

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。 F0Fs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 ビクテ・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・テンブルトン・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) ビクテ・ハイインカム・ソブリン・ファンド(適格機関投資家専用) ビクテ・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 F0Fs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。
- ・指数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数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 (分 配 落)	準 価 額			投資信託証券 組 入 比 率	純 資 産 総 額
			税 分 配	込 金	期 騰 落 中 率		
第35		円		円	%	%	百万円
	第204期(2022年11月14日)	6,871		20	1.9	98.5	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36	第209期(2023年 4月14日)	6,723		20	1.8	98.8	10,586
	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37	第215期(2023年10月16日)	6,991		20	△1.4	98.5	10,656
	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38	第221期(2024年 4月15日)	7,525		20	2.3	98.4	11,140
	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39	第227期(2024年10月15日)	7,598		20	4.1	98.3	11,123
	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。

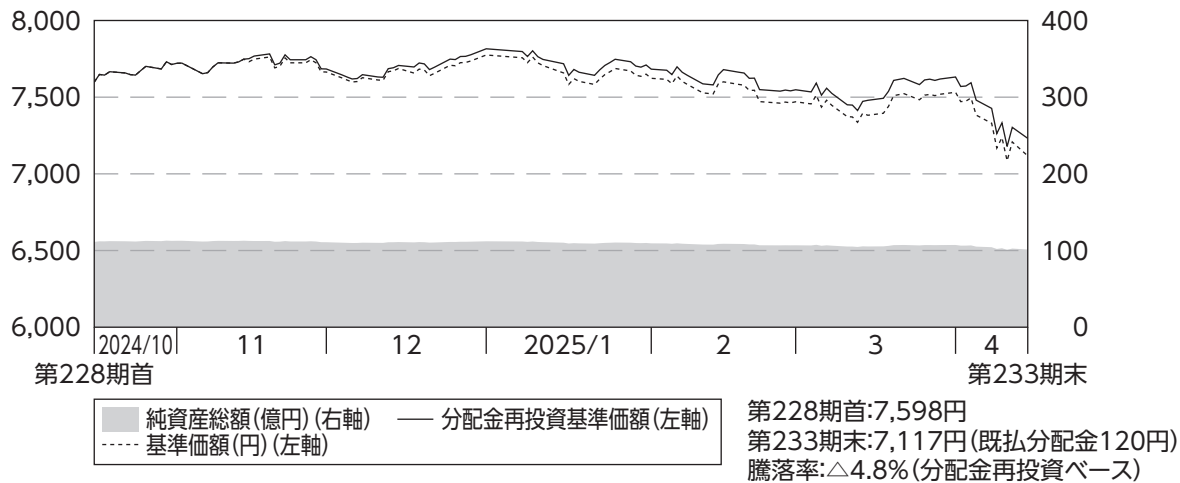
当作成期中の基準価額の推移

決算期	年            月            日	基            準	価            額		投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
			騰	落            率	
第228期	(期 首) 2024年10月15日	円 7,598		% —	% 98.3
	(期 末) 2024年11月14日	7,751		2.0	98.7
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

当作成期の基準価額(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	当作成対象 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・templton・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・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、当作成期末にかけて上昇しました。

### ○国内株式市場

国内株式市場は、当作成期初から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ったことから、国内株式市場は大幅に下落しました。

### ○世界株式市場

当作成期初から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ったことや、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、当作成期初から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ったことなどから、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、当作成期の新興国債券市場は下落しました。

### ○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。

当作成期中、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・テンプレート・オーストラリア毎月分配型ファンド

「フランクリン・テンプレート・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。>



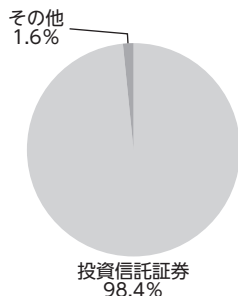
## 当ファンドの組入資産の内容

### ○組入ファンド

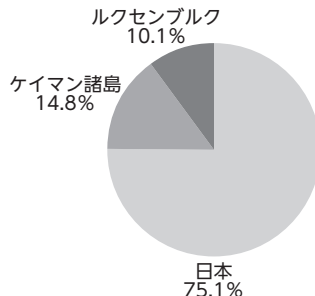
	当作成期末 2025年4月14日
FOFs用外国債券オープン	20.2%
ピクテ・ユーロ・セレクト・インカム	15.6%
フランクリン・テンプレート・オーストラリア毎月分配型ファンド	14.7%
Global Multi Strategy - U.S. Municipal Bond Fund JPY Dividend Retail Class	14.5%
ピクテ・ハイインカム・ソブリン・ファンド	14.3%
ピクテ・グローバル・ユーティリティーズ・エクイティ・ファンド	9.9%
FOFs用日本株式インデックス・オープン	9.1%
その他	1.6%
組入ファンド数	7

(注) 組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

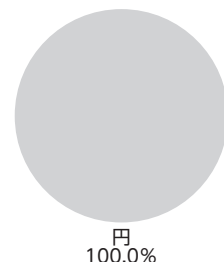
### ○資産別配分



### ○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す。

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 (円)	20	20	20	20	20	20
(対基準価額比率) (%)	(0.258)	(0.261)	(0.260)	(0.262)	(0.270)	(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)－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	20%
		米国債券	15%
		欧州債券	15%
		オーストラリア債券	15%
	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ベニュー債)等に投資します。

ポートフォリオの構築は、米国の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・テンプレトン・オーストラリア毎月分配型ファンド

フランクリン・テンプレトン・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。

- ・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

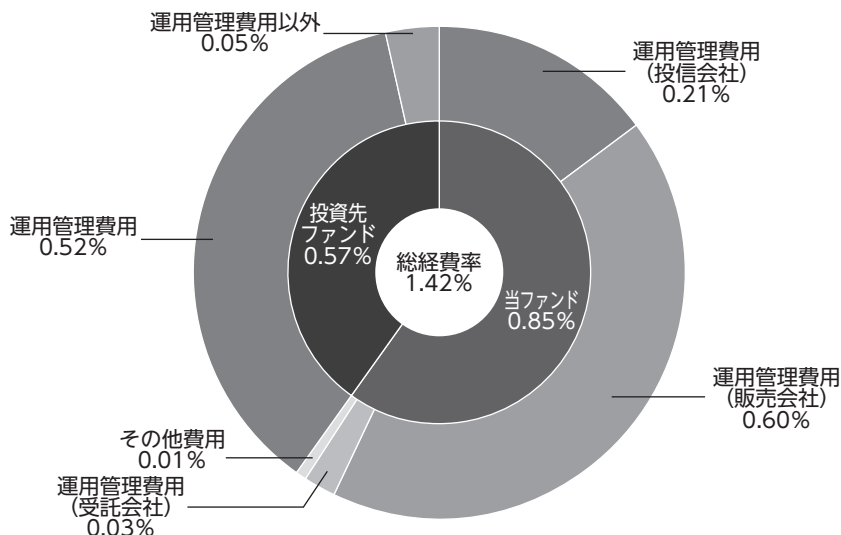
項目	当作成期		項目の概要
	(2024年10月16日~2025年4月14日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	32円	0.420%	(a) 信託報酬＝〔期中の平均基準価額〕×信託報酬率 期中の平均基準価額は7,630円です。 信託報酬に係る消費税は当(作成)期末の税率を採用しています。 委託した資金の運用、基準価額の計算、開示資料作成等の対価 交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、 購入後の情報提供等の対価 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(投信会社)	(8)	(0.104)	
(販売会社)	(23)	(0.300)	
(受託会社)	(1)	(0.016)	
(b) 売買委託手数料	－	－	(b) 売買委託手数料＝ $\frac{〔期中の売買委託手数料〕}{〔期中の平均受益権口数〕} \times 10,000$ 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＝ $\frac{〔期中の有価証券取引税〕}{〔期中の平均受益権口数〕} \times 10,000$ 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＝ $\frac{〔期中のその他費用〕}{〔期中の平均受益権口数〕} \times 10,000$ 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 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、信託事務の処理等に要するその他諸費用
(保管費用)	(－)	(－)	
(監査費用)	(0)	(0.003)	
(その他)	(－)	(－)	
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あります。  
(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

当作成期中の運用・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。



総経費率(①+②+③)	1.42%
①当ファンドの費用の比率	0.85%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.52%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.05%

(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	F0Fs用外国債券オープン(適格機関投資家専用)	千口 —	千円 —	千口 91,295	千円 95,045
	ビクテ・ユーロ・セレクト・インカム(適格機関投資家専用)	—	—	59,336	40,058
	ビクテ・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・テンブルトン・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	B A	売付額等C	うち利害関係人 との取引状況D	D C
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	%
F0Fs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・テンプレートン・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>			
F0Fs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
	千円	%
投 資 信 託 受 益 証 券	9,965,591	98.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	200,723	2.0
投 資 信 託 財 産 総 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
(配当等相当額)	(217,089,796)	(215,672,567)	(215,045,451)	(214,220,973)	(213,756,375)	(213,659,440)
(売買損益相当額)	(△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)計 (D+E+F)	△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
(配当等相当額)	(217,089,796)	(215,672,567)	(215,045,451)	(214,220,973)	(213,756,375)	(213,659,440)
(売買損益相当額)	(△2,445,435,901)	(△2,427,557,409)	(△2,418,833,536)	(△2,407,267,696)	(△2,399,468,723)	(△2,395,561,677)
分配準備積立金	606,415,560	587,619,554	573,036,462	560,039,179	544,331,060	540,748,231
繰越損益金	△1,680,352,404	△1,759,714,428	△1,738,968,739	△1,802,787,919	△2,093,335,198	△2,462,509,347

(注1) (B)有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) (F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

＜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) 有価証券売却等損益額 (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 損 益	34,630,769	137,234	65,031,787	357,129	11,185	9,767,110
売 買 損 益	—	△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
	千口	千口	千円
外国債券インデックス マザーファンド	615,410	582,818	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的内容です。

<外国(外貨建) 公社債>

第 銘	柄	利 率 (%)	期 末			
			額面金額	評 価 額	外貨建金額	償還年月日
			千米ドル	千米ドル	邦貨換算金額 (千円)	
(アメリカ)						
国債証券						
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	第	233 利率 (%)	期 額面金額	末		
				評価額	邦貨換算金額	償還年月日
				外貨建金額	額 (千円)	
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	8,550	8,340	1,215,891	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% 11/15/42	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	

銘柄	第 233	利率 (%)	額面金額	期 末		
				評 価	額	
					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	1,910,878	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	1,203,028	2053/2/15	
T 3.625% 05/15/53	3.625	3,400	2,938	428,342	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	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	

銘	柄	第	利 率 (%)	233		期 末		債還年月日
				額面金額	外貨建金額	評 価	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 4.75%	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 5.375%	02/15/31	5.375	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)			千カナダドル	千カナダドル				
国債証券								
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)			千メキシコペソ	千メキシコペソ				
国債証券								
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 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						
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	2052/8/15	
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% 08/15/44	2.5	2,270	2,064	329,942	2054/8/15	
DBR 2.6% 05/15/51	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	
OBL 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 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	306,407	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	170,938	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% 09/01/50	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	186,933	2029/8/1	
BTPS 3.1% 03/01/40	3.1	1,040	927	148,338	2040/3/1	
BTPS 3.1% 08/28/26	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 銘	233 柄	期 利 率 (%)	末 額面金額	評 価 額		債還年月日
				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 4.1%	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%	01/01/33	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 5.0%	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						
FRTR 0%	02/25/27	—	4,000	3,854	616,218	2027/2/25
FRTR 0%	05/25/32	—	3,780	3,080	492,383	2032/5/25
FRTR 0%	11/25/29	—	4,820	4,300	687,481	2029/11/25
FRTR 0%	11/25/30	—	6,120	5,278	843,706	2030/11/25
FRTR 0%	11/25/31	—	5,040	4,188	669,558	2031/11/25
FRTR 0.25%	11/25/26	0.25	3,700	3,599	575,384	2026/11/25
FRTR 0.5%	05/25/26	0.5	3,160	3,108	496,896	2026/5/25
FRTR 0.5%	05/25/29	0.5	4,260	3,942	630,181	2029/5/25
FRTR 0.5%	05/25/40	0.5	3,140	2,008	320,985	2040/5/25
FRTR 0.5%	05/25/72	0.5	1,290	386	61,786	2072/5/25
FRTR 0.5%	06/25/44	0.5	2,030	1,141	182,517	2044/6/25
FRTR 0.75%	02/25/28	0.75	5,200	4,997	798,884	2028/2/25
FRTR 0.75%	05/25/28	0.75	5,290	5,057	808,461	2028/5/25
FRTR 0.75%	05/25/52	0.75	2,950	1,415	226,287	2052/5/25
FRTR 0.75%	05/25/53	0.75	3,040	1,418	226,796	2053/5/25
FRTR 0.75%	11/25/28	0.75	5,220	4,937	789,254	2028/11/25
FRTR 1%	05/25/27	1.0	4,970	4,867	778,092	2027/5/25
FRTR 1.25%	05/25/34	1.25	5,510	4,670	746,555	2034/5/25
FRTR 1.25%	05/25/36	1.25	4,450	3,573	571,197	2036/5/25
FRTR 1.25%	05/25/38	1.25	3,080	2,342	374,482	2038/5/25
FRTR 1.5%	05/25/31	1.5	5,970	5,558	888,599	2031/5/25
FRTR 1.5%	05/25/50	1.5	3,050	1,896	303,107	2050/5/25
FRTR 1.75%	05/25/66	1.75	1,900	1,070	171,166	2066/5/25
FRTR 1.75%	06/25/39	1.75	3,570	2,854	456,305	2039/6/25
FRTR 2%	05/25/48	2.0	2,860	2,069	330,812	2048/5/25
FRTR 2%	11/25/32	2.0	3,660	3,415	545,951	2032/11/25
FRTR 2.5%	05/25/30	2.5	5,570	5,552	887,489	2030/5/25
FRTR 2.5%	05/25/43	2.5	2,580	2,159	345,254	2043/5/25
FRTR 2.5%	09/24/26	2.5	3,690	3,718	594,444	2026/9/24
FRTR 2.5%	09/24/27	2.5	4,040	4,079	652,147	2027/9/24
FRTR 2.75%	02/25/29	2.75	8,000	8,109	1,296,310	2029/2/25

第 銘	233 柄	期 利 率 (%)	末 額面金額	評 価 額		債還年月日
				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	2,666	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%	05/25/56	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	1,970	315,007	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%	04/30/30	0.5	2,930	2,649	423,542	2030/4/30
SPGB 0.5%	10/31/31	0.5	2,570	2,325	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	期	末	233			
			利 率 (%)	額面金額	評 価 額	
銘	柄				外貨建金額	償還年月日
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
(ベルギー)						
国債証券						
BGB 0% 10/22/27	—	900		855	136,747	2027/10/22
BGB 0% 10/22/31	—	1,460		1,229	196,593	2031/10/22
BGB 0.1% 06/22/30	0.1	1,420		1,258	201,107	2030/6/22
BGB 0.35% 06/22/32	0.35	2,040		1,720	274,965	2032/6/22
BGB 0.4% 06/22/40	0.4	1,020		647	103,479	2040/6/22
BGB 0.65% 06/22/71	0.65	530		181	28,990	2071/6/22
BGB 0.8% 06/22/27	0.8	1,510		1,472	235,344	2027/6/22
BGB 0.8% 06/22/28	0.8	1,600		1,534	245,306	2028/6/22
BGB 0.9% 06/22/29	0.9	1,790		1,690	270,299	2029/6/22
BGB 1% 06/22/26	1.0	1,560		1,542	246,514	2026/6/22
BGB 1% 06/22/31	1.0	1,670		1,518	242,693	2031/6/22
BGB 1.25% 04/22/33	1.25	1,310		1,163	186,044	2033/4/22
BGB 1.4% 06/22/53	1.4	1,050		615	98,328	2053/6/22
BGB 1.45% 06/22/37	1.45	630		513	82,038	2037/6/22
BGB 1.6% 06/22/47	1.6	950		646	103,336	2047/6/22
BGB 1.7% 06/22/50	1.7	1,100		728	116,505	2050/6/22
BGB 1.9% 06/22/38	1.9	950		799	127,856	2038/6/22
BGB 2.15% 06/22/66	2.15	880		569	90,989	2066/6/22
BGB 2.25% 06/22/57	2.25	670		467	74,768	2057/6/22
BGB 2.7% 10/22/29	2.7	740		750	119,989	2029/10/22
BGB 2.75% 04/22/39	2.75	730		675	108,054	2039/4/22
BGB 2.85% 10/22/34	2.85	1,260		1,236	197,648	2034/10/22
BGB 3% 06/22/33	3.0	1,450		1,459	233,365	2033/6/22
BGB 3% 06/22/34	3.0	1,220		1,218	194,825	2034/6/22
BGB 3.1% 06/22/35	3.1	520		517	82,718	2035/6/22
BGB 3.3% 06/22/54	3.3	1,020		918	146,774	2054/6/22

第	期	末	233			
			利 率 (%)	額面金額	評 価 額	
銘	柄				外貨建金額	償還年月日
BGB 3.45% 06/22/42	3.45	540		527	84,318	2042/6/22
BGB 3.45% 06/22/43	3.45	440		428	68,520	2043/6/22
BGB 3.5% 06/22/55	3.5	690		642	102,734	2055/6/22
BGB 3.75% 06/22/45	3.75	930		938	149,999	2045/6/22
BGB 4% 03/28/32	4.0	880		950	151,899	2032/3/28
BGB 4.25% 03/28/41	4.25	1,680		1,816	290,423	2041/3/28
BGB 5% 03/28/35	5.0	2,180		2,528	404,242	2035/3/28
BGB 5.5% 03/28/28	5.5	2,040		2,238	357,773	2028/3/28
(オーストリア)						
国債証券						
RAGB 0% 02/20/30	—	1,790		1,596	255,249	2030/2/20
RAGB 0% 02/20/31	—	1,670		1,442	230,621	2031/2/20
RAGB 0% 10/20/28	—	1,340		1,241	198,411	2028/10/20
RAGB 0% 10/20/40	—	650		390	62,499	2040/10/20
RAGB 0.25% 10/20/36	0.25	720		522	83,463	2036/10/20
RAGB 0.5% 02/20/29	0.5	1,800		1,685	269,350	2029/2/20
RAGB 0.5% 04/20/27	0.5	1,490		1,446	231,255	2027/4/20
RAGB 0.7% 04/20/71	0.7	540		213	34,055	2071/4/20
RAGB 0.75% 02/20/28	0.75	1,010		972	155,462	2028/2/20
RAGB 0.75% 03/20/51	0.75	930		510	81,659	2051/3/20
RAGB 0.75% 10/20/26	0.75	1,480		1,453	232,369	2026/10/20
RAGB 0.85% 06/30/20	0.85	230		82	13,237	2120/6/30
RAGB 0.9% 02/20/32	0.9	1,740		1,548	247,452	2032/2/20
RAGB 1.5% 02/20/47	1.5	1,080		767	122,671	2047/2/20
RAGB 1.5% 11/02/86	1.5	440		233	37,280	2086/11/2
RAGB 1.85% 05/23/49	1.85	660		492	78,743	2049/5/23
RAGB 2.1% 09/20/17	2.1	650		427	68,367	2117/9/20
RAGB 2.4% 05/23/34	2.4	930		894	142,915	2034/5/23
RAGB 2.9% 02/20/33	2.9	1,650		1,665	266,170	2033/2/20
RAGB 2.9% 02/20/34	2.9	1,060		1,061	169,748	2034/2/20
RAGB 2.9% 05/23/29	2.9	350		358	57,333	2029/5/23
RAGB 2.95% 02/20/35	2.95	860		859	137,363	2035/2/20
RAGB 3.15% 06/20/44	3.15	960		929	148,507	2044/6/20
RAGB 3.15% 10/20/53	3.15	540		509	81,457	2053/10/20
RAGB 3.2% 07/15/39	3.2	330		328	52,447	2039/7/15
RAGB 3.45% 10/20/30	3.45	330		346	55,407	2030/10/20
RAGB 3.8% 01/26/62	3.8	420		449	71,785	2062/1/26
RAGB 4.15% 03/15/37	4.15	1,550		1,704	272,474	2037/3/15
RAGB 6.25% 07/15/27	6.25	1,180		1,289	206,106	2027/7/15
(フィンランド)						
国債証券						
RFGB 0% 09/15/26	—	460		447	71,544	2026/9/15
RFGB 0% 09/15/30	—	720		631	100,918	2030/9/15
RFGB 0.125% 04/15/36	0.125	440		319	51,084	2036/4/15
RFGB 0.125% 04/15/52	0.125	460		198	31,701	2052/4/15
RFGB 0.125% 09/15/31	0.125	710		607	97,092	2031/9/15
RFGB 0.25% 09/15/40	0.25	350		221	35,423	2040/9/15
RFGB 0.5% 04/15/26	0.5	540		532	85,058	2026/4/15
RFGB 0.5% 04/15/43	0.5	490		301	48,240	2043/4/15
RFGB 0.5% 09/15/27	0.5	540		520	83,266	2027/9/15
RFGB 0.5% 09/15/28	0.5	780		737	117,922	2028/9/15
RFGB 0.5% 09/15/29	0.5	610		563	90,132	2029/9/15
RFGB 0.75% 04/15/31	0.75	510		459	73,491	2031/4/15
RFGB 1.125% 04/15/34	1.125	640		550	88,027	2034/4/15
RFGB 1.375% 04/15/27	1.375	350		346	55,343	2027/4/15
RFGB 1.375% 04/15/47	1.375	570		393	62,907	2047/4/15
RFGB 1.5% 09/15/32	1.5	570		523	83,743	2032/9/15
RFGB 2.5% 04/15/30	2.5	460		462	73,790	2030/4/15
RFGB 2.625% 07/04/42	2.625	470		426	68,136	2042/7/4
RFGB 2.75% 04/15/38	2.75	470		447	71,501	2038/4/15
RFGB 2.75% 07/04/28	2.75	680		693	110,865	2028/7/4
RFGB 2.875% 04/15/29	2.875	520		532	85,100	2029/4/15
RFGB 2.95% 04/15/55	2.95	390		352	56,396	2055/4/15

第 銘	柄	233		期		末	
		利 率 (%)	額面金額	評 価	額	債還年月日	
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)			
RFBG 3% 09/15/33		3.0	790	799	127,736	2033/9/15	
RFBG 3% 09/15/34		3.0	590	593	94,844	2034/9/15	
RFBG 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% 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% 04/15/37		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		
(イギリス)							
国債証券							
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	

第 銘	柄	233		期		末	
		利 率 (%)	額面金額	評 価	額	債還年月日	
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)			
UKT 1.25% 10/22/41		1.25	2,190	1,301	244,889	2041/10/22	
UKT 1.5% 07/22/26		1.5	1,400	1,359	255,903	2026/7/22	
UKT 1.5% 07/22/47		1.5	1,450	769	144,919	2047/7/22	
UKT 1.5% 07/31/53		1.5	1,680	787	148,175	2053/7/31	
UKT 1.625% 10/22/28		1.625	1,460	1,357	255,441	2028/10/22	
UKT 1.625% 10/22/54		1.625	1,640	787	148,166	2054/10/22	
UKT 1.625% 10/22/71		1.625	1,930	825	155,295	2071/10/22	
UKT 1.75% 01/22/49		1.75	1,230	674	126,951	2049/1/22	
UKT 1.75% 07/22/57		1.75	1,900	920	173,265	2057/7/22	
UKT 1.75% 09/07/37		1.75	2,400	1,756	330,664	2037/9/7	
UKT 2.5% 07/22/65		2.5	1,420	815	153,414	2065/7/22	
UKT 3.25% 01/22/44		3.25	2,430	1,912	360,445	2044/1/22	
UKT 3.25% 01/31/33		3.25	3,960	3,693	695,226	2033/1/31	
UKT 3.5% 01/22/45		3.5	2,000	1,620	304,916	2045/1/22	
UKT 3.5% 07/22/68		3.5	1,620	1,199	225,821	2068/7/22	
UKT 3.75% 01/29/38		3.75	2,780	2,537	477,571	2038/1/29	
UKT 3.75% 03/07/27		3.75	2,540	2,531	476,536	2027/3/7	
UKT 3.75% 07/22/52		3.75	1,150	921	173,508	2052/7/22	
UKT 3.75% 10/22/53		3.75	3,260	2,593	488,055	2053/10/22	
UKT 4% 01/22/60		4.0	1,250	1,033	194,595	2060/1/22	
UKT 4% 10/22/31		4.0	2,140	2,122	399,418	2031/10/22	
UKT 4% 10/22/63		4.0	1,610	1,323	249,185	2063/10/22	
UKT 4.125% 01/29/27		4.125	3,780	3,792	713,847	2027/1/29	
UKT 4.125% 07/22/29		4.125	3,410	3,433	646,233	2029/7/22	
UKT 4.25% 03/07/36		4.25	2,360	2,304	433,760	2036/3/7	
UKT 4.25% 06/07/32		4.25	1,470	1,480	278,707	2032/6/7	
UKT 4.25% 07/31/34		4.25	3,390	3,352	631,050	2034/7/31	
UKT 4.25% 09/07/39		4.25	1,270	1,201	226,083	2039/9/7	
UKT 4.25% 12/07/27		4.25	2,410	2,440	459,409	2027/12/7	
UKT 4.25% 12/07/40		4.25	1,650	1,543	290,438	2040/12/7	
UKT 4.25% 12/07/46		4.25	1,930	1,724	324,504	2046/12/7	
UKT 4.25% 12/07/49		4.25	1,370	1,208	227,536	2049/12/7	
UKT 4.25% 12/07/55		4.25	1,700	1,475	277,641	2055/12/7	
UKT 4.375% 01/31/40		4.375	1,500	1,431	269,483	2040/1/31	
UKT 4.375% 03/07/28		4.375	1,500	1,517	285,705	2028/3/7	
UKT 4.375% 07/31/54		4.375	2,470	2,191	412,415	2054/7/31	
UKT 4.5% 03/07/35		4.5	1,440	1,444	271,977	2035/3/7	
UKT 4.5% 06/07/28		4.5	3,370	3,429	645,496	2028/6/7	
UKT 4.5% 09/07/34		4.5	1,390	1,403	264,215	2034/9/7	
UKT 4.5% 12/07/42		4.5	1,940	1,839	346,305	2042/12/7	
UKT 4.625% 01/31/34		4.625	3,290	3,352	630,969	2034/1/31	
UKT 4.75% 10/22/43		4.75	2,500	2,426	456,621	2043/10/22	
UKT 4.75% 12/07/30		4.75	2,660	2,764	520,416	2030/12/7	
UKT 4.75% 12/07/38		4.75	1,800	1,807	340,286	2038/12/7	
UKT 6.0% 12/07/28		6.0	2,010	2,161	406,881	2028/12/7	
小 計					20,033,853		
(スウェーデン)							
国債証券							
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							
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	

第		233		期 末	
銘 柄	利 率 (%)	額面金額	評 価	仕 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		
国債証券					
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		
国債証券					
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		
国債証券					
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	2037/4/21
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
				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
ACGB 4.75% 06/21/54		4.75	720	709	61,998
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	
国債証券					
NZGB 0.25% 05/15/28		0.25	1,340	1,213	98,051
NZGB 0.5% 05/15/26		0.5	730	707	57,197
NZGB 1.5% 05/15/31		1.5	1,000	867	70,142
NZGB 1.75% 05/15/41		1.75	560	369	29,880
NZGB 2% 05/15/32		2.0	1,130	985	79,633
NZGB 2.75% 04/15/37		2.75	630	525	42,448
NZGB 2.75% 05/15/51		2.75	600	405	32,760
NZGB 3% 04/20/29		3.0	1,180	1,151	93,092
NZGB 3.5% 04/14/33		3.5	1,320	1,259	101,800
NZGB 4.25% 05/15/34		4.25	750	749	60,565
NZGB 4.25% 05/15/36		4.25	610	599	48,470
NZGB 4.5% 04/15/27		4.5	930	951	76,862
NZGB 4.5% 05/15/30		4.5	1,210	1,249	100,990
NZGB 4.5% 05/15/35		4.5	1,240	1,255	101,429
NZGB 5% 05/15/54		5.0	380	379	30,684
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	
国債証券					
SIGB 1.25% 11/01/26		1.25	870	856	92,629
SIGB 1.625% 07/01/31		1.625	450	431	46,636
SIGB 1.875% 03/01/50		1.875	730	639	69,218
SIGB 1.875% 10/01/51		1.875	480	415	44,968
SIGB 2.125% 06/01/26		2.125	1,030	1,026	111,068
SIGB 2.25% 08/01/36		2.25	760	742	80,325
SIGB 2.375% 07/01/39		2.375	560	548	59,303
SIGB 2.625% 05/01/28		2.625	720	727	78,754
SIGB 2.625% 08/01/32		2.625	660	670	72,541
SIGB 2.75% 03/01/35		2.75	190	194	21,061
SIGB 2.75% 03/01/46		2.75	820	842	91,094
SIGB 2.75% 04/01/42		2.75	630	647	69,993
SIGB 2.875% 07/01/29		2.875	900	922	99,747
SIGB 2.875% 08/01/28		2.875	610	622	67,289
SIGB 2.875% 09/01/27		2.875	420	426	46,126
SIGB 2.875% 09/01/30		2.875	840	864	93,506
SIGB 3% 04/01/29		3.0	150	154	16,673
SIGB 3% 08/01/72		3.0	620	672	72,739
SIGB 3.25% 06/01/54		3.25	210	238	25,759
SIGB 3.375% 05/01/34		3.375	160	172	18,615
SIGB 3.375% 09/01/33		3.375	880	941	101,862
SIGB 3.5% 03/01/27		3.5	740	757	81,913
小 計					1,461,828
(マレーシア)			千マレーシア リンギット	千マレーシア リンギット	
国債証券					
MGS 2.632% 04/15/31		2.632	1,650	1,563	51,008
MGS 3.502% 05/31/27		3.502	1,510	1,515	49,451
MGS 3.519% 04/20/28		3.519	710	711	23,213
MGS 3.582% 07/15/32		3.582	1,570	1,565	51,060
MGS 3.733% 06/15/28		3.733	2,930	2,953	96,344
MGS 3.757% 05/22/40		3.757	2,950	2,912	95,005
MGS 3.828% 07/05/34		3.828	1,770	1,788	58,359
MGS 3.844% 04/15/33		3.844	1,830	1,849	60,328
MGS 3.885% 08/15/29		3.885	2,460	2,501	81,594
MGS 3.892% 03/15/27		3.892	1,130	1,141	37,239
MGS 3.899% 11/16/27		3.899	1,970	1,994	65,063
MGS 3.9% 11/30/26		3.9	2,470	2,493	81,357
MGS 3.906% 07/15/26		3.906	1,210	1,219	39,786
MGS 4.054% 04/18/39		4.054	1,380	1,413	46,106
MGS 4.065% 06/15/50		4.065	3,070	3,078	100,415
MGS 4.18% 05/16/44		4.18	810	837	27,332

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)	
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	
(中国オフショア)					
国債証券		千オフショア 人民元	千オフショア 人民元		
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% 12/25/31	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% 09/25/28	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% 09/25/29	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 (%)	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)	
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% 03/16/50	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)		千イスラエル シェケル	千イスラエル シェケル		
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	2,202	86,988	2029/2/28
ILGOV 3.75% 03/31/47	3.75	2,570	2,910	112,037	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 国	EURO-SCHATZ	120	—
	US 5YR NOTE	302	—
	EURO-BOBL FU	171	—
	EURO-BUND	354	—
	US 10YR NOTE	214	—
国	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  
報を基に、「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)

	<b>2023 US\$</b>	<b>2022 US\$</b>
<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	(54,768,459)	(297,405,309)
<b>Total investment loss</b>	<b>(20,217,927)</b>	<b>(266,791,749)</b>
<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	27,421	27,090
<b>Total operating expenses</b>	<b>4,270,894</b>	<b>4,269,601</b>
<b>Operating loss before finance costs</b>	<b>(24,488,821)</b>	<b>(271,061,350)</b>
<b>Finance costs</b>		
Distributions	(9,530,996)	(7,150,510)
<b>Total finance costs</b>	<b>(9,530,996)</b>	<b>(7,150,510)</b>
<b>Decrease in Net Assets attributable to Holders of Redeemable Participating Units from operations</b>	<b>(34,019,817)</b>	<b>(278,211,860)</b>

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	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
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			評 価 額		償 還 年 月 日
銘	柄	利 率 (%)	額 面 金 額	外 貨 建 金 額	
				千ユーロ	千円
(ドイツ)	国債証券	4.75% DEUTSCHLAND	10,000	12,340	1,972,549
		6.25% BUNDESREPUB. DEUTS	8,600	10,197	1,630,131
		6.5% DEUTSCHLAND	6,100	6,720	1,074,251
(フランス)	国債証券	5.75% FRANCE GOVT	1,400	1,662	265,750
(オランダ)	国債証券	3.75% NETHERLANDS GOVERN	3,985	4,340	693,759
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・templton・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・templton・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・templton・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	口 数	評 価 額
フランクリン・templton・豪ドル債券マザーファンド	千口 526,039	千口 509,031	千円 1,474,255

下記は、フランクリン・テンプレートン・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>

第	233		期		末
	利 率 (%)	額面金額	評 価 外貨建金額	額 邦貨換算金額 (千円)	
銘 柄					償還年月日
(オーストラリア)					
		千オーストラリア ドル	千オーストラリア ドル		
国債証券					
AUSTRALIAN 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
地方債証券					
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
KUNTARAOHITUS OYJ	3.5	1,000	994	86,915	2026/2/4
MANITOBA PROVINCE	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

第	233		期		末
	利 率 (%)	額面金額	評 価 外貨建金額	額 邦貨換算金額 (千円)	
銘 柄					償還年月日
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
特殊債券(除く金融債)					
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
OLMPS 2024-2 A1S	4.9375	455	455	39,807	2056/7/10
普通社債券(含む投資法人債券)					
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 INTL 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

銘	第 柄	233		期 末		
		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)	
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	2025/11/1
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
DWPF FINANCE PTY LTD		1. 9	1,700	1,557	136,036	2028/8/4
DWPF 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
FONTERRA COOPERATIVE GRO		4. 0	2,500	2,479	216,636	2027/11/2
GAIFF BOND ISSUER P/L		2.584	3,100	2,968	259,332	2027/11/18
GAIFF 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
KIWIIBANK 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
LYDDIS BANKING GROUP FRN		5.687	1,000	1,032	90,178	2030/3/6
LYDDIS 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
MTR 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 WATERSCHAPSBAK		3.45	1,000	987	86,319	2028/7/17
NEDER WATERSCHAPSBAK		3. 3	1,500	1,460	127,601	2029/5/2
NESTLE CAPITAL CORP		5.25	700	708	61,860	2034/4/4

銘	第 柄	233		期 末		
		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)	
	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
	OPTUS FINANCE PTY LTD	2.5	3,500	3,102	271,090	2030/7/1
	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 L	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/SIDNEY	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	216,822	2027/8/18
	VICTORIA POWER NETWORKS	5.057	1,100	1,121	97,962	2029/3/14
	WESTFARMERS 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	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
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 銘	233 利 率 (%)	期 額面金額	末		
			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
2.739% REPUBLIC OF PARAG	2.739	400	329	47,961	2033/1/29
2.75% CHINA GOVT INTL 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 銘	233 利 率 (%)	期 額面金額	末		
			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
3.849% 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 TOBAGO	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 INTERNL	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	68,990	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	55,099	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

銘	第 柄	233		期 末		償還年月日
		利 率 (%)	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	
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	
5.609% 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	

銘	柄	233		期		償還年月日
		利 率 (%)	額面金額	価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	
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 INTERNTL	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 INTERNTL 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	59,145	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 INTERNTL	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 INTERNTL	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		償還年月日	
				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 BON	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		償還年月日	
				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		
4.759% 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% AERPUERTO 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% DP 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% PETROLEOS 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% MVN 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 ZIRAAT BANKAST 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 別		買 建 額 (百万円)	売 建 額 (百万円)	
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

期首純資産	1, 160, 394, 072, 306. 00
収益	
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
	33, 044, 148, 169. 98
費用	
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
	7, 459, 211, 690. 44
投資純利益	25, 584, 936, 479. 54
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
	75, 822, 413, 740. 14
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
営業活動による純資産の増減	41, 389, 767, 834. 31
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
期末純資産	1, 039, 981, 778, 961. 61

\*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>
<b>投資総額</b>			<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)
<b>純資産合計</b>			<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 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	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	口 数	評 価 額
国内株式インデックス マザーファンド	千口 361,046	千口 356,588	千円 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)
<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
ホクリョウ	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	—	—
日本アクア	2.7	—	—
ファーストコーポレーション	1.5	—	—
ベステラ	1.3	—	—
キャンディル	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
ピ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
銭高組	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)
大末建設	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	—	—
ナカノフドー建設	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	—	—
浅沼組	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
ピーエス・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)
東京エネシス	16.3	18.9	17,633
トーエネック	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
大気社	20.1	45.4	91,571
ダイダン	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
インフロン・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%)			
ニッポン	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
寿スビリッツ	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
ブリマハム	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 F o o d s	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 ジャパンホールディングス	123.3	111.6	250,486
ライフドリンク カンパニー	14	38.9	55,860
サントリー食品インターナショナル	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
キューコーヒー	19.6	20	39,940
ユニカフェ	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ーオイルミルズ	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
キュービー	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)
東洋水産	88.4	82.6	661,460
イ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
ユーグレナ	108.7	110.7	45,165
紀文食品	15.2	15.5	15,345
ビ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
<b>繊維製品 (0.4%)</b>			
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	—	—
日東製網	0.4	—	—
アツギ	2.7	—	—
ダイニツク	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)
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	—	—
ヤマトインターナショナル	3.1	—	—
<b>パルプ・紙 (0.1%)</b>			
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・バック	13.2	13.5	38,758
<b>化学 (5.0%)</b>			
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
テイカ	14.6	12.9	13,506
石原産業	29.5	30.1	43,012
片倉コープアグリ	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
東亜合成	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)
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	—	—
日本パーカライジング	79.3	80.8	84,597
高压ガス工業	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
日本触媒	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
UBE	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	—	—
ダイキョーニシカワ	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)
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
ADEKA	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
富士フイ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
シーボン	0.5	—	—
ポーラ・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
デクセラアルズ	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
信越ポリマー	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	—	—
<b>医薬品 (4.6%)</b>			
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
栄研化学	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
ネクスセラファーマ	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
<b>石油・石炭製品 (0.5%)</b>			
日本コークス工業	180.8	184.2	13,446
ニチレキグループ	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
<b>ゴム製品 (0.6%)</b>			
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
<b>ガラス・土石製品 (0.6%)</b>			
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
TOTO	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rakt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
<b>鉄鋼(0.9%)</b>			
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
JFE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
中部鋼鉄	12	12.3	21,574
丸一鋼管	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
新日本電工	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	—	—
<b>非鉄金属(0.7%)</b>			
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
UACJ	25.8	26.3	108,487
CK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
SWCC	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
リョービ	19.8	20.1	34,773
アーレスティ	4.9	—	—
AREホールディングス	69.1	75.8	122,947
<b>金属製品(0.5%)</b>			
稲葉製作所	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Co	1.4	—	—
SUMCO	349	355.5	265,878
川田テクノロジーズ	13	12	29,544
RS Technologies	14	14.3	30,873
ジェイテ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)
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
文化シャッター	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
東洋シャッター	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
ジーテクト	23.4	20.8	29,868
東ブレ	32.3	32.9	50,501
高周波熱錬	27.1	27.7	23,766
東京製綱	11.9	11	11,484
サンコー	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)
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NPR	19.5	22.9	44,815
TOYOオノベックス	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
タツモ	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
オイレス工業	24.3	24.8	48,484
日精エー・エス・ビー機械	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
日本エアータック	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
T O W A	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
ローツェ	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
CKD	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
SANKYO	172.8	211.2	404,553
日本金銭機械	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
JUK 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
NTN	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
THK	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%)			
キョ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
ブラザー工業	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
PHC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
JVC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-PEX	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
IDEC	26.5	27	56,268
正興電機製作所	1.4	—	—
不二電機工業	0.9	—	—
ジーエス・ユアサ コーポレーション	70.1	81.7	163,808
サクサ	0.9	—	—
BUFFALO	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
アルバック	39.4	40.1	160,039
アクセル	9.1	9.3	8,639
EIZO	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
TDK	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
メイコー	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
SMK	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
TOA	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	509	570.4	2,871,393
小野測器	2.1	—	—
エスベック	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
OBARA GROUP	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)
千代田インテグレ	6.2	6.4	14,720
レーザーテック	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
日本シイエムケイ	42.3	53.6	16,723
エンブラス	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
KOA	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
キャノン電子	16.9	17.2	34,847
キャノン	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)
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
三機工業	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
日本車輛製造	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	—	—
GMB	0.8	—	—
ファルテック	0.8	—	—
武蔵精密工業	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
トビー工業	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
NOK	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
SUBARU	551	545.8	1,242,786
安永	1.7	—	—
ヤマハ発動機	749.9	764.2	753,806
TBK	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	—	—
日本プラスト	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
テイ・エス テック	63.3	73.6	107,235
ジャムコ	10.7	10.9	19,402
<b>精密機器 (2.3%)</b>			
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
JMS	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
HOYA	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	—	—
メニコン	61.1	67.4	74,274
シンシア	0.4	—	—
松風	16	18.2	33,415
セイコーグループ	24.8	28	93,240
ニプロ	148.1	150.9	190,586
<b>その他製品 (3.1%)</b>			
三井松島ホールディングス	14.8	12.4	41,974
KYORITSU	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)
中本バックス	1.3	—	—
バマウントベ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	—	—
SHOEI	50	50.9	74,212
フランスベ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
エスデルホールディングス	0.9	—	—
タカノ	1.4	—	—
プロネックス	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
NISSHA	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
小松ウオール工業	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	29,731
オカムラ	53.5	54.5	93,794
美津濃	17.7	54	117,180
<b>電気・ガス業(1.4%)</b>			
グリムス	7.9	8.1	16,183
東京電力ホールディングス	1,601.6	1,522.8	572,877
中部電力	654.7	667	1,035,184
関西電力	686.1	883	1,369,533
中国電力	308.7	314.5	244,177
北陸電力	181.7	185.1	136,270
東北電力	467.8	476.5	432,328
四国電力	165.5	168.6	171,550
九州電力	409.6	417.2	479,571
北海道電力	171.7	189.4	119,511
沖縄電力	45.4	46.2	39,547
電源開発	145.9	136.3	320,918
エフオン	12.9	13.2	3,722
イーレックス	31.6	35.3	26,157
レノバ	47.4	49.4	24,057
東京瓦斯	345.9	342.2	1,530,318
大阪瓦斯	354.1	355.6	1,130,808
東邦瓦斯	76.9	71.2	274,974
北海道瓦斯	53	54	24,192
広島ガス	37.5	38.3	12,256
西部ガスホールディングス	18.5	18.9	30,334
静岡ガス	40.5	41.3	44,314
メタウォーター	21.3	24.8	43,201
<b>陸運業(2.7%)</b>			
SBSホールディングス	15.8	16.1	41,860
東武鉄道	195.2	190.7	456,821
相鉄ホールディングス	63.6	59.8	122,350
東急	498.2	507.5	846,002
京浜急行電鉄	219.9	224	321,216
小田急電鉄	293.8	299.3	438,624
京王電鉄	85.4	95.7	343,563
京成電鉄	114.6	315.1	397,026
富士急行	21.9	22.3	44,198
東日本旅客鉄道	979.2	998.2	2,936,205
西日本旅客鉄道	421.5	446.3	1,258,566
東海旅客鉄道	684.4	697.2	1,944,839
東京地下鉄	—	302.6	527,431
西武ホールディングス	214.9	197	585,287
鴻池運輸	30.3	30.8	70,994
西日本鉄道	47.5	52.4	104,354
ハマキョウレックス	60.8	61.8	73,294

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	53,128
近鉄グループホールディングス	177.4	193.6	553,212
阪急阪神ホールディングス	236.5	239.8	928,745
南海電気鉄道	79.1	80.6	183,042
京阪ホールディングス	97.8	99.6	305,672
神戸電鉄	4.8	4.9	10,711
名古屋鉄道	183	199.7	333,798
山陽電気鉄道	13.4	13.6	25,432
アルプス物流	14.2	—	—
ヤマトホールディングス	215.6	219.6	403,734
山九	42.8	43.6	246,122
丸運	2.2	—	—
丸全昭和運輸	11	11.2	60,928
センコーグループホールディングス	93.9	118.9	165,152
トナミホールディングス	3.9	4	40,760
ニッコンホールディングス	109.2	102.7	273,233
日本石油輸送	0.4	—	—
福山通運	16.3	19.3	64,848
セイノーホールディングス	99.8	88.9	197,802
神奈川中央交通	5	5.1	16,626
AZ-COM丸和ホールディングス	45.3	56	62,496
九州旅客鉄道	125.4	138.4	483,984
S Gホールディングス	297.8	303.4	451,914
NIPPON EXPRESSホールディングス	66.2	194.3	470,400
<b>海運業(0.7%)</b>			
日本郵船	459.5	374.4	1,587,081
商船三井	385.4	343.7	1,555,929
川崎汽船	403.8	411.3	668,156
N Sユナイテッド海運	9.7	11.4	38,532
飯野海運	65.5	66.3	58,609
共栄タンカー	1	—	—
乾汽船	21.2	22.9	27,938
<b>空運業(0.4%)</b>			
日本航空	435.7	414.2	939,819
ANAホールディングス	482.7	491.7	1,258,014
パスコ	0.7	—	—
<b>倉庫・運輸関連業(0.2%)</b>			
トランコム	5.1	—	—
日新	13.5	12.4	49,662
三菱倉庫	42.3	183.9	157,786
三井倉庫ホールディングス	16.6	18.6	144,522
住友倉庫	47.4	53.6	138,288
澁澤倉庫	8.1	8.2	23,870
東陽倉庫	1	—	—
日本トランスシティ	35.7	36.4	27,190

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
ファイブホールディングス	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	—	—
エーアイテイー	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
手間いらず	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	—	—
A G S	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)
コロブラ	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・テクノロジー	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・エンターテイメント	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
マークラインズ	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
オープンドア	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
ユーザローカル	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	—	—
Sun Asterisk	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
CE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
シンプレクス・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1st	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 H o l d i n g s	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
EM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	—	—
ANYCOLOR	25.4	24.7	71,308
IMAGICA GROUP	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
マーベラス	29	33.7	13,446
エイベックス	30.3	34.1	40,579
BIPROGY	53.5	61.3	255,069
都築電気	9.4	10.9	20,295
TBS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BS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
KDDI	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йдママーケティングコミュニケーション	1.1	—	—
KADOKAWA	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
NTT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
DTS	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
シーイーシー	22.5	22	43,780
カブコン	318.7	360.8	1,228,163
アイ・エス・ビー	8.4	8.5	9,732
SCSK	124.7	148.2	493,209
NSW	7.9	8.1	20,241
アイネス	13.9	14.2	19,510
TKC	31.8	32.4	115,830
富士ソフト	49.3	36.5	358,174
NSD	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
JBCCHホールディングス	11.8	48	48,096
ミロク情報サービス	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
トーマンデバイス	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	—	—
OCHIホールディングス	0.9	—	—
TOKAI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)
MERF	1.1	—	—
Cominix	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
ウイン・パートナーズ	12.2	13.9	15,748
ミタチ産業	1.1	—	—
シッパ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
ピーバンドットコム	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
ヤマエグループホールディングス	16.6	20.6	43,898
小野建	18.9	21	26,586
南陽	1.7	—	—
佐島電機	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
SPK	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
ハビネット	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
タカショー	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)
IDOM	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ترون	8.2	8.3	21,986
シークス	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	—	—
OUG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
キャ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
RYODEN	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)
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
トーヨー	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	—	—
コアア商事ホールディングス	13.9	17.1	9,969
KPP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
トラスコ中山	39.5	40.2	67,938
オートバックスセブン	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
東テック	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)
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
キャンドウ	6.8	6.9	21,597
I Kホールディングス	2.2	—	—
バ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
サウ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
ビックカメラ	112.7	114.9	160,745
DCM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
ブロンコビリー	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CH I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	—	—
シュッピン	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
エターナルホスピタリティグループ	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
綿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・スーパーマーケット・ホールディングス	52.9	82.2	65,431
BEENOS	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
クリエイト・レストランツホールディングス	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
カップ・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
バ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
バン・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
ハークスレイ	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
ハイデイ日高	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
PLANT	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
ヨンドシーホールディングス	18	18.3	31,110
木曽路	28.6	29.1	59,014
SRS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
リンガーハット	24.2	24.7	52,561
MrMaxHD	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
O l y m p i c 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 DrugStores	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
アインホールディングス	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
アークス	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
しず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
三菱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
SOMPO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インシュアランス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	
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
三菱HC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>			
robot home	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
SRE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	—	—
JPMC	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
オープンハウスグループ	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・ビー	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
バラカ	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	
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
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
ゴールドクレスト	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
FJ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	—	—
LIFULL	45.9	46.4	5,568
MIXI	39.3	35	103,145
ジェイエイシーリクルートメント	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
オープンアップグループ	55	62.2	96,223
コン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
CDS	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)
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	—	—
パ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
エプコ	1.3	—	—
N J S	4.6	4.6	16,215
総合警備保障	305.3	310.9	331,574
カカココム	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・エヌ・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	—	—
エスブルー	58.3	59.3	14,884
WDB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
パルビューコマース	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
プレスステージ・インターナショナル	85.7	87.3	51,943
プロトコーポレーション	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)
T A C	2.9	—	—
電通グループ	197.5	197.9	558,770
テイクアンドギヴ・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
アルプス技研	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
早稲田アカデミー	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
SBI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
GMO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
樂待	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	
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
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
SMN	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	—	—
GameWith	2.4	—	—
MS&Consulting	0.8	—	—
エル・ティール・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
キュービーネットホールディングス	10.6	10.8	10,638
オーブングループ	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	
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
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
カープスホールディングス	50.1	51.1	29,075
フォーラムエン지니어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
ポピンズ	3.5	3.6	3,567
LITALICO	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キーマネジメント	2.3	—	—
リログループ	91.6	103.7	173,490
東祥	13	15.8	7,505
ID&Eホールディングス	11.1	—	—
ビーウィズ	3.8	4.9	7,129
サンウエルズ	7.1	7.4	3,596
TRE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
NISSO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
燦ホールディングス	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
乃村工芸社	79.9	81.3	64,308
藤田観光	8.1	8.3	67,396
KNT-CT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	評 価 額 (千円)
		株 数 (千株)	株 数 (千株)	
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	売 建 額 (百万円)
		買 建 額 (百万円)	
国内	T O P I X	16,027	—