ＤＣニッセイターゲットデートファンド 2025/2030/2035/2040/2045/ 2050/2055/2060/2065/2070

追加型投信／内外／資産複合

運用報告書(全体版)

作成対象期間：2024年12月21日～2025年12月22日

＜2025/2035/2045＞
第９期(決算日 2025年12月22日)

＜2030/2040/2050/2060＞
第７期(決算日 2025年12月22日)

＜2055＞
第10期(決算日 2025年12月22日)

＜2065＞
第４期(決算日 2025年12月22日)

＜2070＞
第２期(決算日 2025年12月22日)

商品内容、運用状況などについてのお問い合わせ先

コールセンター 0120-762-506
(9:00～17:00 土日祝日・年末年始を除く)

ホームページ https://www.nam.co.jp/

お客様の口座内容に関するご照会は、
お申し込みされた販売会社にお問い合わせください。

ニッセイアセットマネジメント株式会社
NISSAY ASSET MANAGEMENT
東京都千代田区丸の内1-6-6

受益者の皆様へ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて「ＤＣニッセイターゲットデートファンド2025/2030/2035/2040/2045/2050/2055/2060/2065/2070」は、2025年12月22日に決算を行いました。

各ファンドは、複数のマザーファンド受益証券への投資を通じて、実質的に日本を含む各国の株式（リート（不動産投資信託）を含みます）、公社債ならびに短期金融商品等に分散投資し、信託財産の中長期的な成長を図ることを目標に運用を行いました。ここに運用状況をご報告申し上げます。

今後ともいっそうのご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

<2025>

第９期末（2025年12月22日）	
基準価額	10,804円
純資産総額	26億円
騰落率	0.1%
分配金	0円

<2030>

第７期末（2025年12月22日）	
基準価額	13,668円
純資産総額	78億円
騰落率	△0.3%
分配金	0円

<2035>

第９期末（2025年12月22日）	
基準価額	19,002円
純資産総額	143億円
騰落率	8.4%
分配金	0円

<2040>

第７期末（2025年12月22日）	
基準価額	22,886円
純資産総額	86億円
騰落率	15.3%
分配金	0円

<2045>

第９期末（2025年12月22日）	
基準価額	23,793円
純資産総額	90億円
騰落率	17.2%
分配金	0円

<2050>

第７期末（2025年12月22日）	
基準価額	24,750円
純資産総額	47億円
騰落率	17.9%
分配金	0円

<2055>

第10期末（2025年12月22日）	
基準価額	30,000円
純資産総額	72億円
騰落率	18.6%
分配金	0円

<2060>

第７期末（2025年12月22日）	
基準価額	26,010円
純資産総額	60億円
騰落率	19.2%
分配金	0円

<2065>

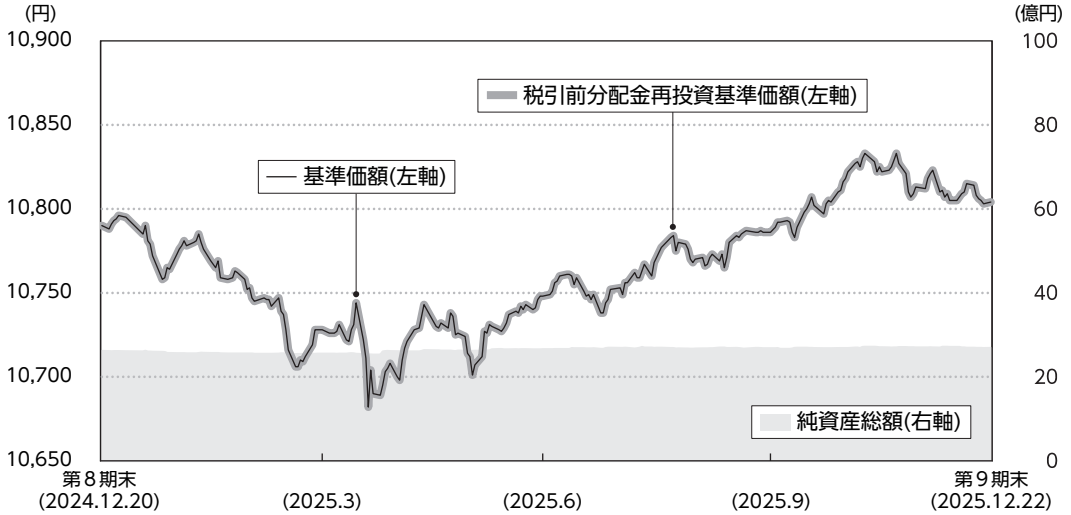
第４期末（2025年12月22日）	
基準価額	17,629円
純資産総額	37億円
騰落率	19.8%
分配金	0円

<2070>

第２期末（2025年12月22日）	
基準価額	12,936円
純資産総額	544百万円
騰落率	19.8%
分配金	0円

運用経過 2024年12月21日～2025年12月22日

基準価額等の推移



第９期首	**10,790円**	**既払分配金**	**0円**
第９期末	**10,804円**	**騰落率**（分配金再投資ベース）	**0.1％**

（注１）税引前分配金再投資基準価額は、分配金（税引前）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものであり、前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。
（注２）分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
（注３）当ファンドはベンチマークを設けていません。

■基準価額の主な変動要因

＜上昇要因＞
・2025年５月から６月にかけて、トランプ米政権の関税政策を巡る懸念が和らいだことや中東の地政学リスクが早期に緩和したことなどを受けて株価が上昇したこと
・10月から11月にかけて、高市新内閣による経済政策への期待感から株価が上昇したことや日銀の追加利上げ観測が後退したことなどから主要通貨に対して円安が進行したこと

＜下落要因＞
・2025年２月にトランプ米大統領による関税強化懸念の高まりを背景とした米景況感悪化懸念から米株式市場を中心に株価が下落したことに加えて、円高が進行したこと
・日銀が12月に利上げを行うとの見方が広がり、国内金利が上昇（債券価格は下落）基調となったこと

組入マザーファンド	組入比率	騰落率
ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド	2.6％	29.2％
ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド	1.1	20.7
ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド	18.7	△ 6.3
ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド	2.4	8.7
ニッセイマネーマーケットマザーファンド	75.0	0.5

（注）組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

１万口当たりの費用明細

項目	第９期		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	17円	0.155%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×$\frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$ 期中の平均基準価額は10,765円です。
（投信会社）	(7)	(0.066)	ファンドの運用、法定書類等の作成、基準価額の算出等の対価
（販売会社）	(7)	(0.066)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価
（受託会社）	(2)	(0.022)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等の対価
売買委託手数料	0	0.000	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数 売買委託手数料：有価証券等の売買・取引の際に仲介人に支払う手数料
（株式）	(0)	(0.000)	
（先物・オプション）	(0)	(0.000)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
有価証券取引税	0	0.000	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数 有価証券取引税：有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（株式）	(0)	(0.000)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
その他費用	0	0.002	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
（保管費用）	(0)	(0.001)	海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
（監査費用）	(0)	(0.001)	公募投資信託は、外部の監査法人等によるファンドの会計監査が義務付けられているため、当該監査にかかる監査法人等に支払う費用
（その他）	(0)	(0.000)	・信託事務の諸費用：信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用 ・借入金の利息：受託会社等から一時的に資金を借り入れた場合（立替金も含む）に発生する利息
合計	17	0.156	

（注１）期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

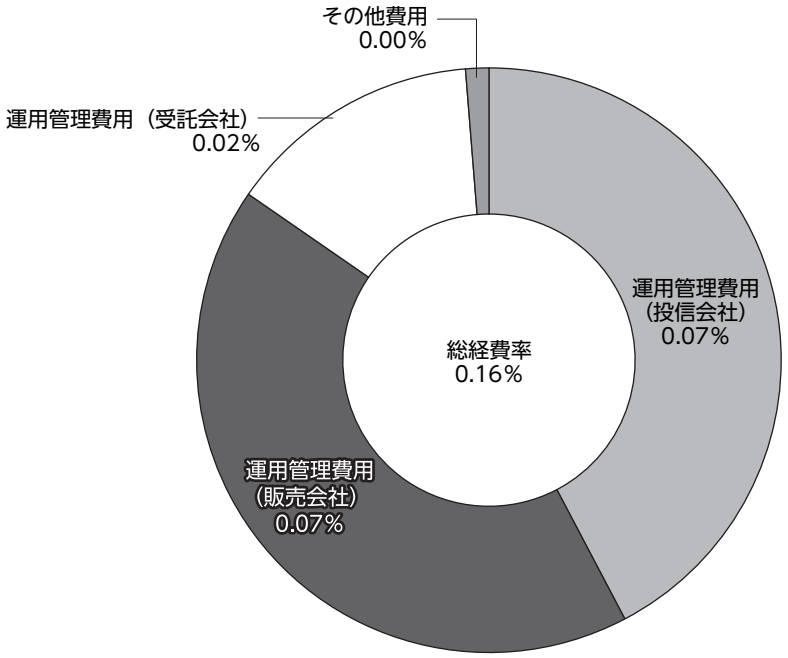
（注２）金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

（注３）比率欄は「１万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第３位未満は四捨五入しています。

（参考情報）

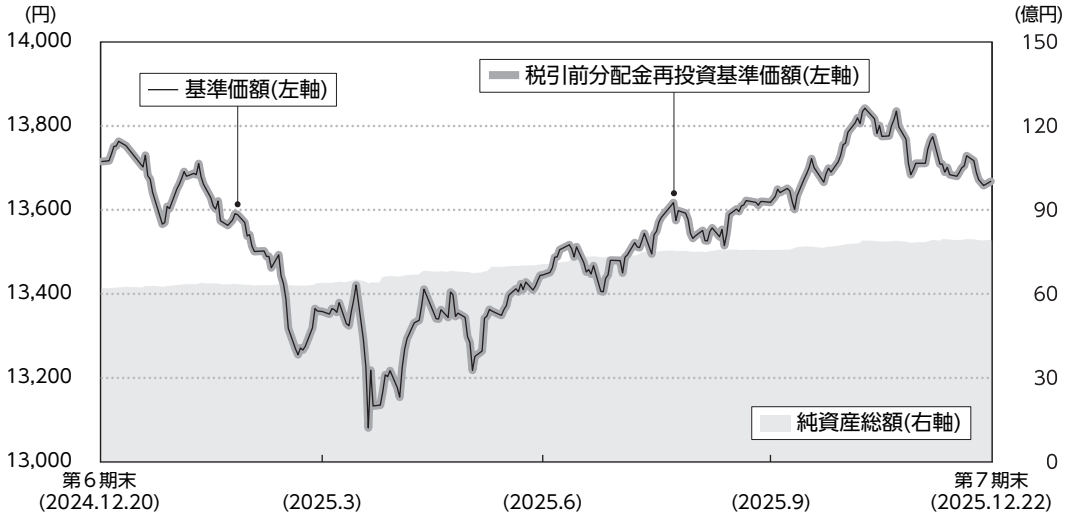
■総経費率

期中の運用・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除く）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（１口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は0.16%**です。



（注１）１万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
（注２）各費用は、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。
（注３）各比率は年率換算した値です。
（注４）上記の前提条件で算出したものです。このため、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。

基準価額等の推移



第７期首	**13,715円**	**既払分配金**	**0円**
第７期末	**13,668円**	**騰落率**（分配金再投資ベース）	**△0.3%**

（注１）税引前分配金再投資基準価額は、分配金（税引前）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものであり、前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。
（注２）分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
（注３）当ファンドはベンチマークを設けていません。

■基準価額の主な変動要因

＜上昇要因＞

・2025年５月から６月にかけて、トランプ米政権の関税政策を巡る懸念が和らいだことや中東の地政学リスクが早期に緩和したことなどを受けて株価が上昇したこと
・10月から11月にかけて、高市新内閣による経済政策への期待感から株価が上昇したことや日銀の追加利上げ観測が後退したことなどから主要通貨に対して円安が進行したこと

＜下落要因＞

・2025年２月にトランプ米大統領による関税強化懸念の高まりを背景とした米景況感悪化懸念から米株式市場を中心に株価が下落したことに加えて、円高が進行したこと
・日銀が12月に利上げを行うとの見方が広がり、国内金利が上昇（債券価格は下落）基調となったこと

組入マザーファンド	組入比率	騰落率
ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド	9.1%	29.2%
ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド	9.1	20.7
ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド	75.6	△ 6.3
ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド	6.2	8.7

（注）組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

１万口当たりの費用明細

項目	第７期		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	33円	0.243%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×$\frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$ 期中の平均基準価額は13,532円です。
（投信会社）	(15)	(0.111)	ファンドの運用、法定書類等の作成、基準価額の算出等の対価
（販売会社）	(15)	(0.111)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価
（受託会社）	(3)	(0.022)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等の対価
売買委託手数料	0	0.000	
（株式）	(0)	(0.000)	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数 売買委託手数料：有価証券等の売買・取引の際に仲介人に支払う手数料
（先物・オプション）	(0)	(0.000)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
有価証券取引税	0	0.000	
（株式）	(0)	(0.000)	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数 有価証券取引税：有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
その他費用	0	0.003	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
（保管費用）	(0)	(0.002)	海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
（監査費用）	(0)	(0.001)	公募投資信託は、外部の監査法人等によるファンドの会計監査が義務付けられているため、当該監査にかかる監査法人等に支払う費用
（その他）	(0)	(0.000)	・信託事務の諸費用：信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用 ・借入金の利息：受託会社等から一時的に資金を借り入れた場合（立替金も含む）に発生する利息
合計	33	0.247	

（注１）期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

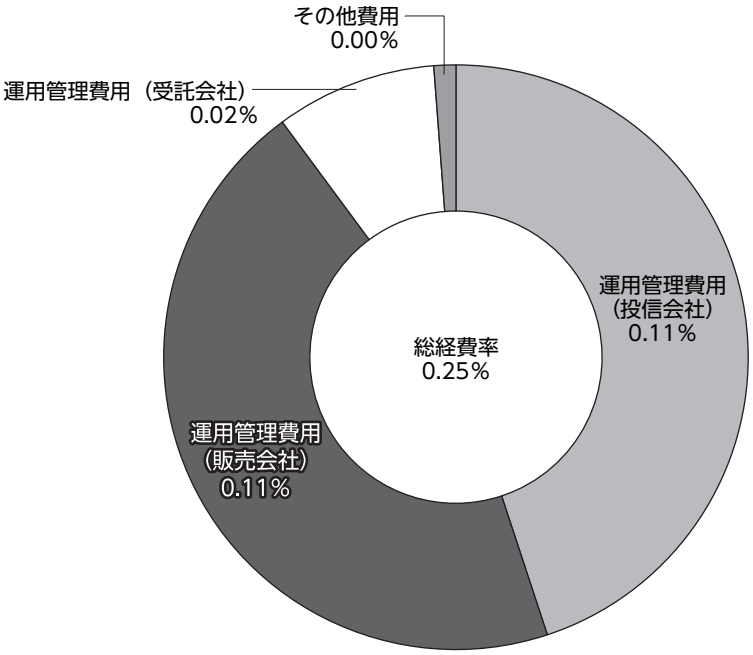
（注２）金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

（注３）比率欄は「１万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第３位未満は四捨五入しています。

（参考情報）

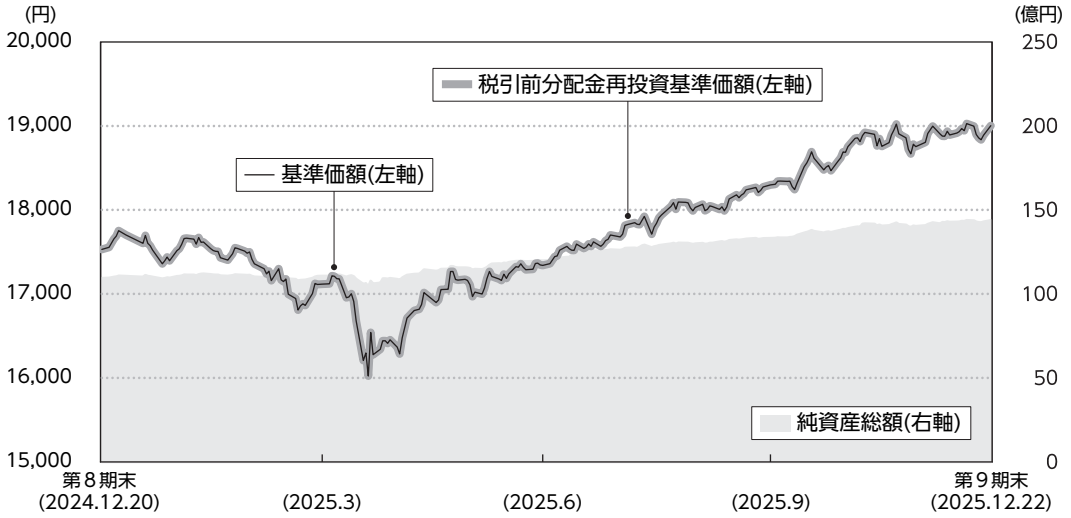
■総経費率

期中の運用・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除く）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（１口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は0.25%**です。



（注１）１万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
（注２）各費用は、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。
（注３）各比率は年率換算した値です。
（注４）上記の前提条件で算出したものです。このため、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。

基準価額等の推移



第９期首	**17,530円**	**既払分配金**	**0円**
第９期末	**19,002円**	**騰落率**（分配金再投資ベース）	**8.4%**

（注１）税引前分配金再投資基準価額は、分配金（税引前）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものであり、前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。
（注２）分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
（注３）当ファンドはベンチマークを設けていません。

■基準価額の主な変動要因

＜上昇要因＞

・2025年５月から６月にかけて、トランプ米政権の関税政策を巡る懸念が和らいだことや中東の地政学リスクが早期に緩和したことなどを受けて株価が上昇したこと
・10月から11月にかけて、高市新内閣による経済政策への期待感から株価が上昇したことや日銀の追加利上げ観測が後退したことなどから主要通貨に対して円安が進行したこと

＜下落要因＞

・2025年２月にトランプ米大統領による関税強化懸念の高まりを背景とした米景況感悪化懸念から米株式市場を中心に株価が下落したことに加えて、円高が進行したこと
・４月に米関税政策の強硬化をきっかけに中国が報復関税を打ち出すなど貿易戦争の様相となったことで投資家心理が悪化し、株価が下落したこと

組入マザーファンド	組入比率	騰落率
ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド	19.6%	29.2%
ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド	25.5	20.7
ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド	43.9	△ 6.3
ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド	10.5	8.7
ニッセイグローバルリートマザーファンド	0.5	8.0

（注）組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

１万口当たりの費用明細

項目	第９期		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	43円	0.243%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×$\frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$ 期中の平均基準価額は17,742円です。
（投信会社）	(20)	(0.111)	ファンドの運用、法定書類等の作成、基準価額の算出等の対価
（販売会社）	(20)	(0.111)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価
（受託会社）	(4)	(0.022)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等の対価
売買委託手数料	0	0.000	
（株式）	(0)	(0.000)	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数 売買委託手数料：有価証券等の売買・取引の際に仲介人に支払う手数料
（先物・オプション）	(0)	(0.000)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
有価証券取引税	0	0.001	
（株式）	(0)	(0.001)	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数 有価証券取引税：有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
その他費用	1	0.006	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
（保管費用）	(1)	(0.005)	海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
（監査費用）	(0)	(0.001)	公募投資信託は、外部の監査法人等によるファンドの会計監査が義務付けられているため、当該監査にかかる監査法人等に支払う費用
（その他）	(0)	(0.000)	・信託事務の諸費用：信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用 ・借入金の利息：受託会社等から一時的に資金を借り入れた場合（立替金も含む）に発生する利息
合計	44	0.250	

（注１）期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

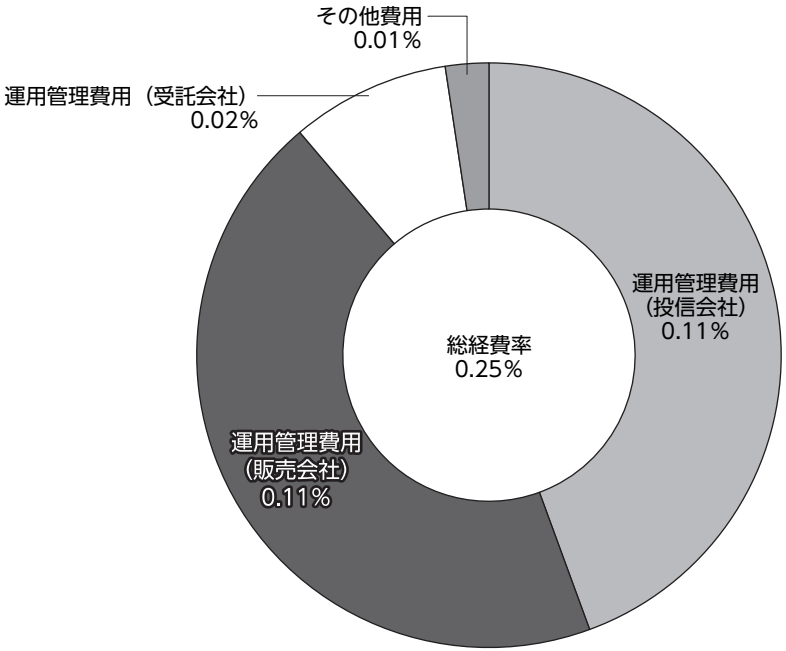
（注２）金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

（注３）比率欄は「１万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第３位未満は四捨五入しています。

（参考情報）

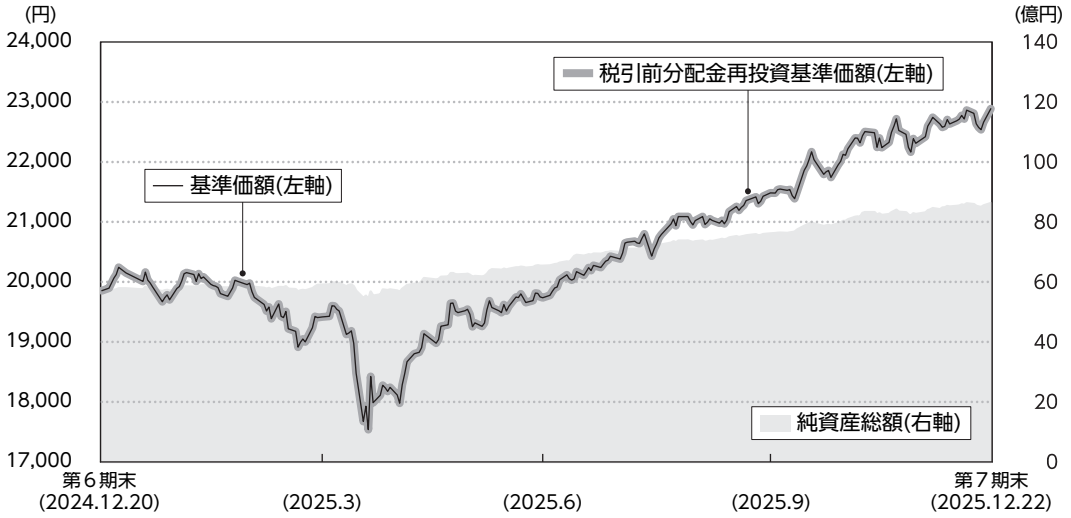
■総経費率

期中の運用・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除く）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（１口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は0.25%**です。



（注１）１万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
（注２）各費用は、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。
（注３）各比率は年率換算した値です。
（注４）上記の前提条件で算出したものです。このため、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。

基準価額等の推移



第７期首	**19,853円**	**既払分配金**	**0円**
第７期末	**22,886円**	**騰落率**（分配金再投資ベース）	**15.3%**

（注１）税引前分配金再投資基準価額は、分配金（税引前）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものであり、前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。
（注２）分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
（注３）当ファンドはベンチマークを設けていません。

■基準価額の主な変動要因

＜上昇要因＞

・2025年５月から６月にかけて、トランプ米政権の関税政策を巡る懸念が和らいだことや中東の地政学リスクが早期に緩和したことなどを受けて株価が上昇したこと
・10月から11月にかけて、高市新内閣による経済政策への期待感から株価が上昇したことや日銀の追加利上げ観測が後退したことなどから主要通貨に対して円安が進行したこと

＜下落要因＞

・2025年２月にトランプ米大統領による関税強化懸念の高まりを背景とした米景況感悪化懸念から米株式市場を中心に株価が下落したことに加えて、円高が進行したこと
・４月に米関税政策の強硬化をきっかけに中国が報復関税を打ち出すなど貿易戦争の様相となったことで投資家心理が悪化し、株価が下落したこと

組入マザーファンド	組入比率	騰落率
ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド	27.4%	29.2%
ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド	38.0	20.7
ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド	19.9	△ 6.3
ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド	13.8	8.7
ニッセイグローバルリートマザーファンド	0.8	8.0

（注）組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

１万口当たりの費用明細

項目	第７期		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	50円	0.243%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×$\frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$ 期中の平均基準価額は20,470円です。
（投信会社）	(23)	(0.111)	ファンドの運用、法定書類等の作成、基準価額の算出等の対価
（販売会社）	(23)	(0.111)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価
（受託会社）	(5)	(0.022)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等の対価
売買委託手数料	0	0.000	
（株式）	(0)	(0.000)	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数 売買委託手数料：有価証券等の売買・取引の際に仲介人に支払う手数料
（先物・オプション）	(0)	(0.000)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
有価証券取引税	0	0.001	
（株式）	(0)	(0.001)	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数 有価証券取引税：有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
その他費用	2	0.008	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
（保管費用）	(1)	(0.006)	海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
（監査費用）	(0)	(0.001)	公募投資信託は、外部の監査法人等によるファンドの会計監査が義務付けられているため、当該監査にかかる監査法人等に支払う費用
（その他）	(0)	(0.001)	・信託事務の諸費用：信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用 ・借入金の利息：受託会社等から一時的に資金を借り入れた場合（立替金も含む）に発生する利息
合計	52	0.253	

（注１）期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

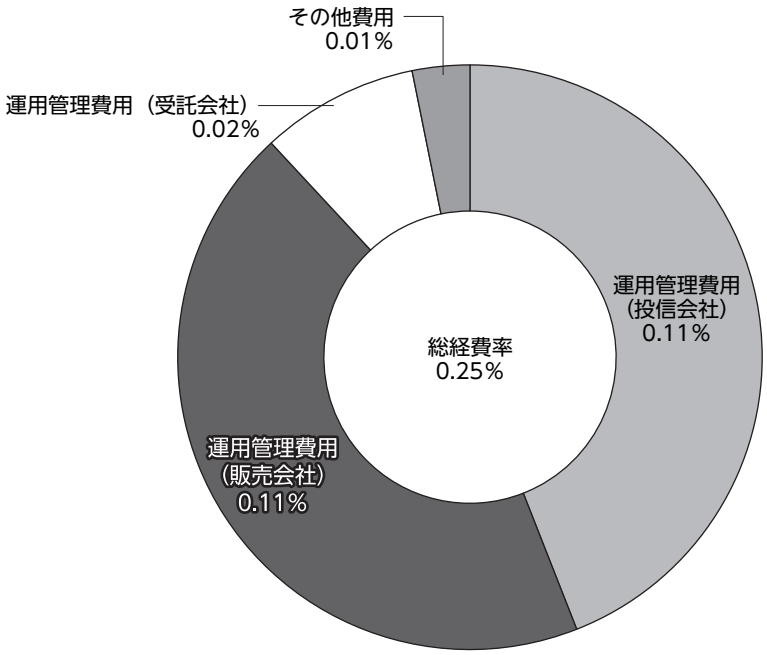
（注２）金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

（注３）比率欄は「１万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第３位未満は四捨五入しています。

（参考情報）

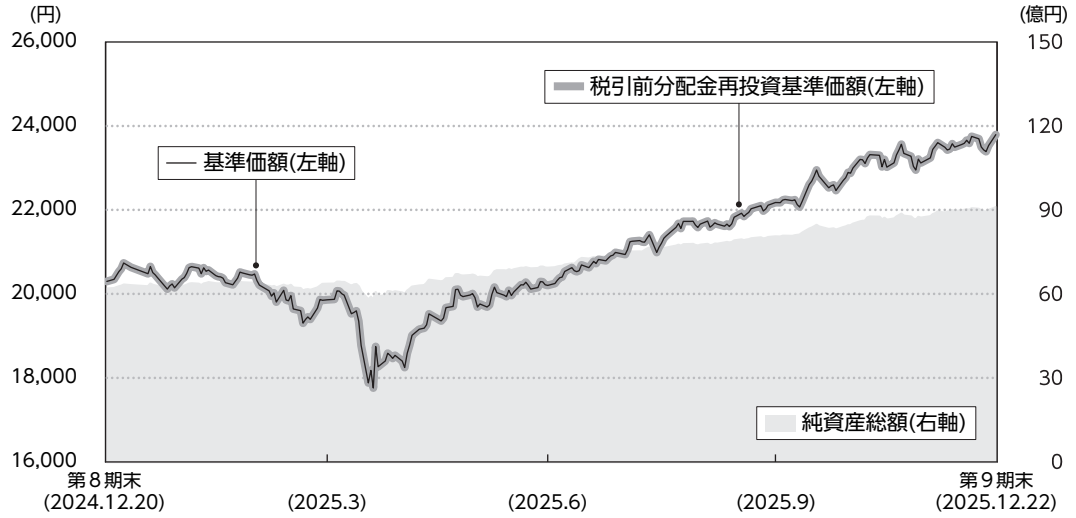
■総経費率

期中の運用・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除く）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（１口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は0.25%**です。



（注１）１万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
（注２）各費用は、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。
（注３）各比率は年率換算した値です。
（注４）上記の前提条件で算出したものです。このため、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。

基準価額等の推移



第９期首	**20,297円**	**既払分配金**	**0円**
第９期末	**23,793円**	**騰落率**（分配金再投資ベース）	**17.2%**

（注１）税引前分配金再投資基準価額は、分配金（税引前）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものであり、前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。
（注２）分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
（注３）当ファンドはベンチマークを設けていません。

■基準価額の主な変動要因

＜上昇要因＞

・2025年５月から６月にかけて、トランプ米政権の関税政策を巡る懸念が和らいだことや中東の地政学リスクが早期に緩和したことなどを受けて株価が上昇したこと
・10月から11月にかけて、高市新内閣による経済政策への期待感から株価が上昇したことや日銀の追加利上げ観測が後退したことなどから主要通貨に対して円安が進行したこと

＜下落要因＞

・2025年２月にトランプ米大統領による関税強化懸念の高まりを背景とした米景況感悪化懸念から米株式市場を中心に株価が下落したことに加えて、円高が進行したこと
・４月に米関税政策の強硬化をきっかけに中国が報復関税を打ち出すなど貿易戦争の様相となったことで投資家心理が悪化し、株価が下落したこと

組入マザーファンド	組入比率	騰落率
ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド	29.5%	29.2%
ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド	41.6	20.7
ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド	13.3	△ 6.3
ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド	14.8	8.7
ニッセイグローバルリートマザーファンド	0.8	8.0

（注）組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

１万口当たりの費用明細

項目	第９期		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	51円	0.243%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×期中の日数／年間の日数 期中の平均基準価額は21,033円です。
（投信会社）	(23)	(0.111)	ファンドの運用、法定書類等の作成、基準価額の算出等の対価
（販売会社）	(23)	(0.111)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価
（受託会社）	(5)	(0.022)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等の対価
売買委託手数料	0	0.000	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数 売買委託手数料：有価証券等の売買・取引の際に仲介人に支払う手数料
（株式）	(0)	(0.000)	
（先物・オプション）	(0)	(0.000)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
有価証券取引税	0	0.001	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数 有価証券取引税：有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（株式）	(0)	(0.001)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
その他費用	2	0.009	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
（保管費用）	(1)	(0.007)	海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
（監査費用）	(0)	(0.001)	公募投資信託は、外部の監査法人等によるファンドの会計監査が義務付けられているため、当該監査にかかる監査法人等に支払う費用
（その他）	(0)	(0.001)	・信託事務の諸費用：信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用 ・借入金の利息：受託会社等から一時的に資金を借り入れた場合（立替金も含む）に発生する利息
合計	53	0.253	

（注１）期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

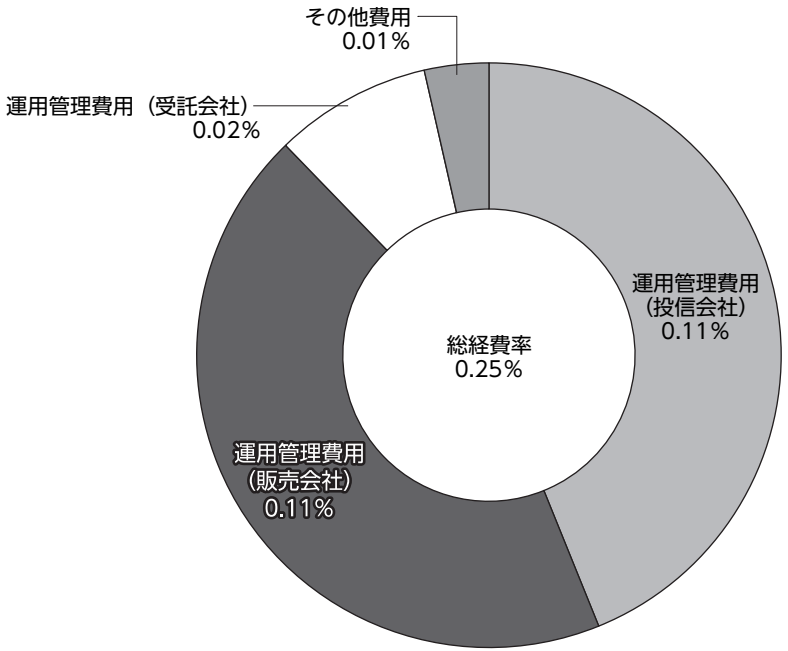
（注２）金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

（注３）比率欄は「１万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第３位未満は四捨五入しています。

（参考情報）

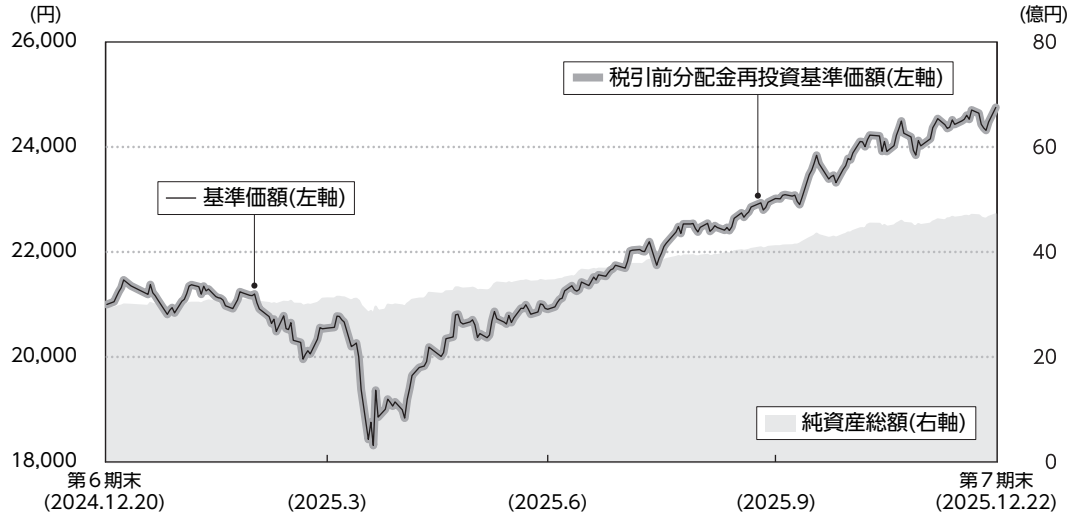
■総経費率

期中の運用・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除く）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（１口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は0.25%**です。



（注１）１万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
（注２）各費用は、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。
（注３）各比率は年率換算した値です。
（注４）上記の前提条件で算出したものです。このため、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。

基準価額等の推移



第７期首	**20,997円**	**既払分配金**	**0円**
第７期末	**24,750円**	**騰落率**（分配金再投資ベース）	**17.9%**

（注１）税引前分配金再投資基準価額は、分配金（税引前）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものであり、前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。
（注２）分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
（注３）当ファンドはベンチマークを設けていません。

■基準価額の主な変動要因

＜上昇要因＞

・2025年５月から６月にかけて、トランプ米政権の関税政策を巡る懸念が和らいだことや中東の地政学リスクが早期に緩和したことなどを受けて株価が上昇したこと
・10月から11月にかけて、高市新内閣による経済政策への期待感から株価が上昇したことや日銀の追加利上げ観測が後退したことなどから主要通貨に対して円安が進行したこと

＜下落要因＞

・2025年２月にトランプ米大統領による関税強化懸念の高まりを背景とした米景況感悪化懸念から米株式市場を中心に株価が下落したことに加えて、円高が進行したこと
・４月に米関税政策の強硬化をきっかけに中国が報復関税を打ち出すなど貿易戦争の様相となったことで投資家心理が悪化し、株価が下落したこと

組入マザーファンド	組入比率	騰落率
ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド	30.4%	29.2%
ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド	42.6	20.7
ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド	11.2	△ 6.3
ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド	15.0	8.7
ニッセイグローバルリートマザーファンド	0.9	8.0

（注）組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

１万口当たりの費用明細

項目	第７期		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	53円	0.243%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×$\frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$ 期中の平均基準価額は21,796円です。
（投信会社）	(24)	(0.111)	ファンドの運用、法定書類等の作成、基準価額の算出等の対価
（販売会社）	(24)	(0.111)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価
（受託会社）	(5)	(0.022)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等の対価
売買委託手数料	0	0.001	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数 売買委託手数料：有価証券等の売買・取引の際に仲介人に支払う手数料
（株式）	(0)	(0.000)	
（先物・オプション）	(0)	(0.000)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
有価証券取引税	0	0.001	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数 有価証券取引税：有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（株式）	(0)	(0.001)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
その他費用	2	0.009	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
（保管費用）	(2)	(0.007)	海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
（監査費用）	(0)	(0.001)	公募投資信託は、外部の監査法人等によるファンドの会計監査が義務付けられているため、当該監査にかかる監査法人等に支払う費用
（その他）	(0)	(0.001)	・信託事務の諸費用：信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用 ・借入金の利息：受託会社等から一時的に資金を借り入れた場合（立替金も含む）に発生する利息
合計	55	0.254	

（注１）期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

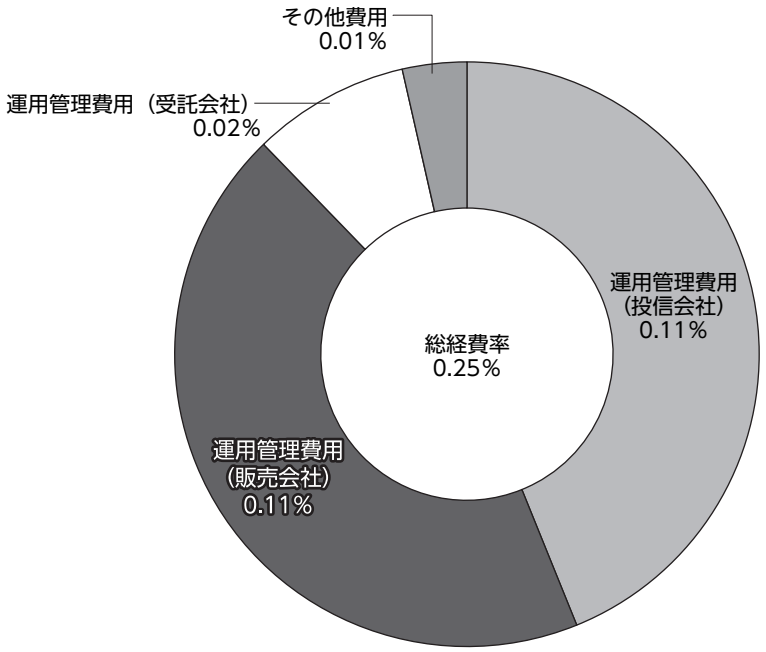
（注２）金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

（注３）比率欄は「１万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第３位未満は四捨五入しています。

（参考情報）

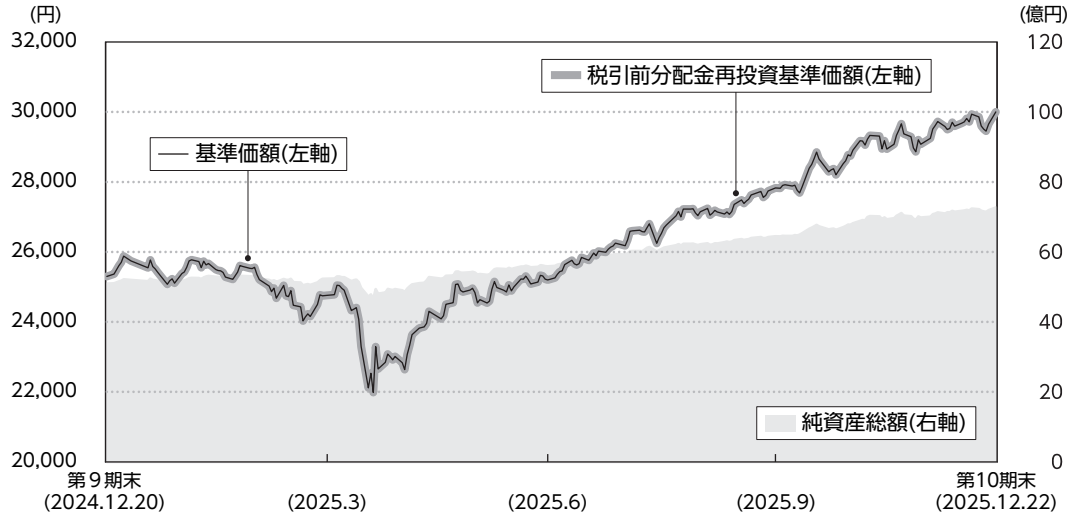
■総経費率

期中の運用・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除く）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（１口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は0.25%**です。



（注１）１万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
（注２）各費用は、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。
（注３）各比率は年率換算した値です。
（注４）上記の前提条件で算出したものです。このため、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。

基準価額等の推移



第10期首	**25,298円**	**既払分配金**	**0円**
第10期末	**30,000円**	**騰落率**（分配金再投資ベース）	**18.6%**

（注１）税引前分配金再投資基準価額は、分配金（税引前）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものであり、前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。
（注２）分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
（注３）当ファンドはベンチマークを設けていません。

■基準価額の主な変動要因

＜上昇要因＞

・2025年５月から６月にかけて、トランプ米政権の関税政策を巡る懸念が和らいだことや中東の地政学リスクが早期に緩和したことなどを受けて株価が上昇したこと
・10月から11月にかけて、高市新内閣による経済政策への期待感から株価が上昇したことや日銀の追加利上げ観測が後退したことなどから主要通貨に対して円安が進行したこと

＜下落要因＞

・2025年２月にトランプ米大統領による関税強化懸念の高まりを背景とした米景況感悪化懸念から米株式市場を中心に株価が下落したことに加えて、円高が進行したこと
・４月に米関税政策の強硬化をきっかけに中国が報復関税を打ち出すなど貿易戦争の様相となったことで投資家心理が悪化し、株価が下落したこと

組入マザーファンド	組入比率	騰落率
ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド	31.2%	29.2%
ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド	43.9	20.7
ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド	8.8	△ 6.3
ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド	15.3	8.7
ニッセイグローバルリートマザーファンド	0.9	8.0

（注）組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

１万口当たりの費用明細

項目	第10期		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	64円	0.243%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×$\frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$ 期中の平均基準価額は26,308円です。
（投信会社）	(29)	(0.111)	ファンドの運用、法定書類等の作成、基準価額の算出等の対価
（販売会社）	(29)	(0.111)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価
（受託会社）	(6)	(0.022)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等の対価
売買委託手数料	0	0.001	
（株式）	(0)	(0.000)	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数 売買委託手数料：有価証券等の売買・取引の際に仲介人に支払う手数料
（先物・オプション）	(0)	(0.000)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
有価証券取引税	0	0.001	
（株式）	(0)	(0.001)	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数 有価証券取引税：有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
その他費用	2	0.009	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
（保管費用）	(2)	(0.007)	海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
（監査費用）	(0)	(0.001)	公募投資信託は、外部の監査法人等によるファンドの会計監査が義務付けられているため、当該監査にかかる監査法人等に支払う費用
（その他）	(0)	(0.001)	・信託事務の諸費用：信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用 ・借入金の利息：受託会社等から一時的に資金を借り入れた場合（立替金も含む）に発生する利息
合計	67	0.254	

（注１）期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

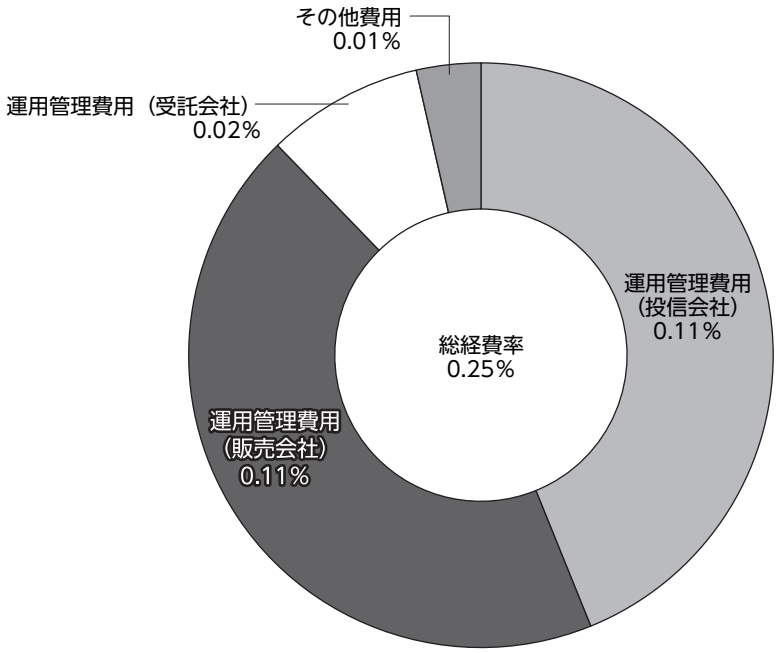
（注２）金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

（注３）比率欄は「１万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第３位未満は四捨五入しています。

（参考情報）

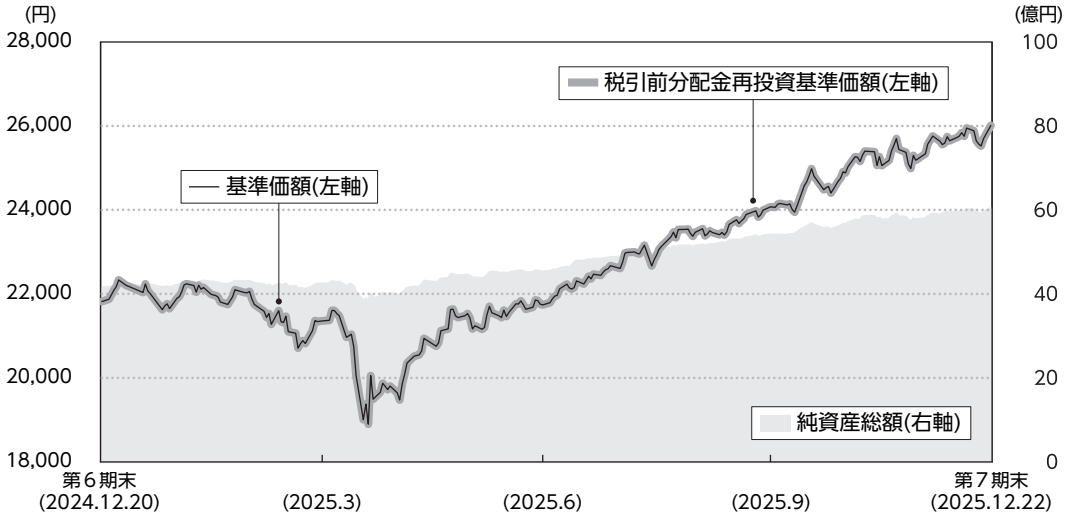
■総経費率

期中の運用・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除く）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（１口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は0.25%**です。



（注１）１万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
（注２）各費用は、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。
（注３）各比率は年率換算した値です。
（注４）上記の前提条件で算出したものです。このため、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。

基準価額等の推移



第７期首	**21,815円**	**既払分配金**	**0円**
第７期末	**26,010円**	**騰落率**（分配金再投資ベース）	**19.2%**

（注１）税引前分配金再投資基準価額は、分配金（税引前）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものであり、前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。
（注２）分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
（注３）当ファンドはベンチマークを設けていません。

■基準価額の主な変動要因

＜上昇要因＞

・2025年５月から６月にかけて、トランプ米政権の関税政策を巡る懸念が和らいだことや中東の地政学リスクが早期に緩和したことなどを受けて株価が上昇したこと
・10月から11月にかけて、高市新内閣による経済政策への期待感から株価が上昇したことや日銀の追加利上げ観測が後退したことなどから主要通貨に対して円安が進行したこと

＜下落要因＞

・2025年２月にトランプ米大統領による関税強化懸念の高まりを背景とした米景況感悪化懸念から米株式市場を中心に株価が下落したことに加えて、円高が進行したこと
・４月に米関税政策の強硬化をきっかけに中国が報復関税を打ち出すなど貿易戦争の様相となったことで投資家心理が悪化し、株価が下落したこと

組入マザーファンド	組入比率	騰落率
ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド	31.8%	29.2%
ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド	45.1	20.7
ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド	6.7	△ 6.3
ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド	15.5	8.7
ニッセイグローバルリートマザーファンド	0.9	8.0

（注）組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

１万口当たりの費用明細

項目	第７期		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	55円	0.243%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×$\frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$ 期中の平均基準価額は22,723円です。
（投信会社）	(25)	(0.111)	ファンドの運用、法定書類等の作成、基準価額の算出等の対価
（販売会社）	(25)	(0.111)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価
（受託会社）	(5)	(0.022)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等の対価
売買委託手数料	0	0.001	
（株式）	(0)	(0.000)	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数 売買委託手数料：有価証券等の売買・取引の際に仲介人に支払う手数料
（先物・オプション）	(0)	(0.000)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
有価証券取引税	0	0.001	
（株式）	(0)	(0.001)	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数 有価証券取引税：有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
その他費用	2	0.009	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
（保管費用）	(2)	(0.007)	海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
（監査費用）	(0)	(0.001)	公募投資信託は、外部の監査法人等によるファンドの会計監査が義務付けられているため、当該監査にかかる監査法人等に支払う費用
（その他）	(0)	(0.001)	・信託事務の諸費用：信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用 ・借入金の利息：受託会社等から一時的に資金を借り入れた場合（立替金も含む）に発生する利息
合計	58	0.254	

（注１）期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

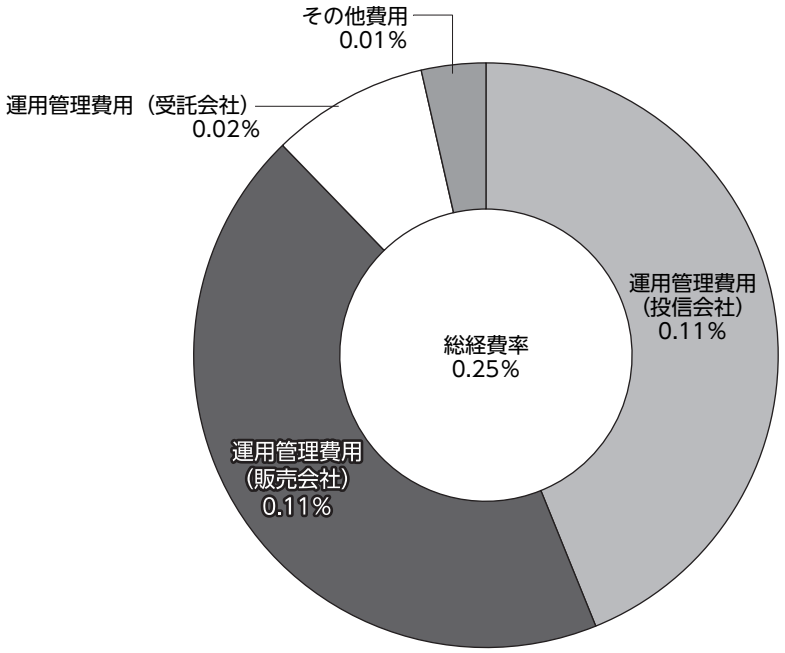
（注２）金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

（注３）比率欄は「１万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第３位未満は四捨五入しています。

（参考情報）

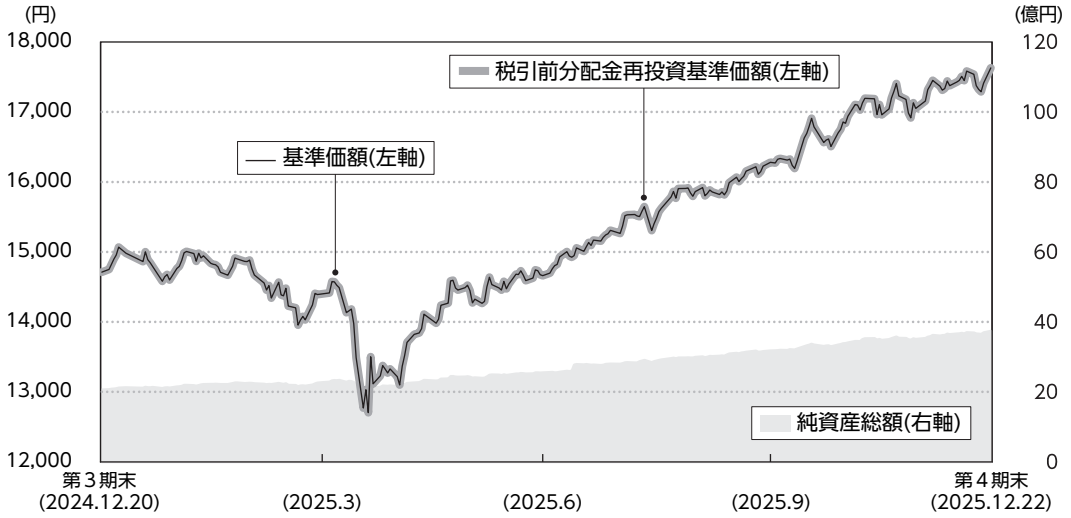
■総経費率

期中の運用・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除く）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（１口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は0.25%**です。



（注１）１万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
（注２）各費用は、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。
（注３）各比率は年率換算した値です。
（注４）上記の前提条件で算出したものです。このため、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。

基準価額等の推移



第４期首	**14,710円**	**既払分配金**	**0円**
第４期末	**17,629円**	**騰落率**（分配金再投資ベース）	**19.8%**

（注１）税引前分配金再投資基準価額は、分配金（税引前）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものであり、前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。
（注２）分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
（注３）当ファンドはベンチマークを設けていません。

■基準価額の主な変動要因

＜上昇要因＞

・2025年５月から６月にかけて、トランプ米政権の関税政策を巡る懸念が和らいだことや中東の地政学リスクが早期に緩和したことなどを受けて株価が上昇したこと
・10月から11月にかけて、高市新内閣による経済政策への期待感から株価が上昇したことや日銀の追加利上げ観測が後退したことなどから主要通貨に対して円安が進行したこと

＜下落要因＞

・2025年２月にトランプ米大統領による関税強化懸念の高まりを背景とした米景況感悪化懸念から米株式市場を中心に株価が下落したことに加えて、円高が進行したこと
・４月に米関税政策の強硬化をきっかけに中国が報復関税を打ち出すなど貿易戦争の様相となったことで投資家心理が悪化し、株価が下落したこと

組入マザーファンド	組入比率	騰落率
ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド	32.5%	29.2%
ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド	46.1	20.7
ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド	4.6	△ 6.3
ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド	15.8	8.7
ニッセイグローバルリートマザーファンド	0.9	8.0

（注）組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

１万口当たりの費用明細

項目	第４期		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	37円	0.243%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×$\frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$ 期中の平均基準価額は15,346円です。
（投信会社）	(17)	(0.111)	ファンドの運用、法定書類等の作成、基準価額の算出等の対価
（販売会社）	(17)	(0.111)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価
（受託会社）	(3)	(0.022)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等の対価
売買委託手数料	0	0.001	
（株式）	(0)	(0.000)	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数 売買委託手数料：有価証券等の売買・取引の際に仲介人に支払う手数料
（先物・オプション）	(0)	(0.000)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
有価証券取引税	0	0.001	
（株式）	(0)	(0.001)	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数 有価証券取引税：有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
その他費用	1	0.009	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
（保管費用）	(1)	(0.007)	海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
（監査費用）	(0)	(0.001)	公募投資信託は、外部の監査法人等によるファンドの会計監査が義務付けられているため、当該監査にかかる監査法人等に支払う費用
（その他）	(0)	(0.001)	・信託事務の諸費用：信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用 ・借入金の利息：受託会社等から一時的に資金を借り入れた場合（立替金も含む）に発生する利息
合計	39	0.254	

（注１）期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

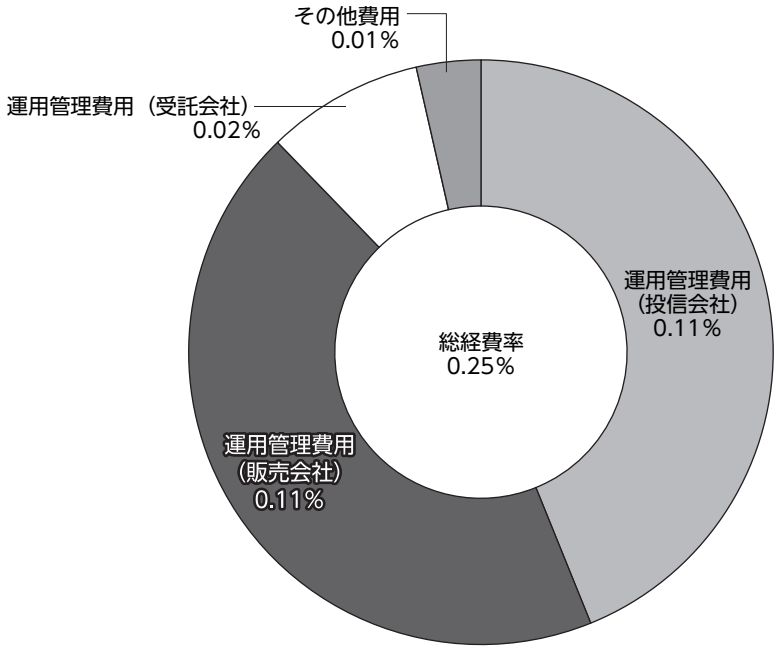
（注２）金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

（注３）比率欄は「１万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第３位未満は四捨五入しています。

（参考情報）

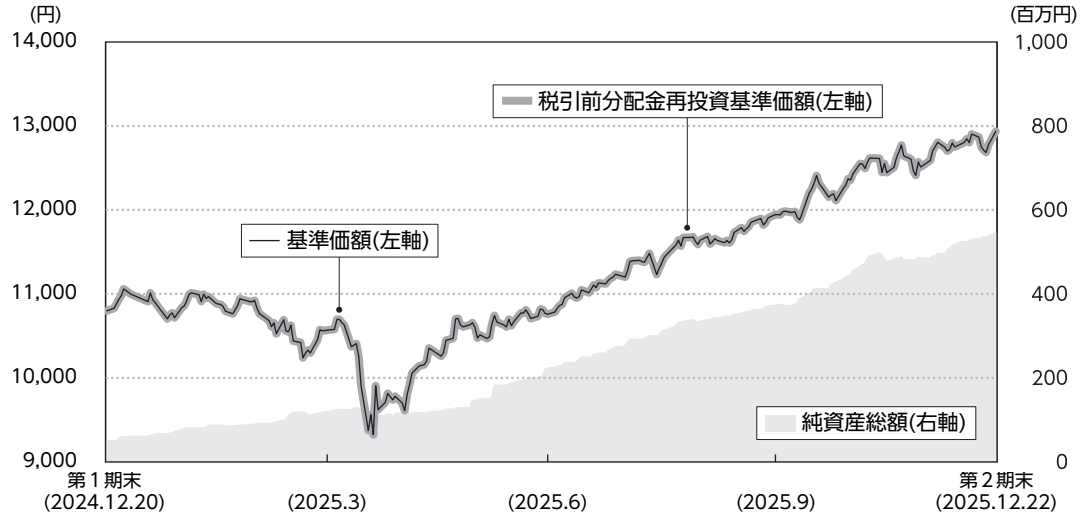
■総経費率

期中の運用・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除く）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（１口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は0.25%**です。



（注１）１万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
（注２）各費用は、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。
（注３）各比率は年率換算した値です。
（注４）上記の前提条件で算出したものです。このため、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。

基準価額等の推移



第２期首	**10,797円**	**既払分配金**	**0円**
第２期末	**12,936円**	**騰落率**（分配金再投資ベース）	**19.8%**

(注１) 税引前分配金再投資基準価額は、分配金（税引前）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものであり、前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。
(注２) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
(注３) 当ファンドはベンチマークを設けていません。

■基準価額の主な変動要因

＜上昇要因＞

・2025年５月から６月にかけて、トランプ米政権の関税政策を巡る懸念が和らいだことや中東の地政学リスクが早期に緩和したことなどを受けて株価が上昇したこと
・10月から11月にかけて、高市新内閣による経済政策への期待感から株価が上昇したことや日銀の追加利上げ観測が後退したことなどから主要通貨に対して円安が進行したこと

＜下落要因＞

・2025年２月にトランプ米大統領による関税強化懸念の高まりを背景とした米景況感悪化懸念から米株式市場を中心に株価が下落したことに加えて、円高が進行したこと
・４月に米関税政策の強硬化をきっかけに中国が報復関税を打ち出すなど貿易戦争の様相となったことで投資家心理が悪化し、株価が下落したこと

組入マザーファンド	組入比率	騰落率
ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド	32.5%	29.2%
ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド	46.1	20.7
ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド	4.6	△ 6.3
ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド	15.8	8.7
ニッセイグローバルリートマザーファンド	0.9	8.0

(注) 組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

１万口当たりの費用明細

項目	第２期		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	27円	0.243%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×$\frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$ 期中の平均基準価額は11,261円です。
（投信会社）	(12)	(0.111)	ファンドの運用、法定書類等の作成、基準価額の算出等の対価
（販売会社）	(12)	(0.111)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価
（受託会社）	(2)	(0.022)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等の対価
売買委託手数料	0	0.001	
（株式）	(0)	(0.000)	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数 売買委託手数料：有価証券等の売買・取引の際に仲介人に支払う手数料
（先物・オプション）	(0)	(0.000)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
有価証券取引税	0	0.001	
（株式）	(0)	(0.001)	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数 有価証券取引税：有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
その他費用	1	0.009	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
（保管費用）	(1)	(0.008)	海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
（監査費用）	(0)	(0.001)	公募投資信託は、外部の監査法人等によるファンドの会計監査が義務付けられているため、当該監査にかかる監査法人等に支払う費用
（その他）	(0)	(0.000)	・信託事務の諸費用：信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用 ・借入金の利息：受託会社等から一時的に資金を借り入れた場合（立替金も含む）に発生する利息
合計	29	0.254	

（注１）期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

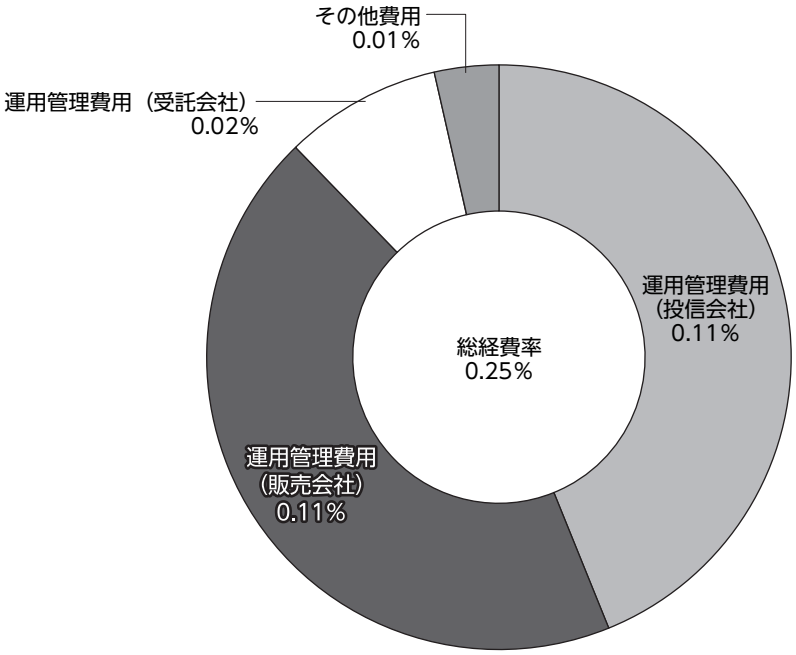
（注２）金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

（注３）比率欄は「１万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第３位未満は四捨五入しています。

（参考情報）

■総経費率

期中の運用・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除く）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（１口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は0.25%**です。



（注１）１万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
（注２）各費用は、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。
（注３）各比率は年率換算した値です。
（注４）上記の前提条件で算出したものです。このため、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。

投資環境

■国内株式市況

当期の国内株式市場は一時大きく下落する場面もありましたが、その後は上昇しました。

期初より、堅調な国内企業業績が下値を支える一方、トランプ米政権の関税政策に対する不透明感や日銀の追加利上げ観測に対する警戒感から上値が抑えられる展開となりました。

2025年４月上旬にはトランプ米大統領が発表した相互関税政策が市場の想定より厳しい内容であったことや中国の報復関税による米中対立の高まりが嫌気され、国内株式市場は大きく下落しましたが、その後に相互関税の上乗せ部分について90日間の一時停止が発表され、景気減速懸念が後退したことにより上昇に転じました。その後は、各国の対米関税交渉進展への期待感などを背景に投資家のリスク回避姿勢が後退したことから、上昇基調となりました。

９月に入ると、次期政権の政策に対する期待感から上昇基調を強めました。公明党の連立政権離脱により国内政局への不透明感が強まったことや、米中貿易摩擦への懸念により上値を抑える場面もありましたが、高市新首相による経済政策への期待感の高まりや、人工知能（ＡＩ）関連銘柄の好決算などにより上昇傾向を維持し、当期末を迎えました。

■海外株式市況

海外株式市場は期を通じて見ると大幅上昇となりました。

2025年１月下旬からトランプ米大統領が、様々な国・地域に対して追加関税を課す姿勢を示したため、景気や企業収益に対する悪影響が懸念され株式市場は下落基調となりました。４月上旬には市場の想定よりも厳しい関税政策の内容が発表されると、株式市場は大きく下落しました。しかし、追加関税の一部延期や、各国との関税交渉が進むとの見方から、反転上昇しました。その後は大手情報技術（ＩＴ）企業などの好調な業績や、米利下げ観測の高まりを背景に株式市場は堅調に推移しました。

■国内債券市況

前期末を1.06％でスタートした10年国債金利は、期初を大幅に上回る水準で当期末を迎えました。

2025年１月の日銀金融政策決定会合において0.50％程度への利上げが決定されると、金利は大幅に上昇しました。その後も、国内外の堅調な経済指標によって利上げ観測が高まったほか、ドイツの国防費増額報道を受けた欧州金利の上昇に追随して上昇しました。４月にはトランプ米政権による相互関税導入が発表され、投資家のリスク回避姿勢が高まったことから金利は一時大幅に低下しました。その後、米中の追加関税引き下げ等が発表されたことを受けて、金利は再び上昇に転じました。６月には中東情勢の悪化を受けて投資家のリスク回避姿勢が高まったことから、金利は一時低下する局面もありましたが、７月には参院選で与党が過半数割れとなったことや、10月の自民党総裁選で高市氏が勝利したことを受けて、財政拡張懸念が高まったことに加え、12月の日銀金融政策決定会合にて0.75％程度への利上げが決定されたことから、金利は上昇基調で推移しました。その結果、10年国債金利は2.09％で当期末を迎えました。

■海外債券市況

当期の米国10年国債金利は期を通じて見ると低下しました。

期初から2025年１月上旬にかけては、2025年の米利下げペースの鈍化が示唆されたことなどから金利は上昇しました。その後、３月下旬にかけてはトランプ米政権による関税政策の不透明感からリスク性資産が下落したことで債券に買いが集まり、金利は低下しました。４月下旬から５月中旬にかけては、米雇用統計など底堅い経済指標を受けて金利は上昇しました。７月中旬から当期末にかけては、米労働市場の軟化が意識されたことなどから、金利は低下しました。

当期のドイツ10年国債金利は期を通じて見ると上昇しました。

期初から2025年１月上旬にかけては、欧州中央銀行（ＥＣＢ）の利下げ観測後退やトランプ米大統領の就任に伴う関税政策への警戒感などから、ドイツ金利は上昇しました。３月上旬にはドイツの連邦議会で大規模な財政拡大を可能とする基本法改正案が可決した旨が報じられ、ドイツ金利は上昇しました。その後、６月中旬にかけてはトランプ米政権による関税政策が欧州の景気に悪影響を及ぼす懸念などからドイツ金利は低下傾向となりました。10月中旬から当期末にかけては、ユーロ圏の堅調な経済指標の発表を受けて上昇しました。

■為替市況

米ドル／円レートは期を通じて見るとおおむね横ばいとなりました。

期初から2025年３月上旬にかけては、トランプ米政権による関税政策の不透明感から、投資家のリスク回避姿勢が高まり米ドル安円高基調となりました。その後は一時米ドル高円安となったものの、４月中旬にかけては米中貿易戦争への懸念などから、米ドル安円高が進行しました。その後は緩やかに上昇し、９月下旬から当期末にかけては、財政拡張や金融政策緩和に前向きな姿勢の高市氏が自民党総裁選で勝利したことなどを受けて、米ドル高円安が進行しました。

ユーロ／円レートは期を通じて見ると上昇しました。

期初から2025年２月下旬にかけて、ユーロ圏の景気減速懸念の高まりや日銀高官による追加利上げに前向きな発言などから、ユーロ安円高となりました。３月上旬から中旬にかけては、ドイツの連邦議会で大規模な財政拡大を可能とする基本法改正案が可決した旨が報じられ、欧州金利が上昇したことからユーロ高円安となりました。その後はおおむね横ばいで推移し、５月下旬から７月下旬にかけて、ＥＣＢのラガルド総裁が今後の追加利下げに慎重な姿勢を示したことなどから、ユーロ高円安となりました。10月上旬から当期末にかけては自民党総裁選で高市氏が勝利したことで、財政拡張的な政策が示されるとの思惑から、ユーロ高円安がさらに進行しました。

ポートフォリオ

■各ファンド

当期の基本資産配分に則って、複数のマザーファンド受益証券への投資を通じて、実質的に日本を含む各国の株式、公社債ならびに短期金融商品等に分散投資し、信託財産の中長期的な成長を図ることを目標に運用を行いました。

<当期の基本資産配分>

	国内株式	外国株式	国内債券	外国債券	短期金融商品等
2025	2.6%	1.1%	18.9%	2.4%	75.0%
2030	9.0	8.9	76.0	6.1	0.0
2035	19.5	25.7 (0.5)	44.4	10.4	0.0
2040	27.4	38.6 (0.8)	20.3	13.7	0.0
2045	29.5	42.2 (0.8)	13.6	14.7	0.0
2050	30.4	43.3 (0.9)	11.4	14.9	0.0
2055	31.2	44.6 (0.9)	9.0	15.2	0.0
2060	31.9	45.8 (0.9)	6.8	15.5	0.0
2065	32.6	46.9 (0.9)	4.7	15.8	0.0
2070	32.6	46.9 (0.9)	4.7	15.8	0.0

(注1) 外国株式欄の括弧内数値は、外国株式の資産配分に含まれているニッセイグローバルリートマザーファンドの基本配分です。以下同じです。

(注2) 基本資産配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合です。以下同じです。

■マザーファンド

<ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド>

国内の金融商品取引所上場株式等に投資することにより、ベンチマークであるＴＯＰＩＸ（東証株価指数）（配当込み）の動きに連動する投資成果を目標に運用を行いました。

<ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド>

日本を除く主要先進国の株式に投資することにより、ベンチマークであるＭＳＣＩコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目標に運用を行いました。

<ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド>

国内の公社債に投資することにより、ベンチマークであるＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ総合の動きに連動する投資成果を目標に運用を行いました。

＜ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド＞

日本を除く主要国の国債に投資することにより、ベンチマークであるＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目標に運用を行いました。

＜ニッセイＪ－ＲＥＩＴインデックスマザーファンド＞

国内の金融商品取引所に上場しているＪリートに投資することにより、ベンチマークである東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）の動きに連動する投資成果を目標に運用を行いました。

＜ニッセイグローバルリートマザーファンド＞

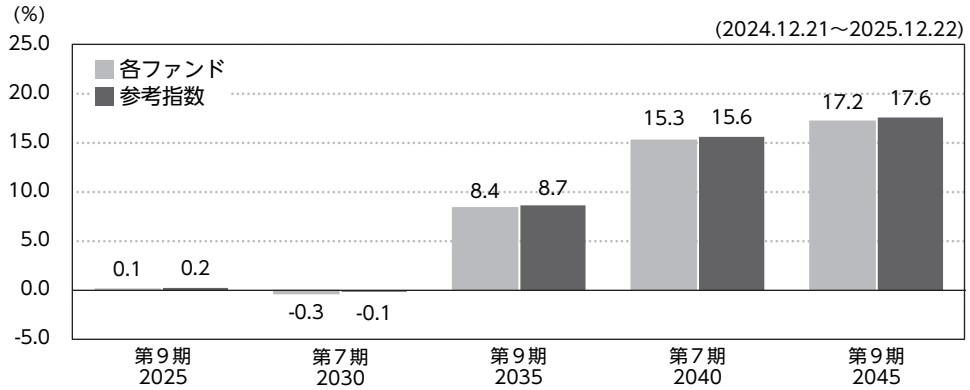
日本を除く各国の金融商品取引所に上場（これに準ずる市場で取引されているものを含みます）しているリートを主要投資対象とし、ベンチマークであるＳ＆Ｐグローバルリートインデックス（除く日本、配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目標に運用を行いました。

＜ニッセイマネーマーケットマザーファンド＞

円建ての短期公社債および短期金融商品に投資を行い、安定した収益と流動性の確保をめざしました。

＊ ベンチマークの詳細につきましては、後掲の「指数に関して」をご参照ください。なお、期中において一部のマザーファンドへの投資比率がゼロとなる場合があります。

参考指数との差異



各ファンドはベンチマークを設けていません。各ファンドとも参考指数は、ＴＯＰＩＸ（東証株価指数）（配当込み）、ＭＳＣＩコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）、ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ総合、ＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）、東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）、Ｓ＆Ｐグローバルリートインデックス（除く日本、配当込み、円換算ベース）、無担保コール翌日物の収益率に基本資産配分比率を乗じて合成したものです。

信託報酬等を控除した関係などから、各ファンドとも参考指数騰落率を下回る結果となりました。

■2025

当期の税引前分配金再投資基準価額騰落率は＋0.1％となり、参考指数騰落率（＋0.2％）を下回りました。

■2030

当期の税引前分配金再投資基準価額騰落率は－0.3％となり、参考指数騰落率（－0.1％）を下回りました。

■2035

当期の税引前分配金再投資基準価額騰落率は＋8.4％となり、参考指数騰落率（＋8.7％）を下回りました。

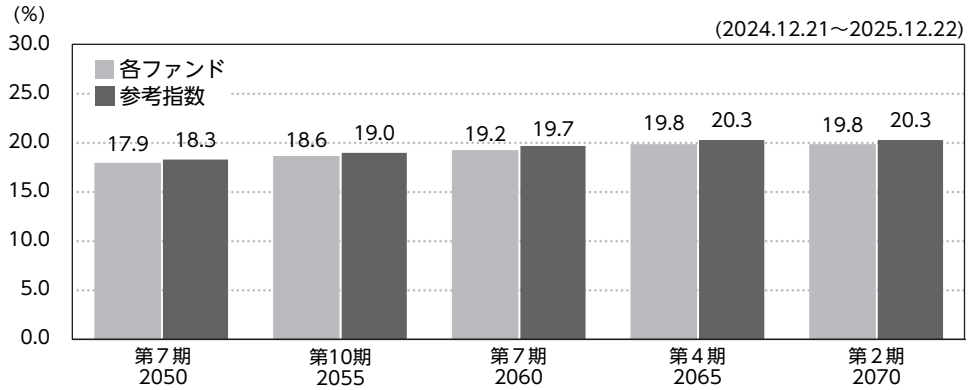
■2040

当期の税引前分配金再投資基準価額騰落率は＋15.3％となり、参考指数騰落率（＋15.6％）を下回りました。

■2045

当期の税引前分配金再投資基準価額騰落率は＋17.2％となり、参考指数騰落率（＋17.6％）を下回りました。

（注１）基準価額の騰落率は分配金込みです。
（注２）参考指数の詳細につきましては、後掲の「指数に関して」をご参照ください。



各ファンドはベンチマークを設けていません。各ファンドとも参考指数は、ＴＯＰＩＸ（東証株価指数）（配当込み）、ＭＳＣＩコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）、NOMURA－ＢＰＩ総合、ＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）、東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）、Ｓ＆Ｐグローバルリートインデックス（除く日本、配当込み、円換算ベース）、無担保コール翌日物の収益率に基本資産配分比率を乗じて合成したものです。

信託報酬等を控除した関係などから、各ファンドとも参考指数騰落率を下回る結果となりました。

■2050

当期の税引前分配金再投資基準価額騰落率は＋17.9％となり、参考指数騰落率（＋18.3％）を下回りました。

■2055

当期の税引前分配金再投資基準価額騰落率は＋18.6％となり、参考指数騰落率（＋19.0％）を下回りました。

■2060

当期の税引前分配金再投資基準価額騰落率は＋19.2％となり、参考指数騰落率（＋19.7％）を下回りました。

■2065

当期の税引前分配金再投資基準価額騰落率は＋19.8％となり、参考指数騰落率（＋20.3％）を下回りました。

■2070

当期の税引前分配金再投資基準価額騰落率は＋19.8％となり、参考指数騰落率（＋20.3％）を下回りました。

（注１）基準価額の騰落率は分配金込みです。
（注２）参考指数の詳細につきましては、後掲の「指数に関して」をご参照ください。

分配金

当期の分配金は、各ファンドとも基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案した結果、見送らせていただきました。

なお、分配に充てずに信託財産に留保した収益につきましては、元本部分と同一の運用を行います。

【分配原資の内訳（１万口当たり）】

項目	2024年12月21日～2025年12月22日				
	第９期	第７期	第９期	第７期	第９期
	2025	2030	2035	2040	2045
当期分配金（税引前）	－	－	－	－	－
対基準価額比率	－	－	－	－	－
当期の収益	－	－	－	－	－
当期の収益以外	－	－	－	－	－
翌期繰越分配対象額	1,076円	3,668円	9,002円	12,886円	13,793円

項目	2024年12月21日～2025年12月22日				
	第７期	第10期	第７期	第４期	第２期
	2050	2055	2060	2065	2070
当期分配金（税引前）	－	－	－	－	－
対基準価額比率	－	－	－	－	－
当期の収益	－	－	－	－	－
当期の収益以外	－	－	－	－	－
翌期繰越分配対象額	14,750円	19,999円	16,010円	7,629円	2,935円

（注１）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切り捨てで算出しているため、合計が当期分配金と一致しない場合があります。
（注２）当期分配金の対基準価額比率は当期分配金（税引前）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。

今後の運用方針

■各ファンド

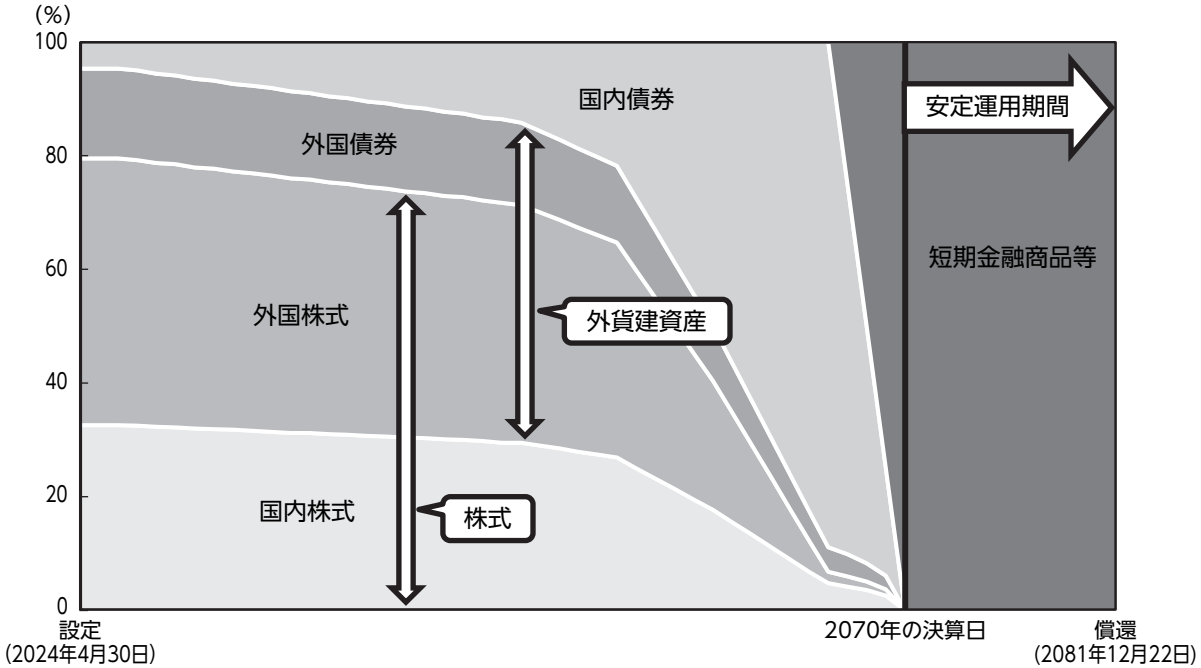
来期の基本資産配分に則り、複数のマザーファンド受益証券への投資を通じて、実質的に日本を含む各国の株式（リートを含みます）、公社債ならびに短期金融商品等に分散投資し、信託財産の中長期的な成長を図ることを目標に運用を行います。

今後も、安定運用開始時期（ターゲットデート）に近づくにしたがって株式の組み入れを漸減させ、国内債券や短期金融商品等の組み入れを漸増させることなどにより、長期的にリスクを低減させていく運用を行います。なお、「ＤＣニッセイターゲットデートファンド2025」については、安定運用開始時期が到来したため、原則として短期金融商品等に投資することで、より安定的な運用を行うことを基本とします。

<来期の基本資産配分>

	国内株式	外国株式	国内債券	外国債券	短期金融商品等
2025	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	100.0%
2030	8.3	4.1	55.4	13.4	18.8
2035	18.6	21.4（0.4）	42.7	14.2	3.1
2040	27.8	37.1（0.7）	20.2	14.9	0.0
2045	29.6	40.2（0.8）	15.1	15.1	0.0
2050	30.6	41.8（0.8）	12.5	15.1	0.0
2055	31.5	43.3（0.9）	10.0	15.2	0.0
2060	32.3	44.8（0.9）	7.6	15.3	0.0
2065	33.2	46.3（0.9）	5.1	15.4	0.0
2070	33.3	46.6（0.9）	4.7	15.4	0.0

<基本資産配分のイメージ（例：ＤＣニッセイターゲットデートファンド2070）>



（注１）上図は当初設定時における基本資産配分のイメージ図であり、実際のファンドの資産配分比率と異なる場合があります。
（注２）上記の基本資産配分比率は、市況動向などにより変更となる場合があります。

■マザーファンド

＜ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド＞

国内の金融商品取引所上場株式等に投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。

＜ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド＞

日本を除く主要先進国の株式に投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。

＜ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド＞

国内の公社債に投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。

＜ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド＞

日本を除く主要国の国債に投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。

＜ニッセイＪ－ＲＥＩＴインデックスマザーファンド＞

国内の金融商品取引所に上場しているＪリートに投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。

＜ニッセイグローバルリートマザーファンド＞

日本を除く各国の金融商品取引所に上場（これに準ずる市場で取引されているものを含みます）しているリートを主要投資対象とし、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。

＜ニッセイマネーマーケットマザーファンド＞

円建ての短期公社債および短期金融商品に投資を行い、安定した収益と流動性の確保をめざします。

ファンドデータ

ＤＣニッセイターゲットデートファンド2025の組入資産の内容

■組入ファンド

	第９期末 2025年12月22日
ニッセイ国内株式インデックス マザーファンド	2.6%
ニッセイ外国株式インデックス マザーファンド	1.1
ニッセイ国内債券パッシブ マザーファンド	18.7
ニッセイ外国債券インデックス マザーファンド	2.4
ニッセイマネーマーケット マザーファンド	75.0

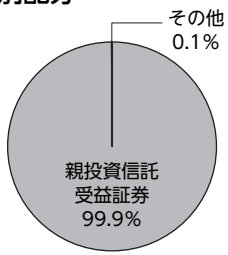
（注１）組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。
（注２）組入全ファンドを記載しています。

■純資産等

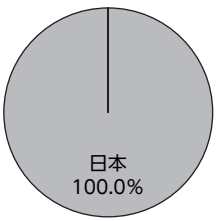
項目	第９期末 2025年12月22日
純資産総額	2,683,675,684円
受益権総口数	2,483,968,075口
１万口当たり基準価額	10,804円

（注）当期間中における追加設定元本額は603,561,505円、同解約元本額は538,459,381円です。

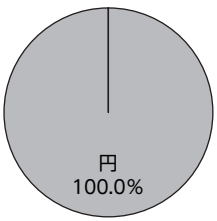
■資産別配分



■国別配分



■通貨別配分



（注）資産別・国別・通貨別配分は、2025年12月22日現在のものであり、比率は純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。

ＤＣニッセイターゲットデートファンド2030の組入資産の内容

■組入ファンド

	第７期末 2025年12月22日
ニッセイ国内株式インデックス マザーファンド	9.1%
ニッセイ外国株式インデックス マザーファンド	9.1
ニッセイ国内債券パッシブ マザーファンド	75.6
ニッセイ外国債券インデックス マザーファンド	6.2

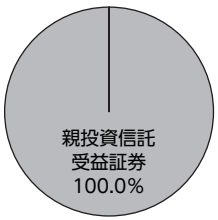
（注１）組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。
（注２）組入全ファンドを記載しています。

■純資産等

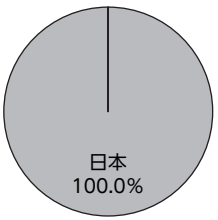
項目	第７期末 2025年12月22日
純資産総額	7,875,765,033円
受益権総口数	5,762,042,633口
１万口当たり基準価額	13,668円

（注）当期間中における追加設定元本額は2,080,534,251円、同解約元本額は806,239,507円です。

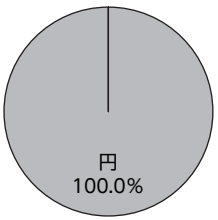
■資産別配分



■国別配分



■通貨別配分



（注）資産別・国別・通貨別配分は、2025年12月22日現在のものであり、比率は純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。

ＤＣニッセイターゲットデートファンド2035の組入資産の内容

■組入ファンド

	第９期末 2025年12月22日
ニッセイ国内株式インデックス マザーファンド	19.6%
ニッセイ外国株式インデックス マザーファンド	25.5
ニッセイ国内債券パッシブ マザーファンド	43.9
ニッセイ外国債券インデックス マザーファンド	10.5
ニッセイグローバルリート マザーファンド	0.5

（注１）組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。
（注２）組入全ファンドを記載しています。

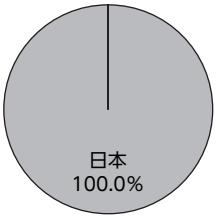
■純資産等

項目	第９期末 2025年12月22日
純資産総額	14,382,672,958円
受益権総口数	7,568,963,800口
１万口当たり基準価額	19,002円

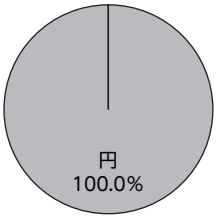
（注）当期間中における追加設定元本額は1,994,563,078円、同解約元本額は664,290,539円です。

■資産別配分

■国別配分



■通貨別配分



（注）資産別・国別・通貨別配分は、2025年12月22日現在のものであり、比率は純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。

ＤＣニッセイターゲットデートファンド2040の組入資産の内容

■組入ファンド

	第７期末 2025年12月22日
ニッセイ国内株式インデックス マザーファンド	27.4%
ニッセイ外国株式インデックス マザーファンド	38.0
ニッセイ国内債券パッシブ マザーファンド	19.9
ニッセイ外国債券インデックス マザーファンド	13.8
ニッセイグローバルリート マザーファンド	0.8

（注１）組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。
（注２）組入全ファンドを記載しています。

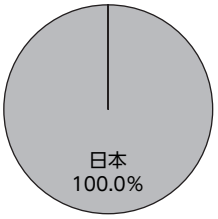
■純資産等

項目	第７期末 2025年12月22日
純資産総額	8,627,544,006円
受益権総口数	3,769,757,141口
１万口当たり基準価額	22,886円

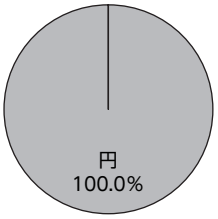
（注）当期間中における追加設定元本額は1,207,443,601円、同解約元本額は286,140,217円です。

■資産別配分

■国別配分



■通貨別配分



（注）資産別・国別・通貨別配分は、2025年12月22日現在のものであり、比率は純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。

ＤＣニッセイターゲットデートファンド2045の組入資産の内容

■組入ファンド

	第９期末 2025年12月22日
ニッセイ国内株式インデックス マザーファンド	29.5%
ニッセイ外国株式インデックス マザーファンド	41.6
ニッセイ国内債券パッシブ マザーファンド	13.3
ニッセイ外国債券インデックス マザーファンド	14.8
ニッセイグローバルリート マザーファンド	0.8

（注１）組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。
（注２）組入全ファンドを記載しています。

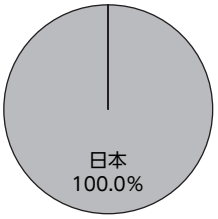
■純資産等

項目	第９期末 2025年12月22日
純資産総額	9,092,402,030円
受益権総口数	3,821,425,480口
１万口当たり基準価額	23,793円

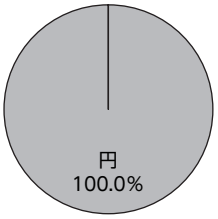
（注）当期間中における追加設定元本額は1,090,695,037円、同解約元本額は316,748,064円です。

■資産別配分

■国別配分



■通貨別配分



（注）資産別・国別・通貨別配分は、2025年12月22日現在のものであり、比率は純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。

ＤＣニッセイターゲットデートファンド2050の組入資産の内容

■組入ファンド

	第７期末 2025年12月22日
ニッセイ国内株式インデックス マザーファンド	30.4%
ニッセイ外国株式インデックス マザーファンド	42.6
ニッセイ国内債券パッシブ マザーファンド	11.2
ニッセイ外国債券インデックス マザーファンド	15.0
ニッセイグローバルリート マザーファンド	0.9

（注１）組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。
（注２）組入全ファンドを記載しています。

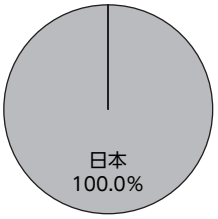
■純資産等

項目	第７期末 2025年12月22日
純資産総額	4,711,678,689円
受益権総口数	1,903,701,578口
１万口当たり基準価額	24,750円

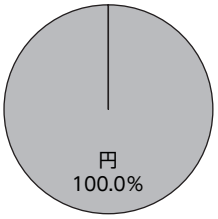
（注）当期間中における追加設定元本額は722,719,607円、同解約元本額は212,921,411円です。

■資産別配分

■国別配分



■通貨別配分



（注）資産別・国別・通貨別配分は、2025年12月22日現在のものであり、比率は純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。

ＤＣニッセイターゲットデートファンド2055の組入資産の内容

■組入ファンド

	第10期末 2025年12月22日
ニッセイ国内株式インデックス マザーファンド	31.2%
ニッセイ外国株式インデックス マザーファンド	43.9
ニッセイ国内債券パッシブ マザーファンド	8.8
ニッセイ外国債券インデックス マザーファンド	15.3
ニッセイグローバルリート マザーファンド	0.9

（注１）組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。
（注２）組入全ファンドを記載しています。

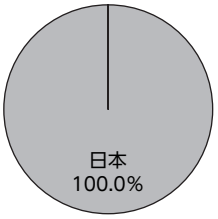
■純資産等

項目	第10期末 2025年12月22日
純資産総額	7,273,149,432円
受益権総口数	2,424,423,365口
１万口当たり基準価額	30,000円

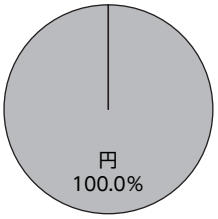
（注）当期間中における追加設定元本額は748,690,376円、同解約元本額は338,043,412円です。

■資産別配分

■国別配分



■通貨別配分



（注）資産別・国別・通貨別配分は、2025年12月22日現在のものであり、比率は純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。

ＤＣニッセイターゲットデートファンド2060の組入資産の内容

■組入ファンド

	第７期末 2025年12月22日
ニッセイ国内株式インデックス マザーファンド	31.8%
ニッセイ外国株式インデックス マザーファンド	45.1
ニッセイ国内債券パッシブ マザーファンド	6.7
ニッセイ外国債券インデックス マザーファンド	15.5
ニッセイグローバルリート マザーファンド	0.9

（注１）組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。
（注２）組入全ファンドを記載しています。

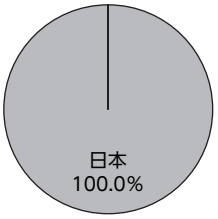
■純資産等

項目	第７期末 2025年12月22日
純資産総額	6,032,546,148円
受益権総口数	2,319,291,304口
１万口当たり基準価額	26,010円

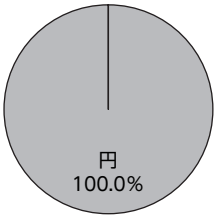
（注）当期間中における追加設定元本額は888,951,560円、同解約元本額は472,209,817円です。

■資産別配分

■国別配分



■通貨別配分



（注）資産別・国別・通貨別配分は、2025年12月22日現在のものであり、比率は純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。

ＤＣニッセイターゲットデートファンド2065の組入資産の内容

■組入ファンド

	第４期末 2025年12月22日
ニッセイ国内株式インデックス マザーファンド	32.5%
ニッセイ外国株式インデックス マザーファンド	46.1
ニッセイ国内債券パッシブ マザーファンド	4.6
ニッセイ外国債券インデックス マザーファンド	15.8
ニッセイグローバルリート マザーファンド	0.9

（注１）組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。
（注２）組入全ファンドを記載しています。

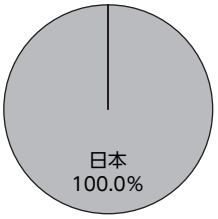
■純資産等

項目	第４期末 2025年12月22日
純資産総額	3,739,362,476円
受益権総口数	2,121,132,841口
１万口当たり基準価額	17,629円

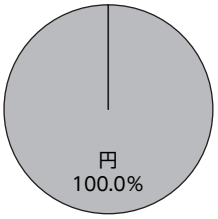
（注）当期間中における追加設定元本額は1,372,277,618円、同解約元本額は651,567,020円です。

■資産別配分

■国別配分



■通貨別配分



（注）資産別・国別・通貨別配分は、2025年12月22日現在のものであり、比率は純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。

ＤＣニッセイターゲットデートファンド2070の組入資産の内容

■組入ファンド

	第２期末 2025年12月22日
ニッセイ国内株式インデックス マザーファンド	32.5%
ニッセイ外国株式インデックス マザーファンド	46.1
ニッセイ国内債券パッシブ マザーファンド	4.6
ニッセイ外国債券インデックス マザーファンド	15.8
ニッセイグローバルリート マザーファンド	0.9

（注１）組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。
（注２）組入全ファンドを記載しています。

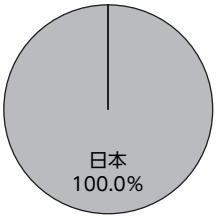
■純資産等

項目	第２期末 2025年12月22日
純資産総額	544,984,376円
受益権総口数	421,294,643口
１万口当たり基準価額	12,936円

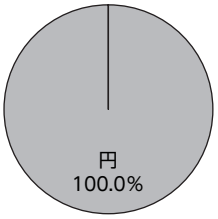
（注）当期間中における追加設定元本額は520,389,140円、同解約元本額は143,382,559円です。

■資産別配分

■国別配分



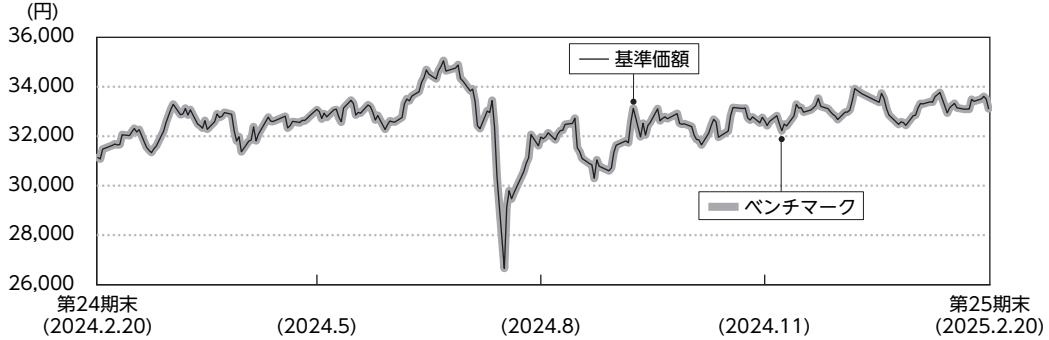
■通貨別配分



（注）資産別・国別・通貨別配分は、2025年12月22日現在のものであり、比率は純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。

ニッセイ国内株式インデックスマザーファンドの概要

■基準価額の推移



（注）ベンチマークは前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。

■上位銘柄

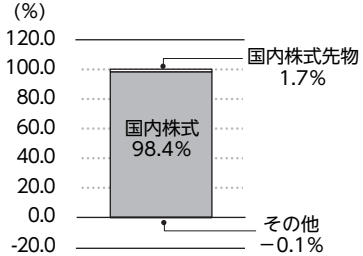
銘柄名	通貨	比率
トヨタ自動車	円	3.6%
ソニーグループ	円	3.2
三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ	円	3.1
日立製作所	円	2.8
三井住友フィナンシャルグループ	円	2.0
リクルートホールディングス	円	2.0
任天堂	円	1.8
TOPIX　　先物 0703月　買	円	1.7
キーエンス	円	1.6
みずほフィナンシャルグループ	円	1.5
組入銘柄数	1,610	

■１万口当たりの費用明細

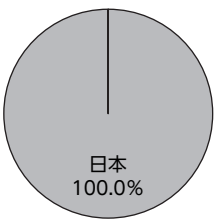
2024.2.21～2025.2.20

項目	金額
売買委託手数料	0円
（株式）	(0)
（先物・オプション）	(0)
その他費用	0
（その他）	(0)
合計	0

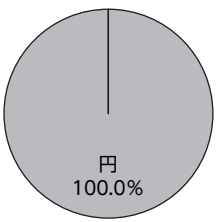
■資産別配分



■国別配分



■通貨別配分



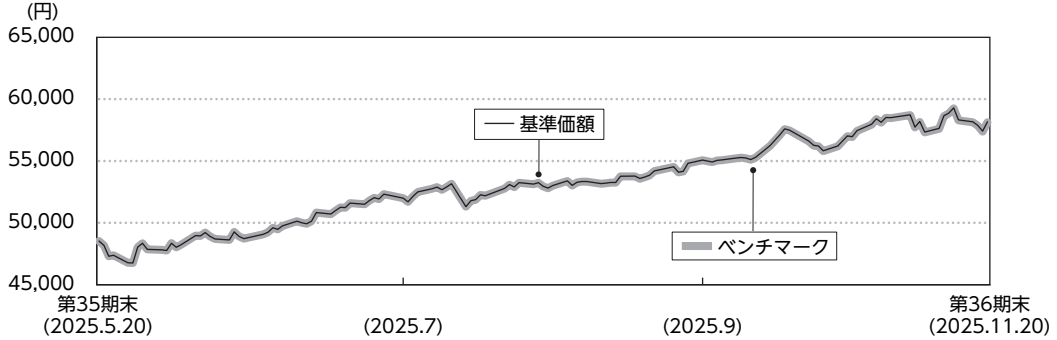
（注１）基準価額の推移および１万口当たりの費用明細は、マザーファンドの直近の決算期のものであり、費用項目の金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。項目の詳細につきましては、前掲の費用項目の概要をご参照ください。

（注２）上位銘柄、資産別・国別・通貨別配分は、マザーファンド決算日（2025年２月20日現在）のものであり、比率はマザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。

（注３）全銘柄に関する詳細な情報につきましては、運用報告書（全体版）の組入有価証券明細表をご参照ください。

ニッセイ外国株式インデックスマザーファンドの概要

■基準価額の推移



(注) ベンチマークは前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。

■上位銘柄

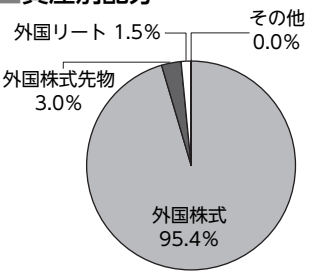
銘柄名	通貨	比率
NVIDIA CORP	米ドル	5.9%
APPLE INC	米ドル	5.2
MICROSOFT CORP	米ドル	4.4
AMAZON.COM INC	米ドル	2.7
S&P 500 EMINI FUTURE 202512 買	米ドル	2.4
ALPHABET INC-CL A	米ドル	2.2
BROADCOM INC	米ドル	2.0
ALPHABET INC-CL C	米ドル	1.9
META PLATFORMS INC-A	米ドル	1.6
TESLA, INC.	米ドル	1.5
組入銘柄数	1,144	

■1万口当たりの費用明細

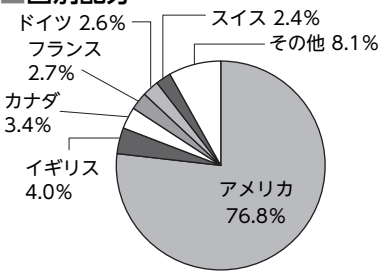
2025.5.21～2025.11.20

項目	金額
売買委託手数料	0円
(株式)	(0)
(先物・オプション)	(0)
(投資信託証券)	(0)
有価証券取引税	1
(株式)	(1)
(投資信託証券)	(0)
その他費用	2
(保管費用)	(2)
(その他)	(0)
合計	3

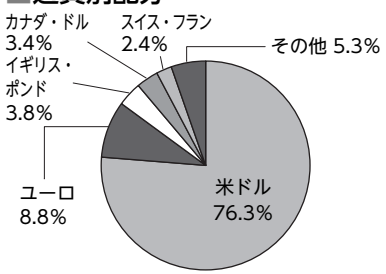
■資産別配分



■国別配分



■通貨別配分



(注1) 基準価額の推移および1万口当たりの費用明細は、マザーファンドの直近の決算期のものであり、費用項目の金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。項目の詳細につきましては、前掲の費用項目の概要をご参照ください。

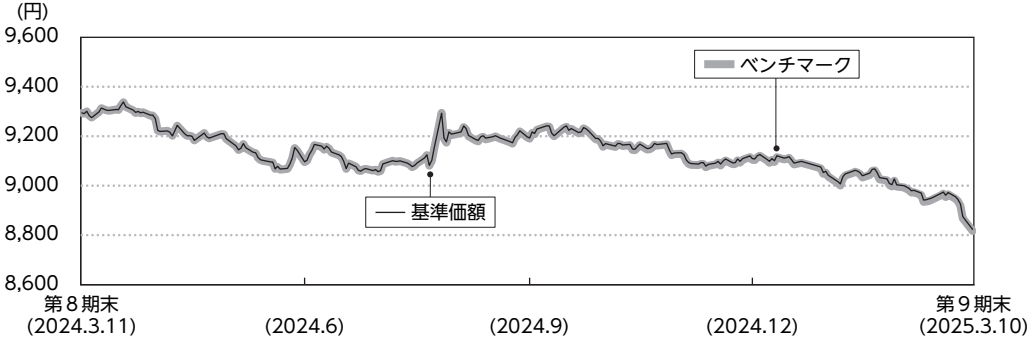
(注2) 上位銘柄、資産別・国別・通貨別配分は、マザーファンド決算日（2025年11月20日現在）のものであり、比率はマザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。

(注3) 国別配分における海外先物は上場取引所の国・地域に基づき開示しています。

(注4) 全銘柄に関する詳細な情報につきましては、運用報告書（全体版）の組入有価証券明細表をご参照ください。

ニッセイ国内債券パッシブマザーファンドの概要

■基準価額の推移



（注）ベンチマークは前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。

■上位銘柄

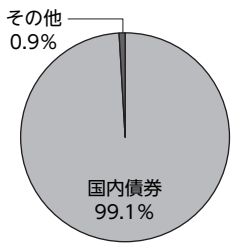
銘柄名	通貨	比率
第343回　利付国債（10年）	円	0.8%
第148回　利付国債（５年）	円	0.8
第344回　利付国債（10年）	円	0.8
第345回　利付国債（10年）	円	0.8
第371回　利付国債（10年）	円	0.7
第348回　利付国債（10年）	円	0.7
第153回　利付国債（５年）	円	0.7
第346回　利付国債（10年）	円	0.7
第372回　利付国債（10年）	円	0.7
第370回　利付国債（10年）	円	0.7
組入銘柄数	376	

■１万口当たりの費用明細

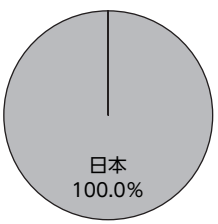
2024.3.12～2025.3.10

項目	金額
その他費用	0円
（その他）	(0)
合計	0

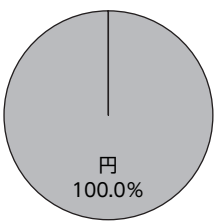
■資産別配分



■国別配分



■通貨別配分



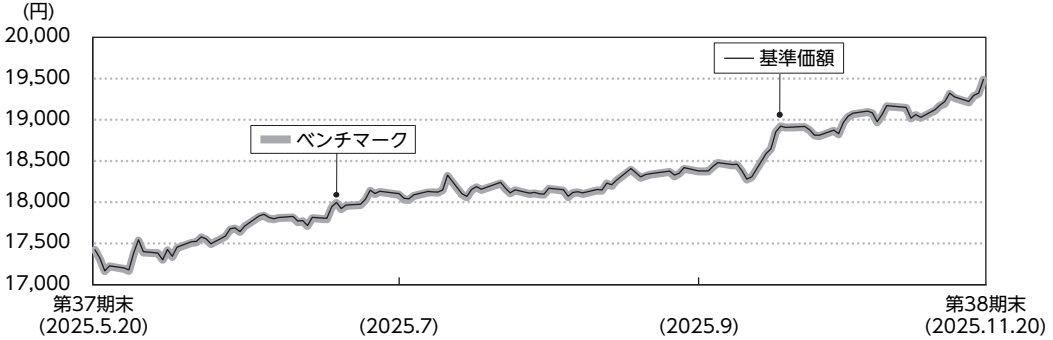
（注１）基準価額の推移および１万口当たりの費用明細は、マザーファンドの直近の決算期のものであり、費用項目の金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。項目の詳細につきましては、前掲の費用項目の概要をご参照ください。

（注２）上位銘柄、資産別・国別・通貨別配分は、マザーファンド決算日（2025年３月10日現在）のものであり、比率はマザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。

（注３）全銘柄に関する詳細な情報につきましては、運用報告書（全体版）の組入有価証券明細表をご参照ください。

ニッセイ外国債券インデックスマザーファンドの概要

■基準価額の推移



(注) ベンチマークは前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。

■上位銘柄

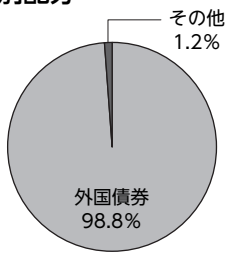
銘柄名	通貨	比率
US TREASURY 2.25% 2027/2/15	米ドル	3.1%
US TREASURY 2.375% 2027/5/15	米ドル	2.5
US TREASURY 2.25% 2027/8/15	米ドル	1.8
US TREASURY 2.25% 2027/11/15	米ドル	1.7
US TREASURY 2.875% 2028/5/15	米ドル	1.6
US TREASURY 2.875% 2028/8/15	米ドル	1.6
US TREASURY 2.0% 2026/11/15	米ドル	1.4
US TREASURY 2.625% 2029/2/15	米ドル	1.3
US TREASURY 0.625% 2030/8/15	米ドル	1.3
US TREASURY 2.375% 2029/5/15	米ドル	1.3
組入銘柄数	897	

■1万口当たりの費用明細

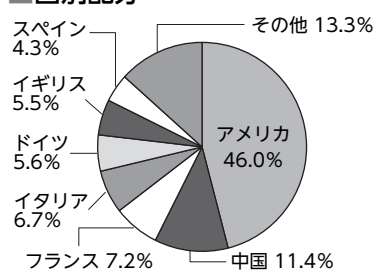
2025.5.21～2025.11.20

項目	金額
その他費用	2円
(保管費用)	(2)
(その他)	(0)
合計	2

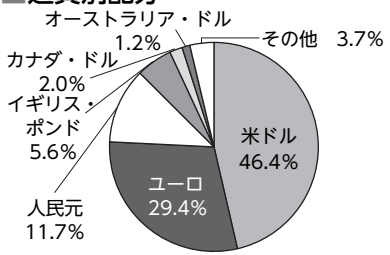
■資産別配分



■国別配分



■通貨別配分



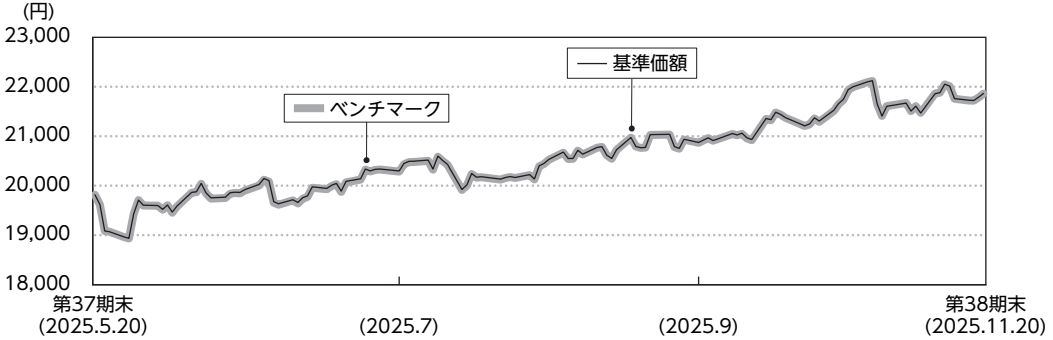
(注1) 基準価額の推移および1万口当たりの費用明細は、マザーファンドの直近の決算期のものであり、費用項目の金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。項目の詳細につきましては、前掲の費用項目の概要をご参照ください。

(注2) 上位銘柄、資産別・国別・通貨別配分は、マザーファンド決算日（2025年11月20日現在）のものであり、比率はマザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。

(注3) 全銘柄に関する詳細な情報につきましては、運用報告書（全体版）の組入有価証券明細表をご参照ください。

ニッセイグローバルリートマザーファンドの概要

■基準価額の推移



(注) ベンチマークは前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。

■上位銘柄

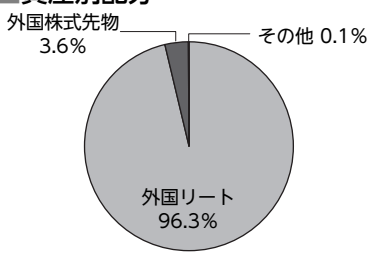
銘柄名	通貨	比率
WELLTOWER INC	米ドル	8.2%
PROLOGIS INC	米ドル	7.1
EQUINIX INC	米ドル	4.7
SIMON PROPERTY GROUP INC	米ドル	3.7
REALTY INCOME CORP	米ドル	3.3
DIGITAL REALTY TRUST INC	米ドル	3.2
DOW JONES U.S. REAL ESTATE INDEX FUTURES 202512 買	米ドル	3.2
PUBLIC STORAGE	米ドル	2.6
GOODMAN GROUP	オーストラリア・ドル	2.4
VENTAS INC	米ドル	2.3
組入銘柄数	302	

■1万口当たりの費用明細

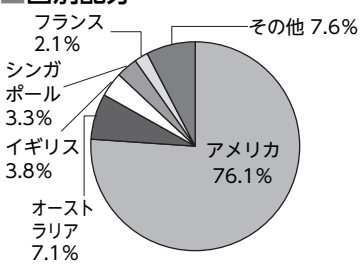
2025.5.21～2025.11.20

項目	金額
売買委託手数料	1円
(先物・オプション)	(0)
(投資信託証券)	(0)
有価証券取引税	0
(投資信託証券)	(0)
その他費用	5
(保管費用)	(3)
(その他)	(2)
合計	5

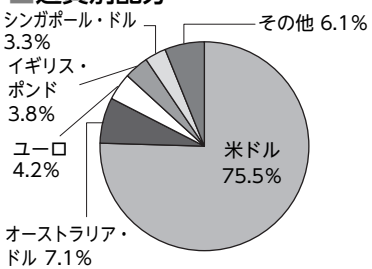
■資産別配分



■国別配分



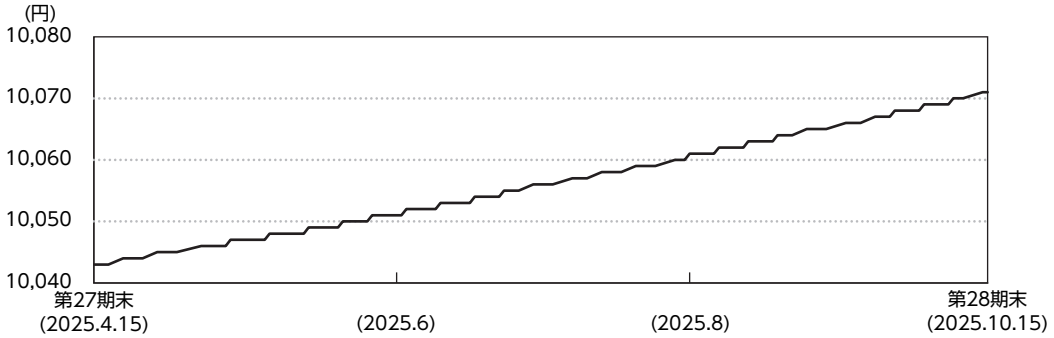
■通貨別配分



(注1) 基準価額の推移および1万口当たりの費用明細は、マザーファンドの直近の決算期のものであり、費用項目の金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。項目の詳細につきましては、前掲の費用項目の概要をご参照ください。
(注2) 上位銘柄、資産別・国別・通貨別配分は、マザーファンド決算日（2025年11月20日現在）のものであり、比率はマザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。
(注3) 国別配分における海外先物は上場取引所の国・地域に基づき開示しています。
(注4) 全銘柄に関する詳細な情報につきましては、運用報告書（全体版）の組入有価証券明細表をご参照ください。

ニッセイマネーマーケットマザーファンドの概要

■基準価額の推移



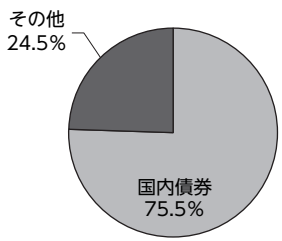
■上位銘柄

銘柄名	通貨	比率
第160回　共同発行市場公募地方債	円	13.2%
第752回　東京都公募公債	円	9.7
第158回　共同発行市場公募地方債	円	8.8
第756回　東京都公募公債	円	8.8
平成28年度第５回　愛知県公募公債	円	8.8
平成28年度第１回　広島県公募公債	円	8.8
平成27年度第13回　京都府公募公債	円	8.7
令和２年度第３回　仙台市公募公債（５年）	円	4.4
平成27年度第１回　静岡市公募公債	円	4.2
組入銘柄数	9	

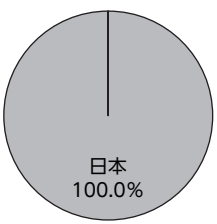
■１万口当たりの費用明細

当期（2025年４月16日～2025年10月15日）における費用はありません。

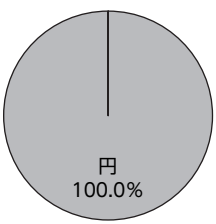
■資産別配分



■国別配分



■通貨別配分



（注１）基準価額の推移および１万口当たりの費用明細は、マザーファンドの直近の決算期のものであり、費用項目の金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。項目の詳細につきましては、前掲の費用項目の概要をご参照ください。

（注２）上位銘柄、資産別・国別・通貨別配分は、マザーファンド決算日（2025年10月15日現在）のものであり、比率はマザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。

（注３）全銘柄に関する詳細な情報につきましては、運用報告書（全体版）の組入有価証券明細表をご参照ください。

最近５期の運用実績

決算期	基準価額(分配落)	税引前分配金	期中騰落率	(ご参考)基準価額+累計分配金	参考指数	期中騰落率	株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	円	円	%	円		%	%	%	%	%	百万円
５期(2021年12月20日)	11,106	0	2.5	11,106	11,241	2.8	11.8	0.3	87.1	0.1	2,216
６期(2022年12月20日)	10,578	0	△4.8	10,578	10,743	△4.4	6.4	0.2	92.4	－	2,533
７期(2023年12月20日)	10,816	0	2.2	10,816	11,007	2.5	5.8	0.2	87.6	－	2,722
８期(2024年12月20日)	10,790	0	△0.2	10,790	11,000	△0.1	4.9	0.1	87.5	－	2,610
９期(2025年12月22日)	10,804	0	0.1	10,804	11,027	0.2	3.6	0.1	73.6	－	2,683

(注１) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。
(注２)「基準価額＋累計分配金」は、当該決算期の基準価額（分配落）に当該決算期以前の税引前分配金の累計額を加えたものです。
(注３) 参考指数は設定時を10,000として指数化しています。
(注４) 株式組入比率には新株予約権証券を含みます。以下同じです。
(注５) 先物比率は買建比率－売建比率です。以下同じです。
(注６) 当ファンドはマザーファンドを組み入れるため、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しています。以下同じです。

当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	騰落率	参考指数	騰落率	株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	投資信託証券組入比率
	円	%		%	%	%	%	%
(期首)2024年12月20日	10,790	－	11,000	－	4.9	0.1	87.5	－
12月末	10,795	0.0	11,005	0.0	3.7	0.1	68.4	－
2025年 1月末	10,776	△0.1	10,987	△0.1	3.6	0.1	68.9	－
2月末	10,742	△0.4	10,954	△0.4	3.5	0.1	73.6	－
3月末	10,722	△0.6	10,937	△0.6	3.5	0.1	77.3	－
4月末	10,729	△0.6	10,948	△0.5	3.8	0.1	75.8	－
5月末	10,730	△0.6	10,949	△0.5	3.7	0.1	72.4	－
6月末	10,761	△0.3	10,981	△0.2	3.7	0.1	79.6	－
7月末	10,763	△0.3	10,984	△0.1	3.7	0.1	76.5	－
8月末	10,773	△0.2	10,994	△0.1	3.8	0.1	87.0	－
9月末	10,792	0.0	11,014	0.1	3.7	0.1	77.9	－
10月末	10,833	0.4	11,055	0.5	3.8	0.1	77.0	－
11月末	10,823	0.3	11,046	0.4	3.7	0.1	80.6	－
(期末)2025年12月22日	10,804	0.1	11,027	0.2	3.6	0.1	73.6	－

(注) 期末基準価額は分配金（税引前）込み、騰落率は期首比です。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

2024年12月21日～2025年12月22日

	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド	6,857	23,191	18,429	64,330
ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド	2,239	10,728	5,162	26,454
ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド	183,550	161,859	789,135	715,316
ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド	10,388	18,584	24,493	44,482
ニッセイマネーマーケットマザーファンド	1,150,522	1,155,354	451,355	453,818

(注) 単位未満は切り捨てています。

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期		
	ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド	ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド	ニッセイグローバルリートマザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	75,398,945千円	107,695,435千円	4,745千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	305,615,610千円	1,202,735,398千円	－
(c) 売買高比率 (a)／(b)	0.24	0.08	－

(注１) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。
(注２) 外国株式の(a)は各月末（決算日の属する月については決算日）、(b)は各月末の国内の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計です。
(注３) 単位未満は切り捨てています。

利害関係人との取引状況等

2024年12月21日～2025年12月22日

利害関係人の発行する有価証券等

＜ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド＞

種類	当期		
	買付額	売付額	当期末保有額
	百万円	百万円	百万円
株式	26	0	164

(注１) 利害関係人とは投資信託及び投資法人に関する法律第11条第１項に規定される利害関係人であり、当期における当ファンドに係る利害関係人とはCOREBRIDGE FINANCIAL INCです。
(注２) 金額は受渡代金です。
(注３) 単位未満は切り捨てています。

親投資信託残高

2025年12月22日現在

種類	期首(前期末)	当期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド	28,294	16,723	70,559
ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド	7,887	4,964	29,999
ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド	1,194,360	588,774	503,108
ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド	47,347	33,242	65,430
ニッセイマネーマーケットマザーファンド	1,296,422	1,995,589	2,011,953

(注１) 単位未満は切り捨てています。

(注２) 当期末におけるマザーファンド全体の口数はニッセイ国内株式インデックスマザーファンドが89,455,959千口、ニッセイ外国株式インデックスマザーファンドが248,146,117千口、ニッセイ国内債券パッシブマザーファンドが92,400,256千口、ニッセイ外国債券インデックスマザーファンドが59,491,536千口、ニッセイマネーマーケットマザーファンドが2,045,777千口です。

投資信託財産の構成

2025年12月22日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド	70,559	2.6
ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド	29,999	1.1
ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド	503,108	18.7
ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド	65,430	2.4
ニッセイマネーマーケットマザーファンド	2,011,953	74.8
コール・ローン等、その他	9,915	0.4
投資信託財産総額	2,690,966	100.0

(注１) 外貨建資産は、当期末の時価を国内の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお12月22日における邦貨換算レートは、１米ドル157.62円、１カナダ・ドル114.26円、１オーストラリア・ドル104.28円、１香港ドル20.26円、１シンガポール・ドル121.93円、１ニュージーランド・ドル90.87円、１イギリス・ポンド211.04円、１イスラエル・シュケル49.23円、１スイス・フラン198.34円、１トルコ・リラ3.69円、１デンマーク・クローネ24.71円、１ノルウェー・クローネ15.57円、１スウェーデン・クローナ17.01円、１メキシコ・ペソ8.747円、１フィリピン・ペソ2.684円、１インド・ルピー1.77円、100韓国ウォン10.68円、１人民元22.415円、１マレーシア・リンギット38.618円、１南アフリカ・ランド9.39円、１ポーランド・ズロチ43.914円、１ユーロ184.60円です。

(注２) ニッセイ外国株式インデックスマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（1,489,997,473千円）の投資信託財産総額（1,501,157,088千円）に対する比率は99.3%です。
ニッセイ外国債券インデックスマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（116,950,286千円）の投資信託財産総額（117,344,600千円）に対する比率は99.7%です。
ニッセイグローバルリートマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（15,347,478千円）の投資信託財産総額（15,694,864千円）に対する比率は97.8%です。

(注３) 評価額の単位未満は切り捨てています。

資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年12月22日現在)

項目	当期末
(A)資産	**2,690,966,298円**
コール・ローン等	4,703,930
ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド(評価額)	70,559,369
ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド(評価額)	29,999,946
ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド(評価額)	503,108,130
ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド(評価額)	65,430,423
ニッセイマネーマーケットマザーファンド(評価額)	2,011,953,132
未収入金	5,211,368
(B)負債	**7,290,614**
未払解約金	5,182,388
未払信託報酬	2,093,377
その他未払費用	14,849
(C)純資産総額(A－B)	**2,683,675,684**
元本	2,483,968,075
次期繰越損益金	199,707,609
(D)受益権総口数	**2,483,968,075口**
1万口当たり基準価額(C／D)	**10,804円**

(注) 期首元本額 2,418,865,951円
期中追加設定元本額 603,561,505円
期中一部解約元本額 538,459,381円

損益の状況

当期 (2024年12月21日～2025年12月22日)

項目	当期
(A)配当等収益	**15,283円**
受取利息	15,283
(B)有価証券売買損益	**9,150,605**
売買益	42,568,199
売買損	△ 33,417,594
(C)信託報酬等	**△ 4,106,346**
(D)当期損益金(A＋B＋C)	**5,059,542**
(E)前期繰越損益金	**2,978,955**
(分配準備積立金)	(30,633,472)
(繰越欠損金)	(△ 27,654,517)
(F)追加信託差損益金＊	**191,669,112**
(配当等相当額)	(236,678,292)
(売買損益相当額)	(△ 45,009,180)
(G)合計(D＋E＋F)	**199,707,609**
次期繰越損益金(G)	**199,707,609**
追加信託差損益金	191,669,112
(配当等相当額)	(236,678,292)
(売買損益相当額)	(△ 45,009,180)
分配準備積立金	30,641,774
繰越欠損金	△ 22,603,277

(注１) **(B)有価証券売買損益**は、期末の評価換えによる損益を含みます。
(注２) **(C)信託報酬等**は、信託報酬に対する消費税等相当額を含みます。
(注３) **(E)前期繰越損益金**とは、分配準備積立金と繰越欠損金の合計で、前期末の金額に、期中一部解約により変動した金額を調整して算出しています。
(注４) **(F)追加信託差損益金＊**とは、追加設定をした価額と元本との差額をいい、配当等相当額と売買損益相当額に区分します。前期末の金額に、期中追加設定および一部解約により変動した金額を調整して算出しています。

分配金の計算過程

項目	当期
(ａ) 経費控除後の配当等収益	8,302円
(ｂ) 経費控除後の有価証券売買等損益	0円
(ｃ) 信託約款に定める収益調整金	236,678,292円
(ｄ) 信託約款に定める分配準備積立金	30,633,472円
(ｅ) 分配対象額（ａ＋ｂ＋ｃ＋ｄ）	267,320,066円
(ｆ) 分配対象額（１万口当たり）	1,076.18円
(ｇ) 分配金	0円
(ｈ) 分配金（１万口当たり）	0円

最近５期の運用実績

決算期	基準価額(分配落)	税引前分配金	期中騰落率	(ご参考)基準価額+累計分配金	参考指数	期中騰落率	株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	円	円	%	円		%	%	%	%	%	百万円
3期(2021年12月20日)	12,486	0	8.2	12,486	12,612	8.7	38.8	1.0	59.1	0.5	2,832
4期(2022年12月20日)	12,115	0	△3.0	12,115	12,294	△2.5	32.6	1.0	65.3	0.4	3,415
5期(2023年12月20日)	13,221	0	9.1	13,221	13,475	9.6	28.2	0.7	70.0	0.3	4,360
6期(2024年12月20日)	13,715	0	3.7	13,715	13,986	3.8	22.8	0.5	75.8	0.2	6,155
7期(2025年12月22日)	13,668	0	△0.3	13,668	13,965	△0.1	17.7	0.4	81.2	0.1	7,875

(注１) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

(注２)「基準価額＋累計分配金」は、当該決算期の基準価額（分配落）に当該決算期以前の税引前分配金の累計額を加えたものです。

(注３) 参考指数は設定時を10,000として指数化しています。

(注４) 株式組入比率には新株予約権証券を含みます。以下同じです。

(注５) 先物比率は買建比率－売建比率です。以下同じです。

(注６) 当ファンドはマザーファンドを組み入れるため、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しています。以下同じです。

当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	騰落率	参考指数	騰落率	株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	投資信託証券組入比率
	円	%		%	%	%	%	%
(期首)2024年12月20日	13,715	－	13,986	－	22.8	0.5	75.8	0.2
12月末	13,753	0.3	14,026	0.3	17.7	0.3	81.1	0.2
2025年 1月末	13,661	△0.4	13,935	△0.4	17.5	0.3	81.2	0.2
2月末	13,462	△1.8	13,735	△1.8	16.9	0.4	81.7	0.2
3月末	13,329	△2.8	13,604	△2.7	17.0	0.5	81.7	0.2
4月末	13,337	△2.8	13,625	△2.6	18.0	0.6	80.6	0.2
5月末	13,359	△2.6	13,644	△2.4	18.0	0.5	80.5	0.2
6月末	13,514	△1.5	13,802	△1.3	17.8	0.4	80.9	0.2
7月末	13,527	△1.4	13,817	△1.2	18.0	0.4	80.7	0.1
8月末	13,557	△1.2	13,849	△1.0	18.1	0.4	80.6	0.1
9月末	13,645	△0.5	13,938	△0.3	17.6	0.5	81.1	0.1
10月末	13,842	0.9	14,138	1.1	18.0	0.5	80.6	0.1
11月末	13,774	0.4	14,073	0.6	17.9	0.5	80.7	0.1
(期末)2025年12月22日	13,668	△0.3	13,965	△0.1	17.7	0.4	81.2	0.1

(注) 期末基準価額は分配金（税引前）込み、騰落率は期首比です。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

2024年12月21日～2025年12月22日

	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド	87,373	300,074	124,277	440,995
ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド	64,763	316,833	100,044	514,070
ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド	3,365,972	2,983,984	1,085,307	956,608
ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド	102,766	184,574	94,470	172,515

(注) 単位未満は切り捨てています。

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期		
	ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド	ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド	ニッセイグローバルリートマザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	75,398,945千円	107,695,435千円	4,745千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	305,615,610千円	1,202,735,398千円	−
(c) 売買高比率 (a)／(b)	0.24	0.08	−

(注１) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。
(注２) 外国株式の(a)は各月末（決算日の属する月については決算日）、(b)は各月末の国内の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計です。
(注３) 単位未満は切り捨てています。

利害関係人との取引状況等

2024年12月21日～2025年12月22日

利害関係人の発行する有価証券等

＜ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド＞

種類	当期		
	買付額	売付額	当期末保有額
	百万円	百万円	百万円
株式	26	0	164

(注１) 利害関係人とは投資信託及び投資法人に関する法律第11条第１項に規定される利害関係人であり、当期における当ファンドに係る利害関係人とはCOREBRIDGE FINANCIAL INCです。
(注２) 金額は受渡代金です。
(注３) 単位未満は切り捨てています。

親投資信託残高

2025年12月22日現在

種類	期首(前期末)	当期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド	207,254	170,350	718,743
ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド	153,495	118,213	714,282
ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド	4,686,584	6,967,250	5,953,515
ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド	240,334	248,631	489,380

（注１）単位未満は切り捨てています。

（注２）当期末におけるマザーファンド全体の口数はニッセイ国内株式インデックスマザーファンドが89,455,959千口、ニッセイ外国株式インデックスマザーファンドが248,146,117千口、ニッセイ国内債券パッシブマザーファンドが92,400,256千口、ニッセイ外国債券インデックスマザーファンドが59,491,536千口です。

投資信託財産の構成

2025年12月22日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド	718,743	9.1
ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド	714,282	9.0
ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド	5,953,515	75.4
ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド	489,380	6.2
コール・ローン等、その他	21,295	0.3
投資信託財産総額	7,897,217	100.0

（注１）外貨建資産は、当期末の時価を国内の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお12月22日における邦貨換算レートは、１米ドル157.62円、１カナダ・ドル114.26円、１オーストラリア・ドル104.28円、１香港ドル20.26円、１シンガポール・ドル121.93円、１ニュージーランド・ドル90.87円、１イギリス・ポンド211.04円、１イスラエル・シュケル49.23円、１スイス・フラン198.34円、１トルコ・リラ3.69円、１デンマーク・クローネ24.71円、１ノルウェー・クローネ15.57円、１スウェーデン・クローナ17.01円、１メキシコ・ペソ8.747円、１フィリピン・ペソ2.684円、１インド・ルピー1.77円、100韓国ウォン10.68円、１人民元22.415円、１マレーシア・リンギット38.618円、１南アフリカ・ランド9.39円、１ポーランド・ズロチ43.914円、１ユーロ184.60円です。

（注２）ニッセイ外国株式インデックスマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（1,489,997,473千円）の投資信託財産総額（1,501,157,088千円）に対する比率は99.3%です。
ニッセイ外国債券インデックスマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（116,950,286千円）の投資信託財産総額（117,344,600千円）に対する比率は99.7%です。
ニッセイグローバルリートマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（15,347,478千円）の投資信託財産総額（15,694,864千円）に対する比率は97.8%です。

（注３）評価額の単位未満は切り捨てています。

資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年12月22日現在)

項目	当期末
(A)資産	**7,897,217,335円**
コール・ローン等	9,008,414
ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド(評価額)	718,743,669
ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド(評価額)	714,282,428
ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド(評価額)	5,953,515,183
ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド(評価額)	489,380,863
未収入金	12,286,778
(B)負債	**21,452,302**
未払解約金	12,129,419
未払信託報酬	9,280,807
その他未払費用	42,076
(C)純資産総額(A－B)	**7,875,765,033**
元本	5,762,042,633
次期繰越損益金	2,113,722,400
(D)受益権総口数	**5,762,042,633口**
1万口当たり基準価額(C／D)	**13,668円**

(注) 期首元本額 4,487,747,889円
期中追加設定元本額 2,080,534,251円
期中一部解約元本額 806,239,507円

損益の状況

当期 (2024年12月21日～2025年12月22日)

項目	当期
(A)配当等収益	**18,137円**
受取利息	18,137
(B)有価証券売買損益	**28,334,159**
売買益	381,946,715
売買損	△ 353,612,556
(C)信託報酬等	**△ 17,160,342**
(D)当期損益金(A＋B＋C)	**11,191,954**
(E)前期繰越損益金	**401,275,331**
(分配準備積立金)	(401,275,331)
(F)追加信託差損益金＊	**1,701,255,115**
(配当等相当額)	(1,110,967,319)
(売買損益相当額)	(590,287,796)
(G)合計(D＋E＋F)	**2,113,722,400**
次期繰越損益金(G)	**2,113,722,400**
追加信託差損益金	1,701,255,115
(配当等相当額)	(1,110,967,319)
(売買損益相当額)	(590,287,796)
分配準備積立金	412,467,285

(注１) **(B)有価証券売買損益**は、期末の評価換えによる損益を含みます。
(注２) **(C)信託報酬等**は、信託報酬に対する消費税等相当額を含みます。
(注３) **(E)前期繰越損益金**とは、分配準備積立金と繰越欠損金の合計で、前期末の金額に、期中一部解約により変動した金額を調整して算出しています。
(注４) **(F)追加信託差損益金＊**とは、追加設定をした価額と元本との差額をいい、配当等相当額と売買損益相当額に区分します。前期末の金額に、期中追加設定および一部解約により変動した金額を調整して算出しています。

分配金の計算過程

項目	当期
(ａ) 経費控除後の配当等収益	7,841円
(ｂ) 経費控除後の有価証券売買等損益	11,184,113円
(ｃ) 信託約款に定める収益調整金	1,701,255,115円
(ｄ) 信託約款に定める分配準備積立金	401,275,331円
(ｅ) 分配対象額（ａ＋ｂ＋ｃ＋ｄ）	2,113,722,400円
(ｆ) 分配対象額（１万口当たり）	3,668.36円
(ｇ) 分配金	0円
(ｈ) 分配金（１万口当たり）	0円

最近５期の運用実績

決算期	基準価額(分配落)	税引前分配金	期中騰落率	(ご参考)基準価額+累計分配金	参考指数	期中騰落率	株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	円	円	%	円		%	%	%	%	%	百万円
５期(2021年12月20日)	13,568	0	13.7	13,568	13,848	14.2	62.2	1.7	35.0	0.9	3,957
６期(2022年12月20日)	13,354	0	△ 1.6	13,354	13,704	△ 1.0	56.4	1.8	40.6	0.7	5,290
７期(2023年12月20日)	15,656	0	17.2	15,656	16,143	17.8	53.0	1.4	44.5	0.6	7,949
８期(2024年12月20日)	17,530	0	12.0	17,530	18,098	12.1	48.4	1.0	49.6	0.5	10,936
９期(2025年12月22日)	19,002	0	8.4	19,002	19,664	8.7	43.8	0.9	54.0	0.9	14,382

(注１) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。
(注２)「基準価額＋累計分配金」は、当該決算期の基準価額（分配落）に当該決算期以前の税引前分配金の累計額を加えたものです。
(注３) 参考指数は設定時を10,000として指数化しています。
(注４) 株式組入比率には新株予約権証券を含みます。以下同じです。
(注５) 先物比率は買建比率－売建比率です。以下同じです。
(注６) 当ファンドはマザーファンドを組み入れるため、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しています。以下同じです。

当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	騰落率	参考指数	騰落率	株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	投資信託証券組入比率
	円	%		%	%	%	%	%
(期首)2024年12月20日	17,530	－	18,098	－	48.4	1.0	49.6	0.5
12月末	17,701	1.0	18,277	1.0	43.8	0.8	53.9	0.9
2025年 1月末	17,616	0.5	18,196	0.5	43.7	0.9	54.0	0.9
2月末	17,158	△2.1	17,728	△2.0	42.5	1.0	54.9	0.9
3月末	16,954	△3.3	17,522	△3.2	42.5	1.3	54.8	0.9
4月末	16,816	△4.1	17,401	△3.9	44.1	1.6	53.1	0.9
5月末	17,208	△1.8	17,801	△1.6	44.3	1.3	52.9	0.9
6月末	17,566	0.2	18,170	0.4	44.0	1.1	53.5	0.9
7月末	17,875	2.0	18,490	2.2	44.3	1.1	53.2	0.9
8月末	18,040	2.9	18,662	3.1	44.4	0.9	53.2	0.9
9月末	18,342	4.6	18,974	4.8	43.7	1.2	53.8	0.9
10月末	18,923	7.9	19,573	8.1	44.2	1.3	53.1	0.9
11月末	18,996	8.4	19,657	8.6	44.0	1.2	53.4	0.9
(期末)2025年12月22日	19,002	8.4	19,664	8.7	43.8	0.9	54.0	0.9

(注) 期末基準価額は分配金（税引前）込み、騰落率は期首比です。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

2024年12月21日～2025年12月22日

	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド	232,628	803,802	266,678	951,927
ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド	227,537	1,117,891	251,550	1,300,071
ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド	3,666,424	3,250,749	931,732	824,931
ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド	246,547	443,378	164,496	298,376
ニッセイグローバルリートマザーファンド	37,161	76,493	4,493	9,255

(注) 単位未満は切り捨てています。

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期		
	ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド	ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド	ニッセイグローバルリートマザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	75,398,945千円	107,695,435千円	4,745千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	305,615,610千円	1,202,735,398千円	－
(c) 売買高比率 (a)／(b)	0.24	0.08	－

(注１) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。
(注２) 外国株式の(a)は各月末（決算日の属する月については決算日）、(b)は各月末の国内の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計です。
(注３) 単位未満は切り捨てています。

利害関係人との取引状況等

2024年12月21日～2025年12月22日

利害関係人の発行する有価証券等

＜ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド＞

種類	当期		
	買付額	売付額	当期末保有額
	百万円	百万円	百万円
株式	26	0	164

(注１) 利害関係人とは投資信託及び投資法人に関する法律第11条第１項に規定される利害関係人であり、当期における当ファンドに係る利害関係人とはCOREBRIDGE FINANCIAL INCです。
(注２) 金額は受渡代金です。
(注３) 単位未満は切り捨てています。

親投資信託残高

2025年12月22日現在

種類	期首(前期末)	当期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド	703,303	669,253	2,823,715
ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド	630,930	606,916	3,667,173
ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド	4,646,530	7,381,223	6,307,255
ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド	686,581	768,632	1,512,898
ニッセイグローバルリートマザーファンド	－	32,668	71,915

(注１) 単位未満は切り捨てています。

(注２) 当期末におけるマザーファンド全体の口数はニッセイ国内株式インデックスマザーファンドが89,455,959千口、ニッセイ外国株式インデックスマザーファンドが248,146,117千口、ニッセイ国内債券パッシブマザーファンドが92,400,256千口、ニッセイ外国債券インデックスマザーファンドが59,491,536千口、ニッセイグローバルリートマザーファンドが7,037,276千口です。

投資信託財産の構成

2025年12月22日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド	2,823,715	19.6
ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド	3,667,173	25.4
ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド	6,307,255	43.8
ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド	1,512,898	10.5
ニッセイグローバルリートマザーファンド	71,915	0.5
コール・ローン等、その他	33,576	0.2
投資信託財産総額	14,416,535	100.0

(注１) 外貨建資産は、当期末の時価を国内の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお12月22日における邦貨換算レートは、１米ドル157.62円、１カナダ・ドル114.26円、１オーストラリア・ドル104.28円、１香港ドル20.26円、１シンガポール・ドル121.93円、１ニュージーランド・ドル90.87円、１イギリス・ポンド211.04円、１イスラエル・シュケル49.23円、１スイス・フラン198.34円、１トルコ・リラ3.69円、１デンマーク・クローネ24.71円、１ノルウェー・クローネ15.57円、１スウェーデン・クローナ17.01円、１メキシコ・ペソ8.747円、１フィリピン・ペソ2.684円、１インド・ルピー1.77円、100韓国ウォン10.68円、１人民元22.415円、１マレーシア・リンギット38.618円、１南アフリカ・ランド9.39円、１ポーランド・ズロチ43.914円、１ユーロ184.60円です。

(注２) ニッセイ外国株式インデックスマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（1,489,997,473千円）の投資信託財産総額（1,501,157,088千円）に対する比率は99.3%です。
ニッセイ外国債券インデックスマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（116,950,286千円）の投資信託財産総額（117,344,600千円）に対する比率は99.7%です。
ニッセイグローバルリートマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（15,347,478千円）の投資信託財産総額（15,694,864千円）に対する比率は97.8%です。

(注３) 評価額の単位未満は切り捨てています。

資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年12月22日現在)

項目	当期末
(A)資産	**14,416,535,312円**
コール・ローン等	15,905,969
ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド(評価額)	2,823,715,966
ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド(評価額)	3,667,173,211
ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド(評価額)	6,307,255,396
ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド(評価額)	1,512,898,574
ニッセイグローバルリートマザーファンド(評価額)	71,915,447
未収入金	17,670,749
(B)負債	**33,862,354**
未払解約金	17,385,613
未払信託報酬	16,402,272
その他未払費用	74,469
(C)純資産総額(A－B)	**14,382,672,958**
元本	7,568,963,800
次期繰越損益金	6,813,709,158
(D)受益権総口数	**7,568,963,800口**
1万口当たり基準価額(C／D)	**19,002円**

(注) 期首元本額 6,238,691,261円
期中追加設定元本額 1,994,563,078円
期中一部解約元本額 664,290,539円

損益の状況

当期 (2024年12月21日～2025年12月22日)

項目	当期
(A)配当等収益	**32,059円**
受取利息	32,059
(B)有価証券売買損益	**1,116,776,247**
売買益	1,518,379,186
売買損	△ 401,602,939
(C)信託報酬等	**△ 30,040,351**
(D)当期損益金(A＋B＋C)	**1,086,767,955**
(E)前期繰越損益金	**1,874,826,170**
(分配準備積立金)	(1,874,826,170)
(F)追加信託差損益金＊	**3,852,115,033**
(配当等相当額)	(3,141,659,383)
(売買損益相当額)	(710,455,650)
(G)合計(D＋E＋F)	**6,813,709,158**
次期繰越損益金(G)	**6,813,709,158**
追加信託差損益金	3,852,115,033
(配当等相当額)	(3,141,659,383)
(売買損益相当額)	(710,455,650)
分配準備積立金	2,961,594,125

(注１) **(B)有価証券売買損益**は、期末の評価換えによる損益を含みます。
(注２) **(C)信託報酬等**は、信託報酬に対する消費税等相当額を含みます。
(注３) **(E)前期繰越損益金**とは、分配準備積立金と繰越欠損金の合計で、前期末の金額に、期中一部解約により変動した金額を調整して算出しています。
(注４) **(F)追加信託差損益金＊**とは、追加設定をした価額と元本との差額をいい、配当等相当額と売買損益相当額に区分します。前期末の金額に、期中追加設定および一部解約により変動した金額を調整して算出しています。

分配金の計算過程

項目	当期
(ａ) 経費控除後の配当等収益	32,059円
(ｂ) 経費控除後の有価証券売買等損益	1,086,735,896円
(ｃ) 信託約款に定める収益調整金	3,852,115,033円
(ｄ) 信託約款に定める分配準備積立金	1,874,826,170円
(ｅ) 分配対象額（ａ＋ｂ＋ｃ＋ｄ）	6,813,709,158円
(ｆ) 分配対象額（１万口当たり）	9,002.17円
(ｇ) 分配金	0円
(ｈ) 分配金（１万口当たり）	0円

最近５期の運用実績

決算期	基準価額(分配落)	税引前分配金	期中騰落率	(ご参考)基準価額+累計分配金	参考指数	期中騰落率	株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	円	円	%	円		%	%	%	%	%	百万円
3期(2021年12月20日)	14,045	0	15.2	14,045	14,268	15.7	68.5	1.8	28.4	1.0	1,600
4期(2022年12月20日)	13,899	0	△ 1.0	13,899	14,198	△ 0.5	66.3	2.1	30.4	0.9	2,233
5期(2023年12月20日)	16,933	0	21.8	16,933	17,375	22.4	66.2	1.7	30.9	0.8	3,649
6期(2024年12月20日)	19,853	0	17.2	19,853	20,462	17.8	65.0	1.4	32.7	0.7	5,654
7期(2025年12月22日)	22,886	0	15.3	22,886	23,660	15.6	63.5	1.4	33.5	1.3	8,627

(注１) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

(注２)「基準価額＋累計分配金」は、当該決算期の基準価額（分配落）に当該決算期以前の税引前分配金の累計額を加えたものです。

(注３) 参考指数は設定時を10,000として指数化しています。

(注４) 株式組入比率には新株予約権証券を含みます。以下同じです。

(注５) 先物比率は買建比率－売建比率です。以下同じです。

(注６) 当ファンドはマザーファンドを組み入れるため、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しています。以下同じです。

当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	騰落率	参考指数	騰落率	株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	投資信託証券組入比率
	円	%		%	%	%	%	%
(期首)2024年12月20日	19,853	－	20,462	－	65.0	1.4	32.7	0.7
12月末	20,149	1.5	20,772	1.5	63.6	1.2	33.4	1.4
2025年 1月末	20,081	1.1	20,710	1.2	63.6	1.3	33.3	1.4
2月末	19,385	△ 2.4	19,997	△ 2.3	62.3	1.5	34.2	1.5
3月末	19,123	△ 3.7	19,728	△ 3.6	62.2	2.0	34.1	1.4
4月末	18,826	△ 5.2	19,444	△ 5.0	63.4	2.2	32.6	1.4
5月末	19,572	△ 1.4	20,214	△ 1.2	63.8	1.9	32.4	1.4
6月末	20,116	1.3	20,776	1.5	63.6	1.6	33.0	1.4
7月末	20,724	4.4	21,408	4.6	63.8	1.6	32.8	1.4
8月末	21,025	5.9	21,719	6.1	64.2	1.3	32.7	1.4
9月末	21,540	8.5	22,254	8.8	63.4	1.7	33.2	1.4
10月末	22,504	13.4	23,251	13.6	63.6	1.9	32.8	1.3
11月末	22,741	14.5	23,507	14.9	63.5	1.7	33.0	1.4
(期末)2025年12月22日	22,886	15.3	23,660	15.6	63.5	1.4	33.5	1.3

(注) 期末基準価額は分配金（税引前）込み、騰落率は期首比です。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

2024年12月21日～2025年12月22日

	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド	210,807	740,733	123,694	446,464
ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド	210,839	1,057,780	115,361	600,371
ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド	1,104,020	974,997	254,029	225,036
ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド	244,820	441,428	85,046	152,157
ニッセイグローバルリートマザーファンド	34,239	70,622	3,050	6,222

(注) 単位未満は切り捨てています。

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期		
	ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド	ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド	ニッセイグローバルリートマザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	75,398,945千円	107,695,435千円	4,745千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	305,615,610千円	1,202,735,398千円	－
(c) 売買高比率 (a)／(b)	0.24	0.08	－

(注１) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。
(注２) 外国株式の(a)は各月末（決算日の属する月については決算日）、(b)は各月末の国内の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計です。
(注３) 単位未満は切り捨てています。

利害関係人との取引状況等

2024年12月21日～2025年12月22日

利害関係人の発行する有価証券等

＜ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド＞

種類	当期		
	買付額	売付額	当期末保有額
	百万円	百万円	百万円
株式	26	0	164

(注１) 利害関係人とは投資信託及び投資法人に関する法律第11条第１項に規定される利害関係人であり、当期における当ファンドに係る利害関係人とはCOREBRIDGE FINANCIAL INCです。
(注２) 金額は受渡代金です。
(注３) 単位未満は切り捨てています。

親投資信託残高

2025年12月22日現在

種類	期首(前期末)	当期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド	473,962	561,075	2,367,288
ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド	447,688	543,166	3,281,975
ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド	1,163,695	2,013,686	1,720,694
ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド	444,348	604,122	1,189,094
ニッセイグローバルリートマザーファンド	－	31,189	68,660

(注１) 単位未満は切り捨てています。

(注２) 当期末におけるマザーファンド全体の口数はニッセイ国内株式インデックスマザーファンドが89,455,959千口、ニッセイ外国株式インデックスマザーファンドが248,146,117千口、ニッセイ国内債券パッシブマザーファンドが92,400,256千口、ニッセイ外国債券インデックスマザーファンドが59,491,536千口、ニッセイグローバルリートマザーファンドが7,037,276千口です。

投資信託財産の構成

2025年12月22日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド	2,367,288	27.4
ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド	3,281,975	38.0
ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド	1,720,694	19.9
ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド	1,189,094	13.8
ニッセイグローバルリートマザーファンド	68,660	0.8
コール・ローン等、その他	18,705	0.2
投資信託財産総額	8,646,419	100.0

(注１) 外貨建資産は、当期末の時価を国内の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお12月22日における邦貨換算レートは、１米ドル157.62円、１カナダ・ドル114.26円、１オーストラリア・ドル104.28円、１香港ドル20.26円、１シンガポール・ドル121.93円、１ニュージーランド・ドル90.87円、１イギリス・ポンド211.04円、１イスラエル・シュケル49.23円、１スイス・フラン198.34円、１トルコ・リラ3.69円、１デンマーク・クローネ24.71円、１ノルウェー・クローネ15.57円、１スウェーデン・クローナ17.01円、１メキシコ・ペソ8.747円、１フィリピン・ペソ2.684円、１インド・ルピー1.77円、100韓国ウォン10.68円、１人民元22.415円、１マレーシア・リンギット38.618円、１南アフリカ・ランド9.39円、１ポーランド・ズロチ43.914円、１ユーロ184.60円です。

(注２) ニッセイ外国株式インデックスマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（1,489,997,473千円）の投資信託財産総額（1,501,157,088千円）に対する比率は99.3%です。
ニッセイ外国債券インデックスマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（116,950,286千円）の投資信託財産総額（117,344,600千円）に対する比率は99.7%です。
ニッセイグローバルリートマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（15,347,478千円）の投資信託財産総額（15,694,864千円）に対する比率は97.8%です。

(注３) 評価額の単位未満は切り捨てています。

資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年12月22日現在)

項目	当期末
(A)資産	**8,646,419,994円**
コール・ローン等	9,096,601
ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド(評価額)	2,367,288,918
ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド(評価額)	3,281,975,680
ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド(評価額)	1,720,694,716
ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド(評価額)	1,189,094,566
ニッセイグローバルリートマザーファンド(評価額)	68,660,728
未収入金	9,608,785
(B)負債	**18,875,988**
未払解約金	9,438,720
未払信託報酬	9,394,661
その他未払費用	42,607
(C)純資産総額(A－B)	**8,627,544,006**
元本	3,769,757,141
次期繰越損益金	4,857,786,865
(D)受益権総口数	**3,769,757,141口**
1万口当たり基準価額(C／D)	**22,886円**

(注) 期首元本額 2,848,453,757円
期中追加設定元本額 1,207,443,601円
期中一部解約元本額 286,140,217円

損益の状況

当期 (2024年12月21日～2025年12月22日)

項目	当期
(A)配当等収益	**17,315円**
受取利息	17,136
その他収益金	179
(B)有価証券売買損益	**1,095,136,415**
売買益	1,222,460,905
売買損	△ 127,324,490
(C)信託報酬等	**△ 16,626,871**
(D)当期損益金(A＋B＋C)	**1,078,526,859**
(E)前期繰越損益金	**1,096,126,714**
(分配準備積立金)	(1,096,126,714)
(F)追加信託差損益金＊	**2,683,133,292**
(配当等相当額)	(1,652,707,235)
(売買損益相当額)	(1,030,426,057)
(G)合計(D＋E＋F)	**4,857,786,865**
次期繰越損益金(G)	**4,857,786,865**
追加信託差損益金	2,683,133,292
(配当等相当額)	(1,652,707,235)
(売買損益相当額)	(1,030,426,057)
分配準備積立金	2,174,653,573

(注１) **(B)有価証券売買損益**は、期末の評価換えによる損益を含みます。
(注２) **(C)信託報酬等**は、信託報酬に対する消費税等相当額を含みます。
(注３) **(E)前期繰越損益金**とは、分配準備積立金と繰越欠損金の合計で、前期末の金額に、期中一部解約により変動した金額を調整して算出しています。
(注４) **(F)追加信託差損益金＊**とは、追加設定をした価額と元本との差額をいい、配当等相当額と売買損益相当額に区分します。前期末の金額に、期中追加設定および一部解約により変動した金額を調整して算出しています。

分配金の計算過程

項目	当期
(ａ) 経費控除後の配当等収益	17,315円
(ｂ) 経費控除後の有価証券売買等損益	1,078,509,544円
(ｃ) 信託約款に定める収益調整金	2,683,133,292円
(ｄ) 信託約款に定める分配準備積立金	1,096,126,714円
(ｅ) 分配対象額（ａ＋ｂ＋ｃ＋ｄ）	4,857,786,865円
(ｆ) 分配対象額（１万口当たり）	12,886.21円
(ｇ) 分配金	0円
(ｈ) 分配金（１万口当たり）	0円

最近５期の運用実績

決算期	基準価額(分配落)	税引前分配金	期中騰落率	(ご参考)基準価額+累計分配金	参考指数	期中騰落率	株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	円	円	%	円		%	%	%	%	%	百万円
５期(2021年12月20日)	13,997	0	15.6	13,997	14,297	16.2	70.5	1.9	26.4	1.0	1,665
６期(2022年12月20日)	13,874	0	△ 0.9	13,874	14,248	△ 0.3	69.1	2.2	27.5	0.9	2,343
７期(2023年12月20日)	17,092	0	23.2	17,092	17,630	23.7	70.1	1.8	27.0	0.9	4,020
８期(2024年12月20日)	20,297	0	18.8	20,297	21,041	19.4	69.6	1.5	27.9	0.7	6,185
９期(2025年12月22日)	23,793	0	17.2	23,793	24,745	17.6	69.0	1.5	27.9	1.4	9,092

(注１) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。
(注２)「基準価額＋累計分配金」は、当該決算期の基準価額（分配落）に当該決算期以前の税引前分配金の累計額を加えたものです。
(注３) 参考指数は設定時を10,000として指数化しています。
(注４) 株式組入比率には新株予約権証券を含みます。以下同じです。
(注５) 先物比率は買建比率－売建比率です。以下同じです。
(注６) 当ファンドはマザーファンドを組み入れるため、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しています。以下同じです。

当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	騰落率	参考指数	騰落率	株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	投資信託証券組入比率
	円	%		%	%	%	%	%
(期首)2024年12月20日	20,297	－	21,041	－	69.6	1.5	27.9	0.7
12月末	20,630	1.6	21,391	1.7	69.0	1.3	27.8	1.5
2025年 1月末	20,568	1.3	21,335	1.4	69.1	1.4	27.7	1.5
2月末	19,805	△ 2.4	20,549	△ 2.3	67.9	1.7	28.4	1.5
3月末	19,528	△ 3.8	20,261	△ 3.7	67.7	2.1	28.4	1.5
4月末	19,183	△ 5.5	19,923	△ 5.3	68.8	2.4	27.1	1.5
5月末	20,029	△ 1.3	20,804	△ 1.1	69.2	2.1	26.9	1.5
6月末	20,625	1.6	21,425	1.8	69.0	1.7	27.5	1.4
7月末	21,321	5.0	22,153	5.3	69.2	1.7	27.3	1.4
8月末	21,661	6.7	22,507	7.0	69.6	1.5	27.2	1.4
9月末	22,239	9.6	23,110	9.8	68.8	1.8	27.7	1.4
10月末	23,314	14.9	24,231	15.2	68.9	2.1	27.3	1.4
11月末	23,602	16.3	24,543	16.6	68.9	1.8	27.5	1.4
(期末)2025年12月22日	23,793	17.2	24,745	17.6	69.0	1.5	27.9	1.4

(注) 期末基準価額は分配金（税引前）込み、騰落率は期首比です。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

2024年12月21日～2025年12月22日

	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド	213,986	750,573	132,030	471,245
ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド	216,134	1,083,812	115,816	599,626
ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド	713,561	628,849	194,340	172,411
ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド	262,979	474,170	91,338	162,286
ニッセイグローバルリートマザーファンド	36,172	74,712	3,350	6,804

(注) 単位未満は切り捨てています。

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期		
	ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド	ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド	ニッセイグローバルリートマザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	75,398,945千円	107,695,435千円	4,745千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	305,615,610千円	1,202,735,398千円	－
(c) 売買高比率 (a)／(b)	0.24	0.08	－

(注１) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。
(注２) 外国株式の(a)は各月末（決算日の属する月については決算日）、(b)は各月末の国内の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計です。
(注３) 単位未満は切り捨てています。

利害関係人との取引状況等

2024年12月21日～2025年12月22日

利害関係人の発行する有価証券等

＜ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド＞

種類	当期		
	買付額	売付額	当期末保有額
	百万円	百万円	百万円
株式	26	0	164

(注１) 利害関係人とは投資信託及び投資法人に関する法律第11条第１項に規定される利害関係人であり、当期における当ファンドに係る利害関係人とはCOREBRIDGE FINANCIAL INCです。
(注２) 金額は受渡代金です。
(注３) 単位未満は切り捨てています。

親投資信託残高

2025年12月22日現在

種類	期首(前期末)	当期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド	553,715	635,671	2,682,025
ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド	525,699	626,016	3,782,580
ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド	900,438	1,419,658	1,213,098
ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド	510,482	682,123	1,342,624
ニッセイグローバルリートマザーファンド	－	32,821	72,253

(注１) 単位未満は切り捨てています。

(注２) 当期末におけるマザーファンド全体の口数はニッセイ国内株式インデックスマザーファンドが89,455,959千口、ニッセイ外国株式インデックスマザーファンドが248,146,117千口、ニッセイ国内債券パッシブマザーファンドが92,400,256千口、ニッセイ外国債券インデックスマザーファンドが59,491,536千口、ニッセイグローバルリートマザーファンドが7,037,276千口です。

投資信託財産の構成

2025年12月22日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド	2,682,025	29.5
ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド	3,782,580	41.5
ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド	1,213,098	13.3
ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド	1,342,624	14.7
ニッセイグローバルリートマザーファンド	72,253	0.8
コール・ローン等、その他	13,413	0.1
投資信託財産総額	9,105,995	100.0

(注１) 外貨建資産は、当期末の時価を国内の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお12月22日における邦貨換算レートは、１米ドル157.62円、１カナダ・ドル114.26円、１オーストラリア・ドル104.28円、１香港ドル20.26円、１シンガポール・ドル121.93円、１ニュージーランド・ドル90.87円、１イギリス・ポンド211.04円、１イスラエル・シュケル49.23円、１スイス・フラン198.34円、１トルコ・リラ3.69円、１デンマーク・クローネ24.71円、１ノルウェー・クローネ15.57円、１スウェーデン・クローナ17.01円、１メキシコ・ペソ8.747円、１フィリピン・ペソ2.684円、１インド・ルピー1.77円、100韓国ウォン10.68円、１人民元22.415円、１マレーシア・リンギット38.618円、１南アフリカ・ランド9.39円、１ポーランド・ズロチ43.914円、１ユーロ184.60円です。

(注２) ニッセイ外国株式インデックスマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（1,489,997,473千円）の投資信託財産総額（1,501,157,088千円）に対する比率は99.3%です。
ニッセイ外国債券インデックスマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（116,950,286千円）の投資信託財産総額（117,344,600千円）に対する比率は99.7%です。
ニッセイグローバルリートマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（15,347,478千円）の投資信託財産総額（15,694,864千円）に対する比率は97.8%です。

(注３) 評価額の単位未満は切り捨てています。

資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年12月22日現在)

項目	当期末
(A)資産	**9,105,995,220円**
コール・ローン等	9,599,829
ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド(評価額)	2,682,025,099
ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド(評価額)	3,782,580,041
ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド(評価額)	1,213,098,512
ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド(評価額)	1,342,624,421
ニッセイグローバルリートマザーファンド(評価額)	72,253,657
未収入金	3,813,661
(B)負債	**13,593,190**
未払解約金	3,634,906
未払信託報酬	9,913,314
その他未払費用	44,970
(C)純資産総額(A－B)	**9,092,402,030**
元本	3,821,425,480
次期繰越損益金	5,270,976,550
(D)受益権総口数	**3,821,425,480口**
1万口当たり基準価額(C／D)	**23,793円**

(注) 期首元本額 3,047,478,507円
期中追加設定元本額 1,090,695,037円
期中一部解約元本額 316,748,064円

損益の状況

当期 (2024年12月21日～2025年12月22日)

項目	当期
(A)配当等収益	**18,172円**
受取利息	18,172
(B)有価証券売買損益	**1,286,615,370**
売買益	1,392,722,843
売買損	△ 106,107,473
(C)信託報酬等	**△ 17,695,024**
(D)当期損益金(A＋B＋C)	**1,268,938,518**
(E)前期繰越損益金	**1,286,831,832**
(分配準備積立金)	(1,286,831,832)
(F)追加信託差損益金＊	**2,715,206,200**
(配当等相当額)	(2,012,472,369)
(売買損益相当額)	(702,733,831)
(G)合計(D＋E＋F)	**5,270,976,550**
次期繰越損益金(G)	**5,270,976,550**
追加信託差損益金	2,715,206,200
(配当等相当額)	(2,012,472,369)
(売買損益相当額)	(702,733,831)
分配準備積立金	2,555,770,350

(注１) **(B)有価証券売買損益**は、期末の評価換えによる損益を含みます。
(注２) **(C)信託報酬等**は、信託報酬に対する消費税等相当額を含みます。
(注３) **(E)前期繰越損益金**とは、分配準備積立金と繰越欠損金の合計で、前期末の金額に、期中一部解約により変動した金額を調整して算出しています。
(注４) **(F)追加信託差損益金＊**とは、追加設定をした価額と元本との差額をいい、配当等相当額と売買損益相当額に区分します。前期末の金額に、期中追加設定および一部解約により変動した金額を調整して算出しています。

分配金の計算過程

項目	当期
(ａ) 経費控除後の配当等収益	18,172円
(ｂ) 経費控除後の有価証券売買等損益	1,268,920,346円
(ｃ) 信託約款に定める収益調整金	2,715,206,200円
(ｄ) 信託約款に定める分配準備積立金	1,286,831,832円
(ｅ) 分配対象額（ａ＋ｂ＋ｃ＋ｄ）	5,270,976,550円
(ｆ) 分配対象額（１万口当たり）	13,793.22円
(ｇ) 分配金	0円
(ｈ) 分配金（１万口当たり）	0円

最近５期の運用実績

決算期	基準価額(分配落)	税引前分配金	期中騰落率	(ご参考)基準価額+累計分配金	参考指数	期中騰落率	株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	円	円	%	円		%	%	%	%	%	百万円
3期(2021年12月20日)	14,312	0	16.1	14,312	14,533	16.7	72.3	1.9	24.5	1.0	680
4期(2022年12月20日)	14,202	0	△ 0.8	14,202	14,498	△ 0.2	71.1	2.2	25.4	0.9	961
5期(2023年12月20日)	17,581	0	23.8	17,581	18,027	24.3	71.8	1.9	25.2	0.9	1,732
6期(2024年12月20日)	20,997	0	19.4	20,997	21,644	20.1	71.6	1.5	25.9	0.7	2,926
7期(2025年12月22日)	24,750	0	17.9	24,750	25,599	18.3	70.8	1.5	25.9	1.5	4,711

(注１) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

(注２)「基準価額＋累計分配金」は、当該決算期の基準価額（分配落）に当該決算期以前の税引前分配金の累計額を加えたものです。

(注３) 参考指数は設定時を10,000として指数化しています。

(注４) 株式組入比率には新株予約権証券を含みます。以下同じです。

(注５) 先物比率は買建比率－売建比率です。以下同じです。

(注６) 当ファンドはマザーファンドを組み入れるため、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しています。以下同じです。

当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	騰落率	参考指数	騰落率	株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	投資信託証券組入比率
	円	%		%	%	%	%	%
(期首)2024年12月20日	20,997	－	21,644	－	71.6	1.5	25.9	0.7
12月末	21,351	1.7	22,015	1.7	70.9	1.4	25.9	1.6
2025年 1月末	21,291	1.4	21,960	1.5	70.9	1.4	25.7	1.6
2月末	20,484	△ 2.4	21,135	△ 2.4	69.8	1.7	26.4	1.6
3月末	20,195	△ 3.8	20,835	△ 3.7	69.5	2.2	26.4	1.6
4月末	19,824	△ 5.6	20,473	△ 5.4	70.5	2.5	25.1	1.6
5月末	20,728	△ 1.3	21,410	△ 1.1	71.0	2.2	25.0	1.6
6月末	21,356	1.7	22,061	1.9	70.8	1.8	25.5	1.6
7月末	22,102	5.3	22,837	5.5	71.0	1.8	25.4	1.6
8月末	22,466	7.0	23,214	7.3	71.4	1.5	25.2	1.5
9月末	23,081	9.9	23,853	10.2	70.6	1.9	25.7	1.5
10月末	24,225	15.4	25,039	15.7	70.7	2.1	25.4	1.5
11月末	24,539	16.9	25,376	17.2	70.7	1.9	25.6	1.5
(期末)2025年12月22日	24,750	17.9	25,599	18.3	70.8	1.5	25.9	1.5

(注) 期末基準価額は分配金（税引前）込み、騰落率は期首比です。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

2024年12月21日～2025年12月22日

	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド	147,032	518,545	76,716	274,979
ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド	145,486	734,020	69,793	361,315
ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド	369,292	325,748	98,861	87,486
ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド	170,181	307,132	60,212	107,685
ニッセイグローバルリートマザーファンド	21,562	44,479	2,437	4,956

(注) 単位未満は切り捨てています。

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期		
	ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド	ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド	ニッセイグローバルリートマザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	75,398,945千円	107,695,435千円	4,745千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	305,615,610千円	1,202,735,398千円	－
(c) 売買高比率 (a)／(b)	0.24	0.08	－

(注１) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。
(注２) 外国株式の(a)は各月末（決算日の属する月については決算日）、(b)は各月末の国内の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計です。
(注３) 単位未満は切り捨てています。

利害関係人との取引状況等

2024年12月21日～2025年12月22日

利害関係人の発行する有価証券等

＜ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド＞

種類	当期		
	買付額	売付額	当期末保有額
	百万円	百万円	百万円
株式	26	0	164

(注１) 利害関係人とは投資信託及び投資法人に関する法律第11条第１項に規定される利害関係人であり、当期における当ファンドに係る利害関係人とはCOREBRIDGE FINANCIAL INCです。
(注２) 金額は受渡代金です。
(注３) 単位未満は切り捨てています。

親投資信託残高

2025年12月22日現在

種類	期首(前期末)	当期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド	268,984	339,301	1,431,579
ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド	256,386	332,079	2,006,522
ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド	345,937	616,367	526,686
ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド	248,148	358,117	704,882
ニッセイグローバルリートマザーファンド	－	19,124	42,101

(注１) 単位未満は切り捨てています。

(注２) 当期末におけるマザーファンド全体の口数はニッセイ国内株式インデックスマザーファンドが89,455,959千口、ニッセイ外国株式インデックスマザーファンドが248,146,117千口、ニッセイ国内債券パッシブマザーファンドが92,400,256千口、ニッセイ外国債券インデックスマザーファンドが59,491,536千口、ニッセイグローバルリートマザーファンドが7,037,276千口です。

投資信託財産の構成

2025年12月22日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド	1,431,579	30.3
ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド	2,006,522	42.5
ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド	526,686	11.1
ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド	704,882	14.9
ニッセイグローバルリートマザーファンド	42,101	0.9
コール・ローン等、その他	12,769	0.3
投資信託財産総額	4,724,541	100.0

(注１) 外貨建資産は、当期末の時価を国内の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお12月22日における邦貨換算レートは、１米ドル157.62円、１カナダ・ドル114.26円、１オーストラリア・ドル104.28円、１香港ドル20.26円、１シンガポール・ドル121.93円、１ニュージーランド・ドル90.87円、１イギリス・ポンド211.04円、１イスラエル・シュケル49.23円、１スイス・フラン198.34円、１トルコ・リラ3.69円、１デンマーク・クローネ24.71円、１ノルウェー・クローネ15.57円、１スウェーデン・クローナ17.01円、１メキシコ・ペソ8.747円、１フィリピン・ペソ2.684円、１インド・ルピー1.77円、100韓国ウォン10.68円、１人民元22.415円、１マレーシア・リンギット38.618円、１南アフリカ・ランド9.39円、１ポーランド・ズロチ43.914円、１ユーロ184.60円です。

(注２) ニッセイ外国株式インデックスマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（1,489,997,473千円）の投資信託財産総額（1,501,157,088千円）に対する比率は99.3%です。
ニッセイ外国債券インデックスマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（116,950,286千円）の投資信託財産総額（117,344,600千円）に対する比率は99.7%です。
ニッセイグローバルリートマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（15,347,478千円）の投資信託財産総額（15,694,864千円）に対する比率は97.8%です。

(注３) 評価額の単位未満は切り捨てています。

資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年12月22日現在)

項目	当期末
(A)資産	**4,724,541,498円**
コール・ローン等	4,894,998
ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド(評価額)	1,431,579,163
ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド(評価額)	2,006,522,192
ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド(評価額)	526,686,438
ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド(評価額)	704,882,376
ニッセイグローバルリートマザーファンド(評価額)	42,101,640
未収入金	7,874,691
(B)負債	**12,862,809**
未払解約金	7,782,073
未払信託報酬	5,057,842
その他未払費用	22,894
(C)純資産総額(A－B)	**4,711,678,689**
元本	1,903,701,578
次期繰越損益金	2,807,977,111
(D)受益権総口数	**1,903,701,578口**
1万口当たり基準価額(C／D)	**24,750円**

(注) 期首元本額 1,393,903,382円
期中追加設定元本額 722,719,607円
期中一部解約元本額 212,921,411円

損益の状況

当期 (2024年12月21日～2025年12月22日)

項目	当期
(A)配当等収益	**8,808円**
受取利息	8,808
(B)有価証券売買損益	**673,898,426**
売買益	733,613,300
売買損	△ 59,714,874
(C)信託報酬等	**△ 8,840,523**
(D)当期損益金(A＋B＋C)	**665,066,711**
(E)前期繰越損益金	**504,590,252**
(分配準備積立金)	(504,590,252)
(F)追加信託差損益金＊	**1,638,320,148**
(配当等相当額)	(906,188,484)
(売買損益相当額)	(732,131,664)
(G)合計(D＋E＋F)	**2,807,977,111**
次期繰越損益金(G)	**2,807,977,111**
追加信託差損益金	1,638,320,148
(配当等相当額)	(906,188,484)
(売買損益相当額)	(732,131,664)
分配準備積立金	1,169,656,963

(注１) **(B)有価証券売買損益**は、期末の評価換えによる損益を含みます。
(注２) **(C)信託報酬等**は、信託報酬に対する消費税等相当額を含みます。
(注３) **(E)前期繰越損益金**とは、分配準備積立金と繰越欠損金の合計で、前期末の金額に、期中一部解約により変動した金額を調整して算出しています。
(注４) **(F)追加信託差損益金＊**とは、追加設定をした価額と元本との差額をいい、配当等相当額と売買損益相当額に区分します。前期末の金額に、期中追加設定および一部解約により変動した金額を調整して算出しています。

分配金の計算過程

項目	当期
(ａ) 経費控除後の配当等収益	8,808円
(ｂ) 経費控除後の有価証券売買等損益	665,057,903円
(ｃ) 信託約款に定める収益調整金	1,638,320,148円
(ｄ) 信託約款に定める分配準備積立金	504,590,252円
(ｅ) 分配対象額（ａ＋ｂ＋ｃ＋ｄ）	2,807,977,111円
(ｆ) 分配対象額（１万口当たり）	14,750.09円
(ｇ) 分配金	0円
(ｈ) 分配金（１万口当たり）	0円

最近５期の運用実績

決算期	基準価額(分配落)	税引前分配金	期中騰落率	(ご参考)基準価額+累計分配金	参考指数	期中騰落率	株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	円	円	%	円		%	%	%	%	%	百万円
6 期(2021年12月20日)	17,047	0	16.5	17,047	17,528	17.1	74.1	2.0	22.6	1.0	1,303
7 期(2022年12月20日)	16,932	0	△ 0.7	16,932	17,503	△ 0.1	73.0	2.3	23.4	1.0	1,936
8 期(2023年12月20日)	21,081	0	24.5	21,081	21,885	25.0	73.7	1.9	23.2	0.9	3,361
9 期(2024年12月20日)	25,298	0	20.0	25,298	26,410	20.7	73.4	1.5	24.1	0.8	5,094
10期(2025年12月22日)	30,000	0	18.6	30,000	31,426	19.0	72.8	1.6	23.9	1.5	7,273

(注１) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

(注２)「基準価額＋累計分配金」は、当該決算期の基準価額（分配落）に当該決算期以前の税引前分配金の累計額を加えたものです。

(注３) 参考指数は設定時を10,000として指数化しています。

(注４) 株式組入比率には新株予約権証券を含みます。以下同じです。

(注５) 先物比率は買建比率－売建比率です。以下同じです。

(注６) 当ファンドはマザーファンドを組み入れるため、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しています。以下同じです。

当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	騰落率	参考指数	騰落率	株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	投資信託証券組入比率
	円	%		%	%	%	%	%
(期首)2024年12月20日	25,298	－	26,410	－	73.4	1.5	24.1	0.8
12月末	25,739	1.7	26,876	1.8	72.9	1.4	23.8	1.6
2025年 1 月末	25,670	1.5	26,814	1.5	73.0	1.5	23.6	1.6
2 月末	24,675	△ 2.5	25,782	△ 2.4	71.9	1.8	24.3	1.7
3 月末	24,322	△ 3.9	25,411	△ 3.8	71.5	2.2	24.3	1.6
4 月末	23,856	△ 5.7	24,948	△ 5.5	72.5	2.6	23.1	1.6
5 月末	24,981	△ 1.3	26,132	△ 1.1	72.9	2.2	22.9	1.6
6 月末	25,757	1.8	26,946	2.0	72.8	1.8	23.5	1.6
7 月末	26,689	5.5	27,928	5.7	73.0	1.8	23.4	1.6
8 月末	27,142	7.3	28,404	7.6	73.4	1.5	23.2	1.6
9 月末	27,906	10.3	29,208	10.6	72.6	1.9	23.6	1.6
10月末	29,326	15.9	30,701	16.2	72.6	2.2	23.4	1.5
11月末	29,725	17.5	31,134	17.9	72.7	1.9	23.6	1.5
(期末)2025年12月22日	30,000	18.6	31,426	19.0	72.8	1.6	23.9	1.5

(注) 期末基準価額は分配金（税引前）込み、騰落率は期首比です。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

2024年12月21日～2025年12月22日

	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド	197,091	695,184	137,253	489,145
ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド	194,336	981,979	124,804	642,350
ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド	408,996	360,580	143,285	126,916
ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド	236,516	427,508	113,428	202,749
ニッセイグローバルリートマザーファンド	34,051	70,428	4,542	9,230

(注) 単位未満は切り捨てています。

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期		
	ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド	ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド	ニッセイグローバルリートマザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	75,398,945千円	107,695,435千円	4,745千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	305,615,610千円	1,202,735,398千円	－
(c) 売買高比率 (a)／(b)	0.24	0.08	－

(注１) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。
(注２) 外国株式の(a)は各月末（決算日の属する月については決算日）、(b)は各月末の国内の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計です。
(注３) 単位未満は切り捨てています。

利害関係人との取引状況等

2024年12月21日～2025年12月22日

利害関係人の発行する有価証券等

＜ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド＞

種類	当期		
	買付額	売付額	当期末保有額
	百万円	百万円	百万円
株式	26	0	164

(注１) 利害関係人とは投資信託及び投資法人に関する法律第11条第１項に規定される利害関係人であり、当期における当ファンドに係る利害関係人とはCOREBRIDGE FINANCIAL INCです。
(注２) 金額は受渡代金です。
(注３) 単位未満は切り捨てています。

親投資信託残高

2025年12月22日現在

種類	期首(前期末)	当期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド	477,401	537,238	2,266,717
ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド	458,519	528,051	3,190,643
ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド	485,069	750,780	641,541
ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド	440,561	563,649	1,109,431
ニッセイグローバルリートマザーファンド	－	29,508	64,960

(注１) 単位未満は切り捨てています。

(注２) 当期末におけるマザーファンド全体の口数はニッセイ国内株式インデックスマザーファンドが89,455,959千口、ニッセイ外国株式インデックスマザーファンドが248,146,117千口、ニッセイ国内債券パッシブマザーファンドが92,400,256千口、ニッセイ外国債券インデックスマザーファンドが59,491,536千口、ニッセイグローバルリートマザーファンドが7,037,276千口です。

投資信託財産の構成

2025年12月22日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド	2,266,717	31.1
ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド	3,190,643	43.7
ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド	641,541	8.8
ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド	1,109,431	15.2
ニッセイグローバルリートマザーファンド	64,960	0.9
コール・ローン等、その他	21,868	0.3
投資信託財産総額	7,295,161	100.0

(注１) 外貨建資産は、当期末の時価を国内の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお12月22日における邦貨換算レートは、１米ドル157.62円、１カナダ・ドル114.26円、１オーストラリア・ドル104.28円、１香港ドル20.26円、１シンガポール・ドル121.93円、１ニュージーランド・ドル90.87円、１イギリス・ポンド211.04円、１イスラエル・シュケル49.23円、１スイス・フラン198.34円、１トルコ・リラ3.69円、１デンマーク・クローネ24.71円、１ノルウェー・クローネ15.57円、１スウェーデン・クローナ17.01円、１メキシコ・ペソ8.747円、１フィリピン・ペソ2.684円、１インド・ルピー1.77円、100韓国ウォン10.68円、１人民元22.415円、１マレーシア・リンギット38.618円、１南アフリカ・ランド9.39円、１ポーランド・ズロチ43.914円、１ユーロ184.60円です。

(注２) ニッセイ外国株式インデックスマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（1,489,997,473千円）の投資信託財産総額（1,501,157,088千円）に対する比率は99.3%です。
ニッセイ外国債券インデックスマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（116,950,286千円）の投資信託財産総額（117,344,600千円）に対する比率は99.7%です。
ニッセイグローバルリートマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（15,347,478千円）の投資信託財産総額（15,694,864千円）に対する比率は97.8%です。

(注３) 評価額の単位未満は切り捨てています。

資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年12月22日現在)

項目	当期末
(A)資産	**7,295,161,998円**
コール・ローン等	7,695,682
ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド(評価額)	2,266,717,092
ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド(評価額)	3,190,643,161
ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド(評価額)	641,541,598
ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド(評価額)	1,109,431,003
ニッセイグローバルリートマザーファンド(評価額)	64,960,302
未収入金	14,173,160
(B)負債	**22,012,566**
未払解約金	14,030,137
未払信託報酬	7,946,411
その他未払費用	36,018
(C)純資産総額(A－B)	**7,273,149,432**
元本	2,424,423,365
次期繰越損益金	4,848,726,067
(D)受益権総口数	**2,424,423,365口**
1万口当たり基準価額(C／D)	**30,000円**

(注) 期首元本額 2,013,776,401円
期中追加設定元本額 748,690,376円
期中一部解約元本額 338,043,412円

損益の状況

当期 (2024年12月21日～2025年12月22日)

項目	当期
(A)配当等収益	**14,484円**
受取利息	14,484
(B)有価証券売買損益	**1,082,568,021**
売買益	1,180,134,068
売買損	△ 97,566,047
(C)信託報酬等	**△ 14,320,247**
(D)当期損益金(A＋B＋C)	**1,068,262,258**
(E)前期繰越損益金	**974,829,673**
(分配準備積立金)	(974,829,673)
(F)追加信託差損益金＊	**2,805,634,136**
(配当等相当額)	(1,950,134,421)
(売買損益相当額)	(855,499,715)
(G)合計(D＋E＋F)	**4,848,726,067**
次期繰越損益金(G)	**4,848,726,067**
追加信託差損益金	2,805,634,136
(配当等相当額)	(1,950,134,421)
(売買損益相当額)	(855,499,715)
分配準備積立金	2,043,091,931

(注１) **(B)有価証券売買損益**は、期末の評価換えによる損益を含みます。
(注２) **(C)信託報酬等**は、信託報酬に対する消費税等相当額を含みます。
(注３) **(E)前期繰越損益金**とは、分配準備積立金と繰越欠損金の合計で、前期末の金額に、期中一部解約により変動した金額を調整して算出しています。
(注４) **(F)追加信託差損益金＊**とは、追加設定をした価額と元本との差額をいい、配当等相当額と売買損益相当額に区分します。前期末の金額に、期中追加設定および一部解約により変動した金額を調整して算出しています。

分配金の計算過程

項目	当期
(ａ) 経費控除後の配当等収益	14,484円
(ｂ) 経費控除後の有価証券売買等損益	1,068,247,774円
(ｃ) 信託約款に定める収益調整金	2,805,634,136円
(ｄ) 信託約款に定める分配準備積立金	974,829,673円
(ｅ) 分配対象額（ａ＋ｂ＋ｃ＋ｄ）	4,848,726,067円
(ｆ) 分配対象額（１万口当たり）	19,999.50円
(ｇ) 分配金	0円
(ｈ) 分配金（１万口当たり）	0円

最近５期の運用実績

決算期	基準価額(分配落)	税引前分配金	期中騰落率	(ご参考)基準価額+累計分配金	参考指数	期中騰落率	株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	円	円	%	円		%	%	%	%	%	百万円
3期(2021年12月20日)	14,537	0	17.0	14,537	14,778	17.6	76.0	2.0	20.6	1.1	855
4期(2022年12月20日)	14,453	0	△ 0.6	14,453	14,770	△ 0.1	74.7	2.3	21.6	1.0	1,380
5期(2023年12月20日)	18,090	0	25.2	18,090	18,565	25.7	75.6	2.0	21.2	0.9	2,570
6期(2024年12月20日)	21,815	0	20.6	21,815	22,520	21.3	75.2	1.6	22.2	0.8	4,150
7期(2025年12月22日)	26,010	0	19.2	26,010	26,946	19.7	74.6	1.6	22.0	1.5	6,032

(注１) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

(注２)「基準価額＋累計分配金」は、当該決算期の基準価額（分配落）に当該決算期以前の税引前分配金の累計額を加えたものです。

(注３) 参考指数は設定時を10,000として指数化しています。

(注４) 株式組入比率には新株予約権証券を含みます。以下同じです。

(注５) 先物比率は買建比率－売建比率です。以下同じです。

(注６) 当ファンドはマザーファンドを組み入れるため、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しています。以下同じです。

当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	騰落率	参考指数	騰落率	株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	投資信託証券組入比率
	円	%		%	%	%	%	%
(期首)2024年12月20日	21,815	－	22,520	－	75.2	1.6	22.2	0.8
12月末	22,206	1.8	22,928	1.8	74.7	1.4	22.0	1.6
2025年 1月末	22,150	1.5	22,878	1.6	74.8	1.5	21.7	1.6
2月末	21,273	△ 2.5	21,979	△ 2.4	73.7	1.8	22.4	1.7
3月末	20,966	△ 3.9	21,659	△ 3.8	73.4	2.3	22.4	1.7
4月末	20,548	△ 5.8	21,248	△ 5.6	74.2	2.6	21.3	1.6
5月末	21,548	△ 1.2	22,289	△ 1.0	74.7	2.3	21.1	1.6
6月末	22,230	1.9	22,998	2.1	74.5	1.9	21.7	1.6
7月末	23,060	5.7	23,863	6.0	74.7	1.9	21.5	1.6
8月末	23,463	7.6	24,281	7.8	75.2	1.6	21.4	1.6
9月末	24,140	10.7	24,986	11.0	74.4	2.0	21.8	1.6
10月末	25,397	16.4	26,294	16.8	74.4	2.3	21.6	1.5
11月末	25,758	18.1	26,680	18.5	74.4	2.0	21.8	1.6
(期末)2025年12月22日	26,010	19.2	26,946	19.7	74.6	1.6	22.0	1.5

(注) 期末基準価額は分配金（税引前）込み、騰落率は期首比です。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

2024年12月21日～2025年12月22日

	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド	199,804	704,700	143,331	509,324
ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド	198,830	1,004,983	131,759	676,854
ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド	290,474	256,299	115,454	102,276
ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド	235,231	424,584	124,685	223,197
ニッセイグローバルリートマザーファンド	29,673	61,303	5,210	10,601

(注) 単位未満は切り捨てています。

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期		
	ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド	ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド	ニッセイグローバルリートマザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	75,398,945千円	107,695,435千円	4,745千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	305,615,610千円	1,202,735,398千円	－
(c) 売買高比率 (a)／(b)	0.24	0.08	－

(注１) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。
(注２) 外国株式の(a)は各月末（決算日の属する月については決算日）、(b)は各月末の国内の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計です。
(注３) 単位未満は切り捨てています。

利害関係人との取引状況等

2024年12月21日～2025年12月22日

利害関係人の発行する有価証券等

＜ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド＞

種類	当期		
	買付額	売付額	当期末保有額
	百万円	百万円	百万円
株式	26	0	164

(注１) 利害関係人とは投資信託及び投資法人に関する法律第11条第１項に規定される利害関係人であり、当期における当ファンドに係る利害関係人とはCOREBRIDGE FINANCIAL INCです。
(注２) 金額は受渡代金です。
(注３) 単位未満は切り捨てています。

親投資信託残高

2025年12月22日現在

種類	期首(前期末)	当期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド	398,911	455,384	1,921,356
ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド	382,711	449,782	2,717,721
ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド	295,249	470,269	401,845
ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド	365,950	476,496	937,888
ニッセイグローバルリートマザーファンド	－	24,463	53,853

(注１) 単位未満は切り捨てています。

(注２) 当期末におけるマザーファンド全体の口数はニッセイ国内株式インデックスマザーファンドが89,455,959千口、ニッセイ外国株式インデックスマザーファンドが248,146,117千口、ニッセイ国内債券パッシブマザーファンドが92,400,256千口、ニッセイ外国債券インデックスマザーファンドが59,491,536千口、ニッセイグローバルリートマザーファンドが7,037,276千口です。

投資信託財産の構成

2025年12月22日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド	1,921,356	31.7
ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド	2,717,721	44.9
ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド	401,845	6.6
ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド	937,888	15.5
ニッセイグローバルリートマザーファンド	53,853	0.9
コール・ローン等、その他	20,243	0.3
投資信託財産総額	6,052,909	100.0

(注１) 外貨建資産は、当期末の時価を国内の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお12月22日における邦貨換算レートは、１米ドル157.62円、１カナダ・ドル114.26円、１オーストラリア・ドル104.28円、１香港ドル20.26円、１シンガポール・ドル121.93円、１ニュージーランド・ドル90.87円、１イギリス・ポンド211.04円、１イスラエル・シュケル49.23円、１スイス・フラン198.34円、１トルコ・リラ3.69円、１デンマーク・クローネ24.71円、１ノルウェー・クローネ15.57円、１スウェーデン・クローナ17.01円、１メキシコ・ペソ8.747円、１フィリピン・ペソ2.684円、１インド・ルピー1.77円、100韓国ウォン10.68円、１人民元22.415円、１マレーシア・リンギット38.618円、１南アフリカ・ランド9.39円、１ポーランド・ズロチ43.914円、１ユーロ184.60円です。

(注２) ニッセイ外国株式インデックスマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（1,489,997,473千円）の投資信託財産総額（1,501,157,088千円）に対する比率は99.3%です。
ニッセイ外国債券インデックスマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（116,950,286千円）の投資信託財産総額（117,344,600千円）に対する比率は99.7%です。
ニッセイグローバルリートマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（15,347,478千円）の投資信託財産総額（15,694,864千円）に対する比率は97.8%です。

(注３) 評価額の単位未満は切り捨てています。

資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年12月22日現在)

項目	当期末
(A)資産	**6,052,909,037円**
コール・ローン等	6,376,293
ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド(評価額)	1,921,356,873
ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド(評価額)	2,717,721,603
ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド(評価額)	401,845,170
ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド(評価額)	937,888,318
ニッセイグローバルリートマザーファンド(評価額)	53,853,229
未収入金	13,867,551
(B)負債	**20,362,889**
未払解約金	13,749,069
未払信託報酬	6,583,985
その他未払費用	29,835
(C)純資産総額(A－B)	**6,032,546,148**
元本	2,319,291,304
次期繰越損益金	3,713,254,844
(D)受益権総口数	**2,319,291,304口**
1万口当たり基準価額(C／D)	**26,010円**

(注) 期首元本額 1,902,549,561円
期中追加設定元本額 888,951,560円
期中一部解約元本額 472,209,817円

損益の状況

当期 (2024年12月21日～2025年12月22日)

項目	当期
(A)配当等収益	**11,726円**
受取利息	11,710
その他収益金	16
(B)有価証券売買損益	**915,617,129**
売買益	1,006,677,724
売買損	△ 91,060,595
(C)信託報酬等	**△ 11,769,573**
(D)当期損益金(A＋B＋C)	**903,859,282**
(E)前期繰越損益金	**625,578,386**
(分配準備積立金)	(625,578,386)
(F)追加信託差損益金＊	**2,183,817,176**
(配当等相当額)	(1,105,595,373)
(売買損益相当額)	(1,078,221,803)
(G)合計(D＋E＋F)	**3,713,254,844**
次期繰越損益金(G)	**3,713,254,844**
追加信託差損益金	2,183,817,176
(配当等相当額)	(1,105,595,373)
(売買損益相当額)	(1,078,221,803)
分配準備積立金	1,529,437,668

(注１) **(B)有価証券売買損益**は、期末の評価換えによる損益を含みます。
(注２) **(C)信託報酬等**は、信託報酬に対する消費税等相当額を含みます。
(注３) **(E)前期繰越損益金**とは、分配準備積立金と繰越欠損金の合計で、前期末の金額に、期中一部解約により変動した金額を調整して算出しています。
(注４) **(F)追加信託差損益金＊**とは、追加設定をした価額と元本との差額をいい、配当等相当額と売買損益相当額に区分します。前期末の金額に、期中追加設定および一部解約により変動した金額を調整して算出しています。

分配金の計算過程

項目	当期
(ａ) 経費控除後の配当等収益	11,726円
(ｂ) 経費控除後の有価証券売買等損益	903,847,556円
(ｃ) 信託約款に定める収益調整金	2,183,817,176円
(ｄ) 信託約款に定める分配準備積立金	625,578,386円
(ｅ) 分配対象額（ａ＋ｂ＋ｃ＋ｄ）	3,713,254,844円
(ｆ) 分配対象額（１万口当たり）	16,010.30円
(ｇ) 分配金	0円
(ｈ) 分配金（１万口当たり）	0円

設定以来の運用実績

決算期	基準価額(分配落)	税引前分配金	期中騰落率	(ご参考)基準価額+累計分配金	参考指数	期中騰落率	株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
(設定日)	円	円	%	円		%	%	%	%	%	百万円
2022年1月11日	10,000	−	−	10,000	10,000	−	−	−	−	−	1
1期(2022年12月20日)	9,679	0	△ 3.2	9,679	9,730	△ 2.7	75.5	2.4	20.8	1.0	101
2期(2023年12月20日)	12,148	0	25.5	12,148	12,264	26.0	76.6	2.0	20.2	0.9	499
3期(2024年12月20日)	14,710	0	21.1	14,710	14,942	21.8	76.7	1.6	20.7	0.8	2,059
4期(2025年12月22日)	17,629	0	19.8	17,629	17,974	20.3	76.3	1.7	20.2	1.5	3,739

(注1) 設定日の基準価額は当初設定価額を記載しています。
(注2) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。
(注3)「基準価額＋累計分配金」は、当該決算期の基準価額（分配落）に当該決算期以前の税引前分配金の累計額を加えたものです。
(注4) 参考指数は設定時を10,000として指数化しています。
(注5) 株式組入比率には新株予約権証券を含みます。以下同じです。
(注6) 先物比率は買建比率－売建比率です。以下同じです。
(注7) 当ファンドはマザーファンドを組み入れるため、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しています。以下同じです。
(注8) 設定日の純資産総額は当初設定元本を記載しています。

当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	騰落率	参考指数	騰落率	株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	投資信託証券組入比率
	円	%		%	%	%	%	%
(期首) 2024年12月20日	14,710	−	14,942	−	76.7	1.6	20.7	0.8
12月末	14,980	1.8	15,220	1.9	76.4	1.5	20.2	1.6
2025年 1月末	14,944	1.6	15,189	1.7	76.6	1.5	20.0	1.7
2月末	14,341	△ 2.5	14,581	△ 2.4	75.5	1.8	20.6	1.7
3月末	14,132	△ 3.9	14,366	△ 3.9	75.1	2.4	20.6	1.7
4月末	13,841	△ 5.9	14,083	△ 5.8	75.9	2.7	19.6	1.6
5月末	14,533	△ 1.2	14,793	△ 1.0	76.4	2.3	19.4	1.7
6月末	15,002	2.0	15,273	2.2	76.2	1.9	19.9	1.6
7月末	15,579	5.9	15,865	6.2	76.4	1.9	19.8	1.6
8月末	15,857	7.8	16,150	8.1	76.9	1.6	19.6	1.6
9月末	16,326	11.0	16,630	11.3	76.2	2.0	20.0	1.6
10月末	17,195	16.9	17,519	17.2	76.0	2.3	19.9	1.5
11月末	17,449	18.6	17,787	19.0	76.1	2.0	20.0	1.6
(期末) 2025年12月22日	17,629	19.8	17,974	20.3	76.3	1.7	20.2	1.5

(注) 期末基準価額は分配金（税引前）込み、騰落率は期首比です。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

2024年12月21日～2025年12月22日

	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド	203,515	722,790	116,927	414,422
ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド	200,259	1,023,036	108,813	557,745
ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド	161,052	141,954	65,639	58,084
ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド	221,011	399,873	103,996	186,876
ニッセイグローバルリートマザーファンド	19,799	40,820	4,642	9,438

(注) 単位未満は切り捨てています。

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期		
	ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド	ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド	ニッセイグローバルリートマザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	75,398,945千円	107,695,435千円	4,745千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	305,615,610千円	1,202,735,398千円	－
(c) 売買高比率 (a)／(b)	0.24	0.08	－

(注１) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。
(注２) 外国株式の(a)は各月末（決算日の属する月については決算日）、(b)は各月末の国内の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計です。
(注３) 単位未満は切り捨てています。

利害関係人との取引状況等

2024年12月21日～2025年12月22日

利害関係人の発行する有価証券等

＜ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド＞

種類	当期		
	買付額	売付額	当期末保有額
	百万円	百万円	百万円
株式	26	0	164

(注１) 利害関係人とは投資信託及び投資法人に関する法律第11条第１項に規定される利害関係人であり、当期における当ファンドに係る利害関係人とはCOREBRIDGE FINANCIAL INCです。
(注２) 金額は受渡代金です。
(注３) 単位未満は切り捨てています。

親投資信託残高

2025年12月22日現在

種類	期首(前期末)	当期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド	201,742	288,329	1,216,520
ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド	194,066	285,511	1,725,148
ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド	105,970	201,383	172,082
ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド	183,913	300,928	592,318
ニッセイグローバルリートマザーファンド	－	15,156	33,366

(注１) 単位未満は切り捨てています。

(注２) 当期末におけるマザーファンド全体の口数はニッセイ国内株式インデックスマザーファンドが89,455,959千口、ニッセイ外国株式インデックスマザーファンドが248,146,117千口、ニッセイ国内債券パッシブマザーファンドが92,400,256千口、ニッセイ外国債券インデックスマザーファンドが59,491,536千口、ニッセイグローバルリートマザーファンドが7,037,276千口です。

投資信託財産の構成

2025年12月22日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド	1,216,520	32.4
ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド	1,725,148	46.0
ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド	172,082	4.6
ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド	592,318	15.8
ニッセイグローバルリートマザーファンド	33,366	0.9
コール・ローン等、その他	12,783	0.3
投資信託財産総額	3,752,219	100.0

(注１) 外貨建資産は、当期末の時価を国内の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお12月22日における邦貨換算レートは、１米ドル157.62円、１カナダ・ドル114.26円、１オーストラリア・ドル104.28円、１香港ドル20.26円、１シンガポール・ドル121.93円、１ニュージーランド・ドル90.87円、１イギリス・ポンド211.04円、１イスラエル・シュケル49.23円、１スイス・フラン198.34円、１トルコ・リラ3.69円、１デンマーク・クローネ24.71円、１ノルウェー・クローネ15.57円、１スウェーデン・クローナ17.01円、１メキシコ・ペソ8.747円、１フィリピン・ペソ2.684円、１インド・ルピー1.77円、100韓国ウォン10.68円、１人民元22.415円、１マレーシア・リンギット38.618円、１南アフリカ・ランド9.39円、１ポーランド・ズロチ43.914円、１ユーロ184.60円です。

(注２) ニッセイ外国株式インデックスマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（1,489,997,473千円）の投資信託財産総額（1,501,157,088千円）に対する比率は99.3%です。
ニッセイ外国債券インデックスマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（116,950,286千円）の投資信託財産総額（117,344,600千円）に対する比率は99.7%です。
ニッセイグローバルリートマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（15,347,478千円）の投資信託財産総額（15,694,864千円）に対する比率は97.8%です。

(注３) 評価額の単位未満は切り捨てています。

資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年12月22日現在)

項目	当期末
(A)資産	**3,752,219,890円**
コール・ローン等	3,762,762
ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド(評価額)	1,216,520,666
ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド(評価額)	1,725,148,867
ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド(評価額)	172,082,353
ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド(評価額)	592,318,371
ニッセイグローバルリートマザーファンド(評価額)	33,366,049
未収入金	9,020,822
(B)負債	**12,857,414**
未払解約金	8,947,745
未払信託報酬	3,892,069
その他未払費用	17,600
(C)純資産総額(A－B)	**3,739,362,476**
元本	2,121,132,841
次期繰越損益金	1,618,229,635
(D)受益権総口数	**2,121,132,841口**
1万口当たり基準価額(C／D)	**17,629円**

(注) 期首元本額 1,400,422,243円
期中追加設定元本額 1,372,277,618円
期中一部解約元本額 651,567,020円

損益の状況

当期 (2024年12月21日～2025年12月22日)

項目	当期
(A)配当等収益	**6,288円**
受取利息	6,288
(B)有価証券売買損益	**544,497,736**
売買益	617,414,348
売買損	△ 72,916,612
(C)信託報酬等	**△ 6,649,983**
(D)当期損益金(A＋B＋C)	**537,854,041**
(E)前期繰越損益金	**108,661,558**
(分配準備積立金)	(108,661,558)
(F)追加信託差損益金＊	**971,714,036**
(配当等相当額)	(299,511,155)
(売買損益相当額)	(672,202,881)
(G)合計(D＋E＋F)	**1,618,229,635**
次期繰越損益金(G)	**1,618,229,635**
追加信託差損益金	971,714,036
(配当等相当額)	(299,511,155)
(売買損益相当額)	(672,202,881)
分配準備積立金	646,515,599

(注１) **(B)有価証券売買損益**は、期末の評価換えによる損益を含みます。
(注２) **(C)信託報酬等**は、信託報酬に対する消費税等相当額を含みます。
(注３) **(E)前期繰越損益金**とは、分配準備積立金と繰越欠損金の合計で、前期末の金額に、期中一部解約により変動した金額を調整して算出しています。
(注４) **(F)追加信託差損益金＊**とは、追加設定をした価額と元本との差額をいい、配当等相当額と売買損益相当額に区分します。前期末の金額に、期中追加設定および一部解約により変動した金額を調整して算出しています。

分配金の計算過程

項目	当期
(ａ) 経費控除後の配当等収益	6,288円
(ｂ) 経費控除後の有価証券売買等損益	537,847,753円
(ｃ) 信託約款に定める収益調整金	971,714,036円
(ｄ) 信託約款に定める分配準備積立金	108,661,558円
(ｅ) 分配対象額（ａ＋ｂ＋ｃ＋ｄ）	1,618,229,635円
(ｆ) 分配対象額（１万口当たり）	7,629.08円
(ｇ) 分配金	0円
(ｈ) 分配金（１万口当たり）	0円

設定以来の運用実績

決算期	基準価額(分配落)	税引前分配金	期中騰落率	(ご参考)基準価額+累計分配金	参考指数	期中騰落率	株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
(設定日)	円	円	%	円		%	%	%	%	%	百万円
2024年4月30日	10,000	－	－	10,000	10,000	－	－	－	－	－	1
1期(2024年12月20日)	10,797	0	8.0	10,797	10,860	8.6	76.7	1.6	20.6	0.8	47
2期(2025年12月22日)	12,936	0	19.8	12,936	13,063	20.3	76.3	1.7	20.2	1.5	544

(注１) 設定日の基準価額は当初設定価額を記載しています。
(注２) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。
(注３)「基準価額＋累計分配金」は、当該決算期の基準価額（分配落）に当該決算期以前の税引前分配金の累計額を加えたものです。
(注４) 参考指数は設定時を10,000として指数化しています。
(注５) 株式組入比率には新株予約権証券を含みます。以下同じです。
(注６) 先物比率は買建比率－売建比率です。以下同じです。
(注７) 当ファンドはマザーファンドを組み入れるため、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しています。以下同じです。
(注８) 設定日の純資産総額は当初設定元本を記載しています。

当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	騰落率	参考指数	騰落率	株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	投資信託証券組入比率
	円	%		%	%	%	%	%
(期首) 2024年12月20日	10,797	－	10,860	－	76.7	1.6	20.6	0.8
12月末	10,995	1.8	11,062	1.9	76.5	1.5	20.2	1.5
2025年 1 月末	10,967	1.6	11,039	1.7	76.5	1.5	20.0	1.6
2 月末	10,525	△ 2.5	10,597	△ 2.4	75.5	1.8	20.6	1.7
3 月末	10,371	△ 3.9	10,441	△ 3.9	75.1	2.4	20.6	1.7
4 月末	10,156	△ 5.9	10,235	△ 5.8	75.9	2.7	19.6	1.6
5 月末	10,664	△ 1.2	10,751	△ 1.0	76.2	2.3	19.6	1.7
6 月末	11,008	2.0	11,100	2.2	76.2	1.9	19.9	1.6
7 月末	11,431	5.9	11,530	6.2	76.4	1.9	19.8	1.6
8 月末	11,636	7.8	11,737	8.1	76.9	1.6	19.6	1.6
9 月末	11,980	11.0	12,086	11.3	76.1	2.0	20.0	1.6
10月末	12,617	16.9	12,733	17.2	76.0	2.3	19.9	1.5
11月末	12,804	18.6	12,927	19.0	76.1	2.0	20.0	1.6
(期末) 2025年12月22日	12,936	19.8	13,063	20.3	76.3	1.7	20.2	1.5

(注) 期末基準価額は分配金（税引前）込み、騰落率は期首比です。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

2024年12月21日～2025年12月22日

	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド	54,351	196,147	17,021	60,698
ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド	53,384	276,828	16,275	82,897
ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド	36,289	31,928	9,393	8,300
ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド	54,742	99,500	15,148	27,446
ニッセイグローバルリートマザーファンド	2,951	6,064	741	1,500

(注) 単位未満は切り捨てています。

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期		
	ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド	ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド	ニッセイグローバルリートマザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	75,398,945千円	107,695,435千円	4,745千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	305,615,610千円	1,202,735,398千円	－
(c) 売買高比率 (a)／(b)	0.24	0.08	－

(注１) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。
(注２) 外国株式の(a)は各月末（決算日の属する月については決算日）、(b)は各月末の国内の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計です。
(注３) 単位未満は切り捨てています。

利害関係人との取引状況等

2024年12月21日～2025年12月22日

利害関係人の発行する有価証券等

＜ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド＞

種類	当期		
	買付額	売付額	当期末保有額
	百万円	百万円	百万円
株式	26	0	164

(注１) 利害関係人とは投資信託及び投資法人に関する法律第11条第１項に規定される利害関係人であり、当期における当ファンドに係る利害関係人とはCOREBRIDGE FINANCIAL INCです。
(注２) 金額は受渡代金です。
(注３) 単位未満は切り捨てています。

親投資信託残高

2025年12月22日現在

種類	期首(前期末)	当期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド	4,687	42,017	177,282
ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド	4,502	41,612	251,433
ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド	2,460	29,356	25,084
ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド	4,266	43,860	86,330
ニッセイグローバルリートマザーファンド	－	2,209	4,864

（注１）単位未満は切り捨てています。

（注２）当期末におけるマザーファンド全体の口数はニッセイ国内株式インデックスマザーファンドが89,455,959千口、ニッセイ外国株式インデックスマザーファンドが248,146,117千口、ニッセイ国内債券パッシブマザーファンドが92,400,256千口、ニッセイ外国債券インデックスマザーファンドが59,491,536千口、ニッセイグローバルリートマザーファンドが7,037,276千口です。

投資信託財産の構成

2025年12月22日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド	177,282	32.1
ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド	251,433	45.5
ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド	25,084	4.5
ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド	86,330	15.6
ニッセイグローバルリートマザーファンド	4,864	0.9
コール・ローン等、その他	7,215	1.3
投資信託財産総額	552,210	100.0

（注１）外貨建資産は、当期末の時価を国内の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお12月22日における邦貨換算レートは、１米ドル157.62円、１カナダ・ドル114.26円、１オーストラリア・ドル104.28円、１香港ドル20.26円、１シンガポール・ドル121.93円、１ニュージーランド・ドル90.87円、１イギリス・ポンド211.04円、１イスラエル・シュケル49.23円、１スイス・フラン198.34円、１トルコ・リラ3.69円、１デンマーク・クローネ24.71円、１ノルウェー・クローネ15.57円、１スウェーデン・クローナ17.01円、１メキシコ・ペソ8.747円、１フィリピン・ペソ2.684円、１インド・ルピー1.77円、100韓国ウォン10.68円、１人民元22.415円、１マレーシア・リンギット38.618円、１南アフリカ・ランド9.39円、１ポーランド・ズロチ43.914円、１ユーロ184.60円です。

（注２）ニッセイ外国株式インデックスマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（1,489,997,473千円）の投資信託財産総額（1,501,157,088千円）に対する比率は99.3%です。
ニッセイ外国債券インデックスマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（116,950,286千円）の投資信託財産総額（117,344,600千円）に対する比率は99.7%です。
ニッセイグローバルリートマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（15,347,478千円）の投資信託財産総額（15,694,864千円）に対する比率は97.8%です。

（注３）評価額の単位未満は切り捨てています。

資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年12月22日現在)

項目	当期末
(A)資産	**552,210,939円**
コール・ローン等	447,639
ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド(評価額)	177,282,155
ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド(評価額)	251,433,522
ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド(評価額)	25,084,878
ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド(評価額)	86,330,124
ニッセイグローバルリートマザーファンド(評価額)	4,864,413
未収入金	6,768,208
(B)負債	**7,226,563**
未払解約金	6,757,579
未払信託報酬	466,952
その他未払費用	2,032
(C)純資産総額(A－B)	**544,984,376**
元本	421,294,643
次期繰越損益金	123,689,733
(D)受益権総口数	**421,294,643口**
1万口当たり基準価額(C／D)	**12,936円**

(注) 期首元本額 44,288,062円
期中追加設定元本額 520,389,140円
期中一部解約元本額 143,382,559円

損益の状況

当期 (2024年12月21日～2025年12月22日)

項目	当期
(A)配当等収益	**365円**
受取利息	365
(B)有価証券売買損益	**63,269,535**
売買益	76,093,238
売買損	△ 12,823,703
(C)信託報酬等	**△ 602,862**
(D)当期損益金(A＋B＋C)	**62,667,038**
(E)前期繰越損益金	**542,849**
(分配準備積立金)	(542,849)
(F)追加信託差損益金＊	**60,479,846**
(配当等相当額)	(11,611,204)
(売買損益相当額)	(48,868,642)
(G)合計(D＋E＋F)	**123,689,733**
次期繰越損益金(G)	**123,689,733**
追加信託差損益金	60,479,846
(配当等相当額)	(11,611,204)
(売買損益相当額)	(48,868,642)
分配準備積立金	63,209,887

(注１) **(B)有価証券売買損益**は、期末の評価換えによる損益を含みます。
(注２) **(C)信託報酬等**は、信託報酬に対する消費税等相当額を含みます。
(注３) **(E)前期繰越損益金**とは、分配準備積立金と繰越欠損金の合計で、前期末の金額に、期中一部解約により変動した金額を調整して算出しています。
(注４) **(F)追加信託差損益金＊**とは、追加設定をした価額と元本との差額をいい、配当等相当額と売買損益相当額に区分します。前期末の金額に、期中追加設定および一部解約により変動した金額を調整して算出しています。

分配金の計算過程

項目	当期
(ａ) 経費控除後の配当等収益	365円
(ｂ) 経費控除後の有価証券売買等損益	62,666,673円
(ｃ) 信託約款に定める収益調整金	60,479,846円
(ｄ) 信託約款に定める分配準備積立金	542,849円
(ｅ) 分配対象額（ａ＋ｂ＋ｃ＋ｄ）	123,689,733円
(ｆ) 分配対象額（１万口当たり）	2,935.94円
(ｇ) 分配金	0円
(ｈ) 分配金（１万口当たり）	0円

お知らせ

■運用報告書の電子交付について

2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更され、書面交付またはデジタル交付いずれかを選択できるようになりました。本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献につながるものととらえています。今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供も進めていきます。

（2025年４月１日）

■自社による≪2070≫の設定解約状況

前期末残高（元本）	当期設定元本	当期解約元本	当期末残高			取引の理由
			元本	評価額	比率	
百万円	百万円	百万円	百万円	百万円	%	
1	－	1	－	－	－	当初設定時における取得分の処分

（注）元本の単位未満は切り捨てています。

■各ファンドの約款変更

運用報告書に関する記載の変更を行うため関連条項に所要の変更を行いました。

（2025年４月１日）

運用者情報

■当社運用担当者情報について

・当社の運用担当者情報はHP上よりご確認いただけます。

■ＤＣニッセイターゲットデートファンド2025（確定拠出年金向け）

https://www.nam.co.jp/fundinfo/dcntdf2025/main.html

■ＤＣニッセイターゲットデートファンド2030（確定拠出年金向け）

https://www.nam.co.jp/fundinfo/dcntdf2030/main.html

■ＤＣニッセイターゲットデートファンド2035（確定拠出年金向け）

https://www.nam.co.jp/fundinfo/dcntdf2035/main.html

■ＤＣニッセイターゲットデートファンド2040（確定拠出年金向け）

https://www.nam.co.jp/fundinfo/dcntdf2040/main.html

■ＤＣニッセイターゲットデートファンド2045（確定拠出年金向け）

https://www.nam.co.jp/fundinfo/dcntdf2045/main.html

■ＤＣニッセイターゲットデートファンド2050（確定拠出年金向け）

https://www.nam.co.jp/fundinfo/dcntdf2050/main.html

■ＤＣニッセイターゲットデートファンド2055（確定拠出年金向け）

https://www.nam.co.jp/fundinfo/dcntdf2055/main.html

■ＤＣニッセイターゲットデートファンド2060（確定拠出年金向け）

https://www.nam.co.jp/fundinfo/dcntdf2060/main.html

■ＤＣニッセイターゲットデートファンド2065（確定拠出年金向け）

https://www.nam.co.jp/fundinfo/dcntdf2065/main.html

■ＤＣニッセイターゲットデートファンド2070（確定拠出年金向け）

https://www.nam.co.jp/fundinfo/dcntdf2070/main.html

各ファンドの概要

商品分類		追加型投信／内外／資産複合
信託期間		2025：2017年7月31日～2036年12月22日　2030：2019年1月10日～2041年12月20日 2035：2017年7月31日～2046年12月20日　2040：2019年1月10日～2051年12月20日 2045：2017年7月31日～2056年12月20日　2050：2019年1月10日～2061年12月20日 2055：2016年7月29日～2066年12月20日　2060：2019年1月10日～2071年12月21日 2065：2022年1月11日～2076年12月21日　2070：2024年4月30日～2081年12月22日
運用方針		下記マザーファンド受益証券への投資を通じて、実質的に日本を含む各国の株式（リート（不動産投資信託）を含みます）、公社債ならびに短期金融商品等に分散投資し、信託財産の中長期的な成長を図ることを目標に運用を行います。
主要運用対象	DCニッセイターゲットデートファンド2025/2030/2035/2040/2045/2050/2055/2060/2065/2070	「ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド」「ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド」「ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド」「ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド」「ニッセイJ－REITインデックスマザーファンド」「ニッセイグローバルリートマザーファンド」「ニッセイマネーマーケットマザーファンド」受益証券 ※将来の市場構造の変化などによっては、マザーファンドの追加等の見直しを行う場合があります。なお、一部のマザーファンドへの投資比率がゼロとなる場合があります。
	ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド	国内の金融商品取引所上場株式等
	ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド	日本を除く主要先進国の株式
	ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド	国内の公社債
	ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド	日本を除く主要国の国債
	ニッセイJ－REITインデックスマザーファンド	国内の金融商品取引所に上場しているＪリート
	ニッセイグローバルリートマザーファンド	日本を除く各国の金融商品取引所に上場（これに準ずる市場で取引されているものを含みます）しているリート
	ニッセイマネーマーケットマザーファンド	円建ての短期公社債および短期金融商品

運用方法	ＤＣニッセイターゲットデートファンド２０２５／２０３０／２０３５／２０４０／２０４５／２０５０／２０５５／２０６０／２０６５／２０７０	以下の様な投資制限のもと運用を行います。 ・外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。 ・新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の20%以下とします。
	ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド	以下の様な投資制限のもと運用を行います。 ・株式への投資割合には、制限を設けません。 ・外貨建資産への投資は行いません。
	ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド	以下の様な投資制限のもと運用を行います。 ・株式への投資割合には、制限を設けません。 ・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
	ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド	以下の様な投資制限のもと運用を行います。 ・投資対象資産は、国内の通貨建またはユーロ円建表示であるものに限ります。
	ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド	以下の様な投資制限のもと運用を行います。 ・株式への投資は転換社債の転換および新株予約権の行使による取得に限るものとし、投資割合は信託財産の純資産総額の10%以下とします。 ・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
	ニッセイＪ－ＲＥＩＴインデックスマザーファンド	以下の様な投資制限のもと運用を行います。 ・投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。 ・同一銘柄の投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の30%以下とします。 ・外貨建資産への投資は行いません。
	ニッセイグローバルリートマザーファンド	以下の様な投資制限のもと運用を行います。 ・投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。 ・同一銘柄の投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の30%以下とします。ただし、Ｓ＆Ｐグローバルリートインデックス（除く日本、配当込み、円換算ベース）における時価の構成割合が30%を超えるリートがある場合には、当該リートを同インデックスにおける構成割合の範囲で投資することができるものとします。 ・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
	ニッセイマネーマーケットマザーファンド	以下の様な投資制限のもと運用を行います。 ・外貨建資産への投資は行いません。
分配方針		毎決算時に、原則として経費控除後の配当等収益および売買益等の全額を対象として、基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案して決定します。

ニッセイ国内株式インデックス マザーファンド

運用報告書

第 25 期

(計算期間：2024年２月21日～2025年２月20日)

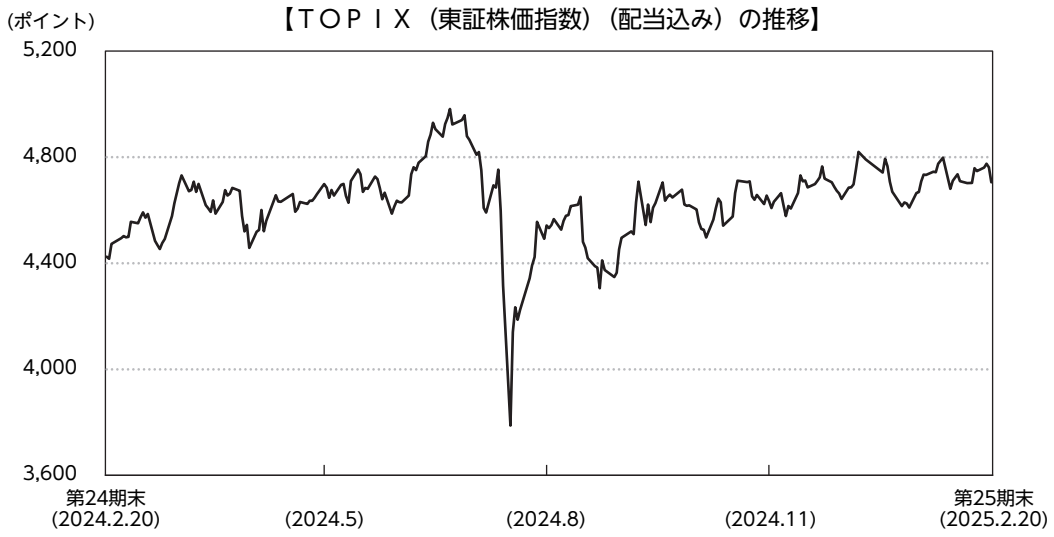
運用方針	国内の金融商品取引所上場株式等に投資し、ＴＯＰＩＸ（東証株価指数）（配当込み）の動きに連動する成果を目標として運用を行います。 株式の実質組入比率の維持のために、株価指数先物等を活用することがあります。

主要運用対象	国内の金融商品取引所上場株式等
運用方法	以下の様な投資制限のもと運用を行います。 ・株式への投資割合には、制限を設けません。 ・外貨建資産への投資は行いません。

ニッセイ アセットマネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内1-6-6

運用経過 2024年２月21日～2025年２月20日

国内株式市況



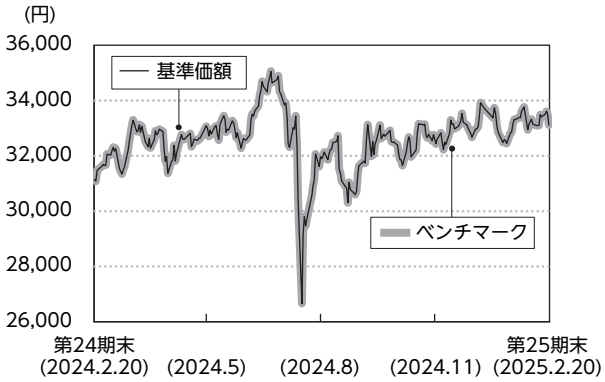
（注）FactSetのデータを使用しています。

国内株式市場は期を通じて見ると上昇しました。

期初以降、米金利の上昇による円安進行や新しい少額投資非課税制度（ＮＩＳＡ）に伴う資金流入継続などから株価は上昇する展開となりましたが、その後は中東における地政学リスクの高まりや米国における利下げ観測の後退などを受けて下落しました。2024年４月下旬以降は国内企業の積極的な株主還元姿勢や米国株の上昇を背景に堅調に推移し、６月中旬以降は米国のインフレ継続懸念が後退したことによる米金利の低下と米ハイテク銘柄の株高が追い風となって上昇しました。７月下旬以降は米景気後退懸念と日銀の追加利上げ観測の高まりによる急速な円高などから株価は大幅に下落しましたが、内田日銀副総裁の金融引き締めに慎重な発言を受けて再び円安になると反発しました。

10月に入ると株価は上下する展開となりましたが、為替市場における円安傾向や衆院選の結果を受けた景気刺激的な政策への期待感を受けて上昇しました。11月はトランプ次期米大統領の関税強化策に対する警戒感の高まりやウクライナを巡る地政学リスクの高まりからやや下落し、12月は米連邦準備制度理事会（ＦＲＢ）の2025年の利下げペース鈍化見通しなどから下落する場面もありましたが、植田日銀総裁の金融引き締めに慎重な発言や堅調な米経済指標を受けて上昇しました。年明け以降もトランプ米新政権による関税強化に対する不確実性や、日銀の追加利上げとその後の金融政策への思惑が交錯し、株価は上下する展開となりましたが、期初を上回る水準で当期末を迎えました。

基準価額等の推移



(注) ベンチマークは前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。

■基準価額の主な変動要因

国内の金融商品取引所上場株式等に投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行った結果、当期の基準価額は上昇しました。詳しくは前掲の「国内株式市況」をご参照ください。

ポートフォリオ

国内の金融商品取引所上場株式等に投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行いました。

ベンチマークとの差異

当期の基準価額騰落率は+6.3%となり、ベンチマーク騰落率（+6.3%）に連動しました。

今後の運用方針

国内の金融商品取引所上場株式等に投資し、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。

最近５期の運用実績

決算期	基準価額	期中騰落率	ベンチマーク	期中騰落率	株式組入比率	株式先物比率	純資産総額
	円	%		%	%	%	百万円
21期(2021年２月22日)	21,336	18.5	21,558	18.6	99.3	0.7	170,293
22期(2022年２月21日)	21,482	0.7	21,702	0.7	96.1	3.7	117,060
23期(2023年２月20日)	23,077	7.4	23,334	7.5	97.9	2.1	187,428
24期(2024年２月20日)	31,139	34.9	31,493	35.0	98.8	1.0	224,002
25期(2025年２月20日)	33,113	6.3	33,486	6.3	98.4	1.7	291,269

(注１) ベンチマークは設定時を10,000として指数化しています。
(注２) 株式組入比率には新株予約権証券を含みます。以下同じです。
(注３) 先物比率は買建比率－売建比率です。以下同じです。

当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	騰落率	ベンチマーク	騰落率	株式組入比率	株式先物比率
	円	%		%	%	%
(期首)2024年２月20日	31,139	－	31,493	－	98.8	1.0
２月末	31,659	1.7	32,024	1.7	98.5	1.5
３月末	33,063	6.2	33,445	6.2	97.6	2.5
４月末	32,769	5.2	33,139	5.2	97.5	2.5
５月末	33,142	6.4	33,523	6.4	97.6	2.4
６月末	33,620	8.0	34,010	8.0	98.0	2.0
７月末	33,436	7.4	33,826	7.4	98.1	1.8
８月末	32,477	4.3	32,846	4.3	97.5	2.5
９月末	31,974	2.7	32,343	2.7	96.8	3.5
10月末	32,578	4.6	32,951	4.6	97.5	2.5
11月末	32,410	4.1	32,782	4.1	97.6	2.4
12月末	33,714	8.3	34,100	8.3	97.9	1.9
2025年１月末	33,766	8.4	34,148	8.4	98.4	1.7
(期末)2025年２月20日	33,113	6.3	33,486	6.3	98.4	1.7

(注) 騰落率は期首比です。

１万口当たりの費用明細

2024年２月21日～2025年２月20日

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
売買委託手数料	0円	0.001％	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数 売買委託手数料：有価証券等の売買・取引の際に仲介人に支払う手数料
（株式）	(0)	(0.000)	
（先物・オプション）	(0)	(0.001)	
その他費用	0	0.000	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
（その他）	(0)	(0.000)	・信託事務の諸費用：信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用 ・借入金の利息：受託会社等から一時的に資金を借り入れた場合（立替金も含む）に発生する利息
合計	0	0.001	

（注１）期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。
（注２）金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。
（注３）比率欄は「１万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額（32,600円）で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第３位未満は四捨五入しています。

売買および取引の状況

2024年２月21日～2025年２月20日

（１）株式

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
		千株	千円	千株	千円
国内	上場	30,179 (21,921)	63,989,608	5,066	7,805,742

（注１）金額は受渡代金です。以下同じです。
（注２）（ ）内は株式分割、合併などによる増減分で、上段の数字には含まれていません。
（注３）株数および金額の単位未満は切り捨てています。ただし、株数および金額が単位未満の場合は、小数で記載しています。

（２）先物取引の種類別取引状況

種類別		買建		売建	
		新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
		百万円	百万円	百万円	百万円
国内	株式先物取引	51,466	48,819	－	－

（注）単位未満は切り捨てています。

主要な売買銘柄

2024年２月21日～2025年２月20日

株式

買付				売付			
銘柄	株数	金額	平均単価	銘柄	株数	金額	平均単価
	千株	千円	円		千株	千円	円
トヨタ自動車	707	2,037,617	2,880	ＪＳＲ	64	281,154	4,332
三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ	1,121	1,959,480	1,747	ゆうちょ銀行	176	244,149	1,382
日立製作所	433	1,832,677	4,225	日本郵船	47	243,315	5,079
ソニーグループ	316	1,438,436	4,539	トヨタ自動車	59	188,125	3,145
リクルートホールディングス	143	1,396,928	9,734	三菱商事	61	179,397	2,898
三井住友フィナンシャルグループ	216	999,146	4,612	ローソン	13	140,443	10,326
キーエンス	14	943,532	65,523	三菱電機	53	127,758	2,388
任天堂	90	894,775	9,865	ＩＮＰＥＸ	51	119,650	2,309
東京エレクトロン	30	844,202	27,769	大正製薬ホールディングス	13	113,098	8,568
第一三共	177	808,193	4,566	日本郵政	69	102,503	1,477

（注１）金額は受渡代金です。
（注２）株数および金額の単位未満は切り捨てています。ただし、株数および金額が単位未満の場合は、小数で記載しています。

組入有価証券明細表

2025年２月20日現在

（１）国内株式
上場株式

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
水産・農林業(0.1%)			
極洋	3	4	17,780
ニッスイ	83	102	87,856
マルハニチロ	12	15	48,042
雪国まいたけ	7	8	10,612
カネコ種苗	2	2	4,057
サカタのタネ	9	12	43,815
ホクト	6	9	17,802
鉱業(0.2%)			
住石ホールディングス	9	12	10,087
日鉄鉱業	3	4	23,534
ＩＮＰＥＸ	307	311	591,556
石油資源開発	9	56	63,562
Ｋ＆Ｏエナジーグループ	3	4	15,134

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
建設業(2.2%)			
ショーボンドホールディングス	11	13	64,354
ミライト・ワン	27	33	75,723
タマホーム	5	6	21,417
ファーストコーポレーション	1	－	－
第一カッター興業	－	4	6,820
安藤・間	48	59	78,374
東急建設	26	32	24,858
コムシスホールディングス	26	36	117,274
ビーアールホールディングス	17	20	6,942
高松コンストラクショングループ	6	7	20,801
東建コーポレーション	2	2	27,412
ソネック	1	－	－
ヤマウラ	4	5	6,939

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
オリエンタル白石	30	38	14,401
大成建設	54	65	454,333
大林組	208	237	478,014
清水建設	164	196	278,767
飛島建設	6	–	–
長谷工コーポレーション	53	66	131,274
松井建設	7	4	4,440
鹿島建設	128	159	493,473
不動テトラ	4	4	9,819
鉄建建設	4	4	12,102
西松建設	11	11	56,626
三井住友建設	43	58	23,937
大豊建設	2	2	7,270
佐田建設	2	–	–
ナカノフドー建設	0.100	–	–
奥村組	9	12	54,864
東鉄工業	7	7	24,371
淺沼組	4	28	19,440
戸田建設	78	88	87,696
熊谷組	9	11	45,517
植木組	0.900	–	–
矢作建設工業	7	9	12,622
ピーエス・コンストラクション	7	5	7,852
日本ハウスホールディングス	21	21	6,923
新日本建設	8	10	14,382
東亜道路工業	2	12	18,562
日本道路	6	7	13,752
東亜建設工業	4	21	29,468
日本国土開発	16	23	11,178
若築建設	2	2	7,465
東洋建設	14	20	27,593
五洋建設	82	94	61,776
世紀東急工業	7	10	15,851
福田組	2	2	13,824
住友林業	50	62	278,096
日本基礎技術	8	–	–
巴コーポレーション	6	–	–
大和ハウス工業	160	217	1,067,377
ライト工業	12	14	37,697
積水ハウス	176	218	732,513
日特建設	5	6	7,286
北陸電気工事	5	–	–
ユアテック	12	13	21,718
日本リーテック	5	5	8,187
四電工	2	9	12,123
中電工	9	11	36,008
関電工	36	39	103,272
きんでん	40	50	162,273
東京エネシス	6	7	8,323
トーエネック	1	11	11,947
住友電設	5	5	27,759
日本電設工業	10	13	28,903
エクシオグループ	28	74	130,002
新日本空調	3	9	15,317
九電工	12	15	70,652
三機工業	12	15	50,175
日揮ホールディングス	57	71	80,390
中外炉工業	2	2	8,868
ヤマト	2	–	–
太平電業	3	4	22,310
高砂熱学工業	15	17	95,787
朝日工業社	2	6	13,513
明星工業	11	12	15,197
大氣社	6	9	42,872
ダイダン	7	9	36,527
日比谷総合設備	4	5	18,880
飛島ホールディングス	–	7	12,972
テスホールディングス	13	22	6,297
インフロニア・ホールディングス	67	75	86,372
東洋エンジニアリング	8	10	7,589
レイズネクスト	8	10	16,213
食料品(2.9%)			
ニップン	17	23	50,337
日清製粉グループ本社	54	75	127,351
日東富士製粉	1	1	8,554
昭和産業	5	6	17,104
中部飼料	8	10	12,680
フィード・ワン	8	10	8,480
日本甜菜製糖	3	3	9,013
DM三井製糖ホールディングス	5	7	24,228
ウェルネオシュガー	2	4	9,274
森永製菓	25	30	74,775

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
中村屋	2	2	6,963
江崎グリコ	16	20	95,054
名糖産業	3	3	6,766
井村屋グループ	3	4	9,800
不二家	4	5	11,145
山崎製パン	39	48	132,519
モロゾフ	1	7	11,599
亀田製菓	3	4	18,147
寿スピリッツ	27	42	102,117
カルビー	26	33	94,335
森永乳業	20	26	81,991
六甲バター	4	6	6,894
ヤクルト本社	83	103	301,790
明治ホールディングス	71	93	272,629
雪印メグミルク	14	19	49,276
プリマハム	7	9	20,728
日本ハム	25	31	139,732
林兼産業	1	−	−
丸大食品	5	7	12,045
Ｓ　Ｆｏｏｄｓ	6	8	18,824
柿安本店	2	3	8,912
伊藤ハム米久ホールディングス	8	11	40,755
サッポロホールディングス	19	23	183,141
アサヒグループホールディングス	134	542	969,076
キリンホールディングス	243	301	602,651
シマダヤ	−	4	6,696
宝ホールディングス	39	48	57,539
オエノンホールディングス	17	23	9,898
養命酒製造	3	−	−
コカ・コーラ ボトラーズジャパンホールディングス	45	45	108,538
ライフドリンク　カンパニー	−	15	29,372
サントリー食品インターナショナル	41	50	234,801
ダイドーグループホールディングス	6	8	24,050
伊藤園	19	24	79,714
キーコーヒー	6	8	16,669
日清オイリオグループ	8	10	48,501
不二製油グループ本社	13	14	37,008
Ｊ－オイルミルズ	6	8	16,326
キッコーマン	38	239	341,886
味の素	138	167	999,472
ブルドックソース	3	4	7,040
キユーピー	31	38	108,737
ハウス食品グループ本社	20	24	67,250
カゴメ	25	30	87,524
アリアケジャパン	5	7	42,984
エバラ食品工業	2	2	6,847
ニチレイ	26	28	98,841
東洋水産	29	33	306,826
イートアンドホールディングス	3	3	7,788
ヨシムラ・フード・ホールディングス	6	−	−
日清食品ホールディングス	61	91	266,248
永谷園ホールディングス	2	−	−
フジッコ	6	7	12,047
ロック・フィールド	7	8	12,619
日本たばこ産業	354	439	1,631,120
ケンコーマヨネーズ	4	4	8,374
わらべや日洋ホールディングス	3	4	10,084
なとり	3	4	9,720
ファーマフーズ	8	9	8,995
ユーグレナ	36	44	21,596
紀文食品	5	6	6,558
ピックルスホールディングス	5	6	6,922
理研ビタミン	5	6	14,415
繊維製品(0.4%)			
片倉工業	5	6	13,362
グンゼ	4	5	26,312
東洋紡	25	31	30,655
富士紡ホールディングス	2	2	13,601
倉敷紡績	4	4	29,057
シキボウ	−	6	7,003
日本毛織	15	18	24,590
帝国繊維	6	8	19,969
帝人	57	70	91,874
東レ	397	537	528,900
日本フエルト	5	−	−
イチカワ	3	−	−
アツギ	10	−	−
セーレン	11	14	37,516
ソトー	5	−	−
東海染工	1	−	−
小松マテーレ	8	10	8,485
ワコールホールディングス	12	15	78,523

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ホギメディカル	7	9	47,916
ＴＳＩホールディングス	19	23	28,652
マツオカコーポレーション	3	－	－
ワールド	8	11	26,329
三陽商会	－	3	10,947
オンワードホールディングス	35	47	26,425
ルックホールディングス	－	3	7,027
ゴールドウイン	10	13	94,464
デサント	10	－	－
ヤマトインターナショナル	14	－	－
パルプ・紙(0.1%)			
特種東海製紙	3	3	13,338
王子ホールディングス	247	278	175,315
日本製紙	33	38	38,912
三菱製紙	4	－	－
北越コーポレーション	29	41	57,778
大王製紙	26	37	30,533
阿波製紙	3	－	－
レンゴー	54	66	53,573
トーモク	3	4	10,084
ザ・パック	4	5	18,562
化学(4.9%)			
北の達人コーポレーション	26	41	6,987
クラレ	86	98	183,152
旭化成	401	497	498,992
レゾナック・ホールディングス	57	66	231,858
住友化学	440	591	203,535
住友精化	2	3	17,570
日産化学	27	37	164,959
ラサ工業	2	2	7,462
クレハ	13	15	41,967
多木化学	2	2	10,063
テイカ	5	5	7,801
石原産業	9	12	20,727
日本曹達	7	15	45,349
東ソー	79	98	206,956
トクヤマ	19	23	63,093
セントラル硝子	6	9	29,992
東亞合成	28	34	47,774
大阪ソーダ	4	25	35,440
関東電化工業	11	15	14,077

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
デンカ	21	26	55,789
信越化学工業	538	654	3,026,712
日本カーバイド工業	4	3	7,452
堺化学工業	4	5	13,907
第一稀元素化学工業	6	9	6,731
エア・ウォーター	56	69	131,166
日本酸素ホールディングス	57	71	307,160
日本化学工業	3	－	－
日本パーカライジング	26	32	41,984
高圧ガス工業	8	10	9,137
四国化成ホールディングス	7	8	16,043
ステラ　ケミファ	3	4	17,100
保土谷化学工業	1	2	7,222
日本触媒	8	47	85,203
大日精化工業	4	5	15,631
カネカ	15	18	67,631
三菱瓦斯化学	44	59	140,030
三井化学	49	66	221,770
ＪＳＲ	64	－	－
東京応化工業	28	35	131,133
大阪有機化学工業	5	6	16,095
三菱ケミカルグループ	434	537	410,081
ＫＨネオケム	9	13	33,276
ダイセル	76	83	111,062
住友ベークライト	8	23	80,527
積水化学工業	119	146	366,000
日本ゼオン	40	56	84,426
アイカ工業	15	18	61,789
ＵＢＥ	28	37	83,398
積水樹脂	8	9	17,856
タキロンシーアイ	15	－	－
旭有機材	4	4	19,649
ニチバン	3	4	9,236
リケンテクノス	12	13	13,173
大倉工業	2	3	12,121
積水化成品工業	12	19	6,848
群栄化学工業	1	2	6,775
ダイキョーニシカワ	13	16	9,849
森六ホールディングス	3	4	8,200
恵和	4	6	8,636
日本化薬	45	49	66,906

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
カーリット	6	7	7,920
日本精化	3	4	10,760
扶桑化学工業	6	6	24,106
トリケミカル研究所	7	8	30,360
ＡＤＥＫＡ	20	25	70,784
日油	17	86	182,379
新日本理化	5	－	－
ハリマ化成グループ	7	8	6,966
花王	134	179	1,155,374
第一工業製薬	3	2	6,999
石原ケミカル	3	3	6,822
三洋化成工業	3	4	17,910
大日本塗料	6	8	10,012
日本ペイントホールディングス	315	325	335,812
関西ペイント	58	61	135,242
中国塗料	12	16	36,204
藤倉化成	14	13	6,838
太陽ホールディングス	10	12	52,224
ＤＩＣ	23	26	84,303
サカタインクス	13	16	29,241
ａｒｔｉｅｎｃｅ	12	13	39,481
Ｔ＆Ｋ　ＴＯＫＡ	5	－	－
富士フイルムホールディングス	110	444	1,342,656
資生堂	124	153	409,917
ライオン	77	93	168,660
高砂香料工業	4	5	33,250
マンダム	12	14	18,060
ミルボン	8	11	34,633
ファンケル	26	－	－
コーセー	12	15	93,000
コタ	5	7	11,325
ポーラ・オルビスホールディングス	30	37	46,107
ノエビアホールディングス	5	6	27,456
新日本製薬	3	4	9,160
エステー	4	6	8,868
アグロ　カネショウ	4	－	－
コニシ	17	23	27,979
長谷川香料	11	14	37,886
小林製薬	17	19	109,102
荒川化学工業	5	6	7,894
メック	4	6	15,988
日本高純度化学	2	2	6,886
タカラバイオ	16	23	20,559
ＪＣＵ	6	8	30,213
新田ゼラチン	0.500	－	－
ＯＡＴアグリオ	3	－	－
デクセリアルズ	14	64	145,770
アース製薬	5	6	34,000
北興化学工業	6	6	8,553
大成ラミック	2	2	6,750
クミアイ化学工業	23	29	22,150
日本農薬	10	11	8,621
アキレス	4	4	6,862
有沢製作所	10	11	15,739
日東電工	38	232	691,765
レック	7	9	11,627
三光合成	－	10	6,681
きもと	4	－	－
ＺＡＣＲＯＳ	4	5	24,447
前澤化成工業	4	5	9,287
未来工業	2	2	8,801
ＪＳＰ	4	6	12,276
エフピコ	11	16	48,785
天馬	4	6	16,006
信越ポリマー	12	15	24,724
ニフコ	17	27	100,375
バルカー	5	5	18,564
ユニ・チャーム	123	460	517,955
医薬品(4.0%)			
協和キリン	71	86	176,447
武田薬品工業	526	655	2,726,287
アステラス製薬	521	645	938,815
住友ファーマ	44	65	50,238
塩野義製薬	75	244	536,751
わかもと製薬	3	－	－
日本新薬	15	19	74,324
中外製薬	186	230	1,695,558
科研製薬	10	12	55,880
エーザイ	72	96	407,656
ロート製薬	57	77	177,806
小野薬品工業	126	150	229,589
久光製薬	13	16	69,486

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
持田製薬	6	9	28,737
参天製薬	108	133	187,760
扶桑薬品工業	2	2	7,032
ツムラ	18	25	110,181
キッセイ薬品工業	9	11	43,197
生化学工業	10	14	10,808
栄研化学	10	11	24,858
鳥居薬品	3	4	16,700
ＪＣＲファーマ	20	24	13,197
東和薬品	9	9	28,264
富士製薬工業	4	5	7,414
ゼリア新薬工業	8	11	23,329
ネクセラファーマ	19	34	29,237
第一三共	518	695	2,374,815
杏林製薬	12	16	21,456
ダイト	4	5	10,429
大塚ホールディングス	123	181	1,297,310
大正製薬ホールディングス	13	－	－
ペプチドリーム	28	35	74,684
セルソース	3	8	6,930
あすか製薬ホールディングス	6	6	13,051
サワイグループホールディングス	13	43	89,154
石油・石炭製品(0.6%)			
日本コークス工業	60	74	6,881
ニチレキグループ	7	7	17,628
ユシロ化学工業	3	3	7,824
富士石油	17	18	6,128
出光興産	330	344	353,562
ＥＮＥＯＳホールディングス	941	1,249	1,056,778
コスモエネルギーホールディングス	17	24	163,174
ゴム製品(0.6%)			
横浜ゴム	30	37	124,694
ＴＯＹＯ　ＴＩＲＥ	34	42	105,157
ブリヂストン	174	215	1,263,200
住友ゴム工業	58	72	123,633
藤倉コンポジット	4	7	10,209
オカモト	2	3	19,422
フコク	3	4	7,057
ニッタ	6	7	25,632
住友理工	9	14	24,066

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
三ツ星ベルト	7	10	38,862
バンドー化学	8	10	18,758
ガラス・土石製品(0.6%)			
日東紡績	7	8	41,209
ＡＧＣ	53	71	319,550
日本板硝子	28	37	14,816
日本電気硝子	24	27	97,188
オハラ	5	6	6,690
住友大阪セメント	9	12	44,825
太平洋セメント	35	45	180,601
日本ヒューム	7	6	12,684
日本コンクリート工業	13	19	6,856
三谷セキサン	2	2	15,184
アジアパイルホールディングス	8	10	9,366
東海カーボン	54	67	62,074
日本カーボン	3	4	17,178
東洋炭素	4	5	20,384
ノリタケ	3	8	29,110
ＴＯＴＯ	39	53	213,386
日本碍子	69	81	152,516
日本特殊陶業	49	60	269,455
ＭＡＲＵＷＡ	2	3	114,762
品川リフラクトリーズ	7	9	16,097
黒崎播磨	1	5	12,925
ヨータイ	4	0.100	170
ニッカトー	1	－	－
フジミインコーポレーテッド	16	19	41,104
クニミネ工業	0.900	－	－
ニチアス	15	18	83,755
ニチハ	7	9	27,968
鉄鋼(0.9%)			
日本製鉄	273	383	1,296,568
神戸製鋼所	123	152	266,525
中山製鋼所	14	15	11,778
合同製鐵	3	4	16,275
ＪＦＥホールディングス	170	228	410,760
東京製鐵	17	21	33,114
共英製鋼	7	7	14,570
大和工業	11	14	115,872
東京鐵鋼	2	3	19,074

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
大阪製鐵	2	3	9,324
淀川製鋼所	7	7	41,650
中部鋼鈑	4	5	10,880
丸一鋼管	18	23	79,695
モリ工業	−	1	8,578
大同特殊鋼	38	47	57,406
日本冶金工業	4	5	21,267
山陽特殊製鋼	6	7	20,587
愛知製鋼	3	4	31,592
大平洋金属	5	7	10,899
新日本電工	30	45	12,520
栗本鐵工所	2	3	17,325
三菱製鋼	4	5	9,368
日亜鋼業	10	−	−
日本精線	1	6	7,980
エンビプロ・ホールディングス	10	7	2,726
シンニッタン	14	−	−
非鉄金属(0.8%)			
大紀アルミニウム工業所	7	10	10,789
日本軽金属ホールディングス	17	22	34,609
三井金属鉱業	17	19	81,985
東邦亜鉛	5	−	−
三菱マテリアル	43	54	126,936
住友金属鉱山	70	95	325,005
DOWAホールディングス	15	20	94,443
古河機械金属	8	10	22,630
大阪チタニウムテクノロジーズ	10	13	25,256
東邦チタニウム	12	15	15,731
ＵＡＣＪ	8	10	53,607
ＣＫサンエツ	1	1	7,267
古河電気工業	20	25	180,186
住友電気工業	228	261	726,332
フジクラ	72	81	547,474
ＳＷＣＣ	6	10	65,280
タツタ電線	10	−	−
平河ヒューテック	4	4	6,993
リョービ	6	8	17,795
ＡＲＥホールディングス	23	30	57,313
金属製品(0.5%)			
稲葉製作所	4	4	7,030
宮地エンジニアリンググループ	3	9	16,425
トーカロ	17	21	38,455

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ＳＵＭＣＯ	108	144	171,211
川田テクノロジーズ	1	4	15,018
ＲＳ Ｔｅｃｈｎｏｌｏｇｉｅｓ	4	5	20,502
東洋製罐グループホールディングス	35	48	112,708
ホッカンホールディングス	1	4	6,855
コロナ	6	7	6,941
横河ブリッジホールディングス	9	13	33,410
三和ホールディングス	61	74	369,362
文化シヤッター	16	19	36,709
三協立山	7	11	6,865
アルインコ	6	6	6,804
ＬＩＸＩＬ	95	110	190,771
日本フイルコン	0.100	−	−
ノーリツ	10	10	17,901
長府製作所	6	8	15,878
リンナイ	29	40	138,148
日東精工	11	12	7,092
岡部	10	13	11,056
ジーテクト	7	8	13,515
東プレ	10	13	24,139
高周波熱錬	9	11	11,144
東京製綱	4	−	−
サンコール	13	26	11,050
モリテックスチール	0.100	−	−
パイオラックス	7	10	24,112
エイチワン	7	7	8,455
日本発条	54	67	116,948
中央発條	8	4	7,590
三益半導体工業	5	−	−
機械(5.5%)			
日本製鋼所	16	22	119,745
三浦工業	25	34	110,768
タクマ	20	25	45,531
ツガミ	13	15	26,228
オークマ	5	13	43,160
芝浦機械	6	9	34,010
アマダ	95	103	150,277
アイダエンジニアリング	13	16	13,429
ＦＵＪＩ	28	32	70,534
牧野フライス製作所	6	8	96,695
オーエスジー	26	32	55,213
旭ダイヤモンド工業	13	18	15,614

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
DMG森精機	36	46	121,095
ソディック	14	19	17,953
ディスコ	28	35	1,652,910
日東工器	3	3	6,726
日進工具	6	9	6,946
パンチ工業	0.200	–	–
リケンＮＰＲ	6	9	24,077
島精機製作所	9	11	10,985
オプトラン	9	12	21,264
イワキ	4	4	11,965
フリュー	5	7	7,504
ヤマシンフィルタ	18	15	9,686
日阪製作所	6	9	9,288
やまびこ	9	12	29,233
野村マイクロ・サイエンス	2	12	31,598
平田機工	2	3	17,185
ＰＥＧＡＳＵＳ	14	14	6,930
マルマエ	3	–	–
タツモ	3	5	12,137
ナブテスコ	37	46	111,507
三井海洋開発	7	9	39,903
レオン自動機	6	7	10,186
ＳＭＣ	17	22	1,215,006
ホソカワミクロン	3	5	19,890
ユニオンツール	2	3	15,015
瑞光	4	–	–
オイレス工業	8	10	22,826
日精エー・エス・ビー機械	2	2	13,250
サトーホールディングス	8	9	19,062
技研製作所	5	7	9,968
日本エアーテック	5	6	6,741
日精樹脂工業	5	7	6,862
ワイエイシイホールディングス	2	7	7,554
小松製作所	280	365	1,701,037
住友重機械工業	35	43	130,031
日立建機	23	29	114,961
日工	8	11	7,667
巴工業	2	2	10,585
井関農機	5	7	7,481
ＴＯＷＡ	6	22	36,774
北川鉄工所	4	5	6,748

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ローツェ	3	38	68,092
クボタ	313	379	740,198
荏原実業	3	3	14,087
三菱化工機	2	2	9,932
月島ホールディングス	8	10	15,820
帝国電機製作所	4	5	14,902
新東工業	12	16	14,866
澁谷工業	5	7	23,205
アイチコーポレーション	8	12	18,216
小森コーポレーション	14	18	23,607
鶴見製作所	4	5	17,698
酒井重工業	0.900	2	6,559
荏原製作所	24	152	400,286
西島製作所	5	6	15,193
北越工業	6	7	15,367
ダイキン工業	71	96	1,540,770
オルガノ	7	11	83,605
トーヨーカネツ	2	2	10,062
栗田工業	33	41	205,259
椿本チエイン	8	33	62,092
木村化工機	8	8	6,766
アネスト岩田	9	12	15,636
ダイフク	101	125	494,164
サムコ	1	–	–
タダノ	34	42	46,414
フジテック	14	23	136,850
ＣＫＤ	16	20	47,375
平和	17	24	56,637
理想科学工業	4	11	16,969
ＳＡＮＫＹＯ	13	85	175,427
日本金銭機械	7	9	10,458
マースグループホールディングス	3	5	15,850
フクシマガリレイ	3	10	29,549
ダイコク電機	2	3	8,396
竹内製作所	10	13	73,980
アマノ	17	21	79,212
ＪＵＫＩ	14	–	–
ジャノメ	9	7	6,993
マックス	8	8	36,178
グローリー	14	19	50,381
新晃工業	6	21	26,796

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
大和冷機工業	9	11	17,749
セガサミーホールディングス	53	66	193,734
ＴＰＲ	7	9	21,770
ツバキ・ナカシマ	12	18	8,893
ホシザキ	35	47	276,755
大豊工業	7	11	6,930
日本精工	110	137	87,144
ＮＴＮ	129	175	41,769
ジェイテクト	53	66	75,108
不二越	4	5	18,122
日本トムソン	16	20	9,837
ＴＨＫ	34	42	158,531
ユーシン精機	9	10	6,814
前澤給装工業	4	5	7,276
イーグル工業	6	8	16,391
ＰＩＬＬＡＲ	5	6	25,116
キッツ	20	24	27,888
マキタ	68	92	441,286
三井Ｅ＆Ｓ	29	39	67,874
カナデビア	52	60	56,908
三菱重工業	104	1,296	2,804,113
ＩＨＩ	44	59	565,785
スター精密	11	12	24,437
電気機器(18.6%)			
キオクシアホールディングス	－	33	79,420
日清紡ホールディングス	45	55	49,968
イビデン	31	42	154,020
コニカミノルタ	133	165	88,264
ブラザー工業	80	99	261,574
ミネベアミツミ	104	129	295,926
日立製作所	287	1,909	8,243,311
三菱電機	666	754	1,782,928
富士電機	36	45	305,913
安川電機	65	80	345,908
シンフォニア　テクノロジー	6	7	45,954
明電舎	11	12	57,375
オリジン	1	－	－
山洋電気	2	3	29,600
デンヨー	4	5	14,621
ＰＨＣホールディングス	11	13	15,039
KOKUSAI ELECTRIC	23	52	182,000
ソシオネクスト	43	73	154,340
東芝テック	7	11	33,633
芝浦メカトロニクス	3	5	49,086
マブチモーター	29	32	74,172
ニデック	132	327	909,517
ユー・エム・シー・エレクトロニクス	－	23	6,976
トレックス・セミコンダクター	3	5	7,592
東光高岳	3	4	8,132
ダブル・スコープ	17	－	－
ダイヘン	6	7	50,890
ヤーマン	11	14	11,223
ＪＶＣケンウッド	47	58	83,391
ミマキエンジニアリング	－	6	9,486
Ｉ－ＰＥＸ	4	－	－
大崎電気工業	13	15	12,306
オムロン	45	67	309,488
日東工業	8	10	29,420
ＩＤＥＣ	8	10	27,609
不二電機工業	0.300	－	－
ジーエス・ユアサ　コーポレーション	23	33	79,886
メルコホールディングス	1	1	2,601
テクノメディカ	3	3	6,860
ダイヤモンドエレクトリックホールディングス	9	12	7,130
日本電気	78	104	1,604,445
富士通	55	682	2,029,842
沖電気工業	27	35	33,207
電気興業	2	4	6,617
サンケン電気	5	7	49,605
アイホン	3	4	11,808
ルネサスエレクトロニクス	390	564	1,525,230
セイコーエプソン	76	95	232,899
ワコム	45	52	33,135
アルバック	13	16	91,801
ＥＩＺＯ	4	9	20,554
日本信号	13	16	15,159
京三製作所	13	17	8,598
能美防災	8	10	30,250
ホーチキ	4	4	11,923
エレコム	14	17	28,408
パナソニック　ホールディングス	707	876	1,584,246
シャープ	100	107	103,383

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
アンリツ	42	52	75,220
富士通ゼネラル	17	21	57,855
ソニーグループ	419	2,532	9,452,036
ＴＤＫ	94	640	1,082,596
帝国通信工業	3	3	7,539
タムラ製作所	23	29	16,815
アルプスアルパイン	53	60	93,370
日本電波工業	7	－	－
鈴木	5	4	6,824
メイコー	5	7	58,608
ローランド　ディー．ジー．	3	－	－
フォスター電機	5	7	11,070
ＳＭＫ	2	2	6,487
ヨコオ	5	6	9,659
ホシデン	13	18	37,819
ヒロセ電機	8	10	196,776
日本航空電子工業	14	19	51,357
ＴＯＡ	6	7	7,065
マクセル	13	14	26,681
古野電気	7	8	20,240
スミダコーポレーション	8	10	9,590
アイコム	2	2	8,006
リオン	2	3	7,443
横河電機	65	81	233,486
新電元工業	2	2	7,299
アズビル	40	200	236,118
日本光電工業	25	65	145,821
チノー	2	3	6,410
共和電業	4	－	－
日本電子材料	3	4	10,030
堀場製作所	11	13	135,969
アドバンテスト	169	231	2,216,812
エスペック	4	6	15,314
キーエンス	59	73	4,614,330
日置電機	2	3	27,729
シスメックス	51	190	522,204
日本マイクロニクス	10	12	58,503
メガチップス	4	5	28,671
ＯＢＡＲＡ　ＧＲＯＵＰ	3	4	15,801
澤藤電機	3	－	－
原田工業	4	－	－

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
コーセル	6	9	9,162
イリソ電子工業	5	7	20,105
オプテックスグループ	10	13	22,491
千代田インテグレ	2	2	8,086
レーザーテック	27	28	418,665
スタンレー電気	38	46	113,689
ウシオ電機	30	32	67,827
岡谷電機産業	0.100	－	－
日本セラミック	4	6	18,009
古河電池	7	5	7,462
山一電機	5	6	12,900
図研	5	6	31,289
日本電子	14	17	88,111
カシオ計算機	42	58	73,140
ファナック	289	355	1,571,847
日本シイエムケイ	12	21	10,449
エンプラス	1	2	10,069
大真空	8	11	6,700
ローム	109	133	221,711
浜松ホトニクス	47	117	198,375
三井ハイテック	5	32	29,347
新光電気工業	21	26	153,452
京セラ	368	456	786,945
太陽誘電	28	32	84,460
村田製作所	539	646	1,759,024
双葉電子工業	12	14	7,392
北陸電気工業	2	－	－
ニチコン	15	19	23,951
日本ケミコン	6	9	8,451
ＫＯＡ	9	12	12,285
市光工業	10	16	6,776
小糸製作所	61	76	144,133
ミツバ	11	13	10,791
ＳＣＲＥＥＮホールディングス	20	30	342,612
キヤノン電子	6	7	17,199
キヤノン	295	366	1,872,014
リコー	148	193	293,968
象印マホービン	16	21	33,507
ＭＵＴＯＨホールディングス	1	－	－
東京エレクトロン	125	155	3,916,080
イノテック	3	5	7,308

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
輸送用機器(7.2%)			
トヨタ紡織	25	30	60,610
芦森工業	1	−	−
ユニプレス	10	13	13,741
豊田自動織機	50	62	793,782
モリタホールディングス	10	11	24,371
三櫻工業	9	10	6,751
デンソー	489	719	1,370,985
東海理化電機製作所	16	20	44,525
川崎重工業	48	55	444,999
名村造船所	14	21	41,895
日本車輌製造	2	3	6,798
三菱ロジスネクスト	9	11	23,423
日産自動車	800	917	384,608
いすゞ自動車	172	226	446,909
トヨタ自動車	3,255	3,902	10,578,810
日野自動車	89	110	53,212
三菱自動車工業	231	280	113,571
エフテック	1	−	−
武蔵精密工業	14	18	48,816
日産車体	6	11	11,502
新明和工業	17	21	29,107
極東開発工業	9	9	24,552
トピー工業	4	5	12,437
ティラド	1	1	6,830
タチエス	10	13	23,868
ＮＯＫ	23	28	65,849
フタバ産業	15	22	16,685
カヤバ	5	12	36,537
大同メタル工業	11	14	7,171
プレス工業	23	28	16,215
ミクニ	3	−	−
太平洋工業	13	16	23,352
アイシン	45	155	268,237
マツダ	196	225	224,598
今仙電機製作所	2	−	−
本田技研工業	1,445	1,739	2,377,163
スズキ	108	593	1,153,375
ＳＵＢＡＲＵ	183	221	587,817
ヤマハ発動機	256	310	372,775
エクセディ	9	12	56,580
豊田合成	17	21	55,702
愛三工業	9	13	26,535
盟和産業	1	−	−
ヨロズ	6	7	7,645
エフ・シー・シー	10	12	40,764
シマノ	23	31	641,987
テイ・エス　テック	21	29	51,129
ジャムコ	4	4	7,840
精密機器(2.2%)			
リガク・ホールディングス	−	37	42,034
テルモ	165	491	1,317,621
日機装	13	19	23,275
日本エム・ディ・エム	8	−	−
島津製作所	78	105	411,595
ＪＭＳ	12	14	6,949
長野計器	4	4	9,609
ブイ・テクノロジー	3	3	8,420
東京計器	4	5	17,498
愛知時計電機	2	2	4,865
インターアクション	4	6	7,265
東京精密	12	15	135,510
マニー	23	29	40,821
ニコン	85	115	178,389
トプコン	28	41	118,031
オリンパス	364	420	841,020
理研計器	4	10	30,014
タムロン	3	10	38,329
ＨＯＹＡ	116	143	2,609,880
ノーリツ鋼機	5	7	32,130
Ａ＆Ｄホロンホールディングス	8	9	18,676
朝日インテック	72	89	241,336
シチズン時計	54	67	59,805
メニコン	20	27	37,455
松風	2	7	16,228
セイコーグループ	8	11	55,404
ニプロ	49	61	80,325
その他製品(3.2%)			
三井松島ホールディングス	5	5	20,975
スノーピーク	8	−	−
パラマウントベッドホールディングス	12	15	41,664
トランザクション	3	4	10,060

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ニホンフラッシュ	6	8	6,888
前田工繊	5	15	27,045
アートネイチャー	7	9	6,879
フルヤ金属	1	6	18,389
バンダイナムコホールディングス	162	199	967,003
ＳＨＯＥＩ	13	20	39,552
フランスベッドホールディングス	7	10	13,335
パイロットコーポレーション	8	11	47,252
萩原工業	－	4	7,350
フジシールインターナショナル	12	16	45,540
タカラトミー	27	30	117,779
広済堂ホールディングス	15	27	13,573
プロネクサス	6	7	9,591
ＴＯＰＰＡＮホールディングス	72	96	442,691
大日本印刷	64	152	325,784
共同印刷	1	2	8,977
ＮＩＳＳＨＡ	10	12	17,400
ＴＡＫＡＲＡ ＆ ＣＯＭＰＡＮＹ	3	4	12,040
アシックス	50	271	964,844
ツツミ	3	－	－
ローランド	4	5	19,953
小松ウオール工業	2	4	7,340
ヤマハ	37	131	140,843
河合楽器製作所	1	2	7,018
クリナップ	7	10	6,825
ピジョン	37	46	77,149
キングジム	7	8	6,893
リンテック	11	13	39,726
イトーキ	12	14	25,754
任天堂	374	463	5,325,615
三菱鉛筆	8	10	26,421
タカラスタンダード	12	16	29,355
コクヨ	24	35	101,850
ナカバヤシ	11	3	1,742
グローブライド	5	7	13,665
オカムラ	17	22	43,979
美津濃	5	7	60,517
電気・ガス業(1.2%)			
グリムス	3	3	7,227
東京電力ホールディングス	534	617	242,138
中部電力	218	270	426,172
関西電力	228	358	613,067
中国電力	103	127	107,311
北陸電力	60	75	58,232
東北電力	156	193	202,771
四国電力	55	68	77,223
九州電力	136	169	214,799
北海道電力	57	76	55,288
沖縄電力	15	18	17,126
電源開発	48	55	137,309
エフオン	14	－	－
イーレックス	10	14	11,082
レノバ	15	20	14,480
東京瓦斯	125	138	660,191
大阪瓦斯	120	144	479,609
東邦瓦斯	25	28	116,438
北海道瓦斯	3	22	11,198
広島ガス	1	19	6,930
西部ガスホールディングス	6	7	12,620
静岡ガス	11	16	16,883
メタウォーター	7	10	19,735
陸運業(2.3%)			
ＳＢＳホールディングス	5	6	18,310
東武鉄道	65	77	199,047
相鉄ホールディングス	21	24	58,502
東急	166	205	346,014
京浜急行電鉄	73	90	139,077
小田急電鉄	98	121	177,244
京王電鉄	28	38	151,087
京成電鉄	38	127	188,696
富士急行	7	9	21,123
東日本旅客鉄道	108	404	1,149,713
西日本旅客鉄道	70	181	530,782
東海旅客鉄道	228	282	815,736
東京地下鉄	－	122	216,742
西武ホールディングス	71	79	247,530
鴻池運輸	10	12	36,550
西日本鉄道	15	21	46,067
ハマキョウレックス	5	25	31,400
サカイ引越センター	6	9	21,436
近鉄グループホールディングス	59	78	258,500
阪急阪神ホールディングス	78	97	353,322

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
南海電気鉄道	26	32	81,406
京阪ホールディングス	32	40	135,905
神戸電鉄	2	2	5,618
名古屋鉄道	61	81	145,800
山陽電気鉄道	4	5	11,082
アルプス物流	4	–	–
ヤマトホールディングス	75	89	178,333
山九	15	17	102,872
丸全昭和運輸	3	4	26,055
センコーグループホールディングス	31	48	68,203
トナミホールディングス	1	1	9,552
ニッコンホールディングス	18	41	95,826
福山通運	6	7	28,782
セイノーホールディングス	33	36	80,611
神奈川中央交通	2	2	8,200
AZ-COM丸和ホールディングス	15	22	27,830
C&Fロジホールディングス	5	–	–
九州旅客鉄道	41	56	200,838
ＳＧホールディングス	99	123	177,202
NIPPON EXPRESSホールディングス	20	78	210,041
海運業(0.7%)			
日本郵船	169	151	798,538
商船三井	128	139	767,257
川崎汽船	47	166	354,783
ＮＳユナイテッド海運	3	4	18,676
明海グループ	2	–	–
飯野海運	21	26	28,002
共栄タンカー	0.600	–	–
乾汽船	6	9	13,258
空運業(0.4%)			
日本航空	145	168	439,992
ＡＮＡホールディングス	161	199	578,559
パスコ	0.400	–	–
倉庫・運輸関連業(0.1%)			
トランコム	1	–	–
日新	4	5	21,625
三菱倉庫	14	74	76,614
三井倉庫ホールディングス	5	7	55,800
住友倉庫	16	21	59,339
澁澤倉庫	2	3	10,296
日本トランスシティ	11	14	13,920

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
中央倉庫	2	3	4,817
安田倉庫	5	5	8,925
上組	27	33	110,796
キユーソー流通システム	6	4	9,466
エーアイテイー	3	4	7,626
内外トランスライン	2	2	7,090
日本コンセプト	3	3	7,026
情報・通信業(7.8%)			
ＮＥＣネッツエスアイ	23	28	94,710
クロスキャット	5	6	6,792
システナ	90	105	36,294
デジタルアーツ	3	4	30,550
日鉄ソリューションズ	10	25	103,487
キューブシステム	5	6	6,847
コア	3	3	6,793
ラクーンホールディングス	9	7	6,745
ソリトンシステムズ	4	–	–
ソフトクリエイトホールディングス	4	5	10,817
ＴＩＳ	65	77	296,418
グリーホールディングス	19	24	13,980
GMOペパボ	–	4	7,080
コーエーテクモホールディングス	37	55	111,935
三菱総合研究所	2	3	16,310
ファインデックス	–	8	6,349
ブレインパッド	–	5	7,023
ポールトゥウィンホールディングス	12	15	7,037
ネクソン	133	161	327,038
アイスタイル	19	22	11,155
エムアップホールディングス	7	9	13,977
エイチーム	11	7	6,830
セルシス	–	10	13,146
エニグモ	17	20	6,895
コロプラ	23	25	12,225
ブロードリーフ	28	29	19,151
デジタルハーツホールディングス	6	6	6,739
メディアドゥ	4	4	7,303
じげん	17	18	8,188
ブイキューブ	20	–	–
フィックスターズ	6	7	13,823
CARTA HOLDINGS	0.200	4	6,647
オプティム	6	10	7,150

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
セレス	5	3	9,038
ＳＨＩＦＴ	4	73	100,191
ティーガイア	6	－	－
テクマトリックス	10	15	35,186
ｶﾞﾝﾎｰ･ｵﾝﾗｲﾝ･ｴﾝﾀｰﾃｲﾒﾝﾄ	15	18	56,144
GMOペイメントゲートウェイ	11	16	134,383
システムリサーチ	2	5	8,405
インターネットイニシアティブ	28	40	103,515
さくらインターネット	6	11	49,795
GMOｸﾞﾛｰﾊﾞﾙｻｲﾝ･ﾎｰﾙﾃﾞｨﾝｸﾞｽ	2	3	6,717
ＳＲＡホールディングス	3	4	18,123
朝日ネット	10	10	6,921
ｅＢＡＳＥ	9	11	6,925
アバントグループ	7	10	19,683
アドソル日進	4	3	7,068
コムチュア	8	9	18,730
アステリア	10	11	6,840
アイル	2	4	9,963
マークラインズ	3	4	10,780
ﾒﾃﾞｨｶﾙ・ﾃﾞｰﾀ・ﾋﾞｼﾞｮﾝ	9	－	－
ｇｕｍｉ	15	13	7,670
テラスカイ	4	2	6,683
ﾃﾞｼﾞﾀﾙ･ｲﾝﾌｫﾒｰｼｮﾝ･ﾃｸﾉﾛｼﾞｰ	3	4	10,922
ネオジャパン	－	4	6,719
ＰＲ　ＴＩＭＥＳ	－	3	6,951
ラクス	28	34	74,715
ダブルスタンダード	3	4	6,520
オープンドア	7	11	7,084
アカツキ	2	3	10,569
Ｕｂｉｃｏｍホールディングス	4	4	6,816
カナミックネットワーク	15	15	7,338
チェンジホールディングス	12	18	24,315
オークネット	3	3	8,238
マクロミル	11	14	18,081
オロ	2	3	8,134
ユーザーローカル	－	3	6,487
ＰＫＳＨＡ　Ｔｅｃｈｎｏｌｏｇｙ	－	5	24,042
マネーフォワード	13	18	80,345
ﾌﾟﾗｽｱﾙﾌｧ･ｺﾝｻﾙﾃｨﾝｸﾞ	3	9	13,754
電算システムホールディングス	2	3	7,933
ＡＰＰＩＥＲ　ＧＲＯＵＰ	20	22	39,150

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ビジョナル	4	8	65,223
ハイマックス	4	5	6,941
野村総合研究所	131	159	823,695
日本システム技術	2	6	13,872
インテージホールディングス	6	4	7,224
ソースネクスト	42	37	8,234
インフォコム	7	－	－
ｼﾝﾌﾟﾚｸｽ・ﾎｰﾙﾃﾞｨﾝｸﾞｽ	9	14	40,585
ＨＥＲＯＺ	3	－	－
ラクスル	14	17	22,250
メルカリ	28	40	91,471
イーソル	10	－	－
ウイングアーク１ｓｔ	6	7	27,681
ﾋﾄ･ｺﾐｭﾆｹｰｼｮﾝｽﾞ･ﾎｰﾙﾃﾞｨﾝｸﾞｽ	－	3	3,049
サーバーワークス	1	－	－
Ｓａｎｓａｎ	19	20	49,608
ギフティ	5	6	9,990
メドレー	8	8	24,000
ベース	2	3	11,880
ＪＭＤＣ	10	9	28,575
フォーカスシステムズ	6	6	6,766
クレスコ	4	12	13,527
ﾌｼﾞ・ﾒﾃﾞｨｱ・ﾎｰﾙﾃﾞｨﾝｸﾞｽ	57	70	193,223
オービック	19	136	602,983
ジャストシステム	8	10	39,379
ＴＤＣソフト	5	12	16,802
ＬＩＮＥヤフー	846	1,178	564,711
トレンドマイクロ	28	38	444,276
ＩＤホールディングス	4	5	9,465
日本オラクル	11	14	206,001
アルファシステムズ	2	2	7,613
フューチャー	12	18	32,683
ＣＡＣ　Ｈｏｌｄｉｎｇｓ	3	4	8,977
ＳＢテクノロジー	2	－	－
ｵｰﾋﾞｯｸﾋﾞｼﾞﾈｽｺﾝｻﾙﾀﾝﾄ	8	12	90,978
アイティフォー	7	8	10,990
東計電算	－	2	9,261
大塚商会	29	83	290,246
サイボウズ	8	10	31,209
電通総研	7	7	44,280
ＡＣＣＥＳＳ	8	7	8,023

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
デジタルガレージ	9	11	54,280
イーエムシステムズ	9	11	9,280
ウェザーニューズ	1	5	21,092
ＣＩＪ	9	20	9,534
ビジネスエンジニアリング	－	1	7,092
WOWOW	5	6	6,927
スカラ	8	17	7,221
ＡＮＹＣＯＬＯＲ	6	10	31,300
ＩＭＡＧＩＣＡ　ＧＲＯＵＰ	－	13	6,686
ネットワンシステムズ	24	8	39,432
アルゴグラフィックス	5	6	35,088
マーベラス	9	13	7,000
エイベックス	10	13	17,512
ＢＩＰＲＯＧＹ	19	24	107,094
都築電気	3	4	10,617
ＴＢＳホールディングス	29	36	158,303
日本テレビホールディングス	52	65	184,027
朝日放送グループホールディングス	9	0.100	68
テレビ朝日ホールディングス	14	17	45,949
スカパーＪＳＡＴホールディングス	46	57	62,233
テレビ東京ホールディングス	4	4	15,772
ビジョン	9	11	12,853
U-NEXT HOLDINGS	6	24	44,739
日本通信	58	59	9,531
日本電信電話	17,686	21,902	3,197,808
ＫＤＤＩ	459	541	2,638,133
ソフトバンク	956	11,787	2,482,342
光通信	6	8	312,800
エムティーアイ	10	－	－
GMOインターネットグループ	22	24	68,592
ＫＡＤＯＫＡＷＡ	31	38	143,074
学研ホールディングス	9	13	13,324
ゼンリン	10	12	12,398
アイネット	3	4	8,734
松竹	3	4	48,552
東宝	33	46	328,185
東映	2	12	63,684
ＮＴＴデータグループ	155	192	570,666
ピー・シー・エー	5	4	9,369
ビジネスブレイン太田昭和	2	3	7,932
ＤＴＳ	12	12	54,567
スクウェア・エニックス・ホールディングス	27	37	265,512
シーイーシー	7	9	17,242
カプコン	53	146	567,936
アイ・エス・ビー	4	5	6,655
ジャステック	4	－	－
ＳＣＳＫ	41	60	217,802
ＮＳＷ	2	3	9,431
アイネス	4	5	10,037
ＴＫＣ	9	13	49,976
富士ソフト	12	20	199,818
ＮＳＤ	21	28	97,153
コナミグループ	22	27	515,016
福井コンピュータホールディングス	3	5	15,402
ＪＢＣＣホールディングス	3	4	23,250
ミロク情報サービス	5	6	12,247
ソフトバンクグループ	293	363	3,432,603
卸売業(6.1%)			
リョーサン菱洋ホールディングス	－	11	30,761
高千穂交易	2	3	12,493
伊藤忠食品	1	1	13,320
エレマテック	5	－	－
あらた	9	11	37,663
トーメンデバイス	1	1	6,710
東京エレクトロン　デバイス	6	7	24,909
円谷フィールズホールディングス	10	12	19,618
双日	69	86	280,692
アルフレッサ　ホールディングス	63	72	145,089
横浜冷凍	17	19	17,082
アルコニックス	8	11	16,461
神戸物産	48	60	191,057
ハイパー	4	－	－
あい　ホールディングス	10	14	27,636
ディーブイエックス	4	－	－
ダイワボウホールディングス	27	34	90,609
マクニカホールディングス	14	60	110,798
ラクト・ジャパン	2	3	9,490
パイタルケーエスケー・ホールディングス	9	10	12,326
八洲電機	5	6	10,980
メディアスホールディングス	8	－	－
レスター	5	6	15,787
ＴＯＫＡＩホールディングス	34	42	39,457

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
三洋貿易	7	8	11,424
ビューティガレージ	2	4	6,757
ウイン・パートナーズ	5	5	7,307
シップヘルスケアホールディングス	22	30	60,632
明治電機工業	4	4	6,582
コメダホールディングス	15	20	54,424
アセンテック	10	－	－
フルサト・マルカホールディングス	5	6	13,999
ヤマエグループホールディングス	3	8	18,480
小野建	6	8	12,537
南陽	1	－	－
佐鳥電機	3	4	8,075
伯東	3	4	19,844
コンドーテック	5	6	7,872
中山福	0.100	－	－
ナガイレーベン	7	9	17,581
三菱食品	5	7	33,840
松田産業	4	5	18,555
第一興商	24	30	48,205
メディパルホールディングス	63	84	188,536
ＳＰＫ	3	3	6,982
萩原電気ホールディングス	2	3	11,154
アズワン	9	24	58,273
スズデン	2	3	7,038
シモジマ	4	5	6,884
ドウシシャ	5	7	14,853
小津産業	2	－	－
高速	3	4	9,641
丸文	5	6	7,072
ハピネット	5	5	28,585
橋本総業ホールディングス	4	5	6,960
日本ライフライン	18	20	32,739
タカショー	－	17	6,811
ＩDOM	16	26	29,832
進和	3	4	13,160
ダイトロン	2	3	11,067
シークス	8	11	11,688
オーハシテクニカ	3	3	6,829
白銅	2	3	6,924
伊藤忠商事	421	522	3,187,508
丸紅	523	638	1,444,472

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
長瀬産業	28	34	94,765
蝶理	3	4	12,915
豊田通商	54	233	561,319
三共生興	8	11	7,256
兼松	26	32	80,112
三井物産	472	1,141	3,104,906
日本紙パルプ商事	3	37	22,074
カメイ	6	8	15,869
ＯＵＧホールディングス	1	－	－
スターゼン	4	5	15,600
山善	19	26	33,326
椿本興業	1	4	9,073
住友商事	379	465	1,502,634
内田洋行	2	3	21,421
三菱商事	1,242	1,435	3,401,173
第一実業	5	7	17,374
キヤノンマーケティングジャパン	14	15	76,243
西華産業	2	3	16,280
佐藤商事	4	5	7,954
菱洋エレクトロ	5	－	－
東京産業	8	9	6,805
ユアサ商事	4	6	30,116
神鋼商事	1	1	10,064
阪和興業	11	12	63,360
正栄食品工業	4	5	19,630
カナデン	4	5	8,514
ＲＹＯＤＥＮ	5	6	15,050
岩谷産業	14	77	120,895
ナイス	2	－	－
極東貿易	3	4	7,654
アステナホールディングス	13	15	6,817
三愛オブリ	15	18	32,013
稲畑産業	12	21	65,100
ＧＳＩクレオス	3	4	8,736
明和産業	9	11	7,914
ワキタ	10	11	19,277
東邦ホールディングス	17	21	87,570
サンゲツ	14	19	56,608
ミツウロコグループホールディングス	8	9	18,037
シナネンホールディングス	1	2	12,621
伊藤忠エネクス	15	19	30,725

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
サンリオ	17	63	436,462
サンワ　テクノス	3	3	7,542
リョーサン	4	−	−
新光商事	8	10	10,212
トーホー	2	3	8,741
三信電気	2	3	6,619
東陽テクニカ	6	7	10,123
モスフードサービス	9	11	40,527
加賀電子	5	15	42,470
ソーダニッカ	5	7	8,451
立花エレテック	4	4	11,509
ＰＡＬＴＡＣ	8	12	47,444
三谷産業	17	20	6,831
西本Ｗｉｓｍｅｔｔａｃﾎｰﾙﾃﾞｨﾝｸﾞｽ	1	3	6,342
コーア商事ホールディングス	−	9	6,802
ＫＰＰグループホールディングス	16	16	11,012
ヤマタネ	2	3	11,888
泉州電業	2	5	25,296
トラスコ中山	13	16	31,899
オートバックスセブン	21	27	39,663
モリト	4	6	9,300
加藤産業	7	9	41,280
イエローハット	10	13	39,401
ＪＫホールディングス	5	6	6,786
日伝	4	4	12,946
北沢産業	10	−	−
杉本商事	3	6	8,376
因幡電機産業	16	21	83,783
東テク	2	7	19,344
ミスミグループ本社	94	117	289,508
スズケン	23	25	127,795
ジェコス	5	6	6,922
小売業(4.5%)			
インターメスティック	−	4	8,113
ローソン	13	−	−
サンエー	4	13	39,204
カワチ薬品	4	6	16,030
エービーシー・マート	27	34	100,368
ハードオフコーポレーション	3	3	6,778
アスクル	15	18	29,955
ゲオホールディングス	7	8	15,120

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
アダストリア	7	10	32,367
くら寿司	7	9	28,119
キャンドゥ	2	2	9,282
パルグループホールディングス	12	17	57,494
エディオン	24	33	58,203
サーラコーポレーション	13	16	12,632
ハローズ	2	3	12,214
フジオフードグループ本社	7	9	11,252
あみやき亭	1	5	8,741
大黒天物産	1	2	19,572
ハニーズホールディングス	5	6	11,274
アルペン	5	7	16,447
クオールホールディングス	8	9	15,081
ジンズホールディングス	3	5	40,769
ビックカメラ	33	46	74,888
ＤＣＭホールディングス	33	40	54,672
ＭｏｎｏｔａＲＯ	88	110	278,167
東京一番フーズ	8	−	−
Ｊ．フロント　リテイリング	72	89	174,725
ﾄﾞﾄｰﾙ・日レスﾎｰﾙﾃﾞｨﾝｸﾞｽ	11	13	32,361
マツキヨココカラ&カンパニー	114	136	320,688
ブロンコビリー	3	4	16,123
ＺＯＺＯ	40	57	270,959
トレジャー・ファクトリー	4	5	7,828
物語コーポレーション	10	15	47,942
三越伊勢丹ホールディングス	105	116	267,030
Ｈａｍｅｅ	5	5	6,715
ウエルシアホールディングス	32	40	89,768
ｸﾘｴｲﾄＳＤﾎｰﾙﾃﾞｨﾝｸﾞｽ	8	11	30,866
丸善ＣＨＩホールディングス	12	−	−
ミサワ	2	−	−
シュッピン	6	7	7,660
オイシックス・ラ・大地	8	12	16,662
ネクステージ	14	17	25,735
ジョイフル本田	18	21	41,083
ｴﾀｰﾅﾙﾎｽﾋﾟﾀﾘﾃｨｸﾞﾙｰﾌﾟ	2	2	7,316
ホットランド	4	5	12,230
すかいらーくホールディングス	85	106	264,703
ＳＦＰホールディングス	3	4	9,442
綿半ホールディングス	4	6	9,792
ヨシックスホールディングス	−	2	7,246

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホールディングス	17	33	25,630
ＢＥＥＮＯＳ	4	4	19,477
あさひ	5	6	9,392
日本調剤	4	5	6,987
コスモス薬品	5	15	104,581
セブン&アイ・ホールディングス	216	858	2,059,440
クリエイト・レストランツ・ホールディングス	42	58	73,876
ツルハホールディングス	13	13	126,684
サンマルクホールディングス	5	6	14,023
フェリシモ	4	－	－
トリドールホールディングス	17	21	81,248
ＴＯＫＹＯ　ＢＡＳＥ	19	20	6,789
ＪＭホールディングス	4	5	12,527
アレンザホールディングス	5	6	6,885
串カツ田中ホールディングス	－	5	6,936
バロックジャパンリミテッド	7	9	7,052
クスリのアオキホールディングス	18	20	63,266
力の源ホールディングス	4	5	7,975
FOOD & LIFE COMPANIES	33	41	173,341
メディカルシステムネットワーク	10	16	6,837
はるやまホールディングス	5	－	－
ノジマ	18	25	57,684
カッパ・クリエイト	9	12	17,677
ライトオン	6	－	－
良品計画	68	92	362,600
アドヴァングループ	6	7	6,679
アルビス	2	2	7,092
ハウス　オブ　ローゼ	0.400	－	－
Ｇ－７ホールディングス	6	8	10,812
イオン北海道	18	19	16,177
コジマ	10	15	15,000
ヒマラヤ	0.400	－	－
コーナン商事	7	8	30,788
エコス	2	3	6,968
ワタミ	6	9	9,588
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	126	156	637,484
西松屋チェーン	12	17	37,891
ゼンショーホールディングス	31	44	337,673
幸楽苑	－	6	7,316
サイゼリヤ	9	11	51,060
ＶＴホールディングス	23	30	14,877

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
魚力	2	2	6,983
フジ・コーポレーション	3	3	6,789
ユナイテッドアローズ	7	8	18,094
ハイデイ日高	9	12	33,944
コロワイド	27	43	74,722
壱番屋	5	30	28,888
スギホールディングス	12	41	113,757
薬王堂ホールディングス	3	3	7,052
スクロール	9	11	11,994
ヨンドシーホールディングス	5	7	13,271
木曽路	9	11	25,452
ＳＲＳホールディングス	10	12	15,782
リテールパートナーズ	9	11	13,972
上新電機	6	7	16,701
日本瓦斯	33	37	82,193
ロイヤルホールディングス	11	13	32,332
いなげや	6	－	－
チヨダ	7	7	8,228
ライフコーポレーション	6	8	29,038
リンガーハット	8	10	22,500
ＭｒＭａｘＨＤ	10	10	6,956
ＡＯＫＩホールディングス	13	16	20,925
オークワ	9	12	9,610
コメリ	9	10	29,589
青山商事	13	16	34,660
しまむら	14	18	162,871
高島屋	43	107	133,796
松屋	10	13	13,556
エイチ・ツー・オー　リテイリング	27	37	85,730
近鉄百貨店	2	4	9,279
丸井グループ	41	51	133,257
アクシアル　リテイリング	4	21	20,161
イオン	212	287	1,041,462
イズミ	11	11	35,376
平和堂	10	12	29,654
フジ	9	14	28,900
ヤオコー	7	9	83,490
ゼビオホールディングス	8	10	12,894
ケーズホールディングス	42	52	72,453
日産東京販売ホールディングス	4	－	－
シルバーライフ	－	4	3,192

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
Genky DrugStores	2	6	19,536
ナルミヤ・インターナショナル	3	−	−
ブックオフグループホールディングス	−	5	7,431
ギフトホールディングス	2	3	14,250
アインホールディングス	8	7	34,476
GENKI GLOBAL DINING CONCEPTS	3	4	13,926
ヤマダホールディングス	192	238	103,419
アークランズ	18	23	37,306
ニトリホールディングス	22	28	443,178
愛眼	1	−	−
ケーユーホールディングス	5	6	6,851
吉野家ホールディングス	23	30	88,616
松屋フーズホールディングス	3	3	21,238
サガミホールディングス	9	12	22,112
関西フードマーケット	4	−	−
王将フードサービス	4	15	46,053
ミニストップ	4	6	11,089
アークス	11	13	35,186
バローホールディングス	12	14	32,944
ベルク	3	3	24,765
大　庄	4	6	6,867
ファーストリテイリング	28	43	2,077,061
サンドラッグ	21	26	112,660
サックスバー　ホールディングス	7	−	−
ヤマザワ	3	−	−
ベルーナ	15	18	17,017
銀行業(9.3%)			
いよぎんホールディングス	69	94	150,573
しずおかフィナンシャルグループ	129	159	245,322
ちゅうぎんフィナンシャルグループ	49	60	95,856
楽天銀行	20	33	196,310
京都フィナンシャルグループ	74	91	194,148
じもとホールディングス	2	−	−
めぶきフィナンシャルグループ	289	363	228,000
東京きらぼしフィナンシャルグループ	7	9	47,988
九州フィナンシャルグループ	113	127	95,501
ゆうちょ銀行	641	595	915,004
富山第一銀行	18	23	23,230
コンコルディア・フィナンシャルグループ	313	384	351,269
西日本フィナンシャルホールディングス	32	44	90,468
三十三フィナンシャルグループ	5	6	15,320

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
第四北越フィナンシャルグループ	9	22	63,673
ひろぎんホールディングス	83	101	121,531
おきなわフィナンシャルグループ	5	5	14,398
十六フィナンシャルグループ	7	10	46,716
北國フィナンシャルホールディングス	6	7	37,914
プロクレアホールディングス	6	8	14,574
あいちフィナンシャルグループ	9	13	37,624
あおぞら銀行	42	49	109,480
三菱UFJフィナンシャル・グループ	3,555	4,638	9,149,441
りそなホールディングス	680	893	1,111,016
三井住友トラストグループ	209	257	1,007,082
三井住友フィナンシャルグループ	415	1,508	5,908,794
千葉銀行	162	223	300,809
群馬銀行	113	125	132,068
武蔵野銀行	8	11	35,090
千葉興業銀行	11	17	26,077
筑波銀行	−	31	7,956
七十七銀行	17	23	104,028
秋田銀行	3	4	10,848
山形銀行	6	8	11,344
岩手銀行	3	4	14,398
東邦銀行	46	62	19,718
ふくおかフィナンシャルグループ	50	63	252,693
スルガ銀行	51	48	64,722
八十二銀行	125	169	165,473
山梨中央銀行	6	8	16,799
大垣共立銀行	11	13	30,718
福井銀行	5	6	12,148
清水銀行	4	2	3,171
富山銀行	1	−	−
滋賀銀行	9	10	52,320
南都銀行	8	10	38,913
百五銀行	54	68	48,280
紀陽銀行	20	25	57,135
ほくほくフィナンシャルグループ	36	40	87,505
山陰合同銀行	36	45	57,032
百十四銀行	5	7	23,714
四国銀行	8	10	12,529
阿波銀行	8	10	27,966
大分銀行	3	4	14,512
宮崎銀行	3	4	15,486

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
佐賀銀行	3	4	9,349
琉球銀行	12	16	19,090
セブン銀行	183	259	78,062
みずほフィナンシャルグループ	788	976	4,255,360
山口フィナンシャルグループ	57	70	118,048
名古屋銀行	3	4	33,660
北洋銀行	88	98	50,088
大光銀行	1	–	–
愛媛銀行	7	10	11,691
京葉銀行	24	32	26,845
栃木銀行	29	33	9,996
北日本銀行	2	2	8,800
東和銀行	10	13	8,684
トモニホールディングス	55	69	34,638
フィデアホールディングス	6	7	11,490
池田泉州ホールディングス	81	100	41,825
証券、商品先物取引業(1.0%)			
ＦＰＧ	19	25	62,924
ジャパンインベストメントアドバイザー	9	11	20,545
マーキュリアホールディングス	1	–	–
ＳＢＩホールディングス	85	116	529,969
ジャフコ　グループ	17	21	49,256
大和証券グループ本社	452	517	542,591
野村ホールディングス	981	1,216	1,220,864
岡三証券グループ	51	57	35,120
丸三証券	19	24	23,834
東洋証券	19	21	12,441
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	69	85	42,778
光世証券	1	–	–
水戸証券	17	19	10,890
いちよし証券	10	14	11,315
松井証券	28	49	39,939
マネックスグループ	57	70	58,551
極東証券	8	9	14,670
岩井コスモホールディングス	6	8	20,778
アイザワ証券グループ	8	10	18,740
スパークス・グループ	6	8	12,676
保険業(3.2%)			
かんぽ生命保険	59	84	240,054
ＦＰパートナー	1	3	7,462
ＳＯＭＰＯホールディングス	87	353	1,510,152
アニコム　ホールディングス	19	24	13,210

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ＭＳ＆ＡＤインシュアランスグループホールディングス	130	529	1,612,485
第一生命ホールディングス	285	340	1,532,720
東京海上ホールディングス	577	706	3,581,538
Ｔ＆Ｄホールディングス	156	194	613,477
アドバンスクリエイト	3	5	3,051
その他金融業(1.1%)			
全国保証	15	18	103,269
ジェイリース	1	5	7,101
イントラスト	0.100	–	–
ＳＢＩアルヒ	7	7	5,971
プレミアグループ	9	12	27,218
ネットプロテクションズホールディングス	34	24	11,809
クレディセゾン	37	45	164,193
芙蓉総合リース	5	6	74,437
みずほリース	9	54	55,494
東京センチュリー	43	54	77,139
日本証券金融	21	26	47,720
アイフル	86	119	41,775
リコーリース	5	6	36,225
イオンフィナンシャルサービス	33	41	51,252
アコム	104	172	66,942
ジャックス	6	8	33,886
オリエントコーポレーション	19	23	19,092
オリックス	355	433	1,322,913
三菱ＨＣキャピタル	260	362	363,587
日本取引所グループ	152	430	678,855
イー・ギャランティ	9	11	20,709
ＮＥＣキャピタルソリューション	2	3	13,510
不動産業(1.8%)			
ｒｏｂｏｔ　ｈｏｍｅ	–	42	7,679
大東建託	21	24	385,073
いちご	67	61	21,726
日本駐車場開発	61	86	17,306
ＳＲＥホールディングス	2	2	8,613
ＡＤワークスグループ	20	–	–
ヒューリック	136	168	227,491
野村不動産ホールディングス	32	45	184,869
三重交通グループホールディングス	12	15	8,013
サムティ	9	–	–
ディア・ライフ	10	12	13,001
コーセーアールイー	3	–	–
地主	4	6	13,561

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
プレサンスコーポレーション	9	9	22,924
ハウスコム	4	−	−
ＪＰＭＣ	5	6	7,006
サンセイランディック	2	−	−
エストラスト	7	−	−
フージャースホールディングス	9	11	12,032
オープンハウスグループ	21	26	140,155
東急不動産ホールディングス	175	217	209,877
飯田グループホールディングス	55	69	154,504
And Doホールディングス	5	5	6,805
シーアールイー	4	3	6,452
ケイアイスター不動産	2	3	17,452
グッドコムアセット	8	−	−
ジェイ・エス・ビー	2	3	9,465
ロードスターキャピタル	3	4	10,172
霞ヶ関キャピタル	1	3	42,960
パーク２４	37	56	114,689
パラカ	−	3	6,851
三井不動産	270	993	1,258,627
三菱地所	381	412	889,311
平和不動産	9	11	55,696
東京建物	51	63	150,416
京阪神ビルディング	10	12	17,946
住友不動産	84	117	586,706
テーオーシー	10	12	8,552
東京楽天地	1	−	−
レオパレス２１	58	63	37,536
スターツコーポレーション	8	11	47,600
フジ住宅	8	9	6,742
空港施設	10	11	6,925
明和地所	−	6	6,910
ゴールドクレスト	4	4	14,896
エスリード	2	3	14,943
日神グループホールディングス	12	12	6,835
日本エスコン	10	18	19,315
ＭＩＲＡＲＴＨホールディングス	26	42	21,454
ＡＶＡＮＴＩＡ	3	−	−
イオンモール	30	43	83,969
ファースト住建	1	−	−
カチタス	15	19	39,964
トーセイ	9	12	28,992
サンフロンティア不動産	8	12	23,400
ＦＪネクストホールディングス	6	7	8,823
グランディハウス	9	11	6,926
日本空港ビルデング	20	25	117,734
サービス業(5.0%)			
ＬＩＦＵＬＬ	32	38	6,400
ＭＩＸＩ	13	14	50,268
ジェイエイシーリクルートメント	22	27	21,621
日本M&Aセンターホールディングス	97	111	67,754
メンバーズ	6	−	−
ＵＴグループ	7	9	22,618
アイティメディア	6	4	6,696
ケアネット	9	15	11,257
Ｅ・Ｊホールディングス	3	4	7,110
オープンアップグループ	18	25	46,368
コシダカホールディングス	18	23	24,909
パソナグループ	7	9	18,952
リンクアンドモチベーション	17	18	10,260
エス・エム・エス	21	28	34,992
パーソルホールディングス	620	688	157,024
クックパッド	53	−	−
学情	3	3	7,862
スタジオアリス	3	3	8,033
ＮＪＳ	2	1	8,759
綜合警備保障	101	126	132,531
カカクコム	40	54	126,044
アイロムグループ	−	3	8,382
セントケア・ホールディング	6	9	6,947
ルネサンス	6	−	−
ディップ	9	13	29,132
デジタルホールディングス	−	4	7,035
新日本科学	5	8	12,576
ベネフィット・ワン	21	−	−
エムスリー	120	149	291,089
アウトソーシング	39	−	−
ワールドホールディングス	2	3	6,897
ディー・エヌ・エー	21	30	106,726
博報堂ＤＹホールディングス	77	85	90,136
ぐるなび	23	20	7,011
ファンコミュニケーションズ	15	17	6,954
ライク	4	4	6,967
エスプール	20	23	7,456
ＷＤＢホールディングス	3	3	7,000

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
アドウェイズ	12	24	7,167
バリューコマース	5	9	7,709
インフォマート	63	71	29,405
ＪＰホールディングス	15	19	10,306
プレステージ・インターナショナル	28	35	25,063
プロトコーポレーション	6	8	17,577
アミューズ	4	4	7,107
ドリームインキュベータ	2	1	7,200
クイック	4	5	9,843
電通グループ	59	80	246,119
ぴあ	2	2	8,242
イオンファンタジー	2	3	9,880
シーティーエス	9	10	8,528
H. U. グループホールディングス	17	22	57,636
アルプス技研	5	6	16,513
日本空調サービス	7	8	8,035
オリエンタルランド	322	444	1,359,614
ダスキン	13	16	60,555
明光ネットワークジャパン	8	9	7,003
ファルコホールディングス	2	3	7,023
ラウンドワン	57	71	84,134
リゾートトラスト	26	29	90,294
ビー・エム・エル	7	9	26,439
リソー教育	31	47	12,980
早稲田アカデミー	−	4	8,400
ユー・エス・エス	68	155	213,167
東京個別指導学院	14	19	6,860
サイバーエージェント	134	166	194,572
楽天グループ	522	532	518,717
クリーク・アンド・リバー社	3	4	7,236
ＳＢＩグローバルアセットマネジメント	11	14	10,345
テー・オー・ダブリュー	18	21	6,748
山田コンサルティンググループ	3	3	6,669
セントラルスポーツ	2	2	7,015
フルキャストホールディングス	5	6	10,031
エン・ジャパン	9	12	20,651
テクノプロ・ホールディングス	35	45	140,454
アイ・アールジャパンホールディングス	4	9	6,826
ＫｅｅＰｅｒ技研	3	4	18,494
イー・ガーディアン	4	3	6,966
ジャパンマテリアル	18	23	34,881
ベクトル	7	10	10,042
チャーム・ケア・コーポレーション	5	6	8,064
キャリアリンク	2	2	6,454
ＩＢＪ	9	10	7,207
アサンテ	3	4	6,900
バリューＨＲ	5	6	9,764
M&Aキャピタルパートナーズ	4	6	18,208
ライドオンエクスプレスホールディングス	6	6	7,072
シグマクシス・ホールディングス	8	22	21,296
ウィルグループ	5	6	6,865
メドピア	9	−	−
リクルートホールディングス	451	588	5,815,387
エラン	8	10	7,780
日本郵政	716	845	1,344,872
ベルシステム２４ホールディングス	6	8	10,238
鎌倉新書	10	13	6,716
エアトリ	4	5	6,336
アトラエ	9	8	6,638
ストライク	2	3	11,858
ソラスト	16	20	9,817
インソース	13	16	16,170
ベイカレント	44	55	371,683
Orchestra Holdings	6	8	6,994
アイモバイル	14	14	6,824
ジャパンエレベーターサービスホールディングス	19	29	88,486
ミダックホールディングス	3	4	8,675
キュービーネットホールディングス	4	6	6,758
オープングループ	24	−	−
マネジメントソリューションズ	2	−	−
プロレド・パートナーズ	17	16	7,040
アンビスホールディングス	6	16	11,242
カーブスホールディングス	16	20	13,843
フォーラムエンジニアリング	8	8	9,460
Ｍａｃｂｅｅ　Ｐｌａｎｅｔ	−	2	6,930
ダイレクトマーケティングミックス	14	25	7,467
ポピンズ	5	−	−
ＬＩＴＡＬＩＣＯ	4	6	7,990
リログループ	30	42	80,262
東祥	7	9	6,586
ＩＤ&Ｅ　ホールディングス	3	5	32,350
サンウェルズ	−	12	9,900

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ＴＲＥホールディングス	11	17	26,261
人・夢・技術グループ	3	4	6,471
大栄環境	11	16	45,589
日本管財ホールディングス	6	7	20,247
M&A総研ホールディングス	2	8	11,907
エイチ・アイ・エス	17	24	34,679
ラックランド	2	－	－
共立メンテナンス	9	23	71,621
イチネンホールディングス	6	7	12,373
建設技術研究所	3	7	18,805
スペース	6	6	6,867
燦ホールディングス	5	6	7,604
スバル興業	－	2	9,729
ナガワ	1	2	13,200
東京都競馬	5	5	25,300
カナモト	9	11	35,568
ニシオホールディングス	5	6	26,257
トランス・コスモス	7	9	30,000
乃村工藝社	26	32	29,182
藤田観光	2	3	32,708
トーカイ	5	6	13,634
セコム	62	153	784,792
セントラル警備保障	3	4	12,152
丹青社	11	16	14,048
メイテックグループホールディングス	21	27	82,857
応用地質	5	6	20,434
船井総研ホールディングス	12	15	35,107
学究社	3	3	6,925
ベネッセホールディングス	20	－	－
イオンディライト	6	8	36,450
ナック	12	10	7,040
ダイセキ	12	18	66,703
ステップ	1	3	6,976
合計 株数・金額	91,102	138,136	286,563,591
合計 銘柄数<比率>	1,708	1,609	<98.4%>

(注１) 銘柄欄の(　)内は、当期末における国内株式の評価総額に対する各業種の比率です。
(注２) 合計欄の<　>内は、当期末の純資産総額に対する評価額の比率です。
(注３) 株数および評価額の単位未満は切り捨てています。ただし、株数および評価額が単位未満の場合は、小数で記載しています。

(２) 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別		当期末	
		買建額	売建額
		百万円	百万円
国内	ＴＯＰＩＸ	5,007	－

(注) 単位未満は切り捨てています。

投資信託財産の構成

2025年２月20日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
株式	286,563,591	98.2
コール・ローン等、その他	5,273,574	1.8
投資信託財産総額	291,837,165	100.0

(注) 評価額の単位未満は切り捨てています。

資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年２月20日現在)

項目	当期末
(A)資産	**291,780,459,183円**
コール・ローン等	4,638,560,529
株式(評価額)	286,563,591,300
未収配当金	371,970,044
差入委託証拠金	206,337,310
(B)負債	**511,296,167**
未払金	9,686,650
未払解約金	501,609,517
(C)純資産総額(A－B)	**291,269,163,016**
元本	87,962,939,470
次期繰越損益金	203,306,223,546
(D)受益権総口数	**87,962,939,470口**
1万口当たり基準価額(C／D)	**33,113円**

(注１) 期首元本額 71,936,737,810円
期中追加設定元本額 34,833,488,609円
期中一部解約元本額 18,807,286,949円

(注２) 当マザーファンドの当期末元本額におけるベビーファンド別内訳は、次の通りです。

ニッセイＴＯＰＩＸオープン	5,056,152,623円
ニッセイ国内株式インデックスＳＡ(適格機関投資家限定)	2,909,961,878円
ニッセイ日本バランス(成長型)ＳＡ(適格機関投資家限定)	1,695,602円
ＤＣニッセイワールドセレクトファンド(債券重視型)	2,050,021,345円
ＤＣニッセイワールドセレクトファンド(標準型)	7,712,843,045円
ＤＣニッセイワールドセレクトファンド(株式重視型)	7,033,795,199円
ニッセイインデックスバランス(債券重視型)ＳＡ(適格機関投資家限定)	1,875,300円
ニッセイインデックスバランス(標準型)ＳＡ(適格機関投資家限定)	4,278,822円
ニッセイインデックスバランス(成長型)ＳＡ(適格機関投資家限定)	8,462,278円
ＤＣニッセイ国内株式インデックス	5,466,408,010円
<購入・換金手数料なし>ニッセイＴＯＰＩＸインデックスファンド	25,528,690,186円
<購入・換金手数料なし>ニッセイ・インデックスバランスファンド(４資産均等型)	5,567,777,230円
ＤＣニッセイターゲットデートファンド2055	496,392,826円
ＤＣニッセイワールドセレクトファンド(安定型)	255,226,405円
ＤＣニッセイターゲットデートファンド2045	566,641,796円
ＤＣニッセイターゲットデートファンド2035	652,057,583円
ＤＣニッセイターゲットデートファンド2025	19,968,230円
<購入・換金手数料なし>ニッセイ・インデックスバランスファンド(６資産均等型)	126,939,648円
ニッセイ・インデックスパッケージ(内外・株式)	15,155,487円
ニッセイ・インデックスパッケージ(内外・株式／リート)	16,151,243円
ニッセイ・インデックスパッケージ(内外・株式／リート／債券)	5,136,297円
ニッセイ・インデックスパッケージ(国内・株式／リート／債券)	11,287,809円
<購入・換金手数料なし>ニッセイ・インデックスバランスファンド(８資産均等型)	31,016,873円
ＤＣニッセイターゲットデートファンド2060	412,435,105円
ＤＣニッセイターゲットデートファンド2050	280,460,887円
ＤＣニッセイターゲットデートファンド2040	484,713,992円
ＤＣニッセイターゲットデートファンド2030	170,684,612円
ニッセイ国内株式市場連動ＳＡファンド(適格機関投資家限定)	22,690,721,624円
<購入・換金手数料なし>ニッセイ世界株式ファンド(ＧＤＰ型バスケット)	30,778,514円
ＦＷニッセイ国内株インデックス	79,143,003円
ＤＣニッセイターゲットデートファンド2065	221,277,879円
ＤＣニッセイ全世界株式インデックスコレクト	44,088,651円
ＤＣニッセイターゲットデートファンド2070	8,855,412円
ニッセイインデックスバランス(外国株式重視型)ＳＡ(適格機関投資家限定)	1,314,716円
ニッセイ全世界株式インデックスコレクトＳＡ(適格機関投資家限定)	529,360円

損益の状況

当期 (2024年２月21日～2025年２月20日)

項目	当期
(A)配当等収益	**5,601,041,469円**
受取配当金	5,591,077,390
受取利息	9,388,690
その他収益金	597,991
支払利息	△ 22,602
(B)有価証券売買損益	**8,964,053,746**
売買益	31,612,789,155
売買損	△ 22,648,735,409
(C)先物取引等損益	**196,392,550**
取引益	656,286,050
取引損	△ 459,893,500
(D)信託報酬等	**△ 8,043**
(E)当期損益金(A＋B＋C＋D)	**14,761,479,722**
(F)前期繰越損益金	**152,065,851,838**
(G)追加信託差損益金	**78,469,476,066**
(H)解約差損益金	**△ 41,990,584,080**
(I)合計(E＋F＋G＋H)	**203,306,223,546**
次期繰越損益金(I)	**203,306,223,546**

(注１) **(B)有価証券売買損益**および**(C)先物取引等損益**は、期末の評価換えによる損益を含みます。

(注２) **(G)追加信託差損益金**とは、追加設定をした価額と元本との差額をいい、元本を上回る場合は利益として、下回る場合は損失として処理されます。

(注３) **(H)解約差損益金**とは、一部解約をした価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。

ニッセイ外国株式インデックス マザーファンド

運用報告書

第 36 期

（計算期間：2025年５月21日～2025年11月20日）

運用方針	主に日本を除く主要先進国の株式に投資することにより、ＭＳＣＩコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

主要運用対象	日本を除く主要先進国の株式
運用方法	以下の様な投資制限のもと運用を行います。 ・株式への投資割合には、制限を設けません。 ・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

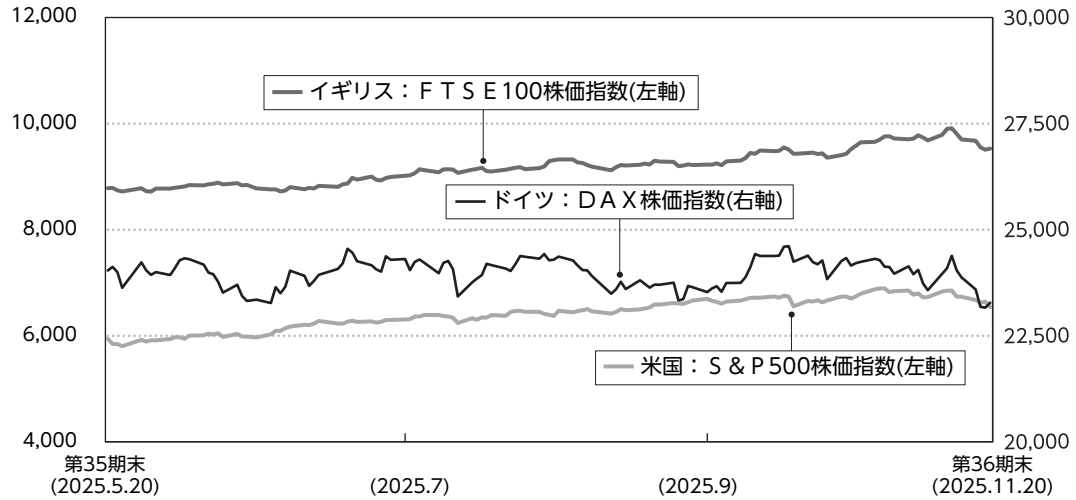
ニッセイ アセットマネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内1-6-6

運用経過 2025年５月21日～2025年11月20日

投資環境

■海外株式市況

【海外主要株価指数の推移】



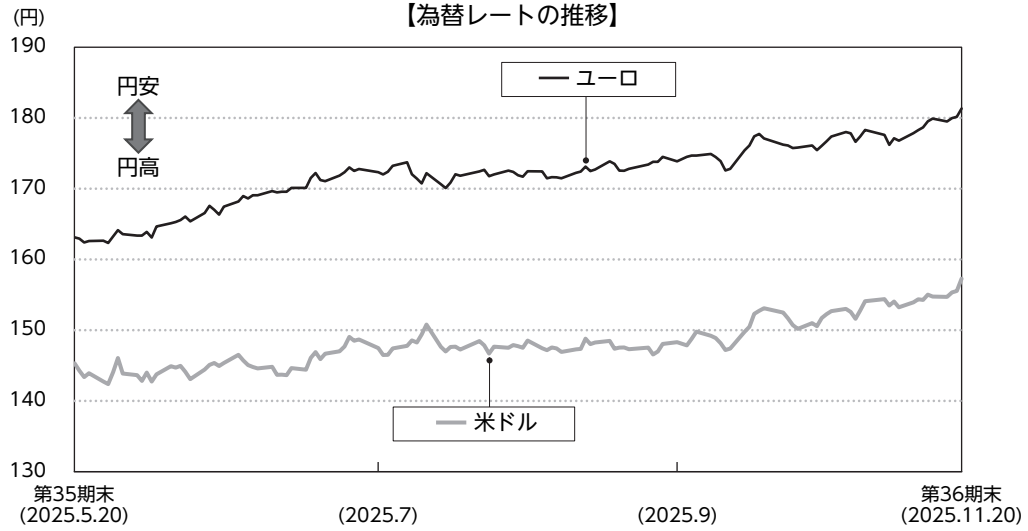
（注）FactSetのデータを使用しています。

当期の先進国株式市場は期を通じて見ると米国とイギリスは上昇し、ドイツは下落しました。

米連邦準備制度理事会（ＦＲＢ）の政策不透明感や生成人工知能（ＡＩ）関連銘柄への過熱感に対する警戒などから株価は下落する場面はあったものの、米英や米中間の通商協議の進展観測による景気悪化懸念の後退や中東情勢の緊張緩和による地政学リスクの後退などから上昇しました。

当期の海外株式市場は、期初より中東情勢の緊張緩和による地政学リスクの後退や、米英、米中間における通商協議の進展観測による景気悪化懸念の後退、加えて、堅調な経済指標が企業業績の下支えとなり好感され、上昇しました。７月から10月にかけては、米関税政策の不透明感が後退したことや米中貿易交渉の進展観測、良好な主要企業業績や米利下げ再開、生成ＡＩデータセンター関連の受注拡大などが追い風となり、株価は上昇しました。当期末にかけては、ＦＲＢの政策不透明感に加え、生成ＡＩ関連銘柄への過熱感を警戒する売りが優勢となり、下落基調で推移しました。

■為替市況

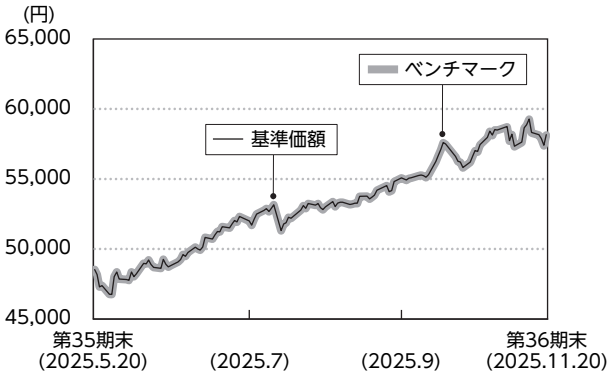


(注) 対顧客電信売買相場仲値のデータを使用しています。

当期の米ドル／円レートは、期初以降、上下して推移しましたが、７月には堅調な米雇用統計やトランプ米大統領が日本への関税率引き上げを示唆したことを受けて、米ドル高円安となりました。その後は横ばいに推移しましたが、10月に自民党総裁選で高市氏が勝利したことで、財政拡張的な政策が示されるとの思惑から、米ドル高円安基調となりました。また、米連邦公開市場委員会（ＦＯＭＣ）後の記者会見でパウエルＦＲＢ議長が早期の追加利下げに慎重な姿勢を示したことで、さらに米ドル高円安となりました。その後も、高市政権が拡張的な財政に傾くとの懸念を受けて、米ドル高円安基調が継続し、結局、期を通じて見ると大幅に米ドル高円安となりました。

当期のユーロ／円レートは、期初以降、上下して推移した後、６月から７月にかけては追加利下げに慎重なＥＣＢと、利上げに慎重な日銀という金融政策の方向性が鮮明となったことで、ユーロ高円安に推移しました。その後は横ばいに推移しましたが、10月に自民党総裁選で高市氏が勝利したことで、財政拡張的な政策が示されるとの思惑から、当期末にかけてユーロ高円安基調が継続し、結局、期を通じて見ると大幅にユーロ高円安となりました。

基準価額等の推移



(注) ベンチマークは前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。

■基準価額の主な変動要因

＜上昇要因＞

・期初から６月にかけてトランプ米政権の関税政策を巡る懸念が和らいだことや、中東の地政学リスクが早期に緩和したことなどを受けて株価が上昇したこと
・７月から10月にかけて米国と主要国の関税交渉が相次いで合意したことや、ＦＲＢによる利下げ実施、主要なグローバル企業の良好な業績発表などを受けて株価が上昇したこと
・10月から11月にかけて日銀の追加利上げ観測が後退したことなどから、主要通貨に対して円安が進行したこと

＜下落要因＞

・当期末にかけてＦＲＢの政策不透明感に加え、生成ＡＩ関連銘柄への過熱感を警戒する売りが優勢となったことなどから株価が下落したこと

ポートフォリオ

日本を除く主要先進国の株式に投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行いました。

ベンチマークとの差異

当期の基準価額騰落率は＋19.9%となり、ベンチマーク騰落率（＋19.8%）にほぼ連動しました。

今後の運用方針

日本を除く主要先進国の株式に投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。

お知らせ

■約款変更

運用報告書に関する記載の変更を行うため関連条項に所要の変更を行いました。

（2025年４月１日）

最近５期の運用実績

決算期	基準価額	期中騰落率	ベンチマーク	期中騰落率	株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	円	%		%	%	%	%	百万円
32期(2023年11月20日)	37,454	15.3	36,382	15.2	94.4	3.6	1.9	827,057
33期(2024年５月20日)	45,829	22.4	44,477	22.2	95.8	2.1	1.8	1,045,118
34期(2024年11月20日)	49,611	8.3	48,122	8.2	95.2	2.7	1.8	1,175,777
35期(2025年５月20日)	48,526	△ 2.2	47,018	△ 2.3	96.0	2.0	1.7	1,181,247
36期(2025年11月20日)	58,161	19.9	56,320	19.8	95.4	3.0	1.5	1,442,209

(注１) ベンチマークは設定時を10,000として指数化しています。
(注２) 株式組入比率には新株予約権証券を含みます。以下同じです。
(注３) 先物比率は買建比率－売建比率です。以下同じです。

当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	騰落率	ベンチマーク	騰落率	株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率
	円	%		%	%	%	%
(期首)2025年５月20日	48,526	－	47,018	－	96.0	2.0	1.7
５月末	47,848	△ 1.4	46,364	△ 1.4	95.6	2.7	1.7
６月末	50,124	3.3	48,564	3.3	96.0	2.2	1.6
７月末	52,901	9.0	51,250	9.0	95.8	2.6	1.6
８月末	53,333	9.9	51,665	9.9	96.3	2.0	1.6
９月末	55,282	13.9	53,546	13.9	96.0	2.4	1.6
10月末	58,493	20.5	56,643	20.5	95.7	2.8	1.5
(期末)2025年11月20日	58,161	19.9	56,320	19.8	95.4	3.0	1.5

(注) 騰落率は期首比です。

１万口当たりの費用明細

2025年５月21日～2025年11月20日

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
売買委託手数料	0円	0.000%	
（株式）	(0)	(0.000)	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数 売買委託手数料：有価証券等の売買・取引の際に仲介人に支払う手数料
（先物・オプション）	(0)	(0.000)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
有価証券取引税	1	0.001	
（株式）	(1)	(0.001)	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数 有価証券取引税：有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
その他費用	2	0.004	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
（保管費用）	(2)	(0.004)	海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
（その他）	(0)	(0.000)	・信託事務の諸費用：信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用 ・借入金の利息：受託会社等から一時的に資金を借り入れた場合（立替金も含む）に発生する利息
合計	3	0.005	

（注１）期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

（注２）金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

（注３）比率欄は「１万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額（53,098円）で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第３位未満は四捨五入しています。

売買および取引の状況

2025年5月21日～2025年11月20日

（1）株式

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
外国	アメリカ	百株 12,965 (7,003)	千米ドル 141,737 (△ 2,187)	百株 10,532	千米ドル 45,143
	カナダ	千カナダ・ドル 3,214 (1,470)	千カナダ・ドル 14,439	千カナダ・ドル 640	千カナダ・ドル 3,131
	オーストラリア	千オーストラリア・ドル 9,584	千オーストラリア・ドル 9,645 (△ 147)	千オーストラリア・ドル 1,216	千オーストラリア・ドル 1,088
	香港	千香港ドル 1,481	千香港ドル 5,855 (△ 69)	千香港ドル 510	千香港ドル 697
	シンガポール	千シンガポール・ドル 960	千シンガポール・ドル 1,425 (△ 74)	千シンガポール・ドル －	千シンガポール・ドル －
	ニュージーランド	千ニュージーランド・ドル 199	千ニュージーランド・ドル 204	千ニュージーランド・ドル －	千ニュージーランド・ドル －
	イギリス	千イギリス・ポンド 4,321 (△ 25)	千イギリス・ポンド 4,556 (△ 65)	千イギリス・ポンド 2,279	千イギリス・ポンド 1,403
	イスラエル	千イスラエル・シュケル 396	千イスラエル・シュケル 7,185	千イスラエル・シュケル 33	千イスラエル・シュケル 2,480
	スイス	千スイス・フラン 311 (607)	千スイス・フラン 4,507	千スイス・フラン 257	千スイス・フラン 1,647
	デンマーク	千デンマーク・クローネ 142 (2,971)	千デンマーク・クローネ 5,835	千デンマーク・クローネ 3,072	千デンマーク・クローネ 7,219
	ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 101 (410)	千ノルウェー・クローネ 2,154	千ノルウェー・クローネ 83	千ノルウェー・クローネ 1,921
	スウェーデン	千スウェーデン・クローナ 715	千スウェーデン・クローナ 12,553	千スウェーデン・クローナ 94	千スウェーデン・クローナ 2,682

			買付		売付	
			株数	金額	株数	金額
			百株	千ユーロ	百株	千ユーロ
外国	ユーロ	アイルランド	1,123	2,659	23	29
		オランダ	868	3,934	259	888
		ベルギー	200 (18)	1,590	26	78
		ルクセンブルグ	11	30	34	53
		フランス	546	3,844	296	2,597
		ドイツ	720 (64)	5,546 (△ 147)	402	1,423
		ポルトガル	9,876	793	－	－
		スペイン	3,587 (786)	3,722 (△ 1)	862	513
		イタリア	3,658	2,091 (△ 0.000)	2,142	2,837
		フィンランド	618	524	104	39
		オーストリア	12	83	－	－
		その他	53	130	－	－

(注1) 金額は受渡代金です。以下同じです。
(注2) ( )内は株式分割、合併などによる増減分で、上段の数字には含まれていません。
(注3) 地域は発行通貨によって区分しています。また、その他には国際機関等を含みます。以下同じです。
(注4) 株数および金額の単位未満は切り捨てています。ただし、株数および金額が単位未満の場合は、小数で記載しています。

（2）投資信託証券

	銘柄	買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
	(アメリカ)	千口	千米ドル	千口	千米ドル
	BOSTON PROPERTIES INC	0.405	27	－	－
	CROWN CASTLE INC	1	110	－	－
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	0.219	16	－	－
	PROLOGIS INC	2	262	－	－
	ANNALY MORTGAGE MANAGEMENT	6	131	－	－
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	0.355	70	－	－
	CAMDEN PROPERTY TRUST	0.273	30	－	－
	EQUITY RESIDENTIAL	3	202	－	－
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	0.163	44	－	－
	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	1	23	－	－
	WELLTOWER INC	5	809	－	－
	HOST HOTELS AND RESORTS INC	－	－	80	1,252
	KIMCO REALTY CORP	1	41	－	－
外国	MID-AMERICA APARTMENT COMM	0.299	44	－	－
	PUBLIC STORAGE	0.397	118	－	－
	REGENCY CENTERS CORP	0.410	29	－	－
	SIMON PROPERTY GROUP INC	0.791	134	－	－
	SUN COMMUNITIES INC	0.332	41	－	－
	UDR INC	0.928	37	－	－
	VENTAS INC	4	310	－	－
	WP CAREY INC	0.529	34	－	－
	REALTY INCOME CORP	5	306	－	－
	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	0.456	28	－	－
	EXTRA SPACE STORAGE INC	0.534	78	－	－
	DIGITAL REALTY TRUST INC	1	234	－	－
	IRON MOUNTAIN INC	0.870	82	－	－
	AMERICAN TOWER REIT INC	1	252	－	－
	EQUINIX INC	0.386	330	－	－

	銘柄	買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	**(アメリカ)**	千口	千米ドル	千口	千米ドル
	AMERICAN HOMES 4 RENT- A	0.840	30	−	−
	GAMING AND LEISURE PROPERTIE	0.775	36	−	−
	SBA COMMUNICATIONS CORP	0.242	55	−	−
	INVITATION HOMES INC	1	44	−	−
	VICI PROPERTIES INC	2	90	−	−
	(オーストラリア)		千オーストラリア・ドル		千オーストラリア・ドル
	GPT GROUP	−	−	221	1,061
	GOODMAN GROUP	4	157	−	−
	STOCKLAND	7	42	−	−
	VICINITY CENTRES	10	26	−	−
	SCENTRE GROUP	13	53	−	−
	(香港)		千香港ドル		千香港ドル
	LINK REIT	5	245	−	−
	(シンガポール)		千シンガポール・ドル		千シンガポール・ドル
	CAPITALAND ASCENDAS REIT	28	77	−	−
			(△ 3)		
	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	21	45	−	−
			(△ 1)		
	(イギリス)		千イギリス・ポンド		千イギリス・ポンド
	LAND SECURITIES GROUP PLC	1	10	−	−
	SEGRO PLC	2	19	−	−
	(ユーロ／フランス)		千ユーロ		千ユーロ
	KLEPIERRE	0.452	15	−	−
	GECINA SA	0.100	9	−	−
	COVIVIO	0.095	5	−	−
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	0.353	30	−	−

(注1)( )内は分割、合併などによる増減分で、上段の数字には含まれていません。
(注2)口数および金額の単位未満は切り捨てています。ただし、口数および金額が単位未満の場合は、小数で記載しています。

（3）先物取引の種類別取引状況

種類別		買建		売建	
		新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
外国	株式先物取引	百万円 92,256	百万円 77,352	百万円 －	百万円 －

（注１）外貨建取引の金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）における国内の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計です。
（注２）単位未満は切り捨てています。

主要な売買銘柄

2025年５月21日～2025年11月20日

株式

買付				売付			
銘柄	株数	金額	平均単価	銘柄	株数	金額	平均単価
	千株	千円	円		千株	千円	円
MICROSOFT CORP	16	1,147,356	70,136	T-MOBILE US INC	7	246,625	35,071
NVIDIA CORP	47	1,121,158	23,850	JUNIPER NETWORKS INC	38	232,719	5,975
AMAZON.COM INC	33	1,025,214	31,047	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	2	219,444	83,375
APPLE INC	23	712,357	30,505	MEDIOBANCA SPA	63	196,056	3,068
MASTERCARD INC-CLASS A	6	540,838	86,798	MANHATTAN ASSOCIATES INC	7	192,940	27,336
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	23	531,583	22,308	SKYWORKS SOLUTIONS INC	18	184,884	9,995
SOFI TECHNOLOGIES INC	130	490,636	3,764	VIATRIS INC	137	175,592	1,272
BROADCOM INC	12	477,145	38,845	EXACT SCIENCES CORP	21	174,435	8,149
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	6	435,805	72,609	ASSURANT INC	5	173,916	29,392
TESLA, INC.	7	404,678	50,890	STANLEY BLACK & DECKER INC	17	168,923	9,474

（注１）金額は受渡代金で、外国株式は各月末（決算日の属する月については決算日）における国内の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計です。
（注２）株数および金額の単位未満は切り捨てています。ただし、株数および金額が単位未満の場合は、小数で記載しています。

組入有価証券明細表

2025年11月20日現在

（1）外国株式

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
3M CO	629	634	10,568	1,662,372	資本財
ABBOTT LABORATORIES	2,004	2,051	25,876	4,070,038	ヘルスケア機器・サービス
ABBVIE INC	2,041	2,082	48,504	7,629,299	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ACCENTURE PLC	722	734	17,705	2,784,881	ソフトウェア・サービス
ADOBE INC	502	500	15,908	2,502,276	ソフトウェア・サービス
ADVANCED MICRO DEVICES INC	1,875	1,911	42,731	6,721,285	半導体・半導体製造装置
AECOM	153	155	1,761	277,131	資本財
AERCAP HOLDINGS NV	224	207	2,749	432,473	資本財
AFFIRM HOLDINGS INC	－	315	2,063	324,556	金融サービス
AFLAC INC	609	605	6,621	1,041,537	保険
AGILENT TECHNOLOGIES INC	329	334	4,835	760,624	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	256	262	6,645	1,045,236	素材
AIRBNB INC-CLASS A	500	508	5,822	915,817	消費者サービス
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	173	172	1,490	234,464	ソフトウェア・サービス
ALBEMARLE CORP	135	－	－	－	素材
ALBERTSONS COS INC - CLASS A	435	432	772	121,465	生活必需品流通・小売り
ALIGN TECHNOLOGY INC	81	81	1,085	170,672	ヘルスケア機器・サービス
ALLEGION PLC	100	101	1,629	256,347	資本財
ALLIANT ENERGY CORP	296	302	2,035	320,130	公益事業
ALLSTATE CORP	305	312	6,550	1,030,319	保険
ALLY FINANCIAL INC	316	－	－	－	金融サービス
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	149	153	7,083	1,114,126	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALPHABET INC-CL A	6,747	6,860	200,872	31,595,257	メディア・娯楽
ALPHABET INC-CL C	5,757	5,793	169,732	26,697,290	メディア・娯楽
ALTRIA GROUP INC	1,958	1,986	11,642	1,831,225	食品・飲料・タバコ
AMAZON.COM INC	10,933	11,264	250,840	39,454,661	一般消費財・サービス流通・小売り
AMCOR PLC	1,673	2,709	2,281	358,888	素材
AMENTUM HOLDINGS INC	8	－	－	－	商業・専門サービス
AMEREN CORPORATION	308	325	3,348	526,752	公益事業
AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC	615	629	7,665	1,205,655	公益事業
AMERICAN EXPRESS CO	651	660	22,771	3,581,659	金融サービス

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	82	79	1,082	170,237	保険
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	720	678	5,142	808,914	保険
AMERICAN WATER WORKS CO INC	225	229	2,923	459,818	公益事業
AMERIPRISE FINANCIAL INC	111	112	5,044	793,379	金融サービス
AMETEK INC	267	272	5,213	820,013	資本財
AMGEN INC	621	634	21,709	3,414,638	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMPHENOL CORP-CL A	1,392	1,425	19,486	3,064,986	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ANALOG DEVICES INC	573	585	13,585	2,136,872	半導体・半導体製造装置
ANSYS INC	101	–	–	–	ソフトウェア・サービス
AON PLC	224	241	8,324	1,309,351	保険
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	457	471	5,998	943,563	金融サービス
APPLE INC	17,374	17,607	472,879	74,379,238	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
APPLIED MATERIALS INC	940	946	22,243	3,498,722	半導体・半導体製造装置
APPLOVIN CORP-CLASS A	241	272	14,420	2,268,206	ソフトウェア・サービス
APTIVE PLC	271	256	1,856	292,026	自動車・自動車部品
ARCH CAPITAL GROUP LTD	434	441	4,023	632,801	保険
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	553	566	3,299	518,967	食品・飲料・タバコ
ARES MANAGEMENT CORP - A	217	254	3,691	580,571	金融サービス
ARISTA NETWORKS INC	1,237	1,258	15,707	2,470,646	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ARTHUR J GALLAGHER & CO	288	301	7,510	1,181,263	保険
ASSURANT INC	59	–	–	–	保険
AT&T INC	8,301	8,493	21,462	3,375,819	電気通信サービス
ATLASSIAN CORP-CL A	186	196	2,875	452,364	ソフトウェア・サービス
ATMOS ENERGY CORP	179	187	3,255	512,102	公益事業
AUTODESK INC	248	252	7,346	1,155,520	ソフトウェア・サービス
AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	470	478	11,984	1,884,982	商業・専門サービス
AUTOZONE INC	19	19	7,510	1,181,320	一般消費財・サービス流通・小売り
AVANTOR INC	786	–	–	–	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AVERY DENNISON CORP	92	92	1,553	244,353	素材
AXON ENTERPRISE INC	83	87	4,631	728,426	資本財
BAKER HUGHES COMPANY	1,143	1,167	5,661	890,481	エネルギー
BALL CORP	344	310	1,478	232,504	素材
BANK OF AMERICA CORP	7,913	8,434	43,878	6,901,650	銀行
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	828	842	9,062	1,425,466	金融サービス

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
BAXTER INTERNATIONAL INC	590	606	1,072	168,625	ヘルスケア機器・サービス
BECTON DICKINSON & CO	335	337	6,462	1,016,542	ヘルスケア機器・サービス
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	184	189	767	120,788	ソフトウェア・サービス
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	1,537	1,597	80,079	12,595,750	金融サービス
BEST BUY CO INC	234	236	1,762	277,224	一般消費財・サービス流通・小売り
BIOGEN INC	168	172	2,901	456,349	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	220	226	1,188	186,978	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIO-RAD LABORATORIES-CL A	22	–	–	–	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIO-TECHNE CORP	183	–	–	–	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BLACKROCK INC	169	173	17,603	2,768,883	金融サービス
BLACKSTONE INC	834	860	11,926	1,875,859	金融サービス
BLOCK INC	641	654	4,057	638,179	金融サービス
BOEING CO	864	888	16,507	2,596,453	資本財
BOOKING HOLDINGS INC	38	38	17,989	2,829,506	消費者サービス
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	147	146	1,176	185,069	商業・専門サービス
BOSTON SCIENTIFIC CORP	1,702	1,743	16,916	2,660,721	ヘルスケア機器・サービス
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	2,343	2,400	10,990	1,728,655	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BROADCOM INC	5,144	5,267	186,697	29,365,700	半導体・半導体製造装置
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	135	138	3,133	492,874	商業・専門サービス
BROWN & BROWN INC	280	349	2,757	433,736	保険
BROWN-FORMAN CORP -CL B	211	215	586	92,323	食品・飲料・タバコ
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	132	130	1,246	196,118	資本財
BUNGE GLOBAL SA	161	165	1,538	241,985	食品・飲料・タバコ
BURLINGTON STORES INC	73	74	2,077	326,776	一般消費財・サービス流通・小売り
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	136	139	2,117	333,137	運輸
CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	316	321	9,874	1,553,176	ソフトウェア・サービス
CAMPBELL SOUP CO	224	–	–	–	食品・飲料・タバコ
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	736	754	15,274	2,402,497	金融サービス
CARDINAL HEALTH INC	279	281	5,837	918,251	ヘルスケア機器・サービス
CARLISLE COS INC	52	50	1,547	243,431	資本財
CARLYLE GROUP INC/THE	268	276	1,436	225,914	金融サービス
CARMAX INC	177	–	–	–	一般消費財・サービス流通・小売り
CARNIVAL CORP	1,199	1,237	3,226	507,547	消費者サービス
CARRIER GLOBAL CORP	932	909	4,661	733,271	資本財

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
CARVANA CO	133	143	4,723	743,037	一般消費財・サービス流通・小売り
CATERPILLAR INC	557	554	30,665	4,823,380	資本財
CBOE GLOBAL MARKETS INC	120	123	3,138	493,726	金融サービス
CBRE GROUP INC	353	351	5,332	838,802	不動産管理・開発
CDW CORP/DE	154	155	2,169	341,249	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CENCORA, INC.	200	217	7,828	1,231,411	ヘルスケア機器・サービス
CENTENE CORP	583	586	2,109	331,810	ヘルスケア機器・サービス
CENTERPOINT ENERGY INC	752	769	3,047	479,281	公益事業
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	201	190	1,503	236,431	素材
CHARLES SCHWAB CORP	1,989	2,034	18,850	2,964,948	金融サービス
CHARTER COMMUNICATIONS-CL A	106	104	2,033	319,816	メディア・娯楽
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES	101	102	1,895	298,212	ソフトウェア・サービス
CHENIERE ENERGY INC	259	261	5,478	861,667	エネルギー
CHEVRON CORP	1,972	2,311	35,058	5,514,276	エネルギー
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	1,574	1,588	4,924	774,541	消費者サービス
CHUBB LTD	442	448	13,189	2,074,652	保険
CHURCH & DWIGHT CO INC	283	290	2,396	376,913	家庭用品・パーソナル用品
CINCINNATI FINANCIAL CORP	180	184	2,977	468,269	保険
CINTAS CORP	419	428	7,858	1,235,987	商業・専門サービス
CISCO SYSTEMS INC	4,601	4,690	36,769	5,783,480	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CITIGROUP INC	2,184	2,170	21,663	3,407,406	銀行
CITIZENS FINANCIAL GROUP	508	510	2,614	411,191	銀行
CLOROX CO	143	145	1,432	225,325	家庭用品・パーソナル用品
CLOUDFLARE INC - CLASS A	353	366	7,183	1,129,918	ソフトウェア・サービス
CME GROUP INC	416	424	11,580	1,821,419	金融サービス
CMS ENERGY CORP	345	352	2,572	404,572	公益事業
CNH INDUSTRIAL NV	1,010	1,031	989	155,618	資本財
COCA-COLA CO	4,728	4,821	34,282	5,392,325	食品・飲料・タバコ
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC	238	271	2,426	381,679	食品・飲料・タバコ
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP	572	581	4,201	660,898	ソフトウェア・サービス
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	224	236	6,091	958,106	金融サービス
COLGATE-PALMOLIVE CO	897	907	7,124	1,120,604	家庭用品・パーソナル用品
COMCAST CORP	4,410	4,391	11,800	1,856,083	メディア・娯楽
CONAGRA BRANDS INC	552	–	–	–	食品・飲料・タバコ

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
CONOCOPHILLIPS	1,494	1,487	13,090	2,058,928	エネルギー
CONSOLIDATED EDISON INC	400	424	4,264	670,691	公益事業
CONSTELLATION BRANDS INC-A	188	176	2,284	359,322	食品・飲料・タバコ
CONSTELLATION ENERGY	361	369	13,207	2,077,344	公益事業
COOPER COS INC/THE	230	235	1,696	266,893	ヘルスケア機器・サービス
COPART INC	1,001	1,082	4,479	704,554	商業・専門サービス
COREBRIDGE FINANCIAL INC	293	317	884	139,133	金融サービス
CORNING INC	939	959	7,836	1,232,542	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CORTEVA INC	794	804	5,201	818,083	素材
COSTAR GROUP INC	473	497	3,284	516,587	不動産管理・開発
COSTCO WHOLESALE CORP	512	522	46,559	7,323,371	生活必需品流通・小売り
COTERRA ENERGY INC	850	899	2,315	364,272	エネルギー
CRH PLC	784	796	8,776	1,380,443	素材
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	284	293	15,297	2,406,149	ソフトウェア・サービス
CROWN HOLDINGS INC	138	137	1,299	204,346	素材
CSX CORP	2,227	2,213	7,518	1,182,601	運輸
CUMMINS INC	158	162	7,684	1,208,741	資本財
CVS HEALTH CORP	1,454	1,491	11,418	1,795,944	ヘルスケア機器・サービス
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	54	56	2,678	421,375	ソフトウェア・サービス
DANAHER CORP	751	759	16,888	2,656,389	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DARDEN RESTAURANTS INC	135	138	2,346	369,136	消費者サービス
DATADOG INC - CLASS A	325	339	5,978	940,302	ソフトウェア・サービス
DAVITA INC	52	48	562	88,515	ヘルスケア機器・サービス
DAYFORCE, INC.	173	–	–	–	商業・専門サービス
DECKERS OUTDOOR CORP	175	176	1,461	229,953	耐久消費財・アパレル
DEERE & CO	298	303	14,401	2,265,239	資本財
DELL TECHNOLOGIES -C	372	381	4,554	716,353	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DELTA AIR LINES INC	186	192	1,095	172,300	運輸
DEVON ENERGY CORPORATION	720	717	2,531	398,137	エネルギー
DEXCOM INC	451	462	2,761	434,308	ヘルスケア機器・サービス
DIAMONDBACK ENERGY INC	219	223	3,323	522,732	エネルギー
DICK'S SPORTING GOODS INC	66	66	1,378	216,885	一般消費財・サービス流通・小売り
DOCUSIGN INC	233	238	1,549	243,774	ソフトウェア・サービス
DOLLAR GENERAL CORP	254	259	2,586	406,801	生活必需品流通・小売り

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
DOLLAR TREE INC	236	233	2,335	367,418	生活必需品流通・小売り
DOMINION ENERGY INC	970	1,005	6,054	952,247	公益事業
DOMINO'S PIZZA INC	39	38	1,533	241,146	消費者サービス
DOORDASH INC - A	405	423	8,558	1,346,107	消費者サービス
DOVER CORP	158	161	2,900	456,214	資本財
DOW INC	810	836	1,782	280,295	素材
DR HORTON INC	333	325	4,481	704,946	耐久消費財・アパレル
DRAFTKINGS INC	507	526	1,528	240,374	消費者サービス
DTE ENERGY COMPANY	239	244	3,303	519,558	公益事業
DUKE ENERGY CORP	892	916	11,200	1,761,733	公益事業
DUPONT DE NEMOURS INC	482	493	1,867	293,814	素材
DYNATRACE INC	344	355	1,611	253,538	ソフトウェア・サービス
EASTMAN CHEMICAL COMPANY	133	–	–	–	素材
EATON CORP PLC	456	461	15,943	2,507,799	資本財
EBAY INC	553	543	4,416	694,724	一般消費財・サービス流通・小売り
ECOLAB INC	294	300	7,864	1,237,066	素材
EDISON INTERNATIONAL	447	453	2,609	410,460	公益事業
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	681	691	5,947	935,470	ヘルスケア機器・サービス
ELECTRONIC ARTS INC	287	281	5,672	892,221	メディア・娯楽
ELEVANCE HEALTH, INC	267	266	8,428	1,325,754	ヘルスケア機器・サービス
ELI LILLY & CO	932	949	99,680	15,678,747	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EMCOR GROUP INC	53	52	3,193	502,287	資本財
EMERSON ELECTRIC CO	658	663	8,499	1,336,901	資本財
ENTEGRIS INC	174	178	1,317	207,185	半導体・半導体製造装置
ENTERGY CORP	495	525	4,944	777,775	公益事業
EOG RESOURCES INC	646	642	6,883	1,082,676	エネルギー
EPAM SYSTEMS INC	65	–	–	–	ソフトウェア・サービス
EQT CORP	654	698	4,114	647,220	エネルギー
EQUIFAX INC	143	146	3,019	474,960	商業・専門サービス
EQUITABLE HOLDINGS INC	361	357	1,573	247,479	金融サービス
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	29	29	854	134,331	保険
ESSENTIAL UTILITIES INC	301	330	1,267	199,337	公益事業
ESTEE LAUDER COS INC	269	276	2,372	373,209	家庭用品・パーソナル用品
EVEREST GROUP LTD	49	50	1,568	246,721	保険

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
EVERGY INC	265	271	2,051	322,620	公益事業
EVERSOURCE ENERGY	423	433	2,828	444,945	公益事業
EXACT SCIENCES CORP	214	–	–	–	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EXELON CORP	1,160	1,190	5,422	852,934	公益事業
EXPAND ENERGY CORPORATION	240	266	3,125	491,606	エネルギー
EXPEDIA GROUP INC	141	143	3,438	540,823	消費者サービス
EXPEDITORS INTERNATIONAL WASHINGTON INC	161	161	2,242	352,766	運輸
EXXON MOBIL CORP	5,078	5,080	59,619	9,377,614	エネルギー
F5 INC	67	67	1,515	238,410	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	43	44	1,190	187,276	金融サービス
FAIR ISAAC CORP	28	28	4,981	783,468	ソフトウェア・サービス
FASTENAL CO	662	1,352	5,348	841,216	資本財
FEDEX CORP	264	268	7,045	1,108,110	運輸
FERGUSON ENTERPRISES INC	231	232	5,502	865,423	資本財
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	300	307	1,763	277,342	保険
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	622	619	3,881	610,556	金融サービス
FIFTH THIRD BANCORP	774	786	3,264	513,404	銀行
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	11	10	1,987	312,574	銀行
FIRST SOLAR INC	117	120	3,025	475,835	半導体・半導体製造装置
FIRSTENERGY CORP	632	646	2,991	470,488	公益事業
FISERV INC	657	653	3,998	628,875	金融サービス
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	76	78	2,182	343,222	金融サービス
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI	205	208	4,026	633,281	消費者サービス
FORD MOTOR CO	4,510	4,606	5,942	934,647	自動車・自動車部品
FORTINET INC	752	767	6,115	961,974	ソフトウェア・サービス
FORTIVE CORP	400	399	2,014	316,825	資本財
FORTUNE BRANDS INNOVATIONS, INC	143	–	–	–	資本財
FOX CORP - CLASS A	256	251	1,632	256,728	メディア・娯楽
FOX CORP- CLASS B	163	166	971	152,740	メディア・娯楽
FRANKLIN RESOURCES INC	334	–	–	–	金融サービス
FREEPORT-MCMORAN INC	1,659	1,692	6,981	1,098,058	素材
FUTU HOLDINGS LTD-ADR	64	72	1,203	189,341	金融サービス
GARMIN LTD	177	192	3,657	575,330	耐久消費財・アパレル
GARTNER INC	89	90	2,050	322,472	ソフトウェア・サービス

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	527	539	3,901	613,698	ヘルスケア機器・サービス
GE VERNOVA INC	318	321	19,157	3,013,239	資本財
GEN DIGITAL INC	640	621	1,620	254,858	ソフトウェア・サービス
GENERAL DYNAMICS CORP	270	268	9,227	1,451,467	資本財
GENERAL ELECTRIC CO	1,250	1,257	37,815	5,947,996	資本財
GENERAL MILLS INC	637	640	3,051	480,017	食品・飲料・タバコ
GENERAL MOTORS CO	1,269	1,132	7,760	1,220,724	自動車・自動車部品
GENUINE PARTS CO	160	163	2,054	323,180	一般消費財・サービス流通・小売り
GILEAD SCIENCES INC	1,440	1,466	18,783	2,954,459	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GLOBAL PAYMENTS INC	294	287	2,071	325,827	金融サービス
GLOBAL-E ONLINE LTD	115	–	–	–	一般消費財・サービス流通・小売り
GODADDY INC - CLASS A	162	167	2,086	328,230	ソフトウェア・サービス
GOLDMAN SACHS GROUP INC	362	361	28,425	4,471,019	金融サービス
GRAB HOLDINGS LTD - CL A	2,663	2,795	1,484	233,480	運輸
GRACO INC	195	197	1,564	246,130	資本財
HALLIBURTON CO	1,015	1,013	2,682	421,932	エネルギー
HARTFORD INSURANCE GROUP INC	334	334	4,420	695,258	保険
HCA HEALTHCARE INC	219	212	10,231	1,609,338	ヘルスケア機器・サービス
HEICO CORP	51	51	1,596	251,103	資本財
HEICO CORP-CLASS A	87	89	2,147	337,834	資本財
HERSHEY CO/THE	170	174	3,185	500,969	食品・飲料・タバコ
HESS CORP	320	–	–	–	エネルギー
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	1,519	1,547	3,186	501,267	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	281	280	7,478	1,176,238	消費者サービス
HOLOGIC INC	262	262	1,947	306,366	ヘルスケア機器・サービス
HOME DEPOT INC	1,147	1,173	39,237	6,171,616	一般消費財・サービス流通・小売り
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	751	757	14,440	2,271,337	資本財
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	1,276	1,288	815	128,239	不動産管理・開発
HORMEL FOODS CORP	349	357	794	124,888	食品・飲料・タバコ
HOWMET AEROSPACE INC	445	452	9,133	1,436,547	資本財
HP INC	1,083	1,107	2,489	391,537	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HUBBELL INC	61	62	2,636	414,694	資本財
HUBSPOT INC	56	59	2,138	336,416	ソフトウェア・サービス
HUMANA INC	139	142	3,257	512,368	ヘルスケア機器・サービス

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
HUNTINGTON BANCSHARES INC	1,677	1,717	2,641	415,508	銀行
HYATT HOTELS CORP - CL A	48	49	746	117,408	消費者サービス
IDEX CORP	87	89	1,442	226,943	資本財
IDEXX LABORATORIES INC	94	94	6,609	1,039,561	ヘルスケア機器・サービス
ILLINOIS TOOL WORKS INC	341	328	7,913	1,244,768	資本財
ILLUMINA INC	183	186	2,242	352,707	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INCYTE CORP	189	193	1,965	309,106	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INGERSOLL-RAND INC	465	475	3,503	551,078	資本財
INSULET CORP	81	82	2,873	452,011	ヘルスケア機器・サービス
INTEL CORP	4,983	5,142	18,056	2,840,075	半導体・半導体製造装置
INTERACTIVE BROKERS GRO-CL A	125	513	3,315	521,461	金融サービス
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	663	676	10,389	1,634,165	金融サービス
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP	1,068	1,095	31,614	4,972,693	ソフトウェア・サービス
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC	295	301	1,965	309,142	素材
INTERNATIONAL PAPER CO	576	591	2,152	338,538	素材
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	431	–	–	–	メディア・娯楽
INTUIT INC	323	328	21,396	3,365,524	ソフトウェア・サービス
INTUITIVE SURGICAL INC	411	422	23,857	3,752,494	ヘルスケア機器・サービス
IQVIA HOLDINGS INC	209	203	4,435	697,626	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JABIL CIRCUIT INC	128	126	2,530	398,028	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	84	85	1,425	224,172	金融サービス
JACOBS SOLUTIONS INC	143	141	2,050	322,466	商業・専門サービス
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	185	191	1,215	191,189	資本財
JB HUNT TRANSPORT SERVICES INC	93	91	1,459	229,553	運輸
JM SMUCKER CO	123	126	1,319	207,612	食品・飲料・タバコ
JOHNSON & JOHNSON	2,781	2,836	57,447	9,035,842	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	765	775	8,875	1,396,018	資本財
JPMORGAN CHASE & CO	3,252	3,276	99,356	15,627,769	銀行
JUNIPER NETWORKS INC	383	–	–	–	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KELLANOVA	318	327	2,729	429,389	食品・飲料・タバコ
KENVUE INC	2,215	2,264	3,636	571,964	家庭用品・パーソナル用品
KEURIG DR PEPPER INC	1,332	1,521	4,091	643,493	食品・飲料・タバコ
KEYCORP	1,072	1,099	1,907	300,048	銀行
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	200	202	3,541	557,115	テクノロジー・ハードウェアおよび機器

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
KIMBERLY-CLARK CORP	385	391	4,006	630,207	家庭用品・パーソナル用品
KINDER MORGAN INC	2,309	2,357	6,323	994,561	エネルギー
KKR & CO INC -A	718	734	8,634	1,358,081	金融サービス
KLA CORPORATION	154	155	18,198	2,862,421	半導体・半導体製造装置
KRAFT HEINZ CO/THE	1,048	1,048	2,612	410,980	食品・飲料・タバコ
KROGER CO	794	740	4,990	785,029	生活必需品流通・小売り
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	219	220	6,289	989,227	資本財
LABCORP HOLDINGS INC	96	98	2,570	404,286	ヘルスケア機器・サービス
LAM RESEARCH CORP	1,486	1,507	22,436	3,529,108	半導体・半導体製造装置
LAS VEGAS SANDS CORP	419	416	2,668	419,710	消費者サービス
LEIDOS HOLDINGS INC	146	144	2,725	428,666	商業・専門サービス
LENNAR CORP-CL A	275	268	3,089	485,931	耐久消費財・アパレル
LENNOX INTERNATIONAL INC	37	37	1,679	264,239	資本財
LIBERTY MEDIA CORP-FORMULA-C	244	249	2,397	377,055	メディア・娯楽
LINDE PLC	550	554	22,927	3,606,288	素材
LIVE NATION INC	186	191	2,486	391,123	メディア・娯楽
LKQ CORP	300	–	–	–	一般消費財・サービス流通・小売り
LOCKHEED MARTIN CORP	246	248	11,686	1,838,121	資本財
LOEWS CORP	213	209	2,202	346,506	保険
LOWE'S COS INC	652	660	15,092	2,373,850	一般消費財・サービス流通・小売り
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	86	94	3,359	528,359	金融サービス
LULULEMON ATHLETICA INC	128	128	2,131	335,218	耐久消費財・アパレル
LYONDELLBASELL INDU-CL A	300	304	1,300	204,529	素材
M&T BANK CORP	191	189	3,455	543,579	銀行
MANHATTAN ASSOCIATES INC	70	–	–	–	ソフトウェア・サービス
MARATHON PETROLEUM CORP	371	361	7,074	1,112,717	エネルギー
MARKEL GROUP INC	14	14	3,046	479,237	保険
MARRIOTT INTERNATIONAL INC	272	274	7,798	1,226,617	消費者サービス
MARSH & MCLENNAN COS INC	567	581	10,291	1,618,711	保険
MARTIN MARIETTA MATERIALS	70	71	4,239	666,879	素材
MARVELL TECHNOLOGY INC	999	1,016	8,266	1,300,238	半導体・半導体製造装置
MASCO CORP	249	248	1,477	232,433	資本財
MASTERCARD INC-CLASS A	947	1,009	53,534	8,420,447	金融サービス
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	291	298	1,992	313,424	食品・飲料・タバコ

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
MCDONALD'S CORP	828	843	25,523	4,014,576	消費者サービス
MCKESSON CORP	146	147	12,571	1,977,351	ヘルスケア機器・サービス
MEDTRONIC PLC	1,481	1,510	15,159	2,384,416	ヘルスケア機器・サービス
MERCADOLIBRE INC	52	53	11,173	1,757,424	一般消費財・サービス流通・小売り
MERCK & CO INC	2,923	2,960	28,139	4,426,130	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
META PLATFORMS INC-A	2,518	2,559	151,097	23,766,067	メディア・娯楽
METLIFE INC	679	672	5,027	790,710	保険
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	24	24	3,440	541,211	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MGM MIRAGE	257	–	–	–	消費者サービス
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	620	636	3,233	508,528	半導体・半導体製造装置
MICRON TECHNOLOGY INC	1,287	1,319	29,804	4,687,984	半導体・半導体製造装置
MICROSOFT CORP	8,160	8,324	405,486	63,779,045	ソフトウェア・サービス
MICROSTRATEGY INC-CL A	262	307	5,739	902,801	ソフトウェア・サービス
MODERNA INC	378	–	–	–	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MOLINA HEALTHCARE INC	66	63	882	138,822	ヘルスケア機器・サービス
MOLSON COORS BEVERAGE COMPANY-B	208	209	946	148,833	食品・飲料・タバコ
MONDAY.COM LTD	43	47	713	112,175	ソフトウェア・サービス
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	1,545	1,526	8,561	1,346,675	食品・飲料・タバコ
MONGODB INC	86	96	3,249	511,113	ソフトウェア・サービス
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	56	56	4,993	785,482	半導体・半導体製造装置
MONSTER BEVERAGE CORP	842	862	6,232	980,374	食品・飲料・タバコ
MOODY'S CORP	188	190	9,023	1,419,320	金融サービス
MORGAN STANLEY	1,395	1,412	22,927	3,606,269	金融サービス
MOTOROLA SOLUTIONS INC	193	196	7,311	1,150,055	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MSCI INC	90	91	5,105	802,987	金融サービス
NASDAQ INC	498	507	4,365	686,678	金融サービス
NATERA INC	144	152	3,339	525,295	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NETAPP INC	234	236	2,509	394,796	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NETFLIX INC	493	5,017	55,188	8,680,536	メディア・娯楽
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	117	116	1,610	253,375	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NEWMONT CORP	1,315	1,297	11,353	1,785,799	素材
NEWS CORP - CLASS A	437	443	1,107	174,268	メディア・娯楽
NEXTERA ENERGY INC	2,375	2,427	20,452	3,216,946	公益事業
NIKE INC	1,364	1,389	8,701	1,368,621	耐久消費財・アパレル

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
NISOURCE INC	538	554	2,367	372,397	公益事業
NORDSON CORP	62	63	1,441	226,686	資本財
NORFOLK SOUTHERN CORP	261	265	7,488	1,177,837	運輸
NORTHERN TRUST CORP	228	229	2,887	454,197	金融サービス
NORTHROP GRUMMAN CORP	159	161	9,109	1,432,832	資本財
NRG ENERGY INC	233	230	3,888	611,671	公益事業
NUCOR CORP	271	272	4,042	635,831	素材
NUTANIX INC - A	294	300	1,813	285,209	ソフトウェア・サービス
NVIDIA CORP	28,295	28,765	536,529	84,390,774	半導体・半導体製造装置
NVR INC	3	3	2,328	366,203	耐久消費財・アパレル
NXP SEMICONDUCTORS NV	293	297	5,660	890,349	半導体・半導体製造装置
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	812	869	3,603	566,787	エネルギー
OKTA INC	189	197	1,578	248,319	ソフトウェア・サービス
OLD DOMINION FREIGHT LINE	221	224	2,857	449,516	運輸
OMNICOM GROUP	227	228	1,645	258,875	メディア・娯楽
ON SEMICONDUCTOR CORPORATION	492	492	2,272	357,386	半導体・半導体製造装置
ONEOK INC	717	736	5,115	804,591	エネルギー
ORACLE CORP	1,938	1,997	45,043	7,084,861	ソフトウェア・サービス
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	66	1,007	9,945	1,564,406	一般消費財・サービス流通・小売り
OTIS WORLDWIDE CORP	461	465	4,030	633,952	資本財
OVINTIV INC	299	–	–	–	エネルギー
OWENS CORNING	98	100	993	156,249	資本財
PACCAR INC	605	619	5,974	939,769	資本財
PACKAGING CORP OF AMERICA	103	106	2,060	324,120	素材
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	2,431	2,669	44,156	6,945,358	ソフトウェア・サービス
PALO ALTO NETWORKS INC	758	786	15,713	2,471,645	ソフトウェア・サービス
PARKER HANNIFIN CORP	148	150	12,360	1,944,250	資本財
PAYCHEX INC	374	382	4,189	659,004	商業・専門サービス
PAYCOM SOFTWARE INC	59	61	987	155,331	商業・専門サービス
PAYPAL HOLDINGS INC	1,100	1,089	6,547	1,029,796	金融サービス
PENTAIR PLC	190	193	1,986	312,525	資本財
PEPSICO INC	1,585	1,616	23,783	3,740,940	食品・飲料・タバコ
PFIZER INC	6,549	6,705	16,682	2,623,929	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PG&E CORP	2,533	2,590	4,071	640,442	公益事業

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	1,796	1,835	28,555	4,491,571	食品・飲料・タバコ
PHILLIPS 66	477	480	6,458	1,015,832	エネルギー
PINTEREST INC- CLASS A	685	700	1,785	280,816	メディア・娯楽
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	458	466	8,533	1,342,240	銀行
POOL CORP	44	42	986	155,093	一般消費財・サービス流通・小売り
PPG INDUSTRIES INC	268	267	2,525	397,233	素材
PPL CORPORATION	851	870	3,095	486,904	公益事業
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	264	262	2,182	343,319	保険
PROCTER & GAMBLE CO	2,721	2,764	40,630	6,390,823	家庭用品・パーソナル用品
PROGRESSIVE CORP	676	691	15,404	2,423,003	保険
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	411	417	4,323	680,096	保険
PTC INC	139	141	2,431	382,408	ソフトウェア・サービス
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	575	587	4,768	750,107	公益事業
PULTE GROUP INC	236	236	2,685	422,353	耐久消費財・アパレル
PURE STORAGE INC - CLASS A	358	365	2,999	471,745	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
QNITY ELECTRONICS INC	－	246	1,963	308,777	半導体・半導体製造装置
QUALCOMM INC	1,283	1,275	21,182	3,331,849	半導体・半導体製造装置
QUANTA SERVICES INC	170	174	7,781	1,223,947	資本財
QUEST DIAGNOSTICS	128	131	2,447	384,983	ヘルスケア機器・サービス
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	224	225	3,561	560,134	金融サービス
REDDIT INC-CL A	76	122	2,300	361,785	メディア・娯楽
REGENERON PHARMACEUTICALS	124	125	8,795	1,383,462	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
REGIONS FINANCIAL CORP	1,049	1,059	2,565	403,585	銀行
RELIANCE STEEL & ALUMINUM	62	61	1,654	260,170	素材
REPUBLIC SERVICES INC	253	257	5,607	881,929	商業・専門サービス
RESMED INC	169	172	4,234	666,068	ヘルスケア機器・サービス
REVVITY INC	140	139	1,282	201,689	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	878	915	1,347	211,994	自動車・自動車部品
ROBINHOOD MARKETS INC - A	707	858	10,149	1,596,447	金融サービス
ROBLOX CORP -CLASS A	561	668	6,508	1,023,783	メディア・娯楽
ROCKET LAB CORP	－	508	2,218	349,018	資本財
ROCKWELL AUTOMATION INC	130	132	4,951	778,743	資本財
ROKU INC	147	－	－	－	メディア・娯楽
ROLLINS INC	335	342	2,034	320,056	商業・専門サービス

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
ROPER TECHNOLOGIES INC	123	126	5,638	886,805	ソフトウェア・サービス
ROSS STORES INC	381	385	6,186	973,120	一般消費財・サービス流通・小売り
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	295	304	7,784	1,224,415	消費者サービス
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	436	447	1,728	271,876	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RPM INTERNATIONAL INC	148	151	1,550	243,930	素材
RTX CORPORATION	1,537	1,575	27,368	4,304,834	資本財
S&P GLOBAL INC	366	370	18,162	2,856,786	金融サービス
SALESFORCE INC	1,105	1,127	25,684	4,039,856	ソフトウェア・サービス
SAMSARA INC-CL A	300	334	1,218	191,701	ソフトウェア・サービス
SEA LTD-ADR	423	450	6,472	1,018,124	一般消費財・サービス流通・小売り
SEAGATE TECHNOLOGY	244	250	6,482	1,019,594	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SEI INVESTMENTS COMPANY	126	–	–	–	金融サービス
SEMPRA	731	768	6,997	1,100,655	公益事業
SERVICENOW INC	238	244	19,940	3,136,387	ソフトウェア・サービス
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	276	280	9,255	1,455,814	素材
SKYWORKS SOLUTIONS INC	184	–	–	–	半導体・半導体製造装置
SLB LTD	1,631	1,769	6,343	997,829	エネルギー
SMITH (A.O.) CORP	138	–	–	–	資本財
SMURFIT WESTROCK PLC	601	615	2,073	326,124	素材
SNAP INC - A	1,233	1,263	1,014	159,598	メディア・娯楽
SNAP-ON INC	60	61	2,036	320,309	資本財
SNOWFLAKE INC-CLASS A	343	373	9,455	1,487,236	ソフトウェア・サービス
SOFI TECHNOLOGIES INC	–	1,303	3,482	547,808	金融サービス
SOLVENTUM CORP	169	183	1,418	223,052	ヘルスケア機器・サービス
SOUTHERN CO	1,265	1,295	11,536	1,814,648	公益事業
SOUTHWEST AIRLINES CO	174	–	–	–	運輸
SPOTIFY TECHNOLOGY SA	177	180	11,147	1,753,334	メディア・娯楽
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	257	261	2,165	340,588	商業・専門サービス
STANLEY BLACK & DECKER INC	178	–	–	–	資本財
STARBUCKS CORP	1,310	1,339	11,212	1,763,645	消費者サービス
STATE STREET CORP	338	335	3,829	602,286	金融サービス
STEEL DYNAMICS INC	167	166	2,583	406,299	素材
STERIS PLC	114	115	2,954	464,694	ヘルスケア機器・サービス
STRYKER CORP	396	405	14,767	2,322,812	ヘルスケア機器・サービス

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
SUPER MICRO COMPUTER INC	608	598	2,017	317,267	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SYNCHRONY FINANCIAL	449	448	3,252	511,526	金融サービス
SYNOPSYS INC	178	218	8,442	1,327,995	ソフトウェア・サービス
SYSCO CORP	567	571	4,329	681,008	生活必需品流通・小売り
T ROWE PRICE GROUP INC	256	259	2,532	398,316	金融サービス
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWRE	202	215	5,186	815,819	メディア・娯楽
TAPESTRY INC	–	244	2,555	402,026	耐久消費財・アパレル
TARGA RESOURCES CORP	239	255	4,349	684,072	エネルギー
TARGET CORP	529	535	4,612	725,474	生活必需品流通・小売り
TE CONNECTIVITY PLC	345	349	8,145	1,281,270	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	53	55	2,728	429,169	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TERADYNE INC	188	189	3,181	500,402	半導体・半導体製造装置
TESLA, INC.	3,337	3,417	138,062	21,715,893	自動車・自動車部品
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES	1,294	1,351	3,303	519,581	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TEXAS INSTRUMENTS INC	1,054	1,071	16,826	2,646,621	半導体・半導体製造装置
TEXAS PACIFIC LAND CORP	22	23	2,085	328,101	エネルギー
TEXTRON INC	214	212	1,695	266,657	資本財
THE CIGNA GROUP	321	314	8,566	1,347,397	ヘルスケア機器・サービス
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	441	445	25,535	4,016,459	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TJX COS INC	1,298	1,315	19,177	3,016,362	一般消費財・サービス流通・小売り
T-MOBILE US INC	604	603	12,743	2,004,373	電気通信サービス
TOAST INC-CLASS A	462	528	1,741	273,895	金融サービス
TRACTOR SUPPLY COMPANY	617	625	3,284	516,641	一般消費財・サービス流通・小売り
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	519	526	2,116	332,870	メディア・娯楽
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	134	137	1,474	231,869	金融サービス
TRANE TECHNOLOGIES PLC	259	262	10,694	1,682,112	資本財
TRANSDIGM GROUP INC	64	66	8,882	1,397,160	資本財
TRANSUNION	225	229	1,882	296,111	商業・専門サービス
TRAVELERS COS INC/THE	262	267	7,622	1,198,872	保険
TRIMBLE INC	281	281	2,129	334,895	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TRUIST FINANCIAL CORP	1,534	1,544	6,894	1,084,400	銀行
TWILIO INC - A	168	180	2,162	340,189	ソフトウェア・サービス
TYLER TECHNOLOGIES INC	49	50	2,367	372,458	ソフトウェア・サービス
TYSON FOODS INC-CL A	330	337	1,791	281,826	食品・飲料・タバコ

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
UBER TECHNOLOGIES INC	2,189	2,341	20,966	3,297,847	運輸
U-HAUL HOLDING CO	111	114	518	81,595	運輸
ULTA BEAUTY INC	53	52	2,635	414,502	一般消費財・サービス流通・小売り
UNION PACIFIC CORP	700	704	15,578	2,450,419	運輸
UNITED AIRLINES HOLDINGS, INC.	94	96	879	138,366	運輸
UNITED PARCEL SERVICE INC	845	865	7,998	1,258,062	運輸
UNITED RENTALS INC	75	76	6,069	954,684	資本財
UNITED THERAPEUTICS CORP	48	50	2,406	378,447	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
UNITEDHEALTH GROUP INC	1,063	1,069	33,057	5,199,611	ヘルスケア機器・サービス
UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC	67	67	1,534	241,360	ヘルスケア機器・サービス
US BANCORP	1,802	1,837	8,599	1,352,563	銀行
VALERO ENERGY CORP	365	369	6,654	1,046,635	エネルギー
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	178	183	4,996	785,890	ヘルスケア機器・サービス
VERALTO CORP	285	292	2,870	451,434	商業・専門サービス
VERISIGN INC	99	99	2,449	385,318	ソフトウェア・サービス
VERISK ANALYTICS INC	163	164	3,706	583,071	商業・専門サービス
VERIZON COMMUNICATIONS INC	4,871	4,977	20,503	3,225,017	電気通信サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	297	302	12,747	2,004,992	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VERTIV HOLDINGS CO	411	426	7,282	1,145,408	資本財
VIATRIS INC	1,379	–	–	–	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VISA INC-CLASS A SHARES	1,998	2,017	65,379	10,283,548	金融サービス
VISTRA CORP	393	399	7,164	1,126,879	公益事業
VULCAN MATERIALS CO	152	155	4,425	696,125	素材
WABTEC CORP	198	201	3,989	627,535	資本財
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	850	–	–	–	生活必需品流通・小売り
WALMART INC	5,104	5,174	52,058	8,188,254	生活必需品流通・小売り
WALT DISNEY CO	2,092	2,119	22,184	3,489,349	メディア・娯楽
WARNER BROS DISCOVERY INC	2,693	2,771	6,400	1,006,720	メディア・娯楽
WASTE CONNECTIONS INC	298	304	5,321	836,956	商業・専門サービス
WASTE MANAGEMENT INC	463	474	10,231	1,609,355	商業・専門サービス
WATERS CORP	68	70	2,640	415,268	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WATSCO INC	40	41	1,381	217,371	資本財
WEC ENERGY GROUP INC	365	376	4,146	652,138	公益事業
WELLS FARGO & CO	3,799	3,796	31,949	5,025,388	銀行

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		百株	百株	千米ドル	千円	
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES		83	84	2,185	343,748	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WESTERN DIGITAL CORP		399	411	6,328	995,454	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WESTLAKE CHEMICAL CORP		44	－	－	－	素材
WEYERHAEUSER CO		839	855	1,826	287,215	エクイティ不動産投資信託（REIT）
WILLIAMS COS INC		1,407	1,439	8,475	1,333,186	エネルギー
WILLIAMS-SONOMA INC		142	144	2,531	398,146	一般消費財・サービス流通・小売り
WILLIS TOWERS WATSON PLC		116	116	3,708	583,354	保険
WIX.COM LTD		61	65	667	104,952	ソフトウェア・サービス
WORKDAY INC-CLASS A		247	254	5,701	896,787	ソフトウェア・サービス
WR BERKLEY CORP		352	357	2,743	431,514	保険
WW GRAINGER INC		50	53	4,963	780,688	資本財
WYNN RESORTS LTD		107	－	－	－	消費者サービス
XCEL ENERGY INC		663	680	5,417	852,165	公益事業
XYLEM INC		280	286	3,988	627,342	資本財
YUM! BRANDS INC		322	327	4,862	764,826	消費者サービス
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A		59	59	1,384	217,719	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ZILLOW GROUP INC - C　W/I		184	194	1,326	208,715	不動産管理・開発
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC		229	233	2,086	328,187	ヘルスケア機器・サービス
ZOETIS INC		521	524	6,146	966,759	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A		288	291	2,354	370,271	ソフトウェア・サービス
ZSCALER INC		115	119	3,482	547,756	ソフトウェア・サービス
小計	株数・金額	424,481	433,918	6,734,683	1,059,298,313	
	銘柄数<比率>	557	526	－	<73.4%>	
(カナダ)				千カナダ・ドル		
AGNICO EAGLE MINES LTD		579	593	14,003	1,567,803	素材
AIR CANADA		194	－	－	－	運輸
ALAMOS GOLD INC-CLASS A		－	496	2,362	264,479	素材
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC		877	895	6,195	693,700	生活必需品流通・小売り
ALTAGAS LTD		348	355	1,569	175,708	公益事業
ARC RESOURCES LTD		686	691	1,744	195,280	エネルギー
ATKINSREALIS GROUP INC		－	195	1,740	194,894	資本財
BANK OF MONTREAL		844	848	14,527	1,626,538	銀行
BANK OF NOVA SCOTIA		1,441	1,472	13,849	1,550,567	銀行

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)	百株	百株	千カナダ･ドル	千円	
BARRICK MINING CORPORATION	1,996	2,012	10,681	1,195,853	素材
BCE INC	103	99	319	35,729	電気通信サービス
BOMBARDIER INC-B	－	103	2,206	247,018	資本財
BROOKFIELD ASSET MGMT-A	411	484	3,446	385,888	金融サービス
BROOKFIELD CORPORATION-A	1,582	2,419	14,871	1,664,982	金融サービス
BROOKFIELD RENEWABLE CORP	160	163	967	108,356	公益事業
CAE INC	369	360	1,316	147,380	資本財
CAMECO CORP	503	513	6,226	697,070	エネルギー
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	1,091	1,102	13,027	1,458,531	銀行
CANADIAN NATIONAL RAILWAY CO	618	630	8,290	928,224	運輸
CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD	2,441	2,470	11,808	1,322,061	エネルギー
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY LIMITED	1,079	1,087	10,592	1,185,908	運輸
CANADIAN TIRE CORP -CL A	61	60	1,008	112,889	一般消費財・サービス流通・小売り
CANADIAN UTILITIES LTD-A	160	164	693	77,627	公益事業
CCL INDUSTRIES INC - CL B	173	174	1,479	165,672	素材
CELESTICA INC	134	135	5,963	667,709	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CENOVUS ENERGY INC	1,588	1,604	4,120	461,369	エネルギー
CGI INC	235	236	2,873	321,690	ソフトウェア・サービス
CONSTELLATION SOFTWARE INC	23	23	7,607	851,695	ソフトウェア・サービス
DESCARTES SYSTEMS GRP/THE	99	101	1,137	127,387	ソフトウェア・サービス
DOLLARAMA INC	322	327	6,387	715,137	一般消費財・サービス流通・小売り
ELEMENT FLEET MANAGEMENT CORP	471	477	1,717	192,288	商業・専門サービス
EMERA INC	345	355	2,414	270,334	公益事業
EMPIRE CO LTD 'A'	153	151	789	88,348	生活必需品流通・小売り
ENBRIDGE INC	2,520	2,574	17,608	1,971,433	エネルギー
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	23	23	5,494	615,142	保険
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	820	836	2,425	271,566	素材
FIRSTSERVICE CORP	47	48	1,041	116,621	不動産管理・開発
FORTIS INC	578	595	4,317	483,346	公益事業
FRANCO-NEVADA CORP	222	227	6,284	703,637	素材
GEORGE WESTON LTD	68	206	1,949	218,293	生活必需品流通・小売り
GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT	265	291	1,910	213,843	商業・専門サービス
GILDAN ACTIVEWEAR INC	159	168	1,324	148,263	耐久消費財・アパレル
GREAT-WEST LIFECO INC	326	331	2,088	233,850	保険

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)	百株	百株	千カナダ･ドル	千円	
HYDRO ONE LTD	385	392	2,104	235,615	公益事業
IA FINANCIAL CORP INC	108	110	1,808	202,529	保険
IGM FINANCIAL INC	99	101	566	63,475	金融サービス
IMPERIAL OIL LTD	206	210	2,930	328,053	エネルギー
INTACT FINANCIAL CORP	206	210	5,953	666,576	保険
IVANHOE MINES LTD-CL A	861	880	1,112	124,593	素材
KEYERA CORP	268	273	1,191	133,387	エネルギー
KINROSS GOLD CORP	1,419	1,445	5,198	581,973	素材
LOBLAW COS LTD	175	705	4,328	484,610	生活必需品流通・小売り
LUNDIN GOLD INC	－	128	1,458	163,282	素材
LUNDIN MINING CORP	857	810	2,097	234,783	素材
MAGNA INTERNATIONAL INC	312	317	2,124	237,813	自動車・自動車部品
MANULIFE FINANCIAL CORP	2,000	2,017	9,615	1,076,519	保険
METRO INC	244	245	2,428	271,856	生活必需品流通・小売り
NATIONAL BANK OF CANADA	455	463	7,509	840,752	銀行
NUTRIEN LTD	568	576	4,534	507,733	素材
ONEX CORPORATION	70	－	－	－	金融サービス
OPEN TEXT CORP	306	304	1,422	159,213	ソフトウェア・サービス
PAN AMERICAN SILVER CORP	418	427	2,349	262,995	素材
PEMBINA PIPELINE CORP	675	688	3,755	420,488	エネルギー
POWER CORP OF CANADA	651	660	4,503	504,160	保険
QUEBECOR INC -CL B	189	－	－	－	電気通信サービス
RB GLOBAL INC	213	218	3,006	336,614	商業・専門サービス
RESTAURANT BRANDS INTERN	356	368	3,515	393,619	消費者サービス
ROGERS COMMUNICATIONS INC	425	436	2,351	263,262	電気通信サービス
ROYAL BANK OF CANADA	1,635	1,663	34,682	3,883,030	銀行
SAPUTO INC	298	296	1,145	128,269	食品・飲料・タバコ
SHOPIFY INC - CLASS A	1,401	1,438	29,543	3,307,736	ソフトウェア・サービス
STANTEC INC	132	135	1,823	204,213	資本財
SUN LIFE FINANCIAL INC	668	667	5,506	616,548	保険
SUNCOR ENERGY INC	1,455	1,450	9,172	1,026,912	エネルギー
TC ENERGY CORP	1,201	1,227	9,430	1,055,838	エネルギー
TECK RESOURCES LTD-CL B	548	550	3,101	347,198	素材
TFI INTERNATIONAL INC	93	93	1,077	120,646	運輸

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)		百株	百株	千カナダ・ドル	千円	
THOMSON REUTERS CORP		182	186	3,519	394,053	商業・専門サービス
TMX GROUP LTD		323	330	1,706	191,090	金融サービス
TOROMONT INDUSTRIES LTD		95	96	1,547	173,312	資本財
TORONTO-DOMINION BANK		2,024	2,030	23,280	2,606,475	銀行
TOURMALINE OIL CORP		411	435	2,694	301,725	エネルギー
WEST FRASER TIMBER CO LTD		63	–	–	–	素材
WHEATON PRECIOUS METALS CORP		524	535	7,833	877,064	素材
WHITECAP RESOURCES INC		–	1,465	1,718	192,353	エネルギー
WSP GLOBAL INC		151	154	3,804	425,969	資本財
小計	株数・金額	46,824	50,869	437,839	49,020,476	
	銘柄数<比率>	81	82	–	<3.4%>	
(オーストラリア)				千オーストラリア・ドル		
ANZ GROUP HOLDINGS LTD		3,443	3,518	12,356	1,259,870	銀行
APA GROUP		1,503	1,546	1,445	147,397	公益事業
ARISTOCRAT LEISURE LTD		652	661	3,765	383,932	消費者サービス
ASX LTD		224	229	1,333	136,009	金融サービス
BHP GROUP LIMITED		5,861	5,984	24,505	2,498,593	素材
BLUESCOPE STEEL LTD		506	516	1,168	119,099	素材
BRAMBLES LTD		1,597	1,611	3,743	381,641	商業・専門サービス
CARSALES.COM LTD		436	445	1,473	150,228	メディア・娯楽
COCHLEAR LTD		75	77	2,078	211,900	ヘルスケア機器・サービス
COLES GROUP LTD		1,548	1,581	3,534	360,332	生活必需品流通・小売り
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA		1,933	1,972	29,849	3,043,441	銀行
COMPUTERSHARE LIMITED		609	613	2,112	215,399	商業・専門サービス
CSL LIMITED		559	570	10,232	1,043,312	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EVOLUTION MINING LTD		–	2,354	2,599	265,072	素材
FORTESCUE METALS GROUP LTD		1,957	1,997	4,067	414,674	素材
INSURANCE AUSTRALIA GROUP LTD		2,731	2,787	2,154	219,678	保険
JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI		496	681	1,834	187,095	素材
LOTTERY CORP LTD/THE		2,571	2,624	1,403	143,143	消費者サービス
MACQUARIE GROUP LTD		418	426	8,106	826,514	金融サービス
MEDIBANK PRIVATE LTD		3,187	3,247	1,562	159,263	保険
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD		3,553	3,611	14,561	1,484,656	銀行
NORTHERN STAR RESOURCES LTD		1,319	1,598	4,090	417,091	素材

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア)		百株	百株	ｵｰｽﾄﾗﾘｱ･ﾄﾞﾙ	千円	
ORIGIN ENERGY LIMITED		1,990	2,031	2,392	243,941	公益事業
PRO MEDICUS LTD		66	67	1,694	172,746	ヘルスケア機器・サービス
QANTAS AIRWAYS LTD		852	872	836	85,259	運輸
QBE INSURANCE GROUP LTD		1,738	1,779	3,512	358,164	保険
REA GROUP LTD		61	62	1,229	125,384	メディア・娯楽
REECE LTD		261	－	－	－	資本財
RIO TINTO LTD		428	437	5,656	576,693	素材
SANTOS LTD		3,751	3,825	2,555	260,552	エネルギー
SGH LTD		234	239	1,035	105,589	資本財
SIGMA HEALTHCARE LTD		－	5,440	1,588	161,983	ヘルスケア機器・サービス
SONIC HEALTHCARE LTD		527	554	1,191	121,491	ヘルスケア機器・サービス
SOUTH32 LTD		5,213	5,308	1,656	168,868	素材
SUNCORP GROUP LTD		1,250	1,275	2,403	245,035	保険
TELSTRA GROUP LTD		4,746	4,763	2,329	237,505	電気通信サービス
TRANSURBAN GROUP		3,592	3,669	5,526	563,510	運輸
TREASURY WINE ESTATES LTD		938	－	－	－	食品・飲料・タバコ
WASHINGTON H SOUL PATTINSON		－	282	1,010	103,029	金融サービス
WASHINGTON H. SOUL PATTINSON		276	－	－	－	金融サービス
WESFARMERS LIMITED		1,310	1,337	10,696	1,090,619	一般消費財・サービス流通・小売り
WESTPAC BANKING CORP		3,966	4,034	15,065	1,536,085	銀行
WISETECH GLOBAL LTD		212	236	1,487	151,702	ソフトウェア・サービス
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD		2,195	2,238	5,881	599,665	エネルギー
WOOLWORTHS GROUP LTD		1,412	1,440	4,014	409,313	生活必需品流通・小売り
XERO LTD		167	193	2,300	234,584	ソフトウェア・サービス
小計	株数・金額	70,384	78,752	212,044	21,620,075	
	銘柄数<比率>	43	43	－	<1.5%>	
(香港)				千香港ドル		
AIA GROUP LTD		12,466	12,528	97,661	1,971,787	保険
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD		4,270	4,360	16,639	335,946	銀行
CK ASSET HOLDINGS LTD		2,219	2,269	8,917	180,044	不動産管理・開発
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD		3,099	3,159	16,837	339,958	資本財
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LIMITED		725	740	4,033	81,426	公益事業
CLP HOLDINGS LTD		1,891	1,931	13,268	267,899	公益事業
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD		2,528	2,578	10,276	207,478	消費者サービス

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(香港)		百株	百株	千香港ドル	千円	
HANG SENG BANK LTD		869	887	13,430	271,171	銀行
HENDERSON LAND DEVELOPMENT		1,686	1,716	5,073	102,438	不動産管理・開発
HKT TRUST AND HKT LTD		4,540	4,610	5,439	109,829	電気通信サービス
HONG KONG & CHINA GAS		12,934	13,194	9,565	193,135	公益事業
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR		1,392	1,419	59,091	1,193,062	金融サービス
MTR CORP		1,797	1,832	5,504	111,145	運輸
POWER ASSETS HOLDINGS LTD		1,600	1,630	8,382	169,246	公益事業
SANDS CHINA LTD		2,793	2,857	5,789	116,898	消費者サービス
SINO LAND CO		4,700	4,340	4,509	91,041	不動産管理・開発
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS		1,550	1,590	4,496	90,784	運輸
SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD		1,670	1,705	16,941	342,048	不動産管理・開発
SWIRE PACIFIC LTD		463	413	2,800	56,541	資本財
TECHTRONIC INDUSTRIES CO		1,585	1,725	14,490	292,553	資本財
WH GROUP LTD		9,605	9,810	8,573	173,107	食品・飲料・タバコ
WHARF HOLDINGS LTD		1,240	1,260	3,001	60,596	不動産管理・開発
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT		1,927	1,967	4,717	95,249	不動産管理・開発
小計	株数・金額	77,555	78,526	339,444	6,853,392	
	銘柄数<比率>	23	23	−	<0.5%>	
(シンガポール)				千シンガポール・ドル		
CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI		2,718	2,766	730	87,889	不動産管理・開発
DBS GROUP HOLDINGS LTD		2,302	2,509	13,474	1,621,779	銀行
GENTING SINGAPORE LTD		7,005	7,150	536	64,543	消費者サービス
KEPPEL CORP LTD		1,681	1,717	1,727	207,898	資本財
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP		3,910	3,991	7,247	872,327	銀行
SEMBCORP INDUSTRIES LTD		1,027	1,051	661	79,567	公益事業
SINGAPORE AIRLINES LTD		1,721	1,786	1,153	138,866	運輸
SINGAPORE EXCHANGE LTD		990	1,009	1,695	204,024	金融サービス
SINGAPORE TECHNOLOGIES ENGINEERING LTD		1,803	1,840	1,593	191,786	資本財
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS		8,670	8,826	4,289	516,276	電気通信サービス
UNITED OVERSEAS BANK LTD		1,460	1,486	5,028	605,245	銀行
WILMAR INTERNATIONAL LTD		2,219	2,274	754	90,867	食品・飲料・タバコ
YANGZIJIANG SHIPBUILDING		2,981	3,042	1,019	122,655	資本財
小計	株数・金額	38,487	39,447	39,911	4,803,727	
	銘柄数<比率>	13	13	−	<0.3%>	

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ニュージーランド)		百株	百株	ﾆｭｰｼﾞｰﾗﾝﾄﾞ･ﾄﾞﾙ	千円	
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD		1,941	1,989	1,547	136,518	運輸
CONTACT ENERGY LTD		921	988	919	81,119	公益事業
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C		677	690	2,539	224,035	ヘルスケア機器・サービス
INFRATIL LTD		1,064	1,098	1,268	111,918	金融サービス
MERIDIAN ENERGY LTD		1,506	1,544	895	79,004	公益事業
小計	株数・金額	6,111	6,310	7,170	632,596	
	銘柄数<比率>	5	5	－	<0.0%>	
(イギリス)				ﾎﾟﾝﾄﾞ･ｽﾀｰﾘﾝｸﾞ		
3I GROUP PLC		1,123	1,146	3,807	781,631	金融サービス
ADMIRAL GROUP PLC		301	307	971	199,441	保険
ANGLO AMERICAN PLC		1,467	1,306	3,600	739,264	素材
ANTOFAGASTA PLC		454	463	1,225	251,630	素材
ASHTEAD GROUP PLC		503	502	2,325	477,477	資本財
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC		378	380	798	164,009	食品・飲料・タバコ
ASTRAZENECA PLC		1,791	1,828	24,854	5,102,892	医薬品・ﾊﾞｲｵﾃｸﾉﾛｼﾞｰ・ﾗｲﾌｻｲｴﾝｽ
AUTO TRADER GROUP PLC-WI		1,026	1,027	678	139,397	メディア・娯楽
AVIVA PLC		3,094	3,604	2,277	467,688	保険
BAE SYSTEMS PLC		3,477	3,551	6,124	1,257,465	資本財
BARCLAYS PLC		16,648	16,659	6,657	1,366,798	銀行
BARRATT DEVELOPMENTS PLC		1,594	1,616	598	122,964	耐久消費財・アパレル
BP PLC		18,627	18,696	8,518	1,748,900	エネルギー
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC		2,296	2,457	10,255	2,105,612	食品・飲料・タバコ
BT GROUP PLC		7,549	7,098	1,239	254,456	電気通信サービス
BUNZL PLC		381	386	808	166,065	資本財
CENTRICA PLC		5,854	5,711	945	194,073	公益事業
COCA-COLA HBC AG-CDI		250	256	913	187,579	食品・飲料・タバコ
COMPASS GROUP PLC		1,960	2,000	4,888	1,003,611	消費者サービス
CRODA INTERNATIONAL PLC		153	－	－	－	素材
DCC PLC		114	115	572	117,637	資本財
DIAGEO PLC		2,570	2,624	4,466	916,927	食品・飲料・タバコ
ENTAIN PLC		702	716	510	104,766	消費者サービス
EXPERIAN PLC		1,061	1,082	3,538	726,582	商業・専門サービス
FRESNILLO PLC		－	258	623	128,107	素材
GLENCORE PLC		11,975	11,949	4,216	865,759	素材

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス)	百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	
GSK PLC	4,789	4,814	8,534	1,752,116	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HALEON PLC	9,935	10,590	3,869	794,481	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HALMA PLC	438	447	1,480	304,035	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	191	196	309	63,469	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HSBC HOLDINGS PLC	20,649	20,562	21,541	4,422,643	銀行
IMPERIAL BRANDS PLC	915	909	2,947	605,129	食品・飲料・タバコ
INFORMA PLC	1,535	1,536	1,399	287,379	メディア・娯楽
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	182	172	1,644	337,672	消費者サービス
INTERTEK GROUP PLC	186	185	895	183,791	商業・専門サービス
JD SPORTS FASHION PLC	2,994	2,987	240	49,321	一般消費財・サービス流通・小売り
KINGFISHER PLC	2,096	2,070	598	122,958	一般消費財・サービス流通・小売り
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	6,827	6,787	1,588	326,085	保険
LLOYDS BANKING GROUP PLC	70,030	70,606	6,185	1,269,877	銀行
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	552	560	4,700	964,990	金融サービス
M&G PLC	2,648	2,706	707	145,215	金融サービス
MARKS & SPENCER GROUP PLC	2,366	2,420	817	167,941	生活必需品流通・小売り
MELROSE INDUSTRIES PLC	1,484	1,498	895	183,878	資本財
MONDI PLC/WI	510	521	435	89,481	素材
NATIONAL GRID PLC	5,652	5,777	6,679	1,371,336	公益事業
NATWEST GROUP PLC	8,836	9,545	5,549	1,139,462	銀行
NEXT PLC	135	137	1,901	390,309	一般消費財・サービス流通・小売り
NMC HEALTH PLC	47	47	0.005	0.975	ヘルスケア機器・サービス
PEARSON PLC	691	690	688	141,268	消費者サービス
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	820	836	546	112,262	保険
PRUDENTIAL PLC	3,060	3,042	3,150	646,894	保険
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	792	800	4,627	949,997	家庭用品・パーソナル用品
RELX PLC	2,147	2,162	6,523	1,339,281	商業・専門サービス
RENTOKIL INITIAL PLC	2,917	2,979	1,186	243,536	商業・専門サービス
RIO TINTO PLC	1,302	1,330	7,060	1,449,599	素材
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	9,823	9,958	10,621	2,180,614	資本財
SAGE GROUP PLC	1,157	1,140	1,242	255,089	ソフトウェア・サービス
SAINSBURY (J) PLC	2,029	2,033	648	133,106	生活必需品流通・小売り
SCHRODERS PLC	931	857	326	67,002	金融サービス
SEVERN TRENT PLC	312	319	857	176,082	公益事業

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス)		百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	
SHELL PLC-NEW		7,041	6,945	19,405	3,984,132	エネルギー
SMITH & NEPHEW PLC		960	980	1,213	249,238	ヘルスケア機器・サービス
SMITHS GROUP PLC		395	389	941	193,274	資本財
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC		85	86	594	121,988	資本財
SSE PLC		1,273	1,302	2,857	586,637	公益事業
STANDARD CHARTERED PLC		2,374	2,328	3,631	745,639	銀行
TESCO PLC		7,782	7,735	3,399	697,983	生活必需品流通・小売り
UNILEVER PLC		2,862	2,890	12,943	2,657,435	家庭用品・パーソナル用品
UNITED UTILITIES GROUP PLC		787	803	932	191,354	公益事業
VALTERRA PLATINUM LIMITED		–	151	720	147,970	素材
VODAFONE GROUP PLC		23,873	23,157	2,123	435,988	電気通信サービス
WHITBREAD PLC		204	206	565	116,138	消費者サービス
WISE PLC - A		769	785	703	144,495	金融サービス
WPP PLC		1,247	1,276	400	82,181	メディア・娯楽
小計	株数・金額	304,013	306,030	256,254	52,611,517	
	銘柄数<比率>	72	73	–	<3.6%>	
(イスラエル)				千イスラエル・シュケル		
AZRIELI GROUP		49	50	1,721	82,840	不動産管理・開発
BANK HAPOALIM BM		1,453	1,473	10,298	495,699	銀行
BANK LEUMI LE-ISRAEL		1,735	1,760	12,291	591,593	銀行
ELBIT SYSTEMS LTD		30	32	5,167	248,731	資本財
ICL GROUP LTD		894	915	1,636	78,747	素材
ISRAEL DISCOUNT BANK-A		1,424	1,445	4,962	238,836	銀行
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD		179	184	4,268	205,443	銀行
NICE LTD		72	74	2,538	122,195	ソフトウェア・サービス
NOVA LTD		33	34	3,266	157,200	半導体・半導体製造装置
PHOENIX FINANCIAL LTD		–	266	3,650	175,708	保険
小計	株数・金額	5,874	6,237	49,800	2,396,996	
	銘柄数<比率>	9	10	–	<0.2%>	
(スイス)				千スイス・フラン		
ABB LTD		1,826	1,847	10,058	1,963,512	資本財
ALCON INC		577	588	3,562	695,337	ヘルスケア機器・サービス
AMRIZE LTD		–	601	2,275	444,097	素材
AVOLTA AG		101	103	437	85,494	一般消費財・サービス流通・小売り

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(スイス)	百株	百株	千スイス・フラン	千円	
BALOISE HOLDING AG	47	48	999	195,087	保険
BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	35	35	333	65,136	銀行
BARRY CALLEBAUT AG-REG	4	4	510	99,683	食品・飲料・タバコ
BELIMO HOLDING AG-REG	–	11	874	170,695	資本財
BKW AG	24	24	405	79,135	公益事業
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	1	1	1,324	258,522	食品・飲料・タバコ
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	0.12	0.12	1,459	284,835	食品・飲料・タバコ
CIE FINANCIERE RICHEMON-REG	621	633	10,241	1,999,089	耐久消費財・アパレル
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	8	8	442	86,422	素材
GALDERMA GROUP AG	96	154	2,273	443,857	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GEBERIT AG-REG	38	39	2,438	476,049	資本財
GIVAUDAN-REG	10	10	3,547	692,563	素材
HELVETIA HOLDING AG-REG	42	43	892	174,136	保険
HOLCIM LTD	601	600	4,276	834,769	素材
JULIUS BAER GROUP LTD	238	242	1,395	272,362	金融サービス
KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	55	56	865	168,976	運輸
LOGITECH INTERNATIONAL-REG	175	179	1,551	302,860	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LONZA GROUP AG	83	82	4,383	855,659	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NESTLE SA	3,027	3,037	24,126	4,709,451	食品・飲料・タバコ
NOVARTIS AG	2,277	2,241	22,909	4,471,943	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PARTNERS GROUP HOLDING AG	26	26	2,436	475,583	金融サービス
ROCHE HOLDING AG	811	828	25,687	5,014,171	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ROCHE HOLDING AG-BR	36	37	1,222	238,702	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SANDOZ GROUP AG	482	492	2,654	518,236	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SCHINDLER HOLDING AG-REG	27	27	736	143,803	資本財
SCHINDLER HOLDING-PART CERT	47	47	1,333	260,330	資本財
SGS SOCIETE GENERALE SURVEILLANCE	175	195	1,738	339,290	商業・専門サービス
SIG GROUP AG	353	361	317	61,943	素材
SIKA AG-BEARER	176	179	2,690	525,167	素材
SONOVA HOLDING AG-REG	58	59	1,161	226,813	ヘルスケア機器・サービス
STRAUMANN HOLDING AG	128	131	1,261	246,252	ヘルスケア機器・サービス
SWATCH GROUP AG	33	34	572	111,719	耐久消費財・アパレル
SWISS LIFE HOLDING AG-REG	33	33	2,868	559,862	保険
SWISS PRIME SITE-REG	89	94	1,091	213,092	不動産管理・開発

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(スイス)		百株	百株	千スイス・フラン	千円	
SWISS RE AG		348	352	4,859	948,553	保険
SWISSCOM AG		30	31	1,790	349,569	電気通信サービス
TEMENOS GROUP AG-REG		65	–	–	–	ソフトウェア・サービス
UBS GROUP AG		3,798	3,741	11,448	2,234,783	金融サービス
VAT GROUP AG		31	31	1,029	200,997	資本財
ZURICH INSURANCE GROUP AG		169	172	9,646	1,882,919	保険
小計	株数・金額	16,816	17,479	176,134	34,381,474	
	銘柄数<比率>	42	43	–	<2.4%>	
(デンマーク)				千デンマーク・クローネ		
A P MOLLER - MAERSK A/S		5	4	5,835	141,692	運輸
A P MOLLER - MAERSK A/S		3	3	4,356	105,767	運輸
CARLSBERG AS-B		110	110	8,471	205,692	食品・飲料・タバコ
COLOPLAST-B		145	148	8,497	206,330	ヘルスケア機器・サービス
DANSKE BANK A/S		797	787	22,491	546,098	銀行
DEMANT A/S		101	100	2,128	51,684	ヘルスケア機器・サービス
DSV A/S		236	240	33,578	815,290	運輸
GENMAB A/S		72	71	14,217	345,192	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NOVONESIS (NOVOZYMES) B		406	415	16,590	402,808	素材
NOVO-NORDISK A/S		3,721	3,796	117,953	2,863,910	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ORSTED A/S		194	198	2,491	60,484	公益事業
PANDORA A/S		94	93	7,013	170,293	耐久消費財・アパレル
ROCKWOOL A/S-B SHS		108	113	2,319	56,312	資本財
TRYGVESTA AS		392	397	6,276	152,381	保険
VESTAS WIND SYSTEMS A/S		1,167	1,190	18,128	440,154	資本財
ZEALAND PHARMA A/S		73	–	–	–	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小計	株数・金額	7,631	7,674	270,349	6,564,092	
	銘柄数<比率>	16	15	–	<0.5%>	
(ノルウェー)				千ノルウェー・クローネ		
AKER BP ASA		365	372	9,432	145,823	エネルギー
DNB BANK ASA		1,032	1,044	27,300	422,071	銀行
EQUINOR ASA		966	903	21,312	329,486	エネルギー
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA		230	235	6,450	99,729	保険
KONGSBERG GRUPPEN ASA		101	518	12,248	189,366	資本財
MOWI ASA		535	547	12,021	185,846	食品・飲料・タバコ

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ノルウェー)		百株	百株	ﾉﾙｳｪｰ･ｸﾛｰﾈ	千円	
NORSK HYDRO ASA		1,619	1,628	11,559	178,711	素材
ORKLA ASA		804	821	8,625	133,357	食品・飲料・タバコ
SALMAR ASA		76	78	4,489	69,414	食品・飲料・タバコ
TELENOR ASA		733	740	10,478	161,993	電気通信サービス
YARA INTERNATIONAL ASA		190	194	7,061	109,175	素材
小計	株数・金額	6,655	7,084	130,981	2,024,976	
	銘柄数<比率>	11	11	－	<0.1%>	
(スウェーデン)				ｽｳｪｰﾃﾞﾝ･ｸﾛｰﾅ		
ADDTECH AB-B SHARES		300	305	9,430	155,326	資本財
ALFA LAVAL AB		333	340	14,779	243,419	資本財
ASSA ABLOY AB		1,156	1,180	40,786	671,760	資本財
ATLAS COPCO AB		1,802	1,840	25,149	414,216	資本財
ATLAS COPCO AB-A SHS		3,103	3,165	47,881	788,611	資本財
BEIJER REF AB		444	453	6,652	109,568	資本財
BIOVITRUM		225	230	7,698	126,787	医薬品・ﾊﾞｲｵﾃｸﾉﾛｼﾞｰ・ﾗｲﾌｻｲｴﾝｽ
BOLIDEN AB		315	333	14,005	230,667	素材
EPIROC AB-A		761	776	14,698	242,088	資本財
EPIROC AB-B		450	460	7,843	129,188	資本財
EQT AB		430	436	13,929	229,412	金融サービス
ESSITY AKTIEBOLAG-B		704	709	18,287	301,187	家庭用品・パーソナル用品
EVOLUTION AB		183	168	10,619	174,895	消費者サービス
FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS		828	843	5,754	94,779	不動産管理・開発
HENNES & MAURITZ AB		655	665	11,633	191,602	一般消費財・サービス流通・小売り
HEXAGON AB-B SHS		2,398	2,447	26,836	441,993	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HOLMEN AB-B SHARES		87	89	3,121	51,403	素材
INDUSTRIVARDEN AB-A SHS		138	143	5,603	92,281	金融サービス
INDUSTRIVARDEN AB-C SHS		176	179	7,001	115,319	金融サービス
INDUTRADE AB		315	321	7,321	120,591	資本財
INVESTMENT AB LATOUR-B SHS		170	173	3,952	65,102	資本財
INVESTOR AB		1,995	2,038	62,906	1,036,071	金融サービス
LIFCO AB-B SHS		268	274	9,391	154,681	資本財
LUNDBERGS AB-B SHS		86	88	4,409	72,627	金融サービス
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS		1,753	1,787	5,730	94,378	資本財
SAAB AB-B		370	377	18,571	305,875	資本財

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(スウェーデン)		百株	百株	ｽｳｪｰﾃﾞﾝ･ｸﾛｰﾅ	千円	
SAGAX AB-B		253	258	5,240	86,315	不動産管理・開発
SANDVIK AB		1,231	1,256	34,987	576,237	資本財
SECURITAS AB		567	579	8,051	132,611	商業・専門サービス
SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A		1,833	1,783	31,566	519,908	銀行
SKANSKA AB-B SHS		392	400	9,683	159,494	資本財
SKF AB		393	401	9,485	156,219	資本財
SVENSKA CELLULOSA AB		700	716	8,566	141,089	素材
SVENSKA HANDELSBANKEN		1,686	1,722	21,258	350,133	銀行
SWEDBANK AB - A SHARES		981	1,001	28,524	469,796	銀行
TELE2 AB		654	659	9,559	157,439	電気通信サービス
TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSON		3,209	3,299	29,621	487,864	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TELIA CO AB		2,815	2,854	10,431	171,808	電気通信サービス
TRELLEBORG AB-B SHS		245	238	9,019	148,545	資本財
VOLVO AB		1,835	1,873	50,175	826,382	資本財
小計	株数・金額	36,259	36,880	670,169	11,037,685	
	銘柄数<比率>	40	40	－	<0.8%>	
(ユーロ／アイルランド)				千ユーロ		
AIB GROUP PLC		2,419	2,517	2,082	377,606	銀行
BANK OF IRELAND GROUP PLC		1,159	1,136	1,700	308,453	銀行
KERRY GROUP PLC-A		172	193	1,485	269,314	食品・飲料・タバコ
KINGSPAN GROUP PLC		178	182	1,197	217,146	資本財
RYANAIR HOLDINGS PLC		－	1,000	2,649	480,419	運輸
小計	株数・金額	3,930	5,030	9,115	1,652,940	
	銘柄数<比率>	4	5	－	<0.1%>	
(ユーロ／オランダ)						
ABN AMRO BANK NV		529	686	1,826	331,201	銀行
ADYEN NV		25	29	3,934	713,559	金融サービス
AIRBUS SE		686	700	14,237	2,581,784	資本財
AKZO NOBEL NV		197	201	1,083	196,570	素材
ASM INTERNATIONAL NV		54	55	2,730	495,161	半導体・半導体製造装置
ASML HOLDING NV		455	464	41,163	7,464,510	半導体・半導体製造装置
ASR NEDERLAND NV		183	174	995	180,439	保険
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES		93	86	1,111	201,568	半導体・半導体製造装置

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ／オランダ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
CVC CAPITAL PARTNERS PLC		245	250	346	62,881	金融サービス
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV		712	724	392	71,117	食品・飲料・タバコ
DSM-FIRMENICH AG		214	219	1,527	277,040	素材
EURONEXT NV		90	92	1,163	210,938	金融サービス
EXOR NV		113	109	777	140,936	金融サービス
FERRARI NV		145	148	5,028	911,914	自動車・自動車部品
HEINEKEN HOLDING NV		149	152	914	165,826	食品・飲料・タバコ
HEINEKEN NV		332	339	2,322	421,238	食品・飲料・タバコ
IMCD NV		68	69	532	96,586	資本財
ING GROEP NV-CVA		3,636	3,561	7,650	1,387,331	銀行
INPOST SA		259	293	293	53,268	運輸
JDE PEET'S BV		197	201	634	115,085	食品・飲料・タバコ
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV		1,062	1,069	3,723	675,235	生活必需品流通・小売り
KONINKLIJKE PHILIPS NV		922	907	2,125	385,519	ヘルスケア機器・サービス
NN GROUP NV		310	316	1,908	346,003	保険
PROSUS		1,580	1,542	8,932	1,619,752	一般消費財・サービス流通・小売り
QIAGEN NV		248	254	970	175,938	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RANDSTAD NV		125	128	429	77,819	商業・専門サービス
ROYAL KPN NV		4,561	4,655	1,786	324,016	電気通信サービス
STMICROELECTRONICS NV		782	805	1,557	282,467	半導体・半導体製造装置
UNIVERSAL MUSIC GROUP BV		951	1,297	2,972	539,037	メディア・娯楽
WOLTERS KLUWER NV		275	281	2,568	465,704	商業・専門サービス
小計	株数・金額	19,213	19,821	115,641	20,970,459	
	銘柄数<比率>	30	30	－	<1.5%>	
(ユーロ／ベルギー)						
AGEAS		173	175	1,014	183,934	保険
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV		1,037	1,165	6,163	1,117,619	食品・飲料・タバコ
ARGENX SE		69	72	5,753	1,043,292	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
D'IETEREN GROUP		24	25	369	66,935	一般消費財・サービス流通・小売り
ELIA GROUP SA/NV		－	51	526	95,483	公益事業
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA		96	95	694	125,995	金融サービス
KBC GROEP NV		265	270	2,812	510,050	銀行
LOTUS BAKERIES		0.47	0.47	351	63,751	食品・飲料・タバコ
SOFINA		17	18	428	77,748	金融サービス

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ／ベルギー)		百株	百株	千ユーロ	千円	
SYENSQO SA		84	85	584	106,075	素材
UCB SA		145	148	3,410	618,542	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小計	株数・金額	1,916	2,108	22,110	4,009,430	
	銘柄数<比率>	10	11	－	<0.3%>	
(ユーロ／ルクセンブルグ)						
ARCELORMITTAL		540	552	1,924	349,053	素材
TENARIS SA		475	441	771	139,914	エネルギー
小計	株数・金額	1,016	993	2,696	488,968	
	銘柄数<比率>	2	2	－	<0.0%>	
(ユーロ／フランス)						
ACCOR		224	230	1,045	189,673	消費者サービス
ADP		39	40	490	89,006	運輸
AIR LIQUIDE		667	681	11,283	2,046,112	素材
ALSTOM RGPT		399	408	922	167,337	資本財
AMUNDI SA		71	72	473	85,873	金融サービス
ARKEMA		65	67	340	61,713	素材
AXA SA		2,046	2,089	7,897	1,432,067	保険
BIOMERIEUX		47	48	515	93,446	ヘルスケア機器・サービス
BNP PARIBAS		1,175	1,199	8,047	1,459,253	銀行
BOLLORE SE		816	822	386	70,053	メディア・娯楽
BOUYGUES		219	226	935	169,618	資本財
BUREAU VERITAS SA		366	374	1,023	185,532	商業・専門サービス
CAPGEMINI SA		178	191	2,445	443,538	ソフトウェア・サービス
CARREFOUR SA		627	695	898	162,865	生活必需品流通・小売り
CIE DE SAINT-GOBAIN		518	529	4,298	779,517	資本財
CREDIT AGRICOLE SA		1,230	1,249	1,985	360,019	銀行
DANONE		745	762	5,924	1,074,311	食品・飲料・タバコ
DASSAULT AVIATION SA		22	23	631	114,541	資本財
DASSAULT SYSTEMES SA		772	792	1,852	336,019	ソフトウェア・サービス
EDENRED		280	283	518	93,979	金融サービス
EIFFAGE		79	80	914	165,913	資本財
ENGIE		2,110	2,153	4,646	842,674	公益事業
ESSILORLUXOTTICA		343	354	10,954	1,986,438	ヘルスケア機器・サービス
EURAZEO		47	－	－	－	金融サービス

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ／フランス)		百株	百株	千ユーロ	千円	
EUROFINS SCIENTIFIC		155	139	800	145,121	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FDJ UNITED		117	131	306	55,661	消費者サービス
GETLINK SE - REGR		349	356	548	99,464	運輸
HERMES INTERNATIONAL		36	37	7,876	1,428,348	耐久消費財・アパレル
IPSEN		43	44	562	101,931	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KERING		86	87	2,605	472,475	耐久消費財・アパレル
LEGRAND SA		302	309	3,969	719,850	資本財
L'OREAL SA		277	283	9,937	1,802,051	家庭用品・パーソナル用品
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE		317	294	17,972	3,259,083	耐久消費財・アパレル
MICHELIN (C.G.D.E.)		774	789	2,190	397,225	自動車・自動車部品
ORANGE S.A.		2,196	2,228	3,071	556,919	電気通信サービス
PERNOD-RICARD		233	238	1,863	337,947	食品・飲料・タバコ
PUBLICIS GROUPE		264	269	2,272	412,185	メディア・娯楽
RENAULT SA		221	227	782	141,935	自動車・自動車部品
REXEL SA		258	264	816	148,089	資本財
SAFRAN SA		415	424	12,681	2,299,693	資本財
SANOFI		1,313	1,302	11,195	2,030,205	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SARTORIUS STEDIM BIOTECH		33	34	636	115,471	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SCHNEIDER ELECTRIC SE		631	646	14,682	2,662,578	資本財
SOCIETE GENERALE		831	848	4,822	874,519	銀行
SODEXO		102	104	487	88,424	消費者サービス
TELEPERFORMANCE		62	63	369	67,083	商業・専門サービス
THALES SA		107	109	2,545	461,534	資本財
TOTALENERGIES SE		2,492	2,419	13,404	2,430,797	エネルギー
VEOLIA ENVIRONNEMENT		812	741	2,115	383,567	公益事業
VINCI SA		571	583	6,871	1,246,031	資本財
小計	株数・金額	26,110	26,360	193,822	35,147,705	
	銘柄数<比率>	50	49	－	<2.4%>	
(ユーロ／ドイツ)						
ADIDAS AG		197	201	3,082	558,918	耐久消費財・アパレル
ALLIANZ SE		446	455	16,357	2,966,202	保険
BASF SE		1,031	1,052	4,535	822,545	素材
BAYER AG		1,134	1,157	3,128	567,373	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG		334	330	2,818	511,076	自動車・自動車部品

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ／ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	64	65	516	93,641	自動車・自動車部品
BEIERSDORF AG	114	114	1,016	184,274	家庭用品・パーソナル用品
BRENNTAG SE	141	144	697	126,440	資本財
COMMERZBANK AG	1,094	907	2,876	521,578	銀行
CONTINENTAL AG	126	129	809	146,759	自動車・自動車部品
COVESTRO AG-TEND	200	200	1,234	223,851	素材
CTS EVENTIM AG & CO KGAA	72	73	586	106,367	メディア・娯楽
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	548	560	2,001	362,925	資本財
DELIVERY HERO SE	217	226	378	68,713	消費者サービス
DEUTSCHE BANK AG	2,137	2,181	6,516	1,181,758	金融サービス
DEUTSCHE BOERSE AG	217	221	4,658	844,738	金融サービス
DEUTSCHE LUFTHANSA AG	692	708	560	101,554	運輸
DEUTSCHE TELEKOM AG	4,044	4,121	11,192	2,029,677	電気通信サービス
DHL GROUP	1,109	1,131	4,838	877,450	運輸
DR ING HC F PORSCHE AG	131	134	598	108,462	自動車・自動車部品
E.ON SE	2,593	2,644	4,045	733,590	公益事業
EVONIK INDUSTRIES AG	297	303	404	73,375	素材
FRESENIUS SE & CO KGAA	487	497	2,323	421,297	ヘルスケア機器・サービス
GEA GROUP AG	178	172	981	178,011	資本財
HANNOVER RUECK SE	69	71	1,792	325,105	保険
HEIDELBERG MATERIALS AG	157	157	3,363	609,957	素材
HENKEL AG & CO KGAA	119	123	801	145,370	家庭用品・パーソナル用品
HENKEL KGAA-VORZUG	195	188	1,318	239,046	家庭用品・パーソナル用品
HENSOLDT AG	－	74	577	104,789	資本財
INFINEON TECHNOLOGIES AG	1,508	1,539	5,045	914,965	半導体・半導体製造装置
KNORR-BREMSE AG	83	85	720	130,624	資本財
LEG IMMOBILIEN SE	86	89	570	103,454	不動産管理・開発
MERCEDES-BENZ GROUP AG	834	851	4,852	879,896	自動車・自動車部品
MERCK KGAA	149	152	1,685	305,614	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MTU AERO ENGINES HOLDING AG	62	63	2,222	403,043	資本財
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG	154	153	8,182	1,483,814	保険
NEMETSCHEK SE	66	68	601	109,073	ソフトウェア・サービス
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE-PREF	176	181	644	116,932	自動車・自動車部品
PUMA AG	121	－	－	－	耐久消費財・アパレル

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ／ドイツ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
RATIONAL AG		5	6	371	67,413	資本財
RHEINMETALL AG		50	54	8,635	1,566,044	資本財
RWE AG		729	744	3,270	593,009	公益事業
SAP SE		1,206	1,231	25,297	4,587,367	ソフトウェア・サービス
SARTORIUS AG-VORZUG		30	30	691	125,444	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SCOUT24 SE		86	88	765	138,878	メディア・娯楽
SIEMENS AG		878	895	19,584	3,551,470	資本財
SIEMENS ENERGY AG		738	800	8,725	1,582,199	資本財
SIEMENS HEALTHINEERS AG		325	398	1,650	299,233	ヘルスケア機器・サービス
SYMRISE AG		153	156	1,092	198,090	素材
TALANX AG		74	75	819	148,687	保険
VOLKSWAGEN AG		238	243	2,305	418,066	自動車・自動車部品
VONOVIA SE		856	887	2,311	419,090	不動産管理・開発
ZALANDO SE		259	264	599	108,658	一般消費財・サービス流通・小売り
小計	株数・金額	27,034	27,416	184,658	33,485,929	
	銘柄数<比率>	52	52	－	<2.3%>	
(ユーロ／ポルトガル)						
BANCO COMERCIAL PORTUGUES-R		－	9,777	770	139,714	銀行
EDP RENOVAVEIS SA		362	373	420	76,314	公益事業
EDP SA		3,632	3,704	1,385	251,185	公益事業
GALP ENERGIA SGPS SA		481	490	872	158,218	エネルギー
JERONIMO MARTINS		327	333	719	130,439	生活必需品流通・小売り
小計	株数・金額	4,802	14,679	4,168	755,871	
	銘柄数<比率>	4	5	－	<0.1%>	
(ユーロ／スペイン)						
ACCIONA SA		28	29	514	93,317	公益事業
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV		205	211	1,622	294,296	資本財
AENA SME SA		86	883	1,992	361,270	運輸
AMADEUS IT GROUP SA		519	530	3,291	596,816	消費者サービス
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA		6,656	6,793	12,065	2,187,907	銀行
BANCO DE SABADELL SA		6,280	5,919	1,841	333,964	銀行
BANCO SANTANDER SA		17,500	17,542	15,647	2,837,511	銀行
BANKINTER SA		－	793	1,044	189,363	銀行
CAIXABANK		4,560	4,593	4,143	751,466	銀行

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ／スペイン)		百株	百株	千ユーロ	千円	
CELLNEX TELECOM SAU		617	587	1,472	267,005	電気通信サービス
ENDESA SA		365	374	1,147	208,153	公益事業
FERROVIAL SE		547	604	3,272	593,391	資本財
GRIFOLS SA		344	351	359	65,242	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
IBERDROLA SA		6,727	7,480	13,389	2,428,026	公益事業
INDITEX SA		1,260	1,286	6,087	1,103,853	一般消費財・サービス流通・小売り
INTL CONSOLIDATED AIRLINE-DI		－	1,462	626	113,539	運輸
REDEIA CORPORACION SA		471	479	726	131,733	公益事業
REPSOL SA		1,334	1,363	2,217	402,151	エネルギー
TELEFONICA SA		4,682	4,414	1,598	289,822	電気通信サービス
小計	株数・金額	52,188	55,700	73,060	13,248,833	
	銘柄数<比率>	17	19	－	<0.9%>	
(ユーロ／イタリア)						
AMPLIFON SPA		143	－	－	－	ヘルスケア機器・サービス
ASSICURAZIONI GENERALI		1,086	1,004	3,295	597,540	保険
BANCA MEDIOLANUM SPA		－	263	489	88,710	金融サービス
BANCO BPM SPA		1,487	1,340	1,680	304,771	銀行
BPER BANCA SPA		1,149	1,723	1,759	318,992	銀行
DIASORIN ITALIA SPA		25	－	－	－	ヘルスケア機器・サービス
ENEL SPA		9,394	9,585	8,370	1,517,843	公益事業
ENI-ENTE NAZIONALE IDROCARBURI SPA		2,464	2,409	3,908	708,730	エネルギー
FINECOBANK SPA		705	720	1,484	269,288	銀行
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL		402	350	272	49,384	電気通信サービス
INTESA SANPAOLO		17,487	16,789	9,390	1,702,842	銀行
LEONARDO SPA		467	476	2,275	412,618	資本財
MEDIOBANCA SPA		578	－	－	－	銀行
MONCLER SPA		269	275	1,541	279,610	耐久消費財・アパレル
NEXI SPA		570	656	251	45,620	金融サービス
POSTE ITALIANE SPA		527	538	1,115	202,337	金融サービス
PRYSMIAN SPA		324	331	2,819	511,229	資本財
RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA		132	135	680	123,312	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SNAM SPA		2,329	2,377	1,339	242,863	公益事業
STELLANTIS NV		2,342	2,378	2,010	364,655	自動車・自動車部品
TELECOM ITALIA SPA		11,728	13,697	658	119,475	電気通信サービス
TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA		1,621	1,655	1,494	271,037	公益事業
UNICREDIT SPA		1,612	1,652	10,235	1,856,169	銀行
UNIPOL ASSICURAZIONI SPA		412	421	796	144,507	保険
小計	株数・金額	57,267	58,784	55,870	10,131,543	
	銘柄数<比率>	23	21	－	<0.7%>	

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ／フィンランド)		百株	百株	千ユーロ	千円	
ELISA OYJ		169	172	655	118,796	電気通信サービス
FORTUM OYJ		516	526	975	176,888	公益事業
KESKO OYJ-B SHS		315	322	578	104,848	生活必需品流通・小売り
KONE OYJ		392	400	2,258	409,581	資本財
METSO CORPORATION		718	780	1,060	192,286	資本財
NESTE OYJ		489	498	856	155,271	エネルギー
NOKIA OYJ		5,827	6,110	3,208	581,739	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NORDEA BANK ABP		3,641	3,681	5,308	962,709	銀行
ORION OYJ-CLASS B		125	128	756	137,201	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SAMPO OYJ		2,794	2,850	2,819	511,343	保険
STORA ENSO OYJ		671	686	672	121,925	素材
UPM-KYMMENE OYJ		616	622	1,447	262,490	素材
WARTSILA OYJ		579	591	1,542	279,630	資本財
小計	株数・金額	16,857	17,372	22,139	4,014,712	
	銘柄数<比率>	13	13	−	<0.3%>	
(ユーロ／オーストリア)						
ERSTE GROUP BANK AG		355	362	3,278	594,577	銀行
OEST ELEKTRIZITATSWIRTS-A		78	80	505	91,738	公益事業
OMV AG		170	174	842	152,738	エネルギー
小計	株数・金額	604	617	4,626	839,055	
	銘柄数<比率>	3	3	−	<0.1%>	
(ユーロ／その他)						
AEGON LTD		1,525	1,556	1,015	184,132	保険
FRESENIUS MEDICAL CARE AG AND CO.KGAA		237	259	1,025	185,972	ヘルスケア機器・サービス
小計	株数・金額	1,762	1,816	2,040	370,104	
	銘柄数<比率>	2	2	−	<0.0%>	
ユーロ計	株数・金額	212,705	230,702	689,950	125,115,554	
	銘柄数<比率>	210	212	−	<8.7%>	
合計	株数・金額	1,253,801	1,299,913	−	1,376,360,881	
	銘柄数<比率>	1,122	1,096	−	<95.4%>	

(注１) 邦貨換算金額は、当期末の時価を国内の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。以下同じです。
(注２) 邦貨換算金額の< >内は、当期末の純資産総額に対する株式評価額の比率です。
(注３) 株数および評価額の単位未満は切り捨てています。ただし、株数および評価額が単位未満の場合は、小数で記載しています。
(注４) 業種はＧＩＣＳ分類（産業グループ）によるものです。なお、ＧＩＣＳに関する知的財産所有権はＳ＆ＰおよびMSCI Inc.に帰属します。

（2）外国（外貨建）投資信託証券

銘柄		期首(前期末)	当期末		
		口数	口数	評価額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)		千口	千口	千米ドル	千円
BOSTON PROPERTIES INC		17	17	1,232	193,909
CROWN CASTLE INC		50	51	4,675	735,482
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT		18	18	912	143,475
PROLOGIS INC		107	109	13,390	2,106,181
ANNALY MORTGAGE MANAGEMENT		64	71	1,549	243,771
AVALONBAY COMMUNITIES INC		16	16	2,969	467,109
CAMDEN PROPERTY TRUST		12	12	1,286	202,417
EQUITY RESIDENTIAL		39	42	2,508	394,541
ESSEX PROPERTY TRUST INC		7	7	1,931	303,825
HEALTHPEAK PROPERTIES INC		80	82	1,448	227,847
WELLTOWER INC		71	77	15,176	2,387,167
HOST HOTELS AND RESORTS INC		80	－	－	－
KIMCO REALTY CORP		77	79	1,598	251,424
MID-AMERICA APARTMENT COMM		13	13	1,792	281,911
PUBLIC STORAGE		18	18	4,954	779,345
REGENCY CENTERS CORP		19	20	1,404	220,940
SIMON PROPERTY GROUP INC		37	38	6,932	1,090,353
SUN COMMUNITIES INC		14	15	1,890	297,369
UDR INC		36	37	1,283	201,870
VENTAS INC		48	53	4,254	669,174
WP CAREY INC		25	25	1,710	268,972
REALTY INCOME CORP		101	106	6,045	950,889
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES		20	21	1,315	206,914
EXTRA SPACE STORAGE INC		24	25	3,240	509,664
DIGITAL REALTY TRUST INC		38	39	6,324	994,810
IRON MOUNTAIN INC		33	34	3,014	474,187
AMERICAN TOWER REIT INC		53	55	9,961	1,566,890
EQUINIX INC		11	11	8,823	1,387,874
AMERICAN HOMES 4 RENT- A		38	39	1,239	194,957
GAMING AND LEISURE PROPERTIE		31	32	1,397	219,864
SBA COMMUNICATIONS CORP		12	12	2,483	390,657
INVITATION HOMES INC		67	68	1,884	296,442
VICI PROPERTIES INC		121	124	3,634	571,740
小計	口数・金額	1,415	1,381	122,270	19,231,987
	銘柄数<比率>	33	32	－	<1.3%>

銘柄		期首(前期末)	当期末		
		口数	口数	評価額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(オーストラリア)		千口	千口	千オーストラリア・ドル	千円
GPT GROUP		221	－	－	－
GOODMAN GROUP		234	239	6,971	710,830
STOCKLAND		275	282	1,744	177,887
VICINITY CENTRES		446	456	1,154	117,758
SCENTRE GROUP		599	613	2,503	255,246
小計	口数・金額	1,776	1,591	12,374	1,261,722
	銘柄数<比率>	5	4	－	<0.1%>
(香港)				千香港ドル	
LINK REIT		300	306	12,718	256,791
小計	口数・金額	300	306	12,718	256,791
	銘柄数<比率>	1	1	－	<0.0%>
(シンガポール)				千シンガポール・ドル	
CAPITALAND ASCENDAS REIT		432	461	1,291	155,461
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL		668	689	1,613	194,234
小計	口数・金額	1,101	1,150	2,905	349,696
	銘柄数<比率>	2	2	－	<0.0%>
(イギリス)				千イギリス・ポンド	
LAND SECURITIES GROUP PLC		81	83	499	102,540
SEGRO PLC		148	151	1,056	216,940
小計	口数・金額	230	235	1,556	319,481
	銘柄数<比率>	2	2	－	<0.0%>
(ユーロ／フランス)				千ユーロ	
KLEPIERRE		24	25	838	151,999
GECINA SA		5	5	428	77,760
COVIVIO		6	6	361	65,467
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		13	14	1,290	234,065
小計	口数・金額	50	51	2,918	529,293
	銘柄数<比率>	4	4	－	<0.0%>
合計	口数・金額	4,874	4,718	－	21,948,971
	銘柄数<比率>	47	45	－	<1.5%>

(注1) 邦貨換算金額の< >内は、当期末の純資産総額に対する投資信託証券評価額の比率です。
(注2) 口数および評価額の単位未満は切り捨てています。ただし、口数および評価額が単位未満の場合は、小数で記載しています。

（3）先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別		当期末	
		買建額	売建額
		百万円	百万円
外国	S&P 500 EMINI FUTURE	35,100	－
	FTSE 100	5,132	－
	DJ EURO STOXX 50	3,405	－

（注１）外貨建ての評価額は、当期末の時価を国内の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
（注２）単位未満は切り捨てています。

投資信託財産の構成

2025年11月20日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
株式	1,376,360,881	95.3
投資信託証券	21,948,971	1.5
コール・ローン等、その他	46,023,777	3.2
投資信託財産総額	1,444,333,630	100.0

（注１）外貨建資産は、当期末の時価を国内の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお11月20日における邦貨換算レートは、１米ドル157.29円、１カナダ・ドル111.96円、１オーストラリア・ドル101.96円、１香港ドル20.19円、１シンガポール・ドル120.36円、１ニュージーランド・ドル88.22円、１イギリス・ポンド205.31円、１イスラエル・シュケル48.131円、１スイス・フラン195.20円、１デンマーク・クローネ24.28円、１ノルウェー・クローネ15.46円、１スウェーデン・クローナ16.47円、１ユーロ181.34円です。
（注２）外貨建純資産（1,423,073,172千円）の投資信託財産総額（1,444,333,630千円）に対する比率は98.5％です。
（注３）評価額の単位未満は切り捨てています。

資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年11月20日現在)

項目	当期末
(A)資産	**1,463,051,802,862円**
コール・ローン等	26,677,245,242
株式(評価額)	1,376,360,881,103
投資信託証券(評価額)	21,948,971,681
未収入金	19,225,406,311
未収配当金	1,114,285,320
差入委託証拠金	17,725,013,205
(B)負債	**20,842,119,779**
未払金	18,968,182,033
未払解約金	1,873,937,746
(C)純資産総額(A－B)	**1,442,209,683,083**
元本	247,967,645,861
次期繰越損益金	1,194,242,037,222
(D)受益権総口数	**247,967,645,861口**
1万口当たり基準価額(C／D)	**58,161円**

(注1) 期首元本額 243,424,876,585円
期中追加設定元本額 19,085,346,696円
期中一部解約元本額 14,542,577,420円

(注2) 当マザーファンドの当期末元本額におけるベビーファンド別内訳は、次の通りです。

DCニッセイワールドセレクトファンド(債券重視型)	658,335,764円
DCニッセイワールドセレクトファンド(標準型)	3,406,625,412円
DCニッセイワールドセレクトファンド(株式重視型)	3,644,604,076円
ニッセイ外国株式インデックスSA(適格機関投資家限定)	2,430,959,791円
ニッセイインデックスバランス(債券重視型)SA(適格機関投資家限定)	526,044円
ニッセイインデックスバランス(標準型)SA(適格機関投資家限定)	2,812,340円
ニッセイインデックスバランス(成長型)SA(適格機関投資家限定)	3,057,711円
ニッセイ外国株式インデックスファンドⅡ(適格機関投資家限定)	486,966,505円
ニッセイ外国株式インデックスファンド<購入・換金手数料なし>	162,799,974,685円
DCニッセイ外国株式インデックス	47,582,603,932円
ニッセイ・インデックスバランスファンド(4資産均等型)<購入・換金手数料なし>	4,168,662,141円
DCニッセイターゲットデートファンド2055	526,013,583円
DCニッセイワールドセレクトファンド(安定型)	174,887,333円
DCニッセイターゲットデートファンド2045	622,137,397円
DCニッセイターゲットデートファンド2035	612,845,421円
DCニッセイターゲットデートファンド2025	5,142,546円
ニッセイ・インデックスバランスファンド(6資産均等型)<購入・換金手数料なし>	85,108,439円
ニッセイ・インデックスパッケージ(内外・株式)	12,723,914円
ニッセイ・インデックスパッケージ(内外・株式/リート)	11,896,036円
ニッセイ・インデックスパッケージ(内外・株式/リート/債券)	3,547,576円
ニッセイ・インデックスバランスファンド(8資産均等型)<購入・換金手数料なし>	20,187,609円
DCニッセイターゲットデートファンド2060	446,022,862円
DCニッセイターゲットデートファンド2050	329,573,594円
DCニッセイターゲットデートファンド2040	538,929,571円
DCニッセイターゲットデートファンド2030	120,722,375円
ニッセイ世界株式ファンド(GDP型バスケット)<購入・換金手数料なし>	312,913,943円
ニッセイ海外資産インデックス・バランスファンド2021-01(適格機関投資家限定)	109,244,373円
ニッセイ海外資産インデックス・バランスファンド2021-05(適格機関投資家限定)	108,878,703円
ニッセイ海外資産インデックス・バランスファンド2021-08(適格機関投資家限定)	97,369,975円
ニッセイ先進国株式インデックス(為替ヘッジあり)(ラップ専用)	31,632,731円
ニッセイ先進国株式インデックス(為替ヘッジなし)(ラップ専用)	16,810,416,059円
FWニッセイ先進国株インデックス	108,692,308円
DCニッセイターゲットデートファンド2065	278,151,347円
DCニッセイ全世界株式インデックスコレクト	1,196,674,461円
DCニッセイターゲットデートファンド2070	38,366,288円
ニッセイ海外資産インデックス・バランスファンド2024-08(適格機関投資家限定)	67,061,501円
ニッセイインデックスバランス(外国株式重視型)SA(適格機関投資家限定)	5,999,462円
ニッセイ全世界株式インデックスコレクトSA(適格機関投資家限定)	107,378,053円

損益の状況

当期 (2025年5月21日～2025年11月20日)

項目	当期
(A)配当等収益	**9,000,751,321円**
受取配当金	8,623,096,508
受取利息	106,200,013
その他収益金	271,454,800
(B)有価証券売買損益	**226,002,086,018**
売買益	288,341,886,793
売買損	△ 62,339,800,775
(C)先物取引等損益	**2,324,670,673**
取引益	2,735,865,841
取引損	△ 411,195,168
(D)信託報酬等	**△ 51,362,696**
(E)当期損益金(A＋B＋C＋D)	**237,276,145,316**
(F)前期繰越損益金	**937,822,306,821**
(G)追加信託差損益金	**82,151,335,745**
(H)解約差損益金	**△ 63,007,750,660**
(I)合計(E＋F＋G＋H)	**1,194,242,037,222**
次期繰越損益金(I)	**1,194,242,037,222**

(注1) **(B)有価証券売買損益**および**(C)先物取引等損益**は、期末の評価換えによる損益を含みます。

(注2) **(G)追加信託差損益金**とは、追加設定をした価額と元本との差額をいい、元本を上回る場合は利益として、下回る場合は損失として処理されます。

(注3) **(H)解約差損益金**とは、一部解約をした価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。

ニッセイ国内債券パッシブ マザーファンド

運用報告書

第 9 期

(計算期間：2024年３月12日～2025年３月10日)

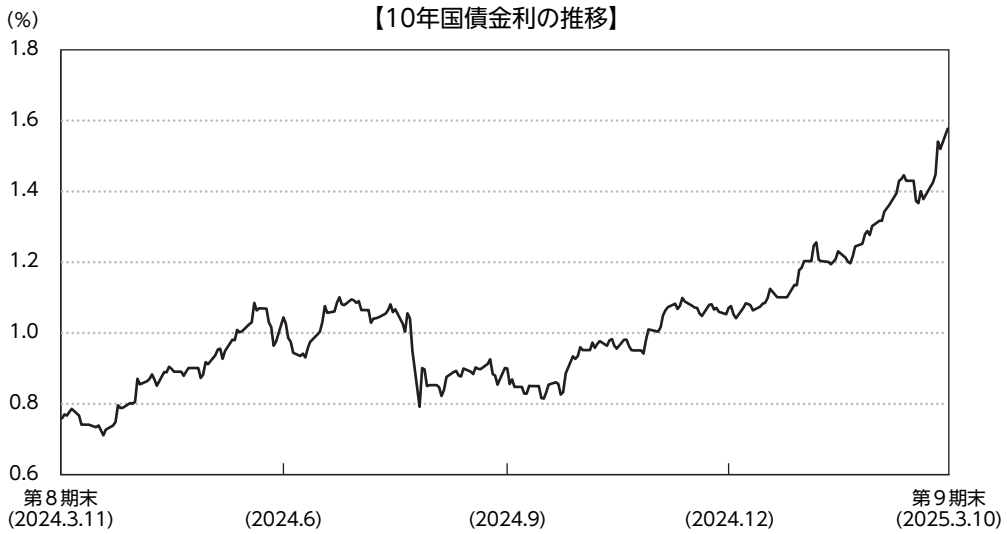
運用方針	① 国内の公社債に投資し、NOMURA－BPI総合の動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。 ② 原則として、ニッセイアセットマネジメント株式会社と株式会社ニッセイ基礎研究所が共同開発したクオンツモデルを利用し、ポートフォリオを構築します。

主要運用対象	国内の公社債
運用方法	以下の様な投資制限のもと運用を行います。 ・投資対象資産は、国内の通貨建またはユーロ円建表示であるものに限ります。

ニッセイ アセットマネジメント株式会社
NISSAY ASSET MANAGEMENT
東京都千代田区丸の内1-6-6

運用経過 2024年３月12日～2025年３月10日

国内債券市況



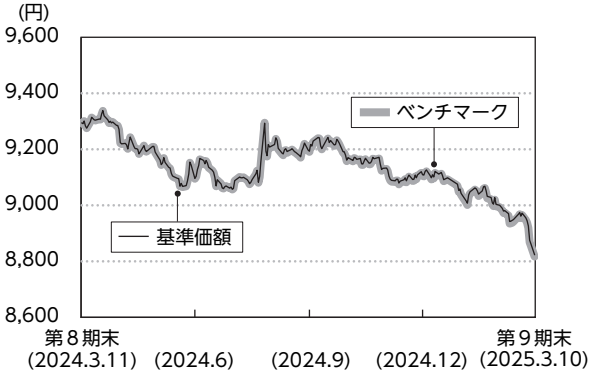
（注）ブルームバーグのデータを使用しています。

当期の10年国債金利は期を通じて見ると上昇しました。

期初以降、３月の日銀金融政策決定会合においてマイナス金利政策が解除されたものの、日銀の緩和的な金融政策継続の姿勢が示され金利は低下しました。４月以降は植田日銀総裁の追加利上げに前向きな発言を受けて上昇基調となりました。６月には海外金利の低下などから低下圧力が強まる場面もありましたが、為替が円安基調を強める中、上昇傾向となりました。その後はもみ合い推移となりましたが、７月末の日銀金融政策決定会合において追加利上げが決定されたことをきっかけに急激な円高と株式市場の下落が進行し、８月上旬には急低下しました。

９月に入ると、米経済指標の不振から米利下げ観測が高まり国内金利も低下しましたが、10月以降は堅調な米雇用統計を受けて米金利が上昇したことや衆院選における与党の過半数割れから財政拡張への警戒感が強まったことなどを背景に11月下旬まで金利は上昇基調となりました。以降はもみ合いとなりましたが、12月下旬には米利下げが鈍化する見通しなどから上昇し、年明け以降も堅調な米経済指標や日銀の追加利上げ見通しなどから上昇しました。その後は米金利の低下などから追随して低下する場面もありましたが、１月下旬には日銀により政策金利の0.25％引き上げが決定され、追加利上げ観測も強まって上昇を続け、結局、期初を上回る水準で当期末を迎えました。

基準価額等の推移



(注) ベンチマークは前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。

■基準価額の主な変動要因

＜上昇要因＞

・2024年７月末から８月上旬にかけて、７月末の日銀金融政策決定会合において追加利上げが決定されたことをきっかけに急激な円高と株式市場の下落が進行し金利が急低下（債券価格は上昇）したこと

＜下落要因＞

・2024年４月から５月末にかけて、植田日銀総裁の追加利上げに前向きな発言を受けて金利が上昇したこと

・12月下旬から当期末にかけて、堅調な米経済指標などから米利下げが鈍化するとの見通しや日銀の追加利上げ観測などから金利が上昇基調となったこと

ポートフォリオ

ニッセイアセットマネジメント株式会社と株式会社ニッセイ基礎研究所が共同開発したクオンツモデルを利用して、ポートフォリオのデュレーション、残存期間別構成比等を調整し、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行いました。

当期も上記クオンツモデルに基づき、ポートフォリオのデュレーション、残存期間別構成比（短期・中期・長期・超長期別の構成比）がベンチマークに対しおおむね中立となるよう、適宜売買を実施しました。

(注) デュレーションとは、債券投資におけるリスク度合いを表す主要な指標の一つで、金利変動に対する債券価格の反応の大きさ（リスクの大きさ）を表します。デュレーションが長いほど、金利変動に対する債券価格の反応は大きくなります。

ベンチマークとの差異

当期の基準価額騰落率は－5.1％となり、ベンチマーク騰落率（－5.1％）に連動しました。

今後の運用方針

引き続き、クオンツモデルに基づき、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。

最近５期の運用実績

決算期	基準価額	期中騰落率	ベンチマーク	期中騰落率	債券組入比率	純資産総額
	円	%		%	%	百万円
５期(2021年３月10日)	9,774	△2.1	9,767	△2.0	99.2	80,558
６期(2022年３月10日)	9,706	△0.7	9,699	△0.7	99.2	78,005
７期(2023年３月10日)	9,391	△3.2	9,388	△3.2	99.4	66,191
８期(2024年３月11日)	9,294	△1.0	9,281	△1.1	99.1	56,388
９期(2025年３月10日)	8,823	△5.1	8,805	△5.1	99.1	63,805

(注) ベンチマークは設定時を10,000として指数化しています。

当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	騰落率	ベンチマーク	騰落率	債券組入比率
	円	%		%	%
(期首)2024年３月11日	9,294	－	9,281	－	99.1
３月末	9,319	0.3	9,305	0.3	99.3
４月末	9,213	△0.9	9,200	△0.9	99.2
５月末	9,067	△2.4	9,052	△2.5	99.1
６月末	9,091	△2.2	9,077	△2.2	99.5
７月末	9,082	△2.3	9,068	△2.3	99.2
８月末	9,189	△1.1	9,174	△1.2	99.1
９月末	9,215	△0.9	9,200	△0.9	99.3
10月末	9,171	△1.3	9,153	△1.4	99.2
11月末	9,108	△2.0	9,089	△2.1	99.1
12月末	9,098	△2.1	9,080	△2.2	99.2
2025年１月末	9,032	△2.8	9,013	△2.9	99.1
２月末	8,972	△3.5	8,953	△3.5	99.1
(期末)2025年３月10日	8,823	△5.1	8,805	△5.1	99.1

(注) 騰落率は期首比です。

１万口当たりの費用明細

2024年３月12日～2025年３月10日

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
その他費用	0円	0.000%	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
（その他）	(0)	(0.000)	・信託事務の諸費用：信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用 ・借入金の利息：受託会社等から一時的に資金を借り入れた場合（立替金も含む）に発生する利息
合計	0	0.000	

（注１）期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。
（注２）金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。
（注３）比率欄は「１万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額（9,135円）で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第３位未満は四捨五入しています。

売買および取引の状況

2024年３月12日～2025年３月10日

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	**国債証券**	22,322,603	12,643,193
国内	**特殊債券**	457,422	301,865 (93,411)
国内	**社債券**	1,581,568	195,250

（注１）金額は受渡代金です（経過利子分は含まれていません）。
（注２）( )内は償還による減少分で、上段の数字には含まれていません。
（注３）金額の単位未満は切り捨てています。ただし、金額が単位未満の場合は、小数で記載しています。

主要な売買銘柄

2024年３月12日～2025年３月10日

公社債

買付		売付	
銘柄	金額	銘柄	金額
	千円		千円
第374回 利付国債（10年）	517,077	第342回 利付国債（10年）	528,031
第154回 利付国債（５年）	407,442	第340回 利付国債（10年）	493,670
第371回 利付国債（10年）	396,682	第147回 利付国債（５年）	482,801
第375回 利付国債（10年）	373,775	第145回 利付国債（５年）	465,161
第376回 利付国債（10年）	363,619	第341回 利付国債（10年）	464,051
第174回 利付国債（５年）	300,752	第339回 利付国債（10年）	444,666
第 24 回 りそなホールディングス	297,936	第146回 利付国債（５年）	420,333
第 12 回 旭化成	290,688	第144回 利付国債（５年）	400,350
第 2 回 みずほリース	290,019	第453回 利付国債（２年）	394,301
第 17 回 利付国債（40年）	258,488	第 86 回 利付国債（20年）	207,833

（注１）金額は受渡代金です（経過利子分は含まれていません）。
（注２）金額の単位未満は切り捨てています。

組入有価証券明細表

2025年３月10日現在

国内（邦貨建）公社債

区分	当期末						
	額面金額	評価額	組入比率	うちＢＢ格以下組入比率	残存期間別組入比率		
					５年以上	２年以上	２年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	56,413,000	51,821,046	81.2	－	52.7	18.9	9.6
	(29,022,000)	(25,743,594)	(40.3)		(25.0)	(9.5)	(5.9)
地方債証券	3,118,000	3,018,909	4.7	－	3.6	1.0	0.2
	(3,118,000)	(3,018,909)	(4.7)		(3.6)	(1.0)	(0.2)
特殊債券	3,945,151	3,809,046	6.0	－	4.4	1.6	－
(除く金融債券)	(3,945,151)	(3,809,046)	(6.0)		(4.4)	(1.6)	
金融債券	600,000	588,403	0.9	－	－	0.6	0.3
	(600,000)	(588,403)	(0.9)			(0.6)	(0.3)
社債券	4,100,000	3,982,123	6.2	－	1.2	4.6	0.5
	(4,100,000)	(3,982,123)	(6.2)		(1.2)	(4.6)	(0.5)
合計	68,176,151	63,219,531	99.1	－	61.8	26.7	10.6
	(40,785,151)	(37,142,079)	(58.2)		(34.1)	(17.3)	(6.8)

（注１）評価については、原則として証券会社、価格情報会社等よりデータを入手しています。ただし、残存期間１年以内の公社債については、償却原価法により評価しています。以下同じです。
（注２）（ ）内は非上場債であり、上段の数字の内訳です。
（注３）組入比率は、当期末の純資産総額に対する評価額の比率です。
（注４）額面金額および評価額の単位未満は切り捨てています。ただし、額面金額および評価額が単位未満の場合は、小数で記載しています。以下同じです。

(国内公社債の内訳)

債券種別	銘柄名	利率	償還年月日	額面金額	評価額
		%		千円	千円
国債証券	第459回 利付国債（2年）	0.2000	2026/ 4 / 1	210,000	208,996
	第460回 利付国債（2年）	0.3000	2026/ 5 / 1	217,000	216,053
	第461回 利付国債（2年）	0.4000	2026/ 6 / 1	233,000	232,107
	第462回 利付国債（2年）	0.4000	2026/ 7 / 1	234,000	232,954
	第463回 利付国債（2年）	0.4000	2026/ 8 / 1	235,000	233,801
	第464回 利付国債（2年）	0.4000	2026/ 9 / 1	251,000	249,569
	第465回 利付国債（2年）	0.4000	2026/10/ 1	244,000	242,457
	第466回 利付国債（2年）	0.5000	2026/11/ 1	244,000	242,711
	第467回 利付国債（2年）	0.6000	2026/12/ 1	235,000	234,038
	第468回 利付国債（2年）	0.6000	2027/ 1 / 1	137,000	136,388
	第469回 利付国債（2年）	0.7000	2027/ 2 / 1	237,000	236,291
	第148回 利付国債（5年）	0.0050	2026/ 6 /20	505,000	500,429
	第149回 利付国債（5年）	0.0050	2026/ 9 /20	415,000	410,015
	第150回 利付国債（5年）	0.0050	2026/12/20	403,000	397,172
	第151回 利付国債（5年）	0.0050	2027/ 3 /20	269,000	264,394
	第152回 利付国債（5年）	0.1000	2027/ 3 /20	133,000	130,974
	第153回 利付国債（5年）	0.0050	2027/ 6 /20	469,000	459,737
	第154回 利付国債（5年）	0.1000	2027/ 9 /20	411,000	402,718
	第155回 利付国債（5年）	0.3000	2027/12/20	186,000	182,776
	第156回 利付国債（5年）	0.2000	2027/12/20	252,000	246,949
	第157回 利付国債（5年）	0.2000	2028/ 3 /20	140,000	136,831
	第158回 利付国債（5年）	0.1000	2028/ 3 /20	241,000	234,837
	第159回 利付国債（5年）	0.1000	2028/ 6 /20	120,000	116,572
	第160回 利付国債（5年）	0.2000	2028/ 6 /20	108,000	105,257
	第161回 利付国債（5年）	0.3000	2028/ 6 /20	121,000	118,312
	第162回 利付国債（5年）	0.3000	2028/ 9 /20	25,000	24,378
	第163回 利付国債（5年）	0.4000	2028/ 9 /20	282,000	275,948
	第164回 利付国債（5年）	0.2000	2028/12/20	138,000	133,639
	第165回 利付国債（5年）	0.3000	2028/12/20	134,000	130,252
	第166回 利付国債（5年）	0.4000	2028/12/20	145,000	141,472
	第167回 利付国債（5年）	0.4000	2029/ 3 /20	124,000	120,630
	第168回 利付国債（5年）	0.6000	2029/ 3 /20	154,000	151,030
	第169回 利付国債（5年）	0.5000	2029/ 3 /20	150,000	146,530
	第170回 利付国債（5年）	0.6000	2029/ 6 /20	202,000	197,711
	第171回 利付国債（5年）	0.4000	2029/ 6 /20	163,000	158,176
	第172回 利付国債（5年）	0.5000	2029/ 6 /20	163,000	158,841
	第173回 利付国債（5年）	0.6000	2029/ 9 /20	150,000	146,416
	第174回 利付国債（5年）	0.7000	2029/ 9 /20	303,000	297,127

債券種別	銘柄名	利率	償還年月日	額面金額	評価額
		%		千円	千円
国債証券	第175回 利付国債（5年）	0.9000	2029/12/20	149,000	147,244
	第176回 利付国債（5年）	1.0000	2029/12/20	149,000	147,919
	第 1 回 利付国債（40年）	2.4000	2048/ 3 /20	81,000	81,059
	第 2 回 利付国債（40年）	2.2000	2049/ 3 /20	105,000	100,801
	第 3 回 利付国債（40年）	2.2000	2050/ 3 /20	97,000	92,448
	第 4 回 利付国債（40年）	2.2000	2051/ 3 /20	134,000	126,366
	第 5 回 利付国債（40年）	2.0000	2052/ 3 /20	127,000	114,269
	第 6 回 利付国債（40年）	1.9000	2053/ 3 /20	137,000	120,185
	第 7 回 利付国債（40年）	1.7000	2054/ 3 /20	145,000	120,423
	第 8 回 利付国債（40年）	1.4000	2055/ 3 /20	183,000	139,166
	第 9 回 利付国債（40年）	0.4000	2056/ 3 /20	203,000	109,642
	第 10 回 利付国債（40年）	0.9000	2057/ 3 /20	253,000	160,837
	第 11 回 利付国債（40年）	0.8000	2058/ 3 /20	153,000	92,190
	第 12 回 利付国債（40年）	0.5000	2059/ 3 /20	106,000	55,620
	第 13 回 利付国債（40年）	0.5000	2060/ 3 /20	170,000	87,276
	第 14 回 利付国債（40年）	0.7000	2061/ 3 /20	231,000	126,624
	第 15 回 利付国債（40年）	1.0000	2062/ 3 /20	313,000	190,025
	第 16 回 利付国債（40年）	1.3000	2063/ 3 /20	298,000	199,001
	第 17 回 利付国債（40年）	2.2000	2064/ 3 /20	260,000	227,097
	第 1 回 ｸﾗｲﾒｰﾄ・ﾄﾗﾝｼﾞｼｮﾝ利付国債（5年）	0.3000	2028/12/20	45,000	43,709
	第 2 回 ｸﾗｲﾒｰﾄ・ﾄﾗﾝｼﾞｼｮﾝ利付国債（10年）	1.0000	2034/ 3 /20	42,000	40,186
	第343回 利付国債（10年）	0.1000	2026/ 6 /20	541,000	536,753
	第344回 利付国債（10年）	0.1000	2026/ 9 /20	500,000	494,710
	第345回 利付国債（10年）	0.1000	2026/12/20	496,000	489,651
	第346回 利付国債（10年）	0.1000	2027/ 3 /20	465,000	457,918
	第347回 利付国債（10年）	0.1000	2027/ 6 /20	440,000	432,242
	第348回 利付国債（10年）	0.1000	2027/ 9 /20	473,000	463,469
	第349回 利付国債（10年）	0.1000	2027/12/20	299,000	292,197
	第350回 利付国債（10年）	0.1000	2028/ 3 /20	380,000	370,283
	第351回 利付国債（10年）	0.1000	2028/ 6 /20	349,000	339,032
	第352回 利付国債（10年）	0.1000	2028/ 9 /20	245,000	237,199
	第353回 利付国債（10年）	0.1000	2028/12/20	315,000	303,849
	第354回 利付国債（10年）	0.1000	2029/ 3 /20	325,000	312,351
	第355回 利付国債（10年）	0.1000	2029/ 6 /20	456,000	436,838
	第356回 利付国債（10年）	0.1000	2029/ 9 /20	219,000	208,965
	第357回 利付国債（10年）	0.1000	2029/12/20	281,000	267,273
	第358回 利付国債（10年）	0.1000	2030/ 3 /20	307,000	291,134
	第359回 利付国債（10年）	0.1000	2030/ 6 /20	290,000	274,168
	第360回 利付国債（10年）	0.1000	2030/ 9 /20	363,000	342,116

債券種別	銘柄名	利率	償還年月日	額面金額	評価額
		%		千円	千円
国債証券	第361回 利付国債（10年）	0.1000	2030/12/20	373,000	350,355
	第362回 利付国債（10年）	0.1000	2031/ 3 /20	384,000	359,458
	第363回 利付国債（10年）	0.1000	2031/ 6 /20	384,000	358,087
	第364回 利付国債（10年）	0.1000	2031/ 9 /20	392,000	364,238
	第365回 利付国債（10年）	0.1000	2031/12/20	398,000	368,476
	第366回 利付国債（10年）	0.2000	2032/ 3 /20	426,000	395,834
	第367回 利付国債（10年）	0.2000	2032/ 6 /20	136,000	125,802
	第368回 利付国債（10年）	0.2000	2032/ 9 /20	413,000	380,278
	第369回 利付国債（10年）	0.5000	2032/12/20	475,000	445,792
	第370回 利付国債（10年）	0.5000	2033/ 3 /20	478,000	446,800
	第371回 利付国債（10年）	0.4000	2033/ 6 /20	509,000	469,847
	第372回 利付国債（10年）	0.8000	2033/ 9 /20	473,000	449,662
	第373回 利付国債（10年）	0.6000	2033/12/20	474,000	441,080
	第374回 利付国債（10年）	0.8000	2034/ 3 /20	457,000	431,056
	第375回 利付国債（10年）	1.1000	2034/ 6 /20	369,000	356,254
	第376回 利付国債（10年）	0.9000	2034/ 9 /20	369,000	348,649
	第377回 利付国債（10年）	1.2000	2034/12/20	259,000	250,768
	第 4 回 利付国債（30年）	2.9000	2030/11/20	19,000	20,788
	第 5 回 利付国債（30年）	2.2000	2031/ 5 /20	13,000	13,761
	第 6 回 利付国債（30年）	2.4000	2031/11/20	31,000	33,305
	第 7 回 利付国債（30年）	2.3000	2032/ 5 /20	40,000	42,799
	第 8 回 利付国債（30年）	1.8000	2032/11/22	57,000	58,953
	第 9 回 利付国債（30年）	1.4000	2032/12/20	57,000	57,261
	第 10 回 利付国債（30年）	1.1000	2033/ 3 /20	68,000	66,648
	第 11 回 利付国債（30年）	1.7000	2033/ 6 /20	82,000	84,011
	第 12 回 利付国債（30年）	2.1000	2033/ 9 /20	92,000	97,016
	第 13 回 利付国債（30年）	2.0000	2033/12/20	89,000	93,029
	第 14 回 利付国債（30年）	2.4000	2034/ 3 /20	111,000	119,653
	第 15 回 利付国債（30年）	2.5000	2034/ 6 /20	134,000	145,564
	第 16 回 利付国債（30年）	2.5000	2034/ 9 /20	111,000	120,554
	第 17 回 利付国債（30年）	2.4000	2034/12/20	113,000	121,671
	第 18 回 利付国債（30年）	2.3000	2035/ 3 /20	134,000	142,905
	第 19 回 利付国債（30年）	2.3000	2035/ 6 /20	117,000	124,612
	第 20 回 利付国債（30年）	2.5000	2035/ 9 /20	122,000	132,190
	第 21 回 利付国債（30年）	2.3000	2035/12/20	125,000	132,860
	第 22 回 利付国債（30年）	2.5000	2036/ 3 /20	59,000	63,856
	第 23 回 利付国債（30年）	2.5000	2036/ 6 /20	59,000	63,828
	第 24 回 利付国債（30年）	2.5000	2036/ 9 /20	40,000	43,251
	第 25 回 利付国債（30年）	2.3000	2036/12/20	48,000	50,850

債券種別	銘柄名	利率	償還年月日	額面金額	評価額
		%		千円	千円
国債証券	第 26 回 利付国債 (30年)	2.4000	2037/ 3 /20	91,000	97,261
	第 27 回 利付国債 (30年)	2.5000	2037/ 9 /20	123,000	132,547
	第 28 回 利付国債 (30年)	2.5000	2038/ 3 /20	157,000	168,861
	第 29 回 利付国債 (30年)	2.4000	2038/ 9 /20	174,000	184,554
	第 30 回 利付国債 (30年)	2.3000	2039/ 3 /20	193,000	201,771
	第 31 回 利付国債 (30年)	2.2000	2039/ 9 /20	191,000	196,739
	第 32 回 利付国債 (30年)	2.3000	2040/ 3 /20	221,000	229,453
	第 33 回 利付国債 (30年)	2.0000	2040/ 9 /20	246,000	244,838
	第 34 回 利付国債 (30年)	2.2000	2041/ 3 /20	217,000	220,658
	第 35 回 利付国債 (30年)	2.0000	2041/ 9 /20	244,000	240,415
	第 36 回 利付国債 (30年)	2.0000	2042/ 3 /20	250,000	245,172
	第 37 回 利付国債 (30年)	1.9000	2042/ 9 /20	262,000	251,897
	第 38 回 利付国債 (30年)	1.8000	2043/ 3 /20	175,000	164,900
	第 39 回 利付国債 (30年)	1.9000	2043/ 6 /20	166,000	158,578
	第 40 回 利付国債 (30年)	1.8000	2043/ 9 /20	140,000	131,245
	第 41 回 利付国債 (30年)	1.7000	2043/12/20	145,000	133,414
	第 42 回 利付国債 (30年)	1.7000	2044/ 3 /20	144,000	132,040
	第 43 回 利付国債 (30年)	1.7000	2044/ 6 /20	141,000	129,096
	第 44 回 利付国債 (30年)	1.7000	2044/ 9 /20	150,000	136,857
	第 45 回 利付国債 (30年)	1.5000	2044/12/20	162,000	142,253
	第 46 回 利付国債 (30年)	1.5000	2045/ 3 /20	201,000	175,937
	第 47 回 利付国債 (30年)	1.6000	2045/ 6 /20	187,000	166,142
	第 48 回 利付国債 (30年)	1.4000	2045/ 9 /20	191,000	162,938
	第 49 回 利付国債 (30年)	1.4000	2045/12/20	190,000	161,528
	第 50 回 利付国債 (30年)	0.8000	2046/ 3 /20	196,000	146,645
	第 51 回 利付国債 (30年)	0.3000	2046/ 6 /20	196,000	129,542
	第 52 回 利付国債 (30年)	0.5000	2046/ 9 /20	204,000	140,786
	第 53 回 利付国債 (30年)	0.6000	2046/12/20	190,000	133,539
	第 54 回 利付国債 (30年)	0.8000	2047/ 3 /20	196,000	143,671
	第 55 回 利付国債 (30年)	0.8000	2047/ 6 /20	182,000	132,789
	第 56 回 利付国債 (30年)	0.8000	2047/ 9 /20	187,000	135,707
	第 57 回 利付国債 (30年)	0.8000	2047/12/20	192,000	138,689
	第 58 回 利付国債 (30年)	0.8000	2048/ 3 /20	227,000	163,213
	第 59 回 利付国債 (30年)	0.7000	2048/ 6 /20	171,000	119,385
	第 60 回 利付国債 (30年)	0.9000	2048/ 9 /20	156,000	113,958
	第 61 回 利付国債 (30年)	0.7000	2048/12/20	156,000	107,850
	第 62 回 利付国債 (30年)	0.5000	2049/ 3 /20	148,000	96,475
	第 63 回 利付国債 (30年)	0.4000	2049/ 6 /20	160,000	100,857
	第 64 回 利付国債 (30年)	0.4000	2049/ 9 /20	168,000	105,235

債券種別	銘柄名	利率	償還年月日	額面金額	評価額
		%		千円	千円
国債証券	第 65 回 利付国債 (30年)	0.4000	2049/12/20	160,000	99,598
	第 66 回 利付国債 (30年)	0.4000	2050/ 3 /20	149,000	92,111
	第 67 回 利付国債 (30年)	0.6000	2050/ 6 /20	193,000	125,598
	第 68 回 利付国債 (30年)	0.6000	2050/ 9 /20	196,000	126,712
	第 69 回 利付国債 (30年)	0.7000	2050/12/20	194,000	128,298
	第 70 回 利付国債 (30年)	0.7000	2051/ 3 /20	188,000	123,630
	第 71 回 利付国債 (30年)	0.7000	2051/ 6 /20	191,000	124,889
	第 72 回 利付国債 (30年)	0.7000	2051/ 9 /20	194,000	126,313
	第 73 回 利付国債 (30年)	0.7000	2051/12/20	198,000	128,375
	第 74 回 利付国債 (30年)	1.0000	2052/ 3 /20	188,000	132,476
	第 75 回 利付国債 (30年)	1.3000	2052/ 6 /20	194,000	147,738
	第 76 回 利付国債 (30年)	1.4000	2052/ 9 /20	185,000	144,287
	第 77 回 利付国債 (30年)	1.6000	2052/12/20	182,000	148,921
	第 78 回 利付国債 (30年)	1.4000	2053/ 3 /20	187,000	145,317
	第 79 回 利付国債 (30年)	1.2000	2053/ 6 /20	190,000	139,925
	第 80 回 利付国債 (30年)	1.8000	2053/ 9 /20	177,000	151,327
	第 81 回 利付国債 (30年)	1.6000	2053/12/20	191,000	155,214
	第 82 回 利付国債 (30年)	1.8000	2054/ 3 /20	188,000	159,944
	第 83 回 利付国債 (30年)	2.2000	2054/ 6 /20	181,000	168,404
	第 84 回 利付国債 (30年)	2.1000	2054/ 9 /20	174,000	158,145
	第 85 回 利付国債 (30年)	2.3000	2054/12/20	122,000	115,856
	第 88 回 利付国債 (20年)	2.3000	2026/ 6 /20	165,000	168,308
	第 89 回 利付国債 (20年)	2.2000	2026/ 6 /20	112,000	114,103
	第 90 回 利付国債 (20年)	2.2000	2026/ 9 /20	180,000	183,832
	第 91 回 利付国債 (20年)	2.3000	2026/ 9 /20	119,000	121,713
	第 92 回 利付国債 (20年)	2.1000	2026/12/20	256,000	261,742
	第 93 回 利付国債 (20年)	2.0000	2027/ 3 /20	67,000	68,532
	第 94 回 利付国債 (20年)	2.1000	2027/ 3 /20	107,000	109,662
	第 95 回 利付国債 (20年)	2.3000	2027/ 6 /20	120,000	123,816
	第 96 回 利付国債 (20年)	2.1000	2027/ 6 /20	49,000	50,339
	第 97 回 利付国債 (20年)	2.2000	2027/ 9 /20	80,000	82,581
	第 98 回 利付国債 (20年)	2.1000	2027/ 9 /20	48,000	49,429
	第 99 回 利付国債 (20年)	2.1000	2027/12/20	207,000	213,615
	第100回 利付国債 (20年)	2.2000	2028/ 3 /20	148,000	153,461
	第101回 利付国債 (20年)	2.4000	2028/ 3 /20	92,000	95,935
	第102回 利付国債 (20年)	2.4000	2028/ 6 /20	107,000	111,858
	第103回 利付国債 (20年)	2.3000	2028/ 6 /20	98,000	102,138
	第104回 利付国債 (20年)	2.1000	2028/ 6 /20	35,000	36,250
	第105回 利付国債 (20年)	2.1000	2028/ 9 /20	110,000	114,104

債券種別	銘柄名	利率	償還年月日	額面金額	評価額
		%		千円	千円
国債証券	第106回 利付国債（20年）	2.2000	2028/ 9 /20	89,000	92,624
	第107回 利付国債（20年）	2.1000	2028/12/20	86,000	89,313
	第108回 利付国債（20年）	1.9000	2028/12/20	135,000	139,194
	第109回 利付国債（20年）	1.9000	2029/ 3 /20	172,000	177,473
	第110回 利付国債（20年）	2.1000	2029/ 3 /20	196,000	203,789
	第111回 利付国債（20年）	2.2000	2029/ 6 /20	130,000	135,895
	第112回 利付国債（20年）	2.1000	2029/ 6 /20	226,000	235,327
	第113回 利付国債（20年）	2.1000	2029/ 9 /20	269,000	280,359
	第114回 利付国債（20年）	2.1000	2029/12/20	242,000	252,582
	第115回 利付国債（20年）	2.2000	2029/12/20	167,000	175,059
	第116回 利付国債（20年）	2.2000	2030/ 3 /20	96,000	100,859
	第117回 利付国債（20年）	2.1000	2030/ 3 /20	193,000	201,804
	第118回 利付国債（20年）	2.0000	2030/ 6 /20	28,000	29,183
	第119回 利付国債（20年）	1.8000	2030/ 6 /20	15,000	15,481
	第120回 利付国債（20年）	1.6000	2030/ 6 /20	34,000	34,743
	第121回 利付国債（20年）	1.9000	2030/ 9 /20	81,000	84,113
	第122回 利付国債（20年）	1.8000	2030/ 9 /20	39,000	40,296
	第123回 利付国債（20年）	2.1000	2030/12/20	203,000	213,273
	第124回 利付国債（20年）	2.0000	2030/12/20	102,000	106,581
	第125回 利付国債（20年）	2.2000	2031/ 3 /20	152,000	160,809
	第126回 利付国債（20年）	2.0000	2031/ 3 /20	101,000	105,687
	第127回 利付国債（20年）	1.9000	2031/ 3 /20	82,000	85,320
	第128回 利付国債（20年）	1.9000	2031/ 6 /20	208,000	216,496
	第129回 利付国債（20年）	1.8000	2031/ 6 /20	105,000	108,645
	第130回 利付国債（20年）	1.8000	2031/ 9 /20	127,000	131,493
	第131回 利付国債（20年）	1.7000	2031/ 9 /20	63,000	64,828
	第132回 利付国債（20年）	1.7000	2031/12/20	88,000	90,587
	第133回 利付国債（20年）	1.8000	2031/12/20	140,000	145,037
	第134回 利付国債（20年）	1.8000	2032/ 3 /20	98,000	101,578
	第135回 利付国債（20年）	1.7000	2032/ 3 /20	58,000	59,723
	第136回 利付国債（20年）	1.6000	2032/ 3 /20	60,000	61,375
	第137回 利付国債（20年）	1.7000	2032/ 6 /20	69,000	70,999
	第138回 利付国債（20年）	1.5000	2032/ 6 /20	75,000	76,123
	第139回 利付国債（20年）	1.6000	2032/ 6 /20	83,000	84,824
	第140回 利付国債（20年）	1.7000	2032/ 9 /20	225,000	231,329
	第141回 利付国債（20年）	1.7000	2032/12/20	206,000	211,520
	第142回 利付国債（20年）	1.8000	2032/12/20	148,000	153,064
	第143回 利付国債（20年）	1.6000	2033/ 3 /20	206,000	209,728
	第144回 利付国債（20年）	1.5000	2033/ 3 /20	153,000	154,604

債券種別	銘柄名	利率	償還年月日	額面金額	評価額
		%		千円	千円
国債証券	第145回 利付国債（20年）	1.7000	2033/ 6 /20	277,000	283,794
	第146回 利付国債（20年）	1.7000	2033/ 9 /20	277,000	283,221
	第147回 利付国債（20年）	1.6000	2033/12/20	292,000	295,638
	第148回 利付国債（20年）	1.5000	2034/ 3 /20	260,000	260,517
	第149回 利付国債（20年）	1.5000	2034/ 6 /20	272,000	272,000
	第150回 利付国債（20年）	1.4000	2034/ 9 /20	289,000	285,754
	第151回 利付国債（20年）	1.2000	2034/12/20	285,000	275,942
	第152回 利付国債（20年）	1.2000	2035/ 3 /20	327,000	315,561
	第153回 利付国債（20年）	1.3000	2035/ 6 /20	333,000	323,326
	第154回 利付国債（20年）	1.2000	2035/ 9 /20	325,000	311,460
	第155回 利付国債（20年）	1.0000	2035/12/20	342,000	319,899
	第156回 利付国債（20年）	0.4000	2036/ 3 /20	195,000	170,041
	第157回 利付国債（20年）	0.2000	2036/ 6 /20	196,000	165,980
	第158回 利付国債（20年）	0.5000	2036/ 9 /20	242,000	211,256
	第159回 利付国債（20年）	0.6000	2036/12/20	187,000	164,393
	第160回 利付国債（20年）	0.7000	2037/ 3 /20	175,000	154,974
	第161回 利付国債（20年）	0.6000	2037/ 6 /20	177,000	154,016
	第162回 利付国債（20年）	0.6000	2037/ 9 /20	184,000	159,309
	第163回 利付国債（20年）	0.6000	2037/12/20	234,000	201,478
	第164回 利付国債（20年）	0.5000	2038/ 3 /20	297,000	250,965
	第165回 利付国債（20年）	0.5000	2038/ 6 /20	231,000	194,037
	第166回 利付国債（20年）	0.7000	2038/ 9 /20	230,000	197,530
	第167回 利付国債（20年）	0.5000	2038/12/20	258,000	214,230
	第168回 利付国債（20年）	0.4000	2039/ 3 /20	240,000	195,163
	第169回 利付国債（20年）	0.3000	2039/ 6 /20	250,000	199,042
	第170回 利付国債（20年）	0.3000	2039/ 9 /20	226,000	178,723
	第171回 利付国債（20年）	0.3000	2039/12/20	220,000	172,803
	第172回 利付国債（20年）	0.4000	2040/ 3 /20	206,000	163,388
	第173回 利付国債（20年）	0.4000	2040/ 6 /20	277,000	218,367
	第174回 利付国債（20年）	0.4000	2040/ 9 /20	265,000	207,505
	第175回 利付国債（20年）	0.5000	2040/12/20	257,000	203,325
	第176回 利付国債（20年）	0.5000	2041/ 3 /20	225,000	176,955
	第177回 利付国債（20年）	0.4000	2041/ 6 /20	240,000	184,356
	第178回 利付国債（20年）	0.5000	2041/ 9 /20	236,000	183,367
	第179回 利付国債（20年）	0.5000	2041/12/20	262,000	202,332
	第180回 利付国債（20年）	0.8000	2042/ 3 /20	246,000	199,269
	第181回 利付国債（20年）	0.9000	2042/ 6 /20	256,000	209,999

債券種別	銘柄名	利率	償還年月日	額面金額	評価額
		%		千円	千円
国債証券	第182回 利付国債（20年）	1.1000	2042/ 9 /20	243,000	205,415
	第183回 利付国債（20年）	1.4000	2042/12/20	252,000	223,098
	第184回 利付国債（20年）	1.1000	2043/ 3 /20	245,000	205,442
	第185回 利付国債（20年）	1.1000	2043/ 6 /20	249,000	208,007
	第186回 利付国債（20年）	1.5000	2043/ 9 /20	252,000	224,784
	第187回 利付国債（20年）	1.3000	2043/12/20	211,000	181,308
	第188回 利付国債（20年）	1.6000	2044/ 3 /20	197,000	177,692
	第189回 利付国債（20年）	1.9000	2044/ 6 /20	195,000	184,335
	第190回 利付国債（20年）	1.8000	2044/ 9 /20	191,000	177,175
	第191回 利付国債（20年）	2.0000	2044/12/20	127,000	121,572
	小計	－	－	－	51,821,046
地方債証券	第764回 東京都公募公債	0.2150	2026/12/18	100,000	98,755
	第 14 回 東京都公募公債（20年）	2.3100	2028/ 3 /17	100,000	103,729
	第 34 回 東京都公募公債（20年）	0.6680	2037/ 6 /19	100,000	86,648
	第 18 回 宮城県1号公募公債（5年）	0.0600	2027/ 6 /29	100,000	97,882
	第 30 回 神奈川県公募公債（20年）	1.1610	2035/ 9 /20	100,000	94,468
	第448回 大阪府公募公債	0.0010	2029/ 9 /27	38,000	35,907
	第455回 大阪府公募公債	0.1160	2030/ 4 /26	180,000	169,671
	第 7 回 大阪府公募公債（20年）	1.8400	2031/ 9 /26	100,000	103,146
	第 11 回 大阪府公募公債（20年）	1.6930	2033/ 9 /27	100,000	101,385
	第 12 回 大阪府公募公債（20年）	1.4530	2034/ 9 /26	100,000	98,487
	平成29年度第5回 京都府公募公債（20年）	0.6300	2037/ 8 /14	100,000	85,815
	第 15 回 兵庫県公募公債（20年）	1.6400	2032/ 7 /23	100,000	101,746
	第 21 回 兵庫県公募公債（20年）	1.5400	2034/ 5 / 9	100,000	99,623
	平成26年度第11回 愛知県公募公債（15年）	0.9610	2029/10/16	100,000	98,715
	令和4年度第3回 愛知県公募公債	0.3040	2032/ 5 /31	200,000	185,350
	平成20年度第1回 福岡県公募公債（20年）	2.2600	2028/ 8 /18	100,000	103,870
	平成24年度第2回 福岡県公募公債（20年）	1.6350	2032/ 8 /16	100,000	101,685
	令和4年度第1回 千葉県公募公債	0.3040	2032/ 5 /25	300,000	278,125
	第 22 回 大阪市公募公債（20年）	0.3470	2036/ 5 /30	100,000	85,272
	第 1 回 名古屋市公募公債（30年）	2.5300	2035/ 3 /20	100,000	107,804
	第 25 回 横浜市公募公債（20年）	1.7200	2032/ 7 /16	100,000	102,316
	第 26 回 横浜市公募公債（20年）	1.7760	2033/ 1 /28	100,000	102,385
	第 31 回 横浜市公募公債（20年）	1.1800	2035/ 4 /20	100,000	95,302
	第 9 回 川崎市公募公債（20年）	2.1500	2030/ 5 /24	100,000	104,368
	第 4 回 川崎市公募公債（30年）	2.1000	2041/ 9 /20	100,000	98,228
	平成30年度第5回 広島市公募公債	0.1950	2028/12/25	200,000	192,883
	平成29年度第1回 仙台市公募公債	0.6160	2037/10/19	100,000	85,333
	小計	－	－	－	3,018,909

債券種別	銘柄名	利率	償還年月日	額面金額	評価額
		%		千円	千円
特殊債券	第 9 回 新関西国際空港	1.2310	2028/12/20	300,000	299,534
(除く金融債券)	第 16 回 日本高速道路保有・債務返済機構債券	2.7000	2036/ 9 /19	100,000	108,161
	第174回 政保日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.6410	2032/ 9 /30	100,000	101,723
	第205回 政保日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.5320	2033/11/30	100,000	100,007
	第212回 政保日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.5000	2034/ 2 /28	100,000	99,543
	第233回 政保日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.3150	2034/11/30	100,000	97,204
	第278回 政保日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.2370	2036/ 5 /30	100,000	84,406
	第293回 政保日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.3970	2036/10/31	100,000	85,162
	第316回 政保日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.5690	2037/ 6 /30	100,000	85,706
	第319回 政保日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.6300	2037/ 7 /31	100,000	86,194
	第 17 回 地方公共団体金融機構債券 (20年)	1.8700	2031/ 9 /26	200,000	205,835
	第 36 回 地方公共団体金融機構債券 (20年)	1.5660	2034/ 4 /28	100,000	99,278
	第 1 回 地方公共団体金融機構債券 (30年)	1.8640	2044/ 6 /28	100,000	91,291
	第116回 政保地方公共団体金融機構債券	0.0950	2029/ 1 /22	138,000	132,507
	第120回 政保地方公共団体金融機構債券	0.0010	2029/ 7 /13	100,000	94,923
	第136回 地方公共団体金融機構債券	0.1450	2030/ 9 /27	200,000	187,255
	第 72 回 日本政策金融公庫債券	0.2550	2028/ 8 / 9	100,000	96,943
	第 97 回 都市再生債券	1.0170	2029/ 9 /20	100,000	98,793
	第 33 回 政保中部国際空港債券	0.2600	2028/ 3 /17	100,000	97,690
	第 59 回 住宅金融支援機構債券	1.9500	2030/10/22	200,000	206,537
	第143回 住宅金融支援機構債券	1.1920	2028/10/20	100,000	100,076
	第183回 住宅金融支援機構債券	1.0070	2036/ 1 /18	100,000	91,861
	第 37 回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.7100	2045/ 6 /10	15,971	16,167
	第 42 回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.4300	2045/11/10	40,892	40,830
	第 46 回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.8500	2046/ 3 /10	46,305	47,064
	第 54 回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.4700	2046/11/10	39,172	39,195
	第 55 回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.4100	2046/12/10	43,884	43,712
	第 60 回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.3400	2047/ 5 /10	45,354	44,986
	第 61 回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.2600	2047/ 6 /10	22,895	22,597
	第 62 回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.2100	2047/ 7 /10	207,816	203,825
	第 63 回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.1100	2047/ 8 /10	126,810	123,779
	第 73 回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.3000	2048/ 6 /10	91,356	89,583
	第 78 回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.0800	2048/11/10	79,011	77,075
	第109回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.3600	2051/ 6 /10	176,421	160,225
	第175回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.3600	2056/12/10	171,264	150,027
	第 66 回 鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	1.0860	2029/ 5 /29	100,000	99,334
	小計	－	－	－	3,809,046

債券種別	銘柄名	利率	償還年月日	額面金額	評価額
		%		千円	千円
金融債券	い第854号 利付商工債券	0.0800	2026/ 7 /27	200,000	197,695
	い第862号 利付商工債券	0.1800	2027/ 3 /26	100,000	98,227
	第394回 利付信金中金債券	0.1500	2027/ 9 /27	100,000	97,744
	第402回 利付信金中金債券	0.3000	2028/ 5 /26	200,000	194,735
	小計	－	－	－	588,403
社債券	第 38 回 成田国際空港	0.1950	2030/10/28	200,000	186,631
	第 69 回 西日本高速道路	0.2250	2027/ 6 /18	100,000	98,161
	第 13 回 日本たばこ産業	0.3550	2028/ 9 / 8	100,000	96,889
	第 8 回 クラレ	0.3050	2028/ 4 /25	100,000	97,101
	第 12 回 旭化成	0.2100	2029/ 9 / 6	300,000	284,627
	第 5 回 電通グループ	0.3200	2027/ 7 / 8	400,000	392,398
	第 2 回 アステラス製薬	0.4190	2027/12/ 3	100,000	97,839
	第 11 回 ブリヂストン	0.2950	2027/ 4 /21	100,000	98,246
	第 19 回 豊田通商	0.9540	2026/ 7 /10	100,000	99,924
	第 24 回 りそなホールディングス	0.4000	2027/ 9 / 2	300,000	294,285
	第 2 回 みずほリース	0.3000	2029/10/18	300,000	283,751
	第 18 回 ＮＴＴファイナンス	0.3800	2030/ 9 /20	100,000	94,010
	第 78 回 トヨタファイナンス	0.2650	2027/ 7 /23	100,000	97,940
	第 55 回 日立キャピタル	0.9630	2026/ 9 /18	100,000	99,821
	第 17 回 三井住友ファイナンス＆リース	0.4500	2028/ 2 / 8	100,000	97,725
	第 2 回 三菱ＨＣキャピタル	0.1900	2027/ 3 / 1	100,000	98,090
	第132回 三菱地所	0.4300	2030/ 4 /16	100,000	94,835
	第 7 回 野村不動産オフィスファンド投資法人	2.9000	2028/ 3 /17	200,000	208,496
	第 11 回 ジャパンエクセレント投資法人	0.6500	2027/ 4 /23	100,000	98,485
	第106回 東日本旅客鉄道	0.9810	2035/ 1 /29	100,000	92,342
	第 3 回 東日本旅客鉄道（サステナビリティボンド）	0.2640	2032/ 1 /21	100,000	91,923
	第 32 回 東海旅客鉄道	2.3100	2027/ 9 /17	200,000	205,890
	第 8 回 東京地下鉄	2.3100	2027/12/20	100,000	103,159
	第510回 関西電力	0.4900	2027/ 7 /23	100,000	98,468
	第518回 関西電力	0.4400	2028/ 6 /20	100,000	97,386
	第494回 東北電力	0.4250	2027/ 6 /25	100,000	98,391
	第451回 九州電力	0.4500	2027/ 5 /25	100,000	98,522
	第 47 回 大阪瓦斯（トランジションボンド）	0.5290	2032/ 9 / 1	100,000	92,752
	第 8 回 ファーストリテイリング	0.8800	2038/ 6 / 4	100,000	84,022
	小計	－	－	－	3,982,123
合計		－	－	－	63,219,531

投資信託財産の構成

2025年３月10日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
公社債	63,219,531	98.7
コール・ローン等、その他	835,413	1.3
投資信託財産総額	64,054,944	100.0

(注) 評価額の単位未満は切り捨てています。

資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年３月10日現在)

項目	当期末
(A)資産	**64,054,944,277円**
コール・ローン等	614,973,803
公社債(評価額)	63,219,531,223
未収利息	204,834,564
前払費用	15,604,687
(B)負債	**249,149,538**
未払解約金	249,149,538
(C)純資産総額(A－B)	**63,805,794,739**
元本	72,315,526,882
次期繰越損益金	△ 8,509,732,143
(D)受益権総口数	**72,315,526,882口**
1万口当たり基準価額(C／D)	**8,823円**

(注１) 期首元本額 60,674,945,143円
期中追加設定元本額 23,104,166,036円
期中一部解約元本額 11,463,584,297円

(注２) 当マザーファンドの当期末元本額におけるベビーファンド別内訳は、次の通りです。
ニッセイ国内債券パッシブＤＢ（適格機関投資家限定） 38,714,503,117円
ＤＣニッセイ日本債券インデックス 6,106,234,273円
ＤＣニッセイターゲットデートファンド2055 533,988,697円
ＤＣニッセイワールドセレクトファンド（安定型） 11,433,891,621円
ＤＣニッセイターゲットデートファンド2045 974,943,965円
ＤＣニッセイターゲットデートファンド2035 5,539,702,136円
ＤＣニッセイターゲットデートファンド2025 535,042,280円
<購入・換金手数料なし>ニッセイ・インデックス
バランスファンド（６資産均等型） 463,008,441円
ニッセイ・インデックスパッケージ（内外・株式／リート／債券） 47,152,688円
ニッセイ・インデックスパッケージ（国内・株式／リート／債券） 197,800,797円
<購入・換金手数料なし>ニッセイ・インデックス
バランスファンド（８資産均等型） 112,044,919円
ＤＣニッセイターゲットデートファンド2060 329,687,379円
ＤＣニッセイターゲットデートファンド2050 396,015,216円
ＤＣニッセイターゲットデートファンド2040 1,348,067,346円
ＤＣニッセイターゲットデートファンド2030 5,408,572,264円
ＦＷニッセイ国内債インデックス 49,278,199円
ＤＣニッセイターゲットデートファンド2065 119,231,953円
ＤＣニッセイターゲットデートファンド2070 6,361,591円

(注３) 元本の欠損
純資産総額は元本額を下回っており、その差額は8,509,732,143円です。

損益の状況

当期 (2024年３月12日～2025年３月10日)

項目	当期
(A)配当等収益	**571,108,728円**
受取利息	571,109,595
支払利息	△ 867
(B)有価証券売買損益	**△3,778,222,647**
売買益	3,804,383
売買損	△3,782,027,030
(C)信託報酬等	**△ 133**
(D)当期損益金(A＋B＋C)	**△3,207,114,052**
(E)前期繰越損益金	**△4,286,635,810**
(F)追加信託差損益金	**△2,007,851,416**
(G)解約差損益金	**991,869,135**
(H)合計(D＋E＋F＋G)	**△8,509,732,143**
次期繰越損益金(H)	**△8,509,732,143**

(注１) **(B)有価証券売買損益**は、期末の評価換えによる損益を含みます。

(注２) **(F)追加信託差損益金**とは、追加設定をした価額と元本との差額をいい、元本を上回る場合は利益として、下回る場合は損失として処理されます。

(注３) **(G)解約差損益金**とは、一部解約をした価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。

【受益者の皆様へ】法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの当期運用状況をご報告申し上げます。

ニッセイ外国債券インデックス マザーファンド

運用報告書

第 38 期

（計算期間：2025年５月21日～2025年11月20日）

運用方針	主に日本を除く主要国の国債に投資することにより、ＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）の動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

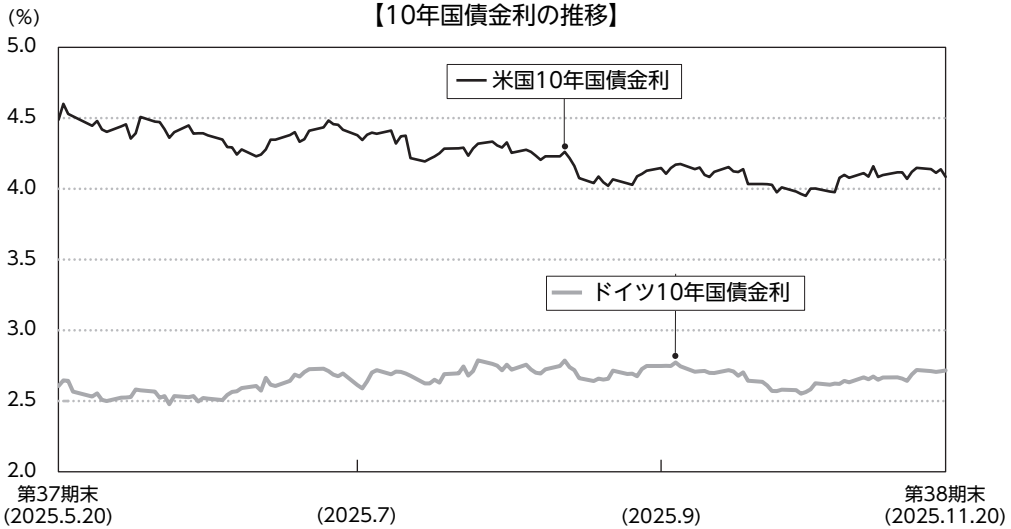
主要運用対象	日本を除く主要国の国債
運用方法	以下の様な投資制限のもと運用を行います。 ・株式への投資は転換社債の転換および新株予約権の行使による取得に限るものとし、投資割合は信託財産の純資産総額の10％以下とします。 ・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

ニッセイ アセットマネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内1-6-6

運用経過 2025年５月21日～2025年11月20日

投資環境

■海外債券市況

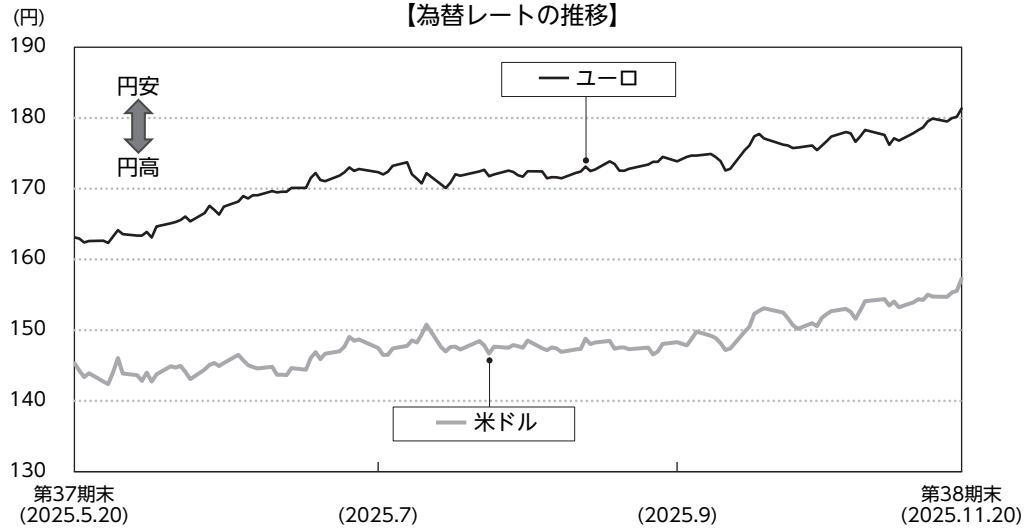


（注）ブルームバーグのデータを使用しています。

当期の米国10年国債金利は、期初から低下基調となりました。６月にはイランとイスラエルが停戦合意したことで、原油価格上昇によるインフレ再燃懸念が後退したことや、一部の米連邦準備制度理事会（ＦＲＢ）高官が利下げに前向きな姿勢を示したことを受けて、金利は低下しました。７月には米雇用統計が市場予想を上回る底堅い結果となったことなどを受けて、金利は一時上昇基調となりましたが、８月にパウエルＦＲＢ議長がジャクソンホール会議において利下げに転じる可能性を示唆したことや、９月に雇用関連の経済指標が市場予想を下回ったことなどから、低下基調となりました。10月には米中首脳会談を前に米国が中国に対する関税を引き上げるとの報道を受けて、金利はさらに低下しました。期末にかけては緩やかに金利は上昇しましたが、結局、期を通じて見ると低下して当期末を迎えました。

当期のドイツ10年国債金利は、期初はトランプ米大統領がユーロ圏に対して厳しい関税を課す意向を示したことで、景気減速懸念から低下基調で推移しました。６月には欧州中央銀行（ＥＣＢ）ラガルド総裁が今後の追加利下げに慎重な姿勢を示したことや、ドイツによる国防費の増額計画により財政悪化懸念が高まったことなどから、金利は上昇基調となりました。その後はおおむね横ばいで推移しましたが、10月には米中首脳会談を前に米国が中国に対する関税を引き上げるとの報道を受けて金利は低下しました。期末にかけては金利はやや上昇し、結局、期を通じて見ると上昇して当期末を迎えました。

■為替市況

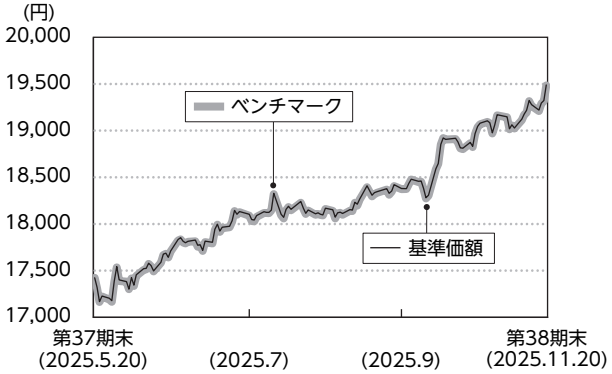


(注) 対顧客電信売買相場仲値のデータを使用しています。

当期の米ドル／円レートは、期初以降、上下して推移しましたが、７月には堅調な米雇用統計やトランプ米大統領が日本への関税率引き上げを示唆したことを受けて、米ドル高円安となりました。その後は横ばいに推移しましたが、10月に自民党総裁選で高市氏が勝利したことで、財政拡張的な政策が示されるとの思惑から、米ドル高円安基調となりました。また、米連邦公開市場委員会（ＦＯＭＣ）後の記者会見でパウエルＦＲＢ議長が早期の追加利下げに慎重な姿勢を示したことで、さらに米ドル高円安となりました。その後も、高市政権が拡張的な財政に傾くとの懸念を受けて、米ドル高円安基調が継続し、結局、期を通じて見ると大幅に米ドル高円安となりました。

当期のユーロ／円レートは、期初以降、上下して推移した後、６月から７月にかけては追加利下げに慎重なＥＣＢと、利上げに慎重な日銀という金融政策の方向性が鮮明となったことで、ユーロ高円安に推移しました。その後は横ばいに推移しましたが、10月に自民党総裁選で高市氏が勝利したことで、財政拡張的な政策が示されるとの思惑から、当期末にかけてユーロ高円安基調が継続し、結局、期を通じて見ると大幅にユーロ高円安となりました。

基準価額等の推移



(注) ベンチマークは前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。

■基準価額の主な変動要因

＜上昇要因＞

・2025年６月にイランとイスラエルが停戦合意したことで、原油価格上昇によるインフレ再燃懸念が後退したことや、一部のＦＲＢ高官が利下げに前向きな姿勢を示したことを受けて米金利が低下（債券価格は上昇）基調となったこと

・2025年10月以降、高市政権の下で財政拡張的な政策が示されるとの思惑から円安となったこと

＜下落要因＞

・７月に米雇用統計が市場予想を上回る底堅い結果となったことなどを受けて米金利が上昇基調となったこと

ポートフォリオ

日本を除く主要国の国債に投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行いました。

ベンチマークとの差異

当期の基準価額騰落率は＋11.9%となり、ベンチマーク騰落率（＋11.8%）にほぼ連動しました。

今後の運用方針

日本を除く主要国の国債に投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。

お知らせ

■約款変更

運用報告書に関する記載の変更を行うため関連条項に所要の変更を行いました。

（2025年４月１日）

最近５期の運用実績

決算期	基準価額	期中騰落率	ベンチマーク	期中騰落率	債券組入比率	純資産総額
	円	%		%	%	百万円
34期(2023年11月20日)	16,626	8.2	16,850	8.2	98.9	72,121
35期(2024年５月20日)	17,780	6.9	18,023	7.0	98.8	84,737
36期(2024年11月20日)	17,954	1.0	18,199	1.0	98.9	92,549
37期(2025年５月20日)	17,422	△ 3.0	17,681	△ 2.8	98.8	94,858
38期(2025年11月20日)	19,489	11.9	19,774	11.8	98.8	115,059

(注) ベンチマークは設定時を10,000として指数化しています。

当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	騰落率	ベンチマーク	騰落率	債券組入比率
	円	%		%	%
(期首)2025年５月20日	17,422	－	17,681	－	98.8
５月末	17,401	△ 0.1	17,648	△ 0.2	98.6
６月末	17,828	2.3	18,079	2.2	98.5
７月末	18,148	4.2	18,415	4.1	98.7
８月末	18,112	4.0	18,368	3.9	98.4
９月末	18,459	6.0	18,725	5.9	99.0
10月末	19,170	10.0	19,448	10.0	98.8
(期末)2025年11月20日	19,489	11.9	19,774	11.8	98.8

(注) 騰落率は期首比です。

１万口当たりの費用明細

2025年５月21日～2025年11月20日

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
その他費用	2円	0.011％	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
（保管費用）	（2）	（0.011）	海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金･資産の移転等に要する費用
（その他）	（0）	（0.000）	・信託事務の諸費用：信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用 ・借入金の利息：受託会社等から一時的に資金を借り入れた場合（立替金も含む）に発生する利息
合計	2	0.011	

（注１）期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

（注２）金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

（注３）比率欄は「１万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額（18,238円）で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第３位未満は四捨五入しています。

売買および取引の状況

2025年5月21日～2025年11月20日

公社債

			買付額	売付額
外国	アメリカ	国債証券	千米ドル 108,880	千米ドル 78,983
	カナダ	国債証券	千カナダ・ドル 4,586	千カナダ・ドル 1,815
	オーストラリア	国債証券	千オーストラリア・ドル 2,019	千オーストラリア・ドル 638
	シンガポール	国債証券	千シンガポール・ドル 450	千シンガポール・ドル 240
	ニュージーランド	国債証券	千ニュージーランド・ドル 600	千ニュージーランド・ドル 233
	イギリス	国債証券	千イギリス・ポンド 5,294	千イギリス・ポンド 1,307
	イスラエル	国債証券	千イスラエル・シュケル 1,399	千イスラエル・シュケル 337
	デンマーク	国債証券	千デンマーク・クローネ 1,176	千デンマーク・クローネ 224
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェー・クローネ 1,619	千ノルウェー・クローネ －
	スウェーデン	国債証券	千スウェーデン・クローナ 1,588	千スウェーデン・クローナ 49
	メキシコ	国債証券	千メキシコ・ペソ 19,237	千メキシコ・ペソ 6,848
	中国	国債証券	千人民元 120,793	千人民元 50,931
	マレーシア	国債証券	千マレーシア・リンギット 1,850	千マレーシア・リンギット 353
	ポーランド	国債証券	千ポーランド・ズロチ 4,553	千ポーランド・ズロチ 2,300
	ユーロ アイルランド	国債証券	千ユーロ 233	千ユーロ 275
	ユーロ オランダ	国債証券	786	444
	ユーロ ベルギー	国債証券	1,172	555
	ユーロ フランス	国債証券	5,996	2,510
	ユーロ ドイツ	国債証券	5,496	2,680
	ユーロ ポルトガル	国債証券	499	280
	ユーロ スペイン	国債証券	3,244	2,024
	ユーロ イタリア	国債証券	5,575	2,611
	ユーロ フィンランド	国債証券	502	107
	ユーロ オーストリア	国債証券	892	617

（注1）金額は受渡代金です（経過利子分は含まれていません）。
（注2）地域は発行通貨によって区分しています。以下同じです。
（注3）金額の単位未満は切り捨てています。ただし、金額が単位未満の場合は、小数で記載しています。

主要な売買銘柄

2025年5月21日～2025年11月20日

公社債

買付		売付	
銘柄	金額	銘柄	金額
	千円		千円
US TREASURY	2,318,468	US TREASURY	4,418,473
US TREASURY	2,009,447	US TREASURY	2,087,592
US TREASURY	1,642,666	US TREASURY	1,934,399
US TREASURY	1,603,726	US TREASURY	1,169,341
US TREASURY	1,376,104	US TREASURY	562,724
US TREASURY	774,685	US TREASURY	562,706
US TREASURY	716,270	CHINA GOVERNMENT BOND	363,868
US TREASURY	652,980	US TREASURY	324,555
US TREASURY	494,738	CHINA GOVERNMENT BOND	293,653
US TREASURY	483,349	CHINA GOVERNMENT BOND	254,213

（注１）金額は受渡代金（経過利子分は含まれていません）で、外国公社債は各月末（決算日の属する月については決算日）における国内の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計です。

（注２）金額の単位未満は切り捨てています。

組入有価証券明細表

2025年11月20日現在

外国（外貨建）公社債

区分	当期末							
	額面金額	評価額		組入比率	うちＢＢ格以下組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			５年以上	２年以上	２年未満
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	367,110	336,446	52,919,633	46.0	－	19.0	16.4	10.6
	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル						
カナダ	21,280	20,369	2,280,545	2.0	－	1.1	0.5	0.4
	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル						
オーストラリア	14,900	13,559	1,382,558	1.2	－	0.8	0.3	0.1
	千シンガポール・ドル	千シンガポール・ドル						
シンガポール	3,590	3,818	459,596	0.4	－	0.2	0.1	0.1
	千ニュージーランド・ドル	千ニュージーランド・ドル						
ニュージーランド	3,960	3,757	331,503	0.3	－	0.2	0.1	0.0
	千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド						
イギリス	37,340	30,956	6,355,653	5.5	－	3.8	1.3	0.4
	千イスラエル・シュケル	千イスラエル・シュケル						
イスラエル	9,700	9,258	445,614	0.4	－	0.2	0.1	0.1

区分		当期末							
		額面金額	評価額		組入比率	うちＢＢ格以下組入比率	残存期間別組入比率		
			外貨建金額	邦貨換算金額			５年以上	２年以上	２年未満
		ﾁﾃﾞﾝﾏｰｸ・ｸﾛｰﾈ	ﾁﾃﾞﾝﾏｰｸ・ｸﾛｰﾈ	千円	%	%	%	%	%
デンマーク		10,930	10,259	249,101	0.2	－	0.1	0.0	0.0
		ﾁﾉﾙｳｪｰ・ｸﾛｰﾈ	ﾁﾉﾙｳｪｰ・ｸﾛｰﾈ						
ノルウェー		13,060	12,176	188,254	0.2	－	0.1	0.0	0.0
		ﾁｽｳｪｰﾃﾞﾝ・ｸﾛｰﾅ	ﾁｽｳｪｰﾃﾞﾝ・ｸﾛｰﾅ						
スウェーデン		13,610	13,192	217,277	0.2	－	0.1	0.1	0.0
		ﾁﾒｷｼｺ・ﾍﾟｿ	ﾁﾒｷｼｺ・ﾍﾟｿ						
メキシコ		118,200	113,098	969,898	0.8	－	0.5	0.2	0.1
		千人民元	千人民元						
中国		568,470	594,132	13,122,124	11.4	－	5.1	4.3	2.0
		ﾁﾏﾚｰｼｱ・ﾘﾝｷﾞｯﾄ	ﾁﾏﾚｰｼｱ・ﾘﾝｷﾞｯﾄ						
マレーシア		14,990	15,608	590,110	0.5	－	0.3	0.1	0.1
		ﾁﾎﾟｰﾗﾝﾄﾞ・ｽﾞﾛﾁ	ﾁﾎﾟｰﾗﾝﾄﾞ・ｽﾞﾛﾁ						
ポーランド		17,930	17,556	752,885	0.7	－	0.2	0.4	0.1
ユーロ		千ユーロ	千ユーロ						
	アイルランド	3,040	2,690	487,888	0.4	－	0.3	0.1	0.0
	オランダ	8,640	7,832	1,420,286	1.2	－	0.8	0.3	0.1
	ベルギー	10,430	9,427	1,709,604	1.5	－	1.0	0.3	0.1
	フランス	50,240	45,394	8,231,748	7.2	－	4.2	2.1	0.9
	ドイツ	38,410	35,520	6,441,248	5.6	－	3.0	1.8	0.9
	ポルトガル	3,920	3,713	673,395	0.6	－	0.3	0.2	0.1
	スペイン	28,690	27,529	4,992,269	4.3	－	2.4	1.4	0.6
	イタリア	42,840	42,468	7,701,306	6.7	－	3.9	1.9	0.9
	フィンランド	3,620	3,227	585,208	0.5	－	0.3	0.1	0.0
	オーストリア	7,450	6,625	1,201,471	1.0	－	0.7	0.3	0.1
合計		－	－	113,709,185	98.8	－	48.6	32.6	17.6

（注１）外貨建金額は、原則として証券会社、価格情報会社等より入手した時価により評価したものです。また邦貨換算金額は、当期末の時価を国内の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。以下同じです。

（注２）組入比率は、当期末の純資産総額に対する邦貨換算金額（評価額）の比率です。

（注３）格付については証券会社、価格情報会社等よりデータを入手しています。

（注４）額面金額および評価額の単位未満は切り捨てています。ただし、額面金額および評価額が単位未満の場合は、小数で記載しています。以下同じです。

(外国公社債の内訳)

銘柄名			利率	償還年月日	額面金額	評価額	
							邦貨換算金額
アメリカ			%		千米ドル	千米ドル	千円
	国債証券	US TREASURY	5.2500	2028/11/15	120	125	19,749
		US TREASURY	5.3750	2031/02/15	180	193	30,498
		US TREASURY	2.0000	2026/11/15	10,390	10,219	1,607,474
		US TREASURY	2.2500	2027/02/15	23,240	22,842	3,592,875
		US TREASURY	2.3750	2027/05/15	18,810	18,469	2,905,103
		US TREASURY	2.2500	2027/08/15	13,720	13,406	2,108,686
		US TREASURY	2.2500	2027/11/15	12,940	12,608	1,983,167
		US TREASURY	0.6250	2027/12/31	4,180	3,929	618,069
		US TREASURY	2.7500	2028/02/15	8,540	8,387	1,319,266
		US TREASURY	1.1250	2028/02/29	1,310	1,239	195,030
		US TREASURY	1.2500	2028/03/31	1,150	1,089	171,365
		US TREASURY	1.2500	2028/04/30	1,390	1,314	206,726
		US TREASURY	2.8750	2028/05/15	11,730	11,531	1,813,794
		US TREASURY	1.2500	2028/05/31	900	849	133,608
		US TREASURY	2.8750	2028/08/15	11,590	11,373	1,788,937
		US TREASURY	1.1250	2028/08/31	1,570	1,468	230,950
		US TREASURY	1.3750	2028/10/31	1,840	1,726	271,516
		US TREASURY	3.1250	2028/11/15	6,240	6,156	968,406
		US TREASURY	1.5000	2028/11/30	1,650	1,551	243,964
		US TREASURY	2.6250	2029/02/15	9,720	9,426	1,482,748
		US TREASURY	2.3750	2029/05/15	9,590	9,198	1,446,883
		US TREASURY	1.6250	2029/08/15	9,180	8,547	1,344,421
		US TREASURY	1.7500	2029/11/15	8,870	8,258	1,298,910
		US TREASURY	1.5000	2030/02/15	9,440	8,644	1,359,706
		US TREASURY	0.6250	2030/08/15	10,860	9,418	1,481,495
		US TREASURY	0.8750	2030/11/15	7,490	6,531	1,027,293
		US TREASURY	1.1250	2031/02/15	5,790	5,086	800,067
		US TREASURY	1.6250	2031/05/15	6,000	5,369	844,496
		US TREASURY	1.2500	2031/08/15	6,190	5,383	846,820
		US TREASURY	4.1250	2031/10/31	2,160	2,195	345,399
		US TREASURY	1.3750	2031/11/15	3,820	3,324	522,851
		US TREASURY	1.8750	2032/02/15	5,970	5,322	837,193
		US TREASURY	2.8750	2032/05/15	5,730	5,407	850,503
		US TREASURY	2.7500	2032/08/15	5,730	5,347	841,066
		US TREASURY	4.1250	2032/11/15	2,350	2,382	374,769
		US TREASURY	3.5000	2033/02/15	2,410	2,346	369,144
		US TREASURY	3.3750	2033/05/15	2,400	2,312	363,781

銘柄名			利率	償還年月日	額面金額	評価額	
							邦貨換算金額
アメリカ			%		千米ドル	千米ドル	千円
	国債証券	US TREASURY	3.8750	2033/08/15	2,600	2,585	406,667
		US TREASURY	4.5000	2033/11/15	2,730	2,828	444,830
		US TREASURY	4.0000	2034/02/15	2,900	2,900	456,209
		US TREASURY	4.3750	2034/05/15	2,870	2,943	462,969
		US TREASURY	3.8750	2034/08/15	2,890	2,853	448,885
		US TREASURY	4.2500	2034/11/15	2,930	2,970	467,210
		US TREASURY	4.6250	2035/02/15	2,890	3,009	473,423
		US TREASURY	4.2500	2035/05/15	2,890	2,923	459,822
		US TREASURY	4.2500	2035/08/15	2,850	2,879	452,898
		US TREASURY	4.5000	2036/02/15	210	217	34,200
		US TREASURY	5.0000	2037/05/15	160	171	27,026
		US TREASURY	4.3750	2038/02/15	150	151	23,874
		US TREASURY	4.5000	2038/05/15	190	194	30,553
		US TREASURY	3.5000	2039/02/15	190	173	27,365
		US TREASURY	4.2500	2039/05/15	270	265	41,819
		US TREASURY	4.5000	2039/08/15	310	312	49,100
		US TREASURY	4.3750	2039/11/15	320	317	49,905
		US TREASURY	4.6250	2040/02/15	320	325	51,156
		US TREASURY	1.1250	2040/05/15	960	613	96,466
		US TREASURY	1.1250	2040/08/15	1,170	739	116,312
		US TREASURY	3.8750	2040/08/15	330	307	48,337
		US TREASURY	1.3750	2040/11/15	1,300	849	133,635
		US TREASURY	4.2500	2040/11/15	300	291	45,772
		US TREASURY	1.8750	2041/02/15	1,560	1,097	172,671
		US TREASURY	4.7500	2041/02/15	320	327	51,537
		US TREASURY	2.2500	2041/05/15	1,210	897	141,119
		US TREASURY	1.7500	2041/08/15	1,680	1,141	179,489
		US TREASURY	2.0000	2041/11/15	1,520	1,068	168,028
		US TREASURY	3.1250	2041/11/15	300	249	39,304
		US TREASURY	2.3750	2042/02/15	1,210	897	141,096
		US TREASURY	3.1250	2042/02/15	330	273	43,040
		US TREASURY	3.0000	2042/05/15	310	251	39,540
		US TREASURY	3.2500	2042/05/15	1,070	899	141,449
		US TREASURY	2.7500	2042/08/15	350	272	42,821
		US TREASURY	3.3750	2042/08/15	940	801	126,020
		US TREASURY	2.7500	2042/11/15	550	425	66,979
		US TREASURY	4.0000	2042/11/15	950	877	138,090
		US TREASURY	3.1250	2043/02/15	450	367	57,729

銘柄名			利率	償還年月日	額面金額	評価額	
							邦貨換算金額
アメリカ			%		千米ドル	千米ドル	千円
	国債証券	US TREASURY	3.8750	2043/02/15	930	843	132,731
		US TREASURY	2.8750	2043/05/15	740	579	91,110
		US TREASURY	3.8750	2043/05/15	950	860	135,310
		US TREASURY	3.6250	2043/08/15	500	435	68,510
		US TREASURY	4.3750	2043/08/15	1,020	983	154,725
		US TREASURY	3.7500	2043/11/15	540	477	75,108
		US TREASURY	4.7500	2043/11/15	1,010	1,019	160,394
		US TREASURY	3.6250	2044/02/15	590	511	80,435
		US TREASURY	4.5000	2044/02/15	1,010	986	155,237
		US TREASURY	3.3750	2044/05/15	540	450	70,805
		US TREASURY	4.6250	2044/05/15	1,000	991	155,979
		US TREASURY	3.1250	2044/08/15	680	544	85,598
		US TREASURY	4.1250	2044/08/15	1,020	945	148,735
		US TREASURY	3.0000	2044/11/15	610	477	75,043
		US TREASURY	4.6250	2044/11/15	1,010	999	157,174
		US TREASURY	2.5000	2045/02/15	770	551	86,723
		US TREASURY	4.7500	2045/02/15	1,030	1,034	162,766
		US TREASURY	3.0000	2045/05/15	380	295	46,498
		US TREASURY	5.0000	2045/05/15	1,010	1,046	164,670
		US TREASURY	2.8750	2045/08/15	490	372	58,523
		US TREASURY	4.8750	2045/08/15	810	825	129,912
		US TREASURY	3.0000	2045/11/15	300	231	36,490
		US TREASURY	2.5000	2046/02/15	610	430	67,645
		US TREASURY	2.5000	2046/05/15	590	414	65,199
		US TREASURY	2.2500	2046/08/15	790	526	82,839
		US TREASURY	2.8750	2046/11/15	290	216	34,126
		US TREASURY	3.0000	2047/02/15	620	472	74,377
		US TREASURY	3.0000	2047/05/15	480	365	57,426
		US TREASURY	2.7500	2047/08/15	760	550	86,544
		US TREASURY	2.7500	2047/11/15	790	570	89,688
		US TREASURY	3.0000	2048/02/15	890	671	105,553
		US TREASURY	3.1250	2048/05/15	930	715	112,588
		US TREASURY	3.0000	2048/08/15	1,060	795	125,097
		US TREASURY	3.3750	2048/11/15	1,070	857	134,916
		US TREASURY	3.0000	2049/02/15	1,150	858	135,103
		US TREASURY	2.8750	2049/05/15	1,100	800	125,871
		US TREASURY	2.2500	2049/08/15	1,050	668	105,097
		US TREASURY	2.3750	2049/11/15	950	619	97,446

銘柄名			利率	償還年月日	額面金額	評価額	
							邦貨換算金額
アメリカ			%		千米ドル	千米ドル	千円
	国債証券	US TREASURY	2.0000	2050/02/15	1,220	727	114,355
		US TREASURY	1.3750	2050/08/15	1,620	811	127,641
		US TREASURY	1.6250	2050/11/15	1,590	849	133,651
		US TREASURY	1.8750	2051/02/15	1,800	1,023	160,969
		US TREASURY	2.3750	2051/05/15	1,800	1,153	181,418
		US TREASURY	2.0000	2051/08/15	1,790	1,044	164,221
		US TREASURY	1.8750	2051/11/15	1,660	934	146,940
		US TREASURY	2.2500	2052/02/15	1,540	950	149,555
		US TREASURY	2.8750	2052/05/15	1,440	1,023	160,935
		US TREASURY	3.0000	2052/08/15	1,380	1,004	158,054
		US TREASURY	4.0000	2052/11/15	1,380	1,216	191,342
		US TREASURY	3.6250	2053/02/15	1,380	1,135	178,666
		US TREASURY	3.6250	2053/05/15	1,350	1,109	174,565
		US TREASURY	4.1250	2053/08/15	1,510	1,358	213,681
		US TREASURY	4.7500	2053/11/15	1,590	1,586	249,503
		US TREASURY	4.2500	2054/02/15	1,670	1,535	241,442
		US TREASURY	4.6250	2054/05/15	1,640	1,604	252,381
		US TREASURY	4.2500	2054/08/15	1,680	1,544	242,951
		US TREASURY	4.5000	2054/11/15	1,680	1,610	253,376
		US TREASURY	4.6250	2055/02/15	1,680	1,644	258,671
		US TREASURY	4.7500	2055/05/15	1,670	1,668	262,427
		US TREASURY	4.7500	2055/08/15	1,560	1,558	245,178
		US TREASURY	6.2500	2030/05/15	150	165	26,070
		US TREASURY	0.6250	2030/05/15	10,200	8,916	1,402,545
		US TREASURY	4.3750	2040/05/15	310	306	48,178
		US TREASURY	4.3750	2041/05/15	300	294	46,280
		US TREASURY	3.7500	2041/08/15	330	299	47,098
		US TREASURY	1.2500	2050/05/15	1,450	708	111,405
	小計		−	−	−	−	52,919,633
カナダ					千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	
	国債証券	CANADIAN GOVERNMENT	3.2500	2026/11/01	510	514	57,565
		CANADIAN GOVERNMENT	3.0000	2027/02/01	650	654	73,281
		CANADIAN GOVERNMENT	1.2500	2027/03/01	400	394	44,139
		CANADIAN GOVERNMENT	2.7500	2027/05/01	690	693	77,591
		CANADIAN GOVERNMENT	1.0000	2027/06/01	230	225	25,191
		CANADIAN GOVERNMENT	2.5000	2027/08/01	710	710	79,517
		CANADIAN GOVERNMENT	2.7500	2027/09/01	390	391	43,858
		CANADIAN GOVERNMENT	2.5000	2027/11/01	460	460	51,504

銘柄名			利率	償還年月日	額面金額	評価額	
							邦貨換算金額
カナダ			%		千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円
	国債証券	CANADIAN GOVERNMENT	3.5000	2028/03/01	370	377	42,305
		CANADIAN GOVERNMENT	2.0000	2028/06/01	160	157	17,679
		CANADIAN GOVERNMENT	3.2500	2028/09/01	500	508	56,982
		CANADIAN GOVERNMENT	4.0000	2029/03/01	650	677	75,843
		CANADIAN GOVERNMENT	2.2500	2029/06/01	140	138	15,455
		CANADIAN GOVERNMENT	5.7500	2029/06/01	190	209	23,450
		CANADIAN GOVERNMENT	3.5000	2029/09/01	720	740	82,874
		CANADIAN GOVERNMENT	2.2500	2029/12/01	130	127	14,294
		CANADIAN GOVERNMENT	2.7500	2030/03/01	790	789	88,364
		CANADIAN GOVERNMENT	1.2500	2030/06/01	790	738	82,659
		CANADIAN GOVERNMENT	2.7500	2030/09/01	1,000	996	111,574
		CANADIAN GOVERNMENT	0.5000	2030/12/01	670	596	66,785
		CANADIAN GOVERNMENT	2.7500	2031/03/01	110	109	12,237
		CANADIAN GOVERNMENT	1.5000	2031/06/01	890	826	92,492
		CANADIAN GOVERNMENT	1.5000	2031/12/01	740	680	76,179
		CANADIAN GOVERNMENT	2.0000	2032/06/01	590	554	62,091
		CANADIAN GOVERNMENT	2.5000	2032/12/01	500	482	53,998
		CANADIAN GOVERNMENT	2.7500	2033/06/01	470	458	51,367
		CANADIAN GOVERNMENT	5.7500	2033/06/01	190	223	24,995
		CANADIAN GOVERNMENT	3.2500	2033/12/01	510	513	57,530
		CANADIAN GOVERNMENT	3.5000	2034/03/01	150	153	17,205
		CANADIAN GOVERNMENT	3.0000	2034/06/01	820	809	90,588
		CANADIAN GOVERNMENT	3.2500	2034/12/01	730	731	81,949
		CANADIAN GOVERNMENT	3.2500	2035/06/01	930	929	104,082
		CANADIAN GOVERNMENT	3.2500	2035/12/01	630	627	70,242
		CANADIAN GOVERNMENT	5.0000	2037/06/01	140	161	18,105
		CANADIAN GOVERNMENT	4.0000	2041/06/01	190	201	22,505
		CANADIAN GOVERNMENT	3.5000	2045/12/01	250	246	27,603
		CANADIAN GOVERNMENT	2.7500	2048/12/01	250	214	24,060
		CANADIAN GOVERNMENT	2.0000	2051/12/01	980	702	78,599
		CANADIAN GOVERNMENT	1.7500	2053/12/01	740	488	54,693
		CANADIAN GOVERNMENT	2.7500	2055/12/01	690	571	63,946
		CANADIAN GOVERNMENT	3.5000	2057/12/01	480	461	51,650
		CANADIAN GOVERNMENT	2.7500	2064/12/01	150	120	13,500
		小計	−	−	−	−	2,280,545
オーストラリア					千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル	
	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.7500	2027/04/21	600	609	62,127
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.7500	2027/11/21	530	520	53,113

銘柄名			利率	償還年月日	額面金額	評価額	
							邦貨換算金額
オーストラリア			%		千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル	千円
	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.2500	2028/05/21	550	531	54,171
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.7500	2028/11/21	560	544	55,548
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.2500	2029/04/21	620	610	62,197
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.7500	2029/11/21	670	644	65,676
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.5000	2030/05/21	650	614	62,615
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.0000	2030/12/21	600	520	53,048
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.5000	2031/06/21	700	614	62,628
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.0000	2031/11/21	820	688	70,250
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.2500	2032/05/21	800	671	68,460
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.7500	2032/11/21	700	598	61,040
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.5000	2033/04/21	610	622	63,458
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.0000	2033/11/21	640	585	59,748
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.7500	2034/05/21	610	586	59,783
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.2500	2034/06/21	240	239	24,378
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.5000	2034/12/21	700	655	66,825
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.7500	2035/06/21	720	627	64,021
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.2500	2035/12/21	490	483	49,293
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.2500	2036/03/21	500	492	50,208
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.2500	2036/10/21	400	392	40,007
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.7500	2037/04/21	470	438	44,698
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.2500	2039/06/21	250	215	21,952
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.7500	2041/05/21	380	297	30,334
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.0000	2047/03/21	340	252	25,787
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.7500	2051/06/21	500	263	26,850
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.7500	2054/06/21	250	238	24,329
		小計	－	－	－	－	1,382,558
シンガポール					千シンガポール・ドル	千シンガポール・ドル	
	国債証券	SINGAPORE GOVERNMENT	1.2500	2026/11/01	210	210	25,278
		SINGAPORE GOVERNMENT	3.5000	2027/03/01	300	308	37,154
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.8750	2027/09/01	160	164	19,817
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.6250	2028/05/01	160	165	19,889
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.8750	2028/08/01	100	104	12,545
		SINGAPORE GOVERNMENT	3.0000	2029/04/01	140	147	17,739
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.8750	2029/07/01	220	231	27,824
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.5000	2030/04/01	70	72	8,784
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.8750	2030/09/01	250	265	31,901
		SINGAPORE GOVERNMENT	1.6250	2031/07/01	140	139	16,828
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.6250	2032/08/01	140	147	17,793

銘柄名			利率	償還年月日	額面金額	評価額	邦貨換算金額
シンガポール			%		千シンガポール・ドル	千シンガポール・ドル	千円
	国債証券	SINGAPORE GOVERNMENT	3.3750	2033/09/01	220	244	29,465
		SINGAPORE GOVERNMENT	3.3750	2034/05/01	80	89	10,788
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.7500	2035/03/01	70	75	9,073
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.2500	2036/08/01	210	216	26,047
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.3750	2039/07/01	140	146	17,633
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.2500	2040/07/01	40	41	4,998
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.7500	2042/04/01	160	177	21,308
		SINGAPORE GOVERNMENT	2.7500	2046/03/01	200	226	27,317
		SINGAPORE GOVERNMENT	1.8750	2050/03/01	160	157	18,968
		SINGAPORE GOVERNMENT	1.8750	2051/10/01	150	148	17,837
		SINGAPORE GOVERNMENT	3.2500	2054/06/01	110	139	16,749
		SINGAPORE GOVERNMENT	3.0000	2072/08/01	160	198	23,850
		小計	－	－	－	－	459,596
ニュージーランド					千ニュージーランド・ドル	千ニュージーランド・ドル	
	国債証券	NEW ZEALAND GOVERNMENT	4.5000	2027/04/15	220	225	19,909
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	0.2500	2028/05/15	420	393	34,735
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	3.0000	2029/04/20	360	359	31,682
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	4.5000	2030/05/15	410	430	37,978
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	1.5000	2031/05/15	410	369	32,561
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	2.0000	2032/05/15	350	315	27,860
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	3.5000	2033/04/14	380	371	32,786
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	4.2500	2034/05/15	250	254	22,478
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	4.5000	2035/05/15	310	319	28,204
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	4.2500	2036/05/15	210	210	18,577
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	2.7500	2037/04/15	190	162	14,377
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	1.7500	2041/05/15	160	108	9,574
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	2.7500	2051/05/15	170	115	10,170
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	5.0000	2054/05/15	120	120	10,607
		小計	－	－	－	－	331,503
イギリス					千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド	
	国債証券	UK TREASURY	4.1250	2027/01/29	800	802	164,845
		UK TREASURY	3.7500	2027/03/07	890	889	182,627
		UK TREASURY	1.2500	2027/07/22	450	432	88,790
		UK TREASURY	4.2500	2027/12/07	400	404	83,050
		UK TREASURY	0.1250	2028/01/31	650	602	123,737
		UK TREASURY	4.3750	2028/03/07	1,150	1,163	238,916
		UK TREASURY	4.5000	2028/06/07	860	874	179,451
		UK TREASURY	1.6250	2028/10/22	430	405	83,271

銘柄名			利率	償還年月日	額面金額	評価額	
							邦貨換算金額
イギリス			%		千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド	千円
	国債証券	UK TREASURY	6.0000	2028/12/07	310	329	67,734
		UK TREASURY	0.5000	2029/01/31	730	658	135,231
		UK TREASURY	4.0000	2029/05/22	130	130	26,739
		UK TREASURY	4.1250	2029/07/22	910	916	188,091
		UK TREASURY	0.8750	2029/10/22	430	384	78,993
		UK TREASURY	4.3750	2030/03/07	1,080	1,095	224,974
		UK TREASURY	0.3750	2030/10/22	470	396	81,427
		UK TREASURY	4.7500	2030/12/07	570	590	121,308
		UK TREASURY	4.1250	2031/03/07	100	100	20,548
		UK TREASURY	0.2500	2031/07/31	720	583	119,871
		UK TREASURY	4.0000	2031/10/22	890	882	181,174
		UK TREASURY	1.0000	2032/01/31	890	737	151,505
		UK TREASURY	4.2500	2032/06/07	610	612	125,766
		UK TREASURY	3.2500	2033/01/31	810	755	155,099
		UK TREASURY	0.8750	2033/07/31	960	742	152,386
		UK TREASURY	4.6250	2034/01/31	780	787	161,773
		UK TREASURY	4.2500	2034/07/31	880	862	177,014
		UK TREASURY	4.5000	2034/09/07	450	449	92,307
		UK TREASURY	4.5000	2035/03/07	1,000	992	203,745
		UK TREASURY	0.6250	2035/07/31	620	429	88,226
		UK TREASURY	4.7500	2035/10/22	430	432	88,833
		UK TREASURY	4.2500	2036/03/07	550	529	108,776
		UK TREASURY	1.7500	2037/09/07	570	415	85,289
		UK TREASURY	3.7500	2038/01/29	800	716	147,052
		UK TREASURY	4.7500	2038/12/07	420	413	84,931
		UK TREASURY	1.1250	2039/01/31	600	381	78,423
		UK TREASURY	4.2500	2039/09/07	330	306	62,877
		UK TREASURY	4.3750	2040/01/31	820	765	157,224
		UK TREASURY	4.2500	2040/12/07	400	365	75,086
		UK TREASURY	5.2500	2041/01/31	210	213	43,804
		UK TREASURY	1.2500	2041/10/22	640	374	76,945
		UK TREASURY	4.5000	2042/12/07	490	452	92,834
		UK TREASURY	4.7500	2043/10/22	850	799	164,154
		UK TREASURY	3.2500	2044/01/22	550	420	86,252
		UK TREASURY	3.5000	2045/01/22	530	415	85,338
		UK TREASURY	0.8750	2046/01/31	440	200	41,170
		UK TREASURY	4.2500	2046/12/07	450	388	79,717
		UK TREASURY	1.5000	2047/07/22	480	244	50,194

銘柄名			利率	償還年月日	額面金額	評価額	
							邦貨換算金額
イギリス			%		千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド	千円
	国債証券	UK TREASURY	1.7500	2049/01/22	310	162	33,323
		UK TREASURY	4.2500	2049/12/07	330	280	57,508
		UK TREASURY	0.6250	2050/10/22	500	178	36,651
		UK TREASURY	1.2500	2051/07/31	660	280	57,646
		UK TREASURY	3.7500	2052/07/22	350	268	55,034
		UK TREASURY	1.5000	2053/07/31	720	317	65,145
		UK TREASURY	3.7500	2053/10/22	680	514	105,685
		UK TREASURY	4.3750	2054/07/31	770	650	133,584
		UK TREASURY	1.6250	2054/10/22	360	162	33,268
		UK TREASURY	4.2500	2055/12/07	450	371	76,322
		UK TREASURY	5.3750	2056/01/31	130	128	26,446
		UK TREASURY	1.7500	2057/07/22	560	252	51,786
		UK TREASURY	4.0000	2060/01/22	340	266	54,615
		UK TREASURY	0.5000	2061/10/22	630	157	32,373
		UK TREASURY	4.0000	2063/10/22	450	347	71,398
		UK TREASURY	2.5000	2065/07/22	390	207	42,628
		UK TREASURY	3.5000	2068/07/22	410	283	58,177
		UK TREASURY	1.6250	2071/10/22	500	192	39,584
		UK TREASURY	1.1250	2073/10/22	270	82	16,951
	小計		－	－	－	－	6,355,653
イスラエル					千イスラエル・シェケル	千イスラエル・シェケル	
	国債証券	ISRAEL FIXED BOND	2.0000	2027/03/31	680	673	32,396
		ISRAEL FIXED BOND	3.7500	2027/09/30	900	904	43,546
		ISRAEL FIXED BOND	2.2500	2028/09/28	970	934	44,968
		ISRAEL FIXED BOND	3.7500	2029/02/28	840	862	41,534
		ISRAEL FIXED BOND	4.6000	2029/08/31	470	488	23,522
		ISRAEL FIXED BOND	1.0000	2030/03/31	930	835	40,196
		ISRAEL FIXED BOND	1.3000	2032/04/30	1,000	866	41,693
		ISRAEL FIXED BOND	4.0000	2035/03/30	870	898	43,259
		ISRAEL FIXED BOND	1.5000	2037/05/31	970	755	36,382
		ISRAEL FIXED BOND	5.5000	2042/01/31	750	902	43,457
		ISRAEL FIXED BOND	3.7500	2047/03/31	650	616	29,696
		ISRAEL FIXED BOND	2.8000	2052/11/29	670	518	24,960
	小計		－	－	－	－	445,614
デンマーク					千デンマーク・クローネ	千デンマーク・クローネ	
	国債証券	DENMARK GOVT BOND	2.2500	2035/11/15	720	700	17,000
		KINGDOM OF DENMARK	2.2500	2026/11/15	680	684	16,609
		KINGDOM OF DENMARK	0.5000	2027/11/15	1,450	1,416	34,382

銘柄名			利率	償還年月日	額面金額	評価額	
							邦貨換算金額
デンマーク			%		ﾁﾃﾞﾝﾏｰｸ・ｸﾛｰﾈ	ﾁﾃﾞﾝﾏｰｸ・ｸﾛｰﾈ	千円
	国債証券	KINGDOM OF DENMARK	0.5000	2029/11/15	1,150	1,085	26,351
		KINGDOM OF DENMARK	0.0000	2031/11/15	1,060	930	22,596
		KINGDOM OF DENMARK	2.2500	2033/11/15	1,690	1,672	40,598
		KINGDOM OF DENMARK	4.5000	2039/11/15	2,400	2,877	69,874
		KINGDOM OF DENMARK	0.2500	2052/11/15	1,780	893	21,687
	小計		－	－	－	－	249,101
ノルウェー					ﾁﾉﾙｳｪｰ・ｸﾛｰﾈ	ﾁﾉﾙｳｪｰ・ｸﾛｰﾈ	
	国債証券	NORWEGIAN GOVERNMENT	1.7500	2027/02/17	1,400	1,363	21,084
		NORWEGIAN GOVERNMENT	2.0000	2028/04/26	1,200	1,149	17,768
		NORWEGIAN GOVERNMENT	1.7500	2029/09/06	1,270	1,175	18,171
		NORWEGIAN GOVERNMENT	1.3750	2030/08/19	1,550	1,381	21,356
		NORWEGIAN GOVERNMENT	1.2500	2031/09/17	1,160	998	15,444
		NORWEGIAN GOVERNMENT	2.1250	2032/05/18	1,250	1,118	17,289
		NORWEGIAN GOVERNMENT	3.0000	2033/08/15	1,440	1,342	20,759
		NORWEGIAN GOVERNMENT	3.6250	2034/04/13	1,260	1,221	18,880
		NORWEGIAN GOVERNMENT	3.7500	2035/06/12	1,340	1,303	20,157
		NORWEGIAN GOVERNMENT	3.6250	2039/05/31	670	637	9,850
		NORWEGIAN GOVERNMENT	3.5000	2042/10/06	520	484	7,492
	小計		－	－	－	－	188,254
スウェーデン					ﾁｽｳｪｰﾃﾞﾝ・ｸﾛｰﾅ	ﾁｽｳｪｰﾃﾞﾝ・ｸﾛｰﾅ	
	国債証券	SWEDISH GOVERNMENT	1.0000	2026/11/12	2,280	2,259	37,218
		SWEDISH GOVERNMENT	0.7500	2028/05/12	1,950	1,892	31,175
		SWEDISH GOVERNMENT	0.7500	2029/11/12	2,200	2,084	34,332
		SWEDISH GOVERNMENT	0.1250	2031/05/12	1,430	1,272	20,950
		SWEDISH GOVERNMENT	2.2500	2032/06/01	1,270	1,259	20,741
		SWEDISH GOVERNMENT	1.7500	2033/11/11	1,490	1,409	23,219
		SWEDISH GOVERNMENT	2.2500	2035/05/11	1,880	1,818	29,950
		SWEDISH GOVERNMENT	3.5000	2039/03/30	1,110	1,195	19,689
	小計		－	－	－	－	217,277
メキシコ					千メキシコ・ペソ	千メキシコ・ペソ	
	国債証券	MEX BONOS DESARR FIX RT	5.5000	2027/03/04	7,720	7,533	64,608
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.5000	2027/06/03	8,420	8,417	72,188
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5000	2028/03/02	5,200	5,280	45,286
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5000	2029/03/01	10,850	11,004	94,367
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5000	2029/05/31	9,840	9,973	85,527
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5000	2030/02/28	6,800	6,855	58,792
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.7500	2031/05/29	12,280	11,920	102,228

銘柄名			利率	償還年月日	額面金額	評価額	
							邦貨換算金額
メキシコ			%		千メキシコ・ペソ	千メキシコ・ペソ	千円
	国債証券	MEX BONOS DESARR FIX RT	7.5000	2033/05/26	7,750	7,274	62,381
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.7500	2034/11/23	10,620	9,978	85,572
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0000	2035/05/24	800	754	6,473
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0000	2036/02/21	2,700	2,540	21,785
		MEX BONOS DESARR FIX RT	10.0000	2036/11/20	2,350	2,530	21,704
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5000	2038/11/18	5,410	5,161	44,263
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7.7500	2042/11/13	10,670	9,228	79,140
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0000	2047/11/07	6,340	5,548	47,583
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0000	2053/07/31	10,450	9,094	77,994
	小計		－	－	－	－	969,898
中国					千人民元	千人民元	
	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	2.3900	2026/11/15	12,500	12,627	278,896
		CHINA GOVERNMENT BOND	1.0600	2026/12/15	6,000	5,981	132,116
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.3700	2027/01/20	3,200	3,237	71,509
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.0400	2027/02/25	16,000	16,137	356,407
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.4800	2027/04/15	6,700	6,803	150,260
		CHINA GOVERNMENT BOND	1.8500	2027/05/15	10,000	10,073	222,476
		CHINA GOVERNMENT BOND	1.3800	2027/06/15	17,500	17,509	386,724
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.5000	2027/07/25	9,800	9,967	220,150
		CHINA GOVERNMENT BOND	1.6200	2027/08/15	9,000	9,034	199,533
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.4400	2027/10/15	10,300	10,495	231,810
		CHINA GOVERNMENT BOND	1.4200	2027/11/15	4,000	4,004	88,445
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.2800	2027/12/03	7,700	8,020	177,133
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.6400	2028/01/15	6,400	6,570	145,114
		CHINA GOVERNMENT BOND	1.4500	2028/02/25	16,000	16,028	354,018
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.6200	2028/04/15	10,200	10,495	231,798
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.0100	2028/05/13	9,420	9,800	216,457
		CHINA GOVERNMENT BOND	1.4600	2028/05/25	9,000	9,020	199,234
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.4000	2028/07/15	11,300	11,593	256,048
		CHINA GOVERNMENT BOND	1.4200	2028/08/15	3,000	2,999	66,249
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.9100	2028/10/14	7,400	7,720	170,506
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.5500	2028/10/15	11,400	11,769	259,945
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.3700	2029/01/15	15,500	15,936	351,966
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.8000	2029/03/24	4,600	4,801	106,037
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.0500	2029/04/15	10,000	10,185	224,956
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.2900	2029/05/23	3,000	3,202	70,739
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.7500	2029/06/15	4,500	4,700	103,819
		CHINA GOVERNMENT BOND	1.9100	2029/07/15	10,200	10,341	228,401

銘柄名			利率	償還年月日	額面金額	評価額	
							邦貨換算金額
中国			%		千人民元	千人民元	千円
	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	2.6200	2029/09/25	5,300	5,518	121,886
		CHINA GOVERNMENT BOND	1.7400	2029/10/15	5,000	5,039	111,308
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.1300	2029/11/21	5,200	5,549	122,556
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.7900	2029/12/15	6,900	7,248	160,099
		CHINA GOVERNMENT BOND	1.4300	2030/01/25	13,500	13,437	296,789
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.8000	2030/03/25	8,400	8,856	195,603
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.6800	2030/05/21	6,500	6,815	150,520
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.6200	2030/06/25	7,400	7,749	171,148
		CHINA GOVERNMENT BOND	1.5500	2030/07/25	5,000	5,000	110,440
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.6000	2030/09/15	12,300	12,892	284,737
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.2700	2030/11/19	1,500	1,634	36,090
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.5400	2030/12/25	13,800	14,441	318,959
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.2800	2031/03/25	9,000	9,303	205,484
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.0200	2031/05/27	7,000	7,552	166,810
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.1200	2031/06/25	7,600	7,795	172,174
		CHINA GOVERNMENT BOND	1.8700	2031/09/15	7,000	7,085	156,497
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.8900	2031/11/18	4,140	4,446	98,195
		CHINA GOVERNMENT BOND	1.4900	2031/12/25	6,000	5,939	131,182
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.7500	2032/02/17	5,000	5,323	117,584
		CHINA GOVERNMENT BOND	1.7900	2032/03/25	14,000	14,101	311,451
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.7600	2032/05/15	4,600	4,911	108,483
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.6900	2032/08/15	5,400	5,737	126,723
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.6000	2032/09/01	5,000	5,296	116,985
		CHINA GOVERNMENT BOND	1.7800	2032/09/15	6,500	6,533	144,309
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.8000	2032/11/15	5,700	6,120	135,187
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.8800	2033/02/25	4,100	4,440	98,084
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.6700	2033/05/25	7,100	7,574	167,294
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.5200	2033/08/25	6,400	6,767	149,476
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.6700	2033/11/25	8,400	8,988	198,512
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.3500	2034/02/25	10,600	11,078	244,676
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.2700	2034/05/25	12,400	12,892	284,755
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.1100	2034/08/25	7,900	8,110	179,136
		CHINA GOVERNMENT BOND	2.0400	2034/11/25	5,100	5,209	115,060
		CHINA GOVERNMENT BOND	1.6100	2035/02/15	13,600	13,407	296,113
		CHINA GOVERNMENT BOND	1.6500	2035/05/15	3,500	3,460	76,427
		CHINA GOVERNMENT BOND	1.6700	2035/05/25	11,500	11,423	252,299
		CHINA GOVERNMENT BOND	1.8300	2035/08/25	6,500	6,518	143,969
		CHINA GOVERNMENT BOND	4.0800	2048/10/22	4,600	6,216	137,291

銘柄名			利率	償還年月日	額面金額	評価額	
							邦貨換算金額
中国			%		千人民元	千人民元	千円
	国債証券	CHINA GOVERNMENT BOND	3.8600	2049/07/22	5,200	6,830	150,849
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.3900	2050/03/16	4,500	5,539	122,341
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.8100	2050/09/14	1,600	2,101	46,413
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.7200	2051/04/12	1,260	1,653	36,516
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.5300	2051/10/18	3,650	4,657	102,873
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.3200	2052/04/15	5,400	6,659	147,082
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.1200	2052/10/25	5,800	6,930	153,060
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.1900	2053/04/15	7,400	8,960	197,913
		CHINA GOVERNMENT BOND	3.0000	2053/10/15	9,600	11,319	250,001
	小計		－	－	－	－	13,122,124
マレーシア					千マレーシア・リンギット	千マレーシア・リンギット	
	国債証券	MALAYSIA GOVERNMENT	3.9000	2026/11/30	470	474	17,956
		MALAYSIA GOVERNMENT	3.8920	2027/03/15	610	617	23,358
		MALAYSIA GOVERNMENT	3.8990	2027/11/16	590	601	22,730
		MALAYSIA GOVERNMENT	3.5190	2028/04/20	600	606	22,938
		MALAYSIA GOVERNMENT	3.7330	2028/06/15	550	559	21,139
		MALAYSIA GOVERNMENT	4.5040	2029/04/30	230	240	9,076
		MALAYSIA GOVERNMENT	3.8850	2029/08/15	720	738	27,920
		MALAYSIA GOVERNMENT	4.4980	2030/04/15	610	641	24,250
		MALAYSIA GOVERNMENT	3.3360	2030/05/15	290	291	11,018
		MALAYSIA GOVERNMENT	2.6320	2031/04/15	810	782	29,564
		MALAYSIA GOVERNMENT	4.2320	2031/06/30	380	396	14,994
		MALAYSIA GOVERNMENT	3.5820	2032/07/15	540	544	20,576
		MALAYSIA GOVERNMENT	3.8440	2033/04/15	410	419	15,873
		MALAYSIA GOVERNMENT	4.6420	2033/11/07	570	615	23,264
		MALAYSIA GOVERNMENT	3.8280	2034/07/05	750	767	29,006
		MALAYSIA GOVERNMENT	4.2540	2035/05/31	400	423	16,024
		MALAYSIA GOVERNMENT	3.4760	2035/07/02	110	110	4,169
		MALAYSIA GOVERNMENT	4.7620	2037/04/07	640	707	26,746
		MALAYSIA GOVERNMENT	4.8930	2038/06/08	550	615	23,251
		MALAYSIA GOVERNMENT	4.0540	2039/04/18	670	693	26,229
		MALAYSIA GOVERNMENT	3.7570	2040/05/22	590	591	22,368
		MALAYSIA GOVERNMENT	4.6960	2042/10/15	610	676	25,590
		MALAYSIA GOVERNMENT	4.9350	2043/09/30	190	216	8,192
		MALAYSIA GOVERNMENT	4.1800	2044/05/16	500	521	19,722
		MALAYSIA GOVERNMENT	4.7360	2046/03/15	270	300	11,366
		MALAYSIA GOVERNMENT	4.9210	2048/07/06	410	471	17,807
		MALAYSIA GOVERNMENT	4.0650	2050/06/15	730	743	28,104
		MALAYSIA GOVERNMENT	4.4570	2053/03/31	610	658	24,907

銘柄名			利率	償還年月日	額面金額	評価額	
							邦貨換算金額
マレーシア			%		千マレーシア・リンギット	千マレーシア・リンギット	千円
	国債証券	MALAYSIA GOVERNMENT	3.9170	2055/07/15	240	237	8,993
		MALAYSIAN GOVERNMENT	3.5020	2027/05/31	340	343	12,967
	小計		－	－	－	－	590,110
ポーランド					千ポーランド・ズロチ	千ポーランド・ズロチ	
	国債証券	POLAND GOVERNMENT BOND	3.7500	2027/05/25	1,140	1,138	48,805
		POLAND GOVERNMENT BOND	2.5000	2027/07/25	1,190	1,163	49,879
		POLAND GOVERNMENT BOND	2.7500	2028/04/25	1,160	1,124	48,228
		POLAND GOVERNMENT BOND	7.5000	2028/07/25	1,290	1,395	59,860
		POLAND GOVERNMENT BOND	5.7500	2029/04/25	1,380	1,436	61,606
		POLAND GOVERNMENT BOND	4.7500	2029/07/25	1,370	1,381	59,248
		POLAND GOVERNMENT BOND	2.7500	2029/10/25	1,420	1,331	57,099
		POLAND GOVERNMENT BOND	5.0000	2030/01/25	1,240	1,257	53,940
		POLAND GOVERNMENT BOND	4.5000	2030/07/25	1,620	1,605	68,869
		POLAND GOVERNMENT BOND	1.2500	2030/10/25	1,340	1,140	48,896
		POLAND GOVERNMENT BOND	1.7500	2032/04/25	1,440	1,191	51,084
		POLAND GOVERNMENT BOND	6.0000	2033/10/25	1,460	1,543	66,189
		POLAND GOVERNMENT BOND	5.0000	2034/10/25	1,340	1,318	56,530
		POLAND GOVERNMENT BOND	5.0000	2035/10/25	540	528	22,648
	小計		－	－	－	－	752,885
ユーロ					千ユーロ	千ユーロ	
	アイルランド						
	国債証券	IRELAND GOVERNMENT BOND	0.2000	2027/05/15	190	185	33,563
		IRELAND GOVERNMENT BOND	0.9000	2028/05/15	210	204	37,010
		IRELAND GOVERNMENT BOND	1.1000	2029/05/15	250	240	43,628
		IRELAND GOVERNMENT BOND	2.4000	2030/05/15	240	240	43,580
		IRELAND GOVERNMENT BOND	0.2000	2030/10/18	180	161	29,324
		IRELAND GOVERNMENT BOND	1.3500	2031/03/18	170	160	29,184
		IRELAND GOVERNMENT BOND	0.0000	2031/10/18	220	189	34,374
		IRELAND GOVERNMENT BOND	1.3000	2033/05/15	130	117	21,317
		IRELAND GOVERNMENT BOND	2.6000	2034/10/18	190	185	33,610
		IRELAND GOVERNMENT BOND	0.4000	2035/05/15	140	110	20,010
		IRELAND GOVERNMENT BOND	1.7000	2037/05/15	210	181	32,921
		IRELAND GOVERNMENT BOND	0.5500	2041/04/22	120	79	14,485
		IRELAND GOVERNMENT BOND	3.0000	2043/10/18	90	85	15,479
		IRELAND GOVERNMENT BOND	2.0000	2045/02/18	280	223	40,585
		IRELAND GOVERNMENT BOND	1.5000	2050/05/15	210	140	25,446
		IRELAND GOVERNMENT BOND	3.1500	2055/10/18	90	81	14,763
		IRELAND GOVERNMENT BOND	0.3500	2032/10/18	120	102	18,600
	小計		－	－	－	－	487,888

銘柄名			利率	償還年月日	額面金額	評価額	
							邦貨換算金額
ユーロ			%		千ユーロ	千ユーロ	千円
オランダ							
	国債証券	NETHERLANDS GOVERNMENT	0.0000	2027/01/15	370	361	65,631
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.7500	2027/07/15	430	421	76,411
		NETHERLANDS GOVERNMENT	5.5000	2028/01/15	300	321	58,307
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.7500	2028/07/15	480	463	84,036
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.0000	2029/01/15	390	364	66,077
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.2500	2029/07/15	350	325	59,092
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2.5000	2030/01/15	360	362	65,762
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.0000	2030/07/15	400	358	65,064
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.0000	2031/07/15	410	356	64,736
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.5000	2032/07/15	390	340	61,827
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2.5000	2033/01/15	360	357	64,797
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2.5000	2033/07/15	300	296	53,736
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2.5000	2034/07/15	330	323	58,608
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2.5000	2035/07/15	280	271	49,261
		NETHERLANDS GOVERNMENT	4.0000	2037/01/15	480	526	95,478
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.0000	2038/01/15	340	234	42,487
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.5000	2040/01/15	380	265	48,134
		NETHERLANDS GOVERNMENT	3.7500	2042/01/15	440	467	84,843
		NETHERLANDS GOVERNMENT	3.2500	2044/01/15	280	278	50,474
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2.7500	2047/01/15	540	491	89,155
		NETHERLANDS GOVERNMENT	0.0000	2052/01/15	470	195	35,482
		NETHERLANDS GOVERNMENT	2.0000	2054/01/15	440	325	59,046
		NETHERLANDS GOVERNMENT	3.5000	2056/01/15	120	120	21,832
	小計		－	－	－	－	1,420,286
ベルギー							
	国債証券	BELGIUM KINGDOM	0.8000	2027/06/22	400	392	71,144
		BELGIUM KINGDOM	0.0000	2027/10/22	280	269	48,813
		BELGIUM KINGDOM	5.5000	2028/03/28	470	505	91,662
		BELGIUM KINGDOM	0.8000	2028/06/22	450	434	78,787
		BELGIUM KINGDOM	0.9000	2029/06/22	490	465	84,435
		BELGIUM KINGDOM	2.7000	2029/10/22	240	242	43,962
		BELGIUM KINGDOM	0.1000	2030/06/22	410	367	66,627
		BELGIUM KINGDOM	2.6000	2030/10/22	200	200	36,270
		BELGIUM KINGDOM	1.0000	2031/06/22	420	383	69,603
		BELGIUM KINGDOM	0.0000	2031/10/22	330	281	51,037
		BELGIUM KINGDOM	4.0000	2032/03/28	230	245	44,609
		BELGIUM KINGDOM	0.3500	2032/06/22	420	357	64,914

銘柄名			利率	償還年月日	額面金額	評価額	
							邦貨換算金額
ユーロ			%		千ユーロ	千ユーロ	千円
ベルギー							
	国債証券	BELGIUM KINGDOM	1.2500	2033/04/22	300	267	48,498
		BELGIUM KINGDOM	3.0000	2033/06/22	510	511	92,730
		BELGIUM KINGDOM	3.0000	2034/06/22	300	298	54,056
		BELGIUM KINGDOM	2.8500	2034/10/22	460	449	81,507
		BELGIUM KINGDOM	5.0000	2035/03/28	510	583	105,866
		BELGIUM KINGDOM	3.1000	2035/06/22	280	276	50,171
		BELGIUM KINGDOM	1.4500	2037/06/22	190	154	27,949
		BELGIUM KINGDOM	1.9000	2038/06/22	250	208	37,874
		BELGIUM KINGDOM	2.7500	2039/04/22	240	219	39,746
		BELGIUM KINGDOM	0.4000	2040/06/22	260	164	29,820
		BELGIUM KINGDOM	4.2500	2041/03/28	420	446	80,909
		BELGIUM KINGDOM	3.4500	2042/06/22	120	114	20,779
		BELGIUM KINGDOM	3.4500	2043/06/22	140	132	24,069
		BELGIUM KINGDOM	3.7500	2045/06/22	230	224	40,758
		BELGIUM KINGDOM	1.6000	2047/06/22	270	177	32,110
		BELGIUM KINGDOM	1.7000	2050/06/22	270	170	30,962
		BELGIUM KINGDOM	1.4000	2053/06/22	260	143	25,948
		BELGIUM KINGDOM	3.3000	2054/06/22	250	213	38,652
		BELGIUM KINGDOM	3.5000	2055/06/22	240	210	38,239
		BELGIUM KINGDOM	2.2500	2057/06/22	210	137	24,848
		BELGIUM KINGDOM	2.1500	2066/06/22	220	130	23,588
		BELGIUM KINGDOM	0.6500	2071/06/22	160	47	8,647
	小計		－	－	－	－	1,709,604
フランス							
	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	0.2500	2026/11/25	880	864	156,678
		FRANCE (GOVT OF)	0.0000	2027/02/25	1,140	1,110	201,381
		FRANCE (GOVT OF)	1.0000	2027/05/25	1,050	1,032	187,314
		FRANCE (GOVT OF)	2.5000	2027/09/24	1,090	1,096	198,816
		FRANCE (GOVT OF)	2.7500	2027/10/25	1,480	1,495	271,246
		FRANCE (GOVT OF)	0.7500	2028/02/25	1,280	1,238	224,550
		FRANCE (GOVT OF)	0.7500	2028/05/25	1,630	1,569	284,626
		FRANCE (GOVT OF)	2.4000	2028/09/24	890	891	161,578
		FRANCE (GOVT OF)	0.7500	2028/11/25	1,500	1,429	259,293
		FRANCE (GOVT OF)	2.7500	2029/02/25	1,390	1,403	254,588
		FRANCE (GOVT OF)	5.5000	2029/04/25	1,080	1,186	215,185
		FRANCE (GOVT OF)	0.5000	2029/05/25	1,400	1,308	237,287
		FRANCE (GOVT OF)	0.0000	2029/11/25	1,220	1,103	200,102

銘柄名			利率	償還年月日	額面金額	評価額	
							邦貨換算金額
ユーロ			%		千ユーロ	千ユーロ	千円
	フランス						
		国債証券	FRANCE (GOVT OF)	2.7500	2030/02/25	1,380	1,388	251,788
			FRANCE (GOVT OF)	2.5000	2030/05/25	1,690	1,681	304,944
			FRANCE (GOVT OF)	0.0000	2030/11/25	1,400	1,224	222,047
			FRANCE (GOVT OF)	2.7000	2031/02/25	860	857	155,451
			FRANCE (GOVT OF)	1.5000	2031/05/25	1,580	1,477	267,873
			FRANCE (GOVT OF)	0.0000	2031/11/25	1,410	1,188	215,564
			FRANCE (GOVT OF)	0.0000	2032/05/25	1,160	959	173,908
			FRANCE (GOVT OF)	5.7500	2032/10/25	860	1,005	182,350
			FRANCE (GOVT OF)	2.0000	2032/11/25	1,350	1,262	228,911
			FRANCE (GOVT OF)	3.0000	2033/05/25	1,100	1,091	197,854
			FRANCE (GOVT OF)	3.5000	2033/11/25	1,280	1,307	237,089
			FRANCE (GOVT OF)	1.2500	2034/05/25	1,560	1,328	240,926
			FRANCE (GOVT OF)	3.0000	2034/11/25	1,030	1,003	182,062
			FRANCE (GOVT OF)	4.7500	2035/04/25	880	978	177,364
			FRANCE (GOVT OF)	3.2000	2035/05/25	1,210	1,191	215,996
			FRANCE (GOVT OF)	3.5000	2035/11/25	370	371	67,313
			FRANCE (GOVT OF)	1.2500	2036/05/25	1,400	1,124	203,847
			FRANCE (GOVT OF)	1.2500	2038/05/25	810	612	111,076
			FRANCE (GOVT OF)	4.0000	2038/10/25	680	700	126,969
			FRANCE (GOVT OF)	1.7500	2039/06/25	880	694	125,981
			FRANCE (GOVT OF)	0.5000	2040/05/25	840	531	96,301
			FRANCE (GOVT OF)	4.5000	2041/04/25	980	1,052	190,789
			FRANCE (GOVT OF)	3.6000	2042/05/25	360	344	62,526
			FRANCE (GOVT OF)	2.5000	2043/05/25	630	513	93,040
			FRANCE (GOVT OF)	0.5000	2044/06/25	620	338	61,337
			FRANCE (GOVT OF)	3.2500	2045/05/25	760	679	123,288
			FRANCE (GOVT OF)	2.0000	2048/05/25	730	502	91,098
			FRANCE (GOVT OF)	3.0000	2049/06/25	360	297	53,997
			FRANCE (GOVT OF)	1.5000	2050/05/25	820	483	87,605
			FRANCE (GOVT OF)	0.7500	2052/05/25	820	368	66,762
			FRANCE (GOVT OF)	0.7500	2053/05/25	810	352	63,931
			FRANCE (GOVT OF)	3.0000	2054/05/25	620	486	88,302
			FRANCE (GOVT OF)	4.0000	2055/04/25	570	540	98,055
			FRANCE (GOVT OF)	3.2500	2055/05/25	580	475	86,275
			FRANCE (GOVT OF)	3.7500	2056/05/25	480	430	78,021
			FRANCE (GOVT OF)	4.0000	2060/04/25	540	502	91,037
			FRANCE (GOVT OF)	1.7500	2066/05/25	450	227	41,175

銘柄名			利率	償還年月日	額面金額	評価額	
							邦貨換算金額
ユーロ			%		千ユーロ	千ユーロ	千円
	フランス						
		国債証券	FRANCE (GOVT OF)	0.5000	2072/05/25	350	89	16,229
		小計		−	−	−	−	8,231,748
	ドイツ						
		国債証券	BUNDESOBLIGATION	0.0000	2027/04/16	530	515	93,517
			BUNDESOBLIGATION	1.3000	2027/10/15	220	217	39,414
			BUNDESOBLIGATION	1.3000	2027/10/15	740	731	132,566
			BUNDESOBLIGATION	2.2000	2028/04/13	630	632	114,746
			BUNDESOBLIGATION	2.4000	2028/10/19	710	716	129,933
			BUNDESOBLIGATION	2.1000	2029/04/12	160	159	28,990
			BUNDESOBLIGATION	2.1000	2029/04/12	600	599	108,695
			BUNDESOBLIGATION	2.5000	2029/10/11	570	576	104,555
			BUNDESOBLIGATION	2.4000	2030/04/18	770	775	140,539
			BUNDESOBLIGATION	2.2000	2030/10/10	510	507	92,085
			BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.2500	2027/02/15	750	734	133,208
			BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.5000	2027/08/15	820	799	144,982
			BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.0000	2027/11/15	540	519	94,211
			BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.5000	2028/02/15	680	658	119,356
			BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.2500	2028/08/15	700	667	121,013
			BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.0000	2028/11/15	650	611	110,966
			BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.2500	2029/02/15	710	669	121,422
			BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.0000	2029/08/15	720	665	120,618
			BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.1000	2029/11/15	660	657	119,263
			BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6.2500	2030/01/04	270	312	56,705
			BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.0000	2030/02/15	680	620	112,477
			BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.0000	2030/08/15	270	243	44,115
			BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.0000	2030/08/15	810	729	132,314
			BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.4000	2030/11/15	680	682	123,822
			BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.0000	2031/02/15	660	586	106,316
			BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.0000	2031/08/15	230	201	36,547
			BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.0000	2031/08/15	770	674	122,304
			BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.0000	2032/02/15	760	655	118,916
			BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.7000	2032/08/15	670	639	116,000
			BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5000	2032/11/15	270	270	48,978
			BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.3000	2033/02/15	290	286	51,915
			BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.3000	2033/02/15	930	917	166,415
			BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.6000	2033/08/15	730	732	132,824
			BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.2000	2034/02/15	830	805	146,124

銘柄名			利率	償還年月日	額面金額	評価額	
							邦貨換算金額
ユーロ			%		千ユーロ	千ユーロ	千円
ドイツ							
	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.7500	2034/07/04	590	687	124,628
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.6000	2034/08/15	840	837	151,931
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5000	2035/02/15	140	138	25,056
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5000	2035/02/15	850	838	151,974
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.0000	2035/05/15	570	442	80,155
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.6000	2035/08/15	620	614	111,394
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.0000	2036/05/15	650	486	88,185
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.0000	2037/01/04	670	744	135,027
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.0000	2038/05/15	760	606	110,031
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.2500	2039/07/04	470	536	97,251
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.7500	2040/07/04	560	673	122,118
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.6000	2041/05/15	410	385	69,914
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3.2500	2042/07/04	530	539	97,812
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5000	2044/07/04	810	734	133,111
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5000	2046/08/15	860	767	139,171
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.2500	2048/08/15	1,000	680	123,371
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.0000	2050/08/15	300	134	24,473
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.0000	2050/08/15	1,080	483	87,704
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.0000	2052/08/15	840	351	63,702
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.8000	2053/08/15	290	211	38,418
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.8000	2053/08/15	810	589	106,914
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5000	2054/08/15	630	535	97,068
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.9000	2056/08/15	400	367	66,559
		BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	2.0000	2026/12/10	280	280	50,791
		BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	2.2000	2027/03/11	450	451	81,834
		BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	1.7000	2027/06/10	450	448	81,241
		BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	1.9000	2027/09/16	450	449	81,452
		BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	2.0000	2027/12/16	50	49	9,064
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6.5000	2027/07/04	300	321	58,276
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5.6250	2028/01/04	380	408	74,056
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.7500	2028/07/04	330	352	63,961
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5.5000	2031/01/04	520	599	108,721
	小計		–	–	–	–	6,441,248
ポルトガル							
	国債証券	OBRIGACOES DO TESOURO	4.1250	2027/04/14	60	61	11,204
		OBRIGACOES DO TESOURO	0.7000	2027/10/15	340	332	60,241
		OBRIGACOES DO TESOURO	2.1250	2028/10/17	390	390	70,877

銘柄名			利率	償還年月日	額面金額	評価額	
							邦貨換算金額
ユーロ			%		千ユーロ	千ユーロ	千円
ポルトガル							
	国債証券	OBRIGACOES DO TESOURO	1.9500	2029/06/15	300	297	54,034
		OBRIGACOES DO TESOURO	3.8750	2030/02/15	190	202	36,651
		OBRIGACOES DO TESOURO	0.4750	2030/10/18	280	255	46,360
		OBRIGACOES DO TESOURO	0.3000	2031/10/17	230	201	36,624
		OBRIGACOES DO TESOURO	1.6500	2032/07/16	200	187	34,042
		OBRIGACOES DO TESOURO	2.8750	2033/10/14	80	80	14,526
		OBRIGACOES DO TESOURO	2.2500	2034/04/18	240	228	41,427
		OBRIGACOES DO TESOURO	2.8750	2034/10/20	150	149	27,021
		OBRIGACOES DO TESOURO	3.0000	2035/06/15	130	129	23,485
		OBRIGACOES DO TESOURO	0.9000	2035/10/12	200	163	29,632
		OBRIGACOES DO TESOURO	4.1000	2037/04/15	280	304	55,157
		OBRIGACOES DO TESOURO	3.5000	2038/06/18	130	132	23,957
		OBRIGACOES DO TESOURO	3.3750	2040/06/15	70	69	12,529
		OBRIGACOES DO TESOURO	1.1500	2042/04/11	140	98	17,834
		OBRIGACOES DO TESOURO	4.1000	2045/02/15	200	212	38,445
		OBRIGACOES DO TESOURO	1.0000	2052/04/12	190	102	18,596
		OBRIGACOES DO TESOURO	3.6250	2054/06/12	120	114	20,744
	小計		－	－	－	－	673,395
スペイン							
	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.3000	2026/10/31	660	655	118,878
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.0000	2027/01/31	560	546	99,130
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.5000	2027/04/30	630	625	113,346
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.5000	2027/05/31	580	583	105,844
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.8000	2027/07/30	570	558	101,228
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4500	2027/10/31	620	612	111,122
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.0000	2028/01/31	680	649	117,791
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4000	2028/04/30	680	668	121,171
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.4000	2028/05/31	540	542	98,392
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4000	2028/07/30	620	607	110,098
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.1500	2028/10/31	590	638	115,749
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	6.0000	2029/01/31	640	712	129,277
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4500	2029/04/30	580	563	102,201
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.5000	2029/05/31	660	685	124,245
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.8000	2029/07/30	660	623	113,035
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.6000	2029/10/31	620	578	104,883
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.7000	2030/01/31	430	434	78,703
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.5000	2030/04/30	660	605	109,864

銘柄名			利率	償還年月日	額面金額	評価額	
							邦貨換算金額
ユーロ			%		千ユーロ	千ユーロ	千円
スペイン							
	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.9500	2030/07/30	670	653	118,572
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.2500	2030/10/31	730	686	124,456
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.1000	2031/04/30	680	594	107,743
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.1000	2031/07/30	590	602	109,334
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.5000	2031/10/31	620	546	99,077
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.7000	2032/04/30	710	624	113,252
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.7500	2032/07/30	630	743	134,791
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.5500	2032/10/31	610	599	108,653
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.0000	2033/01/31	70	70	12,784
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.1500	2033/04/30	620	629	114,212
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.3500	2033/07/30	560	537	97,543
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.5500	2033/10/31	650	675	122,572
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.2500	2034/04/30	590	598	108,563
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.4500	2034/10/31	620	636	115,443
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.1500	2035/04/30	630	629	114,152
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.8500	2035/07/30	580	517	93,791
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.2000	2035/10/31	550	549	99,649
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.2000	2037/01/31	610	658	119,477
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.8500	2037/07/30	470	355	64,457
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.9000	2039/07/30	460	477	86,567
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.9000	2040/07/30	500	573	104,042
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.2000	2040/10/31	480	347	62,968
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.5000	2041/01/31	200	196	35,570
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.7000	2041/07/30	560	629	114,192
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.0000	2042/07/30	410	273	49,562
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.4500	2043/07/30	450	431	78,313
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.1500	2044/10/31	430	510	92,578
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.9000	2046/10/31	490	426	77,342
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.7000	2048/10/31	540	445	80,706
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.0000	2050/10/31	580	314	56,945
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.9000	2052/10/31	470	310	56,287
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.0000	2054/10/31	370	366	66,509
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.4500	2066/07/30	390	338	61,320
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4500	2071/10/31	190	87	15,863
	小計		－	－	－	－	4,992,269
イタリア							
	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	1.2500	2026/12/01	490	486	88,185

銘柄名			利率	償還年月日	額面金額	評価額	
							邦貨換算金額
ユーロ			%		千ユーロ	千ユーロ	千円
	イタリア						
		国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	0.8500	2027/01/15	500	493	89,484
			BUONI POLIENNALI DEL TES	2.9500	2027/02/15	410	414	75,103
			BUONI POLIENNALI DEL TES	2.5500	2027/02/25	430	432	78,379
			BUONI POLIENNALI DEL TES	1.1000	2027/04/01	410	404	73,388
			BUONI POLIENNALI DEL TES	2.2000	2027/06/01	490	491	89,052
			BUONI POLIENNALI DEL TES	3.4500	2027/07/15	350	357	64,796
			BUONI POLIENNALI DEL TES	2.0500	2027/08/01	480	479	86,971
			BUONI POLIENNALI DEL TES	2.1000	2027/08/26	270	269	48,889
			BUONI POLIENNALI DEL TES	0.9500	2027/09/15	570	558	101,239
			BUONI POLIENNALI DEL TES	2.7000	2027/10/15	380	383	69,549
			BUONI POLIENNALI DEL TES	6.5000	2027/11/01	640	692	125,602
			BUONI POLIENNALI DEL TES	2.6500	2027/12/01	490	494	89,675
			BUONI POLIENNALI DEL TES	2.0000	2028/02/01	590	588	106,651
			BUONI POLIENNALI DEL TES	0.2500	2028/03/15	470	449	81,508
			BUONI POLIENNALI DEL TES	3.4000	2028/04/01	450	461	83,767
			BUONI POLIENNALI DEL TES	2.6500	2028/06/15	390	393	71,337
			BUONI POLIENNALI DEL TES	0.5000	2028/07/15	400	382	69,285
			BUONI POLIENNALI DEL TES	3.8000	2028/08/01	430	446	81,007
			BUONI POLIENNALI DEL TES	4.7500	2028/09/01	630	671	121,729
			BUONI POLIENNALI DEL TES	2.8000	2028/12/01	550	558	101,197
			BUONI POLIENNALI DEL TES	2.3500	2029/01/15	220	219	39,822
			BUONI POLIENNALI DEL TES	4.1000	2029/02/01	430	452	82,011
			BUONI POLIENNALI DEL TES	0.4500	2029/02/15	420	395	71,640
			BUONI POLIENNALI DEL TES	2.8000	2029/06/15	410	414	75,238
			BUONI POLIENNALI DEL TES	3.3500	2029/07/01	470	483	87,755
			BUONI POLIENNALI DEL TES	3.0000	2029/08/01	580	591	107,256
			BUONI POLIENNALI DEL TES	3.0000	2029/10/01	390	396	71,942
			BUONI POLIENNALI DEL TES	5.2500	2029/11/01	740	816	148,131
			BUONI POLIENNALI DEL TES	3.8500	2029/12/15	570	598	108,512
			BUONI POLIENNALI DEL TES	3.5000	2030/03/01	720	747	135,596
			BUONI POLIENNALI DEL TES	1.3500	2030/04/01	620	589	106,840
			BUONI POLIENNALI DEL TES	3.7000	2030/06/15	390	407	73,919
			BUONI POLIENNALI DEL TES	2.9500	2030/07/01	420	425	77,142
			BUONI POLIENNALI DEL TES	0.9500	2030/08/01	460	426	77,272
			BUONI POLIENNALI DEL TES	2.7000	2030/10/01	430	429	77,974
			BUONI POLIENNALI DEL TES	4.0000	2030/11/15	420	444	80,694
			BUONI POLIENNALI DEL TES	1.6500	2030/12/01	560	532	96,595

銘柄名			利率	償還年月日	額面金額	評価額	
							邦貨換算金額
ユーロ			%		千ユーロ	千ユーロ	千円
	イタリア						
		国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	2.8500	2031/02/01	100	100	18,206
			BUONI POLIENNALI DEL TES	3.5000	2031/02/15	450	466	84,517
			BUONI POLIENNALI DEL TES	0.9000	2031/04/01	640	581	105,416
			BUONI POLIENNALI DEL TES	6.0000	2031/05/01	790	920	166,924
			BUONI POLIENNALI DEL TES	3.4500	2031/07/15	460	474	86,096
			BUONI POLIENNALI DEL TES	0.6000	2031/08/01	530	468	85,009
			BUONI POLIENNALI DEL TES	4.0000	2031/10/30	310	329	59,801
			BUONI POLIENNALI DEL TES	3.1500	2031/11/15	500	507	91,954
			BUONI POLIENNALI DEL TES	0.9500	2031/12/01	490	438	79,481
			BUONI POLIENNALI DEL TES	1.6500	2032/03/01	670	622	112,886
			BUONI POLIENNALI DEL TES	0.9500	2032/06/01	550	485	88,059
			BUONI POLIENNALI DEL TES	3.2500	2032/07/15	410	416	75,437
			BUONI POLIENNALI DEL TES	3.2500	2032/11/15	380	384	69,717
			BUONI POLIENNALI DEL TES	2.5000	2032/12/01	570	551	99,965
			BUONI POLIENNALI DEL TES	5.7500	2033/02/01	630	738	133,928
			BUONI POLIENNALI DEL TES	4.4000	2033/05/01	530	575	104,431
			BUONI POLIENNALI DEL TES	2.4500	2033/09/01	550	524	95,140
			BUONI POLIENNALI DEL TES	4.3500	2033/11/01	510	551	100,074
			BUONI POLIENNALI DEL TES	4.2000	2034/03/01	490	524	95,120
			BUONI POLIENNALI DEL TES	3.8500	2034/07/01	470	490	88,902
			BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0000	2034/08/01	710	803	145,624
			BUONI POLIENNALI DEL TES	3.8500	2035/02/01	510	530	96,148
			BUONI POLIENNALI DEL TES	3.3500	2035/03/01	550	551	100,077
			BUONI POLIENNALI DEL TES	4.0000	2035/04/30	340	359	65,136
			BUONI POLIENNALI DEL TES	3.6500	2035/08/01	510	520	94,358
			BUONI POLIENNALI DEL TES	3.6000	2035/10/01	500	507	91,963
			BUONI POLIENNALI DEL TES	1.4500	2036/03/01	370	306	55,519
			BUONI POLIENNALI DEL TES	2.2500	2036/09/01	420	373	67,800
			BUONI POLIENNALI DEL TES	4.0000	2037/02/01	820	857	155,451
			BUONI POLIENNALI DEL TES	0.9500	2037/03/01	440	334	60,618
			BUONI POLIENNALI DEL TES	4.0500	2037/10/30	340	354	64,287
			BUONI POLIENNALI DEL TES	3.2500	2038/03/01	360	345	62,712
			BUONI POLIENNALI DEL TES	2.9500	2038/09/01	400	371	67,312
			BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0000	2039/08/01	640	726	131,810
			BUONI POLIENNALI DEL TES	4.1500	2039/10/01	400	416	75,437
			BUONI POLIENNALI DEL TES	3.1000	2040/03/01	350	324	58,761
			BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0000	2040/09/01	610	692	125,506

銘柄名			利率	償還年月日	額面金額	評価額	
							邦貨換算金額
ユーロ			%		千ユーロ	千ユーロ	千円
イタリア							
	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	3.8500	2040/10/01	370	369	66,991
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.8000	2041/03/01	430	328	59,511
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.4500	2043/09/01	360	380	69,051
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.7500	2044/09/01	490	539	97,797
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.5000	2045/04/30	320	212	38,517
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.1000	2046/04/30	110	110	20,078
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.2500	2046/09/01	460	407	73,852
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.7000	2047/03/01	450	362	65,787
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.4500	2048/03/01	480	434	78,802
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3.8500	2049/09/01	430	411	74,589
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.4500	2050/09/01	410	301	54,680
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.7000	2051/09/01	430	263	47,759
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.1500	2052/09/01	220	148	26,911
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.5000	2053/10/01	340	351	63,799
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.3000	2054/10/01	370	369	66,925
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.6500	2055/10/01	120	125	22,818
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.8000	2067/03/01	250	179	32,548
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2.1500	2072/03/01	190	112	20,486
		BUONI POLIENNALI DEL TES	7.2500	2026/11/01	240	251	45,647
	小計		－	－	－	－	7,701,306
フィンランド							
	国債証券	FINNISH GOVERNMENT	1.3750	2027/04/15	100	99	17,978
		FINNISH GOVERNMENT	0.5000	2027/09/15	180	175	31,739
		FINNISH GOVERNMENT	2.7500	2028/07/04	140	142	25,798
		FINNISH GOVERNMENT	0.5000	2028/09/15	170	162	29,413
		FINNISH GOVERNMENT	2.8750	2029/04/15	160	163	29,559
		FINNISH GOVERNMENT	0.5000	2029/09/15	190	177	32,151
		FINNISH GOVERNMENT	2.5000	2030/04/15	140	140	25,461
		FINNISH GOVERNMENT	0.0000	2030/09/15	150	133	24,153
		FINNISH GOVERNMENT	0.7500	2031/04/15	130	118	21,441
		FINNISH GOVERNMENT	0.1250	2031/09/15	180	155	28,282
		FINNISH GOVERNMENT	2.6250	2032/04/15	90	89	16,251
		FINNISH GOVERNMENT	1.5000	2032/09/15	200	184	33,480
		FINNISH GOVERNMENT	3.0000	2033/09/15	190	191	34,800
		FINNISH GOVERNMENT	1.1250	2034/04/15	130	112	20,438
		FINNISH GOVERNMENT	3.0000	2034/09/15	190	190	34,548
		FINNISH GOVERNMENT	3.0000	2035/09/15	180	179	32,491

銘柄名			利率	償還年月日	額面金額	評価額	
							邦貨換算金額
ユーロ			%		千ユーロ	千ユーロ	千円
フィンランド							
	国債証券	FINNISH GOVERNMENT	0.1250	2036/04/15	120	88	15,971
		FINNISH GOVERNMENT	2.7500	2038/04/15	110	104	18,908
		FINNISH GOVERNMENT	0.2500	2040/09/15	130	82	14,958
		FINNISH GOVERNMENT	2.6250	2042/07/04	140	125	22,727
		FINNISH GOVERNMENT	0.5000	2043/04/15	140	85	15,495
		FINNISH GOVERNMENT	3.2000	2045/04/15	70	66	12,086
		FINNISH GOVERNMENT	1.3750	2047/04/15	160	107	19,448
		FINNISH GOVERNMENT	0.1250	2052/04/15	100	40	7,409
		FINNISH GOVERNMENT	2.9500	2055/04/15	130	111	20,210
	小計		－	－	－	－	585,208
オーストリア							
	国債証券	REPUBLIC OF AUSTRIA	0.5000	2027/04/20	390	381	69,260
		REPUBLIC OF AUSTRIA	6.2500	2027/07/15	210	224	40,676
		REPUBLIC OF AUSTRIA	0.7500	2028/02/20	340	330	59,894
		REPUBLIC OF AUSTRIA	0.0000	2028/10/20	280	262	47,688
		REPUBLIC OF AUSTRIA	0.5000	2029/02/20	360	340	61,764
		REPUBLIC OF AUSTRIA	2.9000	2029/05/23	160	163	29,642
		REPUBLIC OF AUSTRIA	2.5000	2029/10/20	210	211	38,324
		REPUBLIC OF AUSTRIA	0.0000	2030/02/20	350	316	57,405
		REPUBLIC OF AUSTRIA	3.4500	2030/10/20	240	250	45,437
		REPUBLIC OF AUSTRIA	0.0000	2031/02/20	410	359	65,182
		REPUBLIC OF AUSTRIA	0.9000	2032/02/20	330	297	53,865
		REPUBLIC OF AUSTRIA	2.8000	2032/09/20	80	80	14,583
		REPUBLIC OF AUSTRIA	2.9000	2033/02/20	450	453	82,304
		REPUBLIC OF AUSTRIA	2.9000	2034/02/20	340	340	61,725
		REPUBLIC OF AUSTRIA	2.4000	2034/05/23	250	240	43,634
		REPUBLIC OF AUSTRIA	2.9500	2035/02/20	290	289	52,438
		REPUBLIC OF AUSTRIA	0.2500	2036/10/20	200	147	26,664
		REPUBLIC OF AUSTRIA	4.1500	2037/03/15	370	404	73,346
		REPUBLIC OF AUSTRIA	3.2000	2039/07/15	190	187	34,069
		REPUBLIC OF AUSTRIA	0.0000	2040/10/20	180	108	19,761
		REPUBLIC OF AUSTRIA	3.1500	2044/06/20	250	238	43,200
		REPUBLIC OF AUSTRIA	1.5000	2047/02/20	250	173	31,503
		REPUBLIC OF AUSTRIA	1.8500	2049/05/23	200	145	26,343
		REPUBLIC OF AUSTRIA	0.7500	2051/03/20	260	137	24,926
		REPUBLIC OF AUSTRIA	3.1500	2053/10/20	230	207	37,704
		REPUBLIC OF AUSTRIA	3.8000	2062/01/26	100	101	18,364
		REPUBLIC OF AUSTRIA	0.7000	2071/04/20	160	57	10,401

銘柄名			利率	償還年月日	額面金額	評価額	
							邦貨換算金額
ユーロ			%		千ユーロ	千ユーロ	千円
	オーストリア						
		国債証券	REPUBLIC OF AUSTRIA	1.5000	2086/11/02	80	38	7,037
			REPUBLIC OF AUSTRIA	2.1000	2117/09/20	150	90	16,336
			REPUBLIC OF AUSTRIA	0.8500	2120/06/30	140	44	7,982
	小計			－	－	－	－	1,201,471
ユーロ小計				－	－	－	－	33,444,428
合計				－	－	－	－	113,709,185

投資信託財産の構成

2025年11月20日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
公社債	113,709,185	98.4
コール・ローン等、その他	1,802,770	1.6
投資信託財産総額	115,511,955	100.0

（注１）外貨建資産は、当期末の時価を国内の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお11月20日における邦貨換算レートは、１米ドル157.29円、１カナダ・ドル111.96円、１オーストラリア・ドル101.96円、１シンガポール・ドル120.36円、１ニュージーランド・ドル88.22円、１イギリス・ポンド205.31円、１イスラエル・シュケル48.131円、１デンマーク・クローネ24.28円、１ノルウェー・クローネ15.46円、１スウェーデン・クローナ16.47円、１メキシコ・ペソ8.575円、１人民元22.086円、１マレーシア・リンギット37.806円、１ポーランド・ズロチ42.883円、１ユーロ181.34円です。

（注２）外貨建純資産（115,016,435千円）の投資信託財産総額（115,511,955千円）に対する比率は99.6％です。

（注３）評価額の単位未満は切り捨てています。

資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年11月20日現在)

項目	当期末
(A)資産	**115,546,790,834円**
コール・ローン等	1,011,627,130
公社債(評価額)	113,709,185,642
未収入金	35,806,567
未収利息	739,347,448
前払費用	50,824,047
(B)負債	**486,982,283**
未払金	285,495,584
未払解約金	201,486,699
(C)純資産総額(A－B)	**115,059,808,551**
元本	59,038,982,252
次期繰越損益金	56,020,826,299
(D)受益権総口数	**59,038,982,252口**
1万口当たり基準価額(C／D)	**19,489円**

(注1) 期首元本額 54,446,032,965円
期中追加設定元本額 9,177,861,568円
期中一部解約元本額 4,584,912,281円

(注2) 当マザーファンドの当期末元本額におけるベビーファンド別内訳は、次の通りです。

DCニッセイワールドセレクトファンド(債券重視型)	3,996,272,016円
DCニッセイワールドセレクトファンド(標準型)	7,755,033,721円
DCニッセイワールドセレクトファンド(株式重視型)	3,687,589,503円
ニッセイ外国債券インデックスSA(適格機関投資家限定)	1,038,755,253円
ニッセイインデックスバランス(債券重視型)SA(適格機関投資家限定)	1,597,188円
ニッセイインデックスバランス(標準型)SA(適格機関投資家限定)	4,269,168円
ニッセイインデックスバランス(成長型)SA(適格機関投資家限定)	3,317,233円
ニッセイ外国債券インデックスファンド<購入・換金手数料なし>	16,403,372,348円
ニッセイ・インデックスバランスファンド(4資産均等型)<購入・換金手数料なし>	12,655,537,309円
DCニッセイ外国債券インデックス	6,392,797,522円
DCニッセイターゲットデートファンド2055	555,396,171円
DCニッセイワールドセレクトファンド(安定型)	2,653,822,519円
DCニッセイターゲットデートファンド2045	670,613,861円
DCニッセイターゲットデートファンド2035	767,892,748円
DCニッセイターゲットデートファンド2025	34,073,459円
ニッセイ・インデックスバランスファンド(6資産均等型)<購入・換金手数料なし>	258,357,982円
ニッセイ・インデックスパッケージ(内外・株式／リート／債券)	27,216,829円
ニッセイ・インデックスバランスファンド(8資産均等型)<購入・換金手数料なし>	61,950,872円
DCニッセイターゲットデートファンド2060	467,431,247円
DCニッセイターゲットデートファンド2050	351,597,337円
DCニッセイターゲットデートファンド2040	592,987,795円
DCニッセイターゲットデートファンド2030	251,236,463円
FWニッセイ外国債インデックス	73,290,000円
DCニッセイターゲットデートファンド2065	290,026,878円
DCニッセイターゲットデートファンド2070	39,993,472円
ニッセイインデックスバランス(外国株式重視型)SA(適格機関投資家限定)	4,553,358円

損益の状況

当期 (2025年5月21日～2025年11月20日)

項目	当期
(A)配当等収益	**1,438,734,909円**
受取利息	1,438,727,650
その他収益金	7,259
(B)有価証券売買損益	**10,472,868,869**
売買益	10,879,858,609
売買損	△ 406,989,740
(C)信託報酬等	**△ 11,608,524**
(D)当期損益金(A＋B＋C)	**11,899,995,254**
(E)前期繰越損益金	**40,412,385,972**
(F)追加信託差損益金	**7,524,667,843**
(G)解約差損益金	**△ 3,816,222,770**
(H)合計(D＋E＋F＋G)	**56,020,826,299**
次期繰越損益金(H)	**56,020,826,299**

(注1) **(B)有価証券売買損益**は、期末の評価換えによる損益を含みます。

(注2) **(F)追加信託差損益金**とは、追加設定をした価額と元本との差額をいい、元本を上回る場合は利益として、下回る場合は損失として処理されます。

(注3) **(G)解約差損益金**とは、一部解約をした価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。

ニッセイグローバルリート マザーファンド

運用報告書

第 38 期

（計算期間：2025年５月21日～2025年11月20日）

運用方針	主に日本を除く各国の金融商品取引所に上場（これに準ずる市場で取引されているものを含みます）しているリート（不動産投資信託）を主要投資対象とし、Ｓ＆Ｐグローバルリートインデックス（除く日本、配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。

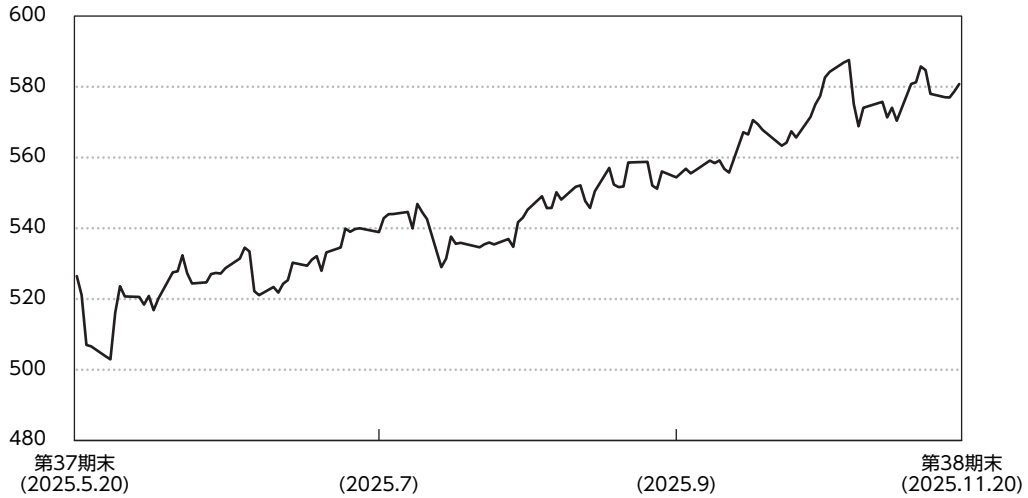
主要運用対象	日本を除く各国の金融商品取引所に上場（これに準ずる市場で取引されているものを含みます）しているリート
運用方法	以下の様な投資制限のもと運用を行います。 ・投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。 ・同一銘柄の投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の30％以下とします。ただし、Ｓ＆Ｐグローバルリートインデックス（除く日本、配当込み、円換算ベース）における時価の構成割合が30％を超えるリートがある場合には、当該リートを同インデックスにおける構成割合の範囲で投資することができるものとします。 ・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

ニッセイ アセットマネジメント株式会社
NISSAY ASSET MANAGEMENT
東京都千代田区丸の内1-6-6

運用経過 2025年５月21日～2025年11月20日

グローバルリート市況

【Ｓ＆Ｐグローバルリートインデックス（除く日本、配当込み、円換算ベース）の推移】

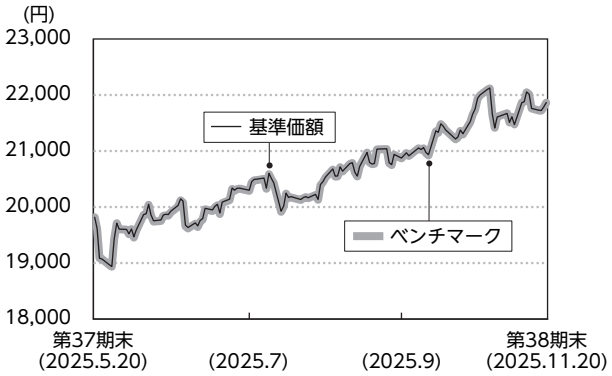


（注）ブルームバーグのデータを使用しています。

グローバルリート市場は期を通じて見ると上昇しました。

期初は米国の減税法案を巡る財政赤字拡大への懸念から米金利が上昇し、リート市場は下落する場面もありましたが、トランプ米大統領による欧州連合（ＥＵ）への関税措置の発動先送りや米国における金利上昇の一服を受けて上昇に転じました。６月以降は米国において中東情勢を巡る地政学リスクの高まりから投資家のリスク回避姿勢が強まったことや、米国の住宅関連指標の軟化を受けて住宅リートが下落したことなどがマイナス要因となりリート市場は軟調な推移となりましたが、その後は米雇用統計などの堅調な経済指標を背景に景気減速への懸念が和らぎ上昇しました。８月以降はジャクソンホール会議でのパウエル米連邦準備制度理事会（ＦＲＢ）議長の発言を受けて利下げへの期待感が高まったことなどが好感され、リート市場は上昇基調となりましたが、当期末にかけてはパウエルＦＲＢ議長が今後の利下げに慎重な姿勢を示したことで金利が上昇し、もみ合う展開となりました。

基準価額等の推移



(注) ベンチマークは前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。

■基準価額の主な変動要因

ベンチマークであるＳ＆Ｐグローバルリートインデックス（除く日本、配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目標に運用を行った結果、当期の基準価額は上昇しました。詳しくは前掲の「グローバルリート市況」をご参照ください。

ポートフォリオ

日本を除く各国の金融商品取引所に上場（これに準ずる市場で取引されているものを含みます）しているリートを主要投資対象とし、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行いました。

当期も連動性を維持するため、適宜売買を行い調整しました。

ベンチマークとの差異

当期の基準価額騰落率は＋10.3%となり、ベンチマーク騰落率（＋10.3%）に連動しました。

今後の運用方針

日本を除く各国の金融商品取引所に上場（これに準ずる市場で取引されているものを含みます）しているリートを主要投資対象とし、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。

お知らせ

■約款変更

運用報告書に関する記載の変更を行うため関連条項に所要の変更を行いました。

（2025年４月１日）

最近５期の運用実績

決算期	基準価額	期中騰落率	ベンチマーク	期中騰落率	株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	円	%		%	%	%	%	百万円
34期(2023年11月20日)	16,739	8.2	15,492	7.9	−	−	98.1	12,378
35期(2024年５月20日)	19,416	16.0	17,914	15.6	−	2.0	97.8	13,839
36期(2024年11月20日)	21,566	11.1	19,831	10.7	−	2.3	97.5	15,209
37期(2025年５月20日)	19,816	△ 8.1	18,140	△ 8.5	−	3.0	96.7	14,049
38期(2025年11月20日)	21,863	10.3	20,011	10.3	−	3.6	96.3	15,448

(注１) ベンチマークは設定時を10,000として指数化しています。
(注２) 株式組入比率には新株予約権証券を含みます。以下同じです。
(注３) 先物比率は買建比率－売建比率です。以下同じです。

当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	騰落率	ベンチマーク	騰落率	株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率
	円	%		%	%	%	%
(期首) 2025年５月20日	19,816	−	18,140	−	−	3.0	96.7
５月末	19,604	△ 1.1	17,942	△ 1.1	−	3.0	96.8
６月末	19,716	△ 0.5	18,034	△ 0.6	−	3.3	96.6
７月末	20,509	3.5	18,764	3.4	−	3.7	96.2
８月末	20,637	4.1	18,886	4.1	−	4.0	96.1
９月末	21,024	6.1	19,241	6.1	−	3.5	96.4
10月末	21,603	9.0	19,780	9.0	−	3.6	96.3
(期末) 2025年11月20日	21,863	10.3	20,011	10.3	−	3.6	96.3

(注) 騰落率は期首比です。

１万口当たりの費用明細

2025年５月21日～2025年11月20日

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
売買委託手数料	1円	0.003%	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数
（先物・オプション）	(0)	(0.002)	売買委託手数料：有価証券等の売買・取引の際に仲介人に支払う手数料
（投資信託証券）	(0)	(0.001)	
有価証券取引税	0	0.001	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数
（投資信託証券）	(0)	(0.001)	有価証券取引税：有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
その他費用	5	0.022	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
（保管費用）	(3)	(0.014)	海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
（その他）	(2)	(0.008)	・信託事務の諸費用：信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用 ・借入金の利息：受託会社等から一時的に資金を借り入れた場合（立替金も含む）に発生する利息
合計	5	0.026	

（注１）期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。
（注２）金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。
（注３）比率欄は「１万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額（20,585円）で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第３位未満は四捨五入しています。

売買および取引の状況

2025年５月21日～2025年11月20日

（１）投資信託証券

	銘柄	買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	**(アメリカ)**	千口	千米ドル	千口	千米ドル
	BOSTON PROPERTIES INC	－	－	0.497	37
	ACADIA REALTY TRUST	1	20	－	－
	AGREE REALTY CORP	0.667	48	－	－
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	－	－	0.545	46
	PROLOGIS INC	－	－	0.932	104
	BRANDYWINE REALTY TRUST	－	－	5	24
	COPT DEFENSE PROPERTIES	－	－	0.610	17
	COUSINS PROPERTIES INC	－	－	1	30
	GLADSTONE COMMERCIAL CORP	－	－	2	27
	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	－	－	2	39

	銘柄	買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
	(アメリカ)	千口	千米ドル	千口	千米ドル
	WELLTOWER INC	3	527	–	–
	HOST HOTELS AND RESORTS INC	–	–	7	130
	KIMCO REALTY CORP	–	–	1	25
	LXP INDUSTRIAL TRUST	–	–	3	29
		(△ 13)			
	NATL HEALTH INVESTORS INC	0.337	26	–	–
	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	0.431	15	–	–
	PUBLIC STORAGE	–	–	0.148	41
	SAUL CENTERS INC	–	–	0.786	24
	DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	12	58	–	–
	SIMON PROPERTY GROUP INC	0.849	153	–	–
	SUN COMMUNITIES INC	–	–	0.194	24
	VENTAS INC	0.770	48	–	–
	VORNADO REALTY TRUST	–	–	1	48
	REALTY INCOME CORP	2	129	–	–
	KITE REALTY GROUP TRUST	–	–	0.781	17
	EXTRA SPACE STORAGE INC	–	–	0.360	51
外	CUBESMART	–	–	0.595	23
国	DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	–	–	4	40
	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	28	145	–	–
	SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	–	–	4	43
	DOUGLAS EMMETT INC	–	–	2	38
	IRON MOUNTAIN INC	–	–	0.547	55
	PIEDMONT REALTY TRUST INC	–	–	2	25
	HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	20	56	8	15
	PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	6	75	–	–
	RLJ LODGING TRUST	7	55	–	–
	AMERICAN ASSETS TRUST INC	–	–	1	29
	CHATHAM LODGING TRUST	–	–	4	33
	EQUINIX INC	–	–	0.074	58
	HEALTHCARE REALTY TRUST INCORPORATED-A	–	–	1	20
	SABRA HEALTH CARE REIT INC	–	–	1	22
	RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	3	383	–	–
	REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	0.853	31	0.608	25
	EMPIRE STATE REALTY TRUST IN	–	–	3	23
	GAMING AND LEISURE PROPERTIE	0.721	33	–	–
	CARETRUST REIT INC	2	88	–	–

	銘柄	買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
	(アメリカ)	千口	千米ドル	千口	千米ドル
	PARAMOUNT GROUP INC	－	－	3	19
	XENIA HOTELS & RESORTS INC	5	82	－	－
	NATIONAL STORAGE AFFILIATES	－	－	1	35
	APPLE HOSPITALITY REIT INC	－	－	2	28
	PARK HOTELS & RESORTS INC-WI	－	－	4	54
	INVITATION HOMES INC	－	－	1	36
	OUTFRONT MEDIA INC	8	159	－	－
	JBG SMITH PROPERTIES	－	－	2	50
	GLOBAL MEDICAL REIT INC	－	－	－	0.008
		(△ 3)			
	BRT APARTMENTS CORP	－	－	1	23
	NETSTREIT CORP	－	－	0.860	14
	ALPINE INCOME PROPERTY TRUST	－	－	0.995	14
	POSTAL REALTY TRUST INC- A	－	－	1	23
	CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	0.875	26	－	－
	NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ES	－	－	－	0.004
		(0.247)	(0.984)		
外国	LINEAGE INC	－	－	0.650	26
外国	LAMAR ADVERTISING CO-A	－	－	0.322	38
外国	SILA REALTY TRUST INC	－	－	0.627	15
外国	MILLROSE PROPERTIES-W/I	－	－	0.694	23
外国	FRONTVIEW REIT INC	1	17	－	－
外国	SMARTSTOP SELF STORAGE REIT	1	62	－	－
	(カナダ)		千カナダ･ドル		千カナダ･ドル
	ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	－	－	1	33
	ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	－	－	5	38
	CROMBIE REAL ESTATE INVESTME	－	－	1	27
	PRIMARIS REIT	－	－	2	34
	(オーストラリア)		千オーストラリア･ドル		千オーストラリア･ドル
	GOODMAN GROUP	－	－	2	75
	MIRVAC GROUP	－	－	17	40
	DEXUS INDUSTRIA REIT	9	26	－	－
	SCENTRE GROUP	－	－	5	21
	ARENA REIT	6	25	－	－
	CHARTER HALL LONG WALE REIT	－	－	7	30
	HOMECO DAILY NEEDS REIT	－	－	27	36
	DIGICO INFRASTRUCTURE REIT	26	101	－	－

	銘柄	買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	**(香港)**	千口	千香港ドル	千口	千香港ドル
	CHAMPION REIT	－	－	63	127
	PROSPERITY REIT	132	183	－	－
	(シンガポール)		千シンガポール・ドル		千シンガポール・ドル
	CAPITALAND ASCENDAS REIT	23	63	－	－
			(△ 1)		
	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	－	－	－	－
			(△0.538)		
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	－	－	－	－
			(△ 3)		
	CAPITALAND ASCOTT TRUST	－	－	－	－
			(△0.814)		
	FRASERS CENTREPOINT TRUST	14	32	－	－
			(△0.151)		
	ESR-REIT	－	－	－	－
			(△0.558)		
	CDL HOSPITALITY TRUSTS	27	21	－	－
			(△0.294)		
	AIMS APAC REIT	－	－	－	－
			(△0.239)		
	PARKWAY LIFE REAL ESTATE	－	－	－	－
			(△0.664)		
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	－	－	－	－
			(△ 1)		
	MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUST	－	－	－	－
			(△0.314)		
	FAR EAST HOSPITALITY TRUST	－	－	－	－
			(△0.306)		
	KEPPEL DC REIT	－	－	－	－
			(△ 1)		
	FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST	－	－	－	－
			(△0.625)		
	SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	－	－	－	－
			(△0.276)		
	LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL	－	－	61	37

	銘柄	買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	**(ニュージーランド)**	千口	千ﾆｭｰｼﾞｰﾗﾝﾄﾞ･ﾄﾞﾙ	千口	千ﾆｭｰｼﾞｰﾗﾝﾄﾞ･ﾄﾞﾙ
	VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR	47	106	－	－
	(イギリス)		千イギリス･ポンド		千イギリス･ポンド
	SEGRO PLC	－	－	3	21
	PRIMARY HEALTH PROPERTIES	73	65	－	－
	SHAFTESBURY CAPITAL PLC	－	－	13	21
	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	－	－	－	－
		(14)	(△ 11)		
	ASSURA PLC	－	－	200	94
	EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	18	18	－	－
	UNITE GROUP PLC	1	12	－	－
	ABRDN PROPERTY INCOME TRUST LIMITED	－	－	25	1
	URBAN LOGISTICS REIT PLC	－	－	－	－
		(△26)			
	WAREHOUSE REIT PLC	－	－	17	19
	(イスラエル)		千ｲｽﾗｴﾙ･ｼｭｹﾙ		千ｲｽﾗｴﾙ･ｼｭｹﾙ
	MENIVIM- THE NEW REIT LTD	－	－	33	66
	(メキシコ)		千メキシコ･ペソ		千メキシコ･ペソ
	FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	－	－	14	427
	FIBRA MTY SAPI DE CV	－	－	－	－
			(△ 85)		
	(インド)		千インド･ルピー		千インド･ルピー
	EMBASSY OFFICE PARKS REIT	－	－	－	－
			(△ 432)		
	MINDSPACE BUSINESS PARKS REI	3	1,249	－	－
			(△ 112)		
	BROOKFIELD INDIA REAL ESTATE	－	－	－	－
			(△ 183)		
	NEXUS SELECT TRUST	21	3,468	－	－
			(△ 52)		
	(韓国)		千韓国ウォン		千韓国ウォン
	ESR KENDALL SQUARE RE-RIGHTS	－	－	2	－
		(2)			
	HANWHA REIT CO LTD	10	44,056	－	－
	IGIS VALUE PLUS REIT -RIGHTS	－	－	3	532
		(3)			

	銘柄	買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	**(南アフリカ)**	千口	千南アフリカ・ランド	千口	千南アフリカ・ランド
	SA CORPORATE REAL ESTATE FUND	－	－	78	235
	STOR-AGE PROPERTY REIT LTD	－	－	16	269
	(ユーロ／オランダ)		千ユーロ		千ユーロ
	NSI NV	0.606	13	－	－
	EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	0.554	14	－	－
	(ユーロ／ベルギー)				
	RETAIL ESTATES	0.327	21	－	－
	XIOR STUDENT HOUSING NV	－	－	0.694	21
	VASTNED NV	0.964	28	－	－
	ASCENCIO	0.604	31	－	－
	(ユーロ／フランス)				
	KLEPIERRE	0.817	27	－	－
	ICADE	－	－	－	－
			(△ 5)		
	ALTAREA	－	－	－	－
			(△ 2)		
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	0.865	76	－	－
	(ユーロ／ドイツ)				
	HAMBORNER REIT AG	－	－	－	－
			(△ 1)		
	(ユーロ／スペイン)				
	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	－	－	1	16
	(ユーロ／その他)				
	STONEWEG EUROPE STAPLED TRUS	28	43	－	－

(注1) 金額は受渡代金です。
(注2) ( )内は分割、合併などによる増減分で、上段の数字には含まれていません。
(注3) 地域は発行通貨によって区分しています。また、その他には国際機関等を含みます。以下同じです。
(注4) 口数および金額の単位未満は切り捨てています。ただし、口数および金額が単位未満の場合は、小数で記載しています。

(2) 先物取引の種類別取引状況

	種類別	買建		売建	
		新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
外国		百万円	百万円	百万円	百万円
	株式先物取引	1,366	1,260	－	－

(注1) 外貨建取引の金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）における国内の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計です。
(注2) 単位未満は切り捨てています。

組入有価証券明細表

2025年11月20日現在

（1）外国（外貨建）投資信託証券

銘柄	期首(前期末)	当期末		
	口数	口数	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)	千口	千口	千米ドル	千円
BOSTON PROPERTIES INC	9	8	609	95,792
ACADIA REALTY TRUST	7	8	162	25,539
AGREE REALTY CORP	6	7	520	81,894
ALEXANDER'S INC	0.223	0.223	46	7,325
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	9	9	462	72,672
PROLOGIS INC	57	56	6,941	1,091,874
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	7	7	42	6,731
AVALONBAY COMMUNITIES INC	8	8	1,556	244,786
BRANDYWINE REALTY TRUST	11	6	20	3,225
CAMDEN PROPERTY TRUST	6	6	669	105,282
NNN REIT INC	11	11	457	71,973
COPT DEFENSE PROPERTIES	7	7	208	32,862
COUSINS PROPERTIES INC	10	9	247	38,885
SITE CENTERS CORP	2	2	19	3,110
EASTGROUP PROPERTIES	3	3	585	92,065
EPR PROPERTIES	4	4	231	36,485
EQUITY RESIDENTIAL	21	21	1,245	195,852
ESSEX PROPERTY TRUST INC	3	3	1,015	159,762
FEDERAL REALTY INVS TRUST	4	4	458	72,108
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	8	8	460	72,369
GETTY REALTY CORP	2	2	76	12,111
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	3	0.944	10	1,594
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	43	41	734	115,606
WELLTOWER INC	37	41	8,096	1,273,564
HIGHWOODS PROPERTIES INC	6	6	174	27,397
HOST HOTELS AND RESORTS INC	47	39	678	106,753
CENTERSPACE	0.985	0.985	66	10,415
SAFEHOLD INC	3	3	39	6,261
KILROY REALTY CORP	6	6	284	44,724
KIMCO REALTY CORP	42	41	830	130,562
LXP INDUSTRIAL TRUST	20	3	156	24,654

銘柄	期首(前期末)	当期末		
	口数	口数	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)	千口	千口	千米ドル	千円
LTC PROPERTIES INC	3	3	112	17,713
MACERICH CO/THE	15	15	257	40,447
VERIS RESIDENTIAL INC	4	4	73	11,611
MID-AMERICA APARTMENT COMM	7	7	932	146,622
NATL HEALTH INVESTORS INC	2	3	237	37,428
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	17	18	808	127,097
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	1	1	31	4,884
PUBLIC STORAGE	9	9	2,564	403,446
REGENCY CENTERS CORP	10	10	699	110,030
SAUL CENTERS INC	1	0.305	9	1,461
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	−	12	57	8,986
SIMON PROPERTY GROUP INC	19	19	3,596	565,632
SL GREEN REALTY CORP	4	4	193	30,402
SUN COMMUNITIES INC	7	7	910	143,196
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	7	7	243	38,268
UDR INC	18	18	636	100,122
UMH PROPERTIES INC	4	4	61	9,655
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	0.947	0.947	37	5,844
VENTAS INC	27	27	2,223	349,775
VORNADO REALTY TRUST	10	9	325	51,266
WP CAREY INC	13	13	898	141,265
ELME COMMUNITIES	6	6	101	16,035
REALTY INCOME CORP	54	56	3,195	502,610
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	11	11	729	114,821
KITE REALTY GROUP TRUST	14	14	309	48,710
EXTRA SPACE STORAGE INC	13	12	1,682	264,613
CUBESMART	14	13	486	76,455
DIGITAL REALTY TRUST INC	19	19	3,131	492,606
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	17	12	109	17,144
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	−	28	146	22,978
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	16	12	113	17,878
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	8	8	8	1,277
DOUGLAS EMMETT INC	11	9	105	16,581
IRON MOUNTAIN INC	18	18	1,561	245,575
PIEDMONT REALTY TRUST INC	8	5	45	7,226
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	8	20	34	5,498
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	−	6	67	10,540

銘柄	期首(前期末)	当期末		
	口数	口数	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)	千口	千口	千米ドル	千円
TERRENO REALTY CORP	6	6	385	60,572
RLJ LODGING TRUST	−	7	52	8,242
AMERICAN ASSETS TRUST INC	2	1	28	4,529
CHATHAM LODGING TRUST	6	2	13	2,076
STAG INDUSTRIAL INC	12	12	459	72,335
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	8	8	44	6,935
EQUINIX INC	6	5	4,580	720,472
HEALTHCARE REALTY TRUST INCORPOR	22	21	386	60,842
SABRA HEALTH CARE REIT INC	15	14	272	42,795
WHITESTONE REIT	2	2	29	4,680
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	−	3	354	55,694
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	20	20	635	99,958
ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	4	4	29	4,713
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	14	14	581	91,494
EMPIRE STATE REALTY TRUST IN	9	6	46	7,256
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	16	17	760	119,634
BRAEMAR HOTELS AND RESORTS INC	6	6	19	2,989
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	18	18	490	77,164
CARETRUST REIT INC	11	14	523	82,267
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	13	13	230	36,297
PARAMOUNT GROUP INC	15	12	80	12,714
URBAN EDGE PROPERTIES	7	7	147	23,156
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	2	2	49	7,724
XENIA HOTELS & RESORTS INC	−	5	76	11,960
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	4	3	94	14,823
NEXPOINT RESIDENTIAL	1	1	32	5,034
APPLE HOSPITALITY REIT INC	16	13	156	24,667
CITY OFFICE REIT INC	4	4	27	4,337
GLOBAL NET LEASE INC	13	13	102	16,137
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	5	5	135	21,352
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	2	2	30	4,785
FARMLAND PARTNERS INC	4	4	41	6,582
PARK HOTELS & RESORTS INC-WI	15	11	113	17,836
INVITATION HOMES INC	35	34	942	148,206
OUTFRONT MEDIA INC	−	8	188	29,679
JBG SMITH PROPERTIES	5	3	60	9,500
ALEXANDER & BALDWIN INC	4	4	70	11,076

銘柄		期首(前期末)	当期末		
		口数	口数	評価額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)		千口	千口	千米ドル	千円
GLADSTONE LAND CORP		2	2	18	2,930
GLOBAL MEDICAL REIT INC		4	0.891	27	4,401
VICI PROPERTIES INC		65	65	1,914	301,120
AMERICOLD REALTY TRUST		16	16	173	27,316
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT		4	4	22	3,551
BRT APARTMENTS CORP		2	0.720	10	1,600
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER		1	1	86	13,591
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY		12	12	368	58,022
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC		3	3	78	12,279
EAGLE HOSPITALITY TRUST		71	71	0.071	11
NETSTREIT CORP		5	4	89	14,136
CTO REALTY GROWTH INC		2	2	36	5,712
BROADSTONE NET LEASE INC-A		11	11	209	32,895
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST		1	0.947	15	2,401
POSTAL REALTY TRUST INC- A		3	1	29	4,590
ORION OFFICE REIT INC		6	6	16	2,585
PHILLIPS EDISON & COMPANY IN		7	7	275	43,373
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES		−	0.875	28	4,416
INVENTRUST PROPERTIES CORP		5	5	142	22,468
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ES		4	4	13	2,151
PEAKSTONE REALTY TRUST		2	2	33	5,340
NET LEASE OFFICE PROPERT-W/I		1	1	33	5,233
AMERICAN HEALTHCARE REIT INC		9	9	492	77,531
LINEAGE INC		4	3	115	18,135
LAMAR ADVERTISING CO-A		5	5	712	112,090
MODIV INDUSTRIAL INC		1	1	21	3,308
CURBLINE PROPERTIES CORP		6	6	156	24,652
SILA REALTY TRUST INC		4	3	83	13,082
MILLROSE PROPERTIES-W/I		8	7	221	34,878
FRONTVIEW REIT INC		−	1	22	3,541
SMARTSTOP SELF STORAGE REIT		−	1	53	8,358
小計	口数・金額	1,448	1,455	71,626	11,266,204
	銘柄数<比率>	126	136	−	<72.9%>
(カナダ)				千カナダ・ドル	
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST		1	1	105	11,857
SMARTCENTRES REAL ESTATE INVESTM		4	4	117	13,174
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA		5	5	194	21,798
DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTM		0.208	0.208	3	392

銘柄		期首(前期末)	当期末		
		口数	口数	評価額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(カナダ)		千口	千口	千カナダ・ドル	千円
H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS		8	8	84	9,440
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR		8	8	163	18,254
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT		4	2	37	4,177
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT		5	−	−	−
CROMBIE REAL ESTATE INVESTME		4	2	39	4,453
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT		8	8	46	5,169
INTERRENT REAL ESTATE INVEST		5	5	72	8,134
CHOICE PROPERTIES REIT		9	9	146	16,451
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI		2	2	41	4,625
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR		4	4	72	8,101
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE		10	10	128	14,337
SLATE GROCERY REIT		2	2	35	3,988
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE		4	4	75	8,447
MINTO APARTMENT REAL ESTATE		1	1	20	2,257
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN		6	6	130	14,560
NEXUS INDUSTRIAL REIT		2	2	21	2,444
PRIMARIS REIT		5	3	51	5,710
小計	口数・金額	108	97	1,587	177,775
	銘柄数<比率>	21	20	−	<1.2%>
(オーストラリア)				千オーストラリア・ドル	
GPT GROUP		118	118	656	66,967
GOODMAN GROUP		126	124	3,626	369,710
STOCKLAND		146	146	906	92,382
BWP TRUST		28	28	107	10,981
MIRVAC GROUP		258	240	546	55,680
CHARTER HALL RETAIL REIT		29	29	121	12,402
ABACUS GROUP		45	45	52	5,346
VICINITY CENTRES		241	241	610	62,280
CHARTER HALL GROUP		29	29	653	66,660
CROMWELL PROPERTY GROUP		97	97	43	4,482
REGION RE LTD		75	75	181	18,506
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR		21	21	54	5,520
INGENIA COMMUNITIES GROUP		24	24	125	12,844
DEXUS INDUSTRIA REIT		2	11	31	3,237
NATIONAL STORAGE REIT		79	79	181	18,488
SCENTRE GROUP		327	321	1,311	133,755
ARENA REIT		17	23	86	8,866
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTU		18	18	56	5,774

銘柄		期首(前期末)	当期末		
		口数	口数	評価額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(オーストラリア)		千口	千口	千オーストラリア・ドル	千円
WAYPOINT REIT LTD		44	44	115	11,765
CHARTER HALL LONG WALE REIT		45	37	156	15,991
RURAL FUNDS TRUST		26	26	49	5,016
CENTURIA OFFICE REIT		20	20	23	2,427
CENTURIA INDUSTRIAL REIT		35	35	121	12,371
CENTURIA CAPITAL GROUP		57	57	133	13,613
HOMECO DAILY NEEDS REIT		137	109	144	14,725
DEXUS/AU		68	68	490	50,061
HEALTHCO REIT		36	36	25	2,604
ABACUS STORAGE KING		39	39	54	5,599
DIGICO INFRASTRUCTURE REIT		－	26	64	6,562
小計	口数・金額	2,199	2,181	10,735	1,094,627
	銘柄数<比率>	28	29	－	<7.1%>
(香港)				千香港ドル	
CHAMPION REIT		224	161	365	7,378
LINK REIT		164	164	6,807	137,448
PROSPERITY REIT		－	132	196	3,970
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TR		272	272	247	5,004
SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST		126	126	298	6,029
FORTUNE REIT		102	102	517	10,441
SF REAL ESTATE INVESTMENT TR		44	44	123	2,487
小計	口数・金額	932	1,001	8,556	172,760
	銘柄数<比率>	6	7	－	<1.1%>
(シンガポール)				千シンガポール・ドル	
CAPITALAND ASCENDAS REIT		217	240	672	80,881
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL		358	358	839	101,043
KEPPEL REIT		168	168	176	21,244
SUNTEC REIT		141	141	193	23,282
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		221	221	285	34,375
STARHILL GLOBAL REIT		71	71	41	4,975
CAPITALAND ASCOTT TRUST		167	167	155	18,710
FRASERS CENTREPOINT TRUST		74	88	198	23,941
ESR-REIT		44	44	121	14,572
CDL HOSPITALITY TRUSTS		39	66	55	6,683
CAPITALAND CHINA TRUST		87	87	69	8,410
AIMS APAC REIT		31	31	44	5,383
PARKWAY LIFE REAL ESTATE		29	29	116	14,060
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST		140	140	286	34,473
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TR		157	157	226	27,210
FAR EAST HOSPITALITY TRUST		113	113	68	8,242
OUE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		242	242	85	10,232

銘柄		期首(前期末)	当期末		
		口数	口数	評価額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(シンガポール)		千口	千口	千シンガポール・ドル	千円
KEPPEL DC REIT		111	111	258	31,162
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL T		183	183	171	20,675
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME		66	66	45	5,418
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL		175	114	68	8,261
小計	口数・金額	2,843	2,846	4,181	503,243
	銘柄数<比率>	21	21	−	<3.3%>
(ニュージーランド)				千ニュージーランド・ドル	
GOODMAN PROPERTY TRUST		86	86	176	15,609
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR		−	47	91	8,069
小計	口数・金額	86	133	268	23,679
	銘柄数<比率>	1	2	−	<0.2%>
(イギリス)				千イギリス・ポンド	
BRITISH LAND CO PLC		62	62	234	48,165
LAND SECURITIES GROUP PLC		45	45	274	56,278
SEGRO PLC		84	81	566	116,242
WORKSPACE GROUP PLC		7	7	28	5,898
INTU PROPERTIES PLC		52	52	0.052	10
PRIMARY HEALTH PROPERTIES		73	146	139	28,597
GREAT PORTLAND ESTATES PLC		25	25	79	16,254
BIG YELLOW GROUP PLC		12	12	131	27,054
DERWENT LONDON PLC		6	6	106	21,951
SHAFTESBURY CAPITAL PLC		133	119	168	34,522
INVISTA FOUNDATION PROPERTY		45	45	24	4,960
LONDONMETRIC PROPERTY PLC		122	137	259	53,309
TRITAX BIG BOX REIT PLC		153	153	225	46,390
SAFESTORE HOLDINGS PLC		13	13	93	19,183
ASSURA PLC		200	−	−	−
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC		20	38	29	6,031
NEWRIVER REIT PLC		23	23	16	3,289
UNITE GROUP PLC		23	24	134	27,709
SOCIAL HOUSING REIT PLC		24	24	16	3,340
PICTON PROPERTY INCOME LTD		37	37	27	5,635
AEW UK REIT PLC		13	13	13	2,794
SUPERMARKET INCOME REIT PLC		70	70	54	11,266
CUSTODIAN PROPERTY INCOME REIT P		38	38	30	6,196
ABRDN PROPERTY INCOME TRUST LIMI		25	−	−	−
HOME REIT PLC		31	31	0.003	0.640
PRS REIT PLC/THE		34	34	38	7,956
URBAN LOGISTICS REIT PLC		26	−	−	−
WAREHOUSE REIT PLC		17	−	−	−
CLS HOLDINGS PLC		10	10	6	1,270

銘柄		期首(前期末)	当期末		
		口数	口数	評価額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(イギリス)		千口	千口	千イギリス・ポンド	千円
HELICAL PLC		9	9	19	3,921
TARGET HEALTHCARE REIT PLC		38	38	35	7,365
LIFE SCIENCE REIT PLC		36	36	13	2,845
HAMMERSON PLC		29	29	85	17,576
小計	口数・金額	1,549	1,370	2,854	586,018
	銘柄数<比率>	33	29	−	<3.8%>
(イスラエル)				千イスラエル・シュケル	
REIT 1 LTD		15	15	403	19,418
SELLA CAPITAL REAL ESTATE LT		18	18	209	10,089
MENIVIM- THE NEW REIT LTD		91	58	138	6,662
小計	口数・金額	125	92	751	36,170
	銘柄数<比率>	3	3	−	<0.2%>
(メキシコ)				千メキシコ・ペソ	
FIBRA UNO ADMINISTRACION SA		224	209	5,640	48,370
FIBRA MACQUARIE MEXICO		89	89	2,765	23,714
FIBRA MTY SAPI DE CV		203	203	2,828	24,252
小計	口数・金額	517	502	11,233	96,337
	銘柄数<比率>	3	3	−	<0.6%>
(インド)				千インド・ルピー	
EMBASSY OFFICE PARKS REIT		57	57	24,618	44,067
MINDSPACE BUSINESS PARKS REI		18	21	9,916	17,751
BROOKFIELD INDIA REAL ESTATE		35	35	11,515	20,613
NEXUS SELECT TRUST		72	94	15,493	27,733
小計	口数・金額	183	208	61,544	110,165
	銘柄数<比率>	4	4	−	<0.7%>
(韓国)				千韓国ウォン	
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD		8	8	48,470	5,205
LOTTE REIT CO LTD		9	9	37,619	4,040
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD		10	10	43,909	4,715
JR REIT XXVII		19	19	57,607	6,187
KORAMCO ENERGY PLUS REIT		1	1	5,519	592
ESR KENDALL SQUARE REIT CO L		15	15	68,130	7,317
SK REITS CO LTD		11	11	60,863	6,536
HANWHA REIT CO LTD		−	10	43,122	4,631
小計	口数・金額	75	86	365,242	39,227
	銘柄数<比率>	7	8	−	<0.3%>
(南アフリカ)				千南アフリカ・ランド	
GROWTHPOINT PROPERTIES LTD		214	214	3,712	34,004
SA CORPORATE REAL ESTATE FUND		259	180	614	5,633
HYPROP INVESTMENTS LTD-UTS		22	22	1,198	10,980

銘柄		期首(前期末)	当期末		
		口数	口数	評価額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(南アフリカ)		千口	千口	千南アフリカ・ランド	千円
VUKILE PROPERTY FUND LTD		55	55	1,297	11,882
RESILIENT REIT LTD		19	19	1,473	13,492
REDEFINE PROPERTIES LTD		424	424	2,495	22,855
EQUITES PROPERTY FUND LTD		66	66	1,172	10,736
STOR-AGE PROPERTY REIT LTD		63	46	840	7,700
ATTACQ LTD		56	56	916	8,394
FAIRVEST LTD-B		133	133	894	8,190
BURSTONE GROUP LIMITED		77	77	738	6,763
小計	口数・金額	1,392	1,296	15,353	140,635
	銘柄数<比率>	11	11	－	<0.9%>
(ユーロ／アイルランド)				千ユーロ	
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES		48	48	43	7,957
小計	口数・金額	48	48	43	7,957
	銘柄数<比率>	1	1	－	<0.1%>
(ユーロ／オランダ)					
WERELDHAVE NV		1	1	36	6,656
NSI NV		0.594	1	24	4,395
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV		2	2	70	12,749
小計	口数・金額	4	5	131	23,801
	銘柄数<比率>	3	3	－	<0.2%>
(ユーロ／ベルギー)					
COFINIMMO		2	2	171	31,080
RETAIL ESTATES		0.629	0.956	59	10,835
WAREHOUSES DE PAUW SCA		11	11	248	45,025
AEDIFICA		3	3	200	36,303
XIOR STUDENT HOUSING NV		3	2	66	12,078
MONTEA NV		1	1	84	15,382
CARE PROPERTY INVEST		2	2	28	5,201
SHURGARD SELF STORAGE LTD		2	2	67	12,301
VASTNED NV		－	0.964	28	5,244
ASCENCIO		－	0.604	30	5,498
小計	口数・金額	25	26	986	178,952
	銘柄数<比率>	8	10	－	<1.2%>
(ユーロ／フランス)					
KLEPIERRE		13	14	466	84,575
GECINA SA		3	3	254	46,071
COVIVIO		3	3	193	35,027
MERCIALYS		5	5	59	10,822
ICADE		2	2	49	8,961
ALTAREA		0.467	0.467	46	8,485

銘柄		期首(前期末)	当期末		
		口数	口数	評価額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(ユーロ／フランス)		千口	千口	千ユーロ	千円
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		6	7	661	119,997
CARMILA		4	4	71	13,033
小計	口数・金額	39	40	1,803	326,976
	銘柄数<比率>	8	8	－	<2.1%>
(ユーロ／ドイツ)					
HAMBORNER REIT AG		4	4	19	3,547
小計	口数・金額	4	4	19	3,547
	銘柄数<比率>	1	1	－	<0.0%>
(ユーロ／スペイン)					
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		26	24	310	56,273
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI		20	20	107	19,523
小計	口数・金額	47	45	417	75,796
	銘柄数<比率>	2	2	－	<0.5%>
(ユーロ／イタリア)					
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ		8	8	30	5,547
小計	口数・金額	8	8	30	5,547
	銘柄数<比率>	1	1	－	<0.0%>
(ユーロ／その他)					
STONEWEG EUROPE STAPLED TRUS		－	28	43	7,847
小計	口数・金額	－	28	43	7,847
	銘柄数<比率>	－	1	－	<0.1%>
ユーロ計	口数・金額	178	209	3,476	630,426
	銘柄数<比率>	24	27	－	<4.1%>
合計	口数・金額	11,641	11,482	－	14,877,271
	銘柄数<比率>	288	300	－	<96.3%>

(注1) 邦貨換算金額は、当期末の時価を国内の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
(注2) 邦貨換算金額の< >内は、当期末の純資産総額に対する投資信託証券評価額の比率です。
(注3) 口数および評価額の単位未満は切り捨てています。ただし、口数および評価額が単位未満の場合は、小数で記載しています。

（2）先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別		当期末	
		買建額	売建額
		百万円	百万円
外国	DOW JONES U.S. REAL ESTATE INDEX	487	－
	THE STOXX 600 REAL ESTATE INDEX	71	－

（注１）外貨建ての評価額は、当期末の時価を国内の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
（注２）単位未満は切り捨てています。

投資信託財産の構成

2025年11月20日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
投資信託証券	14,877,271	96.0
コール・ローン等、その他	622,944	4.0
投資信託財産総額	15,500,215	100.0

（注１）外貨建資産は、当期末の時価を国内の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお11月20日における邦貨換算レートは、１米ドル157.29円、１カナダ・ドル111.96円、１オーストラリア・ドル101.96円、１香港ドル20.19円、１シンガポール・ドル120.36円、１ニュージーランド・ドル88.22円、１イギリス・ポンド205.31円、１イスラエル・シュケル48.131円、１メキシコ・ペソ8.575円、１インド・ルピー1.79円、100韓国ウォン10.74円、１南アフリカ・ランド9.16円、１ユーロ181.34円です。
（注２）外貨建純資産（15,299,027千円）の投資信託財産総額（15,500,215千円）に対する比率は98.7%です。
（注３）評価額の単位未満は切り捨てています。

資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年11月20日現在)

項目	当期末
(A)資産	**15,500,215,738円**
コール・ローン等	438,601,184
投資信託証券(評価額)	14,877,271,012
未収入金	388,606
未収配当金	18,450,872
差入委託証拠金	165,504,064
(B)負債	**52,066,779**
未払金	22,208,698
未払解約金	29,858,081
(C)純資産総額(A－B)	**15,448,148,959**
元本	7,065,774,853
次期繰越損益金	8,382,374,106
(D)受益権総口数	**7,065,774,853口**
1万口当たり基準価額(C／D)	**21,863円**

(注1) 期首元本額 7,090,322,752円
期中追加設定元本額 477,520,005円
期中一部解約元本額 502,067,904円

(注2) 当マザーファンドの当期末元本額におけるベビーファンド別内訳は、次の通りです。
ニッセイグローバルリートインデックスファンド
<購入・換金手数料なし> 6,881,789,898円
DCニッセイターゲットデートファンド2055 29,072,515円
DCニッセイターゲットデートファンド2045 32,265,096円
DCニッセイターゲットデートファンド2035 32,644,874円
DCニッセイターゲットデートファンド2060 23,993,428円
DCニッセイターゲットデートファンド2050 18,775,296円
DCニッセイターゲットデートファンド2040 30,614,176円
DCニッセイターゲットデートファンド2065 14,605,204円
DCニッセイターゲットデートファンド2070 2,014,366円

損益の状況

当期 (2025年5月21日～2025年11月20日)

項目	当期
(A)配当等収益	**289,040,527円**
受取配当金	282,186,913
受取利息	4,359,259
その他収益金	2,494,355
(B)有価証券売買損益	**1,183,615,503**
売買益	2,087,355,708
売買損	△ 903,740,205
(C)先物取引等損益	**△ 18,124,027**
取引益	12,367,915
取引損	△ 30,491,942
(D)信託報酬等	**△ 3,322,694**
(E)当期損益金(A＋B＋C＋D)	**1,451,209,309**
(F)前期繰越損益金	**6,959,647,870**
(G)追加信託差損益金	**508,109,869**
(H)解約差損益金	**△ 536,592,942**
(I)合計(E＋F＋G＋H)	**8,382,374,106**
次期繰越損益金(I)	**8,382,374,106**

(注1) **(B)有価証券売買損益**および**(C)先物取引等損益**は、期末の評価換えによる損益を含みます。

(注2) **(G)追加信託差損益金**とは、追加設定をした価額と元本との差額をいい、元本を上回る場合は利益として、下回る場合は損失として処理されます。

(注3) **(H)解約差損益金**とは、一部解約をした価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。

ニッセイマネーマーケット マザーファンド

運用報告書

第 28 期

（計算期間：2025年４月16日～2025年10月15日）

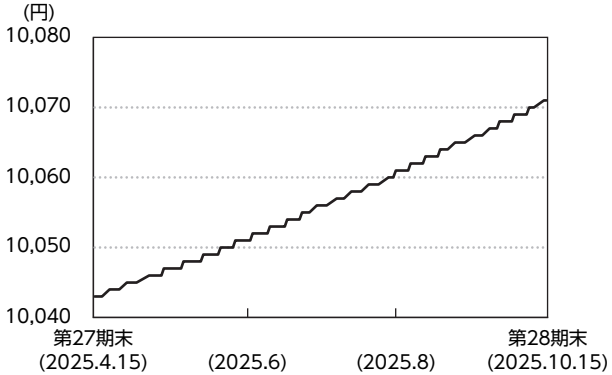
運用方針	①円建ての短期公社債および短期金融商品に投資を行い、安定した収益と流動性の確保をめざします。 ②資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

主要運用対象	円建ての短期公社債および短期金融商品
運用方法	以下の様な投資制限のもと運用を行います。 ・外貨建資産への投資は行いません。

ニッセイ アセットマネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内1-6-6

運用経過 2025年４月16日～2025年10月15日

基準価額等の推移



■基準価額の主な変動要因

＜上昇要因＞

・前期末以降、利子等収益等が積み上がったこと

(注) 当マザーファンドはベンチマークを設けていません。

ポートフォリオ

円建ての短期公社債および短期金融商品に投資を行い、安定した収益と流動性の確保をめざしました。

ベンチマークとの差異

当マザーファンドは、円建ての短期公社債および短期金融商品に投資を行い、安定した収益と流動性の確保をめざして運用を行うことから、コンセプトに適った指数が存在しないため、ベンチマークなどを設けていません。

今後の運用方針

当マザーファンドは、円建ての短期公社債および短期金融商品に投資を行い、安定した収益と流動性の確保をめざします。

今後も引き続き、安定した収益確保のため、短期証券を中心に投資していく方針です。

最近５期の運用実績

決算期	基準価額	期中騰落率	債券組入比率	純資産総額
	円	%	%	百万円
24期 (2023年10月16日)	10,025	△0.0	82.1	720
25期 (2024年 4 月15日)	10,025	0.0	83.1	1,391
26期 (2024年10月15日)	10,028	0.0	92.2	1,375
27期 (2025年 4 月15日)	10,043	0.1	73.1	2,007
28期 (2025年10月15日)	10,071	0.3	75.5	2,053

当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	騰落率	債券組入比率
	円	%	%
(期首)2025年 4 月15日	10,043	−	73.1
4 月末	10,045	0.0	73.4
5 月末	10,049	0.1	68.8
6 月末	10,053	0.1	78.2
7 月末	10,058	0.1	74.2
8 月末	10,063	0.2	88.3
9 月末	10,068	0.2	75.9
(期末)2025年10月15日	10,071	0.3	75.5

(注) 騰落率は期首比です。

１万口当たりの費用明細

2025年４月16日～2025年10月15日

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
売買委託手数料	－円	－％	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数 売買委託手数料：有価証券等の売買・取引の際に仲介人に支払う手数料
有価証券取引税	－	－	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数 有価証券取引税：有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
その他費用	－	－	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
合計	－	－	

(注１) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。
(注２) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。
(注３) 比率欄は「１万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額（10,056円）で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第３位未満は四捨五入しています。

売買および取引の状況

2025年４月16日～2025年10月15日

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	地方債証券	993,341	－ (781,000)
	特殊債券	－	－ (132,000)

(注１) 金額は受渡代金です（経過利子分は含まれていません）。
(注２) (　)内は償還による減少分で、上段の数字には含まれていません。
(注３) 金額の単位未満は切り捨てています。ただし、金額が単位未満の場合は、小数で記載しています。

主要な売買銘柄

2025年４月16日～2025年10月15日

公社債

買付		売付	
銘柄	金額	銘柄	金額
	千円		千円
第160回　共同発行市場公募地方債	270,370	－	－
平成28年度第５回　愛知県公募公債	181,019		
第756回　東京都公募公債	181,017		
第158回　共同発行市場公募地方債	180,968		
平成28年度第１回　広島県公募公債	179,966		

(注１) 金額は受渡代金です（経過利子分は含まれていません）。
(注２) 金額の単位未満は切り捨てています。

組入有価証券明細表

2025年10月15日現在

国内（邦貨建）公社債

区分	当期末						
	額面金額	評価額	組入比率	うちＢＢ格以下組入比率	残存期間別組入比率		
					５年以上	２年以上	２年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
地方債証券	1,556,000	1,551,163	75.5	－	－	－	75.5
	(1,556,000)	(1,551,163)	(75.5)				(75.5)
合計	1,556,000	1,551,163	75.5	－	－	－	75.5
	(1,556,000)	(1,551,163)	(75.5)				(75.5)

（注１）評価については、原則として証券会社、価格情報会社等よりデータを入手しています。ただし、残存期間１年以内の公社債については、償却原価法により評価しています。以下同じです。
（注２）（ ）内は非上場債であり、上段の数字の内訳です。
（注３）組入比率は、当期末の純資産総額に対する評価額の比率です。
（注４）額面金額および評価額の単位未満は切り捨てています。ただし、額面金額および評価額が単位未満の場合は、小数で記載しています。以下同じです。

（国内公社債の内訳）

債券種別	銘柄名	利率	償還年月日	額面金額	評価額
		%		千円	千円
地方債証券	第752回　東京都公募公債	0.1260	2025/12/19	200,000	199,827
	第756回　東京都公募公債	0.0500	2026/ 6 /19	182,000	181,321
	平成27年度第13回　京都府公募公債	0.1100	2026/ 3 /17	180,000	179,556
	平成28年度第５回　愛知県公募公債	0.0700	2026/ 6 /29	182,000	181,287
	平成28年度第１回　広島県公募公債	0.0800	2026/ 5 /25	181,000	180,366
	第158回　共同発行市場公募地方債	0.0800	2026/ 5 /25	182,000	181,352
	第160回　共同発行市場公募地方債	0.0500	2026/ 7 /24	272,000	270,636
	平成27年度第１回　静岡市公募公債	0.4760	2025/11/25	87,000	86,994
	令和２年度第３回　仙台市公募公債（５年）	0.0100	2026/ 1 /28	90,000	89,818
	合計	－	－	－	1,551,163

投資信託財産の構成

2025年10月15日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
公社債	1,551,163	75.4
コール・ローン等、その他	507,237	24.6
投資信託財産総額	2,058,400	100.0

（注）評価額の単位未満は切り捨てています。

資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年10月15日現在)

項目	当期末
(A)資産	2,058,400,655円
コール・ローン等	506,876,504
公社債(評価額)	1,551,163,528
未収利息	353,405
前払費用	7,218
(B)負債	5,213,812
未払解約金	5,213,812
(C)純資産総額(A－B)	2,053,186,843
元本	2,038,753,014
次期繰越損益金	14,433,829
(D)受益権総口数	2,038,753,014口
1万口当たり基準価額(C／D)	10,071円

(注1) 期首元本額 1,998,869,660円
期中追加設定元本額 267,722,944円
期中一部解約元本額 227,839,590円

(注2) 当マザーファンドの当期末元本額におけるベビーファンド別内訳は、次の通りです。

ニッセイグローバル好配当株式プラス(毎月決算型)	10,000円
ニッセイマネーマーケットファンド(適格機関投資家限定)	49,839,665円
ニッセイ豪州ハイ・インカム株式ファンド(毎月決算型)	9,994円
ニッセイアメリカ高配当株ファンド(毎月決算型)	9,984円
ニッセイアメリカ高配当株ファンド(年2回決算型)	9,984円
ニッセイ世界高配当株ファンド(毎月決算型)	9,984円
ニッセイ世界高配当株ファンド(年2回決算型)	9,984円
ＪＰＸ日経400アクティブ・オープン米ドル投資型	9,976円
ＪＰＸ日経400アクティブ・プレミアム・オープン(毎月決算型)	9,976円
ニッセイ・オーストラリア・リート・オープン(毎月決算型)	9,974円
ニッセイ・オーストラリア・リート・オープン(年2回決算型)	9,974円
ニッセイＡＩ関連株式ファンド(為替ヘッジあり)	9,967円
ニッセイＡＩ関連株式ファンド(為替ヘッジなし)	9,967円
ニッセイ豪州ハイ・インカム株式ファンド(資産成長型)	9,968円
ＤＣニッセイターゲットデートファンド２０２５	1,988,524,484円
ニッセイ／コムジェスト新興国成長株ファンド(資産成長型)	9,969円
ニッセイ／コムジェスト新興国成長株ファンド(年2回決算型)	9,969円
ニッセイＡＩ関連株式ファンド(年2回決算型・為替ヘッジあり)	9,969円
ニッセイＡＩ関連株式ファンド(年2回決算型・為替ヘッジなし)	9,969円
ニッセイ／シュローダー・グローバルCBファンド(年2回決算型・為替ヘッジあり)	9,970円
ニッセイ／シュローダー・グローバルCBファンド(年2回決算型・為替ヘッジなし)	9,970円
ニッセイ／シュローダー・グローバルCBファンド(資産成長型・為替ヘッジあり)	9,970円
ニッセイ／シュローダー・グローバルCBファンド(資産成長型・為替ヘッジなし)	9,970円
グローバル・ディスラプター成長株ファンド(予想分配金提示型)	9,972円
グローバル・ディスラプター成長株ファンド(資産成長型)	9,972円
ニッセイ新興国テクノロジー関連株式ファンド(予想分配金提示型)	9,972円
ニッセイ新興国テクノロジー関連株式ファンド(資産成長型)	9,972円
ニッセイ／シュローダー好利回りCBファンド2023-02(為替ヘッジあり・限定追加型)	9,974円
限定追加型・提上優勝新財ニッセイ世界リカバリー株式厳選ファンド2023-07(為替ヘッジあり)	9,975円
ニッセイ・マルチアセット・インカム戦略ファンド(資産成長型)	9,975円
ニッセイ・マルチアセット・インカム戦略ファンド(毎月決算型)	9,975円
ニッセイＳ＆Ｐ５００リカバリー戦略株式ファンド	9,973円
ニッセイ・インド中小型株式ファンド	9,969円
ニッセイ・インド株式ファンド<購入・換金手数料なし>	9,964円
ニッセイ・インド株式オープン(資産成長型)	9,939円
ニッセイ・インド株式オープン(３ヵ月決算型)	9,939円
ニッセイ／シュローダー好利回りCBファンド2025-09(為替ヘッジなし・限定追加型)	9,934円
ニッセイ米国不動産投資法人債ファンド(毎月決算型・為替ヘッジあり)	9,968円
ニッセイ米国不動産投資法人債ファンド(毎月決算型・為替ヘッジなし)	9,968円
ニッセイ米国不動産投資法人債ファンド(年2回決算型・為替ヘッジあり)	9,968円
ニッセイ米国不動産投資法人債ファンド(年2回決算型・為替ヘッジなし)	9,968円

損益の状況

当期 (2025年４月16日～2025年10月15日)

項目	当期
(A)配当等収益	2,620,101円
受取利息	2,620,101
(B)有価証券売買損益	3,025,245
売買益	3,340,413
売買損	△ 315,168
(C)当期損益金(A＋B)	5,645,346
(D)前期繰越損益金	8,595,717
(E)追加信託差損益金	1,494,711
(F)解約差損益金	△ 1,301,945
(G)合計(C＋D＋E＋F)	14,433,829
次期繰越損益金(G)	14,433,829

(注1) **(B)有価証券売買損益**は、期末の評価換えによる損益を含みます。

(注2) **(E)追加信託差損益金**とは、追加設定をした価額と元本との差額をいい、元本を上回る場合は利益として、下回る場合は損失として処理されます。

(注3) **(F)解約差損益金**とは、一部解約をした価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。

指数に関して

■ファンドのベンチマーク等について

・ＴＯＰＩＸ（東証株価指数）（配当込み）

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

・ＭＳＣＩコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）

ＭＳＣＩコクサイ・インデックスは、MSCI Inc.が公表しているインデックスです。同インデックスに関する著作権、知的財産権、その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は同インデックスの内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。なお、「円換算ベース」とは同インデックスをもとに、委託会社が独自に円換算したものです。

・ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ総合

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

・ＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）

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

・東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）

東証ＲＥＩＴ指数の指数値および同指数にかかる標章または商標は、株式会社ＪＰＸ総研または株式会社ＪＰＸ総研の関連会社（以下「ＪＰＸ」といいます）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウおよび同指数にかかる標章または商標に関するすべての権利はＪＰＸが有します。ＪＰＸは、同指数の指数値の算出もしくは公表の方法の変更、同指数の指数値の算出もしくは公表の停止または同指数にかかる標章もしくは商標の変更もしくは使用の停止を行うことが

できます。ＪＰＸは、同指数の指数値および同指数にかかる標章または商標の使用に関して得られる結果ならびに特定日の同指数の指数値について、何ら保証、言及をするものではありません。ＪＰＸは、同指数の指数値およびそこに含まれるデータの正確性、完全性を保証するものではありません。また、ＪＰＸは、同指数の指数値の算出または公表の誤謬、遅延または中断に対し、責任を負いません。当ファンドは、ＪＰＸにより提供、保証または販売されるものではありません。ＪＰＸは、当ファンドの購入者または公衆に対し、当ファンドの説明または投資のアドバイスをする義務を負いません。ＪＰＸは、ニッセイアセットマネジメント株式会社または当ファンドの購入者のニーズを同指数の指数値を算出する銘柄構成および計算に考慮するものではありません。以上の項目に限らず、ＪＰＸは当ファンドの設定、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責任を有しません。

・Ｓ＆Ｐグローバルリートインデックス（除く日本、配当込み、円換算ベース）

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