＜債券重視型＞

第23期末（2026年２月24日）	
基準価額	25,298円
純資産総額	399億円
騰落率	10.7%
分配金	0円

＜標準型＞

第23期末（2026年２月24日）	
基準価額	37,322円
純資産総額	1,053億円
騰落率	16.9%
分配金	0円

＜株式重視型＞

第23期末（2026年２月24日）	
基準価額	53,330円
純資産総額	772億円
騰落率	23.4%
分配金	0円

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

ＤＣニッセイ ワールドセレクトファンド 債券重視型／標準型／株式重視型

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:2025年２月22日～2026年２月24日

第23期(決算日 2026年２月24日)

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。

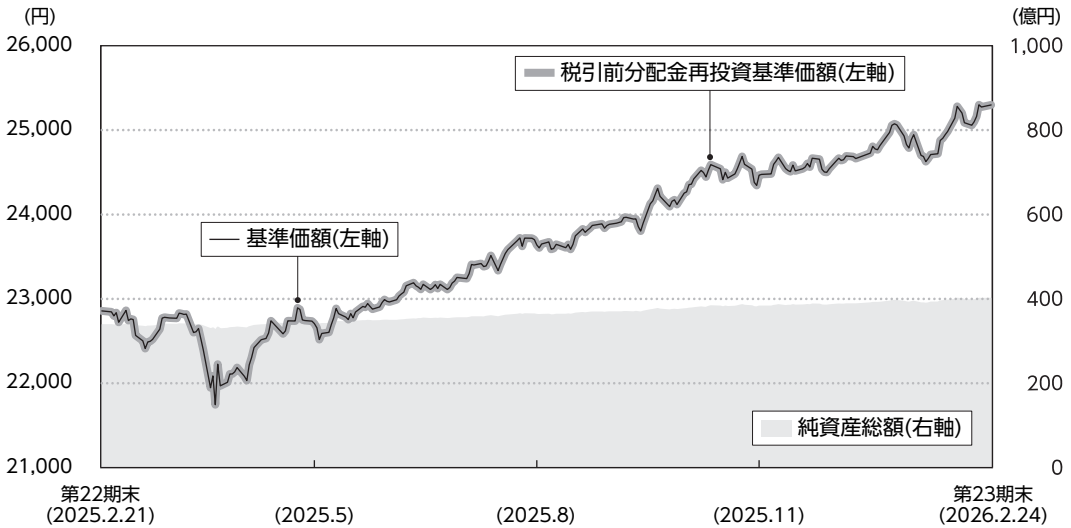
さて「ＤＣニッセイワールドセレクトファンド（債券重視型）／（標準型）／（株式重視型）」は、このたび第23期の決算を行いました。

各ファンドは、「ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド」「ニッセイ国内債券インデックスマザーファンド」「ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド」「ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド」受益証券を主要投資対象としてバランス運用を行い、実質的に国内外の株式市場および債券市場の動きをとらえ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。

運用経過 2025年２月22日～2026年２月24日

基準価額等の推移



第23期首	**22,856円**	**既払分配金**	**0円**
第23期末	**25,298円**	**騰落率**（分配金再投資ベース）	**10.7%**

（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４月下旬から10月下旬にかけて、海外主要中央銀行の利下げや好調な企業収益を背景に外国株式が上昇したこと
・10月に高市新政権による経済政策への期待感から、国内株式が上昇したこと
・６月下旬から10月下旬にかけて、主に為替市場において円安が進行したことなどを背景に、円貨ベースで外国債券が上昇したこと
・2026年２月に、衆院選で自民党が大勝し高市政権の積極財政への期待感が高まったことなどから、国内株式が上昇したこと

＜下落要因＞

・期初から４月上旬にかけて、トランプ米政権の関税政策が市場の想定以上に厳しい内容であったことを受けて国内外で株価が急落したこと
・2026年１月中旬から下旬にかけて、衆院選に向けて与野党の多くが消費税減税を公約に掲げたことで、財政拡張への懸念が高まり、金利が大幅に上昇（債券価格は下落）したこと

組入マザーファンド	投資比率	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	20.0%	20.6%	42.9%
ニッセイ国内債券インデックスマザーファンド	45.0	45.0	△ 4.1
ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド	10.0	9.7	20.6
ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド	20.0	19.7	13.9
短期金融資産	5.0	4.9	－

（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23期		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	37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23,653円です。
（投信会社）	(16)	(0.067)	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）	(16)	(0.067)	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	0.000	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	2	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	38	0.162	

（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。

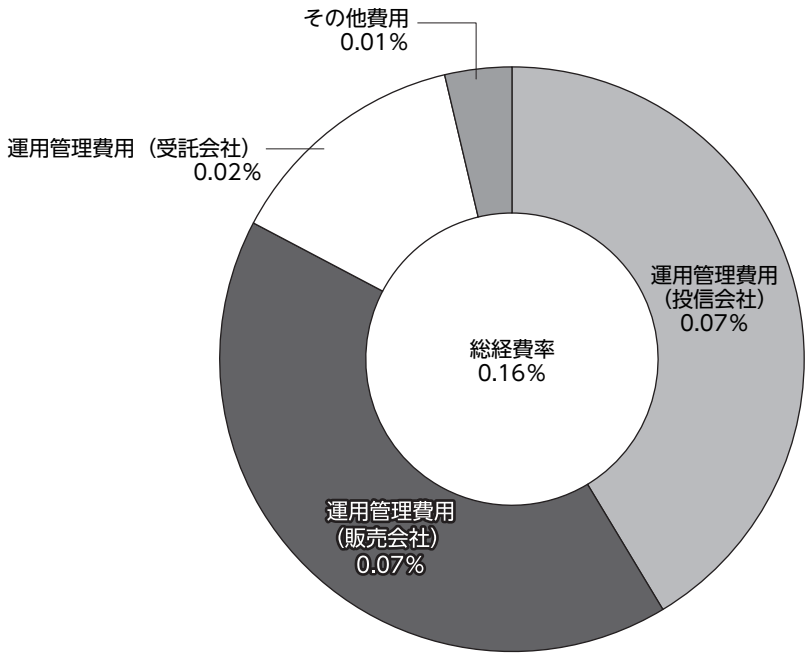
（注２）金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

（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）

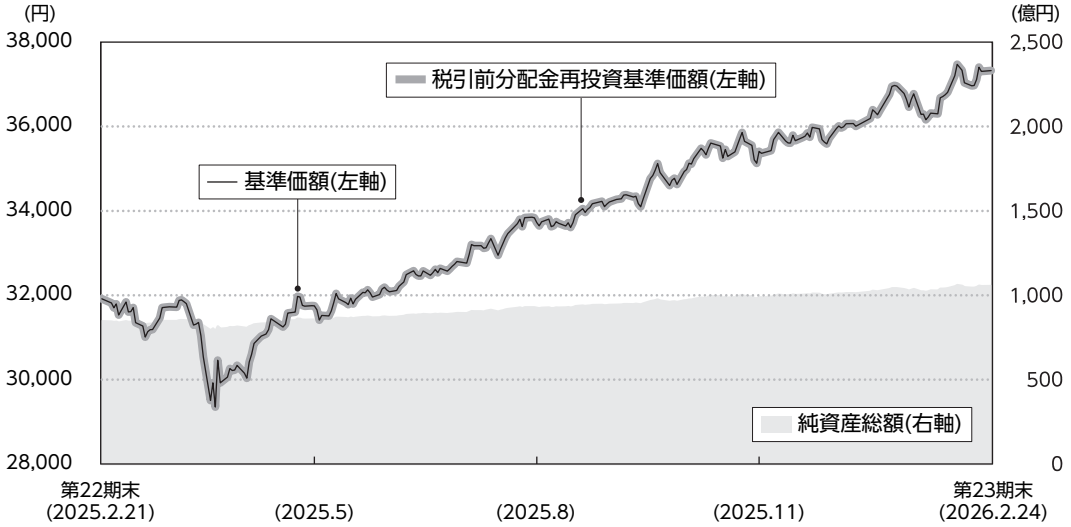
■総経費率

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23期首	**31,913円**	**既払分配金**	**0円**
第23期末	**37,322円**	**騰落率**（分配金再投資ベース）	**16.9%**

（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４月下旬から10月下旬にかけて、海外主要中央銀行の利下げや好調な企業収益を背景に外国株式が上昇したこと
・10月に高市新政権による経済政策への期待感から、国内株式が上昇したこと
・６月下旬から10月下旬にかけて、主に為替市場において円安が進行したことなどを背景に、円貨ベースで外国債券が上昇したこと
・2026年２月に、衆院選で自民党が大勝し高市政権の積極財政への期待感が高まったことなどから、国内株式が上昇したこと

＜下落要因＞

・期初から４月上旬にかけて、トランプ米政権の関税政策が市場の想定以上に厳しい内容であったことを受けて国内外で株価が急落したこと
・2026年１月中旬から下旬にかけて、衆院選に向けて与野党の多くが消費税減税を公約に掲げたことで、財政拡張への懸念が高まり、金利が大幅に上昇（債券価格は下落）したこと

組入マザーファンド	投資比率	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	30.0%	30.9%	42.9%
ニッセイ国内債券インデックスマザーファンド	30.0	29.9	△ 4.1
ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド	20.0	19.5	20.6
ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド	15.0	14.8	13.9
短期金融資産	5.0	4.9	－

（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23期		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	52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33,697円です。
（投信会社）	(22)	(0.067)	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）	(22)	(0.067)	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）	(7)	(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	2	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）	(2)	(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	55	0.162	

（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。

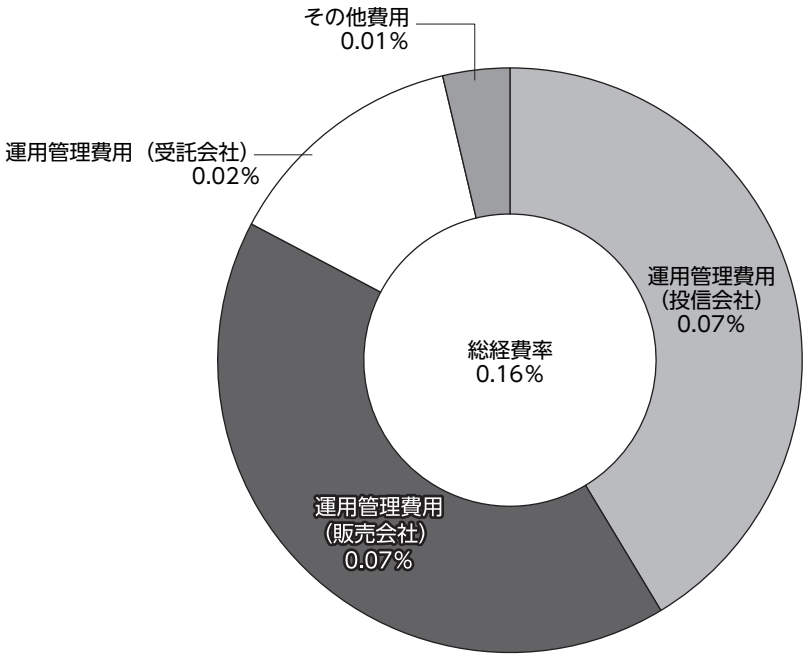
（注２）金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

（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）

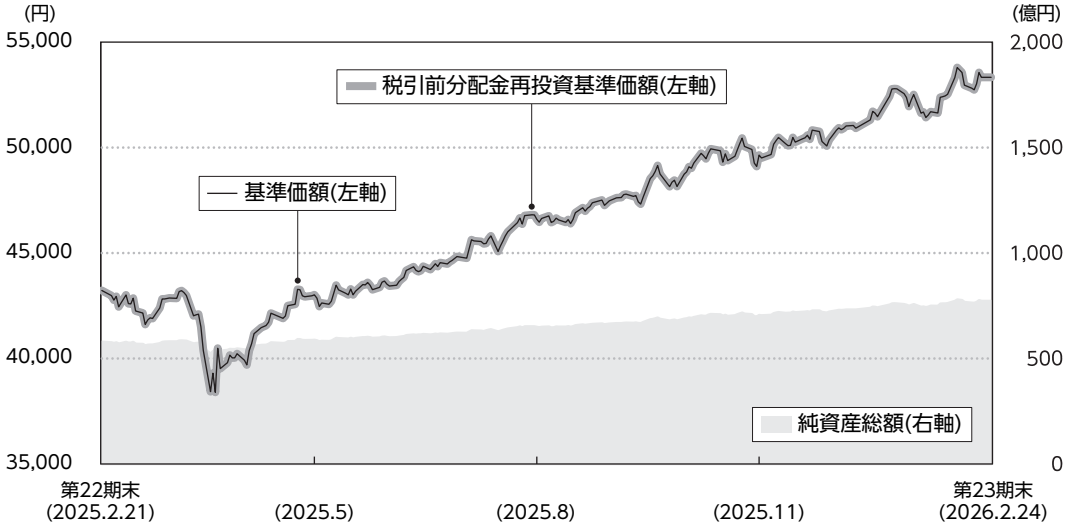
■総経費率

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23期首	**43,225円**	**既払分配金**	**0円**
第23期末	**53,330円**	**騰落率**（分配金再投資ベース）	**23.4%**

（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４月下旬から10月下旬にかけて、海外主要中央銀行の利下げや好調な企業収益を背景に外国株式が上昇したこと
・10月に高市新政権による経済政策への期待感から、国内株式が上昇したこと
・６月下旬から10月下旬にかけて、主に為替市場において円安が進行したことなどを背景に、円貨ベースで外国債券が上昇したこと
・2026年２月に、衆院選で自民党が大勝し高市政権の積極財政への期待感が高まったことなどから、国内株式が上昇したこと

＜下落要因＞

・期初から４月上旬にかけて、トランプ米政権の関税政策が市場の想定以上に厳しい内容であったことを受けて国内外で株価が急落したこと
・2026年１月中旬から下旬にかけて、衆院選に向けて与野党の多くが消費税減税を公約に掲げたことで、財政拡張への懸念が高まり、金利が大幅に上昇（債券価格は下落）したこと

組入マザーファンド	投資比率	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	40.0%	41.2%	42.9%
ニッセイ国内債券インデックスマザーファンド	15.0	15.0	△ 4.1
ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド	30.0	29.1	20.6
ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド	10.0	9.8	13.9
短期金融資産	5.0	4.9	－

（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23期		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	72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46,543円です。
（投信会社）	(31)	(0.067)	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）	(31)	(0.067)	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）	(10)	(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	3	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）	(2)	(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）	(1)	(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	75	0.162	

（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。

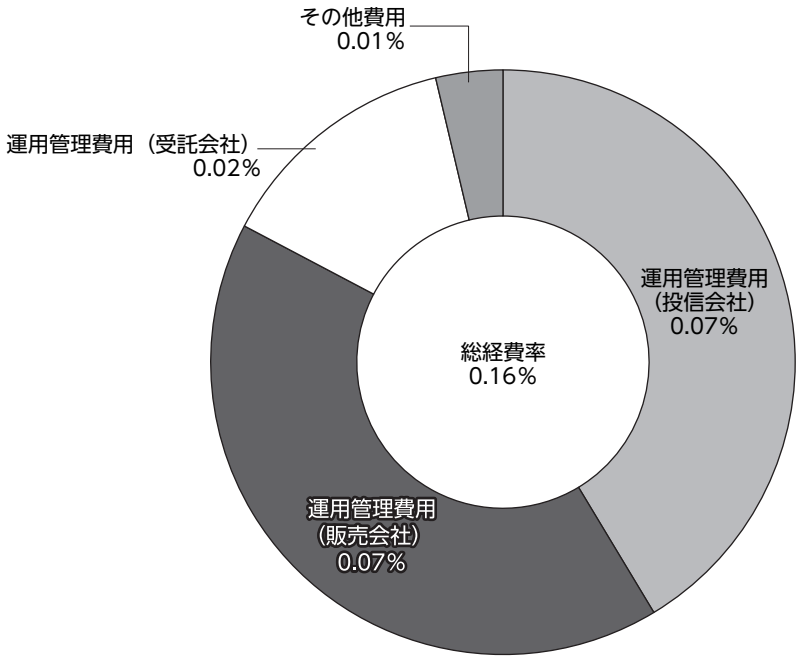
（注２）金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

（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。

投資環境

■国内株式市況

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、トランプ米大統領の関税政策への警戒感や地政学リスクの高まりから株価は軟調に推移しました。2025年４月には米国の相互関税策による世界経済の混乱懸念から一時急落しましたが、対米関税交渉の進展期待などを背景に投資家の過度なリスク回避姿勢が和らぎ、株価は上昇しました。

５月以降は各国の対米関税交渉の進展期待や地政学リスクの後退、米連邦準備制度理事会（ＦＲＢ）による早期利下げ観測の高まりなどが好感され、株価は上昇基調で推移しました。日米関税交渉合意や堅調な企業業績、旺盛な人工知能（ＡＩ）関連投資需要なども株価を押し上げました。10月には高市新政権の拡張的な財政政策への期待感が追い風となり、株価は大きく上昇しました。

11月から12月にかけてはＡＩ・半導体関連銘柄への高値警戒感などから調整する場面もありましたが、2026年１月以降は衆院選での自民党大勝を受け、高市政権の積極財政政策への期待感などから株価は大幅に上昇し、期初を大きく上回る水準で当期末を迎えました。

■国内債券市況

10年国債金利は期を通じて見ると上昇しました。

2025年３月にはドイツの国防費増額報道を受けた欧州金利の上昇に伴って金利が上昇しました。４月に入ると、トランプ米政権による相互関税導入の発表を受け、不透明感が高まったことにより投資家がリスク回避的となったことから、金利は一時大幅に低下しましたが、５月には米中の追加関税引き下げが発表されたことなどを受けて、再び上昇基調となりました。その後も７月の参院選において与党が過半数割れとなったことや、10月の自民党総裁選において高市氏が勝利したことを受けて、拡張的な財政運営への懸念が高まり上昇基調で推移しました。12月には、日銀が政策金利の0.75％程度への引き上げを決定し、海外経済や物価見通しの展望が上方修正され追加利上げへの期待感が高まり、さらに金利上昇しました。年明け以降は、衆議院解散後に与野党の多くが消費税減税を選挙公約に掲げたことで財政拡張への懸念が高まり、金利が大きく上昇しました。その後には、衆院選で大勝した自民党の高市首相が責任ある積極財政を掲げたことにより財政拡張懸念が後退し、当期末にかけて金利は低下しましたが、結局、期初を上回る水準で当期末を迎えました。

■海外株式市況

外国株式市場は期を通じて見ると上昇しました。

期初から2025年４月上旬にかけては、トランプ米政権の関税政策を巡る不透明感を背景とした景気減速懸念等により株価は下落しましたが、その後４月中旬以降にかけては、追加関税の停止措置や通商協議の進展などへの期待感や、主要企業の良好な業績を背景に株価は上昇しました。６月から７月にかけては、イランとイスラエルの早期停戦合意による中東情勢の緊張緩和や米関税交渉の進展、主要グローバル企業の良好な業績動向により、株価は上昇しました。８月から９月にかけては、米利下げ再開と追加利下げ観測の高まりや生成人工知能（ＡＩ）関連の大型受注などが好感され、株価は上昇しました。10月から12月にかけては、米中首脳会談による対立懸念の後退や主要企業の良好な業績発表、ＡＩ関連銘柄の継続的な物色などから、株価は上昇しました。当期末にかけては、ＡＩ投資への過熱感やソフトウェア代替懸念、米連邦準備制度理事会（ＦＲＢ）の利下げに慎重な姿勢などが重荷となり、株価は軟調に推移しました。

■海外債券市況

当期の米国10年国債金利は、期初から2025年３月末にかけては、トランプ米政権の関税政策による景気後退への懸念などから低下しました。５月には米国がイギリスや中国との関税交渉において合意したことや、格付会社が米国債の格下げを行ったことを受けて、金利は大幅に上昇しました。その後、金利は上下しながらも、ＦＲＢの利下げ期待が高まったことや、雇用関連の経済指標が市場予想を下回ったことなどを受けて、低下基調となりました。2026年１月には円金利急騰の影響や、グリーンランドの取得を巡る米欧の対立を受けて金利が上昇しましたが、２月から当期末にかけては経済指標や物価指数が市場予想を下回ったことに加え、イラン情勢の緊迫化なども材料となり金利は低下しました。結局、期を通じて見ると米金利は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、2025年３月前半にはドイツ首相が大規模な財政拡大案について合意したことが報じられ急上昇しましたが、４月にはトランプ米政権の関税政策による景気後退への懸念に加え、欧州中央銀行（ＥＣＢ）高官が追加利下げに積極的なスタンスを示したことで大幅に低下しました。６月にはドイツの国防費増額計画を受けて金利は上昇しました。その後、金利は上下しながらも上昇基調で推移し、12月にはドイツでの2026年度連邦予算における財政支出拡大と国債増発をめぐる懸念や、今後の利下げへの期待感の後退からさらに上昇しました。2026年２月から当期末にかけては米国で経済指標や物価指数が市場予想を下回ったことに加え、米国とイランの情勢緊迫化なども材料となり金利は低下しましたが、結局、期を通じて見ると、ドイツ金利は上昇して当期末を迎えました。

■為替市況

当期の米ドル／円レートは上昇しました。2025年４月にはトランプ米政権による関税政策をめぐる不透明感が高まり、大幅に米ドル安円高となりました。その後は上下しつつ米ドル高円安基調で推移し、10月に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、11月末以降にかけてさらに米ドル高円安基調となりました。2026年１月には高市政権が衆議院解散を表明し、財政拡張に対する警戒感から一段と米ドル高円安が進行しましたが、その後に為替介入への警戒感から急速に米ドル安円高となりました。２月上旬から当期末にかけては、衆院選前後の動向等によって上下に推移しました。結局、期を通じて見ると米ドル高円安で当期末を迎えました。

当期のユーロ／円レートは大幅に上昇しました。2025年３月はドイツ首相が大規模な財政拡大案について合意したことが報じられ、欧州金利が大幅に上昇したことから、ユーロ高円安となりました。その後は横ばいに推移しましたが、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の違いが鮮明となり、ユーロ高円安で推移しました。10月に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、11月末以降にかけてユーロ高円安基調が継続しました。2026年１月から当期末にかけては、衆院選前後の動向等によって上下して推移しました。結局、期を通じて見ると大幅なユーロ高円安で当期末を迎えました。

ポートフォリオ

■各ファンド

「ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド」「ニッセイ国内債券インデックスマザーファンド」「ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド」「ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド」受益証券を主要投資対象としてバランス運用を行い、実質的に国内外の株式市場および債券市場の動きをとらえることを目標に運用を行いました。

■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。

＜ニッセイ国内債券インデックスマザーファンド＞

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＞

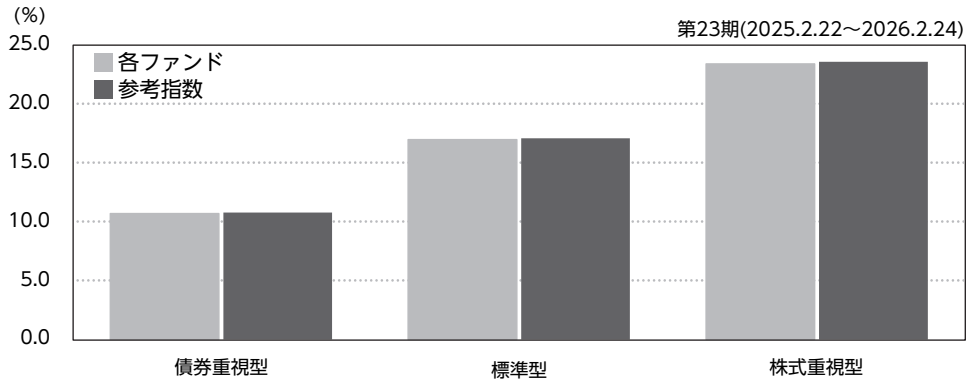
日本を除く主要先進国の株式に投資することにより、ベンチマークであるＭＳＣＩコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目標に運用を行いました。

＜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。

＊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。

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。参考指数は、ＴＯＰＩＸ（東証株価指数）（配当込み）、ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ総合、ＭＳＣＩコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）、ＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）、無担保コール翌日物の収益率に投資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。

■債券重視型

当期の税引前分配金再投資基準価額騰落率は＋10.7％となり、参考指数騰落率（＋10.8％）を下回りました。

■標準型

当期の税引前分配金再投資基準価額騰落率は＋16.9％となり、参考指数騰落率（＋17.1％）を下回りました。

■株式重視型

当期の税引前分配金再投資基準価額騰落率は＋23.4％となり、参考指数騰落率（＋23.5％）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	第23期 2025年２月22日～2026年２月24日		
	債券重視型	標準型	株式重視型
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	15,297円	27,322円	43,330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

「ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド」「ニッセイ国内債券インデックスマザーファンド」「ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド」「ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド」受益証券を主要投資対象としてバランス運用を行い、実質的に国内外の株式市場および債券市場の動きをとらえることを目標に運用を行います。相場動向やその見通しによって資産配分比率を変更するファンドではありません。従って、今後も投資比率（基準ポートフォリオ）に基づいて各マザーファンド受益証券の組み入れを行い、同投資比率を継続的に維持していく予定です。

■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。

＜ニッセイ国内債券インデックスマザーファンド＞

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。

ファンドデータ

ＤＣニッセイワールドセレクトファンド（債券重視型）の組入資産の内容

■組入ファンド

	第23期末 2026年２月24日
ニッセイ国内株式インデックス マザーファンド	20.6%
ニッセイ国内債券インデックス マザーファンド	45.0
ニッセイ外国株式インデックス マザーファンド	9.7
ニッセイ外国債券インデックス マザーファンド	19.7

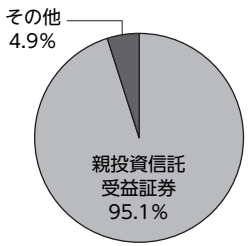
（注１）組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。
（注２）組入全ファンドを記載しています。

■純資産等

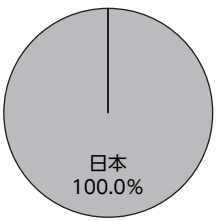
項目	第23期末 2026年２月24日
純資産総額	39,951,166,326円
受益権総口数	15,792,408,748口
１万口当たり基準価額	25,298円

（注）当期間中における追加設定元本額は2,917,412,244円、同解約元本額は1,866,604,841円です。

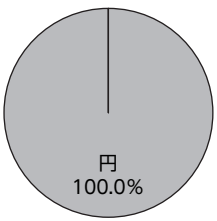
■資産別配分



■国別配分



■通貨別配分



（注）資産別・国別・通貨別配分は、2026年２月24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ニッセイワールドセレクトファンド（標準型）の組入資産の内容

■組入ファンド

	第23期末 2026年２月24日
ニッセイ国内株式インデックス マザーファンド	30.9%
ニッセイ国内債券インデックス マザーファンド	29.9
ニッセイ外国株式インデックス マザーファンド	19.5
ニッセイ外国債券インデックス マザーファンド	14.8

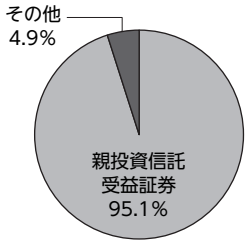
（注１）組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。
（注２）組入全ファンドを記載しています。

■純資産等

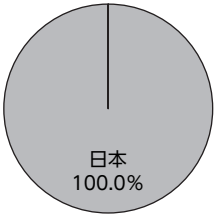
項目	第23期末 2026年２月24日
純資産総額	105,343,814,371円
受益権総口数	28,225,298,868口
１万口当たり基準価額	37,322円

（注）当期間中における追加設定元本額は4,313,129,352円、同解約元本額は2,588,083,297円です。

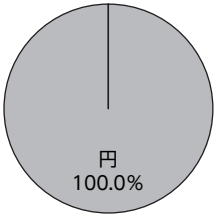
■資産別配分



■国別配分



■通貨別配分



（注）資産別・国別・通貨別配分は、2026年２月24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ニッセイワールドセレクトファンド（株式重視型）の組入資産の内容

■組入ファンド

	第23期末 2026年２月24日
ニッセイ国内株式インデックス マザーファンド	41.2%
ニッセイ国内債券インデックス マザーファンド	15.0
ニッセイ外国株式インデックス マザーファンド	29.1
ニッセイ外国債券インデックス マザーファンド	9.8

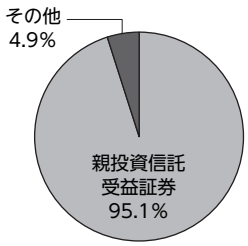
（注１）組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。
（注２）組入全ファンドを記載しています。

■純資産等

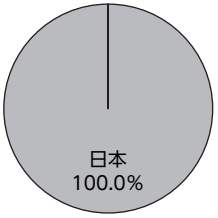
項目	第23期末 2026年２月24日
純資産総額	77,272,254,300円
受益権総口数	14,489,412,154口
１万口当たり基準価額	53,330円

（注）当期間中における追加設定元本額は2,813,533,359円、同解約元本額は1,720,157,473円です。

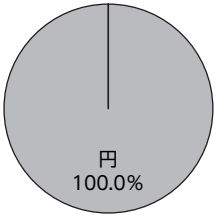
■資産別配分



■国別配分



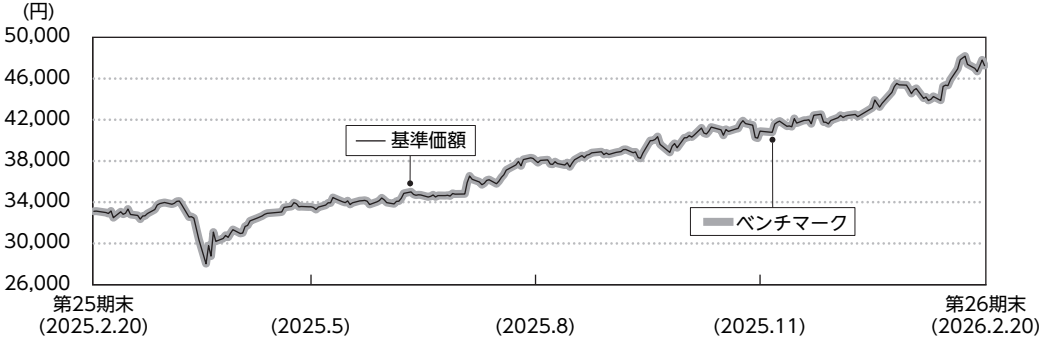
■通貨別配分



（注）資産別・国別・通貨別配分は、2026年２月24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

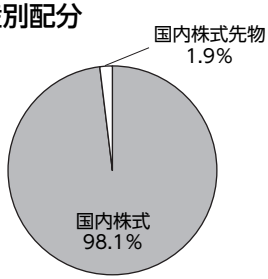
銘柄名	通貨	比率
トヨタ自動車	円	3.5%
三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ	円	3.3
三井住友フィナンシャルグループ	円	2.3
日立製作所	円	2.3
ソニーグループ	円	2.1
TOPIX　先物 0803月 買	円	1.9
三菱商事	円	1.9
みずほフィナンシャルグループ	円	1.8
三菱重工業	円	1.7
東京エレクトロン	円	1.7
組入銘柄数	1,553	

■１万口当たりの費用明細

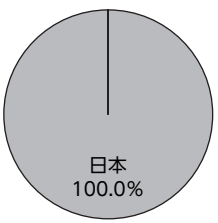
2025.2.21～2026.2.20

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

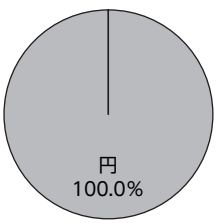
■資産別配分



■国別配分



■通貨別配分



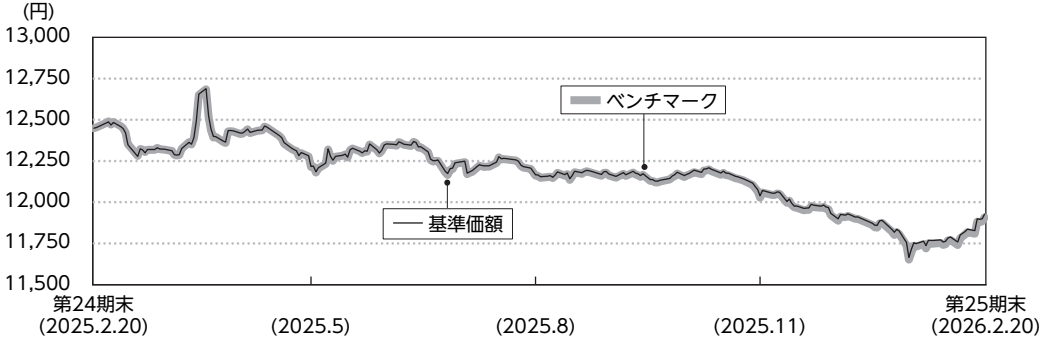
（注１）基準価額の推移および１万口当たりの費用明細は、マザーファンドの直近の決算期のものであり、費用項目の金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。項目の詳細につきましては、前掲の費用項目の概要をご参照ください。

（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（2026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。

ニッセイ国内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。

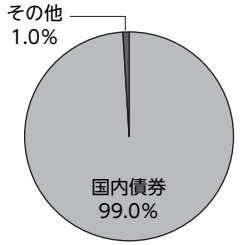
■上位銘柄

銘柄名	通貨	比率
第348回　利付国債（10年）	円	7.6%
第178回　利付国債（5年）	円	7.5
第366回　利付国債（10年）	円	7.5
第358回　利付国債（10年）	円	7.5
第374回　利付国債（10年）	円	7.4
第352回　利付国債（10年）	円	7.0
第168回　利付国債（20年）	円	5.1
第 22 回　利付国債（30年）	円	4.9
第184回　利付国債（20年）	円	4.5
第370回　利付国債（10年）	円	3.1
組入銘柄数	30	

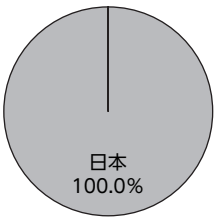
■1万口当たりの費用明細

当期（2025年2月21日～2026年2月20日）における費用はありません。

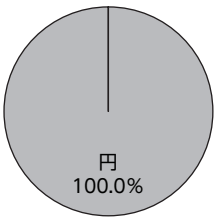
■資産別配分



■国別配分



■通貨別配分



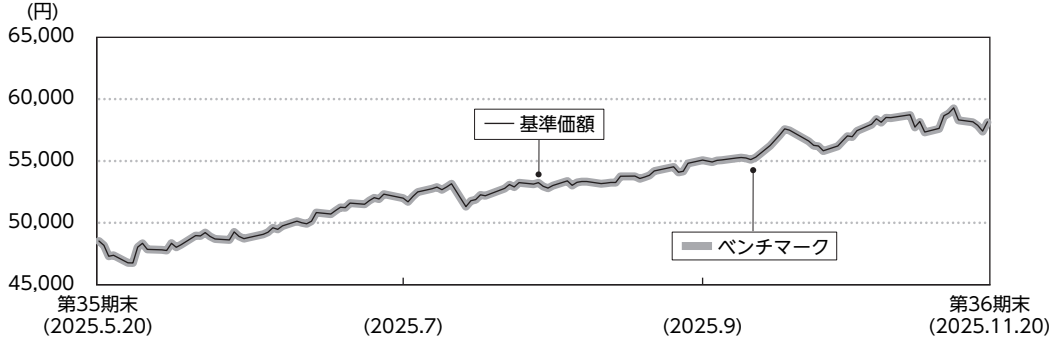
（注1）基準価額の推移および1万口当たりの費用明細は、マザーファンドの直近の決算期のものであり、費用項目の金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。項目の詳細につきましては、前掲の費用項目の概要をご参照ください。

（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（2026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

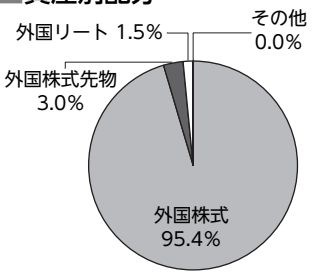
銘柄名	通貨	比率
NVIDIA CORP	米ドル	5.9%
APPLE INC	米ドル	5.2
MICROSOFT CORP	米ドル	4.4
AMAZON.COM INC	米ドル	2.7
S&P 500 EMINI FUTURE 202512 買	米ドル	2.4
ALPHABET INC-CL A	米ドル	2.2
BROADCOM INC	米ドル	2.0
ALPHABET INC-CL C	米ドル	1.9
META PLATFORMS INC-A	米ドル	1.6
TESLA, INC.	米ドル	1.5
組入銘柄数	1,144	

■1万口当たりの費用明細

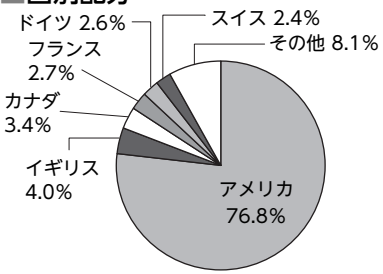
2025.5.21～2025.11.20

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

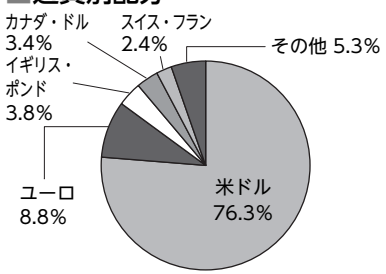
■資産別配分



■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。

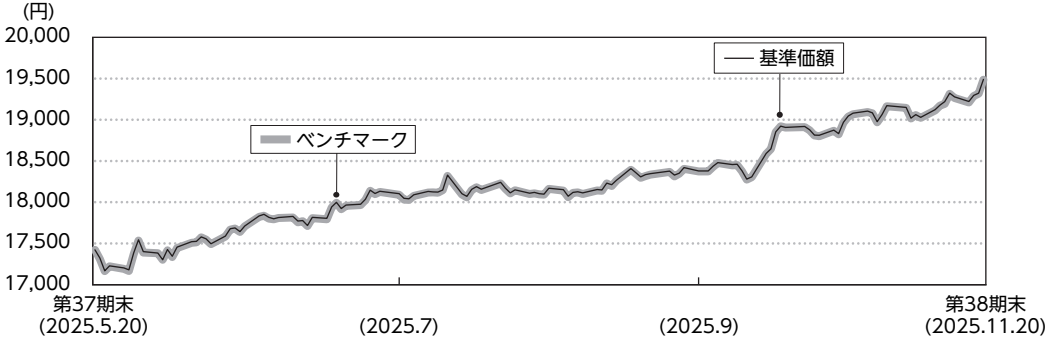
(注2) 上位銘柄、資産別・国別・通貨別配分は、マザーファンド決算日（2025年11月20日現在）のものであり、比率はマザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。

(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

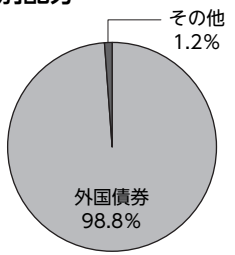
銘柄名	通貨	比率
US TREASURY 2.25% 2027/2/15	米ドル	3.1%
US TREASURY 2.375% 2027/5/15	米ドル	2.5
US TREASURY 2.25% 2027/8/15	米ドル	1.8
US TREASURY 2.25% 2027/11/15	米ドル	1.7
US TREASURY 2.875% 2028/5/15	米ドル	1.6
US TREASURY 2.875% 2028/8/15	米ドル	1.6
US TREASURY 2.0% 2026/11/15	米ドル	1.4
US TREASURY 2.625% 2029/2/15	米ドル	1.3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

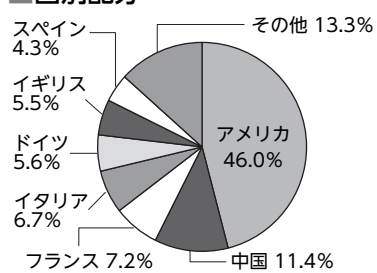
2025.5.21～2025.11.20

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

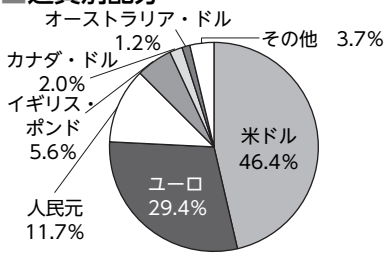
■資産別配分



■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。

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
19期(2022年２月21日)	19,791	0	1.9	19,791	20,918	2.2	28.5	1.1	64.6	0.2	22,732
20期(2023年２月21日)	19,943	0	0.8	19,943	21,162	1.2	29.3	0.8	64.0	0.2	25,112
21期(2024年２月21日)	22,416	0	12.4	22,416	23,856	12.7	29.7	0.6	63.9	0.2	30,184
22期(2025年２月21日)	22,856	0	2.0	22,856	24,411	2.3	29.4	0.6	64.3	0.2	33,692
23期(2026年２月24日)	25,298	0	10.7	25,298	27,039	10.8	29.5	0.7	64.0	0.2	39,951

（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)2025年 2 月21日	22,856	－	24,411	－	29.4	0.6	64.3	0.2
2 月末	22,721	△ 0.6	24,273	△ 0.6	28.8	0.6	64.8	0.2
3 月末	22,601	△ 1.1	24,150	△ 1.1	28.7	0.9	64.9	0.2
4 月末	22,531	△ 1.4	24,099	△ 1.3	30.3	1.0	63.4	0.2
5 月末	22,824	△ 0.1	24,403	△ 0.0	30.1	0.9	63.4	0.2
6 月末	23,191	1.5	24,793	1.6	29.7	0.8	63.8	0.2
7 月末	23,444	2.6	25,066	2.7	30.0	0.7	63.5	0.2
8 月末	23,635	3.4	25,266	3.5	30.2	0.6	63.4	0.2
9 月末	23,947	4.8	25,598	4.9	29.5	0.8	64.1	0.2
10月末	24,590	7.6	26,282	7.7	29.9	0.9	63.5	0.2
11月末	24,676	8.0	26,379	8.1	29.7	0.9	63.7	0.2
12月末	24,661	7.9	26,368	8.0	29.4	0.8	64.3	0.1
2026年 1 月末	24,709	8.1	26,415	8.2	29.6	0.7	63.7	0.1
(期末)2026年 2 月24日	25,298	10.7	27,039	10.8	29.5	0.7	64.0	0.2

（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

2025年２月22日～2026年２月24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	504,222	1,791,228	811,513	3,113,795
ニッセイ国内債券インデックスマザーファンド	4,948,052	6,008,583	2,141,339	2,614,750
ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド	208,520	1,032,837	237,682	1,264,332
ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド	884,850	1,621,368	732,199	1,357,386

（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
(a) 期中の株式売買金額	48,040,443千円	107,994,216千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	325,640,039千円	1,250,181,250千円
(c) 売買高比率 (a)／(b)	0.14	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

2025年２月22日～2026年２月24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	143

（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

2026年２月24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	2,049,795	1,742,504	8,249,015
ニッセイ国内債券インデックスマザーファンド	12,235,536	15,042,248	17,969,470
ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド	672,873	643,711	3,890,269
ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド	3,827,843	3,980,494	7,873,417

（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90,234,898千口、ニッセイ国内債券インデックスマザーファンドが89,225,077千口、ニッセイ外国株式インデックスマザーファンドが249,495,036千口、ニッセイ外国債券インデックスマザーファンドが61,470,882千口です。

投資信託財産の構成

2026年２月24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	8,249,015	20.6
ニッセイ国内債券インデックスマザーファンド	17,969,470	44.9
ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド	3,890,269	9.7
ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド	7,873,417	19.7
コール・ローン等、その他	2,023,872	5.1
投資信託財産総額	40,006,046	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２月24日における邦貨換算レートは、１米ドル154.86円、１カナダ・ドル113.05円、１オーストラリア・ドル109.39円、１香港ドル19.80円、１シンガポール・ドル122.29円、１ニュージーランド・ドル92.33円、１イギリス・ポンド209.01円、１イスラエル・シュケル49.593円、１スイス・フラン199.95円、１デンマーク・クローネ24.44円、１ノルウェー・クローネ16.19円、１スウェーデン・クローナ17.09円、１メキシコ・ペソ8.975円、１人民元22.479円、１マレーシア・リンギット39.828円、１ポーランド・ズロチ43.266円、１ユーロ182.55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（1,490,037,754千円）の投資信託財産総額（1,509,635,618千円）に対する比率は98.7％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（121,352,141千円）の投資信託財産総額（122,103,146千円）に対する比率は99.4％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

(2026年２月24日現在)

項目	当期末
(A)資産	**40,006,046,879円**
コール・ローン等	2,000,134,479
ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド(評価額)	8,249,015,839
ニッセイ国内債券インデックスマザーファンド(評価額)	17,969,470,372
ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド(評価額)	3,890,269,791
ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド(評価額)	7,873,417,978
未収入金	23,738,420
(B)負債	**54,880,553**
未払解約金	24,649,190
未払信託報酬	30,017,055
その他未払費用	214,308
(C)純資産総額(A－B)	**39,951,166,326**
元本	15,792,408,748
次期繰越損益金	24,158,757,578
(D)受益権総口数	**15,792,408,748口**
1万口当たり基準価額(C／D)	**25,298円**

(注) 期首元本額 14,741,601,345円
期中追加設定元本額 2,917,412,244円
期中一部解約元本額 1,866,604,841円

損益の状況

当期 (2025年２月22日～2026年２月24日)

項目	当期
(A)配当等収益	**8,479,601円**
受取利息	8,479,601
(B)有価証券売買損益	**3,672,051,145**
売買益	4,510,634,552
売買損	△ 838,583,407
(C)信託報酬等	**△ 56,670,944**
(D)当期損益金(A＋B＋C)	**3,623,859,802**
(E)前期繰越損益金	**4,180,158,756**
(分配準備積立金)	(4,180,158,756)
(F)追加信託差損益金＊	**16,354,739,020**
(配当等相当額)	(14,544,568,371)
(売買損益相当額)	(1,810,170,649)
(G)合計(D＋E＋F)	**24,158,757,578**
次期繰越損益金(G)	**24,158,757,578**
追加信託差損益金	16,354,739,020
(配当等相当額)	(14,544,568,371)
(売買損益相当額)	(1,810,170,649)
分配準備積立金	7,804,018,558

(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	8,349,258円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	3,615,510,544円
(c) 信託約款に定める収益調整金	16,354,739,020円
(d) 信託約款に定める分配準備積立金	4,180,158,756円
(e) 分配対象額（a＋b＋c＋d）	24,158,757,578円
(f) 分配対象額（1万口当たり）	15,297.70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
19期(2022年２月21日)	24,790	0	3.8	24,790	26,282	4.1	47.4	1.9	44.8	0.4	50,637
20期(2023年２月21日)	25,589	0	3.2	25,589	27,247	3.7	48.7	1.4	44.2	0.4	57,667
21期(2024年２月21日)	30,332	0	18.5	30,332	32,362	18.8	49.1	1.1	44.1	0.4	74,327
22期(2025年２月21日)	31,913	0	5.2	31,913	34,207	5.7	48.8	1.1	44.5	0.3	84,569
23期(2026年２月24日)	37,322	0	16.9	37,322	40,043	17.1	48.9	1.2	44.2	0.3	105,343

（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)2025年 2 月21日	31,913	－	34,207	－	48.8	1.1	44.5	0.3
2 月末	31,532	△ 1.2	33,805	△ 1.2	48.0	1.1	45.1	0.3
3 月末	31,291	△ 1.9	33,552	△ 1.9	47.9	1.5	45.1	0.4
4 月末	31,078	△ 2.6	33,363	△ 2.5	49.7	1.7	43.4	0.4
5 月末	31,915	0.0	34,249	0.1	49.6	1.5	43.4	0.4
6 月末	32,577	2.1	34,958	2.2	49.2	1.2	43.9	0.3
7 月末	33,237	4.1	35,669	4.3	49.5	1.2	43.6	0.3
8 月末	33,704	5.6	36,165	5.7	49.8	1.0	43.5	0.3
9 月末	34,344	7.6	36,849	7.7	48.9	1.3	44.2	0.3
10月末	35,603	11.6	38,196	11.7	49.3	1.5	43.6	0.3
11月末	35,857	12.4	38,481	12.5	49.1	1.4	43.9	0.3
12月末	36,003	12.8	38,645	13.0	48.8	1.4	44.4	0.3
2026年 1 月末	36,314	13.8	38,978	13.9	49.1	1.2	43.9	0.3
(期末)2026年 2 月24日	37,322	16.9	40,043	17.1	48.9	1.2	44.2	0.3

（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

2025年２月22日～2026年２月24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	1,523,203	5,443,117	2,353,735	9,049,700
ニッセイ国内債券インデックスマザーファンド	9,401,403	11,413,904	3,452,303	4,229,335
ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド	874,541	4,379,797	858,848	4,578,325
ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド	1,779,244	3,253,058	1,117,129	2,041,493

（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
（a）期中の株式売買金額	48,040,443千円	107,994,216千円
（b）期中の平均組入株式時価総額	325,640,039千円	1,250,181,250千円
（c）売買高比率（a）／（b）	0.14	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

2025年２月22日～2026年２月24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	143

（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

2026年２月24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	7,710,940	6,880,408	32,571,855
ニッセイ国内債券インデックスマザーファンド	20,456,772	26,405,872	31,544,455
ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド	3,375,023	3,390,716	20,491,794
ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド	7,199,817	7,861,931	15,550,901

（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90,234,898千口、ニッセイ国内債券インデックスマザーファンドが89,225,077千口、ニッセイ外国株式インデックスマザーファンドが249,495,036千口、ニッセイ外国債券インデックスマザーファンドが61,470,882千口です。

投資信託財産の構成

2026年２月24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	32,571,855	30.9
ニッセイ国内債券インデックスマザーファンド	31,544,455	29.9
ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド	20,491,794	19.4
ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド	15,550,901	14.7
コール・ローン等、その他	5,367,364	5.1
投資信託財産総額	105,526,371	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２月24日における邦貨換算レートは、１米ドル154.86円、１カナダ・ドル113.05円、１オーストラリア・ドル109.39円、１香港ドル19.80円、１シンガポール・ドル122.29円、１ニュージーランド・ドル92.33円、１イギリス・ポンド209.01円、１イスラエル・シュケル49.593円、１スイス・フラン199.95円、１デンマーク・クローネ24.44円、１ノルウェー・クローネ16.19円、１スウェーデン・クローナ17.09円、１メキシコ・ペソ8.975円、１人民元22.479円、１マレーシア・リンギット39.828円、１ポーランド・ズロチ43.266円、１ユーロ182.55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（1,490,037,754千円）の投資信託財産総額（1,509,635,618千円）に対する比率は98.7%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（121,352,141千円）の投資信託財産総額（122,103,146千円）に対する比率は99.4%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

(2026年２月24日現在)

項目	当期末
(A)資産	**105,526,371,672円**
コール・ローン等	5,267,818,403
ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド(評価額)	32,571,855,959
ニッセイ国内債券インデックスマザーファンド(評価額)	31,544,455,325
ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド(評価額)	20,491,794,660
ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド(評価額)	15,550,901,201
未収入金	99,546,124
(B)負債	**182,557,301**
未払解約金	103,891,506
未払信託報酬	78,107,980
その他未払費用	557,815
(C)純資産総額(A－B)	**105,343,814,371**
元本	28,225,298,868
次期繰越損益金	77,118,515,503
(D)受益権総口数	**28,225,298,868口**
1万口当たり基準価額(C／D)	**37,322円**

(注) 期首元本額 26,500,252,813円
期中追加設定元本額 4,313,129,352円
期中一部解約元本額 2,588,083,297円

損益の状況

当期 (2025年２月22日～2026年２月24日)

項目	当期
(A)配当等収益	**21,811,801円**
受取利息	21,811,210
その他収益金	591
(B)有価証券売買損益	**14,644,343,215**
売買益	16,335,703,074
売買損	△ 1,691,359,859
(C)信託報酬等	**△ 144,888,743**
(D)当期損益金(A＋B＋C)	**14,521,266,273**
(E)前期繰越損益金	**19,443,160,860**
(分配準備積立金)	(19,443,160,860)
(F)追加信託差損益金＊	**43,154,088,370**
(配当等相当額)	(39,936,317,337)
(売買損益相当額)	(3,217,771,033)
(G)合計(D＋E＋F)	**77,118,515,503**
次期繰越損益金(G)	**77,118,515,503**
追加信託差損益金	43,154,088,370
(配当等相当額)	(39,936,317,337)
(売買損益相当額)	(3,217,771,033)
分配準備積立金	33,964,427,133

(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	21,594,468円
(ｂ) 経費控除後の有価証券売買等損益	14,499,671,805円
(ｃ) 信託約款に定める収益調整金	43,154,088,370円
(ｄ) 信託約款に定める分配準備積立金	19,443,160,860円
(ｅ) 分配対象額（ａ＋ｂ＋ｃ＋ｄ）	77,118,515,503円
(ｆ) 分配対象額（１万口当たり）	27,322.48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
19期(2022年２月21日)	30,209	0	5.8	30,209	32,183	6.1	66.5	2.6	24.9	0.6	28,100
20期(2023年２月21日)	31,923	0	5.7	31,923	34,156	6.1	67.9	2.0	24.5	0.7	33,393
21期(2024年２月21日)	39,860	0	24.9	39,860	42,714	25.1	68.3	1.5	24.4	0.5	47,666
22期(2025年２月21日)	43,225	0	8.4	43,225	46,583	9.1	68.2	1.5	24.6	0.5	57,903
23期(2026年２月24日)	53,330	0	23.4	53,330	57,553	23.5	68.1	1.7	24.5	0.5	77,272

（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)2025年 2 月21日	43,225	－	46,583	－	68.2	1.5	24.6	0.5
2 月末	42,448	△ 1.8	45,753	△ 1.8	67.5	1.5	25.1	0.5
3 月末	42,022	△ 2.8	45,295	△ 2.8	67.2	2.1	25.1	0.5
4 月末	41,559	△ 3.9	44,848	△ 3.7	68.6	2.3	23.8	0.5
5 月末	43,249	0.1	46,669	0.2	68.6	2.1	23.8	0.5
6 月末	44,348	2.6	47,854	2.7	68.5	1.7	24.3	0.5
7 月末	45,662	5.6	49,276	5.8	68.7	1.6	24.1	0.5
8 月末	46,569	7.7	50,251	7.9	69.0	1.4	24.0	0.5
9 月末	47,721	10.4	51,493	10.5	68.1	1.8	24.4	0.5
10月末	49,935	15.5	53,884	15.7	68.4	2.1	24.1	0.5
11月末	50,474	16.8	54,485	17.0	68.3	1.9	24.3	0.5
12月末	50,912	17.8	54,974	18.0	68.0	1.9	24.6	0.4
2026年 1 月末	51,693	19.6	55,821	19.8	68.3	1.7	24.3	0.4
(期末)2026年 2 月24日	53,330	23.4	57,553	23.5	68.1	1.7	24.5	0.5

（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

2025年２月22日～2026年２月24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	1,605,290	5,889,838	1,920,878	7,372,317
ニッセイ国内債券インデックスマザーファンド	4,264,690	5,175,645	1,590,359	1,948,194
ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド	1,030,960	5,318,311	767,627	4,092,879
ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド	1,193,184	2,188,226	636,853	1,153,396

(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
(a) 期中の株式売買金額	48,040,443千円	107,994,216千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	325,640,039千円	1,250,181,250千円
(c) 売買高比率 (a)／(b)	0.14	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

2025年２月22日～2026年２月24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	143

(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

2026年２月24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	7,033,453	6,717,865	31,802,373
ニッセイ国内債券インデックスマザーファンド	6,997,372	9,671,703	11,553,817
ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド	3,463,356	3,726,688	22,522,242
ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド	3,283,701	3,840,032	7,595,583

（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90,234,898千口、ニッセイ国内債券インデックスマザーファンドが89,225,077千口、ニッセイ外国株式インデックスマザーファンドが249,495,036千口、ニッセイ外国債券インデックスマザーファンドが61,470,882千口です。

投資信託財産の構成

2026年２月24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	31,802,373	41.1
ニッセイ国内債券インデックスマザーファンド	11,553,817	14.9
ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド	22,522,242	29.1
ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド	7,595,583	9.8
コール・ローン等、その他	3,921,367	5.1
投資信託財産総額	77,395,385	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２月24日における邦貨換算レートは、１米ドル154.86円、１カナダ・ドル113.05円、１オーストラリア・ドル109.39円、１香港ドル19.80円、１シンガポール・ドル122.29円、１ニュージーランド・ドル92.33円、１イギリス・ポンド209.01円、１イスラエル・シュケル49.593円、１スイス・フラン199.95円、１デンマーク・クローネ24.44円、１ノルウェー・クローネ16.19円、１スウェーデン・クローナ17.09円、１メキシコ・ペソ8.975円、１人民元22.479円、１マレーシア・リンギット39.828円、１ポーランド・ズロチ43.266円、１ユーロ182.55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（1,490,037,754千円）の投資信託財産総額（1,509,635,618千円）に対する比率は98.7%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（121,352,141千円）の投資信託財産総額（122,103,146千円）に対する比率は99.4%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

(2026年２月24日現在)

項目	当期末
(A)資産	**77,395,385,388円**
コール・ローン等	3,857,410,953
ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド(評価額)	31,802,373,960
ニッセイ国内債券インデックスマザーファンド(評価額)	11,553,817,392
ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド(評価額)	22,522,242,795
ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド(評価額)	7,595,583,830
未収入金	63,956,458
(B)負債	**123,131,088**
未払解約金	66,666,679
未払信託報酬	56,064,041
その他未払費用	400,368
(C)純資産総額(A－B)	**77,272,254,300**
元本	14,489,412,154
次期繰越損益金	62,782,842,146
(D)受益権総口数	**14,489,412,154口**
1万口当たり基準価額(C／D)	**53,330円**

(注) 期首元本額 13,396,036,268円
期中追加設定元本額 2,813,533,359円
期中一部解約元本額 1,720,157,473円

損益の状況

当期 (2025年２月22日～2026年２月24日)

項目	当期
(A)配当等収益	**15,225,073円**
受取利息	15,225,073
(B)有価証券売買損益	**13,808,703,037**
売買益	14,895,888,391
売買損	△ 1,087,185,354
(C)信託報酬等	**△ 101,995,861**
(D)当期損益金(A＋B＋C)	**13,721,932,249**
(E)前期繰越損益金	**14,136,368,243**
(分配準備積立金)	(14,136,368,243)
(F)追加信託差損益金＊	**34,924,541,654**
(配当等相当額)	(31,795,596,319)
(売買損益相当額)	(3,128,945,335)
(G)合計(D＋E＋F)	**62,782,842,146**
次期繰越損益金(G)	**62,782,842,146**
追加信託差損益金	34,924,541,654
(配当等相当額)	(31,795,596,319)
(売買損益相当額)	(3,128,945,335)
分配準備積立金	27,858,300,492

(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	15,112,878円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	13,706,819,371円
(c) 信託約款に定める収益調整金	34,924,541,654円
(d) 信託約款に定める分配準備積立金	14,136,368,243円
(e) 分配対象額（a＋b＋c＋d）	62,782,842,146円
(f) 分配対象額（1万口当たり）	43,330.15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）

■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ニッセイワールドセレクトファンド（債券重視型）

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

■ＤＣニッセイワールドセレクトファンド（債券重視型）（確定拠出年金向け）

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

■ＤＣニッセイワールドセレクトファンド（標準型）

https://www.nam.co.jp/fundinfo/nwsf_50/main.html

■ＤＣニッセイワールドセレクトファンド（標準型）（確定拠出年金向け）

https://www.nam.co.jp/fundinfo/dcnwsf_50/main.html

■ＤＣニッセイワールドセレクトファンド（株式重視型）

https://www.nam.co.jp/fundinfo/nwsf_70/main.html

■ＤＣニッセイワールドセレクトファンド（株式重視型）（確定拠出年金向け）

https://www.nam.co.jp/fundinfo/dcnwsf_70/main.html

各ファンドの概要

			債券重視型	標準型	株式重視型
商品分類			追加型投信／内外／資産複合		
信託期間			無期限		
運用方針			下記マザーファンド受益証券を主要投資対象としてバランス運用を行い、実質的に国内外の株式市場および債券市場の動きをとらえることを目標に運用を行います。		
主要運用対象		DCニッセイワールドセレクトファンド	「ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド」「ニッセイ国内債券インデックスマザーファンド」「ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド」「ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド」受益証券		
		国内株式マザーファンド	国内の金融商品取引所上場株式等		
		国内債券マザーファンド	国内の公社債		
		外国株式マザーファンド	日本を除く主要先進国の株式		
		外国債券マザーファンド	日本を除く主要国の国債		
運用方法	投資比率		各マザーファンドへは、原則として下記の比率で投資し、それぞれ±５％未満に変動幅を抑制します。		
		国内株式マザーファンド	20%	30%	40%
		国内債券マザーファンド	45%	30%	15%
		外国株式マザーファンド	10%	20%	30%
		外国債券マザーファンド	20%	15%	10%
		短期金融資産	５％	５％	5%
	組入制限	実質投資割合	株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の45％以下とします。 外貨建資産への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の45％以下とします。	株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の65％以下とします。 外貨建資産への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の50％以下とします。	株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の85％以下とします。 外貨建資産への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の55％以下とします。
		国内株式マザーファンド	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。		
		国内債券マザーファンド	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。		
		外国株式マザーファンド	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。		
		外国債券マザーファンド	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。		
分配方針			毎決算時に、原則として経費控除後の利子・配当収入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 26 期

（計算期間：2025年２月21日～2026年２月20日）

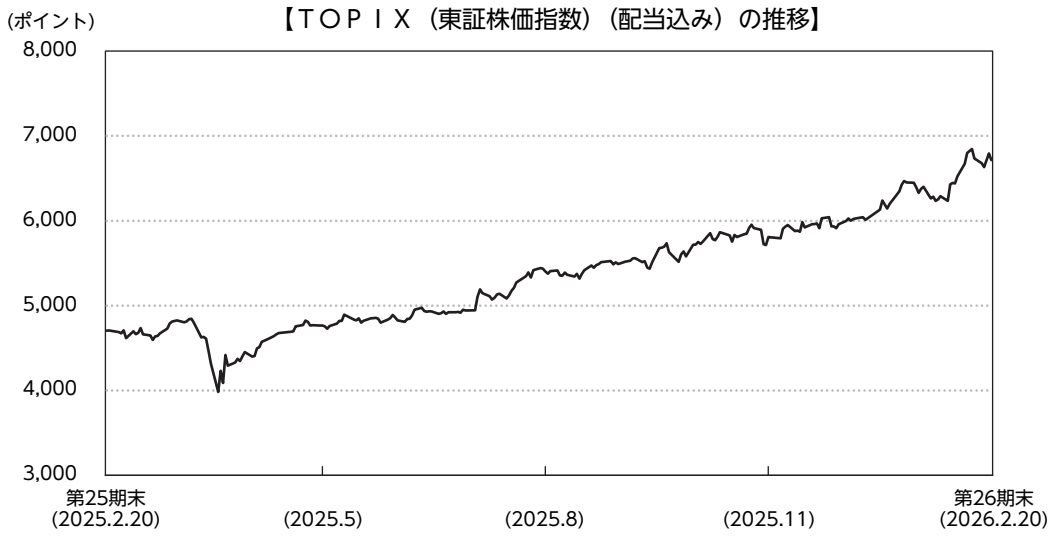
運用方針	国内の金融商品取引所上場株式等に投資し、ＴＯＰＩＸ（東証株価指数）（配当込み）の動きに連動する成果を目標として運用を行います。 株式の実質組入比率の維持のために、株価指数先物等を活用することがあります。

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 2025年２月21日～2026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。

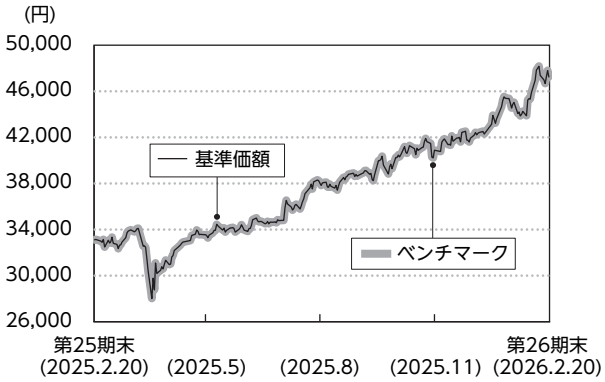
国内株式市場は期を通じて見ると上昇しました。

期初以降、トランプ米大統領の関税政策への警戒感や地政学リスクの高まりから株価は軟調に推移しました。2025年４月には米国の相互関税策による世界経済の混乱懸念から一時急落しましたが、対米関税交渉の進展期待などを背景に投資家の過度なリスク回避姿勢が和らぎ、株価は上昇しました。

５月以降は各国の対米関税交渉の進展期待や地政学リスクの後退、米連邦準備制度理事会（ＦＲＢ）による早期利下げ観測の高まりなどが好感され、株価は上昇基調で推移しました。日米関税交渉合意や堅調な企業業績、旺盛な人工知能（ＡＩ）関連投資需要なども株価を押し上げました。10月には高市新政権の拡張的な財政政策への期待感が追い風となり、株価は大きく上昇しました。

11月から12月にかけてはＡＩ・半導体関連銘柄への高値警戒感などから調整する場面もありましたが、2026年１月以降は衆院選での自民党大勝を受け、高市政権の積極財政政策への期待感などから株価は大幅に上昇し、期初を大きく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+42.7%となり、ベンチマーク騰落率（+42.7%）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。

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	純資産総額
	円	%		%	%	%	百万円
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
26期(2026年２月20日)	47,244	42.7	47,798	42.7	98.1	1.9	426,059

(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)2025年２月20日	33,113	－	33,486	－	98.4	1.7
２月末	32,485	△ 1.9	32,855	△ 1.9	98.2	1.7
３月末	32,555	△ 1.7	32,928	△ 1.7	96.8	3.1
４月末	32,661	△ 1.4	33,037	△ 1.3	97.2	2.9
５月末	34,325	3.7	34,723	3.7	96.9	3.1
６月末	35,000	5.7	35,404	5.7	97.5	2.6
７月末	36,111	9.1	36,527	9.1	97.9	2.2
８月末	37,740	14.0	38,176	14.0	98.2	1.9
９月末	38,867	17.4	39,313	17.4	97.4	2.7
10月末	41,278	24.7	41,749	24.7	97.1	2.9
11月末	41,862	26.4	42,344	26.5	97.1	3.1
12月末	42,290	27.7	42,781	27.8	97.0	3.1
2026年１月末	44,245	33.6	44,758	33.7	97.7	2.3
(期末)2026年２月20日	47,244	42.7	47,798	42.7	98.1	1.9

(注) 騰落率は期首比です。

１万口当たりの費用明細

2025年２月21日～2026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)	
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（37,703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２月21日～2026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	16,145 (14,602)	31,743,650	9,946	16,333,420

（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	67,336	67,511	－	－

（注）単位未満は切り捨てています。

主要な売買銘柄

2025年２月21日～2026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	276	809,841	2,931	ＮＴＴデータグループ	200	796,264	3,963
三井住友フィナンシャルグループ	191	799,875	4,185	ニデック	341	668,339	1,956
三菱重工業	189	766,926	4,044	ＳＣＳＫ	64	361,149	5,642
三菱商事	220	761,923	3,449	ＮＴＴ	2,052	323,072	157
ソニーグループ	179	692,052	3,861	三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ	141	305,025	2,161
三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ	319	676,381	2,117	ＭＳ＆ＡＤインシュアランスグループホールディングス	88	301,509	3,399
ファーストリテイリング	12	613,235	49,058	本田技研工業	174	275,191	1,577
みずほフィナンシャルグループ	121	598,538	4,942	日本電気	46	251,119	5,435
東京海上ホールディングス	89	519,197	5,814	日本郵政	177	249,667	1,405
日立製作所	110	505,111	4,558	テクノプロ・ホールディングス	47	230,560	4,823

（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

2026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	4	4	24,104
ニッスイ	102	99	146,561
マルハニチロ	15	52	78,777
ユキグニファクトリー	8	9	10,183
カネコ種苗	2	2	4,233
サカタのタネ	12	13	56,034
ホクト	9	9	19,215
鉱業(0.4%)			
住石ホールディングス	12	9	8,526
日鉄鉱業	4	20	76,598
ＩＮＰＥＸ	311	365	1,342,105
石油資源開発	56	67	158,154
Ｋ＆Ｏエナジーグループ	4	4	25,333

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(2.6%)			
ショーボンドホールディングス	13	63	89,281
ミライト・ワン	33	37	144,244
タマホーム	6	6	26,486
第一カッター興業	4	6	10,771
安藤・間	59	57	121,862
東急建設	32	34	52,836
コムシスホールディングス	36	38	213,380
ビーアールホールディングス	20	26	14,044
高松コンストラクショングループ	7	8	31,873
東建コーポレーション	2	2	34,155
ヤマウラ	5	6	10,342
オリエンタル白石	38	40	16,884
大成建設	65	56	1,067,556

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
大林組	237	245	1,021,222
清水建設	196	207	717,325
長谷工コーポレーション	66	67	221,909
松井建設	4	6	11,457
鹿島建設	159	168	1,194,531
不動テトラ	4	4	16,297
鉄建建設	4	4	22,608
西松建設	11	12	80,005
三井住友建設	58	–	–
大豊建設	2	–	–
奥村組	12	12	86,715
東鉄工業	7	8	43,008
淺沼組	28	30	34,504
戸田建設	88	93	142,914
熊谷組	11	45	89,496
矢作建設工業	9	14	35,102
ピーエス・コンストラクション	5	6	23,218
日本ハウスホールディングス	21	29	9,399
新日本建設	10	10	22,042
東亜道路工業	12	11	21,902
日本道路	7	–	–
東亜建設工業	21	28	114,367
日本国土開発	23	23	15,634
若築建設	2	2	11,109
東洋建設	20	–	–
五洋建設	94	107	220,181
世紀東急工業	10	11	20,003
福田組	2	2	19,136
住友林業	62	197	348,530
大和ハウス工業	217	210	1,160,356
ライト工業	14	14	59,160
積水ハウス	218	230	865,817
日特建設	6	7	10,161
ユアテック	13	16	49,520
日本リーテック	5	5	18,260
四電工	9	9	19,104
中電工	11	10	49,692
関電工	39	41	278,889
きんでん	50	52	421,984
東京エネシス	7	7	13,639
トーエネック	11	14	32,942

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
住友電設	5	–	–
日本電設工業	13	14	70,928
エクシオグループ	74	72	208,833
新日本空調	9	9	38,511
クラフティア	15	16	161,786
三機工業	15	15	117,312
日揮ホールディングス	71	82	197,560
中外炉工業	2	2	10,437
太平電業	4	15	41,177
高砂熱学工業	17	40	203,255
朝日工業社	6	7	36,142
明星工業	12	12	24,832
大氣社	9	19	73,515
ダイダン	9	44	145,420
日比谷総合設備	5	5	35,035
飛島ホールディングス	7	7	19,585
テスホールディングス	22	23	12,555
インフロニア・ホールディングス	75	79	204,550
東洋エンジニアリング	10	11	34,272
レイズネクスト	10	11	28,358
食料品(2.7%)			
ニップン	23	27	76,140
日清製粉グループ本社	75	75	161,264
日東富士製粉	1	1	10,024
昭和産業	6	6	22,002
中部飼料	10	9	18,750
フィード・ワン	10	10	12,560
日本甜菜製糖	3	3	14,239
DM三井製糖	7	6	22,144
ウェルネオシュガー	4	4	12,921
森永製菓	30	30	84,225
中村屋	2	3	9,705
江崎グリコ	20	21	127,922
ｍｅｉｔｏ	3	–	–
井村屋グループ	4	4	10,533
不二家	5	5	12,792
山崎製パン	48	51	172,922
モロゾフ	7	7	11,100
亀田製菓	4	4	21,045
寿スピリッツ	42	40	80,306
カルビー	33	34	105,677

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
森永乳業	26	28	131,435
六甲バター	6	8	9,568
ヤクルト本社	103	105	273,539
明治ホールディングス	93	106	410,491
雪印メグミルク	19	20	71,237
プリマハム	9	10	29,138
日本ハム	31	28	198,202
丸大食品	7	7	18,202
Ｓ　Ｆｏｏｄｓ	8	8	26,712
柿安本店	3	3	9,805
伊藤ハム米久ホールディングス	11	13	82,593
サッポロホールディングス	23	114	198,079
アサヒグループホールディングス	542	573	979,312
キリンホールディングス	301	318	839,043
シマダヤ	4	2	4,422
宝ホールディングス	48	62	97,337
オエノンホールディングス	23	22	10,579
養命酒製造	－	2	11,200
コカ・コーラ ボトラーズジャパンホールディングス	45	49	202,428
ライフドリンク　カンパニー	15	13	17,823
サントリー食品インターナショナル	50	53	261,304
ダイドーグループホールディングス	8	8	21,801
伊藤園	24	24	73,902
キーコーヒー	8	8	17,096
日清オイリオグループ	10	10	63,828
不二製油	14	15	59,568
Ｊ－オイルミルズ	8	8	17,739
キッコーマン	239	252	375,050
味の素	167	379	1,744,158
ブルドックソース	4	5	9,530
キユーピー	38	41	182,942
ハウス食品グループ本社	24	28	87,373
カゴメ	30	39	111,493
アリアケジャパン	7	8	51,600
エバラ食品工業	2	3	9,723
ニチレイ	28	67	139,500
東洋水産	33	35	424,800
イートアンドホールディングス	3	4	9,568
日清食品ホールディングス	91	86	278,662
フジッコ	7	8	14,120
ロック・フィールド	8	8	11,968
日本たばこ産業	439	463	2,733,762

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ケンコーマヨネーズ	4	4	10,776
わらべや日洋ホールディングス	4	5	17,595
なとり	4	5	9,670
ファーマフーズ	9	13	8,757
ユーグレナ	44	51	19,827
紀文食品	6	8	9,331
ピックルスホールディングス	6	－	－
オリオンビール	－	12	16,675
理研ビタミン	6	6	20,100
繊維製品(0.4%)			
片倉工業	6	8	25,379
グンゼ	5	12	55,620
ユニチカ	－	26	33,124
富士紡ホールディングス	2	3	37,476
倉敷紡績	4	5	52,704
シキボウ	6	8	9,674
日本毛織	18	19	38,955
帝国繊維	8	8	23,488
帝人	70	68	113,168
東レ	537	523	669,428
セーレン	14	16	60,671
小松マテーレ	10	2	2,033
ワコールホールディングス	15	15	68,354
ホギメディカル	9	8	56,865
ＴＳＩホールディングス	23	23	26,502
ワールド	11	12	42,240
三陽商会	3	3	16,280
オンワードホールディングス	47	45	36,285
ルックホールディングス	3	3	9,458
ゴールドウイン	13	45	109,868
パルプ・紙(0.1%)			
特種東海製紙	3	13	22,684
王子ホールディングス	278	294	285,747
日本製紙	38	43	54,574
北越コーポレーション	41	43	39,806
大王製紙	37	39	43,864
レンゴー	66	78	119,830
トーモク	4	4	16,312
ザ・パック	5	15	20,155
化学(4.6%)			
北の達人コーポレーション	41	65	8,918
東洋紡	31	33	53,592

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
クラレ	98	98	176,023
旭化成	497	514	895,578
レゾナック・ホールディングス	66	75	841,500
住友化学	591	624	354,886
住友精化	3	3	21,984
日産化学	37	39	259,921
ラサ工業	2	2	24,625
クレハ	15	11	55,274
多木化学	2	3	11,490
テイカ	5	6	10,735
石原産業	12	12	50,955
日本曹達	15	16	67,897
東ソー	98	113	298,584
トクヤマ	23	27	113,396
セントラル硝子	9	9	41,307
東亞合成	34	31	57,325
大阪ソーダ	25	27	64,633
関東電化工業	15	15	24,870
デンカ	26	30	100,531
信越化学工業	654	690	3,970,950
日本カーバイド工業	3	3	11,400
堺化学工業	5	6	23,904
第一稀元素化学工業	9	7	19,500
エア・ウォーター	69	73	154,039
日本酸素ホールディングス	71	87	511,402
日本化学工業	－	3	10,555
日本パーカライジング	32	38	59,942
高圧ガス工業	10	11	12,543
四国化成ホールディングス	8	8	45,408
ステラ　ケミファ	4	4	21,689
保土谷化学工業	2	4	11,343
日本触媒	47	47	117,181
大日精化工業	5	5	25,890
カネカ	18	19	97,448
三菱瓦斯化学	59	55	243,156
三井化学	66	139	323,195
東京応化工業	35	37	342,692
大阪有機化学工業	6	6	29,412
三菱ケミカルグループ	537	543	607,137
ＫＨネオケム	13	12	38,532

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ダイセル	83	85	138,627
住友ベークライト	23	27	157,406
積水化学工業	146	162	484,167
日本ゼオン	56	56	114,198
アイカ工業	18	19	75,126
ＵＢＥ	37	40	112,080
積水樹脂	9	9	20,773
旭有機材	4	5	25,974
ニチバン	4	4	9,340
リケンテクノス	13	13	23,195
大倉工業	3	4	19,940
積水化成品工業	19	22	11,033
群栄化学工業	2	－	－
ダイキョーニシカワ	16	16	15,015
森六	4	4	10,613
恵和	6	7	9,261
日本化薬	49	55	107,222
カーリット	7	6	17,882
日本精化	4	4	12,950
扶桑化学工業	6	8	75,440
トリケミカル研究所	8	9	32,618
ＡＤＥＫＡ	25	30	136,714
日油	86	89	264,627
ハリマ化成グループ	8	10	10,383
花王	179	184	1,201,068
第一工業製薬	2	3	35,061
石原ケミカル	3	4	11,084
三洋化成工業	4	4	28,224
大日本塗料	8	8	12,564
日本ペイントホールディングス	325	412	477,559
関西ペイント	61	61	168,894
中国塗料	16	15	73,060
藤倉化成	13	12	12,668
太陽ホールディングス	12	37	223,427
ＤＩＣ	26	27	119,066
サカタインクス	16	17	46,727
ａｒｔｉｅｎｃｅ	13	14	60,736
富士フイルムホールディングス	444	468	1,406,400
資生堂	153	150	463,559
ライオン	93	89	155,564

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
高砂香料工業	5	29	40,442
マンダム	14	16	51,996
ミルボン	11	12	33,135
コーセーホールディングス	15	17	106,726
コタ	7	8	11,068
ポーラ・オルビスホールディングス	37	39	54,164
ノエビアホールディングス	6	6	31,809
新日本製薬	4	4	9,604
エステー	6	7	11,242
コニシ	23	24	32,903
長谷川香料	14	14	42,465
小林製薬	19	20	114,954
荒川化学工業	6	7	10,569
メック	6	5	39,786
日本高純度化学	2	1	8,976
タカラバイオ	23	20	23,993
ＪＣＵ	8	8	56,610
デクセリアルズ	64	66	157,771
アース製薬	6	7	34,932
北興化学工業	6	5	10,208
大成ラミックグループ	2	3	9,637
クミアイ化学工業	29	34	24,671
日本農薬	11	11	12,102
アキレス	4	6	10,923
有沢製作所	11	13	34,680
日東電工	232	236	855,626
レック	9	－	－
三光合成	10	9	9,976
ＺＡＣＲＯＳ	5	24	34,513
前澤化成工業	5	5	11,600
未来工業	2	3	12,635
ＪＳＰ	6	5	15,312
エフピコ	16	14	40,777
天馬	6	－	－
信越ポリマー	15	16	36,069
ニフコ	27	29	151,116
バルカー	5	6	32,500
ユニ・チャーム	460	486	517,590
医薬品(3.8%)			
協和キリン	86	91	253,954
武田薬品工業	655	691	4,006,101
アステラス製薬	645	682	1,688,973
住友ファーマ	65	69	171,304
塩野義製薬	244	283	1,034,086
日本新薬	19	20	102,306
中外製薬	230	243	2,416,962
科研製薬	12	11	49,105
エーザイ	96	101	519,071
ロート製薬	77	82	195,389
小野薬品工業	150	173	454,136
久光製薬	16	17	104,939
持田製薬	9	9	35,910
参天製薬	133	130	224,452
扶桑薬品工業	2	4	9,786
ツムラ	25	26	108,161
キッセイ薬品工業	11	12	57,475
生化学工業	14	4	3,325
栄研化学	11	11	33,550
鳥居薬品	4	－	－
ＪＣＲファーマ	24	33	22,916
東和薬品	9	10	45,255
富士製薬工業	5	5	13,920
ゼリア新薬工業	11	10	22,963
ネクセラファーマ	34	34	30,587
第一三共	695	713	2,083,517
杏林製薬	16	15	26,317
ダイト	5	9	13,536
大塚ホールディングス	181	173	1,839,384
ペプチドリーム	35	37	51,215
セルソース	8	23	9,447
あすか製薬ホールディングス	6	7	18,652
サワイグループホールディングス	43	40	95,093
石油・石炭製品(0.6%)			
日本コークス工業	74	76	9,535
ニチレキグループ	7	8	20,036
ユシロ	3	4	12,380
富士石油	18	－	－
出光興産	344	336	476,368
ＥＮＥＯＳホールディングス	1,249	1,098	1,599,561
コスモエネルギーホールディングス	24	43	206,578
ゴム製品(0.6%)			
横浜ゴム	37	43	346,418

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ＴＯＹＯ　ＴＩＲＥ	42	49	232,488
ブリヂストン	215	455	1,647,824
住友ゴム工業	72	83	227,788
藤倉コンポジット	7	6	16,672
オカモト	3	4	22,878
フコク	4	4	8,822
ニッタ	7	7	33,744
住友理工	14	－	－
三ツ星ベルト	10	9	41,382
バンドー化学	10	11	26,772
ガラス・土石製品(0.7%)			
日東紡績	8	9	207,760
ＡＧＣ	71	75	475,826
日本板硝子	37	43	25,936
日本電気硝子	27	26	160,680
オハラ	6	8	10,270
住友大阪セメント	12	13	57,317
太平洋セメント	45	48	223,056
日本ヒューム	6	13	21,583
日本コンクリート工業	19	27	9,737
三谷セキサン	2	3	23,264
アジアパイルホールディングス	10	12	18,246
東海カーボン	67	78	81,588
日本カーボン	4	4	21,915
東洋炭素	5	6	40,066
ノリタケ	8	8	56,052
ＴＯＴＯ	53	48	298,599
日本碍子	81	86	373,334
日本特殊陶業	60	63	494,855
ＭＡＲＵＷＡ	3	3	176,256
品川リフラ	9	9	22,924
黒崎播磨	5	6	26,491
ヨータイ	0.100	－	－
フジミインコーポレーテッド	19	23	74,560
ニチアス	18	21	187,682
ニチハ	9	9	32,850
鉄鋼(0.8%)			
日本製鉄	383	2,181	1,469,775
神戸製鋼所	152	160	367,978
中山製鋼所	15	16	10,230

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
合同製鐵	4	4	18,112
ＪＦＥホールディングス	228	259	583,745
東京製鐵	21	22	35,256
共英製鋼	7	9	23,341
大和工業	14	14	183,672
東京鐵鋼	3	3	20,691
大阪製鐵	3	3	9,420
ヨドコウ	7	46	64,816
中部鋼鈑	5	7	18,790
丸一鋼管	23	80	127,594
モリ工業	1	9	9,327
大同特殊鋼	47	56	122,472
日本冶金工業	5	5	27,324
山陽特殊製鋼	7	－	－
愛知製鋼	4	15	49,500
大平洋金属	7	6	21,012
新日本電工	45	43	18,702
栗本鐵工所	3	18	31,824
三菱製鋼	5	5	11,132
日本精線	6	7	10,388
エンビプロ・ホールディングス	7	3	3,196
非鉄金属(2.2%)			
ＪＸ金属	－	222	752,696
大紀アルミニウム工業所	10	11	16,222
日本軽金属ホールディングス	22	23	69,451
三井金属	19	20	625,800
東邦亜鉛	－	6	10,210
三菱マテリアル	54	53	279,655
住友金属鉱山	95	109	1,097,096
DOWAホールディングス	20	21	219,024
古河機械金属	10	9	54,625
大阪チタニウムテクノロジーズ	13	13	37,335
東邦チタニウム	15	14	27,477
ＵＡＣＪ	10	48	120,032
ＣＫサンエツ	1	1	8,227
古河電気工業	25	26	620,711
住友電気工業	261	276	2,692,397
フジクラ	81	102	2,356,410
ＳＷＣＣ	10	11	165,996
平河ヒューテック	4	4	19,573

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
リョービ	8	9	27,232
ＡＲＥホールディングス	30	32	137,538
金属製品(0.4%)			
稲葉製作所	4	5	8,658
宮地エンジニアリンググループ	9	10	19,552
トーカロ	21	23	69,092
ＳＵＭＣＯ	144	152	245,812
川田テクノロジーズ	4	6	32,147
ＲＳ Ｔｅｃｈｎｏｌｏｇｉｅｓ	5	5	20,412
東洋製罐グループホールディングス	48	40	156,600
ホッカンホールディングス	4	4	10,160
コロナ	7	9	10,201
横河ブリッジホールディングス	13	13	44,160
三和ホールディングス	74	76	305,216
文化シヤッター	19	25	51,605
三協立山	11	14	9,961
アルインコ	6	8	9,660
ＬＩＸＩＬ	110	125	228,125
ノーリツ	10	14	33,064
長府製作所	8	7	16,345
リンナイ	40	40	165,113
日東精工	12	13	9,971
岡部	13	13	13,700
ジーテクト	8	10	20,604
東プレ	13	14	39,888
高周波熱錬	11	12	17,400
サンコール	26	9	11,191
パイオラックス	10	8	15,308
エイチワン	7	8	11,709
日本発条	67	60	182,045
中央発條	4	5	17,498
機械(6.9%)			
日本製鋼所	22	23	237,474
三浦工業	34	36	106,740
タクマ	25	23	67,500
ツガミ	15	16	64,712
オークマ	13	13	61,855
芝浦機械	9	9	42,394
アマダ	103	114	287,098
アイダエンジニアリング	16	14	17,153
ＦＵＪＩ	32	31	174,751
牧野フライス製作所	8	8	93,440

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
オーエスジー	32	27	78,915
旭ダイヤモンド工業	18	18	21,563
ＤＭＧ森精機	46	53	159,058
ソディック	19	19	25,746
ディスコ	35	37	2,792,062
日東工器	3	4	9,074
日進工具	9	10	9,838
リケンＮＰＲ	9	9	37,080
島精機製作所	11	12	11,700
オプトラン	12	12	36,378
イワキ	4	5	14,773
フリュー	7	9	10,856
ヤマシンフィルタ	15	16	9,639
日阪製作所	9	9	15,198
やまびこ	12	12	48,128
野村マイクロ・サイエンス	12	14	48,856
平田機工	3	11	31,897
ＰＥＧＡＳＵＳ	14	12	9,672
タツモ	5	5	13,260
ナブテスコ	46	44	209,951
三井海洋開発	9	19	292,729
レオン自動機	7	9	14,487
ＳＭＣ	22	22	1,617,936
ホソカワミクロン	5	5	39,176
ユニオンツール	3	3	49,000
瑞光	－	9	9,259
オイレス工業	10	9	25,171
日精エー・エス・ビー機械	2	3	25,680
サトー	9	10	25,947
技研製作所	7	7	16,947
日本エアーテック	6	7	9,748
日精樹脂工業	7	10	9,666
ワイエイシイホールディングス	7	－	－
小松製作所	365	377	2,847,481
住友重機械工業	43	46	266,410
日立建機	29	31	204,328
日工	11	15	12,925
巴工業	2	8	18,670
井関農機	7	7	13,913
ＴＯＷＡ	22	28	82,324
北川鉄工所	5	5	9,492
ローツェ	38	46	159,344

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
クボタ	379	396	1,206,520
荏原実業	3	8	23,714
三菱化工機	2	8	32,536
月島ホールディングス	10	10	34,965
帝国電機製作所	5	5	17,064
新東工業	16	15	18,571
澁谷工業	7	7	25,842
アイチコーポレーション	12	13	18,252
小森コーポレーション	18	18	32,271
鶴見製作所	5	11	24,453
酒井重工業	2	4	9,576
荏原製作所	152	160	906,590
西島製作所	6	5	15,062
ＡＩＲＭＡＮ	7	7	16,700
ダイキン工業	96	102	2,012,460
オルガノ	11	10	179,496
トーヨーカネツ	2	6	20,085
栗田工業	41	47	392,090
椿本チエイン	33	33	88,479
木村化工機	8	7	11,310
アネスト岩田	12	14	25,433
ダイフク	125	132	835,532
サムコ	－	2	13,251
タダノ	42	41	57,613
フジテック	23	6	39,185
ＣＫＤ	20	23	127,440
平和	24	23	46,038
理想科学工業	11	12	15,650
ＳＡＮＫＹＯ	85	82	180,100
日本金銭機械	9	9	11,466
マースグループホールディングス	5	6	20,856
ガリレイ	10	11	42,780
ダイコク電機	3	3	10,272
竹内製作所	13	14	107,352
アマノ	21	20	83,038
ジャノメ	7	7	11,122
マックス	8	10	72,360
グローリー	19	20	81,590
新晃工業	21	21	30,177
大和冷機工業	11	12	20,232
セガサミーホールディングス	66	64	156,468

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ＴＰＲ	9	17	24,594
ツバキ・ナカシマ	18	27	9,574
ホシザキ	47	50	266,616
大豊工業	11	－	－
日本精工	137	145	191,762
ＮＴＮ	175	207	85,613
ジェイテクト	66	73	151,199
不二越	5	5	30,044
日本トムソン	20	21	22,492
ＴＨＫ	42	41	209,277
ＹＵＳＨＩＮ	10	12	8,831
前澤給装工業	5	－	－
イーグル工業	8	8	29,754
ＰＩＬＬＡＲ	6	7	59,203
キッツ	24	27	61,407
マキタ	92	97	580,601
三井Ｅ＆Ｓ	39	38	314,701
カナデビア	60	64	69,336
三菱重工業	1,296	1,467	7,284,151
ＩＨＩ	59	408	1,789,110
スター精密	12	4	9,231
電気機器(17.8%)			
キオクシアホールディングス	33	47	974,544
日清紡ホールディングス	55	58	100,807
イビデン	42	98	897,386
コニカミノルタ	165	174	103,453
ブラザー工業	99	97	300,815
ミネベアミツミ	129	136	450,822
日立製作所	1,909	1,992	9,822,039
三菱電機	754	857	5,017,545
富士電機	45	56	707,972
安川電機	80	85	441,830
シンフォニア　テクノロジー	7	8	103,372
明電舎	12	14	111,070
山洋電気	3	9	44,190
デンヨー	5	5	21,888
ＰＨＣホールディングス	13	14	15,346
ＫＯＫＵＳＡＩ　ＥＬＥＣＴＲＩＣ	52	89	571,478
ソシオネクスト	73	67	131,972
東芝テック	11	10	31,650
芝浦メカトロニクス	5	4	136,857

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
マブチモーター	32	75	133,434
ニデック	327	−	−
ユー・エム・シー・エレクトロニクス	23	27	9,273
トレックス・セミコンダクター	5	6	10,962
東光高岳	4	4	22,806
ダイヘン	7	7	105,485
ヤーマン	14	15	10,716
ＪＶＣケンウッド	58	61	82,472
ミマキエンジニアリング	6	6	11,953
大崎電気工業	15	15	25,380
オムロン	67	65	340,120
日東工業	10	9	42,770
ＩＤＥＣ	10	10	32,450
ジーエス・ユアサ コーポレーション	33	32	166,656
ＢＵＦＦＡＬＯ	1	2	10,542
テクノメディカ	3	4	10,315
ダイヤモンドエレクトリックホールディングス	12	−	−
日本電気	104	514	2,013,607
富士通	682	720	2,615,415
沖電気工業	35	37	116,353
電気興業	4	−	−
サンケン電気	7	8	62,120
アイホン	4	4	11,795
ルネサスエレクトロニクス	564	759	2,207,753
セイコーエプソン	95	97	202,166
ワコム	52	47	39,903
アルバック	16	20	208,200
ＥＩＺＯ	9	11	24,893
ジャパンディスプレイ	−	449	10,347
日本信号	16	19	33,481
京三製作所	17	18	14,250
能美防災	10	10	45,368
ホーチキ	4	6	36,112
エレコム	17	18	33,360
パナソニック ホールディングス	876	925	2,322,463
シャープ	107	94	61,389
アンリツ	52	51	133,683
富士通ゼネラル	21	−	−
ソニーグループ	2,532	2,674	8,921,464
ＴＤＫ	640	676	1,609,356
帝国通信工業	3	3	9,537

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
タムラ製作所	29	31	21,403
アルプスアルパイン	60	60	140,529
日本電波工業	−	9	11,110
鈴木	4	4	13,735
メイコー	7	7	150,570
日本トリム	−	2	10,180
フォスター電機	7	7	21,549
ＳＭＫ	2	−	−
ヨコオ	6	6	20,734
ホシデン	18	15	43,881
ヒロセ電機	10	11	243,960
日本航空電子工業	19	18	47,927
ＴＯＡ	7	7	14,109
マクセル	14	16	36,283
古野電気	8	10	84,456
スミダコーポレーション	10	13	16,254
アイコム	2	3	10,064
リオン	3	−	−
横河電機	81	85	462,608
新電元工業	2	3	12,919
アズビル	200	188	253,640
日本光電工業	65	64	106,034
チノー	3	6	10,830
日本電子材料	4	4	39,984
堀場製作所	13	14	282,975
アドバンテスト	231	244	6,223,542
エスペック	6	7	29,678
キーエンス	73	77	4,766,968
日置電機	3	4	29,356
シスメックス	190	200	268,636
日本マイクロニクス	12	12	152,320
メガチップス	5	5	45,250
ＯＢＡＲＡ ＧＲＯＵＰ	4	4	21,840
コーセル	9	9	12,153
イリソ電子工業	7	6	23,328
オプテックスグループ	13	13	38,042
千代田インテグレ	2	2	9,613
レーザーテック	28	32	1,004,992
スタンレー電気	46	39	126,484
ウシオ電機	32	32	99,304
日本セラミック	6	6	23,562

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
古河電池	5	−	−
山一電機	6	7	63,688
図研	6	6	29,640
日本電子	17	17	116,224
カシオ計算機	58	62	99,479
ファナック	355	370	2,377,054
日本シイエムケイ	21	24	14,805
エンプラス	2	2	33,097
大真空	11	15	10,349
ローム	133	152	403,330
浜松ホトニクス	117	129	241,574
三井ハイテック	32	40	32,040
新光電気工業	26	−	−
京セラ	456	481	1,279,636
太陽誘電	32	41	192,311
村田製作所	646	739	2,718,765
双葉電子工業	14	16	11,488
ニチコン	19	20	42,386
日本ケミコン	9	10	17,922
ＫＯＡ	12	14	23,448
市光工業	16	18	10,415
小糸製作所	76	80	218,817
ミツバ	13	14	20,433
ＳＣＲＥＥＮホールディングス	30	27	608,846
キヤノン電子	7	8	31,218
キヤノン	366	348	1,630,380
リコー	193	181	263,283
象印マホービン	21	21	33,348
東京エレクトロン	155	164	7,213,836
イノテック	5	5	14,154
輸送用機器(6.7%)			
トヨタ紡織	30	38	122,834
ユニプレス	13	14	21,182
豊田自動織機	62	66	1,335,220
モリタホールディングス	11	12	35,733
三櫻工業	10	11	9,888
デンソー	719	759	1,682,292
東海理化電機製作所	20	20	67,585
川崎重工業	55	58	1,046,236
名村造船所	21	24	136,246
日本車輌製造	3	3	12,825

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
三菱ロジスネクスト	11	12	18,984
日産自動車	917	1,184	527,058
いすゞ自動車	226	206	570,009
トヨタ自動車	3,902	4,121	14,980,562
日野自動車	110	116	51,770
三菱自動車工業	280	296	128,845
武蔵精密工業	18	17	40,527
日産車体	11	11	12,342
新明和工業	21	22	59,384
極東開発工業	9	12	44,416
トピー工業	5	5	19,796
ティラド	1	1	15,316
曙ブレーキ工業	−	30	4,260
タチエス	13	14	32,704
ＮＯＫ	28	28	93,225
フタバ産業	22	20	23,296
カヤバ	12	13	67,848
大同メタル工業	14	15	17,008
プレス工業	28	31	30,783
太平洋工業	16	17	53,578
アイシン	155	198	531,036
マツダ	225	256	344,088
本田技研工業	1,739	1,683	2,598,103
スズキ	593	569	1,306,433
ＳＵＢＡＲＵ	221	233	706,309
ヤマハ発動機	310	383	473,102
エクセディ	12	12	76,454
豊田合成	21	25	126,495
愛三工業	13	12	28,767
ヨロズ	7	9	9,687
エフ・シー・シー	12	15	56,776
シマノ	31	32	550,288
テイ・エス　テック	29	28	57,153
ジャムコ	4	−	−
精密機器(1.9%)			
リガク・ホールディングス	37	46	83,444
北里コーポレーション	−	6	9,008
テルモ	491	515	1,010,626
日機装	19	18	42,300
島津製作所	105	103	430,231
ＪＭＳ	14	6	2,904

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
長野計器	4	5	15,259
ブイ・テクノロジー	3	3	15,770
東京計器	5	6	56,192
愛知時計電機	2	3	11,636
インターアクション	6	6	9,457
東京精密	15	14	248,356
マニー	29	31	49,817
ニコン	115	96	189,918
トプコン	41	−	−
オリンパス	420	420	621,600
理研計器	10	11	37,290
タムロン	10	39	40,590
ＨＯＹＡ	143	149	4,109,714
ノーリツ鋼機	7	22	48,244
A&Dホロンホールディングス	9	10	29,316
朝日インテック	89	92	275,100
シチズン時計	67	64	110,873
メニコン	27	28	52,569
松風	7	7	12,614
セイコーグループ	11	10	123,876
ニプロ	61	64	99,257
その他製品(2.1%)			
三井松島ホールディングス	5	13	19,777
テクセンドフォトマスク	−	21	63,633
パラマウントベッドホールディングス	15	−	−
トランザクション	4	8	10,748
ニホンフラッシュ	8	11	9,633
前田工繊	15	15	33,464
アートネイチャー	9	1	1,053
フルヤ金属	6	7	54,686
バンダイナムコホールディングス	199	207	835,419
ＳＨＯＥＩ	20	20	34,420
フランスベッドホールディングス	10	11	14,796
パイロットコーポレーション	11	11	57,655
萩原工業	4	5	9,790
フジシールインターナショナル	16	15	43,724
タカラトミー	30	38	103,455
広済堂ホールディングス	27	25	11,997
プロネクサス	7	8	9,503
ＴＯＰＰＡＮホールディングス	96	94	432,964
大日本印刷	152	167	517,291

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
共同印刷	2	7	13,010
ＮＩＳＳＨＡ	12	13	18,278
ＴＡＫＡＲＡ ＆ ＣＯＭＰＡＮＹ	4	4	18,170
アシックス	271	298	1,433,861
ローランド	5	6	24,676
小松ウオール工業	4	5	16,535
ヤマハ	131	131	156,849
河合楽器製作所	2	−	−
クリナップ	10	10	11,128
ピジョン	46	45	75,295
キングジム	8	11	9,442
リンテック	13	16	86,688
イトーキ	14	17	54,485
任天堂	463	489	4,203,336
三菱鉛筆	10	10	23,680
タカラスタンダード	16	17	52,500
コクヨ	35	153	137,369
ナカバヤシ	3	16	9,824
グローブライド	7	7	16,863
オカムラ	22	23	60,347
美津濃	7	20	82,888
電気・ガス業(1.4%)			
グリムス	3	3	10,377
東京電力ホールディングス	617	698	491,466
中部電力	270	285	735,248
関西電力	358	420	1,126,976
中国電力	127	134	145,206
北陸電力	75	79	85,366
東北電力	193	204	265,534
四国電力	68	72	126,963
九州電力	169	178	347,571
北海道電力	76	87	104,093
沖縄電力	18	19	23,482
電源開発	55	58	208,604
イーレックス	14	15	10,700
レノバ	20	21	15,285
東京瓦斯	138	139	1,059,742
大阪瓦斯	144	138	884,099
東邦瓦斯	28	28	155,325
北海道瓦斯	22	23	20,097
広島ガス	19	12	4,876

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
西部ガスホールディングス	7	8	22,401
静岡ガス	16	17	25,824
メタウォーター	10	10	41,457
陸運業(2.1%)			
ＳＢＳホールディングス	6	6	28,669
東武鉄道	77	80	244,945
相鉄ホールディングス	24	29	86,994
東急	205	199	384,748
京浜急行電鉄	90	87	135,366
小田急電鉄	121	117	204,920
京王電鉄	38	34	143,033
京成電鉄	127	135	179,685
富士急行	9	9	21,451
東日本旅客鉄道	404	427	1,630,485
西日本旅客鉄道	181	184	606,287
東海旅客鉄道	282	328	1,518,655
東京地下鉄	122	123	205,010
西武ホールディングス	79	84	390,687
鴻池運輸	12	13	46,662
西日本鉄道	21	22	70,201
ハマキョウレックス	25	24	46,437
サカイ引越センター	9	9	28,371
近鉄グループホールディングス	78	82	273,570
阪急阪神ホールディングス	97	102	465,269
南海電気鉄道	32	37	111,925
京阪ホールディングス	40	40	139,760
神戸電鉄	2	1	3,321
名古屋鉄道	81	85	154,284
山陽電気鉄道	5	5	11,704
ヤマトホールディングス	89	94	174,367
山九	17	17	173,159
丸全昭和運輸	4	4	44,976
センコーグループホールディングス	48	56	107,884
トナミホールディングス	1	－	－
ニッコンホールディングス	41	33	128,205
福山通運	7	8	45,235
セイノーホールディングス	36	38	99,307
神奈川中央交通	2	2	9,112
ＡＺ－ＣＯＭ丸和ホールディングス	22	24	22,608
九州旅客鉄道	56	58	226,961
ＳＧホールディングス	123	130	197,340

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ＮＩＰＰＯＮ ＥＸＰＲＥＳＳホールディングス	78	77	284,425
海運業(0.5%)			
日本郵船	151	163	853,174
商船三井	139	147	801,459
川崎汽船	166	166	401,237
ＮＳユナイテッド海運	4	4	37,485
飯野海運	26	28	45,496
乾汽船	9	9	14,841
空運業(0.3%)			
日本航空	168	177	541,602
ＡＮＡホールディングス	199	210	695,822
倉庫・運輸関連業(0.1%)			
日新	5	－	－
三菱倉庫	74	87	120,423
三井倉庫ホールディングス	7	23	82,789
住友倉庫	21	22	86,625
澁澤倉庫	3	12	17,223
日本トランスシティ	14	19	25,818
中央倉庫	3	4	6,867
安田倉庫	5	5	13,446
上組	33	34	190,434
キユーソー流通システム	4	4	13,882
エーアイテイー	4	4	11,176
内外トランスライン	2	－	－
日本コンセプト	3	－	－
情報・通信業(5.9%)			
ＮＥＣネッツエスアイ	28	－	－
ＭＩＸＩ	14	14	37,917
クロスキャット	6	9	9,090
システナ	105	111	47,995
デジタルアーツ	4	4	22,632
日鉄ソリューションズ	25	21	77,592
キューブシステム	6	8	9,509
コア	3	4	9,931
ディー・エヌ・エー	30	31	84,997
ラクーンホールディングス	7	14	9,367
ソフトクリエイトホールディングス	5	6	13,017
ＴＩＳ	77	82	255,559
グリーホールディングス	24	26	10,048
ＧＭＯペパボ	4	－	－
コーエーテクモホールディングス	55	48	82,376

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
三菱総合研究所	3	3	18,481
ファインデックス	8	−	−
ブレインパッド	5	3	8,611
ポールトゥウィンホールディングス	15	28	8,837
ネクソン	161	191	616,828
アイスタイル	22	29	13,632
エムアップホールディングス	9	19	12,844
エイチームホールディングス	7	7	7,668
セルシス	10	10	13,482
エニグモ	20	−	−
コロプラ	25	26	11,220
ブロードリーフ	29	28	19,312
デジタルハーツホールディングス	6	10	8,413
メディアドゥ	4	5	9,342
じげん	18	22	9,522
フィックスターズ	7	10	15,408
CARTA HOLDINGS	4	−	−
オプティム	10	18	8,564
セレス	3	5	8,129
ＳＨＩＦＴ	73	69	45,865
テクマトリックス	15	15	29,279
プロシップ	−	6	8,996
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	18	18	44,694
GMOペイメントゲートウェイ	16	15	115,382
システムリサーチ	5	5	10,428
インターネットイニシアティブ	40	42	95,115
さくらインターネット	11	10	31,468
GMOグローバルサイン・ホールディングス	3	4	8,643
ＳＲＡホールディングス	4	4	21,890
朝日ネット	10	13	9,004
ｅＢＡＳＥ	11	20	8,569
アバントグループ	10	8	12,040
アドソル日進	3	6	11,228
フリービット	−	5	8,823
コムチュア	9	10	14,904
アステリア	11	−	−
アイル	4	4	10,278
マークラインズ	4	6	9,406
ｇｕｍｉ	13	26	8,685
テラスカイ	2	4	7,946
デジタル・インフォメーション・テクノロジー	4	8	8,197

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ネオジャパン	4	−	−
ＰＲ　ＴＩＭＥＳ	3	3	8,564
ラクス	34	73	56,078
ダブルスタンダード	4	5	8,075
オープンドア	11	28	10,203
アカツキ	3	3	11,609
Ubicomホールディングス	4	−	−
カナミックネットワーク	15	−	−
チェンジホールディングス	18	15	14,085
オークネット	3	7	15,561
マクロミル	14	−	−
オロ	3	4	8,602
ユーザーローカル	3	4	7,795
PKSHA Technology	5	9	25,649
マネーフォワード	18	17	54,020
プラスアルファ・コンサルティング	9	9	19,972
電算システムホールディングス	3	3	10,370
APPIER GROUP	22	29	20,790
ビジョナル	8	9	63,965
ハイマックス	5	7	9,129
野村総合研究所	159	151	581,466
日本システム技術	6	7	14,400
インテージホールディングス	4	5	9,735
ソースネクスト	37	67	8,777
シンプレクス・ホールディングス	14	61	51,374
ラクスル	17	15	29,434
メルカリ	40	33	120,097
システムサポートホールディングス	−	6	7,992
ボードルア	−	4	7,704
ＮＥ	−	13	8,659
ウイングアーク１ｓｔ	7	8	21,845
ヒト・コミュニケーションズ・ホールディングス	3	9	9,137
Ｓａｎｓａｎ	20	25	28,398
ギフティ	6	−	−
メドレー	8	9	19,427
ベース	3	3	10,593
ＪＭＤＣ	9	11	45,144
フォーカスシステムズ	6	5	8,699
クレスコ	12	13	20,569
フジ・メディア・ホールディングス	70	61	206,151
オービック	136	144	560,705

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ジャストシステム	10	11	44,800
ＴＤＣソフト	12	14	15,154
ＬＩＮＥヤフー	1,178	1,197	448,149
トレンドマイクロ	38	44	255,391
ＩＤホールディングス	5	5	9,740
日本オラクル	14	14	140,223
アルファシステムズ	2	2	9,150
フューチャー	18	16	29,813
ＣＡＣ Ｈｏｌｄｉｎｇｓ	4	4	9,148
オービックビジネスコンサルタント	12	13	76,464
アイティフォー	8	8	13,697
東計電算	2	2	9,350
大塚商会	83	88	267,824
サイボウズ	10	10	23,154
電通総研	7	28	51,336
ＡＣＣＥＳＳ	7	－	－
デジタルガレージ	11	11	22,666
イーエムシステムズ	11	12	8,851
ウェザーニューズ	5	5	22,797
ＣＩＪ	20	18	9,456
ビジネスエンジニアリング	1	9	12,803
WOWOW	6	6	8,652
スカラ	17	24	9,126
ＡＮＹＣＯＬＯＲ	10	12	49,848
ＩＭＡＧＩＣＡ ＧＲＯＵＰ	13	－	－
ネットワンシステムズ	8	－	－
アルゴグラフィックス	6	27	42,450
マーベラス	13	19	9,680
エイベックス	13	13	16,252
ＢＩＰＲＯＧＹ	24	26	122,505
都築電気	4	5	19,925
ＴＢＳホールディングス	36	38	219,417
日本テレビホールディングス	65	68	223,462
朝日放送グループホールディングス	0.100	11	9,499
テレビ朝日ホールディングス	17	18	60,669
スカパーＪＳＡＴホールディングス	57	51	145,040
テレビ東京ホールディングス	4	4	21,000
ビジョン	11	16	20,914
U-NEXT HOLDINGS	24	26	47,997
日本通信	59	64	8,785
ＮＴＴ	21,902	21,348	3,223,668
ＫＤＤＩ	541	1,092	2,858,503
ソフトバンク	11,787	12,506	2,626,449
光通信	8	7	322,707
GMOインターネットグループ	24	25	73,543
ＫＡＤＯＫＡＷＡ	38	43	120,463
学研ホールディングス	13	14	14,753
ゼンリン	12	11	11,762
アイネット	4	－	－
松竹	4	4	50,996
東宝	46	40	315,996
東映	12	12	69,120
ＮＴＴデータグループ	192	－	－
ピー・シー・エー	4	5	9,888
ビジネスブレイン太田昭和	3	2	8,540
ＤＴＳ	12	61	69,154
スクウェア・エニックス・ホールディングス	37	127	321,540
シーイーシー	9	9	18,386
カプコン	146	154	486,366
アイ・エス・ビー	5	－	－
ＳＣＳＫ	60	－	－
ＮＳＷ	3	3	9,047
アイネス	5	6	12,273
ＴＫＣ	13	12	48,000
富士ソフト	20	－	－
ＮＳＤ	28	27	77,816
コナミグループ	27	33	625,873
福井コンピュータホールディングス	5	4	13,986
ＪＢＣＣホールディングス	4	20	27,665
ミロク情報サービス	6	6	11,510
ソフトバンクグループ	363	1,490	6,451,508
卸売業(8.4%)			
リョーサン菱洋ホールディングス	11	15	50,711
高千穂交易	3	6	13,637
伊藤忠食品	1	1	21,456
あらた	11	12	37,562
トーメンデバイス	1	1	16,140
東京エレクトロン デバイス	7	8	29,971
円谷フィールズホールディングス	12	15	23,195
双日	86	79	535,190
アルフレッサ ホールディングス	72	77	196,522
横浜冷凍	19	20	29,210

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
アルコニックス	11	12	38,682
神戸物産	60	71	266,750
あい　ホールディングス	14	16	46,133
ダイワボウホールディングス	34	30	93,231
マクニカホールディングス	60	57	150,115
ラクト・ジャパン	3	3	12,827
バイタルケーエスケー・ホールディングス	10	11	15,797
八洲電機	6	6	21,049
レスター	6	7	21,630
ＴＯＫＡＩホールディングス	42	44	53,622
三洋貿易	8	10	18,634
ビューティガレージ	4	6	9,616
ウイン・パートナーズ	5	7	10,031
シップヘルスケアホールディングス	30	30	80,035
明治電機工業	4	4	10,045
コメダホールディングス	20	20	58,390
ユニソルホールディングス	6	7	15,967
ヤマエグループホールディングス	8	8	24,360
小野建	8	8	12,876
佐鳥電機	4	5	10,223
伯東	4	4	21,168
コンドーテック	6	6	10,425
ナガイレーベン	9	8	15,610
三菱食品	7	－	－
松田産業	5	6	45,446
第一興商	30	27	45,162
メディパルホールディングス	84	87	256,084
ＳＰＫ	3	4	10,616
萩原電気ホールディングス	3	3	13,545
アズワン	24	26	57,378
スズデン	3	5	9,625
シモジマ	5	6	9,839
ドウシシャ	7	9	34,937
高速	4	5	18,040
リックス	－	2	9,525
丸文	6	7	9,073
ハピネット	5	11	32,256
橋本総業ホールディングス	5	7	9,904
日本ライフライン	20	20	30,015
タカショー	17	23	9,210
ＩＤＯＭ	26	24	36,952

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
進和	4	4	15,864
ダイトロン	3	6	19,584
シークス	11	13	18,143
オーハシテクニカ	3	8	10,068
白銅	3	4	10,656
伊藤忠商事	522	2,756	6,044,284
丸紅	638	625	3,573,889
長瀬産業	34	35	164,535
蝶理	4	4	19,800
豊田通商	233	246	1,658,830
三共生興	11	10	9,448
兼松	32	68	158,843
三井物産	1,141	1,179	6,492,597
日本紙パルプ商事	37	43	47,328
カメイ	8	7	25,217
スターゼン	5	18	25,114
山善	26	24	37,549
椿本興業	4	5	17,100
住友商事	465	491	3,138,029
内田洋行	3	15	31,151
三菱商事	1,435	1,635	8,161,283
第一実業	7	7	26,410
キヤノンマーケティングジャパン	15	19	132,262
西華産業	3	11	33,771
佐藤商事	5	5	13,862
東京産業	9	9	9,690
ユアサ商事	6	7	43,540
神鋼商事	1	6	16,820
阪和興業	12	13	118,800
正栄食品工業	5	5	22,247
カナデン	5	6	14,716
ＲＹＯＤＥＮ	6	6	22,365
岩谷産業	77	81	157,376
極東貿易	4	4	10,441
アステナホールディングス	15	19	9,780
三愛オブリ	18	19	46,202
稲畑産業	21	18	78,727
ＧＳＩクレオス	4	4	13,051
明和産業	11	11	11,033
ワキタ	11	13	28,723
東邦ホールディングス	21	23	108,205

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
サンゲツ	19	20	67,465
ミツウロコグループホールディングス	9	9	22,720
シナネンホールディングス	2	1	11,024
伊藤忠エネクス	19	20	39,848
サンリオ	63	81	431,013
サンワ　テクノス	3	4	15,557
新光商事	10	9	10,543
トーホー	3	9	12,614
三信電気	3	4	14,711
東陽テクニカ	7	7	14,060
モスフードサービス	11	12	51,243
加賀電子	15	15	63,536
ソーダニッカ	7	8	9,590
立花エレテック	4	4	16,586
ＰＡＬＴＡＣ	12	12	61,929
三谷産業	20	－	－
西本Ｗｉｓｍｅｔｔａｃホールディングス	3	－	－
コーア商事ホールディングス	9	11	9,401
ＫＰＰグループホールディングス	16	21	19,409
ヤマタネ	3	6	15,041
泉州電業	5	5	33,592
トラスコ中山	16	17	42,157
オートバックスセブン	27	28	49,732
モリト	6	5	11,745
加藤産業	9	10	68,579
イエローハット	13	20	35,541
ＪＫホールディングス	6	6	9,990
日伝	4	4	11,477
杉本商事	6	6	9,467
因幡電機産業	21	42	119,283
東テク	7	9	39,403
ミスミグループ本社	117	115	352,537
スズケン	25	27	170,761
ジェコス	6	6	11,364
小売業(4.2%)			
インターメスティック	4	5	10,117
サンエー	13	13	43,020
カワチ薬品	6	6	20,032
エービーシー・マート	34	43	110,292
ハードオフコーポレーション	3	－	－
アスクル	18	15	20,389

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ゲオホールディングス	8	9	15,906
アンドエスティＨＤ	10	11	33,481
くら寿司	9	9	34,752
キャンドゥ	2	2	10,208
パルグループホールディングス	17	32	53,806
エディオン	33	39	86,775
サーラコーポレーション	16	17	20,227
ハローズ	3	3	17,538
フジオフードグループ本社	9	13	14,177
あみやき亭	5	6	9,560
大黒天物産	2	2	16,095
ハニーズホールディングス	6	7	11,066
アルペン	7	7	17,419
クオールホールディングス	9	10	19,339
ジンズホールディングス	5	5	29,288
ビックカメラ	46	43	77,629
ＤＣＭホールディングス	40	42	72,292
ＭｏｎｏｔａＲＯ	110	116	241,322
Ｊ．フロント　リテイリング	89	94	245,506
ドトール・日レスホールディングス	13	14	43,137
マツキヨココカラ&カンパニー	136	142	370,306
ブロンコビリー	4	4	18,912
ＺＯＺＯ	57	129	139,708
トレジャー・ファクトリー	5	5	10,057
物語コーポレーション	15	15	79,659
三越伊勢丹ホールディングス	116	127	381,419
Ｈａｍｅｅ	5	19	9,192
ウエルシアホールディングス	40	－	－
クリエイトＳＤホールディングス	11	11	38,280
シュッピン	7	8	11,579
オイシックス・ラ・大地	12	12	16,758
ネクステージ	17	18	68,808
ジョイフル本田	21	24	51,960
エターナルホスピタリティグループ	2	3	12,546
ホットランドホールディングス	5	6	11,976
すかいらーくホールディングス	106	112	404,120
ＳＦＰホールディングス	4	4	10,580
綿半ホールディングス	6	6	9,741
ヨシックスホールディングス	2	－	－
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホールディングス	33	40	39,107
ＢＥＥＮＯＳ	4	－	－

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
あさひ	6	7	9,409
日本調剤	5	−	−
コスモス薬品	15	13	98,787
セブン&アイ・ホールディングス	858	906	1,985,265
クリエイト・レストランツ・ホールディングス	58	123	94,524
ツルハホールディングス	13	128	340,499
サンマルクホールディングス	6	7	22,046
トリドールホールディングス	21	23	98,128
ＴＯＫＹＯ　ＢＡＳＥ	20	−	−
ＪＭホールディングス	5	11	19,894
アレンザホールディングス	6	8	12,418
串カツ田中ホールディングス	5	5	10,498
バロックジャパンリミテッド	9	11	9,615
クスリのアオキホールディングス	20	19	78,007
力の源ホールディングス	5	6	10,032
FOOD & LIFE COMPANIES	41	47	438,689
ブルーゾーンホールディングス	-	9	91,665
メディカルシステムネットワーク	16	18	9,424
ノジマ	25	80	91,943
カッパ・クリエイト	12	12	19,917
良品計画	92	179	648,342
アドヴァングループ	7	1	1,500
アルビス	2	3	9,485
Ｇ－７ホールディングス	8	8	13,305
イオン北海道	19	24	22,720
コジマ	15	13	18,196
コーナン商事	8	9	37,710
エコス	3	3	9,920
ワタミ	9	10	9,680
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	156	829	833,145
西松屋チェーン	17	18	39,184
ゼンショーホールディングス	44	41	413,217
幸楽苑	6	−	−
サイゼリヤ	11	10	73,458
ＶＴホールディングス	30	32	17,856
魚力	2	4	9,304
フジ・コーポレーション	3	−	−
ユナイテッドアローズ	8	8	22,096
ハイデイ日高	12	13	42,693
コロワイド	43	46	84,451
壱番屋	30	32	29,872

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
スギホールディングス	41	44	154,041
薬王堂ホールディングス	3	4	9,563
スクロール	11	14	19,006
ヨンドシーホールディングス	7	7	14,687
木曽路	11	12	31,843
ＳＲＳホールディングス	12	13	16,888
リテールパートナーズ	11	12	17,055
上新電機	7	8	24,920
日本瓦斯	37	39	119,000
ロイヤルホールディングス	13	31	48,145
チヨダ	7	8	9,589
ライフコーポレーション	8	15	42,594
リンガーハット	10	11	25,673
ＭｒＭａｘＨＤ	10	11	9,593
ＡＯＫＩホールディングス	16	17	31,292
オークワ	12	10	9,646
コメリ	10	10	39,294
青山商事	16	17	45,272
しまむら	18	57	204,792
高島屋	107	118	273,113
松屋	13	15	40,733
エイチ・ツー・オー リテイリング	37	39	99,271
近鉄百貨店	4	5	9,438
丸井グループ	51	47	149,927
アクシアル　リテイリング	21	22	28,560
イオン	287	968	2,222,478
イズミ	11	14	45,095
平和堂	12	13	40,200
フジ	14	12	27,039
ヤオコー	9	−	−
ゼビオホールディングス	10	9	10,776
ケーズホールディングス	52	55	93,492
シルバーライフ	4	11	9,488
Genky DrugStores	6	7	31,572
ブックオフグループホールディングス	5	6	11,268
ギフトホールディングス	3	4	18,032
アインホールディングス	7	9	57,251
GENKI GLOBAL DINING CONCEPTS	4	4	13,358
ヤマダホールディングス	238	252	143,785
アークランズ	23	24	49,117
ニトリホールディングス	28	132	429,549

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ケーユーホールディングス	6	7	9,705
吉野家ホールディングス	30	30	94,767
松屋フーズホールディングス	3	3	23,829
サガミホールディングス	12	13	24,829
王将フードサービス	15	16	53,911
ミニストップ	6	6	12,096
アークス	13	13	53,682
バローホールディングス	14	15	58,247
ベルク	3	3	27,828
大　庄	6	8	9,889
ファーストリテイリング	43	55	3,709,584
サンドラッグ	26	24	100,672
サックスバー　ホールディングス	－	11	9,430
ベルーナ	18	19	19,207
銀行業(11.2%)			
いよぎんホールディングス	94	99	348,850
しずおかフィナンシャルグループ	159	168	524,615
ちゅうぎんフィナンシャルグループ	60	64	215,276
楽天銀行	33	40	362,961
京都フィナンシャルグループ	91	104	387,550
めぶきフィナンシャルグループ	363	357	471,240
東京きらぼしフィナンシャルグループ	9	9	111,622
九州フィナンシャルグループ	127	147	194,800
ゆうちょ銀行	595	829	2,532,682
富山第一銀行	23	24	62,702
横浜フィナンシャルグループ	384	398	676,342
西日本フィナンシャルホールディングス	44	46	206,367
三十三フィナンシャルグループ	6	7	45,288
第四北越フィナンシャルグループ	22	71	143,656
ひろぎんホールディングス	101	106	204,381
おきなわフィナンシャルグループ	5	6	38,350
十六フィナンシャルグループ	10	10	105,716
ＣＣＩグループ	7	79	80,736
プロクレアホールディングス	8	9	26,598
あいちフィナンシャルグループ	13	15	98,125
ＳＢＩ新生銀行	－	97	186,959
あおぞら銀行	49	48	139,846
三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ	4,638	4,816	14,171,025
りそなホールディングス	893	936	1,854,540
三井住友トラストグループ	257	265	1,457,647
三井住友フィナンシャルグループ	1,508	1,677	10,002,336

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
千葉銀行	223	233	556,547
群馬銀行	125	137	303,697
武蔵野銀行	11	10	67,838
千葉興業銀行	17	14	34,358
筑波銀行	31	33	23,952
七十七銀行	23	24	239,803
秋田銀行	4	5	28,305
山形銀行	8	9	26,342
岩手銀行	4	4	32,928
東邦銀行	62	87	62,689
ふくおかフィナンシャルグループ	63	61	415,227
スルガ銀行	48	51	110,407
八十二長野銀行	169	157	329,411
山梨中央銀行	8	9	50,406
大垣共立銀行	13	15	102,542
福井銀行	6	7	24,966
清水銀行	2	3	8,835
滋賀銀行	10	11	101,085
南都銀行	10	11	86,135
百五銀行	68	71	111,792
紀陽銀行	25	25	108,458
ほくほくフィナンシャルグループ	40	46	287,249
山陰合同銀行	45	47	84,319
百十四銀行	7	7	71,250
四国銀行	10	12	28,896
阿波銀行	10	11	65,653
大分銀行	4	4	46,416
宮崎銀行	4	4	42,660
佐賀銀行	4	4	24,384
琉球銀行	16	16	39,884
セブン銀行	259	239	70,761
みずほフィナンシャルグループ	976	1,082	7,768,372
山口フィナンシャルグループ	70	74	204,477
名古屋銀行	4	14	78,793
北洋銀行	98	98	103,332
愛媛銀行	10	11	21,178
京葉銀行	32	33	70,983
栃木銀行	33	41	41,382
北日本銀行	2	2	12,504
東和銀行	13	15	18,633
トモニホールディングス	69	72	71,150

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
フィデアホールディングス	7	7	17,253
池田泉州ホールディングス	100	105	99,228
証券、商品先物取引業(1.0%)			
ＦＰＧ	25	24	49,644
ジャパンインベストメントアドバイザー	11	12	24,341
ＳＢＩホールディングス	116	268	899,811
ジャフコ　グループ	21	20	49,674
大和証券グループ本社	517	546	869,505
野村ホールディングス	1,216	1,284	1,803,378
岡三証券グループ	57	60	57,646
丸三証券	24	25	27,457
東洋証券	21	23	18,101
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	85	90	70,111
水戸証券	19	20	13,167
いちよし証券	14	14	18,833
松井証券	49	52	49,233
マネックスグループ	70	80	58,086
極東証券	9	10	18,868
岩井コスモホールディングス	8	8	31,560
アイザワ証券グループ	10	7	11,684
スパークス・グループ	8	8	17,320
保険業(3.2%)			
ライフネット生命保険	－	12	25,510
かんぽ生命保険	84	86	427,465
ＦＰパートナー	3	3	8,667
ＳＯＭＰＯホールディングス	353	379	2,238,796
アニコム　ホールディングス	24	23	28,154
ＭＳ＆ＡＤインシュアランスグループホールディングス	529	476	2,056,320
ソニーフィナンシャルグループ	－	2,674	425,984
第一生命ホールディングス	340	1,501	2,345,967
東京海上ホールディングス	706	785	5,082,875
Ｔ＆Ｄホールディングス	194	189	759,471
アドバンスクリエイト	5	－	－
その他金融業(1.2%)			
ＮＳグループ	－	10	17,391
全国保証	18	43	138,987
ジェイリース	5	6	9,372
ＳＢＩアルヒ	7	7	6,482
プレミアグループ	12	13	23,582
ネットプロテクションズホールディングス	24	23	11,804
クレディセゾン	45	43	199,649

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
芙蓉総合リース	6	21	96,701
みずほリース	54	57	86,616
東京センチュリー	54	57	127,761
日本証券金融	26	28	63,758
アイフル	119	126	63,579
リコーリース	6	7	44,352
イオンフィナンシャルサービス	41	43	78,183
アコム	172	136	69,240
ジャックス	8	9	39,039
オリエントコーポレーション	23	29	33,936
オリックス	433	472	2,553,520
三菱ＨＣキャピタル	362	382	575,389
日本取引所グループ	430	418	786,087
イー・ギャランティ	11	12	21,750
ＮＥＣキャピタルソリューション	3	3	15,725
不動産業(2.2%)			
ｒｏｂｏｔ　ｈｏｍｅ	42	56	11,396
大東建託	24	129	450,753
いちご	61	64	27,584
日本駐車場開発	86	90	25,542
スター・マイカ・ホールディングス	－	8	12,927
ＳＲＥホールディングス	2	3	10,598
ヒューリック	168	222	453,770
野村不動産ホールディングス	45	212	238,022
三重交通グループホールディングス	15	18	10,958
ディア・ライフ	12	13	14,300
地主	6	6	21,199
プレサンスコーポレーション	9	－	－
ＪＰＭＣ	6	7	9,869
フージャースホールディングス	11	13	17,210
オープンハウスグループ	26	23	275,868
東急不動産ホールディングス	217	208	324,319
飯田グループホールディングス	69	65	176,442
Ａｎｄ　Ｄｏホールディングス	5	－	－
シーアールイー	3	－	－
ケイアイスター不動産	3	3	26,048
グッドコムアセット	－	8	11,328
ジェイ・エス・ビー	3	3	10,880
ロードスターキャピタル	4	4	15,664
霞ヶ関キャピタル	3	7	55,860
パーク２４	56	54	116,902

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
パラカ	3	4	9,432
三井不動産	993	1,129	2,355,511
三菱地所	412	458	2,334,833
平和不動産	11	15	39,594
東京建物	63	72	300,098
京阪神ビルディング	12	11	22,758
住友不動産	117	217	1,095,052
テーオーシー	12	13	12,076
レオパレス２１	63	67	48,888
スターツコーポレーション	11	14	72,192
フジ住宅	9	11	10,219
空港施設	11	10	11,145
明和地所	6	8	9,462
ゴールドクレスト	4	4	13,366
エスリード	3	3	25,992
日神グループホールディングス	12	12	9,735
エスコン	18	17	19,271
ＭＩＲＡＲＴＨホールディングス	42	48	20,056
イオンモール	43	－	－
カチタス	19	20	72,057
トーセイ	12	22	36,883
サンフロンティア不動産	12	11	28,848
ＦＪネクストホールディングス	7	7	13,111
グランディハウス	11	3	2,401
日本空港ビルデング	25	27	144,018
サービス業(2.9%)			
ＬＩＦＵＬＬ	38	－	－
ジェイエイシーリクルートメント	27	28	25,228
日本M&Aセンターホールディングス	111	127	88,341
メンバーズ	－	6	7,772
ＵＴグループ	9	156	31,572
アイティメディア	4	－	－
ケアネット	15	－	－
Ｅ・Ｊホールディングス	4	5	10,932
オープンアップグループ	25	24	44,376
コシダカホールディングス	23	21	25,404
パソナグループ	9	8	16,359
リンクアンドモチベーション	18	19	9,804
エス・エム・エス	28	30	51,941
パーソルホールディングス	688	726	174,747
学情	3	5	9,820
スタジオアリス	3	4	9,400

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ＮＪＳ	1	1	8,692
ＡＬＳＯＫ	126	133	157,457
カカクコム	54	51	86,519
アイロムグループ	3	－	－
セントケア・ホールディング	9	2	2,783
ディップ	13	13	28,008
デジタルホールディングス	4	4	8,224
新日本科学	8	8	14,347
エムスリー	149	157	251,685
ワールドホールディングス	3	3	10,389
博報堂ＤＹホールディングス	85	101	114,300
ぐるなび	20	58	8,790
ファンコミュニケーションズ	17	19	9,118
ライク	4	6	9,595
エスプール	23	36	9,384
ＷＤＢホールディングス	3	5	9,257
アドウェイズ	24	35	10,067
バリューコマース	9	14	6,277
インフォマート	71	75	27,748
ＪＰホールディングス	19	20	15,259
プレステージ・インターナショナル	35	29	19,765
プロトコーポレーション	8	－	－
アミューズ	4	－	－
ドリームインキュベータ	1	－	－
クイック	5	19	16,863
電通グループ	80	77	218,270
ぴあ	2	3	10,310
イオンファンタジー	3	3	9,455
シーティーエス	10	9	9,476
H. U. グループホールディングス	22	25	79,750
アルプス技研	6	6	17,278
日本空調サービス	8	8	13,364
オリエンタルランド	444	469	1,273,392
ダスキン	16	18	76,508
明光ネットワークジャパン	9	13	9,405
ファルコホールディングス	3	3	9,380
ラウンドワン	71	75	74,517
リゾートトラスト	29	75	141,940
ビー・エム・エル	9	10	43,937
リソー教育グループ	47	－	－
早稲田アカデミー	4	4	8,848
ユー・エス・エス	155	151	279,568

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
東京個別指導学院	19	−	−
サイバーエージェント	166	161	211,534
楽天グループ	532	629	517,371
クリーク・アンド・リバー社	4	6	9,027
ＳＢＩグローバルアセットマネジメント	14	14	9,059
テー・オー・ダブリュー	21	−	−
山田コンサルティンググループ	3	5	9,039
セントラルスポーツ	2	3	9,424
フルキャストホールディングス	6	6	9,973
エン	12	13	15,665
テクノプロ・ホールディングス	45	−	−
アイ・アールジャパンホールディングス	9	11	9,475
ＫｅｅＰｅｒ技研	4	4	16,562
イー・ガーディアン	3	5	9,036
ジャパンマテリアル	23	24	49,751
ベクトル	10	10	14,758
チャーム・ケア・コーポレーション	6	7	10,227
キャリアリンク	2	3	9,674
ＩＢＪ	10	12	9,507
アサンテ	4	5	9,338
バリューＨＲ	6	7	9,989
M&Aキャピタルパートナーズ	6	6	22,368
ライドオンエクスプレスホールディングス	6	9	9,288
シグマクシス・ホールディングス	22	22	15,209
ウィルグループ	6	8	10,248
リクルートホールディングス	588	589	3,703,789
エラン	10	13	10,313
日本郵政	845	717	1,444,012
ベルシステム２４ホールディングス	8	10	15,811
鎌倉新書	13	15	8,784
エアトリ	5	12	9,300
アトラエ	8	13	9,326
ストライク	3	3	17,004
ソラスト	20	19	17,664
インソース	16	17	12,248
ベイカレント	55	58	262,528
Orchestra Holdings	8	−	−
アイモバイル	14	18	9,466
ジャパンエレベーターサービスホールディングス	29	67	109,895
ミダックホールディングス	4	4	9,190

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
キュービーネットホールディングス	6	6	9,146
マネジメントソリューションズ	−	7	9,812
プロレド・パートナーズ	16	17	8,610
アンビスホールディングス	16	−	−
カーブスホールディングス	20	21	16,764
フォーラムエンジニアリング	8	−	−
Ｍａｃｂｅｅ　Ｐｌａｎｅｔ	2	6	9,350
ダイレクトマーケティングミックス	25	7	2,587
ＬＩＴＡＬＩＣＯ	6	7	10,206
リログループ	42	35	65,692
東祥	9	12	11,606
ＩＤ&Ｅ　ホールディングス	5	−	−
サンウェルズ	12	−	−
ＴＲＥホールディングス	17	18	33,031
人・夢・技術グループ	4	6	9,690
大栄環境	16	17	66,990
日本管財ホールディングス	7	8	23,805
クオンツ総研ホールディングス	8	9	7,360
エイチ・アイ・エス	24	23	29,278
共立メンテナンス	23	30	80,003
イチネンホールディングス	7	7	16,408
建設技術研究所	7	8	28,085
スペース	6	6	9,888
燦ホールディングス	6	6	9,942
スバル興業	2	3	10,575
ナガワ	2	2	12,579
東京都競馬	5	5	32,480
カナモト	11	11	46,424
ニシオホールディングス	6	6	29,799
トランス・コスモス	9	10	40,851
乃村工藝社	32	34	49,868
藤田観光	3	15	36,903
トーカイ	6	5	14,981
セコム	153	148	890,568
セントラル警備保障	4	3	11,384
丹青社	16	16	26,224
メイテックグループホールディングス	27	29	99,078
応用地質	6	7	20,682
船井総研ホールディングス	15	31	36,174
学究社	3	3	9,516

銘柄		期首(前期末)	当期末	
		株数	株数	評価額
		千株	千株	千円
イオンディライト		8	−	−
ナック		10	17	9,272
ダイセキ		18	15	56,610
ステップ		3	3	9,201
合計	株数・金額	138,136	158,937	417,871,231
	銘柄数<比率>	1,609	1,552	<98.1%>

(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
国内	TOPIX	百万円 8,293	百万円 −

(注) 単位未満は切り捨てています。

投資信託財産の構成

2026年2月20日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
株式	417,871,231	97.8
コール・ローン等、その他	9,282,874	2.2
投資信託財産総額	427,154,105	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

(2026年２月20日現在)

項目	当期末
(A)資産	**426,504,791,980円**
コール・ローン等	7,745,120,965
株式(評価額)	417,871,231,660
未収入金	543,045,100
未収配当金	510,051,171
差入委託証拠金	△ 164,656,916
(B)負債	**445,059,931**
未払解約金	445,059,931
(C)純資産総額(A－B)	**426,059,732,049**
元本	90,182,149,526
次期繰越損益金	335,877,582,523
(D)受益権総口数	**90,182,149,526口**
1万口当たり基準価額(C／D)	**47,244円**

(注１) 期首元本額 87,962,939,470円
期中追加設定元本額 22,715,096,808円
期中一部解約元本額 20,495,886,752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	4,643,807,461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)	2,788,170,048円
ＤＣニッセイワールドセレクトファンド(債券重視型)	1,742,498,789円
ＤＣニッセイワールドセレクトファンド(標準型)	6,881,779,056円
ＤＣニッセイワールドセレクトファンド(株式重視型)	6,717,226,738円
ニッセイインデックスバランス(債券重視型)ＳＡ(適格機関投資家限定)	1,356,900円
ニッセイインデックスバランス(標準型)ＳＡ(適格機関投資家限定)	6,772,319円
ニッセイインデックスバランス(成長型)ＳＡ(適格機関投資家限定)	5,166,170円
ＤＣニッセイ国内株式インデックス	8,356,796,281円
ニッセイＴＯＰＩＸインデックスファンド<購入・換金手数料なし>	26,051,429,802円
ニッセイ・インデックスバランスファンド(4資産均等型)<購入・換金手数料なし>	5,903,404,324円
ＤＣニッセイターゲットデートファンド2055	539,883,891円
ＤＣニッセイワールドセレクトファンド(安定型)	228,875,749円
ＤＣニッセイターゲットデートファンド2045	632,916,453円
ＤＣニッセイターゲットデートファンド2035	616,385,364円
ニッセイ・インデックスバランスファンド(6資産均等型)<購入・換金手数料なし>	115,690,286円
ニッセイ・インデックスパッケージ(内外・株式)	18,768,521円
ニッセイ・インデックスパッケージ(内外・株式／リート)	16,857,428円
ニッセイ・インデックスパッケージ(内外・株式／リート／債券)	4,903,249円
ニッセイ・インデックスパッケージ(国内・株式／リート／債券)	10,379,810円
ニッセイ・インデックスバランスファンド(8資産均等型)<購入・換金手数料なし>	28,605,093円
ＤＣニッセイターゲットデートファンド2060	461,397,960円
ＤＣニッセイターゲットデートファンド2050	348,779,100円
ＤＣニッセイターゲットデートファンド2040	568,709,872円
ＤＣニッセイターゲットデートファンド2030	150,648,362円
ニッセイ国内株式市場連動ＳＡファンド(適格機関投資家限定)	22,715,107,336円
ニッセイ世界株式ファンド(GDP型バスケット)<購入・換金手数料なし>	31,909,396円
ＦＷニッセイ国内株インデックス	82,463,041円
ＤＣニッセイターゲットデートファンド2065	317,328,167円
ＤＣニッセイ全世界株式インデックスコレクト	124,393,824円
ＤＣニッセイターゲットデートファンド2070	47,779,834円
ニッセイインデックスバランス(外国株式重視型)ＳＡ(適格機関投資家限定)	8,865,697円
ニッセイ全世界株式インデックスコレクトＳＡ(適格機関投資家限定)	12,878,911円
ニッセイ国内株式インデックス(特金専用)(適格機関投資家限定)	214,294円

損益の状況

当期 (2025年２月21日～2026年２月20日)

項目	当期
(A)配当等収益	**7,791,999,172円**
受取配当金	7,754,681,794
受取利息	36,988,060
その他収益金	329,318
(B)有価証券売買損益	**115,897,409,776**
売買益	126,771,611,551
売買損	△ 10,874,201,775
(C)先物取引等損益	**3,461,266,250**
取引益	3,689,863,350
取引損	△ 228,597,100
(D)当期損益金(A＋B＋C)	**127,150,675,198**
(E)前期繰越損益金	**203,306,223,546**
(F)追加信託差損益金	**62,815,877,394**
(G)解約差損益金	**△ 57,395,193,615**
(H)合計(D＋E＋F＋G)	**335,877,582,523**
次期繰越損益金(H)	**335,877,582,523**

(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) **(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。

ニッセイ国内債券インデックス マザーファンド

運用報告書

第 25 期

(計算期間：2025年２月21日～2026年２月20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に運用を行います。 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 2025年２月21日～2026年２月20日

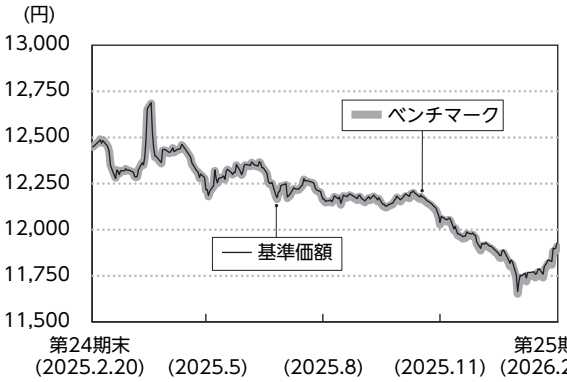
国内債券市況

（注）ブルームバーグのデータを使用しています。

10年国債金利は期を通じて見ると上昇しました。

2025年３月にはドイツの国防費増額報道を受けた欧州金利の上昇に伴って金利が上昇しました。４月に入ると、トランプ米政権による相互関税導入の発表を受け、不透明感が高まったことにより投資家がリスク回避的となったことから、金利は一時大幅に低下しましたが、５月には米中の追加関税引き下げが発表されたことなどを受けて、再び上昇基調となりました。その後も７月の参院選において与党が過半数割れとなったことや、10月の自民党総裁選において高市氏が勝利したことを受けて、拡張的な財政運営への懸念が高まり上昇基調で推移しました。12月には、日銀が政策金利の0.75％程度への引き上げを決定し、海外経済や物価見通しの展望が上方修正され追加利上げへの期待感が高まり、さらに金利上昇しました。年明け以降は、衆議院解散後に与野党の多くが消費税減税を選挙公約に掲げたことで財政拡張への懸念が高まり、金利が大きく上昇しました。その後には、衆院選で大勝した自民党の高市首相が責任ある積極財政を掲げたことにより財政拡張懸念が後退し、当期末にかけて金利は低下しましたが、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＞

・2025年４月上旬に、トランプ米政権による相互関税政策の発表を受けて投資家のリスク回避姿勢が高まったことから、金利が一時大幅に低下（債券価額は上昇）したこと

・2026年２月上旬から当期末にかけて、高市首相が責任ある積極財政を掲げたことにより財政拡張懸念が後退したことを受けて、金利が低下基調で推移したこと

＜下落要因＞

・10月末から12月下旬にかけて、高市自民党新総裁による拡張的な財政運営への懸念や日銀の利上げ観測の高まりにより金利が上昇したこと

・2026年１月に、衆院選に向けて与野党の多くが消費税減税を公約に掲げたことで、財政拡張への懸念が高まり、金利が大幅に上昇したこと

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－4.2％となり、ベンチマーク騰落率（－4.3％）にほぼ連動しました。

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。

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
21期(2022年２月21日)	13,505	△0.9	13,536	△0.8	99.2	55,653
22期(2023年２月20日)	12,989	△3.8	13,021	△3.8	99.2	60,362
23期(2024年２月20日)	12,983	△0.0	13,012	△0.1	99.0	74,084
24期(2025年２月20日)	12,448	△4.1	12,477	△4.1	99.1	86,845
25期(2026年２月20日)	11,927	△4.2	11,936	△4.3	99.0	106,323

(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２月20日	12,448	－	12,477	－	99.1
２月末	12,483	0.3	12,515	0.3	99.0
３月末	12,363	△0.7	12,393	△0.7	99.2
４月末	12,438	△0.1	12,465	△0.1	99.6
５月末	12,277	△1.4	12,305	△1.4	99.3
６月末	12,345	△0.8	12,370	△0.9	98.8
７月末	12,220	△1.8	12,244	△1.9	98.8
８月末	12,183	△2.1	12,206	△2.2	99.1
９月末	12,176	△2.2	12,196	△2.3	99.2
10月末	12,200	△2.0	12,216	△2.1	99.0
11月末	12,060	△3.1	12,078	△3.2	99.2
12月末	11,911	△4.3	11,927	△4.4	99.1
2026年１月末	11,768	△5.5	11,776	△5.6	98.9
(期末)2026年２月20日	11,927	△4.2	11,936	△4.3	99.0

(注) 騰落率は期首比です。

１万口当たりの費用明細

2025年２月21日～2026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	–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（12,176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２月21日～2026年２月20日

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	国債証券	103,563,539	79,559,879

（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。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２月21日～2026年２月20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）	8,113,031	第168回 利付国債（５年）	7,277,202
第178回 利付国債（５年）	8,060,396	第362回 利付国債（10年）	5,719,780
第366回 利付国債（10年）	7,688,098	第463回 利付国債（２年）	5,485,265
第352回 利付国債（10年）	7,462,377	第346回 利付国債（10年）	5,308,872
第358回 利付国債（10年）	7,402,605	第354回 利付国債（10年）	4,720,620
第348回 利付国債（10年）	6,440,726	第370回 利付国債（10年）	4,589,101
第350回 利付国債（10年）	5,506,255	第152回 利付国債（20年）	4,003,558
第 22 回 利付国債（30年）	5,443,232	第469回 利付国債（２年）	3,693,476
第346回 利付国債（10年）	5,313,625	第143回 利付国債（20年）	3,460,904
第168回 利付国債（20年）	4,124,231	第158回 利付国債（５年）	3,393,591

（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

2026年２月20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	118,817,000	105,310,327	99.0	－	59.6	27.9	11.5
	(59,752,000)	(53,485,351)	(50.3)		(30.2)	(18.1)	(2.1)
合計	118,817,000	105,310,327	99.0	－	59.6	27.9	11.5
	(59,752,000)	(53,485,351)	(50.3)		(30.2)	(18.1)	(2.1)

（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154回 利付国債（５年）	0.1000	2027/９/20	2,220,000	2,183,037
	第178回 利付国債（５年）	1.0000	2030/３/20	8,128,000	7,964,627
	第　４　回 利付国債（40年）	2.2000	2051/３/20	2,206,000	1,807,397
	第　７　回 利付国債（40年）	1.7000	2054/３/20	2,323,000	1,640,409
	第　８　回 利付国債（40年）	1.4000	2055/３/20	4,836,000	3,110,563
	第 10 回 利付国債（40年）	0.9000	2057/３/20	1,642,000	884,217
	第 11 回 利付国債（40年）	0.8000	2058/３/20	1,031,000	526,139
	第 15 回 利付国債（40年）	1.0000	2062/３/20	999,000	514,684
	第346回 利付国債（10年）	0.1000	2027/３/20	1,999,000	1,978,970
	第348回 利付国債（10年）	0.1000	2027/９/20	8,177,000	8,040,852
	第350回 利付国債（10年）	0.1000	2028/３/20	3,107,000	3,035,352
	第352回 利付国債（10年）	0.1000	2028/９/20	7,664,000	7,436,149
	第354回 利付国債（10年）	0.1000	2029/３/20	3,445,000	3,314,296
	第358回 利付国債（10年）	0.1000	2030/３/20	8,424,000	7,956,804
	第362回 利付国債（10年）	0.1000	2031/３/20	2,394,000	2,217,921
	第366回 利付国債（10年）	0.2000	2032/３/20	8,711,000	7,957,498
	第370回 利付国債（10年）	0.5000	2033/３/20	3,641,000	3,329,658
	第374回 利付国債（10年）	0.8000	2034/３/20	8,614,000	7,898,779
	第 18 回 利付国債（30年）	2.3000	2035/３/20	987,000	1,009,335

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 22 回 利付国債（30年）	2.5000	2036/3/20	5,004,000	5,170,282
	第 34 回 利付国債（30年）	2.2000	2041/3/20	1,291,000	1,217,296
	第 38 回 利付国債（30年）	1.8000	2043/3/20	3,038,000	2,632,457
	第 46 回 利付国債（30年）	1.5000	2045/3/20	2,555,000	2,027,443
	第 54 回 利付国債（30年）	0.8000	2047/3/20	3,150,000	2,063,659
	第134回 利付国債（20年）	1.8000	2032/3/20	3,026,000	3,042,612
	第148回 利付国債（20年）	1.5000	2034/3/20	2,026,000	1,963,133
	第156回 利付国債（20年）	0.4000	2036/3/20	1,736,000	1,464,593
	第160回 利付国債（20年）	0.7000	2037/3/20	3,267,000	2,774,107
	第168回 利付国債（20年）	0.4000	2039/3/20	7,000,000	5,382,580
	第184回 利付国債（20年）	1.1000	2043/3/20	6,176,000	4,765,463
合計		－	－	118,817,000	105,310,327

投資信託財産の構成

2026年2月20日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
公社債	105,310,327	99.0
コール・ローン等、その他	1,107,823	1.0
投資信託財産総額	106,418,150	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

(2026年２月20日現在)

項目	当期末
(A)資産	**106,418,150,888円**
コール・ローン等	723,460,631
公社債(評価額)	105,310,327,790
未収利息	330,763,711
前払費用	53,598,756
(B)負債	**94,813,353**
未払解約金	94,813,353
(C)純資産総額(A－B)	**106,323,337,535**
元本	89,141,653,539
次期繰越損益金	17,181,683,996
(D)受益権総口数	**89,141,653,539口**
1万口当たり基準価額(C／D)	**11,927円**

(注１) 期首元本額 69,768,635,986円
期中追加設定元本額 34,091,607,981円
期中一部解約元本額 14,718,590,428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。
ニッセイ国内債券インデックスＳＡ（適格機関投資家限定） 1,719,096,165円
ＤＣニッセイ国内債券インデックス 8,331,399,598円
ＤＣニッセイワールドセレクトファンド（債券重視型） 15,042,198,736円
ＤＣニッセイワールドセレクトファンド（標準型） 26,411,299,660円
ＤＣニッセイワールドセレクトファンド（株式重視型） 9,670,755,416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） 14,315,356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） 30,328,524円
ニッセイインデックスバランス（成長型）ＳＡ（適格機関投資家限定） 10,720,017円
ニッセイ国内債券インデックスファンド＜購入・換金手数料なし＞ 5,227,254,161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＞ 22,667,265,546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） 17,020,360円

損益の状況

当期 (2025年２月21日～2026年２月20日)

項目	当期
(A)配当等収益	**792,281,942円**
受取利息	792,281,942
(B)有価証券売買損益	**△ 4,733,796,760**
売買益	186,492,150
売買損	△ 4,920,288,910
(C)当期損益金(A＋B)	**△ 3,941,514,818**
(D)前期繰越損益金	**17,076,473,452**
(E)追加信託差損益金	**7,291,713,067**
(F)解約差損益金	**△ 3,244,987,705**
(G)合計(C＋D＋E＋F)	**17,181,683,996**
次期繰越損益金(G)	**17,181,683,996**

(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。

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。

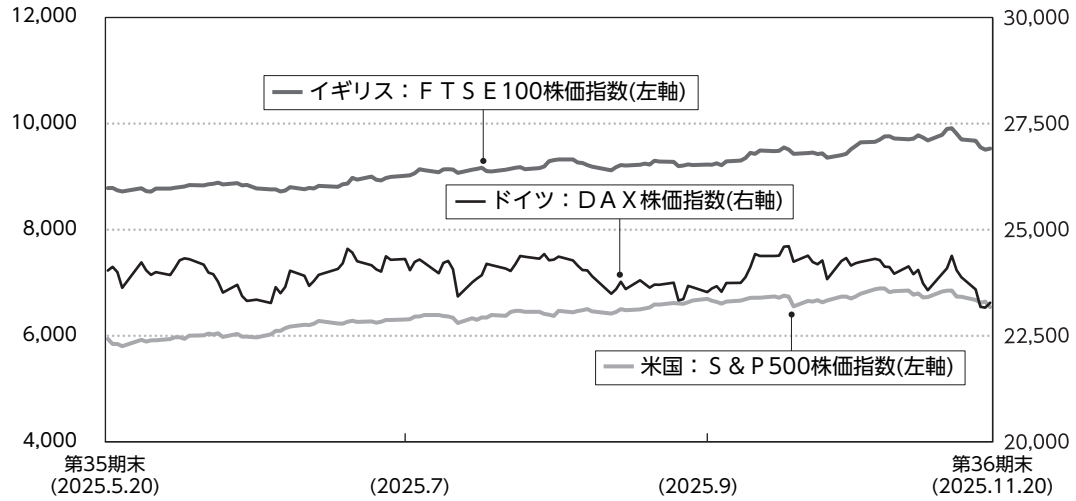
ニッセイ アセットマネジメント株式会社
NISSAY ASSET MANAGEMENT
東京都千代田区丸の内1-6-6

運用経過 2025年５月21日～2025年11月20日

投資環境

■海外株式市況

【海外主要株価指数の推移】



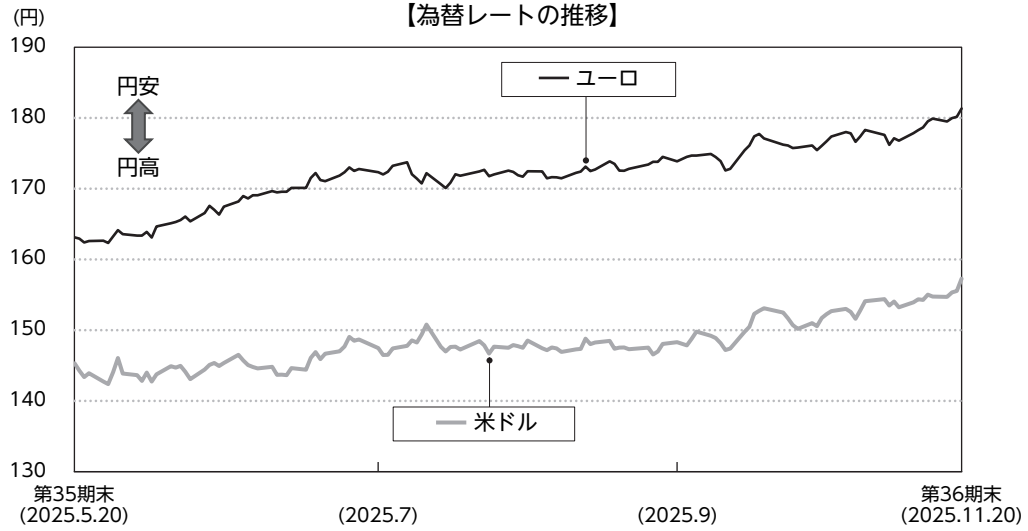
（注）FactSetのデータを使用しています。

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

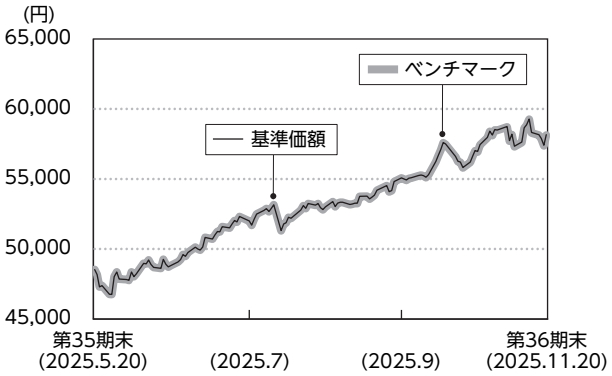


(注) 対顧客電信売買相場仲値のデータを使用しています。

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
		百万円	百万円	百万円	百万円
外国	株式先物取引	92,256	77,352	－	－

（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		
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	ｷｽｳｪｰﾃﾞﾝ･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。

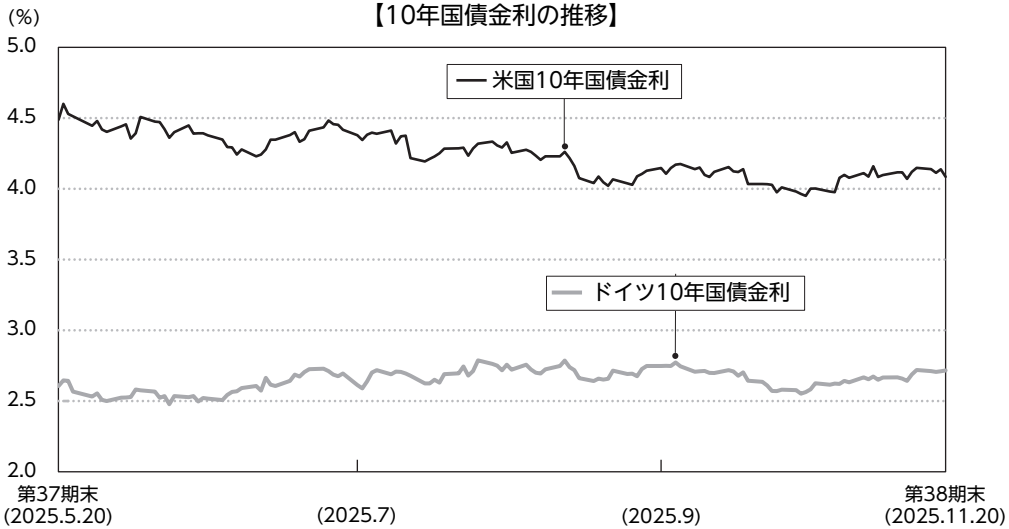
主要運用対象	日本を除く主要国の国債
運用方法	以下の様な投資制限のもと運用を行います。 ・株式への投資は転換社債の転換および新株予約権の行使による取得に限るものとし、投資割合は信託財産の純資産総額の10％以下とします。 ・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

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

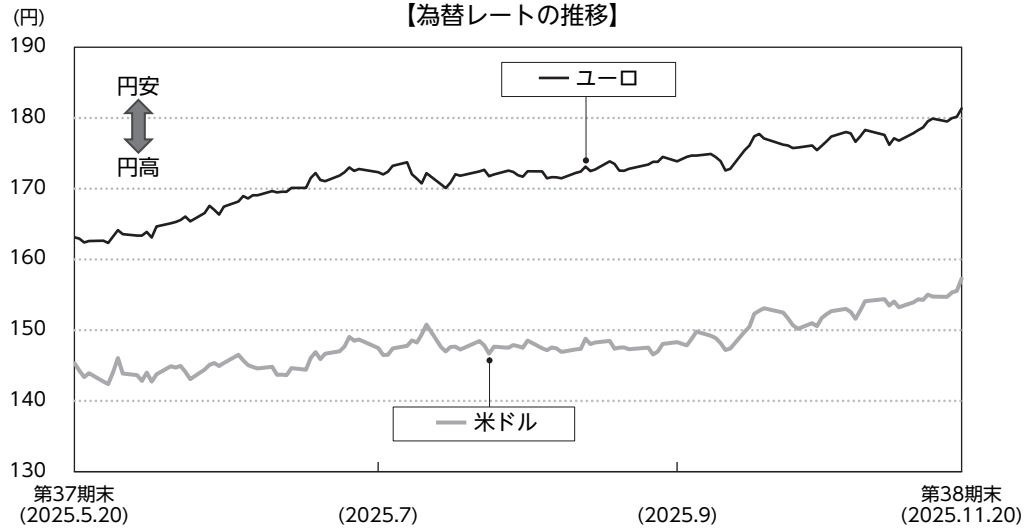


（注）ブルームバーグのデータを使用しています。

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

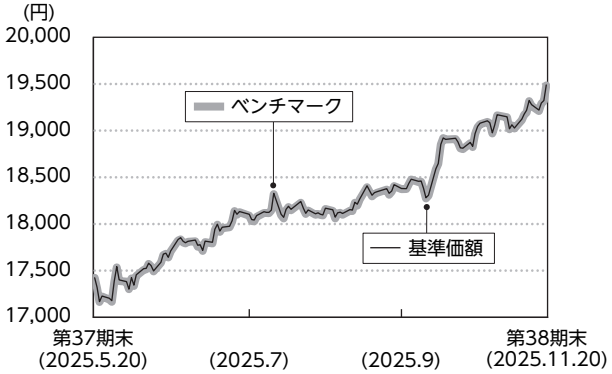


(注) 対顧客電信売買相場仲値のデータを使用しています。

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		千ユーロ	千ユーロ
	アイルランド	国債証券	233	275
	オランダ	国債証券	786	444
	ベルギー	国債証券	1,172	555
	フランス	国債証券	5,996	2,510
	ドイツ	国債証券	5,496	2,680
	ポルトガル	国債証券	499	280
	スペイン	国債証券	3,244	2,024
	イタリア	国債証券	5,575	2,611
	フィンランド	国債証券	502	107
	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			%		ﾁｵｰｽﾄﾗﾘｱ･ﾄﾞﾙ	ﾁｵｰｽﾄﾗﾘｱ･ﾄﾞﾙ	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					ﾁｼﾝｶﾞﾎﾟｰﾙ･ﾄﾞﾙ	ﾁｼﾝｶﾞﾎﾟｰﾙ･ﾄﾞﾙ	
	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。

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。

・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。

・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。

・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。