
シークス	13,100	1,419.00	18,588,900
コロワイド	46,300	1,841.00	85,238,300
オーハシテクニカ	8,100	1,258.00	10,189,800
壱番屋	32,400	924.00	29,937,600
白銅	4,000	2,639.00	10,556,000
スギホールディングス	44,100	3,517.00	155,099,700

薬王堂ホールディングス	4,600	2,066.00	9,503,600
島津製作所	103,000	4,225.00	435,175,000
JMS	6,600	444.00	2,930,400
長野計器	5,100	3,090.00	15,759,000
パイ・テクノロジー	3,800	4,400.00	16,720,000
スター精密	4,200	2,198.00	9,231,600
東京計器	6,400	8,720.00	55,808,000
愛知時計電機	3,700	3,225.00	11,932,500
インターアクション	6,500	1,468.00	9,542,000
東京精密	14,700	17,035.00	250,414,500
マニー	31,000	1,653.00	51,243,000
ニコン	96,700	1,974.50	190,934,150
オリンパス	420,000	1,441.00	605,220,000
理研計器	11,000	3,435.00	37,785,000
SCREENホールディングス	27,700	21,725.00	601,782,500
キヤノン電子	8,600	3,630.00	31,218,000
タムロン	39,600	1,031.00	40,827,600
HOYA	149,200	29,100.00	4,341,720,000
ノーリツ鋼機	22,100	2,201.00	48,642,100
A&Dホロンホールディングス	10,500	2,751.00	28,885,500
朝日インテック	92,300	3,142.00	290,006,600
キヤノン	348,000	4,657.00	1,620,636,000
リコー	181,700	1,440.50	261,738,850
シチズン時計	64,200	1,763.00	113,184,600
メニコン	28,900	1,893.00	54,707,700
トランザクション	8,300	1,348.00	11,188,400
ニホンフラッシュ	11,400	862.00	9,826,800
前田工織	15,800	2,102.00	33,211,600
アートネイチャー	1,300	817.00	1,062,100
フルヤ金属	7,400	7,910.00	58,534,000
バンダイナムコホールディングス	207,300	4,015.00	832,309,500
SHOEI	20,200	1,714.00	34,622,800
フランスベッドホールディングス	11,100	1,366.00	15,162,600
マーベラス	19,400	505.00	9,797,000
パイロットコーポレーション	11,900	4,971.00	59,154,900
萩原工業	5,500	1,828.00	10,054,000
エイベックス	13,300	1,189.00	15,813,700
フジシールインターナショナル	15,700	2,769.00	43,473,300
タカラトミー	38,000	2,749.00	104,462,000
広済堂ホールディングス	25,100	474.00	11,897,400
三光合成	9,800	1,044.00	10,231,200
プロネクサス	8,200	1,177.00	9,651,400
TOPPANホールディングス	94,000	4,847.00	455,618,000
大日本印刷	167,300	3,156.00	527,998,800
共同印刷	7,800	1,701.00	13,267,800
NISSHA	13,900	1,341.00	18,639,900
ZACROS	24,600	1,478.00	36,358,800
TAKARA & COMPANY	4,600	3,960.00	18,216,000
前澤化成工業	5,000	2,385.00	11,925,000
未来工業	3,700	3,495.00	12,931,500

アシックス	298,100	4,798.00	1,430,283,800	
J S P	5,500	2,841.00	15,625,500	
ニチハ	9,000	3,710.00	33,390,000	
ローランド	6,200	4,035.00	25,017,000	
エフピコ	14,700	2,824.00	41,512,800	
小松ウオール工業	5,700	2,956.00	16,849,200	
ヤマハ	131,200	1,187.50	155,800,000	
クリナップ	10,900	1,050.00	11,445,000	
ビジョン	45,800	1,705.00	78,089,000	
キングジム	11,600	822.00	9,535,200	
象印マホービン	21,000	1,595.00	33,495,000	
リンテック	16,800	5,340.00	89,712,000	
信越ポリマー	16,800	2,182.00	36,657,600	
イトーキ	17,000	3,300.00	56,100,000	
任天堂	489,500	8,541.00	4,180,819,500	
三菱鉛筆	10,400	2,333.00	24,263,200	
松風	7,000	1,825.00	12,775,000	
タカラスタANDARD	17,500	3,070.00	53,725,000	
コクヨ	153,400	899.80	138,029,320	
ナカバヤシ	16,000	628.00	10,048,000	
ニフコ	29,100	5,174.00	150,563,400	
グローブライド	7,300	2,345.00	17,118,500	
オカムラ	23,300	2,589.00	60,323,700	
バルカー	6,500	5,170.00	33,605,000	
伊藤忠商事	2,756,800	2,192.50	6,044,284,000	
丸紅	625,900	5,798.00	3,628,968,200	
スクロール	14,100	1,360.00	19,176,000	
ヨンドシーホールディングス	7,800	1,890.00	14,742,000	
三陽商会	3,700	4,455.00	16,483,500	
長瀬産業	35,000	4,795.00	167,825,000	
蝶理	4,400	4,525.00	19,910,000	
豊田通商	246,300	6,969.00	1,716,464,700	
オンワードホールディングス	45,300	812.00	36,783,600	
三共生興	10,700	895.00	9,576,500	
兼松	68,600	2,332.00	159,975,200	
美津濃	20,800	4,055.00	84,344,000	
ルックホールディングス	3,800	2,502.00	9,507,600	
三井物産	1,179,400	5,555.00	6,551,567,000	
日本紙パルプ商事	43,500	1,116.00	48,546,000	
東京エレクトロン	164,100	44,380.00	7,282,758,000	
カメイ	7,700	3,360.00	25,872,000	
スターゼン	18,700	1,374.00	25,693,800	
セイコーグループ	10,800	11,940.00	128,952,000	
山善	24,900	1,531.00	38,121,900	
椿本興業	5,700	3,080.00	17,556,000	
住友商事	491,700	6,327.00	3,110,985,900	
B I P R O G Y	26,300	4,378.00	115,141,400	
内田洋行	15,100	2,024.00	30,562,400	
三菱商事	1,635,200	5,132.00	8,391,846,400	
第一実業	7,600	3,550.00	26,980,000	

キャノンマーケティングジャパン	19,300	6,869.00	132,571,700
西華産業	11,800	2,821.00	33,287,800
佐藤商事	5,700	2,462.00	14,033,400
東京産業	9,700	1,003.00	9,729,100
ユアサ商事	7,000	6,340.00	44,380,000
神鋼商事	6,200	2,743.00	17,006,600
阪和興業	13,500	8,830.00	119,205,000
正栄食品工業	5,500	4,110.00	22,605,000
カナデン	6,500	2,310.00	15,015,000
R Y O D E N	6,300	3,580.00	22,554,000
ニプロ	64,600	1,561.50	100,872,900
岩谷産業	81,500	1,942.50	158,313,750
極東貿易	4,900	2,163.00	10,598,700
アステナホールディングス	19,600	504.00	9,878,400
三愛オブリ	19,100	2,462.00	47,024,200
稲畑産業	18,700	4,310.00	80,597,000
G S I クレオス	4,800	2,748.00	13,190,400
明和産業	11,700	935.00	10,939,500
ゴールドウイン	45,400	2,450.00	111,230,000
ユニ・チャーム	486,000	1,094.50	531,927,000
ワキタ	13,600	2,133.00	29,008,800
東邦ホールディングス	23,300	4,759.00	110,884,700
サンゲツ	20,600	3,330.00	68,598,000
ミツウロコグループホールディングス	9,900	2,332.00	23,086,800
シナネンホールディングス	1,600	7,170.00	11,472,000
伊藤忠エネクス	20,300	1,981.00	40,214,300
サンリオ	81,400	5,240.00	426,536,000
サンワ テクノス	4,700	3,395.00	15,956,500
新光商事	9,900	1,110.00	10,989,000
トーヨー	9,600	1,332.00	12,787,200
三信電気	4,700	3,170.00	14,899,000
東陽テクニカ	7,600	1,850.00	14,060,000
モスフードサービス	12,100	4,270.00	51,667,000
加賀電子	15,200	4,270.00	64,904,000
都築電気	5,000	3,965.00	19,825,000
ソーダニッカ	8,100	1,213.00	9,825,300
立花エレテック	4,900	3,435.00	16,831,500
木曽路	12,400	2,596.00	32,190,400
S R S ホールディングス	13,500	1,265.00	17,077,500
リテールパートナーズ	12,200	1,411.00	17,214,200
上新電機	8,900	2,837.00	25,249,300
日本瓦斯	39,300	3,064.00	120,415,200
ロイヤルホールディングス	31,800	1,543.00	49,067,400
チヨダ	8,600	1,110.00	9,546,000
ライフコーポレーション	15,700	2,728.00	42,829,600
リンガーハット	11,300	2,287.00	25,843,100
M r M a x H D	11,800	817.00	9,640,600
A O K I ホールディングス	17,600	1,776.00	31,257,600
オークワ	10,900	902.00	9,831,800
コメリ	10,900	3,670.00	40,003,000

青山商事	17,500	2,616.00	45,780,000
しまむら	57,900	3,531.00	204,444,900
高島屋	118,900	2,209.50	262,709,550
松屋	15,400	2,765.00	42,581,000
エイチ・ツー・オー リテイリング	39,900	2,476.00	98,792,400
近鉄百貨店	5,200	1,820.00	9,464,000
丸井グループ	47,900	3,100.00	148,490,000
クレディセゾン	43,000	4,635.00	199,305,000
アクシアル リテイリング	22,400	1,295.00	29,008,000
イオン	968,400	2,320.50	2,247,172,200
イズミ	14,500	3,130.00	45,385,000
平和堂	13,400	3,065.00	41,071,000
フジ	12,600	2,186.00	27,543,600
ゼビオホールディングス	9,700	1,114.00	10,805,800
ケーズホールディングス	55,800	1,696.00	94,636,800
PALTAC	12,600	4,993.00	62,911,800
SBI新生銀行	97,400	1,819.00	177,170,600
あおぞら銀行	48,600	2,784.00	135,302,400
三菱UFJフィナンシャル・グループ	4,816,800	2,888.00	13,910,918,400
りそなホールディングス	936,400	1,926.50	1,803,974,600
三井住友トラストグループ	265,800	5,403.00	1,436,117,400
三井住友フィナンシャルグループ	1,677,400	5,808.00	9,742,339,200
千葉銀行	233,500	2,277.50	531,796,250
群馬銀行	137,700	2,121.00	292,061,700
武蔵野銀行	10,700	6,230.00	66,661,000
千葉興業銀行	14,400	2,330.00	33,552,000
筑波銀行	33,500	698.00	23,383,000
七十七銀行	24,400	9,475.00	231,190,000
秋田銀行	5,100	5,520.00	28,152,000
山形銀行	9,800	2,683.00	26,293,400
岩手銀行	4,800	6,760.00	32,448,000
東邦銀行	87,800	709.00	62,250,200
ふくおかフィナンシャルグループ	61,000	6,674.00	407,114,000
スルガ銀行	51,400	2,116.00	108,762,400
八十二長野銀行	157,500	1,948.50	306,888,750
山梨中央銀行	9,300	5,250.00	48,825,000
大垣共立銀行	15,800	6,300.00	99,540,000
福井銀行	7,300	3,420.00	24,966,000
清水銀行	3,100	2,867.00	8,887,700
滋賀銀行	11,500	8,570.00	98,555,000
南都銀行	11,500	7,380.00	84,870,000
百五銀行	71,800	1,537.00	110,356,600
紀陽銀行	25,400	4,205.00	106,807,000
ほくほくフィナンシャルグループ	46,100	5,950.00	274,295,000
山陰合同銀行	47,800	1,730.00	82,694,000
百十四銀行	7,500	9,320.00	69,900,000
四国銀行	12,000	2,361.00	28,332,000
阿波銀行	11,300	5,770.00	65,201,000
大分銀行	4,800	9,560.00	45,888,000
宮崎銀行	4,500	9,290.00	41,805,000

佐賀銀行	4,800	4,955.00	23,784,000
琉球銀行	16,200	2,408.00	39,009,600
セブン銀行	239,300	294.40	70,449,920
みずほフィナンシャルグループ	1,082,700	6,930.00	7,503,111,000
山口フィナンシャルグループ	74,900	2,700.00	202,230,000
芙蓉総合リース	21,100	4,541.00	95,815,100
みずほリース	57,400	1,509.00	86,616,600
東京センチュリー	57,100	2,224.00	126,990,400
SBIホールディングス	268,200	3,190.00	855,558,000
日本証券金融	28,100	2,300.00	64,630,000
アイフル	126,400	501.00	63,326,400
名古屋銀行	14,300	5,320.00	76,076,000
北洋銀行	98,600	1,024.00	100,966,400
愛媛銀行	11,100	1,853.00	20,568,300
京葉銀行	33,000	2,136.00	70,488,000
栃木銀行	41,300	986.00	40,721,800
北日本銀行	2,400	5,170.00	12,408,000
東和銀行	15,100	1,202.00	18,150,200
リコーリース	7,200	6,160.00	44,352,000
イオンフィナンシャルサービス	43,800	1,772.00	77,613,600
アコム	136,300	506.30	69,008,690
ジャックス	9,100	4,305.00	39,175,500
オリエントコーポレーション	29,900	1,131.00	33,816,900
オリックス	472,000	5,402.00	2,549,744,000
三菱HCキャピタル	382,700	1,495.50	572,327,850
ジャフコグループ	20,400	2,430.00	49,572,000
トモニホールディングス	72,900	974.00	71,004,600
大和証券グループ本社	546,000	1,588.50	867,321,000
野村ホールディングス	1,284,000	1,384.00	1,777,056,000
岡三証券グループ	60,300	955.00	57,586,500
丸三証券	25,400	1,083.00	27,508,200
東洋証券	23,600	767.00	18,101,200
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	90,700	774.00	70,201,800
水戸証券	20,900	628.00	13,125,200
いちよし証券	14,300	1,390.00	19,877,000
松井証券	52,600	925.00	48,655,000
SOMPOホールディングス	379,200	5,904.00	2,238,796,800
日本取引所グループ	418,800	1,952.50	817,707,000
マネックスグループ	80,900	706.00	57,115,400
極東証券	10,500	1,825.00	19,162,500
岩井コスモホールディングス	8,000	3,745.00	29,960,000
アイザワ証券グループ	7,900	1,492.00	11,786,800
フィデアホールディングス	7,900	2,155.00	17,024,500
池田泉州ホールディングス	105,900	893.00	94,568,700
アニコムホールディングス	23,900	1,195.00	28,560,500
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	476,000	4,231.00	2,013,956,000
ソニーフィナンシャルグループ	2,674,100	156.50	418,496,650
スパークス・グループ	8,400	2,064.00	17,337,600

第一生命ホールディングス	1,501,900	1,512.00	2,270,872,800	
東京海上ホールディングス	785,000	6,340.00	4,976,900,000	
イー・ギャランティ	12,500	1,721.00	21,512,500	
N E Cキャピタルソリューション	3,700	4,290.00	15,873,000	
T & Dホールディングス	189,300	3,987.00	754,739,100	
三井不動産	1,129,200	2,060.50	2,326,716,600	
三菱地所	458,800	5,059.00	2,321,069,200	
平和不動産	15,800	2,500.00	39,500,000	
東京建物	72,400	4,121.00	298,360,400	
京阪神ビルディング	11,300	2,077.00	23,470,100	
住友不動産	217,100	5,075.00	1,101,782,500	
テーオーシー	13,600	884.00	12,022,400	
レオパレス21	67,900	719.00	48,820,100	
スターツコーポレーション	14,100	5,190.00	73,179,000	
フジ住宅	11,600	893.00	10,358,800	
空港施設	10,800	1,026.00	11,080,800	
明和地所	8,200	1,150.00	9,430,000	
ゴールドクレスト	4,100	3,315.00	13,591,500	
リログループ	35,500	1,860.00	66,030,000	
エスリード	3,600	7,200.00	25,920,000	
日神グループホールディングス	12,200	807.00	9,845,400	
エスコン	17,100	1,127.00	19,271,700	
M I R A R T Hホールディングス	48,800	415.00	20,252,000	
カチタス	20,500	3,420.00	70,110,000	
東祥	12,400	941.00	11,668,400	
トーセイ	22,600	1,605.00	36,273,000	
サンフロンティア不動産	11,300	2,570.00	29,041,000	
F Jネクストホールディングス	7,000	1,878.00	13,146,000	
グランディハウス	3,700	655.00	2,423,500	
東武鉄道	80,100	3,124.00	250,232,400	
相鉄ホールディングス	29,900	2,951.00	88,234,900	
東急	199,300	1,936.00	385,844,800	
京浜急行電鉄	87,900	1,558.00	136,948,200	
小田急電鉄	117,500	1,756.50	206,388,750	
京王電鉄	34,700	4,175.00	144,872,500	
京成電鉄	135,000	1,325.50	178,942,500	
富士急行	9,500	2,308.00	21,926,000	
東日本旅客鉄道	427,500	3,828.00	1,636,470,000	
西日本旅客鉄道	184,900	3,306.00	611,279,400	
東海旅客鉄道	328,500	4,630.00	1,520,955,000	
東京地下鉄	123,500	1,693.50	209,147,250	
西武ホールディングス	84,400	4,592.00	387,564,800	
鴻池運輸	13,200	3,555.00	46,926,000	
西日本鉄道	22,400	3,183.00	71,299,200	
ハマキョウレックス	24,300	1,955.00	47,506,500	
サカイ引越センター	9,800	2,933.00	28,743,400	
近鉄グループホールディングス	82,900	3,332.00	276,222,800	
阪急阪神ホールディングス	102,100	4,536.00	463,125,600	
南海電気鉄道	37,000	3,059.00	113,183,000	
京阪ホールディングス	40,300	3,435.00	138,430,500	

神戸電鉄	1,300	2,538.00	3,299,400
名古屋鉄道	85,500	1,828.50	156,336,750
山陽電気鉄道	5,800	2,047.00	11,872,600
ヤマトホールディングス	94,100	1,851.50	174,226,150
山九	17,700	9,820.00	173,814,000
丸全昭和運輸	4,800	9,550.00	45,840,000
センコーグループホールディングス	56,000	1,921.00	107,576,000
ニッコンホールディングス	33,000	3,905.00	128,865,000
福山通運	8,300	5,580.00	46,314,000
セイノーホールディングス	38,100	2,624.50	99,993,450
神奈川中央交通	2,500	3,665.00	9,162,500
A Z - C O M丸和ホールディングス	24,000	947.00	22,728,000
日本郵船	163,600	5,253.00	859,390,800
商船三井	147,300	5,505.00	810,886,500
川崎汽船	166,800	2,425.00	404,490,000
N Sユナイテッド海運	4,900	7,770.00	38,073,000
飯野海運	28,400	1,646.00	46,746,400
九州旅客鉄道	58,300	3,940.00	229,702,000
S Gホールディングス	130,000	1,553.00	201,890,000
N I P P O N E X P R E S Sホールディングス	77,500	3,846.00	298,065,000
日本航空	177,400	3,125.00	554,375,000
A N Aホールディングス	210,600	3,331.00	701,508,600
T R Eホールディングス	18,300	1,771.00	32,409,300
人・夢・技術グループ	6,000	1,645.00	9,870,000
シルバーライフ	11,700	831.00	9,722,700
G e n k y D r u g S t o r e s	7,200	4,450.00	32,040,000
コア商事ホールディングス	11,100	864.00	9,590,400
K P Pグループホールディングス	21,400	920.00	19,688,000
ブックオフグループホールディングス	6,000	1,957.00	11,742,000
ギフトホールディングス	4,600	4,010.00	18,446,000
三菱倉庫	87,900	1,389.50	122,137,050
三井倉庫ホールディングス	23,900	3,449.00	82,431,100
住友倉庫	22,500	3,935.00	88,537,500
澁澤倉庫	12,400	1,406.00	17,434,400
ヤマタネ	6,600	2,300.00	15,180,000
乾汽船	9,600	1,616.00	15,513,600
日本トランスシティ	19,500	1,351.00	26,344,500
中央倉庫	4,100	1,713.00	7,023,300
安田倉庫	5,300	2,558.00	13,557,400
大栄環境	17,400	3,800.00	66,120,000
日本管財ホールディングス	8,400	2,875.00	24,150,000
上組	34,000	5,695.00	193,630,000
キューソー流通システム	4,400	3,165.00	13,926,000
エーアイティー	4,900	2,311.00	11,323,900
T B Sホールディングス	38,400	5,703.00	218,995,200
日本テレビホールディングス	68,800	3,249.00	223,531,200
朝日放送グループホールディングス	11,500	842.00	9,683,000
テレビ朝日ホールディングス	18,900	3,250.00	61,425,000
スカパーJ S A Tホールディングス	51,800	2,846.00	147,422,800

テレビ東京ホールディングス	4,800	4,305.00	20,664,000	
ビジョン	16,200	1,290.00	20,898,000	
U-NEXT HOLDINGS	26,100	1,834.00	47,867,400	
日本通信	64,600	136.00	8,785,600	
NTT	21,348,800	150.80	3,219,399,040	
KDDI	1,092,700	2,620.00	2,862,874,000	
ソフトバンク	12,506,900	209.00	2,613,942,100	
光通信	7,700	41,100.00	316,470,000	
GMOインターネットグループ	25,100	2,816.00	70,681,600	
KADOKAWA	43,200	2,728.50	117,871,200	
学研ホールディングス	14,200	1,039.00	14,753,800	
ゼンリン	11,600	1,017.00	11,797,200	
東京電力ホールディングス	698,800	686.10	479,446,680	
中部電力	285,700	2,600.00	742,820,000	
関西電力	420,200	2,751.00	1,155,970,200	
中国電力	134,700	1,071.00	144,263,700	
北陸電力	79,300	1,085.00	86,040,500	
東北電力	204,100	1,294.00	264,105,400	
四国電力	72,200	1,764.00	127,360,800	
九州電力	178,700	1,935.50	345,873,850	
北海道電力	87,400	1,186.50	103,700,100	
沖縄電力	19,800	1,193.00	23,621,400	
電源開発	58,400	3,652.00	213,276,800	
イーレックス	15,900	691.00	10,986,900	
レノバ	21,200	730.00	15,476,000	
東京瓦斯	139,900	7,625.00	1,066,737,500	
大阪瓦斯	138,400	6,467.00	895,032,800	
東邦瓦斯	28,500	5,608.00	159,828,000	
北海道瓦斯	23,100	893.00	20,628,300	
広島ガス	12,700	382.00	4,851,400	
西部ガスホールディングス	8,900	2,560.00	22,784,000	
静岡ガス	17,700	1,471.00	26,036,700	
メタウォーター	10,300	4,130.00	42,539,000	
クオッツ総研ホールディングス	9,400	756.00	7,106,400	
松竹	4,400	11,650.00	51,260,000	
東宝	40,800	7,648.00	312,038,400	
エイチ・アイ・エス	23,200	1,252.00	29,046,400	
東映	12,800	5,120.00	65,536,000	
共立メンテナンス	30,600	2,607.50	79,789,500	
イチネンホールディングス	7,600	2,198.00	16,704,800	
建設技術研究所	8,200	3,485.00	28,577,000	
スペース	6,000	1,649.00	9,894,000	
アインホールディングス	9,200	6,143.00	56,515,600	
燦ホールディングス	6,700	1,507.00	10,096,900	
ピー・シー・エー	5,100	1,951.00	9,950,100	
スバル興業	3,000	3,565.00	10,695,000	
ビジネスブレイン太田昭和	2,800	3,010.00	8,428,000	
ナガワ	2,100	6,090.00	12,789,000	
東京都競馬	5,800	5,830.00	33,814,000	
カナモト	11,200	4,210.00	47,152,000	

D T S	61,800	1,090.00	67,362,000
スクウェア・エニックス・ホールディングス	127,900	2,438.00	311,820,200
シーイーシー	9,400	1,901.00	17,869,400
カブコン	154,500	3,115.00	481,267,500
ニシオホールディングス	6,600	4,565.00	30,129,000
日本空港ビルデング	27,000	5,285.00	142,695,000
トランス・コスモス	10,200	3,975.00	40,545,000
乃村工藝社	34,800	1,428.00	49,694,400
藤田観光	15,900	2,324.00	36,951,600
トーカイ	5,800	2,599.00	15,074,200
セコム	148,800	5,946.00	884,764,800
N S W	3,800	2,385.00	9,063,000
セントラル警備保障	3,900	2,998.00	11,692,200
アイネス	6,100	2,000.00	12,200,000
丹青社	16,800	1,536.00	25,804,800
メイテックグループホールディングス	29,400	3,340.00	98,196,000
T K C	12,000	3,970.00	47,640,000
応用地質	7,100	2,989.00	21,221,900
船井総研ホールディングス	31,900	1,126.00	35,919,400
N S D	27,400	2,750.00	75,350,000
コナミグループ	33,300	18,435.00	613,885,500
学究社	3,900	2,450.00	9,555,000
ナック	17,300	542.00	9,376,600
福井コンピュータホールディングス	4,200	3,345.00	14,049,000
ダイセキ	15,300	3,770.00	57,681,000
ステップ	3,700	2,513.00	9,298,100
泉州電業	5,200	6,530.00	33,956,000
GENKI GLOBAL DINI NG CONCEPTS	4,600	2,908.00	13,376,800
トラスコ中山	17,200	2,460.00	42,312,000
ヤマダホールディングス	252,300	571.90	144,290,370
オートバックスセブン	28,500	1,755.00	50,017,500
モリト	5,800	2,063.00	11,965,400
アークランズ	24,400	2,044.00	49,873,600
ニトリホールディングス	132,700	3,183.00	422,384,100
ケーユーホールディングス	7,500	1,330.00	9,975,000
吉野家ホールディングス	30,200	3,145.00	94,979,000
加藤産業	10,100	6,870.00	69,387,000
イノテック	5,200	2,804.00	14,580,800
イエローハット	20,700	1,732.00	35,852,400
松屋フーズホールディングス	3,900	6,120.00	23,868,000
J B C Cホールディングス	20,600	1,263.00	26,017,800
J Kホールディングス	6,500	1,565.00	10,172,500
サガミホールディングス	13,200	1,903.00	25,119,600
日伝	4,600	2,500.00	11,500,000
ミロク情報サービス	6,600	1,735.00	11,451,000
杉本商事	6,700	1,438.00	9,634,600
因幡電機産業	42,800	2,828.50	121,059,800
王将フードサービス	16,900	3,225.00	54,502,500

ミニストップ	6,000	2,020.00	12,120,000	
アークス	13,800	3,970.00	54,786,000	
パローホールディングス	15,700	3,745.00	58,796,500	
東テク	9,100	4,435.00	40,358,500	
ミスミグループ本社	115,700	3,093.00	357,860,100	
ベルク	3,600	7,830.00	28,188,000	
大 庄	8,200	1,195.00	9,799,000	
ファーストリテイリング	55,400	66,850.00	3,703,490,000	
ソフトバンクグループ	1,490,300	4,096.00	6,104,268,800	
スズケン	27,200	6,437.00	175,086,400	
サンドラッグ	24,200	4,264.00	103,188,800	
サックスパー ホールディングス	11,500	834.00	9,591,000	
ジェコス	6,200	1,888.00	11,705,600	
ベルーナ	19,700	978.00	19,266,600	
合計	158,935,000		418,694,153,370	

## ( 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 )

2026年2月24日現在

<b>資産の部</b>	
流動資産	
金銭信託	46,934,196
コール・ローン	606,565,200
国債証券	66,458,380,000
地方債証券	3,126,985,614
特殊債券	4,294,173,637
社債券	4,280,327,900
未収利息	278,932,519
前払費用	16,065,768
流動資産合計	79,108,364,834
資産合計	79,108,364,834
<b>負債の部</b>	
流動負債	
未払解約金	76,673,448
流動負債合計	76,673,448
負債合計	76,673,448
<b>純資産の部</b>	
元本等	
元本	92,138,878,749
剰余金	
剰余金又は欠損金 ( )	13,107,187,363
元本等合計	79,031,691,386
純資産合計	79,031,691,386
負債純資産合計	79,108,364,834

## 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	自 2025年2月22日 至 2026年2月24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	2026年2月24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	72,282,175,604円
同期中追加設定元本額	34,776,048,716円
同期中一部解約元本額	14,919,345,571円
元本の内訳	
ファンド名	
ニッセイ国内債券パッシブD B（適格機関投資家限定）	49,568,824,101円
DCニッセイ日本債券インデックス	7,381,226,811円
DCニッセイターゲットデートファンド2055	915,872,403円
DCニッセイワールドセレクトファンド（安定型）	14,657,470,619円
DCニッセイターゲットデートファンド2045	1,726,157,204円
DCニッセイターゲットデートファンド2035	7,556,358,242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＞	615,219,105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）	63,889,545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）	259,170,692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＞	148,334,651円
DCニッセイターゲットデートファンド2060	580,208,742円
DCニッセイターゲットデートファンド2050	762,242,707円
DCニッセイターゲットデートファンド2040	2,209,716,508円
DCニッセイターゲットデートファンド2030	5,353,910,549円
FWニッセイ国内債インデックス	42,364,838円
DCニッセイターゲットデートファンド2065	260,640,147円
DCニッセイターゲットデートファンド2070	36,101,336円
ニッセイ国内債券インデックス（特金専用）（適格機関投資家限定）	1,170,549円
計	92,138,878,749円
2. 受益権の総数	92,138,878,749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13,107,187,363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 2025年2月22日 至 2026年2月24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	2026年2月24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	2026年2月24日現在	
	当期間の 損益に含まれた 評価差額（円）	
国債証券		2,608,259,910
地方債証券		85,444,280
特殊債券		120,490,751
社債券		53,273,400
合計		2,867,468,341

（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2026年2月24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）

	2026年2月24日現在
1口当たり純資産額	0.8577円
（1万口当たり純資産額）	（8,577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

2026年2月24日現在

種類	銘柄	券面総額 （円）	評価額 （円）	備考
国債証券	第470回 利付国債（2年）	202,000,000	201,543,480	
	第471回 利付国債（2年）	219,000,000	218,643,030	
	第472回 利付国債（2年）	219,000,000	218,056,110	
	第473回 利付国債（2年）	215,000,000	214,183,000	
	第474回 利付国債（2年）	202,000,000	200,848,600	
	第475回 利付国債（2年）	216,000,000	215,254,800	
	第476回 利付国債（2年）	215,000,000	214,150,750	
	第477回 利付国債（2年）	234,000,000	233,337,780	
	第478回 利付国債（2年）	145,000,000	144,533,100	
	第480回 利付国債（2年）	48,000,000	47,891,040	
	第151回 利付国債（5年）	382,000,000	377,820,920	
	第152回 利付国債（5年）	130,000,000	128,707,800	
	第153回 利付国債（5年）	601,000,000	592,387,670	
	第154回 利付国債（5年）	536,000,000	527,129,200	
	第155回 利付国債（5年）	199,000,000	195,780,180	
	第156回 利付国債（5年）	364,000,000	357,462,560	
	第157回 利付国債（5年）	176,000,000	172,333,920	
	第158回 利付国債（5年）	362,000,000	353,731,920	
	第159回 利付国債（5年）	160,000,000	155,806,400	
	第160回 利付国債（5年）	163,000,000	159,094,520	
	第161回 利付国債（5年）	181,000,000	177,070,490	
	第162回 利付国債（5年）	25,000,000	24,378,750	
	第163回 利付国債（5年）	318,000,000	310,889,520	
	第164回 利付国債（5年）	144,000,000	139,544,640	
	第165回 利付国債（5年）	198,000,000	192,436,200	
	第166回 利付国債（5年）	220,000,000	214,416,400	
	第167回 利付国債（5年）	215,000,000	208,805,850	
	第168回 利付国債（5年）	229,000,000	223,783,380	
	第169回 利付国債（5年）	183,000,000	178,293,240	
	第170回 利付国債（5年）	205,000,000	199,708,950	
	第171回 利付国債（5年）	233,000,000	225,474,100	

第172回 利付国債(5年)	234,000,000	227,183,580	
第173回 利付国債(5年)	215,000,000	208,765,000	
第174回 利付国債(5年)	481,000,000	468,681,590	
第175回 利付国債(5年)	500,000,000	489,520,000	
第176回 利付国債(5年)	469,000,000	460,947,270	
第177回 利付国債(5年)	322,000,000	317,636,900	
第178回 利付国債(5年)	828,000,000	811,671,840	
第179回 利付国債(5年)	393,000,000	384,255,750	
第180回 利付国債(5年)	224,000,000	219,965,760	
第181回 利付国債(5年)	405,000,000	400,338,450	
第182回 利付国債(5年)	196,000,000	194,620,160	
第183回 利付国債(5年)	209,000,000	209,045,980	
第1回 利付国債(40年)	109,000,000	97,533,200	
第2回 利付国債(40年)	133,000,000	113,026,060	
第3回 利付国債(40年)	128,000,000	106,822,400	
第4回 利付国債(40年)	169,000,000	138,924,760	
第5回 利付国債(40年)	170,000,000	131,132,900	
第6回 利付国債(40年)	180,000,000	134,548,200	
第7回 利付国債(40年)	173,000,000	122,743,500	
第8回 利付国債(40年)	153,000,000	98,938,980	
第9回 利付国債(40年)	177,000,000	80,419,950	
第10回 利付国債(40年)	298,000,000	161,319,320	
第11回 利付国債(40年)	130,000,000	66,691,300	
第12回 利付国債(40年)	90,000,000	39,826,800	
第13回 利付国債(40年)	145,000,000	63,618,750	
第14回 利付国債(40年)	202,000,000	94,568,320	
第15回 利付国債(40年)	408,000,000	211,217,520	
第16回 利付国債(40年)	382,000,000	215,619,900	
第17回 利付国債(40年)	378,000,000	279,549,900	
第18回 利付国債(40年)	182,000,000	169,565,760	
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	34,983,720	
第2回 クライメート・トラン ジション利付国債(10年)	31,000,000	28,847,360	
第346回 利付国債(10 年)	458,000,000	453,447,480	
第347回 利付国債(10 年)	574,000,000	566,480,600	
第348回 利付国債(10 年)	567,000,000	557,616,150	
第349回 利付国債(10 年)	537,000,000	526,404,990	
第350回 利付国債(10 年)	693,000,000	677,171,880	
第351回 利付国債(10 年)	349,000,000	339,852,710	
第352回 利付国債(10 年)	228,000,000	221,201,040	
第353回 利付国債(10 年)	605,000,000	584,635,700	

第354回 利付国債(10年)	260,000,000	250,182,400	
第355回 利付国債(10年)	538,000,000	515,430,900	
第356回 利付国債(10年)	606,000,000	578,051,280	
第357回 利付国債(10年)	318,000,000	301,928,280	
第358回 利付国債(10年)	545,000,000	514,986,850	
第359回 利付国債(10年)	655,000,000	615,962,000	
第360回 利付国債(10年)	543,000,000	508,329,450	
第361回 利付国債(10年)	373,000,000	347,356,250	
第362回 利付国債(10年)	384,000,000	355,852,800	
第363回 利付国債(10年)	410,000,000	378,020,000	
第364回 利付国債(10年)	483,000,000	443,133,180	
第365回 利付国債(10年)	646,000,000	589,726,940	
第366回 利付国債(10年)	426,000,000	389,270,280	
第367回 利付国債(10年)	136,000,000	123,625,360	
第368回 利付国債(10年)	413,000,000	373,422,210	
第369回 利付国債(10年)	452,000,000	415,189,120	
第370回 利付国債(10年)	466,000,000	426,301,460	
第371回 利付国債(10年)	493,000,000	445,218,440	
第372回 利付国債(10年)	473,000,000	437,993,270	
第373回 利付国債(10年)	647,000,000	586,958,400	
第374回 利付国債(10年)	579,000,000	531,122,490	
第375回 利付国債(10年)	641,000,000	599,867,030	
第376回 利付国債(10年)	664,000,000	608,350,160	
第377回 利付国債(10年)	636,000,000	595,187,880	
第378回 利付国債(10年)	634,000,000	601,583,580	

第379回 利付国債(10年)	674,000,000	642,989,260	
第380回 利付国債(10年)	483,000,000	467,418,420	
第381回 利付国債(10年)	102,000,000	102,000,000	
第1回 利付国債(30年)	59,000,000	61,784,800	
第2回 利付国債(30年)	66,000,000	68,323,860	
第3回 利付国債(30年)	69,000,000	71,181,090	
第4回 利付国債(30年)	88,000,000	93,280,880	
第5回 利付国債(30年)	39,000,000	40,109,940	
第6回 利付国債(30年)	78,000,000	81,085,680	
第7回 利付国債(30年)	69,000,000	71,372,220	
第8回 利付国債(30年)	115,000,000	115,241,500	
第9回 利付国債(30年)	131,000,000	127,895,300	
第10回 利付国債(30年)	53,000,000	50,580,020	
第11回 利付国債(30年)	140,000,000	138,870,200	
第12回 利付国債(30年)	147,000,000	149,587,200	
第13回 利付国債(30年)	162,000,000	163,380,240	
第14回 利付国債(30年)	187,000,000	193,806,800	
第15回 利付国債(30年)	207,000,000	215,917,560	
第16回 利付国債(30年)	179,000,000	186,500,100	
第17回 利付国債(30年)	170,000,000	175,491,000	
第18回 利付国債(30年)	179,000,000	183,118,790	
第19回 利付国債(30年)	155,000,000	158,340,250	
第20回 利付国債(30年)	163,000,000	169,001,660	
第21回 利付国債(30年)	165,000,000	167,889,150	
第22回 利付国債(30年)	174,000,000	179,929,920	
第23回 利付国債(30年)	175,000,000	180,628,000	
第24回 利付国債(30年)	173,000,000	178,212,490	
第25回 利付国債(30年)	155,000,000	156,353,150	
第26回 利付国債(30年)	128,000,000	130,045,440	
第27回 利付国債(30年)	113,000,000	115,432,890	
第28回 利付国債(30年)	207,000,000	210,510,720	
第29回 利付国債(30年)	222,000,000	222,106,560	
第30回 利付国債(30年)	251,000,000	247,149,660	
第31回 利付国債(30年)	252,000,000	243,721,800	
第32回 利付国債(30年)	293,000,000	285,267,730	
第33回 利付国債(30年)	343,000,000	319,398,170	
第34回 利付国債(30年)	285,000,000	270,319,650	
第35回 利付国債(30年)	311,000,000	285,261,640	
第36回 利付国債(30年)	319,000,000	290,401,650	
第37回 利付国債(30年)	337,000,000	300,293,960	
第38回 利付国債(30年)	229,000,000	199,447,550	
第39回 利付国債(30年)	210,000,000	184,938,600	
第40回 利付国債(30年)	177,000,000	152,827,110	
第41回 利付国債(30年)	172,000,000	145,362,360	
第42回 利付国債(30年)	182,000,000	153,027,420	
第43回 利付国債(30年)	178,000,000	148,973,540	
第44回 利付国債(30年)	190,000,000	158,372,600	

第45回	利付国債(30年)	208,000,000	166,568,480	
第46回	利付国債(30年)	248,000,000	197,611,360	
第47回	利付国債(30年)	238,000,000	192,313,520	
第48回	利付国債(30年)	242,000,000	187,552,420	
第49回	利付国債(30年)	247,000,000	190,427,120	
第50回	利付国債(30年)	243,000,000	164,503,710	
第51回	利付国債(30年)	234,000,000	139,464,000	
第52回	利付国債(30年)	226,000,000	140,386,680	
第53回	利付国債(30年)	211,000,000	133,219,070	
第54回	利付国債(30年)	242,000,000	159,110,160	
第55回	利付国債(30年)	202,000,000	131,875,700	
第56回	利付国債(30年)	208,000,000	134,836,000	
第57回	利付国債(30年)	209,000,000	134,531,210	
第58回	利付国債(30年)	270,000,000	172,478,700	
第59回	利付国債(30年)	196,000,000	121,092,720	
第60回	利付国債(30年)	204,000,000	131,726,880	
第61回	利付国債(30年)	177,000,000	107,706,270	
第62回	利付国債(30年)	176,000,000	100,474,880	
第63回	利付国債(30年)	193,000,000	105,982,090	
第64回	利付国債(30年)	201,000,000	109,305,810	
第65回	利付国債(30年)	190,000,000	102,328,300	
第66回	利付国債(30年)	174,000,000	92,867,280	
第67回	利付国債(30年)	243,000,000	136,612,170	
第68回	利付国債(30年)	247,000,000	137,653,100	
第69回	利付国債(30年)	246,000,000	140,099,460	
第70回	利付国債(30年)	260,000,000	146,736,200	
第71回	利付国債(30年)	240,000,000	134,136,000	
第72回	利付国債(30年)	244,000,000	135,132,080	
第73回	利付国債(30年)	249,000,000	136,651,200	
第74回	利付国債(30年)	238,000,000	142,262,120	
第75回	利付国債(30年)	248,000,000	160,609,760	
第76回	利付国債(30年)	236,000,000	156,463,280	
第77回	利付国債(30年)	231,000,000	160,829,130	
第78回	利付国債(30年)	239,000,000	157,426,910	
第79回	利付国債(30年)	244,000,000	151,555,720	
第80回	利付国債(30年)	227,000,000	165,097,100	
第81回	利付国債(30年)	244,000,000	168,223,360	
第82回	利付国債(30年)	242,000,000	175,198,320	
第83回	利付国債(30年)	234,000,000	186,235,920	
第84回	利付国債(30年)	224,000,000	173,862,080	
第85回	利付国債(30年)	242,000,000	196,668,560	
第86回	利付国債(30年)	216,000,000	179,439,840	
第87回	利付国債(30年)	191,000,000	172,904,660	
第88回	利付国債(30年)	192,000,000	188,280,960	
第89回	利付国債(30年)	21,000,000	21,395,850	
第93回	利付国債(20年)	67,000,000	67,676,030	
第94回	利付国債(20年)	104,000,000	105,158,560	
第95回	利付国債(20年)	189,000,000	191,938,950	
第96回	利付国債(20年)	108,000,000	109,399,680	
第97回	利付国債(20年)	154,000,000	156,464,000	

第98回 利付国債(20年)	116,000,000	117,677,360	
第99回 利付国債(20年)	205,000,000	208,296,400	
第100回 利付国債(20年)	181,000,000	184,587,420	
第101回 利付国債(20年)	108,000,000	110,574,720	
第102回 利付国債(20年)	102,000,000	104,662,200	
第103回 利付国債(20年)	116,000,000	118,766,600	
第104回 利付国債(20年)	98,000,000	99,884,540	
第105回 利付国債(20年)	145,000,000	147,972,500	
第106回 利付国債(20年)	98,000,000	100,253,020	
第107回 利付国債(20年)	148,000,000	151,174,600	
第108回 利付国債(20年)	213,000,000	216,412,260	
第109回 利付国債(20年)	171,000,000	173,739,420	
第110回 利付国債(20年)	200,000,000	204,412,000	
第111回 利付国債(20年)	158,000,000	162,081,140	
第112回 利付国債(20年)	238,000,000	243,393,080	
第113回 利付国債(20年)	381,000,000	389,728,710	
第114回 利付国債(20年)	251,000,000	256,898,500	
第115回 利付国債(20年)	158,000,000	162,284,960	
第116回 利付国債(20年)	189,000,000	194,176,710	
第117回 利付国債(20年)	324,000,000	331,633,440	
第118回 利付国債(20年)	156,000,000	159,031,080	
第119回 利付国債(20年)	143,000,000	144,591,590	
第120回 利付国債(20年)	181,000,000	181,512,230	
第121回 利付国債(20年)	241,000,000	244,595,720	
第122回 利付国債(20年)	155,000,000	156,618,200	
第123回 利付国債(20年)	244,000,000	249,677,880	

第124回 利付国債(20年)	140,000,000	142,599,800	
第125回 利付国債(20年)	139,000,000	142,939,260	
第126回 利付国債(20年)	118,000,000	120,210,140	
第127回 利付国債(20年)	118,000,000	119,629,580	
第128回 利付国債(20年)	211,000,000	213,785,200	
第129回 利付国債(20年)	116,000,000	116,934,960	
第130回 利付国債(20年)	187,000,000	188,428,680	
第131回 利付国債(20年)	93,000,000	93,212,970	
第132回 利付国債(20年)	156,000,000	156,205,920	
第133回 利付国債(20年)	181,000,000	182,247,090	
第134回 利付国債(20年)	155,000,000	155,894,350	
第135回 利付国債(20年)	98,000,000	98,000,000	
第136回 利付国債(20年)	100,000,000	99,423,000	
第137回 利付国債(20年)	111,000,000	110,841,270	
第138回 利付国債(20年)	120,000,000	118,428,000	
第139回 利付国債(20年)	131,000,000	130,067,280	
第140回 利付国債(20年)	342,000,000	340,891,920	
第141回 利付国債(20年)	307,000,000	305,597,010	
第142回 利付国債(20年)	222,000,000	222,404,040	
第143回 利付国債(20年)	310,000,000	306,112,600	
第144回 利付国債(20年)	226,000,000	221,681,140	
第145回 利付国債(20年)	420,000,000	416,610,600	
第146回 利付国債(20年)	418,000,000	413,560,840	
第147回 利付国債(20年)	465,000,000	455,504,700	
第148回 利付国債(20年)	420,000,000	407,114,400	

第149回 利付国債(20年)	438,000,000	423,287,580	
第150回 利付国債(20年)	396,000,000	378,342,360	
第151回 利付国債(20年)	392,000,000	366,845,360	
第152回 利付国債(20年)	370,000,000	344,906,600	
第153回 利付国債(20年)	375,000,000	351,352,500	
第154回 利付国債(20年)	366,000,000	338,407,260	
第155回 利付国債(20年)	382,000,000	344,850,500	
第156回 利付国債(20年)	262,000,000	221,230,180	
第157回 利付国債(20年)	255,000,000	209,133,150	
第158回 利付国債(20年)	375,000,000	315,738,750	
第159回 利付国債(20年)	315,000,000	266,423,850	
第160回 利付国債(20年)	164,000,000	139,383,600	
第161回 利付国債(20年)	166,000,000	138,546,920	
第162回 利付国債(20年)	174,000,000	144,272,100	
第163回 利付国債(20年)	168,000,000	138,378,240	
第164回 利付国債(20年)	323,000,000	260,828,960	
第165回 利付国債(20年)	270,000,000	216,402,300	
第166回 利付国債(20年)	262,000,000	214,035,660	
第167回 利付国債(20年)	297,000,000	234,448,830	
第168回 利付国債(20年)	276,000,000	213,152,040	
第169回 利付国債(20年)	291,000,000	219,798,120	
第170回 利付国債(20年)	264,000,000	197,841,600	
第171回 利付国債(20年)	262,000,000	194,804,860	
第172回 利付国債(20年)	264,000,000	197,772,960	
第173回 利付国債(20年)	322,000,000	239,355,480	

第174回 利付国債(20年)	326,000,000	240,441,300	
第175回 利付国債(20年)	306,000,000	227,648,700	
第176回 利付国債(20年)	271,000,000	199,984,450	
第177回 利付国債(20年)	275,000,000	197,788,250	
第178回 利付国債(20年)	290,000,000	210,606,700	
第179回 利付国債(20年)	304,000,000	219,068,480	
第180回 利付国債(20年)	311,000,000	234,671,270	
第181回 利付国債(20年)	338,000,000	257,846,680	
第182回 利付国債(20年)	313,000,000	245,689,350	
第183回 利付国債(20年)	322,000,000	264,265,400	
第184回 利付国債(20年)	321,000,000	249,073,530	
第185回 利付国債(20年)	323,000,000	249,091,140	
第186回 利付国債(20年)	326,000,000	267,893,760	
第187回 利付国債(20年)	256,000,000	202,068,480	
第188回 利付国債(20年)	255,000,000	210,831,450	
第189回 利付国債(20年)	252,000,000	218,073,240	
第190回 利付国債(20年)	249,000,000	211,102,200	
第191回 利付国債(20年)	265,000,000	231,456,300	
第192回 利付国債(20年)	263,000,000	244,158,680	
第193回 利付国債(20年)	212,000,000	199,402,960	
第194回 利付国債(20年)	213,000,000	206,137,140	
第195回 利付国債(20年)	76,000,000	79,068,120	
国債証券 合計	74,756,000,000	66,458,380,000	
地方債証券	第14回 東京都公募公債(20年)	100,000,000	101,961,400
	第34回 東京都公募公債(20年)	100,000,000	82,868,000
	第30回 神奈川県公募公債(20年)	100,000,000	90,966,400

第448回 大阪府公募公債	38,000,000	35,965,974	
第455回 大阪府公募公債	180,000,000	169,029,540	
第7回 大阪府公募公債(20年)	100,000,000	100,294,600	
第11回 大阪府公募公債(20年)	100,000,000	97,893,300	
第12回 大阪府公募公債(20年)	100,000,000	94,853,700	
平成29年度第5回 京都府公募公債(20年)	100,000,000	82,102,500	
第15回 兵庫県公募公債(20年)	100,000,000	98,542,800	
第21回 兵庫県公募公債(20年)	100,000,000	95,970,600	
平成26年度第11回 愛知県公募公債(15年)	100,000,000	97,923,000	
令和4年度第3回 愛知県公募公債	200,000,000	181,656,400	
平成20年度第1回 福岡県公募公債(20年)	100,000,000	102,151,300	
平成24年度第2回 福岡県公募公債(20年)	100,000,000	98,483,600	
令和4年度第1回 千葉県公募公債	300,000,000	272,564,100	
令和2年度第2回 大分県公募公債	200,000,000	186,013,200	
第22回 大阪市公募公債(20年)	100,000,000	82,284,800	
第1回 名古屋市公募公債(30年)	100,000,000	103,031,500	
第25回 横浜市公募公債(20年)	100,000,000	99,064,700	
第26回 横浜市公募公債(20年)	100,000,000	99,060,900	
第31回 横浜市公募公債(20年)	100,000,000	91,831,700	
第9回 川崎市公募公債(20年)	100,000,000	102,068,000	
第4回 川崎市公募公債(30年)	100,000,000	91,106,000	
第10回 北九州市公募公債(20年)	100,000,000	101,709,000	
平成30年度第5回 広島市公募公債	200,000,000	193,057,600	
平成29年度第1回 仙台市公募公債	100,000,000	81,524,400	
令和2年度第1回 山梨県公募公債(10年)	100,000,000	93,006,600	
地方債証券 合計	3,318,000,000	3,126,985,614	
特殊債券	第9回 新関西国際空港	300,000,000	297,624,000

第16回 日本高速道路保有・債務返済機構債券	100,000,000	103,102,400	
第174回 政保日本高速道路保有・債務返済機構債券	100,000,000	98,776,900	
第205回 政保日本高速道路保有・債務返済機構債券	100,000,000	96,939,300	
第212回 政保日本高速道路保有・債務返済機構債券	100,000,000	96,381,200	
第233回 政保日本高速道路保有・債務返済機構債券	100,000,000	93,877,400	
第278回 政保日本高速道路保有・債務返済機構債券	100,000,000	81,714,400	
第293回 政保日本高速道路保有・債務返済機構債券	100,000,000	82,097,100	
第316回 政保日本高速道路保有・債務返済機構債券	100,000,000	82,206,500	
第319回 政保日本高速道路保有・債務返済機構債券	100,000,000	82,615,100	
第17回 地方公共団体金融機構債券(20年)	200,000,000	200,527,400	
第31回 地方公共団体金融機構債券(20年)	100,000,000	97,989,700	
第36回 地方公共団体金融機構債券(20年)	100,000,000	95,985,200	
第1回 地方公共団体金融機構債券(30年)	100,000,000	83,203,700	
第116回 政保地方公共団体金融機構債券	138,000,000	132,793,260	
第120回 政保地方公共団体金融機構債券	100,000,000	95,135,100	
第136回 地方公共団体金融機構債券	200,000,000	186,134,800	
第72回 日本政策金融公庫債券	100,000,000	97,222,600	
第97回 都市再生債券	100,000,000	98,061,000	
第33回 政保中部国際空港債券	100,000,000	97,863,700	
第59回 住宅金融支援機構債券	200,000,000	201,940,000	
第143回 住宅金融支援機構債券	100,000,000	99,365,900	
第183回 住宅金融支援機構債券	100,000,000	88,737,400	
第37回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	14,575,000	14,570,627	
第42回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	37,482,000	36,754,849	
第46回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	42,552,000	42,820,077	
第54回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	35,978,000	35,560,655	

	第55回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	40,294,000	39,500,208	
	第60回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	41,744,000	40,708,748	
	第61回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	21,054,000	20,441,328	
	第62回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	193,120,000	184,796,528	
	第63回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	116,960,000	111,416,096	
	第73回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	84,837,000	80,892,079	
	第78回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	73,209,000	69,724,251	
	第109回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	165,855,000	135,155,239	
	第175回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	161,996,000	121,820,992	
	第394回 利付信金中金債券	100,000,000	98,043,200	
	第402回 利付信金中金債券	200,000,000	194,796,000	
	第407回 利付信金中金債券	200,000,000	194,443,000	
	第66回 鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	100,000,000	98,567,200	
	第99回 鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	100,000,000	83,868,500	
	<b>特殊債券 合計</b>	<b>4,567,656,000</b>	<b>4,294,173,637</b>	
社債券	第38回 成田国際空港	200,000,000	185,896,200	
	第13回 日本たばこ産業	100,000,000	96,993,000	
	第6回 日本プロロジスリート投資法人	300,000,000	272,124,600	
	第8回 クラレ	100,000,000	97,341,800	
	第12回 旭化成	300,000,000	284,562,000	
	第4回 日本酸素ホールディングス	200,000,000	194,566,800	
	第5回 電通グループ	400,000,000	393,734,800	
	第2回 アステラス製薬	100,000,000	98,121,500	
	第113回 丸紅	400,000,000	367,834,800	
	第24回 りそなホールディングス	300,000,000	295,242,600	
	第2回 みずほリース	300,000,000	283,137,000	
	第18回 NTTファイナンス	100,000,000	92,998,700	
	第26回 NTTファイナンス(グリーンボンド)	100,000,000	90,181,700	
	第78回 トヨタファイナンス	100,000,000	98,431,700	
	第17回 三井住友ファイナンス&リース	100,000,000	97,762,100	
	第132回 三菱地所	100,000,000	94,496,100	
	第7回 野村不動産オフィスファンド投資法人	200,000,000	204,638,400	
第106回 東日本旅客鉄道	100,000,000	89,273,200		

	第3回 東日本旅客鉄道(サステナビリティボンド)	300,000,000	271,674,900	
	第32回 東海旅客鉄道	200,000,000	202,763,600	
	第8回 東京地下鉄	100,000,000	101,542,200	
	第510回 関西電力	100,000,000	98,739,700	
	第518回 関西電力	100,000,000	97,403,100	
	第47回 大阪瓦斯(トランジションボンド)	100,000,000	90,847,400	
	第8回 ファーストリテイリング	100,000,000	80,020,000	
社債券 合計		4,500,000,000	4,280,327,900	
合計			78,159,867,151	

## 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)

2026年2月24日現在

資産の部	
流動資産	
預金	7,308,697,072
金銭信託	1,373,295,427
コール・ローン	17,748,108,802
株式	1,439,000,313,005
投資証券	23,749,490,872
派生商品評価勘定	676,567,932
未収入金	44,325,258
未収配当金	1,214,291,826
差入委託証拠金	18,520,527,815
流動資産合計	1,509,635,618,009
資産合計	
1,509,635,618,009	
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	285,975,108
未払解約金	1,517,557,330
流動負債合計	1,803,532,438
負債合計	
1,803,532,438	
純資産の部	
元本等	
元本	249,495,036,119
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	1,258,337,049,452
元本等合計	1,507,832,085,571
純資産合計	
1,507,832,085,571	
負債純資産合計	
1,509,635,618,009	

## 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	自 2025年2月22日 至 2026年2月24日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>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。</p> <p>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。</p>
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	<p>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。</p> <p>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。</p>
3. 収益及び費用の計上基準	<p>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。</p>
4. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	<p>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。</p>

(貸借対照表に関する注記)

項目	2026年2月24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	238,543,985,695円
同期中追加設定元本額	40,031,641,825円
同期中一部解約元本額	29,080,591,401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）	643,711,391円
DCニッセイワールドセレクトファンド（標準型）	3,390,716,416円
DCニッセイワールドセレクトファンド（株式重視型）	3,726,688,640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）	2,500,221,538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）	501,161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）	3,337,738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）	2,890,500円
ニッセイ外国株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）	488,888,330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>	162,033,879,953円
DCニッセイ外国株式インデックス	48,250,201,002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>	4,382,046,015円
DCニッセイターゲットデートファンド2055	537,170,872円
DCニッセイワールドセレクトファンド(安定型)	168,915,209円
DCニッセイターゲットデートファンド2045	623,053,463円
DCニッセイターゲットデートファンド2035	513,912,508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>	85,607,573円
ニッセイ・インデックスパッケージ(内外・株式)	13,289,704円
ニッセイ・インデックスパッケージ(内外・株式/リート)	12,142,936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)	3,603,487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>	20,916,454円
DCニッセイターゲットデートファンド2060	463,671,705円
DCニッセイターゲットデートファンド2050	345,882,495円
DCニッセイターゲットデートファンド2040	550,850,690円
DCニッセイターゲットデートファンド2030	54,793,073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>	325,485,630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)	109,186,853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)	108,821,373円
ニッセイ海外資産インデックス・バランスファンド2021-08(適格機関投資家限定)	97,318,668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)	30,918,634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)	17,705,697,228円
FWニッセイ先進国株インデックス	123,613,465円
DCニッセイターゲットデートファンド2065	321,008,644円
DCニッセイ全世界株式インデックスコレクト	1,569,330,875円
DCニッセイターゲットデートファンド2070	48,577,475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)	67,026,168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)	8,742,508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)	162,248,142円
ニッセイ外国株式インデックス(特金専用)(適格機関投資家限定)	167,603円
計	249,495,036,119円
2. 受益権の総数	249,495,036,119口

## (金融商品に関する注記)

## 1. 金融商品の状況に関する事項

項目	自 2025年2月22日 至 2026年2月24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	2026年2月24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	2026年2月24日現在	
	当期間の 損益に含まれた 評価差額（円）	
株式	60,285,395,154	
投資証券	1,855,236,014	
合計	62,140,631,168	

（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21日から2026年2月24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	2026年2月24日現在				
	契約額等（円）	うち		時価（円）	評価損益（円）
		1年超			
市場取引以外の取引 為替予約取引 買建					
アメリカ・ドル	18,690,434,445	-	18,880,918,880	190,484,435	
イギリス・ポンド	13,279,359,488	-	13,443,256,330	163,896,842	
ユーロ	2,945,267,351	-	2,957,155,500	11,888,149	
ユーロ	2,465,807,606	-	2,480,507,050	14,699,444	
合計	18,690,434,445	-	18,880,918,880	190,484,435	

## （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。

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。

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	2026年2月24日現在				
	契約額等（円）	うち		時価（円）	評価損益（円）
		1年超			
市場取引 先物取引 買建					
合計	44,564,261,703	-	44,764,370,093	200,108,390	
合計	44,564,261,703	-	44,764,370,093	200,108,390	

## （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）

2026年2月24日現在	
1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額）	6.0435円 (60,435円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

（1）株式

2026年2月24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	63,395	166.340	10,545,124.30	
	ABBOTT LABORATORIES	207,168	115.290	23,884,398.72	
	ABBVIE INC	210,273	229.480	48,253,448.04	
	ACCENTURE PLC	73,824	201.180	14,851,912.32	
	ADOBE INC	49,827	246.680	12,291,324.36	
	ADVANCED MICRO DEVICES INC	193,161	196.600	37,975,452.60	
	AECOM	15,749	93.280	1,469,066.72	
	AERCAP HOLDINGS NV	20,975	147.740	3,098,846.50	
	AFFIRM HOLDINGS INC	32,222	47.130	1,518,622.86	
	AFLAC INC	60,442	112.350	6,790,658.70	
	AGILENT TECHNOLOGIES INC	33,742	124.200	4,190,756.40	
	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	26,493	283.250	7,504,142.25	
	AIRBNB INC-CLASS A	51,070	122.960	6,279,567.20	
	ALLEGION PLC	10,217	158.670	1,621,131.39	
	ALLIANT ENERGY CORP	30,593	71.910	2,199,942.63	
	ALLSTATE CORP	31,348	206.160	6,462,703.68	
	ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	15,602	329.350	5,138,518.70	
	ALPHABET INC-CL A	692,442	311.490	215,688,758.58	
	ALPHABET INC-CL C	581,611	311.690	181,282,332.59	
	ALTRIA GROUP INC	200,016	68.980	13,797,103.68	
	AMAZON.COM INC	1,142,458	205.270	234,512,353.66	
	AMCOR PLC	55,118	50.580	2,787,868.44	
	AMEREN CORPORATION	32,192	111.160	3,578,462.72	
	AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC	63,653	132.030	8,404,105.59	
	AMERICAN EXPRESS CO	66,259	321.240	21,285,041.16	
	AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	7,968	129.610	1,032,732.48	
	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	65,908	79.980	5,271,321.84	
AMERICAN WATER WORKS CO INC	23,233	132.920	3,088,130.36		
AMERIPRISE FINANCIAL INC	11,208	453.780	5,085,966.24		
AMETEK INC	27,490	231.450	6,362,560.50		

AMGEN INC	64,088	379.420	24,316,268.96	
AMPHENOL CORP-CL A	145,309	147.820	21,479,576.38	
AMRIZE LTD	59,204	63.630	3,767,150.52	
ANALOG DEVICES INC	58,563	355.150	20,798,649.45	
AON PLC	24,383	315.310	7,688,203.73	
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	51,911	113.730	5,903,838.03	
APPLE INC	1,766,391	266.180	470,177,956.38	
APPLIED MATERIALS INC	94,820	373.550	35,420,011.00	
APPLOVIN CORP-CLASS A	27,461	380.620	10,452,205.82	
APTIVE PLC	25,898	76.870	1,990,779.26	
ARCH CAPITAL GROUP LTD	44,362	98.700	4,378,529.40	
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	57,202	67.690	3,872,003.38	
ARES MANAGEMENT CORP - A	25,705	114.570	2,945,021.85	
ARISTA NETWORKS INC	127,159	127.430	16,203,871.37	
ARTHUR J GALLAGHER & CO	30,521	214.330	6,541,565.93	
ASTERA LABS INC	15,828	128.240	2,029,782.72	
AT&T INC	851,962	28.520	24,297,956.24	
ATLISSIAN CORP-CL A	19,798	68.810	1,362,300.38	
ATMOS ENERGY CORP	19,097	181.720	3,470,306.84	
AUTODESK INC	25,354	218.640	5,543,398.56	
AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	48,218	205.730	9,919,889.14	
AUTOZONE INC	1,991	3,829.270	7,624,076.57	
AVERY DENNISON CORP	9,291	196.620	1,826,796.42	
AXON ENTERPRISE INC	8,877	423.440	3,758,876.88	
BAKER HUGHES COMPANY	117,317	63.670	7,469,573.39	
BALL CORP	30,775	67.140	2,066,233.50	
BANK OF AMERICA CORP	837,494	51.070	42,770,818.58	
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	83,899	115.540	9,693,690.46	
BAXTER INTERNATIONAL INC	61,197	21.260	1,301,048.22	
BECTON DICKINSON & CO	34,127	184.340	6,290,971.18	
BENTLEY SYSTEMS INC- CLASS B	19,149	32.200	616,597.80	
BERKSHIRE HATHAWAY INC- CL B	164,075	494.090	81,067,816.75	
BEST BUY CO INC	23,774	62.710	1,490,867.54	
BIOGEN INC	17,455	196.340	3,427,114.70	
BLACKROCK INC	17,516	1,071.010	18,759,811.16	
BLACKSTONE INC	87,731	113.710	9,975,892.01	
BLOCK INC	65,423	50.750	3,320,217.25	
BLOOM ENERGY CORP- A	26,459	160.280	4,240,848.52	
BOEING CO	90,006	230.440	20,740,982.64	
BOOKING HOLDINGS INC	3,858	3,870.830	14,933,662.14	
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	14,669	74.260	1,089,319.94	
BOSTON SCIENTIFIC CORP	176,337	74.370	13,114,182.69	

BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	242,351	61.250	14,843,998.75	
BROADCOM INC	533,979	330.340	176,394,622.86	
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	13,893	175.730	2,441,416.89	
BROWN & BROWN INC	34,465	69.160	2,383,599.40	
BROWN-FORMAN CORP -CL B	21,731	30.200	656,276.20	
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	13,148	107.280	1,410,517.44	
BUNGE GLOBAL SA	16,673	121.320	2,022,768.36	
BURLINGTON STORES INC	7,502	311.380	2,335,972.76	
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	14,050	177.200	2,489,660.00	
CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	32,434	279.800	9,075,033.20	
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	76,119	190.000	14,462,610.00	
CARDINAL HEALTH INC	28,276	224.820	6,357,010.32	
CARLISLE COS INC	5,085	400.670	2,037,406.95	
CARLYLE GROUP INC/THE	27,949	49.520	1,384,034.48	
CARNIVAL CORP	124,903	30.420	3,799,549.26	
CARRIER GLOBAL CORP	91,171	63.460	5,785,711.66	
CARVANA CO	15,613	325.100	5,075,786.30	
CATERPILLAR INC	55,758	756.470	42,179,254.26	
CBOE GLOBAL MARKETS INC	12,446	290.110	3,610,709.06	
CBRE GROUP INC	35,405	144.180	5,104,692.90	
CDW CORP/DE	15,608	123.130	1,921,813.04	
CENCORA, INC.	21,919	366.030	8,023,011.57	
CENTENE CORP	58,472	43.340	2,534,176.48	
CENTERPOINT ENERGY INC	77,709	42.890	3,332,939.01	
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	19,275	95.450	1,839,798.75	
CHARLES SCHWAB CORP	205,234	92.750	19,035,453.50	
CHARTER COMMUNICATIONS- CL A	10,567	227.520	2,404,203.84	
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES	10,213	154.730	1,580,257.49	
CHENIERE ENERGY INC	26,146	223.350	5,839,709.10	
CHEVRON CORP	229,465	184.910	42,430,373.15	
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	159,592	36.610	5,842,663.12	
CHUBB LTD	45,071	333.390	15,026,220.69	
CHURCH & DWIGHT CO INC	29,008	105.260	3,053,382.08	
CIENA CORP	16,789	344.840	5,789,518.76	
CINCINNATI FINANCIAL CORP	18,601	160.910	2,993,086.91	
CINTAS CORP	43,043	198.330	8,536,718.19	
CISCO SYSTEMS INC	470,574	77.740	36,582,422.76	
CITIGROUP INC	219,099	110.750	24,265,214.25	
CITIZENS FINANCIAL GROUP	51,322	62.490	3,207,111.78	
CLOROX CO	14,529	126.760	1,841,696.04	

CLOUDFLARE INC - CLASS A	37,241	160.190	5,965,635.79	
CME GROUP INC	42,905	314.000	13,472,170.00	
CMS ENERGY CORP	35,626	76.300	2,718,263.80	
CNH INDUSTRIAL NV	104,296	12.730	1,327,688.08	
COCA-COLA CO	486,687	80.560	39,207,504.72	
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC	24,717	107.490	2,656,830.33	
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP	58,153	61.130	3,554,892.89	
COINBASE GLOBAL INC - CLASS A	24,355	160.240	3,902,645.20	
COLGATE-PALMOLIVE CO	91,440	97.100	8,878,824.00	
COMCAST CORP	438,517	31.630	13,870,292.71	
COMFORT SYSTEMS USA INC	4,198	1,413.570	5,934,166.86	
CONOCOPHILLIPS	148,619	109.880	16,330,255.72	
CONSOLIDATED EDISON INC	42,930	112.140	4,814,170.20	
CONSTELLATION BRANDS INC-A	17,719	159.420	2,824,762.98	
CONSTELLATION ENERGY	37,179	293.800	10,923,190.20	
COOPER COS INC/THE	23,658	82.940	1,962,194.52	
COPART INC	109,403	35.360	3,868,490.08	
COREBRIDGE FINANCIAL INC	34,041	27.260	927,957.66	
COREWEAVE INC-CL A	20,480	90.840	1,860,403.20	
CORNING INC	96,850	145.250	14,067,462.50	
CORTEVA INC	80,833	76.460	6,180,491.18	
COSTAR GROUP INC	50,439	47.870	2,414,514.93	
COSTCO WHOLESALE CORP	52,748	986.020	52,010,582.96	
COTERRA ENERGY INC	90,803	30.750	2,792,192.25	
CREDO TECHNOLOGY GROUP HOLDI	18,528	124.050	2,298,398.40	
CRH PLC	80,042	121.490	9,724,302.58	
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	29,870	350.330	10,464,357.10	
CSX CORP	221,865	41.970	9,311,674.05	
CUMMINS INC	16,397	587.360	9,630,941.92	
CVS HEALTH CORP	150,978	77.000	11,625,306.00	
DANAHER CORP	76,706	210.920	16,178,829.52	
DARDEN RESTAURANTS INC	13,855	214.260	2,968,572.30	
DATADOG INC - CLASS A	36,557	102.615	3,751,296.55	
DECKERS OUTDOOR CORP	17,648	118.170	2,085,464.16	
DEERE & CO	30,569	646.840	19,773,251.96	
DELL TECHNOLOGIES -C	38,619	119.140	4,601,067.66	
DELTA AIR LINES INC	19,429	66.880	1,299,411.52	
DEVON ENERGY CORPORATION	71,650	43.670	3,128,955.50	
DEXCOM INC	46,680	73.260	3,419,776.80	
DIAMONDBACK ENERGY INC	22,362	173.820	3,886,962.84	
DICK'S SPORTING GOODS INC	7,866	211.340	1,662,400.44	
DOCUSIGN INC	23,943	41.750	999,620.25	

DOLLAR GENERAL CORP	26,206	152.900	4,006,897.40	
DOLLAR TREE INC	23,062	130.410	3,007,515.42	
DOMINION ENERGY INC	101,587	64.230	6,524,933.01	
DOMINO'S PIZZA INC	3,823	400.360	1,530,576.28	
DOORDASH INC - A	45,494	164.660	7,491,042.04	
DOVER CORP	16,314	230.730	3,764,129.22	
DOW INC	84,518	30.300	2,560,895.40	
DR HORTON INC	31,925	164.250	5,243,681.25	
DRAFTKINGS INC	53,196	21.810	1,160,204.76	
DTE ENERGY COMPANY	24,714	145.850	3,604,536.90	
DUKE ENERGY CORP	92,558	127.790	11,827,986.82	
DUPONT DE NEMOURS INC	49,789	50.080	2,493,433.12	
DYNATRACE INC	35,901	33.640	1,207,709.64	
EATON CORP PLC	46,332	362.050	16,774,500.60	
EBAY INC	54,385	84.310	4,585,199.35	
ECHOSTAR CORP	16,755	107.420	1,799,822.10	
ECOLAB INC	30,379	305.670	9,285,948.93	
EDISON INTERNATIONAL	45,825	74.650	3,420,836.25	
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	69,873	82.440	5,760,330.12	
ELECTRONIC ARTS INC	28,291	200.480	5,671,779.68	
ELEVANCE HEALTH, INC	26,807	335.870	9,003,667.09	
ELI LILLY & CO	95,754	1,058.560	101,361,354.24	
EMCOR GROUP INC	5,322	806.660	4,293,044.52	
EMERSON ELECTRIC CO	66,993	145.510	9,748,151.43	
ENTEGRIS INC	18,053	136.420	2,462,790.26	
ENERGY CORP	53,108	104.870	5,569,435.96	
EOG RESOURCES INC	64,946	122.310	7,943,545.26	
EQT CORP	74,260	59.030	4,383,567.80	
EQUIFAX INC	14,733	188.430	2,776,139.19	
EQUITABLE HOLDINGS INC	35,609	40.210	1,431,837.89	
ERIE INDEMNITY COMPANY- CL A	3,024	263.770	797,640.48	
ESSENTIAL UTILITIES INC	33,434	39.280	1,313,287.52	
ESTEE LAUDER COS INC	27,955	113.020	3,159,474.10	
EVEREST GROUP LTD	4,992	337.770	1,686,147.84	
EVERGY INC	27,405	82.110	2,250,224.55	
EVERSOURCE ENERGY	44,189	74.870	3,308,430.43	
EXELON CORP	120,213	48.200	5,794,266.60	
EXPAND ENERGY CORPORATION	28,343	103.180	2,924,430.74	
EXPEDIA GROUP INC	14,064	188.510	2,651,204.64	
EXPEDITORS INTERNATIONAL WASHINGTON INC	16,142	149.630	2,415,327.46	
EXXON MOBIL CORP	507,417	150.760	76,498,186.92	
F5 INC	6,837	269.520	1,842,708.24	
FAIR ISAAC CORP	2,856	1,281.640	3,660,363.84	
FASTENAL CO	136,624	45.050	6,154,911.20	
FEDEX CORP	26,678	383.710	10,236,615.38	

FERGUSON ENTERPRISES INC	23,326	251.310	5,862,057.06	
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	30,731	51.030	1,568,202.93	
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	62,191	47.460	2,951,584.86	
FIFTH THIRD BANCORP	78,803	50.710	3,996,100.13	
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	1,064	1,965.720	2,091,526.08	
FIRST SOLAR INC	12,126	242.150	2,936,310.90	
FIRSTENERGY CORP	65,336	50.440	3,295,547.84	
FISERV INC	64,680	58.400	3,777,312.00	
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	7,983	332.570	2,654,906.31	
FLEX LTD	44,468	63.300	2,814,824.40	
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI	19,893	115.420	2,296,050.06	
FORD MOTOR CO	465,383	13.640	6,347,824.12	
FORTINET INC	77,523	75.600	5,860,738.80	
FORTIVE CORP	40,269	57.180	2,302,581.42	
FOX CORP - CLASS A	25,043	55.340	1,385,879.62	
FOX CORP- CLASS B	18,132	50.850	922,012.20	
FREEPORT-MCMORAN INC	170,871	65.550	11,200,594.05	
FUTU HOLDINGS LTD-ADR	6,761	146.750	992,176.75	
GARMIN LTD	19,474	247.100	4,812,025.40	
GARTNER INC	9,015	144.970	1,306,904.55	
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	54,322	83.860	4,555,442.92	
GE VERNOVA INC	32,400	831.700	26,947,080.00	
GEN DIGITAL INC	62,366	21.650	1,350,223.90	
GENERAL DYNAMICS CORP	27,217	348.980	9,498,188.66	
GENERAL ELECTRIC CO	126,211	338.990	42,784,266.89	
GENERAL MILLS INC	63,606	45.380	2,886,440.28	
GENERAL MOTORS CO	113,282	79.660	9,024,044.12	
GENUINE PARTS CO	16,581	116.160	1,926,048.96	
GILEAD SCIENCES INC	147,700	149.830	22,129,891.00	
GLOBAL PAYMENTS INC	28,883	79.490	2,295,909.67	
GODADDY INC - CLASS A	16,473	87.760	1,445,670.48	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	36,026	892.310	32,146,360.06	
GRAB HOLDINGS LTD - CL A	282,101	4.180	1,179,182.18	
GRACO INC	19,752	92.870	1,834,368.24	
HALLIBURTON CO	101,491	35.240	3,576,542.84	
HARTFORD INSURANCE GROUP INC	33,421	140.540	4,696,987.34	
HCA HEALTHCARE INC	19,493	535.970	10,447,663.21	
HEICO CORP	5,245	346.270	1,816,186.15	
HEICO CORP-CLASS A	9,013	258.860	2,333,105.18	
HERSHEY CO/THE	17,636	226.070	3,986,970.52	
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	157,051	20.000	3,141,020.00	

HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	27,985	311.800	8,725,723.00	
HOLOGIC INC	26,463	75.440	1,996,368.72	
HOME DEPOT INC	118,485	376.990	44,667,660.15	
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	75,582	243.060	18,370,960.92	
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	129,200	8.710	1,125,332.00	
HORMEL FOODS CORP	36,209	25.160	911,018.44	
HOWMET AEROSPACE INC	45,574	257.040	11,714,340.96	
HP INC	111,303	18.350	2,042,410.05	
HUBBELL INC	6,322	516.990	3,268,410.78	
HUBSPOT INC	5,960	217.360	1,295,465.60	
HUMANA INC	14,318	181.160	2,593,848.88	
HUNTINGTON BANCSHARES INC	187,111	17.080	3,195,855.88	
HYATT HOTELS CORP - CL A	5,031	159.650	803,199.15	
IDEX CORP	8,977	206.650	1,855,097.05	
IDEX LABORATORIES INC	9,523	623.130	5,934,066.99	
ILLINOIS TOOL WORKS INC	32,978	293.220	9,669,809.16	
ILLUMINA INC	18,296	120.540	2,205,399.84	
INCYTE CORP	19,754	100.845	1,992,092.13	
INGERSOLL-RAND INC	47,284	93.940	4,441,858.96	
INSMED INC	25,161	159.030	4,001,353.83	
INSULET CORP	8,378	249.380	2,089,305.64	
INTEL CORP	537,924	43.630	23,469,624.12	
INTERACTIVE BROKERS GRO-CL A	52,959	71.540	3,788,686.86	
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	68,129	154.100	10,498,678.90	
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	17,216	141.000	2,427,456.00	
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	110,875	223.350	24,763,931.25	
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC	30,522	82.240	2,510,129.28	
INTERNATIONAL PAPER CO	59,736	44.410	2,652,875.76	
INTUIT INC	33,187	359.550	11,932,385.85	
INTUITIVE SURGICAL INC	42,667	492.100	20,996,430.70	
IONQ INC	35,153	30.780	1,082,009.34	
IQVIA HOLDINGS INC	20,232	162.310	3,283,855.92	
JABIL CIRCUIT INC	12,769	261.280	3,336,284.32	
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	8,664	155.680	1,348,811.52	
JACOBS SOLUTIONS INC	14,213	131.800	1,873,273.40	
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	19,300	80.160	1,547,088.00	
JB HUNT TRANSPORT SERVICES INC	9,213	222.070	2,045,930.91	

JM SMUCKER CO	12,729	111.000	1,412,919.00	
JOHNSON & JOHNSON	286,665	245.840	70,473,723.60	
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	77,882	142.830	11,123,886.06	
JPMORGAN CHASE & CO	327,282	297.670	97,422,032.94	
KENVUE INC	228,545	18.950	4,330,927.75	
KEURIG DR PEPPER INC	153,648	29.770	4,574,100.96	
KEYCORP	111,095	21.010	2,334,105.95	
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	20,456	245.000	5,011,720.00	
KIMBERLY-CLARK CORP	39,525	110.510	4,367,907.75	
KINDER MORGAN INC	238,046	32.700	7,784,104.20	
KKR & CO INC -A	74,218	92.190	6,842,157.42	
KLA CORPORATION	15,706	1,487.660	23,365,187.96	
KRAFT HEINZ CO/THE	105,957	24.540	2,600,184.78	
KROGER CO	74,921	68.260	5,114,107.46	
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	22,278	355.140	7,911,808.92	
LABCORP HOLDINGS INC	9,890	285.300	2,821,617.00	
LAM RESEARCH CORP	150,090	242.270	36,362,304.30	
LAS VEGAS SANDS CORP	36,767	55.720	2,048,657.24	
LEIDOS HOLDINGS INC	14,496	172.000	2,493,312.00	
LENNAR CORP-CL A	25,297	116.200	2,939,511.40	
LENNOX INTERNATIONAL INC	3,762	554.840	2,087,308.08	
LIBERTY MEDIA CORP- FORMULA-C	25,283	87.810	2,220,100.23	
LINDE PLC	55,810	498.190	27,803,983.90	
LIVE NATION INC	19,289	158.280	3,053,062.92	
LOCKHEED MARTIN CORP	25,015	660.620	16,525,409.30	
LOEWS CORP	20,914	108.710	2,273,560.94	
LOWE'S COS INC	66,755	274.360	18,314,901.80	
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	9,520	303.880	2,892,937.60	
LULULEMON ATHLETICA INC	12,832	178.110	2,285,507.52	
LYONDELLBASELL INDU-CL A	30,746	56.660	1,742,068.36	
M&T BANK CORP	18,599	222.120	4,131,209.88	
MARATHON PETROLEUM CORP	36,160	192.820	6,972,371.20	
MARKEL GROUP INC	1,505	2,066.610	3,110,248.05	
MARRIOTT INTERNATIONAL INC	27,461	342.620	9,408,687.82	
MARSH & MCLENNAN COS INC	58,574	176.990	10,367,012.26	
MARTIN MARIETTA MATERIALS	7,175	683.600	4,904,830.00	
MARVELL TECHNOLOGY INC	102,613	77.790	7,982,265.27	
MASCO CORP	24,909	73.820	1,838,782.38	
MASTERCARD INC-CLASS A	101,463	496.030	50,328,691.89	
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	30,174	69.530	2,097,998.22	
MCDONALD'S CORP	84,947	334.560	28,419,868.32	
MCKESSON CORP	14,804	949.250	14,052,697.00	

MEDTRONIC PLC	152,693	98.610	15,057,056.73	
MERCADOLIBRE INC	5,431	1,864.460	10,125,882.26	
MERCK & CO INC	297,321	123.820	36,814,286.22	
META PLATFORMS INC-A	258,263	637.250	164,578,096.75	
METLIFE INC	67,259	75.240	5,060,567.16	
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	2,451	1,393.240	3,414,831.24	
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	64,269	76.600	4,923,005.40	
MICRON TECHNOLOGY INC	133,600	420.970	56,241,592.00	
MICROSOFT CORP	840,504	384.470	323,148,572.88	
MICROSTRATEGY INC-CL A	31,071	123.710	3,843,793.41	
MONDAY.COM LTD	5,137	70.125	360,232.12	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	154,050	60.380	9,301,539.00	
MONGODB INC	9,686	305.370	2,957,813.82	
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	5,700	1,190.060	6,783,342.00	
MONSTER BEVERAGE CORP	87,143	84.690	7,380,140.67	
MOODY'S CORP	19,215	437.110	8,399,068.65	
MORGAN STANLEY	142,483	166.800	23,766,164.40	
MOTOROLA SOLUTIONS INC	19,836	465.030	9,224,335.08	
MSCI INC	9,209	538.390	4,958,033.51	
NASDAQ INC	54,624	79.920	4,365,550.08	
NATERA INC	15,519	209.350	3,248,902.65	
NEBIUS GROUP NV	25,252	100.610	2,540,603.72	
NETAPP INC	23,761	100.530	2,388,693.33	
NETFLIX INC	505,767	76.020	38,448,407.34	
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	11,805	128.380	1,515,525.90	
NEWMONT CORP	130,714	124.250	16,241,214.50	
NEWS CORP - CLASS A	44,745	23.000	1,029,135.00	
NEXTERA ENERGY INC	245,104	94.060	23,054,482.24	
NIKE INC	141,583	63.090	8,932,471.47	
NISOURCE INC	56,025	46.200	2,588,355.00	
NORDSON CORP	6,358	288.820	1,836,317.56	
NORFOLK SOUTHERN CORP	26,706	315.030	8,413,191.18	
NORTHERN TRUST CORP	22,743	140.380	3,192,662.34	
NORTHROP GRUMMAN CORP	16,193	725.390	11,746,240.27	
NRG ENERGY INC	23,011	176.520	4,061,901.72	
NUCOR CORP	27,324	178.850	4,886,897.40	
NUTANIX INC - A	30,405	37.380	1,136,538.90	
NVIDIA CORP	2,892,321	191.550	554,024,087.55	
NVR INC	324	7,456.830	2,416,012.92	
NXP SEMICONDUCTORS NV	30,011	231.160	6,937,342.76	
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	100,982	95.350	9,628,633.70	
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	87,849	52.430	4,605,923.07	
OKLO INC	13,174	63.090	831,147.66	
OKTA INC	20,060	69.510	1,394,370.60	

OLD DOMINION FREIGHT LINE	22,505	193.880	4,363,269.40	
OMNICOM GROUP	23,073	80.750	1,863,144.75	
ON SEMICONDUCTOR CORPORATION	48,681	69.470	3,381,869.07	
ONEOK INC	74,988	87.330	6,548,702.04	
ORACLE CORP	203,590	141.310	28,769,302.90	
OTIS WORLDWIDE CORP	46,729	90.550	4,231,310.95	
PACCAR INC	62,527	126.060	7,882,153.62	
PACKAGING CORP OF AMERICA	10,709	225.550	2,415,414.95	
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	270,860	130.600	35,374,316.00	
PALO ALTO NETWORKS INC	93,780	144.140	13,517,449.20	
PARKER HANNIFIN CORP	15,061	1,008.970	15,196,097.17	
PAYCHEX INC	38,592	87.390	3,372,554.88	
PAYCOM SOFTWARE INC	6,025	114.430	689,440.75	
PAYPAL HOLDINGS INC	108,026	44.050	4,758,545.30	
PENTAIR PLC	19,494	101.660	1,981,760.04	
PEPSICO INC	162,774	168.320	27,398,119.68	
PFIZER INC	676,982	27.060	18,319,132.92	
PG&E CORP	261,515	18.480	4,832,797.20	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	185,287	187.220	34,689,432.14	
PHILLIPS 66	48,092	154.850	7,447,046.20	
PINTEREST INC- CLASS A	71,408	16.690	1,191,799.52	
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	46,881	220.770	10,349,918.37	
PPG INDUSTRIES INC	26,882	125.350	3,369,658.70	
PPL CORPORATION	87,984	37.260	3,278,283.84	
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	26,516	92.690	2,457,768.04	
PROCTER & GAMBLE CO	278,600	165.170	46,016,362.00	
PROGRESSIVE CORP	69,765	203.690	14,210,432.85	
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	41,919	100.880	4,228,788.72	
PTC INC	14,257	150.880	2,151,096.16	
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	59,385	86.310	5,125,519.35	
PULTE GROUP INC	23,456	140.210	3,288,765.76	
PURE STORAGE INC - CLASS A	37,155	68.440	2,542,888.20	
QNTY ELECTRONICS INC	24,901	111.580	2,778,453.58	
QUALCOMM INC	127,761	140.410	17,938,922.01	
QUANTA SERVICES INC	17,731	549.110	9,736,269.41	
QUEST DIAGNOSTICS	13,311	207.430	2,761,100.73	
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	22,527	153.130	3,449,559.51	
REDDIT INC-CL A	12,027	142.460	1,713,366.42	

REGENERON PHARMACEUTICALS	12,400	787.040	9,759,296.00	
REGIONS FINANCIAL CORP	106,197	28.710	3,048,915.87	
RELIANCE STEEL & ALUMINUM	6,263	322.700	2,021,070.10	
REPUBLIC SERVICES INC	26,008	221.190	5,752,709.52	
RESMED INC	17,370	260.790	4,529,922.30	
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	93,606	14.960	1,400,345.76	
ROBINHOOD MARKETS INC - A	87,501	71.780	6,280,821.78	
ROBLOX CORP -CLASS A	69,221	62.430	4,321,467.03	
ROCKET COS INC-CLASS A	109,253	17.090	1,867,133.77	
ROCKET LAB CORP	52,041	70.210	3,653,798.61	
ROCKWELL AUTOMATION INC	13,385	387.630	5,188,427.55	
ROLLINS INC	34,618	60.380	2,090,234.84	
ROPER TECHNOLOGIES INC	12,813	335.700	4,301,324.10	
ROSS STORES INC	38,709	201.890	7,814,960.01	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	30,708	302.640	9,293,469.12	
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	48,892	45.470	2,223,119.24	
RPM INTERNATIONAL INC	15,258	116.010	1,770,080.58	
RTX CORPORATION	159,321	201.920	32,170,096.32	
S&P GLOBAL INC	37,193	404.780	15,054,982.54	
SALESFORCE INC	113,318	178.160	20,188,734.88	
SAMSARA INC-CL A	41,396	24.720	1,023,309.12	
SEA LTD-ADR	45,529	111.240	5,064,645.96	
SEAGATE TECHNOLOGY	25,345	407.400	10,325,553.00	
SEMPRA	77,656	93.600	7,268,601.60	
SERVICENOW INC	123,790	100.800	12,478,032.00	
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	28,193	364.270	10,269,864.11	
SLB LTD	177,827	51.240	9,111,855.48	
SMURFIT WESTROCK PLC	62,213	46.290	2,879,839.77	
SNAP INC - A	128,221	4.930	632,129.53	
SNAP-ON INC	6,210	385.370	2,393,147.70	
SNOWFLAKE INC-CLASS A	38,313	157.600	6,038,128.80	
SOFI TECHNOLOGIES INC	142,526	18.220	2,596,823.72	
SOLVENTUM CORP	18,521	72.650	1,345,550.65	
SOUTHERN CO	130,924	95.180	12,461,346.32	
SPOTIFY TECHNOLOGY SA	18,609	467.830	8,705,848.47	
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	26,147	69.550	1,818,523.85	
STARBUCKS CORP	135,322	94.780	12,825,819.16	
STATE STREET CORP	33,741	125.130	4,222,011.33	
STEEL DYNAMICS INC	16,636	196.010	3,260,822.36	
STERIS PLC	11,727	247.110	2,897,858.97	
STRYKER CORP	40,954	384.730	15,756,232.42	
SUPER MICRO COMPUTER INC	63,655	30.710	1,954,845.05	
SYNCHRONY FINANCIAL	44,237	68.880	3,047,044.56	
SYNOPSIS INC	22,109	420.820	9,303,909.38	

SYSCO CORP	56,989	89.430	5,096,526.27	
T ROWE PRICE GROUP INC	26,193	93.060	2,437,520.58	
T-MOBILE US INC	60,351	219.950	13,274,202.45	
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	21,963	195.590	4,295,743.17	
TAPESTRY INC	24,878	152.970	3,805,587.66	
TARGA RESOURCES CORP	25,605	231.870	5,937,031.35	
TARGET CORP	54,111	113.340	6,132,940.74	
TE CONNECTIVITY PLC	35,169	231.280	8,133,886.32	
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	5,582	672.420	3,753,448.44	
TERADYNE INC	18,932	318.500	6,029,842.00	
TESLA, INC.	336,411	399.830	134,507,210.13	
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES	136,458	33.910	4,627,290.78	
TEXAS INSTRUMENTS INC	108,225	219.860	23,794,348.50	
TEXAS PACIFIC LAND CORP	6,972	502.850	3,505,870.20	
TEXTRON INC	21,191	98.800	2,093,670.80	
THE CIGNA GROUP	31,773	283.180	8,997,478.14	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	44,944	516.440	23,210,879.36	
TJX COS INC	132,468	157.690	20,888,878.92	
TOAST INC-CLASS A	54,650	25.070	1,370,075.50	
TRACTOR SUPPLY COMPANY	63,092	53.890	3,400,027.88	
TRADE DESK INC/THE - CLASS A	53,042	24.170	1,282,025.14	
TRADEWEB MARKETS INC- CLASS A	13,855	118.000	1,634,890.00	
TRANE TECHNOLOGIES PLC	26,481	459.940	12,179,671.14	
TRANSDIGM GROUP INC	6,688	1,296.150	8,668,651.20	
TRANSUNION	23,170	71.230	1,650,399.10	
TRAVELERS COS INC/THE	26,785	305.390	8,179,871.15	
TRIMBLE INC	28,304	65.420	1,851,647.68	
TRUIST FINANCIAL CORP	153,502	50.090	7,688,915.18	
TWILIO INC - A	18,261	108.500	1,981,318.50	
TYLER TECHNOLOGIES INC	5,150	317.430	1,634,764.50	
TYSON FOODS INC-CL A	34,060	62.960	2,144,417.60	
UBER TECHNOLOGIES INC	235,789	70.720	16,674,998.08	
ULTA BEAUTY INC	5,336	669.870	3,574,426.32	
UNION PACIFIC CORP	70,602	263.760	18,621,983.52	
UNITED AIRLINES HOLDINGS, INC.	9,627	107.170	1,031,725.59	
UNITED PARCEL SERVICE INC	87,644	115.020	10,080,812.88	
UNITED RENTALS INC	7,657	882.700	6,758,833.90	
UNITED THERAPEUTICS CORP	5,113	474.520	2,426,220.76	
UNITEDHEALTH GROUP INC	107,802	282.340	30,436,816.68	
UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC	6,704	232.600	1,559,350.40	

US BANCORP	185,293	55.810	10,341,202.33	
VALERO ENERGY CORP	36,956	197.390	7,294,744.84	
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	18,534	172.170	3,190,998.78	
VERALTO CORP	29,518	92.600	2,733,366.80	
VERISIGN INC	10,012	211.490	2,117,437.88	
VERISK ANALYTICS INC	16,626	181.600	3,019,281.60	
VERIZON COMMUNICATIONS INC	502,499	49.680	24,964,150.32	
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	30,519	481.010	14,679,944.19	
VERTIV HOLDINGS CO	43,169	245.420	10,594,535.98	
VISA INC-CLASS A SHARES	202,193	306.520	61,976,198.36	
VISTRA CORP	40,317	167.800	6,765,192.60	
VULCAN MATERIALS CO	15,724	310.790	4,886,861.96	
WABTEC CORP	20,334	262.930	5,346,418.62	
WALMART INC	521,902	125.810	65,660,490.62	
WALT DISNEY CO	214,005	104.410	22,344,262.05	
WARNER BROS DISCOVERY INC	279,966	28.920	8,096,616.72	
WASTE CONNECTIONS INC	30,645	163.000	4,995,135.00	
WASTE MANAGEMENT INC	47,949	230.560	11,055,121.44	
WATERS CORP	11,702	327.780	3,835,681.56	
WATSCO INC	4,159	411.710	1,712,301.89	
WEC ENERGY GROUP INC	38,310	115.800	4,436,298.00	
WELLS FARGO & CO	381,267	85.150	32,464,885.05	
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	8,559	244.220	2,090,278.98	
WESTERN DIGITAL CORP	41,287	280.420	11,577,700.54	
WEYERHAEUSER CO	85,934	25.130	2,159,521.42	
WILLIAMS COS INC	145,341	72.980	10,606,986.18	
WILLIAMS-SONOMA INC	14,492	201.880	2,925,644.96	
WILLIS TOWERS WATSON PLC	11,606	291.520	3,383,381.12	
WIX.COM LTD	6,625	62.800	416,050.00	
WORKDAY INC-CLASS A	25,833	129.210	3,337,881.93	
WR BERKLEY CORP	36,098	71.000	2,562,958.00	
WW GRAINGER INC	5,408	1,116.750	6,039,384.00	
XCEL ENERGY INC	70,396	83.350	5,867,506.60	
XYLEM INC	28,983	127.260	3,688,376.58	
YUM! BRANDS INC	33,048	166.450	5,500,839.60	
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	6,049	231.320	1,399,254.68	
ZILLOW GROUP INC - C W/I	19,916	42.830	853,002.28	
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	23,577	99.460	2,344,968.42	
ZOETIS INC	52,759	125.790	6,636,554.61	
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	30,230	86.060	2,601,593.80	
ZSCALER INC	12,249	143.280	1,755,036.72	

アメリカ・ドル	小計	43,894,213		6,966,416,539.84 (1,078,819,265,360)	
イギリス・ポンド	3I GROUP PLC	118,147	33.540	3,962,650.38	
	ADMIRAL GROUP PLC	31,063	28.280	878,461.64	
	ANGLO AMERICAN PLC	130,603	36.500	4,767,009.50	
	ANTOFAGASTA PLC	46,847	40.810	1,911,826.07	
	ASHTED GROUP PLC	50,164	51.440	2,580,436.16	
	ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	38,311	19.505	747,256.05	
	ASTRAZENECA PLC	184,570	153.440	28,320,420.80	
	AUTO TRADER GROUP PLC-WI	102,948	4.719	485,811.61	
	AVIVA PLC	364,101	6.474	2,357,189.87	
	BAE SYSTEMS PLC	357,693	21.370	7,643,899.41	
	BARCLAYS PLC	1,660,789	4.630	7,689,453.07	
	BARRATT DEVELOPMENTS PLC	162,300	3.753	609,111.90	
	BP PLC	1,872,465	4.741	8,877,356.56	
	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	260,215	45.970	11,962,083.55	
	BT GROUP PLC	717,213	2.065	1,481,044.84	
	BUNZL PLC	38,676	21.160	818,384.16	
	CENTRICA PLC	560,809	1.926	1,080,118.13	
	COCA-COLA HBC AG-CDI	25,929	48.500	1,257,556.50	
	COMPASS GROUP PLC	202,021	21.550	4,353,552.55	
	DCC PLC	11,575	51.000	590,325.00	
	DIAGEO PLC	265,053	18.580	4,924,684.74	
	ENDEAVOUR MINING PLC	22,926	50.100	1,148,592.60	
	ENTAIN PLC	72,410	5.632	407,813.12	
	EXPERIAN PLC	109,173	25.240	2,755,526.52	
	FRESNILLO PLC	26,179	39.760	1,040,877.04	
	GLENCORE PLC	1,196,420	5.130	6,137,634.60	
	GSK PLC	483,797	22.060	10,672,561.82	
	HALEON PLC	1,059,948	4.096	4,341,547.00	
	HALMA PLC	45,164	39.720	1,793,914.08	
	HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	19,807	16.190	320,675.33	
	HSBC HOLDINGS PLC	2,048,912	12.928	26,488,334.33	
	IMPERIAL BRANDS PLC	91,091	33.000	3,006,003.00	
INFORMA PLC	153,969	8.174	1,258,542.60		
INTERTEK GROUP PLC	18,387	45.000	827,415.00		
JD SPORTS FASHION PLC	299,367	0.808	241,888.53		
KINGFISHER PLC	207,048	3.589	743,095.27		
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	681,336	2.691	1,833,475.17		
LLOYDS BANKING GROUP PLC	7,045,470	1.038	7,313,197.86		
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	55,608	77.060	4,285,152.48		
M&G PLC	273,505	3.180	869,745.90		

MAGNUM ICE CREAM CO BV/THE	58,367	11.740	685,228.58	
MARKS & SPENCER GROUP PLC	244,465	4.069	994,728.08	
MELROSE INDUSTRIES PLC	150,119	6.698	1,005,497.06	
NATIONAL GRID PLC	590,468	13.595	8,027,412.46	
NATWEST GROUP PLC	956,154	6.104	5,836,364.01	
NEXT PLC	13,837	131.300	1,816,798.10	
NMC HEALTH PLC	4,758	0.001	4.75	
PEARSON PLC	68,512	9.284	636,065.40	
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	84,440	7.555	637,944.20	
PRUDENTIAL PLC	304,891	11.175	3,407,156.92	
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	77,143	63.980	4,935,609.14	
RELX PLC	217,196	22.510	4,889,081.96	
RENTOKIL INITIAL PLC	300,762	4.593	1,381,399.86	
RIO TINTO PLC	134,361	71.620	9,622,934.82	
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	1,001,579	13.330	13,351,048.07	
SAGE GROUP PLC	114,724	7.836	898,977.26	
SAINSBURY (J) PLC	204,775	3.572	731,456.30	
SCHRODERS PLC	86,594	5.860	507,440.84	
SEVERN TRENT PLC	32,275	31.520	1,017,308.00	
SHELL PLC-NEW	689,273	29.650	20,436,944.45	
SMITH & NEPHEW PLC	95,930	13.350	1,280,665.50	
SMITHS GROUP PLC	38,798	26.960	1,045,994.08	
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	8,777	78.150	685,922.55	
SSE PLC	143,445	25.800	3,700,881.00	
STANDARD CHARTERED PLC	231,488	18.155	4,202,664.64	
TESCO PLC	773,363	4.990	3,859,081.37	
UNILEVER PLC	259,410	54.620	14,168,974.20	
UNITED UTILITIES GROUP PLC	81,148	13.480	1,093,875.04	
VALTERRA PLATINUM LIMITED	15,173	70.800	1,074,248.40	
VODAFONE GROUP PLC	2,295,336	1.165	2,674,066.44	
WHITBREAD PLC	20,609	26.210	540,161.89	
WISE PLC - A	79,288	8.315	659,279.72	
イギリス・ボンド 小計	30,489,467		288,589,839.83 (60,318,162,423)	
イスラエル・ シュケル				
AZRIELI GROUP	5,065	456.500	2,312,172.50	
BANK HAPOLIM BM	148,865	82.040	12,212,884.60	
BANK LEUMI LE-ISRAEL	177,228	77.570	13,747,575.96	
ELBIT SYSTEMS LTD	3,311	2,293.500	7,593,778.50	
ICL GROUP LTD	92,372	16.460	1,520,443.12	
ISRAEL DISCOUNT BANK-A	145,649	40.330	5,874,024.17	
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	18,585	251.600	4,675,986.00	

	NICE LTD	7,348	366.300	2,691,572.40	
	NOVA LTD	3,502	1,388.200	4,861,476.40	
	PHOENIX FINANCIAL LTD	27,218	170.400	4,637,947.20	
イスラエル・シュケル	小計	629,143		60,127,860.85 (2,981,975,118)	
オーストラリア・ドル	ANZ GROUP HOLDINGS LTD	355,178	39.770	14,125,429.06	
	APA GROUP	157,383	9.120	1,435,332.96	
	ARISTOCRAT LEISURE LTD	66,047	46.970	3,102,227.59	
	ASX LTD	23,163	52.580	1,217,910.54	
	BHP GROUP LIMITED	604,533	54.020	32,656,872.66	
	BRAMBLES LTD	162,124	24.520	3,975,280.48	
	CARSALLES.COM LTD	45,106	24.860	1,121,335.16	
	COCHLEAR LTD	7,783	195.400	1,520,798.20	
	COLES GROUP LTD	159,806	21.700	3,467,790.20	
	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	199,180	178.530	35,559,605.40	
	COMPUTERSHARE LIMITED	61,938	31.020	1,921,316.76	
	CSL LIMITED	57,758	147.380	8,512,374.04	
	EVOLUTION MINING LTD	241,308	15.580	3,759,578.64	
	FORTESCUE METALS GROUP LTD	201,669	19.980	4,029,346.62	
	INSURANCE AUSTRALIA GROUP LTD	281,540	6.960	1,959,518.40	
	LOTTERY CORP LTD/THE	265,149	5.510	1,460,970.99	
	LYNAS RARE EARTHS LTD	107,743	15.860	1,708,803.98	
	MACQUARIE GROUP LTD	43,097	214.130	9,228,360.61	
	MEDIBANK PRIVATE LTD	328,128	4.450	1,460,169.60	
	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	364,594	47.870	17,453,114.78	
	NORTHERN STAR RESOURCES LTD	161,642	29.300	4,736,110.60	
	ORIGIN ENERGY LIMITED	205,072	12.070	2,475,219.04	
	PRO MEDICUS LTD	6,833	115.300	787,844.90	
	QANTAS AIRWAYS LTD	88,283	10.510	927,854.33	
	QBE INSURANCE GROUP LTD	179,781	22.230	3,996,531.63	
	REA GROUP LTD	6,289	159.020	1,000,076.78	
	RIO TINTO LTD	44,185	161.100	7,118,203.50	
	SANTOS LTD	386,565	6.780	2,620,910.70	
	SGH LTD	24,169	47.470	1,147,302.43	
	SIGMA HEALTHCARE LTD	617,990	2.970	1,835,430.30	
	SONIC HEALTHCARE LTD	56,158	23.020	1,292,757.16	
	SOUTH32 LTD	535,229	4.440	2,376,416.76	
	SUNCORP GROUP LTD	128,859	14.800	1,907,113.20	
	TELSTRA GROUP LTD	478,838	5.140	2,461,227.32	
	TRANSURBAN GROUP	371,065	14.350	5,324,782.75	
	WASHINGTON H SOUL PATTINSON	40,739	37.230	1,516,712.97	
	WESFARMERS LIMITED	135,057	82.580	11,153,007.06	

	WESTPAC BANKING CORP	407,112	42.040	17,114,988.48	
	WISETECH GLOBAL LTD	23,994	44.630	1,070,852.22	
	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	226,310	27.100	6,133,001.00	
	WOOLWORTHS GROUP LTD	145,484	31.310	4,555,104.04	
	XERO LTD	19,690	75.280	1,482,263.20	
	オーストラリア・ドル 小計	8,022,571		232,709,847.04 (25,456,130,168)	
カナダ・ドル	AGNICO EAGLE MINES LTD	59,876	329.660	19,738,722.16	
	ALAMOS GOLD INC-CLASS A	50,066	68.080	3,408,493.28	
	ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	89,099	85.260	7,596,580.74	
	ALTAGAS LTD	35,877	45.400	1,628,815.80	
	ARC RESOURCES LTD	69,359	24.700	1,713,167.30	
	ATKINSREALIS GROUP INC	19,749	91.560	1,808,218.44	
	BANK OF MONTREAL	85,202	194.970	16,611,833.94	
	BANK OF NOVA SCOTIA	147,926	104.010	15,385,783.26	
	BARRICK MINING CORPORATION	202,744	67.590	13,703,466.96	
	BCE INC	9,971	35.720	356,164.12	
	BOMBARDIER INC-B	10,482	263.660	2,763,684.12	
	BROOKFIELD ASSET MGMT-A	48,869	65.650	3,208,249.85	
	BROOKFIELD CORPORATION-A	245,368	60.280	14,790,783.04	
	BROOKFIELD RENEWABLE CORP	16,471	59.020	972,118.42	
	CAE INC	36,419	39.720	1,446,562.68	
	CAMECO CORP	51,832	162.610	8,428,401.52	
	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	110,773	135.960	15,060,697.08	
	CANADIAN NATIONAL RAILWAY CO	62,722	150.780	9,457,223.16	
	CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD	248,846	58.020	14,438,044.92	
	CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY LIMITED	108,053	116.150	12,550,355.95	
	CANADIAN TIRE CORP -CL A	6,034	186.980	1,128,237.32	
	CANADIAN UTILITIES LTD-A	16,428	48.250	792,651.00	
	CCL INDUSTRIES INC - CL B	17,534	90.820	1,592,437.88	
	CELESTICA INC	13,693	406.470	5,565,793.71	
	CENOVUS ENERGY INC	168,922	30.880	5,216,311.36	
	CGI INC	23,433	97.660	2,288,466.78	
	CONSTELLATION SOFTWARE INC	2,399	2,406.970	5,774,321.03	
	DESCARTES SYSTEMS GRP/THE	10,293	86.020	885,403.86	
	DOLLARAMA INC	32,696	195.690	6,398,280.24	
	ELEMENT FLEET MANAGEMENT CORP	48,074	34.300	1,648,938.20	

EMERA INC	35,966	70.130	2,522,295.58	
EMPIRE CO LTD 'A'	15,096	49.910	753,441.36	
ENBRIDGE INC	259,902	71.750	18,647,968.50	
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	2,483	2,336.590	5,801,752.97	
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	84,480	38.310	3,236,428.80	
FIRSTSERVICE CORP	4,923	207.650	1,022,260.95	
FORTIS INC	60,353	78.240	4,722,018.72	
FRANCO-NEVADA CORP	22,964	371.160	8,523,318.24	
GEORGE WESTON LTD	20,781	103.000	2,140,443.00	
GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT	29,155	57.860	1,686,908.30	
GILDAN ACTIVEWEAR INC	16,911	96.900	1,638,675.90	
GREAT-WEST LIFECO INC	33,249	64.890	2,157,527.61	
HYDRO ONE LTD	39,595	57.640	2,282,255.80	
IA FINANCIAL CORP INC	11,036	153.760	1,696,895.36	
IGM FINANCIAL INC	10,121	67.320	681,345.72	
IMPERIAL OIL LTD	20,718	162.500	3,366,675.00	
INTACT FINANCIAL CORP	21,212	258.830	5,490,301.96	
IVANHOE MINES LTD-CL A	93,090	15.050	1,401,004.50	
KEYERA CORP	27,536	51.830	1,427,190.88	
KINROSS GOLD CORP	144,289	48.680	7,023,988.52	
LOBLAW COS LTD	71,179	69.260	4,929,857.54	
LUNDIN GOLD INC	12,925	116.000	1,499,300.00	
LUNDIN MINING CORP	81,618	41.630	3,397,757.34	
MAGNA INTERNATIONAL INC	32,002	87.590	2,803,055.18	
MANULIFE FINANCIAL CORP	201,990	49.230	9,943,967.70	
METRO INC	24,471	99.560	2,436,332.76	
NATIONAL BANK OF CANADA	46,772	178.450	8,346,463.40	
NUTRIEN LTD	57,897	98.480	5,701,696.56	
OPEN TEXT CORP	30,264	32.510	983,882.64	
PAN AMERICAN SILVER CORP	50,287	89.360	4,493,646.32	
PEMBINA PIPELINE CORP	69,416	60.490	4,198,973.84	
POWER CORP OF CANADA	66,329	66.890	4,436,746.81	
RB GLOBAL INC	22,149	134.700	2,983,470.30	
RESTAURANT BRANDS INTERN	37,201	92.540	3,442,580.54	
ROGERS COMMUNICATIONS INC	43,807	52.850	2,315,199.95	
ROYAL BANK OF CANADA	167,362	234.000	39,162,708.00	
SAPUTO INC	29,621	42.720	1,265,409.12	
SHOPIFY INC - CLASS A	145,468	160.670	23,372,343.56	
STANTEC INC	13,643	120.750	1,647,392.25	
SUN LIFE FINANCIAL INC	66,952	88.470	5,923,243.44	
SUNCOR ENERGY INC	144,131	77.070	11,108,176.17	
TC ENERGY CORP	123,949	86.500	10,721,588.50	
TECK RESOURCES LTD-CL B	54,471	81.020	4,413,240.42	
TFI INTERNATIONAL INC	9,340	157.600	1,471,984.00	
THOMSON REUTERS CORP	18,741	110.840	2,077,252.44	

	TMX GROUP LTD	33,317	46.320	1,543,243.44	
	TOROMONT INDUSTRIES LTD	9,750	202.350	1,972,912.50	
	TORONTO-DOMINION BANK	202,594	131.300	26,600,592.20	
	TOURMALINE OIL CORP	43,911	62.740	2,754,976.14	
	WHEATON PRECIOUS METALS CORP	54,055	213.540	11,542,904.70	
	WHITECAP RESOURCES INC	145,538	13.760	2,002,602.88	
	WSP GLOBAL INC	15,600	216.200	3,372,720.00	
カナダ・ドル 小計		5,129,820		485,447,126.43 (54,879,797,643)	
シンガポール・ ドル	CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	280,200	3.120	874,224.00	
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	253,320	58.150	14,730,558.00	
	KEPPEL CORP LTD	173,400	13.030	2,259,402.00	
	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	403,100	21.690	8,743,239.00	
	SEBACORP INDUSTRIES LTD	106,200	6.350	674,370.00	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	186,800	6.960	1,300,128.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	101,900	17.970	1,831,143.00	
	SINGAPORE TECHNOLOGIES ENGINEERING LTD	185,900	10.440	1,940,796.00	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	887,600	5.020	4,455,752.00	
	UNITED OVERSEAS BANK LTD	149,200	38.800	5,788,960.00	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	229,500	3.530	810,135.00	
	YANGZIJANG SHIPBUILDING	307,200	3.860	1,185,792.00	
シンガポール・ドル 小計		3,264,320		44,594,499.00 (5,453,461,283)	
スイス・フラン	ABB LTD	186,486	69.800	13,016,722.80	
	ALCON INC	59,455	63.780	3,792,039.90	
	AVOLTA AG	10,478	51.400	538,569.20	
	BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	3,624	114.800	416,035.20	
	BARRY CALLEBAUT AG-REG	424	1,440.000	610,560.00	
	BELIMO HOLDING AG-REG	1,170	824.500	964,665.00	
	BKW AG	2,498	144.200	360,211.60	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT- PC	112	12,600.000	1,411,200.00	
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT- REG	13	126,800.000	1,648,400.00	
	CIE FINANCIERE RICHEMON- REG	63,984	163.700	10,474,180.80	
	EMS-CHEMIE HOLDING AG- REG	835	626.000	522,710.00	
	GALDERMA GROUP AG	18,396	148.600	2,733,645.60	
	GEBERIT AG-REG	4,039	645.400	2,606,770.60	
	GIVAUDAN-REG	1,099	3,054.000	3,356,346.00	
	HELVETIA BALOISE HOLDING AG	9,375	198.100	1,857,187.50	
HOLCIM LTD	60,672	73.480	4,458,178.56		

	JULIUS BAER GROUP LTD	24,518	64.540	1,582,391.72	
	KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	5,757	174.700	1,005,747.90	
	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	18,167	69.080	1,254,976.36	
	LONZA GROUP AG	8,357	520.600	4,350,654.20	
	NESTLE SA	306,691	81.400	24,964,647.40	
	NOVARTIS AG	226,285	127.980	28,959,954.30	
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	2,703	850.000	2,297,550.00	
	ROCHE HOLDING AG	83,639	370.400	30,979,885.60	
	ROCHE HOLDING AG-BR	3,799	377.800	1,435,262.20	
	SANDOZ GROUP AG	49,731	66.360	3,300,149.16	
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	2,796	281.500	787,074.00	
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	4,843	293.800	1,422,873.40	
	SGS SOCIETE GENERALE SURVEILLANCE	19,717	94.200	1,857,341.40	
	SIKA AG-BEARER	18,148	155.950	2,830,180.60	
	SONOVA HOLDING AG-REG	6,030	193.750	1,168,312.50	
	STRAUMANN HOLDING AG	13,284	91.700	1,218,142.80	
	SWATCH GROUP AG	3,449	198.300	683,936.70	
	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	3,396	869.200	2,951,803.20	
	SWISS PRIME SITE-REG	9,560	138.500	1,324,060.00	
	SWISS RE AG	35,556	129.000	4,586,724.00	
	SWISSCOM AG	3,123	716.000	2,236,068.00	
	UBS GROUP AG	377,760	32.180	12,156,316.80	
	VAT GROUP AG	3,213	522.200	1,677,828.60	
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	17,424	575.400	10,025,769.60	
スイス・フラン	小計	1,670,606		193,825,073.20 (38,755,323,386)	
スウェーデン・クローナ	ADDTECH AB-B SHARES	30,898	318.400	9,837,923.20	
	ALFA LAVAL AB	34,399	528.600	18,183,311.40	
	ASSA ABLOY AB	119,245	381.500	45,491,967.50	
	ATLAS COPCO AB	185,735	168.300	31,259,200.50	
	ATLAS COPCO AB-A SHS	319,709	194.850	62,295,298.65	
	BEIJER REF AB	48,658	135.250	6,580,994.50	
	BIOVITRUM	23,364	410.000	9,579,240.00	
	BOLIDEN AB	33,718	672.800	22,685,470.40	
	EPIROC AB-A	78,383	264.400	20,724,465.20	
	EPIROC AB-B	46,453	227.200	10,554,121.60	
	EQT AB	58,753	269.700	15,845,684.10	
	ESSITY AKTIEBOLAG-B	71,723	287.500	20,620,362.50	
	EVOLUTION AB	15,833	515.800	8,166,661.40	
	FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS	85,190	65.240	5,557,795.60	

	HENNES & MAURITZ AB	58,777	181.400	10,662,147.80	
	HEXAGON AB-B SHS	247,142	98.440	24,328,658.48	
	HOLMEN AB-B SHARES	8,389	356.400	2,989,839.60	
	INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	14,374	490.000	7,043,260.00	
	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	18,189	489.800	8,908,972.20	
	INDUTRADE AB	32,489	229.800	7,465,972.20	
	INVESTMENT AB LATOUR-B SHS	17,533	224.900	3,943,171.70	
	INVESTOR AB	216,638	368.050	79,733,615.90	
	LIFCO AB-B SHS	27,687	314.200	8,699,255.40	
	LUNDBERGS AB-B SHS	8,961	564.500	5,058,484.50	
	NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	180,557	39.350	7,104,917.95	
	SAAB AB-B	38,118	649.400	24,753,829.20	
	SAGAX AB-B	26,153	176.300	4,610,773.90	
	SANDVIK AB	126,848	383.100	48,595,468.80	
	SECURITAS AB	58,511	155.900	9,121,864.90	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	180,164	194.600	35,059,914.40	
	SKANSKA AB-B SHS	40,481	274.200	11,099,890.20	
	SKF AB	40,566	259.300	10,518,763.80	
	SVENSKA CELLULOSA AB	72,341	120.950	8,749,643.95	
	SVENSKA HANDELSBANKEN	173,957	143.650	24,988,923.05	
	SWEDBANK AB - A SHARES	101,178	349.000	35,311,122.00	
	TELE2 AB	66,492	191.300	12,719,919.60	
	TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSON	333,095	100.850	33,592,630.75	
	TELIA CO AB	286,817	45.630	13,087,459.71	
	TRELLEBORG AB-B SHS	24,085	396.900	9,559,336.50	
	VOLVO AB	189,244	350.100	66,254,324.40	
	スウェーデン・クローナ 小計	3,740,847		801,344,657.44 (13,694,980,196)	
デンマーク・クローナ	A P MOLLER - MAERSK A/S	469	15,405.000	7,224,945.00	
	A P MOLLER - MAERSK A/S	350	15,270.000	5,344,500.00	
	CARLSBERG AS-B	11,189	1,000.000	11,189,000.00	
	COLOPLAST-B	15,040	481.400	7,240,256.00	
	DANSKE BANK A/S	79,543	341.600	27,171,888.80	
	DEMANT A/S	11,408	179.600	2,048,876.80	
	DSV A/S	24,319	1,642.500	39,943,957.50	
	GENMAB A/S	7,259	1,832.500	13,302,117.50	
	NOVO-NORDISK A/S	383,358	251.400	96,376,201.20	
	NOVONESIS (NOVOZYMES) B	41,955	380.700	15,972,268.50	
	ORSTED A/S	62,861	152.300	9,573,730.30	
	PANDORA A/S	9,400	519.600	4,884,240.00	
	ROCKWOOL A/S-B SHS	11,488	224.050	2,573,886.40	
	TRYGVESTA AS	40,187	156.700	6,297,302.90	
	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	120,210	157.600	18,945,096.00	
	デンマーク・クローナ 小計	819,036		268,088,266.90 (6,552,077,243)	

ニュージーランド・ドル	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	201,603	8.950	1,804,346.85	
	CONTACT ENERGY LTD	100,668	9.220	928,158.96	
	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	69,810	38.750	2,705,137.50	
	INFRATIL LTD	110,735	11.010	1,219,192.35	
	MERIDIAN ENERGY LTD	157,168	5.610	881,712.48	
ニュージーランド・ドル 小計		639,984		7,538,548.14 (696,034,150)	
ノルウェー・クローネ	AKER BP ASA	37,646	283.800	10,683,934.80	
	DNB BANK ASA	105,489	304.000	32,068,656.00	
	EQUINOR ASA	91,214	277.500	25,311,885.00	
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	23,736	269.400	6,394,478.40	
	KONGSBERG GRUPPEN ASA	52,314	391.700	20,491,393.80	
	MOWI ASA	55,260	223.400	12,345,084.00	
	NORSK HYDRO ASA	164,507	87.400	14,377,911.80	
	ORKLA ASA	82,980	130.200	10,803,996.00	
	SALMAR ASA	8,042	571.000	4,591,982.00	
	TELENOR ASA	74,634	173.600	12,956,462.40	
	YARA INTERNATIONAL ASA	19,649	465.500	9,146,609.50	
ノルウェー・クローネ 小計		715,471		159,172,393.70 (2,577,001,054)	
ユーロ	ABN AMRO BANK NV	69,365	29.300	2,032,394.50	
	ACCIONA SA	2,936	196.300	576,336.80	
	ACCOR	23,301	48.000	1,118,448.00	
	ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	20,991	106.200	2,229,244.20	
	ADIDAS AG	20,354	158.600	3,228,144.40	
	ADP	4,116	120.800	497,212.80	
	ADYEN NV	3,001	947.300	2,842,847.30	
	AEGON LTD	157,243	6.332	995,662.67	
	AENA SME SA	89,265	27.410	2,446,753.65	
	AGEAS	17,782	63.250	1,124,711.50	
	AIB GROUP PLC	254,190	8.865	2,253,394.35	
	AIR LIQUIDE	68,843	174.760	12,031,002.68	
	AIRBUS SE	70,722	183.140	12,952,027.08	
	AKZO NOBEL NV	20,346	59.740	1,215,470.04	
	ALLIANZ SE	45,964	378.800	17,411,163.20	
	ALSTOM RGPT	41,193	29.120	1,199,540.16	
	AMADEUS IT GROUP SA	53,615	47.540	2,548,857.10	
	AMUNDI SA	7,339	79.100	580,514.90	
	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	117,629	67.760	7,970,541.04	
	ARCELORMITTAL	55,758	56.480	3,149,211.84	
	ARGENX SE	7,328	703.600	5,155,980.80	
	ASM INTERNATIONAL NV	5,575	711.400	3,966,055.00	
	ASML HOLDING NV	46,198	1,249.200	57,710,541.60	

ASR NEDERLAND NV	18,722	62.380	1,167,878.36	
ASSICURAZIONI GENERALI	101,415	35.940	3,644,855.10	
AXA SA	206,472	39.820	8,221,715.04	
BANCA MEDIOLANUM SPA	26,603	17.810	473,799.43	
BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA	235,247	8.666	2,038,650.50	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	685,906	20.060	13,759,274.36	
BANCO BPM SPA	135,353	13.000	1,759,589.00	
BANCO COMERCIAL PORTUGUES-R	897,406	0.921	826,510.92	
BANCO DE SABADELL SA	598,147	3.343	1,999,605.42	
BANCO SANTANDER SA	1,771,237	10.928	19,356,077.93	
BANK OF IRELAND GROUP PLC	113,531	16.815	1,909,023.76	
BANKINTER SA	80,198	14.500	1,162,871.00	
BASF SE	106,282	48.870	5,194,001.34	
BAYER AG	116,908	42.800	5,003,662.40	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	33,379	87.700	2,927,338.30	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	6,531	87.450	571,135.95	
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	8,692	187.650	1,631,053.80	
BEIERSDORF AG	11,534	107.800	1,243,365.20	
BIOMERIEUX	4,914	94.700	465,355.80	
BNP PARIBAS	119,651	95.850	11,468,548.35	
BOLLORE SE	83,210	4.856	404,067.76	
BOUYGUES	22,890	51.360	1,175,630.40	
BPER BANCA SPA	175,309	12.405	2,174,708.14	
BRENTAG SE	14,652	53.300	780,951.60	
BUREAU VERITAS SA	40,483	27.420	1,110,043.86	
BUZZI UNICEM SPA	9,134	49.020	447,748.68	
CAIXABANK	463,724	10.965	5,084,733.66	
CAPGEMINI SA	18,357	101.900	1,870,578.30	
CARREFOUR SA	70,270	15.865	1,114,833.55	
CELLNEX TELECOM SAU	59,360	30.870	1,832,443.20	
CIE DE SAINT-GOBAIN	53,434	88.500	4,728,909.00	
COMMERZBANK AG	87,198	34.410	3,000,483.18	
CONTINENTAL AG	13,077	72.160	943,636.32	
CREDIT AGRICOLE SA	127,106	18.715	2,378,788.79	
CTS EVENTIM AG & CO KGAA	7,426	65.700	487,888.20	
CVC CAPITAL PARTNERS PLC	25,267	11.830	298,908.61	
D'IETEREN GROUP	2,551	181.100	461,986.10	
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	56,586	42.060	2,380,007.16	
DANONE	77,018	72.040	5,548,376.72	
DASSAULT AVIATION SA	2,332	346.000	806,872.00	
DASSAULT SYSTEMES SA	79,847	17.290	1,380,554.63	
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	73,184	6.646	486,380.86	

DELIVERY HERO SE	23,085	19.530	450,850.05	
DEUTSCHE BANK AG	220,229	30.675	6,755,524.57	
DEUTSCHE BOERSE AG	22,405	219.700	4,922,378.50	
DEUTSCHE LUFTHANSA AG	71,565	9.180	656,966.70	
DEUTSCHE TELEKOM AG	438,453	33.250	14,578,562.25	
DHL GROUP	114,291	49.500	5,657,404.50	
DR ING HC F PORSCHE AG	13,569	41.170	558,635.73	
DSM-FIRMENICH AG	20,578	60.460	1,244,145.88	
E.ON SE	267,065	18.475	4,934,025.87	
EDENRED	28,603	18.205	520,717.61	
EDP RENOVAVEIS SA	37,550	13.200	495,660.00	
EDP SA	373,997	4.332	1,620,155.00	
EIFFAGE	8,170	142.800	1,166,676.00	
ELIA GROUP SA/NV	5,183	135.500	702,296.50	
ELISA OYJ	17,405	42.780	744,585.90	
ENDESA SA	37,747	32.010	1,208,281.47	
ENEL SPA	967,865	9.700	9,388,290.50	
ENGIE	217,407	26.520	5,765,633.64	
ENI-ENTE NAZIONALE IDROCARBURI SPA	243,387	18.684	4,547,442.70	
ERSTE GROUP BANK AG	36,633	107.200	3,927,057.60	
ESSILORLUXOTTICA	35,825	236.000	8,454,700.00	
EUROFINS SCIENTIFIC	14,073	66.320	933,321.36	
EURONEXT NV	9,058	128.400	1,163,047.20	
EVONIK INDUSTRIES AG	30,795	15.230	469,007.85	
EXOR NV	11,075	72.950	807,921.25	
FDJ UNITED	13,339	24.600	328,139.40	
FERRARI NV	14,999	303.900	4,558,196.10	
FERROVIAL SE	61,075	61.640	3,764,663.00	
FINANCIERE DE TUBIZE	2,373	235.500	558,841.50	
FINECOBANK SPA	72,765	19.750	1,437,108.75	
FORTUM OYJ	53,225	19.580	1,042,145.50	
FRESENIUS MEDICAL CARE AG AND CO.KGAA	26,197	41.390	1,084,293.83	
FRESENIUS SE & CO KGAA	50,232	51.720	2,597,999.04	
GALP ENERGIA SGPS SA	49,569	18.575	920,744.17	
GEA GROUP AG	17,403	65.250	1,135,545.75	
GETLINK SE - REGR	36,035	17.770	640,341.95	
GRIFOLS SA	35,490	11.000	390,390.00	
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	9,633	83.750	806,763.75	
HANNOVER RUECK SE	7,174	249.200	1,787,760.80	
HEIDELBERG MATERIALS AG	15,916	203.500	3,238,906.00	
HEINEKEN HOLDING NV	15,426	72.500	1,118,385.00	
HEINEKEN NV	34,268	77.960	2,671,533.28	
HENKEL AG & CO KGAA	12,380	76.600	948,308.00	
HENKEL KGAA-VORZUG	19,060	83.580	1,593,034.80	
HENSOLDT AG	7,564	80.900	611,927.60	
HERMES INTERNATIONAL	3,769	2,106.000	7,937,514.00	

HOCHTIEF AG	1,848	402.600	744,004.80	
IBERDROLA SA	755,285	19.850	14,992,407.25	
IMCD NV	7,038	81.840	575,989.92	
INDITEX SA	129,846	57.440	7,458,354.24	
INFINEON TECHNOLOGIES AG	155,444	45.890	7,133,325.16	
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	35,094	8.795	308,651.73	
ING GROEP NV-CVA	359,605	25.035	9,002,711.17	
INPOST SA	29,609	15.180	449,464.62	
INTESA SANPAOLO	1,695,288	5.863	9,939,473.54	
INTL CONSOLIDATED AIRLINE-DI	140,403	4.923	691,203.96	
IPSEN	4,469	157.000	701,633.00	
JDE PEET'S BV	20,317	31.720	644,455.24	
JERONIMO MARTINS	33,726	22.100	745,344.60	
KBC GROEP NV	27,333	117.900	3,222,560.70	
KERING	8,861	286.500	2,538,676.50	
KERRY GROUP PLC-A	19,295	72.550	1,399,852.25	
KESKO OYJ-B SHS	32,587	21.160	689,540.92	
KINGSPAN GROUP PLC	18,289	83.800	1,532,618.20	
KNORR-BREMSE AG	8,633	112.100	967,759.30	
KONE OYJ	40,450	63.440	2,566,148.00	
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	106,720	41.250	4,402,200.00	
KONINKLIJKE PHILIPS NV	91,643	26.320	2,412,043.76	
L'OREAL SA	28,584	397.100	11,350,706.40	
LEG IMMOBILIEN SE	9,006	68.900	620,513.40	
LEGRAND SA	31,198	154.150	4,809,171.70	
LEONARDO SPA	48,145	57.980	2,791,447.10	
LOTUS BAKERIES	49	10,260.000	502,740.00	
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	29,765	558.000	16,608,870.00	
MAPFRE SA	109,417	4.008	438,543.33	
MERCEDES-BENZ GROUP AG	85,998	58.300	5,013,683.40	
MERCK KGAA	15,380	125.900	1,936,342.00	
METSO CORPORATION	78,864	17.070	1,346,208.48	
MICHELIN (C.G.D.E.)	79,802	33.760	2,694,115.52	
MONCLER SPA	27,811	58.060	1,614,706.66	
MTU AERO ENGINES HOLDING AG	6,404	397.500	2,545,590.00	
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG	15,546	542.800	8,438,368.80	
NATURGY ENERGY GROUP SA	23,116	25.800	596,392.80	
NEMETSCHKE SE	6,874	66.000	453,684.00	
NESTE OYJ	50,321	21.070	1,060,263.47	
NEXI SPA	63,419	3.223	204,399.43	
NN GROUP NV	32,017	70.200	2,247,593.40	
NOKIA OYJ	630,380	6.416	4,044,518.08	
NORDEA BANK ABP	369,648	16.750	6,191,604.00	

OEST ELEKTRIZITATSWIRTS- A	8,090	59.400	480,546.00	
OMV AG	17,606	55.500	977,133.00	
ORANGE S.A.	224,404	17.725	3,977,560.90	
ORION OYJ-CLASS B	12,985	68.250	886,226.25	
PERNOD-RICARD	24,040	83.800	2,014,552.00	
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE-PREF	18,287	35.960	657,600.52	
POSTE ITALIANE SPA	54,412	23.310	1,268,343.72	
PROSUS	155,686	44.130	6,870,423.18	
PRYSMIAN SPA	33,480	96.020	3,214,749.60	
PUBLICIS GROUPE	27,239	71.920	1,959,028.88	
QIAGEN NV	24,461	40.400	988,224.40	
RAIFFEISEN INTL BANK HOLDING	15,661	42.360	663,399.96	
RANDSTAD NV	12,944	27.040	350,005.76	
RATIONAL AG	609	730.000	444,570.00	
RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA	13,683	47.600	651,310.80	
REDEIA CORPORACION SA	48,489	16.140	782,612.46	
RENAULT SA	22,920	32.010	733,669.20	
REPSOL SA	134,238	18.525	2,486,758.95	
REXEL SA	26,674	36.670	978,135.58	
RHEINMETALL AG	5,475	1,701.500	9,315,712.50	
ROYAL KPN NV	468,823	4.708	2,207,218.68	
RWE AG	75,217	51.680	3,887,214.56	
RYANAIR HOLDINGS PLC	100,439	26.580	2,669,668.62	
SAFRAN SA	42,853	346.000	14,827,138.00	
SAMPO OYJ	287,914	9.272	2,669,538.60	
SANOFI	131,490	80.760	10,619,132.40	
SAP SE	124,286	167.860	20,862,647.96	
SARTORIUS AG-VORZUG	3,119	228.300	712,067.70	
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	3,473	176.700	613,679.10	
SCHNEIDER ELECTRIC SE	65,248	259.750	16,948,168.00	
SCOUT24 SE	8,909	69.650	620,511.85	
SIEMENS AG	90,454	240.650	21,767,755.10	
SIEMENS ENERGY AG	92,227	165.700	15,282,013.90	
SIEMENS HEALTHINEERS AG	40,279	41.550	1,673,592.45	
SNAM SPA	240,107	6.398	1,536,204.58	
SOCIETE GENERALE	84,068	74.420	6,256,340.56	
SODEXO	10,540	47.380	499,385.20	
SOFINA	1,959	244.000	477,996.00	
STELLANTIS NV	240,165	6.472	1,554,347.88	
STMICROELECTRONICS NV	80,598	28.505	2,297,445.99	
STORA ENSO OYJ	69,325	11.200	776,440.00	
SYENQO SA	8,653	77.640	671,818.92	
SYMRISE AG	15,795	75.800	1,197,261.00	
TALANX AG	7,660	107.600	824,216.00	
TELECOM ITALIA SPA	1,379,705	0.647	892,669.13	

	TELEFONICA SA	444,581	3.649	1,622,276.06	
	TENARIS SA	44,596	22.600	1,007,869.60	
	TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA	167,221	9.996	1,671,541.11	
	THALES SA	11,031	253.500	2,796,358.50	
	TOTALENERGIES SE	236,336	66.140	15,631,263.04	
	UCB SA	15,040	270.200	4,063,808.00	
	UNICREDIT SPA	166,794	73.700	12,292,717.80	
	UNIPOL ASSICURAZIONI SPA	42,559	21.350	908,634.65	
	UNIVERSAL MUSIC GROUP BV	130,977	19.035	2,493,147.19	
	UPM-KYMMENE OYJ	62,934	26.810	1,687,260.54	
	VEOLIA ENVIRONNEMENT	75,046	34.560	2,593,589.76	
	VINCI SA	59,390	140.900	8,368,051.00	
	VOLKSWAGEN AG	24,566	99.900	2,454,143.40	
	VONOVIA SE	90,115	27.550	2,482,668.25	
	WARTSILA OYJ	59,770	36.750	2,196,547.50	
	WOLTERS KLUWER NV	27,668	59.680	1,651,226.24	
	ZALANDO SE	26,713	20.170	538,801.21	
ユーロ	小計	23,571,055		774,937,549.66 (141,464,849,690)	
香港・ドル	AIA GROUP LTD	1,250,075	85.650	107,068,923.75	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	440,039	44.340	19,511,329.26	
	CK ASSET HOLDINGS LTD	228,909	47.440	10,859,442.96	
	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	319,409	64.250	20,522,028.25	
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LIMITED	75,000	64.600	4,845,000.00	
	CLP HOLDINGS LTD	195,143	77.400	15,104,068.20	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	233,810	43.800	10,240,878.00	
	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	173,641	34.600	6,007,978.60	
	HKT TRUST AND HKT LTD	464,000	12.180	5,651,520.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	1,332,437	7.690	10,246,440.53	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	143,311	417.800	59,875,335.80	
	MTR CORP	185,255	36.880	6,832,204.40	
	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	164,587	62.000	10,204,394.00	
	SANDS CHINA LTD	288,580	18.750	5,410,875.00	
	SINO LAND CO	438,000	12.920	5,658,960.00	
	SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	160,000	32.480	5,196,800.00	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	172,523	140.000	24,153,220.00	
	SWIRE PACIFIC LTD	41,866	81.650	3,418,358.90	
	TECHTRONIC INDUSTRIES CO	174,000	123.900	21,558,600.00	
	WH GROUP LTD	991,500	9.950	9,865,425.00	

	WHARF HOLDINGS LTD	127,000	26.300	3,340,100.00	
	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	198,733	28.700	5,703,637.10	
香港・ドル	小計	7,797,818		371,275,519.75 (7,351,255,291)	
合計		130,384,351		1,439,000,313,005 (1,439,000,313,005)	

## (2) 株式以外の有価証券

2026年2月24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	18,605.00	1,000,018.75	
		AMERICAN HOMES 4 RENT- A	39,718.00	1,168,503.56	
		AMERICAN TOWER REIT INC	55,734.00	10,592,246.70	
		ANNALY MORTGAGE MANAGEMENT	76,826.00	1,753,169.32	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	16,948.00	2,988,949.28	
		BOSTON PROPERTIES INC	17,903.00	1,067,376.86	
		CROWN CASTLE INC	51,861.00	4,548,209.70	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	40,589.00	7,147,317.01	
		EQUINIX INC	11,648.00	11,014,814.72	
		EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	21,927.00	1,490,158.92	
		EQUITY RESIDENTIAL	43,204.00	2,735,677.28	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	7,664.00	1,956,849.12	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	25,283.00	3,802,816.03	
		GAMING AND LEISURE PROPERTIE	33,873.00	1,621,161.78	
		HEALTHPEAK PROPERTIES INC	82,998.00	1,435,865.40	
		INVITATION HOMES INC	69,393.00	1,780,624.38	
		IRON MOUNTAIN INC	35,136.00	3,906,771.84	
		KIMCO REALTY CORP	80,716.00	1,889,561.56	
		MID-AMERICA APARTMENT COMM	13,952.00	1,860,220.16	
		PROLOGIS INC	110,533.00	15,556,414.42	
		PUBLIC STORAGE	18,796.00	5,737,666.96	
		REALTY INCOME CORP	108,949.00	7,264,719.32	
		REGENCY CENTERS CORP	20,543.00	1,597,834.54	
		SBA COMMUNICATIONS CORP	12,779.00	2,551,199.56	
		SIMON PROPERTY GROUP INC	38,863.00	7,775,320.41	
		SUN COMMUNITIES INC	14,900.00	1,954,284.00	
UDR INC	37,570.00	1,403,990.90			
VENTAS INC	54,059.00	4,682,590.58			
VICI PROPERTIES INC	127,098.00	3,840,901.56			
WELLTOWER INC	79,590.00	16,677,288.60			
WP CAREY INC	26,120.00	1,908,327.20			
アメリカ・ドル	小計		1,393,778.00	134,710,850.42	

(20,861,322,296)

イギリス・ポンド	LAND SECURITIES GROUP PLC	84,408.00	560,891.16	
	SEGRO PLC	152,946.00	1,248,039.36	
イギリス・ポンド 小計		237,354.00	1,808,930.52 (378,084,568)	
オーストラリア・ドル	GOODMAN GROUP	243,153.00	7,109,793.72	
	SCENTRE GROUP	620,018.00	2,349,868.22	
	STOCKLAND	287,424.00	1,454,365.44	
	VICINITY CENTRES	464,020.00	1,146,129.40	
オーストラリア・ドル 小計		1,614,615.00	12,060,156.78 (1,319,260,550)	
シンガポール・ドル	CAPITALAND ASCENDAS REIT	466,600.00	1,259,820.00	
	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	724,350.00	1,781,901.00	
シンガポール・ドル 小計		1,190,950.00	3,041,721.00 (371,972,061)	
ユーロ	COVIVIO	6,626.00	402,860.80	
	GECINA SA	5,485.00	421,248.00	
	KLEPIERRE	25,503.00	878,323.32	
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	14,461.00	1,514,066.70	
ユーロ 小計		52,075.00	3,216,498.82 (587,171,860)	
香港・ドル	LINK REIT	310,371.00	11,700,986.70	
香港・ドル 小計		310,371.00	11,700,986.70 (231,679,537)	
投資証券 合計		4,799,143	23,749,490,872 (23,749,490,872)	
合計			23,749,490,872 (23,749,490,872)	

(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 投資証券 31銘柄	71.55 -	- 1.38	75.18
イギリス・ポンド	株式 72銘柄 投資証券 2銘柄	4.00 -	- 0.03	4.15
イスラエル・シケル	株式 10銘柄	0.20	-	0.20
オーストラリア・ドル	株式 42銘柄 投資証券 4銘柄	1.69 -	- 0.09	1.83

カナダ・ドル	株式	82銘柄	3.64	-	3.75
シンガポール・ドル	株式	12銘柄	0.36	-	0.40
	投資証券	2銘柄	-	0.02	
スイス・フラン	株式	40銘柄	2.57	-	2.65
スウェーデン・クローナ	株式	40銘柄	0.91	-	0.94
デンマーク・クローネ	株式	15銘柄	0.43	-	0.45
ニュージーランド・ドル	株式	5銘柄	0.05	-	0.05
ノルウェー・クローネ	株式	11銘柄	0.17	-	0.18
ユーロ	株式	216銘柄	9.38	-	9.71
	投資証券	4銘柄	-	0.04	
香港・ドル	株式	22銘柄	0.49	-	0.52
	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)

2026年2月24日現在

<b>資産の部</b>	
流動資産	
預金	642,261,547
金銭信託	33,327,404
コール・ローン	430,714,599
国債証券	120,070,405,328
派生商品評価勘定	1,450,671
未収利息	860,670,438
前払費用	64,316,737
流動資産合計	122,103,146,724
<b>資産合計</b>	
122,103,146,724	
<b>負債の部</b>	
流動負債	
派生商品評価勘定	182,529
未払金	285,512,969
未払解約金	225,190,651
流動負債合計	510,886,149
<b>負債合計</b>	
510,886,149	
<b>純資産の部</b>	
元本等	
元本	61,470,882,428
剰余金	
剰余金又は欠損金（ ）	60,121,378,147
元本等合計	121,592,260,575
<b>純資産合計</b>	
121,592,260,575	
<b>負債純資産合計</b>	
122,103,146,724	

## 注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

項目	自 2025年2月22日 至 2026年2月24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	2026年2月24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	53,426,797,421円
同期中追加設定元本額	18,222,402,202円
同期中一部解約元本額	10,178,317,195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)	3,980,494,428円
DCニッセイワールドセレクトファンド(標準型)	7,861,931,851円
DCニッセイワールドセレクトファンド(株式重視型)	3,840,032,270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)	1,051,665,010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)	1,549,448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)	5,159,266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)	3,191,170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>	16,535,971,519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>	13,545,866,895円
DCニッセイ外国債券インデックス	6,647,762,705円
DCニッセイターゲットデートファンド2055	595,308,557円
DCニッセイワールドセレクトファンド(安定型)	2,610,980,036円
DCニッセイターゲットデートファンド2045	738,166,898円
DCニッセイターゲットデートファンド2035	1,074,388,514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>	264,645,856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)	27,773,475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>	64,483,928円
DCニッセイターゲットデートファンド2060	499,541,607円
DCニッセイターゲットデートファンド2050	393,776,777円
DCニッセイターゲットデートファンド2040	697,028,377円
DCニッセイターゲットデートファンド2030	553,634,395円
FWニッセイ外国債インデックス	83,067,461円
DCニッセイターゲットデートファンド2065	336,596,992円
DCニッセイターゲットデートファンド2070	50,597,876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)	6,756,496円
ニッセイ外国債券インデックス(為替ヘッジなし)(特金専用)(適格機関投資家限定)	510,621円
計	61,470,882,428円
2. 受益権の総数	61,470,882,428口

## （金融商品に関する注記）

## 1．金融商品の状況に関する事項

項目	自 2025年2月22日 至 2026年2月24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	2026年2月24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	2026年2月24日現在	
	当期間の 損益に含まれた 評価差額（円）	
国債証券		908,010,356
合計		908,010,356

（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21日から2026年2月24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	2026年2月24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				
アメリカ・ドル	227,911,958	-	229,180,100	1,268,142
イギリス・ポンド	83,882,554	-	83,711,526	171,028
オフショア・人民元	8,655,435	-	8,664,672	9,237
カナダ・ドル	104,212,100	-	105,652,710	1,440,610
スウェーデン・クローナ	2,288,594	-	2,283,141	5,453
ノルウェー・クローネ	818,316	-	817,613	703
メキシコ・ペソ	968,890	-	965,170	3,720
ユーロ	1,603,859	-	1,602,234	1,625
合計	25,482,210	-	25,483,034	824
合計	227,911,958	-	229,180,100	1,268,142

## （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。

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。

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）

	2026年2月24日現在
1口当たり純資産額	1.9780円
（1万口当たり純資産額）	（19,780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

2026年2月24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	125,592.00	
		US TREASURY N/B	2,450,000.00	2,406,341.00	
		US TREASURY N/B	1,410,000.00	1,172,006.10	
		US TREASURY N/B	550,000.00	433,081.00	
		US TREASURY N/B	960,000.00	883,228.80	
		US TREASURY N/B	2,440,000.00	2,372,412.00	
		US TREASURY N/B	1,400,000.00	1,162,700.00	
		US TREASURY N/B	950,000.00	871,881.50	
		US TREASURY N/B	210,000.00	219,235.80	
		US TREASURY N/B	2,670,000.00	2,677,182.30	
		US TREASURY N/B	1,580,000.00	1,435,256.20	
		US TREASURY N/B	740,000.00	588,958.60	
		US TREASURY N/B	1,060,000.00	1,035,153.60	
		US TREASURY N/B	2,840,000.00	2,962,006.40	
		US TREASURY N/B	1,640,000.00	1,650,824.00	
		US TREASURY N/B	1,050,000.00	1,073,373.00	
		US TREASURY N/B	540,000.00	477,451.80	
		US TREASURY N/B	2,950,000.00	2,974,308.00	
		US TREASURY N/B	1,740,000.00	1,613,710.80	
		US TREASURY N/B	1,040,000.00	1,029,152.80	
		US TREASURY N/B	540,000.00	484,585.20	
		US TREASURY N/B	2,990,000.00	3,089,507.20	
		US TREASURY N/B	1,690,000.00	1,667,607.50	
		US TREASURY N/B	1,060,000.00	1,064,006.80	
		US TREASURY N/B	2,970,000.00	2,959,902.00	
		US TREASURY N/B	1,710,000.00	1,585,683.00	
		US TREASURY N/B	1,020,000.00	958,677.60	
		US TREASURY N/B	680,000.00	552,602.00	
		US TREASURY N/B	2,970,000.00	3,035,993.40	
		US TREASURY N/B	1,710,000.00	1,653,484.50	
		US TREASURY N/B	1,030,000.00	1,031,720.10	
		US TREASURY N/B	2,160,000.00	2,210,198.40	
		US TREASURY N/B	2,980,000.00	3,128,284.80	
		US TREASURY N/B	1,680,000.00	1,658,462.40	
		US TREASURY N/B	1,030,000.00	1,047,613.00	
		US TREASURY N/B	2,990,000.00	3,051,295.00	
		US TREASURY N/B	1,670,000.00	1,682,324.60	
		US TREASURY N/B	1,060,000.00	1,111,791.60	
		US TREASURY N/B	2,980,000.00	3,038,199.40	
		US TREASURY N/B	1,810,000.00	1,824,407.60	
		US TREASURY N/B	1,030,000.00	1,062,990.90	
		US TREASURY N/B	2,970,000.00	2,965,337.10	
US TREASURY N/B	490,000.00	406,219.80			
US TREASURY N/B	1,690,000.00	1,669,922.80			
US TREASURY N/B	590,000.00	519,241.30			
US TREASURY N/B	540,000.00	457,309.80			

US TREASURY N/B	610,000.00	484,468.10	
US TREASURY N/B	800,000.00	582,312.00	
US TREASURY N/B	380,000.00	300,036.60	
US TREASURY N/B	730,000.00	729,087.50	
US TREASURY N/B	490,000.00	377,564.60	
US TREASURY N/B	300,000.00	235,404.00	
US TREASURY N/B	590,000.00	422,605.20	
US TREASURY N/B	590,000.00	421,112.50	
US TREASURY N/B	820,000.00	555,418.80	
US TREASURY N/B	290,000.00	220,170.90	
US TREASURY N/B	24,900,000.00	24,589,995.00	
US TREASURY N/B	580,000.00	448,705.40	
US TREASURY N/B	9,450,000.00	9,321,858.00	
US TREASURY N/B	480,000.00	370,291.20	
US TREASURY N/B	15,310,000.00	15,041,462.60	
US TREASURY N/B	790,000.00	580,365.60	
US TREASURY N/B	13,870,000.00	13,591,490.40	
US TREASURY N/B	180,000.00	184,442.40	
US TREASURY N/B	820,000.00	600,420.40	
US TREASURY N/B	15,640,000.00	15,433,395.60	
US TREASURY N/B	190,000.00	196,522.70	
US TREASURY N/B	920,000.00	703,432.00	
US TREASURY N/B	13,330,000.00	13,170,573.20	
US TREASURY N/B	970,000.00	756,745.50	
US TREASURY N/B	190,000.00	176,373.20	
US TREASURY N/B	290,000.00	289,466.40	
US TREASURY N/B	15,570,000.00	15,364,943.10	
US TREASURY N/B	1,060,000.00	806,342.00	
US TREASURY N/B	310,000.00	316,221.70	
US TREASURY N/B	10,870,000.00	10,779,452.90	
US TREASURY N/B	1,100,000.00	893,101.00	
US TREASURY N/B	320,000.00	321,609.60	
US TREASURY N/B	10,030,000.00	9,796,802.50	
US TREASURY N/B	1,150,000.00	870,446.50	
US TREASURY N/B	9,910,000.00	9,583,267.30	
US TREASURY N/B	320,000.00	329,398.40	
US TREASURY N/B	1,150,000.00	847,987.00	
US TREASURY N/B	9,430,000.00	8,865,237.30	
US TREASURY N/B	1,080,000.00	697,312.80	
US TREASURY N/B	9,040,000.00	8,495,430.40	
US TREASURY N/B	330,000.00	311,939.10	
US TREASURY N/B	990,000.00	654,637.50	
US TREASURY N/B	9,720,000.00	9,001,206.00	
US TREASURY N/B	330,000.00	324,687.00	
US TREASURY N/B	1,250,000.00	756,200.00	
US TREASURY N/B	160,000.00	173,580.80	
US TREASURY N/B	1,010,000.00	657,439.30	
US TREASURY N/B	360,000.00	373,539.60	
US TREASURY N/B	11,210,000.00	9,861,212.80	

US TREASURY N/B	1,690,000.00	859,787.50	
US TREASURY N/B	1,200,000.00	773,808.00	
US TREASURY N/B	11,470,000.00	10,136,612.50	
US TREASURY N/B	1,620,000.00	878,720.40	
US TREASURY N/B	1,350,000.00	899,113.50	
US TREASURY N/B	4,020,000.00	3,818,839.20	
US TREASURY N/B	6,140,000.00	5,461,959.80	
US TREASURY N/B	1,830,000.00	1,055,964.90	
US TREASURY N/B	1,470,000.00	1,052,593.50	
US TREASURY N/B	6,150,000.00	5,570,301.00	
US TREASURY N/B	1,860,000.00	1,207,326.00	
US TREASURY N/B	1,140,000.00	859,229.40	
US TREASURY N/B	6,390,000.00	5,635,149.30	
US TREASURY N/B	1,820,000.00	1,076,075.00	
US TREASURY N/B	1,750,000.00	1,211,175.00	
US TREASURY N/B	4,050,000.00	3,571,735.50	
US TREASURY N/B	1,690,000.00	964,347.80	
US TREASURY N/B	330,000.00	279,170.10	
US TREASURY N/B	1,550,000.00	1,109,459.00	
US TREASURY N/B	1,840,000.00	1,743,400.00	
US TREASURY N/B	1,380,000.00	1,309,758.00	
US TREASURY N/B	6,170,000.00	5,568,610.10	
US TREASURY N/B	1,570,000.00	981,972.20	
US TREASURY N/B	380,000.00	320,089.20	
US TREASURY N/B	1,210,000.00	912,739.30	
US TREASURY N/B	310,000.00	255,517.50	
US TREASURY N/B	1,470,000.00	1,056,606.60	
US TREASURY N/B	5,900,000.00	5,621,343.00	
US TREASURY N/B	1,030,000.00	878,672.40	
US TREASURY N/B	5,830,000.00	5,496,349.10	
US TREASURY N/B	1,440,000.00	1,060,920.00	
US TREASURY N/B	990,000.00	856,458.90	
US TREASURY N/B	350,000.00	277,004.00	
US TREASURY N/B	5,730,000.00	5,849,928.90	
US TREASURY N/B	1,380,000.00	1,228,034.40	
US TREASURY N/B	950,000.00	889,808.00	
US TREASURY NOTES	150,000.00	165,778.50	
WI TREASURY SEC.	310,000.00	310,471.20	
WI TREASURY SEC.	1,480,000.00	732,481.60	
WI TREASURY SEC.	10,420,000.00	9,235,871.20	
WI TREASURY SEC.	300,000.00	298,242.00	
WI TREASURY SEC.	330,000.00	303,986.10	
アメリカ・ドル 小計	381,030,000.00 (59,006,305,800)	352,722,347.50 (54,622,582,730)	
イギリス・ボンド	UNITED KINGDOM GILT	450,000.00	368,505.00
	UNITED KINGDOM GILT	880,000.00	897,503.20
	UNITED KINGDOM GILT	570,000.00	454,472.40
	UNITED KINGDOM GILT	810,000.00	833,733.00

UNITED KINGDOM GILT	870,000.00	849,589.80	
UNITED KINGDOM GILT	720,000.00	721,526.40	
UNITED KINGDOM GILT	430,000.00	315,202.90	
UNITED KINGDOM GILT	790,000.00	702,886.70	
UNITED KINGDOM GILT	460,000.00	465,842.00	
UNITED KINGDOM GILT	910,000.00	914,040.40	
UNITED KINGDOM GILT	950,000.00	963,642.00	
UNITED KINGDOM GILT	900,000.00	900,657.00	
UNITED KINGDOM GILT	850,000.00	819,629.50	
UNITED KINGDOM GILT	1,170,000.00	1,188,357.30	
UNITED KINGDOM GILT	1,120,000.00	1,146,252.80	
UNITED KINGDOM GILT	1,000,000.00	1,014,340.00	
UNITED KINGDOM GILT	150,000.00	156,469.50	
UNITED KINGDOM GILT	530,000.00	433,926.90	
UNITED KINGDOM GILT	850,000.00	874,743.50	
UNITED KINGDOM GILT	550,000.00	555,472.50	
UNITED KINGDOM GILT	400,000.00	419,364.00	
UNITED KINGDOM GILT	520,000.00	526,208.80	
UNITED KINGDOM GILT	110,000.00	110,211.20	
UNITED KINGDOM GILT	350,000.00	282,313.50	
UNITED KINGDOM GILT	390,000.00	220,896.00	
UNITED KINGDOM GILT	500,000.00	268,900.00	
UNITED KINGDOM GILT	570,000.00	428,925.00	
UNITED KINGDOM GILT	560,000.00	268,027.20	
UNITED KINGDOM GILT	470,000.00	423,507.60	
UNITED KINGDOM GILT	430,000.00	435,607.20	
UNITED KINGDOM GILT	490,000.00	475,221.60	
UNITED KINGDOM GILT	470,000.00	409,633.20	
UNITED KINGDOM GILT	450,000.00	428,890.50	
UNITED KINGDOM GILT	500,000.00	205,495.00	
UNITED KINGDOM GILT	310,000.00	171,606.70	
UNITED KINGDOM GILT	470,000.00	479,005.20	
UNITED KINGDOM GILT	370,000.00	354,001.20	
UNITED KINGDOM GILT	310,000.00	330,342.20	
UNITED KINGDOM GILT	630,000.00	658,104.30	
UNITED KINGDOM GILT	360,000.00	172,418.40	
UNITED KINGDOM GILT	370,000.00	305,897.50	
UNITED KINGDOM GILT	450,000.00	408,582.00	
UNITED KINGDOM GILT	420,000.00	396,971.40	
UNITED KINGDOM GILT	570,000.00	562,704.00	
UNITED KINGDOM GILT	520,000.00	497,151.20	
UNITED KINGDOM GILT	640,000.00	391,424.00	
UNITED KINGDOM GILT	520,000.00	447,012.80	
UNITED KINGDOM GILT	660,000.00	174,385.20	
UNITED KINGDOM GILT	700,000.00	658,336.00	
UNITED KINGDOM GILT	500,000.00	189,275.00	
UNITED KINGDOM GILT	650,000.00	465,666.50	
UNITED KINGDOM GILT	740,000.00	613,149.20	
UNITED KINGDOM GILT	440,000.00	211,970.00	

	UNITED KINGDOM GILT	680,000.00	307,951.60	
	UNITED KINGDOM GILT	620,000.00	410,049.40	
	UNITED KINGDOM GILT	770,000.00	705,620.30	
	UNITED KINGDOM GILT	980,000.00	778,570.80	
	UNITED KINGDOM GILT	740,000.00	347,563.20	
	UNITED KINGDOM GILT	910,000.00	770,724.50	
	UNITED KINGDOM GILT	270,000.00	87,993.00	
	UNITED KINGDOM GILT	350,000.00	311,073.00	
	UNITED KINGDOM GILT	650,000.00	662,200.50	
	UNITED KINGDOM GILT	820,000.00	756,868.20	
	UNITED KINGDOM GILT	860,000.00	817,627.80	
	UNITED KINGDOM GILT	710,000.00	566,935.00	
イギリス・ポンド 小計		39,160,000.00 (8,184,831,600)	33,491,173.70 (6,999,990,215)	
イスラエル・ シュケル	ISRAEL FIXED BOND	870,000.00	877,734.30	
	ISRAEL FIXED BOND	900,000.00	953,199.00	
	ISRAEL FIXED BOND	900,000.00	918,207.00	
	ISRAEL FIXED BOND	570,000.00	604,268.40	
	ISRAEL FIXED BOND	100,000.00	103,821.00	
	ISRAEL FIXED BOND	180,000.00	188,276.40	
	ISRAEL FIXED BOND	970,000.00	951,327.50	
	ISRAEL FIXED BOND	680,000.00	682,155.60	
	ISRAEL FIXED BOND	930,000.00	853,219.20	
	ISRAEL FIXED BOND	820,000.00	967,764.00	
	ISRAEL FIXED BOND	690,000.00	674,951.10	
	ISRAEL FIXED BOND	1,020,000.00	815,938.80	
	ISRAEL FIXED BOND	740,000.00	567,520.80	
	ISRAEL FIXED BOND	1,000,000.00	888,180.00	
イスラエル・シュケル 小計		10,370,000.00 (514,288,743)	10,046,563.10 (498,248,246)	
オーストラリ ア・ドル	AUSTRALIAN GOVERNMENT	730,000.00	669,592.50	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	290,000.00	270,317.70	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	660,000.00	640,530.00	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	240,000.00	233,990.40	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	560,000.00	540,036.00	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	540,000.00	519,917.40	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	460,000.00	441,061.80	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	640,000.00	639,232.00	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	760,000.00	649,496.00	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	520,000.00	474,390.80	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	370,000.00	368,605.10	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	290,000.00	244,058.20	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	550,000.00	527,114.50	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	570,000.00	556,354.20	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	360,000.00	261,183.60	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	620,000.00	596,483.40	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	690,000.00	653,878.50	

	AUSTRALIAN GOVERNMENT	690,000.00	642,369.30	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	380,000.00	291,053.40	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	730,000.00	631,610.60	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	830,000.00	686,908.00	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	620,000.00	530,906.00	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	500,000.00	256,920.00	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	840,000.00	696,376.80	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	760,000.00	639,737.60	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	690,000.00	619,820.10	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	600,000.00	603,942.00	
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	630,000.00	593,056.80	
	オーストラリア・ドル 小計	16,120,000.00 (1,763,366,800)	14,478,942.70 (1,583,851,542)	
オフショア・人民元	CHINA GOVERNMENT BOND	6,400,000.00	6,569,664.00	
	CHINA GOVERNMENT BOND	4,100,000.00	4,447,229.00	
	CHINA GOVERNMENT BOND	8,400,000.00	8,867,964.00	
	CHINA GOVERNMENT BOND	10,200,000.00	10,493,148.00	
	CHINA GOVERNMENT BOND	7,400,000.00	8,726,746.00	
	CHINA GOVERNMENT BOND	7,100,000.00	7,594,941.00	
	CHINA GOVERNMENT BOND	7,400,000.00	7,763,266.00	
	CHINA GOVERNMENT BOND	11,300,000.00	11,590,297.00	
	CHINA GOVERNMENT BOND	6,400,000.00	6,782,784.00	
	CHINA GOVERNMENT BOND	12,300,000.00	12,912,417.00	
	CHINA GOVERNMENT BOND	9,600,000.00	11,001,888.00	
	CHINA GOVERNMENT BOND	11,400,000.00	11,763,432.00	
	CHINA GOVERNMENT BOND	8,400,000.00	9,007,740.00	
	CHINA GOVERNMENT BOND	13,800,000.00	14,470,680.00	
	CHINA GOVERNMENT BOND	15,500,000.00	15,955,545.00	
	CHINA GOVERNMENT BOND	10,000,000.00	10,079,300.00	
	CHINA GOVERNMENT BOND	10,600,000.00	11,115,054.00	
	CHINA GOVERNMENT BOND	9,000,000.00	9,327,150.00	
	CHINA GOVERNMENT BOND	10,000,000.00	10,207,500.00	
	CHINA GOVERNMENT BOND	12,400,000.00	12,924,768.00	
	CHINA GOVERNMENT BOND	10,000,000.00	10,067,500.00	
	CHINA GOVERNMENT BOND	8,600,000.00	8,848,798.00	
	CHINA GOVERNMENT BOND	4,600,000.00	6,045,918.00	
	CHINA GOVERNMENT BOND	10,200,000.00	10,366,056.00	
	CHINA GOVERNMENT BOND	9,000,000.00	9,038,430.00	
	CHINA GOVERNMENT BOND	7,900,000.00	8,142,530.00	
	CHINA GOVERNMENT BOND	7,000,000.00	7,108,850.00	
	CHINA GOVERNMENT BOND	5,000,000.00	5,056,400.00	
	CHINA GOVERNMENT BOND	5,100,000.00	5,221,839.00	
	CHINA GOVERNMENT BOND	4,000,000.00	4,007,200.00	
	CHINA GOVERNMENT BOND	6,000,000.00	5,962,080.00	
	CHINA GOVERNMENT BOND	13,600,000.00	13,442,648.00	
	CHINA GOVERNMENT BOND	13,500,000.00	13,480,020.00	
	CHINA GOVERNMENT BOND	16,000,000.00	16,040,480.00	
	CHINA GOVERNMENT BOND	14,000,000.00	14,149,660.00	

CHINA GOVERNMENT BOND	3,500,000.00	3,468,675.00	
CHINA GOVERNMENT BOND	11,500,000.00	11,431,460.00	
CHINA GOVERNMENT BOND	9,000,000.00	9,027,630.00	
CHINA GOVERNMENT BOND	17,500,000.00	17,516,275.00	
CHINA GOVERNMENT BOND	5,000,000.00	5,013,100.00	
CHINA GOVERNMENT BOND	11,100,000.00	11,152,392.00	
CHINA GOVERNMENT BOND	9,000,000.00	9,075,060.00	
CHINA GOVERNMENT BOND	8,000,000.00	8,011,600.00	
CHINA GOVERNMENT BOND	8,500,000.00	8,513,090.00	
CHINA GOVERNMENT BOND	8,500,000.00	8,528,900.00	
CHINA GOVERNMENT BOND	9,200,000.00	9,192,640.00	
CHINA GOVERNMENT BOND	3,000,000.00	3,001,410.00	
CHINA GOVERNMENT BOND	6,300,000.00	6,301,323.00	
CHINA GOVERNMENT BOND	5,000,000.00	4,999,350.00	
CHINA GOVERNMENT BOND	4,500,000.00	4,498,020.00	
CHINA GOVERNMENT BOND	3,000,000.00	3,169,770.00	
CHINA GOVERNMENT BOND	6,000,000.00	6,403,380.00	
CHINA GOVERNMENT BOND	5,200,000.00	6,659,692.00	
CHINA GOVERNMENT BOND	5,200,000.00	5,553,132.00	
CHINA GOVERNMENT BOND	6,500,000.00	6,813,690.00	
CHINA GOVERNMENT BOND	3,700,000.00	4,737,406.00	
CHINA GOVERNMENT BOND	7,700,000.00	8,005,074.00	
CHINA GOVERNMENT BOND	1,500,000.00	1,634,625.00	
CHINA GOVERNMENT BOND	9,420,000.00	9,798,589.80	
CHINA GOVERNMENT BOND	1,260,000.00	1,601,170.20	
CHINA GOVERNMENT BOND	7,000,000.00	7,559,650.00	
CHINA GOVERNMENT BOND	7,400,000.00	7,719,976.00	
CHINA GOVERNMENT BOND	4,140,000.00	4,453,812.00	
CHINA GOVERNMENT BOND	3,650,000.00	4,522,496.00	
CHINA GOVERNMENT BOND	5,000,000.00	5,334,700.00	
CHINA GOVERNMENT BOND	4,600,000.00	4,806,862.00	
CHINA GOVERNMENT BOND	6,700,000.00	6,797,887.00	
CHINA GOVERNMENT BOND	5,400,000.00	6,472,656.00	
CHINA GOVERNMENT BOND	4,500,000.00	4,703,895.00	
CHINA GOVERNMENT BOND	4,600,000.00	4,919,010.00	
CHINA GOVERNMENT BOND	9,800,000.00	9,944,746.00	
CHINA GOVERNMENT BOND	5,400,000.00	5,741,712.00	
CHINA GOVERNMENT BOND	5,000,000.00	5,304,750.00	
CHINA GOVERNMENT BOND	5,300,000.00	5,526,946.00	
CHINA GOVERNMENT BOND	4,500,000.00	5,402,655.00	
CHINA GOVERNMENT BOND	10,300,000.00	10,473,246.00	
CHINA GOVERNMENT BOND	5,800,000.00	6,752,302.00	
CHINA GOVERNMENT BOND	5,700,000.00	6,131,376.00	
CHINA GOVERNMENT BOND	6,900,000.00	7,259,835.00	
オフショア・人民元 小計	606,970,000.00 (13,644,503,509)	632,515,888.00 (14,218,767,407)	
カナダ・ドル	CANADIAN GOVERNMENT	470,000.00	462,870.10
	CANADIAN GOVERNMENT	720,000.00	599,436.00
	CANADIAN GOVERNMENT	250,000.00	248,160.00

CANADIAN GOVERNMENT	500,000.00	509,080.00	
CANADIAN GOVERNMENT	510,000.00	518,073.30	
CANADIAN GOVERNMENT	650,000.00	676,760.50	
CANADIAN GOVERNMENT	850,000.00	846,362.00	
CANADIAN GOVERNMENT	150,000.00	154,891.50	
CANADIAN GOVERNMENT	750,000.00	772,132.50	
CANADIAN GOVERNMENT	270,000.00	233,520.30	
CANADIAN GOVERNMENT	140,000.00	162,664.60	
CANADIAN GOVERNMENT	750,000.00	758,677.50	
CANADIAN GOVERNMENT	810,000.00	812,592.00	
CANADIAN GOVERNMENT	600,000.00	603,876.00	
CANADIAN GOVERNMENT	970,000.00	978,633.00	
CANADIAN GOVERNMENT	630,000.00	608,895.00	
CANADIAN GOVERNMENT	690,000.00	693,401.70	
CANADIAN GOVERNMENT	100,000.00	100,734.00	
CANADIAN GOVERNMENT	1,040,000.00	1,041,414.40	
CANADIAN GOVERNMENT	730,000.00	731,445.40	
CANADIAN GOVERNMENT	1,050,000.00	1,055,985.00	
CANADIAN GOVERNMENT	760,000.00	761,238.80	
CANADIAN GOVERNMENT	170,000.00	137,696.60	
CANADIAN GOVERNMENT	640,000.00	639,584.00	
CANADIAN GOVERNMENT	680,000.00	677,660.80	
CANADIAN GOVERNMENT	190,000.00	208,787.20	
CANADIAN GOVERNMENT	230,000.00	226,221.10	
CANADIAN GOVERNMENT	180,000.00	178,149.60	
CANADIAN GOVERNMENT	210,000.00	247,623.60	
CANADIAN GOVERNMENT	210,000.00	223,956.60	
CANADIAN GOVERNMENT	1,000,000.00	722,150.00	
CANADIAN GOVERNMENT	160,000.00	158,355.20	
CANADIAN GOVERNMENT	810,000.00	763,271.10	
CANADIAN GOVERNMENT	700,000.00	630,378.00	
CANADIAN GOVERNMENT	910,000.00	852,324.20	
CANADIAN GOVERNMENT	760,000.00	505,878.80	
CANADIAN GOVERNMENT	760,000.00	705,508.00	
CANADIAN GOVERNMENT	400,000.00	395,804.00	
CANADIAN GOVERNMENT	590,000.00	559,514.70	
CANADIAN GOVERNMENT	130,000.00	128,284.00	
CANADIAN GOVERNMENT	390,000.00	392,187.90	
CANADIAN GOVERNMENT	520,000.00	505,778.00	
CANADIAN GOVERNMENT	370,000.00	377,607.20	
カナダ・ドル 小計	23,400,000.00 (2,645,370,000)	22,567,564.20 (2,551,263,133)	
シンガポール・ドル	SINGAPORE GOVERNMENT	120,000.00	124,227.60
	SINGAPORE GOVERNMENT	140,000.00	146,417.60
	SINGAPORE GOVERNMENT	80,000.00	89,240.00
	SINGAPORE GOVERNMENT	110,000.00	135,396.80
	SINGAPORE GOVERNMENT	220,000.00	244,090.00
	SINGAPORE GOVERNMENT	70,000.00	74,969.30

	SINGAPORE GOVERNMENT	110,000.00	114,167.90	
	SINGAPORE GOVERNMENT	40,000.00	40,990.00	
	SINGAPORE GOVERNMENT	160,000.00	174,720.00	
	SINGAPORE GOVERNMENT	220,000.00	229,999.00	
	SINGAPORE GOVERNMENT	220,000.00	243,859.00	
	SINGAPORE GOVERNMENT	260,000.00	267,456.80	
	SINGAPORE GOVERNMENT	160,000.00	164,198.40	
	SINGAPORE GOVERNMENT	160,000.00	166,160.00	
	SINGAPORE GOVERNMENT	160,000.00	153,600.00	
	SINGAPORE GOVERNMENT	280,000.00	286,129.20	
	SINGAPORE GOVERNMENT	250,000.00	264,337.50	
	SINGAPORE GOVERNMENT	140,000.00	140,014.00	
	SINGAPORE GOVERNMENT	150,000.00	142,950.00	
	SINGAPORE GOVERNMENT	190,000.00	230,755.00	
	SINGAPORE GOVERNMENT	140,000.00	147,770.00	
	SINGAPORE GOVERNMENT	160,000.00	163,694.40	
シンガポール・ドル 小計		3,540,000.00 (432,906,600)	3,745,142.50 (457,993,476)	
スウェーデン・ クローナ	SWEDISH GOVERNMENT	2,170,000.00	2,109,305.10	
	SWEDISH GOVERNMENT	880,000.00	863,825.60	
	SWEDISH GOVERNMENT	1,270,000.00	1,263,827.80	
	SWEDISH GOVERNMENT	2,100,000.00	2,048,781.00	
	SWEDISH GOVERNMENT	2,250,000.00	2,145,037.50	
	SWEDISH GOVERNMENT	1,110,000.00	1,193,893.80	
	SWEDISH GOVERNMENT	1,630,000.00	1,463,462.90	
	SWEDISH GOVERNMENT	1,540,000.00	1,463,785.40	
スウェーデン・クローナ 小計		12,950,000.00 (221,315,500)	12,551,919.10 (214,512,297)	
デンマーク・ク ローネ	DENMARK GOVT BOND	920,000.00	894,782.80	
	KINGDOM OF DENMARK	1,690,000.00	1,672,609.90	
	KINGDOM OF DENMARK	1,650,000.00	1,615,845.00	
	KINGDOM OF DENMARK	1,180,000.00	1,116,280.00	
	KINGDOM OF DENMARK	1,920,000.00	942,662.40	
	KINGDOM OF DENMARK	1,060,000.00	935,831.60	
	KINGDOM OF DENMARK	2,340,000.00	2,797,236.00	
デンマーク・クローネ 小計		10,760,000.00 (262,974,400)	9,975,247.70 (243,795,054)	
ニュージーラン ド・ドル	NEW ZEALAND GOVERNMENT	450,000.00	465,768.00	
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	120,000.00	120,102.00	
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	340,000.00	345,759.60	
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	360,000.00	356,774.40	
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	240,000.00	244,927.20	
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	380,000.00	375,903.60	
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	210,000.00	178,500.00	
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	410,000.00	365,625.70	
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	420,000.00	394,518.60	

	NEW ZEALAND GOVERNMENT	400,000.00	385,952.00	
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	160,000.00	108,284.80	
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	170,000.00	115,739.40	
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	350,000.00	312,347.00	
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	270,000.00	271,422.90	
ニュージーランド・ドル 小計		4,280,000.00 (395,172,400)	4,041,625.20 (373,163,255)	
ノルウェー・クローネ	NORWEGIAN GOVERNMENT	1,440,000.00	1,338,984.00	
	NORWEGIAN GOVERNMENT	1,310,000.00	1,265,040.80	
	NORWEGIAN GOVERNMENT	720,000.00	676,288.80	
	NORWEGIAN GOVERNMENT	1,440,000.00	1,394,136.00	
	NORWEGIAN GOVERNMENT	1,500,000.00	1,468,320.00	
	NORWEGIAN GOVERNMENT	1,200,000.00	1,152,540.00	
	NORWEGIAN GOVERNMENT	1,620,000.00	1,502,258.40	
	NORWEGIAN GOVERNMENT	1,550,000.00	1,385,421.00	
	NORWEGIAN GOVERNMENT	1,160,000.00	1,001,880.40	
	NORWEGIAN GOVERNMENT	1,250,000.00	1,119,212.50	
	NORWEGIAN GOVERNMENT	520,000.00	475,919.60	
ノルウェー・クローネ 小計		13,710,000.00 (221,964,900)	12,780,001.50 (206,908,224)	
ポーランド・ズロチ	POLAND GOVERNMENT BOND	1,550,000.00	1,680,386.00	
	POLAND GOVERNMENT BOND	1,410,000.00	1,449,621.00	
	POLAND GOVERNMENT BOND	1,360,000.00	1,375,857.60	
	POLAND GOVERNMENT BOND	1,270,000.00	1,315,186.60	
	POLAND GOVERNMENT BOND	1,670,000.00	1,695,217.00	
	POLAND GOVERNMENT BOND	1,030,000.00	1,034,779.20	
	POLAND GOVERNMENT BOND	960,000.00	971,241.60	
	POLAND GOVERNMENT BOND	1,220,000.00	1,207,726.80	
	POLAND GOVERNMENT BOND	1,460,000.00	1,439,691.40	
	POLAND GOVERNMENT BOND	1,480,000.00	1,423,478.80	
	POLAND GOVERNMENT BOND	1,380,000.00	1,460,109.00	
	POLAND GOVERNMENT BOND	1,420,000.00	1,247,995.40	
	POLAND GOVERNMENT BOND	1,520,000.00	1,302,670.40	
	POLAND GOVERNMENT BOND	1,030,000.00	1,037,199.70	
	POLAND GOVERNMENT BOND	1,420,000.00	1,548,510.00	
ポーランド・ズロチ 小計		20,180,000.00 (873,115,952)	20,189,670.50 (873,534,360)	
マレーシア・リングgit	MALAYSIA GOVERNMENT	610,000.00	654,359.20	
	MALAYSIA GOVERNMENT	600,000.00	606,048.00	
	MALAYSIA GOVERNMENT	670,000.00	688,672.90	
	MALAYSIA GOVERNMENT	570,000.00	587,259.60	
	MALAYSIA GOVERNMENT	550,000.00	558,046.50	
	MALAYSIA GOVERNMENT	290,000.00	290,739.50	
	MALAYSIA GOVERNMENT	110,000.00	109,655.70	
	MALAYSIA GOVERNMENT	240,000.00	235,140.00	
	MALAYSIA GOVERNMENT	610,000.00	638,365.00	

	MALAYSIA GOVERNMENT	410,000.00	419,368.50	
	MALAYSIA GOVERNMENT	190,000.00	216,639.90	
	MALAYSIA GOVERNMENT	610,000.00	616,063.40	
	MALAYSIA GOVERNMENT	380,000.00	396,340.00	
	MALAYSIA GOVERNMENT	400,000.00	422,224.00	
	MALAYSIA GOVERNMENT	270,000.00	298,347.30	
	MALAYSIA GOVERNMENT	640,000.00	703,334.40	
	MALAYSIA GOVERNMENT	590,000.00	598,914.90	
	MALAYSIA GOVERNMENT	550,000.00	611,897.00	
	MALAYSIA GOVERNMENT	570,000.00	613,314.30	
	MALAYSIA GOVERNMENT	760,000.00	777,700.40	
	MALAYSIA GOVERNMENT	410,000.00	466,268.40	
	MALAYSIA GOVERNMENT	750,000.00	766,140.00	
	MALAYSIA GOVERNMENT	590,000.00	586,890.70	
	MALAYSIA GOVERNMENT	730,000.00	737,066.40	
	MALAYSIA GOVERNMENT	810,000.00	781,560.90	
	MALAYSIA GOVERNMENT	650,000.00	655,421.00	
	MALAYSIA GOVERNMENT	610,000.00	674,946.70	
	MALAYSIA GOVERNMENT	230,000.00	239,170.10	
	MALAYSIAN GOVERNMENT	340,000.00	342,346.00	
	マレーシア・リングgit 小計	14,740,000.00 (587,072,090)	15,292,240.70 (609,067,009)	
メキシコ・ペソ	MEX BONOS DESARR FIX RT	1,000,000.00	949,580.00	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	12,050,000.00	12,320,763.50	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	10,820,000.00	10,231,175.60	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	12,280,000.00	12,040,171.60	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	11,570,000.00	10,043,338.50	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	7,000,000.00	7,160,440.00	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	7,000,000.00	7,116,480.00	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	4,500,000.00	4,250,610.00	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	1,250,000.00	1,084,725.00	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	1,900,000.00	1,854,913.00	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	6,740,000.00	5,917,854.80	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	2,350,000.00	2,544,392.00	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	8,420,000.00	8,473,719.60	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	9,640,000.00	9,840,608.40	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	6,710,000.00	6,404,829.20	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	7,420,000.00	7,316,936.20	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	10,750,000.00	9,375,827.50	
	MEX BONOS DESARR FIX RT	8,350,000.00	7,900,352.50	
	メキシコ・ペソ 小計	129,750,000.00 (1,164,584,100)	124,826,717.40 (1,120,394,685)	
ユーロ	BELGIUM KINGDOM	270,000.00	233,390.70	
	BELGIUM KINGDOM	140,000.00	134,598.80	
	BELGIUM KINGDOM	460,000.00	454,516.80	
	BELGIUM KINGDOM	240,000.00	213,964.80	
	BELGIUM KINGDOM	240,000.00	243,127.20	
	BELGIUM KINGDOM	530,000.00	611,227.80	
	BELGIUM KINGDOM	320,000.00	320,102.40	

BELGIUM KINGDOM	120,000.00	116,144.40	
BELGIUM KINGDOM	250,000.00	247,005.00	
BELGIUM KINGDOM	220,000.00	221,284.80	
BELGIUM KINGDOM	230,000.00	247,544.40	
BELGIUM KINGDOM	300,000.00	301,185.00	
BELGIUM KINGDOM	440,000.00	406,432.40	
BELGIUM KINGDOM	200,000.00	203,206.00	
BELGIUM KINGDOM	270,000.00	229,070.70	
BELGIUM KINGDOM	270,000.00	179,622.90	
BELGIUM KINGDOM	220,000.00	133,834.80	
BELGIUM KINGDOM	430,000.00	423,365.10	
BELGIUM KINGDOM	230,000.00	152,984.50	
BELGIUM KINGDOM	190,000.00	156,710.10	
BELGIUM KINGDOM	490,000.00	523,687.50	
BELGIUM KINGDOM	450,000.00	436,738.50	
BELGIUM KINGDOM	300,000.00	270,846.00	
BELGIUM KINGDOM	510,000.00	488,085.30	
BELGIUM KINGDOM	290,000.00	186,037.90	
BELGIUM KINGDOM	410,000.00	371,677.30	
BELGIUM KINGDOM	260,000.00	167,239.80	
BELGIUM KINGDOM	280,000.00	270,855.20	
BELGIUM KINGDOM	440,000.00	471,904.40	
BELGIUM KINGDOM	350,000.00	302,841.00	
BELGIUM KINGDOM	180,000.00	56,235.60	
BELGIUM KINGDOM	420,000.00	363,606.60	
BELGIUM KINGDOM	260,000.00	145,527.20	
BELGIUM KINGDOM	240,000.00	221,803.20	
BELGIUM KINGDOM	530,000.00	536,052.60	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	640,000.00	655,193.60	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	460,000.00	483,556.60	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	670,000.00	701,999.20	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	700,000.00	726,978.00	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	610,000.00	613,409.90	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	610,000.00	624,627.80	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	410,000.00	414,091.80	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	430,000.00	516,193.50	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	640,000.00	663,392.00	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	660,000.00	730,844.40	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	610,000.00	626,543.20	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	560,000.00	566,977.60	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	630,000.00	687,556.80	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	560,000.00	563,057.60	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	650,000.00	656,643.00	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	300,000.00	298,803.00	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	590,000.00	635,152.70	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	650,000.00	656,792.50	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	670,000.00	657,651.90	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	220,000.00	223,253.80	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	100,000.00	100,239.00	

BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	360,000.00	365,493.60	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	530,000.00	466,786.90	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	390,000.00	347,115.60	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	650,000.00	645,983.00	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	560,000.00	543,239.20	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	630,000.00	623,725.20	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	690,000.00	679,774.20	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	540,000.00	451,504.80	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	520,000.00	603,543.20	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	650,000.00	767,871.00	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	670,000.00	658,315.20	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	620,000.00	605,337.00	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	630,000.00	569,658.60	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	620,000.00	583,079.00	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	680,000.00	630,033.60	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	570,000.00	560,116.20	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	610,000.00	335,823.30	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	750,000.00	710,850.00	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	560,000.00	637,565.60	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	500,000.00	369,300.00	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	700,000.00	619,192.00	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	230,000.00	110,133.20	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	720,000.00	691,948.80	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	510,000.00	393,199.80	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	650,000.00	579,715.50	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	470,000.00	320,474.20	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	520,000.00	510,291.60	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	730,000.00	650,116.10	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	490,000.00	329,529.90	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	680,000.00	646,741.20	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	650,000.00	643,786.00	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	520,000.00	507,036.40	
BUNDESobligation	740,000.00	746,201.20	
BUNDESobligation	620,000.00	619,677.60	
BUNDESobligation	160,000.00	159,939.20	
BUNDESobligation	590,000.00	596,779.10	
BUNDESobligation	790,000.00	795,569.50	
BUNDESobligation	780,000.00	777,878.40	
BUNDESobligation	160,000.00	161,475.20	
BUNDESobligation	550,000.00	537,861.50	
BUNDESobligation	790,000.00	781,412.70	
BUNDESobligation	270,000.00	267,111.00	
BUNDESobligation	630,000.00	632,217.60	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	290,000.00	286,926.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	290,000.00	209,484.40	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	750,000.00	754,095.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	690,000.00	693,829.50	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	870,000.00	847,397.40	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	650,000.00	546,767.00	

BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	470,000.00	442,218.30	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	860,000.00	859,965.60	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	900,000.00	799,110.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	870,000.00	860,673.60	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	500,000.00	454,280.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	140,000.00	138,602.80	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	830,000.00	824,945.30	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	270,000.00	270,696.60	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	150,000.00	152,446.50	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	610,000.00	709,472.70	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	730,000.00	717,845.50	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	820,000.00	802,493.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	470,000.00	536,260.60	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	580,000.00	696,162.40	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1,000,000.00	674,430.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	710,000.00	689,686.90	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	720,000.00	689,529.60	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	730,000.00	691,959.70	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	720,000.00	669,376.80	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1,130,000.00	500,895.10	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	570,000.00	578,778.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	680,000.00	624,199.20	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	540,000.00	522,174.60	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	600,000.00	470,136.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	830,000.00	752,768.50	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	710,000.00	790,194.50	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	270,000.00	244,919.70	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	700,000.00	626,395.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	670,000.00	506,667.40	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	320,000.00	142,659.20	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	790,000.00	697,182.90	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	670,000.00	634,222.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	230,000.00	203,034.80	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	880,000.00	363,994.40	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	760,000.00	660,850.40	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	310,000.00	356,289.20	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	860,000.00	776,975.60	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	780,000.00	627,198.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	700,000.00	670,663.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	640,000.00	638,291.20	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	840,000.00	605,236.80	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	960,000.00	949,516.80	
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	410,000.00	410,783.10	
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	450,000.00	448,245.00	
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	530,000.00	529,109.60	
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	430,000.00	429,815.10	
BUONI POLIENNALI DEL TES	370,000.00	389,728.40	
BUONI POLIENNALI DEL TES	330,000.00	352,621.50	
BUONI POLIENNALI DEL TES	390,000.00	408,809.70	

BUONI POLIENNALI DEL TES	530,000.00	578,304.20	
BUONI POLIENNALI DEL TES	430,000.00	446,077.70	
BUONI POLIENNALI DEL TES	490,000.00	529,533.20	
BUONI POLIENNALI DEL TES	420,000.00	446,342.40	
BUONI POLIENNALI DEL TES	430,000.00	451,895.60	
BUONI POLIENNALI DEL TES	320,000.00	322,675.20	
BUONI POLIENNALI DEL TES	470,000.00	489,100.80	
BUONI POLIENNALI DEL TES	400,000.00	422,640.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	510,000.00	569,262.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	470,000.00	484,809.70	
BUONI POLIENNALI DEL TES	500,000.00	527,290.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	480,000.00	498,345.60	
BUONI POLIENNALI DEL TES	360,000.00	381,024.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	380,000.00	387,003.40	
BUONI POLIENNALI DEL TES	650,000.00	765,791.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	510,000.00	536,713.80	
BUONI POLIENNALI DEL TES	420,000.00	428,547.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	390,000.00	397,332.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	520,000.00	531,330.80	
BUONI POLIENNALI DEL TES	840,000.00	890,240.40	
BUONI POLIENNALI DEL TES	380,000.00	383,522.60	
BUONI POLIENNALI DEL TES	540,000.00	558,279.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	240,000.00	244,960.80	
BUONI POLIENNALI DEL TES	430,000.00	431,999.50	
BUONI POLIENNALI DEL TES	410,000.00	416,965.90	
BUONI POLIENNALI DEL TES	470,000.00	478,229.70	
BUONI POLIENNALI DEL TES	390,000.00	393,907.80	
BUONI POLIENNALI DEL TES	450,000.00	460,669.50	
BUONI POLIENNALI DEL TES	500,000.00	514,215.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	490,000.00	492,861.60	
BUONI POLIENNALI DEL TES	430,000.00	430,004.30	
BUONI POLIENNALI DEL TES	420,000.00	420,634.20	
BUONI POLIENNALI DEL TES	460,000.00	469,959.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	210,000.00	225,323.70	
BUONI POLIENNALI DEL TES	290,000.00	293,036.30	
BUONI POLIENNALI DEL TES	460,000.00	413,705.60	
BUONI POLIENNALI DEL TES	230,000.00	233,047.50	
BUONI POLIENNALI DEL TES	750,000.00	780,465.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	690,000.00	647,778.90	
BUONI POLIENNALI DEL TES	680,000.00	721,799.60	
BUONI POLIENNALI DEL TES	120,000.00	120,284.40	
BUONI POLIENNALI DEL TES	380,000.00	385,027.40	
BUONI POLIENNALI DEL TES	790,000.00	918,880.60	
BUONI POLIENNALI DEL TES	470,000.00	384,469.40	
BUONI POLIENNALI DEL TES	420,000.00	380,343.60	
BUONI POLIENNALI DEL TES	250,000.00	183,830.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	570,000.00	550,506.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	510,000.00	511,142.40	
BUONI POLIENNALI DEL TES	500,000.00	459,305.00	

BUONI POLIENNALI DEL TES	500,000.00	499,975.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	400,000.00	377,332.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	590,000.00	588,831.80	
BUONI POLIENNALI DEL TES	770,000.00	847,677.60	
BUONI POLIENNALI DEL TES	590,000.00	599,221.70	
BUONI POLIENNALI DEL TES	570,000.00	578,931.90	
BUONI POLIENNALI DEL TES	450,000.00	437,413.50	
BUONI POLIENNALI DEL TES	600,000.00	613,044.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	350,000.00	329,500.50	
BUONI POLIENNALI DEL TES	670,000.00	771,551.90	
BUONI POLIENNALI DEL TES	620,000.00	593,594.20	
BUONI POLIENNALI DEL TES	640,000.00	736,640.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	410,000.00	306,803.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	370,000.00	312,331.80	
BUONI POLIENNALI DEL TES	730,000.00	832,652.60	
BUONI POLIENNALI DEL TES	460,000.00	430,058.60	
BUONI POLIENNALI DEL TES	600,000.00	575,436.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	430,000.00	335,103.30	
BUONI POLIENNALI DEL TES	640,000.00	587,744.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	430,000.00	266,720.40	
BUONI POLIENNALI DEL TES	440,000.00	341,633.60	
BUONI POLIENNALI DEL TES	530,000.00	474,795.20	
BUONI POLIENNALI DEL TES	340,000.00	229,942.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	570,000.00	560,304.30	
BUONI POLIENNALI DEL TES	220,000.00	134,763.20	
BUONI POLIENNALI DEL TES	400,000.00	384,472.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	510,000.00	462,039.60	
BUONI POLIENNALI DEL TES	490,000.00	471,639.70	
BUONI POLIENNALI DEL TES	690,000.00	739,790.40	
BUONI POLIENNALI DEL TES	440,000.00	416,992.40	
BUONI POLIENNALI DEL TES	570,000.00	509,904.90	
BUONI POLIENNALI DEL TES	240,000.00	163,766.40	
BUONI POLIENNALI DEL TES	430,000.00	425,626.90	
BUONI POLIENNALI DEL TES	570,000.00	557,363.10	
BUONI POLIENNALI DEL TES	430,000.00	436,196.30	
BUONI POLIENNALI DEL TES	400,000.00	390,888.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	510,000.00	514,788.90	
BUONI POLIENNALI DEL TES	360,000.00	383,738.40	
BUONI POLIENNALI DEL TES	520,000.00	569,114.00	
BUONI POLIENNALI DEL TES	570,000.00	599,286.60	
BUONI POLIENNALI DEL TES	450,000.00	461,353.50	
BUONI POLIENNALI DEL TES	380,000.00	408,515.20	
DEUTSCHLAND REP	380,000.00	404,810.20	
DEUTSCHLAND REP	300,000.00	317,955.00	
DEUTSCHLAND REP	330,000.00	350,479.80	
DEUTSCHLAND REP	540,000.00	619,088.40	
FINNISH GOVERNMENT	110,000.00	105,074.20	
FINNISH GOVERNMENT	190,000.00	193,207.20	
FINNISH GOVERNMENT	160,000.00	163,080.00	

FINNISH GOVERNMENT	130,000.00	111,675.20	
FINNISH GOVERNMENT	210,000.00	211,980.30	
FINNISH GOVERNMENT	140,000.00	140,844.20	
FINNISH GOVERNMENT	70,000.00	66,688.30	
FINNISH GOVERNMENT	140,000.00	142,212.00	
FINNISH GOVERNMENT	200,000.00	200,572.00	
FINNISH GOVERNMENT	110,000.00	110,129.80	
FINNISH GOVERNMENT	140,000.00	125,928.60	
FINNISH GOVERNMENT	130,000.00	119,239.90	
FINNISH GOVERNMENT	80,000.00	81,353.60	
FINNISH GOVERNMENT	180,000.00	175,764.60	
FINNISH GOVERNMENT	130,000.00	114,063.30	
FINNISH GOVERNMENT	160,000.00	107,276.80	
FINNISH GOVERNMENT	210,000.00	197,337.00	
FINNISH GOVERNMENT	140,000.00	104,503.00	
FINNISH GOVERNMENT	130,000.00	83,564.00	
FINNISH GOVERNMENT	170,000.00	152,474.70	
FINNISH GOVERNMENT	140,000.00	56,897.40	
FINNISH GOVERNMENT	180,000.00	157,705.20	
FINNISH GOVERNMENT	190,000.00	182,267.00	
FINNISH GOVERNMENT	140,000.00	86,125.20	
FINNISH GOVERNMENT	200,000.00	186,268.00	
FINNISH GOVERNMENT	100,000.00	99,330.00	
FRANCE (GOVT OF)	640,000.00	512,192.00	
FRANCE (GOVT OF)	1,530,000.00	1,545,667.20	
FRANCE (GOVT OF)	1,590,000.00	1,610,654.10	
FRANCE (GOVT OF)	1,180,000.00	1,184,354.20	
FRANCE (GOVT OF)	920,000.00	1,032,884.00	
FRANCE (GOVT OF)	1,370,000.00	1,415,045.60	
FRANCE (GOVT OF)	1,110,000.00	1,116,504.60	
FRANCE (GOVT OF)	410,000.00	344,338.50	
FRANCE (GOVT OF)	780,000.00	709,667.40	
FRANCE (GOVT OF)	630,000.00	526,698.90	
FRANCE (GOVT OF)	1,400,000.00	1,415,778.00	
FRANCE (GOVT OF)	1,090,000.00	1,077,519.50	
FRANCE (GOVT OF)	490,000.00	477,715.70	
FRANCE (GOVT OF)	1,260,000.00	1,258,677.00	
FRANCE (GOVT OF)	510,000.00	466,216.50	
FRANCE (GOVT OF)	1,190,000.00	1,194,700.50	
FRANCE (GOVT OF)	1,030,000.00	1,034,768.90	
FRANCE (GOVT OF)	1,770,000.00	1,772,141.70	
FRANCE (GOVT OF)	740,000.00	753,556.80	
FRANCE (GOVT OF)	250,000.00	254,450.00	
FRANCE (GOVT OF)	1,680,000.00	1,588,288.80	
FRANCE (GOVT OF)	1,100,000.00	1,205,710.00	
FRANCE (GOVT OF)	450,000.00	235,440.00	
FRANCE (GOVT OF)	1,470,000.00	1,205,488.20	
FRANCE (GOVT OF)	910,000.00	732,668.30	
FRANCE (GOVT OF)	1,100,000.00	1,085,458.00	

FRANCE (GOVT OF)	750,000.00	525,615.00	
FRANCE (GOVT OF)	1,670,000.00	1,617,896.00	
FRANCE (GOVT OF)	1,610,000.00	1,396,014.90	
FRANCE (GOVT OF)	1,550,000.00	1,488,310.00	
FRANCE (GOVT OF)	700,000.00	732,578.00	
FRANCE (GOVT OF)	1,030,000.00	1,123,524.00	
FRANCE (GOVT OF)	850,000.00	511,207.00	
FRANCE (GOVT OF)	1,460,000.00	1,377,305.60	
FRANCE (GOVT OF)	1,240,000.00	1,134,364.40	
FRANCE (GOVT OF)	840,000.00	385,240.80	
FRANCE (GOVT OF)	560,000.00	532,845.60	
FRANCE (GOVT OF)	1,450,000.00	1,286,512.50	
FRANCE (GOVT OF)	960,000.00	622,320.00	
FRANCE (GOVT OF)	350,000.00	94,234.00	
FRANCE (GOVT OF)	660,000.00	368,887.20	
FRANCE (GOVT OF)	1,500,000.00	1,286,385.00	
FRANCE (GOVT OF)	1,050,000.00	1,028,590.50	
FRANCE (GOVT OF)	830,000.00	369,358.30	
FRANCE (GOVT OF)	1,180,000.00	993,442.00	
FRANCE (GOVT OF)	830,000.00	642,146.10	
FRANCE (GOVT OF)	880,000.00	1,034,528.00	
FRANCE (GOVT OF)	1,280,000.00	1,245,107.20	
FRANCE (GOVT OF)	1,400,000.00	1,326,304.00	
FRANCE (GOVT OF)	590,000.00	569,226.10	
FRANCE (GOVT OF)	650,000.00	539,623.50	
IRELAND GOVERNMENT BOND	210,000.00	206,913.00	
IRELAND GOVERNMENT BOND	90,000.00	82,363.50	
IRELAND GOVERNMENT BOND	280,000.00	226,797.20	
IRELAND GOVERNMENT BOND	240,000.00	240,849.60	
IRELAND GOVERNMENT BOND	110,000.00	111,311.20	
IRELAND GOVERNMENT BOND	210,000.00	183,781.50	
IRELAND GOVERNMENT BOND	210,000.00	204,831.90	
IRELAND GOVERNMENT BOND	130,000.00	118,795.30	
IRELAND GOVERNMENT BOND	170,000.00	162,054.20	
IRELAND GOVERNMENT BOND	250,000.00	241,652.50	
IRELAND GOVERNMENT BOND	230,000.00	155,535.20	
IRELAND GOVERNMENT BOND	140,000.00	112,249.20	
IRELAND GOVERNMENT BOND	190,000.00	185,937.80	
IRELAND GOVERNMENT BOND	200,000.00	181,338.00	
IRELAND GOVERNMENT BOND	220,000.00	191,780.60	
IRELAND GOVERNMENT BOND	120,000.00	81,529.20	
IRELAND GOVERNMENT BOND	110,000.00	105,322.80	
IRISH GOVERNMENT BOND	140,000.00	121,093.00	
NETHERLANDS GOVERNMENT	300,000.00	297,837.00	
NETHERLANDS GOVERNMENT	380,000.00	383,427.60	
NETHERLANDS GOVERNMENT	280,000.00	280,235.20	
NETHERLANDS GOVERNMENT	330,000.00	325,218.30	
NETHERLANDS GOVERNMENT	350,000.00	341,988.50	
NETHERLANDS GOVERNMENT	560,000.00	512,456.00	

NETHERLANDS GOVERNMENT	380,000.00	378,951.20	
NETHERLANDS GOVERNMENT	160,000.00	162,107.20	
NETHERLANDS GOVERNMENT	130,000.00	130,734.50	
NETHERLANDS GOVERNMENT	450,000.00	442,516.50	
NETHERLANDS GOVERNMENT	480,000.00	465,364.80	
NETHERLANDS GOVERNMENT	500,000.00	551,345.00	
NETHERLANDS GOVERNMENT	370,000.00	346,745.50	
NETHERLANDS GOVERNMENT	380,000.00	269,085.60	
NETHERLANDS GOVERNMENT	400,000.00	362,028.00	
NETHERLANDS GOVERNMENT	460,000.00	492,342.60	
NETHERLANDS GOVERNMENT	490,000.00	205,902.90	
NETHERLANDS GOVERNMENT	430,000.00	378,021.60	
NETHERLANDS GOVERNMENT	360,000.00	252,471.60	
NETHERLANDS GOVERNMENT	320,000.00	340,444.80	
NETHERLANDS GOVERNMENT	410,000.00	385,699.30	
NETHERLANDS GOVERNMENT	410,000.00	361,726.60	
NETHERLANDS GOVERNMENT	460,000.00	343,859.20	
OBRIGACOES DO TESOURO	250,000.00	221,717.50	
OBRIGACOES DO TESOURO	140,000.00	135,273.60	
OBRIGACOES DO TESOURO	310,000.00	303,682.20	
OBRIGACOES DO TESOURO	150,000.00	150,210.00	
OBRIGACOES DO TESOURO	130,000.00	133,480.10	
OBRIGACOES DO TESOURO	200,000.00	213,828.00	
OBRIGACOES DO TESOURO	190,000.00	104,000.30	
OBRIGACOES DO TESOURO	280,000.00	257,339.60	
OBRIGACOES DO TESOURO	200,000.00	165,776.00	
OBRIGACOES DO TESOURO	160,000.00	114,256.00	
OBRIGACOES DO TESOURO	210,000.00	222,885.60	
OBRIGACOES DO TESOURO	60,000.00	61,425.60	
OBRIGACOES DO TESOURO	410,000.00	410,639.60	
OBRIGACOES DO TESOURO	240,000.00	230,414.40	
OBRIGACOES DO TESOURO	200,000.00	189,098.00	
OBRIGACOES DO TESOURO	130,000.00	130,657.80	
OBRIGACOES DO TESOURO	70,000.00	69,898.50	
OBRIGACOES DO TESOURO	100,000.00	100,805.00	
OBRIGACOES DO TESOURO	80,000.00	81,337.60	
OBRIGACOES DO TESOURO	320,000.00	318,012.80	
OBRIGACOES DO TESOURO	280,000.00	305,886.00	
REPUBLIC OF AUSTRIA	270,000.00	245,246.40	
REPUBLIC OF AUSTRIA	160,000.00	163,366.40	
REPUBLIC OF AUSTRIA	260,000.00	271,736.40	
REPUBLIC OF AUSTRIA	340,000.00	342,618.00	
REPUBLIC OF AUSTRIA	190,000.00	188,953.10	
REPUBLIC OF AUSTRIA	210,000.00	211,383.90	
REPUBLIC OF AUSTRIA	380,000.00	381,432.60	
REPUBLIC OF AUSTRIA	250,000.00	242,600.00	
REPUBLIC OF AUSTRIA	120,000.00	122,365.20	
REPUBLIC OF AUSTRIA	270,000.00	258,003.90	
REPUBLIC OF AUSTRIA	100,000.00	100,880.00	

	REPUBLIC OF AUSTRIA	130,000.00	132,189.20	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	250,000.00	174,232.50	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	390,000.00	383,331.00	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	80,000.00	38,791.20	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	150,000.00	89,718.00	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	210,000.00	221,988.90	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	360,000.00	350,881.20	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	390,000.00	429,651.30	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	380,000.00	361,368.60	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	370,000.00	337,314.20	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	260,000.00	137,443.80	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	180,000.00	110,860.20	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	140,000.00	43,719.20	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	430,000.00	380,717.70	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	160,000.00	57,993.60	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	200,000.00	149,334.00	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	310,000.00	292,971.70	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	350,000.00	317,485.00	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	240,000.00	174,544.80	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	470,000.00	476,030.10	
	ユーロ 小計	206,380,000.00 (37,674,669,000)	194,447,185.40 (35,496,333,695)	
国債証券 合計		127,592,441,394 (127,592,441,394)	120,070,405,328 (120,070,405,328)	
合計			120,070,405,328 (120,070,405,328)	

(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 137銘柄	44.92	45.49
イギリス・ポンド	国債証券 65銘柄	5.76	5.83
イスラエル・シュケル	国債証券 14銘柄	0.41	0.41
オーストラリア・ドル	国債証券 28銘柄	1.30	1.32
オフショア・人民元	国債証券 79銘柄	11.69	11.84
カナダ・ドル	国債証券 43銘柄	2.10	2.12
シンガポール・ドル	国債証券 22銘柄	0.38	0.38
スウェーデン・クローナ	国債証券 8銘柄	0.18	0.18
デンマーク・クローネ	国債証券 7銘柄	0.20	0.20
ニュージーランド・ドル	国債証券 14銘柄	0.31	0.31
ノルウェー・クローネ	国債証券 11銘柄	0.17	0.17
ポーランド・ズロチ	国債証券 15銘柄	0.72	0.73
マレーシア・リンギット	国債証券 29銘柄	0.50	0.51
メキシコ・ペソ	国債証券 18銘柄	0.92	0.93
ユーロ	国債証券 419銘柄	29.19	29.56

(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】

2026年2月27日現在

資産総額	20,991,513,291円
負債総額	31,635,011円
純資産総額（ - ）	20,959,878,280円
発行済数量	17,946,885,087口
1口当たり純資産額（ / ）	1.1679円

(参考)

ニッセイ国内株式インデックス マザーファンド

2026年2月27日現在

資産総額	443,205,757,843円
負債総額	1,650,621,122円
純資産総額（ - ）	441,555,136,721円
発行済数量	90,345,183,802口
1口当たり純資産額（ / ）	4.8874円

ニッセイ国内債券パッシブ マザーファンド

2026年2月27日現在

資産総額	80,505,311,410円
負債総額	1,533,469,524円
純資産総額（ - ）	78,971,841,886円
発行済数量	92,159,400,462口
1口当たり純資産額（ / ）	0.8569円

ニッセイ外国株式インデックス マザーファンド

2026年2月27日現在

資産総額	1,537,044,674,145円
負債総額	1,688,604,369円
純資産総額（ - ）	1,535,356,069,776円
発行済数量	249,776,187,385口
1口当たり純資産額（ / ）	6.1469円

ニッセイ外国債券インデックス マザーファンド

2026年2月27日現在

資産総額	123,031,407,552円
負債総額	316,911,388円
純資産総額（ - ）	122,714,496,164円
発行済数量	61,539,418,396口
1口当たり純資産額（ / ）	1.9941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

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。

前記の申請のある場合には、前記の振替機関等は、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。

前記の振替について、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る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

2026年2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

###### 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。

###### 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）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。

2026年2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	409	89,796
追加型公社債投資信託	0	0
単位型株式投資信託	136	19,864
単位型公社債投資信託	0	0
合計	545	109,661

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)	
<b>資産の部</b>				
<b>流動資産</b>				
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
<b>固定資産</b>				
<b>有形固定資産</b>				
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
<b>無形固定資産</b>				
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
<b>投資その他の資産</b>				
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

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									株主資本 合計
	資本金	資本剰余金		利益準備 金	利益剰余金				利益剰余金 合計	
		資本準備 金	資本剰余 金合計		その他利益剰余金					
					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									株主資本 合計
	資本金	資本剰余金		利益剰余金					利益剰余金 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					
					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	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。 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。 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	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。 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	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。 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	<p>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。</p> <p><b>投資信託委託業務</b> 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。</p> <p><b>投資運用業務</b> 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。</p> <p><b>投資助言業務</b> 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。</p>
6．外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準	<p>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。</p>
7．ヘッジ会計の方法	<p><b>ヘッジ会計の方法</b> 繰延ヘッジ処理によっております。</p> <p><b>ヘッジ手段とヘッジ対象</b> 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</p> <p><b>ヘッジ方針</b> 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。</p> <p><b>ヘッジ有効性評価の方法</b> 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。</p>
8．グループ通算制度の適用	<p>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。</p>

（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す。

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

## 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

## 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

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
其他有価証券	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 其他有価証券	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 其他有価証券	-	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)
現金・預金	23,594,998	-	-	-
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)
現金・預金	22,854,185	-	-	-
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	-	-	-
	国債・地方債等	3,473,100	3,459,180	13,920
	社債	-	-	-
	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	-	-	-
	国債・地方債等	-	-	-
	社債	-	-	-
	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	-	-	-
	国債・地方債等	-	-	-
	社債	-	-	-
	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	-	-	-
	国債・地方債等	-	-	-
	社債	-	-	-
	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 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 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	当事業年度
	(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	(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	当事業年度
	(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	(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		<u>10,576,633</u>

## 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		<u>2,658,701</u>

## 負債合計

		<u>13,235,335</u>
--	--	-------------------

## 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		<u>8,281,840</u>

## 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		<u>57,585,302</u>

## 株主資本合計

		<u>75,867,142</u>
--	--	-------------------

## 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		<u>469,407</u>

## 純資産合計

		<u>75,397,735</u>
--	--	-------------------

## 負債・純資産合計

		<u>88,633,070</u>
--	--	-------------------

## (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	<u>28,146,302</u>
営業費用	14,006,345
一般管理費	1 7,126,448
営業利益	<u>7,013,508</u>
営業外収益	2 119,573
営業外費用	3 93,659
経常利益	<u>7,039,422</u>
特別利益	4 39,701
特別損失	5 85,619
税引前中間純利益	<u>6,993,504</u>
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	<u>2,125,334</u>
中間純利益	<u>4,868,169</u>

## (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	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。 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。 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	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。 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	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。 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	<p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>
6．外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準	<p>外貨建金銭債権債務は、中間会計期間末日の直物が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。</p>
7．ヘッジ会計の方法	<p>ヘッジ会計の方法 繰延ヘッジ処理によっております。</p> <p>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。</p> <p>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</p> <p>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。</p> <p>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。</p>
8．グループ通算制度の適用	<p>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。</p>

（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
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	-	-	-
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	-
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 〇 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				
其他有価証券	-	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 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			
	国債・地方債等	-	-	-
	社債	-	-	-
	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			
	国債・地方債等	-	-	-
	社債	-	-	-
	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	<u>4,868,169千円</u>
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。

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)。

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)。

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。

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。

上記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】

定款の変更等

該当事項はありません。

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	
光世証券株式会社	12,000	
株式会社スマートプラス <sup>1</sup>	100	
楽天証券株式会社	19,495	
moomoo証券株式会社	5,869	
SMB C日興証券株式会社	135,000	
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。
日本生命保険相互会社	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 <sup>2</sup>	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長に提出されています。

2025年5月21日	有価証券報告書 有価証券届出書
2025年11月21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. X B R L 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5月20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 公認会計士 百瀬和政  
業務執行社員

## 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DCニッセイワールドセレクトファンド（安定型）の2025年2月22日から2026年2月24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、DCニッセイワールドセレクトファンド（安定型）の2026年2月24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、継続企業的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、継続企業的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。継続企業的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. X B R L データは中間監査の対象には含まれておりません。