

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8.0%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（安定成長型）

愛称：スマラップ・ゴールド



第33期（決算日：2025年3月13日）

第34期（決算日：2025年6月13日）



受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。
さて、お手持ちの「スマート・クオリティ・オープン・ゴールド（安定成長型）」は、去る6月13日に第34期の決算を行いましたので、法令に基づいて第33期～第34期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。
今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJアセットマネジメント

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

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

本資料の表記にあたって

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

○最近10期の運用実績

決 算 期	基 (分配落)	準 価 額			投 資 信 託 証 組 入 比 券 率	純 資 産 総 額
		税 込 分 配	み 期 金 騰	中 落 率		
	円	円		%	%	百万円
25期(2023年 3 月13日)	9,791		0	0.2	97.7	341
26期(2023年 6 月13日)	10,000		492	7.2	95.1	343
27期(2023年 9 月13日)	10,000		311	3.1	95.4	386
28期(2023年12月13日)	10,000		107	1.1	95.2	396
29期(2024年 3 月13日)	10,000		607	6.1	94.4	399
30期(2024年 6 月13日)	10,000		446	4.5	95.7	391
31期(2024年 9 月13日)	9,830		0	△1.7	95.4	388
32期(2024年12月13日)	10,001		291	4.7	95.8	393
33期(2025年 3 月13日)	9,770		0	△2.3	96.5	387
34期(2025年 6 月13日)	10,000		172	4.1	96.4	390

(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33期	(期 首) 2024年12月13日	円 10,001	% —	% 95.8
	12月末	10,049	0.5	99.1
	2025年1月末	10,075	0.7	98.3
	2月末	9,949	△0.5	98.3
	(期 末) 2025年3月13日	9,770	△2.3	96.5
第34期	(期 首) 2025年3月13日	9,770	—	96.5
	3月末	9,999	2.3	98.1
	4月末	9,871	1.0	99.0
	5月末	10,136	3.7	98.7
	(期 末) 2025年6月13日	10,172	4.1	96.4

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

運用経過

第33期～第34期：2024年12月14日～2025年6月13日

▶ 当作成期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移



第33期首	10,001円
第34期末	10,000円
既払分配金	172円
騰落率	1.7%
(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1.7%（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

金が上昇したことなどがプラスに寄与しました。

第33期～第34期：2024年12月14日～2025年6月13日

投資環境について

▶ 国内株式市況

期間を通してみると、国内株式市況は小幅に上昇しました。

期間の初めから2025年3月下旬にかけてはトランプ政権が掲げる経済政策が米景気を押し上げるとの期待などから概ね底堅く推移しました。3月下旬から4月中旬にかけてはトランプ政権による関税政策を受けた米中貿易摩擦の激化懸念から一時大きく下落する局面があったものの、その後は貿易摩擦の緩和期待などから反発し、期間を通じてみると小幅に上昇しました。

▶ 国内債券市況

期間を通してみると、国内の債券市況は下落しました。

日銀の追加利上げ観測の高まりなどを背景に下落しました。

▶ 国内リート市況

期間を通してみると、国内リート市況は上昇しました。

経済指標の改善に加え、米中の関税引き下げを受け世界的な景気後退への懸念が後退したことなどから上昇しました。

▶ 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。

期間の初めから2025年2月中旬にかけてはトランプ政権が掲げる経済政策が米景気を押し上げるとの期待やインフレ鈍化を示唆する経済指標の結果などを受けて米国金利が低下したことなどから概ね上昇基調で推移しました。その後、2月中旬から4月中旬にかけてはトランプ政権による関税引き上げなどの政策を受けて大きく下落する局面があったものの、期間末にかけて反発し、期間を通じてみると上昇しました。

▶ 先進国債券市況

期間を通してみると、先進国の債券市況は上昇しました。

主要中銀による利下げ観測が高まったことなどから上昇しました。

▶ 先進国リート市況

期間を通してみると、先進国リート市況は上昇しました。

経済指標の改善に加え、米中の関税引き下げを受け世界的な景気後退への懸念が後退したことなどから上昇しました。

▶ **新興国株式市況**

期間を通してみると、新興国株式市況は上昇しました。

▶ **新興国債券市況**

期間を通してみると、新興国の債券市況は上昇しました。

▶ **金市況**

期間を通してみると、金は上昇しました。
世界的な景気後退や貿易戦争の激化への

懸念が高まったことなどを背景に、安全資産としての需要が高まったことなどから上昇しました。

▶ **為替市況**

為替市場では、トランプ政権による関税引き上げ政策などを受けて景気後退懸念が高まったことなどから米ドルは円に対して下落しました。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8.0%）に応じた9資産の基本資産配分比率を決定し、この比率に基づき、指定投資信託証券の中から選定した投資信託証券に投資を行いました。

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

2024年12月末および2025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。2024年12月末の基本資産配分比率の見直しでは、先進国債券などの組入比率を減らしました。2025年3月末の見直しでは、先進国株式などの組入比率を増やしました。

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

（ご参考）

■ポートフォリオの状況

資産区分	選定した投資信託証券の名称	作成期首 (2024年12月13日) 比率	作成期末 (2025年6月13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）	12.4%	10.1%
	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）	12.3%	11.3%
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）	9.6%	9.3%
	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）	9.6%	9.3%
	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）	3.6%	4.4%
国内リート	MAXIS Jリート上場投信	2.5%	4.8%
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）	11.6%	13.3%
	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）	5.5%	6.7%
	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）	5.6%	6.7%
先進国債券	MUAM 外国債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）	9.7%	7.7%
先進国リート	iシェアーズ グローバル・リート ETF	0.4%	0.4%
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%	0.2%
	iシェアーズ MSCI エマージング・マーケット ETF	0.2%	0.2%
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	1.8%	1.1%
金	iシェアーズ ゴールド・トラスト	10.7%	10.9%

（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33期 2024年12月14日～2025年3月13日	第34期 2025年3月14日～2025年6月13日
当期分配金（対基準価額比率）	－（－％）	172 （1.691％）
当期の収益	－	172
当期の収益以外	－	－
翌期繰越分配対象額	0	0

（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8.0％程度）を目指した運用を行う方針です。

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

2024年12月14日～2025年6月13日

1 万口当たりの費用明細

項目	第33期～第34期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	55	0.549	(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）	(28)	(0.285)	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）	(25)	(0.247)	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）	(2)	(0.017)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	0	0.001	(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	4	0.044	(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）	(4)	(0.041)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
（監査費用）	(0)	(0.002)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
（その他）	(0)	(0.001)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	59	0.594	

作成期中の平均基準価額は、9,939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。

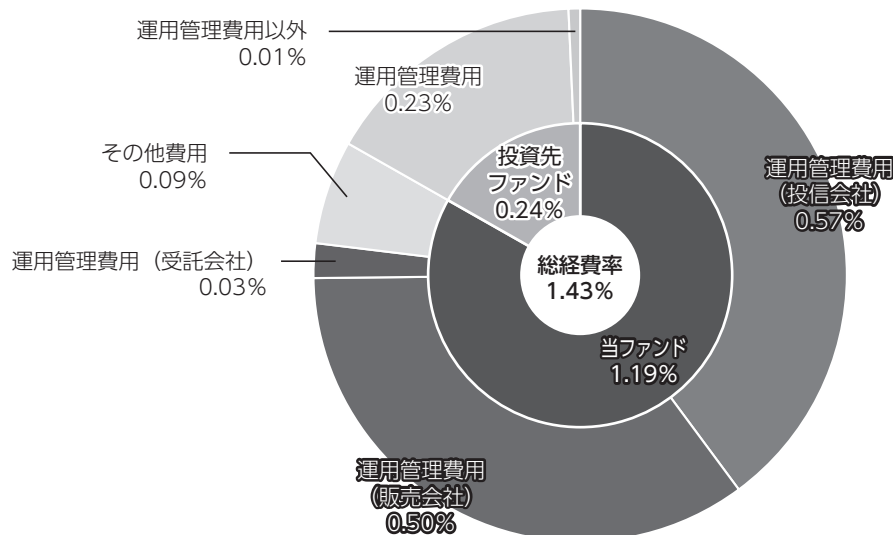
(注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1 万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。

(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1.43%**です。



総経費率（①+②+③）	(%)	1.43
①当ファンドの費用の比率	(%)	1.19
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	(%)	0.23
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あります。

(注) 入手し得る情報において含まれていない費用はありません。

(注) 前記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

○売買及び取引の状況

(2024年12月14日～2025年6月13日)

投資信託証券

銘柄		第33期～第34期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	MUAM 外国株式インデックスファンド(適格機関投資家限定)	千口	千円	千口	千円
		2,914	13,961	1,422	6,900
	MUAM インデックスファンドTOPIXi(適格機関投資家限定)	3,300	6,880	7,161	17,395
	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)	6,982	7,432	8,617	9,200
	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)	8,595	6,880	3,183	2,486
	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)	2,972	5,538	5,356	11,013
	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)	1,464	4,067	—	—
	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)	2,344	7,603	725	2,300
	MAXIS Jリート上場投信	7	13,090	3	5,790
	MUAM 日本債券インデックスファンド(適格機関投資家限定)	8,726	9,827	9,022	10,100
外国	MUAM 外国債券インデックスファンド(適格機関投資家限定)	1,131	1,985	5,591	9,876
	合 計	38,439	77,268	41,083	75,062
	アメリカ		千アメリカドル		千アメリカドル
	ISHARES GOLD TRUST	—	—	0.763	42
	ISHARES JPM USD EM BND USD A	—	—	2	16
	小 計	—	—	3	58

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2024年12月14日～2025年6月13日)

利害関係人との取引状況

区分	第33期～第34期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
投資信託証券	百万円 77	百万円 64	% 83.1	百万円 83	百万円 69	% 83.1
為替先物取引	267	45	16.9	270	48	17.8
為替直物取引	—	—	—	8	4	50.0

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

○組入資産の明細

(2025年6月13日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄	第32期末	第34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)	8,869	10,362	52,046	13.3
MUAM インデックスファンドTOPIXi(適格機関投資家限定)	19,909	16,047	39,478	10.1
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)	35,576	33,940	36,360	9.3
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)	17,210	22,622	17,202	4.4
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)	23,393	21,009	44,133	11.3
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)	7,776	9,240	26,163	6.7
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)	6,325	7,944	26,116	6.7
MAXIS Jリート上場投信	5	10	18,615	4.8
MUAM 日本債券インデックスファンド(適格機関投資家限定)	32,974	32,679	36,424	9.3
MUAM 外国債券インデックスファンド(適格機関投資家限定)	21,715	17,255	29,886	7.7
合 計	173,757	171,112	326,428	83.6

(注) 比率はスマート・クオリティ・オープン・ゴールド（安定成長型）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32期末	第34期末			
	口数	口数	評価額		比率
	千口	千口	外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)			千アメリカドル	千円	%
ISHARES MSCI EMERGING MARKET	0.124	0.124	5	849	0.2
ISHARES MSCI EMG MKT MIN VOL	0.091	0.091	5	813	0.2
ISHARES GOLD TRUST	5	4	298	42,662	10.9
ISHARES GLOBAL REIT ETF	0.459	0.459	11	1,652	0.4
ISHARES JPM USD EM BND USD A	7	4	29	4,162	1.1
合 計	13	10	350	50,140	12.8

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

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

○投資信託財産の構成

(2025年6月13日現在)

項 目	第34期末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 326,428	% 81.8
投資証券	50,140	12.6
コール・ローン等、その他	22,302	5.6
投資信託財産総額	398,870	100.0

(注) 作成期末における外貨建純資産（50,506千円）の投資信託財産総額（398,870千円）に対する比率は12.7%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＝143.08円			
------------------	--	--	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第33期末	第34期末
	2025年3月13日現在	2025年6月13日現在
	円	円
(A) 資産	429,607,024	440,942,137
コール・ローン等	13,757,921	22,164,151
投資信託受益証券(評価額)	323,883,592	326,428,202
投資証券(評価額)	49,619,619	50,140,242
未収入金	41,936,813	42,071,296
未収配当金	408,908	137,970
未収利息	171	276
(B) 負債	42,468,452	50,361,955
未払金	41,389,600	42,088,157
未払収益分配金	—	6,718,190
未払解約金	—	455,980
未払信託報酬	1,075,331	1,096,043
その他未払費用	3,521	3,585
(C) 純資産総額(A－B)	387,138,572	390,580,182
元本	396,261,429	390,592,467
次期繰越損益金	△ 9,122,857	△ 12,285
(D) 受益権総口数	396,261,429口	390,592,467口
1万口当たり基準価額(C／D)	9,770円	10,000円

○損益の状況

項 目	第33期	第34期
	2024年12月14日～ 2025年3月13日	2025年3月14日～ 2025年6月13日
	円	円
(A) 配当等収益	903,208	156,075
受取配当金	894,181	145,398
受取利息	9,027	10,677
(B) 有価証券売買損益	△ 8,866,267	16,513,143
売買益	7,585,039	20,068,897
売買損	△16,451,306	△ 3,555,754
(C) 信託報酬等	△ 1,179,038	△ 1,167,374
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 9,142,097	15,501,844
(E) 前期繰越損益金	12,433	△ 8,766,264
(F) 追加信託差損益金	6,807	△ 29,675
(配当等相当額)	(179)	(489)
(売買損益相当額)	(6,628)	(△ 30,164)
(G) 計(D+E+F)	△ 9,122,857	6,705,905
(H) 収益分配金	0	△ 6,718,190
次期繰越損益金(G+H)	△ 9,122,857	△ 12,285
追加信託差損益金	6,807	△ 29,675
(配当等相当額)	(179)	(489)
(売買損益相当額)	(6,628)	(△ 30,164)
分配準備積立金	12,433	17,390
繰越損益金	△ 9,142,097	—

(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 393,664,855円

 作成期中追加設定元本額 15,534,266円

 作成期中一部解約元本額 18,606,654円

 また、1口当たり純資産額は、作成期末1.0000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12,285円です。

③分配金の計算過程

項 目	2024年12月14日～ 2025年3月13日	2025年3月14日～ 2025年6月13日
費用控除後の配当等収益額	—円	145,102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	6,578,541円
収益調整金額	179円	489円
分配準備積立金額	12,433円	11,937円
当ファンドの分配対象収益額	12,612円	6,736,069円
1万口当たり収益分配対象額	0.31円	172円
1万口当たり分配金額	—円	172円
収益分配金金額	—円	6,718,190円

○分配金のお知らせ

	第33期	第34期
1 万口当たり分配金（税込み）	0円	172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】

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

運用報告書（全体版）

MUAM インデックスファンドTOPIX i
（適格機関投資家限定）



第23期（決算日：2025年2月14日）



受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。
さて、お手持ちの「MUAM インデックスファンドTOPIX i（適格機関投資家限定）」は、去る2月14日に第23期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。
今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJアセットマネジメント

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

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

本資料の表記にあたって

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

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			東 証 株 価 指 数 (TOPIX) (配当込み)	株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	純 資 産 額
		税 込 分 配	騰 落 率	騰 落 率				
	円	円	%	%	%	%	%	百万円
19期(2023年2月14日)	17,349	205	1.6	3,267.69	1.7	100.2	0.8	12,711
20期(2023年8月14日)	19,895	226	16.0	3,792.50	16.1	100.2	0.9	11,801
21期(2024年2月14日)	22,566	214	14.5	4,344.66	14.6	99.8	1.1	11,977
22期(2024年8月14日)	22,552	238	1.0	4,391.51	1.1	99.8	1.2	12,884
23期(2025年2月14日)	24,109	255	8.0	4,747.28	8.1	100.7	0.7	15,787

- (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 (分配落)	価 額		東 証 株 価 指 数 (TOPIX) (配当込み)	株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
		騰 落 率	騰 落 率			
(期 首)	円	%	%	%	%	%
2024年8月14日	22,552	—	4,391.51	—	99.8	1.2
8月末	23,701	5.1	4,615.06	5.1	99.2	1.2
9月末	23,334	3.5	4,544.38	3.5	98.4	1.6
10月末	23,770	5.4	4,629.83	5.4	98.7	1.3
11月末	23,647	4.9	4,606.07	4.9	99.1	1.0
12月末	24,594	9.1	4,791.22	9.1	99.5	0.4
2025年1月末	24,626	9.2	4,797.95	9.3	99.5	0.4
(期 末)						
2025年2月14日	24,364	8.0	4,747.28	8.1	100.7	0.7

- (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23期：2024年8月15日～2025年2月14日

当期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移



第 23 期 首	22,552円
第 23 期 末	24,109円
既払分配金	255円
騰 落 率	8.0%

(分配金再投資ベース)

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

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

基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ8.0%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。

ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（8.1%）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23期：2024年8月15日～2025年2月14日

投資環境について

国内株式市況

国内株式市況は上昇しました。

好調な企業業績や外国為替市場で円安・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。

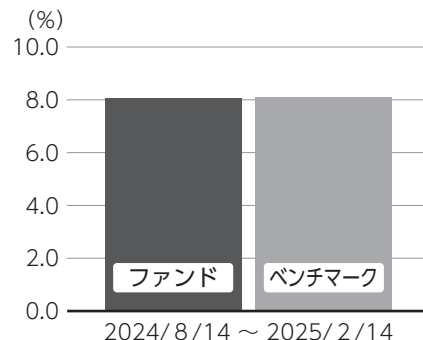
ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

主なプラス要因：その他の要因^{*}によるものです。

^{*}配当評価差異等が含まれます。

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23期 2024年8月15日～2025年2月14日	
当期分配金（対基準価額比率）	255（1.047％）	
当期の収益	255	
当期の収益以外	—	
翌期繰越分配対象額	15,714	

（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。

2024年8月15日～2025年2月14日

> 1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a)信託報酬	18	0.078	(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）	(12)	(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）	(4)	(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	18	0.079	

期中の平均基準価額は、23,762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 8 月15日～2025年 2 月14日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
TOPIXマザーファンド	834, 222	2, 702, 966	287, 043	952, 139

○株式売買比率

(2024年 8 月15日～2025年 2 月14日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
	TOPIXマザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	353, 706, 203千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1, 554, 136, 207千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0. 22

(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 8 月15日～2025年 2 月14日)

利害関係人との取引状況

<MUAM インデックスファンドTOPIX i（適格機関投資家限定）>

該当事項はございません。

<TOPIXマザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
株式	百万円 233, 243	百万円 11, 889	% 5. 1	百万円 120, 462	百万円 10, 046	% 8. 3

平均保有割合 1. 0%

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

利害関係人の発行する有価証券等

＜TOPIXマザーファンド＞

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株式	百万円 7,877	百万円 3,030	百万円 53,039

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 167

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）	74千円
うち利害関係人への支払額（B）	0.805千円
（B）／（A）	1.1％

（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

（2025年2月14日現在）

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
TOPIXマザーファンド	千口 4,105,784	千口 4,652,963	千円 15,953,152

○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、2025年2月14日現在における貸付株数の総株数は1,356,400株です。

○投資信託財産の構成

(2025年2月14日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
TOPIXマザーファンド	15,953,152	99.9
コール・ローン等、その他	13,266	0.1
投資信託財産総額	15,966,418	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年2月14日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	15,966,418,491
コール・ローン等	12,844,140
TOPIXマザーファンド(評価額)	15,953,152,061
未収入金	422,127
未収利息	163
(B) 負債	179,163,582
未払収益分配金	166,978,181
未払信託報酬	12,073,353
その他未払費用	112,048
(C) 純資産総額(A－B)	15,787,254,909
元本	6,548,163,963
次期繰越損益金	9,239,090,946
(D) 受益権総口数	6,548,163,963口
1万口当たり基準価額(C／D)	24,109円

<注記事項>

①期首元本額 5,713,269,996円
期中追加設定元本額 1,343,210,032円
期中一部解約元本額 508,316,065円
また、1口当たり純資産額は、期末2.4109円です。

②分配金の計算過程

項 目	2024年8月15日～ 2025年2月14日
費用控除後の配当等収益額	177,769,985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	831,240,390円
収益調整金額	6,515,530,519円
分配準備積立金額	2,932,855,226円
当ファンドの分配対象収益額	10,457,396,120円
1万口当たり収益分配対象額	15,969円
1万口当たり分配金額	255円
収益分配金金額	166,978,181円

○損益の状況 (2024年8月15日～2025年2月14日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	13,921
受取利息	13,921
(B) 有価証券売買損益	1,134,187,308
売買益	1,185,836,564
売買損	△ 51,649,256
(C) 信託報酬等	△ 12,185,401
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	1,122,015,828
(E) 前期繰越損益金	2,819,849,773
(F) 追加信託差損益金	5,464,203,526
(配当等相当額)	(6,515,230,196)
(売買損益相当額)	(△1,051,026,670)
(G) 計(D＋E＋F)	9,406,069,127
(H) 収益分配金	△ 166,978,181
次期繰越損益金(G＋H)	9,239,090,946
追加信託差損益金	5,464,203,526
(配当等相当額)	(6,515,530,519)
(売買損益相当額)	(△1,051,326,993)
分配準備積立金	3,774,887,420

(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）	255円
-----------------	------

T O P I X マザーファンド

《第23期》決算日2024年3月25日

[計算期間：2023年3月28日～2024年3月25日]

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

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

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

○最近5期の運用実績

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

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

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

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

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

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ45.2%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

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

基準価額等の推移



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

●基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

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

●投資環境について

◎国内株式市況

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

●当該投資信託のポートフォリオについて

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

●当該投資信託のベンチマークとの差異について

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

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・その他の要因※によるものです。

※貸株収入要因等が含まれます。

(主なマイナス要因)

- ・ありません。

○今後の運用方針

- ・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○1万口当たりの費用明細

(2023年3月28日～2024年3月25日)

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

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

○売買及び取引の状況

(2023年3月28日～2024年3月25日)

株式

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

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

新株予約権証券

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

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

先物取引の種類別取引状況

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

○株式売買比率 (2023年3月28日～2024年3月25日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

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

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等 (2023年3月28日～2024年3月25日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等			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	%
株式	367,806	41,519	11.3	221,861	5,228	2.4

利害関係人の発行する有価証券等

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

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	買 付 額
	百万円
株式	915

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

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

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

○組入資産の明細

(2024年3月25日現在)

国内株式

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(注) 銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。
(注) 評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

先物取引の銘柄別期末残高

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

○有価証券の貸付及び借入の状況

(2024年3月25日現在)

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

○投資信託財産の構成

(2024年3月25日現在)

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

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年3月25日現在)

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

○損益の状況 (2023年3月28日～2024年3月25日)

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

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

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

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

<注記事項>

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

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

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

【お 知 ら せ】

委託会社の商号変更に対応するため、信託約款に所要の変更を行いました。

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

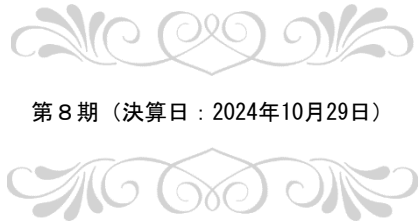
(2023年10月1日)

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

運用報告に係わる情報

日本株式最小分散
インデックスファンド
(適格機関投資家限定)



受益者のみなさまへ

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



三菱UFJアセットマネジメント

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

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

本資料の表記にあたって

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

○最近5期の運用実績

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

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

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

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

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

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

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

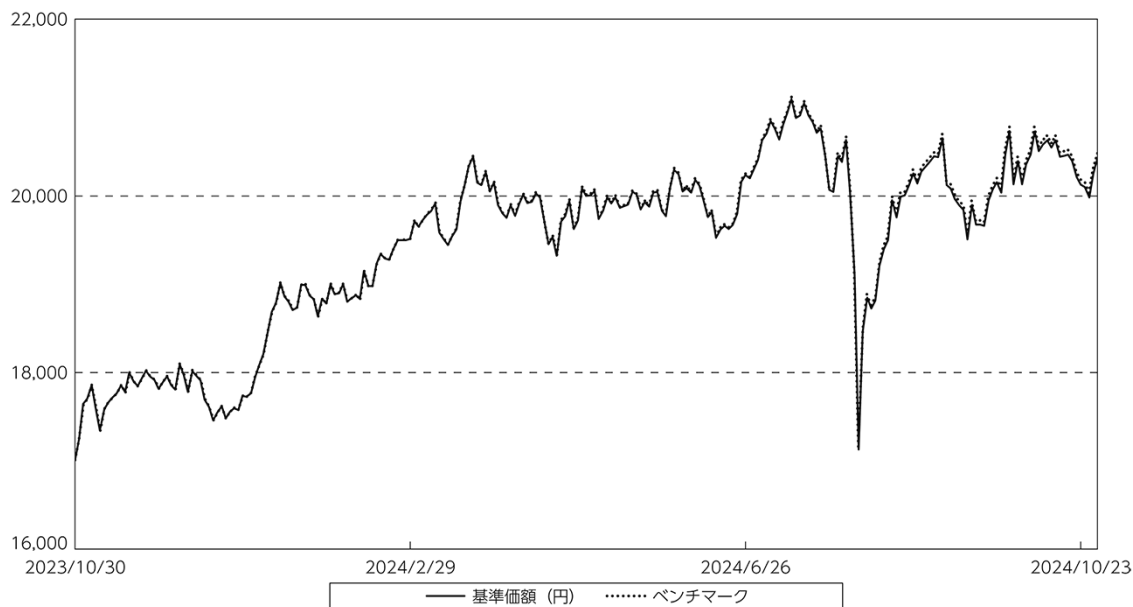
◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ20.1%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

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

基準価額等の推移



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

●基準価額の主な変動要因
（上昇要因）

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

●投資環境について

◎国内株式市況

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

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

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

＜日本株式最小分散インデックスマザーファンド＞

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

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

ベンチマークとの乖離は $\Delta 0.3\%$ 程度となりました。

・マザーファンド保有以外の要因

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

・マザーファンド保有による要因

マザーファンド保有による影響は $\Delta 0.0\%$ 程度でした。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

（主なプラス要因）

- ・組入要因によるものです。

（主なマイナス要因）

- ・その他の要因※によるものです。

※配当評価差異等が含まれます。

●分配金について

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

【分配原資の内訳】

（単位：円、1万口当たり、税込み）

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

（注）対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

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

○今後の運用方針

<日本株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）>

- ・ マザーファンドの組入比率を高位に維持する方針です。

<日本株式最小分散インデックスマザーファンド>

- ・ ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年10月31日～2024年10月29日)

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

- (注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
- (注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
- (注) 売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。
- (注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2023年10月31日～2024年10月29日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

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

○株式売買比率

(2023年10月31日～2024年10月29日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

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

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2023年10月31日～2024年10月29日)

利害関係人との取引状況

<日本株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）>

該当事項はございません。

<日本株式最小分散インデックスマザーファンド>

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

平均保有割合 59. 0%

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

利害関係人の発行する有価証券等

<日本株式最小分散インデックスマザーファンド>

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

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

<日本株式最小分散インデックスマザーファンド>

種 類	買 付 額
株式	百万円 5

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

○組入資産の明細

(2024年10月29日現在)

親投資信託残高

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

○投資信託財産の構成

(2024年10月29日現在)

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

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2024年10月29日現在）

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

<注記事項>

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

②分配金の計算過程

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

○損益の状況（2023年10月31日～2024年10月29日）

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

- (注) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
(注) (C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。
(注) (F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

日本株式最小分散インデックスマザーファンド

《第8期》決算日2024年10月29日

[計算期間：2023年10月31日～2024年10月29日]

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

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

○最近5期の運用実績

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

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

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

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

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

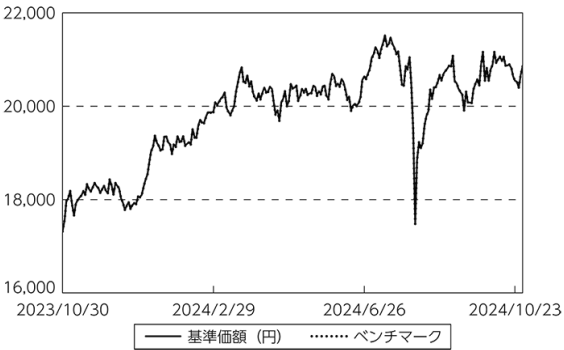
◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ20.4%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

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

基準価額等の推移



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

●基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

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

●投資環境について

◎国内株式市況

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

●当該投資信託のポートフォリオについて

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

●当該投資信託のベンチマークとの差異について

ベンチマークは20.4%の上昇になったため、乖離は△0.0%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・組入要因によるものです。

(主なマイナス要因)

- ・その他の要因※によるものです。

※配当評価差異等が含まれます。

○今後の運用方針

- ・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年10月31日～2024年10月29日)

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

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

○売買及び取引の状況

(2023年10月31日～2024年10月29日)

株式

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

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

先物取引の種類別取引状況

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

○株式売買比率

(2023年10月31日～2024年10月29日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

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

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2023年10月31日～2024年10月29日)

利害関係人との取引状況

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

利害関係人の発行する有価証券等

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

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	買 付 額
株式	百万円 5

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

○組入資産の明細

(2024年10月29日現在)

国内株式

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

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

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

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

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

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

(注) 銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。
(注) 評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

先物取引の銘柄別期末残高

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

○投資信託財産の構成 (2024年10月29日現在)

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

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年10月29日現在)

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

<注記事項>

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

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

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

○損益の状況 (2023年10月31日～2024年10月29日)

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

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

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

運用報告書（全体版）

MUAM 日本債券インデックスファンド
（適格機関投資家限定）



第18期（決算日：2025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。
さて、お手持ちの「MUAM 日本債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）」は、去る5月12日に第18期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。
今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJアセットマネジメント

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

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

本資料の表記にあたって

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

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			NOMURA－BPI 総合		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 総 額
		税 込 分 配	み 金 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率			
	円	円		%		%	%	%	百万円
14期(2021年5月12日)	12,478	0	△0.6	386.93	△0.5	99.5	0.2	175,324	
15期(2022年5月12日)	12,212	0	△2.1	379.29	△2.0	99.7	0.1	175,270	
16期(2023年5月12日)	12,091	0	△1.0	375.76	△0.9	99.6	0.1	151,944	
17期(2024年5月13日)	11,573	0	△4.3	360.26	△4.1	99.3	0.4	220,720	
18期(2025年5月12日)	11,163	0	△3.5	348.01	△3.4	99.4	0.3	231,755	

- (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 円	騰 落 率	N O M U R A - B P I 総 合		債 組 入 比 率 %	債 先 物 比 率 %
		%		騰 落 率 %		
(期 首) 2024年 5 月13日	11, 573	—	360. 26	—	99. 3	0. 4
5 月末	11, 452	△1. 0	356. 53	△1. 0	99. 7	0. 4
6 月末	11, 481	△0. 8	357. 51	△0. 8	99. 9	0. 4
7 月末	11, 469	△0. 9	357. 15	△0. 9	98. 7	0. 3
8 月末	11, 602	0. 3	361. 33	0. 3	98. 5	0. 3
9 月末	11, 633	0. 5	362. 34	0. 6	99. 8	0. 3
10月末	11, 573	0. 0	360. 51	0. 1	100. 3	0. 3
11月末	11, 491	△0. 7	357. 99	△0. 6	99. 5	0. 4
12月末	11, 477	△0. 8	357. 61	△0. 7	100. 5	0. 3
2025年 1 月末	11, 392	△1. 6	354. 97	△1. 5	99. 4	0. 3
2 月末	11, 314	△2. 2	352. 61	△2. 1	99. 0	0. 3
3 月末	11, 201	△3. 2	349. 16	△3. 1	100. 1	0. 3
4 月末	11, 264	△2. 7	351. 19	△2. 5	99. 3	0. 3
(期 末) 2025年 5 月12日	11, 163	△3. 5	348. 01	△3. 4	99. 4	0. 3

(注) 騰落率は期首比。
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「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18期：2024年5月14日～2025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 18 期 首	11,573円
第 18 期 末	11,163円
既払分配金	0円
騰 落 率	－3.5%

※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3.5%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（－3.4%）を0.1%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18期：2024年5月14日～2025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、期間の初めは日銀の利上げ観測の高まりなどから下落した後、米景気後退懸念などを背景に反発しました。その後、日銀の更なる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国内債券市況は、期間の後半にかけて下落しました。期間の終わりには米相互関税による景況感の悪化に伴い上昇する局面があったものの、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

▶ MUAM 日本債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）

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

▶ 日本債券インデックスマザーファンド

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

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

※一般的に、このような手法を層化抽出法といいます。

当該投資信託のベンチマークとの差異について

▶ MUAM 日本債券インデックスファンド （適格機関投資家限定）

ベンチマークとの乖離は△0.1%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。

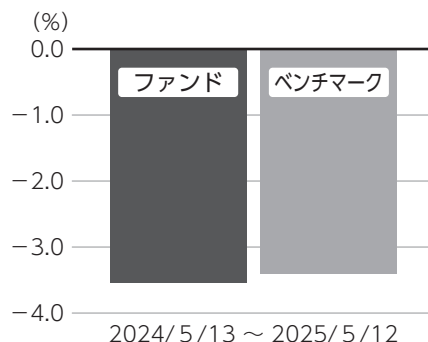
ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

主なプラス要因：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。

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18期 2024年5月14日～2025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	2,681

（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。

2024年5月14日～2025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	18	0.154	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×（期中の日数÷年間日数）
（ 投 信 会 社 ）	(10)	(0.088)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
（ 販 売 会 社 ）	(3)	(0.022)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（ 受 託 会 社 ）	(5)	(0.044)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b)売買委託手数料	0	0.000	(b)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
（先物・オプション）	(0)	(0.000)	
合 計	18	0.154	

期中の平均基準価額は、11,453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

(2024年5月14日～2025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	21,501,330	26,567,081	6,208,144	7,686,215

○利害関係人との取引状況等

(2024年5月14日～2025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	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	413,483	87,357	21.1	278,003	65,205	23.5

平均保有割合 23.4%

※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
	百万円	百万円	百万円
公社債	693	—	2,492

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

<日本債券インデックスマザーファンド>

種 類	買 付 額
	百万円
公社債	14,100

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

(2025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
日本債券インデックスマザーファンド	千口	千口	千円
	175,958,816	191,252,002	231,740,051

○投資信託財産の構成

(2025年5月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
日本債券インデックスマザーファンド	千円	%
	231,740,051	99.9
コール・ローン等、その他	231,704	0.1
投資信託財産総額	231,971,755	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2025年5月12日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	231,971,755,758
コール・ローン等	190,784,079
日本債券インデックスマザーファンド(評価額)	231,740,051,880
未収入金	40,917,374
未収利息	2,425
(B) 負債	215,913,651
未払解約金	41,000,000
未払信託報酬	174,913,651
(C) 純資産総額(A－B)	231,755,842,107
元本	207,612,423,984
次期繰越損益金	24,143,418,123
(D) 受益権総口数	207,612,423,984口
1万口当たり基準価額(C／D)	11,163円

<注記事項>

- ①期首元本額 190,718,870,561円
期中追加設定元本額 24,510,947,153円
期中一部解約元本額 7,617,393,730円
また、1口当たり純資産額は、期末11,163円です。

②分配金の計算過程

項 目	2024年5月14日～ 2025年5月12日
費用控除後の配当等収益額	1,438,699,247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	49,562,390,663円
分配準備積立金額	4,668,271,782円
当ファンドの分配対象収益額	55,669,361,692円
1万口当たり収益分配対象額	2,681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5月14日～2025年5月12日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	356,863
受取利息	356,863
(B) 有価証券売買損益	△ 7,714,290,275
売買益	124,479,383
売買損	△ 7,838,769,658
(C) 信託報酬等	△ 352,067,082
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	△ 8,066,000,494
(E) 前期繰越損益金	△10,756,818,372
(F) 追加信託差損益金	42,966,236,989
(配当等相当額)	(49,552,868,070)
(売買損益相当額)	(△ 6,586,631,081)
(G) 計(D＋E＋F)	24,143,418,123
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G＋H)	24,143,418,123
追加信託差損益金	42,966,236,989
(配当等相当額)	(49,562,390,663)
(売買損益相当額)	(△ 6,596,153,674)
分配準備積立金	6,106,971,029
繰越損益金	△24,929,789,895

- (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)

日本債券インデックスマザーファンド

《第24期》決算日2025年5月12日

[計算期間：2024年5月14日～2025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	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
20期(2021年5月12日)	13,462	△0.5	386.93	△0.5	99.5	0.2	314,171
21期(2022年5月12日)	13,195	△2.0	379.29	△2.0	99.7	0.1	666,754
22期(2023年5月12日)	13,084	△0.8	375.76	△0.9	99.6	0.1	723,477
23期(2024年5月13日)	12,543	△4.1	360.26	△4.1	99.4	0.4	920,650
24期(2025年5月12日)	12,117	△3.4	348.01	△3.4	99.4	0.3	1,012,842

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		N O M U R A - B P I 総 合		債 組 入 比	債 先 物 比
	円	騰 落 率		騰 落 率	率	率
(期 首) 2024年 5 月13日	12,543	% —	360.26	% —	99.4	0.4
5 月末	12,413	△1.0	356.53	△1.0	99.7	0.4
6 月末	12,446	△0.8	357.51	△0.8	99.9	0.4
7 月末	12,434	△0.9	357.15	△0.9	98.7	0.3
8 月末	12,580	0.3	361.33	0.3	98.5	0.3
9 月末	12,615	0.6	362.34	0.6	99.9	0.3
10 月末	12,552	0.1	360.51	0.1	100.3	0.3
11 月末	12,464	△0.6	357.99	△0.6	99.5	0.4
12 月末	12,451	△0.7	357.61	△0.7	100.5	0.3
2025年 1 月末	12,360	△1.5	354.97	△1.5	99.4	0.3
2 月末	12,277	△2.1	352.61	△2.1	99.0	0.3
3 月末	12,156	△3.1	349.16	△3.1	100.1	0.3
4 月末	12,226	△2.5	351.19	△2.5	99.3	0.3
(期 末) 2025年 5 月12日	12,117	△3.4	348.01	△3.4	99.4	0.3

(注) 騰落率は期首比。
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

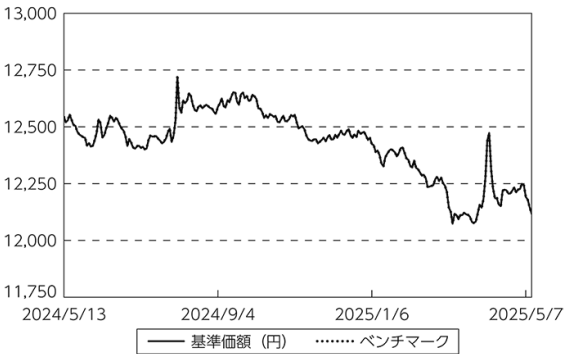
◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ3.4%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（－3.4%）とほぼ同程度となりました。

基準価額等の推移



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

●基準価額の主な変動要因

(下落要因)

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

●投資環境について

◎国内債券市況

- ・国内債券市況は下落しました。
- ・国内債券市況は、期間の初めは日銀の利上げ観測の高まりなどから下落した後、米景気後退懸念などを背景に反発しました。その後、日銀の更なる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国内債券市況は、期間の後半にかけて下落しました。期間の終わりには米相互関税による景況感の悪化に伴い上昇する局面があったものの、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(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3.4%の下落になったため、乖離は0.0%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・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

(2024年 5 月14日～2025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	0	0.000	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(先物・オプション)	(0)	(0.000)	
合 計	0	0.000	
期中の平均基準価額は、12,422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 5 月14日～2025年 5 月12日)

公社債

		買 付 額	売 付 額
		千円	千円
国 内	国債証券	354,179,893	242,040,658
	地方債証券	19,368,548	11,850,843
	特殊債券	14,291,041	8,204,810
	社債券	25,644,251	(15,907,185 (1,200,000)

(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 15,783	百万円 15,695	百万円 －	百万円 －

○利害関係人との取引状況等

(2024年5月14日～2025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	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 413,483	百万円 87,357	% 21.1	百万円 278,003	百万円 65,205	% 23.5

(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 693	百万円 —	百万円 2,492

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 14,100

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

(2025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	928,655,000	845,617,386	83.5	—	53.6	20.0	9.9
	(900,000)	(897,540)	(0.1)	(—)	(—)	(0.1)	(0.0)
地方債証券	56,241,000	55,153,509	5.4	—	2.5	2.1	0.9
	(56,241,000)	(55,153,509)	(5.4)	(—)	(2.5)	(2.1)	(0.9)
特殊債券 (除く金融債)	40,312,333	38,896,589	3.8	—	2.3	1.1	0.5
	(40,312,333)	(38,896,589)	(3.8)	(—)	(2.3)	(1.1)	(0.5)
金融債券	2,800,000	2,752,247	0.3	—	—	0.2	0.1
	(2,800,000)	(2,752,247)	(0.3)	(—)	(—)	(0.2)	(0.1)
普通社債券	65,500,000	64,275,587	6.3	0.0	1.8	3.7	0.9
	(65,500,000)	(64,275,587)	(6.3)	(0.0)	(1.8)	(3.7)	(0.9)
合 計	1,093,508,333	1,006,695,319	99.4	0.0	60.1	27.1	12.2
	(165,753,333)	(161,975,472)	(16.0)	(0.0)	(6.5)	(7.2)	(2.3)

(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461回利付国債（2年）		0.4	1,600,000	1,597,392	2026/6/1
第462回利付国債（2年）		0.4	4,800,000	4,790,784	2026/7/1
第463回利付国債（2年）		0.4	6,900,000	6,884,958	2026/8/1
第464回利付国債（2年）		0.4	5,600,000	5,586,224	2026/9/1
第465回利付国債（2年）		0.4	4,400,000	4,387,900	2026/10/1
第467回利付国債（2年）		0.6	1,000,000	999,690	2026/12/1
第468回利付国債（2年）		0.6	4,600,000	4,597,746	2027/1/1
第469回利付国債（2年）		0.7	3,500,000	3,503,850	2027/2/1
第470回利付国債（2年）		0.8	3,000,000	3,008,520	2027/3/1
第471回利付国債（2年）		0.9	2,600,000	2,612,324	2027/4/1
第148回利付国債（5年）		0.005	7,200,000	7,155,720	2026/6/20
第149回利付国債（5年）		0.005	12,670,000	12,571,047	2026/9/20
第150回利付国債（5年）		0.005	6,030,000	5,970,544	2026/12/20
第151回利付国債（5年）		0.005	1,050,000	1,037,599	2027/3/20
第152回利付国債（5年）		0.1	7,480,000	7,404,676	2027/3/20
第153回利付国債（5年）		0.005	8,970,000	8,847,111	2027/6/20
第154回利付国債（5年）		0.1	10,830,000	10,684,228	2027/9/20
第155回利付国債（5年）		0.3	3,150,000	3,118,153	2027/12/20
第156回利付国債（5年）		0.2	7,100,000	7,010,043	2027/12/20
第157回利付国債（5年）		0.2	2,020,000	1,990,912	2028/3/20
第158回利付国債（5年）		0.1	6,640,000	6,525,858	2028/3/20
第159回利付国債（5年）		0.1	1,580,000	1,549,300	2028/6/20
第160回利付国債（5年）		0.2	2,550,000	2,508,205	2028/6/20
第161回利付国債（5年）		0.3	4,820,000	4,755,604	2028/6/20
第162回利付国債（5年）		0.3	190,000	187,108	2028/9/20
第163回利付国債（5年）		0.4	8,830,000	8,724,481	2028/9/20
第164回利付国債（5年）		0.2	1,900,000	1,860,366	2028/12/20
第165回利付国債（5年）		0.3	6,100,000	5,994,165	2028/12/20
第166回利付国債（5年）		0.4	4,910,000	4,841,996	2028/12/20
第167回利付国債（5年）		0.4	150,000	147,646	2029/3/20
第168回利付国債（5年）		0.6	2,500,000	2,479,450	2029/3/20
第169回利付国債（5年）		0.5	3,000,000	2,964,150	2029/3/20
第170回利付国債（5年）		0.6	950,000	940,766	2029/6/20
第171回利付国債（5年）		0.4	1,500,000	1,473,510	2029/6/20
第172回利付国債（5年）		0.5	7,400,000	7,298,694	2029/6/20
第173回利付国債（5年）		0.6	5,500,000	5,437,630	2029/9/20
第174回利付国債（5年）		0.7	8,200,000	8,141,452	2029/9/20
第175回利付国債（5年）		0.9	2,900,000	2,901,276	2029/12/20
第176回利付国債（5年）		1.0	1,500,000	1,507,620	2029/12/20
第177回利付国債（5年）		1.1	3,050,000	3,079,005	2029/12/20
第178回利付国債（5年）		1.0	2,000,000	2,008,360	2030/3/20
第1回利付国債（40年）		2.4	2,105,000	2,046,102	2048/3/20
第2回利付国債（40年）		2.2	1,335,000	1,239,053	2049/3/20
第3回利付国債（40年）		2.2	1,668,000	1,530,306	2050/3/20

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 4 回利付国債 (40年)		2. 2	2, 188, 000	1, 976, 289	2051/ 3 /20
第 5 回利付国債 (40年)		2. 0	1, 525, 000	1, 303, 036	2052/ 3 /20
第 6 回利付国債 (40年)		1. 9	1, 530, 000	1, 262, 173	2053/ 3 /20
第 7 回利付国債 (40年)		1. 7	1, 540, 000	1, 197, 042	2054/ 3 /20
第 8 回利付国債 (40年)		1. 4	2, 410, 000	1, 716, 233	2055/ 3 /20
第 9 回利付国債 (40年)		0. 4	4, 230, 000	2, 112, 462	2056/ 3 /20
第10回利付国債 (40年)		0. 9	3, 550, 000	2, 093, 612	2057/ 3 /20
第11回利付国債 (40年)		0. 8	3, 080, 000	1, 714, 851	2058/ 3 /20
第12回利付国債 (40年)		0. 5	3, 320, 000	1, 597, 318	2059/ 3 /20
第13回利付国債 (40年)		0. 5	4, 520, 000	2, 118, 298	2060/ 3 /20
第14回利付国債 (40年)		0. 7	3, 920, 000	1, 954, 159	2061/ 3 /20
第15回利付国債 (40年)		1. 0	4, 200, 000	2, 311, 134	2062/ 3 /20
第16回利付国債 (40年)		1. 3	4, 000, 000	2, 419, 480	2063/ 3 /20
第17回利付国債 (40年)		2. 2	4, 390, 000	3, 490, 620	2064/ 3 /20
第343回利付国債 (10年)		0. 1	4, 870, 000	4, 845, 114	2026/ 6 /20
第344回利付国債 (10年)		0. 1	4, 620, 000	4, 589, 831	2026/ 9 /20
第345回利付国債 (10年)		0. 1	6, 340, 000	6, 287, 061	2026/12/20
第346回利付国債 (10年)		0. 1	6, 130, 000	6, 068, 270	2027/ 3 /20
第347回利付国債 (10年)		0. 1	5, 700, 000	5, 633, 139	2027/ 6 /20
第348回利付国債 (10年)		0. 1	4, 970, 000	4, 903, 103	2027/ 9 /20
第349回利付国債 (10年)		0. 1	6, 090, 000	5, 997, 249	2027/12/20
第350回利付国債 (10年)		0. 1	6, 530, 000	6, 417, 749	2028/ 3 /20
第351回利付国債 (10年)		0. 1	4, 870, 000	4, 775, 375	2028/ 6 /20
第352回利付国債 (10年)		0. 1	4, 110, 000	4, 020, 566	2028/ 9 /20
第353回利付国債 (10年)		0. 1	4, 630, 000	4, 516, 379	2028/12/20
第354回利付国債 (10年)		0. 1	6, 320, 000	6, 148, 917	2029/ 3 /20
第355回利付国債 (10年)		0. 1	4, 840, 000	4, 696, 010	2029/ 6 /20
第356回利付国債 (10年)		0. 1	9, 580, 000	9, 266, 446	2029/ 9 /20
第357回利付国債 (10年)		0. 1	7, 350, 000	7, 091, 500	2029/12/20
第358回利付国債 (10年)		0. 1	10, 990, 000	10, 571, 390	2030/ 3 /20
第359回利付国債 (10年)		0. 1	11, 490, 000	11, 022, 586	2030/ 6 /20
第360回利付国債 (10年)		0. 1	8, 040, 000	7, 691, 626	2030/ 9 /20
第361回利付国債 (10年)		0. 1	11, 260, 000	10, 742, 040	2030/12/20
第362回利付国債 (10年)		0. 1	1, 890, 000	1, 797, 446	2031/ 3 /20
第363回利付国債 (10年)		0. 1	9, 870, 000	9, 356, 266	2031/ 6 /20
第364回利付国債 (10年)		0. 1	8, 900, 000	8, 408, 720	2031/ 9 /20
第365回利付国債 (10年)		0. 1	11, 600, 000	10, 922, 560	2031/12/20
第366回利付国債 (10年)		0. 2	8, 210, 000	7, 756, 479	2032/ 3 /20
第367回利付国債 (10年)		0. 2	4, 950, 000	4, 661, 019	2032/ 6 /20
第368回利付国債 (10年)		0. 2	10, 680, 000	10, 015, 597	2032/ 9 /20
第369回利付国債 (10年)		0. 5	10, 530, 000	10, 061, 836	2032/12/20
第370回利付国債 (10年)		0. 5	10, 260, 000	9, 769, 161	2033/ 3 /20
第371回利付国債 (10年)		0. 4	10, 410, 000	9, 794, 873	2033/ 6 /20
第372回利付国債 (10年)		0. 8	9, 620, 000	9, 317, 066	2033/ 9 /20
第373回利付国債 (10年)		0. 6	11, 980, 000	11, 366, 025	2033/12/20

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374回利付国債（10年）		0.8	11,500,000	11,056,675	2034/3/20
第375回利付国債（10年）		1.1	6,150,000	6,047,356	2034/6/20
第376回利付国債（10年）		0.9	8,600,000	8,278,446	2034/9/20
第377回利付国債（10年）		1.2	8,100,000	7,986,438	2034/12/20
第378回利付国債（10年）		1.4	1,750,000	1,752,275	2035/3/20
第1回利付国債（30年）		2.8	196,000	212,187	2029/9/20
第2回利付国債（30年）		2.4	268,000	286,666	2030/2/20
第3回利付国債（30年）		2.3	307,000	327,796	2030/5/20
第4回利付国債（30年）		2.9	252,000	278,517	2030/11/20
第5回利付国債（30年）		2.2	238,000	255,009	2031/5/20
第6回利付国債（30年）		2.4	339,000	368,625	2031/11/20
第7回利付国債（30年）		2.3	339,000	367,662	2032/5/20
第8回利付国債（30年）		1.8	302,000	317,139	2032/11/22
第9回利付国債（30年）		1.4	206,000	210,336	2032/12/20
第10回利付国債（30年）		1.1	398,000	396,849	2033/3/20
第11回利付国債（30年）		1.7	237,000	246,752	2033/6/20
第12回利付国債（30年）		2.1	325,000	348,270	2033/9/20
第13回利付国債（30年）		2.0	595,000	632,371	2033/12/20
第14回利付国債（30年）		2.4	683,000	747,980	2034/3/20
第15回利付国債（30年）		2.5	686,000	756,706	2034/6/20
第16回利付国債（30年）		2.5	547,000	603,258	2034/9/20
第17回利付国債（30年）		2.4	577,000	630,926	2034/12/20
第18回利付国債（30年）		2.3	687,000	744,721	2035/3/20
第19回利付国債（30年）		2.3	593,000	641,946	2035/6/20
第20回利付国債（30年）		2.5	655,000	720,814	2035/9/20
第21回利付国債（30年）		2.3	529,000	571,118	2035/12/20
第22回利付国債（30年）		2.5	1,975,000	2,168,411	2036/3/20
第23回利付国債（30年）		2.5	194,000	212,668	2036/6/20
第24回利付国債（30年）		2.5	981,000	1,074,096	2036/9/20
第25回利付国債（30年）		2.3	1,287,000	1,379,895	2036/12/20
第26回利付国債（30年）		2.4	1,014,000	1,095,363	2037/3/20
第27回利付国債（30年）		2.5	760,000	826,302	2037/9/20
第28回利付国債（30年）		2.5	2,926,000	3,167,863	2038/3/20
第29回利付国債（30年）		2.4	1,630,000	1,738,101	2038/9/20
第30回利付国債（30年）		2.3	2,321,000	2,434,821	2039/3/20
第31回利付国債（30年）		2.2	2,223,000	2,291,757	2039/9/20
第32回利付国債（30年）		2.3	2,389,000	2,479,566	2040/3/20
第33回利付国債（30年）		2.0	1,227,000	1,217,699	2040/9/20
第34回利付国債（30年）		2.2	2,631,000	2,665,439	2041/3/20
第35回利付国債（30年）		2.0	3,179,000	3,111,859	2041/9/20
第36回利付国債（30年）		2.0	2,579,000	2,509,392	2042/3/20
第37回利付国債（30年）		1.9	2,717,000	2,590,197	2042/9/20
第38回利付国債（30年）		1.8	1,590,000	1,482,818	2043/3/20
第39回利付国債（30年）		1.9	1,660,000	1,568,102	2043/6/20
第40回利付国債（30年）		1.8	1,720,000	1,593,562	2043/9/20

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41回利付国債 (30年)		1.7	1,210,000	1,099,635	2043/12/20
第42回利付国債 (30年)		1.7	1,820,000	1,647,154	2044/ 3 /20
第43回利付国債 (30年)		1.7	2,020,000	1,821,656	2044/ 6 /20
第44回利付国債 (30年)		1.7	2,030,000	1,824,097	2044/ 9 /20
第45回利付国債 (30年)		1.5	2,190,000	1,893,145	2044/12/20
第46回利付国債 (30年)		1.5	2,780,000	2,392,106	2045/ 3 /20
第47回利付国債 (30年)		1.6	2,890,000	2,521,727	2045/ 6 /20
第48回利付国債 (30年)		1.4	2,720,000	2,277,918	2045/ 9 /20
第49回利付国債 (30年)		1.4	2,810,000	2,343,399	2045/12/20
第50回利付国債 (30年)		0.8	2,810,000	2,059,252	2046/ 3 /20
第51回利付国債 (30年)		0.3	3,160,000	2,042,908	2046/ 6 /20
第52回利付国債 (30年)		0.5	2,990,000	2,016,994	2046/ 9 /20
第53回利付国債 (30年)		0.6	2,690,000	1,846,093	2046/12/20
第54回利付国債 (30年)		0.8	2,440,000	1,745,283	2047/ 3 /20
第55回利付国債 (30年)		0.8	2,630,000	1,868,430	2047/ 6 /20
第56回利付国債 (30年)		0.8	2,580,000	1,821,686	2047/ 9 /20
第57回利付国債 (30年)		0.8	2,790,000	1,956,599	2047/12/20
第58回利付国債 (30年)		0.8	2,390,000	1,665,830	2048/ 3 /20
第59回利付国債 (30年)		0.7	2,780,000	1,878,001	2048/ 6 /20
第60回利付国債 (30年)		0.9	2,300,000	1,623,294	2048/ 9 /20
第61回利付国債 (30年)		0.7	2,190,000	1,459,635	2048/12/20
第62回利付国債 (30年)		0.5	2,420,000	1,517,654	2049/ 3 /20
第63回利付国債 (30年)		0.4	2,490,000	1,506,400	2049/ 6 /20
第64回利付国債 (30年)		0.4	2,580,000	1,549,806	2049/ 9 /20
第65回利付国債 (30年)		0.4	2,810,000	1,674,984	2049/12/20
第66回利付国債 (30年)		0.4	1,970,000	1,165,274	2050/ 3 /20
第67回利付国債 (30年)		0.6	3,190,000	1,982,935	2050/ 6 /20
第68回利付国債 (30年)		0.6	2,940,000	1,814,097	2050/ 9 /20
第69回利付国債 (30年)		0.7	2,720,000	1,714,715	2050/12/20
第70回利付国債 (30年)		0.7	2,340,000	1,464,676	2051/ 3 /20
第71回利付国債 (30年)		0.7	2,960,000	1,838,189	2051/ 6 /20
第72回利付国債 (30年)		0.7	2,790,000	1,721,346	2051/ 9 /20
第73回利付国債 (30年)		0.7	2,740,000	1,680,716	2051/12/20
第74回利付国債 (30年)		1.0	3,180,000	2,117,625	2052/ 3 /20
第75回利付国債 (30年)		1.3	2,900,000	2,083,592	2052/ 6 /20
第76回利付国債 (30年)		1.4	3,040,000	2,232,028	2052/ 9 /20
第77回利付国債 (30年)		1.6	2,690,000	2,069,739	2052/12/20
第78回利付国債 (30年)		1.4	3,160,000	2,303,671	2053/ 3 /20
第79回利付国債 (30年)		1.2	2,760,000	1,899,625	2053/ 6 /20
第80回利付国債 (30年)		1.8	2,820,000	2,256,535	2053/ 9 /20
第81回利付国債 (30年)		1.6	2,800,000	2,126,152	2053/12/20
第82回利付国債 (30年)		1.8	3,580,000	2,851,613	2054/ 3 /20
第83回利付国債 (30年)		2.2	2,710,000	2,369,434	2054/ 6 /20
第84回利付国債 (30年)		2.1	2,590,000	2,210,616	2054/ 9 /20
第85回利付国債 (30年)		2.3	2,800,000	2,500,512	2054/12/20

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86回利付国債 (30年)		2.4	650,000	593,248	2055/ 3 /20
第88回利付国債 (20年)		2.3	1,264,000	1,288,129	2026/ 6 /20
第89回利付国債 (20年)		2.2	340,000	346,116	2026/ 6 /20
第90回利付国債 (20年)		2.2	1,270,000	1,297,673	2026/ 9 /20
第91回利付国債 (20年)		2.3	548,000	560,680	2026/ 9 /20
第92回利付国債 (20年)		2.1	1,282,000	1,312,152	2026/12/20
第93回利付国債 (20年)		2.0	190,000	194,729	2027/ 3 /20
第94回利付国債 (20年)		2.1	875,000	898,380	2027/ 3 /20
第95回利付国債 (20年)		2.3	1,107,000	1,144,792	2027/ 6 /20
第96回利付国債 (20年)		2.1	340,000	350,196	2027/ 6 /20
第97回利付国債 (20年)		2.2	573,000	593,330	2027/ 9 /20
第98回利付国債 (20年)		2.1	610,000	630,227	2027/ 9 /20
第99回利付国債 (20年)		2.1	1,480,000	1,533,798	2027/12/20
第100回利付国債 (20年)		2.2	1,030,000	1,073,198	2028/ 3 /20
第101回利付国債 (20年)		2.4	723,000	757,472	2028/ 3 /20
第102回利付国債 (20年)		2.4	520,000	546,520	2028/ 6 /20
第103回利付国債 (20年)		2.3	760,000	796,457	2028/ 6 /20
第104回利付国債 (20年)		2.1	610,000	635,461	2028/ 6 /20
第105回利付国債 (20年)		2.1	920,000	960,811	2028/ 9 /20
第106回利付国債 (20年)		2.2	571,000	598,202	2028/ 9 /20
第107回利付国債 (20年)		2.1	607,000	635,207	2028/12/20
第108回利付国債 (20年)		1.9	1,000,000	1,039,450	2028/12/20
第109回利付国債 (20年)		1.9	560,000	583,016	2029/ 3 /20
第110回利付国債 (20年)		2.1	876,000	918,547	2029/ 3 /20
第111回利付国債 (20年)		2.2	861,000	908,174	2029/ 6 /20
第112回利付国債 (20年)		2.1	1,050,000	1,103,361	2029/ 6 /20
第113回利付国債 (20年)		2.1	922,000	970,607	2029/ 9 /20
第114回利付国債 (20年)		2.1	1,600,000	1,687,136	2029/12/20
第115回利付国債 (20年)		2.2	944,000	999,809	2029/12/20
第116回利付国債 (20年)		2.2	461,000	489,088	2030/ 3 /20
第117回利付国債 (20年)		2.1	1,320,000	1,394,276	2030/ 3 /20
第118回利付国債 (20年)		2.0	70,000	73,775	2030/ 6 /20
第119回利付国債 (20年)		1.8	400,000	417,564	2030/ 6 /20
第120回利付国債 (20年)		1.6	780,000	806,442	2030/ 6 /20
第121回利付国債 (20年)		1.9	1,299,000	1,364,677	2030/ 9 /20
第122回利付国債 (20年)		1.8	100,000	104,545	2030/ 9 /20
第123回利付国債 (20年)		2.1	1,318,000	1,400,902	2030/12/20
第124回利付国債 (20年)		2.0	1,240,000	1,311,386	2030/12/20
第125回利付国債 (20年)		2.2	1,844,000	1,973,411	2031/ 3 /20
第126回利付国債 (20年)		2.0	200,000	211,758	2031/ 3 /20
第127回利付国債 (20年)		1.9	440,000	463,430	2031/ 3 /20
第128回利付国債 (20年)		1.9	1,974,000	2,080,990	2031/ 6 /20
第129回利付国債 (20年)		1.8	280,000	293,560	2031/ 6 /20
第130回利付国債 (20年)		1.8	1,862,000	1,953,349	2031/ 9 /20
第131回利付国債 (20年)		1.7	420,000	438,093	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	195,110	2031/12/20
第133回利付国債 (20年)		1.8	2,320,000	2,435,744	2031/12/20
第134回利付国債 (20年)		1.8	4,545,000	4,773,568	2032/ 3 /20
第135回利付国債 (20年)		1.7	50,000	52,194	2032/ 3 /20
第136回利付国債 (20年)		1.6	190,000	197,056	2032/ 3 /20
第137回利付国債 (20年)		1.7	4,342,000	4,533,048	2032/ 6 /20
第138回利付国債 (20年)		1.5	160,000	164,868	2032/ 6 /20
第139回利付国債 (20年)		1.6	310,000	321,587	2032/ 6 /20
第140回利付国債 (20年)		1.7	2,817,000	2,939,004	2032/ 9 /20
第141回利付国債 (20年)		1.7	1,120,000	1,167,980	2032/12/20
第142回利付国債 (20年)		1.8	3,090,000	3,245,210	2032/12/20
第143回利付国債 (20年)		1.6	1,740,000	1,800,273	2033/ 3 /20
第144回利付国債 (20年)		1.5	1,520,000	1,561,116	2033/ 3 /20
第145回利付国債 (20年)		1.7	3,100,000	3,227,565	2033/ 6 /20
第146回利付国債 (20年)		1.7	3,420,000	3,556,594	2033/ 9 /20
第147回利付国債 (20年)		1.6	3,450,000	3,553,465	2033/12/20
第148回利付国債 (20年)		1.5	3,360,000	3,426,931	2034/ 3 /20
第149回利付国債 (20年)		1.5	3,780,000	3,846,225	2034/ 6 /20
第150回利付国債 (20年)		1.4	4,150,000	4,175,896	2034/ 9 /20
第151回利付国債 (20年)		1.2	4,480,000	4,417,190	2034/12/20
第152回利付国債 (20年)		1.2	3,080,000	3,027,948	2035/ 3 /20
第153回利付国債 (20年)		1.3	3,540,000	3,500,883	2035/ 6 /20
第154回利付国債 (20年)		1.2	4,410,000	4,304,909	2035/ 9 /20
第155回利付国債 (20年)		1.0	5,020,000	4,781,550	2035/12/20
第156回利付国債 (20年)		0.4	3,400,000	3,021,342	2036/ 3 /20
第157回利付国債 (20年)		0.2	5,330,000	4,598,191	2036/ 6 /20
第158回利付国債 (20年)		0.5	4,660,000	4,137,567	2036/ 9 /20
第159回利付国債 (20年)		0.6	4,200,000	3,750,348	2036/12/20
第160回利付国債 (20年)		0.7	5,210,000	4,679,882	2037/ 3 /20
第161回利付国債 (20年)		0.6	4,170,000	3,678,148	2037/ 6 /20
第162回利付国債 (20年)		0.6	5,730,000	5,022,230	2037/ 9 /20
第163回利付国債 (20年)		0.6	4,250,000	3,701,282	2037/12/20
第164回利付国債 (20年)		0.5	3,740,000	3,194,184	2038/ 3 /20
第165回利付国債 (20年)		0.5	4,190,000	3,553,999	2038/ 6 /20
第166回利付国債 (20年)		0.7	5,210,000	4,510,349	2038/ 9 /20
第167回利付国債 (20年)		0.5	4,360,000	3,646,878	2038/12/20
第168回利付国債 (20年)		0.4	4,350,000	3,560,257	2039/ 3 /20
第169回利付国債 (20年)		0.3	3,940,000	3,152,827	2039/ 6 /20
第170回利付国債 (20年)		0.3	4,720,000	3,747,680	2039/ 9 /20
第171回利付国債 (20年)		0.3	3,400,000	2,679,982	2039/12/20
第172回利付国債 (20年)		0.4	3,890,000	3,092,316	2040/ 3 /20
第173回利付国債 (20年)		0.4	4,600,000	3,628,388	2040/ 6 /20
第174回利付国債 (20年)		0.4	6,620,000	5,183,791	2040/ 9 /20
第175回利付国債 (20年)		0.5	4,040,000	3,193,902	2040/12/20
第176回利付国債 (20年)		0.5	4,750,000	3,728,607	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	4,190,000	3,207,319	2041/6/20
第178回利付国債 (20年)		0.5	4,500,000	3,479,400	2041/9/20
第179回利付国債 (20年)		0.5	4,130,000	3,171,881	2041/12/20
第180回利付国債 (20年)		0.8	4,930,000	3,969,192	2042/3/20
第181回利付国債 (20年)		0.9	3,800,000	3,095,632	2042/6/20
第182回利付国債 (20年)		1.1	4,960,000	4,159,753	2042/9/20
第183回利付国債 (20年)		1.4	3,860,000	3,388,539	2042/12/20
第184回利付国債 (20年)		1.1	4,840,000	4,018,458	2043/3/20
第185回利付国債 (20年)		1.1	5,010,000	4,140,965	2043/6/20
第186回利付国債 (20年)		1.5	4,310,000	3,801,161	2043/9/20
第187回利付国債 (20年)		1.3	4,220,000	3,581,471	2043/12/20
第188回利付国債 (20年)		1.6	3,350,000	2,980,863	2044/3/20
第189回利付国債 (20年)		1.9	3,550,000	3,308,813	2044/6/20
第190回利付国債 (20年)		1.8	3,650,000	3,336,282	2044/9/20
第191回利付国債 (20年)		2.0	3,550,000	3,345,058	2044/12/20
第192回利付国債 (20年)		2.4	800,000	801,616	2045/3/20
第1回大韓民国		0.475	100,000	99,682	2026/9/14
第2回大韓民国		0.75	100,000	99,493	2028/9/14
第1回スロベニア		0.75	400,000	398,524	2027/9/3
第19回ポーランド共和国		1.29	300,000	299,841	2027/11/26
小 計			928,655,000	845,617,386	
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	120,656	2051/9/20
第7回東京都公募公債 (30年)		2.51	80,000	85,089	2038/9/17
第10回東京都公募公債 (30年)		2.31	100,000	102,868	2039/9/20
第12回東京都公募公債 (20年)		2.31	100,000	103,460	2027/9/17
第20回東京都公募公債 (20年)		2.09	80,000	83,697	2029/9/20
第21回東京都公募公債 (20年)		2.19	80,000	84,179	2029/12/20
第28回東京都公募公債 (20年)		1.59	100,000	102,218	2033/3/18
第33回東京都公募公債 (20年)		0.18	100,000	84,726	2036/6/20
第757回東京都公募公債		0.03	150,000	148,891	2026/6/19
第758回東京都公募公債		0.03	150,000	148,891	2026/6/19
第782回東京都公募公債		0.23	100,000	98,032	2028/6/20
第783回東京都公募公債		0.22	400,000	392,008	2028/6/20
第807回東京都公募公債		0.1	200,000	190,462	2030/6/20
第809回東京都公募公債		0.105	100,000	94,961	2030/9/20
第853回東京都公募公債		1.083	300,000	291,015	2034/6/20
平成30年度第8回北海道公募公債		0.249	700,000	685,377	2028/8/31
平成30年度第14回北海道公募公債		0.195	100,000	97,385	2028/12/28
令和3年度第5回北海道公募公債		0.14	300,000	282,390	2031/6/30
令和3年度第14回北海道公募公債 (5年)		0.001	600,000	592,068	2027/1/28
第32回1号宮城県公募公債		0.07	200,000	198,592	2026/6/24
第36回2号宮城県公募公債		0.135	342,000	324,903	2030/10/28
第2回神奈川県公募公債 (30年)		2.87	180,000	201,357	2036/6/20
第4回神奈川県公募公債 (30年)		2.62	100,000	108,044	2038/3/19

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券		%	千円	千円	
第19回神奈川県公募公債（20年）		1.818	100,000	104,111	2032/1/30
第20回神奈川県公募公債（20年）		1.706	500,000	516,935	2032/6/18
第27回神奈川県公募公債（20年）		1.398	100,000	99,366	2034/9/20
第42回神奈川県公募公債（20年）		0.34	100,000	78,539	2039/9/20
第45回神奈川県公募公債（20年）		0.444	200,000	154,788	2040/9/20
第96回神奈川県公募公債（5年）		0.638	300,000	295,833	2029/6/20
第226回神奈川県公募公債		0.195	100,000	98,906	2027/3/19
第234回神奈川県公募公債		0.254	400,000	392,420	2028/6/20
第243回神奈川県公募公債		0.075	100,000	95,733	2029/12/20
第256回神奈川県公募公債		0.269	350,000	328,835	2032/3/19
第263回神奈川県公募公債		1.16	400,000	390,500	2034/6/20
第1回大阪府公募公債（25年）		0.557	200,000	136,404	2045/12/25
第7回大阪府公募公債（20年）		1.84	620,000	646,046	2031/9/26
第11回大阪府公募公債（20年）		1.693	100,000	102,782	2033/9/27
第13回大阪府公募公債（20年）		1.203	100,000	96,209	2035/9/28
第184回大阪府公募公債（5年）		0.001	120,000	119,052	2026/6/29
第186回大阪府公募公債（5年）		0.001	300,000	297,195	2026/8/28
第191回大阪府公募公債（5年）		0.001	160,000	157,884	2027/1/28
第216回大阪府公募公債（5年）		0.486	100,000	97,841	2029/8/29
第410回大阪府公募公債		0.001	200,000	198,280	2026/7/28
第415回大阪府公募公債		0.142	100,000	98,985	2026/12/25
第417回大阪府公募公債		0.248	300,000	297,132	2027/2/26
第418回大阪府公募公債		0.22	800,000	791,472	2027/3/30
第420回大阪府公募公債		0.17	100,000	98,723	2027/5/28
第426回大阪府公募公債		0.172	100,000	98,345	2027/11/29
第430回大阪府公募公債		0.191	200,000	196,240	2028/3/29
第435回大阪府公募公債		0.2	130,000	127,082	2028/8/30
第439回大阪府公募公債		0.193	100,000	97,380	2028/12/27
第455回大阪府公募公債		0.116	148,000	141,338	2030/4/26
第460回大阪府公募公債		0.115	194,000	184,290	2030/9/27
第464回大阪府公募公債		0.072	800,000	754,880	2031/1/28
第465回大阪府公募公債		0.12	500,000	472,575	2031/2/25
第467回大阪府公募公債		0.164	200,000	188,996	2031/4/28
第471回大阪府公募公債		0.083	97,000	90,758	2031/8/29
第483回大阪府公募公債		0.799	200,000	193,040	2033/1/28
第484回大阪府公募公債		0.777	300,000	288,366	2033/3/30
第502回大阪府公募公債		0.973	100,000	95,661	2034/9/27
平成25年度第2回京都府公募公債（15年）		1.05	100,000	100,558	2028/4/28
平成25年度第10回京都府公募公債（15年）		1.14	300,000	302,382	2028/10/13
平成26年度第2回京都府公募公債（15年）		1.071	200,000	200,812	2029/4/27
平成26年度第5回京都府公募公債（20年）		1.455	300,000	300,000	2034/8/10
令和6年度第1回京都府公募公債（5年）		0.482	200,000	196,270	2029/4/16
令和6年度第3回京都府公募公債（5年）		0.658	100,000	98,711	2029/6/18
第1回兵庫県公募公債（15年）		1.66	400,000	404,540	2026/7/29
第2回兵庫県公募公債（20年）		2.37	300,000	310,794	2027/9/17

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券		%	千円	千円	
第2回兵庫県公募公債（30年）		2.36	90,000	92,580	2040/3/19
第4回兵庫県公募公債（12年）		0.73	300,000	300,045	2026/8/6
第4回兵庫県公募公債（15年）		1.31	400,000	404,928	2027/12/24
第5回兵庫県公募公債（12年）		0.687	400,000	398,956	2027/7/7
第5回兵庫県公募公債（15年）		1.31	400,000	405,284	2028/5/26
第6回兵庫県公募公債（15年）		1.35	200,000	202,932	2028/7/14
第9回兵庫県公募公債（15年）		1.02	800,000	801,128	2029/7/13
第9回兵庫県公募公債（20年）		2.25	200,000	210,874	2029/11/19
第27回兵庫県公募公債（20年）		0.387	200,000	174,134	2036/5/12
平成28年度第29回兵庫県公募公債		0.238	100,000	99,037	2027/2/19
平成30年度第1回兵庫県公募公債		0.172	600,000	587,154	2028/6/19
令和5年度第4回兵庫県公募公債（グリーン）		0.661	100,000	95,032	2033/6/20
令和5年度第5回兵庫県公募公債		0.815	100,000	95,868	2033/9/22
令和6年度第1回兵庫県公募公債（5年）		0.541	100,000	98,350	2029/4/23
令和6年度第2回兵庫県公募公債		0.938	200,000	191,962	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	291,864	2034/7/14
第1回静岡県公募公債（15年）		1.514	100,000	101,332	2027/3/19
第6回静岡県公募公債（15年）		1.062	300,000	300,978	2029/6/25
第11回静岡県公募公債（20年）		1.841	550,000	572,104	2030/10/18
第14回静岡県公募公債（20年）		1.736	100,000	103,583	2032/6/18
第28回静岡県公募公債（20年）		0.31	300,000	234,522	2039/9/20
令和6年度第7回静岡県公募公債		0.967	200,000	191,988	2034/6/20
平成20年度第8回愛知県公募公債（20年）		2.04	200,000	207,866	2028/12/20
平成21年度第5回愛知県公募公債（20年）		2.28	700,000	736,540	2029/6/20
平成23年度第13回愛知県公募公債		1.529	500,000	505,725	2026/11/13
平成24年度第14回愛知県公募公債（15年）		1.314	400,000	404,912	2027/12/13
平成29年度第5回愛知県公募公債		0.2	600,000	592,326	2027/6/29
平成30年度第5回愛知県公募公債		0.195	100,000	97,910	2028/6/29
平成30年度第8回愛知県公募公債		0.255	200,000	195,860	2028/8/31
令和3年度第13回愛知県公募公債		0.135	200,000	187,072	2031/11/26
令和3年度第18回愛知県公募公債		0.274	100,000	93,964	2032/3/30
令和4年度第3回愛知県公募公債		0.304	200,000	187,842	2032/5/31
令和5年度第8回愛知県公募公債		0.772	100,000	95,512	2033/9/20
令和5年度第2回愛知県公募公債（5年）		0.265	400,000	392,840	2028/5/19
令和6年度第1回愛知県公募公債（5年）		0.477	100,000	98,139	2029/4/12
平成23年度第1回広島県公募公債（20年）		1.83	100,000	104,165	2031/9/22
平成27年度第1回広島県公募公債（20年）		1.212	200,000	192,670	2035/9/25
平成28年度第4回広島県公募公債		0.06	100,000	98,926	2026/11/25
平成28年度第1回広島県公募公債（20年）		0.414	100,000	86,453	2036/9/26
平成30年度第4回広島県公募公債		0.259	200,000	195,422	2028/11/22
令和元年度第7回広島県公募公債		0.05	300,000	285,897	2030/3/25
令和2年度第5回広島県公募公債		0.12	100,000	94,634	2031/1/22
令和3年度第7回広島県公募公債		0.244	100,000	93,783	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	95,687	2033/8/29
第2回埼玉県公募公債（15年）		0.869	100,000	99,096	2030/5/22

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券		%	千円	千円	
第3回埼玉県公募公債		0.875	200,000	192,508	2033/10/18
第4回埼玉県公募公債		0.995	200,000	192,734	2034/5/19
第9回埼玉県公募公債（20年）		2.15	200,000	210,742	2030/5/24
第10回埼玉県公募公債（20年）		1.94	100,000	104,584	2030/11/12
第13回埼玉県公募公債（20年）		1.599	300,000	306,870	2033/5/20
第14回埼玉県公募公債（20年）		1.546	300,000	303,141	2034/5/8
第16回埼玉県公募公債（20年）		1.216	100,000	96,529	2035/8/14
第28回埼玉県公募公債（20年）		0.482	200,000	152,946	2041/5/21
平成29年度第1回埼玉県公募公債		0.205	100,000	98,865	2027/4/19
平成29年度第3回埼玉県公募公債		0.175	200,000	197,478	2027/5/24
平成30年度第4回埼玉県公募公債		0.205	200,000	195,892	2028/6/26
令和2年度第1回埼玉県公募公債		0.131	100,000	95,620	2030/4/15
令和2年度第4回埼玉県公募公債		0.145	500,000	477,395	2030/6/17
令和2年度第7回埼玉県公募公債		0.125	100,000	94,977	2030/10/16
令和3年度第9回埼玉県公募公債		0.13	200,000	186,848	2031/12/17
平成19年度第1回福岡県公募公債（30年）		2.62	70,000	75,904	2037/9/18
平成20年度第1回福岡県公募公債（30年）		2.28	80,000	82,909	2038/9/17
平成21年度第2回福岡県公募公債（20年）		2.23	200,000	211,130	2030/2/22
平成22年度第2回福岡県公募公債（20年）		2.116	800,000	845,480	2031/2/21
平成23年度第1回福岡県公募公債（15年）		1.491	800,000	808,864	2026/11/27
平成24年度第1回福岡県公募公債（15年）		1.329	100,000	101,260	2027/11/29
平成26年度第2回福岡県公募公債（20年）		1.451	300,000	299,532	2034/9/22
令和2年度第1回福岡県公募公債		0.155	100,000	95,488	2030/6/24
令和2年度第4回福岡県公募公債		0.14	200,000	190,276	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	95,278	2033/5/30
令和5年度第3回福岡県公募公債		0.656	100,000	95,006	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	289,167	2034/5/31
令和6年度第3回福岡県公募公債		1.081	100,000	96,994	2034/6/14
令和6年度第4回福岡県公募公債		1.17	100,000	97,653	2034/7/12
令和6年度第9回福岡県公募公債		1.144	200,000	193,888	2034/11/24
令和7年度第1回福岡県公募公債		1.441	300,000	296,919	2035/4/17
第9回千葉県公募公債（20年）		1.84	80,000	83,200	2030/10/11
第13回千葉県公募公債（20年）		1.701	300,000	309,747	2032/10/15
第14回千葉県公募公債（20年）		1.137	100,000	98,866	2033/4/15
平成28年度第3回千葉県公募公債		0.05	400,000	396,828	2026/7/24
平成30年度第6回千葉県公募公債		0.145	100,000	97,100	2029/1/25
令和元年度第6回千葉県公募公債		0.135	100,000	95,903	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	95,321	2033/9/22
令和5年度第8回千葉県公募公債		0.875	100,000	96,210	2033/10/25
令和6年度第1回千葉県公募公債		0.87	300,000	286,194	2034/4/25
令和4年度第1回長野県公募公債		0.299	300,000	282,054	2032/4/23
令和5年度第2回長野県公募公債		0.767	100,000	95,471	2033/9/22
令和6年度第1回長野県公募公債		1.043	200,000	193,490	2034/5/25
令和4年度第4回茨城県公募公債（5年）		0.056	200,000	196,570	2027/8/24
第2回群馬県公募公債（20年）		2.019	100,000	105,240	2031/7/18

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券		%	千円	千円	
第5回群馬県公募公債（20年）		1.529	200,000	201,598	2034/6/16
第7回群馬県公募公債（20年）		0.313	100,000	86,135	2036/6/13
第24回群馬県公募公債		0.08	200,000	187,152	2031/8/18
第30回群馬県公募公債		1.081	300,000	290,850	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	191,466	2034/3/24
第159回共同発行市場公募地方債		0.07	500,000	496,470	2026/6/25
第172回共同発行市場公募地方債		0.225	100,000	98,725	2027/7/23
第173回共同発行市場公募地方債		0.215	400,000	394,560	2027/8/25
第185回共同発行市場公募地方債		0.245	300,000	293,772	2028/8/25
第193回共同発行市場公募地方債		0.1	100,000	96,650	2029/4/25
第198回共同発行市場公募地方債		0.05	100,000	95,918	2029/9/25
第205回共同発行市場公募地方債		0.135	100,000	95,591	2030/4/25
第206回共同発行市場公募地方債		0.131	100,000	95,474	2030/5/24
第207回共同発行市場公募地方債		0.15	100,000	95,461	2030/6/25
第232回共同発行市場公募地方債		0.364	450,000	423,661	2032/7/23
令和元年度第3回堺市公募公債		0.11	100,000	95,911	2029/12/19
平成29年度第1回佐賀県公募公債		0.19	100,000	98,388	2027/11/30
令和3年度第1回佐賀県公募公債		0.13	100,000	93,500	2031/11/28
平成30年度第1回福島県公募公債		0.264	100,000	97,713	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	95,673	2033/9/29
令和元年度第2回栃木県公募公債		0.09	100,000	95,870	2029/11/29
令和2年度第2回栃木県公募公債		0.135	100,000	94,907	2030/11/27
令和3年度第1回熊本県公募公債（5年）		0.005	200,000	198,282	2026/7/30
令和5年度第2回奈良県公募公債		0.752	200,000	191,466	2033/6/20
令和6年度第1回奈良県公募公債（5年）		0.575	100,000	98,552	2029/3/19
令和4年度第1回静岡市公募公債		0.449	100,000	94,218	2032/11/25
第5回大阪市公募公債（20年）		2.47	100,000	105,195	2028/9/21
第15回大阪市公募公債（20年）		2.12	100,000	105,644	2031/1/24
令和元年度第2回大阪市公募公債		0.115	400,000	386,448	2029/5/21
令和5年度第1回大阪市公募公債（5年）		0.265	400,000	392,840	2028/5/19
令和6年度第1回大阪市公募公債（5年）		0.58	600,000	590,700	2029/5/22
令和6年度第2回大阪市公募公債		0.995	200,000	192,728	2034/5/22
第1回名古屋市公募公債（30年）		2.53	100,000	109,090	2035/3/20
第9回名古屋市公募公債（20年）		2.07	100,000	104,038	2028/12/20
第9回名古屋市公募公債（30年）		2.095	90,000	86,834	2042/9/19
第33回名古屋市公募公債（5年）		0.58	300,000	295,365	2029/5/18
第511回名古屋市公募公債		0.075	100,000	95,409	2030/3/27
第530回名古屋市公募公債		1.192	300,000	291,735	2034/12/20
第1回京都市公募公債（15年）		0.781	100,000	98,345	2030/12/20
第5回京都市公募公債（20年）		2.36	50,000	51,262	2026/12/18
平成29年度第3回京都市公募公債		0.235	400,000	394,272	2027/10/25
令和3年度第5回京都市公募公債（5年）		0.001	100,000	98,768	2026/12/21
令和5年度第7回京都市公募公債（5年）		0.482	100,000	98,204	2029/3/21
令和6年度第4回京都市公募公債（5年）		0.922	300,000	298,506	2030/1/24
平成18年度第3回神戸市公募公債（20年）		2.54	110,000	112,224	2026/6/19

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20年度第24回神戸市公募公債（20年）		2.08	200,000	208,146	2028/12/20
平成22年度第4回神戸市公募公債		1.895	100,000	104,250	2030/9/13
平成22年度第9回神戸市公募公債（20年）		2.09	100,000	105,483	2031/1/24
平成23年度第4回神戸市公募公債（20年）		1.913	150,000	156,960	2031/9/12
平成24年度第12回神戸市公募公債（20年）		1.711	100,000	103,243	2032/12/17
令和5年度第1回神戸市公募公債（5年）		0.329	1,000,000	984,570	2028/4/21
令和6年度第1回神戸市公募公債（5年）		0.477	300,000	294,333	2029/4/20
令和6年度第5回神戸市公募公債（5年）		0.487	200,000	195,752	2029/8/21
第19回横浜市公募公債（20年）		2.2	200,000	210,086	2029/8/31
第22回横浜市公募公債（20年）		1.895	200,000	208,500	2030/9/13
第25回横浜市公募公債（20年）		1.72	200,000	206,890	2032/7/16
第27回横浜市公募公債（20年）		1.599	100,000	102,290	2033/5/20
第29回横浜市公募公債（20年）		1.528	300,000	302,481	2034/5/26
第33回横浜市公募公債（20年）		0.323	100,000	86,517	2036/4/28
第35回横浜市公募公債（20年）		0.443	500,000	432,795	2036/10/28
第64回横浜市公募公債（5年）		0.477	800,000	785,112	2029/4/12
平成22年度第8回札幌市公募公債（30年）		2.277	80,000	80,983	2040/9/20
平成23年度第3回札幌市公募公債		1.944	100,000	104,797	2031/7/29
平成23年度第9回札幌市公募公債		1.493	600,000	607,380	2027/2/12
令和2年度第7回札幌市公募公債		0.115	200,000	189,444	2030/12/20
令和3年度第2回札幌市公募公債（5年）		0.01	100,000	99,239	2026/6/19
令和3年度第9回札幌市公募公債（5年）		0.046	500,000	494,225	2026/12/18
第4回川崎市公募公債（20年）		2.35	100,000	104,525	2028/6/20
第7回川崎市公募公債（20年）		2.08	100,000	104,464	2029/7/17
第12回川崎市公募公債（20年）		2.04	100,000	105,312	2031/5/30
第62回川崎市公募公債（5年）		0.005	490,000	485,790	2026/7/30
第3回北九州市公募公債（サステナビリティ）		0.747	100,000	95,321	2033/9/22
第17回北九州市公募公債（20年）		1.529	100,000	100,759	2034/6/20
令和3年度第1回北九州市公募公債（5年）		0.005	200,000	197,990	2026/9/28
平成23年度第4回福岡市公募公債（20年）		1.89	100,000	104,491	2031/8/19
平成26年度第6回福岡市公募公債（20年）		1.371	100,000	99,144	2034/9/20
2019年度第5回福岡市公募公債（20年）		0.286	200,000	156,418	2039/7/29
2023年度第8回福岡市公募公債		0.831	100,000	95,256	2034/3/15
2024年度第1回福岡市公募公債（5年）		0.482	200,000	196,270	2029/4/16
平成29年度第6回広島市公募公債		0.23	400,000	393,188	2028/2/25
令和6年度第4回広島市公募公債		1.295	300,000	294,156	2035/1/24
令和3年度第4回千葉市公募公債		0.135	100,000	93,437	2031/12/24
令和5年度第4回千葉市公募公債（サステナビリティ）		0.782	100,000	95,953	2033/6/20
第21回さいたま市公募公債		0.861	170,000	163,011	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	98,206	2029/3/19
令和6年度第1回福井県公募公債（5年）		0.653	300,000	295,881	2029/7/17
令和2年度第2回徳島県公募公債		0.135	100,000	94,907	2030/11/27
平成28年度第1回山梨県公募公債		0.06	200,000	197,980	2026/10/30
平成30年度第1回山梨県公募公債		0.289	100,000	97,889	2028/10/30
令和2年度第1回山梨県公募公債		0.135	900,000	854,964	2030/10/30

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	
平成29年度第3回岡山県公募公債		0.2	400,000	392,572	2028/3/30
平成30年度第1回秋田県公募公債		0.15	300,000	290,838	2029/3/23
第96回愛知県・名古屋折半保証名古屋高速道路債券		2.34	100,000	104,525	2028/12/20
小 計			56,241,000	55,153,509	
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	102,588	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	100,977	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	95,461	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	104,525	2030/9/30
第148回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		1.8	100,000	104,302	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	96,004	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	103,945	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	93,308	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	205,978	2033/3/18
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	200,748	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	298,647	2034/8/31
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	84,502	2036/7/31
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	492,500	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	172,262	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	97,948	2028/5/31
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	488,290	2028/11/30
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	1,180,008	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	293,673	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	975,550	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	483,535	2031/4/30
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	292,023	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	791,216	2028/7/28
第91回政府保証地方公共団体金融機構債券		0.085	1,500,000	1,484,760	2026/12/14
第94回政府保証地方公共団体金融機構債券		0.145	100,000	98,903	2027/3/15
第100回政府保証地方公共団体金融機構債券		0.09	325,000	319,783	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	98,523	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	128,951	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	218,477	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	194,848	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	297,252	2028/10/31
第41回政府保証日本政策投資銀行		0.09	600,000	590,388	2027/9/15
第81回政府保証日本政策投資銀行		0.675	300,000	292,818	2031/6/12
第6回神奈川県住宅供給公社債券		0.215	100,000	96,522	2029/4/23
第36回日本政策投資銀行債券（財投機関債）		2.23	30,000	30,828	2027/5/28
第199回日本政策投資銀行債券（財投機関債）		1.532	500,000	496,220	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	105,194	2045/9/20
第17回日本高速道路保有・債務返済機構債券（財投機関債）		2.35	300,000	306,369	2026/9/18
第18回日本高速道路保有・債務返済機構債券（財投機関債）		2.87	30,000	30,681	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	200,120	2047/3/20
第20回日本高速道路保有・債務返済機構債券（財投機関債）		2.28	200,000	205,480	2027/4/20

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	108,636	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	309,861	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	207,004	2027/10/20
第28回道路債券（財投機関債）		2.83	100,000	111,474	2033/12/20
第33回道路債券（財投機関債）		2.91	300,000	336,234	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	156,265	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	103,285	2032/9/17
第145回日本高速道路保有・債務返済機構債券（財投機関債）		1.523	100,000	83,641	2044/12/20
第150回日本高速道路保有・債務返済機構債券（財投機関債）		1.133	300,000	286,947	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	77,543	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	96,293	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	253,023	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	52,460	2029/6/28
第4回公営企業債券（30年）（財投機関債）		2.95	100,000	112,198	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	103,769	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	105,405	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	84,613	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	83,080	2031/8/28
第22回公営企業債券（20年）（財投機関債）		2.32	1,000,000	1,030,450	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	102,750	2032/7/28
第24回公営企業債券（20年）（財投機関債）		2.29	300,000	311,940	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	205,706	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	51,650	2033/1/28
第29回地方公共団体金融機構債券（5年）（財投機関債）		0.005	500,000	495,605	2026/7/28
第44回地方公共団体金融機構債券（20年）（財投機関債）		1.298	100,000	96,812	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	101,922	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	71,446	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	303,693	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	101,151	2027/11/5
F 203回地方公共団体金融機構債券（財投機関債）		1.063	200,000	200,922	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	99,912	2035/4/27
第10回日本政策金融公庫（財投機関債）		2.167	80,000	83,973	2030/3/19
第15回日本政策金融公庫（財投機関債）		1.911	80,000	83,178	2030/10/29
第48回福祉医療機構債券（財投機関債）		0.175	400,000	396,008	2026/12/18
第54回福祉医療機構債券（財投機関債）		0.225	100,000	97,810	2028/6/20
第4回中部国際空港（財投機関債）		0.305	200,000	198,056	2027/2/22
第2回貸付債権担保T種住宅金融支援機構債券		0.18	21,633	21,284	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	23,204	22,864	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	26,893	26,433	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	40,431	39,330	2034/6/10
第29回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.95	16,141	16,535	2044/10/10
第31回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.89	15,945	16,297	2044/12/10
第33回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.88	16,372	16,737	2045/2/10
第35回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.87	16,075	16,459	2045/4/10
第36回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.81	30,154	30,765	2045/5/10

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37回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.71	31,306	31,870	2045/6/10
第38回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.61	17,262	17,527	2045/7/10
第40回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.36	33,792	34,054	2045/9/10
第43回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.6	19,748	20,046	2045/12/10
第44回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.77	75,024	76,598	2046/1/10
第45回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.79	47,115	48,047	2046/2/10
第47回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.92	13,521	13,787	2046/4/10
第48回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.89	28,944	29,549	2046/5/10
第49回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.76	29,648	30,192	2046/6/10
第50回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.67	30,510	31,011	2046/7/10
第51回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.64	32,330	32,844	2046/8/10
第52回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.51	34,568	34,988	2046/9/10
第53回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.48	36,772	37,175	2046/10/10
第56回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.42	20,657	20,826	2047/1/10
第57回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.44	20,715	20,901	2047/2/10
第59回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.44	44,356	44,717	2047/4/10
第60回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.34	44,600	44,746	2047/5/10
第61回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.26	45,154	45,132	2047/6/10
第62回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.21	25,669	25,524	2047/7/10
第63回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.11	24,968	24,635	2047/8/10
第65回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.15	175,248	173,069	2047/10/10
第66回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.12	83,973	82,879	2047/11/10
第70回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.25	26,418	26,308	2048/3/10
第74回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.32	29,843	29,693	2048/7/10
第76回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.21	24,853	24,731	2048/9/10
第77回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)		1.751	30,000	30,337	2026/6/19
第78回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.08	25,982	25,682	2048/11/10
第81回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.07	29,290	28,808	2049/2/10
第83回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.04	31,702	31,001	2049/4/10
第84回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.01	123,244	120,535	2049/5/10
第85回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.02	64,516	62,996	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	103,924	2031/11/18
第89回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.95	34,385	33,310	2049/10/10
第90回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.87	106,803	102,957	2049/11/10
第92回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.74	37,768	35,952	2050/1/10
第93回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)		1.557	200,000	202,394	2026/12/18
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	208,154	2032/2/13
第95回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.81	47,510	45,148	2050/4/10
第96回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.74	45,457	42,989	2050/5/10
第98回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.9	47,104	44,824	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	208,290	2032/4/16
第102回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)		1.441	100,000	101,143	2027/3/19
第103回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.86	50,236	47,416	2050/12/10
第106回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.54	106,028	97,387	2051/3/10
第107回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.48	109,682	100,036	2051/4/10

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109回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.36	232,412	211,218	2051/6/10
第110回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.23	295,795	266,650	2051/7/10
第111回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.19	481,520	431,509	2051/8/10
第117回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.46	124,854	112,925	2052/2/10
第118回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.47	433,272	392,743	2052/3/10
第120回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.4	312,025	280,513	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	126,064	2042/9/19
第122回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.44	193,545	174,358	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	103,474	2032/9/17
第125回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.42	63,755	57,221	2052/10/10
第127回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.4	66,295	59,225	2052/12/10
第128回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.42	64,663	57,953	2053/1/10
第129回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.46	133,278	119,475	2053/2/10
第130回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.42	133,118	119,109	2053/3/10
第131回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.4	66,237	59,043	2053/4/10
第132回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.4	65,604	58,521	2053/5/10
第133回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.42	200,298	178,814	2053/6/10
第134回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.39	67,620	60,089	2053/7/10
第136回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.44	68,394	60,967	2053/9/10
第137回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.47	275,040	245,407	2053/10/10
第138回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.5	135,716	121,556	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	100,735	2028/10/20
第147回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.21	144,370	125,321	2054/8/10
第148回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.15	219,732	189,505	2054/9/10
第150回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.21	224,211	194,265	2054/11/10
第151回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.26	152,720	132,673	2054/12/10
第152回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.33	75,771	66,279	2055/1/10
第153回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.34	151,648	132,543	2055/2/10
第160回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.37	78,561	68,540	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	99,685	2027/6/18
第162回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.35	158,450	138,009	2055/11/10
第165回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.36	80,144	69,762	2056/2/10
第168回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.4	241,089	210,318	2056/5/10
第169回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.39	164,596	143,302	2056/6/10
第170回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.36	162,796	141,604	2056/7/10
第171回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.31	165,984	143,519	2056/8/10
第172回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.31	82,507	71,318	2056/9/10
第174回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)		1.129	180,000	170,208	2035/11/20
第175回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.36	84,544	73,369	2056/12/10
第176回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.32	169,336	146,133	2057/1/10
第177回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.4	169,378	147,277	2057/2/10
第178回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.48	84,425	74,095	2057/3/10
第179回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.46	169,790	148,625	2057/4/10
第180回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.5	84,994	74,753	2057/5/10
第181回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.5	85,877	75,382	2057/6/10

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182回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.5	172,956	151,627	2057/7/10
第183回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.53	172,104	151,158	2057/8/10
第184回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.5	175,240	153,422	2057/9/10
第186回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.74	88,532	79,242	2057/11/10
第188回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.02	175,820	161,293	2058/1/10
第190回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.09	88,914	82,070	2058/3/10
第191回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.95	88,423	80,556	2058/4/10
第192回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.04	352,068	323,300	2058/5/10
第193回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.96	88,139	80,204	2058/6/10
第194回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.94	89,708	81,469	2058/7/10
第194回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)		0.075	100,000	98,995	2026/10/20
第195回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.93	183,048	165,879	2058/8/10
第196回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.02	274,722	251,340	2058/9/10
第197回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.08	185,186	170,087	2058/10/10
第198回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.18	184,234	171,416	2058/11/10
第199回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.11	368,512	341,426	2058/12/10
第200回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.05	280,215	257,999	2059/1/10
第201回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.0	279,045	255,496	2059/2/10
第202回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.08	94,130	87,189	2059/3/10
第203回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.14	377,900	350,819	2059/4/10
第203回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)		0.24	100,000	98,934	2027/3/19
第204回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.21	282,402	265,254	2059/5/10
第205回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.3	188,586	179,205	2059/6/10
第206回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.28	192,254	182,012	2059/7/10
第207回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.34	290,595	276,347	2059/8/10
第208回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.17	290,874	272,420	2059/9/10
第209回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.16	291,834	272,841	2059/10/10
第210回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.27	98,086	92,634	2059/11/10
第211回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.35	196,680	187,231	2059/12/10
第212回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.36	394,428	374,903	2060/1/10
第213回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.49	494,185	476,196	2060/2/10
第214回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.71	496,600	489,141	2060/3/10
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	285,885	2030/6/20
第6回沖縄振興開発金融公庫債券(財投機関債)		2.04	50,000	50,080	2025/6/20
第7回国際協力機構債券(財投機関債)		1.991	70,000	73,231	2031/6/13
第83回東日本高速道路		0.05	400,000	396,956	2026/6/19
第108回東日本高速道路		0.698	200,000	188,952	2033/7/29
第111回東日本高速道路		0.607	200,000	196,674	2029/4/25
第99回中日本高速道路		0.44	300,000	295,962	2028/3/28
第109回中日本高速道路		0.905	300,000	297,534	2029/11/27
第61回西日本高速道路		0.04	700,000	694,596	2026/6/19
第87回西日本高速道路		0.715	500,000	493,525	2029/5/23
第88回西日本高速道路		0.858	200,000	196,048	2031/5/23
第93回西日本高速道路		0.67	400,000	393,264	2029/8/29
第94回西日本高速道路		0.8	500,000	487,150	2031/8/29

銘柄	利 率	当 期 末		
		額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
特殊債券(除く金融債)	%	千円	千円	
第72回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券(財投機関債)	0.905	100,000	99,178	2029/11/27
第13回東京都住宅供給公社債券	2.4	200,000	211,666	2030/5/24
小 計		40,312,333	38,896,589	
金融債券				
い第854号商工債券	0.08	500,000	495,235	2026/7/27
い第857号商工債券	0.09	100,000	98,810	2026/10/27
い第864号商工債券	0.21	300,000	295,347	2027/5/27
い第871号商工債券	0.35	200,000	196,572	2027/12/27
い第872号商工債券	0.45	400,000	393,884	2028/1/27
い第885号商工債券	0.65	400,000	392,152	2029/2/27
第411回信金中金債	0.46	300,000	293,859	2029/2/27
第421回信金中金債	0.88	400,000	395,608	2029/12/27
第32号商工債券(10年)	0.25	200,000	190,780	2029/12/20
小 計		2,800,000	2,752,247	
普通社債券				
第548回東京電力	2.347	100,000	101,356	2028/9/29
第567回東京電力	1.958	100,000	99,073	2030/7/29
第566回中部電力	1.071	300,000	282,999	2034/4/25
第508回関西電力	0.455	200,000	198,068	2027/4/23
第510回関西電力	0.49	500,000	494,670	2027/7/23
第511回関西電力	0.41	100,000	98,655	2027/9/17
第518回関西電力	0.44	200,000	196,206	2028/6/20
第524回関西電力	0.514	200,000	195,990	2028/10/25
第409回中国電力	0.4	200,000	195,382	2028/9/25
第446回中国電力	0.7	100,000	96,047	2031/3/25
第448回中国電力	0.92	200,000	188,292	2033/5/25
第459回中国電力	1.238	300,000	296,385	2031/7/25
第460回中国電力	1.615	400,000	390,736	2034/7/25
第463回中国電力	1.061	300,000	292,680	2031/10/24
第465回中国電力	1.969	300,000	300,705	2035/3/23
第492回東北電力	0.405	300,000	296,817	2027/4/23
第494回東北電力	0.425	200,000	197,692	2027/6/25
第527回東北電力	0.32	400,000	376,268	2031/2/25
第546回東北電力	0.634	300,000	282,183	2032/6/25
第552回東北電力	0.864	400,000	396,232	2028/12/25
第468回九州電力	0.435	100,000	97,889	2028/8/25
第471回九州電力	0.455	300,000	293,076	2028/11/24
第484回九州電力	0.375	400,000	384,652	2029/11/22
第524回九州電力	1.161	300,000	283,548	2034/4/25
第530回九州電力	1.517	300,000	289,527	2034/11/24
第9回新関西国際空港	1.231	300,000	302,103	2028/12/20
第12回新関西国際空港	1.067	100,000	99,801	2029/9/20
第38回新関西国際空港	0.783	200,000	197,626	2029/6/20
第32回成田国際空港	0.22	100,000	97,012	2029/1/29
第42回大成建設(グリーン)	1.365	300,000	302,196	2030/2/28

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27回大林組（サステナビリティ）	0.819	100,000	98,823	2029/6/12
第48回鹿島建設（サステナビリティ）	0.554	100,000	98,780	2028/3/16
第27回アサヒグループホールディングス	1.329	100,000	99,926	2030/5/2
第22回麒麟ホールディングス（ソーシャル）	0.673	100,000	98,700	2028/10/26
第23回麒麟ホールディングス（ソーシャル）	0.996	100,000	98,619	2030/10/25
第9回サントリーホールディングス	0.3	500,000	494,285	2027/6/8
第31回味の素	0.69	200,000	196,466	2029/9/20
第13回日本たばこ産業	0.355	400,000	391,004	2028/9/8
第16回日本たばこ産業	0.92	300,000	287,238	2033/4/20
第19回日本たばこ産業	1.781	500,000	491,100	2035/4/10
第6回ヒューリック	0.494	400,000	390,760	2028/10/20
第14回ヒューリック	0.806	300,000	295,341	2029/4/18
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	94,139	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	197,994	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	297,387	2026/11/27
第24回森ビル	0.46	400,000	391,108	2028/8/16
第27回森ビル（グリーン）	0.893	100,000	98,701	2029/7/11
第8回ヒューリックリート投資法人	0.831	100,000	97,845	2029/8/15
第9回クラレ	0.34	100,000	98,850	2027/4/30
第26回旭化成	0.841	200,000	199,582	2027/12/3
第24回レンゴー	0.41	300,000	295,014	2027/12/14
第59回住友化学	0.355	200,000	194,602	2028/4/17
第48回三井化学	0.39	400,000	391,868	2028/6/19
第54回三井化学	0.28	200,000	185,198	2031/12/3
第60回三井化学	1.15	100,000	100,517	2028/2/25
第3回三菱ケミカルグループ	0.758	500,000	492,555	2028/12/5
第5回日本化薬	1.24	300,000	302,070	2028/3/14
第4回野村総合研究所	0.34	100,000	98,025	2028/3/23
第12回野村総合研究所	0.624	200,000	196,604	2028/12/7
第16回武田薬品工業	0.4	300,000	279,594	2031/10/14
第22回オリエンタルランド	0.671	400,000	393,748	2029/8/28
第17回Zホールディングス	0.79	100,000	98,974	2027/6/11
第22回Zホールディングス	0.76	200,000	197,082	2027/9/15
第24回LINEヤフー	0.993	200,000	198,556	2027/9/10
第7回住友三井オートサービス（サステナビリティ）	0.14	100,000	98,799	2026/10/22
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	198,704	2027/7/16
第14回資生堂	1.139	500,000	496,130	2029/12/12
第27回住友ゴム工業	1.26	300,000	299,028	2030/4/22
第12回日本電気硝子	0.26	100,000	97,950	2028/2/25
第6回新日鐵住金	0.35	500,000	491,005	2027/12/20
第38回JFEホールディングス	0.823	400,000	394,796	2029/7/10
第1回住友生命2023基金	0.705	400,000	391,780	2028/8/8
第1回日本郵政（グリーン）	0.255	100,000	98,337	2027/9/1
第4回日本郵政	0.603	500,000	492,670	2028/10/24
第17回小松製作所	0.608	100,000	99,396	2027/7/16

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9回住友重機械工業	0.736	200,000	197,370	2029/4/18
第30回ダイキン工業	0.459	200,000	194,210	2029/7/27
第32回ダイキン工業	1.005	300,000	294,774	2031/7/25
第58回日本精工	0.845	200,000	196,626	2029/9/6
第1回オムロン	0.94	200,000	200,136	2028/1/28
第23回セイコーエプソン	0.921	100,000	99,717	2027/12/10
第22回パナソニック	0.29	100,000	97,978	2027/12/24
第24回パナソニックホールディングス	0.709	700,000	690,340	2028/9/14
第25回パナソニックホールディングス	1.051	800,000	784,704	2030/9/13
第27回パナソニックホールディングス	0.941	400,000	399,120	2027/12/10
第40回ソニーグループ	0.627	600,000	590,250	2029/3/7
第42回ソニーグループ	1.272	100,000	100,440	2030/3/6
第15回デンソー	0.245	300,000	295,884	2027/6/18
第18回デンソー	0.315	300,000	294,396	2028/3/17
第29回J A三井リース	0.708	400,000	397,696	2027/5/28
第32回いすゞ自動車	0.11	200,000	197,808	2026/9/29
第27回トヨタ自動車 (サステナビリティ)	0.219	600,000	565,656	2031/3/18
第31回トヨタ自動車 (サステナビリティ)	0.735	200,000	189,268	2033/6/1
第8回大日本印刷 (サステナビリティ)	1.474	300,000	298,668	2032/4/30
第7回アシックス	0.792	100,000	98,601	2028/12/14
第40回住友商事	2.261	200,000	209,694	2030/5/27
第51回住友商事	1.241	100,000	100,460	2029/4/23
第55回住友商事	0.33	500,000	490,135	2028/4/13
第61回住友商事	0.644	100,000	98,989	2028/3/1
第44回丸井グループ	0.629	100,000	97,894	2029/1/23
第101回クレディセゾン	0.599	500,000	495,990	2027/4/30
第17回三菱UFJフィナンシャル・グループ	0.535	500,000	486,745	2028/5/31
第23回三菱東京UFJ銀行劣後特約付	2.91	200,000	211,238	2029/10/16
第26回三菱東京UFJ銀行劣後特約付	1.95	200,000	200,928	2025/11/12
第29回三菱東京UFJ銀行劣後特約付	2.16	200,000	201,502	2026/1/20
第30回三菱東京UFJ銀行 (劣後特約付)	2.46	100,000	103,753	2031/1/20
第88回三菱東京UFJ銀行	2.34	100,000	102,580	2027/4/20
第31回三井住友信託銀行	0.85	400,000	393,848	2029/10/11
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	97,294	2028/6/12
第18回みずほ銀行 (劣後特約付)	2.14	100,000	101,179	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	395,408	2028/10/27
第40回芙蓉総合リース (サステナビリティ)	0.707	100,000	98,229	2029/2/28
第7回みずほリース	0.33	500,000	490,450	2028/1/20
第9回みずほリース	0.23	300,000	291,462	2028/9/1
第12回みずほリース	0.34	200,000	194,384	2028/12/15
第21回みずほリース	0.599	300,000	295,020	2028/9/6
第22回みずほリース (サステナビリティ)	0.639	300,000	296,037	2028/6/12
第23回みずほリース	0.693	200,000	196,500	2029/2/28
第29回みずほリース	1.049	300,000	297,351	2029/12/10
第17回エス・ティ・ティ・ファイナンス	0.28	300,000	294,144	2027/12/20

銘柄	当 期 末	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券		%	千円	千円	
第18回エヌ・ティ・ティ・ファイナンス		0.38	1,500,000	1,426,785	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	290,202	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	751,176	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	295,158	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	292,779	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	192,814	2033/9/20
第32回エヌ・ティ・ティ・ファイナンス		0.967	400,000	396,192	2029/6/20
第34回エヌ・ティ・ティ・ファイナンス		1.476	600,000	586,974	2034/3/17
第36回エヌ・ティ・ティ・ファイナンス		0.923	800,000	787,120	2029/12/20
第37回エヌ・ティ・ティ・ファイナンス		1.033	400,000	390,316	2031/9/19
第38回エヌ・ティ・ティ・ファイナンス		1.398	300,000	288,690	2034/9/20
第57回日産フィナンシャルサービス		0.834	100,000	93,121	2028/6/20
第30回東京センチュリー		0.29	100,000	97,971	2028/1/27
第34回東京センチュリー		0.22	300,000	291,885	2028/7/21
第41回東京センチュリー		0.693	300,000	298,122	2027/7/30
第102回トヨタファイナンス		0.414	700,000	693,945	2027/4/9
第103回トヨタファイナンス		0.617	300,000	294,783	2029/4/11
第23回ポケットカード		0.2	200,000	197,212	2026/12/3
第24回ポケットカード		0.898	300,000	296,346	2028/11/22
第46回リコーリース		0.832	300,000	296,691	2028/10/11
第86回アコム		0.788	300,000	297,891	2027/9/10
第39回ジャックス		0.555	400,000	395,352	2027/7/16
第220回オリックス		0.723	400,000	394,264	2028/11/29
第222回オリックス		0.677	500,000	490,825	2029/3/7
第223回オリックス		1.371	400,000	402,016	2030/6/6
第46回三井住友ファイナンス&リース		0.911	300,000	299,376	2027/12/10
第2回三菱HCキャピタル		0.19	500,000	492,965	2027/3/1
第40回大和証券グループ本社		0.575	500,000	496,745	2026/11/27
第3回野村ホールディングス		0.28	200,000	197,946	2026/9/4
第24回野村ホールディングス		2.329	100,000	100,177	2025/6/24
第27回野村ホールディングス		2.107	100,000	100,444	2025/9/24
第83回三井不動産 (グリーン)		0.81	200,000	188,656	2033/6/6
第142回三菱地所 (サステナビリティ)		0.43	200,000	196,674	2028/5/2
第143回三菱地所		0.9	100,000	95,127	2033/5/2
第111回住友不動産 (グリーン)		0.52	100,000	98,489	2028/4/28
第76回東京急行電鉄		1.563	200,000	202,674	2027/6/7
第91回小田急電鉄		0.91	200,000	194,932	2031/9/12
第36回京王電鉄		0.325	200,000	197,160	2027/9/17
第51回京成電鉄		0.395	200,000	195,684	2028/9/7
第53回東日本旅客鉄道		2.35	300,000	311,967	2028/4/21
第71回東日本旅客鉄道		1.905	400,000	414,364	2030/9/27
第86回東日本旅客鉄道		1.732	200,000	204,958	2032/7/23
第100回東日本旅客鉄道		1.981	200,000	182,136	2044/1/29
第199回東日本旅客鉄道		1.32	300,000	292,803	2034/7/12
第83回西日本旅客鉄道 (サステナビリティ)		1.716	200,000	201,370	2035/3/12

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42回東海旅客鉄道		2.312	100,000	104,652	2029/4/24
第53回東海旅客鉄道		1.797	100,000	102,982	2030/10/25
第65回東海旅客鉄道		1.786	200,000	204,324	2033/9/13
第13回東京地下鉄		1.702	100,000	102,324	2032/5/25
第28回東京地下鉄		0.25	300,000	293,514	2028/5/24
第50回阪急阪神ホールディングス		0.345	200,000	195,560	2028/9/13
第68回名古屋鉄道（サステナビリティ）		0.375	200,000	195,968	2028/7/13
第1回ヤマトホールディングス（グリーン）		0.31	200,000	195,894	2028/7/6
第49回日本郵船		1.241	500,000	499,565	2030/4/19
第20回九州旅客鉄道		0.796	200,000	199,286	2027/12/3
第20回三菱倉庫		0.759	100,000	97,074	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	202,044	2030/3/13
第32回KDDI		0.648	300,000	298,170	2027/7/9
第36回KDDI		0.768	200,000	199,738	2026/12/4
第9回ソフトバンク		0.48	600,000	587,238	2027/12/3
第13回ソフトバンク		0.52	500,000	461,245	2031/6/3
第14回ソフトバンク		0.24	500,000	493,975	2026/10/9
第16回ソフトバンク		0.52	500,000	458,435	2031/10/10
第21回ソフトバンク		0.82	700,000	687,750	2028/7/12
第22回ソフトバンク		1.0	300,000	288,837	2030/7/12
第25回ソフトバンク		0.828	600,000	595,782	2027/5/27
第26回ソフトバンク		1.189	500,000	494,365	2029/5/25
第49回光通信		1.073	200,000	198,424	2027/9/10
第57回電源開発		0.355	100,000	97,774	2028/7/20
第59回電源開発		0.414	300,000	293,310	2028/9/20
第64回電源開発		0.405	600,000	582,390	2029/4/20
第67回電源開発		0.24	200,000	191,592	2029/9/20
第86回電源開発		0.93	100,000	94,271	2033/5/20
第87回電源開発（グリーン）		1.106	200,000	188,758	2034/2/20
第89回電源開発（グリーン）		1.121	200,000	188,300	2034/4/20
第90回電源開発		1.368	300,000	286,827	2034/8/18
第6回東京電力パワーグリッド		0.85	100,000	99,266	2027/8/31
第13回東京電力パワーグリッド		0.77	300,000	295,788	2028/4/19
第15回東京電力パワーグリッド		0.89	100,000	96,539	2030/7/24
第25回東京電力パワーグリッド		1.02	100,000	98,505	2029/4/24
第28回東京電力パワーグリッド		1.01	400,000	393,232	2029/7/10
第31回東京電力パワーグリッド		0.98	300,000	293,943	2029/10/9
第33回東京電力パワーグリッド		0.68	700,000	694,841	2027/1/27
第35回東京電力パワーグリッド		1.2	100,000	98,232	2030/4/23
第39回東京電力パワーグリッド		1.08	400,000	390,032	2030/7/16
第47回東京電力パワーグリッド		0.68	200,000	187,114	2031/8/29
第49回東京電力パワーグリッド		0.6	400,000	395,752	2027/4/26
第16回JERA		0.64	200,000	197,110	2028/4/25
第17回JERA		0.9	400,000	391,004	2030/4/25
第21回JERA		0.689	200,000	196,444	2028/11/24

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22回 J E R A		0.5	1,000,000	991,480	2027/ 2 /25
第23回 J E R A		1.192	100,000	94,486	2034/ 2 /24
第25回 J E R A		1.054	400,000	390,496	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	295,806	2031/12/12
第44回大阪ガス		0.369	300,000	280,194	2032/ 6 / 2
第51回大阪ガス		0.785	100,000	94,856	2033/ 6 / 2
第53回大阪ガス		1.251	300,000	291,480	2034/ 5 /30
第13回広島ガス		0.405	200,000	195,004	2028/ 9 /13
第 7 回ファーストリテイリング		0.405	100,000	98,283	2028/ 6 / 6
第19回フランス相互信用連合銀行		0.999	100,000	100,013	2025/10/15
第35回フランス相互信用連合銀行		0.279	500,000	493,910	2026/10/21
第38回フランス相互信用連合銀行		0.802	300,000	299,862	2025/10/10
第44回フランス相互信用連合銀行		0.933	300,000	298,053	2027/10/15
第25回ビー・ピー・シー・イー・エス・エー		0.302	100,000	98,670	2026/12/16
第32回ビー・ピー・シー・イー・エス・エー		0.713	200,000	199,092	2026/ 7 /13
第33回ビー・ピー・シー・イー・エス・エー		0.914	200,000	197,268	2028/ 7 /13
第36回ビー・ピー・シー・イー・エス・エー		0.895	400,000	398,448	2026/12/14
第38回ビー・ピー・シー・イー・エス・エー		1.273	300,000	299,832	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	498,535	2027/ 9 /17
小	計		65,500,000	64,275,587	
合	計		1,093,508,333	1,006,695,319	

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	債券先物取引	10年国債標準物	百万円	百万円
			3,360	—

○投資信託財産の構成

(2025年5月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	1,006,695,319	99.3
コール・ローン等、その他	7,369,721	0.7
投資信託財産総額	1,014,065,040	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年5月12日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,014,008,640,325
コール・ローン等	5,132,846,696
公社債(評価額)	1,006,695,319,217
未収入金	48,697,560
未収利息	1,979,261,305
前払費用	159,806,026
差入委託証拠金	△ 7,290,479
(B) 負債	1,166,367,563
未払解約金	1,166,367,563
(C) 純資産総額(A－B)	1,012,842,272,762
元本	835,913,197,924
次期繰越損益金	176,929,074,838
(D) 受益権総口数	835,913,197,924口
1万口当たり基準価額(C／D)	12,117円

<注記事項>

- ①期首元本額 734,007,365,151円
期中追加設定元本額 225,012,374,229円
期中一部解約元本額 123,106,541,456円
また、1口当たり純資産額は、期末1.2117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)	191,252,002,872円
三菱UFJ プライムバランス(安定成長型)(確定拠出年金)	113,879,389,230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)	68,182,853,878円
三菱UFJ プライムバランス(安定型)(確定拠出年金)	59,888,123,759円
三菱UFJ 国内債券インデックスファンド(確定拠出年金)	45,267,943,074円
三菱UFJ プライムバランス(成長型)(確定拠出年金)	39,012,183,755円
eMAXIS Slim バランス(8資産均等型)	30,735,174,352円
MUAM グローバルバランス(退職給付信託向け)(適格機関投資家限定)	24,503,259,248円
eMAXIS Slim 国内債券インデックス	22,750,053,074円
三菱UFJ プライムバランス(8資産)(確定拠出年金)	21,536,260,511円
つみたて8資産均等バランス	15,861,357,818円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030(確定拠出年金)	13,522,675,029円
三菱UFJ ライフセレクトファンド(安定成長型)	13,235,474,484円
三菱UFJ DC年金バランス(株式15)	10,122,987,664円
三菱UFJ DC年金バランス(株式40)	9,307,895,896円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2035(確定拠出年金)	8,450,518,288円
三菱UFJ ライフセレクトファンド(安定型)	8,237,829,174円
日本債券インデックスファンドS	8,008,977,537円
三菱UFJ バランスファンド40VA(適格機関投資家限定)	7,957,735,473円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2040(確定拠出年金)	7,541,286,542円
ラップ向けインデックスf 国内債券	7,490,538,348円
つみたて4資産均等バランス	7,003,200,303円
国内債券セレクション(ラップ向け)	6,349,099,640円
三菱UFJ DC年金バランス(株式65)	6,333,307,060円
eMAXIS 国内債券インデックス	6,148,451,556円

○損益の状況 (2024年5月14日～2025年5月12日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	7,623,940,284
受取利息	7,623,940,284
(B) 有価証券売買損益	△ 41,338,147,765
売買益	777,867,892
売買損	△ 42,116,015,657
(C) 先物取引等取引損益	△ 37,436,635
取引益	91,194,915
取引損	△ 128,631,550
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 33,751,644,116
(E) 前期繰越損益金	186,642,759,255
(F) 追加信託差損益金	53,883,109,400
(G) 解約差損益金	△ 29,845,149,701
(H) 計(D+E+F+G)	176,929,074,838
次期繰越損益金(H)	176,929,074,838

- (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。

eMAXIS バランス (8資産均等型)	4,845,208,923円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド (安定成長型)	4,794,683,075円
三菱UFJ <DC>日本債券インデックスファンド	4,479,042,594円
三菱UFJ バランスファンドVA 40型 (適格機関投資家限定)	4,255,944,869円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2045 (確定拠出年金)	4,062,249,482円
三菱UFJ バランスファンド50VA (適格機関投資家限定)	4,029,102,205円
三菱UFJ 日本債券ファンドVA (適格機関投資家限定)	3,820,411,558円
三菱UFJ ライフセレクトファンド (成長型)	3,743,657,781円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2050 (確定拠出年金)	3,384,350,568円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド (成長型)	3,013,434,726円
eMAXIS 最適化バランス (マイミッドフィルダー)	2,786,640,938円
eMAXIS バランス (4資産均等型)	2,562,045,103円
eMAXIS 最適化バランス (マイグローバルキーパー)	2,470,976,626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)	2,444,178,621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)	2,432,975,162円
三菱UFJ バランスファンド20VA (適格機関投資家限定)	2,323,528,244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)	2,273,414,865円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド (保守型)	2,256,314,676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)	2,203,603,084円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2055 (確定拠出年金)	1,699,787,724円
三菱UFJ DC年金バランス (株式25)	1,590,291,004円
三菱UFJ 国内債券インデックスファンド	1,544,722,303円
eMAXIS 最適化バランス (マイディフェンダー)	1,478,461,087円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2060 (確定拠出年金)	1,307,375,991円
eMAXIS バランス (波乗り型)	1,127,847,221円
世界8資産バランスファンドVL (適格機関投資家限定)	827,513,339円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2065 (確定拠出年金)	648,405,098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)	628,207,051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)	628,202,232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)	628,183,105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)	628,165,479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)	627,454,324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)	622,785,795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)	606,830,601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)	587,761,901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)	559,816,343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)	554,334,205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)	548,694,334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)	547,010,780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)	546,840,063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)	546,757,835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)	545,804,051円
三菱UFJ バランスファンドVA 20型 (適格機関投資家限定)	519,680,741円
三菱UFJ バランスファンドVA 50型 (適格機関投資家限定)	437,770,424円
三菱UFJ 6資産バランスファンド (2ヵ月分配型)	205,462,107円
三菱UFJ 6資産バランスファンド (成長型)	197,168,086円
eMAXIS 最適化バランス (マイフォワード)	173,863,197円
eMAXIS 債券バランス (2資産均等型)	77,942,512円
eMAXIS 最適化バランス (マイストライカー)	75,209,261円
グローバルバランスオープンV (適格機関投資家限定)	65,542,087円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2070 (確定拠出年金)	48,515,803円
三菱UFJ バランスVA60D (適格機関投資家限定)	47,998,152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)	32,631,640円
三菱UFJ バランスファンド45VA (適格機関投資家限定)	27,517,336円

eMAXIS マイマネージャー 1970s	26,455,480円
三菱UFJ バランスVA60G (適格機関投資家限定)	24,614,691円
インデックス・ライフ・バランスファンド (安定成長型) VA	23,058,653円
eMAXIS マイマネージャー 1980s	21,381,007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	20,967,816円
インデックス・ライフ・バランスファンド (安定型) VA	19,285,304円
三菱UFJ バランスVA30D (適格機関投資家限定)	18,568,943円
三菱UFJ DC年金バランス (株式80)	17,833,846円
インデックス・ライフ・バランスファンド (積極型) VA	10,049,217円
三菱UFJ バランスVA30G (適格機関投資家限定)	7,132,819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)	5,560,118円
eMAXIS/PayPay証券 全世界バランス	4,968,970円
インデックス・ライフ・バランスファンド (成長型) VA	3,509,393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)	2,727,743円
eMAXIS マイマネージャー 1990s	2,446,992円
マルチアセット運用戦略ファンド (適格機関投資家限定)	2,356,698円
三菱UFJ バランスファンド55VA (適格機関投資家限定)	901,849円
三菱UFJ バランスファンドVA30型 (適格機関投資家限定)	313,814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	189,694円
合計	835,913,197,924円

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

運用報告に係わる情報

国内物価連動国債インデックスファンド
（適格機関投資家限定）



第9期（決算日：2025年2月25日）



受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。
さて、お手持ちの「国内物価連動国債インデックス
ファンド（適格機関投資家限定）」は、去る2月25日
に第9期の決算を行いました。ここに謹んで運用状
況をご報告申し上げます。
今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い
申し上げます。



三菱UFJアセットマネジメント

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

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

本資料の表記にあたって

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

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			NOMURA 物価連動国債 インデックス (フロアあり)		債 券	債 券	純 資 産 額
		税 込	み	期			組 入 比 率	先 物 比 率	
		分 配	金	騰 落		中 率			
	円		円	%		%	%	%	百万円
5 期(2021年 2 月24日)	9, 620		0	△2. 4	100. 06	△1. 9	99. 7	—	14, 346
6 期(2022年 2 月24日)	9, 910		0	3. 0	103. 41	3. 3	99. 8	—	13, 619
7 期(2023年 2 月24日)	10, 265		0	3. 6	107. 51	4. 0	99. 7	—	17, 000
8 期(2024年 2 月26日)	10, 604		0	3. 3	111. 34	3. 6	99. 5	—	24, 442
9 期(2025年 2 月25日)	10, 702		0	0. 9	112. 70	1. 2	99. 6	—	21, 103

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額	NOMURA 物 価 連 動 国 債 インデックス (フロアあり)		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
		騰 落 率		騰 落 率		
(期 首) 2024年 2 月26日	円	%		%	%	%
	10,604	—	111.34	—	99.5	—
2 月末	10,597	△0.1	111.37	0.0	99.9	—
3 月末	10,587	△0.2	111.29	△0.0	99.8	—
4 月末	10,580	△0.2	111.23	△0.1	99.2	—
5 月末	10,555	△0.5	111.07	△0.2	99.6	—
6 月末	10,579	△0.2	111.36	0.0	99.6	—
7 月末	10,579	△0.2	111.34	△0.0	98.7	—
8 月末	10,655	0.5	112.20	0.8	99.6	—
9 月末	10,562	△0.4	111.26	△0.1	99.8	—
10 月末	10,635	0.3	111.98	0.6	99.9	—
11 月末	10,621	0.2	111.75	0.4	99.7	—
12 月末	10,654	0.5	112.33	0.9	99.9	—
2025年 1 月末	10,706	1.0	112.74	1.3	99.8	—
(期 末) 2025年 2 月25日	10,702	0.9	112.70	1.2	99.6	—

（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

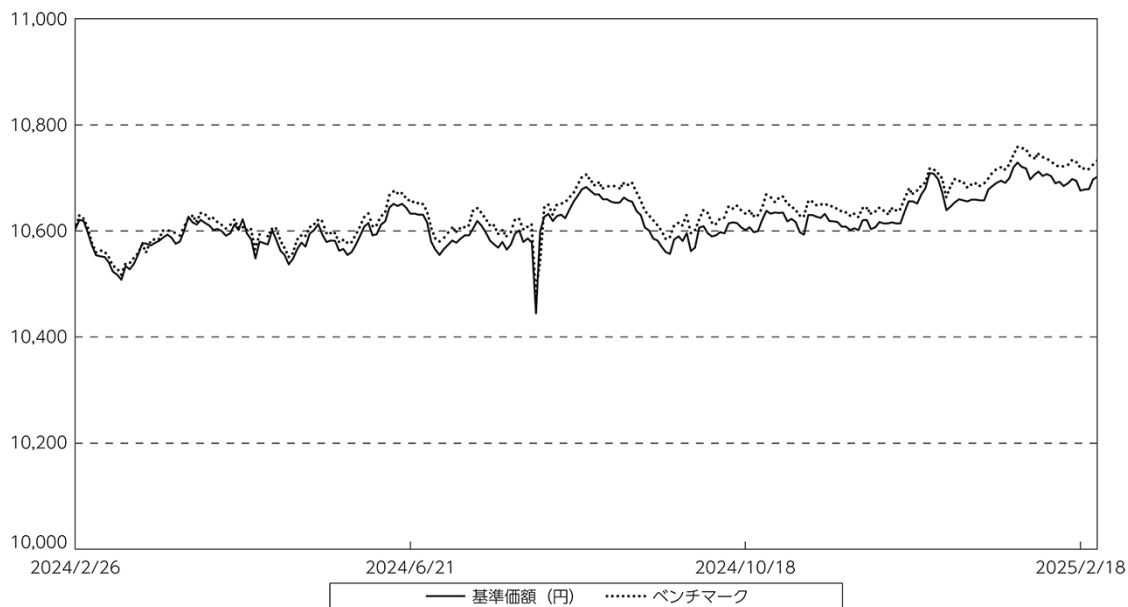
◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ0.9%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（1.2%）を0.3%下回りました。

基準価額等の推移



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

●基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

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

●投資環境について

◎物価連動国債市況

物価連動国債市況は上昇しました。

- ・物価連動国債市況は、期間を通して見ると賃金上昇等によるサービス価格の上昇が続いたことなどを背景に、期待インフレ率が高まったことから上昇しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

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

●当該投資信託のベンチマークとの差異について

ベンチマークは1.2%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)

- ・評価時価差異要因※によるものです。

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

(主なマイナス要因)

- ・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9期
	2024年2月27日～ 2025年2月25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

(2024年 2 月27日～2025年 2 月25日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 25	% 0.236	(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)	(3)	(0.033)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) そ の 他 費 用	0	0.003	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(0)	(0.003)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
合 計	25	0.239	
期中の平均基準価額は、10,616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) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○ 売 買 及 び 取 引 の 状 況

(2024年 2 月27日～2025年 2 月25日)

公 社 債			
		買 付 額	売 付 額
国 内	国債証券	千円 7,065,558	千円 10,598,559

(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

(2024年2月27日～2025年2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	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 7,065	百万円 572	% 8.1	百万円 10,598	百万円 2,928	% 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MUFJ証券です。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2024年2月27日～2025年2月25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

(2025年2月25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	%	%	%	%	%
	18,418,000	21,028,412	99.6	—	37.9	46.5	15.2
	(18,418,000)	(21,028,412)	(99.6)	(—)	(37.9)	(46.5)	(15.2)
合 計	18,418,000	21,028,412	99.6	—	37.9	46.5	15.2
	(18,418,000)	(21,028,412)	(99.6)	(—)	(37.9)	(46.5)	(15.2)

(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21回利付国債（物価連動・10年）	0.1	2,835,000	3,218,283	2026/3/10	
第22回利付国債（物価連動・10年）	0.1	2,823,000	3,277,250	2027/3/10	
第23回利付国債（物価連動・10年）	0.1	2,860,000	3,309,602	2028/3/10	
第24回利付国債（物価連動・10年）	0.1	2,800,000	3,220,879	2029/3/10	
第25回利付国債（物価連動・10年）	0.2	1,350,000	1,597,646	2030/3/10	
第26回利付国債（物価連動・10年）	0.005	1,340,000	1,568,966	2031/3/10	
第27回利付国債（物価連動・10年）	0.005	1,490,000	1,703,630	2032/3/10	
第28回利付国債（物価連動・10年）	0.005	1,660,000	1,804,064	2033/3/10	
第29回利付国債（物価連動・10年）	0.005	1,260,000	1,328,088	2034/3/10	
合 計		18,418,000	21,028,412		

○投資信託財産の構成

(2025年2月25日現在)

項 目	当 期		末	
	評 価 額	比 率	評 価 額	比 率
公社債	千円 21,028,412	% 99.5		
コール・ローン等、その他	102,155	0.5		
投資信託財産総額	21,130,567	100.0		

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2025年2月25日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	21,130,567,875
コール・ローン等	94,859,408
公社債（評価額）	21,028,412,636
未収利息	7,201,710
前払費用	94,121
(B) 負債	26,641,308
未払信託報酬	26,323,041
その他未払費用	318,267
(C) 純資産総額（A－B）	21,103,926,567
元本	19,718,901,260
次期繰越損益金	1,385,025,307
(D) 受益権総口数	19,718,901,260口
1万口当たり基準価額（C／D）	10,702円

<注記事項>

- ①期首元本額 23,050,153,287円
 期中追加設定元本額 2,601,715,061円
 期中一部解約元本額 5,932,967,088円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.0702円です。

○損益の状況（2024年2月27日～2025年2月25日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	18,044,499
受取利息	18,044,822
支払利息	△ 323
(B) 有価証券売買損益	231,760,579
売買益	282,037,840
売買損	△ 50,277,261
(C) 信託報酬等	△ 55,119,049
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	194,686,029
(E) 前期繰越損益金	704,153,420
(F) 追加信託差損益金	486,185,858
（配当等相当額）	（ 647,065,173）
（売買損益相当額）	（△ 160,879,315）
(G) 計（D＋E＋F）	1,385,025,307
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金（G＋H）	1,385,025,307
追加信託差損益金	486,185,858
（配当等相当額）	（ 647,065,173）
（売買損益相当額）	（△ 160,879,315）
分配準備積立金	898,839,449

- （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。

②分配金の計算過程

項 目	2024年2月27日～ 2025年2月25日
費用控除後の配当等収益額	14,064,904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	180,621,125円
収益調整金額	647,065,173円
分配準備積立金額	704,153,420円
当ファンドの分配対象収益額	1,545,904,622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

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

運用報告に係わる情報

MUKAM
日本超長期国債インデックスファンド
（適格機関投資家限定）



第9期（決算日：2025年5月12日）



信託期間を従来の2026年5月12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。
さて、お手持ちの「MUKAM 日本超長期国債インデックスファンド（適格機関投資家限定）」は、去る5月12日に第9期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。
今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJアセットマネジメント

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

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

本資料の表記にあたって

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	税 達 み 期 中 分 配 金 騰 落 率			NOMURA-BPI 国債 超長期 (11-)		債券 組入比率	債券 先物比率	純資産 総額
	円		円	%		%	%	%	百万円
5期(2021年5月12日)	10,055		0	△1.4	277.41	△1.2	99.7	—	129,597
6期(2022年5月12日)	9,565		0	△4.9	264.34	△4.7	99.6	—	136,965
7期(2023年5月12日)	9,295		0	△2.8	257.40	△2.6	99.7	—	122,914
8期(2024年5月13日)	8,384		0	△9.8	232.49	△9.7	99.7	—	101,681
9期(2025年5月12日)	7,585		0	△9.5	210.69	△9.4	99.5	—	113,879

(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		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
				国 債 超 長 期 (1 1 -)	騰 落 率		
			騰 落 率				
(期 首)			円		%	%	%
2024年 5 月13日			8,384	232.49	—	99.7	—
5 月末			8,182	226.91	△2.4	99.6	—
6 月末			8,201	227.53	△2.1	99.7	—
7 月末			8,203	227.59	△2.1	99.6	—
8 月末			8,365	232.10	△0.2	99.5	—
9 月末			8,413	233.48	0.4	99.8	—
10月末			8,314	230.71	△0.8	99.7	—
11月末			8,234	228.50	△1.7	99.6	—
12月末			8,221	228.18	△1.9	99.7	—
2025年 1 月末			8,138	225.89	△2.8	99.6	—
2 月末			8,038	223.23	△4.0	99.4	—
3 月末			7,841	217.81	△6.3	99.6	—
4 月末			7,789	216.43	△6.9	99.5	—
(期 末)							
2025年 5 月12日			7,585	210.69	△9.4	99.5	—

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

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ9.5%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（－9.4%）を0.1%下回りました。

基準価額等の推移



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

●基準価額の主な変動要因

(下落要因)

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

●投資環境について

◎国内超長期国債市況

国内債券市況は下落しました。

- ・国内債券市況は、期間の初めは日銀の利上げ観測の高まりなどから下落した後、米景気後退懸念などを背景に反発しました。その後、日銀の更なる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国内債券市況は、期間の後半にかけて下落しました。期間の終わりには米相互関税による景況感の悪化に伴い上昇する局面があったものの、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

<MUKAM 日本超長期国債インデックスファンド（適格機関投資家限定）>

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

<日本超長期国債インデックスマザーファンド>

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

※一般的に、このような手法を層化抽出法といいます。

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

ベンチマークとの乖離は $\Delta 0.1\%$ 程度となりました。

◎マザーファンド保有以外の要因

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

◎マザーファンド保有による要因

マザーファンド保有による影響は $\Delta 0.0\%$ 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）

- ・取引要因によるものです。

（主なマイナス要因）

- ・ポートフォリオ要因によるものです。

●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、市場動向、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 5 月14日～ 2025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	910

（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

(2024年 5 月14日～2025年 5 月12日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 信 託 報 酬	13	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)	(7)	(0.088)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
(販 売 会 社)	(3)	(0.033)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
(受 託 会 社)	(3)	(0.033)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) そ の 他 費 用	0	0.001	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(0)	(0.001)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
合 計	13	0.155	
期中の平均基準価額は、8,165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

(2024年 5 月14日～2025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	30,473,435	24,762,457	2,206,970	1,839,706

○利害関係人との取引状況等

(2024年5月14日～2025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 38,946	百万円 5,268	% 13.5	百万円 14,619	百万円 6,425	% 43.9

平均保有割合 97.8%

※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。

(注) 公社債には現先などによるものを含まません。

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

○組入資産の明細

(2025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 119,772,265	千口 148,038,730	千円 113,871,391

○投資信託財産の構成

(2025年5月12日現在)

項 目	当 期 末	比 率
	評 価 額	
日本超長期国債インデックスマザーファンド	千円 113,871,391	% 99.9
コール・ローン等、その他	91,803	0.1
投資信託財産総額	113,963,194	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2025年5月12日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	113,963,194,017
コール・ローン等	91,801,151
日本超長期国債インデックスマザーファンド(評価額)	113,871,391,700
未収利息	1,166
(B) 負債	84,036,146
未払信託報酬	83,263,043
その他未払費用	773,103
(C) 純資産総額(A－B)	113,879,157,871
元本	150,139,392,101
次期繰越損益金	△ 36,260,234,230
(D) 受益権総口数	150,139,392,101口
1万口当たり基準価額(C／D)	7,585円

<注記事項>

- ①期首元本額 121,284,503,924円
期中追加設定元本額 30,906,513,807円
期中一部解約元本額 2,051,625,630円
また、1口当たり純資産額は、期末0.7585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36,260,234,230円です。

③分配金の計算過程

項 目	2024年5月14日～ 2025年5月12日
費用控除後の配当等収益額	1,184,971,673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	6,375,036,684円
分配準備積立金額	6,116,618,294円
当ファンドの分配対象収益額	13,676,626,651円
1万口当たり収益分配対象額	910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5月14日～2025年5月12日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	135,960
受取利息	135,960
(B) 有価証券売買損益	△10,694,211,254
売買益	31,377,569
売買損	△10,725,588,823
(C) 信託報酬等	△ 165,221,242
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	△10,859,296,536
(E) 前期繰越損益金	△16,447,889,358
(F) 追加信託差損益金	△ 8,953,048,336
(配当等相当額)	(6,350,098,865)
(売買損益相当額)	(△15,303,147,201)
(G) 計(D＋E＋F)	△36,260,234,230
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G＋H)	△36,260,234,230
追加信託差損益金	△ 8,953,048,336
(配当等相当額)	(6,375,036,684)
(売買損益相当額)	(△15,328,085,020)
分配準備積立金	7,301,589,967
繰越損益金	△34,608,775,861

- (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)

日本超長期国債インデックスマザーファンド

《第9期》決算日2025年5月12日

[計算期間：2024年5月14日～2025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	主としてわが国の国債に投資を行い、NOMURA-BPI 国債 超長期 (11-) に連動する投資成果をめざして運用を行います。国債の組入比率は高位を維持することを基本とします。対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し債券の実質投資比率が100%を超える場合があります。
主 要 運 用 対 象	わが国の国債を主要投資対象とします。
主 な 組 入 制 限	外貨建資産への投資は行いません。

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		NOMURA-BPI 国債 超長期 (11-)		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率			
	円	%		%	%	%	百万円
5期(2021年5月12日)	10,134	△1.2	277.41	△1.2	99.7	—	133,560
6期(2022年5月12日)	9,655	△4.7	264.34	△4.7	99.6	—	145,964
7期(2023年5月12日)	9,397	△2.7	257.40	△2.6	99.7	—	127,316
8期(2024年5月13日)	8,489	△9.7	232.49	△9.7	99.7	—	104,152
9期(2025年5月12日)	7,692	△9.4	210.69	△9.4	99.5	—	116,391

(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	騰 落 率	N O M U R A - B P I 国 債 超 長 期 (1 1 -)		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
			騰 落 率			
(期 首) 2024年 5 月13日	円 8,489	% —	232.49	% —	% 99.7	% —
5 月末	8,285	△2.4	226.91	△2.4	99.6	—
6 月末	8,306	△2.2	227.53	△2.1	99.7	—
7 月末	8,309	△2.1	227.59	△2.1	99.6	—
8 月末	8,474	△0.2	232.10	△0.2	99.5	—
9 月末	8,524	0.4	233.48	0.4	99.8	—
10月末	8,425	△0.8	230.71	△0.8	99.7	—
11月末	8,344	△1.7	228.50	△1.7	99.6	—
12月末	8,332	△1.8	228.18	△1.9	99.7	—
2025年 1 月末	8,249	△2.8	225.89	△2.8	99.6	—
2 月末	8,149	△4.0	223.23	△4.0	99.4	—
3 月末	7,950	△6.3	217.81	△6.3	99.6	—
4 月末	7,899	△7.0	216.43	△6.9	99.5	—
(期 末) 2025年 5 月12日	7,692	△9.4	210.69	△9.4	99.5	—

(注) 騰落率は期首比。
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

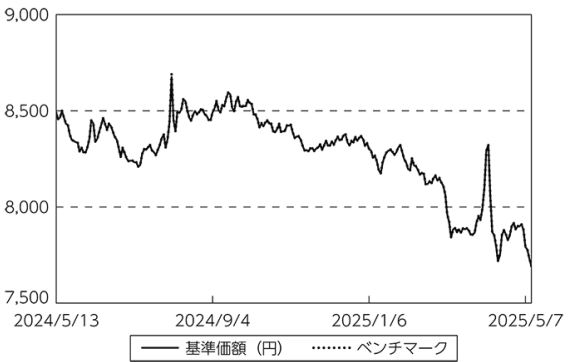
◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ9.4%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（－9.4%）と同程度となりました。

基準価額等の推移



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

●基準価額の主な変動要因

(下落要因)

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

●投資環境について

◎国内超長期国債市況

国内債券市況は下落しました。

- ・国内債券市況は、期間の初めは日銀の利上げ観測の高まりなどから下落した後、米景気後退懸念などを背景に反発しました。その後、日銀の更なる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国内債券市況は、期間の後半にかけて下落しました。期間の終わりには米相互関税による景況感の悪化に伴い上昇する局面があったものの、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

- ・資産のほぼ全額を国債(先物を含む)に投資し、高い国債組入比率を維持しました。
 - ・ベンチマークであるNOMURA-BPI国債超長期(11-)の構成銘柄を年限の属性でグループに区切り、ベンチマークの各グループの比率とポートフォリオの同じグループの比率を極力近づけるように、ポートフォリオを構築しました※。
- ※一般的に、このような手法を層化抽出法といいます。

●当該投資信託のベンチマークとの差異について

ベンチマークは9.4%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)

- ・取引要因によるものです。

(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

(2024年 5 月14日～2025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

(2024年 5 月14日～2025年 5 月12日)

公社債

		買 付 額	売 付 額
国 内	国債証券	千円 38,946,860	千円 14,619,083

(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

(2024年 5 月14日～2025年 5 月12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 D	
	百万円	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$ %		百万円	$\frac{D}{C}$ %
公社債	38,946	5,268	13.5	14,619	6,425	43.9

(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

(2025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	
国債証券	千円 145,695,000	千円 115,800,745	% 99.5	% —	% 99.5	% —	% —	% —
合 計	145,695,000	115,800,745	99.5	—	99.5	—	—	—

(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		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	398,528	2048/3/20	
第2回利付国債(40年)	2.2	670,000	621,847	2049/3/20	
第3回利付国債(40年)	2.2	510,000	467,899	2050/3/20	
第4回利付国債(40年)	2.2	730,000	659,365	2051/3/20	
第5回利付国債(40年)	2.0	680,000	581,026	2052/3/20	
第6回利付国債(40年)	1.9	1,050,000	866,197	2053/3/20	
第7回利付国債(40年)	1.7	750,000	582,975	2054/3/20	
第8回利付国債(40年)	1.4	1,000,000	712,130	2055/3/20	
第9回利付国債(40年)	0.4	1,630,000	814,022	2056/3/20	
第10回利付国債(40年)	0.9	1,660,000	978,985	2057/3/20	
第11回利付国債(40年)	0.8	1,040,000	579,040	2058/3/20	
第12回利付国債(40年)	0.5	1,490,000	716,868	2059/3/20	
第13回利付国債(40年)	0.5	1,520,000	712,348	2060/3/20	
第14回利付国債(40年)	0.7	1,800,000	897,318	2061/3/20	
第15回利付国債(40年)	1.0	1,950,000	1,073,026	2062/3/20	
第16回利付国債(40年)	1.3	1,640,000	991,986	2063/3/20	
第17回利付国債(40年)	2.2	1,800,000	1,431,234	2064/3/20	
第24回利付国債(30年)	2.5	660,000	722,634	2036/9/20	
第25回利付国債(30年)	2.3	770,000	825,578	2036/12/20	
第26回利付国債(30年)	2.4	590,000	637,341	2037/3/20	
第27回利付国債(30年)	2.5	930,000	1,011,133	2037/9/20	
第28回利付国債(30年)	2.5	930,000	1,006,873	2038/3/20	
第29回利付国債(30年)	2.4	890,000	949,024	2038/9/20	
第30回利付国債(30年)	2.3	940,000	986,097	2039/3/20	
第31回利付国債(30年)	2.2	1,170,000	1,206,188	2039/9/20	
第32回利付国債(30年)	2.3	1,320,000	1,370,041	2040/3/20	
第33回利付国債(30年)	2.0	1,210,000	1,200,828	2040/9/20	
第34回利付国債(30年)	2.2	1,180,000	1,195,446	2041/3/20	
第35回利付国債(30年)	2.0	1,590,000	1,556,419	2041/9/20	
第36回利付国債(30年)	2.0	1,850,000	1,800,068	2042/3/20	
第37回利付国債(30年)	1.9	1,220,000	1,163,062	2042/9/20	
第38回利付国債(30年)	1.8	1,020,000	951,241	2043/3/20	
第39回利付国債(30年)	1.9	930,000	878,515	2043/6/20	
第40回利付国債(30年)	1.8	740,000	685,602	2043/9/20	
第41回利付国債(30年)	1.7	670,000	608,889	2043/12/20	
第42回利付国債(30年)	1.7	580,000	524,917	2044/3/20	
第43回利付国債(30年)	1.7	810,000	730,466	2044/6/20	
第44回利付国債(30年)	1.7	840,000	754,798	2044/9/20	
第45回利付国債(30年)	1.5	1,010,000	873,094	2044/12/20	
第46回利付国債(30年)	1.5	1,370,000	1,178,843	2045/3/20	
第47回利付国債(30年)	1.6	1,050,000	916,198	2045/6/20	
第48回利付国債(30年)	1.4	1,090,000	912,842	2045/9/20	
第49回利付国債(30年)	1.4	1,270,000	1,059,116	2045/12/20	
第50回利付国債(30年)	0.8	1,250,000	916,037	2046/3/20	
第51回利付国債(30年)	0.3	1,110,000	717,603	2046/6/20	

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52回利付国債 (30年)		0.5	1,300,000	876,954	2046/9/20
第53回利付国債 (30年)		0.6	1,030,000	706,868	2046/12/20
第54回利付国債 (30年)		0.8	1,130,000	808,266	2047/3/20
第55回利付国債 (30年)		0.8	970,000	689,117	2047/6/20
第56回利付国債 (30年)		0.8	1,200,000	847,296	2047/9/20
第57回利付国債 (30年)		0.8	1,000,000	701,290	2047/12/20
第58回利付国債 (30年)		0.8	1,600,000	1,115,200	2048/3/20
第59回利付国債 (30年)		0.7	1,060,000	716,072	2048/6/20
第60回利付国債 (30年)		0.9	980,000	691,664	2048/9/20
第61回利付国債 (30年)		0.7	850,000	566,525	2048/12/20
第62回利付国債 (30年)		0.5	760,000	476,618	2049/3/20
第63回利付国債 (30年)		0.4	1,160,000	701,776	2049/6/20
第64回利付国債 (30年)		0.4	920,000	552,644	2049/9/20
第65回利付国債 (30年)		0.4	1,140,000	679,531	2049/12/20
第66回利付国債 (30年)		0.4	930,000	550,104	2050/3/20
第67回利付国債 (30年)		0.6	1,060,000	658,906	2050/6/20
第68回利付国債 (30年)		0.6	1,130,000	697,255	2050/9/20
第69回利付国債 (30年)		0.7	1,380,000	869,965	2050/12/20
第70回利付国債 (30年)		0.7	1,300,000	813,709	2051/3/20
第71回利付国債 (30年)		0.7	1,320,000	819,733	2051/6/20
第72回利付国債 (30年)		0.7	1,170,000	721,854	2051/9/20
第73回利付国債 (30年)		0.7	1,100,000	674,740	2051/12/20
第74回利付国債 (30年)		1.0	1,460,000	972,243	2052/3/20
第75回利付国債 (30年)		1.3	1,110,000	797,512	2052/6/20
第76回利付国債 (30年)		1.4	1,330,000	976,512	2052/9/20
第77回利付国債 (30年)		1.6	1,060,000	815,585	2052/12/20
第78回利付国債 (30年)		1.4	1,100,000	801,911	2053/3/20
第79回利付国債 (30年)		1.2	1,370,000	942,929	2053/6/20
第80回利付国債 (30年)		1.8	1,100,000	880,209	2053/9/20
第81回利付国債 (30年)		1.6	1,140,000	865,647	2053/12/20
第82回利付国債 (30年)		1.8	1,430,000	1,139,052	2054/3/20
第83回利付国債 (30年)		2.2	1,190,000	1,040,452	2054/6/20
第84回利付国債 (30年)		2.1	1,180,000	1,007,153	2054/9/20
第85回利付国債 (30年)		2.3	1,130,000	1,009,135	2054/12/20
第86回利付国債 (30年)		2.4	230,000	209,918	2055/3/20
第157回利付国債 (20年)		0.2	1,920,000	1,656,384	2036/6/20
第158回利付国債 (20年)		0.5	1,870,000	1,660,354	2036/9/20
第159回利付国債 (20年)		0.6	1,260,000	1,125,104	2036/12/20
第160回利付国債 (20年)		0.7	2,070,000	1,859,377	2037/3/20
第161回利付国債 (20年)		0.6	1,400,000	1,234,870	2037/6/20
第162回利付国債 (20年)		0.6	1,410,000	1,235,836	2037/9/20
第163回利付国債 (20年)		0.6	1,540,000	1,341,170	2037/12/20
第164回利付国債 (20年)		0.5	2,280,000	1,947,256	2038/3/20
第165回利付国債 (20年)		0.5	1,360,000	1,153,565	2038/6/20
第166回利付国債 (20年)		0.7	1,880,000	1,627,534	2038/9/20
第167回利付国債 (20年)		0.5	1,420,000	1,187,744	2038/12/20

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168回利付国債	(20年)	0.4	1,870,000	1,530,501	2039/3/20
第169回利付国債	(20年)	0.3	1,410,000	1,128,296	2039/6/20
第170回利付国債	(20年)	0.3	1,470,000	1,167,180	2039/9/20
第171回利付国債	(20年)	0.3	1,180,000	930,111	2039/12/20
第172回利付国債	(20年)	0.4	1,550,000	1,232,157	2040/3/20
第173回利付国債	(20年)	0.4	1,490,000	1,175,282	2040/6/20
第174回利付国債	(20年)	0.4	2,280,000	1,785,354	2040/9/20
第175回利付国債	(20年)	0.5	1,440,000	1,138,420	2040/12/20
第176回利付国債	(20年)	0.5	2,020,000	1,585,639	2041/3/20
第177回利付国債	(20年)	0.4	1,460,000	1,117,586	2041/6/20
第178回利付国債	(20年)	0.5	1,810,000	1,399,492	2041/9/20
第179回利付国債	(20年)	0.5	1,520,000	1,167,375	2041/12/20
第180回利付国債	(20年)	0.8	1,400,000	1,127,154	2042/3/20
第181回利付国債	(20年)	0.9	1,500,000	1,221,960	2042/6/20
第182回利付国債	(20年)	1.1	1,960,000	1,643,773	2042/9/20
第183回利付国債	(20年)	1.4	1,590,000	1,395,797	2042/12/20
第184回利付国債	(20年)	1.1	1,670,000	1,386,534	2043/3/20
第185回利付国債	(20年)	1.1	1,600,000	1,322,464	2043/6/20
第186回利付国債	(20年)	1.5	1,840,000	1,622,769	2043/9/20
第187回利付国債	(20年)	1.3	1,620,000	1,374,877	2043/12/20
第188回利付国債	(20年)	1.6	1,630,000	1,450,390	2044/3/20
第189回利付国債	(20年)	1.9	1,460,000	1,360,807	2044/6/20
第190回利付国債	(20年)	1.8	1,325,000	1,211,116	2044/9/20
第191回利付国債	(20年)	2.0	1,250,000	1,177,837	2044/12/20
第192回利付国債	(20年)	2.4	300,000	300,606	2045/3/20
合	計		145,695,000	115,800,745	

○投資信託財産の構成

(2025年5月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	115,800,745	99.3
コール・ローン等、その他	763,770	0.7
投資信託財産総額	116,564,515	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年5月12日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	116,564,515,773
コール・ローン等	400,886,893
公社債(評価額)	115,800,745,150
未収利息	339,202,569
前払費用	23,681,161
(B) 負債	172,945,600
未払金	172,945,600
(C) 純資産総額(A－B)	116,391,570,173
元本	151,309,918,378
次期繰越損益金	△ 34,918,348,205
(D) 受益権総口数	151,309,918,378口
1万口当たり基準価額(C／D)	7,692円

<注記事項>

①期首元本額 122,697,894,297円
期中追加設定元本額 31,637,371,080円
期中一部解約元本額 3,025,346,999円
また、1口当たり純資産額は、期末0.7692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）	148,038,730,760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）	1,652,052,509円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクション（適格機関投資家転売制限付）	1,611,685,738円
eMAX I S／P a y P a y 証券 全世界バランス	7,449,371円
合計	151,309,918,378円

③純資産総額が元本額を下回っており、その差額は34,918,348,205円です。

○損益の状況 (2024年5月14日～2025年5月12日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,380,071,279
受取利息	1,380,071,279
(B) 有価証券売買損益	△12,341,612,300
売買益	35,366,000
売買損	△12,376,978,300
(C) 当期損益金(A＋B)	△10,961,541,021
(D) 前期繰越損益金	△18,545,593,881
(E) 追加信託差損益金	△ 5,918,183,516
(F) 解約差損益金	506,970,213
(G) 計(C＋D＋E＋F)	△34,918,348,205
次期繰越損益金(G)	△34,918,348,205

(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)

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22特定期間（2024年6月9日～2024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 2024年 6月 9日 至 2024年12月 8日
営業収益	
受取配当金	4,602,917,271
受取利息	18,007,244
有価証券売買等損益	△10,205,153,614
派生商品取引等損益	△203,557,890
その他収益	381,193,519
営業収益合計	△5,406,593,470
営業費用	
支払利息	16,973,560
受託者報酬	44,836,992
委託者報酬	135,488,809
その他費用	39,442,797
営業費用合計	236,742,158
営業利益又は営業損失（△）	△5,643,335,628
経常利益又は経常損失（△）	△5,643,335,628
当期純利益又は当期純損失（△）	△5,643,335,628
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（△）	31,642,703,947
剰余金増加額又は欠損金減少額	3,183,043,505
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	3,183,043,505
剰余金減少額又は欠損金増加額	692,502,226
当期一部交換に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	692,502,226
分配金	4,773,272,195
期末剰余金又は期末欠損金（△）	23,716,637,403

■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	4,858	540,209,600	貸付有価証券 111口
	サンケイリアルエステート投資法人	7,032	514,742,400	貸付有価証券 59口
	S O S i L A物流リート投資法人	10,953	1,143,493,200	貸付有価証券 652口
	東海道リート投資法人	3,750	387,375,000	
	日本アコモデーションファンド投資法人	7,580	4,282,700,000	貸付有価証券 809口
	森ヒルズリート投資法人	25,814	3,185,447,600	貸付有価証券 255口
	産業ファンド投資法人	40,192	4,517,580,800	貸付有価証券 521口
	アドバンス・レジデンス投資法人	21,574	6,196,052,800	貸付有価証券 167口
	アクティビア・プロパティーズ投資法人	10,670	3,393,060,000	貸付有価証券 2口
	G L P投資法人	73,735	9,216,875,000	貸付有価証券 2,163口
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人	11,115	3,113,311,500	貸付有価証券 508口
	日本プロロジスリート投資法人	38,241	8,661,586,500	貸付有価証券 1,649口
	星野リゾート・リート投資法人	9,284	2,118,608,800	貸付有価証券 2,172口 (611口)
	O n e リート投資法人	3,829	857,696,000	貸付有価証券 878口
	イオンリート投資法人	26,927	3,368,567,700	貸付有価証券 215口
	ヒューリックリート投資法人	19,397	2,539,067,300	貸付有価証券 178口
	日本リート投資法人	7,130	2,213,865,000	貸付有価証券 295口
	積水ハウス・リート投資法人	65,963	4,782,317,500	貸付有価証券 4,303口
	トーセイ・リート投資法人	4,773	583,260,600	貸付有価証券 72口
	ヘルスケア&メディカル投資法人	5,412	561,765,600	貸付有価証券 409口
	サムティ・レジデンシャル投資法人	5,981	538,888,100	貸付有価証券 173口
	野村不動産マスターファンド投資法人	70,269	9,837,660,000	貸付有価証券 429口
	いちごホテルリート投資法人	3,633	522,788,700	貸付有価証券 123口

ラサールロジポート投資法人	28,104	3,934,560,000	貸付有価証券 224口
スターアジア不動産投資法人	40,453	2,026,695,300	貸付有価証券 1,354口
マリモ地方創生リート投資法人	3,986	429,690,800	貸付有価証券 384口
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	47,850	4,713,225,000	貸付有価証券 4,635口
日本ホテル&レジデンシャル投資法人	4,629	293,941,500	貸付有価証券 961口
投資法人みらい	30,228	1,190,983,200	貸付有価証券 4,270口（77口）
三菱地所物流リート投資法人	7,580	2,599,940,000	貸付有価証券 297口
CREロジスティクスファンド投資法人	9,450	1,331,505,000	貸付有価証券 1,441口
ザイマックス・リート投資法人	3,758	415,259,000	貸付有価証券 73口
タカラレーベン不動産投資法人	14,336	1,201,356,800	貸付有価証券 1,783口
日本ビルファンド投資法人	128,042	15,851,599,600	貸付有価証券 21,756口
ジャパンリアルエステイト投資法人	22,549	12,311,754,000	貸付有価証券 3,427口
日本都市ファンド投資法人	113,828	10,073,778,000	貸付有価証券 584口
オリックス不動産投資法人	43,739	7,195,065,500	貸付有価証券 1,277口
日本プライムリアルティ投資法人	15,013	4,879,225,000	貸付有価証券 268口
NTT都市開発リート投資法人	22,312	2,536,874,400	貸付有価証券 805口
東急リアル・エステート投資法人	14,718	2,300,423,400	貸付有価証券 1,029口
グローバル・ワン不動産投資法人	15,897	1,526,112,000	貸付有価証券 11口
ユナイテッド・アーバン投資法人	49,105	6,820,684,500	貸付有価証券 208口
森トラストリート投資法人	42,313	2,559,936,500	貸付有価証券 419口
インヴィンシブル投資法人	120,946	8,006,625,200	貸付有価証券 1,551口
フロンティア不動産投資法人	8,145	3,176,550,000	貸付有価証券 71口
平和不動産リート投資法人	16,096	1,865,526,400	貸付有価証券 459口
日本ロジスティクスファンド投資法人	14,749	3,850,963,900	貸付有価証券 1,232口
福岡リート投資法人	12,386	1,743,948,800	貸付有価証券 394口
KDX不動産投資法人	61,414	8,935,737,000	貸付有価証券 484口

いちごオフィスリート投資法人	16,017	1,257,334,500	
大和証券オフィス投資法人	9,095	2,637,550,000	
阪急阪神リート投資法人	10,466	1,232,894,800	貸付有価証券 320口
スタートアップロシード投資法人	3,805	637,337,500	貸付有価証券 1,205口
大和ハウスリート投資法人	32,921	7,588,290,500	貸付有価証券 879口
ジャパン・ホテル・リート投資法人	80,645	5,741,924,000	貸付有価証券 952口
大和証券リビング投資法人	32,422	2,872,589,200	貸付有価証券 302口
ジャパンエクセレント投資法人	18,850	2,182,830,000	貸付有価証券 1,145口
合計	1,573,959	208,999,631,000	

(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〔2024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	3,107,550,000	—	2,916,945,500	△190,604,500
合計		3,107,550,000	—	2,916,945,500	△190,604,500

(注) 時価の算定方法

- 1 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。
- 2 先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。
- 3 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18期（決算日：2025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。
さて、お手持ちの「MUAM 外国株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）」は、去る5月12日に第18期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。
今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJアセットマネジメント

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

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

本資料の表記にあたって

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

○最近5期の運用実績

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

- (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の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) 2024年5月13日	円 46,471	% —		% —	% 96.6	% 1.7	% 1.8
5月末	46,763	0.6	1,942,726.47	0.6	94.8	3.4	1.8
6月末	49,605	6.7	2,061,406.07	6.8	95.9	2.3	1.8
7月末	46,835	0.8	1,945,361.54	0.8	95.3	2.9	1.9
8月末	46,012	△ 1.0	1,911,538.10	△ 1.0	94.9	3.2	1.9
9月末	46,541	0.2	1,934,481.06	0.2	95.4	2.6	1.9
10月末	50,061	7.7	2,081,339.57	7.8	95.7	2.6	1.9
11月末	50,358	8.4	2,092,833.76	8.4	96.4	1.7	1.9
12月末	52,358	12.7	2,176,327.12	12.7	96.7	2.0	1.7
2025年1月末	52,463	12.9	2,183,276.05	13.1	97.1	1.2	1.7
2月末	49,691	6.9	2,066,655.33	7.1	95.6	2.7	1.8
3月末	47,896	3.1	1,990,957.93	3.1	96.6	1.6	1.8
4月末	45,862	△ 1.3	1,906,917.66	△ 1.2	96.6	1.8	1.8
(期 末) 2025年5月12日	47,796	2.9	1,988,613.05	3.0	96.2	1.9	1.8

(注) 騰落率は期首比。

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。

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

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第18期：2024年5月14日～2025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 18 期 首 46,471円

第 18 期 末 47,796円

既払分配金 0円

騰 落 率 2.9%

※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2.9%の上昇となりました。

ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（3.0%）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18期：2024年5月14日～2025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インフレ率の鈍化などを受けて外国株式市況は上昇しました。

▶ 為替市況

米ドル、ユーロは円に対して下落しました。

為替市況は、期間の初めに比べて円高・米ドル安、円高・ユーロ安となりました。

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 $\Delta 0.1\%$ 程度となりました。

マザーファンド保有以外の要因

ファンドの管理コスト等による影響は $\Delta 0.2\%$ 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 0.1% 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。

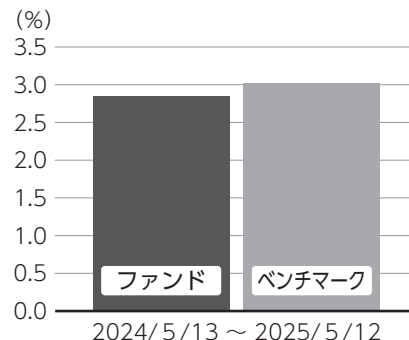
主なプラス要因：その他の要因^{*}によるものです。

^{*}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18期 2024年5月14日～2025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	37,795

（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。

2024年5月14日～2025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	123	0.253	(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 ）	(85)	(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 ）	(11)	(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 ）	(27)	(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	5	0.011	(c)有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（ 株 式 ）	(5)	(0.011)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
(d)そ の 他 費 用	5	0.010	(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 ）	(4)	(0.009)	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)	(0.001)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	134	0.275	

期中の平均基準価額は、48,628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

(2024年5月14日～2025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	771,361	5,768,573	1,659,918	12,470,409

○株式売買比率

(2024年5月14日～2025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	2,715,903,060千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	6,601,184,335千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.41

(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5月14日～2025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	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 2,552,337	百万円 1,952,237	% 76.5	百万円 194,127	百万円 187,118	% 96.4

平均保有割合 0.9%

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

利害関係人とは、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

(2025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 8,795,121	千口 7,906,563	千円 57,635,685

○投資信託財産の構成

(2025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 57,635,685	% 99.2
コール・ローン等、その他	487,280	0.8
投資信託財産総額	58,122,965	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（7,928,014,268千円）の投資信託財産総額（7,962,935,210千円）に対する比率は99.6%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=145.96円	1 カナダドル=104.71円	1 ユーロ=163.93円	1 イギリスポンド=193.95円
1 スイスフラン=174.89円	1 スウェーデンクローネ=15.03円	1 ノルウェークローネ=14.07円	1 デンマーククローネ=21.97円
1 オーストラリアドル=93.71円	1 ニュージーランドドル=86.42円	1 香港ドル=18.76円	1 シンガポールドル=112.44円
1 イスラエルシェケル=41.1136円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2025年5月12日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	58,122,965,917
コール・ローン等	143,259,274
外国株式インデックスマザーファンド(評価額)	57,635,685,872
未収入金	344,018,950
未収利息	1,821
(B) 負債	482,324,444
未払解約金	405,199,992
未払信託報酬	77,124,452
(C) 純資産総額(A－B)	57,640,641,473
元本	12,059,715,390
次期繰越損益金	45,580,926,083
(D) 受益権総口数	12,059,715,390口
1万口当たり基準価額(C／D)	47,796円

<注記事項>

- ①期首元本額 13,379,277,853円
期中追加設定元本額 1,263,094,202円
期中一部解約元本額 2,582,656,665円
また、1口当たり純資産額は、期末4.7796円です。

②分配金の計算過程

項 目	2024年5月14日～ 2025年5月12日
費用控除後の配当等収益額	838,416,797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	458,222,996円
収益調整金額	19,060,449,170円
分配準備積立金額	25,223,837,120円
当ファンドの分配対象収益額	45,580,926,083円
1万口当たり収益分配対象額	37,795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5月14日～2025年5月12日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	144,333
受取利息	131,875
その他収益金	12,458
(B) 有価証券売買損益	1,451,210,695
売買益	2,238,587,773
売買損	△ 787,377,078
(C) 信託報酬等	△ 154,715,235
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	1,296,639,793
(E) 前期繰越損益金	25,223,837,120
(F) 追加信託差損益金	19,060,449,170
(配当等相当額)	(18,152,442,767)
(売買損益相当額)	(908,006,403)
(G) 計(D＋E＋F)	45,580,926,083
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G＋H)	45,580,926,083
追加信託差損益金	19,060,449,170
(配当等相当額)	(18,155,982,858)
(売買損益相当額)	(904,466,312)
分配準備積立金	26,520,476,913

- (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)

外国株式インデックスマザーファンド

《第24期》決算日2025年5月12日

[計算期間：2024年5月14日～2025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	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
20期(2021年5月12日)	39,579	47.5	1,089,727.74	47.1	93.4	4.5	2.1	974,704
21期(2022年5月12日)	43,788	10.6	1,203,027.98	10.4	94.9	2.9	2.3	1,466,498
22期(2023年5月12日)	49,148	12.2	1,345,185.94	11.8	92.9	5.1	2.0	2,421,812
23期(2024年5月13日)	70,682	43.8	1,930,303.97	43.5	96.6	1.7	1.8	5,475,076
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

(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		MSC I 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 券 組 入 比 率
		騰 落 率	(配 当 込 み 、 円換算ベース)	騰 落 率			
(期 首) 2024年 5 月 13 日	円	%		%	%	%	%
	70,682	—	1,930,303.97	—	96.6	1.7	1.8
5 月 末	71,136	0.6	1,942,726.47	0.6	94.8	3.4	1.8
6 月 末	75,476	6.8	2,061,406.07	6.8	95.9	2.3	1.8
7 月 末	71,279	0.8	1,945,361.54	0.8	95.3	2.9	1.9
8 月 末	70,042	△ 0.9	1,911,538.10	△ 1.0	94.9	3.2	1.9
9 月 末	70,862	0.3	1,934,481.06	0.2	95.5	2.6	1.9
10 月 末	76,240	7.9	2,081,339.57	7.8	95.7	2.6	1.9
11 月 末	76,708	8.5	2,092,833.76	8.4	96.4	1.7	1.9
12 月 末	79,772	12.9	2,176,327.12	12.7	96.7	2.0	1.7
2025年 1 月 末	79,951	13.1	2,183,276.05	13.1	97.1	1.2	1.7
2 月 末	75,745	7.2	2,066,655.33	7.1	95.6	2.7	1.8
3 月 末	73,025	3.3	1,990,957.93	3.1	96.6	1.6	1.8
4 月 末	69,940	△ 1.0	1,906,917.66	△ 1.2	96.6	1.8	1.8
(期 末) 2025年 5 月 12 日	72,896	3.1	1,988,613.05	3.0	96.3	1.9	1.8

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

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

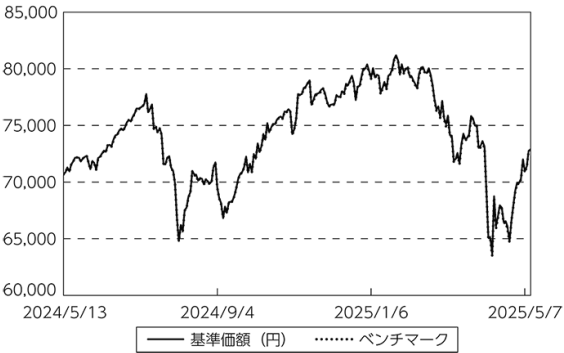
◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ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(3.0%)を0.1%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インフレ率の鈍化などを受けて外国株式市況は上昇しました。

◎為替市況

米ドル、ユーロは円に対して下落しました。

- ・為替市況は、期間の初めに比べて円高・米ドル安、円高・ユーロ安となりました。

●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3.0%の上昇になったため、乖離は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)

- ・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

(2024年 5 月14日～2025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	8	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)	(8)	(0.011)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	7	0.010	(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)	(7)	(0.009)	
(そ の 他)	(1)	(0.001)	
合 計	16	0.022	
期中の平均基準価額は、74,062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5月14日～2025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 975,366 (199,424)	千アメリカドル 12,990,635 (41,473)	百株 107,048 (7,374)	千アメリカドル 936,549 (58,596)
	カナダ	107,460 (7,636)	千カナダドル 743,855 (ー)	8,728	千カナダドル 29,314
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	60,748 (ー)	366,637 (△ 2,814)	3,860	16,424
	イタリア	133,367 (ー)	96,426 (△ 21)	2,197	5,379
	フランス	54,741 (7,116)	400,688 (769)	13,803 (ー)	9,995 (3,349)
	オランダ	50,774 (4,986)	230,038 (814)	8,580 (ー)	9,875 (95)
	スペイン	137,349 (83,331)	112,049 (2,014)	94,748	13,758
	ベルギー	4,484	31,101	1,779	4,878
	オーストリア	1,483	7,802	900	2,998
	ルクセンブルク	3,468	8,095	550	1,511
	フィンランド	32,810 (14,360)	41,251 (ー)	1,901	2,877
	アイルランド	9,844	13,232	1,620	6,716
	ポルトガル	10,968	6,184	ー	ー
	スイス	429 (ー)	4,428 (△ 219)	ー	ー
	バミューダ	1,779	1,076	ー	ー
	ジャージー	2,083	4,455	ー	ー
	イギリス	687,444 (11,010)	千イギリスポンド 489,183 (523)	90,501 (2,469)	千イギリスポンド 73,280 (2,222)
	スイス	36,511 (ー)	千スイスフラン 356,517 (△ 2,412)	3,807	千スイスフラン 13,239
	スウェーデン	89,099	千スウェーデンクローネ 1,607,318	13,191	千スウェーデンクローネ 226,736
	ノルウェー	14,938	千ノルウェークローネ 267,743	657	千ノルウェークローネ 8,146
	デンマーク	17,055 (545)	千デンマーククローネ 983,582 (ー)	499	千デンマーククローネ 19,557

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	オーストラリア	百株 158,883 (△ 1,382)	千オーストラリアドル 447,672 (△ 2,786)	百株 56,223	千オーストラリアドル 44,323
	ニュージーランド	26,686	千ニュージーランドドル 27,594	17,090	千ニュージーランドドル 9,273
	香港	179,591	千香港ドル 549,055	39,883	千香港ドル 52,223
	シンガポール	96,528	千シンガポールドル 73,931	19,058 (ー)	千シンガポールドル 9,065 (136)
	イスラエル	9,575	千イスラエルシェケル 80,126	72	千イスラエルシェケル 1,797

(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		117	2,521	—	—
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT		21	2,316	—	—
PROLOGIS INC		230	26,283	—	—
CAMDEN PROPERTY TRUST		12	1,491	—	—
DIGITAL REALTY TRUST INC		97	15,817	—	—
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES		57	3,786	—	—
ESSEX PROPERTY TRUST INC		12	3,650	—	—
EXTRA SPACE STORAGE INC		47	7,593	—	—
WELLTOWER INC		193	24,824	—	—
BXP INC		35	2,580	—	—
MID-AMERICA APARTMENT COMM		29	4,217	—	—
REALTY INCOME CORP		243	13,611	—	—
REGENCY CENTERS CORP		51	3,498	—	—
SUN COMMUNITIES INC		26	3,514	—	—
UDR INC		80	3,503	—	—
VENTAS INC		100	6,138	—	—
WEYERHAEUSER CO		198	5,795	11	363
AMERICAN TOWER CORP		115	23,602	—	—
WP CAREY INC		58	3,446	—	—
AMERICAN HOMES 4 RENT- A		110	4,087	—	—
GAMING AND LEISURE PROPERTIE		93	4,444	—	—
IRON MOUNTAIN INC		76	7,677	—	—
EQUINIX INC		25	21,628	—	—
CROWN CASTLE INC		107	10,824	—	—
EQUITY RESIDENTIAL		68	4,871	—	—
INVITATION HOMES INC		155	5,265	39	1,350
VICI PROPERTIES INC		255	7,807	—	—
SBA COMMUNICATIONS CORP		25	5,458	—	—
MILLROSE PROPERTIES		—	—	89	1,971
		(89)	(2,299)		
HOST HOTELS & RESORTS INC		148	2,644	—	—
PUBLIC STORAGE		38	11,988	—	—
SIMON PROPERTY GROUP INC		77	12,800	—	—
KIMCO REALTY CORP		186	4,120	—	—
AVALONBAY COMMUNITIES INC		36	7,775	—	—
小計		3,136 (89)	269,592 (2,299)	141	3,685
カナダ			千カナダドル		千カナダドル
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA		31	1,521	67	2,898
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR		—	—	58	1,092
小計		31	1,521	126	3,991

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	ユーロ	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
	フランス				
	GECINA SA	19	1,723	—	—
	KLEPIERRE	30 (—)	899 (△ 13)	—	—
	COVIVIO	8 (—)	417 (△ 35)	—	—
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	30 (—)	2,271 (△ 495)	—	—
	小計	88 (—)	5,311 (△ 544)	—	—
	ベルギー				
	WAREHOUSES DE PAUW SCA	14	358	113	2,385
	小計	14	358	113	2,385
	ユーロ計	103 (—)	5,670 (△ 544)	113	2,385
	イギリス		千イギリスポンド		千イギリスポンド
	LAND SECURITIES GROUP PLC	341	2,118	—	—
	SEGRO PLC	403	3,237	151	1,178
	小計	744	5,356	151	1,178
	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	1,616	3,423	—	—
	SCENTRE GROUP	650	2,265	209	721
	DEXUS/AU	89	643	693	4,851
	GPT GROUP	1,160	5,080	300	1,480
	MIRVAC GROUP	335	684	2,550	5,279
	STOCKLAND	622	3,068	—	—
	GOODMAN GROUP	682	23,026	—	—
	小計	5,158	38,192	3,754	12,333
	香港		千香港ドル		千香港ドル
	LINK REIT	875	31,199	—	—
	小計	875	31,199	—	—
	シンガポール		千シンガポールドル		千シンガポールドル
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	—	—	1,470	1,955
	MAPLETREE PAN ASIA COM TRUST	—	—	1,782	2,174
	CAPITALAND INTEGRATED COMMER	1,527 (63)	3,238 (125)	—	—
	CAPITALAND ASCENDAS REIT	686 (—)	1,997 (△ 47)	—	—
	小計	2,213 (63)	5,236 (78)	3,253	4,129

(注) 金額は受渡代金。

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

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外国	株式先物取引	百万円 2,853,908	百万円 2,787,700	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5月14日～2025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	2,715,903,060千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	6,601,184,335千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.41

(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5月14日～2025年5月12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 2,552,337	百万円 1,952,237	% 76.5	百万円 194,127	百万円 187,118	% 96.4

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

○組入資産の明細

(2025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		3,326	4,600	130,899	19,106,027	金融サービス
ABBOTT LABORATORIES		9,886	14,134	188,325	27,488,035	ヘルスケア機器・サービス
AGILENT TECHNOLOGIES INC		1,680	2,327	24,882	3,631,865	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AUTOMATIC DATA PROCESSING		2,306	3,327	102,380	14,943,472	商業・専門サービス
AES CORP		3,539	—	—	—	公益事業
AFLAC INC		3,196	4,254	45,080	6,579,978	保険
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP		4,061	5,034	41,489	6,055,792	保険
ADVANCED MICRO DEVICES		9,191	13,247	136,234	19,884,849	半導体・半導体製造装置
ACCENTURE PLC-CL A		3,570	5,101	157,088	22,928,581	ソフトウェア・サービス
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC		1,239	1,817	49,282	7,193,232	素材
ELEVANCE HEALTH INC		1,318	1,875	75,869	11,073,937	ヘルスケア機器・サービス
BOSTON SCIENTIFIC CORP		8,234	12,040	123,847	18,076,743	ヘルスケア機器・サービス
BAXTER INTERNATIONAL INC		2,771	3,997	12,351	1,802,811	ヘルスケア機器・サービス
BOEING CO/THE		3,234	6,107	118,998	17,369,063	資本財
BECTON DICKINSON AND CO		1,632	2,342	39,173	5,717,831	ヘルスケア機器・サービス
BEST BUY CO INC		1,022	1,713	11,799	1,722,307	一般消費財・サービス流通・小売り
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO		11,477	16,343	75,916	11,080,756	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BLACKROCK INC		849	—	—	—	金融サービス
VERIZON COMMUNICATIONS INC		23,901	34,296	149,568	21,830,951	電気通信サービス
BALL CORP		1,816	2,462	12,837	1,873,774	素材
ALLSTATE CORP		1,504	2,129	43,158	6,299,410	保険
AVERY DENNISON CORP		474	663	11,428	1,668,114	素材
CHUBB LTD		2,321	3,127	90,652	13,231,629	保険
ANALOG DEVICES INC		2,825	4,060	84,266	12,299,506	半導体・半導体製造装置
AUTOZONE INC		95	137	50,222	7,330,463	一般消費財・サービス流通・小売り
CVS HEALTH CORP		7,229	10,156	68,015	9,927,596	ヘルスケア機器・サービス
CORNING INC		4,751	6,496	29,287	4,274,761	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
JPMORGAN CHASE & CO		16,422	22,933	580,394	84,714,446	銀行
CHARLES RIVER LABORATORIES		298	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CATERPILLAR INC		2,900	3,941	128,330	18,731,156	資本財
COCA-COLA CO/THE		23,292	33,331	235,055	34,308,762	食品・飲料・タバコ
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP		2,116	3,137	58,907	8,598,185	金融サービス
THE CAMPBELL'S COMPANY		1,203	1,461	5,163	753,618	食品・飲料・タバコ
CSX CORP		11,317	15,596	44,824	6,542,590	運輸
CHEVRON CORP		10,157	13,899	192,493	28,096,328	エネルギー
CONOCOPHILLIPS		6,748	10,567	93,613	13,663,825	エネルギー
CME GROUP INC		2,018	2,937	83,520	12,190,640	金融サービス
CARDINAL HEALTH INC		1,367	2,000	29,645	4,326,989	ヘルスケア機器・サービス
COLGATE-PALMOLIVE CO		4,365	6,273	56,344	8,224,050	家庭用品・パーソナル用品
DOMINION ENERGY INC		4,683	6,963	38,363	5,599,595	公益事業
DEVON ENERGY CORP		3,743	5,243	17,055	2,489,427	エネルギー
DEERE & CO		1,516	2,111	104,000	15,179,865	資本財
DANAHER CORP		4,006	5,306	100,683	14,695,811	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WALT DISNEY CO/THE		10,445	14,780	156,584	22,855,137	メディア・娯楽
DARDEN RESTAURANTS INC		696	946	18,774	2,740,361	消費者サービス
DUKE ENERGY CORP		4,403	6,326	76,128	11,111,745	公益事業

銘柄	株数	当期		期末		業種等
		株数	株数	評価額	価額	
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	百株	千アメリカドル	千円	
DR HORTON INC	1,698	2,346	28,636	4,179,735	耐久消費財・アパレル	
DICK'S SPORTING GOODS INC	335	488	9,327	1,361,392	一般消費財・サービス流通・小売り	
TARGET CORP	2,601	3,713	35,799	5,225,307	生活必需品流通・小売り	
DAVITA INC	295	336	4,837	706,126	ヘルスケア機器・サービス	
DOVER CORP	817	1,113	19,610	2,862,294	資本財	
DTE ENERGY COMPANY	1,176	1,644	22,381	3,266,867	公益事業	
EXXON MOBIL CORP	25,480	35,773	383,884	56,031,744	エネルギー	
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	3,498	4,765	35,115	5,125,482	ヘルスケア機器・サービス	
EOG RESOURCES INC	3,275	4,559	50,669	7,395,671	エネルギー	
EMERSON ELECTRIC CO	3,161	4,688	52,771	7,702,534	資本財	
EXELON CORP	5,539	8,041	36,354	5,306,301	公益事業	
ECOLAB INC	1,475	2,054	51,915	7,577,637	素材	
EQUIFAX INC	728	1,026	27,698	4,042,824	商業・専門サービス	
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	1,286	1,969	12,014	1,753,633	家庭用品・パーソナル用品	
EATON CORP PLC	2,238	3,236	100,278	14,636,661	資本財	
EDISON INTERNATIONAL	2,153	3,174	17,836	2,603,432	公益事業	
ENTERGY CORP	1,158	3,448	28,595	4,173,732	公益事業	
EVEREST GROUP LTD	228	339	11,828	1,726,536	保険	
NEXTERA ENERGY INC	11,688	16,807	118,176	17,249,019	公益事業	
FEDEX CORP	1,357	1,851	40,321	5,885,314	運輸	
FORD MOTOR CO	22,345	31,829	33,198	4,845,615	自動車・自動車部品	
FRANKLIN RESOURCES INC	1,527	2,721	5,699	831,839	金融サービス	
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	219	305	13,870	2,024,531	金融サービス	
FIRSTENERGY CORP	3,139	4,436	18,858	2,752,611	公益事業	
FREEPORT-MCMORAN INC	8,126	11,502	43,548	6,356,278	素材	
GENERAL MILLS INC	3,135	4,402	23,991	3,501,854	食品・飲料・タバコ	
GENERAL DYNAMICS CORP	1,304	1,915	52,019	7,592,804	資本財	
WW GRAINGER INC	252	354	36,751	5,364,224	資本財	
GE AEROSPACE	6,201	8,822	189,653	27,681,779	資本財	
GLOBAL PAYMENTS INC	1,514	2,024	16,299	2,379,024	金融サービス	
GENUINE PARTS CO	837	1,091	12,819	1,871,143	一般消費財・サービス流通・小売り	
GRACO INC	888	1,332	11,095	1,619,544	資本財	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	1,860	2,563	145,393	21,221,576	金融サービス	
HALLIBURTON CO	5,006	7,284	14,831	2,164,747	エネルギー	
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	3,750	5,305	113,022	16,496,753	資本財	
HP INC	5,280	7,569	20,029	2,923,560	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
HARTFORD INSURANCE GROUP INC	1,673	2,401	30,618	4,469,105	保険	
HERSHEY CO/THE	818	1,232	21,059	3,073,893	食品・飲料・タバコ	
HOME DEPOT INC	5,667	8,097	293,690	42,867,032	一般消費財・サービス流通・小売り	
HASBRO INC	693	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
TRANE TECHNOLOGIES PLC	1,282	1,839	74,454	10,867,324	資本財	
INTL BUSINESS MACHINES CORP	5,199	7,537	187,842	27,417,487	ソフトウェア・サービス	
INTERNATIONAL PAPER CO	1,973	3,986	17,646	2,575,690	素材	
ILLINOIS TOOL WORKS	1,681	2,396	58,121	8,483,474	資本財	
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	2,390	2,973	7,470	1,090,388	メディア・娯楽	
IDEX CORP	399	604	11,087	1,618,352	資本財	
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	1,459	2,115	15,533	2,267,241	素材	
JOHNSON & JOHNSON	13,685	19,599	302,263	44,118,333	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
JABIL INC	665	936	14,422	2,105,113	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
KELLANOVA	1,552	2,228	18,383	2,683,299	食品・飲料・タバコ	
KIMBERLY-CLARK CORP	1,856	2,702	35,959	5,248,715	家庭用品・パーソナル用品	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	7,657	10,944	72,641	10,602,801	食品・飲料・タバコ	

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	
KROGER CO		3,876	5,627	40,441	5,902,888	生活必需品流通・小売り
ELI LILLY & CO		4,587	6,571	482,741	70,460,989	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS		507	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
SOUTHWEST AIRLINES CO		705	1,403	4,377	638,937	運輸
LENNAR CORP-A		1,427	1,920	20,867	3,045,798	耐久消費財・アパレル
LOWE' S COS INC		3,285	4,610	102,480	14,958,025	一般消費財・サービス流通・小売
BATH & BODY WORKS INC		1,303	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
LAS VEGAS SANDS CORP		2,259	2,825	11,240	1,640,706	消費者サービス
LOCKHEED MARTIN CORP		1,251	1,721	81,512	11,897,521	資本財
LENNOX INTERNATIONAL INC		170	267	15,334	2,238,213	資本財
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A		1,453	1,921	49,566	7,234,780	消費者サービス
MCDONALD' S CORP		4,128	5,838	183,128	26,729,401	消費者サービス
S&P GLOBAL INC		1,847	2,593	131,692	19,221,832	金融サービス
MEDTRONIC PLC		7,590	10,473	87,434	12,761,944	ヘルスケア機器・サービス
MERCK & CO. INC.		14,422	20,622	156,667	22,867,171	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MICRON TECHNOLOGY INC		6,283	9,106	78,184	11,411,778	半導体・半導体製造装置
3M CO		3,122	4,391	62,628	9,141,192	資本財
MOTOROLA SOLUTIONS INC		912	1,350	54,877	8,009,919	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MGM RESORTS INTERNATIONAL		1,549	1,945	6,337	925,053	消費者サービス
MASCO CORP		1,358	1,673	10,391	1,516,725	資本財
M & T BANK CORP		930	1,390	24,624	3,594,148	銀行
MARSH & MCLENNAN COS		2,760	4,007	90,906	13,268,647	保険
MOLINA HEALTHCARE INC		315	481	15,515	2,264,601	ヘルスケア機器・サービス
MORGAN STANLEY		7,032	9,873	120,163	17,539,034	金融サービス
MCKESSON CORP		764	1,023	70,959	10,357,275	ヘルスケア機器・サービス
METLIFE INC		3,634	4,863	37,860	5,526,081	保険
MOODY' S CORP		929	1,317	61,991	9,048,344	金融サービス
NORFOLK SOUTHERN CORP		1,304	1,861	41,611	6,073,575	運輸
BANK OF AMERICA CORP		40,535	55,851	233,402	34,067,392	銀行
NISOURCE INC		2,607	3,751	14,849	2,167,410	公益事業
NORTHROP GRUMMAN CORP		822	1,134	54,756	7,992,205	資本財
NEWMONT CORP		6,758	9,134	49,309	7,197,252	素材
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS		1,485	2,100	15,979	2,332,322	食品・飲料・タバコ
MARKEL GROUP INC		72	105	20,040	2,925,180	保険
NUCOR CORP		1,385	1,927	22,213	3,242,231	素材
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP		3,729	5,807	24,483	3,573,579	エネルギー
OMNICOM GROUP		1,132	1,640	12,455	1,818,048	メディア・娯楽
PEPSICO INC		7,807	11,202	146,120	21,327,760	食品・飲料・タバコ
PACKAGING CORP OF AMERICA		552	769	13,951	2,036,316	素材
ALTRIA GROUP INC		10,083	13,806	82,049	11,975,880	食品・飲料・タバコ
PROCTER & GAMBLE CO/THE		13,383	19,188	302,523	44,156,287	家庭用品・パーソナル用品
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP		2,293	3,264	54,329	7,929,911	銀行
PFIZER INC		32,283	46,221	102,981	15,031,202	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PRUDENTIAL FINANCIAL INC		2,119	2,858	29,606	4,321,310	保険
PULTEGROUP INC		1,245	1,701	17,434	2,544,792	耐久消費財・アパレル
PARKER HANNIFIN CORP		725	1,057	68,495	9,997,616	資本財
CITIGROUP INC		10,679	15,464	110,491	16,127,317	銀行
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP		1,421	1,821	14,368	2,097,292	保険
PPG INDUSTRIES INC		1,365	1,929	21,111	3,081,405	素材
PENTAIR PLC		902	1,290	12,058	1,760,125	資本財
P G & E CORP		11,583	17,597	30,144	4,399,901	公益事業
PPL CORP		4,216	5,914	21,001	3,065,394	公益事業

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	
PROGRESSIVE CORP		3,277	4,780	136,014	19,852,684	保険
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP		2,723	4,003	31,607	4,613,372	公益事業
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD		1,389	2,075	48,403	7,064,982	消費者サービス
REPUBLIC SERVICES INC		1,211	1,797	44,682	6,521,894	商業・専門サービス
REGIONS FINANCIAL CORP		5,267	7,489	15,847	2,313,065	銀行
ROPER TECHNOLOGIES INC		613	877	50,043	7,304,370	ソフトウェア・サービス
CENTERPOINT ENERGY INC		3,545	5,288	19,854	2,897,901	公益事業
ROBERT HALF INC		578	—	—	—	商業・専門サービス
ROCKWELL AUTOMATION INC		663	921	27,176	3,966,629	資本財
SCHLUMBERGER LTD		8,065	11,602	40,085	5,850,904	エネルギー
STRYKER CORP		1,916	2,802	106,742	15,580,197	ヘルスケア機器・サービス
SCHWAB (CHARLES) CORP		8,434	14,042	118,620	17,313,842	金融サービス
SEMPRA		3,646	5,152	38,856	5,671,521	公益事業
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE		1,394	1,931	67,945	9,917,284	素材
STANLEY BLACK & DECKER INC		856	1,199	7,519	1,097,558	資本財
TRAVELERS COS INC/THE		1,295	1,828	49,321	7,199,024	保険
SOUTHERN CO/THE		6,076	8,962	80,974	11,819,020	公益事業
AT&T INC		40,687	58,483	162,818	23,765,009	電気通信サービス
WESTERN DIGITAL CORP		1,882	2,937	12,952	1,890,543	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
STATE STREET CORP		1,739	2,324	21,808	3,183,234	金融サービス
SYSCO CORP		2,805	3,919	27,728	4,047,321	生活必需品流通・小売り
TEXAS INSTRUMENTS INC		5,153	7,445	128,270	18,722,415	半導体・半導体製造装置
TERADYNE INC		858	1,371	10,618	1,549,904	半導体・半導体製造装置
GLOBE LIFE INC		497	—	—	—	保険
JOHNSON CONTROLS INTERNATION		3,919	5,359	49,263	7,190,542	資本財
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC		2,204	3,118	125,718	18,349,932	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TEXTRON INC		1,134	1,423	10,310	1,504,978	資本財
UNION PACIFIC CORP		3,468	4,948	107,041	15,623,764	運輸
RTX CORP		8,202	10,863	139,778	20,402,008	資本財
UNITEDHEALTH GROUP INC		5,264	7,509	285,831	41,719,996	ヘルスケア機器・サービス
US BANCORP		8,805	12,669	53,239	7,770,765	銀行
MARATHON OIL CORP		3,550	—	—	—	エネルギー
UNITED PARCEL SERVICE-CL B		4,059	5,992	57,464	8,387,585	運輸
VALERO ENERGY CORP		1,886	2,581	31,736	4,632,273	エネルギー
PARAMOUNT GLOBAL-CLASS B		3,172	—	—	—	メディア・娯楽
VULCAN MATERIALS CO		748	1,075	29,010	4,234,422	素材
WILLIAMS COS INC		6,997	9,823	56,643	8,267,703	エネルギー
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC		3,878	6,148	6,898	1,006,917	生活必需品流通・小売り
WEC ENERGY GROUP INC		1,785	2,544	27,379	3,996,311	公益事業
WALMART INC		25,190	36,002	348,220	50,826,297	生活必需品流通・小売り
WELLS FARGO & CO		20,649	26,815	194,274	28,356,373	銀行
WASTE MANAGEMENT INC		2,303	3,278	76,310	11,138,292	商業・専門サービス
WATERS CORP		351	488	16,796	2,451,591	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
XCEL ENERGY INC		3,226	4,742	33,487	4,887,866	公益事業
KEYCORP		4,887	7,744	11,996	1,750,956	銀行
CARMAX INC		845	1,156	7,641	1,115,361	一般消費財・サービス流通・小売り
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC		1,175	1,653	15,746	2,298,372	ヘルスケア機器・サービス
YUM! BRANDS INC		1,595	2,255	33,182	4,843,321	消費者サービス
TJX COMPANIES INC		6,403	9,167	117,435	17,140,911	一般消費財・サービス流通・小売り
CLOROX COMPANY		702	1,035	13,954	2,036,744	家庭用品・パーソナル用品
CELANESE CORP		555	—	—	—	素材
CADENCE DESIGN SYS INC		1,557	2,212	67,645	9,873,591	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	
CARNIVAL CORP		5,252	8,516	17,194	2,509,778	消費者サービス
FIDELITY NATIONAL INFO SERV		3,364	4,404	34,507	5,036,671	金融サービス
CONAGRA BRANDS INC		2,846	4,065	9,386	1,370,009	食品・飲料・タバコ
CONSOLIDATED EDISON INC		2,021	2,880	31,013	4,526,739	公益事業
FIFTH THIRD BANCORP		3,940	5,373	20,069	2,929,273	銀行
INTEL CORP		24,066	34,763	74,463	10,868,749	半導体・半導体製造装置
CISCO SYSTEMS INC		23,045	32,438	193,887	28,299,843	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CINTAS CORP		507	2,936	63,060	9,204,254	商業・専門サービス
COSTCO WHOLESALE CORP		2,522	3,615	364,492	53,201,263	生活必需品流通・小売り
APPLIED MATERIALS INC		4,723	6,667	103,747	15,143,056	半導体・半導体製造装置
ELECTRONIC ARTS INC		1,467	1,974	30,275	4,418,993	メディア・娯楽
TYSON FOODS INC-CL A		1,659	2,403	13,293	1,940,377	食品・飲料・タバコ
GEN DIGITAL INC		2,920	4,525	13,083	1,909,664	ソフトウェア・サービス
ROSS STORES INC		1,952	2,679	38,121	5,564,194	一般消費財・サービス流通・小売り
MICROCHIP TECHNOLOGY INC		3,097	4,267	23,613	3,446,556	半導体・半導体製造装置
NIKE INC -CL B		6,951	9,545	55,651	8,122,857	耐久消費財・アパレル
EXACT SCIENCES CORP		1,034	1,349	6,968	1,017,054	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMGEN INC		3,053	4,386	116,617	17,021,470	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NORTHERN TRUST CORP		1,206	1,558	15,674	2,287,914	金融サービス
MICROSOFT CORP		40,110	57,513	2,523,273	368,297,071	ソフトウェア・サービス
ANSYS INC		506	722	24,096	3,517,153	ソフトウェア・サービス
CENTENE CORP		2,978	4,110	25,809	3,767,147	ヘルスケア機器・サービス
STARBUCKS CORP		6,369	9,270	74,442	10,865,559	消費者サービス
ORACLE CORP		9,382	13,685	205,743	30,030,291	ソフトウェア・サービス
NETFLIX INC		2,490	3,481	397,015	57,948,379	メディア・娯楽
O'REILLY AUTOMOTIVE INC		334	471	64,115	9,358,369	一般消費財・サービス流通・小売り
MANHATTAN ASSOCIATES INC		381	467	8,614	1,257,372	ソフトウェア・サービス
SKYWORKS SOLUTIONS INC		965	1,372	9,361	1,366,421	半導体・半導体製造装置
HENRY SCHEIN INC		708	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
TRACTOR SUPPLY COMPANY		635	4,355	22,342	3,261,093	一般消費財・サービス流通・小売り
POOL CORP		217	321	9,704	1,416,529	一般消費財・サービス流通・小売り
LAM RESEARCH CORP		739	10,385	78,266	11,423,798	半導体・半導体製造装置
COPART INC		4,987	7,008	43,118	6,293,577	商業・専門サービス
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC		518	878	10,159	1,482,924	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WYNN RESORTS LTD		543	795	6,994	1,020,901	消費者サービス
COMCAST CORP-CLASS A		22,901	31,146	106,676	15,570,500	メディア・娯楽
PACCAR INC		2,902	4,258	38,611	5,635,755	資本財
ALIGN TECHNOLOGY INC		395	593	10,793	1,575,364	ヘルスケア機器・サービス
GILEAD SCIENCES INC		7,145	10,173	98,591	14,390,384	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INTUITIVE SURGICAL INC		2,008	2,909	156,118	22,787,057	ヘルスケア機器・サービス
INTUIT INC		1,597	2,284	149,351	21,799,333	ソフトウェア・サービス
DECKERS OUTDOOR CORP		150	1,227	14,856	2,168,437	耐久消費財・アパレル
PAYCHEX INC		1,876	2,627	39,842	5,815,418	商業・専門サービス
ON SEMICONDUCTOR		2,474	3,543	14,521	2,119,541	半導体・半導体製造装置
CHECK POINT SOFTWARE TECH		532	706	15,427	2,251,849	ソフトウェア・サービス
OLD DOMINION FREIGHT LINE		1,120	1,545	24,459	3,570,152	運輸
AUTODESK INC		1,245	1,763	50,702	7,400,503	ソフトウェア・サービス
SALESFORCE INC		5,512	7,811	215,149	31,403,190	ソフトウェア・サービス
AXON ENTERPRISE INC		396	587	40,197	5,867,164	資本財
ALPHABET INC-CL A		33,631	57,228	874,161	127,592,570	メディア・娯楽
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A		305	393	10,507	1,533,724	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MARKETAXESS HOLDINGS INC		181	—	—	—	金融サービス

銘柄	柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカドル	千円	
UNITED THERAPEUTICS CORP		245	355	10,701	1,562,007	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GARMIN LTD		862	1,239	23,732	3,463,944	耐久消費財・アパレル
TRIMBLE INC		1,304	1,960	13,353	1,949,145	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
QUALCOMM INC		6,353	9,056	131,484	19,191,427	半導体・半導体製造装置
HOLOGIC INC		1,442	1,874	10,639	1,552,997	ヘルスケア機器・サービス
SYNOPSYS INC		869	1,248	60,312	8,803,180	ソフトウェア・サービス
AMAZON.COM INC		52,843	77,066	1,487,848	217,166,346	一般消費財・サービス流通・小売り
T ROWE PRICE GROUP INC		1,253	1,831	16,988	2,479,679	金融サービス
QUEST DIAGNOSTICS INC		685	885	15,664	2,286,416	ヘルスケア機器・サービス
KLA CORP		774	1,077	75,570	11,030,259	半導体・半導体製造装置
STEEL DYNAMICS INC		872	1,156	15,093	2,203,063	素材
VERISIGN INC		553	712	20,057	2,927,592	ソフトウェア・サービス
WASTE CONNECTIONS INC		1,424	2,076	40,561	5,920,362	商業・専門サービス
EBAY INC		2,983	3,850	26,765	3,906,634	一般消費財・サービス流通・小売り
NVIDIA CORP		14,032	199,415	2,326,177	339,528,917	半導体・半導体製造装置
DOLLAR TREE INC		1,159	1,707	14,597	2,130,614	生活必需品流通・小売り
BOOKING HOLDINGS INC		199	269	136,948	19,988,993	消費者サービス
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B		7,442	10,836	556,712	81,257,726	金融サービス
TRUIST FINANCIAL CORP		7,691	10,623	41,440	6,048,697	銀行
BANK OF NEW YORK MELLON CORP		4,284	5,884	50,554	7,378,911	金融サービス
BORGWARNER INC		1,212	—	—	—	自動車・自動車部品
JM SMUCKER CO/THE		550	901	10,050	1,466,910	食品・飲料・タバコ
CENCORA INC		948	1,396	39,507	5,766,577	ヘルスケア機器・サービス
ASSURANT INC		284	392	7,688	1,122,237	保険
AMEREN CORPORATION		1,427	2,127	20,720	3,024,305	公益事業
AMERICAN ELECTRIC POWER		2,924	4,284	44,849	6,546,220	公益事業
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO		2,965	3,900	18,928	2,762,781	食品・飲料・タバコ
HESS CORP		1,521	2,266	30,006	4,379,795	エネルギー
JUNIPER NETWORKS INC		1,702	2,742	9,969	1,455,190	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
F5 INC		359	450	12,164	1,775,568	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AKAMAI TECHNOLOGIES INC		905	1,283	9,789	1,428,832	ソフトウェア・サービス
NETAPP INC		1,217	1,722	16,097	2,349,524	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INCYTE CORP		1,152	1,397	8,240	1,202,715	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ENTEGRIS INC		855	1,252	9,564	1,395,996	半導体・半導体製造装置
BIOGEN INC		812	1,152	13,619	1,987,911	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ILLUMINA INC		910	1,191	9,027	1,317,585	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ADOBE INC		2,574	3,550	136,078	19,862,085	ソフトウェア・サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS INC		1,447	2,102	89,352	13,041,821	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR		6,084	9,124	15,448	2,254,817	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A		2,889	4,026	31,879	4,653,137	ソフトウェア・サービス
EXPEDITORS INTL WASH INC		856	1,146	12,513	1,826,462	運輸
FASTENAL CO		3,192	4,700	36,942	5,392,157	資本財
FISERV INC		3,369	4,660	85,785	12,521,271	金融サービス
MICROSTRATEGY INC-CL A		—	1,828	76,055	11,101,088	ソフトウェア・サービス
SIRIUS XM HOLDINGS INC		3,342	—	—	—	メディア・娯楽
APPLE INC		83,440	122,450	2,431,007	354,829,868	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CINCINNATI FINANCIAL CORP		897	1,275	18,854	2,751,967	保険
HUNTINGTON BANCSHARES INC		7,848	11,617	17,681	2,580,840	銀行
COSTAR GROUP INC		2,328	3,425	25,544	3,728,417	不動産管理・開発
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC		754	972	8,654	1,263,167	運輸
ONEOK INC		3,354	5,089	41,884	6,113,501	エネルギー
CLEVELAND-CLIFFS INC		2,758	—	—	—	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	
CONSTELLATION BRANDS INC-A		909	1,290	24,524	3,579,574	食品・飲料・タバコ
NVR INC		18	24	17,660	2,577,795	耐久消費財・アパレル
COOPER COS INC/THE		1,191	1,548	12,743	1,859,975	ヘルスケア機器・サービス
EQT CORP		2,278	4,512	25,100	3,663,721	エネルギー
AMPHENOL CORP-CL A		3,413	9,758	78,924	11,519,888	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WR BERKLEY CORP		1,231	2,451	17,771	2,593,981	保険
WILLIAMS-SONOMA INC		323	1,024	16,429	2,398,077	一般消費財・サービス流通・小売り
HUBBELL INC		318	452	16,136	2,355,296	資本財
MONSTER BEVERAGE CORP		4,485	5,881	35,877	5,236,655	食品・飲料・タバコ
EXPEDIA GROUP INC		790	1,022	16,012	2,337,189	消費者サービス
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC		1,012	1,484	12,234	1,785,736	素材
AMERIPRISE FINANCIAL INC		561	778	38,314	5,592,418	金融サービス
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL		1,520	2,118	12,259	1,789,366	保険
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN		3,210	4,615	82,313	12,014,461	金融サービス
NASDAQ INC		1,971	3,450	27,333	3,989,570	金融サービス
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN		960	1,323	18,074	2,638,083	メディア・娯楽
CBRE GROUP INC - A		1,691	2,521	31,918	4,658,754	不動産管理・開発
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC		156	11,001	54,698	7,983,765	消費者サービス
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B		1,857	1,652	5,729	836,233	食品・飲料・タバコ
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC		268	392	25,043	3,655,322	半導体・半導体製造装置
LATTICE SEMICONDUCTOR CORP		719	—	—	—	半導体・半導体製造装置
BROWN & BROWN INC		1,422	1,982	22,064	3,220,552	保険
CUMMINS INC		780	1,116	34,255	4,999,935	資本財
MARTIN MARIETTA MATERIALS		346	493	26,758	3,905,702	素材
ALLIANT ENERGY CORP		1,494	2,101	12,980	1,894,701	公益事業
MASTERCARD INC - A		4,754	6,672	379,419	55,380,131	金融サービス
LEIDOS HOLDINGS INC		767	1,039	16,188	2,362,887	商業・専門サービス
FIRST SOLAR INC		535	811	11,418	1,666,572	半導体・半導体製造装置
AERCAP HOLDINGS NV		1,205	1,604	17,578	2,565,714	資本財
MOSAIC CO/THE		1,740	—	—	—	素材
HEICO CORP		232	324	8,568	1,250,589	資本財
TRANSDIGM GROUP INC		312	454	62,486	9,120,591	資本財
BROADRIDGE FINANCIAL Solutio		663	925	21,940	3,202,437	商業・専門サービス
INSULET CORP		413	584	18,154	2,649,803	ヘルスケア機器・サービス
WILLIS TOWERS WATSON PLC		575	814	25,161	3,672,556	保険
BLACKSTONE INC		4,080	5,923	82,569	12,051,861	金融サービス
TE CONNECTIVITY LTD		1,785	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DISCOVER FINANCIAL SERVICES		1,470	2,051	38,986	5,690,454	金融サービス
LULULEMON ATHLETICA INC		653	899	25,165	3,673,169	耐久消費財・アパレル
MERCADOLIBRE INC		257	372	91,291	13,324,965	一般消費財・サービス流通・小売り
LOEWS CORP		1,135	1,528	13,510	1,972,009	保険
AECOM		820	1,130	11,832	1,727,066	資本財
ULTA BEAUTY INC		262	359	14,089	2,056,559	一般消費財・サービス流通・小売り
LKQ CORP		1,570	2,103	8,433	1,231,019	一般消費財・サービス流通・小売り
HORMEL FOODS CORP		1,891	2,612	7,632	1,113,999	食品・飲料・タバコ
ESSENTIAL UTILITIES INC		1,468	2,073	8,453	1,233,849	公益事業
EASTMAN CHEMICAL CO		729	1,033	8,007	1,168,756	素材
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC		1,058	1,535	33,695	4,918,156	資本財
HUMANA INC		718	953	23,790	3,472,452	ヘルスケア機器・サービス
NRG ENERGY INC		1,275	1,587	18,946	2,765,379	公益事業
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC		992	1,572	9,254	1,350,803	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SEI INVESTMENTS COMPANY		601	931	7,597	1,108,905	金融サービス

銘柄	柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカドル	千円	
MSCI INC		458	642	35,736	5,216,131	金融サービス
INTERACTIVE BROKERS GRO-CL A		—	909	16,888	2,465,043	金融サービス
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B		996	1,391	7,603	1,109,784	食品・飲料・タバコ
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL		8,826	12,673	215,063	31,390,696	食品・飲料・タバコ
VISA INC-CLASS A SHARES		8,987	14,080	496,405	72,455,410	金融サービス
KEURIG DR PEPPER INC		6,251	9,813	32,915	4,804,412	食品・飲料・タバコ
COTERRA ENERGY INC		4,440	5,713	13,363	1,950,488	エネルギー
T-MOBILE US INC		2,946	4,261	103,905	15,166,115	電気通信サービス
RESMED INC		816	1,176	28,823	4,207,123	ヘルスケア機器・サービス
SUPER MICRO COMPUTER INC		288	4,019	12,856	1,876,594	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GARTNER INC		428	637	27,571	4,024,264	ソフトウェア・サービス
AMETEK INC		1,337	1,884	32,365	4,724,057	資本財
ARCH CAPITAL GROUP LTD		2,140	3,049	28,826	4,207,553	保険
CHURCH & DWIGHT CO INC		1,388	1,966	18,006	2,628,296	家庭用品・パーソナル用品
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC		427	646	8,758	1,278,349	運輸
QUANTA SERVICES INC		833	1,201	39,162	5,716,162	資本財
FMC CORP		668	—	—	—	素材
WABTEC CORP		1,026	1,406	27,096	3,954,939	資本財
EVERSOURCE ENERGY		2,116	2,931	18,465	2,695,213	公益事業
CROWN HOLDINGS INC		629	1,000	9,703	1,416,312	素材
DELTA AIR LINES INC		962	1,195	5,777	843,241	運輸
AMERICAN WATER WORKS CO INC		1,080	1,628	23,922	3,491,694	公益事業
VERISK ANALYTICS INC		814	1,134	35,122	5,126,551	商業・専門サービス
DOLLAR GENERAL CORP		1,269	1,767	16,204	2,365,259	生活必需品流通・小売り
FORTINET INC		3,766	5,259	51,237	7,478,591	ソフトウェア・サービス
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC		—	640	4,947	722,072	運輸
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL		121	174	18,892	2,757,518	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GENERAL MOTORS CO		7,850	9,022	42,857	6,255,535	自動車・自動車部品
NXP SEMICONDUCTORS NV		1,458	2,068	39,688	5,792,927	半導体・半導体製造装置
LYONDELLBASELL INDU-CL A		1,545	2,029	11,552	1,686,205	素材
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE		256	—	—	—	資本財
NORDSON CORP		285	471	9,088	1,326,541	資本財
HCA HEALTHCARE INC		1,152	1,527	54,024	7,885,466	ヘルスケア機器・サービス
MARATHON PETROLEUM CORP		2,146	2,651	40,007	5,839,550	エネルギー
ATMOS ENERGY CORP		910	1,309	20,927	3,054,521	公益事業
FORTUNE BRANDS INNOVATIONS I		735	963	4,941	721,225	資本財
DEXCOM INC		2,221	3,178	26,916	3,928,721	ヘルスケア機器・サービス
XYLEM INC		1,358	1,950	23,965	3,498,033	資本財
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC		319	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
REGENERON PHARMACEUTICALS		612	873	46,108	6,730,065	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PHILLIPS 66		2,527	3,408	37,807	5,518,370	エネルギー
META PLATFORMS INC-CLASS A		12,613	17,758	1,052,199	153,579,029	メディア・娯楽
CMS ENERGY CORP		1,731	2,421	17,504	2,554,985	公益事業
ALBEMARLE CORP		620	1,028	5,955	869,238	素材
KINDER MORGAN INC		11,563	16,153	44,115	6,439,115	エネルギー
APTIV PLC		1,620	—	—	—	自動車・自動車部品
HEICO CORP-CLASS A		471	662	13,870	2,024,480	資本財
ABBVIE INC		10,051	14,401	265,847	38,803,119	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC		275	383	18,615	2,717,073	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TESLA INC		16,267	23,534	701,931	102,453,986	自動車・自動車部品
CHENIERE ENERGY INC		1,353	1,800	42,085	6,142,751	エネルギー
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC		1,113	1,541	22,401	3,269,767	金融サービス

銘	柄	期首(前期末)	当		期		業	種	等	
		株	数	株	数	評				価
						外貨建金額				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					
ZOETIS INC		2,636	3,682	58,657	8,561,632	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス				
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES		430	605	12,908	1,884,180	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス				
NEWS CORP - CLASS A		2,055	3,208	9,003	1,314,150	メディア・娯楽				
WATSCO INC		201	285	13,589	1,983,567	資本財				
SNAP-ON INC		316	409	12,927	1,886,949	資本財				
REVVITY INC		767	940	8,579	1,252,291	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス				
CNH INDUSTRIAL NV		5,294	6,473	8,266	1,206,601	資本財				
BIO-TECHNE CORP		846	1,337	6,678	974,768	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス				
JACK HENRY & ASSOCIATES INC		373	604	10,945	1,597,532	金融サービス				
WORKDAY INC-CLASS A		1,192	1,722	44,654	6,517,791	ソフトウェア・サービス				
SERVICENOW INC		1,155	1,682	164,939	24,074,525	ソフトウェア・サービス				
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B		318	505	9,197	1,342,523	ヘルスケア機器・サービス				
CORPAY INC		409	530	17,373	2,535,793	金融サービス				
ALLEGION PLC		471	742	10,535	1,537,738	資本財				
DARLING INGREDIENTS INC		883	—	—	—	食品・飲料・タバコ				
ALPHABET INC-CL C		29,269	31,000	478,578	69,853,289	メディア・娯楽				
UNITED RENTALS INC		385	533	35,885	5,237,820	資本財				
WESTLAKE CORP		254	254	2,037	297,396	素材				
IQVIA HOLDINGS INC		1,071	1,509	22,489	3,282,515	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス				
ALLY FINANCIAL INC		1,500	2,036	7,047	1,028,596	金融サービス				
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN		1,439	2,009	48,834	7,127,821	消費者サービス				
DIAMONDBACK ENERGY INC		986	1,522	20,988	3,063,523	エネルギー				
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN		1,023	1,426	21,982	3,208,512	テクノロジー・ハードウェアおよび機器				
LIBERTY BROADBAND-C		643	—	—	—	メディア・娯楽				
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE		951	1,421	32,214	4,702,062	メディア・娯楽				
OWENS CORNING		536	675	9,218	1,345,562	資本財				
PALO ALTO NETWORKS INC		1,804	5,362	100,248	14,632,216	ソフトウェア・サービス				
SYNCHRONY FINANCIAL		2,292	3,167	17,618	2,571,640	金融サービス				
QORVO INC		592	—	—	—	半導体・半導体製造装置				
REPLIGEN CORP		276	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス				
ARTHUR J GALLAGHER & CO		1,227	2,048	69,284	10,112,833	保険				
CITIZENS FINANCIAL GROUP		2,566	3,485	13,635	1,990,267	銀行				
LEAR CORP		365	—	—	—	自動車・自動車部品				
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC		739	1,018	25,587	3,734,738	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス				
TARGA RESOURCES CORP		1,153	1,683	26,855	3,919,881	エネルギー				
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL		218	394	14,190	2,071,204	ソフトウェア・サービス				
WESTROCK CO		1,510	—	—	—	素材				
KRAFT HEINZ CO/THE		4,981	7,316	20,537	2,997,604	食品・飲料・タバコ				
PAYPAL HOLDINGS INC		5,873	7,783	54,686	7,982,034	金融サービス				
EPAM SYSTEMS INC		295	430	7,629	1,113,622	ソフトウェア・サービス				
PAYCOM SOFTWARE INC		350	448	11,332	1,654,140	商業・専門サービス				
ZILLOW GROUP INC - C		821	1,188	8,072	1,178,325	不動産管理・開発				
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE		7,303	10,332	17,451	2,547,268	テクノロジー・ハードウェアおよび機器				
CDW CORP/DE		742	1,080	19,337	2,822,555	テクノロジー・ハードウェアおよび機器				
ARISTA NETWORKS INC		1,511	8,783	75,993	11,091,992	テクノロジー・ハードウェアおよび機器				
TRANSUNION		1,066	1,621	13,966	2,038,591	商業・専門サービス				
GODADDY INC - CLASS A		715	1,138	20,785	3,033,857	ソフトウェア・サービス				
PAYLOCITY HOLDING CORP		248	—	—	—	商業・専門サービス				
VAIL RESORTS INC		206	—	—	—	消費者サービス				
BIO-RAD LABORATORIES-A		117	146	3,487	508,979	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス				
DOMINO'S PIZZA INC		204	278	13,341	1,947,350	消費者サービス				
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A		534	757	30,430	4,441,657	メディア・娯楽				

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	
IDEXX LABORATORIES INC		480	674	33,155	4,839,423	ヘルスケア機器・サービス
SMITH (A.O.) CORP		753	1,036	7,080	1,033,531	資本財
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE		1,167	1,718	15,384	2,245,510	食品・飲料・タバコ
FORTIVE CORP		2,056	2,840	20,034	2,924,207	資本財
ATLASSIAN CORP-CL A		896	1,315	27,307	3,985,810	ソフトウェア・サービス
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS		1,327	1,745	13,548	1,977,577	商業・専門サービス
HOWMET AEROSPACE INC		2,198	3,176	49,993	7,297,061	資本財
LAMB WESTON HOLDINGS INC		793	—	—	—	食品・飲料・タバコ
TELEFLEX INC		251	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A		885	1,270	30,117	4,395,941	ヘルスケア機器・サービス
TWILIO INC - A		1,012	1,172	12,395	1,809,205	ソフトウェア・サービス
CBOE GLOBAL MARKETS INC		623	846	19,617	2,863,301	金融サービス
SNAP INC - A		6,137	9,397	7,753	1,131,642	メディア・娯楽
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC		362	630	7,686	1,121,935	保険
ROLLINS INC		1,506	2,426	13,760	2,008,449	商業・専門サービス
FAIR ISAAC CORP		143	199	41,730	6,091,055	ソフトウェア・サービス
BAKER HUGHES CO		5,937	8,103	29,569	4,315,904	エネルギー
OKTA INC		929	1,312	15,672	2,287,566	ソフトウェア・サービス
DUPONT DE NEMOURS INC		2,507	3,369	22,498	3,283,810	素材
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION		862	—	—	—	運輸
SEA LTD-ADR		2,128	2,953	41,108	6,000,149	メディア・娯楽
BLOCK INC		3,207	4,409	22,206	3,241,215	金融サービス
VISTRA CORP		1,887	2,797	37,981	5,543,758	公益事業
INGERSOLL-RAND INC		2,358	3,311	26,263	3,833,360	資本財
HUBSPOT INC		279	395	23,842	3,480,093	ソフトウェア・サービス
PURE STORAGE INC - CLASS A		—	2,477	12,065	1,761,147	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TYLER TECHNOLOGIES INC		243	340	19,083	2,785,389	ソフトウェア・サービス
PTC INC		650	994	16,214	2,366,662	ソフトウェア・サービス
ZSCALER INC		534	814	18,979	2,770,176	ソフトウェア・サービス
BROADCOM INC		2,526	36,268	755,118	110,217,095	半導体・半導体製造装置
SPOTIFY TECHNOLOGY SA		—	1,240	80,425	11,738,947	メディア・娯楽
EVERGY INC		1,389	1,875	12,488	1,822,829	公益事業
TRADE DESK INC/THE -CLASS A		2,550	3,694	26,244	3,830,629	メディア・娯楽
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A		129	196	6,952	1,014,770	保険
DOCUSIGN INC		1,177	1,563	13,023	1,900,857	ソフトウェア・サービス
WIX.COM LTD		303	402	6,908	1,008,295	ソフトウェア・サービス
EQUITABLE HOLDINGS INC		1,944	2,673	13,728	2,003,770	金融サービス
BURLINGTON STORES INC		372	523	12,525	1,828,149	一般消費財・サービス流通・小売り
KKR & CO INC		3,323	5,036	59,470	8,680,351	金融サービス
THE CIGNA GROUP		1,643	2,281	76,086	11,105,644	ヘルスケア機器・サービス
DELL TECHNOLOGIES -C		1,305	2,570	24,650	3,597,945	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CAESARS ENTERTAINMENT INC		1,150	—	—	—	消費者サービス
NUTANIX INC - A		—	2,078	15,610	2,278,510	ソフトウェア・サービス
MONGODB INC		408	564	10,086	1,472,242	ソフトウェア・サービス
FOX CORP - CLASS A		1,202	1,517	7,623	1,112,780	メディア・娯楽
FOX CORP - CLASS B		886	1,452	6,784	990,223	メディア・娯楽
DOW INC		4,051	6,067	17,887	2,610,922	素材
ZOOM COMMUNICATIONS INC		1,405	2,079	16,905	2,467,560	ソフトウェア・サービス
DROPBOX INC-CLASS A		1,430	—	—	—	ソフトウェア・サービス
STERIS PLC		560	803	18,203	2,657,032	ヘルスケア機器・サービス
UBER TECHNOLOGIES INC		10,560	15,459	128,017	18,685,502	運輸
CORTEVA INC		4,130	5,585	37,861	5,526,219	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	
AMCOR PLC		8,307	18,348	16,733	2,442,483	素材
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A		1,309	2,014	82,694	12,070,095	ソフトウェア・サービス
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A		566	946	13,963	2,038,123	金融サービス
ROKU INC		599	925	5,637	822,838	メディア・娯楽
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS		751	974	12,058	1,760,059	商業・専門サービス
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC		420	629	22,689	3,311,762	金融サービス
DATADOG INC - CLASS A		1,531	2,274	24,536	3,581,276	ソフトウェア・サービス
PINTEREST INC- CLASS A		3,319	4,592	13,418	1,958,636	メディア・娯楽
CARVANA CO		—	916	24,583	3,588,230	一般消費財・サービス流通・小売り
ETSY INC		607	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
AVANTOR INC		3,890	5,821	6,997	1,021,367	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MODERNA INC		1,793	2,794	6,776	989,036	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DAYFORCE INC		812	1,157	6,564	958,182	商業・専門サービス
DYNATRACE INC		1,441	2,476	12,048	1,758,593	ソフトウェア・サービス
CLOUDFLARE INC - CLASS A		1,666	2,532	33,516	4,892,077	ソフトウェア・サービス
RPM INTERNATIONAL INC		771	1,050	11,610	1,694,605	素材
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN		2,695	4,277	8,226	1,200,691	金融サービス
BILL HOLDINGS INC		417	—	—	—	ソフトウェア・サービス
AON PLC-CLASS A		1,146	1,593	56,464	8,241,548	保険
OTIS WORLDWIDE CORP		2,317	3,267	31,691	4,625,670	資本財
CARRIER GLOBAL CORP		4,519	6,479	46,287	6,756,182	資本財
CARLYLE GROUP INC/THE		1,262	2,028	8,527	1,244,682	金融サービス
CATALENT INC		930	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MATCH GROUP INC		1,347	—	—	—	メディア・娯楽
VERTIV HOLDINGS CO-A		2,033	2,874	27,039	3,946,743	資本財
SNOWFLAKE INC-CLASS A		1,593	2,390	41,619	6,074,801	ソフトウェア・サービス
ROYALTY PHARMA PLC- CL A		2,083	3,027	10,036	1,464,873	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
UNITY SOFTWARE INC		1,327	—	—	—	ソフトウェア・サービス
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A		10,361	17,157	201,260	29,375,934	ソフトウェア・サービス
VIATRIS INC		6,293	10,171	8,920	1,301,973	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ENPHASE ENERGY INC		800	—	—	—	半導体・半導体製造装置
DOORDASH INC - A		1,454	2,831	51,961	7,584,271	消費者サービス
AIRBNB INC-CLASS A		2,461	3,553	45,142	6,588,965	消費者サービス
ARES MANAGEMENT CORP - A		981	1,522	25,112	3,665,442	金融サービス
TORO CO		518	—	—	—	資本財
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B		1,157	1,283	5,982	873,135	ソフトウェア・サービス
ALBERTSONS COS INC - CLASS A		1,834	2,996	6,732	982,640	生活必需品流通・小売り
APA CORP		2,206	—	—	—	エネルギー
ROBLOX CORP -CLASS A		2,429	3,940	28,325	4,134,363	メディア・娯楽
MARVELL TECHNOLOGY INC		4,946	7,009	41,809	6,102,552	半導体・半導体製造装置
BUILDERS FIRSTSOURCE INC		714	975	10,796	1,575,925	資本財
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS		1,165	1,746	16,718	2,440,194	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
FUTU HOLDINGS LTD-ADR		370	520	5,321	776,752	金融サービス
MONDAY.COM LTD		144	276	7,688	1,122,228	ソフトウェア・サービス
CONFLUENT INC-CLASS A		902	—	—	—	ソフトウェア・サービス
UIPATH INC - CLASS A		1,989	—	—	—	ソフトウェア・サービス
APPROVIN CORP-CLASS A		1,021	1,686	55,404	8,086,815	ソフトウェア・サービス
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A		3,517	6,375	9,091	1,326,996	自動車・自動車部品
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A		985	1,577	31,439	4,588,886	金融サービス
ROBINHOOD MARKETS INC - A		2,273	4,968	27,153	3,963,389	金融サービス
GRAB HOLDINGS LTD - CL A		12,173	20,530	10,059	1,468,335	運輸
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC		2,302	3,225	42,727	6,236,504	金融サービス

銘柄		株数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
			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	
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A		55	77	14,204	2,073,253	銀行
HYATT HOTELS CORP - CL A		243	377	4,803	701,098	消費者サービス
CONSTELLATION ENERGY		1,827	2,561	69,516	10,146,679	公益事業
WARNER BROS DISCOVERY INC		13,444	18,919	17,160	2,504,713	メディア・娯楽
EXPAND ENERGY CORP		583	1,707	19,185	2,800,268	エネルギー
HF SINCLAIR CORP		778	—	—	—	エネルギー
DRAFTKINGS INC-CL A		2,391	3,496	12,668	1,849,095	消費者サービス
FERGUSON PLC		1,150	—	—	—	資本財
OVINTIV INC		1,561	2,049	7,405	1,080,909	エネルギー
RELIANCE INC		327	460	13,639	1,990,837	素材
CARLISLE COS INC		288	380	14,832	2,164,903	資本財
TEXAS PACIFIC LAND CORP		96	157	20,437	2,983,011	エネルギー
JACOBS SOLUTIONS INC		742	967	11,873	1,733,051	商業・専門サービス
COREBRIDGE FINANCIAL INC		1,356	2,096	6,527	952,681	金融サービス
U-HAUL HOLDING CO-NON VOTING		556	795	4,536	662,164	運輸
ASPEN TECHNOLOGY INC		163	—	—	—	ソフトウェア・サービス
TOAST INC-CLASS A		1,729	3,339	13,639	1,990,785	金融サービス
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY		2,330	3,716	25,964	3,789,782	ヘルスケア機器・サービス
SAMSARA INC-CL A		920	1,981	8,578	1,252,144	ソフトウェア・サービス
LINDE PLC		2,759	3,870	175,201	25,572,425	素材
KENVUE INC		10,097	15,748	38,488	5,617,810	家庭用品・パーソナル用品
LIBERTY MEDIA CORP-LIBER-NEW		919	—	—	—	メディア・娯楽
LIBERTY MEDIA CORP-FORMULA-C		1,099	1,768	16,856	2,460,359	メディア・娯楽
GLOBAL-E ONLINE LTD		656	656	2,481	362,221	一般消費財・サービス流通・小売り
EMCOR GROUP INC		—	379	16,681	2,434,852	資本財
CELSIUS HOLDINGS INC		803	—	—	—	食品・飲料・タバコ
NATERA INC		—	1,042	15,833	2,311,034	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VERALTO CORP		1,330	1,977	19,197	2,801,995	商業・専門サービス
BUNGE GLOBAL SA		835	1,102	8,528	1,244,757	食品・飲料・タバコ
LIBERTY GLOBAL LTD-C		1,107	—	—	—	電気通信サービス
SOLVENTUM CORP		739	1,079	7,583	1,106,816	ヘルスケア機器・サービス
GE VERNOVA INC		1,545	2,254	90,020	13,139,370	資本財
REDDIT INC-CL A		—	503	5,465	797,794	メディア・娯楽
CRH PLC		—	5,494	51,974	7,586,261	素材
LABCORP HOLDINGS INC		—	692	17,009	2,482,696	ヘルスケア機器・サービス
SMURFIT WESTROCK PLC		—	4,145	17,370	2,535,359	素材
FERGUSON ENTERPRISES INC		—	1,647	28,210	4,117,540	資本財
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI		—	1,443	33,837	4,938,892	消費者サービス
TE CONNECTIVITY PLC		—	2,409	36,840	5,377,293	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BLACKROCK INC		—	1,200	110,822	16,175,584	金融サービス
APTIV PLC		—	1,951	12,093	1,765,132	自動車・自動車部品
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD		4,871	8,572	4,303	628,086	不動産管理・開発
JARDINE MATHESON HLDGS LTD		841	1,218	5,662	826,495	資本財
小計	株数・金額	1,936,745	2,997,114	39,726,972	5,798,548,843	
	銘柄数<比率>	591	557	—	<72.8%>	
(カナダ)				千カナダドル		
ROYAL BANK OF CANADA		8,093	11,512	192,929	20,201,659	銀行
IMPERIAL OIL LTD		1,068	1,404	13,936	1,459,249	エネルギー
THOMSON REUTERS CORP		889	1,299	33,929	3,552,720	商業・専門サービス
TC ENERGY CORP		5,774	8,480	58,376	6,112,584	エネルギー
ROGERS COMMUNICATIONS INC-B		2,174	3,231	11,492	1,203,397	電気通信サービス
SUN LIFE FINANCIAL INC		3,223	4,627	40,042	4,192,803	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
(カナダ)		百株	百株	千カナダドル	千円	
CELESTICA INC		—	888	11,516	1,205,889	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TECK RESOURCES LTD-CLS B		2,609	3,804	18,943	1,983,617	素材
BARRICK MINING CORP		9,937	13,668	37,026	3,877,056	素材
BCE INC		579	452	1,428	149,559	電気通信サービス
BANK OF MONTREAL		4,138	5,913	82,025	8,588,851	銀行
BROOKFIELD CORP		7,914	11,265	88,952	9,314,204	金融サービス
BANK OF NOVA SCOTIA		6,935	10,170	71,210	7,456,434	銀行
CAE INC		1,661	2,809	10,137	1,061,516	資本財
CAMECO CORP		2,535	3,645	25,770	2,698,392	エネルギー
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE		5,391	7,633	67,513	7,069,378	銀行
CANADIAN NATURAL RESOURCES		6,141	17,246	73,347	7,680,189	エネルギー
CANADIAN NATL RAILWAY CO		3,078	4,391	61,460	6,435,563	運輸
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A		253	482	7,712	807,573	一般消費財・サービス流通・小売り
ENBRIDGE INC		12,204	17,544	112,807	11,812,117	エネルギー
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD		120	162	35,629	3,730,761	保険
CGI INC		1,107	1,622	23,921	2,504,794	ソフトウェア・サービス
IGM FINANCIAL INC		394	520	2,273	238,051	金融サービス
LOBLAW COMPANIES LTD		928	1,241	27,074	2,835,012	生活必需品流通・小売り
MANULIFE FINANCIAL CORP		10,336	14,043	60,216	6,305,257	保険
MAGNA INTERNATIONAL INC		1,622	2,052	9,954	1,042,309	自動車・自動車部品
NATIONAL BANK OF CANADA		1,917	3,172	39,643	4,151,087	銀行
ONEX CORPORATION		417	417	4,304	450,700	金融サービス
POWER CORP OF CANADA		3,056	4,399	22,258	2,330,733	保険
SUNCOR ENERGY INC		7,445	10,153	49,465	5,179,523	エネルギー
WESTON (GEORGE) LTD		360	513	13,485	1,412,018	生活必需品流通・小売り
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY		5,350	7,673	78,410	8,210,351	運輸
AGNICO EAGLE MINES LTD		2,810	4,170	68,186	7,139,760	素材
KINROSS GOLD CORP		6,776	10,097	21,193	2,219,182	素材
GREAT-WEST LIFE CO INC		1,768	2,110	11,016	1,153,517	保険
TMX GROUP LTD		1,763	2,156	12,144	1,271,676	金融サービス
GILDAN ACTIVEWEAR INC		743	1,194	7,851	822,156	耐久消費財・アパレル
SAPUTO INC		1,503	2,092	5,453	571,072	食品・飲料・タバコ
TELUS CORP		2,312	5,312	11,835	1,239,257	電気通信サービス
FIRST QUANTUM MINERALS LTD		4,004	5,639	10,934	1,144,901	素材
FORTIS INC		2,762	4,061	27,172	2,845,195	公益事業
LUNDIN MINING CORP		3,621	6,624	7,902	827,463	素材
PAN AMERICAN SILVER CORP		2,433	3,069	11,631	1,217,935	素材
TORONTO-DOMINION BANK		10,003	14,092	124,108	12,995,374	銀行
FRANCO-NEVADA CORP		1,161	1,595	37,597	3,936,817	素材
WHEATON PRECIOUS METALS CORP		2,780	3,602	43,065	4,509,389	素材
EMPIRE CO LTD 'A'		1,080	1,164	5,891	616,847	生活必需品流通・小売り
CANADIAN UTILITIES LTD-A		585	833	3,104	325,081	公益事業
METRO INC/CN		1,190	1,748	18,194	1,905,191	生活必需品流通・小売り
OPEN TEXT CORP		1,449	2,149	8,127	851,032	ソフトウェア・サービス
INTACT FINANCIAL CORP		1,043	1,468	43,752	4,581,300	保険
RB GLOBAL INC		946	1,477	21,847	2,287,681	商業・専門サービス
CENOVUS ENERGY INC		8,015	11,518	21,250	2,225,161	エネルギー
MEG ENERGY CORP		1,370	—	—	—	エネルギー
ARC RESOURCES LTD		3,120	4,969	13,510	1,414,706	エネルギー
TOURMALINE OIL CORP		2,004	2,931	18,333	1,919,690	エネルギー
PEMBINA PIPELINE CORP		3,519	4,742	24,494	2,564,775	エネルギー
DOLLARAMA INC		1,535	2,254	37,447	3,921,175	一般消費財・サービス流通・小売り

銘柄		期首(前期末)		当期		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	
(カナダ)		百株	百株	千カナダドル	千円	
KEYERA CORP		1,249	1,874	8,187	857,313	エネルギー
ALTAGAS LTD		1,726	2,431	9,228	966,271	公益事業
CONSTELLATION SOFTWARE INC		116	165	84,371	8,834,549	ソフトウェア・サービス
RESTAURANT BRANDS INTERN		1,687	2,538	23,749	2,486,757	消費者サービス
WEST FRASER TIMBER CO LTD		266	372	3,866	404,868	素材
CCL INDUSTRIES INC - CL B		825	1,316	10,271	1,075,516	素材
ELEMENT FLEET MANAGEMENT COR		2,114	3,381	10,599	1,109,866	商業・専門サービス
HYDRO ONE LTD		1,699	2,791	14,248	1,491,913	公益事業
EMERA INC		1,606	2,275	13,998	1,465,738	公益事業
IVANHOE MINES LTD-CL A		3,296	6,670	8,924	934,480	素材
SHOPIFY INC - CLASS A		6,800	9,919	126,943	13,292,239	ソフトウェア・サービス
NUTRIEN LTD		2,758	4,028	31,213	3,268,367	素材
WSP GLOBAL INC		684	1,040	27,285	2,857,058	資本財
IA FINANCIAL CORP INC		588	721	9,755	1,021,535	保険
QUEBECOR INC -CL B		980	980	3,751	392,813	電気通信サービス
AIR CANADA		622	1,196	2,097	219,658	運輸
PARKLAND CORP		592	—	—	—	エネルギー
BROOKFIELD RENEWABLE COR-A		949	—	—	—	公益事業
FIRSTSERVICE CORP		241	305	7,364	771,107	不動産管理・開発
GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT		1,203	2,006	13,865	1,451,853	商業・専門サービス
NORTHLAND POWER INC		1,482	—	—	—	公益事業
TOROMONT INDUSTRIES LTD		491	609	6,907	723,324	資本財
TFI INTERNATIONAL INC		428	592	6,808	712,865	運輸
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC		4,438	6,166	43,162	4,519,493	生活必需品流通・小売り
BRP INC/CA- SUB VOTING		157	—	—	—	耐久消費財・アパレル
DESCARTES SYSTEMS GRP/THE		506	665	9,955	1,042,462	ソフトウェア・サービス
BROOKFIELD ASSET MGMT-A		1,871	2,979	23,403	2,450,630	金融サービス
STANTEC INC		657	878	11,531	1,207,479	資本財
BROOKFIELD RENEWABLE CORP		—	949	3,826	400,671	公益事業
小計		株数・金額	227,977	334,345	2,518,561	263,718,547
銘柄数<比率>			85	82	—	<3.3%>
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
COMMERZBANK AG		6,261	7,686	19,492	3,195,390	銀行
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED		10,955	14,998	36,244	5,941,529	金融サービス
SIEMENS AG-REG		4,334	6,197	132,657	21,746,612	資本財
RWE AG		3,622	5,144	16,775	2,750,001	公益事業
BASF SE		5,231	7,317	31,646	5,187,888	素材
VOLKSWAGEN AG		192	—	—	—	自動車・自動車部品
MERCEDES-BENZ GROUP AG		4,559	5,955	30,414	4,985,862	自動車・自動車部品
HENKEL AG & CO KGAA VOR-PREF		1,026	1,221	8,432	1,382,388	家庭用品・パーソナル用品
E.ON SE		12,481	18,168	28,251	4,631,241	公益事業
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG		1,766	2,222	17,706	2,902,677	自動車・自動車部品
BAYER AG-REG		5,484	7,848	18,872	3,093,829	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALLIANZ SE-REG		2,201	3,144	113,972	18,683,532	保険
CONTINENTAL AG		694	856	6,224	1,020,392	自動車・自動車部品
INFINEON TECHNOLOGIES AG		7,479	10,677	33,585	5,505,703	半導体・半導体製造装置
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF		833	1,061	3,966	650,244	自動車・自動車部品
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG		3,382	5,025	3,154	517,155	運輸
DHL GROUP		5,687	7,780	28,997	4,753,611	運輸
SAP SE		5,951	8,512	222,738	36,513,472	ソフトウェア・サービス
DEUTSCHE BOERSE AG		1,088	1,519	43,924	7,200,575	金融サービス
FRESENIUS MEDICAL CARE AG		1,024	1,747	8,801	1,442,849	ヘルスケア機器・サービス

銘柄		期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(ユーロ…ドイツ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
ADIDAS AG		892	1,371	28,666	4,699,323	耐久消費財・アパレル
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG		18,443	28,491	92,168	15,109,258	電気通信サービス
MUENCHENER RUECKVER AG-REG		785	1,094	65,172	10,683,649	保険
BEIERSDORF AG		563	781	9,437	1,547,102	家庭用品・パーソナル用品
HEIDELBERG MATERIALS AG		738	1,094	20,244	3,318,628	素材
MERCK KGAA		702	1,067	13,166	2,158,465	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VOLKSWAGEN AG-PREF		1,178	1,619	16,168	2,650,443	自動車・自動車部品
PUMA SE		706	706	1,594	261,409	耐久消費財・アパレル
FRESENIUS SE & CO KGAA		2,468	3,413	14,733	2,415,196	ヘルスケア機器・サービス
GEA GROUP AG		883	1,274	7,516	1,232,205	資本財
SYMRISE AG		706	1,110	11,518	1,888,199	素材
HENKEL AG & CO KGAA		579	983	6,095	999,270	家庭用品・パーソナル用品
RHEINMETALL AG		242	357	60,501	9,917,963	資本財
RATIONAL AG		33	33	2,569	421,212	資本財
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF		400	603	4,549	745,871	自動車・自動車部品
HANNOVER RUECK SE		339	492	13,861	2,272,312	保険
BRENNTAG SE		718	1,064	6,434	1,054,768	資本財
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR		226	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
LEG IMMOBILIEN SE		418	638	4,891	801,787	不動産管理・開発
VONOVIA SE		4,316	6,029	18,166	2,978,097	不動産管理・開発
EVONIK INDUSTRIES AG		1,233	1,784	3,582	587,248	素材
ZALANDO SE		1,251	1,851	5,855	959,851	一般消費財・サービス流通・小売り
COVESTRO AG		1,040	1,225	7,296	1,196,124	素材
MTU AERO ENGINES AG		282	448	14,480	2,373,767	資本財
DELIVERY HERO SE		1,042	1,698	4,401	721,593	消費者サービス
SCOUT24 SE		415	643	7,057	1,156,931	メディア・娯楽
SARTORIUS AG-VORZUG		129	211	4,848	794,778	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SIEMENS HEALTHINEERS AG		1,677	2,326	10,947	1,794,673	ヘルスケア機器・サービス
NEMETSCHKE SE		325	498	6,173	1,012,093	ソフトウェア・サービス
BECHTLE AG		399	—	—	—	ソフトウェア・サービス
KNORR-BREMSE AG		408	643	5,627	922,483	資本財
CTS EVENTIM AG & CO KGAA		—	566	6,140	1,006,688	メディア・娯楽
SIEMENS ENERGY AG		3,007	5,242	39,196	6,425,411	資本財
DAIMLER TRUCK HOLDING AG		2,979	3,776	14,014	2,297,375	資本財
DR ING HC F PORSCHE AG		587	879	4,141	678,983	自動車・自動車部品
TALANX AG		408	572	5,971	978,854	保険
小 計		株 数 ・ 金 額	134,793	191,681	1,343,054	220,166,985
銘 柄 数 < 比 率 >			55	53	—	< 2.8% >
(ユーロ…イタリア)						
GENERALI		5,610	7,645	26,604	4,361,332	保険
INTESA SANPAOLO		84,010	122,233	59,338	9,727,279	銀行
TELECOM ITALIA SPA		36,308	67,688	2,490	408,228	電気通信サービス
ENI SPA		12,795	17,213	22,377	3,668,338	エネルギー
UNICREDIT SPA		8,853	11,222	60,345	9,892,487	銀行
ENEL SPA		45,668	65,373	50,599	8,294,758	公益事業
RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA		585	953	4,971	814,988	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MEDIOBANCA SPA		2,982	4,141	8,440	1,383,624	銀行
SNAM SPA		10,235	15,736	8,035	1,317,196	公益事業
LEONARDO SPA		2,408	3,322	15,744	2,580,959	資本財
TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONA		7,321	11,562	9,934	1,628,627	公益事業
UNIPOL ASSICURAZIONI SPA		—	3,321	5,619	921,152	保険
PRYSMIAN SPA		1,398	2,378	12,550	2,057,480	資本財

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	
(ユーロ…イタリア)		百株	百株	千ユーロ	千円	
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL		1,800	2,167	2,308	378,358	電気通信サービス
POSTE ITALIANE SPA		2,694	3,992	7,341	1,203,484	保険
BANCO BPM SPA		7,233	10,454	10,501	1,721,498	銀行
BPER BANCA SPA		—	9,004	7,061	1,157,585	銀行
FINECOBANK SPA		3,260	5,114	9,321	1,528,017	銀行
MONCLER SPA		1,210	1,851	10,079	1,652,370	耐久消費財・アパレル
DIASORIN SPA		91	145	1,391	228,139	ヘルスケア機器・サービス
AMPLIFON SPA		686	802	1,501	246,134	ヘルスケア機器・サービス
NEXI SPA		3,388	3,388	1,846	302,702	金融サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	238,545 20	369,715 22	338,405 —	55,474,744 <0.7%>	
(ユーロ…フランス)						
MICHELIN (CGDE)		3,769	5,522	18,428	3,021,030	自動車・自動車部品
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI		1,576	2,248	111,447	18,269,600	耐久消費財・アパレル
AXA SA		10,204	14,497	60,412	9,903,393	保険
DANONE		3,567	5,207	38,720	6,347,502	食品・飲料・タバコ
CARREFOUR SA		3,308	3,965	5,472	897,027	生活必需品流通・小売り
VIVENDI SE		4,043	—	—	—	メディア・娯楽
SOCIETE GENERALE SA		4,374	5,840	27,334	4,480,948	銀行
AIR LIQUIDE SA		3,038	4,654	85,596	14,031,854	素材
TOTALENERGIES SE		12,382	17,557	91,105	14,934,967	エネルギー
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN		2,556	3,614	35,759	5,862,052	資本財
VINCI SA		2,893	3,990	50,255	8,238,311	資本財
SANOFI		6,534	9,270	86,144	14,121,722	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VEOLIA ENVIRONNEMENT		3,963	5,752	18,338	3,006,228	公益事業
L' OREAL		1,350	1,942	74,452	12,204,967	家庭用品・パーソナル用品
ACCOR SA		1,034	1,631	7,384	1,210,560	消費者サービス
SCHNEIDER ELECTRIC SE		3,118	4,469	95,997	15,736,949	資本財
BNP PARIBAS		5,938	8,339	64,632	10,595,132	銀行
ESSILORLUXOTTICA		1,662	2,433	58,956	9,664,688	ヘルスケア機器・サービス
CAPGEMINI SE		860	1,287	19,233	3,152,962	ソフトウェア・サービス
HERMES INTERNATIONAL		178	259	63,630	10,431,000	耐久消費財・アパレル
SODEXO SA		451	777	4,282	702,099	消費者サービス
KERING		416	618	11,009	1,804,818	耐久消費財・アパレル
DASSAULT SYSTEMES SE		3,928	5,440	18,327	3,004,475	ソフトウェア・サービス
ORANGE		10,943	14,625	18,494	3,031,789	電気通信サービス
SAFRAN SA		1,980	2,906	72,145	11,826,858	資本財
RENAULT SA		1,141	1,677	7,994	1,310,536	自動車・自動車部品
PUBLICIS GROUPE		1,292	1,851	17,067	2,797,859	メディア・娯楽
BOUYGUES SA		1,036	1,574	5,952	975,827	資本財
THALES SA		529	774	19,085	3,128,733	資本財
PERNOD RICARD SA		1,211	1,628	15,745	2,581,191	食品・飲料・タバコ
CREDIT AGRICOLE SA		6,174	8,608	14,497	2,376,562	銀行
ENGIE		9,995	14,669	26,398	4,327,432	公益事業
ALSTOM		1,924	2,842	6,285	1,030,381	資本財
ARKEMA		356	555	3,674	602,392	素材
LEGRAND SA		1,490	2,075	21,389	3,506,409	資本財
ADP		171	246	2,792	457,745	運輸
BUREAU VERITAS SA		2,013	2,396	6,862	1,125,047	商業・専門サービス
EURAZEO SE		196	301	1,991	326,427	金融サービス
EIFFAGE		385	598	7,379	1,209,772	資本財
BIOMERIEUX		225	393	4,573	749,771	ヘルスケア機器・サービス

銘 柄		期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(ユーロ…フランス)		百株	百株	千ユーロ	千円	
GETLINK SE		1,725	2,769	4,696	769,977	運輸
EDENRED		1,466	1,989	5,525	905,842	金融サービス
REMY COINTREAU		96	—	—	—	食品・飲料・タバコ
REXEL SA		1,223	1,998	5,027	824,097	資本財
BOLLORE SE		4,163	5,723	3,176	520,759	メディア・娯楽
DASSAULT AVIATION SA		92	143	4,517	740,476	資本財
SEB SA		96	—	—	—	耐久消費財・アパレル
IPSEN		217	313	3,190	523,007	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMUNDI SA		425	425	3,109	509,767	金融サービス
TELEPERFORMANCE		295	501	4,679	767,042	商業・専門サービス
SARTORIUS STEDIM BIOTECH		139	236	4,797	786,442	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WORLDLINE SA		933	—	—	—	金融サービス
FDJ UNITED		688	688	2,211	362,451	消費者サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	133,786 53	181,840 49	1,340,187 —	219,696,901 < 2.8% >	
(ユーロ…オランダ)						
QIAGEN N.V.		1,316	1,673	6,285	1,030,310	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
STELLANTIS NV		12,610	16,256	14,235	2,333,677	自動車・自動車部品
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV		3,678	6,292	3,707	607,776	食品・飲料・タバコ
FERRARI NV		721	1,034	44,823	7,347,946	自動車・自動車部品
AIRBUS SE		3,333	4,853	76,894	12,605,275	資本財
STMICROELECTRONICS NV		3,754	5,683	12,054	1,976,113	半導体・半導体製造装置
EURONEXT NV		493	612	9,147	1,499,568	金融サービス
WOLTERS KLUWER		1,428	1,954	30,555	5,008,946	商業・専門サービス
KONINKLIJKE KPN NV		17,789	31,720	12,888	2,112,744	電気通信サービス
AKZO NOBEL N.V.		919	1,330	7,746	1,269,820	素材
HEINEKEN NV		1,576	2,345	18,603	3,049,704	食品・飲料・タバコ
KONINKLIJKE PHILIPS NV		4,451	6,528	14,272	2,339,637	ヘルスケア機器・サービス
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N		5,484	7,526	27,750	4,549,212	生活必需品流通・小売り
RANDSTAD NV		528	720	2,676	438,677	商業・専門サービス
HEINEKEN HOLDING NV		656	1,109	7,825	1,282,787	食品・飲料・タバコ
ING GROEP NV		19,088	25,685	46,757	7,665,025	銀行
ASML HOLDING NV		2,293	3,208	201,110	32,968,070	半導体・半導体製造装置
OCI NV		805	—	—	—	素材
NN GROUP NV		1,603	2,270	12,497	2,048,786	保険
ABN AMRO BANK NV-CVA		2,902	3,626	6,973	1,143,091	銀行
IMCD NV		298	498	5,963	977,559	資本財
ASR NEDERLAND NV		952	1,187	6,751	1,106,747	保険
ASM INTERNATIONAL NV		264	380	17,122	2,806,891	半導体・半導体製造装置
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES		462	702	7,580	1,242,673	半導体・半導体製造装置
ADYEN NV		119	178	28,213	4,625,025	金融サービス
PROSUS NV		8,417	11,170	48,550	7,958,882	一般消費財・サービス流通・小売り
JDE PEET'S NV		536	1,650	3,703	607,184	食品・飲料・タバコ
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV		4,573	6,734	18,204	2,984,283	メディア・娯楽
EXOR NV		496	862	7,363	1,207,047	金融サービス
FERROVIAL SE		3,037	3,830	16,695	2,736,856	資本財
ARGENX SE		345	489	24,268	3,978,300	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 >	104,939 31	152,119 30	741,222 —	121,508,626 < 1.5% >	
(ユーロ…スペイン)						
ENDESA SA		1,991	2,478	6,337	1,038,839	公益事業
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV		1,294	1,419	7,993	1,310,296	資本財

銘	柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…スペイン)		百株	百株	千ユーロ	千円	
IBERDROLA SA		34,248	47,745	73,958	12,124,007	公益事業
TELEFONICA SA		27,839	31,500	14,099	2,311,327	電気通信サービス
BANCO SANTANDER SA		92,925	122,342	81,394	13,343,042	銀行
REPSOL SA		6,731	8,957	10,090	1,654,170	エネルギー
ACCIONA SA		131	212	2,680	439,441	公益事業
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA		33,128	47,367	60,701	9,950,763	銀行
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL		6,198	8,971	41,701	6,836,170	一般消費財・サービス流通・小売り
ENAGAS SA		1,208	—	—	—	公益事業
REDEIA CORP SA		2,208	3,634	6,415	1,051,662	公益事業
BANCO DE SABADELL SA		—	45,056	11,831	1,939,586	銀行
CAIXABANK SA		22,124	33,032	24,014	3,936,741	銀行
GRIFOLS SA		1,265	1,915	1,557	255,307	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMADEUS IT GROUP SA		2,548	3,621	24,583	4,029,971	消費者サービス
AENA SME SA		404	608	13,925	2,282,730	運輸
CELLNEX TELECOM SA		2,756	4,303	14,377	2,356,869	電気通信サービス
EDP RENOVAVEIS SA		2,319	2,088	1,718	281,751	公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額	239,325	365,257	397,381	65,142,680	
	銘 柄 数 < 比 率 >	17	17	—	<0.8%>	
(ユーロ…ベルギー)						
AGEAS		851	1,234	6,937	1,137,190	保険
UCB SA		683	1,016	15,696	2,573,147	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GROUPE BRUXELLES LAMBERT NV		586	738	5,160	845,881	金融サービス
UMICORE		1,186	—	—	—	素材
D' IETEREN GROUP		133	183	3,284	538,420	一般消費財・サービス流通・小売り
KBC GROUP NV		1,373	1,809	14,848	2,434,101	銀行
SOFINA		96	156	3,895	638,629	金融サービス
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV		4,778	7,189	43,022	7,052,728	食品・飲料・タバコ
ELIA GROUP SA/NV		179	—	—	—	公益事業
LOTUS BAKERIES		2	2	2,432	398,822	食品・飲料・タバコ
SYENSQO SA		377	622	4,004	656,531	素材
小 計	株 数 ・ 金 額	10,249	12,954	99,282	16,275,453	
	銘 柄 数 < 比 率 >	11	9	—	<0.2%>	
(ユーロ…オーストリア)						
ERSTE GROUP BANK AG		2,025	2,533	17,683	2,898,818	銀行
VERBUND AG		484	637	4,186	686,239	公益事業
OMV AG		763	1,309	6,070	995,067	エネルギー
VOESTALPINE AG		624	—	—	—	素材
小 計	株 数 ・ 金 額	3,897	4,480	27,939	4,580,125	
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	3	—	<0.1%>	
(ユーロ…ルクセンブルク)						
TENARIS SA		2,608	3,012	4,545	745,200	エネルギー
EUROFINS SCIENTIFIC		698	1,100	6,200	1,016,521	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ARCELORMITTAL		3,107	3,805	10,149	1,663,795	素材
INPOST SA		—	1,413	2,242	367,624	運輸
小 計	株 数 ・ 金 額	6,414	9,332	23,138	3,793,143	
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	4	—	<0.0%>	
(ユーロ…フィンランド)						
NOKIA OYJ		31,497	42,770	19,148	3,138,983	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
STORA ENSO OYJ-R SHS		2,983	4,150	3,503	574,331	素材
UPM-KYMMENE OYJ		3,117	4,463	10,645	1,745,178	素材
FORTUM OYJ		2,545	3,651	5,371	880,480	公益事業
KESKO OYJ-B SHS		1,333	2,356	4,820	790,281	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…フィンランド)		百株	百株	千ユーロ	千円
KONE OYJ-B		1,804	2,633	14,315	2,346,720
SAMPO OYJ-A SHS		2,689	19,524	18,161	2,977,259
WARTSILA OYJ ABP		2,961	3,724	6,310	1,034,461
ELISA OYJ		884	1,150	5,300	868,864
NESTE OYJ		2,404	2,699	2,432	398,808
ORION OYJ-CLASS B		501	955	5,241	859,242
NORDEA BANK ABP		17,594	25,633	31,772	5,208,526
METSO CORP		3,587	5,463	5,408	886,602
小 計	株 数 ・ 金 額	73,905	119,175	132,432	21,709,740
	銘 柄 数 < 比 率 >	13	13	—	<0.3%>
(ユーロ…アイルランド)					
KERRY GROUP PLC-A		868	1,263	12,158	1,993,162
KINGSPAN GROUP PLC		924	1,326	10,251	1,680,494
BANK OF IRELAND GROUP PLC		6,394	7,654	8,423	1,380,927
AIB GROUP PLC		8,651	16,164	10,094	1,654,870
SMURFIT KAPPA GROUP PLC		1,346	—	—	—
小 計	株 数 ・ 金 額	18,185	26,409	40,928	6,709,455
	銘 柄 数 < 比 率 >	5	4	—	<0.1%>
(ユーロ…ポルトガル)					
EDP SA		17,094	26,395	8,615	1,412,317
JERONIMO MARTINS		1,699	2,279	5,088	834,192
GALP ENERGIA SGPS SA		2,442	3,530	4,915	805,872
小 計	株 数 ・ 金 額	21,237	32,205	18,620	3,052,383
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	3	—	<0.0%>
(ユーロ…スイス)					
DSM-FIRMENICH AG		1,094	1,523	14,461	2,370,695
小 計	株 数 ・ 金 額	1,094	1,523	14,461	2,370,695
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.0%>
(ユーロ…バミューダ)					
AEGON LTD		8,566	10,346	6,176	1,012,552
小 計	株 数 ・ 金 額	8,566	10,346	6,176	1,012,552
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.0%>
(ユーロ…ジャージー)					
CVC CAPITAL PARTNERS PLC		—	2,083	3,311	542,931
小 計	株 数 ・ 金 額	—	2,083	3,311	542,931
	銘 柄 数 < 比 率 >	—	1	—	<0.0%>
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額	994,941	1,479,126	4,526,544	742,036,419
	銘 柄 数 < 比 率 >	217	210	—	<9.3%>
(イギリス)				千イギリスポンド	
BARCLAYS PLC		83,590	117,050	35,934	6,969,504
BP PLC		95,841	132,100	49,181	9,538,672
LLOYDS BANKING GROUP PLC		349,672	489,609	35,751	6,933,966
ASTRAZENECA PLC		8,841	12,643	129,464	25,109,684
SMITHS GROUP PLC		1,807	2,947	5,875	1,139,480
NEXT PLC		736	955	11,685	2,266,309
DIAGEO PLC		12,826	18,000	39,222	7,607,132
BAE SYSTEMS PLC		17,597	24,399	41,185	7,987,946
UNILEVER PLC		14,266	20,248	95,551	18,532,129
TESCO PLC		40,281	53,926	20,368	3,950,383
RELX PLC		10,831	15,197	61,244	11,878,451
MARKS & SPENCER GROUP PLC		—	16,196	5,798	1,124,602
RECKITT BENCKISER GROUP PLC		4,166	5,565	27,135	5,262,963

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	
HALMA PLC		2,073	3,188	9,233	1,790,762	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PRUDENTIAL PLC		15,638	21,927	18,322	3,553,634	保険
LEGAL & GENERAL GROUP PLC		33,285	46,473	11,181	2,168,661	保険
SAGE GROUP PLC/THE		5,959	8,366	10,604	2,056,723	ソフトウェア・サービス
HSBC HOLDINGS PLC		109,185	145,869	123,872	24,025,115	銀行
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC		11,591	16,023	50,233	9,742,729	食品・飲料・タバコ
UNITED UTILITIES GROUP PLC		3,661	5,338	5,931	1,150,361	公益事業
SCHRODERS PLC		4,652	7,331	2,498	484,578	金融サービス
NATWEST GROUP PLC		30,440	62,813	30,866	5,986,526	銀行
IMPERIAL BRANDS PLC		4,753	6,353	19,173	3,718,789	食品・飲料・タバコ
WPP PLC		5,743	8,034	4,761	923,464	メディア・娯楽
CENTRICA PLC		28,623	40,399	5,966	1,157,289	公益事業
BT GROUP PLC		34,958	54,249	8,964	1,738,709	電気通信サービス
SSE PLC		6,271	8,923	15,143	2,936,996	公益事業
STANDARD CHARTERED PLC		13,275	16,456	17,567	3,407,267	銀行
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC		47,795	68,586	54,293	10,530,156	資本財
COMPASS GROUP PLC		9,951	13,975	36,405	7,060,922	消費者サービス
KINGFISHER PLC		10,646	16,687	5,089	987,117	一般消費財・サービス流通・小売り
PEARSON PLC		3,227	4,731	5,509	1,068,625	消費者サービス
SEVERN TRENT PLC		1,479	2,155	5,784	1,121,881	公益事業
RIO TINTO PLC		6,324	9,334	41,972	8,140,651	素材
GSK PLC		23,091	33,885	46,676	9,052,985	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
3I GROUP PLC		5,312	7,857	32,766	6,355,035	金融サービス
VODAFONE GROUP PLC		122,203	169,464	11,923	2,312,570	電気通信サービス
SAINSBURY (J) PLC		8,640	13,672	3,779	732,943	生活必需品流通・小売り
AVIVA PLC		14,665	21,606	12,605	2,444,809	保険
RENTOKIL INITIAL PLC		14,268	19,744	6,910	1,340,311	商業・専門サービス
WHITBREAD PLC		1,099	1,413	3,970	770,089	消費者サービス
NATIONAL GRID PLC		21,088	40,277	42,452	8,233,569	公益事業
BUNZL PLC		2,054	2,988	7,363	1,428,077	資本財
ANGLO AMERICAN PLC		7,081	10,274	21,048	4,082,281	素材
INTERTEK GROUP PLC		825	1,282	6,077	1,178,690	商業・専門サービス
BURBERRY GROUP PLC		2,239	—	—	—	耐久消費財・アパレル
INTERCONTINENTAL HOTELS GROU		886	1,336	11,506	2,231,767	消費者サービス
PERSIMMON PLC		1,510	—	—	—	耐久消費財・アパレル
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP		2,368	3,862	43,651	8,466,132	金融サービス
BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE		650	—	—	—	耐久消費財・アパレル
BARRATT REDROW PLC		5,199	10,850	5,094	988,029	耐久消費財・アパレル
SMITH & NEPHEW PLC		5,439	6,943	7,422	1,439,532	ヘルスケア機器・サービス
TAYLOR WIMPEY PLC		25,055	—	—	—	耐久消費財・アパレル
ABERDEEN GROUP PLC		8,055	—	—	—	金融サービス
EXPERIAN PLC		5,398	7,487	28,713	5,569,025	商業・専門サービス
MONDI PLC		2,398	3,644	4,219	818,278	素材
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC		1,789	2,558	5,402	1,047,818	食品・飲料・タバコ
ANTOFAGASTA PLC		2,297	3,149	5,458	1,058,759	素材
ADMIRAL GROUP PLC		1,452	2,069	6,931	1,344,394	保険
ST JAMES' S PLACE PLC		3,122	—	—	—	金融サービス
GLENCORE PLC		60,681	84,867	21,412	4,152,887	素材
SPIRAX GROUP PLC		462	572	3,524	683,673	資本財
HARGREAVES LANSDOWN PLC		2,082	—	—	—	金融サービス
CRODA INTERNATIONAL PLC		819	1,153	3,585	695,428	素材
MELROSE INDUSTRIES PLC		8,185	10,335	4,917	953,762	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
(イギリス)			百株	百株	千円		
COCA-COLA HBC AG-DI			1,397	1,756	6,687	1,297,047	食品・飲料・タバコ
ASHTREAD GROUP PLC			2,478	3,532	14,512	2,814,778	資本財
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC			722	1,477	2,961	574,388	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
OCADO GROUP PLC			2,327	—	—	—	生活必需品流通・小売り
AUTO TRADER GROUP PLC			5,208	6,853	5,895	1,143,387	メディア・娯楽
DCC PLC			564	839	4,192	813,157	資本財
ENTAIN PLC			3,187	4,063	2,845	551,800	消費者サービス
INFORMA PLC			8,612	10,197	7,960	1,543,939	メディア・娯楽
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC			4,278	6,336	3,884	753,409	保険
M&G PLC			12,115	20,325	4,430	859,382	金融サービス
JD SPORTS FASHION PLC			14,583	16,529	1,431	277,570	一般消費財・サービス流通・小売り
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI			1,028	—	—	—	消費者サービス
SHELL PLC			37,059	49,643	122,023	23,666,524	エネルギー
WISE PLC - A			3,041	5,336	5,544	1,075,446	金融サービス
HALEON PLC			40,035	73,302	29,819	5,783,513	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ENDEAVOUR MINING PLC			1,068	—	—	—	素材
CRH PLC			3,932	—	—	—	素材
小 計		株 数 ・ 金 額	1,532,070	2,137,554	1,601,378	310,587,392	
		銘柄 数 < 比 率 >	81	71	—	< 3.9% >	
(スイス)					千スイスフラン		
NESTLE SA-REG			15,197	21,360	187,225	32,743,788	食品・飲料・タバコ
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG			3,088	4,396	63,776	11,153,838	耐久消費財・アパレル
HOLCIM LTD			2,890	4,204	39,698	6,942,790	素材
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN			4,028	5,641	145,327	25,416,301	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GIVAUDAN-REG			52	75	30,219	5,285,028	素材
SONOVA HOLDING AG-REG			309	393	10,321	1,805,126	ヘルスケア機器・サービス
ZURICH INSURANCE GROUP AG			824	1,195	69,480	12,151,365	保険
BACHEM HOLDING AG			126	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
STRAUMANN HOLDING AG-REG			651	953	10,196	1,783,274	ヘルスケア機器・サービス
LONZA GROUP AG-REG			424	589	34,495	6,032,832	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SWATCH GROUP AG/THE-REG			267	—	—	—	耐久消費財・アパレル
SCHINDLER HOLDING-PART CERT			226	297	8,778	1,535,247	資本財
GEBERIT AG-REG			203	272	15,986	2,795,956	資本財
SWISS RE AG			1,750	2,436	36,504	6,384,213	保険
SWATCH GROUP AG/THE-BR			151	265	3,710	648,904	耐久消費財・アパレル
NOVARTIS AG-REG			11,690	16,035	145,782	25,495,846	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ADECCO GROUP AG-REG			892	—	—	—	商業・専門サービス
SWISSCOM AG-REG			150	213	11,604	2,029,529	電気通信サービス
ABB LTD-REG			9,174	12,926	58,258	10,188,832	資本財
CLARIANT AG-REG			990	—	—	—	素材
LOGITECH INTERNATIONAL-REG			899	1,179	7,873	1,377,003	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ROCHE HOLDING AG-BR			171	335	9,313	1,628,873	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SGS SA-REG			791	1,180	9,887	1,729,230	商業・専門サービス
SCHINDLER HOLDING AG-REG			110	209	5,961	1,042,629	資本財
TEMENOS AG - REG			345	537	3,321	580,908	ソフトウェア・サービス
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG			283	405	7,203	1,259,781	運輸
BALOISE HOLDING AG - REG			247	344	6,531	1,142,337	保険
SWISS LIFE HOLDING AG-REG			171	232	19,530	3,415,619	保険
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG			0.69	0.98	11,740	2,053,278	食品・飲料・タバコ
JULIUS BAER GROUP LTD			1,237	1,719	9,566	1,673,030	金融サービス
SIKA AG-REG			847	1,225	25,384	4,439,487	素材
SWISS PRIME SITE-REG			411	611	7,122	1,245,595	不動産管理・開発

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	
(スイス)		百株	百株	千スイスフラン	千円	
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC		5	6	8,524	1,490,818	食品・飲料・タバコ
PARTNERS GROUP HOLDING AG		133	180	20,126	3,519,947	金融サービス
BARRY CALLEBAUT AG-REG		18	24	1,857	324,870	食品・飲料・タバコ
BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG		148	289	2,895	506,420	銀行
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG		48	70	4,114	719,546	素材
UBS GROUP AG-REG		18,837	26,908	69,854	12,216,824	金融サービス
AVOLTA AG		581	581	2,490	435,505	一般消費財・サービス流通・小売り
HELVETIA HOLDING AG-REG		208	304	5,695	996,036	保険
VAT GROUP AG		143	217	6,545	1,144,806	資本財
ALCON INC		2,846	4,041	32,260	5,642,085	ヘルスケア機器・サービス
SIG GROUP AG		1,807	2,334	3,816	667,395	素材
BKW AG		93	198	3,210	561,473	公益事業
SANDOZ GROUP AG		2,379	3,406	12,955	2,265,745	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GALDERMA GROUP AG		—	759	7,578	1,325,422	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	85,860	118,564	1,176,725	205,797,554	
	銘柄 数 < 比 率 >	45	42	—	<2.6%>	
(スウェーデン)				千スウェーデンクローネ		
ERICSSON LM-B SHS		15,314	22,899	184,247	2,769,233	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ATLAS COPCO AB-B SHS		8,599	12,735	170,205	2,558,185	資本財
SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A		9,079	12,725	196,731	2,956,871	銀行
INVESTOR AB-B SHS		9,663	13,923	395,643	5,946,523	金融サービス
GETINGE AB-B SHS		1,311	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS		8,039	12,174	153,335	2,304,639	銀行
ATLAS COPCO AB-A SHS		15,801	21,640	327,855	4,927,671	資本財
SKF AB-B SHARES		2,083	2,747	54,216	814,881	資本財
ASSA ABLOY AB-B		6,003	8,333	249,829	3,754,943	資本財
HENNES & MAURITZ AB-B SHS		3,751	4,922	68,374	1,027,670	一般消費財・サービス流通・小売り
SANDVIK AB		6,417	8,809	181,565	2,728,922	資本財
SWEDBANK AB - A SHARES		4,875	7,107	174,487	2,622,542	銀行
SECURITAS AB-B SHS		2,359	4,278	59,561	895,202	商業・専門サービス
SVENSKA CELLULOSEA AB SCA-B		3,046	4,955	62,715	942,614	素材
HOLMEN AB-B SHARES		330	482	19,652	295,379	素材
SKANSKA AB-B SHS		2,097	2,678	60,259	905,700	資本財
TELE2 AB-B SHS		3,677	4,780	67,145	1,009,192	電気通信サービス
TELIA CO AB		12,842	20,052	71,969	1,081,702	電気通信サービス
TRELLEBORG AB-B SHS		—	1,819	62,617	941,147	資本財
VOLVO AB-A SHS		1,291	—	—	—	資本財
VOLVO AB-B SHS		8,728	12,804	338,817	5,092,433	資本財
ALFA LAVAL AB		1,592	2,396	96,261	1,446,808	資本財
BOLIDEN AB		1,421	2,189	65,799	988,972	素材
HUSQVARNA AB-B SHS		1,592	—	—	—	資本財
HEXAGON AB-B SHS		11,871	17,086	160,508	2,412,450	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INDUSTRIVARDEN AB-C SHS		891	1,084	37,629	565,564	金融サービス
FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS		2,963	6,812	45,384	682,122	不動産管理・開発
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS		7,458	12,441	55,217	829,915	資本財
LUNDBERGS AB-B SHS		436	673	34,161	513,449	金融サービス
SAAB AB-B		1,604	2,508	112,830	1,695,849	資本財
ESSITY AKTIEBOLAG-B		3,635	4,732	129,326	1,943,771	家庭用品・パーソナル用品
INDUSTRIVARDEN AB-A SHS		914	1,060	36,813	553,313	金融サービス
SWEDISH ORPHAN BIVITRUM AB		937	1,430	42,871	644,361	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EPIROC AB-B		2,104	3,582	69,563	1,045,543	資本財
EPIROC AB-A		4,110	4,790	103,422	1,554,441	資本財

銘	柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(スウェーデン)		百株	百株	千スウェーデンクローネ	千円	
EQT AB		2,127	2,942	82,630	1,241,935	金融サービス
EVOLUTION AB		1,041	1,229	81,513	1,225,143	消費者サービス
INVESTMENT AB LATOUR-B SHS		584	1,181	30,720	461,727	資本財
BEIJER REF AB		2,229	3,078	45,255	680,191	資本財
LIFCO AB-B SHS		1,302	1,895	73,662	1,107,143	資本財
SAGAX AB-B		1,051	1,483	31,626	475,340	不動産管理・開発
INDUTRADE AB		1,507	2,474	65,972	991,559	資本財
VOLVO CAR AB-B		4,422	—	—	—	自動車・自動車部品
ADDECH AB-B SHARES		—	2,076	71,622	1,076,478	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額	181,114	257,022	4,372,025	65,711,541	
	銘 柄 数 < 比 率 >	42	40	—	<0.8%>	
(ノルウェー)				千ノルウェークローネ		
NORSK HYDRO ASA		7,012	10,714	61,158	860,494	素材
ORKLA ASA		4,938	6,062	67,538	950,271	食品・飲料・タバコ
EQUINOR ASA		4,963	6,650	158,408	2,228,807	エネルギー
TELENOR ASA		3,333	5,285	80,925	1,138,625	電気通信サービス
YARA INTERNATIONAL ASA		834	1,503	51,235	720,888	素材
MOWI ASA		2,511	3,662	68,706	966,704	食品・飲料・タバコ
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA		1,147	1,775	44,949	632,433	保険
AKER BP ASA		1,660	2,802	65,264	918,273	エネルギー
SALMAR ASA		405	405	19,784	278,361	食品・飲料・タバコ
DNB BANK ASA		5,332	7,333	193,096	2,716,868	銀行
KONGSBERG GRUPPEN ASA		467	691	112,554	1,583,638	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額	32,606	46,888	923,622	12,995,367	
	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		18,259	26,287	1,167,941	25,659,667	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NOVONESIS (NOVOZYMES) B		2,117	2,867	127,451	2,800,099	素材
DANSKE BANK A/S		4,068	5,785	142,141	3,122,851	銀行
DEMANT A/S		606	606	15,140	332,634	ヘルスケア機器・サービス
VESTAS WIND SYSTEMS A/S		5,442	8,265	81,546	1,791,579	資本財
CARLSBERG AS-B		585	800	72,899	1,601,602	食品・飲料・タバコ
COLOPLAST-B		707	974	62,359	1,370,034	ヘルスケア機器・サービス
DSV A/S		1,003	1,639	239,056	5,252,073	運輸
AP MOLLER-MAERSK A/S-B		28	37	42,418	931,928	運輸
TRYG A/S		1,862	2,511	41,034	901,520	保険
AP MOLLER-MAERSK A/S-A		8	23	26,652	585,553	運輸
PANDORA A/S		448	691	71,394	1,568,532	耐久消費財・アパレル
GENMAB A/S		395	505	66,683	1,465,033	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ORSTED A/S		948	1,451	36,657	805,364	公益事業
ROCKWOOL A/S-B SHS		35	606	18,110	397,882	資本財
ZEALAND PHARMA A/S		—	566	24,303	533,939	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	36,518	53,619	2,235,789	49,120,296	
	銘 柄 数 < 比 率 >	15	16	—	<0.6%>	
(オーストラリア)				千オーストラリアドル		
BHP GROUP LTD		29,245	41,592	156,137	14,631,626	素材
CSL LTD		2,780	3,906	93,485	8,760,525	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD		10,539	15,407	31,430	2,945,343	エネルギー
RIO TINTO LTD		2,079	3,001	34,515	3,234,469	素材
QBE INSURANCE GROUP LTD		8,161	11,981	27,065	2,536,338	保険
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL		9,452	13,644	227,918	21,358,264	銀行
WESTPAC BANKING CORP		20,159	28,095	87,685	8,217,001	銀行

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	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD		17,978	25,168	91,940	8,615,740	銀行
BRAMBLES LTD		8,597	11,508	24,283	2,275,638	商業・専門サービス
QANTAS AIRWAYS LTD		6,580	5,257	5,184	485,806	運輸
WOOLWORTHS GROUP LTD		7,002	9,929	33,025	3,094,808	生活必需品流通・小売り
COMPUTERSHARE LTD		2,881	4,340	17,143	1,606,492	商業・専門サービス
ARISTOCRAT LEISURE LTD		3,160	4,685	31,259	2,929,315	消費者サービス
MACQUARIE GROUP LTD		2,132	2,999	60,977	5,714,167	金融サービス
ASX LTD		1,136	1,654	12,190	1,142,392	金融サービス
COCHLEAR LTD		381	508	13,617	1,276,120	ヘルスケア機器・サービス
JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI		2,635	3,607	13,703	1,284,160	素材
INSURANCE AUSTRALIA GROUP		12,215	19,603	16,662	1,561,488	保険
ORIGIN ENERGY LTD		10,482	14,304	15,777	1,478,510	公益事業
ORICA LTD		2,254	—	—	—	素材
SONIC HEALTHCARE LTD		2,527	3,770	10,105	946,954	ヘルスケア機器・サービス
SANTOS LTD		18,895	25,559	15,488	1,451,463	エネルギー
SUNCORP GROUP LTD		6,763	9,172	18,868	1,768,129	保険
TRANSURBAN GROUP		18,184	24,679	35,439	3,321,007	運輸
WESFARMERS LTD		6,365	9,296	74,591	6,989,962	一般消費財・サービス流通・小売り
BLUESCOPE STEEL LTD		2,465	3,959	9,118	854,524	素材
AMPOL LTD		1,680	—	—	—	エネルギー
FORTESCUE LTD		9,395	13,055	20,835	1,952,528	素材
AURIZON HOLDINGS LTD		13,669	—	—	—	運輸
TREASURY WINE ESTATES LTD		4,769	6,043	5,451	510,872	食品・飲料・タバコ
APA GROUP		7,371	11,311	9,739	912,692	公益事業
RAMSAY HEALTH CARE LTD		1,295	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
SEEK LTD		1,994	—	—	—	メディア・娯楽
REA GROUP LTD		324	394	9,655	904,816	メディア・娯楽
MEDIBANK PRIVATE LTD		15,174	21,630	10,188	954,728	保険
SOUTH32 LTD		24,645	32,610	9,098	852,601	素材
CAR GROUP LTD		2,367	2,993	10,505	984,473	メディア・娯楽
PILBARA MINERALS LTD		15,409	—	—	—	素材
IDP EDUCATION LTD		980	—	—	—	消費者サービス
NORTHERN STAR RESOURCES LTD		5,688	11,237	22,216	2,081,893	素材
WASHINGTON H. SOUL PATTINSON		1,388	1,864	6,961	652,318	金融サービス
COLES GROUP LTD		7,252	10,949	24,613	2,306,542	生活必需品流通・小売り
WISETECH GLOBAL LTD		853	1,517	14,596	1,367,838	ソフトウェア・サービス
MINERAL RESOURCES LTD		957	—	—	—	素材
XERO LTD		755	1,132	19,518	1,829,049	ソフトウェア・サービス
REECE LTD		1,306	1,841	2,983	279,581	資本財
ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALI		8,016	—	—	—	生活必需品流通・小売り
LOTTERY CORP LTD/THE		11,656	19,780	10,464	980,585	消費者サービス
TELSTRA GROUP LTD		21,808	32,053	14,776	1,384,735	電気通信サービス
ANZ GROUP HOLDINGS LTD		16,688	24,481	70,948	6,648,544	銀行
SGH LTD		921	1,726	8,722	817,368	資本財
PRO MEDICUS LTD		—	450	11,341	1,062,841	ヘルスケア機器・サービス
小計	株数・金額	391,431	492,708	1,440,233	134,964,267	
	銘柄数<比率>	51	43	—	<1.7%>	
(ニュージーランド)				千ニュージーランドドル		
SPARK NEW ZEALAND LTD		10,733	—	—	—	電気通信サービス
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD		7,432	14,942	11,700	1,011,125	運輸
CONTACT ENERGY LTD		—	6,828	6,247	539,926	公益事業
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C		3,132	4,292	15,432	1,333,702	ヘルスケア機器・サービス

銘柄	株数	株数	期末		業種等
			評価額	金額	
銘柄	株数	株数	外貨建金額	邦貨換算金額	
(ニュージーランド)	百株	百株	千円	千円	
MERIDIAN ENERGY LTD	7,659	9,659	5,602	484,166	公益事業
MERCURY NZ LTD	2,880	—	—	—	公益事業
EBOS GROUP LTD	854	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
INFRATIL LTD	—	6,565	7,615	658,160	金融サービス
小計	株数・金額	株数	外貨建金額	邦貨換算金額	
銘柄数<比率>	32,692	42,288	46,598	4,027,081	
(香港)	—	—	—	<0.1%>	
WHARF HOLDINGS LTD	5,270	6,820	13,435	252,048	不動産管理・開発
SWIRE PACIFIC LTD - CL A	2,215	2,615	18,305	343,401	資本財
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	15,158	22,543	100,544	1,886,220	資本財
SUN HUNG KAI PROPERTIES	7,615	12,185	97,662	1,832,153	不動産管理・開発
MTR CORP	10,065	15,010	40,451	758,878	運輸
HONG KONG & CHINA GAS	58,213	82,083	58,279	1,093,319	公益事業
POWER ASSETS HOLDINGS LTD	6,755	10,440	54,549	1,023,339	公益事業
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	7,268	9,957	370,798	6,956,183	金融サービス
HANG LUNG PROPERTIES LTD	7,240	—	—	—	不動産管理・開発
CLP HOLDINGS LTD	8,550	13,665	92,512	1,735,526	公益事業
HENDERSON LAND DEVELOPMENT	9,656	9,656	23,223	435,675	不動産管理・開発
HANG SENG BANK LTD	4,961	6,541	71,754	1,346,119	銀行
SINO LAND CO	17,734	32,194	26,238	492,226	不動産管理・開発
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	4,530	6,495	34,326	643,957	公益事業
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	19,920	31,180	101,802	1,909,818	銀行
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	7,870	10,400	89,804	1,684,723	資本財
SANDS CHINA LTD	12,656	18,616	29,078	545,506	消費者サービス
AIA GROUP LTD	63,884	87,556	538,907	10,109,898	保険
SWIRE PROPERTIES LTD	5,008	—	—	—	不動産管理・開発
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	11,630	16,260	49,918	936,465	消費者サービス
HKT TRUST AND HKT LTD-SS	21,890	27,960	31,986	600,061	電気通信サービス
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	6,220	8,660	18,142	340,357	運輸
WH GROUP LTD	39,530	71,635	49,069	920,552	食品・飲料・タバコ
CK ASSET HOLDINGS LTD	13,813	15,408	50,540	948,139	不動産管理・開発
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	11,100	11,100	21,645	406,060	不動産管理・開発
ESR GROUP LTD	10,520	—	—	—	不動産管理・開発
小計	株数・金額	株数	外貨建金額	邦貨換算金額	
銘柄数<比率>	389,273	528,981	1,982,976	37,200,633	
(シンガポール)	—	—	—	<0.5%>	
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	19,439	27,568	44,742	5,030,887	銀行
SEMBCORP INDUSTRIES LTD	7,487	8,146	5,368	603,601	公益事業
CITY DEVELOPMENTS LTD	2,241	—	—	—	不動産管理・開発
JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	1,002	—	—	—	資本財
DBS GROUP HOLDINGS LTD	11,168	16,146	70,575	7,935,506	銀行
KEPPEL LTD	8,016	12,974	8,757	984,687	資本財
UNITED OVERSEAS BANK LTD	7,383	10,515	36,623	4,117,973	銀行
SINGAPORE TECH ENGINEERING	7,542	13,539	10,330	1,161,534	資本財
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	44,133	57,864	22,567	2,537,455	電気通信サービス
SINGAPORE AIRLINES LTD	8,609	12,678	8,570	963,678	運輸
SINGAPORE EXCHANGE LTD	4,090	7,007	10,090	1,134,528	金融サービス
SEATRUM LTD	7,897	—	—	—	資本財
WILMAR INTERNATIONAL LTD	8,970	13,003	3,978	447,389	食品・飲料・タバコ
GENTING SINGAPORE LTD	27,725	39,830	2,947	331,407	消費者サービス
YANGZIJANG SHIPBUILDING	—	17,629	3,737	420,227	資本財

銘柄	株数	株数	当 期 末		業 種 等
			評 価 額	評 価 額	
	株 数	株 数	外貨建金額	邦貨換算金額	
(シンガポール)	百株	百株	千シンガポールドル	千円	
CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	14,321	20,594	5,210	585,844	不動産管理・開発
小 計	株 数 ・ 金 額	株 数 ・ 金 額	233,499	26,254,722	
	銘柄 数 < 比 率 >	銘柄 数 < 比 率 >	—	<0.3%>	
(イスラエル)			千イスラエルシケル		
ICL GROUP LTD	5,472	5,472	13,324	547,833	素材
BANK HAPOLIM BM	6,156	10,226	57,495	2,363,857	銀行
NICE LTD	324	445	25,962	1,067,399	ソフトウェア・サービス
BANK LEUMI LE-ISRAEL	9,007	11,476	62,533	2,570,961	銀行
ELBIT SYSTEMS LTD	144	216	32,015	1,316,265	資本財
ISRAEL DISCOUNT BANK-A	7,599	9,599	28,193	1,159,140	銀行
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	1,071	1,403	27,408	1,126,858	銀行
AZRIELI GROUP LTD	148	354	9,566	393,328	不動産管理・開発
NOVA LTD	—	233	15,401	633,202	半導体・半導体製造装置
小 計	株 数 ・ 金 額	株 数 ・ 金 額	271,901	11,178,847	
	銘柄 数 < 比 率 >	銘柄 数 < 比 率 >	—	<0.1%>	
合 計	株 数 ・ 金 額	株 数 ・ 金 額	—	7,662,141,518	
	銘柄 数 < 比 率 >	銘柄 数 < 比 率 >	—	<96.3%>	

(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) 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	437	555	9,705	1,416,547	0.0
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	99	120	8,948	1,306,140	0.0
PROLOGIS INC	528	758	81,111	11,839,088	0.1
CAMDEN PROPERTY TRUST	68	80	9,513	1,388,529	0.0
DIGITAL REALTY TRUST INC	174	272	45,308	6,613,161	0.1
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	94	152	9,785	1,428,284	0.0
ESSEX PROPERTY TRUST INC	37	50	14,154	2,066,042	0.0
EXTRA SPACE STORAGE INC	122	170	25,309	3,694,148	0.0
WELLTOWER INC	316	509	76,003	11,093,511	0.1
BXP INC	93	128	8,275	1,207,950	0.0
MID-AMERICA APARTMENT COMM	61	91	14,865	2,169,787	0.0
REALTY INCOME CORP	480	724	41,053	5,992,174	0.1
REGENCY CENTERS CORP	92	143	10,394	1,517,148	0.0
SUN COMMUNITIES INC	75	102	12,812	1,870,127	0.0
UDR INC	183	263	11,158	1,628,696	0.0
VENTAS INC	240	340	22,493	3,283,093	0.0
WEYERHAEUSER CO	413	599	15,715	2,293,848	0.0
AMERICAN TOWER CORP	266	381	83,942	12,252,316	0.2
WP CAREY INC	115	174	10,801	1,576,618	0.0
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	170	281	10,895	1,590,310	0.0
GAMING AND LEISURE PROPTIE	138	231	10,850	1,583,805	0.0
IRON MOUNTAIN INC	164	240	23,377	3,412,231	0.0
EQUINIX INC	53	78	68,153	9,947,713	0.1
CROWN CASTLE INC	250	357	37,573	5,484,214	0.1
EQUITY RESIDENTIAL	205	273	19,112	2,789,722	0.0
INVITATION HOMES INC	353	468	16,306	2,380,026	0.0
VICI PROPERTIES INC	591	847	27,008	3,942,219	0.0
SBA COMMUNICATIONS CORP	60	86	20,728	3,025,585	0.0
HOST HOTELS & RESORTS INC	370	518	7,664	1,118,758	0.0
PUBLIC STORAGE	91	129	39,458	5,759,326	0.1
SIMON PROPERTY GROUP INC	184	261	42,676	6,229,033	0.1
KIMCO REALTY CORP	388	574	11,970	1,747,144	0.0
AVALONBAY COMMUNITIES INC	80	116	24,015	3,505,371	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	7,004	10,089	871,147	127,152,678
	銘柄 数 < 比 率 >	33	33	—	<1.6%>
(カナダ)			千カナダドル		
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	36	—	—	—	—
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	58	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	94	—	—	—
	銘柄 数 < 比 率 >	2	—	—	<—%>
(ユーロ…フランス)			千ユーロ		
GECINA SA	24	44	4,019	658,885	0.0
KLEPIERRE	129	159	5,264	862,977	0.0

銘柄		期首(前期末)	当 期 末			
		口 数	口 数	評 価 額		比 率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…フランス)		千口	千口	千ユーロ	千円	%
COVIVIO		26	34	1,709	280,187	0.0
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		64	95	7,000	1,147,653	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	245	333	17,993	2,949,703	
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	4	—	<0.0%>	
(ユーロ…ベルギー)						
WAREHOUSES DE PAUW SCA		98	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	98	—	—	—	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	—	—	<—%>	
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	344	333	17,993	2,949,703	
	銘 柄 数 < 比 率 >	5	4	—	<0.0%>	
(イギリス)				千イギリスポンド		
LAND SECURITIES GROUP PLC		352	693	4,152	805,353	0.0
SEGRO PLC		726	979	6,520	1,264,591	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	1,079	1,672	10,672	2,069,944	
	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		1,843	3,460	8,477	794,428	0.0
SCENTRE GROUP		3,534	3,975	14,750	1,382,290	0.0
DEXUS/AU		603	—	—	—	—
GPT GROUP		891	1,750	8,404	787,612	0.0
MIRVAC GROUP		2,214	—	—	—	—
STOCKLAND		1,319	1,942	10,898	1,021,299	0.0
GOODMAN GROUP		965	1,647	51,658	4,840,926	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	11,373	12,777	94,190	8,826,558	
	銘 柄 数 < 比 率 >	7	5	—	<0.1%>	
(香港)				千香港ドル		
LINK REIT		1,336	2,211	89,581	1,680,557	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	1,336	2,211	89,581	1,680,557	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.0%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		1,470	—	—	—	—
MAPLETREE PAN ASIA COM TRUST		1,782	—	—	—	—
CAPITALAND INTEGRATED COMMER		2,977	4,568	9,593	1,078,654	0.0
CAPITALAND ASCENDAS REIT		2,228	2,914	7,694	865,174	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	8,458	7,482	17,287	1,943,829	
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	2	—	<0.0%>	
合 計	口 数 ・ 金 額	29,691	34,568	—	144,623,271	
	銘 柄 数 < 比 率 >	54	47	—	<1.8%>	

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注) 比率および合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

先物取引の銘柄別期末残高

銘 柄 別			当 期 末	
			買 建 額	売 建 額
外 国	株式先物取引	SP EMINI	百万円	百万円
		SP/TSE60	114, 244	—
		SWISS IX	5, 093	—
		EURO ST	3, 895	—
		SPI 200	18, 013	—
		FTSE100	4, 618	—
			6, 085	—

(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5月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 7,662,141,518	% 96.2
投資証券	144,623,271	1.8
コール・ローン等、その他	156,170,421	2.0
投資信託財産総額	7,962,935,210	100.0

(注) 期末における外貨建純資産（7,928,014,268千円）の投資信託財産総額（7,962,935,210千円）に対する比率は99.6%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＝145.96円	1 カナダドル＝104.71円	1 ユーロ＝163.93円	1 イギリスポンド＝193.95円
1 スイスフラン＝174.89円	1 スウェーデンクローネ＝15.03円	1 ノルウェークローネ＝14.07円	1 デンマーククローネ＝21.97円
1 オーストラリアドル＝93.71円	1 ニュージーランドドル＝86.42円	1 香港ドル＝18.76円	1 シンガポールドル＝112.44円
1 イスラエルシェケル＝41.1136円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年5月12日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	7,995,120,181,469
コール・ローン等	89,036,124,569
株式(評価額)	7,662,141,518,068
投資証券(評価額)	144,623,271,186
未収入金	35,503,622,068
未収配当金	6,658,813,498
未収利息	421,862
差入委託証拠金	57,156,410,218
(B) 負債	34,823,719,036
未払金	33,869,640,754
未払解約金	954,078,282
(C) 純資産総額(A－B)	7,960,296,462,433
元本	1,092,009,290,029
次期繰越損益金	6,868,287,172,404
(D) 受益権総口数	1,092,009,290,029口
1万口当たり基準価額(C／D)	72,896円

<注記事項>

- ①期首元本額 774,611,668,743円
期中追加設定元本額 392,914,634,816円
期中一部解約元本額 75,517,013,530円
また、1口当たり純資産額は、期末7,2896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)

eMAX I S S l i m 全世界株式(オール・カントリー)	664,148,158,263円
eMAX I S S l i m 先進国株式インデックス	116,531,458,835円
eMAX I S S l i m 全世界株式(除く日本)	79,327,237,701円
つみたて先進国株式	46,298,726,296円
三菱UFJ DC海外株式インデックスファンド	33,226,449,346円
海外株式インデックスファンドS	15,877,294,718円
eMAX I S 先進国株式インデックス(除く日本)	14,370,171,317円
三菱UFJ プライムバランス(成長型)(確定拠出年金)	10,040,488,729円
つみたて全世界株式	8,982,287,892円
三菱UFJ プライムバランス(安定成長型)(確定拠出年金)	8,066,866,812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)	7,906,563,580円
eMAX I S 全世界株式インデックス(除く日本)	7,845,363,732円
三菱UFJ <DC>外国株式インデックスファンド	7,759,699,020円
MAX I S全世界株式(オール・カントリー)上場投信	7,320,709,427円
eMAX I S S l i m バランス(8資産均等型)	5,858,546,757円
三菱UFJ DC年金インデックス(先進国株式)	5,722,800,723円
MUAM グローバルバランス(退職給付信託向け)(適格機関投資家限定)	4,776,531,798円
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)	4,668,655,252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)	3,942,118,061円
MAX I S 海外株式(MSC I コクサイ)上場投信	3,601,582,216円
つみたて8資産均等バランス	3,044,030,791円

○損益の状況 (2024年5月14日～2025年5月12日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	108,289,039,991
受取配当金	103,132,407,480
受取利息	5,090,545,488
その他収益金	82,479,544
支払利息	△ 16,392,521
(B) 有価証券売買損益	11,401,964,858
売買益	826,431,890,636
売買損	△ 815,029,925,778
(C) 先物取引等取引損益	△ 38,090,580
取引益	37,089,635,966
取引損	△ 37,127,726,546
(D) 保管費用等	△ 668,919,685
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	118,983,994,584
(F) 前期繰越損益金	4,700,465,106,314
(G) 追加信託差損益金	2,522,222,010,270
(H) 解約差損益金	△ 473,383,938,764
(I) 計(E+F+G+H)	6,868,287,172,404
次期繰越損益金(I)	6,868,287,172,404

- (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。

三菱UFJ 外国株式インデックスファンド	3,018,065,088円
ラップ向けインデックス f 先進国株式	2,851,173,121円
海外株式セクション (ラップ向け)	2,571,659,878円
三菱UFJ バランスファンド40VA (適格機関投資家限定)	2,345,224,848円
三菱UFJ プライムバランス (8資産) (確定拠出年金)	1,794,782,000円
三菱UFJ DC年金バランス (株式65)	1,760,374,689円
つみたて4資産均等バランス	1,265,575,929円
三菱UFJ プライムバランス (安定型) (確定拠出年金)	1,251,446,532円
eMAXIS 最適化バランス (マイストライカー)	1,151,074,553円
eMAXIS Slim 全世界株式 (3地域均等型)	1,023,232,453円
三菱UFJ ライフセレクトファンド (成長型)	963,497,070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)	958,323,914円
三菱UFJ ライフセレクトファンド (安定成長型)	937,554,527円
eMAXIS バランス (8資産均等型)	935,237,460円
三菱UFJ 外国株式ファンドVA (適格機関投資家限定)	804,268,215円
eMAXIS 最適化バランス (マイミッドフィルダー)	627,991,164円
三菱UFJ DC年金バランス (株式40)	581,767,757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)	578,789,507円
ダイナミックアロケーションファンド (ラップ向け)	578,530,610円
eMAXIS 最適化バランス (マイフォワード)	523,248,423円
三菱UFJ バランスファンドVA 40型 (適格機関投資家限定)	495,173,472円
eMAXIS バランス (4資産均等型)	461,724,935円
eMAXIS Slim 先進国株式 (含む日本) <オール先進国>	432,834,099円
三菱UFJ バランスファンド50VA (適格機関投資家限定)	387,309,838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)	357,460,728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)	327,719,580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)	299,484,334円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2040 (確定拠出年金)	297,632,073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)	296,469,979円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2050 (確定拠出年金)	295,539,788円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2045 (確定拠出年金)	245,714,262円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2055 (確定拠出年金)	189,648,024円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030 (確定拠出年金)	181,854,198円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2060 (確定拠出年金)	181,266,561円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2035 (確定拠出年金)	178,037,413円
三菱UFJ ライフセレクトファンド (安定型)	172,139,207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)	157,926,964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)	157,215,833円
eMAXIS 最適化バランス (マイディフェンダー)	130,784,126円
三菱UFJ 6資産バランスファンド (成長型)	104,856,183円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2065 (確定拠出年金)	99,150,207円
eMAXIS 最適化バランス (マイゴールキーパー)	87,626,144円
三菱UFJ DC年金バランス (株式80)	85,831,754円
三菱UFJ DC年金バランス (株式15)	79,324,915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)	69,077,782円
世界8資産バランスファンドVL (適格機関投資家限定)	68,962,995円
アクティブアロケーションファンド (ラップ向け)	67,877,987円
三菱UFJ DC年金バランス (株式25)	43,942,604円
三菱UFJ 6資産バランスファンド (2ヵ月分配型)	37,066,765円
eMAXIS/PayPay証券 全世界バランス	32,234,720円
eMAXIS バランス (波乗り型)	25,746,733円
ラップ向けダイナミックアロケーションファンド	22,945,493円
三菱UFJ バランスファンドVA 20型 (適格機関投資家限定)	22,835,791円
三菱UFJ 外国株式インデックスファンドVA	18,215,062円

グローバルバランスオープンV（適格機関投資家限定）	10,350,050円
ラップ向けアクティブアロケーションファンド	8,048,179円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2070（確定拠出年金）	7,467,402円
eMAXIS マイマネージャー 1990s	7,324,605円
三菱UFJ バランスVA60D（適格機関投資家限定）	5,608,310円
三菱UFJ バランスVA60G（適格機関投資家限定）	5,161,923円
三菱UFJ バランスファンド45VA（適格機関投資家限定）	4,015,023円
eMAXIS マイマネージャー 1980s	3,845,389円
eMAXIS マイマネージャー 1970s	2,202,904円
インデックス・ライフ・バランスファンド（積極型）VA	1,618,517円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定成長型）VA	1,432,598円
三菱UFJ バランスVA30D（適格機関投資家限定）	645,427円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定型）VA	586,539円
三菱UFJ バランスVA30G（適格機関投資家限定）	466,298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）	396,482円
インデックス・ライフ・バランスファンド（成長型）VA	381,882円
ファンド・マネージャー（海外株式）	287,797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）	109,983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）	95,370円
三菱UFJ バランスファンドVA 30型（適格機関投資家限定）	55,798円
合計	1,092,009,290,029円

【お 知 ら せ】

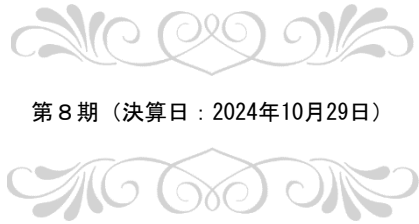
- ①今後も資金流入が見込まれ信託金限度額に到達する可能性が高いため、信託金限度額の引き上げを行い、信託約款に所要の変更を行いました。
 (2024年7月25日)
- ②投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、記載変更を行い、信託約款に所要の変更を行いました。
 (2025年4月1日)

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

運用報告に係わる情報

先進国株式最小分散
インデックスファンド
(適格機関投資家限定)



第8期（決算日：2024年10月29日）

受益者のみなさまへ

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



三菱UFJアセットマネジメント

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

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

本資料の表記にあたって

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

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額			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 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
4期(2020年10月29日)	13,452	0	△ 5.1	13,507.78	△ 5.1	92.4	3.3	4.1	7,139
5期(2021年10月29日)	17,723	0	31.7	17,752.51	31.4	94.3	3.1	2.5	6,107
6期(2022年10月31日)	20,982	0	18.4	21,105.78	18.9	94.2	3.8	2.3	5,787
7期(2023年10月30日)	21,376	0	1.9	21,488.47	1.8	93.7	5.8	0.5	4,149
8期(2024年10月29日)	27,983	0	30.9	28,064.30	30.6	97.5	2.4	—	2,673

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

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

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

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

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額	M S C I コ ク サ イ 最小分散指数 (J P Y) (配 当 込 み 、 円 換 算 ベ ー ス)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
		騰 落 率	騰 落 率			
(期 首) 2023年10月30日	円 21,376	% —	% —	% 93.7	% 5.8	% 0.5
10月末	21,483	0.5	21,590.94 0.5	93.7	5.6	0.5
11月末	22,341	4.5	22,408.27 4.3	95.0	4.5	0.5
12月末	22,300	4.3	22,371.93 4.1	96.0	3.7	0.4
2024年1月末	23,652	10.6	23,688.93 10.2	96.8	2.7	0.3
2月末	24,248	13.4	24,277.48 13.0	96.2	3.5	0.3
3月末	25,028	17.1	25,072.13 16.7	94.3	5.4	0.3
4月末	25,463	19.1	25,514.56 18.7	95.0	4.6	0.3
5月末	25,622	19.9	25,648.28 19.4	93.8	5.9	0.3
6月末	26,925	26.0	26,967.06 25.5	95.2	4.7	—
7月末	26,542	24.2	26,586.36 23.7	97.2	2.7	—
8月末	26,411	23.6	26,484.83 23.3	92.3	7.7	—
9月末	26,302	23.0	26,382.36 22.8	95.1	4.8	—
(期 末) 2024年10月29日	27,983	30.9	28,064.30 30.6	97.5	2.4	—

(注) 騰落率は期首比。
(注) 当ファンドは親投資信託を組み合わせるので、「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

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ30.9%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

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

基準価額等の推移



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

●基準価額の主な変動要因
(上昇要因)

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

●投資環境について

◎外国株式市況

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

◎為替市況

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

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

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

＜先進国株式最小分散インデックスマザーファンド＞

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

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

(注) マルチファクターモデル

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

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

ベンチマークとのカイ離は0.3%程度となりました。

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

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

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・その他の要因※によるものです。

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

(主なマイナス要因)

- ・取引要因によるものです。

●分配金について

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

【分配原資の内訳】

（単位：円、1万口当たり、税込み）

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

（注）対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

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

○今後の運用方針

＜先進国株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞

- ・マザーファンドの組入比率を高位に維持する方針です。

＜先進国株式最小分散インデックスマザーファンド＞

- ・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年10月31日～2024年10月29日)

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

(注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

○売買及び取引の状況

(2023年10月31日～2024年10月29日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

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

○株式売買比率

(2023年10月31日～2024年10月29日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

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

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2023年10月31日～2024年10月29日)

利害関係人との取引状況

<先進国株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）>

該当事項はございません。

<先進国株式最小分散インデックスマザーファンド>

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

平均保有割合 38.6%

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

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

○組入資産の明細

(2024年10月29日現在)

親投資信託残高

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

○投資信託財産の構成

(2024年10月29日現在)

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

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

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

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

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2024年10月29日現在）

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

<注記事項>

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

②分配金の計算過程

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

○損益の状況（2023年10月31日～2024年10月29日）

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

- (注) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
(注) (C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。
(注) (F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

先進国株式最小分散インデックスマザーファンド

《第8期》決算日2024年10月29日

[計算期間：2023年10月31日～2024年10月29日]

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

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

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

○最近5期の運用実績

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

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

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

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

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

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

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

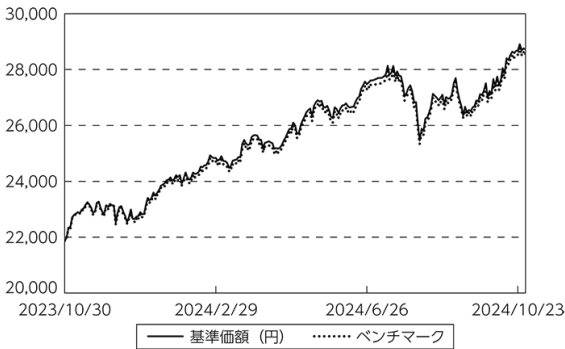
◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ31.3%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

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

基準価額等の推移



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

●基準価額の主な変動要因
(上昇要因)

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

●投資環境について

◎外国株式市況

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

◎為替市況

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

●当該投資信託のポートフォリオについて

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

(注) マルチファクターモデル

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

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

(主なプラス要因)

- ・その他の要因※によるものです。

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

(主なマイナス要因)

- ・取引要因によるものです。

○今後の運用方針

- ・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年10月31日～2024年10月29日)

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

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

○売買及び取引の状況

(2023年10月31日～2024年10月29日)

株式

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

(注) 金額は受渡代金。

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

投資信託証券

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	アメリカ	千口	千アメリカドル	千口	千アメリカドル
	WP CAREY INC	0.31	19	3	179
	NET LEASE OFFICE PROPERTY	— (0.184)	— (—)	0.184	2
	PUBLIC STORAGE	—	—	0.255	65
	小 計	0.31 (0.184)	19 (—)	3	247
	香港		千香港ドル		千香港ドル
	LINK REIT	—	—	14	541
	小 計	—	—	14	541

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

先物取引の種類別取引状況

種 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 3,066	百万円 3,449	百万円 —	百万円 —

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

○株式売買比率 (2023年10月31日～2024年10月29日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

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

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2023年10月31日～2024年10月29日)

利害関係人との取引状況

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

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

○組入資産の明細

(2024年10月29日現在)

外国株式

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

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

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

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

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

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

銘柄		期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額	評 価 額	
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ニュージーランド)		百株	百株	千ニュージーランドドル	千円	
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD		56	—	—	—	運輸
小 計	株 数 ・ 金 額	324	255	76	6,990	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	1	—	<0.1%>	
(香港)				千香港ドル		
MTR CORP		340	265	759	14,941	運輸
HONG KONG & CHINA GAS		2,113	1,733	1,062	20,907	公益事業
POWER ASSETS HOLDINGS LTD		—	40	207	4,085	公益事業
HANG LUNG PROPERTIES LTD		370	—	—	—	不動産管理・開発
HANG SENG BANK LTD		170	75	723	14,228	銀行
SINO LAND CO		—	280	222	4,375	不動産管理・開発
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD		830	555	1,423	28,015	銀行
SWIRE PROPERTIES LTD		118	—	—	—	不動産管理・開発
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L		90	—	—	—	消費者サービス
HKT TRUST AND HKT LTD-SS		900	570	555	10,925	電気通信サービス
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS		300	130	304	5,986	運輸
小 計	株 数 ・ 金 額	5,231	3,648	5,257	103,467	
	銘柄 数 < 比 率 >	9	8	—	<1.3%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP		197	143	218	25,238	銀行
SINGAPORE TECH ENGINEERING		104	124	57	6,693	資本財
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS		1,766	1,261	403	46,638	電気通信サービス
SINGAPORE EXCHANGE LTD		193	140	161	18,640	金融サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	2,260	1,668	841	97,210	
	銘柄 数 < 比 率 >	4	4	—	<1.2%>	
(イスラエル)				千イスラエルシェケル		
ICL GROUP LTD		157	—	—	—	素材
BANK HAPOLIM BM		—	55	211	8,663	銀行
ELBIT SYSTEMS LTD		—	1	112	4,601	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額	157	56	323	13,265	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	2	—	<0.2%>	
合 計	株 数 ・ 金 額	18,993	15,370	—	7,885,904	
	銘柄 数 < 比 率 >	214	237	—	<97.6%>	

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

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

外国投資信託証券

2024年10月29日現在の組入れはございません。

銘		柄		期首(前期末)	
				口	数
(アメリカ) WP CAREY INC PUBLIC STORAGE					千口 2 0.255
小	計	口	数	3	
		銘	柄 数	2	
(香港) LINK REIT					14
小	計	口	数	14	
		銘	柄 数	1	
合	計	口	数	17	
		銘	柄 数	3	

先物取引の銘柄別期末残高

銘			当	期	末
			買	建	額
外 国	株式先物取引	SP EMINI	百万円		百万円
		SWISS IX	134		—
		EURO ST	21		—
			41		—

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

○投資信託財産の構成

(2024年10月29日現在)

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

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

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

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

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年10月29日現在)

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

<注記事項>

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

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

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

○損益の状況 (2023年10月31日～2024年10月29日)

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

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

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／株式／インデックス型	
信託期間	2028年2月3日まで（2018年2月5日設定）	
運用方針	先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド受益証券への投資を通じて、主として日本を除く先進国の株式に投資を行い、MSCI コクサイ・クオリティ指数（配当込み、円換算ベース）に連動する投資成果をめざして運用を行います。マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し株式の実質投資比率が100%を超える場合があります。実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。	
主要運用対象	ベビーフンド	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7期（決算日：2025年2月3日）



受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。
さて、お手持ちの「先進国株式クオリティ・インデックスファンド（適格機関投資家限定）」は、去る2月3日に第7期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。
今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJアセットマネジメント

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

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

本資料の表記にあたって

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

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			MSCI コクサイ・クオリティ指数		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率	純 資 産 総 額
	(分配落)	税 込 分 配 金	期 騰 落 中 率	(配 当 込 み 、 円 換 算 ベース)	期 騰 落 中 率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
3期(2021年2月3日)	14,731	0	14.8	14,733.74	13.8	97.8	1.8	0.3	5,878
4期(2022年2月3日)	18,979	0	28.8	19,058.23	29.4	94.9	5.1	0.4	5,608
5期(2023年2月3日)	19,312	0	1.8	19,430.90	2.0	97.5	2.3	0.2	4,428
6期(2024年2月5日)	29,040	0	50.4	29,381.29	51.2	96.8	2.8	0.3	2,870
7期(2025年2月3日)	35,235	0	21.3	35,800.06	21.8	96.8	3.0	—	4,239

- (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	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 証 組 入 比 率	
		騰 落 率 (配当込み、 円換算ベース)	騰 落 率				
(期 首) 2024年 2 月 5 日	円 29,040	% —	29,381.29	% —	% 96.8	% 2.8	% 0.3
2 月末	30,434	4.8	30,779.05	4.8	97.9	1.7	0.3
3 月末	31,461	8.3	31,822.76	8.3	95.6	4.1	0.3
4 月末	31,751	9.3	32,112.66	9.3	96.7	3.0	0.3
5 月末	33,235	14.4	33,681.82	14.6	92.4	7.3	0.3
6 月末	35,816	23.3	36,321.18	23.6	97.0	2.9	—
7 月末	32,635	12.4	33,042.66	12.5	95.8	4.2	—
8 月末	32,579	12.2	33,023.54	12.4	93.0	6.9	—
9 月末	32,345	11.4	32,772.14	11.5	96.0	4.0	—
10 月末	34,508	18.8	34,976.78	19.0	99.1	0.8	—
11 月末	33,848	16.6	34,290.25	16.7	95.2	4.8	—
12 月末	35,056	20.7	35,522.24	20.9	96.3	3.7	—
2025年 1 月末	35,145	21.0	35,645.93	21.3	98.9	0.9	—
(期 末) 2025年 2 月 3 日	35,235	21.3	35,800.06	21.8	96.8	3.0	—

(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、「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21.3%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（21.8%）を0.5%下回りました。

基準価額等の推移



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

●基準価額の主な変動要因

（上昇要因）

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

●投資環境について

◎外国株式市況

- ・外国株式市況は上昇しました。
- ・主要国での政策金利の引き下げやインフレ率の鈍化などを受けて外国株式市況は上昇しました。

◎為替市況

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

●当該投資信託のポートフォリオについて

＜先進国株式クオリティ・インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞

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

＜先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド＞

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

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

（注）マルチファクターモデル

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

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

ベンチマークとのカイ離は $\Delta 0.5\%$ 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 $\Delta 0.4\%$ 程度でした。

◎マザーファンド保有による要因

マザーファンド保有による影響は $\Delta 0.1\%$ 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）

- ・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）

- ・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。

●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 7 期
	2024年 2 月 6 日～ 2025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	25,235

（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

(2024年2月6日～2025年2月3日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 109	% 0.328	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率× (期中の日数÷年間日数)
(投 信 会 社)	(90)	(0.273)	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)	(14)	(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	4	0.012	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数
(株 式)	(3)	(0.010)	有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(0)	(0.001)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	7	0.020	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数
(株 式)	(7)	(0.020)	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	16	0.047	(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)	(0.046)	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	136	0.407	
期中の平均基準価額は、33,106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2月6日～2025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	486,965	1,689,433	280,484	903,461

○株式売買比率

(2024年2月6日～2025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	15,529,870千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	11,978,061千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.29

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2024年2月6日～2025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 8,751	百万円 8,677	% 99.2	百万円 3,631	百万円 3,576	% 98.5

平均保有割合 24.0%

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

利害関係人とは、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

(2025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
		968,807	1,175,288	4,238,676

○投資信託財産の構成

(2025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	4,238,676	99.9
コール・ローン等、その他	5,545	0.1
投資信託財産総額	4,244,221	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（16,022,268千円）の投資信託財産総額（16,024,814千円）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=155.71円	1 カナダドル=105.69円	1 ユーロ=159.12円	1 イギリスポンド=191.03円
1 スイスフラン=169.90円	1 スウェーデンクローネ=13.83円	1 ノルウェークローネ=13.57円	1 デンマーククローネ=21.32円
1 オーストラリアドル=95.19円	1 ニュージーランドドル=86.28円	1 香港ドル=19.98円	1 シンガポールドル=113.68円

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2025年2月3日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	4,244,221,121
コール・ローン等	5,541,864
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)	4,238,676,518
未収入金	2,669
未収利息	70
(B) 負債	5,137,028
未払信託報酬	5,110,674
その他未払費用	26,354
(C) 純資産総額(A－B)	4,239,084,093
元本	1,203,084,193
次期繰越損益金	3,035,999,900
(D) 受益権総口数	1,203,084,193口
1万口当たり基準価額(C／D)	35,235円

<注記事項>

- ①期首元本額 988,523,612円
 期中追加設定元本額 499,634,867円
 期中一部解約元本額 285,074,286円
 また、1口当たり純資産額は、期末35,235円です。

○損益の状況（2024年2月6日～2025年2月3日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	6,658
受取利息	3,426
その他収益金	3,232
(B) 有価証券売買損益	518,805,136
売買益	579,661,701
売買損	△ 60,856,565
(C) 信託報酬等	△ 9,609,296
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	509,202,498
(E) 前期繰越損益金	1,143,246,792
(F) 追加信託差損益金	1,383,550,610
(配当等相当額)	(1,088,764,601)
(売買損益相当額)	(294,786,009)
(G) 計(D＋E＋F)	3,035,999,900
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G＋H)	3,035,999,900
追加信託差損益金	1,383,550,610
(配当等相当額)	(1,090,204,783)
(売買損益相当額)	(293,345,827)
分配準備積立金	1,652,449,290

- (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) (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。

②分配金の計算過程

項 目	2024年2月6日～ 2025年2月3日
費用控除後の配当等収益額	34,695,794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	474,506,704円
収益調整金額	1,383,550,610円
分配準備積立金額	1,143,246,792円
当ファンドの分配対象収益額	3,035,999,900円
1万口当たり収益分配対象額	25,235円
1万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド

《第7期》決算日2025年2月3日

[計算期間：2024年2月6日～2025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7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7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 組 入 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率				
	円	%		%	%	%	%	百万円
3期(2021年2月3日)	14,878	15.2	14,733.74	13.8	97.8	1.8	0.3	9,013
4期(2022年2月3日)	19,233	29.3	19,058.23	29.4	94.9	5.1	0.4	9,905
5期(2023年2月3日)	19,635	2.1	19,430.90	2.0	97.5	2.3	0.2	8,907
6期(2024年2月5日)	29,626	50.9	29,381.29	51.2	96.9	2.8	0.3	8,602
7期(2025年2月3日)	36,065	21.7	35,800.06	21.8	96.8	3.0	—	15,992

(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 式 組 入 比 率	株 式 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) 2024年 2 月 5 日	円	%		%	%	%	%
	29,626	—	29,381.29	—	96.9	2.8	0.3
2 月 末	31,055	4.8	30,779.05	4.8	97.9	1.7	0.3
3 月 末	32,112	8.4	31,822.76	8.3	95.6	4.1	0.3
4 月 末	32,417	9.4	32,112.66	9.3	96.7	3.0	0.3
5 月 末	33,942	14.6	33,681.82	14.6	92.5	7.3	0.3
6 月 末	36,587	23.5	36,321.18	23.6	97.0	2.9	—
7 月 末	33,347	12.6	33,042.66	12.5	95.8	4.2	—
8 月 末	33,299	12.4	33,023.54	12.4	93.0	6.9	—
9 月 末	33,069	11.6	32,772.14	11.5	96.0	4.0	—
10 月 末	35,290	19.1	34,976.78	19.0	99.1	0.8	—
11 月 末	34,625	16.9	34,290.25	16.7	95.2	4.8	—
12 月 末	35,870	21.1	35,522.24	20.9	96.3	3.7	—
2025年 1 月 末	35,972	21.4	35,645.93	21.3	99.0	0.9	—
(期 末) 2025年 2 月 3 日	36,065	21.7	35,800.06	21.8	96.8	3.0	—

(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

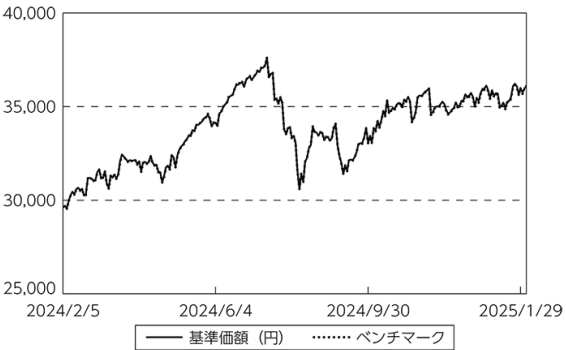
◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ21.7%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21.8%の上昇になったため、カ
イ離は△0.1%程度となりました。

基準価額等の推移



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

●基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

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

●投資環境について

◎外国株式市況

- ・外国株式市況は上昇しました。
- ・主要国での政策金利の引き下げやインフレ率の鈍化などを受けて外国株式市況は上昇しました。

◎為替市況

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

●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21.8%の上昇になったため、カイ離は△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)

- ・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)

- ・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。

○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 2 月 6 日～2025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	4	0.012	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(株 式)	(4)	(0.011)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(0)	(0.001)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	7	0.021	(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)	(7)	(0.021)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	15	0.046	(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)	(15)	(0.045)	
(そ の 他)	(0)	(0.000)	
合 計	26	0.079	
期中の平均基準価額は、33,831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2月6日～2025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 2,629 (711)	千アメリカドル 54,222 (233)	百株 1,503 (15)	千アメリカドル 27,600 (236)
	カナダ	7	千カナダドル 487	46	千カナダドル 724
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	3 (-)	32 (△ 1)	—	—
	イタリア	30	45	—	—
	フランス	10	546	4	228
	オランダ	82	2,015	65	1,175
	スペイン	36	170	11	53
	オーストリア	1	7	—	—
	フィンランド	30	95	34	54
	イギリス	654	千イギリスポンド 2,128	269	千イギリスポンド 806
	スイス	204 (-)	千スイスフラン 2,363 (△0.5214)	38	千スイスフラン 565
	スウェーデン	287	千スウェーデンクローネ 6,962	176	千スウェーデンクローネ 4,328
	ノルウェー	17	千ノルウェークローネ 808	43	千ノルウェークローネ 1,302
	デンマーク	178 (0.54)	千デンマーククローネ 15,022 (-)	94	千デンマーククローネ 7,133
	オーストラリア	312	千オーストラリアドル 1,059	127	千オーストラリアドル 372
	ニュージーランド	—	千ニュージーランドドル —	67	千ニュージーランドドル 28
	香港	70	千香港ドル 1,161	15	千香港ドル 391
	シンガポール	137	千シンガポールドル 50	10	千シンガポールドル 9

(注) 金額は受渡代金。

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

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	アメリカ	千口	千アメリカドル	千口	千アメリカドル
	PUBLIC STORAGE	0.239	65	0.844	231

(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 7,382	百万円 7,220	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2月6日～2025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	15,529,870千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	11,978,061千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.29

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2024年2月6日～2025年2月3日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 8,751	百万円 8,677	% 99.2	百万円 3,631	百万円 3,576	% 98.5

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

(2025年2月3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	
AGILENT TECHNOLOGIES INC	10	15	241	37,631	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AUTOMATIC DATA PROCESSING	19	30	924	143,951	商業・専門サービス
AFLAC INC	19	27	296	46,214	保険
ACCENTURE PLC-CL A	25	37	1,461	227,594	ソフトウェア・サービス
BEST BUY CO INC	7	13	111	17,380	一般消費財・サービス流通・小売り
CATERPILLAR INC	17	28	1,070	166,628	資本財
COCA-COLA CO/THE	147	256	1,629	253,714	食品・飲料・タバコ
DR HORTON INC	10	15	214	33,452	耐久消費財・アパレル
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	22	32	237	36,923	ヘルスケア機器・サービス
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	—	2	102	16,029	金融サービス
WW GRAINGER INC	2	3	335	52,287	資本財
GRACO INC	6	9	79	12,319	資本財
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	—	34	764	118,997	資本財
HERSHEY CO/THE	5	9	142	22,217	食品・飲料・タバコ
TRANE TECHNOLOGIES PLC	8	12	468	72,920	資本財
ILLINOIS TOOL WORKS	10	16	415	64,727	資本財
JOHNSON & JOHNSON	89	134	2,053	319,761	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ELI LILLY & CO	34	47	3,883	604,692	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LOCKHEED MARTIN CORP	9	12	556	86,647	資本財
LENNOX INTERNATIONAL INC	1	—	—	—	資本財
MERCK & CO. INC.	—	172	1,706	265,738	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
3M CO	25	—	—	—	資本財
MARSH & MCLENNAN COS	—	25	544	84,831	保険
MOLINA HEALTHCARE INC	2	3	95	14,838	ヘルスケア機器・サービス
MOODY'S CORP	—	9	471	73,490	金融サービス
NORTHROP GRUMMAN CORP	4	—	—	—	資本財
OMNICOM GROUP	6	10	91	14,311	メディア・娯楽
PEPSICO INC	50	78	1,182	184,121	食品・飲料・タバコ
PROCTER & GAMBLE CO/THE	—	132	2,202	343,006	家庭用品・パーソナル用品
PFIZER INC	183	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PULTEGROUP INC	8	11	135	21,118	耐久消費財・アパレル
ROBERT HALF INC	4	—	—	—	商業・専門サービス
ROCKWELL AUTOMATION INC	4	6	171	26,662	資本財
TEXAS INSTRUMENTS INC	41	50	932	145,165	半導体・半導体製造装置
TERADYNE INC	5	7	87	13,594	半導体・半導体製造装置
UNITEDHEALTH GROUP INC	—	52	2,869	446,852	ヘルスケア機器・サービス
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	24	—	—	—	運輸
WATERS CORP	—	3	140	21,802	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TJX COMPANIES INC	—	58	731	113,943	一般消費財・サービス流通・小売り
CADENCE DESIGN SYS INC	10	14	446	69,467	ソフトウェア・サービス
CISCO SYSTEMS INC	160	209	1,267	197,288	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CINTAS CORP	3	22	450	70,206	商業・専門サービス
COSTCO WHOLESALE CORP	15	26	2,610	406,465	生活必需品流通・小売り
APPLIED MATERIALS INC	35	54	986	153,666	半導体・半導体製造装置
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	19	—	—	—	半導体・半導体製造装置
NIKE INC -CL B	43	70	540	84,094	耐久消費財・アパレル

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	
MICROSOFT CORP		66	115	4,813	749,437	ソフトウェア・サービス
NETFLIX INC		—	24	2,344	365,019	メディア・娯楽
MANHATTAN ASSOCIATES INC		3	5	107	16,694	ソフトウェア・サービス
TRACTOR SUPPLY COMPANY		4	30	167	26,154	一般消費財・サービス流通・小売り
POOL CORP		1	2	73	11,471	一般消費財・サービス流通・小売り
LAM RESEARCH CORP		6	87	712	110,919	半導体・半導体製造装置
COPART INC		30	47	272	42,503	商業・専門サービス
DECKERS OUTDOOR CORP		1	10	191	29,853	耐久消費財・アパレル
PAYCHEX INC		15	23	344	53,644	商業・専門サービス
CHECK POINT SOFTWARE TECH		3	5	121	18,841	ソフトウェア・サービス
OLD DOMINION FREIGHT LINE		4	12	228	35,519	運輸
ALPHABET INC-CL A		97	147	3,014	469,339	メディア・娯楽
MARKETAXESS HOLDINGS INC		1	1	40	6,252	金融サービス
GARMIN LTD		5	8	184	28,669	耐久消費財・アパレル
QUALCOMM INC		44	63	1,099	171,174	半導体・半導体製造装置
SYNOPSYS INC		—	8	425	66,194	ソフトウェア・サービス
T ROWE PRICE GROUP INC		7	10	128	19,935	金融サービス
KLA CORP		5	8	598	93,225	半導体・半導体製造装置
NVIDIA CORP		50	337	4,047	630,245	半導体・半導体製造装置
CENCORA INC		9	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
NETAPP INC		7	12	151	23,556	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ADOBE INC		17	30	1,315	204,890	ソフトウェア・サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS INC		8	13	607	94,532	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A		16	25	212	33,071	ソフトウェア・サービス
EXPEDITORS INTL WASH INC		6	8	95	14,838	運輸
FASTENAL CO		23	35	261	40,792	資本財
APPLE INC		131	219	5,169	804,881	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC		3	—	—	—	運輸
NVR INC		0.14	0.21	168	26,212	耐久消費財・アパレル
AMPHENOL CORP-CL A		20	63	446	69,477	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WILLIAMS-SONOMA INC		—	8	188	29,390	一般消費財・サービス流通・小売り
MONSTER BEVERAGE CORP		27	44	219	34,100	食品・飲料・タバコ
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC		7	—	—	—	素材
AMERIPRISE FINANCIAL INC		4	6	349	54,402	金融サービス
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC		0.99	77	450	70,105	消費者サービス
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC		1	2	165	25,803	半導体・半導体製造装置
MASTERCARD INC - A		31	48	2,677	416,949	金融サービス
LULULEMON ATHLETICA INC		5	7	311	48,500	耐久消費財・アパレル
ULTA BEAUTY INC		2	3	125	19,573	一般消費財・サービス流通・小売り
SEI INVESTMENTS COMPANY		4	6	55	8,574	金融サービス
VISA INC-CLASS A SHARES		72	116	3,974	618,861	金融サービス
RESMED INC		4	8	191	29,861	ヘルスケア機器・サービス
SUPER MICRO COMPUTER INC		1	24	69	10,835	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC		2	—	—	—	運輸
VERISK ANALYTICS INC		5	—	—	—	商業・専門サービス
FORTINET INC		38	—	—	—	ソフトウェア・サービス
NORDSON CORP		1	—	—	—	資本財
META PLATFORMS INC-CLASS A		73	85	5,859	912,368	メディア・娯楽
ZOETIS INC		17	29	506	78,794	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES		2	3	126	19,730	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WATSCO INC		1	1	90	14,084	資本財
SNAP-ON INC		1	2	95	14,875	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	
JACK HENRY & ASSOCIATES INC		2	3	67	10,490	金融サービス
ALLEGION PLC		3	4	64	10,023	資本財
ALPHABET INC-CL C		86	126	2,605	405,681	メディア・娯楽
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN		6	9	160	25,049	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PALO ALTO NETWORKS INC		—	40	752	117,190	ソフトウェア・サービス
PAYCOM SOFTWARE INC		1	2	58	9,178	商業・専門サービス
CDW CORP/DE		—	7	152	23,690	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ARISTA NETWORKS INC		10	64	739	115,154	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
IDEXX LABORATORIES INC		3	6	254	39,561	ヘルスケア機器・サービス
SMITH (A.O.) CORP		—	6	45	7,010	資本財
ROLLINS INC		11	17	87	13,627	商業・専門サービス
BROADCOM INC		16	—	—	—	半導体・半導体製造装置
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A		0.96	1	60	9,348	保険
DOCUSIGN INC		—	15	148	23,165	ソフトウェア・サービス
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC		3	4	147	22,908	金融サービス
TORO CO		3	4	41	6,405	資本財
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B		—	7	33	5,168	ソフトウェア・サービス
APA CORP		—	20	44	6,948	エネルギー
BUILDERS FIRSTSOURCE INC		4	—	—	—	資本財
FERGUSON PLC		8	—	—	—	資本財
TEXAS PACIFIC LAND CORP		0.29	1	172	26,863	エネルギー
EMCOR GROUP INC		—	2	131	20,441	資本財
VERALTO CORP		8	15	162	25,339	商業・専門サービス
SOLVENTUM CORP		—	8	63	9,963	ヘルスケア機器・サービス
FERGUSON ENTERPRISES INC		—	11	201	31,445	資本財
TE CONNECTIVITY PLC		—	16	240	37,509	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
小 計	株 数 ・ 金 額	2,175	3,997	81,889	12,751,084	
	銘柄 数 < 比 率 >	102	107	—	<79.7%>	
(カナダ)				千カナダドル		
ARC RESOURCES LTD		27	—	—	—	エネルギー
TOURMALINE OIL CORP		12	—	—	—	エネルギー
小 計	株 数 ・ 金 額	39	—	—	—	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	—	—	<—%>	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
RATIONAL AG		0.18	0.27	23	3,688	資本財
NEMETSCHKE SE		1	2	32	5,163	ソフトウェア・サービス
DR ING HC F PORSCHE AG		3	6	37	5,973	自動車・自動車部品
小 計	株 数 ・ 金 額	5	9	93	14,825	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	<0.1%>	
(ユーロ…イタリア)						
FINECOBANK SPA		—	30	56	9,018	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	—	30	56	9,018	
	銘柄 数 < 比 率 >	—	1	—	<0.1%>	
(ユーロ…フランス)						
L'OREAL		8	12	460	73,245	家庭用品・パーソナル用品
HERMES INTERNATIONAL		1	1	506	80,620	耐久消費財・アパレル
SARTORIUS STEDIM BIOTECH		0.98	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LA FRANCAISE DES JEUX SACA		3	6	22	3,566	消費者サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	14	20	989	157,431	
	銘柄 数 < 比 率 >	4	3	—	<1.0%>	
(ユーロ…オランダ)						
FERRARI NV		4	8	349	55,683	自動車・自動車部品

銘柄		株数	期首(前期末)	当期		業種等
			株数	評価額	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	
STMICROELECTRONICS NV		24	—	—	—	半導体・半導体製造装置
WOLTERS KLUWER		10	14	258	41,081	商業・専門サービス
ASML HOLDING NV		20	27	1,993	317,274	半導体・半導体製造装置
ASM INTERNATIONAL NV		1	—	—	—	半導体・半導体製造装置
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES		3	4	55	8,829	半導体・半導体製造装置
ADYEN NV		0.75	1	194	30,977	金融サービス
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV		31	57	156	24,845	メディア・娯楽
小計	株数・金額	96	114	3,008	478,691	
	銘柄数<比率>	8	6	—	<3.0%>	
(ユーロ…スペイン)						
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL		40	65	342	54,577	一般消費財・サービス流通・小売り
小計	株数・金額	40	65	342	54,577	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.3%>	
(ユーロ…オーストリア)						
VERBUND AG		2	3	24	3,973	公益事業
小計	株数・金額	2	3	24	3,973	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.0%>	
(ユーロ…フィンランド)						
FORTUM OYJ		21	—	—	—	公益事業
KONE OYJ-B		16	25	127	20,327	資本財
ELISA OYJ		5	6	26	4,217	電気通信サービス
NESTE OYJ		15	20	25	4,072	エネルギー
ORION OYJ-CLASS B		4	5	29	4,638	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小計	株数・金額	62	58	209	33,256	
	銘柄数<比率>	5	4	—	<0.2%>	
ユーロ計	株数・金額	222	301	4,724	751,774	
	銘柄数<比率>	22	19	—	<4.7%>	
(イギリス)				千イギリスポンド		
ASTRAZENECA PLC		55	84	959	183,353	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NEXT PLC		4	7	77	14,752	一般消費財・サービス流通・小売り
DIAGEO PLC		78	110	266	50,965	食品・飲料・タバコ
UNILEVER PLC		90	131	607	116,074	家庭用品・パーソナル用品
RELX PLC		78	119	480	91,813	商業・専門サービス
SAGE GROUP PLC/THE		—	60	81	15,643	ソフトウェア・サービス
IMPERIAL BRANDS PLC		35	56	152	29,160	食品・飲料・タバコ
RIO TINTO PLC		38	57	280	53,565	素材
GSK PLC		160	266	374	71,511	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INTERTEK GROUP PLC		—	9	50	9,624	商業・専門サービス
BURBERRY GROUP PLC		12	—	—	—	耐久消費財・アパレル
PERSIMMON PLC		10	—	—	—	耐久消費財・アパレル
ADMIRAL GROUP PLC		8	12	34	6,671	保険
ST JAMES'S PLACE PLC		21	—	—	—	金融サービス
HARGREAVES LANSDOWN PLC		17	24	27	5,159	金融サービス
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC		—	6	15	2,911	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AUTO TRADER GROUP PLC		46	65	51	9,844	メディア・娯楽
WISE PLC - A		—	30	34	6,594	金融サービス
小計	株数・金額	659	1,043	3,494	667,648	
	銘柄数<比率>	14	15	—	<4.2%>	
(スイス)				千スイスフラン		
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN		32	48	1,393	236,688	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SONOVA HOLDING AG-REG		1	2	90	15,401	ヘルスケア機器・サービス
STRAUMANN HOLDING AG-REG		3	6	84	14,350	ヘルスケア機器・サービス

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	
(スイス)		百株	百株	千スイスフラン	千円	
SCHINDLER HOLDING-PART CERT		1	2	66	11,258	資本財
GEBERIT AG-REG		1	2	127	21,609	資本財
NOVARTIS AG-REG		—	107	1,029	174,878	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ABB LTD-REG		56	85	429	72,975	資本財
LOGITECH INTERNATIONAL-REG		5	10	92	15,651	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ROCHE HOLDING AG-BR		1	2	64	10,928	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SCHINDLER HOLDING AG-REG		0.71	1	26	4,497	資本財
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG		2	3	63	10,863	運輸
PARTNERS GROUP HOLDING AG		1	1	213	36,210	金融サービス
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG		0.27	0.37	23	4,064	素材
VAT GROUP AG		1	1	50	8,526	資本財
小計	株数・金額	110	276	3,754	637,904	
	銘柄数<比率>	13	14	—	<4.0%>	
(スウェーデン)				千スウェーデンクローネ		
ATLAS COPCO AB-B SHS		59	97	1,623	22,453	資本財
ATLAS COPCO AB-A SHS		102	156	2,916	40,337	資本財
EPIROC AB-B		15	18	352	4,872	資本財
EPIROC AB-A		25	35	759	10,498	資本財
EVOLUTION AB		7	11	950	13,139	消費者サービス
小計	株数・金額	209	320	6,601	91,300	
	銘柄数<比率>	5	5	—	<0.6%>	
(ノルウェー)				千ノルウェークローネ		
EQUINOR ASA		29	—	—	—	エネルギー
KONGSBERG GRUPPEN ASA		—	4	574	7,799	資本財
小計	株数・金額	29	4	574	7,799	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.0%>	
(デンマーク)				千デンマーククローネ		
NOVO NORDISK A/S-B		168	252	15,361	327,497	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NOVONESIS (NOVOZYMES) B		7	—	—	—	素材
COLOPLAST-B		—	6	529	11,289	ヘルスケア機器・サービス
AP MOLLER-MAERSK A/S-B		0.16	—	—	—	運輸
AP MOLLER-MAERSK A/S-A		0.11	—	—	—	運輸
PANDORA A/S		3	4	670	14,304	耐久消費財・アパレル
小計	株数・金額	179	264	16,561	353,091	
	銘柄数<比率>	5	3	—	<2.2%>	
(オーストラリア)				千オーストラリアドル		
BHP GROUP LTD		184	285	1,141	108,666	素材
COMPUTERSHARE LTD		—	28	100	9,545	商業・専門サービス
JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI		15	23	127	12,121	素材
FORTESCUE LTD		63	100	192	18,351	素材
REA GROUP LTD		1	2	59	5,657	メディア・娯楽
IGO LTD		29	—	—	—	素材
MEDIBANK PRIVATE LTD		92	126	50	4,802	保険
PRO MEDICUS LTD		—	4	118	11,289	ヘルスケア機器・サービス
小計	株数・金額	385	571	1,790	170,434	
	銘柄数<比率>	6	7	—	<1.1%>	
(ニュージーランド)				千ニュージーランドドル		
SPARK NEW ZEALAND LTD		67	—	—	—	電気通信サービス
小計	株数・金額	67	—	—	—	
	銘柄数<比率>	1	—	—	<—%>	
(香港)				千香港ドル		
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR		44	69	2,083	41,634	金融サービス

銘 柄		期首(前期末)	当 期 末			業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額	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	運輸
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS		40	70	130	2,601	
小 計	株 数 ・ 金 額	84	139	2,214	44,235	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<0.3%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		金融サービス 資本財
SINGAPORE EXCHANGE LTD		35	46	56	6,416	
YANGZIJIANG SHIPBUILDING		—	116	35	4,021	
小 計	株 数 ・ 金 額	35	162	91	10,438	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	2	—	<0.1%>	
合 計	株 数 ・ 金 額	4,198	7,080	—	15,485,710	
	銘 柄 数 < 比 率 >	174	175	—	<96.8%>	

(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) 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

2025年2月3日現在の組入れはございません。

銘柄		期首(前期末)	
		口 数	
(アメリカ)			千口
PUBLIC STORAGE			0.605
合 計	口 数		0.605
	銘柄 数		1

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 425
		EURO ST	— 42
		FTSE100	— 16
			—

(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2月3日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 15,485,710	% 96.6
コール・ローン等、その他	539,104	3.4
投資信託財産総額	16,024,814	100.0

(注) 期末における外貨建純資産（16,022,268千円）の投資信託財産総額（16,024,814千円）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=155.71円	1 カナダドル=105.69円	1 ユーロ=159.12円	1 イギリスポンド=191.03円
1 スイスフラン=169.90円	1 スウェーデンクローネ=13.83円	1 ノルウェークローネ=13.57円	1 デンマーククローネ=21.32円
1 オーストラリアドル=95.19円	1 ニュージーランドドル=86.28円	1 香港ドル=19.98円	1 シンガポールドル=113.68円

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年2月3日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	16,080,196,513
コール・ローン等	58,182,031
株式(評価額)	15,485,710,192
未収入金	427,966,218
未収配当金	6,146,452
未収利息	30
差入委託証拠金	102,191,590
(B) 負債	87,554,508
未払金	55,551,839
未払解約金	32,002,669
(C) 純資産総額(A－B)	15,992,642,005
元本	4,434,397,120
次期繰越損益金	11,558,244,885
(D) 受益権総口数	4,434,397,120口
1万口当たり基準価額(C／D)	36,065円

<注記事項>

- ①期首元本額 2,903,828,582円
期中追加設定元本額 2,456,142,144円
期中一部解約元本額 925,573,606円
また、1口当たり純資産額は、期末3,6065円です。

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

海外株式セクション（ラップ向け）	2,956,003,764円
先進国株式クオリティ・インデックスファンド（適格機関投資家限定）	1,175,288,096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）	162,475,533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）	140,629,727円
合計	4,434,397,120円

○損益の状況 (2024年2月6日～2025年2月3日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	145,179,108
受取配当金	129,708,399
受取利息	15,535,428
その他収益金	9,732
支払利息	△ 74,451
(B) 有価証券売買損益	2,057,826,352
売買益	2,747,055,604
売買損	△ 689,229,252
(C) 先物取引等取引損益	42,782,060
取引益	88,683,630
取引損	△ 45,901,570
(D) 保管費用等	△ 5,557,672
(E) 当期損益金(A＋B＋C＋D)	2,240,229,848
(F) 前期繰越損益金	5,699,100,351
(G) 追加信託差損益金	5,812,231,699
(H) 解約差損益金	△ 2,193,317,013
(I) 計(E＋F＋G＋H)	11,558,244,885
次期繰越損益金(I)	11,558,244,885

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

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

運用報告書（全体版）

MUAM 外国債券インデックスファンド
（適格機関投資家限定）



第18期（決算日：2025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。
さて、お手持ちの「MUAM 外国債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）」は、去る5月12日に第18期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況をご報告申し上げます。
今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJアセットマネジメント

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

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

本資料の表記にあたって

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

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額				F T S E 世 界 国 債	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 額
	(分配落)	税 込 分 配	み 金	期 騰 落 中 率	イ ン デ ッ ク ス (除く日本、 円換算ベース)			
	円		円	%		%	%	百万円
14期(2021年5月12日)	14,723		0	5.9	126,522.01	6.1	97.7	67,469
15期(2022年5月12日)	15,012		0	2.0	129,384.40	2.3	98.7	64,673
16期(2023年5月12日)	15,167		0	1.0	130,897.72	1.2	98.4	93,081
17期(2024年5月13日)	17,437		0	15.0	150,774.68	15.2	98.1	132,527
18期(2025年5月12日)	17,307		0	△ 0.7	150,185.50	△ 0.4	98.2	133,440

(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) 2024年 5 月13日	円 17,437	% —	150,774.68	% —	% 98.1	% —
5 月末	17,515	0.4	151,556.11	0.5	98.0	—
6 月末	18,124	3.9	156,909.67	4.1	98.1	—
7 月末	17,453	0.1	150,966.61	0.1	98.2	—
8 月末	17,006	△2.5	147,107.78	△2.4	98.2	—
9 月末	17,031	△2.3	147,442.45	△2.2	98.1	—
10月末	17,746	1.8	153,729.93	2.0	98.0	—
11月末	17,378	△0.3	150,442.06	△0.2	98.1	—
12月末	17,918	2.8	155,150.84	2.9	97.6	—
2025年 1 月末	17,553	0.7	152,337.07	1.0	98.6	—
2 月末	17,199	△1.4	149,193.47	△1.0	98.4	—
3 月末	17,377	△0.3	150,538.31	△0.2	98.3	—
4 月末	17,072	△2.1	148,044.63	△1.8	98.5	—
(期 末) 2025年 5 月12日	17,307	△0.7	150,185.50	△0.4	98.2	—

(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、「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18期：2024年5月14日～2025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 18 期 首	17,437円
第 18 期 末	17,307円
既払分配金	0円
騰 落 率	－0.7%

※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0.7%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（－0.4%）を0.3%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18期：2024年5月14日～2025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、米国のトランプ政権の誕生をはじめとした各国の財政・経済政策の不確実性の高まり等を背景とした金利上昇により下落する局面もありましたが、景気の先行き懸念による利下げ期待などから、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 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△0.3%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△0.2%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△0.1%程度でした。

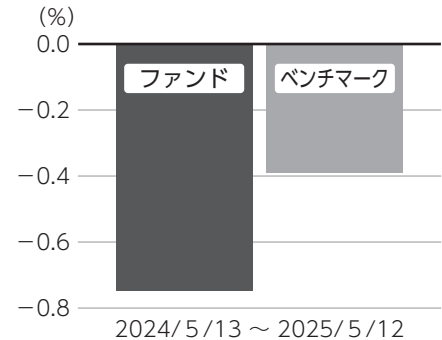
ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

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や為替レート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18期 2024年5月14日～2025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	8,781

（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。

2024年5月14日～2025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	36	0.208	(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）	(23)	(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	2	0.011	(b)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（保管費用）	(2)	(0.011)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
（その他）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	38	0.219	

期中の平均基準価額は、17,462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

(2024年5月14日～2025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	5,182,202	13,955,022	4,576,748	12,293,546

○利害関係人との取引状況等

(2024年5月14日～2025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	55,186	38,550	69.9	55,589	27,797	50.0
為替直物取引	146,254	76,935	52.6	67,387	56,750	84.2

平均保有割合 19.4%

※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

(2025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	49,105,890	49,711,344	133,430,220

○投資信託財産の構成

(2025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 133,430,220	% 99.9
コール・ローン等、その他	142,603	0.1
投資信託財産総額	133,572,823	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（704,889,050千円）の投資信託財産総額（708,496,437千円）に対する比率は99.5%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル=145.96円	1 カナダドル=104.71円	1 メキシコペソ=7.5116円	1 ユーロ=163.93円
1 イギリスポンド=193.95円	1 スウェーデンクローネ=15.03円	1 ノルウェークローネ=14.07円	1 デンマーククローネ=21.97円
1 ポーランドズロチ=38.78円	1 オーストラリアドル=93.71円	1 ニュージーランドドル=86.42円	1 シンガポールドル=112.44円
1 マレーシアリンギット=33.9392円	1 中国元=20.1623円	1 イスラエルシェケル=41.1136円	

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2025年5月12日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	133,572,823,752
コール・ローン等	142,473,209
外国債券インデックスマザーファンド(評価額)	133,430,220,591
未収入金	128,141
未収利息	1,811
(B) 負債	132,741,345
未払信託報酬	132,741,345
(C) 純資産総額(A－B)	133,440,082,407
元本	77,101,485,375
次期繰越損益金	56,338,597,032
(D) 受益権総口数	77,101,485,375口
1万口当たり基準価額(C／D)	17,307円

<注記事項>

- ①期首元本額 76,002,211,685円
 期中追加設定元本額 8,272,692,511円
 期中一部解約元本額 7,173,418,821円
 また、1口当たり純資産額は、期末17,307円です。

②分配金の計算過程

項 目	2024年5月14日～ 2025年5月12日
費用控除後の配当等収益額	3,309,015,069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	45,395,430,578円
分配準備積立金額	19,005,150,403円
当ファンドの分配対象収益額	67,709,596,050円
1万口当たり収益分配対象額	8,781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5月14日～2025年5月12日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	240,070
受取利息	225,068
その他収益金	15,002
(B) 有価証券売買損益	△ 685,430,316
売買益	133,058,559
売買損	△ 818,488,875
(C) 信託報酬等	△ 272,403,351
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	△ 957,593,597
(E) 前期繰越損益金	19,005,150,403
(F) 追加信託差損益金	38,291,040,226
(配当等相当額)	(45,385,669,692)
(売買損益相当額)	(△ 7,094,629,466)
(G) 計(D＋E＋F)	56,338,597,032
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G＋H)	56,338,597,032
追加信託差損益金	38,291,040,226
(配当等相当額)	(45,395,430,578)
(売買損益相当額)	(△ 7,104,390,352)
分配準備積立金	22,314,165,472
繰越損益金	△ 4,266,608,666

- (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)

外国債券インデックスマザーファンド

《第24期》決算日2025年5月12日

[計算期間：2024年5月14日～2025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	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 組 入 比 率	債 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
20期(2021年5月12日)	22,636	6.2	126,522.01	6.1	97.7	—	197,147
21期(2022年5月12日)	23,133	2.2	129,384.40	2.3	98.8	—	302,225
22期(2023年5月12日)	23,421	1.2	130,897.72	1.2	98.5	—	438,949
23期(2024年5月13日)	26,985	15.2	150,774.68	15.2	98.1	—	633,684
24期(2025年5月12日)	26,841	△ 0.5	150,185.50	△ 0.4	98.2	—	707,695

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

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	F T S E 世界国債インデックス (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) 2024年 5 月13日	円 26,985	% —	150,774.68	% —	% 98.1	% —
5 月末	27,108	0.5	151,556.11	0.5	98.0	—
6 月末	28,055	4.0	156,909.67	4.1	98.1	—
7 月末	27,022	0.1	150,966.61	0.1	98.2	—
8 月末	26,334	△2.4	147,107.78	△2.4	98.2	—
9 月末	26,378	△2.2	147,442.45	△2.2	98.1	—
10月末	27,490	1.9	153,729.93	2.0	98.0	—
11月末	26,925	△0.2	150,442.06	△0.2	98.1	—
12月末	27,767	2.9	155,150.84	2.9	97.7	—
2025年 1 月末	27,206	0.8	152,337.07	1.0	98.6	—
2 月末	26,662	△1.2	149,193.47	△1.0	98.4	—
3 月末	26,943	△0.2	150,538.31	△0.2	98.3	—
4 月末	26,474	△1.9	148,044.63	△1.8	98.6	—
(期 末) 2025年 5 月12日	26,841	△0.5	150,185.50	△0.4	98.2	—

(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

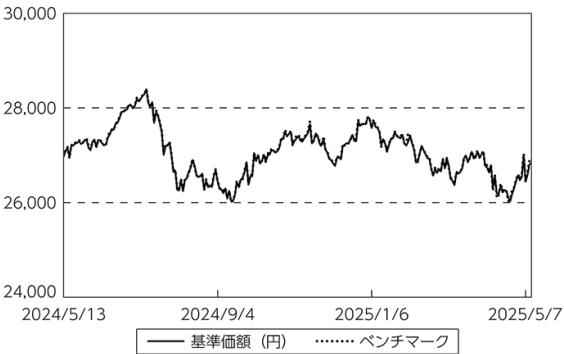
◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ0.5%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(－0.4%)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

◎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、米国のトランプ政権の誕生をはじめとした各国の財政・経済政策の不確実性の高まり等を背景とした金利上昇により下落する局面もありましたが、景気の先行き懸念による利下げ期待などから、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、ユーロは対円で下落しました。

●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FTSE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0.4%の下落になったため、カイ離は△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や為替レート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

(2024年 5 月14日～2025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	3	0.011	(a) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(3)	(0.011)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	3	0.011	
期中の平均基準価額は、27,052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5月14日～2025年5月12日)

公社債

			買付額	売付額
外国	アメリカ	国債証券	千アメリカドル 806,786	千アメリカドル 508,226
	カナダ	国債証券	千カナダドル 43,933	千カナダドル 28,080
	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ 179,287	千メキシコペソ 63,879
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	国債証券	79,797	79,476
	イタリア	国債証券	62,974	50,967
	フランス	国債証券	97,223	63,443
	オランダ	国債証券	7,220	8,365
	スペイン	国債証券	47,366	40,517
	ベルギー	国債証券	11,128	11,211
	オーストリア	国債証券	11,215	7,899
	フィンランド	国債証券	3,858	3,930
	アイルランド	国債証券	2,290	1,121
	ポルトガル	国債証券	26,185	－
	イギリス	国債証券	千イギリスポンド 67,552	千イギリスポンド 25,482
	スウェーデン	国債証券	千スウェーデンクローネ 9,820	千スウェーデンクローネ 11,651
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェークローネ 17,016	千ノルウェークローネ 5,900
	デンマーク	国債証券	千デンマーククローネ 3,025	千デンマーククローネ 7,478
	ポーランド	国債証券	千ポーランドズロチ 37,841	千ポーランドズロチ 14,650
	オーストラリア	国債証券	千オーストラリアドル 15,918	千オーストラリアドル 6,863
	ニュージーランド	国債証券	千ニュージーランドドル 5,807	千ニュージーランドドル －
	シンガポール	国債証券	千シンガポールドル 3,739	千シンガポールドル 2,550
	マレーシア	国債証券	千マレーシアリングット 14,919	千マレーシアリングット 7,772
	中国	国債証券	千中国元 1,723,226	千中国元 648,026
	イスラエル	国債証券	千イスラエルシェケル 12,983	千イスラエルシェケル 5,553

(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

(2024年5月14日～2025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	55,186	38,550	69.9	55,589	27,797	50.0
為替直物取引	146,254	76,935	52.6	67,387	56,750	84.2

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

(2025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 2,415,080	千アメリカドル 2,203,172	千円 321,575,128	% 45.4	% —	% 19.5	% 18.3	% 7.7
カナダ	千カナダドル 136,280	千カナダドル 130,397	13,653,880	1.9	—	1.1	0.5	0.4
メキシコ	千メキシコペソ 769,030	千メキシコペソ 712,997	5,355,752	0.8	—	0.4	0.3	0.1
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	242,140	225,964	37,042,435	5.2	—	3.1	1.5	0.7
イタリア	294,940	290,724	47,658,481	6.7	—	3.9	2.0	0.8
フランス	358,370	327,678	53,716,365	7.6	—	4.2	2.7	0.6
オランダ	60,050	54,778	8,979,841	1.3	—	0.8	0.4	0.1
スペイン	204,260	195,856	32,106,758	4.5	—	2.5	1.5	0.5
ベルギー	71,720	65,776	10,782,667	1.5	—	1.1	0.4	0.1
オーストリア	51,990	46,583	7,636,380	1.1	—	0.7	0.3	0.1
フィンランド	22,980	20,156	3,304,209	0.5	—	0.3	0.1	0.0
アイルランド	22,900	20,383	3,341,527	0.5	—	0.3	0.1	0.0
ポルトガル	27,350	25,827	4,233,950	0.6	—	0.3	0.2	0.1
イギリス	千イギリスポンド 242,180	千イギリスポンド 199,876	38,766,134	5.5	—	3.8	1.1	0.5
スウェーデン	千スウェーデンクローネ 81,630	千スウェーデンクローネ 80,766	1,213,927	0.2	—	0.1	0.1	0.0
ノルウェー	千ノルウェークローネ 82,390	千ノルウェークローネ 76,178	1,071,832	0.2	—	0.1	0.0	0.0
デンマーク	千デンマーククローネ 71,230	千デンマーククローネ 67,888	1,491,505	0.2	—	0.2	0.1	—
ポーランド	千ポーランドズロチ 114,740	千ポーランドズロチ 110,501	4,285,257	0.6	—	0.2	0.3	0.1
オーストラリア	千オーストラリアドル 98,210	千オーストラリアドル 89,093	8,348,990	1.2	—	0.8	0.2	0.1
ニュージーランド	千ニュージーランドドル 24,540	千ニュージーランドドル 22,335	1,930,209	0.3	—	0.2	0.0	0.0
シンガポール	千シンガポールドル 23,730	千シンガポールドル 24,038	2,702,939	0.4	—	0.2	0.1	0.1
マレーシア	千マレーシアリンギット 99,020	千マレーシアリンギット 103,443	3,510,789	0.5	—	0.3	0.1	0.0
中国	千中国元 3,710,000	千中国元 3,955,880	79,759,652	11.3	—	5.2	4.4	1.7
イスラエル	千イスラエルシェケル 61,610	千イスラエルシェケル 56,591	2,326,661	0.3	—	0.1	0.1	0.1
合 計	—	—	694,795,280	98.2	—	49.6	34.8	13.8

(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 270731	0.375	7,150	6,622	966,667	2027/ 7 /31
		0.375 T-NOTE 270930	0.375	7,300	6,723	981,391	2027/ 9 /30
		0.5 T-NOTE 270430	0.5	5,280	4,944	721,704	2027/ 4 /30
		0.5 T-NOTE 270531	0.5	5,490	5,126	748,264	2027/ 5 /31
		0.5 T-NOTE 270630	0.5	5,900	5,495	802,127	2027/ 6 /30
		0.5 T-NOTE 270831	0.5	6,650	6,160	899,163	2027/ 8 /31
		0.5 T-NOTE 271031	0.5	8,590	7,913	1,155,010	2027/10/31
		0.625 T-NOTE 260731	0.625	7,930	7,612	1,111,119	2026/ 7 /31
		0.625 T-NOTE 270331	0.625	3,800	3,577	522,138	2027/ 3 /31
		0.625 T-NOTE 271130	0.625	8,780	8,093	1,181,309	2027/11/30
		0.625 T-NOTE 271231	0.625	8,630	7,932	1,157,879	2027/12/31
		0.625 T-NOTE 300515	0.625	13,210	11,201	1,634,957	2030/ 5 /15
		0.625 T-NOTE 300815	0.625	17,350	14,572	2,126,973	2030/ 8 /15
		0.75 T-NOTE 260430	0.75	5,200	5,037	735,260	2026/ 4 /30
		0.75 T-NOTE 260531	0.75	11,500	11,111	1,621,767	2026/ 5 /31
		0.75 T-NOTE 260831	0.75	10,100	9,687	1,414,018	2026/ 8 /31
		0.75 T-NOTE 280131	0.75	9,950	9,154	1,336,146	2028/ 1 /31
		0.875 T-NOTE 260630	0.875	8,300	8,011	1,169,397	2026/ 6 /30
		0.875 T-NOTE 260930	0.875	10,000	9,584	1,398,992	2026/ 9 /30
		0.875 T-NOTE 301115	0.875	21,210	17,914	2,614,872	2030/11/15
		1 T-NOTE 280731	1.0	9,150	8,356	1,219,665	2028/ 7 /31
		1.125 T-BOND 400515	1.125	6,890	4,215	615,262	2040/ 5 /15
		1.125 T-BOND 400815	1.125	9,730	5,892	860,047	2040/ 8 /15
		1.125 T-NOTE 261031	1.125	10,450	10,029	1,463,913	2026/10/31
		1.125 T-NOTE 270228	1.125	2,950	2,808	409,927	2027/ 2 /28
		1.125 T-NOTE 280229	1.125	9,760	9,053	1,321,455	2028/ 2 /29
		1.125 T-NOTE 280831	1.125	12,630	11,554	1,686,491	2028/ 8 /31
		1.125 T-NOTE 310215	1.125	22,420	19,098	2,787,631	2031/ 2 /15
		1.25 T-BOND 500515	1.25	10,420	4,934	720,201	2050/ 5 /15
		1.25 T-NOTE 261130	1.25	11,360	10,901	1,591,166	2026/11/30
		1.25 T-NOTE 261231	1.25	8,200	7,853	1,146,285	2026/12/31
		1.25 T-NOTE 280331	1.25	9,950	9,242	1,349,024	2028/ 3 /31
		1.25 T-NOTE 280430	1.25	2,440	2,261	330,148	2028/ 4 /30
		1.25 T-NOTE 280531	1.25	9,750	9,016	1,316,098	2028/ 5 /31
		1.25 T-NOTE 280630	1.25	13,680	12,625	1,842,765	2028/ 6 /30
		1.25 T-NOTE 280930	1.25	10,700	9,807	1,431,461	2028/ 9 /30
		1.25 T-NOTE 310815	1.25	27,790	23,414	3,417,530	2031/ 8 /15
		1.375 T-BOND 401115	1.375	10,710	6,728	982,026	2040/11/15
		1.375 T-BOND 500815	1.375	12,980	6,304	920,194	2050/ 8 /15
		1.375 T-NOTE 260831	1.375	3,800	3,674	536,296	2026/ 8 /31
		1.375 T-NOTE 281031	1.375	9,050	8,313	1,213,405	2028/10/31
		1.375 T-NOTE 281231	1.375	10,200	9,329	1,361,692	2028/12/31
		1.375 T-NOTE 311115	1.375	27,420	23,096	3,371,169	2031/11/15
		1.5 T-NOTE 260815	1.5	12,740	12,349	1,802,509	2026/ 8 /15
		1.5 T-NOTE 270131	1.5	13,540	12,997	1,897,169	2027/ 1 /31
		1.5 T-NOTE 281130	1.5	9,700	8,931	1,303,597	2028/11/30

銘柄			当期末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
国債証券	1.5 T-NOTE 300215	1.5	20,780	18,563	2,709,543	2030/ 2 /15	
	1.625 T-BOND 501115	1.625	12,110	6,290	918,138	2050/11/15	
	1.625 T-NOTE 260515	1.625	14,470	14,122	2,061,340	2026/ 5 /15	
	1.625 T-NOTE 260930	1.625	5,500	5,327	777,599	2026/ 9 /30	
	1.625 T-NOTE 261031	1.625	3,350	3,239	472,826	2026/10/31	
	1.625 T-NOTE 261130	1.625	3,400	3,281	479,001	2026/11/30	
	1.625 T-NOTE 290815	1.625	26,650	24,273	3,542,939	2029/ 8 /15	
	1.625 T-NOTE 310515	1.625	35,840	31,149	4,546,653	2031/ 5 /15	
	1.75 T-BOND 410815	1.75	12,750	8,338	1,217,058	2041/ 8 /15	
	1.75 T-NOTE 261231	1.75	4,700	4,538	662,483	2026/12/31	
	1.75 T-NOTE 290131	1.75	10,040	9,290	1,356,045	2029/ 1 /31	
	1.75 T-NOTE 291115	1.75	14,150	12,883	1,880,543	2029/11/15	
	1.875 T-BOND 410215	1.875	14,750	9,993	1,458,638	2041/ 2 /15	
	1.875 T-BOND 510215	1.875	12,960	7,179	1,047,865	2051/ 2 /15	
	1.875 T-BOND 511115	1.875	12,230	6,714	979,986	2051/11/15	
	1.875 T-NOTE 260630	1.875	5,100	4,978	726,716	2026/ 6 /30	
	1.875 T-NOTE 260731	1.875	5,500	5,361	782,522	2026/ 7 /31	
	1.875 T-NOTE 270228	1.875	9,120	8,799	1,284,434	2027/ 2 /28	
	1.875 T-NOTE 290228	1.875	7,800	7,239	1,056,725	2029/ 2 /28	
	1.875 T-NOTE 320215	1.875	29,360	25,407	3,708,448	2032/ 2 /15	
	2 T-BOND 411115	2.0	10,720	7,270	1,061,178	2041/11/15	
	2 T-BOND 500215	2.0	9,690	5,613	819,357	2050/ 2 /15	
	2 T-BOND 510815	2.0	12,810	7,287	1,063,711	2051/ 8 /15	
	2 T-NOTE 261115	2.0	10,180	9,889	1,443,502	2026/11/15	
	2.125 T-NOTE 260531	2.125	5,000	4,901	715,427	2026/ 5 /31	
	2.25 T-BOND 410515	2.25	9,320	6,673	974,003	2041/ 5 /15	
	2.25 T-BOND 460815	2.25	5,730	3,703	540,622	2046/ 8 /15	
	2.25 T-BOND 490815	2.25	9,250	5,722	835,234	2049/ 8 /15	
	2.25 T-BOND 520215	2.25	11,150	6,726	981,844	2052/ 2 /15	
	2.25 T-NOTE 270215	2.25	15,010	14,587	2,129,156	2027/ 2 /15	
	2.25 T-NOTE 270815	2.25	11,890	11,475	1,674,926	2027/ 8 /15	
	2.25 T-NOTE 271115	2.25	16,000	15,381	2,245,138	2027/11/15	
	2.375 T-BOND 420215	2.375	8,920	6,395	933,497	2042/ 2 /15	
	2.375 T-BOND 491115	2.375	7,100	4,506	657,817	2049/11/15	
	2.375 T-BOND 510515	2.375	12,850	8,046	1,174,475	2051/ 5 /15	
	2.375 T-NOTE 270515	2.375	18,570	18,031	2,631,809	2027/ 5 /15	
	2.375 T-NOTE 290331	2.375	14,000	13,218	1,929,414	2029/ 3 /31	
	2.375 T-NOTE 290515	2.375	13,010	12,261	1,789,713	2029/ 5 /15	
	2.5 T-BOND 450215	2.5	5,550	3,857	562,988	2045/ 2 /15	
	2.5 T-BOND 460215	2.5	1,710	1,170	170,819	2046/ 2 /15	
	2.5 T-BOND 460515	2.5	4,210	2,871	419,090	2046/ 5 /15	
	2.5 T-NOTE 270331	2.5	7,700	7,507	1,095,728	2027/ 3 /31	
	2.625 T-NOTE 290215	2.625	12,140	11,591	1,691,939	2029/ 2 /15	
	2.625 T-NOTE 290731	2.625	6,790	6,442	940,392	2029/ 7 /31	
	2.75 T-BOND 420815	2.75	3,020	2,280	332,855	2042/ 8 /15	
	2.75 T-BOND 421115	2.75	5,200	3,908	570,548	2042/11/15	
	2.75 T-BOND 470815	2.75	5,990	4,215	615,357	2047/ 8 /15	

銘柄		当期末					
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
アメリカ		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円		
	国債証券	2.75 T-BOND 471115	2.75	6,210	4,358	636,205	2047/11/15
		2.75 T-NOTE 270430	2.75	7,600	7,437	1,085,615	2027/ 4 /30
		2.75 T-NOTE 280215	2.75	10,190	9,890	1,443,642	2028/ 2 /15
		2.75 T-NOTE 290531	2.75	7,160	6,842	998,718	2029/ 5 /31
		2.75 T-NOTE 320815	2.75	17,340	15,770	2,301,826	2032/ 8 /15
		2.875 T-BOND 430515	2.875	6,330	4,818	703,375	2043/ 5 /15
		2.875 T-BOND 450815	2.875	3,500	2,585	377,367	2045/ 8 /15
		2.875 T-BOND 461115	2.875	3,540	2,575	375,938	2046/11/15
		2.875 T-BOND 490515	2.875	8,370	5,932	865,917	2049/ 5 /15
		2.875 T-BOND 520515	2.875	10,210	7,102	1,036,743	2052/ 5 /15
		2.875 T-NOTE 280515	2.875	11,990	11,649	1,700,361	2028/ 5 /15
		2.875 T-NOTE 280815	2.875	17,110	16,579	2,419,966	2028/ 8 /15
		2.875 T-NOTE 290430	2.875	8,000	7,689	1,122,295	2029/ 4 /30
		2.875 T-NOTE 320515	2.875	18,030	16,599	2,422,873	2032/ 5 /15
		3 T-BOND 420515	3.0	2,270	1,787	260,934	2042/ 5 /15
		3 T-BOND 441115	3.0	4,450	3,385	494,182	2044/11/15
		3 T-BOND 450515	3.0	2,790	2,112	308,276	2045/ 5 /15
		3 T-BOND 451115	3.0	2,000	1,505	219,715	2045/11/15
		3 T-BOND 470215	3.0	5,290	3,925	572,913	2047/ 2 /15
		3 T-BOND 470515	3.0	4,490	3,323	485,069	2047/ 5 /15
		3 T-BOND 480215	3.0	7,670	5,630	821,880	2048/ 2 /15
		3 T-BOND 480815	3.0	10,470	7,650	1,116,721	2048/ 8 /15
		3 T-BOND 490215	3.0	9,050	6,584	961,137	2049/ 2 /15
		3 T-BOND 520815	3.0	9,700	6,924	1,010,674	2052/ 8 /15
		3.125 T-BOND 411115	3.125	1,990	1,609	234,966	2041/11/15
		3.125 T-BOND 420215	3.125	2,200	1,772	258,720	2042/ 2 /15
		3.125 T-BOND 430215	3.125	3,660	2,906	424,261	2043/ 2 /15
		3.125 T-BOND 440815	3.125	6,080	4,737	691,438	2044/ 8 /15
		3.125 T-BOND 480515	3.125	7,240	5,428	792,377	2048/ 5 /15
		3.125 T-NOTE 270831	3.125	7,300	7,180	1,048,006	2027/ 8 /31
		3.125 T-NOTE 281115	3.125	14,380	14,012	2,045,284	2028/11/15
		3.125 T-NOTE 290831	3.125	5,900	5,705	832,789	2029/ 8 /31
		3.25 T-BOND 420515	3.25	7,900	6,458	942,668	2042/ 5 /15
		3.25 T-NOTE 270630	3.25	6,290	6,211	906,701	2027/ 6 /30
		3.25 T-NOTE 290630	3.25	8,670	8,439	1,231,834	2029/ 6 /30
		3.375 T-BOND 420815	3.375	6,970	5,782	843,975	2042/ 8 /15
		3.375 T-BOND 440515	3.375	5,380	4,375	638,595	2044/ 5 /15
		3.375 T-BOND 481115	3.375	8,520	6,660	972,226	2048/11/15
		3.375 T-NOTE 270915	3.375	10,900	10,780	1,573,500	2027/ 9 /15
		3.375 T-NOTE 330515	3.375	17,600	16,550	2,415,715	2033/ 5 /15
3.5 T-BOND 390215	3.5	1,490	1,324	193,336	2039/ 2 /15		
3.5 T-NOTE 280131	3.5	4,030	3,991	582,554	2028/ 1 /31		
3.5 T-NOTE 280430	3.5	5,000	4,946	722,060	2028/ 4 /30		
3.5 T-NOTE 290930	3.5	26,500	26,005	3,795,793	2029/ 9 /30		
3.5 T-NOTE 300131	3.5	5,800	5,679	828,909	2030/ 1 /31		
3.5 T-NOTE 300430	3.5	5,600	5,474	799,016	2030/ 4 /30		
3.5 T-NOTE 330215	3.5	16,990	16,165	2,359,499	2033/ 2 /15		

銘柄			当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
	国債証券	3.625 T-BOND 430815	3.625	3,700	3,147	459,445	2043/8/15
		3.625 T-BOND 440215	3.625	5,070	4,292	626,528	2044/2/15
		3.625 T-BOND 530215	3.625	9,740	7,868	1,148,482	2053/2/15
		3.625 T-BOND 530515	3.625	9,570	7,728	1,128,055	2053/5/15
		3.625 T-NOTE 280331	3.625	6,000	5,961	870,115	2028/3/31
		3.625 T-NOTE 280531	3.625	6,600	6,550	956,110	2028/5/31
		3.625 T-NOTE 300331	3.625	13,700	13,474	1,966,767	2030/3/31
		3.625 T-NOTE 310930	3.625	14,600	14,183	2,070,290	2031/9/30
		3.75 T-BOND 410815	3.75	2,010	1,777	259,446	2041/8/15
		3.75 T-BOND 431115	3.75	4,330	3,741	546,105	2043/11/15
		3.75 T-NOTE 270815	3.75	18,600	18,549	2,707,432	2027/8/15
		3.75 T-NOTE 281231	3.75	10,260	10,200	1,488,891	2028/12/31
		3.75 T-NOTE 300531	3.75	5,600	5,535	807,957	2030/5/31
		3.75 T-NOTE 300630	3.75	6,250	6,173	901,131	2030/6/30
		3.75 T-NOTE 301231	3.75	12,860	12,657	1,847,533	2030/12/31
		3.875 T-BOND 430215	3.875	7,240	6,415	936,462	2043/2/15
		3.875 T-BOND 430515	3.875	6,920	6,117	892,901	2043/5/15
		3.875 T-NOTE 271015	3.875	10,700	10,700	1,561,772	2027/10/15
		3.875 T-NOTE 271130	3.875	6,900	6,899	1,007,045	2027/11/30
		3.875 T-NOTE 271231	3.875	5,000	5,001	730,013	2027/12/31
		3.875 T-NOTE 290930	3.875	14,430	14,375	2,098,181	2029/9/30
		3.875 T-NOTE 291130	3.875	4,690	4,670	681,731	2029/11/30
		3.875 T-NOTE 291231	3.875	8,900	8,859	1,293,081	2029/12/31
		3.875 T-NOTE 330815	3.875	18,320	17,812	2,599,878	2033/8/15
		3.875 T-NOTE 340815	3.875	23,300	22,458	3,277,985	2034/8/15
		4 T-BOND 421115	4.0	6,840	6,178	901,786	2042/11/15
		4 T-BOND 521115	4.0	9,790	8,480	1,237,742	2052/11/15
		4 T-NOTE 270115	4.0	12,300	12,312	1,797,166	2027/1/15
		4 T-NOTE 271215	4.0	6,000	6,020	878,684	2027/12/15
		4 T-NOTE 280229	4.0	3,840	3,852	562,281	2028/2/29
		4 T-NOTE 280630	4.0	8,690	8,721	1,273,049	2028/6/30
		4 T-NOTE 290131	4.0	10,050	10,074	1,470,450	2029/1/31
		4 T-NOTE 291031	4.0	6,600	6,607	964,370	2029/10/31
		4 T-NOTE 300228	4.0	2,130	2,132	311,234	2030/2/28
		4 T-NOTE 300731	4.0	5,400	5,394	787,383	2030/7/31
		4 T-NOTE 310131	4.0	6,950	6,925	1,010,875	2031/1/31
		4 T-NOTE 340215	4.0	22,550	22,031	3,215,734	2034/2/15
		4.125 T-BOND 440815	4.125	7,250	6,575	959,829	2044/8/15
		4.125 T-BOND 530815	4.125	10,700	9,464	1,381,436	2053/8/15
		4.125 T-NOTE 260615	4.125	15,000	15,012	2,191,281	2026/6/15
		4.125 T-NOTE 270215	4.125	16,000	16,053	2,343,114	2027/2/15
		4.125 T-NOTE 270930	4.125	7,440	7,484	1,092,453	2027/9/30
		4.125 T-NOTE 271031	4.125	6,500	6,537	954,243	2027/10/31
		4.125 T-NOTE 271115	4.125	22,000	22,128	3,229,872	2027/11/15
		4.125 T-NOTE 280731	4.125	7,700	7,754	1,131,838	2028/7/31
		4.125 T-NOTE 290331	4.125	15,000	15,100	2,204,110	2029/3/31
		4.125 T-NOTE 300831	4.125	6,250	6,276	916,116	2030/8/31

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	
アメリカ			%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
国債証券	4.125 T-NOTE 310331	4.125	12,100	12,124	1,769,668	2031/ 3/31	
	4.125 T-NOTE 321115	4.125	17,670	17,576	2,565,462	2032/11/15	
	4.25 T-BOND 390515	4.25	1,870	1,796	262,197	2039/ 5/15	
	4.25 T-BOND 401115	4.25	1,980	1,874	273,636	2040/11/15	
	4.25 T-BOND 540215	4.25	12,940	11,697	1,707,412	2054/ 2/15	
	4.25 T-BOND 540815	4.25	10,750	9,731	1,420,376	2054/ 8/15	
	4.25 T-NOTE 270315	4.25	15,800	15,894	2,319,995	2027/ 3/15	
	4.25 T-NOTE 280115	4.25	17,000	17,156	2,504,194	2028/ 1/15	
	4.25 T-NOTE 280215	4.25	14,000	14,135	2,063,235	2028/ 2/15	
	4.25 T-NOTE 290228	4.25	11,330	11,456	1,672,169	2029/ 2/28	
	4.25 T-NOTE 290630	4.25	14,250	14,408	2,103,044	2029/ 6/30	
	4.25 T-NOTE 310228	4.25	8,180	8,252	1,204,516	2031/ 2/28	
	4.25 T-NOTE 310630	4.25	11,850	11,935	1,742,057	2031/ 6/30	
	4.25 T-NOTE 341115	4.25	25,500	25,274	3,689,121	2034/11/15	
	4.375 T-BOND 380215	4.375	1,280	1,262	184,208	2038/ 2/15	
	4.375 T-BOND 391115	4.375	2,270	2,198	320,884	2039/11/15	
	4.375 T-BOND 400515	4.375	1,980	1,911	279,055	2040/ 5/15	
	4.375 T-BOND 410515	4.375	1,960	1,876	273,867	2041/ 5/15	
	4.375 T-BOND 430815	4.375	7,570	7,148	1,043,413	2043/ 8/15	
	4.375 T-NOTE 260815	4.375	10,800	10,846	1,583,203	2026/ 8/15	
	4.375 T-NOTE 261215	4.375	12,140	12,218	1,783,444	2026/12/15	
	4.375 T-NOTE 270715	4.375	31,700	32,026	4,674,647	2027/ 7/15	
	4.375 T-NOTE 280831	4.375	7,000	7,101	1,036,566	2028/ 8/31	
	4.375 T-NOTE 281130	4.375	9,310	9,450	1,379,377	2028/11/30	
	4.375 T-NOTE 291231	4.375	14,300	14,537	2,121,960	2029/12/31	
	4.375 T-NOTE 340515	4.375	22,180	22,248	3,247,319	2034/ 5/15	
	4.5 T-BOND 360215	4.5	1,160	1,176	171,767	2036/ 2/15	
	4.5 T-BOND 380515	4.5	1,230	1,227	179,145	2038/ 5/15	
	4.5 T-BOND 390815	4.5	2,280	2,243	327,406	2039/ 8/15	
	4.5 T-BOND 440215	4.5	7,380	7,066	1,031,383	2044/ 2/15	
	4.5 T-BOND 541115	4.5	8,700	8,221	1,200,010	2054/11/15	
	4.5 T-NOTE 260715	4.5	19,500	19,605	2,861,562	2026/ 7/15	
	4.5 T-NOTE 270415	4.5	17,500	17,695	2,582,886	2027/ 4/15	
	4.5 T-NOTE 270515	4.5	33,800	34,192	4,990,683	2027/ 5/15	
	4.5 T-NOTE 290531	4.5	4,700	4,796	700,040	2029/ 5/31	
	4.5 T-NOTE 331115	4.5	21,130	21,442	3,129,794	2033/11/15	
	4.625 T-BOND 400215	4.625	2,700	2,684	391,875	2040/ 2/15	
	4.625 T-BOND 440515	4.625	7,250	7,046	1,028,447	2044/ 5/15	
	4.625 T-BOND 441115	4.625	2,950	2,861	417,597	2044/11/15	
	4.625 T-BOND 540515	4.625	16,400	15,792	2,305,100	2054/ 5/15	
4.625 T-NOTE 260915	4.625	10,000	10,082	1,471,630	2026/ 9/15		
4.625 T-NOTE 261015	4.625	16,800	16,948	2,473,823	2026/10/15		
4.625 T-NOTE 261115	4.625	10,720	10,821	1,579,543	2026/11/15		
4.625 T-NOTE 270615	4.625	18,100	18,371	2,681,504	2027/ 6/15		
4.625 T-NOTE 280930	4.625	8,030	8,211	1,198,613	2028/ 9/30		
4.625 T-NOTE 290430	4.625	14,050	14,399	2,101,726	2029/ 4/30		
4.625 T-NOTE 300930	4.625	7,200	7,402	1,080,407	2030/ 9/30		

銘柄			当期末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
	国債証券	4.625 T-NOTE 310430	4.625	7,800	8,015	1,169,996	2031/4/30
		4.625 T-NOTE 310531	4.625	1,700	1,746	254,936	2031/5/31
		4.625 T-NOTE 350215	4.625	6,000	6,120	893,275	2035/2/15
		4.75 T-BOND 410215	4.75	2,010	2,012	293,746	2041/2/15
		4.75 T-BOND 431115	4.75	7,720	7,643	1,115,587	2043/11/15
		4.75 T-BOND 531115	4.75	11,120	10,918	1,593,720	2053/11/15
		4.875 T-NOTE 281031	4.875	6,400	6,597	963,007	2028/10/31
		4.875 T-NOTE 301031	4.875	6,100	6,344	926,091	2030/10/31
		5 T-BOND 370515	5.0	1,020	1,071	156,419	2037/5/15
		5.25 T-BOND 281115	5.25	3,490	3,640	531,308	2028/11/15
		5.375 T-BOND 310215	5.375	4,900	5,223	762,418	2031/2/15
		6.125 T-BOND 271115	6.125	1,160	1,222	178,453	2027/11/15
		6.25 T-BOND 300515	6.25	1,150	1,266	184,822	2030/5/15
小 計						321,575,128	
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	3,964	415,164	2030/12/1
		1 CAN GOVT 260901	1.0	2,500	2,451	256,730	2026/9/1
		1 CAN GOVT 270601	1.0	1,930	1,872	196,039	2027/6/1
		1.25 CAN GOVT 270301	1.25	2,500	2,444	255,957	2027/3/1
		1.25 CAN GOVT 300601	1.25	5,710	5,299	554,874	2030/6/1
		1.5 CAN GOVT 260601	1.5	4,070	4,027	421,714	2026/6/1
		1.5 CAN GOVT 310601	1.5	7,100	6,558	686,705	2031/6/1
		1.5 CAN GOVT 311201	1.5	5,930	5,427	568,277	2031/12/1
		1.75 CAN GOVT 531201	1.75	5,550	3,829	400,962	2053/12/1
		2 CAN GOVT 280601	2.0	1,870	1,838	192,536	2028/6/1
		2 CAN GOVT 320601	2.0	5,350	5,018	525,445	2032/6/1
		2 CAN GOVT 511201	2.0	7,090	5,276	552,505	2051/12/1
		2.25 CAN GOVT 290601	2.25	810	797	83,486	2029/6/1
		2.25 CAN GOVT 291201	2.25	1,000	980	102,618	2029/12/1
		2.5 CAN GOVT 321201	2.5	3,500	3,378	353,792	2032/12/1
		2.75 CAN GOVT 270501	2.75	2,500	2,510	262,917	2027/5/1
		2.75 CAN GOVT 270901	2.75	4,000	4,018	420,760	2027/9/1
		2.75 CAN GOVT 300301	2.75	5,400	5,400	565,519	2030/3/1
		2.75 CAN GOVT 330601	2.75	3,000	2,935	307,414	2033/6/1
		2.75 CAN GOVT 481201	2.75	1,680	1,489	155,926	2048/12/1
		2.75 CAN GOVT 551201	2.75	5,240	4,535	474,870	2055/12/1
		2.75 CANADA GOWER 641201	2.75	1,750	1,510	158,213	2064/12/1
		3 CAN GOVT 340601	3.0	4,540	4,497	470,979	2034/6/1
		3.25 CAN GOVT 261101	3.25	7,700	7,779	814,581	2026/11/1
		3.25 CAN GOVT 280901	3.25	2,600	2,650	277,486	2028/9/1
		3.25 CAN GOVT 331201	3.25	3,170	3,209	336,107	2033/12/1
		3.25 CAN GOVT 341201	3.25	4,800	4,837	506,567	2034/12/1
		3.25 CAN GOVT 350601	3.25	3,350	3,367	352,575	2035/6/1
		3.5 CAN GOVT 280301	3.5	2,000	2,049	214,551	2028/3/1
		3.5 CAN GOVT 290901	3.5	5,300	5,468	572,614	2029/9/1
		3.5 CAN GOVT 340301	3.5	2,020	2,080	217,892	2034/3/1
		3.5 CAN GOVT 451201	3.5	1,650	1,673	175,233	2045/12/1

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	
カナダ			%	千カナダドル	千カナダドル	千円	
	国債証券	4 CAN GOVT 260501	4.0	3,200	3,244	339,714	2026/5/1
		4 CAN GOVT 260801	4.0	3,000	3,052	319,666	2026/8/1
		4 CAN GOVT 290301	4.0	5,060	5,300	555,004	2029/3/1
		4 CAN GOVT 410601	4.0	1,200	1,297	135,878	2041/6/1
		5 CAN GOVT 370601	5.0	1,330	1,560	163,362	2037/6/1
		5.75 CAN GOVT 290601	5.75	950	1,062	111,232	2029/6/1
		5.75 CAN GOVT 330601	5.75	1,430	1,699	177,994	2033/6/1
小 計						13,653,880	
メキシコ				千メキシコペソ	千メキシコペソ		
	国債証券	10 MEXICAN BONOS 361120	10.0	12,350	12,916	97,026	2036/11/20
		5.5 MEXICAN BONOS 270304	5.5	52,000	49,645	372,917	2027/3/4
		7 MEXICAN BONOS 260903	7.0	42,000	41,360	310,684	2026/9/3
		7.5 MEXICAN BONOS 270603	7.5	63,950	63,044	473,567	2027/6/3
		7.5 MEXICAN BONOS 330526	7.5	60,200	54,400	408,632	2033/5/26
		7.75 MEXICAN BONO 310529	7.75	68,050	64,302	483,017	2031/5/29
		7.75 MEXICAN BONO 341123	7.75	69,400	62,503	469,503	2034/11/23
		7.75 MEXICAN BONO 421113	7.75	67,940	55,771	418,934	2042/11/13
		8 MEXICAN BONOS 350524	8.0	5,000	4,563	34,276	2035/5/24
		8 MEXICAN BONOS 471107	8.0	47,100	38,903	292,226	2047/11/7
		8 MEXICAN BONOS 530731	8.0	58,270	47,537	357,084	2053/7/31
		8.5 MEXICAN BONOS 290301	8.5	84,420	83,915	630,338	2029/3/1
		8.5 MEXICAN BONOS 290531	8.5	68,650	68,230	512,523	2029/5/31
		8.5 MEXICAN BONOS 300228	8.5	30,000	29,657	222,774	2030/2/28
		8.5 MEXICAN BONOS 381118	8.5	39,700	36,243	272,244	2038/11/18
小 計						5,355,752	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	0 BUND 260815	—	7,000	6,850	1,123,036	2026/8/15
		0 BUND 281115	—	4,400	4,120	675,471	2028/11/15
		0 BUND 290815	—	4,550	4,185	686,064	2029/8/15
		0 BUND 300215	—	3,820	3,469	568,691	2030/2/15
		0 BUND 300815	—	5,960	5,346	876,531	2030/8/15
		0 BUND 300815	—	2,550	2,288	375,194	2030/8/15
		0 BUND 310215	—	4,640	4,107	673,316	2031/2/15
		0 BUND 310815	—	5,400	4,715	772,966	2031/8/15
		0 BUND 310815	—	1,900	1,659	272,073	2031/8/15
		0 BUND 320215	—	4,690	4,032	660,967	2032/2/15
		0 BUND 350515	—	3,630	2,808	460,440	2035/5/15
		0 BUND 360515	—	4,270	3,192	523,334	2036/5/15
		0 BUND 500815	—	7,370	3,528	578,375	2050/8/15
		0 BUND 500815	—	1,910	916	150,208	2050/8/15
		0 BUND 520815	—	5,750	2,595	425,536	2052/8/15
		0 OBL 261009	—	3,600	3,513	575,931	2026/10/9
		0 OBL 270416	—	4,500	4,351	713,261	2027/4/16
		0.25 BUND 270215	0.25	5,400	5,261	862,571	2027/2/15
		0.25 BUND 280815	0.25	6,140	5,829	955,592	2028/8/15
		0.25 BUND 290215	0.25	4,850	4,559	747,510	2029/2/15
0.5 BUND 280215	0.5	5,680	5,481	898,548	2028/2/15		

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	1 BUND 380515	1.0	5,260	4,240	695,080	2038/5/15
		1.25 BUND 480815	1.25	6,460	4,610	755,847	2048/8/15
		1.7 BUND 320815	1.7	4,430	4,253	697,315	2032/8/15
		1.8 BUND 530815	1.8	5,680	4,394	720,309	2053/8/15
		1.8 BUND 530815	1.8	2,000	1,550	254,132	2053/8/15
		2.1 BUND 291115	2.1	4,460	4,470	732,805	2029/11/15
		2.1 OBL 290412	2.1	4,560	4,580	750,867	2029/4/12
		2.1 OBL 290412	2.1	1,900	1,908	312,927	2029/4/12
		2.2 BUND 340215	2.2	5,850	5,723	938,292	2034/2/15
		2.3 BUND 330215	2.3	7,390	7,351	1,205,070	2033/2/15
		2.3 BUND 330215	2.3	1,470	1,462	239,783	2033/2/15
		2.4 BUND 301115	2.4	4,780	4,841	793,682	2030/11/15
		2.4 OBL 281019	2.4	4,820	4,896	802,655	2028/10/19
		2.4 OBL 300418	2.4	3,800	3,854	631,841	2030/4/18
		2.5 BUND 350215	2.5	4,500	4,479	734,336	2035/2/15
		2.5 BUND 440704	2.5	5,660	5,294	867,860	2044/7/4
		2.5 BUND 460815	2.5	5,660	5,245	859,964	2046/8/15
		2.5 BUND 540815	2.5	4,010	3,616	592,798	2054/8/15
		2.5 OBL 291011	2.5	4,500	4,586	751,905	2029/10/11
		2.6 BUND 330815	2.6	5,310	5,377	881,591	2033/8/15
		2.6 BUND 340815	2.6	6,200	6,242	1,023,337	2034/8/15
		2.6 BUND 410515	2.6	1,820	1,748	286,588	2041/5/15
		2.7 SCHATS 260917	2.7	3,500	3,542	580,691	2026/9/17
		2.9 BUND 560815	2.9	1,300	1,266	207,630	2056/8/15
		2.9 SCHATS 260618	2.9	4,500	4,553	746,444	2026/6/18
		3.25 BUND 420704	3.25	3,390	3,536	579,714	2042/7/4
		4 BUND 370104	4.0	4,930	5,564	912,120	2037/1/4
		4.25 BUND 390704	4.25	3,560	4,143	679,282	2039/7/4
		4.75 BUND 280704	4.75	2,340	2,544	417,077	2028/7/4
		4.75 BUND 340704	4.75	3,990	4,727	774,989	2034/7/4
		4.75 BUND 400704	4.75	3,610	4,435	727,115	2040/7/4
		5.5 BUND 310104	5.5	3,150	3,703	607,179	2031/1/4
		5.625 BUND 280104	5.625	4,960	5,445	892,666	2028/1/4
		6.25 BUND 300104	6.25	1,700	2,014	330,163	2030/1/4
		6.5 BUND 270704	6.5	2,680	2,944	482,740	2027/7/4
イタリア	国債証券	0 ITALY GOVT 260801	—	5,000	4,889	801,556	2026/8/1
		0.25 ITALY GOVT 280315	0.25	3,760	3,565	584,454	2028/3/15
		0.45 ITALY GOVT 290215	0.45	2,300	2,144	351,481	2029/2/15
		0.5 ITALY GOVT 280715	0.5	2,400	2,275	372,973	2028/7/15
		0.6 ITALY GOVT 310801	0.6	3,800	3,303	541,535	2031/8/1
		0.85 ITALY GOVT 270115	0.85	4,060	3,992	654,452	2027/1/15
		0.9 ITALY GOVT 310401	0.9	4,230	3,785	620,572	2031/4/1
		0.95 ITALY GOVT 270915	0.95	6,500	6,343	1,039,949	2027/9/15
		0.95 ITALY GOVT 300801	0.95	4,140	3,788	621,125	2030/8/1
		0.95 ITALY GOVT 311201	0.95	3,130	2,754	451,590	2031/12/1
		0.95 ITALY GOVT 320601	0.95	3,400	2,947	483,237	2032/6/1
		0.95 ITALY GOVT 370301	0.95	3,020	2,232	365,990	2037/3/1

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	1.1 ITALY GOVT 270401	1.1	3,300	3,248	532,512	2027/4/1
		1.25 ITALY GOVT 261201	1.25	4,080	4,042	662,615	2026/12/1
		1.35 ITALY GOVT 300401	1.35	3,610	3,404	558,074	2030/4/1
		1.45 ITALY GOVT 360301	1.45	2,440	1,973	323,444	2036/3/1
		1.5 ITALY GOVT 450430	1.5	2,380	1,549	254,051	2045/4/30
		1.6 ITALY GOVT 260601	1.6	4,120	4,107	673,346	2026/6/1
		1.65 ITALY GOVT 301201	1.65	3,870	3,646	597,822	2030/12/1
		1.65 ITALY GOVT 320301	1.65	4,450	4,080	668,861	2032/3/1
		1.7 ITALY GOVT 510901	1.7	2,900	1,761	288,721	2051/9/1
		1.8 ITALY GOVT 410301	1.8	2,950	2,190	359,073	2041/3/1
		2 ITALY GOVT 280201	2.0	3,880	3,870	634,483	2028/2/1
		2.05 ITALY GOVT 270801	2.05	3,850	3,855	632,051	2027/8/1
		2.1 ITALY GOVT 260715	2.1	2,350	2,355	386,142	2026/7/15
		2.15 ITALY GOVT 520901	2.15	1,850	1,226	201,125	2052/9/1
		2.15 ITALY GOVT 720301	2.15	1,410	839	137,563	2072/3/1
		2.2 ITALY GOVT 270601	2.2	3,380	3,397	556,987	2027/6/1
		2.25 ITALY GOVT 360901	2.25	2,870	2,505	410,737	2036/9/1
		2.45 ITALY GOVT 330901	2.45	3,920	3,691	605,086	2033/9/1
		2.45 ITALY GOVT 500901	2.45	3,050	2,205	361,525	2050/9/1
		2.5 ITALY GOVT 321201	2.5	4,600	4,401	721,525	2032/12/1
		2.65 ITALY GOVT 271201	2.65	2,800	2,838	465,283	2027/12/1
		2.7 ITALY GOVT 470301	2.7	3,300	2,609	427,848	2047/3/1
		2.8 ITALY GOVT 281201	2.8	3,680	3,747	614,336	2028/12/1
		2.8 ITALY GOVT 290615	2.8	3,200	3,245	532,001	2029/6/15
		2.8 ITALY GOVT 670301	2.8	1,760	1,251	205,162	2067/3/1
		2.95 ITALY GOVT 270215	2.95	4,030	4,095	671,442	2027/2/15
		2.95 ITALY GOVT 380901	2.95	2,730	2,483	407,058	2038/9/1
		3 ITALY GOVT 290801	3.0	4,120	4,213	690,768	2029/8/1
		3 ITALY GOVT 291001	3.0	2,500	2,545	417,284	2029/10/1
		3.1 ITALY GOVT 400301	3.1	2,310	2,093	343,202	2040/3/1
		3.15 ITALY GOVT 311115	3.15	3,400	3,424	561,392	2031/11/15
		3.25 ITALY GOVT 380301	3.25	3,720	3,509	575,264	2038/3/1
		3.25 ITALY GOVT 460901	3.25	2,940	2,555	418,971	2046/9/1
		3.35 ITALY GOVT 290701	3.35	3,500	3,615	592,655	2029/7/1
		3.35 ITALY GOVT 350301	3.35	4,310	4,266	699,371	2035/3/1
		3.4 ITALY GOVT 280401	3.4	3,000	3,101	508,437	2028/4/1
		3.45 ITALY GOVT 310715	3.45	3,000	3,083	505,553	2031/7/15
		3.45 ITALY GOVT 480301	3.45	3,350	2,976	488,002	2048/3/1
		3.5 ITALY GOVT 300301	3.5	4,470	4,662	764,395	2030/3/1
		3.5 ITALY GOVT 310215	3.5	3,290	3,399	557,246	2031/2/15
		3.65 ITALY GOVT 350801	3.65	2,100	2,114	346,562	2035/8/1
		3.7 ITALY GOVT 300615	3.7	3,950	4,135	678,009	2030/6/15
		3.8 ITALY GOVT 280801	3.8	4,090	4,283	702,248	2028/8/1
		3.85 ITALY GOVT 260915	3.85	5,300	5,430	890,287	2026/9/15
		3.85 ITALY GOVT 291215	3.85	5,090	5,371	880,583	2029/12/15
		3.85 ITALY GOVT 340701	3.85	3,420	3,534	579,371	2034/7/1
		3.85 ITALY GOVT 350201	3.85	3,850	3,958	648,929	2035/2/1

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	3.85 ITALY GOVT 401001	3.85	2,200	2,151	352,697	2040/10/1
		3.85 ITALY GOVT 490901	3.85	3,300	3,101	508,454	2049/9/1
		4 ITALY GOVT 301115	4.0	3,840	4,073	667,758	2030/11/15
		4 ITALY GOVT 311030	4.0	1,650	1,754	287,535	2031/10/30
		4 ITALY GOVT 350430	4.0	2,150	2,251	369,018	2035/4/30
		4 ITALY GOVT 370201	4.0	5,850	6,047	991,395	2037/2/1
		4.05 ITALY GOVT 371030	4.05	1,600	1,648	270,240	2037/10/30
		4.1 ITALY GOVT 290201	4.1	4,730	5,013	821,864	2029/2/1
		4.15 ITALY GOVT 391001	4.15	2,730	2,788	457,105	2039/10/1
		4.2 ITALY GOVT 340301	4.2	3,330	3,540	580,396	2034/3/1
		4.3 ITALY GOVT 541001	4.3	2,500	2,458	403,030	2054/10/1
		4.35 ITALY GOVT 331101	4.35	3,710	3,992	654,438	2033/11/1
		4.4 ITALY GOVT 330501	4.4	3,800	4,112	674,086	2033/5/1
		4.45 ITALY GOVT 430901	4.45	2,140	2,221	364,214	2043/9/1
		4.5 ITALY GOVT 531001	4.5	2,770	2,826	463,384	2053/10/1
		4.75 ITALY GOVT 280901	4.75	3,930	4,240	695,117	2028/9/1
		4.75 ITALY GOVT 440901	4.75	3,480	3,763	617,013	2044/9/1
		5 ITALY GOVT 340801	5.0	4,950	5,574	913,846	2034/8/1
		5 ITALY GOVT 390801	5.0	5,170	5,791	949,410	2039/8/1
		5 ITALY GOVT 400901	5.0	4,550	5,074	831,904	2040/9/1
		5.25 ITALY GOVT 291101	5.25	4,360	4,870	798,501	2029/11/1
		5.75 ITALY GOVT 330201	5.75	4,320	5,067	830,722	2033/2/1
		6 ITALY GOVT 310501	6.0	5,600	6,571	1,077,248	2031/5/1
		6.5 ITALY GOVT 271101	6.5	5,770	6,383	1,046,470	2027/11/1
		7.25 ITALY GOVT 261101	7.25	2,300	2,478	406,278	2026/11/1
フランス	国債証券	0 O.A.T 270225	—	8,240	7,965	1,305,784	2027/2/25
		0 O.A.T 291125	—	9,130	8,190	1,342,744	2029/11/25
		0 O.A.T 301125	—	10,040	8,711	1,428,075	2030/11/25
		0 O.A.T 311125	—	11,100	9,290	1,522,922	2031/11/25
		0 O.A.T 320525	—	6,480	5,317	871,772	2032/5/25
		0.25 O.A.T 261125	0.25	7,360	7,179	1,176,866	2026/11/25
		0.5 O.A.T 260525	0.5	4,240	4,182	685,627	2026/5/25
		0.5 O.A.T 290525	0.5	10,330	9,602	1,574,150	2029/5/25
		0.5 O.A.T 400525	0.5	4,980	3,193	523,445	2040/5/25
		0.5 O.A.T 440625	0.5	4,490	2,533	415,235	2044/6/25
		0.5 O.A.T 720525	0.5	2,510	746	122,411	2072/5/25
		0.75 O.A.T 280225	0.75	13,500	13,010	2,132,743	2028/2/25
		0.75 O.A.T 280525	0.75	11,250	10,791	1,769,028	2028/5/25
		0.75 O.A.T 281125	0.75	10,340	9,816	1,609,263	2028/11/25
		0.75 O.A.T 520525	0.75	5,860	2,817	461,938	2052/5/25
		0.75 O.A.T 530525	0.75	5,690	2,663	436,574	2053/5/25
		1 O.A.T 270525	1.0	7,740	7,596	1,245,276	2027/5/25
		1.25 O.A.T 340525	1.25	10,410	8,888	1,457,027	2034/5/25
		1.25 O.A.T 360525	1.25	10,590	8,557	1,402,806	2036/5/25
		1.25 O.A.T 380525	1.25	6,870	5,251	860,925	2038/5/25
		1.5 O.A.T 310525	1.5	12,140	11,355	1,861,565	2031/5/25
		1.5 O.A.T 500525	1.5	5,880	3,662	600,400	2050/5/25

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	1.75 O.A.T 390625	1.75	7,330	5,885	964,839	2039/6/25
		1.75 O.A.T 660525	1.75	3,020	1,685	276,350	2066/5/25
		2 O.A.T 321125	2.0	8,950	8,397	1,376,604	2032/11/25
		2 O.A.T 480525	2.0	5,220	3,772	618,429	2048/5/25
		2.5 O.A.T 260924	2.5	7,900	7,966	1,305,928	2026/9/24
		2.5 O.A.T 270924	2.5	12,300	12,435	2,038,516	2027/9/24
		2.5 O.A.T 300525	2.5	9,870	9,869	1,617,828	2030/5/25
		2.5 O.A.T 430525	2.5	6,030	5,065	830,366	2043/5/25
		2.75 O.A.T 271025	2.75	16,820	17,104	2,804,004	2027/10/25
		2.75 O.A.T 290225	2.75	10,500	10,665	1,748,463	2029/2/25
		2.75 O.A.T 300225	2.75	9,450	9,564	1,567,830	2030/2/25
		3 O.A.T 330525	3.0	7,630	7,632	1,251,270	2033/5/25
		3 O.A.T 341125	3.0	7,450	7,332	1,202,013	2034/11/25
		3 O.A.T 490625	3.0	1,780	1,547	253,661	2049/6/25
		3 O.A.T 540525	3.0	4,370	3,651	598,540	2054/5/25
		3.25 O.A.T 450525	3.25	5,300	4,924	807,258	2045/5/25
		3.25 O.A.T 550525	3.25	4,160	3,628	594,850	2055/5/25
		3.5 O.A.T 331125	3.5	9,080	9,373	1,536,516	2033/11/25
		3.75 O.A.T 560525	3.75	2,200	2,098	344,030	2056/5/25
		4 O.A.T 381025	4.0	4,710	4,952	811,825	2038/10/25
		4 O.A.T 550425	4.0	3,910	3,930	644,283	2055/4/25
		4 O.A.T 600425	4.0	3,670	3,662	600,422	2060/4/25
		4.5 O.A.T 410425	4.5	6,720	7,403	1,213,731	2041/4/25
		4.75 O.A.T 350425	4.75	7,130	8,049	1,319,563	2035/4/25
		5.5 O.A.T 290425	5.5	7,800	8,725	1,430,358	2029/4/25
		5.75 O.A.T 321025	5.75	5,900	7,029	1,152,287	2032/10/25
オランダ	国債証券	0 NETH GOVT 270115	—	1,950	1,892	310,229	2027/1/15
		0 NETH GOVT 290115	—	2,380	2,207	361,872	2029/1/15
		0 NETH GOVT 300715	—	2,650	2,361	387,072	2030/7/15
		0 NETH GOVT 310715	—	2,540	2,196	360,042	2031/7/15
		0 NETH GOVT 380115	—	2,280	1,566	256,728	2038/1/15
		0 NETH GOVT 520115	—	3,490	1,557	255,257	2052/1/15
		0.25 NETH GOVT 290715	0.25	2,950	2,731	447,718	2029/7/15
		0.5 NETH GOVT 260715	0.5	3,970	3,909	640,959	2026/7/15
		0.5 NETH GOVT 320715	0.5	1,300	1,131	185,435	2032/7/15
		0.5 NETH GOVT 400115	0.5	3,930	2,759	452,282	2040/1/15
		0.75 NETH GOVT 270715	0.75	2,570	2,510	411,555	2027/7/15
		0.75 NETH GOVT 280715	0.75	3,020	2,906	476,420	2028/7/15
		2 NETH GOVT 540115	2.0	2,680	2,107	345,507	2054/1/15
		2.5 NETH GOVT 300115	2.5	2,400	2,431	398,515	2030/1/15
		2.5 NETH GOVT 330115	2.5	2,750	2,741	449,333	2033/1/15
		2.5 NETH GOVT 330715	2.5	1,910	1,894	310,532	2033/7/15
		2.5 NETH GOVT 340715	2.5	3,050	2,998	491,591	2034/7/15
		2.75 NETH GOVT 470115	2.75	3,820	3,608	591,529	2047/1/15
		3.25 NETH GOVT 440115	3.25	1,830	1,868	306,266	2044/1/15
		3.75 NETH GOVT 420115	3.75	3,240	3,521	577,205	2042/1/15
		4 NETH GOVT 370115	4.0	3,160	3,498	573,436	2037/1/15

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	5.5 NETH GOVT 280115	5.5	2,180	2,381	390,348	2028/1/15
スペイン	国債証券	0 SPAIN GOVT 270131	—	3,900	3,774	618,713	2027/1/31
		0 SPAIN GOVT 280131	—	5,320	5,033	825,173	2028/1/31
		0.1 SPAIN GOVT 310430	0.1	5,360	4,623	757,852	2031/4/30
		0.5 SPAIN GOVT 300430	0.5	3,380	3,074	504,038	2030/4/30
		0.5 SPAIN GOVT 311031	0.5	4,340	3,779	619,529	2031/10/31
		0.6 SPAIN GOVT 291031	0.6	4,780	4,423	725,219	2029/10/31
		0.7 SPAIN GOVT 320430	0.7	4,550	3,956	648,531	2032/4/30
		0.8 SPAIN GOVT 270730	0.8	4,670	4,553	746,448	2027/7/30
		0.8 SPAIN GOVT 290730	0.8	6,130	5,752	943,044	2029/7/30
		0.85 SPAIN GOVT 370730	0.85	3,370	2,502	410,290	2037/7/30
		1 SPAIN GOVT 420730	1.0	2,370	1,555	254,978	2042/7/30
		1 SPAIN GOVT 501031	1.0	4,150	2,232	365,895	2050/10/31
		1.2 SPAIN GOVT 401031	1.2	3,400	2,414	395,821	2040/10/31
		1.25 SPAIN GOVT 301031	1.25	5,430	5,075	831,964	2030/10/31
		1.3 SPAIN GOVT 261031	1.3	4,750	4,710	772,245	2026/10/31
		1.4 SPAIN GOVT 280430	1.4	4,660	4,569	749,152	2028/4/30
		1.4 SPAIN GOVT 280730	1.4	4,240	4,142	679,034	2028/7/30
		1.45 SPAIN GOVT 271031	1.45	8,530	8,418	1,380,071	2027/10/31
		1.45 SPAIN GOVT 290430	1.45	4,280	4,146	679,699	2029/4/30
		1.45 SPAIN GOVT 711031	1.45	1,300	605	99,336	2071/10/31
		1.5 SPAIN GOVT 270430	1.5	4,290	4,256	697,827	2027/4/30
		1.85 SPAIN GOVT 350730	1.85	4,400	3,884	636,816	2035/7/30
		1.9 SPAIN GOVT 521031	1.9	3,670	2,412	395,431	2052/10/31
		1.95 SPAIN GOVT 260430	1.95	1,020	1,020	167,354	2026/4/30
		1.95 SPAIN GOVT 300730	1.95	4,790	4,665	764,814	2030/7/30
		2.35 SPAIN GOVT 330730	2.35	4,090	3,908	640,782	2033/7/30
		2.5 SPAIN GOVT 270531	2.5	4,400	4,446	728,904	2027/5/31
		2.55 SPAIN GOVT 321031	2.55	4,110	4,025	659,932	2032/10/31
		2.7 SPAIN GOVT 481031	2.7	3,370	2,761	452,729	2048/10/31
		2.8 SPAIN GOVT 260531	2.8	3,500	3,531	578,958	2026/5/31
		2.9 SPAIN GOVT 461031	2.9	3,040	2,624	430,164	2046/10/31
		3.1 SPAIN GOVT 310730	3.1	3,200	3,276	537,121	2031/7/30
		3.15 SPAIN GOVT 330430	3.15	4,400	4,466	732,194	2033/4/30
		3.15 SPAIN GOVT 350430	3.15	1,700	1,692	277,462	2035/4/30
		3.25 SPAIN GOVT 340430	3.25	3,710	3,755	615,693	2034/4/30
		3.45 SPAIN GOVT 341031	3.45	4,650	4,762	780,668	2034/10/31
		3.45 SPAIN GOVT 430730	3.45	3,330	3,169	519,510	2043/7/30
		3.45 SPAIN GOVT 660730	3.45	2,800	2,450	401,711	2066/7/30
		3.5 SPAIN GOVT 290531	3.5	4,980	5,204	853,218	2029/5/31
		3.5 SPAIN GOVT 410131	3.5	1,300	1,266	207,595	2041/1/31
		3.55 SPAIN GOVT 331031	3.55	4,420	4,595	753,269	2033/10/31
		3.9 SPAIN GOVT 390730	3.9	4,690	4,838	793,164	2039/7/30
		4 SPAIN GOVT 541031	4.0	2,450	2,429	398,315	2054/10/31
		4.2 SPAIN GOVT 370131	4.2	4,110	4,434	726,968	2037/1/31
		4.7 SPAIN GOVT 410730	4.7	3,700	4,145	679,526	2041/7/30
		4.9 SPAIN GOVT 400730	4.9	3,470	3,968	650,509	2040/7/30

銘柄			当期末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
スペイン	国債証券	5.15 SPAIN GOVT 281031	5.15	4,450	4,885	800,899	2028/10/31
		5.15 SPAIN GOVT 441031	5.15	2,940	3,477	570,130	2044/10/31
		5.75 SPAIN GOVT 320730	5.75	4,490	5,349	876,900	2032/ 7 /30
		5.9 SPAIN GOVT 260730	5.9	4,650	4,873	798,965	2026/ 7 /30
		6 SPAIN GOVT 290131	6.0	5,230	5,930	972,174	2029/ 1 /31
ベルギー	国債証券	0 BEL GOVT 271022	—	1,800	1,715	281,233	2027/10/22
		0 BEL GOVT 311022	—	3,100	2,623	430,098	2031/10/22
		0.1 BEL GOVT 300622	0.1	1,520	1,351	221,569	2030/ 6 /22
		0.35 BEL GOVT 320622	0.35	2,940	2,490	408,313	2032/ 6 /22
		0.4 BEL GOVT 400622	0.4	1,660	1,056	173,127	2040/ 6 /22
		0.65 BEL GOVT 710622	0.65	1,090	367	60,285	2071/ 6 /22
		0.8 BEL GOVT 270622	0.8	2,880	2,813	461,200	2027/ 6 /22
		0.8 BEL GOVT 280622	0.8	3,540	3,403	557,930	2028/ 6 /22
		0.9 BEL GOVT 290622	0.9	3,090	2,927	479,851	2029/ 6 /22
		1 BEL GOVT 260622	1.0	2,760	2,734	448,190	2026/ 6 /22
		1 BEL GOVT 310622	1.0	3,430	3,129	512,951	2031/ 6 /22
		1.25 BEL GOVT 330422	1.25	1,770	1,577	258,533	2033/ 4 /22
		1.4 BEL GOVT 530622	1.4	1,740	1,015	166,525	2053/ 6 /22
		1.45 BEL GOVT 370622	1.45	1,620	1,322	216,841	2037/ 6 /22
		1.6 BEL GOVT 470622	1.6	1,800	1,223	200,540	2047/ 6 /22
		1.7 BEL GOVT 500622	1.7	1,840	1,214	199,134	2050/ 6 /22
		1.9 BEL GOVT 380622	1.9	1,860	1,570	257,396	2038/ 6 /22
		2.15 BEL GOVT 660622	2.15	1,530	983	161,145	2066/ 6 /22
		2.25 BEL GOVT 570622	2.25	1,300	906	148,528	2057/ 6 /22
		2.7 BEL GOVT 291022	2.7	2,000	2,032	333,114	2029/10/22
		2.75 BEL GOVT 390422	2.75	1,750	1,618	265,324	2039/ 4 /22
		2.85 BEL GOVT 341022	2.85	3,100	3,051	500,252	2034/10/22
		3 BEL GOVT 330622	3.0	2,750	2,776	455,076	2033/ 6 /22
		3 BEL GOVT 340622	3.0	2,050	2,053	336,586	2034/ 6 /22
		3.3 BEL GOVT 540622	3.3	1,990	1,788	293,245	2054/ 6 /22
		3.45 BEL GOVT 430622	3.45	1,170	1,140	186,893	2043/ 6 /22
		3.5 BEL GOVT 550622	3.5	1,580	1,465	240,276	2055/ 6 /22
		3.75 BEL GOVT 450622	3.75	1,840	1,856	304,281	2045/ 6 /22
		4 BEL GOVT 320328	4.0	1,620	1,751	287,111	2032/ 3 /28
		4.25 BEL GOVT 410328	4.25	3,500	3,788	621,116	2041/ 3 /28
		5 BEL GOVT 350328	5.0	3,690	4,293	703,907	2035/ 3 /28
		5.5 BEL GOVT 280328	5.5	3,410	3,733	612,084	2028/ 3 /28
オーストリア	国債証券	0 AUSTRIA GOVT 281020	—	1,790	1,663	272,688	2028/10/20
		0 AUSTRIA GOVT 300220	—	3,150	2,819	462,148	2030/ 2 /20
		0 AUSTRIA GOVT 310220	—	2,720	2,358	386,572	2031/ 2 /20
		0 AUSTRIA GOVT 401020	—	1,170	704	115,413	2040/10/20
		0.25 AUSTRIA GOVT 361020	0.25	1,490	1,079	176,941	2036/10/20
		0.5 AUSTRIA GOVT 270420	0.5	2,100	2,043	335,045	2027/ 4 /20
		0.5 AUSTRIA GOVT 290220	0.5	3,350	3,146	515,825	2029/ 2 /20
		0.7 AUSTRIA GOVT 710420	0.7	1,080	415	68,174	2071/ 4 /20
		0.75 AUSTRIA GOVT 261020	0.75	2,480	2,441	400,294	2026/10/20
		0.75 AUSTRIA GOVT 280220	0.75	1,440	1,390	227,935	2028/ 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	0.75 AUSTRIA GOVT 510320	0.75	2,070	1,127	184,795	2051/3/20
		0.85 AUSTRIA GOVT 200630	0.85	830	283	46,405	2120/6/30
		0.9 AUSTRIA GOVT 320220	0.9	2,120	1,892	310,270	2032/2/20
		1.5 AUSTRIA GOVT 470220	1.5	1,810	1,275	209,119	2047/2/20
		1.5 AUSTRIA GOVT 861102	1.5	460	236	38,848	2086/11/2
		1.85 AUSTRIA GOVT 490523	1.85	1,130	837	137,301	2049/5/23
		2 AUSTRIA GOVT 260715	2.0	1,000	1,002	164,303	2026/7/15
		2.1 AUSTRIA GOVT 170920	2.1	950	611	100,265	2117/9/20
		2.4 AUSTRIA GOVT 340523	2.4	2,690	2,588	424,296	2034/5/23
		2.9 AUSTRIA GOVT 290523	2.9	700	717	117,633	2029/5/23
		2.9 AUSTRIA GOVT 330220	2.9	3,360	3,391	555,949	2033/2/20
		2.9 AUSTRIA GOVT 340220	2.9	2,570	2,574	422,031	2034/2/20
		3.15 AUSTRIA GOVT 440620	3.15	1,700	1,638	268,531	2044/6/20
		3.15 AUSTRIA GOVT 531020	3.15	1,200	1,119	183,478	2053/10/20
		3.2 AUSTRIA GOVT 390715	3.2	1,000	991	162,461	2039/7/15
		3.45 AUSTRIA GOVT 301020	3.45	1,610	1,690	277,185	2030/10/20
		3.8 AUSTRIA GOVT 620126	3.8	1,050	1,107	181,564	2062/1/26
		4.15 AUSTRIA GOVT 370315	4.15	2,540	2,785	456,570	2037/3/15
		6.25 AUSTRIA GOVT 270715	6.25	2,430	2,649	434,329	2027/7/15
フィンランド	国債証券	0 FINNISH GOVT 260915	—	300	292	47,996	2026/9/15
		0 FINNISH GOVT 300915	—	750	659	108,082	2030/9/15
		0.125 FINNISH GOV 310915	0.125	1,070	918	150,561	2031/9/15
		0.125 FINNISH GOV 360415	0.125	1,120	811	133,073	2036/4/15
		0.125 FINNISH GOV 520415	0.125	750	320	52,466	2052/4/15
		0.25 FINNISH GOVT 400915	0.25	940	592	97,093	2040/9/15
		0.5 FINNISH GOVT 270915	0.5	700	676	110,942	2027/9/15
		0.5 FINNISH GOVT 280915	0.5	1,480	1,403	230,020	2028/9/15
		0.5 FINNISH GOVT 290915	0.5	1,350	1,251	205,160	2029/9/15
		0.5 FINNISH GOVT 430415	0.5	780	479	78,529	2043/4/15
		0.75 FINNISH GOVT 310415	0.75	1,050	949	155,596	2031/4/15
		1.125 FINNISH GOV 340415	1.125	730	628	103,041	2034/4/15
		1.375 FINNISH GOV 270415	1.375	800	792	129,863	2027/4/15
		1.375 FINNISH GOV 470415	1.375	1,590	1,087	178,330	2047/4/15
		1.5 FINNISH GOVT 320915	1.5	1,250	1,148	188,315	2032/9/15
		2.5 FINNISH GOVT 300415	2.5	800	805	131,991	2030/4/15
		2.625 FINNISH GOV 420704	2.625	1,340	1,211	198,600	2042/7/4
		2.75 FINNISH GOVT 280704	2.75	1,110	1,132	185,644	2028/7/4
		2.75 FINNISH GOVT 380415	2.75	680	645	105,753	2038/4/15
		2.875 FINNISH GOV 290415	2.875	600	614	100,754	2029/4/15
		2.95 FINNISH GOVT 550415	2.95	770	688	112,861	2055/4/15
		3 FINNISH GOVT 330915	3.0	1,720	1,740	285,360	2033/9/15
		3 FINNISH GOVT 340915	3.0	1,300	1,306	214,169	2034/9/15
アイルランド	国債証券	0 IRISH GOVT 311018	—	1,900	1,617	265,215	2031/10/18
		0.2 IRISH GOVT 270515	0.2	1,600	1,548	253,900	2027/5/15
		0.2 IRISH GOVT 301018	0.2	1,380	1,226	201,069	2030/10/18
		0.35 IRISH GOVT 321018	0.35	800	676	110,963	2032/10/18
		0.4 IRISH GOVT 350515	0.4	1,020	796	130,581	2035/5/15

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	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
アイルランド	国債証券	0.55 IRISH GOVT 410422	0.55	850	563	92,372	2041/4/22
		0.9 IRISH GOVT 280515	0.9	1,640	1,589	260,522	2028/5/15
		1 IRISH GOVT 260515	1.0	1,850	1,834	300,742	2026/5/15
		1.1 IRISH GOVT 290515	1.1	1,610	1,544	253,260	2029/5/15
		1.3 IRISH GOVT 330515	1.3	860	773	126,872	2033/5/15
		1.35 IRISH GOVT 310318	1.35	1,070	1,009	165,417	2031/3/18
		1.5 IRISH GOVT 500515	1.5	1,660	1,149	188,388	2050/5/15
		1.7 IRISH GOVT 370515	1.7	1,190	1,026	168,229	2037/5/15
		2 IRISH GOVT 450218	2.0	1,970	1,596	261,734	2045/2/18
		2.4 IRISH GOVT 300515	2.4	1,490	1,496	245,340	2030/5/15
		2.6 IRISH GOVT 341018	2.6	850	829	136,028	2034/10/18
		3 IRISH GOVT 431018	3.0	660	631	103,510	2043/10/18
		3.15 IRISH GOVT 551018	3.15	500	472	77,378	2055/10/18
ポルトガル	国債証券	0.3 PORTUGUESE 311017	0.3	2,200	1,915	313,959	2031/10/17
		0.475 PORTUGUESE 301018	0.475	2,400	2,176	356,790	2030/10/18
		0.7 PORTUGUESE 271015	0.7	1,400	1,363	223,523	2027/10/15
		1 PORTUGUESE 520412	1.0	2,050	1,096	179,743	2052/4/12
		1.15 PORTUGUESE 420411	1.15	900	623	102,134	2042/4/11
		1.95 PORTUGUESE 290615	1.95	3,600	3,579	586,755	2029/6/15
		2.125 PORTUGUESE 281017	2.125	2,800	2,811	460,863	2028/10/17
		2.25 PORTUGUESE 340418	2.25	2,000	1,898	311,283	2034/4/18
		2.875 PORTUGUESE 260721	2.875	1,700	1,721	282,206	2026/7/21
		2.875 PORTUGUESE 341020	2.875	1,700	1,685	276,223	2034/10/20
		3.5 PORTUGUESE 380618	3.5	1,400	1,417	232,318	2038/6/18
		4.1 PORTUGUESE 370415	4.1	2,700	2,919	478,648	2037/4/15
		4.1 PORTUGUESE 450215	4.1	1,100	1,158	189,987	2045/2/15
4.125 PORTUGUESE 270414	4.125	1,400	1,461	239,510	2027/4/14		
小 計						208,802,618	
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	3,913	758,998	2028/1/31
		0.25 GILT 310731	0.25	5,110	4,065	788,525	2031/7/31
		0.375 GILT 261022	0.375	4,870	4,650	901,994	2026/10/22
		0.375 GILT 301022	0.375	4,600	3,810	739,091	2030/10/22
		0.5 GILT 290131	0.5	4,900	4,346	843,024	2029/1/31
		0.5 GILT 611022	0.5	4,000	1,063	206,198	2061/10/22
		0.625 GILT 350731	0.625	3,530	2,407	466,896	2035/7/31
		0.625 GILT 501022	0.625	3,240	1,186	230,105	2050/10/22
		0.875 GILT 291022	0.875	2,900	2,556	495,777	2029/10/22
		0.875 GILT 330731	0.875	7,040	5,361	1,039,776	2033/7/31
		0.875 GILT 460131	0.875	2,930	1,341	260,119	2046/1/31
		1 GILT 320131	1.0	5,880	4,804	931,752	2032/1/31
		1.125 GILT 390131	1.125	4,150	2,615	507,225	2039/1/31
		1.125 GILT 731022	1.125	1,750	581	112,752	2073/10/22
		1.25 GILT 270722	1.25	3,630	3,443	667,862	2027/7/22
		1.25 GILT 411022	1.25	3,550	2,065	400,680	2041/10/22
		1.25 GILT 510731	1.25	4,580	1,985	385,099	2051/7/31
		1.5 GILT 260722	1.5	1,330	1,295	251,339	2026/7/22

銘柄			当期末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
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	1. 5 GILT 470722	1. 5	3, 060	1, 577	305, 942	2047/ 7 /22
		1. 5 GILT 530731	1. 5	3, 920	1, 763	342, 068	2053/ 7 /31
		1. 625 GILT 281022	1. 625	3, 470	3, 237	627, 995	2028/10/22
		1. 625 GILT 541022	1. 625	2, 470	1, 137	220, 676	2054/10/22
		1. 625 GILT 711022	1. 625	2, 950	1, 202	233, 271	2071/10/22
		1. 75 GILT 370907	1. 75	3, 690	2, 671	518, 114	2037/ 9 / 7
		1. 75 GILT 490122	1. 75	1, 980	1, 049	203, 615	2049/ 1 /22
		1. 75 GILT 570722	1. 75	3, 230	1, 496	290, 286	2057/ 7 /22
		2. 5 GILT 650722	2. 5	2, 730	1, 510	293, 016	2065/ 7 /22
		3. 25 GILT 330131	3. 25	5, 450	5, 072	983, 720	2033/ 1 /31
		3. 25 GILT 440122	3. 25	5, 070	3, 899	756, 325	2044/ 1 /22
		3. 5 GILT 450122	3. 5	3, 940	3, 114	604, 106	2045/ 1 /22
		3. 5 GILT 680722	3. 5	3, 260	2, 331	452, 138	2068/ 7 /22
		3. 75 GILT 270307	3. 75	6, 300	6, 284	1, 218, 950	2027/ 3 / 7
		3. 75 GILT 380129	3. 75	3, 950	3, 562	690, 926	2038/ 1 /29
		3. 75 GILT 520722	3. 75	2, 410	1, 872	363, 246	2052/ 7 /22
		3. 75 GILT 531022	3. 75	5, 740	4, 417	856, 833	2053/10/22
		4 GILT 311022	4. 0	3, 600	3, 566	691, 681	2031/10/22
		4 GILT 600122	4. 0	2, 940	2, 343	454, 453	2060/ 1 /22
		4 GILT 631022	4. 0	3, 580	2, 837	550, 238	2063/10/22
		4. 125 GILT 270129	4. 125	5, 900	5, 921	1, 148, 479	2027/ 1 /29
		4. 125 GILT 290722	4. 125	5, 800	5, 842	1, 133, 156	2029/ 7 /22
		4. 25 GILT 271207	4. 25	2, 450	2, 482	481, 415	2027/12/ 7
		4. 25 GILT 320607	4. 25	3, 690	3, 708	719, 313	2032/ 6 / 7
		4. 25 GILT 340731	4. 25	6, 400	6, 285	1, 218, 984	2034/ 7 /31
		4. 25 GILT 360307	4. 25	4, 660	4, 509	874, 647	2036/ 3 / 7
		4. 25 GILT 390907	4. 25	2, 430	2, 266	439, 509	2039/ 9 / 7
		4. 25 GILT 401207	4. 25	2, 020	1, 858	360, 461	2040/12/ 7
		4. 25 GILT 461207	4. 25	3, 280	2, 857	554, 219	2046/12/ 7
		4. 25 GILT 491207	4. 25	2, 970	2, 548	494, 317	2049/12/ 7
		4. 25 GILT 551207	4. 25	2, 770	2, 323	450, 552	2055/12/ 7
		4. 375 GILT 280307	4. 375	3, 700	3, 746	726, 618	2028/ 3 / 7
		4. 375 GILT 300307	4. 375	3, 200	3, 250	630, 399	2030/ 3 / 7
		4. 375 GILT 400131	4. 375	4, 900	4, 605	893, 270	2040/ 1 /31
		4. 375 GILT 540731	4. 375	4, 960	4, 259	826, 199	2054/ 7 /31
		4. 5 GILT 280607	4. 5	6, 460	6, 577	1, 275, 700	2028/ 6 / 7
		4. 5 GILT 340907	4. 5	3, 400	3, 410	661, 558	2034/ 9 / 7
		4. 5 GILT 350307	4. 5	2, 800	2, 788	540, 747	2035/ 3 / 7
		4. 5 GILT 421207	4. 5	3, 590	3, 339	647, 643	2042/12/ 7
		4. 625 GILT 340131	4. 625	5, 420	5, 491	1, 065, 062	2034/ 1 /31
4. 75 GILT 301207	4. 75	4, 350	4, 517	876, 246	2030/12/ 7		
4. 75 GILT 381207	4. 75	3, 710	3, 678	713, 439	2038/12/ 7		
4. 75 GILT 431022	4. 75	5, 400	5, 130	994, 963	2043/10/22		
6 GILT 281207	6. 0	1, 890	2, 033	394, 398	2028/12/ 7		
小計						38, 766, 134	
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, 426	126, 654	2031/ 5 /12

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	
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	千円	
	国債証券	0.75 SWD GOVT 280512	0.75	17,500	16,947	254,726	2028/5/12
		0.75 SWD GOVT 291112	0.75	12,200	11,567	173,858	2029/11/12
		1 SWD GOVT 261112	1.0	8,960	8,851	133,032	2026/11/12
		1.75 SWD GOVT 331111	1.75	11,500	11,085	166,614	2033/11/11
		2.25 SWD GOVT 320601	2.25	6,750	6,797	102,160	2032/6/1
		3.5 SWD GOVT 390330	3.5	15,270	17,091	256,880	2039/3/30
小 計						1,213,927	
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	9,178	129,145	2031/9/17
		1.375 NORWE GOVT 300819	1.375	15,770	13,999	196,975	2030/8/19
		1.75 NORWE GOVT 270217	1.75	5,120	4,955	69,729	2027/2/17
		1.75 NORWE GOVT 290906	1.75	4,600	4,247	59,756	2029/9/6
		2 NORWE GOVT 280426	2.0	6,900	6,594	92,791	2028/4/26
		2.125 NORWE GOVT 320518	2.125	10,500	9,399	132,245	2032/5/18
		3 NORWE GOVT 330815	3.0	8,700	8,162	114,849	2033/8/15
		3.5 NORWE GOVT 421006	3.5	4,000	3,812	53,641	2042/10/6
		3.625 NORWE GOVT 340413	3.625	4,100	4,013	56,466	2034/4/13
		3.75 NORWE GOVT 350612	3.75	12,000	11,814	166,232	2035/6/12
小 計						1,071,832	
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	12,713	279,317	2031/11/15
		0.25 DMK GOVT 521115	0.25	9,730	5,079	111,594	2052/11/15
		0.5 DMK GOVT 271115	0.5	8,100	7,880	173,124	2027/11/15
		0.5 DMK GOVT 291115	0.5	10,550	9,924	218,051	2029/11/15
		2.25 DMK GOVT 331115	2.25	9,800	9,774	214,754	2033/11/15
		4.5 DMK GOVT 391115	4.5	18,500	22,515	494,662	2039/11/15
小 計						1,491,505	
ポーランド				千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ		
	国債証券	0.25 POLAND 261025	0.25	8,000	7,523	291,754	2026/10/25
		1.25 POLAND 301025	1.25	9,190	7,627	295,776	2030/10/25
		1.75 POLAND 320425	1.75	9,900	7,995	310,049	2032/4/25
		2.5 POLAND 260725	2.5	8,040	7,836	303,916	2026/7/25
		2.5 POLAND 270725	2.5	10,110	9,680	375,413	2027/7/25
		2.75 POLAND 280425	2.75	5,760	5,470	212,137	2028/4/25
		2.75 POLAND 291025	2.75	7,900	7,272	282,025	2029/10/25
		3.75 POLAND 270525	3.75	4,000	3,943	152,939	2027/5/25
		4.75 POLAND 290725	4.75	11,800	11,781	456,905	2029/7/25
		5 POLAND 300125	5.0	4,000	4,040	156,686	2030/1/25
		5 POLAND 341025	5.0	7,800	7,602	294,827	2034/10/25
		5.75 POLAND 290425	5.75	10,600	10,924	423,647	2029/4/25
		6 POLAND 331025	6.0	9,520	10,004	387,969	2033/10/25
		7.5 POLAND 280725	7.5	8,120	8,798	341,207	2028/7/25
小 計						4,285,257	
オーストラリア				千オーストラリアドル	千オーストラリアドル		
	国債証券	0.5 AUST GOVT 260921	0.5	4,100	3,942	369,418	2026/9/21
		1 AUST GOVT 301221	1.0	3,260	2,814	263,748	2030/12/21
		1 AUST GOVT 311121	1.0	6,510	5,436	509,485	2031/11/21

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			
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	千円			
	国債証券	1.25 AUST GOVT 320521	1.25	5,070	4,234	396,806	2032/ 5 /21		
		1.5 AUST GOVT 310621	1.5	4,740	4,149	388,875	2031/ 6 /21		
		1.75 AUST GOVT 321121	1.75	5,090	4,341	406,872	2032/11/21		
		1.75 AUST GOVT 510621	1.75	4,090	2,191	205,331	2051/ 6 /21		
		2.25 AUST GOVT 280521	2.25	2,900	2,804	262,769	2028/ 5 /21		
		2.5 AUST GOVT 300521	2.5	3,940	3,739	350,387	2030/ 5 /21		
		2.75 AUST GOVT 271121	2.75	4,390	4,322	405,084	2027/11/21		
		2.75 AUST GOVT 281121	2.75	3,040	2,970	278,331	2028/11/21		
		2.75 AUST GOVT 291121	2.75	2,980	2,880	269,903	2029/11/21		
		2.75 AUST GOVT 350621	2.75	2,770	2,424	227,168	2035/ 6 /21		
		2.75 AUST GOVT 410521	2.75	2,620	2,068	193,801	2041/ 5 /21		
		3 AUST GOVT 331121	3.0	4,100	3,765	352,882	2033/11/21		
		3 AUST GOVT 470321	3.0	2,420	1,829	171,410	2047/ 3 /21		
		3.25 AUST GOVT 290421	3.25	5,500	5,451	510,879	2029/ 4 /21		
		3.25 AUST GOVT 390621	3.25	4,930	4,286	401,709	2039/ 6 /21		
		3.5 AUST GOVT 341221	3.5	3,890	3,665	343,531	2034/12/21		
		3.75 AUST GOVT 340521	3.75	4,500	4,352	407,876	2034/ 5 /21		
		3.75 AUST GOVT 370421	3.75	3,150	2,965	277,864	2037/ 4 /21		
		4.25 AUST GOVT 340621	4.25	900	904	84,721	2034/ 6 /21		
		4.25 AUST GOVT 351221	4.25	2,200	2,191	205,357	2035/12/21		
4.5 AUST GOVT 330421	4.5	5,200	5,355	501,862	2033/ 4 /21				
4.75 AUST GOVT 270421	4.75	4,650	4,769	446,937	2027/ 4 /21				
4.75 AUST GOVT 540621	4.75	1,270	1,237	115,973	2054/ 6 /21				
小 計						8,348,990			
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	1,818	157,164	2028/ 5 /15		
		1.5 NZ GOVT 310515	1.5	1,870	1,620	140,016	2031/ 5 /15		
		1.75 NZ GOVT 410515	1.75	1,150	744	64,380	2041/ 5 /15		
		2 NZ GOVT 320515	2.0	2,300	1,995	172,442	2032/ 5 /15		
		2.75 NZ GOVT 370415	2.75	2,950	2,422	209,387	2037/ 4 /15		
		2.75 NZ GOVT 510515	2.75	1,180	776	67,145	2051/ 5 /15		
		3 NZ GOVT 290420	3.0	1,700	1,660	143,531	2029/ 4 /20		
		3.5 NZ GOVT 330414	3.5	2,850	2,696	233,015	2033/ 4 /14		
		4.25 NZ GOVT 340515	4.25	1,820	1,797	155,365	2034/ 5 /15		
		4.25 NZ GOVT 360515	4.25	600	581	50,247	2036/ 5 /15		
		4.5 NZ GOVT 270415	4.5	1,800	1,841	159,128	2027/ 4 /15		
		4.5 NZ GOVT 300515	4.5	2,500	2,575	222,606	2030/ 5 /15		
		4.5 NZ GOVT 350515	4.5	1,200	1,199	103,640	2035/ 5 /15		
		5 NZ GOVT 540515	5.0	620	603	52,135	2054/ 5 /15		
		小 計						1,930,209	
		シンガポール				千シンガポールドル	千シンガポールドル		
	国債証券	1.25 SINGAPORG0VT 261101	1.25	700	691	77,790	2026/11/ 1		
		1.625 SINGAPORG0V 310701	1.625	1,050	1,013	113,965	2031/ 7 / 1		
		1.875 SINGAPORG0V 500301	1.875	1,090	954	107,300	2050/ 3 / 1		
		1.875 SINGAPORG0V 511001	1.875	950	824	92,718	2051/10/ 1		
		2.125 SINGAPORG0V 260601	2.125	830	830	93,342	2026/ 6 / 1		
		2.25 SINGAPORG0VT 360801	2.25	2,030	1,988	223,574	2036/ 8 / 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	
シンガポール			%	千シンガポールドル	千シンガポールドル	千円	
	国債証券	2.375 SINGAPORGOV 390701	2.375	780	764	85,940	2039/7/1
		2.625 SINGAPORGOV 280501	2.625	800	814	91,553	2028/5/1
		2.625 SINGAPORGOV 320801	2.625	700	714	80,384	2032/8/1
		2.75 SINGAPORGOVT 350301	2.75	700	719	80,874	2035/3/1
		2.75 SINGAPORGOVT 420401	2.75	980	1,005	113,111	2042/4/1
		2.75 SINGAPORGOVT 460301	2.75	1,480	1,524	171,416	2046/3/1
		2.875 SINGAPORGOV 270901	2.875	1,000	1,019	114,576	2027/9/1
		2.875 SINGAPORGOV 280801	2.875	1,000	1,026	115,397	2028/8/1
		2.875 SINGAPORGOV 290701	2.875	1,760	1,814	204,029	2029/7/1
		2.875SINGAPORGOVT 300901	2.875	1,340	1,389	156,289	2030/9/1
		3 SINGAPORGOVT 720801	3.0	1,110	1,213	136,477	2072/8/1
		3.25 SINGAPORGOVT 540601	3.25	400	454	51,134	2054/6/1
3.375 SINGAPORGOV 330901	3.375	2,330	2,503	281,503	2033/9/1		
3.5 SINGAPORGOVT 270301	3.5	2,700	2,770	311,560	2027/3/1		
小計						2,702,939	
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	6,043	205,106	2031/4/15
		3.502MALAYSIAGOV 270531	3.502	3,000	3,025	102,681	2027/5/31
		3.519 MALAYSIAGOV 280420	3.519	3,500	3,536	120,014	2028/4/20
		3.582 MALAYSIAGOV 320715	3.582	3,920	3,954	134,207	2032/7/15
		3.733 MALAYSIAGO 280615	3.733	2,800	2,842	96,481	2028/6/15
		3.757 MALAYSIAGOV 400522	3.757	4,780	4,764	161,717	2040/5/22
		3.828 MALAYSIAGOV 340705	3.828	4,010	4,099	139,131	2034/7/5
		3.844 MALAYSIAGOV 330415	3.844	2,400	2,444	82,972	2033/4/15
		3.885 MALAYSIAGOV 290815	3.885	5,000	5,124	173,926	2029/8/15
		3.892 MALAYSIAGOV 270315	3.892	1,900	1,928	65,446	2027/3/15
		3.899 MALAYSIAGOV 271116	3.899	5,640	5,743	194,914	2027/11/16
		3.9 MALAYSIAGOV 261130	3.9	2,900	2,938	99,721	2026/11/30
		3.906 MALAYSIAGOV 260715	3.906	2,960	2,990	101,508	2026/7/15
		4.054 MALAYSIAGOV 390418	4.054	1,960	2,029	68,881	2039/4/18
		4.065 MALAYSIAGOV 500615	4.065	5,250	5,277	179,119	2050/6/15
		4.232MALAYSIAGOV 310630	4.232	2,550	2,671	90,672	2031/6/30
		4.254 MALAYSIAGOV 350531	4.254	3,250	3,419	116,042	2035/5/31
		4.457 MALAYSIAGOV 530331	4.457	3,300	3,530	119,814	2053/3/31
		4.498 MALAYSIAGOV 300415	4.498	4,240	4,465	151,554	2030/4/15
		4.504 MALAYSIAGOV 290430	4.504	1,500	1,568	53,241	2029/4/30
		4.642 MALAYSIAGOV 331107	4.642	4,260	4,596	156,002	2033/11/7
		4.696 MALAYSIAGOV 421015	4.696	4,600	5,104	173,256	2042/10/15
		4.736 MALAYSIAGOV 460315	4.736	2,450	2,720	92,320	2046/3/15
		4.762 MALAYSIAGOV 370407	4.762	4,440	4,921	167,031	2037/4/7
4.893 MALAYSIAGOV 380608	4.893	4,860	5,427	184,197	2038/6/8		
4.921 MALAYSIAGOV 480706	4.921	4,220	4,819	163,581	2048/7/6		
4.935 MALAYSIAGOV 430930	4.935	3,050	3,454	117,241	2043/9/30		
小計						3,510,789	
中国				千中国元	千中国元		
	国債証券	1.42 CHINA GOVT 271115	1.42	35,000	34,993	705,545	2027/11/15
		1.45 CHINA GOVT 280225	1.45	40,000	39,982	806,132	2028/2/25

銘 柄			当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
中国			%	千中国元	千中国元	千円	
	国債証券	1.49 CHINA GOVT 311225	1.49	36,000	35,790	721,628	2031/12/25
		1.62 CHINA GOVT 270815	1.62	110,000	110,393	2,225,782	2027/ 8 /15
		1.67 CHINA GOVT 260615	1.67	42,000	42,103	848,898	2026/ 6 /15
		1.85 CHINA GOVT 270515	1.85	68,000	68,518	1,381,492	2027/ 5 /15
		1.87 CHINA GOVT 310915	1.87	28,000	28,485	574,329	2031/ 9 /15
		1.91 CHINA GOVT 290715	1.91	30,000	30,521	615,379	2029/ 7 /15
		2.04 CHINA GOVT 270225	2.04	85,000	85,885	1,731,646	2027/ 2 /25
		2.04 CHINA GOVT 341125	2.04	63,000	64,939	1,309,328	2034/11/25
		2.05 CHINA GOVT 290415	2.05	64,000	65,351	1,317,627	2029/ 4 /15
		2.11 CHINA GOVT 340825	2.11	56,000	58,038	1,170,192	2034/ 8 /25
		2.12 CHINA GOVT 310625	2.12	89,000	91,768	1,850,256	2031/ 6 /25
		2.18 CHINA GOVT 260815	2.18	64,000	64,575	1,301,987	2026/ 8 /15
		2.27 CHINA GOVT 340525	2.27	71,000	74,579	1,503,690	2034/ 5 /25
		2.28 CHINA GOVT 310325	2.28	73,000	75,867	1,529,663	2031/ 3 /25
		2. 3 CHINA GOVT 260515	2. 3	76,000	76,682	1,546,099	2026/ 5 /15
		2.35 CHINA GOVT 340225	2.35	79,000	83,276	1,679,054	2034/ 2 /25
		2.37 CHINA GOVT 270120	2.37	28,000	28,434	573,309	2027/ 1 /20
		2.37 CHINA GOVT 290115	2.37	58,000	59,812	1,205,958	2029/ 1 /15
		2.39 CHINA GOVT 261115	2.39	108,000	109,510	2,207,986	2026/11/15
		2. 4 CHINA GOVT 280715	2. 4	75,000	77,110	1,554,731	2028/ 7 /15
		2.44 CHINA GOVT 271015	2.44	70,000	71,562	1,442,864	2027/10/15
		2.48 CHINA GOVT 270415	2.48	32,000	32,625	657,814	2027/ 4 /15
		2.48 CHINA GOVT 280925	2.48	18,000	18,584	374,711	2028/ 9 /25
		2. 5 CHINA GOVT 270725	2. 5	92,000	93,917	1,893,594	2027/ 7 /25
		2.52 CHINA GOVT 330825	2.52	74,000	78,835	1,589,505	2033/ 8 /25
		2.54 CHINA GOVT 301225	2.54	71,000	74,682	1,505,775	2030/12/25
		2.55 CHINA GOVT 281015	2.55	50,000	51,760	1,043,601	2028/10/15
		2. 6 CHINA GOVT 300915	2. 6	64,000	67,403	1,359,018	2030/ 9 /15
		2. 6 CHINA GOVT 320901	2. 6	37,000	39,488	796,177	2032/ 9 / 1
		2.62 CHINA GOVT 280415	2.62	71,000	73,352	1,478,945	2028/ 4 /15
		2.62 CHINA GOVT 290925	2.62	115,000	120,322	2,425,982	2029/ 9 /25
		2.62 CHINA GOVT 300625	2.62	45,000	47,361	954,913	2030/ 6 /25
		2.64 CHINA GOVT 280115	2.64	41,000	42,269	852,242	2028/ 1 /15
		2.67 CHINA GOVT 330525	2.67	52,000	55,903	1,127,144	2033/ 5 /25
		2.67 CHINA GOVT 331125	2.67	67,000	72,244	1,456,623	2033/11/25
		2.68 CHINA GOVT 300521	2.68	55,000	58,120	1,171,835	2030/ 5 /21
		2.69 CHINA GOVT 260812	2.69	34,000	34,546	696,545	2026/ 8 /12
		2.69 CHINA GOVT 320815	2.69	48,000	51,563	1,039,631	2032/ 8 /15
		2.74 CHINA GOVT 260804	2.74	54,000	54,901	1,106,950	2026/ 8 / 4
		2.75 CHINA GOVT 290615	2.75	59,000	61,900	1,248,051	2029/ 6 /15
		2.75 CHINA GOVT 320217	2.75	50,000	53,768	1,084,090	2032/ 2 /17
		2.76 CHINA GOVT 320515	2.76	33,000	35,587	717,531	2032/ 5 /15
		2.79 CHINA GOVT 291215	2.79	54,000	57,116	1,151,608	2029/12/15
		2. 8 CHINA GOVT 290324	2. 8	62,000	65,020	1,310,969	2029/ 3 /24
		2. 8 CHINA GOVT 300325	2. 8	86,000	91,200	1,838,805	2030/ 3 /25
		2. 8 CHINA GOVT 321115	2. 8	29,000	31,419	633,488	2032/11/15
		2.85 CHINA GOVT 270604	2.85	57,000	58,685	1,183,232	2027/ 6 / 4

銘 柄			当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
中国			%	千中国元	千中国元	千円	
	国債証券	2.88 CHINA GOVT 330225	2.88	36,000	39,304	792,478	2033/ 2 /25
		2.89 CHINA GOVT 311118	2.89	64,000	69,147	1,394,180	2031/11/18
		2.91 CHINA GOVT 281014	2.91	42,000	44,037	887,907	2028/10/14
		3 CHINA GOVT 531015	3.0	34,000	42,366	854,201	2053/10/15
		3.01 CHINA GOVT 280513	3.01	39,000	40,831	823,258	2028/ 5 /13
		3.02 CHINA GOVT 310527	3.02	47,000	51,036	1,029,023	2031/ 5 /27
		3.12 CHINA GOVT 261205	3.12	21,000	21,594	435,401	2026/12/ 5
		3.12 CHINA GOVT 521025	3.12	26,000	32,570	656,696	2052/10/25
		3.13 CHINA GOVT 291121	3.13	37,000	39,766	801,777	2029/11/21
		3.19 CHINA GOVT 530415	3.19	32,000	40,614	818,871	2053/ 4 /15
		3.25 CHINA GOVT 260606	3.25	28,000	28,605	576,745	2026/ 6 / 6
		3.25 CHINA GOVT 281122	3.25	25,000	26,646	537,261	2028/11/22
		3.27 CHINA GOVT 301119	3.27	35,000	38,396	774,159	2030/11/19
		3.28 CHINA GOVT 271203	3.28	37,000	38,856	783,435	2027/12/ 3
		3.29 CHINA GOVT 290523	3.29	23,000	24,751	499,037	2029/ 5 /23
		3.32 CHINA GOVT 520415	3.32	28,000	36,135	728,576	2052/ 4 /15
		3.39 CHINA GOVT 500316	3.39	49,000	62,941	1,269,043	2050/ 3 /16
		3.52 CHINA GOVT 270504	3.52	7,000	7,325	147,701	2027/ 5 / 4
		3.53 CHINA GOVT 511018	3.53	29,000	38,589	778,057	2051/10/18
		3.54 CHINA GOVT 280816	3.54	13,000	13,960	281,472	2028/ 8 /16
3.59 CHINA GOVT 270803	3.59	7,000	7,371	148,633	2027/ 8 / 3		
3.69 CHINA GOVT 280517	3.69	3,000	3,226	65,052	2028/ 5 /17		
3.72 CHINA GOVT 510412	3.72	27,000	36,881	743,616	2051/ 4 /12		
3.81 CHINA GOVT 500914	3.81	52,000	71,585	1,443,327	2050/ 9 /14		
3.86 CHINA GOVT 490722	3.86	37,000	50,776	1,023,773	2049/ 7 /22		
4.08 CHINA GOVT 481022	4.08	34,000	47,791	963,580	2048/10/22		
小 計						79,759,652	
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	6,620	5,714	234,942	2030/ 3 /31
		1.3 ISRAEL FIXED 320430	1.3	4,800	3,952	162,503	2032/ 4 /30
		1.5 ISRAEL FIXED 370531	1.5	7,400	5,447	223,955	2037/ 5 /31
		2 ISRAEL FIXED BO 270331	2.0	7,000	6,754	277,682	2027/ 3 /31
		2.25 ISRAEL FIXED 280928	2.25	5,580	5,327	219,016	2028/ 9 /28
		2.8 ISRAEL FIXED 521129	2.8	3,300	2,309	94,950	2052/11/29
		3.75 ISRAEL FIXED 290228	3.75	4,600	4,566	187,738	2029/ 2 /28
		3.75 ISRAEL FIXED 470331	3.75	4,680	4,063	167,067	2047/ 3 /31
		4 ISRAEL FIXED BO 350330	4.0	5,200	5,061	208,083	2035/ 3 /30
		4.6 ISRAEL FIXED 290831	4.6	3,000	3,146	129,363	2029/ 8 /31
		5.5 ISRAEL FIXED 420131	5.5	4,430	4,928	202,642	2042/ 1 /31
		6.25 ISRAEL FIXED 261030	6.25	5,000	5,319	218,715	2026/10/30
		小 計					
合 計						694,795,280	

(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5月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 694,795,280	% 98.1
コール・ローン等、その他	13,701,157	1.9
投資信託財産総額	708,496,437	100.0

(注) 期末における外貨建純資産（704,889,050千円）の投資信託財産総額（708,496,437千円）に対する比率は99.5%です。
(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル=145.96円	1 カナダドル=104.71円	1 メキシコペソ=7.5116円	1 ユーロ=163.93円
1 イギリスポンド=193.95円	1 スウェーデンクローネ=15.03円	1 ノルウェークローネ=14.07円	1 デンマーククローネ=21.97円
1 ポーランドズロチ=38.78円	1 オーストラリアドル=93.71円	1 ニュージーランドドル=86.42円	1 シンガポールドル=112.44円
1 マレーシアリンギット=33.9392円	1 中国元=20.1623円	1 イスラエルシェケル=41.1136円	

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年5月12日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	711,244,669,405
コール・ローン等	6,464,759,996
公社債(評価額)	694,795,280,264
未収入金	2,809,996,995
未収利息	6,342,870,089
前払費用	831,762,061
(B) 負債	3,549,434,971
前受収益	97,401
未払金	3,385,391,682
未払解約金	163,945,888
(C) 純資産総額(A－B)	707,695,234,434
元本	263,659,499,087
次期繰越損益金	444,035,735,347
(D) 受益権総口数	263,659,499,087口
1万口当たり基準価額(C／D)	26,841円

<注記事項>

- ①期首元本額 234,826,201,838円
期中追加設定元本額 53,391,952,400円
期中一部解約元本額 24,558,655,151円
また、1口当たり純資産額は、期末2.6841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	60,477,804,204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)	49,711,344,805円
eMAXIS Slim バランス(8資産均等型)	15,351,005,433円
三菱UFJ DＣ海外債券インデックスファンド	15,264,194,996円
三菱UFJ 外国債券オープン(毎月分配型)	14,790,084,382円
MUAM グローバルバランス(退職給付信託向け)(適格機関投資家限定)	12,357,414,449円
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)	8,980,742,957円
海外債券インデックスファンドS	8,665,298,411円
つみたて8資産均等バランス	7,931,383,375円
eMAXIS 先進国債券インデックス(除く日本)	6,676,370,250円
三菱UFJ プライムバランス(安定成長型)(確定拠出年金)	6,262,754,877円
三菱UFJ プライムバランス(成長型)(確定拠出年金)	5,300,570,393円
海外債券セレクション(ラップ向け)	3,792,309,766円
ラップ向けインデックスf 先進国債券	3,757,277,453円
三菱UFJ DＣ年金インデックス(先進国債券)	3,443,294,742円
つみたて4資産均等バランス	3,342,953,371円
三菱UFJ 外国債券オープン(確定拠出年金)	3,295,744,511円
三菱UFJ 世界国債インデックスファンド(年1回決算型)	2,700,094,835円
三菱UFJ DＣ年金バランス(株式65)	2,581,500,537円
MUAM 世界債券オープン(適格機関投資家限定)	2,465,570,325円
eMAXIS バランス(8資産均等型)	2,435,697,149円
三菱UFJ プライムバランス(安定型)(確定拠出年金)	2,064,588,865円
三菱UFJ <DＣ>外国債券インデックスファンド	1,712,026,300円
三菱UFJ DＣ年金バランス(株式40)	1,535,645,691円
三菱UFJ バランスファンド40VA(適格機関投資家限定)	1,238,889,548円

○損益の状況 (2024年5月14日～2025年5月12日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	18,083,779,267
受取利息	18,083,616,488
その他収益金	162,779
(B) 有価証券売買損益	△ 22,231,874,164
売買益	17,569,953,226
売買損	△ 39,801,827,390
(C) 保管費用等	△ 72,818,710
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	△ 4,220,913,607
(E) 前期繰越損益金	398,858,625,047
(F) 追加信託差損益金	91,014,995,088
(G) 解約差損益金	△ 41,616,971,181
(H) 計(D＋E＋F＋G)	444,035,735,347
次期繰越損益金(H)	444,035,735,347

- (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。

eMAX I S バランス (4資産均等型)	1,221,297,219円
三菱UFJ ブライムバランス (8資産) (確定拠出年金)	1,184,379,478円
三菱UFJ バランスファンド20VA (適格機関投資家限定)	1,074,977,392円
三菱UFJ DC年金バランス (株式15)	1,046,940,162円
三菱UFJ バランスファンドVA 40型 (適格機関投資家限定)	976,052,397円
ワールド・インカムオープン	879,865,959円
三菱UFJ 外国債券オープン	756,696,095円
三菱UFJ ライフセレクトファンド (安定成長型)	727,877,648円
三菱UFJ 外国債券ファンドVA (適格機関投資家限定)	660,737,854円
eMAX I S 最適化バランス (マイゴールキーパー)	631,054,146円
eMAX I S 最適化バランス (マイミッドフィルダー)	602,035,663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)	519,899,480円
三菱UFJ ライフセレクトファンド (成長型)	508,649,140円
三菱UFJ 6資産バランスファンド (2ヵ月分配型)	486,201,138円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030 (確定拠出年金)	475,780,379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)	453,554,936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)	449,611,921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)	424,108,565円
三菱UFJ バランスファンドVA 50型 (適格機関投資家限定)	411,003,366円
三菱UFJ 世界国債インデックスファンド (毎月分配型)	363,461,277円
eMAX I S 最適化バランス (マイディフェンダー)	320,876,733円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2040 (確定拠出年金)	305,306,400円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2035 (確定拠出年金)	292,715,699円
三菱UFJ ライフセレクトファンド (安定型)	283,990,182円
eMAX I S 最適化バランス (マイフォワード)	237,567,118円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2050 (確定拠出年金)	207,475,027円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2045 (確定拠出年金)	205,083,048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)	201,481,148円
eMAX I S バランス (波乗り型)	198,437,284円
三菱UFJ DC年金バランス (株式25)	193,321,642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)	187,523,457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)	182,495,681円
アクティブアロケーションファンド (ラップ向け)	125,942,229円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2055 (確定拠出年金)	120,376,399円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2060 (確定拠出年金)	109,844,604円
eMAX I S 最適化バランス (マイストライカー)	103,362,183円
三菱UFJ 6資産バランスファンド (成長型)	91,039,631円
三菱UFJ DC年金バランス (株式80)	61,788,956円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2065 (確定拠出年金)	57,207,470円
世界8資産バランスファンドVL (適格機関投資家限定)	45,508,801円
グローバルバランスオープンV (適格機関投資家限定)	30,998,918円
eMAX I S/P a y P a y 証券 全世界バランス	24,173,240円
ラップ向けアクティブアロケーションファンド	14,929,698円
三菱UFJ バランスファンド45VA (適格機関投資家限定)	10,592,738円
三菱UFJ 外国債券ファンドVA2 (適格機関投資家限定)	8,496,063円
三菱UFJ バランスVA60D (適格機関投資家限定)	7,375,365円
三菱UFJ バランスVA60G (適格機関投資家限定)	6,780,526円
eMAX I S マイマネージャ 1970s	6,186,095円
eMAX I S マイマネージャ 1980s	4,804,924円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2070 (確定拠出年金)	4,298,028円
三菱UFJ 外国債券インデックスファンドVA	4,240,069円
三菱UFJ バランスVA30D (適格機関投資家限定)	3,419,195円
eMAX I S マイマネージャ 1990s	3,365,147円
インデックス・ライフ・バランスファンド (安定成長型) VA	2,479,136円

三菱UFJ バランスVA30G（適格機関投資家限定）	2,465,789円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定型）VA	1,545,327円
インデックス・ライフ・バランスファンド（積極型）VA	842,686円
ファンド・マネジャー（海外債券）	655,835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）	636,771円
インデックス・ライフ・バランスファンド（成長型）VA	493,880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）	324,738円
三菱UFJ バランスファンド55VA（適格機関投資家限定）	208,245円
三菱UFJ バランスファンドVA 30型（適格機関投資家限定）	97,142円
合計	263,659,499,087円

【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)

iシェアーズ グローバル・リート ETF

(iShares Global REIT ETF)

損益計算書、純資産変動計算書、投資明細表は、入手可能なANNUAL REPORTから抜粋し、編集および一部翻訳したものです。

1. 損益計算書

(2024年4月30日に終了する会計年度)

(米ドルで表示)

投資収益

受取配当金-マスターファンド以外	\$	129,482,156
受取配当金-マスターファンド		453,979
利息-マスターファンド以外		73,955
有価証券貸付収益-マスターファンド		85,689
外国源泉徴収税		(5,941,513)
投資収益合計		124,154,266

費用

投資顧問報酬		4,488,498
費用合計		4,488,498
投資純利益		119,665,768

実現および未実現損益（純額）

実現純損益

投資-マスターファンド以外	(37,640,266)
投資-マスターファンド	(3,585)
外国為替取引	(457,835)
先物取引	(897,671)
現物償還-マスターファンド以外	6,077,833
	(32,921,524)

未実現評価損益の純変動

投資-マスターファンド以外 ^(b)	(133,503,752)
投資-マスターファンド	1,286
外国為替取引	(142,097)
先物取引	(1,434,949)
	(135,079,512)

実現および未実現損益（純額）		(168,001,036)
運用による純資産の増減（純額）	\$	(48,335,268)

(b) 遅延された外国キャピタルゲイン税の増加額を差し引いた額	\$	(11,916)
---------------------------------	----	----------

(注) () 内の金額は、マイナスの金額です。

2. 純資産変動計算書

(2024年4月30日に終了する会計年度)

(米ドルで表示)

純資産の増減

運用：

投資純利益 \$ 119,665,768

実現純損益 (32,921,524)

未実現評価損益の純変動 (135,079,512)

運用による純資産の純増減額 (48,335,268)

分配^(b)：

分配金による減少 (108,606,050)

資本投資証券の取引：

資本投資証券の取引による純資産の純増減額 539,741,698

純資産

純資産の増減 382,800,380

期首 2,997,902,899

期末 \$ 3,380,703,279

(b) 米国連邦所得税規則に従って決定された会計期間の分配。

(注) () 内の金額は、マイナスの金額です。

3. 投資明細表

(2024年4月30日現在)

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
Common Stocks			France (continued)		
Australia — 6.6%			Covivio SA/France	131,932	\$ 6,567,064
Abacus Group	1,287,496	\$ 959,481	Gecina SA	128,347	13,104,458
Abacus Storage King	1,287,496	938,969	ICADE	79,045	2,101,604
Arena REIT	870,726	2,054,397	Klepierre SA	511,081	13,723,754
BWP Trust	1,196,350	2,737,711	Mercialys SA	231,849	2,509,571
Centuria Industrial REIT	1,298,582	2,651,528	Unibail-Rodamco-Westfield, New ^(B)	255,514	21,292,736
Centuria Office REIT	1,192,592	909,577			63,692,615
Charter Hall Long Wale REIT	1,638,426	3,543,902	Germany — 0.0%		
Charter Hall Retail REIT	1,218,574	2,600,138	Hamborner REIT AG	184,012	1,255,512
Charter Hall Social Infrastructure REIT	850,488	1,389,219	Hong Kong — 0.9%		
Cromwell Property Group	3,671,406	953,675	Champion REIT	4,542,000	1,011,820
Dexus	2,675,023	12,150,518	Fortune REIT	3,343,000	1,642,340
Dexus Industria REIT	540,421	1,016,117	Link REIT	6,325,020	27,101,395
Goodman Group	4,585,231	92,619,958	Prosperity REIT	2,856,000	454,272
GPT Group (The)	4,760,780	12,803,799	Sunlight REIT	2,460,000	528,320
Growthpoint Properties Australia Ltd.	655,438	1,003,119			30,738,147
HealthCo REIT	1,140,490	880,261	India — 0.4%		
HomeCo Daily Needs REIT	4,268,914	3,346,981	Embassy Office Parks REIT	2,175,439	9,377,961
Hotel Property Investments Ltd.	451,255	944,648	Mindspace Business Parks REIT ^(C)	555,002	2,358,957
Mirvac Group	9,792,926	12,831,361	Nexus Select Trust, NVS	819,709	1,312,703
National Storage REIT	3,087,800	4,257,850			13,049,621
Region RE Ltd.	2,867,267	4,019,487	Ireland — 0.0%		
Scentre Group	12,862,434	26,047,069	Irish Residential Properties REIT PLC.	1,137,445	1,202,957
Stockland	5,929,390	16,798,652	Italy — 0.0%		
Vicinity Ltd.	9,371,616	11,476,190	Immobiliare Grande Distribuzione SIIQ SpA ^(A)	168,285	295,612
Waypoint REIT Ltd.	1,649,108	2,474,521	Japan — 6.5%		
		221,409,128	Activia Properties Inc.	1,791	4,445,171
Belgium — 1.1%			Advance Logistics Investment Corp.	1,645	1,269,148
Aedifica SA	116,935	7,471,866	Advance Residence Investment Corp.	3,306	7,147,616
Ascencio	13,012	672,630	AEON REIT Investment Corp.	4,391	3,840,028
Cofinimmo SA	91,276	6,046,267	Comforia Residential REIT Inc.	1,708	3,697,379
Home Invest Belgium SA, NVS	24,762	436,031	CRE Logistics REIT Inc.	1,458	1,395,485
Montea NV	44,367	3,803,755	Daiwa House REIT Investment Corp.	5,535	9,297,559
Retail Estates NV	29,879	2,085,513	Daiwa Office Investment Corp.	661	2,409,948
Shurgard Self Storage Ltd.	76,089	3,118,216	Daiwa Securities Living Investments Corp.	4,809	3,265,352
Warehouses De Pauw CVA	416,657	11,018,228	Frontier Real Estate Investment Corp.	1,184	3,441,999
Xior Student Housing NV	81,588	2,427,274	Fukuoka REIT Corp.	1,761	1,891,505
		37,079,780	Global One Real Estate Investment Corp.	2,516	1,712,117
Canada — 2.3%			GLP J-REIT ^(A)	11,487	9,342,517
Allied Properties REIT	313,705	3,857,935	Hankyu Hanshin REIT Inc.	1,652	1,478,773
Boardwalk REIT	99,616	5,128,236	Health Care & Medical Investment Corp.	868	724,369
Canadian Apartment Properties REIT	414,342	12,896,927	Heiwa Real Estate REIT Inc.	2,506	2,246,695
Choice Properties REIT	635,546	6,010,830	Hoshino Resorts REIT Inc.	626	2,191,344
Crombie REIT	260,268	2,429,408	Hulic REIT Inc.	3,186	3,044,965
Dream Industrial REIT	625,232	5,636,240	Ichigo Office REIT Investment Corp.	2,864	1,468,572
First Capital Real Estate Investment Trust.	525,090	5,637,475	Industrial & Infrastructure Fund Investment Corp.	5,819	4,811,616
Granite REIT	148,167	7,324,131	Invincible Investment Corp.	16,637	7,454,051
H&R Real Estate Investment Trust	635,211	4,152,761	Japan Excellent Inc.	3,116	2,545,444
InterRent REIT	333,180	2,899,427	Japan Hotel REIT Investment Corp.	11,463	6,023,777
Killam Apartment REIT	282,335	3,525,470	Japan Logistics Fund Inc.	2,204	3,929,778
NorthWest Healthcare Properties REIT	519,504	1,905,710	Japan Metropolitan Fund Invest	17,009	10,268,816
Prinmaris REIT	233,179	2,235,835	Japan Prime Realty Investment Corp.	2,265	4,901,149
RioCan REIT	742,833	9,410,531	Japan Real Estate Investment Corp.	3,301	11,194,154
SmartCentres Real Estate Investment Trust	321,501	5,203,241	KDX Realty Investment Corp.	10,243	10,103,050
		78,254,157	LaSalle Logiport REIT	4,695	4,708,994
China — 0.0%			Mirai Corp.	4,621	1,323,122
Yuexiu REIT ^(A)	5,690,000	629,466	Mitsubishi Estate Logistics REIT Investment Corp.	1,213	3,109,113
France — 1.9%			Mitsui Fudosan Logistics Park Inc.	1,409	4,042,204
ARGAN SA, NVS	24,998	1,965,205	Mori Hills REIT Investment Corp.	3,876	3,372,971
Carmila SA	144,533	2,428,223			

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
Japan (continued)			Saudi Arabia (continued)		
Mori Trust REIT Inc.	6,234	\$ 2,892,363	Taleem REIT	80,604	\$ 236,401
Nippon Accommodations Fund Inc.	1,145	4,768,364			6,228,491
Nippon Building Fund Inc.	3,796	14,503,736			
Nippon Prologis REIT Inc.	6,081	10,510,608			
NIPPON REIT Investment Corp.	1,078	2,434,710			
Nomura Real Estate Master Fund Inc.	11,190	10,696,743			
NTT UD REIT Investment Corp.	3,527	2,704,019			
One REIT Inc.	591	994,992			
Orix JREIT Inc.	6,520	6,872,603			
Samty Residential Investment Corp.	992	682,622			
Sankai Real Estate Inc.	1,164	674,148			
Sekisui House REIT Inc.	10,159	5,205,464			
SOSILA Logistics REIT Inc.	1,784	1,404,602			
Star Asia Investment Corp.	5,447	2,124,993			
Starts Proceed Investment Corp.	611	801,405			
Takara Leben Real Estate Investment Corp.	1,616	1,047,323			
Tokyu REIT Inc.	2,359	2,427,244			
United Urban Investment Corp.	7,287	6,982,359			
		219,827,079			
Malaysia — 0.1%			Singapore — 3.0%		
Axis Real Estate Investment Trust	3,459,000	1,391,573	AIMS APAC REIT	1,596,328	1,472,240
Pavilion REIT	3,325,300	912,759	CapitaLand Ascendas REIT	8,843,014	16,750,627
		2,304,332	CapitaLand Ascott Trust ^(a)	6,079,732	4,038,108
			CapitaLand China Trust ^(a)	2,883,630	1,400,759
			CapitaLand Integrated Commercial Trust	12,611,626	17,977,810
			CDL Hospitality Trusts ^(a)	2,218,300	1,578,701
			Cromwell European Real Estate Investment Trust ^(a) ..	776,100	1,232,666
			Digital Core REIT Management Pte Ltd. ^(a)	1,814,300	1,106,723
			ESR-LOGOS REIT	15,183,742	3,225,732
			Far East Hospitality Trust	2,494,600	1,123,900
			First REIT ^(a)	2,323,000	416,933
			Fraser's Centrepont Trust	2,723,270	4,313,759
			Fraser's Logistics & Commercial Trust	7,087,100	5,133,785
			Keppel DC REIT	3,169,833	3,953,821
			Keppel REIT	6,075,200	3,900,852
			Lendlease Global Commercial REIT	4,152,591	1,651,612
			Mapletree Industrial Trust	4,900,710	8,114,769
			Mapletree Logistics Trust	8,207,513	8,054,047
			Mapletree Pan Asia Commercial Trust	5,685,191	5,209,756
			OUE REIT	5,028,400	990,754
			Paragon REIT	2,751,100	1,703,000
			Parkway Life REIT	930,500	2,442,490
			Sassex Real Estate Investment Trust ^(a)	1,295,500	640,608
			Starhill Global REIT ^(a)	3,666,100	1,275,702
			Suntec REIT	5,247,100	4,136,727
		25,853,782			101,845,881
Netherlands — 0.2%			South Africa — 0.4%		
Eurocommercial Properties NV	106,531	2,422,931	Attaq Ltd. ^(a)	1,834,789	981,349
NSI NV	45,500	863,355	Burstone Group Ltd.	1,516,478	552,784
Vastned Retail NV	43,721	977,508	Emira Property Fund Ltd.	603,664	312,717
Wereldhave NV	109,946	1,526,425	Equites Property Fund Ltd.	1,904,693	1,243,843
		5,790,219	Growthpoint Properties Ltd.	8,455,519	4,914,837
			Redefine Properties Ltd. ^(a)	16,745,429	3,502,265
			Resilient REIT Ltd.	717,579	1,686,694
			Stor-Age Property REIT Ltd. ^(a)	894,316	633,392
					13,827,881
New Zealand — 0.3%			South Korea — 0.1%		
Argosy Property Ltd.	1,999,156	1,321,765	ESR Kendall Square REIT Co. Ltd.	309,711	1,028,660
Goodman Property Trust	2,714,718	3,647,195	JR Global REIT	295,720	860,942
Kiwi Property Group Ltd.	4,035,153	1,921,275	LOTTE REIT Co. Ltd.	312,104	715,745
Stride Property Group	1,238,255	912,052	Shinhan Alpha REIT Co. Ltd.	165,352	756,596
Vital Healthcare Property Trust	1,227,904	1,577,999	SK REITs Co. Ltd.	278,559	833,529
		9,380,286			4,195,472
Philippines — 0.0%			Spain — 0.4%		
AREIT Inc.	1,981,320	1,190,126	Immobiliaria Colonial SOCIMI SA	784,411	4,587,782
			Lar Espana Real Estate SOCIMI SA	142,351	1,037,594
			Merlin Properties SOCIMI SA	829,808	9,334,633
					14,960,009
Saudi Arabia — 0.2%			Thailand — 0.0%		
Al Maathar REIT Fund	119,999	285,430	CPN Retail Growth Leasehold REIT	4,177,800	1,172,399
Al Rajhi REIT	590,376	1,333,249			
Alahli REIT Fund 1	114,992	247,083			
Alinma Retail REIT Fund, NVS	230,289	313,757			
Al-Jazira Reit Fund	31,792	150,427			
Alkhabeer REIT	323,075	544,402			
Bonyan REIT, NVS	166,591	436,925			
Derayah REIT	282,635	525,994			
MEFIC REIT, NVS	147,976	188,460			
Mulkia Gulf Real Estate REIT Fund, NVS	216,028	343,286			
Musharaka Real Estate Income Fund, NVS	209,371	292,514			
Riyad REIT Fund	377,401	780,844			
Sedco Capital REIT Fund	181,861	416,031			
Sico Saudi REIT, NVS ^(b)	107,984	133,688			
					2,981,551
			Turkey — 0.1%		
			AKIS Gayrimenkul Yatirimi A/S ^(b)	963,422	547,063
			Alarko Gayrimenkul Yatirim Ortakligi A/S	171,118	238,293
			Emlak Konut Gayrimenkul Yatirim Ortakligi AS ^(b)	4,748,893	1,427,113
			Is Gayrimenkul Yatirim Ortakligi AS ^(b)	1,079,920	521,182
			Ozak Gayrimenkul Yatirim Ortakligi ^(b)	951,249	247,900

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
United Kingdom — 4.6%			United States (continued)		
Abrdn Property Income Trust Ltd.	975,985	\$ 611,465	CubeSmart	553,812	\$ 22,396,157
AEW U.K. REIT PLC	402,660	423,533	DiamondRock Hospitality Co.	517,300	4,603,970
Assura PLC	7,201,201	3,686,795	Digital Realty Trust Inc.	749,533	104,020,190
Balanced Commercial Property Trust Ltd.	1,385,072	1,346,498	Douglas Emmett Inc.	374,099	5,128,897
Big Yellow Group PLC	464,146	6,243,841	Easterly Government Properties Inc., Class A	239,010	2,794,027
British Land Co. PLC (The)	2,296,446	11,073,799	EastGroup Properties Inc.	113,365	17,612,386
Capital & Counties Properties PLC	3,383,587	5,663,786	Elme Communities	218,267	3,308,928
CLS Holdings PLC	423,578	436,138	Empire State Realty Trust Inc., Class A	324,909	2,956,672
Custodian Property Income REIT PLC	1,041,419	958,712	EPR Properties	184,047	7,470,468
Derwent London PLC	276,467	7,102,645	Equinix Inc.	231,731	164,786,231
Empiric Student Property PLC	1,496,187	1,681,311	Equity LifeStyle Properties Inc.	441,349	26,608,931
Great Portland Estates PLC	534,097	2,616,133	Equity Residential	925,486	59,601,298
Hammerson PLC	9,536,479	3,246,003	Essential Properties Realty Trust Inc.	383,686	10,106,289
Helical PLC	261,210	665,846	Essex Property Trust Inc.	158,370	38,998,613
Home REIT PLC ^{(b)(d)}	1,719,812	572,384	Extra Space Storage Inc.	518,899	69,677,758
Impact Healthcare REIT PLC, Class B	794,497	832,929	Federal Realty Investment Trust	200,352	20,870,668
Land Securities Group PLC	1,831,973	14,806,110	First Industrial Realty Trust Inc.	327,382	14,869,690
Life Science REIT PLC	896,892	442,681	Four Corners Property Trust Inc.	222,421	5,215,772
LondonMetric Property PLC	4,682,190	11,428,816	Gaming and Leisure Properties Inc.	634,521	27,113,082
NewRiver REIT PLC	776,561	725,214	Getty Realty Corp.	115,961	3,142,543
Picton Property Income Ltd.	1,381,705	1,138,754	Global Net Lease Inc.	478,758	3,327,368
Primary Health Properties PLC	3,265,606	3,737,790	Healthcare Realty Trust Inc., Class A	941,991	13,404,532
PRS REIT PLC (The)	1,311,624	1,292,711	Healthpeak Properties Inc.	1,752,783	32,619,292
Regional REIT Ltd. ^(c)	1,086,600	304,138	Highwoods Properties Inc.	257,999	6,759,574
Residential Secure Income PLC, NVS ^(d)	473,753	292,997	Host Hotels & Resorts Inc.	1,734,104	32,722,543
Safestore Holdings REIT PLC	526,374	5,073,118	Hudson Pacific Properties Inc.	337,029	1,954,768
Schroder REIT Ltd.	1,279,662	709,957	Independence Realty Trust Inc.	555,072	8,753,485
Segro PLC	3,311,820	34,834,128	Innovative Industrial Properties Inc.	68,664	7,099,858
Sirius Real Estate Ltd.	3,285,197	3,995,673	InvenTrust Properties Corp.	167,196	4,236,747
Supermarket Income REIT PLC	3,054,612	2,759,307	Invitation Homes Inc.	1,516,374	51,859,991
Target Healthcare REIT PLC	1,565,632	1,516,780	JBG SMITH Properties	224,832	3,374,728
Triple Point Social Housing REIT PLC ^(c)	831,680	626,153	Kilroy Realty Corp.	289,232	9,776,042
Tritax Big Box REIT PLC	4,724,004	8,922,864	Kimco Realty Corp.	1,628,891	30,346,239
UK Commercial Property REIT Ltd.	1,766,634	1,482,785	Kite Realty Group Trust	535,431	11,672,396
UNITE Group PLC (The)	860,509	9,947,947	LTC Properties Inc.	100,887	3,339,360
Urban Logistics REIT PLC	1,114,153	1,612,156	LXP Industrial Trust	712,546	5,949,759
Warehouse REIT PLC	913,364	910,052	Macerich Co. (The)	531,710	7,316,330
Workspace Group PLC	363,594	2,247,389	Medical Properties Trust Inc.	1,472,123	6,771,766
		155,969,338	Mid-America Apartment Communities Inc.	288,039	37,445,070
United States — 69.5%			National Health Investors Inc.	102,658	6,473,614
Acadia Realty Trust	246,318	4,256,375	National Storage Affiliates Trust	186,184	6,523,887
Agree Realty Corp.	245,794	14,064,333	NETSTREIT Corp.	170,091	2,866,033
Alexander & Baldwin Inc.	178,382	2,937,952	NexPoint Residential Trust Inc.	57,451	1,967,122
Alexandria Real Estate Equities Inc.	430,339	49,863,380	NNN REIT Inc.	449,714	18,226,908
American Assets Trust Inc.	118,033	2,520,005	Omega Healthcare Investors Inc.	606,924	18,456,559
American Homes 4 Rent, Class A	826,816	29,600,013	Paramount Group Inc.	463,724	2,151,679
Americold Realty Trust Inc.	703,230	15,449,963	Park Hotels & Resorts Inc.	515,342	8,312,467
Apartment Income REIT Corp.	363,747	13,960,610	Pebblebrook Hotel Trust ^(a)	292,456	4,249,386
Apartment Investment & Management Co., Class A ^(b)	352,102	2,816,816	Phillips Edison & Co. Inc.	295,752	9,671,090
Apple Hospitality REIT Inc.	530,777	7,834,269	Piedmont Office Realty Trust Inc., Class A	310,936	2,142,349
Armada Hoffer Properties Inc.	169,673	1,784,960	Prologis Inc.	2,290,381	233,733,381
AvalonBay Communities Inc.	351,646	66,661,532	Public Storage	388,847	100,886,354
Boston Properties Inc.	389,035	24,077,376	Realty Income Corp.	2,063,952	110,503,990
Brandywine Realty Trust	417,365	1,894,837	Regency Centers Corp.	448,985	26,588,892
Brixmor Property Group Inc.	742,290	16,404,609	Retail Opportunity Investments Corp.	302,828	3,715,700
Broadstone Net Lease Inc.	462,484	6,733,767	Rexford Industrial Realty Inc.	521,061	22,306,621
Camden Property Trust	257,362	25,653,844	RLJ Lodging Trust	377,185	4,149,035
CareTrust REIT Inc.	294,902	7,289,977	Ryman Hospitality Properties Inc.	143,646	15,151,780
Centerspace	36,891	2,480,920	Sabra Health Care REIT Inc.	569,296	7,924,600
Community Healthcare Trust Inc.	64,606	1,713,997	Safehold Inc.	122,332	2,231,336
COPT Defense Properties	277,370	6,648,559	Service Properties Trust	401,830	2,463,218
Cousins Properties Inc.	375,216	8,607,455	Simon Property Group Inc.	805,200	113,154,756

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
United States (continued)			Money Market Funds (continued)		
SITE Centers Corp.	468,906	\$ 6,325,542	BlackRock Cash Funds: Treasury, SL Agency Shares, 5.28% ^{(e)(f)}	7,200,000	\$ 7,200,000
SL Green Realty Corp.	158,077	7,876,977	Total Short-Term Securities — 0.6%		
STAG Industrial Inc.	450,804	15,503,150	(Cost: \$19,278,921)		19,279,462
Summit Hotel Properties Inc.	258,578	1,554,054	Total Investments — 100.0%		
Sun Communities Inc.	304,851	33,936,013	(Cost: \$3,806,236,254)		3,380,445,520
Sunstone Hotel Investors Inc.	505,639	5,157,518	Other Assets Less Liabilities — 0.0%		
Tanger Inc.	257,424	7,297,970			257,759
Terreno Realty Corp.	221,241	12,024,448	Net Assets — 100.0%		
UDR Inc.	814,742	31,025,375			\$ 3,380,703,279
Urban Edge Properties	282,629	4,728,383	^(a) All or a portion of this security is on loan.		
Ventas Inc.	991,230	43,891,664	^(b) Non-income producing security.		
Veris Residential Inc.	192,510	2,774,069	^(c) Security exempt from registration pursuant to Rule 144A under the Securities Act of 1933, as amended. These securities may be resold in transactions exempt from registration to qualified institutional investors.		
VICI Properties Inc., Class A.	2,566,141	73,263,326	^(d) Security is valued using significant unobservable inputs and is classified as Level 3 in the fair value hierarchy.		
Vornado Realty Trust	438,337	11,409,912	^(e) Affiliate of the Fund.		
Welltower Inc.	1,375,189	131,028,008	^(f) Annualized 7-day yield as of period end.		
WP Carey Inc.	538,192	29,514,449	^(g) All or a portion of this security was purchased with the cash collateral from loaned securities.		
Xenia Hotels & Resorts Inc.	259,743	3,602,635			
		<u>2,348,032,217</u>			
Total Long-Term Investments — 99.4%					
(Cost: \$3,786,957,333)		<u>3,361,166,058</u>			
Short-Term Securities					
Money Market Funds — 0.6%					
BlackRock Cash Funds: Institutional, SL Agency Shares, 5.49% ^{(e)(f)(g)}	12,075,839	12,079,462			

iシェアーズ MSCI エマージング・マーケット・ミニマム・ボラティリティ・ファクター ETF (iShares MSCI Emerging Markets Min Vol Factor ETF)

損益計算書、純資産変動計算書、投資明細表は、入手可能なANNUAL REPORTから抜粋し、編集および一部翻訳したものです。

1. 損益計算書

(2024年8月31日に終了する会計年度)

(米ドルで表示)

投資純利益

受取配当金-マスターファンド以外	\$154,306,609
受取配当金-マスターファンド	853,034
受取利息-マスターファンド以外	111,198
有価証券貸付収益-マスターファンド-ネット	108,385
その他収益-マスターファンド以外	343,152
外国源泉徴収税控除後	(15,396,143)
外国源泉徴収税還付	42,134
その他外国税	(196,349)
投資収益合計	140,172,020

費用

投資顧問報酬	11,019,805
支払利息	219,712
コミットメント・フィー	38,715
専門家報酬	38,182
費用合計	11,316,414
投資純利益	128,855,606

実現および未実現損益（純額）

実現純損益	
投資-マスターファンド以外 ^(a)	17,653,806
投資-マスターファンド	17,786
外国為替取引	(1,717,733)
先物取引	1,040,244
現物償還-マスターファンド以外	1,834,058
	18,828,161
未実現評価損益の純変動	
投資-マスターファンド以外 ^(c)	433,830,443
投資-マスターファンド	(8,080)
外国為替取引	119,064
先物取引	103,382
	434,044,809
実現および未実現損益（純額）	452,872,970
運用による純資産の増減（純額）	\$581,728,576

(a) 外国キャピタルゲイン税およびキャピタルゲイン税還付の控除後 \$ (2,188,270)

(c) 繰延外国キャピタルゲイン税の減額/増額の控除後 \$ (46,805,973)

(注) () 内の金額は、マイナスの金額です。

2. 純資産変動計算書

(2024年8月31日に終了する会計年度)

(米ドルで表示)

純資産の増減

運用：

投資純利益 \$ 128,855,606

実現純損益 18,828,161

未実現評価損益の純変動 434,044,809

運用による純資産の純増減額 581,728,576

投資者への分配金：

分配金による減少 (131,987,977)

資本投資証券の取引：

資本投資証券の取引による純資産の純増減額 (239,290,205)

純資産

純資産の増減 210,450,394

期首 4,496,514,082

期末 \$4,706,964,476

(注) () 内の金額は、マイナスの金額です。

3. 投資明細表

(2024年8月31日現在)

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
Common Stocks			China (continued)		
Brazil — 0.7%					
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP	278,626	\$ 4,683,193	Everdisplay Optronics Shanghai Co. Ltd., Class A ^(b)	8,206,182	\$ 2,442,801
Energisa SA	248,474	2,085,772	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Class A	473,903	3,201,582
Equatorial Energia SA	1,178,087	7,148,852	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Class H ^(a)	677,200	3,868,945
Raia Drogasil SA	1,040,931	5,090,190	Gree Electric Appliances Inc. of Zhuhai, Class A	960,906	5,371,250
Telefonica Brasil SA	684,014	6,290,412	GRG Banking Equipment Co. Ltd., Class A	1,729,300	2,294,977
TIM SA/Brazil	1,469,862	4,657,908	Guangdong Haid Group Co. Ltd., Class A	1,066,872	5,815,870
TOTVS SA	401,119	2,133,010	Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co. Ltd., Class A	1,049,094	4,254,937
		32,089,337	Guangzhou Haige Communications Group Inc. Co., Class A	1,771,700	2,260,760
Chile — 0.1%			Haier Smart Home Co. Ltd., Class A	1,114,200	3,404,660
Enel Americas SA	23,228,717	2,488,827	Hainan Airlines Holding Co. Ltd., Class A ^(b)	30,254,800	4,518,811
Latam Airlines Group SA	239,997,309	3,102,010	Hainan Airport Infrastructure Co. Ltd., Class A, NVS ^(b)	4,349,870	1,935,974
		5,590,837	Hengtong Optic-Electric Co. Ltd., Class A	1,755,500	3,499,756
China — 19.6%			Hualan Biological Engineering Inc., Class A	1,136,410	2,411,446
360 Security Technology Inc., Class A	3,858,300	3,817,813	Huaneng Power International Inc., Class H	5,384,000	3,112,505
Agricultural Bank of China Ltd., Class H	132,794,039	58,492,813	Huaxia Bank Co. Ltd., Class A	2,363,503	2,005,745
Anhui Gujing Distillery Co. Ltd., Class B	766,773	10,294,285	Hundsun Technologies Inc., Class A	939,071	2,158,921
Anjoy Foods Group Co. Ltd., Class A	164,800	1,764,693	Hygon Information Technology Co. Ltd., Class A, NVS	232,363	2,611,768
Anker Innovations Technology Co. Ltd., Class A	370,340	3,291,124	Ilytek Co. Ltd., Class A	924,367	4,497,073
Bank of China Ltd., Class H	131,658,000	59,486,207	Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Class H	80,226,000	45,882,723
Bank of Communications Co. Ltd., Class A	3,670,274	3,675,279	Ingenic Semiconductor Co. Ltd., Class A	267,800	1,763,702
Bank of Communications Co. Ltd., Class H	11,141,000	8,050,919	Inner Mongolia Yitai Coal Co. Ltd., Class B	4,054,964	7,682,957
Bank of Shanghai Co. Ltd., Class A	4,360,911	4,351,721	JA Solar Technology Co. Ltd., Class A	1,149,800	1,602,536
Beijing Kingsoft Office Software Inc., Class A	55,613	1,425,706	Jiangsu Expressway Co. Ltd., Class H	14,492,000	14,291,657
Beijing Tiantan Biological Products Corp. Ltd., Class A	1,418,800	4,754,766	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd., Class A	1,733,079	10,750,540
Beijing-Shanghai High Speed Railway Co. Ltd., Class A	35,018,000	26,793,158	Jiangsu Yangnong Chemical Co. Ltd., Class A	282,400	2,012,600
BOE Technology Group Co. Ltd., Class A	26,192,100	14,255,885	Jointown Pharmaceutical Group Co. Ltd., Class A	3,655,225	2,406,772
BYD Electronic International Co. Ltd.	526,000	1,927,016	Kweichow Moutai Co. Ltd., Class A	39,390	7,996,090
CGN Power Co. Ltd., Class H ^(a)	94,582,000	38,529,035	Legend Biotech Corp., ADR ^{(b)(d)}	203,648	11,719,942
Changchun High-Tech Industry Group Co. Ltd., Class A	141,400	1,641,495	Lenovo Group Ltd.	3,052,600	3,726,676
China CITIC Bank Corp. Ltd., Class H	43,077,000	24,855,520	Liaoning Port Co. Ltd., Class A	14,044,400	2,450,746
China Coal Energy Co. Ltd., Class H	5,232,262	6,237,874	Lingyi iTech Guangdong Co., Class A	4,971,900	5,885,725
China Construction Bank Corp., Class A	6,848,284	7,271,081	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd., Class A	1,511,440	2,942,906
China Construction Bank Corp., Class H	41,735,000	29,303,795	Meihua Holdings Group Co. Ltd., Class A	2,093,900	2,835,729
China Eastern Airlines Corp. Ltd., Class A ^(b)	3,984,200	2,125,869	Muyuan Foods Co. Ltd., Class A ^(b)	803,100	4,361,631
China Huishan Dairy Holdings Co. Ltd. ^(c)	5,944,807	8	National Silicon Industry Group Co. Ltd., Class A	1,598,600	3,315,183
China Minsheng Banking Corp. Ltd., Class A	15,147,854	7,328,170	NAURA Technology Group Co. Ltd., Class A	54,200	2,437,750
China National Nuclear Power Co. Ltd., Class A	2,366,700	3,650,734	Nongfu Spring Co. Ltd., Class H ^(a)	5,751,400	20,774,593
China Oilfield Services Ltd., Class H	2,520,896	2,362,411	OFILM Group Co. Ltd., Class A ^(b)	1,947,500	2,288,510
China Petroleum & Chemical Corp., Class H	11,160,000	7,541,388	People's Insurance Co. Group of China Ltd. (The), Class H	63,150,172	23,832,351
China Railway Signal & Communication Corp. Ltd., Class A	5,217,891	3,827,485	PetroChina Co. Ltd., Class H	20,048,000	18,081,628
China Resources Microelectronics Ltd., Class A	939,403	4,593,545	PICC Property & Casualty Co. Ltd., Class H	11,732,000	15,194,065
China Shenhua Energy Co. Ltd., Class H	6,363,000	27,346,256	Postal Savings Bank of China Co. Ltd., Class H ^(a)	19,459,162	10,397,832
China Three Gorges Renewables Group Co. Ltd., Class A	8,271,730	5,327,432	SDIC Power Holdings Co. Ltd., Class A	2,196,200	4,771,149
China Tower Corp. Ltd., Class H ^(a)	122,427,886	14,994,378	Shandong Gold Mining Co. Ltd., Class H ^(a)	6,671,750	12,831,728
China United Network Communications Ltd., Class A	7,296,135	4,773,754	Shandong Sun Paper Industry JSC Ltd., Class A	1,268,800	2,255,456
China Yangtze Power Co. Ltd., Class A	10,667,283	44,211,571	Shanghai Baosight Software Co. Ltd., Class B	8,581,217	12,870,307
Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd., Class A	6,255,800	4,403,660	Shanghai BOCHU Electronic Technology Corp. Ltd., Class A	147,384	3,357,721
Chongqing Zhifei Biological Products Co. Ltd., Class A	757,000	2,458,373	Shanghai International Airport Co. Ltd., Class A	898,619	4,193,035
Cosco Shipping Holdings Co. Ltd., Class H	5,159,000	7,088,869	Shanghai International Port Group Co. Ltd., Class A	4,882,900	4,072,996
Dagun Railway Co. Ltd., Class A	9,697,300	8,358,385	Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd., Class A	4,122,386	4,891,625
Empyrean Technology Co. Ltd., Class A, NVS	211,800	2,203,228	Shanghai RAAS Blood Products Co. Ltd., Class A	4,691,300	4,737,094
			Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co. Ltd., Class A	190,100	4,717,359
			Shenzhen Goodix Technology Co. Ltd., Class A	267,700	2,396,014

(2024年 8月31日現在)

(純資産対比%)

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
China (continued)			India (continued)		
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd., Class A.....	136,500	\$ 4,816,771	HDFC Bank Ltd.	593,550	\$ 11,606,809
Shenzhen Transsion Holdings Co. Ltd., Class A.....	182,268	2,056,983	HDFC Life Insurance Co. Ltd. ^(a)	341,726	3,011,110
Sichuan Chuantou Energy Co. Ltd., Class A.....	2,731,510	6,627,681	Hero MotoCorp Ltd.....	159,476	10,384,247
Sinopharm Group Co. Ltd., Class H.....	1,648,000	3,813,913	Hindustan Unilever Ltd.	1,203,516	39,871,863
Suzhou TFC Optical Communication Co. Ltd., Class A.....	159,800	1,735,520	ICICI Bank Ltd.	943,682	13,839,803
TCL Technology Group Corp., Class A.....	13,199,650	7,269,666	ICICI Lombard General Insurance Co. Ltd. ^(a)	206,047	5,270,295
Tianshui Huatian Technology Co. Ltd., Class A.....	2,223,000	2,500,838	Indian Hotels Co. Ltd., Class A.....	1,721,293	13,306,289
Tongwei Co. Ltd., Class A.....	1,075,300	2,875,824	Infosys Ltd.....	1,980,545	45,981,686
Want Want China Holdings Ltd.....	34,577,958	19,998,793	ITC Ltd.....	442,946	2,649,926
Wens Foodstuffs Group Co. Ltd., Class A.....	1,902,400	4,573,006	Jubilant Foodworks Ltd.....	388,820	3,016,207
Western Securities Co. Ltd., Class A.....	3,132,000	2,863,152	Kotak Mahindra Bank Ltd.....	767,799	16,305,798
Will Semiconductor Co. Ltd. Shanghai, Class A.....	295,800	3,772,049	Larsen & Toubro Ltd.....	100,441	4,439,755
WinTime Energy Group Co. Ltd., Class A, NVS ^(b)	22,634,200	3,544,202	LTIMindtree Ltd. ^(a)	286,736	21,067,127
Wuliangye Yibin Co. Ltd., Class A.....	195,349	3,384,110	Lupin Ltd.....	961,199	25,691,148
Xiaomi Corp., Class B ^{(a)(b)}	3,691,400	9,100,834	Marico Ltd.....	3,499,033	26,991,036
Xinjiang Daqo New Energy Co. Ltd., Class A.....	1,097,026	2,799,250	Maruti Suzuki India Ltd.....	210,446	31,162,197
Yealink Network Technology Corp. Ltd., Class A.....	444,024	2,061,723	Max Healthcare Institute Ltd.....	1,038,723	10,685,175
Yunnan Baiyao Group Co. Ltd., Class A.....	320,758	2,441,913	Mphasis Ltd.....	142,579	5,276,441
Zhejiang Dahua Technology Co. Ltd., Class A.....	1,127,000	2,177,591	MRF Ltd.....	19,595	31,516,170
Zhejiang Supor Co. Ltd., Class A.....	307,404	2,159,580	Nestle India Ltd., NVS.....	911,410	27,170,549
Zhejiang Zheneng Electric Power Co. Ltd., Class A.....	7,897,100	6,895,863	Page Industries Ltd.....	31,729	16,089,175
Zhongji Innolight Co. Ltd., Class A.....	488,160	7,520,173	Persistent Systems Ltd., NVS.....	338,156	20,863,292
ZTE Corp., Class A.....	2,864,820	10,013,175	Petronet LNG Ltd.....	1,034,784	4,536,013
		923,215,420	PI Industries Ltd.....	153,425	8,231,253
Czech Republic — 0.2%			Pidilite Industries Ltd.....	806,836	30,074,968
CEZ AS ^(d)	232,625	8,879,601	Power Grid Corp. of India Ltd.....	804,343	3,239,685
Egypt — 0.2%			Reliance Industries Ltd.....	815,917	29,356,032
Commercial International Bank - Egypt (CIB).....	4,543,525	8,137,601	SBI Life Insurance Co. Ltd. ^(a)	131,516	2,900,492
Talaat Moustafa Group.....	1,644,141	1,995,153	Siemens Ltd.....	177,843	14,623,152
		10,132,754	Sun Pharmaceutical Industries Ltd.....	1,795,206	39,002,074
Greece — 0.5%			Tata Consultancy Services Ltd.....	1,471,731	79,954,727
Hellenic Telecommunications Organization SA.....	1,107,367	17,953,981	Tata Elxsi Ltd.....	224,381	21,408,984
Jumbo SA.....	237,097	5,996,550	Tech Mahindra Ltd.....	1,200,502	23,465,599
		23,950,531	Titan Co. Ltd.....	594,223	25,265,173
Hungary — 0.1%			Torrent Pharmaceuticals Ltd.....	834,630	34,687,996
Richter Gedeon Nyrt.....	89,758	2,719,041	Trent Ltd.....	319,334	27,219,923
India — 25.6%			Tube Investments of India Ltd.....	73,456	3,532,343
ABB India Ltd.....	95,701	9,062,167	TVS Motor Co. Ltd.....	150,673	5,053,733
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.....	134,805	2,382,817	UltraTech Cement Ltd.....	32,253	4,348,591
Apollo Hospitals Enterprise Ltd.....	133,590	11,041,096	Varun Beverages Ltd.....	126,821	2,269,335
Asian Paints Ltd.....	573,035	21,394,203	Wipro Ltd.....	4,960,514	31,859,134
Aurobindo Pharma Ltd.....	284,492	5,322,040			1,205,079,363
Avenue Supermarts Ltd. ^{(a)(b)}	113,932	6,688,919	Indonesia — 1.8%		
Axis Bank Ltd.....	302,172	4,237,816	Bank Central Asia Tbk PT.....	77,243,500	51,603,956
Bajaj Auto Ltd.....	313,674	40,726,076	Chandra Asri Pacific Tbk PT.....	3,942,900	2,544,835
Balkrishna Industries Ltd.....	145,802	4,921,827	Sumber Alfaria Trijaya Tbk PT.....	67,422,200	12,651,205
Bharti Airtel Ltd.....	4,173,277	79,090,067	Telkom Indonesia Persero Tbk PT.....	84,789,600	16,721,183
Bosch Ltd.....	17,475	6,750,029			83,521,179
Britannia Industries Ltd.....	329,133	22,992,326	Kuwait — 2.1%		
CG Power & Industrial Solutions Ltd.....	293,804	2,438,054	Boubyan Bank KSCP.....	1,694,069	3,265,567
Cipla Ltd.....	1,784,183	35,234,799	Kuwait Finance House KSCP.....	13,427,555	32,005,099
Colgate-Palmolive India Ltd.....	569,684	24,725,640	Mobile Telecommunications Co. KSCP.....	9,461,614	14,479,039
Dabur India Ltd.....	3,563,791	27,069,999	National Bank of Kuwait SAKP.....	17,786,071	51,132,380
Divi's Laboratories Ltd.....	248,016	15,074,835			100,882,085
Dr. Reddy's Laboratories Ltd.....	464,649	38,928,511	Malaysia — 4.5%		
Eicher Motors Ltd.....	97,287	5,757,457	CELCOMDIGI Bhd.....	11,737,400	10,515,711
Godrej Consumer Products Ltd.....	189,207	3,339,133	Gamuda Bhd.....	3,477,554	6,034,742
HCL Technologies Ltd.....	2,901,874	60,676,247	Genting Malaysia Bhd.....	3,946,900	2,303,189
			Hong Leong Bank Bhd.....	4,390,600	21,577,487
			IHH Healthcare Bhd.....	19,298,400	27,993,284
			IOI Corp. Bhd.....	2,614,000	2,432,908

(2024年 8月31日現在)

(純資産対比%)

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
Malaysia (continued)			Saudi Arabia (continued)		
Malayan Banking Bhd.	20,764,900	\$ 51,803,701	Nahdi Medical Co.	64,252	\$ 2,280,163
Malaysia Airports Holdings Bhd.	7,745,800	18,815,708	SABIC Agri-Nutrients Co.	705,456	21,940,499
MISC Bhd.	2,319,800	4,502,747	Saudi Arabian Oil Co. ^(a)	5,089,630	37,924,195
MR DIY Group M Bhd ^(a)	18,815,750	8,956,928	Saudi Basic Industries Corp.	904,479	18,028,841
Nestle Malaysia Bhd.	861,300	21,150,041	Saudi Electricity Co.	2,803,145	13,117,685
PPB Group Bhd.	846,500	2,858,210	Saudi National Bank (The)	232,102	2,176,468
Public Bank Bhd.	4,210,700	4,696,092	Saudi Telecom Co.	5,538,611	63,490,790
QL Resources Bhd.	3,040,259	4,573,047	Yanbu National Petrochemical Co.	537,068	5,764,271
Telikom Malaysia Bhd.	3,815,200	5,967,487			410,987,703
Tenaga Nasional Bhd.	4,490,900	15,222,040			
		209,403,322	South Korea — 6.4%		
Mexico — 0.6%			Celltrion Inc.	52,444	7,978,283
America Movil SAB de CV, Series B	15,961,422	13,210,515	CJ CheilJedang Corp.	8,784	2,120,594
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	4,912,915	15,658,564	Coway Co. Ltd.	152,218	7,663,605
		28,869,079	Hyundai Mobis Co. Ltd.	21,322	3,479,129
Peru — 0.7%			Kia Corp.	42,957	3,412,884
Cia. de Minas Buenaventura SAA, Class A, ADR	940,298	11,659,695	Korea Electric Power Corp. ^(b)	837,974	13,619,085
Credicorp Ltd.	128,375	22,895,681	KT Corp.	238,347	6,907,181
		34,555,376	KT&G Corp.	438,577	35,594,555
Philippines — 1.8%			LG Electronics Inc.	36,178	2,697,478
Bank of the Philippine Islands	9,894,825	22,024,567	LG Uplus Corp.	1,123,674	8,202,272
BDO Unibank Inc.	4,231,075	11,522,458	Orion Corp./Republic of Korea	163,404	11,254,715
International Container Terminal Services Inc.	3,316,650	23,402,613	Samsung Biologics Co. Ltd. ^{(a)(b)}	50,029	36,687,249
Jollibee Foods Corp.	2,913,860	13,496,704	Samsung C&T Corp.	74,482	8,242,455
Manila Electric Co.	1,263,210	9,565,750	Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	77,297	8,278,174
SM Investments Corp.	142,805	2,254,640	Samsung Electronics Co. Ltd.	800,624	44,465,305
		82,266,732	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	16,751	4,351,430
Qatar — 2.3%			Samsung SDS Co. Ltd.	248,978	28,107,609
Dukhan Bank.	4,595,439	4,803,463	SK Hynix Inc.	189,055	24,774,092
Masraf Al Rayan QSC	12,638,056	7,993,631	SK Telecom Co. Ltd.	590,149	24,352,731
Ooredoo QPSC	7,324,278	22,143,633	Yuhan Corp.	174,385	18,430,510
Qatar Electricity & Water Co. QSC.	5,188,122	22,346,643			300,619,336
Qatar Fuel QSC	1,666,797	6,653,470	Taiwan — 14.5%		
Qatar Gas Transport Co. Ltd.	3,938,465	4,872,004	Accton Technology Corp.	471,000	7,499,664
Qatar Islamic Bank QPSC.	1,796,412	9,658,278	Advantech Co. Ltd.	2,335,940	25,550,288
Qatar National Bank QPSC	6,906,417	30,077,268	Asustek Computer Inc.	658,000	11,036,037
		108,548,390	Catcher Technology Co. Ltd.	4,511,000	33,318,760
Russia — 0.0%			Cathay Financial Holding Co. Ltd.	3,561,020	7,079,296
Polyus PJSC ^{(b)(c)}	95,932	11	Chang Hwa Commercial Bank Ltd.	6,596,053	3,641,241
Rosneft Oil Co. PJSC ^{(b)(c)}	759,070	84	China Steel Corp.	7,463,000	5,194,129
Yandex NV ^{(b)(c)}	49,681	5	Chunghua Telecom Co. Ltd.	17,271,000	66,952,205
		100	Compal Electronics Inc.	16,379,000	17,040,426
Saudi Arabia — 8.7%			Delta Electronics Inc.	548,000	6,831,791
ACWA Power Co.	77,639	8,714,371	E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	28,756,082	25,350,765
Advanced Petrochemical Co. ^(b)	468,053	4,720,942	Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.	19,884,000	56,279,917
Al Rajhi Bank.	1,377,679	32,442,593	First Financial Holding Co. Ltd.	57,844,790	49,329,531
Alinma Bank.	803,236	6,697,540	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	3,054,000	17,629,928
Almarai Co. JSC.	684,550	9,919,470	Hua Nan Financial Holdings Co. Ltd.	26,530,585	21,168,788
Arabian Internet & Communications Services Co.	286,605	22,229,289	Innolux Corp.	8,874,800	4,387,010
Bank Al-Jazira ^(b)	967,553	4,561,715	Mega Financial Holding Co. Ltd.	9,593,224	11,701,626
Bupa Arabia for Cooperative Insurance Co.	261,397	16,188,419	Pegatron Corp.	1,214,000	3,898,336
Co. for Cooperative Insurance (The)	356,242	15,040,677	PharmaEssentia Corp. ^(b)	314,000	6,841,232
Dallah Healthcare Co.	116,273	4,901,772	Pou Chen Corp.	4,006,000	4,355,490
Dar Al Arkan Real Estate Development Co. ^(b)	1,895,025	7,409,814	President Chain Store Corp.	5,667,000	49,820,699
Dr Sulaiman Al Habib Medical Services Group Co.	139,191	11,350,116	Quanta Computer Inc.	526,000	4,418,908
Elm Co.	95,841	25,611,003	Synnex Technology International Corp.	6,883,000	15,496,369
Ethiad Etisalat Co.	2,605,508	35,089,249	Taiwan Business Bank.	26,081,419	12,884,907
Jarir Marketing Co.	7,014,945	23,905,394	Taiwan Cooperative Financial Holding Co. Ltd.	58,383,029	47,292,973
Mobile Telecommunications Co. Saudi Arabia	5,220,355	15,552,835	Taiwan High Speed Rail Corp.	12,323,000	11,511,994
Mouwassat Medical Services Co.	69,766	1,929,592	Taiwan Mobile Co. Ltd.	20,515,000	71,903,234
			Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	1,210,000	35,822,489
			TCC Group Holdings Co. Ltd.	6,360,000	6,551,691

(2024年8月31日現在)

(純資産対比%)

銘柄	数量	価額
Taiwan (continued)		
Uni-President Enterprises Corp.	8,241,000	\$ 21,234,897
WPG Holdings Ltd.	8,534,440	21,703,789
		683,728,410
Thailand — 4.2%		
Advanced Info Service PCL, NVDR.	8,478,200	61,837,628
Airports of Thailand PCL, NVDR ^(d)	29,453,900	51,936,745
Bangkok Dusit Medical Services PCL, NVDR	22,794,500	18,648,307
Bangkok Expressway & Metro PCL, NVDR ^(d)	10,031,500	2,269,148
Bumrungrad Hospital PCL, NVDR.	3,283,500	23,710,924
Central Retail Corp. PCL, NVDR ^(d)	7,322,900	6,363,087
Intouch Holdings PCL, NVDR.	10,489,100	25,544,556
PTT Oil & Retail Business PCL, NVDR.	17,641,500	8,066,855
		198,377,250
Turkey — 1.1%		
Akbank TAS.	1,060,116	1,813,946
Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret A/S	3,428,249	5,868,087
BİM Birlesik Magazalar A/S.	304,880	4,826,645
Coca-Cola Icocek A/S.	2,509,254	4,485,019
KOC Holding AS.	367,263	2,008,080
Pegasus Hava Tasimaciligi AS ^(b)	325,684	2,170,481
Türk Hava Yolları AO ^(b)	1,417,473	12,498,236
Turkcell İletişim Hizmetleri AS.	2,677,523	7,730,207
Türkiye Petrol Rafinerileri AS.	611,634	3,026,576
Türkiye Sise ve Cam Fabrikaları AS.	3,522,421	4,481,422
Yapi ve Kredi Bankası A/S.	2,513,381	2,302,814
		51,213,513
United Arab Emirates — 3.4%		
Abu Dhabi National Oil Co. for Distribution PJSC.	38,793,773	38,583,604
Aldar Properties PJSC.	6,736,620	13,467,349
Americana Restaurants International PLC - Foreign Co.	12,236,999	9,667,574
Dubai Islamic Bank PJSC.	20,982,483	35,270,064
Emaar Properties PJSC.	992,973	2,282,541
Emirates NBD Bank PJSC.	3,333,160	17,878,011
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC.	4,059,020	20,047,272
First Abu Dhabi Bank PJSC.	4,740,814	17,296,352
Multiply Group PJSC ^(b)	10,792,737	6,262,691
		160,755,458
Total Common Stocks — 99.1%		
(Cost: \$3,760,870,439)		4,665,384,817

Preferred Stocks**Brazil — 0.1%**

Cia Paranaense de Energia - Copel, Preference Shares, NVS.	3,665,557	6,783,552
--	-----------	-----------

銘柄	数量	価額
Russia — 0.0%		
Surgutneftegas PJSC, Preference Shares, NVS ^{(b)(c)}	40,815,200	\$ 4,502
South Korea — 0.6%		
Samsung Electronics Co. Ltd., Preference Shares, NVS.	584,955	26,282,790
Total Preferred Stocks — 0.7%		
(Cost: \$53,483,972)		33,070,844
Rights		
China — 0.0%		
Kangmei Pharmaceutical Co. Ltd., (Expires 12/31/49) ^(b)	155,535	—
Total Rights — 0.0%		
(Cost: \$—)		—
Total Long-Term Investments — 99.8%		
(Cost: \$3,814,354,411)		4,698,455,661

Short-Term Securities**Money Market Funds — 1.2%**

BlackRock Cash Funds: Institutional, SL Agency Shares, 5.45% ^{(e)(f)(g)}	17,092,304	17,102,559
BlackRock Cash Funds: Treasury, SL Agency Shares, 5.25% ^{(e)(f)}	40,690,000	40,690,000

Total Short-Term Securities — 1.2%

(Cost: \$57,788,816)

57,792,559

Total Investments — 101.0%

(Cost: \$3,872,143,227)

4,756,248,220

Liabilities in Excess of Other Assets — (1.0%)

(49,283,744)

Net Assets — 100.0%

\$ 4,706,964,476

^(a) Security exempt from registration pursuant to Rule 144A under the Securities Act of 1933, as amended. These securities may be resold in transactions exempt from registration to qualified institutional investors.^(b) Non-income producing security.^(c) Security is valued using significant unobservable inputs and is classified as Level 3 in the fair value hierarchy.^(d) All or a portion of this security is on loan.^(e) Affiliate of the Fund.^(f) Annualized 7-day yield as of period end.^(g) All or a portion of this security was purchased with the cash collateral from loaned securities.

iシェアーズ MSCI エマージング・マーケット ETF

(iShares MSCI Emerging Markets ETF)

損益計算書、純資産変動計算書、投資明細表は、入手可能なANNUAL REPORTから抜粋し、編集および一部翻訳したものです。

1. 損益計算書

(2024年8月31日に終了する会計年度)

(米ドルで表示)

投資純利益

受取配当金-マスターファンド以外	\$ 546,601,713
受取配当金-マスターファンド	3,258,911
受取利息-マスターファンド以外	395
有価証券貸付収益-マスターファンド-ネット ^(a)	7,203,360
その他収益-マスターファンド以外	5,449,679
外国源泉徴収税控除後	(59,355,801)
外国源泉徴収税還付	1,706,672
その他外国税	87,010

投資収益合計	504,951,939
--------	-------------

費用

投資顧問報酬	129,434,207
支払利息	218,951
コミットメント・フィー	38,715
専門家報酬	715,647

費用合計	130,407,520
------	-------------

控除:

投資顧問報酬控除	—
----------	---

費用合計 (控除後)	130,407,520
------------	-------------

投資純利益	374,544,419
-------	-------------

実現および未実現損益 (純額)

実現純損益

投資-マスターファンド以外 ^(b)	109,434,124
投資-マスターファンド	159,355
外国為替予約取引	—
外国為替取引	(6,545,655)
先物取引	1,017,176
現物償還-マスターファンド以外	(65,306,245)
現物償還-マスターファンド	—

38,758,755

未実現評価損益の純変動

投資-マスターファンド以外 ^(d)	1,564,624,645
投資-マスターファンド	26,792
外国為替予約取引	—
外国為替取引	(323,614)
先物取引	437,980

1,564,765,803

実現および未実現損益 (純額)	1,603,524,558
-----------------	---------------

運用による純資産の増減 (純額)	\$1,978,068,977
------------------	-----------------

(a) 有価証券貸付収益に係る支払税額控除後	\$ 938,781
------------------------	------------

(b) 外国キャピタルゲイン税控除後	\$ (15,871,977)
--------------------	-----------------

(d) 繰延外国キャピタルゲイン税の減額控除後	\$ (138,449,241)
-------------------------	------------------

(注) () 内の金額は、マイナスの金額です。

2. 純資産変動計算書

(2024年8月31日に終了する会計年度)

(米ドルで表示)

純資産の増減

運用:

投資純利益	\$ 374,544,419
実現純損益	38,758,755
未実現評価損益の純変動	1,564,765,803

運用による純資産の純増減額	1,978,068,977
---------------	---------------

投資者への分配金^(a):

分配金による減少	(454,769,148)
----------	---------------

資本投資証券の取引:

資本投資証券の取引による純資産の純増減額	(5,197,547,032)
----------------------	-----------------

純資産

純資産の増減	(3,674,247,203)
--------	-----------------

期首	21,358,377,635
----	----------------

期末	\$17,684,130,432
----	------------------

(注) () 内の金額は、マイナスの金額です。

(a) 米国連邦所得税法に準じて決定された年間分配金。

3. 投資明細表

(2024年8月31日現在)

(純資産対比%)

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
Common Stocks			China — 23.8%		
Brazil — 3.9%			360 Security Technology Inc., Class A	1,107,506	\$ 1,095,884
Ambev SA	10,627,777	\$ 24,250,253	37 Interactive Entertainment Network Technology Group Co. Ltd., Class A	341,488	670,995
Atacadao SA ^(a)	1,468,927	2,337,898	AAC Technologies Holdings Inc.	1,640,000	6,967,170
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	12,595,046	28,336,870	Advanced Micro-Fabrication Equipment Inc./China, Class A	85,732	1,637,072
Banco Bradesco SA	3,549,780	8,906,021	AECG Aviation Power Co. Ltd., Class A	376,173	1,881,305
Banco BTG Pactual SA	2,639,581	16,654,424	Agricultural Bank of China Ltd., Class A	11,747,423	7,481,864
Banco do Brasil SA	3,855,730	19,237,773	Agricultural Bank of China Ltd., Class H	61,456,000	27,069,997
BB Seguridade Participacoes SA	1,547,476	10,085,042	Aier Eye Hospital Group Co. Ltd., Class A	1,425,817	1,946,333
BRF SA ^(a)	1,356,737	6,314,324	Air China Ltd., Class A ^(a)	1,884,593	1,850,138
Caixa Seguridade Participacoes S/A	1,318,513	3,825,032	Akeso Inc. ^{(a)(b)(c)}	1,369,000	8,593,259
CCR SA	2,348,354	5,520,931	Alibaba Group Holding Ltd., Class A	34,540,256	357,994,698
Centrais Eletricas Brasileiras SA	2,750,152	20,372,581	Alibaba Health Information Technology Ltd. ^{(a)(c)}	13,008,000	4,973,844
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP	1,002,244	16,845,887	Aluminum Corp. of China Ltd., Class A	2,044,900	1,959,262
Cia. Siderurgica Nacional SA	1,577,282	3,319,150	Aluminum Corp. of China Ltd., Class H	8,724,000	5,438,760
Cosan SA	2,842,822	6,738,900	Anhui Conch Cement Co. Ltd., Class A	629,586	1,866,295
CPFL Energia SA	507,041	3,066,924	Anhui Conch Cement Co. Ltd., Class H	2,735,500	5,902,955
Embraer SA ^(a)	1,601,570	13,307,698	Anhui Gujing Distillery Co. Ltd., Class A	62,985	1,525,075
Energisa SA	543,728	4,564,230	Anhui Gujing Distillery Co. Ltd., Class B	263,200	3,533,583
Engie Brasil Energia SA	474,317	3,800,629	Anhui Jianghuai Automobile Group Corp. Ltd., Class A	349,300	987,669
Equatorial Energia SA	2,390,952	14,508,744	Anhui Kouzi Distillery Co. Ltd., Class A	110,552	567,115
Hapvida Participacoes e Investimentos SA ^{(a)(b)}	11,265,535	8,475,212	Anhui Yingjia Distillery Co. Ltd., Class A	109,900	776,357
Hypera SA	886,937	4,491,378	Anjoy Foods Group Co. Ltd., Class A	60,500	647,839
Inter & Co. Inc., Class A, NVS	549,759	4,040,729	ANTA Sports Products Ltd.	2,852,602	27,830,483
JBS SA	1,752,198	10,881,383	Asymchem Laboratories Tianjin Co. Ltd., Class A	60,680	542,504
Klabin SA	1,918,871	7,350,744	Autohome Inc., ADR	160,644	4,041,803
Localiza Rent a Car SA	2,055,669	15,089,386	Avary Holding Shenzhen Co. Ltd., Class A	264,104	1,335,208
Localiza Rent a Car SA, NVS ^(a)	23,426	168,755	AviChina Industry & Technology Co. Ltd., Class H	5,555,000	2,374,413
Natura & Co. Holding SA	2,104,472	5,059,590	Avicopter PLC, Class A	127,653	696,078
NU Holdings Ltd./Cayman Islands, Class A ^(a)	6,751,705	101,073,024	BAIC BluePark New Energy Technology Co. Ltd., Class A ^(a)	804,100	756,817
PageSeguro Digital Ltd., Class A ^(a)	452,373	5,007,769	Baidu Inc., Class A ^(a)	5,174,880	54,601,777
Petroleo Brasileiro SA	8,464,993	64,494,326	Bank of Beijing Co. Ltd., Class A	3,508,006	2,596,350
PRIO SA	1,810,048	15,043,187	Bank of Chengdu Co. Ltd., Class A	584,895	1,147,915
Raia Drogasil SA	2,937,615	14,365,044	Bank of China Ltd., Class A	5,523,100	3,730,038
Rede D'Oro Sao Luiz SA ^(b)	1,843,132	10,442,109	Bank of China Ltd., Class H	180,562,933	81,582,616
Rumo SA	2,955,429	11,457,895	Bank of Communications Co. Ltd., Class A	5,476,393	5,483,861
Sendas Distribuidora SA ^(a)	3,140,048	5,331,889	Bank of Communications Co. Ltd., Class H	19,514,600	14,102,008
StoneCo Ltd., Class A ^(a)	571,863	7,582,903	Bank of Hangzhou Co. Ltd., Class A	919,845	1,649,569
Suzano SA	1,799,152	17,557,530	Bank of Jiangsu Co. Ltd., Class A	2,743,110	3,001,012
Telefonica Brasil SA	949,571	8,732,559	Bank of Nanjing Co. Ltd., Class A	1,591,314	2,226,886
TIM SA/Brazil	2,010,015	6,369,621	Bank of Ningbo Co. Ltd., Class A	924,979	2,635,281
TOTVS SA	1,299,703	6,911,363	Bank of Shanghai Co. Ltd., Class A	2,394,042	2,388,997
Ultrapar Participacoes SA	1,630,978	6,760,111	Baoshan Iron & Steel Co. Ltd., Class A	3,144,473	2,642,080
Vale SA	7,712,469	81,531,756	BeiGene Ltd. ^(a)	1,581,622	23,407,148
Vibra Energia SA	2,265,153	10,337,163	Beijing Enlight Media Co. Ltd., Class A	615,295	615,938
WEG SA	3,785,535	36,371,281	Beijing Enterprises Holdings Ltd.	1,206,000	3,898,055
XP Inc., Class A	845,189	15,559,929	Beijing Enterprises Water Group Ltd.	10,404,000	3,039,377
		692,479,947	Beijing Kingsoft Office Software Inc., Class A	64,081	1,642,793
Chile — 0.4%			Beijing New Building Materials PLC, Class A	268,413	977,255
Banco de Chile	103,844,217	13,137,932	Beijing Roborock Technology Co. Ltd., Class A	30,471	972,209
Banco de Credito e Inversiones SA	182,742	5,597,939	Beijing Tiantan Biological Products Corp. Ltd., Class A	273,240	915,698
Banco Santander Chile	152,206,648	7,829,217	Beijing Tongrentang Co. Ltd., Class A	251,200	1,244,906
Cencosud SA	3,018,826	6,112,188	Beijing Wantai Biological Pharmacy Enterprise Co. Ltd., Class A	159,530	1,597,607
Empresas CMPC SA	2,652,130	4,580,245	Beijing-Shanghai High Speed Railway Co. Ltd., Class A	6,125,700	4,686,928
Empresas Copec SA	899,162	5,891,906			
Enel Americas SA	50,070,042	5,364,726			
Enel Chile SA	64,903,135	3,516,782			
Falabella SA ^(a)	1,897,679	6,708,295			
Latam Airlines Group SA	341,728,204	4,416,900			
		63,156,130			

(2024年8月31日現在)

(純資産対比%)

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
China (continued)			China (continued)		
Bilibili Inc., Class Z ^{(a)(c)}	532,634	\$ 7,673,693	China National Nuclear Power Co. Ltd., Class A	2,594,100	\$ 4,001,508
Bloomage Biotechnology Corp. Ltd., Class A	92,105	653,554	China Northern Rare Earth Group High-Tech Co. Ltd., Class A	649,454	1,541,684
BOC Aviation Ltd. ^(b)	503,100	4,335,623	China Oilfield Services Ltd., Class H	4,298,000	4,027,792
BOE Technology Group Co. Ltd., Class A	4,297,500	2,339,051	China Overseas Land & Investment Ltd.	8,803,960	13,840,442
Bosiding International Holdings Ltd.	8,452,000	4,151,320	China Pacific Insurance Group Co. Ltd., Class A	983,107	4,102,648
BYD Co. Ltd., Class A	249,612	8,745,872	China Pacific Insurance Group Co. Ltd., Class H	5,875,600	15,228,426
BYD Co. Ltd., Class H	2,353,000	72,065,257	China Petroleum & Chemical Corp., Class A	4,414,689	4,233,847
BYD Electronic International Co. Ltd.	1,786,000	6,543,062	China Petroleum & Chemical Corp., Class H	54,886,800	37,089,844
C&D International Investment Group Ltd. ^(c)	1,654,000	2,664,462	China Power International Development Ltd.	10,400,000	4,750,044
Caitong Securities Co. Ltd., Class A	920,074	845,469	China Railway Group Ltd., Class A	3,077,900	2,497,302
Cambricon Technologies Corp. Ltd., Class A ^(a)	63,754	2,321,418	China Railway Group Ltd., Class H	8,960,000	4,137,844
CGN Power Co. Ltd., Class A	1,805,000	1,216,916	China Railway Signal & Communication Corp. Ltd., Class A	1,000,321	733,766
CGN Power Co. Ltd., Class H ^(b)	24,758,000	10,085,448	China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	3,743,000	11,529,825
Changchun High-Tech Industry Group Co. Ltd., Class A	78,694	913,549	China Resources Gas Group Ltd.	2,181,300	7,332,487
Changjiang Securities Co. Ltd., Class A	1,139,635	794,838	China Resources Land Ltd.	7,294,333	20,441,487
Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems Co. Ltd., Class A	51,100	840,226	China Resources Microelectronics Ltd., Class A	184,216	900,790
Chaoshou Three-Circle Group Co. Ltd., Class A	288,130	1,277,730	China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd. ^(b)	1,579,800	5,198,322
China CITIC Bank Corp. Ltd., Class H	20,351,800	11,743,031	China Resources Pharmaceutical Group Ltd. ^(b)	4,023,500	2,832,957
China Coal Energy Co. Ltd., Class H	4,670,000	5,567,548	China Resources Power Holdings Co. Ltd.	4,398,999	11,927,001
China Communications Services Corp. Ltd., Class H	6,236,000	3,176,220	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co. Ltd., Class A	193,333	1,225,386
China Construction Bank Corp., Class A	1,456,468	1,546,387	China Ruyi Holdings Ltd. ^{(a)(c)}	14,576,000	4,212,103
China Construction Bank Corp., Class H	217,750,760	152,891,427	China Shenhua Energy Co. Ltd., Class A	943,139	5,387,245
China CSSC Holdings Ltd., Class A	627,200	3,394,502	China Shenhua Energy Co. Ltd., Class H	7,568,000	32,524,983
China Eastern Airlines Corp. Ltd., Class A ^(a)	2,534,597	1,352,397	China Southern Airlines Co. Ltd., Class A ^(a)	1,448,100	1,161,908
China Energy Engineering Corp. Ltd., Class A	4,057,552	1,217,197	China State Construction Engineering Corp. Ltd., Class A	5,436,171	4,128,001
China Everbright Bank Co. Ltd., Class A	7,636,303	3,294,318	China State Construction International Holdings Ltd.	4,660,000	6,645,195
China Everbright Bank Co. Ltd., Class H	5,786,000	1,733,015	China Taiping Insurance Holdings Co. Ltd.	3,542,060	4,580,136
China Feihe Ltd. ^(b)	8,550,000	4,577,191	China Three Gorges Renewables Group Co. Ltd., Class A	4,244,525	2,733,699
China Galaxy Securities Co. Ltd., Class A	868,800	1,362,166	China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd., Class A	275,832	2,367,816
China Galaxy Securities Co. Ltd., Class H	8,016,500	4,228,458	China Tower Corp. Ltd., Class H ^(b)	100,288,000	12,282,791
China Gas Holdings Ltd.	6,369,200	5,376,326	China United Network Communications Ltd., Class A	4,661,000	3,049,624
China Greatwall Technology Group Co. Ltd., Class A ^(a)	633,173	716,561	China Vanke Co. Ltd., Class A ^(a)	1,295,766	1,229,346
China Hongqiao Group Ltd. ^(c)	6,378,500	8,698,547	China Vanke Co. Ltd., Class H ^{(a)(c)}	5,036,731	2,636,424
China International Capital Corp. Ltd., Class A	301,800	1,217,205	China XD Electric Co. Ltd., Class A, NVS	709,200	691,960
China International Capital Corp. Ltd., Class H ^(b)	3,660,400	3,914,438	China Yangtze Power Co. Ltd., Class A	3,322,115	13,768,822
China Jushi Co. Ltd., Class A	714,740	1,007,650	China Zheshang Bank Co. Ltd., Class A	4,321,430	1,596,999
China Life Insurance Co. Ltd., Class A	416,912	1,960,956	Chongqing Brewery Co. Ltd., Class A	84,600	662,366
China Life Insurance Co. Ltd., Class H	16,582,000	24,913,931	Chongqing Changan Automobile Co. Ltd., Class A	1,183,117	2,012,905
China Literature Ltd. ^{(a)(b)(c)}	961,200	3,020,722	Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd., Class A	1,225,500	862,669
China Longyuan Power Group Corp. Ltd., Class H	7,391,000	5,741,738	Chongqing Zhifei Biological Products Co. Ltd., Class A	344,213	1,117,839
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	7,262,000	12,234,533	Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd. ^(c)	4,708,200	3,988,064
China Merchants Bank Co. Ltd., Class A	2,833,989	12,808,726	CITIC Ltd.	13,345,000	13,243,916
China Merchants Bank Co. Ltd., Class H	8,819,967	36,194,511	Citic Pacific Special Steel Group Co. Ltd., Class A	465,800	755,995
China Merchants Energy Shipping Co. Ltd., Class A	1,308,400	1,386,152	CITIC Securities Co. Ltd., Class A	1,557,693	4,230,969
China Merchants Expressway Network & Technology Holdings Co. Ltd., Class A	635,900	1,080,054	CITIC Securities Co. Ltd., Class H	3,715,100	5,586,632
China Merchants Port Holdings Co. Ltd.	3,210,000	4,805,444	CMOC Group Ltd., Class A	2,676,198	2,816,921
China Merchants Securities Co. Ltd., Class A	1,109,279	2,286,881	CMOC Group Ltd., Class H	8,145,000	6,611,878
China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co. Ltd., Class A	1,193,290	1,550,620	CNPC Capital Co. Ltd., Class A, NVS	1,334,500	978,630
China Minsheng Banking Corp. Ltd., Class A	6,328,055	3,061,362	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd., Class A	589,334	15,273,111
China Minsheng Banking Corp. Ltd., Class H	13,416,048	4,822,169			
China National Building Material Co. Ltd., Class H	9,968,000	2,863,063			
China National Chemical Engineering Co. Ltd., Class A	1,058,167	1,021,671			

(2024年8月31日現在)

(純資産対比%)

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
China (continued)			China (continued)		
Cosco Shipping Energy Transportation Co. Ltd., Class A.....	573,400	\$ 1,180,975	Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co. Ltd., Class A.....	272,396	\$ 1,104,789
Cosco Shipping Energy Transportation Co. Ltd., Class H ^(c)	3,058,000	3,360,827	Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd., Class A.....	330,500	668,769
Cosco Shipping Holdings Co. Ltd., Class A.....	1,812,164	3,198,647	Guosen Securities Co. Ltd., Class A.....	1,143,951	1,462,727
Cosco Shipping Holdings Co. Ltd., Class H.....	6,429,849	8,835,115	Guotai Junan Securities Co. Ltd., Class A.....	1,210,340	2,515,505
Country Garden Holdings Co. Ltd. ^{(a)(c)(d)}	26,133,618	804,338	H World Group Ltd., ADR.....	465,819	14,179,530
CRRC Corp. Ltd., Class A.....	3,066,800	3,086,133	Haidiao International Holding Ltd. ^(b)	3,795,000	6,315,140
CRRC Corp. Ltd., Class H.....	10,171,000	6,160,950	Haier Smart Home Co. Ltd., Class A.....	992,341	3,450,105
CSC Financial Co. Ltd., Class A.....	680,733	1,839,928	Haier Smart Home Co. Ltd., Class A.....	5,396,800	16,490,996
CSPC Innovation Pharmaceutical Co. Ltd., Class A.....	199,320	675,900	Hainan Airlines Holding Co. Ltd., Class A ^(a)	6,310,100	942,467
CSPC Pharmaceutical Group Ltd.....	18,892,479	11,599,412	Hainan Airport Infrastructure Co. Ltd., Class A, NVS ^(a)	2,173,900	967,526
Daqin Railway Co. Ltd., Class A.....	2,531,800	2,182,232	Haitian International Holdings Ltd.....	1,549,000	4,327,710
Datang International Power Generation Co. Ltd., Class A.....	1,715,100	657,894	Haitong Securities Co. Ltd., Class A.....	1,584,000	1,924,236
Dong-E-E-Jiao Co. Ltd., Class A.....	91,100	640,897	Haitong Securities Co. Ltd., Class H.....	5,979,600	2,656,704
Dongfang Electric Corp. Ltd., Class A.....	475,100	914,950	Hangzhou First Applied Material Co. Ltd., Class A.....	428,008	929,225
Dongxing Securities Co. Ltd., Class A.....	790,597	910,737	Hangzhou Silan Microelectronics Co. Ltd., Class A ^(a)	127,400	340,299
East Money Information Co. Ltd., Class A.....	2,231,898	3,393,066	Hangzhou Tigermud Consulting Co. Ltd., Class A.....	87,700	627,849
Eastroc Beverage Group Co. Ltd., Class A.....	51,000	1,639,388	Hansoh Pharmaceutical Group Co. Ltd. ^(b)	2,714,000	6,922,007
Ecovacs Robotics Co. Ltd., Class A.....	95,853	542,075	Henan Shenhua Coal Industry & Electricity Power Co. Ltd., Class A.....	456,000	963,771
ENN Energy Holdings Ltd.....	1,836,700	11,825,268	Henan Shuanghui Investment & Development Co. Ltd., Class A.....	417,200	1,364,868
ENN Natural Gas Co. Ltd., Class A.....	378,900	944,477	Hengan International Group Co. Ltd.....	1,557,500	4,988,652
Eoptolink Technology Inc. Ltd., Class A.....	91,000	1,206,892	Hengli Petrochemical Co. Ltd., Class A.....	1,160,491	2,198,236
Eve Energy Co. Ltd., Class A.....	307,153	1,448,579	Hengyi Petrochemical Co. Ltd., Class A.....	504,449	431,819
Everbright Securities Co. Ltd., Class A.....	633,783	1,311,228	Hisense Home Appliances Group Co. Ltd., Class H ^(c)	923,136	2,380,140
Far East Horizon Ltd.....	4,229,000	2,955,712	Hithink RoyalFlush Information Network Co. Ltd., Class A.....	85,600	1,238,889
Flat Glass Group Co. Ltd., Class A.....	186,400	443,568	HLA Group Corp. Ltd., Class A.....	666,000	558,839
Focus Media Information Technology Co. Ltd., Class A.....	2,413,578	1,945,876	Hoshine Silicon Industry Co. Ltd., Class A.....	147,400	1,034,529
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd., Class A.....	587,556	3,055,620	Hua Hong Semiconductor Ltd. ^(b)	1,381,000	3,008,439
Fosun International Ltd.....	6,038,500	3,124,596	Huadian Power International Corp. Ltd., Class A.....	1,449,200	1,134,623
Founder Securities Co. Ltd., Class A.....	1,372,700	1,346,246	Huadong Medicine Co. Ltd., Class A.....	304,005	1,260,865
Foxconn Industrial Internet Co. Ltd., Class A.....	1,846,697	5,344,087	Huafon Chemical Co. Ltd., Class A.....	1,017,500	1,062,240
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Class A.....	291,572	1,969,795	Huagong Tech Co. Ltd., Class A.....	192,800	813,751
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Class H ^(b)	1,337,600	7,641,909	Huaibei Mining Holdings Co. Ltd., Class A.....	372,800	760,457
Ganfeng Lithium Group Co. Ltd., Class A.....	276,473	1,063,147	Hualan Biological Engineering Inc., Class A.....	452,283	959,738
GCL Technology Holdings Ltd. ^(a)	49,096,000	7,270,953	Huaneng Lancang River Hydropower Inc., Class A.....	747,100	1,158,262
GD Power Development Co. Ltd., Class A.....	2,643,800	1,995,321	Huaneng Power International Inc., Class A.....	1,462,100	1,429,797
Geely Automobile Holdings Ltd.....	13,642,000	15,267,161	Huaneng Power International Inc., Class H.....	9,654,000	5,581,003
GEM Co. Ltd., Class A.....	676,900	570,058	Huatai Securities Co. Ltd., Class A.....	1,205,209	2,134,213
Genscript Biotech Corp. ^{(a)(c)}	2,752,000	4,151,195	Huatai Securities Co. Ltd., Class H ^(b)	2,674,200	2,942,892
GF Securities Co. Ltd., Class A.....	939,694	1,567,531	Huaxia Bank Co. Ltd., Class A.....	2,330,860	1,978,043
Giant Biogene Holding Co. Ltd. ^(b)	674,800	3,562,261	Huayu Automotive Systems Co. Ltd., Class A.....	569,868	1,183,145
GigaDevice Semiconductor Inc., Class A ^(a)	92,794	948,934	Huizhou Desay Sv Automotive Co. Ltd., Class A.....	90,900	1,166,762
Ginlong Technologies Co. Ltd., Class A.....	59,100	495,746	Humanwell Healthcare Group Co. Ltd., Class A.....	326,500	922,930
GoerTek Inc., Class A.....	456,400	1,368,801	Hunan Valin Steel Co. Ltd., Class A.....	1,360,700	762,816
Goldwind Science & Technology Co. Ltd., Class A.....	209,793	244,258	Hundsun Technologies Inc., Class A.....	303,444	697,617
Goneo Group Co. Ltd., Class A.....	93,185	889,240	Hygon Information Technology Co. Ltd., Class A, NVS.....	310,752	3,492,863
Gotion High-tech Co. Ltd., Class A.....	345,023	908,255	IEIT Systems Co. Ltd., Class A.....	217,990	995,511
Great Wall Motor Co. Ltd., Class A.....	383,800	1,249,755	Iflytek Co. Ltd., Class A.....	347,719	1,691,663
Great Wall Motor Co. Ltd., Class H.....	5,187,500	7,413,316	Imeik Technology Development Co. Ltd., Class A.....	51,660	1,055,314
Gree Electric Appliances Inc. of Zhuhai, Class A.....	432,000	2,414,784	Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Class A.....	7,925,762	6,680,572
Guangdong Haid Group Co. Ltd., Class A.....	282,927	1,542,328			
Guangdong Investment Ltd.....	7,144,110	4,036,990			
Guanghui Energy Co. Ltd., Class A.....	1,079,600	907,643			
Guangzhou Automobile Group Co. Ltd., Class A.....	837,300	872,138			
Guangzhou Automobile Group Co. Ltd., Class H.....	7,277,838	2,322,863			

(2024年8月31日現在)

(純資産対比%)

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
China (continued)			China (continued)		
Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Class H.....	159,723,085	\$ 91,348,565	Metallurgical Corp. of China Ltd., Class A.....	3,159,090	\$ 1,311,572
Industrial Bank Co. Ltd., Class A.....	2,921,442	6,792,548	Midea Group Co. Ltd., Class A.....	489,000	4,461,085
Industrial Securities Co. Ltd., Class A.....	1,780,576	1,297,501	MINISO Group Holding Ltd.....	881,880	3,657,123
Ingenic Semiconductor Co. Ltd., Class A.....	68,600	451,792	MMG Ltd. ^(a)	10,537,600	2,995,475
Inner Mongolia BaoTou Steel Union Co. Ltd., Class A ^(a)	8,296,100	1,683,652	Montage Technology Co. Ltd., Class A.....	181,400	1,348,897
Inner Mongolia Dian Tou Energy Corp. Ltd., Class A.....	313,100	762,318	Muyuan Foods Co. Ltd., Class A ^(a)	763,739	4,147,862
Inner Mongolia Junzheng Energy & Chemical Industry Group Co. Ltd., Class A.....	1,869,600	1,014,104	NARI Technology Co. Ltd., Class A.....	1,082,154	3,747,727
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd., Class A.....	918,170	2,927,582	National Silicon Industry Group Co. Ltd., Class A.....	383,113	794,501
Inner Mongolia Yitai Coal Co. Ltd., Class B.....	2,498,400	4,733,728	NAURA Technology Group Co. Ltd., Class A.....	72,800	3,274,321
Innovent Biologics Inc. ^{(a)(b)}	2,778,500	15,060,571	NetEase Inc.....	4,377,950	70,373,851
IQIYI Inc., ADR ^{(a)(c)}	1,091,430	2,346,575	New China Life Insurance Co. Ltd., Class A.....	331,002	1,539,040
Isfortstone Information Technology Group Co. Ltd., Class A, NVS.....	143,500	688,881	New China Life Insurance Co. Ltd., Class H.....	1,871,500	4,050,709
JA Solar Technology Co. Ltd., Class A.....	346,760	483,298	New Hope Liuhe Co. Ltd., Class A ^(a)	466,097	592,012
JCET Group Co. Ltd., Class A.....	248,200	1,145,502	New Oriental Education & Technology Group Inc. ^(a)	3,391,900	20,640,340
JD Health International Inc. ^{(a)(b)}	2,596,350	7,734,065	Ninestar Corp., Class A ^(a)	259,038	910,401
JD Logistics Inc. ^{(a)(b)}	4,534,300	5,504,620	Ningbo Deye Technology Co. Ltd., Class A, NVS.....	95,420	1,217,522
JD.com Inc., Class A.....	5,682,854	76,810,164	Ningbo Joyson Electronic Corp., Class A.....	321,600	651,002
Jiangsu Eastern Shenghong Co. Ltd., Class A.....	1,008,500	1,107,055	Ningbo Orient Wires & Cables Co. Ltd., Class A.....	127,300	865,038
Jiangsu Expressway Co. Ltd., Class A.....	3,382,000	3,335,246	Ningbo Sanxing Medical Electric Co. Ltd., Class A.....	196,200	910,041
Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd., Class A.....	214,488	1,539,487	Ningbo Tuopu Group Co. Ltd., Class A.....	253,805	1,205,207
Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd., Class A.....	858,941	5,328,136	Ningxia Baofeng Energy Group Co. Ltd., Class A.....	1,049,000	2,250,730
Jiangsu King's Luck Brewery JSC Ltd., Class A.....	196,486	1,082,382	NIO Inc., ADR ^{(a)(c)}	3,125,565	12,627,283
Jiangsu Yanghe Distillery Co. Ltd., Class A.....	215,450	2,482,545	Nonflu Spring Co. Ltd., Class H ^(b)	4,548,600	16,429,968
Jiangsu Yuyue Medical Equipment & Supply Co. Ltd., Class A.....	143,000	666,332	OFILM Group Co. Ltd., Class A ^(a)	575,900	676,741
Jiangsu Zhongtian Technology Co. Ltd., Class A.....	563,224	1,027,862	Oppein Home Group Inc., Class A.....	87,700	547,333
Jiangxi Copper Co. Ltd., Class A.....	254,200	726,061	Orient Overseas International Ltd.....	307,500	4,256,178
Jiangxi Copper Co. Ltd., Class H.....	2,717,000	4,560,420	Orient Securities Co. Ltd., Class A.....	1,207,434	1,432,803
Jinko Solar Co. Ltd., Class A.....	1,226,481	1,244,679	Pangang Group Vanadium Titanium & Resources Co. Ltd., Class A ^(a)	1,845,589	604,809
Kanzhun Ltd., ADR.....	593,883	7,399,782	PDD Holdings Inc., ADR ^{(a)(c)}	1,578,787	151,737,219
KE Holdings Inc., ADR.....	1,458,848	21,649,304	People's Insurance Co. Group of China Ltd. (The), Class A.....	1,700,100	1,436,682
Kingdee International Software Group Co. Ltd. ^(a)	6,741,000	5,278,139	People's Insurance Co. Group of China Ltd. (The), Class H.....	18,454,000	6,964,386
Kingsoft Corp. Ltd.....	2,219,600	6,068,890	PetroChina Co. Ltd., Class A.....	2,968,500	3,737,773
Kuaishou Technology ^{(a)(b)}	5,301,300	27,059,305	PetroChina Co. Ltd., Class H.....	47,632,000	42,960,102
Kuang-Chi Technologies Co. Ltd., Class A ^(a)	299,900	738,497	Pharmaron Beijing Co. Ltd., Class A.....	219,500	616,753
Kunlun Energy Co. Ltd.....	9,092,000	9,088,285	PICC Property & Casualty Co. Ltd., Class H.....	15,609,192	20,215,401
Kunlun Tech Co. Ltd., Class A.....	181,400	695,446	Ping An Bank Co. Ltd., Class A.....	2,709,567	3,876,896
Kweichow Moutai Co. Ltd., Class A.....	169,287	34,364,917	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Class A.....	1,455,184	9,017,633
LB Group Co. Ltd., Class A.....	507,000	1,163,441	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Class H.....	15,196,000	71,941,482
Legend Biotech Corp., ADR ^{(a)(c)}	166,594	9,587,485	PioTech Inc., Class A, NVS.....	35,728	649,057
Lenovo Group Ltd.....	18,262,000	22,299,003	Poly Developments and Holdings Group Co. Ltd., Class A.....	1,639,684	1,868,450
Lens Technology Co. Ltd., Class A.....	708,600	1,759,510	Pop Mart International Group Ltd. ^(b)	1,148,000	6,722,259
Lepu Medical Technology Beijing Co. Ltd., Class A.....	364,370	514,867	Postal Savings Bank of China Co. Ltd., Class A.....	4,336,200	2,889,127
Li Auto Inc., Class A ^(a)	2,806,290	27,314,889	Postal Savings Bank of China Co. Ltd., Class H ^(b)	17,514,000	9,358,452
Li Ning Co. Ltd.....	5,214,500	9,678,936	Power Construction Corp. of China Ltd., Class A.....	2,578,200	1,742,834
Lingyi iTech Guangdong Co., Class A.....	1,151,480	1,363,120	Qifu Technology Inc.....	263,915	6,991,108
Longfor Group Holdings Ltd. ^(a)	4,578,000	5,119,173	Qinghai Salt Lake Industry Co. Ltd., Class A ^(a)	905,700	1,867,868
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd., Class A.....	851,071	1,657,110	Range Intelligent Computing Technology Group Co. Ltd., Class A.....	267,200	901,255
Luxshare Precision Industry Co. Ltd., Class A.....	954,746	5,311,702	Rongsheng Petrochemical Co. Ltd., Class A.....	1,539,358	1,910,773
Luzhou Laojiao Co. Ltd., Class A.....	210,689	3,529,523	SAIC Motor Corp. Ltd., Class A.....	867,006	1,536,180
Mango Excellent Media Co. Ltd., Class A.....	295,500	806,008	Sailun Group Co. Ltd., Class A.....	454,200	825,129
Maxscend Microelectronics Co. Ltd., Class A.....	46,244	433,316	Sanan Optoelectronics Co. Ltd., Class A.....	692,600	1,020,689
Meituan, Class B ^{(a)(b)}	11,313,600	171,190,581	Sany Heavy Industry Co. Ltd., Class A.....	1,050,452	2,384,135

(2024年8月31日現在)

(純資産対比%)

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
China (continued)			China (continued)		
Satellite Chemical Co. Ltd., Class A	641,384	\$ 1,478,473	Shenzhen Transion Holdings Co. Ltd., Class A ..	174,346	\$ 1,967,580
SDIC Capital Co. Ltd., Class A	1,594,800	1,305,142	Shenzhou International Group Holdings Ltd.	1,869,500	15,269,568
SDIC Power Holdings Co. Ltd., Class A	1,109,500	2,410,340	Shijiazhuang Yiling Pharmaceutical Co. Ltd.,		
Seres Group Co. Ltd., Class A, NVS ^(d)	219,400	2,369,460	Class A	271,700	591,297
SF Holding Co. Ltd., Class A	662,435	3,387,552	Sichuan Chuantou Energy Co. Ltd., Class A	804,560	1,952,168
SG Micro Corp., Class A	66,321	681,886	Sichuan Kelun Pharmaceutical Co. Ltd., Class A ..	294,878	1,272,139
Shaanxi Coal Industry Co. Ltd., Class A	1,332,876	4,627,397	Sichuan Road & Bridge Group Co. Ltd., Class A ..	1,189,880	947,279
Shandong Gold Mining Co. Ltd., Class A	479,936	1,827,890	Sieyuan Electric Co. Ltd., Class A	107,900	995,527
Shandong Gold Mining Co. Ltd., Class H ^(b)	1,765,250	3,395,092	Sino Biopharmaceutical Ltd.	23,918,750	9,818,301
Shandong Hualu Hengsheng Chemical Co. Ltd.,			Sinopharm Group Co. Ltd., Class H	3,228,400	7,471,381
Class A	396,680	1,277,179	Sinotruk Hong Kong Ltd.	1,581,500	3,954,865
Shandong Linglong Tyre Co. Ltd., Class A	345,100	817,839	Smoores International Holdings Ltd. ^{(b)(c)}	4,355,000	5,024,705
Shandong Nanshan Aluminum Co. Ltd., Class A ..	1,624,300	839,945	Soochow Securities Co. Ltd., Class A	814,500	714,450
Shandong Sun Paper Industry JSC Ltd., Class A ..	388,200	690,076	Spring Airlines Co. Ltd., Class A	182,400	1,296,870
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co.			Sungrow Power Supply Co. Ltd., Class A	251,480	2,723,424
Ltd., Class H	5,774,000	3,280,469	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	1,609,800	9,867,828
Shanghai Baosight Software Co. Ltd., Class A ..	341,059	1,408,526	Sunwoda Electronic Co. Ltd., Class A	329,200	777,794
Shanghai Baosight Software Co. Ltd., Class B ..	1,647,596	2,471,102	SUPCON Technology Co. Ltd., Class A	166,243	924,272
Shanghai BOCHU Electronic Technology Corp.			Suzhou Dongshan Precision Manufacturing Co.		
Ltd., Class A	31,067	707,772	Ltd., Class A	272,500	913,978
Shanghai Electric Group Co. Ltd., Class A ^(a)	2,730,391	1,396,958	Suzhou Maxwell Technologies Co. Ltd., Class A ..	44,140	508,448
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd.,			Suzhou TFC Optical Communication Co. Ltd.,		
Class A	362,889	1,152,854	Class A	68,880	748,076
Shanghai International Airport Co. Ltd., Class A ..	222,398	1,037,728	TAL Education Group, ADR ^(a)	942,389	7,576,808
Shanghai International Port Group Co. Ltd.,			TBEA Co. Ltd., Class A	864,280	1,538,493
Class A	942,589	786,246	TCL Technology Group Corp., Class A	2,373,830	1,307,379
Shanghai M&G Stationery Inc., Class A	181,237	684,125	TCL Zhonghuan Renewable Energy Technology		
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd.,			Co. Ltd., Class A	372,716	432,730
Class A	501,100	1,313,621	Tencent Holdings Ltd.	14,884,600	721,901,775
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd.,			Tencent Music Entertainment Group,		
Class H	1,648,600	2,274,398	Class A, ADR	1,689,398	17,637,315
Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd.,			Tianqi Lithium Corp., Class A	236,600	875,954
Class A	3,893,395	4,619,904	Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	4,818,000	6,452,921
Shanghai Putailai New Energy Technology Co.			Tongcheng Travel Holdings Ltd.	2,985,200	5,534,487
Ltd., Class A	362,766	590,274	TongFu Microelectronics Co. Ltd., Class A	213,600	602,118
Shanghai RAAS Blood Products Co. Ltd.,			Tongkun Group Co. Ltd., Class A	480,000	803,747
Class A	1,275,100	1,287,547	Tongling Nonferrous Metals Group Co. Ltd.,		
Shanghai Rural Commercial Bank Co. Ltd.,			Class A	1,752,000	765,589
Class A	1,640,700	1,524,683	Tongwei Co. Ltd., Class A	491,484	1,314,444
Shanghai United Imaging Healthcare Co. Ltd.,			Topsports International Holdings Ltd. ^(b)	4,547,000	1,684,158
Class A, NVS	135,902	2,023,924	TravelSky Technology Ltd., Class H	2,261,000	2,795,945
Shanghai Zhanjiang High-Tech Park			Trina Solar Co. Ltd., Class A	210,797	513,339
Development Co. Ltd., Class A	218,900	538,223	Trip.com Group Ltd. ^(a)	1,253,862	59,060,615
Shanjin International Gold Co. Ltd., Class A	421,800	954,117	Tsingtao Brewery Co. Ltd., Class A	113,190	947,263
Shanxi Coal International Energy Group Co. Ltd.,			Tsingtao Brewery Co. Ltd., Class H	1,444,000	8,352,997
Class A	336,500	548,748	Unigroup Guoxin Microelectronics Co. Ltd.,		
Shanxi Coking Coal Energy Group Co. Ltd.,			Class A	118,639	796,616
Class A	894,900	1,006,428	Unispindour Corp. Ltd., Class A	460,854	1,283,005
Shanxi Lu'an Environmental Energy			Vipshop Holdings Ltd., ADR	828,362	10,387,659
Development Co. Ltd., Class A	454,400	915,711	Wanhua Chemical Group Co. Ltd., Class A	422,091	4,332,326
Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co. Ltd.,			Want Want China Holdings Ltd.	11,350,000	6,564,480
Class A	161,400	4,005,164	Weichai Power Co. Ltd., Class A	1,215,444	2,221,392
Shenergy Co. Ltd., Class A	679,900	751,395	Weichai Power Co. Ltd., Class H	4,236,800	6,480,334
Shengyi Technology Co. Ltd., Class A	424,600	1,057,778	Wens Foodstuffs Group Co. Ltd., Class A	1,008,370	2,423,929
Shennan Circuits Co. Ltd., Class A	54,140	772,748	Western Mining Co. Ltd., Class A	334,500	736,583
Shenwan Hongyuan Group Co. Ltd., Class A	4,138,170	2,635,822	Western Securities Co. Ltd., Class A	1,059,210	968,288
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd.,			Western Superconducting Technologies Co. Ltd.,		
Class A	191,197	1,164,855	Class A	83,012	420,752
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co.			Will Semiconductor Co. Ltd. Shanghai, Class A ..	167,070	2,130,481
Ltd., Class A	157,532	5,558,941	Wingtech Technology Co. Ltd., Class A	200,800	740,058
Shenzhen New Industries Biomedical			Wuhan Guide Infrared Co. Ltd., Class A	1,099,032	926,434
Engineering Co. Ltd., Class A	106,900	1,008,415	Wuliangye Yibin Co. Ltd., Class A	517,028	8,956,685

(2024年8月31日現在)

(純資産対比%)

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
China (continued)			China (continued)		
WUS Printed Circuit Kunshan Co. Ltd., Class A	190,823	\$ 882,513	ZTE Corp., Class A	556,600	\$ 1,945,439
WuXi AppTec Co. Ltd., Class A	360,329	1,982,640	ZTE Corp., Class H	1,744,400	3,507,732
WuXi AppTec Co. Ltd., Class H ^(b)	800,170	3,491,363	ZTO Express Cayman Inc., Class A	977,884	21,151,416
Wuxi Biologics Cayman Inc. ^{(a)(b)}	8,048,500	11,456,208			4,209,411,418
XCMG Construction Machinery Co. Ltd., Class A	1,617,269	1,451,394	Colombia — 0.1%		
Xiaomi Corp., Class B ^{(a)(b)}	34,871,200	85,971,993	Bancolombia SA	579,617	5,265,213
Xinjiang Daqo New Energy Co. Ltd., Class A	250,542	639,301	Interconexion Electrica SA ESP	1,042,694	4,528,898
Xinyi Solar Holdings Ltd.	10,750,000	4,168,479			9,794,111
XPeng Inc. ^{(a)(c)}	2,844,976	11,425,972	Czech Republic — 0.1%		
Yadea Group Holdings Ltd. ^(b)	2,906,000	4,093,503	CEZ AS	366,637	13,995,014
Yankuang Energy Group Co. Ltd., Class A	781,530	1,565,541	Komerční Banka AS	174,067	5,902,920
Yankuang Energy Group Co. Ltd., Class H	7,342,660	9,515,129	Moneta Money Bank AS ^(b)	725,970	3,493,955
Yantai Jereh Oilfield Services Group Co. Ltd.,					23,391,889
Class A	230,298	954,039	Egypt — 0.1%		
Yealink Network Technology Corp. Ltd., Class A ..	171,342	795,587	Commercial International Bank - Egypt (CIB)	5,208,139	9,327,946
Yifeng Pharmacy Chain Co. Ltd., Class A	223,628	635,684	Eastern Co. SAE	3,326,260	1,742,040
Yihai Kerry Arawana Holdings Co. Ltd., Class A ..	271,600	988,388	Talaat Moustafa Group	1,882,998	2,285,004
Yonyou Network Technology Co. Ltd., Class A ^(a) ..	508,851	624,592			13,354,990
Youngor Fashion Co. Ltd., Class A	639,600	652,498	Greece — 0.5%		
YTO Express Group Co. Ltd., Class A	508,600	1,092,701	Alpha Services and Holdings SA	5,116,250	8,745,267
Yum China Holdings Inc.	882,270	29,829,549	Eurobank Ergasias Services and Holdings SA,		
Yunnan Aluminium Co. Ltd., Class A	594,100	1,008,607	Class A	5,877,270	13,400,643
Yunnan Baiyao Group Co. Ltd., Class A	281,182	2,140,623	FF Group ^(d)	246,892	3
Yunnan Energy New Material Co. Ltd., Class A ..	136,900	518,021	Hellenic Telecommunications Organization SA ..	429,817	6,968,716
Yunnan Yuntianhua Co. Ltd., Class A	253,800	738,298	Jumbo SA	273,221	6,910,182
Yutong Bus Co. Ltd., Class A	309,000	928,742	Metlen Energy & Metals SA	239,847	9,006,687
Zangge Mining Co. Ltd., Class A	346,100	1,172,551	National Bank of Greece SA	1,757,523	15,276,923
Zhangzhou Pientzehuang Pharmaceutical Co.			OPAP SA	427,214	7,385,870
Ltd., Class A	91,564	2,688,731	Piraeus Financial Holdings SA	2,371,526	10,230,663
Zhaojin Mining Industry Co. Ltd., Class H ^(c)	3,519,000	5,756,578	Public Power Corp. SA	482,777	6,200,789
Zhejiang Century Huatong Group Co. Ltd.,					84,125,743
Class A ^(a)	1,190,898	548,212	Hungary — 0.2%		
Zhejiang China Commodities City Group Co.			MOL Hungarian Oil & Gas PLC	987,795	7,484,991
Ltd., Class A	737,900	859,869	OTP Bank Nyrt	504,177	25,958,421
Zhejiang Chint Electrics Co. Ltd., Class A	439,823	1,086,945	Richter Gedeon Nyrt	318,312	9,642,632
Zhejiang Dahua Technology Co. Ltd., Class A	509,784	985,006			43,086,044
Zhejiang Expressway Co. Ltd., Class H	3,978,640	2,560,898	India — 20.3%		
Zhejiang Huahai Pharmaceutical Co. Ltd.,			ABB India Ltd.	118,902	11,259,127
Class A	350,704	832,636	Adani Enterprises Ltd.	339,671	12,225,515
Zhejiang Huayou Cobalt Co. Ltd., Class A	277,115	901,791	Adani Green Energy Ltd. ^(a)	720,723	15,793,771
Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical Co.			Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	1,222,179	21,603,270
Ltd., Class A	184,084	614,618	Adani Power Ltd. ^(a)	1,745,811	13,158,183
Zhejiang Juhua Co. Ltd., Class A	489,600	1,132,143	Ambuja Cements Ltd.	1,383,775	10,183,262
Zhejiang Leapmotor Technology Co. Ltd. ^{(a)(b)(c)} ..	1,159,700	3,183,448	APL Apollo Tubes Ltd.	398,200	6,941,787
Zhejiang NHU Co. Ltd., Class A	486,087	1,323,930	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	233,926	19,333,778
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd.,			Ashok Leyland Ltd.	3,372,842	10,310,858
Class A	324,700	793,256	Asian Paints Ltd.	864,559	32,278,221
Zhejiang Supor Co. Ltd., Class A	130,182	914,557	Astral Ltd.	309,661	7,093,659
Zhejiang Zheneng Electric Power Co. Ltd.,			AU Small Finance Bank Ltd. ^(b)	791,510	6,501,377
Class A	1,618,300	1,413,123	Aurobindo Pharma Ltd.	609,779	11,407,238
Zheshang Securities Co. Ltd., Class A	793,600	1,253,149	Avenue Supermarts Ltd. ^{(a)(b)}	369,119	21,670,883
Zhongji Innolight Co. Ltd., Class A	151,740	2,337,576	Axis Bank Ltd.	5,208,908	73,052,412
Zhongjin Gold Corp. Ltd., Class A	808,800	1,535,589	Bajaj Auto Ltd.	150,140	19,493,529
Zhongsheng Group Holdings Ltd.	1,877,500	2,136,994	Bajaj Finance Ltd.	633,357	54,380,042
Zhongtai Securities Co. Ltd., Class A	1,630,400	1,339,506	Bajaj Finserv Ltd.	891,170	18,950,658
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd.	1,143,900	3,950,465	Bajaj Holdings & Investment Ltd.	60,532	7,259,876
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd.,			Balkrishna Industries Ltd.	178,208	6,015,754
Class A, NVS	120,217	787,711	Bank of Baroda	2,413,639	7,200,600
Zijin Mining Group Co. Ltd., Class A	3,037,700	6,828,473	Bharat Electronics Ltd.	8,304,367	29,675,361
Zijin Mining Group Co. Ltd., Class H	12,540,000	25,225,002	Bharat Forge Ltd.	585,780	11,079,092
Zoomlion Heavy Industry Science and					
Technology Co. Ltd., Class A	980,254	873,728			

(2024年8月31日現在)

(純資産対比%)

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
India (continued)			India (continued)		
Bharat Heavy Electricals Ltd.	2,420,236	\$ 8,378,489	Maruti Suzuki India Ltd.	286,595	\$ 42,438,106
Bharat Petroleum Corp. Ltd.	3,439,157	14,654,186	Max Healthcare Institute Ltd.	1,798,080	18,496,558
Bharti Airtel Ltd.	5,892,324	111,668,671	Mphasis Ltd.	240,122	8,886,229
Bosch Ltd.	15,397	5,947,364	MRF Ltd.	5,454	8,772,095
Britannia Industries Ltd.	246,907	17,248,244	Muthoot Finance Ltd.	281,244	6,591,273
Canara Bank	4,179,726	5,565,126	Nestle India Ltd., NVS	765,046	22,807,211
CG Power & Industrial Solutions Ltd.	1,389,110	11,527,156	NHPC Ltd., NVS	6,630,806	7,591,661
Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd.	968,357	16,816,120	NMDC Ltd.	2,295,920	6,101,564
Cipla Ltd.	1,191,334	23,526,967	NTPC Ltd.	9,893,511	49,061,071
Coal India Ltd.	4,252,862	26,603,137	Oil & Natural Gas Corp. Ltd.	7,133,073	28,169,759
Colgate-Palmolive India Ltd.	307,230	13,334,512	Oil India Ltd.	1,111,020	9,818,214
Container Corp. of India Ltd.	566,456	6,517,279	Oracle Financial Services Software Ltd.	49,356	6,465,846
Cummins India Ltd.	315,270	14,095,451	Page Industries Ltd.	14,445	7,324,786
Dabur India Ltd.	1,235,191	9,382,318	PB Fintech Ltd. ^(a)	654,779	13,812,187
Divi's Laboratories Ltd.	269,921	16,406,259	Persistent Systems Ltd., NVS	232,477	14,343,189
Dixon Technologies India Ltd.	75,261	11,815,897	Petronet LNG Ltd.	1,738,181	7,619,378
DLF Ltd.	1,703,356	17,171,575	Phoenix Mills Ltd. (The)	227,280	10,221,879
Dr. Reddy's Laboratories Ltd.	263,764	22,098,271	PI Industries Ltd.	172,821	9,271,849
Eicher Motors Ltd.	307,852	18,218,720	Pidilite Industries Ltd.	349,651	13,033,309
GAIL India Ltd.	5,234,200	14,846,113	Polycab India Ltd.	118,564	9,637,214
GMR Airports Infrastructure Ltd. ^(a)	5,576,501	6,290,715	Power Finance Corp. Ltd.	3,371,133	22,097,151
Godrej Consumer Products Ltd.	937,282	16,541,190	Power Grid Corp. of India Ltd.	10,551,982	42,500,645
Godrej Properties Ltd. ^(a)	294,774	10,233,167	Prestige Estates Projects Ltd.	319,433	6,909,175
Grasim Industries Ltd.	608,590	19,591,281	Punjab National Bank	5,102,211	7,088,345
Havells India Ltd.	566,369	12,829,531	Rail Vikas Nigam Ltd.	1,186,773	8,594,672
HCL Technologies Ltd.	2,147,280	44,898,191	REC Ltd.	2,989,094	22,088,334
HDFC Asset Management Co. Ltd. ^(b)	213,822	11,272,598	Reliance Industries Ltd.	6,914,345	248,772,530
HDFC Bank Ltd.	9,686,983	189,427,947	Samvardhana Motherson International Ltd.	6,087,792	14,194,875
HDFC Life Insurance Co. Ltd. ^(b)	2,210,106	19,474,295	SBI Cards & Payment Services Ltd.	648,899	5,596,658
Hero MotoCorp Ltd.	272,295	17,730,433	SBI Life Insurance Co. Ltd. ^(b)	1,024,275	22,589,658
Hindalco Industries Ltd.	3,067,864	25,706,571	Shree Cement Ltd.	20,944	3,366,390
Hindustan Aeronautics Ltd., NVS	457,729	25,565,413	Shriram Finance Ltd.	644,095	24,652,243
Hindustan Petroleum Corp. Ltd.	2,083,911	10,405,813	Siemens Ltd.	201,098	16,535,296
Hindustan Unilever Ltd.	1,863,000	61,720,227	Solar Industries India Ltd.	60,269	7,710,903
ICICI Bank Ltd.	11,860,435	173,942,152	Sona Blw Precision Forgings Ltd. ^(b)	956,434	7,797,761
ICICI Lombard General Insurance Co. Ltd. ^(b)	528,551	13,519,341	SRF Ltd.	315,278	9,646,751
ICICI Prudential Life Insurance Co. Ltd. ^(b)	830,011	7,454,741	State Bank of India	4,059,745	39,458,765
IDFC First Bank Ltd. ^(a)	8,117,980	7,149,726	Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	2,176,524	47,286,467
Indian Hotels Co. Ltd., Class A	1,963,960	15,182,203	Sundaram Finance Ltd.	132,059	7,945,531
Indian Oil Corp. Ltd.	6,376,340	13,468,936	Supreme Industries Ltd.	145,971	9,202,041
Indian Railway Catering & Tourism Corp. Ltd.	560,129	6,233,161	Suzlon Energy Ltd. ^(a)	21,644,170	19,585,624
Indus Towers Ltd. ^(a)	2,633,396	14,402,857	Tata Communications Ltd.	271,339	6,347,239
IndusInd Bank Ltd.	674,334	11,461,136	Tata Consultancy Services Ltd.	2,047,258	111,221,379
Info Edge India Ltd.	164,182	15,039,572	Tata Consumer Products Ltd.	1,328,549	19,018,862
Infosys Ltd.	7,537,074	174,985,861	Tata Elxsi Ltd.	78,784	7,517,060
InterGlobe Aviation Ltd. ^{(a)(b)}	391,752	22,534,826	Tata Motors Ltd.	3,756,538	49,793,409
ITC Ltd.	6,792,603	40,636,765	Tata Motors Ltd., NVS	760,068	10,071,413
Jindal Stainless Ltd.	695,950	6,588,192	Tata Power Co. Ltd. (The)	3,263,860	16,911,870
Jindal Steel & Power Ltd.	813,760	9,407,152	Tata Steel Ltd.	17,012,041	31,016,306
Jio Financial Services Ltd., NVS ^(a)	6,495,037	24,890,781	Tech Mahindra Ltd.	1,222,155	23,888,839
JSW Energy Ltd.	756,737	6,415,616	Thermax Ltd.	85,608	4,458,395
JSW Steel Ltd.	1,383,509	15,520,109	Titan Co. Ltd.	803,392	34,158,620
Jubilant Foodworks Ltd.	846,849	6,569,291	Torrent Pharmaceuticals Ltd.	234,566	9,748,780
Kotak Mahindra Bank Ltd.	2,498,978	53,070,962	Torrent Power Ltd.	359,019	7,465,885
Larsen & Toubro Ltd.	1,528,076	67,544,953	Trent Ltd.	411,099	35,041,941
LTIMindtree Ltd. ^(b)	169,643	12,464,046	Tube Investments of India Ltd.	248,163	11,933,632
Lupin Ltd.	515,707	13,783,935	TVS Motor Co. Ltd.	537,900	18,041,740
Macrotech Developers Ltd.	651,164	9,732,593	UltraTech Cement Ltd.	262,240	35,357,160
Mahindra & Mahindra Ltd.	2,119,011	70,981,122	Union Bank of India Ltd.	3,442,553	4,989,890
Mankind Pharma Ltd. ^(a)	208,790	6,197,033	United Spirits Ltd.	679,005	11,935,699
Marico Ltd.	1,199,606	9,253,588	UPL Ltd.	1,051,007	7,494,584
			Varun Beverages Ltd.	1,030,148	18,433,466

(2024年8月31日現在)

(純資産対比%)

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
India (continued)			Malaysia (continued)		
Vedanta Ltd.....	3,094,142	\$ 17,264,401	Public Bank Bhd.....	33,508,550	\$ 37,371,278
Vodafone Idea Ltd. ^(a)	54,090,434	10,086,584	QL Resources Bhd.....	2,578,200	3,878,035
Wipro Ltd.....	2,928,400	18,807,787	RHB Bank Bhd.....	3,409,025	4,837,702
Yes Bank Ltd. ^(a)	32,492,857	9,164,633	SD Guthrie Bhd.....	4,978,073	5,274,004
Zomato Ltd. ^(a)	15,006,500	44,778,525	Sime Darby Bhd.....	6,306,873	3,623,047
Zydus Lifesciences Ltd.....	572,739	7,704,724	Sunway Bhd.....	5,182,900	4,916,111
		3,592,544,146	Telekom Malaysia Bhd.....	2,871,200	4,490,944
			Tenaga Nasional Bhd.....	5,868,150	19,890,270
			YTL Corp. Bhd.....	7,662,600	5,162,070
			YTL Power International Bhd.....	5,656,500	5,099,030
					277,255,988
Indonesia — 1.7%			Mexico — 2.0%		
Adaro Energy Indonesia Tbk PT.....	33,510,700	7,716,993	Alfa SAB de CV, Class A.....	7,307,847	4,248,694
Amman Mineral Internasional PT ^(a)	14,712,800	10,158,231	America Movil SAB de CV, Series B.....	41,454,450	34,309,889
Astra International Tbk PT.....	46,653,900	15,386,266	Arca Continental SAB de CV.....	1,139,636	10,204,745
Bank Central Asia Tbk PT.....	124,954,200	83,477,976	Banco del Bajío SA ^(b)	4,670,800	4,680,265
Bank Mandiri Persero Tbk PT.....	84,480,700	39,038,195	Cemex SAB de CV, NVS.....	33,948,015	20,633,319
Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT.....	34,860,252	12,062,484	Coca-Cola Femsa SAB de CV.....	1,204,969	10,122,859
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT.....	154,872,308	51,565,651	Fibra Uno Administracion SA de CV.....	6,789,481	7,994,621
Barito Pacific Tbk PT.....	66,008,987	4,882,399	Fomento Economico Mexicano SAB de CV.....	4,133,572	42,281,787
Chandra Asri Pacific Tbk PT.....	17,757,400	11,461,020	Gruma SAB de CV, Class B.....	416,651	7,646,403
Charoen Pokphand Indonesia Tbk PT.....	17,222,145	5,415,699	Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV, Class B.....	677,354	5,422,822
GoTo Gojek Tokopedia Tbk PT ^(a)	2,055,236,366	6,917,981	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV, Class B.....	891,175	15,782,023
Indah Kiat Pulp & Paper Tbk PT.....	5,743,300	3,011,307	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV, Class B.....	403,517	10,817,413
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT.....	5,496,500	4,081,031	Grupo Bimbo SAB de CV, Series A.....	3,077,346	11,011,365
Indofood Sukses Makmur Tbk PT.....	9,955,600	4,412,543	Grupo Carso SAB de CV, Series A1.....	1,337,241	8,029,862
Kalbe Farma Tbk PT.....	48,159,415	5,141,575	Grupo Comercial Chedraui SA de CV.....	655,619	4,968,846
Merdeka Copper Gold Tbk PT ^(a)	23,325,763	3,547,308	Grupo Financiero Banorte SAB de CV, Class O.....	5,897,812	40,790,635
Sumber Alfaria Trijaya Tbk PT.....	42,958,600	8,060,818	Grupo Financiero Inbursa SAB de CV, Class O ^(a)	4,255,349	10,114,266
Telkom Indonesia Persero Tbk PT.....	113,642,700	22,411,243	Grupo Mexico SAB de CV, Series B.....	7,023,988	35,943,360
Unilever Indonesia Tbk PT.....	18,010,000	2,642,670	Industrias Penoles SAB de CV ^(a)	470,608	5,647,511
United Tractors Tbk PT.....	3,496,953	6,124,856	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV, Class A.....	3,440,863	5,624,047
		307,516,246	Operadora De Sites Mexicanos SAB de CV ^(a)	3,017,021	2,500,110
			Orbia Advance Corp. SAB de CV.....	2,282,134	2,439,236
			Prologis Property Mexico SA de CV.....	2,325,969	7,408,662
			Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV.....	434,505	4,037,002
			Wal-Mart de Mexico SAB de CV.....	11,650,000	37,131,168
					349,790,910
Kuwait — 0.7%			Peru — 0.3%		
Boubyan Bank KSCP.....	3,361,679	6,480,130	Cia. de Minas Buenaventura SAA, Class A, ADR.....	381,366	4,728,938
Gulf Bank KSCP.....	4,670,087	4,855,592	Credicorp Ltd.....	152,302	27,163,062
Kuwait Finance House KSCP.....	23,254,010	55,426,836	Southern Copper Corp.....	191,063	19,434,928
Mabane Co. KPSC.....	1,627,976	4,568,449			51,326,928
Mobile Telecommunications Co. KSCP.....	4,283,524	6,555,046			
National Bank of Kuwait SAKP.....	17,662,131	50,776,070			
		128,662,123			
Malaysia — 1.6%			Philippines — 0.6%		
AMMB Holdings Bhd.....	4,887,775	5,885,192	Ayala Corp.....	579,206	6,250,032
Axiata Group Bhd.....	6,500,000	3,830,690	Ayala Land Inc.....	15,714,900	9,875,397
CELCOMDIGI Bhd.....	8,369,500	7,498,360	Bank of the Philippine Islands.....	4,331,888	9,642,207
CIMB Group Holdings Bhd.....	15,420,400	29,320,936	BDO Unibank Inc.....	5,529,553	15,058,595
Gamuda Bhd ^(a)	4,345,000	7,540,057	International Container Terminal Services Inc.....	2,313,630	16,325,204
Genting Bhd.....	4,866,500	4,862,489	JG Summit Holdings Inc.....	6,628,593	2,774,211
Genting Malaysia Bhd ^(a)	6,762,300	3,946,098	Jollibee Foods Corp.....	1,046,819	4,848,759
Hong Leong Bank Bhd.....	1,523,200	7,485,726	Manila Electric Co.....	562,560	4,260,027
IHH Healthcare Bhd.....	4,805,100	6,970,035	Metropolitan Bank & Trust Co.....	4,339,835	5,891,281
Inari Amertron Bhd ^(a)	6,246,800	4,560,112	PLDT Inc.....	176,508	4,715,263
IOI Corp. Bhd.....	5,952,720	5,540,329	SM Investments Corp.....	528,802	8,348,854
Kuala Lumpur Kepong Bhd ^(a)	1,184,700	5,960,103	SM Prime Holdings Inc.....	23,610,525	13,019,794
Malayan Banking Bhd.....	12,258,300	30,581,669			
Malaysia Airports Holdings Bhd.....	1,959,500	4,759,919			
Maxis Bhd.....	5,538,500	4,948,486			
MISC Bhd.....	3,021,500	5,864,751			
MIR DIY Group M Bhd ^(a)	7,242,200	3,447,530			
Nestle Malaysia Bhd.....	181,800	4,464,272			
Petronas Chemicals Group Bhd ^(a)	6,504,700	8,744,636			
Petronas Dagangan Bhd ^(a)	717,200	3,497,646			
Petronas Gas Bhd.....	1,869,400	7,905,756			
PPB Group Bhd.....	5,114,460	5,113,578			
Press Metal Aluminium Holdings Bhd.....	8,669,200	9,985,127			

(2024年8月31日現在)

(純資産対比%)

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
Philippines (continued)			Saudi Arabia — 4.0%		
Universal Robina Corp.	2,034,310	\$ 3,300,747	ACWA Power Co.	332,742	\$ 37,347,687
		104,110,371	Ades Holding Co. ^(a)	782,367	4,269,807
Poland — 0.9%			Advanced Petrochemical Co. ^(a)	312,540	3,152,385
Allor Bank SA	208,068	5,496,257	Al Rajhi Bank	4,445,793	104,692,785
Allegro.eu SA ^{(a)(b)(c)}	1,307,877	12,883,163	Al Rajhi Co. for Co-operative Insurance ^(a)	91,070	4,927,073
Bank Polska Kasa Opieki SA	414,347	16,974,693	Alinma Bank	2,740,424	22,850,195
Budimex SA	30,451	4,733,047	Almarai Co. JSC	555,424	8,048,370
CD Projekt SA	142,569	6,738,872	Arab National Bank	2,113,514	10,890,005
Dino Polska SA ^{(a)(b)(c)}	109,582	9,110,571	Arabian Internet & Communications Services Co.	52,671	4,085,201
KGHM Polska Miedz SA	324,195	11,635,709	Bank AlBilad	1,419,864	14,606,997
LPP SA	2,522	9,591,864	Bank Al-Jazira ^(a)	1,156,066	5,450,496
mBank SA ^(a)	34,597	5,723,418	Banque Saudi Fransi	1,369,875	12,478,385
ORLEN SA	1,307,842	21,766,717	Bupa Arabia for Cooperative Insurance Co.	190,547	11,800,651
PGE Polska Grupa Energetyczna SA ^(a)	2,066,448	3,613,765	Co. for Cooperative Insurance (The)	167,057	7,053,212
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	1,974,821	29,574,343	Dallah Healthcare Co.	82,142	3,462,896
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	1,331,365	16,031,355	Dar Al Arkan Real Estate Development Co. ^(a)	1,235,065	4,829,278
Santander Bank Polska SA	81,970	11,034,239	Dr Sulaiman Al Habib Medical Services Group Co.	199,368	16,257,157
		164,908,013	Elm Co.	53,355	14,257,729
Qatar — 0.8%			Ethiad Etsalat Co.	871,967	11,743,072
Barwa Real Estate Co.	4,811,077	3,687,023	Jarir Marketing Co.	1,339,400	4,564,382
Commercial Bank PSQC (The)	7,515,207	8,422,392	Mobile Telecommunications Co. Saudi Arabia	1,028,764	3,064,963
Dukhan Bank	4,611,529	4,820,281	Mouwassat Medical Services Co.	228,907	6,331,122
Industries Qatar QSC	3,378,524	11,971,922	Nahdi Medical Co.	91,526	3,248,058
Masraf Al Rayan QSC	13,383,607	8,465,196	Power & Water Utility Co. for Jubail & Yanbu	178,845	2,976,451
Mesaieed Petrochemical Holding Co.	12,045,290	5,464,398	Riyad Bank	3,381,321	23,293,795
Ooredoo QPSC	1,879,628	5,682,716	SABIC Agri-Nutrients Co.	521,406	16,216,331
Qatar Electricity & Water Co. QSC	1,026,983	4,423,493	Sahara International Petrochemical Co.	830,276	6,392,196
Qatar Fuel QSC	1,583,814	6,322,221	SAL Saudi Logistics Services	53,190	4,265,910
Qatar Gas Transport Co. Ltd.	6,067,710	7,505,947	Saudi Arabian Mining Co. ^(a)	2,933,617	33,237,139
Qatar International Islamic Bank QSC	2,214,701	6,619,823	Saudi Arabian Oil Co. ^(b)	10,020,165	74,662,931
Qatar Islamic Bank QPSC	4,053,750	21,794,691	Saudi Aramco Base Oil Co.	120,717	4,257,487
Qatar National Bank QPSC	10,474,571	45,616,487	Saudi Awwal Bank	2,312,121	21,517,988
		140,796,590	Saudi Basic Industries Corp.	2,024,227	40,348,606
Russia — 0.0%			Saudi Electricity Co.	1,924,031	9,003,756
Alorea PJSC ^{(a)(d)}	9,805,890	1,082	Saudi Industrial Investment Group	863,233	4,483,918
Gazprom PJSC ^{(a)(d)}	43,696,315	4,820	Saudi Investment Bank (The)	1,429,452	4,825,582
GMK Norilskiy Nickel PAO ^{(a)(d)}	23,375,700	26	Saudi Kayan Petrochemical Co. ^(a)	1,742,605	4,004,402
Inter RAO UES PJSC ^{(a)(d)}	121,651,300	13,420	Saudi National Bank (The)	6,681,932	62,657,838
LUKOIL PJSC ^{(a)(d)}	1,533,792	169	Saudi Research & Media Group ^(a)	85,084	5,945,071
Mobile TeleSystems PJSC ^{(a)(d)}	3,162,662	349	Saudi Tadawul Group Holding Co.	108,971	7,157,036
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC ^{(a)(d)}	5,279,850	582	Saudi Telecom Co.	4,426,342	50,740,510
Novatek PJSC ^{(a)(d)}	3,371,230	372	Savola Group (The) ^(a)	601,847	4,271,429
Novolipetsk Steel PJSC ^{(a)(d)}	5,629,360	621	Yanbu National Petrochemical Co.	612,983	6,579,055
Ozon Holdings PLC, ADR ^{(a)(d)}	197,078	22			706,249,337
PhosAgro PJSC ^{(a)(d)}	174,249	19	South Africa — 3.1%		
PhosAgro PJSC, GDR ^{(a)(d)(e)}	2	—	Absa Group Ltd.	1,940,283	19,138,648
PhosAgro PJSC, New ^{(a)(d)}	3,367	34	Anglo American Platinum Ltd.	153,374	5,295,862
Polyus PJSC ^{(a)(d)}	126,490	14	Anglogold Ashanti PLC, NVS	954,091	28,238,068
Rosneft Oil Co. PJSC ^{(a)(d)}	4,281,715	472	Aspen Pharmacare Holdings Ltd.	881,950	11,871,790
Sberbank of Russia PJSC ^{(a)(d)}	39,606,181	4,369	Bid Corp. Ltd.	766,660	19,313,618
Severstal PAO ^{(a)(d)}	805,849	89	Bidvest Group Ltd. (The)	751,607	12,230,101
Surgutneftegas PJSC ^{(a)(d)}	26,192,370	2,889	Capitec Bank Holdings Ltd.	196,800	32,143,073
Tatneft PJSC ^{(a)(d)}	5,175,395	571	Clicks Group Ltd.	557,826	11,692,014
TCS Group Holding PLC, GDR ^{(a)(d)(e)}	445,207	49	Discovery Ltd.	1,249,293	10,691,624
United Co. RUSAL International PJSC ^{(a)(d)}	11,428,270	1,261	Exaro Resources Ltd.	570,757	5,113,153
VK Co. Ltd. ^{(a)(d)(e)}	404,870	45	FirstRand Ltd.	11,362,826	54,636,776
VTB Bank PJSC ^{(a)(d)}	2,356,794	—	Gold Fields Ltd.	2,033,503	28,188,984
X5 Retail Group NV, GDR ^{(a)(d)(e)}	424,766	47	Harmony Gold Mining Co. Ltd.	1,281,115	12,548,276
Yandex NV ^{(a)(d)}	1,127,576	124	Impala Platinum Holdings Ltd.	2,103,230	9,058,137
		31,446	Kumba Iron Ore Ltd.	141,979	2,810,314

(2024年8月31日現在)

(純資産対比%)

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
South Africa (continued)			South Korea (continued)		
MTN Group Ltd.	3,884,742	\$ 19,350,402	Korea Investment Holdings Co. Ltd.	101,372	\$ 5,533,378
Naspers Ltd., Class N.	404,634	83,468,706	Korea Zinc Co. Ltd.	18,851	7,549,019
Nedbank Group Ltd.	1,045,287	17,303,089	Korean Air Lines Co. Ltd.	420,001	6,935,939
NEPI Rockcastle NV.	1,275,483	10,401,381	Krafton Inc. ^(a)	64,752	15,846,706
Northam Platinum Holdings Ltd.	833,136	4,926,735	KT Corp.	71,639	2,076,064
Old Mutual Ltd.	10,936,857	7,913,368	KT&G Corp.	240,412	19,511,644
OUTsurance Group Ltd., NVS.	1,887,845	5,054,019	Kum Yang Co. Ltd. ^(a)	86,233	3,004,240
Pepkor Holdings Ltd. ^(b)	5,153,316	6,354,823	Kumho Petrochemical Co. Ltd. ^(c)	38,555	3,953,856
Reinet Investments SCA.	320,275	8,591,624	L&F Co. Ltd. ^(a)	59,400	4,191,543
Remgro Ltd.	1,140,544	9,244,620	LG Chem Ltd.	111,858	26,985,692
Sanlam Ltd.	4,077,703	20,330,479	LG Corp.	218,367	12,966,242
Sasol Ltd.	1,323,423	10,161,890	LG Display Co. Ltd. ^{(a)(c)}	703,167	5,942,308
Shoprite Holdings Ltd.	1,140,147	19,755,446	LG Electronics Inc.	241,672	18,019,372
Sibanye Stillwater Ltd.	6,524,251	6,234,779	LG Energy Solution Ltd. ^{(a)(c)}	105,573	30,750,981
Standard Bank Group Ltd.	3,047,838	40,938,285	LG H&H Co. Ltd.	21,479	5,702,883
Vodacom Group Ltd.	1,438,432	8,889,186	LG Innotek Co. Ltd.	31,097	6,486,420
Woolworths Holdings Ltd./South Africa.	2,191,954	7,949,618	LG Uplus Corp.	443,490	3,237,261
		549,838,888	Lotte Chemical Corp.	44,047	2,734,119
South Korea — 10.9%			LS Electric Co. Ltd.	34,151	4,285,367
Alteogen Inc. ^(a)	90,773	21,663,433	Meritz Financial Group Inc.	214,754	14,660,492
Amorepacific Corp.	67,321	6,254,295	Mirae Asset Securities Co. Ltd.	568,565	3,564,869
Celltrion Inc.	344,011	52,334,245	NAVER Corp.	294,054	37,303,765
Celltrion Pharm Inc. ^{(a)(c)}	43,679	2,261,348	NCSOFT Corp.	32,817	4,616,391
CJ CheilJedang Corp.	19,170	4,627,935	Netmarble Corp. ^{(a)(b)}	57,764	2,636,005
CosmoAM&T Co. Ltd. ^(a)	56,553	4,562,625	NH Investment & Securities Co. Ltd.	330,081	3,374,310
Coway Co. Ltd.	131,421	6,616,554	Orion Corp./Republic of Korea.	54,153	3,729,876
DB Insurance Co. Ltd.	107,005	9,314,383	Posco DX Co. Ltd. ^(c)	123,994	2,481,377
Doosan Bobcat Inc.	129,375	3,861,075	POSCO Future M Co. Ltd. ^(c)	70,450	11,376,059
Doosan Enerbility Co. Ltd. ^(a)	1,015,179	13,779,851	POSCO Holdings Inc.	163,500	41,756,565
Ecopro BM Co. Ltd. ^{(a)(c)}	111,262	14,047,515	Posco International Corp. ^(c)	120,743	5,114,054
Ecopro Co. Ltd. ^{(a)(c)}	227,367	14,602,898	Samsung Biologics Co. Ltd. ^{(a)(b)}	40,010	29,340,119
Ecopro Materials Co. Ltd. ^(a)	37,716	2,578,592	Samsung C&T Corp. ^(c)	193,444	21,407,232
Enchem Co. Ltd. ^(a)	28,814	4,148,083	Samsung E&A Co. Ltd. ^(a)	360,874	6,871,167
GS Holdings Corp.	105,591	3,570,381	Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	125,107	13,398,418
Hana Financial Group Inc.	665,411	30,891,536	Samsung Electronics Co. Ltd.	10,845,344	602,332,092
Hanjin Kal Corp.	61,692	3,161,372	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	70,032	18,192,309
Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	173,596	5,650,852	Samsung Heavy Industries Co. Ltd. ^(a)	1,526,796	12,036,208
Hanmi Pharm Co. Ltd.	16,500	3,901,146	Samsung Life Insurance Co. Ltd.	182,621	13,339,109
Hanmi Semiconductor Co. Ltd.	96,842	8,368,547	Samsung SDI Co. Ltd.	124,760	33,204,367
Hanwha Aerospace Co. Ltd.	81,763	17,792,052	Samsung SDS Co. Ltd.	96,685	10,914,957
Hanwha Ocean Co. Ltd. ^(a)	210,381	5,445,874	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	984,992	41,693,944
Hanwha Solutions Corp.	245,346	4,775,149	SK Biopharmaceuticals Co. Ltd. ^{(a)(c)}	71,745	6,186,700
HD Hyundai Co. Ltd.	101,371	6,144,942	SK Bioscience Co. Ltd. ^(a)	60,603	2,523,064
HD Hyundai Electric Co. Ltd.	50,692	11,605,049	SK Hynix Inc.	1,241,320	162,664,707
HD Hyundai Heavy Industries Co. Ltd. ^(a)	51,158	7,429,310	SK IE Technology Co. Ltd. ^{(a)(b)}	914	22,568
HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd. ^(a)	96,319	13,820,831	SK Inc.	84,590	9,084,481
HLB Inc. ^(a)	268,146	17,995,273	SK Innovation Co. Ltd. ^(a)	142,854	11,811,693
HMM Co. Ltd.	555,915	7,086,888	SK Square Co. Ltd. ^(a)	215,853	12,704,458
HYBE Co. Ltd. ^(c)	48,060	6,653,475	SK Telecom Co. Ltd.	122,176	5,041,641
Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd.	182,318	4,375,927	SKC Co. Ltd. ^(a)	44,099	4,276,803
Hyundai Glovis Co. Ltd.	86,122	7,239,869	S-Oil Corp.	102,546	4,798,442
Hyundai Mobis Co. Ltd.	135,809	22,160,068	Woori Financial Group Inc.	1,382,687	16,557,079
Hyundai Motor Co.	307,299	58,946,151	Yuhan Corp.	128,261	13,555,728
Hyundai Steel Co.	206,617	3,937,026			1,929,748,630
Industrial Bank of Korea.	630,713	6,525,402	Taiwan — 18.5%		
Kakao Corp.	702,871	19,650,568	Accton Technology Corp.	1,146,000	18,247,591
KakaoBank Corp. ^(c)	386,048	6,410,756	Acer Inc. ^(c)	6,593,121	9,042,224
KB Financial Group Inc.	870,613	56,141,447	Advantech Co. Ltd. ^(c)	1,075,213	11,760,577
Kia Corp.	562,639	44,701,012	Airtac International Group.	317,526	8,588,667
Korea Aerospace Industries Ltd. ^(c)	172,426	7,016,417	Alchip Technologies Ltd. ^(c)	176,000	14,650,486
Korea Electric Power Corp. ^(a)	579,262	9,414,395	ASE Technology Holding Co. Ltd.	7,474,110	35,865,838
			Asia Cement Corp. ^(c)	5,237,077	7,379,414

(2024年8月31日現在)

(純資産対比%)

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
Taiwan (continued)			Taiwan (continued)		
Asia Vital Components Co. Ltd. ^(c)	740,000	\$ 14,006,355	Taiwan High Speed Rail Corp. ^(c)	4,647,000	\$ 4,341,170
Asustek Computer Inc.	1,602,968	26,885,128	Taiwan Mobile Co. Ltd.	4,139,600	14,508,927
AUO Corp. ^(c)	14,906,200	7,664,677	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	56,020,000	1,658,492,417
Catcher Technology Co. Ltd.	1,379,210	10,187,002	TCC Group Holdings Co. Ltd. ^(c)	15,406,748	15,871,110
Cathay Financial Holding Co. Ltd.	21,657,000	43,054,043	Unimicron Technology Corp.	3,114,000	15,979,946
Chailasee Holding Co. Ltd. ^(c)	3,362,022	15,312,330	Uni-President Enterprises Corp.	10,956,839	28,232,902
Chang Hwa Commercial Bank Ltd.	13,275,696	7,328,627	United Microelectronics Corp. ^(c)	25,580,000	44,454,537
Cheng Shin Rubber Industry Co. Ltd.	4,055,128	6,301,077	Vanguard International Semiconductor Corp. ^(c)	2,045,000	7,870,923
China Airlines Ltd. ^(c)	6,598,000	4,252,172	Voltronic Power Technology Corp. ^(c)	149,000	9,287,700
China Steel Corp. ^(c)	26,772,313	18,633,102	Walsin Lihwa Corp. ^(c)	6,557,406	7,216,255
Chungghwa Telecom Co. Ltd.	8,623,410	33,429,235	Wan Hai Lines Ltd. ^(c)	1,562,090	4,052,758
Compal Electronics Inc.	9,531,908	9,916,831	Winbond Electronics Corp. ^(c)	7,548,033	5,678,229
CTBC Financial Holding Co. Ltd. ^(c)	35,679,772	36,448,161	Wistron Corp. ^(c)	6,251,000	19,912,387
Delta Electronics Inc.	4,420,000	55,103,136	Wiwynn Corp.	218,000	13,006,825
E Ink Holdings Inc. ^(c)	1,950,000	18,631,794	WPG Holdings Ltd. ^(c)	3,632,449	9,237,619
E. Sun Financial Holding Co. Ltd.	32,661,610	28,793,797	Yageo Corp. ^(c)	917,680	18,889,809
Eclat Textile Co. Ltd.	435,427	7,291,721	Yang Ming Marine Transport Corp.	3,977,000	8,027,010
eMemory Technology Inc. ^(c)	144,000	11,888,535	Yunta Financial Holding Co. Ltd.	23,490,344	23,445,502
Eva Airways Corp. ^(c)	5,827,000	6,446,161	Zhen Ding Technology Holding Ltd. ^(c)	1,509,075	6,392,243
Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd. ^(c)	2,345,324	13,794,112			3,265,995,089
Far Eastern New Century Corp.	6,706,038	7,580,030	Thailand — 1.4%		
Far Eastone Telecommunications Co. Ltd.	4,008,000	11,344,292	Advanced Info Service PCL, NVDR	2,644,700	19,289,705
Feng TAY Enterprise Co. Ltd. ^(c)	1,112,593	5,074,456	Airports of Thailand PCL, NVDR ^(c)	9,395,400	16,567,127
First Financial Holding Co. Ltd. ^(c)	25,460,821	21,712,765	Asset World Corp. PCL, NVDR	6,743,800	659,055
Formosa Chemicals & Fibre Corp. ^(c)	7,988,090	10,945,012	Bangkok Dusit Medical Services PCL, NVDR	25,537,500	20,892,371
Formosa Plastics Corp. ^(c)	8,629,280	13,922,237	Bangkok Expressway & Metro PCL, NVDR ^(c)	17,856,000	4,039,067
Fortune Electric Co. Ltd. ^(c)	325,900	6,810,737	Bumrungrad Hospital PCL, NVDR	1,245,800	8,996,214
Fubon Financial Holding Co. Ltd. ^(c)	17,715,073	50,854,635	Central Pattana PCL, NVDR	4,715,900	8,270,715
Gigabyte Technology Co. Ltd. ^(c)	1,158,000	9,495,375	Central Retail Corp. PCL, NVDR ^(c)	4,238,534	3,682,989
Global Unichip Corp.	198,000	6,914,904	Charoen Pokphand Foods PCL, NVDR	8,645,100	6,264,760
Globalwafers Co. Ltd. ^(c)	597,000	9,047,701	CP ALL PCL, NVDR	12,959,100	23,101,685
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd. ^(c)	28,338,873	163,592,757	CP Extra PCL, NVDR	4,955,200	4,531,102
Hotai Motor Co. Ltd. ^(c)	738,380	15,198,719	Delta Electronics Thailand PCL, NVDR ^(c)	7,051,300	22,186,538
Hua Nan Financial Holdings Co. Ltd.	20,475,521	16,337,444	Gulf Energy Development PCL, NVDR ^(c)	6,630,800	9,919,396
Innolux Corp.	17,282,809	8,543,276	Home Product Center PCL, NVDR	14,406,214	3,842,233
Inventec Corp. ^(c)	6,057,281	8,661,660	Intouch Holdings PCL, NVDR	2,147,225	5,229,229
KGI Financial Holding Co. Ltd.	36,427,588	18,349,859	Kasikornbank PCL, NVDR	1,337,600	5,650,874
Largan Precision Co. Ltd.	227,000	22,137,315	Krung Thai Bank PCL, NVDR	8,053,900	4,347,377
Lite-On Technology Corp. ^(c)	4,793,246	16,081,213	Krunghai Card PCL, NVDR ^(c)	2,447,100	3,011,463
MediaTek Inc.	3,453,338	134,047,687	Minor International PCL, NVDR ^(c)	7,544,620	6,006,669
Mega Financial Holding Co. Ltd.	26,920,623	32,837,246	PTT Exploration & Production PCL, NVDR	3,083,339	12,895,888
Micro-Star International Co. Ltd. ^(c)	1,635,000	9,395,084	PTT Global Chemical PCL, NVDR	5,250,430	3,868,486
Nan Ya Plastics Corp. ^(c)	11,695,160	16,582,732	PTT Oil & Retail Business PCL, NVDR ^(c)	6,969,200	3,186,777
Nanya Technology Corp. ^{(a)(c)}	2,812,000	4,636,754	PTT PCL, NVDR	22,663,400	22,408,758
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	400,000	5,854,029	SCB X PCL, NVDR	1,951,600	6,167,324
Novatek Microelectronics Corp. ^(c)	1,311,000	22,142,876	SCG Packaging PCL, NVDR ^(c)	2,936,700	2,108,925
Pegatron Corp.	4,538,414	14,573,527	Siam Cement PCL (The), NVDR	1,792,500	12,172,010
PharmaEssentia Corp. ^{(a)(c)}	543,000	11,830,539	Thai Oil PCL, NVDR ^(c)	2,843,300	4,454,336
Pou Chen Corp.	4,959,220	5,391,870	TMBThanachart Bank PCL, NVDR ^(c)	56,644,900	3,093,715
President Chain Store Corp.	1,307,000	11,490,322	True Corp. PCL, NVDR ^(a)	24,048,720	7,323,601
Quantia Computer Inc. ^(c)	6,141,000	51,590,335			254,168,389
Realtek Semiconductor Corp.	1,105,637	18,517,329	Turkey — 0.7%		
Ruentex Development Co. Ltd.	3,641,916	5,604,926	Akbank TAS	7,086,492	12,125,572
Shanghai Commercial & Savings Bank Ltd. (The)	8,901,229	11,209,567	Anadolu Efes Biracılık Ve Malt Sanayi A/S	477,783	3,121,738
Shin Kong Financial Holding Co. Ltd. ^{(a)(c)}	32,260,316	12,992,782	Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret A/S	3,188,670	5,458,003
Silergy Corp.	744,000	10,989,313	BİM Bırlık Magazalar A/S	1,034,039	16,376,960
SinoPac Financial Holdings Co. Ltd.	24,406,884	18,347,159	Coca-Cola İçecek A/S	1,942,545	3,472,088
Synnex Technology International Corp.	2,850,834	6,418,360	Enka İnşaat ve Sanayi AS	2	2
Taishin Financial Holding Co. Ltd.	26,569,303	15,364,765	Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları TAS	3,194,997	4,532,934
Taiwan Business Bank	15,904,760	7,857,370	Ford Otomotiv Sanayi AS	165,944	4,695,058
Taiwan Cooperative Financial Holding Co. Ltd.	24,585,090	19,915,068	Hacı Ömer Sabancı Holding AS	2,371,369	6,123,797

(2024年8月31日現在)

(純資産対比%)

銘柄	数量	価額
Turkey (continued)		
KOC Holding AS.....	1,688,976	\$ 9,234,798
Pegasus Hava Tasimaciligi AS ^(a)	517,808	3,450,867
Sasa Polyester Sanayi AS ^(a)	24,450,184	3,530,609
Tofas Turk Otomobil Fabrikasi AS.....	283,787	2,031,442
Turk Hava Yollari AO ^(a)	1,214,309	10,706,885
Turkcell Iletisim Hizmetleri AS.....	2,771,849	8,002,534
Turkiye Is Bankasi AS, Class C.....	20,207,641	7,844,154
Turkiye Petrol Rafinerileri AS.....	2,179,236	10,783,611
Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari AS.....	3,131,500	3,984,070
Yapi ve Kredi Bankasi A/S.....	7,799,952	7,146,485
		122,621,607
United Arab Emirates — 1.2%		
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC.....	6,753,185	16,106,811
Abu Dhabi Islamic Bank PJSC.....	3,391,052	11,651,735
Abu Dhabi National Oil Co. for Distribution PJSC.....	6,997,408	6,959,499
ADNOC Drilling Co. PJSC.....	7,285,640	8,728,049
Aldar Properties PJSC.....	8,754,214	17,500,772
Americana Restaurants International PLC - Foreign Co.....	6,354,625	5,020,333
Dubai Islamic Bank PJSC.....	6,703,054	11,267,358
Emaar Properties PJSC.....	15,033,488	34,557,392
Emirates NBD Bank PJSC.....	4,306,555	23,098,992
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC.....	7,879,337	38,915,603
First Abu Dhabi Bank PJSC.....	10,129,811	36,957,531
Multiply Group PJSC ^(a)	7,847,162	4,553,465
		215,317,540
Total Common Stocks — 97.8%		
(Cost: \$14,988,155,493).....		17,299,682,513
Preferred Stocks		
Brazil — 1.3%		
Banco Bradesco SA, Preference Shares, NVS.....	12,166,079	33,761,385
Centrais Eletricas Brasileiras SA, Class B, Preference Shares, NVS.....	574,936	4,706,846
Cia Energetica de Minas Gerais, Preference Shares, NVS.....	4,153,053	8,569,984
Cia Paranaense de Energia - Copel, Preference Shares, NVS.....	2,464,804	4,561,415
Gerdau SA, Preference Shares, NVS.....	3,250,935	10,555,826
Itau Unibanco Holding SA, Preference Shares, NVS.....	10,913,854	71,068,487
Itausa SA, Preference Shares, NVS.....	12,476,235	24,262,021
Petroleo Brasileiro SA, Preference Shares, NVS.....	10,165,636	71,012,179
		228,498,143
Chile — 0.1%		
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, Class B, Preference Shares.....	331,399	12,911,838
Colombia — 0.0%		
Bancolombia SA, Preference Shares, NVS.....	1,049,112	8,727,126
Russia — 0.0%		
Surgutneftegas PJSC, Preference Shares, NVS ^{(a)(d)}	25,014,400	2,760

銘柄	数量	価額
South Korea — 0.6%		
Hyundai Motor Co. Preference Shares, NVS.....	51,324	\$ 6,991,699
Series 2, Preference Shares, NVS.....	82,434	11,443,511
LG Chem Ltd., Preference Shares, NVS.....	18,687	3,040,481
Samsung Electronics Co. Ltd., Preference Shares, NVS.....	1,867,240	83,897,525
		105,373,216
Total Preferred Stocks — 2.0%		
(Cost: \$202,110,910).....		355,513,083
Rights		
Brazil — 0.0%		
Equatorial Energia SA, (Expires 09/30/24, Strike Price BRL 32.5) ^(a)	157,508	53,099
China — 0.0%		
Kangmei Pharmaceutical Co. Ltd., (Expires 12/31/49) ^(a)	255,006	1
Saudi Arabia — 0.0%		
Savola Group (The), (Expires 09/20/24, Strike Price SAR 10) ^(a)	676,257	2,868,947
Total Rights — 0.0%		
(Cost: \$2,097,363).....		2,922,047
Total Long-Term Investments — 99.8%		
(Cost: \$15,192,363,766).....		17,658,117,643
Short-Term Securities		
Money Market Funds — 2.4%		
BlackRock Cash Funds: Institutional, SL Agency Shares, 5.45% ^{(f)(g)(h)}	417,690,737	417,941,352
Total Short-Term Securities — 2.4%		
(Cost: \$417,556,099).....		417,941,352
Total Investments — 102.2%		
(Cost: \$15,609,919,865).....		18,076,058,995
Liabilities in Excess of Other Assets — (2.2)%		
		(391,928,563)
Net Assets — 100.0%		
		\$ 17,684,130,432

^(a) Non-income producing security.^(b) Security exempt from registration pursuant to Rule 144A under the Securities Act of 1933, as amended. These securities may be resold in transactions exempt from registration to qualified institutional investors.^(c) All or a portion of this security is on loan.^(d) Security is valued using significant unobservable inputs and is classified as Level 3 in the fair value hierarchy.^(e) This security may be resold to qualified foreign investors and foreign institutional buyers under Regulation S of the Securities Act of 1933.^(f) Affiliate of the Fund.^(g) Annualized 7-day yield as of period end.^(h) All or a portion of this security was purchased with the cash collateral from loaned securities.

iシェアーズ J.P. モルガン・米ドル建てエマージング・マーケット債券 UCITS ETF

(iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF)

損益計算書、純資産変動計算書、投資明細表は、入手可能なANNUAL REPORTから抜粋し、編集および一部翻訳したものです。

1. 損益計算書

(2024年10月31日に終了する期間)

(千米ドルで表示)

運用収益	448,788
金融商品の純損益	698,060
投資損益合計	1,146,848
運用費用	(32,880)
当期運用利益/(費用)	1,113,968
コスト:	
利息支払その他等	(5)
分配	(301,174)
コスト合計	(301,179)
課税前の純利益/(損失)	812,789
課税	—
課税後の純利益/(損失)	812,789
純資産の増減額	812,789

(注) () 内の金額は、マイナスの金額です。

2. 純資産変動計算書

(2024年10月31日に終了する会計年度)

(千米ドルで表示)

期首の純資産	6,304,119
純資産の増減額	812,789
取引：	
発行	8,039,544
償還	(7,558,159)
純資産の増減	481,385
期末の純資産	7,598,293

3. 投資明細表

(2024年10月31日現在)

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)	通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Transferable Securities Admitted to an Official Stock Exchange Listing or traded on a Regulated Market (31 October 2023: 98.53%)				Bahrain (31 October 2023: 2.82%) (cont)			
Bonds (31 October 2023: 98.53%)				Government Bonds			
USD	19,568,000	Angolan Government International Bond 8.000% 26/11/2029 [^]	17,893 0.24	USD	11,125,000	Bahrain Government International Bond 5.250% 25/01/2033 [^]	10,179 0.13
USD	19,794,000	Angolan Government International Bond 8.250% 09/05/2028 [^]	18,847 0.25	USD	11,051,000	Bahrain Government International Bond 5.450% 16/09/2032 [^]	10,312 0.14
USD	19,450,000	Angolan Government International Bond 8.750% 14/04/2032 [^]	17,581 0.23	USD	10,975,000	Bahrain Government International Bond 5.625% 30/09/2031 [^]	10,508 0.14
USD	14,025,000	Angolan Government International Bond 9.125% 26/11/2049	11,705 0.15	USD	11,375,000	Bahrain Government International Bond 5.625% 18/05/2034 [^]	10,540 0.14
USD	19,660,000	Angolan Government International Bond 9.375% 08/05/2048 [^]	16,754 0.22	USD	14,141,000	Bahrain Government International Bond 6.000% 19/09/2044	12,020 0.16
Total Angola			82,780 1.09	USD	13,953,000	Bahrain Government International Bond 6.750% 20/09/2029 [^]	14,267 0.19
Argentina (31 October 2023: 1.42%)				USD	11,570,000	Bahrain Government International Bond 7.000% 26/01/2026 [^]	11,686 0.15
Government Bonds				USD	18,052,000	Bahrain Government International Bond 7.000% 12/10/2028 [^]	18,763 0.25
USD	85,002,120	Argentine Republic Government International Bond 0.750% 09/07/2030	56,994 0.75	USD	11,124,000	Bahrain Government International Bond 7.375% 14/05/2030 [^]	11,724 0.15
USD	14,215,390	Argentine Republic Government International Bond 1.000% 09/07/2029 [^]	10,164 0.13	USD	11,075,000	Bahrain Government International Bond 7.500% 12/02/2036 [^]	11,595 0.15
USD	57,423,295	Argentine Republic Government International Bond 3.500% 09/07/2041 [^]	29,430 0.39	USD	11,100,000	Bahrain Government International Bond 7.750% 18/04/2035 [^]	11,801 0.16
USD	113,119,309	Argentine Republic Government International Bond 4.125% 09/07/2035 [^]	62,498 0.82	USD	11,125,000	CBB International Sukuk Programme Co WLL 3.875% 18/05/2029 [^]	10,395 0.14
USD	11,225,000	Argentine Republic Government International Bond 4.125% 09/07/2046	6,426 0.09	USD	11,212,000	CBB International Sukuk Programme Co WLL 3.950% 16/09/2027 [^]	10,739 0.14
USD	62,511,894	Argentine Republic Government International Bond 5.000% 09/01/2038 [^]	37,288 0.49	USD	11,134,000	CBB International Sukuk Programme Co WLL 4.500% 30/03/2027 [^]	10,870 0.14
Total Argentina			202,800 2.67	USD	11,000,000	CBB International Sukuk Programme Co WLL 6.000% 12/02/2031 [^]	11,258 0.15
Azerbaijan (31 October 2023: 0.51%)				USD	11,000,000	CBB International Sukuk Programme Co WLL 6.250% 18/10/2030	11,378 0.15
Corporate Bonds				Total Bahrain			
USD	22,644,000	Southern Gas Corridor CJSC 6.875% 24/03/2026 [^]	23,090 0.30	199,661 2.63			
Government Bonds				Bolivia (31 October 2023: 0.09%)			
USD	11,924,000	Republic of Azerbaijan International Bond 3.500% 01/09/2032 [^]	10,344 0.14	Government Bonds			
Total Azerbaijan			33,434 0.44	USD	11,158,000	Bolivian Government International Bond 4.500% 20/03/2028 [^]	7,030 0.09
Bahrain (31 October 2023: 2.82%)				Total Bolivia			
Corporate Bonds				7,030 0.09			
USD	11,267,000	Bapco Energies BSC Closed 7.500% 25/10/2027	11,626 0.15	Brazil (31 October 2023: 3.71%)			
Brazilian Government International Bond 3.750% 12/09/2031				Government Bonds			
9,855 0.13				USD	11,175,000	Brazilian Government International Bond 3.750% 12/06/2030	23,890 0.31
26,275,000				USD	14,991,000	Brazilian Government International Bond 4.500% 30/05/2029 [^]	14,414 0.19

(2024年10月31日現在)

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)	通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Bonds (31 October 2023: 98.53%) (cont)				Bulgaria (31 October 2023: 0.00%)			
Brazil (31 October 2023: 3.71%) (cont)				Government Bonds			
Government Bonds (cont)				USD	14,894,000	Bulgaria Government International Bond 5.000% 05/03/2037	14,303 0.19
USD	22,467,000	Brazilian Government International Bond 4.625% 13/01/2028	22,252 0.29	Total Bulgaria			
USD	29,682,000	Brazilian Government International Bond 4.750% 14/01/2050	21,737 0.29				14,303 0.19
USD	25,091,000	Brazilian Government International Bond 5.000% 27/01/2045	19,891 0.26	Cayman Islands (31 October 2023: 2.72%)			
USD	16,513,000	Brazilian Government International Bond 5.625% 07/01/2041 [^]	14,923 0.20	Corporate Bonds			
USD	20,764,000	Brazilian Government International Bond 5.625% 21/02/2047 [^]	17,709 0.23	USD	4,725,000	DP World Crescent Ltd 3.875% 18/07/2029 [^]	4,511 0.06
USD	15,914,000	Brazilian Government International Bond 6.000% 07/04/2026 [^]	16,096 0.21	USD	4,850,000	DP World Crescent Ltd 4.848% 26/09/2028	4,835 0.06
USD	17,150,000	Brazilian Government International Bond 6.000% 20/10/2033	16,996 0.22	USD	7,200,000	DP World Crescent Ltd 5.500% 13/09/2033 [^]	7,324 0.10
USD	14,800,000	Brazilian Government International Bond 6.125% 22/01/2032	14,889 0.20	USD	6,344,000	DP World Salaam 6.000% 01/10/2025 ^{^,*}	6,326 0.08
USD	16,900,000	Brazilian Government International Bond 6.125% 15/03/2034 [^]	16,740 0.22	USD	11,475,000	EDO Sukuk Ltd 5.875% 21/09/2033 [^]	11,898 0.16
USD	14,700,000	Brazilian Government International Bond 6.250% 18/03/2031 [^]	14,960 0.20	USD	6,775,000	Gaci First Investment Co 4.750% 14/02/2030 [^]	6,661 0.09
USD	12,084,000	Brazilian Government International Bond 7.125% 20/01/2037 [^]	12,970 0.17	USD	7,700,000	Gaci First Investment Co 4.875% 14/02/2035 [^]	7,404 0.10
USD	16,550,000	Brazilian Government International Bond 7.125% 13/05/2054 [^]	16,519 0.22	USD	5,150,000	Gaci First Investment Co 5.000% 13/10/2027	5,151 0.07
USD	10,270,000	Brazilian Government International Bond 8.250% 20/01/2034 [^]	11,841 0.16	USD	6,750,000	Gaci First Investment Co 5.000% 29/01/2029	6,729 0.09
		Total Brazil	265,682 3.50	USD	6,875,000	Gaci First Investment Co 5.125% 14/02/2053	5,953 0.08
British Virgin Islands (31 October 2023: 1.53%)				USD	6,200,000	Gaci First Investment Co 5.250% 13/10/2032 [^]	6,212 0.08
Corporate Bonds				USD	6,800,000	Gaci First Investment Co 5.250% 29/01/2034 [^]	6,774 0.09
USD	9,826,000	Sinopec Group Overseas Development 2012 Ltd 4.875% 17/05/2042 [^]	9,702 0.13	USD	5,800,000	Gaci First Investment Co 5.375% 29/01/2054 [^]	5,184 0.07
USD	9,436,000	Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd 3.625% 12/04/2027 [^]	9,247 0.12	USD	5,800,000	Suci Second Investment Co 4.375% 10/09/2027 [^]	5,717 0.07
USD	9,756,000	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd 1.450% 08/01/2026	9,392 0.12	USD	7,800,000	Suci Second Investment Co 5.171% 05/03/2031	7,820 0.10
USD	11,225,000	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd 2.300% 08/01/2031 [^]	9,895 0.13	USD	8,850,000	Suci Second Investment Co 6.000% 25/10/2028 [^]	9,187 0.12
USD	13,879,000	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd 2.700% 13/05/2030 [^]	12,698 0.17	USD	4,750,000	Suci Second Investment Co 6.250% 25/10/2033 [^]	5,120 0.07
USD	9,250,000	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd 2.950% 12/11/2029 [^]	8,634 0.11	USD	8,840,000	Three Gorges Finance I Cayman Islands Ltd 3.150% 02/06/2026 [^]	8,653 0.11
USD	10,400,000	State Grid Overseas Investment BVI Ltd 1.625% 05/08/2030 [^]	8,897 0.12	Government Bonds			
USD	22,397,000	State Grid Overseas Investment BVI Ltd 3.500% 04/05/2027 [^]	21,894 0.29	USD	8,025,000	KSA Sukuk Ltd 2.250% 17/05/2031 [^]	6,831 0.09
		Government Bonds		USD	9,822,000	KSA Sukuk Ltd 2.969% 29/10/2029 [^]	9,033 0.12
		Total British Virgin Islands	90,359 1.19	USD	17,843,000	KSA Sukuk Ltd 3.628% 20/04/2027 [^]	17,447 0.23
				USD	11,850,000	KSA Sukuk Ltd 4.274% 22/05/2029	11,650 0.15
				USD	8,176,000	KSA Sukuk Ltd 4.303% 19/01/2029	8,054 0.11
				USD	11,925,000	KSA Sukuk Ltd 4.511% 22/05/2033	11,556 0.15
				USD	4,900,000	KSA Sukuk Ltd 5.250% 04/06/2027	4,965 0.06

(2024年10月31日現在)

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)	通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Bonds (31 October 2023: 98.53%) (cont)				Chile (31 October 2023: 3.22%) (cont)			
Cayman Islands (31 October 2023: 2.72%) (cont)				Government Bonds (cont)			
Government Bonds (cont)				USD	12,381,000	Chile Government International Bond 3.240% 06/02/2028	11,818 0.16
USD	5,800,000	KSA Sukuk Ltd 5.250% 04/06/2030 [^]	5,885 0.08	USD	6,625,000	Chile Government International Bond 3.250% 21/09/2071 [^]	4,137 0.05
USD	8,800,000	KSA Sukuk Ltd 5.250% 04/06/2034 [^]	8,907 0.12	USD	10,275,000	Chile Government International Bond 3.500% 31/01/2034 [^]	9,083 0.12
USD	10,250,000	KSA Sukuk Ltd 5.268% 25/10/2028	10,474 0.14	USD	16,052,000	Chile Government International Bond 3.500% 25/01/2050 [^]	11,663 0.15
USD	4,200,000	Sharjah Sukuk Program Ltd 2.942% 10/06/2027	3,954 0.05	USD	10,450,000	Chile Government International Bond 3.500% 15/04/2053 [^]	7,440 0.10
USD	4,843,000	Sharjah Sukuk Program Ltd 3.234% 23/10/2029 [^]	4,405 0.06	USD	7,203,000	Chile Government International Bond 3.860% 21/06/2047 [^]	5,636 0.07
USD	4,225,000	Sharjah Sukuk Program Ltd 3.854% 03/04/2026	4,139 0.05	USD	6,625,000	Chile Government International Bond 4.000% 31/01/2052 [^]	5,182 0.07
USD	5,840,000	Sharjah Sukuk Program Ltd 4.226% 14/03/2028	5,659 0.07	USD	14,035,000	Chile Government International Bond 4.340% 07/03/2042 [^]	12,196 0.16
Total Cayman Islands		234,418	3.08	USD	11,550,000	Chile Government International Bond 4.850% 22/01/2029	11,556 0.15
Chile (31 October 2023: 3.22%)				USD	11,500,000	Chile Government International Bond 4.950% 05/01/2036 [^]	11,259 0.15
Corporate Bonds				USD	10,248,982	Chile Government International Bond 5.330% 05/01/2054 [^]	9,865 0.13
USD	7,753,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 3.000% 30/09/2029 [^]	6,958 0.09	Total Chile		248,174	3.27
USD	7,229,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 3.150% 14/01/2030 [^]	6,484 0.09	Colombia (31 October 2023: 3.16%)			
USD	9,050,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 3.625% 01/08/2027 [^]	8,719 0.12	Government Bonds			
USD	18,954,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 3.700% 30/01/2050 [^]	13,238 0.17	USD	11,699,000	Colombia Government International Bond 3.000% 30/01/2030 [^]	9,728 0.13
USD	9,620,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 4.375% 05/02/2049 [^]	7,564 0.10	USD	19,844,000	Colombia Government International Bond 3.125% 15/04/2031	15,796 0.21
USD	8,709,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 4.500% 01/08/2047 [^]	6,994 0.09	USD	15,255,000	Colombia Government International Bond 3.250% 22/04/2032	11,769 0.16
USD	9,150,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 5.950% 08/01/2034 [^]	9,262 0.12	USD	14,481,000	Colombia Government International Bond 3.875% 25/04/2027 [^]	13,851 0.18
USD	8,370,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 6.300% 08/09/2053 [^]	8,401 0.11	USD	8,005,000	Colombia Government International Bond 3.875% 15/02/2061	4,251 0.06
USD	10,930,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 6.440% 26/01/2036 [^]	11,367 0.15	USD	7,675,000	Colombia Government International Bond 4.125% 22/02/2042	4,881 0.06
USD	7,005,000	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA 4.700% 07/05/2050 [^]	5,874 0.08	USD	11,175,000	Colombia Government International Bond 4.125% 15/05/2051 [^]	6,509 0.09
Government Bonds				USD	10,528,000	Colombia Government International Bond 4.500% 28/01/2026 [^]	10,407 0.14
USD	10,125,000	Chile Government International Bond 2.450% 31/01/2031 [^]	8,799 0.12	USD	15,125,000	Colombia Government International Bond 4.500% 15/03/2029 [^]	14,028 0.18
USD	10,250,000	Chile Government International Bond 2.550% 27/01/2032 [^]	8,764 0.12	USD	33,993,000	Colombia Government International Bond 5.000% 15/06/2045	23,285 0.31
USD	15,725,000	Chile Government International Bond 2.550% 27/07/2033 [^]	12,989 0.17	USD	21,321,000	Colombia Government International Bond 5.200% 15/05/2049	14,573 0.19
USD	10,650,000	Chile Government International Bond 2.750% 31/01/2027	10,160 0.13				
USD	18,875,000	Chile Government International Bond 3.100% 07/05/2041	14,027 0.18				
USD	14,050,000	Chile Government International Bond 3.100% 22/01/2061	8,739 0.12				

(2024年10月31日現在)

通貨	保有		公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)	通貨	保有		公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Bonds (31 October 2023: 98.53%) (cont)					Dominican Republic (31 October 2023: 3.31%) (cont)				
Colombia (31 October 2023: 3.16%) (cont)					Government Bonds (cont)				
USD	19,653,000	Colombia Government International Bond 5.625% 26/02/2044	14,769	0.19	USD	13,428,000	Dominican Republic International Bond 6.000% 19/07/2028	13,492	0.18
USD	19,017,000	Colombia Government International Bond 6.125% 18/01/2041 [†]	15,613	0.21	USD	18,375,000	Dominican Republic International Bond 6.000% 22/02/2033 [^]	18,044	0.24
USD	13,687,000	Colombia Government International Bond 7.375% 18/09/2037	13,092	0.17	USD	15,324,000	Dominican Republic International Bond 6.400% 05/06/2049 [^]	14,835	0.20
USD	16,931,000	Colombia Government International Bond 7.500% 02/02/2034 [^]	16,762	0.22	USD	10,194,000	Dominican Republic International Bond 6.500% 15/02/2048 [^]	9,968	0.13
USD	6,500,000	Colombia Government International Bond 7.750% 07/11/2036	6,425	0.08	USD	20,254,000	Dominican Republic International Bond 6.850% 27/01/2045 [^]	20,548	0.27
USD	11,933,000	Colombia Government International Bond 8.000% 20/04/2033 [^]	12,249	0.16	USD	15,358,000	Dominican Republic International Bond 6.875% 29/01/2026	15,527	0.20
USD	14,210,000	Colombia Government International Bond 8.000% 14/11/2035 [^]	14,381	0.19	USD	12,405,000	Dominican Republic International Bond 7.050% 03/02/2031	12,933	0.17
USD	4,700,000	Colombia Government International Bond 8.375% 07/11/2054	4,576	0.06	USD	15,003,000	Dominican Republic International Bond 7.450% 30/04/2044 [^]	16,241	0.21
USD	14,250,000	Colombia Government International Bond 8.750% 14/11/2053 [^]	14,485	0.19	Total Dominican Republic		245,929	3.24	
Total Colombia					Ecuador (31 October 2023: 1.07%)				
Costa Rica (31 October 2023: 0.84%)					Government Bonds				
USD	13,242,000	Costa Rica Government International Bond 6.125% 19/02/2031	13,454	0.18	USD	10,945,673	Ecuador Government International Bond 0.000% 31/07/2030 [^]	5,965	0.08
USD	16,800,000	Costa Rica Government International Bond 6.550% 03/04/2034 [^]	17,435	0.23	USD	33,887,039	Ecuador Government International Bond 5.000% 31/07/2040 [^]	17,092	0.22
USD	11,069,000	Costa Rica Government International Bond 7.000% 04/04/2044 [^]	11,391	0.15	USD	83,729,614	Ecuador Government International Bond 5.500% 31/07/2035 [^]	46,219	0.61
USD	14,559,000	Costa Rica Government International Bond 7.158% 12/03/2045	15,205	0.20	USD	39,464,954	Ecuador Government International Bond 6.900% 31/07/2030	27,132	0.36
USD	16,605,000	Costa Rica Government International Bond 7.300% 13/11/2054 [^]	17,551	0.23	Total Ecuador		96,408	1.27	
Total Costa Rica					Egypt (31 October 2023: 2.32%)				
Dominican Republic (31 October 2023: 3.31%)					Government Bonds				
USD	20,085,000	Dominican Republic International Bond 4.500% 30/01/2030	18,629	0.25	USD	12,456,000	Egypt Government International Bond 5.800% 30/09/2027 [^]	11,677	0.15
USD	31,115,000	Dominican Republic International Bond 4.875% 23/09/2032	28,346	0.37	USD	16,650,000	Egypt Government International Bond 5.875% 16/02/2031 [^]	13,788	0.18
USD	15,194,000	Dominican Republic International Bond 5.300% 21/01/2041 [^]	13,304	0.17	USD	14,129,000	Egypt Government International Bond 6.588% 21/02/2028 [^]	13,377	0.18
USD	18,250,000	Dominican Republic International Bond 5.500% 22/02/2029	17,885	0.24	USD	11,236,000	Egypt Government International Bond 7.053% 15/01/2032	9,642	0.13
USD	32,649,000	Dominican Republic International Bond 5.875% 30/01/2060 [^]	28,698	0.38	USD	12,575,000	Egypt Government International Bond 7.300% 30/09/2033	10,606	0.14
USD	17,470,000	Dominican Republic International Bond 5.950% 25/01/2027	17,479	0.23	USD	22,484,000	Egypt Government International Bond 7.500% 31/01/2027 [^]	22,330	0.29
					USD	16,875,000	Egypt Government International Bond 7.500% 16/02/2061 [^]	11,834	0.16
					USD	19,703,000	Egypt Government International Bond 7.600% 01/03/2029 [^]	18,826	0.25

(2024年10月31日現在)

通貨	保有		公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Bonds (31 October 2023: 98.53%) (cont)				
Egypt (31 October 2023: 2.32%) (cont)				
Government Bonds (cont)				
USD	19,511,000	Egypt Government International Bond 7.625% 29/05/2032 [*]	17,072	0.22
USD	16,606,000	Egypt Government International Bond 7.903% 21/02/2048	12,434	0.16
USD	28,194,000	Egypt Government International Bond 8.500% 31/01/2047	22,291	0.29
USD	17,080,000	Egypt Government International Bond 8.700% 01/03/2049 [*]	13,664	0.18
USD	22,375,000	Egypt Government International Bond 8.875% 29/05/2050	18,152	0.24
USD	16,575,000	Egyptian Financial Co for Sovereign Taskeek 10.875% 28/02/2026 [*]	17,254	0.23
Total Egypt			212,947	2.80
El Salvador (31 October 2023: 0.38%)				
Government Bonds				
USD	1,392,000	El Salvador Government International Bond 7.125% 20/01/2050	1,062	0.02
USD	2,916,000	El Salvador Government International Bond 7.650% 15/06/2035 [*]	2,537	0.03
USD	11,745,000	El Salvador Government International Bond 9.250% 17/04/2030 [*]	11,642	0.15
Total El Salvador			15,241	0.20
Ethiopia (31 October 2023: 0.11%)				
Government Bonds				
Total Ethiopia			-	0.00
Ghana (31 October 2023: 0.85%)				
Government Bonds				
USD	3,373,824	Ghana Government International Bond 0.000% 03/07/2026	3,134	0.04
USD	1,435,723	Ghana Government International Bond 0.000% 03/01/2030	1,088	0.01
USD	32,234,544	Ghana Government International Bond 5.000% 03/07/2029	27,681	0.36
USD	46,570,336	Ghana Government International Bond 5.000% 03/07/2035	32,308	0.43
Total Ghana			64,211	0.84

通貨	保有		公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Guatemala (31 October 2023: 0.37%)				
Government Bonds				
USD	15,470,000	Guatemala Government Bond 6.125% 01/06/2050 [*]	14,150	0.18
USD	11,145,000	Guatemala Government Bond 6.600% 13/06/2036 [*]	11,305	0.15
Total Guatemala			25,455	0.33
Hong Kong (31 October 2023: 0.40%)				
Corporate Bonds				
USD	9,493,000	CNAC HK Finbridge Co Ltd 3.000% 22/09/2030	8,498	0.11
USD	9,235,000	CNAC HK Finbridge Co Ltd 4.125% 19/07/2027	9,039	0.12
USD	16,325,000	CNAC HK Finbridge Co Ltd 5.125% 14/03/2028 [*]	16,328	0.22
Government Bonds				
Total Hong Kong			33,865	0.45
Hungary (31 October 2023: 2.52%)				
Government Bonds				
USD	24,960,000	Hungary Government International Bond 2.125% 22/09/2031	19,999	0.26
USD	22,090,000	Hungary Government International Bond 3.125% 21/09/2051	13,595	0.18
USD	19,850,000	Hungary Government International Bond 5.250% 16/06/2029 [*]	19,664	0.26
USD	13,850,000	Hungary Government International Bond 5.500% 16/06/2034 [*]	13,551	0.18
USD	28,150,000	Hungary Government International Bond 5.500% 26/03/2036 [*]	27,121	0.36
USD	24,225,000	Hungary Government International Bond 6.125% 22/05/2028	24,831	0.33
USD	19,950,000	Hungary Government International Bond 6.250% 22/09/2032 [*]	20,736	0.27
USD	13,775,000	Hungary Government International Bond 6.750% 25/09/2052 [*]	14,662	0.19
USD	18,722,000	Hungary Government International Bond 7.625% 29/03/2041 [*]	21,390	0.28
USD	14,025,000	Magyar Export-Import Bank Zrt 6.125% 04/12/2027	14,279	0.19
USD	12,475,000	MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt 6.500% 29/06/2028	12,818	0.17
Total Hungary			202,646	2.67
India (31 October 2023: 0.79%)				
Government Bonds				
USD	10,980,000	Export-Import Bank of India 2.250% 13/01/2031 [*]	9,354	0.12

(2024年10月31日現在)

通貨	保有		公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)	通貨	保有		公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Bonds (31 October 2023: 98.53%) (cont)					Indonesia (31 October 2023: 5.13%) (cont)				
India (31 October 2023: 0.79%) (cont)					Government Bonds (cont)				
Government Bonds (cont)					USD	6,386,000	Indonesia Government International Bond 3.500% 11/01/2028 ^a	6,168	0.08
USD	11,062,000	Export-Import Bank of India 3.250% 15/01/2030	10,158	0.14	USD	4,800,000	Indonesia Government International Bond 3.550% 31/03/2032 ^a	4,392	0.06
USD	10,894,000	Export-Import Bank of India 3.375% 05/08/2026	10,617	0.14	USD	4,905,000	Indonesia Government International Bond 3.700% 30/10/2049 ^a	3,830	0.05
USD	11,139,000	Export-Import Bank of India 3.875% 01/02/2028 ^a	10,810	0.14	USD	5,012,000	Indonesia Government International Bond 3.850% 18/07/2027 ^a	4,931	0.06
USD	11,125,000	Export-Import Bank of India 5.500% 18/01/2033 ^a	11,372	0.15	USD	8,720,000	Indonesia Government International Bond 3.850% 15/10/2030 ^a	8,281	0.11
Total India			52,311	0.69	USD	4,855,000	Indonesia Government International Bond 4.100% 24/04/2028	4,775	0.06
Indonesia (31 October 2023: 5.13%)					USD	8,079,000	Indonesia Government International Bond 4.200% 15/10/2050 ^a	6,842	0.09
Corporate Bonds					USD	6,209,000	Indonesia Government International Bond 4.350% 08/01/2027 ^a	6,186	0.08
USD	5,150,000	Indonesia Asahan Aluminium PT / Mineral Industri Indonesia Persero PT 5.450% 15/05/2030	5,146	0.07	USD	8,830,000	Indonesia Government International Bond 4.350% 11/01/2048 ^a	7,746	0.10
USD	4,651,000	Pertamina Persero PT 1.400% 09/02/2026 ^a	4,436	0.06	USD	4,925,000	Indonesia Government International Bond 4.450% 15/04/2070 ^a	4,146	0.05
USD	5,250,000	Pertamina Persero PT 4.175% 21/01/2050 ^a	4,116	0.05	USD	5,125,000	Indonesia Government International Bond 4.550% 11/01/2028	5,111	0.07
USD	7,594,000	Pertamina Persero PT 5.625% 20/05/2043	7,411	0.10	USD	7,425,000	Indonesia Government International Bond 4.625% 15/04/2043 ^a	6,924	0.09
USD	6,385,000	Pertamina Persero PT 6.000% 03/05/2042 ^a	6,438	0.08	USD	6,900,000	Indonesia Government International Bond 4.650% 20/09/2032	6,735	0.09
USD	7,762,000	Pertamina Persero PT 6.450% 30/05/2044	8,244	0.11	USD	9,638,000	Indonesia Government International Bond 4.750% 08/01/2026	9,663	0.13
USD	5,331,000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 4.000% 30/06/2050	3,890	0.05	USD	6,199,000	Indonesia Government International Bond 4.750% 11/02/2029 ^a	6,198	0.08
USD	7,515,000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 4.125% 15/05/2027	7,393	0.10	USD	5,900,000	Indonesia Government International Bond 4.750% 10/09/2034 ^a	5,776	0.08
USD	5,471,000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 5.250% 24/10/2042 ^a	4,996	0.06	USD	4,975,000	Indonesia Government International Bond 4.750% 18/07/2047 ^a	4,675	0.06
USD	5,258,000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 5.450% 21/05/2028 ^a	5,329	0.07	USD	5,950,000	Indonesia Government International Bond 4.850% 11/01/2033 ^a	5,868	0.08
USD	4,982,000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 6.150% 21/05/2048 ^a	5,001	0.07	USD	10,104,000	Indonesia Government International Bond 5.125% 15/01/2045 ^a	9,869	0.13
Government Bonds					USD	11,152,000	Indonesia Government International Bond 5.250% 17/01/2042 ^a	11,110	0.15
USD	6,235,000	Indonesia Government International Bond 1.850% 12/03/2031 ^a	5,218	0.07	USD	7,486,000	Indonesia Government International Bond 5.250% 08/01/2047 ^a	7,411	0.10
USD	5,750,000	Indonesia Government International Bond 2.150% 28/07/2031 ^a	4,841	0.06	USD	4,940,000	Indonesia Government International Bond 5.350% 11/02/2049 ^a	4,992	0.07
USD	5,825,000	Indonesia Government International Bond 2.850% 14/02/2030	5,299	0.07	USD	6,127,000	Indonesia Government International Bond 5.950% 08/01/2046 ^a	6,548	0.09
USD	9,950,000	Indonesia Government International Bond 3.050% 12/03/2051 ^a	6,825	0.09	USD	7,263,000	Indonesia Government International Bond 6.625% 17/02/2037	8,209	0.11
					USD	10,078,000	Indonesia Government International Bond 6.750% 15/01/2044 ^a	11,810	0.16

(2024年10月31日現在)

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Bonds (31 October 2023: 98.53%) (cont)			
Indonesia (31 October 2023: 5.13%) (cont)			
Government Bonds (cont)			
USD	9,973,000	Indonesia Government International Bond 7.750% 17/01/2038 ^a	12,395 0.16
USD	7,820,000	Indonesia Government International Bond 8.500% 12/10/2035 ^a	9,961 0.13
USD	6,025,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 1.500% 09/06/2026 ^a	5,737 0.08
USD	5,380,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 2.550% 09/06/2031 ^a	4,670 0.06
USD	5,120,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 2.800% 23/06/2030	4,595 0.06
USD	10,466,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.150% 29/03/2027	10,351 0.14
USD	8,969,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.400% 06/06/2027	8,947 0.12
USD	8,688,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.400% 01/03/2028 ^a	8,617 0.11
USD	6,525,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.450% 20/02/2029 ^a	6,452 0.08
USD	8,414,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.550% 29/03/2026 ^a	8,424 0.11
USD	7,750,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.700% 06/06/2032	7,631 0.10
USD	4,800,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 5.200% 02/07/2034 ^a	4,858 0.06
USD	4,850,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 5.400% 15/11/2028 ^a	4,965 0.07
USD	4,700,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 5.600% 15/11/2033 ^a	4,911 0.06
Total Indonesia		355,293	4.68
Iraq (31 October 2023: 0.24%)			
Government Bonds			
USD	13,052,375	Iraq International Bond 5.800% 15/01/2028 ^a	12,551 0.16
Total Iraq		12,551	0.16
Ivory Coast (31 October 2023: 0.18%)			
Government Bonds			
USD	13,913,000	Ivory Coast Government International Bond 6.125% 15/06/2033 ^a	12,588 0.17
USD	12,300,000	Ivory Coast Government International Bond 7.625% 30/01/2033 ^a	12,196 0.16
USD	17,050,000	Ivory Coast Government International Bond 8.250% 30/01/2037 ^a	16,970 0.22
Total Ivory Coast		41,754	0.55

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Jamaica (31 October 2023: 0.86%)			
Government Bonds			
USD	13,979,000	Jamaica Government International Bond 6.750% 28/04/2028 ^a	14,475 0.19
USD	20,241,000	Jamaica Government International Bond 7.875% 28/07/2045 ^a	24,036 0.32
USD	13,825,000	Jamaica Government International Bond 8.000% 15/03/2039 ^a	16,431 0.21
Total Jamaica		54,942	0.72
Jordan (31 October 2023: 0.86%)			
Government Bonds			
USD	11,107,000	Jordan Government International Bond 5.750% 31/01/2027 ^a	10,885 0.14
USD	13,950,000	Jordan Government International Bond 5.850% 07/07/2030 ^a	13,178 0.18
USD	10,168,000	Jordan Government International Bond 6.125% 29/01/2026	10,108 0.13
USD	11,078,000	Jordan Government International Bond 7.375% 10/10/2047 ^a	10,053 0.13
USD	14,275,000	Jordan Government International Bond 7.500% 13/01/2029	14,454 0.19
Total Jordan		58,678	0.77
Kazakhstan (31 October 2023: 0.86%)			
Government Bonds			
USD	16,300,000	Kazakhstan Government International Bond 4.714% 09/04/2035	15,787 0.21
USD	11,050,000	Kazakhstan Government International Bond 4.875% 14/10/2044 ^a	10,377 0.14
USD	16,668,000	Kazakhstan Government International Bond 6.500% 21/07/2045 ^a	18,652 0.24
Total Kazakhstan		44,816	0.59
Kenya (31 October 2023: 0.57%)			
Government Bonds			
USD	11,003,000	Republic of Kenya Government International Bond 6.300% 23/01/2034 ^a	8,885 0.12
USD	11,049,000	Republic of Kenya Government International Bond 7.250% 28/02/2028 ^a	10,558 0.14
USD	13,575,000	Republic of Kenya Government International Bond 8.000% 22/05/2032 ^a	12,455 0.16
USD	10,948,000	Republic of Kenya Government International Bond 8.250% 28/02/2048 ^a	9,152 0.12
USD	16,650,000	Republic of Kenya Government International Bond 9.750% 16/02/2031 ^a	16,728 0.22
Total Kenya		57,778	0.76

(2024年10月31日現在)

通貨	保有		公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)	通貨	保有		公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Bonds (31 October 2023: 98.53%) (cont)					Mexico (31 October 2023: 5.71%)				
Kuwait (31 October 2023: 0.75%)					Corporate Bonds				
Government Bonds					USD	5,425,000	Comision Federal de Electricidad 4.688% 15/05/2029 [^]	5,140	0.07
USD	50,510,000	Kuwait International Government Bond 3.500% 20/03/2027	49,576	0.65	USD	3,650,000	Comision Federal de Electricidad 6.450% 24/01/2035 [^]	3,522	0.05
Total Kuwait			49,576	0.65	USD	7,000,000	Mexico City Airport Trust 5.500% 31/07/2047 [^]	5,825	0.08
Latvia (31 October 2023: 0.00%)					USD	3,510,000	Petroleos Mexicanos 4.500% 23/01/2026 [^]	3,412	0.04
Government Bonds					USD	7,474,000	Petroleos Mexicanos 5.350% 12/02/2028 [^]	6,956	0.09
USD	13,850,000	Latvia Government International Bond 5.125% 30/07/2034 [^]	13,766	0.18	USD	14,455,000	Petroleos Mexicanos 5.950% 28/01/2031 [^]	12,431	0.16
Total Latvia			13,766	0.18	USD	5,634,000	Petroleos Mexicanos 6.350% 12/02/2048	3,848	0.05
Lebanon (31 October 2023: 0.10%)					USD	4,511,000	Petroleos Mexicanos 6.375% 23/01/2045	3,152	0.04
Government Bonds					USD	6,096,000	Petroleos Mexicanos 6.490% 23/01/2027	6,010	0.08
USD	12,368,000	Lebanon Government International Bond 6.000% 27/01/2023 [^]	1,020	0.01	USD	15,963,000	Petroleos Mexicanos 6.500% 13/03/2027	15,626	0.21
USD	17,660,000	Lebanon Government International Bond 6.100% 04/10/2022 [^]	1,457	0.02	USD	4,655,000	Petroleos Mexicanos 6.500% 23/01/2029 [^]	4,369	0.06
USD	18,543,000	Lebanon Government International Bond 6.600% 27/11/2026 [^]	1,530	0.02	USD	6,038,000	Petroleos Mexicanos 6.500% 02/06/2041 [^]	4,470	0.06
USD	16,128,000	Lebanon Government International Bond 6.650% 26/02/2030 [^]	1,331	0.02	USD	10,541,000	Petroleos Mexicanos 6.625% 15/06/2035	8,599	0.11
USD	11,565,000	Lebanon Government International Bond 6.750% 29/11/2027 [^]	954	0.01	USD	26,195,000	Petroleos Mexicanos 6.700% 16/02/2032	23,240	0.31
USD	14,486,000	Lebanon Government International Bond 6.850% 23/03/2027 [^]	1,195	0.02	USD	21,593,000	Petroleos Mexicanos 6.750% 21/09/2047	15,406	0.20
USD	11,776,000	Lebanon Government International Bond 7.000% 23/03/2032 [^]	971	0.01	USD	8,912,000	Petroleos Mexicanos 6.840% 23/01/2030 [^]	8,201	0.11
Total Lebanon			8,458	0.11	USD	9,421,000	Petroleos Mexicanos 6.875% 04/08/2026	9,398	0.12
Malaysia (31 October 2023: 2.04%)					USD	14,636,000	Petroleos Mexicanos 6.950% 28/01/2060	10,428	0.14
Corporate Bonds					USD	30,756,000	Petroleos Mexicanos 7.690% 23/01/2050	23,894	0.31
USD	13,852,000	Petronas Capital Ltd 2.480% 28/01/2032 [^]	11,733	0.15	USD	7,500,000	Petroleos Mexicanos 8.750% 02/06/2029	7,578	0.10
USD	19,375,000	Petronas Capital Ltd 3.404% 28/04/2061	13,369	0.18	USD	7,325,000	Petroleos Mexicanos 10.000% 07/02/2033 [^]	7,731	0.10
USD	25,476,000	Petronas Capital Ltd 3.500% 21/04/2030	23,779	0.31	Government Bonds				
USD	17,183,000	Petronas Capital Ltd 4.500% 18/03/2045 [^]	15,298	0.20	USD	13,125,000	Mexico Government International Bond 2.659% 24/05/2031	10,906	0.14
USD	30,645,000	Petronas Capital Ltd 4.550% 21/04/2050 [^]	27,126	0.36	USD	8,636,000	Mexico Government International Bond 3.250% 16/04/2030 [^]	7,677	0.10
USD	11,049,000	Petronas Capital Ltd 4.800% 21/04/2060 [^]	10,033	0.13	USD	10,750,000	Mexico Government International Bond 3.500% 12/02/2034 [^]	8,751	0.12
Government Bonds					USD	7,630,000	Mexico Government International Bond 3.750% 11/01/2028 [^]	7,327	0.10
USD	10,798,000	Malaysia Sukuk Global Bhd 3.179% 27/04/2026 [^]	10,582	0.14	USD	11,652,000	Mexico Government International Bond 3.750% 19/04/2071 [^]	6,764	0.09
Total Malaysia			111,920	1.47	USD	11,600,000	Mexico Government International Bond 3.771% 24/05/2061	6,966	0.09
					USD	6,683,000	Mexico Government International Bond 4.125% 21/01/2026 [^]	6,635	0.09
					USD	8,747,000	Mexico Government International Bond 4.150% 28/03/2027 [^]	8,602	0.11

(2024年10月31日現在)

通貨	保有		公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)	通貨	保有		公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Bonds (31 October 2023: 98.53%) (cont)					Morocco (31 October 2023: 0.70%)				
Mexico (31 October 2023: 5.71%) (cont)					Government Bonds				
Government Bonds (cont)					USD	10,825,000	Morocco Government International Bond 3.000% 15/12/2032 [^]	8,927	0.12
USD	9,235,000	Mexico Government International Bond 4.280% 14/08/2041	7,120	0.09	USD	13,905,000	Morocco Government International Bond 4.000% 15/12/2050 [^]	9,616	0.13
USD	4,946,000	Mexico Government International Bond 4.350% 15/01/2047 [^]	3,628	0.05	USD	13,850,000	Morocco Government International Bond 5.950% 08/03/2028	14,037	0.18
USD	8,535,000	Mexico Government International Bond 4.400% 12/02/2052	6,081	0.08	USD	13,925,000	Morocco Government International Bond 6.500% 08/09/2033 [^]	14,622	0.19
USD	11,794,000	Mexico Government International Bond 4.500% 22/04/2029 [^]	11,403	0.15			Total Morocco	47,202	0.62
USD	7,517,000	Mexico Government International Bond 4.500% 31/01/2050 [^]	5,570	0.07	Nigeria (31 October 2023: 2.07%)				
USD	8,769,000	Mexico Government International Bond 4.600% 23/01/2046 [^]	6,664	0.09	Government Bonds				
USD	7,251,000	Mexico Government International Bond 4.600% 10/02/2048 [^]	5,461	0.07	USD	14,150,000	Nigeria Government International Bond 6.125% 28/09/2028 [^]	12,762	0.17
USD	9,222,000	Mexico Government International Bond 4.750% 27/04/2032	8,585	0.11	USD	16,858,000	Nigeria Government International Bond 6.500% 28/11/2027 [^]	15,899	0.21
USD	14,660,000	Mexico Government International Bond 4.750% 08/03/2044 [^]	11,640	0.15	USD	13,845,000	Nigeria Government International Bond 7.143% 23/02/2030	12,486	0.16
USD	8,300,000	Mexico Government International Bond 4.875% 19/05/2033 [^]	7,636	0.10	USD	16,794,000	Nigeria Government International Bond 7.375% 28/09/2033 [^]	14,175	0.19
USD	4,100,000	Mexico Government International Bond 5.000% 07/05/2029	4,023	0.05	USD	16,900,000	Nigeria Government International Bond 7.625% 28/11/2047 [^]	12,855	0.17
USD	9,214,000	Mexico Government International Bond 5.000% 27/04/2051 [^]	7,273	0.10	USD	14,224,000	Nigeria Government International Bond 7.696% 23/02/2038 [^]	11,535	0.15
USD	4,450,000	Mexico Government International Bond 5.400% 09/02/2028	4,468	0.06	USD	16,680,000	Nigeria Government International Bond 7.875% 16/02/2032	14,976	0.20
USD	10,370,000	Mexico Government International Bond 5.550% 21/01/2045 [^]	9,378	0.12	USD	13,850,000	Nigeria Government International Bond 8.250% 28/09/2051 [^]	11,020	0.14
USD	10,694,000	Mexico Government International Bond 5.750% 12/10/2110	8,555	0.11	USD	14,027,000	Nigeria Government International Bond 8.375% 24/03/2029	13,507	0.18
USD	15,380,000	Mexico Government International Bond 6.000% 07/05/2036 [^]	14,943	0.20	USD	10,960,000	Nigeria Government International Bond 8.747% 21/01/2031 [^]	10,467	0.14
USD	11,750,000	Mexico Government International Bond 6.050% 11/01/2040 [^]	11,306	0.15			Total Nigeria	129,682	1.71
USD	11,214,000	Mexico Government International Bond 6.338% 04/05/2053 [^]	10,429	0.14	Oman (31 October 2023: 3.45%)				
USD	10,450,000	Mexico Government International Bond 6.350% 09/02/2035 [^]	10,487	0.14	Government Bonds				
USD	9,250,000	Mexico Government International Bond 6.400% 07/05/2054 [^]	8,667	0.11	USD	26,660,000	Oman Government International Bond 4.750% 15/06/2026 [^]	26,352	0.35
USD	6,316,000	Mexico Government International Bond 6.750% 27/09/2034 [^]	6,581	0.09	USD	18,069,000	Oman Government International Bond 5.375% 08/03/2027	18,086	0.24
USD	4,514,000	Mexico Government International Bond 8.300% 15/08/2031 [^]	5,303	0.07	USD	26,496,000	Oman Government International Bond 5.625% 17/01/2028	26,595	0.35
Total Mexico			428,065	5.63	USD	24,256,000	Oman Government International Bond 6.000% 01/08/2029	24,771	0.33
					USD	18,475,000	Oman Government International Bond 6.250% 25/01/2031 [^]	19,243	0.25
					USD	22,232,000	Oman Government International Bond 6.500% 08/03/2047	22,371	0.29

(2024年10月31日現在)

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)	通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Bonds (31 October 2023: 98.53%) (cont)				Panama (31 October 2023: 2.92%) (cont)			
Oman (31 October 2023: 3.45%) (cont)				Government Bonds (cont)			
Government Bonds (cont)				USD	22,511,000	Panama Government International Bond 4.500% 01/04/2056	14,458 0.19
USD	15,177,000	Oman Government International Bond 6.750% 28/10/2027	15,775 0.21	USD	13,225,000	Panama Government International Bond 4.500% 19/01/2063	8,345 0.11
USD	30,824,000	Oman Government International Bond 6.750% 17/01/2048 [^]	31,787 0.42	USD	20,175,000	Panama Government International Bond 6.400% 14/02/2035	19,277 0.25
USD	11,250,000	Oman Government International Bond 7.000% 25/01/2051 [^]	11,988 0.16	USD	18,649,000	Panama Government International Bond 6.700% 26/01/2036	18,276 0.24
USD	11,256,000	Oman Government International Bond 7.375% 28/10/2032 [^]	12,572 0.16	USD	12,375,000	Panama Government International Bond 6.853% 28/03/2054 [^]	11,348 0.15
USD	19,482,000	Oman Sovereign Sukuk Co 4.875% 15/06/2030 [^]	19,573 0.26	USD	8,850,000	Panama Government International Bond 6.875% 31/01/2036 [^]	8,737 0.12
Total Oman		229,113	3.02	USD	9,760,000	Panama Government International Bond 7.500% 01/03/2031 [^]	10,248 0.13
Pakistan (31 October 2023: 0.50%)				USD	10,790,000	Panama Government International Bond 8.000% 01/03/2038	11,356 0.15
Government Bonds				Total Panama		210,733	2.77
USD	11,921,000	Pakistan Global Sukuk Programme Co Ltd 7.950% 31/01/2029	11,075 0.15	Paraguay (31 October 2023: 0.46%)			
USD	14,352,000	Pakistan Government International Bond 6.000% 08/04/2026	13,455 0.18	Government Bonds			
USD	16,912,000	Pakistan Government International Bond 6.875% 05/12/2027	15,295 0.20	USD	11,080,000	Paraguay Government International Bond 4.950% 28/04/2031 [^]	10,779 0.14
USD	15,770,000	Pakistan Government International Bond 7.375% 08/04/2031	13,306 0.17	USD	12,951,000	Paraguay Government International Bond 5.400% 30/03/2050 [^]	11,466 0.15
Total Pakistan		53,131	0.70	USD	11,229,000	Paraguay Government International Bond 6.100% 11/08/2044 [^]	11,074 0.15
Panama (31 October 2023: 2.92%)				Total Paraguay		33,319	0.44
Corporate Bonds				People's Republic of China (31 October 2023: 1.89%)			
USD	12,450,000	Aeropuerto Internacional de Tocumen SA 5.125% 11/08/2061 [^]	9,400 0.12	Corporate Bonds			
USD	9,555,000	Banco Nacional de Panama 2.500% 11/08/2030 [^]	7,712 0.10	USD	19,200,000	China Life Insurance Overseas Co Ltd 5.350% 15/08/2033 [^]	19,434 0.26
Government Bonds				Government Bonds			
USD	22,074,000	Panama Government International Bond 2.252% 29/09/2032	16,147 0.21	USD	18,979,000	China Government International Bond 1.200% 21/10/2030 [^]	16,196 0.21
USD	13,705,000	Panama Government International Bond 3.160% 23/01/2030 [^]	11,787 0.16	USD	14,300,000	China Government International Bond 1.250% 26/10/2026 [^]	13,523 0.18
USD	8,895,000	Panama Government International Bond 3.298% 19/01/2033 [^]	6,996 0.09	USD	9,850,000	China Government International Bond 1.750% 26/10/2031 [^]	8,469 0.11
USD	26,289,000	Panama Government International Bond 3.870% 23/07/2060	14,746 0.19	USD	18,875,000	China Government International Bond 2.125% 03/12/2029 [^]	17,259 0.23
USD	11,022,000	Panama Government International Bond 3.875% 17/03/2028 [^]	10,344 0.14	USD	9,490,000	China Government International Bond 2.625% 02/11/2027 [^]	9,164 0.12
USD	15,350,000	Panama Government International Bond 4.300% 29/04/2053	9,747 0.13	USD	9,575,000	China Government International Bond 3.500% 19/10/2028 [^]	9,379 0.12
USD	10,564,000	Panama Government International Bond 4.500% 15/05/2047 [^]	7,268 0.10	USD	9,048,000	Export-Import Bank of China 2.875% 26/04/2026	8,820 0.12
USD	21,903,000	Panama Government International Bond 4.500% 16/04/2050 [^]	14,541 0.19				

(2024年10月31日現在)

通貨	保有		公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)	通貨	保有		公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Bonds (31 October 2023: 98.53%) (cont)					Philippines (31 October 2023: 3.60%) (cont)				
People's Republic of China (31 October 2023: 1.89%) (cont)					Government Bonds (cont)				
Government Bonds (cont)					USD	7,978,000	Philippine Government International Bond 2.457% 05/05/2030	7,108	0.09
USD	14,325,000	Export-Import Bank of China 3.875% 16/05/2026 [*]	14,192	0.19	USD	12,211,000	Philippine Government International Bond 2.650% 10/12/2045	8,040	0.11
USD	5,600,000	Export-Import Bank of China 5.239% 05/11/2027	5,601	0.07	USD	10,577,000	Philippine Government International Bond 2.950% 05/05/2045 [*]	7,384	0.10
Total People's Republic of China			122,037	1.61	USD	16,351,000	Philippine Government International Bond 3.000% 01/02/2028 [*]	15,508	0.21
Peru (31 October 2023: 2.84%)					USD	18,260,000	Philippine Government International Bond 3.200% 06/07/2046 [*]	13,107	0.17
Corporate Bonds					USD	16,763,000	Philippine Government International Bond 3.700% 01/03/2041 [*]	13,856	0.18
USD	10,661,000	Petroleos del Peru SA 4.750% 19/06/2032 [*]	8,129	0.11	USD	16,484,000	Philippine Government International Bond 3.700% 02/02/2042	13,543	0.18
USD	21,366,000	Petroleos del Peru SA 5.625% 19/06/2047 [*]	13,888	0.18	USD	12,525,000	Philippine Government International Bond 3.750% 14/01/2029 [*]	12,094	0.16
Government Bonds					USD	16,071,000	Philippine Government International Bond 3.950% 20/01/2040 [*]	13,906	0.18
USD	9,898,000	Peruvian Government International Bond 1.862% 01/12/2032	7,680	0.10	USD	8,125,000	Philippine Government International Bond 4.200% 29/03/2047 [*]	6,853	0.09
USD	20,762,000	Peruvian Government International Bond 2.780% 01/12/2060	11,601	0.15	USD	8,900,000	Philippine Government International Bond 4.750% 05/03/2035 [*]	8,678	0.12
USD	32,540,000	Peruvian Government International Bond 2.783% 23/01/2031 [*]	28,228	0.37	USD	10,150,000	Philippine Government International Bond 5.000% 17/07/2033 [*]	10,166	0.13
USD	22,504,000	Peruvian Government International Bond 3.000% 15/01/2034 [*]	18,517	0.25	USD	10,939,000	Philippine Government International Bond 5.000% 13/01/2037 [*]	10,898	0.14
USD	10,160,000	Peruvian Government International Bond 3.230% 28/07/2121	5,686	0.08	USD	8,350,000	Philippine Government International Bond 5.250% 14/05/2034 [*]	8,491	0.11
USD	12,405,000	Peruvian Government International Bond 3.300% 11/03/2041 [*]	9,288	0.12	USD	8,253,000	Philippine Government International Bond 5.500% 30/03/2026	8,357	0.11
USD	17,495,000	Peruvian Government International Bond 3.550% 10/03/2051 [*]	12,378	0.16	USD	9,925,000	Philippine Government International Bond 5.500% 17/01/2048 [*]	10,034	0.13
USD	10,408,000	Peruvian Government International Bond 3.600% 15/01/2072 [*]	6,671	0.09	USD	8,200,000	Philippine Government International Bond 5.600% 14/05/2049 [*]	8,400	0.11
USD	12,330,000	Peruvian Government International Bond 5.375% 08/02/2035	12,126	0.16	USD	8,206,000	Philippine Government International Bond 6.375% 15/01/2032 [*]	8,939	0.12
USD	25,832,000	Peruvian Government International Bond 5.625% 18/11/2050 [*]	25,235	0.33	USD	15,550,000	Philippine Government International Bond 6.375% 23/10/2034 [*]	17,168	0.23
USD	17,720,000	Peruvian Government International Bond 5.875% 08/08/2054	17,536	0.23	USD	14,603,000	Philippine Government International Bond 7.750% 14/01/2031 [*]	16,903	0.22
USD	11,341,000	Peruvian Government International Bond 6.550% 14/03/2037 [*]	12,192	0.16	USD	16,499,000	Philippine Government International Bond 9.500% 02/02/2030	20,046	0.26
USD	21,656,000	Peruvian Government International Bond 8.750% 21/11/2033 [*]	26,481	0.35	USD	8,200,000	ROP Sukuk Trust 5.045% 06/06/2029 [*]	8,308	0.11
Total Peru			215,636	2.84	Total Philippines			256,192	3.37
Philippines (31 October 2023: 3.60%)					Poland (31 October 2023: 2.13%)				
Government Bonds					Government Bonds				
USD	10,250,000	Philippine Government International Bond 1.648% 10/06/2031 [*]	8,405	0.11	USD	18,475,000	Bank Gospodarstwa Krajowego 5.375% 22/05/2033 [*]	18,354	0.24

(2024年10月31日現在)

通貨	保有		公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)	通貨	保有		公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Bonds (31 October 2023: 98.53%) (cont)					Qatar (31 October 2023: 4.07%) (cont)				
Poland (31 October 2023: 2.13%) (cont)					Government Bonds (cont)				
Government Bonds (cont)					USD	36,999,000	Qatar Government International Bond 4.817% 14/03/2049 [^]	34,918	0.46
USD	18,400,000	Bank Gospodarstwa Krajowego 5.750% 09/07/2034 [^]	18,599	0.24	USD	37,210,000	Qatar Government International Bond 5.103% 23/04/2048 [^]	36,745	0.48
USD	10,700,000	Bank Gospodarstwa Krajowego 6.250% 31/10/2028 [^]	11,208	0.15	USD	6,452,000	Qatar Government International Bond 5.750% 20/01/2042 [^]	6,970	0.09
USD	18,450,000	Bank Gospodarstwa Krajowego 6.250% 09/07/2054 [^]	18,777	0.25	USD	6,657,000	Qatar Government International Bond 6.400% 20/01/2040 [^]	7,701	0.10
USD	18,550,000	Republic of Poland Government International Bond 3.250% 06/04/2026 [^]	18,210	0.24	USD	9,423,000	Qatar Government International Bond 9.750% 15/06/2030 [^]	11,938	0.16
USD	15,900,000	Republic of Poland Government International Bond 4.625% 18/03/2029	15,919	0.21	Total Qatar			296,166	3.90
USD	26,275,000	Republic of Poland Government International Bond 4.875% 04/10/2033 [^]	25,880	0.34	Romania (31 October 2023: 2.20%)				
USD	31,475,000	Republic of Poland Government International Bond 5.125% 18/09/2034 [^]	31,106	0.41	Government Bonds				
USD	15,675,000	Republic of Poland Government International Bond 5.500% 16/11/2027 [^]	16,142	0.21	USD	15,074,000	Romanian Government International Bond 3.000% 27/02/2027 [^]	14,320	0.19
USD	26,225,000	Republic of Poland Government International Bond 5.500% 04/04/2053 [^]	25,379	0.33	USD	14,320,000	Romanian Government International Bond 3.000% 14/02/2031 [^]	12,110	0.16
USD	36,900,000	Republic of Poland Government International Bond 5.500% 18/03/2054	35,616	0.47	USD	12,292,000	Romanian Government International Bond 3.625% 27/03/2032	10,544	0.14
USD	15,650,000	Republic of Poland Government International Bond 5.750% 16/11/2032 [^]	16,322	0.22	USD	22,402,000	Romanian Government International Bond 4.000% 14/02/2051 [^]	15,079	0.20
Total Poland			251,512	3.31	USD	14,080,000	Romanian Government International Bond 5.125% 15/06/2048	11,541	0.15
Qatar (31 October 2023: 4.07%)					USD	11,174,000	Romanian Government International Bond 5.250% 25/11/2027 [^]	11,104	0.15
Corporate Bonds					USD	23,772,000	Romanian Government International Bond 5.750% 24/03/2035	22,362	0.29
USD	8,907,000	QatarEnergy 1.375% 12/09/2026	8,380	0.11	USD	22,654,000	Romanian Government International Bond 5.875% 30/01/2029 [^]	22,775	0.30
USD	21,868,000	QatarEnergy 2.250% 12/07/2031 [^]	18,779	0.25	USD	11,350,000	Romanian Government International Bond 6.000% 25/05/2034 [^]	11,058	0.15
USD	22,025,000	QatarEnergy 3.125% 12/07/2041 [^]	16,684	0.22	USD	11,101,000	Romanian Government International Bond 6.125% 22/01/2044 [^]	10,442	0.14
USD	25,425,000	QatarEnergy 3.300% 12/07/2051 [^]	17,861	0.23	USD	22,422,000	Romanian Government International Bond 6.375% 30/01/2034	22,380	0.29
Government Bonds					USD	16,928,000	Romanian Government International Bond 6.625% 17/02/2028	17,457	0.23
USD	21,462,000	Qatar Government International Bond 3.250% 02/06/2026	21,039	0.28	USD	17,850,000	Romanian Government International Bond 7.125% 17/01/2033 [^]	18,893	0.25
USD	18,525,000	Qatar Government International Bond 3.750% 16/04/2030 [^]	17,882	0.24	USD	13,726,000	Romanian Government International Bond 7.625% 17/01/2053 [^]	14,781	0.19
USD	24,786,000	Qatar Government International Bond 4.000% 14/03/2029	24,376	0.32	Total Romania			214,846	2.83
USD	31,216,000	Qatar Government International Bond 4.400% 16/04/2050 [^]	27,626	0.36	Saudi Arabia (31 October 2023: 3.94%)				
USD	18,594,000	Qatar Government International Bond 4.500% 23/04/2028	18,641	0.25	Government Bonds				
USD	5,950,000	Qatar Government International Bond 4.625% 29/05/2029 [^]	6,011	0.08	USD	10,862,000	Saudi Government International Bond 2.250% 02/02/2033	8,785	0.11
USD	12,357,000	Qatar Government International Bond 4.625% 02/06/2046	11,446	0.15					
USD	9,050,000	Qatar Government International Bond 4.750% 29/05/2034 [^]	9,169	0.12					

(2024年10月31日現在)

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)	通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Bonds (31 October 2023: 98.53%) (cont)				Senegal (31 October 2023: 0.28%)			
Saudi Arabia (31 October 2023: 3.94%) (cont)				Government Bonds			
Government Bonds (cont)				USD	12,201,000	Senegal Government International Bond 6.250% 23/05/2033 [^]	10,059 0.13
USD	4,825,000	Saudi Government International Bond 2.500% 03/02/2027 [^]	4,605 0.06	USD	11,507,000	Senegal Government International Bond 6.750% 13/03/2048	8,098 0.11
USD	3,903,000	Saudi Government International Bond 2.750% 03/02/2032 [^]	3,392 0.04	Total Senegal		18,157	0.24
USD	20,386,000	Saudi Government International Bond 3.250% 26/10/2026	19,851 0.26	Serbia (31 October 2023: 0.33%)			
USD	5,625,000	Saudi Government International Bond 3.250% 22/10/2030 [^]	5,157 0.07	Government Bonds			
USD	4,675,000	Saudi Government International Bond 3.250% 17/11/2051	3,066 0.04	USD	13,100,000	Serbia International Bond 2.125% 01/12/2030 [^]	10,824 0.14
USD	9,045,000	Saudi Government International Bond 3.450% 02/02/2061	5,794 0.08	USD	16,650,000	Serbia International Bond 6.000% 12/06/2034	16,650 0.22
USD	19,978,000	Saudi Government International Bond 3.625% 04/03/2028	19,329 0.25	USD	11,125,000	Serbia International Bond 6.500% 26/09/2033 [^]	11,612 0.15
USD	10,725,000	Saudi Government International Bond 3.750% 21/01/2055 [^]	7,531 0.10	Total Serbia		39,086	0.51
USD	16,189,000	Saudi Government International Bond 4.375% 16/04/2029 [^]	15,977 0.21	South Africa (31 October 2023: 3.11%)			
USD	12,064,000	Saudi Government International Bond 4.500% 17/04/2030	11,864 0.16	Corporate Bonds			
USD	25,477,000	Saudi Government International Bond 4.500% 26/10/2046 [^]	21,464 0.28	USD	11,237,000	Eskom Holdings SOC Ltd 6.350% 10/08/2028	11,223 0.15
USD	11,956,000	Saudi Government International Bond 4.500% 22/04/2060 [^]	9,527 0.12	USD	11,300,000	Transnet SOC Ltd 8.250% 06/02/2028	11,508 0.15
USD	17,869,000	Saudi Government International Bond 4.625% 04/10/2047	15,217 0.20	Government Bonds			
USD	12,625,000	Saudi Government International Bond 4.750% 18/01/2028 [^]	12,692 0.17	USD	22,677,000	Republic of South Africa Government International Bond 4.300% 12/10/2028 [^]	21,430 0.28
USD	12,850,000	Saudi Government International Bond 4.750% 16/01/2030	12,774 0.17	USD	10,969,000	Republic of South Africa Government International Bond 4.850% 27/09/2027 [^]	10,736 0.14
USD	14,125,000	Saudi Government International Bond 4.875% 18/07/2033 [^]	13,979 0.18	USD	22,081,000	Republic of South Africa Government International Bond 4.850% 30/09/2029	20,784 0.27
USD	15,850,000	Saudi Government International Bond 5.000% 16/01/2034 [^]	15,751 0.21	USD	13,816,000	Republic of South Africa Government International Bond 4.875% 14/04/2026 [^]	13,643 0.18
USD	14,150,000	Saudi Government International Bond 5.000% 17/04/2049 [^]	12,704 0.17	USD	11,069,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.000% 12/10/2046	7,998 0.11
USD	12,650,000	Saudi Government International Bond 5.000% 18/01/2053	11,104 0.15	USD	10,880,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.375% 24/07/2044 [^]	8,527 0.11
USD	14,010,000	Saudi Government International Bond 5.250% 16/01/2050 [^]	12,977 0.17	USD	16,649,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.650% 27/09/2047	13,007 0.17
USD	10,000,000	Saudi Government International Bond 5.500% 25/10/2032 [^]	10,322 0.14	USD	34,177,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.750% 30/09/2049	26,615 0.35
USD	18,550,000	Saudi Government International Bond 5.750% 16/01/2054 [^]	17,953 0.24	USD	15,512,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.875% 22/06/2030 [^]	15,124 0.20
Total Saudi Arabia		271,815	3.58	USD	15,500,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.875% 20/04/2032 [^]	14,803 0.20
				USD	17,925,000	Republic of South Africa Government International Bond 7.300% 20/04/2052 [^]	16,827 0.22
				Total South Africa		192,225	2.53

(2024年10月31日現在)

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)	通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Bonds (31 October 2023: 98.53%) (cont)				Turkey (31 October 2023: 5.10%) (cont)			
Sri Lanka (31 October 2023: 0.83%)				Government Bonds (cont)			
Government Bonds				USD	17,095,000	Turkiye Government International Bond 5.750% 11/05/2047 [^]	13,206 0.17
USD	11,526,000	Sri Lanka Government International Bond 0.000% 14/03/2024 [^]	7,031 0.10	USD	8,725,000	Turkiye Government International Bond 5.875% 26/06/2031 [^]	8,251 0.11
USD	17,229,000	Sri Lanka Government International Bond 6.200% 11/05/2027	10,703 0.14	USD	11,126,000	Turkiye Government International Bond 5.950% 15/01/2031	10,598 0.14
USD	14,169,000	Sri Lanka Government International Bond 6.750% 18/04/2028	8,909 0.12	USD	16,430,000	Turkiye Government International Bond 6.000% 25/03/2027 [^]	16,599 0.22
USD	11,272,000	Sri Lanka Government International Bond 6.825% 18/07/2026	7,024 0.09	USD	14,619,000	Turkiye Government International Bond 6.000% 14/01/2041	12,298 0.16
USD	17,145,000	Sri Lanka Government International Bond 6.850% 03/11/2025	10,801 0.14	USD	13,318,000	Turkiye Government International Bond 6.125% 24/10/2028 [^]	13,364 0.18
USD	17,266,000	Sri Lanka Government International Bond 7.550% 28/03/2030	10,748 0.14	USD	7,248,000	Turkiye Government International Bond 6.500% 20/09/2033 [^]	6,967 0.09
USD	15,936,000	Sri Lanka Government International Bond 7.850% 14/03/2029	9,975 0.13	USD	16,750,000	Turkiye Government International Bond 6.500% 03/01/2035	15,871 0.21
Total Sri Lanka		65,191	0.86	USD	14,626,000	Turkiye Government International Bond 6.625% 17/02/2045 [^]	12,743 0.17
Trinidad And Tobago (31 October 2023: 0.17%)				USD	10,548,000	Turkiye Government International Bond 6.750% 30/05/2040 [^]	9,740 0.13
Government Bonds				USD	14,146,000	Turkiye Government International Bond 6.875% 17/03/2036 [^]	13,722 0.18
USD	11,175,000	Trinidad & Tobago Government International Bond 4.500% 04/08/2026	10,907 0.14	USD	8,600,000	Turkiye Government International Bond 7.125% 17/07/2032	8,613 0.11
Total Trinidad And Tobago		10,907	0.14	USD	5,229,000	Turkiye Government International Bond 7.250% 05/03/2038 [^]	5,271 0.07
Tunisia (31 October 2023: 0.12%)				USD	14,782,000	Turkiye Government International Bond 7.625% 26/04/2029 [^]	15,447 0.20
Government Bonds				USD	14,725,000	Turkiye Government International Bond 7.625% 15/05/2034 [^]	15,181 0.20
Total Tunisia		-	0.00	USD	7,731,000	Turkiye Government International Bond 8.000% 14/02/2034	8,306 0.11
Turkey (31 October 2023: 5.10%)				USD	9,700,000	Turkiye Government International Bond 8.600% 24/09/2027 [^]	10,452 0.14
Government Bonds				USD	12,425,000	Turkiye Government International Bond 9.125% 13/07/2030 [^]	13,862 0.18
USD	12,550,000	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS 5.125% 22/06/2026 [^]	12,424 0.16	USD	11,075,000	Turkiye Government International Bond 9.375% 14/03/2029 [^]	12,335 0.16
USD	14,900,000	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS 7.250% 24/02/2027 [^]	15,370 0.20	USD	13,450,000	Turkiye Government International Bond 9.375% 19/01/2033 [^]	15,350 0.20
USD	12,750,000	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS 8.509% 14/01/2029 [^]	13,782 0.18	USD	17,225,000	Turkiye Government International Bond 9.875% 15/01/2028 [^]	19,222 0.25
USD	7,363,000	Turkiye Government International Bond 4.250% 14/04/2026	7,262 0.10	USD	7,874,000	Turkiye Government International Bond 11.875% 15/01/2030 [^]	9,958 0.13
USD	8,060,000	Turkiye Government International Bond 4.750% 26/01/2026 [^]	8,032 0.11	Total Turkey		368,027	4.84
USD	14,786,000	Turkiye Government International Bond 4.875% 09/10/2026	14,647 0.19				
USD	14,520,000	Turkiye Government International Bond 4.875% 16/04/2043	10,427 0.14				
USD	9,873,000	Turkiye Government International Bond 5.125% 17/02/2028 [^]	9,642 0.13				
USD	9,662,000	Turkiye Government International Bond 5.250% 13/03/2030	9,085 0.12				

(2024年10月31日現在)

通貨	保有		公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)	通貨	保有		公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Bonds (31 October 2023: 98.53%) (cont)					United Arab Emirates (31 October 2023: 3.85%) (cont)				
Ukraine (31 October 2023: 0.76%)					Corporate Bonds (cont)				
Government Bonds					USD	9,503,000	MDGH GMTN RSC Ltd 3.950% 21/05/2050 ^o	7,365	0.10
USD	22,794,172	Ukraine Government International Bond 0.000% 01/02/2034	8,354	0.11	USD	4,625,000	MDGH GMTN RSC Ltd 4.375% 22/11/2033 ^o	4,382	0.06
USD	18,538,736	Ukraine Government International Bond 0.000% 01/02/2035	8,991	0.12	USD	4,750,000	MDGH GMTN RSC Ltd 5.500% 28/04/2033	4,881	0.06
USD	15,615,613	Ukraine Government International Bond 0.000% 01/02/2036	7,535	0.10	USD	4,700,000	Mdgh Sukuk Ltd 4.959% 04/04/2034 ^o	4,708	0.06
USD	13,219,632	Ukraine Government International Bond 1.750% 01/02/2029	7,912	0.10	Government Bonds				
USD	35,392,347	Ukraine Government International Bond 1.750% 01/02/2034	16,581	0.22	USD	9,200,000	Abu Dhabi Government International Bond 1.625% 02/06/2028 ^o	8,320	0.11
USD	33,036,766	Ukraine Government International Bond 1.750% 01/02/2035	15,114	0.20	USD	6,725,000	Abu Dhabi Government International Bond 1.700% 02/03/2031	5,653	0.08
USD	27,955,537	Ukraine Government International Bond 1.750% 01/02/2036	12,580	0.16	USD	7,600,000	Abu Dhabi Government International Bond 1.875% 15/09/2031 ^o	6,361	0.08
Total Ukraine			77,067	1.01	USD	13,750,000	Abu Dhabi Government International Bond 2.500% 30/09/2029	12,543	0.17
United Arab Emirates (31 October 2023: 3.85%)					USD	6,790,000	Abu Dhabi Government International Bond 2.700% 02/09/2070	3,938	0.05
Corporate Bonds					USD	5,368,000	Abu Dhabi Government International Bond 3.000% 15/09/2051 ^o	3,613	0.05
USD	10,200,000	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC 4.600% 02/11/2047	9,186	0.12	USD	11,627,000	Abu Dhabi Government International Bond 3.125% 03/05/2026	11,371	0.15
USD	4,400,000	Abu Dhabi Developmental Holding Co PJSC 4.375% 02/10/2031	4,256	0.06	USD	18,816,000	Abu Dhabi Government International Bond 3.125% 11/10/2027	18,120	0.24
USD	4,625,000	Abu Dhabi Developmental Holding Co PJSC 5.250% 02/10/2054	4,353	0.06	USD	13,691,000	Abu Dhabi Government International Bond 3.125% 16/04/2030	12,745	0.17
USD	5,550,000	Abu Dhabi Developmental Holding Co PJSC 5.375% 08/05/2029 ^o	5,661	0.07	USD	18,195,000	Abu Dhabi Government International Bond 3.125% 30/09/2049	12,668	0.17
USD	5,900,000	Abu Dhabi Developmental Holding Co PJSC 5.500% 08/05/2034 ^o	6,065	0.08	USD	18,248,000	Abu Dhabi Government International Bond 3.875% 16/04/2050 ^o	14,598	0.19
USD	4,750,000	Adnoc Murban Rsc Ltd 4.250% 11/09/2029	4,614	0.06	USD	13,613,000	Abu Dhabi Government International Bond 4.125% 11/10/2047 ^o	11,457	0.15
USD	7,250,000	Adnoc Murban Rsc Ltd 4.500% 11/09/2034	6,888	0.09	USD	8,200,000	Abu Dhabi Government International Bond 4.875% 30/04/2029 ^o	8,323	0.11
USD	7,225,000	Adnoc Murban Rsc Ltd 5.125% 11/09/2054	6,719	0.09	USD	6,750,000	Abu Dhabi Government International Bond 5.000% 30/04/2034 ^o	6,877	0.09
USD	6,228,000	DP World Ltd 5.625% 25/09/2048 ^o	5,961	0.08	USD	7,750,000	Abu Dhabi Government International Bond 5.500% 30/04/2054 ^o	7,876	0.10
USD	8,250,000	DP World Ltd 6.850% 02/07/2037 ^o	9,096	0.12	USD	5,827,000	Emirate of Dubai Government International Bonds 3.900% 09/09/2050	4,254	0.06
USD	3,985,000	MDGH GMTN RSC Ltd 2.500% 21/05/2026 ^o	3,843	0.05	USD	4,775,000	Emirate of Dubai Government International Bonds 5.250% 30/01/2043 ^o	4,626	0.06
USD	4,550,000	MDGH GMTN RSC Ltd 2.875% 07/11/2029	4,156	0.05	USD	4,875,000	Finance Department Government of Sharjah 4.000% 28/07/2050	3,300	0.04
USD	4,533,000	MDGH GMTN RSC Ltd 2.875% 21/05/2030 ^o	4,102	0.05	USD	4,900,000	Finance Department Government of Sharjah 6.125% 06/03/2036 ^o	4,918	0.07
USD	4,620,000	MDGH GMTN RSC Ltd 3.375% 28/03/2032 ^o	4,188	0.06	USD	4,475,000	Finance Department Government of Sharjah 6.500% 23/11/2032 ^o	4,714	0.06
USD	4,775,000	MDGH GMTN RSC Ltd 3.400% 07/06/2051 ^o	3,366	0.04	USD	4,800,000	UAE INTERNATIONAL GOVERNMENT BOND 2.000% 19/10/2031 ^o	4,063	0.05
USD	6,705,000	MDGH GMTN RSC Ltd 3.700% 07/11/2049 ^o	5,064	0.07					

(2024年10月31日現在)

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)	通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
Bonds (31 October 2023: 98.53%) (cont)				Uruguay (31 October 2023: 2.10%) (cont)			
United Arab Emirates (31 October 2023: 3.85%) (cont)				Government Bonds (cont)			
Government Bonds (cont)				USD	44,358,766	Uruguay Government International Bond 5.100% 18/06/2050 [^]	42,097 0.55
USD	4,925,000	UAE INTERNATIONAL GOVERNMENT BOND 2.875% 19/10/2041 [^]	3,624 0.05	USD	24,520,000	Uruguay Government International Bond 5.750% 28/10/2034 [^]	25,830 0.34
USD	9,250,000	UAE INTERNATIONAL GOVERNMENT BOND 3.250% 19/10/2061 [^]	6,260 0.08	USD	11,659,548	Uruguay Government International Bond 7.625% 21/03/2036 [^]	14,024 0.19
USD	7,950,000	UAE INTERNATIONAL GOVERNMENT BOND 4.050% 07/07/2032 [^]	7,647 0.10	Total Uruguay		159,993	2.11
USD	6,800,000	UAE INTERNATIONAL GOVERNMENT BOND 4.857% 02/07/2034 [^]	6,851 0.09	Venezuela (31 October 2023: 0.26%)			
USD	6,550,000	UAE INTERNATIONAL GOVERNMENT BOND 4.917% 25/09/2033 [^]	6,626 0.09	Government Bonds			
USD	6,025,000	UAE INTERNATIONAL GOVERNMENT BOND 4.951% 07/07/2052 [^]	5,650 0.07	Total Venezuela		-	0.00
Total United Arab Emirates		315,850	4.16	Zambia (31 October 2023: 0.25%)			
Uruguay (31 October 2023: 2.10%)				Government Bonds			
Government Bonds				USD	15,702,273	Zambia Government International Bond 0.500% 31/12/2053	8,421 0.11
USD	14,330,000	Oriental Republic of Uruguay 5.250% 10/09/2060 [^]	13,542 0.18	USD	16,625,530	Zambia Government International Bond 5.750% 30/06/2033 [^]	14,548 0.19
USD	15,231,821	Uruguay Government International Bond 4.375% 27/10/2027 [^]	15,180 0.20	Total Zambia		22,969	0.30
USD	23,092,246	Uruguay Government International Bond 4.375% 23/01/2031	22,724 0.30	Total Bonds		7,482,573	98.48
USD	28,862,005	Uruguay Government International Bond 4.975% 20/04/2055 [^]	26,596 0.35				

通貨	買付金額	通貨	売付金額	エクスポージャー (米ドル)	満期日	未実現 利益 (損失) 千米ドル	純資産 比率 (%)
Financial Derivative Instruments (31 October 2023: 0.00%)							
Forward currency contracts^o (31 October 2023: 0.00%)							
CHF	40,577,971	USD	48,259,165	46,927,227	04/11/2024	(1,332)	(0.02)
CHF	157,496	USD	181,954	182,139	04/11/2024	-	0.00
CHF	41,448,309	USD	48,084,443	48,084,348	03/12/2024	-	0.00
EUR	471,079,324	USD	526,289,138	511,427,363	04/11/2024	(14,861)	(0.19)
EUR	3,754,384	USD	4,066,105	4,075,947	04/11/2024	10	0.00
EUR	481,521,748	USD	523,382,367	523,380,318	03/12/2024	(2)	(0.00)
GBP	260,197,989	USD	346,249,336	334,523,402	04/11/2024	(11,727)	(0.15)
GBP	251,864,275	USD	323,796,460	323,793,916	03/12/2024	(3)	(0.00)
MXN	4,011,080,175	USD	203,803,571	200,193,660	04/11/2024	(3,612)	(0.05)
MXN	50,867,474	USD	2,535,684	2,538,803	04/11/2024	3	0.00
MXN	4,210,537,517	USD	209,097,329	209,086,994	03/12/2024	(10)	(0.00)
SGD	14,605	USD	11,411	11,041	05/11/2024	-	0.00
SGD	15,033	USD	11,378	11,378	03/12/2024	-	0.00
USD	159,126	CHF	137,452	158,959	04/11/2024	-	0.00

(2024年10月31日現在)

通貨	買付金額	通貨	売付金額	エクスポージャー (米ドル)	満期日	未実現 利益(損失) 千米ドル	純資産 比率 (%)
Financial Derivative Instruments (31 October 2023: 0.00%) (cont)							
Forward currency contracts^{a)} (31 October 2023: 0.00%) (cont)							
USD	197,551	CHF	170,995	197,751	04/11/2024	-	0.00
USD	2,098,460	CHF	1,808,839	2,098,441	03/12/2024	-	0.00
USD	8,718,401	EUR	7,975,605	8,658,717	04/11/2024	60	0.00
USD	2,028,499	EUR	1,878,195	2,039,062	04/11/2024	(10)	(0.00)
USD	8,731,006	EUR	8,032,611	8,730,884	03/12/2024	-	0.00
USD	14,804,931	EUR	13,621,057	14,805,132	03/12/2024	-	0.00
USD	22,452,876	GBP	17,199,511	22,112,539	04/11/2024	341	0.00
USD	4,260,727	GBP	3,314,163	4,260,651	03/12/2024	-	0.00
USD	11,384,729	GBP	8,855,803	11,384,923	03/12/2024	-	0.00
USD	11,556,652	MXN	232,710,928	11,555,966	03/12/2024	1	0.00
USD	3,574,745	MXN	71,991,976	3,574,980	03/12/2024	-	0.00
USD	33	SGD	44	33	05/11/2024	-	0.00
Total unrealised gains on forward currency contracts						415	0.00
Total unrealised losses on forward currency contracts						(31,557)	(0.41)
Net unrealised losses on forward currency contracts						(31,142)	(0.41)
Total financial derivative instruments						(31,142)	(0.41)

(2024年10月31日現在)

通貨	保有	公正価値 千米ドル	純資産 比率 (%)
	投資総額	7,451,431	98.07
	現金同等物 (2023年10月31日時点 : 0.00%)		
	UCITS集団投資スキーム マネー・ マーケット・ファンド (2023年10 月31日時点 : 0.00%)		
USD	603,460 BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund [†]	60,397	0.79
	現金 [†]	4,459	0.06
	その他の純資産	82,006	1.08
	期末の純資産	7,598,293	100.00

[†] Substantially all cash positions are held with BNY.[^] These securities are partially or fully transferred as securities lent.[#] Perpetual bond.^{*} 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.^o The counterparty for forward currency contracts is State Street Bank and Trust Company. All forwards relate to the CHF Hedged (Acc), EUR Hedged (Acc), GBP Hedged (Dist) and MXN Hedged (Acc).

全負債の流動資産総額の状況	公正価値 千米ドル	流動資産合 計に対する 割合 (%)
証券取引所上場の有価証券	7,062,977	90.50
他の規制市場で取引されている譲渡可能証券	411,138	5.27
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	8,458	0.11
店頭金融デリバティブ商品	415	0.01
UCITS集団投資スキーム マネー・マーケット・ ファンド	60,397	0.77
その他の資産	261,123	3.34
流動資産合計	7,804,508	100.00

iシェアーズ ゴールド・トラスト

(iShares® Gold Trust)

損益計算書、純資産変動計算書、投資明細表は、当該トラストの米国証券取引委員会に提出されたFORM10-Kから抜粋し、編集および一部翻訳したものです。

1. 損益計算書

(2024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	\$	73,384,206
費用合計		73,384,206
投資純損益		(73,384,206)

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)		86,528
費用支払のために売却した金投資の実現純損益		23,345,334
受益権の買戻しにより分配した金の実現純損益		1,130,759,508
実現純損益		1,154,191,370
未実現評価損益の純変動		5,471,556,691
実現および未実現損益（純額）		6,625,748,061

運用による純資産の増減（純額）	\$	6,552,363,855
-----------------	----	---------------

1 単位当たり純資産増減額 ^(b)	\$	10.06
------------------------------	----	-------

(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

(2024年12月31日に終了する期間)

(米ドルで表示)

期首の純資産	\$	26,424,910,984
運用：		
投資純損益		(73,384,206)
実現純損益		1,154,191,370
未実現評価損益の純変動		5,471,556,691
運用による純資産の純増減額		6,552,363,855
資本投資証券の取引：		
出資による投資証券の発行		3,613,272,575
買戻しによる投資証券の償還		(3,635,074,817)
資本投資証券の取引による純資産の純増減額		(21,802,242)
純資産の増減		6,530,561,613
期末の純資産	\$	32,955,472,597
投資証券の発行および償還		
投資証券の発行		75,250,000
投資証券の償還		(83,650,000)
発行済投資証券の純増減		(8,400,000)

(注) () 内の金額は、マイナスの金額です。

3. 投資明細表

(2024年12月31日現在)

項目	オンス	取得原価	公正価格
金投資	12,625,208	\$ 21,152,229,978	\$ 32,962,525,082
投資総額 - 100.02%			32,962,525,082
超過する負債の額 - (0.02)%			(7,052,485)
純資産 - 100.00%			\$ 32,955,472,597

(注) () 内の金額は、マイナスの金額です。