

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37期（決算日：2026年3月13日）

第38期（決算日：2026年6月15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。
ここに謹んで運用経過等をご報告申し上げます。
今後とも一層のお引き立てを賜りますよう、よろしく
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 (分配落)	準 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
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
33期(2025年3月13日)	9,764		0	△2.4	97.5	1,863
34期(2025年6月13日)	9,993		0	2.3	97.6	1,865
35期(2025年9月16日)	10,000		320	3.3	97.7	1,859
36期(2025年12月15日)	10,000		286	2.9	97.7	1,792
37期(2026年3月13日)	10,000		173	1.7	96.9	1,653
38期(2026年6月15日)	9,960		0	△0.4	97.2	1,647

(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37期	(期 首) 2025年12月15日	円 10,000	% —	% 97.7
	12月末	10,026	0.3	98.7
	2026年1月末	10,108	1.1	98.5
	2月末	10,340	3.4	98.6
	(期 末) 2026年3月13日	10,173	1.7	96.9
第38期	(期 首) 2026年3月13日	10,000	—	96.9
	3月末	9,727	△2.7	98.9
	4月末	9,958	△0.4	98.7
	5月末	9,988	△0.1	98.8
	(期 末) 2026年6月15日	9,960	△0.4	97.2

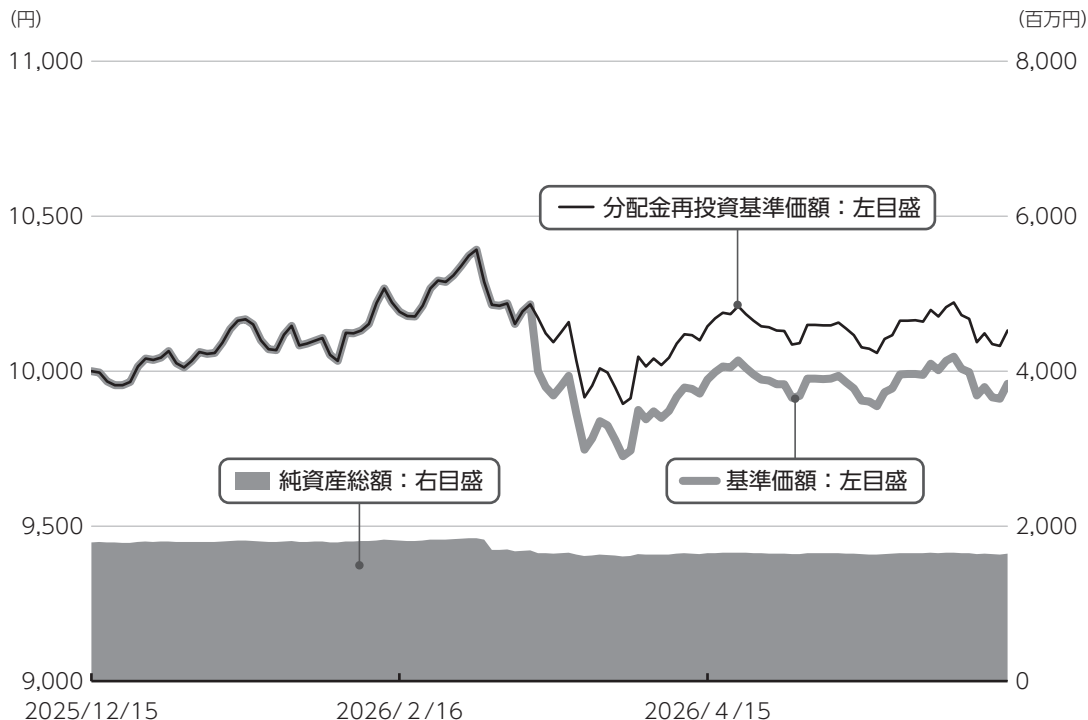
(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

運用経過

第37期～第38期：2025年12月16日～2026年6月15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37期首	10,000円
第38期末	9,960円
既払分配金	173円
騰落率	1.3%
(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1.3%（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37期～第38期：2025年12月16日～2026年6月15日

投資環境について

▶ 国内株式市況

期間を通してみると、国内株式市況は上昇しました。

解散総選挙で大勝した高市政権による経済政策への期待や人工知能（A I）関連分野への投資拡大期待などがプラス材料となり上昇しました。

▶ 国内債券市況

期間を通してみると、国内債券市況は下落しました。

財政懸念や原油価格の高止まりによる根強いインフレ懸念などを背景に下落しました。

▶ 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。

インフレ懸念が高まったことによる長期金利の上昇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。

米国・イスラエルとイラン間の軍事衝突を受けて下落する場面もありましたが、一部のA I関連銘柄の業績が堅調であったことや、中東情勢に対する過度な警戒

感が和らいだことなどがプラス材料となり上昇しました。

▶ 先進国債券市況

期間を通してみると、先進国債券市況は上昇しました。

中東情勢が悪化したことから原油・石油関連商品の供給停滞を受けて主要中央銀行の金融政策観測が引き締め方向へと大きく修正されたことなどを背景に下落する場面もありましたが、中東情勢に対する過度な警戒感が和らいだことなどがプラス材料となり上昇しました。

▶ 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。

データセンター需要の拡大期待などがプラス材料となり上昇しました。

▶ 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、金は下落しました。

インフレ懸念が高まるなか、米連邦準備制度理事会（F R B）の利下げ観測後退を受けて米金利が上昇したことなどを背景に下落しました。

▶ 為替市況

期間を通してみると、米ドル、ユーロは対円で上昇しました。

米ドルは地政学リスクの高まりに伴う逃避需要や米国での利下げ観測の後退などを背景に対円で上昇しました。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

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。

2025年12月末および2026年3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。基本資産比率の見直しの結果、期間を通じて国内株式などの組入比率を増やしました。

※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 (2025年12月15日) 比率	作成期末 (2026年6月15日) 比率
国内株式	MUAM インデックスファンドTOPIX i（適格機関投資家限定）	6.5%	7.9%
	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）	6.5%	8.1%
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）	19.9%	20.7%
	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）	20.3%	20.5%
	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）	8.7%	9.3%
国内リート	MAXIS Jリート上場投信	2.2%	2.1%
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）	10.4%	8.8%
	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）	5.3%	4.2%
	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）	5.2%	4.8%
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）	4.8%	4.4%
先進国リート	iシェアーズ グローバル・リート ETF	0.1%	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・ミニム・ボラティリティ・ファクター ETF	0.2%	0.3%
	iシェアーズ MSCI エマージング・マーケット ETF	0.2%	0.3%
新興国債券	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	0.4%	0.5%
金	iシェアーズ ゴールド・トラスト	7.0%	5.1%

（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37期 2025年12月16日～2026年3月13日	第38期 2026年3月14日～2026年6月15日
当期分配金（対基準価額比率）	173 （1.701％）	－（－％）
当期の収益	172	－
当期の収益以外	0	－
翌期繰越分配対象額	5	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。

2025年12月16日～2026年6月15日

1 万口当たりの費用明細

項目	第37期～第38期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	50	0.494	(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)	(0.258)	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)	(0.219)	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)	(0.016)	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 = 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)	(0.001)	
(c) 有価証券取引税	0	0.000	(c) 有価証券取引税 = 作成期中の有価証券取引税 ÷ 作成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
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	1	0.015	(d) 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)	(0.012)	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	51	0.510	

作成期中の平均基準価額は、10,031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。

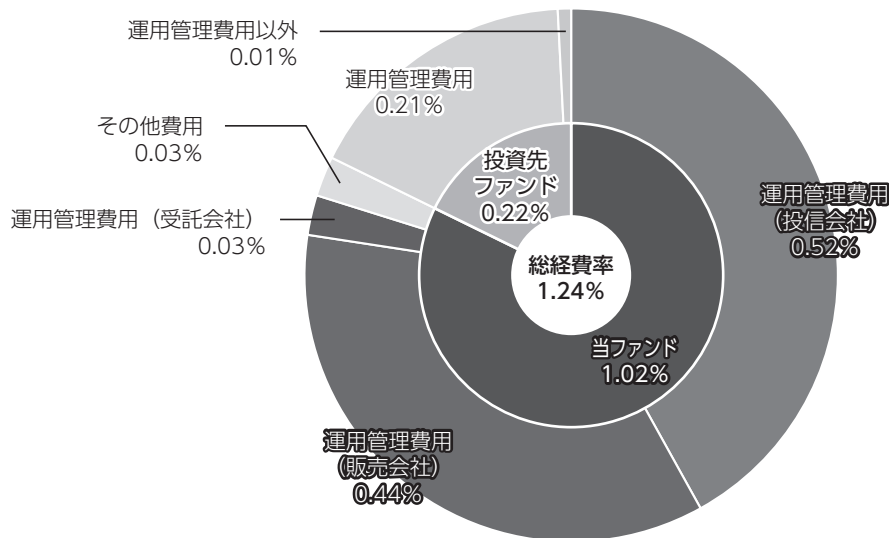
(注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。

(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1.24%**です。



総経費率（①+②+③）	(%)	1.24
①当ファンドの費用の比率	(%)	1.02
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

（2025年12月16日～2026年6月15日）

投資信託証券

銘柄		第37期～第38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）	1,347	8,300	10,277	64,400
	MUAM インデックスファンドTOPIXi（適格機関投資家限定）	10,432	32,483	11,500	38,100
	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）	47,275	49,800	70,141	73,900
	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）	53,697	36,600	40,702	28,333
	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）	13,200	32,900	9,670	24,880
	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）	—	—	8,822	28,100
	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）	—	—	5,825	23,600
	MUAM 日本債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）	54,548	58,300	58,331	62,300
	MUAM 外国債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）	8,874	17,200	16,757	32,700
	合 計	189,376	235,583	232,030	376,313
外国	アメリカ		千アメリカドル		千アメリカドル
	ISHARES GOLD TRUST	0.626	51	3	348

（注）金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

（2025年12月16日～2026年6月15日）

利害関係人との取引状況

区分	第37期～第38期					
	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	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
投資信託証券	243	235	96.7	430	376	87.4
為替先物取引	739	109	14.7	695	94	13.5

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

(2026年6月15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36期末	第38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)	30,258	21,328	145,179	8.8
MUAM インデックスファンドTOPIXi(適格機関投資家限定)	38,593	37,524	129,339	7.9
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)	344,632	321,766	338,530	20.5
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)	218,692	231,687	153,006	9.3
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)	47,744	51,274	133,504	8.1
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)	30,147	21,324	69,535	4.2
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)	23,412	17,586	78,735	4.8
MAXIS Jリート上場投信	18	18	35,113	2.1
MUAM 日本債券インデックスファンド(適格機関投資家限定)	329,687	325,904	341,743	20.7
MUAM 外国債券インデックスファンド(適格機関投資家限定)	44,470	36,587	72,545	4.4
合 計	1,107,658	1,065,004	1,497,234	90.9

(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36期末	第38期末			
		口数	評価額		比率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	千口	千口	千アメリカドル	千円	%
(アメリカ)					
ISHARES MSCI EMERGING MARKET	0.476	0.476	32	5,175	0.3
ISHARES MSCI EMG MKT MIN VOL	0.348	0.348	26	4,180	0.3
ISHARES GOLD TRUST	9	6	527	84,543	5.1
ISHARES GLOBAL REIT ETF	0.569	0.569	15	2,543	0.2
ISHARES JPM USD EM BND USD A	7	7	50	8,085	0.5
合 計	18	15	652	104,527	6.3

(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

（2026年6月15日現在）

項 目	第38期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 1,497,234	% 90.6
投資証券	104,527	6.3
コール・ローン等、その他	51,575	3.1
投資信託財産総額	1,653,336	100.0

（注）作成期末における外貨建純資産（105,671千円）の投資信託財産総額（1,653,336千円）に対する比率は6.4%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＝160.18円	1 ユーロ＝185.82円		
------------------	---------------	--	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第37期末	第38期末
	2026年3月13日現在	2026年6月15日現在
	円	円
(A) 資産	1,797,483,327	1,736,553,672
コール・ローン等	94,861,172	51,325,539
投資信託受益証券(評価額)	1,481,797,418	1,497,234,191
投資証券(評価額)	120,389,606	104,527,927
未収入金	99,807,290	83,218,420
未収配当金	626,010	246,610
未収利息	1,831	985
(B) 負債	144,222,863	88,971,164
未払金	101,091,507	83,472,702
未払収益分配金	28,602,797	—
未払解約金	10,219,000	1,283,424
未払信託報酬	4,293,843	4,199,668
その他未払費用	15,716	15,370
(C) 純資産総額(A－B)	1,653,260,464	1,647,582,508
元本	1,653,340,876	1,654,142,097
次期繰越損益金	△ 80,412	△ 6,559,589
(D) 受益権総口数	1,653,340,876口	1,654,142,097口
1万口当たり基準価額(C／D)	10,000円	9,960円

○損益の状況

項 目	第37期	第38期
	2025年12月16日～ 2026年3月13日	2026年3月14日～ 2026年6月15日
	円	円
(A) 配当等収益	1,662,798	313,462
受取配当金	1,598,764	257,347
受取利息	64,034	56,115
(B) 有価証券売買損益	31,300,951	△ 2,466,955
売買益	50,748,653	36,032,646
売買損	△19,447,702	△38,499,601
(C) 信託報酬等	△ 4,417,197	△ 4,325,959
(D) 当期損益金(A+B+C)	28,546,552	△ 6,479,452
(E) 前期繰越損益金	617,145	557,948
(F) 追加信託差損益金	△ 641,312	△ 638,085
(配当等相当額)	(349,816)	(353,209)
(売買損益相当額)	(△ 991,128)	(△ 991,294)
(G) 計(D+E+F)	28,522,385	△ 6,559,589
(H) 収益分配金	△28,602,797	0
次期繰越損益金(G+H)	△ 80,412	△ 6,559,589
追加信託差損益金	△ 641,312	△ 638,085
(配当等相当額)	(349,816)	(353,209)
(売買損益相当額)	(△ 991,128)	(△ 991,294)
分配準備積立金	560,900	557,948
繰越損益金	—	△ 6,479,452

(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 1,792,959,713円

 作成期中追加設定元本額 27,662,096円

 作成期中一部解約元本額 166,479,712円

 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.9960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6,559,589円です。

③分配金の計算過程

項 目	2025年12月16日～ 2026年3月13日	2026年3月14日～ 2026年6月15日
費用控除後の配当等収益額	1,440,171円	—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	27,106,381円	—円
収益調整金額	349,816円	353,209円
分配準備積立金額	617,145円	557,948円
当ファンドの分配対象収益額	29,513,513円	911,157円
1万口当たり収益分配対象額	178円	5円
1万口当たり分配金額	173円	—円
収益分配金金額	28,602,797円	—円

○分配金のお知らせ

	第37期	第38期
1 万口当たり分配金（税込み）	173円	0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投資信託約款に記載された「一般社団法人投資信託協会」を、「一般社団法人資産運用業協会」に記載変更を行いました。
一般社団法人資産運用業協会設立準備法人を吸収合併継続法人、一般社団法人日本投資顧問業協会と一般社団法人投資信託協会を吸収合併消滅法人として2026年4月1日付で合併し、「一般社団法人資産運用業協会」に名称を変更することとなったため、投資信託約款に所要の変更を行いました。
(2026年4月1日)
- ②当ファンドは信託約款に基づき、2027年3月12日に信託期間を終了し満期償還となる予定です。

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／国内／株式／インデックス型	
信託期間	無期限（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25期（決算日：2026年2月16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。
ここに謹んで運用経過等をご報告申し上げます。
今後とも一層のお引き立てを賜りますよう、よろしく
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 配	期 騰 落 中 率					
	円	円	%		%	%	%	百万円
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
23期(2025年2月14日)	24,109	255	8.0	4,747.28	8.1	100.7	0.7	15,787
24期(2025年8月14日)	26,764	297	12.2	5,332.55	12.3	100.4	0.7	11,193
25期(2026年2月16日)	33,293	200	25.1	6,678.59	25.2	99.4	0.5	17,792

- (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 (TOPIX) (配当込み)	価 指 数	株 組	入 比 率	株 先	物 比 率
		騰 落		率				
(期 首)	円	%		%				%
2025年8月14日	26,764	—	5,332.55	—		100.4		0.7
8月末	26,920	0.6	5,363.98	0.6		98.9		0.5
9月末	27,719	3.6	5,523.68	3.6		98.3		1.7
10月末	29,434	10.0	5,865.99	10.0		98.2		1.7
11月末	29,847	11.5	5,949.55	11.6		98.6		1.3
12月末	30,151	12.7	6,010.98	12.7		99.5		0.5
2026年1月末	31,541	17.8	6,288.77	17.9		99.0		0.6
(期 末)								
2026年2月16日	33,493	25.1	6,678.59	25.2		99.4		0.5

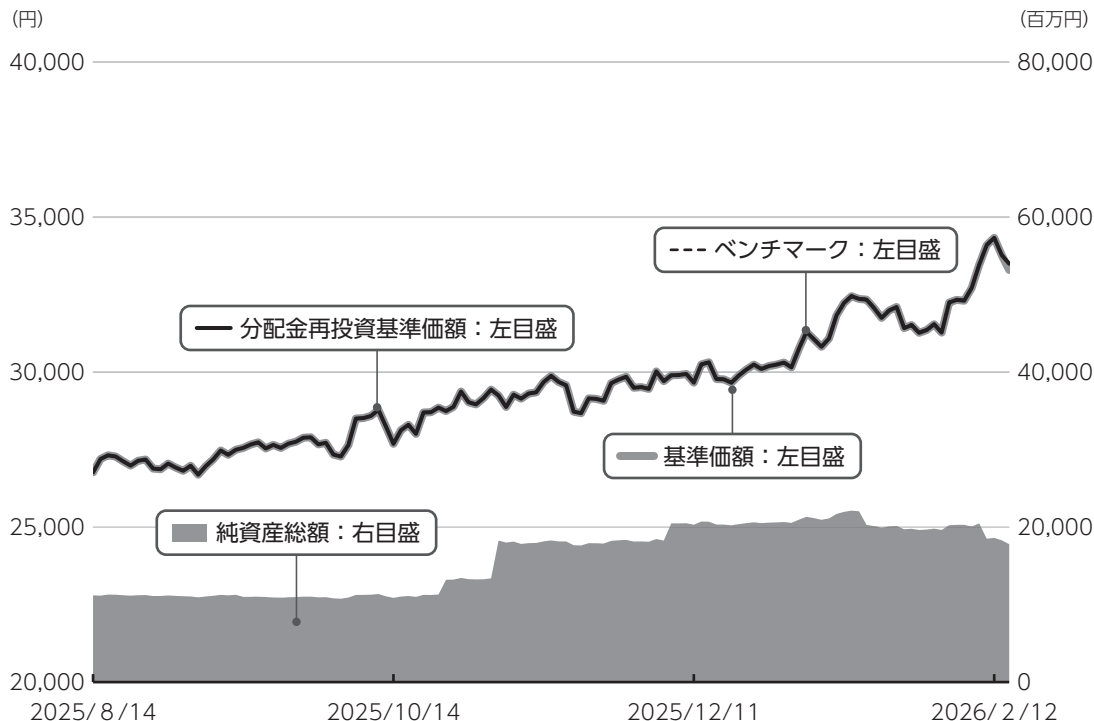
- (注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。
- (注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。
- (注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。
- (注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第25期：2025年8月15日～2026年2月16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 25 期 首	26,764円
第 25 期 末	33,293円
既払分配金	200円
騰 落 率	25.1%

(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25.1%（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（25.2%）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25期：2025年8月15日～2026年2月16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。

高市政権への期待や円安・米ドル高が進行したこと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TOPIXi（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。

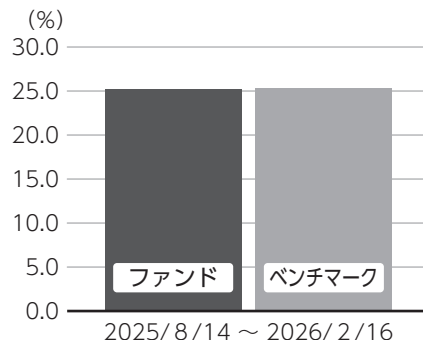
ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

主なプラス要因：その他の要因^{*}によるものです。

^{*}金利収入要因等が含まれます。

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）



^{*}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25期 2025年8月15日～2026年2月16日
当期分配金（対基準価額比率）	200 (0.597%)
当期の収益	200
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	23,724

（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TOP I X 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。

▶ TOP I X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。

2025年8月15日～2026年2月16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	23	0.078	(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）	(15)	(0.050)	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）	(5)	(0.017)	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	0.000	(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	23	0.079	

期中の平均基準価額は、29,438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

(2025年 8 月15日～2026年 2 月16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	2, 223, 634	9, 397, 329	1, 451, 295	6, 592, 479

○株式売買比率

(2025年 8 月15日～2026年 2 月16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	440, 469, 172千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	2, 131, 682, 710千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0. 20

(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

(2025年 8 月15日～2026年 2 月16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 308, 878	百万円 71, 399	% 23. 1	百万円 131, 590	百万円 54, 405	% 41. 3

平均保有割合 0. 7%

※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 9,037	百万円 4,058	百万円 89,755

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 156

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）	52千円
うち利害関係人への支払額（B）	0.683千円
（B）／（A）	1.3％

（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

（2026年2月16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 2,938,318	千口 3,710,658	千円 17,898,359

○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、2026年2月16日現在における貸付株数の総株数は23,874,700株です。

○投資信託財産の構成

(2026年2月16日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
TOPIXマザーファンド	千円 17,898,359	% 98.5
コール・ローン等、その他	280,501	1.5
投資信託財産総額	18,178,860	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2026年2月16日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	18,178,860,353
コール・ローン等	23,288,054
TOPIXマザーファンド(評価額)	17,898,359,427
未収入金	257,212,417
未収利息	455
(B) 負債	386,156,247
未払収益分配金	106,884,594
未払解約金	266,599,992
未払信託報酬	12,555,136
その他未払費用	116,525
(C) 純資産総額(A－B)	17,792,704,106
元本	5,344,229,735
次期繰越損益金	12,448,474,371
(D) 受益権総口数	5,344,229,735口
1万口当たり基準価額(C／D)	33,293円

<注記事項>

- ①期首元本額 4,182,120,266円
期中追加設定元本額 3,373,942,114円
期中一部解約元本額 2,211,832,645円
また、1口当たり純資産額は、期末33,293円です。

②分配金の計算過程

項 目	2025年8月15日～ 2026年2月16日
費用控除後の配当等収益額	135,483,965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	2,807,975,862円
収益調整金額	7,548,308,921円
分配準備積立金額	2,294,243,514円
当ファンドの分配対象収益額	12,786,012,262円
1万口当たり収益分配対象額	23,924円
1万口当たり分配金額	200円
収益分配金金額	106,884,594円

○損益の状況 (2025年8月15日～2026年2月16日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	42,318
受取利息	42,318
(B) 有価証券売買損益	2,956,089,170
売買益	3,715,504,845
売買損	△ 759,415,675
(C) 信託報酬等	△ 12,671,661
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	2,943,459,827
(E) 前期繰越損益金	2,294,243,514
(F) 追加信託差損益金	7,317,655,624
(配当等相当額)	(7,548,032,045)
(売買損益相当額)	(△ 230,376,421)
(G) 計(D＋E＋F)	12,555,358,965
(H) 収益分配金	△ 106,884,594
次期繰越損益金(G＋H)	12,448,474,371
追加信託差損益金	7,317,655,624
(配当等相当額)	(7,548,308,921)
(売買損益相当額)	(△ 230,653,297)
分配準備積立金	5,130,818,747

- (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）	200円
-----------------	------

T O P I X マザーファンド

《第24期》決算日2025年3月25日

[計算期間：2024年3月26日～2025年3月25日]

「T O P I X マザーファンド」は、3月25日に第24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24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 円	期 騰 落 中 率 %	東 証 株 価 指 数 (T O P I X) (配当込み)		株 組 入 比 率 %	株 先 物 比 率 %	純 資 産 額 百万円
			期 騰 落 中 率 (T O P I X) (配当込み)	期 騰 落 中 率			
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
24期(2025年3月25日)	34,776	3.1	4,815.25	3.1	99.3	0.5	1,651,097

(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 に係る標準又は商標は、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 に係る標準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		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
		騰 落 率	(TOPIX) (配当込み)	騰 落 率		
(期 首) 2024年 3月25日	円	%		%	%	%
	33,729	—	4,671.17	—	99.4	0.7
3 月末	33,930	0.6	4,699.20	0.6	98.2	1.6
4 月末	33,627	△0.3	4,656.27	△0.3	98.6	1.8
5 月末	34,009	0.8	4,710.15	0.8	98.9	1.3
6 月末	34,503	2.3	4,778.56	2.3	99.4	0.9
7 月末	34,317	1.7	4,752.72	1.7	99.1	0.5
8 月末	33,328	△1.2	4,615.06	△1.2	99.2	1.2
9 月末	32,817	△2.7	4,544.38	△2.7	98.4	1.6
10 月末	33,435	△0.9	4,629.83	△0.9	98.7	1.3
11 月末	33,265	△1.4	4,606.07	△1.4	99.1	1.0
12 月末	34,602	2.6	4,791.22	2.6	99.5	0.4
2025年 1 月末	34,652	2.7	4,797.95	2.7	99.5	0.4
2 月末	33,338	△1.2	4,616.34	△1.2	99.3	0.7
(期 末) 2025年 3月25日	34,776	3.1	4,815.25	3.1	99.3	0.5

(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

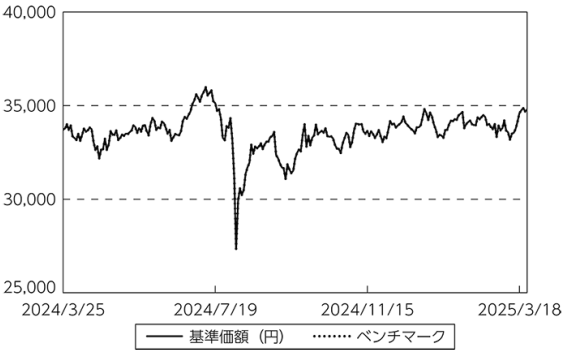
◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ3.1%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(3.1%)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。
- ・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3.1%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)

- ・取引要因によるものです。

(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

(2024年3月26日～2025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、33,558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

(2024年3月26日～2025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 222,476 (132,242)	千円 511,735,084 ()	千株 129,756	千円 284,658,508

(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 229,322	百万円 231,866	百万円 －	百万円 －

○株式売買比率

(2024年3月26日～2025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	796,393,592千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,534,172,219千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.51

(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3月26日～2025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	$\frac{D}{C}$
株式	百万円 511,735	百万円 50,743	% 9.9	百万円 284,658	百万円 35,151	% 12.3

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 15,095	百万円 7,038	百万円 58,937

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 1,542

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)	15,323千円
うち利害関係人への支払額 (B)	81千円
(B) / (A)	0.5%

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、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

(2025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	20.6	24.2	103,455	
ニッスイ	499	576.9	534,786	
マルハニチロ	74	85.6	284,791	
雪国まいたけ	42.5	49.1	57,545	
カネコ種苗	14.1	16.3	22,983	
サカタのタネ	56.8	71.4	245,973	
ホクト	40	51.3	96,905	
ホクリョウ	3.1	—	—	
鉱業 (0.3%)				
住石ホールディングス	56.4	72.4	56,544	
日鉄鉱業	20	23.1	166,551	
三井松島ホールディングス	29.6	—	—	
I N P E X	1,675.7	1,743.7	3,687,053	
石油資源開発	57.8	316.4	392,652	
K&Oエナジーグループ	22.6	26.2	84,495	
建設業 (2.2%)				
ショーボンドホールディングス	68	75.8	367,478	
ミライト・ワン	165	188.7	428,820	
タマホーム	31.4	36.3	131,224	
サンヨーホームズ	2.6	—	—	
日本アクア	8.8	—	—	
ファーストコーポレーション	5.4	—	—	
ベステラ	4.8	—	—	
キャンディル	3.5	—	—	
ダイセキ環境ソリューション	4.3	—	—	
第一カッター興業	14.4	14.8	20,675	
安藤・間	289.1	334.2	461,864	
東急建設	156.3	180.7	146,005	
コムシスホールディングス	159.3	204.6	673,338	
ビーアールホールディングス	73.1	84.6	29,187	
高松コンストラクショングループ	37.1	42.9	120,892	
東建コーポレーション	12.6	12.4	159,340	
ソネック	2.2	—	—	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
ヤマウラ	25.3	29.2	37,200	
オリエンタル白石	184.7	213.6	81,595	
大成建設	326.6	366.4	2,587,516	
大林組	1,248.3	1,332.2	2,739,003	
清水建設	989.7	1,102.8	1,524,621	
飛島建設	36	—	—	
長谷工コーポレーション	320.2	370.3	748,376	
松井建設	32.6	37.6	34,704	
銭高組	1.9	—	—	
鹿島建設	773.9	894.8	2,834,726	
不動テトラ	24.1	25.4	58,547	
大末建設	5.7	—	—	
鉄建建設	25	26.5	70,993	
西松建設	66.6	64.3	323,557	
三井住友建設	259.8	325.4	140,247	
大豊建設	12	11.1	40,681	
佐田建設	9.4	—	—	
ナカノフドー建設	10.5	—	—	
奥村組	56.6	71.4	315,588	
東鉄工業	43.2	44.4	138,750	
イチケン	3.6	—	—	
富士ビー・エス	6.7	—	—	
浅沼組	25.8	161.6	118,129	
戸田建設	472.3	496.5	461,745	
熊谷組	57.6	66.6	274,392	
北野建設	2.8	—	—	
植木組	4.2	—	—	
矢作建設工業	47.5	54.9	73,346	
ビーエス・コンストラクション	44.2	29.2	42,748	
日本ハウスホールディングス	74.5	86.2	30,256	
新日本建設	49	56.6	90,050	
東亜道路工業	13.9	69.8	106,794	
日本道路	40.9	40.6	80,103	
東亜建設工業	26.9	121.8	168,814	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
日本国土開発	99.3	123.6	63,159	
若築建設	12.1	12	47,040	
東洋建設	87.9	116.2	158,845	
五洋建設	494.8	528.1	384,034	
世紀東急工業	44.8	57.6	90,028	
福田組	13.2	15.2	81,776	
住友林業	301.7	348.8	1,637,267	
日本基礎技術	9	—	—	
巴コーポレーション	18.7	—	—	
大和ハウス工業	965.2	1,217.7	6,229,753	
ライト工業	71.8	81.9	206,142	
積水ハウス	1,058.6	1,224.2	4,159,831	
日特建設	33.3	38.5	41,002	
北陸電気工事	23.9	27.7	34,597	
ユアテック	76.9	74.5	131,045	
日本リーテック	27.3	31.5	50,242	
四電工	14.6	50.6	67,298	
中電工	54.2	62.6	205,015	
関電工	218.6	221.1	603,934	
きんでん	245.7	280.6	956,846	
東京エネシス	34.7	43.1	49,263	
トーエネック	11.6	66.9	67,769	
住友電設	33.2	32.9	167,461	
日本電設工業	65.5	75.7	165,858	
エクシオグループ	170.6	417.3	734,448	
新日本空調	22.6	52.3	96,232	
九電工	75.4	87.2	422,309	
三機工業	75.4	84.1	280,894	
日揮ホールディングス	345.3	399.5	500,973	
中外炉工業	11.4	13.2	50,094	
ヤマト	12.4	—	—	
太平電業	21.7	26.1	128,934	
高砂熱学工業	93.5	97.3	559,085	
三晃金属工業	1.9	—	—	
朝日工業社	16.3	37.7	78,453	
明星工業	67.5	67.8	90,174	
大気社	40.2	51.7	248,160	
ダイダン	45.9	53	207,230	
日比谷総合設備	25.3	32.9	108,899	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
飛島ホールディングス	—	41.4	72,118	
フィル・カンパニー	5.4	8	6,592	
テスホールディングス	75.2	97.8	27,775	
インフロニア・ホールディングス	402.4	422.9	519,744	
東洋エンジニアリング	51.3	59.3	44,297	
レイズネクスト	50.5	58.3	93,571	
食料品 (3.0%)				
ニッポン	104.9	133.4	296,014	
日清製粉グループ本社	324	421.5	743,315	
日東富士製粉	6.2	7.2	49,752	
昭和産業	33.9	34.3	100,601	
鳥越製粉	12.4	—	—	
中部飼料	48.5	56.1	77,922	
フィード・ワン	51.2	59.2	53,872	
東洋精糖	2.8	—	—	
日本甜菜製糖	20.4	21.2	51,282	
DM三井製糖ホールディングス	34.8	40.2	141,504	
塩水港精糖	19.6	—	—	
ウエルネオシュガー	17.5	22.7	53,912	
森永製菓	150	169.5	437,394	
中村屋	8.7	10.1	32,825	
江崎グリコ	100.2	115.9	549,366	
名糖産業	13.8	18	36,486	
井村屋グループ	20.9	22.1	55,272	
不二家	24	27.8	67,693	
山崎製パン	234.5	271.2	778,479	
第一屋製パン	2.7	—	—	
モロゾフ	11.3	39.3	66,967	
亀田製菓	20	25.8	103,329	
寿スピリッツ	165.7	239.5	598,750	
カルビー	160.4	185.5	540,732	
森永乳業	122.4	150.7	481,787	
六甲バター	25.7	29.7	37,570	
ヤクルト本社	500.8	579	1,739,895	
明治ホールディングス	429.6	521.1	1,771,740	
雪印メグミルク	84.7	108.9	294,247	
プリマハム	47.1	54.4	124,195	
日本ハム	150.7	174.3	888,407	
林兼産業	5	—	—	

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	35.3	40.8	71,318	
S F o o d s	38.6	44.7	114,387	
柿安本店	13.7	17.2	52,288	
伊藤ハム米久ホールディングス	53.5	61.9	261,218	
サッポロホールディングス	115.3	133.4	1,045,189	
アサヒグループホールディングス	809.7	3,042.5	5,957,215	
キリンホールディングス	1,459.7	1,687.6	3,505,989	
シマダヤ	—	11.7	20,358	
宝ホールディングス	239.2	273.2	320,463	
オエノンホールディングス	104.7	131.2	57,072	
養命酒製造	11.5	13.3	37,572	
コカ・コーラ ボトラーズジャパンホールデ	274.5	253.8	610,262	
ライフドリンク カンパニー	5.2	88.5	142,308	
サントリー食品インターナショナル	246.7	285.3	1,399,111	
ダイドーグループホールディングス	39.7	45.9	130,034	
伊藤園	118.7	135.7	427,726	
キーコーヒー	39.3	45.4	94,023	
ユニカフェ	5	—	—	
ジャパンフーズ	2.3	—	—	
日清オイリオグループ	49.4	57.1	284,358	
不二製油グループ本社	81.6	80.8	236,865	
かどや製油	1.5	—	—	
J-オイルミルズ	40.1	46.4	97,672	
キッコーマン	232.2	1,342.5	2,010,393	
味の素	832.7	938.6	5,706,688	
ブルドックソース	18.6	21.5	37,904	
キュービー	188.3	217.7	637,316	
ハウス食品グループ本社	120.7	136.4	384,375	
カゴメ	150.7	173.4	520,200	
焼津水産化学工業	6.6	—	—	
アリアケジャパン	34.9	40.4	251,288	
ビエトロ	2	—	—	
エバラ食品工業	8.4	10.9	31,152	
やまみ	1.3	—	—	
ニチレイ	160.6	158.1	579,910	
東洋水産	177.1	187.7	1,810,929	
イトーアンドホールディングス	16.6	20.9	42,845	
大冷	2	—	—	
ヨシムラ・フード・ホールディングス	15.9	22.2	23,043	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
日清食品ホールディングス	369.6	512.1	1,619,260	
永谷園ホールディングス	17.2	—	—	
一正蒲鉾	6.4	—	—	
フジッコ	36	41.6	68,224	
ロック・フィールド	42.8	45.3	73,386	
日本たばこ産業	2,129.3	2,461.9	10,179,956	
ケンコーマヨネーズ	24.1	25.4	49,631	
わらべや日洋ホールディングス	23.5	27.1	59,999	
なとり	22	25.4	54,737	
イフジ産業	2.8	—	—	
ファーマフーズ	50.3	53.7	49,028	
ユーグレナ	218.1	251.7	133,401	
紀文食品	30.4	35.1	38,118	
ビックルスホールディングス	20.5	23.7	23,154	
ミヨシ油脂	5.5	—	—	
理研ビタミン	30.3	35	86,135	
繊維製品 (0.4%)				
片倉工業	32.8	37.9	86,639	
グンゼ	25.3	29.3	156,755	
東洋紡	154.1	178.1	177,921	
ユニチカ	115.3	133.3	22,927	
富士紡ホールディングス	15.6	16.2	84,888	
倉敷紡績	25.3	27.7	168,970	
シキボウ	18.9	29.6	30,665	
日本毛織	91.4	105.6	164,524	
ダイトウボウ	24.6	—	—	
トーア紡コーポレーション	6	—	—	
ダイドーリミテッド	21.8	—	—	
帝国繊維	40.2	46.7	120,345	
帝人	342.5	396	549,846	
東レ	2,388.4	3,012.4	3,247,367	
SUMINOE	2.8	—	—	
日本フェルト	8.7	—	—	
イチカワ	1.9	—	—	
日東製網	1.6	—	—	
アツギ	10.3	—	—	
ダイニック	4.5	—	—	
セーレン	68.8	79.6	206,721	
ソトー	4.8	—	—	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
東海染工	1.4	—	—
小松マテール	51.7	59.7	48,357
ワコールホールディングス	73.1	85.4	446,129
ホギメディカル	47.1	55.5	268,065
クラウドピアホールディングス	3.5	—	—
T S I ホールディングス	115.9	130.2	150,381
マツオカコーポレーション	4.5	—	—
ワールド	50.3	63.5	170,370
三陽商会	13.4	21.4	61,824
ナイガイ	5.1	—	—
オンワードホールディングス	210.2	267.3	148,351
ルックホールディングス	9.9	13.2	32,208
キムラタン	96.3	—	—
ゴールドウイン	63.1	73	578,963
デサント	61.4	—	—
キング	5.7	—	—
ヤマトインターナショナル	11.9	—	—
パルプ・紙 (0.1%)			
特種東海製紙	19.5	20	72,300
王子ホールディングス	1,485	1,560.8	1,020,763
日本製紙	201.1	214.7	224,790
三菱製紙	20.3	—	—
北越コーポレーション	175.2	231.5	289,606
中越パルプ工業	6	—	—
大王製紙	157.5	208	179,088
阿波製紙	3.7	—	—
レンゴー	324.7	375.4	313,909
トーモク	20.6	23.8	58,952
ザ・バック	26.5	30.6	103,428
化学 (4.9%)			
北の達人コーポレーション	150.2	173.7	29,355
クラレ	519.5	549.8	1,050,667
旭化成	2,411.6	2,788.3	3,093,618
共和レザー	8.7	—	—
巴川コーポレーション	4.3	—	—
レゾナック・ホールディングス	344.5	369.9	1,262,468
住友化学	2,645.4	3,314.9	1,231,485
住友精化	16.7	19.4	99,522
日産化学	167.4	212	978,592

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	13.7	14.7	41,042
クレハ	78	85.3	241,825
多木化学	13.8	16	54,960
テイカ	30.8	29.4	42,042
石原産業	59.1	68.4	130,370
片倉コープアグリ	3.5	—	—
日本曹達	42.1	87.4	262,637
東ソー	475.9	550.2	1,195,859
トクヤマ	115.1	133.1	388,585
セントラル硝子	38.1	52	177,320
東亜合成	171.4	191.3	278,819
大阪ソーダ	24.9	144	234,000
関東電化工業	68.9	88.5	81,154
デンカ	129.6	149.9	335,850
信越化学工業	3,196.7	3,665.1	16,317,025
日本カーバイド工業	15	21.7	41,642
堺化学工業	27.1	28.8	82,396
第一稀元素化学工業	39	45.1	32,877
エア・ウォーター	336.3	388.9	774,105
日本酸素ホールディングス	345.8	399.8	1,867,465
日本化学工業	13.1	15.1	35,696
東邦アセチレン	16.6	—	—
日本パーカライジニング	158.8	183.6	233,355
高圧ガス工業	51.8	59.9	55,527
チタン工業	2	—	—
四国化成ホールディングス	45.6	46.6	90,404
戸田工業	8.1	9.4	11,289
ステラ ケミファ	19.3	22.4	93,520
保土谷化学工業	11.2	12.9	42,505
日本触媒	51.9	264	486,156
大日精化工業	24.8	28.6	92,092
カネカ	90.5	101.6	408,127
三菱瓦斯化学	260.2	334.3	823,046
三井化学	294	370.8	1,347,116
J S R	388.3	—	—
東京応化工業	170.1	196.6	666,277
大阪有機化学工業	29.8	34.5	89,700
三菱ケミカルグループ	2,606	3,013	2,385,090
KHネオケム	54.4	74.3	193,477

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	458.2	468.7	646,571	
住友ベークライト	49.9	129.8	467,799	
積水化学工業	716.3	820.7	2,163,365	
日本ゼオン	244.4	317.8	502,124	
アイカ工業	90	104	355,576	
UBE	169.6	212.4	491,281	
積水樹脂	53.2	53.8	107,707	
タキロンシーアイ	90.9	—	—	
旭有機材	23.7	27.4	106,175	
ニチバン	19.3	25.5	53,499	
リケンテクノス	76.8	73.8	82,729	
大倉工業	16.5	19.1	74,203	
積水化成成品工業	50	57.8	21,790	
群栄化学工業	8.4	9.7	29,585	
タイガースポリマー	6.8	—	—	
ミライアル	5.2	—	—	
ダイキアクシス	5.9	—	—	
ダイキョーニシカワ	78.7	91	57,421	
竹本容器	5.3	—	—	
森六ホールディングス	18.5	22.9	50,151	
恵和	25.6	26.7	29,850	
日本化薬	272.3	279.3	395,628	
カーリット	38.4	40.7	45,014	
日本精化	23.6	27.3	58,094	
扶桑化学工業	37.8	38.2	137,329	
トリケミカル研究所	43.3	45	132,075	
ADEKA	124.3	143.7	407,245	
日油	107.6	485.1	1,032,292	
新日本理化	20.8	—	—	
ハリマ化成グループ	22.2	32.1	28,312	
花王	806	1,003.6	6,581,608	
第一工業製薬	14.2	14.8	42,091	
石原ケミカル	15.9	18	40,320	
日華化学	6	—	—	
ニイタカ	2.8	—	—	
三洋化成工業	21.9	25.3	102,718	
有機合成薬品工業	11.7	—	—	
大日本塗料	39.5	45.7	56,348	
日本ペイントホールディングス	1,892.9	1,823.7	2,128,257	

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	349.3	345.2	774,111	
神東塗料	12.5	—	—	
中国塗料	73.2	93.1	207,706	
日本特殊塗料	10.7	—	—	
藤倉化成	41.1	52.2	27,248	
太陽ホールディングス	62.1	71.8	338,896	
DIC	139.3	146.4	473,604	
サカタインクス	79.3	91.7	180,649	
artience	77.6	73.8	239,850	
T&K TOKA	34.1	—	—	
富士フィルムホールディングス	662.2	2,488.1	7,464,300	
資生堂	745.3	861.7	2,474,802	
ライオン	467.2	525.2	930,917	
高砂香料工業	26.8	27.9	187,488	
マンダム	77.1	81.7	109,641	
ミルボン	48.5	66.2	199,924	
ファンケル	156.1	—	—	
コーセー	72.6	83.9	545,182	
コタ	32.9	41.8	59,774	
シーボン	2	—	—	
ポーラ・オルビスホールディングス	183	211.5	273,363	
ノエビアホールディングス	31.8	36.8	160,448	
アジュバンホールディングス	3.6	—	—	
新日本製薬	20.4	23.5	54,990	
I-ne	7.1	13.7	23,180	
アクシージア	17.6	26	12,558	
エステー	27.5	33.4	49,498	
アグロ カネショウ	14.3	—	—	
コニシ	103.1	130	161,720	
長谷川香料	68.2	78.9	230,230	
小林製薬	103.8	108.1	626,115	
荒川化学工業	30.2	38.1	44,881	
メック	29.4	34	85,680	
日本高純度化学	8.1	10.3	32,651	
タカラバイオ	96.2	129.7	109,855	
JCU	39.9	45.6	154,812	
新田ゼラチン	9.9	—	—	
OATアグリオ	11.8	17	34,765	
デクセリアルズ	89.6	357.3	728,534	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
アース製薬	32.4	37.6	196,648
北興化学工業	35.9	36.9	51,069
大成ラミック	10.3	11.9	30,856
クミアイ化学工業	141.8	163.9	137,676
日本農薬	65.5	63.1	48,523
アキレス	22.5	22.4	33,376
有沢製作所	62.5	62	89,280
日東電工	229.3	1,305	3,826,912
レック	45.7	52.9	66,442
三光合成	44.9	51.9	35,603
きもと	25.1	—	—
ZACROS	28.2	32.6	139,039
前澤化成工業	23	29	54,346
未来工業	12.8	14.8	55,500
ウェーブブロックホールディングス	5.2	—	—
J S P	25.1	33.8	71,081
エフビコ	67.5	91.1	263,005
天馬	25.9	34.3	122,622
信越ポリマー	77	89	141,688
東リ	34.9	—	—
ニフコ	106.7	154.3	586,494
バルカー	29.8	31.6	104,754
ユニ・チャーム	743.6	2,579.2	3,056,352
ショーエイコーポレーション	4.5	—	—
医薬品 (4.2%)			
協和キリン	431.2	485.3	1,055,770
武田薬品工業	3,158.9	3,672	16,689,240
アステラス製薬	3,130.9	3,619.8	5,429,700
住友ファーマ	264.8	367.3	267,027
塩野義製薬	450	1,368.9	3,188,852
わかもと製薬	15.9	—	—
日本新薬	93.5	108.1	435,534
中外製薬	1,117.3	1,291.8	9,089,104
科研製薬	61.1	70.7	323,735
エーザイ	434.2	538.5	2,326,858
ロート製薬	345.7	436.1	991,037
小野薬品工業	757.5	844.1	1,422,308
久光製薬	79.3	91.7	378,262
持田製薬	41	51.9	171,270

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
参天製薬	650.5	747.6	1,079,908
扶桑薬品工業	12.6	16	40,928
日本ケミファ	1.7	—	—
ツムラ	112.4	141.7	619,229
キッセイ薬品工業	59.1	66.3	257,244
生化学工業	60.5	78.7	62,173
栄研化学	65.5	65.2	151,198
鳥居薬品	19.2	22.2	104,118
J C Rファーマ	120.8	139.7	74,320
東和薬品	54.8	55.5	155,400
富士製薬工業	26.4	30.6	42,748
ゼリア新薬工業	49.5	65.4	150,812
ネクスセラファーマ	117.2	193.7	179,559
第一三共	3,109.4	3,817.2	14,180,898
杏林製薬	77.4	89.5	141,768
大幸薬品	74.1	93.5	26,834
ダイト	27.2	28.3	61,807
大塚ホールディングス	742.4	1,019.3	8,239,001
ペプチドリーム	173	200	428,000
セルソース	9.9	27.4	21,563
あすか製薬ホールディングス	36.6	37.6	87,608
サワイグループホールディングス	81.6	242.7	509,670
石油・石炭製品 (0.6%)			
日本コークス工業	362.1	418.7	37,264
ニチレキグループ	46.4	43.9	101,979
ユシロ化学工業	18.5	21.4	44,940
ビービー・カストロール	5.9	—	—
富士石油	104	108.3	35,955
MORESCO	5.4	—	—
出光興産	1,982	1,928.6	2,228,497
ENEOSホールディングス	5,650.7	6,999.9	5,965,314
コスモエネルギーホールディングス	105.8	135.9	935,943
ゴム製品 (0.6%)			
横浜ゴム	180.5	208.7	752,572
TOYO TIRE	205.1	237.1	641,355
ブリヂストン	1,044.8	1,208	7,420,744
住友ゴム工業	350.1	404.7	789,165
藤倉コンポジット	27.5	39.7	58,994
オカモト	16.9	22	114,400

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
フコク	18.7	24.4	42,431	
ニッタ	36.3	40.5	155,925	
住友理工	55.4	80	149,200	
三ツ星ベルト	43.4	57.4	227,591	
バンドー化学	53	61.2	107,650	
ガラス・土石製品 (0.6%)				
日東紡績	45.2	46.4	210,888	
AGC	318.3	401.5	1,866,975	
日本板硝子	170.3	211.3	88,957	
石塚硝子	2.6	—	—	
日本山村硝子	5.7	—	—	
日本電気硝子	145.7	137.7	490,074	
オハラ	16.9	19.6	22,265	
住友大阪セメント	59.4	71.6	274,156	
太平洋セメント	211	254.6	1,027,565	
日本ヒューム	31.2	36.1	75,088	
日本コンクリート工業	69.2	80	29,760	
三谷セキサン	15	14.5	95,120	
アジアバイルホールディングス	50.7	58.6	56,080	
東海カーボン	329.3	380.7	378,491	
日本カーボン	18.9	23.7	102,028	
東洋炭素	25.1	29.1	120,765	
ノリタケ	19.8	45.7	167,947	
TOTO	235.5	299.6	1,215,477	
日本碍子	415.2	458.5	904,620	
日本特殊陶業	298.9	337.2	1,610,467	
ダントーホールディングス	10	—	—	
MARUWA	13.2	17.1	558,828	
品川リフラクトリーズ	43.9	50.8	91,440	
黒崎播磨	7.3	28	77,000	
ヨータイ	22	21.1	36,819	
東京窯業	16.2	—	—	
ニッカトー	6.7	—	—	
フジミインコーポレーテッド	95.9	110.9	230,339	
クニミネ工業	4.3	—	—	
エーアンドエーマテリアル	2.8	—	—	
ニチアス	90.2	104.3	479,571	
ニチハ	44.7	51.7	159,753	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
鉄鋼 (0.9%)				
日本製鉄	1,644.1	2,149.8	7,382,413	
神戸製鋼所	738.5	853.8	1,600,448	
中山製鋼所	83.9	87.4	69,920	
合同製鐵	20.5	23.7	98,592	
JFEホールディングス	1,021.2	1,279.1	2,508,315	
東京製鐵	103.2	118.5	197,895	
共英製鋼	41.8	41.5	83,747	
大和工業	69.2	80	666,240	
東京鐵鋼	16.2	18.7	113,135	
大阪製鐵	16.9	19.5	58,012	
淀川製鋼所	41.7	39.2	233,632	
中部鋼板	24.1	27.9	61,352	
丸一鋼管	111.8	129.2	457,626	
モリ工業	7.4	10.8	58,320	
大同特殊鋼	231.3	267.4	347,085	
日本高周波鋼業	5.9	—	—	
日本冶金工業	26.8	28.6	127,413	
山陽特殊製鋼	36.3	41.9	114,764	
愛知製鋼	21.2	24.5	179,340	
日本金属	4	—	—	
大平洋金属	31.3	39.2	72,755	
新日本電工	182.6	253.5	74,529	
栗本鐵工所	17	19.7	96,234	
虹技	1.9	—	—	
日本鑄鉄管	1.7	—	—	
三菱製鋼	27.2	31.4	54,541	
日亜鋼業	15.7	—	—	
日本精練	5.8	33.7	46,438	
エンビプロ・ホールディングス	28.9	42	19,782	
シンニッタン	19.6	—	—	
新家工業	3.4	—	—	
非鉄金属 (0.8%)				
大紀アルミニウム工業所	46.5	60.4	63,842	
日本軽金属ホールディングス	107.3	124	200,756	
三井金属鉱業	106.9	106	489,614	
東邦亜鉛	23.5	33.4	21,776	
三菱マテリアル	262.5	303.5	791,224	
住友金属鉱山	425.7	537	1,879,500	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
DOWAホールディングス	90.7	114.5	561,966
古河機械金属	48.4	56	124,824
エス・サイエンス	75.5	—	—
大阪チタニウムテクノロジーズ	63.7	73.6	161,552
東邦チタニウム	75.9	87.7	105,240
UACJ	51.5	59.5	306,425
CKサンエツ	8.9	10.2	42,891
古河電気工業	122.3	141.4	792,264
住友電気工業	1,373.6	1,465.9	4,081,065
フジクラ	433.1	455.2	2,827,702
SWCC	41	56.9	384,075
タツタ電線	65.4	—	—
カナレ電気	2.5	—	—
平河ヒューテック	23.5	27.1	40,785
リョービ	39.1	45.2	110,559
アーレスティ	17.1	—	—
AREホールディングス	137.9	171.7	347,349
金属製品 (0.5%)			
稲葉製作所	18.1	23.6	41,158
宮地エンジニアリンググループ	18.4	51.1	95,352
トーカロ	105.9	122.4	216,892
アルファCo	5.7	—	—
SUMCO	652.4	808.2	940,744
川田テクノロジーズ	8.7	27.4	83,433
RS Technologies	24.6	32.5	99,125
ジェイテックコーポレーション	2	—	—
信和	9.9	—	—
東洋製織グループホールディングス	210.6	270.6	680,153
ホッカンホールディングス	17.9	22.8	38,919
コロナ	20.5	23.7	22,941
横河ブリッジホールディングス	57.4	73.1	191,595
駒井ハルテック	2.7	—	—
高田機工	1.2	—	—
三和ホールディングス	368.9	419.1	2,038,502
文化シャッター	96.1	111.1	214,089
三協立山	46.2	53.4	33,214
アルインコ	28	32.4	34,020
東洋シャッター	3.5	—	—
LIXIL	573.3	619	1,128,127

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日本フィルコン	10.1	—	—
ノーリツ	60.8	59.8	108,716
長府製作所	36.5	47.4	90,249
リンナイ	175.7	225.7	802,814
ダイニチ工業	7.7	—	—
日東精工	53.2	61.5	37,453
三洋工業	1.8	—	—
岡部	65.6	75.8	67,992
ジーテクト	46.8	47.3	84,950
東プレ	64.7	74.8	151,096
高周波熱練	56.6	62.9	63,843
東京製綱	23.8	25	34,000
サンコール	32.6	47.2	15,764
モリテック スチール	13.1	—	—
パイオラックス	45.6	57	142,215
エイチワン	37.8	43.7	53,576
日本発條	324.8	375.5	642,856
中央発條	27.2	27.5	47,190
アドパネクス	2	—	—
立川ブラインド工業	16.6	19.2	28,800
三益半導体工業	33.1	—	—
機械 (5.7%)			
日本ドライケミカル	3.5	—	—
日本製鋼所	99	125.9	746,335
三浦工業	150.1	192.8	585,533
タクマ	121.5	140.5	259,784
ツガミ	79.9	88.6	170,820
オークマ	31.4	72.7	263,537
芝浦機械	35.9	53.5	205,172
アマダ	573.5	577.4	892,083
アイダエンジニアリング	83.2	93.1	79,786
F U J I	169.2	180.6	397,500
牧野フライス製作所	39.8	46	533,600
オーエスジー	158.4	183.1	313,650
ダイジェット工業	1.5	—	—
旭ダイヤモンド工業	82.9	103.8	91,344
DMG 森精機	217.9	262.1	823,518
ソディック	87.5	109.6	95,461
ディスコ	173.1	200.1	6,861,429

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日東工器	17.4	16	31,280
日進工具	33.3	34.7	27,343
パンチ工業	14.6	—	—
富士ダイス	21.3	30.8	24,917
豊和工業	8.3	—	—
石川製作所	3.9	—	—
リケンNPR	39	52.2	138,486
東洋機械金属	11	—	—
津田駒工業	2.7	—	—
エンシュウ	3.6	—	—
島精機製作所	57.2	66.1	62,464
オプトラン	59	68.3	110,441
NCホールディングス	3.6	—	—
イワキポンプ	23.9	27.7	63,349
フリュー	33.9	39.2	40,219
ヤマシンフィルタ	86.3	87.8	54,172
日阪製作所	39.2	50.4	51,357
やまびこ	58.7	67.9	168,867
野村マイクロ・サイエンス	12.2	68.7	187,207
平田機工	17.2	19.9	101,092
PEGASUS	39.7	45.8	23,587
マルマエ	15.6	18.1	24,923
タツモ	21.7	29.7	61,033
ナブテスコ	225.6	260.8	650,304
三井海洋開発	45.5	52.6	219,342
レオン自動車	41.6	43.7	57,115
SMC	107.6	124.4	7,109,460
ホソカワミクロン	23	29	121,365
ユニオンツール	15.8	18.3	78,507
瑞光	25.9	26.6	30,590
オイレス工業	48.7	56.4	135,021
日精エー・エス・ビー機械	14.3	14.2	72,988
サトーホールディングス	51.1	51.8	111,577
技研製作所	33.8	39	56,862
日本エアータック	16.8	19.5	21,216
カワタ	4.7	—	—
日精樹脂工業	26.7	27.4	24,632
オカダアイヨン	5.1	—	—
ワイエイシイホールディングス	13.5	42	38,682

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
小松製作所	1,684.8	2,048.5	9,384,178
住友重機械工業	212.6	245.8	803,766
日立建機	143.1	165.5	695,596
日工	53.2	61.5	43,788
巴工業	14	16.2	69,093
井関農機	33.6	38.9	45,707
TOWA	40	127.2	219,292
丸山製作所	2.6	—	—
北川鉄工所	14.1	16.3	20,733
ローツェ	18.8	217.1	338,350
タカキタ	5	—	—
クボタ	1,879.1	2,125	4,107,625
荏原実業	18.9	19.9	77,013
三菱化工機	12.6	14.6	58,911
月島ホールディングス	48.6	56.2	96,270
帝国電機製作所	25.3	28.4	83,694
東京機械製作所	4	—	—
新東工業	72.6	92.4	80,665
澁谷工業	33.7	39	130,260
アイチ コーポレーション	50	68.8	88,958
小森コーポレーション	88.5	102.3	129,204
鶴見製作所	27.4	31.7	106,195
日本ギア工業	5.8	—	—
酒井重工業	5.6	16.3	37,604
荏原製作所	147.5	853.1	2,103,318
石井鐵工所	1.7	—	—
西島製作所	30.9	35.8	79,332
北越工業	36.1	41.8	83,391
ダイキン工業	429.1	541.2	9,311,346
オルガノ	43.2	64.2	453,252
トーヨーカネツ	12.2	14.8	57,942
栗田工業	201	232.4	1,141,781
椿本チエイン	50.9	188.3	369,444
大同工業	6.7	—	—
木村化工機	27.4	31.7	24,979
アネスト岩田	55.6	70.7	85,405
ダイフク	606.6	701.3	2,655,121
サムコ	9.6	9.9	26,591
加藤製作所	7.7	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
油研工業	2.5	—	—
タダノ	206.8	239.1	276,399
フジテック	84	133.5	859,072
CKD	99.4	114.9	257,950
平和	106.3	138.2	340,801
理想科学工業	28.7	66.5	90,506
SANKYO	413.3	480.1	1,073,023
日本金銭機械	43.4	50.2	55,521
マースグループホールディングス	18.1	28	91,840
フクシマガリレイ	23.5	61.1	173,646
オーイズミ	5.7	—	—
ダイコク電機	17.7	18.2	50,978
竹内製作所	65.2	75.4	408,668
アマノ	102	118	473,180
JUKI	55.7	64.4	28,336
サンデン	22.7	—	—
ジャノメ	36.4	34.3	36,838
マックス	50.6	50.1	221,442
グローリー	86.3	108.8	300,451
新晃工業	36.2	119.1	148,755
大和冷機工業	55.1	63.7	114,660
セガサミーホールディングス	321	371.2	1,111,744
TPR	45.6	52.8	132,264
ツバキ・ナカシマ	72	102.4	44,748
ホシザキ	212.1	267.5	1,689,530
大豊工業	31.1	35.9	23,119
日本精工	665.4	769.3	526,970
NTN	779.5	983.2	253,960
ジェイテクト	319.8	369.7	444,009
不二越	26.5	30.7	111,748
日本トムソン	97.8	113.1	58,133
THK	207.4	239.8	915,316
ユースン精機	28.5	38.4	25,881
前澤給装工業	25.8	29.8	39,902
イーグル工業	39.7	45.9	95,426
前澤工業	8.7	—	—
PILLAR	33.3	38.5	138,792
キッツ	120.3	134.7	164,738
マキタ	409.9	517	2,724,590

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
三井E&S	178.4	222.1	402,445
カナデビア	317.1	340.5	326,880
三菱重工業	628.6	7,267.4	20,014,419
IHI	267.6	333.2	3,633,546
サノヤスホールディングス	19.5	—	—
スター精密	66.1	70	142,660
電気機器 (17.4%)			
キオクシアホールディングス	—	186.6	499,341
日清紡ホールディングス	270.2	312.5	295,906
イビデン	187.5	238.4	1,053,728
コニカミノルタ	802.8	928.1	486,881
ブラザー工業	480.2	555.2	1,572,604
ミネベアミツミ	625.2	722.9	1,659,778
日立製作所	1,727.5	10,571.5	39,759,411
三菱電機	4,000.6	4,227	11,932,821
富士電機	218.6	252.7	1,698,902
東洋電機製造	5	—	—
安川電機	390.4	451.4	1,829,975
シンフォニアテクノロジー	39.6	41.3	267,211
明電舎	66.6	70.1	317,202
オリジン	3.4	—	—
山洋電気	15.5	18	164,880
デンヨー	27.4	31.7	81,595
PHCホールディングス	67.2	77.8	82,779
KOKUSAI ELECTRIC	138.9	291.6	796,068
ソシオネクスト	260.9	414.3	844,550
東芝テック	46	62.1	177,543
芝浦メカトロニクス	20.5	30.1	229,362
マブチモーター	176.8	180.5	429,229
ニデック	793.6	1,835	4,936,150
ユー・エム・シー・エレクトロニクス	22.6	26.1	8,117
トレックス・セミコンダクター	18.5	19.6	24,676
東光高岳	21.7	22.5	47,385
ダブル・スコープ	102.9	127.5	32,895
ダイヘン	36.1	39.4	272,254
ヤーマン	69.9	80.8	71,669
JVCケンウッド	283.7	328	451,164
ミマキエンジニアリング	34.1	34.5	56,649
IPEX	24.9	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
大崎電気工業	78.7	89.1	74,309	
オムロン	274.5	380.8	1,679,708	
日東工業	48.5	56	184,800	
I D E C	53.1	61.3	157,050	
正興電機製作所	5.2	—	—	
不二電機工業	3	—	—	
ジーエス・ユアサ コーポレーション	140.3	185.5	471,633	
サクサ	3.5	—	—	
メルコホールディングス	11.3	9.4	21,798	
テクノメディカ	8.7	8.1	14,717	
ダイヤモンドエレクトリックホールディング	13.4	16.9	10,782	
日本電気	472.1	587.8	9,234,338	
富士通	330.8	3,824.1	11,435,971	
沖電気工業	162.5	201.3	212,572	
岩崎通信機	6.9	—	—	
電気興業	16.1	16.8	31,046	
サンケン電気	33.4	42.5	311,610	
ナカヨ	2.4	—	—	
アイホン	19.4	25.2	68,846	
ルネサスエレクトロニクス	2,345.7	3,166.1	7,377,013	
セイコーエプソン	461.2	533.1	1,337,014	
ワコム	273.4	292	181,916	
アルバック	78.8	91.1	499,319	
アクセル	14.3	20.7	25,109	
E I Z O	26.3	54.1	119,128	
ジャパンディスプレイ	1,549.3	1,791.2	30,450	
日本信号	81.9	94.6	86,369	
京三製作所	75.3	96.7	49,703	
能美防災	48.6	56.2	185,741	
ホーチキ	26.8	26.6	67,244	
星和電機	6.3	—	—	
エレコム	85.9	99.3	166,724	
パナソニック ホールディングス	4,246.1	4,909.6	9,085,214	
シャープ	605.9	600.5	588,309	
アンリツ	253.2	292.7	404,218	
富士通ゼネラル	101.9	117.8	326,777	
ソニーグループ	2,517.4	14,193.9	53,454,227	
TDK	569.1	3,589.2	5,848,601	
帝国通信工業	15.7	18.2	45,409	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
タムラ製作所	143.2	165.6	91,245	
アルプスアルパイン	321	337.4	546,588	
池上通信機	4.8	—	—	
日本電波工業	43.1	39.1	34,603	
鈴木	19.2	22.2	38,494	
メイコー	35.7	41.2	314,768	
日本トリム	8.1	9.3	36,363	
ローランド ディー、ジー、	19.7	—	—	
フォスター電機	26.6	42.3	59,093	
SMK	9.6	10	27,340	
ヨコオ	31.7	36.7	54,426	
ティアック	25	—	—	
ホシデン	81.7	101.8	213,678	
ヒロセ電機	53.1	60.4	1,080,254	
日本航空電子工業	86	108.2	297,225	
TOA	40.9	42	40,572	
マクセル	79.4	79.5	154,389	
古野電気	46.7	49.1	131,784	
スミダコーポレーション	48.1	56	55,720	
アイコム	13.8	16	46,736	
リオン	14.8	17.1	44,169	
横河電機	393.2	454.7	1,379,105	
新電元工業	13.8	15.9	35,759	
アズビル	244.8	1,121.5	1,351,407	
東亜ディーケーケー	7	—	—	
日本光電工業	152.6	368.3	761,091	
チノー	14.8	17.1	35,414	
共和電業	14	—	—	
日本電子材料	21.9	25.3	50,296	
堀場製作所	67.9	78	805,740	
アドバンテスト	1,019.6	1,296.7	10,026,084	
小野測器	5.9	—	—	
エスベック	28.5	36.6	91,756	
キーエンス	356	411.6	25,148,760	
日置電機	16.8	21.6	157,032	
シスメックス	307.1	1,065.4	2,992,175	
日本マイクロニクス	63.9	67.7	257,260	
メガチップス	28.1	31.8	151,368	
OBARA GROUP	19.4	25.7	88,665	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
澤藤電機	1.8	—	—	
原田工業	6.7	—	—	
コーセル	38	50.7	54,654	
イリソ電子工業	32.7	41.6	113,110	
オブテックスグループ	65.3	75.5	133,484	
千代田インテグレ	13.9	14.3	43,329	
レーザーテック	163.1	159.6	2,226,420	
スタンレー電気	227.8	257.7	759,441	
ウシオ電機	180.8	181.9	369,438	
岡谷電機産業	11.5	—	—	
ヘリオス テクノ ホールディング	14.7	—	—	
エノモト	4.2	—	—	
日本セラミック	29	37.7	111,780	
遠藤照明	6.8	—	—	
古河電池	26.2	30.3	42,056	
双信電機	6	—	—	
山一電機	32	33.6	75,364	
図研	31	37.7	173,231	
日本電子	89.2	95.2	459,340	
カシオ計算機	257.1	329.2	410,018	
ファナック	1,735.4	1,991.1	8,683,187	
日本シイエムケイ	83.5	120.6	54,390	
エンプラス	10.4	12	55,560	
大真空	53	50.1	30,060	
ローム	658	745.5	1,186,836	
浜松ホトニクス	285.6	660.5	1,007,923	
三井ハイテック	31.5	182.2	133,188	
新光電気工業	125.9	145.6	895,148	
京セラ	2,211.2	2,556.6	4,472,771	
太陽誘電	173.3	180.3	475,992	
村田製作所	3,237.8	3,624.5	9,001,445	
双葉電子工業	67.8	78.3	43,691	
北陸電気工業	5.6	—	—	
ニチコン	93.4	108	141,048	
日本ケミコン	37.9	50.6	46,956	
KOA	53.9	68.5	68,705	
市光工業	64.1	74.1	31,566	
小糸製作所	368.7	426.3	867,946	
ミツバ	66.7	77.1	67,848	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
SCREENホールディングス	121.7	171.9	1,795,495	
キヤノン電子	39.3	39	99,294	
キヤノン	1,775	2,052.2	9,934,700	
リコー	892.3	1,052	1,748,424	
象印マホービン	96.6	122.9	193,321	
MUTOHホールディングス	1.9	—	—	
東京エレクトロン	753.2	870.8	19,427,548	
イノテック	23.7	29.5	40,857	
輸送用機器 (7.5%)				
トヨタ紡織	149.9	173.3	367,569	
芦森工業	3	—	—	
ユニプレス	63.9	73.8	84,943	
豊田自動織機	303.5	351	4,768,335	
モリタホールディングス	62.4	65	141,505	
三櫻工業	54.3	57.1	40,997	
デンソー	2,936.2	4,031.2	8,110,774	
東海理化電機製作所	100.3	116	281,068	
川崎重工業	290.5	310.1	2,909,978	
名村造船所	88.6	117.4	290,212	
日本車輛製造	11.7	15.8	33,812	
三菱ロジスネクスト	56.8	65.7	139,284	
近畿車輛	2	—	—	
日産自動車	4,802.7	5,143.2	2,155,515	
いすゞ自動車	1,034.6	1,270.9	2,595,177	
トヨタ自動車	19,541.3	21,873.1	63,049,210	
日野自動車	535.3	618.9	285,684	
三菱自動車工業	1,388.3	1,573	686,457	
エフテック	10.5	—	—	
レシップホールディングス	6.5	—	—	
GMB	2.9	—	—	
ファルテック	2.7	—	—	
武蔵精密工業	87	100.9	289,683	
日産車体	36.1	62.5	68,250	
新明和工業	102.5	118.5	175,498	
極東開発工業	58.8	55.6	140,278	
トビー工業	28.8	33.3	76,023	
ティラド	7.9	9.1	35,444	
曙ブレーキ工業	217.2	251.1	29,629	
タチエス	65.7	75.9	137,834	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
N O K	138.3	159.8	377,527	
フタバ産業	95.4	124.1	103,127	
カヤバ	34.3	69.9	212,845	
大同メタル工業	69.6	80.4	41,968	
プレス工業	142.2	160.9	96,861	
ミクニ	19	—	—	
太平洋工業	81.6	94.3	138,715	
河西工業	21.1	—	—	
アイシン	274.5	871.4	1,639,539	
マツダ	1,177.2	1,263.8	1,379,437	
今仙電機製作所	9.5	—	—	
本田技研工業	8,678.6	9,749.1	14,652,897	
スズキ	653.6	3,325.2	6,297,928	
S U B A R U	1,103.7	1,240.7	3,638,973	
安永	6.6	—	—	
ヤマハ発動機	1,538.1	1,737.2	2,141,967	
T B K	16.3	—	—	
エクセディ	58.2	67.3	311,599	
豊田合成	101.9	117.8	333,138	
愛三工業	58.9	78	170,274	
盟和産業	2.1	—	—	
日本プラスト	12.3	—	—	
ヨロズ	33.3	42.4	44,350	
エフ・シー・シー	63.1	72.1	235,767	
シマノ	143.8	178.3	4,010,858	
テイ・エス テック	126.7	167.4	299,980	
ジャムコ	17.2	24.8	44,466	
精密機器 (2.2%)				
リガク・ホールディングス	—	208	212,160	
テルモ	995	2,733.7	7,684,430	
クリエートメディック	4.9	—	—	
日機装	82.9	106.4	140,767	
日本エム・ディ・エム	28.2	32.6	20,342	
島津製作所	472.8	592.2	2,310,764	
J M S	32.9	38.1	18,326	
クボテック	3.6	—	—	
長野計器	25.9	26.9	54,983	
ブイ・テクノロジー	18.7	20.1	47,838	
東京計器	27.3	28.9	106,352	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
愛知時計電機	15.4	19.6	39,768	
インターアクション	21.4	24.8	31,099	
オーバル	13.2	—	—	
東京精密	72.8	84.3	720,596	
マニー	142.4	164.6	223,444	
ニコン	514.5	649	1,031,261	
トプコン	173	233.5	694,896	
オリンパス	2,190.6	2,278.6	4,628,975	
理研計器	25.2	58.3	158,167	
タムロン	21.8	56.6	203,194	
HOYA	700.6	803.9	14,277,264	
シード	7.5	—	—	
ノーリツ鋼機	33.7	39	191,295	
A&Dホロンホールディングス	51.9	51.4	98,688	
朝日インテック	433.8	501.5	1,204,603	
シチズン時計	327.4	378.5	356,925	
リズム	3.4	—	—	
大研医器	13	—	—	
メニコン	122.4	153.3	204,195	
シンシア	1.4	—	—	
松風	16.1	41.3	83,839	
セイコーグループ	49.6	63.7	277,732	
ニプロ	296.6	343	460,134	
その他製品 (3.0%)				
三井松島ホールディングス	—	28.1	118,160	
KYORITSU	22.5	—	—	
中本ボックス	4.8	—	—	
スノーピーク	50.8	—	—	
パラマウントベッドホールディングス	74	88.6	229,208	
トランザクション	23.5	27.1	62,357	
粧美堂	4.1	—	—	
ニホンフラッシュ	33.4	34.7	28,349	
前田工織	30.1	83.8	162,069	
永大産業	17.9	—	—	
アートネイチャー	32	42.3	32,951	
フルヤ金属	8.4	35.2	99,756	
バンダイナムコホールディングス	975	1,117.1	5,801,100	
アイフィスジャパン	4.2	—	—	
SHOEI	80.4	115.7	208,144	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
フランスベッドホールディングス	46	59.1	78,130
パイロットコーポレーション	50.1	62.9	269,652
萩原工業	23.8	27.5	42,377
フジシールインターナショナル	72.1	92.6	252,705
タカラトミー	162	172.9	624,687
広済堂ホールディングス	91.6	155.3	83,396
エステールホールディングス	3.6	—	—
タカノ	5.6	—	—
ブロネクス	36.9	42.6	55,252
ホクシン	11.6	—	—
ウッドワン	5.1	—	—
TOPPANホールディングス	437.5	539.4	2,308,092
大日本印刷	388.9	853.2	1,842,912
共同印刷	10	11.6	50,518
NISSHA	60.9	70.4	102,572
光村印刷	1.1	—	—
TAKARA & COMPANY	21	22.3	70,468
アシックス	303.2	1,519.2	5,033,109
ツツミ	8.3	9.6	22,531
ローランド	26.2	30.3	117,715
小松ウオール工業	14.5	27.3	41,659
ヤマハ	224.3	735.3	884,933
河合楽器製作所	10.8	12.5	38,750
クリナップ	34.9	40.3	27,605
ビジョン	226.7	262.1	464,441
キングジム	31.4	36.3	31,581
リンテック	71.4	78.1	226,490
イトーキ	72.9	82.1	138,666
任天堂	2,246.8	2,597.8	27,965,317
三菱鉛筆	50.5	56.4	148,839
タカラスタンダード	74.9	94.6	173,212
コクヨ	145.6	195.9	569,383
ナカバヤシ	38.3	44.3	23,744
グローブリッド	31.9	40.6	81,240
オカムラ	107.1	123.9	253,003
美津濃	35.4	40.9	329,245
電気・ガス業 (1.3%)			
グリムス	—	18.3	44,231
東京電力ホールディングス	3,208	3,461.8	1,591,735

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
中部電力	1,311.4	1,516.2	2,600,283
関西電力	1,374.2	2,007.2	3,764,503
中国電力	618.3	714.9	661,639
北陸電力	363.9	420.7	387,506
東北電力	937	1,083.3	1,218,170
四国電力	331.4	383.2	477,850
九州電力	820.4	948.5	1,325,528
北海道電力	343.8	430.6	354,469
沖縄電力	90.9	105.1	101,001
電源開発	292.3	309.8	826,236
エフオン	25.9	30	10,500
イーレックス	63.3	80.2	66,325
レノバ	94.9	112.3	78,048
東京瓦斯	752.4	777.9	3,778,260
大阪瓦斯	720.9	808.3	2,778,127
東邦瓦斯	154.1	162	661,284
北海道瓦斯	21.2	122.8	65,698
広島ガス	75.2	87.1	30,746
西部ガスホールディングス	37.1	42.9	74,388
静岡ガス	71	93.8	107,494
メタウォーター	42.6	56.3	112,205
陸運業 (2.4%)			
SBSホールディングス	31.7	36.7	107,971
東武鉄道	390.9	433.4	1,166,279
相鉄ホールディングス	127.4	135.9	310,463
東急	997.9	1,153.8	2,014,534
京浜急行電鉄	440.4	509.2	792,824
小田急電鉄	588.5	680.4	1,037,269
京王電鉄	171.1	217.6	849,728
京成電鉄	229.5	716.3	1,085,552
富士急行	43.8	50.7	115,950
東日本旅客鉄道	653.8	2,269.2	6,873,406
西日本旅客鉄道	422.1	1,014.6	3,061,048
東海旅客鉄道	1,370.8	1,584.8	4,710,818
東京地下鉄	—	688	1,328,872
西武ホールディングス	430.5	447.9	1,610,648
鴻池運輸	60.6	70.1	194,387
西日本鉄道	95.1	119.1	267,022
ハマキョウレックス	30.4	140.4	188,978

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
サカイ引越センター	39.4	52.1	133,636	
近鉄グループホールディングス	355.2	440.1	1,475,655	
阪急阪神ホールディングス	473.8	545	2,169,645	
南海電気鉄道	158.5	183.2	473,755	
京阪ホールディングス	195.8	226.4	779,948	
神戸電鉄	9.7	11.2	27,764	
名古屋鉄道	366.5	454	827,188	
山陽電気鉄道	26.7	30.9	63,437	
アルプス物流	28.3	—	—	
ヤマトホールディングス	454.9	499.2	1,030,848	
山九	90.4	99.1	629,483	
丸運	7.7	—	—	
丸全昭和運輸	22	25.4	157,734	
センコーグループホールディングス	188.1	270.3	418,965	
トナミホールディングス	7.8	9	92,790	
ニッコンホールディングス	113.7	233.5	625,663	
日本石油輸送	1.5	—	—	
福山通運	40.5	43.9	168,795	
セイノーホールディングス	199.8	202.1	480,088	
エスライングループ本社	4.3	—	—	
神奈川中央交通	10.1	11.6	45,298	
AZ-COM丸和ホールディングス	90.8	127.4	159,250	
C&F ロジホールディングス	34.2	—	—	
九州旅客鉄道	251.2	314.6	1,172,828	
SGホールディングス	596.6	689.8	1,088,849	
NIPPON EXPRESSホールディン	124.4	441.8	1,238,144	
海運業 (0.7%)				
日本郵船	1,018.4	851.2	4,498,592	
商船三井	771.1	781.2	4,290,350	
川崎汽船	285.4	935	2,051,857	
NSユナイテッド海運	19.1	25.8	106,038	
明海グループ	16.3	—	—	
飯野海運	130.4	150.8	160,300	
共栄タンカー	2.8	—	—	
乾汽船	41.6	52.2	75,429	
空運業 (0.4%)				
日本航空	872.7	941.7	2,535,056	
ANAホールディングス	966.8	1,117.8	3,236,589	
バスコ	2.8	—	—	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
倉庫・運輸関連業 (0.1%)				
トランコム	10.3	—	—	
日新	27	28.1	135,301	
三菱倉庫	87.3	418.1	425,207	
三井倉庫ホールディングス	33.2	42.3	345,591	
住友倉庫	95.8	121.9	348,024	
澁澤倉庫	16.2	18.7	62,738	
東陽倉庫	4	—	—	
日本トランスシティ	71.5	82.6	74,340	
ケイヒン	2.7	—	—	
中央倉庫	19	24.2	36,687	
川西倉庫	2.7	—	—	
安田倉庫	24.2	28	50,344	
ファイズホールディングス	2.1	—	—	
東洋埠頭	4.4	—	—	
上組	164.1	189.7	684,817	
サンリツ	3.6	—	—	
キムラユニティ	7.1	—	—	
キューソー流通システム	16.2	27.3	51,624	
東海運	8.8	—	—	
エーアイティ	22.3	25.8	43,937	
内外トランスライン	14.2	16.5	66,825	
日本コンセプト	12.9	14.9	27,267	
情報・通信業 (7.4%)				
NEC ネットエスアイ	139.1	—	—	
クロスキャット	22.6	23.5	26,155	
システナ	540	589.8	217,046	
デジタルアーツ	22.6	26.1	176,958	
日鉄ソリューションズ	60.9	140.8	564,467	
キューブシステム	18.9	21.8	22,454	
コア	15.8	18.3	34,166	
手間いらず	6	6	18,300	
ラクーンホールディングス	26.6	30.8	29,475	
ソリトンシステムズ	18.4	21.3	26,880	
ソフトクリエイトホールディングス	29.3	29.7	61,271	
TIS	390.4	436.2	1,849,924	
テクミラホールディングス	6.9	—	—	
グリーホールディングス	119.6	138.3	77,309	
GMOペパボ	4.4	5	7,245	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
コーエーテクモホールディングス	223.6	310.3	642,941	
三菱総合研究所	17.5	19.7	98,007	
ボルテージ	4.4	—	—	
電算	1.8	—	—	
A G S	6.2	—	—	
ファインデックス	28.3	32.8	23,419	
ブレインパッド	29.7	30.9	33,526	
K L a b	65.6	104.5	15,570	
ポールトゥウィンホールディングス	60.9	58.7	23,245	
ネクソン	799.1	907.4	2,028,946	
アイスタイル	116.5	125.9	59,173	
エムアップホールディングス	43.7	50.5	91,304	
エイチーム	21.1	27.4	27,071	
セルシス	—	58.6	71,433	
エニグモ	45.4	45.9	13,448	
テクノスジャパン	13.1	—	—	
e n i s h	11.9	—	—	
コロブラ	138.5	140.2	69,819	
オルトプラス	12.1	—	—	
ブロードリーフ	169.4	165.7	114,001	
クロス・マーケティンググループ	6.4	—	—	
デジタルハーツホールディングス	22.3	29.4	30,576	
メディアドゥ	16.1	18.7	30,555	
じげん	104.1	103.1	45,467	
ブイキューブ	42.8	56.7	10,376	
エンカレッジ・テクノロジー	3.6	—	—	
サイバーリンクス	5.1	—	—	
ディー・エル・イー	10.7	—	—	
フィックスターズ	40.3	41.4	70,297	
CARTA HOLDINGS	16.7	23.4	34,866	
オブティム	36.7	42.5	28,560	
セレス	14.4	18.6	47,281	
S H I F T	23.7	411.6	510,589	
ティーガイア	37.3	—	—	
セック	4.4	7.1	33,938	
テクマトリックス	65.2	89	182,539	
プロシップ	17.1	18.1	32,055	
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	92.9	102.4	304,844	
GMOペイメントゲートウェイ	71.3	94.2	735,702	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
ザッパラス	3.6	—	—	
システムリサーチ	12.2	28.3	48,251	
インターネットイニシアティブ	170.6	225.5	569,951	
さくらインターネット	40.1	64.5	257,677	
GMOグローバルサイン・ホールディングス	10.9	12.6	30,315	
S R Aホールディングス	18.3	23.4	108,108	
システムインテグレータ	4.4	—	—	
朝日ネット	38.3	44.3	30,788	
e B A S E	50.2	58.1	32,768	
アバントグループ	45.1	57.9	103,293	
アドソル日進	15	17.3	37,506	
ODKソリューションズ	2.8	—	—	
フリービット	15.6	21.6	33,285	
コムチュア	51.5	54.6	94,403	
アステリア	27.9	32.3	17,958	
アイル	16.7	23.1	51,489	
マークライنز	19.3	24.4	60,146	
メディカル・データ・ビジョン	42.6	49.3	20,853	
g u m i	57.9	76.2	36,195	
ショーケース	3.5	—	—	
モバイルファクトリー	3.2	—	—	
テラスカイ	15.4	15.9	35,266	
デジタル・インフォメーション・テクノロジー	18.6	23.9	60,490	
P C Iホールディングス	5.8	—	—	
アイビーシー	2.3	—	—	
ネオジャパン	11.9	10.8	17,236	
P R T I M E S	7.2	8.3	20,044	
ラクス	168.8	195.2	398,208	
ランドコンピュータ	7.3	—	—	
ダブルスタンダード	10.8	14.6	23,170	
オープンドア	20.8	28.9	19,363	
マイネット	4.9	—	—	
アカツキ	17	20.1	62,008	
ベネフィットジャパン	0.9	—	—	
U b i c o mホールディングス	11.1	13.2	18,374	
カナミックネットワーク	38.4	51.8	22,222	
ノムラシステムコーポレーション	14.7	—	—	
チェンジホールディングス	77.7	102.3	144,959	
シンクロ・フード	8.5	—	—	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
オークネット	13.2	19.1	46,031	
キャピタル・アセット・プランニング	2.8	—	—	
セグエグループ	12.9	—	—	
エイトレッド	2.2	—	—	
マクロミル	70	81.3	103,413	
ビーグリー	2.7	—	—	
オロ	12.9	17.4	44,770	
ユーザーローカル	15.1	20	34,080	
テモナ	3	—	—	
ニーズウェル	8.3	—	—	
PKSHA Technology	—	33.2	103,916	
マネーフォワード	79.6	101.3	423,028	
サインポスト	5.4	—	—	
Sun Asterisk	25.3	29.6	17,020	
プラスアルファ・コンサルティング	21.1	52.3	75,782	
電算システムホールディングス	15.8	18.3	47,891	
Appier Group	122.1	125.9	179,533	
ビジョナル	27.4	48.9	381,077	
ソルクシーズ	12.3	—	—	
フェイス	4.3	—	—	
プロトコボレーション	39.1	—	—	
ハイマックス	11.2	12.9	17,157	
野村総合研究所	790.7	894.3	4,370,444	
CEホールディングス	7.7	—	—	
日本システム技術	13.2	38.2	71,472	
インテージホールディングス	40.4	23.3	39,889	
東邦システムサイエンス	13.3	19.2	24,768	
ソースネクスト	163.3	210.7	49,093	
インフォコム	46	—	—	
シンプレクス・ホールディングス	54	81.1	237,623	
HEROZ	14	16.2	16,135	
ラクスル	86	100	108,800	
メルカリ	173.7	227.4	596,470	
I P S	10.3	11.9	26,489	
F I G	17.5	—	—	
システムサポートホールディングス	13.8	14.4	29,160	
ボードルア	—	4.4	22,088	
イーソル	25.7	27.7	17,174	
東海ソフト	2.2	—	—	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
ウイングアーク1st	37.1	43	154,585	
ヒト・コミュニケーションズ・ホールディング	9.5	13.8	13,855	
サーバーワークス	7.3	7.3	17,950	
東名	1.2	—	—	
ヴィッツ	1.4	—	—	
トピラシステムズ	3.9	—	—	
Sansan	117.1	116.6	237,864	
Link-Uグループ	3	—	—	
ギフティ	31.3	36.5	52,085	
メドレー	47.9	45.3	141,336	
ベース	12.5	20.2	61,408	
JMDC	60.9	50.3	139,431	
フォーカスシステムズ	23.9	27.6	31,657	
クレスコ	29.3	67.7	80,563	
フジ・メディア・ホールディングス	342.8	396.4	925,197	
オービック	119.3	766.3	3,323,443	
ジャストシステム	51.3	59.3	209,032	
TDCソフト	33.4	69.6	90,480	
LINEヤフー	5,081.4	6,603.2	3,541,296	
トレンドマイクロ	168.7	216.8	2,242,796	
IDホールディングス	24	27.8	54,071	
日本オラクル	68.3	79	1,286,910	
アルファシステムズ	9.4	13	44,200	
フューチャー	76.1	102.7	185,887	
CAC Holdings	19.1	25.3	51,181	
SBテクノロジー	15.1	—	—	
トーセ	4.2	—	—	
オービックビジネスコンサルタント	50.2	69.6	496,596	
アイティフォー	45.7	48.4	75,213	
東計電算	10	11.5	47,667	
エクスネット	2	—	—	
大塚商会	177	467.8	1,522,689	
サイボウズ	49.1	56.8	165,685	
電通総研	43.4	40.1	252,630	
ACCESS	37.1	43	37,195	
デジタルガレージ	57	66	318,120	
EMシステムズ	59.5	65.1	50,647	
ウェザーニューズ	11	32.8	110,044	
C I J	59.3	113.1	52,817	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
ビジネスエンジニアリング	6.7	9.7	37,830	
日本エンタープライズ	15.6	—	—	
WOWOW	26.9	31.1	31,753	
スカラ	33.1	38.3	16,545	
インテリジェント ウェイブ	8	—	—	
ANYCOLOR	37.8	56.2	191,642	
IMAGICA GROUP	35.7	41.3	22,467	
ネットワンシステムズ	144.1	—	—	
システムソフト	124.2	143.6	11,200	
アルゴグラフィックス	32.7	37.8	193,536	
マーベラス	58	76.6	38,146	
エイベックス	60.8	77.5	103,462	
BIPROGY	116.8	139.4	633,015	
都築電気	18.8	24.8	58,156	
TBSホールディングス	179.5	203.8	891,625	
日本テレビホールディングス	316	365.3	1,126,585	
朝日放送グループホールディングス	33.4	38.6	26,055	
テレビ朝日ホールディングス	86.7	100.2	261,522	
スカパーJ SATホールディングス	277.2	320.6	361,636	
テレビ東京ホールディングス	25.7	25.5	92,692	
日本BS放送	5.4	—	—	
ビジョン	53.8	62.1	74,954	
スマートバリュー	3.6	—	—	
U-NEXT HOLDINGS	40	138.8	243,594	
ワイヤレスゲート	6.6	—	—	
日本通信	351.4	331.9	47,461	
クロップス	2	—	—	
日本電信電話	106,170.2	122,751.5	18,105,846	
KDDI	2,758.1	3,035.3	14,560,334	
ソフトバンク	5,745.2	66,072.9	14,258,531	
光通信	36	47.7	1,879,857	
エムティーアイ	24.5	27.8	23,463	
GMOインターネットグループ	131.9	134.4	430,617	
ファイバーゲート	19.2	15.8	15,104	
アイドマーケティングコミュニケーション	3.5	—	—	
KADOKAWA	188.7	211.3	757,510	
学研ホールディングス	59.4	75.5	75,877	
ゼンリン	61	70.5	71,275	
昭文社ホールディングス	6.5	—	—	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
インプレスホールディングス	13.9	—	—
アイネット	21.6	25	49,100
松竹	18.5	23.6	296,652
東宝	198.6	258.3	1,916,327
東映	11.8	68.2	362,142
NTTデータグループ	933.3	1,079	3,023,897
ビー・シー・エー	20.5	27.1	51,056
ビジネスブレイン太田昭和	14	17.6	47,273
DTS	75.2	72.2	307,572
スクウェア・エニックス・ホールディングス	163.1	207.4	1,425,252
シーイーシー	45	49.9	117,015
カプコン	319.2	820.1	3,086,856
アイ・エス・ビー	18.2	19.4	26,558
ジャステック	21.9	—	—
SCSK	249.8	337	1,277,904
NSW	15.9	18.3	54,680
アイネス	27.8	32.2	57,122
TKC	56.6	73.6	286,304
富士ソフト	71.8	72.7	712,023
NSD	127.4	158.8	540,396
コナミグループ	133.7	154.6	2,805,217
福井コンピュータホールディングス	22	28.7	101,741
JBCホールディングス	23.7	27.3	126,126
ミロク情報サービス	32.4	37.5	71,700
ソフトバンクグループ	1,760.7	2,035.7	16,759,918
卸売業 (6.7%)			
リョーサン菱洋ホールディングス	—	66.5	172,035
高千穂交易	11.9	17.2	73,616
オルパヘルスケアホールディングス	2.4	—	—
伊藤忠食品	8.5	9.8	76,440
エレマテック	33.8	—	—
あらた	57.6	66.6	216,783
トーマンデバイス	5.4	6.3	38,619
東京エレクトロン デバイス	37.5	43.4	134,974
円谷フィールズホールディングス	64.7	70.5	121,119
双日	419.2	484.7	1,684,332
アルフレッサ ホールディングス	377.9	405.7	885,643
横浜冷凍	102.5	109.4	97,913
神栄	2.3	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
ラサ商事	15.3	24	37,248	
アルコニックス	49.6	62.1	98,180	
神戸物産	291.3	336.8	1,158,255	
ハイパー	3.1	—	—	
あい ホールディングス	60.3	78.4	163,464	
ディーブイエックス	4.3	—	—	
ダイワボウホールディングス	166.7	192.7	495,528	
マクニカホールディングス	89.1	330.6	640,537	
ラクト・ジャパン	14.6	18.5	54,908	
グリムス	15.8	—	—	
バイタルケーエスケー・ホールディングス	57	59.9	74,216	
八洲電機	30.4	35.2	62,656	
メディアスホールディングス	21.9	28.2	27,213	
レスター	32	37	92,167	
ジオリープグループ	3.3	—	—	
大光	6.8	—	—	
OCHIホールディングス	3.5	—	—	
TOKAIホールディングス	204.5	236.4	231,199	
MERF	4.3	—	—	
Cominix	2.9	—	—	
三洋貿易	42.5	44.6	68,461	
ビューティガレージ	11.9	11.8	19,422	
ウイン・パートナーズ	24.4	31.7	46,662	
ミタチ産業	4	—	—	
シップヘルスケアホールディングス	135.3	172.1	350,825	
明治電機工業	14	16.2	26,163	
デリカフーズホールディングス	6.6	—	—	
スターティアホールディングス	3.6	—	—	
コメダホールディングス	92.3	113.9	322,109	
ピーバンドットコム	1.9	—	—	
アセンテック	14.4	16.7	19,923	
富士興産	4.2	—	—	
協栄産業	1.6	—	—	
フルサト・マルカホールディングス	33.5	34.8	85,260	
ヤマエグループホールディングス	24.9	46.9	116,218	
小野建	37	47.8	73,612	
南陽	3.2	—	—	
佐島電機	21	27.6	48,438	
エコートレーディング	3	—	—	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
伯東	21.6	24.9	110,182	
コンドーテック	28.9	33.4	47,094	
中山福	8.4	—	—	
ナガイレーベン	47.6	55	107,965	
三菱食品	34.8	40.2	203,814	
松田産業	28.6	33.1	116,015	
第一興商	145.7	168.4	289,395	
メディバルホールディングス	382.9	472.2	1,120,766	
S P K	16.7	17.7	38,391	
萩原電気ホールディングス	16.2	18.7	65,169	
アズワン	59	135	326,767	
スズデン	13.2	18.6	36,363	
尾家産業	3.7	—	—	
シモジマ	25.2	29.1	38,935	
ドウシシャ	34.8	40.3	86,765	
小津産業	3.6	—	—	
高速	22.3	25.8	55,960	
たけびし	14.4	18.5	35,168	
リックス	7.6	10	31,400	
丸文	33.6	38.8	40,390	
ハビネット	32	33.3	181,152	
橋本総業ホールディングス	14.9	17.2	21,826	
日本ライフライン	110.4	116.6	184,694	
タカショー	32.8	35.2	14,396	
IDOM	99.6	148	182,040	
進和	23	26.6	79,933	
エスケイジャパン	3.8	—	—	
ダイトロン	14.8	18.9	62,748	
シークス	53.7	62	69,068	
田中商事	4.4	—	—	
オーハシテクニカ	19.7	20.3	40,051	
白銅	10.6	12.2	28,474	
ダイコー通産	1.6	—	—	
伊藤忠商事	2,531.1	2,926.4	20,833,041	
丸紅	3,139.3	3,577.5	9,088,638	
高島	9.6	—	—	
長瀬産業	172.6	194.5	545,864	
蝶理	23.6	23.4	74,178	
豊田通商	329.8	1,307.5	3,492,332	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
三共生興	52.2	56.6	36,846
兼松	157.4	182	475,111
ツカモトコーポレーション	2.2	—	—
三井物産	2,837	6,396.4	18,898,163
日本紙パルプ商事	18	208	127,504
カメイ	40	46.3	98,156
東都水産	0.8	—	—
OUGホールディングス	2.3	—	—
スターゼン	26	30	85,950
山善	114.2	146.6	200,988
椿本興業	7.8	24	52,752
住友商事	2,278.8	2,608.9	9,459,871
内田洋行	15.3	17.6	137,280
三菱商事	7,230.1	8,045.9	22,267,028
第一実業	35.4	40.9	95,787
キャノンマーケティングジャパン	87.2	85.5	441,351
西華産業	14.8	20.9	97,603
佐藤商事	26.1	30.2	48,018
菱洋エレクトロ	35.7	—	—
東京産業	34.3	44.1	32,016
ユアサ商事	29.4	37.4	176,902
神鋼商事	9.4	9.5	59,185
トルク	8.5	—	—
阪和興業	67.6	71.7	374,274
正栄食品工業	25	28.9	119,646
カナデン	28.3	32.7	49,998
RYODEN	30.4	35.1	90,593
岩谷産業	85.7	432.5	673,402
ナイス	5	—	—
ニチモウ	4	—	—
極東貿易	22.5	26	43,498
アステナホールディングス	70.7	82	38,294
三愛オブリ	90.5	101.6	183,591
稲畑産業	74.4	117.9	383,764
G S I クレオス	20.2	23.3	49,209
明和産業	44.5	62.1	45,208
クワザワホールディングス	5.7	—	—
ワキタ	62.3	64	113,728
東邦ホールディングス	104.2	117.6	513,559

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
サンゲツ	86.7	109.3	325,495
ミツウロコグループホールディングス	48	55.5	102,009
シナネンホールディングス	10.4	12	78,000
伊藤忠エネクス	93.3	107.9	177,711
サンリオ	106.7	353.7	2,477,668
サンワテクノス	19.2	19.7	43,044
リョーサン	26.6	—	—
新光商事	50.6	58.5	53,527
トーヨー	14.7	18.6	65,472
三信電気	15.2	17.5	37,555
東陽テクニカ	38.2	40.1	57,744
モスフードサービス	55.4	64	229,760
加賀電子	34.4	88.3	247,151
ソーダニッカ	31.8	42.4	47,021
立花エレテック	25	26	66,404
フォーパル	14.8	17.1	24,624
PALTAC	50.7	67.9	282,464
三谷産業	65.8	76	27,132
太平洋興発	6	—	—
西本Wismettacホールディングス	9.6	13.3	25,562
ヤマシタヘルスケアホールディングス	1.2	—	—
コア商事ホールディングス	26.4	38.9	27,774
KPPグループホールディングス	97.5	90.2	62,238
ヤマタネ	16.6	17.5	68,250
丸紅建材リース	1.1	—	—
泉州電業	17.5	28.5	126,825
トラスコ中山	79.1	91.4	187,552
オートバックスセブン	131	151.5	230,128
モリト	26.9	34.6	53,111
加藤産業	46.6	53.9	266,266
北恵	3.7	—	—
イエローハット	59.8	76.8	213,580
J Kホールディングス	28.9	33.4	34,903
日伝	25.5	25	77,125
北沢産業	8.9	—	—
杉本商事	18.2	38.6	51,569
因幡電機産業	97.6	121.8	479,039
東テク	12.6	43.6	114,711
ミスミグループ本社	568.5	657.8	1,701,728

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
アルテック	8.4	—	—
タキヒヨー	3.7	—	—
蔵王産業	2.7	—	—
スズケン	143.3	143.5	737,016
ジェコス	22.5	26	28,704
グローセル	44	—	—
小売業 (4.4%)			
インターメスティック	—	24.7	43,719
ローソン	80.1	—	—
サンエー	28.7	73.8	233,946
カワチ薬品	29.4	34	95,710
エービーシー・マート	164.8	190.5	542,639
ハードオフコーポレーション	13.4	17.2	32,938
アスクル	90.9	102.1	166,014
ゲオホールディングス	42.2	48.9	91,932
アダストリア	45.5	60.1	179,759
ジーフット	10.1	—	—
シー・ヴィ・エス・ペイエリア	2	—	—
くら寿司	44.1	51	158,100
キャンドウ	13.4	15.5	54,637
IKホールディングス	5.1	—	—
バルグループホールディングス	73.9	99.7	312,559
エディオン	149.1	189.6	362,704
サーラコーポレーション	79.1	91.5	79,696
ワッツ	7.7	—	—
ハローズ	17.1	17.3	73,871
フジオフードグループ本社	42.2	54.4	64,899
あみやき亭	9.1	31.6	51,792
ひらまつ	35.8	—	—
大黒天物産	11.6	15.6	106,236
ハニースホールディングス	33.4	38.6	65,156
ファーマライズホールディングス	3.5	—	—
アルベン	31.1	41.9	97,752
ハブ	5.1	—	—
クオールホールディングス	51.8	53.9	87,857
ジンスホールディングス	22.3	33.2	238,044
ビックカメラ	200.3	260.5	411,329
DCMホールディングス	199	225.4	320,293
ベッパーフードサービス	87.4	128.5	27,627

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
MonotaRO	533.8	617.1	1,786,195
東京一番フーズ	3.6	—	—
DDグループ	8.9	—	—
きちりホールディングス	3.7	—	—
J. フロント リテイリング	432.1	499.6	943,244
ドトール・日レスホールディングス	66.8	77.2	189,140
マツキヨココカラ&カンパニー	685	767.5	1,817,056
ブロンコビリー	22.1	25.5	97,537
ZOZO	239.9	323.6	1,470,438
トレジャー・ファクトリー	20.7	30	54,960
物語コーポレーション	62.9	84.4	287,804
三越伊勢丹ホールディングス	634.2	650.7	1,488,476
Hamee	15.2	20.1	26,733
マーケットエンタープライズ	1.4	—	—
ウエルシアホールディングス	195.3	225.9	491,219
クリエイトSDホールディングス	53.4	61.7	177,881
丸善CH I ホールディングス	18.7	—	—
ミサワ	3.3	—	—
ティーライフ	2.1	—	—
エー・ビーホールディングス	3.3	—	—
チムニー	4.9	—	—
シュッピン	34	42.9	47,962
オイシックス・ラ・大地	50.6	70.2	97,507
ネクステージ	86	99.5	164,374
ジョイフル本田	109.5	120.8	243,049
エターナルホスピタリティグループ	13.9	16.1	42,842
ホットランド	28.8	33.3	74,758
すかいらーくホールディングス	514.7	595.1	1,782,919
SFPホールディングス	20.6	24.6	52,398
綿半ホールディングス	29.2	33.8	58,609
ヨシックスホールディングス	7.7	14.3	40,840
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホール	105.1	185.9	155,412
ゴルフダイジェスト・オンライン	17	25.3	8,298
BEENOS	15.4	27.2	108,528
あさひ	34.9	36.3	53,324
日本調剤	25.6	28.7	41,902
コスモス薬品	31.9	86.2	641,155
トーエル	7	—	—
セブン&アイ・ホールディングス	3,893	4,809.1	10,654,561

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
クリエイト・レストランツ・ホールディング	254.9	327.5	433,282	
ツルハホールディングス	79.1	76.3	718,746	
サンマルクホールディングス	30.3	35	84,070	
フェリシモ	3.5	—	—	
トリドールホールディングス	105.5	122.4	489,600	
TOKYO BASE	42.8	46.8	12,682	
ウイルプラスホールディングス	2.6	—	—	
JMホールディングス	28.4	31.4	75,454	
サツドラホールディングス	6.8	—	—	
アレンザホールディングス	28.1	32.5	34,060	
串カツ田中ホールディングス	10	13.1	18,641	
パロックジャパンリミテッド	29.3	50.8	35,966	
クスリのアオキホールディングス	113.3	113.2	380,352	
力の源ホールディングス	19.3	32.6	47,987	
FOOD & LIFE COMPANIE	200.8	232.2	1,042,345	
メディカルシステムネットワーク	40.8	42.4	16,790	
一家ホールディングス	3.5	—	—	
ジャパンクラフトホールディングス	9.2	—	—	
はるやまホールディングス	7.6	—	—	
ノジマ	109.2	142.1	356,671	
カッパ・クリエイト	59.2	68.4	104,788	
ライトオン	12	—	—	
良品計画	411	518.4	2,163,283	
バリミキホールディングス	19.9	—	—	
アドヴァングループ	35.8	37.2	33,591	
アルビス	12.3	14.2	40,470	
コナカ	17.3	—	—	
ハウス オブ ローゼ	2	—	—	
G-7ホールディングス	41	47.5	65,312	
イオン北海道	111.3	107.3	90,775	
コジマ	62.2	83.9	87,339	
ヒマラヤ	5.1	—	—	
コーナン商事	46.2	48	181,920	
エコス	14	16.1	35,275	
ワタミ	39.8	52.5	54,180	
マルシェ	5.5	—	—	
パン・パシフィック・インターナショナルホ	760.4	879.6	3,698,718	
西松屋チェーン	74.1	96.4	195,499	
ゼンショーホールディングス	191.7	247.3	2,048,385	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
幸楽苑	27.9	37.8	41,655	
ハークスレイ	5.6	—	—	
サイゼリヤ	55.7	64.3	282,277	
V Tホールディングス	143	169.8	88,126	
魚力	13.1	15.2	37,103	
ボブラ	3.6	—	—	
フジ・コーポレーション	17.9	19.8	40,966	
ユナイテッドアローズ	44.2	46.5	101,602	
ハイデイ日高	55.8	70.4	197,824	
京都市もの友禅ホールディングス	8.9	—	—	
コロワイド	161.9	245.7	428,992	
壱番屋	148.7	171.9	163,648	
トップカルチャー	5.2	—	—	
P L A N T	3.6	—	—	
スギホールディングス	227.6	233.9	664,159	
薬王堂ホールディングス	18.4	21.3	40,576	
ダブルエー	—	8.8	10,929	
ヴィア・ホールディングス	22.2	—	—	
スクロール	56.1	64.8	66,679	
ヨンドシーホールディングス	35.6	41.2	75,890	
木曽路	57	65.9	146,561	
S R Sホールディングス	62.1	71.8	90,109	
千趣会	69.3	88.1	23,787	
タカキュー	11.2	—	—	
リテールパートナーズ	55.9	64.6	89,341	
上新電機	37.3	43.1	97,664	
日本瓦斯	199.5	208.3	475,965	
ロイヤルホールディングス	66.4	76.7	199,880	
東天紅	1.2	—	—	
いなげや	36.6	—	—	
チヨダ	36	41.6	46,259	
ライフコーポレーション	39.5	91.3	176,117	
リンガーハット	48.6	56.2	130,440	
M r M a x H D	47.4	54.9	37,277	
テンアライド	17	—	—	
A O K I ホールディングス	80.7	93.3	123,062	
オークワ	54.2	69.6	61,804	
コメリ	57.9	58.6	175,800	
青山商事	80.5	93	199,764	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
しまむら	88.4	102.2	855,925	
はせがわ	7.5	—	—	
高島屋	260.2	605	746,872	
松屋	63.8	73.8	76,604	
エイチ・ツー・オー リテイリング	166.6	211.9	493,515	
近鉄百貨店	16.1	24.9	56,423	
丸井グループ	249.9	289	788,392	
アクシアル リテイリング	25.7	118.8	118,681	
井筒屋	7.5	—	—	
イオン	1,276.4	1,609.9	6,048,394	
イズミ	66.8	66.2	209,787	
平和堂	62.9	71.4	180,999	
フジ	57.8	80.2	172,750	
ヤオコー	44.5	51.6	480,396	
ゼビオホールディングス	51	59	75,933	
ケーズホールディングス	252.9	292.3	412,581	
Olympicグループ	6.9	—	—	
日産東京販売ホールディングス	23.6	—	—	
シルバーライフ	7.2	11.7	8,728	
Genky Drug Stores	16.5	38.2	112,460	
ナルミヤ・インターナショナル	2.6	—	—	
ブックオフグループホールディングス	21.9	31.6	47,147	
ギフトホールディングス	15.9	21.5	61,769	
アインホールディングス	51.9	43.6	218,959	
Genki Global Dining	21.3	24.6	89,175	
ヤマダホールディングス	1,158.1	1,338.9	588,446	
アークランズ	112	129.5	218,725	
ニトリホールディングス	137.1	158.5	2,280,022	
グルメ杵屋	30.5	35.3	37,312	
愛眼	11.7	—	—	
ケーユーホールディングス	17.6	25.5	29,580	
吉野家ホールディングス	138.7	170.4	508,814	
松屋フーズホールディングス	17.8	20.5	117,670	
サガミホールディングス	56.5	69.9	119,319	
関西フードマーケット	25.5	—	—	
王将フードサービス	27.9	86	278,640	
ミニストップ	27.4	36.2	65,920	
アークス	69.1	73.2	215,061	
パローホールディングス	71.8	83.1	201,351	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
ベルク	18.7	21.7	148,211	
大庄	18.1	26.1	29,179	
ファーストリテイリング	169.4	244.8	11,148,192	
サンドラッグ	127	146.9	630,201	
サックスパー ホールディングス	31.8	41.4	37,508	
ヤマザワ	3.4	—	—	
やまや	3.3	—	—	
ペルーナ	90.6	104.7	99,569	
銀行業 (9.6%)				
いよぎんホールディングス	417.1	530.5	948,268	
しずおかフィナンシャルグループ	778.7	892.6	1,508,047	
ちゅうぎんフィナンシャルグループ	295.1	341.2	595,905	
楽天銀行	121.9	187.9	1,246,152	
京都フィナンシャルグループ	444.1	510.1	1,203,325	
島根銀行	4.3	—	—	
じもとホールディングス	11.2	—	—	
めぶきフィナンシャルグループ	1,739.2	2,034.4	1,501,997	
東京きらぼしフィナンシャルグループ	44.9	51.9	309,324	
九州フィナンシャルグループ	678.3	713	542,093	
ゆうちょ銀行	3,851.6	3,339.8	5,393,777	
富山第一銀行	111.3	128.6	140,559	
コンソルディア・フィナンシャルグループ	1,880.7	2,155.9	2,203,329	
西日本フィナンシャルホールディングス	197.8	249.5	535,926	
三十三フィナンシャルグループ	31.3	36.2	88,871	
第四北越フィナンシャルグループ	55	127.2	412,128	
ひろぎんホールディングス	498.9	570.1	713,765	
おきなわフィナンシャルグループ	29.9	31.9	85,396	
十六フィナンシャルグループ	45.4	56.9	283,077	
北國フィナンシャルホールディングス	36.9	39.6	236,412	
プロクレアホールディングス	40	46.3	84,127	
あいちフィナンシャルグループ	53.9	75.6	228,312	
あおぞら銀行	251.9	279.6	599,602	
三菱UFJフィナンシャル・グループ	21,345.3	25,995.8	56,241,913	
りそなホールディングス	4,053.6	4,969.9	6,923,070	
三井住友トラストグループ	1,259.6	1,442.9	5,765,828	
三井住友フィナンシャルグループ	2,492	8,454.1	33,706,496	
千葉銀行	976.8	1,254.8	1,838,909	
群馬銀行	680.1	703.9	898,880	
武蔵野銀行	48.9	61.7	205,769	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
千葉興業銀行	66.2	95.7	139,722	
筑波銀行	153.8	177.8	46,583	
七十七銀行	102	129.7	619,836	
秋田銀行	23.5	27.1	71,354	
山形銀行	38.9	45	66,780	
岩手銀行	22.2	25.6	82,944	
東邦銀行	277.2	349.7	125,192	
東北銀行	7.2	—	—	
ふくおかフィナンシャルグループ	305.2	352.9	1,462,417	
スルガ銀行	308.9	273	377,286	
八十二銀行	752.1	911.7	991,017	
山梨中央銀行	39.3	45.4	100,288	
大垣共立銀行	66.8	77.2	187,904	
福井銀行	31.3	36.2	68,671	
清水銀行	13.9	16.1	25,244	
富山銀行	2.5	—	—	
滋賀銀行	58.3	61.3	312,630	
南都銀行	52.7	61	254,675	
百五銀行	329.7	381.2	286,662	
紀陽銀行	125.4	145	347,130	
ほくほくフィナンシャルグループ	216.9	228	572,736	
山陰合同銀行	219.4	253.6	343,374	
鳥取銀行	5.2	—	—	
百十四銀行	34.5	39.6	144,342	
四国銀行	51.4	59.4	73,359	
阿波銀行	49.2	56.8	169,434	
大分銀行	21.1	24	83,760	
宮崎銀行	21.1	26.5	90,232	
佐賀銀行	20.5	23.7	56,003	
琉球銀行	74.6	92.9	109,714	
セブン銀行	1,098.6	1,451.7	424,622	
みずほフィナンシャルグループ	4,731.1	5,469.9	23,624,498	
高知銀行	5.1	—	—	
山口フィナンシャルグループ	343.7	397.4	725,453	
名古屋銀行	22.7	25.3	202,906	
北洋銀行	531.1	552.6	301,167	
大光銀行	4.8	—	—	
愛媛銀行	47.2	59.1	66,723	
トマト銀行	5.2	—	—	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
京葉銀行	144.3	182	163,800	
栃木銀行	175	185.5	59,360	
北日本銀行	11.4	14.2	48,209	
東和銀行	64.3	74.4	49,401	
福島銀行	15.5	—	—	
大東銀行	6.5	—	—	
トモニホールディングス	331.7	387.1	210,582	
フィデアホールディングス	36.2	41.9	66,411	
池田泉州ホールディングス	486.2	562.1	244,513	
証券・商品先物取引業 (0.9%)				
F P G	118.5	143.1	349,164	
ジャパンインベストメントアドバイザー	56.8	65.7	125,487	
マーキュリアホールディングス	7.5	—	—	
S B I ホールディングス	513.7	652.4	2,802,058	
日本アジア投資	10.8	—	—	
ジャフコ グループ	104.4	120.8	262,256	
大和証券グループ本社	2,715.2	2,897.7	3,103,436	
野村ホールディングス	5,894.3	6,814.8	6,753,466	
岡三証券グループ	307.7	320.2	219,337	
丸三証券	116.6	134.8	131,430	
東洋証券	93	121	72,600	
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	416.2	481.1	249,209	
光世証券	3.4	—	—	
水戸証券	103.5	111.2	64,051	
いちよし証券	65.6	81.7	62,990	
松井証券	172.5	279.2	221,126	
マネックスグループ	343.3	396.9	299,262	
極東証券	48	50.4	79,632	
岩井コスモホールディングス	39.9	46.2	117,440	
アイザワ証券グループ	50.6	58.5	95,530	
マネーパートナーズグループ	15.5	—	—	
スパークス・グループ	39	44.9	73,501	
小林洋行	5.9	—	—	
保険業 (3.5%)				
かんぽ生命保険	357	471.7	1,469,817	
F P パートナー	7	17.7	45,188	
S O M P O ホールディングス	527.3	1,981.3	9,234,839	
アニコム ホールディングス	119	137.6	74,854	
MS & AD インシュアランスグループホール	784.8	2,969.8	10,153,746	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
第一生命ホールディングス	1,712.5	1,905.8	8,861,970
東京海上ホールディングス	3,464.5	3,956.6	23,442,855
T＆Dホールディングス	941.2	1,088.2	3,472,446
アドバンスクリエイト	20.3	31.8	9,444
その他金融業 (1.1%)			
全国保証	91.7	106	638,650
あんしん保証	6.4	—	—
ジェイリース	20.9	30.5	44,225
イントラスト	5.7	—	—
日本モーゲージサービス	8.3	—	—
C a s a	5.8	—	—
S B I アルヒ	33.6	41.3	35,765
プレミアグループ	59.2	68.5	147,069
ネットプロテクションズホールディングス	116.4	135.1	66,469
クレディセゾン	222.1	256.8	967,622
芙蓉総合リース	32.2	37.3	441,818
みずほリース	58.7	304.5	325,510
東京センチュリー	262	302.9	460,256
日本証券金融	128.8	148.9	277,251
アイフル	516	671.1	244,280
リコーリース	33.3	38.5	210,210
イオンフィナンシャルサービス	201.2	232.7	316,588
アコム	625.3	964.2	384,040
ジャックス	37.3	48.6	196,830
オリエントコーポレーション	114.4	132.2	110,387
オリックス	2,102	2,326.3	7,483,707
三菱HCキャピタル	1,561.8	2,031.4	2,114,687
九州リースサービス	6	—	—
日本取引所グループ	914.5	2,410.9	3,977,985
イー・ギャランティ	57	66.2	117,968
アサックス	6.8	—	—
N E Cキャピタルソリューション	17.2	19.9	79,301
不動産業 (1.9%)			
r o b o t h o m e	97	112.2	20,196
大東建託	128.4	137.9	2,180,199
いちご	403.5	342.9	135,102
日本駐車場開発	370.9	482.5	117,247
スター・マイカ・ホールディングス	40.7	41.9	38,631
S R Eホールディングス	15.1	15	45,825

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
ADワークスグループ	37.4	—	—	
ヒューリック	817.6	945.3	1,392,899	
野村不動産ホールディングス	195.1	254	1,141,730	
三重交通グループホールディングス	75	86.7	44,910	
サムティ	55.8	—	—	
ディア・ライフ	59.8	69.1	77,392	
コーセーアールイー	4.7	—	—	
地主	26.8	35.8	75,717	
プレサンスコーポレーション	55.6	—	—	
THEグローバル社	8.6	—	—	
ハウスコム	2.4	—	—	
JPMC	20.3	23.4	27,775	
サンセイランディック	4.4	—	—	
エストラスト	1.5	—	—	
フージャースホールディングス	54	62.5	68,625	
オープンハウスグループ	128.4	148.6	863,811	
東急不動産ホールディングス	1,053.8	1,218.4	1,291,504	
飯田グループホールディングス	335.8	388.3	919,300	
イーグランド	2.2	—	—	
ムゲンエステート	9.9	—	—	
ビーロッド	10.1	—	—	
ファーストブラザーズ	2.9	—	—	
And Doホールディングス	21.2	24.5	31,115	
シーアールイー	19.5	18.1	30,733	
ケイアイスター不動産	16.9	22	103,730	
アグレ都市デザイン	2.7	—	—	
グッドコムアセット	32.5	32.9	26,649	
ジェイ・エス・ビー	17.4	16.9	54,249	
ロードスターキャピタル	22.8	23.1	59,944	
イノベーションホールディングス	4.4	—	—	
グローバル・リンク・マネジメント	2.7	—	—	
フェイスネットワーク	4	—	—	
霞ヶ関キャピタル	9.5	16.6	224,598	
パーク24	227.6	315.8	641,231	
バラカ	12.4	12.8	23,334	
ミガロホールディングス	2.3	—	—	
宮越ホールディングス	16	18.5	21,811	
三井不動産	1,620.9	5,565.2	7,852,497	
三菱地所	2,291.1	2,309.6	5,988,792	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
平和不動産	56.9	65.8	319,788
東京建物	306.2	354	941,286
京阪神ビルディング	65.5	67.6	99,710
住友不動産	506.9	659.3	3,962,393
テオオーシー	62.4	72.2	49,457
レオパレス21	350.7	354.8	211,460
スターツコーポレーション	50.3	66.5	274,977
フジ住宅	44.1	51	37,485
空港施設	49.4	57.1	36,030
明和地所	20	32.5	33,605
ゴールドクレスト	28.6	27.5	87,862
エスリード	16.5	19	82,460
日神グループホールディングス	56.2	65	35,295
日本エスコン	65.6	106.2	112,996
MIRARTHホールディングス	161	237.5	123,975
AVANTIA	7.9	—	—
イオンモール	181.7	245.1	577,210
毎日コムネット	5.4	—	—
ファースト住建	5.9	—	—
ランド	1,945.4	2,615.2	20,921
カチタス	94.2	108.9	220,304
トーセイ	58.3	67.4	164,523
穴吹興産	2.8	—	—
サンフロンティア不動産	51.9	67.5	137,092
FJネクストホールディングス	36.9	42.6	52,994
インテリックス	3.5	—	—
ランドビジネス	5.4	—	—
サンネクスタグループ	4.3	—	—
グランディハウス	26.3	37.9	22,209
日本空港ビルデング	124	143.3	613,467
サービス業 (4.6%)			
明豊ファシリティワークス	7.5	—	—
LIFULL	125.1	103.3	16,631
MIXI	78.5	79.4	269,960
ジェイエイシーリクルートメント	132.2	152.8	121,934
日本M&Aセンターホールディングス	582.9	622.1	394,038
メンバーズ	12.5	16.5	18,942
中広	2.5	—	—
UTグループ	47.1	55.2	123,703

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
アイティメディア	13.9	22.7	37,159
ケアネット	56.1	86.5	59,512
E・Jホールディングス	21.4	24.7	41,520
オープンアップグループ	109.9	141.2	268,280
コシダカホールディングス	109.5	128.9	136,247
アルトナー	3.9	—	—
パソナグループ	44.4	51.3	113,680
CDS	3.8	—	—
リンクアンドモチベーション	105.3	100.6	52,513
エス・エム・エス	128.2	161.7	188,137
サニーサイドアップグループ	4.6	—	—
パーソルホールディングス	3,724.2	3,856.4	993,408
リニカル	9.1	—	—
クックパッド	100.1	115.7	15,503
エスクリ	6.3	—	—
アイ・ケイ・ケイホールディングス	7.5	—	—
学情	18.6	21.5	38,614
スタジオアリス	18.3	21.2	44,244
エプロ	3.5	—	—
NJS	8	10.4	45,968
総合警備保障	611.1	706.5	811,062
カカココム	241.7	305	651,175
アイロムグループ	14.8	17.1	47,640
セントケア・ホールディング	26.6	26.9	20,928
サイネックス	2.7	—	—
ルネサンス	28.5	32.9	36,420
ディップ	56	74	167,462
デジタルホールディングス	19	21.5	31,196
新日本科学	33.2	44.8	67,782
キャリアデザインセンター	3.2	—	—
ベネフィット・ワン	127.1	—	—
エムスリー	723	835.9	1,418,522
ツカダ・グローバルホールディング	10	—	—
プラス	1.8	—	—
アウトソーシング	234.8	—	—
ウエルネット	11.8	—	—
ワールドホールディングス	16.5	16.6	35,358
ディー・エヌ・エー	130	169.1	614,678
博報堂DYホールディングス	466.6	479.5	543,033

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ぐるなび	68.2	78.8	23,324
タカミヤ	49.6	57.3	23,206
ファンコミュニケーションズ	51.2	59.2	23,857
ライク	13.6	22	32,714
A o b a - B B T	5.8	—	—
エスプール	105.1	133.7	41,447
W D Bホールディングス	18.7	21.6	41,212
ティア	9.2	—	—
C D G	1.7	—	—
アドウェイズ	50.3	51.7	14,424
バリューコマース	32.1	37.1	31,646
インフォマート	379.8	399.2	140,518
J Pホールディングス	93.5	108.1	73,940
エコナックホールディングス	13.4	—	—
C Lホールディングス	8.7	10.1	8,372
プレスステージ・インターナショナル	171.2	198	135,432
プロトコーポレーション	—	44.7	93,870
アミューズ	22.3	25.8	42,466
ドリームインキュベータ	12.5	10.3	44,959
クイック	25.4	29.4	58,594
T A C	7.6	—	—
電通グループ	359.5	449.9	1,522,011
テイクアンドギヴ・ニーズ	14	20.2	19,109
びあ	12.5	14.4	40,449
イオンファンタジー	13.2	18.3	49,135
シーティーエス	46.2	58.2	46,676
N E X Y Z . G r o u p	4.8	—	—
H . U . グループホールディングス	107.1	123.8	341,254
アルプス技研	34.7	36.8	96,636
サニックス	58.6	60.2	14,989
日本空調サービス	39.3	45.4	47,079
オリエンタルランド	1,936.1	2,493.3	7,766,629
ダスキン	81.4	92.3	344,555
明光ネットワークジャパン	44.4	51.3	39,603
ファルコホールディングス	16.5	17	41,650
秀英予備校	3.5	—	—
田谷	2.6	—	—
ラウンドワン	344.3	399.4	425,361
リゾートトラスト	158.9	167	504,340

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ビー・エム・エル	45	52.1	159,165
リソー教育	187.1	264.4	70,859
早稲田アカデミー	20.2	23.4	49,397
ユー・エス・エス	410.4	870	1,262,805
東京個別指導学院	43.4	50.1	16,883
サイバーエージェント	808.5	935.1	1,209,084
楽天グループ	3,136.5	2,984.3	2,703,477
クリーク・アンド・リバー社	18.4	21.2	36,209
S B Iグローバルアセットマネジメント	71.6	82.8	57,960
テー・オー・ダブリュー	71.7	75.3	24,096
GMOインターネット	—	7.7	9,240
山田コンサルティンググループ	15.9	21.4	38,348
セントラルスポーツ	13.7	15.9	39,416
フルキャストホールディングス	34.9	34.6	54,875
エン・ジャパン	59.5	68.8	119,368
リソルホールディングス	1.3	—	—
テクノプロ・ホールディングス	214.2	257.3	837,254
アトラグループ	3.6	—	—
アイ・アールジャパンホールディングス	19	22	16,412
K e e P e r 技研	22.6	26.1	105,835
楽待	3.5	—	—
三機サービス	2.3	—	—
G u n o s y	29	33.6	22,276
デザインワン・ジャパン	3.8	—	—
イー・ガーディアン	13.8	20.2	41,894
リブセンス	7.1	—	—
ジャパンマテリアル	111.9	129.4	173,396
ベクトル	44.9	57.7	58,046
ウチヤマホールディングス	6.6	—	—
チャーム・ケア・コーポレーション	30.5	35.2	47,660
キャリアリンク	13.4	15.5	35,758
I B J	27.9	32.3	21,414
アサンテ	18.1	20.9	34,610
バリューHR	32	37.9	57,304
M&Aキャピタルパートナーズ	29.6	34.2	99,282
ライドオンエクスプレスホールディングス	14.5	16.8	17,606
E R I ホールディングス	3.9	—	—
アビスト	2.4	—	—
シグマクシス・ホールディングス	49.3	123.2	116,424

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
ウィルグループ	30.5	35.5	35,606	
エスクロー・エージェント・ジャパン	17.1	—	—	
メドピア	32.1	33.8	15,987	
レアジョブ	2.9	—	—	
リクルートホールディングス	2,708.5	3,300.2	27,408,161	
エラン	48.4	55.9	41,366	
土木管理総合試験所	6.7	—	—	
日本郵政	4,299	4,737.4	7,570,365	
ベルシステム24ホールディングス	39.3	45.4	59,065	
鎌倉新書	31.2	36.1	16,822	
SMN	2.9	—	—	
一蔵	2	—	—	
グローバルキッズCOMPANY	2.5	—	—	
エアトリ	26.8	31	32,178	
アトラエ	21.6	29.6	20,335	
ストライク	15.5	20.8	63,856	
ソラスト	100.8	116.6	55,968	
セラク	11.2	12.8	22,899	
インソース	79.4	91.8	75,826	
ベйкаレント	268.9	310.9	2,091,113	
Orchestra Holdings	7.8	9.3	7,337	
アイモバイル	46.4	53.7	29,051	
ディスラプターズ	5.2	—	—	
MS-Japan	13.3	23.1	23,284	
船場	2.7	—	—	
ジャパンエレベーターサービスホールディン	118.5	164.5	448,098	
フルテック	2.1	—	—	
グリーンズ	5.6	—	—	
ツナググループ・ホールディングス	4.3	—	—	
GameWith	4.6	—	—	
MS&Consulting	2	—	—	
ウェルビー	18.3	—	—	
エル・ティール・エス	4.3	5.7	12,517	
ミダックホールディングス	22.2	25.6	55,731	
キュービーネットホールディングス	20.9	24.2	25,240	
オーブングループ	49.7	67.4	19,074	
スプリックス	4.4	—	—	
マネジメントソリューションズ	15.7	20.7	36,742	
プロレド・パートナーズ	8.9	10.3	4,192	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
and factory	4.5	—	—	
テノ・ホールディングス	2	—	—	
フロンティア・マネジメント	9.2	12.7	9,017	
ピアラ	2.7	—	—	
コプロ・ホールディングス	5.1	—	—	
ギークス	2	—	—	
アンビスホールディングス	39.2	90.6	41,494	
カーブスホールディングス	99.9	115.5	77,616	
フォーラムエンジニアリング	49.8	49.3	52,405	
Fast Fitness Japan	12.5	14.4	20,836	
Macbee Planet	—	11.8	33,830	
ダイレクトマーケティングミックス	37.7	51.2	14,438	
ポピンズ	5.4	7.8	9,172	
LITALICO	28.5	38.5	42,658	
コンフィデンス・インターワークス	1.4	—	—	
アドバンテッジリスクマネジメント	7.9	—	—	
リログループ	183.3	235.4	454,675	
東祥	25.5	35.4	22,974	
ID&Eホールディングス	22.1	7	45,290	
ビーウィズ	7.5	10.8	16,902	
サンウエルズ	—	16.3	9,079	
TREホールディングス	70	97.1	162,351	
人・夢・技術グループ	13.8	17.4	29,388	
NISSOホールディングス	31.7	36.6	29,426	
大栄環境	66.5	92.2	270,883	
GENOVA	—	14.4	14,745	
日本管財ホールディングス	38.4	44.4	120,723	
M&A総研ホールディングス	17.5	45.6	55,039	
エイチ・アイ・エス	106.3	135.2	198,068	
ラックランド	16.6	17.6	30,219	
共立メンテナンス	57.4	132.8	431,732	
イチネンホールディングス	38.7	41.1	72,911	
建設技術研究所	18.8	43.6	102,416	
スペース	23.9	30.7	34,629	
燦ホールディングス	34.3	35.4	43,966	
スパル興業	11.3	16.4	54,038	
東京テアトル	5.7	—	—	
タナベコンサルティンググループ	12.6	18.2	25,243	
ナガワ	11.4	11.3	75,484	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
東京都競馬	30.6	31	137,640
常磐興産	5.7	—	—
カナモト	56.7	65.6	213,856
ニシオホールディングス	34	34.9	148,325
アゴラ ホスピタリティー グループ	90.1	—	—
トランス・コスモス	45.5	54	175,770
乃村工藝社	159.6	184.5	169,186
藤田観光	14.6	18.8	188,000
KNT－CTホールディングス	21.8	25.2	30,416
トーカイ	32.4	37.4	81,120
白洋舎	1.5	—	—
セコム	372.6	861.5	4,504,783
セントラル警備保障	19.7	22.8	65,778
丹青社	70.9	89.4	101,916
メイテックグループホールディングス	131.8	156	469,716

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
応用地質	34.2	38.3	107,431
船井総研ホールディングス	76.1	84.6	199,740
進学会ホールディングス	4.1	—	—
オオバ	9.6	—	—
いであ	3.5	—	—
学究社	14.6	16.9	38,058
ベネッセホールディングス	122.9	—	—
イオンディライト	39.3	44.7	240,486
ナック	31	43	26,273
ダイセキ	74.7	102	393,210
ステップ	13.3	15.4	35,266
合 計	株 数 ・ 金 額	552,676	777,654
	銘柄数<比率>	2,148	1,693
			1,639,937,572
			<99.3%>

(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 百万円
			8,130 —

〇有価証券の貸付及び借入の状況 (2025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 1,327,000

○投資信託財産の構成

(2025年3月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 1,639,937,572	% 98.9
コール・ローン等、その他	17,854,380	1.1
投資信託財産総額	1,657,791,952	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年3月25日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,657,537,679,871
コール・ローン等	12,128,359,481
株式(評価額)	1,639,937,572,840
未収入金	2,909,968,083
未収配当金	2,371,103,655
未収利息	153,867
その他未収収益	7,720,922
差入委託証拠金	182,801,023
(B) 負債	6,440,012,090
未払解約金	1,516,080,825
未払利息	659,840
受入担保金	4,923,271,425
(C) 純資産総額(A－B)	1,651,097,667,781
元本	474,787,412,259
次期繰越損益金	1,176,310,255,522
(D) 受益権総口数	474,787,412,259口
1万口当たり基準価額(C／D)	34,776円

○損益の状況 (2024年3月26日～2025年3月25日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	34,871,637,133
受取配当金	34,717,901,709
受取利息	53,952,110
その他収益金	128,342,435
支払利息	△ 28,559,121
(B) 有価証券売買損益	12,749,301,753
売買益	177,249,774,503
売買損	△ 164,500,472,750
(C) 先物取引等取引損益	1,099,802,950
取引益	3,872,417,800
取引損	△ 2,772,614,850
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	48,720,741,836
(E) 前期繰越損益金	991,404,611,714
(F) 追加信託差損益金	449,749,330,951
(G) 解約差損益金	△ 313,564,428,979
(H) 計(D＋E＋F＋G)	1,176,310,255,522
次期繰越損益金(H)	1,176,310,255,522

(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	417,799,026,755円	
期中追加設定元本額	192,055,759,184円	
期中一部解約元本額	135,067,373,680円	
また、1口当たり純資産額は、期末3.4776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 国内株式（TOPIX）		79,551,232,708円
三菱UFJ DC国内株式インデックスファンド		60,257,703,026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）		56,330,849,536円
三菱UFJ プライムバランス（成長型）（確定拠出年金）		42,785,849,444円
三菱UFJ プライムバランス（安定成長型）（確定拠出年金）		33,245,224,191円
国内株式インデックス・オープン（ラップ向け）		25,098,546,619円
つみたて日本株式（TOPIX）		13,891,961,641円
eMAXIS Slim バランス（8資産均等型）		11,977,178,246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）		9,798,010,251円
三菱UFJ DCトピックスオープン		7,736,575,318円
eMAXIS TOPIXインデックス		7,618,321,886円
国内株式セレクション（ラップ向け）		7,180,764,559円
三菱UFJ トピックスインデックスオープン		6,393,993,928円
つみたて8資産均等バランス		6,202,787,787円
三菱UFJ DC年金インデックス（国内株式）		6,184,148,295円
三菱UFJ プライムバランス（安定型）（確定拠出年金）		5,604,816,846円
日本株式インデックスファンドS		5,528,557,066円
三菱UFJ TOPIX・ファンド		5,339,872,148円
三菱UFJ DC年金バランス（株式65）		5,137,110,096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）		4,726,068,430円
ラップ向けインデックスf 国内株式		4,639,138,698円
三菱UFJ ライフセレクトファンド（成長型）		4,113,780,626円
三菱UFJ ライフセレクトファンド（安定成長型）		3,863,989,987円
三菱UFJ トピックスオープン（確定拠出年金）		3,823,913,498円
MUAM インデックスファンドTOPIXi（適格機関投資家限定）		3,766,891,041円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド（標準型）		3,670,311,309円
三菱UFJ プライムバランス（8資産）（確定拠出年金）		3,043,332,097円
三菱UFJ バランスファンド40VA（適格機関投資家限定）		2,954,871,944円
ダイナミックアロケーションファンド（ラップ向け）		2,832,553,775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）		2,819,594,020円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド（積極型）		2,709,147,137円
つみたて4資産均等バランス		2,553,619,100円
eMAXIS Slim 全世界株式（3地域均等型）		2,062,978,096円
三菱UFJ DC年金バランス（株式40）		1,994,964,565円
eMAXIS バランス（8資産均等型）		1,976,623,233円
三菱UFJ <DC>TOPIX・ファンド		1,531,193,770円
eMAXIS 最適化バランス（マイストライカー）		1,464,345,085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）		1,241,522,722円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2050（確定拠出年金）		1,213,697,375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）		1,201,991,199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）		1,192,491,155円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2040（確定拠出年金）		1,163,035,188円
三菱UFJ バランスファンドVA 40型（適格機関投資家限定）		1,046,903,988円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2045（確定拠出年金）		1,041,030,394円
三菱UFJ バランス・イノベーション（株式重視型）		982,919,898円
eMAXIS バランス（4資産均等型）		955,261,574円
eMAXIS 最適化バランス（マイミッドフィルダー）		944,300,537円
三菱UFJ トピックスオープン		862,578,598円

三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030 (確定拠出年金)	815,173,271円
三菱UFJ ライフセレクトファンド (安定型)	777,315,020円
eMAXIS 最適化バランス (マイフォワード)	772,249,755円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2055 (確定拠出年金)	757,123,754円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2060 (確定拠出年金)	754,897,329円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2035 (確定拠出年金)	721,604,883円
三菱UFJ DC年金バランス (株式15)	631,503,961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)	626,013,893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)	470,362,220円
三菱UFJ TOPIX・ファンドVA1	398,010,535円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2065 (確定拠出年金)	388,317,220円
MUKAM 日米コアバランス 2021-07 (適格機関投資家限定)	320,846,701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)	315,699,812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)	285,612,478円
三菱UFJ バランスファンド20VA (適格機関投資家限定)	284,365,198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)	263,371,153円
三菱UFJ DCバランス・イノベーション (KAKUSHIN)	235,272,199円
eMAXIS 最適化バランス (マイディフェンダー)	221,493,372円
三菱UFJ 6資産バランスファンド (成長型)	218,944,422円
eMAXIS バランス (波乗り型)	218,373,441円
eMAXIS 最適化バランス (マイゴールキーパー)	182,281,902円
三菱UFJ バランスファンド50VA (適格機関投資家限定)	165,167,572円
三菱UFJ バランスファンドVA 50型 (適格機関投資家限定)	164,880,704円
三菱UFJ DC年金バランス (株式25)	163,917,241円
三菱UFJ バランス・イノベーション (新興国投資型)	155,198,450円
アクティブアロケーションファンド (ラップ向け)	143,259,355円
三菱UFJ バランス・イノベーション (株式抑制型)	128,598,905円
ファンド・マネジャー (国内株式)	119,338,417円
ラップ向けダイナミックアロケーションファンド	114,700,047円
世界8資産バランスファンドVL (適格機関投資家限定)	113,599,996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)	110,255,373円
日米コアバランス (FOFs用) (適格機関投資家限定)	104,343,849円
MUFG ウェルズ・インサイト・ファンド (保守型)	101,963,769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)	80,738,555円
三菱UFJ 6資産バランスファンド (2ヵ月分配型)	78,678,185円
三菱UFJ DC年金バランス (株式80)	76,197,512円
三菱UFJ バランス・イノベーション (債券重視型)	58,148,891円
MUFG ウェルズ・インサイト・ファンド・アネックス (為替リスク軽減型) スタンダードコース	57,906,852円
三菱UFJ TOPIX・ファンドVA	53,971,681円
三菱UFJ バランスファンドVA 20型 (適格機関投資家限定)	48,871,035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)	46,214,858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)	39,461,293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)	39,241,585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)	39,102,095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)	39,100,255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)	39,096,327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)	39,088,327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)	38,774,804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)	37,565,083円
三菱UFJ トピックスオープンVA (適格機関投資家限定)	37,464,716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)	35,762,664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)	35,419,113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)	35,058,940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)	34,951,319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）	34,940,101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）	34,935,203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）	34,874,281円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2070（確定拠出年金）	28,168,619円
三菱UFJ バランスVA60D（適格機関投資家限定）	23,309,939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）	19,072,087円
グローバルバランスオープンV（適格機関投資家限定）	18,501,219円
eMAXIS/PayPay証券 全世界バランス	17,642,087円
ラップ向けアクティブアロケーションファンド	15,043,413円
三菱UFJ バランスVA60G（適格機関投資家限定）	13,425,830円
eMAXIS マイマネージャー 1990s	11,007,459円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド・アネックス（為替リスク軽減型）コンサバティブコース	8,089,094円
三菱UFJ バランスファンド45VA（適格機関投資家限定）	7,034,752円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定成長型）VA	5,948,458円
eMAXIS マイマネージャー 1980s	5,866,845円
インデックス・ライフ・バランスファンド（積極型）VA	5,393,651円
eMAXIS マイマネージャー 1970s	3,857,053円
三菱UFJ バランスVA30D（適格機関投資家限定）	2,683,949円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定型）VA	2,435,223円
インデックス・ライフ・バランスファンド（成長型）VA	1,390,570円
三菱UFJ バランスVA30G（適格機関投資家限定）	961,878円
パッシブバランスファンド（5％コース）（適格機関投資家転売制限付）	772,222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）	221,203円
パッシブバランスファンド（2％コース）（適格機関投資家転売制限付）	184,323円
三菱UFJ バランスファンドVA30型（適格機関投資家限定）	116,132円
三菱UFJ バランスファンド55VA（適格機関投資家限定）	113,751円
合計	474,787,412,259円

【お知らせ】

今後も資金流入が見込まれ信託金限度額に到達する可能性が高いため、信託金限度額の引き上げを行い、信託約款に所要の変更を行いました。

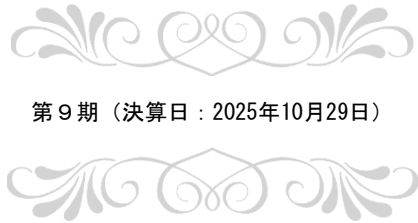
(2024年7月25日)

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	無期限〔当初、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9期（決算日：2025年10月29日）

信託期間を従来の2026年10月29日から無期限へ延長しました。

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。
ここに謹んで運用経過等をご報告申し上げます。
今後とも一層のお引き立てを賜りますよう、よろしく
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
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
9期(2025年10月29日)	23,034	0	12.8	4,540.98	12.8	97.9	1.5	7,551

(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) 2024年10月29日	円 20,428	% —	4,024.30	% —	% 98.6	% 1.4
10月末	20,434	0.0	4,025.54	0.0	98.6	1.4
11月末	20,254	△ 0.9	3,990.55	△ 0.8	98.6	1.4
12月末	20,707	1.4	4,079.70	1.4	99.7	1.0
2025年1月末	20,706	1.4	4,080.25	1.4	98.3	1.0
2月末	20,184	△ 1.2	3,979.01	△ 1.1	99.1	0.9
3月末	20,239	△ 0.9	3,991.06	△ 0.8	98.5	1.5
4月末	20,669	1.2	4,077.22	1.3	98.2	1.8
5月末	21,194	3.7	4,179.51	3.9	98.0	2.1
6月末	21,279	4.2	4,195.51	4.3	98.5	1.5
7月末	21,644	6.0	4,267.55	6.0	99.1	0.9
8月末	22,429	9.8	4,422.75	9.9	99.1	0.9
9月末	22,678	11.0	4,471.72	11.1	98.6	1.4
(期 末) 2025年10月29日	23,034	12.8	4,540.98	12.8	97.9	1.5

(注) 騰落率は期首比。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み合わせますので、「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

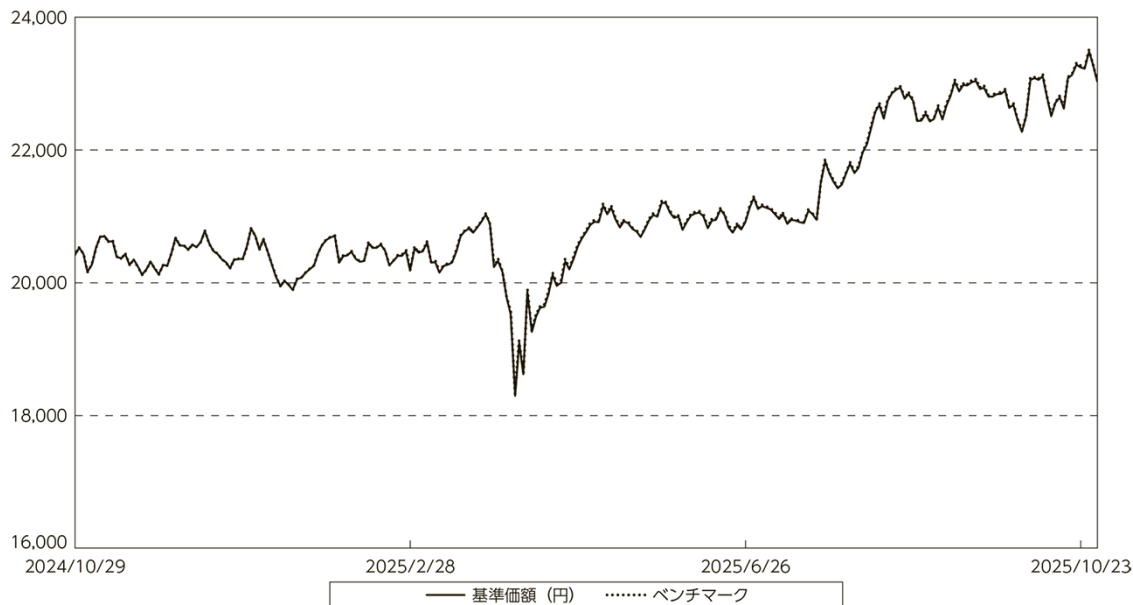
◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ12.8%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（12.8%）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。
- ・貿易摩擦の緩和期待等、世界景気に対する過度な警戒感が和らいだことなど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）＞

ベンチマークとのカイ離は $\Delta 0.0\%$ 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 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)

- ・組入要因によるものです。

(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9期
	2024年10月30日～ 2025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	13,034

(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

(2024年10月30日～2025年10月29日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 信 託 報 酬	55	0.258	(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)	(48)	(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)	(7)	(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
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(0)	(0.000)	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
(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	55	0.259	
期中の平均基準価額は、21,096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10月30日～2025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	278, 620	598, 801	813, 961	1, 803, 062

○株式売買比率

(2024年10月30日～2025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	13, 048, 644千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	13, 666, 617千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0. 95

(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10月30日～2025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, 491	百万円 1, 494	% 27. 2	百万円 7, 556	百万円 2, 595	% 34. 3

平均保有割合 56. 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 113	百万円 146	百万円 297

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

(2025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 3,738,195	千口 3,202,854	千円 7,550,728

○投資信託財産の構成

(2025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 7,550,728	% 99.8
コール・ローン等、その他	13,435	0.2
投資信託財産総額	7,564,163	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2025年10月29日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	7,564,163,961
コール・ローン等	10,299,380
日本株式最小分散インデックスマザーファンド(評価額)	7,550,728,967
未収入金	3,135,484
未収利息	130
(B) 負債	12,831,737
未払解約金	2,799,999
未払信託報酬	9,976,609
その他未払費用	55,129
(C) 純資産総額(A－B)	7,551,332,224
元本	3,278,279,495
次期繰越損益金	4,273,052,729
(D) 受益権総口数	3,278,279,495口
1万口当たり基準価額(C／D)	23,034円

<注記事項>

- ①期首元本額 3,816,281,187円
期中追加設定元本額 312,444,285円
期中一部解約元本額 850,445,977円
また、1口当たり純資産額は、期末2.3034円です。

②分配金の計算過程

項 目	2024年10月30日～ 2025年10月29日
費用控除後の配当等収益額	172,606,258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	661,544,799円
収益調整金額	1,231,581,712円
分配準備積立金額	2,207,319,960円
当ファンドの分配対象収益額	4,273,052,729円
1万口当たり収益分配対象額	13,034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（2024年10月30日～2025年10月29日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	24,083
受取利息	24,083
(B) 有価証券売買損益	854,361,759
売買益	963,021,190
売買損	△ 108,659,431
(C) 信託報酬等	△ 20,234,785
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	834,151,057
(E) 前期繰越損益金	2,207,319,960
(F) 追加信託差損益金	1,231,581,712
(配当等相当額)	(1,174,293,415)
(売買損益相当額)	(57,288,297)
(G) 計(D＋E＋F)	4,273,052,729
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G＋H)	4,273,052,729
追加信託差損益金	1,231,581,712
(配当等相当額)	(1,175,226,199)
(売買損益相当額)	(56,355,513)
分配準備積立金	3,041,471,017

- (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投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、記載変更を行い、信託約款に所要の変更を行いました。
(2025年4月1日)
②受益者および新規投資家ニーズがあるため、信託期間を延長（無期限化）し、信託約款に所要の変更を行いました。
(2025年4月30日)

日本株式最小分散インデックスマザーファンド

《第9期》決算日2025年10月29日

[計算期間：2024年10月30日～2025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9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9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
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
9期(2025年10月29日)	23,575	13.1	4,540.98	12.8	97.9	1.5	13,094

(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 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
	騰 落 率	騰 落 率				
(期 首) 2024年10月29日	円	%		%	%	%
	20,853	—	4,024.30	—	98.6	1.4
10月末	20,860	0.0	4,025.54	0.0	98.6	1.4
11月末	20,680	△ 0.8	3,990.55	△ 0.8	98.6	1.4
12月末	21,147	1.4	4,079.70	1.4	99.7	1.0
2025年1月末	21,151	1.4	4,080.25	1.4	98.3	1.0
2月末	20,622	△ 1.1	3,979.01	△ 1.1	99.1	0.9
3月末	20,683	△ 0.8	3,991.06	△ 0.8	98.5	1.5
4月末	21,127	1.3	4,077.22	1.3	98.2	1.8
5月末	21,668	3.9	4,179.51	3.9	98.0	2.1
6月末	21,760	4.3	4,195.51	4.3	98.5	1.5
7月末	22,138	6.2	4,267.55	6.0	99.1	0.9
8月末	22,945	10.0	4,422.75	9.9	99.1	0.9
9月末	23,205	11.3	4,471.72	11.1	98.6	1.4
(期 末) 2025年10月29日	23,575	13.1	4,540.98	12.8	97.9	1.5

(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

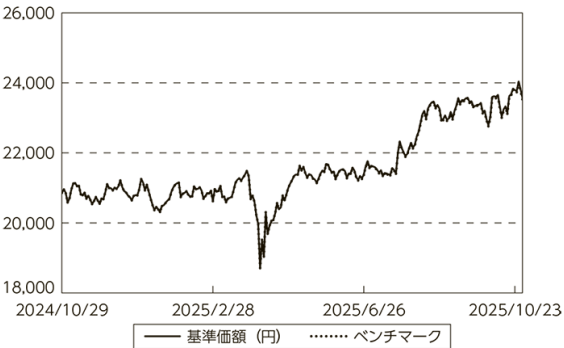
◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ13.1%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(12.8%)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

◎国内株式市況

- ・国内株式市況は上昇しました。
- ・貿易摩擦の緩和期待等、世界景気に対する過度な警戒感が和らいだことなど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12.8%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)

- ・組入要因によるものです。

(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

(2024年10月30日～2025年10月29日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円 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、21,566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

(2024年10月30日～2025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 2,139 (761)	千円 5,491,866 (-)	千株 3,359	千円 7,556,778

(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 1,164	百万円 1,207	百万円 －	百万円 －

○株式売買比率

(2024年10月30日～2025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	13,048,644千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	13,666,617千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.95

(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10月30日～2025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	$\frac{D}{C}$
株式	百万円 5,491	百万円 1,494	% 27.2	百万円 7,556	百万円 2,595	% 34.3

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 113	百万円 146	百万円 297

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

(2025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 (0.1%)			
I N P E X	16.8	3.2	8,918
建設業 (3.0%)			
大林組	20.8	21.9	56,721
鹿島建設	2.7	—	—
大和ハウス工業	48.9	36.1	189,055
積水ハウス	56.5	41.9	139,443
食料品 (5.0%)			
ヤクルト本社	18.1	—	—
明治ホールディングス	40.8	35.8	106,182
アサヒグループホールディングス	8.3	31.3	52,677
キリンホールディングス	91.3	79.9	172,783
サントリー食品インターナショナル	13.9	12	55,716
味の素	7.9	13.8	57,932
日清食品ホールディングス	25.8	—	—
日本たばこ産業	45.6	40	196,320
繊維製品 (—%)			
東レ	14.9	—	—
化学 (4.4%)			
旭化成	85.5	—	—
信越化学工業	18.7	25.8	119,428
三菱ケミカルグループ	14.8	—	—
積水化学工業	17.1	—	—
花王	29.2	28.5	183,283
日本ペイントホールディングス	6	—	—
富士フイルムホールディングス	53.1	43.5	153,337
日東電工	5.1	—	—
ユニ・チャーム	24.7	106	102,237
医薬品 (8.7%)			
協和キリン	47.5	41.5	95,450
武田薬品工業	49.2	43.6	184,602
アステラス製薬	104.4	114.8	180,867
塩野義製薬	86.7	72.2	179,561
中外製薬	35.5	23.4	159,424

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
エーザイ	8.7	—	—
小野薬品工業	55	—	—
第一三共	16.2	32.2	124,453
大塚ホールディングス	31.5	24.2	196,189
石油・石炭製品 (—%)			
出光興産	31.8	—	—
E N E O S ホールディングス	117.2	—	—
ゴム製品 (1.5%)			
ブリヂストン	29.4	29.2	196,165
ガラス・土石製品 (—%)			
A G C	8.5	—	—
鉄鋼 (1.5%)			
日本製鉄	23.7	309.5	196,965
機械 (1.7%)			
ディスコ	0.2	—	—
小松製作所	10.1	8.8	48,840
ダイキン工業	1.9	5.5	99,192
三菱重工業	5.9	15.3	68,054
電気機器 (11.3%)			
日立製作所	57.6	34.2	165,870
三菱電機	49.3	7.8	32,401
日本電気	8	23.5	119,944
富士通	48	52.3	200,779
パナソニック ホールディングス	5.2	—	—
ソニーグループ	78	46.8	201,942
アドバンテスト	—	1	22,120
キーエンス	2.3	3.4	210,970
ファナック	17	—	—
京セラ	93.7	55.6	116,871
村田製作所	65.2	—	—
キヤノン	46.5	43.8	191,406
東京エレクトロン	1.9	5.9	191,691
輸送用機器 (3.7%)			
デンソー	24.3	32.1	73,268

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
トヨタ自動車	59.2	67.9	213,613
本田技研工業	112.9	98.8	156,449
スズキ	3.7	—	—
シマノ	1.6	1.8	29,250
精密機器 (2.3%)			
テルモ	41.7	46.5	115,366
島津製作所	3.7	—	—
オリンパス	17.2	8.7	16,725
H O Y A	4.4	6.8	162,214
その他製品 (1.6%)			
パンダイナムコホールディングス	28.9	6.5	30,810
大日本印刷	33.8	—	—
任天堂	24.2	13.4	173,396
電気・ガス業 (3.9%)			
中部電力	52.2	78.2	161,678
関西電力	36	31.3	68,860
東京瓦斯	14.9	13.4	71,864
大阪瓦斯	30	45.1	192,757
陸運業 (5.0%)			
東急	41	38.1	64,731
東日本旅客鉄道	71.9	54.3	197,109
西日本旅客鉄道	30.5	26.7	84,639
東海旅客鉄道	58.3	49.8	205,873
阪急阪神ホールディングス	9.9	4.5	19,300
S Gホールディングス	24.1	48.1	68,518
海運業 (1.3%)			
日本郵船	9.5	10.4	54,787
商船三井	13.1	25.6	115,174
空運業 (1.8%)			
日本航空	29.8	22.5	64,440
A N Aホールディングス	39.1	61.7	171,402
情報・通信業 (11.5%)			
T I S	6.1	1.3	6,646
野村総合研究所	10.5	22.3	127,132
オービック	37	35.3	165,662
L I N Eヤフー	106	216.5	96,299
トレンドマイクロ	1.7	—	—
日本オラクル	6.9	10.4	149,708
大塚商会	25.2	39.4	115,816

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
NTT	1,327.2	1,175.2	186,974
KDDI	46.8	73.8	179,629
ソフトバンク	1,067.1	804.3	174,533
東宝	17.2	9.9	86,605
NTTデータグループ	21.6	—	—
カブコン	6.4	—	—
SCSK	24.4	1.4	6,067
コナミグループ	1.9	2.1	46,168
ソフトバンクグループ	5.7	4.7	128,380
卸売業 (5.9%)			
神戸物産	2	13.4	49,338
伊藤忠商事	27.7	24.2	212,113
丸紅	13.8	—	—
三井物産	25.9	51.6	192,468
住友商事	25.4	16.5	75,900
三菱商事	53	61.2	223,930
小売業 (7.0%)			
日本マクドナルドホールディングス	30.8	—	—
ZOZO	9	52	68,016
セブン&アイ・ホールディングス	54.5	47.3	91,549
良品計画	—	4.6	13,202
パン・パシフィック・インターナショナルホ	13.7	136.6	126,122
ゼンショーホールディングス	2.2	1.2	11,308
イオン	37.6	105.4	250,641
ニトリホールディングス	4.7	44.6	112,079
ファーストリテイリング	3.8	4	221,880
銀行業 (5.9%)			
しずおかフィナンシャルグループ	26.8	—	—
ゆうちょ銀行	135.7	104.8	178,212
三菱UFJフィナンシャル・グループ	131	85	193,842
りそなホールディングス	48	—	—
三井住友トラストグループ	28.5	6	24,870
三井住友フィナンシャルグループ	61.8	46.7	190,582
千葉銀行	9.1	—	—
みずほフィナンシャルグループ	64.3	32.7	163,500
保険業 (2.6%)			
かんぽ生命保険	17.8	—	—
SOMPOホールディングス	36.7	17.8	81,007
MS&ADインシュアランスグループホール	47.7	25.9	82,517

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ソニーフィナンシャルグループ	—	46.8	7,034
第一生命ホールディングス	7.1	—	—
東京海上ホールディングス	40	28.2	162,742
その他金融業 (1.7%)			
オリックス	25.3	29.5	108,943
三菱HCキャピタル	33.2	87.9	104,029
日本取引所グループ	18.7	6.1	10,287
不動産業 (3.4%)			
大東建託	4.5	54.7	163,935
ヒューリック	—	11.2	17,477

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
三井不動産	41.3	106.6	168,001
三菱地所	29.7	26	84,578
サービス業 (5.2%)			
オリエンタルランド	34.1	56.4	195,200
リクルートホールディングス	9.6	17.3	131,134
日本郵政	139.8	119.1	169,241
セコム	41	33.1	169,240
合 計	株 数 ・ 金 額	6,666	6,207
	銘柄数 < 比率 >	132	105
			12,814,581
			< 97.9% >

(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	T O P I X	百万円
			196 百万円 ー

○投資信託財産の構成

(2025年10月29日現在)

項 目	当 期 末
	評 価 額 比 率
	千円 %
株式	12,814,581 97.8
コール・ローン等、その他	293,525 2.2
投資信託財産総額	13,108,106 100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年10月29日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	13,097,711,231
コール・ローン等	66,364,627
株式(評価額)	12,814,581,690
未収入金	95,856,486
未収配当金	119,986,930
未収利息	843
差入委託証拠金	920,655
(B) 負債	3,135,484
未払解約金	3,135,484
(C) 純資産総額(A－B)	13,094,575,747
元本	5,554,436,728
次期繰越損益金	7,540,139,019
(D) 受益権総口数	5,554,436,728口
1万口当たり基準価額(C／D)	23,575円

<注記事項>

- ①期首元本額 6,608,545,251円
期中追加設定元本額 755,811,585円
期中一部解約元本額 1,809,920,108円
また、1口当たり純資産額は、期末23,575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）	3,202,854,281円
国内株式セレクション（ラップ向け）	1,997,631,464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）	225,579,004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）	128,371,979円
合計	5,554,436,728円

○損益の状況 (2024年10月30日～2025年10月29日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	356,737,395
受取配当金	356,125,121
受取利息	512,577
その他収益金	99,697
(B) 有価証券売買損益	1,287,973,010
売買益	2,148,142,421
売買損	△ 860,169,411
(C) 先物取引等取引損益	51,559,250
取引益	55,008,600
取引損	△ 3,449,350
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	1,696,269,655
(E) 前期繰越損益金	7,172,256,191
(F) 追加信託差損益金	848,149,957
(G) 解約差損益金	△2,176,536,784
(H) 計(D＋E＋F＋G)	7,540,139,019
次期繰越損益金(H)	7,540,139,019

- (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。

【お 知 ら せ】

投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、記載変更を行い、信託約款に所要の変更を行いました。
(2025年4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19期（決算日：2026年5月12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。
ここに謹んで運用経過等をご報告申し上げます。
今後とも一層のお引き立てを賜りますよう、よろしく
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	期 騰 落 中 率	期 騰 落 中 率				
	円		円	%		%	%	%	百万円
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
18期(2025年5月12日)	11, 163		0	△3. 5	348. 01	△3. 4	99. 4	0. 3	231, 755
19期(2026年5月12日)	10, 494		0	△6. 0	327. 75	△5. 8	99. 5	0. 0	231, 829

- (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) 2025年5月12日	円 11,163	% —	% —	% 99.4	% 0.3
5月末	11,118	△0.4	△0.4	101.0	0.1
6月末	11,176	0.1	0.1	100.0	0.1
7月末	11,061	△0.9	△0.9	100.4	0.1
8月末	11,025	△1.2	△1.2	100.2	0.1
9月末	11,015	△1.3	△1.3	100.3	0.0
10月末	11,032	△1.2	△1.1	100.5	0.0
11月末	10,905	△2.3	△2.2	100.0	0.0
12月末	10,768	△3.5	△3.4	100.6	0.0
2026年1月末	10,630	△4.8	△4.7	100.2	0.0
2月末	10,780	△3.4	△3.3	100.6	0.0
3月末	10,582	△5.2	△5.1	98.7	0.0
4月末	10,513	△5.8	△5.7	101.2	0.0
(期 末) 2026年5月12日	10,494	△6.0	△5.8	99.5	0.0

(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19期：2025年5月13日～2026年5月12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19期首	11,163円
第19期末	10,494円
既払分配金	0円
騰落率	-6.0%

※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6.0%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（－5.8%）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19期：2025年5月13日～2026年5月12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、期間の前半から2025年末にかけて、日銀の金融引き締めに対する警戒感や政策金利の引き上げなどを受けて下落しました。その後、積極財政派の高市政権が衆院選で圧勝し盤石な政治体制になったことで、財政政策は拡張的になりすぎないと市場が評価したことなどから国内債券市況は反発しましたが、米国によるイラン攻撃で中東情勢が緊迫し、原油価格高騰に伴うインフレリスクが高まったことなどで再び下落し、期間を通じてみても下落しました。

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（NOMUR A-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△0.1%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△0.1%程度でした。

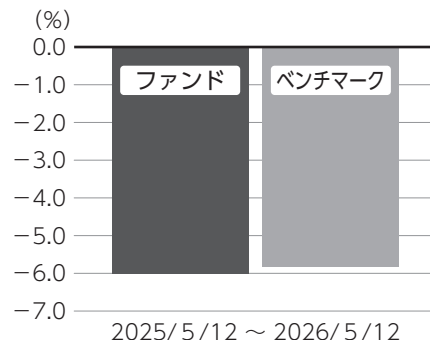
ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

主なプラス要因：ありません。

主なマイナス要因：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。

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19期 2025年5月13日～2026年5月12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	2,767

（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。

2025年5月13日～2026年5月12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	17	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 ）	(2)	(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	17	0.154	

期中の平均基準価額は、10,890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

(2025年5月13日～2026年5月12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	26,781,566	31,677,884	14,831,270	17,416,554

○利害関係人との取引状況等

(2025年5月13日～2026年5月12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 523,480	百万円 173,848	% 33.2	百万円 249,079	百万円 59,847	% 24.0

平均保有割合 20.7%

※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みません。

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
公社債	百万円 —	百万円 595	百万円 1,480

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
公社債	百万円 11,900

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、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

(2026年 5 月12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	191, 252, 002	203, 202, 298	231, 813, 182

○投資信託財産の構成

(2026年 5 月12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	231, 813, 182	99. 8
コール・ローン等、その他	456, 646	0. 2
投資信託財産総額	232, 269, 828	100. 0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2026年5月12日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	232,269,828,354
コール・ローン等	186,688,708
日本債券インデックスマザーファンド(評価額)	231,813,182,565
未収入金	269,953,422
未収利息	3,659
(B) 負債	439,914,033
未払解約金	260,000,000
未払信託報酬	179,914,033
(C) 純資産総額(A－B)	231,829,914,321
元本	220,924,773,578
次期繰越損益金	10,905,140,743
(D) 受益権総口数	220,924,773,578口
1万口当たり基準価額(C／D)	10,494円

<注記事項>

- ①期首元本額 207,612,423,984円
期中追加設定元本額 30,509,588,841円
期中一部解約元本額 17,197,239,247円
また、1口当たり純資産額は、期末1.0494円です。

②分配金の計算過程

項 目	2025年5月13日～ 2026年5月12日
費用控除後の配当等収益額	1,886,091,141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	53,610,198,989円
分配準備積立金額	5,641,224,556円
当ファンドの分配対象収益額	61,137,514,686円
1万口当たり収益分配対象額	2,767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（2025年5月13日～2026年5月12日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	694,217
受取利息	694,217
(B) 有価証券売買損益	△13,602,246,649
売買益	524,047,628
売買損	△14,126,294,277
(C) 信託報酬等	△ 361,177,549
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	△13,962,729,981
(E) 前期繰越損益金	△17,387,301,718
(F) 追加信託差損益金	42,255,172,442
(配当等相当額)	(53,597,628,338)
(売買損益相当額)	(△11,342,455,896)
(G) 計(D＋E＋F)	10,905,140,743
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G＋H)	10,905,140,743
追加信託差損益金	42,255,172,442
(配当等相当額)	(53,610,198,989)
(売買損益相当額)	(△11,355,026,547)
分配準備積立金	7,527,315,697
繰越損益金	△38,877,347,396

- (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】

投資信託約款に記載された「一般社団法人投資信託協会」を、「一般社団法人資産運用業協会」に記載変更を行いました。
一般社団法人資産運用業協会設立準備法人を吸収合併存続法人、一般社団法人日本投資顧問業協会と一般社団法人投資信託協会を吸収合併消滅法人として2026年4月1日付で合併し、「一般社団法人資産運用業協会」に名称を変更することとなったため、投資信託約款に所要の変更を行いました。
(2026年4月1日)

日本債券インデックスマザーファンド

《第25期》決算日2026年5月12日

[計算期間：2025年5月13日～2026年5月12日]

「日本債券インデックスマザーファンド」は、5月12日に第25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25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
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
24期(2025年5月12日)	12,117	△3.4	348.01	△3.4	99.4	0.3	1,012,842
25期(2026年5月12日)	11,408	△5.9	327.75	△5.8	99.5	0.0	1,204,969

(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		NOMURA-BPI総合		債組入比率	債券先物比率
			円	騰落率		騰落率	%	%
(期首)				%		%		%
2025年	5月	12日	12,117	—	348.01	—	99.4	0.3
	5月末		12,069	△0.4	346.68	△0.4	101.0	0.1
	6月末		12,134	0.1	348.51	0.1	100.1	0.1
	7月末		12,010	△0.9	344.96	△0.9	100.4	0.1
	8月末		11,973	△1.2	343.89	△1.2	100.2	0.1
	9月末		11,964	△1.3	343.62	△1.3	100.3	0.0
	10月末		11,984	△1.1	344.19	△1.1	100.5	0.0
	11月末		11,847	△2.2	340.28	△2.2	100.0	0.0
	12月末		11,700	△3.4	336.03	△3.4	100.6	0.0
2026年	1月末		11,551	△4.7	331.79	△4.7	100.2	0.0
	2月末		11,716	△3.3	336.58	△3.3	100.6	0.0
	3月末		11,502	△5.1	330.41	△5.1	98.7	0.0
	4月末		11,428	△5.7	328.33	△5.7	101.2	0.0
(期末)								
2026年	5月	12日	11,408	△5.9	327.75	△5.8	99.5	0.0

(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

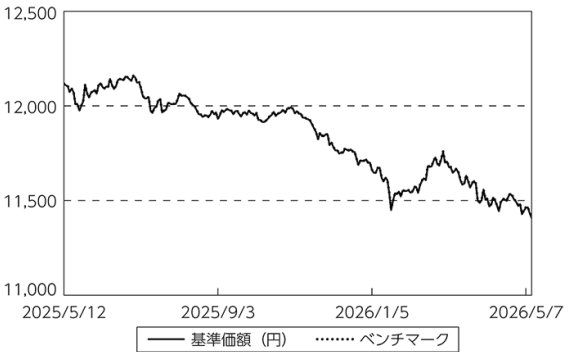
◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ5.9%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（－5.8%）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、期間の前半から2025年末にかけて、日銀の金融引き締めに対する警戒感や政策金利の引き上げなどを受けて下落しました。その後、積極財政派の高市政権が衆院選で圧勝し盤石な政治体制になったことで、財政政策は拡張的になりすぎないと市場が評価したことなどから国内債券市況は反発しましたが、米国によるイラン攻撃で中東情勢が緊迫し、原油価格高騰に伴うインフレリスクが高まったことなどで再び下落し、期間を通じてみても下落しました。

●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5.8%の下落になったため、カイ離は $\Delta 0.1\%$ 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)

- ・ありません。

(主なマイナス要因)

- ・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。

○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

(2025年5月13日～2026年5月12日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円 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、11,830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

(2025年5月13日～2026年5月12日)

公社債

		買 付 額	売 付 額
国 内		千円	千円
	国債証券	466,967,641	225,983,174
	地方債証券	24,366,663	9,293,473
	特殊債券	15,681,645	7,682,996
			(987,954)
	社債券	16,464,127	6,119,933
			(1,000,000)

(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 2,719	百万円 5,507	百万円 －	百万円 －

○利害関係人との取引状況等

(2025年5月13日～2026年5月12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	523,480	173,848	33.2	249,079	59,847	24.0

(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 —	百万円 595	百万円 1,480

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 11,900

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、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

(2026年5月12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	1,196,096,000 (900,000)	1,014,878,224 (892,588)	84.2 (0.1)	— (—)	51.8 (—)	21.7 (0.0)	10.7 (0.1)
地方債証券	72,411,000 (72,411,000)	67,454,180 (67,454,180)	5.6 (5.6)	— (—)	2.6 (2.6)	2.5 (2.5)	0.5 (0.5)
特殊債券 (除く金融債)	50,052,757 (50,052,757)	42,206,317 (42,206,317)	3.5 (3.5)	— (—)	2.3 (2.3)	0.8 (0.8)	0.5 (0.5)
金融債券	3,100,000 (3,100,000)	3,004,118 (3,004,118)	0.2 (0.2)	— (—)	— (—)	0.2 (0.2)	0.0 (0.0)
普通社債券	75,600,000 (75,600,000)	71,851,898 (71,851,898)	6.0 (6.0)	0.0 (0.0)	1.5 (1.5)	3.1 (3.1)	1.4 (1.4)
合 計	1,397,259,757 (202,063,757)	1,199,394,737 (185,409,101)	99.5 (15.4)	0.0 (0.0)	58.1 (6.3)	28.4 (6.6)	13.1 (2.5)

(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473回利付国債 (2年)		0.8	6,900,000	6,877,368	2027/6/1
第474回利付国債 (2年)		0.7	1,000,000	995,070	2027/7/1
第475回利付国債 (2年)		0.9	3,550,000	3,538,462	2027/8/1
第476回利付国債 (2年)		0.9	5,700,000	5,677,998	2027/9/1
第477回利付国債 (2年)		1.0	5,000,000	4,984,650	2027/10/1
第478回利付国債 (2年)		1.0	2,500,000	2,490,775	2027/11/1
第479回利付国債 (2年)		1.0	4,900,000	4,879,077	2027/12/1
第480回利付国債 (2年)		1.1	3,600,000	3,588,156	2028/1/1
第481回利付国債 (2年)		1.3	4,400,000	4,398,108	2028/2/1
第482回利付国債 (2年)		1.3	2,700,000	2,697,840	2028/3/1
第483回利付国債 (2年)		1.4	7,800,000	7,804,290	2028/4/1
第153回利付国債 (5年)		0.005	12,920,000	12,763,538	2027/6/20
第154回利付国債 (5年)		0.1	11,780,000	11,607,069	2027/9/20
第155回利付国債 (5年)		0.3	3,150,000	3,100,923	2027/12/20
第156回利付国債 (5年)		0.2	10,600,000	10,418,210	2027/12/20
第157回利付国債 (5年)		0.2	2,620,000	2,564,849	2028/3/20
第158回利付国債 (5年)		0.1	10,890,000	10,641,054	2028/3/20
第159回利付国債 (5年)		0.1	1,580,000	1,537,387	2028/6/20
第160回利付国債 (5年)		0.2	2,550,000	2,486,428	2028/6/20
第161回利付国債 (5年)		0.3	10,220,000	9,986,064	2028/6/20
第162回利付国債 (5年)		0.3	1,390,000	1,352,956	2028/9/20
第163回利付国債 (5年)		0.4	15,600,000	15,219,828	2028/9/20
第164回利付国債 (5年)		0.2	1,900,000	1,836,901	2028/12/20
第165回利付国債 (5年)		0.3	6,100,000	5,912,730	2028/12/20
第166回利付国債 (5年)		0.4	11,510,000	11,186,914	2028/12/20
第167回利付国債 (5年)		0.4	150,000	145,209	2029/3/20
第168回利付国債 (5年)		0.6	3,050,000	2,969,632	2029/3/20
第169回利付国債 (5年)		0.5	7,200,000	6,989,688	2029/3/20
第170回利付国債 (5年)		0.6	2,550,000	2,472,760	2029/6/20
第171回利付国債 (5年)		0.4	1,500,000	1,445,475	2029/6/20
第172回利付国債 (5年)		0.5	11,550,000	11,164,345	2029/6/20
第173回利付国債 (5年)		0.6	2,100,000	2,027,928	2029/9/20
第174回利付国債 (5年)		0.7	11,200,000	10,851,232	2029/9/20
第175回利付国債 (5年)		0.9	3,300,000	3,207,039	2029/12/20
第176回利付国債 (5年)		1.0	3,000,000	2,926,170	2029/12/20
第177回利付国債 (5年)		1.1	5,850,000	5,725,863	2029/12/20
第178回利付国債 (5年)		1.0	11,950,000	11,615,997	2030/3/20
第179回利付国債 (5年)		1.0	4,800,000	4,648,800	2030/6/20
第180回利付国債 (5年)		1.1	8,000,000	7,780,000	2030/6/20
第181回利付国債 (5年)		1.3	7,600,000	7,429,988	2030/9/20
第182回利付国債 (5年)		1.4	4,000,000	3,927,400	2030/9/20
第183回利付国債 (5年)		1.6	11,400,000	11,262,288	2030/12/20
第184回利付国債 (5年)		1.8	2,000,000	1,989,780	2031/3/20
第1回利付国債 (40年)		2.4	2,105,000	1,737,593	2048/3/20

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2 回利付国債 (40年)		2.2	1,335,000	1,043,115	2049/ 3 /20
第3 回利付国債 (40年)		2.2	1,668,000	1,283,492	2050/ 3 /20
第4 回利付国債 (40年)		2.2	2,188,000	1,645,879	2051/ 3 /20
第5 回利付国債 (40年)		2.0	1,525,000	1,077,763	2052/ 3 /20
第6 回利付国債 (40年)		1.9	1,530,000	1,042,496	2053/ 3 /20
第7 回利付国債 (40年)		1.7	1,540,000	992,299	2054/ 3 /20
第8 回利付国債 (40年)		1.4	2,410,000	1,411,850	2055/ 3 /20
第9 回利付国債 (40年)		0.4	5,280,000	2,110,785	2056/ 3 /20
第10回利付国債 (40年)		0.9	4,650,000	2,246,647	2057/ 3 /20
第11回利付国債 (40年)		0.8	3,730,000	1,701,812	2058/ 3 /20
第12回利付国債 (40年)		0.5	3,870,000	1,511,467	2059/ 3 /20
第13回利付国債 (40年)		0.5	5,570,000	2,137,877	2060/ 3 /20
第14回利付国債 (40年)		0.7	4,620,000	1,905,380	2061/ 3 /20
第15回利付国債 (40年)		1.0	5,620,000	2,590,932	2062/ 3 /20
第16回利付国債 (40年)		1.3	5,200,000	2,640,612	2063/ 3 /20
第17回利付国債 (40年)		2.2	5,590,000	3,758,157	2064/ 3 /20
第18回利付国債 (40年)		3.1	3,550,000	3,027,120	2065/ 3 /20
第347回利付国債 (10年)		0.1	5,700,000	5,636,844	2027/ 6 /20
第348回利付国債 (10年)		0.1	4,970,000	4,897,040	2027/ 9 /20
第349回利付国債 (10年)		0.1	6,090,000	5,975,995	2027/12/20
第350回利付国債 (10年)		0.1	6,530,000	6,380,724	2028/ 3 /20
第351回利付国債 (10年)		0.1	4,870,000	4,739,143	2028/ 6 /20
第352回利付国債 (10年)		0.1	4,110,000	3,982,220	2028/ 9 /20
第353回利付国債 (10年)		0.1	4,630,000	4,465,218	2028/12/20
第354回利付国債 (10年)		0.1	6,320,000	6,066,378	2029/ 3 /20
第355回利付国債 (10年)		0.1	4,840,000	4,621,183	2029/ 6 /20
第356回利付国債 (10年)		0.1	9,580,000	9,097,647	2029/ 9 /20
第357回利付国債 (10年)		0.1	7,350,000	6,939,870	2029/12/20
第358回利付国債 (10年)		0.1	10,990,000	10,318,840	2030/ 3 /20
第359回利付国債 (10年)		0.1	11,490,000	10,724,995	2030/ 6 /20
第360回利付国債 (10年)		0.1	8,440,000	7,831,898	2030/ 9 /20
第361回利付国債 (10年)		0.1	12,710,000	11,723,704	2030/12/20
第362回利付国債 (10年)		0.1	2,400,000	2,200,248	2031/ 3 /20
第363回利付国債 (10年)		0.1	13,820,000	12,595,133	2031/ 6 /20
第364回利付国債 (10年)		0.1	11,250,000	10,188,675	2031/ 9 /20
第365回利付国債 (10年)		0.1	13,600,000	12,235,784	2031/12/20
第366回利付国債 (10年)		0.2	12,920,000	11,619,343	2032/ 3 /20
第367回利付国債 (10年)		0.2	12,300,000	10,990,911	2032/ 6 /20
第368回利付国債 (10年)		0.2	14,200,000	12,605,624	2032/ 9 /20
第369回利付国債 (10年)		0.5	13,890,000	12,502,805	2032/12/20
第370回利付国債 (10年)		0.5	13,450,000	12,038,288	2033/ 3 /20
第371回利付国債 (10年)		0.4	11,910,000	10,515,339	2033/ 6 /20
第372回利付国債 (10年)		0.8	14,370,000	12,989,186	2033/ 9 /20
第373回利付国債 (10年)		0.6	14,380,000	12,723,424	2033/12/20
第374回利付国債 (10年)		0.8	12,300,000	10,992,387	2034/ 3 /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375回利付国債（10年）			1.1	10,850,000	9,879,576	2034/6/20
第376回利付国債（10年）			0.9	13,250,000	11,800,847	2034/9/20
第377回利付国債（10年）			1.2	12,130,000	11,020,954	2034/12/20
第378回利付国債（10年）			1.4	12,470,000	11,471,527	2035/3/20
第379回利付国債（10年）			1.5	11,850,000	10,946,793	2035/6/20
第380回利付国債（10年）			1.7	10,030,000	9,389,484	2035/9/20
第381回利付国債（10年）			2.1	11,280,000	10,900,879	2035/12/20
第382回利付国債（10年）			2.4	3,100,000	3,065,776	2036/3/20
第1回利付国債（30年）			2.8	196,000	203,297	2029/9/20
第2回利付国債（30年）			2.4	268,000	274,458	2030/2/20
第3回利付国債（30年）			2.3	307,000	313,161	2030/5/20
第4回利付国債（30年）			2.9	252,000	263,317	2030/11/20
第5回利付国債（30年）			2.2	238,000	241,105	2031/5/20
第6回利付国債（30年）			2.4	339,000	346,173	2031/11/20
第7回利付国債（30年）			2.3	339,000	343,630	2032/5/20
第8回利付国債（30年）			1.8	302,000	296,117	2032/11/22
第9回利付国債（30年）			1.4	206,000	196,777	2032/12/20
第10回利付国債（30年）			1.1	398,000	371,377	2033/3/20
第11回利付国債（30年）			1.7	237,000	229,437	2033/6/20
第12回利付国債（30年）			2.1	325,000	322,227	2033/9/20
第13回利付国債（30年）			2.0	595,000	584,385	2033/12/20
第14回利付国債（30年）			2.4	683,000	688,457	2034/3/20
第15回利付国債（30年）			2.5	686,000	695,130	2034/6/20
第16回利付国債（30年）			2.5	547,000	553,115	2034/9/20
第17回利付国債（30年）			2.4	577,000	577,819	2034/12/20
第18回利付国債（30年）			2.3	687,000	680,988	2035/3/20
第19回利付国債（30年）			2.3	593,000	586,376	2035/6/20
第20回利付国債（30年）			2.5	1,255,000	1,258,338	2035/9/20
第21回利付国債（30年）			2.3	529,000	520,197	2035/12/20
第22回利付国債（30年）			2.5	1,975,000	1,970,319	2036/3/20
第23回利付国債（30年）			2.5	194,000	192,909	2036/6/20
第24回利付国債（30年）			2.5	981,000	972,592	2036/9/20
第25回利付国債（30年）			2.3	1,287,000	1,247,630	2036/12/20
第26回利付国債（30年）			2.4	1,014,000	988,883	2037/3/20
第27回利付国債（30年）			2.5	760,000	742,907	2037/9/20
第28回利付国債（30年）			2.5	2,926,000	2,845,330	2038/3/20
第29回利付国債（30年）			2.4	1,630,000	1,555,150	2038/9/20
第30回利付国債（30年）			2.3	2,321,000	2,175,334	2039/3/20
第31回利付国債（30年）			2.2	2,223,000	2,039,802	2039/9/20
第32回利付国債（30年）			2.3	2,689,000	2,476,918	2040/3/20
第33回利付国債（30年）			2.0	1,227,000	1,078,434	2040/9/20
第34回利付国債（30年）			2.2	2,631,000	2,354,271	2041/3/20
第35回利付国債（30年）			2.0	3,179,000	2,742,427	2041/9/20
第36回利付国債（30年）			2.0	2,579,000	2,203,678	2042/3/20
第37回利付国債（30年）			1.9	2,717,000	2,264,809	2042/9/20

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38回利付国債 (30年)		1.8	1,590,000	1,291,843	2043/ 3 /20
第39回利付国債 (30年)		1.9	1,660,000	1,363,424	2043/ 6 /20
第40回利付国債 (30年)		1.8	1,720,000	1,381,899	2043/ 9 /20
第41回利付国債 (30年)		1.7	1,210,000	951,495	2043/12/20
第42回利付国債 (30年)		1.7	1,820,000	1,424,059	2044/ 3 /20
第43回利付国債 (30年)		1.7	2,020,000	1,571,762	2044/ 6 /20
第44回利付国債 (30年)		1.7	2,030,000	1,572,417	2044/ 9 /20
第45回利付国債 (30年)		1.5	2,190,000	1,627,673	2044/12/20
第46回利付国債 (30年)		1.5	2,780,000	2,055,115	2045/ 3 /20
第47回利付国債 (30年)		1.6	2,890,000	2,164,667	2045/ 6 /20
第48回利付国債 (30年)		1.4	3,070,000	2,201,589	2045/ 9 /20
第49回利付国債 (30年)		1.4	3,060,000	2,180,953	2045/12/20
第50回利付国債 (30年)		0.8	3,360,000	2,092,675	2046/ 3 /20
第51回利付国債 (30年)		0.3	3,740,000	2,041,067	2046/ 6 /20
第52回利付国債 (30年)		0.5	3,490,000	1,986,787	2046/ 9 /20
第53回利付国債 (30年)		0.6	3,840,000	2,222,169	2046/12/20
第54回利付国債 (30年)		0.8	3,390,000	2,043,932	2047/ 3 /20
第55回利付国債 (30年)		0.8	3,480,000	2,080,622	2047/ 6 /20
第56回利付国債 (30年)		0.8	3,130,000	1,855,651	2047/ 9 /20
第57回利付国債 (30年)		0.8	3,290,000	1,934,223	2047/12/20
第58回利付国債 (30年)		0.8	3,690,000	2,151,343	2048/ 3 /20
第59回利付国債 (30年)		0.7	3,430,000	1,931,055	2048/ 6 /20
第60回利付国債 (30年)		0.9	2,800,000	1,648,164	2048/ 9 /20
第61回利付国債 (30年)		0.7	2,750,000	1,521,822	2048/12/20
第62回利付国債 (30年)		0.5	3,460,000	1,791,726	2049/ 3 /20
第63回利付国債 (30年)		0.4	3,190,000	1,586,291	2049/ 6 /20
第64回利付国債 (30年)		0.4	2,730,000	1,343,678	2049/ 9 /20
第65回利付国債 (30年)		0.4	1,010,000	492,061	2049/12/20
第66回利付国債 (30年)		0.4	2,870,000	1,384,114	2050/ 3 /20
第67回利付国債 (30年)		0.6	3,240,000	1,648,382	2050/ 6 /20
第68回利付国債 (30年)		0.6	3,590,000	1,808,570	2050/ 9 /20
第69回利付国債 (30年)		0.7	3,570,000	1,837,871	2050/12/20
第70回利付国債 (30年)		0.7	3,810,000	1,943,823	2051/ 3 /20
第71回利付国債 (30年)		0.7	3,260,000	1,648,190	2051/ 6 /20
第72回利付国債 (30年)		0.7	3,140,000	1,574,867	2051/ 9 /20
第73回利付国債 (30年)		0.7	3,470,000	1,726,637	2051/12/20
第74回利付国債 (30年)		1.0	4,990,000	2,710,218	2052/ 3 /20
第75回利付国債 (30年)		1.3	3,650,000	2,151,127	2052/ 6 /20
第76回利付国債 (30年)		1.4	3,610,000	2,178,021	2052/ 9 /20
第77回利付国債 (30年)		1.6	2,840,000	1,800,219	2052/12/20
第78回利付国債 (30年)		1.4	4,820,000	2,882,215	2053/ 3 /20
第79回利付国債 (30年)		1.2	3,460,000	1,945,765	2053/ 6 /20
第80回利付国債 (30年)		1.8	3,400,000	2,246,822	2053/ 9 /20
第81回利付国債 (30年)		1.6	3,850,000	2,407,251	2053/12/20
第82回利付国債 (30年)		1.8	4,770,000	3,137,372	2054/ 3 /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83回利付国債 (30年)		2.2	3,410,000	2,470,408	2054/6/20
第84回利付国債 (30年)		2.1	3,390,000	2,392,729	2054/9/20
第85回利付国債 (30年)		2.3	3,550,000	2,624,089	2054/12/20
第86回利付国債 (30年)		2.4	3,520,000	2,660,486	2055/3/20
第87回利付国債 (30年)		2.8	2,620,000	2,162,286	2055/6/20
第88回利付国債 (30年)		3.2	2,480,000	2,219,600	2055/9/20
第89回利付国債 (30年)		3.4	2,750,000	2,559,287	2055/12/20
第90回利付国債 (30年)		3.7	1,000,000	984,630	2056/3/20
第95回利付国債 (20年)		2.3	1,107,000	1,121,357	2027/6/20
第96回利付国債 (20年)		2.1	340,000	343,668	2027/6/20
第97回利付国債 (20年)		2.2	573,000	580,718	2027/9/20
第98回利付国債 (20年)		2.1	610,000	617,405	2027/9/20
第99回利付国債 (20年)		2.1	1,480,000	1,499,195	2027/12/20
第100回利付国債 (20年)		2.2	1,030,000	1,045,913	2028/3/20
第101回利付国債 (20年)		2.4	723,000	736,780	2028/3/20
第102回利付国債 (20年)		2.4	520,000	530,680	2028/6/20
第103回利付国債 (20年)		2.3	760,000	774,052	2028/6/20
第104回利付国債 (20年)		2.1	610,000	618,723	2028/6/20
第105回利付国債 (20年)		2.1	920,000	933,726	2028/9/20
第106回利付国債 (20年)		2.2	571,000	580,821	2028/9/20
第107回利付国債 (20年)		2.1	607,000	616,208	2028/12/20
第108回利付国債 (20年)		1.9	1,000,000	1,010,020	2028/12/20
第109回利付国債 (20年)		1.9	560,000	565,426	2029/3/20
第110回利付国債 (20年)		2.1	876,000	889,394	2029/3/20
第111回利付国債 (20年)		2.2	861,000	876,403	2029/6/20
第112回利付国債 (20年)		2.1	1,050,000	1,065,676	2029/6/20
第113回利付国債 (20年)		2.1	3,722,000	3,775,857	2029/9/20
第114回利付国債 (20年)		2.1	1,600,000	1,622,016	2029/12/20
第115回利付国債 (20年)		2.2	944,000	960,359	2029/12/20
第116回利付国債 (20年)		2.2	461,000	468,735	2030/3/20
第117回利付国債 (20年)		2.1	3,620,000	3,667,023	2030/3/20
第118回利付国債 (20年)		2.0	70,000	70,575	2030/6/20
第119回利付国債 (20年)		1.8	400,000	400,152	2030/6/20
第120回利付国債 (20年)		1.6	780,000	774,033	2030/6/20
第121回利付国債 (20年)		1.9	1,299,000	1,302,922	2030/9/20
第122回利付国債 (20年)		1.8	100,000	99,878	2030/9/20
第123回利付国債 (20年)		2.1	1,318,000	1,331,417	2030/12/20
第124回利付国債 (20年)		2.0	1,240,000	1,247,092	2030/12/20
第125回利付国債 (20年)		2.2	1,844,000	1,869,391	2031/3/20
第126回利付国債 (20年)		2.0	1,900,000	1,908,436	2031/3/20
第127回利付国債 (20年)		1.9	2,140,000	2,139,507	2031/3/20
第128回利付国債 (20年)		1.9	1,974,000	1,971,236	2031/6/20
第129回利付国債 (20年)		1.8	280,000	278,241	2031/6/20
第130回利付国債 (20年)		1.8	1,862,000	1,847,104	2031/9/20
第131回利付国債 (20年)		1.7	420,000	414,502	2031/9/20

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132回利付国債 (20年)		1.7	187,000	184,079	2031/12/20
第133回利付国債 (20年)		1.8	2,320,000	2,295,454	2031/12/20
第134回利付国債 (20年)		1.8	4,545,000	4,487,960	2032/ 3 /20
第135回利付国債 (20年)		1.7	50,000	49,085	2032/ 3 /20
第136回利付国債 (20年)		1.6	190,000	185,483	2032/ 3 /20
第137回利付国債 (20年)		1.7	4,342,000	4,251,469	2032/ 6 /20
第138回利付国債 (20年)		1.5	160,000	154,846	2032/ 6 /20
第139回利付国債 (20年)		1.6	310,000	301,775	2032/ 6 /20
第140回利付国債 (20年)		1.7	2,817,000	2,750,715	2032/ 9 /20
第141回利付国債 (20年)		1.7	1,120,000	1,090,532	2032/12/20
第142回利付国債 (20年)		1.8	3,090,000	3,027,427	2032/12/20
第143回利付国債 (20年)		1.6	1,740,000	1,678,821	2033/ 3 /20
第144回利付国債 (20年)		1.5	1,520,000	1,457,072	2033/ 3 /20
第145回利付国債 (20年)		1.7	3,100,000	3,001,079	2033/ 6 /20
第146回利付国債 (20年)		1.7	3,420,000	3,299,171	2033/ 9 /20
第147回利付国債 (20年)		1.6	3,450,000	3,292,576	2033/12/20
第148回利付国債 (20年)		1.5	4,760,000	4,491,774	2034/ 3 /20
第149回利付国債 (20年)		1.5	3,780,000	3,552,784	2034/ 6 /20
第150回利付国債 (20年)		1.4	4,150,000	3,851,739	2034/ 9 /20
第151回利付国債 (20年)		1.2	4,480,000	4,070,393	2034/12/20
第152回利付国債 (20年)		1.2	3,080,000	2,784,720	2035/ 3 /20
第153回利付国債 (20年)		1.3	3,540,000	3,213,045	2035/ 6 /20
第154回利付国債 (20年)		1.2	2,710,000	2,424,474	2035/ 9 /20
第155回利付国債 (20年)		1.0	3,270,000	2,854,677	2035/12/20
第156回利付国債 (20年)		0.4	4,190,000	3,417,405	2036/ 3 /20
第157回利付国債 (20年)		0.2	5,730,000	4,531,627	2036/ 6 /20
第158回利付国債 (20年)		0.5	5,910,000	4,791,768	2036/ 9 /20
第159回利付国債 (20年)		0.6	5,750,000	4,675,382	2036/12/20
第160回利付国債 (20年)		0.7	6,400,000	5,222,656	2037/ 3 /20
第161回利付国債 (20年)		0.6	4,300,000	3,440,387	2037/ 6 /20
第162回利付国債 (20年)		0.6	6,980,000	5,537,513	2037/ 9 /20
第163回利付国債 (20年)		0.6	5,250,000	4,131,540	2037/12/20
第164回利付国債 (20年)		0.5	5,990,000	4,616,073	2038/ 3 /20
第165回利付国債 (20年)		0.5	4,840,000	3,698,195	2038/ 6 /20
第166回利付国債 (20年)		0.7	6,250,000	4,864,250	2038/ 9 /20
第167回利付国債 (20年)		0.5	5,160,000	3,875,521	2038/12/20
第168回利付国債 (20年)		0.4	6,050,000	4,438,582	2039/ 3 /20
第169回利付国債 (20年)		0.3	4,940,000	3,537,287	2039/ 6 /20
第170回利付国債 (20年)		0.3	5,670,000	4,020,426	2039/ 9 /20
第171回利付国債 (20年)		0.3	4,400,000	3,090,868	2039/12/20
第172回利付国債 (20年)		0.4	6,010,000	4,250,031	2040/ 3 /20
第173回利付国債 (20年)		0.4	5,730,000	4,014,724	2040/ 6 /20
第174回利付国債 (20年)		0.4	9,870,000	6,851,457	2040/ 9 /20
第175回利付国債 (20年)		0.5	5,540,000	3,875,617	2040/12/20
第176回利付国債 (20年)		0.5	6,490,000	4,501,528	2041/ 3 /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177回利付国債 (20年)		0.4	5,410,000	3,653,589	2041/6/20
第178回利付国債 (20年)		0.5	6,380,000	4,344,588	2041/9/20
第179回利付国債 (20年)		0.5	4,920,000	3,321,344	2041/12/20
第180回利付国債 (20年)		0.8	7,030,000	4,963,180	2042/3/20
第181回利付国債 (20年)		0.9	5,150,000	3,670,765	2042/6/20
第182回利付国債 (20年)		1.1	6,810,000	4,987,984	2042/9/20
第183回利付国債 (20年)		1.4	4,820,000	3,689,179	2042/12/20
第184回利付国債 (20年)		1.1	6,440,000	4,651,290	2043/3/20
第185回利付国債 (20年)		1.1	6,720,000	4,819,113	2043/6/20
第186回利付国債 (20年)		1.5	6,030,000	4,608,427	2043/9/20
第187回利付国債 (20年)		1.3	5,270,000	3,865,913	2043/12/20
第188回利付国債 (20年)		1.6	4,800,000	3,690,480	2044/3/20
第189回利付国債 (20年)		1.9	5,400,000	4,346,136	2044/6/20
第190回利付国債 (20年)		1.8	4,750,000	3,742,952	2044/9/20
第191回利付国債 (20年)		2.0	4,550,000	3,693,553	2044/12/20
第192回利付国債 (20年)		2.4	4,800,000	4,146,144	2045/3/20
第193回利付国債 (20年)		2.5	4,020,000	3,515,449	2045/6/20
第194回利付国債 (20年)		2.7	3,400,000	3,059,660	2045/9/20
第195回利付国債 (20年)		3.2	3,260,000	3,155,451	2045/12/20
第196回利付国債 (20年)		3.4	1,300,000	1,293,097	2046/3/20
第1回大韓民国		0.475	100,000	99,821	2026/9/14
第2回大韓民国		0.75	100,000	97,980	2028/9/14
第1回スロベニア		0.75	400,000	397,004	2027/9/3
第19回ポーランド共和国		1.29	300,000	297,783	2027/11/26
小 計			1,196,096,000	1,014,878,224	
地方債証券					
第5回東京都公募公債 (30年) (グリーン)		0.74	200,000	96,056	2051/9/20
第7回東京都公募公債 (30年)		2.51	80,000	75,840	2038/9/17
第10回東京都公募公債 (30年)		2.31	100,000	90,999	2039/9/20
第12回東京都公募公債 (20年)		2.31	100,000	101,315	2027/9/17
第20回東京都公募公債 (20年)		2.09	80,000	80,761	2029/9/20
第21回東京都公募公債 (20年)		2.19	80,000	80,962	2029/12/20
第28回東京都公募公債 (20年)		1.59	100,000	95,437	2033/3/18
第33回東京都公募公債 (20年)		0.18	100,000	77,613	2036/6/20
第782回東京都公募公債		0.23	100,000	97,326	2028/6/20
第783回東京都公募公債		0.22	400,000	389,224	2028/6/20
第807回東京都公募公債		0.1	200,000	185,652	2030/6/20
第809回東京都公募公債		0.105	100,000	92,252	2030/9/20
第824回東京都公募公債		0.268	500,000	450,435	2031/12/19
第849回東京都公募公債		0.854	1,000,000	891,350	2033/12/20
第853回東京都公募公債		1.083	300,000	269,073	2034/6/20
第866回東京都公募公債		1.714	800,000	742,064	2035/6/20
平成25年度第12回北海道公募公債 (20年)		1.635	100,000	94,523	2033/12/27
平成30年度第8回北海道公募公債		0.249	700,000	679,231	2028/8/31
平成30年度第14回北海道公募公債		0.195	100,000	96,308	2028/12/28

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5回北海道公募公債		0.14	300,000	271,674	2031/6/30
令和3年度第7回北海道公募公債		0.075	300,000	269,550	2031/8/29
第3回1号宮城県公募公債（5年）（サステナビリティ）		1.149	200,000	193,616	2030/7/29
第36回2号宮城県公募公債		0.135	342,000	315,146	2030/10/28
第2回神奈川県公募公債（30年）		2.87	180,000	182,183	2036/6/20
第4回神奈川県公募公債（30年）		2.62	100,000	96,583	2038/3/19
第6回神奈川県公募公債（5年）（グリーン）		1.3	700,000	680,624	2030/9/20
第19回神奈川県公募公債（20年）		1.818	100,000	98,111	2032/1/30
第20回神奈川県公募公債（20年）		1.706	500,000	485,440	2032/6/18
第27回神奈川県公募公債（20年）		1.398	100,000	91,588	2034/9/20
第42回神奈川県公募公債（20年）		0.34	100,000	69,643	2039/9/20
第45回神奈川県公募公債（20年）		0.444	200,000	136,304	2040/9/20
第46回神奈川県公募公債（20年）		0.4	100,000	65,716	2041/6/20
第96回神奈川県公募公債（5年）		0.638	300,000	290,043	2029/6/20
第234回神奈川県公募公債		0.254	400,000	389,500	2028/6/20
第243回神奈川県公募公債		0.075	500,000	469,340	2029/12/20
第256回神奈川県公募公債		0.269	350,000	313,323	2032/3/19
第263回神奈川県公募公債		1.16	400,000	361,064	2034/6/20
第1回大阪府公募公債（25年）		0.557	200,000	114,174	2045/12/25
第7回大阪府公募公債（20年）		1.84	620,000	611,196	2031/9/26
第11回大阪府公募公債（20年）		1.693	100,000	95,268	2033/9/27
第13回大阪府公募公債（20年）		1.203	100,000	88,099	2035/9/28
第18回大阪府公募公債（20年）		0.2	100,000	68,059	2039/9/27
第216回大阪府公募公債（5年）		0.486	100,000	95,867	2029/8/29
第426回大阪府公募公債		0.172	100,000	98,130	2027/11/29
第430回大阪府公募公債		0.191	200,000	195,230	2028/3/29
第435回大阪府公募公債		0.2	130,000	126,006	2028/8/30
第439回大阪府公募公債		0.193	100,000	96,307	2028/12/27
第455回大阪府公募公債		0.116	148,000	137,980	2030/4/26
第460回大阪府公募公債		0.115	194,000	178,986	2030/9/27
第464回大阪府公募公債		0.072	800,000	730,152	2031/1/28
第465回大阪府公募公債		0.12	500,000	456,520	2031/2/25
第467回大阪府公募公債		0.164	200,000	182,190	2031/4/28
第471回大阪府公募公債		0.083	97,000	87,191	2031/8/29
第483回大阪府公募公債		0.799	200,000	181,432	2033/1/28
第484回大阪府公募公債		0.777	300,000	270,762	2033/3/30
第502回大阪府公募公債		0.973	100,000	88,347	2034/9/27
第507回大阪府公募公債		1.353	100,000	90,422	2035/2/27
平成22年度第3回京都府公募公債（20年）		2.0	100,000	100,042	2030/11/22
平成23年度第5回京都府公募公債（20年）		1.79	100,000	98,275	2031/10/17
平成24年度第3回京都府公募公債（20年）		1.63	100,000	96,448	2032/8/13
平成25年度第2回京都府公募公債（15年）		1.05	100,000	99,135	2028/4/28
平成25年度第10回京都府公募公債（15年）		1.14	300,000	296,814	2028/10/13
平成26年度第2回京都府公募公債（15年）		1.071	200,000	196,320	2029/4/27
平成26年度第5回京都府公募公債（20年）		1.455	300,000	276,579	2034/8/10

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	
平成27年度第2回京都府公募公債（15年）		0.729	200,000	191,102	2030/4/26
令和元年度第4回京都府公募公債		0.055	100,000	94,917	2029/6/21
令和6年度第1回京都府公募公債（5年）		0.482	200,000	193,044	2029/4/16
令和6年度第3回京都府公募公債（5年）		0.658	100,000	96,746	2029/6/18
第2回兵庫県公募公債（20年）		2.37	300,000	304,143	2027/9/17
第2回兵庫県公募公債（30年）		2.36	90,000	81,614	2040/3/19
第4回兵庫県公募公債（15年）		1.31	400,000	399,308	2027/12/24
第5回兵庫県公募公債（12年）		0.687	400,000	397,368	2027/7/7
第5回兵庫県公募公債（15年）		1.31	400,000	398,404	2028/5/26
第6回兵庫県公募公債（15年）		1.35	200,000	199,196	2028/7/14
第9回兵庫県公募公債（15年）		1.02	800,000	781,968	2029/7/13
第9回兵庫県公募公債（20年）		2.25	200,000	202,884	2029/11/19
第13回兵庫県公募公債（15年）		0.504	300,000	272,859	2032/2/20
第19回兵庫県公募公債（20年）		1.57	100,000	94,137	2033/12/9
第27回兵庫県公募公債（20年）		0.387	200,000	159,258	2036/5/12
平成30年度第1回兵庫県公募公債		0.172	600,000	583,266	2028/6/19
第33回兵庫県公募公債（20年）		0.645	100,000	78,764	2037/7/14
令和5年度第4回兵庫県公募公債（グリーン）		0.661	100,000	88,955	2033/6/20
令和5年度第5回兵庫県公募公債		0.815	100,000	89,402	2033/9/22
令和6年度第1回兵庫県公募公債（5年）		0.541	100,000	96,652	2029/4/23
令和6年度第2回兵庫県公募公債		0.938	200,000	177,938	2034/4/21
令和6年度第4回兵庫県公募公債（グリーン）		1.13	300,000	269,724	2034/7/14
兵庫県令和7年度防災 Bonds 公募公債		1.66	200,000	184,332	2035/7/23
令和7年度第5回兵庫県公募公債（5年）		1.483	200,000	195,472	2030/12/20
第6回静岡県公募公債（15年）		1.062	300,000	293,808	2029/6/25
第11回静岡県公募公債（20年）		1.841	550,000	546,771	2030/10/18
第14回静岡県公募公債（20年）		1.736	100,000	97,275	2032/6/18
第28回静岡県公募公債（20年）		0.31	300,000	207,942	2039/9/20
令和3年度第8回静岡県公募公債		0.09	200,000	180,746	2031/6/20
令和3年度第9回静岡県公募公債		0.12	300,000	269,835	2031/9/19
令和4年度第13回静岡県公募公債		0.77	400,000	361,120	2033/3/18
令和5年度第12回静岡県公募公債（5年）		0.428	300,000	290,835	2028/12/20
令和6年度第7回静岡県公募公債		0.967	200,000	177,710	2034/6/20
令和7年度第5回静岡県公募公債		1.674	300,000	278,499	2035/3/20
令和7年度第7回静岡県公募公債		1.575	100,000	91,640	2035/6/20
平成20年度第8回愛知県公募公債（20年）		2.04	200,000	202,080	2028/12/20
平成21年度第5回愛知県公募公債（20年）		2.28	700,000	711,361	2029/6/20
平成24年度第14回愛知県公募公債（15年）		1.314	400,000	399,408	2027/12/13
平成24年度第17回愛知県公募公債（20年）		1.829	100,000	97,058	2033/2/8
平成25年度第3回愛知県公募公債（20年）		1.509	200,000	189,326	2033/5/13
平成27年度第2回愛知県公募公債（15年）		0.74	400,000	382,368	2030/4/26
平成29年度第5回愛知県公募公債		0.2	600,000	592,902	2027/6/29
平成30年度第5回愛知県公募公債		0.195	100,000	97,213	2028/6/29
平成30年度第8回愛知県公募公債		0.255	200,000	194,094	2028/8/31
令和3年度第13回愛知県公募公債		0.135	200,000	179,104	2031/11/26

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18回愛知県公募公債		0.274	100,000	89,477	2032/3/30
令和3年度第4回愛知県公募公債 (20年)		0.481	500,000	333,665	2041/6/11
令和4年度第3回愛知県公募公債		0.304	200,000	178,508	2032/5/31
令和5年度第8回愛知県公募公債		0.772	100,000	89,142	2033/9/20
令和5年度第2回愛知県公募公債 (5年)		0.265	400,000	390,148	2028/5/19
令和6年度第1回愛知県公募公債 (5年)		0.477	100,000	96,520	2029/4/12
令和7年度第9回愛知県公募公債		1.761	300,000	278,217	2035/9/21
令和7年度第16回愛知県公募公債		2.085	1,000,000	950,470	2035/12/24
令和7年度第15回愛知県公募公債 (5年) (グリーン)		1.491	400,000	391,080	2030/12/20
平成23年度第1回広島県公募公債 (20年)		1.83	100,000	98,535	2031/9/22
平成27年度第1回広島県公募公債 (20年)		1.212	200,000	176,346	2035/9/25
平成28年度第1回広島県公募公債 (20年)		0.414	100,000	78,877	2036/9/26
平成30年度第4回広島県公募公債		0.259	200,000	193,296	2028/11/22
平成30年度第1回広島県公募公債 (20年)		0.568	100,000	75,772	2038/5/17
平成31年度第1回広島県公募公債 (20年)		0.419	300,000	215,187	2039/4/19
令和元年度第7回広島県公募公債		0.05	300,000	279,543	2030/3/25
令和2年度第5回広島県公募公債		0.12	100,000	91,542	2031/1/22
令和3年度第4回広島県公募公債		0.16	100,000	89,680	2031/11/25
令和3年度第7回広島県公募公債		0.244	100,000	89,343	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	89,335	2033/8/29
第2回埼玉県公募公債 (15年)		0.869	100,000	95,983	2030/5/22
第3回埼玉県公募公債		0.875	200,000	179,330	2033/10/18
第4回埼玉県公募公債		0.995	200,000	178,458	2034/5/19
第7回埼玉県公募公債 (5年)		1.339	300,000	291,609	2030/11/15
第9回埼玉県公募公債 (20年)		2.15	200,000	201,844	2030/5/24
第10回埼玉県公募公債 (20年)		1.94	100,000	99,794	2030/11/12
第13回埼玉県公募公債 (20年)		1.599	300,000	285,573	2033/5/20
第14回埼玉県公募公債 (20年)		1.546	300,000	279,828	2034/5/8
第16回埼玉県公募公債 (20年)		1.216	100,000	88,446	2035/8/14
第28回埼玉県公募公債 (20年)		0.482	200,000	133,782	2041/5/21
平成30年度第4回埼玉県公募公債		0.205	200,000	194,488	2028/6/26
令和2年度第1回埼玉県公募公債		0.131	100,000	93,349	2030/4/15
令和2年度第4回埼玉県公募公債		0.145	500,000	465,140	2030/6/17
令和2年度第7回埼玉県公募公債		0.125	100,000	92,180	2030/10/16
令和3年度第9回埼玉県公募公債		0.13	200,000	178,774	2031/12/17
令和7年度第4回埼玉県公募公債 (サステナビリティ)		1.645	100,000	91,883	2035/8/29
平成19年度第1回福岡県公募公債 (30年)		2.62	70,000	68,059	2037/9/18
平成20年度第1回福岡県公募公債 (30年)		2.28	80,000	73,928	2038/9/17
平成21年度第2回福岡県公募公債 (20年)		2.23	200,000	202,582	2030/2/22
平成22年度第2回福岡県公募公債 (20年)		2.116	800,000	802,904	2031/2/21
平成24年度第1回福岡県公募公債 (15年)		1.329	100,000	99,901	2027/11/29
平成26年度第2回福岡県公募公債 (20年)		1.451	300,000	275,844	2034/9/22
令和2年度第1回福岡県公募公債		0.155	100,000	93,018	2030/6/24
令和2年度第4回福岡県公募公債		0.14	200,000	184,822	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	89,232	2033/5/30

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3回福岡県公募公債		0.656	100,000	88,977	2033/6/13
令和6年度第1回福岡県公募公債 (グリーン)		1.004	300,000	267,669	2034/5/31
令和6年度第3回福岡県公募公債		1.081	100,000	89,725	2034/6/14
令和6年度第4回福岡県公募公債		1.17	100,000	90,213	2034/7/12
令和6年度第9回福岡県公募公債		1.144	200,000	178,588	2034/11/24
令和7年度第1回福岡県公募公債		1.441	300,000	272,616	2035/4/17
令和7年度第7回福岡県公募公債 (5年)		1.169	600,000	581,550	2030/7/18
令和7年度第8回福岡県公募公債		1.716	100,000	92,598	2035/7/31
令和7年度第11回福岡県公募公債 (グリーン)		1.729	200,000	185,150	2035/8/29
第7回千葉県公募公債 (20年)		2.16	200,000	202,314	2029/10/26
第9回千葉県公募公債 (20年)		1.84	80,000	79,545	2030/10/11
第13回千葉県公募公債 (20年)		1.701	300,000	289,956	2032/10/15
第14回千葉県公募公債 (20年)		1.137	100,000	92,419	2033/4/15
平成30年度第6回千葉県公募公債		0.145	100,000	96,034	2029/1/25
令和元年度第6回千葉県公募公債		0.135	100,000	93,854	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	88,952	2033/9/22
令和5年度第8回千葉県公募公債		0.875	100,000	89,615	2033/10/25
令和6年度第1回千葉県公募公債		0.87	300,000	265,437	2034/4/25
令和7年度第5回千葉県公募公債 (5年) (サステナビリティ)		1.223	100,000	96,895	2030/9/25
令和7年度第6回千葉県公募公債		1.796	200,000	185,774	2035/10/25
令和3年度第1回新潟県公募公債 (20年)		0.415	600,000	392,898	2041/8/16
令和4年度第1回長野県公募公債		0.299	300,000	268,374	2032/4/23
令和5年度第2回長野県公募公債		0.767	100,000	89,076	2033/9/22
令和6年度第1回長野県公募公債		1.043	200,000	179,118	2034/5/25
令和7年度第3回長野県公募公債 (グリーン)		1.772	300,000	278,016	2035/10/25
令和4年度第4回茨城県公募公債 (5年)		0.056	200,000	196,832	2027/8/24
第2回群馬県公募公債 (20年)		2.019	100,000	99,625	2031/7/18
第3回群馬県公募公債 (グリーン)		1.617	100,000	91,869	2035/7/13
第5回群馬県公募公債 (20年)		1.529	200,000	185,924	2034/6/16
第7回群馬県公募公債 (20年)		0.313	100,000	78,823	2036/6/13
第24回群馬県公募公債		0.08	200,000	179,892	2031/8/18
第30回群馬県公募公債		1.081	300,000	269,031	2034/6/20
第2回共同発行市場公募地方債 (グリーン)		0.893	200,000	177,644	2034/3/24
第172回共同発行市場公募地方債		0.225	100,000	98,756	2027/7/23
第173回共同発行市場公募地方債		0.215	400,000	394,456	2027/8/25
第185回共同発行市場公募地方債		0.245	300,000	291,168	2028/8/25
第193回共同発行市場公募地方債		0.1	100,000	95,380	2029/4/25
第198回共同発行市場公募地方債		0.05	100,000	94,300	2029/9/25
第205回共同発行市場公募地方債		0.135	100,000	93,304	2030/4/25
第206回共同発行市場公募地方債		0.131	100,000	93,113	2030/5/24
第207回共同発行市場公募地方債		0.15	100,000	92,995	2030/6/25
第232回共同発行市場公募地方債		0.364	450,000	401,553	2032/7/23
令和元年度第3回堺市公募公債		0.11	100,000	93,991	2029/12/19
令和4年度第1回富山県公募公債		0.449	100,000	88,902	2032/11/30
平成29年度第1回佐賀県公募公債		0.19	100,000	98,154	2027/11/30

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3年度第1回佐賀県公募公債		0.13	100,000	89,518	2031/11/28
平成30年度第1回福島県公募公債		0.264	100,000	96,620	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	89,227	2033/9/29
令和元年度第2回栃木県公募公債		0.09	100,000	94,041	2029/11/29
令和2年度第2回栃木県公募公債		0.135	100,000	91,959	2030/11/27
令和3年度第1回新潟市公募公債		0.125	200,000	178,614	2031/12/24
令和5年度第2回奈良県公募公債		0.752	200,000	179,118	2033/6/20
令和6年度第1回奈良県公募公債（5年）		0.575	100,000	96,928	2029/3/19
令和4年度第1回静岡市公募公債		0.449	100,000	88,947	2032/11/25
第4回大阪市公募公債（5年）（グリーン）		1.713	100,000	98,629	2031/1/27
第5回大阪市公募公債（20年）		2.47	100,000	102,063	2028/9/21
第15回大阪市公募公債（20年）		2.12	300,000	301,335	2031/1/24
第18回大阪市公募公債（20年）		1.262	300,000	269,130	2035/2/27
令和元年度第2回大阪市公募公債		0.115	400,000	381,104	2029/5/21
令和5年度第1回大阪市公募公債（5年）		0.265	400,000	390,148	2028/5/19
令和6年度第1回大阪市公募公債（5年）		0.58	600,000	579,822	2029/5/22
令和6年度第2回大阪市公募公債		0.995	200,000	178,440	2034/5/22
令和7年度第4回大阪市公募公債		1.636	200,000	183,736	2035/8/20
令和7年度第6回大阪市公募公債		1.806	200,000	185,720	2035/11/19
第1回名古屋市公募公債（30年）		2.53	100,000	99,574	2035/3/20
第9回名古屋市公募公債（20年）		2.07	100,000	101,115	2028/12/20
第9回名古屋市公募公債（30年）		2.095	90,000	75,311	2042/9/19
第13回名古屋市公募公債（20年）		1.859	100,000	98,793	2031/8/12
第33回名古屋市公募公債（5年）		0.58	300,000	289,944	2029/5/18
第36回名古屋市公募公債（5年）（グリーン）		1.223	800,000	775,232	2030/9/20
第510回名古屋市公募公債		0.105	200,000	187,940	2029/12/20
第511回名古屋市公募公債		0.075	100,000	93,262	2030/3/27
第530回名古屋市公募公債		1.192	300,000	268,578	2034/12/20
第533回名古屋市公募公債		1.715	100,000	92,317	2035/9/28
第534回名古屋市公募公債		2.002	1,000,000	943,820	2035/12/21
第1回京都市公募公債（15年）		0.781	100,000	94,655	2030/12/20
第8回京都市公募公債（20年）		2.23	100,000	101,376	2029/11/19
第16回京都市公募公債（20年）		0.611	100,000	77,419	2037/11/27
第18回京都市公募公債（20年）		0.355	200,000	138,754	2039/11/18
平成29年度第3回京都市公募公債		0.235	400,000	393,528	2027/10/25
令和5年度第7回京都市公募公債（5年）		0.482	100,000	96,668	2029/3/21
令和6年度第4回京都市公募公債（5年）		0.922	300,000	289,998	2030/1/24
令和7年度第1回京都市公募公債		1.761	400,000	370,956	2035/9/21
令和7年度第2回京都市公募公債（5年）		1.339	300,000	291,588	2030/11/20
令和7年度第4回京都市公募公債（5年）		1.649	300,000	295,074	2031/1/23
平成20年度第24回神戸市公募公債（20年）		2.08	200,000	202,280	2028/12/20
平成21年度第11回神戸市公募公債（20年）		2.233	100,000	101,334	2030/1/29
平成22年度第4回神戸市公募公債		1.895	100,000	99,721	2030/9/13
平成22年度第9回神戸市公募公債（20年）		2.09	100,000	100,316	2031/1/24
平成23年度第4回神戸市公募公債（20年）		1.913	150,000	148,480	2031/9/12

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	
平成24年度第12回神戸市公募公債（20年）		1.711	100,000	96,493	2032/12/17
平成30年度第1回神戸市公募公債		0.185	500,000	487,680	2028/4/13
令和5年度第1回神戸市公募公債（5年）		0.329	1,000,000	977,730	2028/4/21
令和6年度第1回神戸市公募公債（5年）		0.477	300,000	289,446	2029/4/20
令和6年度第5回神戸市公募公債（5年）		0.487	200,000	191,826	2029/8/21
令和7年度第8回神戸市公募公債（5年）		1.154	100,000	96,744	2030/8/21
第19回横浜市公募公債（20年）		2.2	200,000	202,664	2029/8/31
第22回横浜市公募公債（20年）		1.895	200,000	199,402	2030/9/13
第25回横浜市公募公債（20年）		1.72	200,000	194,106	2032/7/16
第27回横浜市公募公債（20年）		1.599	200,000	190,382	2033/5/20
第29回横浜市公募公債（20年）		1.528	300,000	279,177	2034/5/26
第33回横浜市公募公債（20年）		0.323	100,000	79,201	2036/4/28
第35回横浜市公募公債（20年）		0.443	500,000	394,020	2036/10/28
第64回横浜市公募公債（5年）		0.477	800,000	772,160	2029/4/12
令和7年度第4回横浜市公募公債（サステナビリティ）		1.81	100,000	92,888	2035/11/21
平成22年度第8回札幌市公募公債（30年）		2.277	80,000	71,238	2040/9/20
平成23年度第3回札幌市公募公債		1.944	100,000	99,247	2031/7/29
平成29年度第5回札幌市公募公債（20年）		0.597	100,000	77,803	2037/9/18
令和2年度第7回札幌市公募公債		0.115	200,000	183,468	2030/12/20
令和7年度第4回札幌市公募公債（5年）		1.154	200,000	193,954	2030/6/20
令和7年度第6回札幌市公募公債（5年）（グリーン）		1.329	600,000	582,870	2030/11/26
第4回川崎市公募公債（20年）		2.35	100,000	101,704	2028/6/20
第7回川崎市公募公債（20年）		2.08	100,000	100,992	2029/7/17
第12回川崎市公募公債（20年）		2.04	100,000	99,867	2031/5/30
第14回川崎市公募公債（20年）		1.79	100,000	97,826	2032/3/19
第78回川崎市公募公債（5年）		1.483	300,000	293,208	2030/12/20
第98回川崎市公募公債		1.575	200,000	183,280	2035/6/20
第99回川崎市公募公債		2.06	1,000,000	952,190	2035/9/20
第2回北九州市公募公債（サステナビリティ）		0.379	300,000	266,982	2032/9/15
第3回北九州市公募公債（サステナビリティ）		0.747	100,000	88,952	2033/9/22
第15回北九州市公募公債（20年）		1.667	100,000	95,530	2033/6/17
第17回北九州市公募公債（20年）		1.529	100,000	92,955	2034/6/20
平成23年度第4回福岡市公募公債（20年）		1.89	100,000	98,913	2031/8/19
平成26年度第6回福岡市公募公債（20年）		1.371	100,000	91,372	2034/9/20
平成30年度第12回福岡市公募公債		0.15	600,000	574,260	2029/3/28
2019年度第5回福岡市公募公債（20年）		0.286	200,000	139,112	2039/7/29
2019年度第10回福岡市公募公債		0.05	100,000	93,176	2030/3/26
2021年度第9回福岡市公募公債（グリーン）		0.214	100,000	89,573	2032/1/23
2023年度第8回福岡市公募公債		0.831	100,000	88,418	2034/3/15
2024年度第1回福岡市公募公債（5年）		0.482	200,000	193,044	2029/4/16
平成29年度第4回広島市公募公債（20年）		0.62	100,000	77,554	2037/11/20
平成29年度第6回広島市公募公債		0.23	400,000	391,300	2028/2/25
令和6年度第4回広島市公募公債		1.295	300,000	270,477	2035/1/24
令和7年度第2回広島市公募公債（5年）		1.126	300,000	290,370	2030/7/12
令和3年度第4回千葉市公募公債		0.135	100,000	89,357	2031/12/24

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4回千葉市公募公債（サステナビリティ）		0.782	100,000	89,741	2033/6/20
令和7年度第5回千葉市公募公債（グリーン）		1.63	100,000	92,076	2035/6/20
令和7年度第7回千葉市公募公債		1.791	800,000	743,992	2035/9/20
令和7年度第8回千葉市公募公債（ブルー）		1.8	100,000	93,066	2035/9/20
第19回さいたま市公募公債		0.125	100,000	89,307	2031/12/24
第21回さいたま市公募公債		0.861	170,000	151,589	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	96,675	2029/3/19
令和7年度第2回鹿児島県公募公債（5年）		1.349	200,000	194,472	2030/11/21
令和6年度第1回福井県公募公債（5年）		0.653	300,000	289,767	2029/7/17
令和7年度第2回福井県公募公債		1.627	100,000	91,933	2035/7/18
令和2年度第2回徳島県公募公債		0.135	100,000	91,959	2030/11/27
令和7年度第1回徳島県公募公債（サステナビリティ）		1.645	100,000	91,883	2035/8/29
平成30年度第1回山梨県公募公債		0.289	100,000	96,837	2028/10/30
令和2年度第1回山梨県公募公債		0.135	900,000	829,260	2030/10/30
令和3年度第1回山梨県公募公債		0.135	200,000	179,484	2031/10/30
平成29年度第3回岡山県公募公債		0.2	400,000	390,512	2028/3/30
平成30年度第1回秋田県公募公債		0.15	300,000	287,190	2029/3/23
令和7年度第3回秋田県公募公債		1.621	300,000	276,030	2035/6/20
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	101,499	2028/12/20
小 計			72,411,000	67,454,180	
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	90,396	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	88,896	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	83,916	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	99,778	2030/9/30
第121回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		1.8	500,000	496,510	2030/10/31
第125回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		2.1	200,000	201,016	2030/12/27
第130回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		2.0	300,000	299,763	2031/2/28
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	98,386	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	83,679	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	97,485	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	81,157	2042/5/30
第187回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		1.662	200,000	192,006	2033/3/18
第205回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		1.532	300,000	282,270	2033/11/30
第221回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		1.466	200,000	185,334	2034/6/30
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	300,000	275,490	2034/8/31
第228回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		1.396	200,000	183,298	2034/9/29
第237回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.97	300,000	263,154	2035/1/31
第259回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		1.119	400,000	349,428	2035/10/31
第264回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		1.113	100,000	86,996	2035/12/28
第270回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.837	100,000	84,276	2036/2/29
第272回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.461	200,000	161,496	2036/3/31
第284回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.149	100,000	77,063	2036/7/31
第293回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.397	400,000	314,080	2036/10/31
第319回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.63	1,000,000	785,700	2037/7/31

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327回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.17	500,000	491,420	2027/10/29
第328回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.585	200,000	154,946	2037/10/30
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	97,261	2028/ 5 /31
第355回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.493	500,000	372,880	2038/ 7 /30
第361回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.625	500,000	377,375	2038/ 9 /30
第366回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.209	500,000	482,540	2028/11/30
第392回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.297	900,000	405,378	2049/ 9 /30
第396回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.463	600,000	283,572	2049/11/30
第400回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.442	2,000,000	929,760	2050/ 1 /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	1,200,000	1,171,356	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	291,408	2028/ 6 /30
第467回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.254	1,000,000	961,640	2029/ 2 /28
第473回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.502	500,000	463,855	2031/ 4 /30
第480回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.707	200,000	186,786	2031/ 6 /30
第492回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.684	300,000	277,923	2031/10/31
第14回政府保証地方公共団体金融機構債券（4年）		0.494	800,000	781,904	2028/ 7 /28
第16回政府保証地方公共団体金融機構債券（4年）		1.05	500,000	489,165	2029/ 7 /30
第100回政府保証地方公共団体金融機構債券		0.09	325,000	319,676	2027/ 9 /17
第101回政府保証地方公共団体金融機構債券		0.17	100,000	98,348	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	128,632	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	217,025	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	192,614	2028/12/15
第24回政府保証原子力損害賠償・廃炉等支援機構債券		0.6	300,000	292,821	2028/10/31
第41回政府保証日本政策投資銀行		0.09	600,000	590,250	2027/ 9 /15
第76回政府保証日本政策投資銀行		0.305	600,000	562,518	2030/ 6 /14
第81回政府保証日本政策投資銀行		0.675	300,000	279,975	2031/ 6 /12
第 6 回神奈川県住宅供給公社債券		0.215	100,000	95,297	2029/ 4 /23
第14回神奈川県住宅供給公社債券		1.741	200,000	196,162	2030/12/18
第36回日本政策投資銀行債券（財投機関債）		2.23	30,000	30,293	2027/ 5 /28
第113回日本政策投資銀行債券（財投機関債）		0.253	200,000	137,956	2039/ 7 /11
第199回日本政策投資銀行債券（財投機関債）		1.532	500,000	456,810	2035/ 4 /17
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	90,917	2045/ 9 /20
第 4 回日本高速道路保有・債務返済機構債券（財投機関債）		2.59	200,000	198,170	2035/12/20
第 9 回道路債券（財投機関債）		2.9	500,000	518,520	2032/ 5 /20
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	26,030	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	169,462	2047/ 3 /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	91,953	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	303,756	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	202,644	2027/10/20
第28回道路債券（財投機関債）		2.83	100,000	102,678	2033/12/20
第33回道路債券（財投機関債）		2.91	300,000	308,424	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	147,211	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	96,925	2032/ 9 /17
第105回日本高速道路保有・債務返済機構債券（財投機関債）		1.853	200,000	193,690	2033/ 3 /18
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	72,074	2044/12/20

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	265,158	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	63,230	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	88,587	2035/ 9 /20
第196回日本高速道路保有・債務返済機構債券（財投機関債）		0.612	300,000	228,840	2038/ 3 /19
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	50,705	2029/ 6 /28
第4回公営企業債券（30年）（財投機関債）		2.95	100,000	103,308	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	99,227	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	100,281	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	80,298	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	78,789	2031/ 8 /28
第22回公営企業債券（20年）（財投機関債）		2.32	1,000,000	1,011,290	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	96,584	2032/ 7 /28
第24回公営企業債券（20年）（財投機関債）		2.29	300,000	304,272	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	193,036	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	48,322	2033/ 1 /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	89,205	2035/ 6 /28
F 90回地方公共団体金融機構債券（財投機関債）		1.609	100,000	100,215	2028/ 1 /28
F 131回地方公共団体金融機構債券（財投機関債）		1.546	70,000	67,954	2031/ 7 /30
F 134回地方公共団体金融機構債券（財投機関債）		1.348	300,000	299,094	2028/ 3 /17
F 151回地方公共団体金融機構債券（財投機関債）		1.348	100,000	99,903	2027/11/ 5
F 185回地方公共団体金融機構債券（財投機関債）		0.5	500,000	437,545	2033/ 7 /28
F 203回地方公共団体金融機構債券（財投機関債）		1.063	200,000	198,430	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	91,966	2035/ 4 /27
第10回日本政策金融公庫（財投機関債）		2.167	80,000	80,666	2030/ 3 /19
第15回日本政策金融公庫（財投機関債）		1.911	80,000	79,561	2030/10/29
第54回福祉医療機構債券（財投機関債）		0.225	100,000	97,217	2028/ 6 /20
第65回福祉医療機構債券（財投機関債）		0.12	300,000	267,183	2031/12/19
第2回貸付債権担保T種住宅金融支援機構債券		0.18	15,490	15,180	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	17,081	16,747	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	19,781	19,378	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	32,113	30,711	2034/ 6 /10
第29回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.95	14,589	14,510	2044/10/10
第31回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.89	14,349	14,282	2044/12/10
第33回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.88	14,821	14,738	2045/ 2 /10
第35回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.87	14,537	14,499	2045/ 4 /10
第36回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.81	27,044	27,010	2045/ 5 /10
第37回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.71	28,526	28,344	2045/ 6 /10
第38回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.61	15,696	15,459	2045/ 7 /10
第40回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.36	30,742	30,135	2045/ 9 /10
第43回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.6	18,001	17,598	2045/12/10
第44回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.77	68,480	67,589	2046/ 1 /10
第45回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.79	42,858	42,642	2046/ 2 /10
第47回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.92	12,220	12,266	2046/ 4 /10
第48回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.89	26,348	26,345	2046/ 5 /10
第49回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.76	27,004	26,916	2046/ 6 /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50回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.67	27,892	27,670	2046/7/10
第51回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.64	29,406	29,086	2046/8/10
第52回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.51	31,648	31,041	2046/9/10
第53回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.48	33,488	32,687	2046/10/10
第56回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.42	18,920	18,276	2047/1/10
第57回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.44	19,073	18,439	2047/2/10
第59回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.44	40,776	39,149	2047/4/10
第60回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.34	40,734	38,931	2047/5/10
第61回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.26	41,396	39,301	2047/6/10
第62回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.21	23,709	22,229	2047/7/10
第63回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.11	22,932	21,417	2047/8/10
第65回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.15	160,782	148,670	2047/10/10
第66回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.12	77,643	71,736	2047/11/10
第70回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.25	24,180	22,671	2048/3/10
第74回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.32	27,464	25,489	2048/7/10
第76回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.21	22,780	21,340	2048/9/10
第78回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.08	23,843	22,129	2048/11/10
第81回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.07	26,918	24,672	2049/2/10
第83回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.04	29,267	26,527	2049/4/10
第84回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.01	112,980	102,658	2049/5/10
第85回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.02	59,488	53,833	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	98,295	2031/11/18
第89回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.95	31,691	28,123	2049/10/10
第90回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.87	98,715	85,902	2049/11/10
第91回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.84	101,700	87,692	2049/12/10
第92回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.74	173,625	148,541	2050/1/10
第94回一般担保住宅金融支援機構債券 (財投機関債)		1.882	200,000	196,302	2032/2/13
第95回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.81	43,685	37,311	2050/4/10
第96回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.74	41,700	35,365	2050/5/10
第98回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.9	43,262	36,770	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	196,108	2032/4/16
第103回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.86	46,058	38,523	2050/12/10
第106回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.54	97,698	78,210	2051/3/10
第107回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.48	101,520	80,266	2051/4/10
第109回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.36	486,315	383,751	2051/6/10
第110回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.23	275,655	215,818	2051/7/10
第111回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.19	449,936	349,312	2051/8/10
第117回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.46	116,602	90,715	2052/2/10
第118回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.47	406,063	316,850	2052/3/10
第120回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.4	291,915	225,203	2052/5/10
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	110,480	2042/9/19
第122回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.44	181,725	140,246	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	97,080	2032/9/17
第124回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.42	180,225	138,207	2052/9/10
第125回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.42	59,731	45,795	2052/10/10

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127回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.4	62,692	47,721	2052/12/10
第128回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.42	60,818	46,493	2053/1/10
第129回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.46	125,632	95,617	2053/2/10
第130回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.42	125,222	95,034	2053/3/10
第131回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.4	62,108	46,866	2053/4/10
第132回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.4	61,224	46,242	2053/5/10
第133回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.42	188,277	142,292	2053/6/10
第134回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.39	63,491	47,649	2053/7/10
第135回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.39	504,848	378,529	2053/8/10
第136回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.44	64,147	48,271	2053/9/10
第137回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.47	258,328	194,577	2053/10/10
第138回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.5	126,562	95,684	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	98,900	2028/10/20
第147回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.21	1,085,392	791,055	2054/8/10
第148回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.15	275,280	198,798	2054/9/10
第150回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.21	210,447	152,843	2054/11/10
第151回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.26	144,336	104,990	2054/12/10
第152回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.33	71,282	52,258	2055/1/10
第153回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.34	142,674	104,357	2055/2/10
第155回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.36	71,551	52,302	2055/4/10
第157回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.34	432,882	315,289	2055/6/10
第160回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.37	74,167	53,817	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	99,367	2027/6/18
第162回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.35	149,720	108,469	2055/11/10
第164回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.33	305,272	219,917	2056/1/10
第165回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.36	75,864	54,882	2056/2/10
第168回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.4	226,011	163,830	2056/5/10
第169回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.39	154,652	111,827	2056/6/10
第170回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.36	152,766	109,797	2056/7/10
第171回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.31	155,740	111,097	2056/8/10
第172回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.31	77,273	55,119	2056/9/10
第173回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.33	313,016	223,380	2056/10/10
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	156,520	2035/11/20
第175回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.36	80,010	57,353	2056/12/10
第176回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.32	479,298	341,010	2057/1/10
第177回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.4	159,984	114,809	2057/2/10
第178回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.48	79,094	57,473	2057/3/10
第179回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.46	160,616	115,898	2057/4/10
第180回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.5	79,886	57,820	2057/5/10
第181回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.5	81,242	58,604	2057/6/10
第182回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.5	162,968	117,279	2057/7/10
第183回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.53	162,864	117,363	2057/8/10
第184回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.5	165,604	118,941	2057/9/10
第186回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.74	83,576	61,412	2057/11/10
第188回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.02	166,662	125,684	2058/1/10

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190回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.09	83,801	63,626	2058/3/10
第191回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.95	83,171	62,177	2058/4/10
第192回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.04	329,132	248,043	2058/5/10
第193回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.96	83,503	62,289	2058/6/10
第194回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.94	84,559	62,912	2058/7/10
第195回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.93	172,630	128,108	2058/8/10
第196回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.02	258,870	194,359	2058/9/10
第197回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.08	174,244	131,240	2058/10/10
第198回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.18	172,670	131,476	2058/11/10
第200回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.05	263,994	198,211	2059/1/10
第201回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.0	261,957	195,440	2059/2/10
第202回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.08	88,405	66,768	2059/3/10
第204回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.21	265,584	202,252	2059/5/10
第205回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.3	178,782	137,781	2059/6/10
第206回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.28	179,722	137,685	2059/7/10
第208回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.17	277,092	209,708	2059/9/10
第210回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.27	93,139	71,085	2059/11/10
第211回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.35	186,204	143,682	2059/12/10
第292回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)		0.18	300,000	278,754	2030/6/20
第7回国際協力機構債券(財投機関債)		1.991	70,000	69,524	2031/6/13
第18回大阪府住宅供給公社債券		0.54	100,000	68,984	2040/6/19
第108回東日本高速道路		0.698	200,000	177,100	2033/7/29
第111回東日本高速道路		0.607	200,000	193,284	2029/4/25
第132回東日本高速道路		2.682	500,000	495,180	2036/4/23
第99回中日本高速道路		0.44	300,000	293,895	2028/3/28
第109回中日本高速道路		0.905	300,000	289,797	2029/11/27
第114回中日本高速道路		1.259	300,000	291,036	2030/7/17
第87回西日本高速道路		0.715	500,000	484,135	2029/5/23
第88回西日本高速道路		0.858	200,000	187,760	2031/5/23
第93回西日本高速道路		0.67	400,000	384,920	2029/8/29
第94回西日本高速道路		0.8	500,000	465,455	2031/8/29
第101回西日本高速道路		1.437	600,000	571,332	2032/5/28
第105回西日本高速道路		1.854	300,000	279,648	2035/7/23
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	96,647	2029/11/27
第13回東京都住宅供給公社債券		2.4	200,000	202,616	2030/5/24
第40回東京都住宅供給公社債券		0.866	500,000	256,555	2050/6/20
第43回東京都住宅供給公社債券		0.893	300,000	149,742	2051/6/20
小	計		50,052,757	42,206,317	
金融債券					
い第871号商工債券		0.35	200,000	195,974	2027/12/27
い第872号商工債券		0.45	400,000	392,036	2028/1/27
い第885号商工債券		0.65	400,000	386,736	2029/2/27
第411回信金中金債		0.46	300,000	289,575	2029/2/27
第421回信金中金債		0.88	400,000	385,436	2029/12/27
第427回信金中金債		1.26	500,000	485,265	2030/6/27

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
金融債券		%	千円	千円	
第431回信金中金債		1. 45	600, 000	584, 946	2030/10/25
第26号商工債券（10年）		0. 23	100, 000	96, 940	2028/ 6 /20
第32号商工債券（10年）		0. 25	200, 000	187, 210	2029/12/20
小 計			3, 100, 000	3, 004, 118	
普通社債券					
第548回東京電力		2. 347	100, 000	100, 107	2028/ 9 /29
第567回東京電力		1. 958	100, 000	97, 176	2030/ 7 /29
第566回中部電力		1. 071	300, 000	263, 502	2034/ 4 /25
第510回関西電力		0. 49	500, 000	494, 290	2027/ 7 /23
第511回関西電力		0. 41	100, 000	98, 538	2027/ 9 /17
第518回関西電力		0. 44	200, 000	194, 714	2028/ 6 /20
第524回関西電力		0. 514	200, 000	193, 810	2028/10/25
第409回中国電力		0. 4	200, 000	193, 586	2028/ 9 /25
第446回中国電力		0. 7	100, 000	92, 448	2031/ 3 /25
第448回中国電力		0. 92	200, 000	177, 062	2033/ 5 /25
第459回中国電力		1. 238	300, 000	282, 765	2031/ 7 /25
第460回中国電力		1. 615	400, 000	362, 328	2034/ 7 /25
第463回中国電力		1. 061	300, 000	278, 814	2031/10/24
第465回中国電力		1. 969	300, 000	276, 498	2035/ 3 /23
第324回北陸電力		0. 543	300, 000	263, 151	2032/11/25
第494回東北電力		0. 425	200, 000	197, 772	2027/ 6 /25
第527回東北電力		0. 32	400, 000	363, 788	2031/ 2 /25
第546回東北電力		0. 634	300, 000	267, 657	2032/ 6 /25
第552回東北電力		0. 864	400, 000	389, 992	2028/12/25
第573回東北電力		2. 095	300, 000	278, 613	2035/ 5 /25
第468回九州電力		0. 435	100, 000	97, 015	2028/ 8 /25
第471回九州電力		0. 455	300, 000	289, 836	2028/11/24
第481回九州電力		0. 324	500, 000	474, 390	2029/ 7 /25
第484回九州電力		0. 375	400, 000	377, 188	2029/11/22
第524回九州電力		1. 161	300, 000	264, 051	2034/ 4 /25
第530回九州電力		1. 517	300, 000	267, 837	2034/11/24
第 9 回新関西国際空港		1. 231	300, 000	296, 085	2028/12/20
第12回新関西国際空港		1. 067	100, 000	97, 278	2029/ 9 /20
第25回新関西国際空港		0. 55	100, 000	67, 994	2040/12/20
第38回新関西国際空港		0. 783	200, 000	193, 646	2029/ 6 /20
第23回成田国際空港		0. 677	300, 000	239, 523	2036/12/16
第32回成田国際空港		0. 22	100, 000	95, 926	2029/ 1 /29
第35回成田国際空港		0. 27	100, 000	68, 214	2039/ 9 /16
第39回成田国際空港		0. 409	500, 000	403, 055	2035/10/26
第42回大成建設（グリーン）		1. 365	300, 000	291, 885	2030/ 2 /28
第27回大林組（サステナビリティ）		0. 819	100, 000	96, 705	2029/ 6 /12
第48回鹿島建設（サステナビリティ）		0. 554	100, 000	98, 011	2028/ 3 /16
第12回日本ハム		0. 36	100, 000	96, 101	2029/ 2 /20
第25回アサヒグループホールディングス		0. 854	300, 000	289, 020	2029/10/17
第27回アサヒグループホールディングス		1. 329	100, 000	97, 012	2030/ 5 /2

銘柄	利 率	当 期 末		償 還 年 月 日
		額 面 金 額	評 価 額	
普通社債券	%	千円	千円	
第22回キリンホールディングス（ソーシャル）	0.673	100,000	97,261	2028/10/26
第23回キリンホールディングス（ソーシャル）	0.996	100,000	94,765	2030/10/25
第26回キリンホールディングス（ソーシャル）	1.412	100,000	97,342	2030/5/29
第9回サントリーホールディングス	0.3	500,000	494,495	2027/6/8
第31回味の素	0.69	200,000	192,056	2029/9/20
第13回日本たばこ産業	0.355	400,000	387,148	2028/9/8
第14回日本たばこ産業	0.758	200,000	149,770	2038/9/10
第16回日本たばこ産業	0.92	300,000	268,395	2033/4/20
第19回日本たばこ産業	1.781	500,000	457,765	2035/4/10
第6回ヒューリック	0.494	400,000	386,764	2028/10/20
第14回ヒューリック	0.806	300,000	289,986	2029/4/18
第15回ヒューリック	1.529	500,000	484,245	2030/7/10
第15回野村不動産ホールディングス（サステナビリティ）	0.39	100,000	90,861	2031/2/26
第18回野村不動産ホールディングス（グリーン）	0.913	200,000	193,122	2029/7/10
第24回森ヒルズリート投資法人（グリーン）	0.49	300,000	298,521	2026/11/27
第24回森ビル	0.46	400,000	388,160	2028/8/16
第27回森ビル（グリーン）	0.893	100,000	96,686	2029/7/11
第8回ヒューリックリート投資法人	0.831	100,000	95,931	2029/8/15
第26回旭化成	0.841	200,000	197,824	2027/12/3
第24回レンゴー	0.41	300,000	294,315	2027/12/14
第59回住友化学	0.355	200,000	194,604	2028/4/17
第8回クレハ	0.638	500,000	485,970	2028/10/17
第26回三菱瓦斯化学	1.439	100,000	97,191	2030/7/31
第48回三井化学	0.39	400,000	388,556	2028/6/19
第54回三井化学	0.28	200,000	177,164	2031/12/3
第60回三井化学	1.15	100,000	99,146	2028/2/25
第3回三菱ケミカルグループ	0.758	500,000	485,740	2028/12/5
第34回三菱ケミカルホールディングス	0.69	100,000	67,643	2040/2/28
第5回日本化薬	1.24	300,000	297,642	2028/3/14
第4回野村総合研究所	0.34	100,000	97,552	2028/3/23
第12回野村総合研究所	0.624	200,000	194,008	2028/12/7
第16回武田薬品工業	0.4	300,000	266,676	2031/10/14
第22回オリエンタルランド	0.671	400,000	384,128	2029/8/28
第17回Zホールディングス	0.79	100,000	98,996	2027/6/11
第22回Zホールディングス	0.76	200,000	197,150	2027/9/15
第24回LINEヤフー	0.993	200,000	197,848	2027/9/10
第27回LINEヤフー	1.918	200,000	194,598	2030/7/16
第20回富士フイルムホールディングス（ソーシャル）	0.633	200,000	198,198	2027/7/16
第25回富士フイルムホールディングス	1.294	200,000	194,042	2030/6/12
第14回資生堂	1.139	500,000	482,305	2029/12/12
第27回住友ゴム工業	1.26	300,000	289,761	2030/4/22
第12回日本電気硝子	0.26	100,000	97,588	2028/2/25
第2回新日鐵住金	0.64	100,000	91,050	2031/9/19
第6回新日鐵住金	0.35	500,000	489,730	2027/12/20
第38回JFEホールディングス	0.823	400,000	385,748	2029/7/10

銘柄	利 率	当 期		期 末	
		額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日	
普通社債券	%	千円	千円		
第1回住友生命2023基金	0.705	400,000	388,372	2028/8/8	
第1回日本郵政（グリーン）	0.255	100,000	98,454	2027/9/1	
第4回日本郵政	0.603	500,000	486,425	2028/10/24	
第17回小松製作所	0.608	100,000	99,093	2027/7/16	
第9回住友重機械工業	0.736	200,000	193,472	2029/4/18	
第30回ダイキン工業	0.459	200,000	190,840	2029/7/27	
第32回ダイキン工業	1.005	300,000	281,784	2031/7/25	
第58回日本精工	0.845	200,000	192,282	2029/9/6	
第1回オムロン	0.94	200,000	198,008	2028/1/28	
第23回セイコーエプソン	0.921	100,000	98,913	2027/12/10	
第22回パナソニック	0.29	100,000	97,807	2027/12/24	
第24回パナソニックホールディングス	0.709	700,000	681,345	2028/9/14	
第25回パナソニックホールディングス	1.051	800,000	756,952	2030/9/13	
第27回パナソニックホールディングス	0.941	400,000	395,808	2027/12/10	
第40回ソニーグループ	0.627	600,000	580,824	2029/3/7	
第42回ソニーグループ	1.272	100,000	97,281	2030/3/6	
第15回デンソー	0.245	300,000	296,370	2027/6/18	
第18回デンソー	0.315	300,000	292,920	2028/3/17	
第15回三井住友トラスト・パナソニックファイナンス	0.855	800,000	767,864	2029/9/19	
第27回トヨタ自動車（サステナビリティ）	0.219	600,000	546,714	2031/3/18	
第31回トヨタ自動車（サステナビリティ）	0.735	200,000	177,868	2033/6/1	
第1回ひろぎんホールディングス	1.721	100,000	97,805	2030/12/5	
第3回オリックス銀行（サステナビリティ）	0.41	300,000	291,537	2028/7/12	
第4回オリックス銀行	0.771	300,000	290,319	2029/4/25	
第1回良品計画	0.75	100,000	96,912	2029/4/27	
第8回大日本印刷（サステナビリティ）	1.474	300,000	283,299	2032/4/30	
第7回アシックス	0.792	100,000	97,122	2028/12/14	
第120回丸紅	1.409	200,000	194,752	2030/7/31	
第40回住友商事	2.261	200,000	201,086	2030/5/27	
第51回住友商事	1.241	100,000	98,213	2029/4/23	
第55回住友商事	0.33	500,000	487,300	2028/4/13	
第60回住友商事（グリーン）	0.574	300,000	269,508	2032/5/24	
第61回住友商事	0.644	100,000	98,298	2028/3/1	
第81回三菱商事	1.518	300,000	284,754	2032/6/25	
第83回三菱商事	1.054	1,800,000	1,598,220	2034/3/21	
第86回三菱商事	1.285	400,000	386,784	2030/7/9	
第44回丸井グループ	0.629	100,000	96,488	2029/1/23	
第17回三菱UFJフィナンシャル・グループ	0.535	500,000	485,455	2028/5/31	
第23回三菱東京UFJ銀行劣後特約付	2.91	200,000	203,882	2029/10/16	
第30回三菱東京UFJ銀行（劣後特約付）	2.46	100,000	99,262	2031/1/20	
第31回三井住友信託銀行	0.85	700,000	673,547	2029/10/11	
第34回三井住友信託銀行	1.358	200,000	188,760	2032/1/23	
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	97,008	2028/6/12	
第18回みずほ銀行（劣後特約付）	2.14	100,000	100,213	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	389,844	2028/10/27	

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40回芙蓉総合リース (サステナビリティ)	0.707	100,000	96,661	2029/2/28
第7回みずほリース	0.33	500,000	488,880	2028/1/20
第9回みずほリース	0.23	300,000	289,200	2028/9/1
第12回みずほリース	0.34	200,000	192,054	2028/12/15
第22回みずほリース (サステナビリティ)	0.639	300,000	293,172	2028/6/12
第23回みずほリース	0.693	200,000	193,094	2029/2/28
第29回みずほリース	1.049	300,000	289,272	2029/12/10
第17回エヌ・ティ・ティ・ファイナンス	0.28	300,000	293,556	2027/12/20
第18回エヌ・ティ・ティ・ファイナンス	0.38	1,500,000	1,383,360	2030/9/20
第25回エヌ・ティ・ティ・ファイナンス (グリーン)	0.648	300,000	281,712	2030/6/20
第26回エヌ・ティ・ティ・ファイナンス (グリーン)	0.838	800,000	704,352	2033/6/20
第28回エヌ・ティ・ティ・ファイナンス (グリーン)	0.614	300,000	291,834	2028/9/20
第29回エヌ・ティ・ティ・ファイナンス (グリーン)	0.86	300,000	282,762	2030/9/20
第30回エヌ・ティ・ティ・ファイナンス (グリーン)	1.213	200,000	179,834	2033/9/20
第32回エヌ・ティ・ティ・ファイナンス	0.967	400,000	387,724	2029/6/20
第34回エヌ・ティ・ティ・ファイナンス	1.476	600,000	543,522	2034/3/17
第36回エヌ・ティ・ティ・ファイナンス	0.923	800,000	767,288	2029/12/20
第37回エヌ・ティ・ティ・ファイナンス	1.033	400,000	372,232	2031/9/19
第38回エヌ・ティ・ティ・ファイナンス	1.398	300,000	267,174	2034/9/20
第30回東京センチュリー	0.29	100,000	97,693	2028/1/27
第34回東京センチュリー	0.22	300,000	290,055	2028/7/21
第41回東京センチュリー	0.693	300,000	297,231	2027/7/30
第103回トヨタファイナンス	0.617	300,000	289,770	2029/4/11
第23回ポケットカード	0.2	200,000	198,618	2026/12/3
第24回ポケットカード	0.898	300,000	291,834	2028/11/22
第46回リコーリース	0.832	300,000	292,341	2028/10/11
第86回アコム	0.788	300,000	296,763	2027/9/10
第39回ジャックス	0.555	400,000	395,484	2027/7/16
第220回オリックス	0.723	400,000	388,560	2028/11/29
第222回オリックス	0.677	500,000	483,120	2029/3/7
第223回オリックス	1.371	400,000	387,248	2030/6/6
第46回三井住友ファイナンス&リース	0.911	300,000	296,649	2027/12/10
第3回回野村ホールディングス	0.28	200,000	199,326	2026/9/4
第4回T&Dホールディングス	1.486	200,000	194,596	2030/9/4
第83回三井不動産 (グリーン)	0.81	500,000	442,140	2033/6/6
第88回三井不動産 (グリーン)	1.382	400,000	388,124	2030/5/29
第142回三菱地所 (サステナビリティ)	0.43	200,000	195,280	2028/5/2
第143回三菱地所	0.9	100,000	89,532	2033/5/2
第111回住友不動産 (グリーン)	0.52	100,000	97,713	2028/4/28
第76回東京急行電鉄	1.563	200,000	200,440	2027/6/7
第91回小田急電鉄	0.91	200,000	186,230	2031/9/12
第93回小田急電鉄	1.949	500,000	484,840	2032/12/10
第36回京王電鉄	0.325	200,000	196,926	2027/9/17
第51回京成電鉄	0.395	200,000	193,766	2028/9/7
第53回東日本旅客鉄道	2.35	300,000	304,158	2028/4/21

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71回東日本旅客鉄道		1.905	400,000	396,636	2030/9/27
第86回東日本旅客鉄道		1.732	200,000	192,596	2032/7/23
第100回東日本旅客鉄道		1.981	200,000	156,516	2044/1/29
第124回東日本旅客鉄道		0.713	100,000	77,984	2037/7/27
第199回東日本旅客鉄道		1.32	300,000	271,293	2034/7/12
第75回西日本旅客鉄道		0.582	200,000	133,946	2041/4/22
第83回西日本旅客鉄道（サステナビリティ）		1.716	200,000	185,236	2035/3/12
第87回西日本旅客鉄道（サステナビリティ）		2.088	100,000	94,305	2035/11/27
第53回東海旅客鉄道		1.797	100,000	98,585	2030/10/25
第65回東海旅客鉄道		1.786	200,000	190,020	2033/9/13
第13回東京地下鉄		1.702	100,000	96,325	2032/5/25
第28回東京地下鉄		0.25	300,000	291,756	2028/5/24
第63回東京地下鉄（グリーン）		1.91	200,000	186,274	2035/5/29
第50回阪急阪神ホールディングス		0.345	200,000	193,870	2028/9/13
第71回阪急阪神ホールディングス（グリーン）		1.275	100,000	97,424	2030/2/28
第56回名古屋鉄道		0.748	300,000	225,660	2038/5/25
第68回名古屋鉄道（サステナビリティ）		0.375	200,000	194,246	2028/7/13
第73回名古屋鉄道		0.993	400,000	386,100	2029/11/28
第74回名古屋鉄道		1.291	200,000	193,518	2030/6/19
第1回ヤマトホールディングス（グリーン）		0.31	200,000	194,286	2028/7/6
第49回日本郵船		1.241	500,000	482,365	2030/4/19
第31回商船三井		1.736	400,000	388,916	2030/9/4
第20回九州旅客鉄道		0.796	200,000	197,758	2027/12/3
第2回東京臨海高速鉄道		0.235	400,000	356,336	2031/11/18
第20回三菱倉庫		0.759	100,000	93,121	2031/3/14
第19回三井倉庫ホールディングス（グリーン）		1.458	200,000	193,080	2030/3/13
第32回KDDI		0.648	300,000	297,510	2027/7/9
第37回KDDI（サステナビリティ）		0.959	300,000	289,326	2029/12/5
第38回KDDI（サステナビリティ）		1.071	200,000	187,010	2031/12/5
第41回KDDI		1.746	600,000	587,454	2030/12/4
第9回ソフトバンク		0.48	600,000	587,292	2027/12/3
第13回ソフトバンク		0.52	500,000	446,740	2031/6/3
第14回ソフトバンク		0.24	500,000	497,620	2026/10/9
第16回ソフトバンク		0.52	500,000	442,175	2031/10/10
第21回ソフトバンク		0.82	700,000	681,688	2028/7/12
第22回ソフトバンク		1.0	300,000	281,730	2030/7/12
第25回ソフトバンク		0.828	600,000	595,230	2027/5/27
第26回ソフトバンク		1.189	500,000	484,495	2029/5/25
第49回光通信		1.073	200,000	197,850	2027/9/10
第57回電源開発		0.355	100,000	97,025	2028/7/20
第67回電源開発		0.24	200,000	188,488	2029/9/20
第86回電源開発		0.93	100,000	88,702	2033/5/20
第87回電源開発（グリーン）		1.106	200,000	176,178	2034/2/20
第89回電源開発（グリーン）		1.121	200,000	175,516	2034/4/20
第90回電源開発		1.368	300,000	266,424	2034/8/18

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93回電源開発（グリーン）		2.015	300,000	276,654	2035/8/20
第98回電源開発		2.968	500,000	495,200	2036/4/18
第6回東京電力パワーグリッド		0.85	100,000	98,971	2027/8/31
第9回東京電力パワーグリッド		0.94	500,000	476,670	2029/12/14
第13回東京電力パワーグリッド		0.77	300,000	293,610	2028/4/19
第15回東京電力パワーグリッド		0.89	100,000	93,859	2030/7/24
第25回東京電力パワーグリッド		1.02	300,000	290,145	2029/4/24
第28回東京電力パワーグリッド		1.01	400,000	385,280	2029/7/10
第31回東京電力パワーグリッド		0.98	300,000	287,358	2029/10/9
第33回東京電力パワーグリッド		0.68	700,000	696,157	2027/1/27
第35回東京電力パワーグリッド		1.2	100,000	95,517	2030/4/23
第39回東京電力パワーグリッド		1.08	400,000	378,644	2030/7/16
第47回東京電力パワーグリッド		0.68	200,000	180,160	2031/8/29
第49回東京電力パワーグリッド		0.6	400,000	396,400	2027/4/26
第82回東京電力パワーグリッド		1.76	300,000	291,306	2030/5/28
第85回東京電力パワーグリッド		1.803	200,000	196,310	2029/10/9
第88回東京電力パワーグリッド		2.548	500,000	498,280	2031/4/21
第16回 J E R A		0.64	200,000	195,602	2028/4/25
第17回 J E R A		0.9	400,000	379,908	2030/4/25
第21回 J E R A		0.689	200,000	193,958	2028/11/24
第23回 J E R A		1.192	100,000	88,062	2034/2/24
第25回 J E R A		1.054	400,000	374,472	2031/4/25
第6回東京電力リニューアブルパワー（グリーン）		1.572	300,000	280,263	2031/12/12
第7回東京電力リニューアブルパワー（グリーン）		2.676	300,000	293,262	2033/2/25
第44回大阪ガス		0.369	300,000	266,436	2032/6/2
第51回大阪ガス		0.785	100,000	89,069	2033/6/2
第53回大阪ガス		1.251	300,000	270,447	2034/5/30
第13回広島ガス		0.405	200,000	193,356	2028/9/13
第7回ファーストリテイリング		0.405	100,000	97,333	2028/6/6
第35回フランス相互信用連合銀行		0.279	500,000	497,515	2026/10/21
第44回フランス相互信用連合銀行		0.933	300,000	296,772	2027/10/15
第25回ビー・ピー・シー・イー・エス・エー		0.302	100,000	99,323	2026/12/16
第32回ビー・ピー・シー・イー・エス・エー		0.713	200,000	199,806	2026/7/13
第33回ビー・ピー・シー・イー・エス・エー		0.914	200,000	195,604	2028/7/13
第36回ビー・ピー・シー・イー・エス・エー		0.895	400,000	398,716	2026/12/14
第38回ビー・ピー・シー・イー・エス・エー		1.273	300,000	297,675	2027/12/17
第12回オーストラリア・ニュージーランド銀行		0.793	500,000	495,480	2027/9/17
小 計			75,600,000	71,851,898	
合 計			1,397,259,757	1,199,394,737	

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
			516	—

○投資信託財産の構成 (2026年5月12日現在)

項 目	当 期	未
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	1,199,394,737	98.9
コール・ローン等、その他	13,738,152	1.1
投資信託財産総額	1,213,132,889	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2026年5月12日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1, 213, 132, 889, 637
コール・ローン等	2, 719, 429, 380
公社債(評価額)	1, 199, 394, 737, 733
未収入金	7, 719, 426, 000
未収利息	2, 985, 743, 923
前払費用	299, 271, 706
差入委託証拠金	14, 280, 895
(B) 負債	8, 163, 552, 600
未払金	9, 563, 740
未払解約金	8, 153, 988, 860
(C) 純資産総額(A－B)	1, 204, 969, 337, 037
元本	1, 056, 207, 778, 055
次期繰越損益金	148, 761, 558, 982
(D) 受益権総口数	1, 056, 207, 778, 055口
1万口当たり基準価額(C／D)	11, 408円

<注記事項>

- ①期首元本額 835, 913, 197, 924円
期中追加設定元本額 349, 247, 570, 029円
期中一部解約元本額 128, 952, 989, 898円
また、1口当たり純資産額は、期末11.1408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)	203, 202, 298, 883円
三菱UFJ ブライムバランス(安定成長型)(確定拠出年金)	138, 765, 985, 030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)	116, 230, 947, 638円
三菱UFJ ブライムバランス(安定型)(確定拠出年金)	65, 609, 479, 288円
三菱UFJ ブライムバランス(成長型)(確定拠出年金)	53, 072, 990, 171円
eMAXIS Slim バランス(8資産均等型)	50, 079, 110, 534円
三菱UFJ 国内債券インデックスファンド(確定拠出年金)	49, 733, 011, 172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)	31, 187, 699, 856円
三菱UFJ ブライムバランス(8資産)(確定拠出年金)	29, 217, 499, 671円
eMAXIS Slim 国内債券インデックス	28, 870, 382, 437円
つみたて8資産均等バランス	25, 301, 674, 636円
国内債券セレクション(ラップ向け)	17, 774, 722, 093円
三菱UFJ ライフセレクトファンド(安定成長型)	17, 047, 282, 851円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030(確定拠出年金)	16, 053, 141, 415円
三菱UFJ DC年金バランス(株式15)	15, 027, 852, 927円
三菱UFJ DC年金バランス(株式40)	14, 279, 135, 207円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2035(確定拠出年金)	11, 543, 785, 144円
つみたて4資産均等バランス	11, 305, 742, 991円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2040(確定拠出年金)	11, 057, 920, 420円
三菱UFJ DC年金バランス(株式65)	10, 718, 133, 132円
日本債券インデックスファンドS	9, 915, 950, 529円
三菱UFJ ライフセレクトファンド(安定型)	9, 416, 233, 161円
三菱UFJ バランスファンド4 OVA(適格機関投資家限定)	8, 390, 495, 109円
ラップ向けインデックスf 国内債券	8, 288, 525, 804円

○損益の状況 (2025年5月13日～2026年5月12日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	10, 825, 938, 586
受取利息	10, 825, 938, 586
(B) 有価証券売買損益	△ 79, 713, 127, 250
売買益	188, 440, 851
売買損	△ 79, 901, 568, 101
(C) 先物取引等取引損益	△ 55, 856, 100
取引損	△ 55, 856, 100
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	△ 68, 943, 044, 764
(E) 前期繰越損益金	176, 929, 074, 838
(F) 追加信託差損益金	63, 144, 315, 958
(G) 解約差損益金	△ 22, 368, 787, 050
(H) 計(D＋E＋F＋G)	148, 761, 558, 982
次期繰越損益金(H)	148, 761, 558, 982

(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。

eMAX I S バランス (8資産均等型)	6,564,966,692円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2045 (確定拠出年金)	6,407,282,909円
eMAX I S 国内債券インデックス	6,112,118,207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)	5,861,311,478円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2050 (確定拠出年金)	5,375,170,178円
三菱UFJ ライフセレクトファンド (成長型)	5,357,417,026円
三菱UFJ <DC>日本債券インデックスファンド	4,653,276,810円
三菱UFJ バランスファンドVA 4 0型 (適格機関投資家限定)	4,566,927,694円
三菱UFJ バランスファンド5 0VA (適格機関投資家限定)	4,356,331,928円
eMAX I S 最適化バランス (マイミッドフィルダー)	4,115,269,195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)	3,861,818,396円
三菱UFJ 資産配分最適化バランス (R3)	3,806,821,578円
eMAX I S バランス (4資産均等型)	3,601,767,085円
eMAX I S 最適化バランス (マイゴールキーパー)	3,122,360,736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)	2,931,689,711円
三菱UFJ 日本債券ファンドVA (適格機関投資家限定)	2,874,512,512円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド (保守型)	2,809,188,051円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2055 (確定拠出年金)	2,794,815,519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)	2,691,966,486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)	2,590,637,604円
三菱UFJ バランスファンド2 0VA (適格機関投資家限定)	2,347,348,905円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2060 (確定拠出年金)	2,210,247,322円
eMAX I S 最適化バランス (マイディフェンダー)	2,117,140,697円
三菱UFJ DC年金バランス (株式25)	1,899,905,153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)	1,457,977,553円
三菱UFJ 資産配分最適化バランス (R2)	1,399,417,246円
三菱UFJ 国内債券インデックスファンド	1,339,479,852円
世界8資産バランスファンドVL (適格機関投資家限定)	1,199,398,310円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2065 (確定拠出年金)	1,186,860,186円
eMAX I S バランス (波乗り型)	483,642,230円
三菱UFJ バランスファンドVA 5 0型 (適格機関投資家限定)	482,692,076円
三菱UFJ バランスファンドVA 2 0型 (適格機関投資家限定)	424,915,067円
三菱UFJ 資産配分最適化バランス (R1)	371,714,947円
パッシブバランスファンド (5%コース) (適格機関投資家転売制限付)	323,655,810円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド (標準型)	296,225,275円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2070 (確定拠出年金)	250,903,525円
三菱UFJ 6資産バランスファンド (成長型)	245,791,547円
グローバルバランスオープンV (適格機関投資家限定)	245,767,305円
三菱UFJ 6資産バランスファンド (2ヵ月分配型)	238,983,609円
パッシブバランスファンド (2%コース) (適格機関投資家転売制限付)	161,152,984円
eMAX I S 最適化バランス (マイフォワード)	142,987,179円
eMAX I S 最適化バランス (マイストライカー)	137,769,041円
三菱UFJ 資産配分最適化バランス (R4)	122,062,791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)	95,138,970円
eMAX I S 債券バランス (2資産均等型)	80,445,294円
三菱UFJ DC年金バランス (株式80)	51,678,214円
eMAX I S マイマネージャー 1970s	41,945,704円
eMAX I S マイマネージャー 1980s	37,315,340円
三菱UFJ バランスVA6 0G (適格機関投資家限定)	32,047,688円
eMAX I S マイマネージャー 1990s	32,033,814円
三菱UFJ バランスVA6 0D (適格機関投資家限定)	31,694,787円
三菱UFJ バランスファンド4 5VA (適格機関投資家限定)	30,018,631円
インデックス・ライフ・バランスファンド (安定成長型) VA	27,609,173円
インデックス・ライフ・バランスファンド (安定型) VA	21,968,147円

三菱ＵＦＪ 資産配分最適化バランス（Ｒ５）	21,358,711円
eMAXIS／PayPay証券 全世界バランス	21,151,301円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ３０Ｄ（適格機関投資家限定）	15,154,318円
インデックス・ライフ・バランスファンド（積極型）ＶＡ	12,736,377円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド・アネックス（為替リスク軽減型）コンサバティブコース	10,117,388円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ３０Ｇ（適格機関投資家限定）	8,388,321円
インデックス・ライフ・バランスファンド（成長型）ＶＡ	4,436,126円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド・アネックス（為替リスク軽減型）スタンダードコース	483,767円
三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ３０型（適格機関投資家限定）	367,480円
合計	1,056,207,778,055円

【お 知 ら せ】

- ①今後も資金流入が見込まれ信託金限度額に到達する可能性が高いため、信託金限度額の引き上げを行い、信託約款に所要の変更を行いました。
(2026年2月27日)
- ②投資信託約款に記載された「一般社団法人投資信託協会」を、「一般社団法人資産運用業協会」に記載変更を行いました。
一般社団法人資産運用業協会設立準備法人を吸収合併存続法人、一般社団法人日本投資顧問業協会と一般社団法人投資信託協会を吸収合併消滅法人として2026年4月1日付で合併し、「一般社団法人資産運用業協会」に名称を変更することとなったため、投資信託約款に所要の変更を行いました。
(2026年4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	無期限〔当初、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10期（決算日：2026年2月24日）



信託期間を従来の2026年2月20日から無期限へ延長しました。

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。
ここに謹んで運用経過等をご報告申し上げます。
今後とも一層のお引き立てを賜りますよう、よろしく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
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
9期(2025年2月25日)	10,702	0	0.9	112.70	1.2	99.6	—	21,103
10期(2026年2月24日)	10,549	0	△1.4	111.59	△1.0	101.0	—	16,347

(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	騰 落 率	NOMURA 物価連動国債 インデックス (フロアあり)	騰 落 率	債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
(期 首)			円	%		%	%	%
2025年 2 月25日			10,702	—	112.70	—	99.6	—
2 月末			10,679	△0.2	112.70	△0.0	99.6	—
3 月末			10,630	△0.7	112.26	△0.4	99.7	—
4 月末			10,644	△0.5	112.31	△0.3	99.8	—
5 月末			10,727	0.2	113.25	0.5	99.7	—
6 月末			10,790	0.8	113.92	1.1	99.5	—
7 月末			10,757	0.5	113.53	0.7	99.8	—
8 月末			10,752	0.5	113.50	0.7	99.7	—
9 月末			10,655	△0.4	112.55	△0.1	99.8	—
10 月末			10,665	△0.3	112.61	△0.1	99.9	—
11 月末			10,598	△1.0	111.97	△0.6	99.7	—
12 月末			10,587	△1.1	112.37	△0.3	99.9	—
2026年 1 月末			10,578	△1.2	111.90	△0.7	99.0	—
(期 末)								
2026年 2 月24日			10,549	△1.4	111.59	△1.0	101.0	—

(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1.4%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（－1.0%）を0.4%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

◎物価連動国債市況

物価連動国債市況は下落しました。

- ・物価連動国債市況は、日銀の政策金利の引き上げや物価上昇率の緩やかな減退などから期間を通じてみると下落しました。

●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1.0%の下落になったため、乖離は△0.4%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10期
	2025年2月26日～ 2026年2月24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	783

(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

(2025 年 2 月 26 日～2026 年 2 月 24 日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円	%	(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)	(0.192)	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)	(4)	(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	0.239	
期中の平均基準価額は、10,670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

(2025 年 2 月 26 日～2026 年 2 月 24 日)

公社債

		買 付 額	売 付 額
国 内	国債証券	千円 5,882,043	千円 10,147,656

(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

(2025年2月26日～2026年2月24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	5,882	1,104	18.8	10,147	1,677	16.5

(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

(2025年2月26日～2026年2月24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

(2026年2月24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	%	%	%	%	%
	14,763,000	16,517,840	101.0	—	42.3	41.5	17.2
	(14,763,000)	(16,517,840)	(101.0)	(—)	(42.3)	(41.5)	(17.2)
合 計	14,763,000	16,517,840	101.0	—	42.3	41.5	17.2
	(14,763,000)	(16,517,840)	(101.0)	(—)	(42.3)	(41.5)	(17.2)

(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22回利付国債（物価連動・10年）	0.1	2,443,000	2,818,041	2027/3/10	
第23回利付国債（物価連動・10年）	0.1	2,430,000	2,772,460	2028/3/10	
第24回利付国債（物価連動・10年）	0.1	2,330,000	2,647,937	2029/3/10	
第25回利付国債（物価連動・10年）	0.2	1,170,000	1,371,822	2030/3/10	
第26回利付国債（物価連動・10年）	0.005	1,120,000	1,302,683	2031/3/10	
第27回利付国債（物価連動・10年）	0.005	1,360,000	1,553,935	2032/3/10	
第28回利付国債（物価連動・10年）	0.005	1,410,000	1,519,459	2033/3/10	
第29回利付国債（物価連動・10年）	0.005	1,390,000	1,431,769	2034/3/10	
第30回利付国債（物価連動・10年）	0.005	1,110,000	1,099,731	2035/3/10	
合 計		14,763,000	16,517,840		

○投資信託財産の構成

(2026年2月24日現在)

項 目	当 期		末	
	評 価 額	比	率	
公社債	千円 16,517,840		% 99.5	
コール・ローン等、その他	88,174		0.5	
投資信託財産総額	16,606,014		100.0	

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2026年2月24日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	16,606,014,732
コール・ローン等	83,149,147
公社債(評価額)	16,517,840,805
未収利息	4,867,652
前払費用	157,128
(B) 負債	258,048,925
未払金	236,080,054
未払信託報酬	21,706,432
その他未払費用	262,439
(C) 純資産総額(A－B)	16,347,965,807
元本	15,497,347,178
次期繰越損益金	850,618,629
(D) 受益権総口数	15,497,347,178口
1万口当たり基準価額(C／D)	10,549円

<注記事項>

- ①期首元本額 19,718,901,260円
 期中追加設定元本額 1,906,123,878円
 期中一部解約元本額 6,127,677,960円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.0549円です。

②分配金の計算過程

項 目	2025年2月26日～ 2026年2月24日
費用控除後の配当等収益額	－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	580,345,694円
分配準備積立金額	634,605,642円
当ファンドの分配対象収益額	1,214,951,336円
1万口当たり収益分配対象額	783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（2025年2月26日～2026年2月24日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	13,614,293
受取利息	13,614,293
(B) 有価証券売買損益	△199,396,712
売買益	49,940,708
売買損	△249,337,420
(C) 信託報酬等	△45,944,532
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	△231,726,951
(E) 前期繰越損益金	634,605,642
(F) 追加信託差損益金	447,739,938
(配当等相当額)	(580,345,694)
(売買損益相当額)	(△132,605,756)
(G) 計(D＋E＋F)	850,618,629
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G＋H)	850,618,629
追加信託差損益金	447,739,938
(配当等相当額)	(580,345,694)
(売買損益相当額)	(△132,605,756)
分配準備積立金	634,605,642
繰越損益金	△231,726,951

- (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投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、記載変更を行い、信託約款に所要の変更を行いました。
 (2025年4月1日)
 ②受益者および新規投資家ニーズがあるため、信託期間を延長（無期限化）し、信託約款に所要の変更を行いました。
 (2025年4月30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	無期限（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10期（決算日：2026年5月12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。
ここに謹んで運用経過等をご報告申し上げます。
今後とも一層のお引き立てを賜りますよう、よろし
く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 国債 超長期 (11-)		債 券	債 券	純 資 産 額
		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
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
9期(2025年5月12日)	7,585		0	△ 9.5	210.69	△ 9.4	99.5	—	113,879
10期(2026年5月12日)	6,625		0	△12.7	184.38	△12.5	99.4	—	122,112

(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	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) 2025年 5 月12日	円	% —		% —	% 99.5	% —
5 月末	7,585	△ 0.3	210.69	△ 0.3	99.5	—
6 月末	7,563	0.8	210.11	0.8	99.5	—
6 月末	7,646	0.8	212.44	0.8	99.6	—
7 月末	7,446	△ 1.8	206.88	△ 1.8	99.4	—
8 月末	7,397	△ 2.5	205.54	△ 2.4	99.3	—
9 月末	7,420	△ 2.2	206.23	△ 2.1	99.6	—
10月末	7,428	△ 2.1	206.49	△ 2.0	99.5	—
11月末	7,200	△ 5.1	200.20	△ 5.0	99.3	—
12月末	7,062	△ 6.9	196.35	△ 6.8	99.5	—
2026年 1 月末	6,817	△10.1	189.66	△10.0	99.3	—
2 月末	7,085	△ 6.6	197.12	△ 6.4	99.2	—
3 月末	6,768	△10.8	188.31	△10.6	99.6	—
4 月末	6,666	△12.1	185.55	△11.9	99.4	—
(期 末) 2026年 5 月12日	6,625	△12.7	184.38	△12.5	99.4	—

(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

●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12.7%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（－12.5%）を0.2%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、期間の前半から2025年末にかけて、日銀の金融引き締めに対する警戒感や政策金利の引き上げなどを受けて下落しました。その後、積極財政派の高市政権が衆院選で圧勝し盤石な政治体制になったことで、財政政策は拡張的になりすぎないと市場が評価したことなどから国内債券市況は反発しましたが、米国によるイラン攻撃で中東情勢が緊迫し、原油価格高騰に伴うインフレリスクが高まったことなどで再び下落し、期間を通じてみても下落しました。

●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 $\Delta 0.2\%$ 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 $\Delta 0.2\%$ 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 $\Delta 0.0\%$ 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）

- ・ポートフォリオ要因によるものです。

（主なマイナス要因）

- ・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。

●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10期
	2025年5月13日～ 2026年5月12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	1,006

（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

(2025 年 5 月 13 日～2026 年 5 月 12 日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 信 託 報 酬	11	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)	(6)	(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)	(2)	(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)	(2)	(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	11	0.155	
期中の平均基準価額は、7,211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

(2025 年 5 月 13 日～2026 年 5 月 12 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	36,736,981	27,643,221	3,316,586	2,412,613

○利害関係人との取引状況等

(2025年5月13日～2026年5月12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 43,737	百万円 12,174	% 27.8	百万円 16,950	百万円 4,670	% 27.6

平均保有割合 98.3%

※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。

○組入資産の明細

(2026年5月12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 148,038,730	千口 181,459,125	千円 122,103,845

○投資信託財産の構成

(2026年5月12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 122,103,845	% 99.9
コール・ローン等、その他	107,180	0.1
投資信託財産総額	122,211,025	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2026年5月12日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	122,211,025,720
コール・ローン等	102,865,211
日本超長期国債インデックスマザーファンド(評価額)	122,103,845,818
未収入金	4,312,675
未収利息	2,016
(B) 負債	98,877,699
未払信託報酬	97,968,055
その他未払費用	909,644
(C) 純資産総額(A－B)	122,112,148,021
元本	184,317,212,327
次期繰越損益金	△ 62,205,064,306
(D) 受益権総口数	184,317,212,327口
1万口当たり基準価額(C／D)	6,625円

<注記事項>

- ①期首元本額 150,139,392,101円
期中追加設定元本額 37,318,406,701円
期中一部解約元本額 3,140,586,475円
また、1口当たり純資産額は、期末0.6625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62,205,064,306円です。

③分配金の計算過程

項 目	2025年5月13日～ 2026年5月12日
費用控除後の配当等収益額	1,726,958,757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	9,644,609,680円
分配準備積立金額	7,174,048,054円
当ファンドの分配対象収益額	18,545,616,491円
1万口当たり収益分配対象額	1,006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（2025年5月13日～2026年5月12日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	309,086
受取利息	309,086
(B) 有価証券売買損益	△16,875,212,659
売買益	118,785,995
売買損	△16,993,998,654
(C) 信託報酬等	△ 192,051,922
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	△17,066,955,495
(E) 前期繰越損益金	△26,830,192,418
(F) 追加信託差損益金	△18,307,916,393
(配当等相当額)	(9,616,033,849)
(売買損益相当額)	(△27,923,950,242)
(G) 計(D＋E＋F)	△62,205,064,306
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G＋H)	△62,205,064,306
追加信託差損益金	△18,307,916,393
(配当等相当額)	(9,644,609,680)
(売買損益相当額)	(△27,952,526,073)
分配準備積立金	8,901,006,811
繰越損益金	△52,798,154,724

- (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】

投資信託約款に記載された「一般社団法人投資信託協会」を、「一般社団法人資産運用業協会」に記載変更を行いました。
一般社団法人資産運用業協会設立準備法人を吸収合併存続法人、一般社団法人日本投資顧問業協会と一般社団法人投資信託協会を吸収合併消滅法人として2026年4月1日付で合併し、「一般社団法人資産運用業協会」に名称を変更することとなったため、投資信託約款に所要の変更を行いました。
(2026年4月1日)

日本超長期国債インデックスマザーファンド

《第10期》決算日2026年5月12日

[計算期間：2025年5月13日～2026年5月12日]

「日本超長期国債インデックスマザーファンド」は、5月12日に第10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10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	中 落 率	期 騰	中 落 率			
	円	%		%	%	%	百万円
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
9期(2025年5月12日)	7,692	△ 9.4	210.69	△ 9.4	99.5	—	116,391
10期(2026年5月12日)	6,729	△12.5	184.38	△12.5	99.4	—	124,139

(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) 2025年 5 月12日	円	%		%	%	%
	7,692	—	210.69	—	99.5	—
5 月 末	7,670	△ 0.3	210.11	△ 0.3	99.5	—
6 月 末	7,756	0.8	212.44	0.8	99.6	—
7 月 末	7,554	△ 1.8	206.88	△ 1.8	99.4	—
8 月 末	7,505	△ 2.4	205.54	△ 2.4	99.3	—
9 月 末	7,529	△ 2.1	206.23	△ 2.1	99.6	—
10 月 末	7,538	△ 2.0	206.49	△ 2.0	99.5	—
11 月 末	7,308	△ 5.0	200.20	△ 5.0	99.3	—
12 月 末	7,169	△ 6.8	196.35	△ 6.8	99.5	—
2026年 1 月 末	6,921	△10.0	189.66	△10.0	99.3	—
2 月 末	7,194	△ 6.5	197.12	△ 6.4	99.2	—
3 月 末	6,873	△10.6	188.31	△10.6	99.6	—
4 月 末	6,770	△12.0	185.55	△11.9	99.4	—
(期 末) 2026年 5 月12日	6,729	△12.5	184.38	△12.5	99.4	—

(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

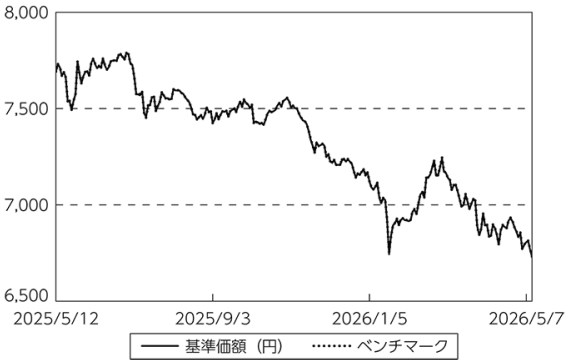
◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ12.5%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（－12.5%）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、期間の前半から2025年末にかけて、日銀の金融引き締めに対する警戒感や政策金利の引き上げなどを受けて下落しました。その後、積極財政派の高市政権が衆院選で圧勝し盤石な政治体制になったことで、財政政策は拡張的になりすぎないと市場が評価したことなどから国内債券市況は反発しましたが、米国によるイラン攻撃で中東情勢が緊迫し、原油価格高騰に伴うインフレリスクが高まったことなどで再び下落し、期間を通じてみても下落しました。

●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12.5%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)

- ・ポートフォリオ要因によるものです。

(主なマイナス要因)

- ・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。

○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

(2025 年 5 月 13 日～2026 年 5 月 12 日)

該当事項はございません。

○ 売 買 及 び 取 引 の 状 況

(2025 年 5 月 13 日～2026 年 5 月 12 日)

公社債

		買 付 額	売 付 額
国 内	国債証券	千円	千円
		43,737,732	16,950,916

(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

(2025 年 5 月 13 日～2026 年 5 月 12 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	43,737	12,174	27.8	16,950	4,670	27.6

(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

(2026 年 5 月 12 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 B B 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 179,150,000	千円 123,355,671	% 99.4	% —	% 99.4	% —	% —
合 計	179,150,000	123,355,671	99.4	—	99.4	—	—

(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	利 率	当 期		期 末	
		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	410,000	338,438	2048/3/20	
第2回利付国債(40年)	2.2	1,170,000	914,191	2049/3/20	
第3回利付国債(40年)	2.2	930,000	715,616	2050/3/20	
第4回利付国債(40年)	2.2	1,340,000	1,007,988	2051/3/20	
第5回利付国債(40年)	2.0	1,080,000	763,268	2052/3/20	
第6回利付国債(40年)	1.9	1,050,000	715,438	2053/3/20	
第7回利付国債(40年)	1.7	750,000	483,262	2054/3/20	
第8回利付国債(40年)	1.4	1,000,000	585,830	2055/3/20	
第9回利付国債(40年)	0.4	2,150,000	859,505	2056/3/20	
第10回利付国債(40年)	0.9	1,830,000	884,164	2057/3/20	
第11回利付国債(40年)	0.8	1,470,000	670,687	2058/3/20	
第12回利付国債(40年)	0.5	1,450,000	566,312	2059/3/20	
第13回利付国債(40年)	0.5	2,250,000	863,595	2060/3/20	
第14回利付国債(40年)	0.7	1,950,000	804,219	2061/3/20	
第15回利付国債(40年)	1.0	2,290,000	1,055,735	2062/3/20	
第16回利付国債(40年)	1.3	2,200,000	1,117,182	2063/3/20	
第17回利付国債(40年)	2.2	2,140,000	1,438,722	2064/3/20	
第18回利付国債(40年)	3.1	1,375,000	1,172,476	2065/3/20	
第27回利付国債(30年)	2.5	930,000	909,084	2037/9/20	
第28回利付国債(30年)	2.5	930,000	904,359	2038/3/20	
第29回利付国債(30年)	2.4	890,000	849,131	2038/9/20	
第30回利付国債(30年)	2.3	940,000	881,005	2039/3/20	
第31回利付国債(30年)	2.2	1,170,000	1,073,580	2039/9/20	
第32回利付国債(30年)	2.3	1,320,000	1,215,891	2040/3/20	
第33回利付国債(30年)	2.0	1,210,000	1,063,493	2040/9/20	
第34回利付国債(30年)	2.2	1,180,000	1,055,887	2041/3/20	
第35回利付国債(30年)	2.0	1,590,000	1,371,645	2041/9/20	
第36回利付国債(30年)	2.0	1,850,000	1,580,769	2042/3/20	
第37回利付国債(30年)	1.9	1,220,000	1,016,955	2042/9/20	
第38回利付国債(30年)	1.8	1,020,000	828,729	2043/3/20	
第39回利付国債(30年)	1.9	930,000	763,846	2043/6/20	
第40回利付国債(30年)	1.8	740,000	594,538	2043/9/20	
第41回利付国債(30年)	1.7	570,000	448,225	2043/12/20	
第42回利付国債(30年)	1.7	580,000	453,821	2044/3/20	
第43回利付国債(30年)	1.7	810,000	630,261	2044/6/20	
第44回利付国債(30年)	1.7	840,000	650,655	2044/9/20	
第45回利付国債(30年)	1.5	1,010,000	750,662	2044/12/20	
第46回利付国債(30年)	1.5	1,370,000	1,012,772	2045/3/20	
第47回利付国債(30年)	1.6	1,050,000	786,471	2045/6/20	
第48回利付国債(30年)	1.4	1,190,000	853,384	2045/9/20	
第49回利付国債(30年)	1.4	1,570,000	1,118,986	2045/12/20	
第50回利付国債(30年)	0.8	1,210,000	753,612	2046/3/20	
第51回利付国債(30年)	0.3	1,510,000	824,067	2046/6/20	
第52回利付国債(30年)	0.5	1,480,000	842,534	2046/9/20	
第53回利付国債(30年)	0.6	1,360,000	787,018	2046/12/20	

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54回利付国債 (30年)		0.8	1,330,000	801,896	2047/ 3 /20
第55回利付国債 (30年)		0.8	1,390,000	831,053	2047/ 6 /20
第56回利付国債 (30年)		0.8	1,200,000	711,432	2047/ 9 /20
第57回利付国債 (30年)		0.8	1,360,000	799,557	2047/12/20
第58回利付国債 (30年)		0.8	1,960,000	1,142,719	2048/ 3 /20
第59回利付国債 (30年)		0.7	1,350,000	760,036	2048/ 6 /20
第60回利付国債 (30年)		0.9	1,060,000	623,947	2048/ 9 /20
第61回利付国債 (30年)		0.7	1,110,000	614,262	2048/12/20
第62回利付国債 (30年)		0.5	530,000	274,455	2049/ 3 /20
第63回利付国債 (30年)		0.4	1,120,000	556,942	2049/ 6 /20
第64回利付国債 (30年)		0.4	1,390,000	684,144	2049/ 9 /20
第65回利付国債 (30年)		0.4	1,140,000	555,396	2049/12/20
第66回利付国債 (30年)		0.4	1,060,000	511,206	2050/ 3 /20
第67回利付国債 (30年)		0.6	1,250,000	635,950	2050/ 6 /20
第68回利付国債 (30年)		0.6	1,720,000	866,501	2050/ 9 /20
第69回利付国債 (30年)		0.7	1,420,000	731,030	2050/12/20
第70回利付国債 (30年)		0.7	1,000,000	510,190	2051/ 3 /20
第71回利付国債 (30年)		0.7	1,380,000	697,700	2051/ 6 /20
第72回利付国債 (30年)		0.7	1,600,000	802,480	2051/ 9 /20
第73回利付国債 (30年)		0.7	1,410,000	701,601	2051/12/20
第74回利付国債 (30年)		1.0	1,430,000	776,675	2052/ 3 /20
第75回利付国債 (30年)		1.3	1,470,000	866,344	2052/ 6 /20
第76回利付国債 (30年)		1.4	1,480,000	892,928	2052/ 9 /20
第77回利付国債 (30年)		1.6	1,440,000	912,787	2052/12/20
第78回利付国債 (30年)		1.4	1,540,000	920,873	2053/ 3 /20
第79回利付国債 (30年)		1.2	1,490,000	837,916	2053/ 6 /20
第80回利付国債 (30年)		1.8	1,420,000	938,378	2053/ 9 /20
第81回利付国債 (30年)		1.6	1,480,000	925,384	2053/12/20
第82回利付国債 (30年)		1.8	1,930,000	1,269,418	2054/ 3 /20
第83回利付国債 (30年)		2.2	1,420,000	1,028,733	2054/ 6 /20
第84回利付国債 (30年)		2.1	1,290,000	910,507	2054/ 9 /20
第85回利付国債 (30年)		2.3	1,470,000	1,086,594	2054/12/20
第86回利付国債 (30年)		2.4	1,470,000	1,111,055	2055/ 3 /20
第87回利付国債 (30年)		2.8	1,110,000	916,083	2055/ 6 /20
第88回利付国債 (30年)		3.2	1,150,000	1,029,250	2055/ 9 /20
第89回利付国債 (30年)		3.4	1,090,000	1,014,408	2055/12/20
第90回利付国債 (30年)		3.7	300,000	295,389	2056/ 3 /20
第161回利付国債 (20年)		0.6	1,760,000	1,408,158	2037/ 6 /20
第162回利付国債 (20年)		0.6	2,020,000	1,602,546	2037/ 9 /20
第163回利付国債 (20年)		0.6	1,920,000	1,510,963	2037/12/20
第164回利付国債 (20年)		0.5	2,840,000	2,188,589	2038/ 3 /20
第165回利付国債 (20年)		0.5	1,730,000	1,321,875	2038/ 6 /20
第166回利付国債 (20年)		0.7	2,410,000	1,875,654	2038/ 9 /20
第167回利付国債 (20年)		0.5	1,920,000	1,442,054	2038/12/20
第168回利付国債 (20年)		0.4	2,400,000	1,760,760	2039/ 3 /20
第169回利付国債 (20年)		0.3	1,910,000	1,367,655	2039/ 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170回利付国債 (20年)		0.3	2,010,000	1,425,230	2039/ 9 /20
第171回利付国債 (20年)		0.3	1,630,000	1,145,026	2039/12/20
第172回利付国債 (20年)		0.4	2,260,000	1,598,181	2040/ 3 /20
第173回利付国債 (20年)		0.4	2,110,000	1,478,371	2040/ 6 /20
第174回利付国債 (20年)		0.4	3,000,000	2,082,510	2040/ 9 /20
第175回利付国債 (20年)		0.5	2,200,000	1,539,054	2040/12/20
第176回利付国債 (20年)		0.5	2,780,000	1,928,235	2041/ 3 /20
第177回利付国債 (20年)		0.4	1,960,000	1,323,666	2041/ 6 /20
第178回利付国債 (20年)		0.5	2,380,000	1,620,708	2041/ 9 /20
第179回利付国債 (20年)		0.5	2,060,000	1,390,644	2041/12/20
第180回利付国債 (20年)		0.8	2,150,000	1,517,900	2042/ 3 /20
第181回利付国債 (20年)		0.9	2,000,000	1,425,540	2042/ 6 /20
第182回利付国債 (20年)		1.1	2,830,000	2,072,833	2042/ 9 /20
第183回利付国債 (20年)		1.4	1,740,000	1,331,778	2042/12/20
第184回利付国債 (20年)		1.1	2,280,000	1,646,730	2043/ 3 /20
第185回利付国債 (20年)		1.1	2,160,000	1,549,000	2043/ 6 /20
第186回利付国債 (20年)		1.5	2,190,000	1,673,707	2043/ 9 /20
第187回利付国債 (20年)		1.3	2,160,000	1,584,511	2043/12/20
第188回利付国債 (20年)		1.6	2,240,000	1,722,224	2044/ 3 /20
第189回利付国債 (20年)		1.9	1,970,000	1,585,534	2044/ 6 /20
第190回利付国債 (20年)		1.8	1,915,000	1,509,000	2044/ 9 /20
第191回利付国債 (20年)		2.0	1,730,000	1,404,362	2044/12/20
第192回利付国債 (20年)		2.4	1,750,000	1,511,615	2045/ 3 /20
第193回利付国債 (20年)		2.5	1,520,000	1,329,224	2045/ 6 /20
第194回利付国債 (20年)		2.7	1,510,000	1,358,849	2045/ 9 /20
第195回利付国債 (20年)		3.2	1,180,000	1,142,157	2045/12/20
第196回利付国債 (20年)		3.4	460,000	457,557	2046/ 3 /20
合	計		179,150,000	123,355,671	

○投資信託財産の構成 (2026年5月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	123,355,671	99.4
コール・ローン等、その他	788,286	0.6
投資信託財産総額	124,143,957	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2026年5月12日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	124,143,957,794
コール・ローン等	242,613,705
公社債(評価額)	123,355,671,600
未収入金	44,070,100
未収利息	477,945,712
前払費用	23,656,677
(B) 負債	4,312,675
未払解約金	4,312,675
(C) 純資産総額(A－B)	124,139,645,119
元本	184,487,893,409
次期繰越損益金	△ 60,348,248,290
(D) 受益権総口数	184,487,893,409口
1万口当たり基準価額(C/D)	6,729円

<注記事項>

- ①期首元本額 151,309,918,378円
期中追加設定元本額 37,478,678,409円
期中一部解約元本額 4,300,703,378円
また、1口当たり純資産額は、期末0.6729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）	181,459,125,900円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクト（適格機関投資家転売制限付）	1,956,073,137円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクト2（適格機関投資家限定）	1,037,319,942円
eMAXIS/PayPay証券 全世界バランス	35,374,430円
合計	184,487,893,409円

③純資産総額が元本額を下回っており、その差額は60,348,248,290円です。

○損益の状況 (2025年5月13日～2026年5月12日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,951,506,940
受取利息	1,951,506,940
(B) 有価証券売買損益	△19,231,889,700
売買益	4,202,900
売買損	△19,236,092,600
(C) 当期損益金(A+B)	△17,280,382,760
(D) 前期繰越損益金	△34,918,348,205
(E) 追加信託差損益金	△ 9,302,457,063
(F) 解約差損益金	1,152,939,738
(G) 計(C+D+E+F)	△60,348,248,290
次期繰越損益金(G)	△60,348,248,290

- (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】

投資信託約款に記載された「一般社団法人投資信託協会」を、「一般社団法人資産運用業協会」に記載変更を行いました。
一般社団法人資産運用業協会設立準備法人を吸収合併存続法人、一般社団法人日本投資顧問業協会と一般社団法人投資信託協会を吸収合併消滅法人として2026年4月1日付で合併し、「一般社団法人資産運用業協会」に名称を変更することとなったため、投資信託約款に所要の変更を行いました。
(2026年4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24特定期間（2025年6月9日～2025年12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 2025年 6月 9日 至 2025年12月 8日
営業収益	
受取配当金	4,967,323,614
受取利息	41,164,209
有価証券売買等損益	24,529,610,801
派生商品取引等損益	517,945,890
その他収益	385,044,001
営業収益合計	30,441,088,515
営業費用	
支払利息	35,592,539
受託者報酬	46,251,711
委託者報酬	148,722,764
その他費用	44,516,259
営業費用合計	275,083,273
営業利益又は営業損失（△）	30,166,005,242
経常利益又は経常損失（△）	30,166,005,242
当期純利益又は当期純損失（△）	30,166,005,242
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（△）	37,249,823,643
剰余金増加額又は欠損金減少額	5,927,773,050
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	5,927,773,050
剰余金減少額又は欠損金増加額	6,647,247,167
当期一部交換に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	6,647,247,167
分配金	5,120,426,010
期末剰余金又は期末欠損金（△）	61,575,928,758

■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	4,561	569,668,900	貸付有価証券 230口
	サンケイリアルエステート投資法人	6,602	668,122,400	貸付有価証券 511口
	S O S i L A物流リート投資法人	10,282	1,235,896,400	貸付有価証券 714口
	東海道リート投資法人	4,243	480,307,600	貸付有価証券 216口
	三井不動産アコモデーションファンド 投資法人	35,579	4,582,575,200	貸付有価証券 5,717口
	森ヒルズリート投資法人	23,853	3,444,373,200	貸付有価証券 2,416口
	産業ファンド投資法人	37,732	5,527,738,000	貸付有価証券 380口
	アドバンス・レジデンス投資法人	42,434	7,056,774,200	貸付有価証券 4,133口 (967口)
	アクティビア・プロパティーズ投資法 人	31,818	4,451,338,200	貸付有価証券 3,705口
	G L P投資法人	67,808	9,710,105,600	貸付有価証券 767口
	コンフォリア・レジデンシャル投資法 人	10,448	3,364,256,000	貸付有価証券 1,627口 (100口)
	日本プロロジスリート投資法人	106,086	9,537,131,400	貸付有価証券 1,085口
	星野リゾート・リート投資法人	8,280	2,050,128,000	貸付有価証券 33口
	O n e リート投資法人	10,185	901,372,500	貸付有価証券 540口
	イオンリート投資法人	25,024	3,318,182,400	貸付有価証券 803口
	ヒューリックリート投資法人	18,210	3,157,614,000	貸付有価証券 708口
	日本リート投資法人	26,309	2,591,436,500	貸付有価証券 1,318口
	積水ハウス・リート投資法人	60,830	4,756,906,000	
	トーセイ・リート投資法人	4,480	647,360,000	貸付有価証券 371口
	ヘルスケア&メディカル投資法人	5,348	616,089,600	貸付有価証券 265口
	サムティ・レジデンシャル投資法人	5,709	659,389,500	貸付有価証券 282口
	野村不動産マスターファンド投資法人	65,669	10,907,620,900	貸付有価証券 22口

いちごホテルリート投資法人	3,411	429,444,900	貸付有価証券 2,131口 (1,837口)
ラサールロジポート投資法人	26,716	4,074,190,000	貸付有価証券 821口
スターアジア不動産投資法人	37,976	2,297,548,000	貸付有価証券 1,602口
マリモ地方創生リート投資法人	3,769	417,605,200	貸付有価証券 431口
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	45,505	5,374,140,500	貸付有価証券 1,538口
日本ホテル&レジデンシャル投資法人	6,028	452,702,800	貸付有価証券 512口
投資法人みらい	28,378	1,407,548,800	貸付有価証券 1,655口 (101口)
三菱地所物流リート投資法人	20,988	2,678,068,800	貸付有価証券 771口
CRE ロジスティクスファンド投資法人	8,743	1,439,972,100	貸付有価証券 442口
セントラル・リート投資法人	3,343	385,447,900	貸付有価証券 177口
MIRARTH不動産投資法人	13,551	1,256,177,700	貸付有価証券 887口
霞ヶ関ホテルリート投資法人	2,565	263,938,500	貸付有価証券 906口
日本ビルファンド投資法人	122,254	17,298,941,000	貸付有価証券 338口
ジャパンリアルエステイト投資法人	105,842	13,367,844,600	貸付有価証券 379口
日本都市ファンド投資法人	107,009	12,701,968,300	貸付有価証券 560口
オリックス不動産投資法人	82,123	8,499,730,500	貸付有価証券 1,041口
日本プライムリアルティ投資法人	55,732	5,868,579,600	貸付有価証券 3,026口
NTT都市開発リート投資法人	20,751	2,830,436,400	貸付有価証券 1,801口
東急リアル・エステート投資法人	13,587	2,740,497,900	貸付有価証券 2,528口 (1,699口)
グローバル・ワン不動産投資法人	14,466	2,013,667,200	貸付有価証券 751口
ユナイテッド・アーバン投資法人	47,512	8,561,662,400	貸付有価証券 10,422口
森トラストリート投資法人	39,722	3,022,844,200	貸付有価証券 1,424口
インヴィンシブル投資法人	113,758	7,417,021,600	貸付有価証券 4,477口
フロンティア不動産投資法人	36,219	3,339,391,800	貸付有価証券 1,730口
平和不動産リート投資法人	15,826	2,399,221,600	貸付有価証券 622口
日本ロジスティクスファンド投資法人	40,855	4,093,671,000	貸付有価証券 547口

福岡リート投資法人	11,633	2,149,778,400	貸付有価証券 502口
KDX不動産投資法人	60,092	10,293,759,600	貸付有価証券 67口
いちごオフィスリート投資法人	14,872	1,445,558,400	貸付有価証券 88口
大和証券オフィス投資法人	8,419	3,098,192,000	貸付有価証券 304口
阪急阪神リート投資法人	9,826	1,648,802,800	貸付有価証券 2,522口
スタートアップリート投資法人	3,445	686,244,000	貸付有価証券 597口
大和ハウスリート投資法人	64,879	9,037,644,700	貸付有価証券 685口
ジャパン・ホテル・リート投資法人	75,830	6,483,465,000	貸付有価証券 1,124口
大和証券リビング投資法人	30,173	3,288,857,000	貸付有価証券 925口
ジャパンエクセレント投資法人	17,279	2,559,019,900	貸付有価証券 1,152口
合計	1,924,567	235,557,971,600	

(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MUFG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 [2025年12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	4,029,687,500	—	4,178,720,000	149,032,500
合計		4,029,687,500	—	4,178,720,000	149,032,500

(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19期（決算日：2026年5月12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。
ここに謹んで運用経過等をご報告申し上げます。
今後とも一層のお引き立てを賜りますよう、よろしく
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 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
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
18期(2025年5月12日)	47,796	0	2.9	1,988,613.05	3.0	96.2	1.9	1.8	57,640
19期(2026年5月12日)	66,912	0	40.0	2,785,684.17	40.1	97.0	1.6	1.5	70,151

- (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） 2025年5月12日	円 47,796	% —	1,988,613.05	% —	% 96.2	% 1.9	% 1.8
5月末	49,158	2.8	2,043,506.46	2.8	95.1	3.1	1.7
6月末	51,487	7.7	2,141,215.11	7.7	96.5	1.8	1.7
7月末	54,327	13.7	2,261,199.16	13.7	96.7	1.6	1.6
8月末	54,762	14.6	2,277,492.57	14.5	96.6	1.9	1.6
9月末	56,753	18.7	2,360,848.07	18.7	96.5	1.9	1.6
10月末	60,030	25.6	2,496,863.35	25.6	97.1	1.4	1.5
11月末	60,978	27.6	2,536,652.45	27.6	96.8	1.7	1.5
12月末	62,198	30.1	2,587,481.37	30.1	96.7	2.3	1.5
2026年1月末	62,114	30.0	2,583,506.02	29.9	96.4	2.2	1.5
2月末	63,034	31.9	2,622,962.88	31.9	96.6	1.9	1.6
3月末	59,177	23.8	2,462,214.83	23.8	96.7	1.8	1.6
4月末	65,872	37.8	2,742,117.42	37.9	97.1	1.3	1.5
（期 末） 2026年5月12日	66,912	40.0	2,785,684.17	40.1	97.0	1.6	1.5

（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19期：2025年5月13日～2026年5月12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 19 期 首	47,796円
第 19 期 末	66,912円
既払分配金	0円
騰 落 率	40.0%

※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40.0%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（40.1%）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19期：2025年5月13日～2026年5月12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。

主要国での政策金利の引き下げや、堅調な企業決算などを受けて外国株式市況は上昇しました。イラン情勢の緊迫化等を受けて下落する局面もありましたが、米国・イラン間の停戦交渉進展への期待等を背景に反発し、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。

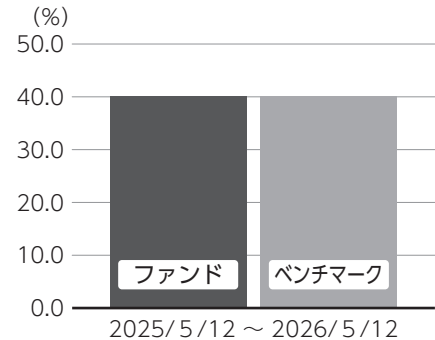
主なプラス要因：その他の要因※によるものです。

※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19期 2025年5月13日～2026年5月12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	56,912

（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。

2025年5月13日～2026年5月12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	147	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 ）	(102)	(0.176)	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 ）	(13)	(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 ）	(32)	(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	0.001	(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)	
（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	6	0.010	(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 ）	(6)	(0.010)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
(d)そ の 他 費 用	2	0.004	(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 ）	(2)	(0.004)	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	156	0.269	

期中の平均基準価額は、58,019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

(2025年5月13日～2026年5月12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	374,741	3,463,954	1,426,600	12,778,964

○株式売買比率

(2025年5月13日～2026年5月12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	3,659,689,366千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	10,766,346,961千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.33

(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

(2025年5月13日～2026年5月12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	3,268,082	3,022,726	92.5	163,457	144,174	88.2

平均保有割合 0.6%

※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

(2026年5月12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 7,906,563	千口 6,854,703	千円 70,144,869

○投資信託財産の構成

(2026年5月12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 70,144,869	% 99.5
コール・ローン等、その他	338,597	0.5
投資信託財産総額	70,483,466	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（14,647,513,271千円）の投資信託財産総額（14,803,817,130千円）に対する比率は98.9%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=157.42円	1 カナダドル=115.03円	1 ユーロ=185.22円	1 イギリスポンド=214.08円
1 スイスフラン=202.08円	1 スウェーデンクローネ=17.04円	1 ノルウェークローネ=17.13円	1 デンマーククローネ=24.78円
1 オーストラリアドル=113.92円	1 ニュージーランドドル=93.78円	1 香港ドル=20.11円	1 シンガポールドル=123.97円
1 イスラエルシェケル=54.2415円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2026年5月12日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	70,483,466,728
コール・ローン等	92,296,040
外国株式インデックスマザーファンド(評価額)	70,144,869,885
未収入金	246,298,995
未収利息	1,808
(B) 負債	332,124,858
未払解約金	246,333,266
未払信託報酬	85,791,592
(C) 純資産総額(A－B)	70,151,341,870
元本	10,484,086,055
次期繰越損益金	59,667,255,815
(D) 受益権総口数	10,484,086,055口
1万口当たり基準価額(C／D)	66,912円

<注記事項>

- ①期首元本額 12,059,715,390円
 期中追加設定元本額 611,802,857円
 期中一部解約元本額 2,187,432,192円
 また、1口当たり純資産額は、期末6.6912円です。

②分配金の計算過程

項 目	2025年5月13日～ 2026年5月12日
費用控除後の配当等収益額	904,960,931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	18,417,590,019円
収益調整金額	18,528,574,321円
分配準備積立金額	21,816,130,544円
当ファンドの分配対象収益額	59,667,255,815円
1万口当たり収益分配対象額	56,912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（2025年5月13日～2026年5月12日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	260,501
受取利息	260,501
(B) 有価証券売買損益	19,488,093,970
売買益	21,683,784,230
売買損	△ 2,195,690,260
(C) 信託報酬等	△ 165,803,521
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	19,322,550,950
(E) 前期繰越損益金	21,816,130,544
(F) 追加信託差損益金	18,528,574,321
(配当等相当額)	(17,023,250,936)
(売買損益相当額)	(1,505,323,385)
(G) 計(D＋E＋F)	59,667,255,815
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G＋H)	59,667,255,815
追加信託差損益金	18,528,574,321
(配当等相当額)	(17,024,885,763)
(売買損益相当額)	(1,503,688,558)
分配準備積立金	41,138,681,494

- (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】

投資信託約款に記載された「一般社団法人投資信託協会」を、「一般社団法人資産運用業協会」に記載変更を行いました。
 一般社団法人資産運用業協会設立準備法人を吸収合併存続法人、一般社団法人日本投資顧問業協会と一般社団法人投資信託協会を吸収合併消滅法人として2026年4月1日付で合併し、「一般社団法人資産運用業協会」に名称を変更することとなったため、投資信託約款に所要の変更を行いました。
 (2026年4月1日)

外国株式インデックスマザーファンド

《第25期》決算日2026年5月12日

[計算期間：2025年5月13日～2026年5月12日]

「外国株式インデックスマザーファンド」は、5月12日に第25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25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		MSCI コクサイ・インデックス (配当込み、円換算ベース)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 証 入 比 率	純 資 産 総 額
	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率				
	円	%		%	%	%	%	百万円
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
24期(2025年5月12日)	72,896	3.1	1,988,613.05	3.0	96.3	1.9	1.8	7,960,296
25期(2026年5月12日)	102,331	40.4	2,785,684.17	40.1	97.0	1.6	1.5	14,653,840

(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 入 比 率
		騰 落 率	(配 当 込 み、 円換算ベース)	騰 落 率			
(期 首) 2025年 5 月 12 日	円	%		%	%	%	%
	72,896	—	1,988,613.05	—	96.3	1.9	1.8
5 月 末	74,983	2.9	2,043,506.46	2.8	95.1	3.1	1.7
6 月 末	78,554	7.8	2,141,215.11	7.7	96.6	1.8	1.7
7 月 末	82,906	13.7	2,261,199.16	13.7	96.7	1.6	1.6
8 月 末	83,588	14.7	2,277,492.57	14.5	96.7	1.9	1.6
9 月 末	86,647	18.9	2,360,848.07	18.7	96.5	2.0	1.6
10 月 末	91,671	25.8	2,496,863.35	25.6	97.1	1.4	1.5
11 月 末	93,138	27.8	2,536,652.45	27.6	96.8	1.7	1.5
12 月 末	95,025	30.4	2,587,481.37	30.1	96.7	2.3	1.5
2026年 1 月 末	94,918	30.2	2,583,506.02	29.9	96.4	2.2	1.5
2 月 末	96,343	32.2	2,622,962.88	31.9	96.6	1.9	1.6
3 月 末	90,471	24.1	2,462,214.83	23.8	96.7	1.8	1.6
4 月 末	100,731	38.2	2,742,117.42	37.9	97.1	1.3	1.5
(期 末) 2026年 5 月 12 日	102,331	40.4	2,785,684.17	40.1	97.0	1.6	1.5

(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

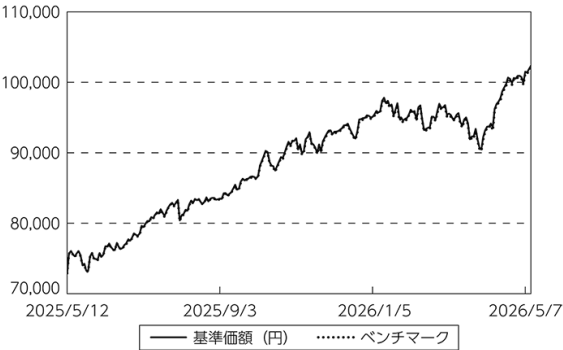
◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ40.4%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(40.1%)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。

- ・主要国での政策金利の引き下げや、堅調な企業決算などを受けて外国株式市況は上昇しました。イラン情勢の緊迫化等を受けて下落する局面もありましたが、米国・イラン間の停戦交渉進展への期待等を背景に反発し、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40.1%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

(2025年 5 月13日～2026年 5 月12日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	1	0.001	(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)	
(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	9	0.011	(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)	(9)	(0.010)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	3	0.004	(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)	(3)	(0.004)	
(そ の 他)	(0)	(0.000)	
合 計	13	0.016	
期中の平均基準価額は、88,612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

(2025年5月13日～2026年5月12日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 1, 126, 454 (85, 348)	千アメリカドル 16, 958, 557 (137, 571)	百株 145, 695 (10, 662)	千アメリカドル 1, 098, 736 (106, 272)
	カナダ	135, 972 (11, 012)	千カナダドル 1, 108, 010 (—)	8, 554 (27)	千カナダドル 45, 055 (340)
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	69, 581 (519)	496, 444 (△ 4, 943)	5, 287	25, 721
	イタリア	270, 825 (—)	173, 445 (△ 75)	27, 657	26, 709
	フランス	64, 705 (—)	461, 311 (△ 612)	7, 810 (—)	39, 485 (634)
	オランダ	64, 335	323, 520	8, 099 (102)	21, 716 (641)
	スペイン	162, 250 (120, 269)	202, 448 (4, 503)	57, 706 (61, 234)	8, 507 (1, 254)
	ベルギー	6, 083 (156)	52, 659 (—)	156	32
	オーストリア	3, 410 (—)	25, 417 (△ 333)	—	—
	ルクセンブルク	3, 737	9, 076	502	2, 790
	フィンランド	41, 918	55, 521	—	—
	アイルランド	19, 962	39, 202	—	—
	ポルトガル	97, 203	12, 634	—	—
	イギリス	2, 769	2, 615	—	—
	スイス	422 (—)	3, 028 (△ 319)	—	—
	バミューダ	5, 821	3, 781	1, 892	1, 217
	イギリス	683, 115 (2, 817)	千イギリスポンド 629, 256 (1, 194)	42, 870 (20, 502)	千イギリスポンド 48, 771 (60, 292)
	スイス	41, 139 (4, 359)	千スイスフラン 445, 897 (△ 3, 610)	5, 255 (4, 713)	千スイスフラン 20, 783 (18, 127)
	スウェーデン	85, 543 (523)	千スウェーデンクローネ 1, 744, 725 (—)	1, 180	千スウェーデンクローネ 39, 467
	ノルウェー	15, 589 (7, 406)	千ノルウェークローネ 321, 545 (—)	4, 947	千ノルウェークローネ 42, 169

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	デンマーク	百株 22,329 (21,776)	千デンマーククローネ 731,822 (—)	百株 22,923	千デンマーククローネ 53,502
	オーストラリア	260,879 (—)	千オーストラリアドル 581,260 (△ 1,159)	18,902	千オーストラリアドル 34,308
	ニュージーランド	16,744	千ニュージーランドドル 19,683	—	千ニュージーランドドル —
	香港	196,664 (—)	千香港ドル 816,965 (△ 465)	8,339	千香港ドル 128,264
	シンガポール	117,537 (—)	千シンガポールドル 101,896 (△ 1,495)	74,524 (—)	千シンガポールドル 5,437 (116)
	イスラエル	20,850	千イスラエルシェケル 224,399	1,945	千イスラエルシェケル 25,886

(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	口数	金額	口数	金額
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		186	3,449	—	—
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT		47	3,069	168	9,103
PROLOGIS INC		248	31,007	—	—
CAMDEN PROPERTY TRUST		11	1,340	92	9,630
DIGITAL REALTY TRUST INC		105	18,070	—	—
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES		29	1,839	181	12,180
ESSEX PROPERTY TRUST INC		23	6,210	—	—
EXTRA SPACE STORAGE INC		66	9,491	—	—
WELLTOWER INC		242	44,778	—	—
BXP INC		20	1,462	149	8,591
MID-AMERICA APARTMENT COMM		45	6,320	—	—
REALTY INCOME CORP		288	17,298	—	—
REGENCY CENTERS CORP		50	3,780	—	—
SUN COMMUNITIES INC		34	4,350	—	—
UDR INC		112	4,118	—	—
VENTAS INC		166	12,535	—	—
WEYERHAEUSER CO		198	5,105	—	—
AMERICAN TOWER CORP		128	24,411	—	—
WP CAREY INC		68	4,579	—	—
AMERICAN HOMES 4 RENT- A		43	1,374	325	9,751
GAMING AND LEISURE PROPERTIE		65	2,895	—	—
IRON MOUNTAIN INC		82	8,375	—	—
EQUINIX INC		27	23,690	—	—
CROWN CASTLE INC		111	9,973	—	—
EQUITY RESIDENTIAL		123	7,756	—	—
INVITATION HOMES INC		201	5,917	—	—
VICI PROPERTIES INC		418	12,553	49	1,503
SBA COMMUNICATIONS CORP		30	5,917	—	—
HOST HOTELS & RESORTS INC		—	—	518	8,038
PUBLIC STORAGE		44	12,764	—	—
SIMON PROPERTY GROUP INC		93	17,158	—	—
KIMCO REALTY CORP		157	3,402	—	—
AVALONBAY COMMUNITIES INC		39	7,166	—	—
小計		3,512	322,166	1,484	58,799
ユーロ			千ユーロ		千ユーロ
フランス					
KLEPIERRE		81	2,831	—	—
COVIVIO		20	1,143	—	—
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		40	3,811	—	—
小計		143	7,786	—	—
ユーロ計		143	7,786	—	—

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	イギリス	千口	千イギリスポンド	千口	千イギリスポンド
	SEGRO PLC	363	2,640	—	—
	小 計	363	2,640	—	—
	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	500	1,255	—	—
	SCENTRE GROUP	1,788	6,936	—	—
	GPT GROUP	—	—	1,750	8,404
	STOCKLAND	459	2,854	—	—
	GOODMAN GROUP	593	18,497	—	—
	小 計	3,341	29,543	1,750	8,404
	香港		千香港ドル		千香港ドル
	LINK REIT	663	26,502	—	—
	小 計	663	26,502	—	—
	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	— (184)	— (116)	184	160
	CAPITALAND INTEGRATED COMMER	1,707 (—)	3,957 (△ 19)	— (—)	— (3)
	CAPITALAND ASCENDAS REIT	1,861 (108)	4,932 (194)	— (—)	— (22)
	小 計	3,568 (293)	8,890 (291)	184 (—)	160 (26)

(注) 金額は受渡金。
(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 3,433,306	百万円 3,404,351	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 (2025年5月13日～2026年5月12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	3,659,689,366千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	10,766,346,961千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.33

(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

(2025年 5 月13日～2026年 5 月12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	3,268,082	3,022,726	92.5	163,457	144,174	88.2

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

(2026年5月12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		4,600	6,028	188,283	29,639,665	金融サービス
ABBOTT LABORATORIES		14,134	19,055	157,318	24,765,129	ヘルスケア機器・サービス
AGILENT TECHNOLOGIES INC		2,327	3,163	35,258	5,550,336	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AUTOMATIC DATA PROCESSING		3,327	4,468	94,574	14,887,863	商業・専門サービス
AFLAC INC		4,254	5,401	62,376	9,819,348	保険
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP		5,034	5,803	44,141	6,948,826	保険
ADVANCED MICRO DEVICES		13,247	17,803	816,821	128,584,106	半導体・半導体製造装置
ACCENTURE PLC-CL A		5,101	6,761	116,526	18,343,524	ソフトウェア・サービス
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC		1,817	2,449	74,601	11,743,829	素材
ELEVANCE HEALTH INC		1,875	2,441	93,195	14,670,832	ヘルスケア機器・サービス
BOSTON SCIENTIFIC CORP		12,040	16,361	87,322	13,746,349	ヘルスケア機器・サービス
BAXTER INTERNATIONAL INC		3,997	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
BOEING CO/THE		6,107	8,572	204,208	32,146,483	資本財
BECTON DICKINSON AND CO		2,342	3,080	44,102	6,942,639	ヘルスケア機器・サービス
BEST BUY CO INC		1,713	2,057	11,855	1,866,318	一般消費財・サービス流通・小売り
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO		16,343	22,298	124,133	19,541,169	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VERIZON COMMUNICATIONS INC		34,296	46,122	217,835	34,291,624	電気通信サービス
BALL CORP		2,462	2,674	15,437	2,430,198	素材
ALLSTATE CORP		2,129	2,805	59,979	9,441,931	保険
AVERY DENNISON CORP		663	834	13,523	2,128,867	素材
CHUBB LTD		3,127	4,087	130,913	20,608,425	保険
ANALOG DEVICES INC		4,060	5,354	226,341	35,630,742	半導体・半導体製造装置
AUTOZONE INC		137	182	62,478	9,835,367	一般消費財・サービス流通・小売り
CVS HEALTH CORP		10,156	13,934	128,507	20,229,586	ヘルスケア機器・サービス
CORNING INC		6,496	8,933	185,271	29,165,430	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
JPMORGAN CHASE & CO		22,933	29,755	892,658	140,522,285	銀行
CATERPILLAR INC		3,941	5,118	474,399	74,680,001	資本財
COCA-COLA CO/THE		33,331	44,631	351,068	55,265,235	食品・飲料・タバコ
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP		3,137	6,990	128,567	20,239,172	金融サービス
THE CAMPBELL'S COMPANY		1,461	—	—	—	食品・飲料・タバコ
CSX CORP		15,596	20,458	91,532	14,408,974	運輸
CHEVRON CORP		13,899	20,917	386,424	60,830,950	エネルギー
TAPESTRY INC		—	2,259	30,124	4,742,189	耐久消費財・アパレル
CONOCOPHILLIPS		10,567	13,552	156,601	24,652,236	エネルギー
CME GROUP INC		2,937	3,961	111,935	17,620,944	金融サービス
CARDINAL HEALTH INC		2,000	2,590	47,276	7,442,315	ヘルスケア機器・サービス
COLGATE-PALMOLIVE CO		6,273	8,429	73,118	11,510,372	家庭用品・パーソナル用品
DOMINION ENERGY INC		6,963	9,304	58,208	9,163,243	公益事業
DEVON ENERGY CORP		5,243	12,332	57,630	9,072,255	エネルギー
DEERE & CO		2,111	2,813	165,629	26,073,417	資本財
DANAHER CORP		5,306	6,978	116,206	18,293,198	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WALT DISNEY CO/THE		14,780	19,546	204,695	32,223,108	メディア・娯楽
DARDEN RESTAURANTS INC		946	1,241	24,308	3,826,685	消費者サービス
DUKE ENERGY CORP		6,326	8,501	106,186	16,715,895	公益事業
DR HORTON INC		2,346	2,869	41,589	6,547,035	耐久消費財・アパレル
DICK'S SPORTING GOODS INC		488	748	16,490	2,595,943	一般消費財・サービス流通・小売り

銘柄	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						
TARGET CORP		3,713	4,938	58,487	9,207,056	生活必需品流通・小売り					
DAVITA INC		336	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス					
DOVER CORP		1,113	1,504	33,084	5,208,175	資本財					
DTE ENERGY COMPANY		1,644	2,290	32,625	5,135,874	公益事業					
EXXON MOBIL CORP		35,773	46,115	690,258	108,660,414	エネルギー					
EDWARDS LIFESCIENCES CORP		4,765	6,256	48,280	7,600,277	ヘルスケア機器・サービス					
EOG RESOURCES INC		4,559	5,919	78,908	12,421,831	エネルギー					
EMERSON ELECTRIC CO		4,688	6,098	85,031	13,385,596	資本財					
EXELON CORP		8,041	11,200	49,493	7,791,205	公益事業					
ECOLAB INC		2,054	2,780	69,817	10,990,607	素材					
EQUIFAX INC		1,026	1,322	22,196	3,494,100	商業・専門サービス					
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A		1,969	2,711	22,440	3,532,527	家庭用品・パーソナル用品					
EATON CORP PLC		3,236	4,248	178,012	28,022,738	資本財					
EDISON INTERNATIONAL		3,174	4,093	28,889	4,547,710	公益事業					
ENTERGY CORP		3,448	4,871	55,038	8,664,094	公益事業					
EVEREST GROUP LTD		339	444	15,578	2,452,365	保険					
NEXTERA ENERGY INC		16,807	22,535	213,728	33,645,152	公益事業					
FEDEX CORP		1,851	2,425	91,893	14,465,931	運輸					
FORD MOTOR CO		31,829	42,783	51,553	8,115,560	自動車・自動車部品					
FRANKLIN RESOURCES INC		2,721	—	—	—	金融サービス					
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC		305	—	—	—	金融サービス					
FIRSTENERGY CORP		4,436	6,061	27,035	4,255,955	公益事業					
FREEPORT-MCMORAN INC		11,502	15,811	101,780	16,022,335	素材					
GENERAL MILLS INC		4,402	5,757	19,461	3,063,565	食品・飲料・タバコ					
GENERAL DYNAMICS CORP		1,915	2,523	86,799	13,663,916	資本財					
WW GRAINGER INC		354	486	59,622	9,385,743	資本財					
GE AEROSPACE		8,822	11,537	347,016	54,627,320	資本財					
GLOBAL PAYMENTS INC		2,024	2,570	17,679	2,783,133	金融サービス					
GENUINE PARTS CO		1,091	1,531	15,533	2,445,345	一般消費財・サービス流通・小売り					
GRACO INC		1,332	1,710	13,234	2,083,430	資本財					
GOLDMAN SACHS GROUP INC		2,563	3,282	310,115	48,818,356	金融サービス					
HALLIBURTON CO		7,284	9,326	37,546	5,910,604	エネルギー					
HONEYWELL INTERNATIONAL INC		5,305	6,951	152,314	23,977,388	資本財					
HP INC		7,569	10,137	21,967	3,458,165	テクノロジー・ハードウェアおよび機器					
HARTFORD INSURANCE GROUP INC		2,401	3,079	40,683	6,404,423	保険					
HERSHEY CO/THE		1,232	1,624	30,739	4,838,977	食品・飲料・タバコ					
HOME DEPOT INC		8,097	10,885	338,988	53,363,566	一般消費財・サービス流通・小売り					
TRANE TECHNOLOGIES PLC		1,839	2,408	114,747	18,063,609	資本財					
INTL BUSINESS MACHINES CORP		7,537	10,227	228,626	35,990,328	ソフトウェア・サービス					
INTERNATIONAL PAPER CO		3,986	5,494	17,841	2,808,565	素材					
ILLINOIS TOOL WORKS		2,396	2,959	74,595	11,742,894	資本財					
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC		2,973	—	—	—	メディア・娯楽					
IDEX CORP		604	858	18,372	2,892,172	資本財					
INTL FLAVORS & FRAGRANCES		2,115	2,746	21,625	3,404,304	素材					
JOHNSON & JOHNSON		19,599	26,336	583,159	91,800,983	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス					
JABIL INC		936	1,135	41,458	6,526,380	テクノロジー・ハードウェアおよび機器					
KELLANOVA		2,228	—	—	—	食品・飲料・タバコ					
KIMBERLY-CLARK CORP		2,702	3,575	34,233	5,389,097	家庭用品・パーソナル用品					
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A		10,944	14,061	86,350	13,593,315	食品・飲料・タバコ					
KROGER CO		5,627	6,697	43,400	6,832,067	生活必需品流通・小売り					
ELI LILLY & CO		6,571	8,786	849,620	133,747,278	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス					
SOUTHWEST AIRLINES CO		1,403	—	—	—	運輸					

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	
LENNAR CORP-A		1,920	2,188	19,056	2,999,807	耐久消費財・アパレル
LOWE'S COS INC		4,610	6,146	138,949	21,873,408	一般消費財・サービス流通・小売り
LAS VEGAS SANDS CORP		2,825	3,356	17,474	2,750,890	消費者サービス
LOCKHEED MARTIN CORP		1,721	2,261	115,853	18,237,582	資本財
LENNOX INTERNATIONAL INC		267	356	18,592	2,926,886	資本財
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A		1,921	2,483	87,738	13,811,801	消費者サービス
MCDONALD'S CORP		5,838	7,784	213,761	33,650,385	消費者サービス
S&P GLOBAL INC		2,593	3,401	143,210	22,544,166	金融サービス
MEDTRONIC PLC		10,473	14,054	104,765	16,492,176	ヘルスケア機器・サービス
MERCK & CO. INC.		20,622	27,162	302,269	47,583,286	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MICRON TECHNOLOGY INC		9,106	12,307	978,819	154,085,811	半導体・半導体製造装置
3M CO		4,391	5,818	83,397	13,128,457	資本財
MOTOROLA SOLUTIONS INC		1,350	1,804	70,750	11,137,622	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MGM RESORTS INTERNATIONAL		1,945	—	—	—	消費者サービス
MASCO CORP		1,673	2,361	16,669	2,624,053	資本財
M & T BANK CORP		1,390	1,646	34,251	5,391,919	銀行
MARSH & MCLENNAN COS		4,007	5,322	86,007	13,539,364	保険
MOLINA HEALTHCARE INC		481	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
MORGAN STANLEY		9,873	12,990	248,251	39,079,783	金融サービス
MCKESSON CORP		1,023	1,339	97,148	15,293,171	ヘルスケア機器・サービス
METLIFE INC		4,863	6,112	47,664	7,503,271	保険
MOODY'S CORP		1,317	1,745	78,248	12,317,955	金融サービス
NORFOLK SOUTHERN CORP		1,861	2,468	76,801	12,090,148	運輸
BANK OF AMERICA CORP		55,851	74,918	378,710	59,616,668	銀行
NISOURCE INC		3,751	5,114	24,053	3,786,449	公益事業
NORTHROP GRUMMAN CORP		1,134	1,476	80,939	12,741,561	資本財
NEWMONT CORP		9,134	11,992	144,717	22,781,482	素材
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS		2,100	2,738	12,890	2,029,229	食品・飲料・タバコ
MARKEL GROUP INC		105	135	24,832	3,909,146	保険
NUCOR CORP		1,927	2,501	58,034	9,135,801	素材
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP		5,807	8,037	44,317	6,976,401	エネルギー
OMNICOM GROUP		1,640	3,542	26,618	4,190,344	メディア・娯楽
PEPSICO INC		11,202	14,952	223,406	35,168,697	食品・飲料・タバコ
PACKAGING CORP OF AMERICA		769	975	21,607	3,401,383	素材
ALTRIA GROUP INC		13,806	18,346	125,875	19,815,360	食品・飲料・タバコ
PROCTER & GAMBLE CO/THE		19,188	25,538	366,121	57,634,916	家庭用品・パーソナル用品
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP		3,264	4,273	91,703	14,436,004	銀行
PFIZER INC		46,221	62,251	160,671	25,292,831	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PRUDENTIAL FINANCIAL INC		2,858	3,793	38,364	6,039,391	保険
PULTEGROUP INC		1,701	2,081	24,030	3,782,874	耐久消費財・アパレル
PARKER HANNIFIN CORP		1,057	1,371	119,886	18,872,473	資本財
CITIGROUP INC		15,464	19,585	246,489	38,802,366	銀行
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP		1,821	2,340	23,453	3,691,999	保険
PPG INDUSTRIES INC		1,929	2,541	27,432	4,318,487	素材
PENTAIR PLC		1,290	1,881	14,267	2,245,940	資本財
P G & E CORP		17,597	23,722	38,454	6,053,529	公益事業
PPL CORP		5,914	8,283	30,018	4,725,443	公益事業
PROGRESSIVE CORP		4,780	6,422	126,458	19,907,043	保険
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP		4,003	5,398	41,938	6,601,983	公益事業
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD		2,075	2,820	74,320	11,699,530	消費者サービス
REPUBLIC SERVICES INC		1,797	2,354	46,551	7,328,148	商業・専門サービス
REGIONS FINANCIAL CORP		7,489	9,800	26,295	4,139,474	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	
ROPER TECHNOLOGIES INC		877	1,169	38,440	6,051,226	ソフトウェア・サービス
CENTERPOINT ENERGY INC		5,288	7,182	30,361	4,779,544	公益事業
ROCKWELL AUTOMATION INC		921	1,226	56,029	8,820,154	資本財
SLB LTD		11,602	16,389	90,027	14,172,089	エネルギー
STRYKER CORP		2,802	3,774	106,656	16,789,810	ヘルスケア機器・サービス
SCHWAB (CHARLES) CORP		14,042	18,496	162,458	25,574,278	金融サービス
SEMPRA		5,152	7,178	66,641	10,490,726	公益事業
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE		1,931	2,566	80,255	12,633,803	素材
STANLEY BLACK & DECKER INC		1,199	—	—	—	資本財
TRAVELERS COS INC/THE		1,828	2,420	71,918	11,321,462	保険
SOUTHERN CO/THE		8,962	12,046	112,150	17,654,760	公益事業
AT&T INC		58,483	77,544	192,853	30,358,993	電気通信サービス
WESTERN DIGITAL CORP		2,937	3,747	193,321	30,432,707	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
STATE STREET CORP		2,324	3,055	45,882	7,222,821	金融サービス
SYSCO CORP		3,919	5,287	38,372	6,040,560	生活必需品流通・小売り
TEXAS INSTRUMENTS INC		7,445	9,940	295,992	46,595,091	半導体・半導体製造装置
TERADYNE INC		1,371	1,687	61,852	9,736,768	半導体・半導体製造装置
JOHNSON CONTROLS INTERNATION		5,359	6,649	94,278	14,841,269	資本財
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC		3,118	4,116	186,315	29,329,715	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TEXTRON INC		1,423	2,001	18,341	2,887,396	資本財
UNION PACIFIC CORP		4,948	6,492	170,972	26,914,467	運輸
RTX CORP		10,863	14,673	262,089	41,258,178	資本財
UNITEDHEALTH GROUP INC		7,509	9,911	381,048	59,984,650	ヘルスケア機器・サービス
US BANCORP		12,669	17,026	92,779	14,605,421	銀行
UNITED PARCEL SERVICE-CL B		5,992	8,100	81,001	12,751,256	運輸
VALERO ENERGY CORP		2,581	3,352	83,192	13,096,129	エネルギー
VULCAN MATERIALS CO		1,075	1,443	40,820	6,425,957	素材
WILLIAMS COS INC		9,823	13,270	98,439	15,496,304	エネルギー
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC		6,148	—	—	—	生活必需品流通・小売り
WEC ENERGY GROUP INC		2,544	3,529	39,806	6,266,332	公益事業
WALMART INC		36,002	47,946	611,745	96,300,966	生活必需品流通・小売り
WELLS FARGO & CO		26,815	34,330	252,605	39,765,124	銀行
WASTE MANAGEMENT INC		3,278	4,412	94,480	14,873,159	商業・専門サービス
WATERS CORP		488	1,093	38,057	5,991,031	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
XCEL ENERGY INC		4,742	6,407	51,644	8,129,869	公益事業
KEYCORP		7,744	10,008	21,328	3,357,578	銀行
CARMAX INC		1,156	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC		1,653	2,097	16,689	2,627,251	ヘルスケア機器・サービス
YUM! BRANDS INC		2,255	2,994	45,002	7,084,346	消費者サービス
TJX COMPANIES INC		9,167	12,134	180,692	28,444,559	一般消費財・サービス流通・小売り
CLOROX COMPANY		1,035	1,289	11,459	1,803,992	家庭用品・パーソナル用品
CADENCE DESIGN SYS INC		2,212	2,986	108,783	17,124,718	ソフトウェア・サービス
CARNIVAL CORP LTD		8,516	14,196	36,114	5,685,172	消費者サービス
FIDELITY NATIONAL INFO SERV		4,404	5,814	24,630	3,877,329	金融サービス
CONAGRA BRANDS INC		4,065	—	—	—	食品・飲料・タバコ
CONSOLIDATED EDISON INC		2,880	3,908	41,516	6,535,465	公益事業
FIFTH THIRD BANCORP		5,373	9,929	48,306	7,604,467	銀行
INTEL CORP		34,763	49,431	639,844	100,724,312	半導体・半導体製造装置
CISCO SYSTEMS INC		32,438	43,217	426,639	67,161,622	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CINTAS CORP		2,936	3,945	64,965	10,226,860	商業・専門サービス
COSTCO WHOLESALE CORP		3,615	4,855	485,249	76,388,004	生活必需品流通・小売り
APPLIED MATERIALS INC		6,667	8,675	384,867	60,585,827	半導体・半導体製造装置

銘	柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカドル	千円	
ELECTRONIC ARTS INC		1,974	2,549	51,042	8,035,171	メディア・娯楽
TYSON FOODS INC-CL A		2,403	3,101	20,803	3,274,858	食品・飲料・タバコ
GEN DIGITAL INC		4,525	5,793	12,977	2,042,855	ソフトウェア・サービス
ROSS STORES INC		2,679	3,556	76,309	12,012,697	一般消費財・サービス流通・小売り
MICROCHIP TECHNOLOGY INC		4,267	5,846	57,901	9,114,893	半導体・半導体製造装置
NIKE INC -CL B		9,545	13,003	55,122	8,677,366	耐久消費財・アパレル
EXACT SCIENCES CORP		1,349	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMGEN INC		4,386	5,888	194,082	30,552,394	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NORTHERN TRUST CORP		1,558	2,042	32,881	5,176,283	金融サービス
MICROSOFT CORP		57,513	77,181	3,184,958	501,376,178	ソフトウェア・サービス
ANSYS INC		722	—	—	—	ソフトウェア・サービス
CENTENE CORP		4,110	5,345	30,124	4,742,221	ヘルスケア機器・サービス
STARBUCKS CORP		9,270	12,342	130,511	20,545,103	消費者サービス
ORACLE CORP		13,685	18,865	365,688	57,566,678	ソフトウェア・サービス
NETFLIX INC		3,481	46,350	396,065	62,348,636	メディア・娯楽
O'REILLY AUTOMOTIVE INC		471	9,186	83,915	13,210,003	一般消費財・サービス流通・小売り
MANHATTAN ASSOCIATES INC		467	—	—	—	ソフトウェア・サービス
SKYWORKS SOLUTIONS INC		1,372	—	—	—	半導体・半導体製造装置
TRACTOR SUPPLY COMPANY		4,355	5,693	17,223	2,711,323	一般消費財・サービス流通・小売り
POOL CORP		321	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
LAM RESEARCH CORP		10,385	13,742	406,833	64,043,712	半導体・半導体製造装置
COPART INC		7,008	9,919	33,002	5,195,302	商業・専門サービス
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC		878	1,082	16,305	2,566,777	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WYNN RESORTS LTD		795	—	—	—	消費者サービス
COMCAST CORP-CLASS A		31,146	39,459	98,768	15,548,086	電気通信サービス
PACCAR INC		4,258	5,780	65,299	10,279,495	資本財
ALIGN TECHNOLOGY INC		593	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
GILEAD SCIENCES INC		10,173	13,563	181,100	28,508,843	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INTUITIVE SURGICAL INC		2,909	3,884	163,151	25,683,278	ヘルスケア機器・サービス
INTUIT INC		2,284	3,061	120,421	18,956,685	ソフトウェア・サービス
DECKERS OUTDOOR CORP		1,227	1,617	15,634	2,461,257	耐久消費財・アパレル
PAYCHEX INC		2,627	3,513	32,980	5,191,748	商業・専門サービス
ON SEMICONDUCTOR		3,543	4,399	47,180	7,427,214	半導体・半導体製造装置
CHECK POINT SOFTWARE TECH		706	940	10,854	1,708,760	ソフトウェア・サービス
OLD DOMINION FREIGHT LINE		1,545	2,070	40,405	6,360,656	運輸
AUTODESK INC		1,763	2,352	55,546	8,744,139	ソフトウェア・サービス
SALESFORCE INC		7,811	10,288	182,602	28,745,217	ソフトウェア・サービス
AXON ENTERPRISE INC		587	830	32,765	5,157,867	資本財
ALPHABET INC-CL A		57,228	60,896	2,366,666	372,560,688	メディア・娯楽
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A		393	572	12,423	1,955,649	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
UNITED THERAPEUTICS CORP		355	438	24,960	3,929,320	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CIENA CORP		—	1,528	88,903	13,995,244	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GARMIN LTD		1,239	1,780	43,155	6,793,541	耐久消費財・アパレル
TRIMBLE INC		1,960	2,600	15,092	2,375,804	ソフトウェア・サービス
QUALCOMM INC		9,056	11,623	276,104	43,464,316	半導体・半導体製造装置
HOLOGIC INC		1,874	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
SYNOPSYS INC		1,248	2,101	108,473	17,075,932	ソフトウェア・サービス
AMAZON.COM INC		77,066	105,169	2,828,946	445,332,728	一般消費財・サービス流通・小売り
T ROWE PRICE GROUP INC		1,831	2,409	25,235	3,972,527	金融サービス
QUEST DIAGNOSTICS INC		885	1,182	22,446	3,533,595	ヘルスケア機器・サービス
KLA CORP		1,077	1,437	265,196	41,747,192	半導体・半導体製造装置
STEEL DYNAMICS INC		1,156	1,515	35,772	5,631,245	素材

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	
VERISIGN INC		712	906	25,977	4,089,450	ソフトウェア・サービス
WASTE CONNECTIONS INC		2,076	2,835	42,817	6,740,374	商業・専門サービス
EBAY INC		3,850	4,974	53,792	8,468,085	一般消費財・サービス流通・小売り
NVIDIA CORP		199,415	265,608	5,828,519	917,525,575	半導体・半導体製造装置
DOLLAR TREE INC		1,707	1,976	17,795	2,801,355	生活必需品流通・小売り
BOOKING HOLDINGS INC		269	8,834	139,412	21,946,317	消費者サービス
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B		10,836	15,030	720,782	113,465,633	金融サービス
TRUIST FINANCIAL CORP		10,623	13,853	66,454	10,461,308	銀行
BANK OF NEW YORK MELLON CORP		5,884	7,549	100,017	15,744,712	金融サービス
JM SMUCKER CO/THE		901	—	—	—	食品・飲料・タバコ
CENCORA INC		1,396	2,012	52,275	8,229,214	ヘルスケア機器・サービス
ASSURANT INC		392	—	—	—	保険
AMEREN CORPORATION		2,127	2,995	32,946	5,186,423	公益事業
AMERICAN ELECTRIC POWER		4,284	5,877	76,813	12,092,012	公益事業
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO		3,900	5,256	41,971	6,607,202	食品・飲料・タバコ
HESS CORP		2,266	—	—	—	エネルギー
JUNIPER NETWORKS INC		2,742	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
F5 INC		450	625	22,393	3,525,224	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AKAMAI TECHNOLOGIES INC		1,283	—	—	—	ソフトウェア・サービス
NETAPP INC		1,722	2,209	26,011	4,094,730	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INCYTE CORP		1,397	1,832	18,382	2,893,826	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ENTEGRIS INC		1,252	1,640	24,465	3,851,385	半導体・半導体製造装置
BIOGEN INC		1,152	1,619	32,051	5,045,604	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ILLUMINA INC		1,191	1,686	24,032	3,783,234	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ADOBE INC		3,550	4,600	113,236	17,825,632	ソフトウェア・サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS INC		2,102	2,777	120,877	19,028,552	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR		9,124	12,505	44,820	7,055,598	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A		4,026	5,153	25,378	3,995,157	ソフトウェア・サービス
EXPEDITORS INTL WASH INC		1,146	1,468	22,842	3,595,809	運輸
FASTENAL CO		4,700	12,539	54,294	8,547,009	資本財
FISERV INC		4,660	5,843	31,783	5,003,282	金融サービス
FLEX LTD		—	4,055	58,829	9,261,010	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
STRATEGY INC		1,828	2,849	55,835	8,789,678	ソフトウェア・サービス
APPLE INC		122,450	160,654	4,702,038	740,194,906	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CINCINNATI FINANCIAL CORP		1,275	1,667	27,232	4,286,991	保険
HUNTINGTON BANCSHARES INC		11,617	21,746	34,706	5,463,558	銀行
COSTAR GROUP INC		3,425	4,631	15,245	2,399,938	不動産管理・開発
C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC		972	1,258	21,396	3,368,194	運輸
ONEOK INC		5,089	6,906	60,635	9,545,226	エネルギー
CONSTELLATION BRANDS INC-A		1,290	1,605	22,858	3,598,409	食品・飲料・タバコ
NVR INC		24	31	18,417	2,899,306	耐久消費財・アパレル
COOPER COS INC/THE		1,548	2,116	12,482	1,964,962	ヘルスケア機器・サービス
EQT CORP		4,512	6,729	37,988	5,980,146	エネルギー
AMPHENOL CORP-CL A		9,758	13,402	164,136	25,838,309	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WR BERKLEY CORP		2,451	2,812	18,675	2,939,853	保険
WILLIAMS-SONOMA INC		1,024	1,302	22,939	3,611,162	一般消費財・サービス流通・小売り
HUBBELL INC		452	568	27,888	4,390,228	資本財
MONSTER BEVERAGE CORP		5,881	8,051	69,573	10,952,224	食品・飲料・タバコ
EXPEDIA GROUP INC		1,022	1,296	28,716	4,520,516	消費者サービス
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC		1,484	1,655	20,612	3,244,861	素材
AMERIPRISE FINANCIAL INC		778	1,030	47,761	7,518,552	金融サービス
CURTISS-WRIGHT CORP		—	404	29,490	4,642,431	資本財

銘柄	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	
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL		2,118	2,906	14,037	2,209,793	保険
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN		4,615	6,275	99,038	15,590,643	金融サービス
NASDAQ INC		3,450	5,092	45,056	7,092,807	金融サービス
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN		1,323	1,736	28,301	4,455,252	メディア・娯楽
CBRE GROUP INC - A		2,521	3,231	47,209	7,431,666	不動産管理・開発
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC		11,001	14,320	45,709	7,195,640	消費者サービス
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B		1,652	—	—	—	食品・飲料・タバコ
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC		392	520	86,417	13,603,774	半導体・半導体製造装置
BROWN & BROWN INC		1,982	3,214	17,790	2,800,604	保険
CUMMINS INC		1,116	1,503	105,650	16,631,509	資本財
MARTIN MARIETTA MATERIALS		493	661	38,733	6,097,392	素材
ALLIANT ENERGY CORP		2,101	2,762	20,019	3,151,500	公益事業
MASTERCARD INC - A		6,672	9,253	460,640	72,514,030	金融サービス
LEIDOS HOLDINGS INC		1,039	1,322	16,890	2,658,887	商業・専門サービス
FIRST SOLAR INC		811	1,077	25,123	3,954,890	半導体・半導体製造装置
AERCAP HOLDINGS NV		1,604	1,798	26,303	4,140,745	資本財
HEICO CORP		324	531	15,414	2,426,475	資本財
TRANSDIGM GROUP INC		454	613	73,530	11,575,094	資本財
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO		925	1,272	18,982	2,988,195	商業・専門サービス
INSULET CORP		584	739	11,407	1,795,720	ヘルスケア機器・サービス
WILLIS TOWERS WATSON PLC		814	1,041	26,001	4,093,171	保険
BLACKSTONE INC		5,923	8,037	97,569	15,359,435	金融サービス
DISCOVER FINANCIAL SERVICES		2,051	—	—	—	金融サービス
LULULEMON ATHLETICA INC		899	1,129	14,265	2,245,643	耐久消費財・アパレル
MERCADOLIBRE INC		372	501	78,026	12,283,003	一般消費財・サービス流通・小売り
LOEWS CORP		1,528	1,877	19,473	3,065,556	保険
AECOM		1,130	1,373	10,920	1,719,032	資本財
ULTA BEAUTY INC		359	488	24,997	3,935,175	一般消費財・サービス流通・小売り
LKQ CORP		2,103	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
HORMEL FOODS CORP		2,612	3,194	6,440	1,013,805	食品・飲料・タバコ
ESSENTIAL UTILITIES INC		2,073	—	—	—	公益事業
EASTMAN CHEMICAL CO		1,033	—	—	—	素材
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC		1,535	2,078	62,851	9,894,052	資本財
HUMANA INC		953	1,318	36,167	5,693,486	ヘルスケア機器・サービス
NRG ENERGY INC		1,587	2,183	29,982	4,719,884	公益事業
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC		1,572	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SEI INVESTMENTS COMPANY		931	—	—	—	金融サービス
ECHOSTAR CORP-A		—	1,528	19,735	3,106,751	メディア・娯楽
COEUR MINING INC		—	10,851	21,485	3,382,305	素材
MSCI INC		642	809	47,319	7,449,014	金融サービス
INTERACTIVE BROKERS GRO-CL A		909	4,830	41,017	6,456,970	金融サービス
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B		1,391	—	—	—	食品・飲料・タバコ
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL		12,673	17,022	309,997	48,799,831	食品・飲料・タバコ
VISA INC-CLASS A SHARES		14,080	18,430	596,890	93,962,552	金融サービス
KEURIG DR PEPPER INC		9,813	14,158	40,650	6,399,186	食品・飲料・タバコ
COTERRA ENERGY INC		5,713	—	—	—	エネルギー
T-MOBILE US INC		4,261	5,462	104,244	16,410,178	電気通信サービス
RESMED INC		1,176	1,584	31,484	4,956,270	ヘルスケア機器・サービス
SUPER MICRO COMPUTER INC		4,019	5,748	19,269	3,033,342	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GARTNER INC		637	765	11,772	1,853,294	ソフトウェア・サービス
AMETEK INC		1,884	2,531	58,761	9,250,207	資本財
ARCH CAPITAL GROUP LTD		3,049	3,982	37,369	5,882,763	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	
CHURCH & DWIGHT CO INC		1,966	2,573	23,342	3,674,652	家庭用品・パーソナル用品
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC		646	827	19,932	3,137,798	運輸
QUANTA SERVICES INC		1,201	1,633	127,614	20,089,150	資本財
WABTEC CORP		1,406	1,880	50,422	7,937,449	資本財
EVERSOURCE ENERGY		2,931	4,138	27,824	4,380,103	公益事業
CROWN HOLDINGS INC		1,000	—	—	—	素材
DELTA AIR LINES INC		1,195	1,803	12,838	2,020,980	運輸
AMERICAN WATER WORKS CO INC		1,628	2,125	26,780	4,215,790	公益事業
VERISK ANALYTICS INC		1,134	1,561	26,317	4,142,872	商業・専門サービス
DOLLAR GENERAL CORP		1,767	2,333	24,419	3,844,066	生活必需品流通・小売り
FORTINET INC		5,259	6,950	80,236	12,630,786	ソフトウェア・サービス
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC		640	823	7,956	1,252,582	運輸
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL		174	218	23,580	3,712,117	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GENERAL MOTORS CO		9,022	10,134	76,300	12,011,266	自動車・自動車部品
NXP SEMICONDUCTORS NV		2,068	2,766	84,661	13,327,432	半導体・半導体製造装置
LYONDELLBASELL INDU-CL A		2,029	2,778	20,428	3,215,826	素材
NORDSON CORP		471	596	16,812	2,646,689	資本財
NEBIUS GROUP NV		—	2,326	43,292	6,815,125	ソフトウェア・サービス
HCA HEALTHCARE INC		1,527	1,751	74,679	11,756,056	ヘルスケア機器・サービス
MARATHON PETROLEUM CORP		2,651	3,299	83,300	13,113,120	エネルギー
ATMOS ENERGY CORP		1,309	1,809	32,958	5,188,286	公益事業
FORTUNE BRANDS INNOVATIONS I		963	—	—	—	資本財
DEXCOM INC		3,178	4,138	24,554	3,865,321	ヘルスケア機器・サービス
XYLEM INC		1,950	2,713	30,386	4,783,477	資本財
REGENERON PHARMACEUTICALS		873	1,132	80,748	12,711,395	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PHILLIPS 66		3,408	4,423	77,566	12,210,595	エネルギー
META PLATFORMS INC-CLASS A		17,758	23,812	1,426,052	224,489,128	メディア・娯楽
CMS ENERGY CORP		2,421	3,253	23,812	3,748,565	公益事業
ALBEMARLE CORP		1,028	—	—	—	素材
KINDER MORGAN INC		16,153	21,886	70,584	11,111,413	エネルギー
HEICO CORP-CLASS A		662	781	17,004	2,676,888	資本財
ABBVIE INC		14,401	19,316	391,707	61,662,561	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC		383	510	32,296	5,084,094	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TESLA INC		23,534	30,905	1,375,280	216,496,657	自動車・自動車部品
CHENIERE ENERGY INC		1,800	2,355	56,703	8,926,322	エネルギー
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC		1,541	2,101	31,740	4,996,653	金融サービス
ZOETIS INC		3,682	4,761	36,507	5,746,997	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES		605	766	24,712	3,890,218	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NEWS CORP - CLASS A		3,208	3,877	10,473	1,648,815	メディア・娯楽
WATSCO INC		285	393	16,722	2,632,441	資本財
SNAP-ON INC		409	569	21,111	3,323,298	資本財
REVVITY INC		940	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CNH INDUSTRIAL NV		6,473	8,970	9,840	1,549,161	資本財
BIO-TECHNE CORP		1,337	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JACK HENRY & ASSOCIATES INC		604	805	11,573	1,821,869	金融サービス
WORKDAY INC-CLASS A		1,722	2,322	28,196	4,438,733	ソフトウェア・サービス
SERVICENOW INC		1,682	11,279	103,194	16,244,877	ソフトウェア・サービス
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B		505	567	9,550	1,503,426	ヘルスケア機器・サービス
CORPAY INC		530	706	24,125	3,797,882	金融サービス
ALLEGION PLC		742	930	12,311	1,938,028	資本財
ALPHABET INC-CL C		31,000	55,920	2,162,844	340,474,985	メディア・娯楽
UNITED RENTALS INC		533	700	65,708	10,343,905	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	
WESTLAKE CORP		254	—	—	—	素材
IQVIA HOLDINGS INC		1,509	1,823	31,649	4,982,310	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALLY FINANCIAL INC		2,036	—	—	—	金融サービス
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN		2,009	2,511	79,244	12,474,605	消費者サービス
DIAMONDBACK ENERGY INC		1,522	1,998	39,195	6,170,152	エネルギー
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN		1,426	1,860	68,144	10,727,237	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE		1,421	1,996	44,215	6,960,349	メディア・娯楽
OWENS CORNING		675	—	—	—	資本財
PALO ALTO NETWORKS INC		5,362	8,859	189,294	29,798,796	ソフトウェア・サービス
SYNCHRONY FINANCIAL		3,167	3,938	27,677	4,356,974	金融サービス
ARTHUR J GALLAGHER & CO		2,048	2,844	56,475	8,890,309	保険
CITIZENS FINANCIAL GROUP		3,485	4,679	29,090	4,579,417	銀行
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC		1,018	1,452	41,373	6,513,073	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TARGA RESOURCES CORP		1,683	2,339	59,238	9,325,292	エネルギー
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL		394	—	—	—	ソフトウェア・サービス
KRAFT HEINZ CO/THE		7,316	9,818	22,837	3,595,153	食品・飲料・タバコ
PAYPAL HOLDINGS INC		7,783	9,819	44,255	6,966,650	金融サービス
EPAM SYSTEMS INC		430	—	—	—	ソフトウェア・サービス
PAYCOM SOFTWARE INC		448	—	—	—	商業・専門サービス
ZILLOW GROUP INC - C		1,188	1,891	7,650	1,204,370	不動産管理・開発
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE		10,332	14,436	44,564	7,015,356	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CDW CORP/DE		1,080	1,381	14,165	2,229,867	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ARISTA NETWORKS INC		8,783	11,724	159,955	25,180,271	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TRANSUNION		1,621	2,113	14,792	2,328,584	商業・専門サービス
GODADDY INC - CLASS A		1,138	1,477	13,015	2,048,843	ソフトウェア・サービス
BIO-RAD LABORATORIES-A		146	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DOMINO'S PIZZA INC		278	348	10,912	1,717,908	消費者サービス
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A		757	925	13,673	2,152,417	メディア・娯楽
IDEXX LABORATORIES INC		674	872	46,431	7,309,309	ヘルスケア機器・サービス
SMITH (A.O.) CORP		1,036	—	—	—	資本財
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE		1,718	2,267	21,189	3,335,637	食品・飲料・タバコ
FORTIVE CORP		2,840	3,712	22,392	3,525,017	資本財
ATLASSIAN CORP-CL A		1,315	1,859	16,235	2,555,828	ソフトウェア・サービス
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS		1,745	2,464	16,520	2,600,662	商業・専門サービス
HOWMET AEROSPACE INC		3,176	4,187	114,570	18,035,669	資本財
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A		1,270	1,743	27,779	4,373,099	ヘルスケア機器・サービス
TWILIO INC - A		1,172	1,663	33,042	5,201,596	ソフトウェア・サービス
CBOE GLOBAL MARKETS INC		846	1,148	40,251	6,336,458	金融サービス
SNAP INC - A		9,397	10,474	6,022	948,124	メディア・娯楽
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC		630	—	—	—	保険
ROLLINS INC		2,426	3,149	16,654	2,621,801	商業・専門サービス
FAIR ISAAC CORP		199	256	27,991	4,406,380	ソフトウェア・サービス
BAKER HUGHES CO		8,103	10,825	69,935	11,009,176	エネルギー
OKTA INC		1,312	1,928	15,751	2,479,647	ソフトウェア・サービス
DUPONT DE NEMOURS INC		3,369	4,764	24,097	3,793,448	素材
SEA LTD-ADR		2,953	4,287	36,387	5,728,160	一般消費財・サービス流通・小売り
COHERENT CORP		—	1,696	64,401	10,138,143	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BLOCK INC		4,409	5,928	43,381	6,829,122	金融サービス
VISTRA CORP		2,797	3,649	55,486	8,734,691	公益事業
INGERSOLL-RAND INC		3,311	4,398	32,859	5,172,751	資本財
LUMENTUM HOLDINGS INC		—	780	82,169	12,935,115	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HUBSPOT INC		395	545	10,436	1,642,905	ソフトウェア・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					
EVERPURE INC-A		2,477	3,371		29,442	4,634,850	テクノロジー・ハードウェアおよび機器				
TYLER TECHNOLOGIES INC		340	460		14,394	2,265,966	ソフトウェア・サービス				
PTC INC		994	1,281		18,704	2,944,479	ソフトウェア・サービス				
ZSCALER INC		814	1,129		16,810	2,646,246	ソフトウェア・サービス				
BROADCOM INC		36,268	49,235		2,109,399	332,061,740	半導体・半導体製造装置				
SPOTIFY TECHNOLOGY SA		1,240	1,726		72,441	11,403,784	メディア・娯楽				
EVERGY INC		1,875	2,459		20,522	3,230,630	公益事業				
TRADE DESK INC/THE -CLASS A		3,694	4,593		9,885	1,556,136	メディア・娯楽				
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A		196	274		5,960	938,358	保険				
DOCUSIGN INC		1,563	—		—	—	ソフトウェア・サービス				
WIX.COM LTD		402	—		—	—	ソフトウェア・サービス				
EQUITABLE HOLDINGS INC		2,673	3,035		12,441	1,958,590	金融サービス				
BURLINGTON STORES INC		523	678		19,840	3,123,333	一般消費財・サービス流通・小売り				
KKR & CO INC		5,036	6,893		68,567	10,793,868	金融サービス				
THE CIGNA GROUP		2,281	2,908		84,073	13,234,926	ヘルスケア機器・サービ				
DELL TECHNOLOGIES -C		2,570	3,484		86,079	13,550,573	テクノロジー・ハードウェアおよび機器				
NUTANIX INC - A		2,078	—		—	—	ソフトウェア・サービス				
MONGODB INC		564	894		26,364	4,150,283	ソフトウェア・サービス				
FOX CORP - CLASS A		1,517	2,322		15,727	2,475,779	メディア・娯楽				
FOX CORP - CLASS B		1,452	1,599		9,785	1,540,461	メディア・娯楽				
DOW INC		6,067	7,635		29,596	4,659,144	素材				
ZOOM COMMUNICATIONS INC		2,079	2,726		29,207	4,597,920	ソフトウェア・サービス				
STERIS PLC		803	1,064		21,480	3,381,392	ヘルスケア機器・サービス				
UBER TECHNOLOGIES INC		15,459	21,609		164,555	25,904,387	運輸				
CORTEVA INC		5,585	7,424		61,498	9,681,165	素材				
AMCOR PLC		18,348	5,128		20,615	3,245,352	素材				
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A		2,014	2,764		149,922	23,600,787	ソフトウェア・サービス				
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A		946	1,269		13,959	2,197,542	金融サービス				
ROKU INC		925	—		—	—	メディア・娯楽				
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS		974	—		—	—	商業・専門サービス				
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC		629	888		25,683	4,043,099	金融サービス				
DATADOG INC - CLASS A		2,274	3,420		69,208	10,894,756	ソフトウェア・サービス				
PINTEREST INC- CLASS A		4,592	6,524		13,545	2,132,281	メディア・娯楽				
CARVANA CO		916	7,186		54,786	8,624,430	一般消費財・サービス流通・小売り				
AVANTOR INC		5,821	—		—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス				
MODERNA INC		2,794	—		—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス				
DAYFORCE INC		1,157	—		—	—	商業・専門サービス				
DYNATRACE INC		2,476	—		—	—	ソフトウェア・サービス				
CLOUDFLARE INC - CLASS A		2,532	3,478		67,310	10,596,081	ソフトウェア・サービス				
RPM INTERNATIONAL INC		1,050	1,357		13,514	2,127,381	素材				
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN		4,277	7,480		16,786	2,642,582	金融サービス				
AON PLC-CLASS A		1,593	2,221		69,334	10,914,631	保険				
OTIS WORLDWIDE CORP		3,267	4,225		31,270	4,922,563	資本財				
CARRIER GLOBAL CORP		6,479	8,304		54,708	8,612,268	資本財				
CARLYLE GROUP INC/THE		2,028	2,625		12,987	2,044,461	金融サービス				
VERTIV HOLDINGS CO-A		2,874	3,980		146,436	23,052,103	資本財				
SNOWFLAKE INC		2,390	3,479		52,718	8,298,877	ソフトウェア・サービス				
ROCKET COS INC-CLASS A		—	9,860		14,622	2,301,876	金融サービス				
ROYALTY PHARMA PLC- CL A		3,027	4,332		22,379	3,523,042	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス				
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A		17,157	24,989		342,079	53,850,131	ソフトウェア・サービス				
VIATRIS INC		10,171	—		—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス				
DOORDASH INC - A		2,831	4,250		66,880	10,528,280	消費者サービス				

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	千円		
AIRBNB INC-CLASS A		3,553	4,694	64,339	10,128,279	消費者サービス
AFFIRM HOLDINGS INC		—	2,954	19,632	3,090,603	金融サービス
REVOLUTION MEDICINES INC		—	1,732	24,979	3,932,290	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ARES MANAGEMENT CORP - A		1,522	2,343	29,203	4,597,171	金融サービス
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B		1,283	—	—	—	ソフトウェア・サービス
BLOOM ENERGY CORP- A		—	2,442	69,348	10,916,766	資本財
ALBERTSONS COS INC - CLASS A		2,996	—	—	—	生活必需品流通・小売り
ROBLOX CORP -CLASS A		3,940	6,364	26,292	4,138,951	メディア・娯楽
MARVELL TECHNOLOGY INC		7,009	9,287	158,661	24,976,520	半導体・半導体製造装置
BUILDERS FIRSTSOURCE INC		975	1,242	9,306	1,465,046	資本財
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS		1,746	2,387	199,153	31,350,704	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
FUTU HOLDINGS LTD-ADR		520	588	8,234	1,296,302	金融サービス
MONDAY.COM LTD		276	440	3,387	533,272	ソフトウェア・サービス
APPOVIN CORP-CLASS A		1,686	2,500	119,607	18,828,670	ソフトウェア・サービス
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A		6,375	8,634	12,157	1,913,862	自動車・自動車部品
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A		1,577	2,369	51,317	8,078,472	金融サービス
ROBINHOOD MARKETS INC - A		4,968	8,082	65,289	10,277,867	金融サービス
SOFI TECHNOLOGIES INC		—	13,843	22,509	3,543,376	金融サービス
GRAB HOLDINGS LTD - CL A		20,530	26,260	9,585	1,508,872	運輸
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC		3,225	4,754	62,021	9,763,480	金融サービス
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A		77	93	17,947	2,825,311	銀行
HYATT HOTELS CORP - CL A		377	455	7,529	1,185,348	消費者サービス
CONSTELLATION ENERGY		2,561	3,341	100,143	15,764,591	公益事業
WARNER BROS DISCOVERY INC		18,919	25,568	69,647	10,963,983	メディア・娯楽
EXPAND ENERGY CORP		1,707	2,527	24,444	3,848,099	エネルギー
DRAFTKINGS INC-CL A		3,496	4,894	11,996	1,888,553	消費者サービス
OVINTIV INC		2,049	—	—	—	エネルギー
RELIANCE INC		460	551	20,335	3,201,270	素材
CARLISLE COS INC		380	467	16,718	2,631,884	資本財
TEXAS PACIFIC LAND CORP		157	631	25,425	4,002,447	エネルギー
JACOBS SOLUTIONS INC		967	1,285	15,047	2,368,793	商業・専門サービス
COREBRIDGE FINANCIAL INC		2,096	3,011	7,933	1,248,858	金融サービス
U-HAUL HOLDING CO-NON VOTING		795	—	—	—	運輸
TOAST INC-CLASS A		3,339	4,859	11,754	1,850,450	金融サービス
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY		3,716	4,997	30,832	4,853,687	ヘルスケア機器・サービス
SAMSARA INC-CL A		1,981	3,805	11,062	1,741,458	ソフトウェア・サービス
LINDE PLC		3,870	5,106	257,560	40,545,215	素材
KENVUE INC		15,748	20,760	35,646	5,611,471	家庭用品・パーソナル用品
LIBERTY MEDIA CORP-FORMULA-C		1,768	2,290	21,246	3,344,666	メディア・娯楽
GLOBAL-E ONLINE LTD		656	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
EMCOR GROUP INC		379	493	45,982	7,238,575	資本財
CASEY’S GENERAL STORES INC		—	398	34,970	5,505,061	生活必需品流通・小売り
COMFORT SYSTEMS USA INC		—	388	78,889	12,418,830	資本財
NATERA INC		1,042	1,442	28,720	4,521,223	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FTAI AVIATION LTD		—	1,109	31,096	4,895,152	資本財
INSMED INC		—	2,334	24,256	3,818,400	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
IONQ INC		—	3,251	18,498	2,912,019	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CREDO TECHNOLOGY GROUP HOLDI		—	1,777	37,367	5,882,350	半導体・半導体製造装置
VERALTO CORP		1,977	2,682	23,225	3,656,147	商業・専門サービス
BUNGE GLOBAL SA		1,102	1,515	19,116	3,009,322	食品・飲料・タバコ
SOLVENTUM CORP		1,079	1,752	12,986	2,044,368	ヘルスケア機器・サービス
GE VERNOVA INC		2,254	2,968	318,585	50,151,752	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	
REDDIT INC-CL A		503	1,089	17,373	2,734,912	メディア・娯楽
ASTERA LABS INC		—	1,445	29,966	4,717,250	半導体・半導体製造装置
CRH PLC		5,494	7,264	81,771	12,872,455	素材
LABCORP HOLDINGS INC		692	894	22,820	3,592,359	ヘルスケア機器・サービス
SMURFIT WESTROCK PLC		4,145	5,736	23,462	3,693,465	素材
FERGUSON ENTERPRISES INC		1,647	2,106	51,405	8,092,271	資本財
AST SPACEMOBILE INC		—	2,436	20,116	3,166,756	電気通信サービス
OKLO INC		—	1,130	8,829	1,389,861	公益事業
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI		1,443	1,906	17,917	2,820,560	消費者サービス
TE CONNECTIVITY PLC		2,409	3,195	65,858	10,367,499	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BLACKROCK INC		1,200	1,616	174,756	27,510,160	金融サービス
IREN LTD		—	3,385	18,672	2,939,463	ソフトウェア・サービス
APTIV PLC		1,951	2,298	12,736	2,004,977	自動車・自動車部品
ROCKET LAB CORP		—	5,305	62,255	9,800,218	資本財
COREWEAVE INC-CL A		—	2,548	29,233	4,601,951	ソフトウェア・サービス
QNITY ELECTRONICS INC		—	2,284	35,014	5,512,018	半導体・半導体製造装置
AMRIZE LTD		—	5,382	28,007	4,409,008	素材
PINNACLE FINANCIAL PARTNERS		—	1,701	16,422	2,585,298	銀行
INTERCONTINENTAL HOTELS GROU		—	1,559	23,190	3,650,659	消費者サービス
COMPASS GROUP PLC		—	18,437	55,663	8,762,492	消費者サービス
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD		8,572	11,404	9,567	1,506,187	不動産管理・開発
JARDINE MATHESON HOLDINGS		1,218	1,764	12,605	1,984,364	資本財
小 計		株 数 ・ 金 額	2,997,114	4,052,559	69,446,616	10,932,286,322
銘 柄 数 < 比 率 >			557	523	—	<74.6%>
(カナダ)				千カナダドル		
ROYAL BANK OF CANADA		11,512	15,283	378,055	43,487,732	銀行
IMPERIAL OIL LTD		1,404	1,845	32,818	3,775,153	エネルギー
THOMSON REUTERS CORP		1,299	1,725	21,051	2,421,568	商業・専門サービス
TC ENERGY CORP		8,480	11,426	102,479	11,788,250	エネルギー
ROGERS COMMUNICATIONS INC-B		3,231	3,963	19,807	2,278,423	電気通信サービス
SUN LIFE FINANCIAL INC		4,627	6,020	58,002	6,672,050	保険
CELESTICA INC		888	1,252	65,353	7,517,572	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TECK RESOURCES LTD-CLS B		3,804	5,037	44,970	5,172,937	素材
BARRICK MINING CORP		13,668	18,354	118,199	13,596,518	素材
BCE INC		452	953	3,166	364,279	電気通信サービス
BOMBARDIER INC-B		—	934	25,590	2,943,694	資本財
BANK OF MONTREAL		5,913	7,760	162,478	18,689,945	銀行
BROOKFIELD CORP		11,265	22,663	143,503	16,507,230	金融サービス
BANK OF NOVA SCOTIA		10,170	13,397	141,244	16,247,363	銀行
CAE INC		2,809	3,171	11,329	1,303,287	資本財
CAMECO CORP		3,645	4,801	78,995	9,086,870	エネルギー
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE		7,633	10,070	152,832	17,580,309	銀行
CANADIAN NATURAL RESOURCES		17,246	22,731	140,386	16,148,677	エネルギー
CANADIAN NATL RAILWAY CO		4,391	5,656	85,597	9,846,326	運輸
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A		482	581	10,759	1,237,669	一般消費財・サービス流通・小売り
ENBRIDGE INC		17,544	23,657	176,197	20,267,979	エネルギー
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD		162	227	51,252	5,895,602	保険
CGI INC		1,622	2,160	19,316	2,222,020	ソフトウェア・サービス
IGM FINANCIAL INC		520	951	7,358	846,487	金融サービス
LOBLAW COMPANIES LTD		1,241	6,327	37,367	4,298,356	生活必需品流通・小売り
MANULIFE FINANCIAL CORP		14,043	18,458	100,891	11,605,540	保険
MAGNA INTERNATIONAL INC		2,052	3,014	25,811	2,969,142	自動車・自動車部品

銘 柄	期首(前期末) 株 数	当 期 末			業 種 等
		株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)	百株	百株	千カナダドル	千円	
NATIONAL BANK OF CANADA	3,172	4,228	87,464	10,061,057	銀行
ONEX CORPORATION	417	—	—	—	金融サービス
POWER CORP OF CANADA	4,399	5,975	46,867	5,391,214	保険
SUNCOR ENERGY INC	10,153	13,048	116,231	13,370,119	エネルギー
WESTON (GEORGE) LTD	513	1,874	17,622	2,027,110	生活必需品流通・小売り
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	7,673	9,756	113,120	13,012,287	運輸
AGNICO EAGLE MINES LTD	4,170	5,551	149,599	17,208,387	素材
KINROSS GOLD CORP	10,097	13,059	56,858	6,540,477	素材
ATKINSREALIS GROUP INC	—	1,863	16,804	1,932,994	資本財
GREAT-WEST LIFE CO INC	2,110	3,071	23,318	2,682,281	保険
TMX GROUP LTD	2,156	2,953	15,931	1,832,592	金融サービス
GILDAN ACTIVEWEAR INC	1,194	2,057	16,223	1,866,195	耐久消費財・アパレル
SAPUTO INC	2,092	2,781	11,176	1,285,671	食品・飲料・タバコ
TELUS CORP	5,312	5,312	9,126	1,049,765	電気通信サービス
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	5,639	8,130	28,373	3,263,826	素材
FORTIS INC	4,061	5,411	41,605	4,785,843	公益事業
LUNDIN MINING CORP	6,624	7,633	29,570	3,401,464	素材
PAN AMERICAN SILVER CORP	3,069	4,567	38,924	4,477,489	素材
TORONTO-DOMINION BANK	14,092	18,482	270,631	31,130,790	銀行
FRANCO-NEVADA CORP	1,595	2,081	67,628	7,779,287	素材
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	3,602	4,998	98,335	11,311,549	素材
EMPIRE CO LTD 'A'	1,164	1,471	6,740	775,316	生活必需品流通・小売り
CANADIAN UTILITIES LTD-A	833	1,409	6,836	786,398	公益事業
METRO INC/CN	1,748	2,225	19,611	2,255,870	生活必需品流通・小売り
OPEN TEXT CORP	2,149	2,561	8,546	983,052	ソフトウェア・サービス
INTACT FINANCIAL CORP	1,468	1,953	49,475	5,691,149	保険
RB GLOBAL INC	1,477	2,033	29,041	3,340,632	商業・専門サービス
CENOVUS ENERGY INC	11,518	15,522	61,824	7,111,629	エネルギー
ARC RESOURCES LTD	4,969	6,666	20,624	2,372,448	エネルギー
TOURMALINE OIL CORP	2,931	4,051	26,683	3,069,453	エネルギー
PEMBINA PIPELINE CORP	4,742	6,220	39,362	4,527,832	エネルギー
DOLLARAMA INC	2,254	3,000	52,131	5,996,628	一般消費財・サービス流通・小売り
KEYERA CORP	1,874	2,354	12,344	1,419,973	エネルギー
ALTAGAS LTD	2,431	3,482	17,935	2,063,153	公益事業
WHITECAP RESOURCES INC	—	12,622	20,195	2,323,053	エネルギー
CONSTELLATION SOFTWARE INC	165	221	53,356	6,137,569	ソフトウェア・サービス
RESTAURANT BRANDS INTERN	2,538	3,644	39,035	4,490,264	消費者サービス
WEST FRASER TIMBER CO LTD	372	—	—	—	素材
CCL INDUSTRIES INC - CL B	1,316	1,524	12,714	1,462,575	素材
ELEMENT FLEET MANAGEMENT COR	3,381	4,507	12,101	1,392,011	商業・専門サービス
HYDRO ONE LTD	2,791	3,531	20,737	2,385,441	公益事業
ALAMOS GOLD INC-CLASS A	—	4,634	27,841	3,202,558	素材
EMERA INC	2,275	3,324	23,743	2,731,195	公益事業
IVANHOE MINES LTD-CL A	6,670	7,646	9,213	1,059,820	素材
SHOPIFY INC - CLASS A	9,919	13,404	188,031	21,629,241	ソフトウェア・サービス
NUTRIEN LTD	4,028	5,318	51,877	5,967,471	素材
WSP GLOBAL INC	1,040	1,511	31,924	3,672,264	資本財
IA FINANCIAL CORP INC	721	1,041	17,509	2,014,131	保険
QUEBECOR INC -CL B	980	—	—	—	電気通信サービス
AIR CANADA	1,196	—	—	—	運輸
FIRSTSERVICE CORP	305	459	8,242	948,160	不動産管理・開発
GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT	2,006	2,469	12,379	1,424,021	商業・専門サービス

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	
(カナダ)		百株	百株	千カナダドル	千円	
TOROMONT INDUSTRIES LTD		609	896	19,375	2,228,718	資本財
TFI INTERNATIONAL INC		592	905	17,018	1,957,640	運輸
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC		6,166	7,966	62,158	7,150,115	生活必需品流通・小売り
DESCARTES SYSTEMS GRP/THE		665	847	7,975	917,404	ソフトウェア・サービス
BROOKFIELD ASSET MGMT-A		2,979	4,334	28,965	3,331,920	金融サービス
STANTEC INC		878	1,288	15,118	1,739,086	資本財
BROOKFIELD RENEWABLE CORP		949	1,337	6,830	785,725	公益事業
LUNDIN GOLD INC		—	1,125	10,990	1,264,194	素材
小計	株数・金額	334,345	472,750	4,518,730	519,789,529	
銘柄数<比率>		82	83	—	<3.5%>	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
COMMERZBANK AG		7,686	8,042	28,930	5,358,512	銀行
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED		14,998	20,040	54,309	10,059,287	金融サービス
SIEMENS AG-REG		6,197	8,316	223,429	41,383,560	資本財
RWE AG		5,144	6,863	40,881	7,572,116	公益事業
BASF SE		7,317	9,903	52,943	9,806,258	素材
MERCEDES-BENZ GROUP AG		5,955	7,971	40,063	7,420,571	自動車・自動車部品
HENKEL AG & CO KGAA VOR-PREF		1,221	1,785	11,266	2,086,746	家庭用品・パーソナル用品
E.ON SE		18,168	24,869	45,387	8,406,648	公益事業
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG		2,222	3,085	24,962	4,623,480	自動車・自動車部品
BAYER AG-REG		7,848	10,735	39,805	7,372,766	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALLIANZ SE-REG		3,144	4,161	154,673	28,648,586	保険
CONTINENTAL AG		856	1,201	8,316	1,540,335	自動車・自動車部品
INFINEON TECHNOLOGIES AG		10,677	14,341	88,617	16,413,811	半導体・半導体製造装置
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF		1,061	1,862	5,964	1,104,713	自動車・自動車部品
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG		5,025	5,976	4,967	920,049	運輸
DHL GROUP		7,780	10,022	47,494	8,796,912	運輸
SAP SE		8,512	11,459	165,549	30,663,118	ソフトウェア・サービス
DEUTSCHE BOERSE AG		1,519	2,056	50,989	9,444,329	金融サービス
FRESENIUS MEDICAL CARE AG		1,747	2,293	8,546	1,582,995	ヘルスケア機器・サービス
ADIDAS AG		1,371	1,903	26,973	4,995,969	耐久消費財・アパレル
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG		28,491	40,326	111,301	20,615,171	電気通信サービス
MUENCHENER RUECKVER AG-REG		1,094	1,435	71,673	13,275,368	保険
BEIERSDORF AG		781	1,043	7,322	1,356,216	家庭用品・パーソナル用品
HEIDELBERG MATERIALS AG		1,094	1,435	26,589	4,924,879	素材
MERCK KGAA		1,067	1,368	15,449	2,861,528	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VOLKSWAGEN AG-PREF		1,619	2,234	19,664	3,642,320	自動車・自動車部品
PUMA SE		706	—	—	—	耐久消費財・アパレル
FRESENIUS SE & CO KGAA		3,413	4,484	17,882	3,312,176	ヘルスケア機器・サービス
HOCHTIEF AG		—	175	9,476	1,755,191	資本財
GEA GROUP AG		1,274	1,496	8,430	1,561,480	資本財
SYMRISE AG		1,110	1,486	10,820	2,004,237	素材
HENKEL AG & CO KGAA		983	1,118	6,614	1,225,051	家庭用品・パーソナル用品
RHEINMETALL AG		357	507	60,152	11,141,464	資本財
RATIONAL AG		33	47	3,073	569,304	資本財
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF		603	604	4,871	902,374	自動車・自動車部品
HANNOVER RUECK SE		492	655	15,623	2,893,703	保険
BRENTNAG SE		1,064	1,383	8,694	1,610,461	資本財
LEG IMMOBILIEN SE		638	801	4,759	881,496	不動産管理・開発
VONOVIA SE		6,029	8,378	18,827	3,487,150	不動産管理・開発
EVONIK INDUSTRIES AG		1,784	2,819	5,055	936,410	素材
ZALANDO SE		1,851	2,211	4,469	827,867	一般消費財・サービス流通・小売

銘 柄		期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(ユーロ…ドイツ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
COVESTRO AG		1,225	—	—	—	素材
MTU AERO ENGINES AG		448	585	17,308	3,205,847	資本財
DELIVERY HERO SE		1,698	2,035	4,804	889,804	消費者サービス
SCOUT24 SE		643	917	6,483	1,200,921	メディア・娯楽
SARTORIUS AG-VORZUG		211	261	5,678	1,051,685	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SIEMENS HEALTHINEERS AG		2,326	3,651	12,258	2,270,548	ヘルスケア機器・サービス
NEMETSCHKE SE		498	588	3,653	676,672	ソフトウェア・サービス
KNORR-BREMSE AG		643	815	8,402	1,556,374	資本財
CTS EVENTIM AG & CO KGAA		566	679	3,757	695,999	メディア・娯楽
SIEMENS ENERGY AG		5,242	8,495	151,639	28,086,634	資本財
DAIMLER TRUCK HOLDING AG		3,776	4,956	20,007	3,705,817	資本財
DR ING HC F PORSCHE AG		879	1,233	5,550	1,028,019	自動車・自動車部品
TALANX AG		572	675	7,196	1,332,967	保険
HENSOLDT AG		—	692	4,931	913,502	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額	191,681	256,494	1,806,497	334,599,422	
	銘 柄 数 < 比 率 >	53	53	—	< 2.3% >	
(ユーロ…イタリア)						
GENERALI		7,645	9,187	36,216	6,708,004	保険
BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA		—	21,788	20,328	3,765,290	銀行
INTESA SANPAOLO		122,233	150,722	88,293	16,353,703	銀行
TELECOM ITALIA SPA		67,688	139,832	9,858	1,825,933	電気通信サービス
ENI SPA		17,213	22,342	52,415	9,708,425	エネルギー
UNICREDIT SPA		11,222	15,381	108,795	20,151,149	銀行
ENEL SPA		65,373	89,238	88,193	16,335,284	公益事業
RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA		953	1,131	5,648	1,046,214	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MEDIOBANCA SPA		4,141	—	—	—	銀行
SNAM SPA		15,736	22,487	14,535	2,692,313	公益事業
TELECOM ITALIA-RSP		—	60,006	4,920	911,377	電気通信サービス
LEONARDO SPA		3,322	4,348	22,313	4,132,875	資本財
TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONALE		11,562	15,650	15,689	2,905,971	公益事業
UNIPOL ASSICURAZIONI SPA		3,321	3,991	8,997	1,666,574	保険
PRYSMIAN SPA		2,378	3,083	48,383	8,961,633	資本財
BANCA MEDIOLANUM SPA		—	2,367	4,617	855,257	金融サービス
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL		2,167	—	—	—	電気通信サービス
POSTE ITALIANE SPA		3,992	4,733	11,469	2,124,378	金融サービス
ITALGAS SPA		—	6,331	6,594	1,221,434	公益事業
BANCO BPM SPA		10,454	12,593	16,226	3,005,425	銀行
BPER BANCA SPA		9,004	17,679	22,244	4,120,193	銀行
FINECOBANK SPA		5,114	6,714	14,717	2,725,947	銀行
MONCLER SPA		1,851	2,533	13,117	2,429,696	耐久消費財・アパレル
DIASORIN SPA		145	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
AMPLIFON SPA		802	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
NEXI SPA		3,388	—	—	—	金融サービス
BUZZI SPA		—	736	3,508	649,848	素材
小 計	株 数 ・ 金 額	369,715	612,883	617,087	114,296,933	
	銘 柄 数 < 比 率 >	22	22	—	< 0.8% >	
(ユーロ…フランス)						
MICHELIN (CGDE)		5,522	7,273	23,164	4,290,570	自動車・自動車部品
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI		2,248	2,728	123,314	22,840,337	耐久消費財・アパレル
AXA SA		14,497	18,357	72,513	13,430,944	保険
DANONE		5,207	7,163	44,285	8,202,548	食品・飲料・タバコ
CARREFOUR SA		3,965	6,702	11,458	2,122,391	生活必需品流通・小売り

銘柄		期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(ユーロ・・・フランス)		百株	百株	千ユーロ	千円	
SOCIETE GENERALE SA		5,840	7,518	52,172	9,663,435	銀行
AIR LIQUIDE SA		4,654	6,302	110,924	20,545,343	素材
TOTALENERGIES SE		17,557	21,763	167,385	31,003,064	エネルギー
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN		3,614	4,855	37,853	7,011,278	資本財
VINCI SA		3,990	5,432	70,160	12,995,100	資本財
SANOFI		9,270	11,933	87,377	16,184,011	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VEOLIA ENVIRONNEMENT		5,752	6,908	23,924	4,431,305	公益事業
L' OREAL		1,942	2,605	92,144	17,066,961	家庭用品・パーソナル用品
ACCOR SA		1,631	1,991	8,745	1,619,819	消費者サービス
SCHNEIDER ELECTRIC SE		4,469	6,002	164,853	30,534,154	資本財
BNP PARIBAS		8,339	11,043	102,659	19,014,513	銀行
ESSILORLUXOTTICA		2,433	3,274	54,677	10,127,453	ヘルスケア機器・サービス
CAPGEMINI SE		1,287	1,679	17,087	3,165,001	ソフトウェア・サービス
HERMES INTERNATIONAL		259	341	54,914	10,171,354	耐久消費財・アパレル
SODEXO SA		777	987	4,296	795,840	消費者サービス
KERING		618	798	19,042	3,526,973	耐久消費財・アパレル
DASSAULT SYSTEMES SE		5,440	7,499	14,559	2,696,765	ソフトウェア・サービス
ORANGE		14,625	20,905	38,152	7,066,514	電気通信サービス
SAFRAN SA		2,906	3,910	111,200	20,596,590	資本財
RENAULT SA		1,677	2,349	6,564	1,215,903	自動車・自動車部品
PUBLICIS GROUPE		1,851	2,520	19,818	3,670,700	メディア・娯楽
BOUYGUES SA		1,574	2,026	10,316	1,910,905	資本財
THALES SA		774	1,045	23,533	4,358,944	資本財
PERNOD RICARD SA		1,628	2,138	13,148	2,435,339	食品・飲料・タバコ
CREDIT AGRICOLE SA		8,608	11,621	19,931	3,691,723	銀行
ENGIE		14,669	19,897	54,639	10,120,368	公益事業
ALSTOM		2,842	3,530	6,078	1,125,902	資本財
ARKEMA		555	—	—	—	素材
LEGRAND SA		2,075	2,877	44,896	8,315,762	資本財
ADP		246	411	4,340	803,923	運輸
BUREAU VERITAS SA		2,396	3,833	9,964	1,845,617	商業・専門サービス
EURAZEO SE		301	—	—	—	金融サービス
EIFFAGE		598	765	10,620	1,967,110	資本財
BIOMERIEUX		393	393	2,825	523,365	ヘルスケア機器・サービス
GETLINK SE		2,769	3,219	5,949	1,101,974	運輸
EDENRED		1,989	—	—	—	金融サービス
REXEL SA		1,998	2,481	9,232	1,709,971	資本財
BOLLORE SE		5,723	6,433	3,377	625,627	エネルギー
DASSAULT AVIATION SA		143	198	5,683	1,052,690	資本財
IPSEN		313	410	6,746	1,249,612	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMUNDI SA		425	632	5,422	1,004,338	金融サービス
TELEPERFORMANCE		501	—	—	—	商業・専門サービス
SARTORIUS STEDIM BIOTECH		236	298	4,897	907,167	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FDJ UNITED		688	—	—	—	消費者サービス
AYVENS SA		—	3,670	4,140	766,879	運輸
小 計	株 数 ・ 金 額	181,840	238,736	1,778,998	329,506,104	
	銘 柄 数 < 比 率 >	49	45	—	< 2.2% >	
(ユーロ・・・オランダ)						
QIAGEN N.V.		1,673	2,163	6,091	1,128,348	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
STELLANTIS NV		16,256	22,502	14,437	2,674,096	自動車・自動車部品
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV		6,292	6,292	3,454	639,856	食品・飲料・タバコ
FERRARI NV		1,034	1,360	38,246	7,084,010	自動車・自動車部品

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
(ユーロ…オランダ)		百株	百株	千ユーロ	千円		
AIRBUS SE		4,853	6,454	113,264	20,978,872	資本財	
STMICROELECTRONICS NV		5,683	7,473	37,589	6,962,390	半導体・半導体製造装置	
EURONEXT NV		612	883	12,333	2,284,388	金融サービス	
WOLTERS KLUWER		1,954	2,520	15,553	2,880,842	商業・専門サービス	
KONINKLIJKE KPN NV		31,720	43,071	19,761	3,660,168	電気通信サービス	
AKZO NOBEL N.V.		1,330	1,789	9,036	1,673,800	素材	
HEINEKEN NV		2,345	3,095	20,043	3,712,405	食品・飲料・タバコ	
KONINKLIJKE PHILIPS NV		6,528	8,484	19,437	3,600,160	ヘルスケア機器・サービス	
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N		7,526	9,629	35,534	6,581,627	生活必需品流通・小売り	
RANDSTAD NV		720	1,082	2,840	526,029	商業・専門サービス	
HEINEKEN HOLDING NV		1,109	1,386	8,294	1,536,218	食品・飲料・タバコ	
ING GROEP NV		25,685	32,111	82,590	15,297,435	銀行	
ASML HOLDING NV		3,208	4,245	554,351	102,676,935	半導体・半導体製造装置	
NN GROUP NV		2,270	2,800	21,336	3,951,980	保険	
ABN AMRO BANK NV-CVA		3,626	6,491	19,402	3,593,785	銀行	
IMCD NV		498	—	—	—	資本財	
ASR NEDERLAND NV		1,187	1,812	12,007	2,224,030	保険	
ASM INTERNATIONAL NV		380	506	45,116	8,356,490	半導体・半導体製造装置	
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES		702	802	20,961	3,882,486	半導体・半導体製造装置	
ADYEN NV		178	286	26,376	4,885,458	金融サービス	
PROSUS NV		11,170	14,222	58,403	10,817,512	一般消費財・サービス流通・小売り	
JDE PEET'S NV		1,650	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV		6,734	12,116	23,765	4,401,899	メディア・娯楽	
EXOR NV		862	948	6,337	1,173,871	金融サービス	
MAGNUM ICE CREAM CO NV/THE		—	5,300	6,664	1,234,353	食品・飲料・タバコ	
CSG NV		—	2,050	3,209	594,459	資本財	
FERROVIAL NV		3,830	5,686	33,984	6,294,530	資本財	
ARGENX SE		489	682	47,201	8,742,635	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	152,119	208,253	1,317,628	244,051,083	
銘 柄 数 < 比 率 >			30	30	—	<1.7%>	
(ユーロ…スペイン)							
ENDESA SA		2,478	3,451	12,831	2,376,599	公益事業	
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV		1,419	1,892	25,736	4,766,864	資本財	
IBERDROLA SA		47,745	70,448	138,149	25,588,015	公益事業	
TELEFONICA SA		31,500	42,379	16,430	3,043,258	電気通信サービス	
BANCO SANTANDER SA		122,342	160,954	167,650	31,052,215	銀行	
BANKINTER SA		—	7,662	10,650	1,972,767	銀行	
REPSOL SA		8,957	12,152	27,135	5,026,063	エネルギー	
ACCIONA SA		212	247	6,629	1,227,893	公益事業	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA		47,367	62,047	116,400	21,559,726	銀行	
NATURGY ENERGY GROUP SA		—	3,051	8,166	1,512,650	公益事業	
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL		8,971	11,874	59,277	10,979,351	一般消費財・サービス流通・小売り	
MAPFRE SA		—	10,489	4,439	822,211	保険	
INDRA SISTEMAS SA		—	818	4,196	777,322	ソフトウェア・サービス	
REDEIA CORP SA		3,634	4,416	6,447	1,194,207	公益事業	
BANCO DE SABADELL SA		45,056	57,067	18,735	3,470,145	銀行	
CAIXABANK SA		33,032	41,675	44,758	8,290,256	銀行	
GRIFOLS SA		1,915	3,185	2,812	520,964	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
AMADEUS IT GROUP SA		3,621	5,122	26,320	4,875,175	消費者サービス	
INTL CONSOLIDATED AIRLINE-DI		—	12,912	6,107	1,131,255	運輸	
AENA SME SA		608	8,144	19,040	3,526,743	運輸	
CELLNEX TELECOM SA		4,303	5,288	14,966	2,772,149	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	
		株 数	株 数	外貨建金額	邦貨換算金額
(ユーロ…スペイン)		百株	百株	千ユーロ	千円
EDP RENOVAVEIS SA		2,088	3,555	5,216	966,108
小 計	株 数 ・ 金 額	365,257	528,837	742,101	137,451,949
	銘柄 数 < 比 率 >	17	22	—	< 0.9% >
(ユーロ…ベルギー)					
AGEAS		1,234	1,689	11,480	2,126,454
UCB SA		1,016	1,392	32,846	6,083,779
GROUPE BRUXELLES LAMBERT NV		738	783	6,347	1,175,746
D' IETEREN GROUP		183	211	3,718	688,712
KBC GROUP NV		1,809	2,465	28,624	5,301,778
SOFINA		156	156	3,380	626,213
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV		7,189	10,881	73,801	13,669,429
ELIA GROUP SA/NV		—	518	7,014	1,299,240
LOTUS BAKERIES		2	4	4,286	793,912
SYENQO SA		622	732	4,271	791,245
FINANCIERE DE TUBIZE		—	201	4,054	750,915
小 計	株 数 ・ 金 額	12,954	19,038	179,826	33,307,427
	銘柄 数 < 比 率 >	9	11	—	< 0.2% >
(ユーロ…オーストリア)					
ERSTE GROUP BANK AG		2,533	3,369	33,695	6,241,061
VERBUND AG		637	747	4,490	831,662
OMV AG		1,309	1,502	9,024	1,671,427
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONA		—	1,448	6,839	1,266,792
BAWAG GROUP AG		—	823	12,202	2,260,227
小 計	株 数 ・ 金 額	4,480	7,891	66,251	12,271,171
	銘柄 数 < 比 率 >	3	5	—	< 0.1% >
(ユーロ…ルクセンブルク)					
TENARIS SA		3,012	3,885	10,071	1,865,371
EUROFINS SCIENTIFIC		1,100	1,229	7,194	1,332,631
ARCELORMITTAL		3,805	4,601	24,298	4,500,540
INPOST SA		1,413	2,850	4,361	807,796
小 計	株 数 ・ 金 額	9,332	12,567	45,925	8,506,339
	銘柄 数 < 比 率 >	4	4	—	< 0.1% >
(ユーロ…フィンランド)					
NOKIA OYJ		42,770	57,571	65,573	12,145,600
STORA ENSO OYJ-R SHS		4,150	6,437	6,175	1,143,764
UPM-KYMMENE OYJ		4,463	5,787	14,641	2,711,962
FORTUM OYJ		3,651	5,043	10,298	1,907,571
KESKO OYJ-B SHS		2,356	3,006	6,150	1,139,241
KONE OYJ-B		2,633	3,667	18,675	3,458,985
SAMPO OYJ-A SHS		19,524	26,016	23,081	4,275,186
WARTSILA OYJ ABP		3,724	5,643	19,728	3,654,194
ELISA OYJ		1,150	1,580	6,459	1,196,517
NESTE OYJ		2,699	4,596	13,146	2,435,085
ORION OYJ-CLASS B		955	1,151	7,739	1,433,458
NORDEA BANK ABP		25,633	33,593	52,337	9,694,024
METSO CORP		5,463	6,998	10,526	1,949,667
小 計	株 数 ・ 金 額	119,175	161,094	254,536	47,145,261
	銘柄 数 < 比 率 >	13	13	—	< 0.3% >
(ユーロ…アイルランド)					
KERRY GROUP PLC-A		1,263	1,745	12,321	2,282,155
RYANAIR HOLDINGS PLC		—	9,131	21,277	3,940,969
KINGSPAN GROUP PLC		1,326	1,692	13,128	2,431,721

銘柄	株数	当 期 末		業 種 等
		株 数	評 価 額	
(ユーロ…アイルランド)	百株	百株	千ユーロ	千円
BANK OF IRELAND GROUP PLC	7,654	10,586	17,805	3,297,962
AIB GROUP PLC	16,164	23,216	22,426	4,153,886
小 計	株 数 ・ 金 額	26,409	46,372	86,959
	銘柄 数 < 比 率 >	4	5	< 0.1% >
(ユーロ…ポルトガル)				
EDP SA	26,395	34,980	15,646	2,898,108
JERONIMO MARTINS	2,279	2,743	5,078	940,625
BANCO COMERCIAL PORTUGUES-R	—	87,451	8,101	1,500,553
GALP ENERGIA SGPS SA	3,530	4,233	8,084	1,497,442
小 計	株 数 ・ 金 額	32,205	129,409	36,911
	銘柄 数 < 比 率 >	3	4	< 0.0% >
(ユーロ…イギリス)				
VERISURE PLC	—	2,769	3,217	595,974
小 計	株 数 ・ 金 額	—	2,769	3,217
	銘柄 数 < 比 率 >	—	1	< 0.0% >
(ユーロ…スイス)				
DSM-FIRMENICH AG	1,523	1,946	12,609	2,335,542
小 計	株 数 ・ 金 額	1,523	1,946	12,609
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	< 0.0% >
(ユーロ…バミューダ)				
AEGON LTD	10,346	14,275	10,295	1,906,877
小 計	株 数 ・ 金 額	10,346	14,275	10,295
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	< 0.0% >
(ユーロ…ジャージー)				
CVC CAPITAL PARTNERS PLC	2,083	2,083	2,774	513,903
小 計	株 数 ・ 金 額	2,083	2,083	2,774
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	< 0.0% >
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額	1,479,126	2,242,651	6,961,620
	銘柄 数 < 比 率 >	210	218	< 8.8% >
(イギリス)			千イギリスポンド	
BARCLAYS PLC	117,050	150,473	64,567	13,822,711
BP PLC	132,100	173,308	93,413	19,997,906
LLOYDS BANKING GROUP PLC	489,609	639,066	62,845	13,454,035
ASTRAZENECA PLC	12,643	16,979	229,258	49,079,759
SMITHS GROUP PLC	2,947	3,336	8,235	1,762,975
NEXT PLC	955	1,275	16,409	3,512,849
DIAGEO PLC	18,000	24,750	37,125	7,947,806
BAE SYSTEMS PLC	24,399	32,773	63,040	13,495,636
UNILEVER PLC	20,248	23,950	100,196	21,450,146
TESCO PLC	53,926	68,822	31,968	6,843,733
RELX PLC	15,197	19,802	48,595	10,403,347
MARKS & SPENCER GROUP PLC	16,196	21,948	7,078	1,515,350
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	5,565	7,160	32,457	6,948,405
HALMA PLC	3,188	4,179	19,209	4,112,396
PRUDENTIAL PLC	21,927	28,261	32,302	6,915,374
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	46,473	60,709	15,195	3,253,083
SAGE GROUP PLC/THE	8,366	10,002	8,746	1,872,362
HSBC HOLDINGS PLC	145,869	187,886	249,964	53,512,304
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	16,023	23,870	104,528	22,377,466
UNITED UTILITIES GROUP PLC	5,338	8,655	12,118	2,594,232
SCHRODERS PLC	7,331	7,331	4,259	911,856
NATWEST GROUP PLC	62,813	87,990	51,157	10,951,869

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
(イギリス)		百株	百株	千イギリスポンド	千円	
IMPERIAL BRANDS PLC		6,353	8,061	21,992	4,708,109	食品・飲料・タバコ
WPP PLC		8,034	—	—	—	メディア・娯楽
CENTRICA PLC		40,399	51,739	10,451	2,237,433	公益事業
BT GROUP PLC		54,249	65,088	15,588	3,337,245	電気通信サービス
SSE PLC		8,923	13,115	32,827	7,027,699	公益事業
STANDARD CHARTERED PLC		16,456	20,700	38,627	8,269,364	銀行
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC		68,586	92,216	113,204	24,234,879	資本財
COMPASS GROUP PLC		13,975	—	—	—	消費者サービス
KINGFISHER PLC		16,687	19,744	5,613	1,201,737	一般消費財・サービス流通・小売り
PEARSON PLC		4,731	6,879	7,467	1,598,735	消費者サービス
SEVERN TRENT PLC		2,155	2,837	8,943	1,914,547	公益事業
RIO TINTO PLC		9,334	12,261	97,197	20,808,084	素材
GSK PLC		33,885	44,747	82,536	17,669,403	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
3I GROUP PLC		7,857	10,737	27,014	5,783,230	金融サービス
VODAFONE GROUP PLC		169,464	204,269	24,594	5,265,100	電気通信サービス
SAINSBURY (J) PLC		13,672	17,431	5,379	1,151,603	生活必需品流通・小売り
AVIVA PLC		21,606	33,750	21,262	4,551,923	保険
RENTOKIL INITIAL PLC		19,744	27,337	13,261	2,839,018	商業・専門サービス
WHITBREAD PLC		1,413	1,787	4,170	892,789	消費者サービス
NATIONAL GRID PLC		40,277	54,848	70,096	15,006,313	公益事業
BUNZL PLC		2,988	3,692	8,648	1,851,448	資本財
ANGLO AMERICAN PLC		10,274	12,160	48,641	10,413,176	素材
INTERTEK GROUP PLC		1,282	1,750	8,717	1,866,240	商業・専門サービス
INTERCONTINENTAL HOTELS GROU		1,336	—	—	—	消費者サービス
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP		3,862	4,992	45,031	9,640,428	金融サービス
BARRATT REDROW PLC		10,850	14,027	3,694	790,990	耐久消費財・アパレル
SMITH & NEPHEW PLC		6,943	9,381	10,071	2,156,068	ヘルスケア機器・サービス
EXPERIAN PLC		7,487	10,063	26,729	5,722,155	商業・専門サービス
MONDI PLC		3,644	—	—	—	素材
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC		2,558	3,618	6,512	1,394,247	食品・飲料・タバコ
ANTOFAGASTA PLC		3,149	4,173	16,868	3,611,108	素材
ADMIRAL GROUP PLC		2,069	2,886	9,196	1,968,783	保険
FRESNILLO PLC		—	2,261	8,362	1,790,293	素材
GLENCORE PLC		84,867	108,661	62,567	13,394,358	素材
SPIRAX GROUP PLC		572	862	6,358	1,361,252	資本財
CRODA INTERNATIONAL PLC		1,153	—	—	—	素材
MELROSE INDUSTRIES PLC		10,335	13,940	6,959	1,489,815	資本財
COCA-COLA HBC AG-DI		1,756	2,261	9,479	2,029,478	食品・飲料・タバコ
ASHTAD GROUP PLC		3,532	—	—	—	資本財
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC		1,477	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AUTOTRADER GROUP PLC		6,853	8,451	4,310	922,698	メディア・娯楽
DCC PLC		839	—	—	—	エネルギー
ENTAIN PLC		4,063	5,914	3,114	666,822	消費者サービス
INFORMA PLC		10,197	14,569	11,629	2,489,623	メディア・娯楽
STANDARD LIFE PLC		6,336	7,336	5,601	1,199,226	保険
M&G PLC		20,325	25,332	7,751	1,659,473	金融サービス
JD SPORTS FASHION PLC		16,529	30,230	2,165	463,628	一般消費財・サービス流通・小売り
SHELL PLC		49,643	62,374	195,076	41,761,990	エネルギー
WISE PLC - A		5,336	—	—	—	金融サービス
HALEON PLC		73,302	97,422	31,867	6,822,096	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ENDEAVOUR MINING PLC		—	2,288	11,344	2,428,724	素材
AIRTEL AFRICA PLC		—	9,398	3,949	845,488	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	
(イギリス)		百株	百株	千イギリスポンド	千円	
SUNBELT RENTALS HOLDINGS INC		—	4,570	24,386	5,220,703	資本財
WISE GROUP PLC-CL A		—	7,397	7,999	1,712,552	ソフトウェア・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	2,137,554	2,760,113	2,479,940	530,905,703	
	銘 柄 数 < 比 率 >	71	67	—	<3.6%>	
(スイス)				千スイスフラン		
NESTLE SA-REG		21,360	28,174	214,406	43,327,311	食品・飲料・タバコ
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG		4,396	5,897	91,000	18,389,335	耐久消費財・アパレル
HOLCIM LTD		4,204	5,658	42,563	8,601,285	素材
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN		5,641	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GIVAUDAN-REG		75	100	27,681	5,593,860	素材
SONOVA HOLDING AG-REG		393	553	9,746	1,969,542	ヘルスケア機器・サービス
ZURICH INSURANCE GROUP AG		1,195	1,585	86,621	17,504,550	保険
STRAUMANN HOLDING AG-REG		953	1,183	9,874	1,995,514	ヘルスケア機器・サービス
LONZA GROUP AG-REG		589	779	37,541	7,586,360	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SCHINDLER HOLDING-PART CERT		297	459	12,154	2,456,144	資本財
GEBERIT AG-REG		272	371	19,123	3,864,414	資本財
SWISS RE AG		2,436	3,249	40,331	8,150,115	保険
SWATCH GROUP AG/THE-BR		265	317	6,407	1,294,786	耐久消費財・アパレル
NOVARTIS AG-REG		16,035	20,781	236,284	47,748,444	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SWISSCOM AG-REG		213	288	19,375	3,915,460	電気通信サービス
ABB LTD-REG		12,926	17,138	143,212	28,940,327	資本財
LOGITECH INTERNATIONAL-REG		1,179	1,720	14,523	2,934,949	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ROCHE HOLDING AG-BR		335	332	10,857	2,194,097	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SGS SA-REG		1,180	1,818	15,353	3,102,594	商業・専門サービス
SCHINDLER HOLDING AG-REG		209	257	6,546	1,322,865	資本財
TEMENOS AG - REG		537	—	—	—	ソフトウェア・サービス
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG		405	552	9,567	1,933,339	運輸
BALOISE HOLDING AG - REG		344	—	—	—	保険
SWISS LIFE HOLDING AG-REG		232	308	26,326	5,320,026	保険
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG		0.98	1	10,278	2,077,119	食品・飲料・タバコ
JULIUS BAER GROUP LTD		1,719	2,270	15,246	3,080,996	金融サービス
SIKA AG-REG		1,225	1,674	23,892	4,828,157	素材
SWISS PRIME SITE-REG		611	900	11,772	2,378,968	不動産管理・開発
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC		6	10	9,849	1,990,455	食品・飲料・タバコ
PARTNERS GROUP HOLDING AG		180	248	22,016	4,449,133	金融サービス
BARRY CALLEBAUT AG-REG		24	34	4,076	823,713	食品・飲料・タバコ
BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG		289	289	3,305	667,993	銀行
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG		70	70	4,689	947,557	素材
UBS GROUP AG-REG		26,908	34,796	121,928	24,639,328	金融サービス
AVOLTA AG		581	1,028	4,597	929,032	一般消費財・サービス流通・小売り
HELVETIA BALOISE HOLDING AG		304	867	18,409	3,720,130	保険
VAT GROUP AG		217	297	17,880	3,613,328	資本財
ALCON INC		4,041	5,487	26,750	5,405,729	ヘルスケア機器・サービス
SIG GROUP AG		2,334	—	—	—	素材
BKW AG		198	198	3,012	608,668	公益事業
SANDOZ GROUP AG		3,406	4,546	30,370	6,137,173	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GALDERMA GROUP AG		759	2,036	33,473	6,764,323	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BELIMO HOLDING AG-REG		—	108	8,219	1,661,095	資本財
ROCHE HOLDING AG		—	7,696	245,834	49,678,303	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	118,564	154,094	1,695,103	342,546,537	
	銘 柄 数 < 比 率 >	42	40	—	<2.3%>	

銘柄	株数	株数	当 期 末		業 種 等
			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	
ERICSSON LM-B SHS	22,899	30,441	349,013	5,947,182	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ATLAS COPCO AB-B SHS	12,735	16,403	260,741	4,443,031	資本財
SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	12,725	16,564	300,309	5,117,273	銀行
INVESTOR AB-B SHS	13,923	19,808	732,204	12,476,759	金融サービス
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	12,174	16,233	210,473	3,586,462	銀行
ATLAS COPCO AB-A SHS	21,640	30,128	542,456	9,243,460	資本財
SKF AB-B SHARES	2,747	4,093	96,323	1,641,353	資本財
ASSA ABLOY AB-B	8,333	11,098	383,329	6,531,939	資本財
HENNES & MAURITZ AB-B SHS	4,922	5,532	91,265	1,555,164	一般消費財・サービス流通・小売り
SANDVIK AB	8,809	11,643	428,608	7,303,485	資本財
SWEDBANK AB - A SHARES	7,107	9,130	295,175	5,029,795	銀行
SECURITAS AB-B SHS	4,278	5,594	86,717	1,477,658	商業・専門サービス
SVENSKA CELLULOSA AB SCA-B	4,955	6,113	61,534	1,048,544	素材
HOLMEN AB-B SHARES	482	910	28,119	479,158	素材
SKANSKA AB-B SHS	2,678	3,799	95,525	1,627,762	資本財
TELE2 AB-B SHS	4,780	5,852	108,216	1,844,014	電気通信サービス
TELIA CO AB	20,052	26,401	129,211	2,201,757	電気通信サービス
TRELLEBORG AB-B SHS	1,819	2,219	86,126	1,467,598	資本財
VOLVO AB-B SHS	12,804	17,174	556,781	9,487,555	資本財
ALFA LAVAL AB	2,396	3,129	170,268	2,901,369	資本財
BOLDEN AB	2,189	3,186	168,861	2,877,403	素材
HEXAGON AB-B SHS	17,086	22,672	212,761	3,625,452	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	1,084	1,766	85,507	1,457,052	金融サービス
FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS	6,812	6,812	37,181	633,580	不動産管理・開発
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	12,441	15,651	67,365	1,147,914	資本財
LUNDBERGS AB-B SHS	673	919	48,619	828,482	金融サービス
SAAB AB-B	2,508	3,413	179,507	3,058,809	資本財
ESSITY AKTIEBOLAG-B	4,732	6,977	170,262	2,901,276	家庭用品・パーソナル用品
INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	1,060	1,210	59,529	1,014,381	金融サービス
SWEDISH ORPHAN BIVITRUM AB	1,430	2,119	94,105	1,603,555	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EPIROC AB-B	3,582	4,060	96,316	1,641,240	資本財
EPIROC AB-A	4,790	7,409	203,773	3,472,297	資本財
EQT AB	2,942	5,315	165,669	2,823,013	金融サービス
EVOLUTION AB	1,229	1,409	87,246	1,486,685	消費者サービス
INVESTMENT AB LATOUR-B SHS	1,181	1,378	28,030	477,640	資本財
BEIJER REF AB	3,078	4,425	55,539	946,399	資本財
LIFCO AB-B SHS	1,895	2,465	69,036	1,176,377	資本財
SAGAX AB-B	1,483	2,268	40,558	691,125	不動産管理・開発
INDUTRADE AB	2,474	2,869	55,816	951,115	資本財
ADDTECH AB-B SHARES	2,076	2,776	90,775	1,546,809	資本財
NORION BANK AB	—	523	2,745	46,776	銀行
小 計	株 数	株 数	金 額	金 額	
	銘柄 数 < 比 率 >	40	41	—	< 0.8% >
(ノルウェー)			千ノルウェークローネ		
NORSK HYDRO ASA	10,714	14,993	157,509	2,698,133	素材
ORKLA ASA	6,062	7,868	86,083	1,474,615	食品・飲料・タバコ
EQUINOR ASA	6,650	8,467	292,896	5,017,320	エネルギー
TELENOR ASA	5,285	6,314	98,121	1,680,814	電気通信サービス
YARA INTERNATIONAL ASA	1,503	1,859	98,388	1,685,389	素材
MOWI ASA	3,662	5,181	99,839	1,710,245	食品・飲料・タバコ
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	1,775	2,000	50,326	862,085	保険
AKER BP ASA	2,802	3,362	114,532	1,961,936	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	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	
SALMAR ASA	405	787	41,950	718,618	食品・飲料・タバコ
DNB BANK ASA	7,333	9,460	266,231	4,560,553	銀行
KONGSBERG GRUPPEN ASA	691	4,638	137,637	2,357,732	資本財
小計	株数・金額	46,888	64,935	1,443,516	24,727,446
	銘柄数<比率>	11	11	—	<0.2%>
(デンマーク)			千デンマーククローネ		
NOVO NORDISK A/S-B	26,287	35,355	1,060,671	26,283,442	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NOVONESIS (NOVOZYMES) B	2,867	3,827	143,510	3,556,201	素材
DANSKE BANK A/S	5,785	7,452	239,735	5,940,649	銀行
DEMANT A/S	606	1,240	29,402	728,604	ヘルスケア機器・サービス
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	8,265	10,762	212,136	5,256,739	資本財
CARLSBERG AS-B	800	1,065	90,003	2,230,286	食品・飲料・タバコ
COLOPLAST-B	974	1,321	52,928	1,311,567	ヘルスケア機器・サービス
DSV A/S	1,639	2,200	338,910	8,398,189	運輸
AP MOLLER-MAERSK A/S-B	37	43	61,341	1,520,040	運輸
TRYG A/S	2,511	3,436	51,061	1,265,307	保険
AP MOLLER-MAERSK A/S-A	23	29	40,575	1,005,460	運輸
PANDORA A/S	691	804	41,697	1,033,264	耐久消費財・アパレル
GENMAB A/S	505	674	111,874	2,772,254	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ORSTED A/S	1,451	5,741	96,257	2,385,250	公益事業
ROCKWOOL A/S-B SHS	606	846	16,165	400,575	資本財
ZEALAND PHARMA A/S	566	—	—	—	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	53,619	74,801	2,586,272	64,087,834
	銘柄数<比率>	16	15	—	<0.4%>
(オーストラリア)			千オーストラリアドル		
BHP GROUP LTD	41,592	55,757	325,235	37,050,779	素材
CSL LTD	3,906	5,298	53,379	6,080,965	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	15,407	20,531	62,640	7,135,985	エネルギー
RIO TINTO LTD	3,001	4,137	74,394	8,475,031	素材
QBE INSURANCE GROUP LTD	11,981	16,361	36,567	4,165,767	保険
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	13,644	18,320	318,799	36,317,644	銀行
WESTPAC BANKING CORP	28,095	37,582	139,505	15,892,521	銀行
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	25,168	33,231	127,009	14,468,899	銀行
BRAMBLES LTD	11,508	14,551	32,201	3,668,399	商業・専門サービス
QANTAS AIRWAYS LTD	5,257	7,512	6,565	747,984	運輸
WOOLWORTHS GROUP LTD	9,929	13,621	45,633	5,198,522	生活必需品流通・小売り
COMPUTERSHARE LTD	4,340	5,647	17,257	1,965,992	商業・専門サービス
ARISTOCRAT LEISURE LTD	4,685	6,139	28,473	3,243,650	消費者サービス
MACQUARIE GROUP LTD	2,999	3,943	94,377	10,751,540	金融サービス
ASX LTD	1,654	2,138	12,437	1,416,828	金融サービス
COCHLEAR LTD	508	659	6,662	758,955	ヘルスケア機器・サービス
JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI	3,607	—	—	—	素材
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	19,603	25,061	18,345	2,089,893	保険
ORIGIN ENERGY LTD	14,304	19,171	21,682	2,470,092	公益事業
SONIC HEALTHCARE LTD	3,770	4,990	9,457	1,077,390	ヘルスケア機器・サービス
SANTOS LTD	25,559	35,214	26,481	3,016,762	エネルギー
SUNCORP GROUP LTD	9,172	12,161	20,358	2,319,219	保険
TRANSURBAN GROUP	24,679	34,330	49,711	5,663,106	運輸
WESFARMERS LTD	9,296	12,545	91,116	10,380,026	一般消費財・サービス流通・小売り
BLUESCOPE STEEL LTD	3,959	—	—	—	素材
FORTESCUE LTD	13,055	18,431	39,479	4,497,480	素材
LYNAS RARE EARTHS LTD	—	9,414	18,527	2,110,693	素材

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
(オーストラリア)		百株	百株	千オーストラリアドル	千円	
TREASURY WINE ESTATES LTD		6,043	—	—	—	食品・飲料・タバコ
APA GROUP		11,311	15,157	15,703	1,788,957	公益事業
REA GROUP LTD		394	608	10,806	1,231,074	メディア・娯楽
MEDIBANK PRIVATE LTD		21,630	31,693	14,484	1,650,024	保険
SOUTH32 LTD		32,610	49,537	20,805	2,370,198	素材
EVOLUTION MINING LTD		—	22,195	28,765	3,276,964	素材
CAR GROUP LTD		2,993	3,742	9,870	1,124,390	メディア・娯楽
NORTHERN STAR RESOURCES LTD		11,237	14,602	30,300	3,451,847	素材
WASHINGTON H. SOUL PATTINSON		1,864	—	—	—	金融サービス
COLES GROUP LTD		10,949	14,212	30,600	3,485,960	生活必需品流通・小売り
WISETECH GLOBAL LTD		1,517	2,025	8,565	975,767	ソフトウェア・サービス
XERO LTD		1,132	1,887	15,678	1,786,143	ソフトウェア・サービス
REECE LTD		1,841	—	—	—	資本財
LOTTERY CORP LTD/THE		19,780	24,480	12,754	1,452,992	消費者サービス
TELSTRA GROUP LTD		32,053	41,335	21,866	2,491,035	電気通信サービス
SIGMA HEALTHCARE LTD		—	56,661	16,091	1,833,189	ヘルスケア機器・サービス
ANZ GROUP HOLDINGS LTD		24,481	33,228	119,288	13,589,376	銀行
SGH LTD		1,726	2,358	9,438	1,075,240	資本財
PRO MEDICUS LTD		450	601	7,798	888,366	ヘルスケア機器・サービス
WASHINGTON H SOUL PATTINSON		—	3,598	15,896	1,810,873	金融サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	492,708	734,684	2,065,015	235,246,535	
(ニュージーランド)		43	42	—	<1.6%>	
				千ニュージーランドドル		
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD		14,942	18,670	15,403	1,444,527	運輸
CONTACT ENERGY LTD		6,828	9,513	9,323	874,335	公益事業
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C		4,292	6,093	21,508	2,017,060	ヘルスケア機器・サービス
MERIDIAN ENERGY LTD		9,659	14,936	8,737	819,449	公益事業
INFRATIL LTD		6,565	9,819	15,445	1,448,515	金融サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	42,288	59,033	70,418	6,603,888	
		5	5	—	<0.0%>	
(香港)				千香港ドル		
WHARF HOLDINGS LTD		6,820	10,390	29,237	587,965	不動産管理・開発
SWIRE PACIFIC LTD - CL A		2,615	3,675	33,185	667,355	資本財
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD		22,543	29,568	214,816	4,319,959	資本財
SUN HUNG KAI PROPERTIES		12,185	15,720	225,267	4,530,131	不動産管理・開発
MTR CORP		15,010	15,010	51,214	1,029,915	運輸
HONG KONG & CHINA GAS		82,083	125,813	92,221	1,854,569	公益事業
POWER ASSETS HOLDINGS LTD		10,440	15,220	98,169	1,974,178	公益事業
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR		9,957	13,343	567,611	11,414,661	金融サービス
CLP HOLDINGS LTD		13,665	16,705	126,456	2,543,047	公益事業
HENDERSON LAND DEVELOPMENT		9,656	16,596	56,427	1,134,762	不動産管理・開発
HANG SENG BANK LTD		6,541	—	—	—	銀行
SINO LAND CO		32,194	43,534	56,594	1,138,109	不動産管理・開発
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L		6,495	6,495	43,061	865,973	公益事業
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD		31,180	39,795	183,057	3,681,276	銀行
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD		10,400	15,925	194,125	3,903,868	資本財
SANDS CHINA LTD		18,616	24,524	39,434	793,029	消費者サービス
AIA GROUP LTD		87,556	115,578	1,000,905	20,128,209	保険
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L		16,260	20,120	64,504	1,297,189	消費者サービス
HKT TRUST AND HKT LTD-SS		27,960	40,720	51,592	1,037,519	電気通信サービス
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS		8,660	15,210	51,531	1,036,298	運輸
WH GROUP LTD		71,635	92,275	90,706	1,824,104	食品・飲料・タバコ

銘柄		期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(香港)		百株	百株	千香港ドル	千円	
CK ASSET HOLDINGS LTD		15,408	21,468	109,919	2,210,483	不動産管理・開発
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT		11,100	19,620	51,012	1,025,851	不動産管理・開発
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	528,981 23	717,306 22	3,431,052 —	68,998,462 <0.5%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP		27,568	36,513	82,154	10,184,662	銀行
SEMBCORP INDUSTRIES LTD		8,146	10,493	6,484	803,905	公益事業
DBS GROUP HOLDINGS LTD		16,146	23,305	136,965	16,979,581	銀行
KEPPEL LTD		12,974	16,631	18,144	2,249,363	資本財
UNITED OVERSEAS BANK LTD		10,515	13,454	49,766	6,169,533	銀行
SINGAPORE TECH ENGINEERING		13,539	17,531	18,635	2,310,237	資本財
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS		57,864	79,409	37,719	4,676,093	電気通信サービス
SINGAPORE AIRLINES LTD		12,678	16,950	10,610	1,315,439	運輸
SINGAPORE EXCHANGE LTD		7,007	9,568	20,054	2,486,159	金融サービス
WILMAR INTERNATIONAL LTD		13,003	22,136	8,101	1,004,377	食品・飲料・タバコ
GENTING SINGAPORE LTD		39,830	—	—	—	消費者サービス
YANGZIJIANG SHIPBUILDING		17,629	27,528	10,763	1,334,344	資本財
CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI		20,594	26,988	7,124	883,265	不動産管理・開発
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	257,494 13	300,507 12	406,525 —	50,396,964 <0.3%>	
(イスラエル)				千イスラエルシェケル		
ICL GROUP LTD		5,472	8,249	15,533	842,580	素材
BANK HAPOLIM BM		10,226	13,322	107,258	5,817,874	銀行
NICE LTD		445	596	15,819	858,098	ソフトウェア・サービス
BANK LEUMI LE-ISRAEL		11,476	15,743	118,865	6,447,469	銀行
ELBIT SYSTEMS LTD		216	296	68,152	3,696,675	資本財
ISRAEL DISCOUNT BANK-A		9,599	13,918	45,584	2,472,548	銀行
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD		1,403	1,777	42,470	2,303,678	銀行
AZRIELI GROUP LTD		354	414	20,426	1,107,967	不動産管理・開発
TOWER SEMICONDUCTOR LTD		—	1,171	74,739	4,053,963	半導体・半導体製造装置
NOVA LTD		233	323	48,638	2,638,230	半導体・半導体製造装置
PHOENIX FINANCIAL LTD		—	2,517	49,850	2,703,942	保険
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	39,427 9	58,331 11	607,339 —	32,943,029 <0.2%>	
合 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	8,785,134 1,122	12,033,678 1,090	— —	14,217,782,389 <97.0%>	

(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) 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	555	742	14,664	2,308,511	0.0
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	120	—	—	—	—
PROLOGIS INC	758	1,007	145,143	22,848,438	0.2
CAMDEN PROPERTY TRUST	80	—	—	—	—
DIGITAL REALTY TRUST INC	272	377	73,998	11,648,793	0.1
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	152	—	—	—	—
ESSEX PROPERTY TRUST INC	50	73	19,770	3,112,264	0.0
EXTRA SPACE STORAGE INC	170	237	34,315	5,401,943	0.0
WELLTOWER INC	509	751	161,522	25,426,806	0.2
BXP INC	128	—	—	—	—
MID-AMERICA APARTMENT COMM	91	136	17,702	2,786,707	0.0
REALTY INCOME CORP	724	1,012	63,142	9,939,910	0.1
REGENCY CENTERS CORP	143	193	15,077	2,373,454	0.0
SUN COMMUNITIES INC	102	136	17,150	2,699,805	0.0
UDR INC	263	376	13,979	2,200,671	0.0
VENTAS INC	340	506	44,449	6,997,176	0.0
WEYERHAEUSER CO	599	798	18,698	2,943,489	0.0
AMERICAN TOWER CORP	381	509	90,503	14,247,031	0.1
WP CAREY INC	174	243	18,043	2,840,355	0.0
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	281	—	—	—	—
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	231	296	14,256	2,244,319	0.0
IRON MOUNTAIN INC	240	323	41,986	6,609,443	0.0
EQUINIX INC	78	106	115,758	18,222,697	0.1
CROWN CASTLE INC	357	468	42,512	6,692,251	0.0
EQUITY RESIDENTIAL	273	396	26,247	4,131,852	0.0
INVITATION HOMES INC	468	670	19,385	3,051,726	0.0
VICI PROPERTIES INC	847	1,216	35,186	5,538,999	0.0
SBA COMMUNICATIONS CORP	86	116	25,344	3,989,657	0.0
HOST HOTELS & RESORTS INC	518	—	—	—	—
PUBLIC STORAGE	129	174	54,272	8,543,499	0.1
SIMON PROPERTY GROUP INC	261	355	71,376	11,236,121	0.1
KIMCO REALTY CORP	574	732	17,187	2,705,627	0.0
AVALONBAY COMMUNITIES INC	116	155	29,205	4,597,530	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	10,089	12,117	1,240,878	195,339,089
	銘 柄 数 < 比 率 >	33	27	—	<1.3%>
(ユーロ…フランス)			千ユーロ		
GECINA SA	44	44	3,220	596,464	0.0
KLEPIERRE	159	241	8,380	1,552,208	0.0
COVIVIO	34	55	3,074	569,550	0.0
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	95	135	13,832	2,562,132	0.0
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	333	476	28,508	5,280,356
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	4	—	<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	
(イギリス)		千口	千口	千イギリスポンド	千円	%
LAND SECURITIES GROUP PLC		693	693	4,041	865,195	0.0
SEGRO PLC		979	1,343	9,593	2,053,714	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	1,672	2,036	13,634	2,918,910	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<0.0%>	
(オーストラリア)				千オーストラリアドル		
VICINITY CENTRES		3,460	3,960	9,821	1,118,845	0.0
SCENTRE GROUP		3,975	5,764	21,096	2,403,334	0.0
GPT GROUP		1,750	—	—	—	—
STOCKLAND		1,942	2,402	9,344	1,064,564	0.0
GOODMAN GROUP		1,647	2,241	69,214	7,884,946	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	12,777	14,368	109,477	12,471,692	
	銘 柄 数 < 比 率 >	5	4	—	<0.1%>	
(香港)				千香港ドル		
LINK REIT		2,211	2,874	118,388	2,380,790	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	2,211	2,874	118,388	2,380,790	
	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 INTEGRATED COMMER		4,568	6,275	14,434	1,789,445	0.0
CAPITALAND ASCENDAS REIT		2,914	4,884	12,113	1,501,707	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	7,482	11,160	26,547	3,291,152	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<0.0%>	
合 計	口 数 ・ 金 額	34,568	43,034	—	221,681,992	
	銘 柄 数 < 比 率 >	47	40	—	<1.5%>	

(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		百万円	百万円
		SP EMINI	181,047	—
		SP/TSE60	8,552	—
		SWISS IX	5,288	—
		EURO ST	26,627	—
		SPI 200	7,361	—
		FTSE100	8,770	—

(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

(2026年 5 月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 14, 217, 782, 389	% 96. 0
投資証券	221, 681, 992	1. 5
コール・ローン等、その他	364, 352, 749	2. 5
投資信託財産総額	14, 803, 817, 130	100. 0

(注) 期末における外貨建純資産（14, 647, 513, 271千円）の投資信託財産総額（14, 803, 817, 130千円）に対する比率は98. 9%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=157. 42円	1 カナダドル=115. 03円	1 ユーロ=185. 22円	1 イギリスポンド=214. 08円
1 スイスフラン=202. 08円	1 スウェーデンクローネ=17. 04円	1 ノルウェークローネ=17. 13円	1 デンマーククローネ=24. 78円
1 オーストラリアドル=113. 92円	1 ニュージーランドドル=93. 78円	1 香港ドル=20. 11円	1 シンガポールドル=123. 97円
1 イスラエルシェケル=54. 2415円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2026年5月12日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	14,835,737,531,119
コール・ローン等	194,275,022,963
株式(評価額)	14,217,782,389,926
投資証券(評価額)	221,681,992,109
未収入金	35,858,108,283
未収配当金	12,803,302,584
未収利息	208,847
差入委託証拠金	153,336,506,407
(B) 負債	181,896,655,083
未払金	177,552,783,039
未払解約金	4,343,872,044
(C) 純資産総額(A－B)	14,653,840,876,036
元本	1,432,009,174,191
次期繰越損益金	13,221,831,701,845
(D) 受益権総口数	1,432,009,174,191口
1万口当たり基準価額(C／D)	102.331円

<注記事項>

- ①期首元本額 1,092,009,290,029円
 期中追加設定元本額 392,941,338,592円
 期中一部解約元本額 52,941,454,430円
 また、1口当たり純資産額は、期末10.2331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)	944,118,666,700円
eMAXIS Slim 先進国株式インデックス(除く日本)	124,822,386,229円
eMAXIS Slim 全世界株式(除く日本)	95,629,613,767円
つみたて先進国株式	55,734,114,223円
三菱UFJ DC海外株式インデックスファンド	32,407,642,045円
海外株式インデックスファンドS	23,480,487,660円
つみたて全世界株式	15,698,419,320円
eMAXIS 先進国株式インデックス(除く日本)	14,243,987,499円
MAXIS 全世界株式(オール・カントリー) 上場投信	9,117,854,615円
三菱UFJ ブライムバランス(成長型)(確定拠出年金)	8,866,945,204円
eMAXIS 全世界株式インデックス(除く日本)	8,652,460,325円
三菱UFJ <DC>外国株式インデックスファンド	8,175,232,656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)	7,126,911,063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)	6,854,703,842円
eMAXIS Slim バランス(8資産均等型)	6,404,593,492円
三菱UFJ ブライムバランス(安定成長型)(確定拠出年金)	6,380,814,992円
三菱UFJ DC年金インデックス(先進国株式)	6,228,190,860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)	4,150,547,730円
MAXIS 海外株式(MSCIコクサイ) 上場投信	4,045,881,671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)	3,735,047,836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)	3,629,416,158円
つみたて8資産均等バランス	3,248,727,324円

○損益の状況 (2025年5月13日～2026年5月12日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	174,244,667,394
受取配当金	168,900,023,548
受取利息	5,313,624,657
その他収益金	48,519,525
支払利息	△ 17,500,336
(B) 有価証券売買損益	3,400,964,981,310
売買益	4,105,217,233,003
売買損	△ 704,252,251,693
(C) 先物取引等取引損益	39,707,938,944
取引益	57,819,140,433
取引損	△ 18,111,201,489
(D) 保管費用等	△ 409,874,242
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	3,614,507,713,406
(F) 前期繰越損益金	6,868,287,172,404
(G) 追加信託差損益金	3,158,557,709,270
(H) 解約差損益金	△ 419,520,893,235
(I) 計(E+F+G+H)	13,221,831,701,845
次期繰越損益金(I)	13,221,831,701,845

- (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	3, 197, 531, 401円
三菱UFJ 外国株式インデックスファンド	2, 932, 479, 465円
海外株式セクション (ラップ向け)	2, 705, 472, 931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)	1, 965, 174, 927円
三菱UFJ DC年金バランス (株式65)	1, 933, 888, 824円
三菱UFJ バランスファンド40VA (適格機関投資家限定)	1, 626, 975, 004円
eMAXIS Slim 全世界株式 (3地域均等型)	1, 616, 362, 903円
三菱UFJ プライムバランス (8資産) (確定拠出年金)	1, 580, 521, 848円
eMAXIS 最適化バランス (マイストライカー)	1, 366, 633, 466円
つみたて4資産均等バランス	1, 356, 411, 107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)	1, 256, 435, 127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)	1, 227, 080, 292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)	939, 448, 456円
三菱UFJ ライフセレクトファンド (成長型)	895, 063, 146円
三菱UFJ プライムバランス (安定型) (確定拠出年金)	889, 939, 502円
eMAXIS バランス (8資産均等型)	849, 547, 127円
三菱UFJ ライフセレクトファンド (安定成長型)	783, 874, 934円
eMAXIS Slim 先進国株式 (含む日本) <オール先進国>	778, 589, 249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)	733, 557, 367円
eMAXIS 最適化バランス (マイミッドフィルダー)	659, 113, 229円
ダイナミックアロケーションファンド (ラップ向け)	638, 076, 841円
三菱UFJ 資産配分最適化バランス (R3)	602, 553, 694円
eMAXIS 最適化バランス (マイフォワード)	590, 648, 658円
三菱UFJ DC年金バランス (株式40)	579, 333, 933円
三菱UFJ 資産配分最適化バランス (R4)	496, 703, 552円
三菱UFJ 外国株式ファンドVA (適格機関投資家限定)	496, 124, 762円
三菱UFJ バランス・イノベーション (株式重視型)	493, 156, 910円
三菱UFJ DCバランス・イノベーション (KAKUSHIN)	450, 025, 276円
eMAXIS バランス (4資産均等型)	433, 500, 147円
三菱UFJ バランスファンドVA 40型 (適格機関投資家限定)	350, 064, 259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)	309, 358, 584円
三菱UFJ バランスファンド50VA (適格機関投資家限定)	279, 704, 353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)	278, 864, 695円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2050 (確定拠出年金)	278, 027, 627円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2040 (確定拠出年金)	258, 728, 598円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2045 (確定拠出年金)	247, 027, 720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)	241, 057, 401円
三菱UFJ 資産配分最適化バランス (R5)	212, 491, 263円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2060 (確定拠出年金)	194, 997, 390円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2055 (確定拠出年金)	190, 648, 363円
三菱UFJ バランス・イノベーション (株式抑制型)	176, 043, 537円
三菱UFJ DC年金バランス (株式80)	161, 447, 203円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030 (確定拠出年金)	142, 998, 651円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2035 (確定拠出年金)	140, 164, 841円
eMAXIS 最適化バランス (マイディフェンダー)	135, 543, 797円
三菱UFJ ライフセレクトファンド (安定型)	127, 723, 150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)	120, 649, 076円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2065 (確定拠出年金)	118, 265, 604円
eMAXIS/PayPay証券 全世界バランス	100, 511, 112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)	97, 159, 171円
三菱UFJ 資産配分最適化バランス (R2)	88, 411, 147円
三菱UFJ 6資産バランスファンド (成長型)	85, 153, 139円
三菱UFJ DC年金バランス (株式15)	76, 439, 055円
eMAXIS 最適化バランス (マイゴールキーパー)	74, 118, 212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)	65,150,686円
世界8資産バランスファンドVL (適格機関投資家限定)	64,881,530円
三菱UFJ バランス・イノベーション (新興国投資型)	60,127,990円
アクティブアロケーションファンド (ラップ向け)	58,059,773円
三菱UFJ バランス・イノベーション (債券重視型)	57,882,063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)	55,413,794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)	51,915,071円
三菱UFJ DC年金バランス (株主25)	34,078,481円
三菱UFJ 6資産バランスファンド (2ヵ月分配型)	27,688,663円
eMAXIS バランス (波乗り型)	27,556,022円
ラップ向けダイナミックアロケーションファンド	27,463,221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)	25,359,736円
グローバルバランスオープンV (適格機関投資家限定)	25,261,346円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2070 (確定拠出年金)	25,097,008円
パッシブバランスファンド (5%コース) (適格機関投資家転売制限付)	17,192,115円
三菱UFJ 外国株式インデックスファンドVA	14,706,515円
三菱UFJ バランスファンドVA 20型 (適格機関投資家限定)	12,188,659円
ラップ向けアクティブアロケーションファンド	9,840,518円
三菱UFJ 資産配分最適化バランス (R1)	8,758,998円
eMAXIS マイマネージャー 1990s	7,278,374円
三菱UFJ バランスVA60G (適格機関投資家限定)	4,431,012円
eMAXIS マイマネージャー 1980s	3,501,847円
三菱UFJ バランスファンド45VA (適格機関投資家限定)	2,846,021円
三菱UFJ バランスVA60D (適格機関投資家限定)	2,420,331円
eMAXIS マイマネージャー 1970s	2,185,113円
パッシブバランスファンド (2%コース) (適格機関投資家転売制限付)	1,373,543円
インデックス・ライフ・バランスファンド (積極型) VA	1,363,945円
インデックス・ライフ・バランスファンド (安定成長型) VA	1,142,159円
インデックス・ライフ・バランスファンド (安定型) VA	452,022円
三菱UFJ バランスVA30G (適格機関投資家限定)	366,447円
三菱UFJ バランスVA30D (適格機関投資家限定)	358,660円
インデックス・ライフ・バランスファンド (成長型) VA	321,759円
三菱UFJ バランスファンドVA 30型 (適格機関投資家限定)	43,532円
合計	1,432,009,174,191円

【お 知 ら せ】

投資信託約款に記載された「一般社団法人投資信託協会」を、「一般社団法人資産運用業協会」に記載変更を行いました。

一般社団法人資産運用業協会設立準備法人を吸収合併存続法人、一般社団法人日本投資顧問業協会と一般社団法人投資信託協会を吸収併消滅法人として2026年4月1日付で合併し、「一般社団法人資産運用業協会」に名称を変更することとなったため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

(2026年4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／海外／株式／インデックス型	
信託期間	無期限〔当初、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9期（決算日：2025年10月29日）



信託期間を従来の2026年10月29日から無期限へ延長しました。

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。
ここに謹んで運用経過等をご報告申し上げます。
今後とも一層のお引き立てを賜りますよう、よろしく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 最小分散指数 (JPY)		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)	税込み 分配金	期中 騰落率	(配当込み、 円換算ベース)	期中 騰落率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
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
9期(2025年10月29日)	30,443	0	8.8	30,390.32	8.3	96.4	1.9	1.6	3,996

(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) 2024年10月29日	円 27,983	% —	% —	% 97.5	% 2.4	% —
10月末	27,890	△0.3	△0.3	97.5	2.4	—
11月末	28,060	0.3	0.3	93.8	4.7	1.5
12月末	28,222	0.9	0.7	92.8	5.8	1.4
2025年1月末	28,613	2.3	2.2	95.4	2.8	1.5
2月末	28,292	1.1	1.0	95.7	2.7	1.6
3月末	28,658	2.4	2.4	97.0	1.3	1.6
4月末	27,530	△1.6	△1.6	97.2	1.2	1.6
5月末	28,183	0.7	0.6	92.0	6.4	1.5
6月末	28,450	1.7	1.4	94.5	4.0	1.5
7月末	29,283	4.6	4.4	94.5	3.9	1.6
8月末	29,213	4.4	4.0	93.3	5.1	1.5
9月末	29,854	6.7	6.2	94.1	4.2	1.6
(期 末) 2025年10月29日	30,443	8.8	8.3	96.4	1.9	1.6

(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

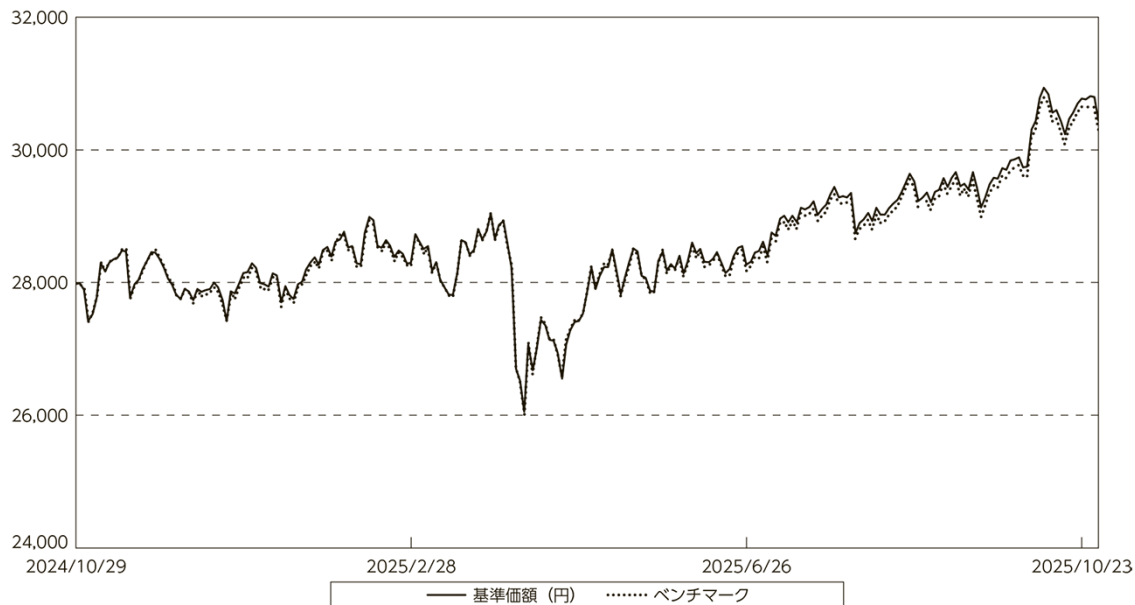
◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ8.8%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（8.3%）を0.5%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。
- ・米国関税発の国際貿易摩擦を警戒する動きなどを受けて外国株式市況は下落する局面もありましたが、主要国での政策金利の引き下げや、関税に対する強硬姿勢の緩和などを受けて上昇して期間を終えました。

◎為替市況

- ・米ドルは円に対して下落しました。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高・米ドル安、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）＞

ベンチマークとの乖離は0.5%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△0.3%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0.8%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）

- ・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 9 期
	2024年10月30日～ 2025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	20,446

（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

（2024年10月30日～2025年10月29日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 信 託 報 酬	94	0.330	(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 ）	（ 79 ）	（ 0.275 ）	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 ）	（ 15 ）	（ 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	1	0.003	(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 ）	（ 1 ）	（ 0.002 ）	
（ 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	0.010	(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 ）	（ 0.009 ）	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	（ 0 ）	（ 0.000 ）	
(d) そ の 他 費 用	17	0.061	(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 ）	（ 15 ）	（ 0.054 ）	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 ）	（ 1 ）	（ 0.005 ）	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	115	0.404	
期中の平均基準価額は、28,590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

（2024年10月30日～2025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	579,972	1,660,887	236,184	699,806

○株式売買比率

（2024年10月30日～2025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	8,221,323千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	8,428,705千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.97

（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10月30日～2025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 3,318	百万円 3,164	% 95.4	百万円 4,167	百万円 3,961	% 95.1

平均保有割合 43.8%

※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

(2025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 930,574	千口 1,274,362	千円 3,995,765

○投資信託財産の構成

(2025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 3,995,765	% 99.7
コール・ローン等、その他	12,726	0.3
投資信託財産総額	4,008,491	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（7,981,936千円）の投資信託財産総額（7,985,033千円）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=151.60円	1 カナダドル=108.75円	1 ユーロ=176.64円	1 イギリスポンド=201.14円
1 スイスフラン=191.17円	1 スウェーデンクローネ=16.17円	1 ノルウェークローネ=15.19円	1 デンマーククローネ=23.65円
1 オーストラリアドル=99.97円	1 ニュージーランドドル=87.61円	1 香港ドル=19.51円	1 シンガポールドル=117.14円
1 イスラエルシェケル=46.5872円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2025年10月29日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	4,008,491,619
コール・ローン等	7,127,364
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)	3,995,765,101
未収入金	5,599,064
未収利息	90
(B) 負債	12,337,814
未払解約金	5,600,000
未払信託報酬	6,703,243
その他未払費用	34,571
(C) 純資産総額(A－B)	3,996,153,805
元本	1,312,688,430
次期繰越損益金	2,683,465,375
(D) 受益権総口数	1,312,688,430口
1万口当たり基準価額(C／D)	30,443円

<注記事項>

- ①期首元本額 955,397,873円
期中追加設定元本額 595,946,172円
期中一部解約元本額 238,655,615円
また、1口当たり純資産額は、期末3.0443円です。

②分配金の計算過程

項 目	2024年10月30日～ 2025年10月29日
費用控除後の配当等収益額	74,401,060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	253,187,774円
収益調整金額	1,231,628,827円
分配準備積立金額	1,124,827,609円
当ファンドの分配対象収益額	2,684,045,270円
1万口当たり収益分配対象額	20,446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（2024年10月30日～2025年10月29日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	14,278
受取利息	14,278
(B) 有価証券売買損益	340,633,246
売買益	368,159,953
売買損	△ 27,526,707
(C) 信託報酬等	△ 13,058,690
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	327,588,834
(E) 前期繰越損益金	1,124,827,609
(F) 追加信託差損益金	1,231,048,932
(配当等相当額)	(1,229,453,038)
(売買損益相当額)	(1,595,894)
(G) 計(D＋E＋F)	2,683,465,375
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G＋H)	2,683,465,375
追加信託差損益金	1,231,048,932
(配当等相当額)	(1,231,628,827)
(売買損益相当額)	(△ 579,895)
分配準備積立金	1,452,416,443

- (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投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、記載変更を行い、信託約款に所要の変更を行いました。
(2025年4月1日)
②受益者および新規投資家ニーズがあるため、信託期間を延長（無期限化）し、信託約款に所要の変更を行いました。
(2025年4月30日)

先進国株式最小分散インデックスマザーファンド

《第9期》決算日2025年10月29日

[計算期間：2024年10月30日～2025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9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9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 %				
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
9期(2025年10月29日)	31,355	9.1	30,390.32	8.3	96.5	1.9	1.6	7,979

(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 証 組 入 比 率
		騰 落 率		騰 落 率			
(期 首) 2024年10月29日	円 28,727	% —	28,064.30	% —	% 97.6	% 2.4	% —
10月末	28,632	△0.3	27,978.13	△0.3	97.5	2.4	—
11月末	28,814	0.3	28,155.21	0.3	93.8	4.7	1.5
12月末	28,988	0.9	28,247.72	0.7	92.8	5.8	1.4
2025年1月末	29,398	2.3	28,688.89	2.2	95.4	2.8	1.5
2月末	29,076	1.2	28,350.37	1.0	95.7	2.7	1.6
3月末	29,460	2.6	28,730.94	2.4	97.0	1.3	1.6
4月末	28,308	△1.5	27,618.87	△1.6	97.2	1.2	1.6
5月末	28,988	0.9	28,230.63	0.6	92.0	6.4	1.5
6月末	29,270	1.9	28,459.76	1.4	94.5	4.0	1.5
7月末	30,136	4.9	29,295.69	4.4	94.5	3.9	1.6
8月末	30,072	4.7	29,185.63	4.0	93.3	5.1	1.5
9月末	30,741	7.0	29,817.67	6.2	94.1	4.2	1.6
(期 末) 2025年10月29日	31,355	9.1	30,390.32	8.3	96.5	1.9	1.6

(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

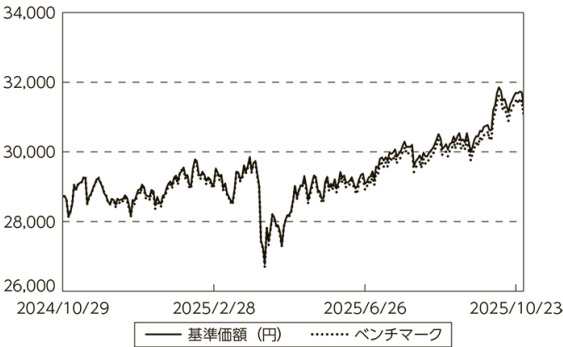
◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ9.1%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(8.3%)を0.8%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。
- ・米国関税発の国際貿易摩擦を警戒する動きなどを受けて外国株式市況は下落する局面もありましたが、主要国での政策金利の引き下げや、関税に対する強硬姿勢の緩和などを受けて上昇して期間を終えました。

◎為替市況

- ・米ドルは円に対して下落しました。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高・米ドル安、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8.3%の上昇になったため、カイ離は0.8%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)

- ・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

(2024年10月30日～2025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	1	0.003	(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)	(1)	(0.002)	
(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	0.010	(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)	(0.010)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	18	0.060	(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)	(16)	(0.055)	
(そ の 他)	(2)	(0.005)	
合 計	22	0.073	
期中の平均基準価額は、29,404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

(2024年10月30日～2025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 1,744 (35)	千アメリカドル 18,338 (△ 5)	百株 1,955 (56)	千アメリカドル 19,598 (289)
	カナダ	75	千カナダドル 1,182	407	千カナダドル 3,008
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	187 (-)	951 (△ 29)	194	1,033
	イタリア	24 (-)	27 (△0.6814)	44	51
	フランス	188 (64)	376 (10)	443 (-)	406 (44)
	オランダ	246 (64)	444 (13)	310	444
	スペイン	167 (97)	142 (1)	667	423
	ベルギー	4	80	7	151
	オーストリア	0.67	4	—	—
	フィンランド	80 (230)	116 (-)	139	179
	アイルランド	57	31	225	141
	イギリス	391 (64)	千イギリスポンド 336 (16)	1,080	千イギリスポンド 340
	スイス	66 (-)	千スイスフラン 891 (△ 2)	142	千スイスフラン 2,068
	スウェーデン	281	千スウェーデンクローネ 901	135	千スウェーデンクローネ 485
	デンマーク	29	千デンマーククローネ 1,385	10	千デンマーククローネ 323
	オーストラリア	1,051	千オーストラリアドル 1,518	1,314	千オーストラリアドル 1,186
	ニュージーランド	152	千ニュージーランドドル 190	302	千ニュージーランドドル 130
	香港	1,680	千香港ドル 2,970	1,887	千香港ドル 3,039
	シンガポール	883	千シンガポールドル 549	1,006	千シンガポールドル 698
	イスラエル	35	千イスラエルシェケル 296	21	千イスラエルシェケル 305

(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
	WELLTOWER INC	3	525	0.971	146
	REALTY INCOME CORP	5	311	1	79
	AMERICAN TOWER CORP	0.747	155	0.189	41
	小 計	10	991	2	266
	香港		千香港ドル		千香港ドル
	LINK REIT	5	166	5	208
	小 計	5	166	5	208

(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 5,061	百万円 5,168	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

(2024年10月30日～2025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	8,221,323千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	8,428,705千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.97

(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10月30日～2025年10月29日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		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 3,318	百万円 3,164	% 95.4	百万円 4,167	百万円 3,961	% 95.1

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当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

(2025年10月29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	
ABBOTT LABORATORIES		7	23	299	45,336	ヘルスケア機器・サービス
ACCENTURE PLC-CL A		9	13	334	50,659	ソフトウェア・サービス
ELEVANCE HEALTH INC		5	12	432	65,551	ヘルスケア機器・サービス
BOSTON SCIENTIFIC CORP		—	12	125	18,996	ヘルスケア機器・サービス
BECTON DICKINSON AND CO		2	2	38	5,892	ヘルスケア機器・サービス
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO		16	27	119	18,137	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VERIZON COMMUNICATIONS INC		125	117	463	70,231	電気通信サービス
ALLSTATE CORP		—	2	48	7,291	保険
CHUBB LTD		11	10	293	44,493	保険
ANALOG DEVICES INC		3	3	83	12,699	半導体・半導体製造装置
AUTOZONE INC		1	1	460	69,760	一般消費財・サービス流通・小売り
COCA-COLA CO/THE		10	48	336	51,075	食品・飲料・タバコ
THE CAMPBELL'S COMPANY		29	—	—	—	食品・飲料・タバコ
CME GROUP INC		7	8	234	35,530	金融サービス
CARDINAL HEALTH INC		10	9	155	23,543	ヘルスケア機器・サービス
COLGATE-PALMOLIVE CO		25	43	334	50,660	家庭用品・パーソナル用品
DOMINION ENERGY INC		25	22	133	20,273	公益事業
DUKE ENERGY CORP		44	46	581	88,213	公益事業
DTE ENERGY COMPANY		2	2	36	5,546	公益事業
EXXON MOBIL CORP		—	19	223	33,917	エネルギー
NEXTERA ENERGY INC		—	7	59	8,982	公益事業
GENERAL MILLS INC		68	74	359	54,465	食品・飲料・タバコ
GENERAL DYNAMICS CORP		3	3	115	17,448	資本財
WW GRAINGER INC		—	1	132	20,156	資本財
GENUINE PARTS CO		6	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
HERSHEY CO/THE		11	9	178	27,107	食品・飲料・タバコ
INTL BUSINESS MACHINES CORP		30	24	754	114,436	ソフトウェア・サービス
JOHNSON & JOHNSON		36	34	646	98,023	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KELLANOVA		41	37	309	46,871	食品・飲料・タバコ
KIMBERLY-CLARK CORP		10	9	111	16,901	家庭用品・パーソナル用品
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A		17	54	331	50,193	食品・飲料・タバコ
KROGER CO		43	40	270	41,078	生活必需品流通・小売り
ELI LILLY & CO		4	2	167	25,362	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	253	38,441	資本財
MCDONALD'S CORP		20	19	599	90,856	消費者サービス
MERCK & CO. INC.		54	63	548	83,226	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MOTOROLA SOLUTIONS INC		19	15	665	100,904	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MARSH & MCLENNAN COS		27	25	468	71,007	保険
MOLINA HEALTHCARE INC		0.7	1	29	4,418	ヘルスケア機器・サービス
MCKESSON CORP		11	10	841	127,586	ヘルスケア機器・サービス
NORTHROP GRUMMAN CORP		9	7	439	66,574	資本財
NEWMONT CORP		118	52	414	62,870	素材
MARKEL GROUP INC		0.28	—	—	—	保険
PEPSICO INC		34	33	495	75,124	食品・飲料・タバコ
PROCTER & GAMBLE CO/THE		27	32	486	73,707	家庭用品・パーソナル用品
PFIZER INC		25	20	49	7,502	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

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		
P G & E CORP	54	86	139	21,212	公益事業	
PROGRESSIVE CORP	20	19	408	61,873	保険	
REPUBLIC SERVICES INC	33	30	657	99,650	商業・専門サービス	
ROPER TECHNOLOGIES INC	12	11	535	81,255	ソフトウェア・サービス	
CENTERPOINT ENERGY INC	12	12	51	7,782	公益事業	
SOUTHERN CO/THE	61	58	550	83,384	公益事業	
AT&T INC	91	265	683	103,558	電気通信サービス	
TEXAS INSTRUMENTS INC	28	4	80	12,272	半導体・半導体製造装置	
RTX CORP	—	2	35	5,417	資本財	
UNITEDHEALTH GROUP INC	12	11	417	63,348	ヘルスケア機器・サービス	
WILLIAMS COS INC	46	18	106	16,134	エネルギー	
WEC ENERGY GROUP INC	45	43	500	75,825	公益事業	
WALMART INC	80	34	352	53,459	生活必需品流通・小売り	
WASTE MANAGEMENT INC	34	25	528	80,096	商業・専門サービス	
XCEL ENERGY INC	50	30	246	37,379	公益事業	
YUM! BRANDS INC	21	20	285	43,206	消費者サービス	
TJX COMPANIES INC	19	29	418	63,386	一般消費財・サービス流通・小売り	
CADENCE DESIGN SYS INC	0.96	0.81	27	4,191	ソフトウェア・サービス	
CONAGRA BRANDS INC	8	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
CONSOLIDATED EDISON INC	52	49	489	74,207	公益事業	
CISCO SYSTEMS INC	134	76	553	83,834	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ELECTRONIC ARTS INC	17	6	136	20,648	メディア・娯楽	
TYSON FOODS INC-CL A	40	38	202	30,740	食品・飲料・タバコ	
GEN DIGITAL INC	63	51	137	20,849	ソフトウェア・サービス	
ROSS STORES INC	—	1	28	4,263	一般消費財・サービス流通・小売り	
AMGEN INC	6	4	124	18,819	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MICROSOFT CORP	13	14	793	120,226	ソフトウェア・サービス	
ORACLE CORP	15	8	232	35,293	ソフトウェア・サービス	
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	2	36	351	53,228	一般消費財・サービス流通・小売り	
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	14	6	97	14,835	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
GILEAD SCIENCES INC	29	8	103	15,708	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
INTUIT INC	—	5	345	52,389	ソフトウェア・サービス	
CHECK POINT SOFTWARE TECH	13	11	243	36,939	ソフトウェア・サービス	
SALESFORCE INC	—	14	356	54,118	ソフトウェア・サービス	
UNITED THERAPEUTICS CORP	4	0.8	33	5,037	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
GARMIN LTD	4	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
HOLOGIC INC	5	3	27	4,140	ヘルスケア機器・サービス	
QUEST DIAGNOSTICS INC	2	2	46	7,081	ヘルスケア機器・サービス	
VERISIGN INC	13	11	280	42,525	ソフトウェア・サービス	
WASTE CONNECTIONS INC	38	35	620	94,141	商業・専門サービス	
NVIDIA CORP	4	19	384	58,270	半導体・半導体製造装置	
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	17	15	730	110,793	金融サービス	
JM SMUCKER CO/THE	5	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
CENCORA INC	24	25	853	129,395	ヘルスケア機器・サービス	
ASSURANT INC	6	—	—	—	保険	
AMEREN CORPORATION	20	18	194	29,525	公益事業	
AMERICAN ELECTRIC POWER	20	18	208	31,672	公益事業	
JUNIPER NETWORKS INC	51	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
F5 INC	8	5	146	22,148	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	22	8	66	10,025	ソフトウェア・サービス	
INCYTE CORP	28	4	38	5,793	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ADOBE INC	—	4	174	26,462	ソフトウェア・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	
VERTEX PHARMACEUTICALS INC		7	5	247	37,460	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A		26	24	168	25,477	ソフトウェア・サービス
FISERV INC		6	—	—	—	金融サービス
APPLE INC		7	2	62	9,420	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NVR INC		—	0.25	186	28,278	耐久消費財・アパレル
AMPHENOL CORP-CL A		82	29	401	60,816	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MONSTER BEVERAGE CORP		—	4	29	4,539	食品・飲料・タバコ
ALLIANT ENERGY CORP		11	10	68	10,367	公益事業
MASTERCARD INC - A		1	1	100	15,185	金融サービス
LEIDOS HOLDINGS INC		2	2	37	5,751	商業・専門サービス
FIRST SOLAR INC		—	4	103	15,619	半導体・半導体製造装置
WILLIS TOWERS WATSON PLC		1	1	35	5,342	保険
MERCADOLIBRE INC		—	0.95	217	32,982	一般消費財・サービス流通・小売り
LOEWS CORP		9	8	85	12,929	保険
ULTA BEAUTY INC		0.84	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
HORMEL FOODS CORP		48	41	98	14,932	食品・飲料・タバコ
HUMANA INC		6	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
NRG ENERGY INC		2	—	—	—	公益事業
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC		14	13	74	11,295	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL		—	1	23	3,520	食品・飲料・タバコ
VISA INC-CLASS A SHARES		8	8	284	43,071	金融サービス
KEURIG DR PEPPER INC		93	88	255	38,781	食品・飲料・タバコ
T-MOBILE US INC		43	30	663	100,651	電気通信サービス
GARTNER INC		1	10	260	39,420	ソフトウェア・サービス
ARCH CAPITAL GROUP LTD		14	13	112	17,004	保険
CHURCH & DWIGHT CO INC		21	29	252	38,308	家庭用品・パーソナル用品
FORTINET INC		—	8	73	11,182	ソフトウェア・サービス
HCA HEALTHCARE INC		—	4	223	33,872	ヘルスケア機器・サービス
MARATHON PETROLEUM CORP		1	—	—	—	エネルギー
REGENERON PHARMACEUTICALS		3	2	163	24,804	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CMS ENERGY CORP		17	15	115	17,446	公益事業
ABBVIE INC		22	20	466	70,749	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC		3	6	339	51,459	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHENIERE ENERGY INC		9	—	—	—	エネルギー
JACK HENRY & ASSOCIATES INC		4	3	60	9,146	金融サービス
WORKDAY INC-CLASS A		4	4	117	17,887	ソフトウェア・サービス
SERVICENOW INC		0.33	4	410	62,277	ソフトウェア・サービス
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN		8	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PALO ALTO NETWORKS INC		—	7	161	24,432	ソフトウェア・サービス
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC		1	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KRAFT HEINZ CO/THE		79	75	192	29,120	食品・飲料・タバコ
CDW CORP/DE		6	5	91	13,896	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GODADDY INC - CLASS A		20	19	255	38,761	ソフトウェア・サービス
DOMINO'S PIZZA INC		1	—	—	—	消費者サービス
CBOE GLOBAL MARKETS INC		16	14	344	52,289	金融サービス
ROLLINS INC		9	10	57	8,701	商業・専門サービス
FAIR ISAAC CORP		0.48	0.46	76	11,622	ソフトウェア・サービス
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION		5	—	—	—	運輸
TYLER TECHNOLOGIES INC		—	4	219	33,290	ソフトウェア・サービス
PTC INC		9	16	334	50,766	ソフトウェア・サービス
BROADCOM INC		15	—	—	—	半導体・半導体製造装置
SPOTIFY TECHNOLOGY SA		—	0.74	48	7,330	メディア・娯楽

銘柄		期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
			株 数	株 数		評 価 額
		株 数	株 数	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	
EVERGY INC		6	7	55	8,431	公益事業
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A		4	—	—	—	保険
THE CIGNA GROUP		2	6	197	29,969	ヘルスケア機器・サービス
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS		2	—	—	—	商業・専門サービス
DYNATRACE INC		—	23	114	17,376	ソフトウェア・サービス
AON PLC-CLASS A		7	6	208	31,613	保険
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B		—	7	36	5,476	ソフトウェア・サービス
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A		0.8	0.41	71	10,914	銀行
HF SINCLAIR CORP		4	—	—	—	エネルギー
ASPEN TECHNOLOGY INC		2	—	—	—	ソフトウェア・サービス
LINDE PLC		—	5	224	34,027	素材
LIBERTY MEDIA CORP-FORMULA-C		20	19	180	27,422	メディア・娯楽
TE CONNECTIVITY PLC		—	2	61	9,395	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD		99	—	—	—	不動産管理・開発
JARDINE MATHESON HOLDINGS		6	—	—	—	資本財
小 計		株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	3,096 141	2,865 140	36,163 —	5,482,436 <68.7%>
(カナダ)				千カナダドル		
THOMSON REUTERS CORP		10	5	126	13,730	商業・専門サービス
BARRICK MINING CORP		215	87	386	41,998	素材
CGI INC		32	27	331	36,098	ソフトウェア・サービス
AGNICO EAGLE MINES LTD		75	52	1,136	123,550	素材
KINROSS GOLD CORP		98	—	—	—	素材
FRANCO-NEVADA CORP		21	7	182	19,830	素材
WHEATON PRECIOUS METALS CORP		69	24	319	34,713	素材
INTACT FINANCIAL CORP		14	4	110	12,007	保険
CONSTELLATION SOFTWARE INC		1	1	698	75,914	ソフトウェア・サービス
HYDRO ONE LTD		9	—	—	—	公益事業
DESCARTES SYSTEMS GRP/THE		13	12	161	17,569	ソフトウェア・サービス
LUNDIN GOLD INC		—	4	37	4,031	素材
小 計		株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	557 11	224 10	3,489 —	379,444 <4.8%>
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
E.ON SE		61	97	158	28,015	公益事業
SAP SE		27	25	604	106,769	ソフトウェア・サービス
DEUTSCHE BOERSE AG		4	4	103	18,301	金融サービス
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG		275	203	590	104,249	電気通信サービス
BEIERSDORF AG		4	13	124	21,906	家庭用品・パーソナル用品
SYMRISE AG		6	—	—	—	素材
HANNOVER RUECK SE		4	—	—	—	保険
SCOUT24 SE		7	9	100	17,680	メディア・娯楽
NEMETSCHEK SE		—	2	22	4,051	ソフトウェア・サービス
CTS EVENTIM AG & CO KGAA		—	4	33	5,865	メディア・娯楽
COVESTRO AG-TEND		—	24	149	26,362	素材
小 計		株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	392 8	386 9	1,886 —	333,201 <4.2%>
(ユーロ…イタリア)						
ENI SPA		51	44	71	12,546	エネルギー
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL		52	38	37	6,626	電気通信サービス
小 計		株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	103 2	82 2	108 —	19,172 <0.2%>

銘 柄		期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…フランス)		百株	百株	千ユーロ	千円	
VIVENDI SE		109	—	—	—	メディア・娯楽
SANOFI		15	14	129	22,824	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DASSAULT SYSTEMES SE		—	28	70	12,508	ソフトウェア・サービス
ORANGE		283	256	356	63,043	電気通信サービス
ENGIE		—	28	56	9,907	公益事業
GETLINK SE		26	27	41	7,362	運輸
BOLLORE SE		111	—	—	—	メディア・娯楽
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	546	355	654	115,646	
		5	5	—	<1.4%>	
(ユーロ…オランダ)						
FERRARI NV		2	1	66	11,707	自動車・自動車部品
WOLTERS KLUWER		14	1	21	3,715	商業・専門サービス
KONINKLIJKE KPN NV		536	536	220	38,949	電気通信サービス
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N		21	19	69	12,289	生活必需品流通・小売り
ASML HOLDING NV		—	1	106	18,753	半導体・半導体製造装置
EXOR NV		—	13	99	17,624	金融サービス
ARGENX SE		4	4	285	50,461	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 銘 柄 数 < 比 率 >	578	577	868	153,500	
		5	7	—	<1.9%>	
(ユーロ…スペイン)						
IBERDROLA SA		32	29	53	9,373	公益事業
TELEFONICA SA		697	507	231	40,956	電気通信サービス
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL		17	21	107	19,040	一般消費財・サービス流通・小売り
REDEIA CORP SA		65	—	—	—	公益事業
CAIXABANK SA		180	—	—	—	銀行
AENA SME SA		4	35	86	15,205	運輸
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	997	595	478	84,574	
		6	4	—	<1.1%>	
(ユーロ…ベルギー)						
UCB SA		6	2	50	8,949	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GROUPE BRUXELLES LAMBERT NV		5	5	44	7,847	金融サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	11	7	95	16,796	
		2	2	—	<0.2%>	
(ユーロ…オーストリア)						
VERBUND AG		2	3	23	4,163	公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	2	3	23	4,163	
		1	1	—	<0.1%>	
(ユーロ…フィンランド)						
NOKIA OYJ		51	72	47	8,441	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
UPM-KYMMENE OYJ		7	—	—	—	素材
SAMPO OYJ-A SHS		49	218	213	37,650	保険
ELISA OYJ		21	19	77	13,633	電気通信サービス
NORDEA BANK ABP		31	23	33	5,972	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	162	333	371	65,697	
		5	4	—	<0.8%>	
(ユーロ…アイルランド)						
AIB GROUP PLC		257	89	68	12,111	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	257	89	68	12,111	
		1	1	—	<0.2%>	
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	3,051	2,431	4,556	804,865	
		35	35	—	<10.1%>	

銘 柄		期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス)		百株	百株	千イギリスポンド	千円	
BAE SYSTEMS PLC		14	—	—	—	資本財
SAGE GROUP PLC/THE		41	119	140	28,303	ソフトウェア・サービス
COMPASS GROUP PLC		—	49	128	25,814	消費者サービス
SEVERN TRENT PLC		41	—	—	—	公益事業
VODAFONE GROUP PLC		925	257	23	4,822	電気通信サービス
ENDEAVOUR MINING PLC		27	—	—	—	素材
株 数 ・ 金 額		1,051	426	293	58,940	
小 計	銘 柄 数 < 比 率 >	5	3	—	<0.7%>	
(スイス)				千スイスフラン		
NESTLE SA-REG		47	45	360	68,983	食品・飲料・タバコ
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN		16	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GIVAUDAN-REG		0.25	0.23	78	15,006	素材
ZURICH INSURANCE GROUP AG		5	5	327	62,547	保険
SWATCH GROUP AG/THE-REG		5	—	—	—	耐久消費財・アパレル
SWISS RE AG		42	20	303	58,013	保険
NOVARTIS AG-REG		65	61	608	116,373	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SWISSCOM AG-REG		3	3	208	39,934	電気通信サービス
LOGITECH INTERNATIONAL-REG		14	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ROCHE HOLDING AG-BR		1	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SGS SA-REG		16	4	41	7,852	商業・専門サービス
SCHINDLER HOLDING AG-REG		2	2	69	13,223	資本財
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG		2	2	42	8,079	運輸
SWISS PRIME SITE-REG		6	11	125	24,083	不動産管理・開発
BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG		4	4	38	7,358	銀行
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG		1	0.96	53	10,304	素材
HELVETIA HOLDING AG-REG		5	5	102	19,556	保険
BKW AG		3	2	48	9,205	公益事業
株 数 ・ 金 額		247	170	2,408	460,523	
小 計	銘 柄 数 < 比 率 >	18	14	—	<5.8%>	
(スウェーデン)				千スウェーデンクローネ		
TELIA CO AB		178	324	1,212	19,611	電気通信サービス
株 数 ・ 金 額		178	324	1,212	19,611	
小 計	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.2%>	
(デンマーク)				千デンマーククローネ		
NOVO NORDISK A/S-B		3	25	852	20,160	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TRYG A/S		25	21	354	8,372	保険
株 数 ・ 金 額		28	47	1,206	28,532	
小 計	銘 柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<0.4%>	
(オーストラリア)				千オーストラリアドル		
QBE INSURANCE GROUP LTD		44	—	—	—	保険
BRAMBLES LTD		43	—	—	—	商業・専門サービス
COMPUTERSHARE LTD		13	—	—	—	商業・専門サービス
TRANSURBAN GROUP		—	428	644	64,422	運輸
WESFARMERS LTD		22	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
MEDIBANK PRIVATE LTD		415	76	37	3,723	保険
PILBARA MINERALS LTD		233	—	—	—	素材
NORTHERN STAR RESOURCES LTD		128	187	436	43,646	素材
WISETECH GLOBAL LTD		4	4	29	2,945	ソフトウェア・サービス
XERO LTD		—	22	349	34,912	ソフトウェア・サービス
TELSTRA GROUP LTD		626	549	272	27,210	電気通信サービス
株 数 ・ 金 額		1,531	1,268	1,769	176,862	
小 計	銘 柄 数 < 比 率 >	9	6	—	<2.2%>	

銘柄	株数	株数	期末		業 種 等
			期首(前期末)	当 期 末	
	株数	株数	評価額	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		
SPARK NEW ZEALAND LTD	255	—	—	—	電気通信サービス
INFRATIL LTD	—	105	130	11,401	金融サービス
小 計	株数・金額	255	105	130	11,401
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.1%>
(香港)			千香港ドル		
WHARF HOLDINGS LTD	—	150	308	6,022	不動産管理・開発
SWIRE PACIFIC LTD - CL A	—	50	325	6,350	資本財
MTR CORP	265	215	599	11,694	運輸
HONG KONG & CHINA GAS	1,733	1,143	836	16,324	公益事業
POWER ASSETS HOLDINGS LTD	40	100	502	9,794	公益事業
HANG SENG BANK LTD	75	47	713	13,928	銀行
SINO LAND CO	280	500	495	9,657	不動産管理・開発
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	555	490	1,885	36,786	銀行
SANDS CHINA LTD	—	96	200	3,903	消費者サービス
HKT TRUST AND HKT LTD-SS	570	530	605	11,818	電気通信サービス
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	130	120	337	6,578	運輸
小 計	株数・金額	3,648	3,441	6,809	132,860
	銘柄数<比率>	8	11	—	<1.7%>
(シンガポール)			千シンガポールドル		
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	143	121	204	23,953	銀行
KEPPEL LTD	—	191	187	22,015	資本財
SINGAPORE TECH ENGINEERING	124	—	—	—	資本財
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	1,261	1,027	440	51,609	電気通信サービス
SINGAPORE AIRLINES LTD	—	206	138	16,264	運輸
SINGAPORE EXCHANGE LTD	140	—	—	—	金融サービス
小 計	株数・金額	1,668	1,545	971	113,843
	銘柄数<比率>	4	4	—	<1.4%>
(イスラエル)			千イスラエルシェケル		
BANK HAPOLIM BM	55	53	344	16,039	銀行
BANK LEUMI LE-ISRAEL	—	13	89	4,165	銀行
ELBIT SYSTEMS LTD	1	—	—	—	資本財
AZRIELI GROUP LTD	—	4	149	6,945	不動産管理・開発
小 計	株数・金額	56	71	582	27,150
	銘柄数<比率>	2	3	—	<0.3%>
合 計	株数・金額	15,370	12,923	—	7,696,471
	銘柄数<比率>	237	230	—	<96.5%>

(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	%
WELLTOWER INC		—	2	523	79,411	1.0
REALTY INCOME CORP		—	4	239	36,290	0.5
AMERICAN TOWER CORP		—	0.558	101	15,456	0.2
合 計	口 数 ・ 金 額	—	7	865	131,159	
	銘柄 数 < 比 率 >	—	3	—	<1.6%>	

(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) 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		百万円 百万円
		SP EMINI	104 —
		SWISS IX	23 —
		EURO ST	20 —

(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 (2025年10月29日現在)

項 目	当 期 末
	評 価 額 比 率
株式	千円 % 7,696,471 96.4
投資証券	131,159 1.6
コール・ローン等、その他	157,403 2.0
投資信託財産総額	7,985,033 100.0

(注) 期末における外貨建純資産（7,981,936千円）の投資信託財産総額（7,985,033千円）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=151.60円	1 カナダドル=108.75円	1 ユーロ=176.64円	1 イギリスポンド=201.14円
1 スイスフラン=191.17円	1 スウェーデンクローネ=16.17円	1 ノルウェークローネ=15.19円	1 デンマーククローネ=23.65円
1 オーストラリアドル=99.97円	1 ニュージーランドドル=87.61円	1 香港ドル=19.51円	1 シンガポールドル=117.14円
1 イスラエルシェケル=46.5872円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年10月29日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	7,990,490,484
コール・ローン等	64,284,360
株式(評価額)	7,696,471,888
投資証券(評価額)	131,159,664
未収入金	9,904,006
未収配当金	6,317,464
未収利息	38
差入委託証拠金	82,353,064
(B) 負債	11,056,124
未払金	5,457,060
未払解約金	5,599,064
(C) 純資産総額(A－B)	7,979,434,360
元本	2,544,881,539
次期繰越損益金	5,434,552,821
(D) 受益権総口数	2,544,881,539口
1万口当たり基準価額(C／D)	31,355円

<注記事項>

- ①期首元本額 2,813,916,044円
期中追加設定元本額 980,761,774円
期中一部解約元本額 1,249,796,279円
また、1口当たり純資産額は、期末3,1355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）

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）	1,274,362,973円
海外株式セクション（ラップ向け）	977,752,249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）	187,710,551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）	105,055,766円
合計	2,544,881,539円

○損益の状況 (2024年10月30日～2025年10月29日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	181,077,557
受取配当金	171,836,459
受取利息	9,167,674
その他収益金	154,322
支払利息	△ 80,898
(B) 有価証券売買損益	517,236,978
売買益	1,288,527,466
売買損	△ 771,290,488
(C) 先物取引等取引損益	47,943,911
取引益	87,156,881
取引損	△ 39,212,970
(D) 保管費用等	△ 5,328,415
(E) 当期損益金(A＋B＋C＋D)	740,930,031
(F) 前期繰越損益金	5,269,633,519
(G) 追加信託差損益金	1,831,705,881
(H) 解約差損益金	△2,407,716,610
(I) 計(E＋F＋G＋H)	5,434,552,821
次期繰越損益金(I)	5,434,552,821

- (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。

【お 知 ら せ】

投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、記載変更を行い、信託約款に所要の変更を行いました。
(2025年4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／海外／株式／インデックス型	
信託期間	無期限〔当初、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8期（決算日：2026年2月3日）



信託期間を従来の2028年2月3日から無期限へ延長しました。

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。
ここに謹んで運用経過等をご報告申し上げます。
今後とも一層のお引き立てを賜りますよう、よろしく
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	株式	投資信託	純資産
	(分配落)	税込み	期騰落率	(配当込み、円換算ベース)	期騰落率	組入比率	先物比率	証券組入比率	総額
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
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
7期(2025年2月3日)	35,235	0	21.3	35,800.06	21.8	96.8	3.0	—	4,239
8期(2026年2月3日)	41,424	0	17.6	41,984.67	17.3	95.9	4.2	—	4,689

- (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) 2025年2月3日	円 35,235	% —	35,800.06	% —	% 96.8	% 3.0	% —
2月末	33,390	△ 5.2	33,855.89	△ 5.4	95.6	4.6	—
3月末	31,733	△ 9.9	32,142.47	△10.2	96.7	3.1	—
4月末	30,255	△14.1	30,660.11	△14.4	93.4	6.5	—
5月末	31,894	△ 9.5	32,284.30	△ 9.8	94.1	5.8	—
6月末	33,207	△ 5.8	33,603.12	△ 6.1	96.8	3.2	—
7月末	34,586	△ 1.8	35,007.19	△ 2.2	96.6	3.4	—
8月末	34,894	△ 1.0	35,301.02	△ 1.4	98.1	1.8	—
9月末	36,122	2.5	36,548.64	2.1	97.4	2.6	—
10月末	38,618	9.6	39,082.76	9.2	98.6	1.4	—
11月末	39,619	12.4	40,133.92	12.1	94.8	5.1	—
12月末	40,268	14.3	40,794.74	14.0	96.5	3.4	—
2026年1月末	40,854	15.9	41,424.11	15.7	95.9	4.0	—
(期 末) 2026年2月3日	41,424	17.6	41,984.67	17.3	95.9	4.2	—

(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17.6%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（17.3%）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。
- ・米国関税の国際貿易摩擦を警戒する動きなどを受けて外国株式市況は下落する局面もありましたが、主要国での政策金利の引き下げや、堅調な企業決算などを受けて上昇して期間を終えました。

◎為替市況

- ・為替市況は、期間の初めに比べて円高・米ドル安、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）＞

ベンチマークとの乖離は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△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）

- ・為替評価差異要因※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）

- ・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
	2025年2月4日～ 2026年2月3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	31,424

（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

(2025年2月4日～2026年2月3日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 116	% 0.330	(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)	(97)	(0.275)	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)	(0.011)	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)	(15)	(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	3	0.009	(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)	(0.008)	
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(0)	(0.001)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	6	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)	(6)	(0.017)	
(d) そ の 他 費 用	12	0.034	(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)	(11)	(0.033)	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)	(1)	(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	137	0.390	
期中の平均基準価額は、35,177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

(2025年2月4日～2026年2月3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	230,974	838,890	303,992	1,124,214

○株式売買比率

(2025年2月4日～2026年2月3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	15,570,693千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	8,662,535千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.79

(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

(2025年2月4日～2026年2月3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 2,442	百万円 2,424	% 99.3	百万円 11,162	百万円 10,680	% 95.7

平均保有割合 45.6%

※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

(2026年 2 月 3 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	千口	千円
		1, 175, 288	1, 102, 270	4, 689, 167

○投資信託財産の構成

(2026年 2 月 3 日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	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	4,689,167	99.8
コール・ローン等、その他	7,594	0.2
投資信託財産総額	4,696,761	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（7, 444, 483千円）の投資信託財産総額（7, 448, 017千円）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＝155. 60円	1 カナダドル＝113. 88円	1 ユーロ＝183. 64円	1 イギリスポンド＝212. 88円
1 スイスフラン＝199. 82円	1 スウェーデンクローネ＝17. 39円	1 ノルウェークローネ＝16. 07円	1 デンマーククローネ＝24. 59円
1 オーストラリアドル＝108. 47円	1 ニュージーランドドル＝93. 67円	1 香港ドル＝19. 92円	1 シンガポールドル＝122. 40円
1 イスラエルシェケル＝50. 2299円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2026年2月3日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	4,696,761,718
コール・ローン等	7,589,466
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)	4,689,167,704
未収入金	4,380
未収利息	168
(B) 負債	7,148,181
未払信託報酬	7,111,493
その他未払費用	36,688
(C) 純資産総額(A－B)	4,689,613,537
元本	1,132,091,559
次期繰越損益金	3,557,521,978
(D) 受益権総口数	1,132,091,559口
1万口当たり基準価額(C／D)	41,424円

＜注記事項＞

- ①期首元本額 1,203,084,193円
 期中追加設定元本額 237,751,607円
 期中一部解約元本額 308,744,241円
 また、1口当たり純資産額は、期末41,424円です。

②分配金の計算過程

項 目	2025年2月4日～ 2026年2月3日
費用控除後の配当等収益額	54,791,474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	631,704,500円
収益調整金額	1,605,230,137円
分配準備積立金額	1,265,795,867円
当ファンドの分配対象収益額	3,557,521,978円
1万口当たり収益分配対象額	31,424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（2025年2月4日～2026年2月3日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	17,875
受取利息	17,875
(B) 有価証券売買損益	700,188,872
売買益	770,512,895
売買損	△ 70,324,023
(C) 信託報酬等	△ 13,710,773
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	686,495,974
(E) 前期繰越損益金	1,265,795,867
(F) 追加信託差損益金	1,605,230,137
(配当等相当額)	(1,315,017,990)
(売買損益相当額)	(290,212,147)
(G) 計(D＋E＋F)	3,557,521,978
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G＋H)	3,557,521,978
追加信託差損益金	1,605,230,137
(配当等相当額)	(1,315,794,643)
(売買損益相当額)	(289,435,494)
分配準備積立金	1,952,291,841

- (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投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、記載変更を行い、信託約款に所要の変更を行いました。
 (2025年4月1日)
 ②受益者および新規投資家ニーズがあるため、信託期間を延長（無期限化）し、信託約款に所要の変更を行いました。
 (2025年4月30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8期》決算日2026年2月3日

〔計算期間：2025年2月4日～2026年2月3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3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・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 証 書 組 入 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率				
	円	%		%	%	%	%	百万円
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
7期(2025年2月3日)	36,065	21.7	35,800.06	21.8	96.8	3.0	—	15,992
8期(2026年2月3日)	42,541	18.0	41,984.67	17.3	95.9	4.2	—	7,447

(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) 2025年2月3日	円	%		%	%	%	%
	36,065	—	35,800.06	—	96.8	3.0	—
2月末	34,184	△ 5.2	33,855.89	△ 5.4	95.6	4.6	—
3月末	32,497	△ 9.9	32,142.47	△10.2	96.7	3.1	—
4月末	30,991	△14.1	30,660.11	△14.4	93.5	6.5	—
5月末	32,679	△ 9.4	32,284.30	△ 9.8	94.1	5.8	—
6月末	34,034	△ 5.6	33,603.12	△ 6.1	96.8	3.2	—
7月末	35,458	△ 1.7	35,007.19	△ 2.2	96.6	3.4	—
8月末	35,783	△ 0.8	35,301.02	△ 1.4	98.1	1.8	—
9月末	37,053	2.7	36,548.64	2.1	97.4	2.6	—
10月末	39,625	9.9	39,082.76	9.2	98.6	1.4	—
11月末	40,662	12.7	40,133.92	12.1	94.8	5.1	—
12月末	41,340	14.6	40,794.74	14.0	96.6	3.4	—
2026年1月末	41,954	16.3	41,424.11	15.7	95.9	4.0	—
(期 末) 2026年2月3日	42,541	18.0	41,984.67	17.3	95.9	4.2	—

(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

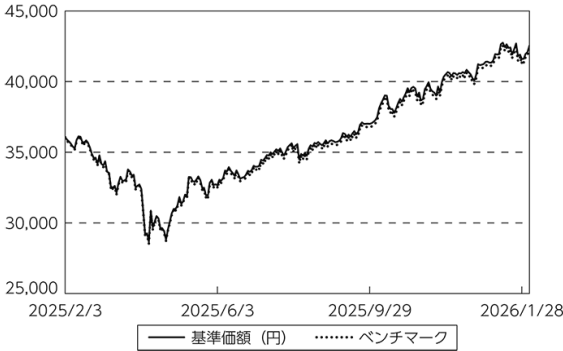
◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ18.0%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17.3%の上昇になったため、カ
イ離は0.7%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。
- ・米国関税発の国際貿易摩擦を警戒する動きなどを受けて外国株式市況は下落する局面もありましたが、主要国での政策金利の引き下げや、堅調な企業決算などを受けて上昇して期間を終えました。

◎為替市況

- ・為替市況は、期間の初めに比べて円高・米ドル安、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17.3%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)

- ・為替評価差異要因※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)

- ・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

(2025年2月4日～2026年2月3日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	2	0.007	(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)	(0.006)	
(先物・オプション)	(0)	(0.001)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	5	0.014	(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)	(0.014)	
(c) そ の 他 費 用	11	0.032	(c) 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)	(11)	(0.032)	
(そ の 他)	(0)	(0.000)	
合 計	18	0.053	
期中の平均基準価額は、36,069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

(2025年2月4日～2026年2月3日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 1,020 (104)	千アメリカドル 19,907 (△ 1)	百株 3,445	千アメリカドル 66,901
	カナダ	14	千カナダドル 150	0.8	千カナダドル 18
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	3 (-)	29 (△0.38374)	10	87
	イタリア	16	51	28	53
	フランス	2	192	17	776
	オランダ	41	656	87	2,184
	スペイン	16	80	54	251
	ベルギー	0.01	9	—	—
	オーストリア	0.22	1	3	24
	フィンランド	21	80	52	180
	ジャージー	5	8	—	—
	イギリス	283 (4)	千イギリスポンド 978 (△ 1)	883 (24)	千イギリスポンド 2,894 (27)
	スイス	64 (-)	千スイスフラン 860 (△ 0.2717)	222	千スイスフラン 2,806
	スウェーデン	73	千スウェーデンクローネ 1,327	261	千スウェーデンクローネ 4,552
	ノルウェー	5 (8)	千ノルウェークローネ 287 (-)	3	千ノルウェークローネ 589
	デンマーク	57	千デンマーククローネ 2,508	213	千デンマーククローネ 9,465
	オーストラリア	126	千オーストラリアドル 409	616	千オーストラリアドル 1,892
	香港	13	千香港ドル 496	82	千香港ドル 2,023
	シンガポール	19	千シンガポールドル 26	95	千シンガポールドル 72
	イスラエル	0.63	千イスラエルシェケル 60	—	千イスラエルシェケル —

(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
外国	株式先物取引	百万円 5,187	百万円 5,417	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

(2025年2月4日～2026年2月3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	15,570,693千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	8,662,535千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.79

(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

(2025年2月4日～2026年2月3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 2,442	百万円 2,424	% 99.3	百万円 11,162	百万円 10,680	% 95.7

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

(2026年2月3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	
ABBOTT LABORATORIES		—	38	420	65,492	ヘルスケア機器・サービス
AGILENT TECHNOLOGIES INC		15	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AUTOMATIC DATA PROCESSING		30	11	289	45,107	商業・専門サービス
AFLAC INC		27	—	—	—	保険
ACCENTURE PLC-CL A		37	14	396	61,646	ソフトウェア・サービス
BEST BUY CO INC		13	4	31	4,921	一般消費財・サービス流通・小売り
BALL CORP		—	7	43	6,774	素材
CATERPILLAR INC		28	11	798	124,168	資本財
COCA-COLA CO/THE		256	95	718	111,739	食品・飲料・タバコ
DR HORTON INC		15	—	—	—	耐久消費財・アパレル
EDWARDS LIFESCIENCES CORP		32	12	103	16,139	ヘルスケア機器・サービス
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC		2	—	—	—	金融サービス
WW GRAINGER INC		3	1	142	22,173	資本財
GRACO INC		9	3	29	4,639	資本財
HONEYWELL INTERNATIONAL INC		34	13	305	47,588	資本財
HERSHEY CO/THE		9	3	65	10,259	食品・飲料・タバコ
TRANE TECHNOLOGIES PLC		12	5	234	36,511	資本財
ILLINOIS TOOL WORKS		16	6	182	28,366	資本財
JOHNSON & JOHNSON		134	52	1,213	188,786	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JABIL INC		—	2	67	10,558	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ELI LILLY & CO		47	20	2,088	324,933	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LOCKHEED MARTIN CORP		12	4	284	44,334	資本財
LENNOX INTERNATIONAL INC		—	0.84	41	6,473	資本財
MERCK & CO. INC.		172	61	701	109,123	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MARSH & MCLENNAN COS		25	—	—	—	保険
MOLINA HEALTHCARE INC		3	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
MOODY’S CORP		9	4	213	33,227	金融サービス
OMNICOM GROUP		10	3	28	4,500	メディア・娯楽
PEPSICO INC		78	32	499	77,784	食品・飲料・タバコ
PROCTER & GAMBLE CO/THE		132	54	832	129,479	家庭用品・パーソナル用品
PULTEGROUP INC		11	4	56	8,857	耐久消費財・アパレル
ROCKWELL AUTOMATION INC		6	—	—	—	資本財
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE		—	5	191	29,776	素材
TEXAS INSTRUMENTS INC		50	19	447	69,708	半導体・半導体製造装置
TERADYNE INC		7	3	80	12,579	半導体・半導体製造装置
UNION PACIFIC CORP		—	12	303	47,289	運輸
UNITEDHEALTH GROUP INC		52	18	522	81,276	ヘルスケア機器・サービス
WATERS CORP		3	1	52	8,144	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TJX COMPANIES INC		58	25	388	60,495	一般消費財・サービス流通・小売り
CADENCE DESIGN SYS INC		14	5	170	26,458	ソフトウェア・サービス
CISCO SYSTEMS INC		209	81	659	102,576	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CINTAS CORP		22	9	179	27,982	商業・専門サービス
COSTCO WHOLESALE CORP		26	10	1,018	158,512	生活必需品流通・小売り
APPLIED MATERIALS INC		54	20	668	103,986	半導体・半導体製造装置
NIKE INC -CL B		70	—	—	—	耐久消費財・アパレル
MICROSOFT CORP		115	42	1,798	279,776	ソフトウェア・サービス

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末				業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカドル	千円	
NETFLIX INC		24	110	910	141,690	メディア・娯楽
MANHATTAN ASSOCIATES INC		5	—	—	—	ソフトウェア・サービス
TRACTOR SUPPLY COMPANY		30	11	62	9,669	一般消費財・サービス流通・小売り
POOL CORP		2	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
LAM RESEARCH CORP		87	39	942	146,711	半導体・半導体製造装置
COPART INC		47	19	79	12,336	商業・専門サービス
DECKERS OUTDOOR CORP		10	4	52	8,194	耐久消費財・アパレル
PAYCHEX INC		23	7	81	12,723	商業・専門サービス
CHECK POINT SOFTWARE TECH		5	2	43	6,701	ソフトウェア・サービス
OLD DOMINION FREIGHT LINE		12	4	88	13,727	運輸
AUTODESK INC		—	5	136	21,235	ソフトウェア・サービス
ALPHABET INC-CL A		147	41	1,411	219,688	メディア・娯楽
MARKETAXESS HOLDINGS INC		1	—	—	—	金融サービス
UNITED THERAPEUTICS CORP		—	0.88	41	6,504	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GARMIN LTD		8	3	78	12,170	耐久消費財・アパレル
QUALCOMM INC		63	27	415	64,664	半導体・半導体製造装置
SYNOPSYS INC		8	—	—	—	ソフトウェア・サービス
T ROWE PRICE GROUP INC		10	4	47	7,401	金融サービス
KLA CORP		8	3	541	84,274	半導体・半導体製造装置
NVIDIA CORP		337	112	2,080	323,668	半導体・半導体製造装置
F5 INC		—	1	33	5,197	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NETAPP INC		12	4	43	6,702	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ADOBE INC		30	13	404	62,996	ソフトウェア・サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS INC		13	5	274	42,671	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A		25	10	87	13,571	ソフトウェア・サービス
EXPEDITORS INTL WASH INC		8	3	55	8,703	運輸
FASTENAL CO		35	29	131	20,501	資本財
APPLE INC		219	79	2,143	333,545	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NVR INC		0.21	0.07	54	8,406	耐久消費財・アパレル
AMPHENOL CORP-CL A		63	27	391	60,978	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WILLIAMS-SONOMA INC		8	3	81	12,755	一般消費財・サービス流通・小売り
HUBBELL INC		—	1	54	8,405	資本財
MONSTER BEVERAGE CORP		44	16	136	21,225	食品・飲料・タバコ
AMERIPRISE FINANCIAL INC		6	2	117	18,300	金融サービス
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC		77	33	129	20,217	消費者サービス
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC		2	1	168	26,287	半導体・半導体製造装置
CUMMINS INC		—	3	178	27,780	資本財
MASTERCARD INC - A		48	19	1,097	170,843	金融サービス
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO		—	2	52	8,116	商業・専門サービス
LULULEMON ATHLETICA INC		7	3	56	8,861	耐久消費財・アパレル
ULTA BEAUTY INC		3	1	76	11,909	一般消費財・サービス流通・小売り
SEI INVESTMENTS COMPANY		6	—	—	—	金融サービス
VISA INC-CLASS A SHARES		116	55	1,840	286,427	金融サービス
RESMED INC		8	3	88	13,793	ヘルスケア機器・サービス
SUPER MICRO COMPUTER INC		24	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GARTNER INC		—	1	39	6,204	ソフトウェア・サービス
FORTINET INC		—	20	169	26,347	ソフトウェア・サービス
META PLATFORMS INC-CLASS A		85	35	2,518	391,855	メディア・娯楽
ZOETIS INC		29	12	152	23,717	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES		3	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WATSCO INC		1	0.69	26	4,150	資本財
SNAP-ON INC		2	1	42	6,647	資本財

銘柄		株数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
			株数	評価額	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	
JACK HENRY & ASSOCIATES INC		3	1	31	4,906	金融サービス
ALLEGION PLC		4	1	31	4,919	資本財
ALPHABET INC-CL C		126	34	1,192	185,578	メディア・娯楽
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN		9	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PALO ALTO NETWORKS INC		40	—	—	—	ソフトウェア・サービス
PAYCOM SOFTWARE INC		2	1	17	2,655	商業・専門サービス
CDW CORP/DE		7	2	37	5,880	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ARISTA NETWORKS INC		64	27	376	58,627	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
IDEXX LABORATORIES INC		6	2	164	25,577	ヘルスケア機器・サービス
SMITH (A.O.) CORP		6	—	—	—	資本財
HOWMET AEROSPACE INC		—	8	173	27,050	資本財
ROLLINS INC		17	7	46	7,164	商業・専門サービス
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A		1	0.68	19	2,983	保険
DOCUSIGN INC		15	—	—	—	ソフトウェア・サービス
UBER TECHNOLOGIES INC		—	45	364	56,792	運輸
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC		4	—	—	—	金融サービス
TORO CO		4	—	—	—	資本財
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B		7	—	—	—	ソフトウェア・サービス
APA CORP		20	—	—	—	エネルギー
FUTU HOLDINGS LTD-ADR		—	1	18	2,893	金融サービス
CARLISLE COS INC		—	1	37	5,825	資本財
TEXAS PACIFIC LAND CORP		1	1	53	8,329	エネルギー
EMCOR GROUP INC		2	1	92	14,344	資本財
COMFORT SYSTEMS USA INC		—	0.91	107	16,655	資本財
VERALTO CORP		15	5	56	8,858	商業・専門サービス
SOLVENTUM CORP		8	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
FERGUSON ENTERPRISES INC		11	4	110	17,176	資本財
OKLO INC		—	3	25	4,043	公益事業
TE CONNECTIVITY PLC		16	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
小計	株数・金額	3,997	1,677	36,895	5,740,905	
	銘柄数<比率>	107	102	—	<77.1%>	
(カナダ)				千カナダドル		
CELESTICA INC		—	2	103	11,808	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BROOKFIELD ASSET MGMT-A		—	11	78	8,992	金融サービス
小計	株数・金額	—	14	182	20,801	
	銘柄数<比率>	—	2	—	<0.3%>	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
CONTINENTAL AG		—	2	15	2,916	自動車・自動車部品
RATIONAL AG		0.27	0.14	9	1,741	資本財
NEMETSCHKE SE		2	—	—	—	ソフトウェア・サービス
DR ING HC F PORSCHE AG		6	—	—	—	自動車・自動車部品
小計	株数・金額	9	2	25	4,658	
	銘柄数<比率>	3	2	—	<0.1%>	
(ユーロ…イタリア)						
FINECOBANK SPA		30	14	33	6,103	銀行
MONCLER SPA		—	4	22	4,052	耐久消費財・アパレル
小計	株数・金額	30	19	55	10,155	
	銘柄数<比率>	1	2	—	<0.1%>	
(ユーロ…フランス)						
L'OREAL		12	5	199	36,547	家庭用品・パーソナル用品
HERMES INTERNATIONAL		1	0.74	150	27,613	耐久消費財・アパレル

銘柄	期首(前期末)	当 期 末				業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額	評 価 額	
		株 数	株 数	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	
FDJ UNITED		6	—	—	—	消費者サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	20	5	349	64,160	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	2	—	< 0.9 % >	
(ユーロ…オランダ)						
FERRARI NV		8	3	94	17,428	自動車・自動車部品
WOLTERS KLUWER		14	6	48	8,836	商業・専門サービス
ASML HOLDING NV		27	11	1,437	264,058	半導体・半導体製造装置
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES		4	1	30	5,531	半導体・半導体製造装置
ADYEN NV		1	0.55	69	12,782	金融サービス
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV		57	32	67	12,444	メディア・娯楽
MAGNUM ICE CREAM CO NV/THE		—	11	17	3,196	食品・飲料・タバコ
小 計	株 数 ・ 金 額	114	68	1,765	324,279	
	銘柄 数 < 比 率 >	6	7	—	< 4.4 % >	
(ユーロ…スペイン)						
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL		65	27	151	27,895	一般消費財・サービス流通・小売り
小 計	株 数 ・ 金 額	65	27	151	27,895	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.4 % >	
(ユーロ…ベルギー)						
LOTUS BAKERIES		—	0.01	9	1,827	食品・飲料・タバコ
小 計	株 数 ・ 金 額	—	0.01	9	1,827	
	銘柄 数 < 比 率 >	—	1	—	< 0.0 % >	
(ユーロ…オーストリア)						
VERBUND AG		3	—	—	—	公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額	3	—	—	—	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	—	—	< — % >	
(ユーロ…フィンランド)						
KONE OYJ-B		25	10	66	12,177	資本財
WARTSILA OYJ ABP		—	10	35	6,558	資本財
ELISA OYJ		6	3	14	2,618	電気通信サービス
NESTE OYJ		20	—	—	—	エネルギー
ORION OYJ-CLASS B		5	2	20	3,684	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	58	27	136	25,038	
	銘柄 数 < 比 率 >	4	4	—	< 0.3 % >	
(ユーロ…ジャージー)						
CVC CAPITAL PARTNERS PLC		—	5	8	1,568	金融サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	—	5	8	1,568	
	銘柄 数 < 比 率 >	—	1	—	< 0.0 % >	
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額	301	156	2,502	459,584	
	銘柄 数 < 比 率 >	19	20	—	< 6.2 % >	
(イギリス)				千イギリスポンド		
ASTRAZENECA PLC		84	36	518	110,288	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NEXT PLC		7	3	42	9,130	一般消費財・サービス流通・小売り
DIAGEO PLC		110	—	—	—	食品・飲料・タバコ
UNILEVER PLC		131	49	248	52,826	家庭用品・パーソナル用品
RELX PLC		119	49	127	27,201	商業・専門サービス
RECKITT BENCKISER GROUP PLC		—	14	88	18,792	家庭用品・パーソナル用品
SAGE GROUP PLC/THE		60	26	25	5,410	ソフトウェア・サービス
IMPERIAL BRANDS PLC		56	16	50	10,766	食品・飲料・タバコ
COMPASS GROUP PLC		—	36	81	17,251	消費者サービス
RIO TINTO PLC		57	—	—	—	素材
GSK PLC		266	106	204	43,446	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INTERTEK GROUP PLC		9	4	18	3,975	商業・専門サービス

銘柄		株数	株数	当 期 末		業 種 等
				評 価 額	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	
EXPERIAN PLC		—	19	53	11,362	商業・専門サービス
ADMIRAL GROUP PLC		12	7	20	4,338	保険
FRESNILLO PLC		—	4	16	3,466	素材
HARGREAVES LANSDOWN PLC		24	—	—	—	金融サービス
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC		6	4	6	1,353	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AUTOTRADER GROUP PLC		65	27	14	3,100	メディア・娯楽
WISE PLC - A		30	17	17	3,634	金融サービス
小	計	株数・金額 銘柄数<比率>	423	1,533	326,345	
		15	16	—	<4.4%>	
(スイス)				千スイスフラン		
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN		48	20	711	142,239	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SONOVA HOLDING AG-REG		2	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
STRAUMANN HOLDING AG-REG		6	2	21	4,272	ヘルスケア機器・サービス
SCHINDLER HOLDING-PART CERT		2	1	30	6,139	資本財
GEBERIT AG-REG		2	1	60	12,008	資本財
NOVARTIS AG-REG		107	48	571	114,159	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ABB LTD-REG		85	36	243	48,682	資本財
LOGITECH INTERNATIONAL-REG		10	4	28	5,684	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ROCHE HOLDING AG-BR		2	0.93	33	6,730	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SCHINDLER HOLDING AG-REG		1	0.53	15	3,060	資本財
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG		3	1	26	5,202	運輸
PARTNERS GROUP HOLDING AG		1	0.68	71	14,219	金融サービス
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG		0.37	0.19	11	2,268	素材
VAT GROUP AG		1	0.61	30	6,067	資本財
BELIMO HOLDING AG-REG		—	0.25	21	4,238	資本財
小	計	株数・金額 銘柄数<比率>	117	1,876	374,972	
		14	14	—	<5.0%>	
(スウェーデン)				千スウェーデンクローネ		
ATLAS COPCO AB-B SHS		97	39	647	11,266	資本財
ATLAS COPCO AB-A SHS		156	61	1,159	20,156	資本財
SWEDISH ORPHAN BIVITRUM AB		—	4	142	2,476	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EPIROC AB-B		18	9	216	3,769	資本財
EPIROC AB-A		35	14	354	6,163	資本財
EVOLUTION AB		11	3	205	3,572	消費者サービス
小	計	株数・金額 銘柄数<比率>	133	2,725	47,404	
		5	6	—	<0.6%>	
(ノルウェー)				千ノルウェークローネ		
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA		—	4	124	2,006	保険
KONGSBERG GRUPPEN ASA		4	10	336	5,404	資本財
小	計	株数・金額 銘柄数<比率>	14	461	7,410	
		1	2	—	<0.1%>	
(デンマーク)				千デンマーククローネ		
NOVO NORDISK A/S-B		252	102	3,815	93,833	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COLOPLAST-B		6	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
PANDORA A/S		4	1	92	2,281	耐久消費財・アパレル
GENMAB A/S		—	1	300	7,400	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ROCKWOOL A/S-B SHS		—	2	45	1,125	資本財
小	計	株数・金額 銘柄数<比率>	107	4,255	104,641	
		3	4	—	<1.4%>	
(オーストラリア)				千オーストラリアドル		
BHP GROUP LTD		285	—	—	—	素材
COMPUTERSHARE LTD		28	12	41	4,497	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
(オーストラリア)		百株	百株	千オーストラリアドル	千円	
COCHLEAR LTD		—	1	37	4,099	ヘルスケア機器・サービス
JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI		23	—	—	—	素材
FORTESCUE LTD		100	—	—	—	素材
REA GROUP LTD		2	1	28	3,133	メディア・娯楽
MEDIBANK PRIVATE LTD		126	62	29	3,173	保険
PRO MEDICUS LTD		4	1	29	3,227	ヘルスケア機器・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	571	80	167	18,130	
	銘 柄 数 < 比 率 >	7	5	—	<0.2%>	
(香港)				千香港ドル		
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR		69	30	1,272	25,350	金融サービス
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS		70	40	115	2,305	運輸
小 計	株 数 ・ 金 額	139	70	1,388	27,656	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<0.4%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
SINGAPORE EXCHANGE LTD		46	22	38	4,728	金融サービス
YANGZIJIANG SHIPBUILDING		116	64	21	2,608	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額	162	86	59	7,337	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<0.1%>	
(イスラエル)				千イスラエルシェケル		
NOVA LTD		—	0.63	89	4,503	半導体・半導体製造装置
小 計	株 数 ・ 金 額	—	0.63	89	4,503	
	銘 柄 数 < 比 率 >	—	1	—	<0.1%>	
合 計	株 数 ・ 金 額	7,080	2,881	—	7,139,693	
	銘 柄 数 < 比 率 >	175	176	—	<95.9%>	

(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。

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 217	百万円 —
		SWISS IX	26	—
		EURO ST	44	—
		FTSE100	21	—

(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

(2026年2月3日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 7,139,693	% 95.9
コール・ローン等、その他	308,324	4.1
投資信託財産総額	7,448,017	100.0

(注) 期末における外貨建純資産（7,444,483千円）の投資信託財産総額（7,448,017千円）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=155.60円	1 カナダドル=113.88円	1 ユーロ=183.64円	1 イギリスポンド=212.88円
1 スイスフラン=199.82円	1 スウェーデンクローネ=17.39円	1 ノルウェークローネ=16.07円	1 デンマーククローネ=24.59円
1 オーストラリアドル=108.47円	1 ニュージーランドドル=93.67円	1 香港ドル=19.92円	1 シンガポールドル=122.40円
1 イスラエルシェケル=50.2299円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2026年2月3日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	7,447,977,162
コール・ローン等	192,527,482
株式(評価額)	7,139,693,711
未収入金	3,588,304
未収配当金	4,232,495
未収利息	77
差入委託証拠金	107,935,093
(B) 負債	4,380
未払解約金	4,380
(C) 純資産総額(A－B)	7,447,972,782
元本	1,750,781,152
次期繰越損益金	5,697,191,630
(D) 受益権総口数	1,750,781,152口
1万口当たり基準価額(C／D)	42,541円

<注記事項>

- ①期首元本額 4,434,397,120円
期中追加設定元本額 679,342,726円
期中一部解約元本額 3,362,958,694円
また、1口当たり純資産額は、期末42,541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）

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）	1,102,270,211円
海外株式セレクション（ラップ向け）	426,517,579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）	140,652,074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）	81,341,288円
合計	1,750,781,152円

○損益の状況 (2025年2月4日～2026年2月3日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	141,036,508
受取配当金	125,476,664
受取利息	15,690,487
その他収益金	17,418
支払利息	△ 148,061
(B) 有価証券売買損益	△ 12,678,660
売買益	1,940,275,746
売買損	△ 1,952,954,406
(C) 先物取引等取引損益	69,076,009
取引益	144,634,919
取引損	△ 75,558,910
(D) 保管費用等	△ 2,948,668
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	194,485,189
(F) 前期繰越損益金	11,558,244,885
(G) 追加信託差損益金	1,601,747,632
(H) 解約差損益金	△ 7,657,286,076
(I) 計(E+F+G+H)	5,697,191,630
次期繰越損益金(I)	5,697,191,630

- (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。

【お 知 ら せ】

投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、記載変更を行い、信託約款に所要の変更を行いました。
(2025年4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、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	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	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	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	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19期（決算日：2026年5月12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。
ここに謹んで運用経過等をご報告申し上げます。
今後とも一層のお引き立てを賜りますよう、よろしく
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 率	期 中 率	期 中 率			
	円		円	%		%	%	%	百万円
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
18期(2025年5月12日)	17,307		0	△ 0.7	150,185.50	△ 0.4	98.2	—	133,440
19期(2026年5月12日)	19,568		0	13.1	170,141.68	13.3	97.1	—	155,935

(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 世 界 国 債 イ ン デ ッ ク ス (除く日本、 円換算ベース)	騰 落 率	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
(期 首) 2025年5月12日	円 17,307	% —	150,185.50	% —	% 98.2	% —
5月末	17,168	△ 0.8	148,747.39	△ 1.0	98.2	—
6月末	17,587	1.6	152,505.94	1.5	98.6	—
7月末	17,907	3.5	155,605.61	3.6	98.6	—
8月末	17,860	3.2	154,883.59	3.1	98.4	—
9月末	18,201	5.2	157,987.18	5.2	98.3	—
10月末	18,900	9.2	163,996.33	9.2	98.2	—
11月末	19,296	11.5	167,515.28	11.5	98.3	—
12月末	19,385	12.0	168,271.00	12.0	98.7	—
2026年1月末	19,213	11.0	166,797.79	11.1	98.7	—
2月末	19,656	13.6	170,732.41	13.7	98.8	—
3月末	19,535	12.9	169,664.77	13.0	98.4	—
4月末	19,798	14.4	172,144.53	14.6	98.9	—
(期 末) 2026年5月12日	19,568	13.1	170,141.68	13.3	97.1	—

(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19期：2025年5月13日～2026年5月12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19期首	17,307円
第19期末	19,568円
既払分配金	0円
騰落率	13.1%

※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13.1%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（13.3%）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19期：2025年5月13日～2026年5月12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、米国のインフレ動向や金融政策見通し、中東の地政学リスクなどが交錯する中、米国の金利が概ね横ばいにとどまる一方その他主要国の金利は上昇しましたが、利金が積み上がったことなどから、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。

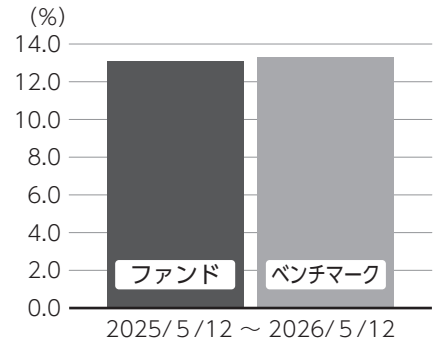
ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

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：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19期 2025年5月13日～2026年5月12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	10,457

（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。

2025年5月13日～2026年5月12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	39	0.209	(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）	(25)	(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）	(10)	(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	1	0.007	(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）	(1)	(0.007)	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	40	0.216	

期中の平均基準価額は、18,646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

(2025年5月13日～2026年5月12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	4,713,301	13,344,634	3,156,312	9,310,455

○利害関係人との取引状況等

(2025年5月13日～2026年5月12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	34,379	24,132	70.2	39,154	22,001	56.2
為替直物取引	167,463	73,041	43.6	80,914	76,534	94.6

平均保有割合 18.3%

※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

(2026年5月12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	49,711,344	51,268,333	155,922,382

○投資信託財産の構成

(2026年 5 月12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 155,922,382	% 99.9
コール・ローン等、その他	176,051	0.1
投資信託財産総額	156,098,433	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（907,111,704千円）の投資信託財産総額（912,224,389千円）に対する比率は99.4%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=157.42円	1 カナダドル=115.03円	1 メキシコペソ=9.148円	1 ユーロ=185.22円
1 イギリスポンド=214.08円	1 スウェーデンクローネ=17.04円	1 ノルウェークローネ=17.13円	1 デンマーククローネ=24.78円
1 ポーランドズロチ=43.6965円	1 オーストラリアドル=113.92円	1 ニュージーランドドル=93.78円	1 シンガポールドル=123.97円
1 マレーシアリンギット=40.0826円	100韓国ウォン=10.6214円	1 中国元=23.1598円	1 イスラエルシェケル=54.2415円

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2026年5月12日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	156,098,433,059
コール・ローン等	176,020,865
外国債券インデックスマザーファンド(評価額)	155,922,382,959
未収入金	25,786
未收利息	3,449
(B) 負債	162,729,708
未払信託報酬	162,729,708
(C) 純資産総額(A－B)	155,935,703,351
元本	79,687,203,446
次期繰越損益金	76,248,499,905
(D) 受益権総口数	79,687,203,446口
1万口当たり基準価額(C／D)	19,568円

<注記事項>

- ①期首元本額 77,101,485,375円
期中追加設定元本額 7,378,590,324円
期中一部解約元本額 4,792,872,253円
また、1口当たり純資産額は、期末1.9568円です。

②分配金の計算過程

項 目	2025年5月13日～ 2026年5月12日
費用控除後の配当等収益額	4,282,407,441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	9,055,452,360円
収益調整金額	48,968,742,932円
分配準備積立金額	21,025,113,913円
当ファンドの分配対象収益額	83,331,716,646円
1万口当たり収益分配対象額	10,457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（2025年5月13日～2026年5月12日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	485,650
受取利息	485,650
(B) 有価証券売買損益	17,668,671,251
売買益	18,491,953,446
売買損	△ 823,282,195
(C) 信託報酬等	△ 311,163,194
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	17,357,993,707
(E) 前期繰越損益金	17,004,980,007
(F) 追加信託差損益金	41,885,526,191
(配当等相当額)	(48,955,252,217)
(売買損益相当額)	(△ 7,069,726,026)
(G) 計(D＋E＋F)	76,248,499,905
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G＋H)	76,248,499,905
追加信託差損益金	41,885,526,191
(配当等相当額)	(48,968,742,932)
(売買損益相当額)	(△ 7,083,216,741)
分配準備積立金	34,362,973,714

- (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】

投資信託約款に記載された「一般社団法人投資信託協会」を、「一般社団法人資産運用業協会」に記載変更を行いました。
一般社団法人資産運用業協会設立準備法人を吸収合併存続法人、一般社団法人日本投資顧問業協会と一般社団法人投資信託協会を吸収合併消滅法人として2026年4月1日付で合併し、「一般社団法人資産運用業協会」に名称を変更することとなったため、投資信託約款に所要の変更を行いました。
(2026年4月1日)

外国債券インデックスマザーファンド

《第25期》決算日2026年5月12日

[計算期間：2025年5月13日～2026年5月12日]

「外国債券インデックスマザーファンド」は、5月12日に第25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25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
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
24期(2025年 5 月12日)	26, 841		△ 0. 5	150, 185. 50	△ 0. 4	98. 2	—	707, 695
25期(2026年 5 月12日)	30, 413		13. 3	170, 141. 68	13. 3	97. 2	—	907, 100

(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	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 組 入 比 率	債 先 物 比 率
		騰 落 率	騰 落 率			
(期 首)	円	%		%	%	%
2025年 5 月12日	26,841	—	150,185.50	—	98.2	—
5 月末	26,628	△ 0.8	148,747.39	△ 1.0	98.2	—
6 月末	27,283	1.6	152,505.94	1.5	98.6	—
7 月末	27,784	3.5	155,605.61	3.6	98.6	—
8 月末	27,716	3.3	154,883.59	3.1	98.4	—
9 月末	28,251	5.3	157,987.18	5.2	98.3	—
10月末	29,341	9.3	163,996.33	9.2	98.2	—
11月末	29,961	11.6	167,515.28	11.5	98.3	—
12月末	30,105	12.2	168,271.00	12.0	98.7	—
2026年 1 月末	29,843	11.2	166,797.79	11.1	98.7	—
2 月末	30,535	13.8	170,732.41	13.7	98.8	—
3 月末	30,354	13.1	169,664.77	13.0	98.4	—
4 月末	30,767	14.6	172,144.53	14.6	98.9	—
(期 末)						
2026年 5 月12日	30,413	13.3	170,141.68	13.3	97.2	—

(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

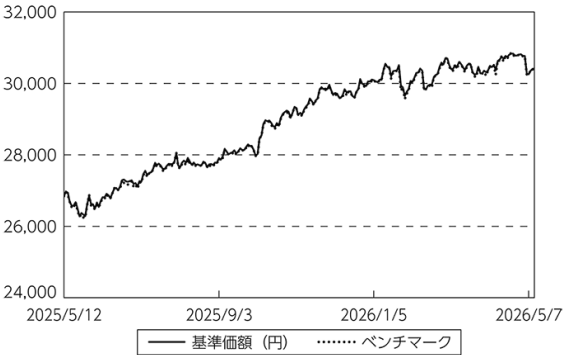
◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ13.3%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(13.3%)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、米国のインフレ動向や金融政策見通し、中東の地政学リスクなどが交錯する中、米国の金利が概ね横ばいにとどまる一方その他主要国の金利は上昇しましたが、金利が積み上がったことなどから、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13.3%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)

- ・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

(2025 年 5 月 13 日～2026 年 5 月 12 日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) そ の 他 費 用	2	0.007	(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)	(2)	(0.007)	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	2	0.007	
期中の平均基準価額は、28,949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

(2025年5月13日～2026年5月12日)

公社債

			買 付 額	売 付 額
外 				

(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

(2025年5月13日～2026年5月12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	34,379	24,132	70.2	39,154	22,001	56.2
為替直物取引	167,463	73,041	43.6	80,914	76,534	94.6

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

(2026年5月12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 2,731,960	千アメリカドル 2,504,876	千円 394,317,641	% 43.5	% —	% 18.7	% 16.4	% 8.3
カナダ	千カナダドル 173,850	千カナダドル 164,269	18,895,903	2.1	—	1.1	0.6	0.4
メキシコ	千メキシコペソ 915,660	千メキシコペソ 864,086	7,904,662	0.9	—	0.6	0.2	0.1
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	273,750	247,409	45,825,190	5.1	—	2.8	1.8	0.5
イタリア	323,460	313,847	58,130,796	6.4	—	3.5	2.0	0.9
フランス	404,290	361,727	66,999,210	7.4	—	4.0	2.6	0.8
オランダ	66,070	58,950	10,918,803	1.2	—	0.8	0.3	0.1
スペイン	214,950	202,592	37,524,213	4.1	—	2.4	1.3	0.5
ベルギー	80,490	71,146	13,177,767	1.5	—	1.0	0.2	0.2
オーストリア	57,970	51,245	9,491,762	1.0	—	0.6	0.3	0.1
フィンランド	27,860	24,375	4,514,801	0.5	—	0.3	0.2	0.0
アイルランド	24,810	21,790	4,036,004	0.4	—	0.2	0.2	0.1
ポルトガル	29,730	27,499	5,093,407	0.6	—	0.3	0.2	0.0
イギリス	千イギリスポンド 284,660	千イギリスポンド 231,835	49,631,380	5.5	—	3.8	1.2	0.4
スウェーデン	千スウェーデンクローネ 99,110	千スウェーデンクローネ 95,796	1,632,374	0.2	—	0.1	0.1	—
ノルウェー	千ノルウェークローネ 93,820	千ノルウェークローネ 85,237	1,460,111	0.2	—	0.1	0.0	0.0
デンマーク	千デンマーククローネ 75,430	千デンマーククローネ 68,178	1,689,470	0.2	—	0.1	0.0	0.0
ポーランド	千ポーランドズロチ 154,520	千ポーランドズロチ 149,354	6,526,256	0.7	—	0.2	0.4	0.1
オーストラリア	千オーストラリアドル 114,750	千オーストラリアドル 100,291	11,425,262	1.3	—	0.9	0.3	0.1
ニュージーランド	千ニュージーランドドル 29,860	千ニュージーランドドル 27,277	2,558,116	0.3	—	0.2	0.1	—
シンガポール	千シンガポールドル 25,120	千シンガポールドル 26,405	3,273,428	0.4	—	0.2	0.1	0.0
マレーシア	千マレーシアリンギット 113,320	千マレーシアリンギット 117,539	4,711,307	0.5	—	0.3	0.1	0.1
韓国	千韓国ウォン 47,310,000	千韓国ウォン 41,795,394	4,439,256	0.5	—	0.3	0.1	0.1
中国	千中国元 4,681,000	千中国元 4,889,606	113,242,309	12.5	—	5.6	4.9	2.0
イスラエル	千イスラエルシェケル 74,910	千イスラエルシェケル 71,474	3,876,893	0.4	—	0.2	0.1	0.0
合 計	—	—	881,296,334	97.2	—	48.5	33.8	14.8

(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) 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				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	0.375 T-NOTE 270930	0.375	7,300	6,955	1,094,962	2027/9/30
		0.5 T-NOTE 270430	0.5	5,280	5,116	805,387	2027/4/30
		0.5 T-NOTE 270531	0.5	5,490	5,303	834,863	2027/5/31
		0.5 T-NOTE 270630	0.5	5,900	5,683	894,692	2027/6/30
		0.5 T-NOTE 270831	0.5	6,650	6,366	1,002,229	2027/8/31
		0.5 T-NOTE 271031	0.5	8,590	8,174	1,286,765	2027/10/31
		0.625 T-NOTE 271130	0.625	8,780	8,347	1,314,039	2027/11/30
		0.625 T-NOTE 271231	0.625	8,630	8,181	1,287,954	2027/12/31
		0.625 T-NOTE 300515	0.625	40,030	35,019	5,512,847	2030/5/15
		0.625 T-NOTE 300815	0.625	47,850	41,491	6,531,542	2030/8/15
		0.75 T-NOTE 280131	0.75	9,950	9,426	1,483,882	2028/1/31
		0.875 T-NOTE 301115	0.875	43,410	37,772	5,946,168	2030/11/15
		1 T-NOTE 280731	1.0	9,150	8,580	1,350,818	2028/7/31
		1.125 T-BOND 400515	1.125	6,220	3,907	615,087	2040/5/15
		1.125 T-BOND 400815	1.125	9,080	5,643	888,472	2040/8/15
		1.125 T-NOTE 280229	1.125	9,760	9,285	1,461,668	2028/2/29
		1.125 T-NOTE 280831	1.125	9,630	9,034	1,422,154	2028/8/31
		1.125 T-NOTE 310215	1.125	36,240	31,683	4,987,554	2031/2/15
		1.25 T-BOND 500515	1.25	11,170	5,253	826,988	2050/5/15
		1.25 T-NOTE 280331	1.25	8,250	7,848	1,235,478	2028/3/31
		1.25 T-NOTE 280430	1.25	2,440	2,316	364,599	2028/4/30
		1.25 T-NOTE 280630	1.25	10,280	9,715	1,529,398	2028/6/30
		1.25 T-NOTE 280930	1.25	10,700	10,044	1,581,224	2028/9/30
		1.25 T-NOTE 310815	1.25	47,830	41,422	6,520,723	2031/8/15
		1.375 T-BOND 401115	1.375	9,440	6,058	953,651	2040/11/15
		1.375 T-BOND 500815	1.375	12,980	6,289	990,168	2050/8/15
		1.375 T-NOTE 281031	1.375	9,050	8,503	1,338,698	2028/10/31
		1.375 T-NOTE 281231	1.375	5,200	4,866	766,015	2028/12/31
		1.375 T-NOTE 311115	1.375	37,140	32,134	5,058,660	2031/11/15
		1.5 T-NOTE 281130	1.5	9,700	9,124	1,436,369	2028/11/30
		1.5 T-NOTE 300215	1.5	23,820	21,749	3,423,838	2030/2/15
		1.625 T-BOND 501115	1.625	12,570	6,498	1,022,931	2050/11/15
		1.625 T-NOTE 290815	1.625	32,250	29,946	4,714,180	2029/8/15
		1.625 T-NOTE 310515	1.625	47,730	42,452	6,682,898	2031/5/15
		1.75 T-BOND 410815	1.75	13,510	8,992	1,415,572	2041/8/15
		1.75 T-NOTE 290131	1.75	10,040	9,468	1,490,575	2029/1/31
		1.75 T-NOTE 291115	1.75	20,080	18,619	2,931,142	2029/11/15
		1.875 T-BOND 410215	1.875	10,910	7,524	1,184,471	2041/2/15
		1.875 T-BOND 510215	1.875	12,960	7,126	1,121,890	2051/2/15
		1.875 T-BOND 511115	1.875	14,520	7,895	1,242,870	2051/11/15
		1.875 T-NOTE 290228	1.875	7,800	7,370	1,160,198	2029/2/28
		1.875 T-NOTE 320215	1.875	34,150	30,194	4,753,255	2032/2/15
		2 T-BOND 411115	2.0	11,770	8,100	1,275,161	2041/11/15
		2 T-BOND 500215	2.0	9,690	5,590	880,054	2050/2/15
		2 T-BOND 510815	2.0	13,660	7,700	1,212,179	2051/8/15
		2.25 T-BOND 410515	2.25	10,820	7,848	1,235,446	2041/5/15

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	
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-BOND 460815	2.25	7,380	4,773	751,490	2046/8/15	
	2.25 T-BOND 490815	2.25	9,250	5,700	897,400	2049/8/15	
	2.25 T-BOND 520215	2.25	11,150	6,649	1,046,694	2052/2/15	
	2.25 T-NOTE 270815	2.25	16,190	15,865	2,497,557	2027/8/15	
	2.25 T-NOTE 271115	2.25	16,000	15,608	2,457,080	2027/11/15	
	2.375 T-BOND 420215	2.375	5,740	4,165	655,773	2042/2/15	
	2.375 T-BOND 491115	2.375	7,100	4,483	705,842	2049/11/15	
	2.375 T-BOND 510515	2.375	12,850	7,963	1,253,572	2051/5/15	
	2.375 T-NOTE 270515	2.375	20,870	20,571	3,238,395	2027/5/15	
	2.375 T-NOTE 290331	2.375	14,000	13,392	2,108,321	2029/3/31	
	2.375 T-NOTE 290515	2.375	37,020	35,354	5,565,442	2029/5/15	
	2.5 T-BOND 450215	2.5	8,150	5,676	893,520	2045/2/15	
	2.5 T-BOND 460215	2.5	5,710	3,908	615,198	2046/2/15	
	2.5 T-BOND 460515	2.5	1,030	702	110,526	2046/5/15	
	2.625 T-NOTE 290215	2.625	24,090	23,249	3,659,963	2029/2/15	
	2.625 T-NOTE 290731	2.625	6,790	6,512	1,025,124	2029/7/31	
	2.75 T-BOND 420815	2.75	3,020	2,295	361,366	2042/8/15	
	2.75 T-BOND 421115	2.75	4,360	3,297	519,026	2042/11/15	
	2.75 T-BOND 470815	2.75	6,590	4,625	728,204	2047/8/15	
	2.75 T-BOND 471115	2.75	8,600	6,017	947,271	2047/11/15	
	2.75 T-NOTE 270430	2.75	7,600	7,524	1,184,446	2027/4/30	
	2.75 T-NOTE 280215	2.75	24,190	23,701	3,731,086	2028/2/15	
	2.75 T-NOTE 290531	2.75	7,160	6,908	1,087,567	2029/5/31	
	2.75 T-NOTE 320815	2.75	31,840	29,328	4,616,852	2032/8/15	
	2.875 T-BOND 430515	2.875	6,330	4,835	761,169	2043/5/15	
	2.875 T-BOND 450815	2.875	7,890	5,817	915,716	2045/8/15	
	2.875 T-BOND 461115	2.875	3,540	2,568	404,344	2046/11/15	
	2.875 T-BOND 490515	2.875	8,370	5,899	928,654	2049/5/15	
	2.875 T-BOND 520515	2.875	10,210	7,007	1,103,043	2052/5/15	
	2.875 T-NOTE 280515	2.875	11,990	11,742	1,848,536	2028/5/15	
	2.875 T-NOTE 280815	2.875	17,110	16,713	2,631,064	2028/8/15	
	2.875 T-NOTE 290430	2.875	8,000	7,755	1,220,890	2029/4/30	
	2.875 T-NOTE 320515	2.875	35,130	32,723	5,151,369	2032/5/15	
	3 T-BOND 420515	3.0	2,970	2,353	370,441	2042/5/15	
	3 T-BOND 441115	3.0	5,050	3,841	604,705	2044/11/15	
	3 T-BOND 450515	3.0	4,410	3,332	524,571	2045/5/15	
	3 T-BOND 451115	3.0	4,780	3,587	564,820	2045/11/15	
	3 T-BOND 470215	3.0	3,890	2,875	452,718	2047/2/15	
	3 T-BOND 470515	3.0	4,490	3,309	521,055	2047/5/15	
	3 T-BOND 480215	3.0	7,670	5,607	882,683	2048/2/15	
	3 T-BOND 480815	3.0	9,660	7,026	1,106,173	2048/8/15	
	3 T-BOND 490215	3.0	9,050	6,549	1,031,035	2049/2/15	
	3 T-BOND 520815	3.0	9,700	6,821	1,073,892	2052/8/15	
	3.125 T-BOND 411115	3.125	2,490	2,025	318,817	2041/11/15	
	3.125 T-BOND 420215	3.125	2,840	2,299	361,954	2042/2/15	
	3.125 T-BOND 430215	3.125	3,920	3,119	491,089	2043/2/15	
	3.125 T-BOND 440815	3.125	7,630	5,941	935,274	2044/8/15	

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	3.125 T-BOND 480515	3.125	7,240	5,401	850,271	2048/ 5 /15
		3.125 T-NOTE 270831	3.125	7,300	7,229	1,138,123	2027/ 8 /31
		3.125 T-NOTE 281115	3.125	23,180	22,715	3,575,944	2028/11/15
		3.125 T-NOTE 290831	3.125	5,900	5,741	903,817	2029/ 8 /31
		3.25 T-BOND 420515	3.25	7,900	6,480	1,020,203	2042/ 5 /15
		3.25 T-NOTE 270630	3.25	6,290	6,249	983,731	2027/ 6 /30
		3.25 T-NOTE 290630	3.25	10,170	9,952	1,566,659	2029/ 6 /30
		3.375 T-BOND 420815	3.375	6,970	5,795	912,319	2042/ 8 /15
		3.375 T-BOND 440515	3.375	4,970	4,034	635,070	2044/ 5 /15
		3.375 T-BOND 481115	3.375	8,520	6,617	1,041,801	2048/11/15
		3.375 T-NOTE 270915	3.375	23,800	23,639	3,721,350	2027/ 9 /15
		3.375 T-NOTE 280915	3.375	3,600	3,552	559,273	2028/ 9 /15
		3.375 T-NOTE 330515	3.375	18,750	17,772	2,797,817	2033/ 5 /15
		3.5 T-BOND 390215	3.5	1,490	1,336	210,348	2039/ 2 /15
		3.5 T-NOTE 280131	3.5	4,030	4,000	629,743	2028/ 1 /31
		3.5 T-NOTE 280430	3.5	5,000	4,957	780,412	2028/ 4 /30
		3.5 T-NOTE 281015	3.5	22,310	22,069	3,474,176	2028/10/15
		3.5 T-NOTE 281115	3.5	2,000	1,977	311,310	2028/11/15
		3.5 T-NOTE 281215	3.5	21,300	21,057	3,314,800	2028/12/15
		3.5 T-NOTE 290115	3.5	24,130	23,843	3,753,436	2029/ 1 /15
		3.5 T-NOTE 290930	3.5	25,100	24,704	3,889,040	2029/ 9 /30
		3.5 T-NOTE 300131	3.5	5,800	5,695	896,629	2030/ 1 /31
		3.5 T-NOTE 300430	3.5	5,600	5,491	864,420	2030/ 4 /30
		3.5 T-NOTE 330215	3.5	36,180	34,650	5,454,733	2033/ 2 /15
		3.625 T-BOND 430815	3.625	3,700	3,139	494,244	2043/ 8 /15
		3.625 T-BOND 440215	3.625	4,570	3,855	607,001	2044/ 2 /15
		3.625 T-BOND 530215	3.625	10,190	8,090	1,273,606	2053/ 2 /15
		3.625 T-BOND 530515	3.625	10,820	8,581	1,350,850	2053/ 5 /15
		3.625 T-NOTE 280331	3.625	6,000	5,964	938,911	2028/ 3 /31
		3.625 T-NOTE 280531	3.625	6,600	6,557	1,032,255	2028/ 5 /31
		3.625 T-NOTE 280815	3.625	16,840	16,719	2,632,002	2028/ 8 /15
		3.625 T-NOTE 300331	3.625	13,700	13,503	2,125,652	2030/ 3 /31
		3.625 T-NOTE 310930	3.625	15,400	15,042	2,367,922	2031/ 9 /30
		3.75 T-BOND 410815	3.75	2,960	2,623	412,941	2041/ 8 /15
		3.75 T-BOND 431115	3.75	4,970	4,279	673,669	2043/11/15
		3.75 T-NOTE 270815	3.75	18,600	18,568	2,922,979	2027/ 8 /15
		3.75 T-NOTE 280415	3.75	21,500	21,418	3,371,771	2028/ 4 /15
		3.75 T-NOTE 280515	3.75	21,500	21,415	3,371,176	2028/ 5 /15
		3.75 T-NOTE 281231	3.75	5,990	5,957	937,807	2028/12/31
		3.75 T-NOTE 300531	3.75	5,600	5,540	872,202	2030/ 5 /31
		3.75 T-NOTE 300630	3.75	17,150	16,962	2,670,171	2030/ 6 /30
		3.75 T-NOTE 301231	3.75	10,860	10,716	1,687,009	2030/12/31
		3.875 T-BOND 400815	3.875	2,650	2,412	379,716	2040/ 8 /15
		3.875 T-BOND 430215	3.875	7,240	6,393	1,006,449	2043/ 2 /15
		3.875 T-BOND 430515	3.875	6,920	6,094	959,412	2043/ 5 /15
		3.875 T-NOTE 271015	3.875	19,940	19,929	3,137,299	2027/10/15
		3.875 T-NOTE 271130	3.875	6,900	6,895	1,085,413	2027/11/30

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-NOTE 271231	3.875	5,000	4,994	786,239	2027/12/31	
	3.875 T-NOTE 280315	3.875	17,000	16,977	2,672,638	2028/ 3 /15	
	3.875 T-NOTE 280615	3.875	18,700	18,671	2,939,269	2028/ 6 /15	
	3.875 T-NOTE 280715	3.875	16,050	16,021	2,522,100	2028/ 7 /15	
	3.875 T-NOTE 290930	3.875	14,430	14,369	2,262,120	2029/ 9 /30	
	3.875 T-NOTE 291130	3.875	2,690	2,677	421,557	2029/11/30	
	3.875 T-NOTE 291231	3.875	11,100	11,046	1,738,932	2029/12/31	
	3.875 T-NOTE 300630	3.875	4,900	4,869	766,552	2030/ 6 /30	
	3.875 T-NOTE 330815	3.875	20,120	19,645	3,092,623	2033/ 8 /15	
	3.875 T-NOTE 340815	3.875	22,650	21,951	3,455,601	2034/ 8 /15	
	4 T-BOND 421115	4.0	6,840	6,154	968,888	2042/11/15	
	4 T-BOND 521115	4.0	9,790	8,324	1,310,482	2052/11/15	
	4 T-NOTE 271215	4.0	14,000	14,014	2,206,118	2027/12/15	
	4 T-NOTE 280229	4.0	3,840	3,843	605,071	2028/ 2 /29	
	4 T-NOTE 280630	4.0	8,690	8,699	1,369,422	2028/ 6 /30	
	4 T-NOTE 290131	4.0	10,050	10,056	1,583,028	2029/ 1 /31	
	4 T-NOTE 291031	4.0	6,600	6,597	1,038,566	2029/10/31	
	4 T-NOTE 300228	4.0	2,130	2,128	335,062	2030/ 2 /28	
	4 T-NOTE 300331	4.0	17,500	17,483	2,752,213	2030/ 3 /31	
	4 T-NOTE 300731	4.0	5,400	5,390	848,590	2030/ 7 /31	
	4 T-NOTE 310131	4.0	1,950	1,944	306,051	2031/ 1 /31	
	4 T-NOTE 320630	4.0	2,850	2,823	444,467	2032/ 6 /30	
	4 T-NOTE 340215	4.0	22,550	22,123	3,482,637	2034/ 2 /15	
	4 T-NOTE 351115	4.0	18,460	17,893	2,816,750	2035/11/15	
	4.125 T-BOND 440815	4.125	7,250	6,532	1,028,324	2044/ 8 /15	
	4.125 T-BOND 530815	4.125	11,300	9,804	1,543,392	2053/ 8 /15	
	4.125 T-NOTE 270930	4.125	7,440	7,461	1,174,590	2027/ 9 /30	
	4.125 T-NOTE 271031	4.125	6,500	6,518	1,026,107	2027/10/31	
	4.125 T-NOTE 271115	4.125	22,000	22,061	3,472,980	2027/11/15	
	4.125 T-NOTE 280731	4.125	2,700	2,709	426,561	2028/ 7 /31	
	4.125 T-NOTE 290331	4.125	2,050	2,058	323,984	2029/ 3 /31	
	4.125 T-NOTE 300831	4.125	2,750	2,757	434,063	2030/ 8 /31	
	4.125 T-NOTE 310331	4.125	12,100	12,125	1,908,762	2031/ 3 /31	
	4.125 T-NOTE 320331	4.125	8,700	8,687	1,367,574	2032/ 3 /31	
	4.125 T-NOTE 321115	4.125	32,140	31,991	5,036,058	2032/11/15	
	4.125 T-NOTE 360215	4.125	18,290	17,879	2,814,654	2036/ 2 /15	
	4.25 T-BOND 390515	4.25	1,910	1,841	289,855	2039/ 5 /15	
	4.25 T-BOND 401115	4.25	1,980	1,875	295,242	2040/11/15	
	4.25 T-BOND 540215	4.25	12,940	11,466	1,805,025	2054/ 2 /15	
	4.25 T-BOND 540815	4.25	12,880	11,413	1,796,775	2054/ 8 /15	
	4.25 T-NOTE 280115	4.25	20,400	20,500	3,227,111	2028/ 1 /15	
	4.25 T-NOTE 280215	4.25	18,600	18,695	2,943,052	2028/ 2 /15	
	4.25 T-NOTE 290228	4.25	11,330	11,412	1,796,492	2029/ 2 /28	
	4.25 T-NOTE 290630	4.25	3,070	3,093	486,988	2029/ 6 /30	
	4.25 T-NOTE 310228	4.25	6,030	6,076	956,510	2031/ 2 /28	
	4.25 T-NOTE 310630	4.25	4,320	4,351	685,008	2031/ 6 /30	
	4.25 T-NOTE 341115	4.25	23,500	23,352	3,676,104	2034/11/15	

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	4.25 T-NOTE 350515	4.25	21,560	21,369	3,364,012	2035/5/15
		4.25 T-NOTE 350815	4.25	18,570	18,384	2,894,056	2035/8/15
		4.375 T-BOND 380215	4.375	1,280	1,269	199,825	2038/2/15
		4.375 T-BOND 391115	4.375	2,270	2,200	346,343	2039/11/15
		4.375 T-BOND 400515	4.375	2,330	2,248	353,936	2040/5/15
		4.375 T-BOND 410515	4.375	5,160	4,935	776,876	2041/5/15
		4.375 T-BOND 430815	4.375	7,570	7,096	1,117,190	2043/8/15
		4.375 T-NOTE 270715	4.375	31,700	31,884	5,019,258	2027/7/15
		4.375 T-NOTE 280831	4.375	7,000	7,062	1,111,732	2028/8/31
		4.375 T-NOTE 281130	4.375	9,310	9,400	1,479,863	2028/11/30
		4.375 T-NOTE 291231	4.375	15,500	15,687	2,469,509	2029/12/31
		4.375 T-NOTE 340515	4.375	23,030	23,145	3,643,580	2034/5/15
		4.5 T-BOND 360215	4.5	1,160	1,175	185,046	2036/2/15
		4.5 T-BOND 380515	4.5	1,230	1,230	193,713	2038/5/15
		4.5 T-BOND 390815	4.5	2,280	2,244	353,281	2039/8/15
		4.5 T-BOND 440215	4.5	7,380	7,007	1,103,127	2044/2/15
		4.5 T-BOND 541115	4.5	13,650	12,612	1,985,525	2054/11/15
		4.5 T-NOTE 270515	4.5	25,390	25,557	4,023,223	2027/5/15
		4.5 T-NOTE 290531	4.5	4,700	4,769	750,784	2029/5/31
		4.5 T-NOTE 311231	4.5	4,250	4,328	681,344	2031/12/31
		4.5 T-NOTE 331115	4.5	22,230	22,555	3,550,639	2033/11/15
		4.625 T-BOND 400215	4.625	2,200	2,184	343,861	2040/2/15
		4.625 T-BOND 440515	4.625	7,590	7,312	1,151,178	2044/5/15
		4.625 T-BOND 441115	4.625	5,850	5,620	884,736	2044/11/15
		4.625 T-BOND 540515	4.625	13,050	12,310	1,937,852	2054/5/15
		4.625 T-BOND 550215	4.625	11,110	10,479	1,649,738	2055/2/15
		4.625 T-BOND 551115	4.625	10,700	10,102	1,590,304	2055/11/15
		4.625 T-NOTE 270615	4.625	22,100	22,285	3,508,132	2027/6/15
		4.625 T-NOTE 280930	4.625	8,030	8,149	1,282,895	2028/9/30
		4.625 T-NOTE 300930	4.625	5,680	5,810	914,630	2030/9/30
		4.625 T-NOTE 310430	4.625	7,800	7,989	1,257,685	2031/4/30
		4.625 T-NOTE 310531	4.625	1,700	1,741	274,100	2031/5/31
		4.625 T-NOTE 350215	4.625	19,550	19,934	3,138,150	2035/2/15
		4.75 T-BOND 410215	4.75	2,060	2,057	323,867	2041/2/15
		4.75 T-BOND 431115	4.75	7,020	6,887	1,084,216	2043/11/15
		4.75 T-BOND 450215	4.75	4,330	4,223	664,787	2045/2/15
		4.75 T-BOND 531115	4.75	11,120	10,697	1,684,045	2053/11/15
		4.75 T-BOND 550515	4.75	11,850	11,408	1,795,874	2055/5/15
		4.75 T-BOND 550815	4.75	11,790	11,355	1,787,542	2055/8/15
		4.875 T-BOND 450815	4.875	6,700	6,628	1,043,425	2045/8/15
		4.875 T-NOTE 281031	4.875	6,400	6,534	1,028,660	2028/10/31
		4.875 T-NOTE 301031	4.875	6,100	6,301	991,976	2030/10/31
		5 T-BOND 370515	5.0	920	967	152,245	2037/5/15
		5 T-BOND 450515	5.0	4,300	4,324	680,792	2045/5/15
		5.25 T-BOND 281115	5.25	5,990	6,173	971,897	2028/11/15
		5.375 T-BOND 310215	5.375	34,310	36,266	5,709,110	2031/2/15
		6.125 T-BOND 271115	6.125	1,160	1,197	188,541	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	
アメリカ			%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
	国債証券	6.25 T-BOND 300515	6.25	11,200	12,113	1,906,907	2030/5/15
小 計						394,317,641	
カナダ				千カナダドル	千カナダドル		
	国債証券	0.5 CAN GOVT 301201	0.5	4,500	3,996	459,678	2030/12/1
		1 CAN GOVT 270601	1.0	1,930	1,895	218,034	2027/6/1
		1.25 CAN GOVT 300601	1.25	7,510	6,975	802,428	2030/6/1
		1.5 CAN GOVT 310601	1.5	7,100	6,537	752,036	2031/6/1
		1.5 CAN GOVT 311201	1.5	5,930	5,404	621,691	2031/12/1
		1.75 CAN GOVT 531201	1.75	5,550	3,539	407,138	2053/12/1
		2 CAN GOVT 280601	2.0	3,670	3,603	414,467	2028/6/1
		2 CAN GOVT 320601	2.0	4,450	4,135	475,678	2032/6/1
		2 CAN GOVT 511201	2.0	7,090	4,922	566,206	2051/12/1
		2.25 CAN GOVT 280201	2.25	3,000	2,967	341,399	2028/2/1
		2.25 CAN GOVT 290601	2.25	810	792	91,127	2029/6/1
		2.25 CAN GOVT 291201	2.25	1,000	972	111,874	2029/12/1
		2.5 CAN GOVT 270801	2.5	6,100	6,079	699,381	2027/8/1
		2.5 CAN GOVT 271101	2.5	4,500	4,478	515,111	2027/11/1
		2.5 CAN GOVT 321201	2.5	4,290	4,081	469,495	2032/12/1
		2.75 CAN GOVT 270501	2.75	7,300	7,303	840,125	2027/5/1
		2.75 CAN GOVT 270901	2.75	4,000	3,997	459,820	2027/9/1
		2.75 CAN GOVT 300301	2.75	5,400	5,330	613,167	2030/3/1
		2.75 CAN GOVT 300901	2.75	7,350	7,230	831,768	2030/9/1
		2.75 CAN GOVT 310301	2.75	6,830	6,697	770,376	2031/3/1
		2.75 CAN GOVT 330601	2.75	3,600	3,462	398,286	2033/6/1
		2.75 CAN GOVT 481201	2.75	2,090	1,747	200,972	2048/12/1
		2.75 CAN GOVT 551201	2.75	5,240	4,184	481,286	2055/12/1
		2.75 CANADA GOVER 641201	2.75	1,750	1,348	155,100	2064/12/1
		3 CAN GOVT 320301	3.0	750	739	85,081	2032/3/1
		3 CAN GOVT 340601	3.0	6,310	6,119	703,919	2034/6/1
		3.25 CAN GOVT 280901	3.25	2,600	2,616	300,956	2028/9/1
		3.25 CAN GOVT 331201	3.25	3,970	3,931	452,222	2033/12/1
		3.25 CAN GOVT 341201	3.25	4,800	4,723	543,377	2034/12/1
		3.25 CAN GOVT 350601	3.25	7,550	7,404	851,723	2035/6/1
		3.25 CAN GOVT 351201	3.25	7,010	6,847	787,669	2035/12/1
		3.25 CAN GOVT 360601	3.25	3,280	3,190	366,952	2036/6/1
		3.5 CAN GOVT 280301	3.5	2,000	2,020	232,465	2028/3/1
		3.5 CAN GOVT 290901	3.5	5,300	5,371	617,850	2029/9/1
	3.5 CAN GOVT 340301	3.5	660	663	76,377	2034/3/1	
	3.5 CAN GOVT 451201	3.5	1,650	1,584	182,275	2045/12/1	
	3.5 CAN GOVT 571201	3.5	4,830	4,478	515,190	2057/12/1	
	4 CAN GOVT 290301	4.0	6,190	6,353	730,892	2029/3/1	
	4 CAN GOVT 410601	4.0	1,700	1,755	201,933	2041/6/1	
	5 CAN GOVT 370601	5.0	1,880	2,116	243,485	2037/6/1	
	5.75 CAN GOVT 290601	5.75	950	1,024	117,890	2029/6/1	
	5.75 CAN GOVT 330601	5.75	1,430	1,642	188,984	2033/6/1	
小 計						18,895,903	

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	10 MEXICAN BONOS 361120	10.0	18,350	19,490	178,301	2036/11/20
		7.5 MEXICAN BONOS 270603	7.5	63,950	64,229	587,568	2027/ 6 / 3
		7.5 MEXICAN BONOS 330526	7.5	60,200	55,822	510,662	2033/ 5 /26
		7.75 MEXICAN BONO 310529	7.75	79,810	77,016	704,545	2031/ 5 /29
		7.75 MEXICAN BONO 341123	7.75	78,400	72,618	664,314	2034/11/23
		7.75 MEXICAN BONO 421113	7.75	88,590	75,202	687,948	2042/11/13
		8 MEXICAN BONOS 320415	8.0	31,000	29,823	272,829	2032/ 4 /15
		8 MEXICAN BONOS 350524	8.0	5,000	4,647	42,512	2035/ 5 /24
		8 MEXICAN BONOS 360221	8.0	45,000	41,818	382,555	2036/ 2 /21
		8 MEXICAN BONOS 471107	8.0	47,100	40,241	368,126	2047/11/ 7
		8 MEXICAN BONOS 530731	8.0	77,270	65,378	598,079	2053/ 7 /31
		8 MEXICAN BONOS 550429	8.0	11,900	10,039	91,838	2055/ 4 /29
		8.5 MEXICAN BONOS 280302	8.5	38,000	38,615	353,255	2028/ 3 / 2
		8.5 MEXICAN BONOS 290301	8.5	84,420	85,391	781,162	2029/ 3 / 1
		8.5 MEXICAN BONOS 290531	8.5	68,650	69,305	634,008	2029/ 5 /31
		8.5 MEXICAN BONOS 300228	8.5	60,000	60,152	550,278	2030/ 2 /28
8.5 MEXICAN BONOS 381118	8.5	58,020	54,293	496,675	2038/11/18		
小 計						7,904,662	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
	ドイツ	0 BUND 271115	—	4,000	3,849	713,037	2027/11/15
		0 BUND 290815	—	6,150	5,649	1,046,334	2029/ 8 /15
		0 BUND 300215	—	4,820	4,364	808,410	2030/ 2 /15
		0 BUND 300815	—	5,590	4,994	925,091	2030/ 8 /15
		0 BUND 300815	—	1,260	1,126	208,572	2030/ 8 /15
		0 BUND 310215	—	4,640	4,085	756,683	2031/ 2 /15
		0 BUND 310815	—	6,850	5,939	1,100,151	2031/ 8 /15
		0 BUND 310815	—	1,900	1,648	305,259	2031/ 8 /15
		0 BUND 320215	—	6,770	5,780	1,070,683	2032/ 2 /15
		0 BUND 350515	—	5,400	4,132	765,421	2035/ 5 /15
		0 BUND 360515	—	5,170	3,813	706,345	2036/ 5 /15
		0 BUND 500815	—	8,070	3,454	639,921	2050/ 8 /15
		0 BUND 500815	—	590	253	46,970	2050/ 8 /15
		0 BUND 520815	—	6,880	2,742	507,981	2052/ 8 /15
		0.25 BUND 280815	0.25	6,140	5,826	1,079,212	2028/ 8 /15
		0.5 BUND 270815	0.5	5,600	5,458	1,010,938	2027/ 8 /15
		0.5 BUND 280215	0.5	5,680	5,476	1,014,421	2028/ 2 /15
		1 BUND 380515	1.0	5,060	3,949	731,468	2038/ 5 /15
		1.25 BUND 480815	1.25	8,150	5,307	983,056	2048/ 8 /15
		1.7 BUND 320815	1.7	3,660	3,431	635,495	2032/ 8 /15
		1.8 BUND 530815	1.8	6,300	4,378	810,942	2053/ 8 /15
		1.8 BUND 530815	1.8	1,950	1,358	251,639	2053/ 8 /15
		2.1 BUND 291115	2.1	5,490	5,384	997,359	2029/11/15
		2.1 OBL 290412	2.1	7,160	7,051	1,306,029	2029/ 4 /12
		2.1 OBL 290412	2.1	1,900	1,871	346,697	2029/ 4 /12
		2.2 BUND 340215	2.2	6,500	6,175	1,143,757	2034/ 2 /15
		2.2 OBL 301010	2.2	4,930	4,823	893,358	2030/10/10
		2.3 BUND 330215	2.3	6,770	6,540	1,211,403	2033/ 2 /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	
ドイツ	国債証券	2.3 BUND 330215	2.3	220	212	39,369	2033/2/15
		2.4 BUND 301115	2.4	4,780	4,714	873,285	2030/11/15
		2.4 OBL 281019	2.4	10,010	9,954	1,843,763	2028/10/19
		2.4 OBL 300418	2.4	6,020	5,952	1,102,541	2030/4/18
		2.5 BUND 321115	2.5	3,760	3,683	682,210	2032/11/15
		2.5 BUND 350215	2.5	7,320	7,048	1,305,475	2035/2/15
		2.5 BUND 440704	2.5	6,310	5,500	1,018,761	2044/7/4
		2.5 BUND 460815	2.5	7,010	6,009	1,112,988	2046/8/15
		2.5 BUND 540815	2.5	5,830	4,730	876,189	2054/8/15
		2.5 OBL 291011	2.5	4,500	4,474	828,727	2029/10/11
		2.5 OBL 310416	2.5	5,600	5,535	1,025,206	2031/4/16
		2.6 BUND 330815	2.6	5,810	5,699	1,055,703	2033/8/15
		2.6 BUND 340815	2.6	6,680	6,507	1,205,339	2034/8/15
		2.6 BUND 350815	2.6	5,200	5,027	931,225	2035/8/15
		2.6 BUND 410515	2.6	4,230	3,847	712,679	2041/5/15
		2.9 BUND 360215	2.9	4,150	4,100	759,431	2036/2/15
		2.9 BUND 560815	2.9	4,180	3,663	678,501	2056/8/15
		3.25 BUND 420704	3.25	4,590	4,502	833,869	2042/7/4
		4 BUND 370104	4.0	5,280	5,708	1,057,364	2037/1/4
		4.25 BUND 390704	4.25	3,560	3,933	728,507	2039/7/4
		4.75 BUND 280704	4.75	4,340	4,530	839,085	2028/7/4
		4.75 BUND 340704	4.75	3,990	4,513	835,908	2034/7/4
		4.75 BUND 400704	4.75	3,910	4,539	840,857	2040/7/4
		5.5 BUND 310104	5.5	3,600	4,030	746,496	2031/1/4
		5.625 BUND 280104	5.625	4,260	4,463	826,656	2028/1/4
		6.25 BUND 300104	6.25	2,550	2,862	530,143	2030/1/4
		6.5 BUND 270704	6.5	2,680	2,798	518,254	2027/7/4
イタリア	国債証券	0.25 ITALY GOVT 280315	0.25	4,760	4,548	842,405	2028/3/15
		0.45 ITALY GOVT 290215	0.45	3,300	3,090	572,433	2029/2/15
		0.5 ITALY GOVT 280715	0.5	2,400	2,285	423,260	2028/7/15
		0.6 ITALY GOVT 310801	0.6	3,800	3,331	617,149	2031/8/1
		0.9 ITALY GOVT 310401	0.9	4,230	3,803	704,453	2031/4/1
		0.95 ITALY GOVT 270915	0.95	6,500	6,352	1,176,539	2027/9/15
		0.95 ITALY GOVT 300801	0.95	3,240	2,972	550,656	2030/8/1
		0.95 ITALY GOVT 311201	0.95	3,130	2,770	513,151	2031/12/1
		0.95 ITALY GOVT 320601	0.95	4,200	3,665	678,911	2032/6/1
		0.95 ITALY GOVT 370301	0.95	5,520	4,120	763,259	2037/3/1
		1.35 ITALY GOVT 300401	1.35	4,810	4,521	837,541	2030/4/1
		1.45 ITALY GOVT 360301	1.45	2,940	2,390	442,859	2036/3/1
		1.5 ITALY GOVT 450430	1.5	1,890	1,210	224,191	2045/4/30
		1.65 ITALY GOVT 301201	1.65	3,870	3,633	673,088	2030/12/1
		1.65 ITALY GOVT 320301	1.65	4,950	4,533	839,642	2032/3/1
		1.7 ITALY GOVT 510901	1.7	3,150	1,842	341,337	2051/9/1
		1.8 ITALY GOVT 410301	1.8	2,950	2,190	405,742	2041/3/1
		2 ITALY GOVT 280201	2.0	3,880	3,831	709,697	2028/2/1
		2.05 ITALY GOVT 270801	2.05	3,850	3,821	707,872	2027/8/1
		2.1 ITALY GOVT 270826	2.1	2,000	1,984	367,491	2027/8/26

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	998	184,963	2052/9/1
		2.15 ITALY GOVT 720301	2.15	1,810	1,053	195,178	2072/3/1
		2.2 ITALY GOVT 270601	2.2	3,380	3,365	623,301	2027/6/1
		2.25 ITALY GOVT 360901	2.25	3,340	2,910	539,116	2036/9/1
		2.35 ITALY GOVT 290115	2.35	2,150	2,120	392,737	2029/1/15
		2.4 ITALY GOVT 290315	2.4	1,700	1,676	310,537	2029/3/15
		2.45 ITALY GOVT 330901	2.45	3,920	3,671	680,004	2033/9/1
		2.45 ITALY GOVT 500901	2.45	3,050	2,154	399,054	2050/9/1
		2.5 ITALY GOVT 321201	2.5	4,500	4,275	791,983	2032/12/1
		2.65 ITALY GOVT 271201	2.65	2,800	2,796	517,926	2027/12/1
		2.65 ITALY GOVT 280615	2.65	2,600	2,590	479,811	2028/6/15
		2.7 ITALY GOVT 271015	2.7	1,100	1,099	203,557	2027/10/15
		2.7 ITALY GOVT 301001	2.7	2,000	1,967	364,398	2030/10/1
		2.7 ITALY GOVT 470301	2.7	3,290	2,553	472,909	2047/3/1
		2.8 ITALY GOVT 281201	2.8	5,180	5,179	959,305	2028/12/1
		2.8 ITALY GOVT 290615	2.8	3,510	3,498	647,930	2029/6/15
		2.8 ITALY GOVT 670301	2.8	1,760	1,222	226,448	2067/3/1
		2.85 ITALY GOVT 310201	2.85	2,350	2,319	429,640	2031/2/1
		2.95 ITALY GOVT 300701	2.95	3,170	3,156	584,618	2030/7/1
		2.95 ITALY GOVT 380901	2.95	2,730	2,467	456,969	2038/9/1
		3 ITALY GOVT 290801	3.0	4,120	4,132	765,486	2029/8/1
		3 ITALY GOVT 291001	3.0	3,550	3,553	658,185	2029/10/1
		3.1 ITALY GOVT 400301	3.1	2,730	2,456	454,979	2040/3/1
		3.15 ITALY GOVT 311115	3.15	4,280	4,261	789,253	2031/11/15
		3.15 ITALY GOVT 330315	3.15	3,300	3,244	601,016	2033/3/15
		3.25 ITALY GOVT 320715	3.25	3,790	3,772	698,669	2032/7/15
		3.25 ITALY GOVT 321115	3.25	3,250	3,224	597,291	2032/11/15
		3.25 ITALY GOVT 380301	3.25	3,220	3,016	558,786	2038/3/1
		3.25 ITALY GOVT 460901	3.25	4,190	3,579	663,048	2046/9/1
		3.35 ITALY GOVT 290701	3.35	4,600	4,656	862,396	2029/7/1
		3.35 ITALY GOVT 350301	3.35	4,260	4,174	773,145	2035/3/1
		3.4 ITALY GOVT 280401	3.4	3,000	3,033	561,832	2028/4/1
		3.45 ITALY GOVT 270715	3.45	5,480	5,526	1,023,627	2027/7/15
		3.45 ITALY GOVT 310715	3.45	3,000	3,036	562,406	2031/7/15
		3.45 ITALY GOVT 360201	3.45	2,850	2,780	514,956	2036/2/1
		3.45 ITALY GOVT 480301	3.45	3,170	2,762	511,693	2048/3/1
		3.5 ITALY GOVT 300301	3.5	4,560	4,644	860,233	2030/3/1
		3.5 ITALY GOVT 310215	3.5	3,290	3,341	618,835	2031/2/15
		3.6 ITALY GOVT 351001	3.6	4,700	4,656	862,465	2035/10/1
		3.65 ITALY GOVT 350801	3.65	3,750	3,735	691,971	2035/8/1
		3.7 ITALY GOVT 300615	3.7	3,350	3,431	635,608	2030/6/15
		3.8 ITALY GOVT 280801	3.8	4,090	4,174	773,247	2028/8/1
		3.85 ITALY GOVT 291215	3.85	5,090	5,237	970,171	2029/12/15
		3.85 ITALY GOVT 340701	3.85	3,420	3,485	645,522	2034/7/1
		3.85 ITALY GOVT 350201	3.85	4,350	4,415	817,853	2035/2/1
		3.85 ITALY GOVT 401001	3.85	3,180	3,089	572,291	2040/10/1
		3.85 ITALY GOVT 490901	3.85	3,300	3,038	562,757	2049/9/1

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	3.95 ITALY GOVT 411001	3.95	2,770	2,697	499,641	2041/10/ 1
		4 ITALY GOVT 301115	4.0	3,840	3,981	737,522	2030/11/15
		4 ITALY GOVT 311030	4.0	1,600	1,662	308,009	2031/10/30
		4 ITALY GOVT 350430	4.0	1,270	1,305	241,764	2035/ 4 /30
		4 ITALY GOVT 370201	4.0	6,110	6,223	1,152,744	2037/ 2 / 1
		4.05 ITALY GOVT 371030	4.05	1,540	1,563	289,617	2037/10/30
		4.1 ITALY GOVT 290201	4.1	3,930	4,053	750,811	2029/ 2 / 1
		4.1 ITALY GOVT 460430	4.1	710	688	127,471	2046/ 4 /30
		4.15 ITALY GOVT 391001	4.15	2,880	2,911	539,355	2039/10/ 1
		4.2 ITALY GOVT 340301	4.2	3,490	3,646	675,325	2034/ 3 / 1
		4.3 ITALY GOVT 541001	4.3	2,380	2,298	425,662	2054/10/ 1
		4.35 ITALY GOVT 331101	4.35	4,260	4,496	832,884	2033/11/ 1
		4.4 ITALY GOVT 330501	4.4	4,750	5,036	932,848	2033/ 5 / 1
		4.45 ITALY GOVT 430901	4.45	2,960	3,031	561,560	2043/ 9 / 1
		4.5 ITALY GOVT 531001	4.5	2,770	2,768	512,816	2053/10/ 1
		4.65 ITALY GOVT 551001	4.65	1,990	2,022	374,652	2055/10/ 1
		4.75 ITALY GOVT 280901	4.75	3,930	4,097	758,886	2028/ 9 / 1
		4.75 ITALY GOVT 440901	4.75	3,790	4,033	747,083	2044/ 9 / 1
		5 ITALY GOVT 340801	5.0	4,450	4,900	907,628	2034/ 8 / 1
		5 ITALY GOVT 390801	5.0	5,060	5,575	1,032,732	2039/ 8 / 1
		5 ITALY GOVT 400901	5.0	4,550	5,011	928,163	2040/ 9 / 1
		5.25 ITALY GOVT 291101	5.25	5,160	5,547	1,027,540	2029/11/ 1
		5.75 ITALY GOVT 330201	5.75	4,770	5,440	1,007,631	2033/ 2 / 1
		6 ITALY GOVT 310501	6.0	5,600	6,330	1,172,529	2031/ 5 / 1
		6.5 ITALY GOVT 271101	6.5	5,770	6,079	1,126,097	2027/11/ 1
フランス	国債証券	0 O.A.T 291125	—	9,130	8,244	1,527,107	2029/11/25
		0 O.A.T 301125	—	10,600	9,255	1,714,255	2030/11/25
		0 O.A.T 311125	—	10,510	8,846	1,638,468	2031/11/25
		0 O.A.T 320525	—	9,140	7,541	1,396,824	2032/ 5 /25
		0.5 O.A.T 290525	0.5	10,860	10,118	1,874,217	2029/ 5 /25
		0.5 O.A.T 400525	0.5	8,560	5,347	990,460	2040/ 5 /25
		0.5 O.A.T 440625	0.5	4,490	2,406	445,691	2044/ 6 /25
		0.5 O.A.T 720525	0.5	3,010	782	144,950	2072/ 5 /25
		0.75 O.A.T 280225	0.75	13,500	13,026	2,412,852	2028/ 2 /25
		0.75 O.A.T 280525	0.75	14,850	14,258	2,640,882	2028/ 5 /25
		0.75 O.A.T 281125	0.75	15,490	14,709	2,724,560	2028/11/25
		0.75 O.A.T 520525	0.75	6,330	2,784	515,783	2052/ 5 /25
		0.75 O.A.T 530525	0.75	5,940	2,532	469,036	2053/ 5 /25
		1 O.A.T 270525	1.0	3,390	3,333	617,374	2027/ 5 /25
		1.25 O.A.T 340525	1.25	11,560	9,762	1,808,208	2034/ 5 /25
		1.25 O.A.T 360525	1.25	10,990	8,739	1,618,714	2036/ 5 /25
		1.25 O.A.T 380525	1.25	6,270	4,688	868,393	2038/ 5 /25
		1.5 O.A.T 310525	1.5	12,570	11,650	2,157,830	2031/ 5 /25
		1.5 O.A.T 500525	1.5	6,760	3,903	722,958	2050/ 5 /25
		1.75 O.A.T 390625	1.75	5,510	4,283	793,353	2039/ 6 /25
		1.75 O.A.T 660525	1.75	3,340	1,679	311,050	2066/ 5 /25
		2 O.A.T 321125	2.0	10,030	9,272	1,717,504	2032/11/25

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	2 O. A. T 480525	2. 0	6, 520	4, 386	812, 448	2048/ 5/ 25
		2. 4 O. A. T 280924	2. 4	9, 160	9, 073	1, 680, 547	2028/ 9/ 24
		2. 5 O. A. T 270924	2. 5	7, 300	7, 277	1, 347, 890	2027/ 9/ 24
		2. 5 O. A. T 300525	2. 5	12, 320	12, 100	2, 241, 268	2030/ 5/ 25
		2. 5 O. A. T 430525	2. 5	5, 320	4, 244	786, 246	2043/ 5/ 25
		2. 7 O. A. T 310225	2. 7	10, 080	9, 913	1, 836, 095	2031/ 2/ 25
		2. 75 O. A. T 271025	2. 75	16, 820	16, 817	3, 114, 995	2027/ 10/ 25
		2. 75 O. A. T 290225	2. 75	16, 600	16, 550	3, 065, 566	2029/ 2/ 25
		2. 75 O. A. T 300225	2. 75	11, 990	11, 899	2, 204, 076	2030/ 2/ 25
		3 O. A. T 330525	3. 0	8, 330	8, 140	1, 507, 746	2033/ 5/ 25
		3 O. A. T 341125	3. 0	7, 950	7, 633	1, 413, 962	2034/ 11/ 25
		3 O. A. T 490625	3. 0	2, 280	1, 841	341, 007	2049/ 6/ 25
		3 O. A. T 540525	3. 0	4, 800	3, 688	683, 197	2054/ 5/ 25
		3. 2 O. A. T 350525	3. 2	10, 060	9, 751	1, 806, 165	2035/ 5/ 25
		3. 25 O. A. T 450525	3. 25	6, 300	5, 510	1, 020, 622	2045/ 5/ 25
		3. 25 O. A. T 550525	3. 25	4, 610	3, 698	685, 066	2055/ 5/ 25
		3. 5 O. A. T 331125	3. 5	10, 350	10, 395	1, 925, 415	2033/ 11/ 25
		3. 5 O. A. T 351125	3. 5	9, 880	9, 750	1, 806, 031	2035/ 11/ 25
		3. 6 O. A. T 420525	3. 6	3, 510	3, 292	609, 806	2042/ 5/ 25
		3. 75 O. A. T 560525	3. 75	3, 380	2, 965	549, 359	2056/ 5/ 25
		4 O. A. T 381025	4. 0	5, 450	5, 503	1, 019, 335	2038/ 10/ 25
		4 O. A. T 550425	4. 0	4, 490	4, 157	769, 976	2055/ 4/ 25
		4 O. A. T 600425	4. 0	4, 100	3, 743	693, 311	2060/ 4/ 25
		4. 1 O. A. T 460525	4. 1	550	537	99, 636	2046/ 5/ 25
		4. 4 O. A. T 570525	4. 4	1, 400	1, 372	254, 147	2057/ 5/ 25
		4. 5 O. A. T 410425	4. 5	7, 120	7, 482	1, 385, 850	2041/ 4/ 25
		4. 75 O. A. T 350425	4. 75	5, 780	6, 291	1, 165, 275	2035/ 4/ 25
		5. 5 O. A. T 290425	5. 5	8, 800	9, 447	1, 749, 850	2029/ 4/ 25
		5. 75 O. A. T 321025	5. 75	6, 210	7, 093	1, 313, 826	2032/ 10/ 25
オランダ	国債証券	0 NETH GOVT 290115	—	2, 380	2, 217	410, 736	2029/ 1/ 15
		0 NETH GOVT 300715	—	4, 000	3, 569	661, 091	2030/ 7/ 15
		0 NETH GOVT 310715	—	2, 440	2, 111	391, 054	2031/ 7/ 15
		0 NETH GOVT 380115	—	2, 280	1, 558	288, 719	2038/ 1/ 15
		0 NETH GOVT 520115	—	3, 490	1, 416	262, 429	2052/ 1/ 15
		0. 25 NETH GOVT 290715	0. 25	4, 250	3, 935	728, 949	2029/ 7/ 15
		0. 5 NETH GOVT 320715	0. 5	3, 000	2, 597	481, 129	2032/ 7/ 15
		0. 5 NETH GOVT 400115	0. 5	3, 550	2, 443	452, 608	2040/ 1/ 15
		0. 75 NETH GOVT 270715	0. 75	4, 070	3, 985	738, 110	2027/ 7/ 15
		0. 75 NETH GOVT 280715	0. 75	3, 940	3, 784	700, 917	2028/ 7/ 15
		2 NETH GOVT 540115	2. 0	3, 350	2, 429	450, 054	2054/ 1/ 15
		2. 5 NETH GOVT 300115	2. 5	2, 300	2, 280	422, 477	2030/ 1/ 15
		2. 5 NETH GOVT 330115	2. 5	2, 750	2, 679	496, 321	2033/ 1/ 15
		2. 5 NETH GOVT 330715	2. 5	1, 910	1, 852	343, 128	2033/ 7/ 15
		2. 5 NETH GOVT 340715	2. 5	3, 050	2, 934	543, 553	2034/ 7/ 15
		2. 5 NETH GOVT 350715	2. 5	1, 970	1, 877	347, 772	2035/ 7/ 15
		2. 75 NETH GOVT 360715	2. 75	410	395	73, 241	2036/ 7/ 15
		2. 75 NETH GOVT 470115	2. 75	4, 250	3, 769	698, 242	2047/ 1/ 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	
オランダ	国債証券	3.25 NETH GOVT 440115	3.25	1,760	1,708	316,403	2044/1/15
		3.5 NETH GOVT 560115	3.5	1,290	1,267	234,813	2056/1/15
		3.75 NETH GOVT 420115	3.75	3,940	4,088	757,211	2042/1/15
		4 NETH GOVT 370115	4.0	3,510	3,764	697,235	2037/1/15
		5.5 NETH GOVT 280115	5.5	2,180	2,281	422,598	2028/1/15
スペイン	国債証券	0 SPAIN GOVT 280131	—	5,320	5,084	941,723	2028/1/31
		0.1 SPAIN GOVT 310430	0.1	5,310	4,622	856,182	2031/4/30
		0.5 SPAIN GOVT 300430	0.5	5,180	4,733	876,829	2030/4/30
		0.5 SPAIN GOVT 311031	0.5	4,340	3,804	704,667	2031/10/31
		0.6 SPAIN GOVT 291031	0.6	4,780	4,438	822,072	2029/10/31
		0.7 SPAIN GOVT 320430	0.7	6,350	5,551	1,028,330	2032/4/30
		0.8 SPAIN GOVT 270730	0.8	4,670	4,568	846,092	2027/7/30
		0.8 SPAIN GOVT 290730	0.8	6,130	5,759	1,066,842	2029/7/30
		0.85 SPAIN GOVT 370730	0.85	4,320	3,236	599,467	2037/7/30
		1 SPAIN GOVT 420730	1.0	1,930	1,267	234,705	2042/7/30
		1 SPAIN GOVT 501031	1.0	4,150	2,195	406,584	2050/10/31
		1.2 SPAIN GOVT 401031	1.2	5,550	3,960	733,634	2040/10/31
		1.25 SPAIN GOVT 301031	1.25	6,530	6,089	1,127,822	2030/10/31
		1.4 SPAIN GOVT 280430	1.4	4,660	4,546	842,156	2028/4/30
		1.4 SPAIN GOVT 280730	1.4	4,680	4,551	842,962	2028/7/30
		1.45 SPAIN GOVT 271031	1.45	4,330	4,255	788,238	2027/10/31
		1.45 SPAIN GOVT 290430	1.45	5,250	5,061	937,557	2029/4/30
		1.45 SPAIN GOVT 711031	1.45	3,000	1,380	255,750	2071/10/31
		1.5 SPAIN GOVT 270430	1.5	4,290	4,246	786,510	2027/4/30
		1.85 SPAIN GOVT 350730	1.85	3,940	3,471	642,901	2035/7/30
		1.9 SPAIN GOVT 521031	1.9	3,430	2,219	411,110	2052/10/31
		1.95 SPAIN GOVT 300730	1.95	4,790	4,621	856,044	2030/7/30
		2.35 SPAIN GOVT 290331	2.35	1,430	1,412	261,699	2029/3/31
		2.35 SPAIN GOVT 330730	2.35	3,490	3,307	612,557	2033/7/30
		2.4 SPAIN GOVT 280531	2.4	3,700	3,676	681,034	2028/5/31
		2.5 SPAIN GOVT 270531	2.5	890	888	164,620	2027/5/31
		2.55 SPAIN GOVT 321031	2.55	5,110	4,950	916,885	2032/10/31
		2.7 SPAIN GOVT 300131	2.7	1,200	1,194	221,238	2030/1/31
		2.7 SPAIN GOVT 481031	2.7	3,800	3,061	567,132	2048/10/31
		2.9 SPAIN GOVT 461031	2.9	3,750	3,181	589,339	2046/10/31
		3 SPAIN GOVT 330131	3.0	2,400	2,379	440,759	2033/1/31
		3.1 SPAIN GOVT 310730	3.1	4,350	4,377	810,761	2031/7/30
		3.15 SPAIN GOVT 330430	3.15	5,350	5,348	990,673	2033/4/30
		3.15 SPAIN GOVT 350430	3.15	4,800	4,717	873,840	2035/4/30
		3.2 SPAIN GOVT 351031	3.2	4,760	4,677	866,431	2035/10/31
		3.25 SPAIN GOVT 340430	3.25	4,110	4,103	760,039	2034/4/30
		3.3 SPAIN GOVT 360430	3.3	710	700	129,710	2036/4/30
		3.45 SPAIN GOVT 341031	3.45	4,960	5,005	927,075	2034/10/31
		3.45 SPAIN GOVT 430730	3.45	3,630	3,415	632,620	2043/7/30
		3.45 SPAIN GOVT 660730	3.45	3,090	2,659	492,684	2066/7/30
		3.5 SPAIN GOVT 290531	3.5	4,980	5,085	942,007	2029/5/31
		3.5 SPAIN GOVT 410131	3.5	2,270	2,185	404,804	2041/1/31

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	
スペイン	国債証券	3.55 SPAIN GOVT 331031	3.55	4,920	5,028	931,380	2033/10/31
		3.9 SPAIN GOVT 390730	3.9	3,320	3,377	625,602	2039/ 7 /30
		4 SPAIN GOVT 541031	4.0	3,050	2,975	551,104	2054/10/31
		4.2 SPAIN GOVT 370131	4.2	4,860	5,146	953,235	2037/ 1 /31
		4.7 SPAIN GOVT 410730	4.7	4,200	4,620	855,761	2041/ 7 /30
		4.9 SPAIN GOVT 400730	4.9	4,010	4,503	834,109	2040/ 7 /30
		5.15 SPAIN GOVT 281031	5.15	4,850	5,127	949,747	2028/10/31
		5.15 SPAIN GOVT 441031	5.15	3,560	4,128	764,592	2044/10/31
		5.75 SPAIN GOVT 320730	5.75	4,890	5,631	1,043,136	2032/ 7 /30
		6 SPAIN GOVT 290131	6.0	5,580	6,054	1,121,439	2029/ 1 /31
ベルギー	国債証券	0 BEL GOVT 271022	—	1,800	1,732	320,977	2027/10/22
		0 BEL GOVT 311022	—	2,650	2,249	416,704	2031/10/22
		0.1 BEL GOVT 300622	0.1	2,820	2,516	466,196	2030/ 6 /22
		0.35 BEL GOVT 320622	0.35	3,300	2,795	517,766	2032/ 6 /22
		0.4 BEL GOVT 400622	0.4	2,560	1,591	294,858	2040/ 6 /22
		0.65 BEL GOVT 710622	0.65	1,390	418	77,534	2071/ 6 /22
		0.8 BEL GOVT 270622	0.8	3,120	3,059	566,750	2027/ 6 /22
		0.8 BEL GOVT 280622	0.8	1,840	1,769	327,708	2028/ 6 /22
		0.9 BEL GOVT 290622	0.9	4,990	4,711	872,628	2029/ 6 /22
		1 BEL GOVT 310622	1.0	3,430	3,107	575,609	2031/ 6 /22
		1.25 BEL GOVT 330422	1.25	1,420	1,251	231,891	2033/ 4 /22
		1.4 BEL GOVT 530622	1.4	1,740	929	172,177	2053/ 6 /22
		1.45 BEL GOVT 370622	1.45	1,620	1,294	239,858	2037/ 6 /22
		1.6 BEL GOVT 470622	1.6	2,000	1,274	236,110	2047/ 6 /22
		1.7 BEL GOVT 500622	1.7	1,840	1,130	209,331	2050/ 6 /22
		1.9 BEL GOVT 380622	1.9	2,510	2,059	381,377	2038/ 6 /22
		2.15 BEL GOVT 660622	2.15	1,530	893	165,472	2066/ 6 /22
		2.25 BEL GOVT 570622	2.25	2,880	1,841	341,064	2057/ 6 /22
		2.6 BEL GOVT 301022	2.6	750	738	136,871	2030/10/22
		2.7 BEL GOVT 291022	2.7	2,000	1,990	368,719	2029/10/22
		2.75 BEL GOVT 390422	2.75	1,750	1,562	289,334	2039/ 4 /22
		2.85 BEL GOVT 341022	2.85	3,450	3,315	614,084	2034/10/22
		3 BEL GOVT 330622	3.0	3,850	3,794	702,831	2033/ 6 /22
		3 BEL GOVT 340622	3.0	2,050	2,000	370,526	2034/ 6 /22
		3.1 BEL GOVT 350622	3.1	2,530	2,455	454,729	2035/ 6 /22
		3.3 BEL GOVT 540622	3.3	1,990	1,650	305,757	2054/ 6 /22
		3.45 BEL GOVT 420622	3.45	700	651	120,733	2042/ 6 /22
		3.45 BEL GOVT 430622	3.45	1,150	1,061	196,661	2043/ 6 /22
		3.5 BEL GOVT 550622	3.5	1,980	1,692	313,550	2055/ 6 /22
		3.75 BEL GOVT 450622	3.75	1,830	1,737	321,856	2045/ 6 /22
		4 BEL GOVT 320328	4.0	1,620	1,699	314,692	2032/ 3 /28
		4.25 BEL GOVT 410328	4.25	3,500	3,618	670,301	2041/ 3 /28
		5 BEL GOVT 350328	5.0	3,690	4,124	763,865	2035/ 3 /28
		5.5 BEL GOVT 280328	5.5	4,210	4,423	819,229	2028/ 3 /28
オーストリア	国債証券	0 AUSTRIA GOVT 281020	—	1,790	1,679	311,026	2028/10/20
		0 AUSTRIA GOVT 300220	—	3,150	2,840	526,029	2030/ 2 /20
		0 AUSTRIA GOVT 310220	—	2,720	2,376	440,200	2031/ 2 /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	0 AUSTRIA GOVT 401020	—	1, 550	929	172, 180	2040/10/20
		0.25 AUSTRIA GOVT 361020	0.25	1, 490	1, 090	202, 002	2036/10/20
		0.5 AUSTRIA GOVT 290220	0.5	3, 350	3, 154	584, 334	2029/ 2 /20
		0.7 AUSTRIA GOVT 710420	0.7	1, 080	376	69, 714	2071/ 4 /20
		0.75 AUSTRIA GOVT 280220	0.75	2, 440	2, 361	437, 422	2028/ 2 /20
		0.75 AUSTRIA GOVT 510320	0.75	2, 070	1, 059	196, 329	2051/ 3 /20
		0.85 AUSTRIA GOVT 200630	0.85	1, 040	316	58, 655	2120/ 6 /30
		0.9 AUSTRIA GOVT 320220	0.9	1, 940	1, 731	320, 751	2032/ 2 /20
		1.5 AUSTRIA GOVT 470220	1.5	1, 810	1, 227	227, 276	2047/ 2 /20
		1.5 AUSTRIA GOVT 861102	1.5	640	299	55, 520	2086/11/ 2
		1.85 AUSTRIA GOVT 490523	1.85	1, 380	976	180, 881	2049/ 5 /23
		2.1 AUSTRIA GOVT 170920	2.1	950	556	102, 999	2117/ 9 /20
		2.4 AUSTRIA GOVT 340523	2.4	2, 690	2, 551	472, 543	2034/ 5 /23
		2.5 AUSTRIA GOVT 291020	2.5	720	714	132, 258	2029/10/20
		2.8 AUSTRIA GOVT 320920	2.8	880	869	161, 127	2032/ 9 /20
		2.9 AUSTRIA GOVT 290523	2.9	1, 900	1, 910	353, 934	2029/ 5 /23
		2.9 AUSTRIA GOVT 330220	2.9	3, 360	3, 333	617, 381	2033/ 2 /20
		2.9 AUSTRIA GOVT 340220	2.9	2, 570	2, 531	468, 833	2034/ 2 /20
		2.95 AUSTRIA GOVT 350220	2.95	2, 160	2, 120	392, 752	2035/ 2 /20
		3.15 AUSTRIA GOVT 440620	3.15	1, 900	1, 769	327, 663	2044/ 6 /20
		3.15 AUSTRIA GOVT 531020	3.15	2, 300	2, 035	377, 012	2053/10/20
		3.2 AUSTRIA GOVT 360220	3.2	1, 000	991	183, 723	2036/ 2 /20
		3.2 AUSTRIA GOVT 390715	3.2	1, 250	1, 212	224, 494	2039/ 7 /15
		3.45 AUSTRIA GOVT 301020	3.45	2, 460	2, 522	467, 245	2030/10/20
		3.75 AUSTRIA GOVT 560320	3.75	310	303	56, 228	2056/ 3 /20
		3.8 AUSTRIA GOVT 620126	3.8	900	892	165, 217	2062/ 1 /26
		4.15 AUSTRIA GOVT 370315	4.15	2, 540	2, 729	505, 556	2037/ 3 /15
		6.25 AUSTRIA GOVT 270715	6.25	3, 630	3, 781	700, 463	2027/ 7 /15
フィンランド	国債証券	0 FINNISH GOVT 300915	—	1, 520	1, 343	248, 904	2030/ 9 /15
		0.125 FINNISH GOV 310915	0.125	1, 070	921	170, 732	2031/ 9 /15
		0.125 FINNISH GOV 360415	0.125	1, 120	817	151, 346	2036/ 4 /15
		0.125 FINNISH GOV 520415	0.125	750	293	54, 388	2052/ 4 /15
		0.25 FINNISH GOVT 400915	0.25	940	586	108, 616	2040/ 9 /15
		0.5 FINNISH GOVT 270915	0.5	700	680	126, 024	2027/ 9 /15
		0.5 FINNISH GOVT 280915	0.5	1, 480	1, 406	260, 495	2028/ 9 /15
		0.5 FINNISH GOVT 290915	0.5	1, 350	1, 252	231, 990	2029/ 9 /15
		0.5 FINNISH GOVT 430415	0.5	1, 080	643	119, 129	2043/ 4 /15
		0.75 FINNISH GOVT 310415	0.75	1, 050	946	175, 333	2031/ 4 /15
		1.125 FINNISH GOV 340415	1.125	720	616	114, 274	2034/ 4 /15
		1.375 FINNISH GOV 470415	1.375	1, 590	1, 031	191, 060	2047/ 4 /15
		1.5 FINNISH GOVT 320915	1.5	1, 250	1, 138	210, 870	2032/ 9 /15
		2.5 FINNISH GOVT 300415	2.5	1, 600	1, 580	292, 759	2030/ 4 /15
		2.625 FINNISH GOV 320415	2.625	1, 100	1, 077	199, 553	2032/ 4 /15
		2.625 FINNISH GOV 420704	2.625	630	549	101, 768	2042/ 7 / 4
		2.75 FINNISH GOVT 280704	2.75	1, 110	1, 112	206, 034	2028/ 7 / 4
		2.75 FINNISH GOVT 380415	2.75	2, 130	1, 977	366, 284	2038/ 4 /15
		2.875 FINNISH GOV 290415	2.875	330	331	61, 353	2029/ 4 /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	
フィンランド	国債証券	2.95 FINNISH GOVT 550415	2.95	770	640	118,545	2055/ 4 /15
		3 FINNISH GOVT 330915	3.0	1,720	1,706	316,060	2033/ 9 /15
		3 FINNISH GOVT 340915	3.0	1,300	1,278	236,840	2034/ 9 /15
		3 FINNISH GOVT 350915	3.0	1,700	1,658	307,133	2035/ 9 /15
		3.2 FINNISH GOVT 450415	3.2	850	784	145,298	2045/ 4 /15
アイルランド	国債証券	0 IRISH GOVT 311018	—	1,900	1,631	302,264	2031/10/18
		0.2 IRISH GOVT 270515	0.2	2,600	2,541	470,744	2027/ 5 /15
		0.2 IRISH GOVT 301018	0.2	1,380	1,233	228,396	2030/10/18
		0.35 IRISH GOVT 321018	0.35	800	679	125,943	2032/10/18
		0.4 IRISH GOVT 350515	0.4	1,520	1,195	221,391	2035/ 5 /15
		0.55 IRISH GOVT 410422	0.55	850	559	103,678	2041/ 4 /22
		0.9 IRISH GOVT 280515	0.9	1,640	1,585	293,644	2028/ 5 /15
		1.1 IRISH GOVT 290515	1.1	1,610	1,536	284,578	2029/ 5 /15
		1.3 IRISH GOVT 330515	1.3	860	770	142,749	2033/ 5 /15
		1.35 IRISH GOVT 310318	1.35	1,070	1,001	185,581	2031/ 3 /18
		1.5 IRISH GOVT 500515	1.5	1,660	1,089	201,736	2050/ 5 /15
		1.7 IRISH GOVT 370515	1.7	2,290	1,952	361,685	2037/ 5 /15
		2 IRISH GOVT 450218	2.0	1,970	1,544	286,158	2045/ 2 /18
		2.4 IRISH GOVT 300515	2.4	2,090	2,061	381,767	2030/ 5 /15
		2.6 IRISH GOVT 341018	2.6	1,150	1,107	205,221	2034/10/18
		3 IRISH GOVT 431018	3.0	920	852	157,992	2043/10/18
		3.15 IRISH GOVT 551018	3.15	500	445	82,468	2055/10/18
ポルトガル	国債証券	0.3 PORTUGUESE 311017	0.3	2,200	1,917	355,107	2031/10/17
		0.475 PORTUGUESE 301018	0.475	1,800	1,628	301,689	2030/10/18
		0.7 PORTUGUESE 271015	0.7	1,400	1,362	252,413	2027/10/15
		0.9 PORTUGUESE 351012	0.9	1,450	1,169	216,675	2035/10/12
		1 PORTUGUESE 520412	1.0	2,050	1,074	199,013	2052/ 4 /12
		1.15 PORTUGUESE 420411	1.15	900	620	114,954	2042/ 4 /11
		1.65 PORTUGUESE 320716	1.65	1,100	1,018	188,701	2032/ 7 /16
		1.95 PORTUGUESE 290615	1.95	3,600	3,523	652,679	2029/ 6 /15
		2.125 PORTUGUESE 281017	2.125	3,650	3,605	667,865	2028/10/17
		2.25 PORTUGUESE 340418	2.25	2,000	1,871	346,669	2034/ 4 /18
		2.875 PORTUGUESE 331014	2.875	340	334	61,884	2033/10/14
		2.875 PORTUGUESE 341020	2.875	1,100	1,071	198,490	2034/10/20
		3 PORTUGUESE 350615	3.0	970	948	175,611	2035/ 6 /15
		3.5 PORTUGUESE 380618	3.5	1,830	1,818	336,739	2038/ 6 /18
		3.625 PORTUGUESE 540612	3.625	510	475	88,009	2054/ 6 /12
		3.875 PORTUGUESE 300215	3.875	650	676	125,349	2030/ 2 /15
		4.1 PORTUGUESE 370415	4.1	2,700	2,857	529,336	2037/ 4 /15
4.1 PORTUGUESE 450215	4.1	1,480	1,523	282,215	2045/ 2 /15		
小 計						255,711,958	
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 280131	0.125	4,300	4,009	858,306	2028/ 1 /31
		0.25 GILT 310731	0.25	6,160	4,963	1,062,681	2031/ 7 /31
		0.375 GILT 301022	0.375	4,600	3,858	826,049	2030/10/22
		0.5 GILT 290131	0.5	6,730	6,070	1,299,532	2029/ 1 /31
		0.5 GILT 611022	0.5	4,000	927	198,457	2061/10/22

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	0.625 GILT 350731	0.625	5,630	3,846	823,456	2035/ 7 /31
		0.625 GILT 501022	0.625	3,880	1,316	281,867	2050/10/22
		0.875 GILT 291022	0.875	3,730	3,315	709,779	2029/10/22
		0.875 GILT 330731	0.875	6,290	4,811	1,030,040	2033/ 7 /31
		0.875 GILT 460131	0.875	3,680	1,617	346,216	2046/ 1 /31
		1 GILT 320131	1.0	6,750	5,536	1,185,224	2032/ 1 /31
		1.125 GILT 390131	1.125	4,310	2,679	573,559	2039/ 1 /31
		1.125 GILT 731022	1.125	2,300	650	139,278	2073/10/22
		1.25 GILT 270722	1.25	3,630	3,499	749,204	2027/ 7 /22
		1.25 GILT 411022	1.25	4,650	2,645	566,376	2041/10/22
		1.25 GILT 510731	1.25	4,880	1,995	427,216	2051/ 7 /31
		1.5 GILT 470722	1.5	3,710	1,823	390,403	2047/ 7 /22
		1.5 GILT 530731	1.5	3,660	1,547	331,363	2053/ 7 /31
		1.625 GILT 281022	1.625	3,470	3,253	696,455	2028/10/22
		1.625 GILT 541022	1.625	2,820	1,216	260,450	2054/10/22
		1.625 GILT 711022	1.625	3,450	1,263	270,558	2071/10/22
		1.75 GILT 370907	1.75	5,210	3,709	794,073	2037/ 9 / 7
		1.75 GILT 490122	1.75	2,380	1,201	257,276	2049/ 1 /22
		1.75 GILT 570722	1.75	3,530	1,521	325,703	2057/ 7 /22
		2.5 GILT 650722	2.5	3,130	1,602	343,002	2065/ 7 /22
		3.25 GILT 330131	3.25	6,300	5,769	1,235,225	2033/ 1 /31
		3.25 GILT 440122	3.25	4,440	3,291	704,613	2044/ 1 /22
		3.5 GILT 450122	3.5	3,510	2,668	571,302	2045/ 1 /22
		3.5 GILT 680722	3.5	3,260	2,167	463,986	2068/ 7 /22
		3.75 GILT 380129	3.75	6,200	5,410	1,158,268	2038/ 1 /29
		3.75 GILT 520722	3.75	2,410	1,784	381,984	2052/ 7 /22
		3.75 GILT 531022	3.75	5,240	3,834	820,832	2053/10/22
		4 GILT 290522	4.0	5,080	5,011	1,072,874	2029/ 5 /22
		4 GILT 311022	4.0	6,390	6,209	1,329,279	2031/10/22
		4 GILT 600122	4.0	2,940	2,218	475,032	2060/ 1 /22
		4 GILT 631022	4.0	3,480	2,594	555,389	2063/10/22
		4.125 GILT 290722	4.125	4,990	4,936	1,056,907	2029/ 7 /22
		4.125 GILT 310307	4.125	4,160	4,084	874,434	2031/ 3 / 7
		4.125 GILT 330307	4.125	2,370	2,287	489,638	2033/ 3 / 7
		4.25 GILT 271207	4.25	950	947	202,872	2027/12/ 7
		4.25 GILT 320607	4.25	4,530	4,447	952,168	2032/ 6 / 7
		4.25 GILT 340731	4.25	6,400	6,133	1,313,046	2034/ 7 /31
		4.25 GILT 360307	4.25	4,660	4,382	938,142	2036/ 3 / 7
		4.25 GILT 390907	4.25	2,980	2,685	574,859	2039/ 9 / 7
		4.25 GILT 401207	4.25	3,420	3,033	649,401	2040/12/ 7
		4.25 GILT 461207	4.25	3,730	3,116	667,150	2046/12/ 7
		4.25 GILT 491207	4.25	2,970	2,435	521,404	2049/12/ 7
		4.25 GILT 551207	4.25	3,030	2,415	517,053	2055/12/ 7
		4.375 GILT 280307	4.375	10,600	10,585	2,266,139	2028/ 3 / 7
		4.375 GILT 300307	4.375	8,070	8,037	1,720,734	2030/ 3 / 7
		4.375 GILT 400131	4.375	6,700	6,073	1,300,129	2040/ 1 /31
		4.375 GILT 540731	4.375	5,830	4,758	1,018,800	2054/ 7 /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	
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	4.5 GILT 280607	4.5	6,460	6,464	1,383,865	2028/6/7
		4.5 GILT 340907	4.5	3,400	3,317	710,109	2034/9/7
		4.5 GILT 350307	4.5	7,550	7,315	1,566,177	2035/3/7
		4.5 GILT 421207	4.5	3,690	3,298	706,244	2042/12/7
		4.625 GILT 340131	4.625	5,420	5,351	1,145,621	2034/1/31
		4.75 GILT 301207	4.75	5,150	5,215	1,116,565	2030/12/7
		4.75 GILT 351022	4.75	6,100	5,987	1,281,889	2035/10/22
		4.75 GILT 381207	4.75	3,580	3,419	731,948	2038/12/7
		4.75 GILT 431022	4.75	5,900	5,378	1,151,341	2043/10/22
		5.25 GILT 410131	5.25	3,250	3,200	685,142	2041/1/31
5.375 GILT 560131	5.375	750	718	153,725	2056/1/31		
	6 GILT 281207	6.0	1,890	1,964	420,539	2028/12/7	
小 計						49,631,380	
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	8,436	143,751	2031/5/12
		0.75 SWD GOVT 280512	0.75	12,000	11,648	198,482	2028/5/12
		0.75 SWD GOVT 291112	0.75	20,200	19,123	325,865	2029/11/12
		1.75 SWD GOVT 331111	1.75	11,500	10,845	184,803	2033/11/11
		2.25 SWD GOVT 320601	2.25	9,750	9,610	163,761	2032/6/1
		2.25 SWD GOVT 350511	2.25	19,140	18,469	314,720	2035/5/11
		2.5 SWD GOVT 361015	2.5	6,000	5,844	99,591	2036/10/15
		3.5 SWD GOVT 390330	3.5	11,070	11,819	201,396	2039/3/30
小 計						1,632,374	
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	10,700	9,098	155,854	2031/9/17
		1.375 NORWE GOVT 300819	1.375	15,770	13,892	237,972	2030/8/19
		1.75 NORWE GOVT 290906	1.75	10,600	9,699	166,158	2029/9/6
		2 NORWE GOVT 280426	2.0	6,900	6,576	112,662	2028/4/26
		2.125 NORWE GOVT 320518	2.125	10,500	9,243	158,348	2032/5/18
		3 NORWE GOVT 330815	3.0	8,700	7,967	136,490	2033/8/15
		3.5 NORWE GOVT 421006	3.5	4,000	3,578	61,307	2042/10/6
		3.625 NORWE GOVT 340413	3.625	8,100	7,706	132,008	2034/4/13
		3.625 NORWE GOVT 390531	3.625	6,550	6,036	103,403	2039/5/31
		3.75 NORWE GOVT 350612	3.75	12,000	11,436	195,906	2035/6/12
小 計						1,460,111	
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	12,657	313,647	2031/11/15
		0.25 DMK GOVT 521115	0.25	13,530	6,490	160,827	2052/11/15
		0.5 DMK GOVT 271115	0.5	5,500	5,357	132,748	2027/11/15
		0.5 DMK GOVT 291115	0.5	10,550	9,863	244,423	2029/11/15
		2.25 DMK GOVT 331115	2.25	9,800	9,486	235,073	2033/11/15
		2.25 DMK GOVT 351115	2.25	3,000	2,847	70,562	2035/11/15
		4.5 DMK GOVT 391115	4.5	18,500	21,476	532,187	2039/11/15
小 計						1,689,470	
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 POLAND 280125	—	5,000	4,649	203,151	2028/1/25
		1.25 POLAND 301025	1.25	12,690	10,806	472,193	2030/10/25

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		
ポーランド			%	千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ	千円		
	国債証券	1.75 POLAND 320425	1.75	12,400	10,186	445,126	2032/ 4 /25	
		2.5 POLAND 270725	2.5	10,110	9,925	433,722	2027/ 7 /25	
		2.75 POLAND 280425	2.75	5,760	5,581	243,905	2028/ 4 /25	
		2.75 POLAND 291025	2.75	7,900	7,389	322,908	2029/10/25	
		3.75 POLAND 270525	3.75	4,000	3,997	174,659	2027/ 5 /25	
		4.5 POLAND 300725	4.5	13,000	12,738	556,643	2030/ 7 /25	
		4.5 POLAND 310125	4.5	10,980	10,691	467,194	2031/ 1 /25	
		4.75 POLAND 290725	4.75	11,800	11,777	514,640	2029/ 7 /25	
		5 POLAND 300125	5.0	8,000	8,023	350,582	2030/ 1 /25	
		5 POLAND 341025	5.0	9,800	9,419	411,620	2034/10/25	
		5 POLAND 351025	5.0	5,700	5,437	237,620	2035/10/25	
		5.75 POLAND 290425	5.75	10,600	10,897	476,196	2029/ 4 /25	
	6 POLAND 331025	6.0	18,660	19,227	840,185	2033/10/25		
	7.5 POLAND 280725	7.5	8,120	8,602	375,905	2028/ 7 /25		
小 計						6,526,256		
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	1 AUST GOVT 301221	1.0	5,860	4,974	566,734	2030/12/21	
		1 AUST GOVT 311121	1.0	6,510	5,339	608,313	2031/11/21	
		1.25 AUST GOVT 320521	1.25	6,820	5,576	635,275	2032/ 5 /21	
		1.5 AUST GOVT 310621	1.5	4,740	4,057	462,218	2031/ 6 /21	
		1.75 AUST GOVT 321121	1.75	5,090	4,226	481,509	2032/11/21	
		1.75 AUST GOVT 510621	1.75	4,590	2,275	259,234	2051/ 6 /21	
		2.25 AUST GOVT 280521	2.25	2,900	2,764	314,903	2028/ 5 /21	
		2.5 AUST GOVT 300521	2.5	5,740	5,288	602,464	2030/ 5 /21	
		2.75 AUST GOVT 271121	2.75	4,390	4,264	485,835	2027/11/21	
		2.75 AUST GOVT 281121	2.75	3,540	3,378	384,895	2028/11/21	
		2.75 AUST GOVT 291121	2.75	2,530	2,373	270,437	2029/11/21	
		2.75 AUST GOVT 350621	2.75	5,270	4,421	503,664	2035/ 6 /21	
		2.75 AUST GOVT 410521	2.75	2,620	1,956	222,939	2041/ 5 /21	
		3 AUST GOVT 331121	3.0	4,100	3,621	412,602	2033/11/21	
		3 AUST GOVT 470321	3.0	2,420	1,701	193,862	2047/ 3 /21	
		3.25 AUST GOVT 290421	3.25	5,500	5,287	602,337	2029/ 4 /21	
		3.25 AUST GOVT 390621	3.25	4,930	4,053	461,774	2039/ 6 /21	
		3.5 AUST GOVT 341221	3.5	5,350	4,815	548,555	2034/12/21	
		3.75 AUST GOVT 340521	3.75	4,500	4,159	473,812	2034/ 5 /21	
		3.75 AUST GOVT 370421	3.75	4,330	3,864	440,231	2037/ 4 /21	
		4.25 AUST GOVT 340621	4.25	2,100	2,008	228,796	2034/ 6 /21	
		4.25 AUST GOVT 351221	4.25	4,130	3,900	444,353	2035/12/21	
		4.25 AUST GOVT 360321	4.25	4,630	4,365	497,284	2036/ 3 /21	
		4.25 AUST GOVT 361021	4.25	4,340	4,072	463,952	2036/10/21	
		4.5 AUST GOVT 330421	4.5	6,200	6,082	692,863	2033/ 4 /21	
		4.75 AUST GOVT 540621	4.75	1,620	1,460	166,409	2054/ 6 /21	
小 計						11,425,262		
ニュージーランド				千ニュージーランドドル	千ニュージーランドドル			
		国債証券	0.25 NZ GOVT 280515	0.25	2,000	1,870	175,376	2028/ 5 /15
			1.5 NZ GOVT 310515	1.5	3,390	2,984	279,858	2031/ 5 /15
	1.75 NZ GOVT 410515		1.75	1,150	755	70,840	2041/ 5 /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	
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	2 NZ GOVT 320515	2.0	3,600	3,162	296,567	2032/ 5 /15
		2.75 NZ GOVT 370415	2.75	2,950	2,447	229,546	2037/ 4 /15
		2.75 NZ GOVT 510515	2.75	1,180	773	72,583	2051/ 5 /15
		3 NZ GOVT 290420	3.0	3,700	3,616	339,148	2029/ 4 /20
		3.5 NZ GOVT 330414	3.5	2,850	2,697	252,958	2033/ 4 /14
		4.25 NZ GOVT 340515	4.25	1,820	1,789	167,794	2034/ 5 /15
		4.25 NZ GOVT 360515	4.25	1,350	1,305	122,416	2036/ 5 /15
		4.5 NZ GOVT 300515	4.5	2,500	2,545	238,749	2030/ 5 /15
		4.5 NZ GOVT 350515	4.5	2,700	2,683	251,633	2035/ 5 /15
	5 NZ GOVT 540515	5.0	670	646	60,641	2054/ 5 /15	
小 計						2,558,116	
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	1.625 SINGAPORGOV 310701	1.625	1,050	1,040	129,009	2031/ 7 / 1
		1.875 SINGAPORGOV 500301	1.875	1,790	1,730	214,583	2050/ 3 / 1
		1.875 SINGAPORGOV 511001	1.875	1,290	1,242	154,004	2051/10/ 1
		2.25 SINGAPORGOVT 360801	2.25	2,030	2,064	255,986	2036/ 8 / 1
		2.375 SINGAPORGOV 390701	2.375	1,240	1,279	158,565	2039/ 7 / 1
		2.5 SINGAPORGOVT 300401	2.5	890	916	113,676	2030/ 4 / 1
		2.625 SINGAPORGOV 280501	2.625	800	816	101,235	2028/ 5 / 1
		2.625 SINGAPORGOV 320801	2.625	700	730	90,510	2032/ 8 / 1
		2.75 SINGAPORGOVT 350301	2.75	700	740	91,829	2035/ 3 / 1
		2.75 SINGAPORGOVT 420401	2.75	1,280	1,399	173,518	2042/ 4 / 1
		2.75 SINGAPORGOVT 460301	2.75	1,780	1,975	244,847	2046/ 3 / 1
		2.875 SINGAPORGOV 270901	2.875	2,600	2,645	327,994	2027/ 9 / 1
		2.875 SINGAPORGOV 280801	2.875	1,000	1,028	127,465	2028/ 8 / 1
		2.875 SINGAPORGOV 290701	2.875	1,760	1,824	226,216	2029/ 7 / 1
		2.875SINGAPORGOVT 300901	2.875	2,040	2,137	264,936	2030/ 9 / 1
		3 SINGAPORGOVT 720801	3.0	1,440	1,783	221,128	2072/ 8 / 1
		3.25 SINGAPORGOVT 540601	3.25	400	496	61,571	2054/ 6 / 1
		3.375 SINGAPORGOV 330901	3.375	2,330	2,551	316,348	2033/ 9 / 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	6,072	243,411	2031/ 4 /15
		3.336 MALAYSIAGOV 300515	3.336	950	950	38,111	2030/ 5 /15
		3.476 MALAYSIAGOV 350702	3.476	780	774	31,054	2035/ 7 / 2
		3.502MALAYSIAGOV 270531	3.502	4,800	4,823	193,327	2027/ 5 /31
		3.519 MALAYSIAGOV 280420	3.519	3,500	3,523	141,227	2028/ 4 /20
		3.582 MALAYSIAGOV 320715	3.582	5,900	5,945	238,300	2032/ 7 /15
		3.733 MALAYSIAGO 280615	3.733	4,350	4,397	176,280	2028/ 6 /15
		3.757 MALAYSIAGOV 400522	3.757	6,580	6,504	260,707	2040/ 5 /22
		3.828 MALAYSIAGOV 340705	3.828	6,510	6,627	265,632	2034/ 7 / 5
		3.844 MALAYSIAGOV 330415	3.844	4,050	4,129	165,509	2033/ 4 /15
		3.885 MALAYSIAGOV 290815	3.885	5,000	5,101	204,496	2029/ 8 /15
		3.899 MALAYSIAGOV 271116	3.899	5,640	5,711	228,927	2027/11/16
		3.917 MALAYSIAGOV 550715	3.917	1,640	1,600	64,133	2055/ 7 /15
		4.054 MALAYSIAGOV 390418	4.054	2,640	2,699	108,204	2039/ 4 /18
		4.065 MALAYSIAGOV 500615	4.065	5,250	5,279	211,613	2050/ 6 /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	
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	4.18 MALAYSIAGOV 440516	4.18	2,100	2,158	86,530	2044/5/16
		4.232MALAYSIAGOV 310630	4.232	2,550	2,652	106,330	2031/6/30
		4.254 MALAYSIAGOV 350531	4.254	3,250	3,407	136,601	2035/5/31
		4.457 MALAYSIAGOV 530331	4.457	5,230	5,585	223,893	2053/3/31
		4.498 MALAYSIAGOV 300415	4.498	6,240	6,519	261,301	2030/4/15
		4.504 MALAYSIAGOV 290430	4.504	1,500	1,554	62,306	2029/4/30
		4.642 MALAYSIAGOV 331107	4.642	4,260	4,561	182,844	2033/11/7
		4.696 MALAYSIAGOV 421015	4.696	4,600	5,040	202,031	2042/10/15
		4.736 MALAYSIAGOV 460315	4.736	2,450	2,714	108,804	2046/3/15
		4.762 MALAYSIAGOV 370407	4.762	4,440	4,843	194,156	2037/4/7
		4.893 MALAYSIAGOV 380608	4.893	4,860	5,367	215,136	2038/6/8
		4.921 MALAYSIAGOV 480706	4.921	4,220	4,778	191,534	2048/7/6
4.935 MALAYSIAGOV 430930	4.935	3,750	4,213	168,897	2043/9/30		
小 計						4,711,307	
韓国				千韓国ウォン	千韓国ウォン		
	国債証券	1.125 KOREA TREAS 390910	1.125	200,000	142,580	15,144	2039/9/10
		1.375 KOREA TREAS 291210	1.375	1,500,000	1,384,261	147,028	2029/12/10
		1.375 KOREA TREAS 300610	1.375	1,000,000	911,170	96,779	2030/6/10
		1.5 KOREA TREASUR 301210	1.5	1,600,000	1,447,447	153,739	2030/12/10
		1.5 KOREA TREASUR 360910	1.5	650,000	514,474	54,644	2036/9/10
		1.5 KOREA TREASUR 400910	1.5	200,000	146,607	15,571	2040/9/10
		1.5 KOREA TREASUR 500310	1.5	1,700,000	1,071,013	113,756	2050/3/10
		1.875 KOREA TREAS 290610	1.875	500,000	474,391	50,387	2029/6/10
		1.875 KOREA TREAS 410910	1.875	300,000	228,336	24,252	2041/9/10
		1.875 KOREA TREAS 510310	1.875	1,500,000	1,015,936	107,906	2051/3/10
		2 KOREA TREASURY 310610	2.0	800,000	733,953	77,956	2031/6/10
		2 KOREA TREASURY 460310	2.0	900,000	661,412	70,251	2046/3/10
		2 KOREA TREASURY 490310	2.0	1,000,000	714,939	75,936	2049/3/10
		2.125 KOREA TREAS 470310	2.125	1,000,000	745,917	79,226	2047/3/10
		2.25 KOREA TREASU 270910	2.25	550,000	542,688	57,641	2027/9/10
		2.25 KOREA TREASU 280610	2.25	2,500,000	2,437,989	258,948	2028/6/10
		2.25 KOREA TREASU 370910	2.25	700,000	591,708	62,847	2037/9/10
		2.375 KOREA TREAS 311210	2.375	500,000	464,001	49,283	2031/12/10
		2.375 KOREA TREAS 380910	2.375	500,000	424,448	45,082	2038/9/10
		2.5 KOREA TREASUR 520310	2.5	1,200,000	927,819	98,547	2052/3/10
		2.625 KOREA TREAS 300310	2.625	900,000	864,815	91,855	2030/3/10
		2.625 KOREA TREAS 350610	2.625	1,200,000	1,080,148	114,726	2035/6/10
		2.625 KOREA TREAS 480310	2.625	1,600,000	1,300,170	138,096	2048/3/10
		2.625 KOREA TREAS 550310	2.625	1,950,000	1,529,100	162,411	2055/3/10
		2.625 KOREA TREAS 550910	2.625	1,600,000	1,258,011	133,618	2055/9/10
		2.75 KOREA TREASU 281210	2.75	1,380,000	1,351,367	143,534	2028/12/10
		2.75 KOREA TREASU 441210	2.75	800,000	673,812	71,568	2044/12/10
		2.75 KOREA TREASU 450910	2.75	200,000	167,943	17,837	2045/9/10
		2.75 KOREA TREASU 540910	2.75	800,000	646,094	68,624	2054/9/10
		2.875 KOREA TREAS 271210	2.875	1,400,000	1,389,698	147,605	2027/12/10
		2.875 KOREA TREAS 440910	2.875	600,000	513,907	54,584	2044/9/10
		3 KOREA TREASURY 290910	3.0	900,000	881,090	93,584	2029/9/10

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	
韓国			%	千韓国ウォン	千韓国ウォン	千円	
	国債証券	3.125 KOREA TREAS 270910	3.125	900,000	898,186	95,399	2027/9/10
		3.125 KOREA TREAS 520910	3.125	700,000	611,365	64,935	2052/9/10
		3.25 KOREA TREASU 280310	3.25	1,180,000	1,174,883	124,789	2028/3/10
		3.25 KOREA TREASU 290310	3.25	500,000	495,024	52,578	2029/3/10
		3.25 KOREA TREASU 330610	3.25	500,000	480,463	51,031	2033/6/10
		3.25 KOREA TREASU 351210	3.25	800,000	755,371	80,231	2035/12/10
		3.25 KOREA TREASU 420910	3.25	750,000	684,586	72,712	2042/9/10
		3.25 KOREA TREASU 530310	3.25	1,300,000	1,161,098	123,324	2053/3/10
		3.25 KOREA TREASU 540310	3.25	1,300,000	1,161,865	123,406	2054/3/10
		3.375 KOREA TREAS 320610	3.375	600,000	584,936	62,128	2032/6/10
		3.5 KOREA TREASUR 340610	3.5	1,300,000	1,261,723	134,012	2034/6/10
		3.5 KOREA TREASUR 560310	3.5	600,000	563,935	59,897	2056/3/10
		3.625 KOREA TREAS 530910	3.625	1,000,000	955,247	101,460	2053/9/10
		3.75 KOREA TREASU 331210	3.75	1,000,000	989,573	105,106	2033/12/10
		3.875 KOREA TREAS 430910	3.875	350,000	344,882	36,631	2043/9/10
		4 KOREA TREASURY 311210	4.0	1,400,000	1,412,543	150,031	2031/12/10
		4.125 KOREA TREAS 331210	4.125	600,000	608,379	64,618	2033/12/10
5.5 KOREA TREASUR 280310	5.5	400,000	414,067	43,979	2028/3/10		
小 計						4,439,256	
中国				千中国元	千中国元		
	国債証券	1.32 CHINA GOVT 290225	1.32	40,000	40,024	926,967	2029/2/25
		1.36 CHINA GOVT 271215	1.36	32,000	32,047	742,202	2027/12/15
		1.4 CHINA GOVT 281125	1.4	9,000	9,024	209,009	2028/11/25
		1.42 CHINA GOVT 271115	1.42	35,000	35,089	812,663	2027/11/15
		1.42 CHINA GOVT 280815	1.42	10,000	10,030	232,292	2028/8/15
		1.43 CHINA GOVT 300125	1.43	51,000	51,048	1,182,266	2030/1/25
		1.45 CHINA GOVT 280225	1.45	60,000	60,230	1,394,934	2028/2/25
		1.46 CHINA GOVT 280525	1.46	84,000	84,377	1,954,156	2028/5/25
		1.49 CHINA GOVT 311225	1.49	56,000	55,836	1,293,167	2031/12/25
		1.54 CHINA GOVT 310125	1.54	82,000	82,239	1,904,655	2031/1/25
		1.55 CHINA GOVT 300725	1.55	50,000	50,217	1,163,026	2030/7/25
		1.61 CHINA GOVT 350215	1.61	87,000	86,109	1,994,289	2035/2/15
		1.62 CHINA GOVT 270815	1.62	126,000	126,593	2,931,874	2027/8/15
		1.63 CHINA GOVT 301025	1.63	31,000	31,204	722,688	2030/10/25
		1.65 CHINA GOVT 350515	1.65	83,000	82,368	1,907,626	2035/5/15
		1.66 CHINA GOVT 321225	1.66	61,000	61,138	1,415,955	2032/12/25
		1.66 CHINA GOVT 330325	1.66	4,000	4,006	92,790	2033/3/25
		1.67 CHINA GOVT 350525	1.67	115,000	114,396	2,649,396	2035/5/25
		1.74 CHINA GOVT 291015	1.74	10,000	10,129	234,590	2029/10/15
		1.78 CHINA GOVT 320915	1.78	37,000	37,435	866,991	2032/9/15
		1.78 CHINA GOVT 351115	1.78	53,000	53,027	1,228,117	2035/11/15
		1.79 CHINA GOVT 320325	1.79	104,000	105,390	2,440,822	2032/3/25
		1.83 CHINA GOVT 350825	1.83	53,000	53,256	1,233,420	2035/8/25
1.85 CHINA GOVT 270515	1.85	66,000	66,447	1,538,902	2027/5/15		
1.87 CHINA GOVT 310915	1.87	34,000	34,644	802,361	2031/9/15		
1.91 CHINA GOVT 290715	1.91	44,000	44,800	1,037,580	2029/7/15		
1.92 CHINA GOVT 550115	1.92	29,000	26,592	615,878	2055/1/15		

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	
中国		%	千中国元	千中国元	千円	
	国債証券	2.04	66,000	67,689	1,567,680	2034/11/25
		2.05	81,000	82,821	1,918,135	2029/4/15
		2.11	71,000	73,266	1,696,832	2034/8/25
		2.12	89,000	91,833	2,126,839	2031/6/25
		2.27	71,000	74,118	1,716,559	2034/5/25
		2.28	66,000	68,523	1,586,989	2031/3/25
		2.35	79,000	82,945	1,921,006	2034/2/25
		2.37	103,000	106,042	2,455,925	2029/1/15
		2.38	13,000	13,286	307,720	2056/1/15
		2.4	139,000	142,465	3,299,472	2028/7/15
		2.44	70,000	71,131	1,647,388	2027/10/15
		2.48	28,000	28,800	667,018	2028/9/25
		2.5	92,000	93,299	2,160,807	2027/7/25
		2.52	74,000	78,551	1,819,235	2033/8/25
		2.54	83,000	87,063	2,016,368	2030/12/25
		2.55	78,000	80,411	1,862,315	2028/10/15
		2.6	107,000	112,379	2,602,682	2030/9/15
		2.6	51,000	54,182	1,254,848	2032/9/1
		2.62	71,000	72,937	1,689,223	2028/4/15
		2.62	115,000	119,872	2,776,228	2029/9/25
		2.62	55,000	57,674	1,335,733	2030/6/25
		2.64	106,000	108,574	2,514,565	2028/1/15
		2.67	51,000	54,607	1,264,708	2033/5/25
		2.67	67,000	71,898	1,665,145	2033/11/25
		2.68	61,000	64,032	1,482,976	2030/5/21
		2.69	79,000	84,065	1,946,945	2032/8/15
		2.75	59,000	61,647	1,427,732	2029/6/15
		2.75	50,000	53,450	1,237,898	2032/2/17
		2.76	33,000	35,350	818,702	2032/5/15
		2.79	54,000	56,803	1,315,567	2029/12/15
		2.8	62,000	64,704	1,498,539	2029/3/24
		2.8	93,000	98,195	2,274,181	2030/3/25
		2.8	38,000	40,951	948,420	2032/11/15
		2.85	57,000	58,103	1,345,659	2027/6/4
		2.88	39,000	42,348	980,787	2033/2/25
		2.89	58,000	62,437	1,446,036	2031/11/18
		2.91	76,000	79,158	1,833,300	2028/10/14
		3	49,000	56,138	1,300,150	2053/10/15
		3.01	83,000	86,149	1,995,195	2028/5/13
		3.02	40,000	43,228	1,001,163	2031/5/27
		3.12	27,000	31,270	724,227	2052/10/25
		3.13	37,000	39,439	913,405	2029/11/21
		3.19	30,000	35,235	816,050	2053/4/15
		3.25	25,000	26,350	610,282	2028/11/22
		3.27	35,000	38,100	882,406	2030/11/19
		3.28	37,000	38,319	887,477	2027/12/3
		3.29	6,000	6,388	147,966	2029/5/23

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	
中国						千中国元	千中国元	千円		
	国債証券	3.32 CHINA GOVT 520415	3.32	30,000	35,905	831,571	2052/4/15			
		3.39 CHINA GOVT 500316	3.39	48,000	57,449	1,330,520	2050/3/16			
		3.52 CHINA GOVT 270504	3.52	7,000	7,186	166,434	2027/5/4			
		3.53 CHINA GOVT 511018	3.53	25,000	30,848	714,434	2051/10/18			
		3.54 CHINA GOVT 280816	3.54	13,000	13,739	318,212	2028/8/16			
		3.59 CHINA GOVT 270803	3.59	7,000	7,239	167,659	2027/8/3			
		3.69 CHINA GOVT 280517	3.69	3,000	3,164	73,290	2028/5/17			
		3.72 CHINA GOVT 510412	3.72	26,000	32,874	761,369	2051/4/12			
		3.81 CHINA GOVT 500914	3.81	53,000	67,810	1,570,477	2050/9/14			
		3.86 CHINA GOVT 490722	3.86	38,000	48,525	1,123,833	2049/7/22			
		4.08 CHINA GOVT 481022	4.08	31,000	40,905	947,364	2048/10/22			
小 計						113,242,309				
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	1 ISRAEL FIXED BO 300331	1.0	9,620	8,720	473,014	2030/3/31			
		1.3 ISRAEL FIXED 320430	1.3	7,600	6,637	360,005	2032/4/30			
		1.5 ISRAEL FIXED 370531	1.5	7,400	5,927	321,504	2037/5/31			
		2.25 ISRAEL FIXED 280928	2.25	5,580	5,479	297,220	2028/9/28			
		2.8 ISRAEL FIXED 521129	2.8	6,500	5,010	271,762	2052/11/29			
		3.75 ISRAEL FIXED 270930	3.75	6,500	6,659	361,210	2027/9/30			
		3.75 ISRAEL FIXED 290228	3.75	6,100	6,158	334,064	2029/2/28			
		3.75 ISRAEL FIXED 310731	3.75	2,180	2,214	120,126	2031/7/31			
		3.75 ISRAEL FIXED 470331	3.75	4,680	4,422	239,893	2047/3/31			
		4 ISRAEL FIXED BO 350330	4.0	7,700	7,832	424,867	2035/3/30			
		4.15 ISRAEL FIXED 351031	4.15	2,190	2,285	123,995	2035/10/31			
		4.6 ISRAEL FIXED 290831	4.6	3,000	3,181	172,547	2029/8/31			
		5.5 ISRAEL FIXED 420131	5.5	5,860	6,944	376,680	2042/1/31			
小 計						3,876,893				
合 計						881,296,334				

(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

(2026年5月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	881,296,334	96.6
コール・ローン等、その他	30,928,055	3.4
投資信託財産総額	912,224,389	100.0

(注) 期末における外貨建純資産 (907,111,704千円) の投資信託財産総額 (912,224,389千円) に対する比率は99.4%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=157.42円	1 カナダドル=115.03円	1 メキシコペソ=9.148円	1 ユーロ=185.22円
1 イギリスポンド=214.08円	1 スウェーデンクローネ=17.04円	1 ノルウェークローネ=17.13円	1 デンマーククローネ=24.78円
1 ポーランドズロチ=43.6965円	1 オーストラリアドル=113.92円	1 ニュージーランドドル=93.78円	1 シンガポールドル=123.97円
1 マレーシアリンギット=40.0826円	100韓国ウォン=10.6214円	1 中国元=23.1598円	1 イスラエルシェケル=54.2415円

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2026年5月12日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	931,123,287,454
コール・ローン等	7,551,135,865
公社債(評価額)	881,296,334,608
未収入金	32,576,355,824
未収利息	8,845,818,560
前払費用	853,642,597
(B) 負債	24,022,978,731
未払金	22,945,104,751
未払解約金	1,077,873,980
(C) 純資産総額(A－B)	907,100,308,723
元本	298,257,121,741
次期繰越損益金	608,843,186,982
(D) 受益権総口数	298,257,121,741口
1万口当たり基準価額(C／D)	30,413円

<注記事項>

- ①期首元本額 263,659,499,087円
 期中追加設定元本額 59,610,803,802円
 期中一部解約元本額 25,013,181,148円
 また、1口当たり純資産額は、期末3,0413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 先進国債券インデックス(除く日本)	75,106,626,883円
MUAM 外国債券インデックスファンド(適格機関投資家限定)	51,268,333,594円
eMAXIS Slim バランス(8資産均等型)	20,516,878,286円
三菱UFJ D C海外債券インデックスファンド	15,033,869,501円
三菱UFJ 外国債券オープン(毎月分配型)	13,548,364,627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)	12,835,686,887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)	11,714,956,714円
海外債券インデックスファンドS	10,851,516,784円
つみたて8資産均等バランス	10,355,982,157円
eMAXIS 先進国債券インデックス(除く日本)	7,417,735,722円
三菱UFJ プライムバランス(安定成長型)(確定拠出年金)	6,138,332,707円
三菱UFJ プライムバランス(成長型)(確定拠出年金)	5,800,306,367円
三菱UFJ D C年金インデックス(先進国債券)	4,673,563,998円
つみたて4資産均等バランス	4,419,719,456円
ラップ向けインデックスf 先進国債券	4,215,984,793円
三菱UFJ D C年金バランス(株式65)	3,514,071,547円
三菱UFJ 外国債券オープン(確定拠出年金)	3,404,834,690円
海外債券セレクション(ラップ向け)	3,099,586,415円
MUAM 世界債券オープン(適格機関投資家限定)	2,946,659,459円
eMAXIS バランス(8資産均等型)	2,704,808,779円
三菱UFJ 世界国債インデックスファンド(年1回決算型)	2,642,940,932円
三菱UFJ D C年金バランス(株式40)	1,894,896,418円
三菱UFJ プライムバランス(安定型)(確定拠出年金)	1,819,279,959円
三菱UFJ <D C>外国債券インデックスファンド	1,715,233,881円
eMAXIS バランス(4資産均等型)	1,420,234,216円
三菱UFJ プライムバランス(8資産)(確定拠出年金)	1,292,410,026円

○損益の状況 (2025年5月13日～2026年5月12日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	24,730,221,733
受取利息	24,730,217,425
その他収益金	4,308
(B) 有価証券売買損益	74,111,928,936
売買益	85,575,809,833
売買損	△ 11,463,880,897
(C) 保管費用等	△ 57,620,199
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	98,784,530,370
(E) 前期繰越損益金	444,035,735,347
(F) 追加信託差損益金	114,183,828,851
(G) 解約差損益金	△ 48,160,907,686
(H) 計(D＋E＋F＋G)	608,843,186,982
次期繰越損益金(H)	608,843,186,982

- (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 D C年金バランス (株式15)	1,250,106,535円
三菱UFJ バランスファンド40VA (適格機関投資家限定)	1,059,802,736円
三菱UFJ バランスファンド20VA (適格機関投資家限定)	901,591,466円
三菱UFJ バランスファンドVA 40型 (適格機関投資家限定)	857,076,442円
ワールド・インカムオープン	795,769,504円
eMAXIS 最適化バランス (マイミッドフィルダー)	769,340,614円
三菱UFJ ライフセレクトファンド (安定成長型)	754,087,334円
三菱UFJ 資産配分最適化バランス (R3)	719,016,324円
三菱UFJ 外国債券オープン	680,876,125円
eMAXIS 最適化バランス (マイゴールキーパー)	654,092,483円
三菱UFJ ライフセレクトファンド (成長型)	585,506,162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)	557,939,494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)	522,998,841円
三菱UFJ 外国債券ファンドVA (適格機関投資家限定)	473,379,204円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030 (確定拠出年金)	468,933,313円
三菱UFJ 6資産バランスファンド (2ヵ月分配型)	460,848,547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)	452,813,444円
eMAXIS 最適化バランス (マイディフェンダー)	399,097,189円
三菱UFJ バランスファンドVA 50型 (適格機関投資家限定)	367,592,264円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2040 (確定拠出年金)	355,200,953円
三菱UFJ 世界国債インデックスファンド (毎月分配型)	332,160,771円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2035 (確定拠出年金)	326,555,060円
eMAXIS 最適化バランス (マイフォワード)	323,705,574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)	303,684,594円
三菱UFJ 資産配分最適化バランス (R4)	276,835,215円
三菱UFJ 資産配分最適化バランス (R2)	264,352,512円
三菱UFJ ライフセレクトファンド (安定型)	261,101,432円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2050 (確定拠出年金)	254,145,736円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2045 (確定拠出年金)	251,397,940円
eMAXIS バランス (波乗り型)	209,307,488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)	204,009,922円
三菱UFJ D C年金バランス (株式25)	185,774,994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)	169,433,403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)	166,687,145円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2055 (確定拠出年金)	155,948,502円
eMAXIS 最適化バランス (マイストライカー)	155,865,692円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2060 (確定拠出年金)	145,143,707円
三菱UFJ D C年金バランス (株式80)	144,016,926円
グローバルバランスオープンV (適格機関投資家限定)	96,936,426円
三菱UFJ 6資産バランスファンド (成長型)	94,744,685円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2065 (確定拠出年金)	84,171,819円
三菱UFJ 資産配分最適化バランス (R1)	78,962,962円
アクティブアロケーションファンド (ラップ向け)	64,875,316円
世界8資産バランスファンドVL (適格機関投資家限定)	53,054,325円
eMAXIS/Pay証券 全世界バランス	51,621,627円
パッシブバランスファンド (5%コース) (適格機関投資家転売制限付)	30,738,312円
三菱UFJ 資産配分最適化バランス (R5)	24,208,233円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2070 (確定拠出年金)	18,225,012円
パッシブバランスファンド (2%コース) (適格機関投資家転売制限付)	15,267,721円
ラップ向けアクティブアロケーションファンド	10,524,190円
三菱UFJ バランスファンド45VA (適格機関投資家限定)	9,321,887円
eMAXIS マイマネージャ 1970s	8,113,191円
三菱UFJ 外国債券ファンドVA2 (適格機関投資家限定)	8,102,384円
三菱UFJ バランスVA60G (適格機関投資家限定)	7,253,335円

e M A X I S マイマネージャー 1990s	7,239,425円
e M A X I S マイマネージャー 1980s	7,025,508円
三菱U F J バランスV A 6 0 D (適格機関投資家限定)	3,995,222円
三菱U F J 外国債券インデックスファンドV A	3,656,042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	2,464,740円
三菱U F J バランスV A 3 0 G (適格機関投資家限定)	2,375,203円
三菱U F J バランスV A 3 0 D (適格機関投資家限定)	2,287,836円
インデックス・ライフ・バランスファンド (安定型) V A	1,448,391円
インデックス・ライフ・バランスファンド (積極型) V A	884,856円
インデックス・ライフ・バランスファンド (成長型) V A	520,237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)	92,471円
合計	298,257,121,741円

【お 知 ら せ】

- ①今後も資金流入が見込まれ信託金限度額に到達する可能性が高いため、信託金限度額の引き上げを行い、信託約款に所要の変更を行いました。
(2025年5月30日)
- ②投資信託約款に記載された「一般社団法人投資信託協会」を、「一般社団法人資産運用業協会」に記載変更を行いました。
一般社団法人資産運用業協会設立準備法人を吸収合併存続法人、一般社団法人日本投資顧問業協会と一般社団法人投資信託協会を吸収合併消滅法人として2026年4月1日付で合併し、「一般社団法人資産運用業協会」に名称を変更することとなったため、投資信託約款に所要の変更を行いました。
(2026年4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

(2025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	\$	131,739,569
受取配当金-マスターファンド		398,380
利息-マスターファンド以外		71,597
有価証券貸付収益-マスターファンド		165,736
外国源泉徴収税		(5,385,977)
投資収益合計		126,989,305

費用

投資顧問報酬		5,275,142
支払利息		1,842
費用合計		5,276,984
投資純利益		121,712,321

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	(42,359,777)
投資-マスターファンド	(1,515)
外国為替取引	230,366
先物取引	974,076
現物償還-マスターファンド以外	43,728,217
マスターファンドからの支払	269,314
	2,840,681

未実現評価損益の純変動

投資-マスターファンド以外 ^(b)	321,274,471
投資-マスターファンド	(893)
外国為替取引	365,321
先物取引	948,318
	322,587,217

実現および未実現損益（純額）		325,427,898
運用による純資産の増減（純額）	\$	447,140,219

(b) 外国キャピタルゲイン税の繰延税金の増加分を控除した後の純額 \$ (54,123)

(注) () 内の金額は、マイナスの金額です。

2. 純資産変動計算書

(2025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	\$	121,712,321
-------	----	-------------

実現純損益		2,840,681
-------	--	-----------

未実現評価損益の純変動		322,587,217
-------------	--	-------------

運用による純資産の純増減額		447,140,219
---------------	--	-------------

分配^(a)：

分配金による純資産の減少		(132,153,302)
--------------	--	---------------

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		129,629,814
----------------------	--	-------------

純資産

純資産の増減		444,616,731
--------	--	-------------

期首		3,380,703,279
----	--	---------------

期末	\$	3,825,320,010
----	----	---------------

(a) 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

(2025年4月30日現在)

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
Common Stocks					
Australia — 6.5%					
Abacus Group	1,205,469	\$ 879,962	France — 1.9%		
Abacus Storage King	1,321,167	1,249,324	ARGAN SA, NVS	30,128	\$ 2,081,627
Arena REIT	989,509	2,356,433	Carmila SA	141,445	3,074,672
BWP Trust	1,329,106	3,047,408	Covivio SA/France	133,444	7,482,857
Centuria Industrial REIT	1,268,783	2,389,515	Gecina SA	126,846	13,021,834
Centuria Office REIT	1,097,436	862,519	ICADE	82,128	1,950,932
Charter Hall Group	1,163,508	12,579,778	Klepierre SA	507,569	18,578,629
Charter Hall Long Wale REIT	1,605,798	3,944,970	Mercialys SA	229,738	3,075,524
Charter Hall Retail REIT	1,232,692	2,944,431	Unibail-Rodamco-Westfield, New	260,484	22,051,285
Charter Hall Social Infrastructure REIT	808,751	1,514,766			71,317,360
Cromwell Property Group	3,286,292	788,588	Germany — 0.0%		
Dexus	2,656,093	12,785,430	Hamborner REIT AG	174,244	1,238,358
Dexus Industria REIT	501,619	834,942	Guernsey — 0.0%		
Goodman Group	4,881,743	93,455,285	Regional REIT Ltd. ^(b)	398,283	632,704
GPT Group (The)	4,706,474	13,951,649	Hong Kong — 0.9%		
Growthpoint Properties Australia Ltd.	670,377	994,476	Champion REIT ^(a)	4,613,000	1,365,564
HealthCo REIT ^(a)	1,043,671	562,446	Fortune REIT	3,605,000	2,017,187
HomeCo Daily Needs REIT	4,247,093	3,329,651	Link REIT	6,347,320	29,717,323
Mirvac Group	9,690,628	14,135,253	Prosperity REIT	2,856,000	430,788
National Storage REIT	3,370,540	4,956,090	Sunlight REIT ^(a)	2,460,000	611,431
Region RE Ltd.	2,899,276	4,297,360			34,142,203
Scentre Group	12,796,233	29,645,593	India — 0.3%		
Stockland	5,880,249	20,664,580	Embassy Office Parks REIT	2,156,848	9,744,188
Vicinity Ltd.	9,260,112	14,004,552	Mindspace Business Parks REIT ^(b)	540,586	2,465,634
Waypoint REIT Ltd.	1,676,335	2,745,302			12,209,822
		248,920,303	Ireland — 0.0%		
Belgium — 1.1%			Irish Residential Properties REIT PLC	1,061,081	1,227,331
Aedifica SA	116,442	9,334,711	Italy — 0.0%		
Ascencio	13,147	703,684	Immobiliare Grande Distribuzione SIIQ SpA ^(c)	172,105	612,710
Care Property Invest NV	91,081	1,385,227	Japan — 6.0%		
Cofinimmo SA	94,423	7,549,992	Activia Properties Inc.	1,690	4,052,374
Home Invest Belgium SA, NVS	25,330	581,412	Advance Residence Investment Corp.	6,611	6,812,018
Montea NV	50,313	3,652,941	AEON REIT Investment Corp.	4,254	3,723,016
Retail Estates NV	30,543	2,239,362	Comforia Residential REIT Inc.	1,720	3,343,709
Shurgard Self Storage Ltd.	77,475	3,214,521	CRE Logistics REIT Inc.	1,458	1,463,403
Vastned NV	27,203	894,175	Daiwa House REIT Investment Corp.	5,411	9,063,278
Warehouses De Pauw CVA	423,262	10,810,996	Daiwa Office Investment Corp.	1,315	2,817,380
Xior Student Housing NV	96,330	3,124,260	Daiwa Securities Living Investments Corp.	4,741	2,993,399
		43,491,281	Frontier Real Estate Investment Corp.	6,395	3,550,198
Canada — 2.1%			Fukuoka REIT Corp.	2,116	2,315,194
Allied Properties REIT	308,073	3,427,999	Global One Real Estate Investment Corp.	2,413	2,014,853
Boardwalk REIT	100,066	4,718,766	GLP J-REIT	11,279	9,728,662
Canadian Apartment Properties REIT	409,480	12,504,793	Hankyu Hanshin REIT Inc.	1,638	1,655,088
Choice Properties REIT	681,973	7,222,404	Health Care & Medical Investment Corp.	863	663,369
Crombie REIT	267,224	2,828,085	Heiwa Real Estate REIT Inc.	2,562	2,359,565
Dream Industrial REIT	679,592	5,225,356	Hoshino Resorts REIT Inc.	1,416	2,178,337
First Capital Real Estate Investment Trust	517,856	6,415,915	Hulic REIT Inc.	3,152	3,226,354
Granite Real Estate Investment Trust	155,633	7,139,294	Ichigo Office REIT Investment Corp.	2,433	1,420,595
H&R Real Estate Investment Trust	629,449	4,479,105	Industrial & Infrastructure Fund Investment Corp.	5,684	4,649,885
InterRent REIT ^(a)	343,340	2,811,772	Invincible Investment Corp.	18,688	7,723,897
Killam Apartment REIT	288,782	3,649,051	Japan Excellent Inc.	2,968	2,681,619
NorthWest Healthcare Properties REIT	529,439	1,889,482	Japan Hotel REIT Investment Corp.	12,533	6,197,695
Primmaris REIT	236,399	2,465,848	Japan Logistics Fund Inc.	6,732	4,402,519
RioCan REIT	731,840	9,141,364	Japan Metropolitan Fund Invest	17,147	11,424,691
SmartCentres Real Estate Investment Trust	321,361	5,941,892	Japan Prime Realty Investment Corp.	2,233	5,514,771
		79,861,126	Japan Real Estate Investment Corp.	17,170	13,626,330
China — 0.0%			KDX Realty Investment Corp.	9,876	10,284,542
Yuexiu REIT ^(a)	5,761,000	541,161	LaSalle Logiport REIT	4,546	4,336,643
			Mirai Corp. ^(a)	4,684	1,362,287
			Mitsubishi Estate Logistics REIT Investment Corp.	3,589	2,930,372

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
Japan (continued)			Singapore — 2.9%		
Mitsui Fudosan Logistics Park Inc.	7,381	\$ 5,268,239	AIMS APAC REIT ^(a)	1,526,928	\$ 1,439,683
Mori Hills REIT Investment Corp.	3,912	3,600,911	CapitaLand Ascendas REIT	8,780,614	17,891,888
Mori Trust REIT Inc.	6,259	2,778,169	CapitaLand Ascott Trust	6,175,932	4,040,954
Nippon Accommodations Fund Inc.	5,701	4,650,712	CapitaLand China Trust ^(a)	2,875,130	1,517,955
Nippon Building Fund Inc.	18,836	17,483,750	CapitaLand Integrated Commercial Trust	13,418,004	22,082,012
Nippon Prologis REIT Inc.	6,008	9,936,178	CDL Hospitality Trusts.	2,117,500	1,289,378
Nippon REIT Investment Corp.	4,381	2,557,076	Digital Core REIT Management Pte. Ltd.	2,180,900	1,091,008
Nomura Real Estate Master Fund Inc.	10,877	10,828,686	ESR-REIT, NVS	1,628,394	2,744,115
NTT UD REIT Investment Corp.	3,462	3,251,930	Far East Hospitality Trust.	2,548,500	1,063,767
One REIT Inc. ^(a)	591	994,702	First REIT	2,938,200	584,895
Orix JREIT Inc.	6,479	8,160,140	Frasers Centrepoint Trust	2,870,633	4,973,088
Samty Residential Investment Corp.	992	643,919	Frasers Logistics & Commercial Trust ^(a)	7,031,600	4,823,238
Sankai Real Estate Inc.	1,164	720,365	Keppel DC REIT	4,024,393	6,658,135
Sekisui House REIT Inc.	10,189	5,496,754	Keppel REIT	5,841,400	3,826,750
SOSILA Logistics REIT Inc.	1,780	1,377,056	Lendlease Global Commercial REIT ^(a)	4,244,891	1,674,696
Star Asia Investment Corp.	6,284	2,408,084	Mapletree Industrial Trust	4,871,010	7,534,864
Starts Proceed Investment Corp. ^(a)	611	724,894	Mapletree Logistics Trust.	8,320,813	7,160,320
Takara Leben Real Estate Investment Corp.	2,141	1,274,415	Mapletree Pan Asia Commercial Trust ^(a)	5,619,691	5,262,945
Tokyu REIT Inc.	2,325	2,909,429	OUE REIT ^(a)	5,629,400	1,207,543
United Urban Investment Corp.	5,274	5,549,865	Paragon REIT	2,660,100	1,995,941
		229,131,317	Parkway Life REIT ^(a)	1,068,300	3,460,703
Malaysia — 0.1%			Sasseur REIT	1,323,900	644,973
Axis Real Estate Investment Trust ^(a)	4,596,500	2,034,721	Starhill Global REIT	3,500,700	1,327,940
Pavilion REIT ^(a)	3,701,600	1,243,536	Stoneweg European REIT	790,300	1,342,595
		3,278,257	Suntec REIT ^(a)	5,227,100	4,608,556
Mexico — 0.6%					110,247,942
Concentradora Fibra Danhos SA de CV	597,315	674,361	South Africa — 0.4%		
FIBRA Macquarie Mexico ^(a)	1,857,876	2,912,272	Attaq Ltd.	1,703,050	1,305,096
Fibra Uno Administracion SA de CV	7,029,056	9,064,778	Burstone Group Ltd. ^(a)	1,348,343	634,983
Prologis Property Mexico SA de CV	2,422,762	8,629,557	Emira Property Fund Ltd.	617,481	338,596
TF Administradora Industrial S de Real de CV ^(a)	185,460	349,915	Equites Property Fund Ltd.	1,960,928	1,600,444
		21,630,883	Growthpoint Properties Ltd.	8,219,024	5,794,046
Netherlands — 0.2%			Redefine Properties Ltd.	13,958,438	3,466,863
Eurocommercial Properties NV	105,133	3,037,966	Resilient REIT Ltd. ^(a)	704,010	2,287,879
NSI NV	46,211	1,131,766	Stor-Age Property REIT Ltd.	928,500	752,101
Wereldhave NV	84,879	1,603,191			16,180,008
		5,772,923	South Korea — 0.1%		
New Zealand — 0.2%			ESR Kendall Square REIT Co. Ltd.	290,937	997,540
Argosy Property Ltd.	2,044,910	1,214,676	JR Global REIT	268,094	516,574
Goodman Property Trust	2,580,409	2,812,620	LOTTE REIT Co. Ltd.	380,891	960,911
Kiwi Property Group Ltd.	3,934,309	1,928,008	Shinhan Alpha REIT Co. Ltd.	245,938	1,005,978
Stride Property Group	1,381,392	903,746	SK REITs Co. Ltd.	450,702	1,572,771
		6,859,050			5,053,774
Philippines — 0.0%			Spain — 0.4%		
AREIT Inc.	2,639,120	1,863,780	Inmobiliaria Colonial SOCIMI SA	818,159	5,302,569
Saudi Arabia — 0.1%			Merlin Properties SOCIMI SA	923,491	10,472,639
Al Maather REIT Fund	122,683	304,177			15,775,208
Al Rajhi REIT	558,407	1,256,470	Thailand — 0.1%		
Alahli REIT Fund 1	117,619	221,068	CPN Retail Growth Leasehold REIT	5,877,800	2,163,816
Alinma Retail REIT Fund, NVS	235,529	296,574	Turkey — 0.1%		
Al-Jazira Reit Fund	32,502	126,622	AKIS Gayrimenkul Yatirimi A/S.	2,953,606	466,504
Alkhabeer REIT	330,445	521,534	Akmerkez Gayrimenkul Yatirim Ortakligi AS	30,582	153,328
Bonyan REIT, NVS.	170,340	424,432	Alarko Gayrimenkul Yatirim Ortakligi A/S	349,688	157,578
Derayah REIT	230,796	345,006	Elmak Konut Gayrimenkul Yatirim Ortakligi AS ^(c)	4,789,054	1,442,322
Jadwa REIT Alharamain Fund, NVS	167,806	279,530	Is Gayrimenkul Yatirim Ortakligi AS ^(c)	1,103,556	412,661
Mulkia Gulf Real Estate REIT Fund, NVS	220,913	297,421			2,632,393
Musharaka Real Estate Income Fund, NVS	214,114	258,013	United Kingdom — 4.3%		
Riyad REIT Fund	332,132	529,078	AEW U.K. REIT PLC	411,876	558,788
Sedco Capital REIT Fund	379,542	721,453	Assura PLC	8,003,036	5,175,348
		5,581,383	Big Yellow Group PLC.	459,274	6,183,149

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
United Kingdom (continued)			United States (continued)		
British Land Co. PLC (The)	2,447,546	\$ 12,876,194	Empire State Realty Trust Inc., Class A	333,064	\$ 2,371,416
Care Reit PLC, Class B	812,617	1,168,423	EPR Properties	183,585	9,085,622
CLS Holdings PLC	339,617	286,549	Equinix Inc.	237,267	204,227,570
Custodian Property Income REIT PLC	975,267	1,029,848	Equity LifeStyle Properties Inc.	464,751	30,106,570
Derwent London PLC	277,131	7,176,134	Equity Residential	929,480	65,305,265
Empiric Student Property PLC	1,443,794	1,754,821	Essential Properties Realty Trust Inc.	427,303	13,746,338
Great Portland Estates PLC	865,342	3,575,050	Essex Property Trust Inc.	157,083	43,849,719
Hammerson PLC, NVS.	1,208,445	4,077,192	Extra Space Storage Inc.	514,669	75,409,302
Helical PLC	302,731	872,082	Federal Realty Investment Trust	207,198	19,480,756
Home REIT PLC ^{(c)(d)}	1,719,812	229,199	First Industrial Realty Trust Inc.	324,576	15,443,326
Land Securities Group PLC	1,826,840	14,476,411	Four Corners Property Trust Inc.	236,496	6,610,063
Life Science Reit PLC	917,355	534,765	Gaming and Leisure Properties Inc.	639,903	30,625,758
LondonMetric Property PLC	4,870,648	12,496,671	Getty Realty Corp.	122,577	3,430,930
NewRiver REIT PLC	1,013,233	1,026,256	Global Net Lease Inc.	493,115	3,723,018
Picton Property Income Ltd.	1,312,017	1,332,727	Healthcare Realty Trust Inc., Class A	871,789	13,538,883
Primary Health Properties PLC	3,251,137	4,436,780	Healthpeak Properties Inc.	1,719,741	30,680,179
PRS REIT PLC	1,239,716	1,918,109	Highwoods Properties Inc.	258,586	7,354,186
Residential Secure Income PLC, NVS ^(b)	484,588	377,154	Host Hotels & Resorts Inc.	1,717,874	24,256,381
Safestore Holdings PLC	522,875	4,400,816	Independence Realty Trust Inc.	552,922	10,743,274
Schroder REIT Ltd. ^(a)	1,157,541	817,322	Innovative Industrial Properties Inc.	69,861	3,794,151
Segro PLC	3,332,004	30,310,092	InvenTrust Properties Corp.	190,452	5,305,993
Shaftesbury Capital PLC	3,679,014	6,682,867	Invitation Homes Inc.	1,505,848	51,484,943
Sirius Real Estate Ltd.	3,698,679	4,557,075	Iron Mountain Inc.	716,454	64,244,430
Supermarket Income REIT PLC	3,107,546	3,213,749	JBG SMITH Properties	200,370	2,801,173
Target Healthcare REIT PLC	1,501,879	1,973,660	Kilroy Realty Corp.	286,956	9,041,984
Triple Point Social Housing REIT PLC ^(b)	850,652	809,436	Kimco Realty Corp.	1,620,851	32,384,603
Tritax Big Box REIT PLC	6,064,744	11,601,168	Kite Realty Group Trust	528,719	11,446,766
UNITE Group PLC (The)	994,019	11,420,309	Lineage Inc. ^(a)	152,465	7,353,387
Urban Logistics REIT PLC	1,139,657	2,211,404	LTC Properties Inc.	108,181	3,880,452
Warehouse REIT PLC	1,007,453	1,450,044	LXP Industrial Trust	704,848	5,561,251
Workspace Group PLC	338,679	2,006,863	Macerich Co. (The)	613,127	8,988,442
		163,016,455	Medical Properties Trust Inc.	1,463,748	8,079,889
United States — 71.1%			Mid-America Apartment Communities Inc.	285,731	45,616,954
Acadia Realty Trust	287,213	5,485,768	National Health Investors Inc.	106,299	8,043,645
Agree Realty Corp.	250,586	19,447,979	National Storage Affiliates Trust	173,151	6,441,217
Alexander & Baldwin Inc.	177,048	3,041,685	NETSTREIT Corp.	199,080	3,239,032
Alexandria Real Estate Equities Inc.	421,982	30,661,212	NexPoint Residential Trust Inc.	53,663	2,000,557
American Assets Trust Inc.	116,343	2,179,104	NNN REIT Inc.	458,246	18,838,493
American Healthcare REIT Inc.	370,648	11,964,517	Omega Healthcare Investors Inc.	661,847	25,845,125
American Homes 4 Rent, Class A	831,248	31,080,363	Paramount Group Inc.	454,117	1,948,162
Americold Realty Trust Inc.	701,308	13,563,297	Park Hotels & Resorts Inc.	503,290	5,002,703
Apartment Investment & Management Co., Class A	343,972	2,720,819	Pebblebrook Hotel Trust ^(a)	287,566	2,602,472
Apple Hospitality REIT Inc.	557,200	6,558,244	Phillips Edison & Co. Inc.	300,814	10,438,246
Armada Hoffer Properties Inc.	190,359	1,288,730	Piedmont Office Realty Trust Inc., Class A	303,908	1,796,096
AvalonBay Communities Inc.	349,073	73,298,349	Prologis Inc.	2,274,779	232,482,414
Brandywine Realty Trust	407,119	1,612,191	Public Storage	389,199	116,927,056
Brixmor Property Group Inc.	736,060	18,335,255	Realty Income Corp.	2,144,968	124,107,849
Broadstone Net Lease Inc.	464,085	7,508,895	Regency Centers Corp.	444,462	32,081,267
BXP Inc.	386,261	24,616,414	Rexford Industrial Realty Inc.	540,612	17,894,257
Camden Property Trust	254,804	28,996,695	RLJ Lodging Trust	369,800	2,592,298
CareTrust REIT Inc.	460,313	13,473,362	Ryman Hospitality Properties Inc.	143,348	12,607,457
Centerspace	39,994	2,414,038	Sabra Health Care REIT Inc.	578,245	10,321,673
COPT Defense Properties	274,710	7,172,678	Safehold Inc.	126,013	1,984,705
Cousins Properties Inc.	412,299	11,354,714	Sila Realty Trust Inc. ^(a)	140,593	3,621,676
CubeSmart	549,178	22,335,069	Simon Property Group Inc.	796,193	125,304,854
Curbline Properties Corp.	231,098	5,289,833	SITE Centers Corp.	114,449	1,355,076
DiamondRock Hospitality Co.	499,485	3,666,220	SL Green Realty Corp.	176,097	9,264,463
Digital Realty Trust Inc.	815,497	130,919,888	STAG Industrial Inc.	446,322	14,742,016
Douglas Emmett Inc.	374,099	5,173,789	Summit Hotel Properties Inc.	262,121	1,066,832
Easterly Government Properties Inc. ^(a)	98,625	1,989,266	Sun Communities Inc.	310,170	38,594,453
EastGroup Properties Inc.	121,013	19,775,944	Sunstone Hotel Investors Inc.	490,912	4,094,206
Elme Communities	214,978	3,347,207	Tanger Inc.	265,207	8,356,673

銘柄	数量	価額
United States (continued)		
Terreno Realty Corp.	241,481	\$ 13,602,625
UDR Inc.	807,729	33,827,691
UMH Properties Inc.	174,555	3,084,387
Urban Edge Properties	309,254	5,588,220
Ventas Inc.	1,029,952	72,179,036
Veris Residential Inc.	191,243	2,968,091
VICI Properties Inc., Class A.	2,592,611	83,015,404
Vornado Realty Trust.	431,011	15,206,068
Welltower Inc.	1,517,022	231,482,387
WP Carey Inc.	533,381	33,304,310
Xenia Hotels & Resorts Inc.	246,382	2,631,360
		<u>2,719,729,051</u>
Total Common Stocks — 99.4%		
(Cost: \$3,907,479,307)		<u>3,803,110,599</u>
Investment Companies		
Investment Grade Bonds — 0.1%		
Hedge Brasil Shopping Fil.	30,999	1,078,245
Total Investment Companies — 0.1%		
(Cost: \$1,172,218)		<u>1,078,245</u>
Total Long-Term Investments — 99.5%		
(Cost: \$3,908,651,525)		<u>3,804,188,844</u>

銘柄	数量	価額
Short-Term Securities		
Money Market Funds — 0.6%		
BlackRock Cash Funds: Institutional, SL Agency Shares, 4.46% ^{(e)(f)(g)}	13,885,367	\$ 13,890,921
BlackRock Cash Funds: Treasury, SL Agency Shares, 4.30% ^{(e)(f)}	9,860,000	<u>9,860,000</u>
Total Short-Term Securities — 0.6%		
(Cost: \$23,751,273)		<u>23,750,921</u>
Total Investments — 100.1%		
(Cost: \$3,932,402,798)		3,827,939,765
Liabilities in Excess of Other Assets — (0.1)%		<u>(2,619,755)</u>
Net Assets — 100.0%		<u>\$ 3,825,320,010</u>

^(a) All or a portion of this security is on loan.

^(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) Non-income producing security.

^(d) Security is valued using significant unobservable inputs and is classified as Level 3 in the fair value hierarchy.

^(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・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

(2025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	\$143,763,859
受取配当金-マスターファンド	1,355,646
受取利息-マスターファンド以外	108,126
有価証券貸付収益-マスターファンド-ネット	170,416
その他収益-マスターファンド以外	—
外国源泉徴収税控除後	(15,708,247)
外国源泉徴収税還付	—
投資収益合計	129,689,800

費用

投資顧問報酬	10,723,432
支払利息	76,759
コミットメント・フィー	39,896
専門家報酬	—
モーリシャス所得税	—
費用合計	10,840,087
投資純利益	118,849,713

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)	152,537,539
投資-マスターファンド	(1,305)
外国為替取引	(1,229,865)
先物取引	649,256
現物償還-マスターファンド以外	13,599,977
	165,555,602
未実現評価損益の純変動	
投資-マスターファンド以外 ^(c)	33,739,972
投資-マスターファンド	(221)
外国為替取引	(228,874)
先物取引	(142,420)
	33,368,457
実現および未実現損益（純額）	198,924,059
運用による純資産の増減（純額）	\$317,773,772

(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 \$ (15,864,300)

(c) 繰延外国キャピタルゲイン税の増減額の控除後 \$ 27,866,629

(注) () 内の金額は、マイナスの金額です。

2. 純資産変動計算書

(2025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 \$ 118,849,713

実現純損益 165,555,602

未実現評価損益の純変動 33,368,457

運用による純資産の純増減額 317,773,772

投資者への分配金：

分配金による減少 (149,027,467)

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 (288,868,397)

純資産

純資産の増減 (120,122,092)

期首 4,706,964,476

期末 \$4,586,842,384

(注) () 内の金額は、マイナスの金額です。

3. 投資明細表

(2025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 (continued)		
Brazil — 2.6%			China Shenhua Energy Co. Ltd., Class H	6,613,500	\$ 29,719,891
Ambev SA	1,559,213	\$ 3,551,607	China Three Gorges Renewables Group Co. Ltd., Class A	7,853,230	4,687,074
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP	917,483	20,727,702	China Tower Corp. Ltd., Class H ^(b)	16,297,788	24,620,458
Eneva SA ^(a)	734,371	2,046,598	China United Network Communications Ltd., Class A	5,802,635	4,645,996
Equatorial Energia SA	1,162,110	7,838,351	China Yangtze Power Co. Ltd., Class A	10,031,483	39,576,822
NU Holdings Ltd./Cayman Islands, Class A ^(a)	200,815	2,972,062	Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd., Class H	2,875,000	2,126,809
Raia Drogasil SA	1,931,516	6,252,129	Daqin Railway Co. Ltd., Class A	9,072,500	8,041,567
Rede D'Or Sao Luiz SA ^(b)	328,565	2,385,223	Eastroc Beverage Group Co. Ltd., Class A	134,690	5,841,801
Rumo SA	2,086,649	5,599,702	Empyrean Technology Co. Ltd., Class A	277,700	4,792,824
Telefonica Brasil SA	3,095,533	19,337,625	Everdisplay Optronics Shanghai Co. Ltd., Class A ^(a)	8,585,982	3,339,889
TIM SA/Brazil	1,343,259	5,636,294	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Class H ^(b)	2,666,000	23,527,391
TOTVS SA	5,308,217	42,196,695	Gree Electric Appliances Inc. of Zhuhai, Class A	835,356	4,999,447
		118,543,988	Guangdong Haid Group Co. Ltd., Class A	625,112	5,399,051
Chile — 0.7%			Guangzhou Haige Communications Group Inc. Co., Class A	1,504,100	3,087,006
Empresas Copec SA	672,064	5,004,821	Hangzhou Silan Microelectronics Co. Ltd., Class A	651,600	2,969,393
Falabella SA	3,949,425	22,479,093	Hansoh Pharmaceutical Group Co. Ltd. ^(b)	928,000	4,310,768
Latam Airlines Group SA	227,972,350	5,739,157	Hengtong Optic-Electric Co. Ltd., Class A	1,487,500	4,276,381
		33,223,071	Huaneng Power International Inc., Class H	24,354,000	17,499,050
China — 25.3%			Hundsun Technologies Inc., Class A	928,653	4,889,356
360 Security Technology Inc., Class A	3,430,300	5,588,653	Hwatsing Technology Co. Ltd., Class A	168,233	2,975,684
ACM Research Shanghai Inc., Class A	176,940	3,850,805	Hygon Information Technology Co. Ltd., Class A	517,990	14,137,515
Advanced Micro-Fabrication Equipment Inc./China, Class A	200,797	6,040,343	Iflytek Co. Ltd., Class A	1,399,467	10,486,649
Agricultural Bank of China Ltd., Class H	90,207,039	61,000,579	Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Class H	76,320,000	56,774,698
Akeso Inc. ^{(a)(b)(c)}	176,000	3,544,913	Ingenic Semiconductor Co. Ltd., Class A	241,800	2,550,596
Anhui Gujing Distillery Co. Ltd., Class B	313,673	4,478,186	Inner Mongolia Yitai Coal Co. Ltd., Class B	4,073,573	8,246,716
Bank of China Ltd., Class H	112,341,000	61,661,065	JA Solar Technology Co. Ltd., Class A ^(a)	1,666,700	2,963,143
Bank of Communications Co. Ltd., Class H	22,234,000	19,278,408	Jiangsu Expressway Co. Ltd., Class H	12,364,000	14,595,011
Bank of Shanghai Co. Ltd., Class A	3,255,211	4,361,369	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd., Class A	1,628,579	15,136,011
Beijing Kingsoft Office Software Inc., Class A	104,704	4,918,775	Kunlun Energy Co. Ltd.	6,232,000	5,801,121
Beijing Tiantan Biological Products Corp. Ltd., Class A	1,204,000	3,389,773	Kweichow Moutai Co. Ltd., Class A	39,890	8,297,912
Beijing Yanjing Brewery Co. Ltd., Class A	1,317,400	2,332,837	Legend Biotech Corp., ADR ^{(a)(c)}	374,876	13,019,443
Beijing-Shanghai High Speed Railway Co. Ltd., Class A	29,476,100	22,107,344	LONGI Green Energy Technology Co. Ltd., Class A ^(a)	4,605,573	11,106,209
BOC Aviation Ltd. ^(b)	283,900	2,548,238	Loongson Technology Corp. Ltd., Class A ^(a)	168,156	3,362,066
BOE Technology Group Co. Ltd., Class A	22,261,900	13,225,321	Muyuan Foods Co. Ltd., Class A	2,128,600	16,442,103
BYD Co. Ltd., Class H	210,500	2,969,693	NARI Technology Co. Ltd., Class A	1,844,300	5,637,771
CGN Power Co. Ltd., Class H ^(b)	65,455,000	24,731,478	National Silicon Industry Group Co. Ltd., Class A	1,257,165	3,657,520
Chaoshou Three-Circle Group Co. Ltd., Class A	1,161,700	7,199,477	NAURA Technology Group Co. Ltd., Class A	381,395	19,932,740
China CITIC Bank Corp. Ltd., Class H	40,686,000	36,380,017	New Hope Liuhe Co. Ltd., Class A	2,675,700	3,713,979
China Coal Energy Co. Ltd., Class H	8,075,262	9,813,500	Nongfu Spring Co. Ltd., Class H ^(b)	3,665,600	23,709,538
China Construction Bank Corp., Class A	4,373,884	5,529,611	OFILM Group Co. Ltd., Class A ^(a)	1,384,400	2,577,826
China Construction Bank Corp., Class H	39,772,000	38,491,419	OmniVision Integrated Circuits Group Inc.	283,600	5,693,951
China Eastern Airlines Corp. Ltd., Class A ^(a)	10,258,800	5,863,644	PDD Holdings Inc., ADR ^(a)	20,711	2,489,876
China Huishan Dairy Holdings Co. Ltd., NVS ^(d)	5,944,807	8	People's Insurance Co. Group of China Ltd. (The), Class H	9,578,172	8,612,795
China Merchants Expressway Network & Technology Holdings Co. Ltd., Class A	2,286,100	3,342,546	PetroChina Co. Ltd., Class H	18,850,000	18,252,601
China Merchants Port Holdings Co. Ltd.	6,420,000	12,345,045	PICC Property & Casualty Co. Ltd., Class H	11,138,000	26,917,965
China Minsheng Banking Corp. Ltd., Class H	6,267,500	3,573,900	Protech Inc., Class A	123,327	3,287,395
China National Nuclear Power Co. Ltd., Class A	2,268,700	2,838,154	Pop Mart International Group Ltd. ^(b)	246,400	10,242,200
China National Software & Service Co. Ltd., Class A ^(a)	569,100	4,280,585	Postal Savings Bank of China Co. Ltd., Class H ^(b)	31,469,162	21,915,265
China Petroleum & Chemical Corp., Class H	34,604,000	19,218,575	Sanan Optoelectronics Co. Ltd., Class A	1,839,700	3,911,494
China Power International Development Ltd.	9,970,000	4,008,091	SDIC Power Holdings Co. Ltd., Class A	2,091,900	4,211,288
China Railway Signal & Communication Corp. Ltd., Class A	4,398,661	3,446,701	SF Holding Co. Ltd., Class A	351,800	2,202,553
China Resources Microelectronics Ltd., Class A	811,285	5,968,743	SG Micro Corp., Class A	270,720	2,950,534
China Resources Power Holdings Co. Ltd.	2,536,000	5,856,074	Shandong Gold Mining Co. Ltd., Class H ^(b)	3,909,500	14,934,560
China Ruyi Holdings Ltd. ^(a)	15,688,000	5,807,561	Shanghai BOCHU Electronic Technology Corp. Ltd., Class A	176,501	3,794,297

(2025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)		
Shanghai International Airport Co. Ltd., Class A	741,819	\$ 3,367,255	Godrej Consumer Products Ltd.	287,783	\$ 4,056,084
Shanghai RAAS Blood Products Co. Ltd., Class A ...	4,034,900	3,899,345	HCL Technologies Ltd.	2,555,948	42,144,007
Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co. Ltd., Class A	108,000	3,067,211	HDFC Bank Ltd.	2,257,052	24,361,322
Shenzhen Transsion Holdings Co. Ltd., Class A	213,112	2,693,348	HDFC Life Insurance Co. Ltd. ^(b)	310,603	2,720,764
Sichuan Chuantou Energy Co. Ltd., Class A	2,925,910	6,118,518	Hindustan Unilever Ltd.	1,135,120	34,230,298
SUPCON Technology Co. Ltd., Class A	345,730	2,523,892	ICICI Bank Ltd.	1,083,021	17,160,321
TCL Technology Group Corp., Class A	12,013,550	7,837,001	ICICI Lombard General Insurance Co. Ltd. ^(b)	196,623	4,105,276
Tencent Holdings Ltd.	183,400	14,203,313	Indian Hotels Co. Ltd., Class A	1,606,967	13,828,802
Tianshui Huatian Technology Co. Ltd., Class A	1,759,200	2,926,228	Infosys Ltd.	2,864,525	48,046,624
Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	9,266,000	13,167,892	InterGlobe Aviation Ltd. ^(b)	78,021	5,002,033
Tongwei Co. Ltd., Class A ^(a)	2,537,300	7,849,346	ITC Ltd.	4,785,585	22,244,611
Trip.com Group Ltd.	36,850	2,727,906	Jubilant Foodworks Ltd.	372,735	2,653,467
Unigroup Guoxin Microelectronics Co. Ltd., Class A ..	516,200	5,907,589	Kotak Mahindra Bank Ltd.	725,172	16,128,736
Want Want China Holdings Ltd.	40,715,958	28,308,739	LTIMindtree Ltd. ^(b)	392,371	22,826,385
Wens Foodstuff Group Co. Ltd., Class A	3,093,300	7,905,240	Lupin Ltd.	709,149	15,251,722
Wuhan Guide Infrared Co. Ltd., Class A ^(a)	2,590,400	4,569,227	Marico Ltd.	2,198,979	18,089,635
Wuliangye Yibin Co. Ltd., Class A	182,449	3,319,816	Maruti Suzuki India Ltd.	198,286	33,277,829
Xiaomi Corp., Class B ^{(a)(b)}	2,740,000	18,700,079	Max Healthcare Institute Ltd.	368,857	4,826,076
Xinjiang Daqo New Energy Co. Ltd., Class A ^(a)	1,086,646	4,906,494	Mphasis Ltd.	132,961	4,195,047
Yealink Network Technology Corp. Ltd., Class A	483,444	2,564,348	MRF Ltd.	17,376	27,768,165
Yum China Holdings Inc.	61,498	2,750,191	Nestle India Ltd.	2,015,232	26,432,534
Yunnan Baiyao Group Co. Ltd., Class A	283,758	2,294,923	Page Industries Ltd.	28,455	14,313,247
Zhejiang Dahua Technology Co. Ltd., Class A	972,100	2,651,526	Persistent Systems Ltd.	282,670	16,985,014
ZTE Corp., Class A	2,345,420	14,963,918	PI Industries Ltd.	82,496	3,458,394
		1,162,106,775	Pidilite Industries Ltd.	761,554	26,337,390
Czech Republic — 0.5%			Power Grid Corp. of India Ltd.	777,069	2,428,350
CEZ AS	349,767	21,872,304	Reliance Industries Ltd.	1,496,283	23,043,692
Egypt — 0.2%			SBI Life Insurance Co. Ltd. ^(b)	126,845	2,596,239
Commercial International Bank - Egypt (CIB)	3,790,238	7,579,150	Shree Cement Ltd.	6,274	2,082,464
Talaat Moustafa Group	2,008,076	2,293,151	Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	1,931,556	34,943,572
		9,872,301	Tata Consultancy Services Ltd.	1,675,357	58,589,737
Greece — 1.1%			Tata Consumer Products Ltd.	210,126	2,538,799
Hellenic Telecommunications Organization SA	1,060,243	19,722,013	Tata Elxsi Ltd.	222,224	13,187,603
Jumbo SA	225,601	8,044,604	Tech Mahindra Ltd.	1,607,706	26,981,640
OPAP SA	952,985	21,387,109	Titan Co. Ltd.	563,672	23,203,284
		49,153,726	Torrent Pharmaceuticals Ltd.	788,646	31,818,934
Hungary — 0.3%			Trent Ltd.	81,049	4,871,420
OTP Bank Nyrt	112,980	9,854,593	TVS Motor Co. Ltd.	143,319	5,326,065
Richter Gedeon Nyrt.	90,150	2,734,548	UltraTech Cement Ltd.	30,599	4,386,077
		12,589,141	United Spirits Ltd.	140,729	2,093,048
India — 21.5%			Varun Beverages Ltd.	402,956	2,227,200
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	143,779	2,141,973	Wipro Ltd.	9,373,682	26,504,186
Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	227,167	19,617,295			984,603,733
Asian Paints Ltd.	568,631	16,243,232	Indonesia — 0.7%		
Avenue Supermarts Ltd. ^{(a)(b)}	190,604	10,281,603	Bank Central Asia Tbk PT	66,006,600	32,337,268
Axis Bank Ltd.	291,243	3,453,104	Dian Swastatika Sentosa Tbk PT ^(a)	304,600	1,832,403
Bajaj Auto Ltd.	46,459	4,546,802			34,169,671
Balkrishna Industries Ltd.	84,109	2,186,084	Kuwait — 2.2%		
Bharti Airtel Ltd.	3,177,682	68,112,577	Boubyan Bank KSCP	1,706,030	3,859,442
Bosch Ltd.	16,415	7,442,335	Kuwait Finance House KSCP	17,660,418	44,556,694
Britannia Industries Ltd.	309,445	20,427,832	National Bank of Kuwait SAKP	16,429,236	54,906,566
Cipla Ltd.	1,499,240	27,024,143			103,322,702
Colgate-Palmolive India Ltd.	412,487	10,911,273	Malaysia — 3.7%		
Dabur India Ltd.	1,463,628	8,649,372	CELCOMDIGI Bhd.	5,897,300	5,136,583
Divi's Laboratories Ltd.	159,776	11,104,460	Hong Leong Bank Bhd.	4,215,200	20,029,096
Dr Reddy's Laboratories Ltd.	1,552,580	22,203,817	IHH Healthcare Bhd	22,302,200	35,841,879
Eicher Motors Ltd.	177,413	12,277,439	IOI Corp. Bhd ^(c)	2,714,600	2,482,415
Eternal Ltd. ^(a)	3,530,303	12,578,528	Malayan Banking Bhd.	19,670,300	46,090,893
FSN E-Commerce Ventures Ltd. ^(a)	3,118,271	8,135,771	MISC Bhd.	1,306,200	2,293,965
			MR DIY Group M Bhd ^{(b)(c)}	10,767,650	3,768,927
			Nestle Malaysia Bhd	117,800	2,650,060

(2025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)			South Korea — 5.1%		
Public Bank Bhd	4,161,700	\$ 4,203,569	Celltrion Inc.	117,652	\$ 14,155,532
QL Resources Bhd	16,846,538	16,348,120	Hanwha Aerospace Co. Ltd.	3,594	2,279,214
Telekom Malaysia Bhd	9,992,500	16,611,090	HMM Co. Ltd. ^(a)	153,240	2,433,807
Tenaga Nasional Bhd	4,252,900	13,279,195	HYBE Co. Ltd. ^(a)	10,850	2,238,091
		168,735,792	Hyundai Mobis Co. Ltd.	19,811	4,524,055
Mexico — 0.5%			Kia Corp.	34,636	2,620,679
America Movil SAB de CV, Series B, Class B	21,602,402	21,504,601	Korea Electric Power Corp.	459,307	12,043,092
Peru — 1.0%			Krafton Inc. ^(a)	46,565	10,949,138
Cia. de Minas Buenaventura SAA, ADR	708,498	13,560,652	KT&G Corp.	121,635	11,764,994
Credicorp Ltd.	120,757	31,058,700	LG Display Co. Ltd. ^(a)	565,923	4,861,888
		44,619,352	LG Electronics Inc.	44,350	2,350,050
Philippines — 1.3%			LG Uplus Corp.	1,262,924	13,469,378
Bank of the Philippine Islands	7,643,395	15,114,247	NAVER Corp.	19,323	2,970,405
BDO Unibank Inc.	4,043,898	9,567,504	Orion Corp./Republic of Korea	143,913	11,138,226
International Container Terminal Services Inc.	1,433,200	12,113,620	Samsung Biologics Co. Ltd. ^{(a)(b)}	52,249	37,495,622
Jollibee Foods Corp.	2,708,380	10,995,610	Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	73,086	8,384,595
Manila Electric Co.	1,034,250	9,682,803	Samsung Electronics Co. Ltd.	539,997	26,978,140
SM Investments Corp.	212,875	2,812,505	Samsung SDI Co. Ltd.	13,804	2,045,707
		60,286,289	Samsung SDS Co. Ltd.	234,786	24,805,263
Poland — 0.1%			SK Hynix Inc.	74,990	14,288,394
Dino Polska SA ^{(a)(b)}	299,756	3,740,208	SK Telecom Co. Ltd.	546,134	21,291,468
Qatar — 2.2%					233,087,738
Dukhan Bank	2,546,657	2,561,048	Taiwan — 14.0%		
Industries Qatar QSC	2,501,841	8,818,965	Advantech Co. Ltd.	2,131,940	23,823,028
Ooredoo QPSC	6,135,875	21,707,384	Catcher Technology Co. Ltd.	5,111,000	31,405,252
Qatar Electricity & Water Co. QSC	4,181,390	18,123,104	Chang Hwa Commercial Bank Ltd.	9,070,155	5,685,596
Qatar Fuel QSC	1,564,506	6,424,715	Chungwa Telecom Co. Ltd.	15,418,000	66,825,953
Qatar Gas Transport Co. Ltd.	2,646,689	3,434,147	Delta Electronics Inc.	395,000	9,099,913
Qatar Islamic Bank QPSC	1,386,020	9,299,596	E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	22,572,378	24,635,404
Qatar National Bank QPSC	6,350,605	33,099,658	Far EastTone Telecommunications Co. Ltd.	17,875,000	49,122,030
		103,468,617	First Financial Holding Co. Ltd.	46,043,234	42,603,290
Russia — 0.0%			Hua Nan Financial Holdings Co. Ltd.	25,296,290	23,040,178
Polys PJSC ^{(a)(d)}	959,320	12	Innolux Corp.	5,908,800	2,698,011
Rosneft Oil Co. PJSC ^{(a)(d)}	759,070	94	MediaTek Inc.	168,000	7,465,249
		106	Mega Financial Holding Co. Ltd.	18,420,224	24,083,621
Saudi Arabia — 8.2%			Novatek Microelectronics Corp.	911,000	12,911,091
ACWA Power Co. ^(a)	73,198	4,138,610	President Chain Store Corp.	5,800,000	48,190,069
Al Rajhi Bank	1,325,657	33,264,039	Realtek Semiconductor Corp.	565,000	9,816,335
Alinma Bank	434,927	2,920,765	Synnex Technology International Corp.	7,129,000	15,293,385
Almarai Co. JSC	982,838	12,437,787	Taiwan Business Bank	22,045,084	10,858,090
Arabian Internet & Communications Services Co.	247,972	15,956,618	Taiwan Cooperative Financial Holding Co. Ltd.	56,957,929	44,087,393
Bank Al-Jazira ^(a)	1,151,082	3,725,350	Taiwan High Speed Rail Corp.	11,670,000	10,521,496
Bupa Arabia for Cooperative Insurance Co.	94,763	3,686,972	Taiwan Mobile Co. Ltd.	17,626,000	61,314,795
Co. for Cooperative Insurance (The)	221,679	6,911,730	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	1,762,000	65,989,341
Dallah Healthcare Co.	161,930	5,595,281	TCC Group Holdings Co. Ltd.	4,414,000	3,233,111
Dar Al Arkan Real Estate Development Co. ^(a)	1,232,997	6,141,522	Uni-President Enterprises Corp.	7,641,000	19,290,027
Dr Sulaiman Al Habib Medical Services Group Co.	383,847	24,654,103	United Microelectronics Corp.	17,385,000	22,873,131
Elm Co.	192,722	44,043,259	WPG Holdings Ltd.	2,794,440	6,092,152
Etihad Etisalat Co.	1,749,068	29,829,536			640,957,941
Jarir Marketing Co.	5,961,514	20,253,029	Thailand — 1.5%		
Makkah Construction & Development Co.	103,952	2,081,977	Advanced Info Service PCL, NVDR	5,871,500	53,391,624
Nahdi Medical Co.	67,694	2,085,557	Bangkok Dusit Medical Services PCL, NVDR	21,468,900	13,724,148
SABIC Agri-Nutrients Co.	660,945	21,363,277	Bumrungrad Hospital PCL, NVDR	517,900	2,844,215
Saudi Arabian Oil Co. ^(b)	7,277,214	45,947,651			69,959,987
Saudi Basic Industries Corp.	853,369	13,873,330	Turkey — 1.5%		
Saudi Electricity Co.	2,649,485	10,266,449	Akbank TAS	1,633,016	2,710,913
Saudi National Bank (The)	242,810	2,250,444	Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret A/S	5,617,626	25,036,682
Saudi Telecom Co.	5,803,348	64,921,322	BIM Birlesik Magazalar A/S	282,822	3,642,886
		376,348,608	Coca-Cola Icecek A/S	699,850	838,986
			Ford Otomotiv Sanayi AS	1,997,685	5,429,119
			KOC Holding AS	579,185	2,582,065

(2025年8月31日現在)

(純資産対比%)

銘柄	数量	価額
Turkey (continued)		
Turk Hava Yollari AO ^(c)	2,316,289	\$ 18,867,249
Turkcell İletişim Hizmetleri AS	3,131,840	7,220,403
Yapi ve Kredi Bankası AS ^(d)	3,159,419	2,526,556
		68,854,859
United Arab Emirates — 4.8%		
Abu Dhabi Islamic Bank PJSC	867,829	5,039,225
Abu Dhabi National Oil Co. for Distribution PJSC	31,571,467	32,319,720
ADNOC Drilling Co. PJSC	5,861,535	8,793,220
Aldar Properties PJSC	1,647,786	4,309,965
Dubai Electricity & Water Authority PJSC	17,006,446	12,730,019
Dubai Islamic Bank PJSC	19,900,280	52,364,862
Emirates NBD Bank PJSC	3,836,353	26,373,327
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	8,106,641	39,904,728
First Abu Dhabi Bank PJSC	4,521,666	20,422,839
Salik Co. PJSC	9,071,590	16,300,928
		218,558,833
Total Common Stocks — 99.0%		
(Cost: \$3,652,202,384)		4,539,580,343
Preferred Stocks		
Brazil — 0.3%		
Centrais Eletricas Brasileiras SA, Preference Shares, NVS	801,176	7,051,490
Cia Paranaense de Energia - Copel, Preference Shares, NVS	3,502,265	7,764,365
		14,815,855
India — 0.0%		
TVS Motor Co. Ltd., Preference Shares, NVS	573,276	64,980
South Korea — 0.5%		
Samsung Electronics Co. Ltd., Preference Shares, NVS	606,948	24,643,239
Total Preferred Stocks — 0.8%		
(Cost: \$36,927,440)		39,524,074

銘柄	数量	価額
Rights		
China — 0.0%		
Kangmei Pharmaceutical Co. Ltd., NVS, (Expires 12/31/49) ^(d)	149,174	\$ —
Total Rights — 0.0%		
(Cost: \$—)		—
Total Long-Term Investments — 99.8%		
(Cost: \$3,689,129,824)		4,579,104,417
Short-Term Securities		
Money Market Funds — 0.5%		
BlackRock Cash Funds: Institutional, SL Agency Shares, 4.44%(e)/(f)(g)	22,715,989	22,727,347
Total Short-Term Securities — 0.5%		
(Cost: \$22,723,825)		22,727,347
Total Investments — 100.3%		
(Cost: \$3,711,853,649)		4,601,831,764
Liabilities in Excess of Other Assets — (0.3)%		
		(14,989,380)
Net Assets — 100.0%		
		\$ 4,586,842,384

^(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) 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

(2025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	\$ 498,740,561
受取配当金-マスターファンド	5,127,030
受取利息-マスターファンド以外	200,425
有価証券貸付収益-マスターファンド-ネット ^(a)	6,584,901
その他収益-マスターファンド以外	268,144
外国源泉徴収税控除後	(53,548,188)
外国源泉徴収税還付	2,173,628
投資収益合計	459,546,501

費用

投資顧問報酬	125,570,583
支払利息	53,461
コミットメント・フィー	39,896
専門家報酬	14,131
モーリヤス所得税	115
費用合計	125,678,186

控除:

投資顧問報酬控除	—
費用合計 (控除後)	125,678,186
投資純利益	333,868,315

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)	(523,134,689)
投資-マスターファンド	60,300
外国為替予約取引	—
外国為替取引	(2,321,898)
先物取引	2,819,368
現物償還-マスターファンド以外	1,063,387
現物償還-マスターファンド	—
	(521,513,532)
未実現評価損益の純変動	
投資-マスターファンド以外 ^(d)	2,972,600,961
投資-マスターファンド	(96,321)
外国為替予約取引	—
外国為替取引	388,518
先物取引	(345,403)
	2,972,547,755
実現および未実現損益 (純額)	2,451,034,223
運用による純資産の増減 (純額)	\$2,784,902,538

(a) 有価証券貸付収益に係る支払税額控除後	\$ 717,484
(b) 外国キャピタルゲイン税控除後	\$ (15,538,268)
(d) 繰延外国キャピタルゲイン税の増減額の控除後	\$ 38,795,792

(注) () 内の金額は、マイナスの金額です。

2. 純資産変動計算書

(2025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	\$ 333,868,315
実現純損益	(521,513,532)
未実現評価損益の純変動	2,972,547,755

運用による純資産の純増減額	2,784,902,538
---------------	---------------

投資者への分配金^(a)：

分配金による減少	(464,352,674)
----------	---------------

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	(1,073,274,862)
----------------------	-----------------

純資産

純資産の増減	1,247,275,002
--------	---------------

期首	17,684,130,432
----	----------------

期末	\$18,931,405,434
----	------------------

(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

(2025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 (continued)		
Brazil — 3.2%			AEEC Aviation Power Co. Ltd., Class A	348,973	\$ 1,978,632
Ambev SA	9,829,253	\$ 22,389,272	Agricultural Bank of China Ltd., Class A	10,730,823	10,580,872
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	10,961,729	26,242,563	Agricultural Bank of China Ltd., Class H	57,539,000	38,909,517
Banco Bradesco SA	3,232,178	8,608,252	Aier Eye Hospital Group Co. Ltd., Class A	1,170,117	2,200,741
Banco BTG Pactual SA	2,461,819	20,368,915	Air China Ltd., Class A ^(a)	1,395,893	1,440,149
Banco do Brasil SA	3,576,039	14,108,003	Akeso Inc. ^{(a)(b)(c)}	1,309,000	26,365,294
BB Seguridade Participacoes SA	1,445,680	8,751,112	Alibaba Group Holding Ltd.	35,674,756	590,690,611
BRF SA	1,125,798	4,283,633	Alibaba Health Information Technology Ltd. ^{(a)(c)} ..	11,738,000	8,323,032
Caixa Seguridade Participacoes S/A	1,268,784	3,299,585	Aluminum Corp. of China Ltd., Class A	1,668,400	1,835,229
Centrais Eletricas Brasileiras SA	2,478,365	20,578,952	Aluminum Corp. of China Ltd., Class H	7,894,000	7,072,132
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP	986,623	22,289,708	Amlogic Shanghai Co. Ltd., Class A ^(a)	43,282	607,473
CPFL Energia SA	454,923	3,303,359	Angel Yeast Co. Ltd., Class A	40,500	225,353
Embraer SA	1,460,567	20,527,164	Anhui Conch Cement Co. Ltd., Class A	526,586	1,801,334
Energisa SA	554,105	4,988,309	Anhui Conch Cement Co. Ltd., Class H	2,531,500	7,995,153
Eneva SA ^(a)	1,594,290	4,443,082	Anhui Gujing Distillery Co. Ltd., Class A	46,685	1,124,177
Engie Brasil Energia SA	438,685	3,231,568	Anhui Gujing Distillery Co. Ltd., Class B	249,600	3,563,441
Equatorial Energia SA	2,458,168	16,580,172	Anhui Jianghuai Automobile Group Corp. Ltd., Class A ^(a)	271,400	2,071,271
JBS NV ^(a)	771,136	12,500,115	Anker Innovations Technology Co. Ltd., Class A ..	70,100	1,380,297
Klabin SA	1,684,654	5,751,348	ANTA Sports Products Ltd.	2,625,202	32,663,950
Localiza Rent a Car SA	1,913,701	12,650,118	APT Medical Inc., Class A	17,442	696,607
Motiva Infraestrutura de Mobilidade SA	2,102,469	5,583,990	Autome Inc., ADR	134,458	3,883,147
NU Holdings Ltd./Cayman Islands, Class A ^(a)	7,029,026	104,029,585	Avary Holding Shenzhen Co. Ltd., Class A	287,804	2,409,326
Petroleo Brasileiro SA - Petrobras	7,803,903	48,577,834	AviChina Industry & Technology Co. Ltd., Class H	5,562,000	3,161,080
Porto Seguro SA	405,023	3,865,828	Avicopter PLC, Class A	120,853	686,092
PRIO SA ^(a)	1,736,785	12,130,924	BAIC BluePark New Energy Technology Co. Ltd., Class A ^(a)	670,100	830,818
Raia Drogasil SA	2,687,498	8,699,169	Baidu Inc., Class A ^(a)	4,619,680	54,676,605
Rede D'Or Sao Luiz SA ^(b)	1,661,995	12,065,277	Bank of Beijing Co. Ltd., Class A	2,690,306	2,267,384
Rumo SA	2,633,560	7,067,384	Bank of Changsha Co. Ltd., Class A	497,600	671,786
Suzano SA	1,446,540	13,993,567	Bank of Chengdu Co. Ltd., Class A	505,795	1,311,974
Telefonica Brasil SA	1,696,597	10,598,549	Bank of China Ltd., Class A	4,898,300	3,798,729
TIM SA/Brazil	1,745,500	7,324,091	Bank of China Ltd., Class H	148,031,933	81,250,893
TOTVS SA	1,148,054	9,126,244	Bank of Communications Co. Ltd., Class A	6,641,893	6,782,798
Ultrapar Participacoes SA	1,508,442	5,469,714	Bank of Communications Co. Ltd., Class H	18,272,600	15,843,602
Vale SA	7,513,818	76,997,285	Bank of Hangzhou Co. Ltd., Class A	851,845	1,898,791
Vibra Energia SA	2,064,735	9,154,851	Bank of Jiangsu Co. Ltd., Class A	2,326,710	3,539,413
WEG SA	3,490,762	24,246,723	Bank of Nanjing Co. Ltd., Class A	1,412,514	2,205,594
XP Inc., Class A	751,952	13,640,409	Bank of Ningbo Co. Ltd., Class A	830,379	3,291,316
		607,466,654	Bank of Shanghai Co. Ltd., Class A	1,846,142	2,473,482
Chile — 0.4%			Bank of Suzhou Co. Ltd., Class A	553,200	630,865
Banco de Chile	94,585,192	13,553,259	Baoshan Iron & Steel Co. Ltd., Class A	2,768,673	2,694,594
Banco de Credito e Inversiones SA	176,913	7,154,726	Beijing Compass Technology Development Co. Ltd., Class A ^(a)	74,900	1,579,083
Banco Santander Chile	138,874,047	8,345,313	Beijing Enlight Media Co. Ltd., Class A	363,000	1,007,429
Cencosud SA	2,710,785	8,590,433	Beijing Enterprises Holdings Ltd.	1,065,500	4,436,859
Empresas CMPC SA	2,374,845	3,723,744	Beijing Enterprises Water Group Ltd.	8,424,000	2,811,158
Empresas Copec SA	810,799	6,037,972	Beijing Kingsoft Office Software Inc., Class A	57,811	2,715,840
Enel Americas SA	44,967,039	4,674,183	Beijing New Building Materials PLC, Class A	204,513	767,171
Enel Chile SA	60,427,107	4,237,473	Beijing Roborock Technology Co. Ltd., Class A	33,419	1,008,173
Falabella SA	1,312,302	7,469,279	Beijing Tiantan Biological Products Corp. Ltd., Class A	252,840	711,852
Latam Airlines Group SA	497,411,740	12,522,239	Beijing Tong Ren Tang Co. Ltd., Class A	172,600	864,993
		76,308,621	Beijing Wantai Biological Pharmacy Enterprise Co. Ltd., Class A ^(a)	132,430	1,091,007
China — 30.7%			Beijing Yanjing Brewery Co. Ltd., Class A	348,800	617,651
360 Security Technology Inc., Class A	927,706	1,511,421	Beijing-Shanghai High Speed Railway Co. Ltd., Class A	6,041,800	4,531,405
37 Interactive Entertainment Network Technology Group Co. Ltd., Class A	271,288	749,954	BeOne Medicines Ltd. ^(a)	1,767,622	42,049,934
3SBio Inc. ^(b)	3,754,000	14,121,386	Bestechnic Shanghai Co. Ltd., Class A	23,520	934,207
AAC Technologies Holdings Inc.	1,620,500	9,038,085			
Accelink Technologies Co. Ltd., Class A	109,400	1,054,188			
ACM Research Shanghai Inc., Class A	35,096	763,806			
Advanced Micro-Fabrication Equipment Inc./China, Class A	78,732	2,368,403			

(2025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)		
Bethel Automotive Safety Systems Co. Ltd., Class A.....	83,700	\$ 559,549	China Merchants Securities Co. Ltd., Class A	952,879	\$ 2,538,423
Bilibili Inc., Class Z ^{(a)(c)}	481,754	11,231,164	China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co. Ltd., Class A.....	1,104,890	1,420,030
BOC Aviation Ltd. ^(b)	432,900	3,885,637	China Minsheng Banking Corp. Ltd., Class A.....	4,411,555	2,850,202
BOC International China Co. Ltd., Class A.....	334,000	757,166	China Minsheng Banking Corp. Ltd., Class H.....	13,564,548	7,734,877
BOE Technology Group Co. Ltd., Class A.....	4,357,000	2,588,401	China National Building Material Co. Ltd., Class H.....	8,220,000	5,972,796
Bosideng International Holdings Ltd.....	9,766,000	5,652,337	China National Chemical Engineering Co. Ltd., Class A.....	806,067	889,912
BYD Co. Ltd., Class A.....	673,735	10,778,853	China National Nuclear Power Co. Ltd., Class A..	2,403,700	3,007,039
BYD Co. Ltd., Class H.....	7,655,500	108,002,317	China National Software & Service Co. Ltd., Class A ^(a)	108,900	819,110
BYD Electronic International Co. Ltd. ^(a)	1,639,000	8,713,382	China Northern Rare Earth Group High-Tech Co. Ltd., Class A.....	455,954	3,641,246
C&D International Investment Group Ltd. ^(c)	1,670,000	3,982,894	China Oilfield Services Ltd., Class H.....	3,762,000	3,427,435
Caitong Securities Co. Ltd., Class A.....	753,874	917,877	China Overseas Land & Investment Ltd.	7,916,960	14,263,701
Cambricon Technologies Corp. Ltd., Class A ^(a) ...	52,113	10,913,697	China Pacific Insurance Group Co. Ltd., Class A ..	889,607	5,037,362
Capital Securities Co. Ltd., Class A.....	235,000	705,556	China Pacific Insurance Group Co. Ltd., Class H ..	5,406,000	24,813,314
CCOOP Group Co. Ltd., Class A ^(a)	2,184,600	730,046	China Petroleum & Chemical Corp., Class A.....	3,860,489	3,095,367
CGN Power Co. Ltd., Class A.....	1,507,100	812,444	China Petroleum & Chemical Corp., Class H.....	47,826,800	26,562,332
CGN Power Co. Ltd., Class H ^(b)	22,922,000	8,660,835	China Power International Development Ltd.	8,228,000	3,306,977
Changchun High-Tech Industry Group Co. Ltd., Class A.....	50,294	727,848	China Railway Group Ltd., Class A.....	2,846,700	2,271,787
Changjiang Securities Co. Ltd., Class A.....	851,235	1,022,090	China Railway Group Ltd., Class H.....	8,147,000	4,144,246
Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems Co. Ltd., Class A.....	34,600	587,923	China Railway Signal & Communication Corp. Ltd., Class A.....	932,321	730,548
Chaozhou Three-Circle Group Co. Ltd., Class A ..	250,830	1,554,485	China Rare Earth Resources & Technology Co. Ltd., Class A ^(a)	130,400	1,068,055
Chifeng Jilong Gold Mining Co. Ltd., Class A.....	186,700	689,606	China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	3,351,500	12,141,233
China CITIC Bank Corp. Ltd., Class A.....	1,532,000	1,701,186	China Resources Gas Group Ltd.	1,933,000	4,989,250
China CITIC Bank Corp. Ltd., Class H.....	17,456,800	15,609,268	China Resources Land Ltd.	6,625,333	26,205,960
China CITIC Financial Asset Management Co. Ltd., Class H ^{(a)(b)}	29,535,000	4,374,616	China Resources Microelectronics Ltd., Class A ..	170,616	1,255,247
China Coal Energy Co. Ltd., Class H.....	3,955,000	4,806,332	China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd. ^{(b)(c)}	1,420,000	7,122,718
China Communications Services Corp. Ltd., Class H.....	5,054,000	3,014,377	China Resources Pharmaceutical Group Ltd. ^(b) ..	3,751,500	2,353,386
China Construction Bank Corp., Class A.....	2,490,168	3,148,154	China Resources Power Holdings Co. Ltd. ^(c)	4,170,999	9,631,577
China Construction Bank Corp., Class H.....	200,438,760	193,985,020	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co. Ltd., Class A.....	211,422	903,650
China CSSC Holdings Ltd., Class A.....	940,600	4,936,359	China Ruyi Holdings Ltd. ^{(a)(c)}	17,680,000	6,544,982
China Eastern Airlines Corp. Ltd., Class A ^(a)	2,344,197	1,339,878	China Shenhua Energy Co. Ltd., Class A.....	812,839	4,278,331
China Energy Engineering Corp. Ltd., Class A ..	3,758,352	1,293,630	China Shenhua Energy Co. Ltd., Class H.....	7,001,500	31,463,493
China Everbright Bank Co. Ltd., Class A.....	6,415,103	3,406,970	China Southern Airlines Co. Ltd., Class A ^(a)	1,339,300	1,135,731
China Everbright Bank Co. Ltd., Class H.....	5,762,000	2,587,005	China State Construction Engineering Corp. Ltd., Class A.....	5,028,171	3,948,675
China Feihe Ltd. ^(b)	7,518,000	4,255,162	China State Construction International Holdings Ltd. ^(c)	3,094,000	4,241,325
China Galaxy Securities Co. Ltd., Class A.....	893,400	2,322,297	China Taiping Insurance Holdings Co. Ltd.	2,986,860	6,240,529
China Galaxy Securities Co. Ltd., Class H.....	7,285,500	10,517,212	China Three Gorges Renewables Group Co. Ltd., Class A.....	3,777,525	2,254,555
China Gas Holdings Ltd.	5,759,200	5,767,693	China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd., Class A.....	240,932	2,345,861
China Great Wall Securities Co. Ltd., Class A	505,000	867,205	China Tower Corp. Ltd., Class H ^(b)	9,191,200	13,884,802
China Greatwall Technology Group Co. Ltd., Class A ^(a)	423,873	1,065,368	China United Network Communications Ltd., Class A.....	3,999,800	3,202,520
China Hongqiao Group Ltd.	5,815,500	19,142,058	China Vanke Co. Ltd., Class A ^(a)	1,200,566	1,145,031
China International Capital Corp. Ltd., Class A ..	352,400	1,907,376	China Vanke Co. Ltd., Class H ^{(a)(c)}	4,542,631	3,113,350
China International Capital Corp. Ltd., Class H ^(b)	3,386,000	9,288,357	China XD Electric Co. Ltd., Class A.....	661,600	609,642
China Jushi Co. Ltd., Class A.....	484,240	1,061,961	China Yangtze Power Co. Ltd., Class A.....	3,018,515	11,908,830
China Life Insurance Co. Ltd., Class A.....	353,712	2,091,613	China Zhesang Bank Co. Ltd., Class A.....	3,056,630	1,390,861
China Life Insurance Co. Ltd., Class H.....	15,461,000	48,094,725	Chongqing Changan Automobile Co. Ltd., Class A.....	1,094,717	1,932,492
China Literature Ltd. ^{(a)(b)(c)}	865,400	4,539,402	Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd., Class A.....	1,137,100	1,004,572
China Longyuan Power Group Corp. Ltd., Class H.....	5,460,000	4,723,330			
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	6,529,000	12,854,302			
China Merchants Bank Co. Ltd., Class A.....	2,563,789	15,449,835			
China Merchants Bank Co. Ltd., Class H.....	8,122,467	50,486,642			
China Merchants Energy Shipping Co. Ltd., Class A.....	986,500	899,285			
China Merchants Expressway Network & Technology Holdings Co. Ltd., Class A.....	706,900	1,033,570			
China Merchants Port Holdings Co. Ltd.	2,734,000	5,257,220			

(2025年8月31日現在)

(純資産対比%)

銘柄	数量	価額
China (continued)		
Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd., Class H.....	4,665,000	\$ 3,450,979
Chongqing Zhifei Biological Products Co. Ltd., Class A.....	286,613	905,483
Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd. ^(d)	4,185,600	7,865,279
CITIC Ltd.....	8,450,000	12,131,052
Citic Pacific Special Steel Group Co. Ltd., Class A.....	431,800	792,299
CITIC Securities Co. Ltd., Class A.....	1,500,793	6,635,802
CITIC Securities Co. Ltd., Class H.....	3,336,600	12,358,246
CMOC Group Ltd., Class A.....	2,343,198	4,071,095
CMOC Group Ltd., Class H.....	7,641,000	11,755,382
CNGR Advanced Material Co. Ltd., Class A.....	121,000	635,497
CNPC Capital Co. Ltd., Class A.....	1,072,500	1,910,110
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd., Class A.....	546,334	23,474,032
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd., Class H ^(c)	150,100	8,162,003
Cosco Shipping Energy Transportation Co. Ltd., Class A.....	408,300	593,549
Cosco Shipping Holdings Co. Ltd., Class A.....	1,676,164	3,595,134
Cosco Shipping Holdings Co. Ltd., Class H.....	5,377,849	9,370,714
CRRC Corp. Ltd., Class A.....	2,842,400	3,061,720
CRRC Corp. Ltd., Class H.....	9,267,000	7,468,979
CSC Financial Co. Ltd., Class A.....	569,233	2,267,160
CSPC Innovation Pharmaceutical Co. Ltd., Class A.....	185,620	1,391,764
CSPC Pharmaceutical Group Ltd.....	16,780,479	21,813,637
Daqin Railway Co. Ltd., Class A.....	2,344,900	2,078,443
Datang International Power Generation Co. Ltd., Class A.....	1,591,000	779,340
Dong-E-E-Jiao Co. Ltd., Class A.....	84,300	614,133
Dongfang Electric Corp. Ltd., Class A.....	399,400	1,109,285
Dongxing Securities Co. Ltd., Class A.....	487,397	835,957
East Money Information Co. Ltd., Class A.....	1,966,398	7,982,204
Eastroc Beverage Group Co. Ltd., Class A.....	66,400	2,879,914
Ecovacs Robotics Co. Ltd., Class A.....	76,453	1,040,542
Empyrean Technology Co. Ltd., Class A.....	54,900	947,519
ENN Energy Holdings Ltd.....	1,633,500	13,221,701
ENN Natural Gas Co. Ltd., Class A.....	313,300	827,222
Eoptolink Technology Inc. Ltd., Class A.....	123,240	6,137,885
Eve Energy Co. Ltd., Class A.....	251,353	2,017,555
Everbright Securities Co. Ltd., Class A.....	541,683	1,524,893
Far East Horizon Ltd.....	3,957,000	3,781,624
Flat Glass Group Co. Ltd., Class A.....	237,100	591,044
Focus Media Information Technology Co. Ltd., Class A.....	1,829,478	2,134,458
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd., Class A.....	583,416	3,397,986
Fosun International Ltd.....	5,443,500	3,707,955
Founder Securities Co. Ltd., Class A.....	1,270,700	1,541,255
Foxconn Industrial Internet Co. Ltd., Class A.....	1,647,297	12,432,078
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Class A.....	259,272	2,390,111
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Class H ^(b)	1,252,800	11,055,932
GalaxyCore Inc., Class A.....	281,852	682,667
Ganfeng Lithium Group Co. Ltd., Class A.....	201,773	1,131,037
GCL Technology Holdings Ltd. ^{(a)(c)}	47,143,000	7,587,014
GD Power Development Co. Ltd., Class A.....	2,296,000	1,544,916
GDS Holdings Ltd., Class A ^(a)	2,181,600	9,452,842
Geely Automobile Holdings Ltd.....	12,601,000	31,784,043
GEM Co. Ltd., Class A.....	629,300	658,129
Genscript Biotech Corp. ^{(a)(c)}	2,492,000	5,534,239

銘柄	数量	価額
China (continued)		
GF Securities Co. Ltd., Class A.....	833,894	\$ 2,561,957
Giant Biogene Holding Co. Ltd. ^{(b)(c)}	759,600	5,290,709
Giant Network Group Co. Ltd., Class A.....	242,200	1,074,571
GigaDevice Semiconductor Inc., Class A.....	85,394	1,906,263
GoerTek Inc., Class A.....	422,400	2,171,788
Goldwind Science & Technology Co. Ltd., Class A.....	325,693	522,637
Goneo Group Co. Ltd., Class A.....	120,939	800,749
Gotion High-tech Co. Ltd., Class A.....	229,323	1,174,812
Great Wall Motor Co. Ltd., Class A.....	356,600	1,294,514
Great Wall Motor Co. Ltd., Class H.....	4,739,000	11,362,558
Gree Electric Appliances Inc. of Zhuhai, Class A.....	336,600	2,014,487
Guangdong Haid Group Co. Ltd., Class A.....	209,527	1,809,671
Guangdong Investment Ltd.....	6,056,110	5,696,145
Guanghui Energy Co. Ltd., Class A.....	906,800	674,830
Guangzhou Automobile Group Co. Ltd., Class A.....	776,100	854,576
Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co. Ltd., Class A.....	181,396	676,146
Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd., Class A.....	236,800	715,614
Guolian Securities Co. Ltd., Class A.....	356,160	611,513
Guosen Securities Co. Ltd., Class A.....	916,351	1,907,659
Guotai Haitong Securities Co. Ltd.....	1,750,772	5,156,733
Guotai Haitong Securities Co. Ltd., Class H ^(b)	4,074,480	8,556,546
Guoyuan Securities Co. Ltd., Class A.....	555,300	720,621
H World Group Ltd., ADR.....	413,820	15,249,267
Haidilao International Holding Ltd. ^(b)	3,466,000	6,190,346
Haier Smart Home Co. Ltd., Class A.....	815,541	3,007,595
Haier Smart Home Co. Ltd., Class A.....	4,943,400	16,786,450
Hainan Airlines Holding Co. Ltd., Class A ^(a)	5,478,500	1,224,138
Hainan Airport Infrastructure Co. Ltd., Class A.....	1,528,600	839,329
Haisco Pharmaceutical Group Co. Ltd., Class A.....	115,300	897,605
Haitian International Holdings Ltd.....	1,366,000	3,872,428
Hangzhou First Applied Material Co. Ltd., Class A.....	342,908	722,396
Hangzhou Silan Microelectronics Co. Ltd., Class A.....	195,700	891,821
Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd., Class A.....	53,100	473,266
Hansoh Pharmaceutical Group Co. Ltd. ^(b)	2,470,000	11,473,703
Henan Shenhua Coal Industry & Electricity Power Co. Ltd., Class A.....	313,400	849,749
Henan Shuanghui Investment & Development Co. Ltd., Class A.....	424,400	1,503,245
Hengan International Group Co. Ltd.....	1,275,500	4,069,337
Hengli Petrochemical Co. Ltd., Class A.....	868,791	2,149,017
Hengtong Optic-Electric Co. Ltd., Class A.....	315,400	906,737
Hithink RoyalFlush Information Network Co. Ltd., Class A.....	66,200	3,839,404
HLA Group Corp. Ltd., Class A.....	618,400	605,365
Horizon Robotics ^(a)	8,592,000	10,701,400
Hoshine Silicon Industry Co. Ltd., Class A.....	112,800	835,327
Hua Hong Semiconductor Ltd. ^{(a)(b)(c)}	1,494,000	10,343,846
Huadian Power International Corp. Ltd., Class A.....	1,221,400	909,589
Huadong Medicine Co. Ltd., Class A.....	221,005	1,374,491
Huafon Chemical Co. Ltd., Class A.....	669,200	755,706
Huagong Tech Co. Ltd., Class A.....	131,600	1,263,110
Huaibei Mining Holdings Co. Ltd., Class A.....	345,600	605,098
Hualan Biological Engineering Inc., Class A.....	251,583	604,115
Huaneng Power International Inc., Class A.....	1,353,300	1,403,079
Huaneng Power International Inc., Class H.....	8,396,000	6,032,768
Huaqin Technology Co. Ltd., Class A.....	103,800	1,432,327

(2025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)		
Hualai Securities Co. Ltd., Class A	1,070,909	\$ 3,261,057	LB Group Co. Ltd., Class A	335,400	\$ 875,047
Hualai Securities Co. Ltd., Class H ^(b)	2,610,800	6,658,340	Legend Biotech Corp., ADR ^{(a)(c)}	150,635	5,231,554
Huaxia Bank Co. Ltd., Class A	1,741,560	1,851,416	Lenovo Group Ltd.	14,316,000	20,551,848
Huayu Automotive Systems Co. Ltd., Class A	384,768	1,033,601	Lens Technology Co. Ltd., Class A	626,700	2,731,670
Huizhou Desay Sv Automotive Co. Ltd., Class A	63,900	1,139,403	Li Auto Inc., Class A ^(a)	2,597,290	30,434,990
Humanwell Healthcare Group Co. Ltd., Class A	192,100	550,086	Li Ning Co. Ltd.	4,792,000	11,734,330
Hunan Valin Steel Co. Ltd., Class A	986,000	823,075	Lingyi Tech Guangdong Co., Class A	901,880	1,963,360
Hundsun Technologies Inc., Class A	251,744	1,325,432	Longfor Group Holdings Ltd. ^{(b)(c)}	4,312,000	5,912,799
Hwatsing Technology Co. Ltd., Class A	47,766	844,879	LONGI Green Energy Technology Co. Ltd., Class A ^(a)	971,671	2,343,157
Hygon Information Technology Co. Ltd., Class A	291,952	7,968,254	Loongson Technology Corp. Ltd., Class A ^(a)	49,003	979,753
IEIT Systems Co. Ltd., Class A	189,590	1,787,280	Luxshare Precision Industry Co. Ltd., Class A	906,286	5,844,482
Itiytek Co. Ltd., Class A	287,819	2,156,719	Luzhou Laojiao Co. Ltd., Class A	183,389	3,535,524
Imlek Technology Development Co. Ltd., Class A	37,660	1,026,229	Mango Excellent Media Co. Ltd., Class A	243,400	891,631
Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Class A	7,712,262	8,049,490	Maxscend Microelectronics Co. Ltd., Class A	66,644	773,598
Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Class H	135,686,085	100,937,323	Meitu Inc. ^(b)	7,150,500	10,895,008
Industrial Bank Co. Ltd., Class A	2,628,842	8,274,738	Meituan, Class B ^{(a)(b)}	10,340,400	137,723,102
Industrial Securities Co. Ltd., Class A	1,296,876	1,240,670	Metallurgical Corp. of China Ltd., Class A	2,446,790	1,171,805
Ingenic Semiconductor Co. Ltd., Class A	67,200	708,851	Midea Group Co. Ltd., Class A	455,600	4,715,099
Inner Mongolia BaoTou Steel Union Co. Ltd., Class A	5,851,200	2,292,050	Midea Group Co. Ltd., Class H ^(c)	715,500	7,542,156
Inner Mongolia Dian Tou Energy Corp. Ltd., Class A	292,700	851,641	MINISO Group Holding Ltd.	1,006,280	6,142,572
Inner Mongolia Junzheng Energy & Chemical Industry Group Co. Ltd., Class A	1,064,300	835,921	MMG Ltd. ^(a)	8,861,600	5,920,651
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd., Class A	804,470	3,229,915	Montage Technology Co. Ltd., Class A	140,800	2,428,944
Inner Mongolia Yitai Coal Co. Ltd., Class B	1,921,600	3,890,170	Muyuan Foods Co. Ltd., Class A	669,739	5,173,315
Innovet Biologics Inc. ^{(b)(b)}	3,005,500	37,562,603	NARI Technology Co. Ltd., Class A	1,005,654	3,074,146
Isfortstone Information Technology Group Co. Ltd., Class A	111,400	936,351	National Silicon Industry Group Co. Ltd., Class A	348,313	1,013,361
J&T Global Express Ltd. ^(a)	5,015,000	6,736,176	NAURA Technology Group Co. Ltd., Class A	89,505	4,677,775
JA Solar Technology Co. Ltd., Class A ^(a)	404,460	719,069	NetEase Cloud Music Inc. ^{(a)(b)}	181,600	6,548,867
JCET Group Co. Ltd., Class A	234,600	1,314,390	NetEase Inc.	3,619,950	99,261,867
JD Health International Inc. ^{(a)(b)}	2,326,450	18,958,278	New China Life Insurance Co. Ltd., Class A	285,602	2,737,761
JD Logistics Inc. ^{(a)(b)}	4,125,500	6,854,522	New China Life Insurance Co. Ltd., Class H	1,919,600	11,943,621
JD.com Inc., Class A	5,069,104	78,546,547	New Hope Liuhe Co. Ltd., Class A	432,097	599,768
Jiangsu Eastern Shenghong Co. Ltd., Class A ^(a)	856,100	1,181,778	New Oriental Education & Technology Group Inc.	2,561,400	12,256,109
Jiangsu Expressway Co. Ltd., Class H	2,564,000	3,026,659	Nexchip Semiconductor Corp., Class A	243,135	827,378
Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd., Class A	164,788	2,064,659	Ninestar Corp., Class A ^(a)	179,638	629,562
Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd., Class A	797,741	7,414,204	Ningbo Deye Technology Co. Ltd., Class A	112,588	1,021,537
Jiangsu Hoperun Software Co. Ltd., Class A ^(a)	99,000	910,275	Ningbo Orient Wires & Cables Co. Ltd., Class A	89,600	663,335
Jiangsu King's Luck Brewery JSC Ltd., Class A	151,286	920,105	Ningbo Sanxing Medical Electric Co. Ltd., Class A	182,600	590,458
Jiangsu Yanghe Distillery Co. Ltd., Class A	183,350	1,903,626	Ningbo Tuopu Group Co. Ltd., Class A	212,005	1,855,405
Jiangsu Yuyue Medical Equipment & Supply Co. Ltd., Class A	136,200	715,634	Ningxia Baofeng Energy Group Co. Ltd., Class A	930,400	2,266,397
Jiangsu Zhongtian Technology Co. Ltd., Class A	468,024	1,067,430	NIO Inc., Class A ^{(a)(c)}	3,257,475	20,862,491
Jiangxi Copper Co. Ltd., Class A	207,400	812,818	Nonflu Spring Co. Ltd., Class H ^(b)	4,172,200	26,986,287
Jiangxi Copper Co. Ltd., Class H	2,308,000	6,796,133	OFILM Group Co. Ltd., Class A ^(a)	429,500	799,752
Jinko Solar Co. Ltd., Class A ^(a)	1,144,881	911,561	OmniVision Integrated Circuits Group Inc.	151,670	3,045,139
Kanzhun Ltd., ADR ^(a)	758,280	17,910,574	Oppein Home Group Inc., Class A	66,300	515,418
KE Holdings Inc., Class A	4,291,724	25,159,175	Orient Overseas International Ltd.	274,000	4,801,153
Kingdee International Software Group Co. Ltd. ^(a)	6,261,000	13,228,688	Orient Securities Co. Ltd., Class A	1,119,034	1,806,956
Kingsoft Corp. Ltd.	1,997,800	8,799,838	PDD Holdings Inc., ADR ^(a)	1,473,330	177,123,733
Kuaishou Technology ^{(a)(b)}	5,580,600	54,697,347	People's Insurance Co. Group of China Ltd. (The), Class A	1,178,000	1,485,720
Kuang-Chi Technologies Co. Ltd., Class A	261,800	1,995,385	People's Insurance Co. Group of China Ltd. (The), Class H	18,115,000	16,289,202
Kunlun Energy Co. Ltd.	7,996,000	7,443,158	PetroChina Co. Ltd., Class A	2,663,200	3,261,363
Kunlun Tech Co. Ltd., Class A ^(a)	157,900	931,489	PetroChina Co. Ltd., Class H	43,786,000	42,398,323
Kweichow Moutai Co. Ltd., Class A	155,587	32,365,183	Pharmaron Beijing Co. Ltd., Class A	205,900	873,542
Laopu Gold Co. Ltd., Class H	58,200	5,337,177	PICC Property & Casualty Co. Ltd., Class H	14,299,192	34,557,833
			Ping An Bank Co. Ltd., Class A	2,512,067	4,252,759
			Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Class A	1,342,184	11,293,383

(2025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)		
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Class H.....	13,933,000	\$ 101,441,203	Shanxi Lu'an Environmental Energy Development Co. Ltd., Class A	377,500	\$ 687,819
Piotech Inc., Class A.....	35,728	952,363	Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co. Ltd., Class A.....	153,100	4,348,055
Poly Developments and Holdings Group Co. Ltd., Class A.....	1,428,584	1,597,435	Shenergy Co. Ltd., Class A.....	551,900	626,191
Pop Mart International Group Ltd. ^(b)	1,117,600	46,455,693	Shengyi Technology Co. Ltd., Class A	300,300	2,238,849
Postal Savings Bank of China Co. Ltd., Class A ..	4,018,000	3,409,537	Shennan Circuits Co. Ltd., Class A	84,482	2,343,387
Postal Savings Bank of China Co. Ltd., Class H ^(b)	18,056,000	12,574,279	Shenwan Hongyuan Group Co. Ltd., Class A.....	3,244,870	2,487,478
Power Construction Corp. of China Ltd., Class A ..	2,144,900	1,783,828	Shenzhen Goodix Technology Co. Ltd., Class A ..	62,200	719,421
Qfin Holdings Inc.....	210,525	6,130,488	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd., Class A.....	177,597	1,871,798
Qinghai Salt Lake Industry Co. Ltd., Class A ^(a) ..	741,200	2,112,674	Shenzhen Kinwong Electronic Co. Ltd.....	117,400	1,050,921
Range Intelligent Computing Technology Group Co. Ltd., Class A.....	173,200	1,435,016	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd., Class A.....	148,932	5,080,084
Rockchip Electronics Co. Ltd., Class A.....	52,100	1,799,521	Shenzhen New Industries Biomedical Engineering Co. Ltd., Class A.....	100,100	877,333
Rongsheng Petrochemical Co. Ltd., Class A	1,353,258	1,904,854	Shenzhen Salubris Pharmaceuticals Co. Ltd., Class A.....	138,100	976,028
SAIC Motor Corp. Ltd., Class A.....	970,406	2,556,798	Shenzhen Transsion Holdings Co. Ltd., Class A ..	146,946	1,857,130
Sailun Group Co. Ltd., Class A	420,200	836,348	Shenzhou International Group Holdings Ltd.	1,695,500	13,491,001
Sanan Optoelectronics Co. Ltd., Class A.....	645,000	1,371,372	Sichuan Biokin Pharmaceutical Co. Ltd., Class A ^(a)	27,244	1,280,665
Sany Heavy Industry Co. Ltd., Class A.....	975,652	2,880,374	Sichuan Changhong Electric Co. Ltd., Class A ..	558,800	897,544
Satellite Chemical Co. Ltd., Class A	418,984	1,180,855	Sichuan Chuantou Energy Co. Ltd., Class A	593,860	1,241,851
SDIC Capital Co. Ltd., Class A	1,018,800	1,193,353	Sichuan Kelun Pharmaceutical Co. Ltd., Class A ..	245,578	1,257,202
SDIC Power Holdings Co. Ltd., Class A.....	943,200	1,898,794	Sichuan Kelun-Biotech Biopharmaceutical Co. Ltd., Class H ^(a)	102,000	5,943,603
Seres Group Co. Ltd., Class A.....	202,400	3,885,883	Sichuan Road & Bridge Group Co. Ltd., Class A ..	719,680	875,160
SF Holding Co. Ltd., Class A.....	597,235	3,739,175	Sino Biopharmaceutical Ltd.....	21,416,750	22,465,444
SG Micro Corp., Class A.....	76,077	829,151	Sinopharm Group Co. Ltd., Class H	2,796,000	6,737,884
Shaanxi Coal Industry Co. Ltd., Class A.....	1,208,076	3,457,199	Sinotruk Hong Kong Ltd.....	1,439,500	4,197,035
Shandong Gold Mining Co. Ltd., Class A.....	465,036	2,198,345	Smoores International Holdings Ltd. ^{(b)(c)}	3,838,000	9,345,569
Shandong Gold Mining Co. Ltd., Class H ^{(b)(c)} ..	1,644,500	6,282,104	SooChow Securities Co. Ltd., Class A	753,300	1,068,965
Shandong Himile Mechanical Science & Technology Co. Ltd., Class A	103,600	871,744	Spring Airlines Co. Ltd., Class A	121,700	911,681
Shandong Hualu Hengsheng Chemical Co. Ltd., Class A.....	251,880	970,350	Sungrow Power Supply Co. Ltd., Class A	258,680	3,627,252
Shandong Nanshan Aluminum Co. Ltd., Class A ..	1,507,000	858,860	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.....	1,475,900	15,896,611
Shandong Sun Paper Industry JSC Ltd., Class A ..	361,000	778,676	Sunwoda Electronic Co. Ltd., Class A.....	273,700	943,116
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd., Class H.....	5,205,200	3,933,288	SUPCON Technology Co. Ltd., Class A.....	98,243	717,192
Shanghai Baosight Software Co. Ltd., Class A ..	266,259	946,891	Suzhou Dongshan Precision Manufacturing Co. Ltd., Class A.....	221,900	2,050,862
Shanghai BOCHU Electronic Technology Corp. Ltd., Class A.....	38,173	820,617	Suzhou TFC Optical Communication Co. Ltd., Class A.....	98,332	2,729,383
Shanghai Electric Group Co. Ltd., Class A ^(a) ..	1,628,791	2,027,548	TAL Education Group, ADR ^(a)	856,947	9,100,777
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd., Class A.....	280,089	1,133,654	TBEA Co. Ltd., Class A	688,680	1,369,762
Shanghai International Airport Co. Ltd., Class A ..	153,198	695,394	TCL Technology Group Corp., Class A.....	2,197,030	1,433,226
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd., Class A.....	336,000	880,637	TCL Zhonghuan Renewable Energy Technology Co. Ltd., Class A	532,116	626,276
Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd., Class A.....	3,702,095	7,087,535	Tencent Holdings Ltd.....	13,327,200	1,032,117,736
Shanghai Putailai New Energy Technology Co. Ltd., Class A	258,566	813,704	Tencent Music Entertainment Group, ADR	1,198,050	29,376,186
Shanghai RAAS Blood Products Co. Ltd., Class A.....	642,700	621,108	Tianfeng Securities Co. Ltd., Class A ^(a)	1,092,900	896,521
Shanghai Rural Commercial Bank Co. Ltd., Class A.....	1,268,800	1,550,011	Tianqi Lithium Corp., Class A ^(a)	186,300	1,149,965
Shanghai United Imaging Healthcare Co. Ltd., Class A.....	99,102	1,972,772	Tianshan Aluminum Group Co. Ltd., Class A	588,200	833,293
Shanghai Zhanjiang High-Tech Park Development Co. Ltd., Class A	205,300	1,094,942	Tianshui Huatian Technology Co. Ltd., Class A ..	410,300	682,487
Shanjin International Gold Co. Ltd., Class A.....	995,600	995,124	Tingyi Cayman Islands Holding Corp.....	4,058,000	5,766,815
Shanxi Coking Coal Energy Group Co. Ltd., Class A.....	734,200	727,924	Tongcheng Travel Holdings Ltd.....	2,678,800	7,578,839
			TongFu Microelectronics Co. Ltd., Class A	200,000	929,799
			Tongling Nonferrous Metals Group Co. Ltd., Class A.....	1,622,800	1,028,431
			Tongwei Co. Ltd., Class A ^(a)	541,484	1,675,125
			TravelSky Technology Ltd., Class H	1,915,000	2,679,683
			Trina Solar Co. Ltd., Class A ^(a)	256,997	597,739
			Trip.com Group Ltd.....	1,290,612	95,540,523

(2025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)		
Tsingtao Brewery Co. Ltd., Class A	46,990	\$ 458,612	Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical Co. Ltd., Class A	170,484	\$ 722,048
Tsingtao Brewery Co. Ltd., Class H	1,354,000	8,805,050	Zhejiang Juhua Co. Ltd., Class A	348,900	1,894,666
Unigroup Guoxin Microelectronics Co. Ltd., Class A	100,439	1,149,462	Zhejiang Leapmotor Technology Co. Ltd.(a)(b)	1,048,900	8,754,917
Unisplendour Corp. Ltd., Class A	345,254	1,352,578	Zhejiang Longsheng Group Co. Ltd., Class A	128,000	189,776
Verisilicon Microelectronics Shanghai Co. Ltd., Class A(a)	66,977	1,443,651	Zhejiang NHU Co. Ltd., Class A	387,887	1,356,127
Victory Giant Technology Huizhou Co. Ltd., Class A	109,000	4,061,418	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd., Class A	247,600	1,106,871
Vipshop Holdings Ltd., ADR	680,361	11,389,243	Zhejiang Wanfeng Auto Wheel Co. Ltd., Class A	268,900	713,288
Wanhua Chemical Group Co. Ltd., Class A	394,891	3,804,534	Zhejiang Weiming Environment Protection Co. Ltd., Class A	219,100	593,107
Want Want China Holdings Ltd.	9,916,000	6,894,335	Zhejiang Zhenneng Electric Power Co. Ltd., Class A	1,502,700	1,071,734
Weichai Power Co. Ltd., Class A	940,444	1,999,971	Zheshang Securities Co. Ltd., Class A	586,300	994,444
Weichai Power Co. Ltd., Class H	3,964,800	8,334,692	Zhongji InnoLight Co. Ltd., Class A	139,740	6,938,352
Wens Foodstuff Group Co. Ltd., Class A	825,170	2,108,805	Zhongjin Gold Corp. Ltd., Class A	596,100	1,349,270
Western Mining Co. Ltd., Class A	314,100	823,682	Zhongtai Securities Co. Ltd., Class A	1,105,800	1,119,370
Western Securities Co. Ltd., Class A	666,710	837,861	Zhuzhou CRRR Times Electric Co. Ltd., Class A	17	116
Western Superconducting Technologies Co. Ltd., Class A	104,612	916,466	Zhuzhou CRRR Times Electric Co. Ltd., Class H	1,062,300	5,430,266
Wingtech Technology Co. Ltd., Class A(a)	168,400	1,026,735	Zijin Mining Group Co. Ltd., Class A	2,648,700	8,629,092
Wintime Energy Group Co. Ltd., Class A	2,812,100	572,550	Zijin Mining Group Co. Ltd., Class H	11,748,000	39,008,897
Wuhan Guide Infrared Co. Ltd., Class A(a)	587,232	1,035,823	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co. Ltd., Class A	912,254	941,176
Wuliangye Yibin Co. Ltd., Class A	483,028	8,789,109	ZTE Corp., Class A	492,800	3,144,093
WUS Printed Circuit Kunshan Co. Ltd., Class A	240,723	2,311,024	ZTE Corp., Class H(c)	1,556,600	7,035,397
WuXi AppTec Co. Ltd., Class A	306,529	4,440,030	ZTO Express Cayman Inc.	873,284	15,838,243
WuXi AppTec Co. Ltd., Class H(b)	720,170	10,035,527			5,821,026,802
Wuxi Biologics Cayman Inc.(a)(b)	7,208,000	31,007,872	Colombia — 0.1%		
WuXi XDC Cayman Inc.(a)	628,000	4,579,162	Grupo Cibest SA	525,358	7,715,756
XCMG Construction Machinery Co. Ltd., Class A	1,501,669	2,015,087	Interconexion Elctrica SA ESP	946,875	5,138,310
Xiamen C & D Inc., Class A	170,200	278,395			12,854,066
Xiaomi Corp., Class B(a)(b)	35,630,600	243,173,372	Czech Republic — 0.2%		
Xinjiang Daqo New Energy Co. Ltd., Class A(a)	236,942	1,069,856	CEZ AS	283,849	17,750,192
Xinyi Solar Holdings Ltd.(c)	9,384,000	4,086,452	Komerční Banka AS	159,551	7,795,391
XPeng Inc., Class A(a)	2,593,976	27,386,362	Moneta Money Bank AS(a)	571,121	4,187,687
Yadea Group Holdings Ltd.(b)	2,560,000	4,465,315			29,733,270
Yankuang Energy Group Co. Ltd., Class A	727,130	1,322,974	Egypt — 0.1%		
Yankuang Energy Group Co. Ltd., Class H	6,714,660	7,810,869	Commercial International Bank - Egypt (CIB)	4,739,915	9,478,172
Yantai Jereh Oilfield Services Group Co. Ltd., Class A	145,998	972,610	Eastern Co. SAE	3,326,260	2,650,324
Yealink Network Technology Corp. Ltd., Class A	164,542	872,786	Talaat Moustafa Group	1,546,374	1,765,904
Yifeng Pharmacy Chain Co. Ltd., Class A	149,028	496,988			13,894,400
Yihai Kerry Arawana Holdings Co. Ltd., Class A	227,700	1,076,295	Greece — 0.6%		
Yonghui Superstores Co. Ltd., Class A(a)	1,097,900	800,502	Alpha Bank SA	4,535,588	17,993,211
Yonyou Network Technology Co. Ltd., Class A(a)	419,251	970,155	Eurobank Ergasias Services and Holdings SA	5,311,232	19,519,104
Youngor Fashion Co. Ltd., Class A	592,000	622,733	FF Group, NVS(a)	246,892	3
YTO Express Group Co. Ltd., Class A	418,300	995,526	Hellenic Telecommunications Organization SA	344,180	6,402,233
Yum China Holdings Inc.	776,910	34,743,415	Jumbo SA	245,664	8,760,022
Yunnan Aluminium Co. Ltd., Class A	484,200	1,317,232	National Bank of Greece SA	1,796,889	24,884,806
Yunnan Baiyao Group Co. Ltd., Class A	228,982	1,851,916	OPAP SA	389,735	8,746,523
Yunnan Yuntianhua Co. Ltd., Class A	240,200	917,430	Piraeus Financial Holdings SA	2,269,198	17,561,339
Yutong Bus Co. Ltd., Class A	288,600	1,119,648	Public Power Corp. SA	376,892	6,301,994
Zangge Mining Co. Ltd., Class A	226,110	1,711,322			110,169,235
Zhangzhou Pientzehuang Pharmaceutical Co. Ltd., Class A	69,364	2,038,676	Hungary — 0.3%		
Zhaojin Mining Industry Co. Ltd., Class H	3,525,500	11,073,642	MOL Hungarian Oil & Gas PLC	832,406	7,163,669
Zhejiang China Commodities City Group Co. Ltd., Class A	683,300	2,161,373	OTP Bank Nyrt	467,678	40,792,851
Zhejiang Chint Electrics Co. Ltd., Class A	269,123	1,035,607	Richter Gedeon Nyrt.	286,403	8,687,551
Zhejiang Dahua Technology Co. Ltd., Class A	475,784	1,297,761			56,644,071
Zhejiang Expressway Co. Ltd., Class H	3,296,640	2,913,401	India — 16.1%		
Zhejiang Huayou Cobalt Co. Ltd., Class A	219,115	1,476,676	ABB India Ltd.	109,910	6,234,615

(2025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)		
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.....	1,115,076	\$ 16,612,045	ICI Bank Ltd.....	10,981,721	\$ 174,003,883
Adani Power Ltd. ^(a)	1,206,076	8,223,304	ICI Lombard General Insurance Co. Ltd. ^(b)	498,028	10,398,288
Alkem Laboratories Ltd.....	86,530	5,200,547	ICI Prudential Life Insurance Co. Ltd. ^(b)	753,853	5,127,080
Ambuja Cements Ltd.....	1,266,051	8,091,284	IDFC First Bank Ltd.....	7,508,020	5,787,347
APL Apollo Tubes Ltd.....	372,654	6,782,682	Indian Hotels Co. Ltd., Class A.....	1,776,957	15,291,656
Apollo Hospitals Enterprise Ltd.....	210,094	18,142,934	Indian Oil Corp. Ltd.....	5,903,646	9,148,289
Ashok Leyland Ltd.....	6,105,964	8,785,311	Indian Railway Catering & Tourism Corp. Ltd.....	505,029	3,964,689
Asian Paints Ltd.....	704,877	20,135,168	Indus Towers Ltd. ^(a)	2,729,378	10,486,139
Astral Ltd.....	257,160	3,968,158	IndusInd Bank Ltd. ^(a)	1,212,939	10,165,353
AU Small Finance Bank Ltd. ^(b)	773,118	6,295,066	Info Edge India Ltd.....	746,035	11,488,399
Aurobindo Pharma Ltd.....	543,436	6,331,749	Infosys Ltd.....	6,902,528	115,775,971
Avenue Supermarts Ltd. ^{(a)(b)}	338,206	18,243,583	InterGlobe Aviation Ltd. ^(b)	394,388	25,284,752
Axis Bank Ltd.....	4,753,198	56,355,987	ITC Ltd.....	6,241,305	29,011,166
Bajaj Auto Ltd.....	138,491	13,553,695	Jindal Stainless Ltd.....	699,302	6,054,246
Bajaj Finance Ltd.....	5,816,471	57,941,994	Jindal Steel Ltd.....	760,346	8,156,669
Bajaj Finserv Ltd.....	792,650	17,206,033	Jio Financial Services Ltd.....	5,969,977	21,120,328
Bajaj Holdings & Investment Ltd.....	56,044	8,113,094	JSW Energy Ltd.....	891,040	4,937,151
Balkrishna Industries Ltd.....	158,499	4,119,560	JSW Steel Ltd.....	1,271,256	14,819,206
Bank of Baroda.....	2,155,824	5,695,058	Jubilant Foodworks Ltd.....	761,972	5,424,409
Bharat Electronics Ltd.....	7,599,020	31,842,175	Kalyan Jewellers India Ltd.....	853,999	4,886,876
Bharat Forge Ltd.....	548,165	6,881,277	Kotak Mahindra Bank Ltd.....	2,276,259	50,626,859
Bharat Heavy Electricals Ltd.....	2,166,492	5,111,602	Larsen & Toubro Ltd.....	1,402,495	57,262,572
Bharat Petroleum Corp. Ltd.....	3,179,358	11,115,700	Lodha Developers Ltd. ^(b)	618,805	8,376,839
Bharti Airtel Ltd.....	5,335,661	114,368,154	LTIMindtree Ltd. ^(b)	153,481	8,928,836
Bosch Ltd.....	15,380	6,973,080	Lupin Ltd.....	471,110	10,132,199
Britannia Industries Ltd.....	227,110	14,992,535	Mahindra & Mahindra Ltd.....	1,939,174	70,360,527
BSE Ltd.....	286,992	6,826,585	Markind Pharma Ltd.....	262,517	7,362,978
Canara Bank.....	3,777,385	4,448,479	Marico Ltd.....	1,102,747	9,071,615
CG Power & Industrial Solutions Ltd.....	1,399,867	11,033,618	Maruti Suzuki India Ltd.....	261,359	43,863,209
Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd.....	873,919	14,096,473	Max Healthcare Institute Ltd.....	1,612,977	21,103,977
Cipla Ltd.....	1,176,301	21,203,094	Mphasis Ltd.....	216,146	6,819,614
Coal India Ltd.....	3,830,915	16,280,544	MRF Ltd.....	4,894	7,820,983
Colgate-Palmolive India Ltd.....	278,983	7,379,771	Muthoot Finance Ltd.....	250,395	7,498,172
Container Corp. of India Ltd.....	638,231	3,816,093	Nestle India Ltd.....	1,403,348	18,406,836
Coromandel International Ltd.....	249,402	6,528,724	NHPC Ltd.....	5,132,638	5,373,922
Cummins India Ltd.....	288,330	12,502,384	NMDC Ltd.....	6,370,292	4,976,233
Dabur India Ltd.....	1,108,399	6,550,131	NTPC Ltd.....	9,077,497	33,730,837
Divi's Laboratories Ltd.....	248,692	17,284,138	Oberoi Realty Ltd.....	263,826	4,821,403
Dixon Technologies India Ltd.....	75,819	14,363,299	Oil & Natural Gas Corp. Ltd.....	6,535,118	17,320,381
DLF Ltd.....	1,553,185	13,021,782	Oil India Ltd.....	1,027,584	4,549,691
Dr Reddy's Laboratories Ltd.....	1,216,178	17,392,852	Oracle Financial Services Software Ltd.....	45,871	4,314,557
Eicher Motors Ltd.....	284,516	19,689,244	Page Industries Ltd.....	12,806	6,441,590
Eternal Ltd. ^(a)	5,074,874	18,081,861	PB Fintech Ltd. ^(a)	711,618	14,290,860
FSN E-Commerce Ventures Ltd. ^(a)	2,358,738	6,154,100	Persistent Systems Ltd.....	228,048	13,702,899
GAIL India Ltd.....	4,789,331	9,405,061	Petronet LNG Ltd.....	1,580,232	4,827,876
GMR Airports Infrastructure Ltd. ^(a)	5,415,015	5,290,750	Phoenix Mills Ltd. (The).....	408,040	6,965,603
Godrej Consumer Products Ltd.....	854,647	12,045,605	PI Industries Ltd.....	157,903	6,619,603
Godrej Properties Ltd. ^(a)	311,604	6,883,256	Pidilite Industries Ltd.....	317,502	10,980,408
Grasim Industries Ltd.....	561,473	17,669,627	Polycab India Ltd.....	109,656	8,825,156
Havells India Ltd.....	475,029	8,226,266	Power Finance Corp. Ltd.....	3,081,563	13,270,650
HCL Technologies Ltd.....	1,970,118	32,484,490	Power Grid Corp. of India Ltd.....	9,624,786	30,077,570
HDFC Asset Management Co. Ltd. ^(b)	197,774	12,252,703	Prestige Estates Projects Ltd.....	357,816	6,341,687
HDFC Bank Ltd.....	23,595,460	254,675,829	Punjab National Bank.....	4,788,881	5,480,995
HDFC Life Insurance Co. Ltd. ^(b)	2,000,832	17,526,527	Rail Vikas Nigam Ltd.....	1,080,243	3,706,438
Hero MotoCorp Ltd.....	248,233	14,314,490	REC Ltd.....	2,732,246	10,853,926
Hindalco Industries Ltd.....	2,813,879	22,486,738	Reliance Industries Ltd.....	12,649,651	194,812,519
Hindustan Aeronautics Ltd.....	416,775	20,492,709	Samvardhana Motherson International Ltd.....	9,902,566	10,406,599
Hindustan Petroleum Corp. Ltd.....	2,012,671	8,582,850	SBI Cards & Payment Services Ltd.....	600,143	5,465,854
Hindustan Unilever Ltd.....	1,705,700	51,436,517	SBI Life Insurance Co. Ltd. ^(b)	939,460	19,228,689
Hitachi Energy India Ltd.....	27,920	6,059,085	Shree Cement Ltd.....	19,100	6,339,664
Hyundai Motor India Ltd.....	337,071	9,414,509	Shriram Finance Ltd.....	2,932,351	19,312,783
			Siemens Ltd.....	184,977	6,426,264

(2025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)			Kuwait (continued)		
Solar Industries India Ltd.	56,206	\$ 8,785,497	Mobile Telecommunications Co. KSCP	4,087,277	\$ 6,845,456
SRF Ltd.	277,020	8,910,246	National Bank of Kuwait SAKP	17,271,070	57,719,978
State Bank of India	3,728,555	33,939,244	Warba Bank KSCP ^(a)	4,696,150	4,310,326
Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	1,994,130	36,075,591			143,446,422
Sundaram Finance Ltd.	138,116	7,044,246			
Supreme Industries Ltd.	130,924	6,637,188	Malaysia — 1.2%		
Suzlon Energy Ltd. ^(a)	20,012,625	12,831,088	AMMB Holdings Bhd.	5,022,875	6,410,988
Swiggy Ltd. ^(a)	1,822,362	8,473,288	Axiata Group Bhd.	6,017,200	3,446,806
Tata Communications Ltd.	236,812	4,158,458	CELCOMDIGI Bhd	7,568,900	6,592,557
Tata Consultancy Services Ltd.	1,877,681	65,665,310	CIMB Group Holdings Bhd	16,668,700	29,282,432
Tata Consumer Products Ltd.	1,231,055	14,873,939	Gamuda Bhd	9,412,800	12,373,049
Tata Elxsi Ltd.	71,263	4,229,013	Hong Leong Bank Bhd.	1,308,700	6,218,466
Tata Motors Ltd.	4,204,095	31,900,494	IHH Healthcare Bhd	4,444,700	7,143,080
Tata Power Co. Ltd. (The)	3,337,464	14,170,169	IOI Corp. Bhd	5,386,620	4,925,893
Tata Steel Ltd.	15,564,728	27,288,347	Kuala Lumpur Kepong Bhd ^(c)	1,074,900	5,006,871
Tech Mahindra Ltd.	1,120,095	18,798,213	Malayan Banking Bhd	12,546,200	29,397,902
Titan Co. Ltd.	738,200	30,387,644	Maxis Bhd	5,123,700	4,245,015
Torrent Pharmaceuticals Ltd.	248,218	10,014,673	MISC Bhd	2,797,100	4,912,303
Torrent Power Ltd.	366,878	5,107,976	MR DIY Group M Bhd ^{(b)(c)}	6,698,200	2,344,525
Trent Ltd.	378,010	22,720,151	Nestle Malaysia Bhd	148,600	3,342,944
Tube Investments of India Ltd.	222,649	7,475,095	Petronas Chemicals Group Bhd	5,489,100	5,614,557
TVS Motor Co. Ltd.	495,916	18,429,383	Petronas Dagangan Bhd	648,700	3,251,486
UltraTech Cement Ltd.	245,681	35,216,046	Petronas Gas Bhd ^(c)	1,642,000	7,244,232
Union Bank of India Ltd.	3,183,963	4,508,217	Press Metal Aluminium Holdings Bhd	8,023,200	10,560,928
United Spirits Ltd.	610,316	9,077,168	Public Bank Bhd	29,809,150	30,109,048
UPL Ltd.	934,161	7,584,910	QL Resources Bhd ^(c)	3,494,800	3,391,404
Varun Beverages Ltd.	2,810,513	15,534,141	RHB Bank Bhd	3,097,025	4,792,867
Vedanta Ltd.	2,844,175	13,577,324	SD Guthrie Bhd	4,461,373	5,338,501
Vishal Mega Mart Ltd. ^(a)	4,379,835	7,416,467	Sunway Bhd	5,176,700	6,030,439
Vodafone Idea Ltd. ^(a)	57,560,428	4,243,913	Telekom Malaysia Bhd	2,660,400	4,422,531
Volta Ltd.	477,482	7,439,266	Tenaga Nasional Bhd	5,785,950	18,065,968
WAAREE Energies Ltd. ^(a)	179,955	6,954,462	YTL Corp. Bhd	6,538,640	3,963,038
Wipro Ltd.	5,407,251	15,289,060	YTL Power International Bhd ^(a)	6,144,600	5,859,667
Yes Bank Ltd. ^(a)	29,336,273	6,357,150			234,287,497
Zydus Lifesciences Ltd.	519,783	5,789,176			
		3,057,047,245			
Indonesia — 1.2%			Mexico — 1.9%		
Amman Mineral Internasional PT ^(a)	30,074,700	14,333,866	Alfa SAB de CV, Class A	7,598,138	5,703,336
Astra International Tbk PT	41,831,200	13,955,468	America Movil SAB de CV, Series B, Class B	37,749,950	37,579,044
Bank Central Asia Tbk PT	114,942,200	56,311,289	Arca Continental SAB de CV	1,062,736	10,840,027
Bank Mandiri Persero Tbk PT	77,834,400	22,307,551	Cemex SAB de CV, NVS	31,410,915	28,424,568
Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT	30,790,952	8,174,572	Coca-Cola Femsa SAB de CV	1,077,269	9,145,921
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	141,589,208	34,757,646	Fibra Uno Administracion SA de CV	5,826,381	8,191,178
Barito Pacific Tbk PT ^(a)	47,763,587	6,339,563	Fomento Economico Mexicano SAB de CV	3,629,472	31,438,117
Chandra Asri Pacific Tbk PT	17,862,500	8,918,954	Gruma SAB de CV, Class B	350,151	6,019,607
Charoen Pokphand Indonesia Tbk PT	15,930,145	4,123,816	Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV, Class B	588,054	7,520,928
Dian Swastatika Sentosa Tbk PT ^(a)	2,091,600	12,582,578	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV, Class B	800,125	19,242,096
GoTo Gojek Tokopedia Tbk PT ^(a)	1,865,841,666	6,554,635	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV, Class B	373,257	12,179,123
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	4,857,300	2,644,501	Grupo Bimbo SAB de CV, Series A, Class A	2,678,846	8,331,700
Indofood Sukses Makmur Tbk PT	9,207,600	4,161,377	Grupo Carso SAB de CV, Series A1, Class A1	1,189,341	7,879,874
Kalbe Farma Tbk PT	44,541,815	3,287,321	Grupo Comercial Chedraui SA de CV	613,719	4,961,508
Petrindo Jaya Kreasi Tbk PT	46,946,300	4,435,029	Grupo Financiero Banorte SAB de CV, Class O	5,256,112	48,070,847
Sumber Alfaria Trijaya Tbk PT	39,063,700	5,211,568	Grupo Financiero Inbursa SAB de CV, Class O	3,880,049	10,225,809
Telkom Indonesia Persero Tbk PT	101,718,700	19,457,102	Grupo Mexico SAB de CV, Series B, Class B	6,469,688	42,410,262
United Tractors Tbk PT	3,122,753	4,618,915	Industrias Penoles SAB de CV ^(a)	419,503	13,676,187
		232,175,751	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV, Class A	3,084,163	5,791,739
Kuwait — 0.8%			Prologis Property Mexico SA de CV	2,267,669	8,362,595
Boubyan Bank KSCP	3,191,703	7,220,386	Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	401,865	5,027,699
Gulf Bank KSCP	4,226,707	4,716,919	Qualitas Controladora SAB de CV	407,675	3,676,054
Kuwait Finance House KSCP	23,034,587	58,115,558			
Mabaneer Co. KPSC	1,438,845	4,517,799			

(2025年 8 月31日現在)

(純資産対比%)

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
Mexico (continued)			Russia (continued)		
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	10,748,500	\$ 32,087,997	Polyus PJSC ^{(a)(d)}	1,264,900	\$ 16
		366,786,216	Rosneft Oil Co. PJSC ^{(a)(d)}	4,281,715	533
Peru — 0.3%			Sberbank of Russia PJSC ^{(a)(d)}	39,606,181	4,926
Cia. de Minas Buenaventura SAA, ADR	344,720	6,597,941	Severstal PAO ^{(a)(d)}	805,849	100
Credicorp Ltd.	140,247	36,071,528	TCS Group Holding PLC, GDR ^{(a)(d)(e)}	445,207	55
Southern Copper Corp.	188,400	18,103,338	United Co. RUSAL International PJSC ^{(a)(d)}	11,428,270	1,421
		60,772,807	VK Co. Ltd. ^{(a)(d)}	404,870	50
Philippines — 0.4%			VTB Bank PJSC ^{(a)(d)}	2,356,794	—
Ayala Corp.	535,686	5,108,914	X5 Retail Group NV, GDR ^{(a)(d)(e)}	424,766	53
Ayala Land Inc.	13,986,900	6,853,317			9,483
Bank of the Philippine Islands	4,369,208	8,639,785	Saudi Arabia — 3.2%		
BDO Unibank Inc.	5,149,382	12,182,981	ACWA Power Co. ^(a)	317,179	17,933,282
International Container Terminal Services Inc.	2,140,230	18,089,543	Ades Holding Co.	694,025	2,757,872
Jollibee Foods Corp.	968,619	3,932,446	Al Rajhi Bank.	4,094,673	102,745,553
Manila Electric Co.	520,400	4,872,062	Al Rajhi Co. for Co-operative Insurance ^(a)	84,270	2,618,956
Metropolitan Bank & Trust Co.	4,014,115	4,913,488	Alinma Bank.	2,570,110	17,259,649
PLDT Inc.	163,248	3,311,344	Almarai Co. JSC.	1,033,159	13,074,597
SM Investments Corp.	476,312	6,293,036	Arab National Bank.	1,878,880	11,748,501
SM Prime Holdings Inc.	21,570,125	8,719,396	Arabian Internet & Communications		
		82,916,312	Services Co.	47,241	3,039,886
Poland — 1.1%			Bank AlBilad.	1,528,496	10,640,062
Allegro.eu SA ^{(a)(b)}	1,429,170	14,361,952	Bank Al-Jazira ^(a)	1,292,275	4,182,305
Bank Millennium SA ^(a)	1,250,949	4,845,951	Banque Saudi Fransi	2,552,821	11,008,434
Bank Polska Kasa Opieki SA	383,299	19,306,284	Bupa Arabia for Cooperative Insurance Co.	171,587	6,675,986
Budimex SA ^(c)	26,326	3,850,822	Co. for Cooperative Insurance (The)	151,249	4,715,793
CCC SA ^{(a)(c)}	112,659	5,168,793	Dallah Healthcare Co.	73,818	2,550,685
CD Projekt SA.	135,285	9,365,712	Dar Al Arkan Real Estate Development Co. ^(a)	1,083,583	5,397,295
Dino Polska SA ^{(a)(b)}	1,022,170	12,754,135	Dr Sulaiman Al Habib Medical Services		
KGHM Polska Miedz SA ^(a)	293,070	10,294,840	Group Co.	180,727	11,607,912
LPP SA.	2,318	10,982,246	Elm Co.	50,500	11,540,896
mBank SA ^(a)	31,354	7,573,723	Ethiad Etisalat Co.	784,658	13,381,975
ORLEN SA.	1,202,558	25,697,509	Jabal Omar Development Co. ^(a)	1,192,487	6,080,980
PGE Polska Grupa Energetyczna SA ^(a)	1,850,189	5,766,387	Jarir Marketing Co.	1,216,491	4,132,780
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank			Makkah Construction & Development Co.	202,113	4,047,970
Polski SA.	1,820,964	35,519,354	Mouwassat Medical Services Co.	203,596	3,927,214
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA.	1,244,128	20,706,401	Nahdi Medical Co.	78,112	2,406,521
Santander Bank Polska SA.	84,440	11,754,089	Riyad Bank.	3,053,851	21,095,035
Zabka Group SA ^(a)	605,064	3,621,130	SABIC Agri-Nutrients Co.	475,345	15,364,254
		201,569,328	Sahara International Petrochemical Co.	728,196	3,907,194
Qatar — 0.8%			SAL Saudi Logistics Services	75,767	3,422,242
Al Rayan Bank	12,834,662	8,472,232	Saudi Arabian Mining Co. ^(a)	2,779,731	38,517,721
Barwa Real Estate Co.	4,198,031	3,148,736	Saudi Arabian Oil Co. ^(b)	12,573,272	79,386,467
Commercial Bank PSQC (The)	6,770,994	8,720,091	Saudi Aramco Base Oil Co.	103,874	2,363,478
Dukhan Bank.	4,025,144	4,047,890	Saudi Awwal Bank.	2,079,086	16,686,257
Industries Qatar QSC.	3,076,908	10,846,071	Saudi Basic Industries Corp.	1,867,770	30,364,578
Mesaieed Petrochemical Holding Co.	11,689,863	4,359,295	Saudi Electricity Co.	1,714,328	6,642,823
Ooredoo QPSC.	1,677,899	5,936,040	Saudi Investment Bank (The)	1,298,325	4,698,577
Qatar Electricity & Water Co. QSC.	905,515	3,924,710	Saudi National Bank (The)	6,099,876	56,535,698
Qatar Fuel QSC.	1,217,732	5,000,672	Saudi Research & Media Group ^(a)	76,497	3,526,069
Qatar Gas Transport Co. Ltd.	5,611,838	7,281,504	Saudi Tadawul Group Holding Co.	100,811	4,574,586
Qatar International Islamic Bank QSC	2,016,409	6,243,764	Saudi Telecom Co.	4,157,262	46,506,766
Qatar Islamic Bank QPSC	3,693,400	24,781,119	Yanbu National Petrochemical Co.	566,947	4,960,144
Qatar National Bank QPSC	9,639,226	50,240,109			612,046,921
		143,002,233	South Africa — 3.3%		
Russia — 0.0%			Absa Group Ltd.	1,774,399	18,999,447
Airosa PJSC ^{(a)(d)}	9,805,890	1,220	Anglogold Ashanti PLC	1,048,567	59,008,686
Mobile TeleSystems PJSC ^{(a)(d)}	3,162,662	393	Bid Corp. Ltd.	694,737	18,166,349
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC ^{(a)(d)}	5,279,850	657	Bidvest Group Ltd. (The)	677,966	9,104,884
Ozon Holdings PLC, ADR ^{(a)(d)}	197,078	25	Capitec Bank Holdings Ltd.	181,316	36,675,769
PhosAgro PJSC ^{(a)(d)}	3,367	34	Clicks Group Ltd.	499,342	10,562,046
PhosAgro PJSC, GDR ^{(a)(d)(e)}	2	—	Discovery Ltd.	1,127,534	13,870,458

(2025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)		
FirstRand Ltd.	10,473,897	\$ 44,147,714	Krafton Inc. ^(a)	59,727	\$ 14,044,006
Gold Fields Ltd.	1,865,307	62,091,309	KT&G Corp.	201,545	19,494,189
Harmony Gold Mining Co. Ltd.	1,184,720	15,773,222	LG Chem Ltd.	102,439	20,346,244
Impala Platinum Holdings Ltd. ^(a)	1,878,236	17,043,329	LG Corp.	183,765	9,825,672
MTN Group Ltd.	3,579,901	30,411,143	LG Display Co. Ltd. ^{(a)(c)}	626,612	5,383,272
Naspers Ltd., Class N.	325,565	107,410,815	LG Electronics Inc.	215,596	11,424,159
Nedbank Group Ltd.	950,323	12,179,243	LG Energy Solution Ltd. ^{(a)(c)}	97,169	24,505,418
NEPI Rockcastle NV.	1,186,990	9,858,611	LG H&H Co. Ltd. ^{(a)(c)}	18,737	3,977,973
Old Mutual Ltd.	8,977,836	7,074,372	LG Uplus Corp.	443,380	4,728,751
OUTsurance Group Ltd.	1,745,997	7,516,477	LIG Nex1 Co. Ltd.	27,545	9,680,959
Pepkor Holdings Ltd. ^(b)	7,293,203	10,492,246	LS Electric Co. Ltd.	31,094	6,286,963
Reinet Investments SCA.	291,183	8,838,659	Meritz Financial Group Inc.	173,264	15,762,077
Remgro Ltd.	1,041,574	10,019,773	Mirae Asset Securities Co. Ltd. ^(c)	481,124	6,613,816
Sanlam Ltd.	3,751,929	19,397,728	NAVER Corp.	295,943	45,493,480
Sasol Ltd. ^(a)	1,190,688	8,030,498	NH Investment & Securities Co. Ltd.	315,279	4,403,392
Shoprite Holdings Ltd.	1,033,347	15,402,377	Orion Corp./Republic of Korea ^(c)	48,619	3,762,894
Sibanye Stillwater Ltd. ^(a)	5,910,240	11,243,028	POSCO Future M Co. Ltd. ^(a)	71,423	7,224,862
Standard Bank Group Ltd.	2,746,207	38,636,343	POSCO Holdings Inc.	150,825	30,787,022
Valterra Platinum Ltd.	439,539	20,156,434	Posco International Corp.	110,744	3,815,949
Vodacom Group Ltd.	1,288,327	10,383,302	Samsung Biologics Co. Ltd. ^{(a)(b)(c)}	37,070	26,602,666
		632,496,262	Samsung C&T Corp.	177,238	21,332,773
South Korea — 10.1%			Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	115,888	13,294,940
Alteogen Inc. ^(a)	83,460	26,248,222	Samsung Electronics Co. Ltd.	9,823,538	490,781,963
Amorepacific Corp. ^(c)	59,117	5,100,262	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	62,622	19,930,724
Celltrion Inc.	338,283	40,701,185	Samsung Heavy Industries Co. Ltd. ^(a)	1,456,839	22,269,765
Coway Co. Ltd.	114,580	8,554,161	Samsung Life Insurance Co. Ltd.	164,521	16,901,750
DB Insurance Co. Ltd.	98,053	9,270,416	Samsung SDI Co. Ltd.	132,355	19,614,569
Doosan Bobcat Inc.	115,892	4,427,362	Samsung SDS Co. Ltd.	86,913	9,182,404
Doosan Co. Ltd.	15,526	6,161,759	Samyang Foods Co. Ltd.	8,727	9,771,704
Doosan Enerbility Co. Ltd. ^(a)	932,002	40,984,790	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	894,327	41,906,704
Ecopro BM Co. Ltd. ^{(a)(c)}	100,820	8,751,162	SK Biopharmaceuticals Co. Ltd. ^{(a)(c)}	64,990	4,591,779
Ecopro Co. Ltd.	208,686	7,563,808	SK Hynix Inc.	1,133,737	216,019,220
Hana Financial Group Inc.	593,757	35,002,840	SK Inc.	74,898	11,107,150
Hanjin Kal Corp.	49,229	3,954,875	SK Innovation Co. Ltd.	140,726	10,184,968
Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	151,348	4,362,724	SK Square Co. Ltd. ^(a)	193,384	20,509,836
Hanmi Semiconductor Co. Ltd. ^(c)	89,570	5,526,755	SK Telecom Co. Ltd.	104,616	4,078,538
Hanwha Aerospace Co. Ltd.	68,626	43,520,677	S-Oil Corp.	89,972	3,891,329
Hanwha Ocean Co. Ltd. ^(a)	252,633	20,303,860	Woori Financial Group Inc.	1,380,785	24,632,587
Hanwha Systems Co. Ltd. ^(c)	155,153	5,669,432	Yuhan Corp.	116,344	9,476,449
HD Hyundai Co. Ltd.	91,377	8,997,974			1,911,586,330
HD Hyundai Electric Co. Ltd. ^(c)	48,928	17,157,699	Taiwan — 18.8%		
HD Hyundai Heavy Industries Co. Ltd. ^(c)	46,073	17,187,486	Accton Technology Corp.	1,052,000	34,634,327
HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd.	88,529	25,799,827	Acer Inc. ^(c)	6,072,121	5,839,556
HLB Inc. ^(a)	244,263	6,596,514	Advantech Co. Ltd.	988,213	11,042,631
HMM Co. Ltd. ^(c)	539,566	8,569,561	Airtac International Group.	292,526	7,493,444
HYBE Co. Ltd. ^{(a)(c)}	47,533	9,804,900	Alchip Technologies Ltd.	161,000	21,070,519
Hyosung Heavy Industries Corp.	11,682	10,356,607	ASE Technology Holding Co. Ltd. ^(c)	6,893,110	33,476,186
Hyundai Glovis Co. Ltd.	77,849	10,295,462	Asia Cement Corp.	4,724,077	5,710,727
Hyundai Mobis Co. Ltd.	124,361	28,399,175	Asia Vital Components Co. Ltd.	684,000	22,328,938
Hyundai Motor Co.	276,181	43,478,955	Asustek Computer Inc. ^(c)	1,469,968	30,240,651
Hyundai Rotem Co. Ltd.	158,820	21,908,992	AUO Corp. ^(c)	13,574,200	5,671,260
Industrial Bank of Korea.	572,684	7,829,276	Calway Biopharmaceuticals Co. Ltd. ^(a)	2,105,000	13,802,401
Kakao Corp.	643,202	28,799,685	Catcher Technology Co. Ltd. ^(c)	1,205,210	7,405,581
KakaoBank Corp.	344,550	6,088,933	Cathay Financial Holding Co. Ltd. ^(c)	19,792,000	39,633,212
KB Financial Group Inc.	756,551	59,090,614	Chaillease Holding Co. Ltd. ^(c)	3,169,671	12,029,231
Kia Corp.	494,784	37,437,068	Chang Hwa Commercial Bank Ltd.	13,336,780	8,360,151
Korea Aerospace Industries Ltd.	150,941	10,313,004	Cheng Shin Rubber Industry Co. Ltd. ^(c)	3,660,128	4,535,219
Korea Electric Power Corp.	529,013	13,870,793	China Airlines Ltd.	5,941,000	4,103,139
Korea Investment Holdings Co. Ltd.	87,639	8,455,141	China Steel Corp. ^(c)	24,274,313	15,918,743
Korea Zinc Co. Ltd.	8,397	4,958,775	Chunghwa Telecom Co. Ltd.	7,835,410	33,960,873
Korean Air Lines Co. Ltd.	378,528	6,443,083	Compal Electronics Inc.	8,574,908	7,712,912
			CTBC Financial Holding Co. Ltd.	34,781,772	46,653,466

(2025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)		
Delta Electronics Inc.	4,052,000	\$ 93,348,978	WPG Holdings Ltd.	3,289,449	\$ 7,171,320
E Ink Holdings Inc.	1,786,000	15,239,026	Yageo Corp.	3,426,720	15,517,256
E-Sun Financial Holding Co. Ltd.	29,975,845	32,715,518	Yang Ming Marine Transport Corp. ^(c)	3,623,000	6,811,881
Eclat Textile Co. Ltd.	409,427	5,336,611	Yuantai Financial Holding Co. Ltd.	22,135,054	23,431,411
Elite Material Co. Ltd. ^(c)	616,000	24,382,417	Zhen Ding Technology Holding Ltd. ^(c)	1,411,075	9,003,407
eMemory Technology Inc.	130,000	8,713,624			3,552,051,778
Eva Airways Corp. ^(c)	5,575,000	7,060,462	Thailand — 1.1%		
Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd. ^(c)	2,246,324	13,576,416	Advanced Info Service PCL, NVDR.	2,163,300	19,671,651
Far Eastern New Century Corp.	6,007,038	5,412,292	Airports of Thailand PCL, NVDR ^(c)	8,917,200	9,929,388
Far Eastone Telecommunications Co. Ltd.	3,635,000	9,989,291	Bangkok Dusit Medical Services PCL, NVDR	23,014,100	14,711,928
Feng TAY Enterprise Co. Ltd. ^(c)	995,593	3,809,346	Bumrungrad Hospital PCL, NVDR ^(c)	1,250,000	6,864,779
First Financial Holding Co. Ltd.	23,937,666	22,149,255	Central Pattana PCL, NVDR	4,064,600	6,473,154
Formosa Chemicals & Fibre Corp. ^(c)	7,233,090	7,089,973	Charoen Pokphand Foods PCL, NVDR	7,832,400	5,298,990
Formosa Plastics Corp. ^(c)	8,131,280	10,325,977	CP ALL PCL, NVDR	11,315,200	15,392,806
Fortune Electric Co. Ltd. ^(c)	328,190	6,875,462	CP Extra PCL, NVDR ^(c)	4,345,202	2,405,484
Fubon Financial Holding Co. Ltd. ^(c)	17,026,826	46,521,372	Delta Electronics Thailand PCL, NVDR ^(c)	6,445,000	29,831,736
Gigabyte Technology Co. Ltd.	1,112,000	9,998,439	Gulf Development PCL, NVDR ^(a)	9,476,664	13,748,213
Global Unichip Corp.	181,000	7,805,835	Kasikornbank PCL, NVDR	1,224,200	6,367,814
Globalwafers Co. Ltd. ^(c)	553,000	6,688,995	Krung Thai Bank PCL, NVDR	7,116,100	5,411,877
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	25,958,873	171,379,152	Minor International PCL, NVDR ^(c)	6,980,220	5,048,961
Hotai Motor Co. Ltd.	637,380	11,431,692	PTT Exploration & Production PCL, NVDR ^(c)	2,877,739	9,951,653
Hua Nan Financial Holdings Co. Ltd.	18,589,576	16,931,619	PTT PCL, NVDR	20,956,100	20,065,215
Innolux Corp. ^(c)	15,747,809	7,190,591	SCB X PCL, NVDR	1,759,500	6,981,812
International Games System Co. Ltd. ^(c)	479,000	11,939,779	Siam Cement PCL (The), NVDR ^(c)	1,597,400	10,633,016
Inventec Corp. ^(c)	5,583,281	7,467,746	TMBThanachart Bank PCL, NVDR	52,043,800	3,056,215
Jentech Precision Industrial Co. Ltd. ^(c)	179,000	12,128,893	True Corp. PCL, NVDR ^(a)	21,681,820	7,645,401
KGI Financial Holding Co. Ltd.	33,343,730	16,556,197			199,490,093
King Slide Works Co. Ltd.	119,000	11,665,041	Turkey — 0.5%		
Largan Precision Co. Ltd. ^(c)	207,000	16,183,159	Akbank TAS	6,463,301	10,729,501
Lite-On Technology Corp. ^(c)	4,384,246	18,547,328	Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret A/S	2,867,083	12,778,039
Lotes Co. Ltd. ^(c)	174,000	8,180,266	BIM Birlesik Magazalar A/S	941,379	12,125,424
MediaTek Inc.	3,160,338	140,432,801	Coca-Cola Icedec A/S	395,200	473,769
Mega Financial Holding Co. Ltd. ^(c)	24,707,623	32,304,114	Enka Insaat ve Sanayi AS.	2	3
Micro-Star International Co. Ltd. ^(c)	1,491,000	6,549,468	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS ^(c)	7,490,754	5,439,449
Nan Ya Plastics Corp. ^(c)	10,673,160	15,023,356	Ford Otomotiv Sanayi AS	1,466,390	3,985,216
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	375,000	5,278,687	Haci Omer Sabanci Holding AS	2,355,434	5,396,695
Novatek Microelectronics Corp.	1,202,000	17,035,270	KOC Holding AS	1,572,859	7,011,963
Pegatron Corp.	4,127,414	9,441,199	Sasa Polyester Sanayi AS ^(a)	1,787,509	203,741
PharmaEssentia Corp. ^(c)	553,000	8,943,638	Turk Hava Yollari AO	1,139,914	9,285,129
President Chain Store Corp. ^(c)	1,182,000	9,820,804	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	2,507,654	5,781,352
Quantia Computer Inc. ^(c)	5,643,000	48,052,357	Turkiye Is Bankasi AS, Class C	18,118,176	6,632,561
Realtek Semiconductor Corp.	1,019,637	17,715,219	Turkiye Petrol Rafinerileri AS	1,982,584	8,301,111
Shanghai Commercial & Savings Bank Ltd. (The)	8,153,229	10,911,978	Yapi ve Kredi Bankasi A/S ^(a)	7,000,392	5,598,144
Silergy Corp. ^(c)	675,000	6,747,659			93,742,097
SinoPac Financial Holdings Co. Ltd.	23,317,614	17,794,700	United Arab Emirates — 1.6%		
Synnex Technology International Corp. ^(c)	2,636,834	5,656,630	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	6,095,915	25,116,194
Taiwan Business Bank	15,082,485	7,428,730	Abu Dhabi Islamic Bank PJSC	3,009,302	17,474,122
Taiwan Cooperative Financial Holding Co. Ltd.	22,749,702	17,609,051	Abu Dhabi National Oil Co. for Distribution PJSC	6,233,073	6,380,799
Taiwan High Speed Rail Corp.	3,911,000	3,526,099	ADNOC Drilling Co. PJSC	6,745,930	10,119,951
Taiwan Mobile Co. Ltd. ^(c)	3,627,600	12,619,173	Adnoc Gas PLC	12,553,891	11,372,671
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	51,167,000	1,916,275,027	Aldar Properties PJSC	8,008,853	20,948,032
TCC Group Holdings Co. Ltd.	14,087,748	10,318,814	Americana Restaurants International PLC - Foreign Co.	6,200,814	3,275,182
TS Financial Holding Co. Ltd.	44,542,443	23,615,118	Dubai Electricity & Water Authority PJSC	12,374,236	9,262,621
Unimicron Technology Corp. ^(c)	2,710,000	12,647,099	Dubai Islamic Bank PJSC	5,987,663	15,755,715
Uni-President Enterprises Corp.	9,935,839	25,083,445	Emaar Development PJSC	2,109,415	8,459,632
United Microelectronics Corp. ^(c)	23,468,000	30,876,425	Emaar Properties PJSC	13,790,849	54,064,040
Vanguard International Semiconductor Corp.	2,195,157	6,517,593	Emirates NBD Bank PJSC	3,955,746	27,194,104
Voltron Power Technology Corp.	145,000	4,659,131	Emirates Telecommunications Group Co. PJSC ..	7,221,314	35,546,729
Wan Hai Lines Ltd. ^(c)	1,454,090	3,925,852	First Abu Dhabi Bank PJSC	9,218,672	41,637,629
Wistron Corp.	6,210,000	22,776,366	Multiply Group PJSC ^(a)	6,913,627	5,658,481
Wiwynn Corp. ^(c)	232,000	22,266,817			

(2025年8月31日現在)

(純資産対比%)

銘柄	数量	価額
United Arab Emirates (continued)		
Salik Co. PJSC.....	3,866,949	\$ 6,948,601
		299,214,503
United Kingdom — 0.1%		
Metten Energy & Metals PLC ^(a)	212,974	13,653,872
Total Common Stocks — 98.1%		
(Cost: \$13,324,282,594).....		18,564,392,269
Preferred Stocks		
Brazil — 1.1%		
Banco Bradesco SA, Preference Shares, NVS ...	11,077,313	34,385,160
Centrais Eletricas Brasileiras SA, Preference Shares, NVS.....	531,756	4,680,210
Cia Energetica de Minas Gerais, Preference Shares, NVS.....	3,581,032	7,337,950
Cia Paranaense de Energia - Copel, Preference Shares, NVS.....	2,215,654	4,912,006
Gerdau SA, Preference Shares, NVS.....	2,764,750	8,495,391
Itau Unibanco Holding SA, Preference Shares, NVS.....	11,138,703	79,074,242
Itausa SA, Preference Shares, NVS.....	12,154,881	25,153,364
Petroleo Brasileiro SA - Petrobras, Preference Shares, NVS.....	9,519,533	54,604,512
		218,642,835
Chile — 0.1%		
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, Class B, Preference Shares.....	295,558	13,479,614
Colombia — 0.1%		
Grupo Cibest SA, Preference Shares.....	933,121	11,683,611
India — 0.0%		
TVS Motor Co. Ltd., Preference Shares, NVS....	2,002,504	226,982
South Korea — 0.4%		
Hyundai Motor Co.		
Preference Shares, NVS.....	46,114	5,451,695
Series 2, Preference Shares, NVS.....	73,324	8,935,533
Samsung Electronics Co. Ltd., Preference Shares, NVS.....	1,709,921	69,426,032
		83,813,260
Total Preferred Stocks — 1.7%		
(Cost: \$168,396,931).....		327,846,302

銘柄	数量	価額
Rights		
China — 0.0%		
Kangmei Pharmaceutical Co. Ltd., NVS, (Expires 12/31/49) ^(d)	244,577	\$ —
Total Rights — 0.0%		
(Cost: \$—).....		—
Total Long-Term Investments — 99.8%		
(Cost: \$13,492,679,525).....		18,892,238,571

Short-Term Securities**Money Market Funds — 2.9%**

BlackRock Cash Funds: Institutional, SL Agency Shares, 4.44% ^{(f)(g)(h)}	447,123,295	447,346,856
BlackRock Cash Funds: Treasury, SL Agency Shares, 4.26% ^{(f)(g)}	106,080,000	106,080,000

Total Short-Term Securities — 2.9%

(Cost: \$553,137,924)..... 553,426,856

Total Investments — 102.7%

(Cost: \$14,045,817,449)..... 19,445,665,427

Liabilities in Excess of Other Assets — (2.7)%..... (514,259,993)**Net Assets — 100.0%**..... \$ 18,931,405,434^(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

(2025年10月31日に終了する期間)

(千米ドルで表示)

運用収益	453, 535
金融商品の純損益	365, 105
投資損益合計	818, 640
運用費用	(31, 793)
当期運用利益/(費用)	786, 847

コスト:

利息支払その他等	(27)
分配	(270, 140)
コスト合計	(270, 167)

課税前の純利益/(損失)	516, 680
---------------------	-----------------

課税	(29)
----	------

課税後の純利益/(損失)	516, 651
---------------------	-----------------

純資産の増減額	516, 651
----------------	-----------------

(注) () 内の金額は、マイナスの金額です。

2. 純資産変動計算書

(2025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	7,598,293
純資産の増減額	516,651
取引：	
発行	7,590,637
償還	(7,688,171)
純資産の増減	(97,534)
期末の純資産	8,017,410

3. 投資明細表

(2025年10月31日現在)

通貨	保有	銘柄	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)	通貨	保有	銘柄	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing and dealt in on another regulated market (31 October 2024: 98.48%)					Cayman Islands (31 October 2024: 1.60%) (continued)				
					USD	1,050,000	SRC Sukuk Ltd 4.875% 02/10/2035 [^]	1,054	0.01
					USD	3,400,000	SRC Sukuk Ltd 5.000% 27/02/2028	3,445	0.04
					USD	3,800,000	SRC Sukuk Ltd 5.375% 27/02/2035	3,966	0.05
					USD	5,150,000	Suci Second Investment Co 4.375% 10/09/2027	5,155	0.07
					USD	4,100,000	Suci Second Investment Co 4.875% 08/05/2032	4,162	0.05
					USD	7,250,000	Suci Second Investment Co 5.171% 05/03/2031 [^]	7,476	0.09
					USD	8,100,000	Suci Second Investment Co 6.000% 25/10/2028 [^]	8,497	0.11
					USD	4,450,000	Suci Second Investment Co 6.250% 25/10/2033	4,906	0.06
					Total Cayman Islands			154,881	1.93
Corporate debt instruments (31 October 2024: 12.76%)					Chile (31 October 2024: 1.12%)				
		Azerbaijan (31 October 2024: 0.30%)			USD	7,353,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 3.000% 30/09/2029 [^]	6,976	0.09
		Total Azerbaijan	-	0.00	USD	6,879,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 3.150% 14/01/2030	6,526	0.08
		Bahrain (31 October 2024: 0.15%)			USD	8,600,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 3.625% 01/08/2027 [^]	8,498	0.11
		Total Bahrain	-	0.00	USD	18,054,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 3.700% 30/01/2050 [^]	13,129	0.16
		British Virgin Islands (31 October 2024: 1.19%)			USD	8,170,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 4.375% 05/02/2049	6,571	0.08
USD	10,676,000	Sinopec Group Overseas Development 2012 Ltd 4.875% 17/05/2042	10,730	0.13	USD	8,609,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 4.500% 01/08/2047 [^]	7,123	0.09
USD	10,886,000	Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd 3.625% 12/04/2027 [^]	10,852	0.14	USD	8,850,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 5.950% 08/01/2034 [^]	9,315	0.12
USD	13,175,000	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd 2.300% 08/01/2031 [^]	12,217	0.15	USD	7,920,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 6.300% 08/09/2053	8,243	0.10
USD	16,529,000	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd 2.700% 13/05/2030 [^]	15,738	0.20	USD	3,800,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 6.330% 13/01/2035 [^]	4,060	0.05
USD	11,000,000	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd 2.950% 12/11/2029 [^]	10,629	0.13	USD	5,400,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 6.330% 13/01/2035	5,758	0.07
USD	12,750,000	State Grid Overseas Investment BVI Ltd 1.625% 05/08/2030 [^]	11,533	0.14	USD	10,280,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 6.440% 26/01/2036 [^]	11,189	0.14
USD	24,847,000	State Grid Overseas Investment BVI Ltd 3.500% 04/05/2027	24,703	0.31	USD	4,100,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 6.780% 13/01/2055 [^]	4,483	0.06
		Total British Virgin Islands	96,402	1.20	USD	4,700,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 6.780% 13/01/2055 [^]	5,125	0.06
		Cayman Islands (31 October 2024: 1.60%)			USD	6,705,000	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA 4.700% 07/05/2050	5,994	0.07
USD	10,550,000	Bapco Energies Sukuk Ltd 6.250% 29/01/2035 [^]	10,957	0.14	Total Chile			102,990	1.28
USD	4,275,000	DP World Crescent Ltd 3.875% 18/07/2029	4,185	0.05	Hong Kong (31 October 2024: 0.45%)				
USD	4,200,000	DP World Crescent Ltd 4.848% 26/09/2028	4,247	0.05	USD	10,643,000	CNAC HK Finbridge Co Ltd 3.000% 22/09/2030 [^]	10,020	0.12
USD	6,750,000	DP World Crescent Ltd 5.500% 13/09/2033	7,039	0.09	USD	10,935,000	CNAC HK Finbridge Co Ltd 4.125% 19/07/2027 [^]	10,918	0.14
USD	6,800,000	DP World Crescent Ltd 5.500% 08/05/2035 [^]	7,080	0.09	USD	18,975,000	CNAC HK Finbridge Co Ltd 5.125% 14/03/2028	19,357	0.24
USD	10,775,000	EDO Sukuk Ltd 5.875% 21/09/2033	11,473	0.14	Total Hong Kong			40,295	0.50
USD	5,925,000	Gaci First Investment Co 4.750% 14/02/2030	6,012	0.08					
USD	6,950,000	Gaci First Investment Co 4.875% 14/02/2035	6,967	0.09					
USD	4,150,000	Gaci First Investment Co 5.000% 13/10/2027	4,205	0.05					
USD	5,950,000	Gaci First Investment Co 5.000% 29/01/2029	6,062	0.08					
USD	7,050,000	Gaci First Investment Co 5.000% 15/09/2035	7,085	0.09					
USD	6,275,000	Gaci First Investment Co 5.125% 14/02/2053 [^]	5,791	0.07					
USD	8,500,000	Gaci First Investment Co 5.250% 29/01/2030	8,752	0.11					
USD	6,300,000	Gaci First Investment Co 5.250% 13/10/2032	6,526	0.08					
USD	6,300,000	Gaci First Investment Co 5.250% 29/01/2034	6,511	0.08					
USD	5,300,000	Gaci First Investment Co 5.375% 29/01/2054 [^]	5,071	0.06					
USD	5,550,000	Gaci First Investment Co 5.625% 29/07/2034 [^]	5,860	0.07					
USD	2,400,000	SRC Sukuk Ltd 4.375% 02/04/2029	2,397	0.03					

(2025年10月31日現在)

通貨	保有	銘柄	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)	通貨	保有	銘柄	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)	
Corporate debt instruments (31 October 2024:12.76%) (continued)					Mexico (31 October 2024: 2.49%) (continued)					
Indonesia (31 October 2024: 0.82%)					USD	23,895,000	Petroleos Mexicanos 6.700% 16/02/2032	23,871	0.30	
USD	5,050,000	Indonesia Asahan Aluminium PT / Mineral Industri Indonesia Persero PT 5.450% 15/05/2030	5,221	0.07	USD	19,143,000	Petroleos Mexicanos 6.750% 21/09/2047^	15,829	0.20	
USD	5,100,000	Pertamina Hulu Energi PT 5.250% 21/05/2030	5,210	0.06	USD	7,962,000	Petroleos Mexicanos 6.840% 23/01/2030^	8,178	0.10	
USD	5,000,000	Pertamina Persero PT 4.175% 21/01/2050	3,978	0.05	USD	13,736,000	Petroleos Mexicanos 6.950% 28/01/2060	11,312	0.14	
USD	7,144,000	Pertamina Persero PT 5.625% 20/05/2043	7,088	0.09	USD	28,256,000	Petroleos Mexicanos 7.690% 23/01/2050	25,630	0.32	
USD	5,985,000	Pertamina Persero PT 6.000% 03/05/2042^	6,187	0.08	USD	6,900,000	Petroleos Mexicanos 8.750% 02/06/2029^	7,451	0.09	
USD	7,962,000	Pertamina Persero PT 6.450% 30/05/2044	8,605	0.11	USD	7,075,000	Petroleos Mexicanos 10.000% 07/02/2033^	8,280	0.10	
USD	5,481,000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 4.000% 30/06/2050^	4,145	0.05	Total Mexico				157,787	1.97
USD	7,115,000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 4.125% 15/05/2027	7,094	0.09	Panama (31 October 2024: 0.22%)					
USD	5,171,000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 5.250% 24/10/2042^	4,880	0.06	USD	11,850,000	Aeropuerto Internacional de Tocumen SA 5.125% 11/08/2061^	9,502	0.12	
USD	5,058,000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 5.450% 21/05/2028	5,197	0.06	USD	9,455,000	Banco Nacional de Panama 2.500% 11/08/2030	8,320	0.10	
USD	4,632,000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 6.150% 21/05/2048^	4,793	0.06	Total Panama				17,822	0.22
Total Indonesia			62,398	0.78	People's Republic of China (31 October 2024: 0.26%)					
					USD	21,100,000	China Life Insurance Overseas Co Ltd 5.350% 15/08/2033	21,710	0.27	
					Total People's Republic of China				21,710	0.27
Malaysia (31 October 2024: 1.33%)					Peru (31 October 2024: 0.29%)					
USD	13,352,000	Petronas Capital Ltd 2.480% 28/01/2032	11,993	0.15	USD	9,811,000	Petroleos del Peru SA 4.750% 19/06/2032^	8,364	0.10	
USD	19,275,000	Petronas Capital Ltd 3.404% 28/04/2061^	13,428	0.17	USD	19,366,000	Petroleos del Peru SA 5.625% 19/06/2047	14,016	0.18	
USD	23,901,000	Petronas Capital Ltd 3.500% 21/04/2030	23,206	0.29	Total Peru				22,380	0.28
USD	16,433,000	Petronas Capital Ltd 4.500% 18/03/2045^	14,868	0.19	Qatar (31 October 2024: 0.81%)					
USD	29,695,000	Petronas Capital Ltd 4.550% 21/04/2050	26,472	0.33	Total Qatar				-	0.00
USD	10,749,000	Petronas Capital Ltd 4.800% 21/04/2060^	9,869	0.12	South Africa (31 October 2024: 0.30%)					
USD	17,050,000	Petronas Capital Ltd 4.950% 03/01/2031	17,617	0.22	USD	10,887,000	Eskom Holdings 6.350% 10/08/2028	11,212	0.14	
USD	19,450,000	Petronas Capital Ltd 5.340% 03/04/2035	20,298	0.25	USD	10,500,000	Transnet 8.250% 06/02/2028^	11,088	0.14	
USD	17,200,000	Petronas Capital Ltd 5.848% 03/04/2055^	18,338	0.23	Total South Africa				22,300	0.28
Total Malaysia			156,089	1.95	Turkey (31 October 2024: 0.00%)					
Mexico (31 October 2024: 2.49%)					USD	5,050,000	TVF Varlik Kiralama AS 6.950% 23/01/2030^	5,214	0.07	
USD	4,425,000	Comision Federal de Electricidad 4.688% 15/05/2029^	4,356	0.05	Total Turkey				5,214	0.07
USD	3,650,000	Comision Federal de Electricidad 6.450% 24/01/2035^	3,728	0.05	United Arab Emirates (31 October 2024: 1.43%)					
USD	6,700,000	Mexico City Airport Trust 5.500% 31/07/2047	5,882	0.07	USD	9,700,000	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC 4.600% 02/11/2047	9,113	0.11	
USD	13,305,000	Petroleos Mexicanos 5.950% 28/01/2031^	13,022	0.16	USD	4,550,000	Abu Dhabi Developmental Holding Co PJSC 4.375% 02/10/2031^	4,563	0.06	
USD	5,634,000	Petroleos Mexicanos 6.350% 12/02/2048^	4,506	0.06	USD	4,200,000	Abu Dhabi Developmental Holding Co PJSC 4.500% 06/05/2030	4,244	0.05	
USD	4,511,000	Petroleos Mexicanos 6.375% 23/01/2045^	3,657	0.05						
USD	46,000	Petroleos Mexicanos 6.490% 23/01/2027	47	0.00						
USD	3,810,000	Petroleos Mexicanos 6.500% 13/03/2027	3,885	0.05						
USD	4,255,000	Petroleos Mexicanos 6.500% 23/01/2029	4,341	0.05						
USD	5,188,000	Petroleos Mexicanos 6.500% 02/06/2041^	4,563	0.06						
USD	9,641,000	Petroleos Mexicanos 6.625% 15/06/2035^	9,249	0.12						

(2025年10月31日現在)

通貨	保有	銘柄	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)	通貨	保有	銘柄	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Corporate debt instruments (31 October 2024: 12.76%) (continued)					Argentina (31 October 2024: 2.67%)				
United Arab Emirates (31 October 2024: 1.43%) (continued)									
USD	4,850,000	Abu Dhabi Developmental Holding Co PJSC 5.000% 06/05/2035	4,972	0.06	USD	73,475,100	Argentine Republic Government International Bond 0.750% 09/07/2030	60,139	0.75
USD	4,575,000	Abu Dhabi Developmental Holding Co PJSC 5.250% 02/10/2054 ^a	4,569	0.06	USD	12,052,312	Argentine Republic Government International Bond 1.000% 09/07/2029	10,269	0.13
USD	5,350,000	Abu Dhabi Developmental Holding Co PJSC 5.375% 08/05/2029	5,562	0.07	USD	59,923,295	Argentine Republic Government International Bond 3.500% 09/07/2041	39,010	0.49
USD	5,500,000	Abu Dhabi Developmental Holding Co PJSC 5.500% 08/05/2034 ^a	5,863	0.07	USD	116,819,309	Argentine Republic Government International Bond 4.125% 09/07/2035 ^a	81,890	1.02
USD	3,850,000	Adnoc Murban Rsc Ltd 4.250% 11/09/2029 ^a	3,865	0.05	USD	11,764,773	Argentine Republic Government International Bond 4.125% 09/07/2046	8,065	0.10
USD	6,800,000	Adnoc Murban Rsc Ltd 4.500% 11/09/2034	6,768	0.08	USD	64,511,894	Argentine Republic Government International Bond 5.000% 09/01/2038	47,352	0.59
USD	6,775,000	Adnoc Murban Rsc Ltd 5.125% 11/09/2054	6,531	0.08	Total Argentina			246,725	3.08
USD	6,700,000	Adnoc Murban Sukuk Ltd 4.750% 06/05/2035 ^a	6,796	0.08	Azerbaijan (31 October 2024: 0.14%)				
USD	5,678,000	DP World Ltd 5.625% 25/09/2048 ^a	5,657	0.07					
USD	8,000,000	DP World Ltd 6.850% 02/07/2037	9,200	0.11	USD	11,224,000	Republic of Azerbaijan International Bond 3.500% 01/09/2032 ^a	10,484	0.13
USD	4,325,000	MDGH GMTN RSC Ltd 2.875% 07/11/2029	4,128	0.05	Total Azerbaijan			10,484	0.13
USD	3,833,000	MDGH GMTN RSC Ltd 2.875% 21/05/2030 ^a	3,626	0.05	Bahrain (31 October 2024: 2.48%)				
USD	4,720,000	MDGH GMTN RSC Ltd 3.375% 28/03/2032 ^a	4,477	0.06					
USD	4,325,000	MDGH GMTN RSC Ltd 3.400% 07/06/2051 ^a	3,166	0.04	USD	10,671,000	Bahrain Government International Bond 5.250% 25/01/2033	10,301	0.13
USD	6,705,000	MDGH GMTN RSC Ltd 3.700% 07/11/2049	5,249	0.07	USD	10,651,000	Bahrain Government International Bond 5.450% 16/09/2032 ^a	10,417	0.13
USD	8,803,000	MDGH GMTN RSC Ltd 3.950% 21/05/2050 ^a	7,129	0.09	USD	10,525,000	Bahrain Government International Bond 5.625% 30/09/2031	10,557	0.13
USD	4,775,000	MDGH GMTN RSC Ltd 4.375% 22/11/2033 ^a	4,748	0.06	USD	10,525,000	Bahrain Government International Bond 5.625% 18/05/2034	10,239	0.13
USD	4,300,000	MDGH GMTN RSC Ltd 5.500% 28/04/2033	4,592	0.06	USD	13,341,000	Bahrain Government International Bond 6.000% 19/09/2044 ^a	12,365	0.16
USD	4,250,000	Mdgh Sukuk Ltd 4.959% 04/04/2034	4,439	0.06	USD	11,000,000	Bahrain Government International Bond 6.625% 06/10/2037	11,140	0.14
USD	4,650,000	Mdgh Sukuk Ltd 5.000% 04/06/2035	4,867	0.06	USD	13,353,000	Bahrain Government International Bond 6.750% 20/09/2029	13,954	0.17
Total United Arab Emirates			124,124	1.55	USD	17,152,000	Bahrain Government International Bond 7.000% 12/10/2028	17,958	0.22
Total investments in corporate debt instruments			984,392	12.28	USD	10,624,000	Bahrain Government International Bond 7.375% 14/05/2030	11,464	0.14
Government debt instruments (31 October 2024: 85.72%)					USD	10,475,000	Bahrain Government International Bond 7.500% 12/02/2036 ^a	11,522	0.14
Angola (31 October 2024: 1.09%)					USD	10,700,000	Bahrain Government International Bond 7.750% 18/04/2035 ^a	11,941	0.15
USD	18,918,000	Angolan Government International Bond 8.000% 26/11/2029	18,110	0.23	USD	10,525,000	CBB International Sukuk Programme Co WLL 3.875% 18/05/2029	10,101	0.13
USD	18,894,000	Angolan Government International Bond 8.250% 09/05/2028	18,610	0.23	USD	10,812,000	CBB International Sukuk Programme Co WLL 3.950% 16/09/2027	10,574	0.13
USD	18,900,000	Angolan Government International Bond 8.750% 14/04/2032 ^a	17,724	0.22	USD	10,784,000	CBB International Sukuk Programme Co WLL 4.500% 30/03/2027 ^a	10,686	0.13
USD	13,675,000	Angolan Government International Bond 9.125% 26/11/2049 ^a	11,487	0.14	USD	16,500,000	CBB International Sukuk Programme Co WLL 5.874% 06/02/2034 ^a	16,663	0.21
USD	10,300,000	Angolan Government International Bond 9.244% 15/01/2031	10,042	0.13					
USD	19,110,000	Angolan Government International Bond 9.375% 08/05/2048 ^a	16,429	0.20					
Total Angola			92,402	1.15					

(2025年10月31日現在)

通貨	保有	銘柄	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)	通貨	保有	銘柄	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Government debt instruments (31 October 2024:85.72%) (continued)					Brazil (31 October 2024: 3.50%) (continued)				
Bahrain (31 October 2024: 2.48%) (continued)					USD	17,850,000	Brazilian Government International Bond 7.250% 12/01/2056	18,076	0.22
USD	13,350,000	CBB International Sukuk Programme Co WLL 5.875% 05/06/2032 [*]	13,642	0.17	USD	9,670,000	Brazilian Government International Bond 8.250% 20/01/2034	11,333	0.14
USD	10,500,000	CBB International Sukuk Programme Co WLL 6.000% 12/02/2031 [*]	10,841	0.14	Total Brazil			294,601	3.67
USD	10,750,000	CBB International Sukuk Programme Co WLL 6.250% 18/10/2030 [*]	11,167	0.14	British Virgin Islands (31 October 2024: 0.00%)				
USD	19,075,000	CBB International Sukuk Programme Co WLL 6.250% 07/07/2033	19,886	0.25	Bulgaria (31 October 2024: 0.19%)				
Total Bahrain			235,418	2.94	USD	16,044,000	Bulgaria Government International Bond 5.000% 05/03/2037	16,046	0.20
Bolivia (31 October 2024: 0.09%)					Total Bulgaria			16,046	0.20
USD	10,858,000	Bolivian Government International Bond 4.500% 20/03/2028 [*]	8,876	0.11	Cayman Islands (31 October 2024: 1.48%)				
Total Bolivia			8,876	0.11	USD	7,900,000	KSA Ijarah Sukuk Ltd 4.250% 09/09/2030 [*]	7,880	0.10
Brazil (31 October 2024: 3.50%)					USD	11,625,000	KSA Ijarah Sukuk Ltd 4.875% 09/09/2035	11,770	0.15
USD	10,475,000	Brazilian Government International Bond 3.750% 12/09/2031	9,713	0.12	USD	6,925,000	KSA Sukuk Ltd 2.250% 17/05/2031 [*]	6,226	0.08
USD	24,825,000	Brazilian Government International Bond 3.875% 12/06/2030	23,801	0.30	USD	9,222,000	KSA Sukuk Ltd 2.969% 29/10/2029 [*]	8,824	0.11
USD	14,391,000	Brazilian Government International Bond 4.500% 30/05/2029	14,315	0.18	USD	15,643,000	KSA Sukuk Ltd 3.628% 20/04/2027	15,534	0.19
USD	21,167,000	Brazilian Government International Bond 4.625% 13/01/2028	21,241	0.26	USD	10,900,000	KSA Sukuk Ltd 4.274% 22/05/2029	10,934	0.14
USD	23,832,000	Brazilian Government International Bond 4.750% 14/01/2050 [*]	17,850	0.22	USD	7,026,000	KSA Sukuk Ltd 4.303% 19/01/2029	7,055	0.09
USD	21,191,000	Brazilian Government International Bond 5.000% 27/01/2045	17,334	0.22	USD	10,825,000	KSA Sukuk Ltd 4.511% 22/05/2033	10,795	0.13
USD	15,650,000	Brazilian Government International Bond 5.500% 06/11/2030	15,963	0.20	USD	4,150,000	KSA Sukuk Ltd 5.250% 04/06/2027 [*]	4,219	0.05
USD	14,513,000	Brazilian Government International Bond 5.625% 07/01/2041 [*]	13,715	0.17	USD	5,200,000	KSA Sukuk Ltd 5.250% 04/06/2030	5,424	0.07
USD	17,214,000	Brazilian Government International Bond 5.625% 21/02/2047	14,886	0.19	USD	8,200,000	KSA Sukuk Ltd 5.250% 04/06/2034 [*]	8,543	0.11
USD	16,150,000	Brazilian Government International Bond 6.000% 20/10/2033 [*]	16,497	0.21	USD	8,850,000	KSA Sukuk Ltd 5.268% 25/10/2028 [*]	9,117	0.11
USD	14,200,000	Brazilian Government International Bond 6.125% 22/01/2032	14,754	0.18	USD	4,475,000	RAK Capital 5.000% 12/03/2035 [*]	4,629	0.06
USD	16,050,000	Brazilian Government International Bond 6.125% 15/03/2034	16,347	0.20	USD	4,400,000	Sharjah Sukuk Program Ltd 2.942% 10/06/2027	4,274	0.05
USD	14,300,000	Brazilian Government International Bond 6.250% 18/03/2031 [*]	15,022	0.19	USD	4,193,000	Sharjah Sukuk Program Ltd 3.234% 23/10/2029	3,981	0.05
USD	26,350,000	Brazilian Government International Bond 6.625% 15/03/2035	27,457	0.34	USD	5,090,000	Sharjah Sukuk Program Ltd 4.226% 14/03/2028 [*]	5,039	0.06
USD	11,384,000	Brazilian Government International Bond 7.125% 20/01/2037 [*]	12,557	0.16	USD	4,100,000	Sharjah Sukuk Program Ltd 5.433% 17/04/2035 [*]	4,220	0.05
USD	13,550,000	Brazilian Government International Bond 7.125% 13/05/2054 [*]	13,740	0.17	Total Cayman Islands			128,464	1.60
Chile (31 October 2024: 2.15%)					Chile (31 October 2024: 2.15%)				
USD	9,225,000	Chile Government International Bond 2.450% 31/01/2031 [*]			USD	9,225,000	Chile Government International Bond 2.450% 31/01/2031 [*]	8,422	0.10
USD	10,400,000	Chile Government International Bond 2.550% 27/01/2032			USD	15,325,000	Chile Government International Bond 2.550% 27/07/2033	13,293	0.17
USD	15,325,000	Chile Government International Bond 2.550% 31/01/2027			USD	9,850,000	Chile Government International Bond 2.750% 07/05/2041	9,683	0.12
USD	18,425,000	Chile Government International Bond 3.100% 22/01/2061 [*]			USD	13,550,000	Chile Government International Bond 3.100% 22/01/2061 [*]	8,608	0.11

(2025年10月31日現在)

通貨	保有	銘柄	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)	通貨	保有	銘柄	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Government debt instruments (31 October 2024:85.72%) (continued)					Colombia (31 October 2024: 3.18%) (continued)				
		Chile (31 October 2024: 2.15%) (continued)							
USD	12,281,000	Chile Government International Bond 3.240% 06/02/2028 [^]	12,060	0.15	USD	14,087,000	Colombia Government International Bond 7.375% 18/09/2037	14,650	0.18
USD	6,875,000	Chile Government International Bond 3.250% 21/09/2071	4,393	0.05	USD	16,681,000	Colombia Government International Bond 7.500% 02/02/2034	17,728	0.22
USD	10,425,000	Chile Government International Bond 3.500% 31/01/2034	9,601	0.12	USD	15,425,000	Colombia Government International Bond 7.750% 07/11/2036	16,443	0.20
USD	15,602,000	Chile Government International Bond 3.500% 25/01/2050	11,612	0.14	USD	12,083,000	Colombia Government International Bond 8.000% 20/04/2033	13,282	0.17
USD	10,100,000	Chile Government International Bond 3.500% 15/04/2053	7,373	0.09	USD	14,510,000	Colombia Government International Bond 8.000% 14/11/2035 [^]	15,834	0.20
USD	7,053,000	Chile Government International Bond 3.860% 21/06/2047 [^]	5,727	0.07	USD	12,650,000	Colombia Government International Bond 8.375% 07/11/2054 [^]	13,978	0.17
USD	6,725,000	Chile Government International Bond 4.000% 31/01/2052 [^]	5,407	0.07	USD	14,350,000	Colombia Government International Bond 8.500% 25/04/2035 [^]	16,162	0.20
USD	13,585,000	Chile Government International Bond 4.340% 07/03/2042 [^]	12,192	0.15	USD	14,650,000	Colombia Government International Bond 8.750% 14/11/2053 [^]	16,848	0.21
USD	11,650,000	Chile Government International Bond 4.850% 22/01/2029	11,900	0.15			Total Colombia	281,064	3.51
USD	11,150,000	Chile Government International Bond 4.950% 05/01/2036	11,284	0.14			Costa Rica (31 October 2024: 0.99%)		
USD	9,748,982	Chile Government International Bond 5.330% 05/01/2054 [^]	9,634	0.12	USD	12,642,000	Costa Rica Government International Bond 6.125% 19/02/2031	13,205	0.16
USD	10,500,000	Chile Government International Bond 5.650% 13/01/2037 [^]	11,125	0.14	USD	15,900,000	Costa Rica Government International Bond 6.550% 03/04/2034 [^]	17,108	0.21
		Total Chile	175,887	2.19	USD	10,769,000	Costa Rica Government International Bond 7.000% 04/04/2044	11,674	0.15
		Colombia (31 October 2024: 3.18%)			USD	13,909,000	Costa Rica Government International Bond 7.158% 12/03/2045	15,237	0.19
USD	11,899,000	Colombia Government International Bond 3.000% 30/01/2030	10,775	0.13	USD	16,155,000	Costa Rica Government International Bond 7.300% 13/11/2054 [^]	18,058	0.23
USD	18,944,000	Colombia Government International Bond 3.125% 15/04/2031 [^]	16,642	0.21			Total Costa Rica	75,282	0.94
USD	15,555,000	Colombia Government International Bond 3.250% 22/04/2032	13,278	0.17			Dominican Republic (31 October 2024: 3.24%)		
USD	12,631,000	Colombia Government International Bond 3.875% 25/04/2027 [^]	12,517	0.16	USD	19,635,000	Dominican Republic International Bond 4.500% 30/01/2030	19,203	0.24
USD	7,738,000	Colombia Government International Bond 4.125% 15/05/2051 [^]	5,068	0.06	USD	29,415,000	Dominican Republic International Bond 4.875% 23/09/2032	28,175	0.35
USD	15,325,000	Colombia Government International Bond 4.500% 15/03/2029	15,072	0.19	USD	15,144,000	Dominican Republic International Bond 5.300% 21/01/2041	13,811	0.17
USD	27,958,000	Colombia Government International Bond 5.000% 15/06/2045	21,346	0.27	USD	17,100,000	Dominican Republic International Bond 5.500% 22/02/2029	17,374	0.22
USD	16,374,000	Colombia Government International Bond 5.200% 15/05/2049	12,477	0.16	USD	8,600,000	Dominican Republic International Bond 5.875% 28/10/2035 [^]	8,600	0.11
USD	19,153,000	Colombia Government International Bond 5.625% 26/02/2044	15,974	0.20	USD	30,499,000	Dominican Republic International Bond 5.875% 30/01/2060	27,707	0.35
USD	19,417,000	Colombia Government International Bond 6.125% 18/01/2041 [^]	17,653	0.22	USD	16,970,000	Dominican Republic International Bond 5.950% 25/01/2027	17,191	0.21
USD	14,300,000	Colombia Government International Bond 7.375% 25/04/2030 [^]	15,337	0.19	USD	12,828,000	Dominican Republic International Bond 6.000% 19/07/2028	13,200	0.16
					USD	17,925,000	Dominican Republic International Bond 6.000% 22/02/2033	18,301	0.23

(2025年10月31日現在)

通貨	保有	銘柄	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)	通貨	保有	銘柄	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Government debt instruments (31 October 2024: 85.72%) (continued)					Egypt (31 October 2024: 2.80%) (continued)				
Dominican Republic (31 October 2024: 3.24%) (continued)									
USD	14,874,000	Dominican Republic International Bond 6.400% 05/06/2049 [^]	14,859	0.19	USD	26,944,000	Egypt Government International Bond 8.500% 31/01/2047	24,847	0.31
USD	10,094,000	Dominican Republic International Bond 6.500% 15/02/2048 [^]	10,235	0.13	USD	13,175,000	Egypt Government International Bond 8.625% 04/02/2030	14,114	0.18
USD	19,254,000	Dominican Republic International Bond 6.850% 27/01/2045 [^]	20,183	0.25	USD	16,080,000	Egypt Government International Bond 8.700% 01/03/2049	14,990	0.19
USD	20,150,000	Dominican Republic International Bond 6.950% 15/03/2037	21,548	0.27	USD	21,475,000	Egypt Government International Bond 8.875% 29/05/2050	20,274	0.25
USD	11,905,000	Dominican Republic International Bond 7.050% 03/02/2031	12,808	0.16	Total Egypt			224,644	2.80
USD	9,955,000	Dominican Republic International Bond 7.150% 24/02/2055 [^]	10,801	0.13	El Salvador (31 October 2024: 0.20%)				
USD	14,953,000	Dominican Republic International Bond 7.450% 30/04/2044	16,673	0.21	USD	15,000	El Salvador Government International Bond 7.650% 15/06/2035 [^]	16	0.00
Total Dominican Republic			270,669	3.38	USD	10,795,000	El Salvador Government International Bond 9.250% 17/04/2030	11,699	0.15
Ecuador (31 October 2024: 1.27%)					USD	10,800,000	El Salvador Government International Bond 9.650% 21/11/2054	12,143	0.15
USD	10,795,673	Ecuador Government International Bond 0.000% 31/07/2030 [^]	8,411	0.10	Total El Salvador			23,858	0.30
USD	32,487,039	Ecuador Government International Bond 5.000% 31/07/2040	22,085	0.28	Ghana (31 October 2024: 0.84%)				
USD	32,808,031	Ecuador Government International Bond 6.900% 31/07/2030	29,849	0.37	USD	6,912	Ghana Government International Bond 0.000% 03/07/2026	7	0.00
USD	69,293,999	Ecuador Government International Bond 6.900% 31/07/2035	52,997	0.66	USD	30,959,544	Ghana Government International Bond 5.000% 03/07/2029	30,186	0.38
Total Ecuador			113,342	1.41	USD	44,320,336	Ghana Government International Bond 5.000% 03/07/2035	37,949	0.47
Egypt (31 October 2024: 2.80%)					Total Ghana			68,142	0.85
USD	12,306,000	Egypt Government International Bond 5.800% 30/09/2027 [^]	12,324	0.15	Guatemala (31 October 2024: 0.33%)				
USD	16,000,000	Egypt Government International Bond 5.875% 16/02/2031	15,392	0.19	USD	14,970,000	Guatemala Government Bond 6.125% 01/06/2050 [^]	14,699	0.18
USD	12,979,000	Egypt Government International Bond 6.588% 21/02/2028 [^]	13,200	0.16	USD	10,895,000	Guatemala Government Bond 6.600% 13/06/2036 [^]	11,745	0.15
USD	10,686,000	Egypt Government International Bond 7.053% 15/01/2032	10,654	0.13	Total Guatemala			26,444	0.33
USD	12,225,000	Egypt Government International Bond 7.300% 30/09/2033 [^]	11,925	0.15	Hong Kong (31 October 2024: 0.00%)				
USD	21,084,000	Egypt Government International Bond 7.500% 31/01/2027	21,545	0.27	Hungary (31 October 2024: 2.67%)				
USD	16,275,000	Egypt Government International Bond 7.500% 16/02/2061	13,290	0.17	USD	24,060,000	Hungary Government International Bond 2.125% 22/09/2031	20,676	0.26
USD	18,853,000	Egypt Government International Bond 7.600% 01/03/2029 [^]	19,733	0.25	USD	21,090,000	Hungary Government International Bond 3.125% 21/09/2051 [^]	13,645	0.17
USD	18,511,000	Egypt Government International Bond 7.625% 29/05/2032 [^]	18,807	0.23	USD	18,750,000	Hungary Government International Bond 5.250% 16/06/2029	19,094	0.24
USD	15,606,000	Egypt Government International Bond 7.903% 21/02/2048	13,549	0.17	USD	15,775,000	Hungary Government International Bond 5.375% 26/09/2030	16,209	0.20
					USD	13,450,000	Hungary Government International Bond 5.500% 16/06/2034	13,704	0.17

(2025年10月31日現在)

通貨	保有	銘柄	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)	通貨	保有	銘柄	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Government debt instruments (31 October 2024:85.72%) (continued)					Indonesia (31 October 2024: 3.86%) (continued)				
Hungary (31 October 2024: 2.67%) (continued)									
USD	26,300,000	Hungary Government International Bond 5.500% 26/03/2036	26,505	0.33	USD	5,255,000	Indonesia Government International Bond 4.100% 24/04/2028 ^a	5,263	0.07
USD	10,650,000	Hungary Government International Bond 6.000% 26/09/2035	11,155	0.14	USD	8,429,000	Indonesia Government International Bond 4.200% 15/10/2050 ^a	7,070	0.09
USD	23,225,000	Hungary Government International Bond 6.125% 22/05/2028	24,142	0.30	USD	5,859,000	Indonesia Government International Bond 4.350% 08/01/2027	5,885	0.07
USD	18,900,000	Hungary Government International Bond 6.250% 22/09/2032	20,317	0.25	USD	8,830,000	Indonesia Government International Bond 4.350% 11/01/2048 ^a	7,755	0.10
USD	13,675,000	Hungary Government International Bond 6.750% 25/09/2052 ^a	15,048	0.19	USD	4,875,000	Indonesia Government International Bond 4.450% 15/04/2070	4,065	0.05
USD	16,400,000	Hungary Government International Bond 6.750% 23/09/2055 ^a	17,771	0.22	USD	4,625,000	Indonesia Government International Bond 4.550% 11/01/2028	4,664	0.06
USD	17,522,000	Hungary Government International Bond 7.625% 29/03/2041 ^a	21,076	0.26	USD	7,475,000	Indonesia Government International Bond 4.625% 15/04/2043	7,032	0.09
USD	13,325,000	Magyar Export-Import Bank Zrt 6.125% 04/12/2027	13,783	0.17	USD	7,200,000	Indonesia Government International Bond 4.650% 20/09/2032 ^a	7,254	0.09
USD	11,725,000	MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt 6.500% 29/06/2028 ^a	12,319	0.16	USD	5,849,000	Indonesia Government International Bond 4.750% 11/02/2029	5,961	0.07
		Total Hungary	245,444	3.06	USD	6,000,000	Indonesia Government International Bond 4.750% 10/09/2034	6,007	0.07
India (31 October 2024: 0.69%)					USD	4,725,000	Indonesia Government International Bond 4.750% 18/07/2047 ^a	4,469	0.06
USD	10,730,000	Export-Import Bank of India 2.250% 13/01/2031	9,603	0.12	USD	6,200,000	Indonesia Government International Bond 4.850% 11/01/2033 ^a	6,285	0.08
USD	10,462,000	Export-Import Bank of India 3.250% 15/01/2030	9,973	0.12	USD	6,400,000	Indonesia Government International Bond 4.900% 16/04/2036	6,416	0.08
USD	10,289,000	Export-Import Bank of India 3.875% 01/02/2028	10,181	0.13	USD	9,554,000	Indonesia Government International Bond 5.125% 15/01/2045 ^a	9,561	0.12
USD	10,925,000	Export-Import Bank of India 5.500% 18/01/2033 ^a	11,471	0.14	USD	11,502,000	Indonesia Government International Bond 5.250% 17/01/2042 ^a	11,683	0.15
USD	10,550,000	Export-Import Bank of India 5.500% 13/01/2035 ^a	11,001	0.14	USD	7,536,000	Indonesia Government International Bond 5.250% 08/01/2047 ^a	7,602	0.09
		Total India	52,229	0.65	USD	4,840,000	Indonesia Government International Bond 5.350% 11/02/2049 ^a	4,903	0.06
Indonesia (31 October 2024: 3.86%)					USD	5,750,000	Indonesia Government International Bond 5.600% 15/01/2035 ^a	6,117	0.08
USD	5,985,000	Indonesia Government International Bond 1.850% 12/03/2031	5,276	0.07	USD	6,527,000	Indonesia Government International Bond 5.950% 08/01/2046 ^a	7,038	0.09
USD	6,350,000	Indonesia Government International Bond 2.150% 28/07/2031 ^a	5,636	0.07	USD	7,313,000	Indonesia Government International Bond 6.625% 17/02/2037 ^a	8,355	0.10
USD	5,625,000	Indonesia Government International Bond 2.850% 14/02/2030	5,324	0.07	USD	9,978,000	Indonesia Government International Bond 6.750% 15/01/2044 ^a	11,682	0.15
USD	9,950,000	Indonesia Government International Bond 3.050% 12/03/2051	6,806	0.08	USD	9,923,000	Indonesia Government International Bond 7.750% 17/01/2038 ^a	12,404	0.15
USD	5,836,000	Indonesia Government International Bond 3.500% 11/01/2028 ^a	5,772	0.07	USD	7,620,000	Indonesia Government International Bond 8.500% 12/10/2035 ^a	9,792	0.12
USD	4,950,000	Indonesia Government International Bond 3.550% 31/03/2032	4,690	0.06	USD	5,380,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 2.550% 09/06/2031 ^a	4,902	0.06
USD	5,105,000	Indonesia Government International Bond 3.700% 30/10/2049	3,967	0.05	USD	4,570,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 2.800% 23/06/2030	4,280	0.05
USD	4,462,000	Indonesia Government International Bond 3.850% 18/07/2027	4,448	0.06	USD	9,616,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.150% 29/03/2027	9,629	0.12
USD	8,620,000	Indonesia Government International Bond 3.850% 15/10/2030 ^a	8,488	0.11					

(2025年10月31日現在)

通貨	保有	銘柄	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)	通貨	保有	銘柄	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Government debt instruments (31 October 2024:85.72%) (continued)					Jordan (31 October 2024: 0.77%) (continued)				
Indonesia (31 October 2024: 3.86%) (continued)									
USD	8,919,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.400% 06/06/2027	8,952	0.11	USD	13,350,000	Jordan Government International Bond 5.850% 07/07/2030	13,465	0.17
USD	8,338,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.400% 01/03/2028 [^]	8,395	0.10	USD	10,678,000	Jordan Government International Bond 7.375% 10/10/2047 [^]	10,758	0.13
USD	6,225,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.450% 20/02/2029	6,277	0.08	USD	13,475,000	Jordan Government International Bond 7.500% 13/01/2029	14,233	0.18
USD	5,500,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.550% 23/07/2030	5,555	0.07	Total Jordan			48,846	0.61
USD	7,650,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.700% 06/06/2032 [^]	7,730	0.10	Kazakhstan (31 October 2024: 0.59%)				
USD	5,750,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 5.000% 25/05/2030	5,921	0.07	USD	9,900,000	Kazakhstan Government International Bond 4.412% 28/10/2030	9,817	0.12
USD	4,950,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 5.200% 02/07/2034 [^]	5,086	0.06	USD	15,950,000	Kazakhstan Government International Bond 4.714% 09/04/2035 [^]	15,730	0.20
USD	5,400,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 5.200% 23/07/2035	5,562	0.07	USD	10,550,000	Kazakhstan Government International Bond 4.875% 14/10/2044 [^]	9,828	0.12
USD	4,800,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 5.400% 15/11/2028	4,986	0.06	USD	14,150,000	Kazakhstan Government International Bond 5.000% 01/07/2032	14,358	0.18
USD	5,150,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 5.600% 15/11/2033 [^]	5,468	0.07	USD	12,650,000	Kazakhstan Government International Bond 5.500% 01/07/2037	12,916	0.16
Total Indonesia			300,413	3.75	USD	16,368,000	Kazakhstan Government International Bond 6.500% 21/07/2045 [^]	18,348	0.23
					Total Kazakhstan			80,997	1.01
Iraq (31 October 2024: 0.16%)					Kenya (31 October 2024: 0.76%)				
Total Iraq			-	0.00	USD	10,803,000	Republic of Kenya Government International Bond 6.300% 23/01/2034 [^]	9,566	0.12
Ivory Coast (31 October 2024: 0.55%)					USD	13,075,000	Republic of Kenya Government International Bond 8.000% 22/05/2032 [^]	13,044	0.16
USD	13,613,000	Ivory Coast Government International Bond 6.125% 15/06/2033	13,194	0.17	USD	10,898,000	Republic of Kenya Government International Bond 8.250% 28/02/2048 [^]	9,985	0.13
USD	11,500,000	Ivory Coast Government International Bond 7.625% 30/01/2033 [^]	12,095	0.15	USD	15,950,000	Republic of Kenya Government International Bond 9.500% 05/03/2036 [^]	16,349	0.20
USD	18,975,000	Ivory Coast Government International Bond 8.075% 01/04/2036 [^]	19,929	0.25	USD	16,100,000	Republic of Kenya Government International Bond 9.750% 16/02/2031 [^]	17,272	0.22
USD	16,150,000	Ivory Coast Government International Bond 8.250% 30/01/2037 [^]	17,142	0.21	Total Kenya			66,216	0.83
Total Ivory Coast			62,360	0.78	Kuwait (31 October 2024: 0.65%)				
					Total Kuwait			-	0.00
Jamaica (31 October 2024: 0.72%)					Latvia (31 October 2024: 0.18%)				
USD	13,579,000	Jamaica Government International Bond 6.750% 28/04/2028 [^]	13,959	0.17	USD	13,300,000	Latvia Government International Bond 5.125% 30/07/2034 [^]	13,749	0.17
USD	19,691,000	Jamaica Government International Bond 7.875% 28/07/2045	23,777	0.30	Total Latvia			13,749	0.17
USD	13,175,000	Jamaica Government International Bond 8.000% 15/03/2039	15,909	0.20	Lebanon (31 October 2024: 0.11%)				
Total Jamaica			53,645	0.67	USD	11,668,000	Lebanon Government International Bond 6.000% 27/01/2023 ^{^,^}	2,654	0.03
Jordan (31 October 2024: 0.77%)					USD	16,760,000	Lebanon Government International Bond 6.100% 04/10/2022 ^{^,^}	3,796	0.05
USD	10,357,000	Jordan Government International Bond 5.750% 31/01/2027 [^]	10,390	0.13					

(2025年10月31日現在)

通貨	保有	銘柄	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)	通貨	保有	銘柄	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Government debt instruments (31 October 2024:85.72%) (continued)					Mexico (31 October 2024: 3.14%) (continued)				
Lebanon (31 October 2024: 0.11%) (continued)									
USD	17,493,000	Lebanon Government International Bond 6.600% 27/11/2026	3,980	0.05	USD	5,250,000	Mexico Government International Bond 4.750% 22/03/2031	5,221	0.06
USD	15,328,000	Lebanon Government International Bond 6.650% 26/02/2030	3,487	0.05	USD	8,622,000	Mexico Government International Bond 4.750% 27/04/2032	8,467	0.10
USD	10,765,000	Lebanon Government International Bond 6.750% 29/11/2027	2,449	0.03	USD	13,010,000	Mexico Government International Bond 4.750% 08/03/2044	10,993	0.14
USD	14,086,000	Lebanon Government International Bond 6.850% 23/03/2027	3,205	0.04	USD	7,550,000	Mexico Government International Bond 4.875% 19/05/2033	7,327	0.09
USD	11,176,000	Lebanon Government International Bond 7.000% 23/03/2032	2,543	0.03	USD	8,664,000	Mexico Government International Bond 5.000% 27/04/2051	7,239	0.09
Total Lebanon			22,114	0.28	USD	14,540,000	Mexico Government International Bond 5.375% 22/03/2033	14,555	0.18
Luxembourg (31 October 2024: 0.00%)					USD	3,950,000	Mexico Government International Bond 5.400% 09/02/2028	4,044	0.05
USD	42,395,000	Eagle Funding Luxco Sarl 5.500% 17/08/2030	43,036	0.54	USD	10,020,000	Mexico Government International Bond 5.550% 21/01/2045	9,466	0.12
Total Luxembourg			43,036	0.54	USD	8,350,000	Mexico Government International Bond 5.625% 22/09/2035	8,317	0.10
Malaysia (31 October 2024: 0.14%)					USD	9,444,000	Mexico Government International Bond 5.750% 12/10/2110	8,273	0.10
Total Malaysia			-	0.00	USD	14,000,000	Mexico Government International Bond 5.850% 02/07/2032	14,497	0.18
Mexico (31 October 2024: 3.14%)					USD	5,800,000	Mexico Government International Bond 6.000% 13/05/2030	6,107	0.08
USD	10,375,000	Mexico Government International Bond 2.659% 24/05/2031	9,296	0.12	USD	13,730,000	Mexico Government International Bond 6.000% 07/05/2036	14,111	0.18
USD	7,336,000	Mexico Government International Bond 3.250% 16/04/2030	6,951	0.09	USD	9,950,000	Mexico Government International Bond 6.050% 11/01/2040	10,084	0.13
USD	10,500,000	Mexico Government International Bond 3.500% 12/02/2034	9,156	0.11	USD	10,064,000	Mexico Government International Bond 6.338% 04/05/2053	9,994	0.12
USD	5,630,000	Mexico Government International Bond 3.750% 11/01/2028	5,574	0.07	USD	9,800,000	Mexico Government International Bond 6.350% 09/02/2035	10,359	0.13
USD	10,402,000	Mexico Government International Bond 3.750% 19/04/2071	6,460	0.08	USD	9,100,000	Mexico Government International Bond 6.400% 07/05/2054	9,091	0.11
USD	10,350,000	Mexico Government International Bond 3.771% 24/05/2061	6,691	0.08	USD	9,995,000	Mexico Government International Bond 6.625% 29/01/2038	10,560	0.13
USD	6,147,000	Mexico Government International Bond 4.150% 28/03/2027	6,147	0.08	USD	5,816,000	Mexico Government International Bond 6.750% 27/09/2034	6,377	0.08
USD	8,635,000	Mexico Government International Bond 4.280% 14/08/2041	7,089	0.09	USD	13,805,000	Mexico Government International Bond 6.875% 13/05/2037	14,937	0.19
USD	4,646,000	Mexico Government International Bond 4.350% 15/01/2047	3,642	0.04	USD	8,415,000	Mexico Government International Bond 7.375% 13/05/2055	9,446	0.12
USD	7,285,000	Mexico Government International Bond 4.400% 12/02/2052	5,522	0.07	USD	3,764,000	Mexico Government International Bond 8.300% 15/08/2031	4,519	0.06
USD	9,494,000	Mexico Government International Bond 4.500% 22/04/2029	9,537	0.12	Total Mexico			297,833	3.71
USD	6,617,000	Mexico Government International Bond 4.500% 31/01/2050	5,194	0.06	Morocco (31 October 2024: 0.62%)				
USD	8,569,000	Mexico Government International Bond 4.600% 23/01/2046	6,979	0.09	USD	10,275,000	Morocco Government International Bond 3.000% 15/12/2032	9,069	0.11
USD	7,001,000	Mexico Government International Bond 4.600% 10/02/2048	5,611	0.07	USD	13,405,000	Morocco Government International Bond 4.000% 15/12/2050	10,004	0.13

(2025年10月31日現在)

通貨	保有	銘柄	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)	通貨	保有	銘柄	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Government debt instruments (31 October 2024:85.72%) (continued)					Oman (31 October 2024: 3.02%) (continued)				
Morocco (31 October 2024: 0.62%) (continued)					USD	10,656,000	Oman Government International Bond 7.375% 28/10/2032 [^]	12,392	0.15
USD	13,050,000	Morocco Government International Bond 5.950% 08/03/2028	13,487	0.17	USD	11,250,000	Oman Sovereign Sukuk Co 4.525% 17/04/2033	11,261	0.14
USD	13,225,000	Morocco Government International Bond 6.500% 08/09/2033	14,515	0.18	USD	18,882,000	Oman Sovereign Sukuk Co 4.875% 15/06/2030 [^]	19,360	0.24
Total Morocco			47,075	0.59	Total Oman			213,933	2.67
Nigeria (31 October 2024: 1.71%)					Pakistan (31 October 2024: 0.70%)				
USD	13,250,000	Nigeria Government International Bond 6.125% 28/09/2028	13,025	0.16	USD	10,721,000	Pakistan Global Sukuk Programme Co Ltd 7.950% 31/01/2029	10,815	0.14
USD	16,258,000	Nigeria Government International Bond 6.500% 28/11/2027	16,324	0.20	USD	16,362,000	Pakistan Government International Bond 6.875% 05/12/2027	16,329	0.20
USD	12,995,000	Nigeria Government International Bond 7.143% 23/02/2030	12,936	0.16	USD	15,170,000	Pakistan Government International Bond 7.375% 08/04/2031	14,943	0.19
USD	16,094,000	Nigeria Government International Bond 7.375% 28/09/2033	15,526	0.19	Total Pakistan			42,087	0.53
USD	16,300,000	Nigeria Government International Bond 7.625% 28/11/2047 [^]	14,466	0.18	Panama (31 October 2024: 2.55%)				
USD	13,624,000	Nigeria Government International Bond 7.696% 23/02/2038	12,790	0.16	USD	22,624,000	Panama Government International Bond 2.252% 29/09/2032	18,616	0.23
USD	16,180,000	Nigeria Government International Bond 7.875% 16/02/2032	16,200	0.20	USD	14,005,000	Panama Government International Bond 3.160% 23/01/2030 [^]	13,112	0.16
USD	13,550,000	Nigeria Government International Bond 8.250% 28/09/2051 [^]	12,534	0.16	USD	9,295,000	Panama Government International Bond 3.298% 19/01/2033	8,142	0.10
USD	13,627,000	Nigeria Government International Bond 8.375% 24/03/2029 [^]	14,142	0.18	USD	27,289,000	Panama Government International Bond 3.870% 23/07/2060	18,557	0.23
USD	10,760,000	Nigeria Government International Bond 8.747% 21/01/2031 [^]	11,271	0.14	USD	11,272,000	Panama Government International Bond 3.875% 17/03/2028	11,083	0.14
USD	16,150,000	Nigeria Government International Bond 10.375% 09/12/2034	18,132	0.23	USD	15,800,000	Panama Government International Bond 4.300% 29/04/2053 [^]	12,103	0.15
Total Nigeria			157,346	1.96	USD	10,764,000	Panama Government International Bond 4.500% 15/05/2047 [^]	8,644	0.11
Oman (31 October 2024: 3.02%)					USD	23,153,000	Panama Government International Bond 4.500% 16/04/2050 [^]	18,102	0.23
USD	17,369,000	Oman Government International Bond 5.375% 08/03/2027	17,595	0.22	USD	22,811,000	Panama Government International Bond 4.500% 01/04/2056 [^]	17,412	0.22
USD	25,696,000	Oman Government International Bond 5.625% 17/01/2028	26,354	0.33	USD	13,575,000	Panama Government International Bond 4.500% 19/01/2063 [^]	10,346	0.13
USD	23,356,000	Oman Government International Bond 6.000% 01/08/2029	24,571	0.31	USD	20,975,000	Panama Government International Bond 6.400% 14/02/2035 [^]	22,097	0.28
USD	17,475,000	Oman Government International Bond 6.250% 25/01/2031 [^]	18,908	0.24	USD	18,949,000	Panama Government International Bond 6.700% 26/01/2036 [^]	20,380	0.25
USD	21,382,000	Oman Government International Bond 6.500% 08/03/2047 [^]	23,447	0.29	USD	12,975,000	Panama Government International Bond 6.853% 28/03/2054 [^]	13,767	0.17
USD	14,477,000	Oman Government International Bond 6.750% 28/10/2027	15,090	0.19	USD	9,200,000	Panama Government International Bond 6.875% 31/01/2036 [^]	9,974	0.13
USD	29,124,000	Oman Government International Bond 6.750% 17/01/2048 [^]	32,628	0.41	USD	10,310,000	Panama Government International Bond 7.500% 01/03/2031 [^]	11,449	0.14
USD	10,700,000	Oman Government International Bond 7.000% 25/01/2051 [^]	12,327	0.15	USD	11,690,000	Panama Government International Bond 8.000% 01/03/2038	13,642	0.17
					Total Panama			227,426	2.84

(2025年10月31日現在)

通貨	保有	銘柄	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)	通貨	保有	銘柄	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Government debt instruments (31 October 2024:85.72%) (continued)					Peru (31 October 2024: 2.55%) (continued)				
Paraguay (31 October 2024: 0.44%)					Peru (31 October 2024: 2.55%) (continued)				
USD	10,630,000	Paraguay Government International Bond 4.950% 28/04/2031	10,769	0.13	USD	13,500,000	Peruvian Government International Bond 6.200% 30/06/2055	14,229	0.18
USD	12,751,000	Paraguay Government International Bond 5.400% 30/03/2050 [*]	11,844	0.15	USD	11,391,000	Peruvian Government International Bond 6.550% 14/03/2037	12,758	0.16
USD	10,929,000	Paraguay Government International Bond 6.100% 11/08/2044 [*]	11,297	0.14	USD	21,306,000	Peruvian Government International Bond 8.750% 21/11/2033	26,952	0.34
Total Paraguay			33,910	0.42	Total Peru			221,271	2.76
People's Republic of China (31 October 2024: 1.35%)					Philippines (31 October 2024: 3.37%)				
USD	21,979,000	China Government International Bond 1.200% 21/10/2030 [*]	19,880	0.25	USD	10,450,000	Philippine Government International Bond 1.648% 10/06/2031 [*]	9,114	0.11
USD	11,000,000	China Government International Bond 1.750% 26/10/2031 [*]	10,083	0.12	USD	8,178,000	Philippine Government International Bond 2.457% 05/05/2030	7,608	0.09
USD	21,225,000	China Government International Bond 2.125% 03/12/2029 [*]	20,296	0.25	USD	12,461,000	Philippine Government International Bond 2.650% 10/12/2045	8,364	0.10
USD	11,090,000	China Government International Bond 2.625% 02/11/2027 [*]	10,953	0.14	USD	11,077,000	Philippine Government International Bond 2.950% 05/05/2045	7,906	0.10
USD	10,875,000	China Government International Bond 3.500% 19/10/2028 [*]	10,951	0.14	USD	16,301,000	Philippine Government International Bond 3.000% 01/02/2028 [*]	15,959	0.20
USD	13,000,000	China Government International Bond 4.125% 20/11/2027	13,218	0.16	USD	18,060,000	Philippine Government International Bond 3.200% 06/07/2046 [*]	13,252	0.17
USD	11,150,000	Export-Import Bank of China 4.688% 05/11/2027 [*]	11,146	0.14	USD	16,563,000	Philippine Government International Bond 3.700% 01/03/2041	14,099	0.18
Total People's Republic of China			96,527	1.20	USD	16,434,000	Philippine Government International Bond 3.700% 02/02/2042	13,743	0.17
Peru (31 October 2024: 2.55%)					USD	12,475,000	Philippine Government International Bond 3.750% 14/01/2029	12,350	0.15
USD	9,948,000	Peruvian Government International Bond 1.862% 01/12/2032 [*]	8,252	0.10	USD	16,371,000	Philippine Government International Bond 3.950% 20/01/2040	14,693	0.18
USD	19,362,000	Peruvian Government International Bond 2.780% 01/12/2060 [*]	10,978	0.14	USD	8,125,000	Philippine Government International Bond 4.200% 29/03/2047 [*]	6,957	0.09
USD	27,140,000	Peruvian Government International Bond 2.783% 23/01/2031	25,118	0.31	USD	9,050,000	Philippine Government International Bond 4.750% 05/03/2035 [*]	9,124	0.11
USD	21,904,000	Peruvian Government International Bond 3.000% 15/01/2034	19,067	0.24	USD	10,150,000	Philippine Government International Bond 5.000% 17/07/2033 [*]	10,429	0.13
USD	9,810,000	Peruvian Government International Bond 3.230% 28/07/2121	5,582	0.07	USD	10,789,000	Philippine Government International Bond 5.000% 13/01/2037 [*]	10,971	0.14
USD	12,305,000	Peruvian Government International Bond 3.300% 11/03/2041 [*]	9,589	0.12	USD	8,250,000	Philippine Government International Bond 5.250% 14/05/2034 [*]	8,639	0.11
USD	16,895,000	Peruvian Government International Bond 3.550% 10/03/2051 [*]	12,181	0.15	USD	10,500,000	Philippine Government International Bond 5.500% 04/02/2035 [*]	11,186	0.14
USD	9,658,000	Peruvian Government International Bond 3.600% 15/01/2072 [*]	6,222	0.08	USD	10,075,000	Philippine Government International Bond 5.500% 17/01/2048 [*]	10,327	0.13
USD	11,830,000	Peruvian Government International Bond 5.375% 08/02/2035 [*]	12,138	0.15	USD	8,400,000	Philippine Government International Bond 5.600% 14/05/2049 [*]	8,652	0.11
USD	15,700,000	Peruvian Government International Bond 5.500% 30/03/2036	16,140	0.20	USD	8,150,000	Philippine Government International Bond 5.900% 04/02/2050 [*]	8,721	0.11
USD	24,932,000	Peruvian Government International Bond 5.625% 18/11/2050 [*]	24,832	0.31	USD	8,356,000	Philippine Government International Bond 6.375% 15/01/2032 [*]	9,273	0.12
USD	17,020,000	Peruvian Government International Bond 5.875% 08/08/2054 [*]	17,233	0.21	USD	15,650,000	Philippine Government International Bond 6.375% 23/10/2034	17,660	0.22

(2025年10月31日現在)

通貨	保有	銘柄	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)	通貨	保有	銘柄	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Government debt instruments (31 October 2024:85.72%) (continued)					Romania (31 October 2024: 2.83%) (continued)				
Philippines (31 October 2024: 3.37%) (continued)					USD	12,380,000	Romanian Government International Bond 5.125% 15/06/2048 ^a	10,306	0.13
USD	14,753,000	Philippine Government International Bond 7.750% 14/01/2031	17,187	0.21	USD	10,574,000	Romanian Government International Bond 5.250% 25/11/2027	10,706	0.13
USD	16,499,000	Philippine Government International Bond 9.500% 02/02/2030	19,876	0.25	USD	21,050,000	Romanian Government International Bond 5.750% 16/09/2030	21,540	0.27
USD	8,100,000	ROP Sukuk Trust 5.045% 06/06/2029	8,323	0.10	USD	21,922,000	Romanian Government International Bond 5.750% 24/03/2035 ^a	21,429	0.27
Total Philippines			274,413	3.42	USD	20,554,000	Romanian Government International Bond 5.875% 30/01/2029	21,144	0.26
Poland (31 October 2024: 3.31%)					USD	10,650,000	Romanian Government International Bond 6.000% 25/05/2034 ^a	10,690	0.13
USD	16,675,000	Bank Gospodarstwa Krajowego 5.375% 22/05/2033	17,368	0.22	USD	10,401,000	Romanian Government International Bond 6.125% 22/01/2044 ^a	9,988	0.13
USD	17,050,000	Bank Gospodarstwa Krajowego 5.750% 09/07/2034 ^a	18,028	0.22	USD	20,322,000	Romanian Government International Bond 6.375% 30/01/2034 ^a	20,803	0.26
USD	9,550,000	Bank Gospodarstwa Krajowego 6.250% 31/10/2028	10,149	0.13	USD	18,028,000	Romanian Government International Bond 6.625% 17/02/2028	18,757	0.23
USD	17,200,000	Bank Gospodarstwa Krajowego 6.250% 09/07/2054 ^a	18,113	0.23	USD	17,800,000	Romanian Government International Bond 6.625% 16/05/2036	18,278	0.23
USD	14,550,000	Republic of Poland Government International Bond 4.625% 18/03/2029	14,848	0.18	USD	16,700,000	Romanian Government International Bond 7.125% 17/01/2033	18,005	0.22
USD	26,900,000	Republic of Poland Government International Bond 4.875% 12/02/2030	27,708	0.34	USD	12,750,000	Romanian Government International Bond 7.500% 10/02/2037 ^a	13,973	0.17
USD	24,325,000	Republic of Poland Government International Bond 4.875% 04/10/2033	24,707	0.31	USD	13,126,000	Romanian Government International Bond 7.625% 17/01/2053 ^a	14,535	0.18
USD	29,175,000	Republic of Poland Government International Bond 5.125% 18/09/2034	29,953	0.37	Total Romania			259,609	3.24
USD	26,900,000	Republic of Poland Government International Bond 5.375% 12/02/2035 ^a	28,117	0.35	Saudi Arabia (31 October 2024: 3.58%)				
USD	14,725,000	Republic of Poland Government International Bond 5.500% 16/11/2027	15,211	0.19	USD	9,412,000	Saudi Government International Bond 2.250% 02/02/2033 ^a	8,109	0.10
USD	24,525,000	Republic of Poland Government International Bond 5.500% 04/04/2053 ^a	24,073	0.30	USD	3,975,000	Saudi Government International Bond 2.500% 03/02/2027 ^a	3,900	0.05
USD	34,200,000	Republic of Poland Government International Bond 5.500% 18/03/2054 ^a	33,627	0.42	USD	3,003,000	Saudi Government International Bond 2.750% 03/02/2032 ^a	2,744	0.04
USD	14,700,000	Republic of Poland Government International Bond 5.750% 16/11/2032 ^a	15,776	0.20	USD	5,275,000	Saudi Government International Bond 3.250% 22/10/2030	5,028	0.06
Total Poland			277,678	3.46	USD	4,475,000	Saudi Government International Bond 3.250% 17/11/2051	3,057	0.04
Qatar (31 October 2024: 3.09%)					USD	8,145,000	Saudi Government International Bond 3.450% 02/02/2061	5,453	0.07
Total Qatar			-	0.00	USD	17,878,000	Saudi Government International Bond 3.625% 04/03/2028 ^a	17,682	0.22
Romania (31 October 2024: 2.83%)					USD	9,975,000	Saudi Government International Bond 3.750% 21/01/2055 ^a	7,342	0.09
USD	13,724,000	Romanian Government International Bond 3.000% 27/02/2027	13,446	0.17	USD	14,589,000	Saudi Government International Bond 4.375% 16/04/2029	14,682	0.18
USD	13,270,000	Romanian Government International Bond 3.000% 14/02/2031 ^a	11,903	0.15	USD	10,564,000	Saudi Government International Bond 4.500% 17/04/2030	10,690	0.13
USD	11,142,000	Romanian Government International Bond 3.625% 27/03/2032 ^a	10,028	0.13	USD	23,677,000	Saudi Government International Bond 4.500% 26/10/2046 ^a	20,871	0.26
USD	20,402,000	Romanian Government International Bond 4.000% 14/02/2051	14,078	0.18					

(2025年10月31日現在)

通貨	保有	銘柄	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)	通貨	保有	銘柄	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Government debt instruments (31 October 2024:85.72%) (continued)					South Africa (31 October 2024: 2.23%) (continued)				
Saudi Arabia (31 October 2024: 3.58%) (continued)					South Africa (31 October 2024: 2.23%) (continued)				
USD	10,706,000	Saudi Government International Bond 4.500% 22/04/2060 [^]	8,946	0.11	USD	10,769,000	Republic of South Africa Government International Bond 4.850% 27/09/2027 [^]	10,887	0.14
USD	16,269,000	Saudi Government International Bond 4.625% 04/10/2047	14,459	0.18	USD	21,631,000	Republic of South Africa Government International Bond 4.850% 30/09/2029 [^]	21,653	0.27
USD	11,325,000	Saudi Government International Bond 4.750% 18/01/2028	11,474	0.14	USD	10,869,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.000% 12/10/2046 [^]	8,497	0.11
USD	11,300,000	Saudi Government International Bond 4.750% 16/01/2030	11,526	0.14	USD	10,630,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.375% 24/07/2044	9,004	0.11
USD	12,775,000	Saudi Government International Bond 4.875% 18/07/2033 [^]	13,018	0.16	USD	16,499,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.650% 27/09/2047	13,900	0.17
USD	14,600,000	Saudi Government International Bond 5.000% 16/01/2034 [^]	14,969	0.19	USD	32,427,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.750% 30/09/2049	27,352	0.34
USD	12,700,000	Saudi Government International Bond 5.000% 17/04/2049	11,815	0.15	USD	14,712,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.875% 22/06/2030	15,221	0.19
USD	12,000,000	Saudi Government International Bond 5.000% 18/01/2053 [^]	10,989	0.14	USD	15,000,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.875% 20/04/2032 [^]	15,465	0.19
USD	17,675,000	Saudi Government International Bond 5.125% 13/01/2028	18,029	0.23	USD	21,400,000	Republic of South Africa Government International Bond 7.100% 19/11/2036 [^]	23,000	0.29
USD	12,510,000	Saudi Government International Bond 5.250% 16/01/2050 [^]	12,162	0.15	USD	17,075,000	Republic of South Africa Government International Bond 7.300% 20/04/2052	17,151	0.21
USD	10,650,000	Saudi Government International Bond 5.375% 13/01/2031	11,179	0.14	USD	16,200,000	Republic of South Africa Government International Bond 7.950% 19/11/2054	17,270	0.22
USD	9,100,000	Saudi Government International Bond 5.500% 25/10/2032	9,669	0.12	Total South Africa			201,065	2.51
USD	14,475,000	Saudi Government International Bond 5.625% 13/01/2035 [^]	15,502	0.19	Sri Lanka (31 October 2024: 0.86%)				
USD	16,750,000	Saudi Government International Bond 5.750% 16/01/2054 [^]	17,150	0.22	USD	11,642,116	Sri Lanka Government International Bond 3.100% 15/01/2030	10,967	0.14
Total Saudi Arabia			280,445	3.50	USD	22,853,219	Sri Lanka Government International Bond 3.350% 15/03/2033	19,905	0.25
Senegal (31 October 2024: 0.24%)					USD	15,451,637	Sri Lanka Government International Bond 3.600% 15/06/2035	11,944	0.15
USD	12,051,000	Senegal Government International Bond 6.250% 23/05/2033	8,556	0.11	USD	21,393,323	Sri Lanka Government International Bond 3.600% 15/02/2038	19,735	0.24
USD	10,807,000	Senegal Government International Bond 6.750% 13/03/2048 [^]	6,822	0.08	USD	12,917,440	Sri Lanka Government International Bond 4.000% 15/04/2028	12,382	0.15
USD	11,350,000	Senegal Government International Bond 7.750% 10/06/2031 [^]	8,944	0.11	Total Sri Lanka			74,933	0.93
Total Senegal			24,322	0.30	Suriname (31 October 2024: 0.00%)				
Serbia (31 October 2024: 0.51%)					USD	3,595,000	Suriname Government International Bond 8.500% 06/11/2035	3,703	0.05
USD	12,300,000	Serbia International Bond 2.125% 01/12/2030	10,765	0.13	Total Suriname			3,703	0.05
USD	16,150,000	Serbia International Bond 6.000% 12/06/2034	16,957	0.21	Trinidad And Tobago (31 October 2024: 0.14%)				
USD	10,875,000	Serbia International Bond 6.500% 26/09/2033	11,834	0.15	Total Trinidad And Tobago			-	0.00
Total Serbia			39,556	0.49	Turkey (31 October 2024: 4.84%)				
South Africa (31 October 2024: 2.23%)					USD	12,050,000	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS 6.500% 26/04/2030	12,483	0.16
USD	21,827,000	Republic of South Africa Government International Bond 4.300% 12/10/2028	21,665	0.27					

(2025年10月31日現在)

通貨	保有	銘柄	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)	通貨	保有	銘柄	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Government debt instruments (31 October 2024:85.72%) (continued)					Turkey (31 October 2024: 4.84%) (continued)				
USD	11,800,000	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS 6.750% 01/09/2030	12,257	0.15	USD	7,731,000	Turkiye Government International Bond 8.000% 14/02/2034 [*]	8,520	0.11
USD	13,800,000	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS 7.250% 24/02/2027	14,279	0.18	USD	8,950,000	Turkiye Government International Bond 8.600% 24/09/2027	9,572	0.12
USD	12,300,000	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS 8.509% 14/01/2029	13,495	0.17	USD	12,075,000	Turkiye Government International Bond 9.125% 13/07/2030	13,696	0.17
USD	14,120,000	Turkiye Government International Bond 4.875% 16/04/2043 [*]	10,735	0.13	USD	10,975,000	Turkiye Government International Bond 9.375% 14/03/2029	12,299	0.15
USD	9,673,000	Turkiye Government International Bond 5.125% 17/02/2028	9,703	0.12	USD	13,100,000	Turkiye Government International Bond 9.375% 19/01/2033 [*]	15,257	0.19
USD	9,512,000	Turkiye Government International Bond 5.250% 13/03/2030 [*]	9,391	0.12	USD	16,775,000	Turkiye Government International Bond 9.875% 15/01/2028	18,463	0.23
USD	16,495,000	Turkiye Government International Bond 5.750% 11/05/2047	13,373	0.17	USD	7,174,000	Turkiye Government International Bond 11.875% 15/01/2030	8,979	0.11
USD	8,325,000	Turkiye Government International Bond 5.875% 26/06/2031 [*]	8,248	0.10	Total Turkey			384,194	4.79
USD	10,776,000	Turkiye Government International Bond 5.950% 15/01/2031	10,769	0.13	Ukraine (31 October 2024: 1.01%)				
USD	13,480,000	Turkiye Government International Bond 6.000% 25/03/2027	13,750	0.17	USD	21,194,172	Ukraine Government International Bond 0.000% 01/02/2034	8,827	0.11
USD	14,469,000	Turkiye Government International Bond 6.000% 14/01/2041	12,841	0.16	USD	17,548,736	Ukraine Government International Bond 0.000% 01/02/2035	8,924	0.11
USD	12,968,000	Turkiye Government International Bond 6.125% 24/10/2028	13,288	0.17	USD	14,665,613	Ukraine Government International Bond 0.000% 01/02/2036	7,443	0.09
USD	7,148,000	Turkiye Government International Bond 6.500% 20/09/2033 [*]	7,159	0.09	USD	12,669,632	Ukraine Government International Bond 4.500% 01/02/2029	8,691	0.11
USD	16,650,000	Turkiye Government International Bond 6.500% 03/01/2035 [*]	16,442	0.21	USD	33,792,347	Ukraine Government International Bond 4.500% 01/02/2034	18,958	0.24
USD	14,126,000	Turkiye Government International Bond 6.625% 17/02/2045 [*]	12,909	0.16	USD	32,036,766	Ukraine Government International Bond 4.500% 01/02/2035	17,780	0.22
USD	10,098,000	Turkiye Government International Bond 6.750% 30/05/2040 [*]	9,858	0.12	USD	26,605,537	Ukraine Government International Bond 4.500% 01/02/2036	14,593	0.18
USD	6,100,000	Turkiye Government International Bond 6.800% 04/11/2036	6,069	0.08	Total Ukraine			85,216	1.06
USD	13,546,000	Turkiye Government International Bond 6.875% 17/03/2036 [*]	13,704	0.17	United Arab Emirates (31 October 2024: 2.73%)				
USD	9,650,000	Turkiye Government International Bond 6.950% 16/09/2035	9,771	0.12	USD	9,100,000	Abu Dhabi Government International Bond 1.625% 02/06/2028 [*]	8,582	0.11
USD	11,700,000	Turkiye Government International Bond 7.125% 12/02/2032 [*]	12,156	0.15	USD	6,575,000	Abu Dhabi Government International Bond 1.700% 02/03/2031	5,867	0.07
USD	8,600,000	Turkiye Government International Bond 7.125% 17/07/2032 [*]	8,961	0.11	USD	7,800,000	Abu Dhabi Government International Bond 1.875% 15/09/2031 [*]	6,958	0.09
USD	9,500,000	Turkiye Government International Bond 7.250% 29/05/2032 [*]	9,942	0.12	USD	13,450,000	Abu Dhabi Government International Bond 2.500% 30/09/2029	12,798	0.16
USD	4,929,000	Turkiye Government International Bond 7.250% 05/03/2038	5,257	0.07	USD	6,390,000	Abu Dhabi Government International Bond 2.700% 02/09/2070 [*]	3,801	0.05
USD	14,132,000	Turkiye Government International Bond 7.625% 26/04/2029 [*]	15,107	0.19	USD	5,368,000	Abu Dhabi Government International Bond 3.000% 15/09/2051	3,809	0.05
USD	14,475,000	Turkiye Government International Bond 7.625% 15/05/2034 [*]	15,461	0.19	USD	17,266,000	Abu Dhabi Government International Bond 3.125% 11/10/2027 [*]	17,076	0.21
					USD	13,041,000	Abu Dhabi Government International Bond 3.125% 16/04/2030 [*]	12,683	0.16

(2025年10月31日現在)

通貨	保有	銘柄	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)	通貨	保有	銘柄	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Government debt instruments (31 October 2024:85.72%) (continued)					Uruguay (31 October 2024: 2.11%)				
United Arab Emirates (31 October 2024: 2.73%) (continued)					Oriental Republic of Uruguay 5.250% 10/09/2060 [^]				
USD	17,895,000	Abu Dhabi Government International Bond 3.125% 30/09/2049	13,237	0.16	USD	13,680,000		13,112	0.16
USD	3,850,000	Abu Dhabi Government International Bond 3.625% 02/10/2028 [^]	3,825	0.05	USD	1,288,889	Uruguay Government International Bond 4.375% 27/10/2027	1,294	0.02
USD	18,098,000	Abu Dhabi Government International Bond 3.875% 16/04/2050	15,124	0.19	USD	20,442,246	Uruguay Government International Bond 4.375% 23/01/2031	20,677	0.26
USD	13,313,000	Abu Dhabi Government International Bond 4.125% 11/10/2047 [^]	11,769	0.15	USD	27,812,005	Uruguay Government International Bond 4.975% 20/04/2055	25,907	0.32
USD	8,750,000	Abu Dhabi Government International Bond 4.250% 02/10/2035 [^]	8,716	0.11	USD	42,708,766	Uruguay Government International Bond 5.100% 18/06/2050	41,235	0.52
USD	8,950,000	Abu Dhabi Government International Bond 4.875% 30/04/2029	9,260	0.11	USD	20,655,000	Uruguay Government International Bond 5.442% 14/02/2037	21,659	0.27
USD	6,800,000	Abu Dhabi Government International Bond 5.000% 30/04/2034 [^]	7,222	0.09	USD	23,770,000	Uruguay Government International Bond 5.750% 28/10/2034	25,577	0.32
USD	7,700,000	Abu Dhabi Government International Bond 5.500% 30/04/2054 [^]	8,148	0.10	USD	11,409,548	Uruguay Government International Bond 7.625% 21/03/2036	13,933	0.17
USD	5,427,000	Emirate of Dubai Government International Bonds 3.900% 09/09/2050 [^]	4,149	0.05	Total Uruguay				
USD	4,425,000	Emirate of Dubai Government International Bonds 5.250% 30/01/2043 [^]	4,404	0.05	163,394				
USD	4,425,000	Finance Department Government of Sharjah 4.000% 28/07/2050 [^]	3,097	0.04	2.04				
USD	4,550,000	Finance Department Government of Sharjah 6.125% 06/03/2036 [^]	4,789	0.06	Zambia (31 October 2024: 0.30%)				
USD	4,275,000	Finance Department Government of Sharjah 6.500% 23/11/2032 [^]	4,642	0.06	USD	14,877,273	Zambia Government International Bond 0.500% 31/12/2053 [^]	10,346	0.13
USD	4,300,000	UAE International Government Bond 2.000% 19/10/2031 [^]	3,879	0.05	USD	13,083,943	Zambia Government International Bond 5.750% 30/06/2033	12,559	0.16
USD	4,275,000	UAE International Government Bond 2.875% 19/10/2041 [^]	3,349	0.04	Total Zambia				
USD	8,600,000	UAE International Government Bond 3.250% 19/10/2061 [^]	6,110	0.07	22,905				
USD	7,800,000	UAE International Government Bond 4.050% 07/07/2032 [^]	7,870	0.10	86.33				
USD	6,750,000	UAE International Government Bond 4.857% 02/07/2034	7,149	0.09	Total investments in government debt instruments				
USD	6,750,000	UAE International Government Bond 4.917% 25/09/2033 [^]	7,202	0.09	6,921,455				
USD	5,775,000	UAE International Government Bond 4.951% 07/07/2052 [^]	5,702	0.07	86.33				
Total United Arab Emirates			211,217	2.63	Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing and dealt in on another regulated market				
					7,905,847				
					98.61				

通貨	買付金額	通貨	売付金額	取引相手	満期日	公正価値 千米ドル	純資産比率 (%)
Over-the-counter financial derivative instruments (31 October 2024: (0.41)%)							
Over-the-counter forward currency contracts (31 October 2024: (0.41)%)							
USD	1,549,759	CHF	1,240,773	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	4	0.00
USD	3,859,326	EUR	3,290,340	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	62	0.00

(2025年10月31日現在)

通貨	買付金額	通貨	売付金額	取引相手	満期日	公正価値 千米ドル	純資産比率 (%)
Over-the-counter financial derivative instruments (31 October 2024: (0.41)%) (continued)							
Over-the-counter forward currency contracts (31 October 2024: (0.41)%) (continued)							
USD	7,413,761	GBP	5,528,613	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	150	0.00
USD	965,554	MXN	17,820,098	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	5	0.00
USD	794	SGD	1,024	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	-	0.00
Total unrealised gain						221	0.00
[No caption available]							
SGD	1,567	USD	1,207	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	-	0.00
Total unrealised gain						-	0.00
MXN Hedged Share Class							
MXN	138,263,473	USD	7,430,795	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	-	0.00
MXN	41,409,520	USD	2,225,502	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	-	0.00
Total unrealised gain						-	0.00
GBP Hedged Share Class							
GBP	3,811,140	USD	5,007,582	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	-	0.00
Total unrealised gain						-	0.00
Total unrealised gain on over-the-counter forward currency contracts						221	0.00
USD	739,167	CHF	591,422	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	-	0.00
USD	12,938,552	EUR	11,192,326	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	-	0.00
USD	6,987,331	GBP	5,317,845	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	-	0.00
USD	3,126,058	MXN	58,166,587	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	-	0.00
USD	791	SGD	1,026	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	-	0.00
Total unrealised loss						-	0.00
SGD Hedged Share Class							
SGD	1,536	USD	1,195	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	-	0.00
SGD	83,419	USD	64,879	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	(1)	(0.00)
SGD	84,769	USD	65,278	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	-	0.00
Total unrealised loss						(1)	(0.00)
MXN Hedged Share Class							
MXN	83,174,451	USD	4,521,238	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	(38)	(0.00)
MXN	5,789,866,483	USD	314,725,274	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	(2,628)	(0.04)
MXN	22,016,581	USD	1,196,788	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	(10)	(0.00)
MXN	90,658,527	USD	4,928,012	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	(41)	(0.00)
MXN	179,424,452	USD	9,758,178	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	(87)	(0.00)
MXN	14,965,705	USD	806,788	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	-	0.00
MXN	482,547,601	USD	26,132,713	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	(121)	(0.00)
MXN	441,516,582	USD	23,913,279	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	(114)	(0.00)
MXN	56,593,839	USD	3,070,640	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	(20)	(0.00)
MXN	37,455,766	USD	2,032,660	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	(14)	(0.00)
MXN	15,006,194	USD	815,166	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	(6)	(0.00)
MXN	14,132,778	USD	767,799	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	(6)	(0.00)
MXN	17,693,010	USD	955,110	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	(1)	(0.00)
MXN	79,427,737	USD	4,306,821	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	(25)	(0.00)
MXN	17,878,292	USD	971,419	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	(8)	(0.00)

(2025年10月31日現在)

通貨	買付金額	通貨	売付金額	取引相手	満期日	公正価値 千米ドル	純資産比率 (%)
Over-the-counter financial derivative instruments (31 October 2024: (0.41)%) (continued)							
Over-the-counter forward currency contracts (31 October 2024: (0.41)%) (continued)							
MXN Hedged Share Class (continued)							
MXN	24,980,030	USD	1,357,225	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	(11)	(0.00)
MXN	27,114,155	USD	1,471,810	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	(10)	(0.00)
MXN	7,456,298,532	USD	400,765,365	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	(20)	(0.00)
Total unrealised loss						(3,160)	(0.04)
CHF Hedged Share Class							
CHF	798,649	USD	1,007,779	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	(13)	(0.00)
CHF	43,808,535	USD	55,279,467	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	(707)	(0.01)
CHF	22,975	USD	28,991	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	-	0.00
CHF	309,236	USD	388,722	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	(4)	(0.00)
CHF	344,011	USD	433,918	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	(5)	(0.00)
CHF	142,912	USD	179,044	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	(1)	(0.00)
CHF	254,845	USD	317,575	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	-	0.00
CHF	242,651	USD	307,297	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	(5)	(0.00)
CHF	461,116	USD	580,290	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	(6)	(0.00)
CHF	834,839	USD	1,043,408	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	-	0.00
CHF	45,826,833	USD	57,275,237	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	-	0.00
CHF	314,021	USD	392,474	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	-	0.00
Total unrealised loss						(741)	(0.01)
EUR Hedged Share Class							
EUR	9,232,276	USD	10,869,704	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	(214)	(0.00)
EUR	528,481,858	USD	622,206,530	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	(12,233)	(0.15)
EUR	931,836	USD	1,097,095	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	(22)	(0.00)
EUR	1,697,998	USD	1,998,194	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	(38)	(0.00)
EUR	410,625	USD	482,913	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	(9)	(0.00)
EUR	261,687	USD	307,103	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	(5)	(0.00)
EUR	1,692,506	USD	1,969,777	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	(16)	(0.00)
EUR	3,027,373	USD	3,510,497	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	(16)	(0.00)
EUR	412,688	USD	478,486	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	(2)	(0.00)
EUR	1,936,807	USD	2,248,090	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	(13)	(0.00)
EUR	1,107,230	USD	1,288,422	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	(10)	(0.00)
EUR	1,139,914	USD	1,332,273	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	(17)	(0.00)
EUR	737,902	USD	861,673	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	(10)	(0.00)
EUR	332,568	USD	387,874	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	(4)	(0.00)
EUR	1,193,815	USD	1,387,123	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	(9)	(0.00)
EUR	729,765	USD	847,953	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	(6)	(0.00)
EUR	268,343	USD	312,104	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	(2)	(0.00)
EUR	28,408,650	USD	33,130,849	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	(342)	(0.01)
EUR	10,221,463	USD	11,816,389	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	-	0.00
EUR	590,220,474	USD	682,309,624	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	(1)	(0.00)
EUR	3,334,343	USD	3,854,624	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	-	0.00
Total unrealised loss						(12,969)	(0.16)
GBP Hedged Share Class							
GBP	3,535,172	USD	4,760,112	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	(115)	(0.00)

(2025年10月31日現在)

通貨	買付金額	通貨	売付金額	取引相手	満期日	公正価値 千米ドル	純資産比率 (%)
Over-the-counter financial derivative instruments (31 October 2024: (0.41)%) (continued)							
Over-the-counter forward currency contracts (31 October 2024: (0.41)%) (continued)							
GBP Hedged Share Class (continued)							
GBP	188,258,055	USD	253,487,212	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	(6,144)	(0.08)
GBP	1,842,521	USD	2,480,956	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	(60)	(0.00)
GBP	3,255,328	USD	4,369,637	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	(93)	(0.00)
GBP	3,922,695	USD	5,230,352	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	(77)	(0.00)
GBP	4,931,135	USD	6,561,151	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	(82)	(0.00)
GBP	360,557	USD	479,457	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	(6)	(0.00)
GBP	189,206	USD	252,880	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	(4)	(0.00)
GBP	138,609	USD	185,253	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	(3)	(0.00)
GBP	196,714	USD	264,288	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	(6)	(0.00)
GBP	431,259	USD	578,613	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	(12)	(0.00)
GBP	1,541,369	USD	2,049,997	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	(25)	(0.00)
GBP	207,816,907	USD	273,060,194	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	-	0.00
Total unrealised loss						(6,627)	(0.08)
Total unrealised loss on over-the-counter forward currency contracts						(23,498)	(0.29)
Total over-the-counter financial derivative instruments						(23,277)	(0.29)
						公正価値 千米ドル	純資産比率 (%)
損益を通じて公正価値で測定する金融資産合計						7,906,068	98.61
損益を通じて公正価値で測定する金融負債合計						(23,498)	(0.29)
現金						(141)	(0.00)
現金同等物（2024年10月31日時点：0.79%）							
UCITS集団投資スキーム マネー・マーケット・ファンド（2024年10月31日時点：0.79%）							
137,495	USD	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund [^]				13,759	0.17
現金同等物合計						13,759	0.17
その他の資産および負債						121,222	1.51
償還可能株主に帰属する純資産価額						8,017,410	100.00

[^] These securities are partially or fully transferred as securities lent.^{*} This security was valued in consultation with the Investment Manager. This security was fair valued or suspended at financial year end.⁻ Investment in related party.^o Matured security.

(2025年10月31日現在)

全負債の流動資産総額の状況	純資産合計に 対する割合 (%)
証券取引所上場の有価証券	88.30
他の規制市場で取引されている譲渡可能証券	8.58
規則68条第1項(a)、(b)、(c)号に該当するその他の譲渡可能証券	0.27
UCITS集団投資スキーム マネー・マーケット・ファンド	0.17
その他の資産	2.68
純資産	100.00

Underlying exposure (エクスポージャー)

以下の表は、2025年10月31日時点において、金融デリバティブ取引から生じるエクスポージャーのグロスベースの金額を示しています。

金融デリバティブ商品	エクスポージャー (千米ドル)
店頭通貨フォワード契約 (OTC為替フォワード)	2,885,067

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

(2025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	\$	124,023,218
費用合計		124,023,218
投資純損益		(124,023,218)

実現および未実現損益（純額）

実現純損益		
訴訟和解金収入 ^(a)		12,290
費用支払のために売却した金投資の実現純損益		51,911,694
受益権の買戻しにより分配した金の実現純損益		1,626,898,811
実現純損益		1,678,822,795
未実現評価損益の純変動		22,707,956,965
実現および未実現損益（純額）		24,386,779,760

運用による純資産の増減（純額）	\$	24,262,756,542
-----------------	----	----------------

1 単位当たり純資産増減額 ^(b)	\$	31.96
------------------------------	----	-------

(a) 金に関連する集団訴訟の和解により受領した支払いを示します。

(b) 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

(2025年12月31日に終了する期間)

(米ドルで表示)

期首の純資産	\$	32,955,472,597
運用：		
投資純損益		(124,023,218)
実現純損益		1,678,822,795
未実現評価損益の純変動		22,707,956,965
運用による純資産の純増減額		24,262,756,542
資本投資証券の取引：		
出資による投資証券の発行		14,775,772,166
買戻しによる投資証券の償還		(3,617,499,975)
資本投資証券の取引による純資産の純増減額		11,158,272,191
純資産の増減		35,421,028,733
期末の純資産	\$	68,376,501,330
投資証券の発行および償還		
投資証券の発行		229,500,000
投資証券の償還		(55,300,000)
発行済投資証券の純増減		174,200,000

(注) () 内の金額は、マイナスの金額です。

3. 投資明細表

(2025年12月31日現在)

項目	オンス	取得原価	公正価格
金投資	15,875,516	\$ 33,872,677,169	\$ 68,390,929,238
投資総額 - 100.02%			68,390,929,238
超過する負債の額 - (0.02)%			(14,427,908)
純資産 - 100.00%			\$ 68,376,501,330

(注) () 内の金額は、マイナスの金額です。