

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	2027年3月12日まで（2017年2月7日設定）
運用方針	利子収益および配当収益の確保ならびに値上がり益の獲得をめざして運用を行います。
主要運用対象	投資信託証券
運用方法	・日本を含む世界各国の株式、債券、リートおよび金に分散投資を行います。 ・目標リスク水準を年率標準偏差5.0%とします。（目標リスク水準は、当ファンドの変動リスクの目処を表示したもので、当ファンドのポートフォリオを構築する際の目標値として使用します。） ・三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社 投資顧問部からアドバイスを受け、運用を行います。 ・金の投資信託証券の組入部分については、原則として為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減をはかります。
主な組入制限	・投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。 ・株式への直接投資は行いません。 ・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。原則として、決算日の基準価額水準が当初元本額10,000円（10,000口当たり）を超えている場合には、当該超えている部分について、分配対象額の範囲内で、全額分配を行います。（資金動向や市況動向等により変更する場合があります。）

運用報告書（全体版）

スマート・クオリティ・オープン・ゴールド（安定型）

愛称：スマラップ・ゴールド



第31期（決算日：2024年9月13日）

第32期（決算日：2024年12月13日）



受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。
さて、お手持ちの「スマート・クオリティ・オープン・ゴールド（安定型）」は、去る12月13日に第32期の決算を行いましたので、法令に基づいて第31期～第32期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。
今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJアセットマネジメント

東京都港区東新橋一丁目9番1号
ホームページ <https://www.am.mufg.jp/>

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客さま専用
フリーダイヤル

0120-151034
(受付時間：営業日の9:00～17:00、
土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く)

お客さまのお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

- ・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。
- ・一印は組入れまたは売買がないことを示しています。

○最近10期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			投 資 信 託 証 組 入 比 券 率	純 資 産 総 額
		税 分	込 配	み 期 金 騰 落 中 率		
	円		円		%	百万円
23期(2022年9月13日)	9,945		0	△0.1	98.0	2,701
24期(2022年12月13日)	9,756		0	△1.9	97.0	2,050
25期(2023年3月13日)	9,729		0	△0.3	98.5	1,935
26期(2023年6月13日)	10,000		238	5.2	97.4	1,876
27期(2023年9月13日)	10,000		125	1.3	96.5	1,863
28期(2023年12月13日)	10,000		61	0.6	95.7	1,876
29期(2024年3月13日)	10,000		340	3.4	96.1	1,852
30期(2024年6月13日)	10,000		232	2.3	95.5	1,832
31期(2024年9月13日)	9,890		0	△1.1	96.3	1,886
32期(2024年12月13日)	10,000		147	2.6	97.4	1,921

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。
(注) 当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準	価 額	投 資 信 託 証 組 入 比 率
			騰 落 率	
第31期	(期 首)	円	%	%
	2024年 6 月13日	10,000	—	95.5
	6 月末	10,072	0.7	98.6
	7 月末	10,009	0.1	98.2
	8 月末	9,981	△0.2	98.4
第32期	(期 末)			
	2024年 9 月13日	9,890	△1.1	96.3
	(期 首)			
	2024年 9 月13日	9,890	—	96.3
	9 月末	10,087	2.0	98.2
第32期	10月末	10,161	2.7	98.7
	11月末	10,065	1.8	98.7
	(期 末)			
第32期	2024年12月13日	10,147	2.6	97.4

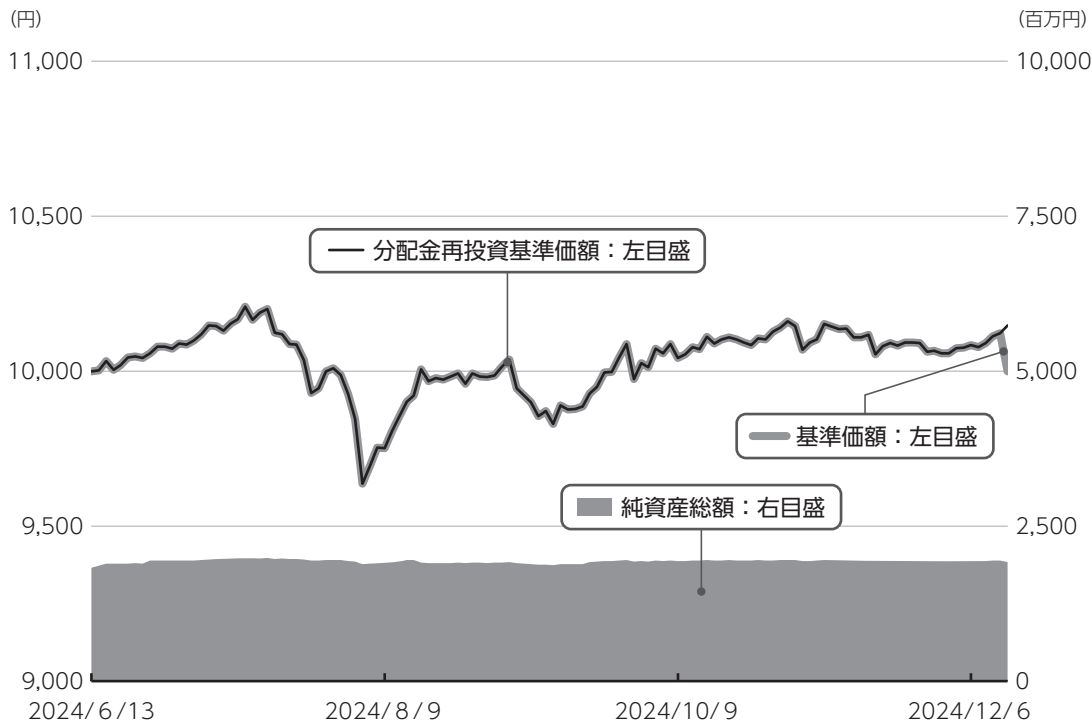
(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

運用経過

第31期～第32期：2024年6月14日～2024年12月13日

▶ 当作成期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移



第31期首	10,000円
第32期末	10,000円
既払分配金	147円
騰落率	1.5%
(分配金再投資ベース)	

※分配金再投資基準価額は、分配金が支払われた場合、収益分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

※実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、受益者のみなさまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、各個人の受益者のみなさまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ1.5%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。

> 基準価額の主な変動要因

上昇要因

先進国株式が上昇したことなどがプラスに寄与しました。

第31期～第32期：2024年6月14日～2024年12月13日

投資環境について

▶ 国内株式市況

期間を通してみると、国内株式市況は小幅に上昇しました。

期間の初めから2024年7月中旬にかけては堅調な世界経済や円安・米ドル高を背景に概ね上昇基調で推移しました。7月中旬から8月初旬にかけては米国での株価下落や急速な円高・米ドル安の進行などを受けて一時大きく下落したもののその後は回復し、期間を通じてみると小幅な上昇となりました。

▶ 国内債券市況

期間を通してみると、国内の債券市況は小幅に下落しました。

2024年8月初旬の急速な円高・米ドル安などを受けて一時大きく上昇しましたが、日銀の追加利上げ観測の高まりなどを背景に下落し、期間を通じてみると小幅な下落となりました。

▶ 国内リート市況

期間を通してみると、国内リート市況は下落しました。

日銀の追加利上げ観測の高まりなどを背景に下落しました。

▶ 先進国株式市況

期間を通してみると、先進国株式市況は上昇しました。

インフレ鈍化を示唆する米経済指標などを受けて、米連邦準備制度理事会（F R B）による利下げ観測が高まったことなどを背景に上昇しました。

▶ 先進国債券市況

期間を通してみると、先進国の債券市況は上昇しました。

米国を中心に利下げ観測が高まったことなどから上昇しました。

▶ 先進国リート市況

期間を通してみると、先進国リート市況は上昇しました。

米国を中心に利下げ観測が高まったことなどから上昇しました。

▶ 新興国株式市況

期間を通してみると、新興国株式市況は上昇しました。

▶ 新興国債券市況

期間を通してみると、新興国の債券市況は上昇しました。

▶ 金市況

期間を通してみると、金は上昇しました。

中東情勢の緊迫化などを背景に安全資産としての需要が高まったことなどから上昇しました。

▶ 為替市況

為替市場では、米国の利下げ観測の高まりなどを受けて米ドルは円に対して下落しました。ユーロは対円で下落しました。

▶ 当該投資信託のポートフォリオについて

投資信託証券への投資を通じて、主として「国内株式」、「国内債券」、「国内リート」、「先進国株式」、「先進国債券」、「先進国リート」、「新興国株式」、「新興国債券」、「金」の9資産（以下「9資産」ということがあります。）に分散投資を行いました。9資産への投資にあたっては、三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社 投資顧問部からのアドバイスを基に、当ファンドの目標リスク水準（年率標準偏差5.0%）に応じた9資産の基本資産配分比率を決定し、この比率に基づき、指定投資信託証券の中から選定した投資信託証券に投資を行いました。

「金」の投資信託証券の組入部分については、原則として為替ヘッジを行い為替変動リスクの低減をはかりました。

2024年6月末および2024年9月末に原則年4回行う基本資産配分比率の見直しを行いました。6月末の基本資産配分比率の見直しでは、先進国株式などの組入比率を増やしました。9月末の見直しでは、先進国債券などの組入比率を減らしました。

※指定投資信託証券の決定や投資する投資信託証券の選定等についても、三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社 投資顧問部からアドバイスを受けます。

（ご参考）

■ポートフォリオの状況

資産区分	選定した投資信託証券の名称	作成期首 (2024年6月13日) 比率	作成期末 (2024年12月13日) 比率
国内株式	MUAM インデックスファンドTOP I X i（適格機関投資家限定）	7.9%	6.8%
	日本株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）	8.0%	6.8%
国内債券	MUAM 日本債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）	18.9%	20.8%
	国内物価連動国債インデックスファンド（適格機関投資家限定）	19.0%	20.9%
	MUKAM 日本超長期国債インデックスファンド（適格機関投資家限定）	8.6%	8.6%
国内リート	国内リートインデックス・ファンド（適格機関投資家限定）	1.4%	—
	MAX I S J リート上場投信	—	1.2%
先進国株式	MUAM 外国株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）	6.8%	7.9%
	先進国株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）	3.3%	4.0%
	先進国株式クオリティ・インデックスファンド（適格機関投資家限定）	3.5%	3.7%
先進国債券	MUAM 外国債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）	10.9%	9.6%
先進国リート	iシェアーズ グローバル・リート ETF	0.1%	0.1%
	iシェアーズ MSCI エマージング・マーケット・ミニマム・ボラティリティ・ファクター ETF	0.2%	0.2%
新興国株式	iシェアーズ MSCI エマージング・マーケット ETF	0.2%	0.2%
	iシェアーズ J.P.モルガン・米ドル建てエマージング・マーケット債券 UCITS ETF	1.3%	0.9%
新興国債券			
金	iシェアーズ ゴールド・トラスト	5.4%	5.8%

（注）比率は当ファンドの純資産総額に対する割合です。

（注）上記は指定投資信託証券の中から選定した投資信託証券を記載しています。

▶ 当該投資信託のベンチマークとの差異について

当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。
従って、ベンチマークおよび参考指数との対比は表記できません。

分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向等を勘案し、分配金額を決定します。原則として、決算日の基準価額水準が当初元本額10,000円（10,000口当たり）を超えている場合には、当該超えている部分について、分配対象額の範囲内で、全額分配を行います。（資金動向や市況動向等により変更する場合があります。）この結果、次表の通りとさせていただきます。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項 目	第31期 2024年6月14日～2024年9月13日	第32期 2024年9月14日～2024年12月13日
当期分配金（対基準価額比率）	－（－％）	147 （1.449％）
当期の収益	－	147
当期の収益以外	－	－
翌期繰越分配対象額	4	5

（注）対基準価額比率は当期分配金（税込み）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）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

今後の運用方針（作成対象期間末での見解です。）

経済・金融市場を注視し、適切な基本資産配分比率の管理を通じて目標リスク水準（年率標準偏差5.0％程度）を目指した運用を行う方針です。

「金」の投資信託証券の組入部分については、原則として為替ヘッジを行い為替変動リスクの低減をはかります。

2024年6月14日～2024年12月13日

1 万口当たりの費用明細

項目	第31期～第32期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	50	0.496	(a) 信託報酬 = 作成期中の平均基準価額 × 信託報酬率 × (作成期中の日数 ÷ 年間日数)
（投信会社）	(26)	(0.259)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
（販売会社）	(22)	(0.221)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(2)	(0.017)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	0	0.000	(b) 売買委託手数料 = 作成期中の売買委託手数料 ÷ 作成期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
(c) その他費用	1	0.010	(c) その他費用 = 作成期中のその他費用 ÷ 作成期中の平均受益権口数
（保管費用）	(1)	(0.008)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
（監査費用）	(0)	(0.002)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
合計	51	0.506	

作成期中の平均基準価額は、10,032円です。

(注) 作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により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) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 各項目の費用は、この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。

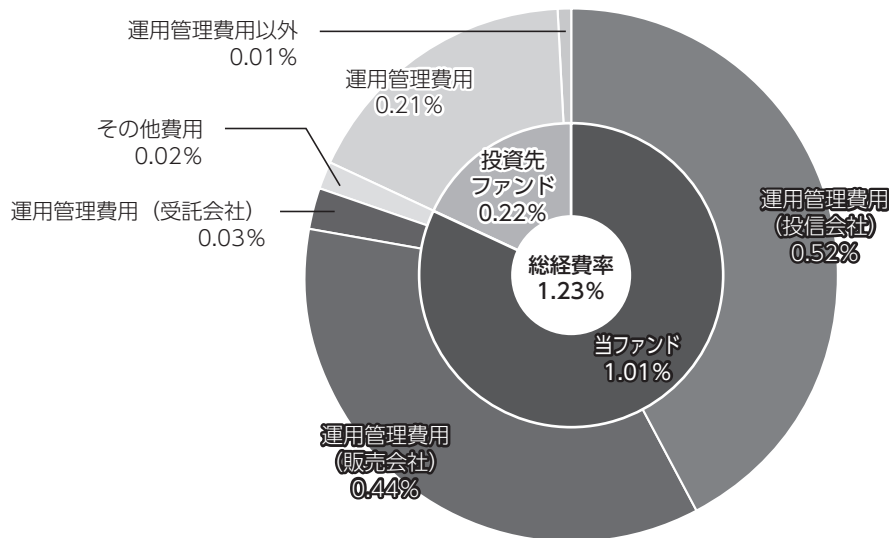
(注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

（参考情報）

■総経費率

当作成対象期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成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1.23%**です。



総経費率 (①+②+③)	(%)	1.23
①当ファンドの費用の比率	(%)	1.01
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	(%)	0.21
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	(%)	0.01

(注) ①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) 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) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 投資先ファンドとは、このファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

(注) ①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) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注) 投資先ファンドの費用の内訳が開示されていない場合、運用管理費用を最大と想定し算出しております。

(注) 入手し得る情報において含まれていない費用はありません。

(注) 前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。

○売買及び取引の状況

(2024年6月14日～2024年12月13日)

投資信託証券

銘柄		第31期～第32期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	MUAM 外国株式インデックスファンド(適格機関投資家限定)	千口 6,122	千円 28,719	千口 2,712	千円 12,866
	MUAM インデックスファンドTOPIX i(適格機関投資家限定)	10,840	24,944	16,678	40,339
	国内物価連動国債インデックスファンド(適格機関投資家限定)	96,362	102,270	47,932	50,973
	MUKAM 日本超長期国債インデックスファンド(適格機関投資家限定)	49,145	40,946	39,128	32,629
	日本株式最小分散インデックスファンド(適格機関投資家限定)	8,639	16,742	19,208	39,345
	先進国株式最小分散インデックスファンド(適格機関投資家限定)	3,901	10,495	—	—
	先進国株式クオリティ・インデックスファンド(適格機関投資家限定)	1,927	6,377	—	—
	MAXIS Jリート上場投信	13	24,481	—	—
	国内リートインデックス・ファンド(適格機関投資家限定)	—	—	18,200 (1,022)	26,000 (1,465)
	MUAM 日本債券インデックスファンド(適格機関投資家限定)	89,056	103,189	41,824	48,458
	MUAM 外国債券インデックスファンド(適格機関投資家限定)	19,897	35,161	28,261	48,466
	合 計	285,905	393,328	213,946 (1,022)	299,079 (1,465)
外国	アメリカ		千アメリカドル		千アメリカドル
	ISHARES_JPM USD EM BND USD A	—	—	8	52

(注) 金額は受渡代金。

(注) ()内は分割・合併および償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

○利害関係人との取引状況等

(2024年6月14日～2024年12月13日)

利害関係人との取引状況

区分	第31期～第32期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
投資信託証券	百万円 393	百万円 368	% 93.6	百万円 307	百万円 299	% 97.4

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJ信託銀行です。

○組入資産の明細

(2024年12月13日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘	柄	第30期末	第32期末		
		口数	口数	評価額	比率
		千口	千口	千円	%
MUAM 外国株式インデックスファンド(適格機関投資家限定)		26,143	29,554	152,626	7.9
MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)		59,426	53,587	131,070	6.8
国内物価連動国債インデックスファンド(適格機関投資家限定)		328,772	377,201	401,191	20.9
MUKAM 日本超長期国債インデックスファンド(適格機関投資家限定)		189,888	199,904	165,161	8.6
日本株式最小分散インデックスファンド(適格機関投資家限定)		73,084	62,515	129,894	6.8
先進国株式最小分散インデックスファンド(適格機関投資家限定)		23,494	27,396	76,389	4.0
先進国株式クオリティ・インデックスファンド(適格機関投資家限定)		18,613	20,541	71,582	3.7
MAXIS Jリート上場投信		—	13	22,931	1.2
国内リートインデックス・ファンド(適格機関投資家限定)		19,222	—	—	—
MUAM 日本債券インデックスファンド(適格機関投資家限定)		300,050	347,282	399,617	20.8
MUAM 外国債券インデックスファンド(適格機関投資家限定)		113,343	104,978	184,647	9.6
合	計	1,152,040	1,222,976	1,735,111	90.3

(注) 比率はスマート・クオリティ・オープン・ゴールド（安定型）の純資産総額に対する比率。

ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

銘	柄	第30期末	第32期末			
		口数	口数	評価額		比率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		千口	千口	千アメリカドル	千円	%
ISHARES MSCI EMERGING MARKET		0.476	0.476	20	3,204	0.2
ISHARES MSCI EMG MKT MIN VOL		0.348	0.348	21	3,220	0.2
ISHARES GOLD TRUST		14	14	729	111,577	5.8
ISHARES GLOBAL REIT ETF		0.569	0.569	14	2,192	0.1
ISHARES JPM USD EM BND USD A		27	18	107	16,455	0.9
合	計	43	34	893	136,649	7.1

(注) 邦貨換算金額は、期末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。

(注) 比率はスマート・クオリティ・オープン・ゴールド（安定型）の純資産総額に対する比率。

○投資信託財産の構成

(2024年12月13日現在)

項 目	第32期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 1,735,111	% 88.7
投資証券	136,649	7.0
コール・ローン等、その他	85,098	4.3
投資信託財産総額	1,956,858	100.0

(注) 作成期末における外貨建純資産（137,101千円）の投資信託財産総額（1,956,858千円）に対する比率は7.0%です。

(注) 外貨建資産は、作成期末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。なお、作成期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル＝153.02円	1 ユーロ＝160.35円		

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第31期末	第32期末
	2024年9月13日現在	2024年12月13日現在
	円	円
(A) 資産	1,988,604,214	2,065,089,071
コール・ローン等	70,309,510	84,923,601
投資信託受益証券(評価額)	1,688,394,112	1,735,111,976
投資証券(評価額)	128,971,032	136,649,283
未収入金	100,929,153	108,230,106
未収配当金	—	173,609
未収利息	407	496
(B) 負債	102,121,026	143,669,815
未払金	97,290,000	110,624,184
未払収益分配金	—	28,244,080
未払信託報酬	4,813,409	4,784,039
その他未払費用	17,617	17,512
(C) 純資産総額(A－B)	1,886,483,188	1,921,419,256
元本	1,907,487,802	1,921,365,997
次期繰越損益金	△ 21,004,614	53,259
(D) 受益権総口数	1,907,487,802口	1,921,365,997口
1万口当たり基準価額(C／D)	9,890円	10,000円

○損益の状況

項 目	第31期	第32期
	2024年 6 月14日～ 2024年 9 月13日	2024年 9 月14日～ 2024年12月13日
	円	円
(A) 配当等収益	1,523,503	217,097
受取配当金	1,505,168	193,015
受取利息	18,335	24,082
(B) 有価証券売買損益	△17,917,670	54,091,019
売買益	31,287,935	74,758,482
売買損	△49,205,605	△20,667,463
(C) 信託報酬等	△ 4,916,815	△ 4,878,286
(D) 当期損益金 (A + B + C)	△21,310,982	49,429,830
(E) 前期繰越損益金	554,626	△20,566,774
(F) 追加信託差損益金	△ 248,258	△ 565,717
(配当等相当額)	(369,170)	(380,973)
(売買損益相当額)	(△ 617,428)	(△ 946,690)
(G) 計 (D + E + F)	△21,004,614	28,297,339
(H) 収益分配金	0	△28,244,080
次期繰越損益金 (G + H)	△21,004,614	53,259
追加信託差損益金	△ 248,258	△ 565,717
(配当等相当額)	(369,170)	(380,973)
(売買損益相当額)	(△ 617,428)	(△ 946,690)
分配準備積立金	554,626	618,976
繰越損益金	△21,310,982	—

(注) (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) (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) (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>

- ①作成期首（前作成期末）元本額 1,832,578,132円
作成期中追加設定元本額 175,353,167円
作成期中一部解約元本額 86,565,302円
また、1口当たり純資産額は、作成期末1.0000円です。

②分配金の計算過程

項 目	2024年 6 月14日～ 2024年 9 月13日	2024年 9 月14日～ 2024年12月13日
費用控除後の配当等収益額	—円	197,584円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	—円	28,115,912円
収益調整金額	369,170円	380,973円
分配準備積立金額	554,626円	549,560円
当ファンドの分配対象収益額	923,796円	29,244,029円
1万口当たり収益分配対象額	4円	152円
1万口当たり分配金額	—円	147円
収益分配金金額	—円	28,244,080円

○分配金のお知らせ

	第31期	第32期
1 万口当たり分配金（税込み）	0円	147円

- ・分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により、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）」に分かれます。
- ・分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、全額が普通分配金となります。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、残りの額が普通分配金となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者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、その後の個々の受益者の個別元本となります。

*三菱ＵＦＪアセットマネジメントでは本資料のほかに当ファンドに関する情報等の開示を行っている場合があります。詳しくは、取り扱い販売会社にお問い合わせいただくか、当社ホームページ（<https://www.am.mufg.jp/>）をご覧ください。

【お 知 ら せ】

- ①投資対象とする指定投資信託証券の入替えのため、投資対象とする指定投資信託証券（MAX I S J リート上場投信）を追加し、信託約款に所要の変更を行いました。
(2024年9月13日)
- ②東京証券取引所の取引時間の延伸に伴い、申込締切時間の変更を行いました。詳細は、当社ホームページ（<https://www.am.mufg.jp/>）から当該ファンドページの目論見書をご覧ください。
(2024年11月5日)
- ③投資対象とする指定投資信託証券の入替えのため、投資対象とする指定投資信託証券（国際 J P X 日経インデックス400オープン（適格機関投資家専用）、国内リートインデックス・ファンド（適格機関投資家限定））を削除し、信託約款に所要の変更を行いました。
(2024年11月13日)

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／国内／株式／インデックス型	
信託期間	2028年8月14日まで（2013年7月11日設定）	
運用方針	東京証券取引所に上場されている株式、TOPIXマザーファンド受益証券および有価証券指数等先物取引等に投資を行い、東証株価指数（TOPIX）（配当込み）に連動する投資成果をめざして運用を行います。	
主要運用対象	ベビーフンド	TOPIXマザーファンド受益証券またはわが国の株式を主要投資対象とします。
	マザーファンド	東京証券取引所に上場されている株式を主要投資対象とします。
主な組入制限	ベビーフンド	株式への実質投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への投資は行いません。
	マザーファンド	株式への投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への投資は行いません。
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。	

運用報告書（全体版）

MUAM インデックスファンドTOPIX i
（適格機関投資家限定）



第22期（決算日：2024年8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御礼申し上げます。
さて、お手持ちの「MUAM インデックスファンドTOPIX i（適格機関投資家限定）」は、去る8月14日に第22期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。
今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJアセットマネジメント

東京都港区東新橋一丁目9番1号
ホームページ <https://www.am.mufg.jp/>

当運用報告書に関するお問い合わせ先	
お客さま専用 フリーダイヤル	0120-151034 （受付時間：営業日の9:00～17:00、 土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く）
	お客さまのお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

- ・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。
- ・一印は組入れまたは売買がないことを示しています。

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			東 証 株 価 指 数 (TOPIX) (配当込み)	騰 落 率	株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	純 資 産 額
		税 込 分	み 金	期 騰 落 中 率					
	円	円		%		%	%	%	百万円
18期(2022年8月15日)	17,270	210		4.2	3,212.32	4.3	100.4	0.7	14,035
19期(2023年2月14日)	17,349	205		1.6	3,267.69	1.7	100.2	0.8	12,711
20期(2023年8月14日)	19,895	226		16.0	3,792.50	16.1	100.2	0.9	11,801
21期(2024年2月14日)	22,566	214		14.5	4,344.66	14.6	99.8	1.1	11,977
22期(2024年8月14日)	22,552	238		1.0	4,391.51	1.1	99.8	1.2	12,884

- (注) 基準価額の騰落率は分配金込み。
- (注) 東証株価指数(TOPIX)(配当込み)とは、日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、浮動株ベースの時価総額加重方式により算出される株価指数です。TOPIXの指数値及びTOPIXに係る標章又は商標は、株式会社JPX総研又は株式会社JPX総研の関連会社(以下「JPX」という。)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用などTOPIXに関するすべての権利・ノウハウ及びTOPIXに係る標章又は商標に関するすべての権利はJPXが有します。
- (注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。
- (注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。
- (注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		東 証 株 価 指 数 (TOPIX) (配当込み)	騰 落 率	株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
		騰 落 率					
(期 首)	円	%		%	%	%	%
2024年2月14日	22,566	—	4,344.66	—	99.8	1.1	
2月末	23,367	3.5	4,499.61	3.6	99.1	0.6	
3月末	24,399	8.1	4,699.20	8.2	98.2	1.6	
4月末	24,178	7.1	4,656.27	7.2	98.6	1.8	
5月末	24,450	8.3	4,710.15	8.4	98.9	1.3	
6月末	24,802	9.9	4,778.56	10.0	99.4	0.9	
7月末	24,665	9.3	4,752.72	9.4	99.1	0.5	
(期 末)							
2024年8月14日	22,790	1.0	4,391.51	1.1	99.8	1.2	

- (注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。
- (注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。
- (注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。
- (注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第22期：2024年2月15日～2024年8月14日

当期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移



第 22 期 首	22,566円
第 22 期 末	22,552円
既払分配金	238円
騰 落 率	1.0%

(分配金再投資ベース)

※分配金再投資基準価額は、分配金が支払われた場合、収益分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

※実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、受益者のみなさまにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、受益者のみなさまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ1.0%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。

ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（1.1%）を0.1%下回りました。

> 基準価額の主な変動要因

上昇要因

ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行った結果、基準価額はベンチマークとほぼ同様の動きとなりました。

第22期：2024年2月15日～2024年8月14日

▶ 投資環境について

▶ 国内株式市況

国内株式市況は上昇しました。

好調な企業業績等を背景に国内株式市況は上昇しました。

▶ 当該投資信託のポートフォリオについて

▶ MUAM インデックスファンドTOP I X i （適格機関投資家限定）

資産のほぼ全額をマザーファンドに投資したことにより、基準価額はマザーファンドとほぼ同様の推移となりました。

▶ TOP I Xマザーファンド

資産のほぼ全額を株式（先物を含む）に投資しました。

株式ポートフォリオはベンチマークである東証株価指数（TOP I X）（配当込み）の個別銘柄構成比率に合わせて構築しました。

当該投資信託のベンチマークとの差異について

▶ MUAM インデックスファンドTOPIX i (適格機関投資家限定)

ベンチマークとの乖離は△0.1%程度となりました。

マザーファンド保有以外の要因

ファンドの管理コスト等による影響は△0.1%程度でした。

マザーファンド保有による要因

マザーファンド保有による影響は△0.0%程度でした。

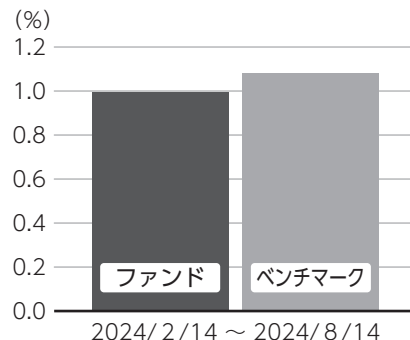
ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

主なプラス要因：取引要因によるものです。

主なマイナス要因：その他の要因※によるものです。

※配当評価差異等が含まれます。

基準価額（ベビーファンド）とベンチマークの対比（騰落率）



※ファンドの騰落率は分配金込みで計算しています。

分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、分配対象額の水準等を勘案し、次表の通りとさせていただきます。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項 目	第22期 2024年2月15日～2024年8月14日
当期分配金（対基準価額比率）	238 （1.044％）
当期の収益	238
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	14,428

（注）対基準価額比率は当期分配金（税込み）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）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

今後の運用方針（作成対象期間末での見解です。）

▶ MUAM インデックスファンドTOPIX i（適格機関投資家限定）

マザーファンドの組入比率を高位に維持する方針です。

▶ TOPIXマザーファンド

ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

2024年2月15日～2024年8月14日

> 1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a)信託報酬	18	0.077	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×（期中の日数÷年間日数）
（投信会社）	(12)	(0.049)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
（販売会社）	(4)	(0.016)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(3)	(0.011)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b)売買委託手数料	0	0.001	(b)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
（株式）	(0)	(0.000)	
（先物・オプション）	(0)	(0.000)	
(c)その他費用	0	0.001	(c)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（監査費用）	(0)	(0.001)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
合計	18	0.079	

期中の平均基準価額は、24,013円です。

(注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により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) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2024年2月15日～2024年8月14日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
TOPIXマザーファンド	731,181	2,416,066	478,949	1,574,814

○株式売買比率

(2024年2月15日～2024年8月14日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期
	TOPIXマザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	460,842,986千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,479,666,064千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.31

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2024年2月15日～2024年8月14日)

利害関係人との取引状況

<MUAM インデックスファンドTOPIX i（適格機関投資家限定）>

該当事項はございません。

<TOPIXマザーファンド>

区分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
株式	百万円 284,926	百万円 47,901	% 16.8	百万円 175,916	百万円 20,511	% 11.7

平均保有割合 0.9%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

利害関係人の発行する有価証券等

＜TOPIXマザーファンド＞

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株式	百万円 7,187	百万円 4,167	百万円 35,925

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

＜TOPIXマザーファンド＞

種 類	買 付 額
株式	百万円 1,408

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額（A）	68千円
うち利害関係人への支払額（B）	0.025千円
（B）／（A）	0.0％

（注）売買委託手数料総額は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものです。

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あり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJモルガン・スタンレー証券、三菱UFJフィナンシャル・グループ、三菱HCキャピタル、アコム、ジャックス、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

○組入資産の明細

（2024年8月14日現在）

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
TOPIXマザーファンド	千口 3,853,552	千口 4,105,784	千円 13,019,852

○有価証券の貸付及び借入の状況

TOPIXマザーファンドにおいて、2024年8月14日現在における貸付株数の総株数は22,728,800株です。

○投資信託財産の構成

(2024年8月14日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
TOPIXマザーファンド	13,019,852	99.8
コール・ローン等、その他	29,477	0.2
投資信託財産総額	13,049,329	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年8月14日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	13,049,329,058
コール・ローン等	29,451,275
TOPIXマザーファンド(評価額)	13,019,852,412
未収入金	25,200
未収利息	171
(B) 負債	164,581,734
未払収益分配金	135,975,825
未払解約金	18,609,025
未払信託報酬	9,904,972
その他未払費用	91,912
(C) 純資産総額(A－B)	12,884,747,324
元本	5,713,269,996
次期繰越損益金	7,171,477,328
(D) 受益権総口数	5,713,269,996口
1万口当たり基準価額(C／D)	22,552円

<注記事項>

①期首元本額 5,307,825,795円
期中追加設定元本額 1,180,465,252円
期中一部解約元本額 775,021,051円
また、1口当たり純資産額は、期末2,2552円です。

②分配金の計算過程

項 目	2024年2月15日～ 2024年8月14日
費用控除後の配当等収益額	136,249,810円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	－円
収益調整金額	5,069,027,374円
分配準備積立金額	3,174,155,906円
当ファンドの分配対象収益額	8,379,433,090円
1万口当たり収益分配対象額	14,666円
1万口当たり分配金額	238円
収益分配金金額	135,975,825円

○損益の状況

(2024年2月15日～2024年8月14日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	3,959
受取利息	3,963
支払利息	△ 4
(B) 有価証券売買損益	23,929,201
売買益	148,107,132
売買損	△ 124,177,931
(C) 信託報酬等	△ 9,996,884
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	13,936,276
(E) 前期繰越損益金	3,174,155,906
(F) 追加信託差損益金	4,119,360,971
(配当等相当額)	(5,068,815,592)
(売買損益相当額)	(△ 949,454,621)
(G) 計(D＋E＋F)	7,307,453,153
(H) 収益分配金	△ 135,975,825
次期繰越損益金(G＋H)	7,171,477,328
追加信託差損益金	4,119,360,971
(配当等相当額)	(5,069,027,374)
(売買損益相当額)	(△ 949,666,403)
分配準備積立金	3,174,429,891
繰越損益金	△ 122,313,534

(注) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
(注) (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) (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。

○分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金（税込み）	238円

T O P I X マザーファンド

《第23期》決算日2024年3月25日

[計算期間：2023年3月28日～2024年3月25日]

「T O P I X マザーファンド」は、3月25日に第23期の決算を行いました。

以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第23期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	東証株価指数（T O P I X）（配当込み）と連動する投資成果をめざして運用を行います。対象インデックスからカイ離するリスクと運用コストの極小化を目的として、定量的なリスク管理に基づいたポートフォリオ構築と適切な売買執行を行います。株式の実質投資比率（組入現物株式の時価総額に株価指数先物取引等の買建額を加算し、または株価指数先物取引等の売建額を控除した額の信託財産の純資産総額に対する割合をいいます。）は、原則として高位を維持します。
主 要 運 用 対 象	東京証券取引所に上場されている株式を主要投資対象とします。
主 な 組 入 制 限	株式への投資割合に制限を設けません。外貨建資産への投資は行いません。

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額	東 証 株 価 指 数 (T O P I X) (配当込み)	期 中 騰 落 率	株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	純 資 産 額
		期 中 騰 落 率		期 中 騰 落 率			
	円	%		%	%	%	百万円
19期(2020年3月25日)	15,695	△ 7.3	2,174.58	△ 7.4	95.4	4.2	244,088
20期(2021年3月25日)	22,066	40.6	3,057.07	40.6	98.8	0.8	506,225
21期(2022年3月25日)	22,839	3.5	3,163.63	3.5	99.1	0.9	739,823
22期(2023年3月27日)	23,227	1.7	3,217.73	1.7	100.8	1.4	854,874
23期(2024年3月25日)	33,729	45.2	4,671.17	45.2	99.4	0.7	1,409,203

(注) 東証株価指数（T O P I X）（配当込み）とは、日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、浮動株ベースの時価総額加重方式により算出される株価指数です。T O P I X の指数値及びT O P I X に係る標章又は商標は、株式会社 J P X 総研又は株式会社 J P X 総研の関連会社（以下「J P X」という。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用などT O P I X に関するすべての権利・ノウハウ及びT O P I X に係る標章又は商標に関するすべての権利は J P X が有します。

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		東 証 株 価 指 数 (TOPIX) (配当込み)	騰 落 率	株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
		騰 落 率				
(期 首) 2023年 3月27日	円	%		%	%	%
	23,227	—	3,217.73	—	100.8	1.4
3月末	24,001	3.3	3,324.74	3.3	98.1	1.9
4月末	24,649	6.1	3,414.45	6.1	98.3	1.5
5月末	25,540	10.0	3,537.93	10.0	98.2	1.3
6月末	27,469	18.3	3,805.00	18.3	98.3	1.0
7月末	27,880	20.0	3,861.80	20.0	99.2	0.6
8月末	28,000	20.5	3,878.51	20.5	99.3	0.7
9月末	28,145	21.2	3,898.26	21.1	98.0	1.3
10月末	27,305	17.6	3,781.64	17.5	98.9	1.4
11月末	28,784	23.9	3,986.65	23.9	98.8	1.0
12月末	28,722	23.7	3,977.63	23.6	99.9	0.3
2024年 1月末	30,966	33.3	4,288.36	33.3	98.6	0.9
2月末	32,490	39.9	4,499.61	39.8	99.1	0.6
(期 末) 2024年 3月25日	33,729	45.2	4,671.17	45.2	99.4	0.7

(注) 騰落率は期首比。
(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。
(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ45.2%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(45.2%)と同程度となりました。

基準価額等の推移



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。

●基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行った結果、基準価額はベンチマークとほぼ同様の動きとなりました。

●投資環境について

◎国内株式市況

- ・国内株式市況は上昇しました。
- ・日銀の金融緩和継続姿勢、好調な企業業績等を背景に国内株式市況は上昇しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・資産のほぼ全額を株式（先物を含む）に投資しました。
- ・株式ポートフォリオはベンチマークである東証株価指数（TOPIX）（配当込み）の個別銘柄構成比率に合わせて構築しました。

●当該投資信託のベンチマークとの差異について

ベンチマークは45.2%の上昇になったため、乖離は0.0%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・その他の要因※によるものです。

※貸株収入要因等が含まれます。

(主なマイナス要因)

- ・ありません。

○今後の運用方針

- ・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○1万口当たりの費用明細

(2023年3月28日～2024年3月25日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.001	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(株 式)	(0)	(0.000)	
(先物・オプション)	(0)	(0.001)	
合 計	0	0.001	
期中の平均基準価額は、28,090円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含む)を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2023年3月28日～2024年3月25日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国内	上場	千株	千円	千株	千円
		158,320 (141,005)	367,806,306 (24,138)	103,472	221,861,655

(注) 金額は受渡代金。
(注) ()内は株式分割・増資割当および合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

新株予約権証券

		買 付		売 付	
		証 券 数	金 額	証 券 数	金 額
国内		証券 — (63,400)	千円 — (—)	証券 — (63,400)	千円 — (—)

(注) 金額は受渡代金。
(注) ()内は株主割当および権利行使等による増減分です。

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国内	株式先物取引	百万円	百万円	百万円	百万円
		173,269	179,468	—	—

○株式売買比率 (2023年3月28日～2024年3月25日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	589,667,962千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,111,759,436千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.53

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等 (2023年3月28日～2024年3月25日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式	367,806	41,519	11.3	221,861	5,228	2.4

利害関係人の発行する有価証券等

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株式	百万円 7,975	百万円 5,258	百万円 35,880

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	買 付 額
株式	百万円 915

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	8,957千円
うち利害関係人への支払額 (B)	3千円
(B) / (A)	0.0%

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJモルガン・スタンレー証券、三菱UFJフィナンシャル・グループ、三菱HCキャピタル、アコム、ジャックス、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

○組入資産の明細

(2024年3月25日現在)

国内株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
水産・農林業 (0.1%)			
極洋	16.3	20.6	79,516
ニッスイ	429.1	499	491,664
マルハニチロ	63.8	74	225,774
雪国まいたけ	36.5	42.5	48,237
カネコ種苗	13.1	14.1	20,360
サカタのタネ	48.8	56.8	210,160
ホクト	38.2	40	76,160
ホクリョウ	3.9	3.1	3,478
鉱業 (0.3%)			
住石ホールディングス	51	56.4	94,075
日鉄鉱業	17.2	20	99,500
三井松島ホールディングス	19.4	29.6	86,757
I N P E X	1,587.1	1,675.7	3,812,217
石油資源開発	49.7	57.8	399,398
K&Oエナジーグループ	19.5	22.6	63,008
建設業 (2.1%)			
ショーボンドホールディングス	58.5	68	437,308
ミライト・ワン	148.8	165	314,325
タマホーム	27	31.4	135,334
サンヨーホームズ	3.3	2.6	2,069
日本アクア	11.6	8.8	8,632
ファーストコーポレーション	7.1	5.4	4,438
ベステラ	6	4.8	4,833
R o b o t H o m e	73	—	—
キャンディル	4.3	3.5	2,072
ダイセキ環境ソリューション	5.6	4.3	4,403
第一カッター興業	11	14.4	22,867
安藤・間	248.6	289.1	359,062
東急建設	122.2	156.3	132,542
コムシスホールディングス	145.2	159.3	578,418
ビーアールホールディングス	68.1	73.1	27,851
高松コンストラクショングループ	27.9	37.1	107,256
東建コーポレーション	12.3	12.6	126,756

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ソネック	3	2.2	2,076
ヤマウラ	21.7	25.3	38,177
オリエンタル白石	154.2	184.7	73,141
大成建設	298.8	326.6	1,875,337
大林組	1,073.5	1,248.3	2,362,407
清水建設	902.5	989.7	1,010,483
飛島建設	33.2	36	56,592
長谷工コーポレーション	309.8	320.2	610,781
松井建設	28	32.6	30,024
銭高組	2.5	1.9	8,483
鹿島建設	665.6	773.9	2,429,272
不動テトラ	20.8	24.1	49,694
大末建設	7.1	5.7	9,273
鉄建建設	21.5	25	69,650
西松建設	50.9	66.6	303,429
三井住友建設	242	259.8	113,532
大豊建設	12.4	12	43,560
佐田建設	14.5	9.4	7,266
ナカノフドー建設	16.1	10.5	6,321
奥村組	48.7	56.6	296,584
東鉄工業	41.3	43.2	131,760
イチケン	4.9	3.6	9,000
富士ビー・エス	8.7	6.7	3,082
浅沼組	24	25.8	112,488
戸田建設	369.3	472.3	490,955
熊谷組	52	57.6	245,952
北野建設	4.1	2.8	10,430
植木組	5.5	4.2	7,245
矢作建設工業	40.8	47.5	75,002
ビーエス三菱	38	44.2	46,719
日本ハウスホールディングス	59.5	74.5	24,063
新日本建設	42.1	49	79,821
東亜道路工業	6	13.9	90,489
日本道路	6	40.9	77,341

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
東亜建設工業	25.7	26.9	137,997	
日本国土開発	90	99.3	52,331	
若築建設	13.4	12.1	44,346	
東洋建設	97.2	87.9	126,136	
五洋建設	425.6	494.8	385,053	
世紀東急工業	39.6	44.8	87,404	
福田組	11.3	13.2	75,108	
住友林業	230.3	301.7	1,366,399	
日本基礎技術	15.7	9	4,626	
巴コーポレーション	24.5	18.7	12,379	
大和ハウス工業	838.9	965.2	4,366,564	
ライト工業	57.2	71.8	140,656	
積水ハウス	940.4	1,058.6	3,614,060	
日特建設	28.6	33.3	39,926	
北陸電気工事	20.6	23.9	28,990	
ユアテック	66.1	76.9	113,119	
日本リーテック	19.8	27.3	36,008	
四電工	12.6	14.6	58,911	
中電工	46.6	54.2	166,123	
関電工	164.5	218.6	377,740	
きんでん	211.3	245.7	673,709	
東京エネシス	29.9	34.7	42,021	
トーエネック	10	11.6	67,512	
住友電設	28.6	33.2	111,552	
日本電設工業	49.3	65.5	136,829	
エクシオグループ	138.3	170.6	564,344	
新日本空調	16.7	22.6	79,891	
九電工	73	75.4	484,671	
三機工業	66.6	75.4	161,431	
日揮ホールディングス	296.9	345.3	521,748	
中外炉工業	9.8	11.4	35,397	
ヤマト	16.1	12.4	13,255	
太平電業	18.6	21.7	98,084	
高砂熱学工業	72.4	93.5	446,930	
三晃金属工業	2.7	1.9	9,918	
朝日工業社	12.5	16.3	55,746	
明星工業	51.6	67.5	91,395	
大気社	36.1	40.2	190,950	
ダイダン	19.7	45.9	112,684	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
日比谷総合設備	25.8	25.3	75,697	
フィル・カンパニー	5.3	5.4	4,773	
テスホールディングス	32.3	75.2	34,667	
インフロニア・ホールディングス	314.6	402.4	598,167	
東洋エンジニアリング	39.7	51.3	49,196	
レイズネクスト	43.4	50.5	119,382	
食料品 (3.1%)				
ニッポン	81.2	104.9	252,599	
日清製粉グループ本社	278.7	324	703,890	
日東富士製粉	5.4	6.2	33,294	
昭和産業	26.3	33.9	120,853	
鳥越製粉	15.6	12.4	8,928	
中部飼料	41.7	48.5	59,218	
フィード・ワン	44	51.2	51,712	
東洋精糖	3.7	2.8	7,120	
日本甜菜製糖	17.5	20.4	44,206	
DM三井製糖ホールディングス	29.9	34.8	114,144	
塩水港精糖	25.7	19.6	6,095	
ウエルネオシュガー	15.6	17.5	42,017	
森永製菓	55.8	150	397,875	
中村屋	7.5	8.7	28,014	
江崎グリコ	86.2	100.2	431,761	
名糖産業	11.9	13.8	25,116	
井村屋グループ	16.5	20.9	54,319	
不二家	20.7	24	59,688	
山崎製パン	201.7	234.5	920,647	
第一屋製パン	3.7	2.7	1,830	
モロゾフ	9.7	11.3	48,646	
亀田製菓	19.2	20	85,900	
寿スピリッツ	32.1	165.7	333,636	
カルビー	138	160.4	556,106	
森永乳業	54.8	122.4	389,599	
六甲バター	22.1	25.7	35,491	
ヤクルト本社	215.3	500.8	1,557,988	
明治ホールディングス	186.8	429.6	1,472,668	
雪印メグミルク	72.9	84.7	230,214	
プリマハム	40.5	47.1	110,449	
日本ハム	117.8	150.7	787,558	
林兼産業	6.5	5	2,980	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
丸大食品	30.3	35.3	58,174	
S F o o d s	33.2	38.6	129,696	
柿安本店	11.8	13.7	40,908	
伊藤ハム米久ホールディングス	234.2	53.5	227,107	
サッポロホールディングス	99.2	115.3	687,072	
アサヒグループホールディングス	696.3	809.7	4,393,432	
麒麟ホールディングス	1,359.9	1,459.7	3,059,531	
宝ホールディングス	205.7	239.2	266,468	
オエノンホールディングス	90.1	104.7	37,377	
養命酒製造	9.9	11.5	21,850	
コカ・コーラ ボトラーズジャパンホールデ	236.1	274.5	625,997	
ライフドリンク カンパニー	—	5.2	23,920	
サントリー食品インターナショナル	212.2	246.7	1,284,566	
ダイドーグループホールディングス	17.1	39.7	108,976	
伊藤園	102.1	118.7	429,575	
キーコーヒー	33.8	39.3	80,486	
ユニカフェ	6.5	5	4,580	
ジャパンフーズ	3.1	2.3	3,636	
日清オイリオグループ	42.4	49.4	259,350	
不二製油グループ本社	70.2	81.6	213,914	
かどや製油	1.9	1.5	6,045	
Jーオイルミルズ	30.7	40.1	80,681	
キッコーマン	199.7	232.2	2,302,959	
味の素	737.5	832.7	4,566,526	
ブルドックソース	12	18.6	40,157	
キュービー	162	188.3	531,006	
ハウス食品グループ本社	92.3	120.7	374,049	
カゴメ	140.4	150.7	557,740	
焼津水産化学工業	8.7	6.6	9,398	
アリアケジャパン	26.3	34.9	184,621	
ビエトロ	2.8	2	3,720	
エバラ食品工業	8.1	8.4	25,200	
やまみ	1.9	1.3	5,083	
ニチレイ	138.1	160.6	660,066	
東洋水産	152.3	177.1	1,721,766	
イートアンドホールディングス	12.8	16.6	33,565	
大冷	2.4	2	3,892	
ヨシムラ・フード・ホールディングス	19.1	15.9	21,003	
日清食品ホールディングス	106	369.6	1,583,736	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
永谷園ホールディングス	14.8	17.2	39,078	
一正蒲鉾	8.3	6.4	4,755	
フジッコ	31	36	70,416	
ロック・フィールド	33.7	42.8	70,834	
日本たばこ産業	1,983.9	2,129.3	8,455,450	
ケンコーマヨネーズ	20.7	24.1	48,947	
わらべや日洋ホールディングス	22.2	23.5	63,614	
なとり	18.9	22	47,520	
イフジ産業	3.7	2.8	4,132	
ファーマフーズ	46.6	50.3	46,024	
ユーグレナ	194	218.1	134,785	
紀文食品	23.5	30.4	37,908	
ビックルスホールディングス	17.7	20.5	24,272	
ミヨシ油脂	6.9	5.5	6,990	
理研ビタミン	26	30.3	78,113	
繊維製品 (0.4%)				
片倉工業	28.2	32.8	61,139	
グンゼ	23	25.3	140,668	
東洋紡	132.5	154.1	176,290	
ユニチカ	92.5	115.3	19,370	
富士紡ホールディングス	12.1	15.6	68,952	
倉敷紡績	22.9	25.3	91,206	
シキボウ	11	18.9	23,076	
日本毛織	80.8	91.4	129,056	
ダイトウボウ	34.2	24.6	2,386	
トーア紡コーポレーション	7.7	6	2,688	
ダイドーリミテッド	30.1	21.8	15,870	
帝国繊維	34.6	40.2	90,691	
帝人	294.5	342.5	475,561	
東レ	2,054	2,388.4	1,756,907	
住江織物	3.6	2.8	7,084	
日本フェルト	11.9	8.7	3,906	
イチカワ	2.5	1.9	3,686	
日東製網	2.3	1.6	2,694	
アツギ	15	10.3	6,324	
ダイニック	6.8	4.5	3,541	
セーレン	59.2	68.8	181,150	
ソトー	7.7	4.8	3,470	
東海染工	2.4	1.4	1,150	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
小松マテレー	44.4	51.7	40,015	
ワコールホールディングス	59.1	73.1	273,978	
ホギメディカル	41.1	47.1	175,918	
クラウディアホールディングス	4.5	3.5	1,477	
T S I ホールディングス	103.2	115.9	88,199	
マツオカコーポレーション	6.1	4.5	7,191	
ワールド	39.4	50.3	104,070	
三陽商会	9.3	13.4	35,590	
ナイガイ	7.1	5.1	1,310	
オンワードホールディングス	198.8	210.2	111,826	
ルックホールディングス	5.7	9.9	26,225	
キムラタン	120.7	96.3	1,733	
ゴールドウイン	54.3	63.1	609,230	
デサント	52.8	61.4	212,137	
キング	9.9	5.7	4,104	
ヤマトインターナショナル	15.6	11.9	3,665	
パルプ・紙 (0.2%)				
特種東海製紙	13.7	19.5	79,657	
王子ホールディングス	1,277.1	1,485	935,995	
日本製紙	159.7	201.1	244,336	
三菱製紙	26.9	20.3	12,464	
北越コーポレーション	193.7	175.2	433,795	
中越パルプ工業	8	6	11,592	
巴川コーポレーション	6.2	—	—	
大王製紙	135.4	157.5	189,945	
阿波製紙	4.7	3.7	1,957	
レンゴー	279.2	324.7	379,087	
トーモク	17.7	20.6	55,372	
ザ・バック	22.8	26.5	97,387	
化学 (5.7%)				
北の達人コーポレーション	129.2	150.2	30,040	
クラレ	487.4	519.5	831,719	
旭化成	1,914.5	2,411.6	2,699,786	
共和レザー	11.4	8.7	7,229	
巴川コーポレーション	—	4.3	3,706	
レゾナック・ホールディングス	296.3	344.5	1,233,310	
住友化学	2,274.2	2,645.4	886,209	
住友精化	12.8	16.7	86,339	
日産化学	145.6	167.4	990,171	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
ラサ工業	11.8	13.7	36,414	
クレハ	26.2	78	217,308	
多木化学	11.9	13.8	51,405	
テイカ	20.6	30.8	48,787	
石原産業	55.5	59.1	101,061	
片倉コープアグリ	4.7	3.5	3,860	
日本曹達	32.9	42.1	259,336	
東ソー	409.3	475.9	1,001,055	
トクヤマ	99	115.1	310,654	
セントラル硝子	49.2	38.1	110,490	
東亜合成	153.7	171.4	274,582	
大阪ソーダ	18.4	24.9	243,522	
関東電化工業	59.3	68.9	69,037	
デンカ	111.5	129.6	315,900	
信越化学工業	509.7	3,196.7	21,577,725	
日本カーバイド工業	7.5	15	28,170	
堺化学工業	23.3	27.1	53,576	
第一稀元素化学工業	27.9	39	37,206	
エア・ウォーター	289.3	336.3	789,800	
日本酸素ホールディングス	297.4	345.8	1,663,643	
日本化学工業	10.2	13.1	31,702	
東邦アセチレン	4.2	16.6	6,673	
日本パーカライジニング	151.8	158.8	195,959	
高圧ガス工業	44.5	51.8	47,086	
チタン工業	2.4	2	2,198	
四国化成ホールディングス	36.4	45.6	83,356	
戸田工業	7	8.1	14,458	
ステラ ケミファ	18.1	19.3	72,954	
保土谷化学工業	8.7	11.2	40,152	
日本触媒	46.7	51.9	310,050	
大日精化工業	21.3	24.8	71,473	
カネカ	70	90.5	348,063	
三菱瓦斯化学	228.9	260.2	683,415	
三井化学	252.8	294	1,307,712	
J S R	286.2	388.3	1,680,174	
東京応化工業	53.6	170.1	773,614	
大阪有機化学工業	23.1	29.8	94,019	
三菱ケミカルグループ	2,068.8	2,606	2,448,597	
K H ネオケム	51	54.4	121,312	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ダイセル	450.8	458.2	684,550
住友ベークライト	45.4	49.9	457,682
積水化学工業	627	716.3	1,595,200
日本ゼオン	183.9	244.4	322,241
アイカ工業	77.4	90	338,400
UBE	158	169.6	465,128
積水樹脂	44.6	53.2	128,531
タキロンシーアイ	67	90.9	60,812
旭有機材	20.4	23.7	123,003
ニチバン	19	19.3	38,175
リケンテクノス	66	76.8	75,417
大倉工業	14.2	16.5	52,140
積水化成成品工業	43	50	25,500
群栄化学工業	7.2	8.4	31,542
タイガースポリマー	10.1	6.8	7,779
ミライアル	6.7	5.2	8,013
ダイキアクシス	7.3	5.9	4,141
ダイキョーニシカワ	67.7	78.7	62,330
竹本容器	6.7	5.3	4,176
森六ホールディングス	15.5	18.5	51,004
恵和	19.8	25.6	28,953
日本化薬	234.2	272.3	358,891
カーリットホールディングス	27.5	38.4	40,588
日本精化	17.4	23.6	62,492
扶桑化学工業	28.5	37.8	184,275
トリケミカル研究所	40.9	43.3	216,067
ADEKA	106.9	124.3	405,590
日油	94.8	107.6	705,318
新日本理化	29.8	20.8	3,910
ハリマ化成グループ	13.9	22.2	20,890
花王	746.5	806	4,496,674
第一工業製薬	11	14.2	51,759
石原ケミカル	14	15.9	29,971
日華化学	8	6	5,718
ニイタカ	3.9	2.8	5,499
三洋化成工業	18.9	21.9	97,893
有機合成薬品工業	14.7	11.7	3,755
大日本塗料	37.4	39.5	46,412
日本ペイントホールディングス	1,356.6	1,892.9	2,032,028

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
関西ペイント	280.8	349.3	770,381
神東塗料	16.5	12.5	1,625
中国塗料	50.4	73.2	166,896
日本特殊塗料	12.6	10.7	15,236
藤倉化成	41.2	41.1	19,851
太陽ホールディングス	46.6	62.1	208,966
DIC	119.8	139.3	404,875
サカタインクス	68.2	79.3	122,835
artience	60	77.6	230,006
T&K TOKA	27.2	34.1	47,808
富士フィルムホールディングス	589	662.2	6,817,349
資生堂	640.9	745.3	3,045,295
ライオン	368.3	467.2	619,273
高砂香料工業	20.8	26.8	95,944
マンダム	66.3	77.1	105,781
ミルボン	45.5	48.5	156,170
ファンケル	134.3	156.1	318,912
コーセー	62.4	72.6	551,106
コタ	25.7	32.9	55,502
シーボン	2.8	2	2,998
ポーラ・オルビスホールディングス	157.4	183	260,775
ノエビアホールディングス	27.4	31.8	166,314
アジュバンホールディングス	4.8	3.6	3,290
新日本製薬	17.5	20.4	35,006
I-ne	—	7.1	12,929
アクシージア	10.5	17.6	14,044
エステー	23.7	27.5	43,395
アグロ カネショウ	12.3	14.3	17,975
コニシ	51.3	103.1	162,898
長谷川香料	63.5	68.2	207,328
星光PMC	10.1	—	—
小林製薬	89.3	103.8	524,812
荒川化学工業	26	30.2	35,515
メック	25.3	29.4	120,099
日本高純度化学	7.6	8.1	24,105
タカラバイオ	82.7	96.2	95,238
JCU	34.7	39.9	153,615
新田ゼラチン	12.3	9.9	7,405
OATアグリオ	8.1	11.8	22,774

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
デクセリアルズ	88.6	89.6	569,766	
アース製薬	27.8	32.4	138,996	
北興化学工業	30.9	35.9	42,469	
大成ラミック	9.7	10.3	31,312	
クミアイ化学工業	121.9	141.8	115,141	
日本農業	56.3	65.5	49,649	
アキレス	20	22.5	35,347	
有沢製作所	49.7	62.5	72,750	
日東電工	222.8	229.3	3,244,595	
レック	43.7	45.7	52,874	
三光合成	38.6	44.9	32,328	
きもと	32.9	25.1	5,747	
藤森工業	24.3	28.2	120,555	
前澤化成工業	19.8	23	38,893	
未来工業	11	12.8	57,344	
ウェーブブロックホールディングス	7.9	5.2	3,614	
J S P	21.6	25.1	57,353	
エフビコ	58.1	67.5	185,355	
天馬	26.1	25.9	60,761	
信越ポリマー	56.7	77	120,736	
東リ	49	34.9	14,623	
ニフコ	110.7	106.7	411,755	
バルカー	25.7	29.8	156,748	
ユニ・チャーム	639.5	743.6	3,578,203	
ショーエイコーポレーション	5.7	4.5	2,853	
医薬品 (4.3%)				
協和キリン	370.8	431.2	1,180,841	
武田薬品工業	2,716.5	3,158.9	13,788,598	
アステラス製薬	2,941.7	3,130.9	5,176,943	
住友ファーマ	227.7	264.8	106,979	
塩野義製薬	392.3	450	3,515,400	
わかもと製薬	20.9	15.9	3,529	
日本新薬	72.4	93.5	427,014	
中外製薬	960.9	1,117.3	6,536,205	
科研製薬	52.6	61.1	219,410	
エーザイ	373.4	434.2	2,734,157	
ロート製薬	297.3	345.7	1,092,066	
小野薬品工業	592.2	757.5	1,891,477	
久光製薬	68.2	79.3	316,010	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
持田製薬	36.8	41	132,635	
参天製薬	577.7	650.5	964,366	
扶桑薬品工業	9.7	12.6	29,219	
日本ケミファ	2.3	1.7	2,859	
ツムラ	96.6	112.4	437,348	
キッセイ薬品工業	47.4	59.1	207,441	
生化学工業	58.5	60.5	46,464	
栄研化学	49.8	65.5	128,249	
鳥居薬品	16.5	19.2	76,992	
J C R ファーマ	103.9	120.8	105,096	
東和薬品	47.2	54.8	159,468	
富士製薬工業	19.8	26.4	42,847	
ゼリア新薬工業	42.6	49.5	107,712	
そーせいグループ	84.8	117.2	184,941	
第一三共	2,674.2	3,109.4	14,993,526	
杏林製薬	66.6	77.4	141,951	
大幸薬品	55.6	74.1	30,084	
ダイト	21.5	27.2	62,995	
大塚ホールディングス	702.3	742.4	4,690,483	
大正製薬ホールディングス	68.2	—	—	
ベプチドリーム	148.8	173	247,303	
セルソース	—	9.9	14,117	
あすか製薬ホールディングス	31.5	36.6	77,775	
サワイグループホールディングス	70.2	81.6	492,700	
石油・石炭製品 (0.5%)				
日本コークス工業	276.8	362.1	46,710	
ニチレキ	36.3	46.4	117,067	
ユシロ化学工業	15.9	18.5	41,662	
ビービー・カストロール	7.7	5.9	5,811	
富士石油	62.6	104	49,504	
MORESCO	7.1	5.4	7,678	
出光興産	340.9	1,982	2,089,028	
ENEOSホールディングス	5,545.8	5,650.7	4,146,483	
コスモエネルギーホールディングス	121.3	105.8	801,011	
ゴム製品 (0.7%)				
横浜ゴム	174.7	180.5	743,660	
TOYO TIRE	176.4	205.1	576,638	
ブリヂストン	980.2	1,044.8	6,997,025	
住友ゴム工業	301.1	350.1	640,157	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
藤倉コンボジット	17.2	27.5	39,682
オカモト	17	16.9	85,176
フコク	16.1	18.7	34,576
ニッタ	31.2	36.3	145,926
住友理工	59.5	55.4	73,792
三ツ星ベルト	44.8	43.4	212,226
バンドー化学	48.6	53	99,163
ガラス・土石製品 (0.7%)			
日東紡績	34.5	45.2	274,364
A G C	312.4	318.3	1,758,607
日本板硝子	156.5	170.3	89,237
石塚硝子	3.4	2.6	7,163
日本山村硝子	7.4	5.7	9,450
日本電気硝子	125.3	145.7	544,043
オハラ	14.6	16.9	22,020
住友大阪セメント	43.2	59.4	232,254
太平洋セメント	195.5	211	755,169
日本ヒューム	26.9	31.2	27,830
日本コンクリート工業	59.5	69.2	28,302
三谷セキサン	12.9	15	84,450
アジアパイルホールディングス	48	50.7	40,357
東海カーボン	257.5	329.3	327,093
日本カーボン	17.6	18.9	100,737
東洋炭素	19.2	25.1	202,055
ノリタケカンパニーリミテド	15.3	19.8	166,716
T O T O	202.6	235.5	972,144
日本碍子	363.2	415.2	848,253
日本特殊陶業	233.7	298.9	1,527,976
ダントーホールディングス	14	10	11,330
MARUWA	11.3	13.2	418,440
品川リフラクトリーズ	8.6	43.9	85,341
黒崎播磨	6.3	7.3	104,171
ヨータイ	20.5	22	33,044
東京窯業	21.2	16.2	7,954
ニッカトー	8.9	6.7	4,100
フジミインコーポレーテッド	24.4	95.9	345,719
クニミネ工業	6.7	4.3	4,691
ユーアンドエーマテリアル	3.6	2.8	3,914
ニチアス	77.6	90.2	368,467

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ニチハ	38.4	44.7	152,874
鉄鋼 (1.0%)			
日本製鉄	1,414	1,644.1	6,217,986
神戸製鋼所	635.1	738.5	1,600,329
中山製鋼所	65	83.9	81,970
合同製鐵	15.7	20.5	123,615
J F E ホールディングス	843.9	1,021.2	2,665,332
東京製鐵	88.7	103.2	174,614
共英製鋼	36	41.8	99,609
大和工業	52.1	69.2	612,212
東京鐵鋼	15	16.2	89,586
大阪製鐵	14.5	16.9	36,791
淀川製鋼所	35.9	41.7	195,990
中部鋼板	25.9	24.1	63,720
丸一鋼管	96.1	111.8	459,274
モリ工業	5.2	7.4	42,328
大同特殊鋼	39.8	231.3	417,959
日本高周波鋼業	7.8	5.9	3,392
日本冶金工業	23.1	26.8	132,928
山陽特殊製鋼	31.2	36.3	83,018
愛知製鋼	18.2	21.2	82,786
日本金属	5.3	4	3,448
大平洋金属	22.4	31.3	41,441
新日本電工	201.8	182.6	57,153
栗本鐵工所	15	17	64,770
虹技	2.7	1.9	2,844
日本鑄鉄管	2.2	1.7	2,028
三菱製鋼	19.8	27.2	40,881
日亜鋼業	24.1	15.7	5,306
日本精線	4.3	5.8	40,020
エンビプロ・ホールディングス	14.1	28.9	15,028
シンニッタン	25.7	19.6	5,840
新家工業	4.4	3.4	13,260
非鉄金属 (0.7%)			
大紀アルミニウム工業所	44.9	46.5	58,171
日本軽金属ホールディングス	85.1	107.3	197,646
三井金属鋁業	91.9	106.9	498,795
東邦亜鉛	18.7	23.5	25,333
三菱マテリアル	210.7	262.5	767,287

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
住友金属鉱山	366.1	425.7	1,905,433
DOWAホールディングス	70.9	90.7	489,689
古河機械金属	46.3	48.4	88,620
エス・サイエンス	94.3	75.5	1,963
大阪チタニウムテクノロジーズ	46.3	63.7	166,957
東邦チタニウム	57.1	75.9	116,278
U A C J	44.3	51.5	228,145
CKサンエツ	7.6	8.9	35,733
古河電気工業	105.1	122.3	393,683
住友電気工業	1,090.4	1,373.6	3,263,673
フジクラ	338.6	433.1	940,693
SW C C	35.3	41	153,340
タツタ電線	64.2	65.4	46,041
カナレ電気	3.1	2.5	4,350
平河ヒューテック	18.2	23.5	33,158
リョービ	33.6	39.1	115,931
アーレスティ	22.6	17.1	14,158
AREホールディングス	127.7	137.9	274,421
金属製品 (0.5%)			
稲葉製作所	18.5	18.1	33,159
宮地エンジニアリンググループ	8.7	18.4	79,672
トーカロ	86.8	105.9	185,113
アルファC o	7.5	5.7	9,935
SUMCO	601.2	652.4	1,581,743
川田テクノロジーズ	7.4	8.7	89,871
R S T e c h n o l o g i e s	21.1	24.6	68,904
ジェイテックコーポレーション	2.7	2	3,906
信和	13.1	9.9	7,553
東洋製織グループホールディングス	209	210.6	531,659
ホッカンホールディングス	17	17.9	34,726
コロナ	17.6	20.5	20,336
横河ブリッジホールディングス	41.7	57.4	168,813
駒井ハルテック	3.3	2.7	5,788
高田機工	1.8	1.2	4,446
三和ホールディングス	290.8	368.9	978,507
文化シャッター	90.9	96.1	164,427
三協立山	36.1	46.2	42,180
アルインコ	24.1	28	28,896
東洋シャッター	4.7	3.5	2,527

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
L I X I L	460.1	573.3	1,100,736
日本フィルコン	13.3	10.1	5,605
ノーリツ	46.5	60.8	104,211
長府製作所	31.8	36.5	79,132
リンナイ	57.3	175.7	611,787
ダイニチ工業	10.1	7.7	5,551
日東精工	45.8	53.2	33,622
三洋工業	2.6	1.8	6,183
岡部	50.8	65.6	49,856
ジーテクト	35.2	46.8	99,169
東プレ	55.6	64.7	165,826
高周波熱練	51.5	56.6	63,561
東京製綱	18.6	23.8	34,129
サンコール	18.1	32.6	15,974
モリテック スチール	16.5	13.1	3,327
パイオラックス	43.6	45.6	123,986
エイチワン	32.5	37.8	27,405
日本発條	279.3	324.8	487,200
中央発條	17.5	27.2	30,736
アドパネクス	2.8	2	2,814
立川ブラインド工業	14.3	16.6	24,319
三益半導体工業	24.4	33.1	101,286
機械 (5.5%)			
日本ドライケミカル	4.8	3.5	9,247
日本製鋼所	85.1	99	317,889
三浦工業	129.1	150.1	436,415
タクマ	95	121.5	231,943
ツガミ	68.7	79.9	93,163
オークマ	30.9	31.4	229,502
芝浦機械	30.9	35.9	131,753
アマダ	493.2	573.5	1,032,586
アイダエンジニアリング	63.6	83.2	76,294
TAKI SAWA	6.1	—	—
FUJ I	134.4	169.2	453,033
牧野フライス製作所	34.2	39.8	247,556
オーエスジー	147.6	158.4	341,035
ダイジェット工業	2.2	1.5	1,288
旭ダイヤモンド工業	86.3	82.9	81,573
DMG森精機	187.4	217.9	903,413

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ソディック	85.2	87.5	63,000
ディスコ	49.6	173.1	9,416,640
日東工器	15	17.4	33,077
日進工具	25.8	33.3	33,200
パンチ工業	18.2	14.6	6,643
富士ダイス	10.7	21.3	14,846
豊和工業	10.9	8.3	6,889
石川製作所	5.5	3.9	5,245
リケンNPR	—	39	118,170
東洋機械金属	13.8	11	8,800
津田駒工業	3.6	2.7	1,282
エンシュウ	4.7	3.6	2,476
島精機製作所	49.2	57.2	78,878
オプトラン	45.7	59	120,183
NCホールディングス	5.4	3.6	6,480
イワキポンプ	20.6	23.9	65,844
ブリュー	32.4	33.9	41,764
ヤマシンフィルタ	73.7	86.3	38,835
日阪製作所	30	39.2	40,180
やまびこ	50.5	58.7	116,284
野村マイクロ・サイエンス	10.5	12.2	228,384
平田機工	14.8	17.2	134,332
PEGASUS	34.1	39.7	21,080
マルマエ	14.9	15.6	32,354
タツモ	17	21.7	83,545
ナブテスコ	194	225.6	567,609
三井海洋開発	38.7	45.5	142,187
レオン自動車	32.5	41.6	63,273
SMC	100.2	107.6	9,252,524
ホソカワミクロン	23.7	23	108,100
ユニオンツール	13.6	15.8	69,046
瑞光	—	25.9	37,451
オイレス工業	43.2	48.7	111,425
日精エー・エス・ビー機械	14.1	14.3	75,933
サトーホールディングス	44	51.1	120,289
技研製作所	32.3	33.8	67,904
日本エアータック	15.6	16.8	19,740
カワタ	6.3	4.7	5,052
日精樹脂工業	22.9	26.7	32,680

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
オカダアイヨン	6.7	5.1	15,325
ワイエイシイホールディングス	8.5	13.5	33,898
小松製作所	1,448.4	1,684.8	7,477,142
住友重機械工業	182.9	212.6	1,008,361
日立建機	123.1	143.1	651,534
日工	45.8	53.2	41,708
巴工業	13.3	14	58,590
井関農機	28.9	33.6	34,608
TOWA	31.5	40	385,600
丸山製作所	3.3	2.6	6,502
北川鉄工所	12.2	14.1	24,054
ローツェ	16.2	18.8	384,084
タカキタ	6.5	5	2,475
クボタ	1,635.8	1,879.1	4,365,149
荏原実業	14.8	18.9	67,851
三菱化工機	10	12.6	50,211
月島ホールディングス	41.8	48.6	69,838
帝国電機製作所	22.4	25.3	65,274
東京機械製作所	6.2	4	1,876
新東工業	62.5	72.6	84,143
澁谷工業	29	33.7	116,939
アイチ コーポレーション	43.7	50	57,100
小森コーポレーション	71.6	88.5	115,492
鶴見製作所	23.6	27.4	101,928
日本ギア工業	7.6	5.8	3,683
酒井重工業	3.5	5.6	38,360
荏原製作所	126.5	147.5	1,986,825
石井鐵工所	2.5	1.7	4,965
西島製作所	26.7	30.9	86,736
北越工業	31.1	36.1	71,478
ダイキン工業	369	429.1	8,755,785
オルガノ	42.4	43.2	311,040
トーヨーカネツ	11.7	12.2	57,645
栗田工業	172.9	201	1,256,250
椿本チエイン	43.8	50.9	264,680
大同工業	8.7	6.7	5,366
木村化工機	23.6	27.4	19,426
アネスト岩田	52.6	55.6	74,281
ダイフク	159.4	606.6	2,198,925

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
サムコ	10.1	9.6	47,808	
加藤製作所	10.2	7.7	11,696	
油研工業	3.3	2.5	6,145	
タダノ	163	206.8	260,257	
フジテック	113.2	84	324,408	
CKD	85.5	99.4	303,667	
平和	102.8	106.3	219,084	
理想科学工業	27.5	28.7	90,692	
SANKYO	60.7	413.3	700,956	
日本金銭機械	34	43.4	56,463	
マースグループホールディングス	18.2	18.1	58,372	
フクシマガリレイ	22.7	23.5	140,295	
オーイズミ	7.5	5.7	2,428	
ダイコク電機	16.9	17.7	73,720	
竹内製作所	56.1	65.2	373,596	
アマノ	87.7	102	410,652	
JUKI	47.9	55.7	30,300	
サンデン	29.8	22.7	3,859	
ジャノメ	31.3	36.4	25,916	
マックス	38.1	50.6	167,486	
グローリー	80.1	86.3	252,556	
新晃工業	31.1	36.2	136,836	
大和冷機工業	47.4	55.1	85,680	
セガサミーホールディングス	248.5	321	599,949	
日本ビストンリング	7.8	—	—	
リケン	12.2	—	—	
TPR	35.3	45.6	109,440	
ツバキ・ナカシマ	76.2	72	58,104	
ホシザキ	199	212.1	1,179,276	
大豊工業	26.7	31.1	29,358	
日本精工	567.9	665.4	576,302	
NTN	609.4	779.5	248,504	
ジェイテクト	275	319.8	452,836	
不二越	22.8	26.5	91,955	
日本トムソン	75.7	97.8	65,330	
THK	178.4	207.4	694,997	
ユーシン精機	24.5	28.5	19,693	
前澤給装工業	21.7	25.8	33,978	
イーグル工業	34.2	39.7	72,849	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
前澤工業	12.9	8.7	9,474	
日本ビラー工業	28.7	33.3	197,136	
キッツ	113.8	120.3	155,668	
マキタ	384.6	409.9	1,708,463	
三井E&S	142.1	178.4	345,382	
日立造船	253.3	317.1	414,132	
三菱重工業	540.6	628.6	8,542,674	
IHI	194.7	267.6	985,570	
サノヤスホールディングス	24.3	19.5	3,822	
スター精密	58.3	66.1	122,086	
電気機器 (17.3%)				
日清紡ホールディングス	251.6	270.2	327,617	
イビデン	177.3	187.5	1,236,750	
コニカミノルタ	690.4	802.8	398,911	
ブラザー工業	413	480.2	1,351,042	
ミネベアミツミ	537.7	625.2	1,833,399	
日立製作所	1,503.1	1,727.5	23,865,412	
東芝	594.9	—	—	
三菱電機	3,194.8	4,000.6	10,183,527	
富士電機	188	218.6	2,155,177	
東洋電機製造	7.1	5	5,910	
安川電機	366.3	390.4	2,529,011	
シンフォニアテクノロジー	34.1	39.6	123,156	
明電舎	46.9	66.6	184,948	
オリジン	4.9	3.4	4,148	
山洋電気	13.4	15.5	108,035	
デンヨー	23.5	27.4	64,554	
PHCホールディングス	43	67.2	87,763	
KOKUSAI ELECTRIC	—	138.9	520,875	
ソシオネクスト	31.8	260.9	1,091,605	
東芝テック	46.2	46	139,150	
芝浦メカトロニクス	5.9	20.5	134,480	
マブチモーター	76.8	176.8	489,559	
ニデック	752.1	793.6	5,030,630	
ユー・エム・シー・エレクトロニクス	22.7	22.6	8,746	
トレックス・セミコンダクター	14.5	18.5	33,910	
東光高岳	18.6	21.7	53,034	
ダブル・スコープ	101.1	102.9	57,624	
ダイヘン	27.9	36.1	342,950	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
ヤーマン	53.4	69.9	68,082	
JVCケンウッド	281.6	283.7	270,649	
ミマキエンジニアリング	29.3	34.1	37,203	
IPEX	17.1	24.9	44,894	
日新電機	72.5	—	—	
大崎電気工業	73.3	78.7	53,516	
オムロン	283.3	274.5	1,512,495	
日東工業	41.7	48.5	215,097	
IDEC	45.6	53.1	148,892	
正興電機製作所	7.5	5.2	6,458	
不二電機工業	4	3	3,369	
ジーエス・ユアサ コーポレーション	101.5	140.3	437,736	
サクサホールディングス	5	3.5	11,392	
メルコホールディングス	8.2	11.3	40,171	
テクノメディカ	7.5	8.7	15,346	
ダイヤモンドエレクトリックホールディング	10.4	13.4	10,318	
日本電気	437.2	472.1	5,204,902	
富士通	308	330.8	8,311,350	
沖電気工業	139.8	162.5	189,475	
岩崎通信機	8.7	6.9	4,809	
電気興業	12.5	16.1	34,937	
サンケン電気	28.7	33.4	214,628	
ナカヨ	3.5	2.4	2,880	
アイホン	18.8	19.4	59,849	
ルネサスエレクトロニクス	2,016.9	2,345.7	6,087,091	
セイコーエプソン	411.7	461.2	1,203,962	
ワコム	244.8	273.4	178,530	
アルバック	73.4	78.8	772,397	
アクセル	8.2	14.3	28,957	
EIZO	22.6	26.3	138,864	
ジャパンディスプレイ	1,186.8	1,549.3	35,633	
日本信号	70.4	81.9	86,158	
京三製作所	64.7	75.3	40,059	
能美防災	41.8	48.6	109,787	
ホーチキ	23.1	26.8	59,549	
星和電機	7.9	6.3	3,433	
エレコム	73.9	85.9	134,004	
パナソニック ホールディングス	3,651.4	4,246.1	6,171,706	
シャープ	372.2	605.9	498,898	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
アンリツ	217.7	253.2	318,019	
富士通ゼネラル	87.6	101.9	194,629	
ソニーグループ	2,165	2,517.4	32,852,070	
TDK	489.5	569.1	4,226,136	
帝国通信工業	13.9	15.7	29,782	
タムラ製作所	132.6	143.2	83,199	
アルプスアルパイン	276.1	321	369,792	
池上通信機	6.3	4.8	3,897	
日本電波工業	37.1	43.1	55,340	
鈴木	16.5	19.2	22,944	
メイコー	33.7	35.7	185,640	
日本トリム	6.9	8.1	31,995	
ローランド ディー・ジー	17.4	19.7	106,577	
フォスター電機	28.6	26.6	32,132	
SMK	7.4	9.6	26,044	
ヨコオ	24.6	31.7	48,437	
ティアック	32.8	25	2,550	
ホシデン	72.1	81.7	158,416	
ヒロセ電機	51.1	53.1	823,581	
日本航空電子工業	63.4	86	219,042	
TOA	35.2	40.9	47,075	
マクセル	67.2	79.4	126,087	
古野電気	40.2	46.7	110,772	
スミダコーポレーション	28.3	48.1	58,922	
アイコム	11.9	13.8	48,852	
リオン	12.7	14.8	43,793	
横河電機	338.2	393.2	1,380,525	
新電元工業	11.8	13.8	43,401	
アズビル	213.8	244.8	1,028,894	
東亜ディーケーケー	10.6	7	6,545	
日本光電工業	141.4	152.6	601,244	
チノー	12.7	14.8	39,767	
共和電業	18.7	14	5,936	
日本電子材料	20.2	21.9	56,502	
堀場製作所	68.2	67.9	1,062,974	
アドバンテスト	241.2	1,019.6	6,862,927	
小野測器	7.3	5.9	3,894	
エスベック	24.5	28.5	87,067	
キーエンス	306.2	356	25,051,720	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
日置電機	16.1	16.8	117,600	
シスメックス	264	307.1	2,496,723	
日本マイクロニクス	50.4	63.9	524,619	
メガチップス	25.1	28.1	110,854	
OBARA GROUP	14.3	19.4	72,750	
澤藤電機	2.6	1.8	2,361	
原田工業	10.1	6.7	5,011	
コーセル	36.8	38	57,456	
イリソ電子工業	28.1	32.7	99,735	
オブテックスグループ	56.1	65.3	127,988	
千代田インテグレ	10.6	13.9	37,238	
レーザーテック	140.3	163.1	6,879,558	
スタンレー電気	217.8	227.8	612,212	
岩崎電気	9.6	—	—	
ウシオ電機	159.9	180.8	364,402	
岡谷電機産業	15.3	11.5	3,220	
ヘリオス テクノ ホールディング	18.3	14.7	8,232	
エノモト	5.9	4.2	6,862	
日本セラミック	31.2	29	78,764	
遠藤照明	9.9	6.8	10,404	
古河電池	22.5	26.2	26,462	
双信電機	10.3	6	1,866	
山一電機	26.7	32	74,880	
図研	26.6	31	143,065	
日本電子	76.7	89.2	558,927	
カシオ計算機	228	257.1	330,373	
ファナック	300.4	1,735.4	7,455,278	
日本シイエムケイ	65	83.5	51,102	
エンブラス	8.9	10.4	78,416	
大真空	37.3	53	42,771	
ローム	141.5	658	1,651,580	
浜松ホトニクス	245.6	285.6	1,535,385	
三井ハイテック	31.6	31.5	275,751	
新光電気工業	108.3	125.9	713,097	
京セラ	475.4	2,211.2	4,594,873	
太陽誘電	149	173.3	616,948	
村田製作所	928.2	3,237.8	9,230,967	
双葉電子工業	58.3	67.8	34,442	
北陸電気工業	8	5.6	8,069	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
ニチコン	62.5	93.4	121,980	
日本ケミコン	30.2	37.9	55,182	
KOA	46.3	53.9	79,987	
市光工業	44.1	64.1	34,934	
小糸製作所	368.1	368.7	731,869	
ミツバ	57.4	66.7	106,586	
SCREENホールディングス	52.3	121.7	2,272,139	
キヤノン電子	33.8	39.3	94,044	
キヤノン	1,679.2	1,775	7,923,600	
リコー	767.4	892.3	1,191,666	
象印マホービン	91.4	96.6	138,331	
MUTOHホールディングス	2.7	1.9	4,489	
東京エレクトロン	215.9	753.2	29,163,904	
イノテック	20.4	23.7	47,139	
輸送用機器 (9.5%)				
トヨタ紡織	128.9	149.9	388,840	
芦森工業	4.1	3	8,235	
ユニプレス	54.9	63.9	74,507	
豊田自動織機	223.8	303.5	4,833,237	
モリタホールディングス	53.7	62.4	102,211	
三櫻工業	46.7	54.3	61,250	
デンソー	631.3	2,936.2	8,544,342	
東海理化電機製作所	86.3	100.3	263,187	
川崎重工業	230.6	290.5	1,449,885	
名村造船所	55.4	88.6	181,364	
日本車輛製造	11.8	11.7	28,080	
三菱ロジスネクスト	48.8	56.8	102,410	
近畿車輛	3.2	2	5,002	
日産自動車	4,347.7	4,802.7	3,020,418	
いすゞ自動車	889.8	1,034.6	2,169,556	
トヨタ自動車	16,805.9	19,541.3	74,843,179	
日野自動車	394.6	535.3	278,623	
三菱自動車工業	1,194	1,388.3	689,013	
エフテック	13.7	10.5	8,053	
レシップホールディングス	8.5	6.5	4,186	
GMB	3.9	2.9	3,352	
ファルテック	3.7	2.7	1,533	
武蔵精密工業	74.8	87	146,160	
日産車体	54	36.1	37,977	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
新明和工業	96.1	102.5	128,740	
極東開発工業	53.8	58.8	155,408	
トピー工業	24.8	28.8	86,112	
ティラド	7.7	7.9	32,074	
曙ブレーキ工業	186.8	217.2	31,276	
タチエス	48.4	65.7	133,830	
NOK	118.9	138.3	296,031	
フタバ産業	82	95.4	112,953	
カヤバ	29.5	34.3	175,273	
大同メタル工業	59.8	69.6	47,188	
プレス工業	136.7	142.2	100,393	
ミクニ	24.9	19	9,272	
太平洋工業	70.2	81.6	142,065	
河西工業	26.3	21.1	5,148	
アイシン	236.1	274.5	1,680,763	
マツダ	1,012.4	1,177.2	2,089,530	
今仙電機製作所	14.1	9.5	6,146	
本田技研工業	2,487.9	8,678.6	16,307,089	
スズキ	562.1	653.6	4,428,793	
SUBARU	968.4	1,103.7	3,785,691	
安永	8.6	6.6	5,042	
ヤマハ発動機	481	1,538.1	2,116,425	
TBK	21.6	16.3	6,389	
エクセディ	50.1	58.2	179,256	
豊田合成	89.3	101.9	343,199	
愛三工業	50.5	58.9	100,895	
盟和産業	3.1	2.1	2,144	
日本ブラスト	15.5	12.3	6,912	
ヨロズ	28.7	33.3	33,799	
エフ・シー・シー	54.2	63.1	141,154	
シマノ	125.2	143.8	3,213,211	
ティ・エス テック	140.1	126.7	256,124	
ジャムコ	12.5	17.2	21,482	
精密機器 (2.2%)				
テルモ	941.3	995	5,504,340	
クリエートメディック	6.5	4.9	4,718	
日機装	71.3	82.9	101,801	
日本エム・ディ・エム	18.2	28.2	20,952	
島津製作所	372.8	472.8	2,050,060	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
JMS	28.3	32.9	17,700	
クボテック	4.6	3.6	849	
長野計器	22.2	25.9	59,052	
ブイ・テクノロジー	15	18.7	46,656	
東京計器	23.5	27.3	70,434	
愛知時計電機	11.9	15.4	36,975	
インターアクション	14.5	21.4	26,814	
オーバル	19.2	13.2	7,088	
東京精密	67.1	72.8	874,692	
マニー	134.6	142.4	282,165	
ニコン	475.8	514.5	809,565	
トプコン	161.1	173	305,085	
オリンパス	1,913.3	2,190.6	4,732,791	
理研計器	19	25.2	187,992	
タムロン	22.9	21.8	148,022	
HOYA	653.7	700.6	13,363,945	
シード	10	7.5	4,957	
ノーリツ鋼機	29	33.7	106,660	
A&Dホロンホールディングス	44.6	51.9	142,776	
朝日インテック	342	433.8	1,189,696	
シチズン時計	336.5	327.4	330,019	
リズム	6.7	3.4	14,705	
大研医器	17	13	7,527	
メニコン	105.1	122.4	194,004	
シンシア	1.8	1.4	711	
松風	13.8	16.1	48,251	
セイコーグループ	47.4	49.6	194,184	
ニプロ	255.1	296.6	355,326	
その他製品 (2.3%)				
KYORITSU	29.4	22.5	4,207	
中本パックス	6	4.8	7,872	
スノーピーク	52.4	50.8	63,347	
パラマウントベッドホールディングス	70.7	74	195,064	
トランザクション	23.5	23.5	53,791	
粧美堂	5.3	4.1	2,402	
ニホンフラッシュ	28.7	33.4	32,598	
前田工業	25.8	30.1	111,219	
永大産業	23.4	17.9	5,477	
アートネイチャー	31.5	32	24,992	

銘柄	期首(前期末)	当期末		
	株数	株数	評価額	
	千株	千株	千円	
フルヤ金属	—	8.4	91,812	
バンダイナムコホールディングス	279.5	975	2,781,675	
アイフィスジャパン	5.5	4.2	2,671	
SHOEI	32.3	80.4	187,251	
フランスベッドホールディングス	37.9	46	60,030	
パイロットコーポレーション	47.9	50.1	194,337	
萩原工業	20.5	23.8	37,723	
フジシールインターナショナル	62	72.1	139,801	
タカラトミー	141.3	162	465,750	
広済堂ホールディングス	13.3	91.6	58,624	
エステールホールディングス	4.6	3.6	2,509	
タカノ	7.3	5.6	6,160	
ブロネクス	25.4	36.9	46,088	
ホクシン	15.1	11.6	1,461	
ウッドワン	6.5	5.1	5,390	
大建工業	18.6	—	—	
TOPPANホールディングス	400.3	437.5	1,619,187	
大日本印刷	363.1	388.9	1,789,717	
共同印刷	8.6	10	34,500	
NISSHA	58.2	60.9	88,244	
光村印刷	1.7	1.1	1,826	
TAKARA & COMPANY	19.6	21	57,414	
アシックス	282.5	303.2	2,144,230	
ツツミ	5.4	8.3	17,670	
ローランド	22.5	26.2	121,044	
小松ウオール工業	11.2	14.5	47,705	
ヤマハ	192.9	224.3	722,021	
河合楽器製作所	8.3	10.8	39,582	
クリナップ	34.3	34.9	27,291	
ビジョン	194.9	226.7	336,309	
兼松サステック	1.4	—	—	
キングジム	27	31.4	28,008	
リンテック	61.4	71.4	227,766	
イトーキ	62.7	72.9	124,659	
任天堂	1,932.3	2,246.8	18,646,193	
三菱鉛筆	43.5	50.5	127,260	
タカラスタンダード	59.2	74.9	142,684	
コクヨ	147.4	145.6	369,532	
ナカバヤシ	33	38.3	21,141	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
グローブライド	24.7	31.9	65,490
オカムラ	92.1	107.1	241,510
美津濃	30.4	35.4	224,436
電気・ガス業 (1.4%)			
東京電力ホールディングス	2,759	3,208	2,783,581
中部電力	1,127.8	1,311.4	2,625,422
関西電力	1,181.9	1,374.2	2,933,917
中国電力	487.4	618.3	715,682
北陸電力	288.9	363.9	289,773
東北電力	748.2	937	1,129,085
四国電力	261.3	331.4	399,999
九州電力	705.5	820.4	1,133,792
北海道電力	295.7	343.8	286,385
沖縄電力	71.7	90.9	104,171
電源開発	230.5	292.3	745,657
エフオン	19.8	25.9	11,214
イーレックス	54.3	63.3	44,943
レノバ	81.5	94.9	119,858
東京瓦斯	647.1	752.4	2,649,200
大阪瓦斯	620	720.9	2,482,779
東邦瓦斯	120.5	154.1	508,221
北海道瓦斯	18.3	21.2	53,318
広島ガス	64.6	75.2	28,952
西部ガスホールディングス	28.7	37.1	71,232
静岡ガス	69.8	71	67,805
メタウォーター	38.3	42.6	96,403
陸運業 (2.6%)			
SBSホールディングス	27.3	31.7	79,884
東武鉄道	336.2	390.9	1,553,827
相鉄ホールディングス	101.1	127.4	363,854
東急	858.2	997.9	2,075,133
京浜急行電鉄	347.2	440.4	625,368
小田急電鉄	463.9	588.5	1,307,647
京王電鉄	161.8	171.1	737,441
京成電鉄	197.3	229.5	1,459,390
富士急行	37.7	43.8	176,514
東日本旅客鉄道	519.1	653.8	5,948,926
西日本旅客鉄道	391	422.1	2,768,553
東海旅客鉄道	235.8	1,370.8	5,455,784

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
西武ホールディングス	370.2	430.5	1,031,478	
鴻池運輸	52.1	60.6	128,108	
西日本鉄道	81.7	95.1	242,077	
ハマキョウレックス	23.9	30.4	115,976	
サカイ引越センター	14.5	39.4	102,124	
近鉄グループホールディングス	305.5	355.2	1,651,324	
阪急阪神ホールディングス	407.5	473.8	2,139,680	
南海電気鉄道	146	158.5	506,090	
京阪ホールディングス	126.3	195.8	675,901	
神戸電鉄	8.3	9.7	28,188	
名古屋鉄道	337.7	366.5	809,781	
山陽電気鉄道	23	26.7	57,458	
アルプス物流	24.4	28.3	78,221	
ヤマトホールディングス	391.3	454.9	1,015,564	
山九	77.8	90.4	490,329	
丸運	9.7	7.7	2,240	
丸全昭和運輸	18.9	22	103,290	
センコーグループホールディングス	161.8	188.1	215,938	
トナミホールディングス	6.7	7.8	35,685	
ニッコンホールディングス	97.8	113.7	347,126	
日本石油輸送	2.2	1.5	4,402	
福山通運	23.2	40.5	153,090	
セイノーホールディングス	190.2	199.8	434,964	
エスライングループ本社	5.5	4.3	3,986	
神奈川中央交通	8.7	10.1	32,572	
AZ-COM丸和ホールディングス	73.8	90.8	126,302	
C&F ロジホールディングス	29.4	34.2	104,139	
九州旅客鉄道	216	251.2	904,571	
SGホールディングス	586.4	596.6	1,190,217	
NIPPON EXPRESSホールディン	114.1	124.4	960,492	
海運業 (0.7%)				
日本郵船	817.5	1,018.4	4,259,967	
商船三井	538.6	771.1	3,635,736	
川崎汽船	260.3	285.4	1,792,312	
NSユニテッド海運	16.5	19.1	97,219	
明海グループ	19.2	16.3	12,730	
飯野海運	112.2	130.4	167,172	
共栄タンカー	3.6	2.8	3,082	
乾汽船	38.8	41.6	44,720	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
空運業 (0.4%)				
日本航空	750.5	872.7	2,536,502	
ANAホールディングス	831.4	966.8	3,112,129	
バスコ	3.9	2.8	5,308	
倉庫・運輸関連業 (0.1%)				
トランコム	8.9	10.3	62,315	
日新	23.2	27	76,815	
三菱倉庫	65.7	87.3	436,849	
三井倉庫ホールディングス	28.5	33.2	155,376	
住友倉庫	83.9	95.8	248,984	
澁澤倉庫	12.2	16.2	49,410	
東陽倉庫	28.8	4	6,332	
日本トランスシティ	61.5	71.5	48,691	
ケイヒン	3.5	2.7	5,489	
中央倉庫	14.7	19	22,762	
川西倉庫	3.7	2.7	3,420	
安田倉庫	20.8	24.2	29,983	
ファイズホールディングス	4.3	2.1	2,465	
東洋埠頭	5.7	4.4	6,248	
上組	146.5	164.1	559,416	
サンリツ	5.2	3.6	3,117	
キムラユニティ	10.6	7.1	12,148	
キューソー流通システム	11.8	16.2	17,285	
東海運	11.5	8.8	2,736	
エーアイティ	19.2	22.3	39,827	
内外トランスライン	11	14.2	34,477	
日本コンセプト	9.5	12.9	23,503	
情報・通信業 (7.3%)				
NEC ネットエスアイ	102.5	139.1	364,859	
クロスキャット	17.5	22.6	39,572	
システナ	516.1	540	147,960	
デジタルアーツ	19.4	22.6	96,954	
日鉄ソリューションズ	52.4	60.9	308,763	
キューブシステム	18.3	18.9	20,997	
コア	13.6	15.8	30,494	
手間いらず	5.2	6	20,070	
ラークンホールディングス	25.4	26.6	15,108	
ソリトンシステムズ	15.8	18.4	23,257	
ソフトクリエイトホールディングス	12.6	29.3	56,314	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
T I S	345	390.4	1,296,908	
テクミラホールディングス	9.7	6.9	3,208	
グリー	82.3	119.6	58,125	
GMOベバボ	4.4	4.4	6,072	
コーエーテクモホールディングス	192.3	223.6	377,884	
三菱総合研究所	15	17.5	88,025	
ボルテージ	5.7	4.4	1,139	
電算	2.3	1.8	2,718	
A G S	8.3	6.2	5,511	
ファインデックス	24.4	28.3	31,413	
ブレインパッド	23	29.7	43,094	
K L a b	61.1	65.6	24,796	
ポールトゥウィンホールディングス	52.4	60.9	30,389	
ネクソン	793.8	799.1	2,043,698	
アイスタイル	89.2	116.5	60,114	
エムアップホールディングス	37.6	43.7	54,275	
エイチーム	22.6	21.1	13,293	
エニグモ	39	45.4	18,477	
テクノスジャパン	16.3	13.1	8,200	
e n i s h	14.9	11.9	3,224	
コロブラ	119	138.5	83,931	
オルトプラス	15.1	12.1	1,633	
ブロードリーフ	179.3	169.4	95,033	
クロス・マーケティンググループ	8	6.4	3,513	
デジタルハーツホールディングス	19.1	22.3	21,296	
システム情報	27.1	—	—	
メディアドゥ	12.4	16.1	23,667	
じげん	89.5	104.1	64,021	
ブイキューブ	36.8	42.8	11,384	
エンカレッジ・テクノロジー	4.6	3.6	2,322	
サイバーリンクス	6.3	5.1	4,513	
ディー・エル・イー	14.1	10.7	1,936	
フィックスターズ	34.6	40.3	89,103	
CARTA HOLDINGS	14.4	16.7	26,536	
オブティム	25.2	36.7	37,397	
セレス	12.3	14.4	25,516	
S H I F T	22.4	23.7	569,155	
ティーガイア	32.1	37.3	77,621	
セック	3.1	4.4	21,604	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
テクマトリックス	56	65.2	122,706	
プロシップ	13.4	17.1	26,145	
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	93.9	92.9	219,104	
GMOペイメントゲートウェイ	70.1	71.3	702,376	
ザッパラス	7.3	3.6	1,760	
システムリサーチ	9.6	12.2	41,236	
インターネットイニシアティブ	171.3	170.6	483,053	
さくらインターネット	34.4	40.1	263,457	
ヴィンクス	5.9	—	—	
GMOグローバルサイン・ホールディングス	9.4	10.9	33,844	
S R Aホールディングス	15.7	18.3	73,474	
システムインテグレータ	6.7	4.4	1,799	
朝日ネット	33	38.3	24,626	
e B A S E	43.2	50.2	37,148	
アパントグループ	38.8	45.1	58,584	
アドソル日進	12.9	15	25,185	
ODKソリューションズ	4.4	2.8	1,898	
フリービット	16.1	15.6	22,245	
コムチュア	40.6	51.5	102,588	
サイバーコム	3.2	—	—	
アステリア	24	27.9	19,195	
アイル	17.2	16.7	50,434	
マークライنز	16.6	19.3	61,567	
メディカル・データ・ビジョン	45.8	42.6	24,878	
g u m i	44.9	57.9	24,318	
ショーケース	4.6	3.5	1,291	
モバイルファクトリー	4.1	3.2	2,374	
テラスカイ	13.2	15.4	22,607	
デジタル・インフォメーション・テクノロジー	17.7	18.6	33,628	
P C Iホールディングス	8.3	5.8	5,573	
アイビーシー	3.1	2.3	1,016	
ネオジャパン	10.2	11.9	15,017	
P R T I M E S	7.7	7.2	14,788	
ラクス	145.2	168.8	348,318	
ランドコンピュータ	4.8	7.3	6,467	
ダブルスタンダード	12.4	10.8	20,692	
オープンドア	21.5	20.8	17,472	
マイネット	6.4	4.9	1,710	
アカツキ	14.6	17	43,724	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
ベネフィットジャパン	1.6	0.9	1,142	
Ubicomホールディングス	9.5	11.1	14,030	
カナミックネットワーク	44.1	38.4	18,201	
ノムラシステムコーポレーション	18.5	14.7	1,734	
チェンジホールディングス	75.2	77.7	98,368	
シンクロ・フード	10.7	8.5	5,278	
オークネット	15.1	13.2	31,363	
キャピタル・アセット・プランニング	3.8	2.8	2,184	
セグエグループ	5.5	12.9	7,675	
エイトレッド	3	2.2	3,205	
マクロミル	60.2	70	53,830	
ビーグリー	3.3	2.7	3,075	
オロ	9.2	12.9	35,088	
ユーザーローカル	11	15.1	35,379	
テモナ	3.8	3	708	
ニーズウェル	6.1	8.3	8,150	
マネーフォワード	73.9	79.6	517,798	
サインポスト	6.8	5.4	3,493	
Sun Asterisk	16.3	25.3	23,655	
プラスアルファ・コンサルティング	—	21.1	49,521	
電算システムホールディングス	14.8	15.8	42,265	
Appier Group	87.2	122.1	195,970	
ビジョナル	—	27.4	261,122	
ソルクシーズ	16.1	12.3	4,206	
フェイス	5.5	4.3	1,999	
プロトコーポレーション	38.4	39.1	55,443	
ハイマックス	9.6	11.2	16,744	
野村総合研究所	629.7	790.7	3,317,777	
サイバネットシステム	25.7	—	—	
CEホールディングス	10.2	7.7	4,227	
日本システム技術	7.5	13.2	50,622	
インテージホールディングス	34.7	40.4	65,044	
東邦システムサイエンス	5.5	13.3	16,837	
ソースネクスト	156.1	163.3	40,171	
インフォコム	39.6	46	126,500	
シンプレクス・ホールディングス	51.6	54	153,090	
HEROZ	10.3	14	23,996	
ラクスル	86.8	86	98,040	
メルカリ	138.5	173.7	340,799	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
I P S	10	10.3	25,338	
F I G	22.9	17.5	6,177	
システムサポート	11.9	13.8	29,904	
イーソル	19.7	25.7	21,228	
アルテリア・ネットワークス	28.6	—	—	
東海ソフト	3.3	2.2	2,761	
ウイングアーク1st	31.6	37.1	113,155	
ヒト・コミュニケーションズ・ホールディン	8.2	9.5	10,792	
サーバーワークス	6.2	7.3	26,499	
東名	1.5	1.2	2,872	
ヴィッツ	1.9	1.4	1,090	
トピラシステムズ	4.9	3.9	3,143	
Sansan	100.4	117.1	205,627	
Link-Uグループ	3.8	3	1,968	
ギフティ	33.4	31.3	41,879	
メドレー	30.9	47.9	225,609	
ベース	10.4	12.5	43,562	
JMDC	50.4	60.9	218,143	
フォーカスシステムズ	22.4	23.9	31,309	
クレスコ	23.7	29.3	63,200	
フジ・メディア・ホールディングス	294.9	342.8	637,436	
オービック	102.6	119.3	2,718,847	
ジャストシステム	44.1	51.3	137,022	
TDCソフト	25.9	33.4	76,319	
LINEヤフー	4,368.4	5,081.4	1,988,351	
トレンドマイクロ	177.3	168.7	1,284,144	
IDホールディングス	20.7	24	36,336	
日本オラクル	58.7	68.3	778,961	
アルファシステムズ	9.7	9.4	30,785	
フューチャー	76.4	76.1	128,304	
CAC Holdings	18.8	19.1	35,736	
SBテクノロジー	13	15.1	31,679	
トーセ	5.2	4.2	2,977	
オービックビジネスコンサルタント	60.4	50.2	356,369	
伊藤忠テクノソリューションズ	164.8	—	—	
アイティフォー	40.4	45.7	61,740	
東計電算	4.3	10	35,600	
エックスネット	3.3	2	2,432	
大塚商会	174	177	1,168,377	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
サイボウズ	42.3	49.1	86,072	
電通総研	37.3	43.4	213,962	
ACCESS	36.3	37.1	62,513	
デジタルガレージ	54.5	57	187,245	
EMシステムズ	51.2	59.5	42,840	
ウェザーニューズ	9.5	11	55,880	
C I J	25.5	59.3	65,407	
ビジネスエンジニアリング	4.8	6.7	25,795	
日本エンタープライズ	20.5	15.6	2,043	
WOWOW	17.3	26.9	30,961	
スカラ	28.4	33.1	24,030	
インテリジェント ウェイブ	10.5	8	9,208	
ANYCOLOR	—	37.8	100,170	
WOW WORLD GROUP	2.9	—	—	
IMAGICA GROUP	25.6	35.7	24,168	
ネットワンシステムズ	114.4	144.1	399,373	
システムソフト	106.8	124.2	7,452	
アルゴグラフィックス	28.1	32.7	141,918	
マーベラス	49.8	58	42,166	
エイベックス	52.1	60.8	79,222	
B I P R O G Y	113	116.8	538,798	
兼松エレクトロニクス	19.1	—	—	
都築電気	16.2	18.8	45,383	
TBSホールディングス	157.1	179.5	748,515	
日本テレビホールディングス	271.8	316	702,784	
朝日放送グループホールディングス	28.7	33.4	22,545	
テレビ朝日ホールディングス	74.5	86.7	189,873	
スカパー J S A Tホールディングス	272.3	277.2	291,614	
テレビ東京ホールディングス	22.1	25.7	79,156	
日本BS放送	7.1	5.4	4,903	
ビジョン	40.4	53.8	64,129	
スマートバリュー	4.8	3.6	1,494	
USEN-NEXT HOLDINGS	27.5	40	208,400	
ワイヤレスゲート	8.6	6.6	1,419	
日本通信	283.3	351.4	72,388	
クロッブス	3.9	2	2,204	
日本電信電話	3,933.3	106,170.2	19,429,146	
KDDI	2,372	2,758.1	12,450,063	
ソフトバンク	4,931.2	5,745.2	11,648,393	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
光通信	36.1	36	999,720	
エムティーアイ	28	24.5	18,399	
GMOインターネットグループ	114	131.9	365,297	
ファイバーゲート	16.5	19.2	21,504	
アイドママーケティングコミュニケーション	4.5	3.5	826	
KADOKAWA	162.3	188.7	508,546	
学研ホールディングス	51.1	59.4	55,836	
ゼンリン	52.5	61	53,192	
昭文社ホールディングス	8.5	6.5	2,554	
インプレスホールディングス	17.5	13.9	2,376	
アイネット	18.6	21.6	49,809	
松竹	17.5	18.5	186,850	
東宝	192.1	198.6	1,016,236	
東映	8.5	11.8	231,516	
NTTデータグループ	963.1	933.3	2,297,317	
ビー・シー・エー	17.6	20.5	36,018	
ビジネスブレイン太田昭和	13.1	14	30,478	
D T S	65.4	75.2	302,680	
スクウェア・エニックス・ホールディングス	154.3	163.1	982,025	
シーイーシー	43	45	69,795	
カブコン	305	319.2	1,921,903	
アイ・エス・ビー	15.6	18.2	25,025	
ジャステック	18.8	21.9	31,557	
S C S K	250.5	249.8	719,673	
N S W	11.9	15.9	50,323	
アイネス	21.5	27.8	43,618	
T K C	55.1	56.6	209,703	
富士ソフト	34.7	71.8	435,108	
N S D	109.5	127.4	381,180	
コナミグループ	131.4	133.7	1,369,088	
福井コンピュータホールディングス	21.3	22	58,366	
J B C Cホールディングス	22.4	23.7	79,869	
ミロク情報サービス	27.9	32.4	58,417	
ソフトバンクグループ	1,774.8	1,760.7	16,166,747	
卸売業 (7.5%)				
高千穂交易	7.5	11.9	47,778	
オルパヘルスケアホールディングス	3.5	2.4	4,783	
伊藤忠食品	7.3	8.5	63,325	
エレマテック	29.1	33.8	66,045	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
あらた	24.8	57.6	185,184
トーメンデバイス	4.7	5.4	36,504
東京エレクトロン デバイス	12	37.5	246,375
円谷フィーズホールディングス	55.6	64.7	111,154
双日	343.8	419.2	1,693,568
アルフレッサ ホールディングス	325	377.9	859,722
横浜冷凍	88.2	102.5	109,162
神栄	3.1	2.3	3,935
ラサ商事	9.6	15.3	31,089
アルコニックス	42.6	49.6	73,308
神戸物産	250.5	291.3	1,074,314
ハイパー	3.9	3.1	951
あい ホールディングス	51.8	60.3	144,720
ディーブイエックス	7.2	4.3	4,553
ダイワボウホールディングス	132.3	166.7	424,751
マクニカホールディングス	79.4	89.1	657,201
ラクト・ジャパン	12.5	14.6	34,426
グリムス	13.4	15.8	34,507
バイタルケーエスケー・ホールディングス	47.3	57	71,706
八洲電機	26.2	30.4	49,339
メディアスホールディングス	20.7	21.9	16,819
レスターホールディングス	31	32	96,640
ジオリーブグループ	4.1	3.3	4,880
大光	8.9	6.8	4,460
OCH I ホールディングス	4.7	3.5	5,999
TOKA I ホールディングス	159.9	204.5	205,727
黒谷	5.7	4.3	2,631
C o m i n i x	3.7	2.9	2,769
三洋貿易	33.2	42.5	56,865
ビューティガレージ	5.1	11.9	27,465
ウイン・パートナーズ	23.6	24.4	30,573
ミタチ産業	5.3	4	4,884
シップヘルスケアホールディングス	116.4	135.3	298,201
明治電機工業	12	14	21,588
デリカフーズホールディングス	8.2	6.6	3,900
スターティアホールディングス	4.8	3.6	5,479
コメダホールディングス	79.3	92.3	252,717
ビーバンドットコム	2.9	1.9	773
アセンテック	10.8	14.4	8,899

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
富士興産	5.3	4.2	8,358
協栄産業	2.1	1.6	4,648
フルサト・マルカホールディングス	32.2	33.5	73,733
ヤマエグループホールディングス	18.3	24.9	68,001
小野建	29.7	37	70,559
南陽	4	3.2	8,460
佐島電機	13.1	21	51,534
エコートレーディング	4.4	3	3,714
伯東	18.5	21.6	126,792
コンドーテック	24.9	28.9	36,847
中山福	11.1	8.4	3,208
ナガイレーベン	40.9	47.6	114,811
三菱食品	29.9	34.8	191,052
松田産業	24.6	28.6	70,642
第一興商	62.6	145.7	287,976
メディパルホールディングス	335.8	382.9	890,433
S P K	14.4	16.7	34,068
萩原電気ホールディングス	12.4	16.2	72,333
アズワン	46.1	59	315,945
スズデン	11.3	13.2	28,960
尾家産業	4.9	3.7	6,515
シモジマ	22.2	25.2	35,985
ドウシシャ	34.2	34.8	74,402
小津産業	4.7	3.6	6,271
高速	16.8	22.3	52,405
たけびし	12.3	14.4	29,908
リックス	4.3	7.6	31,008
丸文	28.9	33.6	51,744
ハピネット	27.5	32	99,360
橋本総業ホールディングス	12.8	14.9	21,083
日本ライフライン	94.9	110.4	140,097
タカショー	28.2	32.8	17,580
I D O M	97.9	99.6	104,480
進和	21.4	23	61,065
エスケイジャパン	5.1	3.8	2,800
ダイトロン	12.8	14.8	49,654
シークス	46.1	53.7	92,686
田中商事	6.5	4.4	4,149
オーハシテクニカ	16.2	19.7	33,293

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
白銅	11.7	10.6	27,761	
ダイコー通産	2.5	1.6	2,097	
伊藤忠商事	1,995.4	2,531.1	16,558,456	
丸紅	2,556.5	3,139.3	8,366,234	
高島	3	9.6	12,796	
長瀬産業	152.2	172.6	449,968	
蟻理	17.4	23.6	80,240	
豊田通商	283.7	329.8	3,436,516	
三共生興	46.5	52.2	40,611	
兼松	125.7	157.4	404,203	
ツカモトコーポレーション	3.5	2.2	2,981	
三井物産	2,369.4	2,837	20,205,114	
日本紙パルプ商事	17.2	18	95,400	
カメイ	34.4	40	81,360	
東都水産	1.1	0.8	5,744	
ＯＵＧホールディングス	3.1	2.3	6,012	
スターゼン	24.6	26	75,764	
山善	87.3	114.2	157,253	
椿本興業	5.2	7.8	56,316	
住友商事	2,005.5	2,278.8	8,420,166	
内田洋行	14.3	15.3	106,029	
三菱商事	2,024.7	7,230.1	25,659,624	
第一実業	11.4	35.4	75,614	
キヤノンマーケティングジャパン	75	87.2	389,784	
西華産業	12.7	14.8	50,690	
佐藤商事	22.5	26.1	47,371	
菱洋エレクトロ	27.6	35.7	142,621	
東京産業	29.5	34.3	24,936	
ユアサ商事	29.2	29.4	151,410	
神鋼商事	8.1	9.4	68,902	
トルク	11.2	8.5	2,261	
阪和興業	58.1	67.6	397,488	
正栄食品工業	21.5	25	117,000	
カナデン	26.2	28.3	43,468	
RYODEN	26.1	30.4	82,779	
岩谷産業	73.7	85.7	671,630	
ナイス	6.5	5	8,750	
ニチモウ	2.5	4	9,544	
極東貿易	19.3	22.5	49,837	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
アステナホールディングス	56	70.7	34,006	
三愛オブリ	89.4	90.5	192,222	
稲畑産業	65.4	74.4	239,568	
G S I クレオス	18.8	20.2	49,288	
明和産業	43	44.5	30,616	
クワザワホールディングス	7.5	5.7	5,033	
ワキタ	59.5	62.3	97,811	
東邦ホールディングス	80.6	104.2	368,347	
サンゲツ	81.3	86.7	296,514	
ミツウロコグループホールディングス	41.6	48	71,088	
シナネンホールディングス	10.5	10.4	50,544	
伊藤忠エネクス	80.3	93.3	147,787	
サンリオ	91.7	106.7	968,836	
サンワテクノス	16.5	19.2	46,617	
リョーサン	34.3	26.6	138,054	
新光商事	43.5	50.6	61,124	
トーホー	13.9	14.7	42,894	
三信電気	13	15.2	33,896	
東陽テクニカ	35.8	38.2	58,331	
モスフードサービス	47.6	55.4	192,792	
加賀電子	26.3	34.4	222,912	
ソーダニッカ	16.9	31.8	39,750	
立花エレテック	23.6	25	83,500	
フオーバル	12.7	14.8	18,662	
P A L T A C	50.9	50.7	204,625	
三谷産業	56.6	65.8	27,965	
太平洋興発	7.8	6	5,154	
西本W i s m e t t a cホールディングス	8.2	9.6	56,160	
ヤマシタヘルスケアホールディングス	1.9	1.2	3,324	
コア商事ホールディングス	18.1	26.4	22,704	
K P P グループホールディングス	75.4	97.5	71,565	
ヤマタネ	14.3	16.6	49,202	
丸紅建材リース	1.8	1.1	3,355	
日鉄物産	22.2	—	—	
泉州電業	16.2	17.5	82,600	
トラスコ中山	68	79.1	193,478	
オートバックスセブン	112.7	131	216,084	
モリト	23.2	26.9	40,242	
加藤産業	39.3	46.6	216,923	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
北恵	4.7	3.7	3,230	
イエローハット	57.1	59.8	115,115	
J Kホールディングス	25.5	28.9	31,183	
日伝	19.2	25.5	70,125	
北沢産業	11.1	8.9	3,079	
杉本商事	14.4	18.2	41,405	
因幡電機産業	83.9	97.6	352,824	
東テク	10.8	12.6	113,400	
ミスミグループ本社	488.6	568.5	1,162,014	
アルテック	11.6	8.4	2,570	
タキヒヨー	5.7	3.7	4,206	
蔵王産業	4.1	2.7	6,982	
スズケン	100.7	143.3	657,890	
ジェコス	20.9	22.5	26,437	
グローセル	22.9	44	32,824	
小売業 (4.2%)				
ローソン	80.4	80.1	825,430	
サンエー	24.7	28.7	134,890	
カワチ薬品	25.3	29.4	77,910	
エービーシー・マート	47.2	164.8	474,459	
ハードオフコーポレーション	9.3	13.4	23,450	
アスクル	67	90.9	189,617	
ゲオホールディングス	34.1	42.2	81,361	
アダストリア	39.1	45.5	172,672	
ジープット	12.7	10.1	2,878	
シー・ヴィ・エス・ペイエリア	3.1	2	1,444	
くら寿司	37.9	44.1	203,080	
キャンドウ	11.5	13.4	36,917	
I Kホールディングス	6.7	5.1	1,968	
バルグループホールディングス	31.8	73.9	187,188	
エディオン	128.2	149.1	231,105	
サーラコーポレーション	68	79.1	65,969	
ワッツ	10.2	7.7	5,028	
ハローズ	14.7	17.1	78,318	
フジオフードグループ本社	26.9	42.2	58,151	
あみやき亭	7.8	9.1	46,046	
ひらまつ	44.8	35.8	10,489	
大黒天物産	9.9	11.6	115,188	
ハニーズホールディングス	25.5	33.4	57,548	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
ファーマライズホールディングス	4.5	3.5	2,299	
アルペン	26.7	31.1	61,920	
ハブ	6.9	5.1	3,886	
クオールホールディングス	44.5	51.8	92,359	
ジーンズホールディングス	19.2	22.3	98,231	
ビックカメラ	215.3	200.3	257,385	
DCMホールディングス	197.7	199	293,525	
ベッパーフードサービス	69.3	87.4	10,750	
Monotaro	459.1	533.8	936,018	
東京一番フーズ	4.8	3.6	1,882	
DDグループ	11.1	8.9	11,365	
きちりホールディングス	5.6	3.7	3,466	
アークランドサービスホールディングス	26.5	—	—	
J. フロント リテイリング	402.6	432.1	717,718	
ドトール・日レスホールディングス	57.4	66.8	138,276	
マツキヨココカラ&カンパニー	196.4	685	1,653,247	
ブロンコビリー	17.3	22.1	81,880	
ZOZO	214	239.9	949,044	
トレジャー・ファクトリー	12.4	20.7	30,077	
物語コーポレーション	54.1	62.9	292,799	
三越伊勢丹ホールディングス	545.1	634.2	1,582,646	
Hamee	11.2	15.2	18,969	
マーケットエンタープライズ	2.1	1.4	1,107	
ウエルシアホールディングス	168	195.3	508,072	
クリエイトSDホールディングス	53.5	53.4	173,817	
丸善CH I ホールディングス	24.7	18.7	6,208	
ミサワ	4.3	3.3	2,065	
ティーライフ	2.8	2.1	2,816	
エー・ピーホールディングス	4.1	3.3	3,455	
チムニー	6.5	4.9	6,894	
シュッピン	24.1	34	41,990	
オイシックス・ラ・大地	43.5	50.6	67,601	
ネクステージ	73.9	86	237,446	
ジョイフル本田	96.2	109.5	242,433	
鳥貴族ホールディングス	12	13.9	66,581	
ホットランド	24.8	28.8	55,958	
すかいらーくホールディングス	442.7	514.7	1,220,353	
SFPホールディングス	17.7	20.6	39,531	
綿半ホールディングス	25	29.2	47,304	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ヨシックスホールディングス	4.1	7.7	23,600
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホール	105.5	105.1	104,679
ゴルフダイジェスト・オンライン	14.6	17	10,336
BEENOS	18.3	15.4	30,892
あさひ	27	34.9	46,347
日本調剤	22	25.6	41,395
コスモス薬品	32	31.9	454,894
トーエル	9.3	7	5,754
セブン&アイ・ホールディングス	1,116	3,893	8,325,180
クリエイト・レストランツ・ホールディング	243.6	254.9	267,390
ツルハホールディングス	68	79.1	863,376
サンマルクホールディングス	26.1	30.3	67,175
フェリシモ	4.7	3.5	3,241
トリドールホールディングス	80.5	105.5	451,223
TOKYO BASE	33.3	42.8	13,353
ウィルプラスホールディングス	4	2.6	2,631
JMホールディングス	27.5	28.4	74,067
サツドラホールディングス	9.5	6.8	5,868
アレンザホールディングス	24.2	28.1	29,420
串カツ田中ホールディングス	8.6	10	17,070
パロックジャパンリミテッド	21	29.3	22,238
クスリのアオキホールディングス	28.9	113.3	358,594
力の源ホールディングス	11.2	19.3	31,767
FOOD & LIFE COMPANIE	186	200.8	594,167
メディカルシステムネットワーク	28.1	40.8	26,968
一家ホールディングス	4.5	3.5	2,534
ジャパンクラフトホールディングス	6.5	9.2	1,462
はるやまホールディングス	9.9	7.6	4,993
ノジマ	105.7	109.2	185,094
カッパ・クリエイト	50.9	59.2	97,976
ライトオン	15.8	12	5,088
良品計画	417.8	411	983,728
バリミキホールディングス	26.1	19.9	8,557
アドヴァングループ	30.8	35.8	42,924
アルビス	10.6	12.3	34,280
コナカ	22.8	17.3	7,266
ハウス オブ ローゼ	2.6	2	3,318
G-7ホールディングス	40.3	41	59,081
イオン北海道	47.9	111.3	99,724

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
コジマ	62.4	62.2	50,879
ヒマラヤ	6.6	5.1	4,651
コーナン商事	43.7	46.2	199,122
エコス	12	14	32,354
ワタミ	39.1	39.8	39,481
マルシェ	6.9	5.5	1,556
パン・パシフィック・インターナショナルホ	653.6	760.4	3,037,798
西松屋チェーン	71.7	74.1	181,470
ゼンショーホールディングス	177.2	191.7	1,217,295
幸楽苑ホールディングス	21.1	27.9	39,478
ハークスレイ	8.8	5.6	5,314
サイゼリヤ	53.8	55.7	284,627
VTホールディングス	123	143	76,791
魚力	10	13.1	32,343
ポプラ	4.6	3.6	954
フジ・コーポレーション	18.3	17.9	31,325
ユナイテッドアローズ	34.6	44.2	87,913
ハイデイ日高	48	55.8	148,483
YU-WA Creation Holdi	12.4	8.9	1,557
コロワイド	149.2	161.9	353,346
ビーシーデポコーポレーション	36.1	—	—
壳番屋	25.6	148.7	178,142
トップカルチャー	6.7	5.2	816
PLANT	4.9	3.6	6,332
スギホールディングス	65.2	227.6	579,924
薬王堂ホールディングス	18.1	18.4	48,962
ヴィア・ホールディングス	27.8	22.2	2,997
スクロール	48	56.1	54,865
ヨンドシーホールディングス	27.8	35.6	67,568
木曽路	49	57	152,247
SRSホールディングス	53.4	62.1	73,526
千趣会	59.6	69.3	20,512
タカキュー	14.3	11.2	761
リテールパートナーズ	48	55.9	101,961
ケーヨー	52.2	—	—
上新電機	28.8	37.3	87,431
日本瓦斯	173.5	199.5	518,999
ロイヤルホールディングス	62.8	66.4	165,402
東天紅	1.5	1.2	1,126

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
いなげや	31.5	36.6	51,313
チョダ	30.9	36	31,392
ライフコーポレーション	28.3	39.5	151,877
リンガーハット	41.8	48.6	112,606
MrMaxHD	45.3	47.4	29,482
テンアライド	21.2	17	5,304
AOKIホールディングス	60.2	80.7	93,047
オークワ	51.8	54.2	45,907
コメリ	49.8	57.9	205,545
青山商事	69.2	80.5	148,039
しまむら	38	88.4	788,086
はせがわ	11.2	7.5	2,610
高島屋	244.1	260.2	628,903
松屋	54.9	63.8	66,352
エイチ・ツー・オー リテイリング	157.6	166.6	327,702
近鉄百貨店	10.4	16.1	38,318
丸井グループ	238.8	249.9	620,501
アクシアル リテイリング	22.1	25.7	107,040
井筒屋	9.9	7.5	2,827
イオン	1,097.8	1,276.4	4,559,300
イズミ	49.2	66.8	234,668
平和堂	54.1	62.9	126,051
フジ	49.7	57.8	106,698
ヤオコー	36.6	44.5	420,302
ゼビオホールディングス	43.9	51	50,643
ケーズホールディングス	257.5	252.9	335,345
Olympicグループ	9.3	6.9	3,594
日産東京販売ホールディングス	31.1	23.6	14,466
シルバライフ	7.4	7.2	6,696
Genky DrugStores	14.2	16.5	108,570
ナルミヤ・インターナショナル	4.5	2.6	3,133
ブックオフグループホールディングス	12.3	21.9	31,251
ギフトホールディングス	6.8	15.9	56,842
アインホールディングス	44.6	51.9	283,841
元氣寿司	9.2	21.3	68,905
ヤマダホールディングス	1,327.8	1,158.1	516,860
アークランズ	47.4	112	196,224
ニトリホールディングス	131	137.1	3,302,739
グルメ杵屋	26.2	30.5	34,068

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
愛眼	15.5	11.7	2,246
ケーユーホールディングス	18.9	17.6	20,891
吉野家ホールディングス	126.7	138.7	460,622
松屋フーズホールディングス	15.3	17.8	103,774
サガミホールディングス	52	56.5	88,196
関西フードマーケット	29.2	25.5	45,288
王将フードサービス	21.3	27.9	221,247
ミニストップ	23.5	27.4	41,154
アークス	59.4	69.1	215,592
パローホールディングス	61.8	71.8	180,864
ベルク	16.1	18.7	127,908
大庄	11.3	18.1	22,371
ファーストリテイリング	145.7	169.4	7,983,822
サンドラッグ	122.9	127	613,918
サックスパー ホールディングス	30.8	31.8	29,001
ヤマザワ	4.4	3.4	4,263
やまや	4.3	3.3	10,890
ペルーナ	77.9	90.6	56,806
銀行業 (7.4%)			
いよぎんホールディングス	358.7	417.1	501,562
しずおかフィナンシャルグループ	681.2	778.7	1,165,713
ちゅうぎんフィナンシャルグループ	253.8	295.1	371,826
楽天銀行	—	121.9	379,109
京都フィナンシャルグループ	—	444.1	1,236,818
島根銀行	6.7	4.3	2,515
じもとホールディングス	14	11.2	7,179
めぶきフィナンシャルグループ	1,495.8	1,739.2	868,382
東京きらぼしフィナンシャルグループ	38.6	44.9	212,377
九州フィナンシャルグループ	530.4	678.3	780,723
ゆうちょ銀行	858.3	3,851.6	6,507,278
富山第一銀行	75.1	111.3	107,293
コンコルディア・フィナンシャルグループ	1,661.4	1,880.7	1,480,675
西日本フィナンシャルホールディングス	190.9	197.8	382,149
三十三フィナンシャルグループ	27	31.3	65,260
第四北越フィナンシャルグループ	47.3	55	251,625
ひろぎんホールディングス	393.3	498.9	554,776
おきなわフィナンシャルグループ	28.7	29.9	79,563
十六フィナンシャルグループ	39.1	45.4	218,828
北國フィナンシャルホールディングス	25.4	36.9	180,072

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
ブクレアホールディングス	36.9	40	76,400	
あいちフィナンシャルグループ	42.2	53.9	147,147	
SBI新生銀行	88.9	—	—	
あおぞら銀行	189.5	251.9	622,444	
三菱UFJフィナンシャル・グループ	19,139.1	21,345.3	33,736,246	
りそなホールディングス	3,809.9	4,053.6	3,842,407	
三井住友トラスト・ホールディングス	547.8	1,259.6	4,238,554	
三井住友フィナンシャルグループ	2,202.8	2,492	22,305,892	
千葉銀行	840.1	976.8	1,248,350	
群馬銀行	584.9	680.1	600,528	
武蔵野銀行	38.7	48.9	146,944	
千葉興業銀行	45.6	66.2	71,098	
筑波銀行	132.3	153.8	46,909	
七十七銀行	96.5	102	414,630	
秋田銀行	20.2	23.5	49,726	
山形銀行	33.5	38.9	46,485	
岩手銀行	20.6	22.2	58,497	
東邦銀行	238.4	277.2	101,732	
東北銀行	9.5	7.2	9,345	
ふくおかフィナンシャルグループ	240.6	305.2	1,253,456	
スルガ銀行	265.7	308.9	275,229	
八十二銀行	618.3	752.1	769,022	
山梨中央銀行	31	39.3	76,084	
大垣共立銀行	57.5	66.8	152,237	
福井銀行	26.9	31.3	61,974	
清水銀行	12	13.9	22,948	
富山銀行	3.3	2.5	5,112	
滋賀銀行	50.1	58.3	247,483	
南都銀行	45.4	52.7	165,741	
百五銀行	283.6	329.7	217,931	
京都銀行	95.5	—	—	
紀陽銀行	107.8	125.4	238,260	
ほくほくフィナンシャルグループ	191.6	216.9	414,821	
山陰合同銀行	188.7	219.4	275,785	
鳥取銀行	6.7	5.2	8,216	
百十四銀行	27.5	34.5	104,362	
四国銀行	47.9	51.4	62,708	
阿波銀行	44.5	49.2	140,908	
大分銀行	18.1	21.1	63,405	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
宮崎銀行	19.7	21.1	62,392	
佐賀銀行	17.7	20.5	43,993	
琉球銀行	69.1	74.6	90,788	
セブン銀行	1,079.8	1,098.6	325,515	
みずほフィナンシャルグループ	4,359.4	4,731.1	14,401,468	
高知銀行	6.7	5.1	5,518	
山口フィナンシャルグループ	332.8	343.7	552,669	
長野銀行	6.5	—	—	
名古屋銀行	19.9	22.7	152,090	
北洋銀行	456.7	531.1	239,526	
大光銀行	6.3	4.8	7,497	
愛媛銀行	40.6	47.2	54,138	
トマト銀行	6.4	5.2	6,812	
京葉銀行	140	144.3	111,399	
栃木銀行	138	175	64,750	
北日本銀行	10.6	11.4	28,819	
東和銀行	55.3	64.3	47,582	
福島銀行	22.4	15.5	4,836	
大東銀行	9.3	6.5	5,271	
トモニホールディングス	243.6	331.7	140,972	
フィデアホールディングス	31.1	36.2	59,730	
池田泉州ホールディングス	386	486.2	193,021	
証券・商品先物取引業 (0.9%)				
FPG	122.3	118.5	257,263	
ジャパニインベストメントアドバイザー	24.6	56.8	61,571	
マーキュリアホールディングス	11.4	7.5	8,062	
SBIホールディングス	436.3	513.7	2,089,217	
日本アジア投資	16.7	10.8	2,505	
ジャフコ グループ	100.6	104.4	193,087	
大和証券グループ本社	2,155.5	2,715.2	3,232,445	
野村ホールディングス	5,551.4	5,894.3	5,779,950	
岡三証券グループ	264.6	307.7	262,468	
丸三証券	100.3	116.6	136,422	
東洋証券	100	93	39,804	
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	328.1	416.2	264,287	
光世証券	4.4	3.4	3,060	
水戸証券	80.9	103.5	53,509	
いちよし証券	55.5	65.6	56,088	
松井証券	178	172.5	149,212	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
マネックスグループ	336.7	343.3	311,373	
極東証券	37.5	48	86,784	
岩井コスモホールディングス	34.4	39.9	94,243	
アイザワ証券グループ	43.5	50.6	64,262	
マネーパートナーズグループ	22.5	15.5	4,448	
スパークス・グループ	33.6	39	72,969	
小林洋行	7.5	5.9	2,242	
保険業 (2.7%)				
かんぽ生命保険	366	357	1,064,752	
F P パートナー	—	7	45,990	
SOMPOホールディングス	517.3	527.3	4,970,329	
アニコム ホールディングス	102.4	119	68,663	
MS&ADインシュアランスグループホール	613.4	784.8	6,149,692	
第一生命ホールディングス	1,534.5	1,712.5	6,666,762	
東京海上ホールディングス	3,035.3	3,464.5	16,227,718	
T & Dホールディングス	809	941.2	2,533,710	
アドバンスクリエイト	17.4	20.3	20,929	
その他金融業 (1.2%)				
全国保証	78.8	91.7	518,105	
あんしん保証	8.4	6.4	1,638	
ジェイリース	7.1	20.9	27,002	
イントラスト	8.9	5.7	4,816	
日本モーゲージサービス	11.7	8.3	4,498	
C a s a	7.5	5.8	4,738	
S B I アルヒ	37.2	33.6	31,920	
プレミアグループ	50.6	59.2	118,163	
ネットプロテクションズホールディングス	99.7	116.4	25,491	
クレディセゾン	191	222.1	725,378	
芙蓉総合リース	27.7	32.2	441,140	
みずほリース	44.9	58.7	335,764	
東京センチュリー	56.3	262	423,785	
日本証券金融	120.9	128.8	219,732	
アイフル	499.2	516	213,108	
リコーリース	28.6	33.3	183,150	
イオンフィナンシャルサービス	173.1	201.2	272,626	
アコム	538.1	625.3	249,682	
ジャックス	32.1	37.3	208,880	
オリエントコーポレーション	78.7	114.4	127,784	
オリックス	1,978.7	2,102	7,010,170	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
三菱HCキャピタル	1,175.3	1,561.8	1,685,963	
九州リースサービス	9.1	6	8,724	
日本取引所グループ	847	914.5	3,862,848	
イー・ギャランティ	48.7	57	104,766	
アサックス	11	6.8	5,569	
NECキャピタルソリューション	14.8	17.2	67,940	
不動産業 (2.0%)				
R o b o t H o m e	—	97	16,296	
大東建託	110.4	128.4	2,247,000	
いちご	347.1	403.5	176,329	
日本駐車場開発	358.9	370.9	75,292	
スター・マイカ・ホールディングス	27.2	40.7	25,030	
S R E ホールディングス	14.8	15.1	60,777	
ADワークスグループ	47.4	37.4	9,200	
ヒューリック	703.1	817.6	1,252,563	
三栄建築設計	14.6	—	—	
野村不動産ホールディングス	188.4	195.1	782,741	
三重交通グループホールディングス	64.5	75	48,000	
サムティ	47.9	55.8	146,530	
ディア・ライフ	46.2	59.8	59,022	
コーセーアールイー	6.2	4.7	3,717	
地主	23	26.8	62,336	
プレサンスコーポレーション	39.6	55.6	97,633	
T H E グローバル社	11.3	8.6	3,672	
ハウスコム	3.7	2.4	2,472	
J P M C	15.2	20.3	25,070	
サンセイランディック	5.7	4.4	4,598	
エストラスト	2.5	1.5	994	
フージャースホールディングス	46.5	54	60,696	
オープンハウスグループ	110.3	128.4	610,670	
東急不動産ホールディングス	906.3	1,053.8	1,237,161	
飯田グループホールディングス	264.1	335.8	664,884	
イーグランド	3	2.2	3,513	
ムゲンエステート	13	9.9	15,741	
ビーロット	13.3	10.1	10,211	
ファーストブラザーズ	3.9	2.9	3,651	
A n d D o ホールディングス	17.9	21.2	25,885	
シーアールイー	13.7	19.5	27,690	
プロバティエージェント	2.5	—	—	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
ケイアイスター不動産	14.5	16.9	63,037	
アグレ都市デザイン	3.5	2.7	4,463	
グッドコムアセット	28	32.5	26,000	
ジェイ・エス・ビー	7.5	17.4	45,414	
ロードスターキャピタル	12.9	22.8	59,895	
テンボイノベーション	5.9	4.4	4,290	
グローバル・リンク・マネジメント	3.7	2.7	7,673	
フェイスネットワーク	2.7	4	5,156	
霞ヶ関キャピタル	—	9.5	159,600	
パーク 2 4	234.9	227.6	402,965	
バラカ	10.6	12.4	24,589	
ミガロホールディングス	—	2.3	5,106	
宮越ホールディングス	13.7	16	21,184	
三井不動産	1,310.1	1,620.9	7,730,072	
三菱地所	1,818.8	2,291.1	6,081,724	
平和不動産	48.9	56.9	226,462	
東京建物	287.3	306.2	729,674	
京阪神ビルディング	38	65.5	99,625	
住友不動産	544.9	506.9	2,666,294	
テーオーシー	54.5	62.4	42,369	
東京楽天地	5.2	—	—	
レオパレス 2 1	339.3	350.7	174,297	
スターツコーポレーション	43.3	50.3	158,696	
フジ住宅	42.2	44.1	33,427	
空港施設	36.4	49.4	30,578	
明和地所	9.9	20	22,240	
ゴールドクレスト	28.7	28.6	71,156	
エスリード	14.2	16.5	59,317	
日神グループホールディングス	48.4	56.2	29,842	
日本エスコン	67.7	65.6	67,764	
M I R A R T Hホールディングス	152.3	161	82,271	
A V A N T I A	9.9	7.9	6,762	
イオンモール	156.3	181.7	320,246	
毎日コムネット	7.2	5.4	4,201	
ファースト住建	7.9	5.9	6,743	
ランド	1,814.2	1,945.4	15,563	
カチタス	81	94.2	184,820	
トーセイ	50.1	58.3	134,381	
穴吹興産	4.6	2.8	5,972	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
サンフロンティア不動産	50.2	51.9	92,278
F J ネクストホールディングス	31.7	36.9	51,180
インテリックス	4.7	3.5	2,152
ランドビジネス	7.1	5.4	1,468
サンネクスタグループ	6.4	4.3	4,300
グランディハウス	14.4	26.3	17,752
日本空港ビルデング	106.6	124	759,748
サービス業 (4.5%)			
明豊ファシリティアワークス	9.3	7.5	6,765
日本工営	19	—	—
L I F U L L	107.6	125.1	21,642
M I X I	71.6	78.5	210,223
ジェイエイシーリクルートメント	28.4	132.2	101,000
日本M&Aセンターホールディングス	539.9	582.9	560,458
メンバーズ	9.2	12.5	11,262
中広	3.3	2.5	1,060
U T グループ	46.2	47.1	167,440
アイティメディア	11.9	13.9	27,730
ケアネット	—	56.1	37,699
E ・ J ホールディングス	18.4	21.4	36,915
オープンアップグループ	94.3	109.9	223,426
コシダカホールディングス	94.2	109.5	103,477
アルトナー	4.9	3.9	9,016
パソナグループ	38.2	44.4	123,876
C D S	5.1	3.8	6,566
リンクアンドモチベーション	90.6	105.3	58,862
エス・エム・エス	119.7	128.2	321,205
サニーサイドアップグループ	7.1	4.6	3,468
パーソルホールディングス	352.2	3,724.2	800,703
リニカル	11.5	9.1	3,658
クックパッド	86.1	100.1	13,413
エスクリ	9.2	6.3	1,921
アイ・ケイ・ケイホールディングス	10	7.5	6,090
学情	14.2	18.6	32,364
スタジオアリス	15.7	18.3	37,606
シミックホールディングス	17.3	—	—
エプロ	4.3	3.5	2,978
N J S	6.9	8	24,800
総合警備保障	116.8	611.1	513,262

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
カカココム	230.9	241.7	459,109
アイロムグループ	11.3	14.8	28,504
セントケア・ホールディング	20	26.6	23,886
サイネックス	3.5	2.7	2,243
ルネサンス	22	28.5	30,609
ディップ	55.1	56	153,944
デジタルホールディングス	24.5	19	20,995
新日本科学	33.4	33.2	50,962
キャリアデザインセンター	4.2	3.2	5,625
ベネフィット・ワン	145.8	127.1	274,599
エムスリー	621.7	723	1,525,891
ツカダ・グローバルホールディング	13.1	10	4,410
プラス	2.7	1.8	1,220
アウトソーシング	187.4	234.8	410,547
ウェルネット	18.1	11.8	6,560
ワールドホールディングス	14.1	16.5	41,695
ディー・エヌ・エー	134.1	130	192,465
博報堂DYホールディングス	401.3	466.6	630,376
ぐるなび	57.8	68.2	21,073
タカミヤ	42.7	49.6	28,123
ジャパンベストレスキューシステム	19.5	—	—
ファンコミュニケーションズ	61.6	51.2	20,684
ライク	11.7	13.6	21,991
AobaBBT	7.6	5.8	2,256
エスプール	90.4	105.1	32,581
WDBホールディングス	16.1	18.7	43,365
ティア	11.9	9.2	4,305
CDG	2.2	1.7	2,104
アドウェイズ	43.3	50.3	21,880
バリューコマース	23.7	32.1	34,956
インフォマート	326.6	379.8	155,718
JPホールディングス	90.5	93.5	49,835
エコナックホールディングス	35.3	13.4	1,929
CLホールディングス	8.7	8.7	10,944
プレステージ・インターナショナル	132.3	171.2	113,848
アミューズ	17.1	22.3	34,698
ドリームインキュベータ	9.6	12.5	35,237
クイック	24	25.4	59,131
TAC	11.1	7.6	1,474

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
電通グループ	309.2	359.5	1,516,730
テイクアンドギヴ・ニーズ	9.3	14	15,974
びあ	10.5	12.5	41,125
イオンファンタジー	13.6	13.2	31,046
シーティーエス	34.8	46.2	36,590
NEXYZ. Group	6.3	4.8	2,889
H. U. グループホールディングス	92.1	107.1	275,086
アルプス技研	27.4	34.7	94,939
サニックス	50.4	58.6	19,045
日本空調サービス	33.8	39.3	35,212
オリエンタルランド	333	1,936.1	9,595,311
ダスキン	70	81.4	272,120
明光ネットワークジャパン	41.4	44.4	31,968
ファルコホールディングス	14.2	16.5	38,775
秀英予備校	4.5	3.5	1,095
田谷	3.7	2.6	1,084
ラウンドワン	263.1	344.3	273,718
リゾートトラスト	124.2	158.9	425,136
ビー・エム・エル	39	45	135,225
りらいあコミュニケーションズ	51.9	—	—
リソー教育	143	187.1	42,097
早稲田アカデミー	17.4	20.2	32,966
ユー・エス・エス	323.6	410.4	1,038,312
東京個別指導学院	37.3	43.4	18,662
サイバーエージェント	752.9	808.5	895,009
楽天グループ	1,456.6	3,136.5	2,768,902
クリーク・アンド・リバー社	18.4	18.4	34,978
SBIグローバルアセットマネジメント	51.3	71.6	55,346
テー・オー・ダブリュー	61.7	71.7	26,672
山田コンサルティンググループ	15.9	15.9	28,794
セントラルスポーツ	11.8	13.7	35,181
フルキャストホールディングス	30	34.9	50,709
エン・ジャパン	56.9	59.5	164,458
リソルホールディングス	2.2	1.3	7,475
テクノプロ・ホールディングス	186.1	214.2	668,732
アトラグループ	4.6	3.6	633
インターワークス	5.9	—	—
アイ・アールジャパンホールディングス	16.3	19	25,460
Keeper技研	19.4	22.6	113,452

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ファーストロジック	3.1	3.5	1,925
三機サービス	3.5	2.3	3,466
Gunosy	25	29	23,780
デザインワン・ジャパン	6.1	3.8	528
イー・ガーディアン	11.9	13.8	18,671
リブセンス	9.4	7.1	1,654
ジャパンマテリアル	96.3	111.9	264,084
ベクトル	49.4	44.9	52,577
ウチヤマホールディングス	10.1	6.6	2,514
チャーム・ケア・コーポレーション	26.2	30.5	47,153
キャリアリンク	11.5	13.4	36,059
I B J	19.2	27.9	15,400
アサンテ	15.5	18.1	30,661
バリューHR	27.5	32	42,560
M&Aキャピタルパートナーズ	29.1	29.6	67,310
ライドオンエクスプレスホールディングス	11.2	14.5	16,211
ERIホールディングス	5.7	3.9	7,047
アビスト	3.2	2.4	7,932
シグマクシス・ホールディングス	47.7	49.3	85,338
ウィルグループ	26.2	30.5	34,068
エスクロー・エージェント・ジャパン	21.3	17.1	2,462
メドピア	24.8	32.1	22,823
レアジョブ	3.9	2.9	2,340
リクルートホールディングス	2,329.3	2,708.5	17,605,250
エラン	41.6	48.4	42,688
土木管理総合試験所	8.5	6.7	2,257
日本郵政	4,123.5	4,299	6,598,965
ベルシステム24ホールディングス	42.2	39.3	61,386
鎌倉新書	35.7	31.2	24,367
SMN	4.7	2.9	1,151
一蔵	2.6	2	1,234
グローバルキッズCOMPANY	3.1	2.5	1,702
エアトリ	20.3	26.8	45,506
アトラエ	24.7	21.6	9,568
ストライク	15.5	15.5	74,322
ソラスト	86.7	100.8	54,028
セラク	11.2	11.2	12,532
インソース	78.1	79.4	71,301
ペイカレント・コンサルティング	249	268.9	788,683

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
Orchestra Holdings	6.7	7.8	7,488
アイモバイル	16.3	46.4	19,070
キャリアインデックス	7	5.2	1,045
MS-Japan	8.3	13.3	16,132
船場	3.5	2.7	3,545
ジャパンエレベーターサービスホールディン	112.1	118.5	293,287
フルテック	2.9	2.1	2,366
グリーンズ	7.7	5.6	14,028
ツナググループ・ホールディングス	5.7	4.3	3,147
GameWith	6.1	4.6	1,398
MS&Consulting	3	2	1,214
ウェルビー	23.1	18.3	19,690
エル・ティール・エス	4	4.3	9,933
ミダックホールディングス	19.1	22.2	36,519
日総工産	23.6	—	—
キュービーネットホールディングス	14.9	20.9	25,644
RPAホールディングス	42.6	49.7	14,562
スプリックス	7	4.4	3,643
マネジメントソリューションズ	17.3	15.7	33,111
プロレド・パートナーズ	7.7	8.9	4,850
and factory	5.9	4.5	1,413
テクノ・ホールディングス	2.5	2	950
フロンティア・マネジメント	10.5	9.2	15,189
ピアラ	3.3	2.7	850
コプロ・ホールディングス	4	5.1	9,190
ギークス	3.5	2	966
アンビスホールディングス	26.5	39.2	93,844
カープスホールディングス	96.7	99.9	80,719
フォーラムエンジニアリング	18.3	49.8	48,057
Fast Fitness Japan	10.7	12.5	13,875
ダイレクトマーケティングミックス	37.6	37.7	11,762
ポピンズ	4.7	5.4	8,159
LITALICO	24.5	28.5	60,277
コンフィデンス・インターワークス	—	1.4	2,384
アドバンテッジリスクマネジメント	10.3	7.9	3,278
リロググループ	175.1	183.3	225,275
東祥	21.9	25.5	19,915
ID&Eホールディングス	—	22.1	93,593
ビーウィズ	5.9	7.5	16,050

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
TREホールディングス	66.2	70	85,820
人・夢・技術グループ	14	13.8	23,984
NISSOホールディングス	—	31.7	27,515
大栄環境	60	66.5	178,818
日本管財ホールディングス	—	38.4	98,880
M&A総研ホールディングス	—	17.5	112,525
エイチ・アイ・エス	82.3	106.3	206,328
ラックランド	9.8	16.6	36,935
共立メンテナンス	53.9	57.4	411,787
イチネンホールディングス	33.3	38.7	67,183
建設技術研究所	16.2	18.8	104,340
スペース	22.8	23.9	24,760
燦ホールディングス	13.9	34.3	36,358
スバル興業	1.3	11.3	30,250
東京テアトル	7.5	5.7	6,509
タナベコンサルティンググループ	7.9	12.6	13,356
ナガワ	8.4	11.4	86,754
東京都競馬	26.3	30.6	134,946
常磐興産	7.1	5.7	7,125
カナモト	57.6	56.7	151,105
ニシオホールディングス	29.2	34	131,410
アゴーラ ホスピタリティー グループ	112.7	90.1	4,955
トランス・コスモス	39.1	45.5	144,917
乃村工藝社	137.2	159.6	145,076

銘 柄		期首(前期末)	当 期 末	
		株 数	株 数	評 価 額
		千株	千株	千円
藤田観光		14	14.6	109,792
KNT－CTホールディングス		18.8	21.8	30,411
日本管財		33	－	－
トーカイ		27.8	32.4	69,692
白洋舎		1.9	1.5	4,306
セコム		320.4	372.6	4,147,038
セントラル警備保障		17	19.7	52,480
丹青社		61	70.9	61,683
メイテックグループホールディングス		125.4	131.8	397,772
応用地質		29.4	34.2	75,547
船井総研ホールディングス		65.5	76.1	196,718
進学会ホールディングス		6.7	4.1	1,148
オオバ		12.8	9.6	9,744
いであ		4.5	3.5	8,267
学究社		12.6	14.6	31,287
ベネッセホールディングス		117.4	122.9	317,696
イオンディライト		34.8	39.3	138,336
ナック		13.9	31	18,104
ダイセキ		64.2	74.7	280,498
ステップ		12.9	13.3	26,812
計	株 数 ・ 金 額	356,823	552,676	1,400,111,695
	銘柄数<比率>	2,162	2,148	<99.4%>

(注) 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。
(注) 評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄 別			当 期	末
			買 建 額	売 建 額
国内	株式先物取引	TOPIX	百万円 9,575	百万円 —

○有価証券の貸付及び借入の状況

(2024年3月25日現在)

区 分	当 期 末
	数 量
貸付有価証券＜株式＞総株数	株 4,006,500

○投資信託財産の構成

(2024年3月25日現在)

項 目	当 期 末
	評 価 額 比 率
	千円 %
株式	1,400,111,695 98.0
コール・ローン等、その他	28,095,299 2.0
投資信託財産総額	1,428,206,994 100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年3月25日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,427,857,312,196
コール・ローン等	25,523,880,695
株式(評価額)	1,400,111,695,310
未収入金	198,464,200
未収配当金	1,828,554,601
未収利息	49,236
その他未収収益	12,600,294
差入委託証拠金	182,067,860
(B) 負債	18,653,673,727
未払金	4,301,999,593
未払解約金	3,143,876,446
未払利息	△ 49,010
受入担保金	11,207,846,698
(C) 純資産総額(A－B)	1,409,203,638,469
元本	417,799,026,755
次期繰越損益金	991,404,611,714
(D) 受益権総口数	417,799,026,755口
1万口当たり基準価額(C／D)	33,729円

○損益の状況 (2023年3月28日～2024年3月25日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	25,749,274,564
受取配当金	25,498,739,108
受取利息	865,911
その他収益金	258,094,107
支払利息	△ 8,424,562
(B) 有価証券売買損益	392,002,229,952
売買益	414,235,168,587
売買損	△ 22,232,938,635
(C) 先物取引等取引損益	4,186,689,950
取引益	5,471,590,350
取引損	△ 1,284,900,400
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	421,938,194,466
(E) 前期繰越損益金	486,823,937,205
(F) 追加信託差損益金	331,730,852,401
(G) 解約差損益金	△249,088,372,358
(H) 計(D＋E＋F＋G)	991,404,611,714
次期繰越損益金(H)	991,404,611,714

(注) (B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注) (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) (G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

<注記事項>

①期首元本額	368,050,508,229円	
期中追加設定元本額	189,492,510,991円	
期中一部解約元本額	139,743,992,465円	
また、1口当たり純資産額は、期末3.3729円です。		
②期末における元本の内訳（当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額）		
三菱UFJ D C国内株式インデックスファンド		60,261,389,716円
eMAXIS Slim 国内株式（TOPIX）		45,769,439,392円
MUAM 日本株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）		42,107,182,840円
三菱UFJ ブライムバランス（成長型）（確定拠出年金）		41,228,603,366円
三菱UFJ ブライムバランス（安定成長型）（確定拠出年金）		33,431,662,331円
国内株式インデックス・オープン（ラップ向け）		19,774,641,561円
MUKAM 下方リスク抑制型ダイナミックアロケーションファンド（適格機関投資家限定）		15,997,652,781円
eMAXIS Slim バランス（8資産均等型）		9,842,629,411円
つみたて日本株式（TOPIX）		9,374,088,149円
三菱UFJ D Cトピックスオープン		7,975,520,853円
ダイナミックアロケーションファンド（ラップ向け）		7,501,458,030円
eMAXIS TOPIXインデックス		6,970,895,688円
三菱UFJ トピックスインデックスオープン		6,408,022,027円
三菱UFJ ブライムバランス（安定型）（確定拠出年金）		5,783,116,677円
三菱UFJ TOPIX・ファンド		5,395,696,129円
つみたて8資産均等バランス		4,899,120,960円
国内株式セクション（ラップ向け）		4,508,676,412円
三菱UFJ D C年金インデックス（国内株式）		4,307,593,384円
ラップ向けインデックスf 国内株式		4,162,521,320円
三菱UFJ トピックスインデックスファンドVA（適格機関投資家限定）		4,073,317,793円
三菱UFJ D C年金バランス（株式65）		4,036,615,450円
MUAM インデックスファンドTOPIXi（適格機関投資家限定）		3,710,359,900円
三菱UFJ トピックスオープン（確定拠出年金）		3,638,706,598円
三菱UFJ ライフセレクトファンド（安定成長型）		3,604,456,152円
三菱UFJ ライフセレクトファンド（成長型）		3,577,144,220円
三菱UFJ バランスファンド40VA（適格機関投資家限定）		3,509,064,128円
MUKAM 日本株式インデックスファンド2（適格機関投資家限定）		3,427,279,710円
日本株式インデックスファンドS		3,053,696,643円
MUKAM バランス・イノベーション（株式抑制型）（適格機関投資家転売制限付）		2,818,566,421円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド（標準型）		2,709,130,896円
三菱UFJ ブライムバランス（8資産）（確定拠出年金）		2,707,213,649円
MUKAM 下方リスク抑制型バランスファンド（適格機関投資家限定）		2,480,373,508円
三菱UFJ バランス・イノベーション（株式重視型）		2,014,569,502円
eMAXIS バランス（8資産均等型）		1,904,309,584円
つみたて4資産均等バランス		1,788,869,687円
三菱UFJ D C年金バランス（株式40）		1,692,892,104円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド（積極型）		1,649,565,627円
三菱UFJ <DC>TOPIX・ファンド		1,592,337,026円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド（安定成長型）		1,323,355,728円
eMAXIS Slim 全世界株式（3地域均等型）		1,306,655,998円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド（成長型）		1,289,803,467円
三菱UFJ D Cバランス・イノベーション（KAKUSHIN）		1,241,261,360円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド（積極型）		1,231,533,621円
三菱UFJ バランスファンドVA 40型（適格機関投資家限定）		1,194,730,419円
eMAXIS 最適化バランス（マイストライカー）		1,086,012,345円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2040（確定拠出年金）		1,049,994,537円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2050（確定拠出年金）		1,036,749,488円
三菱UFJ トピックスオープン		959,622,139円

三菱UFJ バランス・イノベーション (株式抑制型)	946, 644, 595円
MUKAM バランス・イノベーション (リスク抑制型) (適格機関投資家転売制限付)	907, 115, 263円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2045 (確定拠出年金)	879, 784, 114円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030 (確定拠出年金)	814, 541, 328円
三菱UFJ ライフセレクトファンド (安定型)	774, 900, 721円
eMAXIS 最適化バランス (マイミッドフィルダー)	741, 796, 236円
eMAXIS バランス (4資産均等型)	721, 206, 408円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2035 (確定拠出年金)	680, 833, 857円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2055 (確定拠出年金)	641, 911, 321円
ファンド・マネジャー (国内株式)	631, 923, 047円
eMAXIS 最適化バランス (マイフォワード)	605, 548, 444円
MUKAM 日米コアバランス (除く米国株) 2022-03 (適格機関投資家限定)	593, 183, 237円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2060 (確定拠出年金)	588, 271, 646円
三菱UFJ DC年金バランス (株式15)	516, 485, 838円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクション (適格機関投資家転売制限付)	472, 323, 007円
三菱UFJ TOPIX・ファンドVA1	458, 835, 259円
三菱UFJ バランス・イノベーション (新興国投資型)	348, 947, 964円
三菱UFJ バランスファンド20VA (適格機関投資家限定)	323, 786, 179円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド (安定型)	305, 182, 950円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクション2 (適格機関投資家限定)	300, 146, 196円
三菱UFJ バランス・イノベーション (債券重視型)	278, 943, 505円
MUKAM 日米コアバランス 2021-07 (適格機関投資家限定)	276, 751, 535円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2065 (確定拠出年金)	274, 697, 620円
三菱UFJ 6資産バランスファンド (成長型)	231, 358, 251円
eMAXIS バランス (波乗り型)	213, 586, 608円
三菱UFJ バランスファンドVA 50型 (適格機関投資家限定)	190, 411, 797円
三菱UFJ バランスファンド50VA (適格機関投資家限定)	189, 058, 842円
ラップ向けダイナミックアロケーションファンド	180, 968, 375円
eMAXIS 最適化バランス (マイディフェンダー)	178, 808, 520円
MUKAM バランス・イノベーション (債券重視型) (適格機関投資家転売制限付)	154, 775, 849円
三菱UFJ DC年金バランス (株式25)	153, 620, 932円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド (保守型)	140, 973, 962円
eMAXIS 最適化バランス (マイゴールキーパー)	139, 050, 537円
日米コアバランス (FOFs用) (適格機関投資家限定)	103, 773, 309円
三菱UFJ アドバンスト・バランス (安定成長型)	99, 154, 817円
MUKAM 米国国債プラス日本株式ファンド2020-07 (適格機関投資家限定)	92, 748, 992円
三菱UFJ 6資産バランスファンド (2ヵ月分配型)	85, 902, 173円
世界8資産バランスファンドVL (適格機関投資家限定)	85, 069, 311円
三菱UFJ TOPIX・ファンドVA	70, 966, 779円
三菱UFJ バランスファンドVA 20型 (適格機関投資家限定)	61, 040, 996円
三菱UFJ DC年金バランス (株式80)	49, 338, 673円
三菱UFJ トピックスオープンVA (適格機関投資家限定)	47, 451, 882円
MUKAM アセットアロケーションファンド2022-07 (適格機関投資家限定)	40, 598, 807円
MUKAM アセットアロケーションファンド2022-03 (適格機関投資家限定)	40, 180, 532円
MUKAM アセットアロケーションファンド2022-09 (適格機関投資家限定)	40, 095, 797円
MUKAM アセットアロケーションファンド2023-01 (適格機関投資家限定)	39, 980, 785円
MUKAM アセットアロケーションファンド2022-05 (適格機関投資家限定)	39, 815, 667円
MUKAM アセットアロケーションファンド2020-07 (適格機関投資家限定)	35, 980, 732円
MUKAM アセットアロケーションファンド2021-05 (適格機関投資家限定)	35, 950, 680円
MUKAM アセットアロケーションファンド2021-03 (適格機関投資家限定)	35, 822, 253円
MUKAM アセットアロケーションファンド2022-01 (適格機関投資家限定)	35, 818, 860円
MUKAM アセットアロケーションファンド2021-11 (適格機関投資家限定)	35, 768, 349円
MUKAM アセットアロケーションファンド2020-11 (適格機関投資家限定)	35, 501, 352円
MUKAM アセットアロケーションファンド2020-09 (適格機関投資家限定)	35, 434, 968円

MUKAM アセットアロケーションファンド2023-05 (適格機関投資家限定)	35,329,633円
MUKAM アセットアロケーションファンド2021-01 (適格機関投資家限定)	35,160,631円
MUKAM アセットアロケーションファンド2021-07 (適格機関投資家限定)	34,885,307円
MUKAM アセットアロケーションファンド2021-09 (適格機関投資家限定)	34,844,004円
MUKAM アセットアロケーションファンド2022-11 (適格機関投資家限定)	34,367,095円
MUKAM アセットアロケーションファンド2023-03 (適格機関投資家限定)	34,332,624円
アクティブアロケーションファンド (ラップ向け)	30,030,006円
MUKAM バランス・イノベーション (リスク抑制型) 2 (適格機関投資家転売制限付)	26,771,348円
三菱UFJ バランスVA60D (適格機関投資家限定)	24,392,144円
ラップ向けアクティブアロケーションファンド	22,276,331円
三菱UFJ アドバンスト・バランス (安定型)	14,794,195円
三菱UFJ バランスVA60G (適格機関投資家限定)	14,166,250円
eMAXIS マイマネージャー 1990s	8,463,611円
三菱UFJ バランスファンド45VA (適格機関投資家限定)	7,400,376円
インデックス・ライフ・バランスファンド (安定成長型) VA	6,185,847円
インデックス・ライフ・バランスファンド (積極型) VA	5,548,310円
eMAXIS マイマネージャー 1980s	5,168,933円
eMAXIS マイマネージャー 1970s	2,927,638円
三菱UFJ バランスVA30D (適格機関投資家限定)	2,830,121円
インデックス・ライフ・バランスファンド (安定型) VA	2,557,949円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2070 (確定拠出年金)	1,586,659円
インデックス・ライフ・バランスファンド (成長型) VA	1,422,380円
三菱UFJ バランスVA30G (適格機関投資家限定)	1,354,897円
グローバルバランスオープンV (適格機関投資家限定)	746,960円
マルチアセット運用戦略ファンド (適格機関投資家限定)	287,191円
三菱UFJ バランスファンド55VA (適格機関投資家限定)	207,949円
三菱UFJ バランスファンドVA 30型 (適格機関投資家限定)	120,282円
合計	417,799,026,755円

【お 知 ら せ】

委託会社の商号変更に対応するため、信託約款に所要の変更を行いました。

2023年10月1日より商号を三菱UFJアセットマネジメント株式会社に変更しました。

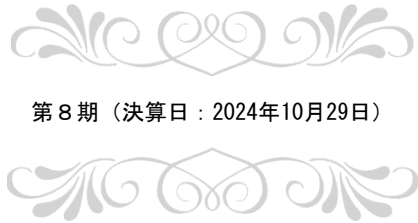
(2023年10月1日)

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／国内／株式／インデックス型	
信託期間	2026年10月29日まで（2016年11月9日設定）	
運用方針	日本株式最小分散インデックスマザーファンド受益証券への投資を通じて、主としてわが国の金融商品取引所上場株式に投資を行います。マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し株式の実質投資比率が100%を超える場合があります。株式以外の資産への実質投資割合（信託財産に属する株式以外の資産の時価総額と信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の総額に占める株式以外の資産の時価総額の割合を乗じて得た額との合計額が信託財産の総額に占める割合）は、原則として信託財産の総額の50%以下とします。	
主要運用対象	ベビーフンド	日本株式最小分散インデックスマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	マザーファンド	わが国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。
主な組入制限	ベビーフンド	株式への実質投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。
	マザーファンド	株式への投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。	

運用報告に係わる情報

日本株式最小分散
インデックスファンド
(適格機関投資家限定)



第 8 期（決算日：2024年10月29日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。
さて、お手持ちの「日本株式最小分散インデックス
ファンド（適格機関投資家限定）」は、去る10月29日
に第 8 期の決算を行いました。ここに謹んで運用状
況をご報告申し上げます。
今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い
申し上げます。



三菱UFJアセットマネジメント

東京都港区東新橋一丁目9番1号
ホームページ <https://www.am.mufg.jp/>

当運用報告書に関するお問い合わせ先	
お客さま専用 フリーダイヤル	0120-151034 (受付時間：営業日の9:00～17:00、 土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く)
	お客さまのお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

- ・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。
- ・一印は組入れまたは売買がないことを示しています。

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額		M S C I 日 本 株 最 小 分 散 指 数		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	純 資 産 額
		税 込 分 配	み 金 期 騰 落 中 率	(配当込み)	期 騰 落 中 率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
4期(2020年10月29日)	12,261	0	△ 7.4	2,392.49	△ 7.2	99.0	1.0	8,811
5期(2021年10月29日)	14,139	0	15.3	2,763.13	15.5	98.9	1.1	11,070
6期(2022年10月31日)	14,372	0	1.6	2,817.87	2.0	99.0	1.4	9,842
7期(2023年10月30日)	17,009	0	18.3	3,341.92	18.6	98.6	1.4	8,063
8期(2024年10月29日)	20,428	0	20.1	4,024.30	20.4	98.6	1.4	7,795

(注) M S C I 日本株最小分散指数（配当込み）とは、MSCI Inc. が開発した株価指数で、J - R E I Tを除いた日本株式を対象に、ボラティリティ（価格変動率）が最も小さくなるように各銘柄の構成比率を決定し算出した指数です。同指数に対する著作権およびその他の知的財産権はすべてMSCI Inc. に帰属します。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	M 最 小 分 散 指 数 （配当込み）	日 本 株 数 騰 落 率	株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
（期 首） 2023年10月30日	円 17,009	% —	3,341.92	% —	% 98.6	% 1.4
10月末	17,247	1.4	3,389.03	1.4	98.3	1.4
11月末	17,896	5.2	3,516.72	5.2	98.1	1.4
12月末	17,768	4.5	3,491.54	4.5	98.9	1.1
2024年1月末	18,999	11.7	3,733.87	11.7	98.8	1.1
2月末	19,511	14.7	3,834.74	14.7	99.4	1.0
3月末	20,150	18.5	3,960.83	18.5	98.4	1.6
4月末	20,087	18.1	3,949.38	18.2	98.4	1.6
5月末	20,087	18.1	3,949.76	18.2	98.4	1.6
6月末	20,303	19.4	3,992.82	19.5	98.8	1.2
7月末	20,636	21.3	4,060.68	21.5	99.2	0.8
8月末	20,449	20.2	4,026.45	20.5	99.2	0.8
9月末	20,134	18.4	3,965.68	18.7	98.7	1.3
（期 末） 2024年10月29日	20,428	20.1	4,024.30	20.4	98.6	1.4

(注) 騰落率は期首比。
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。
(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

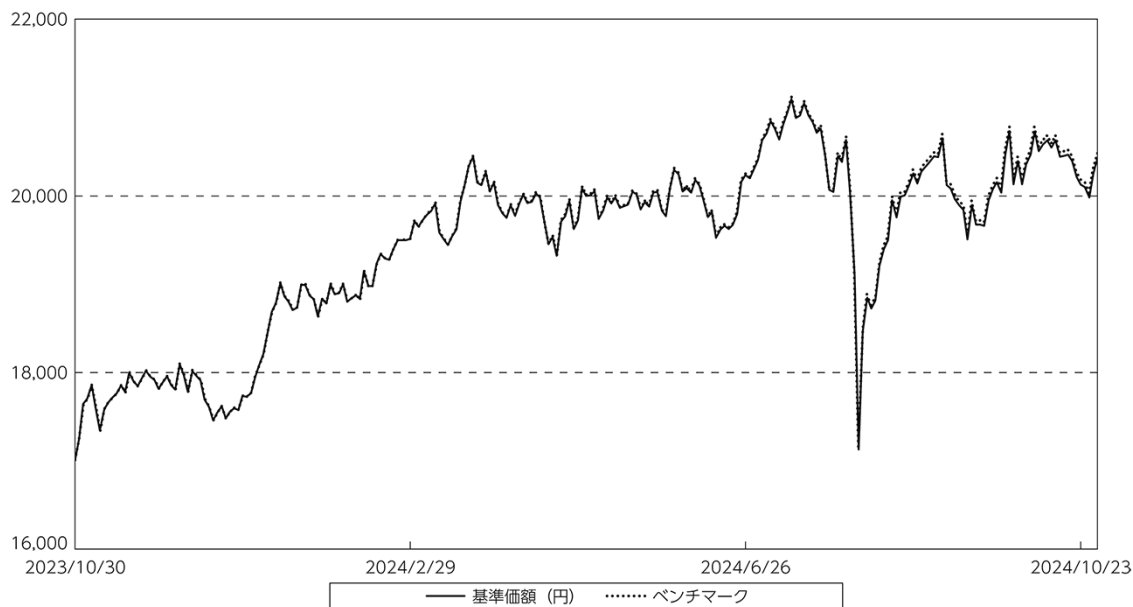
◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ20.1%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（20.4%）を0.3%下回りました。

基準価額等の推移



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。

●基準価額の主な変動要因
（上昇要因）

ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行った結果、基準価額はベンチマークとほぼ同様の動きとなりました。

●投資環境について

◎国内株式市況

- ・国内株式市況は上昇しました。
- ・好調な企業業績等を背景に国内株式市況は上昇しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて
＜日本株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞

- ・資産のほぼ全額をマザーファンドに投資したことにより、基準価額はマザーファンドとほぼ同様の推移となりました。

＜日本株式最小分散インデックスマザーファンド＞

- ・資産のほぼ全額を株式（先物を含む）に投資しました。
- ・株式ポートフォリオはベンチマークであるMSCI日本株最小分散指数（配当込み）の個別銘柄構成比率に合わせて構築しました。

●当該投資信託のベンチマークとの差異について
＜日本株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞

ベンチマークとの乖離は $\Delta 0.3\%$ 程度となりました。

・マザーファンド保有以外の要因

ファンドの管理コスト等による影響は $\Delta 0.3\%$ 程度でした。

・マザーファンド保有による要因

マザーファンド保有による影響は $\Delta 0.0\%$ 程度でした。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

（主なプラス要因）

- ・組入要因によるものです。

（主なマイナス要因）

- ・その他の要因※によるものです。

※配当評価差異等が含まれます。

●分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、分配対象額の水準等を勘案し、次表の通りとさせていただきます。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

【分配原資の内訳】

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項 目	第8期
	2023年10月31日～ 2024年10月29日
当期分配金	—
（対基準価額比率）	—%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	10,427

（注）対基準価額比率は当期分配金（税込み）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）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

○今後の運用方針

＜日本株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞

- ・ マザーファンドの組入比率を高位に維持する方針です。

＜日本株式最小分散インデックスマザーファンド＞

- ・ ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年10月31日～2024年10月29日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 信 託 報 酬	50	0.257	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率× (期中の日数÷年間日数)
(投 信 会 社)	(44)	(0.225)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書 等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(0)	(0.001)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等 の対価
(受 託 会 社)	(6)	(0.032)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.000	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(株 式)	(0)	(0.000)	
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(0)	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	0	0.001	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(0)	(0.001)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
合 計	50	0.258	
期中の平均基準価額は、19,472円です。			

(注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により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) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2023年10月31日～2024年10月29日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
日本株式最小分散インデックスマザーファンド	414, 115	802, 897	1, 331, 903	2, 578, 381

○株式売買比率

(2023年10月31日～2024年10月29日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
	日本株式最小分散インデックスマザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	11, 667, 109千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	13, 413, 454千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0. 86

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2023年10月31日～2024年10月29日)

利害関係人との取引状況

<日本株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）>

該当事項はございません。

<日本株式最小分散インデックスマザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
株式	百万円 5, 248	百万円 163	% 3. 1	百万円 6, 418	百万円 576	% 9. 0

平均保有割合 59. 0%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

利害関係人の発行する有価証券等

<日本株式最小分散インデックスマザーファンド>

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株式	百万円 48	百万円 178	百万円 244

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

<日本株式最小分散インデックスマザーファンド>

種 類	買 付 額
株式	百万円 5

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJモルガン・スタンレー証券、三菱UFJフィナンシャル・グループ、三菱HCキャピタル、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

○組入資産の明細

(2024年10月29日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
日本株式最小分散インデックスマザーファンド	千口 4,655,983	千口 3,738,195	千円 7,795,258

○投資信託財産の構成

(2024年10月29日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
日本株式最小分散インデックスマザーファンド	千円 7,795,258	% 99.9
コール・ローン等、その他	10,833	0.1
投資信託財産総額	7,806,091	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2024年10月29日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	7,806,091,488
コール・ローン等	10,389,441
日本株式最小分散インデックスマザーファンド(評価額)	7,795,258,435
未収入金	443,551
未収利息	61
(B) 負債	10,221,959
未払信託報酬	10,165,786
その他未払費用	56,173
(C) 純資産総額(A－B)	7,795,869,529
元本	3,816,281,187
次期繰越損益金	3,979,588,342
(D) 受益権総口数	3,816,281,187口
1万口当たり基準価額(C／D)	20,428円

<注記事項>

- ①期首元本額 4,740,877,875円
期中追加設定元本額 430,395,049円
期中一部解約元本額 1,354,991,737円
また、1口当たり純資産額は、期末20,428円です。

②分配金の計算過程

項 目	2023年10月31日～ 2024年10月29日
費用控除後の配当等収益額	178,852,911円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	1,047,899,446円
収益調整金額	1,183,064,791円
分配準備積立金額	1,569,771,194円
当ファンドの分配対象収益額	3,979,588,342円
1万口当たり収益分配対象額	10,427円
1万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

○損益の状況（2023年10月31日～2024年10月29日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	5,260
受取利息	5,352
支払利息	△ 92
(B) 有価証券売買損益	1,247,346,100
売買益	1,486,331,720
売買損	△ 238,985,620
(C) 信託報酬等	△ 20,599,003
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	1,226,752,357
(E) 前期繰越損益金	1,569,771,194
(F) 追加信託差損益金	1,183,064,791
(配当等相当額)	(1,138,498,221)
(売買損益相当額)	(44,566,570)
(G) 計(D＋E＋F)	3,979,588,342
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G＋H)	3,979,588,342
追加信託差損益金	1,183,064,791
(配当等相当額)	(1,140,037,923)
(売買損益相当額)	(43,026,868)
分配準備積立金	2,796,523,551

- (注) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
(注) (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) (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。

日本株式最小分散インデックスマザーファンド

《第8期》決算日2024年10月29日

[計算期間：2023年10月31日～2024年10月29日]

「日本株式最小分散インデックスマザーファンド」は、10月29日に第8期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第8期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	主としてわが国の金融商品取引所上場株式に投資を行います。株式の組入比率は高位を維持することを基本とします。対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し株式の実質投資比率が100%を超える場合があります。株式以外の資産への投資割合は、原則として信託財産の総額の50%以下とします。
主 要 運 用 対 象	わが国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。
主 な 組 入 制 限	株式への投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		M S C I 日 本 株 式		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率	(配当込み)	期 騰 落			
	円	%		%	%	%	百万円
4期(2020年10月29日)	12,386	△ 7.1	2,392.49	△ 7.2	99.0	1.0	11,208
5期(2021年10月29日)	14,321	15.6	2,763.13	15.5	98.9	1.1	14,046
6期(2022年10月31日)	14,595	1.9	2,817.87	2.0	99.0	1.4	14,044
7期(2023年10月30日)	17,318	18.7	3,341.92	18.6	98.6	1.4	12,785
8期(2024年10月29日)	20,853	20.4	4,024.30	20.4	98.6	1.4	13,780

(注) M S C I 日本株最小分散指数（配当込み）とは、MSCI Inc. が開発した株価指数で、J－R E I Tを除いた日本株式を対象に、ボラティリティ（価格変動率）が最も小さくなるように各銘柄の構成比率を決定し算出した指数です。同指数に対する著作権およびその他の知的財産権はすべてMSCI Inc. に帰属します。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額	M 最	S 小	C 分	I 日 散 指 本 株 数	株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
		騰 落 率	(配当込み)			騰 落 率		
(期 首) 2023年10月30日	円	%	3,341.92			%	%	%
10月末	17,318	—	3,341.92			—	98.6	1.4
10月末	17,560	1.4	3,389.03			1.4	98.3	1.4
11月末	18,225	5.2	3,516.72			5.2	98.1	1.4
12月末	18,098	4.5	3,491.54			4.5	98.9	1.1
2024年1月末	19,357	11.8	3,733.87			11.7	98.8	1.1
2月末	19,883	14.8	3,834.74			14.7	99.4	1.0
3月末	20,538	18.6	3,960.83			18.5	98.4	1.6
4月末	20,478	18.2	3,949.38			18.2	98.4	1.6
5月末	20,483	18.3	3,949.76			18.2	98.4	1.6
6月末	20,707	19.6	3,992.82			19.5	98.8	1.2
7月末	21,052	21.6	4,060.68			21.5	99.2	0.8
8月末	20,866	20.5	4,026.45			20.5	99.2	0.8
9月末	20,549	18.7	3,965.68			18.7	98.7	1.3
(期 末) 2024年10月29日	20,853	20.4	4,024.30			20.4	98.6	1.4

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ20.4%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(20.4%)を0.0%下回りました。

基準価額等の推移



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。

●基準価額の主な変動要因
(上昇要因)

ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行った結果、基準価額はベンチマークとほぼ同様の動きとなりました。

●投資環境について

◎国内株式市況

- ・国内株式市況は上昇しました。
- ・好調な企業業績等を背景に国内株式市況は上昇しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・資産のほぼ全額を株式（先物を含む）に投資しました。
- ・株式ポートフォリオはベンチマークであるMSCI日本株最小分散指数（配当込み）の個別銘柄構成比率に合わせて構築しました。

●当該投資信託のベンチマークとの差異について
ベンチマークは20.4%の上昇になったため、乖離は△0.0%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・組入要因によるものです。

(主なマイナス要因)

- ・その他の要因※によるものです。

※配当評価差異等が含まれます。

○今後の運用方針

- ・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年10月31日～2024年10月29日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.000	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(株 式)	(0)	(0.000)	
(先物・オプション)	(0)	(0.000)	
合 計	0	0.000	
期中の平均基準価額は、19,852円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2023年10月31日～2024年10月29日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	上場	千株	千円	千株	千円
		2,123	5,248,582	2,656	6,418,526
		(1,790)	()		

(注) 金額は受渡代金。
(注) ()内は株式分割・増資割当および合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国 内	株式先物取引	百万円 940	百万円 954	百万円 —	百万円 —

○株式売買比率

(2023年10月31日～2024年10月29日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	11,667,109千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	13,413,454千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.86

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2023年10月31日～2024年10月29日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式	5,248	163	3.1	6,418	576	9.0

利害関係人の発行する有価証券等

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株式	百万円 48	百万円 178	百万円 244

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	買 付 額
株式	百万円 5

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJモルガン・スタンレー証券、三菱UFJフィナンシャル・グループ、三菱HCキャピタル、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

○組入資産の明細

(2024年10月29日現在)

国内株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
鉱業 (0.3%)			
INPEX	—	16.8	33,398
建設業 (3.5%)			
大成建設	10.1	—	—
大林組	102.7	20.8	39,280
清水建設	71.4	—	—
鹿島建設	28.4	2.7	7,057
大和ハウス工業	38.9	48.9	222,103
積水ハウス	62.8	56.5	210,067
食料品 (6.2%)			
ヤクルト本社	28.1	18.1	60,110
明治ホールディングス	49.5	40.8	144,880
アサヒグループホールディングス	4.6	8.3	15,280
キリンホールディングス	79.6	91.3	208,209
サントリー食品インターナショナル	21.1	13.9	72,321
味の素	12.8	7.9	46,365
日清食品ホールディングス	12.8	25.8	106,889
日本たばこ産業	60.1	45.6	192,568
繊維製品 (0.1%)			
東レ	35.7	14.9	12,378
パルプ・紙 (—%)			
王子ホールディングス	42.2	—	—
化学 (5.7%)			
旭化成	33.5	85.5	89,347
信越化学工業	16.7	18.7	105,150
三菱ケミカルグループ	21.6	14.8	12,242
積水化学工業	11.5	17.1	36,876
花王	27.6	29.2	198,764
日本ペイントホールディングス	5	6	6,984
富士フイルムホールディングス	18.8	53.1	194,770
小林製薬	0.7	—	—
日東電工	1.1	5.1	12,785
ユニ・チャーム	22.9	24.7	122,413

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
医薬品 (11.0%)			
協和キリン	48.3	47.5	121,101
武田薬品工業	40.9	49.2	208,411
アステラス製薬	80.7	104.4	186,928
塩野義製薬	13.8	86.7	188,399
中外製薬	43.2	35.5	273,989
エーザイ	7.3	8.7	45,492
小野薬品工業	58.3	55	107,305
第一三共	13.6	16.2	79,639
大塚ホールディングス	37.2	31.5	289,264
石油・石炭製品 (0.9%)			
出光興産	15	31.8	32,483
ENEOSホールディングス	208.3	117.2	89,822
ゴム製品 (1.2%)			
ブリヂストン	32.3	29.4	162,376
ガラス・土石製品 (0.3%)			
AGC	—	8.5	39,227
鉄鋼 (0.5%)			
日本製鉄	—	23.7	72,285
機械 (0.7%)			
ディスコ	—	0.2	8,150
小松製作所	6.5	10.1	41,107
ダイキン工業	2.4	1.9	34,637
ホンザキ	7.4	—	—
三菱重工業	1.6	5.9	12,685
電気機器 (12.3%)			
日立製作所	5.5	57.6	233,452
東芝	28.3	—	—
三菱電機	66.5	49.3	116,841
日本電気	9.9	8	108,440
富士通	2.5	48	142,776
パナソニック ホールディングス	12.7	5.2	6,505
ソニーグループ	8.5	78	211,731
ヒロセ電機	0.6	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
キーエンス	1.6	2.3	154,123	
ファナック	8.8	17	68,238	
京セラ	24.2	93.7	162,710	
村田製作所	53.5	65.2	181,516	
キヤノン	53.6	46.5	235,476	
東京エレクトロン	—	1.9	45,571	
輸送用機器 (3.2%)				
デンソー	—	24.3	52,135	
トヨタ自動車	93.4	59.2	159,810	
本田技研工業	108.8	112.9	178,833	
スズキ	—	3.7	5,601	
シマノ	0.7	1.6	37,072	
精密機器 (2.0%)				
テルモ	23.5	41.7	121,576	
島津製作所	4	3.7	16,738	
オリンパス	21	17.2	46,096	
HOYA	2.2	4.4	87,978	
その他製品 (2.8%)				
パンダイナムコホールディングス	25.9	28.9	93,867	
大日本印刷	17.9	33.8	89,536	
任天堂	30.6	24.2	197,012	
電気・ガス業 (2.4%)				
中部電力	113.1	52.2	89,001	
関西電力	106.3	36	89,622	
東京瓦斯	37.6	14.9	48,410	
大阪瓦斯	64	30	96,060	
陸運業 (4.7%)				
東武鉄道	20.2	—	—	
東急	50.4	41	76,772	
小田急電鉄	16	—	—	
京王電鉄	5.9	—	—	
京成電鉄	4.2	—	—	
東日本旅客鉄道	20.9	71.9	219,798	
西日本旅客鉄道	9.9	30.5	82,045	
東海旅客鉄道	53.7	58.3	185,335	
近鉄グループホールディングス	14.4	—	—	
阪急阪神ホールディングス	13.3	9.9	40,768	
ヤマトホールディングス	36.5	—	—	
S Gホールディングス	25.5	24.1	36,692	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
NIPPON EXPRESSホールディング 海運業 (0.8%)	0.7	—	—	
日本郵船	—	9.5	48,165	
商船三井	—	13.1	65,945	
空運業 (1.4%)				
日本航空	—	29.8	72,443	
ANAホールディングス	6.6	39.1	116,791	
情報・通信業 (10.6%)				
T I S	3.3	6.1	22,820	
コーエーテクモホールディングス	4.3	—	—	
ネクソン	6.1	—	—	
野村総合研究所	11.2	10.5	51,450	
オービック	7.2	37	176,823	
L I N Eヤフー	20.8	106	44,064	
トレンドマイクロ	11.3	1.7	13,858	
日本オラクル	7.3	6.9	101,913	
大塚商会	12.9	25.2	85,402	
日本電信電話	1,109	1,327.2	195,629	
KDD I	40.9	46.8	225,529	
ソフトバンク	120.9	1,067.1	203,602	
東宝	22.1	17.2	100,620	
N T Tデータグループ	22.9	21.6	52,736	
スクウェア・エニックス・ホールディングス	5.1	—	—	
カプコン	4.3	6.4	21,260	
S C S K	25.9	24.4	70,613	
コナミグループ	—	1.9	26,875	
ソフトバンクグループ	—	5.7	52,850	
卸売業 (4.2%)				
神戸物産	—	2	7,600	
伊藤忠商事	37.9	27.7	211,018	
丸紅	—	13.8	32,581	
三井物産	13.7	25.9	82,413	
住友商事	29.4	25.4	83,845	
三菱商事	24.5	53	150,043	
小売業 (6.3%)				
日本マクドナルドホールディングス	32.2	30.8	198,968	
Z O Z O	5	9	44,172	
ウエルシアホールディングス	2.1	—	—	
セブン&アイ・ホールディングス	16	54.5	122,379	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
バン・パシフィック・インターナショナルホ	14.5	13.7	51,662
ゼンショーホールディングス	—	2.2	16,823
イオン	4.8	37.6	143,444
ニトリホールディングス	6.6	4.7	91,603
ファーストリテイリング	3.3	3.8	192,052
銀行業 (7.3%)			
しずおかフィナンシャルグループ	44.2	26.8	33,138
ゆうちょ銀行	170.7	135.7	186,791
三菱UFJフィナンシャル・グループ	197.4	131	210,779
りそなホールディングス	41.6	48	48,768
三井住友トラストグループ	15.1	28.5	95,988
三井住友フィナンシャルグループ	32.4	61.8	200,355
千葉銀行	9.6	9.1	10,210
みずほフィナンシャルグループ	88.1	64.3	205,888
保険業 (4.3%)			
かんぽ生命保険	2.8	17.8	45,042
SOMPOホールディングス	11.7	36.7	119,605
MS&ADインシュアランスグループホール	27.3	47.7	163,277
第一生命ホールディングス	—	7.1	27,349

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
東京海上ホールディングス	59.5	40	222,800
その他金融業 (1.1%)			
オリックス	—	25.3	82,933
三菱HCキャピタル	72.1	33.2	34,030
日本取引所グループ	9.9	18.7	34,426
不動産業 (1.5%)			
大東建託	3.4	4.5	74,970
三井不動産	14.6	41.3	54,805
三菱地所	81.9	29.7	67,775
サービス業 (4.7%)			
オリエンタルランド	25.9	34.1	123,407
ユー・エス・エス	38.2	—	—
リクルートホールディングス	—	9.6	89,827
日本郵政	176.7	139.8	195,999
セコム	19.6	41	223,655
合 計	株 数 ・ 金 額	5,408	6,666
	銘柄数<比率>	133	132

(注) 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。
(注) 評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄 別			当 期 末
			買 建 額 売 建 額
国内	株式先物取引	TOPIX	百万円 188 百万円 —

○投資信託財産の構成 (2024年10月29日現在)

項 目	当 期 末
	評 価 額 比 率
株式	千円 13,591,520 % 98.6
コール・ローン等、その他	193,931 1.4
投資信託財産総額	13,785,451 100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年10月29日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	13,781,244,993
コール・ローン等	46,201,659
株式(評価額)	13,591,520,970
未収入金	4,241,150
未収配当金	130,206,933
未収利息	271
差入委託証拠金	9,074,010
(B) 負債	443,551
未払解約金	443,551
(C) 純資産総額(A－B)	13,780,801,442
元本	6,608,545,251
次期繰越損益金	7,172,256,191
(D) 受益権総口数	6,608,545,251口
1万口当たり基準価額(C／D)	20,853円

<注記事項>

- ①期首元本額 7,382,786,554円
期中追加設定元本額 1,016,546,566円
期中一部解約元本額 1,790,787,869円
また、1口当たり純資産額は、期末2.0853円です。

②期末における元本の内訳(当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額)

日本株式最小分散インデックスファンド(適格機関投資家限定)	3,738,195,193円
国内株式セクション(ラップ向け)	2,285,487,762円
MUKAM スマート・クオリティ・セクション(適格機関投資家転売制限付)	288,887,700円
MUKAM スマート・クオリティ・セクション2(適格機関投資家限定)	243,036,615円
三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定成長型)	46,717,982円
三菱UFJ アドバンスト・バランス(安定型)	6,219,999円
合計	6,608,545,251円

○損益の状況 (2023年10月31日～2024年10月29日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	339,534,971
受取配当金	339,420,863
受取利息	72,472
その他収益金	47,900
支払利息	△ 6,264
(B) 有価証券売買損益	2,154,217,611
売買益	2,551,173,327
売買損	△ 396,955,716
(C) 先物取引等取引損益	23,803,850
取引益	45,856,300
取引損	△ 22,052,450
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	2,517,556,432
(E) 前期繰越損益金	5,402,395,029
(F) 追加信託差損益金	970,928,677
(G) 解約差損益金	△1,718,623,947
(H) 計(D＋E＋F＋G)	7,172,256,191
次期繰越損益金(H)	7,172,256,191

- (注) (B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。
(注) (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) (G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型株式投資信託／バランス型	
信託期間	無期限（2007年3月15日設定）	
運用方針	マザーファンドを通じて、わが国の公社債に投資することにより、NOMURA-BPI総合と連動する投資成果をめざします。マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。	
主要運用対象	ベビーファンド	日本債券インデックスマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。このほか、当ファンドで直接投資することがあります。
	マザーファンド	NOMURA-BPI総合に採用されている公社債を主要投資対象とします。
主な組入制限	ベビーファンド	外貨建資産への投資は行いません。
	マザーファンド	外貨建資産への投資は行いません。
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。	

運用報告書（全体版）

MUAM 日本債券インデックスファンド
（適格機関投資家限定）



第17期（決算日：2024年5月13日）



受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、お手持ちの「MUAM 日本債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）」は、去る5月13日に第17期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJアセットマネジメント

東京都港区東新橋一丁目9番1号
ホームページ <https://www.am.mufg.jp/>

当運用報告書に関するお問い合わせ先	
お客さま専用 フリーダイヤル	0120-151034 （受付時間：営業日の9:00～17:00、 土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く）
	お客さまのお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

- ・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。
- ・一印は組入れまたは売買がないことを示しています。

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			NOMURA－BPI 総合		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 総 額
		税 込 分 配	み 金 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率			
	円	円		%		%	%	%	百万円
13期(2020年5月12日)	12,555		0	0.0	388.75	0.2	99.6	0.1	207,777
14期(2021年5月12日)	12,478		0	△0.6	386.93	△0.5	99.5	0.2	175,324
15期(2022年5月12日)	12,212		0	△2.1	379.29	△2.0	99.7	0.1	175,270
16期(2023年5月12日)	12,091		0	△1.0	375.76	△0.9	99.6	0.1	151,944
17期(2024年5月13日)	11,573		0	△4.3	360.26	△4.1	99.3	0.4	220,720

- (注) NOMURA-BPI 総合とは、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が発表しているわが国の代表的な債券パフォーマンスインデックスです。当該指数の知的財産権およびその他一切の権利は同社に帰属します。なお、同社は、当該指数の正確性、完全性、信頼性、有用性、市場性、商品性および適合性を保証するものではなく、当該指数を用いて運用されるファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。
- (注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。
- (注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年	月	日	基 準 価 額		N O M U R A - B P I 総 合		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
			騰 落	率	騰 落	率		
(期 首)			円	%		%	%	%
2023年 5 月12日			12,091	—	375.76	—	99.6	0.1
5 月末			12,076	△0.1	375.27	△0.1	100.6	0.1
6 月末			12,104	0.1	376.29	0.1	101.0	0.1
7 月末			11,915	△1.5	370.43	△1.4	99.8	0.1
8 月末			11,827	△2.2	367.76	△2.1	99.9	0.1
9 月末			11,742	△2.9	365.13	△2.8	99.7	0.1
10月末			11,554	△4.4	359.31	△4.4	99.2	0.1
11月末			11,796	△2.4	366.88	△2.4	100.3	0.0
12月末			11,844	△2.0	368.38	△2.0	99.7	0.1
2024年 1 月末			11,755	△2.8	365.75	△2.7	101.0	0.1
2 月末			11,791	△2.5	366.90	△2.4	100.5	0.1
3 月末			11,775	△2.6	366.50	△2.5	100.6	0.1
4 月末			11,639	△3.7	362.35	△3.6	99.5	0.4
(期 末)								
2024年 5 月13日			11,573	△4.3	360.26	△4.1	99.3	0.4

(注) 騰落率は期首比。
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第17期：2023年5月13日～2024年5月13日

当期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移



第 17 期 首	12,091円
第 17 期 末	11,573円
既払分配金	0円
騰 落 率	－4.3%

※分配金再投資基準価額は、分配金が支払われた場合、収益分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

※実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、受益者のみなさまにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、受益者のみなさまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ4.3%の下落となりました。

ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（－4.1%）を0.2%下回りました。

＞ 基準価額の主な変動要因

下落要因

ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行った結果、基準価額はベンチマークとほぼ同様の動きとなりました。

第17期：2023年5月13日～2024年5月13日

投資環境について

国内債券市況

国内債券市況は下落しました。

国内債券市況は、期間の初めはもみ合いで推移し、その後は日銀による度重なる金融政策の柔軟化などから下落しました。期間の後半では欧米中銀の利下げ観測が高まったことなどを背景に国内債券市況は反発する場面もありましたが、期間を通して見ると下落しました。

当該投資信託のポートフォリオについて

▶ MUAM 日本債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）

資産のほぼ全額をマザーファンドに投資したことにより、基準価額はマザーファンドとほぼ同様の推移となりました。

▶ 日本債券インデックスマザーファンド

資産のほぼ全額を債券（先物を含む）に投資し、高い公社債組入比率を維持しました。

ベンチマーク（NOMURA-BPI総合）の構成銘柄を種別や年限等の属性でグループに区切り、ベンチマークの各グループの比率とポートフォリオの同じグループの比率を極力近づけるように、ポートフォリオを構築しました*。

※一般的に、このような手法を層化抽出法といいます。

当該投資信託のベンチマークとの差異について

▶ MUAM 日本債券インデックスファンド （適格機関投資家限定）

ベンチマークとの乖離は△0.2%程度となりました。

マザーファンド保有以外の要因

ファンドの管理コスト等による影響は△0.2%程度でした。

マザーファンド保有による要因

マザーファンド保有による影響は△0.0%程度でした。

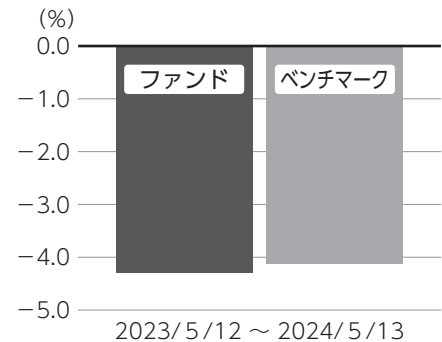
ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

主なプラス要因：評価時価差異要因※によるものです。

※ファンドの基準価額とベンチマークで算出に用いる債券時価が異なるため生じる要因です。

主なマイナス要因：ポートフォリオ要因によるものです。

基準価額（ベビーファンド）と ベンチマークの対比（騰落率）



▶ 分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、分配対象額の水準等を勘案し、次表の通りとさせていただきます。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項 目	第17期 2023年5月13日～2024年5月13日
当期分配金（対基準価額比率）	－（－％）
当期の収益	－
当期の収益以外	－
翌期繰越分配対象額	2,611

（注）対基準価額比率は当期分配金（税込み）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）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

今後の運用方針（作成対象期間末での見解です。）

▶ **MUAM 日本債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）**
マザーファンドの組入比率を高位に維持する方針です。

▶ **日本債券インデックスマザーファンド**
ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

2023年5月13日～2024年5月13日

1 万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a)信 託 報 酬	18	0.154	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×（期中の日数÷年間日数）
（ 投 信 会 社 ）	(10)	(0.088)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
（ 販 売 会 社 ）	(3)	(0.022)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（ 受 託 会 社 ）	(5)	(0.044)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b)売買委託手数料	0	0.000	(b)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
（先物・オプション）	(0)	(0.000)	
合 計	18	0.154	

期中の平均基準価額は、11,830円です。

- (注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により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) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
- (注) 売買委託手数料は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものです。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2023年5月13日～2024年5月13日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
日本債券インデックスマザーファンド	70,399,890	89,794,879	10,562,936	13,455,252

○利害関係人との取引状況等

(2023年5月13日～2024年5月13日)

利害関係人との取引状況

<MUAM 日本債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）>

該当事項はございません。

<日本債券インデックスマザーファンド>

区分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 449,543	百万円 94,047	% 20.9	百万円 213,049	百万円 39,969	% 18.8

平均保有割合 21.1%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

(注) 公社債には現先などによるものを含まません。

利害関係人の発行する有価証券等

<日本債券インデックスマザーファンド>

種類	買付額	売付額	当期末保有額
	百万円	百万円	百万円
公社債	1,094	2,699	2,111

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

<日本債券インデックスマザーファンド>

種類	買付額
	百万円
公社債	18,201

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJ銀行、三菱UFJモルガン・スタンレー証券、三菱UFJフィナンシャル・グループ、三菱HCキャピタル、アコム、モルガン・スタンレーMUFG証券です。

○組入資産の明細

(2024年 5 月13日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
日本債券インデックスマザーファンド	116, 121, 862	175, 958, 816	220, 705, 143

○投資信託財産の構成

(2024年 5 月13日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
日本債券インデックスマザーファンド	220, 705, 143	99. 9
コール・ローン等、その他	144, 985	0. 1
投資信託財産総額	220, 850, 128	100. 0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2024年5月13日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	220,850,128,566
コール・ローン等	144,984,948
日本債券インデックスマザーファンド(評価額)	220,705,143,367
未収利息	251
(B) 負債	129,958,281
未払信託報酬	129,958,281
(C) 純資産総額(A－B)	220,720,170,285
元本	190,718,870,561
次期繰越損益金	30,001,299,724
(D) 受益権総口数	190,718,870,561口
1万円当たり基準価額(C／D)	11,573円

<注記事項>

- ①期首元本額 125,669,832,035円
 期中追加設定元本額 77,760,694,375円
 期中一部解約元本額 12,711,655,849円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.1573円です。

②分配金の計算過程

項 目	2023年5月13日～ 2024年5月13日
費用控除後の配当等収益額	932,712,826円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	－円
収益調整金額	44,961,846,318円
分配準備積立金額	3,914,508,975円
当ファンドの分配対象収益額	49,809,068,119円
1万円当たり収益分配対象額	2,611円
1万円当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

○損益の状況（2023年5月13日～2024年5月13日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 4,144
受取利息	13,992
支払利息	△ 18,136
(B) 有価証券売買損益	△ 7,186,133,786
売買益	333,927,975
売買損	△ 7,520,061,761
(C) 信託報酬等	△ 248,733,760
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	△ 7,434,871,690
(E) 前期繰越損益金	△ 3,734,290,452
(F) 追加信託差損益金	41,170,461,866
(配当等相当額)	(44,950,071,324)
(売買損益相当額)	(△ 3,779,609,458)
(G) 計(D＋E＋F)	30,001,299,724
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G＋H)	30,001,299,724
追加信託差損益金	41,170,461,866
(配当等相当額)	(44,961,846,318)
(売買損益相当額)	(△ 3,791,384,452)
分配準備積立金	4,847,221,801
繰越損益金	△16,016,383,943

- (注) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
(注) (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) (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。

【お 知 ら せ】

- ①新NISA（成長投資枠）の要件対応のため、デリバティブ取引にかかる投資制限について記載整備を行い、信託約款に所要の変更を行いました。
 (2023年7月3日)
②委託会社の商号変更に対応するため、信託約款に所要の変更を行いました。
 2023年10月1日より商号を三菱UFJアセットマネジメント株式会社に変更しました。
 (2023年10月1日)

日本債券インデックスマザーファンド

《第23期》決算日2024年5月13日

[計算期間：2023年5月13日～2024年5月13日]

「日本債券インデックスマザーファンド」は、5月13日に第23期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第23期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	NOMURA-BPI 総合と連動する投資成果をめざして運用を行います。投資成果を NOMURA-BPI 総合の動きにできるだけ連動させるため、公社債の実質投資比率（組入現物公社債の時価総額に債券先物取引等の買建額を加算し、または債券先物取引等の売建額を控除した額の信託財産の純資産総額に対する割合をいいます。）は原則として高位を維持します。銘柄選択は、運用モデルを活用して行います。
主 要 運 用 対 象	NOMURA-BPI 総合に採用されている公社債を主要投資対象とします。
主 な 組 入 制 限	外貨建資産への投資は行いません。

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		NOMURA-BPI 総合		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率			
	円	%		%	%	%	百万円
19期(2020年5月12日)	13,524	0.2	388.75	0.2	99.6	0.1	630,705
20期(2021年5月12日)	13,462	△0.5	386.93	△0.5	99.5	0.2	314,171
21期(2022年5月12日)	13,195	△2.0	379.29	△2.0	99.7	0.1	666,754
22期(2023年5月12日)	13,084	△0.8	375.76	△0.9	99.6	0.1	723,477
23期(2024年5月13日)	12,543	△4.1	360.26	△4.1	99.4	0.4	920,650

(注) NOMURA-BPI 総合とは、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が発表しているわが国の代表的な債券パフォーマンスインデックスです。当該指数の知的財産権およびその他一切の権利は同社に帰属します。なお、同社は、当該指数の正確性、完全性、信頼性、有用性、市場性、商品性および適合性を保証するものではなく、当該指数を用いて運用されるファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		N O M U R A - B P I 総 合		債 組 入 比	債 先 物 比
	円	騰 落 率		騰 落 率	率	率
(期 首) 2023年 5 月12日	13,084	% —	375.76	% —	99.6	0.1
5 月末	13,069	△0.1	375.27	△0.1	100.6	0.1
6 月末	13,101	0.1	376.29	0.1	101.0	0.1
7 月末	12,898	△1.4	370.43	△1.4	99.8	0.1
8 月末	12,805	△2.1	367.76	△2.1	99.9	0.1
9 月末	12,714	△2.8	365.13	△2.8	99.7	0.1
10月末	12,512	△4.4	359.31	△4.4	99.2	0.1
11月末	12,776	△2.4	366.88	△2.4	100.3	0.0
12月末	12,829	△1.9	368.38	△2.0	99.7	0.1
2024年 1 月末	12,735	△2.7	365.75	△2.7	101.0	0.1
2 月末	12,775	△2.4	366.90	△2.4	100.5	0.1
3 月末	12,760	△2.5	366.50	△2.5	100.6	0.1
4 月末	12,614	△3.6	362.35	△3.6	99.5	0.4
(期 末) 2024年 5 月13日	12,543	△4.1	360.26	△4.1	99.4	0.4

(注) 騰落率は期首比。
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ4.1%の下落となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（－4.1%）とほぼ同程度となりました。

基準価額等の推移



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。

●基準価額の主な変動要因

(下落要因)

ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行った結果、基準価額はベンチマークとほぼ同様の動きとなりました。

●投資環境について

◎国内債券市況

- ・国内債券市況は下落しました。
- ・国内債券市況は、期間の初めはもみ合いで推移し、その後は日銀による度重なる金融政策の柔軟化などから下落しました。期間の後半では欧米中銀の利下げ観測が高まったことなどを背景に国内債券市況は反発する場面もありましたが、期間を通して見ると下落しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・資産のほぼ全額を債券(先物を含む)に投資し、高い公社債組入比率を維持しました。
- ・ベンチマーク(NOMURA-BPI総合)の構成銘柄を種別や年限等の属性でグループに区切り、ベンチマークの各グループの比率とポートフォリオの同じグループの比率を極力近づけるように、ポートフォリオを構築しました※。

※一般的に、このような手法を層化抽出法といいます。

●当該投資信託のベンチマークとの差異について

ベンチマークは4.1%の下落になったため、カイ離は△0.0%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・評価時価差異要因※によるものです。

※ファンドの基準価額とベンチマークで算出に用いる債券時価が異なるため生じる要因です。

(主なマイナス要因)

- ・ポートフォリオ要因によるものです。

○今後の運用方針

- ・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年 5 月13日～2024年 5 月13日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.000	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(先物・オプション)	(0)	(0.000)	
合 計	0	0.000	
期中の平均基準価額は、12,813円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2023年 5 月13日～2024年 5 月13日)

公社債

		買 付 額	売 付 額
国 内		千円	千円
	国債証券	384,256,743	177,764,642
	地方債証券	16,956,546	7,211,864 (70,000)
	特殊債券	12,540,611	7,067,950 (783,677)
	社債券	35,789,366	21,005,130 (1,300,000)

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)
(注) ()内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。
(注) 社債券には新株予約権付社債（転換社債）は含まれておりません。

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国 内	債券先物取引	百万円 6,716	百万円 4,108	百万円 －	百万円 －

○利害関係人との取引状況等

(2023年5月13日～2024年5月13日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	449, 543	94, 047	20. 9	213, 049	39, 969	18. 8

(注) 公社債には現先などによるものを含みません。

利害関係人の発行する有価証券等

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
公社債	百万円 1, 094	百万円 2, 699	百万円 2, 111

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	買 付 額
公社債	百万円 18, 201

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJ銀行、三菱UFJモルガン・スタンレー証券、三菱UFJフィナンシャル・グループ、三菱HCキャピタル、アコム、モルガン・スタンレーMUFG証券です。

○組入資産の明細

(2024年5月13日現在)

国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末						
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	807,394,000 (200,000)	772,173,696 (200,278)	83.9 (0.0)	— (—)	55.3 (—)	19.6 (0.0)	9.0 (—)
地方債証券	48,280,400 (48,280,400)	48,581,318 (48,581,318)	5.3 (5.3)	— (—)	2.1 (2.1)	1.9 (1.9)	1.3 (1.3)
特殊債券 (除く金融債)	34,900,958 (34,900,958)	34,758,179 (34,758,179)	3.8 (3.8)	— (—)	1.9 (1.9)	1.2 (1.2)	0.7 (0.7)
金融債券	2,900,000 (2,900,000)	2,867,778 (2,867,778)	0.3 (0.3)	— (—)	0.0 (0.0)	0.2 (0.2)	0.1 (0.1)
普通社債券	56,900,000 (56,900,000)	56,319,048 (56,319,048)	6.1 (6.1)	0.0 (0.0)	1.3 (1.3)	3.9 (3.9)	0.9 (0.9)
合 計	950,375,358 (143,181,358)	914,700,021 (142,726,602)	99.4 (15.5)	0.0 (0.0)	60.7 (5.4)	26.8 (7.2)	11.9 (2.9)

(注) ()内は非上場債で内書き。
(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。
(注) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。
(注) 現先の組み入れがある場合、現先は国債証券に含めて記載。

(B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券		%	千円	千円	
第449回利付国債 (2年)		0.005	3,720,000	3,714,717	2025/6/1
第450回利付国債 (2年)		0.005	1,300,000	1,297,933	2025/7/1
第451回利付国債 (2年)		0.005	5,800,000	5,788,690	2025/8/1
第452回利付国債 (2年)		0.005	3,100,000	3,092,529	2025/9/1
第453回利付国債 (2年)		0.005	4,600,000	4,586,660	2025/10/1
第454回利付国債 (2年)		0.1	3,550,000	3,542,971	2025/11/1
第455回利付国債 (2年)		0.005	1,550,000	1,544,001	2025/12/1
第456回利付国債 (2年)		0.1	5,100,000	5,085,873	2026/1/1
第457回利付国債 (2年)		0.1	5,710,000	5,691,385	2026/2/1
第458回利付国債 (2年)		0.2	6,400,000	6,388,544	2026/3/1
第144回利付国債 (5年)		0.1	6,380,000	6,376,491	2025/6/20
第145回利付国債 (5年)		0.1	6,410,000	6,401,731	2025/9/20
第146回利付国債 (5年)		0.1	4,450,000	4,438,964	2025/12/20
第147回利付国債 (5年)		0.005	5,830,000	5,798,343	2026/3/20
第148回利付国債 (5年)		0.005	8,200,000	8,143,502	2026/6/20
第149回利付国債 (5年)		0.005	11,570,000	11,479,406	2026/9/20
第150回利付国債 (5年)		0.005	1,630,000	1,615,493	2026/12/20
第151回利付国債 (5年)		0.005	50,000	49,492	2027/3/20
第152回利付国債 (5年)		0.1	5,480,000	5,439,009	2027/3/20
第153回利付国債 (5年)		0.005	5,620,000	5,555,370	2027/6/20
第154回利付国債 (5年)		0.1	10,230,000	10,130,052	2027/9/20
第155回利付国債 (5年)		0.3	2,850,000	2,838,343	2027/12/20
第156回利付国債 (5年)		0.2	8,050,000	7,988,498	2027/12/20
第157回利付国債 (5年)		0.2	2,020,000	2,002,022	2028/3/20
第158回利付国債 (5年)		0.1	8,740,000	8,629,089	2028/3/20
第159回利付国債 (5年)		0.1	1,980,000	1,951,686	2028/6/20
第160回利付国債 (5年)		0.2	2,850,000	2,820,730	2028/6/20
第161回利付国債 (5年)		0.3	3,820,000	3,796,125	2028/6/20
第162回利付国債 (5年)		0.3	190,000	188,500	2028/9/20
第163回利付国債 (5年)		0.4	13,900,000	13,849,543	2028/9/20
第164回利付国債 (5年)		0.2	1,900,000	1,873,077	2028/12/20
第165回利付国債 (5年)		0.3	5,600,000	5,545,848	2028/12/20
第166回利付国債 (5年)		0.4	2,100,000	2,089,605	2028/12/20
第167回利付国債 (5年)		0.4	750,000	745,035	2029/3/20
第1回利付国債 (40年)		2.4	2,105,000	2,327,393	2048/3/20
第2回利付国債 (40年)		2.2	1,335,000	1,420,586	2049/3/20
第3回利付国債 (40年)		2.2	1,668,000	1,770,081	2050/3/20
第4回利付国債 (40年)		2.2	1,838,000	1,942,931	2051/3/20
第5回利付国債 (40年)		2.0	1,525,000	1,541,531	2052/3/20
第6回利付国債 (40年)		1.9	1,230,000	1,209,705	2053/3/20
第7回利付国債 (40年)		1.7	1,540,000	1,441,517	2054/3/20
第8回利付国債 (40年)		1.4	2,110,000	1,821,541	2055/3/20
第9回利付国債 (40年)		0.4	3,630,000	2,262,288	2056/3/20
第10回利付国債 (40年)		0.9	3,000,000	2,195,610	2057/3/20

銘柄	利 率	当 期 末		
		額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券	%	千円	千円	
第11回利付国債 (40年)	0.8	3,080,000	2,155,568	2058/3/20
第12回利付国債 (40年)	0.5	2,570,000	1,584,687	2059/3/20
第13回利付国債 (40年)	0.5	3,170,000	1,924,094	2060/3/20
第14回利付国債 (40年)	0.7	3,590,000	2,323,842	2061/3/20
第15回利付国債 (40年)	1.0	4,200,000	2,995,188	2062/3/20
第16回利付国債 (40年)	1.3	4,000,000	3,121,680	2063/3/20
第339回利付国債 (10年)	0.4	4,020,000	4,031,014	2025/6/20
第340回利付国債 (10年)	0.4	3,470,000	3,479,577	2025/9/20
第341回利付国債 (10年)	0.3	3,320,000	3,322,357	2025/12/20
第342回利付国債 (10年)	0.1	2,570,000	2,560,542	2026/3/20
第343回利付国債 (10年)	0.1	4,870,000	4,846,088	2026/6/20
第344回利付国債 (10年)	0.1	4,620,000	4,594,081	2026/9/20
第345回利付国債 (10年)	0.1	6,340,000	6,299,107	2026/12/20
第346回利付国債 (10年)	0.1	6,130,000	6,084,147	2027/3/20
第347回利付国債 (10年)	0.1	5,700,000	5,651,037	2027/6/20
第348回利付国債 (10年)	0.1	4,970,000	4,921,443	2027/9/20
第349回利付国債 (10年)	0.1	6,090,000	6,021,852	2027/12/20
第350回利付国債 (10年)	0.1	6,530,000	6,447,134	2028/3/20
第351回利付国債 (10年)	0.1	4,870,000	4,800,359	2028/6/20
第352回利付国債 (10年)	0.1	4,110,000	4,042,513	2028/9/20
第353回利付国債 (10年)	0.1	4,630,000	4,543,604	2028/12/20
第354回利付国債 (10年)	0.1	6,320,000	6,191,514	2029/3/20
第355回利付国債 (10年)	0.1	6,040,000	5,908,026	2029/6/20
第356回利付国債 (10年)	0.1	8,080,000	7,890,847	2029/9/20
第357回利付国債 (10年)	0.1	4,150,000	4,046,291	2029/12/20
第358回利付国債 (10年)	0.1	9,440,000	9,186,158	2030/3/20
第359回利付国債 (10年)	0.1	9,350,000	9,080,159	2030/6/20
第360回利付国債 (10年)	0.1	6,340,000	6,140,353	2030/9/20
第361回利付国債 (10年)	0.1	9,410,000	9,088,083	2030/12/20
第362回利付国債 (10年)	0.1	7,240,000	6,971,975	2031/3/20
第363回利付国債 (10年)	0.1	6,320,000	6,067,516	2031/6/20
第364回利付国債 (10年)	0.1	9,170,000	8,775,965	2031/9/20
第365回利付国債 (10年)	0.1	11,820,000	11,275,452	2031/12/20
第366回利付国債 (10年)	0.2	6,090,000	5,837,325	2032/3/20
第367回利付国債 (10年)	0.2	8,390,000	8,016,141	2032/6/20
第368回利付国債 (10年)	0.2	9,730,000	9,265,587	2032/9/20
第369回利付国債 (10年)	0.5	8,320,000	8,106,009	2032/12/20
第370回利付国債 (10年)	0.5	9,000,000	8,744,310	2033/3/20
第371回利付国債 (10年)	0.4	8,410,000	8,076,627	2033/6/20
第372回利付国債 (10年)	0.8	6,820,000	6,769,873	2033/9/20
第373回利付国債 (10年)	0.6	8,880,000	8,629,228	2033/12/20
第374回利付国債 (10年)	0.8	1,550,000	1,531,121	2034/3/20
第1回利付国債 (30年)	2.8	196,000	219,275	2029/9/20
第2回利付国債 (30年)	2.4	268,000	295,904	2030/2/20
第3回利付国債 (30年)	2.3	307,000	338,188	2030/5/20

銘	柄	当期末				
		利	率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券			%	千円	千円	
第4回利付国債(30年)			2.9	252,000	288,550	2030/11/20
第5回利付国債(30年)			2.2	238,000	262,842	2031/5/20
第6回利付国債(30年)			2.4	339,000	380,578	2031/11/20
第7回利付国債(30年)			2.3	339,000	379,449	2032/5/20
第8回利付国債(30年)			1.8	302,000	326,754	2032/11/22
第9回利付国債(30年)			1.4	206,000	216,034	2032/12/20
第10回利付国債(30年)			1.1	398,000	407,022	2033/3/20
第11回利付国債(30年)			1.7	237,000	254,554	2033/6/20
第12回利付国債(30年)			2.1	325,000	360,353	2033/9/20
第13回利付国債(30年)			2.0	595,000	654,583	2033/12/20
第14回利付国債(30年)			2.4	683,000	777,090	2034/3/20
第15回利付国債(30年)			2.5	686,000	787,630	2034/6/20
第16回利付国債(30年)			2.5	547,000	628,399	2034/9/20
第17回利付国債(30年)			2.4	577,000	657,589	2034/12/20
第18回利付国債(30年)			2.3	687,000	775,925	2035/3/20
第19回利付国債(30年)			2.3	593,000	670,362	2035/6/20
第20回利付国債(30年)			2.5	655,000	754,789	2035/9/20
第21回利付国債(30年)			2.3	529,000	598,314	2035/12/20
第22回利付国債(30年)			2.5	1,975,000	2,277,984	2036/3/20
第23回利付国債(30年)			2.5	194,000	223,722	2036/6/20
第24回利付国債(30年)			2.5	981,000	1,131,593	2036/9/20
第25回利付国債(30年)			2.3	1,287,000	1,455,519	2036/12/20
第26回利付国債(30年)			2.4	1,014,000	1,157,835	2037/3/20
第27回利付国債(30年)			2.5	760,000	876,226	2037/9/20
第28回利付国債(30年)			2.5	2,926,000	3,369,698	2038/3/20
第29回利付国債(30年)			2.4	1,630,000	1,853,603	2038/9/20
第30回利付国債(30年)			2.3	1,721,000	1,931,598	2039/3/20
第31回利付国債(30年)			2.2	2,223,000	2,458,593	2039/9/20
第32回利付国債(30年)			2.3	1,989,000	2,222,627	2040/3/20
第33回利付国債(30年)			2.0	1,227,000	1,315,331	2040/9/20
第34回利付国債(30年)			2.2	2,231,000	2,447,630	2041/3/20
第35回利付国債(30年)			2.0	3,179,000	3,383,854	2041/9/20
第36回利付国債(30年)			2.0	2,579,000	2,735,519	2042/3/20
第37回利付国債(30年)			1.9	2,717,000	2,830,624	2042/9/20
第38回利付国債(30年)			1.8	1,590,000	1,625,457	2043/3/20
第39回利付国債(30年)			1.9	1,360,000	1,410,401	2043/6/20
第40回利付国債(30年)			1.8	1,720,000	1,751,407	2043/9/20
第41回利付国債(30年)			1.7	1,210,000	1,209,104	2043/12/20
第42回利付国債(30年)			1.7	1,820,000	1,813,266	2044/3/20
第43回利付国債(30年)			1.7	2,020,000	2,009,455	2044/6/20
第44回利付国債(30年)			1.7	2,230,000	2,214,925	2044/9/20
第45回利付国債(30年)			1.5	1,940,000	1,858,112	2044/12/20
第46回利付国債(30年)			1.5	2,530,000	2,418,578	2045/3/20
第47回利付国債(30年)			1.6	2,890,000	2,808,039	2045/6/20
第48回利付国債(30年)			1.4	2,100,000	1,962,849	2045/9/20

銘	柄	当期末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券		%	千円	千円	
第49回利付国債 (30年)		1.4	2,360,000	2,201,172	2045/12/20
第50回利付国債 (30年)		0.8	2,710,000	2,229,083	2046/ 3 /20
第51回利付国債 (30年)		0.3	2,560,000	1,865,804	2046/ 6 /20
第52回利付国債 (30年)		0.5	2,490,000	1,896,906	2046/ 9 /20
第53回利付国債 (30年)		0.6	2,490,000	1,933,808	2046/12/20
第54回利付国債 (30年)		0.8	2,040,000	1,653,481	2047/ 3 /20
第55回利付国債 (30年)		0.8	2,240,000	1,809,539	2047/ 6 /20
第56回利付国債 (30年)		0.8	2,310,000	1,859,850	2047/ 9 /20
第57回利付国債 (30年)		0.8	2,340,000	1,876,212	2047/12/20
第58回利付国債 (30年)		0.8	2,140,000	1,708,768	2048/ 3 /20
第59回利付国債 (30年)		0.7	2,410,000	1,871,581	2048/ 6 /20
第60回利付国債 (30年)		0.9	2,200,000	1,787,566	2048/ 9 /20
第61回利付国債 (30年)		0.7	1,940,000	1,494,556	2048/12/20
第62回利付国債 (30年)		0.5	1,850,000	1,346,874	2049/ 3 /20
第63回利付国債 (30年)		0.4	2,620,000	1,846,890	2049/ 6 /20
第64回利付国債 (30年)		0.4	2,330,000	1,634,098	2049/ 9 /20
第65回利付国債 (30年)		0.4	1,510,000	1,054,478	2049/12/20
第66回利付国債 (30年)		0.4	1,900,000	1,320,120	2050/ 3 /20
第67回利付国債 (30年)		0.6	2,740,000	2,004,803	2050/ 6 /20
第68回利付国債 (30年)		0.6	2,540,000	1,851,228	2050/ 9 /20
第69回利付国債 (30年)		0.7	2,370,000	1,768,968	2050/12/20
第70回利付国債 (30年)		0.7	2,340,000	1,740,187	2051/ 3 /20
第71回利付国債 (30年)		0.7	2,610,000	1,933,801	2051/ 6 /20
第72回利付国債 (30年)		0.7	2,410,000	1,778,989	2051/ 9 /20
第73回利付国債 (30年)		0.7	2,130,000	1,566,487	2051/12/20
第74回利付国債 (30年)		1.0	3,040,000	2,422,576	2052/ 3 /20
第75回利付国債 (30年)		1.3	2,370,000	2,034,929	2052/ 6 /20
第76回利付国債 (30年)		1.4	2,420,000	2,124,590	2052/ 9 /20
第77回利付国債 (30年)		1.6	2,690,000	2,473,966	2052/12/20
第78回利付国債 (30年)		1.4	3,260,000	2,850,022	2053/ 3 /20
第79回利付国債 (30年)		1.2	2,030,000	1,684,778	2053/ 6 /20
第80回利付国債 (30年)		1.8	2,800,000	2,688,952	2053/ 9 /20
第81回利付国債 (30年)		1.6	2,580,000	2,359,590	2053/12/20
第82回利付国債 (30年)		1.8	1,100,000	1,053,954	2054/ 3 /20
第78回利付国債 (20年)		1.9	310,000	315,964	2025/ 6 /20
第79回利付国債 (20年)		2.0	150,000	153,051	2025/ 6 /20
第80回利付国債 (20年)		2.1	585,000	597,542	2025/ 6 /20
第81回利付国債 (20年)		2.0	250,000	256,090	2025/ 9 /20
第82回利付国債 (20年)		2.1	1,082,000	1,109,818	2025/ 9 /20
第83回利付国債 (20年)		2.1	395,000	406,632	2025/12/20
第84回利付国債 (20年)		2.0	880,000	904,508	2025/12/20
第85回利付国債 (20年)		2.1	520,000	537,258	2026/ 3 /20
第86回利付国債 (20年)		2.3	1,047,000	1,085,602	2026/ 3 /20
第87回利付国債 (20年)		2.2	420,000	434,712	2026/ 3 /20
第88回利付国債 (20年)		2.3	1,264,000	1,315,963	2026/ 6 /20

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券		%	千円	千円	
第89回利付国債 (20年)		2.2	340,000	353,266	2026/ 6 /20
第90回利付国債 (20年)		2.2	1,270,000	1,325,295	2026/ 9 /20
第91回利付国債 (20年)		2.3	548,000	573,142	2026/ 9 /20
第92回利付国債 (20年)		2.1	1,282,000	1,340,036	2026/12/20
第93回利付国債 (20年)		2.0	190,000	198,816	2027/ 3 /20
第94回利付国債 (20年)		2.1	875,000	918,067	2027/ 3 /20
第95回利付国債 (20年)		2.3	1,107,000	1,172,501	2027/ 6 /20
第96回利付国債 (20年)		2.1	340,000	358,033	2027/ 6 /20
第97回利付国債 (20年)		2.2	573,000	607,425	2027/ 9 /20
第98回利付国債 (20年)		2.1	610,000	644,629	2027/ 9 /20
第99回利付国債 (20年)		2.1	1,480,000	1,569,066	2027/12/20
第100回利付国債 (20年)		2.2	1,030,000	1,099,442	2028/ 3 /20
第101回利付国債 (20年)		2.4	723,000	777,225	2028/ 3 /20
第102回利付国債 (20年)		2.4	520,000	561,059	2028/ 6 /20
第103回利付国債 (20年)		2.3	760,000	816,946	2028/ 6 /20
第104回利付国債 (20年)		2.1	610,000	650,790	2028/ 6 /20
第105回利付国債 (20年)		2.1	920,000	983,967	2028/ 9 /20
第106回利付国債 (20年)		2.2	571,000	613,139	2028/ 9 /20
第107回利付国債 (20年)		2.1	607,000	650,691	2028/12/20
第108回利付国債 (20年)		1.9	1,000,000	1,062,980	2028/12/20
第109回利付国債 (20年)		1.9	560,000	596,411	2029/ 3 /20
第110回利付国債 (20年)		2.1	876,000	941,244	2029/ 3 /20
第111回利付国債 (20年)		2.2	861,000	933,108	2029/ 6 /20
第112回利付国債 (20年)		2.1	1,050,000	1,132,719	2029/ 6 /20
第113回利付国債 (20年)		2.1	922,000	997,613	2029/ 9 /20
第114回利付国債 (20年)		2.1	1,600,000	1,736,208	2029/12/20
第115回利付国債 (20年)		2.2	944,000	1,029,498	2029/12/20
第116回利付国債 (20年)		2.2	461,000	504,246	2030/ 3 /20
第117回利付国債 (20年)		2.1	1,320,000	1,436,344	2030/ 3 /20
第118回利付国債 (20年)		2.0	520,000	564,007	2030/ 6 /20
第119回利付国債 (20年)		1.8	400,000	429,136	2030/ 6 /20
第120回利付国債 (20年)		1.6	780,000	827,369	2030/ 6 /20
第121回利付国債 (20年)		1.9	1,299,000	1,403,634	2030/ 9 /20
第122回利付国債 (20年)		1.8	100,000	107,442	2030/ 9 /20
第123回利付国債 (20年)		2.1	1,318,000	1,443,091	2030/12/20
第124回利付国債 (20年)		2.0	1,240,000	1,349,826	2030/12/20
第125回利付国債 (20年)		2.2	1,844,000	2,034,743	2031/ 3 /20
第126回利付国債 (20年)		2.0	200,000	217,990	2031/ 3 /20
第127回利付国債 (20年)		1.9	440,000	476,687	2031/ 3 /20
第128回利付国債 (20年)		1.9	1,974,000	2,140,763	2031/ 6 /20
第129回利付国債 (20年)		1.8	280,000	301,753	2031/ 6 /20
第130回利付国債 (20年)		1.8	1,862,000	2,008,036	2031/ 9 /20
第131回利付国債 (20年)		1.7	420,000	450,000	2031/ 9 /20
第132回利付国債 (20年)		1.7	187,000	200,497	2031/12/20
第133回利付国債 (20年)		1.8	2,320,000	2,504,208	2031/12/20

銘柄	利 率	当 期 末		
		額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券	%	千円	千円	
第134回利付国債 (20年)	1.8	4,545,000	4,909,645	2032/3/20
第135回利付国債 (20年)	1.7	50,000	53,640	2032/3/20
第136回利付国債 (20年)	1.6	190,000	202,346	2032/3/20
第137回利付国債 (20年)	1.7	4,342,000	4,658,792	2032/6/20
第138回利付国債 (20年)	1.5	160,000	169,163	2032/6/20
第139回利付国債 (20年)	1.6	310,000	330,122	2032/6/20
第140回利付国債 (20年)	1.7	2,817,000	3,023,795	2032/9/20
第141回利付国債 (20年)	1.7	1,120,000	1,202,577	2032/12/20
第142回利付国債 (20年)	1.8	3,090,000	3,342,731	2032/12/20
第143回利付国債 (20年)	1.6	1,740,000	1,853,500	2033/3/20
第144回利付国債 (20年)	1.5	1,520,000	1,605,940	2033/3/20
第145回利付国債 (20年)	1.7	3,100,000	3,329,617	2033/6/20
第146回利付国債 (20年)	1.7	3,420,000	3,670,275	2033/9/20
第147回利付国債 (20年)	1.6	3,450,000	3,668,316	2033/12/20
第148回利付国債 (20年)	1.5	3,360,000	3,539,188	2034/3/20
第149回利付国債 (20年)	1.5	4,180,000	4,397,945	2034/6/20
第150回利付国債 (20年)	1.4	4,800,000	4,996,512	2034/9/20
第151回利付国債 (20年)	1.2	4,480,000	4,565,881	2034/12/20
第152回利付国債 (20年)	1.2	3,980,000	4,047,978	2035/3/20
第153回利付国債 (20年)	1.3	3,990,000	4,093,221	2035/6/20
第154回利付国債 (20年)	1.2	4,160,000	4,216,867	2035/9/20
第155回利付国債 (20年)	1.0	4,720,000	4,671,431	2035/12/20
第156回利付国債 (20年)	0.4	3,100,000	2,854,542	2036/3/20
第157回利付国債 (20年)	0.2	4,980,000	4,453,763	2036/6/20
第158回利付国債 (20年)	0.5	3,760,000	3,474,954	2036/9/20
第159回利付国債 (20年)	0.6	3,400,000	3,169,718	2036/12/20
第160回利付国債 (20年)	0.7	4,430,000	4,164,820	2037/3/20
第161回利付国債 (20年)	0.6	3,720,000	3,438,098	2037/6/20
第162回利付国債 (20年)	0.6	4,580,000	4,212,775	2037/9/20
第163回利付国債 (20年)	0.6	3,550,000	3,251,480	2037/12/20
第164回利付国債 (20年)	0.5	3,890,000	3,498,043	2038/3/20
第165回利付国債 (20年)	0.5	3,810,000	3,408,159	2038/6/20
第166回利付国債 (20年)	0.7	4,060,000	3,720,299	2038/9/20
第167回利付国債 (20年)	0.5	3,710,000	3,287,208	2038/12/20
第168回利付国債 (20年)	0.4	3,800,000	3,300,376	2039/3/20
第169回利付国債 (20年)	0.3	3,140,000	2,669,471	2039/6/20
第170回利付国債 (20年)	0.3	3,120,000	2,636,306	2039/9/20
第171回利付国債 (20年)	0.3	3,070,000	2,579,721	2039/12/20
第172回利付国債 (20年)	0.4	3,790,000	3,221,083	2040/3/20
第173回利付国債 (20年)	0.4	3,550,000	3,000,744	2040/6/20
第174回利付国債 (20年)	0.4	6,120,000	5,144,716	2040/9/20
第175回利付国債 (20年)	0.5	3,620,000	3,079,461	2040/12/20
第176回利付国債 (20年)	0.5	3,590,000	3,037,678	2041/3/20
第177回利付国債 (20年)	0.4	3,790,000	3,133,041	2041/6/20
第178回利付国債 (20年)	0.5	4,070,000	3,408,665	2041/9/20

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券		%	千円	千円	
第179回利付国債 (20年)		0.5	3,790,000	3,158,813	2041/12/20
第180回利付国債 (20年)		0.8	3,680,000	3,222,024	2042/ 3 /20
第181回利付国債 (20年)		0.9	4,000,000	3,549,680	2042/ 6 /20
第182回利付国債 (20年)		1.1	3,760,000	3,441,979	2042/ 9 /20
第183回利付国債 (20年)		1.4	3,320,000	3,188,229	2042/12/20
第184回利付国債 (20年)		1.1	4,050,000	3,684,690	2043/ 3 /20
第185回利付国債 (20年)		1.1	4,630,000	4,199,132	2043/ 6 /20
第186回利付国債 (20年)		1.5	3,700,000	3,584,375	2043/ 9 /20
第187回利付国債 (20年)		1.3	3,320,000	3,097,394	2043/12/20
第188回利付国債 (20年)		1.6	730,000	714,918	2044/ 3 /20
第 1 回大韓民国		0.475	100,000	99,995	2026/ 9 /14
第 2 回大韓民国		0.75	100,000	100,283	2028/ 9 /14
小 計			807,394,000	772,173,696	
地方債証券					
第 7 回東京都公募公債 (20年)		2.16	100,000	102,535	2025/ 9 /19
第 7 回東京都公募公債 (30年)		2.51	80,000	90,874	2038/ 9 /17
第10回東京都公募公債 (30年)		2.31	100,000	110,449	2039/ 9 /20
第12回東京都公募公債 (20年)		2.31	100,000	106,013	2027/ 9 /17
第20回東京都公募公債 (20年)		2.09	80,000	86,053	2029/ 9 /20
第21回東京都公募公債 (20年)		2.19	80,000	86,740	2029/12/20
第28回東京都公募公債 (20年)		1.59	100,000	105,496	2033/ 3 /18
第33回東京都公募公債 (20年)		0.18	100,000	88,139	2036/ 6 /20
第747回東京都公募公債		0.475	500,000	501,310	2025/ 9 /19
第750回東京都公募公債		0.444	200,000	200,314	2025/12/19
第751回東京都公募公債		0.37	500,000	500,195	2025/12/19
第757回東京都公募公債		0.03	150,000	148,734	2026/ 6 /19
第758回東京都公募公債		0.03	150,000	148,734	2026/ 6 /19
第782回東京都公募公債		0.23	100,000	98,734	2028/ 6 /20
第783回東京都公募公債		0.22	400,000	394,776	2028/ 6 /20
第807回東京都公募公債		0.1	200,000	193,144	2030/ 6 /20
第809回東京都公募公債		0.105	100,000	96,326	2030/ 9 /20
平成27年度第 5 回北海道公募公債		0.583	100,000	100,370	2025/ 6 /30
平成30年度第14回北海道公募公債		0.195	100,000	98,134	2028/12/28
令和 3 年度第14回北海道公募公債 (5 年)		0.001	400,000	395,072	2027/ 1 /28
第32回 1 号宮城県公募公債		0.07	200,000	198,468	2026/ 6 /24
第36回 2 号宮城県公募公債		0.135	342,000	329,657	2030/10/28
第 2 回神奈川県公募公債 (30年)		2.87	180,000	212,662	2036/ 6 /20
第 3 回神奈川県公募公債 (20年)		2.11	500,000	510,320	2025/ 6 /20
第 4 回神奈川県公募公債 (30年)		2.62	100,000	115,205	2038/ 3 /19
第19回神奈川県公募公債 (20年)		1.818	100,000	107,335	2032/ 1 /30
第20回神奈川県公募公債 (20年)		1.706	500,000	532,470	2032/ 6 /18
第27回神奈川県公募公債 (20年)		1.398	100,000	102,952	2034/ 9 /20
第226回神奈川県公募公債		0.195	100,000	99,251	2027/ 3 /19
第234回神奈川県公募公債		0.254	100,000	98,830	2028/ 6 /20
第243回神奈川県公募公債		0.075	100,000	96,864	2029/12/20

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券		%	千円	千円	
第256回神奈川県公募公債		0.269	350,000	334,901	2032/3/19
第7回大阪府公募公債（20年）		1.84	220,000	236,277	2031/9/26
第11回大阪府公募公債（20年）		1.693	100,000	106,265	2033/9/27
第179回大阪府公募公債（5年）		0.001	100,000	99,371	2026/1/28
第184回大阪府公募公債（5年）		0.001	120,000	118,900	2026/6/29
第186回大阪府公募公債（5年）		0.001	300,000	297,042	2026/8/28
第191回大阪府公募公債（5年）		0.001	160,000	158,072	2027/1/28
第400回大阪府公募公債		0.531	136,000	136,450	2025/9/29
第407回大阪府公募公債		0.09	200,000	198,738	2026/4/27
第410回大阪府公募公債		0.001	200,000	198,100	2026/7/28
第415回大阪府公募公債		0.142	100,000	99,215	2026/12/25
第417回大阪府公募公債		0.248	300,000	298,278	2027/2/26
第418回大阪府公募公債		0.22	800,000	794,520	2027/3/30
第420回大阪府公募公債		0.17	100,000	99,099	2027/5/28
第426回大阪府公募公債		0.172	100,000	98,855	2027/11/29
第435回大阪府公募公債		0.2	130,000	128,012	2028/8/30
第439回大阪府公募公債		0.193	100,000	98,170	2028/12/27
第455回大阪府公募公債		0.116	148,000	143,259	2030/4/26
第460回大阪府公募公債		0.115	194,000	186,911	2030/9/27
第464回大阪府公募公債		0.072	800,000	765,568	2031/1/28
第465回大阪府公募公債		0.12	500,000	479,640	2031/2/25
第467回大阪府公募公債		0.164	200,000	192,054	2031/4/28
第471回大阪府公募公債		0.083	97,000	92,170	2031/8/29
第483回大阪府公募公債		0.799	200,000	198,016	2033/1/28
平成26年度第2回京都府公募公債（15年）		1.071	200,000	204,340	2029/4/27
平成26年度第5回京都府公募公債（20年）		1.455	100,000	103,593	2034/8/10
令和6年度第1回京都府公募公債（5年）		0.482	200,000	198,774	2029/4/16
第1回兵庫県公募公債（15年）		1.66	400,000	410,728	2026/7/29
第2回兵庫県公募公債（20年）		2.37	300,000	318,633	2027/9/17
第2回兵庫県公募公債（30年）		2.36	90,000	99,854	2040/3/19
第4回兵庫県公募公債（12年）		0.73	300,000	301,989	2026/8/6
第5回兵庫県公募公債（12年）		0.687	400,000	402,628	2027/7/7
第5回兵庫県公募公債（15年）		1.31	200,000	206,084	2028/5/26
第6回兵庫県公募公債（15年）		1.35	100,000	103,277	2028/7/14
第9回兵庫県公募公債（15年）		1.02	800,000	815,584	2029/7/13
第9回兵庫県公募公債（20年）		2.25	200,000	217,260	2029/11/19
第27回兵庫県公募公債（20年）		0.387	200,000	181,222	2036/5/12
平成28年度第29回兵庫県公募公債		0.238	100,000	99,403	2027/2/19
令和5年度第4回兵庫県公募公債（グリーン）		0.661	100,000	97,501	2033/6/20
令和5年度第5回兵庫県公募公債		0.815	100,000	98,538	2033/9/22
令和6年度第1回兵庫県公募公債（5年）		0.541	100,000	99,669	2029/4/23
令和6年度第2回兵庫県公募公債		0.938	200,000	198,416	2034/4/21
第1回静岡県公募公債（15年）		1.514	100,000	102,976	2027/3/19
第6回静岡県公募公債（15年）		1.062	300,000	306,510	2029/6/25
第11回静岡県公募公債（20年）		1.841	550,000	588,885	2030/10/18

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券		%	千円	千円	
第14回静岡県公募公債（20年）		1.736	100,000	106,762	2032/6/18
平成27年度第10回静岡県公募公債		0.461	400,000	400,948	2025/9/19
令和2年度第15回静岡県公募公債（5年）		0.01	120,000	119,139	2026/3/19
令和2年度第13回静岡県公募公債（5年）		0.01	120,000	119,139	2026/3/19
平成20年度第8回愛知県公募公債（20年）		2.04	200,000	213,014	2028/12/20
平成21年度第5回愛知県公募公債（20年）		2.28	700,000	757,918	2029/6/20
平成23年度第13回愛知県公募公債		1.529	500,000	513,485	2026/11/13
平成24年度第14回愛知県公募公債（15年）		1.314	300,000	308,547	2027/12/13
平成27年度第7回愛知県公募公債		0.548	100,000	100,352	2025/7/28
平成27年度第16回愛知県公募公債		0.454	100,000	100,175	2025/12/25
平成29年度第5回愛知県公募公債		0.2	600,000	594,906	2027/6/29
平成30年度第5回愛知県公募公債		0.195	100,000	98,583	2028/6/29
平成30年度第8回愛知県公募公債		0.255	200,000	197,402	2028/8/31
令和3年度第18回愛知県公募公債		0.274	100,000	95,672	2032/3/30
令和5年度第8回愛知県公募公債		0.772	100,000	98,127	2033/9/20
令和6年度第1回愛知県公募公債（5年）		0.477	100,000	99,388	2029/4/12
平成23年度第1回広島県公募公債（20年）		1.83	100,000	107,319	2031/9/22
平成28年度第1回広島県公募公債		0.08	100,000	99,304	2026/5/25
平成28年度第4回広島県公募公債		0.06	100,000	99,046	2026/11/25
平成28年度第1回広島県公募公債（20年）		0.414	100,000	90,311	2036/9/26
平成30年度第4回広島県公募公債		0.259	200,000	197,082	2028/11/22
令和3年度第7回広島県公募公債		0.244	100,000	95,493	2032/3/25
第2回埼玉県公募公債（サステナビリティ）		0.782	100,000	98,320	2033/8/29
第3回埼玉県公募公債		0.875	200,000	198,012	2033/10/18
第4回埼玉県公募公債		0.995	200,000	199,528	2034/5/19
第9回埼玉県公募公債（20年）		2.15	200,000	217,360	2030/5/24
第10回埼玉県公募公債（20年）		1.94	100,000	107,723	2030/11/12
第14回埼玉県公募公債（20年）		1.546	200,000	209,246	2034/5/8
第16回埼玉県公募公債（20年）		1.216	100,000	100,405	2035/8/14
平成29年度第1回埼玉県公募公債		0.205	100,000	99,245	2027/4/19
平成29年度第3回埼玉県公募公債		0.175	200,000	198,234	2027/5/24
平成30年度第4回埼玉県公募公債		0.205	100,000	98,627	2028/6/26
令和2年度第1回埼玉県公募公債		0.131	100,000	96,897	2030/4/15
令和3年度第2回埼玉県公募公債（5年）		0.01	110,000	109,159	2026/4/15
平成19年度第1回福岡県公募公債（30年）		2.62	70,000	80,694	2037/9/18
平成20年度第1回福岡県公募公債（30年）		2.28	80,000	88,505	2038/9/17
平成21年度第2回福岡県公募公債（20年）		2.23	200,000	217,676	2030/2/22
平成22年度第2回福岡県公募公債（20年）		2.116	800,000	872,256	2031/2/21
平成23年度第1回福岡県公募公債（15年）		1.491	800,000	821,032	2026/11/27
平成27年度第7回福岡県公募公債		0.464	100,000	100,191	2025/12/25
令和2年度第4回福岡県公募公債		0.14	200,000	193,078	2030/9/20
令和5年度第1回福岡県公募公債（グリーン）		0.681	100,000	97,754	2033/5/30
令和5年度第3回福岡県公募公債		0.656	100,000	97,502	2033/6/13
第9回千葉県公募公債（20年）		1.84	80,000	85,635	2030/10/11
第13回千葉県公募公債（20年）		1.701	300,000	319,485	2032/10/15

銘柄	利 率	当 期 末		
		額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券	%	千円	千円	
第14回千葉県公募公債（20年）	1.137	100,000	101,642	2033/4/15
平成27年度第3回千葉県公募公債	0.524	200,000	200,632	2025/6/25
平成27年度第6回千葉県公募公債	0.469	500,000	500,995	2025/12/25
平成27年度第9回千葉県公募公債	0.095	200,000	198,868	2026/3/25
平成28年度第3回千葉県公募公債	0.05	400,000	396,644	2026/7/24
平成30年度第6回千葉県公募公債	0.145	100,000	97,896	2029/1/25
令和元年度第6回千葉県公募公債	0.135	100,000	97,112	2030/1/25
令和5年度第7回千葉県公募公債（サステナビリティ）	0.747	100,000	97,912	2033/9/22
令和5年度第8回千葉県公募公債	0.875	100,000	99,004	2033/10/25
令和6年度第1回千葉県公募公債	0.87	300,000	295,641	2034/4/25
平成27年度第2回新潟県公募公債	0.215	100,000	99,679	2026/2/26
令和4年度第1回長野県公募公債	0.299	300,000	287,364	2032/4/23
令和5年度第2回長野県公募公債	0.767	100,000	98,083	2033/9/22
第2回群馬県公募公債（20年）	2.019	100,000	108,620	2031/7/18
第7回群馬県公募公債（20年）	0.313	100,000	89,638	2036/6/13
平成27年度第1回岐阜県公募公債	0.515	300,000	300,930	2025/9/30
令和2年度第2回岐阜県公募公債（5年）	0.02	100,000	99,533	2025/11/25
平成27年度第1回大分県公募公債	0.476	203,400	203,892	2025/10/30
第2回共同発行市場公募地方債（グリーン）	0.893	200,000	197,536	2034/3/24
第148回共同発行市場公募地方債	0.553	500,000	501,780	2025/7/25
第150回共同発行市場公募地方債	0.51	200,000	200,614	2025/9/25
第151回共同発行市場公募地方債	0.466	200,000	200,464	2025/10/24
第152回共同発行市場公募地方債	0.496	700,000	701,827	2025/11/25
第153回共同発行市場公募地方債	0.469	200,000	200,398	2025/12/25
第157回共同発行市場公募地方債	0.08	500,000	496,810	2026/4/24
第158回共同発行市場公募地方債	0.08	200,000	198,608	2026/5/25
第159回共同発行市場公募地方債	0.07	500,000	496,165	2026/6/25
第172回共同発行市場公募地方債	0.225	100,000	99,197	2027/7/23
第173回共同発行市場公募地方債	0.215	400,000	396,504	2027/8/25
第185回共同発行市場公募地方債	0.245	300,000	296,058	2028/8/25
第193回共同発行市場公募地方債	0.1	100,000	97,478	2029/4/25
第198回共同発行市場公募地方債	0.05	100,000	96,906	2029/9/25
第205回共同発行市場公募地方債	0.135	100,000	96,907	2030/4/25
第206回共同発行市場公募地方債	0.131	100,000	96,818	2030/5/24
第207回共同発行市場公募地方債	0.15	100,000	96,859	2030/6/25
第232回共同発行市場公募地方債	0.364	450,000	432,081	2032/7/23
令和元年度第3回堺市公募公債	0.11	100,000	97,055	2029/12/19
平成27年度第1回長崎県公募公債	0.515	300,000	300,930	2025/9/30
平成27年度第1回佐賀県公募公債	0.476	500,000	501,120	2025/11/28
平成29年度第1回佐賀県公募公債	0.19	100,000	98,917	2027/11/30
平成30年度第1回福島県公募公債	0.264	100,000	98,557	2028/11/30
第2回滋賀県公募公債（サステナビリティ）	0.795	100,000	98,321	2033/9/29
令和元年度第2回栃木県公募公債	0.09	100,000	96,980	2029/11/29
令和2年度第2回栃木県公募公債	0.135	100,000	96,285	2030/11/27
令和3年度第1回熊本県公募公債（5年）	0.005	200,000	198,112	2026/7/30

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券		%	千円	千円	
令和５年度第２回奈良県公募公債		0.752	200,000	196,610	2033/６/20
令和６年度第１回奈良県公募公債（５年）		0.575	100,000	99,904	2029/３/19
第５回大阪市公募公債（20年）		2.47	100,000	108,152	2028/９/21
第15回大阪市公募公債（20年）		2.12	100,000	108,995	2031/１/24
令和２年度第３回大阪市公募公債（５年）		0.02	500,000	498,270	2025/９/11
令和６年度第１回大阪市公募公債（５年）		0.58	300,000	299,640	2029/５/22
令和６年度第２回大阪市公募公債		0.995	200,000	199,436	2034/５/22
第１回名古屋市公募公債（30年）		2.53	100,000	114,100	2035/３/20
第９回名古屋市公募公債（20年）		2.07	100,000	106,642	2028/12/20
第９回名古屋市公募公債（30年）		2.095	90,000	94,944	2042/9/19
第28回名古屋市公募公債（５年）		0.01	500,000	497,325	2025/12/19
第33回名古屋市公募公債（５年）		0.58	300,000	299,712	2029/５/18
第491回名古屋市公募公債		0.587	400,000	401,544	2025/６/19
第511回名古屋市公募公債		0.075	100,000	96,633	2030/３/27
第１回京都市公募公債（15年）		0.781	100,000	100,324	2030/12/20
第３回京都市公募公債（20年）		2.09	100,000	102,789	2025/12/19
第５回京都市公募公債（20年）		2.36	50,000	52,468	2026/12/18
令和５年度第７回京都市公募公債（５年）		0.482	100,000	99,371	2029/３/21
平成18年度第３回神戸市公募公債（20年）		2.54	110,000	114,833	2026/６/19
平成20年度第24回神戸市公募公債（20年）		2.08	200,000	213,372	2028/12/20
平成22年度第４回神戸市公募公債		1.895	100,000	107,363	2030/9/13
平成23年度第４回神戸市公募公債（20年）		1.913	150,000	161,860	2031/9/12
令和６年度第１回神戸市公募公債（５年）		0.477	300,000	298,086	2029/4/20
第５回横浜市公募公債（20年）		2.17	100,000	102,130	2025/6/20
第７回横浜市公募公債（20年）		2.06	450,000	462,334	2025/12/19
第19回横浜市公募公債（20年）		2.2	200,000	216,182	2029/8/31
平成27年度第２回横浜市公募公債		0.568	200,000	200,714	2025/6/16
平成27年度第３回横浜市公募公債		0.524	400,000	401,304	2025/8/18
平成27年度第４回横浜市公募公債		0.486	300,000	300,777	2025/10/20
第27回横浜市公募公債（20年）		1.599	100,000	105,611	2033/5/20
第33回横浜市公募公債（20年）		0.323	100,000	89,971	2036/4/28
第35回横浜市公募公債（20年）		0.443	500,000	452,325	2036/10/28
第54回横浜市公募公債（５年）		0.02	300,000	298,599	2025/11/25
第64回横浜市公募公債（５年）		0.477	800,000	795,104	2029/4/12
平成22年度第８回札幌市公募公債（30年）		2.277	80,000	87,591	2040/9/20
平成23年度第３回札幌市公募公債		1.944	100,000	108,104	2031/7/29
平成23年度第９回札幌市公募公債		1.493	600,000	616,926	2027/2/12
令和２年度第７回札幌市公募公債		0.115	200,000	192,186	2030/12/20
令和３年度第２回札幌市公募公債（５年）		0.01	100,000	99,114	2026/6/19
令和３年度第９回札幌市公募公債（５年）		0.046	500,000	494,870	2026/12/18
第７回川崎市公募公債（20年）		2.08	100,000	107,349	2029/7/17
第12回川崎市公募公債（20年）		2.04	100,000	108,680	2031/5/30
第62回川崎市公募公債（５年）		0.005	490,000	485,374	2026/7/30
第３回北九州市公募公債（サステナビリティ）		0.747	100,000	97,912	2033/9/22
第17回北九州市公募公債（20年）		1.529	100,000	104,368	2034/6/20

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券		%	千円	千円	
令和3年度第1回北九州市公募公債（5年）		0.005	200,000	197,974	2026/9/28
2020年度第9回福岡市公募公債（5年）		0.01	200,000	198,920	2025/12/25
2023年度第8回福岡市公募公債		0.831	100,000	98,215	2034/3/15
2024年度第1回福岡市公募公債（5年）		0.482	200,000	198,774	2029/4/16
令和3年度第4回千葉市公募公債		0.135	100,000	94,990	2031/12/24
令和5年度第4回千葉市公募公債（サステナビリティ）		0.782	100,000	98,557	2033/6/20
第21回さいたま市公募公債		0.861	170,000	167,788	2033/12/23
令和5年度第2回鹿児島県公募公債（5年）		0.482	100,000	99,372	2029/3/19
令和2年度第2回徳島県公募公債		0.135	100,000	96,285	2030/11/27
平成28年度第1回山梨県公募公債		0.06	200,000	198,144	2026/10/30
平成30年度第1回山梨県公募公債		0.289	100,000	98,733	2028/10/30
令和2年度第1回山梨県公募公債		0.135	700,000	674,716	2030/10/30
第96回愛知県・名古屋市折半保証名古屋高速道路債券		2.34	100,000	106,989	2028/12/20
小 計			48,280,400	48,581,318	
特殊債券(除く金融債)					
第101回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		2.3	100,000	110,575	2040/2/29
第109回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		2.2	100,000	108,988	2040/5/31
第116回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		1.8	100,000	103,108	2040/8/31
第118回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		1.9	100,000	107,610	2030/9/30
第148回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		1.8	100,000	107,286	2031/10/31
第158回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		2.0	100,000	104,874	2042/2/28
第162回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		1.737	100,000	106,904	2032/4/30
第165回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		1.83	100,000	102,043	2042/5/30
第226回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		1.39	100,000	103,199	2034/8/31
第249回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.484	101,000	101,306	2025/6/30
第251回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.557	100,000	100,396	2025/7/31
第258回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.386	100,000	100,154	2025/10/31
第263回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.379	200,000	200,206	2025/12/26
第266回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.32	100,000	99,965	2026/1/30
第269回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.145	200,000	199,250	2026/2/27
第273回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.02	300,000	297,864	2026/4/30
第276回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.02	300,000	297,717	2026/5/29
第348回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.145	100,000	98,551	2028/5/31
第437回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.251	1,000,000	990,340	2028/4/28
第443回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.15	300,000	295,560	2028/6/30
第73回政府保証地方公共団体金融機構債券		0.484	302,000	302,893	2025/6/13
第76回政府保証地方公共団体金融機構債券		0.425	400,000	400,928	2025/9/12
第77回政府保証地方公共団体金融機構債券		0.386	100,000	100,164	2025/10/15
第78回政府保証地方公共団体金融機構債券		0.381	150,000	150,205	2025/11/18
第81回政府保証地方公共団体金融機構債券		0.145	100,000	99,640	2026/2/16
第82回政府保証地方公共団体金融機構債券		0.02	674,000	669,760	2026/3/13
第83回政府保証地方公共団体金融機構債券		0.02	102,000	101,296	2026/4/17
第91回政府保証地方公共団体金融機構債券		0.085	1,300,000	1,289,002	2026/12/14
第94回政府保証地方公共団体金融機構債券		0.145	100,000	99,211	2027/3/15
第100回政府保証地方公共団体金融機構債券		0.09	325,000	321,031	2027/9/17

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
特殊債券(除く金融債)		%	千円	千円	
第101回政府保証地方公共団体金融機構債券		0.17	100,000	99,021	2027/10/15
第102回政府保証地方公共団体金融機構債券		0.16	131,000	129,619	2027/11/15
第108回政府保証地方公共団体金融機構債券		0.145	223,000	219,840	2028/5/19
第115回政府保証地方公共団体金融機構債券		0.16	200,000	196,378	2028/12/15
第4回政府保証新関西国際空港債券		0.484	904,000	906,730	2025/6/13
第19回政府保証原子力損害賠償・廃炉等支援機構債券		0.001	500,000	496,000	2026/5/29
第21回政府保証原子力損害賠償・廃炉等支援機構債券		0.001	600,000	598,548	2025/6/30
第6回神奈川県住宅供給公社債券		0.215	100,000	97,100	2029/4/23
第36回日本政策投資銀行債券(財投機関債)		2.23	30,000	31,540	2027/5/28
第1回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)		2.99	100,000	118,067	2045/9/20
第8回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)		2.45	140,000	145,147	2026/3/19
第17回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)		2.35	300,000	313,041	2026/9/18
第18回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)		2.87	30,000	34,782	2046/12/20
第19回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)		2.75	200,000	227,538	2047/3/20
第20回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)		2.28	200,000	210,270	2027/4/20
第22回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)		2.67	110,000	123,539	2047/3/20
第23回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)		2.39	300,000	317,586	2027/7/20
第27回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)		2.34	200,000	212,190	2027/10/20
第28回道路債券(財投機関債)		2.83	100,000	115,711	2033/12/20
第33回道路債券(財投機関債)		2.91	300,000	349,719	2034/6/20
第83回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)		1.9	150,000	161,187	2032/3/19
第95回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)		1.773	100,000	106,504	2032/9/17
第145回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)		1.523	100,000	93,511	2044/12/20
第150回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)		1.133	300,000	297,324	2035/3/20
第153回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)		1.974	100,000	96,117	2055/3/19
第160回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)		1.284	100,000	100,388	2035/9/20
第1回地方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)		2.266	50,000	53,997	2029/6/28
第4回公営企業債券(30年)(財投機関債)		2.95	100,000	117,315	2034/3/24
第11回地方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)		1.851	100,000	106,862	2030/10/28
第13回地方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)		2.132	100,000	108,807	2031/1/28
第14回地方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)		2.187	80,000	87,380	2031/4/28
第16回地方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)		1.846	80,000	85,625	2031/8/28
第17回公営企業債券(20年)(財投機関債)		2.39	150,000	155,391	2026/3/24
第22回公営企業債券(20年)(財投機関債)		2.32	1,000,000	1,055,210	2027/6/18
第23回地方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)		1.68	100,000	105,810	2032/7/28
第24回公営企業債券(20年)(財投機関債)		2.29	300,000	320,007	2028/4/25
第24回地方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)		1.702	200,000	212,028	2032/9/28
第27回地方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)		1.785	50,000	53,334	2033/1/28
第29回地方公共団体金融機構債券(5年)(財投機関債)		0.005	500,000	494,750	2026/7/28
第44回地方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)		1.298	100,000	100,608	2035/6/28
第77回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)		0.491	300,000	300,570	2025/10/28
F90回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)		1.609	100,000	103,854	2028/1/28
F131回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)		1.546	70,000	73,465	2031/7/30
F134回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)		1.348	300,000	308,847	2028/3/17
F151回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)		1.348	100,000	102,761	2027/11/5

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
特殊債券(除く金融債)		%	千円	千円	
F 203回地方公共団体金融機構債券 (財投機関債)		1.063	200,000	203,746	2028/2/28
F 234回地方公共団体金融機構債券 (財投機関債)		1.605	100,000	103,868	2035/4/27
第27回首都高速道路		0.06	100,000	99,418	2025/12/19
第10回日本政策金融公庫 (財投機関債)		2.167	80,000	86,645	2030/3/19
第15回日本政策金融公庫 (財投機関債)		1.911	80,000	85,681	2030/10/29
第48回福祉医療機構債券 (財投機関債)		0.175	400,000	396,660	2026/12/18
第54回福祉医療機構債券 (財投機関債)		0.225	100,000	98,496	2028/6/20
第4回中部国際空港 (財投機関債)		0.305	200,000	198,570	2027/2/22
第2回貸付債権担保T種住宅金融支援機構債券		0.18	28,640	28,273	2032/5/10
第3回貸付債権担保T種住宅金融支援機構債券		0.16	29,986	29,652	2033/1/10
第4回貸付債権担保T種住宅金融支援機構債券		0.08	34,682	34,169	2033/4/10
第8回貸付債権担保T種住宅金融支援機構債券		0.13	49,638	48,691	2034/6/10
第29回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.95	17,886	18,579	2044/10/10
第31回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.89	17,821	18,472	2044/12/10
第33回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.88	18,136	18,789	2045/2/10
第35回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.87	17,608	18,234	2045/4/10
第36回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.81	33,562	34,652	2045/5/10
第37回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.71	34,846	35,925	2045/6/10
第38回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.61	18,987	19,540	2045/7/10
第40回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.36	36,766	37,517	2045/9/10
第43回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.6	21,889	22,607	2045/12/10
第44回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.77	82,976	86,126	2046/1/10
第45回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.79	51,525	53,230	2046/2/10
第47回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.92	14,851	15,314	2046/4/10
第48回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.89	31,856	32,915	2046/5/10
第49回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.76	32,576	33,570	2046/6/10
第50回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.67	33,780	34,739	2046/7/10
第51回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.64	35,550	36,578	2046/8/10
第52回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.51	38,230	39,224	2046/9/10
第53回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.48	40,358	41,397	2046/10/10
第56回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.42	22,605	23,165	2047/1/10
第57回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.44	22,782	23,364	2047/2/10
第59回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.44	48,388	49,637	2047/4/10
第60回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.34	48,782	49,849	2047/5/10
第61回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.26	49,466	50,303	2047/6/10
第62回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.21	27,999	28,373	2047/7/10
第63回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.11	27,417	27,665	2047/8/10
第65回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.15	190,620	192,348	2047/10/10
第66回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.12	91,701	92,437	2047/11/10
第70回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.25	28,709	29,145	2048/3/10
第74回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.32	32,258	32,807	2048/7/10
第76回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.21	27,156	27,532	2048/9/10
第77回一般担保住宅金融支援機構債券 (財投機関債)		1.751	30,000	30,793	2026/6/19
第78回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.08	28,392	28,609	2048/11/10
第81回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.07	32,000	32,158	2049/2/10

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
特殊債券(除く金融債)		%	千円	千円	
第83回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1. 04	34, 607	34, 665	2049 / 4 / 10
第84回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1. 01	135, 172	135, 266	2049 / 5 / 10
第85回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1. 02	70, 408	70, 430	2049 / 6 / 10
第88回一般担保住宅金融支援機構債券 (財投機関債)		1. 863	100, 000	107, 095	2031 / 11 / 18
第89回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0. 95	37, 773	37, 568	2049 / 10 / 10
第90回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0. 87	116, 622	115, 433	2049 / 11 / 10
第92回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0. 74	41, 251	40, 431	2050 / 1 / 10
第93回一般担保住宅金融支援機構債券 (財投機関債)		1. 557	200, 000	205, 452	2026 / 12 / 18
第95回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0. 81	52, 255	51, 228	2050 / 4 / 10
第96回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0. 74	49, 730	48, 504	2050 / 5 / 10
第98回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0. 9	51, 125	50, 248	2050 / 7 / 10
第100回一般担保住宅金融支援機構債券 (財投機関債)		1. 892	200, 000	214, 854	2032 / 4 / 16
第102回一般担保住宅金融支援機構債券 (財投機関債)		1. 441	100, 000	102, 626	2027 / 3 / 19
第103回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0. 86	54, 287	53, 057	2050 / 12 / 10
第106回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0. 54	113, 826	108, 750	2051 / 3 / 10
第107回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0. 48	117, 662	111, 756	2051 / 4 / 10
第109回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0. 36	249, 524	235, 730	2051 / 6 / 10
第110回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0. 23	316, 575	296, 890	2051 / 7 / 10
第111回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0. 19	515, 288	480, 959	2051 / 8 / 10
第117回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0. 46	133, 334	126, 139	2052 / 2 / 10
第118回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0. 47	463, 512	439, 233	2052 / 3 / 10
第121回一般担保住宅金融支援機構債券 (財投機関債)		2. 227	130, 000	139, 157	2042 / 9 / 19
第122回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0. 44	206, 427	194, 518	2052 / 7 / 10
第123回一般担保住宅金融支援機構債券 (財投機関債)		1. 801	100, 000	106, 721	2032 / 9 / 17
第125回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0. 42	68, 313	64, 199	2052 / 10 / 10
第127回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0. 4	70, 652	66, 173	2052 / 12 / 10
第128回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0. 42	69, 151	64, 935	2053 / 1 / 10
第129回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0. 46	142, 058	133, 538	2053 / 2 / 10
第130回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0. 42	141, 884	133, 044	2053 / 3 / 10
第131回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0. 4	70, 629	66, 044	2053 / 4 / 10
第132回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0. 4	70, 105	65, 580	2053 / 5 / 10
第133回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0. 42	214, 116	200, 491	2053 / 6 / 10
第134回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0. 39	72, 003	67, 181	2053 / 7 / 10
第136回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0. 44	73, 001	68, 328	2053 / 9 / 10
第137回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0. 47	146, 690	137, 562	2053 / 10 / 10
第138回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0. 5	145, 478	136, 788	2053 / 11 / 10
第143回一般担保住宅金融支援機構債券 (財投機関債)		1. 192	100, 000	102, 449	2028 / 10 / 20
第147回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0. 21	154, 452	141, 289	2054 / 8 / 10
第148回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0. 15	234, 405	213, 165	2054 / 9 / 10
第150回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0. 21	238, 764	218, 008	2054 / 11 / 10
第151回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0. 26	161, 718	148, 091	2054 / 12 / 10
第152回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0. 33	80, 234	73, 930	2055 / 1 / 10
第153回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0. 34	161, 584	148, 835	2055 / 2 / 10
第160回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0. 37	83, 350	76, 817	2055 / 9 / 10
第161回一般担保住宅金融支援機構債券 (財投機関債)		0. 713	100, 000	100, 572	2027 / 6 / 18

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
特殊債券(除く金融債)		%	千円	千円	
第162回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.35	168,884	155,354	2055/11/10
第164回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)		0.514	100,000	100,239	2025/8/20
第165回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.36	85,251	78,400	2056/2/10
第168回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.4	256,449	236,369	2056/5/10
第169回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.39	173,996	160,111	2056/6/10
第170回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.36	174,098	160,009	2056/7/10
第171回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.31	176,090	161,004	2056/8/10
第172回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.31	87,636	80,111	2056/9/10
第174回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)		1.129	180,000	177,199	2035/11/20
第175回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.36	89,716	82,312	2056/12/10
第176回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.32	178,670	163,145	2057/1/10
第177回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.4	179,176	164,736	2057/2/10
第178回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.48	89,509	82,960	2057/3/10
第179回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.46	180,274	166,529	2057/4/10
第180回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.5	90,265	83,839	2057/5/10
第181回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.5	90,762	84,201	2057/6/10
第182回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.5	183,548	170,112	2057/7/10
第183回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.53	183,272	170,180	2057/8/10
第184回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.5	185,086	171,376	2057/9/10
第186回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.74	93,233	88,397	2057/11/10
第188回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.02	186,570	181,138	2058/1/10
第190回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.09	94,067	91,859	2058/3/10
第191回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.95	94,834	92,113	2058/4/10
第192回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.04	378,580	370,520	2058/5/10
第193回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.96	95,563	92,807	2058/6/10
第194回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.94	95,875	92,948	2058/7/10
第194回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)		0.075	100,000	98,999	2026/10/20
第195回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.93	194,318	188,078	2058/8/10
第196回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.02	291,615	284,715	2058/9/10
第197回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.08	195,046	191,299	2058/10/10
第198回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.18	195,288	193,257	2058/11/10
第199回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.11	391,924	385,539	2058/12/10
第200回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.05	296,040	290,048	2059/1/10
第201回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.0	296,358	288,969	2059/2/10
第202回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.08	99,456	97,990	2059/3/10
第203回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.14	399,120	394,849	2059/4/10
第203回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)		0.24	100,000	99,224	2027/3/19
第204回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.21	300,000	298,287	2059/5/10
第6回沖縄振興開発金融公庫債券(財投機関債)		2.04	50,000	50,963	2025/6/20
第7回国際協力機構債券(財投機関債)		1.991	70,000	75,545	2031/6/13
第83回東日本高速道路		0.05	400,000	396,132	2026/6/19
第111回東日本高速道路		0.607	200,000	199,014	2029/4/25
第29回西日本高速道路		0.31	200,000	199,494	2026/2/12
第56回西日本高速道路		0.06	900,000	896,301	2025/9/19
第61回西日本高速道路		0.04	700,000	693,084	2026/6/19

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
特殊債券(除く金融債)		%	千円	千円	
第72回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券（財投機関債）		0.905	100,000	101,129	2029/11/27
小 計			34,900,958	34,758,179	
金融債券					
い第843号商工債券		0.12	200,000	199,330	2025/8/27
い第848号商工債券		0.1	100,000	99,296	2026/1/27
い第850号商工債券		0.1	300,000	297,498	2026/3/27
い第852号商工債券		0.09	100,000	98,962	2026/5/27
い第854号商工債券		0.08	500,000	494,175	2026/7/27
い第857号商工債券		0.09	100,000	98,692	2026/10/27
い第871号商工債券		0.35	200,000	197,280	2027/12/27
い第872号商工債券		0.45	400,000	395,740	2028/1/27
い第885号商工債券		0.65	400,000	396,308	2029/2/27
第376回信金中金債		0.05	100,000	99,183	2026/3/27
第32号商工債券（10年）		0.25	200,000	192,648	2029/12/20
第280号商工債券（3年）		0.22	200,000	198,448	2026/5/27
第2回信金中金債（10年）		0.52	100,000	100,218	2025/9/26
小 計			2,900,000	2,867,778	
普通社債券					
第548回東京電力		2.347	100,000	102,178	2028/9/29
第567回東京電力		1.958	100,000	99,961	2030/7/29
第566回中部電力		1.071	300,000	295,476	2034/4/25
第508回関西電力		0.455	200,000	198,494	2027/4/23
第510回関西電力		0.49	500,000	496,095	2027/7/23
第511回関西電力		0.41	100,000	98,888	2027/9/17
第518回関西電力		0.44	200,000	197,018	2028/6/20
第524回関西電力		0.514	200,000	196,946	2028/10/25
第400回中国電力		0.34	200,000	197,498	2027/9/24
第409回中国電力		0.4	200,000	196,328	2028/9/25
第446回中国電力		0.7	100,000	97,663	2031/3/25
第448回中国電力		0.92	200,000	194,386	2033/5/25
第322回北陸電力		0.38	100,000	99,007	2027/6/25
第492回東北電力		0.405	300,000	297,480	2027/4/23
第494回東北電力		0.425	200,000	198,290	2027/6/25
第527回東北電力		0.32	400,000	380,752	2031/2/25
第552回東北電力		0.864	400,000	399,992	2028/12/25
第449回九州電力		0.43	300,000	297,612	2027/4/23
第451回九州電力		0.45	300,000	297,678	2027/5/25
第468回九州電力		0.435	100,000	98,349	2028/8/25
第471回九州電力		0.455	300,000	294,507	2028/11/24
第484回九州電力		0.375	400,000	387,736	2029/11/22
第503回九州電力		0.36	600,000	594,012	2027/4/23
第524回九州電力		1.161	300,000	295,251	2034/4/25
第12回新関西国際空港		1.067	100,000	101,526	2029/9/20
第27回新関西国際空港		0.05	100,000	99,193	2026/3/19
第32回成田国際空港		0.22	100,000	97,697	2029/1/29

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券		%	千円	千円	
第1回国際石油開発帝石		0.08	100,000	99,108	2026/3/16
第48回鹿島建設（サステナビリティ）		0.554	100,000	99,399	2028/3/16
第10回明治ホールディングス（サステナビリティ）		0.05	200,000	198,078	2026/4/23
第16回アサヒグループホールディングス		0.08	100,000	99,193	2026/3/13
第19回アサヒグループホールディングス		0.28	400,000	398,280	2026/3/6
第21回キリンホールディングス（ソーシャル）		0.29	300,000	296,331	2027/6/7
第22回キリンホールディングス（ソーシャル）		0.673	100,000	99,405	2028/10/26
第9回サントリーホールディングス		0.3	500,000	495,295	2027/6/8
第22回味の素		0.305	100,000	99,660	2026/3/2
第3回 キューピー		0.23	100,000	99,513	2026/2/13
第13回日本たばこ産業		0.355	400,000	392,564	2028/9/8
第16回日本たばこ産業		0.92	300,000	293,262	2033/4/20
第6回ヒューリック		0.494	400,000	392,372	2028/10/20
第13回ヒューリック		0.569	300,000	299,334	2027/4/16
第14回ヒューリック		0.806	300,000	299,268	2029/4/18
第24回森ヒルズリート投資法人（グリーン）		0.49	300,000	297,567	2026/11/27
第9回クラレ		0.34	100,000	98,993	2027/4/30
第56回住友化学		0.38	200,000	196,866	2027/9/13
第59回住友化学		0.355	200,000	195,640	2028/4/17
第3回三菱ケミカルグループ		0.758	500,000	496,635	2028/12/5
第4回野村総合研究所		0.34	100,000	98,278	2028/3/23
第12回野村総合研究所		0.624	200,000	197,954	2028/12/7
第6回花王		0.13	200,000	199,126	2025/9/19
第1回アステラス製薬		0.26	400,000	398,664	2025/12/5
第10回テルモ		0.519	300,000	299,328	2027/4/23
第17回Zホールディングス		0.79	100,000	98,879	2027/6/11
第22回Zホールディングス		0.76	200,000	197,216	2027/9/15
第7回住友三井オートサービス（サステナビリティ）		0.14	100,000	98,653	2026/10/22
第8回住友三井オートサービス（サステナビリティ）		0.4	100,000	99,581	2026/2/17
第12回日本電気硝子		0.26	100,000	98,142	2028/2/25
第4回新日本製鐵		0.375	200,000	197,950	2027/5/20
第36回ジェイ エフ イー ホールディングス		0.33	400,000	395,224	2027/6/9
第1回住友生命2023基金		0.705	400,000	393,824	2028/8/8
第14回LIXIL		0.475	200,000	197,676	2027/8/27
第1回日本郵政（グリーン）		0.255	100,000	98,538	2027/9/1
第4回日本郵政		0.603	500,000	496,595	2028/10/24
第9回住友重機械工業		0.736	200,000	199,512	2029/4/18
第30回ダイキン工業		0.459	200,000	195,532	2029/7/27
第22回パナソニック		0.29	100,000	98,021	2027/12/24
第24回パナソニックホールディングス		0.709	300,000	297,531	2028/9/14
第25回パナソニックホールディングス		1.051	800,000	799,296	2030/9/13
第40回ソニーグループ		0.627	600,000	595,866	2029/3/7
第15回デンソー		0.245	300,000	296,532	2027/6/18
第18回デンソー		0.315	300,000	295,629	2028/3/17
第40回三菱重工業		0.31	300,000	295,812	2027/9/8

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券		%	千円	千円	
第14回三井住友トラスト・パナソニックファイナンス		0.574	500,000	498,670	2027/4/19
第26回トヨタ自動車（サステナビリティ）		0.05	800,000	792,680	2026/3/18
第27回トヨタ自動車（サステナビリティ）		0.219	600,000	572,154	2031/3/18
第31回トヨタ自動車（サステナビリティ）		0.735	200,000	193,180	2033/6/1
第6回ヤマハ発動機		0.569	100,000	99,805	2027/4/23
第1回明治安田生命2019基金		0.29	200,000	199,892	2024/8/2
第7回アシックス		0.792	100,000	99,451	2028/12/14
第63回三井物産		2.37	400,000	419,876	2027/4/23
第40回住友商事		2.261	200,000	216,030	2030/5/27
第51回住友商事		1.241	100,000	101,893	2029/4/23
第53回住友商事		0.33	300,000	296,592	2027/7/26
第55回住友商事		0.33	500,000	491,910	2028/4/13
第61回住友商事		0.644	100,000	99,684	2028/3/1
第44回丸井グループ		0.629	100,000	98,613	2029/1/23
第101回クレディセゾン		0.599	500,000	498,585	2027/4/30
第3回三菱UFJフィナンシャル・グループ		0.724	300,000	299,583	2025/3/5
第17回三菱UFJフィナンシャル・グループ		0.535	500,000	486,115	2028/5/31
第23回三菱東京UFJ銀行劣後特約付		2.91	200,000	216,478	2029/10/16
第26回三菱東京UFJ銀行劣後特約付		1.95	200,000	202,884	2025/11/12
第29回三菱東京UFJ銀行劣後特約付		2.16	200,000	203,804	2026/1/20
第30回三菱東京UFJ銀行（劣後特約付）		2.46	100,000	106,163	2031/1/20
第88回三菱東京UFJ銀行		2.34	100,000	104,718	2027/4/20
第15回みずほフィナンシャルグループ劣後特約付		0.545	100,000	97,032	2028/6/12
第18回みずほ銀行（劣後特約付）		2.14	100,000	102,282	2026/9/11
第38回芙蓉総合リース（サステナビリティ）		0.808	400,000	399,168	2028/10/27
第40回芙蓉総合リース（サステナビリティ）		0.707	100,000	99,148	2029/2/28
第7回みずほリース		0.33	500,000	491,590	2028/1/20
第9回みずほリース		0.23	300,000	292,263	2028/9/1
第12回みずほリース		0.34	200,000	195,218	2028/12/15
第21回みずほリース		0.599	300,000	296,913	2028/9/6
第22回みずほリース（サステナビリティ）		0.639	300,000	297,789	2028/6/12
第23回みずほリース		0.693	200,000	198,166	2029/2/28
第16回エス・ティ・ティ・ファイナンス		0.18	1,200,000	1,193,040	2025/12/19
第17回エス・ティ・ティ・ファイナンス		0.28	300,000	295,371	2027/12/20
第18回エス・ティ・ティ・ファイナンス		0.38	1,500,000	1,450,380	2030/9/20
第25回エス・ティ・ティ・ファイナンス（グリーン）		0.648	300,000	295,701	2030/6/20
第26回エス・ティ・ティ・ファイナンス（グリーン）		0.838	200,000	194,154	2033/6/20
第28回エス・ティ・ティ・ファイナンス（グリーン）		0.614	300,000	297,951	2028/9/20
第29回エス・ティ・ティ・ファイナンス（グリーン）		0.86	300,000	298,995	2030/9/20
第30回エス・ティ・ティ・ファイナンス（グリーン）		1.213	200,000	200,158	2033/9/20
第53回日産フィナンシャルサービス		0.58	300,000	295,812	2026/9/18
第56回日産フィナンシャルサービス		0.52	500,000	494,500	2026/6/19
第57回日産フィナンシャルサービス		0.834	400,000	392,188	2028/6/20
第58回日産フィナンシャルサービス		0.7	100,000	99,510	2027/3/19
第30回東京センチュリー		0.29	100,000	98,200	2028/1/27

銘柄	利 率	当 期 末		
		額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券	%	千円	千円	
第34回東京センチュリー	0.22	300,000	292,461	2028/7/21
第102回トヨタファイナンス	0.414	700,000	697,053	2027/4/9
第103回トヨタファイナンス	0.617	300,000	298,035	2029/4/11
第22回ポケットカード	0.3	100,000	99,378	2025/10/29
第23回ポケットカード	0.2	200,000	196,568	2026/12/3
第24回ポケットカード	0.898	300,000	297,621	2028/11/22
第42回リコーリース	0.39	400,000	395,680	2027/6/1
第209回オリックス	0.39	500,000	494,230	2027/9/1
第220回オリックス	0.723	400,000	397,224	2028/11/29
第222回オリックス	0.677	500,000	495,145	2029/3/7
第34回三井住友ファイナンス&リース	0.43	300,000	299,130	2026/2/2
第2回三菱HCキャピタル	0.19	500,000	492,170	2027/3/1
第40回大和証券グループ本社	0.575	500,000	497,560	2026/11/27
第3回野村ホールディングス	0.28	200,000	197,100	2026/9/4
第24回野村ホールディングス	2.329	100,000	101,798	2025/6/24
第27回野村ホールディングス	2.107	100,000	101,823	2025/9/24
第83回三井不動産（グリーン）	0.81	200,000	192,456	2033/6/6
第142回三菱地所（サステナビリティ）	0.43	200,000	197,684	2028/5/2
第143回三菱地所	0.9	100,000	96,989	2033/5/2
第111回住友不動産（グリーン）	0.52	100,000	99,058	2028/4/28
第76回東京急行電鉄	1.563	200,000	205,544	2027/6/7
第36回京王電鉄	0.325	200,000	197,786	2027/9/17
第53回東日本旅客鉄道	2.35	300,000	319,356	2028/4/21
第71回東日本旅客鉄道	1.905	400,000	425,184	2030/9/27
第100回東日本旅客鉄道	1.981	200,000	201,118	2044/1/29
第163回東日本旅客鉄道	0.05	600,000	594,402	2026/4/15
第73回西日本旅客鉄道	0.05	400,000	396,228	2026/4/22
第42回東海旅客鉄道	2.312	100,000	107,276	2029/4/24
第53回東海旅客鉄道	1.797	100,000	105,609	2030/10/25
第28回東京地下鉄	0.25	300,000	294,591	2028/5/24
第50回阪急阪神ホールディングス	0.345	200,000	196,836	2028/9/13
第58回阪急阪神ホールディングス	0.09	200,000	198,458	2026/2/26
第68回名古屋鉄道（サステナビリティ）	0.375	200,000	196,606	2028/7/13
第71回名古屋鉄道	0.35	400,000	396,928	2027/3/12
第14回日本通運	0.28	200,000	197,534	2027/6/16
第1回横浜高速鉄道	0.62	300,000	299,658	2026/2/25
第20回三菱倉庫	0.759	100,000	98,764	2031/3/14
第31回KDDI（サステナビリティ）	0.43	200,000	197,854	2027/10/27
第9回ソフトバンク	0.48	600,000	585,972	2027/12/3
第13回ソフトバンク	0.52	500,000	465,070	2031/6/3
第16回ソフトバンク	0.52	500,000	462,275	2031/10/10
第21回ソフトバンク	0.82	700,000	688,877	2028/7/12
第22回ソフトバンク	1.0	300,000	292,674	2030/7/12
第49回電源開発	0.4	500,000	495,245	2027/5/20
第50回電源開発	0.415	200,000	198,084	2027/7/20

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券		%	千円	千円	
第57回電源開発		0.355	100,000	98,115	2028/7/20
第59回電源開発		0.414	300,000	294,615	2028/9/20
第64回電源開発		0.405	600,000	586,020	2029/4/20
第67回電源開発		0.24	200,000	192,870	2029/9/20
第86回電源開発		0.93	100,000	97,217	2033/5/20
第87回電源開発 (グリーン)		1.106	200,000	196,052	2034/2/20
第89回電源開発 (グリーン)		1.121	200,000	196,516	2034/4/20
第6回東京電力パワーグリッド		0.85	100,000	99,879	2027/8/31
第13回東京電力パワーグリッド		0.77	300,000	297,444	2028/4/19
第15回東京電力パワーグリッド		0.89	100,000	97,867	2030/7/24
第25回東京電力パワーグリッド		1.02	100,000	99,659	2029/4/24
第28回東京電力パワーグリッド		1.01	400,000	397,404	2029/7/10
第31回東京電力パワーグリッド		0.98	300,000	297,192	2029/10/9
第33回東京電力パワーグリッド		0.68	700,000	697,200	2027/1/27
第35回東京電力パワーグリッド		1.2	100,000	99,887	2030/4/23
第39回東京電力パワーグリッド		1.08	400,000	396,080	2030/7/16
第47回東京電力パワーグリッド		0.68	200,000	190,242	2031/8/29
第49回東京電力パワーグリッド		0.6	400,000	397,044	2027/4/26
第16回 J E R A		0.64	200,000	198,280	2028/4/25
第17回 J E R A		0.9	400,000	396,076	2030/4/25
第21回 J E R A		0.689	200,000	197,888	2028/11/24
第22回 J E R A		0.5	1,000,000	993,540	2027/2/25
第23回 J E R A		1.192	100,000	97,962	2034/2/24
第25回 J E R A		1.054	400,000	398,252	2031/4/25
第3回東京電力リニューアブルパワー (グリーン)		0.85	400,000	398,732	2027/9/14
第51回大阪ガス		0.785	100,000	96,841	2033/6/2
第13回広島ガス		0.405	200,000	195,776	2028/9/13
第7回ファーストリテイリング		0.405	100,000	98,656	2028/6/6
第19回フランス相互信用連合銀行		0.999	100,000	100,461	2025/10/15
第29回フランス相互信用連合銀行		0.25	200,000	199,836	2024/10/10
第35回フランス相互信用連合銀行		0.279	500,000	493,790	2026/10/21
第38回フランス相互信用連合銀行		0.802	300,000	300,549	2025/10/10
第25回ビー・ピー・シー・イー・エス・エー		0.302	100,000	98,313	2026/12/16
第32回ビー・ピー・シー・イー・エス・エー		0.713	200,000	199,126	2026/7/13
第33回ビー・ピー・シー・イー・エス・エー		0.914	200,000	197,818	2028/7/13
第36回ビー・ピー・シー・イー・エス・エー		0.895	400,000	399,368	2026/12/14
第1回サントンドール銀行 (2019)		0.463	500,000	498,965	2024/12/5
小	計		56,900,000	56,319,048	
合	計		950,375,358	914,700,021	

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当 期	未
			買 建 額	売 建 額
国内	債券先物取引	10年国債標準物	百万円	百万円
			3,311	—

○投資信託財産の構成 (2024年5月13日現在)

項 目	当 期	未
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	914,700,021	98.4
コール・ローン等、その他	15,187,539	1.6
投資信託財産総額	929,887,560	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年5月13日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	929,887,560,233
コール・ローン等	13,449,202,663
公社債(評価額)	914,700,021,042
未収利息	1,536,128,641
前払費用	140,463,382
差入委託証拠金	61,744,505
(B) 負債	9,237,435,827
未払金	1,894,274,505
未払解約金	7,343,161,322
(C) 純資産総額(A－B)	920,650,124,406
元本	734,007,365,151
次期繰越損益金	186,642,759,255
(D) 受益権総口数	734,007,365,151口
1万口当たり基準価額(C／D)	12,543円

<注記事項>

- ①期首元本額 552,953,193,068円
期中追加設定元本額 254,696,851,852円
期中一部解約元本額 73,642,679,769円
また、1口当たり純資産額は、期末1.2543円です。

②期末における元本の内訳(当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額)

MUAM 日本債券インデックスファンド(適格機関投資家限定)	175,958,816,366円
三菱UFJ ブライムバランス(安定成長型)(確定拠出年金)	111,916,725,165円
三菱UFJ ブライムバランス(安定型)(確定拠出年金)	59,213,449,032円
三菱UFJ 国内債券インデックスファンド(確定拠出年金)	42,318,815,867円
三菱UFJ ブライムバランス(成長型)(確定拠出年金)	37,533,941,113円
eMAXIS Slim バランス(8資産均等型)	24,721,245,237円
MUAM グローバルバランス(退職給付信託向け)(適格機関投資家限定)	24,503,259,248円
MUKAM 日本債券インデックスファンド2(適格機関投資家限定)	23,446,887,158円
三菱UFJ ブライムバランス(8資産)(確定拠出年金)	18,930,825,944円
eMAXIS Slim 国内債券インデックス	18,405,294,174円
つみたて8資産均等バランス	12,368,186,970円
三菱UFJ ライフセレクトファンド(安定成長型)	12,165,840,984円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030(確定拠出年金)	11,567,969,451円
三菱UFJ バランスファンド40VA(適格機関投資家限定)	8,994,011,242円
三菱UFJ ライフセレクトファンド(安定型)	7,900,455,072円
三菱UFJ DC年金バランス(株式40)	7,530,798,013円
三菱UFJ DC年金バランス(株式15)	7,397,848,968円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2035(確定拠出年金)	6,668,384,159円
ラップ向けインデックスf 国内債券	6,622,297,618円
eMAXIS 国内債券インデックス	6,255,315,656円
三菱UFJ 日本債券ファンドVA(適格機関投資家限定)	5,700,588,088円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2040(確定拠出年金)	5,626,856,065円
日本債券インデックスファンドS	5,544,171,553円
国内債券セレクション(ラップ向け)	5,237,609,746円

○損益の状況 (2023年5月13日～2024年5月13日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	5,756,517,764
受取利息	5,757,618,467
支払利息	△ 1,100,703
(B) 有価証券売買損益	△ 40,438,972,489
売買益	156,011,016
売買損	△ 40,594,983,505
(C) 先物取引等取引損益	△ 41,129,190
取引益	8,009,430
取引損	△ 49,138,620
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 34,723,583,915
(E) 前期繰越損益金	170,524,354,914
(F) 追加信託差損益金	71,360,783,663
(G) 解約差損益金	△ 20,518,795,407
(H) 計(D+E+F+G)	186,642,759,255
次期繰越損益金(H)	186,642,759,255

- (注)(B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。
(注)(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)(G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

三菱UFJ DC年金バランス (株式65)	4,941,517,546円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド (安定成長型)	4,885,797,575円
つみたて4資産均等バランス	4,802,081,776円
eMAXIS バランス (8資産均等型)	4,651,718,360円
三菱UFJ バランスファンドVA 40型 (適格機関投資家限定)	4,588,038,506円
三菱UFJ バランスファンド50VA (適格機関投資家限定)	4,406,076,955円
三菱UFJ <DC>日本債券インデックスファンド	4,282,223,340円
三菱UFJ ライフセレクトファンド (成長型)	3,294,331,907円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド (成長型)	3,096,184,079円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2045 (確定拠出年金)	3,062,415,892円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクション (適格機関投資家転売制限付)	3,011,040,143円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド (標準型)	2,842,938,302円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2050 (確定拠出年金)	2,634,143,780円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド (保守型)	2,499,242,039円
三菱UFJ バランスファンド20VA (適格機関投資家限定)	2,485,992,478円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド (安定型)	2,303,871,049円
eMAXIS 最適化バランス (マイミッドフィルダー)	2,272,430,672円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド (積極型)	2,188,104,377円
eMAXIS 最適化バランス (マイゴールキーパー)	2,099,476,552円
eMAXIS バランス (4資産均等型)	2,005,690,169円
三菱UFJ 国内債券インデックスファンド	1,737,524,912円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクション2 (適格機関投資家限定)	1,606,571,779円
国内債券インデックスファンド (ラップ向け)	1,573,070,841円
三菱UFJ DC年金バランス (株式25)	1,452,531,530円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2055 (確定拠出年金)	1,238,179,419円
eMAXIS 最適化バランス (マイディフェンダー)	1,236,716,237円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2060 (確定拠出年金)	930,801,383円
世界8資産バランスファンドVL (適格機関投資家限定)	616,797,431円
三菱UFJ バランスファンドVA 20型 (適格機関投資家限定)	611,362,804円
MUKAM アセットアロケーションファンド2023-01 (適格機関投資家限定)	490,248,647円
MUKAM アセットアロケーションファンド2022-09 (適格機関投資家限定)	478,244,702円
MUKAM アセットアロケーションファンド2023-05 (適格機関投資家限定)	477,769,455円
MUKAM アセットアロケーションファンド2022-07 (適格機関投資家限定)	477,586,919円
MUKAM アセットアロケーションファンド2022-11 (適格機関投資家限定)	476,937,873円
MUKAM アセットアロケーションファンド2023-03 (適格機関投資家限定)	476,919,903円
三菱UFJ バランスファンドVA 50型 (適格機関投資家限定)	469,836,335円
MUKAM アセットアロケーションファンド2022-05 (適格機関投資家限定)	469,323,041円
MUKAM アセットアロケーションファンド2022-03 (適格機関投資家限定)	462,440,331円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2065 (確定拠出年金)	450,459,048円
MUKAM アセットアロケーションファンド2020-07 (適格機関投資家限定)	429,832,474円
MUKAM アセットアロケーションファンド2020-11 (適格機関投資家限定)	424,729,389円
MUKAM アセットアロケーションファンド2020-09 (適格機関投資家限定)	424,280,144円
MUKAM アセットアロケーションファンド2021-01 (適格機関投資家限定)	421,626,267円
MUKAM アセットアロケーションファンド2021-05 (適格機関投資家限定)	420,955,442円
MUKAM アセットアロケーションファンド2021-03 (適格機関投資家限定)	419,477,595円
MUKAM アセットアロケーションファンド2021-11 (適格機関投資家限定)	418,690,273円
MUKAM アセットアロケーションファンド2022-01 (適格機関投資家限定)	416,840,490円
MUKAM アセットアロケーションファンド2021-09 (適格機関投資家限定)	416,234,104円
MUKAM アセットアロケーションファンド2021-07 (適格機関投資家限定)	413,671,752円
三菱UFJ 6資産バランスファンド (2ヵ月分配型)	216,560,403円
三菱UFJ 6資産バランスファンド (成長型)	196,485,913円
eMAXIS 最適化バランス (マイフoward)	140,181,077円
三菱UFJ アドバンスト・バランス (安定成長型)	91,833,237円
eMAXIS バランス (波乗り型)	89,944,163円

eMAXIS 債券バランス (2資産均等型)	77,885,369円
eMAXIS 最適化バランス (マイストライカー)	58,975,151円
三菱UFJ アドバンスト・バランス (安定型)	56,719,654円
三菱UFJ バランスVA60D (適格機関投資家限定)	47,853,897円
三菱UFJ バランスVA60G (適格機関投資家限定)	30,896,965円
三菱UFJ バランスファンド45VA (適格機関投資家限定)	28,612,137円
インデックス・ライフ・バランスファンド (安定成長型) VA	22,848,932円
eMAXIS マイマネージャー 1970s	19,963,028円
インデックス・ライフ・バランスファンド (安定型) VA	19,139,611円
三菱UFJ バランスVA30D (適格機関投資家限定)	18,511,753円
eMAXIS マイマネージャー 1980s	14,899,556円
三菱UFJ DC年金バランス (株式80)	11,241,175円
インデックス・ライフ・バランスファンド (積極型) VA	9,888,453円
三菱UFJ バランスVA30G (適格機関投資家限定)	9,458,513円
グローバルバランスオープンV (適格機関投資家限定)	6,066,272円
国内債券インデックスオープンV (適格機関投資家限定)	5,319,921円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2070 (確定拠出年金)	3,537,687円
インデックス・ライフ・バランスファンド (成長型) VA	3,440,927円
マルチアセット運用戦略ファンド (適格機関投資家限定)	2,156,260円
三菱UFJ バランスファンド55VA (適格機関投資家限定)	1,607,512円
eMAXIS マイマネージャー 1990s	459,872円
三菱UFJ バランスファンドVA 30型 (適格機関投資家限定)	308,807円
合計	734,007,365,151円

【お 知 ら せ】

委託会社の商号変更に対応するため、信託約款に所要の変更を行いました。
 2023年10月1日より商号を三菱UFJ アセットマネジメント株式会社に変更しました。
 (2023年10月1日)

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／国内／債券／インデックス型
信託期間	2026年2月20日まで（2016年3月25日設定）
運用方針	主としてわが国の物価連動国債に投資を行い、NOMURA 物価連動国債インデックス（フロアあり）に連動する投資成果をめざして運用を行います。 物価連動国債の組入比率は高位を維持することを基本とします。 対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し債券の実質投資比率が100%を超える場合があります。
主要運用対象	わが国の物価連動国債を主要投資対象とします。
主な組入制限	外貨建資産への投資は行いません。
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。

運用報告に係わる情報

国内物価連動国債インデックスファンド
（適格機関投資家限定）



第8期（決算日：2024年2月26日）



受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。
さて、お手持ちの「国内物価連動国債インデックス
ファンド（適格機関投資家限定）」は、去る2月26日
に第8期の決算を行いました。ここに謹んで運用状
況をご報告申し上げます。
今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い
申し上げます。



三菱UFJアセットマネジメント

東京都港区東新橋一丁目9番1号
ホームページ <https://www.am.mufg.jp/>

当運用報告書に関するお問い合わせ先	
お客さま専用 フリーダイヤル	0120-151034 （受付時間：営業日の9:00～17:00、 土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く）
	お客さまのお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

- ・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。
- ・一印は組入れまたは売買がないことを示しています。

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			NOMURA 物価連動国債 インデックス (フロアあり)	期 騰 落 中 率	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 総 額
	(分配落)	税 込 分 配	み 金 期 騰 落 中 率					
	円	円	%		%	%	%	百万円
4期(2020年2月25日)	9,859	0	△0.8	101.98	△0.6	99.8	－	14,458
5期(2021年2月24日)	9,620	0	△2.4	100.06	△1.9	99.7	－	14,346
6期(2022年2月24日)	9,910	0	3.0	103.41	3.3	99.8	－	13,619
7期(2023年2月24日)	10,265	0	3.6	107.51	4.0	99.7	－	17,000
8期(2024年2月26日)	10,604	0	3.3	111.34	3.6	99.5	－	24,442

(注) NOMURA 物価連動国債インデックス (フロアあり) とは、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が発表している日本国が発行したフロアありの物価連動国債のパフォーマンスインデックスです。当該指数の知的財産権およびその他一切の権利は同社に帰属します。なお、同社は、当該指数の正確性、完全性、信頼性、有用性、市場性、商品性および適合性を保証するものではなく、当該指数を用いて運用されるファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年	月	日	基 準 価 額		NOMURA 物価連動国債 インデックス (フロアあり)		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
			騰 落 率		騰 落 率			
	(期 首)		円	%		%	%	%
	2023年 2 月24日		10,265	—	107.51	—	99.7	—
	2 月末		10,266	0.0	107.47	△0.0	99.8	—
	3 月末		10,337	0.7	108.41	0.8	99.7	—
	4 月末		10,402	1.3	108.70	1.1	99.2	—
	5 月末		10,406	1.4	109.33	1.7	99.7	—
	6 月末		10,508	2.4	110.26	2.6	99.9	—
	7 月末		10,503	2.3	110.10	2.4	99.9	—
	8 月末		10,497	2.3	110.02	2.3	99.6	—
	9 月末		10,531	2.6	110.61	2.9	99.7	—
	10月末		10,555	2.8	110.79	3.1	99.7	—
	11月末		10,673	4.0	112.06	4.2	99.6	—
	12月末		10,624	3.5	111.69	3.9	99.9	—
	2024年 1 月末		10,641	3.7	111.81	4.0	99.6	—
	(期 末)							
	2024年 2 月26日		10,604	3.3	111.34	3.6	99.5	—

（注）騰落率は期首比。

（注）「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

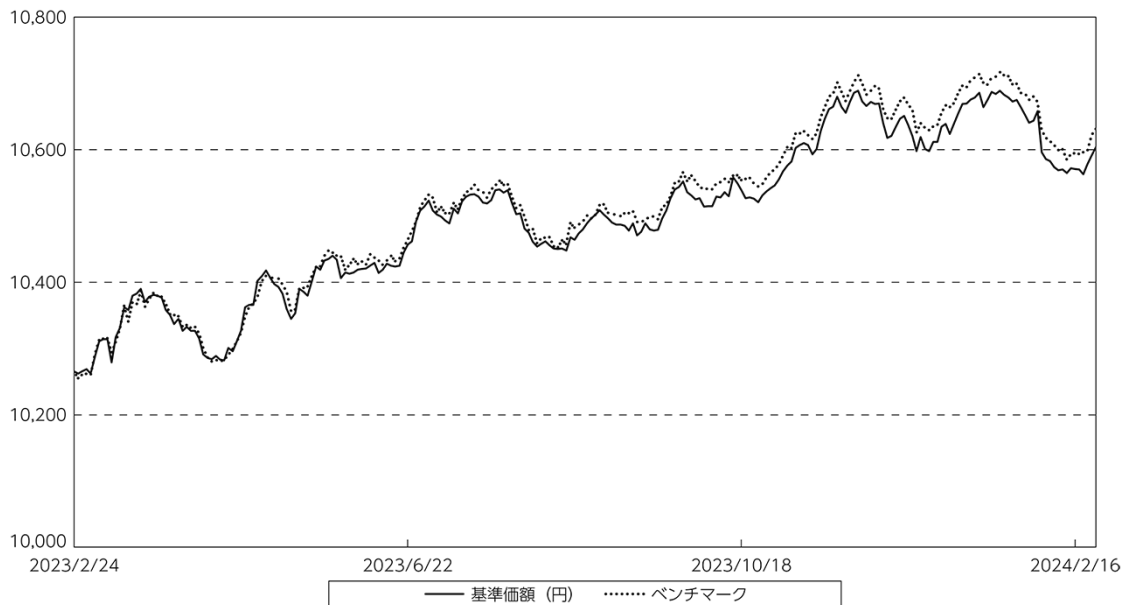
◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ3.3%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（3.6%）を0.3%下回りました。

基準価額等の推移



（注）ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。

●基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行った結果、基準価額はベンチマークとほぼ同様の動きとなりました。

●投資環境について

◎物価連動国債市況

物価連動国債市況は上昇しました。

- ・物価連動国債市況は、期間を通して見ると原材料価格の高騰やサービス価格の上昇などを背景に期待インフレ率が高まったことから上昇しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・資産のほぼ全額を債券に投資し、高い公社債組入比率を維持しました。
- ・ベンチマーク採用全銘柄に投資することで、指数を模倣しました。

●当該投資信託のベンチマークとの差異について

ベンチマークは3.6%の上昇になったため、乖離は△0.3%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・ポートフォリオ要因によるものです。

(主なマイナス要因)

- ・信託報酬要因によるものです。

●分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、分配対象額の水準等を勘案し、次表の通りとさせていただきます。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

【分配原資の内訳】

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項 目	第8期
	2023年2月25日～ 2024年2月26日
当期分配金 (対基準価額比率)	— —%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	685

(注) 対基準価額比率は当期分配金(税込み)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) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

○今後の運用方針

- ・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023 年 2 月 25 日～2024 年 2 月 26 日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 信 託 報 酬	25	0.238	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率× (期中の日数÷年間日数)
(投 信 会 社)	(20)	(0.194)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(1)	(0.011)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(3)	(0.033)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) そ の 他 費 用	0	0.003	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(0)	(0.003)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
合 計	25	0.241	
期中の平均基準価額は、10,499円です。			

(注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税を含む）は、追加・解約により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) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○ 売 買 及 び 取 引 の 状 況

(2023 年 2 月 25 日～2024 年 2 月 26 日)

公社債

		買 付 額	売 付 額
国 内	国債証券	千円 12,039,226	千円 5,205,743

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

○利害関係人との取引状況等

(2023年2月25日～2024年2月26日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	12,039	4,192	34.8	5,205	2,758	53.0

(注) 公社債には現先などによるものを含みません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJモルガン・スタンレー証券、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2023年2月25日～2024年2月26日)

期首残高(元本)	当期設定元本	当期解約元本	期末残高(元本)	取引の理由
百万円 350	百万円 —	百万円 —	百万円 350	当初設定時における取得

○組入資産の明細

(2024年 2 月26日現在)

国内公社債

(A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末						
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちＢＢ格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5 年以上	2 年以上	2 年未満
国債証券	千円	千円	%	%	%	%	%
	21,534,000	24,319,969	99.5	—	40.5	43.0	16.0
	(21,534,000)	(24,319,969)	(99.5)	(—)	(40.5)	(43.0)	(16.0)
合 計	21,534,000	24,319,969	99.5	—	40.5	43.0	16.0
	(21,534,000)	(24,319,969)	(99.5)	(—)	(40.5)	(43.0)	(16.0)

(注) ()内は非上場債で内書き。
(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。
(注) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。
(注) 現先の組み入れがある場合、現先は国債証券に含めて記載。

(B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄	当 期 末			
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券	%	千円	千円	
第20回利付国債（物価連動・10年）	0.1	3,526,000	3,903,423	2025/ 3 /10
第21回利付国債（物価連動・10年）	0.1	3,115,000	3,503,032	2026/ 3 /10
第22回利付国債（物価連動・10年）	0.1	3,083,000	3,546,032	2027/ 3 /10
第23回利付国債（物価連動・10年）	0.1	3,050,000	3,456,956	2028/ 3 /10
第24回利付国債（物価連動・10年）	0.1	2,940,000	3,318,721	2029/ 3 /10
第25回利付国債（物価連動・10年）	0.2	1,390,000	1,618,904	2030/ 3 /10
第26回利付国債（物価連動・10年）	0.005	1,400,000	1,610,630	2031/ 3 /10
第27回利付国債（物価連動・10年）	0.005	1,670,000	1,888,823	2032/ 3 /10
第28回利付国債（物価連動・10年）	0.005	1,360,000	1,473,444	2033/ 3 /10
合 計		21,534,000	24,319,969	

○投資信託財産の構成

(2024年 2 月26日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円	%
	24,319,969	99.4
コール・ローン等、その他	146,831	0.6
投資信託財産総額	24,466,800	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2024年2月26日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	24,466,800,708
コール・ローン等	137,485,432
公社債（評価額）	24,319,969,142
未収利息	7,343,333
前払費用	2,002,801
(B) 負債	24,483,724
未払信託報酬	24,191,221
未払利息	13
その他未払費用	292,490
(C) 純資産総額（A－B）	24,442,316,984
元本	23,050,153,287
次期繰越損益金	1,392,163,697
(D) 受益権総口数	23,050,153,287口
1万口当たり基準価額（C／D）	10,604円

<注記事項>

- ①期首元本額 16,562,649,031円
 期中追加設定元本額 9,648,826,008円
 期中一部解約元本額 3,161,321,752円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.0604円です。

②分配金の計算過程

項 目	2023年2月25日～ 2024年2月26日
費用控除後の配当等収益額	13,986,055円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	429,941,223円
収益調整金額	651,210,090円
分配準備積立金額	484,351,147円
当ファンドの分配対象収益額	1,579,488,515円
1万口当たり収益分配対象額	685円
1万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

○損益の状況（2023年2月25日～2024年2月26日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	15,394,710
受取利息	15,421,811
支払利息	△ 27,101
(B) 有価証券売買損益	473,251,774
売買益	582,148,876
売買損	△ 108,897,102
(C) 信託報酬等	△ 44,719,206
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	443,927,278
(E) 前期繰越損益金	484,351,147
(F) 追加信託差損益金	463,885,272
（配当等相当額）	（ 651,210,090）
（売買損益相当額）	（△ 187,324,818）
(G) 計（D＋E＋F）	1,392,163,697
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金（G＋H）	1,392,163,697
追加信託差損益金	463,885,272
（配当等相当額）	（ 651,210,090）
（売買損益相当額）	（△ 187,324,818）
分配準備積立金	928,278,425

- （注）(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
 （注）(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）(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。

【お 知 ら せ】

- ①新NISA（成長投資枠）の要件対応のため、デリバティブ取引にかかる投資制限について記載整備を行い、信託約款に所要の変更を行いました。
 （2023年7月3日）
 ②委託会社の商号変更に対応するため、信託約款に所要の変更を行いました。
 2023年10月1日より商号を三菱UFJアセットマネジメント株式会社に変更しました。
 （2023年10月1日）

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／国内／債券／インデックス型	
信託期間	2026年5月12日まで（2016年4月11日設定）	
運用方針	日本超長期国債インデックスマザーファンド 受益証券への投資を通じて、主としてわが国の 国債に投資を行い、NOMURA-BPI 国債 超長期（11-）に連動する投資成果をめ ざして運用を行います。マザーファンド受益 証券の組入比率は高位を維持することを基本 とします。対象インデックスとの連動を維持 するため、先物取引等を利用し債券の実質投 資比率が100%を超える場合があります。	
主要運用対象	ベビー ファンド	日本超長期国債インデックスマ ザーファンド受益証券を主要投 資対象とします。
	マザー ファンド	わが国の国債を主要投資対象と します。
主な組入制限	ベビー ファンド	外貨建資産への投資は行いません。
	マザー ファンド	外貨建資産への投資は行いません。
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評 価益を含みます。）等の全額を分配対象額と し、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を 勘案して委託会社が決定します。ただし、分 配対象収益が少額の場合には分配を行わない ことがあります。	

運用報告に係わる情報

MUKAM
日本超長期国債インデックスファンド
（適格機関投資家限定）



第8期（決算日：2024年5月13日）



受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。
さて、お手持ちの「MUKAM 日本超長期国債イン
デックスファンド（適格機関投資家限定）」は、去
る5月13日に第8期の決算を行いました。ここに謹
んで運用状況をご報告申し上げます。
今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い
申し上げます。



三菱UFJアセットマネジメント

東京都港区東新橋一丁目9番1号
ホームページ <https://www.am.mufg.jp/>

当運用報告書に関するお問い合わせ先	
お客さま専用 フリーダイヤル	0120-151034 （受付時間：営業日の9:00～17:00、 土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く）
	お客さまのお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

- ・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。
- ・一印は組入れまたは売買がないことを示しています。

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額				NOMURA－BPI 国債 超長期 (11-)		債 券	債 券	純 資 産 額
	(分配落)	税 込 分 配	み 金 期 騰 落	中 率		期 騰 落 中 率	組 入 比 率	先 物 比 率	
	円		円	%		%	%	%	百万円
4期(2020年5月12日)	10,198		0	0.9	280.92	1.0	99.6	－	105,321
5期(2021年5月12日)	10,055		0	△1.4	277.41	△1.2	99.7	－	129,597
6期(2022年5月12日)	9,565		0	△4.9	264.34	△4.7	99.6	－	136,965
7期(2023年5月12日)	9,295		0	△2.8	257.40	△2.6	99.7	－	122,914
8期(2024年5月13日)	8,384		0	△9.8	232.49	△9.7	99.7	－	101,681

(注) NOMURA－BPI 国債 超長期 (11-) とは、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が発表している日本国が発行した固定利付債（個人向けは対象外）の残存期間11年以上の債券のパフォーマンスインデックスで、NOMURA－BPI 国債のサブインデックスです。

当該指数の知的財産権およびその他一切の権利は同社に帰属します。なお、同社は、当該指数の正確性、完全性、信頼性、有用性、市場性、商品性および適合性を保証するものではなく、当該指数を用いて運用されるファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	N O M U R A - B P I 国 債 超 長 期 (1 1 -)		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
				騰 落 率		
(期 首) 2023年 5 月12日	円 9,295	% —	257.40	% —	% 99.7	% —
5 月末	9,277	△0.2	256.83	△0.2	99.6	—
6 月末	9,310	0.2	257.91	0.2	99.7	—
7 月末	8,995	△3.2	249.15	△3.2	99.6	—
8 月末	8,814	△5.2	244.13	△5.2	99.5	—
9 月末	8,701	△6.4	241.06	△6.3	99.8	—
10月末	8,380	△9.8	232.15	△9.8	99.7	—
11月末	8,739	△6.0	242.15	△5.9	99.6	—
12月末	8,800	△5.3	243.85	△5.3	99.7	—
2024年 1 月末	8,642	△7.0	239.60	△6.9	99.6	—
2 月末	8,750	△5.9	242.60	△5.8	99.5	—
3 月末	8,709	△6.3	241.49	△6.2	99.8	—
4 月末	8,490	△8.7	235.45	△8.5	99.7	—
(期 末) 2024年 5 月13日	8,384	△9.8	232.49	△9.7	99.7	—

(注) 騰落率は期首比。
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ9.8%の下落となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（－9.7%）を0.1%下回りました。

基準価額等の推移



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。

●基準価額の主な変動要因

（下落要因）

ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行った結果、基準価額はベンチマークとほぼ同様の動きとなりました。

●投資環境について

◎国内超長期国債市況

国内債券市況は下落しました。

- ・国内債券市況は、期間の初めはもみ合いで推移し、その後は日銀による度重なる金融政策の柔軟化などから下落しました。期間の後半では欧米中銀の利下げ観測が高まったことなどを背景に国内債券市況は反発する場面もありましたが、期間を通して見ると下落しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

<MUKAM 日本超長期国債インデックスファンド（適格機関投資家限定）>

- ・資産のほぼ全額をマザーファンドに投資したことにより、基準価額はマザーファンドとほぼ同様の推移となりました。

<日本超長期国債インデックスマザーファンド>

- ・資産のほぼ全額を国債（先物を含む）に投資し、高い国債組入比率を維持しました。
- ・ベンチマークであるNOMURA-BPI国債超長期（11-）の構成銘柄を年限の属性でグループに区切り、ベンチマークの各グループの比率とポートフォリオの同じグループの比率を極力近づけるように、ポートフォリオを構築しました※。

※一般的に、このような手法を層化抽出法といいます。

●当該投資信託のベンチマークとの差異について
<MUKAM 日本超長期国債インデックスファンド（適格機関投資家限定）>

ベンチマークとの乖離は $\Delta 0.1\%$ 程度となりました。

◎マザーファンド保有以外の要因

ファンドの管理コスト等による影響は $\Delta 0.1\%$ 程度でした。

◎マザーファンド保有による要因

マザーファンド保有による影響は 0.0% 程度でした。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

（主なプラス要因）

- ・評価時価差異要因※によるものです。

※ファンドの基準価額とベンチマークで算出に用いる債券時価が異なるため生じる要因です。

（主なマイナス要因）

- ・取引要因によるものです。

●分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、分配対象額の水準等を勘案し、次表の通りとさせていただきます。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

【分配原資の内訳】

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項 目	第 8 期
	2023年 5 月13日～ 2024年 5 月13日
当期分配金 （対基準価額比率）	— — %
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	830

（注）対基準価額比率は当期分配金（税込み）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）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

○今後の運用方針

＜MUKAM 日本超長期国債インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞

・マザーファンドの組入比率を高位に維持する方針です。

＜日本超長期国債インデックスマザーファンド＞

・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年 5 月13日～2024年 5 月13日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 信 託 報 酬	14	0.154	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率× (期中の日数÷年間日数)
(投 信 会 社)	(8)	(0.088)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(3)	(0.033)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(3)	(0.033)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) そ の 他 費 用	0	0.001	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(0)	(0.001)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
合 計	14	0.155	
期中の平均基準価額は、8,824円です。			

(注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により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) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○ 売買及び取引の状況

(2023年 5 月13日～2024年 5 月13日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
日本超長期国債インデックスマザーファンド	13, 102, 595	11, 577, 259	24, 122, 909	21, 270, 168

○利害関係人との取引状況等

(2023年5月13日～2024年5月13日)

利害関係人との取引状況

＜MUKAM 日本超長期国債インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞

該当事項はございません。

＜日本超長期国債インデックスマザーファンド＞

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 26,943	百万円 3,039	% 11.3	百万円 36,873	百万円 7,885	% 21.4

平均保有割合 97.5%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

(注) 公社債には現先などによるものを含まません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJモルガン・スタンレー証券、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

○組入資産の明細

(2024年5月13日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
日本超長期国債インデックスマザーファンド	千口 130,792,580	千口 119,772,265	千円 101,674,676

○投資信託財産の構成

(2024年5月13日現在)

項 目	当 期	末
	評 価 額	比 率
日本超長期国債インデックスマザーファンド	千円 101,674,676	% 99.9
コール・ローン等、その他	95,103	0.1
投資信託財産総額	101,769,779	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2024年5月13日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	101,769,779,928
コール・ローン等	91,554,642
日本超長期国債インデックスマザーファンド(評価額)	101,674,676,589
未収入金	3,548,539
未収利息	158
(B) 負債	88,168,189
未払信託報酬	87,357,073
その他未払費用	811,116
(C) 純資産総額(A－B)	101,681,611,739
元本	121,284,503,924
次期繰越損益金	△ 19,602,892,185
(D) 受益権総口数	121,284,503,924口
1万口当たり基準価額(C／D)	8,384円

<注記事項>

- ①期首元本額 132,238,531,865円
期中追加設定元本額 13,323,569,608円
期中一部解約元本額 24,277,597,549円
また、1口当たり純資産額は、期末0.8384円です。

②純資産総額が元本額を下回っており、その差額は19,602,892,185円です。

③分配金の計算過程

項 目	2023年5月13日～ 2024年5月13日
費用控除後の配当等収益額	1,027,956,458円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	－円
収益調整金額	3,856,307,991円
分配準備積立金額	5,186,516,769円
当ファンドの分配対象収益額	10,070,781,218円
1万口当たり収益分配対象額	830円
1万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

○損益の状況（2023年5月13日～2024年5月13日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 3,245
受取利息	8,462
支払利息	△ 11,707
(B) 有価証券売買損益	△10,187,657,571
売買益	1,253,677,311
売買損	△11,441,334,882
(C) 信託報酬等	△ 181,721,849
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	△10,369,382,665
(E) 前期繰越損益金	△ 6,341,643,458
(F) 追加信託差損益金	△ 2,891,866,062
(配当等相当額)	(3,846,564,558)
(売買損益相当額)	(△ 6,738,430,620)
(G) 計(D＋E＋F)	△19,602,892,185
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G＋H)	△19,602,892,185
追加信託差損益金	△ 2,891,866,062
(配当等相当額)	(3,856,307,991)
(売買損益相当額)	(△ 6,748,174,053)
分配準備積立金	6,214,473,227
繰越損益金	△22,925,499,350

- (注) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
(注) (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) (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。

【お 知 ら せ】

- ①新NISA（成長投資枠）の要件対応のため、デリバティブ取引にかかる投資制限について記載整備を行い、信託約款に所要の変更を行いました。
（2023年7月3日）
②委託会社の商号変更に対応するため、信託約款に所要の変更を行いました。
2023年10月1日より商号を三菱UFJアセットマネジメント株式会社に変更しました。
（2023年10月1日）

日本超長期国債インデックスマザーファンド

《第8期》決算日2024年5月13日

[計算期間：2023年5月13日～2024年5月13日]

「日本超長期国債インデックスマザーファンド」は、5月13日に第8期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第8期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	主としてわが国の国債に投資を行い、NOMURA-BPI 国債 超長期 (11-) に連動する投資成果をめざして運用を行います。国債の組入比率は高位を維持することを基本とします。対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し債券の実質投資比率が100%を超える場合があります。
主 要 運 用 対 象	わが国の国債を主要投資対象とします。
主 な 組 入 制 限	外貨建資産への投資は行いません。

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		NOMURA-BPI 国債 超長期 (11-)		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率			
	円	%		%	%	%	百万円
4期(2020年5月12日)	10,262	1.0	280.92	1.0	99.6	—	105,311
5期(2021年5月12日)	10,134	△1.2	277.41	△1.2	99.7	—	133,560
6期(2022年5月12日)	9,655	△4.7	264.34	△4.7	99.6	—	145,964
7期(2023年5月12日)	9,397	△2.7	257.40	△2.6	99.7	—	127,316
8期(2024年5月13日)	8,489	△9.7	232.49	△9.7	99.7	—	104,152

(注) NOMURA-BPI 国債 超長期 (11-) とは、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が発表している日本国が発行した固定利付債（個人向けは対象外）の残存期間11年以上の債券のパフォーマンスインデックスで、NOMURA-BPI 国債のサブインデックスです。

当該指数の知的財産権およびその他一切の権利は同社に帰属します。なお、同社は、当該指数の正確性、完全性、信頼性、有用性、市場性、商品性および適合性を保証するものではなく、当該指数を用いて運用されるファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		N O M U R A - B P I 国 債 超 長 期 (1 1 -)		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
		騰 落 率		騰 落 率		
(期 首) 2023年 5 月12日	円	%		%	%	%
	9,397	—	257.40	—	99.7	—
5 月末	9,380	△0.2	256.83	△0.2	99.6	—
6 月末	9,414	0.2	257.91	0.2	99.7	—
7 月末	9,097	△3.2	249.15	△3.2	99.6	—
8 月末	8,915	△5.1	244.13	△5.2	99.5	—
9 月末	8,802	△6.3	241.06	△6.3	99.8	—
10月末	8,478	△9.8	232.15	△9.8	99.7	—
11月末	8,843	△5.9	242.15	△5.9	99.6	—
12月末	8,905	△5.2	243.85	△5.3	99.7	—
2024年 1 月末	8,747	△6.9	239.60	△6.9	99.6	—
2 月末	8,857	△5.7	242.60	△5.8	99.5	—
3 月末	8,817	△6.2	241.49	△6.2	99.8	—
4 月末	8,596	△8.5	235.45	△8.5	99.7	—
(期 末) 2024年 5 月13日	8,489	△9.7	232.49	△9.7	99.7	—

(注) 騰落率は期首比。
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ9.7%の下落となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（－9.7%）と同程度となりました。

基準価額等の推移



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。

●基準価額の主な変動要因

(下落要因)

ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行った結果、基準価額はベンチマークとほぼ同様の動きとなりました。

●投資環境について

◎国内超長期国債市況

国内債券市況は下落しました。

- ・国内債券市況は、期間の初めはもみ合いで推移し、その後は日銀による度重なる金融政策の柔軟化などから下落しました。期間の後半では欧米中銀の利下げ観測が高まったことなどを背景に国内債券市況は反発する場面もありましたが、期間を通して見ると下落しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・資産のほぼ全額を国債(先物を含む)に投資し、高い国債組入比率を維持しました。
- ・ベンチマークであるNOMURA-BPI国債超長期(11-)の構成銘柄を年限の属性でグループに区切り、ベンチマークの各グループの比率とポートフォリオの同じグループの比率を極力近づけるように、ポートフォリオを構築しました※。

※一般的に、このような手法を層化抽出法といいます。

●当該投資信託のベンチマークとの差異について

ベンチマークは9.7%の下落になったため、乖離は0.0%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・評価時価差異要因※によるものです。

※ファンドの基準価額とベンチマークで算出に用いる債券時価が異なるため生じる要因です。

(主なマイナス要因)

- ・取引要因によるものです。

○今後の運用方針

- ・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年 5 月13日～2024年 5 月13日)

該当事項はございません。

○ 売 買 及 び 取 引 の 状 況

(2023年 5 月13日～2024年 5 月13日)

公社債

		買 付 額	売 付 額
国 内	国債証券	千円 26,943,255	千円 36,873,408

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

○ 利害関係人との取引状況等

(2023年 5 月13日～2024年 5 月13日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	26,943	3,039	11.3	36,873	7,885	21.4

(注) 公社債には現先などによるものを含みません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJモルガン・スタンレー証券、モルガン・スタンレーMUF G証券です。

○ 組入資産の明細

(2024年 5 月13日現在)

国内公社債

(A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末						
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
国債証券	千円 116,540,000	千円 103,814,580	% 99.7	% —	% 99.7	% —	% —
合 計	116,540,000	103,814,580	99.7	—	99.7	—	—

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(注) 現先の組み入れがある場合、現先は国債証券に含めて記載。

(B) 国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券		%	千円	千円	
第 1 回利付国債 (40年)		2.4	230,000	254,299	2048/ 3 /20
第 2 回利付国債 (40年)		2.2	670,000	712,953	2049/ 3 /20
第 3 回利付国債 (40年)		2.2	320,000	339,584	2050/ 3 /20
第 4 回利付国債 (40年)		2.2	300,000	317,127	2051/ 3 /20
第 5 回利付国債 (40年)		2.0	680,000	687,371	2052/ 3 /20
第 6 回利付国債 (40年)		1.9	800,000	786,800	2053/ 3 /20
第 7 回利付国債 (40年)		1.7	750,000	702,037	2054/ 3 /20
第 8 回利付国債 (40年)		1.4	810,000	699,264	2055/ 3 /20
第 9 回利付国債 (40年)		0.4	1,340,000	835,114	2056/ 3 /20
第10回利付国債 (40年)		0.9	1,280,000	936,793	2057/ 3 /20
第11回利付国債 (40年)		0.8	910,000	636,872	2058/ 3 /20
第12回利付国債 (40年)		0.5	1,000,000	616,610	2059/ 3 /20
第13回利付国債 (40年)		0.5	1,420,000	861,897	2060/ 3 /20
第14回利付国債 (40年)		0.7	1,320,000	854,449	2061/ 3 /20
第15回利付国債 (40年)		1.0	1,520,000	1,083,972	2062/ 3 /20
第16回利付国債 (40年)		1.3	1,490,000	1,162,825	2063/ 3 /20
第20回利付国債 (30年)		2.5	420,000	483,987	2035/ 9 /20
第22回利付国債 (30年)		2.5	800,000	922,728	2036/ 3 /20
第24回利付国債 (30年)		2.5	660,000	761,316	2036/ 9 /20
第25回利付国債 (30年)		2.3	770,000	870,823	2036/12/20
第26回利付国債 (30年)		2.4	590,000	673,691	2037/ 3 /20
第27回利付国債 (30年)		2.5	930,000	1,072,224	2037/ 9 /20
第28回利付国債 (30年)		2.5	930,000	1,071,025	2038/ 3 /20
第29回利付国債 (30年)		2.4	890,000	1,012,090	2038/ 9 /20
第30回利付国債 (30年)		2.3	940,000	1,055,027	2039/ 3 /20
第31回利付国債 (30年)		2.2	1,170,000	1,293,996	2039/ 9 /20
第32回利付国債 (30年)		2.3	1,320,000	1,475,047	2040/ 3 /20
第33回利付国債 (30年)		2.0	1,210,000	1,297,107	2040/ 9 /20
第34回利付国債 (30年)		2.2	950,000	1,042,245	2041/ 3 /20
第35回利付国債 (30年)		2.0	1,080,000	1,149,595	2041/ 9 /20
第36回利付国債 (30年)		2.0	1,300,000	1,378,897	2042/ 3 /20
第37回利付国債 (30年)		1.9	1,220,000	1,271,020	2042/ 9 /20
第38回利付国債 (30年)		1.8	1,020,000	1,042,746	2043/ 3 /20
第39回利付国債 (30年)		1.9	930,000	964,465	2043/ 6 /20
第40回利付国債 (30年)		1.8	740,000	753,512	2043/ 9 /20
第41回利付国債 (30年)		1.7	670,000	669,504	2043/12/20
第42回利付国債 (30年)		1.7	680,000	677,484	2044/ 3 /20
第43回利付国債 (30年)		1.7	810,000	805,771	2044/ 6 /20
第44回利付国債 (30年)		1.7	650,000	645,606	2044/ 9 /20
第45回利付国債 (30年)		1.5	910,000	871,588	2044/12/20
第46回利付国債 (30年)		1.5	1,020,000	975,079	2045/ 3 /20
第47回利付国債 (30年)		1.6	950,000	923,058	2045/ 6 /20
第48回利付国債 (30年)		1.4	990,000	925,343	2045/ 9 /20
第49回利付国債 (30年)		1.4	1,010,000	942,027	2045/12/20

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券		%	千円	千円	
第50回利付国債 (30年)		0.8	950,000	781,413	2046/ 3 /20
第51回利付国債 (30年)		0.3	980,000	714,253	2046/ 6 /20
第52回利付国債 (30年)		0.5	1,070,000	815,136	2046/ 9 /20
第53回利付国債 (30年)		0.6	780,000	605,771	2046/12/20
第54回利付国債 (30年)		0.8	950,000	770,003	2047/ 3 /20
第55回利付国債 (30年)		0.8	950,000	767,438	2047/ 6 /20
第56回利付国債 (30年)		0.8	930,000	748,770	2047/ 9 /20
第57回利付国債 (30年)		0.8	780,000	625,404	2047/12/20
第58回利付国債 (30年)		0.8	1,330,000	1,061,991	2048/ 3 /20
第59回利付国債 (30年)		0.7	910,000	706,696	2048/ 6 /20
第60回利付国債 (30年)		0.9	750,000	609,397	2048/ 9 /20
第61回利付国債 (30年)		0.7	750,000	577,792	2048/12/20
第62回利付国債 (30年)		0.5	460,000	334,898	2049/ 3 /20
第63回利付国債 (30年)		0.4	770,000	542,788	2049/ 6 /20
第64回利付国債 (30年)		0.4	850,000	596,130	2049/ 9 /20
第65回利付国債 (30年)		0.4	820,000	572,630	2049/12/20
第66回利付国債 (30年)		0.4	1,010,000	701,748	2050/ 3 /20
第67回利付国債 (30年)		0.6	1,050,000	768,264	2050/ 6 /20
第68回利付国債 (30年)		0.6	1,050,000	765,271	2050/ 9 /20
第69回利付国債 (30年)		0.7	860,000	641,904	2050/12/20
第70回利付国債 (30年)		0.7	1,520,000	1,130,378	2051/ 3 /20
第71回利付国債 (30年)		0.7	1,010,000	748,329	2051/ 6 /20
第72回利付国債 (30年)		0.7	1,010,000	745,551	2051/ 9 /20
第73回利付国債 (30年)		0.7	990,000	728,085	2051/12/20
第74回利付国債 (30年)		1.0	1,030,000	820,807	2052/ 3 /20
第75回利付国債 (30年)		1.3	1,010,000	867,206	2052/ 6 /20
第76回利付国債 (30年)		1.4	1,050,000	921,826	2052/ 9 /20
第77回利付国債 (30年)		1.6	940,000	864,508	2052/12/20
第78回利付国債 (30年)		1.4	950,000	830,528	2053/ 3 /20
第79回利付国債 (30年)		1.2	930,000	771,844	2053/ 6 /20
第80回利付国債 (30年)		1.8	1,020,000	979,546	2053/ 9 /20
第81回利付国債 (30年)		1.6	990,000	905,424	2053/12/20
第82回利付国債 (30年)		1.8	310,000	297,023	2054/ 3 /20
第153回利付国債 (20年)		1.3	1,720,000	1,764,496	2035/ 6 /20
第154回利付国債 (20年)		1.2	1,470,000	1,490,094	2035/ 9 /20
第155回利付国債 (20年)		1.0	2,000,000	1,979,420	2035/12/20
第156回利付国債 (20年)		0.4	860,000	791,905	2036/ 3 /20
第157回利付国債 (20年)		0.2	1,830,000	1,636,623	2036/ 6 /20
第158回利付国債 (20年)		0.5	1,180,000	1,090,544	2036/ 9 /20
第159回利付国債 (20年)		0.6	860,000	801,752	2036/12/20
第160回利付国債 (20年)		0.7	1,470,000	1,382,005	2037/ 3 /20
第161回利付国債 (20年)		0.6	1,390,000	1,284,665	2037/ 6 /20
第162回利付国債 (20年)		0.6	800,000	735,856	2037/ 9 /20
第163回利付国債 (20年)		0.6	1,220,000	1,117,410	2037/12/20
第164回利付国債 (20年)		0.5	1,540,000	1,384,829	2038/ 3 /20
第165回利付国債 (20年)		0.5	1,190,000	1,064,490	2038/ 6 /20
第166回利付国債 (20年)		0.7	1,180,000	1,081,269	2038/ 9 /20

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券		%	千円	千円	
第167回利付国債（20年）		0.5	1,210,000	1,072,108	2038/12/20
第168回利付国債（20年）		0.4	1,200,000	1,042,224	2039/ 3 /20
第169回利付国債（20年）		0.3	1,150,000	977,672	2039/ 6 /20
第170回利付国債（20年）		0.3	790,000	667,526	2039/ 9 /20
第171回利付国債（20年）		0.3	1,080,000	907,524	2039/12/20
第172回利付国債（20年）		0.4	850,000	722,406	2040/ 3 /20
第173回利付国債（20年）		0.4	1,310,000	1,107,316	2040/ 6 /20
第174回利付国債（20年）		0.4	1,470,000	1,235,740	2040/ 9 /20
第175回利付国債（20年）		0.5	1,280,000	1,088,870	2040/12/20
第176回利付国債（20年）		0.5	1,530,000	1,294,609	2041/ 3 /20
第177回利付国債（20年）		0.4	1,260,000	1,041,591	2041/ 6 /20
第178回利付国債（20年）		0.5	1,680,000	1,407,016	2041/ 9 /20
第179回利付国債（20年）		0.5	1,340,000	1,116,836	2041/12/20
第180回利付国債（20年）		0.8	1,320,000	1,155,726	2042/ 3 /20
第181回利付国債（20年）		0.9	1,320,000	1,171,394	2042/ 6 /20
第182回利付国債（20年）		1.1	1,310,000	1,199,200	2042/ 9 /20
第183回利付国債（20年）		1.4	1,280,000	1,229,196	2042/12/20
第184回利付国債（20年）		1.1	1,250,000	1,137,250	2043/ 3 /20
第185回利付国債（20年）		1.1	1,260,000	1,142,744	2043/ 6 /20
第186回利付国債（20年）		1.5	1,230,000	1,191,562	2043/ 9 /20
第187回利付国債（20年）		1.3	1,100,000	1,026,245	2043/12/20
第188回利付国債（20年）		1.6	450,000	440,703	2044/ 3 /20
合 計			116,540,000	103,814,580	

○投資信託財産の構成 (2024年 5 月13日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	103,814,580	99.7
コール・ローン等、その他	341,268	0.3
投資信託財産総額	104,155,848	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年5月13日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	104,155,848,955
コール・ローン等	57,226,185
公社債(評価額)	103,814,580,600
未収利息	270,376,501
前払費用	13,665,669
(B) 負債	3,548,539
未払解約金	3,548,539
(C) 純資産総額(A－B)	104,152,300,416
元本	122,697,894,297
次期繰越損益金	△ 18,545,593,881
(D) 受益権総口数	122,697,894,297口
1万口当たり基準価額(C／D)	8,489円

<注記事項>

- ①期首元本額 135,485,580,194円
 期中追加設定元本額 14,036,452,947円
 期中一部解約元本額 26,824,138,844円
 また、1口当たり純資産額は、期末0.8489円です。

②期末における元本の内訳（当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額）

MUKAM 日本超長期国債インデックスファンド（適格機関投資家限定）	119,772,265,979円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクション（適格機関投資家転売制限付）	1,897,312,787円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクション2（適格機関投資家限定）	1,028,315,531円
合計	122,697,894,297円

③純資産総額が元本額を下回っており、その差額は18,545,593,881円です。

○損益の状況 (2023年5月13日～2024年5月13日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,354,994,522
受取利息	1,355,083,832
支払利息	△ 89,310
(B) 有価証券売買損益	△13,197,985,900
売買益	19,226,300
売買損	△13,217,212,200
(C) 当期損益金(A＋B)	△11,842,991,378
(D) 前期繰越損益金	△ 8,169,000,103
(E) 追加信託差損益金	△ 1,616,943,098
(F) 解約差損益金	3,083,340,698
(G) 計(C＋D＋E＋F)	△18,545,593,881
次期繰越損益金(G)	△18,545,593,881

- (注) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
(注) (E)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) (F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

【お 知 ら せ】

- ①新NISA（成長投資枠）の要件対応のため、デリバティブ取引にかかる投資制限について記載整備を行い、信託約款に所要の変更を行いました。
 (2023年7月3日)
- ②委託会社の商号変更に対応するため、信託約款に所要の変更を行いました。
 2023年10月1日より商号を三菱UFJアセットマネジメント株式会社に変更しました。
 (2023年10月1日)

MAXIS Jリート上場投信

損益の状況、組入資産の明細は、「MAXIS Jリート上場投信」の第21特定期間（2023年12月9日～2024年6月8日）の決算資料から抜粋したものです。

■ 損益及び剰余金計算書

(単位：円)	
	当期 自 2023年12月 9日 至 2024年 6月 8日
営業収益	
受取配当金	4,300,639,295
受取利息	6,327,829
有価証券売買等損益	△9,496,010,745
派生商品取引等損益	△51,803,430
その他収益	164,996,178
営業収益合計	△5,075,850,873
営業費用	
支払利息	6,591,391
受託者報酬	42,683,598
委託者報酬	124,368,551
その他費用	35,863,499
営業費用合計	209,507,039
営業利益又は営業損失（△）	△5,285,357,912
経常利益又は経常損失（△）	△5,285,357,912
当期純利益又は当期純損失（△）	△5,285,357,912
一部交換に伴う当期純利益金額の分配額又は一部交換に伴う当期純損失金額の分配額（△）	-
期首剰余金又は期首欠損金（△）	36,316,122,792
剰余金増加額又は欠損金減少額	6,236,134,432
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	6,236,134,432
剰余金減少額又は欠損金増加額	1,371,213,397
当期一部交換に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	1,371,213,397
分配金	4,252,981,968
期末剰余金又は期末欠損金（△）	31,642,703,947

■組入資産の明細

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

(単位：円)

種 類	銘 柄	口数	評価額	備考
投資証券	エスコンジャパンリート投資法人	4,183	499,868,500	貸付有価証券 686口
	サンケイリアルエステート投資法人	6,592	555,046,400	貸付有価証券 1,971口 (1,060口)
	S O S i L A 物流リート投資法人	10,267	1,189,945,300	
	東海道リート投資法人	3,515	428,478,500	貸付有価証券 448口
	日本アコモデーションファンド投資法人	7,105	4,532,990,000	貸付有価証券 1,668口
	森ヒルズリート投資法人	24,197	3,126,252,400	貸付有価証券 4,603口
	産業ファンド投資法人	37,480	4,643,772,000	貸付有価証券 4,086口
	アドバンス・レジデンス投資法人	20,189	6,500,858,000	貸付有価証券 3,894口
	アクティビア・プロパティーズ投資法人	10,795	4,010,342,500	貸付有価証券 148口
	G L P 投資法人	69,119	9,075,324,700	貸付有価証券 12,992口
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人	10,119	3,222,901,500	貸付有価証券 2,204口
	日本プロロジスリート投資法人	35,847	8,839,870,200	貸付有価証券 1,904口
	星野リゾート・リート投資法人	4,325	2,236,025,000	貸付有価証券 2,835口 (260口)
	O n e リート投資法人	3,589	903,351,300	貸付有価証券 1,500口 (612口)
	イオンリート投資法人	25,241	3,331,812,000	貸付有価証券 2,048口
	ヒューリックリート投資法人	19,252	2,799,240,800	貸付有価証券 3,165口
	日本リート投資法人	6,684	2,249,166,000	貸付有価証券 1,003口
	積水ハウス・リート投資法人	61,834	4,872,519,200	貸付有価証券 5,001口
	トーセイ・リート投資法人	4,333	597,087,400	貸付有価証券 726口
	ヘルスケア&メディカル投資法人	5,073	650,865,900	貸付有価証券 677口
	サムティ・レジデンシャル投資法人	5,607	584,249,400	貸付有価証券 800口
	野村不動産マスターファンド投資法人	66,543	9,309,365,700	貸付有価証券 36,198口 (16,043口)
	いちごホテルリート投資法人	3,409	374,649,100	貸付有価証券 740口

ラサールロジポート投資法人	26,304	3,937,708,800	貸付有価証券 4,239口
スターアジア不動産投資法人	31,713	1,905,951,300	貸付有価証券 4,721口
マリモ地方創生リート投資法人	3,172	409,188,000	貸付有価証券 436口
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	8,559	3,723,165,000	貸付有価証券 1,682口 (176口)
日本ホテル&レジデンシャル投資法人	3,147	231,619,200	
投資法人みらい	28,239	1,263,695,250	貸付有価証券 8,719口 (3,517口)
三菱地所物流リート投資法人	7,105	2,717,662,500	貸付有価証券 1,273口
CRE ロジスティクスファンド投資法人	8,858	1,267,579,800	貸付有価証券 3,298口
ザイマックス・リート投資法人	3,338	394,885,400	貸付有価証券 460口
タカラレーベン不動産投資法人	10,961	1,081,850,700	貸付有価証券 1,496口
アドバンス・ロジスティクス投資法人	9,017	1,065,809,400	貸付有価証券 1,369口
日本ビルファンド投資法人	24,005	13,970,910,000	貸付有価証券 2,868口
ジャパンリアルエステイト投資法人	21,137	10,970,103,000	貸付有価証券 7,183口 (3,941口)
日本都市ファンド投資法人	98,634	8,827,743,000	貸付有価証券 32,380口 (11,266口)
オリックス不動産投資法人	41,001	6,490,458,300	貸付有価証券 2,595口 (5口)
日本プライムリアルティ投資法人	14,073	4,622,980,500	貸付有価証券 1,413口
NTT都市開発リート投資法人	20,862	2,419,992,000	貸付有価証券 3,154口
東急リアル・エステート投資法人	13,796	2,132,861,600	貸付有価証券 3,128口 (1,000口)
グローバル・ワン不動産投資法人	15,194	1,526,997,000	貸付有価証券 2,267口 (86口)
ユナイテッド・アーバン投資法人	46,030	6,439,597,000	
森トラストリート投資法人	39,664	2,740,782,400	貸付有価証券 6,920口
インヴィンシブル投資法人	99,631	6,804,797,300	貸付有価証券 5,906口 (100口)
フロンティア不動産投資法人	7,635	3,439,567,500	貸付有価証券 905口
平和不動産リート投資法人	15,947	2,095,435,800	貸付有価証券 1,435口
日本ロジスティクスファンド投資法人	13,135	3,566,152,500	貸付有価証券 1,785口
福岡リート投資法人	10,642	1,691,013,800	貸付有価証券 3,140口

KDX不動産投資法人	58,309	8,758,011,800	貸付有価証券 18,277口 (15,667口)
いちごオフィスリート投資法人	16,861	1,364,054,900	貸付有価証券 4,023口 (23口)
大和証券オフィス投資法人	8,526	2,379,606,600	貸付有価証券 408口
阪急阪神リート投資法人	9,811	1,296,033,100	貸付有価証券 1,471口
スタートアップリート投資法人	3,567	713,400,000	貸付有価証券 733口
大和ハウスリート投資法人	31,018	7,673,853,200	貸付有価証券 1,892口 (10口)
ジャパン・ホテル・リート投資法人	68,884	5,448,724,400	貸付有価証券 4,145口
大和証券リビング投資法人	30,302	3,127,166,400	貸付有価証券 5,106口 (4口)
ジャパンエクセレント投資法人	17,883	2,165,631,300	貸付有価証券 2,542口
合計	1,312,258	203,198,970,550	

(注1) 貸付有価証券の（ ）内は、委託者の利害関係人である三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社又はモルガン・スタンレーMUFJ証券株式会社に対する貸付で、内書であります。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

取引の時価等に関する事項

投資証券関連

当期 [2024年 6月 8日現在]

区分	種類	契約額等 (円)		時価 (円)	評価損益 (円)
			うち1年超		
市場取引	不動産投信指数先物取引 買建	2,379,174,000	—	2,425,668,000	46,494,000
合計		2,379,174,000	—	2,425,668,000	46,494,000

(注) 時価の算定方法

- 先物取引の時価については、以下のように評価しております。
原則として、直近の日の主たる取引所の発表する清算値段または終値で評価しております。このような時価が発表されていない場合には、最も近い終値や気配値等、原則に準ずる方法で評価しております。
 - 先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。
 - 契約額等には手数料相当額を含んでおりません。
- ※上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものではありません。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型株式投資信託／国際株式型（一般型）	
信託期間	無期限（2007年3月15日設定）	
運用方針	マザーファンドを通じて、MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）と連動する投資成果をめざして運用を行います。マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。	
主要運用対象	ベビーフンド	外国株式インデックスマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、当ファンドで直接投資することがあります。
	マザーファンド	MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）に採用されている株式を主要投資対象とします。
主な組入制限	ベビーフンド	株式への実質投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。
	マザーファンド	株式への投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への投資割合に制限を設けません。
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して、委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には、分配を行わないことがあります。	

運用報告書（全体版）

MUAM 外国株式インデックスファンド
（適格機関投資家限定）



第17期（決算日：2024年5月13日）



受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。
さて、お手持ちの「MUAM 外国株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）」は、去る5月13日に第17期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。
今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJアセットマネジメント

東京都港区東新橋一丁目9番1号
ホームページ <https://www.am.mufg.jp/>

当運用報告書に関するお問い合わせ先	
お客さま専用 フリーダイヤル	0120-151034 （受付時間：営業日の9:00～17:00、 土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く）
お客さまのお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。	

本資料の表記にあたって

- ・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。
- ・一印は組入れまたは売買がないことを示しています。

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			MSCIコクサイ・インデックス		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 総 額
	(分配落)	税 込 分 配 金	期 騰 落 中 率	(配当込み、 円換算ベース)	期 騰 落 中 率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
13期(2020年5月12日)	17,876	0	△ 3.6	740,810.97	△ 3.4	93.7	4.0	2.4	98,615
14期(2021年5月12日)	26,243	0	46.8	1,089,727.74	47.1	93.4	4.5	2.1	65,597
15期(2022年5月12日)	28,949	0	10.3	1,203,027.98	10.4	94.9	2.9	2.3	51,249
16期(2023年5月12日)	32,405	0	11.9	1,345,185.94	11.8	92.9	5.1	2.0	51,795
17期(2024年5月13日)	46,471	0	43.4	1,930,303.97	43.5	96.6	1.7	1.8	62,174

- (注) MSCIコクサイ・インデックス（配当込み）とは、MSCI Inc. が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国で構成されています。MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）は、MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、米ドルベース）をもとに、委託会社が計算したものです。また、MSCIコクサイ・インデックスに対する著作権及びその他知的財産権はすべてMSCI Inc. に帰属します。
- (注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。
- (注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。
- (注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。
- (注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	MSCI コクサイ・インデックス		株 式 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
			(配当込み、 円換算ベース)	騰 落 率			
(期 首) 2023年 5 月 12 日	円 32,405	% —		% —	% 92.9	% 5.1	% 2.0
5 月末	33,826	4.4	1,403,796.77	4.4	94.7	3.5	2.0
6 月末	36,477	12.6	1,514,642.38	12.6	93.7	4.2	2.0
7 月末	37,025	14.3	1,537,595.03	14.3	94.2	3.8	1.9
8 月末	37,661	16.2	1,563,696.72	16.2	95.2	3.2	2.0
9 月末	36,747	13.4	1,525,543.98	13.4	95.7	2.6	1.9
10 月末	35,503	9.6	1,474,377.61	9.6	96.9	1.1	1.9
11 月末	38,280	18.1	1,589,254.60	18.1	94.3	3.7	1.9
12 月末	38,947	20.2	1,618,877.40	20.3	92.6	5.5	2.0
2024年 1 月末	41,318	27.5	1,715,649.43	27.5	96.3	1.7	1.9
2 月末	43,304	33.6	1,798,552.31	33.7	95.4	2.8	1.9
3 月末	45,100	39.2	1,873,700.26	39.3	95.6	2.6	1.9
4 月末	45,690	41.0	1,898,034.99	41.1	95.3	2.9	1.8
(期 末) 2024年 5 月 13 日	46,471	43.4	1,930,303.97	43.5	96.6	1.7	1.8

(注) 騰落率は期首比。

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み合わせるので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第17期：2023年5月13日～2024年5月13日

▶ 当期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移



第 17 期 首	32,405円
第 17 期 末	46,471円
既払分配金	0円
騰 落 率	43.4%

※分配金再投資基準価額は、分配金が支払われた場合、収益分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

※実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、受益者のみなさまにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、受益者のみなさまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ43.4%の上昇となりました。

ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（43.5%）を0.1%下回りました。

基準価額の主な変動要因

上昇要因

ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行った結果、基準価額はベンチマークとほぼ同様の動きとなりました。

第17期：2023年5月13日～2024年5月13日

投資環境について

▶ 外国株式市況

外国株式市況は上昇しました。

世界的なインフレや金融引き締めへの警戒等を受けて外国株式市況は下落する局面もありましたが、その後は主要中銀による政策金利の据え置きやインフレ率の鈍化を受けて外国株式市況は上昇しました。

▶ 為替市況

米ドル、ユーロは円に対して上昇しました。

為替市況は、期間の初めに比べて円安・米ドル高、円安・ユーロ高となりました。

当該投資信託のポートフォリオについて

▶ MUAM 外国株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）

資産のほぼ全額をマザーファンドに投資したことにより、基準価額はマザーファンドとほぼ同様の推移となりました。

▶ 外国株式インデックスマザーファンド

ベンチマークであるMSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）に採用されている株式（先物・不動産投資信託証券（REIT）を含む）を主要投資対象とし、ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行いました。

株式の国別比率、業種別比率などがベンチマークとほぼ同様になるようにマルチファクターモデルを用いてポートフォリオを構築しました。

（注）マルチファクターモデル

株式市場の構造（動向）を、複数の要因（業種・通貨・企業規模など）に分類し、高度な統計手法を用いて説明をするモデル

当該投資信託のベンチマークとの差異について

▶ MUAM 外国株式インデックスファンド （適格機関投資家限定）

ベンチマークとの乖離は△0.1%程度となりました。

マザーファンド保有以外の要因

ファンドの管理コスト等による影響は△0.4%程度でした。

マザーファンド保有による要因

マザーファンド保有による影響は0.3%程度でした。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

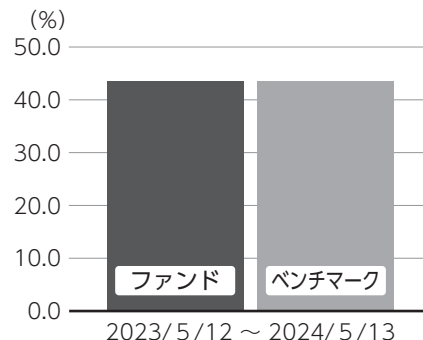
主なプラス要因：その他の要因^{*}によるものです。

※その他の要因には、ファンドとベンチマークで適用

される配当税率の差異によるプラス要因などが含まれます。

主なマイナス要因：組入要因によるものです。

基準価額（ベビーファンド）と ベンチマークの対比（騰落率）



▶ 分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、分配対象額の水準等を勘案し、次表の通りとさせていただきます。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項 目	第17期 2023年5月13日～2024年5月13日
当期分配金（対基準価額比率）	－（－％）
当期の収益	－
当期の収益以外	－
翌期繰越分配対象額	36,470

（注）対基準価額比率は当期分配金（税込み）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）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

今後の運用方針（作成対象期間末での見解です。）

▶ **MUAM 外国株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）**
マザーファンドの組入比率を高位に維持する方針です。

▶ **外国株式インデックスマザーファンド**
ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

2023年5月13日～2024年5月13日

1 万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	99	0.254	(a) 信託報酬 = 期中の平均基準価額 × 信託報酬率 × (期中の日数 ÷ 年間日数)
（投信会社）	(69)	(0.177)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
（販売会社）	(9)	(0.022)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(21)	(0.055)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	1	0.002	(b) 売買委託手数料 = 期中の売買委託手数料 ÷ 期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
（株式）	(0)	(0.001)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
（先物・オプション）	(1)	(0.001)	
(c) 有価証券取引税	7	0.017	(c) 有価証券取引税 = 期中の有価証券取引税 ÷ 期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（株式）	(7)	(0.017)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	7	0.018	(d) その他費用 = 期中のその他費用 ÷ 期中の平均受益権口数
（保管費用）	(7)	(0.018)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
（その他）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	114	0.291	

期中の平均基準価額は、38,904円です。

(注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により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) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものです。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2023年5月13日～2024年5月13日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
外国株式インデックスマザーファンド	951, 027	6, 201, 674	2, 693, 285	15, 651, 324

○株式売買比率

(2023年5月13日～2024年5月13日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
	外国株式インデックスマザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	2, 027, 437, 449千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	3, 476, 070, 858千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0. 58

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2023年5月13日～2024年5月13日)

利害関係人との取引状況

<MUAM 外国株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）>

該当事項はございません。

<外国株式インデックスマザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	1, 861, 388	1, 660, 833	89. 2	140, 109	119, 614	85. 4

平均保有割合 1. 5%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

○組入資産の明細

(2024年5月13日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
外国株式インデックスマザーファンド	千口 10,537,379	千口 8,795,121	千円 62,165,675

○投資信託財産の構成

(2024年5月13日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
外国株式インデックスマザーファンド	千円 62,165,675	% 99.9
コール・ローン等、その他	79,281	0.1
投資信託財産総額	62,244,956	100.0

(注) 外国株式インデックスマザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（5,470,881,392千円）の投資信託財産総額（5,575,273,427千円）に対する比率は98.1%です。

(注) 外貨建資産は、期末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。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル=155.98円	1 カナダドル=114.02円	1 ユーロ=167.96円	1 イギリスポンド=195.24円
1 スイスフラン=172.03円	1 スウェーデンクローネ=14.38円	1 ノルウェークローネ=14.36円	1 デンマーククローネ=22.52円
1 オーストラリアドル=102.88円	1 ニュージーランドドル=93.81円	1 香港ドル=19.96円	1 シンガポールドル=115.13円
1 イスラエルシェケル=42.0043円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2024年5月13日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	62,244,956,035
コール・ローン等	79,280,113
外国株式インデックスマザーファンド(評価額)	62,165,675,785
未収利息	137
(B) 負債	70,454,364
未払信託報酬	70,454,364
(C) 純資産総額(A－B)	62,174,501,671
元本	13,379,277,853
次期繰越損益金	48,795,223,818
(D) 受益権総口数	13,379,277,853口
1万口当たり基準価額(C／D)	46,471円

<注記事項>

- ①期首元本額 15,983,804,862円
期中追加設定元本額 1,572,073,567円
期中一部解約元本額 4,176,600,576円
また、1口当たり純資産額は、期末4.6471円です。

②分配金の計算過程

項 目	2023年5月13日～ 2024年5月13日
費用控除後の配当等収益額	949,603,372円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	16,312,534,491円
収益調整金額	17,828,678,897円
分配準備積立金額	13,704,407,058円
当ファンドの分配対象収益額	48,795,223,818円
1万口当たり収益分配対象額	36,470円
1万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

○損益の状況（2023年5月13日～2024年5月13日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 141
受取利息	8,608
支払利息	△ 8,749
(B) 有価証券売買損益	17,400,856,794
売買益	19,631,992,725
売買損	△ 2,231,135,931
(C) 信託報酬等	△ 138,718,790
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	17,262,137,863
(E) 前期繰越損益金	13,704,407,058
(F) 追加信託差損益金	17,828,678,897
(配当等相当額)	(17,152,815,150)
(売買損益相当額)	(675,863,747)
(G) 計(D＋E＋F)	48,795,223,818
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G＋H)	48,795,223,818
追加信託差損益金	17,828,678,897
(配当等相当額)	(17,155,909,556)
(売買損益相当額)	(672,769,341)
分配準備積立金	30,966,544,921

- (注) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
(注) (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) (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。

【お 知 ら せ】

- ①新NISA（成長投資枠）の要件対応のため、デリバティブ取引にかかる投資制限について記載整備を行い、信託約款に所要の変更を行いました。
(2023年7月3日)
- ②委託会社の商号変更に対応するため、信託約款に所要の変更を行いました。
2023年10月1日より商号を三菱UFJアセットマネジメント株式会社に変更しました。
(2023年10月1日)

外国株式インデックスマザーファンド

《第23期》決算日2024年5月13日

[計算期間：2023年5月13日～2024年5月13日]

「外国株式インデックスマザーファンド」は、5月13日に第23期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第23期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	MSCI コクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）と連動する投資成果をめざして運用を行います。投資成果をMSCI コクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）の動きにできるだけ連動させるため、株式の実質投資比率（組入現物株式の時価総額に株価指数先物取引等の買建額を加算し、または株価指数先物取引等の売建額を控除した額の信託財産の純資産総額に対する割合をいいます。）は原則として高位を維持します。銘柄選択は、運用モデルを活用して行います。組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。
主 要 運 用 対 象	MSCI コクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）に採用されている株式を主要投資対象とします。
主 な 組 入 制 限	株式への投資割合に制限を設けません。外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 円	期 騰 落 中 率 %	MSCI コクサイ・インデックス (配当込み、円換算ベース)		株 式 組 入 比 率 %	株 式 先 物 比 率 %	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率 %	純 資 産 総 額 百万円
			期 騰 落 中 率 (配当込み、円換算ベース)	期 騰 落 中 率 (配当込み、円換算ベース)				
19期(2020年5月12日)	26,834	△ 3.2	740,810.97	△ 3.4	93.7	4.0	2.4	449,841
20期(2021年5月12日)	39,579	47.5	1,089,727.74	47.1	93.4	4.5	2.1	974,704
21期(2022年5月12日)	43,788	10.6	1,203,027.98	10.4	94.9	2.9	2.3	1,466,498
22期(2023年5月12日)	49,148	12.2	1,345,185.94	11.8	92.9	5.1	2.0	2,421,812
23期(2024年5月13日)	70,682	43.8	1,930,303.97	43.5	96.6	1.7	1.8	5,475,076

(注) MSCI コクサイ・インデックス（配当込み）とは、MSCI Inc. が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国で構成されています。
MSCI コクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）は、MSCI コクサイ・インデックス（配当込み、米ドルベース）をもとに、委託会社が計算したものです。また、MSCI コクサイ・インデックスに対する著作権及びその他知的財産権はすべてMSCI Inc. に帰属します。

(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		MSCIコクサイ・インデックス		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率
		騰 落 率	(配 当 込 み、 円換算ベース)	騰 落 率			
(期 首) 2023年 5 月 12 日	円	%		%	%	%	%
	49,148	—	1,345,185.94	—	92.9	5.1	2.0
5 月 末	51,311	4.4	1,403,796.77	4.4	94.8	3.5	2.0
6 月 末	55,346	12.6	1,514,642.38	12.6	93.7	4.2	2.0
7 月 末	56,190	14.3	1,537,595.03	14.3	94.2	3.8	1.9
8 月 末	57,170	16.3	1,563,696.72	16.2	95.2	3.2	2.0
9 月 末	55,794	13.5	1,525,543.98	13.4	95.7	2.6	1.9
10 月 末	53,918	9.7	1,474,377.61	9.6	97.0	1.1	1.9
11 月 末	58,148	18.3	1,589,254.60	18.1	94.3	3.7	1.9
12 月 末	59,177	20.4	1,618,877.40	20.3	92.6	5.5	2.0
2024年 1 月 末	62,795	27.8	1,715,649.43	27.5	96.3	1.7	1.9
2 月 末	65,829	33.9	1,798,552.31	33.7	95.4	2.8	1.9
3 月 末	68,573	39.5	1,873,700.26	39.3	95.6	2.6	1.9
4 月 末	69,487	41.4	1,898,034.99	41.1	95.3	2.9	1.8
(期 末) 2024年 5 月 13 日	70,682	43.8	1,930,303.97	43.5	96.6	1.7	1.8

(注) 騰落率は期首比。
(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。
(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ43.8%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(43.5%)を0.3%上回りました。

基準価額等の推移



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。

●基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行った結果、基準価額はベンチマークとほぼ同様の動きとなりました。

●投資環境について

◎外国株式市況

外国株式市況は上昇しました。

- ・世界的なインフレや金融引き締めへの警戒等を受けて外国株式市況は下落する局面もありましたが、その後は主要中銀による政策金利の据え置きやインフレ率の鈍化を受けて外国株式市況は上昇しました。

◎為替市況

米ドル、ユーロは円に対して上昇しました。

- ・為替市況は、期間の初めに比べて円安・米ドル高、円安・ユーロ高となりました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・ベンチマークであるMSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）に採用されている株式（先物・不動産投資信託証券（REIT）を含む）を主要投資対象とし、ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行いました。

- ・株式の国別比率、業種別比率などがベンチマークとほぼ同様になるようにマルチファクターモデルを用いてポートフォリオを構築しました。

(注) マルチファクターモデル

株式市場の構造（動向）を、複数の要因（業種・通貨・企業規模など）に分類し、高度な統計手法を用いて説明をするモデル

●当該投資信託のベンチマークとの差異について

ベンチマークは43.5%の上昇になったため、カイ離は0.3%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・その他の要因※によるものです。

※その他の要因には、ファンドとベンチマークで適用される配当税率の差異によるプラス要因などが含まれます。

(主なマイナス要因)

- ・組入要因によるものです。

○今後の運用方針

- ・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年 5 月13日～2024年 5 月13日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	1	0.002	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(株 式)	(0)	(0.001)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(1)	(0.001)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	11	0.018	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(11)	(0.018)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	12	0.020	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用 信託事務の処理等に要するその他諸費用
(保 管 費 用)	(11)	(0.019)	
(そ の 他)	(0)	(0.000)	
合 計	24	0.040	
期中の平均基準価額は、59,101円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2023年5月13日～2024年5月13日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 833,222 (27,992)	千アメリカドル 9,723,396 (7,871)	百株 60,894 (8,979)	千アメリカドル 450,726 (68,684)
	カナダ	98,412 (861)	千カナダドル 598,280 (ー)	6,442	千カナダドル 12,021
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	56,538 (ー)	290,797 (△ 2,196)	6,121	10,021
	イタリア	85,840 (ー)	66,018 (△ 4)	7,623	5,612
	フランス	56,385 (ー)	371,690 (△ 858)	6,090	16,219
	オランダ	47,986 (5,590)	221,695 (5,060)	11,336	18,392
	スペイン	98,376 (48,319)	85,263 (△ 4,079)	59,336	8,210
	ベルギー	4,033 (291)	26,654 (ー)	411	1,630
	オーストリア	1,782	7,119	162	491
	ルクセンブルク	2,816	6,907	4,059	994
	フィンランド	40,652 (1,768)	46,608 (ー)	2,165	1,095
	アイルランド	10,621	20,433	157 (3,713)	1,029 (28,176)
	ポルトガル	8,909	5,805	ー	ー
	スイス	502 (ー)	4,807 (△ 273)	ー	ー
	バミューダ	2,671	1,391	ー	ー
	イギリス	608,361 (3,473)	千イギリスポンド 427,509 (22,943)	17,260	千イギリスポンド 6,946
	スイス	36,079 (1,638)	千スイスフラン 329,390 (△ 970)	13,947	千スイスフラン 16,250
	スウェーデン	77,297 (6,233)	千スウェーデンクローネ 1,274,453 (ー)	28,251	千スウェーデンクローネ 282,746
	ノルウェー	14,192 (ー)	千ノルウェークローネ 244,191 (△ 117)	2,344	千ノルウェークローネ 30,768

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	デンマーク	百株 14,177 (7,297)	千デンマーククローネ 858,629 (27,989)	百株 783 (526)	千デンマーククローネ 50,248 (27,989)
	オーストラリア	168,426 (△ 1,882)	千オーストラリアドル 400,014 (—)	11,220	千オーストラリアドル 16,187
	ニュージーランド	12,982	千ニュージーランドドル 10,539	—	千ニュージーランドドル —
	香港	159,130	千香港ドル 572,138	29,263	千香港ドル 45,733
	シンガポール	68,467 (△149,035)	千シンガポールドル 55,173 (—)	3,769 (—)	千シンガポールドル 3,489 (93)
	イスラエル	13,153	千イスラエルシェケル 48,244	6,321	千イスラエルシェケル 10,013

(注) 金額は受渡代金。

(注) ()内は株式分割・増資割当および合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

投資信託証券

	銘柄	買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	アメリカ	千口	千アメリカドル	千口	千アメリカドル
	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	266	4,799	—	—
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	45	5,514	—	—
	PROLOGIS INC	216	26,816	—	—
	CAMDEN PROPERTY TRUST	35	3,759	—	—
	DIGITAL REALTY TRUST INC	74	10,026	—	—
	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	46	3,087	8	530
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	15	3,711	—	—
	EXTRA SPACE STORAGE INC	76	11,194	—	—
	WELLTOWER INC	155	13,713	—	—
	BOSTON PROPERTIES INC	57	3,456	11	545
	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	—	—	177	1,466
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	21	2,984	—	—
	REALTY INCOME CORP	268	14,873	—	—
	REGENCY CENTERS CORP	36	2,315	—	—
	SUN COMMUNITIES INC	31	3,897	—	—
	UDR INC	69	2,670	—	—
	VENTAS INC	102	4,746	—	—
	WEYERHAEUSER CO	171	5,630	—	—
	AMERICAN TOWER CORP	108	21,053	—	—
	HEALTHCARE REALTY TRUST INC	—	—	140	2,151
	WP CAREY INC	47	3,012	—	—
	AMERICAN HOMES 4 RENT- A	62	2,160	—	—
	GAMING AND LEISURE PROPERTIE	52	2,494	—	—
	IRON MOUNTAIN INC	70	4,673	—	—
	EQUINIX INC	22	17,876	—	—
	CROWN CASTLE INC	103	11,087	—	—
	EQUITY RESIDENTIAL	81	5,021	—	—
	INVITATION HOMES INC	151	5,133	—	—
	VICI PROPERTIES INC	261	7,979	—	—
	SBA COMMUNICATIONS CORP	23	5,115	—	—
	NET LEASE OFFICE PROPERTY	—	—	5	63
		(5)	(—)		
	HOST HOTELS & RESORTS INC	134	2,435	—	—
	PUBLIC STORAGE	37	10,809	—	—
	SIMON PROPERTY GROUP INC	78	10,456	5	546
	KIMCO REALTY CORP	182	3,483	—	—
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	32	5,800	—	—
	小計	3,144	241,790	349	5,304
		(5)	(—)		
	カナダ		千カナダドル		千カナダドル
	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	12	649	—	—
	小計	12	649	—	—

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	ユーロ	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
	フランス				
	GECINA SA	8	872	—	—
	KLEPIERRE	57 (ー)	1,393 (△ 60)	—	—
	COVIVIO	13	581	—	—
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE	29	1,692	—	—
	小計	108 (ー)	4,540 (△ 60)	—	—
	ベルギー				
	WAREHOUSES DE PAUW SCA	48	1,211	—	—
	小計	48	1,211	—	—
	ユーロ計	156 (ー)	5,752 (△ 60)	—	—
	イギリス		千イギリスポンド		千イギリスポンド
	BRITISH LAND CO PLC	—	—	317	1,025
	LAND SECURITIES GROUP PLC	101	581	—	—
	SEGRO PLC	323	2,769	—	—
	小計	424	3,350	317	1,025
	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
	VICINITY CENTRES	528	986	—	—
	SCENTRE GROUP	1,800	5,456	—	—
	DEXUS/AU	190	1,454	—	—
	GPT GROUP	234	986	—	—
	MIRVAC GROUP	693	1,409	—	—
	STOCKLAND	504	2,233	—	—
	GOODMAN GROUP	378	9,659	—	—
	小計	4,329	22,187	—	—
	香港		千香港ドル		千香港ドル
	LINK REIT	470	18,223	—	—
	小計	470	18,223	—	—
	シンガポール		千シンガポールドル		千シンガポールドル
	KEPPEL REIT	— (116)	— (93)	116	93
	CAPITALAND ASCOTT TRUST	—	—	45	48
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	441 (ー)	732 (△ 53)	—	—
	MAPLETREE PAN ASIA COM TRUST	1,571 (ー)	2,330 (△ 16)	439	724
	CAPITALAND INTEGRATED COMMER	1,097 (ー)	2,158 (△ 10)	—	—
	CAPITALAND ASCENDAS REIT	1,094 (ー)	3,064 (△ 42)	—	—
	小計	4,203 (116)	8,285 (△ 29)	601	866

(注) 金額は受渡代金。

(注) ()内は分割・合併および償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外国	株式先物取引	百万円 2,000,279	百万円 2,069,787	百万円 —	百万円 —

(注) 外国の取引金額は、各月末（決算日の属する月の月初から決算日までの分については決算日）の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

○株式売買比率

(2023年5月13日～2024年5月13日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	2,027,437,449千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	3,476,070,858千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.58

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2023年5月13日～2024年5月13日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 1,861,388	百万円 1,660,833	% 89.2	百万円 140,109	百万円 119,614	% 85.4

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

○組入資産の明細

(2024年5月13日現在)

外国株式

銘	柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカドル	千円	
AMERICAN EXPRESS CO		2,148	3,326	80,591	12,570,647	金融サービス
ABBOTT LABORATORIES		5,891	9,886	103,549	16,151,720	ヘルスケア機器・サービス
AGILENT TECHNOLOGIES INC		997	1,680	25,168	3,925,715	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AUTOMATIC DATA PROCESSING		1,400	2,306	56,947	8,882,654	商業・専門サービス
AES CORP		2,363	3,539	7,058	1,100,938	公益事業
AFLAC INC		2,004	3,196	27,515	4,291,890	保険
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP		2,516	4,061	32,538	5,075,395	保険
ADVANCED MICRO DEVICES		5,452	9,191	139,634	21,780,123	半導体・半導体製造装置
ACCENTURE PLC-CL A		2,130	3,570	109,380	17,061,096	ソフトウェア・サービス
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC		749	1,239	31,051	4,843,360	素材
ELEVANCE HEALTH INC		807	1,318	71,070	11,085,644	ヘルスケア機器・サービス
BOSTON SCIENTIFIC CORP		4,818	8,234	60,679	9,464,790	ヘルスケア機器・サービス
BAXTER INTERNATIONAL INC		1,740	2,771	9,892	1,542,990	ヘルスケア機器・サービス
BOEING CO/THE		1,915	3,234	57,739	9,006,138	資本財
BECTON DICKINSON AND CO		955	1,632	38,464	5,999,751	ヘルスケア機器・サービス
BEST BUY CO INC		703	1,022	7,587	1,183,466	一般消費財・サービス流通・小売り
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO		7,187	11,477	51,579	8,045,416	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BLACKROCK INC		507	849	67,652	10,552,424	金融サービス
VERIZON COMMUNICATIONS INC		14,219	23,901	96,560	15,061,542	電気通信サービス
BALL CORP		1,108	1,816	12,561	1,959,379	素材
ALLSTATE CORP		897	1,504	25,978	4,052,129	保険
AVERY DENNISON CORP		278	474	10,695	1,668,318	素材
CHUBB LTD		1,402	2,321	59,172	9,229,738	保険
ANALOG DEVICES INC		1,719	2,825	58,536	9,130,500	半導体・半導体製造装置
AUTOZONE INC		64	95	28,532	4,450,569	一般消費財・サービス流通・小売り
CVS HEALTH CORP		4,446	7,229	40,352	6,294,252	ヘルスケア機器・サービス
CORNING INC		2,710	4,751	16,234	2,532,269	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
JPMORGAN CHASE & CO		9,920	16,422	326,422	50,915,378	銀行
CHARLES RIVER LABORATORIES		181	298	6,800	1,060,810	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CATERPILLAR INC		1,760	2,900	102,894	16,049,471	資本財
COCA-COLA CO/THE		13,892	23,292	147,351	22,983,860	食品・飲料・タバコ
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP		1,298	2,116	30,174	4,706,668	金融サービス
CAMPBELL SOUP CO		674	1,203	5,530	862,653	食品・飲料・タバコ
CSX CORP		7,115	11,317	38,909	6,069,071	運輸
CHEVRON CORP		6,208	10,157	168,425	26,270,962	エネルギー
CONOCOPHILLIPS		4,204	6,748	82,276	12,833,499	エネルギー
CME GROUP INC		1,216	2,018	42,082	6,564,084	金融サービス
CARDINAL HEALTH INC		895	1,367	13,615	2,123,699	ヘルスケア機器・サービス
COLGATE-PALMOLIVE CO		2,684	4,365	41,511	6,474,968	家庭用品・パーソナル用品
DOMINION ENERGY INC		2,822	4,683	24,854	3,876,835	公益事業
DEVON ENERGY CORP		2,126	3,743	18,764	2,926,930	エネルギー
DEERE & CO		969	1,516	61,862	9,649,270	資本財
DANAHER CORP		2,338	4,006	101,522	15,835,404	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WALT DISNEY CO/THE		6,165	10,445	110,504	17,236,463	メディア・娯楽
DARDEN RESTAURANTS INC		417	696	10,326	1,610,797	消費者サービス
DUKE ENERGY CORP		2,602	4,403	45,211	7,052,082	公益事業

銘 柄	株 数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円		
DR HORTON INC	1,103	1,698	25,464	3,972,016	耐久消費財・アパレル	
DICK'S SPORTING GOODS INC	—	335	6,581	1,026,531	一般消費財・サービス流通・小売り	
TARGET CORP	1,555	2,601	42,439	6,619,673	生活必需品流通・小売り	
DAVITA INC	166	295	4,061	633,536	ヘルスケア機器・サービス	
DOVER CORP	491	817	15,170	2,366,276	資本財	
DTE ENERGY COMPANY	636	1,176	13,589	2,119,722	公益事業	
EXXON MOBIL CORP	13,919	25,480	300,573	46,883,494	エネルギー	
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	2,084	3,498	30,335	4,731,761	ヘルスケア機器・サービス	
EOG RESOURCES INC	1,980	3,275	42,614	6,646,951	エネルギー	
EMERSON ELECTRIC CO	1,999	3,161	36,529	5,697,945	資本財	
EXELON CORP	3,358	5,539	20,866	3,254,804	公益事業	
ECOLAB INC	866	1,475	34,462	5,375,447	素材	
EQUIFAX INC	418	728	17,603	2,745,862	商業・専門サービス	
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	782	1,286	16,986	2,649,480	家庭用品・パーソナル用品	
EATON CORP PLC	1,341	2,238	73,996	11,542,016	資本財	
EDISON INTERNATIONAL	1,319	2,153	16,129	2,515,915	公益事業	
ENTERGY CORP	666	1,158	12,968	2,022,887	公益事業	
EVEREST GROUP LTD	127	228	8,751	1,365,056	保険	
NEXTERA ENERGY INC	6,719	11,688	86,252	13,453,740	公益事業	
FEDEX CORP	836	1,357	36,060	5,624,694	運輸	
FORD MOTOR CO	13,346	22,345	26,792	4,179,141	自動車・自動車部品	
FIRST HORIZON CORP	1,735	—	—	—	銀行	
FRANKLIN RESOURCES INC	957	1,527	3,625	565,453	金融サービス	
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	123	219	9,637	1,503,304	金融サービス	
FIRSTENERGY CORP	1,779	3,139	12,539	1,955,908	公益事業	
FREEPORT-MCMORAN INC	4,841	8,126	41,924	6,539,377	素材	
GENERAL MILLS INC	2,007	3,135	22,170	3,458,137	食品・飲料・タバコ	
GENERAL DYNAMICS CORP	788	1,304	38,675	6,032,625	資本財	
WW GRAINGER INC	155	252	24,247	3,782,186	資本財	
GENERAL ELECTRIC CO	3,693	6,201	101,312	15,802,712	資本財	
GLOBAL PAYMENTS INC	917	1,514	16,540	2,580,018	金融サービス	
GENUINE PARTS CO	481	837	13,003	2,028,221	一般消費財・サービス流通・小売り	
GRACO INC	561	888	7,425	1,158,264	資本財	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	1,145	1,860	84,584	13,193,463	金融サービス	
HALLIBURTON CO	2,978	5,006	18,559	2,894,986	エネルギー	
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	2,272	3,750	76,099	11,869,962	資本財	
HP INC	3,420	5,280	15,694	2,448,084	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	1,108	1,673	17,050	2,659,612	保険	
HERSHEY CO/THE	498	818	16,751	2,612,885	食品・飲料・タバコ	
HOME DEPOT INC	3,446	5,667	196,332	30,624,016	一般消費財・サービス流通・小売り	
HASBRO INC	425	693	4,164	649,631	耐久消費財・アパレル	
TRANE TECHNOLOGIES PLC	778	1,282	42,573	6,640,658	資本財	
INTL BUSINESS MACHINES CORP	3,056	5,199	86,912	13,556,609	ソフトウェア・サービス	
INTERNATIONAL PAPER CO	1,116	1,973	7,613	1,187,546	素材	
ILLINOIS TOOL WORKS	1,036	1,681	42,091	6,565,391	資本財	
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	1,287	2,390	7,447	1,161,704	メディア・娯楽	
IDEX CORP	244	399	9,025	1,407,812	資本財	
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	835	1,459	14,186	2,212,845	素材	
JOHNSON & JOHNSON	8,839	13,685	205,162	32,001,313	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
JABIL INC	—	665	7,852	1,224,836	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
KELLANOVA	848	1,552	9,602	1,497,725	食品・飲料・タバコ	
KIMBERLY-CLARK CORP	1,142	1,856	25,365	3,956,581	家庭用品・パーソナル用品	

銘柄	柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカドル	千円	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A		4,615	7,657	54,524	8,504,758	食品・飲料・タバコ
KROGER CO		2,314	3,876	21,668	3,379,785	生活必需品流通・小売り
ELI LILLY & CO		2,731	4,587	348,669	54,385,509	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS		290	507	10,547	1,645,143	ヘルスケア機器・サービス
SOUTHWEST AIRLINES CO		503	705	1,929	300,909	運輸
LENNAR CORP-A		838	1,427	23,255	3,627,340	耐久消費財・アパレル
LOWE'S COS INC		2,043	3,285	77,207	12,042,876	一般消費財・サービス流通・小売り
BATH & BODY WORKS INC		841	1,303	6,198	966,897	一般消費財・サービス流通・小売り
LAS VEGAS SANDS CORP		1,182	2,259	10,513	1,639,914	消費者サービス
LOCKHEED MARTIN CORP		797	1,251	58,657	9,149,447	資本財
LENNOX INTERNATIONAL INC		114	170	8,425	1,314,280	資本財
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A		905	1,453	34,962	5,453,435	消費者サービス
MCDONALD'S CORP		2,473	4,128	113,534	17,709,080	消費者サービス
S&P GLOBAL INC		1,125	1,847	79,736	12,437,222	金融サービス
MEDTRONIC PLC		4,492	7,590	62,878	9,807,833	ヘルスケア機器・サービス
MERCK & CO. INC.		8,572	14,422	187,582	29,259,044	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MICRON TECHNOLOGY INC		3,677	6,283	76,178	11,882,301	半導体・半導体製造装置
3M CO		1,869	3,122	30,893	4,818,778	資本財
MOTOROLA SOLUTIONS INC		564	912	33,111	5,164,790	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MGM RESORTS INTERNATIONAL		1,040	1,549	6,285	980,401	消費者サービス
MASCO CORP		739	1,358	9,824	1,532,454	資本財
M & T BANK CORP		601	930	14,291	2,229,181	銀行
MARSH & MCLENNAN COS		1,673	2,760	56,734	8,849,475	保険
MOLINA HEALTHCARE INC		192	315	11,194	1,746,042	ヘルスケア機器・サービス
MOHAWK INDUSTRIES INC		165	—	—	—	耐久消費財・アパレル
MORGAN STANLEY		4,285	7,032	69,113	10,780,361	金融サービス
MCKESSON CORP		479	764	42,831	6,680,934	ヘルスケア機器・サービス
METLIFE INC		2,257	3,634	26,433	4,123,040	保険
MOODY'S CORP		557	929	37,206	5,803,536	金融サービス
NORFOLK SOUTHERN CORP		784	1,304	30,050	4,687,211	運輸
BANK OF AMERICA CORP		24,429	40,535	155,859	24,310,970	銀行
NISOURCE INC		1,357	2,607	7,477	1,166,301	公益事業
NORTHROP GRUMMAN CORP		494	822	39,060	6,092,710	資本財
NEWMONT CORP		2,696	6,758	28,715	4,479,111	素材
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS		850	1,485	11,309	1,764,066	食品・飲料・タバコ
MARKEL GROUP INC		45	72	12,023	1,875,379	保険
NUCOR CORP		870	1,385	24,181	3,771,809	素材
NEWELL BRANDS INC		1,306	—	—	—	耐久消費財・アパレル
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP		2,455	3,729	23,706	3,697,763	エネルギー
OMNICOM GROUP		692	1,132	10,850	1,692,395	メディア・娯楽
PEPSICO INC		4,658	7,807	140,370	21,894,934	食品・飲料・タバコ
PACKAGING CORP OF AMERICA		308	552	9,904	1,544,847	素材
ALTRIA GROUP INC		6,060	10,083	45,273	7,061,771	食品・飲料・タバコ
PROCTER & GAMBLE CO/THE		8,013	13,383	223,306	34,831,379	家庭用品・パーソナル用品
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP		1,367	2,293	36,140	5,637,146	銀行
PFIZER INC		18,986	32,283	90,425	14,104,608	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PRUDENTIAL FINANCIAL INC		1,248	2,119	25,187	3,928,737	保険
PULTEGROUP INC		763	1,245	14,659	2,286,517	耐久消費財・アパレル
PARKER HANNIFIN CORP		433	725	40,684	6,345,916	資本財
PIONEER NATURAL RESOURCES CO		761	—	—	—	エネルギー
CITIGROUP INC		6,558	10,679	67,845	10,582,605	銀行
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP		828	1,421	11,936	1,861,791	保険

銘柄	柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカドル	千円	
PPG INDUSTRIES INC		800	1,365	18,474	2,881,643	素材
PENTAIR PLC		535	902	7,523	1,173,509	資本財
P G & E CORP		5,060	11,583	20,653	3,221,572	公益事業
PPL CORP		2,406	4,216	12,287	1,916,612	公益事業
PROGRESSIVE CORP		1,976	3,277	70,720	11,030,919	保険
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP		1,708	2,723	20,152	3,143,452	公益事業
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD		793	1,389	19,591	3,055,895	消費者サービス
REPUBLIC SERVICES INC		759	1,211	22,916	3,574,588	商業・専門サービス
REGIONS FINANCIAL CORP		3,040	5,267	10,446	1,629,408	銀行
ROPER TECHNOLOGIES INC		358	613	32,114	5,009,158	ソフトウェア・サービス
CENTERPOINT ENERGY INC		2,149	3,545	10,531	1,642,675	公益事業
ROBERT HALF INC		383	578	4,091	638,200	商業・専門サービス
ROCKWELL AUTOMATION INC		392	663	18,144	2,830,177	資本財
SCHLUMBERGER LTD		4,800	8,065	39,117	6,101,491	エネルギー
STRYKER CORP		1,148	1,916	63,362	9,883,298	ヘルスケア機器・サービス
SCHWAB (CHARLES) CORP		4,913	8,434	64,194	10,013,002	金融サービス
SEMPRA		1,062	3,646	28,140	4,389,406	公益事業
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE		832	1,394	44,755	6,980,909	素材
STANLEY BLACK & DECKER INC		492	856	7,698	1,200,766	資本財
TRAVELERS COS INC/THE		791	1,295	28,315	4,416,604	保険
SOUTHERN CO/THE		3,678	6,076	47,483	7,406,511	公益事業
AT&T INC		24,114	40,687	69,860	10,896,911	電気通信サービス
WESTERN DIGITAL CORP		1,047	1,882	13,475	2,101,949	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
STATE STREET CORP		1,260	1,739	13,323	2,078,182	金融サービス
SYSCO CORP		1,711	2,805	21,367	3,332,869	生活必需品流通・小売り
SEALED AIR CORP		494	—	—	—	素材
TEXAS INSTRUMENTS INC		3,067	5,153	96,405	15,037,253	半導体・半導体製造装置
TERADYNE INC		529	858	10,556	1,646,563	半導体・半導体製造装置
GLOBE LIFE INC		302	497	4,300	670,727	保険
JOHNSON CONTROLS INTERNATION		2,323	3,919	25,710	4,010,343	資本財
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC		1,326	2,204	130,708	20,387,920	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TEXTRON INC		681	1,134	10,042	1,566,408	資本財
UNION PACIFIC CORP		2,079	3,468	85,818	13,386,024	運輸
RTX CORP		4,970	8,202	87,204	13,602,176	資本財
UNITEDHEALTH GROUP INC		3,160	5,264	269,983	42,111,976	ヘルスケア機器・サービス
US BANCORP		4,774	8,805	36,852	5,748,289	銀行
MARATHON OIL CORP		2,173	3,550	9,441	1,472,664	エネルギー
UNITED PARCEL SERVICE-CL B		2,468	4,059	59,826	9,331,779	運輸
VALERO ENERGY CORP		1,299	1,886	29,460	4,595,294	エネルギー
PARAMOUNT GLOBAL-CLASS B		2,175	3,172	4,139	645,689	メディア・娯楽
VF CORP		1,216	—	—	—	耐久消費財・アパレル
VULCAN MATERIALS CO		462	748	20,351	3,174,450	素材
WILLIAMS COS INC		4,120	6,997	27,739	4,326,877	エネルギー
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC		2,551	3,878	6,666	1,039,884	生活必需品流通・小売り
WEC ENERGY GROUP INC		1,081	1,785	15,252	2,379,058	公益事業
WALMART INC		5,043	25,190	152,353	23,764,160	生活必需品流通・小売り
WELLS FARGO & CO		12,890	20,649	127,802	19,934,659	銀行
WASTE MANAGEMENT INC		1,381	2,303	48,707	7,597,349	商業・専門サービス
WATERS CORP		193	351	12,350	1,926,398	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WHIRLPOOL CORP		204	—	—	—	耐久消費財・アパレル
XCEL ENERGY INC		1,853	3,226	17,891	2,790,743	公益事業
KEYCORP		3,060	4,887	7,370	1,149,660	銀行

銘柄	柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカドル	千円	
CARMAX INC		499	845	6,063	945,819	一般消費財・サービス流通・小売り
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC		726	1,175	14,258	2,223,989	ヘルスケア機器・サービス
YUM! BRANDS INC		948	1,595	21,950	3,423,907	消費者サービス
TJX COMPANIES INC		3,920	6,403	63,268	9,868,580	一般消費財・サービス流通・小売り
CLOROX COMPANY		405	702	10,073	1,571,218	家庭用品・パーソナル用品
CELANESE CORP		355	555	8,700	1,357,034	素材
CADENCE DESIGN SYS INC		926	1,557	44,782	6,985,127	ソフトウェア・サービス
CARNIVAL CORP		3,229	5,252	7,579	1,182,322	消費者サービス
FIDELITY NATIONAL INFO SERV		2,011	3,364	25,113	3,917,137	金融サービス
CONAGRA BRANDS INC		1,589	2,846	8,861	1,382,196	食品・飲料・タバコ
CONSOLIDATED EDISON INC		1,198	2,021	19,754	3,081,284	公益事業
FIFTH THIRD BANCORP		2,367	3,940	15,279	2,383,365	銀行
INTEL CORP		13,962	24,006	71,658	11,177,363	半導体・半導体製造装置
CISCO SYSTEMS INC		13,889	23,045	110,756	17,275,840	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CINTAS CORP		308	507	35,531	5,542,234	商業・専門サービス
COSTCO WHOLESALE CORP		1,495	2,522	198,545	30,969,058	生活必需品流通・小売り
APPLIED MATERIALS INC		2,904	4,723	99,072	15,453,323	半導体・半導体製造装置
ELECTRONIC ARTS INC		933	1,467	18,660	2,910,698	メディア・娯楽
TYSON FOODS INC-CL A		990	1,659	9,901	1,544,368	食品・飲料・タバコ
GEN DIGITAL INC		2,121	2,920	6,851	1,068,769	ソフトウェア・サービス
ROSS STORES INC		1,182	1,952	26,061	4,065,000	一般消費財・サービス流通・小売り
MICROCHIP TECHNOLOGY INC		1,856	3,097	28,338	4,420,276	半導体・半導体製造装置
NIKE INC -CL B		4,259	6,951	63,213	9,860,081	耐久消費財・アパレル
EXACT SCIENCES CORP		566	1,034	5,533	863,068	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMGEN INC		1,803	3,053	94,706	14,772,315	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NORTHERN TRUST CORP		683	1,206	10,463	1,632,052	金融サービス
MICROSOFT CORP		23,955	40,110	1,663,529	259,477,283	ソフトウェア・サービス
ANSYS INC		294	506	16,640	2,595,554	ソフトウェア・サービス
CENTENE CORP		1,921	2,978	23,168	3,613,763	ヘルスケア機器・サービス
STARBUCKS CORP		3,876	6,369	48,481	7,562,138	消費者サービス
ORACLE CORP		5,470	9,382	109,470	17,075,231	ソフトウェア・サービス
NETFLIX INC		1,505	2,490	152,114	23,726,830	メディア・娯楽
O'REILLY AUTOMOTIVE INC		211	334	34,083	5,316,318	一般消費財・サービス流通・小売り
ACTIVISION BLIZZARD INC		2,645	—	—	—	メディア・娯楽
MANHATTAN ASSOCIATES INC		—	381	8,295	1,293,968	ソフトウェア・サービス
SKYWORKS SOLUTIONS INC		553	965	8,897	1,387,872	半導体・半導体製造装置
HENRY SCHEIN INC		473	708	5,194	810,288	ヘルスケア機器・サービス
TRACTOR SUPPLY COMPANY		362	635	17,240	2,689,118	一般消費財・サービス流通・小売り
POOL CORP		129	217	8,139	1,269,648	一般消費財・サービス流通・小売り
LAM RESEARCH CORP		460	739	67,734	10,565,254	半導体・半導体製造装置
COPART INC		1,440	4,987	27,299	4,258,132	商業・専門サービス
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC		317	518	7,086	1,105,335	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WYNN RESORTS LTD		384	543	5,239	817,327	消費者サービス
COMCAST CORP-CLASS A		14,592	22,901	90,027	14,042,511	メディア・娯楽
PACCAR INC		1,768	2,902	31,687	4,942,689	資本財
DENTSPLY SIRONA INC		776	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
ALIGN TECHNOLOGY INC		254	395	10,741	1,675,399	ヘルスケア機器・サービス
GILEAD SCIENCES INC		4,235	7,145	47,132	7,351,739	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INTUITIVE SURGICAL INC		1,193	2,008	77,686	12,117,597	ヘルスケア機器・サービス
INTUIT INC		902	1,597	101,016	15,756,566	ソフトウェア・サービス
DECKERS OUTDOOR CORP		—	150	13,011	2,029,571	耐久消費財・アパレル
PAYCHEX INC		1,097	1,876	22,995	3,586,842	商業・専門サービス

銘	柄	期首(前期末)	当		期		業	種	等		
		株	数	株	数	評				価	額
						外貨建金額				邦貨換算金額	
(アメリカ)		百株		百株		千円					
ON SEMICONDUCTOR		1,475		2,474		17,434		2,719,441	半導体・半導体製造装置		
CHECK POINT SOFTWARE TECH		332		532		8,076		1,259,758	ソフトウェア・サービス		
OLD DOMINION FREIGHT LINE		320		1,120		20,729		3,233,383	運輸		
AUTODESK INC		730		1,245		27,124		4,230,854	ソフトウェア・サービス		
LIBERTY GLOBAL PLC-A		556		—		—		—	電気通信サービス		
SALESFORCE INC		3,382		5,512		152,504		23,787,589	ソフトウェア・サービス		
AXON ENTERPRISE INC		222		396		12,038		1,877,731	資本財		
ALPHABET INC-CL A		20,192		33,631		567,187		88,469,852	メディア・娯楽		
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A		180		305		9,634		1,502,827	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
MARKETAXESS HOLDINGS INC		123		181		3,743		583,858	金融サービス		
UNITED THERAPEUTICS CORP		150		245		6,497		1,013,537	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
GARMIN LTD		539		862		14,562		2,271,423	耐久消費財・アパレル		
TRIMBLE INC		814		1,304		7,407		1,155,450	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
QUALCOMM INC		3,790		6,353		115,685		18,044,557	半導体・半導体製造装置		
HOLOGIC INC		845		1,442		10,836		1,690,342	ヘルスケア機器・サービス		
SYNOPSYS INC		516		869		48,432		7,554,438	ソフトウェア・サービス		
AMAZON.COM INC		31,060		52,843		990,700		154,529,473	一般消費財・サービス流通・小売り		
T ROWE PRICE GROUP INC		779		1,253		13,985		2,181,421	金融サービス		
QUEST DIAGNOSTICS INC		371		685		9,481		1,478,988	ヘルスケア機器・サービス		
KLA CORP		478		774		55,608		8,673,808	半導体・半導体製造装置		
STEEL DYNAMICS INC		607		872		11,793		1,839,509	素材		
VERISIGN INC		327		553		9,483		1,479,221	ソフトウェア・サービス		
WASTE CONNECTIONS INC		875		1,424		23,850		3,720,223	商業・専門サービス		
EBAY INC		1,833		2,983		15,213		2,373,058	一般消費財・サービス流通・小売り		
NVIDIA CORP		8,321		14,032		1,261,204		196,722,747	半導体・半導体製造装置		
DOLLAR TREE INC		756		1,159		14,037		2,189,605	生活必需品流通・小売り		
BOOKING HOLDINGS INC		131		199		75,981		11,851,640	消費者サービス		
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B		4,402		7,442		306,657		47,832,372	金融サービス		
TRUIST FINANCIAL CORP		4,500		7,691		30,358		4,735,258	銀行		
BANK OF NEW YORK MELLON CORP		2,603		4,284		25,037		3,905,386	金融サービス		
BORGWARNER INC		787		1,212		4,546		709,198	自動車・自動車部品		
JM SMUCKER CO/THE		373		550		6,343		989,526	食品・飲料・タバコ		
CENCORA INC		537		948		21,308		3,323,625	ヘルスケア機器・サービス		
ASSURANT INC		182		284		5,028		784,398	保険		
AMEREN CORPORATION		846		1,427		10,624		1,657,135	公益事業		
AMERICAN ELECTRIC POWER		1,736		2,924		26,787		4,178,342	公益事業		
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO		1,857		2,965		18,679		2,913,577	食品・飲料・タバコ		
HESS CORP		939		1,521		24,410		3,807,595	エネルギー		
JUNIPER NETWORKS INC		1,054		1,702		5,896		919,777	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
F5 INC		201		359		6,172		962,730	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
DISH NETWORK CORP-A		844		—		—		—	メディア・娯楽		
AKAMAI TECHNOLOGIES INC		545		905		8,254		1,287,582	ソフトウェア・サービス		
PLUG POWER INC		1,707		—		—		—	資本財		
NETAPP INC		715		1,217		13,208		2,060,273	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
INCYTE CORP		666		1,152		6,113		953,512	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
ENTEGRIS INC		536		855		11,255		1,755,702	半導体・半導体製造装置		
BIOGEN INC		487		812		18,004		2,808,292	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
ILLUMINA INC		534		910		10,066		1,570,227	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
ADOBE INC		1,572		2,574		124,143		19,363,958	ソフトウェア・サービス		
VERTEX PHARMACEUTICALS INC		866		1,447		61,191		9,544,582	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR		3,603		6,084		9,887		1,542,266	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
WOLFSPEED INC		409		—		—		—	半導体・半導体製造装置		

銘	柄	期首(前期末)	当		期		業	種	等		
		株	数	株	数	評				価	額
						外貨建金額				邦貨換算金額	
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカドル	千円						
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A		1,760	2,889	19,355	3,019,119			ソフトウェア・サービス			
EXPEDITORS INTL WASH INC		518	856	10,138	1,581,405			運輸			
FASTENAL CO		1,964	3,192	21,670	3,380,162			資本財			
FISERV INC		2,039	3,369	51,958	8,104,449			金融サービス			
SIRIUS XM HOLDINGS INC		2,346	3,342	1,012	157,982			メディア・娯楽			
APPLE INC		53,813	83,440	1,527,387	238,241,845			テクノロジー・ハードウェアおよび機器			
CINCINNATI FINANCIAL CORP		516	897	10,666	1,663,733			保険			
HUNTINGTON BANCSHARES INC		5,054	7,848	11,034	1,721,137			銀行			
COSTAR GROUP INC		1,399	2,328	20,932	3,265,025			不動産管理・開発			
C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC		404	754	6,242	973,777			運輸			
ONEOK INC		1,528	3,354	26,861	4,189,841			エネルギー			
CLEVELAND-CLIFFS INC		1,710	2,758	4,778	745,331			素材			
BUNGE LTD		491	—	—	—			食品・飲料・タバコ			
ADVANCE AUTO PARTS INC		191	—	—	—			一般消費財・サービス流通・小売り			
CONSTELLATION BRANDS INC-A		562	909	23,820	3,715,509			食品・飲料・タバコ			
NVR INC		10	18	13,948	2,175,627			耐久消費財・アパレル			
COOPER COS INC/THE		169	1,191	11,288	1,760,702			ヘルスケア機器・サービス			
EQT CORP		1,169	2,278	8,868	1,383,306			エネルギー			
AMPHENOL CORP-CL A		2,001	3,413	43,548	6,792,765			テクノロジー・ハードウェアおよび機器			
WR BERKLEY CORP		700	1,231	9,822	1,532,068			保険			
WILLIAMS-SONOMA INC		—	323	10,207	1,592,197			一般消費財・サービス流通・小売り			
HUBBELL INC		175	318	12,953	2,020,443			資本財			
MONSTER BEVERAGE CORP		2,644	4,485	24,873	3,879,825			食品・飲料・タバコ			
EXPEDIA GROUP INC		534	790	8,922	1,391,746			消費者サービス			
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC		693	1,012	7,489	1,168,155			素材			
LIBERTY GLOBAL PLC- C		829	—	—	—			電気通信サービス			
AMERIPRISE FINANCIAL INC		363	561	24,359	3,799,517			金融サービス			
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL		866	1,520	7,834	1,221,955			保険			
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN		1,888	3,210	43,021	6,710,432			金融サービス			
NASDAQ INC		1,175	1,971	11,959	1,865,468			金融サービス			
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN		574	960	9,321	1,453,920			メディア・娯楽			
CBRE GROUP INC - A		1,073	1,691	15,261	2,380,422			不動産管理・開発			
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC		93	156	50,852	7,931,999			消費者サービス			
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B		1,050	1,857	9,125	1,423,420			食品・飲料・タバコ			
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC		154	268	18,834	2,937,788			半導体・半導体製造装置			
LATTICE SEMICONDUCTOR CORP		—	719	5,003	780,423			半導体・半導体製造装置			
ARROW ELECTRONICS INC		224	—	—	—			テクノロジー・ハードウェアおよび機器			
BROWN & BROWN INC		835	1,422	12,381	1,931,257			保険			
CUMMINS INC		481	780	23,320	3,637,585			資本財			
MARTIN MARIETTA MATERIALS		216	346	21,145	3,298,243			素材			
ALLIANT ENERGY CORP		876	1,494	7,673	1,196,932			公益事業			
MASTERCARD INC - A		2,903	4,754	217,271	33,890,023			金融サービス			
LEIDOS HOLDINGS INC		429	767	11,321	1,765,965			商業・専門サービス			
FIRST SOLAR INC		329	535	10,237	1,596,861			半導体・半導体製造装置			
AERCAP HOLDINGS NV		568	1,205	10,992	1,714,532			資本財			
MOSAIC CO/THE		1,130	1,740	5,121	798,823			素材			
HEICO CORP		154	232	5,003	780,494			資本財			
TRANSDIGM GROUP INC		174	312	40,927	6,383,935			資本財			
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO		389	663	12,988	2,025,890			商業・専門サービス			
INSULET CORP		237	413	6,855	1,069,266			ヘルスケア機器・サービス			
WILLIS TOWERS WATSON PLC		372	575	14,795	2,307,853			保険			
BLACKSTONE INC		2,373	4,080	50,610	7,894,156			金融サービス			

銘柄	柄	期首(前期末)	当 期		末	業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカドル	千円	
TE CONNECTIVITY LTD		1,072	1,785	26,096	4,070,512	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DISCOVER FINANCIAL SERVICES		937	1,470	18,144	2,830,196	金融サービス
LULULEMON ATHLETICA INC		392	653	23,080	3,600,136	耐久消費財・アパレル
MERCADOLIBRE INC		153	257	43,567	6,795,614	一般消費財・サービス流通・小売り
VMWARE INC-CLASS A		730	—	—	—	ソフトウェア・サービス
LOEWS CORP		658	1,135	8,850	1,380,549	保険
SEAGEN INC		480	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AECOM		435	820	7,633	1,190,636	資本財
MASIMO CORP		165	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
ULTA BEAUTY INC		177	262	10,558	1,646,931	一般消費財・サービス流通・小売り
LKQ CORP		898	1,570	6,943	1,083,100	一般消費財・サービス流通・小売り
HORMEL FOODS CORP		1,045	1,891	6,740	1,051,341	食品・飲料・タバコ
ESSENTIAL UTILITIES INC		833	1,468	5,762	898,873	公益事業
EASTMAN CHEMICAL CO		402	729	7,372	1,149,909	素材
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC		647	1,058	23,244	3,625,667	資本財
HUMANA INC		428	718	24,123	3,762,791	ヘルスケア機器・サービス
NRG ENERGY INC		777	1,275	10,666	1,663,715	公益事業
INVESCO LTD		1,158	—	—	—	金融サービス
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC		633	992	8,044	1,254,843	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SEI INVESTMENTS COMPANY		392	601	4,119	642,552	金融サービス
MSCI INC		270	458	22,268	3,473,418	金融サービス
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B		628	996	5,886	918,132	食品・飲料・タバコ
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL		5,242	8,826	87,960	13,720,065	食品・飲料・タバコ
VISA INC-CLASS A SHARES		5,507	8,987	252,316	39,356,324	金融サービス
KEURIG DR PEPPER INC		2,687	6,251	21,272	3,318,125	食品・飲料・タバコ
COTERRA ENERGY INC		2,742	4,440	12,469	1,945,038	エネルギー
T-MOBILE US INC		2,105	2,946	48,383	7,546,807	電気通信サービス
RESMED INC		493	816	17,463	2,723,962	ヘルスケア機器・サービス
SUPER MICRO COMPUTER INC		—	288	23,031	3,592,396	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GARTNER INC		267	428	18,821	2,935,830	ソフトウェア・サービス
AMETEK INC		781	1,337	22,836	3,562,112	資本財
ARCH CAPITAL GROUP LTD		1,281	2,140	21,414	3,340,249	保険
CHURCH & DWIGHT CO INC		825	1,388	14,902	2,324,435	家庭用品・パーソナル用品
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC		285	427	7,286	1,136,614	運輸
QUANTA SERVICES INC		488	833	22,623	3,528,773	資本財
FMC CORP		435	668	4,511	703,721	素材
WABTEC CORP		566	1,026	17,275	2,694,667	資本財
EVERSOURCE ENERGY		1,201	2,116	13,104	2,044,011	公益事業
CROWN HOLDINGS INC		436	629	5,290	825,269	素材
DELTA AIR LINES INC		535	962	5,063	789,736	運輸
AMERICAN WATER WORKS CO INC		652	1,080	14,634	2,282,674	公益事業
VERISK ANALYTICS INC		537	814	20,227	3,155,098	商業・専門サービス
DOLLAR GENERAL CORP		761	1,269	17,896	2,791,571	生活必需品流通・小売り
FORTINET INC		2,244	3,766	21,904	3,416,665	ソフトウェア・サービス
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL		75	121	18,340	2,860,747	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GENERAL MOTORS CO		4,796	7,850	35,490	5,535,805	自動車・自動車部品
NXP SEMICONDUCTORS NV		875	1,458	38,165	5,953,131	半導体・半導体製造装置
LYONDELLBASELL INDU-CL A		899	1,545	15,664	2,443,396	素材
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE		133	256	6,459	1,007,478	資本財
NORDSON CORP		166	285	7,951	1,240,220	資本財
HCA HEALTHCARE INC		717	1,152	37,635	5,870,406	ヘルスケア機器・サービス
MARATHON PETROLEUM CORP		1,577	2,146	38,546	6,012,511	エネルギー

銘柄	柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカドル	千円	
ATMOS ENERGY CORP		491	910	10,670	1,664,443	公益事業
FORTUNE BRANDS INNOVATIONS I		473	735	5,541	864,401	資本財
DEXCOM INC		1,304	2,221	28,220	4,401,769	ヘルスケア機器・サービス
XYLEM INC		590	1,358	19,432	3,031,157	資本財
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC		209	319	3,504	546,587	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
REGENERON PHARMACEUTICALS		361	612	59,641	9,302,858	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PHILLIPS 66		1,593	2,527	36,800	5,740,149	エネルギー
META PLATFORMS INC-CLASS A		7,607	12,613	600,656	93,690,443	メディア・娯楽
CMS ENERGY CORP		1,006	1,731	10,897	1,699,845	公益事業
ALBEMARLE CORP		402	620	8,044	1,254,838	素材
KINDER MORGAN INC		6,893	11,563	22,062	3,441,265	エネルギー
APTIV PLC		930	1,620	13,416	2,092,677	自動車・自動車部品
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING		473	—	—	—	資本財
SPLUNK INC		536	—	—	—	ソフトウェア・サービス
HEICO CORP-CLASS A		227	471	8,117	1,266,123	資本財
ABBVIE INC		5,979	10,051	161,574	25,202,463	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC		162	275	10,859	1,693,870	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TESLA INC		9,079	16,267	274,058	42,747,603	自動車・自動車部品
CHENIERE ENERGY INC		759	1,353	21,264	3,316,780	エネルギー
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC		661	1,113	13,991	2,182,439	金融サービス
ZOETIS INC		1,575	2,636	44,574	6,952,729	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES		253	430	15,680	2,445,797	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NEWS CORP - CLASS A		1,306	2,055	5,144	802,363	メディア・娯楽
WATSCO INC		—	201	9,647	1,504,817	資本財
SNAP-ON INC		184	316	8,887	1,386,305	資本財
REVVITY INC		415	767	8,047	1,255,230	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CNH INDUSTRIAL NV		—	5,294	6,099	951,438	資本財
BIO-TECHNE CORP		548	846	6,852	1,068,804	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JACK HENRY & ASSOCIATES INC		242	373	6,313	984,779	金融サービス
WORKDAY INC-CLASS A		680	1,192	29,371	4,581,422	ソフトウェア・サービス
SERVICENOW INC		684	1,155	84,360	13,158,598	ソフトウェア・サービス
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B		202	318	5,678	885,800	ヘルスケア機器・サービス
CORPAY INC		230	409	11,602	1,809,776	金融サービス
ALLEGION PLC		310	471	5,936	925,959	資本財
DARLING INGREDIENTS INC		525	883	4,093	638,452	食品・飲料・タバコ
ALPHABET INC-CL C		18,544	29,269	498,438	77,746,409	メディア・娯楽
UNITED RENTALS INC		234	385	26,915	4,198,202	資本財
WESTLAKE CORP		130	254	4,027	628,275	素材
IQVIA HOLDINGS INC		629	1,071	25,070	3,910,559	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALLY FINANCIAL INC		928	1,500	5,914	922,536	金融サービス
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN		927	1,439	29,945	4,670,821	消費者サービス
DIAMONDBACK ENERGY INC		565	986	19,949	3,111,688	エネルギー
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN		602	1,023	15,371	2,397,613	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LIBERTY BROADBAND-C		436	643	3,416	532,852	メディア・娯楽
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE		548	951	13,886	2,166,056	メディア・娯楽
OWENS CORNING		299	536	9,482	1,479,079	資本財
PALO ALTO NETWORKS INC		1,022	1,804	53,665	8,370,817	ソフトウェア・サービス
SYNCHRONY FINANCIAL		1,546	2,292	10,482	1,634,989	金融サービス
QORVO INC		331	592	5,789	903,122	半導体・半導体製造装置
REPLIGEN CORP		174	276	4,609	719,009	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ARTHUR J GALLAGHER & CO		711	1,227	30,790	4,802,649	保険
ARAMARK		729	—	—	—	消費者サービス

銘柄	柄	期首(前期末)	当期		期末		業種等
		株数	株数	評価額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカドル	千円		
CITIZENS FINANCIAL GROUP		1,710	2,566	9,254	1,443,507	銀行	
LEAR CORP		202	365	4,796	748,118	自動車・自動車部品	
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC		428	739	11,132	1,736,450	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
TARGA RESOURCES CORP		760	1,153	13,061	2,037,257	エネルギー	
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL		147	218	5,098	795,206	ソフトウェア・サービス	
WESTROCK CO		817	1,510	7,799	1,216,581	素材	
KRAFT HEINZ CO/THE		2,524	4,981	18,053	2,815,928	食品・飲料・タバコ	
PAYPAL HOLDINGS INC		3,666	5,873	36,961	5,765,195	金融サービス	
EPAM SYSTEMS INC		200	295	5,426	846,444	ソフトウェア・サービス	
PAYCOM SOFTWARE INC		168	350	6,081	948,589	商業・専門サービス	
ZILLOW GROUP INC - C		517	821	3,478	542,605	不動産管理・開発	
HORIZON THERAPEUTICS PLC		737	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE		4,206	7,303	12,459	1,943,483	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
CDW CORP/DE		470	742	16,513	2,575,729	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC		195	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
ARISTA NETWORKS INC		826	1,511	47,467	7,403,983	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
COGNEX CORP		567	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
TRANSUNION		632	1,066	8,316	1,297,270	商業・専門サービス	
GODADDY INC - CLASS A		505	715	9,582	1,494,680	ソフトウェア・サービス	
PAYLOCITY HOLDING CORP		139	248	4,063	633,876	商業・専門サービス	
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM C		509	—	—	—	メディア・娯楽	
LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM A		229	—	—	—	メディア・娯楽	
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C		651	—	—	—	メディア・娯楽	
VAIL RESORTS INC		126	206	4,099	639,399	消費者サービス	
BIO-RAD LABORATORIES-A		80	117	3,305	515,520	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
DOMINO'S PIZZA INC		124	204	10,621	1,656,731	消費者サービス	
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A		368	534	14,736	2,298,585	メディア・娯楽	
IDEXX LABORATORIES INC		279	480	24,488	3,819,666	ヘルスケア機器・サービス	
SMITH (A.O.) CORP		410	753	6,508	1,015,245	資本財	
UGI CORP		776	—	—	—	公益事業	
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE		667	1,167	8,618	1,344,378	食品・飲料・タバコ	
FORTIVE CORP		1,136	2,056	15,806	2,465,550	資本財	
ATLASSIAN CORP-CL A		518	896	16,121	2,514,674	ソフトウェア・サービス	
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS		803	1,327	8,358	1,303,730	商業・専門サービス	
HOWMET AEROSPACE INC		1,217	2,198	17,780	2,773,336	資本財	
ALCOA CORP		659	—	—	—	素材	
LAMB WESTON HOLDINGS INC		464	793	6,759	1,054,411	食品・飲料・タバコ	
TELEFLEX INC		151	251	5,122	798,946	ヘルスケア機器・サービス	
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A		475	885	18,043	2,814,456	ヘルスケア機器・サービス	
TWILIO INC - A		584	1,012	6,086	949,439	ソフトウェア・サービス	
CBOE GLOBAL MARKETS INC		351	623	11,294	1,761,776	金融サービス	
SNAP INC - A		3,503	6,137	9,825	1,532,628	メディア・娯楽	
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC		233	362	4,763	743,037	保険	
ROLLINS INC		791	1,506	7,025	1,095,809	商業・専門サービス	
FAIR ISAAC CORP		81	143	19,062	2,973,430	ソフトウェア・サービス	
BAKER HUGHES CO		3,444	5,937	19,200	2,994,926	エネルギー	
OKTA INC		535	929	9,059	1,413,157	ソフトウェア・サービス	
DUPONT DE NEMOURS INC		1,681	2,507	19,748	3,080,349	素材	
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION		491	862	4,298	670,552	運輸	
BLACK KNIGHT INC		514	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
SEA LTD-ADR		1,247	2,128	13,818	2,155,408	メディア・娯楽	
BLOCK INC		1,828	3,207	22,872	3,567,580	金融サービス	

銘柄	柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカドル	千円	
VISTRA CORP		1,196	1,887	17,628	2,749,743	公益事業
INGERSOLL-RAND INC		1,372	2,358	21,519	3,356,664	資本財
NOVOCURE LTD		308	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
HUBSPOT INC		160	279	16,733	2,610,111	ソフトウェア・サービス
TYLER TECHNOLOGIES INC		133	243	11,809	1,842,004	ソフトウェア・サービス
PTC INC		364	650	11,711	1,826,706	ソフトウェア・サービス
ZSCALER INC		286	534	9,333	1,455,829	ソフトウェア・サービス
BROADCOM INC		1,409	2,526	336,789	52,532,384	半導体・半導体製造装置
EVERGY INC		802	1,389	7,700	1,201,132	公益事業
TRADE DESK INC/THE -CLASS A		1,519	2,550	22,254	3,471,206	メディア・娯楽
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A		96	129	5,274	822,705	保険
DOCUSIGN INC		705	1,177	6,835	1,066,187	ソフトウェア・サービス
WIX.COM LTD		219	303	3,709	578,606	ソフトウェア・サービス
EQUITABLE HOLDINGS INC		1,364	1,944	7,746	1,208,316	金融サービス
BURLINGTON STORES INC		211	372	7,084	1,105,114	一般消費財・サービス流通・小売り
KKR & CO INC		1,918	3,323	34,279	5,346,913	金融サービス
ELANCO ANIMAL HEALTH INC		1,486	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
THE CIGNA GROUP		1,034	1,643	57,242	8,928,641	ヘルスケア機器・サービス
DELL TECHNOLOGIES -C		820	1,305	17,339	2,704,614	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CAESARS ENTERTAINMENT INC		675	1,150	4,162	649,290	消費者サービス
MONGODB INC		225	408	14,437	2,252,013	ソフトウェア・サービス
FOX CORP - CLASS A		941	1,202	4,016	626,423	メディア・娯楽
FOX CORP - CLASS B		508	886	2,742	427,788	メディア・娯楽
DOW INC		2,378	4,051	24,068	3,754,136	素材
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A		761	1,405	8,709	1,358,509	ソフトウェア・サービス
DROPBOX INC-CLASS A		1,054	1,430	3,308	516,123	ソフトウェア・サービス
STERIS PLC		340	560	12,968	2,022,840	ヘルスケア機器・サービス
UBER TECHNOLOGIES INC		5,061	10,560	70,743	11,034,521	運輸
CORTEVA INC		2,413	4,130	23,740	3,703,034	素材
AMCOR PLC		5,235	8,307	8,606	1,342,376	素材
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A		690	1,309	41,997	6,550,808	ソフトウェア・サービス
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A		371	566	6,250	975,009	金融サービス
ROKU INC		389	599	3,469	541,137	メディア・娯楽
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS		463	751	11,732	1,830,025	商業・専門サービス
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC		260	420	11,301	1,762,794	金融サービス
DATADOG INC - CLASS A		860	1,531	18,220	2,842,014	ソフトウェア・サービス
PINTEREST INC- CLASS A		1,993	3,319	13,941	2,174,533	メディア・娯楽
CHEWY INC - CLASS A		310	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
ETSY INC		411	607	3,759	586,450	一般消費財・サービス流通・小売り
AVANTOR INC		2,172	3,890	9,645	1,504,472	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MODERNA INC		1,104	1,793	21,039	3,281,675	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CLARIVATE PLC		1,157	—	—	—	商業・専門サービス
DAYFORCE INC		462	812	4,930	769,046	商業・専門サービス
DYNATRACE INC		716	1,441	6,659	1,038,721	ソフトウェア・サービス
CLOUDFLARE INC - CLASS A		845	1,666	11,983	1,869,201	ソフトウェア・サービス
RPM INTERNATIONAL INC		457	771	8,706	1,358,111	素材
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN		1,478	2,695	5,383	839,651	金融サービス
BILL HOLDINGS INC		289	417	2,358	367,912	ソフトウェア・サービス
GENERAC HOLDINGS INC		210	—	—	—	資本財
AON PLC-CLASS A		699	1,146	33,593	5,239,892	保険
OTIS WORLDWIDE CORP		1,413	2,317	22,507	3,510,657	資本財
CARRIER GLOBAL CORP		2,829	4,519	29,603	4,617,524	資本財

銘柄	柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカドル	千円	
CARLYLE GROUP INC/THE		609	1,262	5,366	837,109	金融サービス
CATALENT INC		561	930	5,191	809,831	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MATCH GROUP INC		892	1,347	4,134	644,865	メディア・娯楽
VERTIV HOLDINGS CO-A		—	2,033	19,397	3,025,620	資本財
ZOOMINFO TECHNOLOGIES INC		901	—	—	—	メディア・娯楽
SNOWFLAKE INC-CLASS A		767	1,593	25,034	3,904,851	ソフトウェア・サービス
ROYALTY PHARMA PLC- CL A		1,255	2,083	5,852	912,902	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
UNITY SOFTWARE INC		819	1,327	2,879	449,208	ソフトウェア・サービス
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A		5,861	10,361	21,344	3,329,270	ソフトウェア・サービス
VIATRIS INC		4,318	6,293	7,024	1,095,616	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ENPHASE ENERGY INC		459	800	8,668	1,352,051	半導体・半導体製造装置
DOORDASH INC - A		772	1,454	16,707	2,606,107	消費者サービス
AIRBNB INC-CLASS A		1,278	2,461	36,019	5,618,381	消費者サービス
ARES MANAGEMENT CORP - A		511	981	13,963	2,177,984	金融サービス
TORO CO		346	518	4,530	706,592	資本財
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B		619	1,157	6,419	1,001,258	ソフトウェア・サービス
ALBERTSONS COS INC - CLASS A		—	1,834	3,805	593,517	生活必需品流通・小売り
APA CORP		1,156	2,206	6,703	1,045,621	エネルギー
ROBLOX CORP -CLASS A		1,162	2,429	7,641	1,191,945	メディア・娯楽
MARVELL TECHNOLOGY INC		2,894	4,946	33,865	5,282,335	半導体・半導体製造装置
BUILDERS FIRSTSOURCE INC		—	714	11,936	1,861,928	資本財
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS		702	1,165	10,961	1,709,770	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
FUTU HOLDINGS LTD-ADR		200	370	2,549	397,639	金融サービス
MONDAY.COM LTD		—	144	2,617	408,253	ソフトウェア・サービス
CONFLUENT INC-CLASS A		—	902	2,654	414,096	ソフトウェア・サービス
UIPATH INC - CLASS A		—	1,989	3,822	596,298	ソフトウェア・サービス
APPLOVIN CORP-CLASS A		—	1,021	8,832	1,377,659	ソフトウェア・サービス
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A		1,084	3,517	3,514	548,129	自動車・自動車部品
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A		413	985	19,790	3,086,972	金融サービス
LUCID GROUP INC		1,730	—	—	—	自動車・自動車部品
ROBINHOOD MARKETS INC - A		—	2,273	3,689	575,503	金融サービス
GRAB HOLDINGS LTD - CL A		3,673	12,173	4,260	664,574	運輸
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC		1,389	2,302	25,806	4,025,371	金融サービス
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A		37	55	9,618	1,500,364	銀行
WEBSTER FINANCIAL CORP		578	—	—	—	銀行
HYATT HOTELS CORP - CL A		—	243	3,711	578,974	消費者サービス
CONSTELLATION ENERGY		1,130	1,827	39,279	6,126,754	公益事業
WARNER BROS DISCOVERY INC		7,866	13,444	10,957	1,709,167	メディア・娯楽
CHESAPEAKE ENERGY CORP		374	583	5,085	793,283	エネルギー
HF SINCLAIR CORP		472	778	4,410	687,898	エネルギー
DRAFTKINGS INC-CL A		—	2,391	10,347	1,613,935	消費者サービス
FERGUSON PLC		714	1,150	25,491	3,976,122	資本財
OVINTIV INC		829	1,561	7,799	1,216,609	エネルギー
RELIANCE INC		193	327	9,591	1,496,139	素材
CARLISLE COS INC		166	288	12,032	1,876,794	資本財
TEXAS PACIFIC LAND CORP		21	96	6,038	941,843	エネルギー
JACOBS SOLUTIONS INC		407	742	10,331	1,611,524	商業・専門サービス
COREBRIDGE FINANCIAL INC		—	1,356	4,009	625,386	金融サービス
U-HAUL HOLDING CO-NON VOTING		274	556	3,704	577,823	運輸
ASPEN TECHNOLOGY INC		107	163	3,421	533,732	ソフトウェア・サービス
TOAST INC-CLASS A		718	1,729	4,639	723,719	金融サービス
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY		1,234	2,330	19,433	3,031,177	ヘルスケア機器・サービス

銘柄		柄	期首(前期末)	当		期		業	種	等
			株数	株数	評価	価額				
					外貨建金額	邦貨換算金額				
(アメリカ)			百株	百株	千アメリカドル	千円				
SAMSARA INC-CL A			—	920	3,666	571,977	ソフトウェア・サービス			
LINDE PLC			1,669	2,759	119,848	18,693,922	素材			
KENVUE INC			—	10,097	20,739	3,234,915	家庭用品・パーソナル用品			
LIBERTY MEDIA CORP-LIBER-NEW			—	919	2,271	354,247	メディア・娯楽			
LIBERTY MEDIA CORP-LIB-NEW-C			—	1,099	7,699	1,200,955	メディア・娯楽			
GLOBAL-E ONLINE LTD			—	656	1,938	302,364	一般消費財・サービス流通・小売			
CELSIUS HOLDINGS INC			—	803	6,656	1,038,347	食品・飲料・タバコ			
VERALTO CORP			—	1,330	12,836	2,002,226	商業・専門サービス			
BUNGE GLOBAL SA			—	835	8,862	1,382,325	食品・飲料・タバコ			
LIBERTY GLOBAL LTD-C			—	1,107	1,908	297,620	電気通信サービス			
SOLVENTUM CORP			—	739	4,713	735,153	ヘルスケア機器・サービス			
GE VERNOVA INC			—	1,545	25,844	4,031,155	資本財			
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD			3,561	4,871	1,631	254,525	不動産管理・開発			
JARDINE MATHESON HLDGS LTD			524	841	3,400	530,357	資本財			
小計		株数・金額	1,145,404	1,936,745	25,518,640	3,980,397,563				
		銘柄数<比率>	601	591	—	<72.7%>				
(カナダ)					千カナダドル					
ROYAL BANK OF CANADA			4,673	8,093	114,176	13,018,352	銀行			
IMPERIAL OIL LTD			755	1,068	10,192	1,162,204	エネルギー			
THOMSON REUTERS CORP			550	889	20,408	2,326,933	商業・専門サービス			
TC ENERGY CORP			3,423	5,774	30,475	3,474,779	エネルギー			
ROGERS COMMUNICATIONS INC-B			1,233	2,174	11,752	1,340,036	電気通信サービス			
SUN LIFE FINANCIAL INC			2,019	3,223	22,080	2,517,649	保険			
TECK RESOURCES LTD-CLS B			1,553	2,609	18,445	2,103,170	素材			
BARRICK GOLD CORP			6,056	9,937	22,994	2,621,800	素材			
BCE INC			226	579	2,685	306,255	電気通信サービス			
BANK OF MONTREAL			2,292	4,138	53,032	6,046,777	銀行			
BROOKFIELD CORP			4,806	7,914	47,851	5,455,978	金融サービス			
BANK OF NOVA SCOTIA			4,034	6,935	45,542	5,192,715	銀行			
CAE INC			978	1,661	4,753	542,026	資本財			
CAMECO CORP			1,426	2,535	17,643	2,011,723	エネルギー			
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE			3,080	5,391	36,416	4,152,175	銀行			
CANADIAN NATURAL RESOURCES			3,732	6,141	64,228	7,323,358	エネルギー			
CANADIAN NATL RAILWAY CO			1,944	3,078	53,621	6,113,961	運輸			
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A			191	253	3,644	415,599	一般消費財・サービス流通・小売り			
ENBRIDGE INC			6,831	12,204	63,058	7,189,880	エネルギー			
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD			74	120	18,852	2,149,532	保険			
CGI INC			691	1,107	15,486	1,765,819	ソフトウェア・サービス			
IGM FINANCIAL INC			207	394	1,482	169,048	金融サービス			
LOBLAW COMPANIES LTD			563	928	14,487	1,651,914	生活必需品流通・小売り			
MANULIFE FINANCIAL CORP			6,385	10,336	36,796	4,195,498	保険			
MAGNA INTERNATIONAL INC			889	1,622	10,398	1,185,653	自動車・自動車部品			
NATIONAL BANK OF CANADA			1,105	1,917	22,241	2,535,922	銀行			
ONEX CORPORATION			243	417	3,975	453,259	金融サービス			
POWER CORP OF CANADA			1,883	3,056	12,260	1,397,961	保険			
SUNCOR ENERGY INC			4,574	7,445	40,791	4,651,007	エネルギー			
WESTON (GEORGE) LTD			257	360	6,842	780,135	生活必需品流通・小売り			
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY			3,148	5,350	60,636	6,913,819	運輸			
AGNICO EAGLE MINES LTD			1,651	2,810	26,285	2,997,092	素材			
KINROSS GOLD CORP			3,922	6,776	7,033	801,958	素材			
GREAT-WEST LIFE CO INC			860	1,768	7,651	872,470	保険			
TMX GROUP LTD			196	1,763	6,431	733,310	金融サービス			

銘柄	株数	株数	期末		業種等
			評価額	金額	
期首(前期末)	株数	株数	外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)	百株	百株	千カナダドル	千円	
GILDAN ACTIVEWEAR INC	571	743	3,412	389,104	耐久消費財・アパレル
SAPUTO INC	956	1,503	4,095	466,988	食品・飲料・タバコ
TELUS CORP	1,451	2,312	5,088	580,214	電気通信サービス
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	1,936	4,004	7,303	832,721	素材
FORTIS INC	1,640	2,762	15,519	1,769,553	公益事業
LUNDIN MINING CORP	2,221	3,621	5,815	663,063	素材
PAN AMERICAN SILVER CORP	751	2,433	6,778	772,866	素材
TORONTO-DOMINION BANK	6,133	10,003	77,403	8,825,514	銀行
FRANCO-NEVADA CORP	664	1,161	20,288	2,313,291	素材
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	1,530	2,780	20,880	2,380,803	素材
EMPIRE CO LTD 'A'	553	1,080	3,546	404,397	生活必需品流通・小売り
CANADIAN UTILITIES LTD-A	380	585	1,862	212,311	公益事業
METRO INC/CN	840	1,190	8,815	1,005,145	生活必需品流通・小売り
OPEN TEXT CORP	918	1,449	6,007	684,981	ソフトウェア・サービス
INTACT FINANCIAL CORP	595	1,043	23,853	2,719,765	保険
RB GLOBAL INC	577	946	9,888	1,127,491	商業・専門サービス
CENOVUS ENERGY INC	4,974	8,015	22,498	2,565,233	エネルギー
MEG ENERGY CORP	—	1,370	4,247	484,242	エネルギー
ARC RESOURCES LTD	1,927	3,120	7,959	907,498	エネルギー
TOURMALINE OIL CORP	1,048	2,004	13,044	1,487,280	エネルギー
PEMBINA PIPELINE CORP	1,932	3,519	17,719	2,020,408	エネルギー
DOLLARAMA INC	951	1,535	18,162	2,070,844	一般消費財・サービス流通・小売り
KEYERA CORP	767	1,249	4,438	506,128	エネルギー
ALTAGAS LTD	946	1,726	5,278	601,809	公益事業
CONSTELLATION SOFTWARE INC	68	116	43,341	4,941,749	ソフトウェア・サービス
RESTAURANT BRANDS INTERN	1,007	1,687	16,897	1,926,709	消費者サービス
WEST FRASER TIMBER CO LTD	182	266	2,846	324,523	素材
CCL INDUSTRIES INC - CL B	505	825	5,835	665,332	素材
ELEMENT FLEET MANAGEMENT COR	1,158	2,114	4,764	543,300	商業・専門サービス
HYDRO ONE LTD	1,101	1,699	6,875	783,984	公益事業
EMERA INC	891	1,606	7,805	889,944	公益事業
IVANHOE MINES LTD-CL A	1,931	3,296	6,479	738,842	素材
SHOPIFY INC - CLASS A	4,030	6,800	54,794	6,247,657	ソフトウェア・サービス
NUTRIEN LTD	1,765	2,758	21,922	2,499,605	素材
WSP GLOBAL INC	443	684	14,981	1,708,207	資本財
IA FINANCIAL CORP INC	341	588	5,371	612,511	保険
QUEBECOR INC -CL B	556	980	3,004	342,593	電気通信サービス
AIR CANADA	622	622	1,169	133,330	運輸
ALGONQUIN POWER & UTILITIES	2,415	—	—	—	公益事業
PARKLAND CORP	426	592	2,368	269,999	エネルギー
BROOKFIELD RENEWABLE COR-A	393	949	4,074	464,552	公益事業
FIRSTSERVICE CORP	139	241	4,964	566,063	不動産管理・開発
GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT	620	1,203	5,316	606,136	商業・専門サービス
NORTHLAND POWER INC	796	1,482	3,212	366,343	公益事業
TOROMONT INDUSTRIES LTD	283	491	6,103	695,934	資本財
NUVEI CORP-SUBORDINATE VTG	178	—	—	—	金融サービス
TFI INTERNATIONAL INC	259	428	8,057	918,670	運輸
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	2,737	4,438	33,591	3,830,071	生活必需品流通・小売り
BRP INC/CA- SUB VOTING	157	157	1,510	172,226	耐久消費財・アパレル
DESCARTES SYSTEMS GRP/THE	292	506	6,734	767,851	ソフトウェア・サービス
BROOKFIELD ASSET MGMT-A	1,137	1,871	10,173	1,160,001	金融サービス

銘柄		柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
			株 数	株 数	評 価 額	
(カナダ)			百株	百株	千カナダドル	千円
STANTEC INC			—	657	7,265	828,442
小	計	株 数 ・ 金 額	135,146	227,977	1,538,028	175,366,037
銘柄 柄 数 < 比 率 >			85	85	—	<3.2%>
(ユーロ…ドイツ)					千ユーロ	
COMMERZBANK AG			3,506	6,261	8,768	1,472,807
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED			7,244	10,955	17,395	2,921,802
SIEMENS AG-REG			2,586	4,334	81,668	13,717,116
RWE AG			2,176	3,622	12,497	2,099,083
BASF SE			3,110	5,231	25,530	4,288,148
VOLKSWAGEN AG			89	192	2,592	435,437
MERCEDES-BENZ GROUP AG			2,707	4,559	31,090	5,221,979
HENKEL AG & CO KGAA VOR-PREF			640	1,026	8,447	1,418,915
E.ON SE			7,604	12,481	16,469	2,766,150
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG			1,135	1,766	17,947	3,014,451
BAYER AG-REG			3,324	5,484	15,880	2,667,213
ALLIANZ SE-REG			1,364	2,201	58,444	9,816,385
CONTINENTAL AG			344	694	4,227	710,000
INFINEON TECHNOLOGIES AG			4,417	7,479	28,421	4,773,667
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF			546	833	4,108	690,047
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG			2,271	3,382	2,255	378,825
DHL GROUP			3,359	5,687	22,510	3,780,868
SAP SE			3,530	5,951	104,782	17,599,203
DEUTSCHE BOERSE AG			646	1,088	20,396	3,425,879
FRESENIUS MEDICAL CARE AG			678	1,024	4,138	695,155
ADIDAS AG			564	892	20,023	3,363,136
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG			10,987	18,443	40,519	6,805,731
MUENCHENER RUECKVER AG-REG			473	785	35,783	6,010,121
BEIERSDORF AG			334	563	8,293	1,393,011
HEIDELBERG MATERIALS AG			472	738	7,600	1,276,647
MERCK KGAA			446	702	10,918	1,833,912
VOLKSWAGEN AG-PREF			636	1,178	13,783	2,315,134
PUMA SE			325	706	3,590	603,074
FRESENIUS SE & CO KGAA			1,489	2,468	7,077	1,188,704
GEA GROUP AG			521	883	3,389	569,311
SYMRISE AG			472	706	7,202	1,209,793
HENKEL AG & CO KGAA			346	579	4,237	711,773
RHEINMETALL AG			142	242	13,002	2,183,949
UNITED INTERNET AG-REG SHARE			300	—	—	—
RATIONAL AG			20	33	2,684	450,823
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF			182	400	3,871	650,230
HANNOVER RUECK SE			200	339	8,064	1,354,457
BRENNTAG SE			495	718	5,585	938,186
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR			152	226	2,141	359,632
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI			2,978	—	—	—
LEG IMMOBILIEN SE			217	418	3,439	577,780
VONOVIA SE			2,370	4,316	11,922	2,002,522
EVONIK INDUSTRIES AG			769	1,233	2,504	420,657
ZALANDO SE			722	1,251	3,158	530,579
COVESTRO AG			643	1,040	5,018	842,893
MTU AERO ENGINES AG			177	282	6,591	1,107,060
DELIVERY HERO SE			544	1,042	2,631	442,028
SCOUT24 SE			272	415	2,955	496,453

銘柄		株数	期首(前期末)		当期		業種等
			株数	株数	評価額	評価額	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(ユーロ…ドイツ)		百株	百株	千ユーロ	千円		
SARTORIUS AG-VORZUG		84	129	3,607	605,991	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SIEMENS HEALTHINEERS AG		925	1,677	8,818	1,481,129	ヘルスケア機器・サービス	
NEMETSCHKE SE		206	325	2,781	467,175	ソフトウェア・サービス	
BECHTLE AG		267	399	1,822	306,152	ソフトウェア・サービス	
KNORR-BREMSE AG		258	408	3,048	512,077	資本財	
HELLOFRESH SE		457	—	—	—	生活必需品流通・小売り	
SIEMENS ENERGY AG		1,766	3,007	7,302	1,226,495	資本財	
DAIMLER TRUCK HOLDING AG		1,479	2,979	12,361	2,076,270	資本財	
DR ING HC F PORSCHE AG		384	587	4,792	804,882	自動車・自動車部品	
TALANX AG		—	408	2,849	478,566	保険	
小計	株数・金額	84,376	134,793	770,954	129,489,491		
	銘柄数<比率>	57	55	—	<2.4%>		
(ユーロ…イタリア)							
ASSICURAZIONI GENERALI		3,810	5,610	13,690	2,299,411	保険	
INTESA SANPAOLO		54,578	84,010	30,248	5,080,480	銀行	
TELECOM ITALIA SPA		36,308	36,308	821	137,944	電気通信サービス	
ENI SPA		8,462	12,795	19,423	3,262,329	エネルギー	
UNICREDIT SPA		6,531	8,853	31,895	5,357,172	銀行	
ENEL SPA		27,376	45,668	30,849	5,181,408	公益事業	
RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA		321	585	2,973	499,408	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MEDIOBANCA SPA		1,814	2,982	4,310	723,934	銀行	
SNAM SPA		6,937	10,235	4,530	760,923	公益事業	
LEONARDO SPA		—	2,408	5,481	920,694	資本財	
TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONALE		4,690	7,321	5,763	968,090	公益事業	
PRYSMIAN SPA		816	1,398	7,831	1,315,320	資本財	
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL		1,140	1,800	1,867	313,606	電気通信サービス	
POSTE ITALIANE SPA		1,880	2,694	3,315	556,794	保険	
BANCO BPM SPA		—	7,233	4,505	756,684	銀行	
FINECOBANK SPA		2,185	3,260	4,940	829,723	銀行	
MONCLER SPA		706	1,210	7,679	1,289,897	耐久消費財・アパレル	
DIASORIN SPA		91	91	897	150,661	ヘルスケア機器・サービス	
AMPLIFON SPA		428	686	2,367	397,692	ヘルスケア機器・サービス	
NEXI SPA		2,247	3,388	2,108	354,190	金融サービス	
小計	株数・金額	160,329	238,545	185,498	31,156,369		
	銘柄数<比率>	18	20	—	<0.6%>		
(ユーロ…フランス)							
MICHELIN (CGDE)		2,319	3,769	13,993	2,350,266	自動車・自動車部品	
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON		935	1,576	124,284	20,874,768	耐久消費財・アパレル	
AXA SA		6,359	10,204	34,410	5,779,664	保険	
DANONE		2,177	3,567	21,228	3,565,613	食品・飲料・タバコ	
CARREFOUR SA		1,973	3,308	5,455	916,311	生活必需品流通・小売り	
VIVENDI SE		2,365	4,043	4,024	675,987	メディア・娯楽	
SOCIETE GENERALE SA		2,818	4,374	11,339	1,904,579	銀行	
AIR LIQUIDE SA		1,769	3,038	56,710	9,525,106	素材	
TOTALENERGIES SE		8,403	12,382	85,040	14,283,466	エネルギー	
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN		1,683	2,556	20,637	3,466,336	資本財	
VINCI SA		1,819	2,893	33,444	5,617,293	資本財	
SANOFI		3,858	6,534	61,635	10,352,331	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
VEOLIA ENVIRONNEMENT		2,186	3,963	11,600	1,948,423	公益事業	
L'OREAL		817	1,350	61,244	10,286,595	家庭用品・パーソナル用品	
ACCOR SA		570	1,034	4,286	719,990	消費者サービス	
SCHNEIDER ELECTRIC SE		1,835	3,118	72,977	12,257,275	資本財	

銘柄		株数	期首(前期末)	当期		業種等
			株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…フランス)		百株	百株	千ユーロ	千円	
BNP PARIBAS		3,764	5,938	42,279	7,101,310	銀行
ESSILORLUXOTTICA		982	1,662	34,221	5,747,861	ヘルスケア機器・サービス
CAPGEMINI SE		561	860	17,675	2,968,706	ソフトウェア・サービス
VALEO		720	—	—	—	自動車・自動車部品
HERMES INTERNATIONAL		106	178	40,981	6,883,219	耐久消費財・アパレル
SODEXO SA		321	451	3,720	624,830	消費者サービス
KERING		253	416	13,842	2,325,051	耐久消費財・アパレル
DASSAULT SYSTEMES SE		2,300	3,928	14,990	2,517,818	ソフトウェア・サービス
ORANGE		6,597	10,943	11,572	1,943,695	電気通信サービス
SAFRAN SA		1,156	1,980	42,089	7,069,415	資本財
RENAULT SA		698	1,141	5,512	925,827	自動車・自動車部品
PUBLICIS GROUPE		753	1,292	13,967	2,345,998	メディア・娯楽
BOUYGUES SA		699	1,036	3,721	625,147	資本財
THALES SA		366	529	8,854	1,487,195	資本財
PERNOD RICARD SA		698	1,211	18,099	3,040,004	食品・飲料・タバコ
CREDIT AGRICOLE SA		4,183	6,174	9,539	1,602,211	銀行
ENGIE		6,268	9,995	15,832	2,659,259	公益事業
ALSTOM		1,149	1,924	3,293	553,171	資本財
ARKEMA		190	356	3,492	586,522	素材
LEGRAND SA		929	1,490	15,404	2,587,326	資本財
ADP		102	171	2,146	360,479	運輸
WENDEL		93	—	—	—	金融サービス
BUREAU VERITAS SA		948	2,013	5,667	951,839	商業・専門サービス
EURAZEO SE		116	196	1,679	282,069	金融サービス
EIFFAGE		279	385	4,051	680,512	資本財
BIOMERIEUX		138	225	2,239	376,181	ヘルスケア機器・サービス
GETLINK SE		1,626	1,725	2,863	480,875	運輸
EDENRED		816	1,466	6,911	1,160,859	金融サービス
REMY COINTREAU		67	96	930	156,262	食品・飲料・タバコ
REXEL SA		—	1,223	3,424	575,141	資本財
BOLLORE SE		2,719	4,163	2,562	430,463	メディア・娯楽
DASSAULT AVIATION SA		92	92	1,916	321,846	資本財
SEB SA		96	96	1,123	188,708	耐久消費財・アパレル
IPSEN		138	217	2,603	437,204	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMUNDI SA		218	425	3,022	507,642	金融サービス
TELEPERFORMANCE		195	295	3,026	508,381	商業・専門サービス
SARTORIUS STEDIM BIOTECH		100	139	2,876	483,103	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WORLDBLINE SA		763	933	1,085	182,294	金融サービス
LA FRANCAISE DES JEUX SAEM		378	688	2,347	394,268	消費者サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	83,491	133,786	991,883	166,596,719	
		54	53	—	<3.0%>	
(ユーロ…オランダ)						
QIAGEN N.V.		733	1,316	5,380	903,728	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CNH INDUSTRIAL NV		3,576	—	—	—	資本財
STELLANTIS NV		7,633	12,610	25,574	4,295,506	自動車・自動車部品
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV		1,560	3,678	3,613	606,917	食品・飲料・タバコ
FERRARI NV		412	721	27,025	4,539,252	自動車・自動車部品
AIRBUS SE		2,000	3,333	53,275	8,948,174	資本財
STMICROELECTRONICS NV		2,308	3,754	14,135	2,374,255	半導体・半導体製造装置
EURONEXT NV		285	493	4,296	721,556	金融サービス
WOLTERS KLUWER		870	1,428	20,985	3,524,697	商業・専門サービス
KONINKLIJKE KPN NV		10,657	17,789	6,062	1,018,268	電気通信サービス

銘柄		期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…オランダ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
AKZO NOBEL N.V.		587	919	5,798	973,852	素材
HEINEKEN NV		889	1,576	14,778	2,482,125	食品・飲料・タバコ
KONINKLIJKE PHILIPS NV		3,155	4,451	11,074	1,860,116	ヘルスケア機器・サービス
AEGON LTD		5,895	—	—	—	保険
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N		3,552	5,484	16,282	2,734,739	生活必需品流通・小売り
RANDSTAD NV		403	528	2,597	436,229	商業・専門サービス
HEINEKEN HOLDING NV		381	656	5,095	855,805	食品・飲料・タバコ
ING GROEP NV		12,659	19,088	30,651	5,148,246	銀行
ASML HOLDING NV		1,363	2,293	198,241	33,296,718	半導体・半導体製造装置
OCI NV		349	805	1,989	334,170	素材
NN GROUP NV		910	1,603	7,335	1,232,040	保険
ABN AMRO BANK NV-CVA		1,332	2,902	4,710	791,251	銀行
IMCD NV		180	298	4,401	739,246	資本財
ASR NEDERLAND NV		—	952	4,636	778,718	保険
ASM INTERNATIONAL NV		153	264	16,430	2,759,657	半導体・半導体製造装置
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES		—	462	6,171	1,036,599	半導体・半導体製造装置
ADYEN NV		73	119	14,903	2,503,125	金融サービス
JUST EAT TAKEAWAY		578	—	—	—	消費者サービス
PROSUS NV		2,711	8,417	28,586	4,801,418	一般消費財・サービス流通・小売り
JDE PEET'S NV		354	536	1,123	188,695	食品・飲料・タバコ
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV		2,484	4,573	12,810	2,151,611	メディア・娯楽
EXOR NV		354	496	5,081	853,419	金融サービス
FERROVIAL SE		—	3,037	10,503	1,764,098	資本財
ARGENX SE		186	345	12,026	2,019,921	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小 計	株 数 ・ 金 額	68,594	104,939	575,578	96,674,167	
	銘 柄 数 < 比 率 >	31	31	—	<1.8%>	
(ユーロ…スペイン)						
ENDESA SA		1,088	1,991	3,581	601,621	公益事業
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV		806	1,294	5,048	847,961	資本財
IBERDROLA SA		20,807	34,248	41,817	7,023,637	公益事業
TELEFONICA SA		17,879	27,839	11,442	1,921,805	電気通信サービス
BANCO SANTANDER SA		56,978	92,925	43,995	7,389,509	銀行
REPSOL SA		4,800	6,731	9,989	1,677,756	エネルギー
ACCIONA SA		83	131	1,597	268,261	公益事業
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA		20,454	33,128	32,167	5,402,913	銀行
NATURGY ENERGY GROUP SA		452	—	—	—	公益事業
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL		3,722	6,198	26,578	4,464,100	一般消費財・サービス流通・小売り
FERROVIAL SA		1,579	—	—	—	資本財
ENAGAS SA		828	1,208	1,751	294,161	公益事業
REDEIA CORP SA		1,310	2,208	3,632	610,082	公益事業
CAIXABANK SA		14,579	22,124	10,903	1,831,284	銀行
GRIFOLS SA		825	1,265	1,191	200,162	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMADEUS IT GROUP SA		1,548	2,548	15,865	2,664,711	消費者サービス
AENA SME SA		242	404	7,114	1,195,002	運輸
CELLNEX TELECOM SA		1,852	2,756	9,229	1,550,242	電気通信サービス
CORP ACCIONA ENERGIAS RENOVA		192	—	—	—	公益事業
EDP RENOVAVEIS SA		967	2,319	3,389	569,217	公益事業
EDP RENOVAVEIS SA-BONUS-RTS		967	—	—	—	公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額	151,966	239,325	229,295	38,512,432	
	銘 柄 数 < 比 率 >	21	17	—	<0.7%>	
(ユーロ…ベルギー)						
AGEAS		519	851	3,903	655,587	保険

銘柄		期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…ベルギー)		百株	百株	千ユーロ	千円	
UCB SA		424	683	8,410	1,412,585	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GROUPE BRUXELLES LAMBERT NV		320	586	4,141	695,571	金融サービス
UMICORE		778	1,186	2,587	434,539	素材
D' IETEREN GROUP		82	133	2,885	484,593	一般消費財・サービス流通・小売り
KBC GROUP NV		869	1,373	9,803	1,646,519	銀行
SOLVAY SA		241	—	—	—	素材
SOFINA		52	96	2,159	362,726	金融サービス
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV		2,939	4,778	28,421	4,773,686	食品・飲料・タバコ
ELIA GROUP SA/NV		106	179	1,790	300,750	公益事業
LOTUS BAKERIES		—	2	2,753	462,516	食品・飲料・タバコ
SYENSQO SA		—	377	3,550	596,354	素材
小 計	株 数 ・ 金 額	6,335	10,249	70,406	11,825,431	
	銘柄 数 < 比 率 >	10	11	—	<0.2%>	
(ユーロ…オーストリア)						
ERSTE GROUP BANK AG		1,103	2,025	9,255	1,554,535	銀行
VERBUND AG		226	484	3,450	579,556	公益事業
OMV AG		557	763	3,576	600,758	エネルギー
VOESTALPINE AG		390	624	1,590	267,082	素材
小 計	株 数 ・ 金 額	2,278	3,897	17,872	3,001,933	
	銘柄 数 < 比 率 >	4	4	—	<0.1%>	
(ユーロ…ルクセンブルク)						
AROUNDTOWN SA		3,791	—	—	—	不動産管理・開発
TENARIS SA		1,692	2,608	4,163	699,261	エネルギー
EUROFINS SCIENTIFIC		449	698	4,025	676,128	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ARCELORMITTAL		1,724	3,107	7,421	1,246,566	素材
小 計	株 数 ・ 金 額	7,657	6,414	15,610	2,621,956	
	銘柄 数 < 比 率 >	4	3	—	<0.0%>	
(ユーロ…フィンランド)						
NOKIA OYJ		18,766	31,497	10,958	1,840,525	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
STORA ENSO OYJ-R SHS		1,844	2,983	3,913	657,294	素材
UPM-KYMMENE OYJ		1,750	3,117	10,742	1,804,314	素材
FORTUM OYJ		1,363	2,545	3,412	573,093	公益事業
KESKO OYJ-B SHS		934	1,333	2,194	368,544	生活必需品流通・小売り
KONE OYJ-B		1,158	1,804	8,896	1,494,208	資本財
SAMPO OYJ-A SHS		1,643	2,689	10,603	1,780,893	保険
WARTSILA OYJ ABP		1,610	2,961	5,534	929,514	資本財
ELISA OYJ		513	884	3,726	625,892	電気通信サービス
NESTE OYJ		1,449	2,404	5,399	906,823	エネルギー
ORION OYJ-CLASS B		348	501	1,889	317,411	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NORDEA BANK ABP		—	17,594	19,952	3,351,176	銀行
METSO CORP		2,267	3,587	4,062	682,395	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額	33,651	73,905	91,284	15,332,088	
	銘柄 数 < 比 率 >	12	13	—	<0.3%>	
(ユーロ…アイルランド)						
KERRY GROUP PLC-A		526	868	6,948	1,167,066	食品・飲料・タバコ
KINGSPAN GROUP PLC		511	924	8,244	1,384,746	資本財
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC		575	—	—	—	消費者サービス
BANK OF IRELAND GROUP PLC		3,518	6,394	6,298	1,057,928	銀行
AIB GROUP PLC		2,972	8,651	4,313	724,498	銀行
SMURFIT KAPPA GROUP PLC		818	1,346	5,891	989,485	素材

外国株式インデックスマザーファンド

銘柄		株数	期首(前期末)	当期		業種等
			株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…アイルランド)		百株	百株	千ユーロ	千円	
CRH PLC		2,513	—	—	—	素材
小計	株数・金額	11,435	18,185	31,696	5,323,725	
	銘柄数<比率>	7	5	—	<0.1%>	
(ユーロ…ポルトガル)						
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA		9,858	17,094	6,574	1,104,286	公益事業
JERONIMO MARTINS		956	1,699	3,464	581,859	生活必需品流通・小売り
GALP ENERGIA SGPS SA		1,513	2,442	4,870	817,969	エネルギー
小計	株数・金額	12,327	21,237	14,908	2,504,115	
	銘柄数<比率>	3	3	—	<0.0%>	
(ユーロ…スイス)						
DSM-FIRMENICH AG		591	1,094	11,279	1,894,582	素材
小計	株数・金額	591	1,094	11,279	1,894,582	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.0%>	
(ユーロ…バミューダ)						
AEGON LTD		—	8,566	5,256	882,908	保険
小計	株数・金額	—	8,566	5,256	882,908	
	銘柄数<比率>	—	1	—	<0.0%>	
ユーロ計	株数・金額	623,035	994,941	3,011,526	505,815,924	
	銘柄数<比率>	222	217	—	<9.2%>	
(イギリス)				千イギリスポンド		
BARCLAYS PLC		54,039	83,590	17,884	3,491,690	銀行
BP PLC		61,267	95,841	48,514	9,472,013	エネルギー
LLOYDS BANKING GROUP PLC		228,464	349,672	18,987	3,707,063	銀行
ASTRAZENECA PLC		5,241	8,841	109,364	21,352,258	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SMITHS GROUP PLC		1,132	1,807	3,121	609,499	資本財
NEXT PLC		414	736	6,844	1,336,242	一般消費財・サービス流通・小売り
DIAGEO PLC		7,699	12,826	36,554	7,136,839	食品・飲料・タバコ
BAE SYSTEMS PLC		10,470	17,597	24,530	4,789,399	資本財
UNILEVER PLC		8,579	14,266	61,173	11,943,432	家庭用品・パーソナル用品
TESCO PLC		25,022	40,281	12,555	2,451,406	生活必需品流通・小売り
RELX PLC		6,467	10,831	37,466	7,314,899	商業・専門サービス
RECKITT BENCKISER GROUP PLC		2,425	4,166	19,151	3,739,222	家庭用品・パーソナル用品
HALMA PLC		1,210	2,073	4,827	942,508	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PRUDENTIAL PLC		9,312	15,638	12,539	2,448,140	保険
LEGAL & GENERAL GROUP PLC		20,509	33,285	8,274	1,615,569	保険
SAGE GROUP PLC/THE		3,583	5,959	7,139	1,394,012	ソフトウェア・サービス
HSBC HOLDINGS PLC		67,567	109,185	75,993	14,836,931	銀行
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC		7,207	11,591	28,201	5,506,001	食品・飲料・タバコ
UNITED UTILITIES GROUP PLC		2,324	3,661	4,007	782,490	公益事業
SCHRODERS PLC		3,219	4,652	1,735	338,786	金融サービス
NATWEST GROUP PLC		18,187	30,440	9,719	1,897,642	銀行
IMPERIAL BRANDS PLC		2,948	4,753	8,879	1,733,593	食品・飲料・タバコ
WPP PLC		3,571	5,743	4,856	948,278	メディア・娯楽
CENTRICA PLC		—	28,623	3,935	768,414	公益事業
BT GROUP PLC		24,296	34,958	3,684	719,383	電気通信サービス
SSE PLC		3,770	6,271	11,363	2,218,539	公益事業
STANDARD CHARTERED PLC		8,055	13,275	10,288	2,008,727	銀行
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC		29,347	47,795	20,246	3,952,862	資本財
COMPASS GROUP PLC		5,965	9,951	22,968	4,484,410	消費者サービス
KINGFISHER PLC		7,262	10,646	2,785	543,791	一般消費財・サービス流通・小売り
PEARSON PLC		1,946	3,227	3,220	628,700	消費者サービス
SEVERN TRENT PLC		837	1,479	3,827	747,229	公益事業

銘柄		期首(前期末)		当期		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス)		百株	百株	千イギリスポンド	千円	
RIO TINTO PLC		3,810	6,324	35,450	6,921,290	素材
GSK PLC		13,768	23,091	41,553	8,112,943	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
3I GROUP PLC		3,197	5,312	15,146	2,957,276	金融サービス
VODAFONE GROUP PLC		89,321	122,203	8,480	1,655,812	電気通信サービス
SAINSBURY (J) PLC		6,208	8,640	2,384	465,586	生活必需品流通・小売り
AVIVA PLC		9,344	14,665	7,190	1,403,875	保険
JOHNSON MATTHEY PLC		588	—	—	—	素材
RENTOKIL INITIAL PLC		8,856	14,268	6,064	1,183,958	商業・専門サービス
WHITBREAD PLC		651	1,099	3,374	658,781	消費者サービス
NATIONAL GRID PLC		12,410	21,088	23,555	4,599,036	公益事業
BUNZL PLC		1,115	2,054	6,542	1,277,385	資本財
ANGLO AMERICAN PLC		4,318	7,081	19,641	3,834,803	素材
INTERTEK GROUP PLC		552	825	4,125	805,472	商業・専門サービス
BURBERRY GROUP PLC		1,262	2,239	2,631	513,828	耐久消費財・アパレル
INTERCONTINENTAL HOTELS GROU		571	886	6,991	1,365,094	消費者サービス
PERSIMMON PLC		1,037	1,510	2,151	420,129	耐久消費財・アパレル
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP		1,280	2,368	21,622	4,221,505	金融サービス
BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE		323	650	3,412	666,287	耐久消費財・アパレル
BARRATT DEVELOPMENTS PLC		3,782	5,199	2,566	501,152	耐久消費財・アパレル
SMITH & NEPHEW PLC		2,827	5,439	5,464	1,066,847	ヘルスケア機器・サービス
TAYLOR WIMPEY PLC		11,805	25,055	3,615	705,884	耐久消費財・アパレル
ABRDN PLC		5,908	8,055	1,275	248,956	金融サービス
EXPERIAN PLC		3,117	5,398	18,642	3,639,789	商業・専門サービス
MONDI PLC		1,619	2,398	3,778	737,641	素材
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC		1,192	1,789	4,835	944,151	食品・飲料・タバコ
ANTOFAGASTA PLC		1,240	2,297	5,180	1,011,493	素材
ADMIRAL GROUP PLC		630	1,452	3,994	779,877	保険
ST JAMES'S PLACE PLC		1,997	3,122	1,513	295,536	金融サービス
GLENCORE PLC		34,863	60,681	28,884	5,639,428	素材
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC		246	462	4,323	844,053	資本財
HARGREAVES LANSDOWN PLC		1,233	2,082	1,794	350,431	金融サービス
CRODA INTERNATIONAL PLC		453	819	3,988	778,737	素材
MELROSE INDUSTRIES PLC		—	8,185	4,921	960,846	資本財
COCA-COLA HBC AG-DI		615	1,397	3,794	740,932	食品・飲料・タバコ
ASHTED GROUP PLC		1,514	2,478	14,686	2,867,327	資本財
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC		541	722	1,441	281,438	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
OCADO GROUP PLC		1,644	2,327	810	158,244	生活必需品流通・小売り
AUTO TRADER GROUP PLC		3,339	5,208	3,897	760,854	メディア・娯楽
DCC PLC		303	564	3,304	645,111	資本財
ENTAIN PLC		1,987	3,187	2,482	484,648	消費者サービス
INFORMA PLC		4,689	8,612	7,321	1,429,535	メディア・娯楽
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC		2,939	4,278	2,227	434,838	保険
M&G PLC		7,256	12,115	2,489	486,091	金融サービス
JD SPORTS FASHION PLC		9,694	14,583	1,777	347,085	一般消費財・サービス流通・小売り
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI		—	1,028	16,707	3,261,876	消費者サービス
SHELL PLC		23,851	37,059	109,176	21,315,687	エネルギー
WISE PLC - A		—	3,041	2,428	474,234	金融サービス
HALEON PLC		17,231	40,035	13,123	2,562,271	家庭用品・パーソナル用品
ENDEAVOUR MINING PLC		—	1,068	1,841	359,603	素材
CRH PLC		—	3,932	26,664	5,205,954	素材
小計		株数・金額	937,496	1,532,070	1,163,919	227,243,616
銘柄数<比率>			76	81	—	<4.2%>

銘	柄	期首(前期末)	当		期		業	種	等	
		株	数	株	数	価				
						外貨建金額				邦貨換算金額
(スイス)		百株		百株		千スイスフラン		千円		
NESTLE SA-REG		9,301		15,197		144,653		24,884,679	食品・飲料・タバコ	
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG		1,762		3,088		41,847		7,199,033	耐久消費財・アパレル	
CREDIT SUISSE GROUP AG-REG		11,982		—		—		—	金融サービス	
HOLCIM LTD		1,879		2,890		23,588		4,057,890	素材	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN		2,367		4,028		90,683		15,600,215	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
GIVAUDAN-REG		31		52		21,403		3,682,111	素材	
SONOVA HOLDING AG-REG		174		309		8,375		1,440,839	ヘルスケア機器・サービス	
ZURICH INSURANCE GROUP AG		507		824		37,702		6,485,893	保険	
BACHEM HOLDING AG		126		126		1,053		181,235	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
STRAUMANN HOLDING AG-REG		367		651		7,767		1,336,237	ヘルスケア機器・サービス	
LONZA GROUP AG-REG		251		424		22,346		3,844,296	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SWATCH GROUP AG/THE-REG		179		267		1,057		181,846	耐久消費財・アパレル	
SCHINDLER HOLDING-PART CERT		149		226		5,382		926,004	資本財	
GEBERIT AG-REG		118		203		11,188		1,924,799	資本財	
SWISS RE AG		1,034		1,750		18,558		3,192,661	保険	
SWATCH GROUP AG/THE-BR		95		151		2,960		509,308	耐久消費財・アパレル	
NOVARTIS AG-REG		7,314		11,690		107,925		18,566,343	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ADECCO GROUP AG-REG		555		892		3,075		529,105	商業・専門サービス	
SWISSCOM AG-REG		89		150		7,543		1,297,631	電気通信サービス	
ABB LTD-REG		5,302		9,174		43,264		7,442,846	資本財	
CLARIANT AG-REG		604		990		1,405		241,856	素材	
LOGITECH INTERNATIONAL-REG		551		899		6,925		1,191,417	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ROCHE HOLDING AG-BR		98		171		4,229		727,543	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SGS SA-REG		560		791		6,512		1,120,317	商業・専門サービス	
SCHINDLER HOLDING AG-REG		72		110		2,542		437,371	資本財	
TEMENOS AG - REG		229		345		1,878		323,099	ソフトウェア・サービス	
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG		176		283		7,067		1,215,824	運輸	
BALOISE HOLDING AG - REG		157		247		3,606		620,452	保険	
SWISS LIFE HOLDING AG-REG		104		171		11,134		1,915,503	保険	
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG		0.37		0.69		7,327		1,260,601	食品・飲料・タバコ	
JULIUS BAER GROUP LTD		740		1,237		6,693		1,151,507	金融サービス	
SIKA AG-REG		493		847		23,557		4,052,609	素材	
SWISS PRIME SITE-REG		287		411		3,520		605,611	不動産管理・開発	
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC		3		5		5,433		934,721	食品・飲料・タバコ	
PARTNERS GROUP HOLDING AG		77		133		16,789		2,888,323	金融サービス	
BARRY CALLEBAUT AG-REG		12		18		2,783		478,919	食品・飲料・タバコ	
BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG		92		148		1,427		245,647	銀行	
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG		23		48		3,701		636,813	素材	
UBS GROUP AG-REG		11,320		18,837		50,766		8,733,369	金融サービス	
AVOLTA AG		—		581		2,184		375,809	一般消費財・サービス流通・小売り	
HELVETIA HOLDING AG-REG		—		208		2,604		447,985	保険	
VAT GROUP AG		87		143		6,762		1,163,338	資本財	
ALCON INC		1,702		2,846		20,952		3,604,411	ヘルスケア機器・サービス	
SIG GROUP AG		1,036		1,807		3,468		596,701	素材	
BKW AG		64		93		1,324		227,822	公益事業	
SANDOZ GROUP AG		—		2,379		7,743		1,332,189	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
小計	株数・金額	62,089		85,860		812,723		139,812,755		
	銘柄数<比率>	43		45		—		<2.6%>		
(スウェーデン)						千スウェーデンクローネ				
ELECTROLUX AB-B		841		—		—		—	耐久消費財・アパレル	
ERICSSON LM-B SHS		9,502		15,314		89,127		1,281,659	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ATLAS COPCO AB-B SHS		5,368		8,599		151,098		2,172,801	資本財	

銘	柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(スウェーデン)		百株	百株	千スウェーデンクローネ	千円	
SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A		5,253	9,079	139,051	1,999,562	銀行
INVESTOR AB-B SHS		6,179	9,663	272,837	3,923,409	金融サービス
GETINGE AB-B SHS		859	1,311	27,783	399,526	ヘルスケア機器・サービス
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS		5,153	8,039	79,028	1,136,433	銀行
ATLAS COPCO AB-A SHS		8,865	15,801	319,973	4,601,218	資本財
SKF AB-B SHARES		1,396	2,083	49,535	712,313	資本財
ASSA ABLOY AB-B		3,489	6,003	189,348	2,722,835	資本財
HENNES & MAURITZ AB-B SHS		2,609	3,751	63,979	920,019	一般消費財・サービス流通・小売り
SANDVIK AB		3,705	6,417	149,603	2,151,292	資本財
SWEDBANK AB - A SHARES		2,948	4,875	106,975	1,538,304	銀行
SECURITAS AB-B SHS		1,568	2,359	25,610	368,273	商業・専門サービス
SVENSKA CELLULOSA AB SCA-B		1,895	3,046	50,350	724,043	素材
HOLMEN AB-B SHARES		330	330	14,705	211,468	素材
SKANSKA AB-B SHS		1,047	2,097	40,326	579,897	資本財
TELE2 AB-B SHS		1,982	3,677	38,443	552,824	電気通信サービス
TELIA CO AB		9,106	12,842	33,172	477,017	電気通信サービス
VOLVO AB-A SHS		624	1,291	37,803	543,621	資本財
VOLVO AB-B SHS		5,151	8,728	246,654	3,546,898	資本財
ALFA LAVAL AB		924	1,592	77,541	1,115,052	資本財
BOLIDEN AB		899	1,421	52,489	754,802	素材
BOLIDEN AB RED SHS		899	—	—	—	素材
HUSQVARNA AB-B SHS		1,592	1,592	14,276	205,299	資本財
HEXAGON AB-B SHS		6,737	11,871	144,891	2,083,535	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KINNEVIK AB - B		809	—	—	—	金融サービス
INDUSTRIVARDEN AB-C SHS		536	891	32,520	467,649	金融サービス
FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS		1,473	2,963	21,337	306,826	不動産管理・開発
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS		4,952	7,458	42,665	613,528	資本財
LUNDBERGS AB-B SHS		242	436	24,856	357,440	金融サービス
SAAB AB-B		—	1,604	36,298	521,972	資本財
ESSITY AKTIEBOLAG-B		2,118	3,635	101,479	1,459,277	家庭用品・パーソナル用品
INDUSTRIVARDEN AB-A SHS		448	914	33,362	479,751	金融サービス
SWEDISH ORPHAN BIVITRUM AB		607	937	27,003	388,313	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EPIROC AB-B		1,323	2,104	41,508	596,885	資本財
EPIROC AB-A		2,355	4,110	89,600	1,288,456	資本財
NORDEA BANK ABP		11,273	—	—	—	銀行
EQT AB		1,177	2,127	69,268	996,085	金融サービス
EVOLUTION AB		634	1,041	129,160	1,857,333	消費者サービス
INVESTMENT AB LATOUR-B SHS		584	584	17,017	244,710	資本財
BEIJER REF AB		—	2,229	37,547	539,933	資本財
EMBRACER GROUP AB		2,304	—	—	—	メディア・娯楽
INVESTOR AB-A SHS		1,783	—	—	—	金融サービス
LIFCO AB-B SHS		717	1,302	36,091	518,994	資本財
SAGAX AB-B		647	1,051	29,901	429,988	不動産管理・開発
INDUTRADE AB		838	1,507	41,110	591,175	資本財
VOLVO CAR AB-B		2,075	4,422	15,506	222,980	自動車・自動車部品
小 計	株 数 ・ 金 額	125,835	181,114	3,240,849	46,603,415	
	銘 柄 数 < 比 率 >	46	42	—	< 0.9% >	
(ノルウェー)				千ノルウェークローネ		
NORSK HYDRO ASA		4,348	7,012	46,701	670,631	素材
ORKLA ASA		2,508	4,938	40,765	585,392	食品・飲料・タバコ
EQUINOR ASA		3,275	4,963	155,232	2,229,134	エネルギー
TELENOR ASA		2,116	3,333	42,105	604,638	電気通信サービス

銘柄		期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ノルウェー)		百株	百株	千ノルウェークローネ	千円	
YARA INTERNATIONAL ASA		610	834	26,782	384,603	素材
MOWI ASA		1,357	2,511	49,511	710,984	食品・飲料・タバコ
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA		692	1,147	21,426	307,687	保険
AKER BP ASA		1,038	1,660	45,807	657,790	エネルギー
SALMAR ASA		258	405	27,500	394,905	食品・飲料・タバコ
ADEVINTA ASA		1,068	—	—	—	メディア・娯楽
DNB BANK ASA		3,158	5,332	108,625	1,559,867	銀行
KONGSBERG GRUPPEN ASA		325	467	38,831	557,613	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額	20,759	32,606	603,290	8,663,250	
	銘 柄 数 < 比 率 >	12	11	—	<0.2%>	
(デンマーク)				千デンマーククローネ		
NOVO NORDISK A/S-B		5,597	18,259	1,612,640	36,316,656	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NOVONESIS (NOVOZYMES) B		718	2,117	88,594	1,995,148	素材
DANSKE BANK A/S		2,214	4,068	77,599	1,747,533	銀行
DEMANT A/S		342	606	19,419	437,325	ヘルスケア機器・サービス
VESTAS WIND SYSTEMS A/S		3,416	5,442	103,978	2,341,597	資本財
CARLSBERG AS-B		347	585	56,000	1,261,138	食品・飲料・タバコ
COLOPLAST-B		397	707	59,814	1,347,029	ヘルスケア機器・サービス
DSV A/S		639	1,003	102,237	2,302,377	運輸
AP MOLLER-MAERSK A/S-B		18	28	29,572	665,979	運輸
TRYG A/S		1,142	1,862	26,601	599,056	保険
AP MOLLER-MAERSK A/S-A		10	8	8,839	199,058	運輸
PANDORA A/S		308	448	50,724	1,142,304	耐久消費財・アパレル
CHR HANSEN HOLDING A/S		333	—	—	—	素材
GENMAB A/S		222	395	79,288	1,785,582	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ORSTED A/S		607	948	40,910	921,314	公益事業
ROCKWOOL A/S-B SHS		35	35	9,018	203,098	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額	16,352	36,518	2,365,239	53,265,203	
	銘 柄 数 < 比 率 >	16	15	—	<1.0%>	
(オーストラリア)				千オーストラリアドル		
BHP GROUP LTD		17,119	29,245	125,492	12,910,675	素材
CSL LTD		1,626	2,780	77,619	7,985,530	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD		6,400	10,539	30,174	3,104,391	エネルギー
RIO TINTO LTD		1,255	2,079	27,041	2,781,982	素材
QBE INSURANCE GROUP LTD		4,886	8,161	14,372	1,478,636	保険
LENDLEASE GROUP		2,447	—	—	—	不動産管理・開発
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL		5,721	9,452	111,105	11,430,534	銀行
WESTPAC BANKING CORP		11,816	20,159	53,745	5,529,289	銀行
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD		10,626	17,978	60,786	6,253,752	銀行
BRAMBLES LTD		4,609	8,597	12,311	1,266,575	商業・専門サービス
QANTAS AIRWAYS LTD		3,182	6,580	4,106	422,476	運輸
WOOLWORTHS GROUP LTD		4,151	7,002	21,510	2,213,036	生活必需品流通・小売り
COMPUTERSHARE LTD		1,691	2,881	7,713	793,582	商業・専門サービス
ARISTOCRAT LEISURE LTD		1,968	3,160	12,459	1,281,851	消費者サービス
MACQUARIE GROUP LTD		1,237	2,132	41,208	4,239,545	金融サービス
ASX LTD		709	1,136	7,297	750,791	金融サービス
COCHLEAR LTD		234	381	12,231	1,258,341	ヘルスケア機器・サービス
JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI		1,475	2,635	14,652	1,507,442	素材
NEWCREST MINING LTD		2,946	—	—	—	素材
INSURANCE AUSTRALIA GROUP		7,625	12,215	7,646	786,707	保険
ORIGIN ENERGY LTD		5,401	10,482	10,409	1,070,890	公益事業
ORICA LTD		1,583	2,254	4,125	424,384	素材

銘柄		期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(オーストラリア)		百株	百株	千オーストラリアドル	千円	
SONIC HEALTHCARE LTD		1,636	2,527	6,762	695,739	ヘルスケア機器・サービス
SANTOS LTD		10,458	18,895	14,852	1,527,981	エネルギー
SUNCORP GROUP LTD		4,047	6,763	10,990	1,130,690	保険
TRANSURBAN GROUP		10,640	18,184	23,294	2,396,530	運輸
WESFARMERS LTD		3,852	6,365	43,253	4,449,913	一般消費財・サービス流通・小売り
BLUESCOPE STEEL LTD		1,570	2,465	5,440	559,759	素材
AMPOL LTD		823	1,680	6,075	625,026	エネルギー
FORTESCUE LTD		5,747	9,395	24,625	2,533,484	素材
AURIZON HOLDINGS LTD		6,070	13,669	5,207	535,788	運輸
TREASURY WINE ESTATES LTD		2,458	4,769	5,599	576,026	食品・飲料・タバコ
APA GROUP		3,970	7,371	6,472	665,855	公益事業
RAMSAY HEALTH CARE LTD		665	1,295	6,492	667,933	ヘルスケア機器・サービス
SEEK LTD		1,110	1,994	4,675	481,013	メディア・娯楽
REA GROUP LTD		165	324	6,076	625,166	メディア・娯楽
IGO LTD		2,319	—	—	—	素材
MEDIBANK PRIVATE LTD		9,363	15,174	5,538	569,830	保険
SOUTH32 LTD		15,079	24,645	8,995	925,451	素材
CAR GROUP LTD		—	2,367	8,263	850,132	メディア・娯楽
PILBARA MINERALS LTD		9,247	15,409	6,379	656,346	素材
IDP EDUCATION LTD		662	980	1,592	163,790	消費者サービス
NORTHERN STAR RESOURCES LTD		3,697	5,688	8,345	858,581	素材
WASHINGTON H. SOUL PATTINSON		648	1,388	4,526	465,672	金融サービス
COLES GROUP LTD		4,651	7,252	11,778	1,211,766	生活必需品流通・小売り
WISETECH GLOBAL LTD		556	853	8,250	848,782	ソフトウェア・サービス
MINERAL RESOURCES LTD		627	957	7,380	759,341	素材
XERO LTD		427	755	9,476	974,977	ソフトウェア・サービス
REECE LTD		818	1,306	3,579	368,259	資本財
ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALI		4,499	8,016	4,168	428,848	生活必需品流通・小売り
LOTTERY CORP LTD/THE		8,200	11,656	5,921	609,189	消費者サービス
TELSTRA GROUP LTD		13,294	21,808	7,981	821,162	電気通信サービス
ANZ GROUP HOLDINGS LTD		10,077	16,688	48,547	4,994,586	銀行
SEVEN GROUP HOLDINGS LTD		—	921	3,682	378,844	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額	236,107	391,431	980,238	100,846,892	
	銘 柄 数 < 比 率 >	52	51	—	<1.8%>	
(ニュージーランド)				千ニュージーランドドル		
SPARK NEW ZEALAND LTD		6,304	10,733	4,701	441,015	電気通信サービス
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD		4,180	7,432	5,789	543,128	運輸
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C		2,059	3,132	9,038	847,912	ヘルスケア機器・サービス
MERIDIAN ENERGY LTD		4,450	7,659	4,725	443,334	公益事業
MERCURY NZ LTD		2,167	2,880	1,843	172,941	公益事業
EBOS GROUP LTD		547	854	2,976	279,196	ヘルスケア機器・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	19,709	32,692	29,075	2,727,529	
	銘 柄 数 < 比 率 >	6	6	—	<0.0%>	
(香港)				千香港ドル		
WHARF HOLDINGS LTD		—	5,270	13,148	262,447	不動産管理・開発
SWIRE PACIFIC LTD - CL A		1,450	2,215	15,361	306,606	不動産管理・開発
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD		8,838	15,158	62,377	1,245,064	資本財
SUN HUNG KAI PROPERTIES		4,775	7,615	58,635	1,170,364	不動産管理・開発
MTR CORP		5,520	10,065	28,031	559,499	運輸
HONG KONG & CHINA GAS		36,033	58,213	36,558	729,698	公益事業
NEW WORLD DEVELOPMENT		5,522	—	—	—	不動産管理・開発
POWER ASSETS HOLDINGS LTD		5,145	6,755	31,545	629,655	公益事業

銘 柄	株 数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
		株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円	
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	4,089	7,268	207,719	4,146,080	金融サービス
HANG LUNG PROPERTIES LTD	7,240	7,240	5,878	117,342	不動産管理・開発
CLP HOLDINGS LTD	5,460	8,550	56,002	1,117,809	公益事業
HENDERSON LAND DEVELOPMENT	5,596	9,656	23,947	478,000	不動産管理・開発
HANG SENG BANK LTD	2,493	4,961	54,124	1,080,325	銀行
SINO LAND CO	12,474	17,734	15,215	303,706	不動産管理・開発
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	2,530	4,530	21,291	424,968	公益事業
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	13,210	19,920	50,098	999,972	銀行
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	4,515	7,870	88,144	1,759,354	資本財
XINYI GLASS HOLDINGS LTD	6,560	—	—	—	資本財
SANDS CHINA LTD	7,756	12,656	25,375	506,490	消費者サービス
AIA GROUP LTD	40,074	63,884	410,135	8,186,300	保険
SWIRE PROPERTIES LTD	5,008	5,008	7,532	150,339	不動産管理・開発
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	7,670	11,630	43,379	865,862	消費者サービス
HKT TRUST AND HKT LTD-SS	11,650	21,890	19,701	393,231	電気通信サービス
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	3,520	6,220	11,979	239,115	運輸
WH GROUP LTD	28,460	39,530	22,690	452,896	食品・飲料・タバコ
CK ASSET HOLDINGS LTD	6,528	13,813	47,864	955,373	不動産管理・開発
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	5,340	11,100	28,138	561,644	不動産管理・開発
BUDWEISER BREWING CO APAC LT	5,620	—	—	—	食品・飲料・タバコ
ESR GROUP LTD	6,328	10,520	10,520	209,979	不動産管理・開発
小 計	株 数 ・ 金 額	259,406	389,273	1,395,397	27,852,128
	銘 柄 数 < 比 率 >	28	26	—	< 0.5% >
(シンガポール)			千シンガポールドル		
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	11,525	19,439	27,447	3,160,073	銀行
SEMBCORP INDUSTRIES LTD	—	7,487	3,960	455,986	公益事業
CITY DEVELOPMENTS LTD	1,181	2,241	1,340	154,287	不動産管理・開発
JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	302	1,002	2,709	311,934	資本財
DBS GROUP HOLDINGS LTD	6,147	11,168	39,535	4,551,754	銀行
KEPPEL LTD	4,775	8,016	5,394	621,099	資本財
UNITED OVERSEAS BANK LTD	4,074	7,383	22,400	2,578,914	銀行
VENTURE CORP LTD	769	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SINGAPORE TECH ENGINEERING	5,296	7,542	3,001	345,587	資本財
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	28,882	44,133	10,592	1,219,464	電気通信サービス
SINGAPORE AIRLINES LTD	4,616	8,609	5,811	669,060	運輸
SINGAPORE EXCHANGE LTD	3,035	4,090	3,799	437,449	金融サービス
SEATRUM LTD	157,948	7,897	1,389	160,024	資本財
UOL GROUP LTD	1,940	—	—	—	不動産管理・開発
WILMAR INTERNATIONAL LTD	6,706	8,970	2,852	328,403	食品・飲料・タバコ
GENTING SINGAPORE LTD	19,145	27,725	2,453	282,490	消費者サービス
CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	8,020	14,321	3,709	427,033	不動産管理・開発
小 計	株 数 ・ 金 額	264,362	180,024	136,398	15,703,562
	銘 柄 数 < 比 率 >	16	15	—	< 0.3% >
(イスラエル)			千イスラエルシェケル		
ICL GROUP LTD	2,117	5,472	9,631	404,548	素材
BANK HAPOLIM BM	4,452	6,156	20,882	877,156	銀行
NICE LTD	221	324	27,462	1,153,550	ソフトウェア・サービス
BANK LEUMI LE-ISRAEL	5,209	9,007	26,534	1,114,571	銀行
ELBIT SYSTEMS LTD	101	144	10,721	450,350	資本財
ISRAEL DISCOUNT BANK-A	4,037	7,599	14,514	609,691	銀行
BEZEQ THE ISRAELI TELECOM CO	5,724	—	—	—	電気通信サービス
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	482	1,071	14,678	616,546	銀行

銘 柄		期首(前期末)	当 期 末			業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額	外貨建金額		邦貨換算金額
(イスラエル)		百株	百株	千イスラエルシェケル	千円		
AZRIELI GROUP LTD		148	148	3,583	150,503	不動産管理・開発	
TOWER SEMICONDUCTOR LTD		357	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
FIRST INTL BANK ISRAEL		240	—	—	—	銀行	
小 計	株 数 ・ 金 額	23,091	29,924	128,008	5,376,919		
	銘 柄 数 < 比 率 >		11	8	—	<0.1%>	
合 計	株 数 ・ 金 額	3,868,798	6,051,181	—	5,289,674,799		
	銘 柄 数 < 比 率 >		1,214	1,193	—	<96.6%>	

(注) 邦貨換算金額は、期末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。

(注) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

外国投資信託証券

銘柄		期首(前期末)		当 期 末		
		口 数	口 数	評 価 額		比 率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		千口	千口	千アメリカドル	千円	%
HEALTHPEAK PROPERTIES INC		171	437	8,559	1,335,077	0.0
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT		53	99	12,074	1,883,417	0.0
PROLOGIS INC		311	528	56,760	8,853,439	0.2
CAMDEN PROPERTY TRUST		32	68	7,294	1,137,728	0.0
DIGITAL REALTY TRUST INC		99	174	24,638	3,843,071	0.1
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES		57	94	5,963	930,164	0.0
ESSEX PROPERTY TRUST INC		21	37	9,705	1,513,855	0.0
EXTRA SPACE STORAGE INC		45	122	17,983	2,805,135	0.1
WELLTOWER INC		161	316	31,249	4,874,289	0.1
BOSTON PROPERTIES INC		47	93	5,733	894,353	0.0
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC		177	—	—	—	—
MID-AMERICA APARTMENT COMM		39	61	8,378	1,306,949	0.0
REALTY INCOME CORP		212	480	26,449	4,125,622	0.1
REGENCY CENTERS CORP		55	92	5,504	858,648	0.0
SUN COMMUNITIES INC		43	75	8,849	1,380,346	0.0
UDR INC		113	183	7,145	1,114,486	0.0
VENTAS INC		137	240	11,417	1,780,892	0.0
WEYERHAEUSER CO		241	413	12,798	1,996,301	0.0
AMERICAN TOWER CORP		157	266	49,118	7,661,521	0.1
HEALTHCARE REALTY TRUST INC		140	—	—	—	—
WP CAREY INC		68	115	6,770	1,056,016	0.0
AMERICAN HOMES 4 RENT- A		107	170	6,164	961,584	0.0
GAMING AND LEISURE PROPERTIE		85	138	6,121	954,904	0.0
IRON MOUNTAIN INC		93	164	13,091	2,041,992	0.0
EQUINIX INC		31	53	40,673	6,344,295	0.1
CROWN CASTLE INC		146	250	24,890	3,882,456	0.1
EQUITY RESIDENTIAL		123	205	13,710	2,138,490	0.0
INVITATION HOMES INC		202	353	12,307	1,919,684	0.0
VICI PROPERTIES INC		330	591	17,462	2,723,859	0.0
SBA COMMUNICATIONS CORP		37	60	12,000	1,871,901	0.0
HOST HOTELS & RESORTS INC		236	370	6,787	1,058,672	0.0
PUBLIC STORAGE		53	91	25,175	3,926,899	0.1
SIMON PROPERTY GROUP INC		111	184	27,246	4,249,887	0.1
KIMCO REALTY CORP		206	388	7,377	1,150,784	0.0
AVALONBAY COMMUNITIES INC		47	80	15,762	2,458,622	0.0
小計	口 数 ・ 金 額	4,203	7,004	545,168	85,035,357	
	銘 柄 数 < 比 率 >	35	33	—	<1.6%>	
(カナダ)				千カナダドル		
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA		23	36	1,663	189,629	0.0
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR		58	58	1,037	118,330	0.0
小計	口 数 ・ 金 額	81	94	2,700	307,960	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<0.0%>	

銘 柄		期首(前期末)	当 期 末			
		口 数	口 数	評 価 額		比 率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…フランス)		千口	千口	千ユーロ	千円	%
GECINA SA		16	24	2,451	411,787	0.0
KLEPIERRE		71	129	3,292	552,986	0.0
COVIVIO		13	26	1,283	215,523	0.0
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE		35	64	5,154	865,832	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	136	245	12,182	2,046,129	
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	4	—	<0.0%>	
(ユーロ…ベルギー)						
WAREHOUSES DE PAUW SCA		50	98	2,556	429,464	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	50	98	2,556	429,464	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.0%>	
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	187	344	14,739	2,475,594	
	銘 柄 数 < 比 率 >	5	5	—	<0.0%>	
(イギリス)				千イギリスポンド		
BRITISH LAND CO PLC		317	—	—	—	—
LAND SECURITIES GROUP PLC		250	352	2,353	459,584	0.0
SEGRO PLC		403	726	6,398	1,249,304	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	971	1,079	8,752	1,708,889	
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	2	—	<0.0%>	
(オーストラリア)				千オーストラリアドル		
VICINITY CENTRES		1,315	1,843	3,538	364,089	0.0
SCENTRE GROUP		1,734	3,534	11,205	1,152,778	0.0
DEXUS/AU		413	603	4,306	443,010	0.0
GPT GROUP		656	891	3,814	392,411	0.0
MIRVAC GROUP		1,521	2,214	4,629	476,263	0.0
STOCKLAND		815	1,319	6,032	620,596	0.0
GOODMAN GROUP		587	965	32,492	3,342,836	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	7,044	11,373	66,018	6,791,985	
	銘 柄 数 < 比 率 >	7	7	—	<0.1%>	
(香港)				千香港ドル		
LINK REIT		865	1,336	47,294	943,996	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	865	1,336	47,294	943,996	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.0%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
CAPITALAND ASCOTT TRUST		45	—	—	—	—
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		1,029	1,470	2,014	231,970	0.0
MAPLETREE PAN ASIA COM TRUST		650	1,782	2,210	254,500	0.0
CAPITALAND INTEGRATED COMMER		1,879	2,977	5,805	668,385	0.0
CAPITALAND ASCENDAS REIT		1,134	2,228	5,793	667,014	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	4,740	8,458	15,824	1,821,871	
	銘 柄 数 < 比 率 >	5	4	—	<0.0%>	
合 計	口 数 ・ 金 額	18,094	29,691	—	99,085,654	
	銘 柄 数 < 比 率 >	58	54	—	<1.8%>	

(注) 邦貨換算金額は、期末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。

(注) 比率および合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当	期	末
			買	建	額
外国	株式先物取引	SP EMINI		百万円	百万円
		SP/TSE60		69,188	—
		SWISS IX		2,779	—
		EURO ST		2,221	—
		SPI 200		11,204	—
		FTSE100		3,101	—
				3,976	—

(注) 邦貨換算金額は、期末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。

○投資信託財産の構成

(2024年5月13日現在)

項目	当	期	末
	評	価	率
		千円	%
株式		5,289,674,799	94.9
投資証券		99,085,654	1.8
コール・ローン等、その他		186,512,974	3.3
投資信託財産総額		5,575,273,427	100.0

(注) 期末における外貨建純資産（5,470,881,392千円）の投資信託財産総額（5,575,273,427千円）に対する比率は98.1%です。

(注) 外貨建資産は、期末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。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル＝155.98円	1 カナダドル＝114.02円	1 ユーロ＝167.96円	1 イギリスポンド＝195.24円
1 スイスフラン＝172.03円	1 スウェーデンクローネ＝14.38円	1 ノルウェークローネ＝14.36円	1 デンマーククローネ＝22.52円
1 オーストラリアドル＝102.88円	1 ニュージーランドドル＝93.81円	1 香港ドル＝19.96円	1 シンガポールドル＝115.13円
1 イスラエルシェケル＝42.0043円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年5月13日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	5,586,789,538,911
コール・ローン等	107,748,369,250
株式(評価額)	5,289,674,799,903
投資証券(評価額)	99,085,654,413
未収入金	12,758,274,513
未収配当金	6,436,782,471
未収利息	13,996
差入委託証拠金	71,085,644,365
(B) 負債	111,712,763,854
未払金	107,832,547,555
未払解約金	3,880,216,299
(C) 純資産総額(A－B)	5,475,076,775,057
元本	774,611,668,743
次期繰越損益金	4,700,465,106,314
(D) 受益権総口数	774,611,668,743口
1万口当たり基準価額(C／D)	70.682円

<注記事項>

- ①期首元本額 492,758,095,240円
期中追加設定元本額 352,635,498,102円
期中一部解約元本額 70,781,924,599円
また、1口当たり純資産額は、期末7.0682円です。

②期末における元本の内訳(当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額)

eMAXIS Slim 全世界株式(オール・カントリー)	396,564,089,032円
eMAXIS Slim 先進国株式インデックス	103,891,413,789円
eMAXIS Slim 全世界株式(除く日本)	61,520,603,152円
つみたて先進国株式	34,443,030,510円
三菱UFJ DC海外株式インデックスファンド	33,493,006,523円
eMAXIS 先進国株式インデックス	13,965,558,508円
三菱UFJ プライムバランス(成長型)(確定拠出年金)	10,009,880,008円
MUAM 外国株式インデックスファンド(適格機関投資家限定)	8,795,121,217円
海外株式インデックスファンドS	8,360,393,838円
MUKAM 下方リスク抑制型ダイナミックアロケーションファンド(適格機関投資家限定)	8,359,055,960円
三菱UFJ プライムバランス(安定成長型)(確定拠出年金)	8,215,040,381円
三菱UFJ <DC>外国株式インデックスファンド	7,097,334,937円
eMAXIS 全世界株式インデックス	6,578,209,797円
MAXIS 全世界株式(オール・カントリー) 上場投信	5,891,799,426円
eMAXIS Slim バランス(8資産均等型)	4,946,100,414円
MUAM グローバルバランス(退職給付信託向け)(適格機関投資家限定)	4,776,531,798円
三菱UFJ DC年金インデックス(先進国株式)	4,771,299,276円
MUAM 全世界株式インデックスファンド(適格機関投資家限定)	4,162,118,971円
MAXIS 海外株式(MSCIコクサイ) 上場投信	3,034,428,477円
三菱UFJ 外国株式インデックスファンド	2,924,353,561円
ダイナミックアロケーションファンド(ラップ向け)	2,889,476,184円

○損益の状況 (2023年5月13日～2024年5月13日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	71,241,999,723
受取配当金	67,067,138,701
受取利息	4,121,399,572
その他収益金	55,641,570
支払利息	△ 2,180,120
(B) 有価証券売買損益	1,246,597,473,474
売買益	1,355,889,221,128
売買損	△ 109,291,747,654
(C) 先物取引等取引損益	20,167,731,950
取引益	30,927,401,024
取引損	△ 10,759,669,074
(D) 保管費用等	△ 697,769,017
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	1,337,309,436,130
(F) 前期繰越損益金	1,929,054,490,769
(G) 追加信託差損益金	1,781,623,932,516
(H) 解約差損益金	△ 347,522,753,101
(I) 計(E+F+G+H)	4,700,465,106,314
次期繰越損益金(I)	4,700,465,106,314

(注) (B) 有価証券売買損益および(C) 先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注) (G) 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) (H) 解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

ラップ向けインデックス f 先進国株式	2, 774, 559, 091円
三菱UFJ バランスファンド40VA (適格機関投資家限定)	2, 774, 378, 925円
つみたて全世界株式	2, 595, 955, 425円
MUKAM 外国株式インデックスファンド2 (適格機関投資家限定)	2, 574, 905, 062円
つみたて8資産均等バランス	2, 468, 461, 341円
海外株式セレクション (ラップ向け)	2, 155, 934, 851円
MUKAM バランス・イノベーション (株式抑制型) (適格機関投資家転売制限付)	1, 718, 105, 228円
三菱UFJ プライムバランス (8資産) (確定拠出年金)	1, 634, 797, 228円
MUKAM 下方リスク抑制型バランスファンド (適格機関投資家限定)	1, 504, 011, 958円
三菱UFJ DC年金バランス (株式65)	1, 423, 269, 015円
三菱UFJ プライムバランス (安定型) (確定拠出年金)	1, 282, 188, 995円
三菱UFJ バランス・イノベーション (株式重視型)	1, 242, 558, 534円
三菱UFJ 外国株式ファンドVA (適格機関投資家限定)	1, 159, 859, 644円
eMAXIS バランス (8資産均等型)	938, 554, 076円
つみたて4資産均等バランス	914, 754, 080円
eMAXIS 最適化バランス (マイストライカー)	905, 109, 245円
三菱UFJ ライフセレクトファンド (安定成長型)	893, 008, 302円
三菱UFJ ライフセレクトファンド (成長型)	878, 561, 528円
三菱UFJ DCバランス・イノベーション (KAKUSHIN)	751, 025, 076円
eMAXIS Slim 全世界株式 (3地域均等型)	707, 849, 391円
三菱UFJ バランスファンドVA 40型 (適格機関投資家限定)	566, 476, 024円
三菱UFJ バランス・イノベーション (株式抑制型)	539, 658, 586円
MUKAM バランス・イノベーション (リスク抑制型) (適格機関投資家転売制限付)	539, 064, 955円
eMAXIS 最適化バランス (マイミッドフィルダー)	512, 237, 230円
三菱UFJ DC年金バランス (株式40)	487, 748, 865円
三菱UFJ バランスファンド50VA (適格機関投資家限定)	451, 419, 128円
eMAXIS 最適化バランス (マイフォワード)	437, 696, 236円
eMAXIS バランス (4資産均等型)	383, 171, 553円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド (積極型)	374, 680, 568円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド (成長型)	358, 685, 869円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド (安定成長型)	321, 266, 335円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2040 (確定拠出年金)	269, 526, 947円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2050 (確定拠出年金)	252, 504, 051円
外国株式インデックスオープンV (適格機関投資家限定)	231, 260, 768円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2045 (確定拠出年金)	220, 684, 878円
三菱UFJ バランス・イノベーション (新興国投資型)	209, 645, 008円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030 (確定拠出年金)	195, 803, 100円
三菱UFJ ライフセレクトファンド (安定型)	171, 073, 754円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2035 (確定拠出年金)	167, 216, 984円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクション (適格機関投資家転売制限付)	163, 183, 895円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2055 (確定拠出年金)	157, 763, 789円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2060 (確定拠出年金)	150, 858, 029円
三菱UFJ バランス・イノベーション (債券重視型)	133, 788, 927円
全世界株式インデックスファンドV (適格機関投資家限定)	122, 902, 019円
eMAXIS 最適化バランス (マイディフェンダー)	116, 954, 168円
三菱UFJ 6資産バランスファンド (成長型)	112, 470, 690円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクション2 (適格機関投資家限定)	82, 874, 954円
eMAXIS バランス (波乗り型)	82, 496, 909円
eMAXIS 最適化バランス (マイゴールキーパー)	79, 078, 211円
ラップ向けダイナミックアロケーションファンド	75, 454, 408円
MUKAM バランス・イノベーション (債券重視型) (適格機関投資家転売制限付)	74, 150, 341円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド (安定型)	74, 062, 642円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2065 (確定拠出年金)	71, 658, 696円
三菱UFJ DC年金バランス (株式15)	60, 071, 509円

三菱ＵＦＪ ＤＣ年金バランス（株式80）	56,059,955円
世界８資産バランスファンドＶＬ（適格機関投資家限定）	53,264,440円
アドバンスト・バランスⅡ（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定）	47,833,270円
三菱ＵＦＪ ＤＣ年金バランス（株式25）	41,591,609円
三菱ＵＦＪ 6資産バランスファンド（2ヵ月分配型）	41,384,222円
三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ 20型（適格機関投資家限定）	28,240,118円
全世界株式（除く日本）インデックスファンドＶ（適格機関投資家限定）	27,797,533円
三菱ＵＦＪ 外国株式インデックスファンドＶＡ	20,214,208円
MUKAM バランス・イノベーション（リスク抑制型）2（適格機関投資家転売制限付）	15,832,711円
アドバンスト・バランスⅠ（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定）	7,524,849円
eMAXIS マイマネージャー 1990s	7,068,306円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ60G（適格機関投資家限定）	6,840,467円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ60D（適格機関投資家限定）	5,943,134円
三菱ＵＦＪ バランスファンド45VA（適格機関投資家限定）	4,334,601円
eMAXIS マイマネージャー 1980s	3,391,309円
eMAXIS マイマネージャー 1970s	1,890,733円
インデックス・ライフ・バランスファンド（積極型）VA	1,689,831円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定成長型）VA	1,500,623円
グローバルバランスオープンV（適格機関投資家限定）	1,020,334円
ファンド・マネージャー（海外株式）	777,391円
三菱ＵＦＪ バランスVA30D（適格機関投資家限定）	686,006円
三菱ＵＦＪ バランスVA30G（適格機関投資家限定）	659,162円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定型）VA	618,598円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2070（確定拠出年金）	568,491円
インデックス・ライフ・バランスファンド（成長型）VA	396,072円
マルチアセット運用戦略ファンド（適格機関投資家限定）	199,817円
三菱ＵＦＪ バランスファンドVA 30型（適格機関投資家限定）	58,173円
合計	774,611,668,743円

【お 知 ら せ】

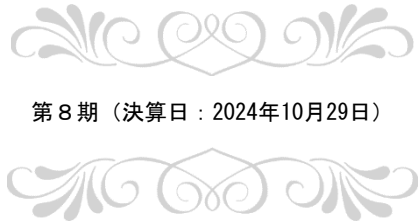
- ①委託会社の商号変更に対応するため、信託約款に所要の変更を行いました。
2023年10月1日より商号を三菱ＵＦＪアセットマネジメント株式会社に変更しました。
(2023年10月1日)
- ②信託金限度額の引き上げを行うため、信託約款に所要の変更を行いました。
(2024年2月29日)

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／海外／株式／インデックス型	
信託期間	2026年10月29日まで（2016年11月9日設定）	
運用方針	先進国株式最小分散インデックスマザーファンド受益証券への投資を通じて、主として日本を除く先進国の株式に投資を行い、MSCIコクサイ最小分散指数（JPY）（配当込み、円換算ベース）に連動する投資成果をめざして運用を行います。 マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。 対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し株式の実質投資比率が100%を超える場合があります。 実質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。	
主要運用対象	ベビーフンド	先進国株式最小分散インデックスマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	マザーファンド	日本を除く先進国の株式を主要投資対象とします。
主な組入制限	ベビーフンド	株式への実質投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。
	マザーファンド	株式への投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への投資割合に制限を設けません。
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。	

運用報告に係わる情報

先進国株式最小分散
インデックスファンド
(適格機関投資家限定)



第8期（決算日：2024年10月29日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。
さて、お手持ちの「先進国株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）」は、去る10月29日に第8期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。
今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJアセットマネジメント

東京都港区東新橋一丁目9番1号
ホームページ <https://www.am.mufg.jp/>

当運用報告書に関するお問い合わせ先	
お客さま専用 フリーダイヤル	0120-151034 (受付時間：営業日の9:00～17:00、 土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く)
お客さまのお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。	

本資料の表記にあたって

- ・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。
- ・一印は組入れまたは売買がないことを示しています。

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			M S C I コクサイ 最小分散指数 (J P Y)		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率	純 資 産 総 額
	(分配落)	税 込 分 配	み 金 期 騰	中 率 落 率	(配当込み、 円換算ベース)				
	円	円	円	%	%	%	%	%	百万円
4期(2020年10月29日)	13,452	0	△ 5.1	13,507.78	△ 5.1	92.4	3.3	4.1	7,139
5期(2021年10月29日)	17,723	0	31.7	17,752.51	31.4	94.3	3.1	2.5	6,107
6期(2022年10月31日)	20,982	0	18.4	21,105.78	18.9	94.2	3.8	2.3	5,787
7期(2023年10月30日)	21,376	0	1.9	21,488.47	1.8	93.7	5.8	0.5	4,149
8期(2024年10月29日)	27,983	0	30.9	28,064.30	30.6	97.5	2.4	—	2,673

(注) MSCI コクサイ最小分散指数 (JPY) (配当込み、円換算ベース) とは、MSCI Inc. が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国を対象に、ボラティリティ（価格変動率）が最も小さくなるように各銘柄の構成比率を決定し算出した指数です。同指数に対する著作権およびその他の知的財産権はすべてMSCI Inc. に帰属します。

(注) ベンチマークは、設定日の翌営業日を10,000として指数化しています。

(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額	M S C I コ ク サ イ 最小分散指数 (J P Y) (配 当 込 み 、 円 換 算 ベ ー ス)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
		騰 落 率	騰 落 率			
(期 首) 2023年10月30日	円 21,376	% —	% 21,488.47	% 93.7	% 5.8	% 0.5
10月末	21,483	0.5	21,590.94	93.7	5.6	0.5
11月末	22,341	4.5	22,408.27	95.0	4.5	0.5
12月末	22,300	4.3	22,371.93	96.0	3.7	0.4
2024年1月末	23,652	10.6	23,688.93	96.8	2.7	0.3
2月末	24,248	13.4	24,277.48	96.2	3.5	0.3
3月末	25,028	17.1	25,072.13	94.3	5.4	0.3
4月末	25,463	19.1	25,514.56	95.0	4.6	0.3
5月末	25,622	19.9	25,648.28	93.8	5.9	0.3
6月末	26,925	26.0	26,967.06	95.2	4.7	—
7月末	26,542	24.2	26,586.36	97.2	2.7	—
8月末	26,411	23.6	26,484.83	92.3	7.7	—
9月末	26,302	23.0	26,382.36	95.1	4.8	—
(期 末) 2024年10月29日	27,983	30.9	28,064.30	97.5	2.4	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ30.9%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（30.6%）を0.3%上回りました。

基準価額等の推移



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。

●基準価額の主な変動要因
(上昇要因)

ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行った結果、基準価額はベンチマークとほぼ同様の動きとなりました。

●投資環境について

◎外国株式市況

- ・外国株式市況は上昇しました。
- ・主要中銀による政策金利の据え置きやインフレ率の鈍化などを受けて外国株式市況は上昇しました。

◎為替市況

- ・米ドル、ユーロは円に対して上昇しました。
- ・為替市況は、期間の初めに比べて円安・米ドル高、円安・ユーロ高となりました。

●当該投資信託のポートフォリオについて
＜先進国株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞

- ・資産のほぼ全額をマザーファンドに投資したことにより、基準価額はマザーファンドとほぼ同様の推移となりました。

＜先進国株式最小分散インデックスマザーファンド＞

- ・MSCIコクサイ最小分散指数（JPY）（配当込み、円換算ベース）に採用されている株式（先物・不動産投資信託証券（REIT）を含む）を主要投資対象とし、ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行いました。

- ・株式の国別比率、業種別比率などがベンチマークとほぼ同様になるようにマルチファクターモデルを用いてポートフォリオを構築しました。

(注) マルチファクターモデル

株式市場の構造（動向）を、複数の要因（業種・通貨・企業規模など）に分類し、高度な統計手法を用いて説明をするモデル

●当該投資信託のベンチマークとの差異について
＜先進国株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞

ベンチマークとのカイ離は0.3%程度となりました。

- ・マザーファンド保有以外の要因
ファンドの管理コスト等による影響は $\Delta 0.4\%$ 程度でした。

- ・マザーファンド保有による要因
マザーファンド保有による影響は0.7%程度でした。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・その他の要因※によるものです。

※その他の要因には、ファンドとベンチマークで適用される配当税率の差異によるプラス要因などが含まれます。

(主なマイナス要因)

- ・取引要因によるものです。

●分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、分配対象額の水準等を勘案し、次表の通りとさせていただきます。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

【分配原資の内訳】

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項 目	第 8 期
	2023年10月31日～ 2024年10月29日
当期分配金 （対基準価額比率）	— —%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	17,983

（注）対基準価額比率は当期分配金（税込み）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）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

○今後の運用方針

＜先進国株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞

- ・マザーファンドの組入比率を高位に維持する方針です。

＜先進国株式最小分散インデックスマザーファンド＞

- ・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年10月31日～2024年10月29日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 82	% 0.328	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率× (期中の日数÷年間日数)
(投 信 会 社)	(68)	(0.274)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(0)	(0.001)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(13)	(0.054)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	3	0.012	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(株 式)	(3)	(0.011)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(0)	(0.001)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	3	0.011	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(3)	(0.011)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(d) そ の 他 費 用	18	0.072	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(17)	(0.070)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
(監 査 費 用)	(0)	(0.002)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
(そ の 他)	(0)	(0.001)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	106	0.423	
期中の平均基準価額は、24,988円です。			

(注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により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) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2023年10月31日～2024年10月29日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
先進国株式最小分散インデックスマザーファンド	58,352	148,856	1,024,933	2,421,328

○株式売買比率

(2023年10月31日～2024年10月29日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期
	先進国株式最小分散インデックスマザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	7,215,036千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	7,086,209千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.01

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2023年10月31日～2024年10月29日)

利害関係人との取引状況

<先進国株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）>

該当事項はございません。

<先進国株式最小分散インデックスマザーファンド>

区分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 1,648	百万円 1,574	% 95.5	百万円 3,925	百万円 3,236	% 82.4

平均保有割合 38.6%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

○組入資産の明細

(2024年10月29日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
先進国株式最小分散インデックスマザーファンド	千口 1, 897, 154	千口 930, 574	千円 2, 673, 260

○投資信託財産の構成

(2024年10月29日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
先進国株式最小分散インデックスマザーファンド	千円 2, 673, 260	% 99. 8
コール・ローン等、その他	6, 182	0. 2
投資信託財産総額	2, 679, 442	100. 0

(注) 先進国株式最小分散インデックスマザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（8,082,185千円）の投資信託財産総額（8,085,091千円）に対する比率は100.0%です。

(注) 外貨建資産は、期末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。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル=152.93円	1 カナダドル=110.08円	1 ユーロ=165.35円	1 イギリスポンド=198.46円
1 スイスフラン=176.80円	1 スウェーデンクローネ=14.37円	1 ノルウェークローネ=13.91円	1 デンマーククローネ=22.17円
1 オーストラリアドル=100.52円	1 ニュージーランドドル=91.38円	1 香港ドル=19.68円	1 シンガポールドル=115.58円
1 イスラエルシェケル=41.0528円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2024年10月29日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	2,679,442,024
コール・ローン等	4,666,079
先進国株式最小分散インデックスマザーファンド(評価額)	2,673,260,254
未収入金	1,515,664
未収利息	27
(B) 負債	5,924,482
未払解約金	1,516,181
未払信託報酬	4,385,705
その他未払費用	22,596
(C) 純資産総額(A－B)	2,673,517,542
元本	955,397,873
次期繰越損益金	1,718,119,669
(D) 受益権総口数	955,397,873口
1万口当たり基準価額(C／D)	27,983円

<注記事項>

- ①期首元本額 1,941,408,223円
 期中追加設定元本額 60,959,439円
 期中一部解約元本額 1,046,969,789円
 また、1口当たり純資産額は、期末2.7983円です。

②分配金の計算過程

項 目	2023年10月31日～ 2024年10月29日
費用控除後の配当等収益額	47,185,742円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	564,577,170円
収益調整金額	380,225,382円
分配準備積立金額	726,131,375円
当ファンドの分配対象収益額	1,718,119,669円
1万口当たり収益分配対象額	17,983円
1万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

○損益の状況（2023年10月31日～2024年10月29日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	2,104
受取利息	2,123
その他収益金	10
支払利息	△ 29
(B) 有価証券売買損益	620,935,589
売買益	770,818,324
売買損	△ 149,882,735
(C) 信託報酬等	△ 9,174,781
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	611,762,912
(E) 前期繰越損益金	726,131,375
(F) 追加信託差損益金	380,225,382
(配当等相当額)	(375,350,659)
(売買損益相当額)	(4,874,723)
(G) 計(D＋E＋F)	1,718,119,669
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G＋H)	1,718,119,669
追加信託差損益金	380,225,382
(配当等相当額)	(375,582,013)
(売買損益相当額)	(4,643,369)
分配準備積立金	1,337,894,287

- (注) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
(注) (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) (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。

先進国株式最小分散インデックスマザーファンド

《第8期》決算日2024年10月29日

[計算期間：2023年10月31日～2024年10月29日]

「先進国株式最小分散インデックスマザーファンド」は、10月29日に第8期の決算を行いました。

以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第8期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	主として日本を除く先進国の株式に投資を行い、MSCI コクサイ最小分散指数（JPY）（配当込み、円換算ベース）に連動する投資成果をめざして運用を行います。株式の組入比率は高位を維持することを基本とします。対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し株式の実質投資比率が100%を超える場合があります。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。
主 要 運 用 対 象	日本を除く先進国の株式を主要投資対象とします。
主 な 組 入 制 限	株式への投資割合に制限を設けません。外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 円	期 中 騰 落 率 %	M S C I コ ク サ イ 最小分散指数（JPY） （配当込み、円換算ベース）		株 式 組 入 比 率 %	株 式 先 物 比 率 %	投 資 信 託 組 入 比 率 %	純 資 産 総 額 百万円
			期 中 騰 落 率 %	期 中 騰 落 率 %				
4期(2020年10月29日)	13,627	△ 4.8	13,507.78	△ 5.1	92.4	3.3	4.1	9,711
5期(2021年10月29日)	18,013	32.2	17,752.51	31.4	94.3	3.1	2.5	8,562
6期(2022年10月31日)	21,397	18.8	21,105.78	18.9	94.2	3.8	2.3	9,474
7期(2023年10月30日)	21,871	2.2	21,488.47	1.8	93.7	5.8	0.5	8,313
8期(2024年10月29日)	28,727	31.3	28,064.30	30.6	97.6	2.4	—	8,083

(注) MSCI コクサイ最小分散指数（JPY）（配当込み、円換算ベース）とは、MSCI Inc. が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国を対象に、ボラティリティ（価格変動率）が最も小さくなるように各銘柄の構成比率を決定し算出した指数です。同指数に対する著作権およびその他の知的財産権はすべてMSCI Inc. に帰属します。

(注) ベンチマークは、設定日の翌営業日を10,000として指数化しています。

(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		M S C I コ ク サ イ 最小分散指数 (J P Y) (配 当 込 み 、 円 換 算 ベ ー ス)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 券 組 入 比 率
		騰 落 率		騰 落 率			
(期 首) 2023年10月30日	円 21,871	% —	21,488.47	% —	% 93.7	% 5.8	% 0.5
10月末	21,981	0.5	21,590.94	0.5	93.7	5.6	0.5
11月末	22,865	4.5	22,408.27	4.3	95.0	4.5	0.5
12月末	22,829	4.4	22,371.93	4.1	96.0	3.7	0.4
2024年1月末	24,221	10.7	23,688.93	10.2	96.8	2.7	0.3
2月末	24,837	13.6	24,277.48	13.0	96.2	3.5	0.3
3月末	25,643	17.2	25,072.13	16.7	94.3	5.4	0.3
4月末	26,097	19.3	25,514.56	18.7	95.1	4.6	0.3
5月末	26,267	20.1	25,648.28	19.4	93.8	5.9	0.3
6月末	27,610	26.2	26,967.06	25.5	95.3	4.7	—
7月末	27,225	24.5	26,586.36	23.7	97.2	2.7	—
8月末	27,098	23.9	26,484.83	23.3	92.3	7.7	—
9月末	26,994	23.4	26,382.36	22.8	95.1	4.8	—
(期 末) 2024年10月29日	28,727	31.3	28,064.30	30.6	97.6	2.4	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ31.3%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(30.6%)を0.7%上回りました。

基準価額等の推移



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。

●基準価額の主な変動要因
(上昇要因)

ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行った結果、基準価額はベンチマークとほぼ同様の動きとなりました。

●投資環境について

◎外国株式市況

- ・外国株式市況は上昇しました。
- ・主要中銀による政策金利の据え置きやインフレ率の鈍化などを受けて外国株式市況は上昇しました。

◎為替市況

- ・米ドル、ユーロは円に対して上昇しました。
- ・為替市況は、期間の初めに比べて円安・米ドル高、円安・ユーロ高となりました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・MSCI コクサイ 最小分散指数 (JPY) (配当込み、円換算ベース) に採用されている株式 (先物・不動産投資信託証券 (REIT) を含む) を主要投資対象とし、ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行いました。
- ・株式の国別比率、業種別比率などがベンチマークとほぼ同様になるようにマルチファクターモデルを用いてポートフォリオを構築しました。

(注) マルチファクターモデル

株式市場の構造 (動向) を、複数の要因 (業種・通貨・企業規模など) に分類し、高度な統計手法を用いて説明をするモデル

- 当該投資信託のベンチマークとの差異について
ベンチマークは30.6%の上昇になったため、カイ離は0.7%程度となりました。
ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・その他の要因※によるものです。

※その他の要因には、ファンドとベンチマークで適用される配当税率の差異によるプラス要因などが含まれます。

(主なマイナス要因)

- ・取引要因によるものです。

○今後の運用方針

- ・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年10月31日～2024年10月29日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	3	0.012	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(株 式)	(3)	(0.011)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(0)	(0.001)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	3	0.012	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(3)	(0.012)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	19	0.072	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用 信託事務の処理等に要するその他諸費用
(保 管 費 用)	(18)	(0.072)	
(そ の 他)	(0)	(0.000)	
合 計	25	0.096	
期中の平均基準価額は、25,611円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2023年10月31日～2024年10月29日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 1,166 (110)	千アメリカドル 12,919 (△ 4)	百株 1,919 (34)	千アメリカドル 19,638 (495)
	カナダ	205	千カナダドル 1,242	568	千カナダドル 3,694
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	182 (-)	940 (△ 19)	409	753
	イタリア	6 (-)	9 (△0.62538)	43	55
	フランス	101	141	341	386
	オランダ	131	270	427	652
	スペイン	415 (32)	327 (0.83828)	685	484
	ベルギー	1	11	16	148
	オーストリア	2	22	—	—
	フィンランド	90	269	82	267
	アイルランド	275	145	17	8
	イギリス	1,044	千イギリスポンド 260	40	千イギリスポンド 136
	スイス	96 (-)	千スイスフラン 1,336 (△ 3)	145	千スイスフラン 1,953
	スウェーデン	—	千スウェーデンクローネ —	52	千スウェーデンクローネ 133
	ノルウェー	6	千ノルウェークローネ 81	155	千ノルウェークローネ 1,870
	デンマーク	4	千デンマーククローネ 73	33	千デンマーククローネ 1,957
	オーストラリア	662	千オーストラリアドル 665	841	千オーストラリアドル 1,096
	ニュージーランド	35	千ニュージーランドドル 14	104	千ニュージーランドドル 69
	香港	969	千香港ドル 1,290	2,552	千香港ドル 4,090
	シンガポール	290	千シンガポールドル 132	882	千シンガポールドル 360
	イスラエル	56	千イスラエルシェケル 286	157	千イスラエルシェケル 286

(注) 金額は受渡代金。

(注) ()内は株式分割・増資割当および合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	アメリカ	千口	千アメリカドル	千口	千アメリカドル
	WP CAREY INC	0.31	19	3	179
	NET LEASE OFFICE PROPERTY	— (0.184)	— (—)	0.184	2
	PUBLIC STORAGE	—	—	0.255	65
	小計	0.31 (0.184)	19 (—)	3	247
	香港		千香港ドル		千香港ドル
	LINK REIT	—	—	14	541
	小計	—	—	14	541

(注) 金額は受渡代金。
(注) ()内は分割・合併および償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

先物取引の種類別取引状況

種別		買建		売建	
		新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
外国	株式先物取引	百万円 3,066	百万円 3,449	百万円 —	百万円 —

(注) 外国の取引金額は、各月末（決算日の属する月の月初から決算日までの分については決算日）の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

○株式売買比率

(2023年10月31日～2024年10月29日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	7,215,036千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	7,086,209千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.01

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2023年10月31日～2024年10月29日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	1,648	1,574	95.5	3,925	3,236	82.4

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

○組入資産の明細

(2024年10月29日現在)

外国株式

銘柄	柄	期首(前期末) 株数	当 株数	期 末		業 種 等
				評 価	額	
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカドル	千円	
ABBOTT LABORATORIES		9	7	83	12,699	ヘルスケア機器・サービス
AUTOMATIC DATA PROCESSING		5	—	—	—	商業・専門サービス
ACCENTURE PLC-CL A		16	9	357	54,704	ソフトウェア・サービス
ELEVANCE HEALTH INC		0.61	5	241	36,883	ヘルスケア機器・サービス
BECTON DICKINSON AND CO		2	2	47	7,307	ヘルスケア機器・サービス
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO		79	16	87	13,411	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VERIZON COMMUNICATIONS INC		194	125	520	79,650	電気通信サービス
ALLSTATE CORP		2	—	—	—	保険
CHUBB LTD		7	11	325	49,763	保険
ANALOG DEVICES INC		3	3	86	13,233	半導体・半導体製造装置
AUTOZONE INC		1	1	397	60,798	一般消費財・サービス流通・小売り
COCA-COLA CO/THE		—	10	71	10,889	食品・飲料・タバコ
CAMPBELL SOUP CO		44	29	140	21,429	食品・飲料・タバコ
CME GROUP INC		3	7	177	27,141	金融サービス
CARDINAL HEALTH INC		—	10	114	17,447	ヘルスケア機器・サービス
COLGATE-PALMOLIVE CO		31	25	240	36,720	家庭用品・パーソナル用品
DOMINION ENERGY INC		34	25	150	22,985	公益事業
DUKE ENERGY CORP		52	44	523	80,003	公益事業
DTE ENERGY COMPANY		—	2	29	4,492	公益事業
FIRST HORIZON CORP		72	—	—	—	銀行
GENERAL MILLS INC		86	68	468	71,674	食品・飲料・タバコ
GENERAL DYNAMICS CORP		—	3	108	16,592	資本財
GENUINE PARTS CO		7	6	74	11,438	一般消費財・サービス流通・小売り
HERSHEY CO/THE		27	11	212	32,437	食品・飲料・タバコ
HOME DEPOT INC		2	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
INTL BUSINESS MACHINES CORP		56	30	647	99,081	ソフトウェア・サービス
JOHNSON & JOHNSON		43	36	591	90,500	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KELLANOVA		60	41	336	51,400	食品・飲料・タバコ
KIMBERLY-CLARK CORP		14	10	136	20,844	家庭用品・パーソナル用品
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A		5	17	122	18,674	食品・飲料・タバコ
KROGER CO		54	43	249	38,149	生活必需品流通・小売り
ELI LILLY & CO		14	4	360	55,195	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LOCKHEED MARTIN CORP		5	5	318	48,648	資本財
MCDONALD'S CORP		26	20	614	93,953	消費者サービス
MERCK & CO. INC.		66	54	565	86,410	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MOTOROLA SOLUTIONS INC		24	19	877	134,161	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MARSH & MCLENNAN COS		34	27	600	91,905	保険
MOLINA HEALTHCARE INC		0.93	0.7	22	3,374	ヘルスケア機器・サービス
MCKESSON CORP		12	11	593	90,754	ヘルスケア機器・サービス
NORTHROP GRUMMAN CORP		5	9	474	72,605	資本財
NEWMONT CORP		148	118	573	87,712	素材
MARKEL GROUP INC		—	0.28	43	6,697	保険
PEPSICO INC		44	34	593	90,803	食品・飲料・タバコ
PROCTER & GAMBLE CO/THE		34	27	467	71,562	家庭用品・パーソナル用品
PFIZER INC		106	25	72	11,157	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
P G & E CORP		—	54	112	17,197	公益事業

銘	柄	期首(前期末)	当		期		業	種	等	
		株	数	株	数	評 価 額				
						外貨建金額				邦貨換算金額
(アメリカ)		百株		百株		千アメリカドル		千円		
PROGRESSIVE CORP		30		20		499		76,368	保険	
REPUBLIC SERVICES INC		46		33		676		103,413	商業・専門サービス	
ROPER TECHNOLOGIES INC		12		12		671		102,624	ソフトウェア・サービス	
CENTERPOINT ENERGY INC		11		12		36		5,614	公益事業	
SOUTHERN CO/THE		78		61		569		87,018	公益事業	
AT&T INC		113		91		202		30,918	電気通信サービス	
TEXAS INSTRUMENTS INC		35		28		581		88,924	半導体・半導体製造装置	
UNITEDHEALTH GROUP INC		15		12		682		104,422	ヘルスケア機器・サービス	
UNITED PARCEL SERVICE-CL B		3		—		—		—	運輸	
WILLIAMS COS INC		58		46		242		37,072	エネルギー	
WEC ENERGY GROUP INC		57		45		443		67,762	公益事業	
WALMART INC		34		80		663		101,404	生活必需品流通・小売り	
WASTE MANAGEMENT INC		51		34		708		108,382	商業・専門サービス	
XCEL ENERGY INC		87		50		325		49,718	公益事業	
YUM! BRANDS INC		27		21		286		43,846	消費者サービス	
TJX COMPANIES INC		3		19		221		33,907	一般消費財・サービス流通・小売り	
CADENCE DESIGN SYS INC		—		0.96		24		3,710	ソフトウェア・サービス	
CONAGRA BRANDS INC		8		8		26		4,050	食品・飲料・タバコ	
CONSOLIDATED EDISON INC		73		52		551		84,342	公益事業	
CISCO SYSTEMS INC		173		134		744		113,824	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ELECTRONIC ARTS INC		22		17		247		37,903	メディア・娯楽	
TYSON FOODS INC-CL A		—		40		241		36,938	食品・飲料・タバコ	
GEN DIGITAL INC		124		63		171		26,186	ソフトウェア・サービス	
AMGEN INC		8		6		200		30,655	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MICROSOFT CORP		14		13		570		87,223	ソフトウェア・サービス	
ORACLE CORP		58		15		266		40,817	ソフトウェア・サービス	
O'REILLY AUTOMOTIVE INC		3		2		307		47,050	一般消費財・サービス流通・小売り	
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC		13		14		164		25,180	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
GILEAD SCIENCES INC		83		29		262		40,111	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CHECK POINT SOFTWARE TECH		11		13		285		43,729	ソフトウェア・サービス	
UNITED THERAPEUTICS CORP		1		4		157		24,013	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
GARMIN LTD		—		4		78		12,028	耐久消費財・アパレル	
HOLOGIC INC		7		5		45		6,964	ヘルスケア機器・サービス	
QUEST DIAGNOSTICS INC		3		2		39		6,032	ヘルスケア機器・サービス	
VERISIGN INC		6		13		246		37,709	ソフトウェア・サービス	
WASTE CONNECTIONS INC		49		38		688		105,351	商業・専門サービス	
NVIDIA CORP		—		4		64		9,885	半導体・半導体製造装置	
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B		25		17		781		119,479	金融サービス	
JM SMUCKER CO/THE		16		5		61		9,393	食品・飲料・タバコ	
CENCORA INC		15		24		580		88,799	ヘルスケア機器・サービス	
ASSURANT INC		7		6		119		18,327	保険	
AMEREN CORPORATION		25		20		177		27,073	公益事業	
AMERICAN ELECTRIC POWER		24		20		199		30,465	公益事業	
JUNIPER NETWORKS INC		59		51		201		30,851	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
F5 INC		2		8		179		27,416	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
AKAMAI TECHNOLOGIES INC		28		22		229		35,059	ソフトウェア・サービス	
INCYTE CORP		42		28		188		28,791	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
VERTEX PHARMACEUTICALS INC		8		7		354		54,274	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A		22		26		198		30,340	ソフトウェア・サービス	
EXPEDITORS INTL WASH INC		13		—		—		—	運輸	
FISERV INC		7		6		135		20,730	金融サービス	
APPLE INC		3		7		165		25,306	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末			業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額	
				外貨建金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC	19	—	—	—	運輸
AMPHENOL CORP-CL A	26	82	569	87,092	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	3	—	—	—	素材
ARROW ELECTRONICS INC	13	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ALLIANT ENERGY CORP	14	11	69	10,575	公益事業
MASTERCARD INC - A	0.84	1	52	8,082	金融サービス
LEIDOS HOLDINGS INC	—	2	34	5,243	商業・専門サービス
WILLIS TOWERS WATSON PLC	1	1	30	4,690	保険
VMWARE INC-CLASS A	34	—	—	—	ソフトウェア・サービス
LOEWS CORP	—	9	79	12,131	保険
SEAGEN INC	15	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ULTA BEAUTY INC	1	0.84	31	4,882	一般消費財・サービス流通・小売り
HORMEL FOODS CORP	61	48	149	22,787	食品・飲料・タバコ
HUMANA INC	3	6	166	25,474	ヘルスケア機器・サービス
NRG ENERGY INC	—	2	25	3,894	公益事業
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	17	14	101	15,454	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VISA INC-CLASS A SHARES	11	8	248	37,941	金融サービス
KEURIG DR PEPPER INC	148	93	316	48,405	食品・飲料・タバコ
T-MOBILE US INC	40	43	985	150,783	電気通信サービス
GARTNER INC	—	1	95	14,639	ソフトウェア・サービス
ARCH CAPITAL GROUP LTD	—	14	153	23,429	保険
CHURCH & DWIGHT CO INC	28	21	221	33,812	家庭用品・パーソナル用品
EVERSOURCE ENERGY	5	—	—	—	公益事業
DOLLAR GENERAL CORP	2	—	—	—	生活必需品流通・小売り
MARATHON PETROLEUM CORP	—	1	18	2,887	エネルギー
REGENERON PHARMACEUTICALS	4	3	290	44,449	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CMS ENERGY CORP	19	17	123	18,837	公益事業
ABBVIE INC	28	22	425	65,093	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	—	3	181	27,765	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHENIERE ENERGY INC	12	9	174	26,643	エネルギー
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	9	4	79	12,127	金融サービス
WORKDAY INC-CLASS A	—	4	112	17,210	ソフトウェア・サービス
SERVICENOW INC	—	0.33	31	4,769	ソフトウェア・サービス
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	36	8	134	20,600	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	—	1	46	7,108	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KRAFT HEINZ CO/THE	26	79	278	42,528	食品・飲料・タバコ
CDW CORP/DE	—	6	135	20,684	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GODADDY INC - CLASS A	17	20	329	50,374	ソフトウェア・サービス
DOMINO'S PIZZA INC	5	1	60	9,252	消費者サービス
CBOE GLOBAL MARKETS INC	24	16	342	52,429	金融サービス
ROLLINS INC	12	9	46	7,119	商業・専門サービス
FAIR ISAAC CORP	—	0.48	95	14,658	ソフトウェア・サービス
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	—	5	30	4,739	運輸
PTC INC	5	9	184	28,273	ソフトウェア・サービス
BROADCOM INC	—	15	258	39,460	半導体・半導体製造装置
EVERGY INC	9	6	41	6,387	公益事業
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	5	4	181	27,687	保険
THE CIGNA GROUP	1	2	75	11,510	ヘルスケア機器・サービス
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	3	2	47	7,225	商業・専門サービス
AON PLC-CLASS A	10	7	284	43,486	保険
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	—	0.8	154	23,563	銀行
HF SINCLAIR CORP	—	4	19	2,944	エネルギー

銘柄		株数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
			株数	評価額	外貨建金額	
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカドル	千円	
ASPEN TECHNOLOGY INC		—	2	65	10,016	ソフトウェア・サービス
LIBERTY MEDIA CORP-LIB-NEW-C		—	20	162	24,878	メディア・娯楽
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD		—	99	39	5,980	不動産管理・開発
JARDINE MATHESON HLDGS LTD		9	6	22	3,408	資本財
小計	株数・金額	3,773	3,096	36,404	5,567,342	
	銘柄数<比率>	125	141	—	<68.9%>	
(カナダ)				千カナダドル		
THOMSON REUTERS CORP		36	10	231	25,451	商業・専門サービス
ROGERS COMMUNICATIONS INC-B		25	—	—	—	電気通信サービス
BARRICK GOLD CORP		342	215	596	65,676	素材
BCE INC		16	—	—	—	電気通信サービス
CGI INC		24	32	506	55,751	ソフトウェア・サービス
AGNICO EAGLE MINES LTD		74	75	903	99,501	素材
KINROSS GOLD CORP		74	98	142	15,685	素材
TELUS CORP		102	—	—	—	電気通信サービス
FRANCO-NEVADA CORP		43	21	396	43,679	素材
WHEATON PRECIOUS METALS CORP		94	69	636	70,106	素材
INTACT FINANCIAL CORP		23	14	382	42,139	保険
CONSTELLATION SOFTWARE INC		2	1	477	52,599	ソフトウェア・サービス
HYDRO ONE LTD		65	9	40	4,509	公益事業
DESCARTES SYSTEMS GRP/THE		—	13	190	20,970	ソフトウェア・サービス
小計	株数・金額	920	557	4,506	496,070	
	銘柄数<比率>	13	11	—	<6.1%>	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
E.ON SE		—	61	78	13,041	公益事業
SAP SE		13	27	606	100,270	ソフトウェア・サービス
DEUTSCHE BOERSE AG		6	4	103	17,045	金融サービス
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG		358	275	777	128,582	電気通信サービス
BEIERSDORF AG		—	4	62	10,401	家庭用品・パーソナル用品
SYMRISE AG		10	6	73	12,110	素材
HANNOVER RUECK SE		—	4	117	19,423	保険
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDI		230	—	—	—	電気通信サービス
SCOUT24 SE		—	7	64	10,640	メディア・娯楽
小計	株数・金額	619	392	1,883	311,514	
	銘柄数<比率>	5	8	—	<3.9%>	
(ユーロ…イタリア)						
ENI SPA		59	51	72	11,990	エネルギー
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL		80	52	54	9,091	電気通信サービス
小計	株数・金額	139	103	127	21,082	
	銘柄数<比率>	2	2	—	<0.3%>	
(ユーロ…フランス)						
VIVENDI SE		156	109	113	18,717	メディア・娯楽
SANOFI		20	15	156	25,829	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ORANGE		407	283	284	47,077	電気通信サービス
GETLINK SE		17	26	41	6,785	運輸
BOLLORE SE		184	111	65	10,770	メディア・娯楽
小計	株数・金額	786	546	660	109,180	
	銘柄数<比率>	5	5	—	<1.4%>	
(ユーロ…オランダ)						
QIAGEN N.V.		31	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FERRARI NV		2	2	97	16,111	自動車・自動車部品
WOLTERS KLUWER		28	14	227	37,640	商業・専門サービス

銘 柄		期首(前期末)	当 期 末		業 種 等		
		株 数	株 数	評 価 額		外貨建金額	邦貨換算金額
(ユーロ…オランダ)		百株	百株	千ユーロ	千円		
KONINKLIJKE KPN NV		729	536	200	33,144	電気通信サービス	
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N		59	21	65	10,861	生活必需品流通・小売り	
OCI NV		22	—	—	—	素材	
ARGENX SE		—	4	226	37,509	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
小 計	株 数 ・ 金 額	874	578	818	135,267		
	銘 柄 数 < 比 率 >	6	5	—	<1.7%>		
(ユーロ…スペイン)							
IBERDROLA SA		—	32	45	7,586	公益事業	
TELEFONICA SA		1,069	697	303	50,177	電気通信サービス	
NATURGY ENERGY GROUP SA		27	—	—	—	公益事業	
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL		24	17	94	15,620	一般消費財・サービス流通・小売り	
REDEIA CORP SA		90	65	110	18,255	公益事業	
CAIXABANK SA		—	180	98	16,278	銀行	
AENA SME SA		—	4	83	13,759	運輸	
CELLNEX TELECOM SA		22	—	—	—	電気通信サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額	1,234	997	735	121,678		
	銘 柄 数 < 比 率 >	5	6	—	<1.5%>		
(ユーロ…ベルギー)							
UCB SA		12	6	117	19,366	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
GROUPE BRUXELLES LAMBERT NV		8	5	35	5,823	金融サービス	
ELIA GROUP SA/NV		6	—	—	—	公益事業	
小 計	株 数 ・ 金 額	26	11	152	25,189		
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	2	—	<0.3%>		
(ユーロ…オーストリア)							
VERBUND AG		—	2	23	3,881	公益事業	
小 計	株 数 ・ 金 額	—	2	23	3,881		
	銘 柄 数 < 比 率 >	—	1	—	<0.0%>		
(ユーロ…フィンランド)							
NOKIA OYJ		74	51	23	3,853	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
UPM-KYMMENE OYJ		—	7	23	3,805	素材	
KONE OYJ-B		28	—	—	—	資本財	
SAMPO OYJ-A SHS		21	49	201	33,331	保険	
ELISA OYJ		30	21	96	15,988	電気通信サービス	
NORDEA BANK ABP		—	31	34	5,682	銀行	
小 計	株 数 ・ 金 額	154	162	378	62,661		
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	5	—	<0.8%>		
(ユーロ…アイルランド)							
AIB GROUP PLC		—	257	125	20,776	銀行	
小 計	株 数 ・ 金 額	—	257	125	20,776		
	銘 柄 数 < 比 率 >	—	1	—	<0.3%>		
ユ ー ロ 計		株 数 ・ 金 額	3,834	3,051	4,906	811,232	
		銘 柄 数 < 比 率 >	30	35	—	<10.0%>	
(イギリス)				千イギリスポンド			
ASTRAZENECA PLC		8	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
BAE SYSTEMS PLC		—	14	19	3,824	資本財	
SAGE GROUP PLC/THE		—	41	41	8,276	ソフトウェア・サービス	
SEVERN TRENT PLC		—	41	108	21,579	公益事業	
VODAFONE GROUP PLC		—	925	68	13,579	電気通信サービス	
ENDEAVOUR MINING PLC		37	27	50	10,087	素材	
小 計	株 数 ・ 金 額	46	1,051	288	57,348		
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	5	—	<0.7%>		

銘 柄	株 数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
		株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(スイス)	百株	百株	千スイスフラン	千円	
NESTLE SA-REG	66	47	403	71,341	食品・飲料・タバコ
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	22	16	445	78,829	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GIVAUDAN-REG	0.33	0.25	104	18,533	素材
ZURICH INSURANCE GROUP AG	3	5	312	55,223	保険
SWATCH GROUP AG/THE-REG	5	5	20	3,668	耐久消費財・アパレル
SWISS RE AG	—	42	482	85,256	保険
NOVARTIS AG-REG	84	65	650	115,072	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SWISSCOM AG-REG	5	3	220	38,910	電気通信サービス
LOGITECH INTERNATIONAL-REG	17	14	103	18,289	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ROCHE HOLDING AG-BR	6	1	58	10,360	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SGS SA-REG	20	16	148	26,299	商業・専門サービ ス
SCHINDLER HOLDING AG-REG	3	2	71	12,565	資本財
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	11	2	64	11,396	運輸
SWISS PRIME SITE-REG	17	6	65	11,552	不動産管理・開発
BARRY CALLEBAUT AG-REG	0.35	—	—	—	食品・飲料・タバコ
BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	6	4	40	7,219	銀行
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	1	1	77	13,766	素材
HELVETIA HOLDING AG-REG	—	5	84	14,956	保険
BKW AG	5	3	49	8,826	公益事業
SANDOZ GROUP AG	16	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小 計	株 数 ・ 金 額	296	247	3,405	602,067
	銘 柄 数 < 比 率 >	18	18	—	<7.4%>
(スウェーデン)			千スウェーデンクローネ		
TELIA CO AB	231	178	577	8,295	電気通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	231	178	577	8,295
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.1%>
(ノルウェー)			千ノルウェークローネ		
TELENOR ASA	148	—	—	—	電気通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	148	—	—	—
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	—	—	<—%>
(デンマーク)			千デンマーククローネ		
NOVO NORDISK A/S-B	29	3	246	5,466	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TRYG A/S	28	25	417	9,254	保険
小 計	株 数 ・ 金 額	57	28	664	14,721
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<0.2%>
(オーストラリア)			千オーストラリアドル		
QBE INSURANCE GROUP LTD	—	44	75	7,613	保険
BRAMBLES LTD	—	43	79	8,013	商業・専門サービス
COMPUTERSHARE LTD	—	13	35	3,543	商業・専門サービス
WESFARMERS LTD	97	22	154	15,528	一般消費財・サービス流通・小売り
MEDIBANK PRIVATE LTD	583	415	151	15,208	保険
PILBARA MINERALS LTD	—	233	66	6,656	素材
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	—	128	221	22,287	素材
WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	49	—	—	—	金融サービス
WISETECH GLOBAL LTD	—	4	46	4,679	ソフトウェア・サービス
TELSTRA GROUP LTD	921	626	242	24,361	電気通信サービス
ANZ GROUP HOLDINGS LTD	48	—	—	—	銀行
NEWMONT CORP-CDI	9	—	—	—	素材
小 計	株 数 ・ 金 額	1,710	1,531	1,073	107,892
	銘 柄 数 < 比 率 >	6	9	—	<1.3%>
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル		
SPARK NEW ZEALAND LTD	267	255	76	6,990	電気通信サービス

銘柄		期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ニュージーランド)		百株	百株	千円	千円	
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD		56	—	—	—	運輸
小 計	株 数 ・ 金 額	324	255	76	6,990	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	1	—	<0.1%>	
(香港)				千香港ドル		
MTR CORP		340	265	759	14,941	運輸
HONG KONG & CHINA GAS		2,113	1,733	1,062	20,907	公益事業
POWER ASSETS HOLDINGS LTD		—	40	207	4,085	公益事業
HANG LUNG PROPERTIES LTD		370	—	—	—	不動産管理・開発
HANG SENG BANK LTD		170	75	723	14,228	銀行
SINO LAND CO		—	280	222	4,375	不動産管理・開発
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD		830	555	1,423	28,015	銀行
SWIRE PROPERTIES LTD		118	—	—	—	不動産管理・開発
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L		90	—	—	—	消費者サービス
HKT TRUST AND HKT LTD-SS		900	570	555	10,925	電気通信サービス
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS		300	130	304	5,986	運輸
小 計	株 数 ・ 金 額	5,231	3,648	5,257	103,467	
	銘柄 数 < 比 率 >	9	8	—	<1.3%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP		197	143	218	25,238	銀行
SINGAPORE TECH ENGINEERING		104	124	57	6,693	資本財
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS		1,766	1,261	403	46,638	電気通信サービス
SINGAPORE EXCHANGE LTD		193	140	161	18,640	金融サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	2,260	1,668	841	97,210	
	銘柄 数 < 比 率 >	4	4	—	<1.2%>	
(イスラエル)				千イスラエルシェケル		
ICL GROUP LTD		157	—	—	—	素材
BANK HAPOLIM BM		—	55	211	8,663	銀行
ELBIT SYSTEMS LTD		—	1	112	4,601	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額	157	56	323	13,265	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	2	—	<0.2%>	
合 計	株 数 ・ 金 額	18,993	15,370	—	7,885,904	
	銘柄 数 < 比 率 >	214	237	—	<97.6%>	

(注) 邦貨換算金額は、期末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。

(注) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

外国投資信託証券

2024年10月29日現在の組入れはございません。

銘柄		期首(前期末)	
		口	数
(アメリカ)			千口
WP CAREY INC			2
PUBLIC STORAGE			0.255
小計	口		3
	銘柄	柄	数
(香港)			2
LINK REIT			14
小計	口		14
	銘柄	柄	数
合計	口		17
	銘柄	柄	数

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当 期	末
			買 建 額	売 建 額
外国	株式先物取引		百万円	百万円
		SP EMINI	134	—
		SWISS IX	21	—
		EURO ST	41	—

(注) 邦貨換算金額は、期末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。

○投資信託財産の構成

(2024年10月29日現在)

項 目	当 期	末
	評 価 額	比 率
株式	千円 7,885,904	% 97.5
コール・ローン等、その他	199,187	2.5
投資信託財産総額	8,085,091	100.0

(注) 期末における外貨建純資産 (8,082,185千円) の投資信託財産総額 (8,085,091千円) に対する比率は100.0%です。

(注) 外貨建資産は、期末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。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル=152.93円	1 カナダドル=110.08円	1 ユーロ=165.35円	1 イギリスポンド=198.46円
1 スイスフラン=176.80円	1 スウェーデンクローネ=14.37円	1 ノルウェークローネ=13.91円	1 デンマーククローネ=22.17円
1 オーストラリアドル=100.52円	1 ニュージーランドドル=91.38円	1 香港ドル=19.68円	1 シンガポールドル=115.58円
1 イスラエルシェケル=41.0528円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年10月29日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	8,086,747,243
コール・ローン等	130,649,746
株式(評価額)	7,885,904,651
未収入金	3,503,905
未収配当金	5,020,079
未収利息	16
差入委託証拠金	61,668,846
(B) 負債	3,197,680
未払金	1,682,016
未払解約金	1,515,664
(C) 純資産総額(A－B)	8,083,549,563
元本	2,813,916,044
次期繰越損益金	5,269,633,519
(D) 受益権総口数	2,813,916,044口
1万口当たり基準価額(C／D)	28,727円

<注記事項>

①期首元本額 3,801,272,017円
期中追加設定元本額 524,807,805円
期中一部解約元本額 1,512,163,778円
また、1口当たり純資産額は、期末2.8727円です。

②期末における元本の内訳（当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額）

海外株式セクション（ラップ向け）	1,568,832,630円
先進国株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）	930,574,113円
MUKAM スマート・クオリティ・セクション（適格機関投資家転売制限付）	152,926,443円
MUKAM スマート・クオリティ・セクション2（適格機関投資家限定）	128,882,625円
アドバンスト・バランスⅡ（FOFs用）（適格機関投資家限定）	29,534,016円
アドバンスト・バランスⅠ（FOFs用）（適格機関投資家限定）	3,166,217円
合計	2,813,916,044円

○損益の状況 (2023年10月31日～2024年10月29日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	158,362,738
受取配当金	145,032,965
受取利息	13,093,546
その他収益金	236,865
支払利息	△ 638
(B) 有価証券売買損益	1,790,823,651
売買益	1,957,174,270
売買損	△ 166,350,619
(C) 先物取引等取引損益	97,486,374
取引益	106,560,374
取引損	△ 9,074,000
(D) 保管費用等	△ 5,371,693
(E) 当期損益金(A＋B＋C＋D)	2,041,301,070
(F) 前期繰越損益金	4,512,568,900
(G) 追加信託差損益金	845,368,352
(H) 解約差損益金	△2,129,604,803
(I) 計(E＋F＋G＋H)	5,269,633,519
次期繰越損益金(I)	5,269,633,519

(注) (B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。
(注) (G)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) (H)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

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／海外／株式／インデックス型	
信託期間	2028年2月3日まで（2018年2月5日設定）	
運用方針	先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド受益証券への投資を通じて、主として日本を除く先進国の株式に投資を行い、MSCI コクサイ・クオリティ指数（配当込み、円換算ベース）に連動する投資成果をめざして運用を行います。マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し株式の実質投資比率が100%を超える場合があります。実質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。	
主要運用対象	ベビーファンド	先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	マザーファンド	日本を除く先進国の株式を主要投資対象とします。
主な組入制限	ベビーファンド	株式への実質投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。
	マザーファンド	株式への投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への投資割合に制限を設けません。
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。	

運用報告に係わる情報

先進国株式クオリティ・インデックスファンド（適格機関投資家限定）



第6期（決算日：2024年2月5日）



受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。
さて、お手持ちの「先進国株式クオリティ・インデックスファンド（適格機関投資家限定）」は、去る2月5日に第6期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。
今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJアセットマネジメント

東京都港区東新橋一丁目9番1号
ホームページ <https://www.am.mufg.jp/>

当運用報告書に関するお問い合わせ先	
お客さま専用フリーダイヤル	0120-151034 （受付時間：営業日の9:00～17:00、土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く）
お客さまのお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。	

本資料の表記にあたって

- ・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。
- ・一印は組入れまたは売買がないことを示しています。

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額			MSCI コクサイ・クオリティ指数		株式 組入比率	株式 先物比率	投資信託 証券組入比率	純資産額
	(分配落)	税 分 配	み 騰 落 率	(配当込み、 円換算ベース)	期 騰 落 率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
2期(2020年2月3日)	12,832	0	26.2	12,944.57	26.5	97.4	2.1	0.4	7,595
3期(2021年2月3日)	14,731	0	14.8	14,733.74	13.8	97.8	1.8	0.3	5,878
4期(2022年2月3日)	18,979	0	28.8	19,058.23	29.4	94.9	5.1	0.4	5,608
5期(2023年2月3日)	19,312	0	1.8	19,430.90	2.0	97.5	2.3	0.2	4,428
6期(2024年2月5日)	29,040	0	50.4	29,381.29	51.2	96.8	2.8	0.3	2,870

- (注) MSCI コクサイ・クオリティ指数 (配当込み) とは、MSCI Inc. が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国を対象に、ROEの高さ、利益成長の安定性、財務の健全性等に着目して選定した銘柄で構成されています。
- MSCI コクサイ・クオリティ指数 (出所: MSCI)。ここに掲載される全ての情報は、信頼の置ける情報源から得たものでありますが、その確実性及び完結性をMSCIは何ら保証するものではありません。またその著作権はMSCIに帰属しており、その許諾なしにコピーを含め電子的、機械的な一切の手段その他あらゆる形態を用い、またはあらゆる情報保存、検索システムを用いて出版物、資料、データ等の全部または一部を複製・頒布・使用等することは禁じられています。
- MSCI コクサイ・クオリティ指数 (配当込み、円換算ベース) とは、MSCI コクサイ・クオリティ指数 (配当込み) をもとに、委託会社が計算したものです。
- (注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。
- (注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。
- (注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	MSCI コクサイ・クオリティ指数		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
			(配当込み、 円換算ベース)	騰 落 率			
(期 首) 2023年2月3日	円 19,312	% —	19,430.90	% —	% 97.5	% 2.3	% 0.2
2月末	19,381	0.4	19,472.23	0.2	97.4	2.7	0.2
3月末	19,987	3.5	20,108.73	3.5	97.6	2.2	0.1
4月末	20,545	6.4	20,661.90	6.3	98.7	1.1	0.1
5月末	22,378	15.9	22,542.90	16.0	98.3	0.8	0.2
6月末	24,009	24.3	24,192.29	24.5	96.1	3.6	0.3
7月末	24,439	26.5	24,635.50	26.8	96.8	2.8	0.3
8月末	25,237	30.7	25,449.27	31.0	97.0	2.6	0.3
9月末	24,432	26.5	24,631.44	26.8	96.7	2.9	0.3
10月末	23,964	24.1	24,184.19	24.5	97.2	2.2	0.3
11月末	25,774	33.5	26,006.96	33.8	98.9	0.8	0.3
12月末	26,196	35.6	26,471.98	36.2	95.3	4.3	0.3
2024年1月末	28,443	47.3	28,743.23	47.9	96.8	2.8	0.3
(期 末) 2024年2月5日	29,040	50.4	29,381.29	51.2	96.8	2.8	0.3

(注) 騰落率は期首比。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ50.4%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（51.2%）を0.8%下回りました。

基準価額等の推移



（注）ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。

●基準価額の主な変動要因

（上昇要因）

- ・ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行った結果、基準価額はベンチマークとほぼ同様の動きとなりました。

●投資環境について

◎外国株式市況

- ・外国株式市況は上昇しました。
- ・主要国の長期金利の上昇などを受けて外国株式市況は下落する場面がみられたものの、その後は主要中銀による政策金利の据え置きやインフレ率の鈍化を受けて上昇して期間を終えました。

◎為替市況

- ・米ドル、ユーロは円に対して上昇しました。
- ・為替市況は、期間の初めに比べて15.5%の円安・米ドル高、14.3%の円安・ユーロ高となりました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

＜先進国株式クオリティ・インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞

資産のほぼ全額をマザーファンドに投資したことにより、基準価額はマザーファンドとほぼ同様の推移となりました。

＜先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド＞

- ・ベンチマークであるMSCI コクサイ・クオリティ指数（配当込み、円換算ベース）に採用されている株式（先物・不動産投資信託証券（REIT）を含む）を主要投資対象とし、ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行いました。

- ・株式の国別比率、業種別比率などがベンチマークとほぼ同様になるようにマルチファクターモデルを用いてポートフォリオを構築しました。

（注）マルチファクターモデル

株式市場の構造（動向）を、複数の要因（業種・通貨・企業規模など）に分類し、高度な統計手法を用いて説明をするモデル

●当該投資信託のベンチマークとの差異について
＜先進国株式クオリティ・インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞

ベンチマークとのカイ離は $\Delta 0.8\%$ 程度となりました。

◎マザーファンド保有以外の要因

ファンドの管理コスト等による影響は $\Delta 0.5\%$ 程度でした。

◎マザーファンド保有による要因

マザーファンド保有による影響は $\Delta 0.3\%$ 程度でした。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

（主なプラス要因）

- ・その他の要因※によるものです。

※その他の要因には、ファンドとベンチマークで適用される配当税率の差異によるプラス要因などが含まれます。

（主なマイナス要因）

- ・組入要因によるものです。

●分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、分配対象額の水準等を勘案し、次表の通りとさせていただきます。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

【分配原資の内訳】

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項 目	第 6 期
	2023年 2 月 4 日～ 2024年 2 月 5 日
当期分配金 （対基準価額比率）	— —%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	19,039

（注）対基準価額比率は当期分配金（税込み）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）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

○今後の運用方針

＜先進国株式クオリティ・インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞

・マザーファンドの組入比率を高位に維持する方針です。

＜先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド＞

・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年 2 月 4 日～2024年 2 月 5 日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 78	% 0.331	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率× (期中の日数÷年間日数)
(投 信 会 社)	(65)	(0.276)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(3)	(0.011)	交付運用報告書等各种書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(10)	(0.044)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	2	0.007	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数
(株 式)	(2)	(0.006)	有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(0)	(0.001)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	4	0.016	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数
(株 式)	(4)	(0.016)	有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(d) そ の 他 費 用	12	0.052	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(12)	(0.050)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
(監 査 費 用)	(0)	(0.002)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
(そ の 他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	96	0.406	
期中の平均基準価額は、23,489円です。			

(注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により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) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注) 各比率は 1 万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第 3 位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2023年2月4日～2024年2月5日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド	67,906	168,803	1,354,053	3,317,022

○株式売買比率

(2023年2月4日～2024年2月5日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
	先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	9,012,684千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	9,081,282千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.99

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2023年2月4日～2024年2月5日)

利害関係人との取引状況

<先進国株式クオリティ・インデックスファンド（適格機関投資家限定）>
該当事項はございません。

<先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 1,865	百万円 1,606	% 86.1	百万円 5,946	百万円 5,378	% 90.4

平均保有割合 43.6%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行です。

○組入資産の明細

(2024年2月5日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド	千口 2,254,953	千口 968,807	千円 2,870,188

○投資信託財産の構成

(2024年2月5日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド	千円 2,870,188	% 99.8
コール・ローン等、その他	6,731	0.2
投資信託財産総額	2,876,919	100.0

(注) 先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（8,600,343千円）の投資信託財産総額（8,603,189千円）に対する比率は100.0%です。

(注) 外貨建資産は、期末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。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル=148.76円	1 カナダドル=110.32円	1 ユーロ=160.27円	1 イギリスポンド=187.56円
1 スイスフラン=171.44円	1 スウェーデンクローネ=14.13円	1 ノルウェークローネ=13.99円	1 デンマーククローネ=21.50円
1 オーストラリアドル=96.55円	1 ニュージーランドドル=90.03円	1 香港ドル=19.02円	1 シンガポールドル=110.64円

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2024年2月5日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	2,876,919,894
コール・ローン等	6,510,350
先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド(評価額)	2,870,188,687
未収入金	220,857
(B) 負債	6,258,258
未払信託報酬	6,226,154
その他未払費用	32,104
(C) 純資産総額(A－B)	2,870,661,636
元本	988,523,612
次期繰越損益金	1,882,138,024
(D) 受益権総口数	988,523,612口
1万口当たり基準価額(C／D)	29,040円

<注記事項>

- ①期首元本額 2,293,042,810円
期中追加設定元本額 70,154,292円
期中一部解約元本額 1,374,673,490円
また、1口当たり純資産額は、期末2.9040円です。

②分配金の計算過程

項 目	2023年2月4日～ 2024年2月5日
費用控除後の配当等収益額	36,296,122円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	904,656,075円
収益調整金額	315,644,230円
分配準備積立金額	625,541,597円
当ファンドの分配対象収益額	1,882,138,024円
1万口当たり収益分配対象額	19,039円
1万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

○損益の状況（2023年2月4日～2024年2月5日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 682
受取利息	13
支払利息	△ 695
(B) 有価証券売買損益	954,494,146
売買益	1,479,248,302
売買損	△ 524,754,156
(C) 信託報酬等	△ 13,541,267
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	940,952,197
(E) 前期繰越損益金	625,541,597
(F) 追加信託差損益金	315,644,230
(配当等相当額)	(267,290,400)
(売買損益相当額)	(48,353,830)
(G) 計(D＋E＋F)	1,882,138,024
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G＋H)	1,882,138,024
追加信託差損益金	315,644,230
(配当等相当額)	(267,464,553)
(売買損益相当額)	(48,179,677)
分配準備積立金	1,566,493,794

- (注) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
(注) (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) (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。

【お 知 ら せ】

- ①新NISA（成長投資枠）の要件対応のため、デリバティブ取引にかかる投資制限について記載整備を行い、信託約款に所要の変更を行いました。
(2023年7月3日)
- ②委託会社の商号変更に対応するため、信託約款に所要の変更を行いました。
2023年10月1日より商号を三菱UFJアセットマネジメント株式会社に変更しました。
(2023年10月1日)

先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド

《第6期》決算日2024年2月5日

[計算期間：2023年2月4日～2024年2月5日]

「先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド」は、2月5日に第6期の決算を行いました。

以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第6期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	主として日本を除く先進国の株式に投資を行い、MSCI コクサイ・クオリティ指数（配当込み、円換算ベース）に連動する投資成果をめざして運用を行います。株式の組入比率は高位を維持することを基本とします。対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し株式の実質投資比率が100%を超える場合があります。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。
主要運用対象	日本を除く先進国の株式を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		MSCI コクサイ・クオリティ指数 (配当込み、円換算ベース)		株式 組入比率	株式 先物比率	投資信託 組入比率	純資産 総額
	期騰落	率	期騰落	率				
	円	%		%	%	%	%	百万円
2期(2020年2月3日)	12,916	26.6	12,944.57	26.5	97.4	2.1	0.4	10,404
3期(2021年2月3日)	14,878	15.2	14,733.74	13.8	97.8	1.8	0.3	9,013
4期(2022年2月3日)	19,233	29.3	19,058.23	29.4	94.9	5.1	0.4	9,905
5期(2023年2月3日)	19,635	2.1	19,430.90	2.0	97.5	2.3	0.2	8,907
6期(2024年2月5日)	29,626	50.9	29,381.29	51.2	96.9	2.8	0.3	8,602

(注) MSCI コクサイ・クオリティ指数 (配当込み) とは、MSCI Inc. が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国を対象に、ROEの高さ、利益成長の安定性、財務の健全性等に着目して選定した銘柄で構成されています。

MSCI コクサイ・クオリティ指数 (出所: MSCI)。ここに掲載される全ての情報は、信頼の置ける情報源から得たものでありますが、その確実性及び完結性をMSCIは何ら保証するものではありません。またその著作権はMSCIに帰属しており、その許諾なしにコピーを含め電子的、機械的な一切の手段その他あらゆる形態を用い、またはあらゆる情報保存、検索システムを用いて出版物、資料、データ等の全部または一部を複製・頒布・使用等することは禁じられています。

MSCI コクサイ・クオリティ指数 (配当込み、円換算ベース) とは、MSCI コクサイ・クオリティ指数 (配当込み) をもとに、委託会社が計算したものです。

(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		MSCI コクサイ・クオリティ指数 (配当込み、 円換算ベース)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率			
(期 首) 2023年2月3日	円	%		%	%	%	%
	19,635	—	19,430.90	—	97.5	2.3	0.2
2月末	19,710	0.4	19,472.23	0.2	97.4	2.7	0.2
3月末	20,332	3.5	20,108.73	3.5	97.6	2.2	0.1
4月末	20,905	6.5	20,661.90	6.3	98.7	1.1	0.1
5月末	22,777	16.0	22,542.90	16.0	98.3	0.8	0.2
6月末	24,444	24.5	24,192.29	24.5	96.1	3.6	0.3
7月末	24,889	26.8	24,635.50	26.8	96.8	2.8	0.3
8月末	25,709	30.9	25,449.27	31.0	97.0	2.6	0.3
9月末	24,895	26.8	24,631.44	26.8	96.7	2.9	0.3
10月末	24,425	24.4	24,184.19	24.5	97.2	2.2	0.3
11月末	26,278	33.8	26,006.96	33.8	98.9	0.8	0.3
12月末	26,715	36.1	26,471.98	36.2	95.3	4.3	0.3
2024年1月末	29,016	47.8	28,743.23	47.9	96.8	2.8	0.3
(期 末) 2024年2月5日	29,626	50.9	29,381.29	51.2	96.9	2.8	0.3

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

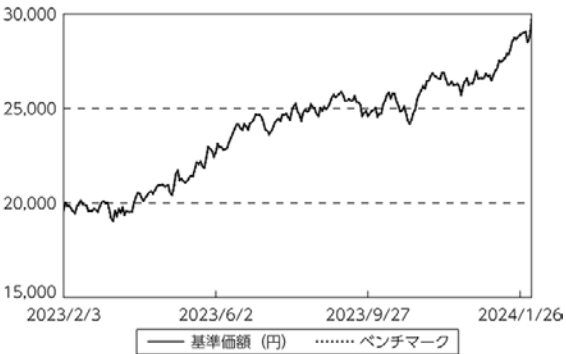
◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ50.9%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ベンチマークは51.2%の上昇になったため、カ
イ離は△0.3%程度となりました。

基準価額等の推移



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。

●基準価額の主な変動要因
(上昇要因)

ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行った結果、基準価額はベンチマークとほぼ同様の動きとなりました。

●投資環境について

◎外国株式市況

- ・外国株式市況は上昇しました。
- ・主要国の長期金利の上昇などを受けて外国株式市況は下落する場面がみられたものの、その後は主要中銀による政策金利の据え置きやインフレ率の鈍化を受けて上昇して期間を終えました。

◎為替市況

- ・米ドル、ユーロは円に対して上昇しました。
- ・為替市況は、期間の初めに比べて15.5%の円安・米ドル高、14.3%の円安・ユーロ高となりました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・ベンチマークであるMSCI コクサイ・クオリティ指数（配当込み、円換算ベース）に採用されている株式（先物・不動産投資信託証券（REIT）を含む）を主要投資対象とし、ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行いました。

- ・株式の国別比率、業種別比率などがベンチマークとほぼ同様になるようにマルチファクターモデルを用いてポートフォリオを構築しました。

(注) マルチファクターモデル

株式市場の構造（動向）を、複数の要因（業種・通貨・企業規模など）に分類し、高度な統計手法を用いて説明をするモデル

●当該投資信託のベンチマークとの差異について
ベンチマークは51.2%の上昇になったため、カ
イ離は△0.3%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通り
です。

(主なプラス要因)

- ・その他の要因※によるものです。

※その他の要因には、ファンドとベンチマークで適用される配当
税率の差異によるプラス要因などが含まれます。

(主なマイナス要因)

- ・組入要因によるものです。

○今後の運用方針

- ・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023 年 2 月 4 日～2024 年 2 月 5 日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	2	0.008	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(株 式)	(2)	(0.007)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(0)	(0.001)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	5	0.019	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(5)	(0.019)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	12	0.050	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用 信託事務の処理等に要するその他諸費用
(保 管 費 用)	(12)	(0.050)	
(そ の 他)	(0)	(0.000)	
合 計	19	0.077	
期中の平均基準価額は、23,924円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2023年2月4日～2024年2月5日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 868 (37)	千アメリカドル 12,258 (△ 1)	百株 2,168	千アメリカドル 35,841
	カナダ	54 (3)	千カナダドル 157 (4)	22 (-)	千カナダドル 377 (4)
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	6 (-)	72 (△ 0.606)	3	35
	イタリア	—	—	4	19
	フランス	2	144	10	377
	オランダ	98	685	157	1,270
	スペイン	51	195	10	41
	オーストリア	—	—	0.94	8
	フィンランド	31	68	20	83
	イギリス	1,006 (-)	千イギリスポンド 2,139 (△ 10)	886	千イギリスポンド 1,274
	スイス	90	千スイスフラン 644	205	千スイスフラン 2,569
	スウェーデン	52 (13)	千スウェーデンクローネ 962 (-)	161	千スウェーデンクローネ 2,863
	ノルウェー	48	千ノルウェークローネ 1,368	31	千ノルウェークローネ 954
	デンマーク	18 (108)	千デンマーククローネ 2,637 (-)	90	千デンマーククローネ 8,040
	オーストラリア	142	千オーストラリアドル 283	327	千オーストラリアドル 1,153
	ニュージーランド	115	千ニュージーランドドル 63	86	千ニュージーランドドル 122
	香港	4	千香港ドル 114	149	千香港ドル 723
	シンガポール	6	千シンガポールドル 5	81	千シンガポールドル 38

(注) 金額は受渡代金。

(注) ()内は株式分割・増資割当および合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	アメリカ	千口	千アメリカドル	千口	千アメリカドル
	PUBLIC STORAGE	0.867	245	0.262	71
	小計	0.867	245	0.262	71
	オーストラリア		千オーストラリアドル		千オーストラリアドル
	GOODMAN GROUP	1	24	9	177
	小計	1	24	9	177

(注) 金額は受渡代金。

先物取引の種類別取引状況

種類別		買建		売建	
		新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
外国	株式先物取引	百万円 2,806	百万円 2,822	百万円 —	百万円 —

(注) 外国の取引金額は、各月末（決算日の属する月の月初から決算日までの分については決算日）の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

○株式売買比率

(2023年2月4日～2024年2月5日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	9,012,684千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	9,081,282千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.99

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2023年2月4日～2024年2月5日)

利害関係人との取引状況

区分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 1,865	百万円 1,606	% 86.1	百万円 5,946	百万円 5,378	% 90.4

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行です。

○組入資産の明細

(2024年2月5日現在)

外国株式

銘柄	柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカドル	千円	
AGILENT TECHNOLOGIES INC		14	10	134	19,978	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AUTOMATIC DATA PROCESSING		27	19	484	72,101	商業・専門サービス
AFLAC INC		—	19	151	22,501	保険
ACCENTURE PLC-CL A		35	25	965	143,637	ソフトウェア・サービス
BEST BUY CO INC		12	7	58	8,737	一般消費財・サービス流通・小売り
CATERPILLAR INC		—	17	558	83,152	資本財
COCA-COLA CO/THE		190	147	894	133,080	食品・飲料・タバコ
DR HORTON INC		16	10	152	22,681	耐久消費財・アパレル
TARGET CORP		22	—	—	—	生活必需品流通・小売り
EDWARDS LIFESCIENCES CORP		30	22	195	29,148	ヘルスケア機器・サービス
EMERSON ELECTRIC CO		28	—	—	—	資本財
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A		12	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
WW GRAINGER INC		2	2	201	29,947	資本財
GRACO INC		—	6	55	8,251	資本財
HONEYWELL INTERNATIONAL INC		32	—	—	—	資本財
HERSHEY CO/THE		7	5	114	17,083	食品・飲料・タバコ
HOME DEPOT INC		83	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
TRANE TECHNOLOGIES PLC		—	8	223	33,268	資本財
ILLINOIS TOOL WORKS		16	10	280	41,710	資本財
JOHNSON & JOHNSON		135	89	1,397	207,858	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ELI LILLY & CO		46	34	2,334	347,221	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LOCKHEED MARTIN CORP		13	9	395	58,804	資本財
LENNOX INTERNATIONAL INC		—	1	76	11,433	資本財
MERCK & CO. INC.		137	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
3M CO		28	25	242	36,001	資本財
MOLINA HEALTHCARE INC		—	2	74	11,033	ヘルスケア機器・サービス
MOODY'S CORP		7	—	—	—	金融サービス
NORTHROP GRUMMAN CORP		7	4	210	31,290	資本財
NUCOR CORP		13	—	—	—	素材
OMNICO GROUP		10	6	62	9,274	メディア・娯楽
PEPSICO INC		—	50	864	128,617	食品・飲料・タバコ
PFIZER INC		289	183	494	73,612	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PULTEGROUP INC		11	8	87	13,005	耐久消費財・アパレル
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP		12	—	—	—	保険
ROBERT HALF INC		7	4	33	4,943	商業・専門サービス
ROCKWELL AUTOMATION INC		—	4	110	16,426	資本財
TEXAS INSTRUMENTS INC		62	41	667	99,230	半導体・半導体製造装置
TERADYNE INC		9	5	53	7,913	半導体・半導体製造装置
UNION PACIFIC CORP		30	—	—	—	運輸
UNITED PARCEL SERVICE-CL B		—	24	347	51,677	運輸
CELANESE CORP		5	—	—	—	素材
CADENCE DESIGN SYS INC		14	10	316	47,114	ソフトウェア・サービス
CISCO SYSTEMS INC		214	160	806	119,966	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CINTAS CORP		4	3	218	32,520	商業・専門サービス
COSTCO WHOLESALE CORP		22	15	1,122	166,967	生活必需品流通・小売り
APPLIED MATERIALS INC		56	35	603	89,716	半導体・半導体製造装置

銘柄	柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカドル	千円	
TYSON FOODS INC-CL A		13	—	—	—	食品・飲料・タバコ
MICROCHIP TECHNOLOGY INC		—	19	161	23,987	半導体・半導体製造装置
NIKE INC -CL B		60	43	439	65,424	耐久消費財・アパレル
MICROSOFT CORP		128	66	2,752	409,431	ソフトウェア・サービス
MANHATTAN ASSOCIATES INC		—	3	81	12,113	ソフトウェア・サービス
SKYWORKS SOLUTIONS INC		7	—	—	—	半導体・半導体製造装置
TRACTOR SUPPLY COMPANY		5	4	97	14,553	一般消費財・サービス流通・小売り
POOL CORP		2	1	54	8,064	一般消費財・サービス流通・小売り
LAM RESEARCH CORP		9	6	512	76,231	半導体・半導体製造装置
COPART INC		21	30	155	23,064	商業・専門サービス
DECKERS OUTDOOR CORP		—	1	91	13,646	耐久消費財・アパレル
PAYCHEX INC		20	15	186	27,751	商業・専門サービス
CHECK POINT SOFTWARE TECH		5	3	60	9,013	ソフトウェア・サービス
OLD DOMINION FREIGHT LINE		5	4	168	25,109	運輸
ALPHABET INC-CL A		165	97	1,394	207,462	メディア・娯楽
MARKETAXESS HOLDINGS INC		1	1	30	4,512	金融サービス
GARMIN LTD		7	5	61	9,153	耐久消費財・アパレル
QUALCOMM INC		63	44	634	94,344	半導体・半導体製造装置
T ROWE PRICE GROUP INC		11	7	83	12,357	金融サービス
KLA CORP		—	5	319	47,556	半導体・半導体製造装置
STEEL DYNAMICS INC		9	—	—	—	素材
NVIDIA CORP		129	50	3,315	493,279	半導体・半導体製造装置
CENCORA INC		—	9	234	34,817	ヘルスケア機器・サービス
NETAPP INC		—	7	68	10,166	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ADOBE INC		25	17	1,129	167,985	ソフトウェア・サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS INC		12	8	370	55,088	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A		—	16	131	19,512	ソフトウェア・サービス
EXPEDITORS INTL WASH INC		9	6	79	11,892	運輸
FASTENAL CO		32	23	165	24,624	資本財
APPLE INC		205	131	2,452	364,830	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC		7	3	25	3,738	運輸
CLEVELAND-CLIFFS INC		37	—	—	—	素材
NVR INC		0.19	0.14	102	15,244	耐久消費財・アパレル
AMPHENOL CORP-CL A		27	20	209	31,104	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MONSTER BEVERAGE CORP		18	27	149	22,239	食品・飲料・タバコ
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC		10	7	56	8,389	素材
AMERIPRISE FINANCIAL INC		6	4	160	23,945	金融サービス
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL		14	—	—	—	保険
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC		—	0.99	245	36,557	消費者サービス
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B		15	—	—	—	食品・飲料・タバコ
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC		2	1	108	16,080	半導体・半導体製造装置
CUMMINS INC		6	—	—	—	資本財
MASTERCARD INC - A		48	31	1,447	215,276	金融サービス
BLACKSTONE INC		33	—	—	—	金融サービス
LULULEMON ATHLETICA INC		6	5	233	34,806	耐久消費財・アパレル
VMWARE INC-CLASS A		16	—	—	—	ソフトウェア・サービス
ULTA BEAUTY INC		2	2	103	15,410	一般消費財・サービス流通・小売り
SEI INVESTMENTS COMPANY		6	4	27	4,065	金融サービス
VISA INC-CLASS A SHARES		102	72	1,997	297,085	金融サービス
RESMED INC		—	4	94	13,985	ヘルスケア機器・サービス
SUPER MICRO COMPUTER INC		—	1	107	15,951	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC		4	2	58	8,715	運輸

銘柄		株数	期首(前期末)	当期		業種等
			株数	評価額	金額	
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカドル	千円	
VERISK ANALYTICS INC		8	5	133	19,867	商業・専門サービス
FORTINET INC		—	38	253	37,656	ソフトウェア・サービス
LYONDELLBASELL INDU-CL A		13	—	—	—	素材
NORDSON CORP		2	1	40	6,071	資本財
REGENERON PHARMACEUTICALS		5	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
META PLATFORMS INC-CLASS A		123	73	3,485	518,570	メディア・娯楽
ZOETIS INC		24	17	323	48,172	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES		3	2	95	14,170	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WATSCO INC		—	1	51	7,589	資本財
SNAP-ON INC		2	1	53	7,922	資本財
JACK HENRY & ASSOCIATES INC		3	2	43	6,480	金融サービス
ALLEGION PLC		4	3	39	5,904	資本財
ALPHABET INC-CL C		152	86	1,240	184,468	メディア・娯楽
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN		—	6	94	14,128	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PAYCOM SOFTWARE INC		2	1	38	5,685	商業・専門サービス
ARISTA NETWORKS INC		12	10	281	41,885	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COGNEX CORP		8	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
IDEXX LABORATORIES INC		5	3	162	24,152	ヘルスケア機器・サービス
SMITH (A.O.) CORP		6	—	—	—	資本財
ROLLINS INC		11	11	49	7,380	商業・専門サービス
BROADCOM INC		20	16	1,988	295,783	半導体・半導体製造装置
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A		1	0.96	33	4,961	保険
EQUITABLE HOLDINGS INC		18	—	—	—	金融サービス
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC		—	3	83	12,369	金融サービス
GENERAC HOLDINGS INC		2	—	—	—	資本財
TORO CO		—	3	36	5,464	資本財
BUILDERS FIRSTSOURCE INC		—	4	84	12,583	資本財
FERGUSON PLC		11	8	158	23,587	資本財
TEXAS PACIFIC LAND CORP		0.43	0.29	41	6,204	エネルギー
VERALTO CORP		—	8	66	9,910	商業・専門サービス
小計		株数・金額	3,438	2,175	44,228	6,579,450
銘柄数<比率>			102	102	—	<76.5%>
(カナダ)				千カナダドル		
ARC RESOURCES LTD		—	27	54	6,061	エネルギー
TOURMALINE OIL CORP		—	12	67	7,426	エネルギー
CONSTELLATION SOFTWARE INC		0.91	—	—	—	ソフトウェア・サービス
BRP INC/CA- SUB VOTING		3	—	—	—	耐久消費財・アパレル
小計		株数・金額	3	39	122	13,488
銘柄数<比率>			2	2	—	<0.2%>
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
RATIONAL AG		0.25	0.18	13	2,104	資本財
NEMETSCHEK SE		2	1	16	2,618	ソフトウェア・サービス
DR ING HC F PORSCHE AG		—	3	31	5,020	自動車・自動車部品
小計		株数・金額	3	5	60	9,743
銘柄数<比率>			2	3	—	<0.1%>
(ユーロ…イタリア)						
RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA		4	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小計		株数・金額	4	—	—	—
銘柄数<比率>			1	—	—	<—%>
(ユーロ…フランス)						
L'OREAL		11	8	381	61,198	家庭用品・パーソナル用品
HERMES INTERNATIONAL		1	1	246	39,555	耐久消費財・アパレル

銘柄		株数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
			株数	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(ユーロ…フランス)			百株	百株	千ユーロ	千円	
IPSEN			1	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SARTORIUS STEDIM BIOTECH			1	0.98	23	3,811	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LA FRANCAISE DES JEUX SAEM			5	3	14	2,245	消費者サービス
株数・金額		22	14	666	106,811		
小計	銘柄数<比率>	5	4	—	<1.2%>		
(ユーロ…オランダ)							
STELLANTIS NV			105	—	—	—	自動車・自動車部品
FERRARI NV			6	4	167	26,844	自動車・自動車部品
STMICROELECTRONICS NV			—	24	98	15,839	半導体・半導体製造装置
WOLTERS KLUWER			12	10	139	22,419	商業・専門サービス
ASML HOLDING NV			28	20	1,659	266,001	半導体・半導体製造装置
ASM INTERNATIONAL NV			2	1	84	13,621	半導体・半導体製造装置
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES			—	3	48	7,790	半導体・半導体製造装置
ADYEN NV			1	0.75	90	14,465	金融サービス
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV			—	31	84	13,562	メディア・娯楽
株数・金額		155	96	2,374	380,543		
小計	銘柄数<比率>	6	8	—	<4.4%>		
(ユーロ…スペイン)							
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL			—	40	161	25,812	一般消費財・サービス流通・小売り
株数・金額		—	40	161	25,812		
小計	銘柄数<比率>	—	1	—	<0.3%>		
(ユーロ…オーストリア)							
VERBUND AG			3	2	17	2,807	公益事業
株数・金額		3	2	17	2,807		
小計	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.0%>		
(ユーロ…フィンランド)							
FORTUM OYJ			—	21	27	4,330	公益事業
KONE OYJ-B			19	16	74	11,897	資本財
ELISA OYJ			6	5	21	3,448	電気通信サービス
NESTE OYJ			19	15	48	7,707	エネルギー
ORION OYJ-CLASS B			6	4	18	2,898	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
株数・金額		52	62	188	30,282		
小計	銘柄数<比率>	4	5	—	<0.4%>		
株数・金額		241	222	3,469	556,002		
ユーロ計	銘柄数<比率>	19	22	—	<6.5%>		
(イギリス)					千イギリスポンド		
ASTRAZENECA PLC			—	55	571	107,279	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NEXT PLC			6	4	39	7,498	一般消費財・サービス流通・小売り
DIAGEO PLC			—	78	231	43,362	食品・飲料・タバコ
UNILEVER PLC			—	90	349	65,489	家庭用品・パーソナル用品
RELX PLC			101	78	260	48,804	商業・専門サービス
HALMA PLC			16	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
IMPERIAL BRANDS PLC			43	35	65	12,331	食品・飲料・タバコ
RIO TINTO PLC			59	38	206	38,744	素材
GSK PLC			181	160	258	48,514	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BURBERRY GROUP PLC			—	12	16	3,033	耐久消費財・アパレル
PERSIMMON PLC			15	10	15	2,949	耐久消費財・アパレル
ADMIRAL GROUP PLC			—	8	21	3,944	保険
ST JAMES'S PLACE PLC			27	21	13	2,589	金融サービス
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC			3	—	—	—	資本財
HARGREAVES LANSDOWN PLC			22	17	13	2,520	金融サービス

銘柄	株数	当期		業種等
		株数	評価額	
(イギリス)	百株	百株	千イギリスポンド	千円
AUTO TRADER GROUP PLC	62	46	34	6,439
小計	株数・金額	539	659	2,097
	銘柄数<比率>	11	14	—
(スイス)			千スイスフラン	
NESTLE SA-REG	150	—	—	—
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	44	32	759	130,235
SONOVA HOLDING AG-REG	2	1	50	8,664
STRAUMANN HOLDING AG-REG	5	3	50	8,670
SCHINDLER HOLDING-PART CERT	1	1	31	5,322
GEBERIT AG-REG	2	1	81	14,008
ABB LTD-REG	—	56	213	36,643
LOGITECH INTERNATIONAL-REG	8	5	38	6,613
ROCHE HOLDING AG-BR	1	1	36	6,292
SCHINDLER HOLDING AG-REG	1	0.71	14	2,514
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	3	2	76	13,149
PARTNERS GROUP HOLDING AG	1	1	129	22,217
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	0.37	0.27	17	3,015
VAT GROUP AG	1	1	45	7,724
小計	株数・金額	225	110	1,546
	銘柄数<比率>	13	13	—
(スウェーデン)			千スウェーデンクローネ	
ATLAS COPCO AB-B SHS	79	59	886	12,520
ATLAS COPCO AB-A SHS	137	102	1,739	24,584
BOLIDEN AB	13	—	—	—
EPIROC AB-B	19	15	248	3,514
EPIROC AB-A	32	25	467	6,609
EQT AB	13	—	—	—
EVOLUTION AB	8	7	894	12,637
小計	株数・金額	305	209	4,236
	銘柄数<比率>	7	5	—
(ノルウェー)			千ノルウェークローネ	
EQUINOR ASA	—	29	898	12,573
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	9	—	—	—
SALMAR ASA	3	—	—	—
小計	株数・金額	12	29	898
	銘柄数<比率>	2	1	—
(デンマーク)			千デンマーククローネ	
NOVO NORDISK A/S-B	118	168	13,181	283,400
NOVOZYMES A/S-B SHARES	9	7	262	5,642
COLOPLAST-B	8	—	—	—
AP MOLLER-MAERSK A/S-B	0.26	0.16	194	4,191
AP MOLLER-MAERSK A/S-A	0.16	0.11	133	2,864
PANDORA A/S	6	3	382	8,217
小計	株数・金額	143	179	14,154
	銘柄数<比率>	6	5	—
(オーストラリア)			千オーストラリアドル	
BHP GROUP LTD	300	184	876	84,580
RIO TINTO LTD	20	—	—	—
JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI	22	15	93	8,996
FORTESCUE LTD	81	63	188	18,164
REA GROUP LTD	2	1	34	3,315
IGO LTD	—	29	21	2,045

銘 柄		期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア)		百株	百株	千オーストラリアドル	千円	
MEDIBANK PRIVATE LTD		144	92	35	3,420	保険
小 計	株 数 ・ 金 額	571	385	1,248	120,521	
	銘 柄 数 < 比 率 >	6	6	—	<1.4%>	
(ニュージーランド)				千ニュージーランドドル		
SPARK NEW ZEALAND LTD		—	67	35	3,220	電気通信サービス
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C		39	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	39	67	35	3,220	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.0%>	
(香港)				千香港ドル		
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR		59	44	1,026	19,532	金融サービス
XINYI GLASS HOLDINGS LTD		80	—	—	—	資本財
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS		90	40	46	884	運輸
小 計	株 数 ・ 金 額	229	84	1,073	20,416	
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	2	—	<0.2%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
SINGAPORE TECH ENGINEERING		67	—	—	—	資本財
SINGAPORE EXCHANGE LTD		43	35	33	3,694	金融サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	110	35	33	3,694	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	1	—	<0.0%>	
合 計	株 数 ・ 金 額	5,859	4,198	—	8,332,123	
	銘 柄 数 < 比 率 >	174	174	—	<96.9%>	

(注) 邦貨換算金額は、期末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。

(注) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

外国投資信託証券

銘 柄		期首(前期末)	当 期 末			
		口 数	口 数	評 価 額		比 率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ) PUBLIC STORAGE		千口 —	千口 0.605	千アメリカドル 169	千円 25,250	% 0.3
小 計	口 数 ・ 金 額	—	0.605	169	25,250	
	銘 柄 数 < 比 率 >	—	1	—	<0.3%>	
(オーストラリア) GOODMAN GROUP				千オーストラリアドル		
		7	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	7	—	—	—	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	—	—	<—%>	
合 計	口 数 ・ 金 額	7	0.605	—	25,250	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.3%>	

(注) 邦貨換算金額は、期末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。

(注) 比率および合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当 期	末
			買 建 額	売 建 額
外国	株式先物取引	SP EMINI	百万円	百万円
		185		—
		SWISS IX	19	—
		EURO ST	37	—

(注) 邦貨換算金額は、期末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。

○投資信託財産の構成 (2024年2月5日現在)

項 目	当 期	末
	評 価 額	比 率
株式	千円 8,332,123	% 96.8
投資証券	25,250	0.3
コール・ローン等、その他	245,816	2.9
投資信託財産総額	8,603,189	100.0

(注) 期末における外貨建純資産（8,600,343千円）の投資信託財産総額（8,603,189千円）に対する比率は100.0%です。

(注) 外貨建資産は、期末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。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル=148.76円	1 カナダドル=110.32円	1 ユーロ=160.27円	1 イギリスポンド=187.56円
1 スイスフラン=171.44円	1 スウェーデンクローネ=14.13円	1 ノルウェークローネ=13.99円	1 デンマーククローネ=21.50円
1 オーストラリアドル=96.55円	1 ニュージーランドドル=90.03円	1 香港ドル=19.02円	1 シンガポールドル=110.64円

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年2月5日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	8,603,189,222
コール・ローン等	152,488,595
株式(評価額)	8,332,123,772
投資証券(評価額)	25,250,343
未収入金	11,152,891
未収配当金	3,408,748
差入委託証拠金	78,764,873
(B) 負債	260,289
未払金	39,432
未払解約金	220,857
(C) 純資産総額(A－B)	8,602,928,933
元本	2,903,828,582
次期繰越損益金	5,699,100,351
(D) 受益権総口数	2,903,828,582口
1万口当たり基準価額(C／D)	29,626円

<注記事項>

- ①期首元本額 4,536,220,322円
 期中追加設定元本額 585,883,109円
 期中一部解約元本額 2,218,274,849円
 また、1口当たり純資産額は、期末2.9626円です。

②期末における元本の内訳（当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額）

海外株式セレクション（ラップ向け）	1,569,307,270円
先進国株式クオリティ・インデックスファンド（適格機関投資家限定）	968,807,361円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクション（適格機関投資家転売制限付）	197,715,755円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクション2（適格機関投資家限定）	127,939,362円
アドバンスト・バランスⅡ（FOFs用）（適格機関投資家限定）	34,691,796円
アドバンスト・バランスⅠ（FOFs用）（適格機関投資家限定）	5,367,038円
合計	2,903,828,582円

【お 知 ら せ】

- ①新NISA（成長投資枠）の要件対応のため、デリバティブ取引にかかる投資制限について記載整備を行い、信託約款に所要の変更を行いました。
（2023年7月3日）
- ②委託会社の商号変更に対応するため、信託約款に所要の変更を行いました。
2023年10月1日より商号を三菱UFJアセットマネジメント株式会社に変更しました。
（2023年10月1日）

○損益の状況 (2023年2月4日～2024年2月5日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	153,310,309
受取配当金	143,264,106
受取利息	9,835,752
その他収益金	220,374
支払利息	△ 9,923
(B) 有価証券売買損益	3,595,707,335
売買益	4,113,922,712
売買損	△ 518,215,377
(C) 先物取引等取引損益	27,928,079
取引益	63,435,198
取引損	△ 35,507,119
(D) 保管費用等	△ 4,704,594
(E) 当期損益金(A＋B＋C＋D)	3,772,241,129
(F) 前期繰越損益金	4,370,826,747
(G) 追加信託差損益金	751,190,384
(H) 解約差損益金	△3,195,157,909
(I) 計(E＋F＋G＋H)	5,699,100,351
次期繰越損益金(I)	5,699,100,351

- (注) (B) 有価証券売買損益および(C) 先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。
- (注) (G) 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) (H) 解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型株式投資信託／バランス型	
信託期間	無期限（2007年3月15日設定）	
運用方針	マザーファンドを通じて、FTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）と連動する投資成果をめざします。マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。実質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。なお、対象インデックスとの連動を維持するため、外国為替予約取引を行うことがあります。	
主要運用対象	ベビーファンド	外国債券インデックスマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。このほか、当ファンドで直接投資することがあります。
	マザーファンド	FTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）に採用されている国債を主要投資対象とします。
主な組入制限	ベビーファンド	外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。
	マザーファンド	外貨建資産への投資割合に制限を設けません。
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して、委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には、分配を行わないことがあります。	

運用報告書（全体版）

MUAM 外国債券インデックスファンド
（適格機関投資家限定）



第17期（決算日：2024年5月13日）



受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。
さて、お手持ちの「MUAM 外国債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）」は、去る5月13日に第17期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。
今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJアセットマネジメント

東京都港区東新橋一丁目9番1号
ホームページ <https://www.am.mufg.jp/>

当運用報告書に関するお問い合わせ先	
お客さま専用 フリーダイヤル	0120-151034
	（受付時間：営業日の9:00～17:00、 土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く）
	お客さまのお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

- ・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。
- ・一印は組入れまたは売買がないことを示しています。

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			F T S E 世 界 国 債 イ ン デ ッ ク ス (除く日本、 円換算ベース)		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 総 額
		税 込 分 配	み 金 騰 落	期 中 落 率	期 中 騰 落	率			
	円		円	%		%	%	%	百万円
13期(2020年5月12日)	13,900		0	4.2	119,287.72	4.6	98.6	—	56,332
14期(2021年5月12日)	14,723		0	5.9	126,522.01	6.1	97.7	—	67,469
15期(2022年5月12日)	15,012		0	2.0	129,384.40	2.3	98.7	—	64,673
16期(2023年5月12日)	15,167		0	1.0	130,897.72	1.2	98.4	—	93,081
17期(2024年5月13日)	17,437		0	15.0	150,774.68	15.2	98.1	—	132,527

(注) F T S E 世界国債インデックス (除く日本) は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。F T S E 世界国債インデックス (除く日本、円換算ベース) とは、F T S E 世界国債インデックス (除く日本) をもとに、委託会社が計算したものです。

(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	F T S E イ ン デ ックス (除く日本、 円換算ベース)	世 界 国 債 ス 騰 落 率	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
(期 首) 2023年 5 月12日	円 15,167	% —	130,897.72	% —	% 98.4	% —
5 月末	15,396	1.5	132,828.99	1.5	98.4	—
6 月末	16,009	5.6	138,284.08	5.6	98.5	—
7 月末	15,659	3.2	135,227.94	3.3	98.5	—
8 月末	16,085	6.1	138,880.03	6.1	98.2	—
9 月末	15,842	4.5	136,810.50	4.5	98.3	—
10月末	15,824	4.3	136,724.14	4.5	98.0	—
11月末	16,375	8.0	141,488.31	8.1	98.4	—
12月末	16,389	8.1	141,801.08	8.3	98.3	—
2024年 1 月末	16,678	10.0	144,118.59	10.1	98.3	—
2 月末	16,893	11.4	146,060.66	11.6	98.2	—
3 月末	17,106	12.8	148,025.68	13.1	98.0	—
4 月末	17,423	14.9	150,600.10	15.1	97.9	—
(期 末) 2024年 5 月13日	17,437	15.0	150,774.68	15.2	98.1	—

(注) 騰落率は期首比。
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第17期：2023年5月13日～2024年5月13日

当期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移



第 17 期 首	15,167円
第 17 期 末	17,437円
既払分配金	0円
騰 落 率	15.0%

※分配金再投資基準価額は、分配金が支払われた場合、収益分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

※実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、受益者のみなさまにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、受益者のみなさまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ15.0%の上昇となりました。

ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（15.2%）を0.2%下回りました。

＞ 基準価額の主な変動要因

上昇要因

ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行った結果、基準価額はベンチマークとほぼ同様の動きとなりました。

第17期：2023年5月13日～2024年5月13日

投資環境について

▶ 債券市況

先進国の債券市況は上昇しました。

先進国の債券市況は、金融政策引き締め等を背景とした金利上昇により下落した後、中銀による利上げの打ち止め観測等を背景とした金利低下により反発し、期間の初めとの比較では上昇しました。

▶ 為替市況

期間の初めに比べて米ドル、ユーロは対円で上昇しました。

当該投資信託のポートフォリオについて

▶ MUAM 外国債券インデックスファンド （適格機関投資家限定）

資産のほぼ全額をマザーファンドに投資したことにより、基準価額はマザーファンドとほぼ同様の推移となりました。

▶ 外国債券インデックスマザーファンド

日本を除く世界各国の公社債を主要投資対象とし、ベンチマークであるF T S E 世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）に連動する投資成果をめざして運用を行いました。

ベンチマークの動きに連動するべく、組入比率は高位に保ち、地域別配分や年限構成比がほぼ同様になるようにポートフォリオを構築しました。

当該投資信託のベンチマークとの差異について

▶ MUAM 外国債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）

ベンチマークとの乖離は△0.2%程度となりました。

マザーファンド保有以外の要因

ファンドの管理コスト等による影響は△0.2%程度でした。

マザーファンド保有による要因

マザーファンド保有による影響は0.0%程度でした。

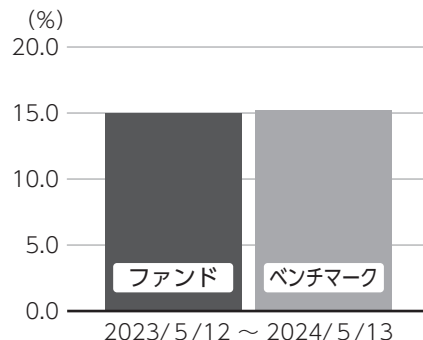
ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

主なプラス要因：評価時価差異要因※によるものです。

※ファンドの基準価額とベンチマークで算出に用いる債券時価や為替レートが異なるため生じる要因です。

主なマイナス要因：ありません。

基準価額（ベビーファンド）とベンチマークの対比（騰落率）



▶ 分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、分配対象額の水準等を勘案し、次表の通りとさせていただきます。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項 目	第17期 2023年5月13日～2024年5月13日
当期分配金（対基準価額比率）	－（－％）
当期の収益	－
当期の収益以外	－
翌期繰越分配対象額	8,351

（注）対基準価額比率は当期分配金（税込み）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）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

今後の運用方針（作成対象期間末での見解です。）

▶ **MUAM 外国債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）**
マザーファンドの組入比率を高位に維持する方針です。

▶ **外国債券インデックスマザーファンド**
ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

2023年5月13日～2024年5月13日

> 1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	34	0.210	(a) 信託報酬 = 期中の平均基準価額 × 信託報酬率 × (期中の日数 ÷ 年間日数)
（投信会社）	(22)	(0.132)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
（販売会社）	(4)	(0.022)	交付運用報告書等各种書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(9)	(0.055)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) その他費用	2	0.011	(b) その他費用 = 期中のその他費用 ÷ 期中の平均受益権口数
（保管費用）	(2)	(0.011)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
（その他）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	36	0.221	

期中の平均基準価額は、16,244円です。

(注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により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) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものです。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2023年5月13日～2024年5月13日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
外国債券インデックスマザーファンド	11, 507, 989	30, 037, 478	2, 140, 692	5, 416, 747

○利害関係人との取引状況等

(2023年5月13日～2024年5月13日)

利害関係人との取引状況

<MUAM 外国債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）>

該当事項はございません。

<外国債券インデックスマザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替先物取引	50, 160	28, 627	57. 1	49, 407	17, 079	34. 6
為替直物取引	178, 901	88, 096	49. 2	58, 151	41, 961	72. 2

平均保有割合 20. 6%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

○組入資産の明細

(2024年5月13日現在)

親投資信託残高

銘柄	期首(前期末)	当 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	39, 738, 593	49, 105, 890	132, 512, 246

○投資信託財産の構成

(2024年5月13日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
外国債券インデックスマザーファンド	千円 132,512,246	% 99.9
コール・ローン等、その他	132,404	0.1
投資信託財産総額	132,644,650	100.0

(注) 外国債券インデックスマザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（631,377,693千円）の投資信託財産総額（640,821,060千円）に対する比率は98.5%です。

(注) 外貨建資産は、期末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。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル=155.98円	1 カナダドル=114.02円	1 メキシコペソ=9.2996円	1 ユーロ=167.96円
1 イギリスポンド=195.24円	1 スウェーデンクローネ=14.38円	1 ノルウェークローネ=14.36円	1 デンマーククローネ=22.52円
1 ポーランドズロチ=39.032円	1 オーストラリアドル=102.88円	1 ニュージーランドドル=93.81円	1 シンガポールドル=115.13円
1 マレーシアリンギット=32.8846円	1 中国元=21.5731円	1 イスラエルシェケル=42.0043円	

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2024年5月13日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	132,644,650,833
コール・ローン等	132,404,318
外国債券インデックスマザーファンド(評価額)	132,512,246,286
未収利息	229
(B) 負債	117,140,022
未払信託報酬	117,140,022
(C) 純資産総額(A－B)	132,527,510,811
元本	76,002,211,685
次期繰越損益金	56,525,299,126
(D) 受益権総口数	76,002,211,685口
1万口当たり基準価額(C／D)	17,437円

<注記事項>

- ①期首元本額 61,371,849,306円
期中追加設定元本額 18,068,645,482円
期中一部解約元本額 3,438,283,103円
また、1口当たり純資産額は、期末1.7437円です。

②分配金の計算過程

項 目	2023年5月13日～ 2024年5月13日
費用控除後の配当等収益額	2,616,867,258円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	11,441,550,957円
収益調整金額	42,548,966,225円
分配準備積立金額	6,865,425,788円
当ファンドの分配対象収益額	63,472,810,228円
1万口当たり収益分配対象額	8,351円
1万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

○損益の状況（2023年5月13日～2024年5月13日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 2,400
受取利息	12,039
支払利息	△ 14,439
(B) 有価証券売買損益	14,433,415,554
売買益	14,868,322,949
売買損	△ 434,907,395
(C) 信託報酬等	△ 218,339,007
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	14,215,074,147
(E) 前期繰越損益金	6,708,769,856
(F) 追加信託差損益金	35,601,455,123
(配当等相当額)	(42,532,681,058)
(売買損益相当額)	(△ 6,931,225,935)
(G) 計(D＋E＋F)	56,525,299,126
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G＋H)	56,525,299,126
追加信託差損益金	35,601,455,123
(配当等相当額)	(42,548,966,225)
(売買損益相当額)	(△ 6,947,511,102)
分配準備積立金	20,923,844,003

- (注) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
(注) (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) (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。

【お 知 ら せ】

- ①新NISA（成長投資枠）の要件対応のため、デリバティブ取引にかかる投資制限について記載整備を行い、信託約款に所要の変更を行いました。
（2023年7月3日）
②委託会社の商号変更に対応するため、信託約款に所要の変更を行いました。
2023年10月1日より商号を三菱UFJアセットマネジメント株式会社に変更しました。
（2023年10月1日）

外国債券インデックスマザーファンド

《第23期》決算日2024年5月13日

[計算期間：2023年5月13日～2024年5月13日]

「外国債券インデックスマザーファンド」は、5月13日に第23期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第23期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	FTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）と連動する投資成果をめざして運用を行います。投資成果をFTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）の動きにできるだけ連動させるため、公社債の実質投資比率（組入現物公社債の時価総額に債券先物取引等の買建額を加算し、または債券先物取引等の売建額を控除した額の信託財産の純資産総額に対する割合をいいます。）は原則として高位を維持します。銘柄選択は、運用モデルを活用して行います。組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。なお、対象インデックスとの連動を維持するため、外国為替予約取引を行うことがあります。
主 要 運 用 対 象	FTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）に採用されている国債を主要投資対象とします。
主 な 組 入 制 限	外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額		FTSE世界国債インデックス		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 額
		期 騰 落	中 率	(除く日本、円換算ベース)	期 騰 落			
	円		%		%	%	%	百万円
19期(2020年5月12日)	21,324		4.5	119,287.72	4.6	98.6	—	149,310
20期(2021年5月12日)	22,636		6.2	126,522.01	6.1	97.7	—	197,147
21期(2022年5月12日)	23,133		2.2	129,384.40	2.3	98.8	—	302,225
22期(2023年5月12日)	23,421		1.2	130,897.72	1.2	98.5	—	438,949
23期(2024年5月13日)	26,985		15.2	150,774.68	15.2	98.1	—	633,684

(注) FTSE世界国債インデックス（除く日本）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。FTSE世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）とは、FTSE世界国債インデックス（除く日本）をもとに、委託会社が計算したものです。

(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	F T S E世界国債インデックス		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
			(除く日本、 円換算ベース)	騰 落 率		
(期 首) 2023年 5月12日	円 23,421	% —	130,897.72	% —	% 98.5	% —
5月末	23,777	1.5	132,828.99	1.5	98.4	—
6月末	24,729	5.6	138,284.08	5.6	98.5	—
7月末	24,193	3.3	135,227.94	3.3	98.5	—
8月末	24,855	6.1	138,880.03	6.1	98.2	—
9月末	24,483	4.5	136,810.50	4.5	98.3	—
10月末	24,461	4.4	136,724.14	4.5	98.0	—
11月末	25,316	8.1	141,488.31	8.1	98.4	—
12月末	25,343	8.2	141,801.08	8.3	98.3	—
2024年 1月末	25,795	10.1	144,118.59	10.1	98.3	—
2月末	26,132	11.6	146,060.66	11.6	98.2	—
3月末	26,465	13.0	148,025.68	13.1	98.0	—
4月末	26,960	15.1	150,600.10	15.1	97.9	—
(期 末) 2024年 5月13日	26,985	15.2	150,774.68	15.2	98.1	—

(注) 騰落率は期首比。
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ15.2%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(15.2%)と同程度となりました。

基準価額等の推移



(注) ベンチマークは期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。

●基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行った結果、基準価額はベンチマークとほぼ同様の動きとなりました。

●投資環境について

◎債券市況

先進国の債券市況は上昇しました。

- ・先進国の債券市況は、金融政策引き締め等を背景とした金利上昇により下落した後、中銀による利上げの打ち止め観測等を背景とした金利低下により反発し、期間の初めとの比較では上昇しました。

◎為替市況

- ・期間の初めに比べて米ドル、ユーロは対円で上昇しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・日本を除く世界各国の公社債を主要投資対象とし、ベンチマークであるF T S E世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）に連動する投資成果をめざして運用を行いました。
- ・ベンチマークの動きに連動するべく、組入比率は高位に保ち、地域別配分や年限構成比がほぼ同様になるようにポートフォリオを構築しました。

●当該投資信託のベンチマークとの差異について

ベンチマークは15.2%の上昇になったため、カイ離は0.0%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・評価時価差異要因※によるものです。

※ファンドの基準価額とベンチマークで算出に用いる債券時価や為替レートが異なるため生じる要因です。

(主なマイナス要因)

- ・ありません。

○今後の運用方針

- ・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年 5 月13日～2024年 5 月13日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) そ の 他 費 用	3	0.011	(a) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(3)	(0.011)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
(そ の 他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	3	0.011	
期中の平均基準価額は、25,112円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
(注) 各比率は 1 万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第 3 位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2023年5月13日～2024年5月13日)

公社債

			買付額	売付額
外国	アメリカ	国債証券	千アメリカドル 814, 193	千アメリカドル 458, 266
	カナダ	国債証券	千カナダドル 42, 271	千カナダドル 16, 542
	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ 201, 901	千メキシコペソ 125, 620
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	国債証券	83, 615	48, 446
	イタリア	国債証券	81, 503	42, 107
	フランス	国債証券	90, 465	47, 566
	オランダ	国債証券	13, 002	3, 824
	スペイン	国債証券	70, 161	34, 468
	ベルギー	国債証券	19, 150	8, 292
	オーストリア	国債証券	11, 675	5, 336
	フィンランド	国債証券	5, 786	821
	アイルランド	国債証券	3, 834	2, 962
	イギリス	国債証券	千イギリスポンド 59, 078	千イギリスポンド 15, 129
	スウェーデン	国債証券	千スウェーデンクローネ 17, 392	千スウェーデンクローネ 931
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェークローネ 22, 343	千ノルウェークローネ 9, 963
	デンマーク	国債証券	千デンマーククローネ 11, 773	千デンマーククローネ 7, 714
	ポーランド	国債証券	千ポーランドズロチ 29, 041	千ポーランドズロチ 8, 258
	オーストラリア	国債証券	千オーストラリアドル 18, 851	千オーストラリアドル 12, 388
ニュージーランド	国債証券	千ニュージーランドドル 6, 218	千ニュージーランドドル 1, 945	
シンガポール	国債証券	千シンガポールドル 5, 272	千シンガポールドル 1, 689	
マレーシア	国債証券	千マレーシアリンギット 26, 121	千マレーシアリンギット 11, 793	
中国	国債証券	千中国元 1, 872, 942	千中国元 290, 605	
イスラエル	国債証券	千イスラエルシェケル 26, 234	千イスラエルシェケル 6, 941	

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

○利害関係人との取引状況等

(2023年5月13日～2024年5月13日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替先物取引	50,160	28,627	57.1	49,407	17,079	34.6
為替直物取引	178,901	88,096	49.2	58,151	41,961	72.2

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

○組入資産の明細

(2024年5月13日現在)

外国公社債

(A) 外国(外貨建) 公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
アメリカ	千アメリカドル 2,101,330	千アメリカドル 1,864,030	千円 290,751,456	% 45.9	% —	% 19.5	% 18.1	% 8.3
カナダ	千カナダドル 120,130	千カナダドル 109,972	12,539,117	2.0	—	1.1	0.4	0.5
メキシコ	千メキシコペソ 637,530	千メキシコペソ 573,744	5,335,597	0.8	—	0.5	0.2	0.1
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	241,360	223,538	37,545,578	5.9	—	3.4	1.7	0.9
イタリア	283,020	270,408	45,417,781	7.2	—	4.2	2.0	1.0
フランス	320,960	292,949	49,203,800	7.8	—	4.5	2.5	0.8
オランダ	61,090	55,256	9,280,940	1.5	—	0.9	0.4	0.1
スペイン	197,020	184,761	31,032,496	4.9	—	2.7	1.6	0.6
ベルギー	71,790	65,924	11,072,709	1.7	—	1.2	0.4	0.2
オーストリア	48,190	42,987	7,220,099	1.1	—	0.7	0.4	0.1
フィンランド	22,740	19,868	3,337,158	0.5	—	0.3	0.2	0.1
アイルランド	21,630	18,869	3,169,284	0.5	—	0.4	0.1	—
イギリス	千イギリスポンド 197,680	千イギリスポンド 162,906	31,805,788	5.0	—	3.5	1.2	0.4
スウェーデン	千スウェーデンクローネ 84,670	千スウェーデンクローネ 80,832	1,162,376	0.2	—	0.1	0.1	0.0
ノルウェー	千ノルウェークローネ 70,430	千ノルウェークローネ 64,751	929,829	0.1	—	0.1	0.0	0.0
デンマーク	千デンマーククローネ 75,720	千デンマーククローネ 71,022	1,599,416	0.3	—	0.2	0.0	0.0
ポーランド	千ポーランドズロチ 90,840	千ポーランドズロチ 83,538	3,260,658	0.5	—	0.2	0.3	0.1
オーストラリア	千オーストラリアドル 87,900	千オーストラリアドル 78,051	8,029,971	1.3	—	0.8	0.3	0.1
ニュージーランド	千ニュージーランドドル 18,240	千ニュージーランドドル 15,899	1,491,558	0.2	—	0.2	0.1	—
シンガポール	千シンガポールドル 22,560	千シンガポールドル 21,295	2,451,736	0.4	—	0.3	0.1	0.0
マレーシア	千マレーシアリンギット 92,380	千マレーシアリンギット 93,847	3,086,150	0.5	—	0.3	0.1	0.0
中国	千中国元 2,674,000	千中国元 2,774,135	59,846,705	9.4	—	4.3	3.4	1.8
イスラエル	千イスラエルシェケル 53,210	千イスラエルシェケル 47,839	2,009,481	0.3	—	0.2	0.1	0.0
合 計	—	—	621,579,696	98.1	—	49.5	33.6	15.0

(注) 邦貨換算金額は、期末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。

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄			当 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	
アメリカ			%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
	国債証券	0.25 T-NOTE 250531	0.25	5,000	4,752	741,227	2025/ 5 /31
		0.25 T-NOTE 250630	0.25	6,650	6,300	982,688	2025/ 6 /30
		0.25 T-NOTE 250731	0.25	5,800	5,473	853,777	2025/ 7 /31
		0.25 T-NOTE 250831	0.25	6,700	6,299	982,586	2025/ 8 /31
		0.25 T-NOTE 250930	0.25	7,600	7,119	1,110,523	2025/ 9 /30
		0.25 T-NOTE 251031	0.25	10,300	9,613	1,499,466	2025/10/31
		0.375 T-NOTE 251130	0.375	10,150	9,457	1,475,248	2025/11/30
		0.375 T-NOTE 251231	0.375	8,500	7,893	1,231,286	2025/12/31
		0.375 T-NOTE 260131	0.375	9,200	8,512	1,327,838	2026/ 1 /31
		0.375 T-NOTE 270731	0.375	7,150	6,246	974,325	2027/ 7 /31
		0.375 T-NOTE 270930	0.375	7,300	6,338	988,694	2027/ 9 /30
		0.5 T-NOTE 260228	0.5	9,900	9,153	1,427,753	2026/ 2 /28
		0.5 T-NOTE 270430	0.5	5,280	4,676	729,410	2027/ 4 /30
		0.5 T-NOTE 270531	0.5	5,490	4,846	755,928	2027/ 5 /31
		0.5 T-NOTE 270630	0.5	5,900	5,194	810,171	2027/ 6 /30
		0.5 T-NOTE 270831	0.5	6,650	5,817	907,365	2027/ 8 /31
		0.5 T-NOTE 271031	0.5	8,590	7,466	1,164,638	2027/10/31
		0.625 T-NOTE 260731	0.625	7,930	7,239	1,129,246	2026/ 7 /31
		0.625 T-NOTE 270331	0.625	3,800	3,390	528,844	2027/ 3 /31
		0.625 T-NOTE 271130	0.625	8,780	7,643	1,192,164	2027/11/30
		0.625 T-NOTE 271231	0.625	8,630	7,490	1,168,379	2027/12/31
		0.625 T-NOTE 300515	0.625	14,210	11,332	1,767,639	2030/ 5 /15
		0.625 T-NOTE 300815	0.625	17,350	13,709	2,138,468	2030/ 8 /15
		0.75 T-NOTE 260331	0.75	13,590	12,590	1,963,890	2026/ 3 /31
		0.75 T-NOTE 260430	0.75	9,200	8,496	1,325,343	2026/ 4 /30
		0.75 T-NOTE 260531	0.75	8,200	7,550	1,177,712	2026/ 5 /31
		0.75 T-NOTE 260831	0.75	10,100	9,220	1,438,227	2026/ 8 /31
		0.75 T-NOTE 280131	0.75	9,950	8,652	1,349,573	2028/ 1 /31
		0.875 T-NOTE 260630	0.875	8,300	7,644	1,192,454	2026/ 6 /30
		0.875 T-NOTE 260930	0.875	10,000	9,133	1,424,718	2026/ 9 /30
		0.875 T-NOTE 301115	0.875	22,310	17,813	2,778,493	2030/11/15
		1 T-NOTE 280731	1.0	9,150	7,910	1,233,957	2028/ 7 /31
		1.125 T-BOND 400515	1.125	6,890	4,153	647,843	2040/ 5 /15
		1.125 T-BOND 400815	1.125	9,380	5,596	872,911	2040/ 8 /15
		1.125 T-NOTE 261031	1.125	10,450	9,575	1,493,542	2026/10/31
		1.125 T-NOTE 270228	1.125	2,950	2,676	417,550	2027/ 2 /28
		1.125 T-NOTE 280229	1.125	9,760	8,589	1,339,799	2028/ 2 /29
		1.125 T-NOTE 280831	1.125	16,430	14,246	2,222,235	2028/ 8 /31
		1.125 T-NOTE 310215	1.125	17,120	13,827	2,156,747	2031/ 2 /15
		1.25 T-BOND 500515	1.25	10,720	5,202	811,493	2050/ 5 /15
1.25 T-NOTE 261130	1.25	11,360	10,416	1,624,779	2026/11/30		
1.25 T-NOTE 261231	1.25	8,200	7,502	1,170,267	2026/12/31		
1.25 T-NOTE 280331	1.25	9,950	8,779	1,369,398	2028/ 3 /31		
1.25 T-NOTE 280430	1.25	9,740	8,573	1,337,232	2028/ 4 /30		
1.25 T-NOTE 280531	1.25	9,750	8,562	1,335,545	2028/ 5 /31		
1.25 T-NOTE 280630	1.25	9,680	8,479	1,322,654	2028/ 6 /30		

銘柄	銘柄		当期末				
			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	
アメリカ			%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
	国債証券	1.25 T-NOTE 280930	1.25	10,700	9,306	1,451,659	2028/9/30
		1.25 T-NOTE 310815	1.25	19,990	16,017	2,498,451	2031/8/15
		1.375 T-BOND 401115	1.375	9,910	6,139	957,647	2040/11/15
		1.375 T-BOND 500815	1.375	11,180	5,597	873,086	2050/8/15
		1.375 T-NOTE 260831	1.375	3,800	3,519	549,033	2026/8/31
		1.375 T-NOTE 281031	1.375	9,050	7,899	1,232,106	2028/10/31
		1.375 T-NOTE 281231	1.375	8,700	7,558	1,179,048	2028/12/31
		1.375 T-NOTE 311115	1.375	20,320	16,314	2,544,772	2031/11/15
		1.5 T-NOTE 260815	1.5	9,740	9,058	1,412,957	2026/8/15
		1.5 T-NOTE 270131	1.5	13,540	12,441	1,940,577	2027/1/31
		1.5 T-NOTE 281130	1.5	9,700	8,497	1,325,446	2028/11/30
		1.5 T-NOTE 300215	1.5	9,680	8,218	1,281,869	2030/2/15
		1.625 T-BOND 501115	1.625	11,410	6,116	954,068	2050/11/15
		1.625 T-NOTE 260215	1.625	9,760	9,220	1,438,248	2026/2/15
		1.625 T-NOTE 260515	1.625	7,670	7,202	1,123,509	2026/5/15
		1.625 T-NOTE 260930	1.625	5,500	5,115	797,938	2026/9/30
		1.625 T-NOTE 261031	1.625	3,350	3,108	484,914	2026/10/31
		1.625 T-NOTE 261130	1.625	3,400	3,147	490,971	2026/11/30
		1.625 T-NOTE 290815	1.625	7,050	6,113	953,610	2029/8/15
		1.625 T-NOTE 310515	1.625	16,640	13,807	2,153,662	2031/5/15
		1.75 T-BOND 410815	1.75	14,850	9,657	1,506,411	2041/8/15
		1.75 T-NOTE 261231	1.75	4,700	4,358	679,812	2026/12/31
		1.75 T-NOTE 290131	1.75	10,040	8,860	1,382,060	2029/1/31
		1.75 T-NOTE 291115	1.75	5,150	4,479	698,648	2029/11/15
		1.875 T-BOND 410215	1.875	10,700	7,195	1,122,327	2041/2/15
		1.875 T-BOND 510215	1.875	12,560	7,188	1,121,207	2051/2/15
		1.875 T-BOND 511115	1.875	13,630	7,748	1,208,626	2051/11/15
		1.875 T-NOTE 260630	1.875	5,100	4,799	748,576	2026/6/30
		1.875 T-NOTE 260731	1.875	5,500	5,165	805,645	2026/7/31
		1.875 T-NOTE 270228	1.875	9,120	8,450	1,318,042	2027/2/28
		1.875 T-NOTE 290228	1.875	7,800	6,912	1,078,226	2029/2/28
		1.875 T-NOTE 320215	1.875	16,860	13,984	2,181,263	2032/2/15
		2 T-BOND 411115	2.0	10,220	6,913	1,078,300	2041/11/15
		2 T-BOND 500215	2.0	8,590	5,121	798,844	2050/2/15
		2 T-BOND 510815	2.0	12,060	7,096	1,106,920	2051/8/15
		2 T-NOTE 250815	2.0	8,600	8,283	1,292,067	2025/8/15
		2 T-NOTE 261115	2.0	8,680	8,122	1,266,907	2026/11/15
		2.125 T-NOTE 250515	2.125	6,970	6,766	1,055,381	2025/5/15
		2.125 T-NOTE 260531	2.125	5,000	4,737	738,985	2026/5/31
		2.25 T-BOND 410515	2.25	9,320	6,638	1,035,416	2041/5/15
		2.25 T-BOND 460815	2.25	5,730	3,759	586,463	2046/8/15
		2.25 T-BOND 490815	2.25	6,950	4,418	689,183	2049/8/15
		2.25 T-BOND 520215	2.25	10,280	6,421	1,001,576	2052/2/15
		2.25 T-NOTE 251115	2.25	10,290	9,882	1,541,459	2025/11/15
		2.25 T-NOTE 260331	2.25	4,500	4,289	669,062	2026/3/31
		2.25 T-NOTE 270215	2.25	6,810	6,382	995,523	2027/2/15
		2.25 T-NOTE 270815	2.25	12,190	11,317	1,765,327	2027/8/15

銘柄			当期末				
			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	
アメリカ			%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
	国債証券	2.25 T-NOTE 271115	2.25	7,500	6,928	1,080,763	2027/11/15
		2.375 T-BOND 420215	2.375	8,920	6,396	997,798	2042/2/15
		2.375 T-BOND 491115	2.375	6,600	4,310	672,310	2049/11/15
		2.375 T-BOND 510515	2.375	12,850	8,302	1,295,071	2051/5/15
		2.375 T-NOTE 260430	2.375	4,000	3,815	595,063	2026/4/30
		2.375 T-NOTE 270515	2.375	9,070	8,492	1,324,604	2027/5/15
		2.375 T-NOTE 290331	2.375	7,500	6,794	1,059,810	2029/3/31
		2.375 T-NOTE 290515	2.375	8,510	7,696	1,200,458	2029/5/15
		2.5 T-BOND 450215	2.5	5,050	3,548	553,512	2045/2/15
		2.5 T-BOND 460215	2.5	5,410	3,755	585,850	2046/2/15
		2.5 T-BOND 460515	2.5	4,210	2,915	454,696	2046/5/15
		2.5 T-NOTE 260228	2.5	3,450	3,307	515,859	2026/2/28
		2.5 T-NOTE 270331	2.5	7,700	7,253	1,131,329	2027/3/31
		2.625 T-NOTE 251231	2.625	3,200	3,083	480,974	2025/12/31
		2.625 T-NOTE 260131	2.625	3,900	3,752	585,284	2026/1/31
		2.625 T-NOTE 270531	2.625	7,900	7,444	1,161,267	2027/5/31
		2.625 T-NOTE 290215	2.625	9,640	8,856	1,381,505	2029/2/15
		2.625 T-NOTE 290731	2.625	6,790	6,196	966,453	2029/7/31
		2.75 T-BOND 420815	2.75	2,520	1,906	297,397	2042/8/15
		2.75 T-BOND 421115	2.75	3,700	2,791	435,414	2042/11/15
		2.75 T-BOND 470815	2.75	5,190	3,725	581,031	2047/8/15
		2.75 T-BOND 471115	2.75	5,710	4,090	638,064	2047/11/15
		2.75 T-NOTE 250630	2.75	2,370	2,309	360,214	2025/6/30
		2.75 T-NOTE 250831	2.75	4,050	3,932	613,458	2025/8/31
		2.75 T-NOTE 270430	2.75	10,100	9,566	1,492,135	2027/4/30
		2.75 T-NOTE 270731	2.75	7,650	7,219	1,126,080	2027/7/31
		2.75 T-NOTE 280215	2.75	9,990	9,355	1,459,267	2028/2/15
		2.75 T-NOTE 290531	2.75	7,160	6,589	1,027,885	2029/5/31
		2.75 T-NOTE 320815	2.75	17,340	15,254	2,379,337	2032/8/15
		2.875 T-BOND 430515	2.875	4,680	3,584	559,066	2043/5/15
		2.875 T-BOND 450815	2.875	3,500	2,618	408,509	2045/8/15
		2.875 T-BOND 461115	2.875	2,340	1,731	270,094	2046/11/15
		2.875 T-BOND 490515	2.875	8,570	6,232	972,171	2049/5/15
		2.875 T-BOND 520515	2.875	10,840	7,805	1,217,458	2052/5/15
		2.875 T-NOTE 250531	2.875	4,230	4,132	644,647	2025/5/31
		2.875 T-NOTE 250615	2.875	7,800	7,616	1,187,962	2025/6/15
		2.875 T-NOTE 250731	2.875	6,100	5,943	927,096	2025/7/31
		2.875 T-NOTE 251130	2.875	3,800	3,680	574,155	2025/11/30
		2.875 T-NOTE 280515	2.875	11,990	11,248	1,754,554	2028/5/15
		2.875 T-NOTE 280815	2.875	10,310	9,642	1,504,000	2028/8/15
		2.875 T-NOTE 290430	2.875	7,000	6,488	1,012,124	2029/4/30
		2.875 T-NOTE 320515	2.875	17,030	15,172	2,366,632	2032/5/15
		3 T-BOND 420515	3.0	2,270	1,792	279,608	2042/5/15
		3 T-BOND 441115	3.0	3,900	3,003	468,431	2044/11/15
		3 T-BOND 450515	3.0	2,790	2,138	333,595	2045/5/15
		3 T-BOND 451115	3.0	2,000	1,527	238,210	2045/11/15
		3 T-BOND 470215	3.0	4,590	3,468	540,960	2047/2/15

銘柄			当 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	
アメリカ			%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
	国債証券	3 T-BOND 470515	3.0	3,990	3,009	469,371	2047/ 5 /15
		3 T-BOND 480215	3.0	5,970	4,477	698,364	2048/ 2 /15
		3 T-BOND 480815	3.0	7,070	5,286	824,542	2048/ 8 /15
		3 T-BOND 490215	3.0	7,450	5,558	867,044	2049/ 2 /15
		3 T-BOND 520815	3.0	9,700	7,167	1,117,910	2052/ 8 /15
		3 T-NOTE 250715	3.0	6,700	6,542	1,020,429	2025/ 7 /15
		3 T-NOTE 250930	3.0	5,400	5,254	819,606	2025/ 9 /30
		3 T-NOTE 251031	3.0	3,300	3,207	500,277	2025/10/31
		3.125 T-BOND 411115	3.125	1,990	1,613	251,703	2041/11/15
		3.125 T-BOND 420215	3.125	2,200	1,777	277,232	2042/ 2 /15
		3.125 T-BOND 430215	3.125	3,160	2,523	393,624	2043/ 2 /15
		3.125 T-BOND 440815	3.125	5,680	4,476	698,286	2044/ 8 /15
		3.125 T-BOND 480515	3.125	7,240	5,549	865,587	2048/ 5 /15
		3.125 T-NOTE 250815	3.125	5,000	4,883	761,682	2025/ 8 /15
		3.125 T-NOTE 270831	3.125	7,300	6,963	1,086,235	2027/ 8 /31
		3.125 T-NOTE 281115	3.125	9,380	8,838	1,378,564	2028/11/15
		3.125 T-NOTE 290831	3.125	5,900	5,514	860,086	2029/ 8 /31
		3.25 T-BOND 420515	3.25	9,570	7,848	1,224,183	2042/ 5 /15
		3.25 T-NOTE 270630	3.25	8,090	7,762	1,210,811	2027/ 6 /30
		3.25 T-NOTE 290630	3.25	6,170	5,810	906,269	2029/ 6 /30
		3.375 T-BOND 420815	3.375	6,370	5,307	827,922	2042/ 8 /15
		3.375 T-BOND 440515	3.375	3,380	2,777	433,282	2044/ 5 /15
		3.375 T-BOND 481115	3.375	8,120	6,500	1,013,988	2048/11/15
		3.375 T-NOTE 330515	3.375	16,100	14,757	2,301,841	2033/ 5 /15
		3.5 T-BOND 390215	3.5	1,490	1,323	206,450	2039/ 2 /15
		3.5 T-NOTE 250915	3.5	7,900	7,742	1,207,645	2025/ 9 /15
		3.5 T-NOTE 280131	3.5	9,030	8,692	1,355,790	2028/ 1 /31
		3.5 T-NOTE 280430	3.5	6,900	6,631	1,034,346	2028/ 4 /30
		3.5 T-NOTE 300131	3.5	5,800	5,502	858,354	2030/ 1 /31
		3.5 T-NOTE 300430	3.5	5,600	5,304	827,442	2030/ 4 /30
		3.5 T-NOTE 330215	3.5	17,690	16,405	2,558,968	2033/ 2 /15
		3.625 T-BOND 430815	3.625	3,400	2,915	454,821	2043/ 8 /15
		3.625 T-BOND 440215	3.625	3,870	3,308	516,020	2044/ 2 /15
		3.625 T-BOND 530215	3.625	9,740	8,141	1,269,875	2053/ 2 /15
		3.625 T-BOND 530515	3.625	10,160	8,494	1,325,036	2053/ 5 /15
		3.625 T-NOTE 260515	3.625	7,000	6,836	1,066,376	2026/ 5 /15
		3.625 T-NOTE 280331	3.625	6,000	5,796	904,074	2028/ 3 /31
		3.625 T-NOTE 280531	3.625	6,600	6,370	993,617	2028/ 5 /31
		3.625 T-NOTE 300331	3.625	5,500	5,248	818,648	2030/ 3 /31
		3.75 T-BOND 410815	3.75	2,060	1,831	285,672	2041/ 8 /15
3.75 T-BOND 431115	3.75	4,830	4,212	657,062	2043/11/15		
3.75 T-NOTE 260415	3.75	7,000	6,856	1,069,447	2026/ 4 /15		
3.75 T-NOTE 281231	3.75	10,260	9,924	1,547,999	2028/12/31		
3.75 T-NOTE 300531	3.75	5,600	5,374	838,343	2030/ 5 /31		
3.75 T-NOTE 300630	3.75	6,250	5,995	935,137	2030/ 6 /30		
3.75 T-NOTE 301231	3.75	6,660	6,372	994,027	2030/12/31		
3.875 T-BOND 400815	3.875	2,560	2,336	364,392	2040/ 8 /15		

銘柄			当期末				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	
アメリカ			%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
	国債証券	3.875 T-BOND 430215	3.875	6,740	6,013	937,981	2043/ 2 /15
		3.875 T-BOND 430515	3.875	6,920	6,165	961,640	2043/ 5 /15
		3.875 T-NOTE 260115	3.875	6,700	6,585	1,027,165	2026/ 1 /15
		3.875 T-NOTE 271130	3.875	6,900	6,732	1,050,196	2027/11/30
		3.875 T-NOTE 271231	3.875	7,000	6,829	1,065,203	2027/12/31
		3.875 T-NOTE 290930	3.875	6,030	5,843	911,497	2029/ 9 /30
		3.875 T-NOTE 291130	3.875	6,190	5,993	934,853	2029/11/30
		3.875 T-NOTE 291231	3.875	5,700	5,516	860,537	2029/12/31
		3.875 T-NOTE 330815	3.875	18,320	17,442	2,720,647	2033/ 8 /15
		4 T-BOND 421115	4.0	6,840	6,220	970,340	2042/11/15
		4 T-BOND 521115	4.0	9,790	8,772	1,368,285	2052/11/15
		4 T-NOTE 251215	4.0	7,750	7,632	1,190,547	2025/12/15
		4 T-NOTE 260215	4.0	8,000	7,875	1,228,391	2026/ 2 /15
		4 T-NOTE 270115	4.0	12,300	12,079	1,884,154	2027/ 1 /15
		4 T-NOTE 280229	4.0	7,640	7,481	1,167,015	2028/ 2 /29
		4 T-NOTE 280630	4.0	8,990	8,797	1,372,270	2028/ 6 /30
		4 T-NOTE 290131	4.0	10,050	9,824	1,532,358	2029/ 1 /31
		4 T-NOTE 291031	4.0	6,600	6,432	1,003,288	2029/10/31
		4 T-NOTE 300228	4.0	7,330	7,136	1,113,097	2030/ 2 /28
		4 T-NOTE 300731	4.0	5,400	5,250	818,931	2030/ 7 /31
		4 T-NOTE 310131	4.0	6,950	6,747	1,052,428	2031/ 1 /31
		4 T-NOTE 340215	4.0	20,450	19,633	3,062,448	2034/ 2 /15
		4.125 T-BOND 530815	4.125	10,700	9,795	1,527,969	2053/ 8 /15
		4.125 T-NOTE 260615	4.125	7,000	6,901	1,076,420	2026/ 6 /15
		4.125 T-NOTE 270215	4.125	9,500	9,358	1,459,814	2027/ 2 /15
		4.125 T-NOTE 270930	4.125	7,440	7,323	1,142,358	2027/ 9 /30
		4.125 T-NOTE 271031	4.125	6,500	6,395	997,592	2027/10/31
		4.125 T-NOTE 280731	4.125	7,700	7,570	1,180,848	2028/ 7 /31
		4.125 T-NOTE 290331	4.125	7,500	7,369	1,149,469	2029/ 3 /31
		4.125 T-NOTE 300831	4.125	7,100	6,948	1,083,859	2030/ 8 /31
		4.125 T-NOTE 310331	4.125	5,400	5,279	823,472	2031/ 3 /31
		4.125 T-NOTE 321115	4.125	16,070	15,636	2,439,037	2032/11/15
		4.25 T-BOND 390515	4.25	1,770	1,706	266,227	2039/ 5 /15
		4.25 T-BOND 401115	4.25	1,980	1,888	294,556	2040/11/15
		4.25 T-BOND 540215	4.25	10,660	9,979	1,556,616	2054/ 2 /15
		4.25 T-NOTE 251015	4.25	6,000	5,935	925,844	2025/10/15
		4.25 T-NOTE 251231	4.25	13,580	13,426	2,094,213	2025/12/31
		4.25 T-NOTE 260131	4.25	9,390	9,282	1,447,946	2026/ 1 /31
		4.25 T-NOTE 270315	4.25	14,000	13,839	2,158,641	2027/ 3 /15
		4.25 T-NOTE 290228	4.25	11,330	11,197	1,746,612	2029/ 2 /28
		4.25 T-NOTE 310228	4.25	8,180	8,059	1,257,176	2031/ 2 /28
		4.375 T-BOND 380215	4.375	1,280	1,263	197,092	2038/ 2 /15
		4.375 T-BOND 391115	4.375	2,270	2,212	345,132	2039/11/15
		4.375 T-BOND 400515	4.375	2,080	2,021	315,326	2040/ 5 /15
		4.375 T-BOND 410515	4.375	1,960	1,892	295,199	2041/ 5 /15
		4.375 T-BOND 430815	4.375	7,570	7,218	1,125,881	2043/ 8 /15
		4.375 T-NOTE 260815	4.375	7,600	7,529	1,174,519	2026/ 8 /15

銘柄			当 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	
アメリカ			%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
	国債証券	4.375 T-NOTE 261215	4.375	9,640	9,556	1,490,695	2026/12/15
		4.375 T-NOTE 280831	4.375	7,000	6,949	1,083,905	2028/8/31
		4.375 T-NOTE 281130	4.375	9,310	9,247	1,442,360	2028/11/30
		4.375 T-NOTE 301130	4.375	6,250	6,201	967,239	2030/11/30
		4.5 T-BOND 360215	4.5	1,160	1,173	182,965	2036/2/15
		4.5 T-BOND 380515	4.5	1,330	1,327	207,052	2038/5/15
		4.5 T-BOND 390815	4.5	1,880	1,861	290,367	2039/8/15
		4.5 T-BOND 440215	4.5	5,350	5,184	808,675	2044/2/15
		4.5 T-NOTE 251115	4.5	4,700	4,665	727,707	2025/11/15
		4.5 T-NOTE 260331	4.5	2,280	2,263	353,092	2026/3/31
		4.5 T-NOTE 260715	4.5	6,500	6,456	1,007,077	2026/7/15
		4.5 T-NOTE 270415	4.5	13,000	12,937	2,017,918	2027/4/15
		4.5 T-NOTE 331115	4.5	19,430	19,410	3,027,613	2033/11/15
		4.625 T-BOND 400215	4.625	2,100	2,103	328,057	2040/2/15
		4.625 T-NOTE 260228	4.625	19,800	19,699	3,072,781	2026/2/28
		4.625 T-NOTE 260315	4.625	6,000	5,971	931,438	2026/3/15
		4.625 T-NOTE 260915	4.625	7,500	7,473	1,165,645	2026/9/15
		4.625 T-NOTE 261015	4.625	6,800	6,777	1,057,225	2026/10/15
		4.625 T-NOTE 261115	4.625	8,720	8,694	1,356,160	2026/11/15
		4.625 T-NOTE 280930	4.625	8,030	8,049	1,255,601	2028/9/30
		4.625 T-NOTE 300930	4.625	5,700	5,734	894,538	2030/9/30
		4.75 T-BOND 410215	4.75	2,010	2,032	317,010	2041/2/15
		4.75 T-BOND 431115	4.75	6,220	6,226	971,180	2043/11/15
		4.75 T-BOND 531115	4.75	10,670	10,849	1,692,261	2053/11/15
		4.75 T-NOTE 250731	4.75	7,500	7,470	1,165,303	2025/7/31
		4.875 T-NOTE 251130	4.875	8,400	8,384	1,307,749	2025/11/30
		4.875 T-NOTE 281031	4.875	8,500	8,609	1,342,843	2028/10/31
		4.875 T-NOTE 301031	4.875	6,100	6,222	970,507	2030/10/31
		5 T-BOND 370515	5.0	1,020	1,075	167,682	2037/5/15
		5 T-NOTE 250831	5.0	8,500	8,493	1,324,794	2025/8/31
		5 T-NOTE 250930	5.0	7,600	7,595	1,184,707	2025/9/30
		5 T-NOTE 251031	5.0	9,500	9,496	1,481,317	2025/10/31
5.25 T-BOND 281115	5.25	2,690	2,768	431,764	2028/11/15		
5.375 T-BOND 310215	5.375	1,300	1,373	214,180	2031/2/15		
6 T-BOND 260215	6.0	1,200	1,225	191,131	2026/2/15		
6.125 T-BOND 271115	6.125	1,160	1,216	189,771	2027/11/15		
6.25 T-BOND 300515	6.25	1,150	1,253	195,534	2030/5/15		
小 計					290,751,456		
カナダ				千カナダドル	千カナダドル		
	国債証券	0.25 CAN GOVT 260301	0.25	2,200	2,047	233,505	2026/3/1
		0.5 CAN GOVT 250901	0.5	2,900	2,755	314,166	2025/9/1
		0.5 CAN GOVT 301201	0.5	4,500	3,673	418,811	2030/12/1
		1 CAN GOVT 260901	1.0	2,500	2,328	265,505	2026/9/1
		1 CAN GOVT 270601	1.0	1,930	1,769	201,766	2027/6/1
		1.25 CAN GOVT 270301	1.25	2,500	2,317	264,215	2027/3/1
		1.25 CAN GOVT 300601	1.25	4,410	3,829	436,656	2030/6/1
		1.5 CAN GOVT 260601	1.5	4,070	3,854	439,538	2026/6/1

銘柄			当 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	
カナダ			%	千カナダドル	千カナダドル	千円	
	国債証券	1.5 CAN GOVT 310601	1.5	5,900	5,102	581,775	2031/6/1
		1.5 CAN GOVT 311201	1.5	4,930	4,220	481,168	2031/12/1
		1.75 CAN GOVT 531201	1.75	5,550	3,733	425,720	2053/12/1
		2 CAN GOVT 280601	2.0	2,670	2,495	284,529	2028/6/1
		2 CAN GOVT 320601	2.0	5,350	4,720	538,259	2032/6/1
		2 CAN GOVT 511201	2.0	7,140	5,183	590,982	2051/12/1
		2.25 CAN GOVT 250601	2.25	4,360	4,257	485,447	2025/6/1
		2.25 CAN GOVT 290601	2.25	2,210	2,068	235,876	2029/6/1
		2.25 CAN GOVT 291201	2.25	1,000	931	106,211	2029/12/1
		2.5 CAN GOVT 321201	2.5	3,500	3,194	364,224	2032/12/1
		2.75 CAN GOVT 270901	2.75	2,000	1,927	219,828	2027/9/1
		2.75 CAN GOVT 330601	2.75	3,000	2,783	317,416	2033/6/1
		2.75 CAN GOVT 481201	2.75	1,680	1,453	165,767	2048/12/1
		2.75 CAN GOVT 551201	2.75	2,590	2,210	252,015	2055/12/1
		2.75 CANADA GOVER 641201	2.75	1,250	1,053	120,151	2064/12/1
		3 CAN GOVT 251001	3.0	3,000	2,939	335,108	2025/10/1
		3 CAN GOVT 340601	3.0	3,140	2,959	337,400	2034/6/1
		3.25 CAN GOVT 280901	3.25	2,600	2,543	290,031	2028/9/1
		3.25 CAN GOVT 331201	3.25	3,170	3,057	348,596	2033/12/1
		3.5 CAN GOVT 280301	3.5	2,000	1,975	225,202	2028/3/1
		3.5 CAN GOVT 340301	3.5	2,020	1,990	226,962	2034/3/1
		3.5 CAN GOVT 451201	3.5	1,650	1,622	185,019	2045/12/1
		3.75 CAN GOVT 250501	3.75	3,500	3,469	395,548	2025/5/1
		4 CAN GOVT 260501	4.0	3,200	3,182	362,916	2026/5/1
		4 CAN GOVT 290301	4.0	5,060	5,111	582,819	2029/3/1
		4 CAN GOVT 410601	4.0	1,200	1,254	142,981	2041/6/1
		4.5 CAN GOVT 251101	4.5	2,540	2,539	289,573	2025/11/1
		4.5 CAN GOVT 260201	4.5	5,200	5,208	593,881	2026/2/1
		5 CAN GOVT 370601	5.0	1,330	1,511	172,389	2037/6/1
		5.75 CAN GOVT 290601	5.75	950	1,040	118,618	2029/6/1
		5.75 CAN GOVT 330601	5.75	1,430	1,653	188,527	2033/6/1
		小 計					
メキシコ				千メキシコペソ	千メキシコペソ		
	国債証券	10 MEXICAN BONOS 361120	10.0	12,350	12,696	118,076	2036/11/20
		5.5 MEXICAN BONOS 270304	5.5	52,000	46,427	431,758	2027/3/4
		5.75 MEXICAN BONO 260305	5.75	65,500	60,502	562,650	2026/3/5
		7 MEXICAN BONOS 260903	7.0	42,000	39,220	364,738	2026/9/3
		7.5 MEXICAN BONOS 270603	7.5	63,950	59,918	557,218	2027/6/3
		7.5 MEXICAN BONOS 330526	7.5	60,200	52,476	488,014	2033/5/26
		7.75 MEXICAN BONO 310529	7.75	68,050	61,482	571,762	2031/5/29
		7.75 MEXICAN BONO 341123	7.75	13,400	11,746	109,234	2034/11/23
		7.75 MEXICAN BONO 421113	7.75	57,940	48,169	447,957	2042/11/13
		8 MEXICAN BONOS 350524	8.0	5,000	4,398	40,907	2035/5/24
		8 MEXICAN BONOS 471107	8.0	39,100	33,029	307,163	2047/11/7
		8 MEXICAN BONOS 530731	8.0	46,270	38,869	361,471	2053/7/31
		8.5 MEXICAN BONOS 290301	8.5	23,420	22,378	208,113	2029/3/1
		8.5 MEXICAN BONOS 290531	8.5	48,650	46,309	430,659	2029/5/31

銘柄			当期末				
			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	
メキシコ			%	千メキシコペソ	千メキシコペソ	千円	
	国債証券	8.5 MEXICAN BONOS 381118	8.5	39,700	36,116	335,870	2038/11/18
小 計						5,335,597	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	0 BUND 260815	—	5,930	5,564	934,683	2026/8/15
		0 BUND 271115	—	3,100	2,829	475,179	2027/11/15
		0 BUND 281115	—	5,500	4,912	825,137	2028/11/15
		0 BUND 290815	—	4,550	3,998	671,585	2029/8/15
		0 BUND 300215	—	4,820	4,188	703,431	2030/2/15
		0 BUND 300815	—	6,660	5,724	961,425	2030/8/15
		0 BUND 300815	—	1,550	1,333	223,936	2030/8/15
		0 BUND 310215	—	5,140	4,364	733,106	2031/2/15
		0 BUND 310815	—	5,400	4,533	761,432	2031/8/15
		0 BUND 310815	—	1,900	1,595	268,026	2031/8/15
		0 BUND 320215	—	4,690	3,886	652,745	2032/2/15
		0 BUND 350515	—	3,630	2,750	461,926	2035/5/15
		0 BUND 360515	—	4,270	3,142	527,754	2036/5/15
		0 BUND 500815	—	7,470	3,779	634,858	2050/8/15
		0 BUND 500815	—	1,560	792	133,117	2050/8/15
		0 BUND 520815	—	5,150	2,483	417,209	2052/8/15
		0 OBL 251010	—	4,000	3,830	643,340	2025/10/10
		0 OBL 251010	—	1,000	957	160,896	2025/10/10
		0 OBL 260410	—	6,910	6,536	1,097,942	2026/4/10
		0 OBL 261009	—	2,900	2,711	455,378	2026/10/9
		0 OBL 270416	—	3,830	3,539	594,516	2027/4/16
		0.25 BUND 280815	0.25	4,640	4,214	707,869	2028/8/15
		0.25 BUND 290215	0.25	4,850	4,362	732,784	2029/2/15
		0.5 BUND 260215	0.5	6,660	6,378	1,071,396	2026/2/15
		0.5 BUND 270815	0.5	5,120	4,779	802,682	2027/8/15
		0.5 BUND 280215	0.5	4,280	3,962	665,566	2028/2/15
		1 BUND 250815	1.0	5,580	5,427	911,646	2025/8/15
		1 BUND 380515	1.0	3,610	2,919	490,367	2038/5/15
		1.25 BUND 480815	1.25	6,260	4,691	788,006	2048/8/15
		1.3 OBL 271015	1.3	5,750	5,497	923,417	2027/10/15
		1.3 OBL 271015	1.3	800	765	128,563	2027/10/15
		1.7 BUND 320815	1.7	6,430	6,066	1,018,959	2032/8/15
		1.8 BUND 530815	1.8	4,780	3,961	665,295	2053/8/15
		1.8 BUND 530815	1.8	1,000	830	139,489	2053/8/15
		2.1 BUND 291115	2.1	4,460	4,363	732,956	2029/11/15
		2.1 OBL 290412	2.1	2,510	2,457	412,774	2029/4/12
		2.2 BUND 340215	2.2	3,850	3,744	628,960	2034/2/15
		2.2 OBL 280413	2.2	4,250	4,184	702,749	2028/4/13
		2.3 BUND 330215	2.3	6,190	6,102	1,025,019	2033/2/15
		2.3 BUND 330215	2.3	950	937	157,401	2033/2/15
		2.4 BUND 301115	2.4	2,580	2,564	430,734	2030/11/15
		2.4 OBL 281019	2.4	4,820	4,780	803,013	2028/10/19
		2.5 BUND 440704	2.5	5,360	5,195	872,581	2044/7/4
		2.5 BUND 460815	2.5	5,660	5,481	920,746	2046/8/15

銘 柄			当 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	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ドイツ	国債証券	2.5 BUND 540815	2.5	1,970	1,909	320,706	2054/8/15
		2.5 SCHATS 260319	2.5	2,500	2,475	415,846	2026/3/19
		2.6 BUND 330815	2.6	4,910	4,950	831,446	2033/8/15
		2.8 SCHATS 250612	2.8	3,470	3,450	579,620	2025/6/12
		3.1 SCHATS 251212	3.1	4,000	3,997	671,455	2025/12/12
		3.25 BUND 420704	3.25	3,190	3,439	577,758	2042/7/4
		4 BUND 370104	4.0	4,830	5,540	930,552	2037/1/4
		4.25 BUND 390704	4.25	3,810	4,551	764,529	2039/7/4
		4.75 BUND 280704	4.75	2,340	2,535	425,862	2028/7/4
		4.75 BUND 340704	4.75	4,890	5,850	982,650	2034/7/4
		4.75 BUND 400704	4.75	3,610	4,580	769,352	2040/7/4
		5.5 BUND 310104	5.5	3,650	4,308	723,671	2031/1/4
		5.625 BUND 280104	5.625	3,460	3,813	640,456	2028/1/4
		6.25 BUND 300104	6.25	1,700	2,028	340,650	2030/1/4
6.5 BUND 270704	6.5	2,680	2,979	500,404	2027/7/4		
イタリア	国債証券	0 ITALY GOVT 260401	—	3,300	3,099	520,521	2026/4/1
		0 ITALY GOVT 260801	—	5,000	4,646	780,342	2026/8/1
		0.25 ITALY GOVT 280315	0.25	4,760	4,241	712,425	2028/3/15
		0.45 ITALY GOVT 290215	0.45	2,300	2,010	337,704	2029/2/15
		0.5 ITALY GOVT 260201	0.5	2,450	2,332	391,767	2026/2/1
		0.5 ITALY GOVT 280715	0.5	2,400	2,140	359,509	2028/7/15
		0.6 ITALY GOVT 310801	0.6	3,100	2,527	424,436	2031/8/1
		0.85 ITALY GOVT 270115	0.85	3,060	2,869	481,955	2027/1/15
		0.9 ITALY GOVT 310401	0.9	4,230	3,561	598,150	2031/4/1
		0.95 ITALY GOVT 270915	0.95	4,000	3,707	622,705	2027/9/15
		0.95 ITALY GOVT 300801	0.95	2,940	2,530	424,987	2030/8/1
		0.95 ITALY GOVT 311201	0.95	4,330	3,590	603,123	2031/12/1
		0.95 ITALY GOVT 320601	0.95	3,600	2,942	494,270	2032/6/1
		0.95 ITALY GOVT 370301	0.95	2,560	1,793	301,218	2037/3/1
		1.1 ITALY GOVT 270401	1.1	3,300	3,101	520,896	2027/4/1
		1.2 ITALY GOVT 250815	1.2	2,100	2,041	342,926	2025/8/15
		1.25 ITALY GOVT 261201	1.25	4,080	3,878	651,372	2026/12/1
		1.35 ITALY GOVT 300401	1.35	3,610	3,214	539,838	2030/4/1
		1.45 ITALY GOVT 250515	1.45	2,300	2,254	378,613	2025/5/15
		1.45 ITALY GOVT 360301	1.45	2,140	1,646	276,530	2036/3/1
		1.5 ITALY GOVT 250601	1.5	3,300	3,232	542,936	2025/6/1
		1.5 ITALY GOVT 450430	1.5	2,880	1,822	306,105	2045/4/30
		1.6 ITALY GOVT 260601	1.6	4,120	3,978	668,280	2026/6/1
		1.65 ITALY GOVT 301201	1.65	3,870	3,454	580,259	2030/12/1
		1.65 ITALY GOVT 320301	1.65	4,450	3,874	650,805	2032/3/1
		1.7 ITALY GOVT 510901	1.7	2,650	1,613	271,015	2051/9/1
		1.8 ITALY GOVT 410301	1.8	2,950	2,120	356,212	2041/3/1
		1.85 ITALY GOVT 250701	1.85	4,650	4,566	766,944	2025/7/1
		2 ITALY GOVT 251201	2.0	3,530	3,456	580,599	2025/12/1
		2 ITALY GOVT 280201	2.0	3,880	3,705	622,446	2028/2/1
		2.05 ITALY GOVT 270801	2.05	2,650	2,551	428,491	2027/8/1
		2.1 ITALY GOVT 260715	2.1	2,350	2,289	384,551	2026/7/15

銘柄			当期末				
			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	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
イタリア	国債証券	2.15 ITALY GOVT 520901	2.15	1,550	1,027	172,604	2052/9/1
		2.15 ITALY GOVT 720301	2.15	1,410	859	144,426	2072/3/1
		2.2 ITALY GOVT 270601	2.2	3,380	3,274	549,987	2027/6/1
		2.25 ITALY GOVT 360901	2.25	2,720	2,277	382,499	2036/9/1
		2.45 ITALY GOVT 330901	2.45	3,420	3,088	518,808	2033/9/1
		2.45 ITALY GOVT 500901	2.45	2,750	1,990	334,246	2050/9/1
		2.5 ITALY GOVT 251115	2.5	2,330	2,300	386,317	2025/11/15
		2.5 ITALY GOVT 321201	2.5	3,950	3,624	608,718	2032/12/1
		2.65 ITALY GOVT 271201	2.65	2,800	2,739	460,206	2027/12/1
		2.7 ITALY GOVT 470301	2.7	3,300	2,583	433,934	2047/3/1
		2.8 ITALY GOVT 281201	2.8	3,680	3,602	604,992	2028/12/1
		2.8 ITALY GOVT 290615	2.8	3,200	3,114	523,176	2029/6/15
		2.8 ITALY GOVT 670301	2.8	1,510	1,105	185,611	2067/3/1
		2.95 ITALY GOVT 270215	2.95	830	821	137,985	2027/2/15
		2.95 ITALY GOVT 380901	2.95	2,380	2,097	352,277	2038/9/1
		3 ITALY GOVT 290801	3.0	5,420	5,325	894,457	2029/8/1
		3.1 ITALY GOVT 400301	3.1	2,310	2,037	342,182	2040/3/1
		3.2 ITALY GOVT 260128	3.2	4,450	4,431	744,350	2026/1/28
		3.25 ITALY GOVT 380301	3.25	2,220	2,032	341,408	2038/3/1
		3.25 ITALY GOVT 460901	3.25	2,740	2,364	397,064	2046/9/1
		3.35 ITALY GOVT 350301	3.35	3,110	2,972	499,258	2035/3/1
		3.4 ITALY GOVT 280401	3.4	3,000	3,009	505,472	2028/4/1
		3.45 ITALY GOVT 480301	3.45	3,470	3,072	516,114	2048/3/1
		3.5 ITALY GOVT 260115	3.5	2,500	2,502	420,371	2026/1/15
		3.5 ITALY GOVT 300301	3.5	4,470	4,493	754,719	2030/3/1
		3.5 ITALY GOVT 310215	3.5	2,040	2,036	341,979	2031/2/15
		3.6 ITALY GOVT 250929	3.6	2,000	2,002	336,373	2025/9/29
		3.7 ITALY GOVT 300615	3.7	2,350	2,378	399,483	2030/6/15
		3.8 ITALY GOVT 260415	3.8	2,700	2,720	456,884	2026/4/15
		3.8 ITALY GOVT 280801	3.8	3,090	3,145	528,393	2028/8/1
		3.85 ITALY GOVT 260915	3.85	2,800	2,830	475,390	2026/9/15
		3.85 ITALY GOVT 291215	3.85	3,890	3,973	667,342	2029/12/15
		3.85 ITALY GOVT 340701	3.85	1,620	1,624	272,895	2034/7/1
		3.85 ITALY GOVT 490901	3.85	2,450	2,300	386,435	2049/9/1
		4 ITALY GOVT 301115	4.0	3,840	3,949	663,367	2030/11/15
		4 ITALY GOVT 311030	4.0	1,650	1,699	285,503	2031/10/30
		4 ITALY GOVT 350430	4.0	2,150	2,182	366,566	2035/4/30
		4 ITALY GOVT 370201	4.0	5,850	5,898	990,634	2037/2/1
		4.1 ITALY GOVT 290201	4.1	3,530	3,643	611,994	2029/2/1
		4.15 ITALY GOVT 391001	4.15	1,830	1,830	307,446	2039/10/1
		4.2 ITALY GOVT 340301	4.2	3,430	3,547	595,776	2034/3/1
		4.35 ITALY GOVT 331101	4.35	3,710	3,887	652,946	2033/11/1
		4.4 ITALY GOVT 330501	4.4	3,800	4,005	672,738	2033/5/1
		4.45 ITALY GOVT 430901	4.45	1,940	1,991	334,445	2043/9/1
		4.5 ITALY GOVT 260301	4.5	3,740	3,810	640,015	2026/3/1
		4.5 ITALY GOVT 531001	4.5	2,470	2,539	426,454	2053/10/1
		4.75 ITALY GOVT 280901	4.75	3,930	4,151	697,270	2028/9/1

銘柄			当 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	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
イタリア	国債証券	4.75 ITALY GOVT 440901	4.75	3,200	3,422	574,765	2044/9/1
		5 ITALY GOVT 340801	5.0	4,650	5,119	859,863	2034/8/1
		5 ITALY GOVT 390801	5.0	5,170	5,675	953,307	2039/8/1
		5 ITALY GOVT 400901	5.0	3,600	3,950	663,476	2040/9/1
		5.25 ITALY GOVT 291101	5.25	4,660	5,097	856,188	2029/11/1
		5.75 ITALY GOVT 330201	5.75	4,320	4,979	836,413	2033/2/1
		6 ITALY GOVT 310501	6.0	5,600	6,468	1,086,431	2031/5/1
		6.5 ITALY GOVT 271101	6.5	4,970	5,489	921,981	2027/11/1
		7.25 ITALY GOVT 261101	7.25	2,300	2,511	421,876	2026/11/1
フランス	国債証券	0 O.A.T 260225	—	7,790	7,372	1,238,286	2026/2/25
		0 O.A.T 270225	—	6,740	6,212	1,043,382	2027/2/25
		0 O.A.T 291125	—	7,180	6,151	1,033,181	2029/11/25
		0 O.A.T 301125	—	8,840	7,356	1,235,661	2030/11/25
		0 O.A.T 311125	—	11,400	9,206	1,546,259	2031/11/25
		0 O.A.T 320525	—	6,030	4,794	805,223	2032/5/25
		0.25 O.A.T 261125	0.25	7,360	6,873	1,154,455	2026/11/25
		0.5 O.A.T 250525	0.5	2,490	2,417	405,983	2025/5/25
		0.5 O.A.T 260525	0.5	10,240	9,728	1,633,983	2026/5/25
		0.5 O.A.T 290525	0.5	10,330	9,206	1,546,384	2029/5/25
		0.5 O.A.T 400525	0.5	4,680	3,079	517,206	2040/5/25
		0.5 O.A.T 440625	0.5	3,890	2,296	385,710	2044/6/25
		0.5 O.A.T 720525	0.5	2,310	872	146,552	2072/5/25
		0.75 O.A.T 280225	0.75	11,000	10,167	1,707,749	2028/2/25
		0.75 O.A.T 280525	0.75	9,750	8,972	1,507,059	2028/5/25
		0.75 O.A.T 281125	0.75	10,340	9,426	1,583,207	2028/11/25
		0.75 O.A.T 520525	0.75	5,560	2,938	493,591	2052/5/25
		0.75 O.A.T 530525	0.75	5,390	2,782	467,420	2053/5/25
		1 O.A.T 251125	1.0	6,580	6,364	1,069,039	2025/11/25
		1 O.A.T 270525	1.0	7,540	7,122	1,196,256	2027/5/25
		1.25 O.A.T 340525	1.25	8,410	7,136	1,198,700	2034/5/25
		1.25 O.A.T 360525	1.25	7,890	6,420	1,078,305	2036/5/25
		1.25 O.A.T 380525	1.25	4,320	3,364	565,172	2038/5/25
		1.5 O.A.T 310525	1.5	10,790	9,872	1,658,144	2031/5/25
		1.5 O.A.T 500525	1.5	6,180	4,179	701,954	2050/5/25
		1.75 O.A.T 390625	1.75	5,550	4,586	770,318	2039/6/25
		1.75 O.A.T 660525	1.75	2,970	1,950	327,643	2066/5/25
		2 O.A.T 321125	2.0	7,450	6,932	1,164,405	2032/11/25
		2 O.A.T 480525	2.0	4,970	3,851	646,831	2048/5/25
		2.5 O.A.T 260924	2.5	8,300	8,196	1,376,736	2026/9/24
		2.5 O.A.T 270924	2.5	1,200	1,183	198,769	2027/9/24
		2.5 O.A.T 300525	2.5	11,270	11,060	1,857,647	2030/5/25
		2.5 O.A.T 430525	2.5	2,530	2,226	373,898	2043/5/25
		2.75 O.A.T 271025	2.75	10,320	10,264	1,723,952	2027/10/25
		2.75 O.A.T 290225	2.75	7,900	7,857	1,319,709	2029/2/25
		2.75 O.A.T 300225	2.75	750	744	125,112	2030/2/25
		3 O.A.T 330525	3.0	6,130	6,147	1,032,584	2033/5/25
		3 O.A.T 490625	3.0	1,080	1,011	169,935	2049/6/25

銘柄			当期末				
			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	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
フランス	国債証券	3 O.A.T 540525	3.0	4,370	4,001	672,022	2054/5/25
		3.25 O.A.T 450525	3.25	5,600	5,510	925,581	2045/5/25
		3.25 O.A.T 550525	3.25	1,730	1,654	277,855	2055/5/25
		3.5 O.A.T 260425	3.5	6,690	6,740	1,132,187	2026/4/25
		3.5 O.A.T 331125	3.5	7,180	7,472	1,255,044	2033/11/25
		4 O.A.T 381025	4.0	4,510	4,914	825,510	2038/10/25
		4 O.A.T 550425	4.0	3,330	3,673	617,030	2055/4/25
		4 O.A.T 600425	4.0	3,520	3,922	658,890	2060/4/25
		4.5 O.A.T 410425	4.5	7,070	8,180	1,373,946	2041/4/25
		4.75 O.A.T 350425	4.75	4,750	5,482	920,869	2035/4/25
		5.5 O.A.T 290425	5.5	6,800	7,611	1,278,398	2029/4/25
		5.75 O.A.T 321025	5.75	6,200	7,477	1,255,947	2032/10/25
		6 O.A.T 251025	6.0	5,760	5,978	1,004,096	2025/10/25
オランダ	国債証券	0 NETH GOVT 260115	—	2,200	2,091	351,335	2026/1/15
		0 NETH GOVT 270115	—	1,950	1,808	303,817	2027/1/15
		0 NETH GOVT 290115	—	2,380	2,097	352,318	2029/1/15
		0 NETH GOVT 300715	—	2,650	2,248	377,712	2030/7/15
		0 NETH GOVT 310715	—	2,540	2,099	352,650	2031/7/15
		0 NETH GOVT 380115	—	2,280	1,540	258,698	2038/1/15
		0 NETH GOVT 520115	—	3,690	1,739	292,246	2052/1/15
		0.25 NETH GOVT 250715	0.25	3,290	3,177	533,678	2025/7/15
		0.25 NETH GOVT 290715	0.25	2,950	2,604	437,460	2029/7/15
		0.5 NETH GOVT 260715	0.5	3,970	3,767	632,868	2026/7/15
		0.5 NETH GOVT 320715	0.5	2,300	1,928	323,981	2032/7/15
		0.5 NETH GOVT 400115	0.5	2,630	1,848	310,464	2040/1/15
		0.75 NETH GOVT 270715	0.75	2,670	2,506	421,012	2027/7/15
		0.75 NETH GOVT 280715	0.75	3,020	2,786	468,095	2028/7/15
		2 NETH GOVT 540115	2.0	2,030	1,691	284,089	2054/1/15
		2.5 NETH GOVT 300115	2.5	1,900	1,877	315,315	2030/1/15
		2.5 NETH GOVT 330115	2.5	2,750	2,699	453,446	2033/1/15
		2.5 NETH GOVT 330715	2.5	1,910	1,868	313,761	2033/7/15
		2.5 NETH GOVT 340715	2.5	1,050	1,021	171,501	2034/7/15
		2.75 NETH GOVT 470115	2.75	3,320	3,262	547,980	2047/1/15
		3.25 NETH GOVT 440115	3.25	1,330	1,397	234,805	2044/1/15
		3.75 NETH GOVT 420115	3.75	2,940	3,278	550,585	2042/1/15
		4 NETH GOVT 370115	4.0	3,160	3,528	592,726	2037/1/15
		5.5 NETH GOVT 280115	5.5	2,180	2,383	400,386	2028/1/15
スペイン	国債証券	0 SPAIN GOVT 250531	—	2,500	2,412	405,157	2025/5/31
		0 SPAIN GOVT 260131	—	3,000	2,842	477,491	2026/1/31
		0 SPAIN GOVT 270131	—	9,400	8,652	1,453,331	2027/1/31
		0 SPAIN GOVT 280131	—	5,320	4,764	800,171	2028/1/31
		0.1 SPAIN GOVT 310430	0.1	4,360	3,560	598,014	2031/4/30
		0.5 SPAIN GOVT 300430	0.5	4,580	3,960	665,133	2030/4/30
		0.5 SPAIN GOVT 311031	0.5	4,340	3,599	604,506	2031/10/31
		0.6 SPAIN GOVT 291031	0.6	3,680	3,239	544,116	2029/10/31
		0.7 SPAIN GOVT 320430	0.7	3,800	3,157	530,408	2032/4/30
		0.8 SPAIN GOVT 270730	0.8	3,350	3,123	524,629	2027/7/30

銘柄			当期末				
			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	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
スペイン	国債証券	0.8 SPAIN GOVT 290730	0.8	5,430	4,857	815,849	2029/7/30
		0.85 SPAIN GOVT 370730	0.85	2,470	1,779	298,953	2037/7/30
		1 SPAIN GOVT 420730	1.0	2,070	1,339	225,034	2042/7/30
		1 SPAIN GOVT 501031	1.0	3,650	1,971	331,206	2050/10/31
		1.2 SPAIN GOVT 401031	1.2	3,400	2,371	398,311	2040/10/31
		1.25 SPAIN GOVT 301031	1.25	4,030	3,609	606,260	2030/10/31
		1.3 SPAIN GOVT 261031	1.3	4,750	4,550	764,333	2026/10/31
		1.4 SPAIN GOVT 280430	1.4	4,660	4,385	736,556	2028/4/30
		1.4 SPAIN GOVT 280730	1.4	4,240	3,976	667,929	2028/7/30
		1.45 SPAIN GOVT 271031	1.45	4,330	4,109	690,203	2027/10/31
		1.45 SPAIN GOVT 290430	1.45	4,280	3,981	668,656	2029/4/30
		1.45 SPAIN GOVT 711031	1.45	1,300	632	106,281	2071/10/31
		1.5 SPAIN GOVT 270430	1.5	4,290	4,103	689,215	2027/4/30
		1.6 SPAIN GOVT 250430	1.6	3,510	3,448	579,193	2025/4/30
		1.85 SPAIN GOVT 350730	1.85	4,400	3,781	635,158	2035/7/30
		1.9 SPAIN GOVT 521031	1.9	3,170	2,113	354,919	2052/10/31
		1.95 SPAIN GOVT 260430	1.95	3,520	3,438	577,612	2026/4/30
		1.95 SPAIN GOVT 300730	1.95	3,790	3,562	598,437	2030/7/30
		2.15 SPAIN GOVT 251031	2.15	8,000	7,878	1,323,210	2025/10/31
		2.35 SPAIN GOVT 330730	2.35	4,090	3,807	639,487	2033/7/30
		2.5 SPAIN GOVT 270531	2.5	1,400	1,376	231,232	2027/5/31
		2.55 SPAIN GOVT 321031	2.55	3,560	3,396	570,555	2032/10/31
		2.7 SPAIN GOVT 481031	2.7	3,670	3,035	509,777	2048/10/31
		2.8 SPAIN GOVT 260531	2.8	3,500	3,473	583,330	2026/5/31
		2.9 SPAIN GOVT 461031	2.9	3,540	3,080	517,390	2046/10/31
		3.15 SPAIN GOVT 330430	3.15	4,400	4,375	734,900	2033/4/30
		3.25 SPAIN GOVT 340430	3.25	3,260	3,243	544,794	2034/4/30
		3.45 SPAIN GOVT 430730	3.45	2,460	2,353	395,356	2043/7/30
		3.45 SPAIN GOVT 660730	3.45	2,800	2,534	425,637	2066/7/30
		3.5 SPAIN GOVT 290531	3.5	3,380	3,456	580,496	2029/5/31
		3.55 SPAIN GOVT 331031	3.55	4,120	4,212	707,554	2033/10/31
		3.9 SPAIN GOVT 390730	3.9	2,390	2,461	413,476	2039/7/30
		4 SPAIN GOVT 541031	4.0	1,000	1,011	169,948	2054/10/31
		4.2 SPAIN GOVT 370131	4.2	4,260	4,580	769,323	2037/1/31
		4.65 SPAIN GOVT 250730	4.65	2,890	2,933	492,767	2025/7/30
		4.7 SPAIN GOVT 410730	4.7	3,150	3,559	597,908	2041/7/30
		4.9 SPAIN GOVT 400730	4.9	3,770	4,332	727,766	2040/7/30
		5.15 SPAIN GOVT 281031	5.15	3,250	3,540	594,590	2028/10/31
		5.15 SPAIN GOVT 441031	5.15	2,640	3,161	530,993	2044/10/31
		5.75 SPAIN GOVT 320730	5.75	4,990	5,924	995,108	2032/7/30
		5.9 SPAIN GOVT 260730	5.9	4,650	4,916	825,799	2026/7/30
		6 SPAIN GOVT 290131	6.0	4,230	4,786	804,014	2029/1/31
ベルギー	国債証券	0 BEL GOVT 271022	—	1,800	1,632	274,213	2027/10/22
		0 BEL GOVT 311022	—	2,300	1,860	312,546	2031/10/22
		0.1 BEL GOVT 300622	0.1	2,320	1,968	330,550	2030/6/22
		0.35 BEL GOVT 320622	0.35	2,940	2,398	402,846	2032/6/22
		0.4 BEL GOVT 400622	0.4	1,660	1,062	178,452	2040/6/22

銘柄			当 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	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ベルギー	国債証券	0.65 BEL GOVT 710622	0.65	1,090	452	75,922	2071/6/22
		0.8 BEL GOVT 250622	0.8	4,170	4,054	680,934	2025/6/22
		0.8 BEL GOVT 270622	0.8	2,880	2,701	453,770	2027/6/22
		0.8 BEL GOVT 280622	0.8	2,740	2,527	424,521	2028/6/22
		0.9 BEL GOVT 290622	0.9	3,090	2,812	472,325	2029/6/22
		1 BEL GOVT 260622	1.0	2,760	2,645	444,418	2026/6/22
		1 BEL GOVT 310622	1.0	4,430	3,901	655,354	2031/6/22
		1.25 BEL GOVT 330422	1.25	1,770	1,540	258,753	2033/4/22
		1.4 BEL GOVT 530622	1.4	2,040	1,276	214,418	2053/6/22
		1.45 BEL GOVT 370622	1.45	1,220	997	167,551	2037/6/22
		1.6 BEL GOVT 470622	1.6	1,800	1,283	215,513	2047/6/22
		1.7 BEL GOVT 500622	1.7	1,840	1,292	217,111	2050/6/22
		1.9 BEL GOVT 380622	1.9	1,360	1,155	194,083	2038/6/22
		2.15 BEL GOVT 660622	2.15	1,530	1,132	190,175	2066/6/22
		2.25 BEL GOVT 570622	2.25	1,300	994	167,043	2057/6/22
		2.75 BEL GOVT 390422	2.75	950	893	150,000	2039/4/22
		2.85 BEL GOVT 341022	2.85	1,850	1,815	305,002	2034/10/22
		3 BEL GOVT 330622	3.0	2,750	2,755	462,841	2033/6/22
		3 BEL GOVT 340622	3.0	2,050	2,047	343,840	2034/6/22
		3.3 BEL GOVT 540622	3.3	1,690	1,627	273,281	2054/6/22
		3.45 BEL GOVT 430622	3.45	300	302	50,761	2043/6/22
		3.5 BEL GOVT 550622	3.5	1,180	1,174	197,275	2055/6/22
		3.75 BEL GOVT 450622	3.75	1,620	1,703	286,193	2045/6/22
		4 BEL GOVT 320328	4.0	1,620	1,742	292,677	2032/3/28
		4.25 BEL GOVT 410328	4.25	2,940	3,286	551,952	2041/3/28
		4.5 BEL GOVT 260328	4.5	1,610	1,650	277,253	2026/3/28
		5 BEL GOVT 350328	5.0	3,280	3,855	647,497	2035/3/28
		5.5 BEL GOVT 280328	5.5	4,910	5,379	903,621	2028/3/28
オーストリア	国債証券	0 AUSTRIA GOVT 281020	—	1,790	1,580	265,392	2028/10/20
		0 AUSTRIA GOVT 300220	—	2,150	1,827	306,944	2030/2/20
		0 AUSTRIA GOVT 310220	—	2,720	2,244	376,936	2031/2/20
		0 AUSTRIA GOVT 401020	—	1,170	701	117,870	2040/10/20
		0.25 AUSTRIA GOVT 361020	0.25	1,490	1,057	177,569	2036/10/20
		0.5 AUSTRIA GOVT 270420	0.5	2,100	1,958	329,020	2027/4/20
		0.5 AUSTRIA GOVT 290220	0.5	2,050	1,837	308,581	2029/2/20
		0.7 AUSTRIA GOVT 710420	0.7	680	301	50,698	2071/4/20
		0.75 AUSTRIA GOVT 261020	0.75	2,480	2,353	395,264	2026/10/20
		0.75 AUSTRIA GOVT 280220	0.75	2,940	2,721	457,102	2028/2/20
		0.75 AUSTRIA GOVT 510320	0.75	1,570	899	151,082	2051/3/20
		0.85 AUSTRIA GOVT 200630	0.85	830	370	62,203	2120/6/30
		0.9 AUSTRIA GOVT 320220	0.9	2,120	1,825	306,620	2032/2/20
		1.2 AUSTRIA GOVT 251020	1.2	2,710	2,634	442,426	2025/10/20
		1.5 AUSTRIA GOVT 470220	1.5	1,810	1,322	222,094	2047/2/20
		1.5 AUSTRIA GOVT 861102	1.5	460	273	45,967	2086/11/2
		1.85 AUSTRIA GOVT 490523	1.85	1,130	872	146,607	2049/5/23
		2 AUSTRIA GOVT 260715	2.0	1,000	979	164,448	2026/7/15
		2.1 AUSTRIA GOVT 170920	2.1	950	707	118,793	2117/9/20

銘柄			当 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	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
オーストリア	国債証券	2.4 AUSTRIA GOVT 340523	2.4	1,690	1,603	269,375	2034/ 5/23
		2.9 AUSTRIA GOVT 290523	2.9	700	702	118,046	2029/ 5/23
		2.9 AUSTRIA GOVT 330220	2.9	2,710	2,697	453,079	2033/ 2/20
		2.9 AUSTRIA GOVT 340220	2.9	1,470	1,458	244,948	2034/ 2/20
		3.15 AUSTRIA GOVT 440620	3.15	1,250	1,243	208,922	2044/ 6/20
		3.15 AUSTRIA GOVT 531020	3.15	1,070	1,058	177,711	2053/10/20
		3.45 AUSTRIA GOVT 301020	3.45	910	940	157,963	2030/10/20
		3.8 AUSTRIA GOVT 620126	3.8	700	791	132,949	2062/ 1/26
		4.15 AUSTRIA GOVT 370315	4.15	2,540	2,818	473,405	2037/ 3/15
		4.85 AUSTRIA GOVT 260315	4.85	1,370	1,412	237,270	2026/ 3/15
		6.25 AUSTRIA GOVT 270715	6.25	1,630	1,790	300,802	2027/ 7/15
フィンランド	国債証券	0 FINNISH GOVT 260915	—	1,800	1,679	282,028	2026/ 9/15
		0 FINNISH GOVT 300915	—	750	626	105,263	2030/ 9/15
		0.125 FINNISH GOV 310915	0.125	1,070	876	147,278	2031/ 9/15
		0.125 FINNISH GOV 360415	0.125	1,120	793	133,205	2036/ 4/15
		0.125 FINNISH GOV 520415	0.125	750	343	57,678	2052/ 4/15
		0.25 FINNISH GOVT 400915	0.25	540	341	57,421	2040/ 9/15
		0.5 FINNISH GOVT 260415	0.5	1,670	1,590	267,219	2026/ 4/15
		0.5 FINNISH GOVT 270915	0.5	700	647	108,774	2027/ 9/15
		0.5 FINNISH GOVT 280915	0.5	1,480	1,339	224,910	2028/ 9/15
		0.5 FINNISH GOVT 290915	0.5	1,350	1,194	200,654	2029/ 9/15
		0.5 FINNISH GOVT 430415	0.5	780	487	81,900	2043/ 4/15
		0.75 FINNISH GOVT 310415	0.75	1,050	912	153,207	2031/ 4/15
		0.875 FINNISH GOV 250915	0.875	630	611	102,676	2025/ 9/15
		1.125 FINNISH GOV 340415	1.125	730	614	103,257	2034/ 4/15
		1.375 FINNISH GOV 270415	1.375	800	765	128,576	2027/ 4/15
		1.375 FINNISH GOV 470415	1.375	990	709	119,126	2047/ 4/15
		1.5 FINNISH GOVT 320915	1.5	750	671	112,816	2032/ 9/15
		2.625 FINNISH GOV 420704	2.625	940	871	146,355	2042/ 7/ 4
		2.75 FINNISH GOVT 280704	2.75	1,110	1,105	185,686	2028/ 7/ 4
		2.75 FINNISH GOVT 380415	2.75	680	649	109,070	2038/ 4/15
		2.875 FINNISH GOV 290415	2.875	600	600	100,820	2029/ 4/15
		2.95 FINNISH GOVT 550415	2.95	490	470	79,028	2055/ 4/15
		3 FINNISH GOVT 330915	3.0	1,720	1,724	289,573	2033/ 9/15
		4 FINNISH GOVT 250704	4.0	240	241	40,628	2025/ 7/ 4
アイルランド	国債証券	0 IRISH GOVT 311018	—	1,900	1,551	260,585	2031/10/18
		0.2 IRISH GOVT 270515	0.2	500	462	77,690	2027/ 5/15
		0.2 IRISH GOVT 301018	0.2	2,130	1,815	305,002	2030/10/18
		0.35 IRISH GOVT 321018	0.35	800	655	110,043	2032/10/18
		0.4 IRISH GOVT 350515	0.4	1,020	780	131,167	2035/ 5/15
		0.55 IRISH GOVT 410422	0.55	600	401	67,417	2041/ 4/22
		0.9 IRISH GOVT 280515	0.9	1,640	1,526	256,373	2028/ 5/15
		1 IRISH GOVT 260515	1.0	1,850	1,779	298,868	2026/ 5/15
		1.1 IRISH GOVT 290515	1.1	1,610	1,487	249,784	2029/ 5/15
		1.3 IRISH GOVT 330515	1.3	860	757	127,192	2033/ 5/15
		1.35 IRISH GOVT 310318	1.35	1,070	978	164,372	2031/ 3/18
		1.5 IRISH GOVT 500515	1.5	1,460	1,039	174,532	2050/ 5/15

銘柄			当期末				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	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
アイルランド	国債証券	1. 7 IRISH GOVT 370515	1. 7	1, 190	1, 023	171, 911	2037/ 5 /15
		2 IRISH GOVT 450218	2. 0	1, 970	1, 641	275, 685	2045/ 2 /18
		2. 4 IRISH GOVT 300515	2. 4	1, 490	1, 460	245, 323	2030/ 5 /15
		2. 6 IRISH GOVT 341018	2. 6	850	826	138, 879	2034/10/18
		3 IRISH GOVT 431018	3. 0	690	681	114, 453	2043/10/18
小 計						197, 279, 850	
イギリス				千イギリスポンド	千イギリスポンド		
	国債証券	0. 125 GILT 260130	0. 125	2, 600	2, 422	473, 016	2026/ 1 /30
		0. 125 GILT 280131	0. 125	2, 300	1, 988	388, 174	2028/ 1 /31
		0. 25 GILT 310731	0. 25	5, 110	3, 916	764, 661	2031/ 7 /31
		0. 375 GILT 261022	0. 375	4, 870	4, 433	865, 539	2026/10/22
		0. 375 GILT 301022	0. 375	3, 100	2, 470	482, 308	2030/10/22
		0. 5 GILT 290131	0. 5	4, 900	4, 161	812, 409	2029/ 1 /31
		0. 5 GILT 611022	0. 5	3, 700	1, 098	214, 549	2061/10/22
		0. 625 GILT 250607	0. 625	1, 480	1, 419	277, 123	2025/ 6 / 7
		0. 625 GILT 350731	0. 625	4, 030	2, 745	535, 978	2035/ 7 /31
		0. 625 GILT 501022	0. 625	2, 890	1, 152	225, 076	2050/10/22
		0. 875 GILT 291022	0. 875	2, 900	2, 463	480, 978	2029/10/22
		0. 875 GILT 330731	0. 875	5, 140	3, 871	755, 801	2033/ 7 /31
		0. 875 GILT 460131	0. 875	2, 930	1, 444	281, 965	2046/ 1 /31
		1 GILT 320131	1. 0	5, 880	4, 700	917, 685	2032/ 1 /31
		1. 125 GILT 390131	1. 125	4, 450	2, 868	559, 985	2039/ 1 /31
		1. 125 GILT 731022	1. 125	1, 750	631	123, 200	2073/10/22
		1. 25 GILT 270722	1. 25	2, 530	2, 314	451, 797	2027/ 7 /22
		1. 25 GILT 411022	1. 25	4, 250	2, 589	505, 612	2041/10/22
		1. 25 GILT 510731	1. 25	4, 930	2, 383	465, 288	2051/ 7 /31
		1. 5 GILT 260722	1. 5	3, 630	3, 421	668, 037	2026/ 7 /22
		1. 5 GILT 470722	1. 5	3, 160	1, 768	345, 311	2047/ 7 /22
		1. 5 GILT 530731	1. 5	3, 370	1, 700	331, 992	2053/ 7 /31
		1. 625 GILT 281022	1. 625	3, 470	3, 137	612, 618	2028/10/22
		1. 625 GILT 541022	1. 625	2, 470	1, 277	249, 441	2054/10/22
		1. 625 GILT 711022	1. 625	2, 530	1, 151	224, 740	2071/10/22
		1. 75 GILT 370907	1. 75	3, 340	2, 471	482, 462	2037/ 9 / 7
		1. 75 GILT 490122	1. 75	1, 780	1, 034	201, 996	2049/ 1 /22
		1. 75 GILT 570722	1. 75	3, 230	1, 695	331, 095	2057/ 7 /22
		2 GILT 250907	2. 0	2, 100	2, 030	396, 371	2025/ 9 / 7
		2. 5 GILT 650722	2. 5	2, 480	1, 557	304, 057	2065/ 7 /22
		3. 25 GILT 330131	3. 25	5, 100	4, 784	934, 058	2033/ 1 /31
		3. 25 GILT 440122	3. 25	3, 620	2, 992	584, 241	2044/ 1 /22
		3. 5 GILT 251022	3. 5	6, 150	6, 048	1, 180, 979	2025/10/22
		3. 5 GILT 450122	3. 5	3, 740	3, 188	622, 478	2045/ 1 /22
		3. 5 GILT 680722	3. 5	2, 960	2, 400	468, 685	2068/ 7 /22
		3. 75 GILT 270307	3. 75	2, 000	1, 969	384, 429	2027/ 3 / 7
		3. 75 GILT 380129	3. 75	4, 650	4, 350	849, 399	2038/ 1 /29
		3. 75 GILT 520722	3. 75	2, 110	1, 821	355, 646	2052/ 7 /22
		3. 75 GILT 531022	3. 75	4, 540	3, 899	761, 243	2053/10/22
		4 GILT 311022	4. 0	700	696	136, 028	2031/10/22

銘柄			当期末				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	
イギリス			%	千イギリスポンド	千イギリスポンド	千円	
	国債証券	4 GILT 600122	4.0	2,640	2,376	464,026	2060/ 1 /22
		4 GILT 631022	4.0	2,230	1,999	390,453	2063/10/22
		4.125 GILT 270129	4.125	4,900	4,873	951,509	2027/ 1 /29
		4.25 GILT 271207	4.25	2,450	2,460	480,466	2027/12/ 7
		4.25 GILT 320607	4.25	4,290	4,354	850,230	2032/ 6 / 7
		4.25 GILT 360307	4.25	2,910	2,906	567,386	2036/ 3 / 7
		4.25 GILT 390907	4.25	2,430	2,375	463,796	2039/ 9 / 7
		4.25 GILT 401207	4.25	2,420	2,349	458,772	2040/12/ 7
		4.25 GILT 461207	4.25	2,930	2,778	542,478	2046/12/ 7
		4.25 GILT 491207	4.25	2,470	2,329	454,728	2049/12/ 7
		4.25 GILT 551207	4.25	2,770	2,601	507,879	2055/12/ 7
		4.375 GILT 540731	4.375	1,530	1,463	285,812	2054/ 7 /31
		4.5 GILT 280607	4.5	6,460	6,540	1,276,878	2028/ 6 / 7
		4.5 GILT 340907	4.5	2,300	2,359	460,597	2034/ 9 / 7
		4.5 GILT 421207	4.5	3,190	3,169	618,767	2042/12/ 7
		4.625 GILT 340131	4.625	4,220	4,372	853,779	2034/ 1 /31
		4.75 GILT 301207	4.75	3,650	3,807	743,281	2030/12/ 7
		4.75 GILT 381207	4.75	2,310	2,395	467,703	2038/12/ 7
		4.75 GILT 431022	4.75	2,820	2,876	561,656	2043/10/22
		6 GILT 281207	6.0	1,890	2,044	399,114	2028/12/ 7
小計						31,805,788	
スウェーデン				千スウェーデンクローネ	千スウェーデンクローネ		
	国債証券	0.125 SWD GOVT 310512	0.125	9,450	8,107	116,590	2031/ 5 /12
		0.75 SWD GOVT 280512	0.75	17,500	16,360	235,262	2028/ 5 /12
		0.75 SWD GOVT 291112	0.75	12,200	11,209	161,187	2029/11/12
		1 SWD GOVT 261112	1.0	11,960	11,465	164,880	2026/11/12
		1.75 SWD GOVT 331111	1.75	11,500	10,919	157,015	2033/11/11
		2.25 SWD GOVT 320601	2.25	6,750	6,700	96,350	2032/ 6 / 1
		2.5 SWD GOVT 250512	2.5	8,840	8,776	126,209	2025/ 5 /12
		3.5 SWD GOVT 390330	3.5	6,470	7,293	104,879	2039/ 3 /30
小計						1,162,376	
ノルウェー				千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ		
	国債証券	1.25 NORWE GOVT 310917	1.25	4,700	3,981	57,169	2031/ 9 /17
		1.375 NORWE GOVT 300819	1.375	15,770	13,793	198,067	2030/ 8 /19
		1.5 NORWE GOVT 260219	1.5	6,040	5,796	83,238	2026/ 2 /19
		1.75 NORWE GOVT 270217	1.75	5,120	4,856	69,735	2027/ 2 /17
		1.75 NORWE GOVT 290906	1.75	4,600	4,184	60,087	2029/ 9 / 6
		2 NORWE GOVT 280426	2.0	6,900	6,485	93,130	2028/ 4 /26
		2.125 NORWE GOVT 320518	2.125	10,500	9,371	134,574	2032/ 5 /18
		3 NORWE GOVT 330815	3.0	8,700	8,227	118,151	2033/ 8 /15
		3.5 NORWE GOVT 421006	3.5	4,000	3,994	57,361	2042/10/ 6
		3.625 NORWE GOVT 340413	3.625	4,100	4,060	58,312	2034/ 4 /13
小計						929,829	
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	0 DMK GOVT 311115	—	14,550	12,151	273,642	2031/11/15
		0.25 DMK GOVT 521115	0.25	9,730	5,138	115,722	2052/11/15
		0.5 DMK GOVT 271115	0.5	8,100	7,538	169,756	2027/11/15

銘柄			当 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	
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	千円	
	国債証券	0.5 DMK GOVT 291115	0.5	10,550	9,497	213,891	2029/11/15
		1.75 DMK GOVT 251115	1.75	7,490	7,355	165,645	2025/11/15
		2.25 DMK GOVT 331115	2.25	6,800	6,634	149,414	2033/11/15
		4.5 DMK GOVT 391115	4.5	18,500	22,706	511,341	2039/11/15
小 計						1,599,416	
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	0.25 POLAND 261025	0.25	8,000	7,094	276,916	2026/10/25
		1.25 POLAND 301025	1.25	9,190	7,125	278,136	2030/10/25
		1.75 POLAND 320425	1.75	9,900	7,519	293,490	2032/ 4 /25
		2.5 POLAND 260725	2.5	7,840	7,395	288,648	2026/ 7 /25
		2.5 POLAND 270725	2.5	6,110	5,610	218,978	2027/ 7 /25
		2.75 POLAND 280425	2.75	5,760	5,230	204,155	2028/ 4 /25
		2.75 POLAND 291025	2.75	7,900	6,922	270,217	2029/10/25
		3.25 POLAND 250725	3.25	8,700	8,503	331,927	2025/ 7 /25
		3.75 POLAND 270525	3.75	4,000	3,824	149,265	2027/ 5 /25
		5.75 POLAND 290425	5.75	10,600	10,727	418,714	2029/ 4 /25
		6 POLAND 331025	6.0	4,720	4,858	189,621	2033/10/25
	7.5 POLAND 280725	7.5	8,120	8,725	340,585	2028/ 7 /25	
小 計						3,260,658	
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	0.25 AUST GOVT 251121	0.25	3,650	3,443	354,242	2025/11/21
		0.5 AUST GOVT 260921	0.5	4,100	3,780	388,976	2026/ 9 /21
		1 AUST GOVT 301221	1.0	4,260	3,494	359,515	2030/12/21
		1 AUST GOVT 311121	1.0	5,310	4,220	434,256	2031/11/21
		1.25 AUST GOVT 320521	1.25	5,070	4,046	416,336	2032/ 5 /21
		1.5 AUST GOVT 310621	1.5	3,740	3,129	321,953	2031/ 6 /21
		1.75 AUST GOVT 321121	1.75	5,090	4,180	430,052	2032/11/21
		1.75 AUST GOVT 510621	1.75	3,040	1,672	172,030	2051/ 6 /21
		2.25 AUST GOVT 280521	2.25	2,900	2,716	279,479	2028/ 5 /21
		2.5 AUST GOVT 300521	2.5	3,940	3,608	371,290	2030/ 5 /21
		2.75 AUST GOVT 271121	2.75	4,390	4,216	433,819	2027/11/21
		2.75 AUST GOVT 281121	2.75	3,040	2,886	296,959	2028/11/21
		2.75 AUST GOVT 291121	2.75	2,980	2,790	287,076	2029/11/21
		2.75 AUST GOVT 350621	2.75	1,520	1,306	134,383	2035/ 6 /21
		2.75 AUST GOVT 410521	2.75	2,170	1,699	174,823	2041/ 5 /21
		3 AUST GOVT 331121	3.0	4,100	3,685	379,123	2033/11/21
		3 AUST GOVT 470321	3.0	2,420	1,849	190,261	2047/ 3 /21
		3.25 AUST GOVT 290421	3.25	3,400	3,284	337,914	2029/ 4 /21
		3.25 AUST GOVT 390621	3.25	2,130	1,835	188,840	2039/ 6 /21
		3.5 AUST GOVT 341221	3.5	3,090	2,871	295,378	2034/12/21
		3.75 AUST GOVT 340521	3.75	3,700	3,529	363,163	2034/ 5 /21
		3.75 AUST GOVT 370421	3.75	3,150	2,941	302,604	2037/ 4 /21
		4.25 AUST GOVT 260421	4.25	2,490	2,500	257,251	2026/ 4 /21
		4.5 AUST GOVT 330421	4.5	3,900	3,961	407,544	2033/ 4 /21
	4.75 AUST GOVT 270421	4.75	3,050	3,115	320,544	2027/ 4 /21	
	4.75 AUST GOVT 540621	4.75	1,270	1,284	132,150	2054/ 6 /21	
小 計						8,029,971	

銘柄			当 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	
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	千円	
	国債証券	0.25 NZ GOVT 280515	0.25	2,000	1,684	157,977	2028/ 5 /15
		1.5 NZ GOVT 310515	1.5	1,870	1,522	142,844	2031/ 5 /15
		1.75 NZ GOVT 410515	1.75	600	376	35,347	2041/ 5 /15
		2 NZ GOVT 320515	2.0	2,300	1,893	177,616	2032/ 5 /15
		2.75 NZ GOVT 370415	2.75	1,450	1,153	108,253	2037/ 4 /15
		2.75 NZ GOVT 510515	2.75	1,180	784	73,560	2051/ 5 /15
		3 NZ GOVT 290420	3.0	1,700	1,582	148,413	2029/ 4 /20
		3.5 NZ GOVT 330414	3.5	1,900	1,735	162,841	2033/ 4 /14
		4.25 NZ GOVT 340515	4.25	620	596	55,928	2034/ 5 /15
		4.5 NZ GOVT 270415	4.5	1,800	1,791	168,084	2027/ 4 /15
		4.5 NZ GOVT 300515	4.5	1,000	994	93,325	2030/ 5 /15
		4.5 NZ GOVT 350515	4.5	1,200	1,170	109,820	2035/ 5 /15
		5 NZ GOVT 540515	5.0	620	613	57,543	2054/ 5 /15
小 計						1,491,558	
シンガポール				千シンガポールドル	千シンガポールドル		
	国債証券	1.25 SINGAPORGV 261101	1.25	700	664	76,480	2026/11/ 1
		1.625 SINGAPORGV 310701	1.625	1,050	942	108,495	2031/ 7 / 1
		1.875 SINGAPORGV 500301	1.875	1,090	827	95,248	2050/ 3 / 1
		1.875 SINGAPORGV 511001	1.875	950	712	82,071	2051/10/ 1
		2.125 SINGAPORGV 260601	2.125	1,530	1,491	171,724	2026/ 6 / 1
		2.25 SINGAPORGV 360801	2.25	1,300	1,170	134,702	2036/ 8 / 1
		2.375 SINGAPORGV 250601	2.375	1,560	1,540	177,393	2025/ 6 / 1
		2.375 SINGAPORGV 390701	2.375	780	696	80,140	2039/ 7 / 1
		2.625 SINGAPORGV 280501	2.625	800	780	89,893	2028/ 5 / 1
		2.625 SINGAPORGV 320801	2.625	700	668	76,964	2032/ 8 / 1
		2.75 SINGAPORGV 420401	2.75	980	911	104,985	2042/ 4 / 1
		2.75 SINGAPORGV 460301	2.75	1,480	1,359	156,463	2046/ 3 / 1
		2.875 SINGAPORGV 270901	2.875	1,000	986	113,610	2027/ 9 / 1
		2.875 SINGAPORGV 280801	2.875	1,000	985	113,460	2028/ 8 / 1
		2.875 SINGAPORGV 290701	2.875	1,760	1,729	199,082	2029/ 7 / 1
		2.875SINGAPORGV 300901	2.875	1,340	1,311	150,957	2030/ 9 / 1
		3 SINGAPORGV 720801	3.0	910	859	98,953	2072/ 8 / 1
		3.375 SINGAPORGV 330901	3.375	2,630	2,653	305,517	2033/ 9 / 1
		3.5 SINGAPORGV 270301	3.5	1,000	1,004	115,590	2027/ 3 / 1
		小 計					
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	2.632 MALAYSIAGOV 310415	2.632	6,280	5,818	191,352	2031/ 4 /15
		3.502MALAYSIAGOV 270531	3.502	3,000	2,989	98,305	2027/ 5 /31
		3.519 MALAYSIAGOV 280420	3.519	3,500	3,478	114,374	2028/ 4 /20
		3.582 MALAYSIAGOV 320715	3.582	2,370	2,317	76,197	2032/ 7 /15
		3.733 MALAYSIAGO 280615	3.733	2,800	2,802	92,166	2028/ 6 /15
		3.757 MALAYSIAGOV 400522	3.757	3,980	3,825	125,811	2040/ 5 /22
		3.828 MALAYSIAGOV 340705	3.828	3,410	3,386	111,377	2034/ 7 / 5
		3.844 MALAYSIAGOV 330415	3.844	2,400	2,386	78,473	2033/ 4 /15
		3.885 MALAYSIAGOV 290815	3.885	3,600	3,621	119,107	2029/ 8 /15
		3.892 MALAYSIAGOV 270315	3.892	4,400	4,437	145,912	2027/ 3 /15
		3.899 MALAYSIAGOV 271116	3.899	5,640	5,689	187,106	2027/11/16

銘 柄			当 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	
マレーシア			%	千マレーシアリンギット	千マレーシアリンギット	千円	
	国債証券	3.9 MALAYSIAGOV 261130	3.9	2,900	2,924	96,181	2026/11/30
		3.906 MALAYSIAGOV 260715	3.906	2,960	2,983	98,125	2026/ 7 /15
		3.955 MALAYSIAGOV 250915	3.955	1,740	1,752	57,625	2025/ 9 /15
		4.065 MALAYSIAGOV 500615	4.065	5,250	5,097	167,619	2050/ 6 /15
		4.232MALAYSIAGOV 310630	4.232	2,550	2,607	85,741	2031/ 6 /30
		4.254 MALAYSIAGOV 350531	4.254	2,600	2,660	87,485	2035/ 5 /31
		4.392 MALAYSIAGOV 260415	4.392	1,940	1,972	64,867	2026/ 4 /15
		4.457 MALAYSIAGOV 530331	4.457	2,400	2,473	81,355	2053/ 3 /31
		4.498 MALAYSIAGOV 300415	4.498	4,240	4,394	144,523	2030/ 4 /15
		4.504 MALAYSIAGOV 290430	4.504	1,500	1,552	51,053	2029/ 4 /30
		4.642 MALAYSIAGOV 331107	4.642	3,200	3,377	111,071	2033/11/ 7
		4.696 MALAYSIAGOV 421015	4.696	6,000	6,414	210,948	2042/10/15
		4.736 MALAYSIAGOV 460315	4.736	1,650	1,771	58,242	2046/ 3 /15
		4.762 MALAYSIAGOV 370407	4.762	4,440	4,747	156,109	2037/ 4 / 7
		4.893 MALAYSIAGOV 380608	4.893	3,360	3,661	120,396	2038/ 6 / 8
4.921 MALAYSIAGOV 480706	4.921	2,720	2,997	98,566	2048/ 7 / 6		
4.935 MALAYSIAGOV 430930	4.935	1,550	1,704	56,052	2043/ 9 /30		
小 計						3,086,150	
中国				千中国元	千中国元		
	国債証券	1.99 CHINA GOVT 260315	1.99	35,000	35,083	756,855	2026/ 3 /15
		2 CHINA GOVT 250615	2.0	42,000	42,076	907,713	2025/ 6 /15
		2.04 CHINA GOVT 270225	2.04	37,000	37,081	799,952	2027/ 2 /25
		2.18 CHINA GOVT 250825	2.18	34,000	34,139	736,490	2025/ 8 /25
		2.18 CHINA GOVT 260815	2.18	39,000	39,188	845,407	2026/ 8 /15
		2.22 CHINA GOVT 250925	2.22	50,000	50,238	1,083,793	2025/ 9 /25
		2.24 CHINA GOVT 250525	2.24	30,000	30,136	650,128	2025/ 5 /25
		2.28 CHINA GOVT 251125	2.28	34,000	34,211	738,054	2025/11/25
		2.28 CHINA GOVT 310325	2.28	17,000	17,031	367,428	2031/ 3 /25
		2.3 CHINA GOVT 260515	2.3	30,000	30,216	651,862	2026/ 5 /15
		2.33 CHINA GOVT 251215	2.33	45,000	45,323	977,764	2025/12/15
		2.35 CHINA GOVT 340225	2.35	21,000	21,109	455,404	2034/ 2 /25
		2.37 CHINA GOVT 270120	2.37	28,000	28,282	610,134	2027/ 1 /20
		2.37 CHINA GOVT 290115	2.37	58,000	58,692	1,266,182	2029/ 1 /15
		2.39 CHINA GOVT 261115	2.39	66,000	66,694	1,438,817	2026/11/15
		2.4 CHINA GOVT 280715	2.4	58,000	58,630	1,264,849	2028/ 7 /15
		2.44 CHINA GOVT 271015	2.44	35,000	35,396	763,609	2027/10/15
		2.46 CHINA GOVT 260215	2.46	86,000	86,796	1,872,479	2026/ 2 /15
		2.48 CHINA GOVT 270415	2.48	28,000	28,392	612,523	2027/ 4 /15
		2.48 CHINA GOVT 280925	2.48	18,000	18,262	393,970	2028/ 9 /25
		2.5 CHINA GOVT 270725	2.5	61,000	61,850	1,334,309	2027/ 7 /25
		2.52 CHINA GOVT 330825	2.52	52,000	52,831	1,139,735	2033/ 8 /25
		2.54 CHINA GOVT 301225	2.54	65,000	66,122	1,426,470	2030/12/25
		2.55 CHINA GOVT 281015	2.55	50,000	50,919	1,098,492	2028/10/15
		2.6 CHINA GOVT 300915	2.6	52,000	53,038	1,144,206	2030/ 9 /15
		2.6 CHINA GOVT 320901	2.6	37,000	37,769	814,808	2032/ 9 / 1
		2.62 CHINA GOVT 280415	2.62	56,000	57,055	1,230,862	2028/ 4 /15
2.62 CHINA GOVT 290925	2.62	29,000	29,639	639,416	2029/ 9 /25		

銘 柄			当 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	
中国			%	千中国元	千中国元	千円	
国債証券	2.62 CHINA GOVT 300625	2.62	60,000	61,269	1,321,772	2030/6/25	
	2.64 CHINA GOVT 280115	2.64	41,000	41,775	901,225	2028/1/15	
	2.67 CHINA GOVT 330525	2.67	52,000	53,332	1,150,542	2033/5/25	
	2.67 CHINA GOVT 331125	2.67	46,000	47,357	1,021,640	2033/11/25	
	2.68 CHINA GOVT 300521	2.68	55,000	56,363	1,215,925	2030/5/21	
	2.69 CHINA GOVT 260812	2.69	34,000	34,561	745,598	2026/8/12	
	2.69 CHINA GOVT 320815	2.69	48,000	49,302	1,063,615	2032/8/15	
	2.74 CHINA GOVT 260804	2.74	24,000	24,420	526,829	2026/8/4	
	2.75 CHINA GOVT 290615	2.75	30,000	30,851	665,571	2029/6/15	
	2.75 CHINA GOVT 320217	2.75	30,000	30,984	668,439	2032/2/17	
	2.76 CHINA GOVT 320515	2.76	37,000	38,202	824,151	2032/5/15	
	2.79 CHINA GOVT 291215	2.79	31,000	31,952	689,314	2029/12/15	
	2.8 CHINA GOVT 290324	2.8	42,000	43,226	932,539	2029/3/24	
	2.8 CHINA GOVT 300325	2.8	45,000	46,428	1,001,614	2030/3/25	
	2.8 CHINA GOVT 321115	2.8	29,000	30,058	648,449	2032/11/15	
	2.85 CHINA GOVT 270604	2.85	32,000	32,814	707,916	2027/6/4	
	2.88 CHINA GOVT 330225	2.88	36,000	37,597	811,104	2033/2/25	
	2.89 CHINA GOVT 311118	2.89	23,000	24,001	517,780	2031/11/18	
	2.9 CHINA GOVT 260505	2.9	24,000	24,490	528,338	2026/5/5	
	2.91 CHINA GOVT 281014	2.91	32,000	33,082	713,693	2028/10/14	
	2.99 CHINA GOVT 251015	2.99	39,000	39,671	855,844	2025/10/15	
	3 CHINA GOVT 531015	3.0	23,000	25,219	544,062	2053/10/15	
	3.01 CHINA GOVT 280513	3.01	39,000	40,431	872,226	2028/5/13	
	3.02 CHINA GOVT 251022	3.02	36,000	36,641	790,470	2025/10/22	
	3.02 CHINA GOVT 310527	3.02	39,000	40,982	884,111	2031/5/27	
	3.03 CHINA GOVT 260311	3.03	28,000	28,616	617,340	2026/3/11	
	3.12 CHINA GOVT 261205	3.12	37,000	38,217	824,460	2026/12/5	
	3.12 CHINA GOVT 521025	3.12	21,000	23,121	498,807	2052/10/25	
	3.13 CHINA GOVT 291121	3.13	24,000	25,272	545,212	2029/11/21	
	3.19 CHINA GOVT 530415	3.19	19,000	21,231	458,034	2053/4/15	
	3.22 CHINA GOVT 251206	3.22	18,000	18,410	397,160	2025/12/6	
	3.25 CHINA GOVT 260606	3.25	28,000	28,831	621,993	2026/6/6	
	3.25 CHINA GOVT 281122	3.25	25,000	26,314	567,685	2028/11/22	
	3.27 CHINA GOVT 301119	3.27	35,000	37,402	806,878	2030/11/19	
	3.28 CHINA GOVT 271203	3.28	24,000	25,114	541,801	2027/12/3	
	3.29 CHINA GOVT 290523	3.29	29,000	30,736	663,086	2029/5/23	
	3.32 CHINA GOVT 520415	3.32	21,000	23,922	516,090	2052/4/15	
	3.39 CHINA GOVT 500316	3.39	43,000	49,062	1,058,432	2050/3/16	
	3.52 CHINA GOVT 270504	3.52	7,000	7,360	158,795	2027/5/4	
	3.53 CHINA GOVT 511018	3.53	20,000	23,505	507,093	2051/10/18	
3.54 CHINA GOVT 280816	3.54	13,000	13,845	298,682	2028/8/16		
3.59 CHINA GOVT 270803	3.59	7,000	7,402	159,684	2027/8/3		
3.6 CHINA GOVT 250906	3.6	8,000	8,216	177,249	2025/9/6		
3.61 CHINA GOVT 250607	3.61	10,000	10,221	220,510	2025/6/7		
3.69 CHINA GOVT 280517	3.69	15,000	16,059	346,448	2028/5/17		
3.72 CHINA GOVT 510412	3.72	22,000	26,593	573,707	2051/4/12		
3.81 CHINA GOVT 500914	3.81	38,000	46,441	1,001,895	2050/9/14		

銘 柄			当 期 末			
			利 率	額面金額	評 価 額	
					外貨建金額	邦貨換算金額
						償還年月日
中国			%	千中国元	千中国元	千円
	国債証券	3.86 CHINA GOVT 490722	3.86	33,000	40,427	872,156
		4.08 CHINA GOVT 481022	4.08	29,000	36,572	788,991
小 計						59,846,705
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	0.5 ISRAEL FIXED 260227	0.5	5,800	5,463	229,470
		1 ISRAEL FIXED B0 300331	1.0	6,620	5,483	230,338
		1.3 ISRAEL FIXED 320430	1.3	4,800	3,788	159,129
		1.5 ISRAEL FIXED 370531	1.5	4,900	3,440	144,496
		2 ISRAEL FIXED B0 270331	2.0	7,000	6,592	276,902
		2.25 ISRAEL FIXED 280928	2.25	3,080	2,886	121,235
		2.8 ISRAEL FIXED 521129	2.8	1,900	1,282	53,874
		3.75 ISRAEL FIXED 290228	3.75	4,600	4,538	190,649
		3.75 ISRAEL FIXED 470331	3.75	4,680	3,925	164,881
		4 ISRAEL FIXED B0 350330	4.0	1,700	1,627	68,365
		5.5 ISRAEL FIXED 420131	5.5	3,130	3,418	143,608
		6.25 ISRAEL FIXED 261030	6.25	5,000	5,393	226,529
小 計						2,009,481
合 計						621,579,696

(注) 邦貨換算金額は、期末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。

○投資信託財産の構成

(2024年5月13日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	621,579,696	97.0
コール・ローン等、その他	19,241,364	3.0
投資信託財産総額	640,821,060	100.0

(注) 期末における外貨建純資産（631,377,693千円）の投資信託財産総額（640,821,060千円）に対する比率は98.5%です。

(注) 外貨建資産は、期末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。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル＝155.98円	1 カナダドル＝114.02円	1 メキシコペソ＝9.2996円	1 ユーロ＝167.96円
1 イギリスポンド＝195.24円	1 スウェーデンクローネ＝14.38円	1 ノルウェークローネ＝14.36円	1 デンマーククローネ＝22.52円
1 ポーランドズロチ＝39.032円	1 オーストラリアドル＝102.88円	1 ニュージーランドドル＝93.81円	1 シンガポールドル＝115.13円
1 マレーシアリンギット＝32.8846円	1 中国元＝21.5731円	1 イスラエルシェケル＝42.0043円	

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年5月13日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	645,932,200,221
コール・ローン等	8,213,049,473
公社債(評価額)	621,579,696,652
未収入金	10,096,429,878
未収利息	5,141,603,144
前払費用	901,421,074
(B) 負債	12,247,373,336
前受収益	111,335
未払金	5,703,945,940
未払解約金	6,543,316,061
(C) 純資産総額(A－B)	633,684,826,885
元本	234,826,201,838
次期繰越損益金	398,858,625,047
(D) 受益権総口数	234,826,201,838口
1万口当たり基準価額(C／D)	26,985円

<注記事項>

- ①期首元本額 187,414,503,873円
期中追加設定元本額 74,193,096,689円
期中一部解約元本額 26,781,398,724円
また、1口当たり純資産額は、期末2.6985円です。

②期末における元本の内訳(当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額)

MUAM 外国債券インデックスファンド(適格機関投資家限定)	49,105,890,786円
eMAXIS Slim 先進国債券インデックス	48,049,779,033円
三菱UFJ 外国債券オープン(毎月分配型)	16,257,821,018円
三菱UFJ DC海外債券インデックスファンド	15,416,262,306円
eMAXIS Slim バランス(8資産均等型)	12,675,874,758円
MUAM グローバルバランス(退職給付信託向け)(適格機関投資家限定)	12,357,414,449円
eMAXIS 先進国債券インデックス	6,351,103,113円
つみたて8資産均等バランス	6,329,158,717円
三菱UFJ ブライムバランス(安定成長型)(確定拠出年金)	6,235,501,124円
海外債券インデックスファンドS	5,540,516,389円
三菱UFJ ブライムバランス(成長型)(確定拠出年金)	5,166,547,355円
MUKAM 外国債券インデックスファンド2(適格機関投資家限定)	4,342,814,719円
海外債券セレクション(ラップ向け)	3,525,643,331円
三菱UFJ 外国債券オープン(確定拠出年金)	3,138,734,731円
ラップ向けインデックスf 先進国債券	2,942,049,447円
eMAXIS バランス(8資産均等型)	2,418,064,982円
三菱UFJ DC年金インデックス(先進国債券)	2,405,637,592円
つみたて4資産均等バランス	2,346,077,233円
三菱UFJ 世界国債インデックスファンド(年1回決算型)	2,276,030,188円
三菱UFJ ブライムバランス(安定型)(確定拠出年金)	2,068,100,881円
三菱UFJ DC年金バランス(株式65)	2,040,597,578円
三菱UFJ <DC>外国債券インデックスファンド	1,758,798,143円
MUAM 世界債券オープン(適格機関投資家限定)	1,535,029,601円
三菱UFJ バランスファンド40VA(適格機関投資家限定)	1,428,002,895円
三菱UFJ DC年金バランス(株式40)	1,258,746,734円

○損益の状況 (2023年5月13日～2024年5月13日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	13,690,786,610
受取利息	13,691,347,015
その他収益金	170,720
支払利息	△ 731,125
(B) 有価証券売買損益	59,007,213,606
売買益	75,722,382,339
売買損	△ 16,715,168,733
(C) 保管費用等	△ 54,555,199
(D) 当期損益金(A+B+C)	72,643,445,017
(E) 前期繰越損益金	251,534,600,483
(F) 追加信託差損益金	115,683,853,191
(G) 解約差損益金	△ 41,003,273,644
(H) 計(D+E+F+G)	398,858,625,047
次期繰越損益金(H)	398,858,625,047

- (注) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
(注) (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) (G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

三菱UFJ バランスファンド20VA (適格機関投資家限定)	1,191,054,652円
三菱UFJ バランスファンドVA 40型 (適格機関投資家限定)	1,090,364,496円
三菱UFJ プライムバランス (8資産) (確定拠出年金)	1,054,740,906円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクション (適格機関投資家転売制限付)	1,022,914,625円
三菱UFJ 外国債券ファンドVA (適格機関投資家限定)	985,960,602円
eMAXIS バランス (4資産均等型)	980,146,585円
ワールド・インカムオープン	967,154,593円
三菱UFJ 外国債券オープン	810,529,949円
三菱UFJ DC年金バランス (株式15)	775,136,896円
三菱UFJ ライフセレクトファンド (安定成長型)	677,826,341円
eMAXIS 最適化バランス (マイミッドフィルダー)	559,426,267円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド (安定成長型)	549,008,624円
eMAXIS 最適化バランス (マイゴールデンキーパー)	543,583,387円
三菱UFJ 6資産バランスファンド (2ヵ月分配型)	530,155,597円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクション2 (適格機関投資家限定)	522,918,975円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド (成長型)	457,887,268円
三菱UFJ ライフセレクトファンド (成長型)	453,465,274円
三菱UFJ バランスファンドVA 50型 (適格機関投資家限定)	446,352,042円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030 (確定拠出年金)	420,043,104円
三菱UFJ 世界国債インデックスファンド (毎月分配型)	398,157,123円
ファンド・マネジャー (海外債券)	304,210,242円
eMAXIS 最適化バランス (マイディフェンダー)	298,249,453円
三菱UFJ ライフセレクトファンド (安定型)	275,933,073円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2040 (確定拠出年金)	248,488,172円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2035 (確定拠出年金)	238,650,170円
eMAXIS 最適化バランス (マイフoward)	230,674,940円
eMAXIS バランス (波乗り型)	210,474,759円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド (積極型)	191,864,608円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド (安定型)	190,005,125円
三菱UFJ DC年金バランス (株式25)	178,894,500円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2050 (確定拠出年金)	171,209,004円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2045 (確定拠出年金)	166,682,843円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2055 (確定拠出年金)	96,444,871円
三菱UFJ 6資産バランスファンド (成長型)	95,854,101円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2060 (確定拠出年金)	84,269,100円
eMAXIS 最適化バランス (マイストライカー)	83,142,554円
アドバンスト・バランスII (FOFs用) (適格機関投資家限定)	55,568,872円
アクティブアロケーションファンド (ラップ向け)	43,862,810円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2065 (確定拠出年金)	40,452,442円
三菱UFJ DC年金バランス (株式80)	39,457,201円
世界8資産バランスファンドVL (適格機関投資家限定)	34,365,210円
アドバンスト・バランスI (FOFs用) (適格機関投資家限定)	31,727,206円
ラップ向けアクティブアロケーションファンド	24,018,105円
外国債券インデックスファンドV (適格機関投資家限定)	17,114,425円
三菱UFJ バランスファンド45VA (適格機関投資家限定)	11,201,400円
三菱UFJ 外国債券ファンドVA2 (適格機関投資家限定)	10,306,798円
三菱UFJ バランスVA60G (適格機関投資家限定)	8,805,293円
三菱UFJ バランスVA60D (適格機関投資家限定)	7,583,073円
eMAXIS マイマネージャー 1970s	4,833,103円
三菱UFJ 外国債券インデックスファンドVA	4,344,917円
eMAXIS マイマネージャー 1980s	3,666,273円
三菱UFJ バランスVA30D (適格機関投資家限定)	3,507,655円
三菱UFJ バランスVA30G (適格機関投資家限定)	3,368,341円
グローバルバランスオープンV (適格機関投資家限定)	2,970,438円

インデックス・ライフ・バランスファンド（安定成長型）V A	2,567,288円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定型）V A	1,590,011円
インデックス・ライフ・バランスファンド（積極型）V A	865,947円
e M A X I S マイマネージャー 1990s	650,062円
インデックス・ライフ・バランスファンド（成長型）V A	507,380円
三菱U F J バランスファンド5 5 V A（適格機関投資家限定）	377,170円
三菱U F J ターゲット・イヤー・ファンド2070（確定拠出年金）	316,798円
三菱U F J バランスファンドV A 3 0 型（適格機関投資家限定）	101,696円
合計	234,826,201,838円

【お 知 ら せ】

委託会社の商号変更に対応するため、信託約款に所要の変更を行いました。
2023年10月1日より商号を三菱U F J アセットマネジメント株式会社に変更しました。
(2023年10月1日)

iシェアーズ グローバル・リート ETF

(iShares Global REIT ETF)

損益計算書、純資産変動計算書、投資明細表は、入手可能なANNUAL REPORTから抜粋し、編集および一部翻訳したものです。

1. 損益計算書

(2024年4月30日に終了する会計年度)

(米ドルで表示)

投資収益

受取配当金-マスターファンド以外	\$	129,482,156
受取配当金-マスターファンド		453,979
利息-マスターファンド以外		73,955
有価証券貸付収益-マスターファンド		85,689
外国源泉徴収税		(5,941,513)
投資収益合計		124,154,266

費用

投資顧問報酬		4,488,498
費用合計		4,488,498
投資純利益		119,665,768

実現および未実現損益（純額）

実現純損益

投資-マスターファンド以外	(37,640,266)
投資-マスターファンド	(3,585)
外国為替取引	(457,835)
先物取引	(897,671)
現物償還-マスターファンド以外	6,077,833
	(32,921,524)

未実現評価損益の純変動

投資-マスターファンド以外 ^(b)	(133,503,752)
投資-マスターファンド	1,286
外国為替取引	(142,097)
先物取引	(1,434,949)
	(135,079,512)

実現および未実現損益（純額）		(168,001,036)
運用による純資産の増減（純額）	\$	(48,335,268)

(b) 遅延された外国キャピタルゲイン税の増加額を差し引いた額	\$	(11,916)

(注) () 内の金額は、マイナスの金額です。

2. 純資産変動計算書

(2024年4月30日に終了する会計年度)

(米ドルで表示)

純資産の増減

運用：

投資純利益 \$ 119,665,768

実現純損益 (32,921,524)

未実現評価損益の純変動 (135,079,512)

運用による純資産の純増減額 (48,335,268)

分配^(b)：

分配金による減少 (108,606,050)

資本投資証券の取引：

資本投資証券の取引による純資産の純増減額 539,741,698

純資産

純資産の増減 382,800,380

期首 2,997,902,899

期末 \$ 3,380,703,279

(b) 米国連邦所得税規則に従って決定された会計期間の分配。

(注) () 内の金額は、マイナスの金額です。

3. 投資明細表

(2024年4月30日現在)

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
Common Stocks			France (continued)		
Australia — 6.6%			Covivio SA/France	131,932	\$ 6,567,064
Abacus Group	1,287,496	\$ 959,481	Gecina SA	128,347	13,104,458
Abacus Storage King	1,287,496	938,969	ICADE	79,045	2,101,604
Arena REIT	870,726	2,054,397	Klepierre SA	511,081	13,723,754
BWP Trust	1,196,350	2,737,711	Mercialys SA	231,849	2,509,571
Centuria Industrial REIT	1,298,582	2,651,528	Unibail-Rodamco-Westfield, New ^(B)	255,514	21,292,736
Centuria Office REIT	1,192,592	909,577			63,692,615
Charter Hall Long Wale REIT	1,638,426	3,543,902	Germany — 0.0%		
Charter Hall Retail REIT	1,218,574	2,600,138	Hamborner REIT AG	184,012	1,255,512
Charter Hall Social Infrastructure REIT	850,488	1,389,219	Hong Kong — 0.9%		
Cromwell Property Group	3,671,406	953,675	Champion REIT	4,542,000	1,011,820
Dexus	2,675,023	12,150,518	Fortune REIT	3,343,000	1,642,340
Dexus Industria REIT	540,421	1,016,117	Link REIT	6,325,020	27,101,395
Goodman Group	4,585,231	92,619,958	Prosperity REIT	2,856,000	454,272
GPT Group (The)	4,760,780	12,803,799	Sunlight REIT	2,460,000	528,320
Growthpoint Properties Australia Ltd.	655,438	1,003,119			30,738,147
HealthCo REIT	1,140,490	880,261	India — 0.4%		
HomeCo Daily Needs REIT	4,268,914	3,346,981	Embassy Office Parks REIT	2,175,439	9,377,961
Hotel Property Investments Ltd.	451,255	944,648	Mindspace Business Parks REIT ^(C)	555,002	2,358,957
Mirvac Group	9,792,926	12,831,361	Nexus Select Trust, NVS	819,709	1,312,703
National Storage REIT	3,087,800	4,257,850			13,049,621
Region RE Ltd.	2,867,267	4,019,487	Ireland — 0.0%		
Scentre Group	12,862,434	26,047,069	Irish Residential Properties REIT PLC.	1,137,445	1,202,957
Stockland	5,929,390	16,798,652	Italy — 0.0%		
Vicinity Ltd.	9,371,616	11,476,190	Immobiliare Grande Distribuzione SIIQ SpA ^(A)	168,285	295,612
Waypoint REIT Ltd.	1,649,108	2,474,521	Japan — 6.5%		
		221,409,128	Activia Properties Inc.	1,791	4,445,171
Belgium — 1.1%			Advance Logistics Investment Corp.	1,645	1,269,148
Aedifica SA	116,935	7,471,866	Advance Residence Investment Corp.	3,306	7,147,616
Ascencio	13,012	672,630	AEON REIT Investment Corp.	4,391	3,840,028
Cofinimmo SA	91,276	6,046,267	Comforia Residential REIT Inc.	1,708	3,697,379
Home Invest Belgium SA, NVS	24,762	436,031	CRE Logistics REIT Inc.	1,458	1,395,485
Montea NV	44,367	3,803,755	Daiwa House REIT Investment Corp.	5,535	9,297,559
Retail Estates NV	29,879	2,085,513	Daiwa Office Investment Corp.	661	2,409,948
Shurgard Self Storage Ltd.	76,089	3,118,216	Daiwa Securities Living Investments Corp.	4,809	3,265,352
Warehouses De Pauw CVA	416,657	11,018,228	Frontier Real Estate Investment Corp.	1,184	3,441,999
Xior Student Housing NV	81,588	2,427,274	Fukuoka REIT Corp.	1,761	1,891,505
		37,079,780	Global One Real Estate Investment Corp.	2,516	1,712,117
Canada — 2.3%			GLP J-REIT ^(A)	11,487	9,342,517
Allied Properties REIT	313,705	3,857,935	Hankyu Hanshin REIT Inc.	1,652	1,478,773
Boardwalk REIT	99,616	5,128,236	Health Care & Medical Investment Corp.	868	724,369
Canadian Apartment Properties REIT	414,342	12,896,927	Heiwa Real Estate REIT Inc.	2,506	2,246,695
Choice Properties REIT	635,546	6,010,830	Hoshino Resorts REIT Inc.	626	2,191,344
Crombie REIT	260,268	2,429,408	Hulic REIT Inc.	3,186	3,044,965
Dream Industrial REIT	625,232	5,636,240	Ichigo Office REIT Investment Corp.	2,864	1,468,572
First Capital Real Estate Investment Trust.	525,090	5,637,475	Industrial & Infrastructure Fund Investment Corp.	5,819	4,811,616
Granite REIT	148,167	7,324,131	Invincible Investment Corp.	16,637	7,454,051
H&R Real Estate Investment Trust	635,211	4,152,761	Japan Excellent Inc.	3,116	2,545,444
InterRent REIT	333,180	2,899,427	Japan Hotel REIT Investment Corp.	11,463	6,023,777
Killam Apartment REIT	282,335	3,525,470	Japan Logistics Fund Inc.	2,204	3,929,778
NorthWest Healthcare Properties REIT	519,504	1,905,710	Japan Metropolitan Fund Invest	17,009	10,268,816
Prinmaris REIT	233,179	2,235,835	Japan Prime Realty Investment Corp.	2,265	4,901,149
RioCan REIT	742,833	9,410,531	Japan Real Estate Investment Corp.	3,301	11,194,154
SmartCentres Real Estate Investment Trust	321,501	5,203,241	KDX Realty Investment Corp.	10,243	10,103,050
		78,254,157	LaSalle Logiport REIT	4,695	4,708,994
China — 0.0%			Mirai Corp.	4,621	1,323,122
Yuexiu REIT ^(A)	5,690,000	629,466	Mitsubishi Estate Logistics REIT Investment Corp.	1,213	3,109,113
France — 1.9%			Mitsui Fudosan Logistics Park Inc.	1,409	4,042,204
ARGAN SA, NVS	24,998	1,965,205	Mori Hills REIT Investment Corp.	3,876	3,372,971
Carmila SA	144,533	2,428,223			

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
Japan (continued)			Saudi Arabia (continued)		
Mori Trust REIT Inc.	6,234	\$ 2,892,363	Taleem REIT	80,604	\$ 236,401
Nippon Accommodations Fund Inc.	1,145	4,768,364			6,228,491
Nippon Building Fund Inc.	3,796	14,503,736			
Nippon Prologis REIT Inc.	6,081	10,510,608			
NIPPON REIT Investment Corp.	1,078	2,434,710			
Nomura Real Estate Master Fund Inc.	11,190	10,696,743			
NTT UD REIT Investment Corp.	3,527	2,704,019			
One REIT Inc.	591	994,992			
Orix JREIT Inc.	6,520	6,872,603			
Samty Residential Investment Corp.	992	682,622			
Sankai Real Estate Inc.	1,164	674,148			
Sekisui House REIT Inc.	10,159	5,205,464			
SOSILA Logistics REIT Inc.	1,784	1,404,602			
Star Asia Investment Corp.	5,447	2,124,993			
Starts Proceed Investment Corp.	611	801,405			
Takara Leben Real Estate Investment Corp.	1,616	1,047,323			
Tokyu REIT Inc.	2,359	2,427,244			
United Urban Investment Corp.	7,287	6,982,359			
		219,827,079			
Malaysia — 0.1%			Singapore — 3.0%		
Axis Real Estate Investment Trust	3,459,000	1,391,573	AIMS APAC REIT	1,596,328	1,472,240
Pavilion REIT	3,325,300	912,759	CapitaLand Ascendas REIT	8,843,014	16,750,627
		2,304,332	CapitaLand Ascott Trust ^(a)	6,079,732	4,038,108
			CapitaLand China Trust ^(a)	2,883,630	1,400,759
			CapitaLand Integrated Commercial Trust	12,611,626	17,977,810
			CDL Hospitality Trusts ^(a)	2,218,300	1,578,701
			Cromwell European Real Estate Investment Trust ^(a) ..	776,100	1,232,666
			Digital Core REIT Management Pte Ltd. ^(a)	1,814,300	1,106,723
			ESR-LOGOS REIT	15,183,742	3,225,732
			Far East Hospitality Trust	2,494,600	1,123,900
			First REIT ^(a)	2,323,000	416,933
			Fraser's Centrepoin Trust	2,723,270	4,313,759
			Fraser's Logistics & Commercial Trust	7,087,100	5,133,785
			Keppel DC REIT	3,169,833	3,953,821
			Keppel REIT	6,075,200	3,900,852
			Lendlease Global Commercial REIT	4,152,591	1,651,612
			Mapletree Industrial Trust	4,900,710	8,114,769
			Mapletree Logistics Trust	8,207,513	8,054,047
			Mapletree Pan Asia Commercial Trust	5,685,191	5,209,756
			OUE REIT	5,028,400	990,754
			Paragon REIT	2,751,100	1,703,000
			Parkway Life REIT	930,500	2,442,490
			Sasseur Real Estate Investment Trust ^(a)	1,295,500	640,608
			Starhill Global REIT ^(a)	3,666,100	1,275,702
			Suntec REIT	5,247,100	4,136,727
		25,853,782			101,845,881
Netherlands — 0.2%			South Africa — 0.4%		
Eurocommercial Properties NV	106,531	2,422,931	Attaq Ltd. ^(a)	1,834,789	981,349
NSI NV	45,500	863,355	Burstone Group Ltd.	1,516,478	552,784
Vastned Retail NV	43,721	977,508	Emira Property Fund Ltd.	603,664	312,717
Wereldhave NV	109,946	1,526,425	Equites Property Fund Ltd.	1,904,693	1,243,843
		5,790,219	Growthpoint Properties Ltd.	8,455,519	4,914,837
			Redefine Properties Ltd. ^(a)	16,745,429	3,502,265
			Resilient REIT Ltd.	717,579	1,686,694
			Stor-Age Property REIT Ltd. ^(a)	894,316	633,392
					13,827,881
New Zealand — 0.3%			South Korea — 0.1%		
Argosy Property Ltd.	1,999,156	1,321,765	ESR Kendall Square REIT Co. Ltd.	309,711	1,028,660
Goodman Property Trust	2,714,718	3,647,195	JR Global REIT	295,720	860,942
Kiwi Property Group Ltd.	4,035,153	1,921,275	LOTTE REIT Co. Ltd.	312,104	715,745
Stride Property Group	1,238,255	912,052	Shinhan Alpha REIT Co. Ltd.	165,352	756,596
Vital Healthcare Property Trust	1,227,904	1,577,999	SK REITs Co. Ltd.	278,559	833,529
		9,380,286			4,195,472
Philippines — 0.0%			Spain — 0.4%		
AREIT Inc.	1,981,320	1,190,126	Immobiliaria Colonial SOCIMI SA	784,411	4,587,782
			Lar Espana Real Estate SOCIMI SA	142,351	1,037,594
			Merlin Properties SOCIMI SA	829,808	9,334,633
					14,960,009
Saudi Arabia — 0.2%			Thailand — 0.0%		
Al Maather REIT Fund	119,999	285,430	CPN Retail Growth Leasehold REIT	4,177,800	1,172,399
Al Rajhi REIT	590,376	1,333,249			
Alahli REIT Fund 1	114,992	247,083			
Alinma Retail REIT Fund, NVS	230,289	313,757			
Al-Jazira Reit Fund	31,792	150,427			
Alkhabeer REIT	323,075	544,402			
Bonyan REIT, NVS	166,591	436,925			
Derayah REIT	282,635	525,994			
MEFIC REIT, NVS	147,976	188,460			
Mulkia Gulf Real Estate REIT Fund, NVS	216,028	343,286			
Musharaka Real Estate Income Fund, NVS	209,371	292,514			
Riyad REIT Fund	377,401	780,844			
Sedco Capital REIT Fund	181,861	416,031			
Sico Saudi REIT, NVS ^(b)	107,984	133,688			
					2,981,551
			Turkey — 0.1%		
			AKIS Gayrimenkul Yatirimi A/S ^(b)	963,422	547,063
			Alarko Gayrimenkul Yatirim Ortakligi A/S	171,118	238,293
			Emlak Konut Gayrimenkul Yatirim Ortakligi AS ^(b)	4,748,893	1,427,113
			Is Gayrimenkul Yatirim Ortakligi AS ^(b)	1,079,920	521,182
			Ozak Gayrimenkul Yatirim Ortakligi ^(b)	951,249	247,900
					2,981,551

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
United Kingdom — 4.6%			United States (continued)		
Abrdn Property Income Trust Ltd.	975,985	\$ 611,465	CubeSmart	553,812	\$ 22,396,157
AEW U.K. REIT PLC	402,660	423,533	DiamondRock Hospitality Co.	517,300	4,603,970
Assura PLC	7,201,201	3,686,795	Digital Realty Trust Inc.	749,533	104,020,190
Balanced Commercial Property Trust Ltd.	1,385,072	1,346,498	Douglas Emmett Inc.	374,099	5,128,897
Big Yellow Group PLC	464,146	6,243,841	Easterly Government Properties Inc., Class A	239,010	2,794,027
British Land Co. PLC (The)	2,296,446	11,073,799	EastGroup Properties Inc.	113,365	17,612,386
Capital & Counties Properties PLC	3,383,587	5,663,786	Elme Communities	218,267	3,308,928
CLS Holdings PLC	423,578	436,138	Empire State Realty Trust Inc., Class A	324,909	2,956,672
Custodian Property Income REIT PLC	1,041,419	958,712	EPR Properties	184,047	7,470,468
Derwent London PLC	276,467	7,102,645	Equinix Inc.	231,731	164,786,231
Empiric Student Property PLC	1,496,187	1,681,311	Equity LifeStyle Properties Inc.	441,349	26,608,931
Great Portland Estates PLC	534,097	2,616,133	Equity Residential	925,486	59,601,298
Hammerson PLC	9,536,479	3,246,003	Essential Properties Realty Trust Inc.	383,686	10,106,289
Helical PLC	261,210	665,846	Essex Property Trust Inc.	158,370	38,998,613
Home REIT PLC ^{(b)(d)}	1,719,812	572,384	Extra Space Storage Inc.	518,899	69,677,758
Impact Healthcare REIT PLC, Class B	794,497	832,929	Federal Realty Investment Trust	200,352	20,870,668
Land Securities Group PLC	1,831,973	14,806,110	First Industrial Realty Trust Inc.	327,382	14,869,690
Life Science Real PLC	896,892	442,681	Four Corners Property Trust Inc.	222,421	5,215,772
LondonMetric Property PLC	4,682,190	11,428,816	Gaming and Leisure Properties Inc.	634,521	27,113,082
NewRiver REIT PLC	776,561	725,214	Getty Realty Corp.	115,961	3,142,543
Picton Property Income Ltd.	1,381,705	1,138,754	Global Net Lease Inc.	478,768	3,327,368
Primary Health Properties PLC	3,265,606	3,737,790	Healthcare Realty Trust Inc., Class A	941,991	13,404,532
PRS REIT PLC (The)	1,311,624	1,292,711	Healthpeak Properties Inc.	1,752,783	32,619,292
Regional REIT Ltd. ^(c)	1,086,600	304,138	Highwoods Properties Inc.	257,999	6,759,574
Residential Secure Income PLC, NVS ^(d)	473,753	292,997	Host Hotels & Resorts Inc.	1,734,104	32,722,543
Safestore Holdings REIT PLC	526,374	5,073,118	Hudson Pacific Properties Inc.	337,029	1,954,768
Schroder REIT Ltd.	1,279,662	709,957	Independence Realty Trust Inc.	555,072	8,753,485
Segro PLC	3,311,820	34,834,128	Innovative Industrial Properties Inc.	68,664	7,099,858
Sirius Real Estate Ltd.	3,285,197	3,995,673	InvenTrust Properties Corp.	167,196	4,236,747
Supermarket Income REIT PLC	3,054,612	2,759,307	Invitation Homes Inc.	1,516,374	51,859,991
Target Healthcare REIT PLC	1,565,632	1,516,780	JBG SMITH Properties	224,832	3,374,728
Triple Point Social Housing REIT PLC ^(c)	831,680	626,153	Kilroy Realty Corp.	289,232	9,776,042
Tritax Big Box REIT PLC	4,724,004	8,922,864	Kimco Realty Corp.	1,628,891	30,346,239
UK Commercial Property REIT Ltd.	1,766,634	1,482,785	Kite Realty Group Trust	535,431	11,672,396
UNITE Group PLC (The)	860,509	9,947,947	LTC Properties Inc.	100,887	3,339,360
Urban Logistics REIT PLC	1,114,153	1,612,156	LXP Industrial Trust	712,546	5,949,759
Warehouse REIT PLC	913,364	910,052	Macerich Co. (The)	531,710	7,316,330
Workspace Group PLC	363,594	2,247,389	Medical Properties Trust Inc.	1,472,123	6,771,766
		155,969,338	Mid-America Apartment Communities Inc.	288,039	37,445,070
United States — 69.5%			National Health Investors Inc.	102,658	6,473,614
Acadia Realty Trust	246,318	4,256,375	National Storage Affiliates Trust	186,184	6,523,887
Agree Realty Corp.	245,794	14,064,333	NETSTREIT Corp.	170,091	2,866,033
Alexander & Baldwin Inc.	178,382	2,937,952	NexPoint Residential Trust Inc.	57,451	1,967,122
Alexandria Real Estate Equities Inc.	430,339	49,863,380	NNN REIT Inc.	449,714	18,226,908
American Assets Trust Inc.	118,033	2,520,005	Omega Healthcare Investors Inc.	606,924	18,456,559
American Homes 4 Rent, Class A	826,816	29,600,013	Paramount Group Inc.	463,724	2,151,679
Americold Realty Trust Inc.	703,230	15,449,963	Park Hotels & Resorts Inc.	515,342	8,312,467
Apartment Income REIT Corp.	363,747	13,960,610	Pebblebrook Hotel Trust ^(a)	292,456	4,249,386
Apartment Investment & Management Co., Class A ^(b)	352,102	2,816,816	Phillips Edison & Co. Inc.	295,752	9,671,090
Apple Hospitality REIT Inc.	530,777	7,834,269	Piedmont Office Realty Trust Inc., Class A	310,936	2,142,349
Armada Hoffer Properties Inc.	169,673	1,784,960	Prologis Inc.	2,290,381	233,733,381
AvalonBay Communities Inc.	351,646	66,661,532	Public Storage	388,847	100,886,354
Boston Properties Inc.	389,035	24,077,376	Realty Income Corp.	2,063,952	110,503,990
Brandywine Realty Trust	417,365	1,894,837	Regency Centers Corp.	448,985	26,588,892
Brixmor Property Group Inc.	742,290	16,404,609	Retail Opportunity Investments Corp.	302,828	3,715,700
Broadstone Net Lease Inc.	462,484	6,733,767	Rexford Industrial Realty Inc.	521,061	22,306,621
Camden Property Trust	257,362	25,653,844	RLJ Lodging Trust	377,185	4,149,035
CareTrust REIT Inc.	294,902	7,289,977	Ryman Hospitality Properties Inc.	143,646	15,151,780
Centerspace	36,891	2,480,920	Sabra Health Care REIT Inc.	569,296	7,924,600
Community Healthcare Trust Inc.	64,606	1,713,997	Safehold Inc.	122,332	2,231,336
COPT Defense Properties	277,370	6,648,559	Service Properties Trust	401,830	2,463,218
Cousins Properties Inc.	375,216	8,607,455	Simon Property Group Inc.	805,200	113,154,756

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
United States (continued)			Money Market Funds (continued)		
SITE Centers Corp.	468,906	\$ 6,325,542	BlackRock Cash Funds: Treasury, SL Agency Shares, 5.28% ^{(e)(f)}	7,200,000	\$ 7,200,000
SL Green Realty Corp.	158,077	7,876,977	Total Short-Term Securities — 0.6%		
STAG Industrial Inc.	450,804	15,503,150	(Cost: \$19,278,921)		19,279,462
Summit Hotel Properties Inc.	258,578	1,554,054	Total Investments — 100.0%		
Sun Communities Inc.	304,851	33,936,013	(Cost: \$3,806,236,254)		3,380,445,520
Sunstone Hotel Investors Inc.	505,639	5,157,518	Other Assets Less Liabilities — 0.0%		
Tanger Inc.	257,424	7,297,970			257,759
Terreno Realty Corp.	221,241	12,024,448	Net Assets — 100.0%		
UDR Inc.	814,742	31,025,375			\$ 3,380,703,279
Urban Edge Properties	282,629	4,728,383	^(a) All or a portion of this security is on loan.		
Ventas Inc.	991,230	43,891,664	^(b) Non-income producing security.		
Veris Residential Inc.	192,510	2,774,069	^(c) Security exempt from registration pursuant to Rule 144A under the Securities Act of 1933, as amended. These securities may be resold in transactions exempt from registration to qualified institutional investors.		
VICI Properties Inc., Class A.	2,566,141	73,263,326	^(d) Security is valued using significant unobservable inputs and is classified as Level 3 in the fair value hierarchy.		
Vornado Realty Trust	438,337	11,409,912	^(e) Affiliate of the Fund.		
Welltower Inc.	1,375,189	131,028,008	^(f) Annualized 7-day yield as of period end.		
WP Carey Inc.	538,192	29,514,449	^(g) All or a portion of this security was purchased with the cash collateral from loaned securities.		
Xenia Hotels & Resorts Inc.	259,743	3,602,635			
		<u>2,348,032,217</u>			
Total Long-Term Investments — 99.4%					
(Cost: \$3,786,957,333)		<u>3,361,166,058</u>			

Short-Term Securities**Money Market Funds — 0.6%**

BlackRock Cash Funds: Institutional, SL Agency Shares, 5.49% ^{(e)(f)(g)}	12,075,839	12,079,462

iシェアーズ MSCI エマージング・マーケット・ミニマム・ボラティリティ・ファクター ETF (iShares MSCI Emerging Markets Min Vol Factor ETF)

損益計算書、純資産変動計算書、投資明細表は、入手可能なANNUAL REPORTから抜粋し、編集および一部翻訳したものです。

1. 損益計算書

(2024年8月31日に終了する会計年度)

(米ドルで表示)

投資純利益

受取配当金-マスターファンド以外	\$154,306,609
受取配当金-マスターファンド	853,034
受取利息-マスターファンド以外	111,198
有価証券貸付収益-マスターファンド-ネット	108,385
その他収益-マスターファンド以外	343,152
外国源泉徴収税控除後	(15,396,143)
外国源泉徴収税還付	42,134
その他外国税	(196,349)
投資収益合計	140,172,020

費用

投資顧問報酬	11,019,805
支払利息	219,712
コミットメント・フィー	38,715
専門家報酬	38,182
費用合計	11,316,414
投資純利益	128,855,606

実現および未実現損益（純額）

実現純損益	
投資-マスターファンド以外 ^(a)	17,653,806
投資-マスターファンド	17,786
外国為替取引	(1,717,733)
先物取引	1,040,244
現物償還-マスターファンド以外	1,834,058
	18,828,161
未実現評価損益の純変動	
投資-マスターファンド以外 ^(c)	433,830,443
投資-マスターファンド	(8,080)
外国為替取引	119,064
先物取引	103,382
	434,044,809
実現および未実現損益（純額）	452,872,970
運用による純資産の増減（純額）	\$581,728,576

(a) 外国キャピタルゲイン税およびキャピタルゲイン税還付の控除後 \$ (2,188,270)

(c) 繰延外国キャピタルゲイン税の減額/増額の控除後 \$ (46,805,973)

(注) () 内の金額は、マイナスの金額です。

2. 純資産変動計算書

(2024年8月31日に終了する会計年度)

(米ドルで表示)

純資産の増減

運用：

投資純利益 \$ 128,855,606

実現純損益 18,828,161

未実現評価損益の純変動 434,044,809

運用による純資産の純増減額 581,728,576

投資者への分配金：

分配金による減少 (131,987,977)

資本投資証券の取引：

資本投資証券の取引による純資産の純増減額 (239,290,205)

純資産

純資産の増減 210,450,394

期首 4,496,514,082

期末 \$4,706,964,476

(注) () 内の金額は、マイナスの金額です。

3. 投資明細表

(2024年8月31日現在)

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
Common Stocks					
Brazil — 0.7%					
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP	278,626	\$ 4,683,193	China (continued)		
Energisa SA	248,474	2,085,772	Everdisplay Optronics Shanghai Co. Ltd., Class A ^(b) ..	8,206,182	\$ 2,442,801
Equatorial Energia SA	1,178,087	7,148,852	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Class A	473,903	3,201,582
Raia Drogasil SA	1,040,931	5,090,190	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Class H ^(a)	677,200	3,868,945
Telefonica Brasil SA	684,014	6,290,412	Gree Electric Appliances Inc. of Zhuhai, Class A	960,906	5,371,250
TIM SA/Brazil	1,469,862	4,657,908	GRG Banking Equipment Co. Ltd., Class A	1,729,300	2,294,977
TOTVS SA	401,119	2,133,010	Guangdong Haid Group Co. Ltd., Class A	1,066,872	5,815,870
		32,089,337	Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co. Ltd., Class A	1,049,094	4,254,937
Chile — 0.1%					
Enel Americas SA	23,228,717	2,488,827	Guangzhou Haige Communications Group Inc. Co., Class A	1,771,700	2,260,760
Latam Airlines Group SA	239,997,309	3,102,010	Haier Smart Home Co. Ltd., Class A	1,114,200	3,404,660
		5,590,837	Hainan Airlines Holding Co. Ltd., Class A ^(b)	30,254,800	4,518,811
China — 19.6%					
360 Security Technology Inc., Class A	3,858,300	3,817,813	Hainan Airport Infrastructure Co. Ltd., Class A, NVS ^(b)	4,349,870	1,935,974
Agricultural Bank of China Ltd., Class H	132,794,039	58,492,813	Hengtong Optic-Electric Co. Ltd., Class A	1,755,500	3,499,756
Anhui Gujing Distillery Co. Ltd., Class B	766,773	10,294,285	Hualan Biological Engineering Inc., Class A	1,136,410	2,411,446
Anjoy Foods Group Co. Ltd., Class A	164,800	1,764,693	Huaneng Power International Inc., Class H	5,384,000	3,112,505
Anker Innovations Technology Co. Ltd., Class A	370,340	3,291,124	Huaxia Bank Co. Ltd., Class A	2,363,503	2,005,745
Bank of China Ltd., Class H	131,658,000	59,486,207	Hundsun Technologies Inc., Class A	939,071	2,158,921
Bank of Communications Co. Ltd., Class A	3,670,274	3,675,279	Hygon Information Technology Co. Ltd., Class A, NVS	232,363	2,611,768
Bank of Communications Co. Ltd., Class H	11,141,000	8,050,919	Ilytek Co. Ltd., Class A	924,367	4,497,073
Bank of Shanghai Co. Ltd., Class A	4,360,911	4,351,721	Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Class H	80,226,000	45,882,723
Beijing Kingsoft Office Software Inc., Class A	55,613	1,425,706	Ingenic Semiconductor Co. Ltd., Class A	267,800	1,763,702
Beijing Tiantan Biological Products Corp. Ltd., Class A	1,418,800	4,754,766	Inner Mongolia Yitai Coal Co. Ltd., Class B	4,054,964	7,682,957
Beijing-Shanghai High Speed Railway Co. Ltd., Class A	35,018,000	26,793,158	JA Solar Technology Co. Ltd., Class A	1,149,800	1,602,536
BOE Technology Group Co. Ltd., Class A	26,192,100	14,255,885	Jiangsu Expressway Co. Ltd., Class H	14,492,000	14,291,657
BYD Electronic International Co. Ltd.	526,000	1,927,016	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd., Class A ..	1,733,079	10,750,540
CGN Power Co. Ltd., Class H ^(a)	94,582,000	38,529,035	Jiangsu Yangnong Chemical Co. Ltd., Class A	282,400	2,012,600
Changchun High-Tech Industry Group Co. Ltd., Class A	141,400	1,641,495	Jointown Pharmaceutical Group Co. Ltd., Class A ..	3,655,225	2,406,772
China CITIC Bank Corp. Ltd., Class H	43,077,000	24,855,520	Kweichow Moutai Co. Ltd., Class A	39,390	7,996,090
China Coal Energy Co. Ltd., Class H	5,232,262	6,237,874	Legend Biotech Corp., ADR ^{(b)(d)}	203,648	11,719,942
China Construction Bank Corp., Class A	6,848,284	7,271,081	Lenovo Group Ltd.	3,052,000	3,726,676
China Construction Bank Corp., Class H	41,735,000	29,303,795	Liaoning Port Co. Ltd., Class A	14,044,400	2,450,746
China Eastern Airlines Corp. Ltd., Class A ^(b)	3,984,200	2,125,869	Lingyi Tech Guangdong Co., Class A	4,971,900	5,885,725
China Huishan Dairy Holdings Co. Ltd. ^(c)	5,944,807	8	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd., Class A ..	1,511,440	2,942,906
China Minsheng Banking Corp. Ltd., Class A	15,147,854	7,328,170	Meihua Holdings Group Co. Ltd., Class A	2,093,900	2,835,729
China National Nuclear Power Co. Ltd., Class A	2,366,700	3,650,734	Muyuan Foods Co. Ltd., Class A ^(b)	803,100	4,361,631
China Oilfield Services Ltd., Class H	2,520,896	2,362,411	National Silicon Industry Group Co. Ltd., Class A ..	1,598,600	3,315,183
China Petroleum & Chemical Corp., Class H	11,160,000	7,541,388	NAURA Technology Group Co. Ltd., Class A	54,200	2,437,750
China Railway Signal & Communication Corp. Ltd., Class A	5,217,891	3,827,485	Nongfu Spring Co. Ltd., Class H ^(a)	5,751,400	20,774,593
China Resources Microelectronics Ltd., Class A	939,403	4,593,545	OFILM Group Co. Ltd., Class A ^(a)	1,947,500	2,288,510
China Shenhua Energy Co. Ltd., Class H	6,363,000	27,346,256	People's Insurance Co. Group of China Ltd. (The), Class H	63,150,172	23,832,351
China Three Gorges Renewables Group Co. Ltd., Class A	8,271,730	5,327,432	PetroChina Co. Ltd., Class H	20,048,000	18,081,628
China Tower Corp. Ltd., Class H ^(a)	122,427,886	14,994,378	PICC Property & Casualty Co. Ltd., Class H	11,732,000	15,194,065
China United Network Communications Ltd., Class A	7,296,135	4,773,754	Postal Savings Bank of China Co. Ltd., Class H ^(a) ..	19,459,162	10,397,832
China Yangtze Power Co. Ltd., Class A	10,667,283	44,211,571	SDIC Power Holdings Co. Ltd., Class A	2,196,200	4,771,149
Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd., Class A	6,255,800	4,403,660	Shandong Gold Mining Co. Ltd., Class H ^(a)	6,671,750	12,831,728
Chongqing Zhifei Biological Products Co. Ltd., Class A	757,000	2,458,373	Shandong Sun Paper Industry JSC Ltd., Class A	1,268,800	2,255,456
Cosco Shipping Holdings Co. Ltd., Class H	5,159,000	7,088,869	Shanghai Baosight Software Co. Ltd., Class B	8,581,217	12,870,307
Dagun Railway Co. Ltd., Class A	9,697,300	8,358,385	Shanghai BOCHU Electronic Technology Corp. Ltd., Class A	147,384	3,357,721
Empvreen Technology Co. Ltd., Class A, NVS	211,800	2,203,228	Shanghai International Airport Co. Ltd., Class A	898,619	4,193,035
China (continued)					
			Shanghai International Port Group Co. Ltd., Class A ..	4,882,900	4,072,996
			Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd., Class A	4,122,386	4,891,625
			Shanghai RAAS Blood Products Co. Ltd., Class A ..	4,691,300	4,737,094
			Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co. Ltd., Class A	190,100	4,717,359
			Shenzhen Goodix Technology Co. Ltd., Class A	267,700	2,396,014

(2024年 8月31日現在)

(純資産対比%)

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
China (continued)			India (continued)		
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd., Class A.....	136,500	\$ 4,816,771	HDFC Bank Ltd.	593,550	\$ 11,606,809
Shenzhen Transsion Holdings Co. Ltd., Class A.....	182,268	2,056,983	HDFC Life Insurance Co. Ltd. ^(a)	341,726	3,011,110
Sichuan Chuantou Energy Co. Ltd., Class A.....	2,731,510	6,627,681	Hero MotoCorp Ltd.....	159,476	10,384,247
Sinopharm Group Co. Ltd., Class H.....	1,648,000	3,813,913	Hindustan Unilever Ltd.	1,203,516	39,871,863
Suzhou TFC Optical Communication Co. Ltd., Class A.....	159,800	1,735,520	ICICI Bank Ltd.	943,682	13,839,803
TCL Technology Group Corp., Class A.....	13,199,650	7,269,666	ICICI Lombard General Insurance Co. Ltd. ^(a)	206,047	5,270,295
Tianshui Huatian Technology Co. Ltd., Class A.....	2,223,000	2,500,838	Indian Hotels Co. Ltd., Class A.....	1,721,293	13,306,289
Tongwei Co. Ltd., Class A.....	1,075,300	2,875,824	Infosys Ltd.....	1,980,545	45,981,686
Want Want China Holdings Ltd.....	34,577,958	19,998,793	ITC Ltd.....	442,946	2,649,926
Wens Foodstuffs Group Co. Ltd., Class A.....	1,902,400	4,573,006	Jubilant Foodworks Ltd.....	388,820	3,016,207
Western Securities Co. Ltd., Class A.....	3,132,000	2,863,152	Kotak Mahindra Bank Ltd.....	767,799	16,305,798
Will Semiconductor Co. Ltd. Shanghai, Class A.....	295,800	3,772,049	Larsen & Toubro Ltd.....	100,441	4,439,755
WinTime Energy Group Co. Ltd., Class A, NVS ^(b)	22,634,200	3,544,202	LTIMindtree Ltd. ^(a)	286,736	21,067,127
Wuliangye Yibin Co. Ltd., Class A.....	195,349	3,384,110	Lupin Ltd.....	961,199	25,691,148
Xiaomi Corp., Class B ^{(a)(b)}	3,691,400	9,100,834	Marico Ltd.....	3,499,033	26,991,036
Xinjiang Dapo New Energy Co. Ltd., Class A.....	1,097,026	2,799,250	Maruti Suzuki India Ltd.....	210,446	31,162,197
Yealink Network Technology Corp. Ltd., Class A.....	444,024	2,061,723	Max Healthcare Institute Ltd.....	1,038,723	10,685,175
Yunnan Baiyao Group Co. Ltd., Class A.....	320,758	2,441,913	Mphasis Ltd.....	142,579	5,276,441
Zhejiang Dahua Technology Co. Ltd., Class A.....	1,127,000	2,177,591	MRFLtd.....	19,595	31,516,170
Zhejiang Supor Co. Ltd., Class A.....	307,404	2,159,580	Nestle India Ltd., NVS.....	911,410	27,170,549
Zhejiang Zhengeng Electric Power Co. Ltd., Class A.....	7,897,100	6,895,863	Page Industries Ltd.....	31,729	16,089,175
Zhongji Innolight Co. Ltd., Class A.....	488,160	7,520,173	Persistent Systems Ltd., NVS.....	338,156	20,863,292
ZTE Corp., Class A.....	2,864,820	10,013,175	Petronet LNG Ltd.....	1,034,784	4,536,013
		923,215,420	PI Industries Ltd.....	153,425	8,231,253
Czech Republic — 0.2%			Pidilite Industries Ltd.....	806,836	30,074,968
CEZ AS ^(d)	232,625	8,879,601	Power Grid Corp. of India Ltd.....	804,343	3,239,685
Egypt — 0.2%			Reliance Industries Ltd.....	815,917	29,356,032
Commercial International Bank - Egypt (CIB).....	4,543,525	8,137,601	SBI Life Insurance Co. Ltd. ^(a)	131,516	2,900,492
Talaat Moustafa Group.....	1,644,141	1,995,153	Siemens Ltd.....	177,843	14,623,152
		10,132,754	Sun Pharmaceutical Industries Ltd.....	1,795,206	39,002,074
Greece — 0.5%			Tata Consultancy Services Ltd.....	1,471,731	79,954,727
Hellenic Telecommunications Organization SA.....	1,107,367	17,953,981	Tata Elxsi Ltd.....	224,381	21,408,984
Jumbo SA.....	237,097	5,996,550	Tech Mahindra Ltd.....	1,200,502	23,465,599
		23,950,531	Titan Co. Ltd.....	594,223	25,265,173
Hungary — 0.1%			Torrent Pharmaceuticals Ltd.....	834,630	34,687,996
Richter Gedeon Nyrt.....	89,758	2,719,041	Trent Ltd.....	319,334	27,219,923
India — 25.6%			Tube Investments of India Ltd.....	73,456	3,532,343
ABB India Ltd.....	95,701	9,062,167	TVS Motor Co. Ltd.....	150,673	5,053,733
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.....	134,805	2,382,817	UltraTech Cement Ltd.....	32,253	4,348,591
Apollo Hospitals Enterprise Ltd.....	133,590	11,041,096	Varun Beverages Ltd.....	126,821	2,269,335
Asian Paints Ltd.....	573,035	21,394,203	Wipro Ltd.....	4,960,514	31,859,134
Aurobindo Pharma Ltd.....	284,492	5,322,400			1,205,079,363
Avenue Supermarts Ltd. ^{(a)(b)}	113,932	6,688,919	Indonesia — 1.8%		
Axis Bank Ltd.....	302,172	4,237,816	Bank Central Asia Tbk PT.....	77,243,500	51,603,956
Bajaj Auto Ltd.....	313,674	40,726,076	Chandra Asri Pacific Tbk PT.....	3,942,900	2,544,835
Balkrishna Industries Ltd.....	145,802	4,921,827	Sumber Alfaria Trijaya Tbk PT.....	67,422,200	12,651,205
Bharti Airtel Ltd.....	4,173,277	79,090,067	Telkom Indonesia Persero Tbk PT.....	84,789,600	16,721,183
Bosch Ltd.....	17,475	6,750,029			83,521,179
Britannia Industries Ltd.....	329,133	22,992,326	Kuwait — 2.1%		
CG Power & Industrial Solutions Ltd.....	293,804	2,438,054	Boubyan Bank KSCP.....	1,694,069	3,265,567
Cipla Ltd.....	1,784,183	35,234,799	Kuwait Finance House KSCP.....	13,427,555	32,005,099
Colgate-Palmolive India Ltd.....	569,684	24,725,640	Mobile Telecommunications Co. KSCP.....	9,461,614	14,479,039
Dabur India Ltd.....	3,563,791	27,069,999	National Bank of Kuwait SAKP.....	17,786,071	51,132,380
Divi's Laboratories Ltd.....	248,016	15,074,835			100,882,085
Dr. Reddy's Laboratories Ltd.....	464,649	38,928,511	Malaysia — 4.5%		
Eicher Motors Ltd.....	97,287	5,757,457	CELCOMDIGI Bhd.....	11,737,400	10,515,711
Godrej Consumer Products Ltd.....	189,207	3,339,133	Gamuda Bhd.....	3,477,554	6,034,742
HCL Technologies Ltd.....	2,901,874	60,676,247	Genting Malaysia Bhd.....	3,946,900	2,303,189
			Hong Leong Bank Bhd.....	4,390,600	21,577,487
			IHH Healthcare Bhd.....	19,298,400	27,993,284
			IOI Corp. Bhd.....	2,614,000	2,432,908

(2024年 8月31日現在)

(純資産対比%)

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
Malaysia (continued)			Saudi Arabia (continued)		
Malayan Banking Bhd.....	20,764,900	\$ 51,803,701	Nahdi Medical Co.....	64,252	\$ 2,280,163
Malaysia Airports Holdings Bhd.....	7,745,800	18,815,708	SABIC Agri-Nutrients Co.....	705,456	21,940,499
MISC Bhd.....	2,319,800	4,502,747	Saudi Arabian Oil Co. ^(a)	5,089,630	37,924,195
MR DIY Group M Bhd ^(a)	18,815,750	8,956,928	Saudi Basic Industries Corp.....	904,479	18,028,841
Nestle Malaysia Bhd.....	861,300	21,150,041	Saudi Electricity Co.....	2,803,145	13,117,685
PPB Group Bhd.....	846,500	2,858,210	Saudi National Bank (The).....	232,102	2,176,468
Public Bank Bhd.....	4,210,700	4,696,092	Saudi Telecom Co.....	5,538,611	63,490,790
QL Resources Bhd.....	3,040,259	4,573,047	Yanbu National Petrochemical Co.....	537,068	5,764,271
Telekom Malaysia Bhd.....	3,815,200	5,967,487			410,987,703
Tenaga Nasional Bhd.....	4,490,900	15,222,040			
		209,403,322			
Mexico — 0.6%			South Korea — 6.4%		
America Movil SAB de CV, Series B.....	15,961,422	13,210,515	Celltrion Inc.....	52,444	7,978,283
Wal-Mart de Mexico SAB de CV.....	4,912,915	15,658,564	CJ CheilJedang Corp.....	8,784	2,120,594
		28,869,079	Coway Co. Ltd.....	152,218	7,663,605
			Hyundai Mobis Co. Ltd.....	21,322	3,479,129
			Kia Corp.....	42,957	3,412,884
			Korea Electric Power Corp. ^(b)	837,974	13,619,085
Peru — 0.7%			KT Corp.....	238,347	6,907,181
Cia. de Minas Buenaventura SAA, Class A, ADR.....	940,298	11,659,695	KT&G Corp.....	438,577	35,594,555
Credicorp Ltd.....	128,375	22,895,681	LG Electronics Inc.....	36,178	2,697,478
		34,555,376	LG Uplus Corp.....	1,123,674	8,202,272
			Orion Corp./Republic of Korea.....	163,404	11,254,715
Philippines — 1.8%			Samsung Biologics Co. Ltd. ^{(a)(b)}	50,029	36,687,249
Bank of the Philippine Islands.....	9,894,825	22,024,567	Samsung C&T Corp.....	74,482	8,242,455
BDO Unibank Inc.....	4,231,075	11,522,458	Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.....	77,297	8,278,174
International Container Terminal Services Inc.....	3,316,650	23,402,613	Samsung Electronics Co. Ltd.....	800,624	44,465,305
Jollibee Foods Corp.....	2,913,860	13,496,704	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.....	16,751	4,351,430
Manila Electric Co.....	1,263,210	9,565,750	Samsung SDS Co. Ltd.....	248,978	28,107,609
SM Investments Corp.....	142,805	2,254,640	SK Hynix Inc.....	189,055	24,774,092
		82,266,732	SK Telecom Co. Ltd.....	590,149	24,352,731
			Yuhan Corp.....	174,385	18,430,510
					300,619,336
Qatar — 2.3%			Taiwan — 14.5%		
Dukhan Bank.....	4,595,439	4,803,463	Accton Technology Corp.....	471,000	7,499,664
Masraf Al Rayan QSC.....	12,638,056	7,993,631	Advantech Co. Ltd.....	2,335,940	25,550,288
Ooredoo QPSC.....	7,324,278	22,143,633	Asustek Computer Inc.....	658,000	11,036,037
Qatar Electricity & Water Co. QSC.....	5,188,122	22,346,643	Catcher Technology Co. Ltd.....	4,511,000	33,318,760
Qatar Fuel QSC.....	1,666,797	6,653,470	Cathay Financial Holding Co. Ltd.....	3,561,020	7,079,296
Qatar Gas Transport Co. Ltd.....	3,938,465	4,872,004	Chang Hwa Commercial Bank Ltd.....	6,596,053	3,641,241
Qatar Islamic Bank QPSC.....	1,796,412	9,658,278	China Steel Corp.....	7,463,000	5,194,129
Qatar National Bank QPSC.....	6,906,417	30,077,268	Chunghua Telecom Co. Ltd.....	17,271,000	66,952,205
		108,548,390	Compal Electronics Inc.....	16,379,000	17,040,426
			Delta Electronics Inc.....	548,000	6,831,791
			E.Sun Financial Holding Co. Ltd.....	28,756,082	25,350,765
Russia — 0.0%			Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.....	19,884,000	56,279,917
Polyus PJSC ^{(b)(c)}	95,932	11	First Financial Holding Co. Ltd.....	57,844,790	49,329,531
Rosneft Oil Co. PJSC ^{(b)(c)}	759,070	84	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.....	3,054,000	17,629,928
Yandex NV ^{(b)(c)}	49,681	5	Hua Nan Financial Holdings Co. Ltd.....	26,530,585	21,168,788
		100	Innolux Corp.....	8,874,800	4,387,010
			Mega Financial Holding Co. Ltd.....	9,593,224	11,701,626
Saudi Arabia — 8.7%			Pegatron Corp.....	1,214,000	3,898,336
ACWA Power Co.....	77,639	8,714,371	PharmaEssentia Corp. ^(b)	314,000	6,841,232
Advanced Petrochemical Co. ^(b)	468,053	4,720,942	Pou Chen Corp.....	4,006,000	4,355,490
Al Rajhi Bank.....	1,377,679	32,442,593	President Chain Store Corp.....	5,667,000	49,820,699
Alinma Bank.....	803,236	6,697,540	Quanta Computer Inc.....	526,000	4,418,908
Almarai Co. JSC.....	684,550	9,919,474	Synnex Technology International Corp.....	6,883,000	15,496,369
Arabian Internet & Communications Services Co.....	286,605	22,229,289	Taiwan Business Bank.....	26,081,419	12,884,907
Bank Al-Jazira ^(b)	967,553	4,561,715	Taiwan Cooperative Financial Holding Co. Ltd.....	58,383,029	47,292,973
Bupa Arabia for Cooperative Insurance Co.....	261,397	16,188,419	Taiwan High Speed Rail Corp.....	12,323,000	11,511,994
Co. for Cooperative Insurance (The).....	356,242	15,040,677	Taiwan Mobile Co. Ltd.....	20,515,000	71,903,234
Dallah Healthcare Co.....	116,273	4,901,772	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.....	1,210,000	35,822,489
Dar Al Arkan Real Estate Development Co. ^(b)	1,895,025	7,409,814	TCC Group Holdings Co. Ltd.....	6,360,000	6,551,691
Dr Sulaiman Al Habib Medical Services Group Co.....	139,191	11,350,116			
Elm Co.....	95,841	25,611,003			
Ethiad Etisalat Co.....	2,605,508	35,089,249			
Jarir Marketing Co.....	7,014,945	23,905,394			
Mobile Telecommunications Co. Saudi Arabia.....	5,220,355	15,552,835			
Mouwassat Medical Services Co.....	69,766	1,929,592			

(2024年8月31日現在)

(純資産対比%)

銘柄	数量	価額
Taiwan (continued)		
Uni-President Enterprises Corp.	8,241,000	\$ 21,234,897
WPG Holdings Ltd.	8,534,440	21,703,789
		<u>683,728,410</u>
Thailand — 4.2%		
Advanced Info Service PCL, NVDR	8,478,200	61,837,628
Airports of Thailand PCL, NVDR ^(d)	29,453,900	51,936,745
Bangkok Dusit Medical Services PCL, NVDR	22,794,500	18,648,307
Bangkok Expressway & Metro PCL, NVDR ^(d)	10,031,500	2,269,148
Bumrungrad Hospital PCL, NVDR	3,283,500	23,710,924
Central Retail Corp. PCL, NVDR ^(d)	7,322,900	6,363,087
Intouch Holdings PCL, NVDR	10,489,100	25,544,556
PTT Oil & Retail Business PCL, NVDR	17,641,500	8,066,855
		<u>198,377,250</u>
Turkey — 1.1%		
Akbank TAS	1,060,116	1,813,946
Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret A/S	3,428,249	5,868,087
BİM Birlesik Magazalar A/S	304,880	4,828,645
Coca-Cola İçecek A/S	2,509,254	4,485,019
KOC Holding AS	367,263	2,008,080
Pegasus Hava Tasimaciligi AS ^(b)	325,684	2,170,481
Türk Hava Yolları AO ^(b)	1,417,473	12,498,236
Turkcell İletişim Hizmetleri AS	2,677,523	7,730,207
Türkiye Petrol Rafinerileri AS	611,634	3,026,576
Türkiye Sise ve Cam Fabrikaları AS	3,522,421	4,481,422
Yapi ve Kredi Bankası A/S	2,513,381	2,302,814
		<u>51,213,513</u>
United Arab Emirates — 3.4%		
Abu Dhabi National Oil Co. for Distribution PJSC	38,793,773	38,583,604
Aldar Properties PJSC	6,736,620	13,467,349
Americana Restaurants International PLC - Foreign Co.	12,236,999	9,667,574
Dubai Islamic Bank PJSC	20,982,483	35,270,064
Emaar Properties PJSC	992,973	2,282,541
Emirates NBD Bank PJSC	3,333,160	17,878,011
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	4,059,020	20,047,272
First Abu Dhabi Bank PJSC	4,740,814	17,296,352
Multiply Group PJSC ^(b)	10,792,737	6,262,691
		<u>160,755,458</u>
Total Common Stocks — 99.1%		
(Cost: \$3,760,870,439)		<u>4,665,384,817</u>

Preferred Stocks**Brazil — 0.1%**

Cia Paranaense de Energia - Copel, Preference Shares, NVS	3,665,557	<u>6,783,552</u>

銘柄	数量	価額
Russia — 0.0%		
Surgutneftegas PJSC, Preference Shares, NVS ^{(b)(c)}	40,815,200	\$ 4,502
South Korea — 0.6%		
Samsung Electronics Co. Ltd., Preference Shares, NVS	584,955	<u>26,282,790</u>
Total Preferred Stocks — 0.7%		
(Cost: \$53,483,972)		<u>33,070,844</u>
Rights		
China — 0.0%		
Kangmei Pharmaceutical Co. Ltd., (Expires 12/31/49) ^(b)	155,535	—
Total Rights — 0.0%		
(Cost: \$—)		—
Total Long-Term Investments — 99.8%		
(Cost: \$3,814,354,411)		<u>4,698,455,661</u>
Short-Term Securities		
Money Market Funds — 1.2%		
BlackRock Cash Funds: Institutional, SL Agency Shares, 5.45% ^{(e)(f)(g)}	17,092,304	17,102,559
BlackRock Cash Funds: Treasury, SL Agency Shares, 5.25% ^{(e)(f)}	40,690,000	<u>40,690,000</u>
Total Short-Term Securities — 1.2%		
(Cost: \$57,788,816)		<u>57,792,559</u>
Total Investments — 101.0%		
(Cost: \$3,872,143,227)		<u>4,756,248,220</u>
Liabilities in Excess of Other Assets — (1.0)%		
		<u>(49,283,744)</u>
Net Assets — 100.0%		
		<u>\$ 4,706,964,476</u>

^(a) Security exempt from registration pursuant to Rule 144A under the Securities Act of 1933, as amended. These securities may be resold in transactions exempt from registration to qualified institutional investors.

^(b) Non-income producing security.

^(c) Security is valued using significant unobservable inputs and is classified as Level 3 in the fair value hierarchy.

^(d) All or a portion of this security is on loan.

^(e) Affiliate of the Fund.

^(f) Annualized 7-day yield as of period end.

^(g) All or a portion of this security was purchased with the cash collateral from loaned securities.

iシェアーズ MSCI エマージング・マーケット ETF

(iShares MSCI Emerging Markets ETF)

損益計算書、純資産変動計算書、投資明細表は、入手可能なANNUAL REPORTから抜粋し、編集および一部翻訳したものです。

1. 損益計算書

(2024年8月31日に終了する会計年度)

(米ドルで表示)

投資純利益

受取配当金-マスターファンド以外	\$ 546,601,713
受取配当金-マスターファンド	3,258,911
受取利息-マスターファンド以外	395
有価証券貸付収益-マスターファンド-ネット ^(a)	7,203,360
その他収益-マスターファンド以外	5,449,679
外国源泉徴収税控除後	(59,355,801)
外国源泉徴収税還付	1,706,672
その他外国税	87,010
投資収益合計	504,951,939

費用

投資顧問報酬	129,434,207
支払利息	218,951
コミットメント・フィー	38,715
専門家報酬	715,647
費用合計	130,407,520

控除:

投資顧問報酬控除	—

費用合計 (控除後)	130,407,520

投資純利益	374,544,419

実現および未実現損益 (純額)

実現純損益

投資-マスターファンド以外 ^(b)	109,434,124
投資-マスターファンド	159,355
外国為替予約取引	—
外国為替取引	(6,545,655)
先物取引	1,017,176
現物償還-マスターファンド以外	(65,306,245)
現物償還-マスターファンド	—
	38,758,755

未実現評価損益の純変動

投資-マスターファンド以外 ^(d)	1,564,624,645
投資-マスターファンド	26,792
外国為替予約取引	—
外国為替取引	(323,614)
先物取引	437,980
	1,564,765,803

実現および未実現損益 (純額)	1,603,524,558

運用による純資産の増減 (純額)	\$1,978,068,977

(a) 有価証券貸付収益に係る支払税額控除後	\$ 938,781

(b) 外国キャピタルゲイン税控除後	\$ (15,871,977)

(d) 繰延外国キャピタルゲイン税の減額控除後	\$ (138,449,241)

(注) () 内の金額は、マイナスの金額です。

2. 純資産変動計算書

(2024年8月31日に終了する会計年度)

(米ドルで表示)

純資産の増減

運用:

投資純利益	\$ 374,544,419
実現純損益	38,758,755
未実現評価損益の純変動	1,564,765,803

運用による純資産の純増減額	1,978,068,977

投資者への分配金^(a):

分配金による減少	(454,769,148)

資本投資証券の取引:

資本投資証券の取引による純資産の純増減額	(5,197,547,032)

純資産

純資産の増減	(3,674,247,203)

期首	21,358,377,635

期末	\$17,684,130,432

(注) () 内の金額は、マイナスの金額です。

(a) 米国連邦所得税法に準じて決定された年間分配金。

3. 投資明細表

(2024年8月31日現在)

(純資産対比%)

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
Common Stocks			China — 23.8%		
Brazil — 3.9%			360 Security Technology Inc., Class A	1,107,506	\$ 1,095,884
Ambev SA	10,627,777	\$ 24,250,253	37 Interactive Entertainment Network Technology Group Co. Ltd., Class A	341,488	670,995
Atacadao SA ^(a)	1,468,927	2,337,898	AAC Technologies Holdings Inc.	1,640,000	6,967,170
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	12,595,046	28,336,870	Advanced Micro-Fabrication Equipment Inc./China, Class A	85,732	1,637,072
Banco Bradesco SA	3,549,780	8,906,021	AECC Aviation Power Co. Ltd., Class A	376,173	1,881,305
Banco BTG Pactual SA	2,639,581	16,654,424	Agricultural Bank of China Ltd., Class A	11,747,423	7,481,864
Banco do Brasil SA	3,855,730	19,237,773	Agricultural Bank of China Ltd., Class H	61,456,000	27,069,997
BB Seguridade Participacoes SA	1,547,476	10,085,042	Aier Eye Hospital Group Co. Ltd., Class A	1,425,817	1,946,333
BRF SA ^(a)	1,356,737	6,314,324	Air China Ltd., Class A ^(a)	1,884,593	1,850,138
Caixa Seguridade Participacoes S/A	1,318,513	3,825,032	Akeso Inc. ^{(a)(b)(c)}	1,369,000	8,593,259
CCR SA	2,348,354	5,520,931	Alibaba Group Holding Ltd., Class A	34,540,256	357,994,698
Centrais Eletricas Brasileiras SA	2,750,152	20,372,581	Alibaba Health Information Technology Ltd. ^{(a)(c)}	13,008,000	4,973,844
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP	1,002,244	16,845,887	Aluminum Corp. of China Ltd., Class A	2,044,900	1,959,262
Cia. Siderurgica Nacional SA	1,577,282	3,319,150	Aluminum Corp. of China Ltd., Class H	8,724,000	5,438,760
Cosan SA	2,842,822	6,738,900	Anhui Conch Cement Co. Ltd., Class A	629,586	1,856,295
CPFL Energia SA	507,041	3,066,924	Anhui Conch Cement Co. Ltd., Class H	2,735,500	5,902,955
Embraer SA ^(a)	1,601,570	13,307,698	Anhui Gujing Distillery Co. Ltd., Class A	62,985	1,525,075
Energisa SA	543,728	4,564,230	Anhui Gujing Distillery Co. Ltd., Class B	263,200	3,533,583
Engie Brasil Energia SA	474,317	3,800,629	Anhui Jianghuai Automobile Group Corp. Ltd., Class A	349,300	987,669
Equatorial Energia SA	2,390,952	14,508,744	Anhui Kouzi Distillery Co. Ltd., Class A	110,552	567,115
Hapvida Participacoes e Investimentos SA ^{(a)(b)}	11,265,535	8,475,212	Anhui Yingjia Distillery Co. Ltd., Class A	109,900	776,357
Hypera SA	886,937	4,491,378	Anjoy Foods Group Co. Ltd., Class A	60,500	647,839
Inter & Co. Inc., Class A, NVS	549,759	4,040,729	ANTA Sports Products Ltd.	2,852,602	27,830,483
JBS SA	1,752,198	10,881,383	Asymchem Laboratories Tianjin Co. Ltd., Class A	60,680	542,504
Klabin SA	1,198,871	7,350,744	Autohome Inc., ADR	160,644	4,041,803
Localiza Rent a Car SA	2,055,669	15,089,386	Avary Holding Shenzhen Co. Ltd., Class A	264,104	1,335,208
Localiza Rent a Car SA, NVS ^(a)	23,426	168,755	AviChina Industry & Technology Co. Ltd., Class H	5,555,000	2,374,413
Natura & Co. Holding SA	2,104,472	5,059,590	Avicopter PLC, Class A	127,653	696,078
NU Holdings Ltd./Cayman Islands, Class A ^(a)	6,751,705	101,073,024	BAIC BluePark New Energy Technology Co. Ltd., Class A ^(a)	804,100	756,817
PageSeguro Digital Ltd., Class A ^(a)	452,373	5,007,769	Baidu Inc., Class A ^(a)	5,174,880	54,601,777
Petroleo Brasileiro SA	8,464,993	64,494,326	Bank of Beijing Co. Ltd., Class A	3,508,006	2,596,350
PRIO SA	1,810,048	15,043,187	Bank of Chengdu Co. Ltd., Class A	584,895	1,147,915
Raia Drogasil SA	2,937,615	14,365,044	Bank of China Ltd., Class A	5,523,100	3,730,038
Rede D'O'or Sao Luiz SA ^(b)	1,843,132	10,442,109	Bank of China Ltd., Class H	180,562,933	81,582,616
Rumo SA	2,955,429	11,457,895	Bank of Communications Co. Ltd., Class A	5,476,393	5,483,861
Sendas Distribuidora SA ^(a)	3,140,048	5,331,889	Bank of Communications Co. Ltd., Class H	19,514,600	14,102,008
StoneCo Ltd., Class A ^(a)	571,863	7,582,903	Bank of Hangzhou Co. Ltd., Class A	919,845	1,649,569
Suzano SA	1,799,152	17,557,530	Bank of Jiangsu Co. Ltd., Class A	2,743,110	3,001,012
Telefonica Brasil SA	949,571	8,732,559	Bank of Nanjing Co. Ltd., Class A	1,591,314	2,226,886
TIM SA/Brazil	2,010,015	6,369,621	Bank of Ningbo Co. Ltd., Class A	924,979	2,635,281
TOTVS SA	1,299,703	6,911,363	Bank of Shanghai Co. Ltd., Class A	2,394,042	2,388,997
Ultrapar Participacoes SA	1,630,978	6,760,111	Baoshan Iron & Steel Co. Ltd., Class A	3,144,473	2,642,080
Vale SA	7,712,469	81,531,756	BeiGene Ltd. ^(a)	1,581,622	23,407,148
Vibra Energia SA	2,265,153	10,337,163	Beijing Enlight Media Co. Ltd., Class A	615,295	615,938
WEG SA	3,785,535	36,371,281	Beijing Enterprises Holdings Ltd.	1,206,000	3,898,055
XP Inc., Class A	845,189	15,559,929	Beijing Enterprises Water Group Ltd.	10,404,000	3,039,377
		692,479,947	Beijing Kingsoft Office Software Inc., Class A	64,081	1,642,793
Chile — 0.4%			Beijing New Building Materials PLC, Class A	268,413	977,255
Banco de Chile	103,844,217	13,137,932	Beijing Roborock Technology Co. Ltd., Class A	30,471	972,209
Banco de Credito e Inversiones SA	182,742	5,597,939	Beijing Tiantan Biological Products Corp. Ltd., Class A	273,240	915,698
Banco Santander Chile	152,206,648	7,829,217	Beijing Tongrentang Co. Ltd., Class A	251,200	1,244,906
Cencosud SA	3,018,826	6,112,188	Beijing Wantai Biological Pharmacy Enterprise Co. Ltd., Class A	159,530	1,597,607
Empresas CMPC SA	2,652,130	4,580,245	Beijing-Shanghai High Speed Railway Co. Ltd., Class A	6,125,700	4,686,928
Empresas Copec SA	899,162	5,891,906			
Enel Americas SA	50,070,042	5,364,726			
Enel Chile SA	64,903,135	3,516,782			
Falabella SA ^(a)	1,897,679	6,708,295			
Latam Airlines Group SA	341,728,204	4,416,900			
		63,156,130			

(2024年 8月31日現在)

(純資産対比%)

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
China (continued)			China (continued)		
Bilibili Inc., Class Z ^{(a)(c)}	532,634	\$ 7,673,693	China National Nuclear Power Co. Ltd., Class A ..	2,594,100	\$ 4,001,508
Bloomage Biotechnology Corp. Ltd., Class A	92,105	653,554	China Northern Rare Earth Group High-Tech Co. Ltd., Class A	649,454	1,541,684
BOC Aviation Ltd. ^(b)	503,100	4,335,623	China Oilfield Services Ltd., Class H	4,298,000	4,027,792
BOE Technology Group Co. Ltd., Class A	4,297,500	2,339,051	China Overseas Land & Investment Ltd.	8,803,960	13,840,442
Bosideng International Holdings Ltd.	8,452,000	4,151,320	China Pacific Insurance Group Co. Ltd., Class A ..	983,107	4,102,648
BYD Co. Ltd., Class A	249,612	8,745,872	China Pacific Insurance Group Co. Ltd., Class H ..	5,875,600	15,228,426
BYD Co. Ltd., Class H	2,353,000	72,065,257	China Petroleum & Chemical Corp., Class A	4,414,689	4,233,847
BYD Electronic International Co. Ltd.	1,786,000	6,543,062	China Petroleum & Chemical Corp., Class H	54,886,800	37,089,844
C&D International Investment Group Ltd. ^(c)	1,654,000	2,664,462	China Power International Development Ltd.	10,400,000	4,750,044
Caitong Securities Co. Ltd., Class A	920,074	845,469	China Railway Group Ltd., Class A	3,077,900	2,497,302
Cambricon Technologies Corp. Ltd., Class A ^(a) ..	63,754	2,321,418	China Railway Group Ltd., Class H	8,960,000	4,137,844
CGN Power Co. Ltd., Class A	1,805,000	1,216,916	China Railway Signal & Communication Corp. Ltd., Class A	1,000,321	733,766
CGN Power Co. Ltd., Class H ^(b)	24,758,000	10,085,448	China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	3,743,000	11,529,825
Changchun High-Tech Industry Group Co. Ltd., Class A	78,694	913,549	China Resources Gas Group Ltd.	2,181,300	7,332,487
Changjiang Securities Co. Ltd., Class A	1,139,635	794,838	China Resources Land Ltd.	7,294,333	20,441,487
Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems Co. Ltd., Class A	51,100	840,226	China Resources Microelectronics Ltd., Class A ..	184,216	900,790
Chaoshou Three-Circle Group Co. Ltd., Class A ..	288,130	1,277,730	China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd. ^(b) ..	1,579,800	5,198,322
China CITIC Bank Corp. Ltd., Class H	20,351,800	11,743,031	China Resources Pharmaceutical Group Ltd. ^(b) ..	4,023,500	2,832,957
China Coal Energy Co. Ltd., Class H	4,670,000	5,567,548	China Resources Power Holdings Co. Ltd.	4,398,999	11,927,001
China Communications Services Corp. Ltd., Class H	6,236,000	3,176,220	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co. Ltd., Class A	193,333	1,225,386
China Construction Bank Corp., Class A	1,456,468	1,546,387	China Ruyi Holdings Ltd. ^{(a)(c)}	14,576,000	4,212,103
China Construction Bank Corp., Class H	217,750,760	152,891,427	China Shenhua Energy Co. Ltd., Class A	943,139	5,387,245
China CSSC Holdings Ltd., Class A	627,200	3,394,502	China Shenhua Energy Co. Ltd., Class H	7,568,000	32,524,983
China Eastern Airlines Corp. Ltd., Class A ^(a) ..	2,534,597	1,352,397	China Southern Airlines Co. Ltd., Class A ^(a) ..	1,448,100	1,161,908
China Energy Engineering Corp. Ltd., Class A ..	4,057,552	1,217,197	China State Construction Engineering Corp. Ltd., Class A	5,436,171	4,128,001
China Everbright Bank Co. Ltd., Class A	7,636,303	3,294,318	China State Construction International Holdings Ltd.	4,660,000	6,645,195
China Everbright Bank Co. Ltd., Class H	5,786,000	1,733,015	China Taiping Insurance Holdings Co. Ltd.	3,542,060	4,580,136
China Feihe Ltd. ^(b)	8,550,000	4,577,191	China Three Gorges Renewables Group Co. Ltd., Class A	4,244,525	2,733,699
China Galaxy Securities Co. Ltd., Class A	868,800	1,362,166	China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd., Class A	275,832	2,367,816
China Galaxy Securities Co. Ltd., Class H	8,016,500	4,228,458	China Tower Corp. Ltd., Class H ^(b)	100,288,000	12,282,791
China Gas Holdings Ltd.	6,369,200	5,376,326	China United Network Communications Ltd., Class A	4,661,000	3,049,624
China Greatwall Technology Group Co. Ltd., Class A ^(a)	633,173	716,561	China Vanke Co. Ltd., Class A ^(a)	1,295,766	1,229,346
China Hongqiao Group Ltd. ^(c)	6,378,500	8,698,547	China Vanke Co. Ltd., Class H ^{(a)(c)}	5,036,731	2,636,424
China International Capital Corp. Ltd., Class A ..	301,800	1,217,205	China XD Electric Co. Ltd., Class A, NVS	709,200	691,960
China International Capital Corp. Ltd., Class H ^(b) ..	3,660,400	3,914,438	China Yangtze Power Co. Ltd., Class A	3,322,115	13,768,822
China Jushi Co. Ltd., Class A	714,740	1,007,650	China Zheshang Bank Co. Ltd., Class A	4,321,430	1,596,999
China Life Insurance Co. Ltd., Class A	416,912	1,960,956	Chongqing Brewery Co. Ltd., Class A	84,600	662,366
China Life Insurance Co. Ltd., Class H	16,582,000	24,913,931	Chongqing Changan Automobile Co. Ltd., Class A	1,183,117	2,012,905
China Literature Ltd. ^{(a)(b)(c)}	961,200	3,020,722	Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd., Class A	1,225,500	862,669
China Longyuan Power Group Corp. Ltd., Class H	7,391,000	5,741,738	Chongqing Zhifei Biological Products Co. Ltd., Class A	344,213	1,117,839
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	7,262,000	12,234,533	Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd. ^(c)	4,708,200	3,988,064
China Merchants Bank Co. Ltd., Class A	2,833,989	12,808,726	CITIC Ltd.	13,345,000	13,243,916
China Merchants Bank Co. Ltd., Class H	8,819,967	36,194,511	Citic Pacific Special Steel Group Co. Ltd., Class A	465,800	755,995
China Merchants Energy Shipping Co. Ltd., Class A	1,308,400	1,386,152	CITIC Securities Co. Ltd., Class A	1,557,693	4,230,969
China Merchants Expressway Network & Technology Holdings Co. Ltd., Class A	635,900	1,080,054	CITIC Securities Co. Ltd., Class H	3,715,100	5,586,632
China Merchants Port Holdings Co. Ltd.	3,210,000	4,805,444	CMOC Group Ltd., Class A	2,676,198	2,816,921
China Merchants Securities Co. Ltd., Class A	1,109,279	2,286,881	CMOC Group Ltd., Class H	8,145,000	6,611,878
China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co. Ltd., Class A	1,193,290	1,550,620	CNPC Capital Co. Ltd., Class A, NVS	1,334,500	978,630
China Minsheng Banking Corp. Ltd., Class A	6,328,055	3,061,362	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd., Class A	589,334	15,273,111
China Minsheng Banking Corp. Ltd., Class H	13,416,048	4,822,169			
China National Building Material Co. Ltd., Class H	9,968,000	2,863,063			
China National Chemical Engineering Co. Ltd., Class A	1,058,167	1,021,671			

(2024年8月31日現在)

(純資産対比%)

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
China (continued)			China (continued)		
Cosco Shipping Energy Transportation Co. Ltd., Class A.....	573,400	\$ 1,180,975	Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co. Ltd., Class A.....	272,396	\$ 1,104,789
Cosco Shipping Energy Transportation Co. Ltd., Class H ^(c)	3,058,000	3,360,827	Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd., Class A.....	330,500	668,769
Cosco Shipping Holdings Co. Ltd., Class A.....	1,812,164	3,198,647	Guosen Securities Co. Ltd., Class A.....	1,143,951	1,462,727
Cosco Shipping Holdings Co. Ltd., Class H.....	6,429,849	8,835,115	Guotai Junan Securities Co. Ltd., Class A.....	1,210,340	2,515,505
Country Garden Holdings Co. Ltd. ^{(a)(c)(d)}	26,133,618	804,338	H World Group Ltd., ADR.....	465,819	14,179,530
CRRC Corp. Ltd., Class A.....	3,066,800	3,086,133	Haidilao International Holding Ltd. ^(b)	3,795,000	6,315,140
CRRC Corp. Ltd., Class H.....	10,171,000	6,160,950	Haier Smart Home Co. Ltd., Class A.....	992,341	3,450,105
CSC Financial Co. Ltd., Class A.....	680,733	1,839,928	Haier Smart Home Co. Ltd., Class A.....	5,396,800	16,490,996
CSPC Innovation Pharmaceutical Co. Ltd., Class A.....	199,320	675,900	Hainan Airlines Holding Co. Ltd., Class A ^(a)	6,310,100	942,467
CSPC Pharmaceutical Group Ltd.....	18,892,479	11,599,412	Hainan Airport Infrastructure Co. Ltd., Class A, NVS ^(a)	2,173,900	967,526
Daqin Railway Co. Ltd., Class A.....	2,531,800	2,182,232	Haitian International Holdings Ltd.....	1,549,000	4,327,710
Datang International Power Generation Co. Ltd., Class A.....	1,715,100	657,894	Haitong Securities Co. Ltd., Class A.....	1,584,000	1,924,236
Dong-E-E-Jiao Co. Ltd., Class A.....	91,100	640,897	Haitong Securities Co. Ltd., Class H.....	5,979,600	2,656,704
Dongfang Electric Corp. Ltd., Class A.....	475,100	914,950	Hangzhou First Applied Material Co. Ltd., Class A.....	428,008	929,225
Dongxing Securities Co. Ltd., Class A.....	790,597	910,737	Hangzhou Silan Microelectronics Co. Ltd., Class A ^(a)	127,400	340,299
East Money Information Co. Ltd., Class A.....	2,231,898	3,393,066	Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd., Class A.....	87,700	627,849
Eastroc Beverage Group Co. Ltd., Class A.....	51,000	1,639,388	Hansoh Pharmaceutical Group Co. Ltd. ^(b)	2,714,000	6,922,007
Ecovacs Robotics Co. Ltd., Class A.....	95,853	542,075	Henan Shenhua Coal Industry & Electricity Power Co. Ltd., Class A.....	456,000	963,771
ENN Energy Holdings Ltd.....	1,836,700	11,825,268	Henan Shuanghui Investment & Development Co. Ltd., Class A.....	417,200	1,364,868
ENN Natural Gas Co. Ltd., Class A.....	378,900	944,477	Hengan International Group Co. Ltd.....	1,557,500	4,988,652
Eoplink Technology Inc. Ltd., Class A.....	91,000	1,206,892	Hengli Petrochemical Co. Ltd., Class A.....	1,160,491	2,198,236
Eve Energy Co. Ltd., Class A.....	307,153	1,448,579	Hengyi Petrochemical Co. Ltd., Class A.....	504,449	431,819
Everbright Securities Co. Ltd., Class A.....	633,783	1,311,228	Hisense Home Appliances Group Co. Ltd., Class H ^(c)	923,136	2,380,140
Far East Horizon Ltd.....	4,229,000	2,955,712	Hithink RoyalFlush Information Network Co. Ltd., Class A.....	85,600	1,238,889
Flat Glass Group Co. Ltd., Class A.....	186,400	443,568	HLA Group Corp. Ltd., Class A.....	666,000	558,839
Focus Media Information Technology Co. Ltd., Class A.....	2,413,578	1,945,876	Hoshine Silicon Industry Co. Ltd., Class A.....	147,400	1,034,529
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd., Class A.....	587,556	3,055,620	Hua Hong Semiconductor Ltd. ^(b)	1,381,000	3,008,439
Fosun International Ltd.....	6,038,500	3,124,596	Huadian Power International Corp. Ltd., Class A.....	1,449,200	1,134,623
Founder Securities Co. Ltd., Class A.....	1,372,700	1,346,246	Huadong Medicine Co. Ltd., Class A.....	304,005	1,260,865
Foxconn Industrial Internet Co. Ltd., Class A.....	1,846,697	5,344,087	Huafon Chemical Co. Ltd., Class A.....	1,017,500	1,062,240
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Class A.....	291,572	1,969,795	Huagong Tech Co. Ltd., Class A.....	192,800	813,751
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Class H ^(b)	1,337,600	7,641,909	Huaibei Mining Holdings Co. Ltd., Class A.....	372,800	760,457
Ganfeng Lithium Group Co. Ltd., Class A.....	276,473	1,063,147	Hualan Biological Engineering Inc., Class A.....	452,283	959,738
GCL Technology Holdings Ltd. ^(a)	49,096,000	7,270,953	Huaneng Lancang River Hydropower Inc., Class A.....	747,100	1,158,262
GD Power Development Co. Ltd., Class A.....	2,643,800	1,995,321	Huaneng Power International Inc., Class A.....	1,462,100	1,429,797
Geely Automobile Holdings Ltd.....	13,642,000	15,267,161	Huaneng Power International Inc., Class H.....	9,654,000	5,581,003
GEM Co. Ltd., Class A.....	676,900	570,058	Huatai Securities Co. Ltd., Class A.....	1,205,209	2,134,213
Genscript Biotech Corp. ^{(a)(c)}	2,752,000	4,151,195	Huatai Securities Co. Ltd., Class H ^(b)	2,674,200	2,942,892
GF Securities Co. Ltd., Class A.....	939,694	1,567,531	Huaxia Bank Co. Ltd., Class A.....	2,330,860	1,978,043
Giant Biogene Holding Co. Ltd. ^(b)	674,800	3,562,261	Huayu Automotive Systems Co. Ltd., Class A.....	569,868	1,183,145
GigaDevice Semiconductor Inc., Class A ^(a)	92,794	948,934	Huizhou Desay Sv Automotive Co. Ltd., Class A.....	90,900	1,166,762
Ginlong Technologies Co. Ltd., Class A.....	59,100	495,746	Humanwell Healthcare Group Co. Ltd., Class A.....	326,500	922,930
GoerTek Inc., Class A.....	456,400	1,368,801	Hunan Valin Steel Co. Ltd., Class A.....	1,360,700	762,816
Goldwind Science & Technology Co. Ltd., Class A.....	209,793	244,258	Hundsun Technologies Inc., Class A.....	303,444	697,617
Goneo Group Co. Ltd., Class A.....	93,185	889,240	Hygon Information Technology Co. Ltd., Class A, NVS.....	310,752	3,492,863
Gotion High-tech Co. Ltd., Class A.....	345,023	908,255	IEIT Systems Co. Ltd., Class A.....	217,990	995,511
Great Wall Motor Co. Ltd., Class A.....	383,800	1,249,755	lflytek Co. Ltd., Class A.....	347,719	1,691,663
Great Wall Motor Co. Ltd., Class H.....	5,187,500	7,413,316	Imeik Technology Development Co. Ltd., Class A.....	51,660	1,055,314
Gree Electric Appliances Inc. of Zhuhai, Class A.....	432,000	2,414,784	Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Class A.....	7,925,762	6,680,572
Guangdong Haid Group Co. Ltd., Class A.....	282,927	1,542,328			
Guangdong Investment Ltd.....	7,144,110	4,036,990			
Guanghui Energy Co. Ltd., Class A.....	1,079,600	907,643			
Guangzhou Automobile Group Co. Ltd., Class A.....	837,300	872,138			
Guangzhou Automobile Group Co. Ltd., Class H.....	7,277,838	2,322,863			

(2024年8月31日現在)

(純資産対比%)

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
China (continued)			China (continued)		
Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Class H.....	159,723,085	\$ 91,348,565	Metallurgical Corp. of China Ltd., Class A.....	3,159,090	\$ 1,311,572
Industrial Bank Co. Ltd., Class A.....	2,921,442	6,792,548	Midea Group Co. Ltd., Class A.....	489,000	4,461,085
Industrial Securities Co. Ltd., Class A.....	1,780,576	1,297,501	MINISO Group Holding Ltd.....	881,880	3,657,123
Ingenic Semiconductor Co. Ltd., Class A.....	68,600	451,792	MMG Ltd. ^(a)	10,537,600	2,995,475
Inner Mongolia BaoTou Steel Union Co. Ltd., Class A ^(a)	8,296,100	1,683,652	Montage Technology Co. Ltd., Class A.....	181,400	1,348,897
Inner Mongolia Dian Tou Energy Corp. Ltd., Class A.....	313,100	762,318	Muyuan Foods Co. Ltd., Class A ^(a)	763,739	4,147,862
Inner Mongolia Junzheng Energy & Chemical Industry Group Co. Ltd., Class A.....	1,869,600	1,014,104	NARI Technology Co. Ltd., Class A.....	1,082,154	3,747,727
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd., Class A.....	918,170	2,927,582	National Silicon Industry Group Co. Ltd., Class A.....	383,113	794,501
Inner Mongolia Yitai Coal Co. Ltd., Class B.....	2,498,400	4,733,278	NAURA Technology Group Co. Ltd., Class A.....	72,800	3,274,321
Innovent Biologics Inc. ^{(a)(b)}	2,778,500	15,060,571	NetEase Inc.....	4,377,950	70,373,851
iQIYI Inc., ADR ^{(a)(c)}	1,091,430	2,346,575	New China Life Insurance Co. Ltd., Class A.....	331,002	1,539,040
Isfortstone Information Technology Group Co. Ltd., Class A, NVS.....	143,500	688,881	New China Life Insurance Co. Ltd., Class H.....	1,871,500	4,050,709
JA Solar Technology Co. Ltd., Class A.....	346,760	483,298	New Hope Liuhe Co. Ltd., Class A ^(a)	466,097	592,012
JCET Group Co. Ltd., Class A.....	248,200	1,145,502	New Oriental Education & Technology Group Inc. ^(a)	3,391,900	20,640,340
JD Health International Inc. ^{(a)(b)}	2,596,350	7,734,065	Ninestar Corp., Class A ^(a)	259,038	910,401
JD Logistics Inc. ^{(a)(b)}	4,534,300	5,504,620	Ningbo Deye Technology Co. Ltd., Class A, NVS.....	95,420	1,217,522
JD.com Inc., Class A.....	5,682,854	76,810,164	Ningbo Joyson Electronic Corp., Class A.....	321,600	651,002
Jiangsu Eastern Shenghong Co. Ltd., Class A.....	1,008,500	1,107,055	Ningbo Orient Wires & Cables Co. Ltd., Class A.....	127,300	865,038
Jiangsu Expressway Co. Ltd., Class H.....	3,382,000	3,335,246	Ningbo Sanxing Medical Electric Co. Ltd., Class A.....	196,200	910,041
Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd., Class A.....	214,488	1,539,487	Ningbo Tuopu Group Co. Ltd., Class A.....	253,805	1,205,207
Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd., Class A.....	858,941	5,328,136	Ningxia Baofeng Energy Group Co. Ltd., Class A.....	1,049,000	2,250,730
Jiangsu King's Luck Brewery JSC Ltd., Class A.....	196,486	1,082,382	NIO Inc., ADR ^{(a)(c)}	3,125,565	12,627,283
Jiangsu Yanghe Distillery Co. Ltd., Class A.....	215,450	2,482,545	Nonflu Spring Co. Ltd., Class H ^(b)	4,548,600	16,429,968
Jiangsu Yuyue Medical Equipment & Supply Co. Ltd., Class A.....	143,000	666,332	OFILM Group Co. Ltd., Class A ^(a)	575,900	676,741
Jiangxi Zhongtian Technology Co. Ltd., Class A.....	563,224	1,027,862	Oppein Home Group Inc., Class A.....	87,700	547,333
Jiangxi Copper Co. Ltd., Class A.....	254,200	726,061	Orient Overseas International Ltd.....	307,500	4,256,178
Jiangxi Copper Co. Ltd., Class H.....	2,717,000	4,560,420	Orient Securities Co. Ltd., Class A.....	1,207,434	1,432,803
Jinko Solar Co. Ltd., Class A.....	1,226,481	1,244,679	Pangang Group Vanadium Titanium & Resources Co. Ltd., Class A ^(a)	1,845,589	604,809
Kanzhun Ltd., ADR.....	593,883	7,399,782	PDD Holdings Inc., ADR ^{(a)(c)}	1,578,787	151,737,219
KE Holdings Inc., ADR.....	1,458,848	21,649,304	People's Insurance Co. Group of China Ltd. (The), Class A.....	1,700,100	1,436,682
Kingdee International Software Group Co. Ltd. ^(a)	6,741,000	5,278,139	People's Insurance Co. Group of China Ltd. (The), Class H.....	18,454,000	6,964,386
Kingsoft Corp. Ltd.....	2,219,600	6,068,890	PetroChina Co. Ltd., Class A.....	2,968,500	3,737,773
Kuaishou Technology ^{(a)(b)}	5,301,300	27,059,305	PetroChina Co. Ltd., Class H.....	47,632,000	42,960,102
Kuang-Chi Technologies Co. Ltd., Class A ^(a)	299,900	738,497	Pharmaron Beijing Co. Ltd., Class A.....	219,500	616,753
Kunlun Energy Co. Ltd.....	9,092,000	9,088,285	PICC Property & Casualty Co. Ltd., Class H.....	15,609,192	20,215,401
Kunlun Tech Co. Ltd., Class A.....	181,400	695,446	Ping An Bank Co. Ltd., Class A.....	2,709,567	3,876,896
Kweichow Moutai Co. Ltd., Class A.....	169,287	34,364,917	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Class A.....	1,455,184	9,017,633
LB Group Co. Ltd., Class A.....	507,000	1,163,441	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Class H.....	15,196,000	71,941,482
Legend Biotech Corp., ADR ^{(a)(c)}	166,594	9,587,485	PioTech Inc., Class A, NVS.....	35,728	649,057
Lenovo Group Ltd.....	18,262,000	22,299,003	Poly Developments and Holdings Group Co. Ltd., Class A.....	1,639,684	1,868,450
Lens Technology Co. Ltd., Class A.....	708,600	1,759,510	Pop Mart International Group Ltd. ^(b)	1,148,000	6,722,259
Lepu Medical Technology Beijing Co. Ltd., Class A.....	364,370	514,867	Postal Savings Bank of China Co. Ltd., Class A.....	4,336,200	2,889,127
Li Auto Inc., Class A ^(a)	2,806,290	27,314,889	Postal Savings Bank of China Co. Ltd., Class H ^(b)	17,514,000	9,358,452
Li Ning Co. Ltd.....	5,214,500	9,678,936	Power Construction Corp. of China Ltd., Class A.....	2,578,200	1,742,834
Lingyi iTech Guangdong Co., Class A.....	1,151,480	1,363,120	Qifu Technology Inc.....	263,915	6,991,108
Longfor Group Holdings Ltd. ^(b)	4,578,000	5,119,173	Qinghai Salt Lake Industry Co. Ltd., Class A ^(a)	905,700	1,867,868
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd., Class A.....	851,071	1,657,110	Range Intelligent Computing Technology Group Co. Ltd., Class A.....	267,200	901,255
Luxshare Precision Industry Co. Ltd., Class A.....	954,746	5,311,702	Rongsheng Petrochemical Co. Ltd., Class A.....	1,539,358	1,910,773
Luzhou Laojiao Co. Ltd., Class A.....	210,689	3,529,523	SAIC Motor Corp. Ltd., Class A.....	867,006	1,536,180
Mango Excellent Media Co. Ltd., Class A.....	295,500	806,008	Sailun Group Co. Ltd., Class A.....	454,200	825,129
Maxscend Microelectronics Co. Ltd., Class A.....	46,244	433,316	Sanan Optoelectronics Co. Ltd., Class A.....	692,600	1,020,689
Meituan, Class B ^{(a)(b)}	11,313,600	171,190,581	Sany Heavy Industry Co. Ltd., Class A.....	1,050,452	2,384,135

(2024年 8月31日現在)

(純資産対比%)

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
China (continued)			China (continued)		
Satellite Chemical Co. Ltd., Class A	641,384	\$ 1,478,473	Shenzhen Transsion Holdings Co. Ltd., Class A ..	174,346	\$ 1,967,580
SDIC Capital Co. Ltd., Class A	1,594,800	1,305,142	Shenzhou International Group Holdings Ltd.	1,869,500	15,269,568
SDIC Power Holdings Co. Ltd., Class A	1,109,500	2,410,340	Shijiazhuang Yiling Pharmaceutical Co. Ltd.,		
Seres Group Co. Ltd., Class A, NVS ^(d)	219,400	2,369,460	Class A	271,700	591,297
SF Holding Co. Ltd., Class A	662,435	3,387,552	Sichuan Chuantou Energy Co. Ltd., Class A	804,560	1,952,168
SG Micro Corp., Class A	66,321	681,886	Sichuan Kelun Pharmaceutical Co. Ltd., Class A ..	294,878	1,272,139
Shaanxi Coal Industry Co. Ltd., Class A	1,332,876	4,627,397	Sichuan Road & Bridge Group Co. Ltd., Class A ..	1,189,880	947,279
Shandong Gold Mining Co. Ltd., Class A	479,936	1,827,890	Sieyuan Electric Co. Ltd., Class A	107,900	995,527
Shandong Gold Mining Co. Ltd., Class H ^(b)	1,765,250	3,395,092	Sino Biopharmaceutical Ltd.	23,918,750	9,818,301
Shandong Hualu Hengsheng Chemical Co. Ltd.,			Sinopharm Group Co. Ltd., Class H	3,228,400	7,471,381
Class A	396,680	1,277,179	Sinotruk Hong Kong Ltd.	1,581,500	3,954,865
Shandong Linglong Tyre Co. Ltd., Class A	345,100	817,839	Smooere International Holdings Ltd. ^{(b)(c)}	4,355,000	5,024,705
Shandong Nanshan Aluminum Co. Ltd., Class A ..	1,624,300	839,945	SooChow Securities Co. Ltd., Class A	814,500	714,450
Shandong Sun Paper Industry JSC Ltd., Class A ..	388,200	690,076	Spring Airlines Co. Ltd., Class A	182,400	1,296,870
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co.			Sungrow Power Supply Co. Ltd., Class A	251,480	2,723,424
Ltd., Class H	5,774,000	3,280,469	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	1,609,800	9,867,828
Shanghai Baosight Software Co. Ltd., Class A ...	341,059	1,408,526	Sunwoda Electronic Co. Ltd., Class A	329,200	777,994
Shanghai Baosight Software Co. Ltd., Class B ...	1,647,596	2,471,102	SUPCON Technology Co. Ltd., Class A	166,243	924,272
Shanghai BOCHU Electronic Technology Corp.			Suzhou Dongshan Precision Manufacturing Co.		
Ltd., Class A	31,067	707,772	Ltd., Class A	272,500	913,978
Shanghai Electric Group Co. Ltd., Class A ^(a)	2,730,391	1,396,958	Suzhou Maxwell Technologies Co. Ltd., Class A ..	44,140	508,448
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd.,			Suzhou TFC Optical Communication Co. Ltd.,		
Class A	362,889	1,152,854	Class A	68,880	748,076
Shanghai International Airport Co. Ltd., Class A ..	222,398	1,037,728	TAL Education Group, ADR ^(a)	942,389	7,576,808
Shanghai International Port Group Co. Ltd.,			TBEA Co. Ltd., Class A	864,280	1,538,493
Class A	942,589	786,246	TCL Technology Group Corp., Class A	2,373,830	1,307,379
Shanghai M&G Stationery Inc., Class A	181,237	684,125	TCL Zhonghuan Renewable Energy Technology		
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd.,			Co. Ltd., Class A	372,716	432,730
Class A	501,100	1,313,621	Tencent Holdings Ltd.	14,884,600	721,901,775
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd.,			Tencent Music Entertainment Group,		
Class H	1,648,600	2,274,398	Class A, ADR	1,689,398	17,637,315
Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd.,			Tianqi Lithium Corp., Class A	236,600	875,954
Class A	3,893,395	4,619,904	Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	4,818,000	6,452,921
Shanghai Putailai New Energy Technology Co.			Tongcheng Travel Holdings Ltd.	2,985,200	5,534,487
Ltd., Class A	362,766	590,274	TongFu Microelectronics Co. Ltd., Class A	213,600	602,118
Shanghai RAAS Blood Products Co. Ltd.,			Tongkun Group Co. Ltd., Class A	480,000	803,747
Class A	1,275,100	1,287,547	Tongling Nonferrous Metals Group Co. Ltd.,		
Shanghai Rural Commercial Bank Co. Ltd.,			Class A	1,752,000	765,589
Class A	1,640,700	1,524,683	Tongwei Co. Ltd., Class A	491,484	1,314,444
Shanghai United Imaging Healthcare Co. Ltd.,			Topsports International Holdings Ltd. ^(b)	4,547,000	1,684,158
Class A, NVS	135,902	2,023,924	TravelSky Technology Ltd., Class H	2,261,000	2,795,945
Shanghai Zhanjiang High-Tech Park			Trina Solar Co. Ltd., Class A	210,797	513,339
Development Co. Ltd., Class A	218,900	538,223	Trip.com Group Ltd. ^(a)	1,253,862	59,060,615
Shanjin International Gold Co. Ltd., Class A	421,800	954,117	Tsingtao Brewery Co. Ltd., Class A	113,190	947,263
Shanxi Coal International Energy Group Co. Ltd.,			Tsingtao Brewery Co. Ltd., Class H	1,444,000	8,352,997
Class A	336,500	548,748	Unigroup Guoxin Microelectronics Co. Ltd.,		
Shanxi Coking Coal Energy Group Co. Ltd.,			Class A	118,639	796,616
Class A	894,900	1,006,428	Unisplendour Corp. Ltd., Class A	460,854	1,283,005
Shanxi Lu'an Environmental Energy			Vipshop Holdings Ltd., ADR	828,362	10,387,659
Development Co. Ltd., Class A	454,400	915,711	Wanhua Chemical Group Co. Ltd., Class A	422,091	4,332,326
Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co. Ltd.,			Want Want China Holdings Ltd.	11,350,000	6,564,480
Class A	161,400	4,005,164	Weichai Power Co. Ltd., Class A	1,215,444	2,221,392
Shenergy Co. Ltd., Class A	679,900	751,395	Weichai Power Co. Ltd., Class H	4,236,800	6,480,334
Shengyi Technology Co. Ltd., Class A	424,600	1,057,778	Wens Foodstuffs Group Co. Ltd., Class A	1,008,370	2,423,929
Shennan Circuits Co. Ltd., Class A	54,140	772,748	Western Mining Co. Ltd., Class A	334,500	736,583
Shenwan Hongyuan Group Co. Ltd., Class A	4,138,170	2,635,822	Western Securities Co. Ltd., Class A	1,059,210	968,288
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd.,			Western Superconducting Technologies Co. Ltd.,		
Class A	191,197	1,164,855	Class A	83,012	420,752
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co.			Will Semiconductor Co. Ltd. Shanghai, Class A ..	167,070	2,130,481
Ltd., Class A	157,532	5,558,941	Wingtech Technology Co. Ltd., Class A	200,800	740,058
Shenzhen New Industries Biomedical			Wuhan Guide Infrared Co. Ltd., Class A	1,099,032	926,434
Engineering Co. Ltd., Class A	106,900	1,008,415	Wuliangye Yibin Co. Ltd., Class A	517,028	8,956,685

(2024年 8 月31日現在)

(純資産対比%)

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
China (continued)			China (continued)		
WUS Printed Circuit Kunshan Co. Ltd., Class A	190,823	\$ 882,513	ZTE Corp., Class A	556,600	\$ 1,945,439
WuXi AppTec Co. Ltd., Class A	360,329	1,982,640	ZTE Corp., Class H	1,744,400	3,507,732
WuXi AppTec Co. Ltd., Class H ^(b)	800,170	3,491,363	ZTO Express Cayman Inc., Class A	977,884	21,151,416
Wuxi Biologics Cayman Inc. ^{(a)(b)}	8,048,500	11,456,208			4,209,411,418
XCMG Construction Machinery Co. Ltd., Class A	1,617,269	1,451,394	Colombia — 0.1%		
Xiaomi Corp., Class B ^{(a)(b)}	34,871,200	85,971,993	Bancolombia SA	579,617	5,265,213
Xinjiang Daqo New Energy Co. Ltd., Class A	250,542	639,301	Interconexion Electrica SA ESP	1,042,694	4,528,898
Xinyi Solar Holdings Ltd.	10,750,000	4,168,479			9,794,111
XPeng Inc. ^{(a)(c)}	2,844,976	11,425,972	Czech Republic — 0.1%		
Yadea Group Holdings Ltd. ^(b)	2,906,000	4,093,503	CEZ AS	366,637	13,995,014
Yankuang Energy Group Co. Ltd., Class A	781,530	1,565,541	Komerční Banka AS	174,067	5,902,920
Yankuang Energy Group Co. Ltd., Class H	7,342,660	9,515,129	Moneta Money Bank AS ^(b)	725,970	3,493,955
Yantai Jereh Oilfield Services Group Co. Ltd.,					23,391,889
Class A	230,298	954,039	Egypt — 0.1%		
Yealink Network Technology Corp. Ltd., Class A	171,342	795,587	Commercial International Bank - Egypt (CIB)	5,208,139	9,327,946
Yifeng Pharmacy Chain Co. Ltd., Class A	223,628	635,684	Eastern Co. SAE	3,326,260	1,742,040
Yihai Kerry Arawana Holdings Co. Ltd., Class A	271,600	988,388	Talaat Moustafa Group	1,882,998	2,285,004
Yonyou Network Technology Co. Ltd., Class A ^(a)	508,851	624,592			13,354,990
Youngor Fashion Co. Ltd., Class A	639,600	652,498	Greece — 0.5%		
YTO Express Group Co. Ltd., Class A	508,600	1,092,701	Alpha Services and Holdings SA	5,116,250	8,745,267
Yum China Holdings Inc.	882,270	29,829,549	Eurobank Ergasias Services and Holdings SA,		
Yunnan Aluminum Co. Ltd., Class A	594,100	1,008,607	Class A	5,877,270	13,400,643
Yunnan Baiyao Group Co. Ltd., Class A	281,182	2,140,623	FF Group ^(d)	246,892	3
Yunnan Energy New Material Co. Ltd., Class A	136,900	518,021	Hellenic Telecommunications Organization SA	429,817	6,968,716
Yunnan Yuntianhua Co. Ltd., Class A	253,800	738,298	Jumbo SA	273,221	6,910,182
Yutong Bus Co. Ltd., Class A	309,000	928,742	Metten Energy & Metals SA	239,847	9,006,687
Zangge Mining Co. Ltd., Class A	346,100	1,172,551	National Bank of Greece SA	1,757,523	15,276,923
Zhangzhou Pientzehuang Pharmaceutical Co.			OPAP SA	427,214	7,385,870
Ltd., Class A	91,564	2,688,731	Piraeus Financial Holdings SA	2,371,526	10,230,663
Zhaojin Mining Industry Co. Ltd., Class H ^(c)	3,519,000	5,756,578	Public Power Corp. SA	482,777	6,200,789
Zhejiang Century Huatong Group Co. Ltd.,					84,125,743
Class A ^(a)	1,190,898	548,212	Hungary — 0.2%		
Zhejiang China Commodities City Group Co.			MOL Hungarian Oil & Gas PLC	987,795	7,484,991
Ltd., Class A	737,900	859,869	OTP Bank Nyrt	504,177	25,958,421
Zhejiang Chint Electrics Co. Ltd., Class A	439,823	1,086,945	Richter Gedeon Nyrt	318,312	9,642,632
Zhejiang Dahua Technology Co. Ltd., Class A	509,784	985,006			43,086,044
Zhejiang Expressway Co. Ltd., Class H	3,978,640	2,560,898	India — 20.3%		
Zhejiang Huahai Pharmaceutical Co. Ltd.,			ABB India Ltd.	118,902	11,259,127
Class A	350,704	832,636	Adani Enterprises Ltd.	339,671	12,225,515
Zhejiang Huayou Cobalt Co. Ltd., Class A	277,115	901,791	Adani Green Energy Ltd. ^(a)	720,723	15,793,771
Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical Co.			Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	1,222,179	21,603,270
Ltd., Class A	184,084	614,618	Adani Power Ltd. ^(a)	1,745,811	13,158,183
Zhejiang Juhua Co. Ltd., Class A	489,600	1,132,143	Ambuja Cements Ltd.	1,383,775	10,183,262
Zhejiang Leapmotor Technology Co. Ltd. ^{(a)(b)(c)}	1,159,700	3,183,448	APL Apollo Tubes Ltd.	398,200	6,941,787
Zhejiang NHU Co. Ltd., Class A	486,087	1,323,930	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	233,926	19,333,778
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd.,			Ashok Leyland Ltd.	3,372,842	10,310,858
Class A	324,700	793,256	Asian Paints Ltd.	864,559	32,278,221
Zhejiang Supor Co. Ltd., Class A	130,182	914,557	Astral Ltd.	309,661	7,093,659
Zhejiang Zheneng Electric Power Co. Ltd.,			AU Small Finance Bank Ltd. ^(b)	791,510	6,501,377
Class A	1,618,300	1,413,123	Aurobindo Pharma Ltd.	609,779	11,407,238
Zheshang Securities Co. Ltd., Class A	793,600	1,253,149	Avenue Supermarts Ltd. ^{(a)(b)}	369,119	21,670,883
Zhongji Innolight Co. Ltd., Class A	151,740	2,337,576	Axis Bank Ltd.	5,208,908	73,052,412
Zhongjin Gold Corp. Ltd., Class A	808,800	1,535,589	Bajaj Auto Ltd.	150,140	19,493,529
Zhongsheng Group Holdings Ltd.	1,877,500	2,136,994	Bajaj Finance Ltd.	633,357	54,380,042
Zhongtai Securities Co. Ltd., Class A	1,630,400	1,339,506	Bajaj Finserv Ltd.	891,170	18,950,658
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd.	1,143,900	3,950,465	Bajaj Holdings & Investment Ltd.	60,532	7,259,676
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd.,			Balkrishna Industries Ltd.	178,208	6,015,754
Class A, NVS	120,217	787,711	Bank of Baroda	2,413,639	7,200,600
Zijin Mining Group Co. Ltd., Class A	3,037,700	6,828,473	Bharat Electronics Ltd.	8,304,367	29,675,361
Zijin Mining Group Co. Ltd., Class H	12,540,000	25,225,002	Bharat Forge Ltd.	585,780	11,079,092
Zoomlion Heavy Industry Science and					
Technology Co. Ltd., Class A	980,254	873,728			

(2024年8月31日現在)

(純資産対比%)

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
India (continued)			India (continued)		
Bharat Heavy Electricals Ltd.	2,420,236	\$ 8,378,489	Maruti Suzuki India Ltd.	286,595	\$ 42,438,106
Bharat Petroleum Corp. Ltd.	3,439,157	14,654,186	Max Healthcare Institute Ltd.	1,798,080	18,496,558
Bharti Airtel Ltd.	5,892,324	111,668,671	Mphasis Ltd.	240,122	8,886,229
Bosch Ltd.	15,397	5,947,364	MRF Ltd.	5,454	8,772,095
Britannia Industries Ltd.	246,907	17,248,244	Muthoot Finance Ltd.	281,244	6,591,273
Canara Bank	4,179,726	5,565,126	Nestle India Ltd., NVS	765,046	22,807,211
CG Power & Industrial Solutions Ltd.	1,389,110	11,527,156	NHPC Ltd., NVS	6,630,806	7,591,661
Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd.	968,357	16,816,120	NMDC Ltd.	2,295,920	6,101,564
Cipla Ltd.	1,191,334	23,526,967	NTPC Ltd.	9,893,511	49,061,071
Coal India Ltd.	4,252,862	26,603,137	Oil & Natural Gas Corp. Ltd.	7,133,073	28,169,759
Colgate-Palmolive India Ltd.	307,230	13,334,512	Oil India Ltd.	1,111,020	9,818,214
Container Corp. of India Ltd.	566,456	6,517,279	Oracle Financial Services Software Ltd.	49,356	6,465,846
Cummins India Ltd.	315,270	14,095,451	Page Industries Ltd.	14,445	7,324,786
Dabur India Ltd.	1,235,191	9,382,318	PB Fintech Ltd. ^(a)	654,779	13,812,187
Divi's Laboratories Ltd.	269,921	16,406,259	Persistent Systems Ltd., NVS	232,477	14,343,189
Dixon Technologies India Ltd.	75,261	11,815,897	Petronet LNG Ltd.	1,738,181	7,619,378
DLF Ltd.	1,703,356	17,171,575	Phoenix Mills Ltd. (The)	227,280	10,221,879
Dr. Reddy's Laboratories Ltd.	263,764	22,098,271	PI Industries Ltd.	172,821	9,271,849
Eicher Motors Ltd.	307,852	18,218,720	Pidilite Industries Ltd.	349,651	13,033,309
GAIL India Ltd.	5,234,200	14,846,113	Polycab India Ltd.	118,564	9,637,214
GMR Airports Infrastructure Ltd. ^(a)	5,576,501	6,290,715	Power Finance Corp. Ltd.	3,371,133	22,097,151
Godrej Consumer Products Ltd.	937,282	16,541,190	Power Grid Corp. of India Ltd.	10,551,982	42,500,645
Godrej Properties Ltd. ^(a)	294,774	10,233,167	Prestige Estates Projects Ltd.	319,433	6,909,175
Grasim Industries Ltd.	608,590	19,591,281	Punjab National Bank	5,102,211	7,088,345
Havells India Ltd.	566,369	12,829,531	Rail Vikas Nigam Ltd.	1,186,773	8,594,672
HCL Technologies Ltd.	2,147,280	44,898,191	REC Ltd.	2,989,094	22,088,334
HDFC Asset Management Co. Ltd. ^(b)	213,822	11,272,598	Reliance Industries Ltd.	6,914,345	248,772,530
HDFC Bank Ltd.	9,686,983	189,427,947	Samvardhana Motherson International Ltd.	6,087,792	14,194,875
HDFC Life Insurance Co. Ltd. ^(b)	2,210,106	19,474,295	SBI Cards & Payment Services Ltd.	648,899	5,596,658
Hero MotoCorp Ltd.	272,295	17,730,433	SBI Life Insurance Co. Ltd. ^(b)	1,024,275	22,589,658
Hindalco Industries Ltd.	3,067,864	25,706,571	Shree Cement Ltd.	20,944	6,366,390
Hindustan Aeronautics Ltd., NVS	457,729	25,565,413	Shriram Finance Ltd.	644,095	24,652,243
Hindustan Petroleum Corp. Ltd.	2,083,911	10,405,813	Siemens Ltd.	201,098	16,535,296
Hindustan Unilever Ltd.	1,863,000	61,720,227	Solar Industries India Ltd.	60,269	7,710,903
ICICI Bank Ltd.	11,860,435	173,942,152	Sona Blw Precision Forgings Ltd. ^(b)	956,434	7,797,761
ICICI Lombard General Insurance Co. Ltd. ^(b)	528,551	13,519,341	SRF Ltd.	315,278	9,646,751
ICICI Prudential Life Insurance Co. Ltd. ^(b)	830,011	7,454,741	State Bank of India	4,059,745	39,458,765
IDFC First Bank Ltd. ^(a)	8,117,980	7,149,726	Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	2,176,524	47,286,467
Indian Hotels Co. Ltd., Class A	1,963,960	15,182,203	Sundaram Finance Ltd.	132,059	7,945,531
Indian Oil Corp. Ltd.	6,376,340	13,468,936	Supreme Industries Ltd.	145,971	9,202,041
Indian Railway Catering & Tourism Corp. Ltd.	560,129	6,233,161	Suzlon Energy Ltd. ^(a)	21,644,170	19,585,624
Indus Towers Ltd. ^(a)	2,633,396	14,402,857	Tata Communications Ltd.	271,339	6,347,239
IndusInd Bank Ltd.	674,334	11,461,136	Tata Consultancy Services Ltd.	2,047,258	111,221,379
Info Edge India Ltd.	164,182	15,039,572	Tata Consumer Products Ltd.	1,328,549	19,018,862
Infosys Ltd.	7,537,074	174,985,861	Tata Elxsi Ltd.	78,784	7,517,060
InterGlobe Aviation Ltd. ^{(a)(b)}	391,752	22,534,826	Tata Motors Ltd.	3,756,538	49,793,409
ITC Ltd.	6,792,603	40,636,765	Tata Motors Ltd., NVS	760,068	10,071,413
Jindal Stainless Ltd.	695,950	6,588,192	Tata Power Co. Ltd. (The)	3,263,860	16,911,870
Jindal Steel & Power Ltd.	813,760	9,407,152	Tata Steel Ltd.	17,012,041	31,016,306
Jio Financial Services Ltd., NVS ^(a)	6,495,037	24,890,781	Tech Mahindra Ltd.	1,222,155	23,888,839
JSW Energy Ltd.	756,737	6,415,616	Thermax Ltd.	85,608	4,458,395
JSW Steel Ltd.	1,383,509	15,520,109	Titan Co. Ltd.	803,392	34,158,620
Jubilant Foodworks Ltd.	846,849	6,569,291	Torrent Pharmaceuticals Ltd.	234,566	9,748,780
Kotak Mahindra Bank Ltd.	2,498,978	53,070,962	Torrent Power Ltd.	359,019	7,465,885
Larsen & Toubro Ltd.	1,528,076	67,544,953	Trent Ltd.	411,099	35,041,941
LTIMindtree Ltd. ^(b)	169,643	12,464,046	Tube Investments of India Ltd.	248,163	11,933,632
Lupin Ltd.	515,707	13,783,935	TVS Motor Co. Ltd.	537,900	18,041,740
Macrotech Developers Ltd.	651,164	9,732,593	UltraTech Cement Ltd.	262,240	35,357,160
Mahindra & Mahindra Ltd.	2,119,011	70,981,122	Union Bank of India Ltd.	3,442,553	4,989,890
Mankind Pharma Ltd. ^(a)	208,790	6,197,033	United Spirits Ltd.	679,005	11,935,699
Marico Ltd.	1,199,606	9,253,588	UPL Ltd.	1,051,007	7,494,584
			Varun Beverages Ltd.	1,030,148	18,433,466

(2024年8月31日現在)

(純資産対比%)

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
India (continued)			Malaysia (continued)		
Vedanta Ltd.....	3,094,142	\$ 17,264,401	Public Bank Bhd.....	33,508,550	\$ 37,371,278
Vodafone Idea Ltd. ^(a)	54,090,434	10,086,584	QL Resources Bhd.....	2,578,200	3,878,035
Wipro Ltd.....	2,928,400	18,807,787	RHB Bank Bhd.....	3,409,025	4,837,702
Yes Bank Ltd. ^(a)	32,492,857	9,164,633	SD Guthrie Bhd.....	4,978,073	5,274,004
Zomato Ltd. ^(a)	15,006,500	44,778,525	Sime Darby Bhd.....	6,306,873	3,623,047
Zydus Lifesciences Ltd.....	572,739	7,704,724	Sunway Bhd.....	5,182,900	4,916,111
		3,592,544,146	Telekom Malaysia Bhd.....	2,871,200	4,490,944
			Tenaga Nasional Bhd.....	5,868,150	19,890,270
			YTL Corp. Bhd.....	7,662,600	5,162,070
			YTL Power International Bhd.....	5,656,500	5,099,030
					277,255,988
Indonesia — 1.7%			Mexico — 2.0%		
Adaro Energy Indonesia Tbk PT.....	33,510,700	7,716,993	Alfa SAB de CV, Class A.....	7,307,847	4,248,694
Amman Mineral Internasional PT ^(a)	14,712,800	10,158,231	America Movil SAB de CV, Series B.....	41,454,450	34,309,889
Astra International Tbk PT.....	46,653,900	15,386,266	Arca Continental SAB de CV.....	1,139,636	10,204,745
Bank Central Asia Tbk PT.....	124,954,200	83,477,976	Banco del Bajío SA ^(b)	1,870,800	4,680,265
Bank Mandiri Persero Tbk PT.....	84,480,700	39,038,195	Cemex SAB de CV, NVS.....	33,948,015	20,633,319
Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT.....	34,860,252	12,062,484	Coca-Cola Femsa SAB de CV.....	1,204,969	10,122,859
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT.....	154,872,308	51,565,651	Fibra Uno Administracion SA de CV.....	6,789,481	7,994,621
Barito Pacific Tbk PT.....	66,008,987	4,882,399	Fomento Economico Mexicano SAB de CV.....	4,133,572	42,281,787
Chandra Asri Pacific Tbk PT.....	17,757,400	11,461,020	Gruma SAB de CV, Class B.....	416,651	7,646,403
Charoen Pokphand Indonesia Tbk PT.....	17,222,145	5,415,699	Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV, Class B.....	677,354	5,422,822
GoTo Gojek Tokopedia Tbk PT ^(a)	2,055,236,366	6,917,981	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV, Class B.....	891,175	15,782,023
Indah Kiat Pulp & Paper Tbk PT.....	5,743,300	3,011,307	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV, Class B.....	403,517	10,817,413
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT.....	5,496,500	4,081,031	Grupo Bimbo SAB de CV, Series A.....	3,077,346	11,011,365
Indofood Sukses Makmur Tbk PT.....	9,955,600	4,412,543	Grupo Carso SAB de CV, Series A1.....	1,337,241	8,029,862
Kalbe Farma Tbk PT.....	48,159,415	5,141,575	Grupo Comercial Chedraui SA de CV.....	655,619	4,968,846
Merdeka Copper Gold Tbk PT ^(a)	23,325,763	3,547,308	Grupo Financiero Banorte SAB de CV, Class O.....	5,897,812	40,790,635
Sumber Alfaria Trijaya Tbk PT.....	42,958,600	8,060,818	Grupo Financiero Inbursa SAB de CV, Class O ^(a)	4,255,349	10,114,266
Telkom Indonesia Persero Tbk PT.....	113,642,700	22,411,243	Grupo Mexico SAB de CV, Series B.....	7,023,988	35,943,360
Unilever Indonesia Tbk PT.....	18,010,000	2,642,670	Industrias Penoles SAB de CV ^(a)	470,608	5,647,511
United Tractors Tbk PT.....	3,496,953	6,124,856	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV, Class A.....	3,440,863	5,624,047
		307,516,246	Operadora De Sites Mexicanos SAB de CV ^(a)	3,017,021	2,500,110
			Orbia Advance Corp. SAB de CV.....	2,282,134	2,439,236
			Prologis Property Mexico SA de CV.....	2,325,969	7,408,662
			Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV.....	434,505	4,037,002
			Wal-Mart de Mexico SAB de CV.....	11,650,000	37,131,168
					349,790,910
Malaysia — 1.6%			Peru — 0.3%		
AMMB Holdings Bhd.....	4,887,775	5,885,192	Cia. de Minas Buenaventura SAA, Class A, ADR.....	381,366	4,728,938
Axiata Group Bhd.....	6,500,000	3,830,690	Credicorp Ltd.....	152,302	27,163,062
CELCOMDIGI Bhd.....	8,369,500	7,498,360	Southern Copper Corp.....	191,063	19,434,928
CIMB Group Holdings Bhd.....	15,420,400	29,320,936			51,326,928
Gamuda Bhd ^(a)	4,345,000	7,540,057	Philippines — 0.6%		
Genting Bhd.....	4,866,500	4,862,489	Ayala Corp.....	579,206	6,250,032
Genting Malaysia Bhd ^(a)	6,762,300	3,946,098	Ayala Land Inc.....	15,714,900	9,875,397
Hong Leong Bank Bhd.....	1,523,200	7,485,726	Bank of the Philippine Islands.....	4,331,888	9,642,207
IHH Healthcare Bhd.....	4,805,100	6,970,035	BDO Unibank Inc.....	5,529,553	15,058,595
Inari Amertron Bhd ^(a)	6,246,800	4,560,112	International Container Terminal Services Inc.....	2,313,630	16,325,204
IOI Corp. Bhd.....	5,952,720	5,540,329	JG Summit Holdings Inc.....	6,628,593	2,774,211
Kuala Lumpur Kepong Bhd ^(a)	1,184,700	5,960,103	Jollibee Foods Corp.....	1,046,819	4,848,759
Malayan Banking Bhd.....	12,258,300	30,581,669	Manila Electric Co.....	562,560	4,260,027
Malaysia Airports Holdings Bhd.....	1,959,500	4,759,919	Metropolitan Bank & Trust Co.....	4,339,835	5,891,281
Maxis Bhd.....	5,538,500	4,948,486	PLDT Inc.....	176,508	4,715,263
MISC Bhd.....	3,021,500	5,864,751	SM Investments Corp.....	528,802	8,348,854
MIR DIY Group M Bhd ^(a)	7,242,200	3,447,530	SM Prime Holdings Inc.....	23,610,525	13,019,794
Nestle Malaysia Bhd.....	181,800	4,464,272			
Petronas Chemicals Group Bhd ^(a)	6,504,700	8,744,636			
Petronas Dagangan Bhd ^(a)	717,200	3,497,646			
Petronas Gas Bhd.....	1,869,400	7,905,756			
PPB Group Bhd.....	5,114,460	5,113,578			
Press Metal Aluminium Holdings Bhd.....	8,669,200	9,985,127			

(2024年 8 月31日現在)

(純資産対比%)

銘柄	数量	価額
Philippines (continued)		
Universal Robina Corp.	2,034,310	\$ 3,300,747
		104,110,371
Poland — 0.9%		
Alior Bank SA	208,068	5,496,257
Allegro.eu SA ^{(a)(b)(c)}	1,307,877	12,883,163
Bank Polska Kasa Opieki SA	414,347	16,974,693
Budimex SA	30,451	4,733,047
CD Projekt SA	142,569	6,738,872
Dino Polska SA ^{(a)(b)(c)}	109,582	9,110,571
KGHM Polska Miedz SA	324,195	11,635,709
LPP SA	2,522	9,591,864
mBank SA ^(a)	34,597	5,723,418
ORLEN SA	1,307,842	21,766,717
PGE Polska Grupa Energetyczna SA ^(a)	2,066,448	3,613,765
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	1,974,821	29,574,343
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	1,331,365	16,031,355
Santander Bank Polska SA	81,970	11,034,239
		164,908,013
Qatar — 0.8%		
Barwa Real Estate Co.	4,811,077	3,687,023
Commercial Bank PSQC (The)	7,515,207	8,422,392
Dukhan Bank	4,611,529	4,820,281
Industries Qatar QSC	3,378,524	11,971,922
Masraf Al Rayan QSC	13,383,607	8,465,196
Mesaieed Petrochemical Holding Co.	12,045,290	5,464,398
Ooredoo QPSC	1,879,628	5,682,716
Qatar Electricity & Water Co. QSC	1,026,983	4,423,493
Qatar Fuel QSC	1,583,814	6,322,221
Qatar Gas Transport Co. Ltd.	6,067,710	7,505,947
Qatar International Islamic Bank QSC	2,214,701	6,619,823
Qatar Islamic Bank QPSC	4,053,750	21,794,691
Qatar National Bank QPSC	10,474,571	45,616,487
		140,796,590
Russia — 0.0%		
Airosa PJSC ^{(a)(d)}	9,805,890	1,082
Gazprom PJSC ^{(a)(d)}	43,696,315	4,820
GMK Norilskiy Nickel PAO ^{(a)(d)}	23,375,700	26
Inter RAO UES PJSC ^{(a)(d)}	121,651,300	13,420
LUKOIL PJSC ^{(a)(d)}	1,533,792	169
Mobile TeleSystems PJSC ^{(a)(d)}	3,162,662	349
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC ^{(a)(d)}	5,279,850	582
Novatek PJSC ^{(a)(d)}	3,371,230	372
Novolipetsk Steel PJSC ^{(a)(d)}	5,629,360	621
Ozon Holdings PLC, ADR ^{(a)(d)}	197,078	22
PhosAgro PJSC ^{(a)(d)}	174,249	19
PhosAgro PJSC, GDR ^{(a)(d)(e)}	2	—
PhosAgro PJSC, New ^{(a)(d)}	3,367	34
Polyus PJSC ^{(a)(d)}	126,490	14
Rosneft Oil Co. PJSC ^{(a)(d)}	4,281,715	472
Sberbank of Russia PJSC ^{(a)(d)}	39,606,181	4,369
Severstal PAO ^{(a)(d)}	805,849	89
Surgutneftegas PJSC ^{(a)(d)}	26,192,370	2,889
Tatneft PJSC ^{(a)(d)}	5,175,395	571
TCS Group Holding PLC, GDR ^{(a)(d)(e)}	445,207	49
United Co. RUSAL International PJSC ^{(a)(d)}	11,428,270	1,261
VK Co. Ltd. ^{(a)(d)(e)}	404,870	45
VTB Bank PJSC ^{(a)(d)}	2,356,794	—
X5 Retail Group NV, GDR ^{(a)(d)(e)}	424,766	47
Yandex NV ^{(a)(d)}	1,127,576	124
		31,446

銘柄	数量	価額
Saudi Arabia — 4.0%		
ACWA Power Co.	332,742	\$ 37,347,687
Ades Holding Co. ^(a)	782,367	4,269,807
Advanced Petrochemical Co. ^(a)	312,540	3,152,385
Al Rajhi Bank	4,445,793	104,692,785
Al Rajhi Co. for Co-operative Insurance ^(a)	91,070	4,927,073
Alinma Bank	2,740,424	22,850,195
Almarai Co. JSC	555,424	8,048,370
Arab National Bank	2,113,514	10,890,005
Arabian Internet & Communications Services Co.	52,671	4,085,201
Bank AlBilad	1,419,864	14,606,997
Bank Al-Jazira ^(a)	1,156,066	5,450,496
Banque Saudi Fransi	1,369,875	12,478,385
Bupa Arabia for Cooperative Insurance Co.	190,547	11,800,651
Co. for Cooperative Insurance (The)	167,057	7,053,212
Dallah Healthcare Co.	82,142	3,462,896
Dar Al Arkan Real Estate Development Co. ^(a)	1,235,065	4,829,278
Dr Sulaiman Al Habib Medical Services Group Co.	199,368	16,257,157
Elm Co.	53,355	14,257,729
Ethiad Etsalat Co.	871,967	11,743,072
Jarir Marketing Co.	1,339,400	4,564,382
Mobile Telecommunications Co. Saudi Arabia	1,028,764	3,064,963
Mouwassat Medical Services Co.	228,907	6,331,122
Nahdi Medical Co.	91,526	3,248,058
Power & Water Utility Co. for Jubail & Yanbu	178,845	2,976,451
Riyadh Bank	3,381,321	23,293,795
SABIC Agri-Nutrients Co.	521,406	16,216,331
Sahara International Petrochemical Co.	830,276	6,392,196
SAL Saudi Logistics Services	53,190	4,265,910
Saudi Arabian Mining Co. ^(a)	2,933,617	33,237,139
Saudi Arabian Oil Co. ^(b)	10,020,165	74,662,931
Saudi Aramco Base Oil Co.	120,717	4,257,487
Saudi Awwal Bank	2,312,121	21,517,988
Saudi Basic Industries Corp.	2,024,227	40,348,606
Saudi Electricity Co.	1,924,031	9,003,756
Saudi Industrial Investment Group	863,233	4,483,918
Saudi Investment Bank (The)	1,429,452	4,825,582
Saudi Kayan Petrochemical Co. ^(a)	1,742,605	4,004,402
Saudi National Bank (The)	6,681,932	62,657,838
Saudi Research & Media Group ^(a)	85,084	5,945,071
Saudi Tadawul Group Holding Co.	108,971	7,157,036
Saudi Telecom Co.	4,426,342	50,740,510
Savola Group (The) ^(a)	601,847	4,271,429
Yanbu National Petrochemical Co.	612,983	6,579,055
		706,249,337
South Africa — 3.1%		
Absa Group Ltd.	1,940,283	19,138,648
Anglo American Platinum Ltd.	153,374	5,295,862
Anglogold Ashanti PLC, NVS	954,091	28,238,068
Aspen Pharmacare Holdings Ltd.	881,950	11,871,790
Bid Corp. Ltd.	766,660	19,313,618
Bidvest Group Ltd. (The)	751,607	12,230,101
Capitec Bank Holdings Ltd.	196,800	32,143,073
Clicks Group Ltd.	557,826	11,692,014
Discovery Ltd.	1,249,293	10,691,624
Exxaro Resources Ltd.	570,757	5,113,153
FirstRand Ltd.	11,362,826	54,636,776
Gold Fields Ltd.	2,033,503	28,188,984
Harmony Gold Mining Co. Ltd.	1,281,115	12,548,276
Impala Platinum Holdings Ltd.	2,103,230	9,058,137
Kumba Iron Ore Ltd.	141,979	2,810,314

(2024年8月31日現在)

(純資産対比%)

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
South Africa (continued)			South Korea (continued)		
MTN Group Ltd.	3,884,742	\$ 19,350,402	Korea Investment Holdings Co. Ltd.	101,372	\$ 5,533,378
Naspers Ltd., Class N.	404,634	83,468,706	Korea Zinc Co. Ltd.	18,851	7,549,019
Nedbank Group Ltd.	1,045,287	17,303,089	Korean Air Lines Co. Ltd.	420,001	6,935,939
NEPI Rockcastle NV.	1,275,483	10,401,381	Krafton Inc. ^(a)	64,752	15,846,706
Northam Platinum Holdings Ltd.	833,136	4,926,735	KT Corp.	71,639	2,076,064
Old Mutual Ltd.	10,936,857	7,913,368	KT&G Corp.	240,412	19,511,644
OUTsurance Group Ltd., NVS.	1,887,845	5,054,019	Kum Yang Co. Ltd. ^(a)	86,233	3,004,240
Pepkor Holdings Ltd. ^(b)	5,153,316	6,354,823	Kumho Petrochemical Co. Ltd. ^(c)	38,555	3,953,856
Reinet Investments SCA.	320,275	8,591,624	L&F Co. Ltd. ^(a)	59,400	4,191,543
Remgro Ltd.	1,140,544	9,244,620	LG Chem Ltd.	111,858	26,985,692
Sanlam Ltd.	4,077,703	20,330,479	LG Corp.	218,367	12,966,242
Sasol Ltd.	1,323,423	10,161,890	LG Display Co. Ltd. ^{(a)(c)}	703,167	5,942,308
Shoprite Holdings Ltd.	1,140,147	19,755,446	LG Electronics Inc.	241,672	18,019,372
Sibanye Stillwater Ltd.	6,524,251	6,234,779	LG Energy Solution Ltd. ^{(a)(c)}	105,573	30,750,981
Standard Bank Group Ltd.	3,047,838	40,938,285	LG H&H Co. Ltd.	21,479	5,702,883
Vodacom Group Ltd.	1,438,432	8,889,186	LG Innotek Co. Ltd.	31,097	6,486,420
Woolworths Holdings Ltd./South Africa.	2,191,954	7,949,618	LG Uplus Corp.	443,490	3,237,261
		549,838,888	Lotte Chemical Corp.	44,047	2,734,119
South Korea — 10.9%			LS Electric Co. Ltd.	34,151	4,285,367
Alteogen Inc. ^(a)	90,773	21,663,433	Meritz Financial Group Inc.	214,754	14,660,492
Amorepacific Corp.	67,321	6,254,295	Mirae Asset Securities Co. Ltd.	568,565	3,564,869
Celltrion Inc.	344,011	52,334,245	NAVER Corp.	294,054	37,303,765
Celltrion Pharm Inc. ^{(a)(c)}	43,679	2,261,348	NCSOFT Corp.	32,817	4,616,391
CJ CheilJedang Corp.	19,170	4,627,935	Netmarble Corp. ^{(a)(b)}	57,764	2,636,005
CosmoAM&T Co. Ltd. ^(a)	56,553	4,562,625	NH Investment & Securities Co. Ltd.	330,081	3,374,310
Coway Co. Ltd.	131,421	6,616,554	Orion Corp./Republic of Korea.	54,153	3,729,876
DB Insurance Co. Ltd.	107,005	9,314,383	Posco DX Co. Ltd. ^(c)	123,994	2,481,377
Doosan Bobcat Inc.	129,375	3,861,075	POSCO Future M Co. Ltd. ^(a)	70,450	11,376,059
Doosan Enerbility Co. Ltd. ^(a)	1,015,179	13,779,851	POSCO Holdings Inc.	163,500	41,756,565
Ecopro BM Co. Ltd. ^{(a)(c)}	111,262	14,047,515	Posco International Corp. ^(c)	120,743	5,114,054
Ecopro Co. Ltd. ^{(a)(c)}	227,367	14,602,898	Samsung Biologics Co. Ltd. ^{(a)(b)}	40,010	29,340,119
Ecopro Materials Co. Ltd. ^(a)	37,716	2,578,592	Samsung C&T Corp. ^(c)	193,444	21,407,232
Enchem Co. Ltd. ^(a)	28,814	4,148,083	Samsung E&A Co. Ltd. ^(a)	360,874	6,871,167
GS Holdings Corp.	105,591	3,570,381	Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	125,107	13,398,418
Hana Financial Group Inc.	665,411	30,891,536	Samsung Electronics Co. Ltd.	10,845,344	602,332,092
Hanjin Kal Corp.	61,692	3,161,372	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	70,032	18,192,309
Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	173,596	5,650,852	Samsung Heavy Industries Co. Ltd. ^(a)	1,526,796	12,036,208
Hanmi Pharm Co. Ltd.	16,500	3,901,146	Samsung Life Insurance Co. Ltd.	182,621	13,339,109
Hanmi Semiconductor Co. Ltd.	96,842	8,368,547	Samsung SDI Co. Ltd.	124,760	33,204,367
Hanwha Aerospace Co. Ltd.	81,763	17,792,052	Samsung SDS Co. Ltd.	96,685	10,914,957
Hanwha Ocean Co. Ltd. ^(a)	210,381	5,445,874	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	984,992	41,693,944
Hanwha Solutions Corp.	245,346	4,775,149	SK Biopharmaceuticals Co. Ltd. ^{(a)(c)}	71,745	6,186,700
HD Hyundai Co. Ltd.	101,371	6,144,942	SK Bioscience Co. Ltd. ^(a)	60,603	2,523,064
HD Hyundai Electric Co. Ltd.	50,692	11,605,049	SK Hynix Inc.	1,241,320	162,664,707
HD Hyundai Heavy Industries Co. Ltd. ^(a)	51,158	7,429,310	SK IE Technology Co. Ltd. ^{(a)(b)}	914	22,568
HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd. ^(a)	96,319	13,820,831	SK Inc.	84,590	9,084,481
HLB Inc. ^(a)	268,146	17,995,273	SK Innovation Co. Ltd. ^(a)	142,854	11,811,693
HMM Co. Ltd.	555,915	7,086,888	SK Square Co. Ltd. ^(a)	215,853	12,704,458
HYBE Co. Ltd. ^(c)	48,060	6,653,475	SK Telecom Co. Ltd.	122,176	5,041,641
Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd.	182,318	4,375,927	SKC Co. Ltd. ^(a)	44,099	4,276,803
Hyundai Glovis Co. Ltd.	86,122	7,239,869	S-Oil Corp.	102,546	4,798,442
Hyundai Mobis Co. Ltd.	135,809	22,160,068	Woori Financial Group Inc.	1,382,687	16,557,079
Hyundai Motor Co.	307,299	58,946,151	Yuhan Corp.	128,261	13,555,728
Hyundai Steel Co.	206,617	3,937,026			1,929,748,630
Industrial Bank of Korea.	630,713	6,525,402	Taiwan — 18.5%		
Kakao Corp.	702,871	19,650,568	Accon Technology Corp.	1,146,000	18,247,591
KakaoBank Corp. ^(c)	386,048	6,410,756	Acer Inc. ^(c)	6,593,121	9,042,224
KB Financial Group Inc.	870,613	56,141,447	Advantech Co. Ltd. ^(c)	1,075,213	11,760,577
Kia Corp.	562,639	44,701,012	Airtac International Group.	317,526	8,588,667
Korea Aerospace Industries Ltd. ^(c)	172,426	7,016,417	Alchip Technologies Ltd. ^(c)	176,000	14,650,486
Korea Electric Power Corp. ^(a)	579,262	9,414,395	ASE Technology Holding Co. Ltd.	7,474,110	35,865,838
			Asia Cement Corp. ^(c)	5,237,077	7,379,414

(2024年 8月31日現在)

(純資産対比%)

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
Taiwan (continued)			Taiwan (continued)		
Asia Vital Components Co. Ltd. ^(c)	740,000	\$ 14,006,355	Taiwan High Speed Rail Corp. ^(c)	4,647,000	\$ 4,341,170
Asustek Computer Inc.	1,602,968	26,885,128	Taiwan Mobile Co. Ltd.	4,139,600	14,508,927
AUO Corp. ^(c)	14,906,200	7,664,677	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	56,020,000	1,658,492,417
Catcher Technology Co. Ltd.	1,379,210	10,187,002	TCC Group Holdings Co. Ltd. ^(c)	15,406,748	15,871,110
Cathay Financial Holding Co. Ltd.	21,657,000	43,054,043	Unimicron Technology Corp.	3,114,000	15,979,946
Chailase Holding Co. Ltd. ^(c)	3,362,022	15,312,330	Uni-President Enterprises Corp.	10,956,839	28,232,902
Chang Hwa Commercial Bank Ltd.	13,275,696	7,328,627	United Microelectronics Corp. ^(c)	25,580,000	44,454,537
Cheng Shin Rubber Industry Co. Ltd.	4,055,128	6,301,077	Vanguard International Semiconductor Corp. ^(c)	2,045,000	7,870,923
China Airlines Ltd. ^(c)	6,598,000	4,252,172	Voltronic Power Technology Corp. ^(c)	149,000	9,287,700
China Steel Corp. ^(c)	26,772,313	18,633,102	Walsin Lihwa Corp. ^(c)	6,557,406	7,216,255
Chungghwa Telecom Co. Ltd.	8,623,410	33,429,235	Wan Hai Lines Ltd. ^(c)	1,562,090	4,052,758
Compal Electronics Inc.	9,531,908	9,916,831	Winbond Electronics Corp. ^(c)	7,548,033	5,678,229
CTBC Financial Holding Co. Ltd. ^(c)	35,679,772	36,448,161	Wistron Corp. ^(c)	6,251,000	19,912,387
Delta Electronics Inc.	4,420,000	55,103,136	Wiwynn Corp.	218,000	13,006,825
E Ink Holdings Inc. ^(c)	1,950,000	18,631,794	WPG Holdings Ltd. ^(c)	3,632,449	9,237,619
E. Sun Financial Holding Co. Ltd.	32,661,610	28,793,797	Yageo Corp. ^(c)	917,680	18,889,809
Eclat Textile Co. Ltd.	435,427	7,291,721	Yang Ming Marine Transport Corp.	3,977,000	8,027,010
eMemory Technology Inc. ^(c)	144,000	11,888,535	Yunta Financial Holding Co. Ltd.	23,490,344	23,445,502
Eva Airways Corp. ^(c)	5,827,000	6,446,161	Zhen Ding Technology Holding Ltd. ^(c)	1,509,075	6,392,243
Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd. ^(c)	2,345,324	13,794,112			3,265,995,089
Far Eastern New Century Corp.	6,706,038	7,580,030	Thailand — 1.4%		
Far Eastone Telecommunications Co. Ltd.	4,008,000	11,344,292	Advanced Info Service PCL, NVDR	2,644,700	19,289,705
Feng TAY Enterprise Co. Ltd. ^(c)	1,112,593	5,074,456	Airports of Thailand PCL, NVDR ^(c)	9,395,400	16,567,127
First Financial Holding Co. Ltd. ^(c)	25,460,821	21,712,765	Asset World Corp. PCL, NVDR	6,743,800	659,055
Formosa Chemicals & Fibre Corp. ^(c)	7,988,090	10,945,012	Bangkok Dusit Medical Services PCL, NVDR	25,537,500	20,892,371
Formosa Plastics Corp. ^(c)	8,629,280	13,922,237	Bangkok Expressway & Metro PCL, NVDR ^(c)	17,856,000	4,039,067
Fortune Electric Co. Ltd. ^(c)	325,900	6,810,737	Bumrungrad Hospital PCL, NVDR	1,245,800	8,996,214
Fubon Financial Holding Co. Ltd. ^(c)	17,715,073	50,854,635	Central Pattana PCL, NVDR	4,715,900	8,270,715
Gigabyte Technology Co. Ltd. ^(c)	1,158,000	9,495,375	Central Retail Corp. PCL, NVDR ^(c)	4,238,534	3,682,989
Global Unichip Corp.	198,000	6,914,904	Charoen Pokphand Foods PCL, NVDR	8,645,100	6,264,760
Globalwafers Co. Ltd. ^(c)	597,000	9,047,701	CP ALL PCL, NVDR	12,959,100	23,101,685
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd. ^(c)	28,338,873	163,592,757	CP Extra PCL, NVDR	4,955,200	4,531,102
Hotai Motor Co. Ltd. ^(c)	738,380	15,198,719	Delta Electronics Thailand PCL, NVDR ^(c)	7,051,300	22,186,538
Hua Nan Financial Holdings Co. Ltd.	20,475,521	16,337,444	Gulf Energy Development PCL, NVDR ^(c)	6,630,800	9,919,396
Innolux Corp.	17,282,809	8,543,276	Home Product Center PCL, NVDR	14,406,214	3,842,233
Inventec Corp. ^(c)	6,057,281	8,661,660	Intouch Holdings PCL, NVDR	2,147,225	5,229,229
KGI Financial Holding Co. Ltd.	36,427,588	18,349,859	Kasikornbank PCL, NVDR	1,337,600	5,650,874
Largan Precision Co. Ltd.	227,000	22,137,315	Krung Thai Bank PCL, NVDR	8,053,900	4,347,377
Lite-On Technology Corp. ^(c)	4,793,246	16,081,213	Krunghai Card PCL, NVDR ^(c)	2,447,100	3,011,463
MediaTek Inc.	3,453,338	134,047,687	Minor International PCL, NVDR ^(c)	7,544,620	6,006,669
Mega Financial Holding Co. Ltd.	26,920,623	32,837,246	PTT Exploration & Production PCL, NVDR	3,083,339	12,895,888
Micro-Star International Co. Ltd. ^(c)	1,635,000	9,395,084	PTT Global Chemical PCL, NVDR	5,250,430	3,868,486
Nan Ya Plastics Corp. ^(c)	11,695,160	16,582,732	PTT Oil & Retail Business PCL, NVDR ^(c)	6,969,200	3,186,777
Nanya Technology Corp. ^{(a)(c)}	2,812,000	4,636,754	PTT PCL, NVDR	22,663,400	22,408,758
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	400,000	5,854,029	SCB X PCL, NVDR	1,951,600	6,167,324
Novatek Microelectronics Corp. ^(c)	1,311,000	22,142,876	SCG Packaging PCL, NVDR ^(c)	2,936,700	2,108,925
Pegatron Corp.	4,538,414	14,573,527	Siam Cement PCL (The), NVDR	1,792,500	12,172,010
PharmaEssentia Corp. ^{(a)(c)}	543,000	11,830,539	Thai Oil PCL, NVDR ^(c)	2,843,300	4,454,336
Pou Chen Corp.	4,959,220	5,391,870	TMBThanachart Bank PCL, NVDR ^(c)	56,644,900	3,093,715
President Chain Store Corp.	1,307,000	11,490,322	True Corp. PCL, NVDR ^(a)	24,048,720	7,323,601
Quantia Computer Inc. ^(c)	6,141,000	51,590,335			254,168,389
Realtek Semiconductor Corp.	1,105,637	18,517,329	Turkey — 0.7%		
Ruentex Development Co. Ltd.	3,641,916	5,604,926	Akbank TAS	7,086,492	12,125,572
Shanghai Commercial & Savings Bank			Anadolu Efes Biracılık Ve Malt Sanayi A/S	477,783	3,121,738
Ltd. (The).	8,901,229	11,209,567	Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret A/S	3,188,670	5,458,003
Shin Kong Financial Holding Co. Ltd. ^{(a)(c)}	32,260,316	12,992,782	BİM Bırsesik Magazalar A/S	1,034,039	16,376,960
Silergy Corp.	744,000	10,989,313	Coca-Cola İçecek A/S	1,942,545	3,472,088
SinoPac Financial Holdings Co. Ltd.	24,406,884	18,347,159	Enka İnsaat ve Sanayi AS	2	2
Synnex Technology International Corp.	2,850,834	6,418,360	Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları TAS	3,194,997	4,532,934
Taishin Financial Holding Co. Ltd.	26,569,303	15,364,765	Ford Otomotiv Sanayi AS	165,944	4,695,058
Taiwan Business Bank	15,904,760	7,857,370	Hacı Ömer Sabancı Holding AS	2,371,369	6,123,797
Taiwan Cooperative Financial Holding Co. Ltd.	24,585,090	19,915,068			

(2024年8月31日現在)

(純資産対比%)

銘柄	数量	価額
Turkey (continued)		
KOC Holding AS	1,688,976	\$ 9,234,798
Pegasus Hava Tasimaciligi AS ^(a)	517,808	3,450,867
Sasa Polyester Sanayi AS ^(a)	24,450,184	3,530,609
Tofas Turk Otomobil Fabrikasi AS	283,787	2,031,442
Turk Hava Yollari AO ^(a)	1,214,309	10,706,885
Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	2,771,849	8,002,534
Turkiye Is Bankasi AS, Class C	20,207,641	7,844,154
Turkiye Petrol Rafinerileri AS	2,179,236	10,783,611
Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari AS	3,131,500	3,984,070
Yapi ve Kredi Bankasi A/S	7,799,952	7,146,485
		122,621,607
United Arab Emirates — 1.2%		
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	6,753,185	16,106,811
Abu Dhabi Islamic Bank PJSC	3,391,052	11,651,735
Abu Dhabi National Oil Co. for Distribution PJSC ..	6,997,408	6,959,499
ADNOC Drilling Co. PJSC	7,285,640	8,728,049
Aldar Properties PJSC	8,754,214	17,500,772
Americana Restaurants International PLC - Foreign Co.	6,354,625	5,020,333
Dubai Islamic Bank PJSC	6,703,054	11,267,358
Emaar Properties PJSC	15,033,488	34,557,392
Emirates NBD Bank PJSC	4,306,555	23,098,992
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC ..	7,879,337	38,915,603
First Abu Dhabi Bank PJSC	10,129,811	36,957,531
Multiply Group PJSC ^(a)	7,847,162	4,553,465
		215,317,540
Total Common Stocks — 97.8%		
(Cost: \$14,988,155,493)		17,299,682,513
Preferred Stocks		
Brazil — 1.3%		
Banco Bradesco SA, Preference Shares, NVS ...	12,166,079	33,761,385
Centrais Eletricas Brasileiras SA, Class B, Preference Shares, NVS	574,936	4,706,846
Cia Energetica de Minas Gerais, Preference Shares, NVS	4,153,053	8,569,984
Cia Paranaense de Energia - Copel, Preference Shares, NVS	2,464,804	4,561,415
Gerdau SA, Preference Shares, NVS	3,250,935	10,555,826
Itau Unibanco Holding SA, Preference Shares, NVS	10,913,854	71,068,487
Itausa SA, Preference Shares, NVS	12,476,235	24,262,021
Petroleo Brasileiro SA, Preference Shares, NVS ..	10,165,636	71,012,179
		228,498,143
Chile — 0.1%		
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, Class B, Preference Shares	331,399	12,911,838
Colombia — 0.0%		
Bancolombia SA, Preference Shares, NVS	1,049,112	8,727,126
Russia — 0.0%		
Surgutneftegas PJSC, Preference Shares, NVS ^{(a)(d)}	25,014,400	2,760

銘柄	数量	価額
South Korea — 0.6%		
Hyundai Motor Co. Preference Shares, NVS	51,324	\$ 6,991,699
Series 2, Preference Shares, NVS	82,434	11,443,511
LG Chem Ltd., Preference Shares, NVS	18,687	3,040,481
Samsung Electronics Co. Ltd., Preference Shares, NVS	1,867,240	83,897,525
		105,373,216
Total Preferred Stocks — 2.0%		
(Cost: \$202,110,910)		355,513,083
Rights		
Brazil — 0.0%		
Equatorial Energia SA, (Expires 09/30/24, Strike Price BRL 32.5) ^(a)	157,508	53,099
China — 0.0%		
Kangmei Pharmaceutical Co. Ltd., (Expires 12/31/49) ^(a)	255,006	1
Saudi Arabia — 0.0%		
Savola Group (The), (Expires 09/20/24, Strike Price SAR 10) ^(a)	676,257	2,868,947
Total Rights — 0.0%		
(Cost: \$2,097,363)		2,922,047
Total Long-Term Investments — 99.8%		
(Cost: \$15,192,363,766)		17,658,117,643

Short-Term Securities**Money Market Funds — 2.4%**

BlackRock Cash Funds: Institutional, SL Agency Shares, 5.45% ^{(f)(g)(h)}	417,690,737	417,941,352

Total Short-Term Securities — 2.4%

(Cost: \$417,556,099)	417,941,352

Total Investments — 102.2%

(Cost: \$15,609,919,865)	18,076,058,995

Liabilities in Excess of Other Assets — (2.2)%	(391,928,563)

Net Assets — 100.0%	\$ 17,684,130,432

^(a) Non-income producing security.^(b) Security exempt from registration pursuant to Rule 144A under the Securities Act of 1933, as amended. These securities may be resold in transactions exempt from registration to qualified institutional investors.^(c) All or a portion of this security is on loan.^(d) Security is valued using significant unobservable inputs and is classified as Level 3 in the fair value hierarchy.^(e) This security may be resold to qualified foreign investors and foreign institutional buyers under Regulation S of the Securities Act of 1933.^(f) Affiliate of the Fund.^(g) Annualized 7-day yield as of period end.^(h) All or a portion of this security was purchased with the cash collateral from loaned securities.

iシェアーズ J.P. モルガン・米ドル建てエマージング・マーケット債券 UCITS ETF

(iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF)

損益計算書、純資産変動計算書、投資明細表は、入手可能なANNUAL REPORTから抜粋し、編集および一部翻訳したものです。

1. 損益計算書

(2023年10月31日に終了する期間)

(千米ドルで表示)

運用収益	450,927
金融商品の純損益	178,694
投資損益合計	629,621
運用費用	(32,479)
当期運用利益/(費用)	597,142
コスト:	
利息支払その他等	(6)
分配	(326,193)
コスト合計	(326,199)
課税前の純利益/(損失)	270,943
課税	—
課税後の純利益/(損失)	270,943
純資産の増減額	270,943

(注) () 内の金額は、マイナスの金額です。

2. 純資産変動計算書

(2023年10月31日に終了する会計年度)

(千米ドルで表示)

期首の純資産	6,961,645
純資産の増減額	270,943
取引：	
発行	7,671,760
償還	(8,600,229)
純資産の増減	(928,469)
期末の純資産	6,304,119

3. 投資明細表

(2023年10月31日現在)

通貨	保有		公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market (31 October 2022: 98.23%)				
Bonds (31 October 2022: 98.23%)				
Angola (31 October 2022: 1.32%)				
Government Bonds				
USD	19,818,000	Angolan Government International Bond 8.000% 26/11/2029	15,854	0.25
USD	19,994,000	Angolan Government International Bond 8.250% 09/05/2028 ^a	16,971	0.27
USD	20,250,000	Angolan Government International Bond 8.750% 14/04/2032	15,845	0.25
USD	14,525,000	Angolan Government International Bond 9.125% 26/11/2049	10,204	0.16
USD	19,860,000	Angolan Government International Bond 9.375% 08/05/2048	14,150	0.23
Total Angola			73,024	1.16
Argentina (31 October 2022: 1.20%)				
Government Bonds				
USD	84,943,875	Argentine Republic Government International Bond 0.750% 09/07/2030	23,614	0.38
USD	14,065,390	Argentine Republic Government International Bond 1.000% 09/07/2029	3,764	0.06
USD	55,423,295	Argentine Republic Government International Bond 3.500% 09/07/2041	14,427	0.23
USD	108,369,309	Argentine Republic Government International Bond 3.625% 09/07/2035	26,659	0.42
USD	11,025,000	Argentine Republic Government International Bond 3.625% 09/07/2046	2,734	0.04
USD	60,161,894	Argentine Republic Government International Bond 4.250% 09/01/2038	18,109	0.29
Total Argentina			89,307	1.42
Azerbaijan (31 October 2022: 0.79%)				
Corporate Bonds				
USD	22,944,000	Southern Gas Corridor CJSC 6.875% 24/03/2026 ^a	22,579	0.36
Government Bonds				
USD	12,474,000	Republic of Azerbaijan International Bond 3.500% 01/09/2032	9,749	0.15
Total Azerbaijan			32,328	0.51
Bahrain (31 October 2022: 3.11%)				
Corporate Bonds				
USD	11,417,000	Oil and Gas Holding Co BSCC 7.500% 25/10/2027 ^a	11,460	0.18
Government Bonds				
USD	11,225,000	Bahrain Government International Bond 5.250% 25/01/2033 ^a	9,134	0.15
USD	11,151,000	Bahrain Government International Bond 5.450% 16/09/2032 ^a	9,381	0.15
USD	11,575,000	Bahrain Government International Bond 5.625% 30/09/2031 ^a	10,058	0.16

通貨	保有		公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Bahrain (31 October 2022: 3.11%) (cont)				
Government Bonds (cont)				
USD	11,150,000	Bahrain Government International Bond 5.625% 18/05/2034 ^a	9,129	0.14
USD	14,541,000	Bahrain Government International Bond 6.000% 19/09/2044	10,491	0.17
USD	14,203,000	Bahrain Government International Bond 6.750% 20/09/2029	13,688	0.22
USD	12,620,000	Bahrain Government International Bond 7.000% 26/01/2026	12,557	0.20
USD	18,402,000	Bahrain Government International Bond 7.000% 12/10/2028	18,291	0.29
USD	10,974,000	Bahrain Government International Bond 7.375% 14/05/2030 ^a	10,823	0.17
USD	11,150,000	Bahrain Government International Bond 7.750% 18/04/2035 ^a	10,704	0.17
USD	11,066,000	CBB International Sukuk Co 7 SPC 6.875% 05/10/2025	11,011	0.17
USD	11,375,000	CBB International Sukuk Programme Co WLL 3.875% 18/05/2029	9,683	0.15
USD	11,062,000	CBB International Sukuk Programme Co WLL 3.950% 16/09/2027	9,983	0.16
USD	11,034,000	CBB International Sukuk Programme Co WLL 4.500% 30/03/2027	10,220	0.16
USD	408,000	CBB International Sukuk Programme Co WLL 6.250% 14/11/2024	410	0.01
USD	11,550,000	CBB International Sukuk Programme Co WLL 6.250% 18/10/2030 ^a	11,018	0.17
Total Bahrain			178,041	2.82
Bolivia (31 October 2022: 0.16%)				
Government Bonds				
USD	11,808,000	Bolivian Government International Bond 4.500% 20/03/2028 ^a	5,904	0.09
Total Bolivia			5,904	0.09
Brazil (31 October 2022: 3.80%)				
Government Bonds				
USD	13,675,000	Brazilian Government International Bond 2.875% 06/06/2025	12,987	0.21
USD	11,575,000	Brazilian Government International Bond 3.750% 12/09/2031 ^a	9,592	0.15
USD	26,375,000	Brazilian Government International Bond 3.875% 12/06/2030	22,635	0.36
USD	30,121,000	Brazilian Government International Bond 4.250% 07/01/2025	29,416	0.47
USD	15,391,000	Brazilian Government International Bond 4.500% 30/05/2029	14,168	0.23
USD	22,667,000	Brazilian Government International Bond 4.625% 13/01/2028 ^a	21,606	0.34
USD	30,507,000	Brazilian Government International Bond 4.750% 14/01/2050 ^a	20,367	0.32
USD	24,891,000	Brazilian Government International Bond 5.000% 27/01/2045	17,810	0.28

(2023年10月31日現在)

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Bonds (31 October 2022: 98.23%) (cont)			
Brazil (31 October 2022: 3.80%) (cont)			
Government Bonds (cont)			
USD	16,513,000	Brazilian Government International Bond 5.625% 07/01/2041 [^]	13,417 0.21
USD	20,714,000	Brazilian Government International Bond 5.625% 21/02/2047	15,877 0.25
USD	16,714,000	Brazilian Government International Bond 6.000% 07/04/2026	16,863 0.27
USD	16,950,000	Brazilian Government International Bond 6.000% 20/10/2033 [^]	15,679 0.25
USD	12,434,000	Brazilian Government International Bond 7.125% 20/01/2037	12,216 0.19
USD	10,720,000	Brazilian Government International Bond 8.250% 20/01/2034	11,465 0.18
		Total Brazil	234,098 3.71
British Virgin Islands (31 October 2022: 1.80%)			
Corporate Bonds			
USD	6,635,000	Minmetals Bounteous Finance BVI Ltd 3.375% [#]	6,473 0.10
USD	7,526,000	Sinopec Group Overseas Development 2012 Ltd 4.875% 17/05/2042 [^]	6,434 0.10
USD	10,274,000	Sinopec Group Overseas Development 2015 Ltd 3.250% 28/04/2025	9,904 0.16
USD	7,586,000	Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd 3.625% 12/04/2027	7,123 0.11
USD	8,756,000	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd 1.450% 08/01/2026	8,028 0.13
USD	7,018,000	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd 2.150% 13/05/2025	6,634 0.10
USD	8,425,000	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd 2.300% 08/01/2031 [^]	6,815 0.11
USD	10,929,000	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd 2.700% 13/05/2030 [^]	9,230 0.15
USD	7,100,000	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd 2.950% 12/11/2029	6,170 0.10
USD	7,650,000	SPIC MTN Co Ltd 1.625% 27/07/2025	7,118 0.11
USD	8,450,000	State Grid Overseas Investment BVI Ltd 1.625% 05/08/2030 [^]	6,573 0.10
USD	17,197,000	State Grid Overseas Investment BVI Ltd 3.500% 04/05/2027	16,092 0.26
		Total British Virgin Islands	96,594 1.53
Cayman Islands (31 October 2022: 1.82%)			
Corporate Bonds			
USD	5,125,000	DP World Crescent Ltd 3.875% 18/07/2029	4,542 0.07
USD	4,400,000	DP World Crescent Ltd 4.848% 26/09/2028	4,161 0.07
USD	7,350,000	DP World Crescent Ltd 5.500% 13/09/2033	6,920 0.11
USD	7,394,000	DP World Salaam 6.000% [#]	7,218 0.11
USD	10,525,000	EDO Sukuk Ltd 5.875% 21/09/2033 [^]	10,096 0.16
USD	6,775,000	Gaci First Investment Co 4.750% 14/02/2030 [^]	6,360 0.10
USD	7,500,000	Gaci First Investment Co 4.875% 14/02/2035 [^]	6,628 0.11
USD	4,650,000	Gaci First Investment Co 5.000% 13/10/2027 [^]	4,509 0.07

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Cayman Islands (31 October 2022: 1.82%) (cont)			
Corporate Bonds (cont)			
USD	6,725,000	Gaci First Investment Co 5.125% 14/02/2053 [^]	5,187 0.08
USD	4,350,000	Gaci First Investment Co 5.250% 13/10/2032 [^]	4,127 0.07
USD	4,000,000	Suci Second Investment Co 6.000% 25/10/2028 [^]	4,021 0.06
USD	3,400,000	Suci Second Investment Co 6.250% 25/10/2033 [^]	3,473 0.06
USD	7,490,000	Three Gorges Finance I Cayman Islands Ltd 3.150% 02/06/2026 [^]	7,061 0.11
Government Bonds			
USD	8,425,000	KSA Sukuk Ltd 2.250% 17/05/2031 [^]	6,656 0.10
USD	9,872,000	KSA Sukuk Ltd 2.969% 29/10/2029 [^]	8,552 0.14
USD	18,993,000	KSA Sukuk Ltd 3.628% 20/04/2027 [^]	17,830 0.28
USD	11,900,000	KSA Sukuk Ltd 4.274% 22/05/2029 [^]	11,156 0.18
USD	7,976,000	KSA Sukuk Ltd 4.303% 19/01/2029 [^]	7,537 0.12
USD	12,325,000	KSA Sukuk Ltd 4.511% 22/05/2033 [^]	11,185 0.18
USD	10,250,000	KSA Sukuk Ltd 5.268% 25/10/2028 [^]	10,122 0.16
USD	4,327,000	RAK Capital 3.094% 31/03/2025	4,138 0.07
USD	5,300,000	Sharjah Sukuk Program Ltd 2.942% 10/06/2027	4,750 0.07
USD	5,293,000	Sharjah Sukuk Program Ltd 3.234% 23/10/2029	4,540 0.07
USD	5,225,000	Sharjah Sukuk Program Ltd 3.854% 03/04/2026	4,944 0.08
USD	6,090,000	Sharjah Sukuk Program Ltd 4.226% 14/03/2028	5,626 0.09
		Total Cayman Islands	171,339 2.72
Chile (31 October 2022: 3.21%)			
Corporate Bonds			
USD	7,953,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 3.000% 30/09/2029	6,589 0.10
USD	6,979,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 3.150% 14/01/2030	5,754 0.09
USD	9,650,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 3.625% 01/08/2027	8,791 0.14
USD	19,604,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 3.700% 30/01/2050 [^]	11,507 0.18
USD	8,945,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 4.375% 05/02/2049 [^]	6,047 0.10
USD	8,709,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 4.500% 01/08/2047	5,983 0.10
USD	9,200,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 5.950% 08/01/2034	8,547 0.14
USD	7,255,000	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA 4.700% 07/05/2050	5,205 0.08
Government Bonds			
USD	11,025,000	Chile Government International Bond 2.450% 31/01/2031	8,853 0.14
USD	11,300,000	Chile Government International Bond 2.550% 27/01/2032 [^]	8,879 0.14
USD	16,625,000	Chile Government International Bond 2.550% 27/07/2033 [^]	12,431 0.20
USD	10,500,000	Chile Government International Bond 2.750% 31/01/2027	9,581 0.15
USD	19,575,000	Chile Government International Bond 3.100% 07/05/2041 [^]	12,724 0.20

(2023年10月31日現在)

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Bonds (31 October 2022: 98.23%) (cont)			
Chile (31 October 2022: 3.21%) (cont)			
Government Bonds (cont)			
USD	14,700,000	Chile Government International Bond 3.100% 22/01/2061 ^a	7,857 0.13
USD	13,181,000	Chile Government International Bond 3.240% 06/02/2028	11,995 0.19
USD	7,125,000	Chile Government International Bond 3.250% 21/09/2071	3,776 0.06
USD	10,925,000	Chile Government International Bond 3.500% 31/01/2034	8,751 0.14
USD	17,102,000	Chile Government International Bond 3.500% 25/01/2050 ^a	10,787 0.17
USD	11,150,000	Chile Government International Bond 3.500% 15/04/2053 ^a	6,935 0.11
USD	8,153,000	Chile Government International Bond 3.860% 21/06/2047 ^a	5,662 0.09
USD	6,825,000	Chile Government International Bond 4.000% 31/01/2052 ^a	4,692 0.07
USD	15,035,000	Chile Government International Bond 4.340% 07/03/2042 ^a	11,615 0.18
USD	12,000,000	Chile Government International Bond 4.950% 05/01/2036	10,650 0.17
USD	11,298,982	Chile Government International Bond 5.330% 05/01/2054 ^a	9,548 0.15
		Total Chile	203,159 3.22
Colombia (31 October 2022: 3.02%)			
Government Bonds			
USD	12,449,000	Colombia Government International Bond 3.000% 30/01/2030	9,561 0.15
USD	20,144,000	Colombia Government International Bond 3.125% 15/04/2031	14,836 0.23
USD	16,455,000	Colombia Government International Bond 3.250% 22/04/2032	11,732 0.19
USD	14,981,000	Colombia Government International Bond 3.875% 25/04/2027	13,618 0.22
USD	10,155,000	Colombia Government International Bond 3.875% 15/02/2061	5,189 0.08
USD	7,725,000	Colombia Government International Bond 4.125% 22/02/2042	4,577 0.07
USD	11,725,000	Colombia Government International Bond 4.125% 15/05/2051	6,449 0.10
USD	11,378,000	Colombia Government International Bond 4.500% 28/01/2026 ^a	10,898 0.17
USD	16,375,000	Colombia Government International Bond 4.500% 15/03/2029	14,197 0.22
USD	36,293,000	Colombia Government International Bond 5.000% 15/06/2045 ^a	23,046 0.37
USD	22,621,000	Colombia Government International Bond 5.200% 15/05/2049 ^a	14,398 0.23
USD	19,853,000	Colombia Government International Bond 5.625% 26/02/2044 ^a	13,788 0.22
USD	19,864,000	Colombia Government International Bond 6.125% 18/01/2041	15,097 0.24

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Colombia (31 October 2022: 3.02%) (cont)			
Government Bonds (cont)			
USD	14,637,000	Colombia Government International Bond 7.375% 18/09/2037	13,137 0.21
USD	17,481,000	Colombia Government International Bond 7.500% 02/02/2034	16,301 0.26
USD	12,683,000	Colombia Government International Bond 8.000% 20/04/2033 ^a	12,347 0.20
		Total Colombia	199,171 3.16
Costa Rica (31 October 2022: 0.62%)			
Government Bonds			
USD	13,842,000	Costa Rica Government International Bond 6.125% 19/02/2031 ^a	13,155 0.21
USD	16,800,000	Costa Rica Government International Bond 6.550% 03/04/2034	15,969 0.25
USD	11,269,000	Costa Rica Government International Bond 7.000% 04/04/2044 ^a	10,317 0.17
USD	14,459,000	Costa Rica Government International Bond 7.158% 12/03/2045 ^a	13,461 0.21
		Total Costa Rica	52,902 0.84
Croatia (31 October 2022: 0.35%)			
Dominican Republic (31 October 2022: 3.23%)			
Government Bonds			
USD	19,735,000	Dominican Republic International Bond 4.500% 30/01/2030	16,686 0.26
USD	30,365,000	Dominican Republic International Bond 4.875% 23/09/2032	24,550 0.39
USD	14,544,000	Dominican Republic International Bond 5.300% 21/01/2041	10,559 0.17
USD	11,240,000	Dominican Republic International Bond 5.500% 27/01/2025	11,028 0.18
USD	17,100,000	Dominican Republic International Bond 5.500% 22/02/2029	15,552 0.25
USD	31,399,000	Dominican Republic International Bond 5.875% 30/01/2060 ^a	22,262 0.35
USD	16,970,000	Dominican Republic International Bond 5.950% 25/01/2027	16,307 0.26
USD	12,378,000	Dominican Republic International Bond 6.000% 19/07/2028 ^a	11,697 0.19
USD	17,125,000	Dominican Republic International Bond 6.000% 22/02/2033 ^a	15,061 0.24
USD	14,524,000	Dominican Republic International Bond 6.400% 05/06/2049 ^a	11,358 0.18
USD	9,844,000	Dominican Republic International Bond 6.500% 15/02/2048 ^a	7,816 0.12
USD	19,204,000	Dominican Republic International Bond 6.850% 27/01/2045 ^a	15,987 0.25
USD	16,758,000	Dominican Republic International Bond 6.875% 29/01/2026 ^a	16,666 0.26

(2023年10月31日現在)

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Bonds (31 October 2022: 98.23%) (cont)			
Dominican Republic (31 October 2022: 3.23%) (cont)			
Government Bonds (cont)			
USD	14,753,000	Dominican Republic International Bond 7.450% 30/04/2044 [^]	13,268 0.21
Total Dominican Republic		208,797	3.31
Ecuador (31 October 2022: 1.30%)			
Government Bonds			
USD	11,845,673	Ecuador Government International Bond 0.000% 31/07/2030 [^]	3,512 0.06
USD	33,687,039	Ecuador Government International Bond 2.500% 31/07/2040 [^]	11,269 0.18
USD	85,079,614	Ecuador Government International Bond 3.500% 31/07/2035	32,245 0.51
USD	40,089,954	Ecuador Government International Bond 6.000% 31/07/2030 [^]	20,309 0.32
Total Ecuador		67,335	1.07
Egypt (31 October 2022: 2.66%)			
Government Bonds			
USD	11,706,000	Egypt Government International Bond 5.800% 30/09/2027 [^]	7,463 0.12
USD	15,162,000	Egypt Government International Bond 5.875% 11/06/2025 [^]	12,211 0.19
USD	15,700,000	Egypt Government International Bond 5.875% 16/02/2031 [^]	8,576 0.14
USD	12,829,000	Egypt Government International Bond 6.588% 21/02/2028 [^]	8,146 0.13
USD	9,786,000	Egypt Government International Bond 7.053% 15/01/2032	5,529 0.09
USD	11,675,000	Egypt Government International Bond 7.300% 30/09/2033	6,421 0.10
USD	20,684,000	Egypt Government International Bond 7.500% 31/01/2027 [^]	14,272 0.23
USD	15,475,000	Egypt Government International Bond 7.500% 16/02/2061 [^]	7,621 0.12
USD	18,203,000	Egypt Government International Bond 7.600% 01/03/2029 [^]	11,286 0.18
USD	18,061,000	Egypt Government International Bond 7.625% 29/05/2032	10,295 0.16
USD	14,956,000	Egypt Government International Bond 7.903% 21/02/2048	7,572 0.12
USD	26,244,000	Egypt Government International Bond 8.500% 31/01/2047	13,609 0.21
USD	15,430,000	Egypt Government International Bond 8.700% 01/03/2049	8,082 0.13
USD	20,825,000	Egypt Government International Bond 8.875% 29/05/2050	10,985 0.17
USD	15,425,000	Egyptian Financial Co for Sovereign Taskeek 10.875% 28/02/2026 [^]	14,249 0.23
Total Egypt		146,317	2.32

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
El Salvador (31 October 2022: 0.22%)			
Government Bonds			
USD	12,693,000	El Salvador Government International Bond 7.125% 20/01/2050	7,896 0.13
USD	11,297,000	El Salvador Government International Bond 7.650% 15/06/2035 [^]	7,835 0.12
USD	11,100,000	El Salvador Government International Bond 9.500% 15/07/2052	8,147 0.13
Total El Salvador		23,877	0.38
Ethiopia (31 October 2022: 0.10%)			
Government Bonds			
USD	10,979,000	Ethiopia International Bond 6.625% 11/12/2024	6,913 0.11
Total Ethiopia		6,913	0.11
Gabon (31 October 2022: 0.14%)			
Ghana (31 October 2022: 0.68%)			
Government Bonds			
USD	14,244,000	Ghana Government International Bond 6.375% 11/02/2027	6,196 0.10
USD	11,555,000	Ghana Government International Bond 7.625% 16/05/2029 [^]	4,970 0.08
USD	11,313,000	Ghana Government International Bond 7.750% 07/04/2029	4,879 0.08
USD	11,062,000	Ghana Government International Bond 7.875% 11/02/2035	4,798 0.07
USD	11,100,000	Ghana Government International Bond 8.125% 18/01/2026	4,870 0.08
USD	14,424,000	Ghana Government International Bond 8.125% 26/03/2032	6,094 0.10
USD	11,325,000	Ghana Government International Bond 8.625% 07/04/2034	4,884 0.08
USD	11,475,000	Ghana Government International Bond 8.627% 16/06/2049 [^]	4,791 0.07
USD	11,771,000	Ghana Government International Bond 8.950% 26/03/2051	4,945 0.08
USD	11,763,000	Ghana Government International Bond 10.750% 14/10/2030	7,322 0.11
Total Ghana		53,749	0.85
Guatemala (31 October 2022: 0.24%)			
Government Bonds			
USD	16,270,000	Guatemala Government Bond 6.125% 01/06/2050	12,934 0.20
USD	11,345,000	Guatemala Government Bond 6.600% 13/06/2036 [^]	10,483 0.17
Total Guatemala		23,417	0.37
Hong Kong (31 October 2022: 0.46%)			
Corporate Bonds			
USD	7,343,000	CNAC HK Finbridge Co Ltd 3.000% 22/09/2030 [^]	5,901 0.09
USD	7,285,000	CNAC HK Finbridge Co Ltd 4.125% 19/07/2027 [^]	6,764 0.11

(2023年10月31日現在)

通貨	保有		公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Bonds (31 October 2022: 98.23%) (cont)				
Hong Kong (31 October 2022: 0.46%) (cont)				
Corporate Bonds (cont)				
USD	12,975,000	CNAC HK Finbridge Co Ltd 5.125% 14/03/2028*	12,376	0.20
Total Hong Kong			25,041	0.40
Hungary (31 October 2022: 1.66%)				
Government Bonds				
USD	25,410,000	Hungary Government International Bond 2.125% 22/09/2031	18,280	0.29
USD	23,040,000	Hungary Government International Bond 3.125% 21/09/2051	12,180	0.19
USD	19,550,000	Hungary Government International Bond 5.250% 16/06/2029	18,410	0.29
USD	109,000	Hungary Government International Bond 5.375% 25/03/2024	109	0.00
USD	14,200,000	Hungary Government International Bond 5.500% 16/06/2034*	12,637	0.20
USD	18,775,000	Hungary Government International Bond 6.125% 22/05/2028	18,626	0.30
USD	20,150,000	Hungary Government International Bond 6.250% 22/09/2032	19,356	0.31
USD	14,325,000	Hungary Government International Bond 6.750% 25/09/2052*	13,251	0.21
USD	18,872,000	Hungary Government International Bond 7.625% 29/03/2041*	19,338	0.31
USD	14,125,000	Magyar Export-Import Bank Zrt 6.125% 04/12/2027	13,806	0.22
USD	12,825,000	MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt 6.500% 29/06/2028	12,587	0.20
Total Hungary			158,580	2.52
India (31 October 2022: 0.66%)				
Government Bonds				
USD	11,430,000	Export-Import Bank of India 2.250% 13/01/2031	8,730	0.14
USD	10,962,000	Export-Import Bank of India 3.250% 15/01/2030*	9,229	0.15
USD	11,694,000	Export-Import Bank of India 3.375% 05/08/2026	10,980	0.17
USD	11,089,000	Export-Import Bank of India 3.875% 01/02/2028	10,176	0.16
USD	11,325,000	Export-Import Bank of India 5.500% 18/01/2033*	10,609	0.17
Total India			49,724	0.79
Indonesia (31 October 2022: 5.33%)				
Corporate Bonds				
USD	5,150,000	Indonesia Asahan Aluminium PT / Mineral Industri Indonesia Persero PT 4.750% 15/05/2025*	5,029	0.08
USD	4,750,000	Indonesia Asahan Aluminium PT / Mineral Industri Indonesia Persero PT 5.450% 15/05/2030	4,390	0.07
USD	4,313,000	Pelabuhan Indonesia Persero PT 4.250% 05/05/2025	4,172	0.07
USD	4,851,000	Pertamina Persero PT 1.400% 09/02/2026	4,369	0.07
USD	4,950,000	Pertamina Persero PT 4.175% 21/01/2050*	3,293	0.05
USD	6,694,000	Pertamina Persero PT 5.625% 20/05/2043*	5,645	0.09
USD	5,885,000	Pertamina Persero PT 6.000% 03/05/2042	5,185	0.08

通貨	保有		公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Indonesia (31 October 2022: 5.33%) (cont)				
Corporate Bonds (cont)				
USD	7,112,000	Pertamina Persero PT 6.450% 30/05/2044*	6,556	0.10
USD	4,931,000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 4.125% 30/06/2050	2,999	0.05
USD	7,465,000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 4.125% 15/05/2027	6,995	0.11
USD	4,521,000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 5.250% 24/10/2042*	3,531	0.06
USD	5,008,000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 5.450% 21/05/2028	4,852	0.08
USD	4,682,000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 6.150% 21/05/2048	3,968	0.06
Government Bonds				
USD	6,435,000	Indonesia Government International Bond 1.850% 12/03/2031	4,918	0.08
USD	5,300,000	Indonesia Government International Bond 2.150% 28/07/2031	4,089	0.07
USD	5,375,000	Indonesia Government International Bond 2.850% 14/02/2030	4,543	0.07
USD	9,800,000	Indonesia Government International Bond 3.050% 12/03/2051*	5,981	0.10
USD	6,236,000	Indonesia Government International Bond 3.500% 11/01/2028*	5,731	0.09
USD	5,000,000	Indonesia Government International Bond 3.550% 31/03/2032	4,231	0.07
USD	4,705,000	Indonesia Government International Bond 3.700% 30/10/2049*	3,180	0.05
USD	4,462,000	Indonesia Government International Bond 3.850% 18/07/2027	4,184	0.07
USD	7,420,000	Indonesia Government International Bond 3.850% 15/10/2030	6,591	0.10
USD	4,705,000	Indonesia Government International Bond 4.100% 24/04/2028	4,411	0.07
USD	8,625,000	Indonesia Government International Bond 4.125% 15/01/2025*	8,483	0.13
USD	7,679,000	Indonesia Government International Bond 4.200% 15/10/2050*	5,623	0.09
USD	5,859,000	Indonesia Government International Bond 4.350% 08/01/2027	5,624	0.09
USD	8,530,000	Indonesia Government International Bond 4.350% 11/01/2048*	6,490	0.10
USD	4,475,000	Indonesia Government International Bond 4.450% 15/04/2070*	3,262	0.05
USD	5,125,000	Indonesia Government International Bond 4.550% 11/01/2028*	4,923	0.08
USD	7,425,000	Indonesia Government International Bond 4.625% 15/04/2043*	6,154	0.10
USD	6,800,000	Indonesia Government International Bond 4.650% 20/09/2032	6,216	0.10
USD	10,238,000	Indonesia Government International Bond 4.750% 08/01/2026*	10,066	0.16
USD	5,899,000	Indonesia Government International Bond 4.750% 11/02/2029*	5,640	0.09

(2023年10月31日現在)

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Bonds (31 October 2022: 98.23%) (cont)			
Indonesia (31 October 2022: 5.33%) (cont)			
Government Bonds (cont)			
USD	4,925,000	Indonesia Government International Bond 4.750% 18/07/2047 ^a	4,018 0.06
USD	6,300,000	Indonesia Government International Bond 4.850% 11/01/2033 ^a	5,873 0.09
USD	9,104,000	Indonesia Government International Bond 5.125% 15/01/2045 ^a	7,914 0.13
USD	10,902,000	Indonesia Government International Bond 5.250% 17/01/2042 ^a	9,791 0.16
USD	7,586,000	Indonesia Government International Bond 5.250% 08/01/2047 ^a	6,641 0.11
USD	4,990,000	Indonesia Government International Bond 5.350% 11/02/2049 ^a	4,403 0.07
USD	6,377,000	Indonesia Government International Bond 5.950% 08/01/2046 ^a	6,081 0.10
USD	7,313,000	Indonesia Government International Bond 6.625% 17/02/2037 ^a	7,599 0.12
USD	9,928,000	Indonesia Government International Bond 6.750% 15/01/2044 ^a	10,357 0.16
USD	9,623,000	Indonesia Government International Bond 7.750% 17/01/2038	10,978 0.17
USD	7,820,000	Indonesia Government International Bond 8.500% 12/10/2035 ^a	9,329 0.15
USD	6,325,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 1.500% 09/06/2026	5,689 0.09
USD	5,152,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 2.550% 09/06/2031 ^a	4,125 0.07
USD	4,670,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 2.800% 23/06/2030	3,900 0.06
USD	9,566,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.150% 29/03/2027	9,097 0.14
USD	9,048,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.325% 28/05/2025	8,870 0.14
USD	8,769,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.400% 06/06/2027	8,386 0.13
USD	8,138,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.400% 01/03/2028 ^a	7,753 0.12
USD	6,325,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.450% 20/02/2029 ^a	5,989 0.10
USD	8,714,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.550% 29/03/2026	8,488 0.13
USD	7,100,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.700% 06/06/2032 ^a	6,592 0.10
Total Indonesia		323,197	5.13
Iraq (31 October 2022: 0.32%)			
Government Bonds			
USD	17,259,750	Iraq International Bond 5.800% 15/01/2028	15,327 0.24
Total Iraq		15,327	0.24

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Ivory Coast (31 October 2022: 0.19%)			
Government Bonds			
USD	13,963,000	Ivory Coast Government International Bond 6.125% 15/06/2033 ^a	11,415 0.18
Total Ivory Coast		11,415	0.18
Jamaica (31 October 2022: 0.96%)			
Government Bonds			
USD	16,379,000	Jamaica Government International Bond 6.750% 28/04/2028	16,577 0.26
USD	20,891,000	Jamaica Government International Bond 7.875% 28/07/2045 ^a	22,346 0.36
USD	13,875,000	Jamaica Government International Bond 8.000% 15/03/2039 ^a	15,353 0.24
Total Jamaica		54,276	0.86
Jordan (31 October 2022: 0.73%)			
Government Bonds			
USD	11,132,000	Jordan Government International Bond 5.750% 31/01/2027	10,019 0.16
USD	14,100,000	Jordan Government International Bond 5.850% 07/07/2030 ^a	11,897 0.19
USD	10,868,000	Jordan Government International Bond 6.125% 29/01/2026	10,066 0.16
USD	11,678,000	Jordan Government International Bond 7.375% 10/10/2047 ^a	8,802 0.14
USD	14,500,000	Jordan Government International Bond 7.500% 13/01/2029	13,431 0.21
Total Jordan		54,215	0.86
Kazakhstan (31 October 2022: 1.97%)			
Government Bonds			
USD	11,350,000	Kazakhstan Government International Bond 4.875% 14/10/2044 ^a	9,335 0.15
USD	27,965,000	Kazakhstan Government International Bond 5.125% 21/07/2025 ^a	28,036 0.45
USD	16,868,000	Kazakhstan Government International Bond 6.500% 21/07/2045 ^a	16,531 0.26
Total Kazakhstan		53,902	0.86
Kenya (31 October 2022: 0.92%)			
Government Bonds			
USD	11,153,000	Republic of Kenya Government International Bond 6.300% 23/01/2034 ^a	7,640 0.12
USD	11,699,000	Republic of Kenya Government International Bond 7.250% 28/02/2028 ^a	9,480 0.15
USD	13,625,000	Republic of Kenya Government International Bond 8.000% 22/05/2032 ^a	10,678 0.17
USD	11,448,000	Republic of Kenya Government International Bond 8.250% 28/02/2048	8,042 0.13
Total Kenya		35,840	0.57

(2023年10月31日現在)

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Bonds (31 October 2022: 98.23%) (cont)			
Kuwait (31 October 2022: 0.86%)			
Government Bonds			
USD	50,160,000	Kuwait International Government Bond 3.500% 20/03/2027 ^a	47,481 0.75
Total Kuwait		47,481	0.75
Lebanon (31 October 2022: 0.11%)			
Government Bonds			
USD	12,793,000	Lebanon Government International Bond 6.000% 27/10/2023 ^{1c}	779 0.01
USD	17,560,000	Lebanon Government International Bond 6.100% 04/10/2022 ^{1c}	1,071 0.02
USD	18,343,000	Lebanon Government International Bond 6.600% 27/11/2026 ^b	1,076 0.02
USD	15,753,000	Lebanon Government International Bond 6.650% 26/02/2030 ^c	967 0.02
USD	11,465,000	Lebanon Government International Bond 6.750% 29/11/2027 ^c	691 0.01
USD	14,286,000	Lebanon Government International Bond 6.850% 23/03/2027 ^c	871 0.01
USD	11,826,000	Lebanon Government International Bond 7.000% 23/03/2032 ^c	710 0.01
Total Lebanon		6,165	0.10
Malaysia (31 October 2022: 2.34%)			
Corporate Bonds			
USD	14,402,000	Petronas Capital Ltd 2.480% 28/01/2032 ^a	11,182 0.18
USD	19,575,000	Petronas Capital Ltd 3.404% 28/04/2061	11,322 0.18
USD	15,975,000	Petronas Capital Ltd 3.500% 18/03/2025	15,474 0.24
USD	25,976,000	Petronas Capital Ltd 3.500% 21/04/2030 ^a	22,582 0.36
USD	17,033,000	Petronas Capital Ltd 4.500% 18/03/2045	13,318 0.21
USD	31,695,000	Petronas Capital Ltd 4.550% 21/04/2050 ^a	24,324 0.39
USD	11,749,000	Petronas Capital Ltd 4.800% 21/04/2060 ^a	9,124 0.14
Government Bonds			
USD	10,828,000	Malaysia Sovereign Sukuk Bhd 3.043% 22/04/2025	10,470 0.17
USD	11,448,000	Malaysia Sukuk Global Bhd 3.179% 27/04/2026 ^a	10,898 0.17
Total Malaysia		128,694	2.04
Mexico (31 October 2022: 5.78%)			
Corporate Bonds			
USD	3,376,000	Banco Nacional de Comercio Exterior SNC 4.375% 14/10/2025 ^a	3,255 0.05
USD	5,025,000	Comision Federal de Electricidad 4.688% 15/05/2029	4,447 0.07
USD	7,850,000	Mexico City Airport Trust 5.500% 31/07/2047	5,585 0.09
USD	4,260,000	Petroleos Mexicanos 4.500% 23/01/2026 ^a	3,811 0.06
USD	7,574,000	Petroleos Mexicanos 5.350% 12/02/2028	6,085 0.10
USD	14,455,000	Petroleos Mexicanos 5.950% 28/01/2031	10,234 0.16
USD	5,884,000	Petroleos Mexicanos 6.350% 12/02/2048	3,214 0.05
USD	4,561,000	Petroleos Mexicanos 6.375% 23/01/2045	2,554 0.04

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Mexico (31 October 2022: 5.78%) (cont)			
Corporate Bonds (cont)			
USD	5,446,000	Petroleos Mexicanos 6.490% 23/01/2027 ^a	4,810 0.08
USD	15,363,000	Petroleos Mexicanos 6.500% 13/03/2027 ^a	13,494 0.21
USD	4,755,000	Petroleos Mexicanos 6.500% 23/01/2029 ^a	3,838 0.06
USD	6,038,000	Petroleos Mexicanos 6.500% 02/06/2041	3,534 0.06
USD	10,591,000	Petroleos Mexicanos 6.625% 15/06/2035	6,964 0.11
USD	26,195,000	Petroleos Mexicanos 6.700% 16/02/2032	19,122 0.30
USD	21,393,000	Petroleos Mexicanos 6.750% 21/09/2047	12,108 0.19
USD	9,262,000	Petroleos Mexicanos 6.840% 23/01/2030 ^a	7,192 0.12
USD	9,621,000	Petroleos Mexicanos 6.875% 04/08/2026	8,834 0.14
USD	14,636,000	Petroleos Mexicanos 6.950% 28/01/2060	8,288 0.13
USD	31,366,000	Petroleos Mexicanos 7.690% 23/01/2050	19,369 0.31
USD	7,350,000	Petroleos Mexicanos 8.750% 02/06/2029 ^a	6,460 0.10
USD	7,725,000	Petroleos Mexicanos 10.000% 07/02/2033	6,837 0.11
Government Bonds			
USD	12,975,000	Mexico Government International Bond 2.659% 24/05/2031	10,101 0.16
USD	8,136,000	Mexico Government International Bond 3.250% 16/04/2030 ^a	6,851 0.11
USD	10,500,000	Mexico Government International Bond 3.500% 12/02/2034	7,991 0.13
USD	7,355,000	Mexico Government International Bond 3.750% 11/01/2028	6,781 0.11
USD	11,352,000	Mexico Government International Bond 3.750% 19/04/2071 ^a	6,215 0.10
USD	11,700,000	Mexico Government International Bond 3.771% 24/05/2061	6,540 0.10
USD	8,233,000	Mexico Government International Bond 4.125% 21/01/2026 ^a	8,007 0.13
USD	9,447,000	Mexico Government International Bond 4.150% 28/03/2027 ^a	9,051 0.14
USD	9,785,000	Mexico Government International Bond 4.280% 14/08/2041 ^a	6,952 0.11
USD	5,296,000	Mexico Government International Bond 4.350% 15/01/2047 ^a	3,572 0.06
USD	8,335,000	Mexico Government International Bond 4.400% 12/02/2052 ^a	5,489 0.09
USD	11,644,000	Mexico Government International Bond 4.500% 22/04/2029 ^a	10,753 0.17
USD	7,517,000	Mexico Government International Bond 4.500% 31/01/2050 ^a	5,145 0.08
USD	8,569,000	Mexico Government International Bond 4.600% 23/01/2046 ^a	6,045 0.10
USD	7,451,000	Mexico Government International Bond 4.600% 10/02/2048 ^a	5,190 0.08
USD	8,972,000	Mexico Government International Bond 4.750% 27/04/2032 ^a	7,940 0.13
USD	14,010,000	Mexico Government International Bond 4.750% 08/03/2044	10,329 0.16
USD	8,750,000	Mexico Government International Bond 4.875% 19/05/2033 ^a	7,678 0.12

(2023年10月31日現在)

通貨	保有		公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Bonds (31 October 2022: 98.23%) (cont)				
Mexico (31 October 2022: 5.78%) (cont)				
Government Bonds (cont)				
USD	9,514,000	Mexico Government International Bond 5.000% 27/04/2051 [^]	6,984	0.11
USD	4,650,000	Mexico Government International Bond 5.400% 09/02/2028 [^]	4,562	0.07
USD	10,195,000	Mexico Government International Bond 5.550% 21/01/2045 [^]	8,436	0.13
USD	10,644,000	Mexico Government International Bond 5.750% 12/10/2110	8,052	0.13
USD	10,900,000	Mexico Government International Bond 6.050% 11/01/2040	9,756	0.15
USD	11,214,000	Mexico Government International Bond 6.338% 04/05/2053 [^]	9,717	0.15
USD	10,500,000	Mexico Government International Bond 6.350% 09/02/2035	10,007	0.16
USD	6,916,000	Mexico Government International Bond 6.750% 27/09/2034	6,854	0.11
USD	4,214,000	Mexico Government International Bond 8.300% 15/08/2031 [^]	4,732	0.08
Total Mexico			359,765	5.71
Morocco (31 October 2022: 0.29%)				
Government Bonds				
USD	10,725,000	Morocco Government International Bond 3.000% 15/12/2032	8,003	0.13
USD	14,105,000	Morocco Government International Bond 4.000% 15/12/2050	8,340	0.13
USD	14,400,000	Morocco Government International Bond 5.950% 08/03/2028	14,094	0.22
USD	14,275,000	Morocco Government International Bond 6.500% 08/09/2033	13,686	0.22
Total Morocco			44,123	0.70
Nigeria (31 October 2022: 1.89%)				
Government Bonds				
USD	14,450,000	Nigeria Government International Bond 6.125% 28/09/2028	11,741	0.19
USD	17,308,000	Nigeria Government International Bond 6.500% 28/11/2027 [^]	14,888	0.24
USD	14,345,000	Nigeria Government International Bond 7.143% 23/02/2030 [^]	11,494	0.18
USD	17,044,000	Nigeria Government International Bond 7.375% 28/09/2033 [^]	12,783	0.20
USD	12,372,000	Nigeria Government International Bond 7.625% 21/11/2025	12,001	0.19
USD	17,200,000	Nigeria Government International Bond 7.625% 28/11/2047 [^]	11,570	0.18
USD	14,424,000	Nigeria Government International Bond 7.696% 23/02/2038	10,241	0.16
USD	17,330,000	Nigeria Government International Bond 7.875% 16/02/2032	13,824	0.22

通貨	保有		公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Nigeria (31 October 2022: 1.89%) (cont)				
Government Bonds (cont)				
USD	13,900,000	Nigeria Government International Bond 8.250% 28/09/2051	9,713	0.15
USD	14,177,000	Nigeria Government International Bond 8.375% 24/03/2029 [^]	12,387	0.20
USD	11,360,000	Nigeria Government International Bond 8.747% 21/01/2031 [^]	9,727	0.16
Total Nigeria			130,369	2.07
Oman (31 October 2022: 3.75%)				
Government Bonds				
USD	25,760,000	Oman Government International Bond 4.750% 15/06/2026	24,702	0.39
USD	16,969,000	Oman Government International Bond 5.375% 08/03/2027	16,396	0.26
USD	25,696,000	Oman Government International Bond 5.625% 17/01/2028	24,765	0.39
USD	22,756,000	Oman Government International Bond 6.000% 01/08/2029	22,073	0.35
USD	17,125,000	Oman Government International Bond 6.250% 25/01/2031	16,633	0.26
USD	20,982,000	Oman Government International Bond 6.500% 08/03/2047	18,202	0.29
USD	14,277,000	Oman Government International Bond 6.750% 28/10/2027	14,397	0.23
USD	29,474,000	Oman Government International Bond 6.750% 17/01/2048 [^]	26,273	0.42
USD	10,400,000	Oman Government International Bond 7.000% 25/01/2051 [^]	9,542	0.15
USD	10,806,000	Oman Government International Bond 7.375% 28/10/2032 [^]	11,211	0.18
USD	18,632,000	Oman Sovereign Sukuk Co 4.875% 15/06/2030 [^]	17,398	0.28
USD	16,079,000	Oman Sovereign Sukuk Co 5.932% 31/10/2025	15,979	0.25
Total Oman			217,571	3.45
Pakistan (31 October 2022: 0.45%)				
Government Bonds				
USD	11,421,000	Pakistan Global Sukuk Programme Co Ltd 7.950% 31/01/2029 [^]	6,787	0.11
USD	14,902,000	Pakistan Government International Bond 6.000% 08/04/2026 [^]	8,086	0.13
USD	17,212,000	Pakistan Government International Bond 6.875% 05/12/2027	8,988	0.14
USD	15,970,000	Pakistan Government International Bond 7.375% 08/04/2031	7,749	0.12
Total Pakistan			31,610	0.50
Panama (31 October 2022: 2.89%)				
Corporate Bonds				
USD	12,000,000	Aeropuerto Internacional de Tocumen SA 5.125% 11/08/2061 [^]	8,013	0.13
USD	9,205,000	Banco Nacional de Panama 2.500% 11/08/2030 [^]	6,790	0.11

(2023年10月31日現在)

通貨	保有		公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Bonds (31 October 2022: 98.23%) (cont)				
Panama (31 October 2022: 2.89%) (cont)				
Government Bonds				
USD	22,274,000	Panama Government International Bond 2.252% 29/09/2032	15,057	0.24
USD	13,555,000	Panama Government International Bond 3.160% 23/01/2030	10,871	0.17
USD	8,495,000	Panama Government International Bond 3.298% 19/01/2033 ^a	6,235	0.10
USD	10,041,000	Panama Government International Bond 3.750% 16/03/2025	9,665	0.15
USD	26,039,000	Panama Government International Bond 3.870% 23/07/2060	13,592	0.22
USD	10,972,000	Panama Government International Bond 3.875% 17/03/2028	9,831	0.16
USD	15,500,000	Panama Government International Bond 4.300% 29/04/2053 ^a	9,230	0.15
USD	10,564,000	Panama Government International Bond 4.500% 15/05/2047 ^a	6,788	0.11
USD	22,153,000	Panama Government International Bond 4.500% 16/04/2050	13,778	0.22
USD	22,161,000	Panama Government International Bond 4.500% 01/04/2056 ^a	13,331	0.21
USD	13,475,000	Panama Government International Bond 4.500% 19/01/2063 ^a	7,856	0.12
USD	20,175,000	Panama Government International Bond 6.400% 14/02/2035 ^a	18,339	0.29
USD	17,149,000	Panama Government International Bond 6.700% 26/01/2036	15,957	0.25
USD	12,125,000	Panama Government International Bond 6.853% 28/03/2054 ^a	10,343	0.16
USD	8,850,000	Panama Government International Bond 6.875% 31/01/2036	8,297	0.13
Total Panama			183,973	2.92
Paraguay (31 October 2022: 0.53%)				
Government Bonds				
USD	11,130,000	Paraguay Government International Bond 4.950% 28/04/2031	10,095	0.16
USD	12,601,000	Paraguay Government International Bond 5.400% 30/03/2050 ^a	9,419	0.15
USD	11,529,000	Paraguay Government International Bond 6.100% 11/08/2044 ^a	9,638	0.15
Total Paraguay			29,152	0.46
People's Republic of China (31 October 2022: 1.81%)				
Corporate Bonds				
USD	14,550,000	China Life Insurance Overseas Co Ltd 5.350% 15/08/2033 ^a	14,128	0.23
Government Bonds				
USD	7,200,000	China Development Bank 1.000% 27/10/2025	6,584	0.10
USD	16,240,000	China Government International Bond 0.550% 21/10/2025	14,809	0.23

通貨	保有		公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
People's Republic of China (31 October 2022: 1.81%) (cont)				
Government Bonds (cont)				
USD	14,279,000	China Government International Bond 1.200% 21/10/2030 ^a	11,175	0.18
USD	10,950,000	China Government International Bond 1.250% 26/10/2026	9,798	0.16
USD	7,550,000	China Government International Bond 1.750% 26/10/2031 ^a	5,997	0.09
USD	13,192,000	China Government International Bond 1.950% 03/12/2024 ^a	12,701	0.20
USD	14,475,000	China Government International Bond 2.125% 03/12/2029 ^a	12,406	0.20
USD	7,390,000	China Government International Bond 2.625% 02/11/2027	6,770	0.11
USD	7,225,000	China Government International Bond 3.500% 19/10/2028	6,763	0.11
USD	7,398,000	Export-Import Bank of China 2.875% 26/04/2026 ^a	6,986	0.11
USD	11,075,000	Export-Import Bank of China 3.875% 16/05/2026	10,741	0.17
Total People's Republic of China			118,858	1.89
Peru (31 October 2022: 3.24%)				
Corporate Bonds				
USD	11,211,000	Petroleos del Peru SA 4.750% 19/06/2032	7,455	0.12
USD	21,541,000	Petroleos del Peru SA 5.625% 19/06/2047	11,749	0.19
Government Bonds				
USD	10,498,000	Peruvian Government International Bond 1.862% 01/12/2032	7,385	0.12
USD	21,162,000	Peruvian Government International Bond 2.780% 01/12/2060	10,592	0.17
USD	36,240,000	Peruvian Government International Bond 2.783% 23/01/2031	29,028	0.46
USD	24,029,000	Peruvian Government International Bond 3.000% 15/01/2034 ^a	18,130	0.29
USD	10,860,000	Peruvian Government International Bond 3.230% 28/07/2121	5,446	0.09
USD	13,005,000	Peruvian Government International Bond 3.300% 11/03/2041 ^a	8,590	0.13
USD	18,995,000	Peruvian Government International Bond 3.550% 10/03/2051 ^a	11,892	0.19
USD	10,258,000	Peruvian Government International Bond 3.600% 15/01/2072 ^a	5,785	0.09
USD	26,732,000	Peruvian Government International Bond 5.625% 18/11/2050 ^a	23,551	0.37
USD	12,291,000	Peruvian Government International Bond 6.550% 14/03/2037 ^a	12,359	0.19
USD	23,056,000	Peruvian Government International Bond 8.750% 21/11/2033	26,887	0.43
Total Peru			178,849	2.84
Philippines (31 October 2022: 3.74%)				
Corporate Bonds				
USD	8,891,000	Power Sector Assets & Liabilities Management Corp 7.390% 02/12/2024 ^a	8,988	0.14

(2023年10月31日現在)

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Bonds (31 October 2022: 98.23%) (cont)			
Philippines (31 October 2022: 3.74%) (cont)			
Government Bonds			
USD	9,800,000	Philippine Government International Bond 1.648% 10/06/2031 [^]	7,327 0.12
USD	8,228,000	Philippine Government International Bond 2.457% 05/05/2030 [^]	6,745 0.11
USD	12,261,000	Philippine Government International Bond 2.650% 10/12/2045 [^]	7,100 0.11
USD	10,577,000	Philippine Government International Bond 2.950% 05/05/2045	6,480 0.10
USD	16,401,000	Philippine Government International Bond 3.000% 01/02/2028	14,780 0.23
USD	18,210,000	Philippine Government International Bond 3.200% 06/07/2046	11,416 0.18
USD	16,138,000	Philippine Government International Bond 3.700% 01/03/2041	11,671 0.19
USD	16,084,000	Philippine Government International Bond 3.700% 02/02/2042 [^]	11,492 0.18
USD	12,525,000	Philippine Government International Bond 3.750% 14/01/2029 [^]	11,500 0.18
USD	16,771,000	Philippine Government International Bond 3.950% 20/01/2040 [^]	12,816 0.20
USD	8,475,000	Philippine Government International Bond 4.200% 29/03/2047	6,300 0.10
USD	10,400,000	Philippine Government International Bond 5.000% 17/07/2033 [^]	9,776 0.16
USD	11,139,000	Philippine Government International Bond 5.000% 13/01/2037	10,138 0.16
USD	8,503,000	Philippine Government International Bond 5.500% 30/03/2026	8,497 0.13
USD	10,325,000	Philippine Government International Bond 5.500% 17/01/2048 [^]	9,251 0.15
USD	8,506,000	Philippine Government International Bond 6.375% 15/01/2032 [^]	8,797 0.14
USD	15,700,000	Philippine Government International Bond 6.375% 23/10/2034	16,116 0.26
USD	14,653,000	Philippine Government International Bond 7.750% 14/01/2031	16,304 0.26
USD	16,549,000	Philippine Government International Bond 9.500% 02/02/2030 [^]	19,617 0.31
USD	11,371,000	Philippine Government International Bond 10.625% 16/03/2025	12,119 0.19
Total Philippines		227,230	3.60
Poland (31 October 2022: 0.69%)			
Government Bonds			
USD	19,825,000	Bank Gospodarstwa Krajowego 5.375% 22/05/2033	18,437 0.29
USD	11,350,000	Bank Gospodarstwa Krajowego 6.250% 31/10/2028	11,478 0.18
USD	19,750,000	Republic of Poland Government International Bond 3.250% 06/04/2026 [^]	18,703 0.30
USD	28,675,000	Republic of Poland Government International Bond 4.875% 04/10/2033 [^]	26,523 0.42

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Poland (31 October 2022: 0.69%) (cont)			
Government Bonds (cont)			
USD	17,275,000	Republic of Poland Government International Bond 5.500% 16/11/2027 [^]	17,347 0.28
USD	28,625,000	Republic of Poland Government International Bond 5.500% 04/04/2053	25,153 0.40
USD	16,750,000	Republic of Poland Government International Bond 5.750% 16/11/2032	16,576 0.26
Total Poland		134,217	2.13
Qatar (31 October 2022: 4.52%)			
Corporate Bonds			
USD	8,907,000	QatarEnergy 1.375% 12/09/2026 [^]	7,864 0.13
USD	21,118,000	QatarEnergy 2.250% 12/07/2031 [^]	16,485 0.26
USD	21,175,000	QatarEnergy 3.125% 12/07/2041	13,896 0.22
USD	23,925,000	QatarEnergy 3.300% 12/07/2051	14,572 0.23
Government Bonds			
USD	20,812,000	Qatar Government International Bond 3.250% 02/06/2026	19,714 0.31
USD	10,315,000	Qatar Government International Bond 3.400% 16/04/2025	9,969 0.16
USD	18,225,000	Qatar Government International Bond 3.750% 16/04/2030 [^]	16,632 0.26
USD	23,886,000	Qatar Government International Bond 4.000% 14/03/2029	22,453 0.36
USD	30,266,000	Qatar Government International Bond 4.400% 16/04/2050 [^]	23,324 0.37
USD	17,944,000	Qatar Government International Bond 4.500% 23/04/2028 [^]	17,362 0.28
USD	11,957,000	Qatar Government International Bond 4.625% 02/06/2046	9,734 0.16
USD	36,349,000	Qatar Government International Bond 4.817% 14/03/2049	29,704 0.47
USD	36,135,000	Qatar Government International Bond 5.103% 23/04/2048	30,861 0.49
USD	6,002,000	Qatar Government International Bond 5.750% 20/01/2042 [^]	5,748 0.09
USD	6,357,000	Qatar Government International Bond 6.400% 20/01/2040 [^]	6,552 0.10
USD	9,223,000	Qatar Government International Bond 9.750% 15/06/2030 [^]	11,364 0.18
Total Qatar		256,234	4.07
Romania (31 October 2022: 1.49%)			
Government Bonds			
USD	15,124,000	Romanian Government International Bond 3.000% 27/02/2027	13,681 0.22
USD	15,020,000	Romanian Government International Bond 3.000% 14/02/2031 [^]	11,866 0.19
USD	12,392,000	Romanian Government International Bond 3.625% 27/03/2032 [^]	9,784 0.15
USD	22,102,000	Romanian Government International Bond 4.000% 14/02/2051	13,503 0.21

(2023年10月31日現在)

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Bonds (31 October 2022: 98.23%) (cont)			
Romania (31 October 2022: 1.49%) (cont)			
Government Bonds (cont)			
USD	13,780,000	Romanian Government International Bond 5.125% 15/06/2048 ^a	10,186 0.16
USD	11,524,000	Romanian Government International Bond 5.250% 25/11/2027	11,132 0.18
USD	11,200,000	Romanian Government International Bond 6.000% 25/05/2034	10,185 0.16
USD	11,751,000	Romanian Government International Bond 6.125% 22/01/2044 ^a	10,109 0.16
USD	16,328,000	Romanian Government International Bond 6.625% 17/02/2028	16,347 0.26
USD	18,400,000	Romanian Government International Bond 7.125% 17/01/2033	18,254 0.29
USD	13,926,000	Romanian Government International Bond 7.625% 17/01/2053 ^a	13,592 0.22
Total Romania		138,639	2.20
Saudi Arabia (31 October 2022: 4.14%)			
Government Bonds			
USD	12,012,000	Saudi Government International Bond 2.250% 02/02/2033	9,024 0.14
USD	5,025,000	Saudi Government International Bond 2.500% 03/02/2027 ^a	4,554 0.07
USD	3,853,000	Saudi Government International Bond 2.750% 03/02/2032 ^a	3,106 0.05
USD	10,490,000	Saudi Government International Bond 2.900% 22/10/2025 ^a	9,917 0.16
USD	21,236,000	Saudi Government International Bond 3.250% 26/10/2026	19,856 0.31
USD	6,575,000	Saudi Government International Bond 3.250% 22/10/2030	5,630 0.09
USD	4,925,000	Saudi Government International Bond 3.250% 17/11/2051 ^a	2,856 0.05
USD	9,445,000	Saudi Government International Bond 3.450% 02/02/2061	5,478 0.09
USD	20,828,000	Saudi Government International Bond 3.625% 04/03/2028	19,240 0.31
USD	11,175,000	Saudi Government International Bond 3.750% 21/01/2055 ^a	7,040 0.11
USD	17,318,000	Saudi Government International Bond 4.000% 17/04/2025 ^a	16,827 0.27
USD	17,439,000	Saudi Government International Bond 4.375% 16/04/2029 ^a	16,349 0.26
USD	12,814,000	Saudi Government International Bond 4.500% 17/04/2030	11,981 0.19
USD	28,177,000	Saudi Government International Bond 4.500% 26/10/2046 ^a	21,098 0.33
USD	12,606,000	Saudi Government International Bond 4.500% 22/04/2060 ^a	9,108 0.14
USD	19,219,000	Saudi Government International Bond 4.625% 04/10/2047	14,462 0.23
USD	13,675,000	Saudi Government International Bond 4.750% 18/01/2028	13,231 0.21

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Saudi Arabia (31 October 2022: 4.14%) (cont)			
Government Bonds (cont)			
USD	14,425,000	Saudi Government International Bond 4.875% 18/07/2033 ^a	13,433 0.21
USD	14,300,000	Saudi Government International Bond 5.000% 17/04/2049 ^a	11,351 0.18
USD	13,950,000	Saudi Government International Bond 5.000% 18/01/2053 ^a	11,038 0.18
USD	15,110,000	Saudi Government International Bond 5.250% 16/01/2050 ^a	12,428 0.20
USD	10,550,000	Saudi Government International Bond 5.500% 25/10/2032 ^a	10,326 0.16
Total Saudi Arabia		248,333	3.94
Senegal (31 October 2022: 0.29%)			
Government Bonds			
USD	12,401,000	Senegal Government International Bond 6.250% 23/05/2033 ^a	9,812 0.16
USD	11,557,000	Senegal Government International Bond 6.750% 13/03/2048	7,657 0.12
Total Senegal		17,469	0.28
Serbia (31 October 2022: 0.16%)			
Government Bonds			
USD	13,950,000	Serbia International Bond 2.125% 01/12/2030 ^a	10,209 0.16
USD	11,325,000	Serbia International Bond 6.500% 26/09/2033 ^a	10,621 0.17
Total Serbia		20,830	0.33
South Africa (31 October 2022: 3.25%)			
Corporate Bonds			
USD	10,687,000	Eskom Holdings SOC Ltd 6.350% 10/08/2028	9,672 0.15
USD	12,010,000	Eskom Holdings SOC Ltd 7.125% 11/02/2025	11,770 0.19
USD	10,650,000	Transnet SOC Ltd 8.250% 06/02/2028 ^a	10,064 0.16
Government Bonds			
USD	21,427,000	Republic of South Africa Government International Bond 4.300% 12/10/2028	18,427 0.29
USD	10,819,000	Republic of South Africa Government International Bond 4.850% 27/09/2027 ^a	9,967 0.16
USD	21,856,000	Republic of South Africa Government International Bond 4.850% 30/09/2029 ^a	18,550 0.29
USD	13,441,000	Republic of South Africa Government International Bond 4.875% 14/04/2026 ^a	12,769 0.20
USD	10,919,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.000% 12/10/2046	6,606 0.11
USD	10,530,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.375% 24/07/2044 ^a	6,950 0.11
USD	16,349,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.650% 27/09/2047 ^a	10,627 0.17
USD	31,877,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.750% 30/09/2049 ^a	20,720 0.33
USD	20,994,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.875% 16/09/2025	20,694 0.33

(2023年10月31日現在)

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Bonds (31 October 2022: 98.23%) (cont)			
South Africa (31 October 2022: 3.25%) (cont)			
Government Bonds (cont)			
USD	15,312,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.875% 22/06/2030 [*]	13,417 0.21
USD	14,900,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.875% 20/04/2032 [*]	12,572 0.20
USD	16,825,000	Republic of South Africa Government International Bond 7.300% 20/04/2052 [*]	13,102 0.21
Total South Africa		195,907	3.11
Sri Lanka (31 October 2022: 0.40%)			
Government Bonds			
USD	17,229,000	Sri Lanka Government International Bond 6.200% 11/05/2027	8,530 0.14
USD	14,169,000	Sri Lanka Government International Bond 6.750% 18/04/2028 [*]	7,037 0.11
USD	11,572,000	Sri Lanka Government International Bond 6.825% 18/07/2026	5,933 0.09
USD	11,376,000	Sri Lanka Government International Bond 6.850% 14/03/2024	5,833 0.09
USD	17,195,000	Sri Lanka Government International Bond 6.850% 03/11/2025 [*]	8,807 0.14
USD	17,016,000	Sri Lanka Government International Bond 7.550% 28/03/2030	8,447 0.13
USD	16,136,000	Sri Lanka Government International Bond 7.850% 14/03/2029	7,983 0.13
Total Sri Lanka		52,570	0.83
Trinidad And Tobago (31 October 2022: 0.19%)			
Government Bonds			
USD	11,425,000	Trinidad & Tobago Government International Bond 4.500% 04/08/2026 [*]	10,870 0.17
Total Trinidad And Tobago		10,870	0.17
Tunisia (31 October 2022: 0.12%)			
Government Bonds			
USD	10,964,000	Tunisian Republic 5.750% 30/01/2025 [*]	7,579 0.12
Total Tunisia		7,579	0.12
Turkey (31 October 2022: 4.92%)			
Government Bonds			
USD	12,200,000	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS 5.125% 22/06/2026	11,315 0.18
USD	14,400,000	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS 7.250% 24/02/2027 [*]	13,944 0.22
USD	12,100,000	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS 9.758% 13/11/2025 [*]	12,493 0.20
USD	8,720,000	Turkey Government International Bond 4.250% 13/03/2025 [*]	8,317 0.13
USD	6,663,000	Turkey Government International Bond 4.250% 14/04/2026	6,113 0.10

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Turkey (31 October 2022: 4.92%) (cont)			
Government Bonds (cont)			
USD	8,660,000	Turkey Government International Bond 4.750% 26/01/2026 [*]	8,119 0.13
USD	14,836,000	Turkey Government International Bond 4.875% 09/10/2026	13,649 0.22
USD	14,770,000	Turkey Government International Bond 4.875% 16/04/2043	8,954 0.14
USD	9,923,000	Turkey Government International Bond 5.125% 17/02/2028 [*]	8,789 0.14
USD	9,812,000	Turkey Government International Bond 5.250% 13/03/2030 [*]	8,102 0.13
USD	888,000	Turkey Government International Bond 5.600% 14/11/2024	863 0.01
USD	16,695,000	Turkey Government International Bond 5.750% 11/05/2047 [*]	10,873 0.17
USD	7,775,000	Turkey Government International Bond 5.875% 26/06/2031	6,444 0.10
USD	10,726,000	Turkey Government International Bond 5.950% 15/01/2031	9,010 0.14
USD	15,830,000	Turkey Government International Bond 6.000% 25/03/2027 [*]	14,860 0.24
USD	14,569,000	Turkey Government International Bond 6.000% 14/01/2041	10,344 0.16
USD	13,518,000	Turkey Government International Bond 6.125% 24/10/2028	12,251 0.19
USD	12,100,000	Turkey Government International Bond 6.375% 14/10/2025 [*]	11,782 0.19
USD	7,098,000	Turkey Government International Bond 6.500% 20/09/2033 [*]	5,945 0.09
USD	14,426,000	Turkey Government International Bond 6.625% 17/02/2045 [*]	10,639 0.17
USD	9,348,000	Turkey Government International Bond 6.750% 30/05/2040 [*]	7,268 0.12
USD	13,046,000	Turkey Government International Bond 6.875% 17/03/2036	10,779 0.17
USD	5,129,000	Turkey Government International Bond 7.250% 05/03/2038 [*]	4,360 0.07
USD	14,683,000	Turkey Government International Bond 7.375% 05/02/2025	14,738 0.23
USD	14,582,000	Turkey Government International Bond 7.625% 26/04/2029	13,871 0.22
USD	7,381,000	Turkey Government International Bond 8.000% 14/02/2034	6,892 0.11
USD	9,100,000	Turkey Government International Bond 8.600% 24/09/2027 [*]	9,202 0.15
USD	12,175,000	Turkey Government International Bond 9.125% 13/07/2030	12,145 0.19
USD	10,475,000	Turkey Government International Bond 9.375% 14/03/2029	10,658 0.17
USD	13,150,000	Turkey Government International Bond 9.375% 19/01/2033	13,134 0.21
USD	16,975,000	Turkey Government International Bond 9.875% 15/01/2028	17,760 0.28

(2023年10月31日現在)

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Bonds (31 October 2022: 98.23%) (cont)			
Turkey (31 October 2022: 4.92%) (cont)			
Government Bonds (cont)			
USD	7,074,000	Turkey Government International Bond 11.875% 15/01/2030	8,100 0.13
Total Turkey		321,713	5.10
Ukraine (31 October 2022: 0.51%)			
Government Bonds			
USD	19,900,000	Ukraine Government International Bond 6.876% 21/05/2031	4,905 0.08
USD	29,825,000	Ukraine Government International Bond 7.253% 15/03/2035	7,498 0.12
USD	33,947,000	Ukraine Government International Bond 7.375% 25/09/2034	8,538 0.13
USD	15,557,000	Ukraine Government International Bond 7.750% 01/09/2025	4,745 0.07
USD	15,357,000	Ukraine Government International Bond 7.750% 01/09/2026	4,381 0.07
USD	15,243,000	Ukraine Government International Bond 7.750% 01/09/2027	4,329 0.07
USD	15,274,000	Ukraine Government International Bond 7.750% 01/09/2028	4,277 0.07
USD	14,991,000	Ukraine Government International Bond 7.750% 01/09/2029	4,168 0.07
USD	18,460,000	Ukraine Government International Bond 9.750% 01/11/2030	5,353 0.08
Total Ukraine		48,194	0.76
United Arab Emirates (31 October 2022: 4.22%)			
Corporate Bonds			
USD	10,600,000	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC 4.600% 02/11/2047	8,573 0.14
USD	6,378,000	DP World Ltd 5.625% 25/09/2048 ^a	5,231 0.08
USD	7,850,000	DP World Ltd 6.850% 02/07/2037 ^a	7,732 0.12
USD	5,135,000	MDGH GMTN RSC Ltd 2.500% 21/05/2026 ^a	4,737 0.07
USD	4,950,000	MDGH GMTN RSC Ltd 2.875% 07/11/2029 ^a	4,237 0.07
USD	4,783,000	MDGH GMTN RSC Ltd 2.875% 21/05/2030 ^a	4,047 0.06
USD	4,370,000	MDGH GMTN RSC Ltd 3.375% 28/03/2032 ^a	3,679 0.06
USD	4,775,000	MDGH GMTN RSC Ltd 3.400% 07/06/2051 ^a	2,960 0.05
USD	7,305,000	MDGH GMTN RSC Ltd 3.700% 07/11/2049 ^a	4,849 0.08
USD	10,403,000	MDGH GMTN RSC Ltd 3.950% 21/05/2050 ^a	7,217 0.11
USD	4,875,000	MDGH GMTN RSC Ltd 4.375% 22/11/2033 ^a	4,314 0.07
USD	5,150,000	MDGH GMTN RSC Ltd 5.500% 28/04/2033 ^a	4,983 0.08
Government Bonds			
USD	9,850,000	Abu Dhabi Government International Bond 1.625% 02/06/2028 ^a	8,385 0.13
USD	7,425,000	Abu Dhabi Government International Bond 1.700% 02/03/2031 ^a	5,780 0.09
USD	8,750,000	Abu Dhabi Government International Bond 1.875% 15/09/2031 ^a	6,816 0.11

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
United Arab Emirates (31 October 2022: 4.22%) (cont)			
Government Bonds (cont)			
USD	14,250,000	Abu Dhabi Government International Bond 2.500% 16/04/2025 ^a	13,600 0.22
USD	14,450,000	Abu Dhabi Government International Bond 2.500% 30/09/2029 ^a	12,415 0.20
USD	6,940,000	Abu Dhabi Government International Bond 2.700% 02/09/2070 ^a	3,520 0.06
USD	6,318,000	Abu Dhabi Government International Bond 3.000% 15/09/2051 ^a	3,734 0.06
USD	12,177,000	Abu Dhabi Government International Bond 3.125% 03/05/2026 ^a	11,488 0.18
USD	19,216,000	Abu Dhabi Government International Bond 3.125% 11/10/2027 ^a	17,696 0.28
USD	14,141,000	Abu Dhabi Government International Bond 3.125% 16/04/2030 ^a	12,422 0.20
USD	19,745,000	Abu Dhabi Government International Bond 3.125% 30/09/2049 ^a	12,085 0.19
USD	19,548,000	Abu Dhabi Government International Bond 3.875% 16/04/2050 ^a	13,812 0.22
USD	14,313,000	Abu Dhabi Government International Bond 4.125% 11/10/2047 ^a	10,659 0.17
USD	5,877,000	Emirate of Dubai Government International Bonds 3.900% 09/09/2050 ^a	3,761 0.06
USD	5,075,000	Emirate of Dubai Government International Bonds 5.250% 30/01/2043 ^a	4,301 0.07
USD	4,675,000	Finance Department Government of Sharjah 4.000% 28/07/2050 ^a	2,647 0.04
USD	4,875,000	Finance Department Government of Sharjah 6.500% 23/11/2032 ^a	4,717 0.07
USD	4,350,000	UAE International Government Bond 2.000% 19/10/2031 ^a	3,410 0.05
USD	4,675,000	UAE International Government Bond 2.875% 19/10/2041 ^a	3,046 0.05
USD	9,450,000	UAE International Government Bond 3.250% 19/10/2061 ^a	5,602 0.09
USD	8,650,000	UAE International Government Bond 4.050% 07/07/2032 ^a	7,876 0.13
USD	7,450,000	UAE International Government Bond 4.917% 25/09/2033 ^a	7,168 0.11
USD	6,275,000	UAE International Government Bond 4.951% 07/07/2052 ^a	5,290 0.08
Total United Arab Emirates		242,789	3.85
Uruguay (31 October 2022: 2.29%)			
Government Bonds			
USD	16,231,821	Uruguay Government International Bond 4.375% 27/10/2027 ^a	16,033 0.26
USD	23,842,246	Uruguay Government International Bond 4.375% 23/01/2031 ^a	22,488 0.36
USD	29,062,005	Uruguay Government International Bond 4.975% 20/04/2055 ^a	24,209 0.38
USD	45,358,766	Uruguay Government International Bond 5.100% 18/06/2050 ^a	39,106 0.62

(2023年10月31日現在)

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Bonds (31 October 2022: 98.23%) (cont)			
Uruguay (31 October 2022: 2.29%) (cont)			
Government Bonds (cont)			
USD	17,275,000	Uruguay Government International Bond 5.750% 28/10/2034 ^a	17,251 0.27
USD	11,609,548	Uruguay Government International Bond 7.625% 21/03/2036	13,113 0.21
Total Uruguay		132,200	2.10
Venezuela (31 October 2022: 0.03%)			
Corporate Bonds			
USD	21,209,600	Petroleos de Venezuela SA 5.375% 12/04/2027 ^a	2,821 0.05
USD	10,763,400	Petroleos de Venezuela SA 5.500% 12/04/2037 ^a	1,513 0.02
USD	25,826,000	Petroleos de Venezuela SA 6.000% 16/05/2024 ^a	3,280 0.05
USD	22,863,658	Petroleos de Venezuela SA 6.000% 15/11/2026 ^a	2,892 0.05
USD	15,143,204	Petroleos de Venezuela SA 9.000% 17/11/2021 ^{a,c}	1,931 0.03

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Venezuela (31 October 2022: 0.03%) (cont)			
Corporate Bonds (cont)			
USD	9,847,319	Petroleos de Venezuela SA 9.750% 17/05/2035 ^a	1,378 0.02
USD	16,977,000	Petroleos de Venezuela SA 12.750% 17/02/2022 ^{a,c}	2,589 0.04
Total Venezuela		16,404	0.26
Vietnam (31 October 2022: 0.19%)			
Zambia (31 October 2022: 0.17%)			
Government Bonds			
USD	11,507,000	Zambia Government International Bond 8.500% 14/04/2024	7,023 0.11
USD	14,338,000	Zambia Government International Bond 8.970% 30/07/2027	8,697 0.14
Total Zambia		15,720	0.25
Total bonds		6,211,297	98.53

通貨	買付金額	通貨	売付金額	エクスポージャー (米ドル)	満期日	未実現 利益(損失) 千米ドル	純資産 比率 (%)
Financial derivative instruments (31 October 2022: 0.07%)							
Forward currency contracts^a (31 October 2022: 0.07%)							
CHF	54,326,348	USD	59,570,736	59,570,736	02/11/2023	126	0.00
CHF	120,009	USD	133,278	133,278	02/11/2023	(1)	0.00
EUR	168,569,884	USD	178,708,962	178,708,962	02/11/2023	(531)	(0.01)
EUR	3,365,403	USD	3,544,092	3,544,092	02/11/2023	13	0.00
GBP	110,868,051	USD	135,352,162	135,352,162	02/11/2023	(819)	(0.01)
GBP	202,572	USD	244,713	244,713	02/11/2023	1	0.00
MXN	2,149,216,877	USD	116,820,387	116,820,387	03/11/2023	2,230	0.03
MXN	2,073,369,623	USD	118,677,867	118,677,867	03/11/2023	(3,828)	(0.06)
USD	2,739,175	CHF	2,498,322	2,739,176	02/11/2023	(7)	0.00
USD	7,434,323	EUR	7,014,108	7,434,323	02/11/2023	20	0.00
USD	590,798	EUR	562,544	590,798	02/11/2023	(4)	0.00
USD	15,646,222	GBP	12,816,723	15,646,222	02/11/2023	93	0.00
USD	118,028,539	MXN	2,061,723,985	118,028,539	03/11/2023	3,825	0.06
USD	5,754,642	MXN	105,876,465	5,754,642	03/11/2023	(110)	0.00
Total unrealised gains on forward currency contracts						6,308	0.09
Total unrealised losses on forward currency contracts						(5,300)	(0.08)
Net unrealised gains on forward currency contracts						1,008	0.01
Total financial derivative instruments						1,008	0.01

(2023年10月31日現在)

	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
投資総額	6,212,305	98.54
現金	112,992	1.79
その他の純資産	(21,178)	(0.33)
期末の純資産	6,304,119	100.00

[†]Substantially all cash positions are held with State Street Bank and Trust Company.

[^]These securities are partially or fully transferred as securities lent.

[#]Perpetual bond.

[^]These securities were valued in consultation with the Investment Manager. These securities were either fair valued or suspended at financial year end.

^oThe counterparty for forward currency contracts is State Street Bank and Trust Company. All forwards relate to the CHF Hedged (Acc) Class, EUR Hedged (Acc) Class, GBP Hedged (Dist) Class and MXN Hedged (Acc) Class.

^oMatured security.

Fixed income securities are primarily classified by country/geographic region of incorporation of the issuer for corporate fixed income securities and country/geographic region of issuer for government type fixed income securities.

Underlying exposure has been calculated according to the guidelines issued by ESMA and represents the market value of an equivalent position in the assets underlying each financial derivative instrument.

全負債の流動資産総額の状況	公正価値 千米ドル	流動資産合 計に対する 割合 (%)
証券取引所上場の有価証券	6,211,297	96.04
店頭金融デリバティブ商品	6,308	0.10
その他の資産	249,470	3.86
流動資産合計	6,467,075	100.00

iシェアーズ ゴールド・トラスト

(iShares® Gold Trust)

損益計算書、純資産変動計算書、投資明細表は、当該トラストの米国証券取引委員会に提出されたFORM10-Kから抜粋し、編集および一部翻訳したものです。

1. 損益計算書

(2023年12月31日に終了する期間)

(米ドルで表示)

費用

スポンサー報酬	\$	67,766,849
費用合計		67,766,849
投資純損益		(67,766,849)

実現および未実現損益（純額）

実現純損益		
費用支払のために売却した金投資の実現純損益		13,298,183
受益権の買戻しにより分配した金の実現純損益		922,497,159
実現純損益		935,795,342
未実現評価損益の純変動		2,383,885,667
実現および未実現損益（純額）		3,319,681,009

運用による純資産の増減（純額）	\$	3,251,914,160

1 単位当たり純資産増減額 ^(a)	\$	4.42

(a) 1 単位当たり純資産の純増（減少）は、年間平均発行済数に基づく。

(注) () 内の金額は、マイナスの金額です。

2. 純資産変動計算書

(2023年12月31日に終了する期間)

(米ドルで表示)

期首の純資産	\$	26,154,892,134
運用：		
投資純損益		(67,766,849)
実現純損益		935,795,342
未実現評価損益の純変動		2,383,885,667
運用による純資産の純増減額		3,251,914,160
資本投資証券の取引：		
出資による投資証券の発行		1,988,659,596
買戻しによる投資証券の償還		(4,970,554,906)
資本投資証券の取引による純資産の純増減額		(2,981,895,310)
純資産の増減		270,018,850
期末の純資産	\$	26,424,910,984
投資証券の発行および償還		
投資証券の発行		53,400,000
投資証券の償還		(137,050,000)
発行済投資証券の純増減		(83,650,000)

(注) () 内の金額は、マイナスの金額です。

3. 投資明細表

(2023年12月31日現在)

項目	オンス	取得原価	公正価格
金投資	12,815,382	\$ 20,091,705,096	\$ 26,430,443,509
投資総額 - 100.02%			26,430,443,509
超過する負債の額 - (0.02)%			(5,532,525)
純資産 - 100.00%			\$ 26,424,910,984

(注) () 内の金額は、マイナスの金額です。