

【表紙】

【提出書類】	有価証券報告書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2026年2月6日提出
【計算期間】	第23期(自 2024年11月7日至 2025年11月6日)
【ファンド名】	D C インデックスバランス(株式40)
【発行者名】	アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 ステファニー・ドゥルーズ
【本店の所在の場所】	東京都港区赤坂九丁目7番1号
【事務連絡者氏名】	新屋敷 昇
【連絡場所】	東京都港区赤坂九丁目7番1号
【電話番号】	050-5785-6187
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

第一部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

(1)【ファンドの目的及び基本的性格】

ファンドの目的

4つの異なる資産に投資を行ない、中長期的な信託財産の成長をめざします。

ファンドの基本的性格

1) 商品分類

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

(注) 当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

追加型投信

一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行なわれ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいいます。

内外

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

資産複合

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

2) 属性区分

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

(注) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

その他資産(投資信託証券(資産複合 資産配分固定型(株式、債券)))

当ファンドは、投資信託証券への投資を通じて、株式および債券に投資を行いません。よって、商品分類の「投資対象資産(収益の源泉)」においては、「資産複合」に分類されます。

「資産配分固定型」とは、目論見書または投資信託約款において、複数資産を投資対象とし、組入比率については固定的とする旨の記載があるものをいいます。

年1回

目論見書または投資信託約款において、年1回決算する旨の記載があるものをいいます。

グローバル(含む日本)

目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本を含む世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。

ファミリーファンド

目論見書または投資信託約款において、親投資信託(ファンド・オブ・ファンズにのみ投資されるものを除きます。)を投資対象として投資するものをいいます。

為替ヘッジなし

目論見書または投資信託約款において、為替のヘッジを行わない旨の記載があるものまたは為替のヘッジを行なう旨の記載がないものをいいます。

属性区分に記載している「為替ヘッジ」は、対円で為替変動リスクに対するヘッジの有無を記載しております。

上記は、一般社団法人投資信託協会が定める分類方法に基づき記載しています。

上記以外の商品分類および属性区分の定義につきましては、一般社団法人投資信託協会のホームページ(<https://www.toushin.or.jp/>)をご参照ください。

ファンドの特色

1. 4つの異なる資産に国際分散投資します。

主として、国内株式、海外株式、国内債券、海外債券の4つの資産に投資を行ないます。国際分散投資によりリスク低減をはかりながら、中長期的な信託財産の成長をめざして運用を行ないます。

2. インデックスファンドで構成しています。

各資産の運用は資産全体の値動きを表す代表的な指数に連動することをめざすインデックス運用で行ないます。

<国内株式>

「日本株式インデックスTOPIXマザーファンド」

主としてわが国の株式に投資し、TOPIX(東証株価指数)配当込みの動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。

<海外株式>

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

主として日本を除く世界各国の株式(DR(預託証券)およびカントリーファンドなどを含みます。)に投資し、MSCI-KOKUSAIインデックス(税引後配当込み、円ヘッジなし円ベース)の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。

<国内債券>

「日本債券インデックスマザーファンド」

主としてわが国の公社債に投資し、NOMURA-BPI総合の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。

<海外債券>

「海外債券インデックス(ヘッジなし)マザーファンド」

主として世界各国の債券に投資し、FTSE世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし円ベース)の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。

著作権などについて

- ※TOPIX(東証株価指数)、TOPIXの指数値およびTOPIXに係る商標または登録商標は、株式会社JPX総研または株式会社JPX総研の関連会社(以下「JPX」という。)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用などTOPIXに関するすべての権利、ノウハウおよびTOPIXに係る商標または登録商標に関するすべての権利はJPXが有します。JPXは、TOPIXの指数値の算出または公表の誤謬、遅延または中断に対し、責任を負いません。当ファンドは、JPXにより提供、保証または販売されるものではなく、当ファンドの設定、販売および販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもJPXは責任を負いません。
- ※MSCI-KOKUSAIインデックス 同指数に関する著作権等の知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は、同指数の内容を変える権利および公表を停止する権利を有しています。
- ※NOMURA-BPI総合 同指数は、野村フィデューシャリーリサーチ&コンサルティング株式会社(以下「NFRIC」)が公表している指数で、その知的財産権はNFRICに帰属します。なお、NFRICは、対象インデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、対象インデックスを用いて行なわれるアモーヴァアセットマネジメント株式会社の事業活動サービスに関し一切責任を負いません。
- ※FTSE世界国債インデックス(除く日本) 同指数は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。

3. 株式に40%、債券などに60%投資します。

資産の標準実質組入比率は、株式40%、債券など60%とします。
組入比率の調整にあたっては、原則としてマザーファンドへの投資比率を調整することで行ないます。

各マザーファンドおよび短期金融資産への投資比率は以下を基本とします。

投資対象	基本投資比率
日本株式インデックスTOPIXマザーファンド	30%
海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI(ヘッジなし)マザーファンド	10%
日本債券インデックスマザーファンド	45%
海外債券インデックス(ヘッジなし)マザーファンド	10%
短期金融資産	5%

※基本投資比率は必要に応じて変更することがあります。

※基本投資比率から乖離した場合は、一定のルールに従い基本投資比率になるように調整を行ないます。

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

ファンドの仕組み

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



主な投資制限

- ・株式への実質投資割合は、信託財産の総額の70%未満とします。
- ・外貨建資産への実質投資割合は、信託財産の総額の50%以下とします。

分配方針

- ・毎決算時に、分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向などを勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行なわないこともあります。
- ※将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

当ファンドは、確定拠出年金法に基づく確定拠出年金制度の拠出金を運用するための専用ファンドです。購入申込者は、確定拠出年金法に定める加入者などの運用の指図に基づいて購入の申込みを行なう資産管理機関および国民年金基金連合会が委託する事務委託先金融機関に限るものとします。

信託金限度額

- ・1兆円を限度として信託金を追加することができます。
- ・委託会社は受託会社と合意のうえ、当該限度額を変更することができます。

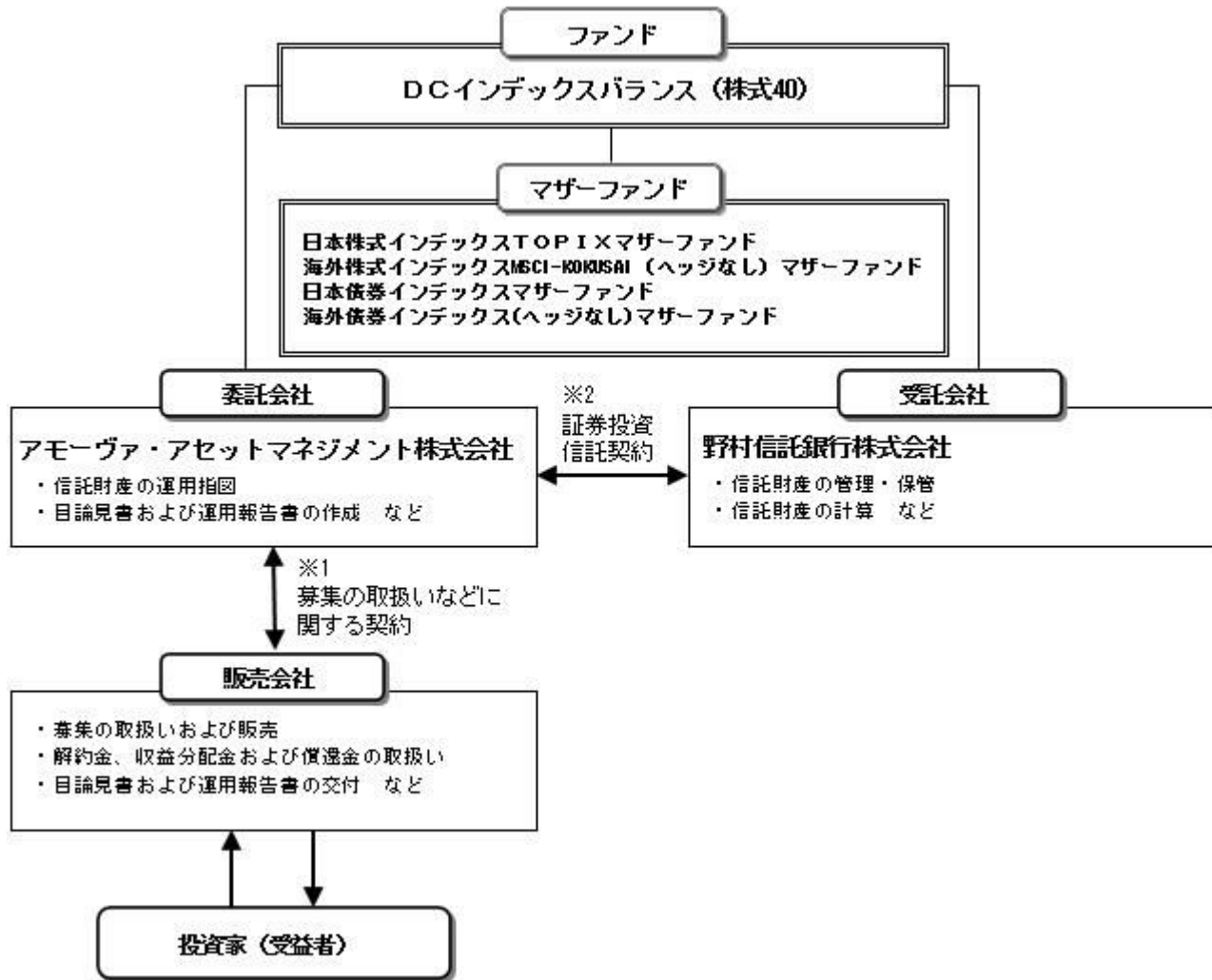
(2) 【ファンドの沿革】

2002年12月10日

- ・ファンドの信託契約締結、当初自己設定、運用開始

(3) 【ファンドの仕組み】

ファンドの仕組み



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

委託会社の概況（2025年11月末現在）

- 1) 資本金
17,363百万円
- 2) 沿革
1959年：日興証券投資信託委託株式会社として設立
1999年：日興国際投資顧問株式会社と合併し「日興アセットマネジメント株式会社」に社名変更
2025年：「アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社」に社名変更

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

3) 大株主の状況

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

2【投資方針】

(1)【投資方針】

- ・主として、以下に掲げる各マザーファンドの受益証券に投資を行ない、信託財産の中長期的な成長をめざします。
証券投資信託「日本株式インデックスTOPIXマザーファンド」
証券投資信託「海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド」

- 証券投資信託「日本債券インデックスマザーファンド」
 証券投資信託「海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド」
- ・純資産総額に対する株式ならびに公社債および短期金融資産の実質組入比率については、次の標準実質組入比率を目標として投資を行ないます。

株式の標準実質組入比率.....	40%
公社債および短期金融資産の標準実質組入比率.....	60%
 - ・組入比率の調整にあたっては、原則としてマザーファンド受益証券への投資比率を調整することで行ないますが、市況動向などによっては内外の有価証券などへの直接投資を行なうことがあります。
 - ・また、資金動向などによっては組入比率を引き下げることもあります。
 - ・ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

（２）【投資対象】

< D C インデックスバランス（株式40） >

以下に掲げる各証券投資信託の受益証券を主要投資対象とします。

- 証券投資信託「日本株式インデックスTOPIXマザーファンド」
- 証券投資信託「海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド」
- 証券投資信託「日本債券インデックスマザーファンド」
- 証券投資信託「海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド」

投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

- 1) 有価証券
- 2) デリバティブ取引に係る権利（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、約款第20条、第21条および第22条に定めるものに限ります。）

- 3) 金銭債権
- 4) 約束手形
- 5) 為替手形

主として次のマザーファンドの受益証券ならびに次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することができます。

- 1) 証券投資信託「日本株式インデックスTOPIXマザーファンド」受益証券
- 2) 証券投資信託「海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド」受益証券
- 3) 証券投資信託「日本債券インデックスマザーファンド」受益証券
- 4) 証券投資信託「海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド」受益証券
- 5) 株券または新株引受権証券
- 6) 国債証券
- 7) 地方債証券
- 8) 特別の法律により法人の発行する債券
- 9) 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。）
- 10) 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。）
- 11) コマーシャル・ペーパー
- 12) 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
- 13) 外国または外国の者の発行する証券または証書で、5)～12)の証券または証書の性質を有するもの
- 14) 投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいい、マザーファンドの受益証券を除きます。）
- 15) 投資証券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。以下同じ。）で16)に定めるもの以外のもの
- 16) 投資法人債券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。以下同じ。）または外国投資証券で投資法人債券に類する証券
- 17) 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。）
- 18) オプションを表示する証券または証書（金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券に係るものに限ります。）
- 19) 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。）
- 20) 外国法人が発行する譲渡性預金証書
- 21) 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。）
- 22) 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
- 23) 外国の者に対する権利で22)の有価証券の性質を有するもの

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

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

次の取引ができます。

 - 1) 信用取引
 - 2) 先物取引等
 - 3) スワップ取引
 - 4) 金利先渡取引
 - 5) 為替先渡取引

- 6) 有価証券の貸付
 - 7) 公社債の空売
 - 8) 公社債の借入
 - 9) 外国為替予約取引
 - 10) 資金の借入
- <日本株式インデックスTOPIXマザーファンド>
わが国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。
投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。
- 1) 有価証券
 - 2) デリバティブ取引に係る権利（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、約款第15条、第16条および第17条に定めるものに限ります。）
 - 3) 金銭債権
 - 4) 約束手形
 - 5) 為替手形
- 主として次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することができます。ただし、私募により発行された有価証券（短期社債等（社債、株式等の振替に関する法律第66条第1号に規定する短期社債、同法第117条に規定する相互会社の社債、同法第118条に規定する特定社債および同法第120条に規定する特別法人債をいいます。）を除きます。）には投資しません。
- 1) 株券または新株引受権証書
 - 2) 国債証券
 - 3) 地方債証券
 - 4) 特別の法律により法人の発行する債券
 - 5) 社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。）
 - 6) 特定社債券（金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。）
 - 7) コマーシャル・ペーパー
 - 8) 新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。）および新株予約権証券
 - 9) 外国または外国の者の発行する本邦通貨表示の証券で、2)～8)の証券の性質を有するもの
 - 10) 投資法人債券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。以下同じ。）または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。）で投資法人債券に類する証券
 - 11) オプションを表示する証券または証書（金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券に係るものに限ります。）
 - 12) 預託証書（金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。）
 - 13) 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）
 - 14) 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの
- 次に掲げる金融商品（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用することができます。
- 1) 預金
 - 2) 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）
 - 3) コール・ローン
 - 4) 手形割引市場において売買される手形
 - 5) 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
- 次の取引ができます。
- 1) 信用取引
 - 2) 先物取引等
 - 3) スワップ取引
 - 4) 金利先渡取引
 - 5) 有価証券の貸付
 - 6) 公社債の空売
 - 7) 公社債の借入
- <海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド>
日本を除く世界各国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。
投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。
- 1) 有価証券
 - 2) デリバティブ取引に係る権利（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、約款第14条、第15条および第16条に定めるものに限ります。）
 - 3) 金銭債権
 - 4) 約束手形
 - 5) 為替手形
- 主として次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することができます。ただし、私募により発行された有価証券（短期社債等（社債、株式等の振替に関する法律第66条第1号に規定する短期社債、同法第117条に規定する相互会社の社債、同法第118条に規定する特定社債および同法第120条に規定する特別法人債をいいます。）を除きます。）には投資しません。
- 1) 外国または外国の者の発行する外国通貨表示の株券または新株引受権証書
 - 2) 国債証券
 - 3) 地方債証券
 - 4) 特別の法律により法人の発行する債券
 - 5) 社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。）
 - 6) 特定社債券（金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。）
 - 7) コマーシャル・ペーパー

- 8) 外国または外国の者の発行する外国通貨表示の新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。）および新株予約権証券
- 9) 外国または外国の者の発行する証券で、2)～7)の証券の性質を有するもの
- 10) 投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。）
- 11) 投資証券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。以下同じ。）で12)に定めるもの以外のもの
- 12) 投資法人債券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。以下同じ。）または外国投資証券で投資法人債券に類する証券
- 13) 外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。）
- 14) オプションを表示する証券または証書（金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券に係るものに限ります。）
- 15) 預託証書（金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。）
- 16) 外国法人が発行する譲渡性預金証書
- 17) 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）
- 18) 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの
- 19) 外国の者に対する権利で18)の有価証券の性質を有するもの
次に掲げる金融商品（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用することができます。
- 1) 預金
 - 2) 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）
 - 3) コール・ローン
 - 4) 手形割引市場において売買される手形
 - 5) 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
 - 6) 外国の者に対する権利で5)の権利の性質を有するもの
次の取引ができます。
 - 1) 信用取引
 - 2) 先物取引等
 - 3) スワップ取引
 - 4) 金利先渡取引
 - 5) 為替先渡取引
 - 6) 有価証券の貸付
 - 7) 公社債の空売
 - 8) 公社債の借入
 - 9) 外国為替予約取引
- <日本債券インデックスマザーファンド>
わが国の公社債を主要投資対象とします。
投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。
- 1) 有価証券（株券、出資証券ならびにこれらと同等の性質を有する証券等を除きます。）
 - 2) デリバティブ取引に係る権利（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、約款第12条、第13条および第14条に定めるものに限ります。）
 - 3) 金銭債権
 - 4) 約束手形
 - 5) 為替手形
- 主として次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することができます。ただし、私募により発行された有価証券（短期社債等（社債、株式等の振替に関する法律第66条第1号に規定する短期社債、同法第117条に規定する相互会社の社債、同法第118条に規定する特定社債および同法第120条に規定する特別法人債をいいます。）を除きます。）には投資しません。
- 1) 国債証券
 - 2) 地方債証券
 - 3) 特別の法律により法人の発行する債券
 - 4) 社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券を除きます。新株予約権付社債については、会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（会社法施行前の旧商法第341条の3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含みます。）に限ります。）
 - 5) 特定社債券（金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。）
 - 6) コマーシャル・ペーパー
 - 7) 外国または外国の者の発行する本邦通貨表示の証券で、1)～6)の証券の性質を有するもの
 - 8) 投資法人債券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。以下同じ。）または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。）で投資法人債券に類する証券
 - 9) 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）
 - 10) 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの
次に掲げる金融商品（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用することができます。
 - 1) 預金
 - 2) 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）
 - 3) コール・ローン
 - 4) 手形割引市場において売買される手形
 - 5) 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
次の取引ができます。

- 1) 先物取引等
 - 2) スワップ取引
 - 3) 金利先渡取引
 - 4) 有価証券の貸付
 - 5) 公社債の空売
 - 6) 公社債の借入
- < 海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド >
 内外の公社債を主要投資対象とします。
 投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。
- 1) 有価証券（株券、出資証券ならびにこれらと同等の性質を有する証券等を除きます。）
 - 2) デリバティブ取引に係る権利（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、約款第12条、第13条および第14条に定めるものに限りません。）
 - 3) 金銭債権
 - 4) 約束手形
 - 5) 為替手形
- 主として次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することができます。ただし、私募により発行された有価証券（短期社債等（社債、株式等の振替に関する法律第66条第1号に規定する短期社債、同法第117条に規定する相互会社の社債、同法第118条に規定する特定社債および同法第120条に規定する特別法人債をいいます。）を除きます。）には投資しません。
- 1) 国債証券
 - 2) 地方債証券
 - 3) 特別の法律により法人の発行する債券
 - 4) 社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券を除きます。新株予約権付社債については、会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの（会社法施行前の旧商法第341条の3第1項第7号および第8号の定めがある新株予約権付社債を含みます。）に限りません。）
 - 5) 特定社債券（金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。）
 - 6) コマーシャル・ペーパー
 - 7) 外国または外国の者の発行する証券で、1)～6)の証券の性質を有するもの
 - 8) 投資法人債券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。以下同じ。）または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。）で投資法人債券に類する証券
 - 9) 外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。）
 - 10) 外国法人が発行する譲渡性預金証書
 - 11) 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限りません。）
 - 12) 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの
 - 13) 外国の者に対する権利で12)の有価証券の性質を有するもの
 次に掲げる金融商品（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用することができます。
- 1) 預金
 - 2) 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）
 - 3) コール・ローン
 - 4) 手形割引市場において売買される手形
 - 5) 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
 - 6) 外国の者に対する権利で5)の権利の性質を有するもの
- 次の取引ができます。
- 1) 先物取引等
 - 2) スワップ取引
 - 3) 金利先渡取引
 - 4) 為替先渡取引
 - 5) 有価証券の貸付
 - 6) 公社債の空売
 - 7) 公社債の借入
 - 8) 外国為替予約取引

投資対象とするマザーファンドの概要

< 日本株式インデックスTOPIXマザーファンド >

運用の基本方針

基本方針	わが国の株式市場の動きをとらえることを目標に、TOPIX（東証株価指数）* 配当込みの動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。
主な投資対象	わが国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。

投資方針	<ul style="list-style-type: none"> 主としてわが国の株式に投資し、TOPIX（東証株価指数）配当込みの動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。 投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的のため、株価指数先物取引などを活用することがあります。このため、株式の組入総額と株価指数先物取引などの買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。 株式以外の資産への投資割合は、原則として、信託財産の総額の50%以下とします。 ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> 株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への投資は行ないません。 デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。
収益分配	収益分配は行ないません。
ファンドに係る費用	
信託報酬	ありません。
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	解約時の基準価額に対し0.3%（1口当たり）
その他の費用など	組入有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税など。 上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。
その他	
委託会社	アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社 2025年9月1日付で「日興アセットマネジメント株式会社」から変更
受託会社	野村信託銀行株式会社
信託期間	無期限（1999年10月29日設定）
決算日	毎年10月26日（休業日の場合は翌営業日）

* TOPIX（東証株価指数）は、日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、指数採用銘柄の浮動株調整後の時価総額を指数化したものです。

TOPIXの指数値およびTOPIXに係る標章または商標は、株式会社JPX総研または株式会社JPX総研の関連会社（以下「JPX」という。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用などTOPIXに関するすべての権利・ノウハウおよびTOPIXに係る標章または商標に関するすべての権利はJPXが有します。JPXは、TOPIXの指数値の算出または公表の誤謬、遅延または中断に対し、責任を負いません。当ファンドは、JPXにより提供、保証または販売されるものではなく、当ファンドの設定、販売および販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもJPXは責任を負いません。

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

運用の基本方針	
基本方針	世界の主要国の株式市場の動きをとらえることを目標に、MSCI-KOKUSAIインデックス*（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）に連動する投資成果を目指して運用を行ないます。
主な投資対象	日本を除く世界各国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> 主として日本を除く世界各国の株式（DR（預託証券）およびコントリーファンド等を含みます。）に投資し、MSCI-KOKUSAIインデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）の動きに連動する投資成果を目指して運用を行ないます。 投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的のため、株価指数先物取引や外国為替予約取引等を活用することがあります。このため、株式の組入総額と株価指数先物取引等の買建玉の時価総額の合計額および外貨建資産の組入総額と外国為替予約取引等の買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。 ただし、資金動向、市況動向の急激な変化が生じたとき等ならびに信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。

主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資割合には、制限を設けません。 ・投資信託証券への投資は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。 ・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 ・デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。 ・一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。
収益分配	収益分配は行ないません。
ファンドに係る費用	
信託報酬	ありません。
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	解約時の基準価額に対し0.3%（1口当たり）
その他の費用など	組入る有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税など。 上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。
その他	
委託会社	アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社 2025年9月1日付で「日興アセットマネジメント株式会社」から変更
受託会社	野村信託銀行株式会社
信託期間	無期限（2000年5月17日設定）
決算日	毎年10月26日（休業日の場合は翌営業日）

* MSCI-KOKUSAI インデックスは、MSCI Inc. が発表している、日本を除く世界の主要国の株式市場の合成パフォーマンスを表す指数です。

同指数に関する著作権等の知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。また、MSCI Inc. は、同指数の内容を変える権利および公表を停止する権利を有しています。

< 日本債券インデックスマザーファンド >

運用の基本方針	
基本方針	わが国の債券市場の動きをとらえることを目標に、NOMURA-BPI 総合*の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。
主な投資対象	わが国の公社債を主要投資対象とします。
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> ・主としてわが国の公社債に投資し、NOMURA-BPI 総合の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。 ・投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的のため、債券先物取引などを活用することがあります。このため、債券の組入総額と債券先物取引などの買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。 ・ただし、資金動向、市況動向の急激な変化が生じたときなどならびに信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・株式への投資は行ないません。 ・外貨建資産への投資は行ないません。 ・デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。 ・一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。
収益分配	収益分配は行ないません。
ファンドに係る費用	
信託報酬	ありません。
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	解約時の基準価額に対し0.1%（1口当たり）
その他の費用など	組入る有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税など。 上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。

その他	
委託会社	アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社 2025年9月1日付で「日興アセットマネジメント株式会社」から変更
受託会社	野村信託銀行株式会社
信託期間	無期限（1998年10月30日設定）
決算日	毎年10月26日（休業日の場合は翌営業日）

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

< 海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド >

運用の基本方針	
基本方針	世界の主要国の債券市場の動きをとらえることを目標に、FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）*の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。
主な投資対象	内外の公社債を主要投資対象とします。
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> 主として世界各国の債券に投資し、FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。 投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的のため、債券先物取引や外国為替予約取引などを活用することがあります。このため、債券の組入総額と債券先物取引などの買建玉の時価総額の合計額および外貨建資産の組入総額と外国為替予約取引などの買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。 外貨建資産への投資にあたっては、原則として為替ヘッジを行ないません。 ただし、資金動向、市況動向の急激な変化が生じたときなどならびに信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> 株式への投資は行ないません。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとし、 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。
収益分配	収益分配は行ないません。

ファンドに係る費用

信託報酬	ありません。
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	解約時の基準価額に対し0.2%（1口当たり）
その他の費用など	組入る有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税など。上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。

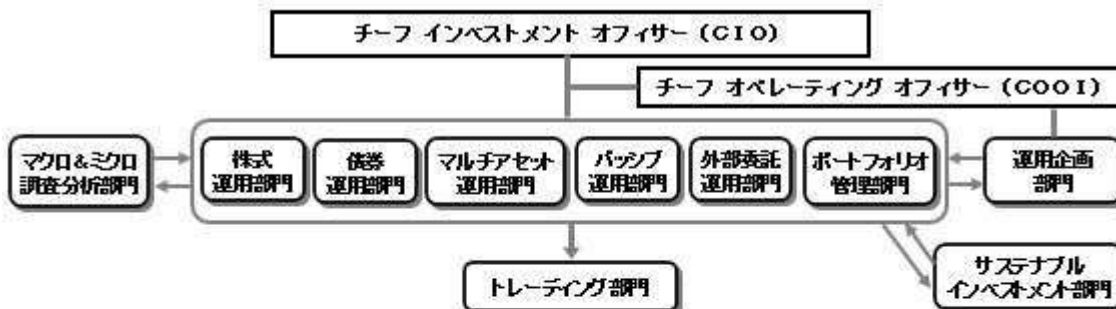
その他

委託会社	アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社 2025年9月1日付で「日興アセットマネジメント株式会社」から変更
受託会社	野村信託銀行株式会社
信託期間	無期限（1998年10月30日設定）
決算日	毎年10月26日（休業日の場合は翌営業日）

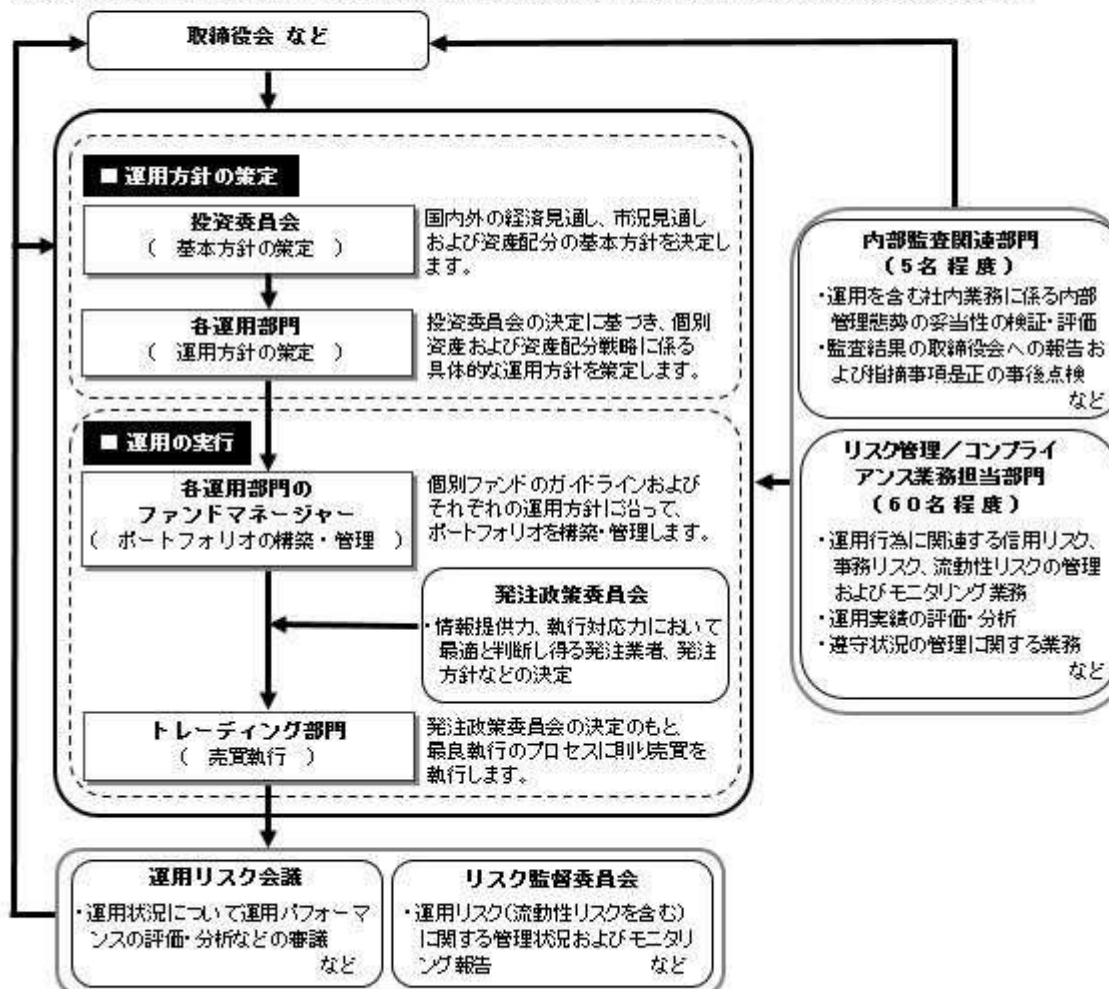
* FTSE世界国債インデックス（除く日本）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権などの知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。

< 委託会社における運用体制 >

◆委託会社における運用体制は以下の通りです。



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



委託会社によるファンドの関係法人（販売会社を除く）に対する管理体制

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

◆投資家としてのESG/フィデューシャリー・デューティ

ESG（環境、社会、企業統治）やフィデューシャリーは、当委託会社にとって最高位に位置する概念であるため、同原則に関連する決議、報告、議論は、当委託会社の取締役会にて行なうこととしています。

（スチュワードシップ&議決権政策監督委員会は、議長含め社外委員が過半数以上を占めるメンバーで構成されています）



上記体制は2025年11月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

(4) 【分配方針】

収益分配方針

毎決算時に、原則として次の通り収益分配を行なう方針です。

- 1) 分配対象額の範囲
経費控除後の利子・配当等収益および売買益（評価益を含みます。）などの全額とします。
 - 2) 分配対象額についての分配方針
分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向などを勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないこともあります。
 - 3) 留保益の運用方針
収益分配に充てず信託財産内に留保した利益については、約款に定める運用の基本方針に基づき運用を行いません。
- 収益分配金の支払い
原則として、収益分配金は無手数料で自動的に再投資されます。

(5) 【投資制限】

約款に定める投資制限

< DCインデックスバランス（株式40） >

- 1) 株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への実質投資割合は、信託財産の総額の70%未満とします。
- 2) 投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、金融商品取引所が開設する市場に上場（金融商品取引所が開設する市場に準ずる市場等において取引されている場合を含みます。）されている株式等の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券については、この限りではありません。
- 3) 投資信託証券（マザーファンドの受益証券を除きます。）への実質投資割合は、信託財産の総額の5%以下とします。
- 4) 外貨建資産への実質投資割合は、信託財産の総額の50%以下とします。
- 5) 信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売り付けることの指図をすることができます。信用取引の指図は、当該売付けにかかる建玉の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- 6) わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。）ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めるものとします。
- 7) わが国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引およびオプション取引を行なうことの指図をすることができます。
- 8) わが国の金融商品取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。

- 9) 信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）を行なうことの指図をすることができます。スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として当ファンドの信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- 10) 信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、金利先渡取引および為替先渡取引を行なうことの指図をすることができます。金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として、当ファンドの信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- 11) 信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式および公社債を次の範囲内で貸付の指図をすることができます。
- イ) 株式の貸付は、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額の50%を超えないものとします。
- ロ) 公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額の50%を超えないものとします。
- 12) 信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産の計算においてする信託財産に属さない公社債を売り付けることの指図をすることができます。当該売付けの指図は、当該売付けにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- 13) 信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。公社債の借入れの指図は、当該借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- 14) 信託財産の効率的な運用に資するため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。外国為替の売買の予約取引の指図は、信託財産にかかる為替の買予約の合計額と売予約の合計額との差額につき円換算した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。ただし、信託財産に属する外貨建資産（マザーファンドの信託財産に属する外貨建資産のうち信託財産に属するとみなした額を含みます。）の為替変動リスクを回避するためにする当該予約取引の指図については、この限りではありません。
- 15) 信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため、解約に伴う支払資金の手当て（解約に伴う支払資金の手当てのために借り入れた資金の返済を含みます。）を目的として、および再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行なわないものとします。資金借入れ額および借入期間は、次に掲げる要件を満たす範囲内とします。
- イ) 解約に伴う支払資金の手当てにあたっては、解約金の支払資金の手当てのために行なった有価証券等の売却または解約等ならびに有価証券等の償還による受取りの確定している資金の額の範囲内
- ロ) 再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てにあたっては、収益分配金の再投資額の範囲内
- ハ) 借入指図を行なう日における信託財産の純資産総額の10%以内
- ニ) 解約に伴う支払資金の手当てのための借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とします。
- ホ) 再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てのための借入期間は、信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとします。
- 16) デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。
- 17) 一般社団法人投資信託協会規則に定める一者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。
- <日本株式インデックスTOPIXマザーファンド>
- 1) 株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資割合には、制限を設けません。
- 2) 投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、金融商品取引所が開設する市場に上場（金融商品取引所が開設する市場に準ずる市場等において取引されている場合を含みます。）されている株式等の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券については、この限りではありません。
- 3) 外貨建資産への投資は行ないません。
- 4) 信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売り付けることの指図をすることができます。信用取引の指図は、当該売付けにかかる建玉の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- 5) 投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスクを回避する目的のため、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。以下同じ。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。以下同じ。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。以下同じ。）ならびに外国の金融商品取引所におけるわが国の有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引および有価証券オプション取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めるものとします。
- 6) 投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスクを回避する目的のため、わが国の金融商品取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所におけるわが国の金利にかかるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。
- 7) 投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスクを回避する目的のため、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）を行なうことの指図をすることができます。スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則としてマザーファンドの信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。

- 8) 投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスクを回避する目的のため、金利先渡取引を行なうことの指図をすることができます。金利先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則としてマザーファンドの信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- 9) 信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式および公社債を次の範囲内で貸付の指図をすることができます。
- イ) 株式の貸付は、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額の50%を超えないものとします。
- ロ) 公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額の50%を超えないものとします。
- 10) 信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産の計算においてする信託財産に属さない公社債を売り付けることの指図をすることができます。当該売付けの指図は、当該売付けにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- 11) 信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。公社債の借入れの指図は、当該借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- 12) デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。
- 13) 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうものとします。

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

- 1) 株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資割合には、制限を設けません。
- 2) 投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、金融商品取引所が開設する市場に上場（金融商品取引所が開設する市場に準ずる市場等において取引されている場合を含みます。）されている株式等の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券については、この限りではありません。
- 3) 投資信託証券への投資は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。
- 4) 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
- 5) 信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売り付けることの指図をすることができます。信用取引の指図は、当該売付けにかかる建玉の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- 6) 投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスクを回避する目的のため、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。）ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めるものとします。
- 7) 投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに為替変動リスクを回避する目的のため、わが国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引およびオプション取引を行なうことの指図をすることができます。
- 8) 投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスクを回避する目的のため、わが国の金融商品取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。
- 9) 投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避する目的のため、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）を行なうことの指図をすることができます。スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則としてマザーファンドの信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- 10) 投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避する目的のため、金利先渡取引および為替先渡取引を行なうことの指図をすることができます。金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則としてマザーファンドの信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- 11) 信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式および公社債を次の範囲内で貸付の指図をすることができます。
- イ) 株式の貸付は、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額の50%を超えないものとします。
- ロ) 公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額の50%を超えないものとします。
- 12) 信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産の計算においてする信託財産に属さない公社債を売り付けることの指図をすることができます。当該売付けの指図は、当該売付けにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- 13) 信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。公社債の借入れの指図は、当該借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- 14) 投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに為替変動リスクを回避する目的のため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。外国為替の売買の予約取引の指図は、信託財産にかかる為替の買予約の合計額と売予約の合計額との差額につき円換算した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。ただし、信託財産に属する外貨建資産の為替変動リスクを回避するためにする当該予約取引の指図については、この限りではありません。
- 15) デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。
- 16) 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場

合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。

<日本債券インデックスマザーファンド>

- 1) 株式への投資は行ないません。
- 2) 外貨建資産への投資は行ないません。
- 3) 投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスクを回避する目的のため、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。以下同じ。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。以下同じ。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。以下同じ。）ならびに外国の金融商品取引所におけるわが国の有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引および有価証券オプション取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めるものとします。
- 4) 投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスクを回避する目的のため、わが国の金融商品取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所におけるわが国の金利にかかるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。
- 5) 投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスクを回避する目的のため、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）を行なうことの指図をすることができます。スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則としてマザーファンドの信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- 6) 投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスクを回避する目的のため、金利先渡取引を行なうことの指図をすることができます。金利先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則としてマザーファンドの信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- 7) 信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する公社債の貸付の指図をすることができます。公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額の50%を超えないものとします。
- 8) 信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産の計算においてする信託財産に属さない公社債を売り付けることの指図をすることができます。当該売付けの指図は、当該売付けにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- 9) 信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。公社債の借入れの指図は、当該借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- 10) デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。
- 11) 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。

<海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド>

- 1) 株式への投資は行ないません。
- 2) 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
- 3) 投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスクを回避する目的のため、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。）ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。なお、選択権取引は、オプション取引に含めるものとします。
- 4) 投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに為替変動リスクを回避する目的のため、わが国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨にかかる先物取引およびオプション取引を行なうことの指図をすることができます。
- 5) 投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスクを回避する目的のため、わが国の金融商品取引所における金利にかかる先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行なうことの指図をすることができます。
- 6) 投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避する目的のため、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）を行なうことの指図をすることができます。スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則としてマザーファンドの信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- 7) 投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに価格変動リスクおよび為替変動リスクを回避する目的のため、金利先渡取引および為替先渡取引を行なうことの指図をすることができます。金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則としてマザーファンドの信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- 8) 信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する公社債の貸付の指図をすることができます。公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額の50%を超えないものとします。
- 9) 信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産の計算においてする信託財産に属さない公社債を売り付けることの指図をすることができます。当該売付けの指図は、当該売付けにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- 10) 信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。公社債の借入れの指図は、当該借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- 11) 投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的ならびに為替変動リスクを回避する目的のため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。外国為替の売買の予約取引の指図

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

- 12) デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。
- 13) 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。

法令による投資制限

同一法人の発行する株式(投資信託及び投資法人に関する法律)

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

3【投資リスク】

(1) ファンドのリスク

当ファンドの投資にあたっては、主に以下のリスクを伴います。お申込みの際は、当ファンドのリスクを十分に認識・検討し、慎重に投資のご判断を行なっていただく必要があります。

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

当ファンドの主なリスクは以下の通りです。

価格変動リスク

- ・ 一般に株式の価格は、会社の成長性や収益性の企業情報および当該情報の変化に影響を受けて変動します。また、国内および海外の経済・政治情勢などの影響を受けて変動します。ファンドにおいては、株式の価格変動または流動性の予想外の変動があった場合、重大な損失が生じるリスクがあります。

- ・ 一般に公社債は、金利変動により価格が変動するリスクがあります。一般に金利が上昇した場合には価格は下落し、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。ただし、その価格変動幅は、残存期間やクーポンレートなどの発行条件などにより債券ごとに異なります。

流動性リスク

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

信用リスク

- ・ 一般に投資した企業の経営などに直接・間接を問わず重大な危機が生じた場合には、ファンドにも重大な損失が生じるリスクがあります。デフォルト(債務不履行)や企業倒産の懸念から、発行体の株式などの価格は大きく下落(価格がゼロになることもあります。)し、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。また、金融商品取引所が定める一定の基準に該当した場合、上場が廃止される可能性があり、廃止される恐れが生じた場合や廃止となる場合も発行体の株式などの価格は下がり、ファンドにおいて重大な損失が生じるリスクがあります。

- ・ 一般に公社債および短期金融資産の発行体にデフォルト(債務不履行)が生じた場合またはそれが予想される場合には、公社債および短期金融資産の価格が下落(価格がゼロになることもあります。)し、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。また、実際にデフォルトが生じた場合、投資した資金が回収できないリスクが高い確率で発生します。

- ・ 格付を有する債券については、当該格付の変更に伴ない価格が下落するリスクもあります。

- ・ ファンドの資金をコール・ローン、譲渡性預金証書などの短期金融資産で運用することがありますが、買付け相手先の債務不履行により損失が発生することがあります。この場合、基準価額が下落する要因となります。

為替変動リスク

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

< その他の留意事項 >

・ システムリスク・市場リスクなどに関する事項

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

・ 投資対象とする投資信託証券に関する事項

ファンドが投資対象とする投資信託証券(マザーファンドを含みます。)と同じ投資信託証券に投資する他のファンドにおいて、解約・償還・設定などに伴う資金流出入などがあり、その結果、当該投資信託証券において有価証券の売買などが生じた場合には、ファンドの基準価額に影響を及ぼす場合があります。

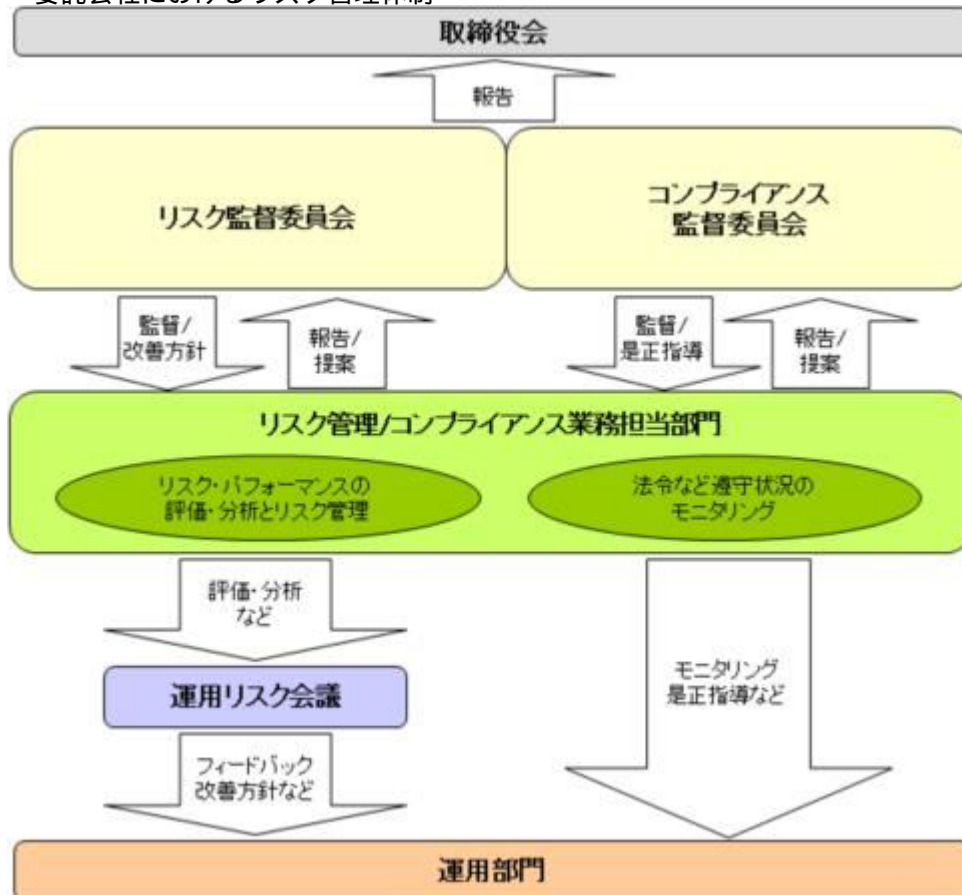
・ 解約によるファンドの資金流出に伴う基準価額変動に関する事項

一度に大量の解約があった場合に、解約資金の手当てをするため保有している有価証券を一度に大量に売却することがあります。その際は評価価格と実際の取引価格に差が生じるなどとして、ファンドの基準価額が大きく変動する可能性があります。

- ・ 基準価額の妥当性に疑義が生じた場合の取得・換金の停止に関する事項
ファンドの基準価額の算出に用いた評価価格と実際の取引価格に差が生じるなど、基準価額の妥当性に疑義が生じる場合は、委託会社の判断により、一時的に取得・換金の取扱いを停止する場合があります。
- ・ 運用制限や規制上の制限に関する事項
関係する法令規制上、または社内方針などにより取引が制限されることがあります。例えば、委託会社またはその関連会社が特定の銘柄の未公開情報を受領している場合には、当該銘柄の売買が制限されることがあります。また、委託会社またはその関連会社が行なう投資または他の運用業務に関連して、取引が制限されることもあります。したがって、これらの制限により当ファンドの運用実績に影響を及ぼす可能性があります。
- ・ 法令・税制・会計方針などの変更に関する事項
ファンドに適用される法令・税制・会計方針などは、今後変更される場合があります。

(2) リスク管理体制

< 委託会社におけるリスク管理体制 >



全社リスク管理

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

運用状況の評価・分析および運用リスク管理

ファンド財産について運用状況の評価・分析および運用リスク（流動性リスクを含む）の管理状況をモニタリングします。運用パフォーマンスおよび運用リスクに係る評価と分析の結果については運用リスク会議に報告し、運用リスク（流動性リスクを含む）の管理状況についてはリスク監督委員会へ報告され、問題点の原因の究明や改善策の策定が図られます。加えて外部委託運用部門は、外部委託ファンドの運用管理を行ない、投資方針に沿った運用が行なわれているかなどのモニタリングを行なっています。

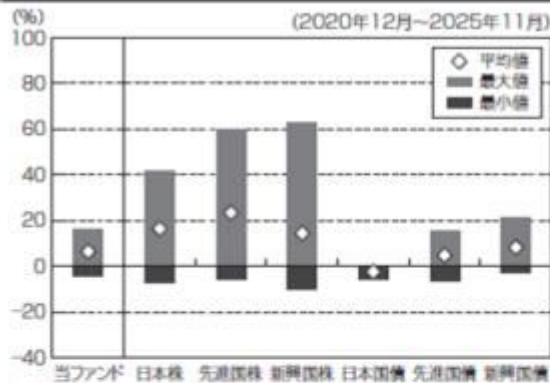
法令など遵守状況のモニタリング

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

上記体制は2025年11月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

（参考情報）

当ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較



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

	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
平均値	6.5%	16.5%	23.6%	14.5%	-2.3%	4.9%	8.4%
最大値	16.6%	42.1%	59.8%	62.7%	0.6%	15.3%	21.5%
最小値	-3.8%	-7.1%	-5.8%	-9.7%	-5.5%	-6.1%	-2.7%

※上記は当ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。

※全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

※上記は2020年12月から2025年11月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の最大・最小・平均を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。当ファンドの騰落率は、分配金(税引前)を再投資したものと計算した理論上のものであり、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

＜各資産クラスの指数＞

日本株—TOPIX(東証株価指数)配当込み

先進国株—MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込み、円ベース)

新興国株—MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)

当ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移



※基準価額は運用管理費用(信託報酬)控除後の1万円当たりの値です。
※分配金再投資基準価額は、2020年12月末の基準価額を起点として指数化しています。

※当ファンドの分配金再投資基準価額および年間騰落率(各月末における直近1年間の騰落率)は、分配金(税引前)を再投資したものと計算した理論上のものであり、実際の基準価額および実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

日本国債—NOMURA-BPI国債

先進国債—FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)

新興国債—JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイド(円ヘッジなし、円ベース)

※海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

※上記各指数の著作権等の知的財産権その他一切の権利は、各指数の算出元または公表元に帰属します。

代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について

TOPIX(東証株価指数)配当込み

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

MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込み、円ベース)

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

MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)

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

NOMURA-BPI国債

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

FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)

当指数は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。当指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。

JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイド(円ヘッジなし、円ベース)

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

4【手数料等及び税金】

(1) 【申込手数料】

ありません。

(2) 【換金（解約）手数料】

換金手数料
ありません。
信託財産留保額
ありません。

(3) 【信託報酬等】

信託報酬

信託報酬の総額は、計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に対し年0.154%（税抜0.14%）の率を乗じて得た額とします。

信託報酬の配分

信託報酬の配分（年率）は、以下の通りとします。

信託報酬 = 運用期間中の基準価額 × 信託報酬率			
合計	委託会社	販売会社	受託会社
0.14%	0.04%	0.08%	0.02%

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

表中の率は税抜です。別途消費税がかかります。

支払時期

信託報酬（信託報酬に係る消費税等相当額を含みます。）は、日々計上され、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日（当該終了日が休業日の場合はその翌営業日とします。）および毎計算期末または信託終了のときに、信託財産から支払います。

(4) 【その他の手数料等】

信託財産に関する以下の費用およびそれに付随する消費税等相当額は、受益者の負担とし、信託財産から支払います。

組入る有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料および先物・オプション取引などに要する費用。

信託財産の財務諸表の監査に要する費用（日々、計上されます。）。

信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、外貨建資産の保管などに要する費用、解約に伴う支払資金の手当てなどを目的とした借入金の利息および受託会社の立て替えた立替金の利息。

< 投資対象とするマザーファンドに係る費用 >

- ・ 組入る有価証券の売買時の売買委託手数料
- ・ 信託事務の処理に要する諸費用
- ・ 信託財産に関する租税 など

監査費用は、監査法人などに支払うファンドの監査に係る費用です。

* 監査費用、売買委託手数料などは、保有期間や運用の状況などに応じて異なり、あらかじめ見積もることができないため、表示することができません。

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

(5) 【課税上の取扱い】

課税上は、株式投資信託として取り扱われます。

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

確定拠出年金の場合

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。

なお、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せん。

確定拠出年金でない場合

個人受益者の場合

1) 収益分配金に対する課税

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については配当所得として、20.315%（所得税15.315%

および地方税5%）の税率による源泉徴収（原則として、確定申告は不要です。）が行なわれます。なお、確定申告を行ない、申告分離課税または総合課税（配当控除の適用はありません。）のいずれかを選択することもできます。

2) 解約金および償還金に対する課税

解約時および償還時の差益（譲渡益）*については譲渡所得として、20.315%（所得税15.315%および地方税5%）の税率による申告分離課税の対象となり、確定申告が必要となります。なお、源泉徴収ありの特定口座（源泉徴収選択口座）を選択している場合は、20.315%（所得税15.315%および地方税5%）の税率による源泉徴収（原則として、確定申告は不要です。）が行なわれます。

* 解約価額および償還価額から取得費用（申込手数料および当該手数料に係る消費税等相当額を含みます。）を控除した利益

確定申告等により、解約時および償還時の差損（譲渡損失）については、上場株式等の譲渡益、上場株式等の配当等および特定公社債等の利子所得（申告分離課税を選択したものに限ります。）と損益通算が可能です。また、解約時および償還時の差益（譲渡益）、普通分配金および特定公社債等の利子所得（申告分離課税を選択したものに限ります。）については、上場株式等の譲渡損失と損益通算が可能です。

法人受益者の場合

1) 収益分配金、解約金、償還金に対する課税

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに解約時および償還時の個別元本超過額については配当所得として、15.315%（所得税のみ）の税率による源泉徴収が行なわれます。源泉徴収された税金は、所有期間に応じて法人税から控除される場合があります。

2) 益金不算入制度の適用

益金不算入制度は適用されません。

買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

個別元本

1) 各受益者の買付時の基準価額（申込手数料および当該手数料に係る消費税等相当額は含まれません。）が個別元本になります。

2) 受益者が同一ファンドを複数回お申込みの場合、1口当たりの個別元本は、申込口数で加重平均した値となります。ただし、個別元本は、複数支店で同一ファンドをお申込みの場合などにより把握方法が異なる場合がありますので、販売会社にお問い合わせください。

普通分配金と元本払戻金(特別分配金)

1) 収益分配金には課税扱いとなる「普通分配金」と非課税扱いとなる「元本払戻金(特別分配金)」(元本の一部払戻しに相当する部分)の区分があります。

2) 受益者が収益分配金を受け取る際

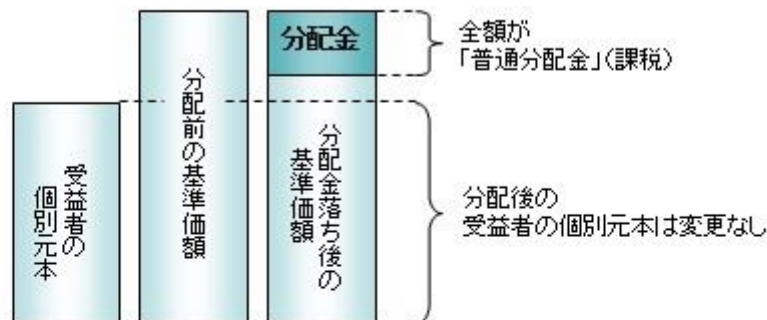
イ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本と同額かまたは上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。

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

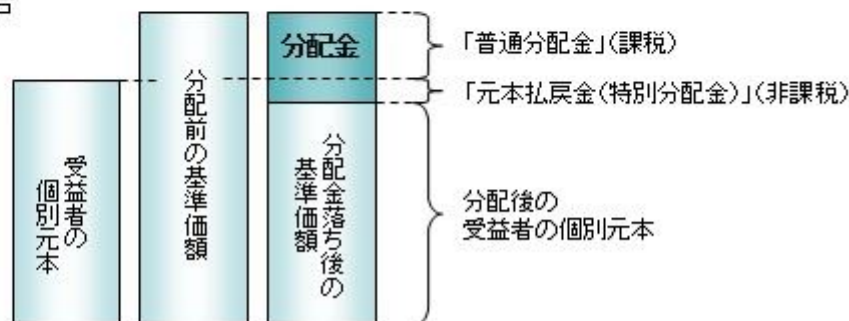
ハ) 収益分配金発生時に、その個別元本から元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の受益者の個別元本となります。

<分配金に関するイメージ図>

イ) の場合



ロ)、ハ) の場合



外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

上記は2026年2月6日現在のものですので、税法または確定拠出年金法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。税金の取扱いの詳細については、税務専門家などにご確認されることをお勧めします。

(参考情報)ファンドの総経費率

対象期間:2024年11月7日~2025年11月6日

総経費率(①+②)	①運用管理費用の比率	②その他費用の比率
0.16%	0.15%	0.01%

※対象期間の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。消費税等のかかるものは消費税等を含みます。)を対象期間の平均受益権口数に平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した値(年率)です。

※これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

※運用管理費用の内訳等の詳細につきましては、対象期間の運用報告書(全体版)をご覧ください。

5【運用状況】

【DCインデックスバランス(株式40)】

以下の運用状況は2025年11月28日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

(1)【投資状況】

資産の種類	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
親投資信託受益証券	日本	21,655,181,429	95.09
コール・ローン等、その他資産(負債控除後)		1,117,594,267	4.91
合計(純資産総額)		22,772,775,696	100.00

(2)【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
日本	親投資信託受益証券	日本債券インデックスマザーファンド	8,035,126,008	1.2571	10,101,299,816	1.2456	10,008,552,955	43.95
日本	親投資信託受益証券	日本株式インデックスTOPIXマザーファンド	1,931,365,285	3.5602	6,876,046,688	3.6307	7,012,207,940	30.79
日本	親投資信託受益証券	海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI(ヘッジなし)マザーファンド	273,594,514	8.3274	2,278,330,956	8.5053	2,327,003,419	10.22
日本	親投資信託受益証券	海外債券インデックス(ヘッジなし)マザーファンド	693,480,334	3.2401	2,246,945,631	3.3273	2,307,417,115	10.13

ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	95.09
合計	95.09

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

(3)【運用実績】

【純資産の推移】

純資産総額(百万円)	1口当たり純資産額(円)
------------	--------------

期別	分配落ち	分配付き	分配落ち	分配付き
第14計算期間末 (2016年11月 7日)	3,190	3,192	1.6726	1.6736
第15計算期間末 (2017年11月 6日)	4,337	4,339	1.9017	1.9027
第16計算期間末 (2018年11月 6日)	5,809	5,812	1.8653	1.8663
第17計算期間末 (2019年11月 6日)	7,594	7,597	1.9472	1.9482
第18計算期間末 (2020年11月 6日)	9,328	9,333	1.9700	1.9710
第19計算期間末 (2021年11月 8日)	12,233	12,239	2.2083	2.2093
第20計算期間末 (2022年11月 7日)	13,698	13,705	2.1615	2.1625
第21計算期間末 (2023年11月 6日)	16,392	16,392	2.3412	2.3412
第22計算期間末 (2024年11月 6日)	19,232	19,232	2.5613	2.5613
第23計算期間末 (2025年11月 6日)	22,481	22,481	2.7622	2.7622
2024年11月末日	19,251		2.5464	
12月末日	19,606		2.5936	
2025年 1月末日	19,646		2.5812	
2月末日	19,439		2.5248	
3月末日	19,464		2.5093	
4月末日	19,491		2.5085	
5月末日	20,003		2.5517	
6月末日	20,386		2.5911	
7月末日	20,756		2.6232	
8月末日	21,126		2.6566	
9月末日	21,842		2.6945	
10月末日	22,575		2.7725	
11月末日	22,772		2.7807	

【分配の推移】

期	期間	1口当たりの分配金（円）
第14期	2015年11月 7日～2016年11月 7日	0.0010
第15期	2016年11月 8日～2017年11月 6日	0.0010
第16期	2017年11月 7日～2018年11月 6日	0.0010
第17期	2018年11月 7日～2019年11月 6日	0.0010
第18期	2019年11月 7日～2020年11月 6日	0.0010
第19期	2020年11月 7日～2021年11月 8日	0.0010
第20期	2021年11月 9日～2022年11月 7日	0.0010
第21期	2022年11月 8日～2023年11月 6日	0.0000
第22期	2023年11月 7日～2024年11月 6日	0.0000
第23期	2024年11月 7日～2025年11月 6日	0.0000

【収益率の推移】

期	期間	収益率（％）
第14期	2015年11月 7日～2016年11月 7日	3.60
第15期	2016年11月 8日～2017年11月 6日	13.76
第16期	2017年11月 7日～2018年11月 6日	1.86

第17期	2018年11月 7日～2019年11月 6日	4.44
第18期	2019年11月 7日～2020年11月 6日	1.22
第19期	2020年11月 7日～2021年11月 8日	12.15
第20期	2021年11月 9日～2022年11月 7日	2.07
第21期	2022年11月 8日～2023年11月 6日	8.31
第22期	2023年11月 7日～2024年11月 6日	9.40
第23期	2024年11月 7日～2025年11月 6日	7.84

(注)各計算期間の収益率は、計算期間末の基準価額（分配落ち）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（分配落ち。以下「前期末基準価額」といいます。）を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じた数です。

（４）【設定及び解約の実績】

期	期間	設定口数（口）	解約口数（口）
第14期	2015年11月 7日～2016年11月 7日	311,896,821	161,785,450
第15期	2016年11月 8日～2017年11月 6日	655,234,781	281,609,222
第16期	2017年11月 7日～2018年11月 6日	1,071,592,550	237,755,651
第17期	2018年11月 7日～2019年11月 6日	1,153,119,415	367,851,990
第18期	2019年11月 7日～2020年11月 6日	1,358,135,245	522,849,077
第19期	2020年11月 7日～2021年11月 8日	1,411,994,829	607,423,684
第20期	2021年11月 9日～2022年11月 7日	1,457,693,934	659,745,303
第21期	2022年11月 8日～2023年11月 6日	1,322,419,613	658,509,161
第22期	2023年11月 7日～2024年11月 6日	1,325,855,517	818,627,102
第23期	2024年11月 7日～2025年11月 6日	1,494,086,263	864,083,427

（参考）

日本株式インデックスTOPIXマザーファンド

以下の運用状況は2025年11月28日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	日本	73,786,419,890	98.85
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		858,574,107	1.15
合計（純資産総額）		74,644,993,997	100.00

その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株価指数先物取引	買建	日本	844,875,000	1.13

(注)先物取引は、主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	業種	数量又は 額面総額	簿価 単価 （円）	簿価 金額 （円）	評価 単価 （円）	評価 金額 （円）	投資 比率 （％）
------	----	-----	----	--------------	-----------------	-----------------	-----------------	-----------------	-----------------

日本	株式	トヨタ自動車	輸送用機器	817,800	3,218.00	2,631,680,400	3,133.00	2,562,167,400	3.43
日本	株式	ソニーグループ	電気機器	530,700	4,402.00	2,336,141,400	4,575.00	2,427,952,500	3.25
日本	株式	三菱UFJフィナンシャル・グループ	銀行業	972,000	2,273.00	2,209,356,000	2,423.50	2,355,642,000	3.16
日本	株式	日立製作所	電気機器	395,400	4,738.00	1,873,405,200	4,968.00	1,964,347,200	2.63
日本	株式	三井住友フィナンシャルグループ	銀行業	332,900	4,100.99	1,365,219,571	4,698.00	1,563,964,200	2.10
日本	株式	任天堂	その他製品	97,100	13,050.00	1,267,155,000	13,280.00	1,289,488,000	1.73
日本	株式	ソフトバンクグループ	情報・通信業	73,900	25,470.00	1,882,233,000	16,825.00	1,243,367,500	1.67
日本	株式	三菱商事	卸売業	324,500	3,765.92	1,222,041,040	3,702.00	1,201,299,000	1.61
日本	株式	みずほフィナンシャルグループ	銀行業	214,900	4,969.62	1,067,971,338	5,473.00	1,176,147,700	1.58
日本	株式	三菱重工業	機械	291,100	4,482.55	1,304,870,305	3,947.00	1,148,971,700	1.54
日本	株式	東京エレクトロン	電気機器	32,600	30,620.00	998,212,000	31,800.00	1,036,680,000	1.39
日本	株式	伊藤忠商事	卸売業	109,400	8,976.00	981,974,400	9,360.00	1,023,984,000	1.37
日本	株式	アドバンテスト	電気機器	48,500	18,195.00	882,457,500	20,575.00	997,887,500	1.34
日本	株式	三井物産	卸売業	234,000	3,857.00	902,538,000	4,147.00	970,398,000	1.30
日本	株式	リクルートホールディングス	サービス業	116,900	7,905.00	924,094,500	8,006.00	935,901,400	1.25
日本	株式	東京海上ホールディングス	保険業	155,700	6,003.16	934,692,012	5,509.00	857,751,300	1.15
日本	株式	キーエンス	電気機器	15,400	61,950.00	954,030,000	53,140.00	818,356,000	1.10
日本	株式	三菱電機	電気機器	170,200	4,097.54	697,401,308	4,223.00	718,754,600	0.96
日本	株式	HOYA	精密機器	29,600	24,345.00	720,612,000	23,450.00	694,120,000	0.93
日本	株式	NTT	情報・通信業	4,236,500	162.50	688,431,250	155.80	660,046,700	0.88
日本	株式	信越化学工業	化学	137,000	4,725.00	647,325,000	4,702.00	644,174,000	0.86
日本	株式	ファーストリテイリング	小売業	11,000	56,620.00	622,820,000	57,140.00	628,540,000	0.84
日本	株式	武田薬品工業	医薬品	137,300	4,369.00	599,863,700	4,506.00	618,673,800	0.83
日本	株式	日本電気	電気機器	102,000	5,161.00	526,422,000	5,891.00	600,882,000	0.80
日本	株式	富士通	電気機器	143,000	3,921.00	560,703,000	4,147.00	593,021,000	0.79
日本	株式	KDDI	情報・通信業	216,800	2,467.50	534,954,000	2,689.50	583,083,600	0.78
日本	株式	ソフトバンク	情報・通信業	2,480,900	220.20	546,295,140	223.20	553,736,880	0.74
日本	株式	第一三共	医薬品	141,700	3,999.00	566,658,300	3,864.00	547,528,800	0.73
日本	株式	イオン	小売業	192,100	2,354.00	452,203,400	2,827.50	543,162,750	0.73
日本	株式	日本たばこ産業	食料品	92,000	5,010.00	460,920,000	5,867.00	539,764,000	0.72

ロ.種類別及び業種別の投資比率

種類	国内/国外	業種	投資比率(%)
株式	国内	水産・農林業	0.08
		鉱業	0.37
		建設業	2.48
		食料品	2.85
		繊維製品	0.35
		パルプ・紙	0.14
		化学	4.45
		医薬品	3.74
		石油・石炭製品	0.46
		ゴム製品	0.67

	ガラス・土石製品	0.67
	鉄鋼	0.77
	非鉄金属	1.58
	金属製品	0.44
	機械	5.96
	電気機器	18.28
	輸送用機器	6.67
	精密機器	1.96
	その他製品	2.86
	電気・ガス業	1.46
	陸運業	2.23
	海運業	0.50
	空運業	0.30
	倉庫・運輸関連業	0.14
	情報・通信業	7.20
	卸売業	7.37
	小売業	4.54
	銀行業	9.70
	証券、商品先物取引業	0.95
	保険業	3.00
	その他金融業	1.14
	不動産業	1.99
	サービス業	3.56
合 計		98.85

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

資産の種類	取引所	名称	建別	数量	通貨	契約額等（円）	評価額（円）	投資比率（％）
株価指数先物取引	大阪取引所	東証株価指数先物 2025年12月	買建	25	日本円	833,774,400	844,875,000	1.13

(注)先物取引は、主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

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

以下の運用状況は2025年11月28日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	アメリカ	401,698,247,531	72.35
	カナダ	19,621,397,762	3.53
	ドイツ	13,334,893,434	2.40
	イタリア	3,934,895,408	0.71

	フランス	13,650,715,587	2.46
	オランダ	9,537,024,195	1.72
	スペイン	5,100,546,852	0.92
	ベルギー	1,191,552,453	0.21
	オーストリア	368,600,602	0.07
	ルクセンブルク	875,355,163	0.16
	フィンランド	1,559,435,117	0.28
	アイルランド	9,459,483,976	1.70
	ポルトガル	261,490,482	0.05
	イギリス	20,324,358,617	3.66
	スイス	14,854,936,071	2.68
	スウェーデン	4,419,005,003	0.80
	ノルウェー	806,877,174	0.15
	デンマーク	2,616,758,595	0.47
	ケイマン	1,063,887,068	0.19
	オーストラリア	8,260,864,109	1.49
	バミューダ	424,807,841	0.08
	ニュージーランド	345,978,762	0.06
	香港	2,424,435,620	0.44
	シンガポール	1,937,302,070	0.35
	イスラエル	1,435,106,603	0.26
	ジャージー	644,984,164	0.12
	アラブ首長国連邦	0	0.00
	マン島	39,553,513	0.01
	小計	540,192,493,772	97.29
新株予約権証券	カナダ	0	0.00
投資証券	アメリカ	7,498,164,944	1.35
	フランス	181,783,247	0.03
	イギリス	131,111,513	0.02
	オーストラリア	519,554,002	0.09
	香港	107,461,629	0.02
	シンガポール	119,831,594	0.02
	小計	8,557,906,929	1.54
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		6,464,730,923	1.16
合計（純資産総額）		555,215,131,624	100.00

その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株価指数先物取引	買建	アメリカ	5,614,715,610	1.01
	買建	ドイツ	914,119,920	0.16

(注)先物取引は、主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

資産の種類	建別	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
為替予約取引	買建		5,041,265,540	0.91
	売建		122,554,755	0.02

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	業種	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
アメリカ	株式	NVIDIA CORP	半導体・半 導体製造装 置	1,100,590	29,181.73	32,117,126,054	28,234.12	31,074,194,313	5.60
アメリカ	株式	APPLE INC	テクノロ ジー・ハー ドウェアお よび機器	672,184	41,167.06	27,671,841,009	43,472.65	29,221,624,137	5.26
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェ ア・サービ ス	319,394	82,021.04	26,197,030,440	76,043.86	24,287,954,218	4.37
アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	一般消費 財・サービ ス流通・小 売り	434,440	35,122.86	15,258,775,765	35,893.33	15,593,498,633	2.81
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL A	メディア・ 娯楽	262,990	40,717.81	10,708,378,732	50,113.76	13,179,419,978	2.37
アメリカ	株式	BROADCOM INC	半導体・半 導体製造装 置	202,990	55,511.90	11,268,361,277	62,271.38	12,640,469,273	2.28
アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	メディア・ 娯楽	221,750	40,803.68	9,048,216,329	50,165.45	11,124,189,957	2.00
アメリカ	株式	META PLATFORMS INC-CLASS A	メディア・ 娯楽	98,180	115,654.21	11,354,931,210	99,242.33	9,743,612,382	1.75
アメリカ	株式	TESLA INC	自動車・自 動車部品	128,265	67,963.32	8,717,315,663	66,815.22	8,570,054,886	1.54
アメリカ	株式	ELI LILLY & CO	医薬品・バ イオテクノ ロジー・ラ イフサイエ ンス	36,404	129,280.50	4,706,327,651	172,972.77	6,296,900,872	1.13
アメリカ	株式	JPMORGAN CHASE & CO	銀行	124,850	47,057.91	5,875,180,962	48,185.65	6,015,978,802	1.08
アメリカ	株式	BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	金融サービ ス	62,300	77,112.55	4,804,112,033	80,073.95	4,988,607,390	0.90
アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	金融サービ ス	77,442	54,410.12	4,213,629,241	52,281.52	4,048,786,068	0.73
アメリカ	株式	JOHNSON & JOHNSON	医薬品・バ イオテクノ ロジー・ラ イフサイエ ンス	108,521	29,822.35	3,236,351,461	32,510.12	3,528,031,036	0.64
アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	エネルギー	194,669	18,073.85	3,518,418,754	17,976.42	3,499,452,698	0.63
アメリカ	株式	WALMART INC	生活必需品 流通・小売 り	198,046	16,629.40	3,293,387,558	17,088.33	3,384,275,997	0.61
アメリカ	株式	MASTERCARD INC - A	金融サービ ス	38,675	89,846.59	3,474,817,015	85,352.38	3,301,003,525	0.59
アメリカ	株式	NETFLIX INC	メディア・ 娯楽	192,200	17,146.12	3,295,486,084	16,624.70	3,195,268,916	0.58
オランダ	株式	ASML HOLDING NV	半導体・半 導体製造装 置	17,662	162,423.03	2,868,715,732	162,931.51	2,877,696,506	0.52
アメリカ	株式	ABBVIE INC	医薬品・バ イオテクノ ロジー・ラ イフサイエ ンス	79,876	35,707.56	2,852,177,445	35,658.38	2,848,249,224	0.51

アメリカ	株式	COSTCO WHOLESALE CORP	生活必需品 流通・小売 り	19,974	145,992.59	2,916,056,091	142,260.76	2,841,516,496	0.51
アメリカ	株式	PALANTIR TECHNOLOGIES INC- A	ソフトウェア・サービス	102,400	28,926.62	2,962,086,443	25,964.55	2,658,770,442	0.48
アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	320,239	8,234.03	2,636,860,447	8,299.82	2,657,927,242	0.48
アメリカ	株式	HOME DEPOT INC	一般消費 財・サー ビス流 通・小 売 り	44,915	60,561.77	2,720,132,198	55,677.26	2,500,744,407	0.45
アメリカ	株式	ADVANCED MICRO DEVICES	半導体・半 導体製 造装 置	73,274	39,622.66	2,903,311,507	33,556.41	2,458,812,474	0.44
アメリカ	株式	ORACLE CORP	ソフトウェ ア・サー ビス	76,553	44,362.05	3,396,048,590	32,102.88	2,457,572,140	0.44
アメリカ	株式	PROCTER & GAMBLE CO	家庭用品・ パーソナル 用品	105,659	23,882.47	2,523,397,977	23,220.39	2,453,443,979	0.44
アメリカ	株式	GENERAL ELECTRIC CO	資本財	48,002	47,599.74	2,284,883,098	46,459.59	2,230,153,268	0.40
アメリカ	株式	CISCO SYSTEMS INC	テクノロ ジー・ハ ードウ ェアお よび機 器	179,400	11,062.77	1,984,662,176	11,914.84	2,137,523,032	0.38
アメリカ	株式	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア 機器・サー ビス	41,250	56,778.37	2,342,107,969	51,642.47	2,130,252,189	0.38

ロ.種類別及び業種別の投資比率

種類	国内/国外	業種	投資比率(%)
株式	国外	エネルギー	3.47
		素材	3.08
		資本財	7.45
		商業・専門サービス	1.21
		運輸	1.34
		自動車・自動車部品	2.05
		耐久消費財・アパレル	0.97
		消費者サービス	1.65
		メディア・娯楽	7.81
		一般消費財・サービス流通・小売り	4.78
		生活必需品流通・小売り	1.67
		食品・飲料・タバコ	2.58
		家庭用品・パーソナル用品	1.13
		ヘルスケア機器・サービス	3.29
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	6.78
		銀行	6.57
		金融サービス	6.78
		保険	2.87
		ソフトウェア・サービス	9.40
		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	7.10
電気通信サービス	1.06		
公益事業	2.72		
半導体・半導体製造装置	11.25		

		不動産管理・開発	0.27
新株予約権証券			
投資証券			1.54
合計			98.84

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

資産の種類	地域	取引所	名称	建別	数量	通貨	契約額等 (各通貨)	契約額等(円)	評価額 (各通貨)	評価額(円)	投資 比率 (%)
株価指数先物取引	アメリカ	シカゴ商業取引所	SP EMINI2512	買建	105	米ドル	35,900,350	5,623,071,821	35,847,000	5,614,715,610	1.01
	ドイツ	ユーレックス・ドイツ金融先物取引所	DJSTX5 2512	買建	105	ユーロ	5,031,030	913,635,048	5,033,700	914,119,920	0.16

(注)先物取引は、主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しています。

資産の種類	名称	建別	数量	契約額等(円)	評価額(円)	投資 比率 (%)
為替予約取引	米ドル	買建	27,650,000.00	4,234,592,545	4,307,433,550	0.78
	ユーロ	買建	4,050,000.00	721,274,404	733,831,990	0.13
	ユーロ	売建	675,000.00	122,303,250	122,554,755	0.02

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

日本債券インデックスマザーファンド

以下の運用状況は2025年11月28日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計(円)	投資比率(%)
国債証券	日本	50,223,560,280	84.73
地方債証券	日本	3,249,937,000	5.48
特殊債券	日本	2,023,689,000	3.41
社債券	日本	3,577,000,000	6.03
コール・ローン等、その他資産(負債控除後)		202,942,416	0.34
合計(純資産総額)		59,277,128,696	100.00

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	利率 (%)	償還期限	投資 比率 (%)
日本	国債証券	第345回利付国債(10年)	660,000,000	99.22	654,865,200	99.25	655,109,400	0.100	2026/12/20	1.11
日本	国債証券	第347回利付国債(10年)	630,000,000	98.73	622,036,800	98.78	622,339,200	0.100	2027/6/20	1.05
日本	国債証券	第378回利付国債(10年)	560,000,000	98.04	549,057,600	97.00	543,239,200	1.400	2035/3/20	0.92

日本	国債証券	第377回利付国債(10年)	560,000,000	96.57	540,831,200	95.62	535,511,200	1.200	2034/12/20	0.90
日本	国債証券	第349回利付国債(10年)	540,000,000	98.23	530,458,200	98.24	530,544,600	0.100	2027/12/20	0.90
日本	国債証券	第350回利付国債(10年)	540,000,000	97.97	529,075,800	97.97	529,075,800	0.100	2028/3/20	0.89
日本	国債証券	第379回利付国債(10年)	540,000,000	98.68	532,915,600	97.63	527,223,600	1.500	2035/6/20	0.89
日本	国債証券	第375回利付国債(10年)	550,000,000	96.24	529,360,800	95.41	524,771,500	1.100	2034/6/20	0.89
日本	国債証券	第372回利付国債(10年)	550,000,000	94.90	521,997,400	94.15	517,858,000	0.800	2033/9/20	0.87
日本	国債証券	第374回利付国債(10年)	550,000,000	94.15	517,841,800	93.42	513,810,000	0.800	2034/3/20	0.87
日本	国債証券	第348回利付国債(10年)	500,000,000	98.47	492,360,000	98.50	492,510,000	0.100	2027/9/20	0.83
日本	国債証券	第368回利付国債(10年)	530,000,000	92.13	488,310,200	91.63	485,665,500	0.200	2032/9/20	0.82
日本	国債証券	第357回利付国債(10年)	500,000,000	95.73	478,655,000	95.56	477,820,000	0.100	2029/12/20	0.81
日本	国債証券	第376回利付国債(10年)	510,000,000	94.36	481,261,500	93.48	476,748,000	0.900	2034/9/20	0.80
日本	国債証券	第178回利付国債(5年)	480,000,000	99.20	476,193,600	98.93	474,907,200	1.000	2030/3/20	0.80
日本	国債証券	第363回利付国債(10年)	500,000,000	93.59	467,955,000	93.28	466,400,000	0.100	2031/6/20	0.79
日本	国債証券	第364回利付国債(10年)	500,000,000	93.19	465,990,000	92.82	464,115,000	0.100	2031/9/20	0.78
日本	国債証券	第369回利付国債(10年)	490,000,000	93.75	459,414,200	93.17	456,562,400	0.500	2032/12/20	0.77
日本	国債証券	第346回利付国債(10年)	460,000,000	99.00	455,409,200	99.04	455,625,400	0.100	2027/3/20	0.77
日本	国債証券	第154回利付国債(5年)	460,000,000	98.47	452,971,200	98.50	453,109,200	0.100	2027/9/20	0.76
日本	国債証券	第359回利付国債(10年)	470,000,000	94.99	446,471,800	94.78	445,480,100	0.100	2030/6/20	0.75
日本	国債証券	第366回利付国債(10年)	480,000,000	92.98	446,337,600	92.51	444,086,400	0.200	2032/3/20	0.75
日本	国債証券	第373回利付国債(10年)	480,000,000	93.06	446,697,600	92.27	442,915,200	0.600	2033/12/20	0.75
日本	国債証券	第371回利付国債(10年)	480,000,000	92.33	443,184,000	91.66	440,006,400	0.400	2033/6/20	0.74
日本	国債証券	第361回利付国債(10年)	460,000,000	94.34	434,005,400	94.06	432,699,000	0.100	2030/12/20	0.73
日本	国債証券	第351回利付国債(10年)	435,000,000	97.71	425,077,650	97.70	424,995,000	0.100	2028/6/20	0.72
日本	国債証券	第365回利付国債(10年)	450,000,000	92.77	417,487,500	92.36	415,620,000	0.100	2031/12/20	0.70
日本	国債証券	第352回利付国債(10年)	420,000,000	97.42	409,185,000	97.38	409,021,200	0.100	2028/9/20	0.69
日本	国債証券	第370回利付国債(10年)	440,000,000	93.40	410,995,200	92.78	408,232,000	0.500	2033/3/20	0.69
日本	国債証券	第360回利付国債(10年)	430,000,000	94.65	406,995,000	94.38	405,846,900	0.100	2030/9/20	0.68

□.種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	84.73
地方債証券	5.48
特殊債券	3.41
社債券	6.03
合計	99.66

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド

以下の運用状況は2025年11月28日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
国債証券	アメリカ	82,118,746,916	45.94
	カナダ	3,550,801,886	1.99
	メキシコ	1,494,657,270	0.84
	ドイツ	10,062,109,278	5.63
	イタリア	11,981,641,519	6.70
	フランス	12,813,793,684	7.17
	オランダ	2,214,494,944	1.24
	スペイン	7,778,313,560	4.35
	ベルギー	2,661,225,096	1.49
	オーストリア	1,868,192,870	1.05
	フィンランド	905,892,476	0.51
	アイルランド	753,671,962	0.42
	ポルトガル	1,050,002,777	0.59
	イギリス	10,088,346,314	5.64
	スウェーデン	336,131,414	0.19
	ノルウェー	290,419,945	0.16
	デンマーク	387,682,669	0.22
	ポーランド	1,173,271,502	0.66
	オーストラリア	2,143,703,032	1.20
	ニュージーランド	510,117,038	0.29
シンガポール	702,143,364	0.39	
マレーシア	915,374,581	0.51	
中国	20,642,258,629	11.55	
イスラエル	669,893,739	0.37	
	小計	177,112,886,465	99.08
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		1,641,162,692	0.92
合計（純資産総額）		178,754,049,157	100.00

その他の資産の投資状況

資産の種類	建別	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
為替予約取引	買建		187,487,224	0.10

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は額面総額	簿価単価(円)	簿価金額(円)	評価単価(円)	評価金額(円)	利率(%)	償還期限	投資比率(%)
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	10,550,000	15,268.66	1,610,844,507	15,289.15	1,613,005,907	1.500	2027/1/31	0.90
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	8,450,000	15,940.45	1,346,968,395	15,917.82	1,345,055,904	4.625	2027/6/15	0.75
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	8,430,000	15,822.07	1,333,800,790	15,821.46	1,333,749,295	3.875	2028/6/15	0.75
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	7,660,000	14,672.73	1,123,931,742	14,706.38	1,126,508,882	1.125	2028/8/31	0.63
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	6,940,000	14,631.43	1,015,421,576	14,666.92	1,017,884,746	1.750	2029/11/15	0.57
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	6,110,000	15,992.76	977,158,174	16,025.20	979,140,140	4.125	2032/11/15	0.55
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	6,000,000	16,013.27	960,796,300	16,047.52	962,851,599	4.125	2031/11/30	0.54
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	5,950,000	15,926.99	947,656,492	15,924.85	947,528,815	4.125	2028/7/31	0.53
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	5,540,000	16,359.26	906,303,410	16,385.87	907,777,684	4.500	2033/11/15	0.51
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	5,700,000	15,792.70	900,184,202	15,825.73	902,067,098	4.000	2034/2/15	0.50
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	6,020,000	14,074.66	847,294,662	14,130.34	850,646,716	1.625	2031/5/15	0.48
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	5,000,000	16,469.39	823,469,694	16,492.63	824,631,889	4.625	2035/2/15	0.46
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	5,000,000	16,026.11	801,305,766	16,026.72	801,336,309	4.250	2029/2/28	0.45
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	5,000,000	15,799.42	789,971,237	15,782.94	789,147,363	4.375	2026/12/15	0.44
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	4,900,000	15,935.25	780,827,459	15,956.68	781,877,381	4.000	2030/7/31	0.44
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	4,810,000	16,202.63	779,346,856	16,232.00	780,759,463	4.375	2034/5/15	0.44
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	5,000,000	15,601.50	780,075,353	15,597.82	779,891,313	3.250	2027/6/30	0.44
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	4,850,000	16,027.94	777,355,473	16,053.65	778,602,068	4.250	2034/11/15	0.44
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	4,980,000	15,510.64	772,430,171	15,527.78	773,283,510	3.250	2029/6/30	0.43
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	4,750,000	15,995.52	759,787,461	16,005.92	760,281,472	4.125	2029/10/31	0.43
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	5,480,000	13,694.41	750,453,750	13,751.31	753,572,072	1.375	2031/11/15	0.42
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	4,700,000	15,894.26	747,030,417	15,876.22	746,182,360	4.500	2027/5/15	0.42
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	5,370,000	13,703.59	735,882,785	13,758.64	738,839,262	0.875	2030/11/15	0.41
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	4,930,000	14,753.19	727,332,710	14,787.15	729,006,809	1.500	2028/11/30	0.41
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	4,810,000	15,067.97	724,769,756	15,094.29	726,035,452	2.375	2029/5/15	0.41
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	4,590,000	15,238.68	699,455,841	15,251.21	700,030,986	2.625	2029/2/15	0.39
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	5,090,000	13,622.51	693,386,183	13,682.17	696,422,896	0.625	2030/8/15	0.39
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	4,380,000	15,488.31	678,388,003	15,492.28	678,562,257	2.750	2027/4/30	0.38
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	4,450,000	14,836.71	660,233,777	14,870.67	661,744,881	0.375	2027/7/31	0.37
アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	4,670,000	14,038.87	655,615,332	14,093.01	658,143,996	1.875	2032/2/15	0.37

ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	99.08
合計	99.08

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

資産の種類	名称	建別	数量	契約額等(円)	評価額(円)	投資比率(%)
-------	----	----	----	---------	--------	---------

為替予約取引	米ドル	買建	800,000.00	124,680,000	125,264,480	0.07
	ユーロ	買建	199,000.00	35,993,329	36,132,808	0.02
	英ポンド	買建	77,000.00	15,903,272	15,959,266	0.01
	豪ドル	買建	99,000.00	10,076,715	10,130,670	0.01

(注)為替予約取引は、わが国における対顧客先物相場の仲値で評価しています。

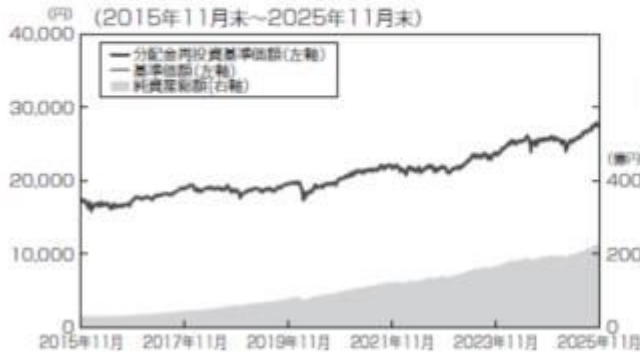
参考情報

運用実績

2025年11月28日現在



基準価額・純資産の推移



基準価額……………27,807円
純資産総額……………227.72億円

※基準価額は、運用管理費用(信託報酬)控除後の1万口当たりの値です。
※分配金再投資基準価額は、2015年11月末の基準価額を起点として前算化しています。
※分配金再投資基準価額は当ファンドに過去10年間、分配実績があった場合に、当該分配金(税引前)を再投資したものと計算した理論上のものである点にご留意ください。

分配の推移(税引前、1万口当たり)

2021年11月	2022年11月	2023年11月	2024年11月	2025年11月	設定来累計
10円	10円	0円	0円	0円	170円

主要な資産の状況

<資産構成比率>

組入資産	比率
日本株式インデックスTOPIXマザーファンド	30.79%
海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI(ヘッジなし)マザーファンド	10.22%
日本債券インデックスマザーファンド	43.95%
海外債券インデックス(ヘッジなし)マザーファンド	10.13%
現金その他	4.91%

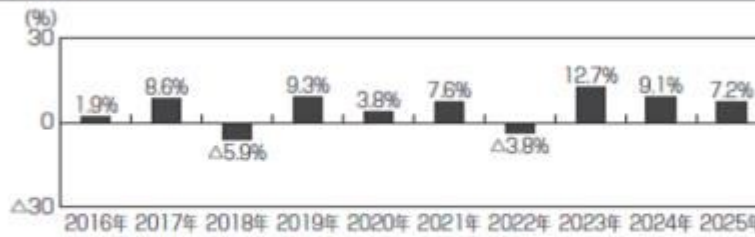
※当ファンドの対純資産総額比です。

<組入上位銘柄>

組入資産	銘柄	業種	比率	
日本株式インデックスTOPIXマザーファンド	1 トヨタ自動車	輸送用機器	3.43%	
	2 ソニーグループ	電気機器	3.25%	
	3 三菱UFJフィナンシャルグループ	銀行業	3.16%	
海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI(ヘッジなし)マザーファンド	1 NVIDIA CORP	半導体・半導体製造装置	5.60%	
	2 APPLE INC	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	5.26%	
	3 MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	4.37%	
組入資産	銘柄	種類	償還期限	比率
日本債券インデックスマザーファンド	1 第345期利付国債(10年)	国債証券	2026/12/20	1.11%
	2 第347期利付国債(10年)	国債証券	2027/6/20	1.05%
	3 第378期利付国債(10年)	国債証券	2035/3/20	0.92%
海外債券インデックス(ヘッジなし)マザーファンド	1 US TREASURY N/B(クーポン1.500%)	国債証券	2027/1/31	0.90%
	2 US TREASURY N/B(クーポン4.625%)	国債証券	2027/6/15	0.75%
	3 US TREASURY N/B(クーポン3.875%)	国債証券	2028/6/15	0.75%

※各マザーファンドの対純資産総額比です。

年間収益率の推移



※ファンドの年間収益率は、分配金(税引前)を再投資したものと計算しております。

※当ファンドには、ベンチマークはありません。

※2025年は、2025年11月末までの騰落率です。

※ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。

第2【管理及び運営】

1【申込（販売）手続等】

(1) 申込方法

- ・確定拠出年金制度の規定に従い、販売会社所定の方法でお申し込みください。
- ・当ファンドは、確定拠出年金法に基づく確定拠出年金制度の拠出金を運用するための専用ファンドです。取得申込者は、確定拠出年金法に定める加入者などの運用の指図に基づいて取得の申込みを行なう資産管理機関および国民年金基金連合会が委託する事務委託先金融機関に限るものとします。

(2) 申込みの受付

販売会社の営業日に受け付けます。

(3) 取扱時間

原則として、午後3時30分までに、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。販売会社によっては異なる場合がありますので、詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

(4) 申込金額

取得申込受付日の翌営業日の基準価額に取得申込口数を乗じて得た額です。

(5) 申込単位

1円以上1円単位

(6) 申込代金の支払い

取得申込者は、申込金額を販売会社が指定する日までに販売会社へお支払いください。

(7) 受付の中止および取消

委託会社は、金融商品取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、取得の申込みの受付を中止すること、および既に受け付けた取得の申込みの受付を取り消すことができます。

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

2【換金（解約）手続等】

< 解約請求による換金 >

(1) 解約の受付

販売会社の営業日に受け付けます。

(2) 取扱時間

原則として、午後3時30分までに、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。販売会社によっては異なる場合がありますので、詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

(3) 解約制限

ファンドの規模および商品性格などに基づき、運用上の支障をきたさないようにするため、大口の解約には受付時間制限および金額制限を行なう場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

(4) 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。

・基準価額につきましては、販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

< 委託会社の照会先 >

アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社

ホームページ アドレス www.amova-am.com

コールセンター 電話番号 0120-25-1404

午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

(5) 手取額

1口当たりの手取額は、解約価額に基づいて計算された金額となります。

上記の手取額は、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が委託する事務委託先金融機関の場合を記載しています。

税法または確定拠出年金法が改正された場合などには、課税上の取扱いが変更になる場合があります。

(6) 解約単位

1口単位

販売会社によっては、解約単位が異なる場合があります。

(7) 解約代金の支払い

原則として、解約請求受付日から起算して5営業日目からお支払いします。

(8) 受付の中止および取消

- ・委託会社は、金融商品取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、解約請求の受付を中止すること、および既に受け付けた解約請求の受付を取り消すことができます。
- ・解約請求の受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止当日およびその前営業日の解約請求を撤回できます。ただし、受益者がその解約請求を撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に解約請求を受け付けたものとして取り扱います。

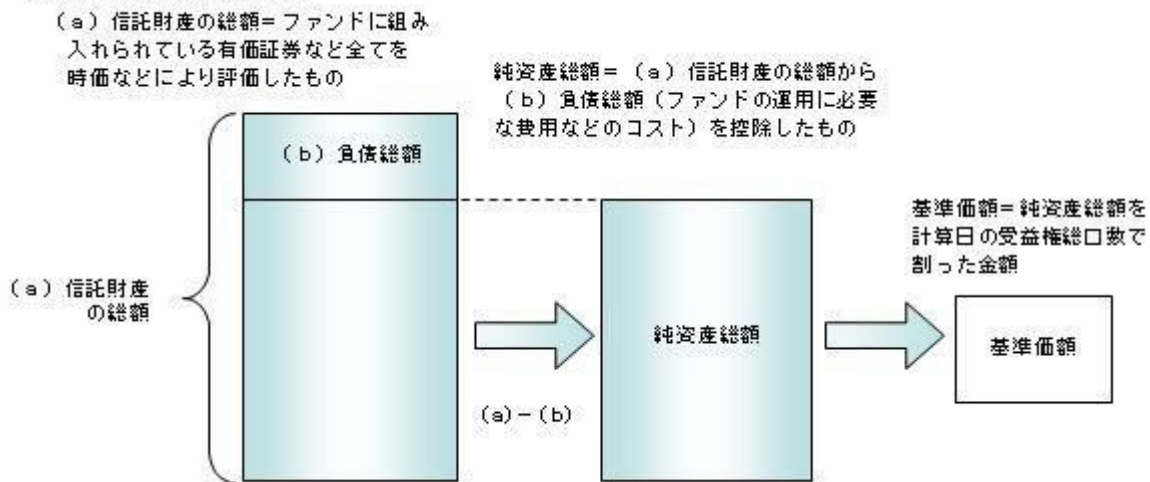
3【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

基準価額の算出

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

<基準価額算出の流れ>



有価証券などの評価基準

- ・信託財産に属する資産については、法令および一般社団法人投資信託協会規則に従って時価評価します。

<主な資産の評価方法>

マザーファンド受益証券

基準価額計算日の基準価額で評価します。

国内上場株式

原則として、基準価額計算日におけるわが国の金融商品取引所の最終相場で評価します。

外国株式

原則として、基準価額計算日に知りうる直近の日における外国金融商品市場の最終相場で評価します。

公社債（国内・外国）

原則として、基準価額計算日^{*}における以下のいずれかの価額で評価します。

・日本証券業協会が発表する売買参考統計値（平均値）

・金融商品取引業者（第一種金融商品取引業者および外国の法令に準拠して設立された法人でこの者に類する者をいいます。）、銀行などの提示する価額（売気配相場を除きます。）

・価格情報会社の提供する価額

残存期間1年以内の公社債などについては、一部償却原価法により評価することができます。

^{*} 外国公社債については、基準価額計算日に知りうる直近の日とします。

- ・外貨建資産（外国通貨表示の有価証券、預金その他の資産をいいます。）の円換算については、原則としてわが国における計算日の対顧客相場の仲値によって計算します。

基準価額の照会方法

販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

<委託会社の照会先>

アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社

ホームページ アドレス www.amova-am.com

コールセンター 電話番号 0120-25-1404

午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

(2) 【保管】

該当事項はありません。

(3) 【信託期間】

無期限とします（2002年12月10日設定）。ただし、約款の規定に基づき、信託契約を解約し、信託を終了させることがあります。

(4) 【計算期間】

毎年11月7日から翌年11月6日までとします。ただし、各計算期間の末日が休業日のときはその翌営業日を計算期間の末日とし、その翌日より次の計算期間が開始されます。

(5) 【その他】

信託の終了（繰上償還）

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

償還金について

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

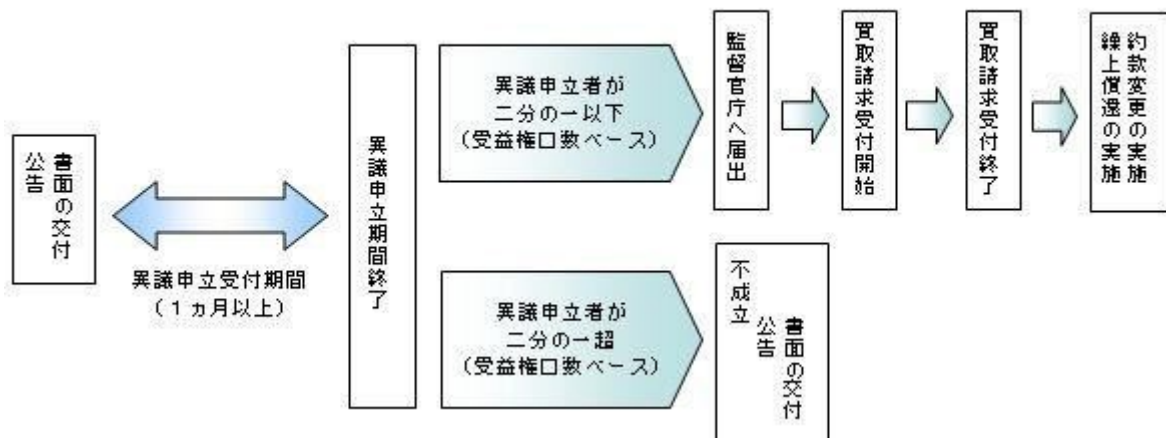
信託約款の変更

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

異議の申立て

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

<繰上償還、信託約款の重大な変更を行なう場合の手続きの流れ>



公告

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、毎期決算後および償還後に期中の運用経過、組入有価証券の内容および有価証券の売買状況などを記載した運用報告書を作成します。
- ・交付運用報告書は、原則として知れている受益者に対して提供されます。
- ・法令で定められた所要の要件¹を満たすことにより、交付運用報告書は電磁的方法²により提供されます。ただし、受益者から交付請求があった場合には、書面にて交付します。
 - 1 あらかじめ、受益者からの承諾の取得または受益者への告知を行いません。
 - 2 販売会社が受益者のために開設している取引専用ページ内で提供する方法やメールにて送信する方法などがあります。詳しくは、販売会社へお問い合わせください。
- ・運用報告書（全体版）は、委託会社のホームページに掲載されます。ただし、受益者から交付請求があった場合には、書面にて交付します。

ホームページ アドレス www.amova-am.com

関係法人との契約について

販売会社との募集の取扱いなどに関する契約の有効期間は契約日より1年間とします。ただし、期間満了の3ヵ月前までに、販売会社、委託会社いずれからも別段の意思表示がないときは、自動的に1年間延長されるものとし、以後も同様とします。

4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は次の通りです。

- (1) 収益分配金・償還金受領権
 - ・受益者は、ファンドの収益分配金・償還金を、自己に帰属する受益権の口数に応じて受領する権利を有します。
 - ・ただし、受益者が収益分配金については支払開始日から5年間、償還金については支払開始日から10年間請求を行わない場合はその権利を失い、その金銭は委託会社に帰属します。
- (2) 解約請求権

受益者は、自己に帰属する受益権につき販売会社を通じて、委託会社に解約の請求をすることができます。
- (3) 帳簿閲覧権

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

第3【ファンドの経理状況】

- (1) 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づき作成しております。
なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
- (2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第23期計算期間（2024年11月7日から2025年11月6日まで）の財務諸表について、PwC Japan有限責任監査法人による監査を受けております。

1【財務諸表】

【DCインデックスバランス（株式40）】

（1）【貸借対照表】

（単位：円）

	第22期 2024年11月 6日現在	第23期 2025年11月 6日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	973,651,248	1,129,465,230
親投資信託受益証券	18,285,486,016	21,376,232,603
未収入金	11,736,701	14,573,210
未収利息	6,234	15,060
流動資産合計	19,270,880,199	22,520,286,103
資産合計	19,270,880,199	22,520,286,103
負債の部		
流動負債		
未払解約金	23,377,704	22,042,013
未払受託者報酬	2,052,323	2,302,730
未払委託者報酬	12,314,286	13,816,764
その他未払費用	410,416	460,497
流動負債合計	38,154,729	38,622,004
負債合計	38,154,729	38,622,004
純資産の部		
元本等		
元本	7,508,912,549	8,138,915,385
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	11,723,812,921	14,342,748,714
（分配準備積立金）	3,736,009,574	4,925,511,648
元本等合計	19,232,725,470	22,481,664,099
純資産合計	19,232,725,470	22,481,664,099
負債純資産合計	19,270,880,199	22,520,286,103

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	第22期		第23期	
	自	2023年11月 7日	自	2024年11月 7日
	至	2024年11月 6日	至	2025年11月 6日
営業収益				
受取利息		864,485		4,370,362
有価証券売買等損益		1,598,221,629		1,635,587,610
営業収益合計		1,599,086,114		1,639,957,972
営業費用				
支払利息		17,713		-
受託者報酬		3,966,201		4,428,158
委託者報酬		23,797,902		26,569,667
その他費用		793,162		885,534
営業費用合計		28,574,978		31,883,359
営業利益又は営業損失（ ）		1,570,511,136		1,608,074,613
経常利益又は経常損失（ ）		1,570,511,136		1,608,074,613
当期純利益又は当期純損失（ ）		1,570,511,136		1,608,074,613
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（ ）		113,584,433		25,976,445
期首剰余金又は期首欠損金（ ）		9,390,752,669		11,723,812,921
剰余金増加額又は欠損金減少額		1,982,453,971		2,386,023,356
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		1,982,453,971		2,386,023,356
剰余金減少額又は欠損金増加額		1,106,320,422		1,349,185,731
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		1,106,320,422		1,349,185,731
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（ ）		11,723,812,921		14,342,748,714

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき当該親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。
-----------------	--------------------------------------------------

(貸借対照表に関する注記)

	第22期 2024年11月 6日現在	第23期 2025年11月 6日現在
1. 期首元本額	7,001,684,134円	7,508,912,549円
期中追加設定元本額	1,325,855,517円	1,494,086,263円
期中一部解約元本額	818,627,102円	864,083,427円
2. 受益権の総数	7,508,912,549口	8,138,915,385口

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

第22期 自 2023年11月 7日 至 2024年11月 6日		第23期 自 2024年11月 7日 至 2025年11月 6日	
分配金の計算過程		分配金の計算過程	
A 計算期末における費用控除後の 配当等収益	270,162,439円	A 計算期末における費用控除後の 配当等収益	326,570,417円
B 費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益	1,186,764,264円	B 費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益	1,255,527,751円
C 信託約款に定める収益調整金	7,987,803,347円	C 信託約款に定める収益調整金	9,417,237,066円
D 信託約款に定める分配準備積立 金	2,279,082,871円	D 信託約款に定める分配準備積立 金	3,343,413,480円
E 分配対象収益 (A+B+C+D)	11,723,812,921円	E 分配対象収益 (A+B+C+D)	14,342,748,714円
F 分配対象収益 (1万口当たり)	15,613円	F 分配対象収益 (1万口当たり)	17,622円
G 分配金額	0円	G 分配金額	0円
H 分配金額 (1万口当たり)	0円	H 分配金額 (1万口当たり)	0円

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

	第22期 自 2023年11月 7日 至 2024年11月 6日	第23期 自 2024年11月 7日 至 2025年11月 6日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

金融商品の時価等に関する事項

	第22期 2024年11月 6日現在	第23期 2025年11月 6日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(有価証券に関する注記)

第22期（2024年11月 6日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
親投資信託受益証券	1,413,005,971
合計	1,413,005,971

第23期（2025年11月 6日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
親投資信託受益証券	1,604,383,566
合計	1,604,383,566

（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）

	第22期 2024年11月 6日現在	第23期 2025年11月 6日現在
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	2.5613円 (25,613円)	1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額) 2.7622円 (27,622円)

（4）【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

（単位：円）

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
親投資信託受益証券	海外株式インデックスMSCI - KOKUSAI (ヘッジなし) マザーファンド	273,938,374	2,281,194,415	
	日本債券インデックスマザーファンド	7,913,657,919	9,949,842,101	
	海外債券インデックス(ヘッジなし) マザーファンド	693,781,969	2,247,922,957	
	日本株式インデックスTOPIXマザーファンド	1,937,327,434	6,897,273,130	
合計		10,818,705,696	21,376,232,603	

(注) 券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

当ファンドは、「日本株式インデックスTOPIXマザーファンド」「海外株式インデックスMSCI - KOKUSAI (ヘッジなし) マザーファンド」「日本債券インデックスマザーファンド」「海外債券インデックス(ヘッジなし) マザーファンド」を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は同親投資信託です。なお、同親投資信託の状況は次の通りです。ただし、当該情報は監査の対象外であります。

（参考）

日本株式インデックスTOPIXマザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

	2024年11月 6日現在	2025年11月 6日現在

資産の部		
流動資産		
コール・ローン	338,944,729	343,692,940
株式	61,801,121,520	72,610,684,060
派生商品評価勘定	9,669,350	29,351,100
未収入金	-	1,159,700
未収配当金	600,140,632	674,348,824
未収利息	2,170	4,582
前払金	4,490,800	-
流動資産合計	62,754,369,201	73,659,241,206
資産合計	62,754,369,201	73,659,241,206
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	-	762,200
前受金	-	19,820,100
未払金	196,656,040	-
未払解約金	17,831,413	112,824,874
流動負債合計	214,487,453	133,407,174
負債合計	214,487,453	133,407,174
純資産の部		
元本等		
元本	21,979,468,365	20,652,166,301
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	40,560,413,383	52,873,667,731
元本等合計	62,539,881,748	73,525,834,032
純資産合計	62,539,881,748	73,525,834,032
負債純資産合計	62,754,369,201	73,659,241,206

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

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

(貸借対照表に関する注記)

		2024年11月 6日現在	2025年11月 6日現在
1.	期首	2023年11月 7日	2024年11月 7日
	期首元本額	22,068,149,455円	21,979,468,365円
	期首からの追加設定元本額	2,870,263,745円	2,289,843,487円
	期首からの一部解約元本額	2,958,944,835円	3,617,145,551円
	元本の内訳		
	DCインデックスバランス（株式20）	728,847,667円	630,407,195円
	DCインデックスバランス（株式40）	2,052,607,854円	1,937,327,434円
	DCインデックスバランス（株式60）	4,607,508,315円	4,448,812,965円
	DCインデックスバランス（株式80）	5,933,248,779円	6,155,727,933円
	インデックスファンド日本株式（DC専用）	1,946,857,824円	1,846,848,858円
	世界の財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）毎月分配型	2,251,785,274円	1,819,698,150円
	インデックス・アセットバランス・オープン（適格機関投資家向け）	433,981,686円	376,225,859円

		2024年11月 6日現在	2025年11月 6日現在
Tracers グローバル3分法（おとなのバランス） N i つみインデックスラップ世界10指数（均等型） N i つみインデックスラップ世界10指数（安定成長型） 国際分散型ファンド40（適格機関投資家向け） 年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式20） 年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40） 年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式60） 年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式80） 計		2,577,917円	3,811,805円
		1,402,475円	1,621,351円
		592,331円	584,970円
		1,382,191,474円	1,010,642,015円
		180,906,001円	147,889,798円
		565,181,303円	483,123,994円
		928,199,296円	851,123,040円
		963,580,169円	938,320,934円
2.	受益権の総数	21,979,468,365口	20,652,166,301口
3.	担保資産 デリバティブ取引に係る差入委託証拠金代用有価証券として担保に供している資産は次のとおりであります。 株式	734,851,500円	918,229,000円

当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

	自 2023年11月 7日 至 2024年11月 6日	自 2024年11月 7日 至 2025年11月 6日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

金融商品の時価等に関する事項

	2024年11月 6日現在	2025年11月 6日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため異なる前提条件等による場合、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）

（2024年11月 6日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	1,300,978,373
合計	1,300,978,373

(2025年11月 6日現在)

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	191,144,828
合計	191,144,828

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

(デリバティブ取引等に関する注記)

取引の時価等に関する事項

(株式関連)

(2024年11月 6日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等	うち1年超	時価	評価損益
市場取引	株価指数先物取引	726,335,800	-	736,020,000	9,684,200
	買建				
合計		726,335,800	-	736,020,000	9,684,200

(2025年11月 6日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等	うち1年超	時価	評価損益
市場取引	株価指数先物取引	899,175,700	-	927,780,000	28,604,300
	買建				
合計		899,175,700	-	927,780,000	28,604,300

(注)1.時価の算定方法

株価指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。

原則として本書における開示対象ファンドの計算期間末日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。このような時価が発表されていない場合には、同計算期間末日に最も近い最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しております。

2. 株価指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。
3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。
4. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

2024年11月 6日現在		2025年11月 6日現在	
1口当たり純資産額	2.8454円	1口当たり純資産額	3.5602円
(1万口当たり純資産額)	(28,454円)	(1万口当たり純資産額)	(35,602円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1)株式

(単位：円)

銘柄	株式数	評価額		備考
		単価	金額	

極洋	900	4,590.00	4,131,000
ニッセイ	19,800	1,124.50	22,265,100
マルハニチロ	3,500	3,496.00	12,236,000
ユキグニファクトリー	1,900	1,025.00	1,947,500
カネコ種苗	600	1,650.00	990,000
サカタのタネ	2,600	3,960.00	10,296,000
ホクト	1,900	1,852.00	3,518,800
住石ホールディングス	1,900	548.00	1,041,200
日鉄鉱業	4,300	1,640.00	7,052,000
I N P E X	72,600	2,896.50	210,285,900
石油資源開発	13,300	1,295.00	17,223,500
K & O エナジーグループ	1,000	3,530.00	3,530,000
ショーボンドホールディングス	2,800	4,944.00	13,843,200
ミライト・ワン	7,400	3,041.00	22,503,400
タマホーム	1,300	3,640.00	4,732,000
第一カッター興業	600	1,317.00	790,200
安藤・間	11,500	1,777.50	20,441,250
東急建設	6,800	1,093.00	7,432,400
コムシスホールディングス	7,700	4,062.00	31,277,400
ピーアールホールディングス	3,100	331.00	1,026,100
高松コンストラクショングループ	1,600	3,385.00	5,416,000
東建コーポレーション	500	14,190.00	7,095,000
ヤマウラ	1,200	1,435.00	1,722,000
オリエンタル白石	8,000	438.00	3,504,000
大成建設	12,700	11,615.00	147,510,500
大林組	48,900	2,798.50	136,846,650
清水建設	41,300	2,216.00	91,520,800
長谷工コーポレーション	13,900	2,548.00	35,417,200
松井建設	1,200	1,462.00	1,754,400
鹿島建設	33,500	5,193.00	173,965,500
不動テトラ	900	2,503.00	2,252,700
鉄建建設	900	3,800.00	3,420,000
西松建設	2,400	5,473.00	13,135,200
三井住友建設	3,700	596.00	2,205,200
大豊建設	2,100	791.00	1,661,100
奥村組	2,400	4,990.00	11,976,000
東鉄工業	1,700	4,350.00	7,395,000
浅沼組	6,100	906.00	5,526,600
戸田建設	18,600	1,079.50	20,078,700
熊谷組	9,000	1,448.00	13,032,000
矢作建設工業	2,800	2,179.00	6,101,200
ピーエス・コンストラクション	1,400	1,845.00	2,583,000

日本ハウスホールディングス	3,300	301.00	993,300
新日本建設	2,100	1,795.00	3,769,500
東亜道路工業	2,300	1,580.00	3,634,000
東亜建設工業	5,600	2,405.00	13,468,000
日本国土開発	4,700	549.00	2,580,300
若築建設	400	4,920.00	1,968,000
東洋建設	2,200	1,740.00	3,828,000
五洋建設	21,400	1,472.00	31,500,800
世紀東急工業	2,400	1,530.00	3,672,000
福田組	500	7,030.00	3,515,000
住友林業	39,300	1,578.00	62,015,400
大和ハウス工業	41,900	5,305.00	222,279,500
ライト工業	2,900	3,255.00	9,439,500
積水ハウス	45,900	3,307.00	151,791,300
日特建設	1,500	1,240.00	1,860,000
北陸電気工事	800	1,360.00	1,088,000
ユアテック	3,200	2,477.00	7,926,400
日本リーテック	1,200	2,108.00	2,529,600
四電工	1,900	1,386.00	2,633,400
中電工	2,000	4,185.00	8,370,000
関電工	8,300	4,912.00	40,769,600
きんでん	10,400	6,292.00	65,436,800
東京エネシス	1,400	1,786.00	2,500,400
トーエネック	2,900	1,785.00	5,176,500
住友電設	1,200	9,730.00	11,676,000
日本電設工業	2,800	2,898.00	8,114,400
エクシオグループ	14,400	2,311.00	33,278,400
新日本空調	1,900	3,070.00	5,833,000
クラフティア	3,300	7,636.00	25,198,800
三機工業	3,100	5,460.00	16,926,000
日揮ホールディングス	16,500	1,631.00	26,911,500
中外炉工業	400	4,635.00	1,854,000
太平電業	3,000	2,148.00	6,444,000
高砂熱学工業	8,100	4,572.00	37,033,200
朝日工業社	1,600	3,280.00	5,248,000
明星工業	2,500	1,583.00	3,957,500
大気社	3,900	3,070.00	11,973,000
ダイダン	2,900	6,860.00	19,894,000
日比谷総合設備	1,100	4,450.00	4,895,000
飛島ホールディングス	1,500	2,160.00	3,240,000
フィル・カンパニー	300	916.00	274,800
テスホールディングス	3,600	344.00	1,238,400

インフロニア・ホールディングス	15,900	1,734.00	27,570,600
東洋エンジニアリング	2,200	2,327.00	5,119,400
レイズネクスト	2,200	1,950.00	4,290,000
ニッポン	5,400	2,219.00	11,982,600
日清製粉グループ本社	15,100	1,768.00	26,696,800
日東富士製粉	300	6,720.00	2,016,000
昭和産業	1,300	2,973.00	3,864,900
中部飼料	1,900	1,614.00	3,066,600
フィード・ワン	2,000	995.00	1,990,000
日本甜菜製糖	800	3,090.00	2,472,000
D M三井製糖	1,300	3,100.00	4,030,000
ウェルネオシュガー	900	2,531.00	2,277,900
森永製菓	5,900	2,672.00	15,764,800
中村屋	400	3,025.00	1,210,000
江崎グリコ	4,300	4,924.00	21,173,200
meito	700	2,120.00	1,484,000
井村屋グループ	800	2,477.00	1,981,600
不二家	1,100	2,550.00	2,805,000
山崎製パン	10,200	3,135.00	31,977,000
モロゾフ	1,500	1,487.00	2,230,500
亀田製菓	900	3,820.00	3,438,000
寿スピリッツ	8,100	1,958.00	15,859,800
カルビー	6,900	2,907.50	20,061,750
森永乳業	5,600	3,359.00	18,810,400
六甲バター	1,200	1,164.00	1,396,800
ヤクルト本社	21,000	2,365.00	49,665,000
明治ホールディングス	21,200	3,010.00	63,812,000
雪印メグミルク	4,100	2,828.00	11,594,800
プリマハム	2,000	2,338.00	4,676,000
日本ハム	5,700	6,428.00	36,639,600
丸大食品	1,500	1,908.00	2,862,000
S Foods	1,700	2,527.00	4,295,900
柿安本店	600	2,609.00	1,565,400
伊藤ハム米久ホールディングス	2,700	5,440.00	14,688,000
サッポロホールディングス	4,600	7,417.00	34,118,200
アサヒグループホールディングス	114,000	1,703.00	194,142,000
キリンホールディングス	63,300	2,202.50	139,418,250
シマダヤ	700	1,721.00	1,204,700
宝ホールディングス	12,500	1,583.00	19,787,500
オエノンホールディングス	4,600	537.00	2,470,200
養命酒製造	500	4,210.00	2,105,000
コカ・コーラ ボトラーズジャパンホールディングス	10,500	2,583.00	27,121,500

ライフドリンク カンパニー	2,700	1,910.00	5,157,000
サントリー食品インターナショナル	10,700	4,687.00	50,150,900
ダイドーグループホールディングス	1,700	2,415.00	4,105,500
伊藤園	4,900	3,145.00	15,410,500
キーコーヒー	1,700	1,951.00	3,316,700
日清オイリオグループ	2,100	5,120.00	10,752,000
不二製油	3,000	3,171.00	9,513,000
J・オイルミルズ	1,700	1,955.00	3,323,500
キッコーマン	50,300	1,231.00	61,919,300
味の素	75,400	4,323.00	325,954,200
ブルドックソース	800	1,911.00	1,528,800
キューピー	8,100	4,218.00	34,165,800
ハウス食品グループ本社	5,700	2,819.50	16,071,150
カゴメ	8,100	2,642.00	21,400,200
アリアケジャパン	1,700	5,380.00	9,146,000
エバラ食品工業	400	2,468.00	987,200
ニチレイ	13,400	1,824.00	24,441,600
東洋水産	7,100	10,205.00	72,455,500
イトアンドホールディングス	700	1,975.00	1,382,500
ヨシムラ・フード・ホールディングス	1,200	659.00	790,800
日清食品ホールディングス	17,100	2,772.00	47,401,200
フジッコ	1,700	1,560.00	2,652,000
ロック・フィールド	1,700	1,404.00	2,386,800
日本たばこ産業	92,300	5,470.00	504,881,000
ケンコーマヨネーズ	900	1,850.00	1,665,000
わらべや日洋ホールディングス	1,000	3,045.00	3,045,000
なとり	1,000	1,935.00	1,935,000
ファーマフーズ	2,000	793.00	1,586,000
ユーグレナ	10,300	422.00	4,346,600
紀文食品	1,300	1,063.00	1,381,900
ピクルスホールディングス	800	1,123.00	898,400
オリオンビール	2,500	1,597.00	3,992,500
理研ビタミン	1,300	2,828.00	3,676,400
片倉工業	1,600	2,660.00	4,256,000
ゲンゼ	2,400	3,830.00	9,192,000
ユニチカ	5,300	192.00	1,017,600
富士紡ホールディングス	700	6,840.00	4,788,000
倉敷紡績	1,100	6,920.00	7,612,000
シキボウ	1,000	998.00	998,000
日本毛織	4,000	1,613.00	6,452,000
帝国繊維	1,600	3,390.00	5,424,000
帝人	13,700	1,224.00	16,768,800

東レ	112,900	922.90	104,195,410	
セーレン	3,400	3,150.00	10,710,000	
小松マテーレ	2,200	817.00	1,797,400	
ワコールホールディングス	3,000	5,197.00	15,591,000	
ホギメディカル	1,700	5,350.00	9,095,000	
T S Iホールディングス	4,700	952.00	4,474,400	
ワールド	2,500	2,724.00	6,810,000	
三陽商会	700	3,220.00	2,254,000	
オンワードホールディングス	10,000	652.00	6,520,000	
ルックホールディングス	500	2,678.00	1,339,000	
ゴールドウイン	9,000	2,738.50	24,646,500	
特種東海製紙	2,700	1,485.00	4,009,500	
王子ホールディングス	58,500	782.50	45,776,250	
日本製紙	8,700	1,065.00	9,265,500	
北越コーポレーション	8,700	819.00	7,125,300	
大王製紙	7,800	826.00	6,442,800	
レンゴー	15,700	988.00	15,511,600	
トモク	900	3,250.00	2,925,000	
ザ・パック	3,100	1,206.00	3,738,600	
北の達人コーポレーション	6,500	137.00	890,500	
東洋紡	6,700	1,142.00	7,651,400	
クラレ	20,600	1,658.00	34,154,800	
旭化成	102,400	1,263.50	129,382,400	
レゾナック・ホールディングス	14,900	5,784.00	86,181,600	
住友化学	124,300	429.30	53,361,990	
住友精化	700	4,790.00	3,353,000	
日産化学	7,900	5,045.00	39,855,500	
ラサ工業	500	4,985.00	2,492,500	
クレハ	2,300	3,690.00	8,487,000	
多木化学	600	3,750.00	2,250,000	
テイカ	1,100	1,302.00	1,432,200	
石原産業	2,600	2,587.00	6,726,200	
日本曹達	3,300	3,435.00	11,335,500	
東ソー	22,500	2,238.50	50,366,250	
トクヤマ	5,400	3,784.00	20,433,600	
セントラル硝子	2,000	3,260.00	6,520,000	
東亜合成	6,500	1,514.00	9,841,000	
大阪ソーダ	5,400	1,624.00	8,769,600	
関東電化工業	3,000	1,015.00	3,045,000	
デンカ	6,100	2,235.50	13,636,550	
信越化学工業	137,400	4,506.00	619,124,400	代用有価証券 24,000株
日本カーバイド工業	800	2,141.00	1,712,800	

堺化学工業	1,300	2,982.00	3,876,600
第一稀元素化学工業	1,600	1,228.00	1,964,800
エア・ウォーター	14,600	2,224.00	32,470,400
日本酸素ホールディングス	17,500	4,875.00	85,312,500
日本化学工業	600	2,906.00	1,743,600
日本パーカラライジング	7,700	1,348.00	10,379,600
高压ガス工業	2,300	1,030.00	2,369,000
四国化成ホールディングス	1,800	2,673.00	4,811,400
戸田工業	300	1,288.00	386,400
ステラ ケミファ	800	4,110.00	3,288,000
保土谷化学工業	1,000	1,776.00	1,776,000
日本触媒	9,900	1,754.00	17,364,600
大日精化工業	1,000	3,925.00	3,925,000
カネカ	3,800	4,258.00	16,180,400
三菱瓦斯化学	11,000	2,835.00	31,185,000
三井化学	13,900	3,590.00	49,901,000
東京応化工業	7,400	5,872.00	43,452,800
大阪有機化学工業	1,300	3,810.00	4,953,000
三菱ケミカルグループ	112,900	826.30	93,289,270
KHネオケム	2,600	2,421.00	6,294,600
ダイセル	17,000	1,233.00	20,961,000
住友ベークライト	5,400	5,126.00	27,680,400
積水化学工業	33,000	2,589.00	85,437,000
日本ゼオン	11,200	1,607.50	18,004,000
アイカ工業	3,900	3,493.00	13,622,700
UBE	8,000	2,255.00	18,040,000
積水樹脂	1,800	2,072.00	3,729,600
旭有機材	1,000	4,515.00	4,515,000
ニチバン	1,000	1,929.00	1,929,000
リケンテクノス	2,700	1,339.00	3,615,300
大倉工業	800	4,970.00	3,976,000
積水化成成品工業	2,500	340.00	850,000
群栄化学工業	400	3,440.00	1,376,000
ダイキョーニシカワ	3,300	728.00	2,402,400
森六	900	2,356.00	2,120,400
恵和	1,000	1,153.00	1,153,000
日本化薬	11,100	1,402.50	15,567,750
カーリット	1,400	1,512.00	2,116,800
日本精化	1,000	2,721.00	2,721,000
扶桑化学工業	1,600	5,610.00	8,976,000
トリケミカル研究所	1,900	2,946.00	5,597,400
ADEKA	6,000	3,530.00	21,180,000

日油	17,800	2,771.50	49,332,700
ハリマ化成グループ	1,200	860.00	1,032,000
花王	37,600	6,562.00	246,731,200
第一工業製薬	600	7,220.00	4,332,000
石原ケミカル	700	2,103.00	1,472,100
三洋化成工業	1,000	4,260.00	4,260,000
大日本塗料	1,700	1,250.00	2,125,000
日本ペイントホールディングス	82,000	985.80	80,835,600
関西ペイント	12,300	2,387.00	29,360,100
中国塗料	3,200	4,120.00	13,184,000
藤倉化成	1,800	613.00	1,103,400
太陽ホールディングス	3,700	8,156.00	30,177,200
D I C	5,500	3,653.00	20,091,500
サカタインクス	3,500	2,282.00	7,987,000
a r t i e n c e	2,900	3,170.00	9,193,000
富士フィルムホールディングス	93,300	3,410.00	318,153,000
資生堂	30,000	2,509.00	75,270,000
ライオン	17,800	1,538.00	27,376,400
高砂香料工業	5,800	1,475.00	8,555,000
マンダム	3,400	2,415.00	8,211,000
ミルボン	2,500	2,350.00	5,875,000
コーセー	3,500	5,810.00	20,335,000
コタ	1,700	1,198.00	2,036,600
ポーラ・オルビスホールディングス	7,900	1,325.50	10,471,450
ノエビアホールディングス	1,400	4,395.00	6,153,000
新日本製薬	900	2,145.00	1,930,500
I - n e	400	1,233.00	493,200
アクシージア	900	434.00	390,600
エステー	1,400	1,558.00	2,181,200
コニシ	4,900	1,245.00	6,100,500
長谷川香料	3,000	2,688.00	8,064,000
小林製薬	4,100	5,212.00	21,369,200
荒川化学工業	1,300	1,081.00	1,405,300
メック	1,100	4,685.00	5,153,500
日本高純度化学	400	3,130.00	1,252,000
タカラバイオ	4,100	906.00	3,714,600
J C U	1,700	4,510.00	7,667,000
O A T アグリオ	600	2,230.00	1,338,000
デクセリアルズ	13,200	2,361.50	31,171,800
アース製薬	1,400	5,020.00	7,028,000
北興化学工業	1,100	1,624.00	1,786,400
大成ラミックグループ	500	2,617.00	1,308,500

クミアイ化学工業	6,900	680.00	4,692,000
日本農薬	2,400	864.00	2,073,600
アキレス	800	1,178.00	942,400
有沢製作所	2,700	1,608.00	4,341,600
日東電工	48,900	3,796.00	185,624,400
レック	1,600	1,007.00	1,611,200
三光合成	1,900	846.00	1,607,400
ZACROS	4,900	1,055.00	5,169,500
前澤化成工業	1,000	2,056.00	2,056,000
未来工業	700	3,300.00	2,310,000
JSP	1,100	1,907.00	2,097,700
エフピコ	2,900	2,541.00	7,368,900
信越ポリマー	3,400	1,854.00	6,303,600
ニフコ	5,800	4,537.00	26,314,600
バルカー	1,300	3,940.00	5,122,000
ユニ・チャーム	96,600	997.80	96,387,480
協和キリン	18,200	2,399.00	43,661,800
武田薬品工業	137,600	4,191.00	576,681,600
アステラス製薬	135,700	1,742.00	236,389,400
住友ファーマ	13,700	2,201.00	30,153,700
塩野義製薬	56,400	2,624.00	147,993,600
日本新薬	4,100	3,227.00	13,230,700
中外製薬	48,400	6,951.00	336,428,400
科研製薬	2,300	3,670.00	8,441,000
エーザイ	20,200	4,364.00	88,152,800
ロート製薬	16,400	2,389.00	39,179,600
小野薬品工業	34,500	1,941.00	66,964,500
久光製薬	3,400	4,055.00	13,787,000
持田製薬	1,900	3,080.00	5,852,000
参天製薬	27,600	1,499.50	41,386,200
扶桑薬品工業	600	2,121.00	1,272,600
ツムラ	5,300	3,543.00	18,777,900
キッセイ薬品工業	2,400	4,015.00	9,636,000
生化学工業	2,600	660.00	1,716,000
栄研化学	2,400	2,330.00	5,592,000
JCRファーマ	6,700	617.00	4,133,900
東和薬品	2,100	2,804.00	5,888,400
富士製薬工業	1,100	1,585.00	1,743,500
ゼリア新薬工業	2,100	1,879.00	3,945,900
ネクセラファーマ	6,800	790.00	5,372,000
第一三共	142,000	3,411.00	484,362,000
杏林製薬	3,100	1,393.00	4,318,300

大幸薬品	3,300	277.00	914,100
ダイト	2,100	1,230.00	2,583,000
大塚ホールディングス	34,400	8,511.00	292,778,400
ペプチドリーム	7,500	1,494.00	11,205,000
セルソース	1,000	487.00	487,000
あすか製薬ホールディングス	1,500	2,042.00	3,063,000
サワイグループホールディングス	8,000	1,869.50	14,956,000
日本コークス工業	15,700	92.00	1,444,400
ニチレキグループ	1,600	2,418.00	3,868,800
ユシロ	800	2,133.00	1,706,400
富士石油	3,600	476.00	1,713,600
出光興産	66,900	1,061.50	71,014,350
E N E O Sホールディングス	218,500	977.60	213,605,600
コスモエネルギーホールディングス	8,600	3,492.00	30,031,200
横浜ゴム	8,700	5,577.00	48,519,900
TOYO TIRE	9,800	4,300.00	42,140,000
ブリヂストン	45,300	6,807.00	308,357,100
住友ゴム工業	16,700	1,845.50	30,819,850
藤倉コンポジット	1,500	1,953.00	2,929,500
オカモト	800	5,090.00	4,072,000
フコク	800	1,829.00	1,463,200
ニッタ	1,500	4,080.00	6,120,000
住友理工	3,600	2,593.00	9,334,800
三ツ星ベルト	2,000	3,705.00	7,410,000
バンドー化学	2,300	1,962.00	4,512,600
日東紡績	2,000	8,280.00	16,560,000
A G C	15,000	5,130.00	76,950,000
日本板硝子	8,300	521.00	4,324,300
日本電気硝子	5,200	5,517.00	28,688,400
オハラ	600	1,124.00	674,400
住友大阪セメント	2,700	3,849.00	10,392,300
太平洋セメント	9,500	4,087.00	38,826,500
日本ヒューム	1,400	3,215.00	4,501,000
日本コンクリート工業	3,000	326.00	978,000
三谷セキサン	700	7,660.00	5,362,000
アジアパイルホールディングス	2,400	1,242.00	2,980,800
東海カーボン	15,500	1,006.00	15,593,000
日本カーボン	900	4,380.00	3,942,000
東洋炭素	1,400	4,715.00	6,601,000
ノリタケ	1,600	4,890.00	7,824,000
T O T O	9,600	3,811.00	36,585,600
日本碍子	17,200	2,916.00	50,155,200

日本特殊陶業	12,600	6,636.00	83,613,600
MARUWA	600	39,480.00	23,688,000
品川リフラ	1,900	1,855.00	3,524,500
黒崎播磨	1,300	4,140.00	5,382,000
ヨータイ	900	1,745.00	1,570,500
フジミインコーポレーテッド	4,600	2,357.00	10,842,200
ニチアス	4,300	5,924.00	25,473,200
ニチハ	2,000	2,707.00	5,414,000
日本製鉄	433,800	593.50	257,460,300
神戸製鋼所	32,000	1,817.50	58,160,000
中山製鋼所	3,300	556.00	1,834,800
合同製鐵	900	3,615.00	3,253,500
JFEホールディングス	51,600	1,765.50	91,099,800
東京製鐵	4,400	1,355.00	5,962,000
共英製鋼	1,800	2,234.00	4,021,200
大和工業	3,000	9,353.00	28,059,000
東京鐵鋼	600	5,360.00	3,216,000
大阪製鐵	700	2,579.00	1,805,300
ヨドコウ	9,200	1,285.00	11,822,000
中部鋼鈹	1,400	1,993.00	2,790,200
丸一鋼管	16,000	1,313.00	21,008,000
モリ工業	1,800	981.00	1,765,800
大同特殊鋼	11,300	1,474.50	16,661,850
日本冶金工業	1,100	4,180.00	4,598,000
愛知製鋼	3,000	2,748.00	8,244,000
大平洋金属	1,400	2,168.00	3,035,200
新日本電工	8,700	304.00	2,644,800
栗本鐵工所	3,700	1,737.00	6,426,900
三菱製鋼	1,100	1,732.00	1,905,200
日本精線	1,200	1,081.00	1,297,200
エンビプロ・ホールディングス	1,600	502.00	803,200
JX金属	44,200	2,021.00	89,328,200
大紀アルミニウム工業所	2,300	1,129.00	2,596,700
日本輕金属ホールディングス	4,700	2,185.00	10,269,500
三井金属	4,000	16,505.00	66,020,000
三菱マテリアル	10,600	2,876.00	30,485,600
住友金属鉱山	21,800	4,932.00	107,517,600
DOWAホールディングス	4,300	5,443.00	23,404,900
古河機械金属	1,900	3,130.00	5,947,000
大阪チタニウムテクノロジーズ	2,800	2,536.00	7,100,800
東邦チタニウム	2,900	1,449.00	4,202,100
UACJ	9,600	2,021.00	19,401,600

C Kサンエツ	400	4,085.00	1,634,000
古河電気工業	5,300	10,760.00	57,028,000
住友電気工業	54,900	6,207.00	340,764,300
フジクラ	20,500	21,525.00	441,262,500
S W C C	2,300	7,920.00	18,216,000
平河ヒューテック	900	2,735.00	2,461,500
リョービ	1,900	2,829.00	5,375,100
A R Eホールディングス	6,400	2,626.00	16,806,400
稲葉製作所	900	1,595.00	1,435,500
宮地エンジニアリンググループ	2,100	2,034.00	4,271,400
トーカロ	4,600	2,293.00	10,547,800
S U M C O	30,300	1,489.00	45,116,700
川田テクノロジーズ	1,200	4,100.00	4,920,000
R S Technologies	1,100	3,820.00	4,202,000
東洋製罐グループホールディングス	8,500	3,444.00	29,274,000
ホッカンホールディングス	800	2,159.00	1,727,200
コロナ	900	950.00	855,000
横河ブリッジホールディングス	2,700	2,814.00	7,597,800
三和ホールディングス	15,300	3,998.00	61,169,400
文化シャッター	5,000	2,048.00	10,240,000
三協立山	2,000	601.00	1,202,000
アルインコ	1,300	1,027.00	1,335,100
L I X I L	24,800	1,751.00	43,424,800
ノーリツ	2,800	2,027.00	5,675,600
長府製作所	1,600	1,987.00	3,179,200
リンナイ	8,300	3,731.00	30,967,300
日東精工	2,100	702.00	1,474,200
岡部	2,800	907.00	2,539,600
ジーテクト	2,000	1,988.00	3,976,000
東プレ	2,800	2,268.00	6,350,400
高周波熱錬	2,400	1,199.00	2,877,600
東京製綱	900	1,483.00	1,334,700
サンコール	1,600	1,131.00	1,809,600
パイオラックス	1,700	1,694.00	2,879,800
エイチワン	1,700	1,339.00	2,276,300
日本発條	12,000	2,842.00	34,104,000
中央発條	1,000	3,340.00	3,340,000
立川ブラインド工業	800	1,950.00	1,560,000
日本製綱所	4,700	9,200.00	43,240,000
三浦工業	7,200	3,078.00	22,161,600
タクマ	4,700	2,421.00	11,378,700
ツガミ	3,300	2,674.00	8,824,200

オークマ	2,700	3,420.00	9,234,000
芝浦機械	1,900	4,330.00	8,227,000
アマダ	22,700	1,811.00	41,109,700
アイダエンジニアリング	3,000	914.00	2,742,000
F U J I	6,200	2,951.00	18,296,200
牧野フライス製作所	1,600	11,310.00	18,096,000
オーエスジー	5,600	2,220.00	12,432,000
旭ダイヤモンド工業	3,700	836.00	3,093,200
D M G 森精機	10,600	2,628.00	27,856,800
ソディック	3,800	993.00	3,773,400
ディスコ	7,500	50,520.00	378,900,000
日東工器	600	1,747.00	1,048,200
日進工具	1,300	836.00	1,086,800
富士ダイス	1,100	860.00	946,000
リケンNPR	1,800	3,145.00	5,661,000
島精機製作所	2,500	990.00	2,475,000
オプトラン	2,600	1,595.00	4,147,000
イワキポンプ	1,000	2,597.00	2,597,000
フリュー	1,700	1,033.00	1,756,100
ヤマシンフィルタ	3,200	663.00	2,121,600
日阪製作所	1,800	1,410.00	2,538,000
やまびこ	2,500	2,574.00	6,435,000
野村マイクロ・サイエンス	2,800	3,900.00	10,920,000
平田機工	2,200	2,004.00	4,408,800
P E G A S U S	1,700	948.00	1,611,600
マルマエ	600	2,113.00	1,267,800
タツモ	1,000	2,408.00	2,408,000
ナブテスコ	9,100	3,458.00	31,467,800
三井海洋開発	3,900	10,260.00	40,014,000
レオン自動機	1,800	1,430.00	2,574,000
S M C	4,400	54,000.00	237,600,000
ホソカワミクロン	1,200	5,690.00	6,828,000
ユニオンツール	700	8,010.00	5,607,000
瑞光	1,300	953.00	1,238,900
オイレス工業	1,900	2,200.00	4,180,000
日精エー・エス・ビー機械	600	6,910.00	4,146,000
サトー	2,100	2,219.00	4,659,900
技研製作所	1,400	1,661.00	2,325,400
日本エアテック	800	1,271.00	1,016,800
日精樹脂工業	1,100	840.00	924,000
ワイエイシイホールディングス	1,300	876.00	1,138,800
小松製作所	76,800	5,208.00	399,974,400

住友重機械工業	9,200	4,151.00	38,189,200
日立建機	6,200	4,435.00	27,497,000
日工	3,000	756.00	2,268,000
巴工業	1,800	1,609.00	2,896,200
井関農機	1,500	2,213.00	3,319,500
TOWA	5,600	2,171.00	12,157,600
北川鉄工所	600	1,668.00	1,000,800
ローツェ	9,200	2,190.00	20,148,000
クボタ	79,700	1,983.00	158,045,100
荏原実業	800	4,225.00	3,380,000
三菱化工機	1,600	3,340.00	5,344,000
月島ホールディングス	2,300	2,544.00	5,851,200
帝国電機製作所	1,100	3,050.00	3,355,000
新東工業	3,200	1,019.00	3,260,800
澁谷工業	1,500	3,385.00	5,077,500
アイチ コーポレーション	2,600	1,284.00	3,338,400
小森コーポレーション	3,700	1,453.00	5,376,100
鶴見製作所	2,200	1,976.00	4,347,200
酒井重工業	600	2,031.00	1,218,600
荏原製作所	32,000	4,399.00	140,768,000
西島製作所	1,200	2,032.00	2,438,400
A I R M A N	1,500	1,880.00	2,820,000
ダイキン工業	20,300	19,295.00	391,688,500
オルガノ	2,100	13,045.00	27,394,500
トーヨーカネツ	600	4,590.00	2,754,000
栗田工業	9,400	5,724.00	53,805,600
椿本チエイン	6,800	2,124.00	14,443,200
木村化工機	1,200	1,017.00	1,220,400
アネスト岩田	2,900	1,523.00	4,416,700
ダイフク	26,300	5,030.00	132,289,000
サムコ	400	4,030.00	1,612,000
タダノ	8,200	1,052.00	8,626,400
フジテック	4,600	5,665.00	26,059,000
C K D	4,700	3,315.00	15,580,500
平和	4,600	2,009.00	9,241,400
理想科学工業	2,500	1,190.00	2,975,000
S A N K Y O	16,500	2,738.50	45,185,250
日本金銭機械	1,900	997.00	1,894,300
マースグループホールディングス	1,300	3,045.00	3,958,500
ガリレイ	2,300	3,620.00	8,326,000
ダイコク電機	700	2,727.00	1,908,900
竹内製作所	2,800	6,430.00	18,004,000

アマノ	4,100	4,007.00	16,428,700
JUKI	2,500	454.00	1,135,000
ジャノメ	1,200	1,097.00	1,316,400
マックス	2,100	6,220.00	13,062,000
グローリー	4,100	3,665.00	15,026,500
新晃工業	4,500	1,281.00	5,764,500
大和冷機工業	2,400	1,569.00	3,765,600
セガサミーホールディングス	12,800	2,774.00	35,507,200
T P R	3,500	1,211.00	4,238,500
ツバキ・ナカシマ	3,600	390.00	1,404,000
ホシザキ	10,000	5,379.00	53,790,000
大豊工業	1,200	688.00	825,600
日本精工	28,800	901.30	25,957,440
NTN	36,900	360.20	13,291,380
ジェイテクト	14,700	1,633.50	24,012,450
不二越	1,100	3,945.00	4,339,500
日本トムソン	4,300	676.00	2,906,800
THK	8,300	4,133.00	34,303,900
Y U S H I N	1,300	664.00	863,200
前澤給装工業	1,100	1,445.00	1,589,500
イーグル工業	1,700	2,775.00	4,717,500
P I L L A R	1,400	4,820.00	6,748,000
キッツ	5,600	1,744.00	9,766,400
マキタ	19,400	4,412.00	85,592,800
三井E & S	7,700	5,691.00	43,820,700
カナデビア	12,700	1,147.00	14,566,900
三菱重工業	291,800	4,618.00	1,347,532,400
I H I	81,200	3,185.00	258,622,000
スター精密	2,500	1,654.00	4,135,000
キオクシアホールディングス	9,400	11,500.00	108,100,000
日清紡ホールディングス	11,700	1,216.50	14,233,050
イビデン	9,700	13,855.00	134,393,500
コニカミノルタ	34,800	612.70	21,321,960
ブラザー工業	19,300	2,605.00	50,276,500
ミネベアミツミ	27,100	3,114.00	84,389,400
日立製作所	396,300	5,201.00	2,061,156,300
三菱電機	170,600	4,374.00	746,204,400
富士電機	11,200	10,810.00	121,072,000
安川電機	16,900	4,215.00	71,233,500
シンフォニアテクノロジー	1,700	10,300.00	17,510,000
明電舎	2,900	6,170.00	17,893,000
山洋電気	1,800	3,820.00	6,876,000

デンヨー	1,200	2,902.00	3,482,400
PHCホールディングス	2,900	1,014.00	2,940,600
KOKUSAI ELECTRIC	17,900	5,847.00	104,661,300
ソシオネクスト	13,500	2,344.50	31,650,750
東芝テック	2,000	3,015.00	6,030,000
芝浦メカトロニクス	1,000	17,900.00	17,900,000
マブチモーター	7,500	2,670.50	20,028,750
ユー・エム・シー・エレクトロニクス	1,000	267.00	267,000
トレックス・セミコンダクター	600	1,615.00	969,000
東光高岳	800	3,520.00	2,816,000
ダブル・スコープ	5,100	247.00	1,259,700
ダイヘン	1,500	10,390.00	15,585,000
ヤーマン	3,000	772.00	2,316,000
JVCケンウッド	12,300	1,418.00	17,441,400
ミマキエンジニアリング	1,300	1,641.00	2,133,300
大崎電気工業	3,000	1,177.00	3,531,000
オムロン	13,100	4,262.00	55,832,200
日東工業	1,800	3,615.00	6,507,000
I D E C	2,000	2,276.00	4,552,000
ジーエス・ユアサ コーポレーション	6,400	4,025.00	25,760,000
B U F F A L O	500	3,580.00	1,790,000
テクノメディカ	300	1,895.00	568,500
ダイヤモンドエレクトリックホールディングス	700	550.00	385,000
日本電気	102,300	5,597.00	572,573,100
富士通	143,300	3,935.00	563,885,500
沖電気工業	7,600	1,868.00	14,196,800
電気興業	600	1,990.00	1,194,000
サンケン電気	1,600	6,745.00	10,792,000
アイホン	800	2,820.00	2,256,000
ルネサスエレクトロニクス	151,000	1,907.00	287,957,000
セイコーエプソン	19,400	1,858.50	36,054,900
ワコム	9,400	788.00	7,407,200
アルバック	3,400	6,872.00	23,364,800
アクセル	800	1,368.00	1,094,400
E I Z O	2,300	2,187.00	5,030,100
日本信号	3,900	1,245.00	4,855,500
京三製作所	3,600	528.00	1,900,800
能美防災	2,100	3,845.00	8,074,500
ホーチキ	1,200	4,055.00	4,866,000
エレコム	3,700	1,823.00	6,745,100
パナソニック ホールディングス	184,000	1,715.00	315,560,000
シャープ	18,800	837.20	15,739,360

アンリツ	10,200	2,265.00	23,103,000
ソニーグループ	532,000	4,350.00	2,314,200,000
T D K	134,500	2,556.00	343,782,000
帝国通信工業	700	2,498.00	1,748,600
タムラ製作所	6,200	530.00	3,286,000
アルプスアルパイン	12,700	2,005.50	25,469,850
日本電波工業	1,900	1,115.00	2,118,500
鈴木	800	2,126.00	1,700,800
メイコー	1,400	9,790.00	13,706,000
日本トリム	400	4,890.00	1,956,000
フォスター電機	1,500	2,646.00	3,969,000
S M K	400	2,267.00	906,800
ヨコオ	1,400	2,111.00	2,955,400
ホシデン	3,100	2,485.00	7,703,500
ヒロセ電機	2,300	17,550.00	40,365,000
日本航空電子工業	3,600	2,288.00	8,236,800
T O A	1,600	1,719.00	2,750,400
マクセル	3,300	2,148.00	7,088,400
古野電気	2,000	8,320.00	16,640,000
スミダコーポレーション	2,700	1,131.00	3,053,700
アイコム	600	3,225.00	1,935,000
リオン	700	2,561.00	1,792,700
横河電機	17,100	4,730.00	80,883,000
新電元工業	600	3,340.00	2,004,000
アズビル	37,400	1,520.00	56,848,000
日本光電工業	12,800	1,713.50	21,932,800
チノー	1,300	1,355.00	1,761,500
日本電子材料	1,000	4,275.00	4,275,000
堀場製作所	2,900	14,005.00	40,614,500
アドバンテスト	48,600	21,130.00	1,026,918,000
エスベック	1,500	3,460.00	5,190,000
キーエンス	15,400	55,710.00	857,934,000
日置電機	800	5,720.00	4,576,000
シスメックス	39,900	1,610.00	64,239,000
日本マイクロニクス	2,500	8,910.00	22,275,000
メガチップス	1,100	8,020.00	8,822,000
O B A R A G R O U P	900	4,165.00	3,748,500
コーセル	1,900	1,213.00	2,304,700
イリソ電子工業	1,300	2,995.00	3,893,500
オブテックスグループ	2,600	2,362.00	6,141,200
千代田インテグレ	500	3,035.00	1,517,500
レーザーテック	6,000	29,695.00	178,170,000

スタンレー電気	7,900	3,065.00	24,213,500	
ウシオ電機	6,400	2,503.00	16,019,200	
日本セラミック	1,200	3,605.00	4,326,000	
古河電池	400	1,393.00	557,200	
山一電機	1,500	4,950.00	7,425,000	
図研	1,300	4,560.00	5,928,000	
日本電子	3,600	5,115.00	18,414,000	
カシオ計算機	12,300	1,206.00	14,833,800	
ファナック	73,700	5,135.00	378,449,500	
日本シイエムケイ	5,000	454.00	2,270,000	
エンプラス	400	8,500.00	3,400,000	
大真空	2,200	573.00	1,260,600	
ローム	30,200	2,370.00	71,574,000	
浜松ホトニクス	25,700	1,696.00	43,587,200	
三井ハイテック	7,900	757.00	5,980,300	
京セラ	95,800	2,015.00	193,037,000	
太陽誘電	8,300	4,345.00	36,063,500	
村田製作所	147,200	3,350.00	493,120,000	
双葉電子工業	3,200	653.00	2,089,600	
ニチコン	4,100	1,250.00	5,125,000	
日本ケミコン	1,900	1,507.00	2,863,300	
K O A	2,800	1,302.00	3,645,600	
市光工業	3,400	467.00	1,587,800	
小糸製作所	16,000	2,287.50	36,600,000	
ミツバ	2,900	950.00	2,755,000	
S C R E E Nホールディングス	5,500	12,555.00	69,052,500	
キャノン電子	1,700	2,623.00	4,459,100	
キャノン	69,200	4,335.00	299,982,000	
リコー	36,100	1,302.50	47,020,250	
象印マホービン	4,200	1,686.00	7,081,200	
東京エレクトロン	32,600	33,250.00	1,083,950,000	代用有価証券 3,000株
イノテック	1,000	1,818.00	1,818,000	
トヨタ紡織	7,600	2,292.00	17,419,200	
ユニプレス	2,800	1,225.00	3,430,000	
豊田自動織機	13,200	17,100.00	225,720,000	
モリタホールディングス	2,400	2,506.00	6,014,400	
三櫻工業	2,300	901.00	2,072,300	
デンソー	151,100	2,091.50	316,025,650	
東海理化電機製作所	4,100	2,864.00	11,742,400	
川崎重工業	11,600	12,015.00	139,374,000	
名村造船所	4,800	4,665.00	22,392,000	
日本車輛製造	600	3,360.00	2,016,000	

三菱ロジスネクスト	2,500	1,542.00	3,855,000	
日産自動車	235,600	336.90	79,373,640	
いすゞ自動車	41,100	1,900.50	78,110,550	
トヨタ自動車	819,700	3,139.00	2,573,038,300	代用有価証券 45,000株
日野自動車	23,200	367.00	8,514,400	
三菱自動車工業	59,000	357.50	21,092,500	
武蔵精密工業	3,400	3,365.00	11,441,000	
日産車体	2,300	1,009.00	2,320,700	
新明和工業	4,500	1,844.00	8,298,000	
極東開発工業	2,500	2,641.00	6,602,500	
トピー工業	1,100	2,858.00	3,143,800	
ティラド	300	8,870.00	2,661,000	
曙ブレーキ工業	9,500	114.00	1,083,000	
タチエス	2,800	1,979.00	5,541,200	
NOK	6,000	2,759.50	16,557,000	
フタバ産業	4,200	941.00	3,952,200	
カヤバ	2,600	4,120.00	10,712,000	
大同メタル工業	3,000	1,053.00	3,159,000	
プレス工業	6,400	659.00	4,217,600	
太平洋工業	3,600	3,000.00	10,800,000	
アイシン	39,400	2,758.00	108,665,200	
マツダ	51,000	1,034.50	52,759,500	
本田技研工業	334,900	1,557.00	521,439,300	
スズキ	113,300	2,128.00	241,102,400	
S U B A R U	46,500	3,283.00	152,659,500	
ヤマハ発動機	76,300	1,121.50	85,570,450	
エクセディ	2,500	5,200.00	13,000,000	
豊田合成	5,200	3,857.00	20,056,400	
愛三工業	2,600	2,102.00	5,465,200	
ヨロズ	1,400	929.00	1,300,600	
エフ・シー・シー	3,000	3,275.00	9,825,000	
シマノ	6,600	15,860.00	104,676,000	
テイ・エス テック	5,700	1,863.50	10,621,950	
リガク・ホールディングス	9,200	985.00	9,062,000	
北里コーポレーション	1,200	1,345.00	1,614,000	
テルモ	102,500	2,490.50	255,276,250	
日機装	3,600	1,519.00	5,468,400	
日本エム・ディ・エム	1,200	494.00	592,800	
島津製作所	20,500	4,010.00	82,205,000	
J M S	1,500	428.00	642,000	
長野計器	1,000	2,335.00	2,335,000	
ブイ・テクノロジー	800	3,305.00	2,644,000	

東京計器	1,300	5,920.00	7,696,000
愛知時計電機	800	2,675.00	2,140,000
インターアクション	900	1,411.00	1,269,900
東京精密	2,900	10,860.00	31,494,000
マニー	6,200	1,473.00	9,132,600
ニコン	19,300	1,800.00	34,740,000
トプコン	2,500	3,282.00	8,205,000
オリンパス	85,400	1,839.50	157,093,300
理研計器	2,200	3,530.00	7,766,000
タムロン	7,900	1,107.00	8,745,300
H O Y A	29,700	25,625.00	761,062,500
ノーリツ鋼機	4,300	1,663.00	7,150,900
A & Dホロンホールディングス	2,100	2,032.00	4,267,200
朝日インテック	18,800	2,389.50	44,922,600
シチズン時計	12,700	1,066.00	13,538,200
メニコン	5,800	1,227.00	7,116,600
松風	1,400	1,859.00	2,602,600
セイコーグループ	2,100	7,210.00	15,141,000
ニプロ	12,800	1,485.00	19,008,000
三井松島ホールディングス	2,600	1,283.00	3,335,800
パラマウントベッドホールディングス	3,300	3,520.00	11,616,000
トランザクション	1,700	1,049.00	1,783,300
ニホンフラッシュ	1,400	799.00	1,118,600
前田工織	3,100	1,945.00	6,029,500
アートネイチャー	1,400	832.00	1,164,800
フルヤ金属	1,300	2,762.00	3,590,600
バンダイナムコホールディングス	41,200	4,472.00	184,246,400
S H O E I	4,000	1,680.00	6,720,000
フランスベッドホールディングス	2,200	1,317.00	2,897,400
パイロットコーポレーション	2,400	4,614.00	11,073,600
萩原工業	1,100	1,557.00	1,712,700
フジシールインターナショナル	3,100	2,695.00	8,354,500
タカラトミー	7,600	3,255.00	24,738,000
広済堂ホールディングス	5,000	426.00	2,130,000
プロネクサス	1,600	1,080.00	1,728,000
T O P P A Nホールディングス	18,700	3,788.00	70,835,600
大日本印刷	33,200	2,606.50	86,535,800
共同印刷	1,800	1,503.00	2,705,400
N I S S H A	3,000	1,306.00	3,918,000
T A K A R A & C O M P A N Y	800	4,135.00	3,308,000
アシックス	59,300	3,743.00	221,959,900
ツツミ	400	2,316.00	926,400

ローランド	1,200	3,305.00	3,966,000	
小松ウオール工業	1,200	2,515.00	3,018,000	
ヤマハ	26,100	1,033.00	26,961,300	
河合楽器製作所	400	2,593.00	1,037,200	
クリナップ	1,700	785.00	1,334,500	
ピジョン	9,100	1,795.50	16,339,050	
キングジム	1,300	826.00	1,073,800	
リンテック	3,300	4,050.00	13,365,000	
イトーキ	3,400	2,316.00	7,874,400	
任天堂	97,300	14,105.00	1,372,416,500	代用有価証券 18,000株
三菱鉛筆	2,100	2,238.00	4,699,800	
タカラスタANDARD	3,500	2,505.00	8,767,500	
コクヨ	32,000	888.70	28,438,400	
ナカバヤシ	1,700	558.00	948,600	
グローブライト	1,500	2,330.00	3,495,000	
オカムラ	4,600	2,261.00	10,400,600	
美津濃	4,200	2,779.00	11,671,800	
グリムス	500	2,324.00	1,162,000	
東京電力ホールディングス	139,000	841.50	116,968,500	
中部電力	56,800	2,223.00	126,266,400	
関西電力	83,600	2,389.50	199,762,200	
中国電力	26,800	917.00	24,575,600	
北陸電力	15,700	870.90	13,673,130	
東北電力	40,600	1,054.00	42,792,400	
四国電力	14,300	1,401.00	20,034,300	
九州電力	35,600	1,579.50	56,230,200	
北海道電力	17,400	1,023.50	17,808,900	
沖縄電力	3,900	1,022.00	3,985,800	
電源開発	11,600	2,854.50	33,112,200	
エフオン	1,200	408.00	489,600	
イーレックス	3,100	688.00	2,132,800	
レノバ	4,200	819.00	3,439,800	
東京瓦斯	27,800	5,743.00	159,655,400	
大阪瓦斯	27,500	4,874.00	134,035,000	
東邦瓦斯	5,700	4,590.00	26,163,000	
北海道瓦斯	4,600	706.00	3,247,600	
広島ガス	3,200	365.00	1,168,000	
西部ガスホールディングス	1,700	1,887.00	3,207,900	
静岡ガス	3,500	1,143.00	4,000,500	
メタウォーター	2,000	3,240.00	6,480,000	
SBSホールディングス	1,400	3,415.00	4,781,000	
東武鉄道	16,200	2,492.00	40,370,400	

相鉄ホールディングス	5,900	2,597.50	15,325,250
東急	39,600	1,700.00	67,320,000
京浜急行電鉄	17,500	1,466.00	25,655,000
小田急電鉄	23,400	1,615.00	37,791,000
京王電鉄	6,900	3,631.00	25,053,900
京成電鉄	26,800	1,230.00	32,964,000
富士急行	1,900	2,224.00	4,225,600
東日本旅客鉄道	85,000	3,783.00	321,555,000
西日本旅客鉄道	36,800	3,042.00	111,945,600
東海旅客鉄道	65,400	3,990.00	260,946,000
東京地下鉄	24,500	1,604.00	39,298,000
西武ホールディングス	16,800	5,285.00	88,788,000
鴻池運輸	2,600	3,190.00	8,294,000
西日本鉄道	4,500	2,219.00	9,985,500
ハマキョウレックス	4,800	1,547.00	7,425,600
サカイ引越センター	2,000	2,832.00	5,664,000
近鉄グループホールディングス	16,500	2,865.00	47,272,500
阪急阪神ホールディングス	20,400	3,927.00	80,110,800
南海電気鉄道	7,400	2,848.00	21,075,200
京阪ホールディングス	8,000	3,123.00	24,984,000
神戸電鉄	500	2,337.00	1,168,500
名古屋鉄道	17,000	1,658.00	28,186,000
山陽電気鉄道	1,100	1,983.00	2,181,300
ヤマトホールディングス	18,700	2,196.50	41,074,550
山九	3,500	8,278.00	28,973,000
丸全昭和運輸	900	6,710.00	6,039,000
センコーグループホールディングス	11,100	2,042.00	22,666,200
ニッコンホールディングス	6,600	3,406.00	22,479,600
福山通運	1,700	3,795.00	6,451,500
セイノーホールディングス	7,600	2,171.00	16,499,600
神奈川中央交通	400	3,460.00	1,384,000
A Z - C O M丸和ホールディングス	4,800	995.00	4,776,000
九州旅客鉄道	11,600	3,997.00	46,365,200
S Gホールディングス	25,900	1,406.00	36,415,400
N I P P O N E X P R E S Sホールディングス	16,600	3,269.00	54,265,400
日本郵船	32,600	4,913.00	160,163,800
商船三井	29,300	4,396.00	128,802,800
川崎汽船	33,200	2,082.00	69,122,400
N Sユナイテッド海運	900	5,650.00	5,085,000
飯野海運	5,600	1,280.00	7,168,000
乾汽船	2,000	1,563.00	3,126,000
日本航空	35,300	2,947.50	104,046,750

A N Aホールディングス	41,900	2,881.50	120,734,850
三菱倉庫	17,500	1,105.00	19,337,500
三井倉庫ホールディングス	4,700	3,920.00	18,424,000
住友倉庫	4,500	3,335.00	15,007,500
澁澤倉庫	2,400	1,081.00	2,594,400
日本トランスシティ	3,900	1,118.00	4,360,200
中央倉庫	800	1,306.00	1,044,800
安田倉庫	1,000	2,130.00	2,130,000
上組	6,800	4,673.00	31,776,400
キューソー流通システム	900	2,800.00	2,520,000
エーアイテーター	900	2,014.00	1,812,600
M I X I	2,900	3,020.00	8,758,000
クロスキャット	900	1,050.00	945,000
システナ	22,100	510.00	11,271,000
デジタルアーツ	800	7,530.00	6,024,000
日鉄ソリューションズ	4,200	3,651.00	15,334,200
キューブシステム	900	1,060.00	954,000
コア	700	2,050.00	1,435,000
ディー・エヌ・エー	6,300	2,627.50	16,553,250
手間いらず	300	3,165.00	949,500
ラクーンホールディングス	1,200	627.00	752,400
ソリトンシステムズ	800	1,650.00	1,320,000
ソフトクリエイイトホールディングス	1,300	2,030.00	2,639,000
T I S	16,400	5,084.00	83,377,600
グリーホールディングス	5,200	390.00	2,028,000
コーエーテクモホールディングス	9,700	2,056.00	19,943,200
三菱総合研究所	700	4,775.00	3,342,500
ファインデックス	1,100	820.00	902,000
ブレインパッド	1,100	2,695.00	2,964,500
K L a b	4,200	224.00	940,800
ポルトゥウィンホールディングス	2,200	323.00	710,600
ネクソン	38,100	3,208.00	122,224,800
アイスタイル	5,900	434.00	2,560,600
エムアップホールディングス	1,900	1,786.00	3,393,400
エイチームホールディングス	1,200	1,081.00	1,297,200
セルシス	2,100	1,625.00	3,412,500
エニグモ	1,800	401.00	721,800
コロブラ	5,200	444.00	2,308,800
ブロードリーフ	5,600	726.00	4,065,600
デジタルハーツホールディングス	1,000	964.00	964,000
メディアドゥ	600	1,737.00	1,042,200
じげん	4,400	499.00	2,195,600

フィックスターズ	2,200	1,896.00	4,171,200
CARTA HOLDINGS	300	2,089.00	626,700
オブティム	1,600	523.00	836,800
セレス	700	2,070.00	1,449,000
SHIFT	13,900	1,008.00	14,011,200
セック	500	2,579.00	1,289,500
テクマトリックス	3,100	2,055.00	6,370,500
プロシップ	1,200	1,486.00	1,783,200
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	3,600	2,509.00	9,032,400
GMOペイメントゲートウェイ	3,100	8,472.00	26,263,200
システムリサーチ	1,200	1,973.00	2,367,600
インターネットイニシアティブ	8,500	2,739.00	23,281,500
さくらインターネット	2,200	3,130.00	6,886,000
GMOグローバルサイン・ホールディングス	500	2,128.00	1,064,000
SRAホールディングス	900	4,980.00	4,482,000
朝日ネット	1,600	701.00	1,121,600
eBASE	1,900	469.00	891,100
アバントグループ	2,200	1,728.00	3,801,600
アドソル日進	1,300	1,378.00	1,791,400
フリービット	800	1,564.00	1,251,200
コムチュア	2,100	1,553.00	3,261,300
アステリア	1,200	1,385.00	1,662,000
アイル	900	2,351.00	2,115,900
マークライنز	900	1,938.00	1,744,200
メディカル・データ・ビジョン	1,700	444.00	754,800
gumi	2,800	430.00	1,204,000
テラスカイ	500	2,019.00	1,009,500
デジタル・インフォメーション・テクノロジー	900	2,556.00	2,300,400
ネオジャパン	400	1,838.00	735,200
PR TIMES	400	2,911.00	1,164,400
ラクス	14,600	1,197.00	17,476,200
ダブルスタンダード	600	1,701.00	1,020,600
オープンドア	900	360.00	324,000
アカツキ	800	2,609.00	2,087,200
Ubicomホールディングス	500	1,094.00	547,000
カナミックネットワーク	2,000	480.00	960,000
チェンジホールディングス	3,000	1,101.00	3,303,000
オークネット	1,400	1,900.00	2,660,000
オロ	700	2,270.00	1,589,000
ユーザーローカル	700	1,931.00	1,351,700
PKSHA Technology	1,800	4,095.00	7,371,000
マネーフォワード	3,500	4,250.00	14,875,000

GMOフィナンシャルゲート	300	5,660.00	1,698,000
Sun Asterisk	1,400	432.00	604,800
プラスアルファ・コンサルティング	2,000	2,368.00	4,736,000
電算システムホールディングス	700	3,480.00	2,436,000
Appier Group	5,900	1,172.00	6,914,800
ビジョナル	1,900	9,984.00	18,969,600
ハイマックス	500	1,203.00	601,500
野村総合研究所	30,100	5,712.00	171,931,200
日本システム技術	1,400	2,161.00	3,025,400
インテージホールディングス	1,200	1,675.00	2,010,000
東邦システムサイエンス	800	1,111.00	888,800
ソースネクスト	8,000	163.00	1,304,000
シンプレクス・ホールディングス	3,100	4,020.00	12,462,000
HEROZ	600	930.00	558,000
ラクスル	3,100	1,002.00	3,106,200
メルカリ	8,600	2,230.50	19,182,300
I P S	500	2,912.00	1,456,000
システムサポートホールディングス	600	2,963.00	1,777,800
ボードルア	800	2,699.00	2,159,200
NE	700	730.00	511,000
イーソル	1,000	531.00	531,000
ウイングアーク1st	1,600	3,345.00	5,352,000
ヒト・コミュニケーションズ・ホールディングス	600	970.00	582,000
サーバーワークス	300	1,874.00	562,200
Sansan	4,400	1,701.00	7,484,400
ギフトィ	1,200	1,032.00	1,238,400
メドレー	1,900	2,074.00	3,940,600
ベース	700	3,400.00	2,380,000
JMDC	2,300	4,760.00	10,948,000
フォーカスシステムズ	1,000	1,599.00	1,599,000
クレスコ	2,700	1,531.00	4,133,700
フジ・メディア・ホールディングス	12,200	3,496.00	42,651,200
オービック	28,700	4,796.00	137,645,200
ジャストシステム	2,200	4,860.00	10,692,000
TDCソフト	2,900	1,382.00	4,007,800
LINEヤフー	238,100	421.60	100,382,960
トレンドマイクロ	8,900	7,772.00	69,170,800
IDホールディングス	1,000	1,944.00	1,944,000
日本オラクル	2,900	13,830.00	40,107,000
アルファシステムズ	500	3,710.00	1,855,000
フューチャー	3,300	2,105.00	6,946,500
CAC Holdings	1,000	2,141.00	2,141,000

オービックビジネスコンサルタント	2,600	8,675.00	22,555,000	
アイティフォー	1,600	1,526.00	2,441,600	
東計電算	400	4,000.00	1,600,000	
大塚商会	17,500	3,031.00	53,042,500	
サイボウズ	2,100	2,960.00	6,216,000	
電通総研	1,900	7,570.00	14,383,000	
デジタルガレージ	2,200	3,155.00	6,941,000	
E Mシステムズ	2,000	808.00	1,616,000	
ウェザーニューズ	1,200	3,880.00	4,656,000	
C I J	4,100	556.00	2,279,600	
ビジネスエンジニアリング	400	6,130.00	2,452,000	
WOWOW	1,200	1,431.00	1,717,200	
スカラ	1,500	386.00	579,000	
ANYCOLOR	2,100	6,170.00	12,957,000	
日本ビジネスシステムズ	900	1,463.00	1,316,700	
システムソフト	5,400	68.00	367,200	
アルゴグラフィックス	5,500	1,422.00	7,821,000	
マーベラス	2,900	515.00	1,493,500	
エイベックス	2,600	1,219.00	3,169,400	
B I P R O G Y	5,200	5,505.00	28,626,000	
都築電気	1,000	3,050.00	3,050,000	
T B Sホールディングス	7,700	5,500.00	42,350,000	
日本テレビホールディングス	13,700	3,844.00	52,662,800	
朝日放送グループホールディングス	1,900	710.00	1,349,000	
テレビ朝日ホールディングス	3,700	3,245.00	12,006,500	
スカパーJ S A Tホールディングス	10,300	1,799.00	18,529,700	
テレビ東京ホールディングス	900	5,000.00	4,500,000	
ビジョン	3,200	1,184.00	3,788,800	
U - N E X T H O L D I N G S	5,200	1,998.00	10,389,600	
日本通信	12,500	147.00	1,837,500	
N T T	4,246,400	150.70	639,932,480	代用有価証券 700,000株
K D D I	217,400	2,469.00	536,760,600	
ソフトバンク	2,486,400	215.70	536,316,480	
光通信	1,500	39,870.00	59,805,000	
エムティーアイ	1,100	754.00	829,400	
G M Oインターネットグループ	5,000	3,370.00	16,850,000	
ファイバーゲート	600	688.00	412,800	
K A D O K A W A	8,600	3,342.00	28,741,200	
学研ホールディングス	2,900	1,034.00	2,998,600	
ゼンリン	2,300	1,011.00	2,325,300	
アイネット	1,000	2,526.00	2,526,000	
松竹	900	12,380.00	11,142,000	

東宝	8,100	9,203.00	74,544,300
東映	2,600	5,450.00	14,170,000
ピー・シー・エー	1,000	1,782.00	1,782,000
ビジネスブレイン太田昭和	600	3,545.00	2,127,000
D T S	12,300	1,148.00	14,120,400
スクウェア・エニックス・ホールディングス	25,400	3,022.00	76,758,800
シーイーシー	1,900	2,147.00	4,079,300
カプコン	30,800	3,957.00	121,875,600
アイ・エス・ビー	700	1,770.00	1,239,000
S C S K	12,700	5,673.00	72,047,100
N S W	700	2,510.00	1,757,000
アイネス	1,200	1,715.00	2,058,000
T K C	2,400	4,065.00	9,756,000
N S D	5,400	3,379.00	18,246,600
コナミグループ	6,600	24,630.00	162,558,000
福井コンピュータホールディングス	900	3,040.00	2,736,000
J B C Cホールディングス	4,100	1,288.00	5,280,800
ミロク情報サービス	1,300	1,845.00	2,398,500
ソフトバンクグループ	76,300	23,300.00	1,777,790,000
リョーサン菱洋ホールディングス	3,100	2,945.00	9,129,500
高千穂交易	1,300	2,021.00	2,627,300
伊藤忠食品	400	9,470.00	3,788,000
あらた	2,500	2,989.00	7,472,500
トーメンデバイス	200	10,000.00	2,000,000
東京エレクトロン デバイス	1,600	3,080.00	4,928,000
円谷フィールズホールディングス	3,000	2,018.00	6,054,000
双日	15,700	4,231.00	66,426,700
アルフレッサ ホールディングス	15,400	2,202.00	33,910,800
横浜冷凍	4,100	1,241.00	5,088,100
ラサ商事	900	1,668.00	1,501,200
アルコニックス	2,500	2,124.00	5,310,000
神戸物産	14,200	3,601.00	51,134,200
あい ホールディングス	2,900	2,627.00	7,618,300
ダイワボウホールディングス	6,600	2,912.00	19,219,200
マクニカホールディングス	11,400	2,255.00	25,707,000
ラクト・ジャパン	700	3,500.00	2,450,000
バイタルケーエスケー・ホールディングス	2,200	1,234.00	2,714,800
八洲電機	1,200	2,522.00	3,026,400
メディアスホールディングス	1,100	783.00	861,300
レスター	1,400	2,548.00	3,567,200
T O K A Iホールディングス	8,900	1,028.00	9,149,200
三洋貿易	2,000	1,614.00	3,228,000

ビューティガレージ	400	1,350.00	540,000
ウイン・パートナーズ	1,200	1,270.00	1,524,000
シップヘルスケアホールディングス	6,000	2,320.00	13,920,000
明治電機工業	800	2,272.00	1,817,600
コメダホールディングス	4,000	2,914.00	11,656,000
アセンテック	600	1,410.00	846,000
フルサト・マルカホールディングス	1,500	2,256.00	3,384,000
ヤマエグループホールディングス	1,600	2,368.00	3,788,800
小野建	1,700	1,369.00	2,327,300
佐島電機	1,000	1,886.00	1,886,000
伯東	1,000	3,800.00	3,800,000
コンドーテック	1,400	1,662.00	2,326,800
ナガイレーベン	2,100	1,723.00	3,618,300
松田産業	1,200	4,275.00	5,130,000
第一興商	5,400	1,572.50	8,491,500
メディバルホールディングス	17,700	2,504.50	44,329,650
S P K	600	2,295.00	1,377,000
萩原電気ホールディングス	700	3,520.00	2,464,000
アズワン	5,200	2,455.00	12,766,000
スズデン	900	1,653.00	1,487,700
シモジマ	1,300	1,284.00	1,669,200
ドウシシャ	1,900	2,942.00	5,589,800
高速	1,100	2,828.00	3,110,800
たけびし	600	1,988.00	1,192,800
リックス	400	3,700.00	1,480,000
丸文	1,400	1,179.00	1,650,600
ハピネット	1,100	6,310.00	6,941,000
橋本総業ホールディングス	500	1,192.00	596,000
日本ライフライン	4,100	1,445.00	5,924,500
タカショー	1,300	421.00	547,300
I D O M	4,900	1,176.00	5,762,400
進和	1,000	3,110.00	3,110,000
ダイトロン	700	4,495.00	3,146,500
シークス	2,600	1,346.00	3,499,600
オーハシテクニカ	800	2,051.00	1,640,800
白銅	400	2,190.00	876,000
伊藤忠商事	109,700	9,545.00	1,047,086,500
丸紅	124,500	3,928.00	489,036,000
長瀬産業	7,000	3,480.00	24,360,000
蝶理	900	3,850.00	3,465,000
豊田通商	49,000	4,835.00	236,915,000
三共生興	2,100	715.00	1,501,500

兼松	6,800	3,160.00	21,488,000
三井物産	234,600	4,057.00	951,772,200
日本紙パルプ商事	8,600	758.00	6,518,800
カメイ	1,500	3,010.00	4,515,000
スターゼン	3,700	1,158.00	4,284,600
山善	4,900	1,446.00	7,085,400
椿本興業	1,100	2,584.00	2,842,400
住友商事	97,800	4,686.00	458,290,800
内田洋行	600	10,200.00	6,120,000
三菱商事	325,300	3,639.00	1,183,766,700
第一実業	1,500	2,881.00	4,321,500
キャノンマーケティングジャパン	3,900	6,343.00	24,737,700
西華産業	2,300	2,498.00	5,745,400
佐藤商事	1,100	2,097.00	2,306,700
東京産業	1,700	963.00	1,637,100
ユアサ商事	1,400	5,100.00	7,140,000
神鋼商事	1,200	2,333.00	2,799,600
阪和興業	2,700	6,550.00	17,685,000
正栄食品工業	1,100	3,900.00	4,290,000
カナデン	1,300	1,998.00	2,597,400
R Y O D E N	1,300	3,055.00	3,971,500
岩谷産業	16,200	1,620.50	26,252,100
極東貿易	900	1,825.00	1,642,500
アステナホールディングス	3,000	470.00	1,410,000
三愛オブリ	3,800	2,051.00	7,793,800
稲畑産業	3,700	3,465.00	12,820,500
G S I クレオス	1,000	2,311.00	2,311,000
明和産業	2,300	795.00	1,828,500
ワキタ	2,700	1,793.00	4,841,100
東邦ホールディングス	4,700	4,721.00	22,188,700
サンゲツ	4,100	3,035.00	12,443,500
ミツウロコグループホールディングス	2,000	2,146.00	4,292,000
シナネンホールディングス	300	6,500.00	1,950,000
伊藤忠エネクス	4,000	1,800.00	7,200,000
サンリオ	16,200	6,434.00	104,230,800
サンワテクノス	900	2,822.00	2,539,800
新光商事	2,000	1,020.00	2,040,000
トーヨー	600	3,320.00	1,992,000
三信電気	1,000	2,936.00	2,936,000
東陽テクニカ	1,500	1,629.00	2,443,500
モスフードサービス	2,400	3,860.00	9,264,000
加賀電子	3,000	3,530.00	10,590,000

ソーダニッカ	1,600	1,004.00	1,606,400
立花エレテック	1,000	2,828.00	2,828,000
フォーバル	700	1,189.00	832,300
PALTAC	2,500	4,325.00	10,812,500
三谷産業	2,800	515.00	1,442,000
コア商事ホールディングス	1,500	802.00	1,203,000
KPPグループホールディングス	4,200	773.00	3,246,600
ヤマタネ	1,300	2,551.00	3,316,300
泉州電業	1,000	4,510.00	4,510,000
トラスコ中山	3,400	2,437.00	8,285,800
オートバックスセブン	5,700	1,526.00	8,698,200
モリト	1,300	1,635.00	2,125,500
加藤産業	2,000	5,870.00	11,740,000
イエローハット	4,100	1,484.00	6,084,400
JKホールディングス	1,000	1,268.00	1,268,000
日伝	900	2,377.00	2,139,300
杉本商事	1,300	1,613.00	2,096,900
因幡電機産業	4,300	4,548.00	19,556,400
東テク	1,800	3,230.00	5,814,000
ミスミグループ本社	23,000	2,319.50	53,348,500
スズケン	5,400	5,856.00	31,622,400
ジェコス	1,200	1,375.00	1,650,000
インターメスティック	700	2,127.00	1,488,900
サンエー	2,800	2,677.00	7,495,600
カワチ薬品	1,300	3,000.00	3,900,000
エービーシー・マート	8,600	2,617.00	22,506,200
ハードオフコーポレーション	600	1,824.00	1,094,400
アスクル	3,800	1,420.00	5,396,000
ゲオホールディングス	1,900	1,607.00	3,053,300
アンドエスティHD	2,200	2,683.00	5,902,600
くら寿司	1,900	3,245.00	6,165,500
キャンドウ	600	3,430.00	2,058,000
パルグループホールディングス	6,400	2,020.00	12,928,000
エディオン	7,700	1,940.00	14,938,000
サーラコーポレーション	3,400	1,061.00	3,607,400
ハローズ	700	4,380.00	3,066,000
フジオフードグループ本社	2,700	1,107.00	2,988,900
あみやき亭	1,200	1,320.00	1,584,000
大黒天物産	600	6,120.00	3,672,000
ハニーズホールディングス	1,500	1,494.00	2,241,000
アルペン	1,600	2,278.00	3,644,800
クオールホールディングス	2,000	1,965.00	3,930,000

ジーンズホールディングス	1,100	7,410.00	8,151,000
ビックカメラ	8,700	1,538.00	13,380,600
D C Mホールディングス	8,400	1,446.00	12,146,400
ペッパーフードサービス	5,600	180.00	1,008,000
MonotaRO	23,100	2,179.50	50,346,450
J.フロント リテイリング	18,700	2,309.50	43,187,650
ドトール・日レスホールディングス	2,900	2,391.00	6,933,900
マツキヨココカラ&カンパニー	28,400	2,811.00	79,832,400
ブロンコビリー	1,000	3,735.00	3,735,000
Z O Z O	25,700	1,268.50	32,600,450
トレジャー・ファクトリー	1,100	1,655.00	1,820,500
物語コーポレーション	3,100	3,830.00	11,873,000
三越伊勢丹ホールディングス	26,300	2,396.50	63,027,950
Hamee	800	494.00	395,200
ウエルシアホールディングス	8,400	3,016.00	25,334,400
クリエイティブSDホールディングス	2,300	3,165.00	7,279,500
シュッピン	1,800	1,252.00	2,253,600
オイシックス・ラ・大地	2,400	1,694.00	4,065,600
ネクステージ	3,800	2,411.00	9,161,800
ジョイフル本田	4,400	2,038.00	8,967,200
エターナルホスピタリティグループ	700	2,818.00	1,972,600
ホットランドホールディングス	1,200	2,040.00	2,448,000
すかいらーくホールディングス	22,300	2,872.50	64,056,750
S F Pホールディングス	900	2,012.00	1,810,800
綿半ホールディングス	1,200	1,419.00	1,702,800
ヨシックスホールディングス	500	2,537.00	1,268,500
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホールディングス	8,000	818.00	6,544,000
あさひ	1,400	1,322.00	1,850,800
日本調剤	400	3,905.00	1,562,000
コスモス薬品	3,200	6,970.00	22,304,000
セブン&アイ・ホールディングス	180,200	1,950.00	351,390,000
クリエイティブ・レストランズ・ホールディングス	24,600	733.00	18,031,800
ツルハホールディングス	15,800	2,642.00	41,743,600
サンマルクホールディングス	1,400	2,632.00	3,684,800
トリドールホールディングス	4,600	4,417.00	20,318,200
T O K Y O B A S E	2,300	467.00	1,074,100
J Mホールディングス	2,400	1,507.00	3,616,800
アレンザホールディングス	1,200	1,040.00	1,248,000
串カツ田中ホールディングス	500	2,219.00	1,109,500
パロックジャパンリミテッド	1,900	745.00	1,415,500
クスリのアオキホールディングス	4,300	3,831.00	16,473,300

力の源ホールディングス	1,200	1,400.00	1,680,000
FOOD & LIFE COMPANIE	9,400	7,711.00	72,483,400
ブルーゾーンホールディングス	1,900	7,943.00	15,091,700
メディカルシステムネットワーク	1,600	500.00	800,000
ノジマ	16,000	1,112.00	17,792,000
カップ・クリエイト	2,600	1,478.00	3,842,800
良品計画	35,600	3,245.00	115,522,000
アドヴァングループ	1,100	858.00	943,800
アルビス	500	2,712.00	1,356,000
G - 7ホールディングス	1,800	1,285.00	2,313,000
イオン北海道	4,800	871.00	4,180,800
コジマ	2,700	1,113.00	3,005,100
コーナン商事	1,800	3,720.00	6,696,000
エコス	600	2,867.00	1,720,200
ワタミ	1,900	897.00	1,704,300
パン・パシフィック・インターナショナル ホールディングス	164,900	989.90	163,234,510
西松屋チェーン	3,600	2,084.00	7,502,400
ゼンショーホールディングス	8,300	9,222.00	76,542,600
幸楽苑	1,600	1,035.00	1,656,000
サイゼリヤ	2,100	5,290.00	11,109,000
V Tホールディングス	6,300	486.00	3,061,800
魚力	600	2,311.00	1,386,600
ユナイテッドアローズ	1,700	1,942.00	3,301,400
ハイデイ日高	2,700	3,275.00	8,842,500
コロワイド	9,200	1,660.00	15,272,000
壱番屋	6,400	895.00	5,728,000
スギホールディングス	8,700	3,362.00	29,249,400
薬王堂ホールディングス	900	2,003.00	1,802,700
ダブルエー	700	1,324.00	926,800
スクロール	2,800	1,179.00	3,301,200
ヨンドシーホールディングス	1,500	1,705.00	2,557,500
木曽路	2,400	2,355.00	5,652,000
S R Sホールディングス	2,700	1,148.00	3,099,600
千趣会	3,300	223.00	735,900
リテールパートナーズ	2,400	1,286.00	3,086,400
上新電機	1,800	2,589.00	4,660,200
日本瓦斯	7,800	2,900.00	22,620,000
ロイヤルホールディングス	3,200	2,544.00	8,140,800
チヨダ	1,700	979.00	1,664,300
ライフコーポレーション	3,100	2,386.00	7,396,600
リンガーハット	2,200	2,191.00	4,820,200
Mr Max HD	1,300	750.00	975,000

AOKIホールディングス	3,500	1,657.00	5,799,500
オークワ	2,200	819.00	1,801,800
コメリ	2,200	3,180.00	6,996,000
青山商事	3,500	2,308.00	8,078,000
しまむら	3,800	10,460.00	39,748,000
高島屋	23,600	1,684.50	39,754,200
松屋	3,100	1,776.00	5,505,600
エイチ・ツー・オー リテイリング	7,900	2,096.00	16,558,400
近鉄百貨店	1,000	1,886.00	1,886,000
丸井グループ	9,500	2,956.00	28,082,000
アクシアル リテイリング	4,500	1,067.00	4,801,500
イオン	192,600	2,265.00	436,239,000
イズミ	2,900	2,913.00	8,447,700
平和堂	2,700	2,832.00	7,646,400
フジ	2,500	1,959.00	4,897,500
ゼビオホールディングス	2,000	1,068.00	2,136,000
ケーズホールディングス	11,100	1,461.00	16,217,100
シルバーライフ	500	853.00	426,500
Genky DrugStores	1,400	4,820.00	6,748,000
ブックオフグループホールディングス	1,200	1,335.00	1,602,000
ギフトホールディングス	900	3,140.00	2,826,000
アインホールディングス	1,600	6,497.00	10,395,200
Genki Global Dining	900	2,906.00	2,615,400
ヤマダホールディングス	50,200	449.70	22,574,940
アークランズ	4,900	1,784.00	8,741,600
ニトリホールディングス	26,400	2,448.50	64,640,400
グルメ杵屋	1,300	948.00	1,232,400
ケーユーホールディングス	1,100	1,166.00	1,282,600
吉野家ホールディングス	6,000	2,974.00	17,844,000
松屋フーズホールディングス	800	5,790.00	4,632,000
サガミホールディングス	2,600	1,710.00	4,446,000
王将フードサービス	3,400	3,125.00	10,625,000
ミニストップ	1,200	1,970.00	2,364,000
アークス	2,700	3,135.00	8,464,500
バローホールディングス	3,100	2,826.00	8,760,600
ベルク	700	7,170.00	5,019,000
大庄	1,100	1,094.00	1,203,400
ファーストリテイリング	11,000	56,580.00	622,380,000
サンドラッグ	4,800	4,163.00	19,982,400
サクスパー ホールディングス	1,400	756.00	1,058,400
ベルーナ	3,900	1,012.00	3,946,800
いよぎんホールディングス	19,900	2,470.00	49,153,000

しずおかフィナンシャルグループ	33,400	2,148.00	71,743,200	
ちゅうぎんフィナンシャルグループ	12,800	2,227.50	28,512,000	
楽天銀行	8,100	8,172.00	66,193,200	
京都フィナンシャルグループ	20,900	3,276.00	68,468,400	
めぶきフィナンシャルグループ	71,000	963.60	68,415,600	
東京きらぼしフィナンシャルグループ	1,900	7,700.00	14,630,000	
九州フィナンシャルグループ	29,400	894.50	26,298,300	
ゆうちょ銀行	165,000	1,772.50	292,462,500	
富山第一銀行	4,800	1,479.00	7,099,200	
横浜フィナンシャルグループ	79,200	1,128.00	89,337,600	
西日本フィナンシャルホールディングス	9,300	2,737.50	25,458,750	
三十三フィナンシャルグループ	1,500	3,860.00	5,790,000	
第四北越フィナンシャルグループ	14,300	1,520.00	21,736,000	
ひろぎんホールディングス	21,100	1,480.50	31,238,550	
おきなわフィナンシャルグループ	1,300	3,970.00	5,161,000	
十六フィナンシャルグループ	2,200	5,850.00	12,870,000	
CCIグループ	15,900	650.00	10,335,000	
プロクレアホールディングス	1,800	1,753.00	3,155,400	
あいちフィナンシャルグループ	3,100	4,120.00	12,772,000	
あおぞら銀行	9,700	2,230.00	21,631,000	
三菱UFJフィナンシャル・グループ	974,200	2,330.00	2,269,886,000	代用有価証券 90,000株
りそなホールディングス	186,200	1,519.00	282,837,800	
三井住友トラストグループ	52,900	4,275.00	226,147,500	
三井住友フィナンシャルグループ	333,600	4,203.00	1,402,120,800	
千葉銀行	46,400	1,516.50	70,365,600	
群馬銀行	27,400	1,646.50	45,114,100	
武蔵野銀行	2,100	4,185.00	8,788,500	
千葉興業銀行	2,900	1,563.00	4,532,700	
筑波銀行	6,700	330.00	2,211,000	
七十七銀行	4,900	6,847.00	33,550,300	
秋田銀行	1,000	3,725.00	3,725,000	
山形銀行	2,000	1,730.00	3,460,000	
岩手銀行	1,000	4,115.00	4,115,000	
東邦銀行	17,500	461.00	8,067,500	
ふくおかフィナンシャルグループ	12,100	4,502.00	54,474,200	
スルガ銀行	10,200	1,546.00	15,769,200	
八十二銀行	31,300	1,607.00	50,299,100	
山梨中央銀行	1,900	3,460.00	6,574,000	
大垣共立銀行	3,100	3,765.00	11,671,500	
福井銀行	1,400	2,215.00	3,101,000	
清水銀行	600	2,102.00	1,261,200	
滋賀銀行	2,300	6,380.00	14,674,000	

南都銀行	2,300	5,340.00	12,282,000	
百五銀行	14,300	971.00	13,885,300	
紀陽銀行	5,000	3,130.00	15,650,000	
ほくほくフィナンシャルグループ	9,200	4,132.00	38,014,400	
山陰合同銀行	9,500	1,389.00	13,195,500	
百十四銀行	1,500	5,700.00	8,550,000	
四国銀行	2,400	1,500.00	3,600,000	
阿波銀行	2,300	3,760.00	8,648,000	
大分銀行	1,000	5,320.00	5,320,000	
宮崎銀行	900	5,010.00	4,509,000	
佐賀銀行	1,000	3,275.00	3,275,000	
琉球銀行	3,200	1,548.00	4,953,600	
セブン銀行	47,600	279.60	13,308,960	
みずほフィナンシャルグループ	215,400	5,129.00	1,104,786,600	
山口フィナンシャルグループ	14,900	1,801.00	26,834,900	
名古屋銀行	2,800	4,095.00	11,466,000	
北洋銀行	19,600	750.00	14,700,000	
愛媛銀行	2,200	1,271.00	2,796,200	
京葉銀行	6,800	1,339.00	9,105,200	
栃木銀行	8,200	579.00	4,747,800	
北日本銀行	500	3,800.00	1,900,000	
東和銀行	3,000	937.00	2,811,000	
トモニホールディングス	14,500	716.00	10,382,000	
フィデアホールディングス	1,600	1,670.00	2,672,000	
池田泉州ホールディングス	21,100	683.00	14,411,300	
F P G	4,800	2,236.00	10,732,800	
ジャパンインベストメントアドバイザー	2,500	2,018.00	5,045,000	
S B Iホールディングス	26,700	6,921.00	184,790,700	
ジャフコ グループ	4,200	2,311.50	9,708,300	
大和証券グループ本社	108,600	1,241.50	134,826,900	
野村ホールディングス	255,400	1,088.00	277,875,200	
岡三証券グループ	12,000	675.00	8,100,000	
丸三証券	5,000	925.00	4,625,000	
東洋証券	4,700	560.00	2,632,000	
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	18,000	590.00	10,620,000	
水戸証券	4,200	516.00	2,167,200	
いちよし証券	2,800	867.00	2,427,600	
松井証券	10,500	780.00	8,190,000	
マネックスグループ	16,100	689.00	11,092,900	
極東証券	2,100	1,518.00	3,187,800	
岩井コスモホールディングス	1,600	2,780.00	4,448,000	
アイザワ証券グループ	1,600	1,265.00	2,024,000	

スパークス・グループ	1,700	1,469.00	2,497,300
ライフネット生命保険	2,500	1,853.00	4,632,500
かんぽ生命保険	17,200	4,024.00	69,212,800
F P パートナー	700	2,330.00	1,631,000
S O M P O ホールディングス	75,400	4,631.00	349,177,400
アニコム ホールディングス	4,700	803.00	3,774,100
M S & A D インシュアランスグループホールディングス	102,000	3,192.00	325,584,000
ソニーフィナンシャルグループ	531,900	151.60	80,636,040
第一生命ホールディングス	298,700	1,093.50	326,628,450
東京海上ホールディングス	156,200	5,860.00	915,332,000
T & D ホールディングス	37,600	3,262.00	122,651,200
全国保証	8,800	3,114.00	27,403,200
ジェイリース	1,100	1,514.00	1,665,400
S B I アルヒ	1,500	823.00	1,234,500
プレミアグループ	2,600	1,982.00	5,153,200
ネットプロテクションズホールディングス	4,600	788.00	3,624,800
クレディセゾン	8,600	3,791.00	32,602,600
芙蓉総合リース	4,200	4,034.00	16,942,800
みずほリース	11,400	1,244.00	14,181,600
東京センチュリー	11,300	1,895.50	21,419,150
日本証券金融	5,600	1,779.00	9,962,400
アイフル	25,200	458.00	11,541,600
リコーリース	1,400	5,670.00	7,938,000
イオンフィナンシャルサービス	8,700	1,513.50	13,167,450
アコム	27,100	451.00	12,222,100
ジャックス	1,800	4,055.00	7,299,000
オリエントコーポレーション	6,000	1,016.00	6,096,000
オリックス	93,900	3,861.00	362,547,900
三菱HCキャピタル	76,100	1,221.50	92,956,150
日本取引所グループ	84,300	1,780.50	150,096,150
イー・ギャランティ	2,500	1,596.00	3,990,000
N E C キャピタルソリューション	800	3,805.00	3,044,000
r o b o t h o m e	4,200	188.00	789,600
大東建託	25,800	2,871.00	74,071,800
いちご	12,900	368.00	4,747,200
日本駐車場開発	18,100	268.00	4,850,800
スター・マイカ・ホールディングス	1,600	1,121.00	1,793,600
S R E ホールディングス	700	2,700.00	1,890,000
ヒューリック	44,300	1,604.00	71,057,200
野村不動産ホールディングス	42,400	873.10	37,019,440
三重交通グループホールディングス	3,700	526.00	1,946,200
ディア・ライフ	2,400	1,102.00	2,644,800

地主	1,200	2,886.00	3,463,200
JPMC	800	1,252.00	1,001,600
フージャースホールディングス	2,700	1,272.00	3,434,400
オープンハウスグループ	4,900	7,502.00	36,759,800
東急不動産ホールディングス	41,500	1,260.50	52,310,750
飯田グループホールディングス	12,900	2,347.00	30,276,300
And Doホールディングス	1,000	1,055.00	1,055,000
ケイアイスター不動産	600	5,200.00	3,120,000
グッドコムアセット	1,600	1,278.00	2,044,800
ジェイ・エス・ビー	600	3,550.00	2,130,000
ロードスターキャピタル	900	2,808.00	2,527,200
アズーム	300	4,720.00	1,416,000
霞ヶ関キャピタル	1,300	7,900.00	10,270,000
パーク24	10,800	1,736.00	18,748,800
パラカ	500	1,956.00	978,000
宮越ホールディングス	700	880.00	616,000
三井不動産	224,600	1,634.00	366,996,400
三菱地所	93,800	3,370.00	316,106,000
平和不動産	3,200	2,323.00	7,433,600
東京建物	14,500	2,906.00	42,137,000
京阪神ビルディング	2,200	1,825.00	4,015,000
住友不動産	21,600	6,643.00	143,488,800
テーオーシー	2,700	818.00	2,208,600
レオパレス21	13,500	642.00	8,667,000
スターツコーポレーション	2,800	4,825.00	13,510,000
フジ住宅	1,900	779.00	1,480,100
空港施設	2,200	1,027.00	2,259,400
明和地所	1,200	1,073.00	1,287,600
ゴールドクレスト	800	3,275.00	2,620,000
エスリード	700	5,650.00	3,955,000
日神グループホールディングス	2,500	607.00	1,517,500
エスコン	3,400	1,000.00	3,400,000
MIRARTHホールディングス	9,700	380.00	3,686,000
カチタス	4,100	2,458.00	10,077,800
トーセイ	2,200	3,240.00	7,128,000
サンフロンティア不動産	2,300	2,256.00	5,188,800
FJネクストホールディングス	1,400	1,449.00	2,028,600
グランディハウス	1,500	570.00	855,000
日本空港ビルデング	5,400	4,799.00	25,914,600
LIFULL	4,700	186.00	874,200
ジェイエシーリクルートメント	5,700	1,026.00	5,848,200
日本M&Aセンターホールディングス	25,200	733.70	18,489,240

メンバーズ	600	1,161.00	696,600
UTグループ	2,100	2,745.00	5,764,500
アイティメディア	900	1,555.00	1,399,500
ケアネット	1,000	1,124.00	1,124,000
E・Jホールディングス	1,100	1,635.00	1,798,500
オープンアップグループ	5,300	1,725.00	9,142,500
コシダカホールディングス	4,300	1,149.00	4,940,700
パソナグループ	1,900	1,902.00	3,613,800
リンクアンドモチベーション	3,800	484.00	1,839,200
エス・エム・エス	6,100	1,332.00	8,125,200
パーソルホールディングス	144,500	253.50	36,630,750
クックパッド	3,100	163.00	505,300
学情	700	1,577.00	1,103,900
スタジオアリス	800	2,008.00	1,606,400
NJS	300	5,270.00	1,581,000
ALSO K	26,500	1,103.00	29,229,500
カカクコム	10,300	2,505.50	25,806,650
セントケア・ホールディング	1,200	824.00	988,800
ルネサンス	1,200	1,058.00	1,269,600
ディップ	2,800	2,103.00	5,888,400
デジタルホールディングス	800	2,177.00	1,741,600
新日本科学	1,700	1,450.00	2,465,000
エムスリー	31,300	2,093.50	65,526,550
ワールドホールディングス	700	2,604.00	1,822,800
博報堂DYホールディングス	20,200	1,121.00	22,644,200
ぐるなび	3,000	182.00	546,000
タカミヤ	2,200	416.00	915,200
ファンコミュニケーションズ	2,300	508.00	1,168,400
ライク	800	1,483.00	1,186,400
エスプール	4,100	282.00	1,156,200
WDBホールディングス	700	1,583.00	1,108,100
アドウェイズ	1,700	292.00	496,400
バリューコマース	1,400	676.00	946,400
インフォマート	14,900	325.00	4,842,500
J Pホールディングス	4,100	592.00	2,427,200
CLホールディングス	500	944.00	472,000
プレステージ・インターナショナル	5,900	619.00	3,652,100
アミューズ	900	1,851.00	1,665,900
ドリームインキュベータ	500	2,410.00	1,205,000
クイック	1,300	2,319.00	3,014,700
電通グループ	15,300	3,093.00	47,322,900
テイクアンドギヴ・ニーズ	800	815.00	652,000

ぴあ	700	3,065.00	2,145,500
イオンファンタジー	700	2,824.00	1,976,800
シーティーエス	2,000	847.00	1,694,000
H.U.グループホールディングス	5,000	3,899.00	19,495,000
アルプス技研	1,300	2,549.00	3,313,700
サニックスホールディングス	1,900	207.00	393,300
日本空調サービス	1,700	1,200.00	2,040,000
オリエンタルランド	93,400	3,076.00	287,298,400
ダスキン	3,600	3,729.00	13,424,400
明光ネットワークジャパン	2,100	704.00	1,478,400
ファルコホールディングス	700	2,538.00	1,776,600
ラウンドワン	15,000	1,057.50	15,862,500
リゾートトラスト	15,000	1,862.50	27,937,500
ビー・エム・エル	2,100	3,715.00	7,801,500
リソー教育グループ	5,000	195.00	975,000
早稲田アカデミー	800	2,298.00	1,838,400
ユー・エス・エス	30,100	1,696.50	51,064,650
東京個別指導学院	1,900	445.00	845,500
サイバーエージェント	32,100	1,493.50	47,941,350
楽天グループ	125,000	1,016.50	127,062,500
クリーク・アンド・リバー社	1,000	1,413.00	1,413,000
SBIグローバルアセットマネジメント	2,900	583.00	1,690,700
テー・オー・ダブリュー	2,900	374.00	1,084,600
GMOインターネット	400	815.00	326,000
山田コンサルティンググループ	700	1,747.00	1,222,900
セントラルスポーツ	700	2,380.00	1,666,000
フルキャストホールディングス	1,200	1,671.00	2,005,200
エン	2,600	1,486.00	3,863,600
テクノプロ・ホールディングス	2,400	4,842.00	11,620,800
アイ・アールジャパンホールディングス	800	824.00	659,200
Keeper 技研	1,000	3,635.00	3,635,000
Gunosy	1,300	590.00	767,000
イー・ガーディアン	500	1,714.00	857,000
ジャパンマテリアル	4,800	1,902.00	9,129,600
ベクトル	2,100	1,110.00	2,331,000
チャーム・ケア・コーポレーション	1,400	1,066.00	1,492,400
キャリアリンク	500	2,384.00	1,192,000
I B J	1,300	804.00	1,045,200
アサンテ	700	1,619.00	1,133,300
バリューHR	1,400	1,702.00	2,382,800
M&Aキャピタルパートナーズ	1,300	3,100.00	4,030,000
ライドオンエクスプレスホールディングス	600	1,001.00	600,600

シグマクシス・ホールディングス	4,600	700.00	3,220,000
ウィルグループ	1,400	1,028.00	1,439,200
リクルートホールディングス	117,300	7,311.00	857,580,300
エラン	1,400	778.00	1,089,200
日本郵政	142,700	1,434.50	204,703,150
ベルシステム24ホールディングス	2,100	1,304.00	2,738,400
鎌倉新書	1,600	553.00	884,800
エアトリ	1,300	847.00	1,101,100
アトラエ	1,200	683.00	819,600
ストライク	800	3,855.00	3,084,000
ソラスト	3,800	502.00	1,907,600
セラク	500	1,524.00	762,000
インソース	3,400	845.00	2,873,000
ベイカレント	11,600	6,891.00	79,935,600
Orchestra Holdings	400	746.00	298,400
アイモバイル	2,400	571.00	1,370,400
MS - Japan	1,000	987.00	987,000
ジャパンエレベーターサービスホールディングス	13,400	1,797.00	24,079,800
エル・ティー・エス	200	2,303.00	460,600
ミダックホールディングス	800	1,793.00	1,434,400
キュービーネットホールディングス	1,000	1,360.00	1,360,000
オープングループ	2,200	303.00	666,600
マネジメントソリューションズ	900	1,312.00	1,180,800
プロレド・パートナーズ	400	546.00	218,400
フロンティア・マネジメント	600	680.00	408,000
アンビスホールディングス	3,400	527.00	1,791,800
カーブスホールディングス	4,300	736.00	3,164,800
フォーラムエンジニアリング	1,900	1,275.00	2,422,500
Fast Fitness Japan	500	2,219.00	1,109,500
Macbee Planet	600	1,815.00	1,089,000
ダイレクトマーケティングミックス	1,700	262.00	445,400
ポピンズ	300	1,449.00	434,700
LITALICO	1,500	1,180.00	1,770,000
リログループ	7,000	1,639.50	11,476,500
東祥	1,400	790.00	1,106,000
ビーウィズ	400	1,492.00	596,800
サンウェルズ	1,200	490.00	588,000
TREホールディングス	3,700	1,549.00	5,731,300
人・夢・技術グループ	700	1,576.00	1,103,200
NISSOホールディングス	1,400	626.00	876,400
大栄環境	3,400	3,355.00	11,407,000
GENOVA	900	563.00	506,700

日本管財ホールディングス	1,600	2,583.00	4,132,800
M & A 総研ホールディングス	1,900	1,217.00	2,312,300
エイチ・アイ・エス	4,600	1,285.00	5,911,000
ラックランド	800	1,139.00	911,200
共立メンテナンス	6,000	2,906.00	17,436,000
イチネンホールディングス	1,500	2,027.00	3,040,500
建設技術研究所	1,700	2,844.00	4,834,800
スペース	1,200	1,344.00	1,612,800
燦ホールディングス	1,300	1,447.00	1,881,100
スバル興業	600	3,300.00	1,980,000
ナガワ	400	6,000.00	2,400,000
東京都競馬	1,100	5,460.00	6,006,000
カナモト	2,300	3,525.00	8,107,500
ニシオホールディングス	1,300	4,310.00	5,603,000
トランス・コスモス	2,000	3,605.00	7,210,000
乃村工藝社	6,900	1,054.00	7,272,600
藤田観光	700	10,930.00	7,651,000
KNT - CTホールディングス	700	1,442.00	1,009,400
トーカイ	1,300	2,097.00	2,726,100
セコム	29,600	5,196.00	153,801,600
セントラル警備保障	700	2,690.00	1,883,000
丹青社	3,400	1,332.00	4,528,800
メイテックグループホールディングス	5,900	3,199.00	18,874,100
応用地質	1,400	2,858.00	4,001,200
船井総研ホールディングス	3,200	2,502.00	8,006,400
学究社	600	2,247.00	1,348,200
ナック	1,700	522.00	887,400
ダイセキ	3,200	3,210.00	10,272,000
ステップ	600	2,388.00	1,432,800
合 計	30,664,800		72,610,684,060

(2) 株式以外の有価証券

該当事項はありません。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表（デリバティブ取引等に関する注記）」に記載しております。

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

貸借対照表

（単位：円）

	2024年11月 6日現在	2025年11月 6日現在
資産の部		
流動資産		
預金	208,762,095	132,242,544
コール・ローン	4,354,123,881	6,396,566,801

	2024年11月 6日現在	2025年11月 6日現在
株式	434,547,773,298	528,879,220,964
投資証券	8,665,411,394	8,427,537,593
派生商品評価勘定	179,255,652	240,345,197
未収入金	36,110,325	102,108,468
未収配当金	188,032,829	220,222,768
未収利息	27,881	85,291
差入委託証拠金	591,070,886	1,092,921,199
流動資産合計	448,770,568,241	545,491,250,825
資産合計	448,770,568,241	545,491,250,825
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	28,204,324	26,289,288
未払金	-	39,417,303
未払解約金	188,694,604	335,441,339
流動負債合計	216,898,928	401,147,930
負債合計	216,898,928	401,147,930
純資産の部		
元本等		
元本	65,028,312,356	65,457,569,836
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	383,525,356,957	479,632,533,059
元本等合計	448,553,669,313	545,090,102,895
純資産合計	448,553,669,313	545,090,102,895
負債純資産合計	448,770,568,241	545,491,250,825

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>株式、新株予約権証券及び投資証券は移動平均法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。</p> <p>(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における計算期間末日の最終相場（外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の日の最終相場）で評価しております。</p> <p>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 当該有価証券については、原則として、日本証券業協会等発表の店頭売買参考統計値（平均値）等、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）又は価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。</p> <p>(3) 時価が入手できなかった有価証券 適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p>
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	<p>(1) デリバティブ取引 個別法に基づき原則として時価で評価しております。</p> <p>(2) 為替予約取引 原則として、わが国における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。</p>
3. 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 「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び第61条にしたがって処理しております。</p>

(貸借対照表に関する注記)

	2024年11月 6日現在	2025年11月 6日現在
1. 期首	2023年11月 7日	2024年11月 7日
期首元本額	60,904,952,761円	65,028,312,356円
期首からの追加設定元本額	10,608,323,025円	7,317,788,005円
期首からの一部解約元本額	6,484,963,430円	6,888,530,525円
元本の内訳		
インデックスファンド海外株式ヘッジなし（DC専用）	36,199,095,327円	37,543,653,365円
DCインデックスバランス（株式20）	99,358,157円	89,171,158円
DCインデックスバランス（株式40）	287,223,552円	273,938,374円
DCインデックスバランス（株式60）	647,947,867円	631,337,455円
DCインデックスバランス（株式80）	834,515,823円	872,668,733円

	2024年11月 6日現在	2025年11月 6日現在
世界の財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）毎月分配型	963,153,916円	775,427,621円
五大陸株式ファンド	3,421,767,621円	3,513,950,931円
インデックス・アセットバランス・オープン（適格機関投資家向け）	62,045,402円	54,302,779円
インデックスファンド先進国株式（適格機関投資家向け）	5,592,442,193円	5,193,509,644円
グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け）	6,883,396,555円	4,733,586,653円
Tracers グローバル3分法（おとなのバランス）	20,478,957円	30,916,010円
インデックスファンドMSCIオール・カンントリー（全世界株式）	4,135,452,006円	5,982,125,138円
Tracers MSCIオール・カンントリー・インデックス（全世界株式）	620,098,981円	844,371,227円
Niつみインデックスラップ世界10指数（均等型）	574,085円	694,015円
Niつみインデックスラップ世界10指数（安定成長型）	240,268円	251,634円
国際分散型ファンド40（適格機関投資家向け）	955,818,454円	725,099,546円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式20）	12,228,073円	10,501,593円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）	39,026,317円	34,253,366円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式60）	64,434,317円	60,127,454円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式80）	65,796,773円	66,683,689円
インデックスファンド海外株式（ヘッジなし）	4,123,217,712円	4,020,999,451円
計	65,028,312,356円	65,457,569,836円
2. 受益権の総数	65,028,312,356口	65,457,569,836口

当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額
（金融商品に関する注記）
金融商品の状況に関する事項

	自 2023年11月 7日 至 2024年11月 6日	自 2024年11月 7日 至 2025年11月 6日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

金融商品の時価等に関する事項

	2024年11月 6日現在	2025年11月 6日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありませぬ。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左

	2024年11月 6日現在	2025年11月 6日現在
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）

（2024年11月 6日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	2,254,747,121
投資証券	72,979,543
合計	2,327,726,664

（2025年11月 6日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	86,970,909
投資証券	291,811,811
合計	204,840,902

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

（デリバティブ取引等に関する注記）

取引の時価等に関する事項

（株式関連）

（2024年11月 6日現在）

（単位：円）

区分	種類	契約額等	うち1年超		時価	評価損益
市場取引	株価指数先物取引 買建	4,142,041,438		-	4,129,908,378	12,133,060
合計		4,142,041,438		-	4,129,908,378	12,133,060

（2025年11月 6日現在）

（単位：円）

区分	種類	契約額等	うち1年超		時価	評価損益
市場取引	株価指数先物取引 買建	6,033,691,228		-	6,103,488,950	69,797,722
合計		6,033,691,228		-	6,103,488,950	69,797,722

（注）1.時価の算定方法

株価指数先物取引の時価については、以下のように評価しております。
原則として本書における開示対象ファンドの計算期間末日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。このような時価が発表されていない場合には、同計算期間末日に最も近い最終相場や気配値等、原則に準ずる方法で評価しております。

2. 株価指数先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。

3. 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

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

4. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(通貨関連)

(2024年11月 6日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等	うち1年超		時価	評価損益
市場取引以外の取引	為替予約取引					
	買建	3,320,894,720	-	3,484,263,525	163,368,805	
	米ドル	2,863,096,470	-	3,013,173,020	150,076,550	
	ユーロ	457,798,250	-	471,090,505	13,292,255	
	売建	135,914,960	-	136,099,377	184,417	
	米ドル	99,215,000	-	99,331,500	116,500	
	加ドル	11,838,960	-	11,891,772	52,812	
	ユーロ	24,861,000	-	24,876,105	15,105	
合計		3,456,809,680	-	3,620,362,902	163,184,388	

(2025年11月 6日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等	うち1年超		時価	評価損益
市場取引以外の取引	為替予約取引					
	買建	4,705,231,755	-	4,849,559,350	144,327,595	
	米ドル	4,049,387,820	-	4,186,968,530	137,580,710	
	ユーロ	655,843,935	-	662,590,820	6,746,885	
	売建	193,521,025	-	193,590,433	69,408	
	米ドル	154,016,400	-	154,024,400	8,000	
	加ドル	12,943,630	-	12,997,703	54,073	
	ユーロ	26,560,995	-	26,568,330	7,335	
合計		4,898,752,780	-	5,043,149,783	144,258,187	

(注) 1. 時価の算定方法

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

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

同計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

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

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

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

2. 換算において円未満の端数は切り捨てております。

3. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

2024年11月 6日現在		2025年11月 6日現在	
1口当たり純資産額	6.8978円	1口当たり純資産額	8.3274円
(1万口当たり純資産額)	(68,978円)	(1万口当たり純資産額)	(83,274円)

附属明細表

第1 有価証券明細表
(1)株式

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル	BAKER HUGHES CO	44,165	47.04	2,077,521.60	
	CHENIERE ENERGY INC	9,880	205.63	2,031,624.40	
	CHEVRON CORP	88,249	152.66	13,472,092.34	
	CONOCOPHILLIPS	57,092	87.70	5,006,968.40	
	COTERRA ENERGY INC	32,460	25.75	835,845.00	
	DEVON ENERGY CORPORATION	25,260	32.34	816,908.40	
	DIAMONDBACK ENERGY INC	9,210	137.29	1,264,440.90	
	EOG RESOURCES INC	25,002	105.19	2,629,960.38	
	EQT CORP	26,950	55.99	1,508,930.50	
	EXPAND ENERGY CORP	9,320	110.05	1,025,666.00	
	EXXON MOBIL CORP	194,669	113.68	22,129,971.92	
	HALLIBURTON CO	37,607	27.10	1,019,149.70	
	KINDER MORGAN INC	88,560	25.92	2,295,475.20	
	MARATHON PETROLEUM CORP	14,922	186.18	2,778,177.96	
	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	34,561	39.75	1,373,799.75	
	ONEOK INC	28,150	66.27	1,865,500.50	
	PHILLIPS 66	18,855	135.93	2,562,960.15	
	SLB LTD	66,591	36.55	2,433,901.05	
	TARGA RESOURCES CORP	9,510	162.69	1,547,181.90	
	TEXAS PACIFIC LAND CORP	900	919.05	827,145.00	
	VALERO ENERGY CORP	14,682	170.14	2,497,995.48	
	WILLIAMS COS INC	53,564	57.54	3,082,072.56	
	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	9,925	237.56	2,357,783.00	
	AMCOR PLC	102,100	8.07	823,947.00	
	AVERY DENNISON CORP	2,670	174.52	465,968.40	
	BALL CORP	14,380	48.89	703,038.20	
	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	7,820	85.05	665,091.00	
	CORTEVA INC	29,832	63.67	1,899,403.44	
	CRH PLC	30,740	115.67	3,555,695.80	
	CROWN HOLDINGS INC	5,525	98.62	544,875.50	
	DOW INC	31,205	22.77	710,537.85	
	DUPONT DE NEMOURS INC	19,162	39.63	759,390.06	
	ECOLAB INC	11,060	258.93	2,863,765.80	
	FREEMPORT-MCMORAN INC	67,378	40.21	2,709,269.38	
INTERNATIONAL PAPER CO	21,170	36.32	768,894.40		
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	11,755	64.00	752,320.00		
LINDE PLC	21,315	418.23	8,914,572.45		
LYONDELLBASELL INDU-CL A	12,860	43.97	565,454.20		

MARTIN MARIETTA MATERIALS	2,720	610.61	1,660,859.20
NEWMONT CORP	51,732	81.63	4,222,883.16
NUCOR CORP	9,679	145.25	1,405,874.75
PACKAGING CORP OF AMERICA	4,400	199.12	876,128.00
PPG INDUSTRIES INC	10,334	96.25	994,647.50
RELIANCE INC	2,770	276.75	766,597.50
RPM INTERNATIONAL INC	4,960	107.57	533,547.20
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	11,056	335.77	3,712,273.12
SMURFIT WESTROCK PLC	22,989	36.05	828,753.45
STEEL DYNAMICS INC	7,090	154.13	1,092,781.70
VULCAN MATERIALS CO	6,463	285.10	1,842,601.30
3M CO	24,006	164.32	3,944,665.92
AECOM	6,650	132.21	879,196.50
AERCAP HOLDINGS NV	8,630	133.63	1,153,226.90
ALLEGION PLC	2,980	165.81	494,113.80
AMETEK INC	10,233	198.06	2,026,747.98
AXON ENTERPRISE INC	3,320	639.53	2,123,239.60
BOEING CO/THE	33,902	197.62	6,699,713.24
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	5,240	111.56	584,574.40
CARLISLE COS INC	2,250	329.23	740,767.50
CARRIER GLOBAL CORP	35,878	56.85	2,039,664.30
CATERPILLAR INC	21,526	569.15	12,251,522.90
CNH INDUSTRIAL NV	40,400	10.47	422,988.00
CUMMINS INC	6,175	439.18	2,711,936.50
DEERE & CO	11,605	473.69	5,497,172.45
DOVER CORP	6,030	179.65	1,083,289.50
EATON CORP PLC	17,626	385.44	6,793,765.44
EMCOR GROUP INC	2,010	675.42	1,357,594.20
EMERSON ELECTRIC CO	24,700	132.45	3,271,515.00
FASTENAL CO	54,992	41.68	2,292,066.56
FERGUSON ENTERPRISES INC	9,140	249.00	2,275,860.00
FORTIVE CORP	14,854	50.23	746,116.42
GE VERNOVA INC	12,256	559.70	6,859,683.20
GENERAL DYNAMICS CORP	10,077	342.91	3,455,504.07
GENERAL ELECTRIC CO	48,002	305.11	14,645,890.22
GRACO INC	8,120	82.22	667,626.40
HEICO CORP	1,800	318.35	573,030.00
HEICO CORP-CLASS A	3,760	248.17	933,119.20
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	29,196	197.05	5,753,071.80
HOWMET AEROSPACE INC	17,943	206.31	3,701,820.33
HUBBELL INC	2,320	468.06	1,085,899.20
IDEX CORP	3,640	168.27	612,502.80
ILLINOIS TOOL WORKS	12,925	245.06	3,167,400.50

INGERSOLL-RAND INC	19,668	78.40	1,541,971.20
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	6,570	62.43	410,165.10
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	29,834	120.86	3,605,737.24
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	8,190	287.10	2,351,349.00
LENNOX INTERNATIONAL INC	1,385	489.99	678,636.15
LOCKHEED MARTIN CORP	9,491	473.14	4,490,571.74
MASCO CORP	9,849	63.41	624,525.09
NORDSON CORP	2,345	233.30	547,088.50
NORTHROP GRUMMAN CORP	6,154	570.50	3,510,857.00
OTIS WORLDWIDE CORP	17,124	91.24	1,562,393.76
OWENS CORNING	3,550	111.03	394,156.50
PACCAR INC	24,946	100.74	2,513,060.04
PARKER HANNIFIN CORP	5,655	774.15	4,377,818.25
PENTAIR PLC	6,918	107.95	746,798.10
QUANTA SERVICES INC	6,485	453.45	2,940,623.25
ROCKET LAB CORP	19,400	56.42	1,094,548.00
ROCKWELL AUTOMATION INC	5,178	362.60	1,877,542.80
RTX CORP	60,066	174.00	10,451,484.00
SNAP-ON INC	2,525	342.75	865,443.75
TEXTRON INC	7,956	80.27	638,628.12
TRANE TECHNOLOGIES PLC	9,976	436.16	4,351,132.16
TRANSDIGM GROUP INC	2,575	1,266.31	3,260,748.25
UNITED RENTALS INC	2,905	844.51	2,453,301.55
VERTIV HOLDINGS CO	16,440	190.71	3,135,272.40
WABTEC CORP	7,770	206.02	1,600,775.40
WATSCO INC	1,540	357.89	551,150.60
MW GRAINGER INC	2,067	962.39	1,989,260.13
XYLEM INC	10,898	150.68	1,642,110.64
AUTOMATIC DATA PROCESSING	18,391	259.57	4,773,751.87
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	5,910	86.61	511,865.10
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	5,230	218.58	1,143,173.40
CINTAS CORP	15,618	185.81	2,901,980.58
COPART INC	44,320	41.93	1,858,337.60
EQUIFAX INC	5,924	207.33	1,228,222.92
JACOBS SOLUTIONS INC	5,870	155.99	915,661.30
LEIDOS HOLDINGS INC	5,950	195.07	1,160,666.50
PAYCHEX INC	15,592	116.50	1,816,468.00
PAYCOM SOFTWARE INC	2,415	183.71	443,659.65
REPUBLIC SERVICES INC	9,560	206.43	1,973,470.80
ROLLINS INC	12,745	59.67	760,494.15
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	11,630	85.75	997,272.50
TRANSUNION	7,940	79.61	632,103.40
VERALTO CORP	11,363	99.92	1,135,390.96

VERISK ANALYTICS INC	6,310	214.05	1,350,655.50
WASTE CONNECTIONS INC	11,606	165.96	1,926,131.76
WASTE MANAGEMENT INC	18,274	200.54	3,664,667.96
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	4,930	153.13	754,930.90
CSX CORP	84,959	35.32	3,000,751.88
DELTA AIR LINES INC	8,345	58.54	488,516.30
EXPEDITORS INTL WASH INC	6,467	137.92	891,928.64
FEDEX CORP	10,298	256.10	2,637,317.80
GRAB HOLDINGS LTD - CL A	123,700	5.64	697,668.00
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	3,750	170.25	638,437.50
NORFOLK SOUTHERN CORP	9,745	280.77	2,736,103.65
OLD DOMINION FREIGHT LINE	8,800	140.78	1,238,864.00
U-HAUL HOLDING CO	5,335	48.77	260,187.95
UBER TECHNOLOGIES INC	89,520	92.75	8,302,980.00
UNION PACIFIC CORP	26,956	217.38	5,859,695.28
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	3,620	96.65	349,873.00
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	32,167	92.91	2,988,635.97
APTIV PLC	12,290	83.61	1,027,566.90
FORD MOTOR COMPANY	170,845	13.11	2,239,777.95
GENERAL MOTORS CORP	45,155	68.77	3,105,309.35
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	34,740	15.42	535,690.80
TESLA INC	131,055	462.07	60,556,583.85
DECKERS OUTDOOR CORP	6,980	81.81	571,033.80
DR HORTON INC	12,896	145.27	1,873,401.92
GARMIN LTD	7,025	205.48	1,443,497.00
LENNAR CORP-CL A	9,460	121.18	1,146,362.80
LULULEMON ATHLETICA INC	5,130	167.59	859,736.70
NIKE INC -CL B	52,908	62.11	3,286,115.88
NVR INC	138	7,181.87	991,098.06
PULTE GROUP INC	8,850	119.46	1,057,221.00
TAPESTRY INC	9,340	109.31	1,020,955.40
AIRBNB INC-CLASS A	19,500	122.50	2,388,750.00
BOOKING HOLDINGS INC	1,478	4,911.15	7,258,679.70
CARNIVAL CORP	46,517	26.90	1,251,307.30
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	60,210	31.97	1,924,913.70
DARDEN RESTAURANTS INC	4,853	180.10	874,025.30
DOMINO'S PIZZA INC	1,775	400.41	710,727.75
DOORDASH INC - A	16,140	238.00	3,841,320.00
DRAFTKINGS INC-CL A	20,420	27.92	570,126.40
EXPEDIA GROUP INC	5,582	213.81	1,193,487.42
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI	7,820	216.22	1,690,840.40
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	10,650	264.46	2,816,499.00
HYATT HOTELS CORP - CL A	1,680	138.00	231,840.00

LAS VEGAS SANDS CORP	16,310	62.54	1,020,027.40
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	10,673	283.07	3,021,206.11
MCDONALD'S CORP	32,221	305.67	9,848,993.07
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	11,988	256.63	3,076,480.44
STARBUCKS CORP	51,004	82.88	4,227,211.52
YUM! BRANDS INC	12,704	149.39	1,897,850.56
ALPHABET INC-CL A	262,990	284.31	74,770,686.90
ALPHABET INC-CL C	222,440	284.75	63,339,790.00
CHARTER COMMUNICATION-A	4,181	225.15	941,352.15
COMCAST CORP-CLASS A	169,614	27.94	4,739,015.16
ELECTRONIC ARTS INC	10,834	200.74	2,174,817.16
FOX CORP - CLASS A	11,624	64.78	753,002.72
FOX CORP- CLASS B	5,466	58.36	318,995.76
LIBERTY MEDIA CORP-LIB-NEW-C	10,280	101.41	1,042,494.80
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	7,630	134.79	1,028,447.70
META PLATFORMS INC-CLASS A	98,180	635.95	62,437,571.00
NETFLIX INC	19,220	1,098.46	21,112,401.20
NEWS CORP - CLASS A	14,750	25.64	378,190.00
OMNICOM GROUP	9,397	73.40	689,739.80
PINTEREST INC- CLASS A	27,330	25.75	703,747.50
REDDIT INC-CL A	4,680	196.27	918,543.60
ROBLOX CORP -CLASS A	25,600	102.24	2,617,344.00
SNAP INC - A	45,300	7.30	330,690.00
SPOTIFY TECHNOLOGY SA	6,910	620.00	4,284,200.00
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	8,560	254.76	2,180,745.60
THE WALT DISNEY CO.	81,072	111.36	9,028,177.92
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	20,050	47.70	956,385.00
WARNER BROS DISCOVERY INC	104,130	22.76	2,369,998.80
AMAZON.COM INC	431,810	250.20	108,038,862.00
AUTOZONE INC	752	3,661.81	2,753,681.12
BEST BUY CO INC	9,374	80.88	758,169.12
BURLINGTON STORES INC	2,935	272.09	798,584.15
CARVANA CO	5,390	309.68	1,669,175.20
DICK'S SPORTING GOODS INC	2,600	218.98	569,348.00
EBAY INC	21,897	81.01	1,773,875.97
GENUINE PARTS CO	5,751	124.59	716,517.09
HOME DEPOT INC	44,915	373.84	16,791,023.60
LOWE'S COS INC	25,162	234.35	5,896,714.70
MERCADOLIBRE INC	2,060	2,301.88	4,741,872.80
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	39,150	94.94	3,716,901.00
POOL CORP	1,540	253.03	389,666.20
ROSS STORES INC	14,742	162.23	2,391,594.66
SEA LTD-ADR	17,590	157.76	2,774,998.40

TJX COMPANIES INC	50,006	143.70	7,185,862.20
TRACTOR SUPPLY COMPANY	26,730	53.92	1,441,281.60
ULTA BEAUTY INC	2,100	521.82	1,095,822.00
WILLIAMS-SONOMA INC	5,060	198.96	1,006,737.60
ALBERTSONS COS INC - CLASS A	17,570	17.48	307,123.60
COSTCO WHOLESALE CORP	19,974	935.03	18,676,289.22
DOLLAR GENERAL CORP	9,855	100.61	991,511.55
DOLLAR TREE INC	8,986	104.92	942,811.12
KROGER CO	27,240	63.15	1,720,206.00
SYSCO CORP	24,016	73.18	1,757,490.88
TARGET CORP	21,540	91.94	1,980,387.60
WALMART INC	198,046	101.47	20,095,727.62
ALTRIA GROUP INC	75,688	57.16	4,326,326.08
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	22,143	56.29	1,246,429.47
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	8,490	27.07	229,824.30
BUNGE GLOBAL SA	5,847	95.57	558,797.79
COCA-COLA CO/THE	184,322	68.51	12,627,900.22
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	10,150	88.19	895,128.50
CONSTELLATION BRANDS INC-A	8,120	130.62	1,060,634.40
GENERAL MILLS INC	25,189	46.39	1,168,517.71
HERSHEY CO/THE	6,465	169.88	1,098,274.20
HORMEL FOODS CORP	15,290	21.55	329,499.50
JM SMUCKER CO/THE	4,120	105.26	433,671.20
KELLANOVA	12,848	83.20	1,068,953.60
KEURIG DR PEPPER INC	55,850	26.72	1,492,312.00
KRAFT HEINZ CO/THE	45,541	24.14	1,099,359.74
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	10,420	64.56	672,715.20
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	7,570	45.18	342,012.60
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	57,285	56.02	3,209,105.70
MONSTER BEVERAGE CORP	32,460	67.87	2,203,060.20
PEPSICO INC	61,471	142.86	8,781,747.06
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	70,188	148.40	10,415,899.20
TYSON FOODS INC-CL A	12,336	52.43	646,776.48
CHURCH & DWIGHT CO INC	10,310	86.67	893,567.70
CLOROX COMPANY	5,266	108.92	573,572.72
COLGATE-PALMOLIVE CO	33,970	76.91	2,612,632.70
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	10,080	91.09	918,187.20
KENVUE INC	85,740	16.23	1,391,560.20
KIMBERLY-CLARK CORP	14,753	100.05	1,476,037.65
PROCTER & GAMBLE CO	105,659	145.79	15,404,025.61
ABBOTT LABORATORIES	78,206	124.54	9,739,775.24
ALIGN TECHNOLOGY INC	3,060	137.21	419,862.60
BAXTER INTERNATIONAL INC	23,599	17.95	423,602.05

BECTION DICKINSON AND CO	13,447	176.39	2,371,916.33
BOSTON SCIENTIFIC CORP	66,568	98.90	6,583,575.20
CARDINAL HEALTH INC	10,305	196.79	2,027,920.95
CENCORA INC	7,964	354.00	2,819,256.00
CENTENE CORP	22,417	36.84	825,842.28
CIGNA GROUP/THE	12,620	259.58	3,275,899.60
COOPER COS INC/THE	9,240	68.88	636,451.20
CVS HEALTH CORP	57,318	78.55	4,502,328.90
DAVITA INC	2,108	121.16	255,405.28
DEXCOM INC	18,760	59.28	1,112,092.80
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	26,110	82.84	2,162,952.40
ELEVANCE HEALTH INC	10,551	318.08	3,356,062.08
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	21,775	75.61	1,646,407.75
HCA HEALTHCARE INC	8,580	473.20	4,060,056.00
HOLOGIC INC	9,858	74.23	731,759.34
HUMANA INC	5,145	264.94	1,363,116.30
IDEXX LABORATORIES INC	3,720	720.21	2,679,181.20
INSULET CORP	3,305	314.44	1,039,224.20
INTUITIVE SURGICAL INC	16,135	548.55	8,850,854.25
LABCORP HOLDINGS INC	4,005	250.69	1,004,013.45
MCKESSON CORP	5,799	844.26	4,895,863.74
MEDTRONIC PLC	57,828	90.40	5,227,651.20
MOLINA HEALTHCARE INC	2,105	149.75	315,223.75
QUEST DIAGNOSTICS	5,276	178.26	940,499.76
RESMED INC	6,510	245.22	1,596,382.20
SOLVENTUM CORP	7,124	67.69	482,223.56
STERIS PLC	4,240	243.18	1,031,083.20
STRYKER CORP	15,483	357.67	5,537,804.61
UNITEDHEALTH GROUP INC	41,250	327.74	13,519,275.00
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	2,720	227.95	620,024.00
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS-A	6,870	295.26	2,028,436.20
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	9,902	87.55	866,920.10
ABBVIE INC	79,876	216.77	17,314,720.52
AGILENT TECHNOLOGIES INC	12,750	146.77	1,871,317.50
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	5,870	434.56	2,550,867.20
AMGEN INC	24,211	319.86	7,744,130.46
BIOGEN INC	6,663	153.43	1,022,304.09
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	8,380	52.80	442,464.00
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	92,365	46.47	4,292,201.55
DANAHER CORP	28,949	212.21	6,143,267.29
ELI LILLY & CO	36,404	925.81	33,703,187.24
GILEAD SCIENCES INC	55,804	122.58	6,840,454.32
ILLUMINA INC	6,855	122.44	839,326.20

INCYTE CORP	7,670	105.70	810,719.00
IQVIA HOLDINGS INC	8,208	210.12	1,724,664.96
JOHNSON & JOHNSON	108,521	186.00	20,184,906.00
MERCK & CO. INC.	113,363	84.39	9,566,703.57
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	965	1,439.73	1,389,339.45
NATERA INC	5,850	199.92	1,169,532.00
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	5,140	153.75	790,275.00
PFIZER INC	255,080	24.61	6,277,518.80
REGENERON PHARMACEUTICALS	4,730	644.19	3,047,018.70
REVVITY INC	6,500	92.57	601,705.00
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	18,800	40.42	759,896.00
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	49,020	24.60	1,205,892.00
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	16,989	567.64	9,643,635.96
UNITED THERAPEUTICS CORP	1,900	447.45	850,155.00
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	11,615	417.00	4,843,455.00
WATERS CORP	2,661	371.97	989,812.17
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	3,320	283.54	941,352.80
ZOETIS INC	20,055	120.49	2,416,426.95
BANK OF AMERICA CORP	324,379	52.45	17,013,678.55
CITIGROUP INC	84,717	101.69	8,614,871.73
CITIZENS FINANCIAL GROUP	19,310	51.44	993,306.40
FIFTH THIRD BANCORP	29,319	42.51	1,246,350.69
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	450	1,801.23	810,553.50
HUNTINGTON BANCSHARES INC	61,450	15.29	939,570.50
JPMORGAN CHASE & CO	125,680	311.68	39,171,942.40
KEYCORP	32,808	17.52	574,796.16
M & T BANK CORP	7,483	183.35	1,372,008.05
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	17,350	184.15	3,195,002.50
REGIONS FINANCIAL CORP	40,884	24.38	996,751.92
TRUIST FINANCIAL CORP	59,360	44.06	2,615,401.60
US BANCORP	69,161	46.74	3,232,585.14
WELLS FARGO & CO	147,060	86.95	12,786,867.00
AFFIRM HOLDINGS INC	12,040	71.52	861,100.80
AMERICAN EXPRESS CO	25,254	365.80	9,237,913.20
AMERIPRISE FINANCIAL INC	4,225	459.07	1,939,570.75
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	19,300	133.75	2,581,375.00
ARES MANAGEMENT CORP-A	8,820	153.25	1,351,665.00
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	32,742	108.69	3,558,727.98
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	61,240	488.77	29,932,274.80
BLACKROCK INC	6,625	1,073.57	7,112,401.25
BLACKSTONE INC	32,760	144.32	4,727,923.20
BLOCK INC	25,180	73.65	1,854,507.00
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	28,895	221.40	6,397,353.00

CARLYLE GROUP INC/THE	11,690	52.05	608,464.50
CBOE GLOBAL MARKETS INC	4,570	251.40	1,148,898.00
CME GROUP INC	16,180	268.00	4,336,240.00
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	9,100	319.30	2,905,630.00
COREBRIDGE FINANCIAL INC	12,150	30.29	368,023.50
CORPAY INC	2,880	261.69	753,667.20
EQUITABLE HOLDINGS INC	14,420	45.22	652,072.40
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	1,590	261.14	415,212.60
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	24,878	64.75	1,610,850.50
FISERV INC	25,064	64.00	1,604,096.00
FUTU HOLDINGS LTD-ADR	2,500	187.68	469,200.00
GLOBAL PAYMENTS INC	10,989	79.20	870,328.80
GOLDMAN SACHS GROUP INC	14,008	793.09	11,109,604.72
INTERACTIVE BROKERS GRO-CL A	19,160	71.62	1,372,239.20
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	25,800	146.21	3,772,218.00
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	3,200	159.83	511,456.00
KKR & CO INC -A	28,170	118.89	3,349,131.30
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	3,330	374.54	1,247,218.20
MASTERCARD INC - A	38,675	553.31	21,399,264.25
MOODY'S CORP	7,462	486.46	3,629,964.52
MORGAN STANLEY	54,463	165.18	8,996,198.34
MSCI INC	3,545	571.93	2,027,491.85
NASDAQ INC	19,695	85.56	1,685,104.20
NORTHERN TRUST CORP	9,930	128.19	1,272,926.70
PAYPAL HOLDINGS INC	42,267	68.06	2,876,692.02
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	8,470	159.55	1,351,388.50
ROBINHOOD MARKETS INC - A	34,190	142.48	4,871,391.20
ROCKET COS INC-CLASS A	45,000	16.30	733,500.00
S&P GLOBAL INC	14,130	497.10	7,024,023.00
SCHWAB (CHARLES) CORP	77,543	93.68	7,264,228.24
SOFI TECHNOLOGIES INC	49,700	30.07	1,494,479.00
STATE STREET CORP	12,947	116.90	1,513,504.30
SYNCHRONY FINANCIAL	17,560	74.37	1,305,937.20
T ROWE PRICE GROUP INC	10,315	102.38	1,056,049.70
TOAST INC-CLASS A	20,700	39.02	807,714.00
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	6,070	104.41	633,768.70
VISA INC-CLASS A SHARES	77,442	340.04	26,333,377.68
AFLAC INC	23,424	111.24	2,605,685.76
ALLSTATE CORP	11,683	194.75	2,275,264.25
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	2,660	135.18	359,578.80
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	25,185	76.32	1,922,119.20
AON PLC	9,067	341.70	3,098,193.90
ARCH CAPITAL GROUP LTD	16,205	87.55	1,418,747.75

ARTHUR J GALLAGHER & CO	11,570	248.05	2,869,938.50
BROWN & BROWN INC	13,040	77.84	1,015,033.60
CHUBB LTD	17,095	283.26	4,842,329.70
CINCINNATI FINANCIAL CORP	7,350	160.04	1,176,294.00
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	1,090	288.16	314,094.40
EVEREST GROUP LTD	1,989	321.99	640,438.11
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	11,071	55.16	610,676.36
HARTFORD INSURANCE GROUP INC	12,382	128.23	1,587,743.86
LOEWS CORP	8,155	100.86	822,513.30
MARKEL GROUP INC	530	1,997.10	1,058,463.00
MARSH & MCLENNAN COS	22,128	178.40	3,947,635.20
METLIFE INC	26,335	78.68	2,072,037.80
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	9,520	81.16	772,643.20
PROGRESSIVE CORP	26,380	208.94	5,511,837.20
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	17,262	104.43	1,802,670.66
TRAVELERS COS INC/THE	10,189	276.65	2,818,786.85
WILLIS TOWERS WATSON PLC	4,638	323.06	1,498,352.28
WR BERKLEY CORP	12,976	74.72	969,566.72
ACCENTURE PLC-CL A	28,043	247.82	6,949,616.26
ADOBE INC	19,189	335.53	6,438,485.17
AKAMAII TECHNOLOGIES INC	6,030	72.98	440,069.40
APPROVIN CORP-CLASS A	10,370	617.05	6,398,808.50
ATLASSIAN CORP PLC-CLASS A	7,230	161.46	1,167,355.80
AUTODESK INC	9,390	300.96	2,826,014.40
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	8,020	48.48	388,809.60
CADENCE DESIGN SYS INC	12,410	327.63	4,065,888.30
CHECK POINT SOFTWARE TECH	3,840	195.41	750,374.40
CLOUDFLARE INC-CLASS A	14,010	228.51	3,201,425.10
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	21,758	74.66	1,624,452.28
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	11,265	534.14	6,017,087.10
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	2,390	505.81	1,208,885.90
DATADOG INC-CLASS A	12,810	154.98	1,985,293.80
DOCUSIGN INC	8,320	70.90	589,888.00
DYNATRACE INC	12,980	47.39	615,122.20
FAIR ISAAC CORP	1,090	1,629.20	1,775,828.00
FORTINET INC	30,895	85.99	2,656,661.05
GARTNER INC	3,340	237.12	791,980.80
GEN DIGITAL INC	24,365	25.84	629,591.60
GODADDY INC-CLASS A	6,340	133.10	843,854.00
HUBSPOT INC	2,245	464.71	1,043,273.95
INTL BUSINESS MACHINES CORP	41,912	306.77	12,857,344.24
INTUIT INC	12,611	655.33	8,264,366.63
MICROSOFT CORP	319,394	507.16	161,983,861.04

MONDAY.COM LTD	1,740	192.23	334,480.20
MONGODB INC	3,650	350.28	1,278,522.00
NUTANIX INC - A	10,900	69.71	759,839.00
OKTA INC	7,610	87.13	663,059.30
ORACLE CORP	76,553	250.31	19,161,981.43
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	102,400	187.90	19,240,960.00
PALO ALTO NETWORKS INC	30,070	213.18	6,410,322.60
PTC INC	5,250	189.97	997,342.50
ROPER TECHNOLOGIES INC	4,900	445.83	2,184,567.00
SALESFORCE INC	43,366	252.68	10,957,720.88
SAMSARA INC-CL A	11,670	38.75	452,212.50
SERVICENOW INC	9,345	879.63	8,220,142.35
SNOWFLAKE INC	14,510	264.79	3,842,102.90
STRATEGY INC-CL A	11,750	255.00	2,996,250.00
SYNOPSYS INC	8,289	409.11	3,391,112.79
TWILIO INC - A	7,225	131.41	949,437.25
TYLER TECHNOLOGIES INC	2,110	460.81	972,309.10
VERISIGN INC	4,160	244.03	1,015,164.80
WIX.COM LTD	2,280	139.50	318,060.00
WORKDAY INC-CLASS A	10,390	232.10	2,411,519.00
ZOOM COMMUNICATIONS INC	11,170	83.57	933,476.90
ZSCALER INC	4,590	323.90	1,486,701.00
AMPHENOL CORP-CL A	54,220	138.87	7,529,531.40
APPLE INC	675,584	270.14	182,502,261.76
ARISTA NETWORKS INC	47,970	140.42	6,735,947.40
CDW CORP/DE	5,895	146.32	862,556.40
CISCO SYSTEMS INC	179,400	72.10	12,934,740.00
CORNING INC	36,848	87.10	3,209,460.80
DELL TECHNOLOGIES -C	15,092	152.41	2,300,171.72
F5 INC	2,425	246.49	597,738.25
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	57,545	23.71	1,364,391.95
HP INC	43,415	26.64	1,156,575.60
JABIL INC	5,160	218.15	1,125,654.00
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	7,630	185.85	1,418,035.50
MOTOROLA SOLUTIONS INC	7,290	394.49	2,875,832.10
NETAPP INC	9,416	115.69	1,089,337.04
PURE STORAGE INC - CLASS A	14,030	97.01	1,361,050.30
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	9,164	275.77	2,527,156.28
SUPER MICRO COMPUTER INC	22,890	42.03	962,066.70
TE CONNECTIVITY PLC	13,715	249.00	3,415,035.00
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	2,020	512.69	1,035,633.80
TRIMBLE INC	11,410	80.57	919,303.70
WESTERN DIGITAL CORP	15,778	160.10	2,526,057.80

ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	2,435	266.27	648,367.45
AT&T INC	323,397	24.56	7,942,630.32
T-MOBILE US INC	23,019	204.74	4,712,910.06
VERIZON COMMUNICATIONS INC	190,037	39.69	7,542,568.53
ALLIANT ENERGY CORP	12,150	66.85	812,227.50
AMEREN CORPORATION	12,892	101.28	1,305,701.76
AMERICAN ELECTRIC POWER	25,228	119.76	3,021,305.28
AMERICAN WATER WORKS CO INC	9,295	130.97	1,217,366.15
ATMOS ENERGY CORP	6,980	172.59	1,204,678.20
CENTERPOINT ENERGY INC	31,272	38.86	1,215,229.92
CMS ENERGY CORP	12,560	72.57	911,479.20
CONSOLIDATED EDISON INC	16,876	96.11	1,621,952.36
CONSTELLATION ENERGY	14,138	363.25	5,135,628.50
DOMINION ENERGY INC	36,981	59.69	2,207,395.89
DTE ENERGY COMPANY	10,458	134.00	1,401,372.00
DUKE ENERGY CORP	35,016	123.77	4,333,930.32
EDISON INTERNATIONAL	16,329	56.78	927,160.62
ENERGY CORP	19,114	96.28	1,840,295.92
ESSENTIAL UTILITIES INC	11,210	39.68	444,812.80
EVERGY INC	12,230	76.77	938,897.10
EVERSOURCE ENERGY	17,540	72.91	1,278,841.40
EXELON CORP	43,056	46.15	1,987,034.40
FIRSTENERGY CORP	23,295	45.69	1,064,348.55
NEXTERA ENERGY INC	92,610	82.14	7,606,985.40
NISOURCE INC	23,010	42.87	986,438.70
NRG ENERGY INC	9,770	173.19	1,692,066.30
P G & E CORP	107,270	16.27	1,745,282.90
PPL CORP	30,338	36.37	1,103,393.06
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	22,058	79.86	1,761,551.88
SEMPRA	28,464	92.39	2,629,788.96
SOUTHERN CO	49,235	91.41	4,500,571.35
VISTRA CORP	15,370	189.39	2,910,924.30
WEC ENERGY GROUP INC	14,270	111.85	1,596,099.50
XCEL ENERGY INC	25,054	81.19	2,034,134.26
ADVANCED MICRO DEVICES	73,274	256.33	18,782,324.42
ANALOG DEVICES INC	22,177	236.00	5,233,772.00
APPLIED MATERIALS INC	36,683	240.89	8,836,567.87
BROADCOM INC	202,080	358.98	72,542,678.40
ENTEGRIS INC	6,650	88.50	588,525.00
FIRST SOLAR INC	4,560	277.39	1,264,898.40
INTEL CORP	197,662	38.38	7,586,267.56
KLA CORP	5,944	1,227.10	7,293,882.40
LAM RESEARCH CORP	57,420	165.05	9,477,171.00

	MARVELL TECHNOLOGY INC	40,754	92.90	3,786,046.60
	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	23,418	60.80	1,423,814.40
	MICRON TECHNOLOGY INC	50,447	237.50	11,981,162.50
	MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	2,200	1,000.15	2,200,330.00
	NVIDIA CORP	1,103,710	195.21	215,455,229.10
	NXP SEMICONDUCTORS NV	10,887	210.44	2,291,060.28
	ON SEMICONDUCTOR CORP	19,180	50.08	960,534.40
	QNITY ELECTRONICS INC	9,581	99.65	954,746.65
	QUALCOMM INC	49,832	179.72	8,955,807.04
	TERADYNE INC	6,880	187.59	1,290,619.20
	TEXAS INSTRUMENTS INC	41,102	163.57	6,723,054.14
	CBRE GROUP INC - A	13,850	150.07	2,078,469.50
	COSTAR GROUP INC	18,730	70.44	1,319,341.20
	HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	60,700	6.10	370,270.00
	ZILLOW GROUP INC - C	8,560	73.03	625,136.80
	米ドル小計	16,495,998		2,648,688,405.51 (408,003,961,984)
加ドル	ARC RESOURCES LTD	25,510	25.80	658,158.00
	CAMECO CORP	19,282	134.45	2,592,464.90
	CANADIAN NATURAL RESOURCES	93,918	45.01	4,227,249.18
	CENOVUS ENERGY INC	68,613	23.39	1,604,858.07
	ENBRIDGE INC	97,807	65.78	6,433,744.46
	IMPERIAL OIL LTD	8,922	125.64	1,120,960.08
	KEYERA CORP	8,460	40.69	344,237.40
	PEMBINA PIPELINE CORP	26,182	53.37	1,397,333.34
	SUNCOR ENERGY INC	53,489	58.17	3,111,455.13
	TC ENERGY CORP	45,033	71.10	3,201,846.30
	TOURMALINE OIL CORP	15,980	61.70	985,966.00
	WHITECAP RESOURCES INC	52,000	10.43	542,360.00
	AGNICO EAGLE MINES LTD	22,126	225.42	4,987,642.92
	ALAMOS GOLD INC-CLASS A	19,100	43.72	835,052.00
	BARRICK MINING CORP	84,324	46.25	3,899,985.00
	CCL INDUSTRIES INC - CL B	5,750	78.78	452,985.00
	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	22,650	28.53	646,204.50
	FRANCO-NEVADA CORP	8,575	265.42	2,275,976.50
	IVANHOE MINES LTD-CL A	38,020	12.91	490,838.20
	KINROSS GOLD CORP	55,925	33.98	1,900,331.50
	LUNDIN GOLD INC	4,910	101.16	496,695.60
	LUNDIN MINING CORP	33,070	22.69	750,358.30
	NUTRIEN LTD	24,688	76.25	1,882,460.00
	PAN AMERICAN SILVER CORP	16,410	47.70	782,757.00
	TECK RESOURCES LTD-CLS B	21,725	58.82	1,277,864.50
	WHEATON PRECIOUS METALS CORP	21,255	136.35	2,898,119.25

ATKINSREALIS GROUP INC	7,460	96.96	723,321.60
BOMBARDIER INC-B	3,950	198.09	782,455.50
CAE INC	14,175	38.83	550,415.25
STANTEC INC	5,720	155.90	891,748.00
TOROMONT INDUSTRIES LTD	3,260	164.99	537,867.40
WSP GLOBAL INC	5,800	268.53	1,557,474.00
ELEMENT FLEET MANAGEMENT COR	21,040	37.65	792,156.00
GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT	10,040	61.86	621,074.40
RB GLOBAL INC	9,680	137.71	1,333,032.80
THOMSON REUTERS CORP	7,350	203.53	1,495,945.50
CANADIAN NATL RAILWAY CO	23,418	135.50	3,173,139.00
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	41,421	99.30	4,113,105.30
TFI INTERNATIONAL INC	3,210	125.38	402,469.80
MAGNA INTERNATIONAL INC	10,668	70.50	752,094.00
GILDAN ACTIVEWEAR INC	7,040	82.00	577,280.00
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	13,358	94.62	1,263,933.96
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	2,250	161.18	362,655.00
DOLLARAMA INC	12,990	181.99	2,364,050.10
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	34,600	70.24	2,430,304.00
EMPIRE CO LTD 'A'	6,950	49.94	347,083.00
LOBLAW COMPANIES LTD	25,356	57.73	1,463,801.88
METRO INC	9,570	95.40	912,978.00
WESTON (GEORGE) LTD	8,424	87.99	741,227.76
SAPUTO INC	9,620	34.21	329,100.20
BANK OF MONTREAL	33,951	173.21	5,880,652.71
BANK OF NOVA SCOTIA	58,339	92.40	5,390,523.60
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	42,300	117.62	4,975,326.00
NATIONAL BANK OF CANADA	17,290	158.08	2,733,203.20
ROYAL BANK OF CANADA	63,729	205.64	13,105,231.56
TORONTO-DOMINION BANK	78,370	113.85	8,922,424.50
BROOKFIELD ASSET MGMT-A	15,919	76.19	1,212,868.61
BROOKFIELD CORP	91,768	64.75	5,941,978.00
IGM FINANCIAL INC	1,665	54.82	91,275.30
TMX GROUP LTD	9,380	51.54	483,445.20
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	900	2,227.22	2,004,498.00
GREAT-WEST LIFECO INC	11,324	59.32	671,739.68
IA FINANCIAL CORP INC	4,075	162.85	663,613.75
INTACT FINANCIAL CORP	8,735	269.73	2,356,091.55
MANULIFE FINANCIAL CORP	78,291	47.02	3,681,242.82
POWER CORP OF CANADA	27,929	66.08	1,845,548.32
SUN LIFE FINANCIAL INC	24,774	87.03	2,156,081.22
CGI INC	9,510	126.28	1,200,922.80
CONSTELLATION SOFTWARE INC	925	3,570.98	3,303,156.50

	DESCARTES SYSTEMS GRP/THE	3,740	120.77	451,679.80
	OPEN TEXT CORP	11,190	53.63	600,119.70
	SHOPIFY INC - CLASS-A	55,140	230.63	12,716,938.20
	CELESTICA INC	5,120	497.19	2,545,612.80
	BCE INC	3,000	31.61	94,830.00
	ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	16,655	52.51	874,554.05
	TELUS CORP	12,662	20.66	261,596.92
	ALTAGAS LTD	11,170	40.55	452,943.50
	BROOKFIELD RENEWABLE CORP	5,445	60.54	329,640.30
	CANADIAN UTILITIES LTD-A	7,450	39.69	295,690.50
	EMERA INC	15,550	67.06	1,042,783.00
	FORTIS INC	22,635	71.30	1,613,875.50
	HYDRO ONE LTD	13,230	51.85	685,975.50
	FIRSTSERVICE CORP	1,500	218.73	328,095.00
加ドル小計		1,954,735		167,230,773.67 (18,266,617,407)
ユーロ	ENI SPA	100,696	15.96	1,607,913.72
	GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	18,755	17.73	332,619.92
	NESTE OYJ	18,710	17.06	319,286.15
	OMV AG	5,480	47.50	260,300.00
	REPSOL SA	54,849	16.04	879,777.96
	TENARIS SA	13,735	17.53	240,774.55
	TOTALENERGIES SE	91,837	53.68	4,929,810.16
	AIR LIQUIDE SA	25,994	168.90	4,390,386.60
	AKZO NOBEL	6,937	56.52	392,079.24
	ARCELORMITTAL	20,552	32.49	667,734.48
	ARKEMA	2,215	49.88	110,484.20
	BASF SE	39,385	43.02	1,694,342.70
	COVESTRO AG-TEND	7,410	60.90	451,269.00
	DSM-FIRMENICH AG	8,752	70.06	613,165.12
	EVONIK INDUSTRIES AG	14,370	14.18	203,766.60
	HEIDELBERG MATERIALS AG	6,115	207.00	1,265,805.00
	STORA ENSO OYJ-R SHS	25,365	10.07	255,552.37
	SYENSQO SA	2,811	68.06	191,316.66
	SYMRISE AG	5,790	72.52	419,890.80
	UPM-KYMMENE OYJ	25,098	23.15	581,018.70
	ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	7,876	73.85	581,642.60
	AIRBUS GROUP SE	26,578	212.35	5,643,838.30
	ALSTOM	13,962	21.60	301,579.20
	BOUYGUES SA	8,460	39.76	336,369.60
	BRENTAG SE	6,865	47.80	328,147.00
	COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	20,336	82.66	1,680,973.76
	DAIMLER TRUCK HOLDING AG	21,636	35.37	765,265.32

DASSAULT AVIATION SA	900	271.60	244,440.00
EIFFAGE	3,250	108.50	352,625.00
FERROVIAL SE	24,155	55.16	1,332,389.80
GEA GROUP AG	6,020	61.20	368,424.00
HENSOLDT AG	2,860	89.45	255,827.00
IMCD NV	2,700	88.78	239,706.00
KINGSPAN GROUP PLC	7,300	65.55	478,515.00
KNORR-BREMSE AG	2,970	80.15	238,045.50
KONE OYJ-B	14,124	58.32	823,711.68
LEGRAND SA	11,578	147.20	1,704,281.60
LEONARDO SPA	18,030	50.50	910,515.00
METSO CORPORATION	24,200	13.98	338,316.00
MTU AERO ENGINES AG	2,540	368.30	935,482.00
PRYSMIAN SPA	12,035	87.52	1,053,303.20
RATIONAL AG	230	618.00	142,140.00
REXEL SA	11,150	29.50	328,925.00
RHEINMETALL AG	2,075	1,707.00	3,542,025.00
SAFRAN SA	16,110	306.90	4,944,159.00
SCHNEIDER ELECTRIC SE	24,658	242.25	5,973,400.50
SIEMENS AG-REG	34,066	245.00	8,346,170.00
SIEMENS ENERGY AG	31,163	107.25	3,342,231.75
THALES SA	4,405	240.10	1,057,640.50
VINCI SA	22,380	117.15	2,621,817.00
WARTSILA OYJ ABP	25,650	26.82	687,933.00
BUREAU VERITAS SA	16,910	28.78	486,669.80
RANDSTAD NV	4,675	33.64	157,267.00
TELEPERFORMANCE	2,240	62.76	140,582.40
WOLTERS KLUWER	11,197	108.85	1,218,793.45
ADP	1,630	122.70	200,001.00
AENA SME SA	33,800	23.72	801,736.00
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	23,880	7.73	184,640.16
DEUTSCHE POST AG-REG	46,023	39.88	1,835,397.24
GETLINK	10,260	15.88	162,928.80
INTL CONSOLIDATED AIRLINE-DI	56,400	4.83	272,581.20
RYANAIR HOLDINGS PLC	38,600	26.89	1,037,954.00
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	13,355	85.80	1,145,859.00
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	3,150	79.10	249,165.00
CONTINENTAL AG	4,385	66.50	291,602.50
DR ING HC F PORSCHE AG-PRF	4,380	45.92	201,129.60
FERRARI NV	5,549	354.60	1,967,675.40
MERCEDES-BENZ GROUP AG	33,252	58.23	1,936,263.96
MICHELIN (CGDE)	30,986	28.23	874,734.78
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PFD	5,670	35.23	199,754.10

RENAULT SA	8,247	34.45	284,109.15
STELLANTIS NV	98,206	8.81	865,194.86
VOLKSWAGEN AG-PFD	9,083	93.40	848,352.20
ADIDAS AG	7,751	159.25	1,234,346.75
HERMES INTERNATIONAL	1,447	2,098.00	3,035,806.00
KERING	3,537	302.85	1,071,180.45
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	11,284	612.80	6,914,835.20
MONCLER SPA	10,320	53.78	555,009.60
ACCOR SA	10,106	45.54	460,227.24
AMADEUS IT GROUP SA	19,870	67.24	1,336,058.80
DELIVERY HERO SE	9,610	20.36	195,659.60
FDJ UNITED	3,900	24.90	97,110.00
SODEXO SA	3,240	46.88	151,891.20
BOLLORE SE	33,530	4.75	159,334.56
CTS EVENTIM AG & CO KGAA	2,660	79.80	212,268.00
PUBLICIS GROUPE	11,765	85.10	1,001,201.50
SCOUT24 SE	2,970	99.55	295,663.50
UNIVERSAL MUSIC GROUP BV	47,890	22.68	1,086,145.20
D'IETEREN GROUP	1,050	151.60	159,180.00
INDITEX	50,495	47.94	2,420,730.30
PROSUS NV	59,074	59.78	3,531,443.72
ZALANDO SE	12,340	22.65	279,501.00
CARREFOUR SA	22,633	12.86	291,060.38
JERONIMO MARTINS	15,585	22.14	345,051.90
KESKO OYJ-B SHS	10,930	18.14	198,270.20
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	40,028	35.93	1,438,206.04
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	43,951	54.44	2,392,692.44
DANONE	28,534	77.10	2,199,971.40
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	30,650	5.97	182,980.50
HEINEKEN HOLDING NV	7,005	60.70	425,203.50
HEINEKEN NV	12,733	69.50	884,943.50
JDE PEET'S NV	6,290	31.56	198,512.40
KERRY GROUP PLC-A	6,870	80.70	554,409.00
LOTUS BAKERIES	20	7,560.00	151,200.00
PERNOD-RICARD SA	9,916	84.88	841,670.08
BEIERSDORF AG	4,375	93.40	408,625.00
HENKEL AG & CO KGAA	4,520	65.35	295,382.00
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	8,923	71.08	634,246.84
L'OREAL	10,796	362.50	3,913,550.00
BIOMERIEUX	1,690	108.40	183,196.00
ESSILORLUXOTTICA	13,545	316.30	4,284,283.50
FRESENIUS MEDICAL CARE AG	9,583	41.76	400,186.08
FRESENIUS SE & CO KGAA	18,495	48.05	888,684.75

KONINKLIJKE PHILIPS NV	35,438	24.36	863,269.68
SIEMENS HEALTHINEERS AG	13,430	45.00	604,350.00
ARGENX SE	2,835	723.40	2,050,839.00
BAYER AG-REG	43,824	26.42	1,158,049.20
EUROFINS SCIENTIFIC	5,050	59.06	298,253.00
IPSEN	1,600	123.10	196,960.00
MERCK KGAA	5,940	110.50	656,370.00
ORION OYJ-CLASS B	4,500	58.05	261,225.00
QIAGEN N.V.	9,792	38.22	374,250.24
RECORDATI SPA	6,440	50.85	327,474.00
SANOFI	49,856	85.23	4,249,226.88
SARTORIUS AG-VORZUG-PRF	1,230	225.90	277,857.00
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	1,630	193.85	315,975.50
UCB SA	5,618	216.70	1,217,420.60
ABN AMRO BANK NV-CVA	23,550	26.42	622,191.00
AIB GROUP PLC	87,400	8.32	727,605.00
BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA	86,400	7.60	656,985.60
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	256,963	17.64	4,532,827.32
BANCO BPM SPA	49,000	12.70	622,300.00
BANCO COMERCIAL PORTUGUES-R	373,800	0.77	288,872.64
BANCO DE SABADELL SA	232,000	3.27	760,264.00
BANCO SANTANDER SA	685,439	8.87	6,084,642.00
BANK OF IRELAND GROUP PLC	44,790	14.77	661,548.30
BANKINTER SA	30,600	13.38	409,428.00
BNP PARIBAS	46,642	65.98	3,077,439.16
BPER BANCA SPA	66,800	10.35	691,714.00
CAIXABANK S.A	176,250	9.10	1,605,285.00
COMMERZBANK AG	34,744	32.54	1,130,569.76
CREDIT AGRICOLE SA	49,662	15.53	771,250.86
ERSTE GROUP BANK AG	15,328	88.70	1,359,593.60
FINECOBANK SPA	23,540	21.15	497,871.00
ING GROEP NV-CVA	146,925	22.15	3,255,123.37
INTESA SANPAOLO	642,593	5.60	3,603,018.95
KBC GROEP NV	11,219	104.45	1,171,824.55
NORDEA BANK ABP	144,232	14.27	2,058,190.64
SOCIETE GENERALE	30,909	54.64	1,688,867.76
UNICREDIT SPA	64,276	64.40	4,139,374.40
ADYEN NV	1,110	1,407.20	1,561,992.00
AMUNDI SA	2,140	64.30	137,602.00
CVC CAPITAL PARTNERS PLC	9,240	14.23	131,485.20
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	80,935	31.63	2,559,974.05
DEUTSCHE BOERSE AG	8,560	219.90	1,882,344.00
EDENRED	9,626	22.59	217,451.34

EURONEXT NV	3,470	124.00	430,280.00
EXOR NV	4,164	74.90	311,883.60
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	3,452	76.95	265,631.40
NEXI SPA	21,240	4.11	87,317.64
POSTE ITALIANE SPA	19,560	20.73	405,478.80
SOFINA	655	241.40	158,117.00
AEGON LTD	69,679	6.59	459,602.68
AGEAS	5,924	57.75	342,111.00
ALLIANZ SE-REG	17,293	356.30	6,161,495.90
ASR NEDERLAND NV	6,500	57.98	376,870.00
AXA SA	79,942	38.11	3,046,589.62
GENERALI	40,598	33.20	1,347,853.60
HANNOVER RUECK SE-REG	2,775	253.00	702,075.00
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	6,136	543.80	3,336,756.80
NN GROUP NV	9,880	60.30	595,764.00
SAMPO OYJ-A SHS	99,955	9.78	977,759.81
TALANX AG	2,820	107.00	301,740.00
UNIPOL GRUPPO SPA	17,100	19.40	331,740.00
CAP GEMINI SA	7,869	128.30	1,009,592.70
DASSAULT SYSTEMES SE	30,390	23.98	728,752.20
NEMETSCHKE SE	2,350	99.55	233,942.50
SAP SE	47,082	227.95	10,732,341.90
NOKIA OYJ	251,336	5.93	1,490,925.15
CELLNEX TELECOM SA	24,690	27.18	671,074.20
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	156,156	26.61	4,155,311.16
ELISA OYJ	6,005	37.46	224,947.30
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	15,170	9.42	142,977.25
KONINKLIJKE KPN NV	204,956	3.89	799,123.44
ORANGE S.A.	83,604	13.71	1,146,628.86
TELECOM ITALIA SPA	400,513	0.48	195,570.49
TELEFONICA SA	195,629	3.62	709,350.75
ACCIONA SA	1,390	198.20	275,498.00
E.ON SE	102,709	16.05	1,648,992.99
EDP RENOVAVEIS SA	11,333	13.05	147,895.65
EDP SA	126,131	4.38	553,588.95
ELIA GROUP SA/NV	2,230	105.60	235,488.00
ENDESA SA	11,780	31.84	375,075.20
ENEL SPA	361,537	8.93	3,230,694.63
ENGIE	82,214	20.95	1,722,383.30
FORTUM OYJ	16,755	19.86	332,754.30
IBERDROLA SA	282,892	17.78	5,029,819.76
REDEIA CORP SA	20,650	15.33	316,564.50
RWE AG	29,595	42.59	1,260,451.05

	SNAM SPA	91,120	5.54	505,351.52
	TERNA SPA	71,827	9.00	646,873.96
	VEOLIA ENVIRONNEMENT	31,150	29.04	904,596.00
	VERBUND AG	2,780	67.75	188,345.00
	ASM INTERNATIONAL NV	2,105	550.40	1,158,592.00
	ASML HOLDING NV	17,852	906.60	16,184,623.20
	BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	3,290	141.50	465,535.00
	INFINEON TECHNOLOGIES AG	56,495	34.25	1,934,953.75
	STMICROELECTRONICS NV	29,593	20.67	611,835.27
	LEG IMMOBILIEN SE	3,010	64.00	192,640.00
	VONOVIA SE	33,969	25.28	858,736.32
ユーロ小計		8,828,063		270,799,491.67 (47,966,713,959)
英ポンド	BP PLC	734,018	4.61	3,386,025.03
	SHELL PLC-NEW	269,707	28.63	7,723,059.94
	ANGLO AMERICAN PLC	47,563	27.95	1,329,385.85
	ANTOFAGASTA PLC	17,080	26.53	453,132.40
	FRESNILLO PLC	9,940	21.46	213,312.40
	GLENCORE PLC	453,603	3.55	1,614,599.87
	MONDI PLC	16,700	8.40	140,413.60
	RIO TINTO PLC	48,055	52.78	2,536,342.90
	ASHTREAD GROUP PLC	19,410	49.37	958,271.70
	BAE SYSTEMS PLC ORD	134,535	18.48	2,486,879.47
	BUNZL PLC	17,316	22.86	395,843.76
	DCC PLC	3,820	48.52	185,346.40
	MELROSE INDUSTRIES PLC	63,400	6.24	395,616.00
	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	385,291	11.57	4,457,816.87
	SMITHS GROUP PLC	13,603	25.50	346,876.50
	SPIRAX GROUP PLC	2,890	71.50	206,635.00
	EXPERIAN PLC	41,518	36.06	1,497,139.08
	INTERTEK GROUP PLC	6,025	51.30	309,082.50
	RELX PLC	82,925	34.17	2,833,547.25
	RENTOKIL INITIAL PLC	115,300	4.21	485,643.60
	BARRATT REDROW PLC	76,220	3.75	286,129.88
	COMPASS GROUP PLC	71,768	25.42	1,824,342.56
	ENTAIN PLC	24,860	7.53	187,295.24
	INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	7,473	95.52	713,820.96
	PEARSON PLC	26,089	10.53	274,717.17
	WHITBREAD PLC	8,110	28.74	233,081.40
	AUTO TRADER GROUP PLC	36,480	7.74	282,355.20
	INFORMA PLC	56,580	9.93	562,065.72
	WPP PLC	41,144	2.68	110,636.21
	JD SPORTS FASHION PLC	97,350	0.84	82,358.10

KINGFISHER PLC	78,137	3.09	242,068.42
NEXT PLC	5,667	143.75	814,631.25
MARKS & SPENCER GROUP PLC	89,100	3.85	343,035.00
SAINSBURY (J) PLC	70,601	3.37	238,066.57
TESCO PLC	327,158	4.66	1,525,537.75
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	15,625	22.16	346,250.00
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	92,817	41.42	3,844,480.14
COCA-COLA HBC AG-CDI	11,230	35.20	395,296.00
DIAGEO PLC	105,792	17.97	1,901,611.20
IMPERIAL BRANDS PLC	36,432	31.40	1,143,964.80
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	30,695	58.88	1,807,321.60
UNILEVER PLC	112,562	46.50	5,234,133.00
NMC HEALTH PLC	8,090	-	-
SMITH & NEPHEW PLC	33,906	13.93	472,480.11
ASTRAZENECA PLC	69,872	124.50	8,699,064.00
GSK PLC	182,410	17.88	3,261,490.80
HALEON PLC	409,151	3.57	1,461,487.37
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	5,740	17.71	101,655.40
BARCLAYS PLC	639,751	4.05	2,595,789.68
HSBC HOLDINGS PLC	796,331	10.85	8,646,561.99
LLOYDS BANKING GROUP PLC	2,769,836	0.89	2,480,665.12
NATWEST GROUP PLC	341,235	5.88	2,007,826.74
STANDARD CHARTERED PLC	95,420	15.84	1,511,452.80
3I GROUP PLC	44,419	43.58	1,935,780.02
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	22,627	97.34	2,202,512.18
M&G PLC	99,522	2.72	270,898.88
SCHRODERS PLC	30,300	3.88	117,745.80
WISE PLC - A	29,200	9.50	277,546.00
ADMIRAL GROUP PLC	12,845	32.42	416,434.90
AVIVA PLC	134,324	6.77	909,642.12
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	294,051	2.41	710,721.26
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	30,230	6.79	205,412.85
PRUDENTIAL PLC	121,002	10.82	1,309,846.65
SAGE GROUP PLC/THE	49,540	11.61	575,407.10
HALMA PLC	17,370	35.72	620,456.40
BT GROUP PLC	267,752	1.79	481,819.72
VODAFONE GROUP PLC	996,528	0.86	866,182.13
CENTRICA PLC	209,200	1.76	369,551.80
NATIONAL GRID PLC	230,565	11.51	2,654,955.97
SEVERN TRENT PLC	13,573	28.18	382,487.14
SSE PLC	48,767	18.87	920,233.29
UNITED UTILITIES GROUP PLC	26,105	12.18	318,089.42
	11,934,251		101,132,365.93

英bond小計			(20,342,775,406)	
スイスフラン	AMRIZE LTD	24,939	41.26	1,028,983.14
	EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	270	537.50	145,125.00
	GIVAUDAN-REG	423	3,320.00	1,404,360.00
	HOLCIM LTD	24,939	71.20	1,775,656.80
	SIG GROUP AG	10,900	8.34	90,906.00
	SIKA AG-REG	6,605	152.55	1,007,592.75
	ABB LTD-REG	71,295	57.86	4,125,128.70
	BELIMO HOLDING AG-REG	440	813.00	357,720.00
	GEBERIT AG-REG	1,490	617.80	920,522.00
	SCHINDLER HOLDING AG-REG	1,070	270.50	289,435.00
	SCHINDLER HOLDING-PART CERT	1,850	284.40	526,140.00
	VAT GROUP AG	1,295	337.30	436,803.50
	SGS SA-REG	7,500	92.10	690,750.00
	KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	2,480	150.85	374,108.00
	CIE FINANCIERE RICHEMON-REG	24,229	158.50	3,840,296.50
	SWATCH GROUP AG/THE-BR	1,525	163.90	249,947.50
	AVOLTA AG	3,460	42.36	146,565.60
	BARRY CALLEBAUT AG-REG	130	1,051.00	136,630.00
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	40	12,440.00	497,600.00
	CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	5	124,400.00	622,000.00
	NESTLE SA-REG	117,520	79.04	9,288,780.80
	ALCON INC	22,714	59.84	1,359,205.76
	SONOVA HOLDING AG-REG	2,731	219.00	598,089.00
	STRAUMANN HOLDING AG-REG	5,520	97.40	537,648.00
	GALDERMA GROUP AG	6,960	146.40	1,018,944.00
	LONZA GROUP AG-REG	3,243	538.40	1,746,031.20
	NOVARTIS AG-REG	85,683	101.58	8,703,679.14
	ROCHE HOLDING AG-BR	1,630	276.40	450,532.00
	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	31,513	265.10	8,354,096.30
	SANDOZ GROUP AG	19,108	54.32	1,037,946.56
	BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	1,690	93.90	158,691.00
	JULIUS BAER GROUP LTD	8,420	54.24	456,700.80
	PARTNERS GROUP HOLDING AG	995	961.40	956,593.00
	UBS GROUP AG-REG	147,122	31.18	4,587,263.96
	BALOISE HOLDING AG - REG	1,740	201.80	351,132.00
	HELVETIA HOLDING AG-REG	2,080	200.60	417,248.00
	SWISS LIFE HOLDING AG-REG	1,285	880.20	1,131,057.00
	SWISS RE AG	13,269	149.75	1,987,032.75
	ZURICH INSURANCE GROUP AG	6,571	567.60	3,729,699.60
	LOGITECH INTERNATIONAL-REG	6,660	95.88	638,560.80
	SWISSCOM AG-REG	1,214	573.00	695,622.00
	BKW AG	840	176.60	148,344.00

	SWISS PRIME SITE-REG	3,441	115.80	398,467.80	
スイスフラン小計		676,834		67,417,635.96 (12,830,250,299)	
スウェーデンク ローナ	BOLIDEN AB	15,460	412.10	6,371,066.00	
	HOLMEN AB-B SHARES	3,520	355.60	1,251,712.00	
	SVENSKA CELLULOSA AB-B SHS	22,680	124.65	2,827,062.00	
	ADDTECH AB-B SHARES	11,400	321.20	3,661,680.00	
	ALFA LAVAL AB	15,220	448.50	6,826,170.00	
	ASSA ABLOY AB-B	45,570	356.50	16,245,705.00	
	ATLAS COPCO AB-A SHS	118,720	158.65	18,834,928.00	
	ATLAS COPCO AB-B SHS	80,070	141.00	11,289,870.00	
	BEIJER REF AB	15,480	150.70	2,332,836.00	
	EPIROC AB-A	31,565	199.40	6,294,061.00	
	EPIROC AB-B	15,450	175.00	2,703,750.00	
	INDUTRADE AB	10,180	244.60	2,490,028.00	
	INVESTMENT AB LATOUR-B SHS	6,800	225.50	1,533,400.00	
	LIFCO AB-B SHS	8,470	360.00	3,049,200.00	
	NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	63,000	36.87	2,322,810.00	
	SAAB AB-B	15,510	514.80	7,984,548.00	
	SANDVIK AB	49,820	287.80	14,338,196.00	
	SKANSKA AB-B SHS	14,390	261.30	3,760,107.00	
	SKF AB-B SHARES-B	14,079	256.60	3,612,671.40	
	TRELLEBORG AB-B SHS	9,190	385.20	3,539,988.00	
	VOLVO AB-B SHS-B	70,890	263.50	18,679,515.00	
	SECURITAS AB-B SHS	17,788	139.65	2,484,094.20	
	EVOLUTION AB	6,030	631.40	3,807,342.00	
	HENNES & MAURITZ AB-B SHS	27,848	172.25	4,796,818.00	
	ESSITY AKTIEBOLAG-B	29,035	263.10	7,639,108.50	
	SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	8,148	326.80	2,662,766.40	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	72,400	181.15	13,115,260.00	
	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	60,120	124.75	7,499,970.00	
	SWEDBANK AB - A SHARES	34,550	291.60	10,074,780.00	
	EQT AB	17,960	322.50	5,792,100.00	
	INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	4,984	398.20	1,984,628.80	
	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	5,980	397.30	2,375,854.00	
	INVESTOR AB-B SHS	75,800	316.50	23,990,700.00	
LUNDBERGS AB-B SHS	3,590	509.50	1,829,105.00		
ERICSSON LM-B SHS	136,015	93.88	12,769,088.20		
HEXAGON AB-B SHS	94,990	115.10	10,933,349.00		
TELE2 AB-B SHS	23,245	150.00	3,486,750.00		
TELIA CO AB	118,530	37.22	4,411,686.60		
FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS	39,860	67.86	2,704,899.60		
SAGAX AB-B	11,880	209.00	2,482,920.00		

スウェーデンクローナ小計		1,426,217		264,790,523.70 (4,268,423,242)
ノルウェークローネ	AKER BP ASA	12,100	257.30	3,113,330.00
	EQUINOR ASA	39,014	247.10	9,640,359.40
	NORSK HYDRO A S	50,660	67.94	3,441,840.40
	YARA INTERNATIONAL ASA	6,670	372.10	2,481,907.00
	KONGSBERG GRUPPEN ASA	19,500	253.50	4,943,250.00
	MOWI ASA	26,040	225.80	5,879,832.00
	ORKLA ASA	32,290	102.60	3,312,954.00
	SALMAR ASA	3,590	572.50	2,055,275.00
	DNB BANK ASA	45,435	261.90	11,899,426.50
	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	7,410	275.60	2,042,196.00
TELENOR ASA	23,915	148.80	3,558,552.00	
ノルウェークローネ小計		266,624		52,368,922.30 (790,770,726)
デンマーククローネ	NOVONESIS (NOVOZYMES) B	16,690	387.90	6,474,051.00
	ROCKWOOL A/S-B SHS	5,250	217.85	1,143,712.50
	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	47,690	150.00	7,153,500.00
	AP MOELLER - MAERSK A/S - A	100	13,460.00	1,346,000.00
	AP MOELLER - MAERSK A/S - B	195	13,570.00	2,646,150.00
	DSV A/S	8,890	1,407.00	12,508,230.00
	PANDORA A/S	3,310	768.40	2,543,404.00
	CARLSBERG AS-B	3,910	779.00	3,045,890.00
	COLOPLAST-B	5,685	614.80	3,495,138.00
	DEMANT A/S	3,640	226.00	822,640.00
	GENMAB A/S	2,920	1,839.00	5,369,880.00
	NOVO NORDISK A/S-B	145,560	301.05	43,820,838.00
	DANSKE BANK A/S	31,185	290.60	9,062,361.00
	TRYG A/S	13,945	161.30	2,249,328.50
ORSTED A/S	23,791	113.10	2,690,762.10	
デンマーククローネ小計		312,761		104,371,885.10 (2,476,744,833)
豪ドル	SANTOS LTD	151,760	6.32	959,123.20
	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	84,316	25.16	2,121,390.56
	BHP GROUP LTD	228,967	42.34	9,694,462.78
	BLUESCOPE STEEL LTD	18,310	21.76	398,425.60
	EVOLUTION MINING LTD	90,800	10.33	937,964.00
	FORTESCUE LTD	73,745	19.97	1,472,687.65
	JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC-CDI	24,165	29.48	712,384.20
	NORTHERN STAR RESOURCES LTD	53,090	23.80	1,263,542.00
	RIO TINTO LTD	16,698	127.84	2,134,672.32
	SOUTH32 LTD	207,787	3.02	627,516.74
SGH LTD	8,410	46.81	393,672.10	

	BRAMBLES LTD	58,188	23.92	1,391,856.96
	COMPUTERSHARE LTD	26,840	36.57	981,538.80
	QANTAS AIRWAYS LTD	35,030	10.16	355,904.80
	TRANSURBAN GROUP	151,796	14.57	2,211,667.72
	ARISTOCRAT LEISURE LTD	26,840	63.08	1,693,067.20
	LOTTERY CORP LTD/THE	85,554	5.40	461,991.60
	CAR GROUP LTD	17,050	34.90	595,045.00
	REA GROUP LTD	2,960	213.18	631,012.80
	WESFARMERS LTD	50,975	82.13	4,186,576.75
	COLES GROUP LTD	57,925	21.97	1,272,612.25
	WOOLWORTHS GROUP LTD	54,692	28.12	1,537,939.04
	COCHLEAR LTD	2,947	284.82	839,364.54
	PRO MEDICUS LTD	2,450	254.57	623,696.50
	SIGMA HEALTHCARE LTD	209,400	3.12	653,328.00
	SONIC HEALTHCARE LTD	17,660	20.68	365,208.80
	CSL LTD	21,722	176.34	3,830,457.48
	ANZ GROUP HOLDINGS LTD	127,769	36.84	4,707,009.96
	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	75,017	176.35	13,229,247.95
	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	135,333	44.53	6,026,378.49
	WESTPAC BANKING CORP	157,241	40.21	6,322,660.61
	ASX LTD	10,845	57.29	621,310.05
	MACQUARIE GROUP LTD	16,084	216.43	3,481,060.12
	WASHINGTON H SOUL PATTINSON	14,070	37.83	532,268.10
	INSURANCE AUSTRALIA GROUP	95,125	7.82	743,877.50
	MEDIBANK PRIVATE LTD	108,430	4.90	531,307.00
	QBE INSURANCE GROUP LTD	70,410	19.48	1,371,586.80
	SUNCORP GROUP LTD	47,266	19.25	909,870.50
	WISETECH GLOBAL LTD	9,100	67.55	614,705.00
	XERO LTD	7,130	144.63	1,031,211.90
	TELSTRA GROUP LTD	164,284	4.91	806,634.44
	APA GROUP	69,418	9.21	639,339.78
	ORIGIN ENERGY LTD	93,120	11.94	1,111,852.80
豪ドル小計		2,980,719		85,027,430.39 (8,517,197,702)
ニュージーランドドル	AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	83,065	8.12	674,487.80
	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	28,400	37.75	1,072,100.00
	INFRATIL LTD	39,900	12.40	494,760.00
	CONTACT ENERGY LIMITED	35,100	9.50	333,450.00
	MERIDIAN ENERGY LTD	57,830	5.87	339,462.10
ニュージーランドドル小計		244,295		2,914,259.90 (254,094,320)
香港ドル	CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	125,708	51.65	6,492,818.20
	SWIRE PACIFIC LTD - CL A	17,517	64.90	1,136,853.30

	TECHTRONIC INDUSTRIES CO	58,500	89.25	5,221,125.00	
	MTR CORP	62,500	29.34	1,833,750.00	
	SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	52,000	30.24	1,572,480.00	
	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	91,000	38.68	3,519,880.00	
	SANDS CHINA LTD	96,600	20.08	1,939,728.00	
	WH GROUP LTD	450,894	7.79	3,512,464.26	
	BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	203,500	38.18	7,769,630.00	
	HANG SENG BANK LTD	36,900	151.90	5,605,110.00	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	52,800	423.60	22,366,080.00	
	AIA GROUP LTD	482,390	79.60	38,398,244.00	
	HKT TRUST AND HKT LTD	150,000	11.60	1,740,000.00	
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	30,000	51.35	1,540,500.00	
	CLP HOLDINGS LTD	71,500	66.95	4,786,925.00	
	HONG KONG & CHINA GAS	514,237	7.33	3,769,357.21	
	POWER ASSETS HOLDINGS	65,000	50.10	3,256,500.00	
	CK ASSET HOLDINGS LTD	80,538	39.52	3,182,861.76	
	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	57,901	28.04	1,623,544.04	
	SINO LAND CO	189,050	10.01	1,892,390.50	
	SUN HUNG KAI PROPERTIES	60,480	96.85	5,857,488.00	
	WHARF HOLDINGS LTD	43,000	20.78	893,540.00	
	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	63,800	22.98	1,466,124.00	
香港ドル小計		3,055,815		129,377,393.27 (2,562,966,160)	
シンガポールドル	KEPPEL LTD	68,560	10.09	691,770.40	
	SINGAPORE TECH ENGINEERING	70,600	8.37	590,922.00	
	YANGZIJANG SHIPBUILDING	112,200	3.33	373,626.00	
	SINGAPORE AIRLINES LTD	50,200	6.57	329,814.00	
	GENTING SINGAPORE LTD	211,100	0.73	154,103.00	
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	73,960	3.21	237,411.60	
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	92,934	53.50	4,971,969.00	
	OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	150,740	17.06	2,571,624.40	
	UNITED OVERSEAS BANK LTD	57,300	34.87	1,998,051.00	
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	42,500	17.13	728,025.00	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	354,480	4.27	1,513,629.60	
	SEMBICORP INDUSTRIES LTD	32,600	6.30	205,380.00	
	CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	105,000	2.65	278,250.00	
シンガポールドル小計		1,422,174		14,644,576.00 (1,726,595,510)	
イスラエルシユケル	ICL GROUP LTD	39,490	21.52	849,824.80	
	ELBIT SYSTEMS LTD	1,270	1,533.90	1,948,053.00	
	BANK HAPUALIM BM	53,795	66.25	3,563,918.75	
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	65,505	65.78	4,308,918.90	
	ISRAEL DISCOUNT BANK-A	48,330	32.60	1,575,558.00	

	MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	6,900	216.00	1,490,400.00	
	PHOENIX FINANCIAL LTD	10,160	133.30	1,354,328.00	
	NICE LTD	3,040	426.20	1,295,648.00	
	NOVA LTD	1,320	1,087.40	1,435,368.00	
	AZRIELI GROUP LTD	1,780	345.70	615,346.00	
イスラエルシュケル小計		231,590		18,437,363.45 (872,109,416)	
合 計		49,830,076		528,879,220,964 (528,879,220,964)	

(注1)通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

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

(2)株式以外の有価証券

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
米ドル	投資証券	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	6,910	376,387.70	
		AMERICAN HOMES 4 RENT- A	18,570	595,725.60	
		AMERICAN TOWER CORP	20,909	3,751,701.87	
		ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	30,747	667,209.90	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	7,020	1,247,734.80	
		BXP INC	5,717	396,588.29	
		CAMDEN PROPERTY TRUST	4,810	489,754.20	
		CROWN CASTLE INC	18,990	1,705,871.70	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	15,145	2,521,945.40	
		EQUINIX INC	4,318	3,549,914.16	
		EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	9,580	581,314.40	
		EQUITY RESIDENTIAL-REIT	15,450	923,446.50	
		ESSEX PROPERTY TRUST INC	3,020	786,287.20	
		EXTRA SPACE STORAGE INC	9,230	1,227,682.30	
		GAMING AND LEISURE PROPERTIE	11,340	511,434.00	
		HEALTHPEAK PROPERTIES INC	36,875	658,956.25	
		INVITATION HOMES INC	25,700	729,366.00	
		IRON MOUNTAIN INC	13,365	1,342,781.55	
		KIMCO REALTY CORP	29,910	611,061.30	
		MID-AMERICA APARTMENT COMM	5,630	723,455.00	
		PROLOGIS INC	41,605	5,151,531.10	
		PUBLIC STORAGE	6,849	1,910,323.08	
		REALTY INCOME CORP	41,631	2,336,331.72	
		REGENCY CENTERS CORP	7,565	525,162.30	
		SBA COMMUNICATIONS CORP	4,735	927,065.65	
		SIMON PROPERTY GROUP INC	14,424	2,616,513.60	
		SUN COMMUNITIES INC	5,920	740,296.00	
		UDR INC	12,100	415,877.00	
VENTAS INC	21,075	1,580,203.50			
VICI PROPERTIES INC	45,610	1,376,053.70			

		WELLTOWER INC	29,780	5,549,503.00	
		WEYERHAEUSER CO	29,998	674,355.04	
		WP CAREY INC	9,480	630,325.20	
米ドル小計			564,008	47,832,159.01 (7,368,065,773)	
加ドル	新株予約権証券	CONSTELLATION SOFTWARE IN-40	810.00		
加ドル小計			810.00	()	
ユーロ	投資証券	COVIVIO	1,925	105,490.00	
		GECINA SA	1,950	155,415.00	
		KLEPIERRE	8,402	278,778.36	
		UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	4,990	444,209.80	
ユーロ小計			17,267	983,893.16 (174,276,995)	
英ポンド	投資証券	LAND SECURITIES GROUP PLC	26,624	167,864.32	
		SEGRO PLC	65,733	468,544.82	
英ポンド小計			92,357	636,409.14 (128,013,698)	
豪ドル	投資証券	GOODMAN GROUP	98,432	3,074,031.36	
		SCENTRE GROUP	280,871	1,140,336.26	
		STOCKLAND	102,400	630,784.00	
		VICINITY CENTRES	154,902	381,058.92	
豪ドル小計			636,605	5,226,210.54 (523,509,509)	
香港ドル	投資証券	LINK REIT	145,460	5,981,315.20	
香港ドル小計			145,460	5,981,315.20 (118,489,854)	
シンガポールドル	投資証券	CAPITALAND ASCENDAS REIT	138,243	388,462.83	
		CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	254,754	588,481.74	
シンガポールドル小計			392,997	976,944.57 (115,181,764)	
合計				8,427,537,593 (8,427,537,593)	

(注1)通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額（単位：円）であります。

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

(注3)投資証券における券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

外貨建有価証券の内訳

種 類	銘柄数	組入株式 時価比率	組入新株予約権 証券時価比率	組入投資証券 時価比率	合計金額に 対する比率
米ドル	株式 526銘柄	98.2%			76.0%
	投資証券 33銘柄			1.8%	1.4%
加ドル	株式 83銘柄	100.0%			3.4%
	新株予約権 証券 1銘柄				
ユーロ	株式 210銘柄	99.6%			8.9%
	投資証券 4銘柄			0.4%	0.0%

英ポンド	株式	72銘柄	99.4%			3.8%
	投資証券	2銘柄			0.6%	0.0%
スイスフラン	株式	43銘柄	100.0%			2.4%
スウェーデンクローナ	株式	40銘柄	100.0%			0.8%
ノルウェークローネ	株式	11銘柄	100.0%			0.1%
デンマーククローネ	株式	15銘柄	100.0%			0.5%
豪ドル	株式	43銘柄	94.2%			1.6%
	投資証券	4銘柄			5.8%	0.1%
ニュージーランドドル	株式	5銘柄	100.0%			0.0%
香港ドル	株式	23銘柄	95.6%			0.5%
	投資証券	1銘柄			4.4%	0.0%
シンガポールドル	株式	13銘柄	93.7%			0.3%
	投資証券	2銘柄			6.3%	0.0%
イスラエルシェケル	株式	10銘柄	100.0%			0.2%

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表（デリバティブ取引等に関する注記）」に記載しております。

日本債券インデックスマザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

	2024年11月 6日現在	2025年11月 6日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	148,041,415	177,237,261
国債証券	48,618,222,970	49,978,941,480
地方債証券	2,393,913,882	3,268,894,000
特殊債券	1,989,440,676	2,030,593,000
社債券	2,118,219,918	3,595,087,000
未収利息	111,755,447	133,425,779
前払費用	5,037,437	9,909,643
流動資産合計	55,384,631,745	59,194,088,163
資産合計	55,384,631,745	59,194,088,163
負債の部		
流動負債		
未払解約金	10,898,657	23,825,066
流動負債合計	10,898,657	23,825,066
負債合計	10,898,657	23,825,066
純資産の部		
元本等		
元本	42,108,169,838	47,060,333,643
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	13,265,563,250	12,109,929,454
元本等合計	55,373,733,088	59,170,263,097
純資産合計	55,373,733,088	59,170,263,097
負債純資産合計	55,384,631,745	59,194,088,163

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

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

(貸借対照表に関する注記)

		2024年11月 6日現在	2025年11月 6日現在
1.	期首	2023年11月 7日	2024年11月 7日
	期首元本額	38,488,019,140円	42,108,169,838円
	期首からの追加設定元本額	6,643,373,019円	8,975,968,286円
	期首からの一部解約元本額	3,023,222,321円	4,023,804,481円
	元本の内訳		
	DCインデックスバランス（株式20）	6,711,526,424円	7,609,680,269円
	DCインデックスバランス（株式40）	6,487,652,576円	7,913,657,919円
	DCインデックスバランス（株式60）	5,406,430,000円	6,920,808,474円
	DCインデックスバランス（株式80）	1,046,210,157円	1,438,273,810円
	インデックスファンド日本債券（DC専用）	2,168,132,973円	2,408,458,773円
	世界の財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）毎月分配型	4,627,294,198円	4,848,117,373円
	インデックス・アセットバランス・オープン（適格機関投資家向け）	1,823,476,877円	1,956,622,955円
	Tracers グローバル3分法（おとなのバランス）	41,834,402円	72,840,090円
	Ni つみインデックスラップ世界10指数（均等型）	2,993,339円	4,497,799円
	Ni つみインデックスラップ世界10指数（安定成長型）	2,535,893円	3,321,654円
	国際分散型ファンド40（適格機関投資家向け）	2,957,890,403円	2,692,292,853円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式20）	1,678,396,699円	1,788,552,766円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）	1,774,689,724円	2,030,004,187円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式60）	1,090,871,564円	1,279,460,711円
	年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式80）	168,510,780円	212,726,434円
	インデックスファンド日本債券（1年決算型）	5,693,402,266円	5,414,568,106円
	日本債券インデックスファンド（個人型年金向け）	426,321,563円	466,449,470円
	計	42,108,169,838円	47,060,333,643円
2.	受益権の総数	42,108,169,838口	47,060,333,643口

当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

	自 2023年11月 7日 至 2024年11月 6日	自 2024年11月 7日 至 2025年11月 6日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

金融商品の時価等に関する事項

	2024年11月 6日現在	2025年11月 6日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(有価証券に関する注記)

(2024年11月 6日現在)

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
国債証券	35,680,840
地方債証券	1,390,862
特殊債証券	1,047,324
社債券	1,703,079
合計	39,822,105

(2025年11月 6日現在)

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
国債証券	36,298,770
地方債証券	2,520,000
特殊債証券	68,000
社債券	807,000
合計	39,557,770

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

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

	2024年11月 6日現在	2025年11月 6日現在
1口当たり純資産額	1.3150円	1.2573円
(1万口当たり純資産額)	(13,150円)	(12,573円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1)株式

該当事項はありません。

(2)株式以外の有価証券

(単位：円)

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	第4 6 7 回利付国債(2年)	70,000,000	69,888,700	
	第4 6 8 回利付国債(2年)	150,000,000	149,709,000	

第469回利付国債(2年)	150,000,000	149,833,500	
第470回利付国債(2年)	150,000,000	149,989,500	
第471回利付国債(2年)	190,000,000	190,195,700	
第472回利付国債(2年)	160,000,000	159,672,000	
第473回利付国債(2年)	160,000,000	159,851,200	
第474回利付国債(2年)	150,000,000	149,572,500	
第475回利付国債(2年)	190,000,000	190,032,300	
第150回利付国債(5年)	400,000,000	396,652,000	
第151回利付国債(5年)	290,000,000	286,888,300	
第152回利付国債(5年)	100,000,000	99,055,000	
第153回利付国債(5年)	300,000,000	295,887,000	
第154回利付国債(5年)	460,000,000	453,233,400	
第155回利付国債(5年)	160,000,000	157,921,600	
第156回利付国債(5年)	200,000,000	196,988,000	
第157回利付国債(5年)	150,000,000	147,381,000	
第158回利付国債(5年)	230,000,000	225,452,900	
第159回利付国債(5年)	150,000,000	146,632,500	
第160回利付国債(5年)	120,000,000	117,612,000	
第161回利付国債(5年)	170,000,000	167,050,500	
第162回利付国債(5年)	170,000,000	166,657,800	
第163回利付国債(5年)	370,000,000	363,758,100	
第164回利付国債(5年)	170,000,000	165,661,600	
第165回利付国債(5年)	170,000,000	166,175,000	
第166回利付国債(5年)	180,000,000	176,493,600	
第167回利付国債(5年)	120,000,000	117,350,400	
第168回利付国債(5年)	150,000,000	147,685,500	
第169回利付国債(5年)	150,000,000	147,175,500	
第170回利付国債(5年)	150,000,000	147,313,500	
第171回利付国債(5年)	100,000,000	97,497,000	
第172回利付国債(5年)	200,000,000	195,690,000	
第173回利付国債(5年)	150,000,000	146,943,000	
第174回利付国債(5年)	270,000,000	265,499,100	
第175回利付国債(5年)	170,000,000	168,162,300	
第176回利付国債(5年)	140,000,000	139,064,800	
第177回利付国債(5年)	130,000,000	129,642,500	
第178回利付国債(5年)	480,000,000	476,016,000	
第179回利付国債(5年)	340,000,000	336,654,400	
第180回利付国債(5年)	130,000,000	129,288,900	
第1回利付国債(40年)	70,000,000	65,429,000	
第2回利付国債(40年)	95,000,000	84,328,650	
第3回利付国債(40年)	85,000,000	74,123,400	
第4回利付国債(40年)	115,000,000	97,938,600	

第5回利付国債(40年)	115,000,000	92,424,350	
第6回利付国債(40年)	110,000,000	85,578,900	
第7回利付国債(40年)	130,000,000	95,941,300	
第8回利付国債(40年)	145,000,000	97,719,850	
第9回利付国債(40年)	250,000,000	119,240,000	
第10回利付国債(40年)	195,000,000	110,444,100	
第11回利付国債(40年)	155,000,000	83,278,400	
第12回利付国債(40年)	175,000,000	81,576,250	
第13回利付国債(40年)	265,000,000	121,049,350	
第14回利付国債(40年)	245,000,000	118,920,550	
第15回利付国債(40年)	245,000,000	130,131,750	
第16回利付国債(40年)	255,000,000	147,456,300	
第17回利付国債(40年)	250,000,000	189,335,000	
第18回利付国債(40年)	60,000,000	56,826,000	
第1回クライメート・トランジション利付国債(5年)	60,000,000	58,641,000	
第2回クライメート・トランジション利付国債(5年)	40,000,000	39,131,200	
第3回クライメート・トランジション利付国債(5年)	30,000,000	29,704,800	
第1回クライメート・トランジション利付国債(10年)	70,000,000	65,543,800	
第2回クライメート・トランジション利付国債(10年)	50,000,000	47,822,000	
第345回利付国債(10年)	660,000,000	655,168,800	
第346回利付国債(10年)	460,000,000	455,620,800	
第347回利付国債(10年)	630,000,000	622,314,000	
第348回利付国債(10年)	500,000,000	492,645,000	
第349回利付国債(10年)	540,000,000	530,744,400	
第350回利付国債(10年)	540,000,000	529,324,200	
第351回利付国債(10年)	435,000,000	425,234,250	
第352回利付国債(10年)	420,000,000	409,344,600	
第353回利付国債(10年)	400,000,000	388,584,000	
第354回利付国債(10年)	325,000,000	314,606,500	
第355回利付国債(10年)	350,000,000	337,533,000	
第356回利付国債(10年)	350,000,000	336,262,500	
第357回利付国債(10年)	500,000,000	478,605,000	
第358回利付国債(10年)	390,000,000	371,900,100	
第359回利付国債(10年)	470,000,000	446,406,000	
第360回利付国債(10年)	430,000,000	407,025,100	
第361回利付国債(10年)	460,000,000	433,927,200	
第362回利付国債(10年)	400,000,000	375,740,000	
第363回利付国債(10年)	500,000,000	467,615,000	
第364回利付国債(10年)	500,000,000	465,630,000	

第365回利付国債(10年)	450,000,000	417,150,000	
第366回利付国債(10年)	480,000,000	445,948,800	
第367回利付国債(10年)	440,000,000	406,916,400	
第368回利付国債(10年)	530,000,000	487,854,400	
第369回利付国債(10年)	490,000,000	459,076,100	
第370回利付国債(10年)	440,000,000	410,682,800	
第371回利付国債(10年)	480,000,000	442,694,400	
第372回利付国債(10年)	550,000,000	521,251,500	
第373回利付国債(10年)	480,000,000	446,150,400	
第374回利付国債(10年)	480,000,000	452,001,600	
第375回利付国債(10年)	510,000,000	490,686,300	
第376回利付国債(10年)	510,000,000	480,777,000	
第377回利付国債(10年)	560,000,000	540,237,600	
第378回利付国債(10年)	560,000,000	548,419,200	
第379回利付国債(10年)	540,000,000	532,391,400	
第380回利付国債(10年)	150,000,000	150,253,500	
第1回利付国債(30年)	50,000,000	53,134,000	
第3回利付国債(30年)	70,000,000	73,356,500	
第5回利付国債(30年)	30,000,000	31,449,900	
第6回利付国債(30年)	50,000,000	53,078,000	
第7回利付国債(30年)	50,000,000	52,851,000	
第8回利付国債(30年)	40,000,000	40,986,000	
第9回利付国債(30年)	70,000,000	69,818,700	
第10回利付国債(30年)	50,000,000	48,754,000	
第11回利付国債(30年)	70,000,000	71,078,000	
第12回利付国債(30年)	50,000,000	52,184,500	
第13回利付国債(30年)	60,000,000	62,148,000	
第14回利付国債(30年)	68,000,000	72,521,320	
第15回利付国債(30年)	77,000,000	82,748,820	
第16回利付国債(30年)	65,000,000	69,841,200	
第17回利付国債(30年)	50,000,000	53,310,000	
第18回利付国債(30年)	60,000,000	63,420,000	
第19回利付国債(30年)	70,000,000	73,959,900	
第20回利付国債(30年)	60,000,000	64,464,600	
第21回利付国債(30年)	70,000,000	73,848,600	
第22回利付国債(30年)	70,000,000	75,066,600	
第23回利付国債(30年)	75,000,000	80,359,500	
第24回利付国債(30年)	68,000,000	72,756,600	
第25回利付国債(30年)	60,000,000	62,895,600	
第26回利付国債(30年)	120,000,000	126,732,000	
第27回利付国債(30年)	89,000,000	94,537,580	
第28回利付国債(30年)	144,000,000	152,421,120	

第29回利付国債(30年)	176,000,000	183,485,280
第30回利付国債(30年)	147,000,000	150,854,340
第31回利付国債(30年)	160,000,000	161,284,800
第32回利付国債(30年)	200,000,000	202,958,000
第33回利付国債(30年)	215,000,000	208,777,900
第34回利付国債(30年)	210,000,000	207,732,000
第35回利付国債(30年)	223,000,000	213,607,240
第36回利付国債(30年)	215,000,000	204,413,400
第37回利付国債(30年)	251,000,000	233,407,410
第38回利付国債(30年)	155,000,000	141,008,150
第39回利付国債(30年)	135,000,000	124,256,700
第40回利付国債(30年)	120,000,000	108,286,800
第41回利付国債(30年)	130,000,000	114,952,500
第42回利付国債(30年)	135,000,000	118,716,300
第43回利付国債(30年)	125,000,000	109,377,500
第44回利付国債(30年)	130,000,000	113,253,400
第45回利付国債(30年)	140,000,000	117,409,600
第46回利付国債(30年)	180,000,000	150,240,600
第47回利付国債(30年)	155,000,000	131,116,050
第48回利付国債(30年)	155,000,000	125,771,650
第49回利付国債(30年)	160,000,000	129,177,600
第50回利付国債(30年)	165,000,000	117,039,450
第51回利付国債(30年)	160,000,000	100,124,800
第52回利付国債(30年)	160,000,000	104,313,600
第53回利付国債(30年)	150,000,000	99,411,000
第54回利付国債(30年)	160,000,000	110,361,600
第55回利付国債(30年)	140,000,000	95,901,400
第56回利付国債(30年)	140,000,000	95,240,600
第57回利付国債(30年)	170,000,000	114,778,900
第58回利付国債(30年)	180,000,000	120,619,800
第59回利付国債(30年)	200,000,000	129,716,000
第60回利付国債(30年)	120,000,000	81,247,200
第61回利付国債(30年)	130,000,000	83,008,900
第62回利付国債(30年)	120,000,000	71,924,400
第63回利付国債(30年)	140,000,000	80,803,800
第64回利付国債(30年)	130,000,000	74,352,200
第65回利付国債(30年)	140,000,000	79,347,800
第66回利付国債(30年)	130,000,000	72,881,900
第67回利付国債(30年)	165,000,000	97,163,550
第68回利付国債(30年)	160,000,000	93,224,000
第69回利付国債(30年)	160,000,000	95,035,200
第70回利付国債(30年)	155,000,000	91,115,200

第71回利付国債(30年)	160,000,000	93,372,800	
第72回利付国債(30年)	160,000,000	92,696,000	
第73回利付国債(30年)	180,000,000	103,464,000	
第74回利付国債(30年)	170,000,000	106,190,500	
第75回利付国債(30年)	170,000,000	114,824,800	
第76回利付国債(30年)	170,000,000	117,475,100	
第77回利付国債(30年)	150,000,000	108,759,000	
第78回利付国債(30年)	170,000,000	116,674,400	
第79回利付国債(30年)	190,000,000	123,017,400	
第80回利付国債(30年)	150,000,000	113,385,000	
第81回利付国債(30年)	165,000,000	118,308,300	
第82回利付国債(30年)	165,000,000	124,188,900	
第83回利付国債(30年)	175,000,000	144,644,500	
第84回利付国債(30年)	170,000,000	137,103,300	
第85回利付国債(30年)	170,000,000	143,476,600	
第86回利付国債(30年)	140,000,000	120,848,000	
第87回利付国債(30年)	130,000,000	122,278,000	
第88回利付国債(30年)	40,000,000	40,714,800	
第92回利付国債(20年)	60,000,000	60,894,000	
第93回利付国債(20年)	60,000,000	60,971,400	
第94回利付国債(20年)	50,000,000	50,877,000	
第95回利付国債(20年)	82,000,000	83,888,460	
第96回利付国債(20年)	248,000,000	252,922,800	
第97回利付国債(20年)	45,000,000	46,087,650	
第98回利付国債(20年)	94,000,000	96,099,020	
第99回利付国債(20年)	117,000,000	119,892,240	
第100回利付国債(20年)	80,000,000	82,340,800	
第101回利付国債(20年)	66,000,000	68,236,080	
第102回利付国債(20年)	81,000,000	83,976,750	
第103回利付国債(20年)	71,000,000	73,428,200	
第104回利付国債(20年)	33,000,000	33,959,970	
第105回利付国債(20年)	77,000,000	79,394,700	
第106回利付国債(20年)	62,000,000	64,101,180	
第107回利付国債(20年)	130,000,000	134,241,900	
第108回利付国債(20年)	134,000,000	137,541,620	
第109回利付国債(20年)	107,000,000	109,918,960	
第110回利付国債(20年)	98,000,000	101,327,100	
第111回利付国債(20年)	95,000,000	98,668,900	
第112回利付国債(20年)	80,000,000	82,811,200	
第113回利付国債(20年)	290,000,000	300,480,600	
第114回利付国債(20年)	52,000,000	53,942,200	
第115回利付国債(20年)	125,000,000	130,160,000	

第116回利付国債(20年)	135,000,000	140,744,250	
第117回利付国債(20年)	193,000,000	200,411,200	
第118回利付国債(20年)	70,000,000	72,449,300	
第119回利付国債(20年)	60,000,000	61,561,200	
第120回利付国債(20年)	70,000,000	71,193,500	
第121回利付国債(20年)	142,000,000	146,403,420	
第122回利付国債(20年)	117,000,000	120,089,970	
第123回利付国債(20年)	195,000,000	203,215,350	
第124回利付国債(20年)	90,000,000	93,336,300	
第125回利付国債(20年)	90,000,000	94,321,800	
第126回利付国債(20年)	105,000,000	108,958,500	
第127回利付国債(20年)	90,000,000	92,916,900	
第128回利付国債(20年)	135,000,000	139,384,800	
第129回利付国債(20年)	85,000,000	87,292,450	
第130回利付国債(20年)	150,000,000	154,047,000	
第131回利付国債(20年)	92,000,000	93,955,000	
第132回利付国債(20年)	135,000,000	137,786,400	
第133回利付国債(20年)	130,000,000	133,456,700	
第134回利付国債(20年)	120,000,000	123,164,400	
第135回利付国債(20年)	70,000,000	71,414,700	
第136回利付国債(20年)	70,000,000	70,983,500	
第137回利付国債(20年)	100,000,000	101,940,000	
第138回利付国債(20年)	120,000,000	120,799,200	
第139回利付国債(20年)	100,000,000	101,303,000	
第140回利付国債(20年)	218,000,000	221,956,700	
第141回利付国債(20年)	155,000,000	157,754,350	
第142回利付国債(20年)	95,000,000	97,333,200	
第143回利付国債(20年)	154,000,000	155,536,920	
第144回利付国債(20年)	130,000,000	130,388,700	
第145回利付国債(20年)	215,000,000	218,311,000	
第146回利付国債(20年)	195,000,000	197,743,650	
第147回利付国債(20年)	208,000,000	209,125,280	
第148回利付国債(20年)	220,000,000	219,183,800	
第149回利付国債(20年)	225,000,000	223,717,500	
第150回利付国債(20年)	250,000,000	246,020,000	
第151回利付国債(20年)	240,000,000	231,530,400	
第152回利付国債(20年)	245,000,000	235,672,850	
第153回利付国債(20年)	220,000,000	212,988,600	
第154回利付国債(20年)	230,000,000	220,001,900	
第155回利付国債(20年)	215,000,000	200,964,800	
第156回利付国債(20年)	200,000,000	174,854,000	
第157回利付国債(20年)	220,000,000	186,958,200	

第158回利付国債（20年）	230,000,000	200,902,700	
第159回利付国債（20年）	210,000,000	184,348,500	
第160回利付国債（20年）	210,000,000	185,406,900	
第161回利付国債（20年）	180,000,000	156,097,800	
第162回利付国債（20年）	210,000,000	180,931,800	
第163回利付国債（20年）	195,000,000	166,986,300	
第164回利付国債（20年）	255,000,000	214,215,300	
第165回利付国債（20年）	200,000,000	166,834,000	
第166回利付国債（20年）	180,000,000	153,151,200	
第167回利付国債（20年）	200,000,000	164,466,000	
第168回利付国債（20年）	180,000,000	144,891,000	
第169回利付国債（20年）	190,000,000	149,588,900	
第170回利付国債（20年）	190,000,000	148,405,200	
第171回利付国債（20年）	210,000,000	162,808,800	
第172回利付国債（20年）	230,000,000	179,710,500	
第173回利付国債（20年）	265,000,000	205,425,350	
第174回利付国債（20年）	240,000,000	184,567,200	
第175回利付国債（20年）	230,000,000	178,454,700	
第176回利付国債（20年）	220,000,000	169,463,800	
第177回利付国債（20年）	240,000,000	180,352,800	
第178回利付国債（20年）	220,000,000	166,881,000	
第179回利付国債（20年）	220,000,000	165,737,000	
第180回利付国債（20年）	210,000,000	165,559,800	
第181回利付国債（20年）	210,000,000	167,409,900	
第182回利付国債（20年）	200,000,000	163,956,000	
第183回利付国債（20年）	210,000,000	180,041,400	
第184回利付国債（20年）	200,000,000	162,266,000	
第185回利付国債（20年）	220,000,000	177,447,600	
第186回利付国債（20年）	220,000,000	188,975,600	
第187回利付国債（20年）	170,000,000	140,445,500	
第188回利付国債（20年）	175,000,000	151,366,250	
第189回利付国債（20年）	170,000,000	153,817,700	
第190回利付国債（20年）	190,000,000	168,307,700	
第191回利付国債（20年）	200,000,000	182,692,000	
第192回利付国債（20年）	220,000,000	213,507,800	
第193回利付国債（20年）	130,000,000	127,812,100	
国債証券 合計	55,279,000,000	49,978,941,480	
地方債証券			
第26回東京都公募公債（20年）	100,000,000	101,268,000	
第21回大阪府公募公債（20年）	100,000,000	73,159,000	
第228回大阪府公募公債（5年）	100,000,000	99,052,000	
第507回大阪府公募公債（10年）	100,000,000	96,467,000	
平成25年度第10回京都市公募公債（15年）	100,000,000	100,027,000	

平成26年度第5回京都府公募公債（20年）	100,000,000	97,873,000	
令和元年度第3回福岡県公募公債（30年）	100,000,000	55,684,000	
令和6年度第2回新潟県公募公債	100,000,000	94,773,000	
令和7年度第1回長野県公募公債（10年）	100,000,000	98,166,000	
第22回群馬県公募公債（10年）	100,000,000	94,353,000	
第24回群馬県公募公債（10年）	100,000,000	92,468,000	
令和2年度第2回大分県公募公債	100,000,000	94,075,000	
第165回共同発行市場公募地方債	200,000,000	198,316,000	
第187回共同発行市場公募地方債	100,000,000	97,471,000	
第204回共同発行市場公募地方債	100,000,000	94,582,000	
第205回共同発行市場公募地方債	100,000,000	94,814,000	
第208回共同発行市場公募地方債	100,000,000	94,593,000	
第253回共同発行市場公募地方債	100,000,000	93,440,000	
第254回共同発行市場公募地方債	100,000,000	94,353,000	
第255回共同発行市場公募地方債	100,000,000	95,020,000	
第263回共同発行市場公募地方債	200,000,000	193,374,000	
令和2年度第2回島根県公募公債（20年）	200,000,000	151,934,000	
平成30年度第1回佐賀県公募公債	100,000,000	97,346,000	
平成29年度第1回滋賀県公募公債	100,000,000	98,270,000	
平成30年度第1回滋賀県公募公債	100,000,000	97,346,000	
令和2年度第1回滋賀県公募公債	100,000,000	93,962,000	
令和6年度第2回栃木県公募公債	100,000,000	94,773,000	
第18回川崎市公募公債（20年）	100,000,000	98,948,000	
平成26年度第1回福井県公募公債	100,000,000	98,127,000	
令和6年度第1回福井県公募公債	100,000,000	97,849,000	
令和3年度第1回山梨県公募公債（10年）	100,000,000	92,429,000	
令和元年度第1回秋田県公募公債	100,000,000	94,582,000	
地方債証券 合計	3,500,000,000	3,268,894,000	
特殊債券			
第5回政府保証新関西国際空港債券	100,000,000	98,946,000	
第9回新関西国際空港株式会社社債（一般担保付）	100,000,000	99,852,000	
第60回政府保証株式会社日本政策投資銀行社債	100,000,000	98,918,000	
第28回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	100,000,000	101,815,000	
第43回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	100,000,000	102,531,000	
第324回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	200,000,000	196,608,000	
第351回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	100,000,000	97,568,000	
第460回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券（ソーシャルボンド）	100,000,000	84,315,000	
第23回地方公共団体金融機構債券（20年）	100,000,000	100,522,000	
第96回政府保証地方公共団体金融機構債券	200,000,000	197,468,000	
第97回政府保証地方公共団体金融機構債券	100,000,000	98,697,000	

	第105回政府保証地方公共団体金融機構債券	200,000,000	196,228,000	
	第52回政府保証日本政策金融公庫債券	100,000,000	97,469,000	
	第23回政府保証民間都市開発債券	100,000,000	75,991,000	
	第32回政府保証民間都市開発債券(グリーンボンド)	100,000,000	89,868,000	
	第35回政府保証中部国際空港債券	100,000,000	97,763,000	
	第395回信金中金債(5年)	100,000,000	98,271,000	
	第405回信金中金債(5年)	100,000,000	97,763,000	
特殊債券 合計		2,100,000,000	2,030,593,000	
社債券	第56回成田国際空港株式会社社債(一般担保付)	100,000,000	97,790,000	
	第23回大和ハウス工業株式会社無担保社債(特定社債間限定同順位特約付)	100,000,000	93,998,000	
	第28回麒麟ホールディングス株式会社無担保社債(社債間限定同順位特約付)	100,000,000	99,539,000	
	第25回味の素株式会社無担保社債(特定社債間限定同順位特約付)	100,000,000	99,122,000	
	第24回森ビル株式会社無担保社債(社債間限定同順位特約付)	100,000,000	97,495,000	
	第17回株式会社オリエンタルランド無担保社債(社債間限定同順位特約付)	100,000,000	98,206,000	
	第17回富士フィルムホールディングス株式会社無担保社債(社債間限定同順位特約付)(ソーシャルボンド)	100,000,000	98,702,000	
	第18回NTTファイナンス株式会社無担保社債(社債間限定同順位特約付)	200,000,000	188,122,000	
	第56回京成電鉄株式会社無担保社債(社債間限定同順位特約付)	100,000,000	94,037,000	
	第53回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債(社債間限定同順位特約付)	100,000,000	102,731,000	
	第165回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債(社債間限定同順位特約付)	100,000,000	74,755,000	
	第23回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債(社債間限定同順位特約付)	200,000,000	205,652,000	
	第85回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債(社債間限定同順位特約付)	100,000,000	99,110,000	
	第32回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債(社債間限定同順位特約付)	200,000,000	204,306,000	
	第15回東京地下鉄株式会社社債(一般担保付)	100,000,000	94,464,000	
	第30回東京地下鉄株式会社社債(一般担保付)	100,000,000	64,394,000	
	第45回東京地下鉄株式会社社債(一般担保付)	100,000,000	93,954,000	
	第50回阪急阪神ホールディングス株式会社無担保社債(社債間限定同順位特約付)	100,000,000	97,500,000	
	第75回名古屋鉄道株式会社無担保社債(社債間限定同順位特約付)	100,000,000	97,980,000	
	第510回関西電力株式会社社債(一般担保付)	100,000,000	98,826,000	
	第400回中国電力株式会社社債(一般担保付)	100,000,000	98,380,000	
	第447回中国電力株式会社社債(一般担保付)(トランジションボンド)	100,000,000	97,891,000	
	第323回北海道電力株式会社社債(一般担保付)	200,000,000	197,886,000	

第396回北海道電力株式会社社債（一般担保付） （トランジションボンド）	100,000,000	94,098,000	
第8回東京電力パワーグリッド株式会社社債（一般担保付）	100,000,000	98,867,000	
第28回東京瓦斯株式会社無担保社債（社債間限定同順位特約付）	100,000,000	101,885,000	
第35回東京瓦斯株式会社無担保社債（社債間限定同順位特約付）	100,000,000	101,240,000	
第45回東京瓦斯株式会社無担保社債（社債間限定同順位特約付）	100,000,000	62,233,000	
第68回東京瓦斯株式会社無担保社債（社債間限定同順位特約付）	100,000,000	73,158,000	
第71回東京瓦斯株式会社無担保社債（社債間限定同順位特約付）	100,000,000	92,274,000	
第32回大阪瓦斯株式会社無担保社債（社債間限定同順位特約付）	100,000,000	98,125,000	
第47回大阪瓦斯株式会社無担保社債（社債間限定同順位特約付）	100,000,000	92,391,000	
第51回大阪瓦斯株式会社無担保社債（社債間限定同順位特約付）	200,000,000	185,976,000	
社債券 合計	3,800,000,000	3,595,087,000	
合計	64,679,000,000	58,873,515,480	

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

	2024年11月 6日現在	2025年11月 6日現在
資産の部		
流動資産		
預金	1,448,185,665	1,107,917,875
コール・ローン	66,362,680	101,453,535
国債証券	164,910,542,863	172,172,163,120
未収入金	1,433,949,952	42,918,406
未収利息	1,427,466,902	1,596,796,615
前払費用	87,694,849	69,069,286
流動資産合計	169,374,202,911	175,090,318,837
資産合計	169,374,202,911	175,090,318,837
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	730,970	523,237
未払金	2,023,489,851	904,211,623
未払解約金	192,707,201	191,064,530
流動負債合計	2,216,928,022	1,095,799,390
負債合計	2,216,928,022	1,095,799,390
純資産の部		
元本等		
元本	55,030,512,735	53,700,204,602
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	112,126,762,154	120,294,314,845
元本等合計	167,157,274,889	173,994,519,447

	2024年11月 6日現在	2025年11月 6日現在
純資産合計	167,157,274,889	173,994,519,447
負債純資産合計	169,374,202,911	175,090,318,837

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>国債証券は個別法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。</p> <p>(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における計算期間末日の最終相場(外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の日の最終相場)で評価しております。</p> <p>(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券 当該有価証券については、原則として、日本証券業協会等発表の店頭売買参考統計値(平均値)等、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額(ただし、売気配相場は使用しない)又は価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。</p> <p>(3) 時価が入手できなかった有価証券 適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。</p>
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	為替予約取引 原則として、わが国における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。
3. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	外貨建取引等の処理基準 「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)第60条及び第61条にしたがって処理しております。

(貸借対照表に関する注記)

	2024年11月 6日現在	2025年11月 6日現在
1. 期首	2023年11月 7日	2024年11月 7日
期首元本額	57,347,654,284円	55,030,512,735円
期首からの追加設定元本額	3,572,494,617円	3,051,528,357円
期首からの一部解約元本額	5,889,636,166円	4,381,836,490円
元本の内訳		
インデックスファンド海外債券ヘッジなし(DC専用)	20,924,098,348円	21,757,544,653円
DCインデックスバランス(株式20)	449,934,113円	457,525,093円
DCインデックスバランス(株式40)	636,221,194円	693,781,969円
DCインデックスバランス(株式60)	955,585,847円	1,076,680,938円
DCインデックスバランス(株式80)	920,260,395円	1,118,609,073円
財産3分法ファンド(不動産・債券・株式)毎月分配型	12,049,464,135円	10,511,980,102円
世界の財産3分法ファンド(不動産・債券・株式)毎月分配型	2,112,878,640円	1,964,511,743円
五大陸債券ファンド(毎月分配型)	11,169,470,831円	10,442,181,807円
財産3分法ファンド(不動産・債券・株式)資産成長型	833,588,608円	775,762,925円
インデックス・アセットバランス・オープン(適格機関投資家向け)	134,624,416円	133,574,329円
財産3分法(適格機関投資家専用)	359,199,937円	382,305,304円
Niつみインデックスラップ世界10指数(均等型)	1,299,567円	1,752,689円
Niつみインデックスラップ世界10指数(安定成長型)	2,190,700円	2,570,227円
財産3分法ファンド(不動産・債券・株式)奇数月分配型	36,899,828円	62,132,306円
国際分散型ファンド40(適格機関投資家向け)	432,775,864円	366,568,342円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド(株式20)	55,790,118円	53,681,779円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド(株式40)	86,820,989円	87,691,470円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド(株式60)	95,798,231円	101,647,821円
年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド(株式80)	73,804,584円	83,822,051円
インデックスファンド海外債券(ヘッジなし)1年決算型	3,344,890,428円	3,252,081,982円
海外債券インデックスファンド(個人型年金向け)	354,915,962円	373,797,999円
計	55,030,512,735円	53,700,204,602円
2. 受益権の総数	55,030,512,735口	53,700,204,602口

当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

（金融商品に関する注記）
金融商品の状況に関する事項

	自 2023年11月 7日 至 2024年11月 6日	自 2024年11月 7日 至 2025年11月 6日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

金融商品の時価等に関する事項

	2024年11月 6日現在	2025年11月 6日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

（有価証券に関する注記）

（2024年11月 6日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
国債証券	637,825,829
合計	637,825,829

（2025年11月 6日現在）

売買目的有価証券

（単位：円）

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
国債証券	803,379,477
合計	803,379,477

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

（デリバティブ取引等に関する注記）

取引の時価等に関する事項

（通貨関連）

（2024年11月 6日現在）

（単位：円）

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	売建	748,518,390	-	749,249,360	730,970
	米ドル	305,445,895	-	305,620,000	174,105
	加ドル	19,248,250	-	19,267,150	18,900
	ユーロ	271,789,043	-	271,978,747	189,704
	英ポンド	34,651,260	-	34,681,150	29,890
	ポーランドズロチ	34,970,807	-	35,060,904	90,097
	中国元	82,413,135	-	82,641,409	228,274
	合計	748,518,390	-	749,249,360	730,970

（2025年11月 6日現在）

（単位：円）

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	売建	130,891,820	-	131,415,057	523,237
	米ドル	35,413,100	-	35,414,825	1,725
	ユーロ	95,478,720	-	96,000,232	521,512
	合計	130,891,820	-	131,415,057	523,237

（注）1.時価の算定方法

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

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

同計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

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

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

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

2.換算において円未満の端数は切り捨てております。

3.契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報）

2024年11月 6日現在		2025年11月 6日現在	
1口当たり純資産額	3.0375円	1口当たり純資産額	3.2401円
(1万口当たり純資産額)	(30,375円)	(1万口当たり純資産額)	(32,401円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1)株式

該当事項はありません。

(2)株式以外の有価証券

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
----	----	----	------	-----	----

米ドル	国債証券			
		US TREASURY N/B-1.625%-26/10/31	250,000.00	244,964.75
		US TREASURY N/B-1.125%-26/10/31	3,950,000.00	3,851,360.60
		US TREASURY N/B-2.0%-26/11/15	3,040,000.00	2,987,854.88
		US TREASURY N/B-4.625%-26/11/15	3,200,000.00	3,228,505.60
		US TREASURY N/B-1.625%-26/11/30	2,400,000.00	2,348,236.80
		US TREASURY N/B-1.25%-26/11/30	2,210,000.00	2,153,627.32
		US TREASURY N/B-4.375%-26/12/15	5,000,000.00	5,034,960.00
		US TREASURY N/B-1.75%-26/12/31	2,000,000.00	1,956,406.00
		US TREASURY N/B-1.5%-27/01/31	10,550,000.00	10,271,205.70
		US TREASURY N/B-4.125%-27/01/31	820,000.00	824,067.20
		US TREASURY N/B-2.25%-27/02/15	2,680,000.00	2,632,365.68
		US TREASURY N/B-4.125%-27/02/15	1,880,000.00	1,890,059.88
		US TREASURY N/B-1.125%-27/02/28	3,050,000.00	2,950,814.00
		US TREASURY N/B-4.125%-27/02/28	890,000.00	894,901.23
		US TREASURY N/B-4.25%-27/03/15	2,300,000.00	2,317,158.00
		US TREASURY N/B-0.625%-27/03/31	670,000.00	642,467.02
		US TREASURY N/B-3.875%-27/03/31	200,000.00	200,515.60
		US TREASURY N/B-4.5%-27/04/15	3,190,000.00	3,226,633.96
		US TREASURY N/B-0.5%-27/04/30	1,380,000.00	1,317,575.70
		US TREASURY N/B-2.75%-27/04/30	4,380,000.00	4,323,537.42
		US TREASURY N/B-3.75%-27/04/30	1,600,000.00	1,602,000.00
		US TREASURY N/B-2.375%-27/05/15	3,530,000.00	3,463,258.29
		US TREASURY N/B-4.5%-27/05/15	4,700,000.00	4,757,001.60
		US TREASURY N/B-0.5%-27/05/31	1,600,000.00	1,523,686.40
		US TREASURY N/B-2.625%-27/05/31	1,750,000.00	1,722,518.00
		US TREASURY N/B-4.625%-27/06/15	8,450,000.00	8,576,750.00
		US TREASURY N/B-0.5%-27/06/30	2,600,000.00	2,470,202.80
		US TREASURY N/B-3.25%-27/06/30	5,000,000.00	4,968,750.00
		US TREASURY N/B-0.375%-27/07/31	4,450,000.00	4,207,942.25
		US TREASURY N/B-2.75%-27/07/31	930,000.00	916,050.00
		US TREASURY N/B-2.25%-27/08/15	2,960,000.00	2,889,871.68
		US TREASURY N/B-0.5%-27/08/31	1,900,000.00	1,796,130.80
		US TREASURY N/B-3.375%-27/09/15	2,000,000.00	1,990,702.00
		US TREASURY N/B-0.375%-27/09/30	4,090,000.00	3,847,712.49
		US TREASURY N/B-0.5%-27/10/31	3,640,000.00	3,423,875.00
		US TREASURY N/B-4.125%-27/10/31	2,000,000.00	2,019,062.00
		US TREASURY N/B-6.125%-27/11/15	1,400,000.00	1,468,686.80
		US TREASURY N/B-2.25%-27/11/15	3,020,000.00	2,939,426.40
		US TREASURY N/B-4.125%-27/11/15	1,900,000.00	1,918,257.10
		US TREASURY N/B-0.625%-27/11/30	220,000.00	206,984.58
		US TREASURY N/B-3.875%-27/11/30	2,320,000.00	2,331,507.20
		US TREASURY N/B-4.0%-27/12/15	350,000.00	352,686.25
		US TREASURY N/B-0.625%-27/12/31	1,380,000.00	1,295,043.06

US TREASURY N/B-4.25%-28/01/15	2,900,000.00	2,937,212.80
US TREASURY N/B-0.75%-28/01/31	900,000.00	844,927.20
US TREASURY N/B-3.5%-28/01/31	1,450,000.00	1,446,119.80
US TREASURY N/B-2.75%-28/02/15	4,000,000.00	3,923,592.00
US TREASURY N/B-4.25%-28/02/15	3,000,000.00	3,040,077.00
US TREASURY N/B-1.125%-28/02/29	2,030,000.00	1,918,151.06
US TREASURY N/B-4.0%-28/02/29	2,650,000.00	2,671,684.95
US TREASURY N/B-3.875%-28/03/15	2,800,000.00	2,816,130.80
US TREASURY N/B-1.25%-28/03/31	960,000.00	907,949.76
US TREASURY N/B-3.75%-28/04/15	3,000,000.00	3,007,734.00
US TREASURY N/B-1.25%-28/04/30	370,000.00	349,223.39
US TREASURY N/B-3.5%-28/04/30	3,000,000.00	2,990,742.00
US TREASURY N/B-2.875%-28/05/15	2,440,000.00	2,395,677.40
US TREASURY N/B-1.25%-28/05/31	1,530,000.00	1,441,217.16
US TREASURY N/B-3.625%-28/05/31	1,020,000.00	1,019,820.48
US TREASURY N/B-3.875%-28/06/15	8,430,000.00	8,480,706.45
US TREASURY N/B-1.25%-28/06/30	2,300,000.00	2,162,402.50
US TREASURY N/B-4.0%-28/06/30	780,000.00	787,190.04
US TREASURY N/B-1.0%-28/07/31	700,000.00	652,284.50
US TREASURY N/B-4.125%-28/07/31	5,950,000.00	6,024,137.00
US TREASURY N/B-2.875%-28/08/15	4,200,000.00	4,116,000.00
US TREASURY N/B-1.125%-28/08/31	7,660,000.00	7,148,036.24
US TREASURY N/B-1.25%-28/09/30	3,700,000.00	3,458,123.60
US TREASURY N/B-4.625%-28/09/30	2,400,000.00	2,464,500.00
US TREASURY N/B-1.375%-28/10/31	3,800,000.00	3,557,153.40
US TREASURY N/B-4.875%-28/10/31	2,100,000.00	2,171,981.70
US TREASURY N/B-5.25%-28/11/15	1,070,000.00	1,118,818.75
US TREASURY N/B-3.125%-28/11/15	2,610,000.00	2,571,053.58
US TREASURY N/B-1.5%-28/11/30	4,930,000.00	4,623,797.70
US TREASURY N/B-4.375%-28/11/30	1,050,000.00	1,071,717.15
US TREASURY N/B-1.375%-28/12/31	870,000.00	811,478.58
US TREASURY N/B-4.0%-29/01/31	2,700,000.00	2,727,000.00
US TREASURY N/B-2.625%-29/02/15	4,590,000.00	4,443,601.95
US TREASURY N/B-4.25%-29/02/28	5,000,000.00	5,089,450.00
US TREASURY N/B-2.375%-29/03/31	1,530,000.00	1,467,066.51
US TREASURY N/B-4.125%-29/03/31	250,000.00	253,544.75
US TREASURY N/B-2.875%-29/04/30	2,000,000.00	1,947,812.00
US TREASURY N/B-4.625%-29/04/30	300,000.00	309,187.50
US TREASURY N/B-2.375%-29/05/15	4,810,000.00	4,603,973.27
US TREASURY N/B-4.5%-29/05/31	3,370,000.00	3,460,963.04
US TREASURY N/B-3.25%-29/06/30	4,980,000.00	4,905,300.00
US TREASURY N/B-4.25%-29/06/30	3,000,000.00	3,056,718.00
US TREASURY N/B-4.0%-29/07/31	3,500,000.00	3,536,092.00

US TREASURY N/B-1.625%-29/08/15	1,670,000.00	1,551,077.63
US TREASURY N/B-3.875%-29/09/30	975,000.00	980,826.60
US TREASURY N/B-4.0%-29/10/31	2,520,000.00	2,546,379.36
US TREASURY N/B-4.125%-29/10/31	4,750,000.00	4,821,710.75
US TREASURY N/B-1.75%-29/11/15	6,940,000.00	6,445,247.40
US TREASURY N/B-4.125%-29/11/30	1,770,000.00	1,796,688.06
US TREASURY N/B-4.375%-29/12/31	3,070,000.00	3,146,148.28
US TREASURY N/B-4.25%-30/01/31	3,000,000.00	3,060,291.00
US TREASURY N/B-1.5%-30/02/15	4,340,000.00	3,963,214.22
US TREASURY N/B-4.0%-30/02/28	1,650,000.00	1,667,400.90
US TREASURY N/B-3.625%-30/03/31	2,550,000.00	2,538,443.40
US TREASURY N/B-4.0%-30/03/31	1,940,000.00	1,960,346.72
US TREASURY N/B-3.875%-30/04/30	3,000,000.00	3,016,581.00
US TREASURY N/B-6.25%-30/05/15	1,060,000.00	1,170,016.34
US TREASURY N/B-0.625%-30/05/15	2,870,000.00	2,500,765.89
US TREASURY N/B-3.75%-30/05/31	2,760,000.00	2,760,215.28
US TREASURY N/B-4.0%-30/05/31	2,480,000.00	2,506,640.16
US TREASURY N/B-3.75%-30/06/30	380,000.00	379,962.76
US TREASURY N/B-4.0%-30/07/31	4,900,000.00	4,950,911.00
US TREASURY N/B-0.625%-30/08/15	5,090,000.00	4,398,075.58
US TREASURY N/B-3.625%-30/08/31	3,000,000.00	2,982,186.00
US TREASURY N/B-4.625%-30/09/30	800,000.00	830,468.00
US TREASURY N/B-4.875%-30/10/31	3,000,000.00	3,149,355.00
US TREASURY N/B-0.875%-30/11/15	5,370,000.00	4,665,917.82
US TREASURY N/B-4.375%-30/11/30	3,000,000.00	3,081,444.00
US TREASURY N/B-4.0%-31/01/31	670,000.00	676,516.42
US TREASURY N/B-5.375%-31/02/15	560,000.00	601,977.60
US TREASURY N/B-1.125%-31/02/15	3,300,000.00	2,889,301.80
US TREASURY N/B-4.25%-31/02/28	1,000,000.00	1,021,640.00
US TREASURY N/B-4.125%-31/03/31	600,000.00	609,234.00
US TREASURY N/B-4.625%-31/04/30	1,185,000.00	1,232,400.00
US TREASURY N/B-1.625%-31/05/15	6,020,000.00	5,368,497.54
US TREASURY N/B-4.625%-31/05/31	2,450,000.00	2,548,095.55
US TREASURY N/B-4.25%-31/06/30	2,420,000.00	2,471,613.76
US TREASURY N/B-4.125%-31/07/31	3,000,000.00	3,043,827.00
US TREASURY N/B-1.25%-31/08/15	4,570,000.00	3,960,366.57
US TREASURY N/B-4.125%-31/10/31	1,800,000.00	1,825,311.60
US TREASURY N/B-1.375%-31/11/15	5,480,000.00	4,751,006.56
US TREASURY N/B-4.125%-31/11/30	6,000,000.00	6,082,026.00
US TREASURY N/B-4.5%-31/12/31	1,320,000.00	1,364,523.60
US TREASURY N/B-4.375%-32/01/31	1,100,000.00	1,129,411.80
US TREASURY N/B-1.875%-32/02/15	4,670,000.00	4,149,000.79
US TREASURY N/B-4.125%-32/02/29	550,000.00	557,046.60

US TREASURY N/B-4.125%-32/03/31	1,210,000.00	1,225,147.99	
US TREASURY N/B-2.875%-32/05/15	4,150,000.00	3,902,618.50	
US TREASURY N/B-4.125%-32/05/31	3,000,000.00	3,035,625.00	
US TREASURY N/B-2.75%-32/08/15	4,450,000.00	4,138,148.45	
US TREASURY N/B-4.125%-32/11/15	6,110,000.00	6,176,348.49	
US TREASURY N/B-3.5%-33/02/15	2,610,000.00	2,533,226.85	
US TREASURY N/B-3.375%-33/05/15	1,680,000.00	1,613,455.20	
US TREASURY N/B-3.875%-33/08/15	3,330,000.00	3,300,925.77	
US TREASURY N/B-4.5%-33/11/15	5,540,000.00	5,721,346.36	
US TREASURY N/B-4.0%-34/02/15	5,700,000.00	5,681,292.60	
US TREASURY N/B-4.375%-34/05/15	4,810,000.00	4,916,623.27	
US TREASURY N/B-3.875%-34/08/15	3,050,000.00	3,001,688.00	
US TREASURY N/B-4.25%-34/11/15	4,850,000.00	4,901,531.25	
US TREASURY N/B-4.625%-35/02/15	5,000,000.00	5,192,185.00	
US TREASURY N/B-4.25%-35/05/15	2,030,000.00	2,047,285.45	
US TREASURY N/B-4.25%-35/08/15	2,130,000.00	2,145,806.73	
US TREASURY N/B-4.5%-36/02/15	800,000.00	825,843.20	
US TREASURY N/B-5.0%-37/05/15	750,000.00	803,642.25	
US TREASURY N/B-4.375%-38/02/15	670,000.00	675,888.63	
US TREASURY N/B-4.5%-38/05/15	720,000.00	734,765.04	
US TREASURY N/B-3.5%-39/02/15	800,000.00	731,436.80	
US TREASURY N/B-4.25%-39/05/15	1,450,000.00	1,425,700.90	
US TREASURY N/B-4.5%-39/08/15	1,420,000.00	1,428,430.54	
US TREASURY N/B-4.375%-39/11/15	750,000.00	742,821.75	
US TREASURY N/B-4.625%-40/02/15	680,000.00	690,465.20	
US TREASURY N/B-4.375%-40/05/15	1,590,000.00	1,569,689.34	
US TREASURY N/B-1.125%-40/05/15	2,920,000.00	1,861,041.56	
US TREASURY N/B-3.875%-40/08/15	1,440,000.00	1,340,493.12	
US TREASURY N/B-1.125%-40/08/15	2,580,000.00	1,627,414.98	
US TREASURY N/B-4.25%-40/11/15	1,010,000.00	979,423.26	
US TREASURY N/B-1.375%-40/11/15	3,100,000.00	2,022,021.50	
US TREASURY N/B-4.75%-41/02/15	1,500,000.00	1,535,448.00	
US TREASURY N/B-1.875%-41/02/15	4,200,000.00	2,949,185.40	
US TREASURY N/B-4.375%-41/05/15	870,000.00	852,633.93	
US TREASURY N/B-2.25%-41/05/15	4,900,000.00	3,626,093.10	
US TREASURY N/B-3.75%-41/08/15	960,000.00	870,374.40	
US TREASURY N/B-1.75%-41/08/15	3,190,000.00	2,163,218.75	
US TREASURY N/B-2.0%-41/11/15	3,000,000.00	2,105,916.00	
US TREASURY N/B-3.125%-42/02/15	500,000.00	414,160.00	
US TREASURY N/B-2.375%-42/02/15	500,000.00	370,224.50	
US TREASURY N/B-2.75%-42/08/15	800,000.00	622,031.20	
US TREASURY N/B-2.75%-42/11/15	2,000,000.00	1,547,500.00	
US TREASURY N/B-3.125%-43/02/15	1,765,000.00	1,439,025.68	

US TREASURY N/B-2.875%-43/05/15	2,050,000.00	1,604,125.00	
US TREASURY N/B-3.625%-43/08/15	1,950,000.00	1,698,631.35	
US TREASURY N/B-3.75%-43/11/15	2,090,000.00	1,849,158.85	
US TREASURY N/B-3.625%-44/02/15	1,080,000.00	936,477.72	
US TREASURY N/B-3.375%-44/05/15	2,000,000.00	1,668,436.00	
US TREASURY N/B-3.125%-44/08/15	1,700,000.00	1,361,261.40	
US TREASURY N/B-3.0%-44/11/15	1,900,000.00	1,486,599.90	
US TREASURY N/B-2.5%-45/02/15	2,120,000.00	1,518,532.68	
US TREASURY N/B-3.0%-45/05/15	1,400,000.00	1,089,375.00	
US TREASURY N/B-2.875%-45/08/15	1,390,000.00	1,056,073.35	
US TREASURY N/B-3.0%-45/11/15	1,190,000.00	921,040.96	
US TREASURY N/B-2.5%-46/02/15	980,000.00	691,358.64	
US TREASURY N/B-2.5%-46/05/15	900,000.00	632,706.30	
US TREASURY N/B-2.25%-46/08/15	650,000.00	433,570.15	
US TREASURY N/B-2.875%-46/11/15	540,000.00	404,367.12	
US TREASURY N/B-3.0%-47/02/15	1,720,000.00	1,313,044.56	
US TREASURY N/B-3.0%-47/05/15	1,530,000.00	1,164,712.50	
US TREASURY N/B-2.75%-47/08/15	1,700,000.00	1,231,570.10	
US TREASURY N/B-2.75%-47/11/15	1,440,000.00	1,040,342.40	
US TREASURY N/B-3.0%-48/02/15	2,750,000.00	2,076,357.25	
US TREASURY N/B-3.125%-48/05/15	2,400,000.00	1,849,780.80	
US TREASURY N/B-3.0%-48/08/15	4,100,000.00	3,080,444.80	
US TREASURY N/B-3.375%-48/11/15	2,950,000.00	2,367,375.00	
US TREASURY N/B-3.0%-49/02/15	3,300,000.00	2,468,680.50	
US TREASURY N/B-2.875%-49/05/15	3,000,000.00	2,186,718.00	
US TREASURY N/B-2.25%-49/08/15	250,000.00	159,492.00	
US TREASURY N/B-2.375%-49/11/15	3,100,000.00	2,026,987.70	
US TREASURY N/B-2.0%-50/02/15	3,700,000.00	2,211,327.20	
US TREASURY N/B-1.25%-50/05/15	2,450,000.00	1,201,455.50	
US TREASURY N/B-1.375%-50/08/15	2,920,000.00	1,468,438.80	
US TREASURY N/B-1.625%-50/11/15	3,000,000.00	1,608,984.00	
US TREASURY N/B-1.875%-51/02/15	4,750,000.00	2,709,537.75	
US TREASURY N/B-2.375%-51/05/15	4,100,000.00	2,635,369.30	
US TREASURY N/B-2.0%-51/08/15	2,000,000.00	1,170,078.00	
US TREASURY N/B-1.875%-51/11/15	1,400,000.00	790,725.60	
US TREASURY N/B-2.25%-52/02/15	2,000,000.00	1,238,828.00	
US TREASURY N/B-2.875%-52/05/15	600,000.00	427,476.00	
US TREASURY N/B-3.0%-52/08/15	1,100,000.00	803,514.80	
US TREASURY N/B-4.0%-52/11/15	1,500,000.00	1,325,536.50	
US TREASURY N/B-3.625%-53/02/15	2,900,000.00	2,392,726.20	
US TREASURY N/B-3.625%-53/05/15	2,150,000.00	1,772,363.25	
US TREASURY N/B-4.125%-53/08/15	1,500,000.00	1,353,222.00	
US TREASURY N/B-4.75%-53/11/15	1,500,000.00	1,500,351.00	

		US TREASURY N/B-4.25%-54/02/15	1,000,000.00	921,445.00	
		US TREASURY N/B-4.625%-54/05/15	1,500,000.00	1,470,702.00	
		US TREASURY N/B-4.25%-54/08/15	2,100,000.00	1,935,567.90	
		US TREASURY N/B-4.5%-54/11/15	1,230,000.00	1,182,433.44	
		US TREASURY N/B-4.625%-55/02/15	1,450,000.00	1,422,812.50	
		US TREASURY N/B-4.75%-55/05/15	2,740,000.00	2,744,279.88	
		US TREASURY N/B-4.75%-55/08/15	1,700,000.00	1,703,320.10	
	米ドル小計		560,025,000.00	517,663,641.08 (79,740,907,271)	
加ドル	国債証券	CANADIAN GOVERNMENT-3.25%-26/11/01	660,000.00	666,058.80	
		CANADIAN GOVERNMENT-3.0%-27/02/01	1,030,000.00	1,038,209.10	
		CANADIAN GOVERNMENT-1.25%-27/03/01	520,000.00	512,616.00	
		CANADIAN GOVERNMENT-2.75%-27/05/01	990,000.00	995,256.90	
		CANADIAN GOVERNMENT-1.0%-27/06/01	650,000.00	636,064.00	
		CANADIAN GOVERNMENT-2.5%-27/08/01	1,000,000.00	1,001,450.00	
		CANADIAN GOVERNMENT-2.75%-27/09/01	620,000.00	623,583.60	
		CANADIAN GOVERNMENT-2.5%-27/11/01	400,000.00	400,600.00	
		CANADIAN GOVERNMENT-3.5%-28/03/01	580,000.00	593,659.00	
		CANADIAN GOVERNMENT-2.0%-28/06/01	427,000.00	422,187.71	
		CANADIAN GOVERNMENT-3.25%-28/09/01	860,000.00	877,621.40	
		CANADIAN GOVERNMENT-4.0%-29/03/01	1,000,000.00	1,045,670.00	
		CANADIAN GOVERNMENT-5.75%-29/06/01	410,000.00	453,837.20	
		CANADIAN GOVERNMENT-2.25%-29/06/01	364,000.00	360,097.92	
		CANADIAN GOVERNMENT-3.5%-29/09/01	1,300,000.00	1,341,418.00	
		CANADIAN GOVERNMENT-2.25%-29/12/01	120,000.00	118,273.20	
		CANADIAN GOVERNMENT-2.75%-30/03/01	1,020,000.00	1,023,029.40	
		CANADIAN GOVERNMENT-1.25%-30/06/01	1,368,000.00	1,282,924.08	
		CANADIAN GOVERNMENT-2.75%-30/09/01	1,380,000.00	1,381,159.20	
		CANADIAN GOVERNMENT-0.5%-30/12/01	1,270,000.00	1,135,037.10	
		CANADIAN GOVERNMENT-1.5%-31/06/01	1,546,000.00	1,441,598.62	
		CANADIAN GOVERNMENT-1.5%-31/12/01	1,360,000.00	1,256,748.80	
		CANADIAN GOVERNMENT-2.0%-32/06/01	1,070,000.00	1,011,471.00	
		CANADIAN GOVERNMENT-2.5%-32/12/01	890,000.00	863,834.00	
		CANADIAN GOVERNMENT-5.75%-33/06/01	710,000.00	840,320.50	
		CANADIAN GOVERNMENT-2.75%-33/06/01	500,000.00	491,390.00	
		CANADIAN GOVERNMENT-3.25%-33/12/01	800,000.00	811,736.00	
		CANADIAN GOVERNMENT-3.5%-34/03/01	145,000.00	149,613.90	
		CANADIAN GOVERNMENT-3.0%-34/06/01	1,140,000.00	1,133,125.80	
		CANADIAN GOVERNMENT-3.25%-34/12/01	1,150,000.00	1,161,718.50	
		CANADIAN GOVERNMENT-3.25%-35/06/01	840,000.00	846,207.60	
		CANADIAN GOVERNMENT-3.25%-35/12/01	200,000.00	200,802.00	
		CANADIAN GOVERNMENT-5.0%-37/06/01	290,000.00	337,829.70	
		CANADIAN GOVERNMENT-4.0%-41/06/01	460,000.00	492,365.60	

		CANADIAN GOVERNMENT-3.5%-45/12/01	520,000.00	519,729.60
		CANADIAN GOVERNMENT-2.75%-48/12/01	610,000.00	532,267.70
		CANADIAN GOVERNMENT-2.0%-51/12/01	1,903,000.00	1,386,887.37
		CANADIAN GOVERNMENT-1.75%-53/12/01	1,241,000.00	834,721.42
		CANADIAN GOVERNMENT-2.75%-55/12/01	805,000.00	678,293.00
		CANADIAN GOVERNMENT-3.5%-57/12/01	530,000.00	518,308.20
		CANADIAN GOVERNMENT-2.75%-64/12/01	285,000.00	233,888.10
加ドル小計			32,964,000.00	31,651,610.02 (3,457,305,362)
メキシコ ペソ	国債証券	MEX BONOS DESARR FIX RT-5.5%-27/03/04	17,250,000.00	16,851,093.75
		MEX BONOS DESARR FIX RT-7.5%-27/06/03	18,500,000.00	18,540,468.75
		MEX BONOS DESARR FIX RT-8.5%-28/03/02	2,000,000.00	2,034,375.00
		MEX BONOS DESARR FIX RT-8.5%-29/03/01	15,000,000.00	15,248,437.50
		MEX BONOS DESARR FIX RT-8.5%-29/05/31	14,620,000.00	14,857,575.00
		MEX BONOS DESARR FIX RT-8.5%-30/02/28	7,300,000.00	7,388,968.75
		MEX BONOS DESARR FIX RT-7.75%- 31/05/29	16,900,000.00	16,466,937.50
		MEX BONOS DESARR FIX RT-7.5%-33/05/26	12,800,000.00	12,064,000.00
		MEX BONOS DESARR FIX RT-7.75%- 34/11/23	17,300,000.00	16,272,812.50
		MEX BONOS DESARR FIX RT-8.0%-36/02/21	3,700,000.00	3,481,468.75
		MEX BONOS DESARR FIX RT-10.0%- 36/11/20	4,400,000.00	4,745,125.00
		MEX BONOS DESARR FIX RT-8.5%-38/11/18	8,870,000.00	8,429,271.87
		MEX BONOS DESARR FIX RT-7.75%- 42/11/13	16,900,000.00	14,486,468.75
		MEX BONOS DESARR FIX RT-8.0%-47/11/07	11,570,000.00	9,993,587.50
MEX BONOS DESARR FIX RT-8.0%-53/07/31	15,900,000.00	13,614,375.00		
メキシコペソ小計			183,010,000.00	174,474,965.62 (1,444,705,057)
ユーロ	国債証券	BELGIUM KINGDOM-0.65%-71/06/22	270,000.00	81,754.11
		BELGIUM KINGDOM-0.8%-27/06/22	715,000.00	700,946.67
		BELGIUM KINGDOM-0.0%-27/10/22	375,000.00	360,312.37
		BELGIUM KINGDOM-5.5%-28/03/28	817,000.00	879,965.36
		BELGIUM KINGDOM-0.8%-28/06/22	695,000.00	671,061.42
		BELGIUM KINGDOM-0.9%-29/06/22	840,000.00	798,175.56
		BELGIUM KINGDOM-2.7%-29/10/22	330,000.00	333,577.86
		BELGIUM KINGDOM-0.1%-30/06/22	670,000.00	600,411.12
		BELGIUM KINGDOM-2.6%-30/10/22	165,000.00	165,157.41
		BELGIUM KINGDOM-1.0%-31/06/22	730,000.00	667,311.98
		BELGIUM KINGDOM-0.0%-31/10/22	610,000.00	520,333.66
		BELGIUM KINGDOM-4.0%-32/03/28	375,000.00	401,742.37
		BELGIUM KINGDOM-0.35%-32/06/22	675,000.00	575,682.52
		BELGIUM KINGDOM-1.25%-33/04/22	525,000.00	468,662.77
		BELGIUM KINGDOM-3.0%-33/06/22	666,000.00	669,038.29
BELGIUM KINGDOM-3.0%-34/06/22	543,000.00	540,669.98		

BELGIUM KINGDOM-2.85%-34/10/22	460,000.00	450,457.76
BELGIUM KINGDOM-5.0%-35/03/28	889,000.00	1,021,432.55
BELGIUM KINGDOM-3.1%-35/06/22	185,000.00	183,352.57
BELGIUM KINGDOM-1.45%-37/06/22	340,000.00	276,507.04
BELGIUM KINGDOM-1.9%-38/06/22	415,000.00	347,713.56
BELGIUM KINGDOM-2.75%-39/04/22	320,000.00	293,205.44
BELGIUM KINGDOM-0.4%-40/06/22	345,000.00	219,033.60
BELGIUM KINGDOM-4.25%-41/03/28	942,000.00	1,005,139.43
BELGIUM KINGDOM-3.45%-43/06/22	100,000.00	95,363.90
BELGIUM KINGDOM-3.75%-45/06/22	385,000.00	378,911.22
BELGIUM KINGDOM-1.6%-47/06/22	448,000.00	296,482.36
BELGIUM KINGDOM-1.7%-50/06/22	461,000.00	294,154.41
BELGIUM KINGDOM-1.4%-53/06/22	365,000.00	203,117.39
BELGIUM KINGDOM-3.3%-54/06/22	433,000.00	372,955.89
BELGIUM KINGDOM-3.5%-55/06/22	293,000.00	260,110.75
BELGIUM KINGDOM-2.25%-57/06/22	392,000.00	259,272.72
BELGIUM KINGDOM-2.15%-66/06/22	421,000.00	252,082.59
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-1.45%-71/10/31	345,000.00	161,089.47
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-1.3%-26/10/31	1,350,000.00	1,340,551.35
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-0.0%-27/01/31	755,000.00	736,595.36
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-1.5%-27/04/30	1,275,000.00	1,265,030.77
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-2.5%-27/05/31	490,000.00	493,260.46
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-0.8%-27/07/30	860,000.00	841,944.30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-1.45%-27/10/31	1,170,000.00	1,156,518.09
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-0.0%-28/01/31	1,125,000.00	1,074,039.75
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-1.4%-28/04/30	1,270,000.00	1,248,055.67
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-2.4%-28/05/31	295,000.00	296,517.18
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-1.4%-28/07/30	1,165,000.00	1,140,804.11
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-5.15%-28/10/31	1,020,000.00	1,104,973.14
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-6.0%-29/01/31	945,000.00	1,054,410.21
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-1.45%-29/04/30	1,025,000.00	996,138.05
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-3.5%-29/05/31	903,000.00	938,295.56
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-0.8%-29/07/30	1,035,000.00	977,473.66
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-0.6%-29/10/31	1,210,000.00	1,128,692.84
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-2.7%-30/01/31	220,000.00	222,220.68
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-0.5%-	1,205,000.00	1,106,232.17

30/04/30		
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-1.95%- 30/07/30	1,115,000.00	1,089,021.61
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-1.25%- 30/10/31	1,230,000.00	1,157,011.80
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-0.1%- 31/04/30	1,175,000.00	1,026,942.95
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-3.1%- 31/07/30	710,000.00	726,548.68
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-0.5%- 31/10/31	880,000.00	775,872.24
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-0.7%- 32/04/30	1,190,000.00	1,047,504.64
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-5.75%- 32/07/30	1,050,000.00	1,241,784.60
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-2.55%- 32/10/31	985,000.00	969,156.27
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-3.15%- 33/04/30	1,022,000.00	1,040,201.82
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-2.35%- 33/07/30	815,000.00	784,201.15
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-3.55%- 33/10/31	1,030,000.00	1,073,408.32
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-3.25%- 34/04/30	933,000.00	948,902.98
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-3.45%- 34/10/31	812,000.00	835,904.46
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-3.15%- 35/04/30	865,000.00	866,640.04
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-1.85%- 35/07/30	995,000.00	889,487.21
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-3.2%- 35/10/31	430,000.00	430,797.65
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-4.2%- 37/01/31	995,000.00	1,078,333.24
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-0.85%- 37/07/30	670,000.00	508,146.09
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-3.9%- 39/07/30	535,000.00	557,226.57
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-4.9%- 40/07/30	945,000.00	1,088,815.77
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-1.2%- 40/10/31	1,000,000.00	726,435.00
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-4.7%- 41/07/30	1,190,000.00	1,344,087.15
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-1.0%- 42/07/30	390,000.00	261,231.75
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-3.45%- 43/07/30	500,000.00	482,189.50
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-5.15%- 44/10/31	710,000.00	846,912.85
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-2.9%- 46/10/31	880,000.00	770,123.20
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-2.7%- 48/10/31	785,000.00	651,659.11
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-1.0%- 50/10/31	1,170,000.00	639,524.34
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-1.9%- 52/10/31	743,000.00	495,535.67
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-4.0%- 54/10/31	500,000.00	500,170.50

BONOS Y OBLIG DEL ESTADO-3.45%-66/07/30	698,000.00	611,485.69	
BUNDESobligation-0.0%-27/04/16	1,050,000.00	1,021,253.10	
BUNDESobligation-1.3%-27/10/15	1,130,000.00	1,116,253.55	
BUNDESobligation-1.3%-27/10/15	225,000.00	222,299.10	
BUNDESobligation-2.2%-28/04/13	750,000.00	753,625.50	
BUNDESobligation-2.4%-28/10/19	785,000.00	792,720.47	
BUNDESobligation-2.1%-29/04/12	487,000.00	486,826.62	
BUNDESobligation-2.1%-29/04/12	500,000.00	499,897.00	
BUNDESobligation-2.5%-29/10/11	620,000.00	627,724.58	
BUNDESobligation-2.4%-30/04/18	870,000.00	876,538.92	
BUNDESobligation-2.2%-30/10/10	90,000.00	89,716.23	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-0.25%-27/02/15	1,315,000.00	1,287,316.62	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-6.5%-27/07/04	810,000.00	869,227.20	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-0.5%-27/08/15	1,120,000.00	1,091,687.52	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-0.0%-27/11/15	855,000.00	822,168.85	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-5.625%-28/01/04	650,000.00	699,517.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-0.5%-28/02/15	1,100,000.00	1,064,277.50	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-4.75%-28/07/04	970,000.00	1,038,064.90	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-0.25%-28/08/15	1,090,000.00	1,038,871.37	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-0.0%-28/11/15	1,180,000.00	1,110,500.36	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-0.25%-29/02/15	1,355,000.00	1,277,689.12	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-0.0%-29/08/15	1,690,000.00	1,561,115.53	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-2.1%-29/11/15	745,000.00	742,919.96	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-6.25%-30/01/04	660,000.00	765,914.82	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-0.0%-30/02/15	1,290,000.00	1,176,727.68	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-0.0%-30/08/15	1,420,000.00	1,279,488.16	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-0.0%-30/08/15	740,000.00	666,974.58	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-2.4%-30/11/15	900,000.00	904,805.10	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-5.5%-31/01/04	1,000,000.00	1,155,319.00	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-0.0%-31/02/15	1,240,000.00	1,102,147.96	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-0.0%-31/08/15	1,210,000.00	1,061,073.20	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-0.0%-31/08/15	160,000.00	140,363.20	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-0.0%-32/02/15	1,323,000.00	1,142,755.80	
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-1.7%-	1,220,000.00	1,166,875.10	

32/08/15		
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-2.3%- 33/02/15	1,610,000.00	1,592,755.29
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-2.3%- 33/02/15	230,000.00	227,609.84
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-2.6%- 33/08/15	1,310,000.00	1,318,115.45
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-2.2%- 34/02/15	1,130,000.00	1,100,378.18
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-4.75%- 34/07/04	1,190,000.00	1,391,221.86
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-2.6%- 34/08/15	1,305,000.00	1,305,764.73
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-2.5%- 35/02/15	770,000.00	761,687.84
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-2.5%- 35/02/15	650,000.00	643,301.75
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-0.0%- 35/05/15	920,000.00	715,631.20
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-2.6%- 35/08/15	580,000.00	576,508.98
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-0.0%- 36/05/15	910,000.00	683,401.81
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-4.0%- 37/01/04	1,155,000.00	1,289,676.46
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-1.0%- 38/05/15	235,000.00	188,548.96
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-4.25%- 39/07/04	1,135,000.00	1,302,802.94
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-4.75%- 40/07/04	1,165,000.00	1,408,744.79
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-2.6%- 41/05/15	125,000.00	118,284.50
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-3.25%- 42/07/04	955,000.00	978,382.22
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-2.5%- 44/07/04	1,460,000.00	1,334,440.00
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-2.5%- 46/08/15	1,587,000.00	1,432,243.69
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-1.25%- 48/08/15	1,940,000.00	1,336,586.28
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-0.0%- 50/08/15	1,630,000.00	742,068.91
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-0.0%- 50/08/15	640,000.00	292,537.60
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-0.0%- 52/08/15	1,010,000.00	430,997.30
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-1.8%- 53/08/15	1,110,000.00	820,442.07
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-1.8%- 53/08/15	500,000.00	370,528.50
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-2.5%- 54/08/15	955,000.00	824,014.11
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND-2.9%- 56/08/15	450,000.00	419,398.65
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN-2.0%-26/12/10	770,000.00	770,296.45
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN-2.2%-27/03/11	500,000.00	501,505.50
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN-1.7%-27/06/10	810,000.00	806,476.50
BUONI POLIENNALI DEL TES-2.15%-	280,000.00	168,484.96

72/03/01		
BUONI POLIENNALI DEL TES-7.25%- 26/11/01	410,000.00	430,912.46
BUONI POLIENNALI DEL TES-1.25%- 26/12/01	1,080,000.00	1,071,910.80
BUONI POLIENNALI DEL TES-0.85%- 27/01/15	1,005,000.00	991,599.33
BUONI POLIENNALI DEL TES-2.95%- 27/02/15	445,000.00	449,707.65
BUONI POLIENNALI DEL TES-2.55%- 27/02/25	630,000.00	633,522.33
BUONI POLIENNALI DEL TES-1.1%- 27/04/01	640,000.00	631,675.52
BUONI POLIENNALI DEL TES-2.2%- 27/06/01	1,160,000.00	1,162,918.56
BUONI POLIENNALI DEL TES-3.45%- 27/07/15	385,000.00	393,278.65
BUONI POLIENNALI DEL TES-2.05%- 27/08/01	620,000.00	619,634.20
BUONI POLIENNALI DEL TES-0.95%- 27/09/15	775,000.00	758,996.25
BUONI POLIENNALI DEL TES-2.7%- 27/10/15	375,000.00	378,664.12
BUONI POLIENNALI DEL TES-6.5%- 27/11/01	1,440,000.00	1,561,203.36
BUONI POLIENNALI DEL TES-2.65%- 27/12/01	950,000.00	959,158.95
BUONI POLIENNALI DEL TES-2.0%- 28/02/01	865,000.00	862,287.36
BUONI POLIENNALI DEL TES-0.25%- 28/03/15	840,000.00	803,103.00
BUONI POLIENNALI DEL TES-3.4%- 28/04/01	520,000.00	534,188.20
BUONI POLIENNALI DEL TES-2.65%- 28/06/15	580,000.00	585,334.84
BUONI POLIENNALI DEL TES-0.5%- 28/07/15	470,000.00	448,861.75
BUONI POLIENNALI DEL TES-3.8%- 28/08/01	650,000.00	675,910.95
BUONI POLIENNALI DEL TES-4.75%- 28/09/01	1,330,000.00	1,419,043.50
BUONI POLIENNALI DEL TES-2.8%- 28/12/01	1,030,000.00	1,045,697.20
BUONI POLIENNALI DEL TES-4.1%- 29/02/01	735,000.00	773,967.49
BUONI POLIENNALI DEL TES-0.45%- 29/02/15	605,000.00	569,120.47
BUONI POLIENNALI DEL TES-2.8%- 29/06/15	305,000.00	308,987.87
BUONI POLIENNALI DEL TES-3.35%- 29/07/01	525,000.00	541,213.05
BUONI POLIENNALI DEL TES-3.0%- 29/08/01	1,505,000.00	1,536,261.86
BUONI POLIENNALI DEL TES-3.0%- 29/10/01	60,000.00	61,111.50
BUONI POLIENNALI DEL TES-5.25%- 29/11/01	1,585,000.00	1,753,639.24
BUONI POLIENNALI DEL TES-3.85%- 29/12/15	875,000.00	919,905.00
BUONI POLIENNALI DEL TES-3.5%- 30/03/01	1,500,000.00	1,560,630.00

BUONI POLIENNALI DEL TES-1.35%- 30/04/01	955,000.00	908,559.30	
BUONI POLIENNALI DEL TES-3.7%- 30/06/15	540,000.00	565,181.28	
BUONI POLIENNALI DEL TES-2.95%- 30/07/01	435,000.00	441,047.80	
BUONI POLIENNALI DEL TES-0.95%- 30/08/01	827,000.00	766,580.20	
BUONI POLIENNALI DEL TES-2.7%- 30/10/01	300,000.00	300,270.90	
BUONI POLIENNALI DEL TES-4.0%- 30/11/15	585,000.00	620,582.62	
BUONI POLIENNALI DEL TES-1.65%- 30/12/01	927,000.00	882,371.43	
BUONI POLIENNALI DEL TES-3.5%- 31/02/15	515,000.00	534,013.80	
BUONI POLIENNALI DEL TES-0.9%- 31/04/01	1,295,000.00	1,177,029.38	
BUONI POLIENNALI DEL TES-6.0%- 31/05/01	1,515,000.00	1,769,506.36	
BUONI POLIENNALI DEL TES-3.45%- 31/07/15	455,000.00	470,272.07	
BUONI POLIENNALI DEL TES-0.6%- 31/08/01	1,120,000.00	991,366.88	
BUONI POLIENNALI DEL TES-4.0%- 31/10/30	290,000.00	309,189.59	
BUONI POLIENNALI DEL TES-3.15%- 31/11/15	925,000.00	939,399.47	
BUONI POLIENNALI DEL TES-0.95%- 31/12/01	1,010,000.00	904,536.81	
BUONI POLIENNALI DEL TES-1.65%- 32/03/01	1,190,000.00	1,107,334.27	
BUONI POLIENNALI DEL TES-0.95%- 32/06/01	990,000.00	875,192.67	
BUONI POLIENNALI DEL TES-3.25%- 32/07/15	210,000.00	213,477.81	
BUONI POLIENNALI DEL TES-2.5%- 32/12/01	680,000.00	659,011.80	
BUONI POLIENNALI DEL TES-5.75%- 33/02/01	1,125,000.00	1,322,175.37	
BUONI POLIENNALI DEL TES-4.4%- 33/05/01	865,000.00	942,270.45	
BUONI POLIENNALI DEL TES-2.45%- 33/09/01	1,035,000.00	989,864.68	
BUONI POLIENNALI DEL TES-4.35%- 33/11/01	700,000.00	759,522.40	
BUONI POLIENNALI DEL TES-4.2%- 34/03/01	755,000.00	810,661.62	
BUONI POLIENNALI DEL TES-3.85%- 34/07/01	605,000.00	633,061.11	
BUONI POLIENNALI DEL TES-5.0%- 34/08/01	1,360,000.00	1,543,653.04	
BUONI POLIENNALI DEL TES-3.85%- 35/02/01	840,000.00	876,234.24	
BUONI POLIENNALI DEL TES-3.35%- 35/03/01	780,000.00	785,488.86	
BUONI POLIENNALI DEL TES-4.0%- 35/04/30	400,000.00	424,463.60	
BUONI POLIENNALI DEL TES-3.65%- 35/08/01	340,000.00	347,961.10	
BUONI POLIENNALI DEL TES-3.6%-	105,000.00	106,835.50	

35/10/01		
BUONI POLIENNALI DEL TES-1.45%-36/03/01	770,000.00	639,096.15
BUONI POLIENNALI DEL TES-2.25%-36/09/01	865,000.00	772,813.49
BUONI POLIENNALI DEL TES-4.0%-37/02/01	1,825,000.00	1,915,764.55
BUONI POLIENNALI DEL TES-0.95%-37/03/01	400,000.00	304,948.00
BUONI POLIENNALI DEL TES-4.05%-37/10/30	290,000.00	303,738.75
BUONI POLIENNALI DEL TES-3.25%-38/03/01	500,000.00	482,340.00
BUONI POLIENNALI DEL TES-2.95%-38/09/01	785,000.00	731,331.90
BUONI POLIENNALI DEL TES-5.0%-39/08/01	1,200,000.00	1,368,880.80
BUONI POLIENNALI DEL TES-4.15%-39/10/01	350,000.00	365,590.05
BUONI POLIENNALI DEL TES-3.1%-40/03/01	690,000.00	641,628.24
BUONI POLIENNALI DEL TES-5.0%-40/09/01	970,000.00	1,105,807.76
BUONI POLIENNALI DEL TES-3.85%-40/10/01	405,000.00	406,500.93
BUONI POLIENNALI DEL TES-1.8%-41/03/01	530,000.00	406,614.41
BUONI POLIENNALI DEL TES-4.45%-43/09/01	610,000.00	648,501.37
BUONI POLIENNALI DEL TES-4.75%-44/09/01	935,000.00	1,034,498.96
BUONI POLIENNALI DEL TES-1.5%-45/04/30	440,000.00	294,488.92
BUONI POLIENNALI DEL TES-3.25%-46/09/01	820,000.00	731,804.90
BUONI POLIENNALI DEL TES-2.7%-47/03/01	715,000.00	580,840.97
BUONI POLIENNALI DEL TES-3.45%-48/03/01	915,000.00	834,204.58
BUONI POLIENNALI DEL TES-3.85%-49/09/01	795,000.00	766,501.63
BUONI POLIENNALI DEL TES-2.45%-50/09/01	610,000.00	452,964.04
BUONI POLIENNALI DEL TES-1.7%-51/09/01	640,000.00	396,727.04
BUONI POLIENNALI DEL TES-2.15%-52/09/01	280,000.00	190,799.84
BUONI POLIENNALI DEL TES-4.5%-53/10/01	675,000.00	703,985.85
BUONI POLIENNALI DEL TES-4.3%-54/10/01	505,000.00	508,405.21
BUONI POLIENNALI DEL TES-4.65%-55/10/01	150,000.00	158,884.80
BUONI POLIENNALI DEL TES-2.8%-67/03/01	500,000.00	362,024.00
FINNISH GOVERNMENT-1.375%-27/04/15	170,000.00	168,479.69
FINNISH GOVERNMENT-0.5%-27/09/15	250,000.00	243,013.75
FINNISH GOVERNMENT-2.75%-28/07/04	295,000.00	299,964.26
FINNISH GOVERNMENT-0.5%-28/09/15	245,000.00	233,665.81

FINNISH GOVERNMENT-2.875%-29/04/15	270,000.00	275,207.76
FINNISH GOVERNMENT-0.5%-29/09/15	375,000.00	349,950.37
FINNISH GOVERNMENT-2.5%-30/04/15	122,000.00	122,472.14
FINNISH GOVERNMENT-0.0%-30/09/15	292,000.00	259,319.94
FINNISH GOVERNMENT-0.75%-31/04/15	350,000.00	318,652.60
FINNISH GOVERNMENT-0.125%-31/09/15	230,000.00	199,500.16
FINNISH GOVERNMENT-2.625%-32/04/15	50,000.00	49,871.30
FINNISH GOVERNMENT-1.5%-32/09/15	230,000.00	212,624.65
FINNISH GOVERNMENT-3.0%-33/09/15	120,000.00	121,432.44
FINNISH GOVERNMENT-1.125%-34/04/15	325,000.00	282,228.37
FINNISH GOVERNMENT-3.0%-34/09/15	305,000.00	306,540.55
FINNISH GOVERNMENT-3.0%-35/09/15	215,000.00	214,550.65
FINNISH GOVERNMENT-0.125%-36/04/15	218,000.00	160,356.00
FINNISH GOVERNMENT-2.75%-38/04/15	210,000.00	199,724.49
FINNISH GOVERNMENT-0.25%-40/09/15	145,000.00	92,411.83
FINNISH GOVERNMENT-2.625%-42/07/04	235,000.00	211,375.21
FINNISH GOVERNMENT-0.5%-43/04/15	235,000.00	144,367.08
FINNISH GOVERNMENT-3.2%-45/04/15	110,000.00	105,280.78
FINNISH GOVERNMENT-1.375%-47/04/15	260,000.00	175,479.20
FINNISH GOVERNMENT-0.125%-52/04/15	230,000.00	95,290.61
FINNISH GOVERNMENT-2.95%-55/04/15	173,000.00	149,863.84
FRANCE (GOVT OF)-0.5%-72/05/25	585,000.00	150,844.00
FRANCE (GOVT OF)-0.25%-26/11/25	1,400,000.00	1,373,820.00
FRANCE (GOVT OF)-0.0%-27/02/25	1,945,000.00	1,894,004.04
FRANCE (GOVT OF)-1.0%-27/05/25	1,775,000.00	1,745,826.10
FRANCE (GOVT OF)-2.5%-27/09/24	1,120,000.00	1,127,292.32
FRANCE (GOVT OF)-2.75%-27/10/25	3,020,000.00	3,054,237.74
FRANCE (GOVT OF)-0.75%-28/02/25	1,335,000.00	1,291,497.69
FRANCE (GOVT OF)-0.75%-28/05/25	3,220,000.00	3,100,570.20
FRANCE (GOVT OF)-2.4%-28/09/24	205,000.00	205,406.31
FRANCE (GOVT OF)-0.75%-28/11/25	2,930,000.00	2,792,832.05
FRANCE (GOVT OF)-2.75%-29/02/25	1,280,000.00	1,293,536.00
FRANCE (GOVT OF)-5.5%-29/04/25	2,105,000.00	2,316,133.60
FRANCE (GOVT OF)-0.5%-29/05/25	2,980,000.00	2,784,658.02
FRANCE (GOVT OF)-0.0%-29/11/25	2,510,000.00	2,269,308.57
FRANCE (GOVT OF)-2.75%-30/02/25	1,438,000.00	1,447,694.99
FRANCE (GOVT OF)-2.5%-30/05/25	2,460,000.00	2,448,875.88
FRANCE (GOVT OF)-0.0%-30/11/25	2,549,000.00	2,228,348.54
FRANCE (GOVT OF)-2.7%-31/02/25	320,000.00	319,102.39
FRANCE (GOVT OF)-1.5%-31/05/25	2,790,000.00	2,608,836.93
FRANCE (GOVT OF)-0.0%-31/11/25	2,505,000.00	2,111,086.24
FRANCE (GOVT OF)-0.0%-32/05/25	1,563,000.00	1,291,635.06
FRANCE (GOVT OF)-5.75%-32/10/25	1,595,000.00	1,867,394.10

FRANCE (GOVT OF) -2.0%-32/11/25	2,075,000.00	1,940,560.75	
FRANCE (GOVT OF) -3.0%-33/05/25	1,800,000.00	1,786,356.00	
FRANCE (GOVT OF) -3.5%-33/11/25	1,903,000.00	1,944,902.15	
FRANCE (GOVT OF) -1.25%-34/05/25	2,385,000.00	2,030,751.18	
FRANCE (GOVT OF) -3.0%-34/11/25	1,575,000.00	1,535,683.26	
FRANCE (GOVT OF) -4.75%-35/04/25	1,365,000.00	1,518,155.73	
FRANCE (GOVT OF) -3.2%-35/05/25	1,910,000.00	1,880,828.57	
FRANCE (GOVT OF) -1.25%-36/05/25	2,215,000.00	1,777,657.11	
FRANCE (GOVT OF) -1.25%-38/05/25	765,000.00	578,390.49	
FRANCE (GOVT OF) -4.0%-38/10/25	1,500,000.00	1,546,042.50	
FRANCE (GOVT OF) -1.75%-39/06/25	1,810,000.00	1,429,673.75	
FRANCE (GOVT OF) -0.5%-40/05/25	545,000.00	344,396.94	
FRANCE (GOVT OF) -4.5%-41/04/25	2,780,000.00	2,985,339.14	
FRANCE (GOVT OF) -2.5%-43/05/25	165,000.00	134,515.42	
FRANCE (GOVT OF) -0.5%-44/06/25	1,050,000.00	573,443.85	
FRANCE (GOVT OF) -3.25%-45/05/25	1,230,000.00	1,101,772.50	
FRANCE (GOVT OF) -2.0%-48/05/25	1,380,000.00	951,182.94	
FRANCE (GOVT OF) -3.0%-49/06/25	348,000.00	288,471.81	
FRANCE (GOVT OF) -1.5%-50/05/25	1,290,000.00	761,419.92	
FRANCE (GOVT OF) -0.75%-52/05/25	1,500,000.00	677,392.50	
FRANCE (GOVT OF) -0.75%-53/05/25	1,320,000.00	577,767.96	
FRANCE (GOVT OF) -3.0%-54/05/25	850,000.00	671,185.50	
FRANCE (GOVT OF) -4.0%-55/04/25	1,130,000.00	1,077,000.74	
FRANCE (GOVT OF) -3.25%-55/05/25	750,000.00	618,208.50	
FRANCE (GOVT OF) -3.75%-56/05/25	520,000.00	468,380.64	
FRANCE (GOVT OF) -4.0%-60/04/25	850,000.00	794,121.85	
FRANCE (GOVT OF) -1.75%-66/05/25	945,000.00	480,749.85	
IRISH TREASURY-0.2%-27/05/15	327,000.00	318,359.02	
IRISH TREASURY-0.9%-28/05/15	355,000.00	344,952.08	
IRISH TREASURY-1.1%-29/05/15	413,000.00	397,420.81	
IRISH TREASURY-2.4%-30/05/15	424,000.00	424,781.00	
IRISH TREASURY-0.2%-30/10/18	327,000.00	293,788.24	
IRISH TREASURY-1.35%-31/03/18	255,000.00	241,560.73	
IRISH TREASURY-0.0%-31/10/18	335,000.00	288,716.73	
IRISH TREASURY-0.35%-32/10/18	155,000.00	132,652.87	
IRISH TREASURY-1.3%-33/05/15	238,000.00	215,771.75	
IRISH TREASURY-0.4%-35/05/15	200,000.00	158,087.80	
IRISH TREASURY-1.7%-37/05/15	325,000.00	281,970.00	
IRISH TREASURY-0.55%-41/04/22	185,000.00	123,894.50	
IRISH TREASURY-3.0%-43/10/18	170,000.00	162,128.83	
IRISH TREASURY-2.0%-45/02/18	475,000.00	382,086.67	
IRISH TREASURY-1.5%-50/05/15	376,000.00	253,986.87	
IRISH TREASURY-3.15%-55/10/18	145,000.00	132,447.06	

NETHERLANDS GOVERNMENT-0.0%-27/01/15	535,000.00	522,856.57	
NETHERLANDS GOVERNMENT-0.75%-27/07/15	695,000.00	680,706.63	
NETHERLANDS GOVERNMENT-5.5%-28/01/15	465,000.00	499,119.37	
NETHERLANDS GOVERNMENT-0.75%-28/07/15	751,000.00	724,865.20	
NETHERLANDS GOVERNMENT-0.0%-29/01/15	602,000.00	562,254.15	
NETHERLANDS GOVERNMENT-0.25%-29/07/15	595,000.00	553,858.72	
NETHERLANDS GOVERNMENT-2.5%-30/01/15	515,000.00	519,215.79	
NETHERLANDS GOVERNMENT-0.0%-30/07/15	565,000.00	506,777.31	
NETHERLANDS GOVERNMENT-0.0%-31/07/15	605,000.00	526,994.93	
NETHERLANDS GOVERNMENT-0.5%-32/07/15	630,000.00	551,312.37	
NETHERLANDS GOVERNMENT-2.5%-33/01/15	637,000.00	633,528.35	
NETHERLANDS GOVERNMENT-2.5%-33/07/15	465,000.00	460,395.57	
NETHERLANDS GOVERNMENT-2.5%-34/07/15	495,000.00	486,134.05	
NETHERLANDS GOVERNMENT-2.5%-35/07/15	270,000.00	262,798.82	
NETHERLANDS GOVERNMENT-4.0%-37/01/15	855,000.00	942,729.84	
NETHERLANDS GOVERNMENT-0.0%-38/01/15	485,000.00	336,398.91	
NETHERLANDS GOVERNMENT-0.5%-40/01/15	713,000.00	501,627.58	
NETHERLANDS GOVERNMENT-3.75%-42/01/15	867,000.00	930,069.04	
NETHERLANDS GOVERNMENT-3.25%-44/01/15	220,000.00	220,692.12	
NETHERLANDS GOVERNMENT-2.75%-47/01/15	874,000.00	803,791.58	
NETHERLANDS GOVERNMENT-0.0%-52/01/15	787,000.00	333,571.52	
NETHERLANDS GOVERNMENT-2.0%-54/01/15	669,000.00	503,306.09	
NETHERLANDS GOVERNMENT-3.5%-56/01/15	150,000.00	152,752.35	
OBRIGACOES DO TESOURO-4.125%-27/04/14	200,000.00	206,148.60	
OBRIGACOES DO TESOURO-0.7%-27/10/15	410,000.00	400,454.38	
OBRIGACOES DO TESOURO-2.125%-28/10/17	670,000.00	671,744.01	
OBRIGACOES DO TESOURO-1.95%-29/06/15	530,000.00	526,373.74	
OBRIGACOES DO TESOURO-3.875%-30/02/15	351,000.00	373,776.39	
OBRIGACOES DO TESOURO-0.475%-30/10/18	335,000.00	305,867.39	
OBRIGACOES DO TESOURO-0.3%-31/10/17	370,000.00	324,946.21	
OBRIGACOES DO TESOURO-1.65%-32/07/16	300,000.00	281,837.70	
OBRIGACOES DO TESOURO-2.25%-34/04/18	570,000.00	543,191.76	
OBRIGACOES DO TESOURO-2.875%-34/10/20	85,000.00	84,555.87	
OBRIGACOES DO TESOURO-3.0%-35/06/15	83,000.00	82,812.83	
OBRIGACOES DO TESOURO-0.9%-35/10/12	250,000.00	204,431.00	
OBRIGACOES DO TESOURO-4.1%-37/04/15	600,000.00	652,845.00	
OBRIGACOES DO TESOURO-3.5%-38/06/18	192,000.00	195,457.92	
OBRIGACOES DO TESOURO-3.375%-40/06/15	17,000.00	16,803.56	
OBRIGACOES DO TESOURO-1.15%-42/04/11	310,000.00	218,069.50	
OBRIGACOES DO TESOURO-4.1%-45/02/15	330,000.00	350,935.20	
OBRIGACOES DO TESOURO-1.0%-52/04/12	350,000.00	189,836.50	
OBRIGACOES DO TESOURO-3.625%-54/06/12	150,000.00	143,844.15	
REPUBLIC OF AUSTRIA-0.7%-71/04/20	180,000.00	65,510.10	

		REPUBLIC OF AUSTRIA-1.5%-86/11/02	173,000.00	85,515.80
		REPUBLIC OF AUSTRIA-2.1%-17/09/20	248,000.00	150,568.48
		REPUBLIC OF AUSTRIA-0.85%-99/99/99	192,000.00	61,776.57
		REPUBLIC OF AUSTRIA-0.5%-27/04/20	580,000.00	568,013.14
		REPUBLIC OF AUSTRIA-6.25%-27/07/15	387,000.00	414,086.13
		REPUBLIC OF AUSTRIA-0.75%-28/02/20	540,000.00	524,134.26
		REPUBLIC OF AUSTRIA-0.0%-28/10/20	437,000.00	409,915.17
		REPUBLIC OF AUSTRIA-0.5%-29/02/20	715,000.00	675,889.50
		REPUBLIC OF AUSTRIA-2.9%-29/05/23	225,000.00	229,944.15
		REPUBLIC OF AUSTRIA-2.5%-29/10/20	182,000.00	183,266.90
		REPUBLIC OF AUSTRIA-0.0%-30/02/20	680,000.00	614,604.40
		REPUBLIC OF AUSTRIA-3.45%-30/10/20	230,000.00	240,353.91
		REPUBLIC OF AUSTRIA-0.0%-31/02/20	745,000.00	652,842.01
		REPUBLIC OF AUSTRIA-0.9%-32/02/20	590,000.00	530,991.74
		REPUBLIC OF AUSTRIA-2.9%-33/02/20	715,000.00	722,379.51
		REPUBLIC OF AUSTRIA-2.9%-34/02/20	420,000.00	421,452.36
		REPUBLIC OF AUSTRIA-2.4%-34/05/23	455,000.00	439,077.27
		REPUBLIC OF AUSTRIA-2.95%-35/02/20	275,000.00	274,915.57
		REPUBLIC OF AUSTRIA-0.25%-36/10/20	310,000.00	228,776.90
		REPUBLIC OF AUSTRIA-4.15%-37/03/15	650,000.00	712,741.25
		REPUBLIC OF AUSTRIA-3.2%-39/07/15	258,000.00	255,810.61
		REPUBLIC OF AUSTRIA-0.0%-40/10/20	320,000.00	194,285.44
		REPUBLIC OF AUSTRIA-3.15%-44/06/20	394,000.00	377,417.32
		REPUBLIC OF AUSTRIA-1.5%-47/02/20	412,000.00	288,339.43
		REPUBLIC OF AUSTRIA-1.85%-49/05/23	288,000.00	210,482.49
		REPUBLIC OF AUSTRIA-0.75%-51/03/20	455,000.00	242,702.91
		REPUBLIC OF AUSTRIA-3.15%-53/10/20	321,000.00	292,377.07
		REPUBLIC OF AUSTRIA-3.8%-62/01/26	180,000.00	184,293.36
		ユーロ小計	305,168,000.00	286,010,617.31 (50,661,060,644)
英ポンド	国債証券	UK TREASURY-1.625%-71/10/22	760,000.00	304,870.20
		UK TREASURY-1.125%-73/10/22	513,000.00	163,698.30
		UK TREASURY-4.125%-27/01/29	1,145,000.00	1,149,317.79
		UK TREASURY-3.75%-27/03/07	1,323,000.00	1,322,183.70
		UK TREASURY-1.25%-27/07/22	815,000.00	782,704.81
		UK TREASURY-4.25%-27/12/07	850,000.00	860,124.35
		UK TREASURY-0.125%-28/01/31	745,000.00	689,979.51
		UK TREASURY-4.375%-28/03/07	1,830,000.00	1,852,871.34
		UK TREASURY-4.5%-28/06/07	1,385,000.00	1,408,482.67
		UK TREASURY-1.625%-28/10/22	660,000.00	622,603.74
		UK TREASURY-6.0%-28/12/07	660,000.00	703,555.38
		UK TREASURY-0.5%-29/01/31	1,180,000.00	1,065,127.00
		UK TREASURY-4.125%-29/07/22	1,390,000.00	1,402,054.08

UK TREASURY-0.875%-29/10/22	736,000.00	659,125.53
UK TREASURY-4.375%-30/03/07	1,610,000.00	1,638,202.37
UK TREASURY-0.375%-30/10/22	835,000.00	706,521.05
UK TREASURY-4.75%-30/12/07	945,000.00	982,922.85
UK TREASURY-0.25%-31/07/31	1,175,000.00	956,943.50
UK TREASURY-4.0%-31/10/22	1,470,000.00	1,464,334.62
UK TREASURY-1.0%-32/01/31	1,455,000.00	1,211,830.21
UK TREASURY-4.25%-32/06/07	1,030,000.00	1,040,309.27
UK TREASURY-3.25%-33/01/31	1,490,000.00	1,399,554.02
UK TREASURY-0.875%-33/07/31	1,270,000.00	989,330.00
UK TREASURY-4.625%-34/01/31	1,208,000.00	1,230,505.04
UK TREASURY-4.25%-34/07/31	1,335,000.00	1,320,249.58
UK TREASURY-4.5%-34/09/07	789,000.00	795,970.02
UK TREASURY-4.5%-35/03/07	1,210,000.00	1,213,419.46
UK TREASURY-0.625%-35/07/31	967,000.00	677,567.23
UK TREASURY-4.75%-35/10/22	530,000.00	539,153.63
UK TREASURY-4.25%-36/03/07	895,000.00	872,853.22
UK TREASURY-1.75%-37/09/07	1,010,000.00	746,493.02
UK TREASURY-3.75%-38/01/29	995,000.00	904,663.95
UK TREASURY-4.75%-38/12/07	985,000.00	985,010.83
UK TREASURY-1.125%-39/01/31	747,000.00	484,335.37
UK TREASURY-4.25%-39/09/07	850,000.00	801,975.00
UK TREASURY-4.375%-40/01/31	795,000.00	755,256.36
UK TREASURY-4.25%-40/12/07	815,000.00	758,231.17
UK TREASURY-1.25%-41/10/22	1,280,000.00	765,646.08
UK TREASURY-4.5%-42/12/07	1,040,000.00	979,116.32
UK TREASURY-4.75%-43/10/22	340,000.00	326,298.00
UK TREASURY-3.25%-44/01/22	1,115,000.00	870,592.00
UK TREASURY-3.5%-45/01/22	980,000.00	786,835.14
UK TREASURY-0.875%-46/01/31	305,000.00	142,549.37
UK TREASURY-4.25%-46/12/07	720,000.00	636,389.28
UK TREASURY-1.5%-47/07/22	885,000.00	462,943.50
UK TREASURY-1.75%-49/01/22	575,000.00	309,350.00
UK TREASURY-4.25%-49/12/07	660,000.00	574,666.62
UK TREASURY-0.625%-50/10/22	770,000.00	283,745.00
UK TREASURY-1.25%-51/07/31	700,000.00	307,323.80
UK TREASURY-3.75%-52/07/22	872,000.00	687,568.51
UK TREASURY-1.5%-53/07/31	900,000.00	409,281.30
UK TREASURY-3.75%-53/10/22	1,170,000.00	913,001.31
UK TREASURY-4.375%-54/07/31	790,000.00	687,816.66
UK TREASURY-1.625%-54/10/22	925,000.00	429,586.65
UK TREASURY-4.25%-55/12/07	962,000.00	819,239.20
UK TREASURY-1.75%-57/07/22	945,000.00	439,519.50

		UK TREASURY-4.0%-60/01/22	331,000.00	267,712.80
		UK TREASURY-0.5%-61/10/22	1,050,000.00	272,160.00
		UK TREASURY-4.0%-63/10/22	705,000.00	564,070.50
		UK TREASURY-3.5%-68/07/22	765,000.00	546,745.50
		UNITED KINGDOM GILT-2.5%-65/07/22	742,000.00	409,411.11
英ポンド小計			57,930,000.00	48,353,898.32 (9,726,386,647)
スウェーデン クローナ	国債証券	SWEDISH GOVERNMENT-1.0%-26/11/12	3,680,000.00	3,645,481.60
		SWEDISH GOVERNMENT-0.75%-28/05/12	3,000,000.00	2,913,201.00
		SWEDISH GOVERNMENT-0.75%-29/11/12	3,430,000.00	3,258,160.43
		SWEDISH GOVERNMENT-0.125%-31/05/12	2,500,000.00	2,229,755.00
		SWEDISH GOVERNMENT-2.25%-32/06/01	1,800,000.00	1,792,089.00
		SWEDISH GOVERNMENT-1.75%-33/11/11	1,930,000.00	1,836,364.12
		SWEDISH GOVERNMENT-2.25%-35/05/11	2,560,000.00	2,493,527.04
		SWEDISH GOVERNMENT-3.5%-39/03/30	2,070,000.00	2,251,383.75
スウェーデンクローナ小計			20,970,000.00	20,419,961.94 (329,169,786)
ノルウェー クローネ	国債証券	NORWEGIAN GOVERNMENT-1.75%-27/02/17	2,200,000.00	2,142,927.60
		NORWEGIAN GOVERNMENT-2.0%-28/04/26	1,960,000.00	1,878,052.40
		NORWEGIAN GOVERNMENT-1.75%-29/09/06	1,930,000.00	1,789,629.17
		NORWEGIAN GOVERNMENT-1.375%-30/08/19	2,455,000.00	2,193,451.66
		NORWEGIAN GOVERNMENT-1.25%-31/09/17	2,040,000.00	1,762,470.24
		NORWEGIAN GOVERNMENT-2.125%-32/05/18	2,030,000.00	1,822,598.96
		NORWEGIAN GOVERNMENT-3.0%-33/08/15	2,350,000.00	2,202,953.45
		NORWEGIAN GOVERNMENT-3.625%-34/04/13	1,460,000.00	1,423,742.36
		NORWEGIAN GOVERNMENT-3.75%-35/06/12	1,800,000.00	1,762,905.60
		NORWEGIAN GOVERNMENT-3.625%-39/05/31	950,000.00	911,615.25
		NORWEGIAN GOVERNMENT-3.5%-42/10/06	990,000.00	933,125.49
ノルウェークローネ小計			20,165,000.00	18,823,472.18 (284,234,429)
デンマーク クローネ	国債証券	KINGDOM OF DENMARK-2.25%-26/11/15	1,170,000.00	1,177,014.15
		KINGDOM OF DENMARK-0.5%-27/11/15	2,180,000.00	2,127,002.02
		KINGDOM OF DENMARK-0.5%-29/11/15	1,945,000.00	1,835,525.67
		KINGDOM OF DENMARK-0.0%-31/11/15	1,450,000.00	1,273,714.80
		KINGDOM OF DENMARK-2.25%-33/11/15	1,250,000.00	1,240,038.75
		KINGDOM OF DENMARK-4.5%-39/11/15	6,095,000.00	7,354,873.07
		KINGDOM OF DENMARK-0.25%-52/11/15	1,890,000.00	960,244.74
デンマーククローネ小計			15,980,000.00	15,968,413.20 (378,930,445)
ポーランド ズロチ	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND-0.0%-27/01/25	350,000.00	335,110.65
		POLAND GOVERNMENT BOND-3.75%-27/05/25	1,210,000.00	1,206,733.00
		POLAND GOVERNMENT BOND-2.5%-27/07/25	1,790,000.00	1,745,106.80
		POLAND GOVERNMENT BOND-0.0%-28/01/25	680,000.00	621,363.60
		POLAND GOVERNMENT BOND-2.75%-28/04/25	1,610,000.00	1,558,834.20

		POLAND GOVERNMENT BOND-7.5%-28/07/25	1,720,000.00	1,860,885.20
		POLAND GOVERNMENT BOND-5.75%-29/04/25	2,305,000.00	2,404,048.15
		POLAND GOVERNMENT BOND-4.75%-29/07/25	1,970,000.00	1,986,725.30
		POLAND GOVERNMENT BOND-2.75%-29/10/25	2,565,000.00	2,404,995.30
		POLAND GOVERNMENT BOND-5.0%-30/01/25	1,930,000.00	1,958,776.30
		POLAND GOVERNMENT BOND-4.5%-30/07/25	2,360,000.00	2,340,825.00
		POLAND GOVERNMENT BOND-1.25%-30/10/25	2,025,000.00	1,723,092.75
		POLAND GOVERNMENT BOND-1.75%-32/04/25	2,190,000.00	1,815,553.80
		POLAND GOVERNMENT BOND-6.0%-33/10/25	2,325,000.00	2,464,011.75
		POLAND GOVERNMENT BOND-5.0%-34/10/25	2,150,000.00	2,121,620.00
		POLAND GOVERNMENT BOND-5.0%-35/10/25	680,000.00	665,125.00
ポーランドズロチ小計			27,860,000.00	27,212,806.80 (1,132,624,231)
豪ドル	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT-4.75%-27/04/21	980,000.00	996,395.40
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-2.75%-27/11/21	905,000.00	890,501.90
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-2.25%-28/05/21	795,000.00	769,329.45
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-2.75%-28/11/21	865,000.00	843,461.50
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-3.25%-29/04/21	940,000.00	927,817.60
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-2.75%-29/11/21	990,000.00	955,518.30
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-2.5%-30/05/21	1,105,000.00	1,048,777.60
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-1.0%-30/12/21	930,000.00	810,160.20
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-1.5%-31/06/21	1,083,000.00	955,476.75
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-1.0%-31/11/21	1,285,000.00	1,085,580.85
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-1.25%-32/05/21	1,250,000.00	1,055,762.50
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-1.75%-32/11/21	1,095,000.00	942,860.70
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-4.5%-33/04/21	960,000.00	986,323.20
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-3.0%-33/11/21	1,010,000.00	931,805.80
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-3.75%-34/05/21	960,000.00	930,096.00
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-4.25%-34/06/21	250,000.00	251,065.00
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-3.5%-34/12/21	1,055,000.00	995,962.20
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-2.75%-35/06/21	1,020,000.00	896,967.60
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-4.25%-35/12/21	700,000.00	696,584.00
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-4.25%-36/03/21	730,000.00	725,342.60
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-4.25%-36/10/21	650,000.00	643,370.00
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-3.75%-37/04/21	650,000.00	611,962.00
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-3.25%-39/06/21	442,000.00	384,628.40
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-2.75%-41/05/21	710,000.00	562,675.00
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-3.0%-47/03/21	545,000.00	410,526.70
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-1.75%-51/06/21	870,000.00	466,607.10
		AUSTRALIAN GOVERNMENT-4.75%-54/06/21	325,000.00	315,415.75
豪ドル小計			23,100,000.00	21,090,974.10 (2,112,682,875)
ニュー	国債証券	NEW ZEALAND GOVERNMENT-4.5%-27/04/15	700,000.00	718,789.40

ジーランドドル		NEW ZEALAND GOVERNMENT-0.25%-28/05/15	575,000.00	538,737.05
		NEW ZEALAND GOVERNMENT-3.0%-29/04/20	680,000.00	678,683.52
		NEW ZEALAND GOVERNMENT-4.5%-30/05/15	545,000.00	572,859.85
		NEW ZEALAND GOVERNMENT-1.5%-31/05/15	550,000.00	495,219.45
		NEW ZEALAND GOVERNMENT-2.0%-32/05/15	425,000.00	383,882.10
		NEW ZEALAND GOVERNMENT-3.5%-33/04/14	480,000.00	470,003.04
		NEW ZEALAND GOVERNMENT-4.25%-34/05/15	310,000.00	316,238.75
		NEW ZEALAND GOVERNMENT-4.5%-35/05/15	325,000.00	335,567.70
		NEW ZEALAND GOVERNMENT-4.25%-36/05/15	135,000.00	135,497.34
		NEW ZEALAND GOVERNMENT-2.75%-37/04/15	430,000.00	369,597.04
		NEW ZEALAND GOVERNMENT-1.75%-41/05/15	325,000.00	220,922.65
		NEW ZEALAND GOVERNMENT-2.75%-51/05/15	500,000.00	341,021.50
		NEW ZEALAND GOVERNMENT-5.0%-54/05/15	170,000.00	170,904.74
ニュージーランドドル小計			6,150,000.00	5,747,924.13 (501,161,504)
シンガポールドル	国債証券	SINGAPORE GOVERNMENT-3.0%-72/08/01	262,000.00	329,203.00
		SINGAPORE GOVERNMENT-1.25%-26/11/01	365,000.00	364,635.00
		SINGAPORE GOVERNMENT-3.5%-27/03/01	496,000.00	509,987.20
		SINGAPORE GOVERNMENT-2.875%-27/09/01	210,000.00	215,729.85
		SINGAPORE GOVERNMENT-2.625%-28/05/01	267,000.00	275,143.50
		SINGAPORE GOVERNMENT-2.875%-28/08/01	178,000.00	185,066.60
		SINGAPORE GOVERNMENT-3.0%-29/04/01	181,000.00	190,122.40
		SINGAPORE GOVERNMENT-2.875%-29/07/01	365,000.00	382,775.50
		SINGAPORE GOVERNMENT-2.5%-30/04/01	100,000.00	104,050.00
		SINGAPORE GOVERNMENT-2.875%-30/09/01	360,000.00	381,670.20
		SINGAPORE GOVERNMENT-1.625%-31/07/01	300,000.00	299,550.00
		SINGAPORE GOVERNMENT-2.625%-32/08/01	170,000.00	179,741.00
		SINGAPORE GOVERNMENT-3.375%-33/09/01	335,000.00	372,687.50
		SINGAPORE GOVERNMENT-2.75%-35/03/01	55,000.00	59,317.50
		SINGAPORE GOVERNMENT-2.25%-36/08/01	341,000.00	352,118.30
		SINGAPORE GOVERNMENT-2.375%-39/07/01	206,000.00	216,506.00
		SINGAPORE GOVERNMENT-2.25%-40/07/01	70,000.00	73,005.80
		SINGAPORE GOVERNMENT-2.75%-42/04/01	280,000.00	312,760.00
		SINGAPORE GOVERNMENT-2.75%-46/03/01	355,000.00	407,765.42
		SINGAPORE GOVERNMENT-1.875%-50/03/01	282,000.00	281,718.00
SINGAPORE GOVERNMENT-1.875%-51/10/01	222,000.00	220,889.77		
SINGAPORE GOVERNMENT-3.25%-54/06/01	167,000.00	214,488.12		
シンガポールドル小計			5,567,000.00	5,928,930.66 (699,020,924)
マレーシアリンギット	国債証券	MALAYSIA GOVERNMENT-3.9%-26/11/30	920,000.00	929,660.00
		MALAYSIA GOVERNMENT-3.899%-27/11/16	1,200,000.00	1,219,680.00
		MALAYSIA GOVERNMENT-3.519%-28/04/20	350,000.00	353,265.50
		MALAYSIA GOVERNMENT-4.504%-29/04/30	350,000.00	364,910.00

		MALAYSIA GOVERNMENT-3.885%-29/08/15	1,320,000.00	1,349,964.00	
		MALAYSIA GOVERNMENT-2.632%-31/04/15	1,215,000.00	1,170,531.00	
		MALAYSIA GOVERNMENT-3.582%-32/07/15	360,000.00	362,340.00	
		MALAYSIA GOVERNMENT-4.642%-33/11/07	800,000.00	861,840.00	
		MALAYSIA GOVERNMENT-3.828%-34/07/05	1,000,000.00	1,021,400.00	
		MALAYSIA GOVERNMENT-4.254%-35/05/31	760,000.00	802,636.00	
		MALAYSIA GOVERNMENT-4.762%-37/04/07	1,080,000.00	1,187,352.00	
		MALAYSIA GOVERNMENT-4.893%-38/06/08	1,080,000.00	1,204,092.00	
		MALAYSIA GOVERNMENT-4.054%-39/04/18	200,000.00	206,700.00	
		MALAYSIA GOVERNMENT-3.757%-40/05/22	1,490,000.00	1,488,063.00	
		MALAYSIA GOVERNMENT-4.696%-42/10/15	750,000.00	827,625.00	
		MALAYSIA GOVERNMENT-4.935%-43/09/30	660,000.00	748,297.44	
		MALAYSIA GOVERNMENT-4.18%-44/05/16	140,000.00	144,928.00	
		MALAYSIA GOVERNMENT-4.736%-46/03/15	620,000.00	689,331.50	
		MALAYSIA GOVERNMENT-4.921%-48/07/06	510,000.00	580,533.00	
		MALAYSIA GOVERNMENT-4.065%-50/06/15	1,410,000.00	1,421,139.00	
		MALAYSIA GOVERNMENT-4.457%-53/03/31	905,000.00	971,065.00	
		MALAYSIA GOVERNMENT-3.917%-55/07/15	440,000.00	434,016.00	
		MALAYSIAN GOVERNMENT-3.502%-27/05/31	1,210,000.00	1,218,639.40	
		MALAYSIAN GOVERNMENT-3.733%-28/06/15	1,190,000.00	1,207,338.30	
		MALAYSIAN GOVERNMENT-4.498%-30/04/15	1,150,000.00	1,208,497.05	
		MALAYSIAN GOVERNMENT-4.232%-31/06/30	1,035,000.00	1,080,501.70	
		MALAYSIAN GOVERNMENT-3.844%-33/04/15	1,010,000.00	1,034,378.37	
		マレーシアリングット小計	23,155,000.00	24,088,723.26 (885,299,121)	
中国元	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND-2.39%-26/11/15	18,500,000.00	18,695,846.55	
		CHINA GOVERNMENT BOND-3.12%-26/12/05	23,000,000.00	23,484,826.20	
		CHINA GOVERNMENT BOND-2.37%-27/01/20	10,000,000.00	10,121,760.00	
		CHINA GOVERNMENT BOND-2.04%-27/02/25	14,000,000.00	14,122,101.00	
		CHINA GOVERNMENT BOND-2.48%-27/04/15	12,000,000.00	12,186,996.00	
		CHINA GOVERNMENT BOND-1.85%-27/05/15	20,600,000.00	20,751,076.28	
		CHINA GOVERNMENT BOND-2.85%-27/06/04	24,000,000.00	24,578,008.80	
		CHINA GOVERNMENT BOND-2.5%-27/07/25	16,000,000.00	16,306,030.40	
		CHINA GOVERNMENT BOND-1.62%-27/08/15	22,100,000.00	22,191,310.57	
		CHINA GOVERNMENT BOND-2.44%-27/10/15	9,100,000.00	9,283,034.67	
		CHINA GOVERNMENT BOND-1.42%-27/11/15	8,900,000.00	8,907,578.35	
		CHINA GOVERNMENT BOND-3.28%-27/12/03	19,500,000.00	20,333,350.05	
		CHINA GOVERNMENT BOND-2.64%-28/01/15	10,000,000.00	10,269,369.00	
		CHINA GOVERNMENT BOND-1.45%-28/02/25	17,100,000.00	17,125,244.73	
		CHINA GOVERNMENT BOND-2.62%-28/04/15	11,000,000.00	11,322,078.90	
		CHINA GOVERNMENT BOND-3.01%-28/05/13	13,000,000.00	13,536,994.90	
		CHINA GOVERNMENT BOND-1.46%-28/05/25	10,400,000.00	10,420,432.88	
		CHINA GOVERNMENT BOND-2.4%-28/07/15	10,900,000.00	11,182,545.44	

CHINA GOVERNMENT BOND-1.42%-28/08/15	15,000,000.00	14,994,028.50	
CHINA GOVERNMENT BOND-2.48%-28/09/25	3,000,000.00	3,090,885.60	
CHINA GOVERNMENT BOND-2.91%-28/10/14	22,000,000.00	22,962,024.80	
CHINA GOVERNMENT BOND-2.55%-28/10/15	10,000,000.00	10,326,382.00	
CHINA GOVERNMENT BOND-3.25%-28/11/22	10,000,000.00	10,587,505.00	
CHINA GOVERNMENT BOND-2.37%-29/01/15	7,500,000.00	7,713,741.75	
CHINA GOVERNMENT BOND-2.8%-29/03/24	14,500,000.00	15,139,724.05	
CHINA GOVERNMENT BOND-2.05%-29/04/15	10,000,000.00	10,188,926.00	
CHINA GOVERNMENT BOND-3.29%-29/05/23	14,000,000.00	14,960,992.20	
CHINA GOVERNMENT BOND-2.75%-29/06/15	5,200,000.00	5,431,855.00	
CHINA GOVERNMENT BOND-1.91%-29/07/15	10,700,000.00	10,856,188.97	
CHINA GOVERNMENT BOND-2.62%-29/09/25	19,400,000.00	20,206,861.52	
CHINA GOVERNMENT BOND-1.74%-29/10/15	8,000,000.00	8,067,417.60	
CHINA GOVERNMENT BOND-3.13%-29/11/21	11,900,000.00	12,718,702.15	
CHINA GOVERNMENT BOND-2.79%-29/12/15	6,000,000.00	6,305,286.60	
CHINA GOVERNMENT BOND-1.43%-30/01/25	10,000,000.00	9,966,341.00	
CHINA GOVERNMENT BOND-2.8%-30/03/25	15,000,000.00	15,819,936.00	
CHINA GOVERNMENT BOND-2.68%-30/05/21	17,900,000.00	18,784,791.63	
CHINA GOVERNMENT BOND-2.62%-30/06/25	9,800,000.00	10,265,009.02	
CHINA GOVERNMENT BOND-1.55%-30/07/25	8,000,000.00	8,003,418.40	
CHINA GOVERNMENT BOND-2.6%-30/09/15	21,100,000.00	22,129,783.39	
CHINA GOVERNMENT BOND-3.27%-30/11/19	11,000,000.00	12,002,486.10	
CHINA GOVERNMENT BOND-2.54%-30/12/25	8,400,000.00	8,794,216.20	
CHINA GOVERNMENT BOND-2.28%-31/03/25	13,000,000.00	13,447,431.40	
CHINA GOVERNMENT BOND-3.02%-31/05/27	10,000,000.00	10,796,173.00	
CHINA GOVERNMENT BOND-2.12%-31/06/25	16,000,000.00	16,430,990.40	
CHINA GOVERNMENT BOND-1.87%-31/09/15	12,300,000.00	12,459,371.10	
CHINA GOVERNMENT BOND-2.89%-31/11/18	8,000,000.00	8,603,496.00	
CHINA GOVERNMENT BOND-1.49%-31/12/25	7,300,000.00	7,230,958.79	
CHINA GOVERNMENT BOND-2.75%-32/02/17	8,800,000.00	9,378,622.88	
CHINA GOVERNMENT BOND-1.79%-32/03/25	15,500,000.00	15,636,674.35	
CHINA GOVERNMENT BOND-2.76%-32/05/15	9,000,000.00	9,621,998.10	
CHINA GOVERNMENT BOND-2.69%-32/08/15	9,000,000.00	9,603,722.70	
CHINA GOVERNMENT BOND-2.6%-32/09/01	7,400,000.00	7,855,938.42	
CHINA GOVERNMENT BOND-1.78%-32/09/15	2,300,000.00	2,315,071.44	
CHINA GOVERNMENT BOND-2.8%-32/11/15	10,400,000.00	11,200,789.60	
CHINA GOVERNMENT BOND-2.88%-33/02/25	11,000,000.00	11,930,321.70	
CHINA GOVERNMENT BOND-2.67%-33/05/25	10,500,000.00	11,217,224.55	
CHINA GOVERNMENT BOND-2.52%-33/08/25	12,800,000.00	13,551,662.08	
CHINA GOVERNMENT BOND-2.67%-33/11/25	12,700,000.00	13,608,456.40	
CHINA GOVERNMENT BOND-2.35%-34/02/25	15,000,000.00	15,700,443.00	
CHINA GOVERNMENT BOND-2.27%-34/05/25	17,500,000.00	18,218,777.50	
CHINA GOVERNMENT BOND-2.11%-34/08/25	14,800,000.00	15,219,350.60	

		CHINA GOVERNMENT BOND-2.04%-34/11/25	10,700,000.00	10,938,084.63
		CHINA GOVERNMENT BOND-1.61%-35/02/15	17,000,000.00	16,771,506.40
		CHINA GOVERNMENT BOND-1.65%-35/05/15	4,000,000.00	3,960,294.80
		CHINA GOVERNMENT BOND-1.67%-35/05/25	13,200,000.00	13,121,550.41
		CHINA GOVERNMENT BOND-1.83%-35/08/25	1,600,000.00	1,606,110.96
		CHINA GOVERNMENT BOND-3.81%-50/09/14	21,000,000.00	27,709,489.50
		CHINA GOVERNMENT BOND-3.72%-51/04/12	10,000,000.00	13,143,449.00
		CHINA GOVERNMENT BOND-3.53%-51/10/18	8,200,000.00	10,487,517.92
		CHINA GOVERNMENT BOND-3.32%-52/04/15	8,200,000.00	10,134,646.50
		CHINA GOVERNMENT BOND-3.12%-52/10/25	8,000,000.00	9,588,805.60
		CHINA GOVERNMENT BOND-3.19%-53/04/15	9,000,000.00	10,936,421.10
		CHINA GOVERNMENT BOND-3.0%-53/10/15	9,900,000.00	11,729,929.86
		CHINA GOVERNMENT BOND-1.92%-55/01/15	5,000,000.00	4,809,398.00
中国元小計			887,600,000.00	933,099,766.89 (20,158,967,293)
イスラエル シュケル	国債証券	ISRAEL FIXED BOND-2.0%-27/03/31	1,270,000.00	1,239,822.70
		ISRAEL FIXED BOND-3.75%-27/09/30	980,000.00	979,714.17
		ISRAEL FIXED BOND-4.1%-28/07/31	300,000.00	302,581.49
		ISRAEL FIXED BOND-2.25%-28/09/28	1,160,000.00	1,113,180.51
		ISRAEL FIXED BOND-3.75%-29/02/28	1,510,000.00	1,510,178.17
		ISRAEL FIXED BOND-4.6%-29/08/31	560,000.00	576,922.55
		ISRAEL FIXED BOND-1.0%-30/03/31	1,645,000.00	1,463,615.31
		ISRAEL FIXED BOND-1.3%-32/04/30	1,360,000.00	1,165,688.10
		ISRAEL FIXED BOND-4.0%-35/03/30	1,400,000.00	1,406,006.17
		ISRAEL FIXED BOND-1.5%-37/05/31	1,360,000.00	1,043,801.58
		ISRAEL FIXED BOND-5.5%-42/01/31	1,160,000.00	1,338,070.52
		ISRAEL FIXED BOND-3.75%-47/03/31	1,300,000.00	1,197,996.04
		ISRAEL FIXED BOND-2.8%-52/11/29	820,000.00	609,373.96
イスラエルシュケル小計			14,825,000.00	13,946,951.27 (659,707,531)
合計				172,172,163,120 (172,172,163,120)

(注1)通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

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

外貨建有価証券の内訳

種 類	銘柄数	組入債券 時価比率	合計金額に 対する比率
米ドル	国債証券 222銘柄	100.0%	46.4%
加ドル	国債証券 41銘柄	100.0%	2.0%
メキシコペソ	国債証券 15銘柄	100.0%	0.8%
ユーロ	国債証券 396銘柄	100.0%	29.4%
英ポンド	国債証券 61銘柄	100.0%	5.6%
スウェーデンクローナ	国債証券 8銘柄	100.0%	0.2%
ノルウェークローネ	国債証券 11銘柄	100.0%	0.2%
デンマーククローネ	国債証券 7銘柄	100.0%	0.2%

ポーランドズロチ	国債証券	16銘柄	100.0%	0.7%
豪ドル	国債証券	27銘柄	100.0%	1.2%
ニュージーランドドル	国債証券	14銘柄	100.0%	0.3%
シンガポールドル	国債証券	22銘柄	100.0%	0.4%
マレーシアリングット	国債証券	27銘柄	100.0%	0.5%
中国元	国債証券	74銘柄	100.0%	11.7%
イスラエルシェケル	国債証券	13銘柄	100.0%	0.4%

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表(デリバティブ取引等に関する注記)」に記載しております。

2【ファンドの現況】

以下のファンドの現況は2025年11月28日現在です。

【DCインデックスバランス（株式40）】

【純資産額計算書】

資産総額	22,788,145,083円
負債総額	15,369,387円
純資産総額（ - ）	22,772,775,696円
発行済口数	8,189,647,522口
1口当たり純資産額（ / ）	2.7807円

（参考）

日本株式インデックスTOPIXマザーファンド

純資産額計算書

資産総額	74,702,097,401円
負債総額	57,103,404円
純資産総額（ - ）	74,644,993,997円
発行済口数	20,559,282,424口
1口当たり純資産額（ / ）	3.6307円

海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド

純資産額計算書

資産総額	555,309,603,125円
負債総額	94,471,501円
純資産総額（ - ）	555,215,131,624円
発行済口数	65,278,755,990口
1口当たり純資産額（ / ）	8.5053円

日本債券インデックスマザーファンド

純資産額計算書

資産総額	59,589,591,705円
負債総額	312,463,009円
純資産総額（ - ）	59,277,128,696円
発行済口数	47,589,707,134口
1口当たり純資産額（ / ）	1.2456円

海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド

純資産額計算書

資産総額	179,332,285,651円
------	------------------

負債総額	578,236,494円
純資産総額（ - ）	178,754,049,157円
発行済口数	53,722,685,758口
1口当たり純資産額（ / ）	3.3273円

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

- (1) 名義書換
該当事項はありません。
- (2) 受益者に対する特典
該当事項はありません。
- (3) 譲渡制限の内容
譲渡制限はありません。
受益権の譲渡
- ・ 受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとし、
 - ・ 前述の申請のある場合には、振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとし、
 - ・ ただし、振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社債、株式等の振替に関する法律の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行なわれるよう通知するものとし、
 - ・ 前述の振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合などにおいて、委託会社が必要と認め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。
- 受益権の譲渡の対抗要件
受益権の譲渡は、振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託会社および受託会社に対抗することができません。
- (4) 受益証券の再発行
受益者は、委託会社がやむを得ない事情などにより受益証券を発行する場合を除き、受益証券の再発行の請求を行わないものとし、
- (5) 受益権の再分割
委託会社は、受託会社と協議のうえ、社債、株式等の振替に関する法律に定めるところにしたがい、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとし、
- (6) 質権口記載または記録の受益権の取扱いについて
振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権にかかる収益分配金の支払い、解約請求の受付、解約金および償還金の支払いなどについては、約款の規定によるほか、民法その他の法令などにしたがって取り扱われます。

第二部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

(1) 資本金の額

2025年11月末現在	資本金	17,363,045,900円
	発行可能株式総数	230,000,000株
	発行済株式総数	197,012,500株

過去5年間における主な資本金の増減：該当事項はありません。

(2) 会社の意思決定機関（2025年11月末現在）

・株主総会

株主総会は、取締役の選任および定款変更に係る決議などの株式会社の基本的な方針や重要な事項の決定を行ないます。

当社は、毎年3月31日の最終の株主名簿に記載または記録された議決権を有する株主をもって、その事業年度に関する定時株主総会において、その権利を行使することができる株主とみなし、毎年3月31日（事業年度の終了）から3ヶ月以内にこれを招集し、臨時株主総会は必要に応じてこれを招集します。

・取締役会

取締役会は、業務執行の決定を行い、取締役の職務の執行の監督をします。また、取締役会の決議によって重要な業務執行（会社法第399条の13第5項各号に掲げる事項を除く。）の決定の全部又は一部を取締役に委任することができます。

当社の取締役会は10名以内の取締役（監査等委員である取締役を除く。）及び5名以内の監査等委員である取締役で構成され、取締役（監査等委員である取締役を除く。）の任期は選任後1年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとします。取締役会はその決議をもって、取締役（監査等委員である取締役を除く。）の中から、代表取締役若干名を選定します。

・監査等委員会

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

(3) 運用の意思決定プロセス（2025年11月末現在）

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

2【事業の内容及び営業の概況】

- 「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行なうとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行なっています。また「金融商品取引法」に定める投資助言業務を行なっています。
- 委託会社の運用する、2025年11月末現在の投資信託などは次の通りです。

種類	ファンド本数	純資産額 (単位：億円)
投資信託総合計	748	359,553
株式投資信託	703	317,458
単位型	244	6,041
追加型	459	311,416
公社債投資信託	45	42,094
単位型	32	879
追加型	13	41,215

3【委託会社等の経理状況】

- 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）

並びに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年8月6日内閣府令第52号)に基づいて作成しております。

また、当社の中間財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」並びに同規則第282条及び第306条に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」に基づいて作成しております。

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

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

(1)【貸借対照表】

(単位：百万円)

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

(単位：百万円)

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

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

(2) 【損益計算書】

(単位：百万円)

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

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

(単位：百万円)

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

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

(3) 【株主資本等変動計算書】

第65期（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

(単位：百万円)

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

	評価・換算差額等			純資産合計
	その他 有価証券 評価差額金	繰延ヘッジ 損益	評価・ 換算差額 等合計	
当期首残高	2,056	488	1,567	101,391
当期変動額				
剰余金の配当				5,092
当期純利益				8,376
自己株式の取得				
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	2,467	666	1,800	1,800
当期変動額合計	2,467	666	1,800	5,084
当期末残高	4,523	1,155	3,367	106,475

第66期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

(単位：百万円)

株主資本	
------	--

3 引当金の計上基準	<p>(1) 賞与引当金 従業員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき、当事業年度の負担額を計上しております。</p> <p>(2) 役員賞与引当金 役員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき、当事業年度の負担額を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、計上しております。</p> <p>退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。</p> <p>数理計算上の差異の費用処理方法 数理計算上の差異は、各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（10年）による定額法により按分した額をそれぞれ発生の上事業年度から費用処理しております。</p>
4 収益の計上基準	<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>(1) 投資信託委託業務 当社は、投資信託契約に基づき投資信託商品に関する投信委託サービスを提供し、商品の運用資産残高（以下「AUM」）に応じて手数料を受領しております。サービスの提供を通じて得られる投資信託報酬は、各ファンドのAUMに固定料率を乗じて毎日計算され、日次で収益を認識しております。</p> <p>(2) 投資顧問業務 当社は、投資顧問契約に基づき機関投資家に投資顧問サービスを提供し、ファンドのAUMに応じて手数料を受領しております。サービスの提供を通じて得られる投資顧問報酬は、一般的に各ファンドのAUMに投資顧問契約で定められた固定料率を乗じて毎月計算され、月次で収益を認識しております。</p> <p>(3) 成功報酬 当社がファンドの運用成果に応じて受領する成功報酬は、投資信託契約または投資顧問契約のもと、報酬を受領することが確実であり、将来返還する可能性が無いことが判明した時点で収益を認識しております。</p>
5 ヘッジ会計の方法	<p>(1) 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>(2) ヘッジ手段とヘッジ対象 ヘッジ手段は為替予約、ヘッジ対象は投資有価証券であります。</p> <p>(3) ヘッジ方針 ヘッジ取引規程等に基づき、ヘッジ対象に係る為替変動リスクをヘッジしております。</p> <p>(4) ヘッジ有効性評価の方法 ヘッジ開始時から有効性判定時点までの期間における相場変動によるヘッジ手段及びヘッジ対象資産に係る損益の累計を比較し有効性を評価しております。</p>
6 その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>消費税等の会計処理 資産に係る控除対象外消費税及び地方消費税は、当事業年度の費用として処理しております。</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）
- ・ 「リースに関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第33号 2024年9月13日）等

(1) 概要

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

(2) 適用予定日

2028年3月期の期首より適用予定であります。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

当該会計基準等の適用が財務諸表に及ぼす影響は、現時点で評価中であります。

（重要な会計上の見積り）

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

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

（貸借対照表関係）

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

（損益計算書関係）

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

（株主資本等変動計算書関係）

第65期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

1 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

2 自己株式の種類及び株式数に関する事項

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

3 新株予約権等に関する事項

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

(注) 1 当事業年度の減少は、新株予約権の失効等によるものであります。

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

4 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

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

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

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

第66期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

1 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

2 自己株式の種類及び株式数に関する事項

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

3 新株予約権等に関する事項

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

(注) 1 当事業年度の減少は、新株予約権の失効等によるものであります。

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

4 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

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

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

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

(リース取引関係)

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

(金融商品関係)

第65期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

1 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

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

また、資金運用については金銭の信託及び短期的な預金等に限定しております。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

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

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

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

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

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

市場リスク（為替や価格等の変動リスク）の管理

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

3 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位：百万円)

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

第66期(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

1 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

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

また、資金運用については金銭の信託及び短期的な預金等に限定しております。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

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

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

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

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

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

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

市場リスク（為替や価格等の変動リスク）の管理

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

流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）の管理

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

2 金融商品の時価等及び時価のレベルごとの内訳等に関する事項

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

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

(有価証券関係)

第65期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

1 子会社株式及び関連会社株式

(単位：百万円)

	貸借対照表計上 額
子会社株式	19,011
関連会社株式	18,635

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

2 その他有価証券

(単位：百万円)

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

(注) 1 減損処理にあたっては、期末における時価が取得原価に比べ50%以上下落した場合にはすべて減損処理を行い、30%～50%程度下落した場合には、当該金額の重要性、回復可能性等を考慮して必要と認められた額について減損処理を行っております。

2 非上場株式等（貸借対照表計上額2,540百万円）については、市場価格のない株式等であることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

3 当事業年度中に売却したその他有価証券

(単位：百万円)

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

4 保有目的を変更した有価証券

注記事項「（損益計算書関係） 3 有価証券評価益」をご参照ください。

第66期(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

1 子会社株式及び関連会社株式

(単位：百万円)

	貸借対照表計上 額
子会社株式	26,371
関連会社株式	18,635

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

2 その他有価証券

(単位：百万円)

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

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

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

3 当事業年度中に売却したその他有価証券

(単位：百万円)

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

4 保有目的を変更した有価証券

注記事項「（損益計算書関係） 3 有価証券評価益」をご参照ください。

(金銭の信託関係)

第65期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

運用目的の金銭の信託

(単位：百万円)

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

第66期(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

運用目的の金銭の信託

(単位：百万円)

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

(デリバティブ取引関係)

第65期(2024年3月31日)

1 ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(1) 株式関連

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

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

2 時価の算定方法

金融商品取引所が定める清算指数によっております。

(2) 通貨関連

該当事項はありません。

2 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

通貨関連

ヘッジ会計の方法	デリバティブ取引の 種類等	主なヘッジ対象	契約額等 (百万円)	契約額等 のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)
	為替予約取引 売建				

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

(注) 1 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

第66期(2025年3月31日)

1 ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(1) 株式関連

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

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

2 時価の算定方法

金融商品取引所が定める清算指数によっております。

(2) 通貨関連

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

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

2 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

2 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

通貨関連

ヘッジ会計の 方法	デリバティブ取引の 種類等	主なヘッジ対象	契約額等 (百万円)	契約額等 のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)
原則的処理 方法	為替予約取引 売建	投資有価証券	6,651	-	326
	米ドル		180	-	1
	豪ドル		2,796	-	2
	ユーロ		1,067	-	38
	香港ドル		1,473	-	18
	人民元		12,167	-	381
合計			12,167	-	381

(注) 1 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

(持分法損益等)

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

(退職給付関係)

第65期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

1 採用している退職給付制度の概要

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

2 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

	(百万円)
退職給付債務の期首残高	1,366
勤務費用	134
利息費用	8
数理計算上の差異の発生額	9
退職給付の支払額	110
<u>退職給付債務の期末残高</u>	<u>1,407</u>
 (2) 退職給付債務の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表	
退職給付債務	1,407
未積立退職給付債務	1,407
未認識数理計算上の差異	40
<u>貸借対照表に計上された負債の額</u>	<u>1,448</u>
退職給付引当金	1,448
<u>貸借対照表に計上された負債の額</u>	<u>1,448</u>
 (3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額	
勤務費用	134
利息費用	8
数理計算上の差異の費用処理額	7
<u>確定給付制度に係る退職給付費用</u>	<u>134</u>
 (4) 数理計算上の計算基礎に関する事項	
当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎 割引率	0.7%

3 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、253百万円でありました。

第66期(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

1 採用している退職給付制度の概要

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

2 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

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

(2) 退職給付債務の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表

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

退職給付引当金	1,455
<u>貸借対照表に計上された負債の額</u>	<u>1,455</u>

(3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

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

(4) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎
割引率

1.5%

3 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、262百万円でありました。

（ストックオプション等関係）

第65期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

1 スtockオプション(新株予約権)の内容、規模及びその変動状況

(1) スtockオプション(新株予約権)の内容

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

(注) 株式数に換算して記載しております。

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

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

(注) 株式数に換算して記載しております。

単価情報

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

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

第66期(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

1 ストックオプション(新株予約権)の内容、規模及びその変動状況

(1) ストックオプション(新株予約権)の内容

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

(注) 株式数に換算して記載しております。

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

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

(注) 株式数に換算して記載しております。

単価情報

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

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

(税効果会計関係)

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

(関連当事者情報)

第65期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

1 関連当事者との取引

(1) 財務諸表提出会社と関連当事者の取引

(ア) 財務諸表提出会社の親会社
重要な該当事項はありません。

(イ) 財務諸表提出会社の子会社

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

(注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

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

2 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

三井住友トラスト・ホールディングス株式会社（東京証券取引所等に上場）

(2) 重要な関連会社の要約財務情報

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

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

第66期(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

1 関連当事者との取引

(1) 財務諸表提出会社と関連当事者の取引

(ア) 財務諸表提出会社の親会社
重要な該当事項はありません。

(イ) 財務諸表提出会社の子会社

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

(注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

- 融資枠70百万シンガポールドル、返済期間1年間のリボルビング・ローンで、金利は市場金利を勘案して決定しております。
- Nikko AM Americas Holding Co., Inc.の資本金は、資本金及び資本剰余金の合計額を記載しております。
- Nikko AM Global Holdings Limitedの行った7,360,000,000株の新株発行増資を、1株につき1円で当社が引受けたものであります。

2 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

三井住友トラストグループ株式会社（東京証券取引所等に上場）

(2) 重要な関連会社の要約財務情報

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

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

(セグメント情報等)

セグメント情報

第65期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

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

第66期(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

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

関連情報

第65期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

1 製品及びサービスごとの情報

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

2 地域ごとの情報

(1) 営業収益

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

す。

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

- 3 主要な顧客ごとの情報
営業収益の10%以上を占める単一の外部顧客が無い場合、記載していません。

第66期(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

- 1 製品及びサービスごとの情報
当社の製品及びサービスはアセットマネジメント業として単一であるため、記載していません。

- 2 地域ごとの情報

- (1) 営業収益
国内の外部顧客への営業収益に分類した額が営業収益の90%超であるため、記載を省略していません。

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

- 3 主要な顧客ごとの情報
営業収益の10%以上を占める単一の外部顧客が無い場合、記載していません。

報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

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

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

報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

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

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

報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

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

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

(収益認識関係)

第65期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

- 1 顧客との契約から生じる収益を分解した情報
重要性が乏しいため記載を省略してあります。

- 2 顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報

顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報は、「(重要な会計方針) 4 収益の計上基準」に記載のとおりです。

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

重要性が乏しいため記載を省略してあります。

第66期(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

- 1 顧客との契約から生じる収益を分解した情報
重要性が乏しいため記載を省略してあります。

- 2 顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報

顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報は、「(重要な会計方針) 4 収益の計上基準」に記載のとおりです。

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

に関する情報

重要性が乏しいため記載を省略しております。

（1株当たり情報）

項目	第65期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	第66期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
1株当たり純資産額	548円41銭	546円58銭
1株当たり当期純利益金額	43円14銭	63円58銭

(注) 1 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、新株予約権の残高はありますが、当社株式が非上場であるため、期中平均株価が把握できませんので、希薄化効果を算定できないため記載しておりません。

2 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

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

3 1株当たり純資産額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

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

（重要な後発事象）

該当事項はありません。

中間財務諸表等

（1）中間貸借対照表

（単位：百万円）

第67期中間会計期間
(2025年9月30日)

資産の部

流動資産

現金・預金	22,067
金銭の信託	21,408
有価証券	9
未収委託者報酬	19,210
未収収益	1,242
その他	2
流動資産合計	68,938

固定資産

有形固定資産	1	292
--------	---	-----

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

(単位：百万円)

第67期中間会計期間
(2025年9月30日)

負債の部

流動負債

未払金	9,717
未払費用	3,334
未払法人税等	2,614
未払消費税等	3 511
関係会社短期借入金	6,917
賞与引当金	1,652
役員賞与引当金	180
その他	827
流動負債合計	25,756

固定負債

退職給付引当金	1,476
賞与引当金	373
役員賞与引当金	113
その他	216
固定負債合計	2,179

負債合計

27,935

純資産の部

株主資本

資本金	17,363
資本剰余金	
資本準備金	5,220
資本剰余金合計	5,220

利益剰余金

その他利益剰余金	
繰越利益剰余金	83,350
利益剰余金合計	83,350

自己株式 2,067

株主資本合計 103,866

評価・換算差額等

その他有価証券評価差額金	1,728
繰延ヘッジ損益	244
評価・換算差額等合計	1,484

純資産合計	105,351
負債純資産合計	133,286

(2) 中間損益計算書

(単位：百万円)

第67期中間会計期間
(自 2025年4月1日
至 2025年9月30日)

営業収益		
委託者報酬		42,808
その他営業収益		2,243
営業収益合計		45,051
営業費用及び一般管理費	1	40,760
営業利益		4,291
営業外収益	2	7,437
営業外費用	3	3,012
経常利益		8,717
特別利益	4	937
特別損失	5	51
税引前中間純利益		9,602
法人税等	6	2,519
中間純利益		7,083

(3) 中間株主資本等変動計算書

第67期中間会計期間（自 2025年4月1日 至 2025年9月30日）

(単位：百万円)

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

	評価・換算差額等			純資産合計
	その他有価証券評価差額金	繰延ヘッジ損益	評価・換算差額等合計	
当期首残高	2,466	615	1,851	106,120
当中間期変動額				
剰余金の配当				7,486
中間純利益				7,083

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

注記事項

（重要な会計方針）

項目	第67期中間会計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)
1 資産の評価基準及び評価方法	<p>(1) 有価証券 子会社株式及び関連会社株式 総平均法による原価法 その他有価証券 市場価格のない株式等以外のもの 時価法(評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は、総平均法により算定) 市場価格のない株式等 総平均法による原価法</p> <p>(2) 金銭の信託 時価法</p> <p>(3) デリバティブ 時価法</p>
2 固定資産の減価償却の方法	<p>(1) 有形固定資産 定率法により償却しております。ただし、2016年4月1日以降に取得した建物附属設備については、定額法を採用しております。</p> <p>(2) 無形固定資産 定額法により償却しております。なお、ソフトウェア(自社利用分)については、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法によっております。</p>
3 引当金の計上基準	<p>(1) 賞与引当金 従業員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき当中間会計期間負担額を計上しております。</p> <p>(2) 役員賞与引当金 役員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき当中間会計期間負担額を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき当中間会計期間末において発生していると認められる額を計上しております。 退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当中間会計期間末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。 数理計算上の差異の費用処理方法 数理計算上の差異は、各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数(10年)による定額法により按分した額をそれぞれ発生の翌事業年度から費用処理しております。</p>
4 収益の計上基準	<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業務の内容及び当該履行業務を充足する通常の時点(収益を認識する通常の時点)は以下のとおりであります。</p>

	<p>(1) 投資信託委託業務 当社は、投資信託契約に基づき投資信託商品に関する投信委託サービスを提供し、商品の運用資産残高（以下「AUM」）に応じて手数料を受領しております。サービスの提供を通じて得られる投資信託報酬は、各ファンドのAUMに固定料率を乗じて毎日計算され、日次で収益を認識しております。</p> <p>(2) 投資顧問業務 当社は、投資顧問契約に基づき機関投資家に投資顧問サービスを提供し、ファンドのAUMに応じて手数料を受領しております。サービスの提供を通じて得られる投資顧問報酬は、一般的に各ファンドのAUMに投資顧問契約で定められた固定料率を乗じて毎月計算され、月次で収益を認識しております。</p> <p>(3) 成功報酬 当社がファンドの運用成果に応じて受領する成功報酬は、投資信託契約または投資顧問契約のもと、報酬を受領することが確実であり、将来返還する可能性が無いことが判明した時点で収益を認識しております。</p>
5 ヘッジ会計の方法	<p>(1) 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>(2) ヘッジ手段とヘッジ対象 ヘッジ手段は為替予約、ヘッジ対象は投資有価証券であります。</p> <p>(3) ヘッジ方針 ヘッジ取引細則等に基づき、ヘッジ対象に係る為替変動リスクをヘッジしております。</p> <p>(4) ヘッジ有効性評価の方法 ヘッジ開始時から有効性判定時点までの期間における相場変動によるヘッジ手段及びヘッジ対象資産に係る損益の累計を比較し有効性を評価しております。</p>
6 その他中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>(1) 資産に係る控除対象外消費税等の会計処理 資産に係る控除対象外消費税及び地方消費税は当中間会計期間の費用として処理しております。</p> <p>(2) 税金費用の計算方法 税金費用については、当中間会計期間を含む事業年度の税引前当期純利益に対する税効果会計適用後の実効税率を合理的に見積り、税引前中間純利益に、当該見積実効税率を乗じて計算しております。</p>

(中間貸借対照表関係)

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

（中間損益計算書関係）

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

（中間株主資本等変動計算書関係）

第67期中間会計期間（自 2025年4月1日 至 2025年9月30日）

1 発行済株式の種類及び総数に関する事項

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

2 自己株式の種類及び株式数に関する事項

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

3 新株予約権等に関する事項

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

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

金銭の信託の信託財産のうち、上場投資信託は、取引所の価格を時価としており、市場の活発性に基づき、レベル1の時価に分類しております。市場における取引価格が存在しない投資信託については、解約又は買取請求に関して市場参加者からリスクの対価を求められるほどの重要な制限が無い場合には基準価額等を時価としており、レベル2の時価に分類しております。金銭の信託の信託財産のうち、銀行勘定貸については取引先金融機関から提供された価格により算定しており、当該価格は活発な市場における相場価格とは認められないため、レベル2の時価に分類しております。

有価証券

上場投資信託は、取引所の価格を時価としており、市場の活発性に基づき、レベル1の時価に分類しております。市場における取引価格が存在しない投資信託については、解約又は買取請求に関して市場参加者からリスクの対価を求められるほどの重要な制限が無い場合には基準価額等を時価としており、レベル2の時価に分類しております。

デリバティブ取引

株式関連

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

通貨関連

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

(注2) 市場価格のない株式等の中間貸借対照表計上額は次のとおりであります。

(単位：百万円)

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

(有価証券関係)

第67期中間会計期間(2025年9月30日)

1 子会社株式及び関連会社株式

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

2 その他有価証券

(単位：百万円)

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

(注) 1 減損処理にあたっては、中間期末における時価が取得原価に比べ50%以上下落した場合にはすべて減損処理を行い、30%~50%程度下落した場合には、当該金額の重要性、回復可能性等を考慮して必要と認められた額について減損処理を行っております。当中間会計期間については、該当ございません。

2 非上場株式(中間貸借対照表計上額3,422百万円)については、市場価格のない株式等であることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

(金銭の信託関係)

第67期中間会計期間(2025年9月30日)

運用目的の金銭の信託

(単位：百万円)

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

(デリバティブ取引関係)

第67期中間会計期間(2025年9月30日)

1 ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(1) 株式関連

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

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

(2) 通貨関連

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

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

2 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

通貨関連

ヘッジ会計 の方法	デリバティブ取引 の種類等	主なヘッジ対象	契約額等 (百万円)	契約額等の うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)
原則的 処理方法	為替予約取引 売建	投資有価証券			
	米ドル		5,877	-	98
	豪ドル		146	-	3
	ユーロ		3,242	-	50
	香港ドル		495	-	10
合計			9,761	-	162

(持分法損益等)

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

(収益認識関係)

第67期中間会計期間(2025年9月30日)

1 顧客との契約から生じる収益を分解した情報

重要性が乏しいため記載を省略しております。

2 顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報

顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報は、「重要な会計方針 4 . 収益の計上基準」に記載の通りです。

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

重要性が乏しいため記載を省略しております。

（ストックオプション等関係）

第67期中間会計期間(自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)

該当事項はありません。

（セグメント情報等）

セグメント情報

第67期中間会計期間(自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)

当社はアセットマネジメント業の単一セグメントであるため、記載していません。

関連情報

第67期中間会計期間(自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)

1 製品及びサービスごとの情報

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

2 地域ごとの情報

(1) 営業収益

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

(2) 有形固定資産

国外に所在している有形固定資産が無いため、該当事項はありません。

3 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める単一の外部顧客が無いため、記載していません。

報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

第67期中間会計期間(自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)

該当事項はありません。

報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

第67期中間会計期間(自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)

該当事項はありません。

報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

第67期中間会計期間(自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)

該当事項はありません。

（1株当たり情報）

項目	第67期中間会計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)
1株当たり純資産額	542円62銭
1株当たり中間純利益金額	36円48銭

(注) 1 潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額については、新株予約権等の残高はありますが、当社株式が非上場であるため、期中平均株価が把握できませんので、希薄化効果を算定できないため記載しておりません。

2 1株当たり中間純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

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

3 1株当たり純資産額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

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

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

4【利害関係人との取引制限】

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

- (1) 自己またはその取締役もしくは執行役との間における取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと（投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。
- (2) 運用財産相互間において取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと（投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。
- (3) 通常取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等（委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下(4)、(5)において同じ。）または子法人等（委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。）と有価証券の売買その他の取引または金融デリバティブ取引を行なうこと。
- (4) 委託会社の親法人等または子法人等の利益を図るため、その行なう投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額もしくは市場の状況に照らして不必要な取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと。
- (5) 上記(3)、(4)に掲げるもののほか、委託会社の親法人等または子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為。

5【その他】

(1) 定款の変更

委託会社の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

以下の変更について、2024年9月26日の臨時株主総会で決議されており、2025年9月1日付で定款の変更を行ないました。

・商号の変更（アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社に変更）

(2) 訴訟事件その他の重要事項

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

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

(1) 受託会社

名 称	資本金の額 (2025年3月末現在)	事業の内容
野村信託銀行株式会社	50,000百万円	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

(2) 販売会社

名 称	資本金の額 (2025年3月末現在)	事業の内容
S M B C 日興証券株式会社	135,000百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
株式会社 S B I 証券	54,323百万円	
損保ジャパン D C 証券株式会社	3,000百万円	
株式会社みずほ銀行	1,404,065百万円	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
三井住友信託銀行株式会社	342,037百万円	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。
住友生命保険相互会社	689,000百万円 (基金及び基金償却積立金の合計額)	保険業法に基づき生命保険業を営んでいます。
日本生命保険相互会社	1,450,000百万円 (基金及び基金償却積立金の合計額)	
富国生命保険相互会社	136,000百万円 (基金及び基金償却積立金の合計額)	
東京海上日動火災保険株式会社	101,994百万円	保険業法に基づき損害保険業を営んでいます。
信金中央金庫	890,998百万円 (出資の総額)	信用金庫法に基づき信用金庫の事業を営んでいます。

2【関係業務の概要】

(1) 受託会社

ファンドの信託財産に属する有価証券の管理・計算事務などを行ないます。

(2) 販売会社

日本におけるファンドの募集、解約、収益分配金および償還金の取扱いなどを行ないます。

3【資本関係】

(1) 受託会社

該当事項はありません。

(2) 販売会社

該当事項はありません。

第3【参考情報】

ファンドについては、当計算期間において以下の書類が提出されております。

提出年月日	提出書類
2025年 2月 6日	有価証券届出書
2025年 2月 6日	有価証券報告書
2025年 8月 6日	有価証券届出書
2025年 8月 6日	半期報告書

独立監査人の監査報告書

2025年6月13日

日興アセットマネジメント株式会社

取締役会御中

有限責任 あずさ監査法人

東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 秋 宗 勝 彦

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 三 上 和 彦

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている日興アセットマネジメント株式会社の2024年4月1日から2025年3月31日までの第66期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、日興アセットマネジメント株式会社の2025年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

その他の記載内容

その他の記載内容は、監査した財務諸表を含む開示書類に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。

当監査法人は、その他の記載内容が存在しないと判断したため、その他の記載内容に対するいかなる作業も実施していない。

財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

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

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

- 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連

する注記事項の妥当性を評価する。

- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

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

利害関係

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

以 上

(注)1. 上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

2026年1月28日

アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社
取締役会御中

PwC Japan有限責任監査法人
東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 辻村 和之
業務執行社員

指定有限責任社員 公認会計士 榊原 康太
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インデックスバランス（株式40）の2024年11月7日から2025年11月6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インデックスバランス（株式40）の2025年11月6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、アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

その他の記載内容

その他の記載内容は、有価証券報告書及び有価証券届出書（訂正有価証券届出書を含む。）に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。

当監査法人の財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

財務諸表監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務諸表又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

財務諸表に対する経営者の責任

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

利害関係

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

以 上

(注)1.上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

2.XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の中間監査報告書

2025年12月5日

アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社
取締役会御中

有限責任 あずさ監査法人

東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 秋 宗 勝 彦
業務執行社員

指定有限責任社員 公認会計士 三 上 和 彦
業務執行社員

中間監査意見

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

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

中間監査意見の根拠

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

中間財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

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

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

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

中間財務諸表監査における監査人の責任

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

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

- 不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要な応じて追加の監査手続が選択及び適用される。
- 中間財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。
- 経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。

- ・ 経営者が継続企業を前提として中間財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、中間監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 中間財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。

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

利害関係

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

以 上

(注)1. 上記の中間監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

2. X B R L データは中間監査の対象には含まれていません。