

## 当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／資産複合
信託期間	信託期間は2005年10月21日から無期限です。
運用方針	投資信託証券への投資を通じて、外国債券と内外の株式に投資し、インカムゲインを確保しつつ、分散投資を行うことでリスクの低減に努め、投資信託財産の中長期的な成長をはかることを目指して運用を行います。
主要運用対象	以下の投資信託証券を主要投資対象とします。 FOFs用外国債券オープン(適格機関投資家専用) Global Multi Strategy - U.S. Municipal Bond Fund JPY Dividend Retail Class ピクテ・ユーロ・セレクト・インカム(適格機関投資家専用) フランクリン・テンプルトン・オーストラリア毎月分配型ファンド(適格機関投資家専用) ピクテ・ハイインカム・ソブリン・ファンド(適格機関投資家専用) ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド グローバル・ユーティリティーズ・エクイティ・ファンド クラスSAM分配型受益証券 FOFs用日本株式インデックス・オープン(適格機関投資家専用)
組入制限	株式への直接投資は行いません。 投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
分配方針	原則として、毎月14日(休業日の場合は翌営業日)に決算を行い、収益の分配を行います。 分配対象額は、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益及び売買益等の全額とします。 分配金額については、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないことがあります。

## 毎月分配パッケージファンド (愛称:分配ファミリー)

### 運用報告書(全体版)

第228期(決算日 2024年11月14日) 第231期(決算日 2025年2月14日)  
第229期(決算日 2024年12月16日) 第232期(決算日 2025年3月14日)  
第230期(決算日 2025年1月14日) 第233期(決算日 2025年4月14日)

### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申しあげます。さて、当ファンドはこのたび上記の決算を行いましたので、ここに期中の運用状況をご報告申しあげます。今後とも一層のご愛顧を賜りますよう、お願い申しあげます。

### 三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

〒105-0011 東京都港区芝公園一丁目1番1号

ホームページ <https://www.smtam.jp/>

- 口座残高など、お客さまのお取引内容についてのお問い合わせお取引のある販売会社へお問い合わせください。
- 当運用報告書についてのお問い合わせ  
フリーダイヤル:0120-668001  
(受付時間は営業日の午前9時~午後5時です。)

【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額および税込分配金は1万口当たりで表記しています。
- ・原則として、数量、額面、金額の表記未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・指數に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指數の開発元もしくは公表元に帰属します。

## 最近5作成期の運用実績

作成期	決算期	基準価額					投資信託証券組入比率	純総資産額
		(分配落)	税分	税込分配	期騰落	中率		
第35	第204期(2022年11月14日)	円 6,871		円 20		% 1.9	% 98.5	百万円 11,078
	第205期(2022年12月14日)	6,910		20		0.9	98.6	11,062
	第206期(2023年1月16日)	6,567		20		△4.7	98.4	10,489
	第207期(2023年2月14日)	6,617		20		1.1	98.7	10,518
	第208期(2023年3月14日)	6,625		20		0.4	98.4	10,469
	第209期(2023年4月14日)	6,723		20		1.8	98.8	10,586
第36	第210期(2023年5月15日)	6,818		20		1.7	98.5	10,653
	第211期(2023年6月14日)	6,942		20		2.1	98.3	10,770
	第212期(2023年7月14日)	6,937		20		0.2	98.4	10,683
	第213期(2023年8月14日)	7,090		20		2.5	98.5	10,877
	第214期(2023年9月14日)	7,113		20		0.6	98.4	10,869
	第215期(2023年10月16日)	6,991		20		△1.4	98.5	10,656
第37	第216期(2023年11月14日)	7,122		20		2.2	98.5	10,794
	第217期(2023年12月14日)	7,149		20		0.7	98.5	10,806
	第218期(2024年1月15日)	7,264		20		1.9	98.6	10,926
	第219期(2024年2月14日)	7,338		20		1.3	98.4	10,997
	第220期(2024年3月14日)	7,376		20		0.8	98.5	10,989
	第221期(2024年4月15日)	7,525		20		2.3	98.4	11,140
第38	第222期(2024年5月14日)	7,703		20		2.6	98.5	11,359
	第223期(2024年6月14日)	7,779		20		1.2	98.4	11,439
	第224期(2024年7月16日)	7,967		20		2.7	98.1	11,765
	第225期(2024年8月14日)	7,433		20		△6.5	98.5	10,939
	第226期(2024年9月17日)	7,316		20		△1.3	98.5	10,745
	第227期(2024年10月15日)	7,598		20		4.1	98.3	11,123
第39	第228期(2024年11月14日)	7,731		20		2.0	98.7	11,253
	第229期(2024年12月16日)	7,657		20		△0.7	98.4	11,061
	第230期(2025年1月14日)	7,658		20		0.3	98.7	11,020
	第231期(2025年2月14日)	7,600		20		△0.5	98.4	10,880
	第232期(2025年3月14日)	7,382		20		△2.6	98.6	10,528
	第233期(2025年4月14日)	7,117		20		△3.3	98.4	10,127

(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

当ファンドの運用の基本方針に適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を特定しておりません。

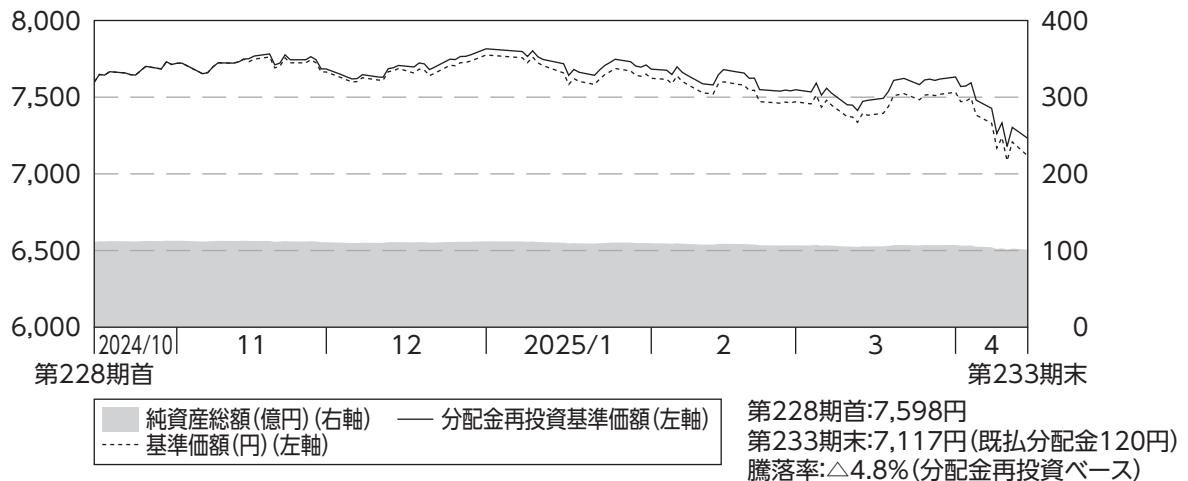
## 当作成期中の基準価額の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額			投 資 信 託 証 券 率		
		騰	落	率	組	入	比
第228期	(期 首)2024年10月15日	円	7,598	%			%
	(期 末)2024年11月14日		7,751	—			98.3
第229期	(期 首)2024年11月14日		7,731	—			98.7
	(期 末)2024年12月16日		7,677	△0.7			98.4
第230期	(期 首)2024年12月16日		7,657	—			98.4
	(期 末)2025年 1月14日		7,678	0.3			98.7
第231期	(期 首)2025年 1月14日		7,658	—			98.7
	(期 末)2025年 2月14日		7,620	△0.5			98.4
第232期	(期 首)2025年 2月14日		7,600	—			98.4
	(期 末)2025年 3月14日		7,402	△2.6			98.6
第233期	(期 首)2025年 3月14日		7,382	—			98.6
	(期 末)2025年 4月14日		7,137	△3.3			98.4

(注)期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

## 当作成期中の運用経過と今後の運用方針

### 基準価額等の推移



(注1)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、ファンドの購入金額により課税条件も異なります。従って、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。

(注3)分配金再投資基準価額は、2024年10月15日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

## ■ 基準価額の主な変動要因

当座成期の基準価額(分配金再投資ベース)は下落しました。米政権による関税政策が世界的な景気減速へ発展するとの懸念から世界の株式市場が下落したことや、関税政策を巡り市場が混乱する中で、米国資産への投資意欲が減退し米長期金利が上昇(価格は下落)したこと、為替市場で円高・米ドル安が進行したことなどが下落要因となりました。

組入ファンド	投資資産	基本組入比率	当座成対象期間末組入比率	騰落率
FOFs用外国債券オープン	先進国債券	20.0%	20.2%	△2.6%
Global Multi Strategy - U.S. Municipal Bond Fund JPY Dividend Retail Class	先進国債券	15.0%	14.5%	△4.9%
ピクテ・ユーロ・セレクト・インカム	先進国債券	15.0%	15.6%	△0.9%
フランクリン・テンプルトン・オーストラリア毎月分配型ファンド	先進国債券	15.0%	14.7%	△8.5%
ピクテ・ハイインカム・ソブリン・ファンド	新興国債券	15.0%	14.3%	△5.1%
ピクテ・グローバル・ユーティリティーズ・エクイティ・ファンド	世界株式	10.0%	9.9%	△3.0%
FOFs用日本株式インデックス・オープン	国内株式	10.0%	9.1%	△7.8%

(注1)ファンド名の「(適格機関投資家専用)」は省略しております。また、「ピクテ・グローバル・セレクション・ファンドーグローバル・ユーティリティーズ・エクイティ・ファンド クラスSAM分配型受益証券」は「ピクテ・グローバル・ユーティリティーズ・エクイティ・ファンド」と表記しております。以下同様の表記をすることがあります。

(注2)比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

### ○先進国債券市場

主要国の長期金利は、2024年11月中旬にかけて、米国の次期政権下でのインフレ再燃と財政悪化への懸念から、上昇(価格は下落)しました。11月後半には一時的に長期金利が低下(価格は上昇)する局面も見られましたが、2025年1月中旬にかけてインフレの高止まりなどを背景に、FRB(米連邦準備理事会)による利下げ期待が後退し、上昇しました。その後、米経済指標が相次いで景気減速を示したことなどを背景に低下に転じましたが、ドイツ長期金利は、ドイツで国防費などの増額に向けて債務抑制策の緩和方針が示されたことで大きく上昇し、米長期金利は、米政権による関税政策を巡り市場が混乱する中で、米国資産への投資意欲が減退したことなどを背景に、当成期にかけて上昇しました。

### ○国内株式市場

国内株式市場は、当成期初から2025年3月中旬にかけて、米半導体株安などが重石となる局面もあったものの、米大統領選挙の結果を受けた政策期待による米株高や、円安・米ドル高の進行、中国景気の先行き不安の緩和などを背景に底堅く推移しました。しかし、3月下旬には、米政権が米国に輸入される自動車へ25%の追加関税を課すことを発表したことなどで自動車関連株が売られ下落しました。4月に入ると、トランプ米大統領が発表した相互関税が市場の想定よりも厳しい内容となつたことから、国内株式市場は大幅に下落しました。

### ○世界株式市場

当成期初から2025年2月中旬にかけては、FRBによる米国の利下げペースの鈍化観測や、トランプ米政権の関税政策を巡る懸念などが上値を抑える場面もありましたが、米大統領選挙でのトランプ氏の勝利を受けて米国経済の成長を後押しする政策への期待が高まつたことや、中国で大規模な景気刺激策が発表されたこと、一部企業の好決算などが株価を押し上げました。しかし、2月後半には、米経済指標が相次いで景気の減速を示したことなどを背景に外国株式市場は下落に転じ、4月に入ると、米政権による関税政策が世界的な景気減速へ発展するとの懸念から急落しました。

### ○新興国債券市場

米国国債と新興国債券の利回り格差(スプレッド)は、当成期初から2025年2月中旬にかけて、中国政府が2025年に金融緩和と財政支出を拡大するとの期待や、トランプ米大統領が就任直後の対中関税の発動を見送つたことなどから、追加関税に関する強硬姿勢を後退させたとの見方などを背景として、縮小基調で推移しました。しかし、その後は、米国の関税政策の動向が新興国経済の見通しに対する不安要素として懸念されたことなどから拡大しました。米国金利が上昇したことやスプレッドが拡大したことから、当成期の新興国債券市場は下落しました。

## 当ファンドのポートフォリオ

### ○当ファンド

下記の投資信託証券への投資を通じて外国の債券と内外の株式に分散投資し、インカムゲインを確保しつつ、投資信託財産の中長期的な成長を目指した運用を行いました。

当生成期中、当ファンドは各投資信託証券に基本配分比率にしたがって投資を行いました。

#### ・FOFs用外国債券オープン

「外国債券インデックス マザーファンド」を通じて、日本を除く世界の主要国の公社債に投資し、インカムゲインを確保しつつ、海外の主要な債券市場の動きをとらえることを目指して運用を行いました。

#### ・Global Multi Strategy - U.S. Municipal Bond Fund JPY Dividend Retail Class

主として米国の投資適格地方債(一般財源保証債およびレベニュー債)に投資を行い、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行いました。

#### ・ピクテ・ユーロ・セレクト・インカム

「ピクテ・ユーロ最高格付国債ファンド・マザーファンド」を通じて、質の高いユーロ通貨採用国の国債に投資し、安定的かつより優れた分配金原資の獲得を目的として運用を行いました。

#### ・フランクリン・テンプルトン・オーストラリア毎月分配型ファンド

「フランクリン・テンプルトン・豪ドル債券マザーファンド」を通じて、主として豪ドル建の公社債に投資を行い、信託財産の成長と毎月の安定した分配を目指して運用を行いました。

#### ・ピクテ・ハイインカム・ソブリン・ファンド

「ピクテ・エマージング・ソブリン債券ファンド・マザーファンド」を通じて、主としてエマージング・カントリーのドル建てのソブリン債券および準ソブリン債券に投資し、利子等収益の確保と売買益の獲得を目指して運用を行いました。

#### ・ピクテ・グローバル・ユーティリティーズ・エクイティ・ファンド

主に新興国の企業を含む世界の公益企業の発行する高配当利回りの株式への投資を通じて安定的な収益分配を行うこと、また、長期的な元本の成長を目指すことを目的として運用を行いました。

#### ・FOFs用日本株式インデックス・オープン

「国内株式インデックス マザーファンド」を通じて、TOPIX(東証株価指数)(配当込み)と連動する投資成果を目標として運用を行いました。

<投資対象ファンドについては、各運用会社からの情報に基づき掲載しています。>

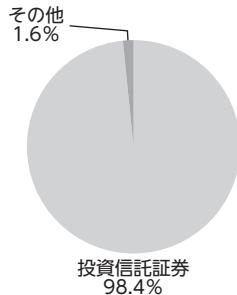
## 当ファンドの組入資産の内容

### ○組入ファンド

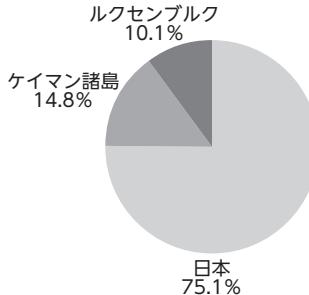
	当成期末
	2025年4月14日
FOFs用外国債券オープン	20.2%
ピクテ・ユーロ・セレクト・インカム	15.6%
フランクリン・テンプルトン・オーストラリア毎月分配型ファンド	14.7%
Global Multi Strategy - U.S. Municipal Bond Fund JPY Dividend Retail Class	14.5%
ピクテ・ハイインカム・ソブリン・ファンド	14.3%
ピクテ・グローバル・ユーティリティーズ・エクイティ・ファンド	9.9%
FOFs用日本株式インデックス・オープン	9.1%
その他	1.6%
組入ファンド数	7

(注)組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

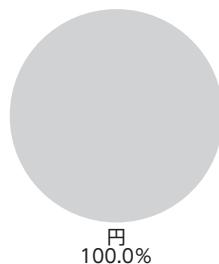
### ○資産別配分



### ○国別配分



### ○通貨別配分



(注)資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。  
その他は未収・未払金等の発生により、数値がマイナスになることがあります。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドの運用の基本方針に適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を特定しておりません。

## 分配金

分配金額は、各期ごとの経費控除後の利子・配当等収益、基準価額水準等を考慮して以下の通りとさせていただきました。

なお、収益分配に充てず信託財産内に留保した利益については、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

(1万口当たり・税引前)

項目	第228期	第229期	第230期	第231期	第232期	第233期
	2024年10月16日～ 2024年11月14日	2024年11月15日～ 2024年12月16日	2024年12月17日～ 2025年1月14日	2025年1月15日～ 2025年2月14日	2025年2月15日～ 2025年3月14日	2025年3月15日～ 2025年4月14日
当期分配金 (対基準価額比率) (%)	20 (0.258)	20 (0.261)	20 (0.260)	20 (0.262)	20 (0.270)	20 (0.280)
当期の収益 (円)	15	10	11	13	10	18
当期の収益以外 (円)	4	9	8	6	9	1
翌期繰越分配対象額 (円)	565	556	547	540	531	530

(注1)「当期の収益」及び「当期の収益以外」は、円未満を切り捨てて表示していることから、合計した額が「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)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注3)一印は該当がないことを示します。

## 今後の運用方針

### ○当ファンド

主として、下記の投資信託証券(以下「投資対象ファンド」といいます。)への投資を通じて、外国債券と内外の株式への分散投資を行い、インカムゲインを確保しつつ、分散投資を行うことでリスクの低減に努め、投資信託財産の中長期的な成長をはかることを目指して運用を行います。

投資対象ファンドの基準配分比率は、その主要投資対象資産ごとに以下の通りとします。また、基準配分比率には一定の変動幅を設けます。

主要投資対象資産		基準配分比率
外国債券	先進国債券	グローバル債券
		米国債券
		欧州債券
		オーストラリア債券
新興国債券		15%
内外株式	世界株式	10%
	国内株式	10%

#### ・FOFs用外国債券オープン

日本を除く世界の主要国の公社債に投資し、インカムゲインを確保しつつ、海外の主要な債券市場の動きをとらえることを目指して運用を行います。

#### ・Global Multi Strategy - U.S. Municipal Bond Fund JPY Dividend Retail Class

主として米国の投資適格地方債(一般財源保証債及びレバニュー債)等に投資します。

ポートフォリオの構築は、米国的地方財政や米国地方債における各セクターの幅広いテクニカル要因及びファンダメンタルズ要因等の状況を精査した上で、個別銘柄に対する詳細な分析に基づいて行います。

#### ・ピクテ・ユーロ・セレクト・インカム

「ピクテ・ユーロ最高格付国債ファンド・マザーファンド」受益証券への投資を通じて、原則として最高格付のユーロ通貨採用国の国債に投資し、利金等収益の確保と売買益の獲得を目指します。

## ■ 今後の運用方針

---

- ・**フランクリン・テンプルトン・オーストラリア毎月分配型ファンド**

フランクリン・テンプルトン・豪ドル債券マザーファンドを通じて、主として豪ドル建ての公社債に投資を行い、信託財産の成長と毎月の安定した分配を目指します。

- ・**ピクテ・ハイインカム・ソブリン・ファンド**

「ピクテ・エマージング・ソブリン債券ファンド・マザーファンド」受益証券への投資を通じて、主としてエマージング・カントリーのドル建てソブリン債券および準ソブリン債券に投資し、利子等収益の確保と売買益の獲得を目指します。

- ・**ピクテ・グローバル・ユーティリティーズ・エクイティ・ファンド**

主に高配当利回りの世界（新興国を含めます。）の公益株に投資し、安定的な収益分配を行うこと、また長期的な元本の成長を目指すことを目的として運用を行います。

- ・**FOFs用日本株式インデックス・オープン**

主として、「国内株式インデックス マザーファンド受益証券」に投資し、TOPIX（東証株価指数）（配当込み）と連動する投資成果を目標として運用を行います。

## 1万口当たりの費用明細

項目	当作成期		項目の概要	
	(2024年10月16日~2025年4月14日)			
	金額	比率		
(a) 信託報酬	32円	0.420%	(a)信託報酬=[期中の平均基準価額]×信託報酬率 期中の平均基準価額は7,630円です。 信託報酬に係る消費税は当(作成)期末の税率を採用しています。 委託した資金の運用、基準価額の計算、開示資料作成等の対価 交付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、 購入後の情報提供等の対価 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価	
(投信会社)	(8)	(0.104)		
(販売会社)	(23)	(0.300)		
(受託会社)	(1)	(0.016)		
(b) 売買委託手数料	—	—	(b)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]×10,000 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払 う手数料	
(株式)	(—)	(—)		
(新株予約権証券)	(—)	(—)		
(オプション証券等)	(—)	(—)		
(新株予約権付社債(転換社債))	(—)	(—)		
(投資信託証券)	(—)	(—)		
(商品)	(—)	(—)		
(先物・オプション)	(—)	(—)		
(c) 有価証券取引税	—	—	(c)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]×10,000 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関す る税金	
(株式)	(—)	(—)		
(新株予約権証券)	(—)	(—)		
(オプション証券等)	(—)	(—)		
(新株予約権付社債(転換社債))	(—)	(—)		
(公社債)	(—)	(—)		
(投資信託証券)	(—)	(—)		
(d) その他費用	0	0.003	(d)その他費用=[期中のその他費用] [期中の平均受益権口数]×10,000	
(保管費用)	(—)	(—)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保 管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用	
(監査費用)	(0)	(0.003)	監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用	
(その他)	(—)	(—)	その他は、信託事務の処理等に要するその他諸費用	
合計	32	0.423		

(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、簡便法により算出した結果です。

(注2)各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

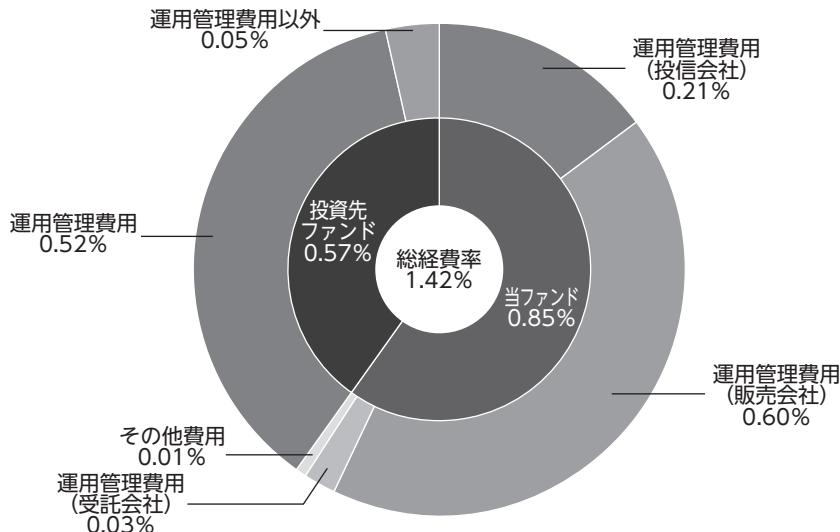
(注3)「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(注4)各項目の費用は、当ファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません(マザーファンドを除く)。

## <参考情報>

### 総経費率

当成期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料及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1.42%です。



(注1)当ファンドの費用は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、売買委託手数料及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)投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券(マザーファンドを除く。)です。

(注5)当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注6)当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注7)投資先ファンドの費用は投資先運用会社等から提供された入手可能なデータや情報を基に三井住友トラスト・アセットマネジメントが作成しています。

(注8)投資先ファンドの運用管理費用の比率は、各月末の投資先ファンドの保有比率に当該投資先ファンドの運用管理費率を乗じて算出した概算値を使用している場合があります。

(注9)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。

## 売買および取引の状況

### ＜投資信託受益証券＞

		当 作 成 期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	FOFs用外国債券オープン(適格機関投資家専用)	千口	千円	千口	千円
	ピクテ・ユーロ・セレクト・インカム(適格機関投資家専用)	—	—	59, 336	40, 058
	ピクテ・ハイインカム・ソブリン・ファンド(適格機関投資家専用)	—	—	113, 401	130, 461
	フランクリン・テンプルトン・オーストラリア 毎月分配型ファンド(適格機関投資家専用)	—	—	13, 432	9, 920
	Global Multi Strategy - U.S. Municipal Bond Fund JPY Dividend Retail Class	—	—	6	80, 000

(注)金額は受渡代金です。

### 利害関係人※との取引状況等

#### ■利害関係人との取引状況

区 分	当 作 成 期					
	買付額等A	うち利害関係人 との取引状況B	<u>B</u> <u>A</u>	売付額等C	うち利害関係人 との取引状況D	<u>D</u> <u>C</u>
投 資 信 託 受 益 証 券	百万円 —	百万円 —	% —	百万円 355	百万円 275	% 77.5
金 銭 信 託	0.217506	0.217506	100.0	0.217506	0.217506	100.0
コ ー ル・ロ ー ン	19, 555	3, 313	16.9	19, 566	3, 340	17.1

(注)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

※ 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す。

## 組入資産の明細

＜当ファンドが組み入れた邦貨建ファンドの明細＞

フ ア ン ド 名	当 作 成 期 末		
	口 数	評 価 額	比 率
<b>債券ファンド</b>	千口	千円	%
FOFs用外国債券オープン(適格機関投資家専用)	2,055,704	2,045,631	20.2
ピクテ・ユーロ・セレクト・インカム(適格機関投資家専用)	2,359,660	1,583,804	15.6
ピクテ・ハイインカム・ソブリン・ファンド(適格機関投資家専用)	1,383,314	1,444,734	14.3
フランクリン・テンプルトン・オーストラリア毎月分配型ファンド(適格機関投資家専用)	2,179,441	1,489,648	14.7
Global Multi Strategy - U.S. Municipal Bond Fund JPY Dividend Retail Class	125	1,471,211	14.5
<b>株式ファンド</b>			
FOFs用日本株式インデックス・オープン(適格機関投資家専用)	1,542,743	924,103	9.1
ピクテ・グローバル・ユーティリティーズ・エクイティ・ファンド	208	1,006,458	9.9
合 計	9,521,197	9,965,591	98.4

(注)比率は、純資産総額に対する評価額の比率です。

## 投資信託財産の構成

項 目	当 作 成 期 末		
	評 価 額	比 率	%
投 資 信 託 受 益 証 券	千円		
	9,965,591	98.0	
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	200,723	2.0	
投 資 信 託 財 产 總 額	10,166,314	100.0	

# 資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

項目	第228期末 2024年11月14日現在	第229期末 2024年12月16日現在	第230期末 2025年1月14日現在	第231期末 2025年2月14日現在	第232期末 2025年3月14日現在	第233期末 2025年4月14日現在
(A) 資産	11,299,665,673円	11,102,859,913円	11,062,904,734円	10,919,909,499円	10,567,618,761円	10,166,314,510円
コール・ローン等	183,774,371	197,336,279	157,242,890	169,072,791	165,576,772	169,502,845
投資信託受益証券(評価額)	11,104,680,384	10,881,335,617	10,878,490,976	10,709,874,636	10,380,971,715	9,965,591,284
未収入金	—	20,281,876	19,888,816	29,868,421	9,976,669	20,175,255
未収配当金	11,209,827	3,904,971	7,281,120	11,091,495	11,091,495	11,042,962
未収利息	1,091	1,170	932	2,156	2,110	2,164
(B) 負債	46,148,965	41,255,688	42,531,940	39,565,067	39,175,333	38,366,750
未払収益分配金	29,111,599	28,891,167	28,780,186	28,632,279	28,526,319	28,463,222
未払解約金	9,165,721	4,056,381	6,212,703	3,018,794	3,656,019	2,260,739
未払信託報酬	7,820,872	8,254,552	7,490,421	7,862,949	6,947,888	7,593,492
その他未払費用	50,773	53,588	48,630	51,045	45,107	49,297
(C) 純資産総額(A-B)	11,253,516,708	11,061,604,225	11,020,372,794	10,880,344,432	10,528,443,428	10,127,947,760
元本	14,555,799,657	14,445,583,941	14,390,093,156	14,316,139,895	14,263,159,914	14,231,611,113
次期繰越損益金	△3,302,282,949	△3,383,979,716	△3,369,720,362	△3,435,795,463	△3,734,716,486	△4,103,663,353
(D) 受益権総口数	14,555,799,657口	14,445,583,941口	14,390,093,156口	14,316,139,895口	14,263,159,914口	14,231,611,113口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,731円	7,657円	7,658円	7,600円	7,382円	7,117円

## ■損益の状況

項目	第228期 自2024年10月16日 至2024年11月14日	第229期 自2024年11月15日 至2024年12月16日	第230期 自2024年12月17日 至2025年1月14日	第231期 自2025年1月15日 至2025年2月14日	第232期 自2025年2月15日 至2025年3月14日	第233期 自2025年3月15日 至2025年4月14日
(A) 配当等収益	23,571,645円	22,961,232円	20,700,482円	26,596,180円	22,077,724円	34,026,451円
受取配当金	23,540,649	22,930,430	20,671,105	26,548,512	22,019,216	33,962,882
受取利息	30,996	30,802	29,377	47,668	58,508	63,569
(B) 有価証券売買損益	207,445,255	△92,712,911	16,755,483	△73,601,429	△298,274,923	△375,249,480
売買益	218,764,553	17,781,372	52,476,748	19,476,580	639,786	39,266,528
売買損	△11,319,298	△110,494,283	△35,721,265	△93,078,009	△298,914,709	△414,516,008
(C) 信託報酬等	△7,871,645	△8,308,140	△7,539,051	△7,913,994	△6,992,995	△7,642,789
(D) 当期損益金(A+B+C)	223,145,255	△78,059,819	29,916,914	△54,919,243	△283,190,194	△348,865,818
(E) 前期繰越損益金	△1,267,970,500	△1,065,143,888	△1,167,069,005	△1,159,197,218	△1,237,287,625	△1,544,432,076
(F) 追加信託差損益金	△2,228,346,105	△2,211,884,842	△2,203,788,085	△2,193,046,723	△2,185,712,348	△2,181,902,237
(G) (D+E+F) 計	△3,273,171,350	△3,355,088,549	△3,340,940,176	△3,407,163,184	△3,706,190,167	△4,075,200,131
(H) 収益分配金	△29,111,599	△28,891,167	△28,780,186	△28,632,279	△28,526,319	△28,463,222
次期繰越損益金(G+H)	△3,302,282,949	△3,383,979,716	△3,369,720,362	△3,435,795,463	△3,734,716,486	△4,103,663,353
追加信託差損益金	△2,228,346,105	△2,211,884,842	△2,203,788,085	△2,193,046,723	△2,185,712,348	△2,181,902,237
(G) (D+E+F) 計	△217,089,796	△215,672,567	△215,045,451	△214,220,973	△213,756,375	△213,659,440
(H) 収益分配金	△2,445,435,901	△2,427,557,409	△2,418,833,536	△2,407,267,696	△2,399,468,723	△2,395,561,677
(G) (D+E+F) 計	△2,445,435,901	△2,427,557,409	△2,418,833,536	△2,407,267,696	△2,399,468,723	△2,395,561,677
(H) 収益分配金	△217,089,796	△215,672,567	△215,045,451	△214,220,973	△213,756,375	△213,659,440
(G) (D+E+F) 計	△2,445,435,901	△2,427,557,409	△2,418,833,536	△2,407,267,696	△2,399,468,723	△2,395,561,677
(H) 収益分配金	△217,089,796	△215,672,567	△215,045,451	△214,220,973	△213,756,375	△213,659,440
(G) (D+E+F) 計	△2,445,435,901	△2,427,557,409	△2,418,833,536	△2,407,267,696	△2,399,468,723	△2,395,561,677
(H) 収益分配金	△217,089,796	△215,672,567	△215,045,451	△214,220,973	△213,756,375	△213,659,440
(G) (D+E+F) 計	△2,445,435,901	△2,427,557,409	△2,418,833,536	△2,407,267,696	△2,399,468,723	△2,395,561,677
(H) 収益分配金	△217,089,796	△215,672,567	△215,045,451	△214,220,973	△213,756,375	△213,659,440
(G) (D+E+F) 計	△2,445,435,901	△2,427,557,409	△2,418,833,536	△2,407,267,696	△2,399,468,723	△2,395,561,677
(H) 収益分配金	△217,089,796	△215,672,567	△215,045,451	△214,220,973	△213,756,375	△213,659,440
(G) (D+E+F) 計	△2,445,435,901	△2,427,557,409	△2,418,833,536	△2,407,267,696	△2,399,468,723	△2,395,561,677
(H) 収益分配金	△217,089,796	△215,672,567	△215,045,451	△214,220,973	△213,756,375	△213,659,440
(G) (D+E+F) 計	△2,445,435,901	△2,427,557,409	△2,418,833,536	△2,407,267,696	△2,399,468,723	△2,395,561,677
(H) 収益分配金	△217,089,796	△215,672,567	△215,045,451	△214,220,973	△213,756,375	△213,659,440
(G) (D+E+F) 計	△2,445,435,901	△2,427,557,409	△2,418,833,536	△2,407,267,696	△2,399,468,723	△2,395,561,677
(H) 収益分配金	△217,089,796	△215,672,567	△215,045,451	△214,220,973	△213,756,375	△213,659,440
(G) (D+E+F) 計	△2,445,435,901	△2,427,557,409	△2,418,833,536	△2,407,267,696	△2,399,468,723	△2,395,561,677
(H) 収益分配金	△217,089,796	△215,672,567	△215,045,451	△214,220,973	△213,756,375	△213,659,440
(G) (D+E+F) 計	△2,445,435,901	△2,427,557,409	△2,418,833,536	△2,407,267,696	△2,399,468,723	△2,395,561,677
(H) 収益分配金	△217,089,796	△215,672,567	△215,045,451	△214,220,973	△213,756,375	△213,659,440
(G) (D+E+F) 計	△2,445,435,901	△2,427,557,409	△2,418,833,536	△2,407,267,696	△2,399,468,723	△2,395,561,677
(H) 収益分配金	△217,089,796	△215,672,567	△215,045,451	△214,220,973	△213,756,375	△213,659,440
(G) (D+E+F) 計	△2,445,435,901	△2,427,557,409	△2,418,833,536	△2,407,267,696	△2,399,468,723	△2,395,561,677
(H) 収益分配金	△217,089,796	△215,672,567	△215,045,451	△214,220,973	△213,756,375	△213,659,440
(G) (D+E+F) 計	△2,445,435,901	△2,427,557,409	△2,418,833,536	△2,407,267,696	△2,399,468,723	△2,395,561,677
(H) 収益分配金	△217,089,796	△215,672,567	△215,045,451	△214,220,973	△213,756,375	△213,659,440
(G) (D+E+F) 計	△2,445,435,901	△2,427,557,409	△2,418,833,536	△2,407,267,696	△2,399,468,723	△2,395,561,677
(H) 収益分配金	△217,089,796	△215,672,567	△215,045,451	△214,220,973	△213,756,375	△213,659,440
(G) (D+E+F) 計	△2,445,435,901	△2,427,557,409	△2,418,833,536	△2,407,267,696	△2,399,468,723	△2,395,561,677
(H) 収益分配金	△217,089,796	△215,672,567	△215,045,451	△214,220,973	△213,756,375	△213,659,440
(G) (D+E+F) 計	△2,445,435,901	△2,427,557,409	△2,418,833,536	△2,407,267,696	△2,399,468,723	△2,395,561,677
(H) 収益分配金	△217,089,796	△215,672,567	△215,045,451	△214,220,973	△213,756,375	△213,659,440
(G) (D+E+F) 計	△2,445,435,901	△2,427,557,409	△2,418,833,536	△2,407,267,696	△2,399,468,723	△2,395,561,677
(H) 収益分配金	△217,089,796	△215,672,567	△215,045,451	△214,220,973	△213,756,375	△213,659,440
(G) (D+E+F) 計	△2,445,435,901	△2,427,557,409	△2,418,833,536	△2,407,267,696	△2,399,468,723	△2,395,561,677
(H) 収益分配金	△217,089,796	△215,672,567	△215,045,451	△214,220,973	△213,756,375	△213,659,440
(G) (D+E+F) 計	△2,445,435,901	△2,427,557,409	△2,418,833,536	△2,407,267,696	△2,399,468,723	△2,395,561,677
(H) 収益分配金	△217,089,796	△215,672,567	△215,045,451	△214,220,973	△213,756,375	△213,659,440
(G) (D+E+F) 計	△2,445,435,901	△2,427,557,409	△2,418,833,536	△2,407,267,696	△2,399,468,723	△2,395,561,677
(H) 収益分配金	△217,089,796	△215,672,567	△215,045,451	△214,220,973	△213,756,375	△213,659,440
(G) (D+E+F) 計	△2,445,435,901	△2,427,557,409	△2,418,833,536	△2,407,267,696	△2,399,468,723	△2,395,561,677
(H) 収益分配金	△217,089,796	△215,672,567	△215,045,451	△214,220,973	△213,756,375	△213,659,440
(G) (D+E+F) 計	△2,445,435,901	△2,427,557,409	△2,418,833,536	△2,407,267,696	△2,399,468,723	△2,395,561,677
(H) 収益分配金	△217,089,796	△215,672,567	△215,045,451	△214,220,973	△213,756,375	△213,659,440
(G) (D+E+F) 計	△2,445,435,901	△2,427,557,409	△2,418,833,536	△2,407,267,696	△2,399,468,723	△2,395,561,677
(H) 収益分配金	△217,089,796	△215,672,567	△215,045,451	△214,220,973	△213,756,375	△213,659,440
(G) (D+E+F) 計	△2,445,435,901	△2,427,557,409	△2,418,833,536	△2,407,267,696	△2,399,468,723	△2,395,561,677
(H) 収益分配金	△217,089,796	△215,672,567	△215,045,451	△214,220,973	△213,756,375	△213,659,440
(G) (D+E+F) 計	△2,445,435,901	△2,427,557,409	△2,418,833,536	△2,407,267,696	△2,399,468,723	△2,395,561,677
(H) 収益分配金	△217,089,796	△215,672,567	△215,045,451	△214,220,973	△213,756,375	△213,659,440
(G) (D+E+F) 計	△2,445,435,901	△2,427,557,409	△2,418,833,536	△2,407,267,696	△2,399,468,723	△2,395,561,677
(H) 収益分配金	△217,089,796	△215,672,567	△215,045,451	△214,220,973	△213,756,375	△213,659,440
(G) (D+E+F) 計	△2,445,435,901	△2,427,557,409	△2,418,833,536	△2,407,267,696	△2,399,468,723	△2,395,561,677
(H) 収益分配金	△217,089,796	△215,672,567	△215,045,451	△214,220,973	△213,756,375	△213,659,440
(G) (D+E+F) 計	△2,445,435,901	△2,427,557,409	△2,418,833,536	△2,407,267,696	△2,399,468,723	△2,395,561,677
(H) 収益分配金	△217,089,796	△215,672,567	△215,045,451	△214,220,973	△213,756,375	△213,659,440
(G) (D+E+F) 計	△2,445,435,901	△2,427,557,409	△2,418,833,536	△2,407,267,696	△2,399,468,723	△2,395,561,677
(H) 収益分配金	△217,089,796	△215,672,567	△215,045,451	△214,220,973	△213,756,375	△213,659,440
(G) (D+E+F) 計	△2,445,435,901	△2,427,557,409	△2,418,833,536	△2,407,267,696	△2,399,468,723	

＜注記事項＞

※当ファンドの第228期首元本額は14,640,563,395円、第228～233期中追加設定元本額は43,025,261円、第228～233期中一部解約元本額は451,977,543円です。

※分配金の計算過程

項目	第228期	第229期	第230期	第231期	第232期	第233期
(A) 配当等収益額(費用控除後)	22,768,737円	14,653,092円	16,533,649円	18,682,186円	15,084,729円	26,383,662円
(B) 有価証券売買等損益額(費用控除後)(繰越欠損金補填後)	－円	－円	－円	－円	－円	－円
(C) 収益調整金額	217,089,796円	215,672,567円	215,045,451円	214,220,973円	213,756,375円	213,659,440円
(D) 分配準備積立金額	612,758,422円	601,857,629円	585,282,999円	569,989,272円	557,772,650円	542,827,791円
(E) 分配対象収益額(A+B+C+D)	852,616,955円	832,183,288円	816,862,099円	802,892,431円	786,613,754円	782,870,893円
(F) 期末残存口数	14,555,799,657口	14,445,583,941口	14,390,093,156口	14,316,139,895口	14,263,159,914口	14,231,611,113口
(G) 収益分配対象額(1万口当たり)(E/F×10,000)	585円	576円	567円	560円	551円	550円
(H) 分配金額(1万口当たり)	20円	20円	20円	20円	20円	20円
(I) 収益分配金額(F×H/10,000)	29,111,599円	28,891,167円	28,780,186円	28,632,279円	28,526,319円	28,463,222円

## 分配金のお知らせ

	第228期	第229期	第230期	第231期	第232期	第233期
1万口当たり分配金	20円	20円	20円	20円	20円	20円

(注)分配金は各決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

### 【分配金の課税上の取扱いについて】

- ・収益分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金(特別分配金)」(受益者毎の元本の一部払戻しに相当する部分)の区分があります。

受益者が収益分配金を受け取る際、

- 当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本と同額の場合又は当該受益者の個別元本を上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となり、
- 当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金(特別分配金)となり、当該収益分配金から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が普通分配金となります。

なお、受益者が元本払戻金(特別分配金)を受け取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。

- ・課税上の詳細につきましては、税務専門家等にご確認されることをお勧めいたします。
- ・税法が改正された場合などは、上記の内容が変更になる場合があります。

## お知らせ

---

「投資信託及び投資法人に関する法律」第14条の改正に伴い、投資信託約款に所要の変更を行いました。

(変更日:2025年4月1日)

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繋がるものと捉えております。

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を進めてまいります。

## 組入投資信託証券の内容

### ■FOFs用外国債券オープン(適格機関投資家専用)

#### ●ファンドの概要

運用会社	三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社
主な投資対象・投資地域	日本を除く世界の主要国の公社債
運用の基本方針	この投資信託は、日本を除く世界の主要国の公社債に投資し、インカムゲインを確保しつつ、海外の主要な債券市場の動きをとらえることを目指して運用を行います。

#### ●損益の状況

項目	第228期 自2024年10月8日 至2024年11月7日	第229期 自2024年11月8日 至2024年12月9日	第230期 自2024年12月10日 至2025年1月7日	第231期 自2025年1月8日 至2025年2月7日	第232期 自2025年2月8日 至2025年3月7日	第233期 自2025年3月8日 至2025年4月7日
(A)配当等収益	413円	530円	476円	798円	1,122円	1,231円
受取利息	413	530	476	798	1,122	1,231
(B)有価証券売買損益	34,630,769	△38,598,127	65,031,787	△68,984,307	△27,762,376	9,601,926
売買益	34,630,769	137,234	65,031,787	357,129	11,185	9,767,110
売買損	—	△38,735,361	—	△69,341,436	△27,773,561	△165,184
(C)信託報酬等	△741,694	△754,269	△685,794	△720,663	△635,530	△697,580
(D)当期損益金(A+B+C)	33,889,488	△39,351,866	64,346,469	△69,704,172	△28,396,784	8,905,577
(E)前期繰越損益金	226,148,868	250,687,824	208,187,063	266,962,298	194,144,825	161,697,568
(F)追加信託差損益金	△150,479,588	△147,133,771	△147,133,771	△145,470,639	△145,470,639	△144,080,750
(配当等相当額)	(238,107)	(232,813)	(232,813)	(230,181)	(230,181)	(227,982)
(売買損益相当額)	(△150,717,695)	(△147,366,584)	(△147,366,584)	(△145,700,820)	(△145,700,820)	(△144,308,732)
(G)計(D+E+F)	109,558,768	64,202,187	125,399,761	51,787,487	20,277,402	26,522,395
(H)収益分配金	△3,649,899	△3,148,895	△2,519,116	△3,113,301	△2,490,641	△3,700,268
次期繰越損益金(G+H)	105,908,869	61,053,292	122,880,645	48,674,186	17,786,761	22,822,127
追加信託差損益金	△150,479,588	△147,133,771	△147,133,771	△145,470,639	△145,470,639	△144,080,750
(配当等相当額)	(238,107)	(232,813)	(232,813)	(230,181)	(230,181)	(227,982)
(売買損益相当額)	(△150,717,695)	(△147,366,584)	(△147,366,584)	(△145,700,820)	(△145,700,820)	(△144,308,732)
分配準備積立金	342,830,822	336,339,356	338,530,904	335,801,125	337,097,271	334,706,608
繰越損益金	△86,442,365	△128,152,293	△68,516,488	△141,656,300	△173,839,871	△167,803,731

#### ●組入資産の明細

##### ＜親投資信託残高＞

種類	第227期末	第233期末	
	口数	口数	評価額
外国債券インデックス マザーファンド	千口 615,410	千口 582,818	千円 2,075,416

下記は、外国債券インデックス マザーファンド全体の内容です。

＜外国(外貨建)公社債＞

銘柄	利 率 (%)	233期 末			償還年月日
		額面金額 外貨建金額	評 価 額 邦貨換算金額 (千円)	外貨建金額	
(アメリカ) 国債証券		千米ドル	千米ドル		
T 0.375% 07/31/27	0.375	16,100	14,927	2,176,071	2027/7/31
T 0.375% 09/30/27	0.375	8,260	7,620	1,110,868	2027/9/30
T 0.5% 04/30/27	0.5	2,940	2,755	401,705	2027/4/30
T 0.5% 05/31/27	0.5	3,500	3,271	476,985	2027/5/31
T 0.5% 06/30/27	0.5	6,960	6,490	946,220	2027/6/30
T 0.5% 08/31/27	0.5	4,660	4,322	630,189	2027/8/31
T 0.5% 10/31/27	0.5	7,500	6,922	1,009,127	2027/10/31
T 0.625% 03/31/27	0.625	7,500	7,065	1,030,055	2027/3/31
T 0.625% 05/15/30	0.625	9,100	7,793	1,136,184	2030/5/15
T 0.625% 07/31/26	0.625	10,800	10,362	1,510,709	2026/7/31
T 0.625% 08/15/30	0.625	6,900	5,861	854,449	2030/8/15
T 0.625% 11/30/27	0.625	2,500	2,309	336,689	2027/11/30
T 0.625% 12/31/27	0.625	9,600	8,846	1,289,633	2027/12/31
T 0.75% 01/31/28	0.75	8,500	7,842	1,143,266	2028/1/31
T 0.75% 03/31/26	0.75	6,000	5,819	848,425	2026/3/31
T 0.75% 04/30/26	0.75	9,500	9,193	1,340,288	2026/4/30
T 0.75% 05/31/26	0.75	4,000	3,861	562,972	2026/5/31
T 0.75% 08/31/26	0.75	9,630	9,235	1,346,390	2026/8/31
T 0.875% 06/30/26	0.875	8,000	7,718	1,125,171	2026/6/30
T 0.875% 09/30/26	0.875	17,160	16,448	2,397,808	2026/9/30
T 0.875% 11/15/30	0.875	11,150	9,532	1,389,693	2030/11/15
T 1% 07/31/28	1.0	13,000	11,922	1,738,124	2028/7/31
T 1.125% 02/15/31	1.125	4,080	3,520	513,232	2031/2/15
T 1.125% 02/29/28	1.125	8,000	7,447	1,085,628	2028/2/29
T 1.125% 05/15/40	1.125	1,710	1,107	161,508	2040/5/15
T 1.125% 08/15/40	1.125	5,200	3,335	486,266	2040/8/15
T 1.125% 08/31/28	1.125	12,030	11,056	1,611,824	2028/8/31
T 1.25% 03/31/28	1.25	8,480	7,907	1,152,794	2028/3/31
T 1.25% 04/30/28	1.25	8,000	7,443	1,085,127	2028/4/30
T 1.25% 05/15/50	1.25	5,550	2,832	412,977	2050/5/15
T 1.25% 05/31/28	1.25	6,000	5,571	812,256	2028/5/31
T 1.25% 06/30/28	1.25	9,000	8,342	1,216,129	2028/6/30
T 1.25% 08/15/31	1.25	9,230	7,896	1,151,101	2031/8/15
T 1.25% 09/30/28	1.25	9,500	8,750	1,275,577	2028/9/30
T 1.25% 11/30/26	1.25	7,000	6,723	980,199	2026/11/30
T 1.25% 12/31/26	1.25	19,030	18,247	2,660,083	2026/12/31
T 1.375% 08/15/50	1.375	5,700	2,984	435,013	2050/8/15
T 1.375% 10/31/28	1.375	3,520	3,251	473,938	2028/10/31
T 1.375% 11/15/31	1.375	12,580	10,778	1,571,254	2031/11/15
T 1.375% 11/15/40	1.375	6,000	3,991	581,850	2040/11/15
T 1.375% 12/31/28	1.375	8,680	7,986	1,164,289	2028/12/31
T 1.5% 01/31/27	1.5	6,000	5,769	841,042	2027/1/31
T 1.5% 02/15/30	1.5	6,470	5,835	850,682	2030/2/15
T 1.5% 08/15/26	1.5	15,500	15,031	2,191,360	2026/8/15
T 1.5% 11/30/28	1.5	7,500	6,944	1,012,416	2028/11/30
T 1.625% 05/15/26	1.625	10,770	10,511	1,532,393	2026/5/15
T 1.625% 05/15/31	1.625	10,980	9,683	1,411,617	2031/5/15
T 1.625% 08/15/29	1.625	6,750	6,198	903,544	2029/8/15
T 1.625% 10/31/26	1.625	12,300	11,905	1,735,588	2026/10/31
T 1.625% 11/15/50	1.625	6,900	3,856	562,233	2050/11/15
T 1.625% 11/30/26	1.625	4,780	4,619	673,419	2026/11/30
T 1.75% 01/31/29	1.75	10,200	9,501	1,385,192	2029/1/31
T 1.75% 08/15/41	1.75	7,080	4,910	715,873	2041/8/15
T 1.75% 11/15/29	1.75	3,000	2,757	401,925	2029/11/15
T 1.875% 02/15/32	1.875	11,720	10,327	1,505,485	2032/2/15
T 1.875% 02/15/41	1.875	7,900	5,665	825,957	2041/2/15
T 1.875% 02/15/51	1.875	6,600	3,928	572,665	2051/2/15
T 1.875% 02/28/27	1.875	6,500	6,284	916,218	2027/2/28
T 1.875% 02/28/29	1.875	8,470	7,914	1,153,798	2029/2/28
T 1.875% 07/31/26	1.875	5,190	5,062	738,008	2026/7/31
T 1.875% 11/15/51	1.875	3,300	1,950	284,303	2051/11/15

銘柄	利 率 (%)	233期 末			償還年月日
		額面金額 外貨建金額	評 価 額 邦貨換算金額 (千円)	外貨建金額	
T 2% 02/15/50	2.0	2,750	1,706	248,734	2050/2/15
T 2% 08/15/51	2.0	7,850	4,800	699,810	2051/8/15
T 2% 11/15/26	2.0	6,320	6,149	896,424	2026/11/15
T 2% 11/15/41	2.0	6,200	4,452	649,049	2041/11/15
T 2.125% 05/31/26	2.125	3,600	3,530	514,660	2026/5/31
T 2.25% 02/15/27	2.25	7,250	7,062	1,029,532	2027/2/15
T 2.25% 02/15/52	2.25	4,300	2,786	406,157	2052/2/15
T 2.25% 03/31/26	2.25	7,500	7,380	1,075,976	2026/3/31
T 2.25% 05/15/41	2.25	6,460	4,887	712,521	2041/5/15
T 2.25% 08/15/27	2.25	7,530	7,289	1,062,647	2027/8/15
T 2.25% 08/15/46	2.25	2,740	1,884	274,706	2046/8/15
T 2.25% 08/15/49	2.25	5,500	3,634	529,823	2049/8/15
T 2.25% 11/15/27	2.25	7,650	7,381	1,076,097	2027/11/15
T 2.375% 02/15/42	2.375	5,500	4,175	608,687	2042/2/15
T 2.375% 03/31/29	2.375	9,900	9,417	1,372,921	2029/3/31
T 2.375% 04/30/26	2.375	2,600	2,559	373,171	2026/4/30
T 2.375% 05/15/27	2.375	11,690	11,381	1,659,234	2027/5/15
T 2.375% 05/15/29	2.375	6,010	5,709	832,365	2029/5/15
T 2.375% 05/15/51	2.375	7,450	4,997	728,466	2051/5/15
T 2.375% 11/15/49	2.375	4,100	2,776	404,811	2049/11/15
T 2.5% 02/15/45	2.5	6,810	5,019	731,774	2045/2/15
T 2.5% 02/15/46	2.5	2,450	1,780	259,625	2046/2/15
T 2.5% 03/31/27	2.5	7,100	6,942	1,012,012	2027/3/31
T 2.5% 05/15/46	2.5	1,450	1,050	153,094	2046/5/15
T 2.625% 02/15/29	2.625	7,740	7,444	1,085,275	2029/2/15
T 2.625% 05/31/27	2.625	2,400	2,348	342,314	2027/5/31
T 2.625% 07/31/29	2.625	15,200	14,549	2,121,032	2029/7/31
T 2.75% 02/15/28	2.75	5,850	5,349	2,155,891	2028/2/15
T 2.75% 04/30/27	2.75	5,450	5,349	779,914	2027/4/30
T 2.75% 05/31/29	2.75	5,700	5,493	800,775	2029/5/31
T 2.75% 08/15/32	2.75	8,900	8,258	1,203,985	2032/8/15
T 2.75% 08/15/42	2.75	7,100	5,666	826,008	2042/8/15
T 2.75% 08/15/47	2.75	4,050	3,026	441,157	2047/8/15
T 2.75% 08/15/49	2.75	6,020	4,784	697,551	2042/11/15
T 2.75% 11/15/47	2.75	3,050	2,274	331,526	2047/11/15
T 2.875% 04/30/29	2.875	11,300	10,950	1,596,382	2029/4/30
T 2.875% 05/15/28	2.875	8,960	8,751	1,275,728	2028/5/15
T 2.875% 05/15/32	2.875	10,100	9,478	1,381,734	2032/5/15
T 2.875% 05/15/43	2.875	5,050	4,062	592,258	2043/5/15
T 2.875% 05/15/49	2.875	6,080	4,586	668,617	2049/5/15
T 2.875% 05/15/52	2.875	10,300	7,672	1,118,437	2052/5/15
T 2.875% 08/15/28	2.875	13,220	12,886	1,878,579	2028/8/15
T 2.875% 08/15/45	2.875	2,300	1,798	262,230	2045/8/15
T 2.875% 11/15/46	2.875	940	725	105,793	2046/11/15
T 3% 02/15/47	3.0	3,920	3,083	449,542	2047/2/15
T 3% 02/15/48	3.0	1,000	779	113,591	2048/2/15
T 3% 02/15/49	3.0	1,000	773	112,791	2049/2/15
T 3% 05/15/42	3.0	2,450	2,038	297,224	2042/5/15
T 3% 05/15/45	3.0	700	560	81,756	2045/5/15
T 3% 05/15/47	3.0	4,710	3,698	539,174	2047/5/15
T 3% 08/15/48	3.0	3,250	2,523	367,886	2048/8/15
T 3% 08/15/52	3.0	5,200	3,974	579,409	2052/8/15
T 3% 11/15/44	3.0	4,900	3,944	575,001	2044/11/15
T 3% 11/15/45	3.0	2,300	1,834	267,410	2045/11/15
T 3.125% 02/15/42	3.125	1,050	893	130,270	2042/2/15
T 3.125% 02/15/43	3.125	3,800	3,185	464,420	2043/2/15
T 3.125% 05/15/48	3.125	4,780	3,803	554,468	2048/5/15
T 3.125% 08/15/44	3.125	5,040	4,151	605,148	2044/8/15
T 3.125% 08/31/27	3.125	6,150	6,071	885,165	2027/8/31
T 3.125% 08/31/29	3.125	7,150	6,981	1,017,775	2029/8/31
T 3.125% 11/15/28	3.125	10,410	10,211	1,488,641	2028/11/15
T 3.25% 05/15/42	3.25	4,150	3,582	522,262	2042/5/15
T 3.25% 06/30/29	3.25	6,500	6,384	930,765	2029/6/30

第233期末						
銘柄	利税率(%)	額面金額	評価額		償還年月日	
			外貨建金額	邦貨換算金額(千円)		
T 3.375% 05/15/33	3.375	13,630	13,107	9,110,878	2033/5/15	
T 3.375% 05/15/44	3.375	7,110	6,105	890,131	2044/5/15	
T 3.375% 08/15/42	3.375	2,300	2,013	293,585	2042/8/15	
T 3.375% 09/15/27	3.375	9,000	8,938	1,302,999	2027/9/15	
T 3.375% 11/15/48	3.375	5,300	4,397	641,074	2048/11/15	
T 3.5% 01/31/30	3.5	4,000	3,960	577,334	2030/1/31	
T 3.5% 02/15/33	3.5	11,200	10,886	1,587,006	2033/2/15	
T 3.5% 02/15/39	3.5	770	716	104,463	2039/2/15	
T 3.5% 04/30/30	3.5	3,500	3,461	504,569	2030/4/30	
T 3.625% 02/15/44	3.625	4,890	4,366	636,565	2044/2/15	
T 3.625% 02/15/53	3.625	9,550	8,252	1,203,208	2053/2/15	
T 3.625% 05/15/53	3.625	3,400	2,938	248,342	2053/5/15	
T 3.625% 08/15/43	3.625	4,700	4,217	614,775	2043/8/15	
T 3.75% 04/15/26	3.75	6,570	6,562	956,679	2026/4/15	
T 3.75% 06/30/30	3.75	3,000	437,340	2030/6/30		
T 3.75% 08/31/31	3.75	8,000	7,961	1,160,682	2031/8/31	
T 3.75% 11/15/43	3.75	6,130	5,587	814,531	2043/11/15	
T 3.75% 12/31/30	3.75	6,160	6,146	896,040	2030/12/31	
T 3.875% 02/15/43	3.875	2,500	2,334	340,383	2043/2/15	
T 3.875% 08/15/33	3.875	11,070	11,015	1,605,904	2033/8/15	
T 3.875% 08/15/34	3.875	13,770	13,635	1,987,787	2034/8/15	
T 3.875% 08/15/40	3.875	1,450	1,383	201,753	2040/8/15	
T 3.875% 09/30/29	3.875	8,540	8,596	1,253,179	2029/9/30	
T 3.875% 10/15/27	3.875	11,000	11,051	1,611,159	2027/10/15	
T 3.875% 11/30/29	3.875	8,130	8,184	1,193,108	2029/11/30	
T 3.875% 12/31/29	3.875	7,500	7,548	1,100,482	2029/12/31	
T 4% 01/15/27	4.0	7,200	7,234	1,054,577	2027/1/15	
T 4% 02/15/34	4.0	11,600	11,620	1,693,987	2034/2/15	
T 4% 02/28/30	4.0	1,350	1,366	199,247	2030/2/28	
T 4% 07/31/30	4.0	3,980	4,026	586,958	2030/7/31	
T 4% 10/31/29	4.0	6,550	6,626	966,067	2029/10/31	
T 4% 11/15/52	4.0	7,400	6,846	998,032	2052/11/15	
T 4.125% 03/31/29	4.125	3,350	3,402	495,974	2029/3/31	
T 4.125% 03/31/31	4.125	6,800	6,915	1,008,187	2031/3/31	
T 4.125% 07/31/31	4.125	5,950	6,049	881,943	2031/7/31	
T 4.125% 08/15/53	4.125	4,300	4,064	592,474	2053/8/15	
T 4.125% 08/31/30	4.125	9,200	9,358	1,364,332	2030/8/31	
T 4.125% 10/31/27	4.125	3,100	3,134	456,878	2027/10/31	
T 4.125% 10/31/31	4.125	5,000	5,081	740,758	2031/10/31	
T 4.125% 11/15/32	4.125	8,000	8,128	1,184,963	2032/11/15	
T 4.25% 02/15/54	4.25	10,550	10,195	1,486,372	2054/2/15	
T 4.25% 02/28/31	4.25	9,000	9,212	1,342,949	2031/2/28	
T 4.25% 05/15/39	4.25	900	904	131,801	2039/5/15	
T 4.25% 06/30/31	4.25	7,830	8,015	1,168,500	2031/6/30	
T 4.25% 08/15/54	4.25	4,400	4,260	621,086	2054/8/15	
T 4.25% 11/15/34	4.25	10,180	10,374	1,512,445	2034/11/15	
T 4.25% 11/15/40	4.25	740	736	107,316	2040/11/15	
T 4.375% 02/15/38	4.375	1,000	1,026	149,601	2038/2/15	
T 4.375% 05/15/34	4.375	9,830	10,117	1,474,916	2034/5/15	
T 4.375% 05/15/40	4.375	1,900	1,923	280,390	2040/5/15	
T 4.375% 05/15/41	4.375	650	653	95,304	2041/5/15	
T 4.375% 07/15/27	4.375	12,800	12,992	1,893,973	2027/7/15	
T 4.375% 08/15/26	4.375	6,000	6,044	881,205	2026/8/15	
T 4.375% 08/15/43	4.375	1,500	1,491	217,414	2043/8/15	
T 4.375% 08/31/28	4.375	14,150	14,457	2,107,628	2028/8/31	
T 4.375% 11/15/39	4.375	960	973	141,976	2039/11/15	
T 4.375% 11/30/30	4.375	4,500	4,633	675,459	2030/11/30	
T 4.375% 12/15/26	4.375	13,000	13,134	1,914,757	2026/12/15	
T 4.5% 02/15/36	4.5	1,090	1,142	166,596	2036/2/15	
T 4.5% 04/15/27	4.5	9,150	9,293	1,354,833	2027/4/15	
T 4.5% 05/15/38	4.5	550	571	83,307	2038/5/15	
T 4.5% 05/31/29	4.5	11,000	11,334	1,652,345	2029/5/31	
T 4.5% 07/15/26	4.5	10,000	10,082	1,469,843	2026/7/15	
T 4.5% 08/15/39	4.5	1,700	1,751	255,289	2039/8/15	
T 4.5% 11/15/33	4.5	9,270	9,634	1,404,512	2033/11/15	

第233期末						
銘柄	利税率(%)	額面金額	評価額		邦貨換算金額(千円)	償還年月日
			外貨建金額	額面金額		
T 4.5% 11/15/54	4.5	5,350	5,407	788,331	2054/11/15	
T 4.625% 02/15/35	4.625	2,790	2,927	426,840	2035/2/15	
T 4.625% 02/15/40	4.625	1,380	1,437	209,506	2040/2/15	
T 4.625% 04/30/31	4.625	7,070	7,379	1,075,756	2031/4/30	
T 4.625% 05/15/54	4.625	9,450	9,721	1,417,146	2054/5/15	
T 4.625% 09/15/26	4.625	4,000	4,047	590,090	2026/9/15	
T 4.625% 09/30/30	4.625	3,010	3,136	457,198	2030/9/30	
T 4.625% 10/15/26	4.625	9,520	9,640	1,405,336	2026/10/15	
T 4.7% 02/15/41	4.75	750	788	114,985	2041/2/15	
T 4.75% 11/15/53	4.75	3,880	4,067	592,979	2053/11/15	
T 4.875% 05/31/26	4.875	3,400	3,438	501,208	2026/5/31	
T 4.875% 10/31/30	4.875	4,960	5,231	762,597	2030/10/31	
T 5.0% 05/15/37	5.0	400	436	63,571	2037/5/15	
T 5.25% 11/15/28	5.25	1,300	1,367	199,374	2028/11/15	
T 5.35% 02/15/31	5.35	1,950	2,111	307,812	2031/2/15	
T 6.125% 11/15/27	6.125	1,450	1,538	224,286	2027/11/15	
T 6.25% 05/15/30	6.25	1,050	1,171	170,791	2030/5/15	
小計				178,241,839		
(カナダ)国債証券		千カナダドル	千カナダドル			
CAN 0.5% 12/01/30	0.5	2,320	2,065	211,536	2030/12/1	
CAN 1% 06/01/27	1.0	810	787	80,604	2027/6/1	
CAN 1% 09/01/26	1.0	1,530	1,501	153,702	2026/9/1	
CAN 1.25% 03/01/27	1.25	1,880	1,841	188,511	2027/3/1	
CAN 1.25% 06/01/30	1.25	3,950	3,702	379,060	2030/6/1	
CAN 1.5% 06/01/26	1.5	910	900	92,251	2026/6/1	
CAN 1.5% 06/01/31	1.5	3,500	3,273	335,189	2031/6/1	
CAN 1.5% 12/01/31	1.5	3,840	3,563	364,895	2031/12/1	
CAN 1.75% 12/01/53	1.75	2,920	2,135	218,607	2053/12/1	
CAN 2% 06/01/28	2.0	410	405	41,476	2028/6/1	
CAN 2% 06/01/32	2.0	1,420	1,353	138,590	2032/6/1	
CAN 2% 12/01/51	2.0	3,750	2,946	301,690	2051/12/1	
CAN 2.25% 06/01/29	2.25	240	238	24,382	2029/6/1	
CAN 2.5% 12/01/32	2.5	2,300	2,259	231,381	2032/12/1	
CAN 2.75% 03/01/30	2.75	1,330	1,344	137,641	2030/3/1	
CAN 2.75% 06/01/33	2.75	1,200	1,197	122,562	2033/6/1	
CAN 2.75% 09/01/27	2.75	2,350	2,369	242,625	2027/9/1	
CAN 2.75% 12/01/48	2.75	980	910	93,179	2048/12/1	
CAN 2.75% 12/01/55	2.75	2,600	2,375	243,242	2055/12/1	
CAN 2.75% 12/01/64	2.75	620	570	58,398	2064/12/1	
CAN 3% 04/01/26	3.0	3,740	3,759	384,902	2026/4/1	
CAN 3% 06/01/34	3.0	4,000	4,046	414,288	2034/6/1	
CAN 3.25% 06/01/35	3.25	1,140	1,172	120,052	2035/6/1	
CAN 3.25% 09/01/28	3.25	1,890	1,939	198,628	2028/9/1	
CAN 3.25% 11/01/26	3.25	2,050	2,077	212,674	2026/11/1	
CAN 3.25% 12/01/33	3.25	2,370	2,448	250,713	2033/12/1	
CAN 3.25% 12/01/34	3.25	2,860	2,947	301,746	2034/12/1	
CAN 3.5% 03/01/28	3.5	1,600	1,648	168,809	2028/3/1	
CAN 3.5% 09/01/29	3.5	2,970	3,094	316,829	2029/9/1	
CAN 3.5% 12/01/45	3.5	960	1,012	103,639	2045/12/1	
CAN 3.5% 12/01/57	3.5	530	559	57,255	2057/12/1	
CAN 4% 03/01/29	4.0	2,180	2,303	235,903	2029/3/1	
CAN 4% 05/01/26	4.0	2,250	2,286	234,135	2026/5/1	
CAN 4% 08/01/26	4.0	1,490	1,520	155,688	2026/8/1	
CAN 4.0% 06/01/41	4.0	740	826	84,646	2041/6/1	
CAN 5% 06/01/37	5.0	490	589	60,407	2037/6/1	
CAN 5.75% 06/01/29	5.75	1,490	1,683	172,336	2029/6/1	
CAN 5.75% 06/01/33	5.75	1,620	1,964	201,115	2033/6/1	
小計				7,333,303		
(メキシコ)国債証券		千メキシコペソ	千メキシコペソ			
MBONO 10% 11/20/36	10.0	8,550	9,198	64,919	2036/11/20	
MBONO 5.5% 03/04/27	5.5	33,260	31,698	223,729	2027/3/4	
MBONO 7% 09/03/26	7.0	12,380	12,174	85,925	2026/9/3	
MBONO 7.5% 05/26/33	7.5	30,430	28,075	198,153	2033/5/26	

第233期末						
銘柄	利税率(%)	額面金額	評価額		償還年月日	
			外貨建金額	邦貨換算金額(千円)		
MBONO 7.5% 06/03/27	7.5	53,140	52,428	370,041	2027/6/3	
MBONO 7.75% 05/29/31	7.75	47,170	45,308	319,789	2031/5/29	
MBONO 7.75% 11/13/42	7.75	41,240	35,166	248,205	2042/11/13	
MBONO 7.75% 11/23/34	7.75	31,960	29,573	208,730	2034/11/23	
MBONO 8% 07/31/53	8.0	32,730	27,804	196,240	2053/7/31	
MBONO 8% 11/07/47	8.0	24,600	21,018	148,351	2047/11/7	
MBONO 8.5% 03/01/29	8.5	38,390	38,410	271,102	2029/3/1	
MBONO 8.5% 05/31/29	8.5	41,630	41,722	294,480	2029/5/31	
MBONO 8.5% 11/18/38	8.5	21,430	20,244	142,887	2038/11/18	
小計				2,772,558		
(ドイツ)国債証券		千ユーロ	千ユーロ			
BKO 2.2% 03/11/27	2.2	1,490	1,500	239,905	2027/3/11	
BKO 2.7% 09/17/26	2.7	2,650	2,681	428,664	2026/9/17	
BKO 2.9% 06/18/26	2.9	1,290	1,304	208,596	2026/6/18	
DBR 0% 02/15/30	—	1,260	1,141	182,422	2030/2/15	
DBR 0% 02/15/31	—	1,660	1,464	234,140	2031/2/15	
DBR 0% 02/15/32	—	3,100	2,653	424,156	2032/2/15	
DBR 0% 05/15/35	—	2,650	2,042	326,469	2035/5/15	
DBR 0% 05/15/36	—	2,430	1,811	289,632	2036/5/15	
DBR 0% 08/15/26	—	2,920	2,850	455,682	2026/8/15	
DBR 0% 08/15/29	—	2,360	2,165	346,106	2029/8/15	
DBR 0% 08/15/30	—	3,050	2,727	435,997	2030/8/15	
DBR 0% 08/15/30	—	1,980	1,772	283,296	2030/8/15	
DBR 0% 08/15/31	—	3,490	3,034	485,058	2031/8/15	
DBR 0% 08/15/50	—	5,240	2,533	404,916	2050/8/15	
DBR 0% 08/15/52	—	3,020	1,377	220,238	2025/8/15	
DBR 0% 11/15/27	—	2,820	2,690	430,083	2027/11/15	
DBR 0% 11/15/28	—	1,990	1,858	297,073	2028/11/15	
DBR 0.25% 02/15/27	0.25	2,490	2,421	387,003	2027/2/15	
DBR 0.25% 02/15/29	0.25	1,970	1,847	295,336	2029/2/15	
DBR 0.25% 08/15/28	0.25	2,090	1,979	316,373	2028/8/15	
DBR 0.5% 02/15/28	0.5	1,360	1,309	209,345	2028/2/15	
DBR 0.5% 08/15/27	0.5	350	339	54,282	2027/8/15	
DBR 1% 05/15/38	1.0	2,610	2,104	336,389	2038/5/15	
DBR 1.25% 08/15/48	1.25	3,480	2,504	400,337	2048/8/15	
DBR 1.7% 08/15/32	1.7	2,600	2,490	398,055	2032/8/15	
DBR 1.8% 08/15/53	1.8	3,920	3,057	488,777	2053/8/15	
DBR 2.1% 11/15/29	2.1	2,680	2,683	428,917	2029/11/15	
DBR 2.2% 02/15/34	2.2	3,550	3,465	554,022	2034/2/15	
DBR 2.3% 02/15/33	2.3	4,320	4,289	685,680	2033/2/15	
DBR 2.4% 11/15/30	2.4	3,220	3,256	520,493	2030/11/15	
DBR 2.5% 02/15/35	2.5	2,100	2,088	333,851	2035/2/15	
DBR 2.5% 07/04/44	2.5	2,930	2,753	440,134	2044/7/4	
DBR 2.5% 08/15/46	2.5	3,120	2,913	465,683	2046/8/15	
DBR 2.5% 08/15/54	2.5	2,270	2,064	329,942	2054/8/15	
DBR 2.6% 05/15/41	2.6	860	828	132,474	2041/5/15	
DBR 2.6% 08/15/33	2.6	2,890	2,922	467,101	2033/8/15	
DBR 2.6% 08/15/34	2.6	2,440	2,452	392,051	2034/8/15	
DBR 2.9% 08/15/56	2.9	700	688	110,017	2056/8/15	
DBR 3.25% 07/04/42	3.25	1,950	2,043	326,655	2042/7/4	
DBR 4.0% 01/04/37	4.0	2,570	2,902	463,975	2037/1/4	
DBR 4.25% 07/04/39	4.25	1,810	2,111	337,500	2039/7/4	
DBR 4.75% 07/04/28	4.75	1,430	1,556	248,821	2028/7/4	
DBR 4.75% 07/04/34	4.75	2,500	2,961	473,401	2034/7/4	
DBR 4.75% 07/04/40	4.75	2,060	2,540	406,137	2040/7/4	
DBR 5.5% 01/04/31	5.5	3,100	3,648	583,154	2031/1/4	
DBR 5.625% 01/04/28	5.625	2,510	2,761	441,365	2028/1/4	
DBR 6.25% 01/04/30	6.25	1,850	2,193	350,643	2030/1/4	
DBR 6.5% 07/04/27	6.5	2,690	2,964	473,890	2027/7/4	
DBL 0% 04/10/26	—	3,070	3,012	481,479	2026/4/10	
OBL 0% 04/16/27	—	2,920	2,817	450,299	2027/4/16	
OBL 0% 10/09/26	—	2,680	2,609	417,053	2026/10/9	

第233期末						
銘柄	利税率(%)	額面金額	評価額		償還年月日	
			外貨建金額	邦貨換算金額(千円)		
OBL 1.3% 10/15/27	1.3	3,550	3,505	560,364	2027/10/15	
OBL 2.1% 04/12/29	2.1	3,360	3,371	539,010	2029/4/12	
OBL 2.2% 04/13/28	2.2	2,420	2,442	390,354	2028/4/13	
OBL 2.4% 10/19/28	2.4	4,270	4,335	692,972	2028/10/19	
OBL 2.5% 10/11/29	2.5	2,090	2,128	340,197	2029/10/11	
(イタリア)国債証券						
BTPS 0% 04/01/26	—	2,240	2,195	351,018	2026/4/1	
BTPS 0% 08/01/26	—	3,230	3,147	503,177	2026/8/1	
BTPS 0.25% 03/15/28	0.25	2,030	1,914	306,047	2028/3/15	
BTPS 0.45% 02/15/29	0.45	1,640	1,518	242,703	2029/2/15	
BTPS 0.5% 07/15/28	0.5	1,300	1,225	195,874	2028/7/15	
BTPS 0.6% 08/01/31	0.6	1,960	1,683	269,052	2031/8/1	
BTPS 0.85% 01/15/27	0.85	2,340	2,294	366,735	2027/1/15	
BTPS 0.9% 04/01/31	0.9	2,920	2,585	413,240	2031/4/1	
BTPS 0.95% 03/01/37	0.95	2,420	1,757	281,012	2037/3/1	
BTPS 0.95% 06/01/32	0.95	1,600	1,369	218,912	2032/6/1	
BTPS 0.95% 08/01/30	0.95	1,180	1,069	170,934	2030/8/1	
BTPS 0.95% 09/15/27	0.95	2,040	1,984	317,142	2027/9/15	
BTPS 0.95% 12/01/31	0.95	1,630	1,417	226,541	2031/12/1	
BTPS 1.1% 04/01/27	1.1	2,350	2,306	368,658	2027/4/1	
BTPS 1.25% 12/01/26	1.25	1,670	1,650	263,769	2026/12/1	
BTPS 1.35% 04/01/30	1.35	2,250	2,103	336,236	2030/4/1	
BTPS 1.45% 03/01/36	1.45	1,730	1,376	220,010	2036/3/1	
BTPS 1.5% 04/30/45	1.5	1,250	798	127,672	2045/4/30	
BTPS 1.6% 06/01/26	1.6	1,080	1,075	171,855	2026/6/1	
BTPS 1.65% 03/01/32	1.65	2,670	2,419	386,809	2032/3/1	
BTPS 1.65% 12/01/30	1.65	2,540	2,370	378,909	2030/12/1	
BTPS 1.7% 09/01/51	1.7	1,520	907	145,024	2051/9/1	
BTPS 1.8% 03/01/41	1.8	1,210	884	141,318	2041/3/1	
BTPS 2% 02/01/28	2.0	2,260	2,247	359,202	2028/2/1	
BTPS 2.05% 08/01/27	2.05	1,280	1,279	204,452	2027/8/1	
BTPS 2.1% 07/15/26	2.1	1,440	1,441	230,465	2026/7/15	
BTPS 2.15% 03/01/72	2.15	690	403	64,487	2072/3/1	
BTPS 2.15% 09/01/52	2.15	1,020	663	106,115	2052/9/1	
BTPS 2.2% 06/01/27	2.2	2,280	2,287	365,626	2027/6/1	
BTPS 2.25% 09/01/36	2.25	1,650	1,418	226,686	2036/9/1	
BTPS 2.45% 09/01/33	2.45	2,310	2,148	343,495	2033/9/1	
BTPS 2.45% 05/01/50	2.45	1,530	1,089	174,133	2050/9/1	
BTPS 2.5% 12/01/32	2.5	2,520	2,383	381,046	2032/12/1	
BTPS 2.65% 12/01/27	2.65	1,760	1,780	284,552	2027/12/1	
BTPS 2.7% 03/01/47	2.7	1,470	1,143	182,759	2047/3/1	
BTPS 2.7% 10/15/27	2.7	1,200	1,214	194,092	2027/10/15	
BTPS 2.8% 03/01/67	2.8	1,050	736	117,674	2067/3/1	
BTPS 2.8% 06/15/29	2.8	2,610	2,631	420,702	2029/6/15	
BTPS 2.8% 12/01/28	2.8	2,070	2,099	335,552	2028/12/1	
BTPS 2.95% 02/15/27	2.95	2,920	2,964	473,891	2027/2/15	
BTPS 2.95% 09/01/38	2.95	1,380	1,236	197,706	2038/9/1	
BTPS 3% 08/01/29	3.0	1,150	1,169	186,893	2029/8/1	
BTPS 3.1% 03/01/40	3.1	1,040	927	148,338	2040/3/1	
BTPS 3.1% 09/08/26	3.1	1,210	1,226	196,071	2026/8/28	
BTPS 3.15% 11/15/31	3.15	2,170	2,166	346,247	2031/11/15	
BTPS 3.25% 03/01/38	3.25	2,080	1,934	309,303	2038/3/1	
BTPS 3.25% 09/01/46	3.25	2,270	1,944	310,767	2046/9/1	
BTPS 3.35% 03/01/35	3.35	2,330	2,276	363,911	2035/3/1	
BTPS 3.35% 07/01/29	3.35	2,620	2,692	430,342	2029/7/1	
BTPS 3.4% 04/01/28	3.4	1,550	1,598	255,511	2028/4/1	
BTPS 3.45% 03/01/48	3.45	1,820	1,592	254,505	2048/3/1	
BTPS 3.45% 07/15/31	3.45	1,710	1,743	278,637	2031/7/15	
BTPS 3.5% 02/15/31	3.5	2,960	3,035	485,259	2031/2/15	
BTPS 3.5% 03/01/30	3.5	2,360	2,445	390,944	2030/3/1	
BTPS 3.65% 08/01/35	3.65	910	904	144,574	2035/8/1	
BTPS 3.7% 06/15/30	3.7	1,730	1,799	287,631	2030/6/15	

第233期末						
銘柄	利税率(%)	額面金額	評価額		償還年月日	
			外貨建金額	邦貨換算金額(千円)		
BTPS 3.8% 04/15/26	3.8	1,870	1,901	304,003	2026/4/15	
BTPS 3.8% 08/01/28	3.8	1,760	1,838	293,912	2028/8/1	
BTPS 3.85% 02/01/35	3.85	1,230	1,249	199,709	2035/2/1	
BTPS 3.85% 07/01/34	3.85	1,480	1,511	241,564	2034/7/1	
BTPS 3.85% 09/01/49	3.85	1,940	1,795	286,991	2049/9/1	
BTPS 3.85% 09/15/26	3.85	860	881	140,866	2026/9/15	
BTPS 3.85% 10/01/40	3.85	1,300	1,253	200,443	2040/10/1	
BTPS 3.85% 12/15/29	3.85	2,860	3,001	479,814	2029/12/15	
BTPS 4% 02/01/37	4.0	3,070	3,131	500,542	2037/2/1	
BTPS 4% 04/30/35	4.0	880	910	145,473	2035/4/30	
BTPS 4% 10/30/31	4.0	1,250	1,318	210,790	2031/10/30	
BTPS 4% 11/15/30	4.0	2,310	2,433	388,974	2030/11/15	
BTPS 4% 02/01/29	4.1	2,070	2,186	349,590	2029/2/1	
BTPS 4.15% 10/01/39	4.15	1,790	1,804	288,448	2039/10/1	
BTPS 4.2% 03/01/34	4.2	2,980	3,132	500,661	2034/3/1	
BTPS 4.3% 10/01/54	4.3	1,120	1,085	173,543	2054/10/1	
BTPS 4.35% 11/01/33	4.35	2,090	2,224	355,586	2033/11/1	
BTPS 4.4% 05/01/33	4.4	1,060	1,135	181,479	2033/5/1	
BTPS 4.45% 09/01/43	4.45	1,140	1,168	186,771	2043/9/1	
BTPS 4.5% 10/01/53	4.5	1,510	1,519	242,834	2053/10/1	
BTPS 4.75% 09/01/28	4.75	2,630	2,832	452,741	2028/9/1	
BTPS 4.75% 09/01/44	4.75	1,850	1,973	315,522	2044/9/1	
BTPS 5% 08/01/34	5.0	2,830	3,152	503,968	2034/8/1	
BTPS 5% 09/01/40	5.0	2,640	2,905	464,439	2040/9/1	
BTPS 5% 08/01/39	5.0	2,680	2,960	473,315	2039/8/1	
BTPS 5.25% 11/01/29	5.25	2,930	3,259	521,071	2029/11/1	
BTPS 5.75% 02/01/33	5.75	2,530	2,943	470,518	2033/2/1	
BTPS 6% 05/01/31	6.0	1,140	1,329	212,543	2031/5/1	
BTPS 6.5% 11/01/27	6.5	2,700	2,991	478,156	2027/11/1	
BTPS 7.25% 11/01/26	7.25	1,400	1,512	241,846	2026/11/1	
(フランス) 国債証券						
FRTT 0% 02/25/27	—	4,000	3,854	616,218	2027/2/25	
FRTT 0% 05/25/32	—	3,780	3,080	492,383	2032/5/25	
FRTT 0% 11/25/29	—	4,820	4,300	687,481	2029/11/25	
FRTT 0% 11/25/30	—	6,120	5,278	843,706	2030/11/25	
FRTT 0% 11/25/31	—	5,040	4,188	669,558	2031/11/25	
FRTT 0.25% 11/25/26	0.25	3,700	3,599	575,384	2026/11/25	
FRTT 0.5% 05/25/26	0.5	3,160	3,108	496,896	2026/5/25	
FRTT 0.5% 05/25/29	0.5	4,260	3,942	630,181	2029/5/25	
FRTT 0.5% 05/25/40	0.5	3,140	2,008	320,985	2040/5/25	
FRTT 0.5% 05/25/72	0.5	1,290	386	61,786	2072/5/25	
FRTT 0.5% 06/25/44	0.5	2,030	1,141	182,517	2044/6/25	
FRTT 0.75% 02/25/28	0.75	5,200	4,997	798,884	2028/2/25	
FRTT 0.75% 05/25/28	0.75	5,290	5,057	808,461	2028/5/25	
FRTT 0.75% 05/25/52	0.75	2,950	1,415	226,287	2052/5/25	
FRTT 0.75% 05/25/53	0.75	3,040	1,418	226,796	2053/5/25	
FRTT 0.75% 11/25/28	0.75	5,220	4,937	789,254	2028/11/25	
FRTT 1% 05/25/27	1.0	4,970	4,867	778,092	2027/5/25	
FRTT 1.25% 05/25/34	1.25	5,510	4,670	746,555	2034/5/25	
FRTT 1.25% 05/25/36	1.25	4,450	3,573	571,197	2036/5/25	
FRTT 1.25% 05/25/38	1.25	3,080	2,342	374,482	2038/5/25	
FRTT 1.5% 05/25/31	1.5	5,970	5,558	888,599	2031/5/25	
FRTT 1.5% 05/25/50	1.5	3,050	1,896	303,107	2050/5/25	
FRTT 1.75% 05/25/66	1.75	1,900	1,070	171,166	2066/5/25	
FRTT 1.75% 06/25/39	1.75	3,570	2,854	456,305	2039/6/25	
FRTT 2% 05/25/48	2.0	2,860	2,069	330,812	2048/5/25	
FRTT 2% 11/25/32	2.0	3,660	3,415	545,951	2032/11/25	
FRTT 2.5% 05/25/30	2.5	5,570	5,552	887,489	2030/5/25	
FRTT 2.5% 05/25/43	2.5	2,580	2,159	345,254	2043/5/25	
FRTT 2.5% 09/24/26	2.5	3,690	3,718	594,444	2026/9/24	
FRTT 2.5% 09/24/27	2.5	4,040	4,079	652,147	2027/9/24	
FRTT 2.75% 02/25/29	2.75	8,000	8,109	1,296,310	2029/2/25	

第233期末						
銘柄	利税率(%)	額面金額	評価額		償還年月日	
			外貨建金額	邦貨換算金額(千円)		
FRTR 2.75% 02/25/30	2.75	3,670	3,702	591,914	2030/2/25	
FRTR 2.75% 10/25/27	2.75	4,380	4,451	711,540	2027/10/25	
FRTR 3% 05/25/33	3.0	4,210	4,189	669,733	2033/5/25	
FRTR 3% 05/25/54	3.0	2,450	2,042	326,511	2054/5/25	
FRTR 3% 06/25/49	3.0	1,000	868	138,830	2049/6/25	
FRTR 3% 11/25/34	3.0	4,450	4,355	696,273	2034/11/25	
FRTR 3.2% 05/25/35	3.2	2,380	2,355	376,531	2035/5/25	
FRTR 3.25% 05/25/45	3.25	2,980	2,766	442,168	2045/5/25	
FRTR 3.25% 05/25/55	3.25	1,740	1,513	241,930	2055/5/25	
FRTR 3.5% 04/25/26	3.5	4,730	4,803	767,859	2026/4/25	
FRTR 3.5% 11/25/33	3.5	4,100	4,210	673,004	2033/11/25	
FRTR 3.6% 05/25/42	3.6	1,050	1,034	165,288	2042/5/25	
FRTR 3.75% 05/25/66	3.75	1,070	1,019	162,912	2056/5/25	
FRTR 4% 04/25/55	4.0	2,540	2,550	407,702	2055/4/25	
FRTR 4% 04/25/60	4.0	1,970	3,015	307,060	2060/4/25	
FRTR 4% 10/25/38	4.0	2,140	2,244	358,766	2038/10/25	
FRTR 4.5% 04/25/41	4.5	3,490	3,842	614,229	2041/4/25	
FRTR 4.75% 04/25/35	4.75	2,960	3,326	531,733	2035/4/25	
FRTR 5.5% 04/25/29	5.5	5,920	6,621	1,058,436	2029/4/25	
FRTR 5.75% 10/25/32	5.75	4,370	5,189	829,557	2032/10/25	
(オランダ) 国債証券						
NETHER 0% 01/15/27	—	1,640	1,586	253,573	2027/1/15	
NETHER 0% 01/15/29	—	1,770	1,635	261,404	2029/1/15	
NETHER 0% 01/15/38	—	1,340	920	147,120	2038/1/15	
NETHER 0% 01/15/52	—	1,810	813	130,115	2052/1/15	
NETHER 0% 07/15/30	—	1,350	1,197	191,482	2030/7/15	
NETHER 0% 07/15/31	—	1,370	1,179	188,592	2031/7/15	
NETHER 0.25% 07/15/29	0.25	1,390	1,282	204,962	2029/7/15	
NETHER 0.5% 01/15/40	0.5	1,470	1,034	165,358	2040/1/15	
NETHER 0.5% 07/15/26	0.5	1,750	1,718	274,731	2026/7/15	
NETHER 0.5% 07/15/32	0.5	1,300	1,126	180,104	2032/7/15	
NETHER 0.75% 07/15/27	0.75	1,060	1,032	165,099	2027/7/15	
NETHER 0.75% 07/15/28	0.75	1,540	1,476	236,042	2028/7/15	
NETHER 2% 01/15/54	2.0	1,490	1,180	188,654	2054/1/15	
NETHER 2.5% 01/15/30	2.5	1,080	1,092	174,565	2030/1/15	
NETHER 2.5% 01/15/33	2.5	1,210	1,203	192,357	2033/1/15	
NETHER 2.5% 07/15/33	2.5	1,170	1,157	185,030	2033/7/15	
NETHER 2.5% 07/15/34	2.5	1,510	1,480	236,705	2034/7/15	
NETHER 2.5% 07/15/35	2.5	790	768	122,823	2035/7/15	
NETHER 2.75% 01/15/47	2.75	2,160	2,048	327,457	2047/1/15	
NETHER 3.25% 01/15/44	3.25	840	859	137,386	2044/1/15	
NETHER 3.75% 01/15/42	3.75	1,700	1,852	296,072	2042/1/15	
NETHER 4% 01/15/37	4.0	1,660	1,841	294,366	2037/1/15	
NETHER 5.5% 01/15/28	5.5	1,600	1,749	279,708	2028/1/15	
(スペイン) 国債証券						
SPGB 0% 01/31/27	—	2,910	2,806	448,607	2027/1/31	
SPGB 0% 01/31/28	—	3,050	2,873	459,312	2028/1/31	
SPGB 0.1% 04/30/31	0.1	3,160	2,706	432,705	2031/4/30	
SPGB 0.5% 05/04/30/30	0.5	2,930	2,649	423,542	2030/4/30	
SPGB 0.5% 10/31/31	0.5	2,570	2,223	355,388	2031/10/31	
SPGB 0.6% 10/31/29	0.6	2,930	2,696	431,096	2029/10/31	
SPGB 0.7% 04/30/32	0.7	2,500	2,160	345,355	2032/4/30	
SPGB 0.8% 07/30/27	0.8	2,440	2,372	379,267	2027/7/30	
SPGB 0.8% 07/30/29	0.8	2,210	2,064	329,933	2029/7/30	
SPGB 0.85% 07/30/37	0.85	1,940	1,429	228,517	2037/7/30	
SPGB 1% 07/30/42	1.0	1,750	1,141	182,513	2042/7/30	
SPGB 1% 10/31/50	1.0	2,120	1,134	181,315	2050/10/31	
SPGB 1.2% 10/31/40	1.2	1,810	1,278	204,348	2040/10/31	
SPGB 1.25% 10/31/30	1.25	3,010	2,797	447,260	2030/10/31	
SPGB 1.3% 10/31/26	1.3	1,870	1,851	295,956	2026/10/31	
SPGB 1.4% 04/30/28	1.4	3,780	3,695	590,743	2028/4/30	

第233期末						
銘柄	利税率(%)	額面金額	評価額		償還年月日	
			外貨建金額	邦貨換算金額(千円)		
SPGB 1.4% 07/30/28	1.4	3,300	3,213	513,623	2028/7/30	
SPGB 1.45% 04/30/29	1.45	2,690	2,595	414,937	2029/4/30	
SPGB 1.45% 10/31/27	1.45	2,100	2,067	330,493	2027/10/31	
SPGB 1.45% 10/31/71	1.45	660	305	48,911	2071/10/31	
SPGB 1.5% 04/30/27	1.5	1,400	1,386	221,602	2027/4/30	
SPGB 1.85% 07/30/35	1.85	2,190	1,921	307,134	2035/7/30	
SPGB 1.9% 10/31/52	1.9	1,890	1,237	197,737	2052/10/31	
SPGB 1.95% 04/30/26	1.95	2,300	2,299	367,523	2026/4/30	
SPGB 1.95% 07/30/30	1.95	2,020	1,958	313,100	2030/7/30	
SPGB 2.35% 07/30/33	2.35	2,180	2,071	331,197	2033/7/30	
SPGB 2.5% 05/31/27	2.5	2,330	2,352	376,027	2027/5/31	
SPGB 2.55% 10/31/32	2.55	2,500	2,438	389,720	2032/10/31	
SPGB 2.7% 10/31/48	2.7	1,860	1,519	242,846	2048/10/31	
SPGB 2.8% 05/31/26	2.8	2,430	2,450	391,776	2026/5/31	
SPGB 2.9% 10/31/46	2.9	1,930	1,661	265,514	2046/10/31	
SPGB 3.1% 07/30/31	3.1	770	785	125,580	2031/7/30	
SPGB 3.15% 04/30/33	3.15	2,170	2,192	350,444	2033/4/30	
SPGB 3.15% 04/30/35	3.15	1,780	1,763	281,847	2035/4/30	
SPGB 3.25% 04/30/34	3.25	2,150	2,166	346,261	2034/4/30	
SPGB 3.45% 07/30/43	3.45	1,570	1,489	238,173	2043/7/30	
SPGB 3.45% 07/30/66	3.45	1,530	1,336	213,642	2066/7/30	
SPGB 3.45% 10/31/34	3.45	2,610	2,660	425,202	2034/10/31	
SPGB 3.5% 01/31/41	3.5	700	680	108,721	2041/1/31	
SPGB 3.5% 05/31/29	3.5	2,500	2,607	416,775	2029/5/31	
SPGB 3.55% 10/31/33	3.55	2,270	2,349	375,497	2033/10/31	
SPGB 3.9% 07/30/39	3.9	1,550	1,592	254,548	2039/7/30	
SPGB 4% 10/31/54	4.0	1,260	1,246	199,306	2054/10/31	
SPGB 4.2% 01/31/37	4.2	2,320	2,493	398,588	2037/1/31	
SPGB 4.7% 07/30/41	4.7	1,990	2,222	355,329	2041/7/30	
SPGB 4.9% 07/30/40	4.9	1,880	2,142	342,548	2040/7/30	
SPGB 5.15% 10/31/28	5.15	2,710	2,973	475,335	2028/10/31	
SPGB 5.15% 10/31/44	5.15	1,640	1,935	309,439	2044/10/31	
SPGB 5.75% 07/30/32	5.75	2,250	2,674	427,509	2032/7/30	
SPGB 5.9% 07/30/26	5.9	2,310	2,427	387,989	2026/7/30	
SPGB 6.0% 01/31/29	6.0	910	1,031	164,946	2029/1/31	

## (ペルギー)

## 国債証券

銘柄	利税率(%)	額面金額	評価額	償還年月日
BGB 0% 10/22/27	—	900	855	136,747
BGB 0% 10/22/31	—	1,460	1,229	196,593
BGB 0.1% 06/22/30	0.1	1,420	1,258	201,107
BGB 0.35% 06/22/32	0.35	2,040	1,720	274,965
BGB 0.4% 06/22/40	0.4	1,020	647	103,479
BGB 0.65% 06/22/71	0.65	530	181	28,990
BGB 0.8% 06/22/27	0.8	1,510	1,472	235,344
BGB 0.8% 06/22/28	0.8	1,600	1,534	245,306
BGB 0.9% 06/22/29	0.9	1,790	1,690	270,299
BGB 1% 06/22/26	1.0	1,560	1,542	246,514
BGB 1% 06/22/31	1.0	1,670	1,518	242,693
BGB 1.25% 04/22/33	1.25	1,310	1,163	186,044
BGB 1.4% 06/22/53	1.4	1,050	615	98,328
BGB 1.45% 06/22/37	1.45	630	513	82,038
BGB 1.6% 06/22/47	1.6	950	646	103,336
BGB 1.7% 06/22/50	1.7	1,100	728	116,505
BGB 1.9% 06/22/38	1.9	950	799	127,856
BGB 2.15% 06/22/66	2.15	880	569	90,989
BGB 2.25% 06/22/57	2.25	670	467	74,768
BGB 2.7% 10/22/29	2.7	740	750	119,989
BGB 2.75% 04/22/39	2.75	730	675	108,054
BGB 2.85% 10/22/34	2.85	1,260	1,236	197,648
BGB 3% 06/22/33	3.0	1,450	1,459	233,365
BGB 3% 06/22/34	3.0	1,220	1,218	194,825
BGB 3.1% 06/22/35	3.1	520	517	82,718
BGB 3.3% 06/22/54	3.3	1,020	918	146,774

銘柄	利税率(%)	額面金額	評価額	償還年月日
BGB 3.45% 06/22/42	3.45	540	527	84,318
BGB 3.45% 06/22/43	3.45	440	428	68,520
BGB 3.5% 06/22/55	3.5	690	642	102,734
BGB 3.75% 06/22/45	3.75	930	938	149,999
BGB 4% 03/28/32	4.0	880	950	151,899
BGB 4.25% 03/28/41	4.25	1,680	1,816	290,423
BGB 5% 03/28/35	5.0	2,180	2,528	404,242
BGB 5.5% 03/28/28	5.5	2,040	2,238	357,773
(オーストリア) 国債証券				
RAGB 0% 02/20/30	—	1,790	1,596	255,249
RAGB 0% 02/20/31	—	1,670	1,442	230,621
RAGB 0% 10/20/28	—	1,340	1,241	198,411
RAGB 0% 10/20/40	—	650	390	62,499
RAGB 0.25% 10/20/36	0.25	720	522	83,463
RAGB 0.5% 02/20/29	0.5	1,800	1,685	269,350
RAGB 0.5% 04/20/27	0.5	1,490	1,446	231,255
RAGB 0.7% 04/20/71	0.7	540	213	34,055
RAGB 0.7% 02/20/28	0.75	1,010	972	155,462
RAGB 0.75% 03/20/51	0.75	930	510	81,659
RAGB 0.75% 10/20/26	0.75	1,480	1,453	232,369
RAGB 0.85% 06/30/20	0.85	230	82	13,237
RAGB 0.9% 02/20/32	0.9	1,740	1,548	247,452
RAGB 1.5% 02/20/47	1.5	1,080	767	122,671
RAGB 1.5% 11/02/86	1.5	440	233	37,280
RAGB 1.85% 05/23/49	1.85	660	492	78,743
RAGB 2.1% 09/20/17	2.1	650	427	68,367
RAGB 2.4% 05/23/34	2.4	930	894	142,915
RAGB 2.9% 02/20/33	2.9	1,650	1,665	266,170
RAGB 2.9% 02/20/34	2.9	1,060	1,061	169,748
RAGB 2.9% 05/23/29	2.9	350	358	57,333
RAGB 2.9% 05/20/35	2.95	860	859	137,363
RAGB 3.15% 06/20/44	3.15	960	929	148,507
RAGB 3.15% 10/20/53	3.15	540	509	81,457
RAGB 3.2% 07/15/39	3.2	330	328	52,447
RAGB 3.45% 10/20/30	3.45	330	346	55,407
RAGB 3.8% 01/26/62	3.8	420	449	71,785
RAGB 4.15% 03/15/37	4.15	1,550	1,704	272,474
RAGB 6.25% 07/15/27	6.25	1,180	1,289	206,106
(フィンランド) 国債証券				
RFGB 0% 09/15/26	—	460	447	71,544
RFGB 0% 09/15/30	—	720	631	100,918
RFGB 0.125% 04/15/36	0.125	440	319	51,084
RFGB 0.125% 04/15/52	0.125	460	198	31,701
RFGB 0.125% 09/15/31	0.125	710	607	97,092
RFGB 0.25% 09/15/40	0.25	350	221	35,423
RFGB 0.5% 04/15/26	0.5	540	532	85,058
RFGB 0.5% 04/15/43	0.5	490	301	48,240
RFGB 0.5% 09/15/27	0.5	540	520	83,266
RFGB 0.5% 09/15/28	0.5	780	737	117,922
RFGB 0.5% 09/15/29	0.5	610	563	90,132
RFGB 0.75% 04/15/31	0.75	510	459	73,491
RFGB 1.25% 04/15/34	1.25	640	550	88,027
RFGB 1.375% 04/15/27	1.375	350	346	55,343
RFGB 1.375% 04/15/47	1.375	570	393	62,907
RFGB 1.5% 09/15/32	1.5	570	523	83,743
RFGB 2.5% 04/15/30	2.5	460	462	73,970
RFGB 2.625% 07/04/42	2.625	470	426	68,136
RFGB 2.75% 04/15/38	2.75	470	447	71,501
RFGB 2.75% 07/04/28	2.75	680	693	110,865
RFGB 2.875% 04/15/29	2.875	520	532	85,100
RFGB 2.95% 04/15/55	2.95	390	352	56,396

第233期末						
銘柄	利税率(%)	額面金額	評価額		償還年月日	
			外貨建金額	邦貨換算金額(千円)		
RFGB 3% 09/15/33	3.0	790	799	127,736	2033/9/15	
RFGB 3% 09/15/34	3.0	590	593	94,844	2034/9/15	
RFGB 3.2% 04/15/45	3.2	270	262	41,910	2045/4/15	
(アイルランド)国債証券						
IRISH 0% 10/18/31	—	1,120	947	151,408	2031/10/18	
IRISH 0.2% 05/15/27	0.2	670	646	103,354	2027/5/15	
IRISH 0.2% 10/18/30	0.2	910	805	128,689	2030/10/18	
IRISH 0.35% 10/18/32	0.35	600	504	80,721	2032/10/18	
IRISH 0.4% 05/15/35	0.4	690	534	85,519	2035/5/15	
IRISH 0.55% 04/22/41	0.55	410	274	43,829	2041/4/22	
IRISH 0.9% 05/15/28	0.9	770	744	118,952	2028/5/15	
IRISH 1.0% 05/15/26	1.0	1,000	989	158,194	2026/5/15	
IRISH 1.1% 05/15/29	1.1	980	937	149,846	2029/5/15	
IRISH 1.3% 05/15/33	1.3	610	546	87,366	2033/5/15	
IRISH 1.35% 03/18/31	1.35	370	347	55,549	2031/3/18	
IRISH 1.5% 05/15/50	1.5	800	557	89,086	2050/5/15	
IRISH 1.7% 05/15/37	1.7	740	636	101,767	2037/5/15	
IRISH 2% 02/18/45	2.0	1,010	825	131,958	2045/2/18	
IRISH 2.4% 05/15/30	2.4	930	931	148,840	2030/5/15	
IRISH 2.6% 10/18/34	2.6	200	194	31,112	2034/10/18	
IRISH 3% 10/18/43	3.0	370	357	57,076	2043/10/18	
IRISH 3.15% 10/18/55	3.15	280	265	42,414	2055/10/18	
(ポルトガル)国債証券						
PGB 0.3% 10/17/31	0.3	840	725	115,971	2031/10/17	
PGB 0.475% 10/18/30	0.475	1,000	900	143,902	2030/10/18	
PGB 0.7% 10/15/27	0.7	700	678	108,491	2027/10/15	
PGB 0.9% 10/12/35	0.9	640	511	81,707	2035/10/12	
PGB 1% 04/12/52	1.0	640	340	54,435	2052/4/12	
PGB 1.15% 04/11/42	1.15	470	322	51,582	2042/4/11	
PGB 1.65% 07/16/32	1.65	890	826	132,193	2032/7/16	
PGB 1.95% 06/15/29	1.95	1,250	1,235	197,538	2029/6/15	
PGB 2.125% 10/17/28	2.125	1,400	1,400	223,806	2028/10/17	
PGB 2.25% 04/18/34	2.25	790	744	118,979	2034/4/18	
PGB 2.875% 07/21/26	2.875	950	961	153,731	2026/7/21	
PGB 2.875% 10/20/34	2.875	810	796	127,376	2034/10/20	
PGB 3% 06/15/35	3.0	350	345	55,237	2035/6/15	
PGB 3.5% 06/18/38	3.5	440	441	70,593	2038/6/18	
PGB 3.625% 06/12/54	3.625	290	275	44,025	2054/6/12	
PGB 3.875% 02/15/30	3.875	700	748	119,653	2030/2/15	
PGB 4.1% 02/15/45	4.1	710	744	119,052	2045/2/15	
PGB 4.1% 04/18/37	4.1	980	1,051	168,161	2037/4/15	
PGB 4.125% 04/14/27	4.125	800	834	133,458	2027/4/14	
ユーロ計			111,315,446			

第233期末						
銘柄	利税率(%)	額面金額	評価額		償還年月日	
			外貨建金額	邦貨換算金額(千円)		
UKT 0.125% 01/31/28	0.125	1,510	1,368	257,557	2028/1/31	
UKT 0.25% 07/31/31	0.25	2,490	1,975	371,795	2031/7/31	
UKT 0.375% 10/22/26	0.375	2,930	2,785	524,260	2026/10/22	
UKT 0.375% 10/22/30	0.375	780	644	121,230	2030/10/22	
UKT 0.5% 01/31/29	0.5	3,190	2,818	530,490	2029/1/31	
UKT 0.5% 10/22/61	0.5	2,420	689	129,860	2061/10/22	
UKT 0.625% 07/31/35	0.625	2,250	1,545	290,856	2035/7/31	
UKT 0.625% 10/22/50	0.625	1,850	702	132,249	2050/10/22	
UKT 0.875% 01/31/46	0.875	1,530	721	135,780	2046/1/31	
UKT 0.875% 07/31/33	0.875	2,790	2,129	400,783	2033/7/31	
UKT 0.875% 10/22/29	0.875	1,460	1,282	241,410	2029/10/22	
UKT 1% 01/31/32	1.0	3,700	3,021	568,772	2032/1/31	
UKT 1.125% 01/31/39	1.125	2,130	1,362	256,501	2039/1/31	
UKT 1.125% 10/22/73	1.125	1,050	367	69,151	2073/10/22	
UKT 1.25% 07/22/27	1.25	1,250	1,182	222,554	2027/7/22	
UKT 1.25% 07/31/51	1.25	2,810	1,267	238,638	2051/7/31	
(イギリス)国債証券		千イギリスポンド	千イギリスポンド			
(スウェーデン)国債証券		千スウェーデンクローナ	千スウェーデンクローナ			
SGB 0.125% 05/12/31	0.125	5,280	4,656	67,243	2031/5/12	
SGB 0.75% 05/12/28	0.75	7,340	7,074	102,152	2028/5/12	
SGB 0.75% 11/12/29	0.75	8,250	7,774	112,268	2029/11/12	
SGB 1% 11/12/26	1.0	8,340	8,220	118,701	2026/11/12	
SGB 1.75% 11/11/33	1.75	5,050	4,815	69,542	2033/11/11	
SGB 2.25% 05/11/35	2.25	3,860	3,798	54,848	2035/5/11	
SGB 2.25% 06/01/32	2.25	5,300	5,289	76,376	2032/6/1	
SGB 3.5% 03/30/39	3.5	4,270	4,724	68,228	2039/3/30	
小計				669,361		
(ノルウェー)国債証券		千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ			
NGB 1.25% 09/17/31	1.25	4,780	4,079	54,785	2031/9/17	
NGB 1.375% 08/19/30	1.375	5,200	4,590	61,653	2030/8/19	
NGB 1.75% 02/17/27	1.75	5,340	5,156	69,251	2027/2/17	
小計		20,033,853				

第 233 期 末						
銘柄	利 率 (%)	額面金額	評 価 額		償還年月日	
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)		
NGB 1.75% 09/06/29	1.75	4,100	3,770	50,638	2029/9/6	
NGB 2% 04/26/28	2.0	4,330	4,131	55,486	2028/4/26	
NGB 2.125% 05/18/32	2.125	4,480	4,003	53,764	2032/5/18	
NGB 3% 08/15/33	3.0	5,180	4,855	65,215	2033/8/15	
NGB 3.5% 10/06/42	3.5	1,860	1,798	24,160	2042/10/6	
NGB 3.625% 04/13/34	3.625	5,910	5,788	77,736	2034/4/13	
NGB 3.625% 05/31/39	3.625	1,390	1,357	18,225	2039/5/31	
NGB 3.75% 06/12/35	3.75	2,990	2,949	39,609	2035/6/12	
小 計			570,527			
(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			
<b>国債証券</b>						
DGB 0% 11/15/31	—	4,540	3,943	84,475	2031/11/15	
DGB 0.25% 11/15/52	0.25	6,290	3,329	71,323	2052/11/15	
DGB 0.5% 11/15/27	0.5	5,760	5,590	119,753	2027/11/15	
DGB 0.5% 11/15/29	0.5	4,430	4,152	88,946	2029/11/15	
DGB 2.25% 11/15/26	2.25	2,280	2,305	49,375	2026/11/15	
DGB 2.25% 11/15/33	2.25	6,800	6,767	144,970	2033/11/15	
DGB 4.5% 11/15/39	4.5	9,650	11,794	252,647	2039/11/15	
小 計			811,491			
(ポーランド)		千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ			
<b>国債証券</b>						
POLGB 0.25% 10/25/26	0.25	4,500	4,217	157,825	2026/10/25	
POLGB 1.25% 10/25/30	1.25	6,900	5,706	213,546	2030/10/25	
POLGB 1.75% 04/25/32	1.75	4,610	3,722	139,289	2032/4/25	
POLGB 2.5% 07/25/26	2.5	4,650	4,510	168,765	2026/7/25	
POLGB 2.5% 07/25/27	2.5	4,530	4,329	162,017	2027/7/25	
POLGB 2.75% 04/25/28	2.75	5,040	4,775	178,689	2028/4/25	
POLGB 2.75% 10/25/29	2.75	6,000	5,514	206,335	2029/10/25	
POLGB 3.75% 05/25/27	3.75	2,510	2,470	92,449	2027/5/25	
POLGB 4.75% 07/25/29	4.75	3,470	3,467	129,739	2029/7/25	
POLGB 5% 01/25/30	5.0	2,210	2,222	83,164	2030/1/25	
POLGB 5% 10/25/34	5.0	3,570	3,506	131,228	2034/10/25	
POLGB 5.75% 04/25/29	5.75	7,310	7,574	283,443	2029/4/25	
POLGB 6% 10/25/33	6.0	4,350	4,592	171,833	2033/10/25	
POLGB 7.5% 07/25/28	7.5	3,970	4,307	161,195	2028/7/25	
小 計			2,279,523			
(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			
<b>国債証券</b>						
ACGB 0.5% 09/21/26	0.5	2,390	2,290	200,127	2026/9/21	
ACGB 1% 11/21/31	1.0	3,150	2,628	229,628	2031/11/21	
ACGB 1% 12/21/30	1.0	1,500	1,294	113,069	2030/12/21	
ACGB 1.25% 05/21/32	1.25	2,770	2,313	202,147	2032/5/21	
ACGB 1.5% 06/21/31	1.5	3,070	2,685	234,660	2031/6/21	
ACGB 1.75% 06/21/51	1.75	1,860	1,008	88,071	2051/6/21	
ACGB 1.75% 11/21/32	1.75	2,760	2,357	205,982	2032/11/21	
ACGB 2.25% 05/21/28	2.25	2,040	1,970	172,126	2028/5/21	
ACGB 2.5% 05/21/30	2.5	2,340	2,219	193,937	2030/5/21	
ACGB 2.75% 05/21/41	2.75	1,330	1,058	92,474	2041/5/21	
ACGB 2.75% 06/21/35	2.75	1,950	1,715	149,846	2035/6/21	
ACGB 2.75% 11/21/27	2.75	1,530	1,504	131,483	2027/11/21	
ACGB 2.75% 11/21/28	2.75	1,740	1,699	148,451	2028/11/21	
ACGB 2.75% 11/21/29	2.75	2,160	2,087	182,348	2029/11/21	
ACGB 3% 03/21/47	3.0	1,350	1,029	89,942	2047/3/21	
ACGB 3% 11/21/33	3.0	1,840	1,695	148,102	2033/11/21	
ACGB 3.25% 04/21/29	3.25	2,110	2,091	182,730	2029/4/21	
ACGB 3.25% 06/21/39	3.25	940	823	71,967	2039/6/21	
ACGB 3.5% 12/21/34	3.5	2,070	1,958	171,138	2034/12/21	
ACGB 3.75% 04/21/37	3.75	1,440	1,365	119,298	2027/4/21	
ACGB 3.75% 05/21/34	3.75	2,340	2,273	198,596	2034/5/21	
ACGB 4.25% 03/21/36	4.25	1,710	1,711	149,499	2036/3/21	
ACGB 4.25% 04/21/26	4.25	1,770	1,782	155,708	2026/4/21	
ACGB 4.25% 06/21/34	4.25	960	968	84,637	2034/6/21	
ACGB 4.25% 12/21/35	4.25	1,890	1,893	165,438	2035/12/21	
ACGB 4.5% 04/21/33	4.5	2,720	2,809	245,495	2033/4/21	

第 233 期 末						
銘柄	利 率 (%)	額面金額	評 価 額		償還年月日	
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)		
ACGB 4.75% 04/21/27	4.75		2,840	2,915	254,683	2027/4/21
ACGB 4.75% 06/21/54	4.75		720	709	61,998	2054/6/21
小 計				4,443,595		
(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			
<b>国債証券</b>						
NZGB 0.25% 05/15/28	0.25	1,340	1,213	98,051	2028/5/15	
NZGB 0.5% 05/15/26	0.5	730	707	57,197	2026/5/15	
NZGB 1.5% 05/15/31	1.5	1,000	867	70,142	2031/5/15	
NZGB 1.75% 05/15/41	1.75	560	369	29,880	2041/5/15	
NZGB 2% 05/15/32	2.0	1,130	985	79,633	2032/5/15	
NZGB 2.75% 04/15/37	2.75	630	525	42,448	2037/4/15	
NZGB 2.75% 05/15/51	2.75	600	405	32,760	2051/5/15	
NZGB 3% 04/20/29	3.0	1,180	1,151	93,092	2029/4/20	
NZGB 3.5% 04/14/33	3.5	1,320	1,259	101,800	2033/4/14	
NZGB 4.25% 05/15/34	4.25	750	749	60,565	2034/5/15	
NZGB 4.25% 05/15/36	4.25	610	599	48,470	2036/5/15	
NZGB 4.5% 04/15/27	4.5	930	951	76,862	2027/4/15	
NZGB 4.5% 05/15/30	4.5	1,210	1,249	100,990	2030/5/15	
NZGB 4.5% 05/15/35	4.5	1,240	1,255	101,429	2035/5/15	
NZGB 5% 05/15/54	5.0	380	379	30,684	2054/5/15	
小 計				1,024,011		
(シンガポール)		千シンガポールドル	千シンガポールドル			
<b>国債証券</b>						
SIGB 1.25% 11/01/26	1.25	870	856	92,629	2026/11/1	
SIGB 1.625% 07/01/31	1.625	450	431	46,636	2031/7/1	
SIGB 1.875% 03/01/50	1.875	730	639	69,218	2050/3/1	
SIGB 1.875% 10/01/51	1.875	480	415	44,968	2051/10/1	
SIGB 2.125% 06/01/26	2.125	1,030	1,026	111,068	2026/6/1	
SIGB 2.25% 08/01/36	2.25	760	742	80,325	2036/8/1	
SIGB 2.375% 07/01/39	2.375	560	548	59,303	2039/7/1	
SIGB 2.625% 05/01/28	2.625	720	727	78,754	2028/5/1	
SIGB 2.625% 08/01/32	2.625	660	670	72,541	2032/8/1	
SIGB 2.75% 03/01/35	2.75	190	194	21,061	2035/3/1	
SIGB 2.75% 03/01/46	2.75	820	842	91,094	2046/3/1	
SIGB 2.75% 04/01/42	2.75	630	647	69,993	2042/4/1	
SIGB 2.875% 07/01/29	2.875	900	922	99,747	2029/7/1	
SIGB 2.875% 08/01/28	2.875	610	622	67,289	2028/8/1	
SIGB 2.875% 09/01/27	2.875	420	426	46,126	2027/9/1	
SIGB 2.875% 09/01/30	2.875	840	864	93,506	2030/9/1	
SIGB 3% 04/01/29	3.0	150	154	16,673	2029/4/1	
SIGB 3% 08/01/72	3.0	620	672	72,739	2027/8/1	
SIGB 3.25% 06/01/54	3.25	210	238	23,759	2054/6/1	
SIGB 3.375% 05/01/34	3.375	160	172	18,615	2034/5/1	
SIGB 3.375% 09/01/33	3.375	880	941	101,862	2033/9/1	
SIGB 3.5% 03/01/27	3.5	740	757	81,913	2027/3/1	
小 計				1,461,828		
(マレーシア)		千マレーシアリングギット	千マレーシアリングギット			
<b>国債証券</b>						
MGS 2.632% 04/15/31	2.632	1,650	1,563	51,008	2031/4/15	
MGS 3.502% 05/31/27	3.502	1,510	1,515	49,451	2027/5/31	
MGS 3.519% 04/20/28	3.519	710	711	23,213	2028/4/20	
MGS 3.582% 07/15/32	3.582	1,570	1,565	51,060	2032/7/15	
MGS 3.733% 06/15/28	3.733	2,930	2,953	96,344	2028/6/15	
MGS 3.757% 05/22/40	3.757	2,950	2,912	95,005	2040/5/22	
MGS 3.828% 07/05/34	3.828	1,770	1,788	58,359	2034/7/5	
MGS 3.844% 04/15/33	3.844	1,830	1,849	60,328	2033/4/15	
MGS 3.885% 08/15/29	3.885	2,460	2,501	81,594	2029/8/15	
MGS 3.892% 03/15/27	3.892	1,130	1,141	37,239	2027/3/15	
MGS 3.899% 11/16/27	3.899	1,970	1,994	65,063	2027/11/16	
MGS 3.9% 11/30/26	3.9	2,470	2,493	81,357	2026/11/30	
MGS 3.906% 07/15/26	3.906	1,210	1,219	39,786	2026/7/15	
MGS 4.054% 04/18/39	4.054	1,380	1,413	46,106	2039/4/18	
MGS 4.065% 06/15/50	4.065	3,070	3,078	100,415	2050/6/15	
MGS 4.18% 05/16/44	4.18	810	837	27,332	2044/5/16	

第 233 期 末						
銘柄	利 率 (%)	評 価 額		償還年月日		
		額面金額	外貨建金額			
MGS 4.232% 06/30/31	4.232	2,490	2,573	83,971	2031/6/30	
MGS 4.254% 05/31/35	4.254	1,750	1,825	59,566	2035/5/31	
MGS 4.392% 04/15/26	4.392	1,750	1,769	57,735	2026/4/15	
MGS 4.457% 03/31/53	4.457	2,090	2,218	72,388	2053/3/31	
MGS 4.498% 04/15/30	4.498	2,930	3,062	99,916	2030/4/15	
MGS 4.504% 04/30/29	4.504	940	975	31,832	2029/4/30	
MGS 4.642% 11/07/33	4.642	3,210	3,437	112,156	2033/11/7	
MGS 4.696% 10/15/42	4.696	1,970	2,161	70,501	2042/10/15	
MGS 4.736% 03/15/46	4.736	980	1,081	35,279	2046/3/15	
MGS 4.762% 04/07/37	4.762	2,780	3,034	98,988	2037/4/7	
MGS 4.893% 06/08/38	4.893	2,130	2,358	76,936	2038/6/8	
MGS 4.921% 07/06/48	4.921	1,680	1,904	62,120	2048/7/6	
MGS 4.935% 09/30/43	4.935	1,030	1,157	37,770	2043/9/30	
小 計			1,862,832			
(中国オショア)						
国債証券						
CGB 1.35% 09/25/26	1.35	40,940	40,823	814,071	2026/9/25	
CGB 1.45% 02/25/28	1.45	27,600	27,539	549,165	2028/2/25	
CGB 1.49% 12/23/31	1.49	17,780	17,587	350,716	2031/12/25	
CGB 1.61% 02/15/35	1.61	14,500	14,341	285,994	2035/2/15	
CGB 1.62% 08/15/27	1.62	40,670	40,721	812,040	2027/8/15	
CGB 1.67% 06/15/26	1.67	34,680	34,736	692,692	2026/6/15	
CGB 1.74% 10/15/29	1.74	36,760	37,028	738,388	2029/10/15	
CGB 1.85% 05/15/27	1.85	42,700	42,938	856,252	2027/5/15	
CGB 1.87% 09/15/31	1.87	27,620	27,964	557,648	2031/9/15	
CGB 1.91% 07/15/29	1.91	23,000	23,345	465,545	2029/7/15	
CGB 1.92% 01/15/55	1.92	3,250	3,257	64,954	2055/1/15	
CGB 2.04% 02/25/27	2.04	38,210	38,552	768,779	2027/2/25	
CGB 2.04% 11/25/34	2.04	11,000	11,250	224,353	2034/11/25	
CGB 2.05% 04/15/29	2.05	36,880	37,563	749,059	2029/4/15	
CGB 2.11% 08/25/34	2.11	27,200	27,983	558,030	2034/8/25	
CGB 2.12% 06/25/31	2.12	32,000	32,864	655,364	2031/6/25	
CGB 2.18% 08/15/26	2.18	35,600	35,902	715,945	2026/8/15	
CGB 2.27% 05/25/34	2.27	38,000	39,759	792,853	2034/5/25	
CGB 2.28% 03/25/31	2.28	50,700	52,474	1,046,410	2031/3/25	
CGB 2.3% 05/15/26	2.3	47,100	47,492	947,057	2026/5/15	
CGB 2.35% 02/25/34	2.35	36,110	37,797	753,731	2034/2/25	
CGB 2.37% 01/15/29	2.37	39,430	40,573	809,080	2029/1/15	
CGB 2.37% 01/20/27	2.37	43,880	44,531	888,017	2027/1/20	
CGB 2.39% 11/15/26	2.39	46,200	46,808	933,415	2026/11/15	
CGB 2.4% 07/15/28	2.4	42,610	43,752	872,479	2028/7/15	
CGB 2.44% 10/15/27	2.44	39,500	40,336	804,370	2027/10/15	
CGB 2.48% 04/15/27	2.48	20,000	20,371	406,225	2027/4/15	
CGB 2.48% 09/23/28	2.48	26,500	27,311	544,632	2028/9/25	
CGB 2.5% 07/25/27	2.5	26,760	27,295	544,300	2027/7/25	
CGB 2.52% 08/25/33	2.52	57,370	60,692	1,210,279	2033/8/25	
CGB 2.54% 12/25/30	2.54	30,500	31,963	637,402	2030/12/25	
CGB 2.55% 10/15/28	2.55	42,250	43,688	871,197	2028/10/15	
CGB 2.6% 09/01/32	2.6	27,890	29,557	589,417	2032/9/1	
CGB 2.6% 09/15/30	2.6	30,500	32,050	639,121	2030/9/15	
CGB 2.62% 04/15/28	2.62	34,000	35,078	699,515	2028/4/15	
CGB 2.62% 06/25/30	2.62	29,780	31,245	623,085	2030/6/25	
CGB 2.62% 09/29/29	2.62	20,940	21,882	436,363	2029/9/25	
CGB 2.64% 01/15/28	2.64	38,220	39,371	785,112	2028/1/15	
CGB 2.67% 05/25/33	2.67	34,280	36,602	729,905	2033/5/25	
CGB 2.67% 11/25/33	2.67	23,400	25,063	499,790	2033/11/25	
CGB 2.68% 05/21/30	2.68	30,700	32,347	645,043	2030/5/21	
CGB 2.69% 08/12/26	2.69	39,900	40,527	808,173	2026/8/12	
CGB 2.69% 08/15/32	2.69	19,420	20,745	413,690	2032/8/15	
CGB 2.75% 02/17/32	2.75	39,430	42,197	841,471	2032/2/17	
CGB 2.75% 06/15/29	2.75	28,340	29,664	591,548	2029/6/15	
CGB 2.76% 05/15/32	2.76	13,150	14,081	280,793	2032/5/15	
CGB 2.79% 12/15/29	2.79	30,300	31,929	636,717	2029/12/15	
CGB 2.8% 03/24/29	2.8	23,080	24,152	481,638	2029/3/24	
CGB 2.8% 03/25/30	2.8	39,490	41,740	832,350	2030/3/25	

第 233 期 末						
銘柄	利 率 (%)	評 価 額		償還年月日		
		額面金額	外貨建金額			
CGB 2.8% 11/15/32	2.8	24,600	26,457	527,603	2032/11/15	
CGB 2.85% 06/04/27	2.85	31,030	31,904	636,214	2027/6/4	
CGB 2.88% 02/25/33	2.88	11,300	12,256	244,410	2033/2/25	
CGB 2.89% 11/18/31	2.89	24,210	26,056	519,605	2031/11/18	
CGB 2.91% 10/14/28	2.91	24,320	25,446	507,442	2028/10/14	
CGB 3% 10/15/53	3.0	18,270	22,355	445,799	2053/10/15	
CGB 3.01% 05/13/28	3.01	11,590	12,117	241,632	2028/5/13	
CGB 3.02% 05/27/31	3.02	14,560	15,730	313,683	2031/5/27	
CGB 3.12% 10/25/52	3.12	12,970	15,967	318,416	2052/10/25	
CGB 3.19% 04/15/53	3.19	18,360	22,933	457,321	2053/4/15	
CGB 3.27% 11/19/30	3.27	6,850	7,488	149,334	2030/11/19	
CGB 3.28% 12/03/27	3.28	27,290	28,632	570,965	2027/12/3	
CGB 3.29% 05/23/29	3.29	35,000	37,528	748,367	2029/5/23	
CGB 3.32% 04/15/52	3.32	18,150	23,031	459,286	2052/4/15	
CGB 3.39% 03/16/30	3.39	22,930	29,056	579,431	2050/3/16	
CGB 3.53% 10/18/51	3.53	12,850	16,821	335,447	2051/10/18	
CGB 3.72% 04/12/51	3.72	15,140	20,345	405,711	2051/4/12	
CGB 3.81% 09/14/50	3.81	26,020	35,606	710,038	2050/9/14	
CGB 3.86% 07/22/49	3.86	20,160	27,267	543,744	2049/7/22	
CGB 4.08% 10/22/48	4.08	19,370	26,857	535,568	2048/10/22	
小 計					41,704,225	
(イスラエル)						
国債証券						
ILGOV 1% 03/31/30	1.0	3,530	3,053	118,873	2030/3/31	
ILGOV 1.3% 04/30/32	1.3	2,970	2,464	95,937	2032/4/30	
ILGOV 1.5% 05/31/37	1.5	2,880	2,115	82,338	2037/5/31	
ILGOV 2% 03/31/27	2.0	3,040	2,924	113,850	2027/3/31	
ILGOV 2.25% 09/28/28	2.25	3,790	3,574	139,121	2028/9/28	
ILGOV 2.8% 11/29/52	2.8	2,260	1,555	60,560	2052/11/29	
ILGOV 3.75% 02/28/29	3.75	2,940	2,902	112,988	2029/2/28	
ILGOV 3.75% 03/31/47	3.75	2,570	2,210	86,037	2047/3/31	
ILGOV 3.75% 09/30/27	3.75	2,130	2,111	82,206	2027/9/30	
ILGOV 4% 03/30/35	4.0	2,960	2,892	112,595	2035/3/30	
ILGOV 4.6% 08/31/29	4.6	740	756	29,445	2029/8/31	
ILGOV 5.5% 01/31/42	5.5	2,490	2,788	108,530	2042/1/31	
ILGOV 6.25% 10/30/26	6.25	1,340	1,384	53,909	2026/10/30	
小 計					1,196,395	
合 計					375,720,792	

(注)邦貨換算金額は、当該日の時価をわが国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。

### 〈先物取引の銘柄別期末残高〉

第 233 期 末		
銘柄別	買 建 額 (百万円)	売 建 額 (百万円)
外	120	—
US 5YR NOTE	302	—
EURO-BOBL FU	171	—
EURO-BUND	354	—
US 10YR NOTE	214	—
US LONG BOND	228	—

(注)外貨建資産は、当該日の時価をわが国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。

## 組入投資信託証券の内容

■Global Multi Strategy - U.S. Municipal Bond Fund JPY Dividend Retail Class

### ●ファンドの概要

投 資 顧 問 会 社	ヌビーン・アセット・マネジメント・エルエルシー
主な投資対象・投資地域	米国の投資適格地方債
運用の基本方針等	主として米国の投資適格地方債(一般財源保証債及びレベニュー債)等に投資し、投資信託財産の中長期的な成長を目指します。組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

以下の「損益の状況」は「U.S. MUNICIPAL BOND FUND, A SERIES TRUST OF GLOBAL MULTI STRATEGY Annual Report and Audited Financial Statements For the year ended 31<sup>st</sup> December 2023」の情報に基づく、「組入上位10銘柄」は当該ファンドの運用会社からの情報を基に掲載しています。

## Global Multi Strategy - U.S. Municipal Bond Fund

### ●損益の状況(2023年12月31日までの会計期間)

	2023 US\$	2022 US\$
<b>Investment loss</b>		
Interest income on cash and cash equivalents	601,159	135,924
Interest income from debt securities at fair value through profit or loss	34,487,517	30,459,539
Net foreign exchange (loss)/gain	(538,144)	18,097
Net loss on financial assets and liabilities at fair value through profit or loss	<u>(54,768,459)</u>	<u>(297,405,309)</u>
<b>Total investment loss</b>	<u>(20,217,927)</u>	<u>(266,791,749)</u>
<b>Expenses</b>		
Trustee fees	247,405	244,789
Manager fees	2,885,418	2,855,854
Administration fees	494,670	489,577
Custodian fees	237,918	247,596
FX Manager fees	141,245	148,174
FX Calculation Agent fees	193,358	213,200
Audit fees	37,086	40,587
Negative yield expense	6,373	2,734
Other fees and expenses	<u>27,421</u>	<u>27,090</u>
<b>Total operating expenses</b>	<u>4,270,894</u>	<u>4,269,601</u>
<b>Operating loss before finance costs</b>	<u>(24,488,821)</u>	<u>(271,061,350)</u>
<b>Finance costs</b>		
Distributions	<u>(9,530,996)</u>	<u>(7,150,510)</u>
<b>Total finance costs</b>	<u>(9,530,996)</u>	<u>(7,150,510)</u>
<b>Decrease in Net Assets attributable to Holders of Redeemable Participating Units from operations</b>	<u>(34,019,817)</u>	<u>(278,211,860)</u>

The accompanying notes form an integral part of these financial statements.

●組入上位10銘柄(2023年12月末時点)

	銘柄	種別	満期	クーポン(%)	比率
1	ロサンゼルス市水道・電力局	レベニュー債	2039/7/1	6.008	2.77%
2	クック郡	一般財源保証債	2034/11/15	6.229	2.30%
3	ジョブズオハイオ・ビバレッジ・システム	レベニュー債	2033/1/1	4.433	2.27%
4	シカゴ市交通公社	レベニュー債	2040/12/1	6.200	2.23%
5	ダラス市	一般財源保証債	2024/2/15	0.800	2.12%
6	ロイヤルオーク市	一般財源保証債	2037/10/1	4.524	1.99%
7	ダラス・コンベンションセンター・ホテル開発公社	レベニュー債	2042/1/1	7.088	1.98%
8	ペンシルベニア州経済開発資金調達公社	レベニュー債	2039/6/15	6.532	1.97%
9	ロサンゼルス統一学校区	一般財源保証債	2034/7/1	5.750	1.94%
10	ニューヨーク州ドミトリー公社(モンテフィオーレ・メディカル・センター・レベニュー)	レベニュー債	2048/8/1	4.946	1.85%

※上記の比率は、純資産総額に占める割合です。

## 組入投資信託証券の内容

### ■ピクテ・ユーロ・セレクト・インカム(適格機関投資家専用)

#### ●ファンドの概要

運用会社	ピクテ・ジャパン株式会社
主な投資対象・投資地域	ユーロ通貨採用国の国債
運用の基本方針	ピクテ・ユーロ最高格付国債ファンド・マザーファンドを通じて、質の高いユーロ通貨採用国の国債に投資し、安定的かつより優れた分配金原資の獲得を目的として運用を行います。

#### ●損益の状況

項目	第228期 自2024年10月8日 至2024年11月7日	第229期 自2024年11月8日 至2024年12月9日	第230期 自2024年12月10日 至2025年1月7日	第231期 自2025年1月8日 至2025年2月7日	第232期 自2025年2月8日 至2025年3月7日	第233期 自2025年3月8日 至2025年4月7日
(A)配当等収益	370円	361円	255円	594円	1,016円	1,197円
受取利息	370	361	255	594	1,016	1,197
(B)有価証券売買損益	16,814,913	△36,597,676	22,252,645	△55,746,495	△26,562,878	38,429,935
売買益	16,814,913	70,511	22,252,645	100,628	—	38,429,935
売買損	—	△36,668,187	—	△55,847,123	△26,562,878	—
(C)信託報酬等	△727,002	△741,727	△674,213	△699,796	△619,762	△687,201
(D)当期損益金(A+B+C)	16,088,281	△37,339,042	21,578,687	△56,445,697	△27,181,624	37,743,931
(E)前期繰越損益金	△574,777,621	△557,764,635	△597,508,259	△574,794,761	△633,630,325	△663,201,816
(F)追加信託差損益金	△181,973,466	△180,889,068	△180,889,068	△179,782,030	△179,782,030	△179,782,030
(配当等相当額)	(10,508,599)	(10,445,977)	(10,445,977)	(10,382,048)	(10,382,048)	(10,382,048)
(売買損益相当額)	(△192,482,065)	(△191,335,045)	(△191,335,045)	(△190,164,078)	(△190,164,078)	(△190,164,078)
(G)計(D+E+F)	△740,662,806	△775,992,745	△756,818,640	△811,022,488	△840,593,979	△805,239,915
(H)収益分配金	△2,418,996	△2,404,582	△2,404,582	△2,389,867	△2,389,867	△2,389,867
次期繰越損益金(G+H)	△743,081,802	△778,397,327	△759,223,222	△813,412,355	△842,983,846	△807,629,782
追加信託差損益金	△181,973,466	△180,889,068	△180,889,068	△179,782,030	△179,782,030	△179,782,030
(配当等相当額)	(10,508,599)	(10,445,977)	(10,445,977)	(10,382,048)	(10,382,048)	(10,382,048)
(売買損益相当額)	(△192,482,065)	(△191,335,045)	(△191,335,045)	(△190,164,078)	(△190,164,078)	(△190,164,078)
分配準備積立金	305,633,252	306,985,449	310,199,384	311,264,129	313,722,525	317,348,702
繰越損益金	△866,741,588	△904,493,708	△888,533,538	△944,894,454	△976,924,341	△945,196,454

#### ●組入資産の明細

<親投資信託残高>

種類	第227期末	第233期末	
	口数	千口	評価額
ピクテ・ユーロ最高格付国債ファンド・マザーファンド	719,027	702,301	1,578,351

下記は、ピクテ・ユーロ最高格付国債ファンド・マザーファンド全体の内容です。

＜外国(外貨建)公社債＞

第 233 期 末		利 率 (%)	額 面 金 額	評 価 額		償 還 年 月 日
銘 柄				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
(ドイツ)			千ユーロ	千ユーロ		
	国債証券	4.75% DEUTSCHLAND	4.75	10,000	12,340	2040/7/4
		6.25% BUNDESREPUB. DEUTS	6.25	8,600	10,197	2030/1/4
		6.5% DEUTSCHLAND	6.5	6,100	6,720	2027/7/4
(フランス)	国債証券	5.75% FRANCE GOVT	5.75	1,400	1,662	2032/10/25
(オランダ)	国債証券	3.75% NETHERLANDS GOVERN	3.75	3,985	4,340	2042/1/15
合 計					5,636,441	

(注)邦貨換算金額は、当該日の時価をわが国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。

## 組入投資信託証券の内容

### ■フランクリン・テンプルトン・オーストラリア毎月分配型ファンド(適格機関投資家専用)

#### ●ファンドの概要

運用会社	フランクリン・テンプルトン・ジャパン株式会社
主な投資対象・投資地域	豪ドル建の公社債
運用の基本方針	フランクリン・テンプルトン・豪ドル債券マザーファンドを通じて、主として豪ドル建の公社債に投資を行い、信託財産の成長と毎月の安定した分配を目指します。

#### ●損益の状況

項目	第228期 自2024年10月8日 至2024年11月7日	第229期 自2024年11月8日 至2024年12月9日	第230期 自2024年12月10日 至2025年1月7日	第231期 自2025年1月8日 至2025年2月7日	第232期 自2025年2月8日 至2025年3月7日	第233期 自2025年3月8日 至2025年4月7日
(A) 有価証券売買損益	△13,535,826円	△56,906,914円	41,591,330円	△43,794,139円	△20,769,937円	△76,201,958円
売    買    益	134,103	—	41,591,331	81,272	1	1
売    買    損	△13,669,929	△56,906,914	△1	△43,875,411	△20,769,938	△76,201,959
(B) 信託報酬等	△757,849	△773,248	△693,617	△727,966	△650,079	△713,980
(C) 当期損益金(A+B)	△14,293,675	△57,680,162	40,897,713	△44,522,105	△21,420,016	△76,915,938
(D) 前期繰越損益金	△299,577,880	△317,160,865	△378,130,337	△338,436,077	△386,227,344	△410,916,522
(E) 追加信託差損益金	△219,411,070	△219,411,070	△219,411,070	△218,067,074	△218,067,074	△218,067,074
(配当等相当額)	(53,559,441)	(53,559,441)	(53,559,441)	(53,231,364)	(53,231,364)	(53,231,364)
(売買損益相当額)	(△272,970,511)	(△272,970,511)	(△272,970,511)	(△271,298,438)	(△271,298,438)	(△271,298,438)
(F) 計 (C+D+E)	△533,282,625	△594,252,097	△556,643,694	△601,025,256	△625,714,434	△705,899,534
(G) 収益分配金	△3,289,310	△3,289,310	△3,289,310	△3,269,162	△3,269,162	△3,269,162
次期繰越損益金(F+G)	△536,571,935	△597,541,407	△559,933,004	△604,294,418	△628,983,596	△709,168,696
追加信託差損益金	△219,411,070	△219,411,070	△219,411,070	△218,067,074	△218,067,074	△218,067,074
(配当等相当額)	(53,559,441)	(53,559,441)	(53,559,441)	(53,231,364)	(53,231,364)	(53,231,364)
(売買損益相当額)	(△272,970,511)	(△272,970,511)	(△272,970,511)	(△271,298,438)	(△271,298,438)	(△271,298,438)
分配準備積立金	16,560,326	17,468,571	18,624,839	19,176,533	19,412,190	20,020,659
繰越損益金	△333,721,191	△395,598,908	△359,146,773	△405,403,877	△430,328,712	△511,122,281

#### ●組入資産の明細

##### 〈親投資信託残高〉

種類	第227期末	第233期末
	口数	評価額
フランクリン・テンプルトン・豪ドル債券マザーファンド	千口 526,039	千円 509,031
		1,474,255

下記は、フランクリン・テンプルトン・豪ドル債券マザーファンド全体の内容です。

＜外国(外貨建)公社債＞

銘柄	利率(%)	233期末		償還年月日
		額面金額	評価額	
		外貨建金額	邦貨換算金額(千円)	
(オーストラリア)		オーストラリアドル	オーストラリアドル	
<b>国債証券</b>				
AUSTRALIAN GOVT	1.0	2,500	2,093	182,938 2031/11/21
AUSTRALIAN GOVT	1.25	3,400	2,850	249,055 2032/5/21
AUSTRALIAN GOVT	1.75	2,800	2,400	209,750 2032/11/21
AUSTRALIAN GOVT	4.5	7,560	7,835	684,554 2033/4/21
AUSTRALIAN GOVT	3.75	5,200	5,059	442,062 2034/5/21
AUSTRALIAN GOVT	3.5	7,090	6,722	587,306 2034/12/21
AUSTRALIAN GOVT	2.75	12,150	10,744	938,726 2035/6/21
AUSTRALIAN GOVT	3.75	10,000	9,540	833,587 2037/4/21
AUSTRALIAN GOVT	3.25	9,990	8,814	770,120 2039/6/21
AUSTRALIAN GOVT	2.75	2,150	1,721	150,427 2041/5/21
AUSTRALIAN GOVT	3.0	7,700	5,908	516,265 2047/3/21
AUSTRALIAN GOVT	1.75	6,560	3,585	313,266 2051/6/21
AUSTRALIAN GOVT	4.75	300	297	25,988 2054/6/21
<b>地方債証券</b>				
AUCKLAND COUNCIL	3.5	500	496	43,379 2026/3/9
AUCKLAND COUNCIL	2.9	1,500	1,457	127,368 2027/9/16
AUCKLAND COUNCIL	4.6	800	805	70,351 2030/6/28
AUST CAPITAL TERRITORY	2.25	1,000	939	82,071 2029/5/22
AUST CAPITAL TERRITORY	5.25	900	931	81,354 2033/10/24
AUST CAPITAL TERRITORY	5.25	500	503	43,951 2036/10/23
KUNTARAHOITUS OYJ	3.5	1,000	994	86,915 2026/2/4
MANITOBA PROVANCE	3.5	1,500	1,473	128,697 2028/8/22
NEW S WALES TREAS CORP	3.0	6,340	6,086	531,779 2030/2/20
NEW S WALES TREASURY	3.0	4,700	4,567	399,022 2029/4/20
NEW S WALES TREASURY	2.0	8,400	7,456	651,502 2031/3/20
NEW S WALES TREASURY	1.5	4,900	4,071	355,717 2032/2/20
NEW S WALES TREASURY	2.0	4,800	3,983	348,081 2033/3/8
NEW S WALES TREASURY	1.75	4,800	3,750	327,701 2034/3/20
NEW S WALES TREASURY	4.75	3,000	2,980	260,434 2035/2/20
NEW S WALES TREASURY	4.75	400	385	33,710 2037/2/20
NORTHERN TERRITORY TREAS	2.0	1,000	926	80,937 2029/5/21
NORTHERN TERRITORY TREAS	3.75	4,000	3,693	322,726 2033/4/21
NORTHERN TERRITORY TREAS	4.5	500	469	41,056 2035/3/21
NORTHERN TERRITORY TREAS	5.75	600	609	53,283 2037/4/21
QUEENSLAND TREASURY	2.5	2,200	2,103	183,774 2029/3/6
QUEENSLAND TREASURY	3.25	2,100	2,054	179,476 2029/8/21
QUEENSLAND TREASURY	1.75	4,700	4,042	353,218 2031/8/21
QUEENSLAND TREASURY	1.5	1,750	1,447	126,426 2032/3/2
QUEENSLAND TREASURY	1.5	2,200	1,790	156,426 2032/8/20
QUEENSLAND TREASURY	6.5	3,500	3,929	343,333 2033/3/14
QUEENSLAND TREASURY	1.75	3,600	2,762	241,371 2034/7/20
QUEENSLAND TREASURY	4.5	3,300	3,177	277,645 2035/8/22
SOUTH AUST GOVT FIN	2.75	2,500	2,360	206,235 2030/5/24
SOUTH AUST GOVT FIN	1.75	3,000	2,506	219,032 2032/5/24
SOUTH AUST GOVT FIN	1.75	1,000	774	67,657 2034/5/24
TASMANIAN PUBLIC FINANCE	4.0	550	515	45,025 2034/1/20
TREASURY CORP VICTORIA	3.0	800	781	68,252 2028/10/20
TREASURY CORP VICTORIA	2.5	3,500	3,298	288,222 2029/10/22
TREASURY CORP VICTORIA	4.75	1,600	1,644	143,677 2030/11/20
TREASURY CORP VICTORIA	1.5	3,900	3,393	296,509 2030/11/20
TREASURY CORP VICTORIA	1.5	3,000	2,528	220,900 2031/9/10
TREASURY CORP VICTORIA	4.25	1,400	1,375	120,136 2032/12/20

銘柄	利率(%)	233期末		償還年月日
		額面金額	評価額	
		外貨建金額	邦貨換算金額(千円)	
TREASURY CORP VICTORIA	2.25	8,100	6,717	586,919 2033/9/15
TREASURY CORP VICTORIA	2.25	5,700	4,535	396,257 2034/11/20
TREASURY CORP VICTORIA	2.0	7,700	5,789	505,865 2035/9/17
WESTERN AUST TREAS CORP	2.75	700	672	58,787 2029/7/24
WESTERN AUST TREAS CORP	1.75	1,100	950	83,011 2031/10/22
WESTERN AUST TREAS CORP	4.25	2,300	2,261	197,619 2033/7/20
WESTERN AUST TREAS CORP	2.0	1,000	792	69,263 2034/10/24
<b>特殊債券(除く金融債)</b>				
ASIAN DEVELOPMENT BANK	4.8	1,000	1,022	89,311 2033/1/17
CORP ANDINA DE FOMENTO	4.5	5,000	4,994	436,353 2025/6/5
EUROPEAN INVESTMENT BANK	3.3	1,100	1,077	94,117 2029/5/25
EUROPEAN INVESTMENT BANK	4.55	1,200	1,203	105,178 2033/6/2
INTER-AMERICAN DEVEL BK	3.85	1,500	1,500	131,083 2029/1/24
INTL BK RECON & DEVELOP	1.1	1,000	846	73,945 2030/11/18
INTL FINANCE CORP	3.15	1,500	1,456	127,268 2029/6/26
INTL FINANCE CORP	1.25	2,000	1,695	148,102 2031/2/6
OLMP'S 2024-2 A1S	4.9375	455	455	39,807 2056/7/10
<b>普通社債券(含む投信法人債券)</b>				
AGI FINANCE PTY LTD	2.119	1,000	954	83,406 2027/6/24
AGI FINANCE PTY LTD	1.8152	1,900	1,730	151,164 2028/11/23
AGI FINANCE PTY LTD	6.109	1,500	1,586	138,638 2030/6/28
AIRSERVICES AUSTRALIA	5.4	500	518	45,340 2028/11/15
AIRSERVICES AUSTRALIA	2.2	1,000	897	78,383 2030/5/15
AIRSERVICES AUSTRALIA	6.0	1,500	1,615	141,165 2032/11/15
AUCKLAND INT'L AIRPORT	6.482	500	537	46,965 2033/11/16
AUST & NZ BANKING FRN	6.405	500	525	45,917 2034/9/20
AUST & NZ BANKING GROUP	5.35	900	928	81,086 2027/11/4
AUST & NZ BANKING GROUP	4.95	500	512	44,756 2028/9/11
AUST & NZ BANKING GROUP	5.0	700	719	62,837 2029/6/18
AUSTRALIAN CATHOLIC UNI	3.7	1,290	1,270	111,024 2027/8/3
AUSTRALIAN GAS LIGHT	2.1486	1,900	1,772	154,887 2028/4/28
AUSTRALIAN GAS LIGHT	2.82	2,000	1,760	153,845 2031/4/28
AUSTRALIAN GAS NETWORKS	5.533	1,000	1,011	88,344 2033/10/4
AUSTRALIAN NATIONAL UNIV	3.98	500	499	43,634 2025/11/18
BANCO SANTANDER SA	5.678	1,300	1,335	116,726 2028/3/9
BANCO SANTANDER SA	5.796	900	932	81,485 2029/1/23
BANCO SANTANDER SA	6.499	900	948	82,828 2031/1/23
BANK OF AMERICA CORP	5.815	500	525	45,933 2028/10/30
BANK OF MONTREAL	5.338	800	818	71,496 2029/6/27
BANK OF QUEENSLAND	4.7	800	804	70,301 2027/1/27
BENDIGO AND ADELAIDE BK	5.1	600	614	53,668 2028/6/16
BNG BANK NV	3.3	2,000	1,943	169,833 2029/4/26
BNG BANK NV	1.55	1,000	826	72,178 2032/2/19
BPCE SA	2.0	2,000	1,991	174,001 2025/6/5
BPCE SA	5.2018	1,000	1,003	87,664 2025/9/29
BPCE SA FRN	5.5485	600	600	52,447 2029/10/23
BWP TRUST	3.3	2,100	2,077	181,509 2026/4/10
BWP TRUST	2.2	1,250	1,166	101,953 2028/3/24
CHARTER HALL EXCH FIN	2.317	1,200	1,044	91,261 2030/9/25
CLIFFORD CAPITAL PTE LTD	4.753	500	514	44,924 2028/8/31
CLP POWER HK FINANCING	5.1	1,000	1,016	88,854 2027/7/19
COMMONWEALTH BANK AU FRN	6.86	800	841	73,561 2032/11/9
COMMONWEALTH BANK AUST	3.25	3,000	2,963	258,943 2026/11/17
COMMONWEALTH BANK AUST	2.4	1,100	1,070	93,495 2027/1/14
COMMONWEALTH BANK AUST	4.4	900	907	79,295 2027/8/18

第		233		期		末		
銘	柄	利 率 (%)	額面金額	評 価 額		外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)			
COMMONWEALTH BANK AUST		5.0	750	767	67,033	2028/1/13		
CPPIB CAPITAL INC		4.4	500	507	44,380	2029/1/15		
CPPIB CAPITAL INC		5.2	1,900	1,962	171,487	2034/3/4		
CREDIT AGRICOLE SA		5.3636	500	513	44,871	2028/6/1		
DBS BANK LTD		4.678	500	502	43,909	2026/2/24		
DEUTSCHE BAHN FIN GMBH		3.8	1,000	992	86,687	2027/9/27		
DEXUS FINANCE PTY LTD		4.75	1,000	1,000	87,372	2025/11/5		
DEXUS FINANCE PTY LTD		4.25	2,700	2,687	234,779	2027/5/11		
DEXUS FINANCE PTY LTD		2.5	1,600	1,443	126,088	2029/10/17		
DEXUS FINANCE PTY LTD		3.0	1,500	1,299	113,569	2032/2/3		
DEXUS WHOLESALE PROPERTY		4.75	1,000	1,000	87,378	2025/6/16		
DWP FINANCE PTY LTD		1.9	1,700	1,557	136,036	2028/8/4		
DWP FINANCE PTY LTD		2.6	2,430	2,000	174,786	2032/8/4		
EDITH COWAN UNIVERSITY		3.0	1,500	1,413	123,476	2029/4/11		
EDITH COWAN UNIVERSITY		2.741	600	495	43,309	2033/7/15		
EXPORT FIN & INS		1.465	500	425	37,210	2031/8/18		
EXPORT FIN & INS		5.315	2,000	2,125	185,680	2033/11/2		
FONTERA COOPERATIVE GRO		4.0	2,500	2,479	216,636	2027/11/2		
GAIF BOND ISSUER P/L		2.584	3,100	2,968	259,332	2027/11/18		
GAIF BOND ISSUER P/L		1.9	1,600	1,448	126,575	2028/12/14		
GENERAL PROPERTY TRUST		2.849	600	511	44,723	2032/2/20		
GPT WHL OFFICE FD NO1		4.52	1,950	1,948	170,283	2027/2/22		
GPT WHL OFFICE FD NO1		3.222	2,300	2,031	177,495	2031/11/5		
HSBC LTD SYDNEY		5.1	500	512	44,782	2028/3/3		
HSBC LTD/SYDNEY FRN		5.1653	500	503	43,978	2028/3/3		
ICPF FINANCE PTY LTD		4.25	2,500	2,472	216,011	2027/4/21		
ICPF FINANCE PTY LTD		2.725	2,400	2,113	184,685	2030/10/11		
ING BANK (AUSTRALIA) LTD		4.837	500	506	44,271	2027/3/22		
ING BANK (AUSTRALIA) LTD		4.554	500	504	44,065	2027/8/20		
JOHN DEERE FINANCIAL LTD		4.9	500	500	43,743	2025/7/28		
JP MORGAN CHASE & CO		4.5	3,000	3,001	262,233	2026/1/30		
KFW		4.2	500	507	44,322	2029/2/8		
KIWIBANK LTD		4.885	500	504	44,110	2027/4/2		
KOMMUNALBANKEN AS		2.4	1,000	928	81,082	2029/11/21		
LA TROBE UNIVERSITY		5.311	500	517	45,187	2030/8/8		
LANDWIRTSCH RENTENBANK		3.2	1,000	974	85,123	2029/5/25		
LLOYDS BANKING GROUP FRN		5.687	1,000	1,032	90,178	2030/3/6		
LLOYDS BANKING GROUP PLC		5.802	500	515	45,018	2029/3/17		
MACQUARIE UNIVERSITY		3.5	2,000	1,933	168,949	2028/9/7		
MACQUARIE UNIVERSITY		2.25	2,700	2,405	210,138	2030/5/22		
MET LIFE GLOB FUNDIN FRN		5.4897	1,000	1,001	87,525	2029/7/11		
METLIFE GLOB FUNDING I		4.0	3,767	3,749	327,612	2027/7/13		
MIRVAC GROUP FINANCE LTD		2.6	1,500	1,373	119,961	2029/9/18		
mitsubishi hc cap uk plc		5.805	500	510	44,627	2026/12/7		
MIZUHO FINANCIAL GRO FRN		6.025	800	840	73,453	2029/8/28		
MONASH UNIVERSITY		4.05	600	591	51,697	2029/4/6		
MTS CORP CI LTD		3.3	1,000	974	85,167	2027/6/28		
NATIONAL AUSTRALIA BANK		2.9	1,300	1,274	111,328	2027/2/25		
NATIONAL AUSTRALIA BANK		5.4	1,000	1,038	90,756	2028/11/16		
NATIONWIDE BLDG SOCIETY		5.35	1,000	1,021	89,291	2028/3/15		
NATWEST MARKETS PLC		5.0546	500	501	43,779	2025/8/12		
NATWEST MARKETS PLC		5.899	1,300	1,357	118,580	2028/8/23		
NBN CO LTD		1.0	500	489	42,796	2025/12/3		
NBN CO LTD		2.15	1,200	1,128	98,594	2028/6/2		
NBN CO LTD		2.2	1,500	1,318	115,175	2030/12/16		
NEDER WATERSCHAPS BANK		3.45	1,000	987	86,319	2028/7/17		
NEDER WATERSCHAPS BANK		3.3	1,500	1,460	127,601	2029/5/2		
NESTLE CAPITAL CORP		5.25	700	708	61,860	2034/4/4		

第		233		期		末		
銘	柄	利 率 (%)	額面金額	評 価 額		外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)			
NEW YORK LIFE GLOBAL FDG		5.35	1,100	1,134	99,142	2028/9/19		
NEW YORK LIFE GLOBAL FDG		5.1	900	922	80,615	2029/7/24		
NEW YORK LIFE GLOBAL FRN		5.415	1,000	1,003	87,659	2029/7/24		
OPTUS FINANCE PTY LTD		1.6	500	496	43,382	2025/7/1		
OPTUS FINANCE PTY LTD		2.6	2,000	1,867	163,189	2028/11/24		
QIC SHOPPING CENTRE FUND		2.0	1,800	1,784	155,907	2025/8/15		
QIC SHOPPING CENTRE FUND		5.8	600	621	54,339	2031/5/21		
RABOBANK NEDERLAND(AUST)		5.051	1,200	1,231	107,615	2029/2/26		
RABOBANK NEDERLAND(AUST)		5.09	1,000	1,028	89,886	2029/7/17		
REGISTRY FINANCE PTY LTD		5.472	900	925	80,899	2031/12/19		
REGISTRY FINANCE PTY LTD		5.739	500	508	44,424	2034/6/19		
SGSP AUSTRALIA ASSETS		1.843	2,700	2,477	216,501	2028/9/15		
SHINHAN BANK		1.183	2,700	2,658	232,238	2025/9/29		
SPARK FINANCE LTD		1.9	500	487	42,561	2026/6/5		
SPARK FINANCE LTD		4.0	2,000	1,982	173,226	2027/10/20		
SPARK FINANCE LTD		2.6	3,100	2,806	245,200	2030/3/18		
STOCKLAND TRUST MGMT		2.3	3,500	3,281	286,687	2028/3/24		
STOCKLAND TRUST MGMT		5.45	500	515	45,036	2030/4/26		
STOCKLAND TRUST MGMT		6.1	500	522	45,680	2034/9/12		
SUNCORP-METWAY LTD		3.25	3,500	3,458	302,174	2026/8/24		
SUNCORP-METWAY LTD		4.8	900	914	79,917	2027/12/14		
SVENSKA HANDELSBANKEN AB		5.0	500	509	44,551	2028/3/2		
SWEDISH EXPORT CREDIT		5.4	800	840	73,410	2030/11/1		
TELSTRA CORP LTD		4.0	1,000	998	87,268	2027/4/19		
TELSTRA CORP LTD		4.9	800	813	71,108	2028/3/8		
TELSTRA GROUP LTD		5.25	1,000	1,025	89,579	2031/9/6		
TORONTO-DOMINION BANK		5.248	500	510	44,578	2029/7/23		
TOYOTA FINANCE AUSTRALIA		4.65	500	501	43,847	2029/9/17		
TRANSPOWER NEW ZEALAND		4.977	900	924	80,757	2028/11/29		
UBS AG AUSTRALIA		1.1	1,500	1,460	127,605	2026/2/26		
UBS AG AUSTRALIA		5.808	600	631	55,145	2028/11/24		
UNI OF TECHNOLOGY/SYDNEY		3.75	1,830	1,814	158,556	2027/7/20		
UNITED ENERGY DISTRIBUTI		2.2	2,500	2,422	211,694	2026/10/29		
UNIVERSITY OF SYDNEY		3.75	500	498	43,589	2025/8/28		
UNIVERSITY OF WOLLONGONG		3.5	2,500	2,447	213,842	2027/12/8		
UNIVERSITY OF WOLLONGONG		1.746	1,000	908	79,349	2028/12/15		
VICINITY CENTRES		4.0	1,370	1,359	118,761	2027/4/26		
VICINITY CENTRES TRUST		4.927	1,400	1,418	123,956	2028/6/2		
VICINITY CENTRES TRUST		5.6051	500	513	44,851	2032/1/22		
VICINITY CENTRES TRUST		6.19	500	524	45,824	2034/4/24		
VICTORIA POWER NETWORKS		4.0	2,500	2,481	216,826	2027/8/18		
VICTORIA POWER NETWORKS		5.057	1,100	1,121	97,962	2029/3/14		
WESFARMERS LTD		1.941	900	835	72,976	2028/6/23		
WESTERN SYDNEY UNI		1.606	700	654	57,197	2027/12/8		
WESTPAC BANKING		2.4	1,500	1,458	127,410	2027/1/25		
WESTPAC BANKING		4.8	500	509	44,510	2028/2/16		
WESTPAC BANKING CORP		5.0	1,000	1,025	89,607	2028/9/19		
WESTPAC BANKING CORP FRN		5.972	500	515	45,057	2034/7/10		
WSO FINANCE PTY LTD		4.5	1,000	1,007	88,018	2027/3/31		
WSO FINANCE PTY LTD		4.5	2,000	2,014	175,983	2027/9/30		
WSO FINANCE PTY LTD		2.7	1,500	1,354	118,350	2030/6/28		
合計					32,334,749			

(注)邦貨換算金額は、当該日の時価をわが国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。

## 組入投資信託証券の内容

### ■ピクテ・ハイインカム・ソブリン・ファンド(適格機関投資家専用)

#### ●ファンドの概要

運用会社	ピクテ・ジャパン株式会社
主な投資対象・投資地域	エマージング・カントリーのドル建てのソブリン債券及び準ソブリン債券
運用の基本方針	ピクテ・エマージング・ソブリン債券ファンド・マザーファンドを通じて、主としてエマージング・カントリーのドル建てのソブリン債券及び準ソブリン債券に投資し、利子等収益の確保と売買益の獲得を目指します。

#### ●損益の状況

項目	第228期 自2024年10月8日 至2024年11月7日	第229期 自2024年11月8日 至2024年12月9日	第230期 自2024年12月10日 至2025年1月7日	第231期 自2025年1月8日 至2025年2月7日	第232期 自2025年2月8日 至2025年3月7日	第233期 自2025年3月8日 至2025年4月7日
(A)配当等収益	352円	346円	257円	585円	1,034円	1,219円
受取利息	352	346	257	585	1,034	1,219
(B)有価証券売買損益	36,984,803	△1,071,895	64,482,653	△39,094,867	△31,289,933	△50,679,922
売買益	37,072,494	460,777	64,820,454	124,813	126,043	23,161
売買損	△87,691	△1,532,672	△337,801	△39,219,680	△31,415,976	△50,703,083
(C)信託報酬等	△1,160,721	△1,191,740	△1,078,362	△1,149,563	△994,252	△1,073,044
(D)当期損益金(A+B+C)	35,824,434	△2,263,289	63,404,548	△40,243,845	△32,283,151	△51,751,747
(E)前期繰越損益金	321,008,629	343,610,280	334,399,671	390,271,318	340,938,673	303,945,261
(F)追加信託差損益金	△143,512,640	△139,306,620	△137,620,077	△135,974,477	△133,492,232	△132,638,950
(配当等相当額)	(12,327,862)	(11,966,562)	(11,821,686)	(11,680,327)	(11,467,100)	(11,393,802)
(売買損益相当額)	(△155,840,502)	(△151,273,182)	(△149,441,763)	(△147,654,804)	(△144,959,332)	(△144,032,752)
(G)計(D+E+F)	213,320,423	202,040,371	260,184,142	214,052,996	175,163,290	119,554,564
(H)収益分配金	△2,993,431	△2,905,703	△2,870,525	△2,836,201	△2,784,427	△2,766,629
次期繰越損益金(G+H)	210,326,992	199,134,668	257,313,617	211,216,795	172,378,863	116,787,935
追加信託差損益金	△143,512,640	△139,306,620	△137,620,077	△135,974,477	△133,492,232	△132,638,950
(配当等相当額)	(12,327,862)	(11,966,562)	(11,821,686)	(11,680,327)	(11,467,100)	(11,393,802)
(売買損益相当額)	(△155,840,502)	(△151,273,182)	(△149,441,763)	(△147,654,804)	(△144,959,332)	(△144,032,752)
分配準備積立金	399,869,167	393,640,887	394,933,694	395,114,364	391,886,573	392,958,909
繰越損益金	△46,029,535	△55,199,599	—	△47,923,092	△86,015,478	△143,532,024

#### ●組入資産の明細

##### ＜親投資信託残高＞

種類	第227期末	第233期末	
	口数	千口	評価額
ピクテ・エマージング・ソブリン債券ファンド・マザーファンド	374,575	335,148	1,496,336

下記は、ピクテ・エマージング・ソブリン債券ファンド・マザーファンド全体の内容です。

＜外国(外貨建)公社債＞

第 233 期 末					
銘柄	利 率 (%)	額面金額	評 価 額		償還年月日
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	
(アメリカ)		千ドル	千ドル		
国債証券					
0% ECUADOR GOVT	—	376	176	25,714	2030/7/31
0% REPUBLIC OF GHANA	—	52	49	7,149	2026/7/3
0% REPUBLIC OF GHANA	—	116	85	12,395	2030/1/3
0% UKRAINE GOVT	—	123	59	8,728	2030/2/1
0% UKRAINE GOVT	—	469	172	25,163	2034/2/1
0% UKRAINE GOVT	—	413	202	29,468	2035/2/1
0% UKRAINE GOVT	—	194	96	14,034	2036/2/1
0.25% SALVADOR GOVT	0.25	163	3	499	2030/4/17
0.5% REPUBLIC OF ZAMBIA	0.5	740	395	57,590	2053/12/31
0.75% REP OF ARGENTINA	0.75	873	613	89,427	2030/7/9
1% REP OF ARGENTINA	1.0	87	65	9,560	2029/7/9
1.75% UKRAINE GOVT	1.75	332	203	29,605	2029/2/1
1.75% UKRAINE GOVT	1.75	1,438	709	103,369	2034/2/1
1.75% UKRAINE GOVT	1.75	752	361	52,721	2035/2/1
1.75% UKRAINE GOVT	1.75	458	215	31,456	2036/2/1
1.862% PERU GOVT	1.862	1,297	1,015	148,009	2032/12/1
10.375% REPUBLIC OF NIGE	10.375	200	188	27,526	2034/12/9
11.75% VENEZUELA GOVT	—	439	80	11,712	2026/10/21
11.95% VENEZUELA GOVT	—	1,251	232	33,939	2031/8/5
12.75% VENEZUELA GOVT	—	200	37	5,466	—
2.125% HUNGARY GOVT	2.125	600	486	70,962	2031/9/22
2.125% REPUBLIC OF SERBI	2.125	200	163	23,779	2030/12/1
2.25% SAUDI INTERNATIONAL	2.25	300	247	36,032	2033/2/2
2.252% REP OF PANAMA	2.252	1,187	863	125,887	2032/9/29
2.457% REPUBLIC OF PHILI	2.457	700	633	92,351	2030/5/5
2.73% REPUBLIC OF PARAG	2.739	400	329	47,961	2033/1/29
2.75% CHINA GOVT INT'L BO	2.75	300	262	38,328	2039/12/3
2.78% PERU GOVT	2.78	83	45	6,646	2060/12/1
2.783% PERU GOVT	2.783	1,515	1,338	195,126	2031/1/23
2.844% PERU GOVT	2.844	620	559	81,607	2030/6/20
2.85% INDONESIA GOVT	2.85	1,000	915	133,388	2030/2/14
3% ROMANIA	3.0	140	116	16,958	2031/2/14
3.1% CHILE GOVT	3.1	1,012	753	109,909	2041/5/7
3.125% ABU DHABI GOVT IN	3.125	400	275	40,206	2049/9/30
3.125% COLOMBIA GOVT	3.125	200	161	23,485	2031/4/15
3.25% COLOMBIA GOVT	3.25	255	197	28,735	2032/4/22
3.25% SAUDI INTERNATIONAL	3.25	250	159	23,288	2051/11/17
3.298% REP OF PANAMA	3.298	200	155	22,689	2033/1/19
3.3% PERU GOVT	3.3	877	647	94,378	2041/3/11
3.35% REPUBLIC OF SRI LA	3.35	773	564	82,239	2033/3/15
3.45% SAUDI INTERNATIONAL	3.45	582	362	52,823	2061/2/2
3.5% AZERBAIJAN GOVT	3.5	300	261	38,153	2032/9/1
3.5% REP OF ARGENTINA	3.5	2,093	1,144	166,852	2041/7/9
3.6% PERU GOVT	3.6	110	68	10,007	2072/1/15
3.6% REPUBLIC OF SRI LAN	3.6	559	398	58,131	2036/5/15
3.6% REPUBLIC OF SRI LAN	3.6	359	258	37,704	2038/2/15
3.625% FIN DEPT GOVT SHA	3.625	300	256	37,370	2033/3/10
3.625% ROMANIA	3.625	580	483	70,474	2032/3/27

第 233 期 末					
銘柄	利 率 (%)	額面金額	評 価 額		償還年月日
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	
3.7% GUATEMALA GOVT	3.7	800	660	96,319	2033/10/7
3.7% REPUBLIC OF UZBEKIS	3.7	547	463	67,520	2030/11/25
3.75% FED REPUBLIC OF BR	3.75	400	356	52,031	2031/9/12
3.84% REPUBLIC OF PARAG	3.849	400	349	51,011	2033/6/28
3.86% CHILE GOVT	3.86	506	388	56,688	2047/6/21
3.87% REP OF PANAMA	3.87	400	213	31,080	2060/7/23
3.9% DUBAI GOVT INT'L BO	3.9	200	146	21,310	2050/9/9
3.9% REPUBLIC OF UZBEKIS	3.9	375	310	45,248	2031/10/19
4% REPUBLIC OF SRI LANKA	4.0	252	234	34,197	2028/4/15
4% ROMANIA	4.0	224	135	19,772	2051/2/14
4.125% COLOMBIA GOVT	4.125	314	196	28,645	2042/2/22
4.125% COLOMBIA GOVT	4.125	547	309	45,149	2051/5/15
4.125% REP OF ARGENTINA	4.125	2,901	1,718	250,541	2035/7/9
4.125% REP OF ARGENTINA	4.125	334	197	28,724	2046/7/9
4.2% REPUBLIC OF PHILIPP	4.2	950	788	114,878	2047/3/29
4.25% KINGDOM OF BAHRAIN	4.25	1,400	1,326	193,356	2028/1/25
4.28% MEXICAN GOVT	4.28	800	604	88,132	2041/8/14
4.3% REP OF PANAMA	4.3	719	434	63,329	2053/4/29
4.3% SOUTH AFRICA	4.3	505	470	68,553	2028/10/12
4.375% FIN DEPT GOVT SHA	4.375	400	277	40,392	2051/3/10
4.375% REP OF URUGUAY	4.375	369	364	53,160	2031/1/23
4.375% SAUDI INTERNATIONAL	4.375	400	395	57,658	2029/4/16
4.5% DOMINICAN GOVT	4.5	419	390	56,946	2030/1/30
4.5% FED REPUBLIC OF BRA	4.5	300	290	42,277	2029/5/30
4.5% REP OF PANAMA	4.5	800	522	76,097	2047/5/15
4.5% REP OF PANAMA	4.5	305	192	28,122	2050/4/16
4.5% SAUDI INTERNATIONAL	4.5	885	728	106,166	2046/10/26
4.5% TRINIDAD AND TORAGO	4.5	200	185	27,007	2030/6/26
4.6% MEXICAN GOVT	4.6	400	296	43,197	2046/1/23
4.625% SAUDI INTERNATIONAL	4.625	600	501	73,105	2047/10/4
4.65% GUATEMALA GOVT	4.65	400	310	45,203	2041/10/7
4.75% FED REPUBLIC OF BR	4.75	800	558	81,391	2050/1/14
4.75% OMAN GOV INT'L BO	4.75	400	397	57,897	2026/6/15
4.75% REPUBLIC OF PHILIP	4.75	700	685	99,903	2035/3/5
4.85% SOUTH AFRICA	4.85	506	469	68,490	2029/9/30
4.875% DOMINICAN GOVT	4.875	450	404	58,981	2032/9/23
4.875% REPUBLIC OF POLAN	4.875	498	495	72,242	2033/10/4
4.875% TURKEY GOVT	4.875	200	138	20,234	2043/4/16
4.9% GUATEMALA GOVT	4.9	400	383	55,909	2030/6/1
4.95% REPUBLIC OF PARAGU	4.95	200	194	28,281	2031/4/28
4.975% REP OF URUGUAY	4.975	150	134	19,568	2055/4/20
5% BULGARIA	5.0	210	203	29,710	2037/3/5
5% ECUADOR GOVT	5.0	1,479	643	93,804	2040/7/31
5% REP OF ARGENTINA	5.0	1,103	689	100,580	2038/1/9
5% REP OF COLOMBIA	5.0	546	364	53,090	2045/6/15
5% REPUBLIC OF GHANA	5.0	1,542	1,284	187,241	2029/7/3
5% REPUBLIC OF GHANA	5.0	1,110	730	106,467	2035/7/3
5% SAUDI INTERNATIONAL B	5.0	400	398	58,055	2034/1/16
5% SAUDI INTERNATIONAL B	5.0	400	344	50,235	2053/1/18
5.1% REP OF URUGUAY	5.1	209	194	28,318	2050/6/18

第 233 期 末						
銘 柄	利 率 (%)	額面金額	評 価 額		外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)
			外貨建金額	邦貨換算金額		
5.125% REPUBLIC OF LATVI	5.125	200	199	29,039	2034/7/30	
5.125% REPUBLIC OF POLAN	5.125	905	905	131,970	2034/9/18	
5.125% ROMANIA	5.125	246	183	26,817	2048/6/15	
5.125% TURKEY GOVT	5.125	600	579	84,520	2028/2/17	
5.2% COLOMBIA GOVT	5.2	509	337	49,210	2049/5/15	
5.25% REP OF URUGUAY	5.25	778	713	103,952	2060/9/10	
5.25% REPUBLIC OF PHILIP	5.25	800	813	118,606	2034/5/14	
5.375% PERU GOVT	5.375	300	296	43,161	2035/2/8	
5.375% REPUBLIC OF POLAN	5.375	866	880	128,404	2035/2/12	
5.375% SAUDI INTERNATION	5.375	442	454	66,206	2031/1/13	
5.4% PERUSAHAAN PENERBIT	5.4	1,198	1,224	178,556	2028/11/15	
5.45% KINGDOM OF BAHRAIN	5.45	200	183	26,718	2032/9/16	
5.5% ABU DHABI GOVT INT'	5.5	320	323	47,139	2054/4/30	
5.5% DOMINICAN GOVT	5.5	450	438	63,967	2029/2/22	
5.5% ECUADOR GOVT	5.5	709	341	49,815	2035/7/31	
5.5% HUNGARY GOVT	5.5	200	193	28,193	2034/6/16	
5.5% REPUBLIC OF POLAND	5.5	216	206	30,102	2053/4/4	
5.5% REPUBLIC OF POLAND	5.5	423	403	58,890	2054/3/18	
5.60% REPUBLIC OF PHILI	5.609	450	466	68,034	2033/4/13	
5.625% FED REPUBLIC OF B	5.625	161	140	20,499	2041/1/7	
5.625% FED REPUBLIC OF B	5.625	200	161	23,560	2047/2/21	
5.625% KINGDOM OF BAHRAI	5.625	500	470	68,582	2031/9/30	
5.625% PERU GOVT	5.625	7	6	973	2050/11/18	
5.625% SAUDI INTERNATION	5.625	983	1,017	148,288	2035/1/13	
5.65% CHILE GOVT	5.65	1,344	1,377	200,806	2037/1/13	
5.65% SOUTH AFRICA	5.65	803	569	83,090	2047/9/27	
5.75% IVORY COAST	5.75	243	225	32,842	2032/12/31	
5.75% MEXICAN GOVT	5.75	44	34	4,987	2110/10/12	
5.75% REP OF URUGUAY	5.75	558	581	84,822	2034/10/28	
5.75% REPUBLIC OF POLAND	5.75	1,255	1,322	192,833	2032/11/16	
5.75% REPUBLIC OF ZAMBIA	5.75	200	163	23,887	2033/6/30	
5.75% ROMANIA	5.75	762	684	99,787	2035/3/24	
5.75% SAUDI INTERNATIONA	5.75	352	337	49,128	2054/1/16	
5.75% SOUTH AFRICA	5.75	606	428	62,502	2049/9/30	
5.75% TURKEY GOVT	5.75	200	148	21,709	2047/5/11	
5.875% EGYPT GOVT	5.875	200	155	22,604	2031/2/16	
5.875% PERU GOVT	5.875	468	454	66,328	2054/8/8	
5.875% SOUTH AFRICA	5.875	400	372	54,276	2032/4/20	
5.875% TURKEY GOVT	5.875	200	185	27,103	2031/6/26	
5.95% REPUBLIC OF PHILIP	5.95	200	209	30,537	2047/10/13	
5.95% TRINIDAD AND TOBAG	5.95	200	194	28,418	2031/1/14	
6% DOMINICAN GOVT	6.0	340	327	47,756	2033/2/22	
6% ISLAMIC REP OF PAKIST	6.0	450	422	61,605	2026/4/8	
6% LEBANESE GOVT	—	114	17	2,492	2025/12/31	
6% REPUBLIC OF SERBIA	6.0	309	304	44,338	2034/6/12	
6% TURKEY GOVT	6.0	200	163	23,776	2041/1/14	
6.125% COLOMBIA GOVT	6.125	855	690	100,598	2041/1/18	
6.125% GUATEMALA GOVT	6.125	593	527	76,921	2050/6/1	
6.125% HUNGARY GOVT	6.125	700	718	104,719	2028/5/22	
6.125% IVORY COAST	6.125	400	329	47,996	2033/6/15	
6.125% ROMANIA	6.125	294	254	37,034	2044/1/22	
6.2% LEBANESE GOVT	—	942	141	20,598	2025/12/31	
6.25% FED REPUBLIC OF BR	6.25	562	574	83,681	2031/3/18	

第 233 期 末						
銘 柄	利 率 (%)	額面金額	評 価 額		外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)
			外貨建金額	邦貨換算金額		
6.25% HUNGARY GOVT	6.25	250	257	37,465	2032/9/22	
6.25% KINGDOM OF BAHRAIN	6.25	200	164	24,007	2051/1/25	
6.25% LEBANESE GOVT	—	395	59	8,637	2025/12/31	
6.25% OMAN GOV INTERNL	6.25	1,400	1,442	210,214	2031/1/25	
6.25% REPUBLIC OF SENEGA	6.25	200	136	19,898	2033/5/23	
6.25% REPUBLIC OF SERBIA	6.25	200	203	29,622	2028/5/26	
6.25% SOUTH AFRICA	6.25	510	426	62,177	2041/3/8	
6.375% LEBANESE GOVT	—	852	113	16,556	2025/12/31	
6.375% ROMANIA	6.375	538	515	75,182	2034/1/30	
6.4% TRINIDAD AND TOBAGO	6.4	1,590	1,558	227,154	2034/6/26	
6.5% OMAN GOV INTERNL B	6.5	400	399	58,247	2047/3/8	
6.5% REPUBLIC OF SERBIA	6.5	600	612	89,243	2033/9/26	
6.5% TURKEY GOVT	6.5	400	374	54,615	2033/9/20	
6.55% COSTA RICA GOVT	6.55	400	405	59,148	2034/4/3	
6.55% PERU GOVT	6.55	7	7	1,091	2037/3/14	
6.625% FED REPUBLIC OF B	6.625	550	545	79,585	2035/3/15	
6.625% MONGOLIA GOVT	6.625	678	656	95,695	2030/2/25	
6.625% REPUBLIC OF GABON	6.625	606	436	63,695	2031/2/6	
6.625% ROMANIA	6.625	400	409	59,717	2028/2/17	
6.65% LEBANESE GOVT	—	858	128	18,761	2025/12/31	
6.65% LEBANESE GOVT	—	400	61	8,968	2028/11/3	
6.65% LEBANESE REP	—	918	125	18,267	2030/2/26	
6.75% HUNGARY GOVT	6.75	200	204	29,873	2052/9/25	
6.75% INDONESIA GOVT	6.75	450	505	73,637	2044/1/15	
6.75% LEBANESE GOVT	—	148	22	3,277	2027/11/29	
6.75% OMAN GOV INTERNL	6.75	200	203	29,721	2048/1/17	
6.75% REPUBLIC OF SENEGA	6.75	200	118	17,202	2048/3/13	
6.875% ISLAMIC REP OF PA	6.875	748	664	96,896	2027/12/5	
6.875% TURKEY GOVT	6.875	62	58	8,557	2036/3/17	
6.9% UZBEKISTAN INTL BON	6.9	327	321	46,916	2032/2/28	
6.95% DOMINICAN GOVT	6.95	1,082	1,080	157,450	2037/3/15	
7% LEBANESE GOVT	—	400	61	8,898	2032/3/23	
7% VENEZUELA GOVT	—	232	36	5,306	2038/3/31	
7% VENEZUELA GOVT	—	206	29	4,354	—	
7.05% LEBANESE GOVT	—	1,837	263	38,375	2035/11/2	
7.0529% EGYPT GOVT	7.0529	611	486	70,865	2032/1/15	
7.1% SOUTH AFRICA	7.1	491	463	67,612	2036/11/19	
7.1246% SALVADOR GOVT	7.1246	400	312	45,553	2050/1/20	
7.125% ROMANIA	7.125	40	40	5,932	2033/1/17	
7.125% TURKEY GOVT	7.125	939	925	134,861	2032/2/12	
7.143% REPUBLIC OF NIGER	7.143	780	666	97,220	2030/2/23	
7.25% LEBANESE GOVT	—	230	33	4,848	2037/3/23	
7.25% TURKEY GOVT	7.25	88	87	12,751	2038/3/5	
7.3% SOUTH AFRICA	7.3	327	277	40,462	2052/4/20	
7.375% COLOMBIA GOVT	7.375	100	94	13,815	2037/9/18	
7.375% ISLAMIC REP OF PA	7.375	200	161	23,488	2031/4/8	
7.375% JORDAN GOVT	7.375	200	167	24,380	2047/10/10	
7.375% OMAN GOV INTERNL	7.375	500	548	79,982	2032/10/28	
7.375% REPUBLIC OF NIGER	7.375	555	438	63,917	2033/9/28	
7.5% COLOMBIA GOVT	7.5	200	196	28,692	2034/2/2	
7.5% REP OF PANAMA	7.5	300	310	45,295	2031/3/1	
7.6003% EGYPT GOVT	7.6003	1,000	916	133,636	2029/3/1	
7.625% EGYPT GOVT	7.625	1,904	1,549	225,910	2032/5/29	

第 233 期 末					
銘 柄	利 率 (%)	額面金額	評 価 額		償還年月
			外貨建金額	邦貨換算金額(千円)	
7.625% HUNGARY GOVT	7.625	466	523	76,309	2041/3/29
7.625% IVORY COAST	7.625	227	211	30,775	2033/1/30
7.625% REPUBLIC OF NIGER	7.625	600	417	60,790	2047/11/28
7.65% SALVADOR GOVT	7.65	280	251	36,691	2035/6/15
7.75% COLOMBIA GOVT	7.75	766	741	108,027	2036/11/7
7.75% VENEZUELA GOVT	—	250	37	5,466	—
7.875% MONGOLIA GOVT	7.875	200	202	29,502	2029/6/5
7.875% REPUBLIC OF NIGER	7.875	450	373	54,481	2032/2/16
7.95% REPUBLIC OF SURINA	7.95	767	725	105,757	2033/7/15
7.95% SOUTH AFRICA	7.95	400	361	52,696	2054/11/19
7.96% BENIN INTL GOV BO	7.96	700	610	89,035	2038/2/13
8% COLOMBIA GOVT	8.0	200	199	29,065	2035/11/14
8% JAMAICA GOVT	8.0	609	697	101,626	2039/3/15
8% REP OF PANAMA	8.0	526	541	78,911	2038/3/1
8% REPUBLIC OF ANGOLA	8.0	200	165	24,053	2029/11/26
8% REPUBLIC OF KENYA	8.0	432	367	53,530	2032/5/22
8.075% IVORY COAST	8.075	535	483	70,512	2036/4/1
8.25% FED REPUBLIC OF BR	8.25	118	131	19,216	2034/1/20
8.25% IVORY COAST	8.25	600	544	79,377	2037/1/30
8.25% LEBANESE GOVT	—	142	21	3,105	2025/12/31
8.25% REPUBLIC OF ANGOLA	8.25	200	174	25,365	2028/5/9
8.25% REPUBLIC OF NIGERI	8.25	224	161	23,593	2051/9/28
8.25% SALVADOR GOVT	8.25	725	696	101,462	2032/4/10
8.25% VENEZUELA GOVT	—	240	39	5,704	2025/12/31
8.375% BENIN INTL GOV BO	8.375	243	215	31,396	2041/1/23
8.5% EGYPT GOVT	8.5	800	561	81,858	2047/1/31
8.5091% HAZINE MUSTESARL	8.5091	218	231	33,715	2029/1/14
8.625% EGYPT GOVT	8.625	398	369	53,848	2030/2/4
8.747% REPUBLIC OF NIGER	8.747	550	495	72,161	2031/1/21
8.75% PERU GOVT	8.75	32	39	5,696	2033/11/21
8.75% REPUBLIC OF ANGOLA	8.75	944	741	108,028	2032/4/14
8.95% COMMONWEALTH OF BA	8.95	531	537	78,353	2032/10/15
9% VENEZUELA GOVT	—	503	81	11,922	2025/12/31
9.125% REPUBLIC OF ANGOL	9.125	300	210	30,613	2049/11/26
9.25% SALVADOR GOVT	9.25	150	152	22,299	2030/4/17
9.25% VENEZUELA GOVT	—	490	96	14,075	2027/9/15
9.25% VENEZUELA GOVT	—	541	88	12,877	2028/5/7
9.45% EGYPT GOVT	9.45	207	183	26,796	2033/2/4
9.5% REPUBLIC OF GABON	9.5	320	276	40,267	2029/2/18
9.5% REPUBLIC OF KENYA	9.5	994	851	124,067	2036/3/5
9.75% REPUBLIC OF KENYA	9.75	410	384	56,046	2031/2/16
UKRAINE GOVT	—	304	202	29,528	2041/8/1
特殊債券(除く金融債)					
2.25% EXPORT-IMPORT BK I	2.25	200	173	25,356	2031/1/13
3.875% EXPORT-IMPORT BK	3.875	400	391	57,139	2028/2/1
5.75% BANK GOSPODARSTWA	5.75	200	205	29,972	2034/7/9
5.95% CORP FINANCIERA DE	5.95	400	409	59,640	2029/4/30
6.5% FIN DEPT GOVT SHARJ	6.5	450	467	68,185	2032/11/23
7.5% PAKISTAN WATER & PO	7.5	200	152	22,286	2031/6/4
8.5% NATIONAL BANK OF UZ	8.5	200	205	29,914	2029/7/5
9.625% NATIONAL POWER CO	9.625	1,240	1,411	205,770	2028/5/15
普通社債券(含む投資法人債券)					
3.15% CODELCO INC	3.15	200	122	17,875	2051/1/15

第 233 期 末					
銘 柄	利 率 (%)	額面金額	評 価 額		償還年月
			外貨建金額	邦貨換算金額(千円)	
3.25% STATE GRID EUROPE	3.25	200	197	28,788	2027/4/7
3.75% CODELCO INC	3.75	700	639	93,178	2031/1/15
4.236% MALAYSIA SOVEREIG	4.236	200	182	26,555	2045/4/22
4.25% CODELCO INC	4.25	200	156	22,817	2042/7/17
4.25% SINOPEC CAPITAL 20	4.25	400	368	53,676	2043/4/24
4.375% ABU DHABI DEVELOP	4.375	200	196	28,683	2031/10/2
4.5% CODELCO INC	4.5	200	156	22,776	2047/8/1
4.75% GACI FIRST INVESTM	4.75	400	396	57,833	2030/2/14
4.75% PETROLEOS DEL PERU	4.75	600	422	61,524	2032/6/19
4.75% KHAZANAH CAPITAL	4.759	700	687	100,158	2034/9/5
4.875% GACI FIRST INVEST	4.875	200	192	28,106	2035/2/14
4.876% KHAZANAH CAPITAL	4.876	800	794	115,795	2033/6/1
5.125% AEROPUERTO INTL T	5.125	200	139	20,388	2061/8/11
5.125% CODELCO INC	5.125	500	481	70,193	2033/2/2
5.125% GACI FIRST INVEST	5.125	200	171	24,957	2053/2/14
5.25% ABU DHABI DEVELOPM	5.25	696	656	95,750	2054/10/2
5.25% GACI FIRST INVESTM	5.25	200	202	29,479	2032/10/13
5.375% GACI FIRST INVEST	5.375	400	357	52,183	2054/1/29
5.375% PETROLEOS DE VENE	—	1,100	140	20,525	2027/4/12
5.625% CODELCO INC	5.625	100	98	14,338	2035/9/21
5.625% DF WORLD PLC	5.625	400	381	55,605	2048/9/25
5.625% PETROLEOS DEL PER	5.625	468	269	39,338	2047/6/19
5.848% PETRONAS CAPITAL	5.848	369	378	55,148	2055/4/3
5.875% EDO SUKUK LTD	5.875	355	360	52,626	2033/9/21
5.95% CODELCO INC	5.95	1,200	1,212	176,702	2034/1/8
5.95% PETROLEO MEXICANO	5.95	400	330	48,229	2031/1/28
6.15% CODELCO INC	6.15	348	352	51,355	2036/10/24
6.45% PERTAMINA	6.45	800	817	119,189	2044/5/30
6.5% MW ENERGETIKA ZRT	6.5	1,083	1,110	161,826	2031/3/13
6.7% PETROLEOS MEXICANOS	6.7	600	515	75,082	2032/2/16
6.84% PETROLEOS MEXICANO	6.84	400	357	52,177	2030/1/23
6.875% NPC UKRENERGO	—	200	149	21,724	2028/11/9
6.95% PETROLEOS MEXICANO	6.95	550	358	52,316	2060/1/28
7.69% PETROLEOS MEXICANO	7.69	1,000	720	105,019	2050/1/23
8% TC ZIRAT BANKASI AS	8.0	200	203	29,628	2029/1/16
8.25% UKRAINE RAIL (RAIL	8.25	236	204	29,831	2026/7/9
合 計				16,763,583	

(注)邦貨換算金額は、当該日の時価をわが国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。

### 〈先物取引の銘柄別期末残高〉

第 233 期 末			
銘 柄 别		買 建 額	売 建 額
外	US 10YR NOTE	1,713	—
国	US ULTRA BND	18	—

(注)邦貨換算金額は、当該日の時価をわが国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。

## 組入投資信託証券の内容

■ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド-グローバル・ユーティリティーズ・エクイティ・ファンド クラスSAM分配型受益証券

### ●ファンドの概要

管 理 会 社	ピクテ・アセット・マネジメント(ヨーロッパ)エス・エイ
主な投資対象・投資地域	新興国の企業を含む世界の公益企業の発行する高配当利回りの株式
運 用 の 基 本 方 針	主に新興国の企業を含む世界の公益企業の発行する高配当利回りの株式への投資を通じて安定的な収益分配を行うこと、また、長期的な元本の成長を目指すことを目的として運用を行います。

●損益計算書および株主資本等変動計算書(2023年1月1日～2023年12月31日)

	日本円
<b>期首純資産</b>	<b>1,160,394,072,306.00</b>
<b>収益</b>	
配当金(純額)	33,029,942,370.28
社債利息(純額)	0.00
預金利息	14,205,799.70
	<b>33,044,148,169.98</b>
<b>費用</b>	
投資運用報酬	3,992,863,722.00
預託手数料、銀行手数料、および金利	1,723,472,468.04
管理費、サービス費、監査費およびその他の費用	1,257,155,684.40
未払年次税	111,597,397.46
取引手数料	374,122,418.54
	<b>7,459,211,690.44</b>
<b>投資純利益</b>	<b>25,584,936,479.54</b>
正味実現利益/(損失)	
－ 投資売却益	50,370,340,653.94
－ 外国為替	(133,172,225.74)
－ オプション契約	0.00
－ 先物為替予約	308,832.40
－ 為替予約	0.00
	<b>75,822,413,740.14</b>
正味未実現増価/(減価)の変化:	
－ 投資関連	(34,432,680,057.00)
－ オプション契約	0.00
－ 先物為替予約	34,151.17
<b>営業活動による純資産の増減</b>	<b>41,389,767,834.31</b>
受益証券発行手取額	76,126,050,458.63
受益証券買戻費用	(112,777,304,662.00)
配当金	(125,151,091,014.69)
再評価差額*	284,039.36
<b>期末純資産</b>	<b>1,039,981,778,961.61</b>

\*上記の差額は、2022年12月31日から2023年12月31日までの間に、サブ・ファンドの通貨以外の通貨建ての株式クラスに関連する各種項目に関連するサブ・ファンドの通貨に換算するために使用された為替レートの変動によるものです。

●投資有価証券およびその他純資産明細表(2023年12月31日現在)

銘柄	通貨	数量(株)	時価(円)	純資産に対する比率%
証券取引所に上場、または他の規制市場で取引されている譲渡可能証券				
株式				
カナダ				
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	カナダドル	726,125.00	8,120,938,348.00	0.78
EMERA	カナダドル	2,216,028.00	11,860,911,750.00	1.14
GFL ENVIRONMENTAL -SUB. VTG. -	米ドル	2,011,275.00	9,893,058,879.00	0.95
			29,874,908,977.00	2.87
中国				
CHINA LONGYUAN POWER GROUP 'H'	香港ドル	45,180,000.00	4,842,998,704.00	0.47
CHINA YANGTZE POWER 'A'	オフショア人民元	3,251,059.00	1,506,825,719.00	0.14
			6,349,824,423.00	0.61
デンマーク				
ORSTED	デンマーククローネ	754,649.00	5,933,445,296.00	0.57
			5,933,445,296.00	0.57
ドイツ				
E.ON	ユーロ	12,795,901.00	24,352,066,475.00	2.34
R.W.E.	ユーロ	8,006,701.00	51,645,040,726.00	4.97
			75,997,107,201.00	7.31
ギリシャ				
HELLENIC TELECOMMUNICATION ORGANIZATIONS	ユーロ	282,075.00	567,749,023.00	0.05
			567,749,023.00	0.05
イタリア				
ENEL	ユーロ	22,720,144.00	23,982,541,646.00	2.31
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE	ユーロ	11,008,094.00	13,028,449,981.00	1.25
			37,010,991,627.00	3.56
ポルトガル				
EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL	ユーロ	7,089,740.00	5,068,326,868.00	0.49
			5,068,326,868.00	0.49
サウジアラビア				
SAUDI ELECTRICITY	サウジアラビアリヤル	8,765,458.00	6,270,794,690.00	0.60
			6,270,794,690.00	0.60
スペイン				
AENA	ユーロ	81,513.00	2,102,854,130.00	0.20
EDP RENOVAVEIS	ユーロ	1,780,791.00	5,164,465,016.00	0.50
IBERDROLA	ユーロ	19,726,393.00	36,753,677,380.00	3.53
			44,020,996,526.00	4.23

銘柄	通貨	数量(株)	時価(円)	純資産に対する比率%
<b>アラブ首長国連邦</b>				
DUBAI ELECTRICITY & WATER	アラブ首長国連邦 ディルハム	40,554,875.00	3,843,455,103.00	0.37
EMIRATES CENT COOLING SYSTEMS	アラブ首長国連邦 ディルハム	31,791,377.00	2,033,110,884.00	0.20
SALIK COMPANY REG. S	アラブ首長国連邦 ディルハム	34,569,893.00	4,141,923,395.00	0.40
			<b>10,018,489,382.00</b>	<b>0.97</b>
<b>イギリス</b>				
NATIONAL GRID	英ポンド	22,949,665.00	43,748,982,911.00	4.21
SCOTTISH & SOUTHERN ENERGY	英ポンド	13,238,384.00	44,270,954,834.00	4.26
SEVERN TRENT	英ポンド	330,077.00	1,533,813,473.00	0.15
UNITED UTILITIES GROUP	英ポンド	919,847.00	1,755,991,868.00	0.17
			<b>91,309,743,086.00</b>	<b>8.79</b>
<b>米国</b>				
AES	米ドル	4,418,228.00	12,096,786,145.00	1.16
ALLIANT ENERGY	米ドル	3,817,035.00	27,560,850,830.00	2.65
AMEREN CORPORATION	米ドル	3,675,775.00	37,478,662,813.00	3.60
AMERICAN ELECTRIC POWER	米ドル	1,368,331.00	15,659,331,527.00	1.51
AMERICAN WATER WORKS	米ドル	834,747.00	15,695,967,050.00	1.51
ATMOS ENERGY CORP	米ドル	1,576,128.00	25,764,823,263.00	2.48
CENTERPOINT ENERGY	米ドル	8,803,359.00	35,413,282,377.00	3.41
CME GROUP 'A'	米ドル	143,845.00	4,286,820,402.00	0.41
CMS ENERGY	米ドル	4,134,925.00	33,881,459,623.00	3.26
CROWN CASTLE INTERNATIONAL	米ドル	935,986.00	15,303,128,064.00	1.47
DOMINION ENERGY	米ドル	2,637,042.00	17,467,992,008.00	1.68
DTE ENERGY	米ドル	2,793,365.00	43,477,171,505.00	4.18
DUKE ENERGY	米ドル	150,225.00	2,052,274,272.00	0.20
EDISON INTERNATIONAL	米ドル	1,202,050.00	12,115,082,813.00	1.16
ENTERGY	米ドル	1,559,937.00	22,200,338,708.00	2.13
EVERSOURCE ENERGY	米ドル	1,378,963.00	12,007,456,317.00	1.15
EXELON	米ドル	8,642,771.00	43,676,172,291.00	4.20
NEXTERA ENERGY	米ドル	5,446,914.00	46,720,486,926.00	4.49
NISOURCE	米ドル	7,724,503.00	28,843,691,800.00	2.77
PG & E	米ドル	20,315,717.00	51,857,263,770.00	5.00
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP	米ドル	3,361,501.00	28,847,285,981.00	2.77
REPUBLIC SERVICES	米ドル	717,356.00	16,656,518,295.00	1.60
SEMPRA ENERGY	米ドル	4,747,280.00	49,955,526,342.00	4.80
SOUTHERN COMPANY	米ドル	4,772,973.00	47,092,262,138.00	4.53
UNION PACIFIC	米ドル	453,370.00	15,770,528,088.00	1.52
VISTRA	米ドル	972,496.00	5,334,878,521.00	0.51
WEC ENERGY GROUP	米ドル	3,250,783.00	38,499,434,281.00	3.70
XCEL ENERGY	米ドル	2,277,178.00	19,851,306,654.00	1.91
			<b>725,566,782,804.00</b>	<b>69.76</b>
投資総額			<b>1,037,989,159,903.00</b>	<b>99.81</b>
預金			2,564,000,000.00	0.25
当座借越			(1,784,756.28)	0.00
その他の負債			(569,596,185.11)	(0.06)
純資産合計			<b>1,039,981,778,961.61</b>	<b>100.00</b>

## 組入投資信託証券の内容

### ■FOFs用日本株式インデックス・オープン(適格機関投資家専用)

#### ●ファンドの概要

運用会社	三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社
主な投資対象・投資地域	わが国の取引所に上場されている株式
運用の基本方針	この投資信託は、TOPIX(東証株価指数)(配当込み)と連動する投資成果を目標として運用を行います。

#### ●損益の状況

項目	第228期 自至 2024年10月8日 2024年11月7日	第229期 自至 2024年11月8日 2024年12月9日	第230期 自至 2024年12月10日 2025年1月7日	第231期 自至 2025年1月8日 2025年2月7日	第232期 自至 2025年2月8日 2025年3月7日	第233期 自至 2025年3月8日 2025年4月7日
(A)配当等収益	99円	103円	93円	160円	208円	232円
受取利息	99	103	93	160	208	232
(B)有価証券売買損益	1,641,024	△2,935,170	20,885,095	△18,410,731	△10,414,065	△148,301,668
売買益	1,681,416	59	20,885,483	18	660	3,625
売買損	△40,392	△2,935,229	△388	△18,410,749	△10,414,725	△148,305,293
(C)信託報酬等	△220,844	△230,970	△212,568	△225,645	△207,590	△228,901
(D)当期損益金(A+B+C)	1,420,279	△3,166,037	20,672,620	△18,636,216	△10,621,447	△148,530,337
(E)前期繰越損益金	△48,303,859	△46,883,580	△50,049,617	△31,691,111	△50,327,327	△60,948,774
(F)追加信託差損益金	△465,213,361	△465,213,361	△465,213,361	△465,213,361	△465,213,361	△465,213,361
(配当等相当額)	(12,399)	(12,399)	(12,399)	(12,399)	(12,399)	(12,399)
(売買損益相当額)	(△465,225,760)	(△465,225,760)	(△465,225,760)	(△465,225,760)	(△465,225,760)	(△465,225,760)
(G)計(D+E+F)	△512,096,941	△515,262,978	△494,590,358	△515,540,688	△526,162,135	△674,692,472
(H)収益分配金	0	0	△2,314,114	0	0	△10,799,202
次期繰越損益金(G+H)	△512,096,941	△515,262,978	△496,904,472	△515,540,688	△526,162,135	△685,491,674
追加信託差損益金	△465,213,361	△465,213,361	△465,213,361	△465,213,361	△465,213,361	△465,213,361
(配当等相当額)	(12,399)	(12,399)	(12,399)	(12,399)	(12,399)	(12,399)
(売買損益相当額)	(△465,225,760)	(△465,225,760)	(△465,225,760)	(△465,225,760)	(△465,225,760)	(△465,225,760)
分配準備積立金	1,005,718	1,005,718	18,139	18,139	161,141	460,808
繰越損益金	△47,889,298	△51,055,335	△31,709,250	△50,345,466	△61,109,915	△220,739,121

#### ●組入資産の明細

##### ＜親投資信託残高＞

種類	第227期末		第233期末	
	口数	千円	口数	評価額
国内株式インデックス マザーファンド	361,046	356,588	356,588	867,579

下記は、国内株式インデックス マザーファンド全体の内容です。

〈国内株式(上場株式)〉

銘柄	第227期末			第233期末		
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)	株数 (千株)	評価額 (千円)	株数 (千株)
<b>水産・農林業(0.1%)</b>						
極洋	10.3	10.6	38,690			
ニッスイ	249.1	253.8	201,897			
マルハニチロ	37	37.7	112,477			
ユキグニファクトリー	21.2	21.6	21,600			
カネコ種苗	7	7.2	9,597			
サカタのタネ	28.3	31.4	96,712			
ホクト	19.9	22.6	39,301			
ホクリヨウ	0.9	—	—			
<b>鉱業(0.3%)</b>						
住石ホールディングス	35.2	31.9	17,640			
日鉄鉱業	10	10.2	52,224			
I N P E X	752.9	767	1,303,133			
石油資源開発	144.5	139.2	131,822			
K&Oエナジーグループ	11.3	11.5	27,657			
<b>建設業(2.3%)</b>						
ショーボンドホールディングス	33.9	33.3	153,013			
ミライト・ワン	75.2	83	161,476			
タマホーム	15.7	16	53,600			
サンヨーホームズ	0.6	—	—			
日本アクリア	2.7	—	—			
ファーストコーポレーション	1.5	—	—			
ベストラ	1.3	—	—			
キヤンディル	1	—	—			
ダイセキ環境ソリューション	1.1	—	—			
第一カッター興業	7.2	6.5	8,287			
安藤・間	144.3	147	183,603			
東急建設	78	79.5	57,478			
コムシスホールディングス	79.5	90	264,195			
ビーアールホールディングス	36.5	37.2	11,308			
高松コンストラクショングループ	18.5	18.9	47,287			
東建コーポレーション	6.3	5.5	66,330			
ソネック	0.6	—	—			
ヤマウラ	12.6	12.9	13,557			
オリエンタル白石	92.2	94	31,396			
大成建設	159.6	161.2	948,339			
大林組	623.2	586	1,057,730			
清水建設	494.1	485.1	585,515			
長谷工コーポレーション	159.9	162.9	297,048			
松井建設	16.3	16.6	13,230			
錢高組	0.6	—	—			
鹿島建設	386.4	393.6	1,082,793			
不動テトラ	12.1	11.2	22,052			

銘柄	第227期末			第233期末		
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)	株数 (千株)	評価額 (千円)	株数 (千株)
<b>大手建設</b>						
大成建設	1.5	—	—			
鉄建建設	12.5	11.7	25,225			
西松建設	33.2	28.3	123,416			
三井住友建設	129.7	143.1	56,095			
大豊建設	6	24.5	16,023			
佐田建設	2.4	—	—			
ナカノフード一建設	2.7	—	—			
奥村組	28.3	31.4	123,873			
東鉄工業	21.6	19.5	54,132			
イチケン	0.9	—	—			
富士ビー・エス	1.7	—	—			
淺沼組	64.4	71.1	46,641			
戸田建設	235.8	218.4	170,177			
熊谷組	28.8	29.3	108,263			
北野建設	0.7	—	—			
植木組	1.1	—	—			
矢作建設工業	23.7	24.2	28,846			
ビース・コンストラクション	22.1	12.9	16,331			
日本ハウスホールディングス	37.2	37.9	11,294			
新日本建設	24.5	24.9	33,913			
東亜道路工業	33.5	30.7	39,572			
日本道路	20.4	17.8	31,684			
東亜建設工業	52.6	53.6	59,120			
日本国土開発	49.6	54.4	24,262			
若築建設	6	5.3	18,099			
東洋建設	43.9	51.1	59,327			
五洋建設	247	232.3	155,013			
世紀東急工業	22.4	25.3	33,750			
福田組	6.6	6.7	30,317			
住友林業	150.6	153.4	589,976			
日本基礎技術	2.3	—	—			
巴コーポレーション	4.7	—	—			
大和ハウス工業	481.9	535.7	2,544,039			
ライト工業	32.1	36	84,996			
積水ハウス	528.5	538.5	1,617,115			
日特建設	16.6	17	15,929			
北陸電気工事	11.9	12.2	12,139			
ユアテック	38.4	32.8	47,822			
日本リーテック	13.6	13.9	17,903			
四電工	21.9	22.3	24,440			
中電工	27	27.5	82,500			
関電工	109.1	97.3	241,109			
きんでん	121.2	123.4	387,105			

銘 柄	第 227 期 末	第 233 期 末		
		株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
東京エヌシス	16.3	18.9	17,633	
トーエネット	29	29.4	24,490	
住友電設	16.6	14.5	60,465	
日本電設工業	32.7	33.3	62,237	
エクシオグループ	170.3	183.6	282,835	
新日本空調	11.3	23	34,477	
九電工	37.7	38.4	163,584	
三機工業	37.6	37	107,152	
日揮ホールディングス	172.4	175.7	170,569	
中外炉工業	5.7	5.8	16,617	
ヤマト	3.1	—	—	
太平電業	11	11.5	47,667	
高砂熱学工業	46.7	42.8	215,754	
三晃金属工業	0.5	—	—	
朝日工業社	16.3	16.6	27,971	
明星工業	33.7	29.8	33,465	
大氣社	20.1	45.4	91,571	
ダイダラン	22.9	23.3	70,832	
日比谷総合設備	12.6	14.5	41,673	
飛島ホールディングス	18	18.2	26,681	
フィル・カンパニー	3.4	3.5	2,089	
テスホールディングス	37.5	43	10,965	
インプロニア・ホールディングス	200.9	186	205,437	
東洋エンジニアリング	25.6	26.1	14,120	
レイズネクスト	25.2	25.7	34,258	
食料品(3.4%)				
ニッパン	52.4	58.7	124,209	
日清製粉グループ本社	161.8	177.1	298,236	
日東富士製粉	3.1	3.2	20,448	
昭和産業	16.4	15.1	39,909	
鳥越製粉	3.3	—	—	
中部飼料	24.2	24.7	30,282	
フィード・ワン	25.6	26	20,462	
東洋精糖	0.7	—	—	
日本甜菜製糖	10.2	9.3	18,879	
DM三井製糖	17.3	17.7	54,250	
塩水港精糖	4.9	—	—	
ウェルネオシュガー	8.7	10	21,410	
森永製菓	73.2	74.5	177,682	
中村屋	4.4	4.4	13,182	
江崎グリコ	50	51	225,573	
名糖産業	6.9	7.9	14,654	
井村屋グループ	10.4	9.7	21,359	
不二家	12	12.2	27,864	
山崎製パン	117.1	119.3	331,236	
第一屋製パン	0.8	—	—	

銘 柄	第 227 期 末	第 233 期 末		
		株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
モロゾフ	5.7	17.3	26,988	
亀田製菓	10	11.3	42,149	
寿スピリッツ	82.7	105.4	220,602	
カルビー	80.1	81.6	218,443	
森永乳業	61.1	66.3	193,032	
六甲バター	12.8	13.1	14,894	
ヤクルト本社	250	254.7	717,235	
明治ホールディングス	214.5	229.2	747,421	
雪印メグミルク	42.3	47.9	114,864	
プリマハム	23.5	23.9	49,927	
日本ハム	75.2	76.7	372,608	
林兼産業	1.3	—	—	
丸大食品	17.6	17.9	28,657	
S Foods	19.3	19.7	44,738	
柿安本店	6.8	7.6	21,424	
伊藤ハム米久ホールディングス	26.7	27.2	106,352	
サッポロホールディングス	57.6	58.7	425,046	
アサヒグループホールディングス	1,313.7	1,338.4	2,476,040	
キリンホールディングス	728.7	742.4	1,494,080	
シマダヤ	5.7	5.1	7,731	
宝ホールディングス	118	120.2	133,121	
オエノンホールディングス	56.6	57.7	22,560	
養命酒製造	5.8	5.9	16,289	
コカ・コーラ ボトラーズ	123.3	111.6	250,486	
ジャパンホールディングス	14	38.9	55,860	
ライフドリンク カンパニー	123.2	125.5	588,093	
ダイドーグループホールディングス	19.8	20.2	54,903	
伊藤園	59.1	59.7	183,279	
キーコーヒー	19.6	20	39,940	
ユニカフエ	1.2	—	—	
日清オイリオグループ	24.6	25.1	112,197	
不二製油	40.7	35.6	100,926	
かどや製油	0.5	—	—	
J一オイルミルズ	20	20.4	38,209	
キッコーマン	579.7	590.6	799,081	
味の素	411.2	825.8	2,177,221	
ブルドックソース	9.3	9.4	14,513	
キユーピー	94	95.8	277,341	
ハウス食品グループ本社	60.1	60	160,380	
カゴメ	75	76.3	207,574	
アリアケジャパン	17.4	17.8	102,528	
ピエトロ	0.5	—	—	
エバラ食品工業	4.2	4.8	11,832	
やまみ	0.5	—	—	
ニチレイ	80.2	139.2	245,896	

銘 柄	第 227 期 末		第 233 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)	評 価 額 (千円)
東洋水産	88.4	82.6	661,460	
イートアンドホールディングス	8.3	9.2	17,884	
大冷	0.5	—	—	
ヨシムラ・フード・ホールディングス	8	9.8	7,575	
日清食品ホールディングス	184.5	225.3	660,692	
一正蒲鉾	1.6	—	—	
フジッコ	18	18.3	27,523	
ロック・フィールド	21.4	19.9	29,730	
日本たばこ産業	1,063.1	1,083	4,168,467	
ケンコーマヨネーズ	12	11.2	18,614	
わらべや日洋ホールディングス	11.7	11.9	22,229	
なとり	11	11.2	21,257	
イフジ産業	0.7	—	—	
ファーマフーズ	23.2	23.6	17,062	
ユーチュラ	108.7	110.7	45,165	
紀文食品	15.2	15.5	15,345	
ピックルスホールディングス	10.3	10.4	8,777	
ミヨシ油脂	1.5	—	—	
理研ビタミン	15.1	15.4	34,542	
繊維製品(0.4%)				
片倉工業	16.6	16.7	31,796	
グンゼ	12.7	25.8	60,810	
東洋紡	77.3	78.4	64,993	
ユニチカ	58.9	58.6	7,442	
富士紡ホールディングス	7.9	7.1	29,536	
倉敷紡績	12.7	12.2	60,817	
シキボウ	12.8	13	11,635	
日本毛織	45.9	46.5	61,798	
トーア紡コーポレーション	1.6	—	—	
帝国繊維	20.3	20.5	46,494	
帝人	171.3	174.2	196,323	
東レ	1,192.9	1,325.2	1,153,056	
SUMINOE	0.8	—	—	
日本フェルト	2.9	—	—	
イチカワ	0.7	—	—	
日東製綱	0.4	—	—	
アツギ	2.7	—	—	
ダイニック	1.2	—	—	
セーレン	34.5	35	72,065	
ソトー	1.3	—	—	
東海染工	0.4	—	—	
小松マテーレ	25.9	26.3	19,356	
ワコールホールディングス	33.2	37.6	179,464	
ホギメディカル	23.4	24.4	101,992	
T S I ホールディングス	53.4	57.3	58,102	
マツオカコーポレーション	1.2	—	—	

銘 柄	第 227 期 末		第 233 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)	評 価 額 (千円)
ワールド	25.2	27.9	68,940	
三陽商会	8.4	9.4	24,045	
ナイガイ	1.5	—	—	
オンワードホールディングス	105	117.6	60,916	
ルックホールディングス	5.7	5.8	12,916	
ゴールドウイン	31.5	32.1	243,029	
デサント	30.7	—	—	
キング	1.5	—	—	
ヤマトイターナショナル	3.1	—	—	
パルプ・紙(0.1%)				
特種東海製紙	9.5	8.8	27,940	
王子ホールディングス	741.4	686.6	395,687	
日本製紙	100.4	94.4	84,960	
三菱製紙	5.2	—	—	
北越コーポレーション	87.5	101.8	107,399	
中越パルプ工業	1.5	—	—	
大王製紙	78.6	91.5	67,893	
阿波製紙	1	—	—	
レンゴー	162.1	165.1	113,390	
トーモク	10.3	10.5	22,501	
ザ・パック	13.2	13.5	38,758	
化学(5.0%)				
北の達人コーポレーション	75	76.4	10,314	
クラレ	259.4	241.9	364,422	
旭化成	1,204	1,226.6	1,108,969	
共和レザー	2.2	—	—	
巴川コーポレーション	1.1	—	—	
レゾナック・ホールディングス	159.7	162.7	366,075	
住友化学	1,320.6	1,458.2	422,440	
住友精化	8.4	8.5	37,187	
日産化学	83	93.3	363,776	
ラサ工業	6.9	6.5	14,586	
クレハ	36.8	37.5	92,887	
多木化学	6.9	7	19,705	
ティカ	14.6	12.9	13,506	
石原産業	29.5	30.1	43,012	
片倉コーポアグリ	0.9	—	—	
日本曹達	41.6	38.4	96,192	
東ソー	237.6	242	431,365	
トクヤマ	57.5	58.6	135,952	
セントラル硝子	19	22.9	61,028	
東亞合成	85.6	84.1	104,410	
大阪ソーダ	62	63.3	86,974	
関東電化工業	34.4	39	28,041	
デンカ	64.7	65.9	117,532	
信越化学工業	1,596	1,612.3	5,722,052	

銘 柄	第 227 期 末		第 233 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)	評 価 額 (千円)
日本カーバイド工業	9.4	9.6	14,035	
堺化学工業	13.6	12.7	27,940	
第一稀元素化学工業	19.5	19.8	11,444	
エア・ウォーター	167.9	171.1	287,533	
日本酸素ホールディングス	172.7	175.9	721,014	
日本化学工業	6.5	6.6	11,649	
東邦アセチレン	4	—	—	
日本ペーカライジング	79.3	80.8	84,597	
高圧ガス工業	25.8	26.3	20,750	
チタン工業	0.5	—	—	
四国化成ホールディングス	20.1	20.5	32,369	
戸田工業	4.1	4.1	3,886	
ステラ ケミファ	9.7	9.8	30,870	
保土谷化学工業	5.6	11.4	14,295	
日本塗媒	103.6	116.2	181,330	
大日精化工業	12.4	12.6	32,142	
カネカ	43.9	44.7	143,665	
三菱瓦斯化学	129.9	147	291,427	
三井化学	146.8	163.1	447,791	
東京応化工業	84.9	86.5	222,737	
大阪有機化学工業	14.9	15.2	29,944	
三菱ケミカルグループ	1,301.1	1,325.4	821,748	
KHネオケム	32.1	32.7	68,800	
ダイセル	220.8	206.2	222,592	
住友ベークライト	49.8	57.1	162,820	
積水化学工業	354.4	361	813,333	
日本ゼオン	122	139.8	180,062	
アイカ工業	44.9	45.8	146,789	
U B E	84.7	93.4	171,155	
積水樹脂	26.6	23.7	39,223	
旭有機材	11.8	12.1	37,449	
ニチバン	9.6	11.2	20,484	
リケンテクノス	33.4	32.5	28,730	
大倉工業	8.2	8.4	28,224	
積水化成品工業	25	25.4	7,366	
群栄化学工業	4.2	4.3	11,278	
タイガースポリマー	1.7	—	—	
ミライアル	1.3	—	—	
ダイキアクシス	1.6	—	—	
ダイキヨーニシカワ	39.3	40	20,240	
竹本容器	1.4	—	—	
森六	9.2	10.1	18,513	
恵和	11.5	11.7	9,126	
日本化薬	135.9	122.9	153,440	
カーリット	19.2	17.9	15,626	
日本精化	11.8	12	21,720	

銘 柄	第 227 期 末		第 233 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)	評 価 額 (千円)
扶桑化学工業	18.9	16.8	49,929	
トリケミカル研究所	21.6	19.8	37,580	
A D E K A	62.1	63.2	137,428	
日油	161.1	213.4	376,651	
新日本理化	5.3	—	—	
ハリマ化成グループ	13.9	14.1	10,716	
花王	433.4	441.5	2,693,150	
第一工業製薬	7.1	6.5	14,098	
石原ケミカル	8	7.9	12,932	
日華化学	1.5	—	—	
ニイタカ	0.8	—	—	
三洋化成工業	10.9	11.2	37,352	
有機合成薬品工業	3.1	—	—	
大日本塗料	19.7	20.1	20,703	
日本ペイントホールディングス	787.5	802.3	785,291	
関西ペイント	153.8	151.8	303,903	
神東塗料	3.2	—	—	
中国塗料	36.5	41	71,258	
日本特殊塗料	2.7	—	—	
藤倉化成	20.5	23	9,982	
太陽ホールディングス	31	31.6	139,830	
D I C	63.2	64.4	158,166	
サカタインクス	39.6	40.3	63,109	
a r t i e n c e	31.9	32.5	84,337	
富士フィルムホールディングス	991.7	1,094.5	2,838,585	
資生堂	372.1	379	852,560	
ライオン	226.8	231	384,499	
高砂香料工業	13.4	12.3	68,265	
マンダム	38.5	35.9	44,013	
ミルボン	28.6	29.1	78,511	
コーセー	36.2	36.9	199,260	
コタ	18.1	18.4	23,699	
シーポン	0.5	—	—	
ボーラ・オルビスホールディングス	91.3	93.1	111,720	
ノエビアホールディングス	15.9	16.2	64,719	
アジュバンホールディングス	0.9	—	—	
新日本製薬	10.2	10.4	22,162	
I - n e	5.9	6	8,052	
アクシージア	11.7	11.4	4,218	
エステー	13.8	14.7	20,271	
アグロ カネショウ	6.2	—	—	
コニシ	51.5	57.2	58,286	
長谷川香料	34.1	34.7	87,235	
小林製薬	46.7	47.5	240,017	
荒川化学工業	15.1	16.8	15,153	
メック	14.7	14.9	27,043	

銘 柄	第 227 期 末	第 233 期 末		
		株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
日本高純度化学		4	4.5	12,532
タカラバイオ		48	57.1	41,054
J C U		19.7	20.1	57,204
新田ゼラチン		2.6	—	—
O A T アグリオ		7.4	7.5	12,600
デクセリアルズ		132	157.2	220,866
アース製薬		16.2	16.5	78,705
北興化学工業		15.9	16.2	16,426
大成ラミックグループ		5.2	5.2	11,731
クミアイ化学工業		70.8	72.1	49,893
日本農薬		32.7	27.7	18,448
アキレス		11.2	9.9	11,177
有沢製作所		31.2	27.3	31,941
日東電工	563.5	574.1	1,334,782	
レック	22.8	23.2	23,362	
三光合成	22.4	22.8	11,103	
きもと	6.3	—	—	
Z A C R O S	14.1	14.3	49,907	
前澤化成工業	11.5	12.8	20,403	
未来工業	6.4	6.5	20,767	
ウェーブロックホールディングス	1.4	—	—	
J S P	12.5	14.9	25,553	
エフピコ	33.7	40.1	112,400	
天馬	11.9	15.1	53,982	
信越ボリマー	38.4	39.1	50,165	
東リ	8.5	—	—	
ニフコ	53.3	67.9	214,835	
バルカー	14.9	13.9	35,125	
ユニ・チャーム	371.2	1,134.6	1,316,703	
ショーエイコーポレーション	1.2	—	—	
医薬品(4.6%)				
協和キリン	215.3	213.5	442,585	
武田薬品工業	1,577.1	1,615.3	6,761,645	
アステラス製薬	1,563.1	1,592.4	2,072,508	
住友ファーマ	132.2	161.6	86,617	
塩野義製薬	650.1	602.2	1,357,057	
わかもと製薬	4	—	—	
日本新薬	46.7	47.6	156,651	
中外製薬	557.8	568.3	3,632,573	
科研製薬	30.5	31.1	134,849	
エーザイ	216.7	236.9	870,370	
ロート製薬	172.6	191.8	387,436	
小野薬品工業	364.5	371.3	602,619	
久光製薬	39.6	40.4	156,348	
持田製薬	19.9	22.8	66,188	
参天製薬	314.4	328.9	465,557	

銘 柄	第 227 期 末	第 233 期 末		
		株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
扶桑薬品工業		6.3	7	14,273
日本ケミファ		0.4	—	—
ツムラ		56.1	62.3	246,894
キッセイ薬品工業		29.5	29.2	105,704
生化学工業		30.2	34.6	21,971
榮研化学		30.7	28.7	57,744
鳥居薬品		9.6	9.7	40,012
J C R ファーマ		60.3	61.4	24,130
東和薬品		27.4	24.4	57,803
富士製薬工業		13.2	13.5	15,943
ゼリア新薬工業		24.7	28.8	61,545
ネクセラファーマ		83.6	85.2	59,299
第一三共	1,552.4	1,679.2	5,667,300	
杏林製薬		38.6	39.4	53,781
大幸薬品		40.4	41.1	9,453
ダイト		13.5	12.5	25,700
大塚ホールディングス		444.8	448.4	3,213,234
ペプチドリーム		86.4	88	147,928
セルソース		11.8	12.1	6,727
あすか製薬ホールディングス		18.3	16.5	34,534
サワイグループホールディングス		122.4	106.8	193,201
石油・石炭製品(0.5%)				
日本コーカス工業		180.8	184.2	13,446
ニチレイグループ		23.2	19.3	38,793
ユシロ		9.2	9.4	15,228
ビービー・カストロール		1.8	—	—
富士石油		51.9	47.6	11,519
M O R E S C O		1.4	—	—
出光興産		925.3	848.4	713,334
ENEOSホールディングス	2,821.1	3,079.3	1,887,610	
コスモエネルギーホールディングス		52.8	59.8	310,661
ゴム製品(0.6%)				
横浜ゴム		90.1	91.8	238,358
T O Y O T I R E		102.4	104.3	229,981
ブリヂストン		521.6	531.4	2,801,009
住友ゴム工業		174.8	178	243,860
藤倉コンポジット		17.1	17.5	20,370
オカモト		8.3	9.7	44,183
フコク		9.4	10.7	14,509
ニッタ		18.1	17.8	58,117
住友理工		27.7	35.2	46,076
三ツ星ベルト		20.7	25.3	81,086
バンドー化学		26.4	26.9	36,691
ガラス・土石製品(0.6%)				
日東紡績		22.6	20.4	62,424
A G C		173.4	176.6	695,627

銘 柄	第 227 期 末	第 233 期 末		
		株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
日本板硝子	85	92.9	29,820	
石塚硝子	0.7	—	—	
日本山村硝子	1.4	—	—	
日本電気硝子	66.1	60.6	183,739	
オハラ	8.5	8.6	7,525	
住友大阪セメント	29.7	31.5	105,934	
太平洋セメント	102.1	112	387,072	
日本ヒューム	15.6	15.9	25,312	
日本コンクリート工業	34.6	35.2	10,489	
三谷セキサン	7.5	6.4	33,920	
アジアパイルホールディングス	25.3	25.8	20,382	
東海カーボン	164.4	167.5	130,499	
日本カーボン	10.2	10.4	37,960	
東洋炭素	12.6	12.8	41,408	
ノリタケ	19.7	20.1	62,209	
T O T O	117.6	131.8	448,779	
日本碍子	207.3	201.7	315,357	
日本特殊陶業	145.6	148.4	575,495	
MARUWA	6.6	7.5	164,625	
品川リフラクトリーズ	21.9	22.3	31,398	
黒崎播磨	14.5	12.3	25,202	
ヨータイ	10.4	9.3	14,461	
東京窯業	4.1	—	—	
ニッカトー	1.7	—	—	
フジミインコーポレーテッド	47.9	48.8	76,908	
クニミネ工業	1.1	—	—	
エーアンドエーマテリアル	0.8	—	—	
ニチアス	45.1	45.9	191,403	
ニチハ	22.3	22.7	62,856	
鉄鋼(0.9%)				
日本製鉄	869.3	945.7	2,593,582	
神戸製鋼所	368.7	375.6	558,892	
中山製鋼所	41.9	38.4	24,614	
合同製鐵	10.3	10.4	34,580	
J F E ホールディングス	509.8	562.7	878,093	
東京製鐵	51.5	52.1	78,097	
共英製鋼	20.9	18.2	29,902	
大和工業	34.6	35.2	242,880	
東京鐵鋼	8.1	8.2	40,344	
大阪製鐵	8.4	8.6	20,321	
淀川製鋼所	19	17.2	87,720	
中部鋼鋳	12	12.3	21,574	
丸一钢管	55.8	56.9	176,105	
モリ工業	4.6	23.5	20,398	
大同特殊鋼	115.5	117.6	108,780	
日本高周波鋼業	1.6	—	—	

銘 柄	第 227 期 末	第 233 期 末		
		株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
日本冶金工業	13.4	12.6	43,407	
山陽特殊製鋼	18.1	—	—	
愛知製鋼	10.6	10.8	69,444	
日本金属	1	—	—	
大太平洋金属	15.6	17.2	25,714	
新日本电工	109.5	111.5	25,979	
栗本鐵工所	8.5	8.7	34,060	
虹技	0.5	—	—	
三菱製鋼	13.6	13.8	17,181	
日亜鋼業	4.1	—	—	
日本精線	14.6	14.8	14,829	
エンビプロ・ホールディングス	18.1	18.5	7,215	
シンニッタン	5	—	—	
新家工業	0.9	—	—	
非鉄金属(0.7%)				
大紀アルミニウム工業所	23.7	27.1	22,276	
日本軽金属ホールディングス	53.9	54.9	70,766	
三井金属鉱業	53.5	46.7	154,623	
三菱マテリアル	131.3	133.7	268,269	
住友金属鉱山	212.7	236.4	572,915	
DOWAホールディングス	45.4	50.5	200,081	
古河機械金属	24.5	24.9	43,276	
大阪チタニウムテクノロジーズ	32	32.6	43,097	
東邦チタニウム	38.4	39.3	32,029	
U A C J	25.8	26.3	108,487	
C Kサンエツ	4.6	4.6	14,191	
古河電気工業	61.2	62.3	233,936	
住友電気工業	686	645.1	1,128,925	
フジクラ	216.4	200.3	719,677	
SW C C	20.6	25.1	128,261	
カナレ電気	1	—	—	
平河ヒューテック	12.1	12.915	13,263	
リヨービ	19.8	20.1	34,773	
アーレスティ	4.9	—	—	
A R E ホールディングス	69.1	75.8	122,947	
金属製品(0.5%)				
稻葉製作所	10.2	10.4	15,152	
宮地エンジニアリンググループ	18.4	22.5	35,505	
トーカロ	52.9	53.9	76,160	
アルファ C o	1.4	—	—	
S U M C O	349	355.5	265,878	
川田テクノロジーズ	13	12	29,544	
R S T e c h n o l o g i e s	14	14.3	30,873	
ジェイティックコーポレーション	0.7	—	—	
信和	2.5	—	—	
東洋製罐グループホールディングス	105.2	119	270,070	

銘 柄	第 227 期 末		第 233 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)	評 価 額 (千円)
ホッカンホールディングス	8.9	10	14,990	
コロナ	10.2	10.4	8,777	
横河ブリッジホールディングス	28.7	32.1	73,091	
駒井ハルティック	0.7	—	—	
高田機工	0.9	—	—	
三和ホールディングス	182.6	184.4	774,111	
文化シヤッター	48	48.9	85,672	
三協立山	23.1	23.5	12,502	
アルインコ	14	14.2	12,638	
東洋シヤッター	0.9	—	—	
L I X I L	286.3	272.3	424,651	
日本フィルコン	2.6	—	—	
ノーリツ	25.8	26.3	40,580	
長府製作所	20.5	20.9	34,986	
リンナイ	87.7	99.3	305,248	
ダイニチ工業	2	—	—	
日東精工	26.6	27.1	13,983	
三洋工業	0.5	—	—	
岡部	32.7	33.4	26,486	
ジークト	23.4	20.8	29,868	
東プレ	32.3	32.9	50,501	
高周波熱鍊	27.1	27.7	23,766	
東京製綱	11.9	11	11,484	
サンコール	20.4	20.7	5,485	
モリテック スチール	3.5	—	—	
パイオラックス	22.2	25.1	47,012	
エイチワン	18.9	19.2	16,857	
日本発條	162.2	165.2	223,433	
中央発條	13.6	12.1	16,746	
アドバネクス	0.5	—	—	
立川ブラインド工業	8.3	8.4	11,331	
機械(5.4%)				
日本ドライケミカル	0.9	—	—	
日本製鋼所	49.4	55.4	214,176	
三浦工業	74.9	84.8	216,706	
タクマ	60.7	61.8	103,515	
ツガミ	38.3	39	56,121	
オークマ	31.4	32	85,408	
芝浦機械	16.9	23.5	71,087	
アマダ	272	254	304,673	
アイダエンジニアリング	41.5	40.9	31,124	
F U J I	84.5	79.5	140,158	
牧野フライス製作所	19.9	20.2	221,998	
オーエスジー	79.1	80.6	119,691	
ダイジェット工業	0.4	—	—	
旭ダイヤモンド工業	41.4	45.7	31,624	

銘 柄	第 227 期 末		第 233 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)	評 価 額 (千円)
DMG森精機	113.2	115.3	240,688	
ソディック	47.4	48.2	32,486	
ディスコ	86.4	88	2,076,800	
日東工器	8.3	7	10,647	
日進工具	16.7	15.3	10,098	
パンチ工業	3.9	—	—	
富士ダイス	13.3	13.5	8,491	
豊和工業	2.1	—	—	
リケンN P R	19.5	22.9	44,815	
T O Y O イノベックス	3.2	—	—	
エンシュウ	1	—	—	
島精機製作所	28.6	29.1	21,213	
オプトラン	29.5	30	36,060	
イワキポンプ	12	12.2	19,666	
フリュー	16.9	17.2	14,069	
ヤマシンフィルタ	42.7	38.6	16,482	
日阪製作所	19.6	22.2	19,180	
やまびこ	29.3	29.9	54,238	
野村マイクロ・サイエンス	24.3	30.2	53,695	
平田機工	8.6	26.1	29,310	
P E G A S U S	19.8	20.2	8,100	
マルマエ	7.8	8	7,192	
タツキ	12.8	13.1	17,711	
ナブテスコ	112.6	114.7	222,345	
三井海洋開発	22.7	23.1	72,880	
レオン自動機	20.8	19.2	19,891	
SMC	53.7	54.7	2,492,679	
ホソカワミクロン	12.5	12.8	43,328	
ユニオンツール	7.9	8	25,000	
瑞光	12.9	11.7	11,196	
オレス工業	24.3	24.8	48,484	
日精エー・エス・ピー機械	6.1	6.2	24,707	
サトー	24.6	22.8	40,834	
技研製作所	16.9	17.2	20,072	
日本エアーテック	8.4	8.6	7,955	
カワタ	1.2	—	—	
日精樹脂工業	13.4	12.1	8,724	
オカダアイヨン	1.3	—	—	
ワイエイシイホールディングス	8.4	18.5	11,525	
小松製作所	841.1	901.1	3,270,993	
住友重機械工業	106.2	108.1	288,464	
日立建機	71.5	72.8	239,803	
日工	26.6	27.1	16,531	
巴工業	7	7.1	26,589	
井関農機	16.8	17.1	14,364	
TOWA	60	55.9	57,129	

銘 柄	第 227 期 末	第 233 期 末		
		株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
丸山製作所	0.7	—	—	—
北川鉄工所	7.1	7.2	7,171	
ローツエ	93.8	95.5	98,412	
タカキタ	1.3	—	—	
クボタ	938.2	934.8	1,395,656	
荏原実業	8.6	8.8	26,100	
三菱化工機	6.3	19.2	20,256	
月島ホールディングス	24.3	24.7	39,594	
帝国電機製作所	12.3	12.5	32,675	
新東工業	36.3	40.6	27,120	
澁谷工業	16.8	17.1	47,777	
アイチ コーポレーション	24.8	30.3	37,178	
小森コーポレーション	44.2	45	44,370	
鶴見製作所	13.7	14	37,730	
日本ギア工業	1.5	—	—	
酒井重工業	7	7.2	12,326	
荏原製作所	368.4	375.3	674,977	
西島製作所	15.5	15.7	26,690	
A I R M A N	18.1	18.4	28,851	
ダイキン工業	214.2	238.1	3,609,596	
オルガノ	21.6	28.2	142,128	
トーヨーカネツ	6.1	6.5	20,215	
栗田工業	100.4	102.2	389,893	
椿本チエイン	73.8	82.8	130,906	
大同工業	1.7	—	—	
木村化工機	13.7	13.9	8,228	
アネスト岩田	27.8	31.1	31,597	
ダイフク	302.9	308.5	1,001,699	
サムコ	4.3	4.4	8,672	
加藤製作所	2	—	—	
油研工業	0.7	—	—	
タダノ	103.3	105.2	91,282	
フジテック	41.9	58.7	308,762	
C K D	49.6	50.6	84,856	
平和	53.1	60.8	127,680	
理想科学工業	14.4	29.2	30,426	
S A N K Y O	172.8	211.2	404,553	
日本金錢機械	21.7	22.1	18,144	
マースグループホールディングス	9.1	12.3	34,440	
ガリレイ	11.7	26.9	64,371	
オーライズミ	1.5	—	—	
ダイコク電機	8.8	8	16,976	
竹内製作所	32.6	33.2	134,294	
アマノ	50.9	51.9	184,712	
J U K I	27.9	28.3	9,254	
ジャノメ	18.2	15.1	14,737	

銘 柄	第 227 期 末	第 233 期 末		
		株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
マックス	25.3	22	82,500	
グローリー	43.1	47.9	103,966	
新晃工業	18.1	52.4	54,810	
大和冷機工業	27.5	28	38,024	
セガサミーホールディングス	160.3	163.3	413,475	
T P R	22.8	23.2	43,546	
ツバキ・ナカシマ	44.3	45.1	14,837	
ホシザキ	115.5	117.7	623,692	
大豊工業	15.5	15.8	7,426	
日本精工	332.2	338.4	187,101	
N T N	389.3	432.5	85,029	
ジェイテクト	159.7	162.7	145,876	
不二越	13.3	13.5	37,165	
日本トムソン	48.9	49.8	19,123	
T H K	103.5	105.5	314,495	
Y U S H I N	14.2	16.9	9,295	
前澤給装工業	12.9	13.1	14,750	
イーグル工業	19.8	20.2	32,865	
前澤工業	2.4	—	—	
P I L L A R	16.6	17	48,892	
キッツ	60.1	59.3	57,105	
マキタ	204.7	227.4	853,887	
三井E & S	89.1	97.7	119,291	
カナデビア	158.4	149.8	115,795	
三菱重工業	3,138.2	3,196.9	6,603,196	
I H I	133.6	146.6	1,293,745	
スター精密	30.3	30.8	48,756	
電気機器(16.4%)				
キオクシアホールディングス	—	82.2	124,779	
日清紡ホールディングス	134.9	137.5	103,936	
イビデン	93.6	104.9	312,077	
コニカミノルタ	401.3	408.7	152,526	
プラザー工業	239.8	244.3	543,689	
ミネベアミツミ	312.2	318.1	574,806	
日立製作所	4,312.3	4,650.4	12,525,852	
三菱電機	1,965.7	1,859.5	4,240,589	
富士電機	109.1	111.2	538,541	
東洋電機製造	1.4	—	—	
安川電機	194.9	198.6	529,864	
シンフォニアテクノロジー	19.8	18.1	78,825	
明電舎	33.3	30.8	96,404	
オリジン	0.9	—	—	
山洋電気	7.8	7.9	58,697	
デンヨー	13.7	13.9	27,452	
P H C ホールディングス	33.8	34.4	30,272	
KOKUSAI ELECTRIC	93.9	128.4	229,771	

銘 柄	第 227 期 末	第 233 期 末		
		株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
ソシオネクスト	131	182.4	240,038	
東芝テック	23	27.3	57,411	
芝浦メカトロニクス	10.2	13.3	69,426	
マブチモーター	78.9	79.5	159,079	
ニデック	792.4	807.3	1,539,521	
ユー・エム・シー・エレクトロニクス	11.9	12.3	2,829	
トレックス・セミコンダクター	9.4	8.8	8,087	
東光高岳	10.9	10	17,760	
ダブル・スコープ	51.4	56.1	9,873	
ダイヘン	17	17.3	86,500	
ヤーマン	35.2	35.8	29,033	
J V C ケンウッド	141.8	144.5	135,627	
ミマキエンジニアリング	17.2	15.3	17,824	
I-P E X	10.1	—	—	
大崎電気工業	38.5	39.2	27,714	
オムロン	137	167.5	627,455	
日東工業	24.2	24.6	66,075	
I D E C	26.5	27	56,268	
正興電機製作所	1.4	—	—	
不二電機工業	0.9	—	—	
ジース・ユアサ コーポレーション	70.1	81.7	163,808	
サクサ	0.9	—	—	
B U F F A L O	5.7	4.2	7,547	
テクノメディカ	4.5	3.7	5,931	
日本電気	235.7	1,293	3,452,310	
富士通	1,651.3	1,682.2	4,416,616	
沖電気工業	81.1	88.6	69,905	
電気興業	7.2	7.4	12,668	
サンケン電気	16.7	18.7	111,358	
ナカヨ	0.6	—	—	
アイホン	9.7	11.1	24,875	
ルネサスエレクトロニクス	1,367.3	1,392.9	1,922,202	
セイコーエプソン	230.2	234.5	448,950	
ワコム	126.5	128.8	59,634	
アルパック	39.4	40.1	160,039	
アクセル	9.1	9.3	8,639	
E I Z O	26.2	23.8	43,649	
日本信号	40.9	41.6	33,113	
京三製作所	37.6	42.5	16,830	
能美防災	24.3	24.8	71,275	
ホーチキ	13.5	11.8	24,815	
星和電機	2	—	—	
エレコム	43.1	43.8	65,875	
パナソニック ホールディングス	2,120	2,159.7	3,043,017	
シャープ	302.5	264.1	193,558	
アンリツ	126.4	128.8	152,306	

銘 柄	第 227 期 末	第 233 期 末		
		株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
富士通ゼネラル	50.9	51.8	140,378	
ソニーグループ	6,221	6,243.9	18,787,895	
T D K	1,421	1,579	1,866,378	
帝国通信工業	8	8.1	15,479	
タムラ製作所	71.5	72.8	28,683	
アルプスアルパイン	160.4	148.6	181,886	
池上通信機	1.2	—	—	
日本電波工業	21.7	17.5	10,762	
鈴木	9.7	9.9	13,374	
マイコー	17.9	18.2	85,449	
日本トリム	4.1	4.2	14,091	
フォスター電機	13.3	18.6	18,730	
S M K	4.8	4.4	8,817	
ヨコオ	16	16.3	16,919	
ホシデン	40.9	44.9	75,476	
ヒロセ電機	26.1	26.6	394,744	
日本航空電子工業	42.9	47.6	102,054	
T O A	20.4	18.5	14,818	
マクセル	39.8	35.1	52,965	
古野電気	23.5	21.7	41,186	
スミダコーコーポレーション	24.4	24.9	19,048	
アイコム	6.9	7	16,520	
リオン	7.5	7.6	15,093	
横河電機	196.3	200	512,400	
新電元工業	6.9	7	11,564	
アズビル	488.8	493.4	510,175	
東亜ディーケーケー	2	—	—	
日本光電工業	152.1	162.1	276,137	
チノー	7.4	7.5	12,240	
共和電業	3.9	—	—	
日本電子材料	10.9	11.1	14,196	
堀場製作所	33.7	34.3	273,473	
アドバンテスト	509	570.4	2,871,393	
小野測器	2.1	—	—	
エスペック	14.3	16.2	31,671	
キーエンス	177.8	181.1	9,161,849	
日置電機	9.3	9.5	54,720	
シスメックス	460.1	468.7	1,221,900	
日本マイクロニクス	29.3	29.9	75,946	
メガチップス	13.8	14	52,500	
O B A R A G R O U P	11.2	11.4	34,770	
澤藤電機	0.6	—	—	
原田工業	2	—	—	
コーセル	19.2	22.5	20,767	
イリソ電子工業	16.4	18.4	41,731	
オプテックスグループ	32.7	33.3	45,188	

銘 柄	第 227 期 末		第 233 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)	評 価 額 (千円)
千代田インテグレ	6.2	6.4	14,720	
レーヴァーテック	81.5	70.2	743,067	
スタンレー電気	113.8	113.5	279,777	
ウシオ電機	78.7	80.2	126,876	
岡谷電機産業	3.7	—	—	
ヘリオス テクノ ホールディング	4.1	—	—	
エノモト	1.2	—	—	
日本セラミック	16.4	16.7	40,881	
遠藤照明	1.8	—	—	
古河電池	13.2	13.5	18,535	
山一電機	16.1	14.9	25,419	
図研	14.9	16.6	68,973	
日本電子	44.6	41.9	167,516	
カシオ計算機	128.4	144.8	151,605	
ファナック	859.8	875.9	2,760,836	
日本シエムケイ	42.3	53.6	16,723	
エンプラス	5.2	5.3	17,225	
大真空	26.9	22.4	10,304	
ローム	322.1	328.1	360,581	
浜松ホトニクス	285.4	290.7	337,066	
三井ハイテック	78.9	80.5	42,262	
新光電気工業	62.9	—	—	
京セラ	1,104.1	1,124.8	1,750,188	
太陽誘電	86.6	79.4	142,443	
村田製作所	1,587.2	1,594.5	2,971,350	
双葉電子工業	34.3	34.9	15,111	
北陸電気工業	1.6	—	—	
ニチコン	46.9	47.7	47,652	
日本ケミコン	19.1	22.5	16,357	
K O A	27.1	30.4	22,192	
市光工業	32.6	33.2	11,155	
小糸製作所	184.2	187.6	292,093	
ミツバ	33.3	33.9	22,984	
SCREENホールディングス	60.7	75.6	597,844	
キヤノン電子	16.9	17.2	34,847	
キヤノン	886.2	902.8	3,604,880	
リコー	445.5	462.8	607,656	
象印マホービン	53.2	54.2	67,750	
MUTOHホールディングス	0.6	—	—	
東京エレクトロン	376	383.1	6,535,686	
イノテック	12	13.1	14,475	
輸送用機器(7.3%)				
トヨタ紡織	74.8	76.2	130,911	
芦森工業	0.8	—	—	
ユニプレス	31.9	32.5	28,372	

銘 柄	第 227 期 末		第 233 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)	評 価 額 (千円)
豊田自動織機	151.5	154.4	1,662,116	
モリタホールディングス	31.2	28.6	52,109	
三櫻工業	27.2	25.1	12,926	
デンソー	1,465.9	1,773.3	2,902,892	
東海理化電機製作所	50.1	51	99,450	
川崎重工業	145	136.4	843,224	
名村造船所	55.3	51.7	82,099	
日本車輌製造	5.9	7	12,348	
三菱ロジスネクスト	28.4	28.9	49,447	
近畿車輛	0.5	—	—	
日産自動車	2,337.8	2,262.5	700,470	
いすゞ自動車	498.9	559.1	939,008	
トヨタ自動車	9,445.1	9,622	21,808,263	
日野自動車	267.2	272.2	95,433	
三菱自動車工業	693.1	692	240,262	
エフテック	2.7	—	—	
レシップホールディングス	1.8	—	—	
G M B	0.8	—	—	
ファルテック	0.8	—	—	
武藏精密工業	43.4	44.4	80,763	
日産車体	18	27.5	23,925	
新明和工業	51.2	52.1	59,706	
極東開発工業	29.3	24.5	49,269	
トピー工業	14.4	14.7	26,254	
ティラド	3.9	4	10,912	
曙ブレーキ工業	108.4	110.5	9,171	
タチエス	32.8	33.4	47,261	
N O K	69	70.3	128,543	
フタバ産業	47.7	54.6	35,326	
カヤバ	16.8	30.7	79,298	
大同メタル工業	34.8	35.4	15,434	
プレス工業	71	70.8	33,063	
ミクニ	4.9	—	—	
太平洋工業	40.8	41.5	45,691	
アイシン	376.2	383.3	523,396	
マツダ	587.7	555.9	425,930	
今仙電機製作所	2.5	—	—	
本田技研工業	4,209.8	4,288.6	5,167,763	
スズキ	1,305.3	1,462.7	2,297,170	
S U B A R U	551	545.8	1,242,786	
安永	1.7	—	—	
ヤマハ発動機	749.9	764.2	753,806	
T B K	4.3	—	—	
エクセディ	29.1	29.6	111,888	
豊田合成	50.9	51.8	119,865	

銘 柄	第 227 期 末	第 233 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	
	評 価 額 (千円)		
愛三工業	29.5	34.3	57,726
盟和産業	0.6	—	—
日本プラスチ	3.3	—	—
ヨロズ	16.7	18.7	15,782
エフ・シー・シー	31.4	31.7	83,307
シマノ	77.6	78.4	1,602,888
ティ・エス・テック	63.3	73.6	107,235
ジャムコ	10.7	10.9	19,402
精密機器(2.3%)			
リガク・ホールディングス	—	91.5	59,383
テルモ	990.5	1,202.6	3,215,151
クリエートメディック	1.2	—	—
日機装	46	46.8	49,140
日本エム・ディ・エム	14.1	14.3	6,620
島津製作所	236.1	260.5	895,078
J M S	16.4	16.7	6,763
長野計器	12.9	11.8	18,337
ブイ・テクノロジー	9.4	8.8	15,056
東京計器	13.6	12.7	32,118
愛知時計電機	7.7	8.6	14,731
インター・アクション	10.7	10.9	10,976
オーバル	3.4	—	—
東京精密	36.4	37.1	236,401
マニー	71.1	72.4	83,803
ニコン	256.9	285.5	362,442
トプコン	86.4	102.7	323,505
オリンパス	1,017.2	1,002.3	1,643,270
理研計器	25.2	25.6	55,961
タムロン	24.5	24.9	70,989
H O Y A	349.8	351.1	5,131,326
シード	2.3	—	—
ノーリツ鋼機	16.8	17.1	63,441
A&Dホロンホールディングス	25.9	22.6	30,849
朝日インテック	216.6	220.6	468,333
シチズン時計	163.5	166.5	124,042
リズム	0.9	—	—
大研医器	3.3	—	—
ミニコン	61.1	67.4	74,274
シンシア	0.4	—	—
松風	16	18.2	33,415
セイコーホールディングス	24.8	28	93,240
ニプロ	148.1	150.9	190,586
その他製品(3.1%)			
三井松島ホールディングス	14.8	12.4	41,974
K Y O R I T S U	5.7	—	—

銘 柄	第 227 期 末	第 233 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	
	評 価 額 (千円)		
中本パックス	1.3	—	—
バラマウントペッドホールディングス	36.9	39	85,527
トランザクション	11.7	11.9	26,798
粧美堂	1	—	—
ニホンフラッシュ	16.7	15.3	11,765
前田工織	31.7	36.9	65,313
永大産業	4.5	—	—
アートネイチャー	16	18.6	13,038
フルヤ金属	16.9	15.5	31,697
バンダイナムコホールディングス	482.4	491.4	2,163,142
アイフィスジャパン	1.1	—	—
S H O E I	50	50.9	74,212
フランスペッドホールディングス	23	26	30,888
パイロットコーポレーション	27.8	27.7	103,404
萩原工業	11.9	12.1	16,456
フジシールインターナショナル	36	40.7	93,935
タカラトミー	80.9	76	212,724
広済堂ホールディングス	57.5	68.3	30,666
エステールホールディングス	0.9	—	—
タカノ	1.4	—	—
プロネクサス	18.4	18.8	20,774
ホクシン	2.9	—	—
ウッドワン	1.4	—	—
TOPPANホールディングス	211.8	237.3	830,312
大日本印刷	368.4	375.3	689,238
共同印刷	5	20.4	17,544
N I S S H A	30.4	31	34,007
光村印刷	0.3	—	—
TAKARA & COMPANY	10.5	9.8	28,616
アシックス	656	646.3	1,728,852
ツツミ	4.2	4.2	8,341
ローランド	13.1	13.3	37,851
小松ウォール工業	14.4	12	15,612
ヤマハ	324.6	323.5	310,301
河合楽器製作所	5.4	5.5	13,310
クリナップ	17.4	17.7	10,496
ビジョン	113.2	115.3	186,613
キングジム	15.7	16	13,024
リンテック	35.7	34.3	81,599
イトーキ	35.5	36.1	49,096
任天堂	1,121.7	1,142.8	10,506,903
三菱鉛筆	24.6	24.8	53,320
タカラスタンダード	36.3	41.6	67,849
コクヨ	88.8	86.2	211,276
ナカバヤシ	19.1	19.5	8,814

銘 柄	第 227 期 末	第 233 期 末
	株 数 (千株)	株 数 (千株)
	評 価 額 (千円)	
グローブライド	15.9	17.9
オカムラ	53.5	54.5
美津濃	17.7	54
<b>電気・ガス業(1.4%)</b>		<b>117,180</b>
グリムス	7.9	8.1
東京電力ホールディングス	1,601.6	1,522.8
中部電力	654.7	667
関西電力	686.1	883
中国電力	308.7	314.5
北陸電力	181.7	185.1
東北電力	467.8	476.5
四国電力	165.5	168.6
九州電力	409.6	417.2
北海道電力	171.7	189.4
沖縄電力	45.4	46.2
電源開発	145.9	136.3
エフオン	12.9	13.2
イーレックス	31.6	35.3
レノバ	47.4	49.4
東京瓦斯	345.9	342.2
大阪瓦斯	354.1	355.6
東邦瓦斯	76.9	71.2
北海道瓦斯	53	54
広島ガス	37.5	38.3
西部ガスホールディングス	18.5	18.9
静岡ガス	40.5	41.3
メタウォーター	21.3	24.8
<b>陸運業(2.7%)</b>		<b>43,201</b>
S B S ホールディングス	15.8	16.1
東武鉄道	195.2	190.7
相鉄ホールディングス	63.6	59.8
東急	498.2	507.5
京浜急行電鉄	219.9	224
小田急電鉄	293.8	299.3
京王電鉄	85.4	95.7
京成電鉄	114.6	315.1
富士急行	21.9	22.3
東日本旅客鉄道	979.2	998.2
西日本旅客鉄道	421.5	446.3
東海旅客鉄道	684.4	697.2
東京地下鉄	—	302.6
西武ホールディングス	214.9	197
鴻池運輸	30.3	30.8
西日本鉄道	47.5	52.4
ハマキヨウレックス	60.8	61.8

銘 柄	第 227 期 末	第 233 期 末
	株 数 (千株)	株 数 (千株)
	評 価 額 (千円)	
サカイ引越センター	19.7	22.9
近鉄グループホールディングス	177.4	193.6
阪急阪神ホールディングス	236.5	239.8
南海電気鉄道	79.1	80.6
京阪ホールディングス	97.8	99.6
神戸電鉄	4.8	4.9
名古屋鉄道	183	199.7
山陽電気鉄道	13.4	13.6
アルブス物流	14.2	—
ヤマトホールディングス	215.6	219.6
山九	42.8	43.6
丸運	2.2	—
丸全昭和運輸	11	11.2
センコーグループホールディングス	93.9	118.9
トナミホールディングス	3.9	4
ニッコンホールディングス	109.2	102.7
日本石油輸送	0.4	—
福山通運	16.3	19.3
セイノーホールディングス	99.8	88.9
神奈川中央交通	5	5.1
AZ-COM丸和ホールディングス	45.3	56
九州旅客鉄道	125.4	138.4
S G ホールディングス	297.8	303.4
NIPPON EXPRESSホールディングス	66.2	194.3
<b>海運業(0.7%)</b>		<b>470,400</b>
日本郵船	459.5	374.4
商船三井	385.4	343.7
川崎汽船	403.8	411.3
N S ユナイテッド海運	9.7	11.4
飯野海運	65.5	66.3
共栄タンカー	1	—
乾汽船	21.2	22.9
<b>空運業(0.4%)</b>		<b>27,938</b>
日本航空	435.7	414.2
A N A ホールディングス	482.7	491.7
パスコ	0.7	—
<b>倉庫・運輸関連業(0.2%)</b>		<b>—</b>
トランコム	5.1	—
日新	13.5	12.4
三菱倉庫	42.3	183.9
三井倉庫ホールディングス	16.6	18.6
住友倉庫	47.4	53.6
濱澤倉庫	8.1	8.2
東陽倉庫	1	—
日本トランスシティ	35.7	36.4

銘 柄	第 227 期 末	第 233 期 末		
		株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
ケイヒン	0.7	—	—	
中央倉庫	9.5	10.6	13,122	
川西倉庫	0.7	—	—	
安田倉庫	12.1	12.3	18,782	
ファイズホールディングス	0.6	—	—	
東洋埠頭	1.1	—	—	
上組	81.9	83.4	273,385	
サンリツ	0.9	—	—	
キムラユニティー	1.8	—	—	
キューソー流通システム	11.8	12	17,640	
東海運	2.2	—	—	
エーアイティー	11.1	11.3	16,385	
内外トランスライン	7.1	7.3	29,565	
日本コンセプト	6.5	6.6	10,375	
情報・通信業(8.1%)				
NECネットエスアイ	69.5	—	—	
クロスキャット	11.3	10.4	8,684	
システナ	269.6	259.5	83,040	
デジタルアーツ	11.3	11.5	70,150	
日鉄ソリューションズ	60.8	61.9	212,193	
キューブシステム	9.4	9.6	8,688	
コア	7.9	8	12,032	
手間いらす	3	2.6	6,445	
ラクーンホールディングス	13.3	13.6	10,499	
ソリトンシステムズ	9.2	9.4	9,973	
ソフトクリエイトホールディングス	14.7	13.1	22,204	
T I S	188.4	191.9	720,200	
テクミラホールディングス	1.8	—	—	
グリーホールディングス	59.7	60.9	31,119	
GMOペパボ	2.2	2.2	2,800	
コーエーテクモホールディングス	111.7	136.5	273,273	
三菱総合研究所	8.7	8.7	35,235	
電算	0.5	—	—	
AGS	1.6	—	—	
ファインデックス	14.2	14.4	8,913	
ブレインパッド	14.8	13.6	10,920	
K L a b	43.3	46	4,968	
ポールトウインホールディングス	30.4	25.9	7,744	
ネクソン	391.2	389.8	738,671	
アイスタイル	59.6	55.5	21,145	
エムアップホールディングス	21.8	22.2	34,654	
エイチームホールディングス	11.9	12.1	10,018	
セルシス	—	25.8	26,341	
エニグモ	22.7	20.3	5,075	
テクノスジャパン	3.4	—	—	

銘 柄	第 227 期 末	第 233 期 末		
		株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
コロプラ	60.5	61.7	25,111	
ブロードリーフ	71.6	72.9	40,022	
クロス・マーケティンググループ	1.8	—	—	
デジタルハーツホールディングス	11.1	13	10,608	
メディアドゥ	8.1	8.2	11,980	
じげん	52	45.4	16,525	
ブイキューブ	24.6	—	—	
エンカレッジ・テクノロジ	0.9	—	—	
サイバーリンクス	1.5	—	—	
フィックスターズ	17.9	18.2	23,732	
CARTA HOLDINGS	10.1	10.3	13,657	
オプティム	18.4	18.7	10,041	
セレス	8	8.2	14,833	
S H I F T	11.8	181.1	178,021	
ティーガイア	18.6	—	—	
セック	2.7	3.1	11,330	
テクマトリックス	32.5	39.2	67,620	
プロシップ	8.6	8	13,912	
ガンホー・オンライン・エクターティメント	44.2	45	118,575	
GMOペイメントゲートウェイ	40.7	41.5	311,250	
ザッパラス	0.9	—	—	
システムリサーチ	12.2	12.5	16,875	
インターネットイニシアティブ	85.2	99.2	254,200	
さくらインターネット	22.3	28.4	81,252	
GMOグローバルサイン・ホールディングス	5.4	5.6	9,917	
S R A ホールディングス	9.1	10.3	40,994	
システムインテグレータ	1.2	—	—	
朝日ネット	19.2	19.5	12,499	
e B A S E	25.1	25.6	11,724	
アバントグループ	22.5	25.5	39,040	
アドソル日進	7.5	15.2	12,950	
ODKソリューションズ	0.8	—	—	
フリービット	7.8	9.5	12,160	
コムチュア	25.7	24	33,000	
アステリア	14	14.3	5,691	
アイル	10	10.2	19,788	
マークライズ	10.5	10.8	21,632	
メディカル・データ・ビジョン	21.3	21.7	7,269	
g u m i	29	33.6	12,163	
ショーケース	0.9	—	—	
モバイルファクトリー	0.8	—	—	
テラスカイ	7.7	7	11,074	
デジタル・インフォメーション・テクノロジー	9.3	10.5	21,903	
P C I ホールディングス	0.1	—	—	
アイビーシー	0.6	—	—	

銘 柄	第 227 期 末	第 233 期 末		
		株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
ネオジャパン	5.9	4.8	6,043	
P R T I M E S	3.6	3.7	7,840	
ラクス	84.3	85.9	150,024	
ランドコンピュータ	1.9	—	—	
ダブルスタンダード	5.4	6.5	7,819	
オーブンドア	10.4	12.7	5,842	
アカツキ	8.7	8.9	25,400	
ベネフィットジャパン	0.2	—	—	
Ubicomホールディングス	5.7	5.8	5,817	
カナミックネットワーク	22.4	22.9	8,221	
ノムラシステムコーポレーション	4.3	—	—	
チェンジホールディングス	39.3	45	44,955	
シンクロ・フード	2.5	—	—	
オークネット	8.2	16.8	17,505	
キャピタル・アセット・プランニング	0.8	—	—	
セグエグループ	3.5	—	—	
エイトレッド	0.6	—	—	
マクロミル	35	—	—	
ビーグリー	0.7	—	—	
オロ	7.5	7.7	15,931	
ユーダーローカル	7.5	8.8	11,554	
テモナ	0.9	—	—	
ニーズウェル	4.2	—	—	
PKSHA Technology	—	14.6	33,784	
マネーフォワード	43.6	44.6	156,412	
サインポスト	1.5	—	—	
SunAsterisk	12.7	13.1	5,711	
プラスアルファ・コンサルティング	22.5	23	26,910	
電算システムホールディングス	7.9	8	17,280	
Appier Group	54.3	55.4	58,779	
ビジョナル	21.1	21.5	147,812	
ソルクシーズ	3.1	—	—	
フェイス	1.1	—	—	
ハイマックス	5.6	5.7	6,190	
野村総合研究所	385.9	393.4	1,858,815	
C E ホールディングス	1.8	—	—	
日本システム技術	16.5	16.8	25,704	
インテージホールディングス	20.2	10.3	15,542	
東邦システムサイエンス	8.3	8.5	8,712	
ソースネクスト	81.6	92.8	14,940	
シンプルクス・ホールディングス	27.1	35.7	89,892	
HEROZ	7	7.2	5,457	
ラクスル	43.1	44	38,412	
メルカリ	87	100.1	195,295	
I P S	5.1	5.3	9,465	

銘 柄	第 227 期 末	第 233 期 末		
		株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
F I G	4.5	—	—	—
システムサポートホールディングス	6.9	6.3	10,659	
イーソル	12	12.2	5,136	
東海ソフト	0.6	—	—	
ウイングアーク 1 s t	18.5	18.9	59,724	
ヒト・コミュニケーションズ・ホールディングス	6	6.1	5,020	
サーバーワークス	3.7	3.2	5,702	
東名	0.8	—	—	
ヴィッツ	0.4	—	—	
トビラシステムズ	1.1	—	—	
S a n s a n	58.6	51.3	84,696	
L i n k - U グループ	0.8	—	—	
ギフティ	15.7	16.1	19,078	
メドレー	19.6	20	54,120	
ベース	8.7	8.9	22,339	
J M D C	30.4	22.1	55,338	
フォーカスシステムズ	11.9	12.2	11,199	
クレスコ	29.2	29.8	30,157	
フジ・メディア・ホールディングス	171.2	174.4	484,657	
オービック	298	337.1	1,483,240	
ジャストシステム	25.6	26.1	80,127	
T D C ソフト	33.4	30.6	31,579	
L I N E ヤフー	2,537.3	2,904.8	1,375,422	
トレンドマイクロ	93.6	95.4	868,140	
I D ホールディングス	12	12.2	19,190	
日本オラクル	34.1	34.7	523,449	
アルファシステムズ	4.7	5.7	16,193	
フューチャー	44.3	45.2	71,642	
C A C Holdings	10.9	11.1	20,412	
トーセ	1.1	—	—	
オービックビジネスコンサルタント	25.1	30.6	212,670	
アイティフォー	22.8	21.3	28,414	
東計電算	5	5.1	18,615	
エックスネット	0.5	—	—	
大塚商会	202	205.8	615,033	
サイボウズ	24.5	25	57,550	
電通総研	17.3	17.7	101,598	
A C C E S S	18.5	19	12,331	
デジタルガレージ	28.5	29	118,755	
E M システムズ	29.7	28.7	19,142	
ウェザーニューズ	5.5	14.4	41,659	
C I J	44.4	49.8	18,575	
ビジネスエンジニアリング	4.2	4.3	13,738	
日本エンタープライズ	4.1	—	—	
WOWOW	13.4	13.7	13,590	

銘 柄	第 227 期 末	第 233 期 末		
		株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
スカラ	16.5	16.9	5,762	
インテリジェント ウェイブ	2	—	—	
ANY COLOR	25.4	24.7	71,308	
I MAG I C A G R O U P	17.9	18.2	8,317	
ネットワンシステムズ	69.4	—	—	
システムソフト	62.2	63.5	3,683	
アルゴグラフィックス	16.3	16.6	74,036	
マーべラス	29	33.7	13,446	
エイベックス	30.3	34.1	40,579	
B I P R O G Y	53.5	61.3	255,069	
都築電気	9.4	10.9	20,295	
T B S ホールディングス	89.6	89.7	352,521	
日本テレビホールディングス	157.8	160.7	462,012	
朝日放送グループホールディングス	16.7	17	10,098	
テレビ朝日ホールディングス	43.3	44.1	98,739	
スカパーJSATホールディングス	138.4	141.1	143,639	
テレビ東京ホールディングス	12.8	11.2	36,848	
日本B S 放送	1.4	—	—	
ビジョン	26.7	27.3	28,583	
スマートバリュー	1.1	—	—	
U-NEXT HOLDINGS	20	61.1	100,876	
ワイヤレスゲート	1.9	—	—	
日本通信	175.5	146.2	17,544	
クロップス	0.5	—	—	
日本電信電話	53,005.5	53,998.8	7,500,433	
K D D I	1,310.7	2,670.4	6,179,305	
ソフトバンク	28,482	29,065.7	5,760,821	
光通信	17.6	21	719,460	
エムティーアイ	12.2	12.3	8,880	
GMOインターネットグループ	58	59.1	162,140	
ファイバーゲート	9.6	7	5,873	
アイドマーケティングコミュニケーション	1.1	—	—	
K A D O K A W A	94.2	92.9	323,756	
学研ホールディングス	32.6	33.3	30,336	
ゼンリン	30.5	31.1	31,908	
昭文社ホールディングス	1.7	—	—	
インプレスホールディングス	3.9	—	—	
アイネット	10.8	11	16,786	
松竹	9.3	10.4	122,512	
東宝	99.1	113.6	811,444	
東映	29.4	30	140,100	
N T T データグループ	465.9	474.7	1,134,533	
ピー・シー・エー	10.2	11.9	19,539	
ビジネスブレイン太田昭和	7	7.8	18,220	
D T S	35.2	31.8	112,413	

銘 柄	第 227 期 末	第 233 期 末		
		株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
スクウェア・エニックス・ホールディングス	81.4	91.2	600,004	
シーアイシー	22.5	22	43,780	
カプコン	318.7	360.8	1,228,163	
アイ・エス・ビー	8.4	8.5	9,732	
S C S K	124.7	148.2	493,209	
N S W	7.9	8.1	20,241	
アイネス	13.9	14.2	19,510	
T K C	31.8	32.4	115,830	
富士ソフト	49.3	36.5	358,174	
N S D	62.9	69.9	211,237	
コナミグループ	66.7	68	1,137,300	
福井コンピュータホールディングス	11	12.6	37,989	
J B C C ホールディングス	11.8	48	48,096	
ミロック情報サービス	16.2	16.5	27,192	
ソフトバンクグループ	879	895.5	5,225,242	
卸売業(6.8%)				
リョーサン菱洋ホールディングス	35.4	29.2	62,020	
高千穂交易	7.4	7.6	24,396	
オルパヘルスケアホールディングス	0.7	—	—	
伊藤忠食品	4.2	4.3	30,917	
エレマテック	16.9	—	—	
あらた	28.8	29.3	81,893	
トーメンデバイス	2.7	2.8	12,880	
東京エレクトロン デバイス	18.7	19.1	46,584	
円谷フィールズホールディングス	30.4	31	45,260	
双日	209.3	213.2	591,843	
アルフレッサ ホールディングス	188.7	178.5	344,862	
横浜冷凍	47.3	48.1	36,940	
ラサ商事	9.6	10.5	12,936	
アルコニックス	24.8	27.3	37,482	
神戸物産	145.4	148.2	548,932	
ハイパー	0.9	—	—	
あい ホールディングス	31.1	34.5	64,687	
ディーブイエックス	1.1	—	—	
ダイワボウホールディングス	83.2	84.8	180,963	
マクニカホールディングス	133.5	145.5	233,309	
ラクト・ジャパン	8	8.1	21,578	
バイタルケーエスケー・ホールディングス	28.5	26.3	29,035	
八洲電機	15.2	15.5	21,250	
メディアスホールディングス	10.9	12.4	10,031	
レスター	16	16.3	31,198	
ジオリーブグループ	0.9	—	—	
大光	2.1	—	—	
O C H I ホールディングス	0.9	—	—	
T O K A I ホールディングス	102.1	104	95,576	

銘 柄	第 227 期 末	第 233 期 末		
		株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
M E R F	1. 1	—	—	
C o m i n i x	0. 8	—	—	
三洋貿易	19. 3	19. 6	24, 637	
ビューティガレージ	5. 9	5. 2	7, 072	
ワイン・パートナーズ	12. 2	13. 9	15, 748	
ミタチ産業	1. 1	—	—	
シップヘルスケアホールディングス	67. 6	75. 7	141, 937	
明治電機工業	7	7. 1	8, 740	
デリカフーズホールディングス	1. 8	—	—	
スターティアホールディングス	1. 1	—	—	
コメダホールディングス	46. 1	50. 1	136, 121	
ビーバンドットコム	0. 5	—	—	
アセンテック	7. 2	7. 3	6, 394	
富士興産	1. 1	—	—	
協栄産業	0. 4	—	—	
フルサト・マルカホールディングス	15. 1	15. 3	31, 043	
ヤマエグルーブホールディングス	16. 6	20. 6	43, 898	
小野建	18. 9	21	26, 586	
南陽	1. 7	—	—	
佐鳥電機	13. 1	12. 1	16, 613	
エコートレーディング	0. 8	—	—	
伯東	10. 8	11	37, 785	
コンドーテック	14. 5	14. 7	18, 345	
中山福	2. 2	—	—	
ナガイレーベン	23. 7	24. 2	44, 528	
三菱食品	17. 4	17. 7	81, 508	
松田産業	14. 3	14. 6	42, 208	
第一興商	72. 7	74. 1	116, 670	
メディバルホールディングス	191. 1	207. 7	455, 901	
S P K	8. 3	7. 8	14, 414	
萩原電気ホールディングス	8. 1	8. 2	21, 935	
アズワン	58. 3	59. 4	130, 709	
スズデン	6. 6	8. 2	13, 677	
尾家産業	1	—	—	
シモジマ	12. 6	12. 8	13, 900	
ドウシシャ	17. 4	17. 7	35, 293	
小津産業	0. 9	—	—	
高速	11. 2	11. 4	21, 135	
たけびし	7. 2	8. 1	12, 287	
リックス	4. 7	4. 4	10, 854	
丸文	16. 8	17. 1	13, 303	
ハピネット	16	14. 7	63, 283	
橋本総業ホールディングス	7. 4	7. 6	7, 790	
日本ライフライン	50. 3	51. 3	72, 384	
タカショ一	16. 4	15. 5	5, 425	

銘 柄	第 227 期 末	第 233 期 末		
		株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
I D O M	49. 7	65. 1	68, 094	
進和	11. 5	11. 7	30, 256	
エスケイジャパン	1	—	—	
ダイトロン	8. 2	8. 3	21, 986	
シーカス	26. 8	27. 3	24, 761	
田中商事	1. 2	—	—	
オーハシテクニカ	9. 9	8. 9	14, 275	
白銅	5. 3	5. 4	9, 979	
ダイコー通産	0. 4	—	—	
伊藤忠商事	1, 263. 6	1, 287. 3	7, 774, 004	
丸紅	1, 559. 3	1, 573. 8	3, 081, 500	
高島	2. 7	—	—	
長瀬産業	84	85. 6	195, 767	
蝶理	11. 8	10. 3	26, 038	
豊田通商	494	575. 2	1, 220, 286	
三共生興	26. 1	24. 9	13, 894	
兼松	78. 6	80. 1	165, 566	
ツカモトコーポレーション	0. 6	—	—	
三井物産	2, 816	2, 813. 8	6, 950, 086	
日本紙パルプ商事	90	91. 5	48, 861	
カメイ	20	20. 4	34, 231	
東都水産	0. 4	—	—	
O U G ホールディングス	0. 6	—	—	
スターゼン	13	39. 6	36, 590	
山善	57	64. 5	80, 431	
椿本興業	11. 7	10. 6	20, 246	
住友商事	1, 125. 9	1, 147. 7	3, 288, 734	
内田洋行	7. 6	7. 8	50, 076	
三菱商事	3, 609. 6	3, 539. 4	8, 260, 959	
第一実業	17. 7	18	34, 740	
キヤノンマーケティングジャパン	43. 5	37. 6	171, 418	
西華産業	7. 4	9. 2	34, 362	
佐藤商事	13	13. 3	16, 571	
東京産業	17. 2	19. 4	11, 853	
ユアサ商事	14. 7	16. 5	64, 020	
神鋼商事	4. 7	12. 6	19, 580	
トルク	2. 9	—	—	
阪和興業	33. 8	31. 5	128, 362	
正栄食品工業	12. 5	12. 7	48, 704	
カナデン	14. 1	14. 4	18, 374	
R Y O D E N	15. 2	15. 4	32, 370	
岩谷産業	171. 2	190. 3	224, 078	
ナイス	1. 3	—	—	
ニチモウ	1. 3	—	—	
極東貿易	11. 2	11. 4	15, 059	

銘 柄	第 227 期 末		第 233 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)	評 価 額 (千円)
アステナホールディングス	35.4	36.1	14,367	
三愛オブリ	43.9	44.7	68,614	
稲畑産業	37	51.8	143,641	
G S I クレオス	10.1	10.3	17,417	
明和産業	22.2	27.3	16,625	
クワザワホールディングス	1.5	—	—	
ワキタ	31.1	28.2	43,540	
東邦ホールディングス	50.8	51.7	216,571	
サンゲツ	43.3	48.1	129,389	
ミツウロコグループホールディングス	24	24.4	37,942	
シナネンホールディングス	5.2	5.3	30,051	
伊藤忠エネクス	46.6	47.5	66,595	
サンリオ	152.7	155.6	834,949	
サンワテクノス	9.6	8.7	15,894	
新光商事	25.3	25.7	20,303	
トーホー	7.3	8.2	23,525	
三信電気	7.6	7.7	12,743	
東陽テクニカ	17.3	17.7	20,815	
モスフードサービス	27.7	28.2	97,572	
加賀電子	34.4	38.9	86,785	
ソーダニッカ	19.9	18.7	16,025	
立花エレテック	12.5	11.4	23,290	
フォーバル	7.4	7.5	8,902	
P A L T A C	25.1	29.8	107,578	
三谷産業	32.9	33.4	9,752	
西本Wismettacホールディングス	11.5	—	—	
ヤマシタヘルスケアホールディングス	0.3	—	—	
コーワ商事ホールディングス	13.9	17.1	9,969	
K P P グループホールディングス	48.7	39.7	22,271	
ヤマタネ	8.3	7.7	27,104	
丸紅建材リース	0.3	—	—	
泉州電業	13	12.5	43,312	
ト拉斯コ中山	39.5	40.2	67,938	
オートパックスセブン	65.4	66.6	92,041	
モリト	15	15.2	19,456	
加藤産業	23.3	23.7	109,020	
北恵	1	—	—	
イエローハット	29.9	67.6	83,824	
J K ホールディングス	14.5	14.7	13,465	
日伝	12.3	11	26,796	
北沢産業	2.5	—	—	
杉本商事	18.2	17	17,408	
因幡電機産業	48.7	53.6	180,578	
東テク	18.8	19.2	39,148	
ミスミグループ本社	284	289.4	575,037	

銘 柄	第 227 期 末		第 233 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)	評 価 額 (千円)
アルテック	2.2	—	—	—
タキヒヨー	0.9	—	—	—
蔵王産業	0.7	—	—	—
スズケン	67.2	63.1	283,950	
ジェコス	11.2	11.4	10,431	
小売業(4.9%)				
インターメスティック	—	11.1	15,096	
サンエー	28.8	32.6	90,628	
カワチ薬品	14.8	15.1	40,196	
エービーシー・マート	82.4	83.9	220,363	
ハードオフコーポレーション	8.5	7.7	12,343	
アスクル	45.6	45.1	62,418	
ゲオホールディングス	21.3	21.7	37,996	
アダストリア	22.8	26.6	69,612	
くら寿司	22.1	22.5	66,375	
キヤンドウ	6.8	6.9	21,597	
I K ホールディングス	2.2	—	—	
パルグループホールディングス	37	44	143,660	
エディオン	74.6	83.6	145,129	
サーラコーポレーション	39.9	40.7	30,606	
ワッツ	2.2	—	—	
ハローズ	8.6	7.7	29,876	
あみやき亭	13.8	14.1	18,231	
大黒天物産	5.8	6.9	44,160	
ハニーズホールディングス	16.9	17.2	26,058	
ファーマライズホールディングス	1.5	—	—	
アルペン	15.7	18.6	40,975	
ハブ	1.7	—	—	
クオールホールディングス	26.1	23.9	43,115	
ジンズホールディングス	14.4	14.7	92,022	
ピックカメラ	112.7	114.9	160,745	
D C M ホールディングス	97.6	99.4	128,325	
M o n o t a R O	266.6	271.6	674,247	
東京一番フーズ	1.8	—	—	
きちらりホールディングス	1.1	—	—	
J. フロント リテイリング	216	220	359,040	
ドトール・日レスホールディングス	33.5	34.1	75,974	
マツキヨココカラ&カンパニー	342.1	337.8	800,586	
プロンコビリー	11.1	11.3	38,420	
Z O Z O	119.9	427.5	586,102	
トレジャー・ファクトリー	13.2	13.4	22,619	
物語コーポレーション	31.5	37.3	113,578	
三越伊勢丹ホールディングス	311.4	286.4	495,472	
H a m e e	7.9	9.1	8,590	
マーケットエンタープライズ	0.7	—	—	

銘 柄	第 227 期 末	第 233 期 末		
		株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
ウエルシアホールディングス	97.7	99.5	205,616	
クリエイトSDホールディングス	26.8	27.3	74,883	
丸善CHIホールディングス	5.8	—	—	
ミサワ	1.4	—	—	
ティーライフ	0.8	—	—	
チムニー	1.2	—	—	
ショッピング	17.3	19.2	18,796	
オイシックス・ラ・大地	25.5	31.2	32,853	
ネクステージ	43.2	44	59,312	
ジョイフル本田	52.3	53.3	101,749	
エターナルスピリタリティグループ	7.1	7.2	17,452	
ホットランドホールディングス	14.6	14.8	28,460	
すかいらーくホールディングス	257.1	261.9	705,296	
SFPホールディングス	9.1	10.8	20,412	
編半ホールディングス	14.8	15.1	21,683	
ヨシックスホールディングス	4.9	6.4	15,648	
ユナイテッド・スーパー・マー	52.9	82.2	65,431	
ケット・ホールディングス				
B E E N O S	11.3	12.1	48,279	
あさひ	17.7	16.2	19,828	
日本調剤	12.7	12.9	19,569	
コスモス薬品	31.9	38	288,952	
トーエル	2.2	—	—	
セブン&アイ・ホールディングス	1,903.6	2,115.5	3,913,675	
クリエイ・レストラン・ホールディングス	127.3	144	173,520	
ツルハホールディングス	39.5	33.6	308,145	
サンマルクホールディングス	15.3	15.6	33,961	
フェリシモ	1.3	—	—	
トリドールホールディングス	52.8	53.9	200,076	
TOKYO BASE	21.6	21.7	4,795	
ウイルプラスホールディングス	1.1	—	—	
JMホールディングス	14.3	14	30,058	
サツドラホールディングス	2	—	—	
アレンザホールディングス	14.4	14.7	13,509	
串カツ田中ホールディングス	5.9	6	7,110	
パロックジャパンリミテッド	15.1	22.9	14,495	
クスリのアオキホールディングス	63	49.9	151,147	
力の源ホールディングス	12.1	14.4	16,948	
FOOD & LIFE COMPANIES	100.4	102.2	433,736	
メディカルシステムネットワーク	21.2	19.6	7,252	
はるやまホールディングス	2.5	—	—	
ノジマ	54.7	62.6	145,607	
カッパ・クリエイト	29.5	30.1	40,695	
ライトオン	3	—	—	
良品計画	224	228.2	906,866	
パリミキホールディングス	5.9	—	—	

銘 柄	第 227 期 末	第 233 期 末		
		株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
アドヴァンスグループ	16.5	16.8	12,280	
アルビス	6.3	6.4	16,576	
コナカ	4.8	—	—	
ハウス オブ ローゼ	0.7	—	—	
G-7ホールディングス	20.7	21.2	24,888	
イオン北海道	55.7	47.2	38,609	
コジマ	36.6	37.3	34,316	
ヒマラヤ	1.8	—	—	
コーナン商事	23.1	21.2	72,610	
エコス	7.1	7.3	14,607	
ワタミ	19.9	23.1	21,390	
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	379.8	386.9	1,516,261	
西松屋チェーン	37.1	42.6	89,119	
ゼンショーホールディングス	95.8	108.8	782,816	
幸楽苑	13.9	16.6	15,687	
ハーツレイ	1.7	—	—	
サイゼリヤ	27.9	28.4	111,470	
VTホールディングス	74.1	75.4	33,779	
魚力	6.7	6.8	15,218	
フジ・コーポレーション	9.1	8.9	15,477	
ユナイテッドアローズ	22.2	20.6	41,220	
ハイディ日高	28	31.1	81,264	
京都きもの友禅ホールディングス	4.9	—	—	
コロワイド	96.6	108.1	181,553	
壱番屋	74.6	76	67,564	
P L A N T	1.1	—	—	
スギホールディングス	113.8	103	285,516	
薬王堂ホールディングス	9.3	9.5	15,542	
ダブルエー	—	4.2	4,557	
スクロール	28.4	28.9	26,385	
ヨンドシホールディングス	18	18.3	31,110	
木曽路	28.6	29.1	59,014	
S R Sホールディングス	31.3	31.9	33,845	
千趣会	38	38.8	9,001	
リテールパートナーズ	28.2	28.7	34,153	
上新電機	18.7	19.1	37,149	
日本瓦斯	99.5	91.8	213,894	
ロイヤルホールディングス	33.1	33.7	80,037	
いなげや	18.3	—	—	
チヨダ	18.4	18.6	17,539	
ライフコーポレーション	19.7	40.2	74,008	
リングアハット	24.2	24.7	52,561	
M r M a x H D	24.2	24.7	14,869	
AOKIホールディングス	40.6	41.3	46,958	
オークワ	27.1	30.6	24,724	

銘 柄	第 227 期 末	第 233 期 末		
		株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
コメリ	29	25.9	71,380	
青山商事	40.5	41.1	75,336	
しまむら	44.2	45	406,845	
はせがわ	2.9	—	—	
高島屋	239.5	266.1	272,353	
松屋	31.9	32.5	30,387	
エイチ・ツー・オー リテイリング	95.9	93.2	166,828	
近鉄百貨店	8.2	11.1	21,867	
丸井グループ	124.8	127.1	324,613	
アクシアル リテイリング	51.7	52.6	51,127	
イオン	637.3	708.2	2,620,340	
イズミ	33.3	29.1	87,474	
平和堂	31.4	31.4	78,657	
フジ	28.9	35.3	73,000	
ヤオコー	22.3	22.7	200,736	
ゼビオホールディングス	25.8	26.2	31,282	
ケーズホールディングス	126.5	128.9	160,867	
Olympic グループ	2.4	—	—	
日産東京販売ホールディングス	6.7	—	—	
シルバーライフ	5.5	5.6	3,180	
Genky Drug Stores	16.6	16.9	43,095	
ナルミヤ・インターナショナル	0.9	—	—	
ブックオフグループホールディングス	13.9	14.2	18,942	
ギフトホールディングス	9.4	9.6	25,430	
AINホールディングス	26	19.3	87,583	
Genki Global Dining	10.7	10.9	30,912	
ヤマダホールディングス	579	589.8	235,271	
アークランズ	56.1	57.2	87,916	
ニトリホールディングス	68.5	69.7	1,037,136	
グルメ杵屋	15.6	15.9	14,818	
愛眼	3	—	—	
ケーユーホールディングス	9.1	11.5	11,097	
吉野家ホールディングス	69.4	75.1	216,550	
松屋フーズホールディングス	8.9	9.1	49,504	
サガミホールディングス	28.4	31	46,810	
王将フードサービス	42	37.9	113,245	
ミニストップ	13.7	15.9	26,584	
アーツ	34.6	32.3	89,148	
パローホールディングス	36	36.7	82,575	
ベルク	9.4	9.6	60,192	
大庄	11.6	11.8	11,764	
ファーストリテイリング	105.7	107.7	4,485,705	
サンドラッグ	63.5	64.7	266,240	
サックスパー ホールディングス	16.3	18.6	14,619	
ヤマザワ	1.1	—	—	

銘 柄	第 227 期 末	第 233 期 末		
		株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
やまや	0.9	—	—	—
ベルーナ	45.7	46.5	37,944	
銀行業(8.3%)				
いよぎんホールディングス	208.2	233.4	305,987	
しづおかフィナンシャルグループ	385.4	392.7	502,066	
ちゅうぎんフィナンシャルグループ	147.3	150.1	190,551	
楽天銀行	81.2	82.7	381,495	
京都フィナンシャルグループ	220.3	224.4	410,539	
島根銀行	1.1	—	—	
じもとホールディングス	3.3	—	—	
めぶきフィナンシャルグループ	810.9	868.5	457,612	
東京きらぼしフィナンシャルグループ	22.4	22.8	98,382	
九州フィナンシャルグループ	338.7	313.6	169,218	
ゆうちょ銀行	1,922.9	1,469.2	1,787,281	
富山第一銀行	55.5	56.6	51,902	
コンコルディア・フィナンシャルグループ	930.9	948.4	686,546	
西日本フィナンシャルホールディングス	97.9	109.7	174,971	
三十三フィナンシャルグループ	15.6	15.9	28,938	
第四北越フィナンシャルグループ	55	56	135,520	
ひろぎんホールディングス	249.1	250.8	231,162	
おきなわフィナンシャルグループ	14.9	14	27,860	
十六フィナンシャルグループ	22.7	25	91,750	
北國フィナンシャルホールディングス	17.1	17.4	76,212	
プロクレアホールディングス	20	20.4	27,560	
あいちフィナンシャルグループ	35.9	33.3	75,324	
あおぞら銀行	125.8	123	208,731	
三義UFJフィナンシャル・グループ	10,656.7	11,435.6	17,101,939	
りそなホールディングス	2,006.8	2,186.3	1,982,974	
三井住友トラストグループ	623.1	634.3	1,889,896	
三井住友フィナンシャルグループ	3,648.6	3,680.7	10,561,768	
千葉銀行	487.7	552	568,284	
群馬銀行	339.6	309.7	302,576	
武蔵野銀行	24.4	27.1	67,804	
千葉興業銀行	41.3	42.1	38,816	
筑波銀行	76.8	78.2	14,232	
七十七銀行	50.9	57.1	197,680	
秋田銀行	11.7	11.9	23,573	
山形銀行	19.4	19.8	21,582	
岩手銀行	11.1	11.3	26,973	
東邦銀行	138.4	153.8	45,063	
東北銀行	1.8	—	—	
ふくおかフィナンシャルグループ	152.4	155.3	466,365	
スルガ銀行	131	120.1	130,308	
八十二銀行	375.5	401.1	329,262	
山梨中央銀行	19.6	20	32,420	

銘 柄	第 227 期 末	第 233 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	
	評 価 額 (千円)		
大垣共立銀行	33.4	34	63,172
福井銀行	15.6	15.9	21,989
清水銀行	7	7.1	8,626
富山銀行	0.6	—	—
滋賀銀行	29.1	27	115,290
南都銀行	26.3	26.8	80,802
百五銀行	164.6	167.7	95,253
紀陽銀行	62.6	63.8	123,835
ほくほくフィナンシャルグループ	108.3	100.3	186,608
山陰合同銀行	109.5	111.6	111,600
鳥取銀行	1.3	—	—
百十四銀行	17.2	17.4	45,970
四国銀行	25.7	26.1	25,630
阿波銀行	24.5	25	57,150
大分銀行	10.5	10.6	27,941
宮崎銀行	10.5	11.6	29,382
佐賀銀行	10.2	10.4	17,628
琉球銀行	37.2	40.9	36,196
セブン銀行	548.5	638.6	150,773
みずほフィナンシャルグループ	2,362	2,406.2	7,038,135
高知銀行	1.3	—	—
山口フィナンシャルグループ	171.6	174.8	231,784
名古屋銀行	11.1	11.1	62,271
北洋銀行	265.1	243.1	89,460
大光銀行	1.2	—	—
愛媛銀行	23.6	26	23,296
トマト銀行	1.3	—	—
京葉銀行	72	80.1	52,625
栃木銀行	87.4	81.6	19,584
北日本銀行	5.7	6.2	15,394
東和銀行	32.1	32.7	16,480
福島銀行	3.9	—	—
大東銀行	1.6	—	—
トモニホールディングス	165.6	170.3	73,910
フィデアホールディングス	18.1	18.4	23,368
池田泉州ホールディングス	242.7	247.3	85,813
証券、商品先物取引業(0.8%)			
F P G	62.4	62.9	114,540
ジャパンインベストメントアドバイザー	28.4	28.9	39,737
マーキュリアホールディングス	1.7	—	—
S B I ホールディングス	281.1	287	907,781
ジャフコ グループ	52.2	53.1	103,359
大和証券グループ本社	1,355.6	1,274.7	1,035,056
野村ホールディングス	2,942.8	2,997.8	2,115,247
岡三証券グループ	153.7	140.9	78,622

銘 柄	第 227 期 末	第 233 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	
	評 価 額 (千円)		
丸三証券	58.3	59.3	45,305
東洋証券	46.6	53.2	22,024
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	207.9	211.7	85,738
光世証券	1	—	—
水戸証券	48.1	48.9	21,662
いちよし証券	32.8	35.9	22,042
松井証券	86.2	122.8	83,504
マネックスグループ	171.5	174.6	101,966
極東証券	24	22.2	26,329
岩井コスモホールディングス	20	20.3	37,615
アイザワ証券グループ	25.3	25.7	29,812
マネーパートナーズグループ	4.1	—	—
スパークス・グループ	19.5	19.8	24,631
保険業(3.2%)			
かんぽ生命保険	178.2	207.7	528,181
F P パートナー	7.7	7.9	17,822
S O M P O ホールディングス	789.7	871.7	3,342,969
アニコム ホールディングス	59.4	61.3	28,075
MS&AD インシュアラנסグループホールディングス	1,175.3	1,306.6	3,366,454
第一生命ホールディングス	822.8	3,354	2,817,695
東京海上ホールディングス	1,708.5	1,740.6	7,836,181
T & D ホールディングス	469.9	478.8	1,190,775
アドバンスクリエイト	13.6	—	—
その他金融業(1.2%)			
N E X Y Z . G r o u p	2	—	—
全国保証	45.9	93.6	256,932
あんしん保証	4.3	—	—
イントラスト	2.2	—	—
日本モーゲージサービス	3.4	—	—
C a s a	2.1	—	—
S B I アルヒ	17.5	19.3	13,317
プレミアグループ	29.9	30.6	53,978
ネットプロテクションズホールディングス	60.4	61.4	23,209
クレディセゾン	111.1	113.2	323,016
芙蓉総合リース	16.2	49.5	172,606
みずほリース	147.2	134.8	124,150
東京センチュリー	131.1	133.9	172,262
日本証券金融	64.7	66	99,660
アイフル	259.5	297.9	89,370
リコーリース	16.7	17.1	84,474
イオンフィナンシャルサービス	101	103.1	113,770
アコム	314	426.6	140,692
ジャックス	18.8	21.6	68,364
オリエントコーポレーション	57.8	59.3	39,553
オリックス	1,049.6	1,023.6	2,687,973

銘柄	第227期末	第233期末	評価額(千円)
	株数(千株)	株数(千株)	
三菱H C キャピタル	780.3	894.5	809,790
九州リースサービス	2.1	—	—
日本取引所グループ	902.6	1,061.2	1,478,782
イー・ギャランティ	29	29.6	47,685
アサックス	2.4	—	—
NECキャピタルソリューション	8.8	9	29,745
<b>不動産業(2.1%)</b>			
r o b o t h o m e	52.6	51.7	6,979
大東建託	64.1	60.7	892,290
サムティホールディングス	34.3	—	—
いちご	179.4	151.9	51,342
日本駐車場開発	211.1	214	44,084
スター・マイカ・ホールディングス	19.1	18.9	15,138
S R E ホールディングス	7.7	6.7	16,636
ADワークスグループ	9.5	—	—
ヒューリック	408.6	416.1	561,318
野村不動産ホールディングス	97.6	559	445,970
三重交通グループホールディングス	38.7	39	17,472
ディア・ライフ	30.5	30.8	29,414
地主	15.8	16	29,040
プレサンスコーポレーション	23.5	—	—
ハウスコム	1.2	—	—
J PMC	10.6	10.7	11,502
サンセイランディック	1.8	—	—
フージャースホールディングス	27	27.5	27,252
オーブンハウスグループ	64.2	65.4	382,393
東急不動産ホールディングス	526.7	536.4	500,139
飯田グループホールディングス	167.9	171	363,204
イーグランド	1	—	—
ムゲンエステート	3.3	—	—
And Doホールディングス	10.6	10.8	12,171
シーアールイー	8.2	—	—
ケイアイスター不動産	8.6	9.8	40,082
グッドコムアセット	15	15	13,725
ジェイ・エス・ピー	7.5	7.6	22,488
ロードスターキャピタル	10.2	10.3	21,125
イノベーションホールディングス	1.8	—	—
フェイスネットワーク	1.4	—	—
霞ヶ関キャピタル	7.2	7.4	70,966
パーク24	136.7	139.1	251,771
パラカ	5.8	5.8	9,367
三井不動産	2,427.9	2,448.4	3,130,279
三菱地所	1,098.3	1,016.2	2,272,223
平和不動産	28.6	29	124,120
東京建物	153.1	155.9	353,269

銘柄	第227期末	第233期末	評価額(千円)
	株数(千株)	株数(千株)	
京阪神ビルディング	33.1	30	36,990
住友不動産	253.2	290.1	1,423,520
テーオーシー	32.2	32.4	18,759
レオパレス21	175.1	156.1	79,142
スターツコーポレーション	25.3	29.3	106,066
フジ住宅	22.9	23	13,777
空港施設	25.7	25.8	14,680
明和地所	13.1	14.7	12,068
ゴールドクリスト	14.5	12.2	35,343
エスリード	8.4	8.5	31,067
日神グループホールディングス	29.3	29.4	13,230
日本エスコン	32.7	46.7	44,178
MIRARTHホールディングス	91	104.5	45,980
AVANTIA	2.8	—	—
イオンモール	91	108	244,836
毎日コムネット	2.1	—	—
ファースト住建	2.1	—	—
カチタス	47.4	48.1	86,243
トーセイ	29.4	29.8	63,176
穴吹興産	1.2	—	—
サンフロンティア不動産	26.3	29.9	51,727
F J ネクストホールディングス	18.9	19.1	20,131
インテリックス	0.9	—	—
ランドビジネス	1.4	—	—
サンネクスタグループ	1.8	—	—
グランディハウス	17.5	17.4	8,560
日本空港ビルディング	62	63.1	228,674
<b>サービス業(4.7%)</b>			
明豊ファシリティワークス	2.2	—	—
L I F U L L	45.9	46.4	5,568
M I X I	39.3	35	103,145
ジェイエイシリクルートメント	66.2	67.4	50,752
日本M&Aセンターホールディングス	291.3	273.9	134,320
メンバーズ	6.4	7.4	7,067
中広	0.9	—	—
UTグループ	23.9	24.3	38,029
アイティメディア	7.1	10.1	13,160
ケアネット	37.7	38.3	22,865
E・J ホールディングス	10.8	11	16,082
オーブンアップグループ	55	62.2	96,223
コシダカホールディングス	54.9	56.9	54,055
アルトナー	1.7	—	—
パソナグループ	22.2	22.6	42,149
C D S	1.3	—	—
リンクアンドモチベーション	45.1	44.3	19,004

銘 柄	第 227 期 末		第 233 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)	株 数 (千株)
エス・エム・エス	64.1	71.2	71,378	
サニーサイドアップグループ	1.6	—	—	
バーソルホールディングス	1,860	1,697	381,825	
リニカル	3	—	—	
クックパッド	50.9	52.1	8,857	
アイ・ケイ・ケイホールディングス	2.9	—	—	
学情	9.4	9.6	14,793	
スタジオアリス	9.2	9.4	18,424	
エブコ	1.3	—	—	
N J S	4.6	4.6	16,215	
綜合警備保障	305.3	310.9	331,574	
カカクコム	118.6	134.2	276,720	
アイロムグループ	7.4	—	—	
セントケア・ホールディング	13.5	12	8,460	
サイネックス	0.9	—	—	
ルネサンス	14.4	14.6	14,045	
ディップ	28	32.6	64,059	
デジタルホールディングス	9.5	9.6	11,040	
新日本科学	16.8	19.8	23,364	
キャリアデザインセンター	0.8	—	—	
エムスリー	361.1	367.8	557,768	
ツカダ・グローバルホールディング	3.1	—	—	
ウェルネット	3.7	—	—	
ワールドホールディングス	7.3	7.4	12,802	
ディー・エス・エー	65	74.5	219,514	
博報堂DYホールディングス	233.1	211.1	210,487	
ぐるなび	34.5	35.2	8,307	
タカミヤ	25.2	25.6	8,729	
ファンコミュニケーションズ	26	26.4	10,032	
ライク	6.9	9.8	12,779	
A o b a - B B T	2	—	—	
エスプール	58.3	59.3	14,884	
W D B ホールディングス	9.4	9.6	15,129	
ティア	3	—	—	
アドウェイズ	22.8	23.3	5,615	
バリューコマース	16.2	16.5	11,781	
インフォマート	172.9	176	51,920	
J P ホールディングス	47	47.8	27,915	
エコナックホールディングス	4.8	—	—	
C L ホールディングス	4.5	4.6	3,082	
プレステージ・インターナショナル	85.7	87.3	51,943	
プロトコードレーション	19.5	20.3	42,325	
アミューズ	11.3	11.4	16,963	
ドリームインキュベータ	5.8	4.6	10,492	
クイック	12.8	13	22,308	

銘 柄	第 227 期 末		第 233 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)	株 数 (千株)
T A C	2.9	—	—	—
電通グループ	197.5	197.9	558,770	
ティクアンドギヴ・ニーズ	9	9.1	7,088	
イオンファンタジー	6.7	8.1	19,367	
シーティーエス	22.8	25.8	17,853	
H. U. グループホールディングス	53.5	54.5	134,887	
アルブス技研	16	16.3	37,082	
日本空調サービス	19.8	20.1	17,085	
オリエンタルランド	966.6	1,096.9	3,171,137	
ダスキン	39.9	40.7	143,345	
明光ネットワークジャパン	22.4	22.8	15,298	
ファルコホールディングス	8.2	7.6	15,709	
ラウンドワン	172.5	175.8	133,608	
リゾートトラスト	79.4	147	197,715	
ビー・エム・エル	22.5	23	61,410	
リソー教育	94.1	116.9	26,068	
早稻田アカデミー	10.2	10.4	19,676	
ユー・エス・エス	409.9	382.8	503,956	
東京個別指導学院	22.1	22.5	6,570	
サイバーエージェント	403.8	411.5	423,845	
楽天グループ	1,285.6	1,313	933,280	
クリーク・アンド・リバー社	9.3	9.4	13,028	
S B I グローバルアセットマネジメント	36.1	36.6	21,045	
テー・オー・ダブリュー	36.4	33.6	9,643	
G M O インターネット	—	3.5	5,904	
山田コンサルティンググループ	8	9.5	13,651	
セントラルスポーツ	6.9	7	15,869	
フルキャストホールディングス	15.1	15.3	21,404	
エン・ジャパン	29.8	30.4	43,076	
リソルホールディングス	0.4	—	—	
テクノプロ・ホールディングス	106.1	113.2	322,903	
アトラグループ	1.5	—	—	
アイ・アールジャパンホールディングス	9.7	9.9	5,514	
K e e P e r 技研	11.3	11.5	38,352	
楽待	1.5	—	—	
三機サービス	0.8	—	—	
G u n o s y	14.7	15	7,485	
デザインワン・ジャパン	2.5	—	—	
イー・ガーディアン	8.8	9	15,975	
リブセンス	3	—	—	
ジャパンマテリアル	56	57.1	57,214	
ベクトル	22	25.6	20,761	
ウチヤマホールディングス	2.2	—	—	
チャーム・ケア・コーポレーション	15.3	15.6	17,815	
キャリアリンク	6.8	6.9	13,054	

銘柄	第227期末	第233期末	評価額(千円)
	株数(千株)	株数(千株)	
I B J	14.2	14.4	7,776
アサンテ	9.1	9.3	13,987
バリューHR	16.5	16.8	22,478
M&Aキャピタルパートナーズ	14.9	15.1	36,119
ライドオンエクスプレスホールディングス	7.4	7.5	7,162
E R I ホールディングス	1.2	—	—
アビスト	0.7	—	—
シグマクシス・ホールディングス	24	54.4	45,750
ウィルグループ	15.5	15.8	13,193
エスクロー・エージェント・ジャパン	6	—	—
メドピア	14.9	15.2	5,350
レアジョブ	1.2	—	—
リクルートホールディングス	1,315.4	1,451.8	9,637,048
エラン	24.4	24.8	15,400
土木管理総合試験所	2.4	—	—
日本郵政	1,909.4	2,084.1	2,536,349
ベルシステム24ホールディングス	19.7	20.1	22,512
鎌倉新書	16	16.2	6,301
S MN	1.4	—	—
グローバルキッズCOMPANY	1	—	—
エアトリ	13.5	13.8	10,557
アトラエ	13.5	13.2	7,352
ストライク	9	9.2	22,402
ソラスト	50.7	51.6	20,743
セラク	5.7	5.7	8,510
インソース	39.8	40.6	27,567
ペイカレント	134.3	136.8	788,104
Orchestra Holdings	4.2	4.3	2,537
アイモバイル	23.6	23.9	10,802
ディスラプターズ	2.3	—	—
MS-Japan	8.5	10.3	8,930
船場	1	—	—
ジャパンエレベーター サービスホールディングス	59.2	72.4	203,588
フルテック	0.7	—	—
G a m e W i t h	2.4	—	—
MS&Consulting	0.8	—	—
エル・ティー・エス	2.5	2.6	4,331
ミダックホールディングス	11.2	11.4	20,417
キュービネットホールディングス	10.6	10.8	10,638
オープングループ	25.7	30.2	7,066
スプリックス	1.4	—	—
マネジメントソリューションズ	9.1	9.2	12,732
プロレド・パートナーズ	4.8	4.9	1,455
テノ. ホールディングス	0.9	—	—
フロンティア・マネジメント	5.6	5.8	3,387

銘柄	第227期末	第233期末	評価額(千円)
	株数(千株)	株数(千株)	
コプロ・ホールディングス	1.4	—	—
ギークス	0.9	—	—
アンビスホールディングス	39.2	40.1	14,997
カーブスホールディングス	50.1	51.1	29,075
フォーラムエンジニアリング	25	21.8	18,987
Fast Fitness Japan	6.4	6.5	8,073
Macbee Planet	5.2	5.3	11,845
ダイレクトマーケティングミックス	22.9	23.1	4,435
ボピングズ	3.5	3.6	3,567
L I T A L I C O	14.4	17.1	17,373
コンフィデンス・インターワークス	0.4	—	—
アドバンテッジリスクマネジメント	2.3	—	—
リコグループ	91.6	103.7	173,490
東洋	13	15.8	7,505
I D & E ホールディングス	11.1	—	—
ビーウィズ	3.8	4.9	7,129
サンウェルズ	7.1	7.4	3,596
T R E ホールディングス	35.1	42.8	54,698
人・夢・技術グループ	7.6	7.7	10,857
N I S S O ホールディングス	16.1	16.3	9,584
大栄環境	33.2	40.6	107,833
GENOVA	—	6.5	5,317
日本管財ホールディングス	19.2	19.6	48,980
M&A総研ホールディングス	19.8	20.2	18,745
エイチ・アイ・エス	58.5	59.6	86,062
ラックランド	8.3	7.7	10,880
共立メンテナンス	57.4	58.4	159,928
イチネンホールディングス	19.5	18.2	26,135
建設技術研究所	9.4	19.2	40,627
スペース	13.4	13.6	13,518
燐ホールディングス	17	15.7	16,202
スバル興業	7.1	7.3	19,753
東京テアトル	1.4	—	—
タナベコンサルティンググループ	8	16.2	8,229
ナガワ	5.7	5	25,850
東京都競馬	13.4	13.7	54,320
カナモト	28.4	28.9	82,191
ニシオホールディングス	15.1	15.4	54,516
トランス・コスモス	20.5	23.8	69,353
乃村工藝社	79.9	81.3	64,308
藤田觀光	8.1	8.3	67,396
KNT-C T ホールディングス	10.9	11.1	11,022
トーカイ	16.2	16.5	31,234
セコム	372	379	1,909,402
セントラル警備保障	9.9	10.1	25,734

銘 柄	第 227 期 末		第 233 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)	
丹青社	35.6	39.5	38,157	
メイテックグループホールディングス	62.2	68.7	184,116	
応用地質	17.1	16.9	38,785	
船井総研ホールディングス	36.6	37.3	76,838	
進学会ホールディングス	1.8	—	—	
オオバ	2.8	—	—	
いであ	1.1	—	—	
学究社	7.4	7.5	14,812	
イオンディライト	19.6	19.8	106,722	
ナック	15.8	19.2	9,888	
ダイセキ	37.3	44.9	149,966	
ステップ	6.7	6.8	14,756	
合 計	株 数・金 額	329,583	346,348	589,411,588
	銘柄数<比率>	2,051	1,672	<97.6%>

(注1)銘柄欄の( )内は、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、純資産総額に対する評価額の比率です。

### ＜先物取引の銘柄別期末残高＞

銘 柄 別	第 233 期 末	
	買 建 額 (百万円)	売 建 額 (百万円)
国内	16,027	—
T O P I X		