Asset Management One

運 用 報 告 書（全体版）

第８期<決算日2025年10月14日>

たわらノーロード　スマートグローバルバランス（保守型）／（安定型）／（安定成長型）／（成長型）／（積極型）

受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「たわらノーロード　スマートグローバルバランス」は、2025年10月14日に第８期の決算を行いました。ここに、運用経過等をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

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／内外／資産複合	
信託期間	2017年11月24日から無期限です。	
運用方針	保守型	安定した収益の確保を図ることを目的として、運用を行います。
	安定型	安定した収益の確保と信託財産の着実な成長を図ることを目的として、運用を行います。
	安定成長型	信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を図ることを目的として、運用を行います。
	成長型	信託財産の成長を図ることを目的として、運用を行います。
	積極型	信託財産の成長を図ることを目的として、積極的な運用を行います。
主要投資対象	ベビーファンド※	以下のマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、「ＤＩＡＭマネーマザーファンド」受益証券や短期金融資産等に直接投資する場合もあります。
	国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド	わが国の金融商品取引所上場株式のうち、東証株価指数に採用されている（または採用予定の）銘柄を主要投資対象とします。
	国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	わが国の公社債を主要投資対象とします。
	外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド	海外の株式を主要投資対象とします。
	外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	海外の公社債を主要投資対象とします。
	為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	海外の公社債を主要投資対象とします。
	エマージング株式パッシブ・マザーファンド	海外の証券取引所に上場している株式※を主要投資対象とします。 ※ＤＲ（預託証券）もしくは株式と同等の投資効果が得られる権利を表示する証券および証書等を含みます。
	J-REITインデックスファンド・マザーファンド	東京証券取引所に上場し、東証ＲＥＩＴ指数に採用されている（または採用予定の）不動産投資信託証券を主要投資対象とします。
	外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド	日本を除く世界各国の不動産投資信託証券※を主要投資対象とします。 ※海外の証券取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）されている不動産投資信託証券とします。
運用方法	主として、各マザーファンド受益証券への投資を通じて、各資産クラスの代表的な指数に連動する投資成果をめざして運用を行い、実質的に国内株式、国内債券、国内リート、先進国株式（除く日本）、先進国債券（除く日本）、先進国債券（除く日本、ヘッジあり）、先進国リート（除く日本）、新興国株式へ投資します。なお、先進国株式（除く日本）については、各ファンドにおいてその全部または一部の為替ヘッジ（注）を行う場合があります。 （注）一部の通貨については流動性の観点等から対円での為替ヘッジが困難であるため、主要国通貨で代替的にヘッジする場合があります。 各資産への投資比率を委託者が決定するにあたっては、みずほ第一フィナンシャルテクノロジー株式会社から投資助言を受けます。決定された投資比率に基づき、各マザーファンド受益証券への投資を行いポートフォリオを構築します。投資比率の見直しは原則として年２回行います。なお、一部のマザーファンドへの投資配分比率がゼロとなる場合があります。	
組入制限	株式への実質投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。 マザーファンド受益証券以外の投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5％以下とします。	
分配方針	決算日（原則として10月12日。休業日の場合は翌営業日。）に、繰越分を含めた経費控除後の配当等収益（マザーファンドの信託財産に属する配当等収益のうち、信託財産に属するとみなした額（以下「みなし配当等収益」といいます。）を含みます。）および売買益（評価益を含み、みなし配当等収益を控除して得た額）等の中から、基準価額水準、市況動向等を勘案して、分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合は分配を行わない場合があります。	

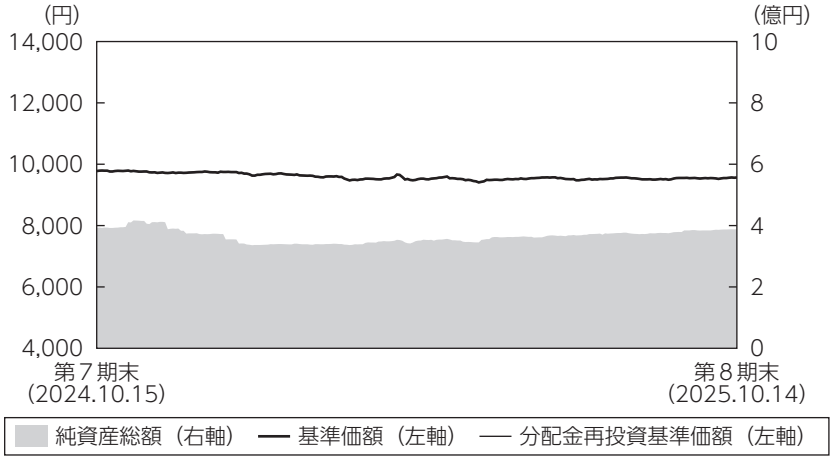
※ベビーファンドとは、たわらノーロード　スマートグローバルバランス（保守型）、たわらノーロード　スマートグローバルバランス（安定型）、たわらノーロード　スマートグローバルバランス（安定成長型）、たわらノーロード　スマートグローバルバランス（成長型）、たわらノーロード　スマートグローバルバランス（積極型）です。

<運用報告書に関するお問い合わせ先>
コールセンター：0120-104-694
受付時間：営業日の午前９時から午後５時まで
お客さまのお取引内容につきましては、購入された販売会社にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne株式会社
東京都千代田区丸の内1-8-2
https://www.am-one.co.jp/

■当期の運用経過（2024年10月16日から2025年10月14日まで）

たわらノーロード　スマートグローバルバランス（保守型）
基準価額等の推移



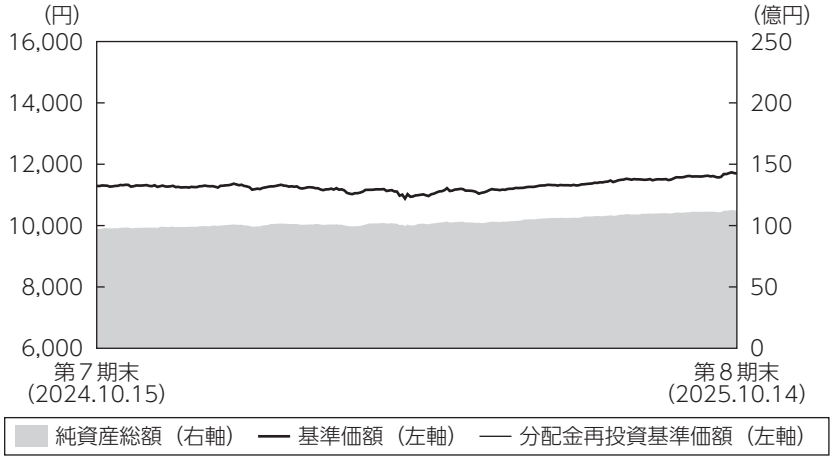
第８期首：　9,780円
第８期末：　9,568円
（既払分配金０円）
騰　落　率：　△2.2%
（分配金再投資ベース）

（注１）分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
（注２）分配金を再投資するかどうかについてはお客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、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
（注３）分配金再投資基準価額は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。
（注４）当ファンドはベンチマークを定めておりません。

基準価額の主な変動要因

日銀の金融政策正常化の動きや財政拡張に対する懸念などから国内の長期金利が上昇（債券価格は下落）したこと等がマイナスに寄与しました。一方、米国の底堅い景況感や相互関税の不透明感の払拭、堅調な企業業績等から国内の株式市場が上昇したこと、為替市場で多くの通貨に対して円安となったこと等がプラスに寄与しました。

たわらノーロード　スマートグローバルバランス（安定型）
基準価額等の推移



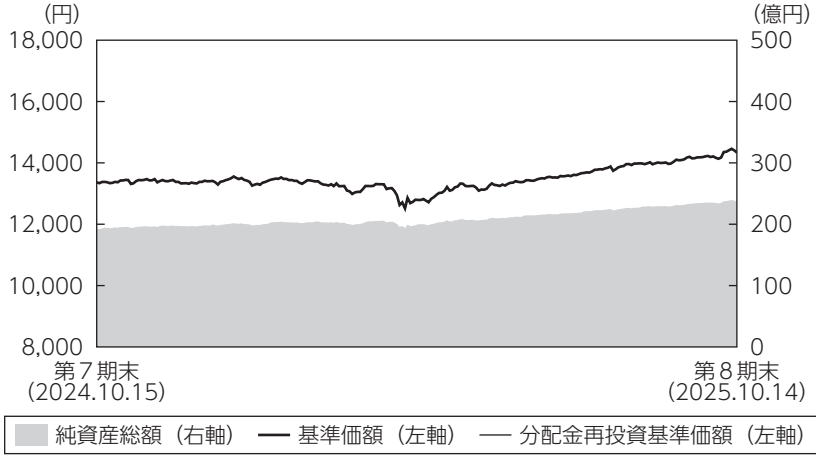
第８期首：　11,294円
第８期末：　11,696円
（既払分配金０円）
騰　落　率：　　3.6%
（分配金再投資ベース）

（注１）分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
（注２）分配金を再投資するかどうかについてはお客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、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
（注３）分配金再投資基準価額は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。
（注４）当ファンドはベンチマークを定めておりません。

基準価額の主な変動要因

日銀の金融政策正常化の動きや財政拡張に対する懸念などから国内の長期金利が上昇（債券価格は下落）したこと等がマイナスに寄与しました。一方、米国の底堅い景況感や相互関税の不透明感の払拭、堅調な企業業績等から国内の株式市場が上昇したこと、2025年１月に日銀が利上げを決定してからは懸念材料が出尽くしたとの見方が強まったこと等から国内リートが上昇したこと、為替市場で多くの通貨に対して円安となったこと等がプラスに寄与しました。

たわらノーロード　スマートグローバルバランス（安定成長型）
基準価額等の推移



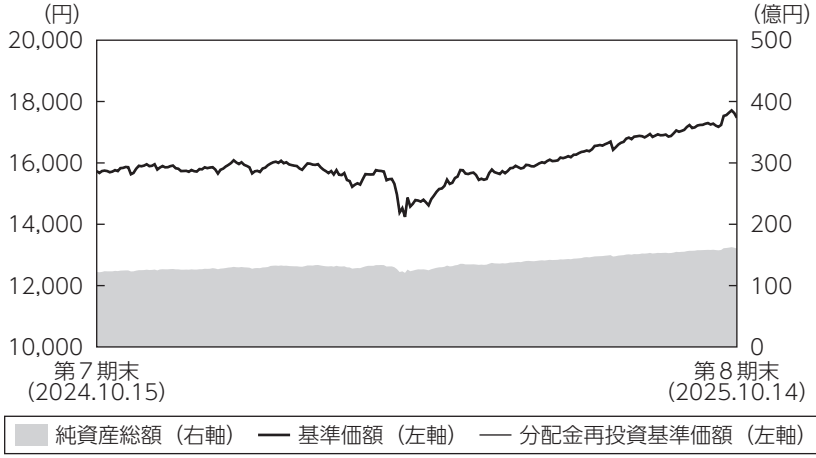
第８期首：　13,365円
第８期末：　14,337円
（既払分配金０円）
騰　落　率：　　7.3%
（分配金再投資ベース）

（注１）分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
（注２）分配金を再投資するかどうかについてはお客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、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
（注３）分配金再投資基準価額は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。
（注４）当ファンドはベンチマークを定めておりません。

基準価額の主な変動要因

日銀の金融政策正常化の動きや財政拡張に対する懸念などから国内の長期金利が上昇（債券価格は下落）したこと等がマイナスに寄与しました。一方、米国の底堅い景況感や米欧の利下げ、堅調な企業業績等から新興国を含む国内外の株式市場が上昇したこと、2025年１月に日銀が利上げを決定してからは懸念材料が出尽くしたとの見方が強まったこと等から国内リートが上昇したこと、為替市場で多くの通貨に対して円安となったこと等がプラスに寄与しました。

たわらノーロード　スマートグローバルバランス（成長型）
基準価額等の推移



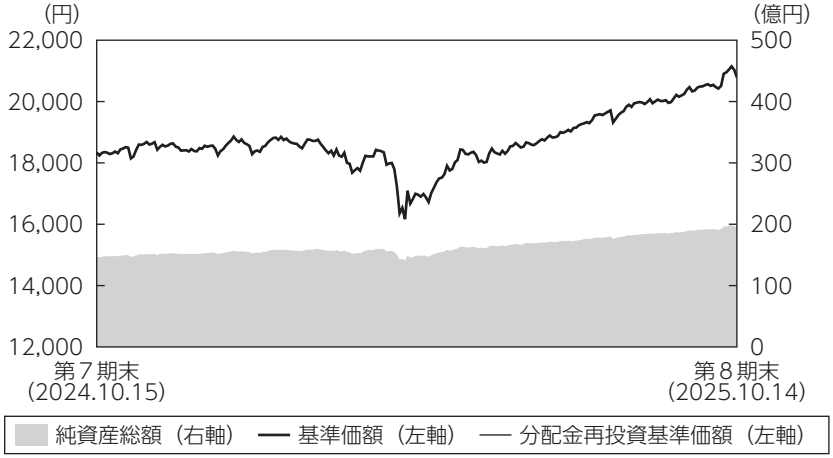
第８期首：　15,735円
第８期末：　17,470円
（既払分配金０円）
騰　落　率：　　11.0%
（分配金再投資ベース）

（注１）分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
（注２）分配金を再投資するかどうかについてはお客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、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
（注３）分配金再投資基準価額は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。
（注４）当ファンドはベンチマークを定めておりません。

基準価額の主な変動要因

日銀の金融政策正常化の動きや財政拡張に対する懸念などから国内の長期金利が上昇（債券価格は下落）したこと等がマイナスに寄与しました。一方、米国の底堅い景況感や米欧の利下げ、堅調な企業業績等から新興国を含む国内外の株式市場が上昇したこと、2025年１月に日銀が利上げを決定してからは懸念材料が出尽くしたとの見方が強まったこと等から国内リートが上昇したこと、為替市場で多くの通貨に対して円安となったこと等がプラスに寄与しました。

たわらノーロード　スマートグローバルバランス（積極型）
基準価額等の推移



第８期首：　18,340円
第８期末：　20,787円
（既払分配金０円）
騰　落　率：　　13.3%
（分配金再投資ベース）

（注１）分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
（注２）分配金を再投資するかどうかについてはお客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、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
（注３）分配金再投資基準価額は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。
（注４）当ファンドはベンチマークを定めておりません。

基準価額の主な変動要因

米国の底堅い景況感や米欧の利下げ、堅調な企業業績等から新興国を含む国内外の株式市場が上昇したこと、2025年１月に日銀が利上げを決定してからは懸念材料が出尽くしたとの見方が強まったこと等から国内リートが上昇したこと、為替市場で多くの通貨に対して円安となったこと等がプラスに寄与しました。

投資環境

国内株式市場は、期初から2025年３月までは、ほぼ横ばいの推移となりました。しかし、４月初めに米国政府による関税政策が嫌気され、急落しました。その後、日米政府間の交渉が進む中で、徐々に値を戻しました。８月から９月までは、米国の早期利下げ期待、相互関税の不透明感の払拭、企業業績の拡大期待や石破首相の辞任表明などを要因として上昇しました。期末にかけては、政局不安などもあり、一進一退の展開となりました。

国内債券市場では、利回りは上昇（価格は下落）しました。期初から2025年２月にかけては、米大統領選挙を受けた米国金利の上昇や、日銀の利上げ観測、2025年度の国債発行計画における発行増額などを受けて利回りが上昇しました。３月から４月にかけては、米トランプ大統領の関税政策などを巡り、市場が混乱する中で、利回りが乱高下しました。５月から期末にかけては、米国債格下げを受けた米金利上昇、参議院選挙後の財政悪化を懸念する見方などを受けて利回りが上昇しました。

先進国株式は多くの市場が上昇しました。期前半は米大統領選挙でトランプ氏が勝利し政策期待から上昇しましたが、2025年に入ると米国は関税政策の影響が懸念され調整しました。一方で欧州は利下げ観測から堅調に推移しました。４月上旬には米国の相互関税発表により世界的に調整しましたが、４月中旬以降は関税政策への警戒感が和らぎ反発しました。その後は米国で利下げ観測が浮上したことやＡＩ（人工知能）関連の成長期待などから堅調に推移して期末を迎えました。

先進国債券市場では、米国債利回りは低下（価格は上昇）、ドイツ国債の利回りは上昇しました。米国債は、トランプ氏が大統領に就任したことを受けて、今後の政策面での不透明感が高まり利回りは上昇した局面もありましたが、軟調な雇用統計を受けて、ＦＲＢ（米連邦準備理事会）の利下げ観測が強まり利回りは低下しました。ドイツ国債については、ドイツの大規模財政拡張懸念から利回りは上昇しました。

新興国株式市場（円換算ベース）は多くの市場が上昇しました。米政権による関税引き上げの影響が懸念されるインド・インドネシアの指数構成銘柄は下落しました。一方で中国は2025年前半に財政・金融政策を強化したことを受け堅調に推移した後、４月上旬には米国の相互関税発表により調整しましたが、４月中旬以降は米中間の緊張緩和に向けた動きなどから反発しました。また台湾・韓国はＡＩ関連の成長期待から堅調に推移して期末を迎えました。

国内リート市場は上昇しました。期初から2024年12月中旬にかけては日銀の利上げへの警戒感から下落しましたが、2025年１月に日銀が利上げを決定してからは懸念材料が出尽くしたとの見方が強まり反発しました。その後は日銀の利上げ見送りや米相互関税に係る日米合意などを背景に上昇基調を維持しました。期末にかけては日銀のＪ－ＲＥＩＴ売却決定等が上値を抑える場面もありましたが、市場への影響は限定的で堅調に推移しました。

先進国リート市場（現地通貨建て）は豪州・シンガポールなどが上昇したものの米国・英国などが下落しました。期前半は米長期金利の動向に左右される展開が続き、2025年４月上旬には米国の相互関税発表により調整しましたが、４月中旬以降は関税による直接の影響を受けにくい資産としてリートが選好されたことに加え、欧州および豪州が利下げ期待などから反発しました。米国は９月中旬まで政策金利が据え置かれたことなどから上値の重い展開のまま期末を迎えました。

為替市場では円は多くの主要通貨に対して下落する動きとなりました。ドル／円相場は、内外金利差が縮小したものの、日銀が追加利上げに慎重な姿勢を継続するとの見方から円安ドル高の動きとなりました。その他主要通貨においても、日銀が追加利上げに慎重な姿勢を継続するとの見方等から多くの主要通貨に対して円安現地通貨高の動きとなりました。

ポートフォリオについて

各ファンドは、マザーファンドを通じて実質的に国内外の株式、債券およびリートに投資を行いました。また、各ファンドは以下の基本配分比率に基づき、各マザーファンドの組入れを行い、先進国株式については各ファンドにおいてその一部または全部の為替ヘッジを行いました。なお、2025年１月と７月に基本配分比率を変更しました。

資産配分の組み合わせにより、運用方針の異なる５つのファンドから選択できます。

決定された投資比率に基づき、各マザーファンド受益証券への投資を行いポートフォリオを構築しました。

なお、一部のマザーファンドへの投資配分比率がゼロとなる場合があります。

○基本配分比率

資産クラス	(保守型)	(安定型)	(安定成長型)	(成長型)	(積極型)
国内債券	64.0%	30.0%	18.0%	7.0%	0.0%
先進国債券（除く日本・ヘッジあり）	20.0%	24.0%	14.0%	4.0%	0.0%
先進国債券（除く日本）	12.0%	22.0%	20.0%	16.0%	10.0%
国内株式	4.0%	9.0%	14.0%	18.0%	21.0%
先進国株式（除く日本・ヘッジあり）	0.0%	0.0%	1.0%	5.0%	7.0%
先進国株式（除く日本）	0.0%	5.0%	13.0%	23.0%	30.0%
新興国株式	0.0%	0.0%	1.0%	3.0%	4.0%
国内リート	0.0%	8.0%	11.0%	12.0%	12.0%
先進国リート（除く日本）	0.0%	2.0%	8.0%	12.0%	16.0%

（注１）実質組入外貨建資産の一部について、対円での為替ヘッジを行います。
（注２）資金動向、市況動向等によっては、上記の運用ができない場合があります。

○組入ファンドの当作成期間の騰落率および期末時点の組入比率

投資対象資産	組入ファンド	騰落率	組入比率				
			(保守型)	(安定型)	(安定成長型)	(成長型)	(積極型)
国内株式	国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド	17.9%	4.0%	8.9%	13.8%	17.8%	20.7%
国内債券	国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	△4.8%	63.1%	29.2%	17.3%	6.4%	0.0%
先進国株式	外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド	17.9%	0.0%	5.1%	14.2%	28.1%	37.1%
先進国債券	外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	7.2%	12.4%	22.4%	20.3%	16.2%	9.6%
	為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	△0.4%	20.0%	23.9%	14.0%	4.0%	0.0%
新興国株式	エマージング株式パッシブ・マザーファンド	21.5%	0.1%	0.0%	1.0%	3.1%	4.1%
国内リート	Ｊ－ＲＥＩＴインデックスファンド・マザーファンド	19.3%	0.0%	7.9%	10.9%	11.9%	11.9%
先進国リート	外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド	0.1%	－	2.0%	8.0%	12.0%	15.9%
現金等	－	－	0.4%	0.6%	0.5%	0.5%	0.7%

（注）組入比率は純資産総額に対する割合です。

各組入ファンドはベンチマークのリスク特性に概ね一致したポートフォリオを構築しました。

○組入ファンドのベンチマーク

組入ファンド	ベンチマーク
国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド	東証株価指数（ＴＯＰＩＸ）（配当込み）
国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ総合
外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド	ＭＳＣＩコクサイ・インデックス（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）
外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	ＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、円ベース、為替ヘッジなし）
為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	ＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、円ベース、為替ヘッジあり）
エマージング株式パッシブ・マザーファンド	ＭＳＣＩエマージング・マーケット・インデックス（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）
Ｊ－ＲＥＩＴインデックスファンド・マザーファンド	東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）
外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド	Ｓ＆Ｐ　先進国　ＲＥＩＴインデックス（除く日本、円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）

分配金

収益分配金につきましては運用実績等を勘案し、各ファンドとも無分配とさせていただきました。なお、収益分配金に充てなかった利益は信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

■分配原資の内訳（１万口当たり）

項目	当期				
	（保守型）	（安定型）	（安定成長型）	（成長型）	（積極型）
当期分配金（税引前）	－円	－円	－円	－円	－円
対基準価額比率	－％	－％	－％	－％	－％
当期の収益	－円	－円	－円	－円	－円
当期の収益以外	－円	－円	－円	－円	－円
翌期繰越分配対象額	788円	1,753円	4,337円	7,469円	10,786円

（注１）「当期の収益」および「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これらを合計した額と「当期分配金（税引前）」の額が一致しない場合があります。
（注２）当期分配金の「対基準価額比率」は「当期分配金（税引前）」の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。また、小数点第３位を四捨五入しています。
（注３）「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後・繰越欠損補填後の売買益（含、評価益）」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「分配準備積立金」および「収益調整金」から分配に充当した金額です。

今後の運用方針

各ファンドとも各資産の保有比率が基本配分比率に維持されるように各マザーファンドへの投資を実施します。マザーファンドの組入比率につきましては、高位組入れを維持します。

各マザーファンドは、引き続きベンチマークに連動する投資成果を目標としたパッシブ運用を行います。

■**分配金のお知らせ**

各ファンドの収益分配金につきましては運用実績等を勘案し、無分配とさせていただきました。

《お知らせ》

約款変更のお知らせ

■各ファンドおよび各ファンドが投資対象とする「国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド」、「国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド」、「外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド」、「外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド」、「為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド」、「エマージング株式パッシブ・マザーファンド」、「Ｊ－ＲＥＩＴインデックスファンド・マザーファンド」、「外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド」および「ＤＩＡＭマネーマザーファンド」において、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、「運用報告書の交付」を「運用状況にかかる情報の提供」に変更しました。

（2025年４月１日）

2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更されました。本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献に繋がるものと捉えております。今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供を進めてまいります。

■各ファンドが投資対象とする「外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド」において、信託金の限度額を３兆円から５兆円に変更しました。

（2025年５月17日）

たわらノーロード　スマートグローバルバランス（保守型）

■最近５期の運用実績

決算期	基準価額			株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	新株予約権付社債(転換社債)比率	債券先物比率	投資信託受益証券、投資証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込み分配金	期中騰落率							
	円	円	%	%	%	%	%	%	%	百万円
４期（2021年10月12日）	10,594	0	0.9	7.7	0.2	91.3	－	－	0.1	158
５期（2022年10月12日）	9,747	0	△8.0	7.1	0.2	91.6	－	－	0.1	217
６期（2023年10月12日）	9,755	0	0.1	3.9	0.1	94.9	－	－	0.0	296
７期（2024年10月15日）	9,780	0	0.3	3.0	0.1	96.5	－	－	0.0	392
８期（2025年10月14日）	9,568	0	△2.2	4.0	0.1	95.3	－	－	0.0	388

（注１）当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「新株予約権付社債（転換社債）比率」、「債券先物比率」、「投資信託受益証券、投資証券組入比率」は実質比率を記載しております。
（注２）株式組入比率には、新株予約権証券を含む場合があります。
（注３）株式先物比率は、買建比率－売建比率です。なお、不動産投信指数先物を含む場合があります。
（注４）債券先物比率は、買建比率－売建比率です。
（注５）当ファンドのコンセプトに適した指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指標を定めておりません。
（注６）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

■当期中の基準価額の推移

年　月　日	基準価額	騰落率	株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	新株予約権付社債(転換社債)組入比率	債券先物比率	投資信託受益証券、投資証券組入比率
(期　首)	円	%	%	%	%	%	%	%
2024　年　10　月　15　日	9,780	－	3.0	0.1	96.5	－	－	0.0
10　月　末	9,794	0.1	3.0	0.1	96.7	－	－	0.0
11　月　末	9,724	△0.6	3.0	0.1	95.5	－	－	0.0
12　月　末	9,743	△0.4	3.0	0.1	96.6	－	－	0.0
2025　年　1　月　末	9,671	△1.1	3.9	0.1	94.5	－	－	0.0
2　月　末	9,599	△1.9	3.9	0.1	94.3	－	－	0.0
3　月　末	9,535	△2.5	3.7	0.2	95.5	－	－	0.0
4　月　末	9,566	△2.2	4.0	0.1	95.3	－	－	0.0
5　月　末	9,494	△2.9	4.0	0.1	94.8	－	－	0.0
6　月　末	9,565	△2.2	4.0	0.1	95.1	－	－	0.0
7　月　末	9,522	△2.6	4.0	0.1	95.2	－	－	0.0
8　月　末	9,519	△2.7	4.0	0.1	94.4	－	－	0.0
9　月　末	9,548	△2.4	4.0	0.1	95.0	－	－	0.0
(期　末)								
2025　年　10　月　14　日	9,568	△2.2	4.0	0.1	95.3	－	－	0.0

(注1) 騰落率は期首比です。
(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「新株予約権付社債（転換社債）比率」、「債券先物比率」、「投資信託受益証券、投資証券組入比率」は実質比率を記載しております。
(注3) 株式組入比率には、新株予約権証券を含む場合があります。
(注4) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。なお、不動産投信指数先物を含む場合があります。
(注5) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

■１万口当たりの費用明細

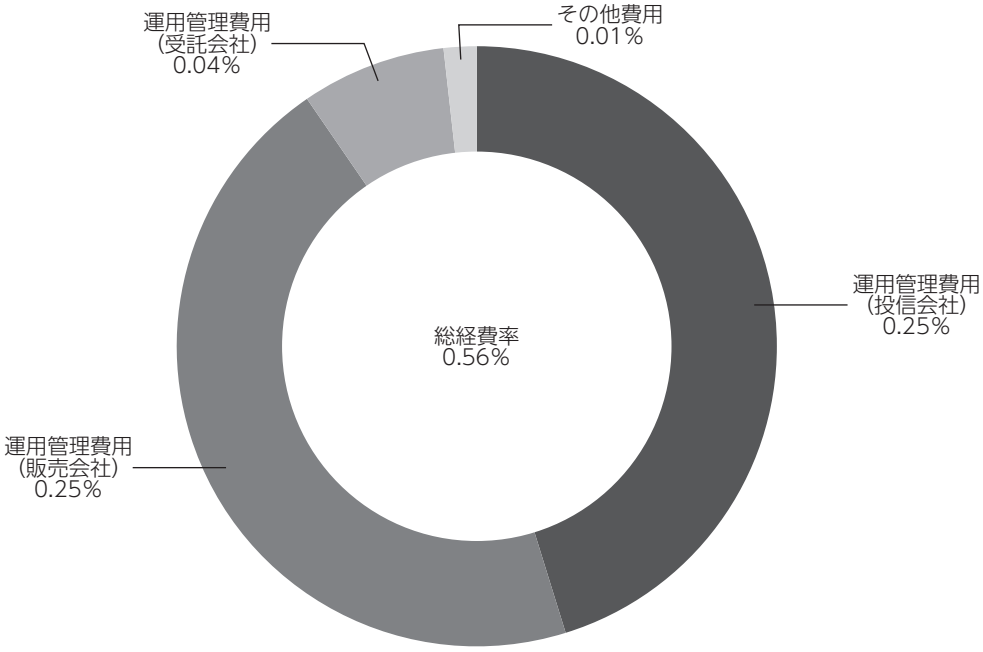
項目	第８期 (2024年10月16日 ～2025年10月14日)		項目の概要
	金額	比率	
(ａ) 信託報酬	53円	0.548%	(ａ) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は9,595円です。
(投信会社)	(24)	(0.252)	投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	(24)	(0.252)	販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託会社)	(4)	(0.044)	受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(ｂ) 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 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(株式)	(0)	(0.000)	
(先物・オプション)	(0)	(0.000)	
(投資信託受益証券)	(0)	(0.000)	
(投資証券)	(0)	(0.000)	
(ｃ) 有価証券取引税	0	0.000	(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 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株式)	(0)	(0.000)	
(投資信託受益証券)	(0)	(0.000)	
(投資証券)	(0)	(0.000)	
(ｄ) その他費用	1	0.014	(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)	(1)	(0.006)	保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用
(監査費用)	(0)	(0.004)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用
(その他)	(0)	(0.004)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	54	0.562	

(注１) 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・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。
(注２) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
(注３) 比率欄は「１万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

（参考情報）

◆総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（１口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.56％です。



（注１）１万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
（注２）各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。
（注３）各比率は、年率換算した値です。
（注４）上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2024年10月16日から2025年10月14日まで）

	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド	1,530	7,515	1,283	6,443
国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	75,506	89,413	87,580	104,987
外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド	－	－	－	－
外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	5,675	13,698	8,832	21,561
為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	35,671	40,948	15,452	17,816
エマージング株式パッシブ・マザーファンド	－	－	－	－
ＪＲＥＩＴインデックスファンド・マザーファンド	－	－	－	－

■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		
	国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド	外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド	エマージング株式パッシブ・マザーファンド
(a)期中の株式売買金額	173,766,253千円	399,425,572千円	36,862,117千円
(b)期中の平均組入株式時価総額	611,139,702千円	1,794,219,055千円	114,180,155千円
(c)売買高比率(a)／(b)	0.28	0.22	0.32

（注）(b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

■利害関係人との取引状況等（2024年10月16日から2025年10月14日まで）

【たわらノーロード　スマートグローバルバランス（保守型）における利害関係人との取引状況等】

(1) 期中の利害関係人との取引状況

期中の利害関係人との取引はありません。

(2) 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）	0.145千円
うち利害関係人への支払額（B）	0.043千円
（B）／（A）	29.7%

（注）売買委託手数料総額は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうちこのファンドに対応するものを含みます。

【国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

(1) 期中の利害関係人との取引状況

決算期	当			期		
区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B／A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D／C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式	113,954	5,147	4.5	59,812	8,469	14.2

平均保有割合　0.0%

（注）平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ベビーファンドのマザーファンド所有口数の割合。

(2) 利害関係人の発行する有価証券等

種類	当		期
	買付額	売付額	当期末保有額
	百万円	百万円	百万円
株式	1,254	630	9,892

(3) 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	当期
	買付額
	百万円
株式	174

【国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

(1) 期中の利害関係人との取引状況

決算期	当期					
区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B／A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D／C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	333,276	16,700	5.0	395,997	25,530	6.4

平均保有割合　0.1%

(注) 平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ベビーファンドのマザーファンド所有口数の割合。

(2) 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	当期
	買付額
	百万円
公社債	500

【外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引等はありません。

【外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引等はありません。

【為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引等はありません。

【エマージング株式パッシブ・マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引等はありません。

【Ｊ－ＲＥＩＴインデックスファンド・マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

(1) 期中の利害関係人との取引状況

決算期	当期					
区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B／A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D／C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
投資証券	69,610	47,291	67.9	48,415	26,599	54.9
不動産投信指数先物取引	19,580	14,646	74.8	19,782	14,351	72.5

平均保有割合　0.0%

（注）平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ベビーファンドのマザーファンド所有口数の割合。

(2) 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	当期
	買付額
	百万円
投資証券	268

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、当期における当ファンドにかかる利害関係人とは、みずほ証券、みずほフィナンシャルグループ、みずほリース、オリエントコーポレーションです。

■組入資産の明細

親投資信託残高

	期首（前期末）	当期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド	2,490	2,737	15,675
国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	223,771	211,697	244,806
外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド	1	1	15
外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	21,726	18,569	47,939
為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	46,639	66,857	77,414
エマージング株式パッシブ・マザーファンド	93	93	214
Ｊ－ＲＥＩＴインデックスファンド・マザーファンド	36	36	98

■投資信託財産の構成

2025年10月14日現在

項目	当期末 評価額	当期末 比率
	千円	%
国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド	15,675	4.0
国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	244,806	62.9
外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド	15	0.0
外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	47,939	12.3
為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	77,414	19.9
エマージング株式パッシブ・マザーファンド	214	0.1
Ｊ－ＲＥＩＴインデックスファンド・マザーファンド	98	0.0
コール・ローン等、その他	2,857	0.7
投資信託財産総額	389,020	100.0

（注１）評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第２位を四捨五入しています。

（注２）期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、2025年10月14日現在、外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンドは2,206,946,974千円、99.9％、外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンドは321,734,187千円、99.7％、為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンドは269,697,427千円、99.5％、エマージング株式パッシブ・マザーファンドは161,259,744千円、100.0％です。

（注３）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、2025年10月14日における邦貨換算レートは、１アメリカ・ドル＝152.49円、１カナダ・ドル＝108.63円、１オーストラリア・ドル＝99.36円、１香港・ドル＝19.61円、１シンガポール・ドル＝117.41円、１ニュージーランド・ドル＝87.22円、１台湾・ドル＝4.966円、１イギリス・ポンド＝203.38円、１イスラエル・シュケル＝46.372円、１スイス・フラン＝189.48円、１トルコ・リラ＝3.649円、１デンマーク・クローネ＝23.60円、１ノルウェー・クローネ＝15.10円、１スウェーデン・クローナ＝16.03円、１メキシコ・ペソ＝8.265円、１フィリピン・ペソ＝2.618円、100チリ・ペソ＝15.90円、100コロンビア・ペソ＝3.886円、１クウェート・ディナール＝496.23円、１カタール・リアル＝41.92円、１サウジアラビア・リアル＝40.74円、１インド・ルピー＝1.73円、100インドネシア・ルピア＝0.92円、１アラブ首長国連邦・ディルハム＝41.60円、１ブラジル・レアル＝27.886円、１チェコ・コルナ＝7.248円、100韓国・ウォン＝10.69円、１オフショア・人民元＝21.362円、１マレーシア・リンギット＝36.049円、１南アフリカ・ランド＝8.82円、１タイ・バーツ＝4.68円、１ポーランド・ズロチ＝41.377円、100ハンガリー・フォリント＝45.003円、１ユーロ＝176.23円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年10月14日)現在

項目	当期末
(A) 資産	**389,020,867円**
コール・ローン等	2,857,317
国内株式パッシブ・ファンド(最適化法)・マザーファンド(評価額)	15,675,606
国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド(評価額)	244,806,541
外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド(評価額)	15,305
外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド(評価額)	47,939,261
為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド(評価額)	77,414,762
エマージング株式パッシブ・マザーファンド(評価額)	214,025
J－REITインデックスファンド・マザーファンド(評価額)	98,050
(B) 負債	**1,017,334**
未払信託報酬	1,010,227
その他未払費用	7,107
(C) 純資産総額(A－B)	**388,003,533**
元本	405,534,239
次期繰越損益金	△17,530,706
(D) 受益権総口数	**405,534,239口**
1万口当たり基準価額(C／D)	**9,568円**

(注) 期首における元本額は401,578,212円、当期中における追加設定元本額は161,724,295円、同解約元本額は157,768,268円です。

■損益の状況

当期　自2024年10月16日　至2025年10月14日

項目	当期
(A) 配当等収益	**12,050円**
受取利息	12,050
(B) 有価証券売買損益	**△3,865,406**
売買益	7,504,664
売買損	△11,370,070
(C) 信託報酬等	**△2,029,977**
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	**△5,883,333**
(E) 前期繰越損益金	**△6,219,075**
(F) 追加信託差損益金	**△5,428,298**
(配当等相当額)	(24,618,025)
(売買損益相当額)	(△30,046,323)
(G) 合計(D＋E＋F)	**△17,530,706**
次期繰越損益金(G)	**△17,530,706**
追加信託差損益金	△5,428,298
(配当等相当額)	(24,699,985)
(売買損益相当額)	(△30,128,283)
分配準備積立金	7,292,887
繰越損益金	△19,395,295

(注1) (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2) (C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。
(注3) (F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
(注4) 分配金の計算過程

項目	当期
(a) 経費控除後の配当等収益	3,468,570円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	24,699,985
(d) 分配準備積立金	3,824,317
(e) 当期分配対象額(a＋b＋c＋d)	31,992,872
(f) 1万口当たり当期分配対象額	788.91
(g) 分配金	0
(h) 1万口当たり分配金	0

たわらノーロード　スマートグローバルバランス（安定型）

■最近５期の運用実績

決算期	基準価額			株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	新株予約権付社債(転換社債)比率	債券先物比率	投資信託受益証券、投資証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込み分配金	期中騰落率							
	円	円	%	%	%	%	%	%	%	百万円
４期（2021年10月12日）	11,429	0	5.9	23.8	0.8	69.5	－	－	5.2	5,457
５期（2022年10月12日）	10,370	0	△9.3	22.5	0.9	69.7	－	－	5.2	6,569
６期（2023年10月12日）	10,882	0	4.9	10.7	0.5	77.8	－	－	9.7	8,371
７期（2024年10月15日）	11,294	0	3.8	11.1	0.5	78.3	－	－	9.5	9,723
８期（2025年10月14日）	11,696	0	3.6	13.6	0.5	75.4	－	－	9.8	11,228

（注１）当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「新株予約権付社債（転換社債）比率」、「債券先物比率」、「投資信託受益証券、投資証券組入比率」は実質比率を記載しております。
（注２）株式組入比率には、新株予約権証券を含む場合があります。
（注３）株式先物比率は、買建比率－売建比率です。なお、不動産投信指数先物を含む場合があります。
（注４）債券先物比率は、買建比率－売建比率です。
（注５）当ファンドのコンセプトに適した指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指標を定めておりません。
（注６）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

■当期中の基準価額の推移

年　月　日	基準価額	騰落率	株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	新株予約権付社債(転換社債)組入比率	債券先物比率	投資信託受益証券、投資証券組入比率
(期　首)	円	%	%	%	%	%	%	%
2024　年　10　月　15　日	11,294	－	11.1	0.5	78.3	－	－	9.5
10　月　末	11,329	0.3	10.7	0.6	78.1	－	－	9.5
11　月　末	11,241	△0.5	10.6	0.5	77.5	－	－	9.7
12　月　末	11,342	0.4	10.9	0.6	78.1	－	－	9.7
2025　年　1　月　末	11,298	0.0	13.6	0.6	75.0	－	－	9.1
2　月　末	11,175	△1.1	13.3	0.6	75.2	－	－	8.9
3　月　末	11,129	△1.5	13.0	0.7	76.8	－	－	8.7
4　月　末	11,120	△1.5	13.7	0.7	75.4	－	－	8.8
5　月　末	11,173	△1.1	13.7	0.7	75.6	－	－	8.9
6　月　末	11,327	0.3	13.7	0.7	75.1	－	－	9.6
7　月　末	11,435	1.2	13.7	0.5	75.1	－	－	10.0
8　月　末	11,510	1.9	13.7	0.5	73.9	－	－	9.9
9　月　末	11,615	2.8	13.6	0.6	75.1	－	－	9.8
(期　末)								
2025　年　10　月　14　日	11,696	3.6	13.6	0.5	75.4	－	－	9.8

(注1) 騰落率は期首比です。
(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「新株予約権付社債（転換社債）比率」、「債券先物比率」、「投資信託受益証券、投資証券組入比率」は実質比率を記載しております。
(注3) 株式組入比率には、新株予約権証券を含む場合があります。
(注4) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。なお、不動産投信指数先物を含む場合があります。
(注5) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

■１万口当たりの費用明細

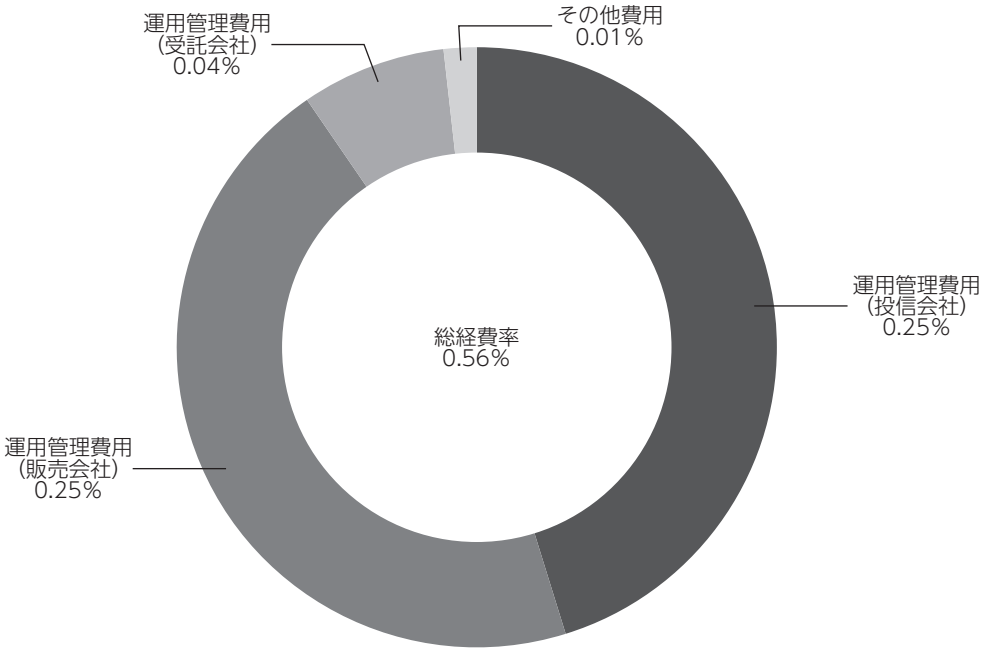
項目	第８期 (2024年10月16日 ～2025年10月14日)		項目の概要
	金額	比率	
(ａ) 信託報酬	62円	0.548%	(ａ) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は11,291円です。
(投信会社)	(28)	(0.252)	投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	(28)	(0.252)	販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託会社)	(5)	(0.044)	受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(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 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(株式)	(0)	(0.000)	
(先物・オプション)	(0)	(0.000)	
(投資信託受益証券)	(0)	(0.000)	
(投資証券)	(0)	(0.000)	
(ｃ) 有価証券取引税	0	0.000	(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 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株式)	(0)	(0.000)	
(投資信託受益証券)	(0)	(0.000)	
(投資証券)	(0)	(0.000)	
(ｄ) その他費用	2	0.014	(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)	(1)	(0.010)	保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用
(監査費用)	(0)	(0.004)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用
(その他)	(0)	(0.001)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	64	0.563	

(注１) 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・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。
(注２) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
(注３) 比率欄は「１万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

（参考情報）

◆総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（１口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.56％です。



（注１）１万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
（注２）各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。
（注３）各比率は、年率換算した値です。
（注４）上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2024年10月16日から2025年10月14日まで）

	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド	102,258	504,424	70,920	363,051
国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	603,545	711,958	262,149	311,233
外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド	20,591	202,179	13,076	131,878
外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	198,649	480,406	335,880	822,919
為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	846,991	971,683	165,805	190,897
エマージング株式パッシブ・マザーファンド	－	－	－	－
ＪＲＥＩＴインデックスファンド・マザーファンド	72,162	169,105	160,816	377,793
外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド	106,640	224,451	6,498	13,777

■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		
	国内株式パッシブ・ファンド(最適化法)・マザーファンド	外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド	エマージング株式パッシブ・マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	173,766,253千円	399,425,572千円	36,862,117千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	611,139,702千円	1,794,219,055千円	114,180,155千円
(c) 売買高比率 (a)／(b)	0.28	0.22	0.32

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

■利害関係人との取引状況等（2024年10月16日から2025年10月14日まで）

【たわらノーロード　スマートグローバルバランス（安定型）における利害関係人との取引状況等】

(1) 期中の利害関係人との取引状況

期中の利害関係人との取引はありません。

(2) 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項　　目	当　　期
売買委託手数料総額（A）	52千円
うち利害関係人への支払額（B）	13千円
（B）／（A）	24.9%

（注）売買委託手数料総額は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうちこのファンドに対応するものを含みます。

【国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

(1) 期中の利害関係人との取引状況

決算期	当			期		
区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B／A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D／C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式	113,954	5,147	4.5	59,812	8,469	14.2

平均保有割合　0.1%

（注）平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ベビーファンドのマザーファンド所有口数の割合。

(2) 利害関係人の発行する有価証券等

種類	当		期
	買付額	売付額	当期末保有額
	百万円	百万円	百万円
株式	1,254	630	9,892

(3) 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	当期
	買付額
	百万円
株式	174

【国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

(1) 期中の利害関係人との取引状況

決算期	当期					
区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B／A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D／C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	333,276	16,700	5.0	395,997	25,530	6.4

平均保有割合　0.7%

(注) 平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ベビーファンドのマザーファンド所有口数の割合。

(2) 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	当期
	買付額
	百万円
公社債	500

【外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引等はありません。

【外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引等はありません。

【為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引等はありません。

【エマージング株式パッシブ・マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引等はありません。

【Ｊ－ＲＥＩＴインデックスファンド・マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

(1) 期中の利害関係人との取引状況

決算期	当期					
区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B／A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D／C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
投資証券	69,610	47,291	67.9	48,415	26,599	54.9
不動産投信指数先物取引	19,580	14,646	74.8	19,782	14,351	72.5

平均保有割合　0.5%

（注）平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ベビーファンドのマザーファンド所有口数の割合。

(2) 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	当期
	買付額
	百万円
投資証券	268

【外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引等はありません。

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、当期における当ファンドにかかる利害関係人とは、みずほ証券、みずほフィナンシャルグループ、みずほリース、オリエントコーポレーションです。

■組入資産の明細

親投資信託残高

	期首（前期末）	当期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド	143,658	174,995	1,002,114
国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	2,495,210	2,836,605	3,280,250
外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド	42,268	49,783	570,767
外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	1,111,300	974,069	2,514,658
為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	1,640,587	2,321,773	2,688,381
エマージング株式パッシブ・マザーファンド	491	491	1,128
Ｊ－ＲＥＩＴインデックスファンド・マザーファンド	417,560	328,906	891,829
外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド	1,255	101,397	224,736

■投資信託財産の構成

2025年10月14日現在

項目	当期末 評価額	当期末 比率
	千円	%
国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド	1,002,114	8.9
国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	3,280,250	29.1
外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド	570,767	5.1
外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	2,514,658	22.3
為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	2,688,381	23.9
エマージング株式パッシブ・マザーファンド	1,128	0.0
Ｊ－ＲＥＩＴインデックスファンド・マザーファンド	891,829	7.9
外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド	224,736	2.0
コール・ローン等、その他	83,885	0.7
投資信託財産総額	11,257,753	100.0

（注１）評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第２位を四捨五入しています。

（注２）期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、2025年10月14日現在、外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンドは2,206,946,974千円、99.9％、外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンドは321,734,187千円、99.7％、為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンドは269,697,427千円、99.5％、エマージング株式パッシブ・マザーファンドは161,259,744千円、100.0％、外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンドは105,376,143千円、99.9％です。

（注３）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、2025年10月14日における邦貨換算レートは、１アメリカ・ドル＝152.49円、１カナダ・ドル＝108.63円、１オーストラリア・ドル＝99.36円、１香港・ドル＝19.61円、１シンガポール・ドル＝117.41円、１ニュージーランド・ドル＝87.22円、１台湾・ドル＝4.966円、１イギリス・ポンド＝203.38円、１イスラエル・シュケル＝46.372円、１スイス・フラン＝189.48円、１トルコ・リラ＝3.649円、１デンマーク・クローネ＝23.60円、１ノルウェー・クローネ＝15.10円、１スウェーデン・クローナ＝16.03円、１メキシコ・ペソ＝8.265円、１フィリピン・ペソ＝2.618円、100チリ・ペソ＝15.90円、100コロンビア・ペソ＝3.886円、１クウェート・ディナール＝496.23円、１カタール・リアル＝41.92円、１サウジアラビア・リアル＝40.74円、１インド・ルピー＝1.73円、100インドネシア・ルピア＝0.92円、１アラブ首長国連邦・ディルハム＝41.60円、１ブラジル・レアル＝27.886円、１チェコ・コルナ＝7.248円、100韓国・ウォン＝10.69円、１オフショア・人民元＝21.362円、１マレーシア・リンギット＝36.049円、１南アフリカ・ランド＝8.82円、１タイ・バーツ＝4.68円、１ポーランド・ズロチ＝41.377円、100ハンガリー・フォリント＝45.003円、１ユーロ＝176.23円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年10月14日)現在

項目	当期末
(A) 資産	**11,257,753,061円**
コール・ローン等	83,885,362
国内株式パッシブ・ファンド(最適化法)・マザーファンド(評価額)	1,002,114,324
国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド(評価額)	3,280,250,528
外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド(評価額)	570,767,779
外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド(評価額)	2,514,658,071
為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド(評価額)	2,688,381,839
エマージング株式パッシブ・マザーファンド(評価額)	1,128,924
J-REITインデックスファンド・マザーファンド(評価額)	891,829,587
外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド(評価額)	224,736,647
(B) 負債	**29,482,744**
未払信託報酬	29,274,396
その他未払費用	208,348
(C) 純資産総額(A－B)	**11,228,270,317**
元本	9,599,821,570
次期繰越損益金	1,628,448,747
(D) 受益権総口数	**9,599,821,570口**
1万口当たり基準価額(C／D)	**11,696円**

(注) 期首における元本額は8,609,773,340円、当期中における追加設定元本額は1,866,313,632円、同解約元本額は876,265,402円です。

■損益の状況

当期　自2024年10月16日　至2025年10月14日

項目	当期
(A) 配当等収益	**309,578円**
受取利息	309,578
(B) 有価証券売買損益	**446,419,053**
売買益	606,875,058
売買損	△160,456,005
(C) 信託報酬等	**△57,099,172**
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	**389,629,459**
(E) 前期繰越損益金	**299,168,675**
(F) 追加信託差損益金	**939,650,613**
(配当等相当額)	(964,342,675)
(売買損益相当額)	(△24,692,062)
(G) 合計(D＋E＋F)	**1,628,448,747**
次期繰越損益金(G)	**1,628,448,747**
追加信託差損益金	939,650,613
(配当等相当額)	(966,342,522)
(売買損益相当額)	(△26,691,909)
分配準備積立金	717,035,439
繰越損益金	△28,237,305

(注1) (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2) (C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。
(注3) (F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
(注4) 分配金の計算過程

項目	当期
(a) 経費控除後の配当等収益	209,619,516円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0
(c) 収益調整金	966,342,522
(d) 分配準備積立金	507,415,923
(e) 当期分配対象額(a＋b＋c＋d)	1,683,377,961
(f) 1万口当たり当期分配対象額	1,753.55
(g) 分配金	0
(h) 1万口当たり分配金	0

たわらノーロード　スマートグローバルバランス（安定成長型）

■最近５期の運用実績

決算期	基準価額			株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	新株予約権付社債(転換社債)比率	債券先物比率	投資信託受益証券、投資証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込み分配金	期中騰落率							
	円	円	%	%	%	%	%	%	%	百万円
４期（2021年10月12日）	12,255	0	12.0	41.4	1.5	47.4	－	－	9.3	8,679
５期（2022年10月12日）	11,219	0	△8.5	36.8	1.5	48.9	－	－	11.2	10,797
６期（2023年10月12日）	12,302	0	9.7	23.3	1.0	55.9	－	－	18.7	14,838
７期（2024年10月15日）	13,365	0	8.6	24.0	1.0	55.8	－	－	18.5	19,250
８期（2025年10月14日）	14,337	0	7.3	28.2	1.0	51.4	－	－	18.7	23,727

（注１）当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「新株予約権付社債（転換社債）比率」、「債券先物比率」、「投資信託受益証券、投資証券組入比率」は実質比率を記載しております。
（注２）株式組入比率には、新株予約権証券を含む場合があります。
（注３）株式先物比率は、買建比率－売建比率です。なお、不動産投信指数先物を含む場合があります。
（注４）債券先物比率は、買建比率－売建比率です。
（注５）当ファンドのコンセプトに適した指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指標を定めておりません。
（注６）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

■当期中の基準価額の推移

年　月　日	基準価額	騰落率	株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	新株予約権付社債(転換社債)組入比率	債券先物比率	投資信託受益証券、投資証券組入比率
(期　首)	円	%	%	%	%	%	%	%
2024　年　10　月　15　日	13,365	－	24.0	1.0	55.8	－	－	18.5
10　月　末	13,440	0.6	23.2	1.1	56.5	－	－	18.7
11　月　末	13,332	△0.2	23.3	1.0	55.7	－	－	18.8
12　月　末	13,510	1.1	23.5	1.2	55.8	－	－	18.3
2025　年　1　月　末	13,482	0.9	28.1	1.2	53.2	－	－	16.2
2　月　末	13,243	△0.9	27.6	1.1	53.7	－	－	16.1
3　月　末	13,145	△1.6	27.6	1.2	54.6	－	－	15.7
4　月　末	13,031	△2.5	28.4	1.2	53.5	－	－	15.8
5　月　末	13,282	△0.6	28.2	1.2	53.6	－	－	15.9
6　月　末	13,546	1.4	28.0	1.3	51.3	－	－	18.5
7　月　末	13,840	3.6	28.5	0.9	50.6	－	－	19.3
8　月　末	13,996	4.7	28.0	0.9	50.5	－	－	18.7
9　月　末	14,210	6.3	28.1	1.1	51.2	－	－	18.8
(期　末)								
2025　年　10　月　14　日	14,337	7.3	28.2	1.0	51.4	－	－	18.7

(注1) 騰落率は期首比です。
(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「新株予約権付社債（転換社債）比率」、「債券先物比率」、「投資信託受益証券、投資証券組入比率」は実質比率を記載しております。
(注3) 株式組入比率には、新株予約権証券を含む場合があります。
(注4) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。なお、不動産投信指数先物を含む場合があります。
(注5) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

■１万口当たりの費用明細

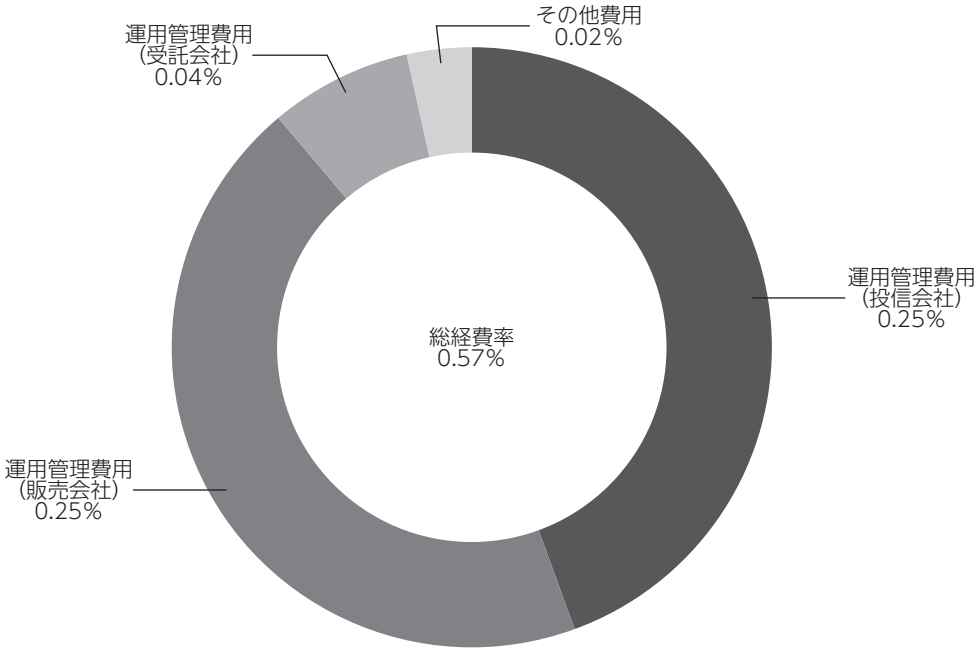
項目	第８期 (2024年10月16日 ～2025年10月14日)		項目の概要
	金額	比率	
(ａ) 信託報酬	74円	0.548%	(ａ) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は13,479円です。
(投信会社)	(34)	(0.252)	投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	(34)	(0.252)	販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託会社)	(6)	(0.044)	受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(ｂ) 売買委託手数料	0	0.002	(ｂ) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(株式)	(0)	(0.000)	
(先物・オプション)	(0)	(0.001)	
(投資信託受益証券)	(0)	(0.000)	
(投資証券)	(0)	(0.001)	
(ｃ) 有価証券取引税	0	0.002	(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 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株式)	(0)	(0.001)	
(投資信託受益証券)	(0)	(0.000)	
(投資証券)	(0)	(0.001)	
(ｄ) その他費用	2	0.016	(ｄ) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保管費用)	(2)	(0.012)	保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用
(監査費用)	(1)	(0.004)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用
(その他)	(0)	(0.001)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	77	0.568	

(注１) 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・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。
(注２) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
(注３) 比率欄は「１万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

（参考情報）

◆総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（１口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.57％です。



（注１）１万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
（注２）各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。
（注３）各比率は、年率換算した値です。
（注４）上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2024年10月16日から2025年10月14日まで）

	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド	232,698	1,151,549	100,480	513,557
国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	985,383	1,162,706	459,259	545,957
外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド	130,796	1,299,096	86,605	868,749
外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	412,134	997,222	641,917	1,570,563
為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	1,281,635	1,469,198	186,435	214,938
エマージング株式パッシブ・マザーファンド	30,937	57,269	33,652	65,568
ＪＲＥＩＴインデックスファンド・マザーファンド	229,373	545,985	339,265	802,266
外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド	447,234	923,805	127,857	279,008

■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		
	国内株式パッシブ・ファンド(最適化法)・マザーファンド	外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド	エマージング株式パッシブ・マザーファンド
(a)期中の株式売買金額	173,766,253千円	399,425,572千円	36,862,117千円
(b)期中の平均組入株式時価総額	611,139,702千円	1,794,219,055千円	114,180,155千円
(c)売買高比率 (a)／(b)	0.28	0.22	0.32

（注）(b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

■利害関係人との取引状況等（2024年10月16日から2025年10月14日まで）

【たわらノーロード　スマートグローバルバランス（安定成長型）における利害関係人との取引状況等】

(1) 期中の利害関係人との取引状況

期中の利害関係人との取引はありません。

(2) 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）	409千円
うち利害関係人への支払額（B）	36千円
（B）／（A）	8.9%

（注）売買委託手数料総額は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうちこのファンドに対応するものを含みます。

【国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

(1) 期中の利害関係人との取引状況

決算期	当			期		
区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B／A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D／C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式	113,954	5,147	4.5	59,812	8,469	14.2

平均保有割合　0.4%

（注）平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ベビーファンドのマザーファンド所有口数の割合。

(2) 利害関係人の発行する有価証券等

種類	当		期
	買付額	売付額	当期末保有額
	百万円	百万円	百万円
株式	1,254	630	9,892

(3) 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	当期
	買付額
	百万円
株式	174

【国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

(1) 期中の利害関係人との取引状況

決算期	当期					
区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B／A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D／C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	333,276	16,700	5.0	395,997	25,530	6.4

平均保有割合　0.8%

(注) 平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ベビーファンドのマザーファンド所有口数の割合。

(2) 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	当期
	買付額
	百万円
公社債	500

【外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引等はありません。

【外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引等はありません。

【為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引等はありません。

【エマージング株式パッシブ・マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引等はありません。

【Ｊ－ＲＥＩＴインデックスファンド・マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

(1) 期中の利害関係人との取引状況

決算期	当期					
区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B／A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D／C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
投資証券	69,610	47,291	67.9	48,415	26,599	54.9
不動産投信指数先物取引	19,580	14,646	74.8	19,782	14,351	72.5

平均保有割合　1.4%

（注）平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ベビーファンドのマザーファンド所有口数の割合。

(2) 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	当期
	買付額
	百万円
投資証券	268

【外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引等はありません。

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、当期における当ファンドにかかる利害関係人とは、みずほ証券、みずほフィナンシャルグループ、みずほリース、オリエントコーポレーションです。

■組入資産の明細

親投資信託残高

	期首（前期末）	当期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド	441,553	573,771	3,285,699
国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	3,024,578	3,550,701	4,106,031
外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド	249,970	294,162	3,372,543
外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	2,096,720	1,866,937	4,819,686
為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	1,765,515	2,860,715	3,312,422
エマージング株式パッシブ・マザーファンド	108,580	105,864	243,394
Ｊ－ＲＥＩＴインデックスファンド・マザーファンド	1,062,343	952,451	2,582,572
外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド	536,779	856,156	1,897,584

■投資信託財産の構成

2025年10月14日現在

項目	当期末 評価額	当期末 比率
	千円	%
国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド	3,285,699	13.8
国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	4,106,031	17.3
外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド	3,372,543	14.2
外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	4,819,686	20.3
為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	3,312,422	13.9
エマージング株式パッシブ・マザーファンド	243,394	1.0
Ｊ－ＲＥＩＴインデックスファンド・マザーファンド	2,582,572	10.9
外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド	1,897,584	8.0
コール・ローン等、その他	175,041	0.7
投資信託財産総額	23,794,976	100.0

（注１）評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第２位を四捨五入しています。

（注２）期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、2025年10月14日現在、外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンドは2,206,946,974千円、99.9％、外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンドは321,734,187千円、99.7％、為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンドは269,697,427千円、99.5％、エマージング株式パッシブ・マザーファンドは161,259,744千円、100.0％、外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンドは105,376,143千円、99.9％です。

（注３）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、2025年10月14日における邦貨換算レートは、１アメリカ・ドル＝152.49円、１カナダ・ドル＝108.63円、１オーストラリア・ドル＝99.36円、１香港・ドル＝19.61円、１シンガポール・ドル＝117.41円、１ニュージーランド・ドル＝87.22円、１台湾・ドル＝4.966円、１イギリス・ポンド＝203.38円、１イスラエル・シュケル＝46.372円、１スイス・フラン＝189.48円、１トルコ・リラ＝3.649円、１デンマーク・クローネ＝23.60円、１ノルウェー・クローネ＝15.10円、１スウェーデン・クローナ＝16.03円、１メキシコ・ペソ＝8.265円、１フィリピン・ペソ＝2.618円、100チリ・ペソ＝15.90円、100コロンビア・ペソ＝3.886円、１クウェート・ディナール＝496.23円、１カタール・リアル＝41.92円、１サウジアラビア・リアル＝40.74円、１インド・ルピー＝1.73円、100インドネシア・ルピア＝0.92円、１アラブ首長国連邦・ディルハム＝41.60円、１ブラジル・レアル＝27.886円、１チェコ・コルナ＝7.248円、100韓国・ウォン＝10.69円、１オフショア・人民元＝21.362円、１マレーシア・リンギット＝36.049円、１南アフリカ・ランド＝8.82円、１タイ・バーツ＝4.68円、１ポーランド・ズロチ＝41.377円、100ハンガリー・フォリント＝45.003円、１ユーロ＝176.23円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年10月14日)現在

項目	当期末
(A) 資産	**24,026,792,893円**
コール・ローン等	175,041,600
国内株式パッシブ・ファンド(最適化法)・マザーファンド(評価額)	3,285,699,797
国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド(評価額)	4,106,031,614
外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド(評価額)	3,372,543,520
外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド(評価額)	4,819,686,900
為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド(評価額)	3,312,422,147
エマージング株式パッシブ・マザーファンド(評価額)	243,394,212
ＪＲＥＩＴインデックスファンド・マザーファンド(評価額)	2,582,572,391
外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド(評価額)	1,897,584,668
未収入金	231,816,044
(B) 負債	**298,808,064**
未払金	238,211,417
未払信託報酬	60,187,239
その他未払費用	409,408
(C) 純資産総額(A－B)	**23,727,984,829**
元本	16,549,786,511
次期繰越損益金	7,178,198,318
(D) 受益権総口数	**16,549,786,511口**
1万口当たり基準価額(C／D)	**14,337円**

(注) 期首における元本額は14,403,270,509円、当期中における追加設定元本額は3,193,062,778円、同解約元本額は1,046,546,776円です。

■損益の状況

当期　自2024年10月16日　至2025年10月14日

項目	当期
(A) 配当等収益	**654,266円**
受取利息	654,266
(B) 有価証券売買損益	**1,693,543,606**
売買益	1,927,571,014
売買損	△234,027,408
(C) 信託報酬等	**△115,805,983**
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	**1,578,391,889**
(E) 前期繰越損益金	**2,075,751,506**
(F) 追加信託差損益金	**3,524,054,923**
(配当等相当額)	(2,821,498,470)
(売買損益相当額)	(702,556,453)
(G) 合計(D＋E＋F)	**7,178,198,318**
次期繰越損益金(G)	**7,178,198,318**
追加信託差損益金	3,524,054,923
(配当等相当額)	(2,825,879,738)
(売買損益相当額)	(698,175,185)
分配準備積立金	3,654,143,395

(注1) (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2) (C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。
(注3) (F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
(注4) 分配金の計算過程

項目	当期
(a) 経費控除後の配当等収益	499,946,158円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	1,078,445,731
(c) 収益調整金	3,524,054,923
(d) 分配準備積立金	2,075,751,506
(e) 当期分配対象額(a＋b＋c＋d)	7,178,198,318
(f) 1万口当たり当期分配対象額	4,337.34
(g) 分配金	0
(h) 1万口当たり分配金	0

たわらノーロード　スマートグローバルバランス（成長型）

■最近５期の運用実績

決算期	基準価額			株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	新株予約権付社債(転換社債)比率	債券先物比率	投資信託受益証券、投資証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込み分配金	期中騰落率							
	円	円	%	%	%	%	%	%	%	百万円
４期（2021年10月12日）	13,038	0	17.9	56.9	1.9	25.4	－	－	15.5	4,453
５期（2022年10月12日）	12,044	0	△7.6	53.4	2.1	28.1	－	－	15.5	5,688
６期（2023年10月12日）	13,825	0	14.8	38.8	1.5	33.0	－	－	25.7	8,571
７期（2024年10月15日）	15,735	0	13.8	38.6	1.5	31.9	－	－	27.2	12,225
８期（2025年10月14日）	17,470	0	11.0	47.3	1.5	26.4	－	－	23.9	16,037

（注１）当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「新株予約権付社債（転換社債）比率」、「債券先物比率」、「投資信託受益証券、投資証券組入比率」は実質比率を記載しております。
（注２）株式組入比率には、新株予約権証券を含む場合があります。
（注３）株式先物比率は、買建比率－売建比率です。なお、不動産投信指数先物を含む場合があります。
（注４）債券先物比率は、買建比率－売建比率です。
（注５）当ファンドのコンセプトに適した指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指標を定めておりません。
（注６）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

■当期中の基準価額の推移

年　月　日	基準価額	騰落率	株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	新株予約権付社債(転換社債)組入比率	債券先物比率	投資信託受益証券、投資証券組入比率
(期　首)	円	%	%	%	%	%	%	%
2024　年　10　月　15　日	15,735	－	38.6	1.5	31.9	－	－	27.2
10　月　末	15,859	0.8	38.1	1.7	32.0	－	－	27.4
11　月　末	15,734	△0.0	37.9	1.4	32.0	－	－	27.8
12　月　末	16,011	1.8	37.8	1.8	31.7	－	－	27.0
2025　年　1　月　末	16,020	1.8	46.3	1.8	28.7	－	－	22.3
2　月　末	15,621	△0.7	45.3	1.7	29.4	－	－	22.5
3　月　末	15,434	△1.9	45.8	1.8	29.6	－	－	22.0
4　月　末	15,167	△3.6	45.9	1.8	29.4	－	－	22.0
5　月　末	15,700	△0.2	46.3	1.8	28.9	－	－	22.1
6　月　末	16,103	2.3	47.6	2.0	26.3	－	－	23.5
7　月　末	16,644	5.8	47.7	1.4	26.1	－	－	24.2
8　月　末	16,900	7.4	47.7	1.3	25.9	－	－	24.1
9　月　末	17,278	9.8	47.6	1.7	26.2	－	－	23.8
(期　末)								
2025　年　10　月　14　日	17,470	11.0	47.3	1.5	26.4	－	－	23.9

(注1) 騰落率は期首比です。
(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「新株予約権付社債（転換社債）比率」、「債券先物比率」、「投資信託受益証券、投資証券組入比率」は実質比率を記載しております。
(注3) 株式組入比率には、新株予約権証券を含む場合があります。
(注4) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。なお、不動産投信指数先物を含む場合があります。
(注5) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

■１万口当たりの費用明細

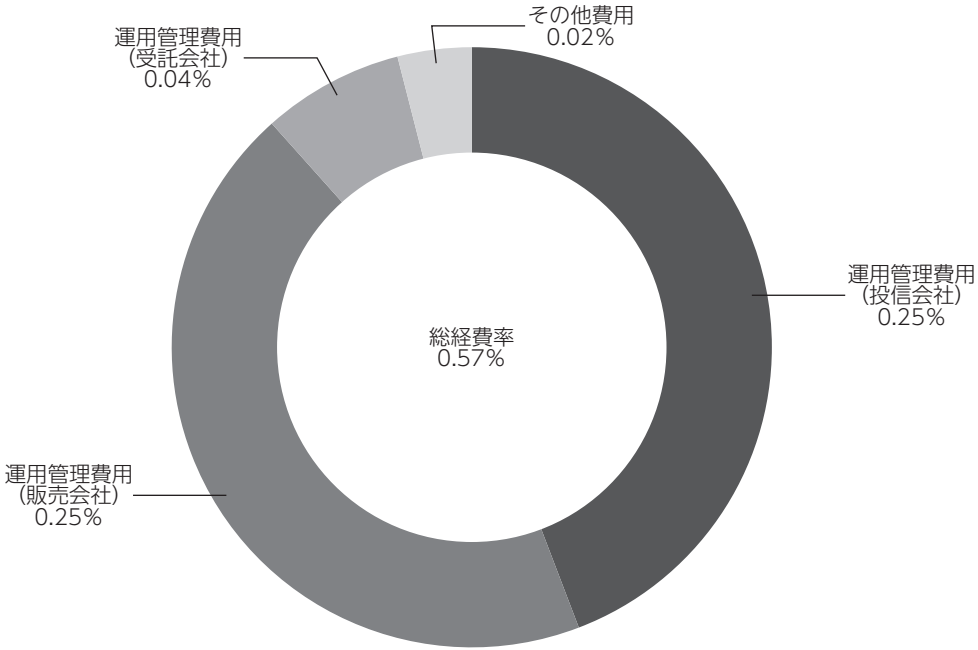
項目	第８期 (2024年10月16日 ～2025年10月14日)		項目の概要
	金額	比率	
(ａ) 信託報酬	88円	0.548%	(ａ) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は16,000円です。
(投信会社)	(40)	(0.252)	投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	(40)	(0.252)	販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託会社)	(7)	(0.044)	受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(ｂ) 売買委託手数料	1	0.003	(ｂ) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(株式)	(0)	(0.001)	
(先物・オプション)	(0)	(0.001)	
(投資信託受益証券)	(0)	(0.000)	
(投資証券)	(0)	(0.001)	
(ｃ) 有価証券取引税	1	0.004	(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 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株式)	(0)	(0.002)	
(投資信託受益証券)	(0)	(0.000)	
(投資証券)	(0)	(0.002)	
(ｄ) その他費用	3	0.021	(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)	(3)	(0.016)	保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用
(監査費用)	(1)	(0.004)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用
(その他)	(0)	(0.001)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	92	0.577	

(注１) 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・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。
(注２) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
(注３) 比率欄は「１万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

（参考情報）

◆総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（１口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.57％です。



（注１）１万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
（注２）各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。
（注３）各比率は、年率換算した値です。
（注４）上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2024年10月16日から2025年10月14日まで）

	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド	167,285	827,561	74,950	382,853
国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	301,576	356,116	341,574	407,567
外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド	169,125	1,698,971	50,452	504,652
外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	271,576	657,718	381,845	933,459
為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	479,711	548,521	30,573	35,248
エマージング株式パッシブ・マザーファンド	130,056	244,834	46,690	91,827
ＪＲＥＩＴインデックスファンド・マザーファンド	182,980	432,813	306,379	708,522
外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド	332,637	696,904	132,003	288,322

■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		
	国内株式パッシブ・ファンド(最適化法)・マザーファンド	外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド	エマージング株式パッシブ・マザーファンド
(a)期中の株式売買金額	173,766,253千円	399,425,572千円	36,862,117千円
(b)期中の平均組入株式時価総額	611,139,702千円	1,794,219,055千円	114,180,155千円
(c)売買高比率 (a)／(b)	0.28	0.22	0.32

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

■利害関係人との取引状況等（2024年10月16日から2025年10月14日まで）

【たわらノーロード　スマートグローバルバランス（成長型）における利害関係人との取引状況等】

(1) 期中の利害関係人との取引状況

期中の利害関係人との取引はありません。

(2) 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）	481千円
うち利害関係人への支払額（B）	28千円
（B）／（A）	5.9%

（注）売買委託手数料総額は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうちこのファンドに対応するものを含みます。

【国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

(1) 期中の利害関係人との取引状況

決算期	当			期		
区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B／A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D／C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式	113,954	5,147	4.5	59,812	8,469	14.2

平均保有割合　0.4%

（注）平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ベビーファンドのマザーファンド所有口数の割合。

(2) 利害関係人の発行する有価証券等

種類	当		期
	買付額	売付額	当期末保有額
	百万円	百万円	百万円
株式	1,254	630	9,892

(3) 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	当期
	買付額
	百万円
株式	174

【国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

(1) 期中の利害関係人との取引状況

決算期	当期					
区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B／A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D／C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	333,276	16,700	5.0	395,997	25,530	6.4

平均保有割合　0.2%

(注) 平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ベビーファンドのマザーファンド所有口数の割合。

(2) 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	当期
	買付額
	百万円
公社債	500

【外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引等はありません。

【外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引等はありません。

【為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引等はありません。

【エマージング株式パッシブ・マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引等はありません。

【Ｊ－ＲＥＩＴインデックスファンド・マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

(1) 期中の利害関係人との取引状況

決算期	当期					
区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B／A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D／C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
投資証券	69,610	47,291	67.9	48,415	26,599	54.9
不動産投信指数先物取引	19,580	14,646	74.8	19,782	14,351	72.5

平均保有割合　1.0%

（注）平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ベビーファンドのマザーファンド所有口数の割合。

(2) 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	当期
	買付額
	百万円
投資証券	268

【外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引等はありません。

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、当期における当ファンドにかかる利害関係人とは、みずほ証券、みずほフィナンシャルグループ、みずほリース、オリエントコーポレーションです。

■組入資産の明細

親投資信託残高

	期首（前期末）	当期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド	405,545	497,880	2,851,114
国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	928,996	888,998	1,028,037
外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド	273,959	392,632	4,501,497
外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	1,117,908	1,007,638	2,601,320
為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	101,268	550,406	637,315
エマージング株式パッシブ・マザーファンド	130,721	214,087	492,208
Ｊ－ＲＥＩＴインデックスファンド・マザーファンド	825,235	701,837	1,903,031
外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド	665,317	865,951	1,919,294

■投資信託財産の構成

2025年10月14日現在

項目	当期末 評価額	当期末 比率
	千円	%
国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド	2,851,114	17.7
国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	1,028,037	6.4
外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド	4,501,497	28.0
外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	2,601,320	16.2
為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	637,315	4.0
エマージング株式パッシブ・マザーファンド	492,208	3.1
Ｊ－ＲＥＩＴインデックスファンド・マザーファンド	1,903,031	11.8
外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド	1,919,294	11.9
コール・ローン等、その他	164,315	1.0
投資信託財産総額	16,098,134	100.0

（注１）評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第２位を四捨五入しています。

（注２）期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、2025年10月14日現在、外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンドは2,206,946,974千円、99.9％、外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンドは321,734,187千円、99.7％、為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンドは269,697,427千円、99.5％、エマージング株式パッシブ・マザーファンドは161,259,744千円、100.0％、外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンドは105,376,143千円、99.9％です。

（注３）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、2025年10月14日における邦貨換算レートは、１アメリカ・ドル＝152.49円、１カナダ・ドル＝108.63円、１オーストラリア・ドル＝99.36円、１香港・ドル＝19.61円、１シンガポール・ドル＝117.41円、１ニュージーランド・ドル＝87.22円、１台湾・ドル＝4.966円、１イギリス・ポンド＝203.38円、１イスラエル・シュケル＝46.372円、１スイス・フラン＝189.48円、１トルコ・リラ＝3.649円、１デンマーク・クローネ＝23.60円、１ノルウェー・クローネ＝15.10円、１スウェーデン・クローナ＝16.03円、１メキシコ・ペソ＝8.265円、１フィリピン・ペソ＝2.618円、100チリ・ペソ＝15.90円、100コロンビア・ペソ＝3.886円、１クウェート・ディナール＝496.23円、１カタール・リアル＝41.92円、１サウジアラビア・リアル＝40.74円、１インド・ルピー＝1.73円、100インドネシア・ルピア＝0.92円、１アラブ首長国連邦・ディルハム＝41.60円、１ブラジル・レアル＝27.886円、１チェコ・コルナ＝7.248円、100韓国・ウォン＝10.69円、１オフショア・人民元＝21.362円、１マレーシア・リンギット＝36.049円、１南アフリカ・ランド＝8.82円、１タイ・バーツ＝4.68円、１ポーランド・ズロチ＝41.377円、100ハンガリー・フォリント＝45.003円、１ユーロ＝176.23円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年10月14日)現在

項目	当期末
(A) 資産	**16,836,769,657円**
コール・ローン等	164,315,672
国内株式パッシブ・ファンド(最適化法)・マザーファンド(評価額)	2,851,114,074
国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド(評価額)	1,028,037,502
外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド(評価額)	4,501,497,187
外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド(評価額)	2,601,320,034
為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド(評価額)	637,315,821
エマージング株式パッシブ・マザーファンド(評価額)	492,208,479
J-REITインデックスファンド・マザーファンド(評価額)	1,903,031,188
外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド(評価額)	1,919,294,614
未収入金	738,635,086
(B) 負債	**798,926,530**
未払金	759,012,957
未払信託報酬	39,631,488
その他未払費用	282,085
(C) 純資産総額(A－B)	**16,037,843,127**
元本	9,180,470,474
次期繰越損益金	6,857,372,653
(D) 受益権総口数	**9,180,470,474口**
1万口当たり基準価額(C／D)	**17,470円**

(注) 期首における元本額は7,769,281,741円、当期中における追加設定元本額は2,047,776,242円、同解約元本額は636,587,509円です。

■損益の状況

当期　自2024年10月16日　至2025年10月14日

項目	当期
(A) 配当等収益	**472,385円**
受取利息	472,385
(B) 有価証券売買損益	**1,619,770,772**
売買益	1,768,291,586
売買損	△148,520,814
(C) 信託報酬等	**△75,753,140**
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	**1,544,490,017**
(E) 前期繰越損益金	**1,997,590,789**
(F) 追加信託差損益金	**3,315,291,847**
(配当等相当額)	(2,494,928,954)
(売買損益相当額)	(820,362,893)
(G) 合計(D＋E＋F)	**6,857,372,653**
次期繰越損益金(G)	**6,857,372,653**
追加信託差損益金	3,315,291,847
(配当等相当額)	(2,498,401,420)
(売買損益相当額)	(816,890,427)
分配準備積立金	3,542,080,806

(注1) (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2) (C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。
(注3) (F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
(注4) 分配金の計算過程

項目	当期
(a) 経費控除後の配当等収益	349,727,792円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	1,194,762,225
(c) 収益調整金	3,315,291,847
(d) 分配準備積立金	1,997,590,789
(e) 当期分配対象額(a＋b＋c＋d)	6,857,372,653
(f) 1万口当たり当期分配対象額	7,469.52
(g) 分配金	0
(h) 1万口当たり分配金	0

たわらノーロード　スマートグローバルバランス（積極型）

■最近５期の運用実績

決算期	基準価額			株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	新株予約権付社債(転換社債)比率	債券先物比率	投資信託受益証券、投資証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込み分配金	期中騰落率							
	円	円	%	%	%	%	%	%	%	百万円
４期（2021年10月12日）	13,879	0	24.4	71.9	2.4	5.6	－	－	19.7	5,326
５期（2022年10月12日）	12,969	0	△6.6	68.8	2.7	8.4	－	－	19.6	6,532
６期（2023年10月12日）	15,382	0	18.6	53.1	1.8	12.3	－	－	31.9	9,811
７期（2024年10月15日）	18,340	0	19.2	54.0	1.9	10.3	－	－	33.1	14,695
８期（2025年10月14日）	20,787	0	13.3	59.8	1.9	9.5	－	－	27.9	19,474

（注１）当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「新株予約権付社債（転換社債）比率」、「債券先物比率」、「投資信託受益証券、投資証券組入比率」は実質比率を記載しております。
（注２）株式組入比率には、新株予約権証券を含む場合があります。
（注３）株式先物比率は、買建比率－売建比率です。なお、不動産投信指数先物を含む場合があります。
（注４）債券先物比率は、買建比率－売建比率です。
（注５）当ファンドのコンセプトに適した指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指標を定めておりません。
（注６）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

■当期中の基準価額の推移

年　月　日	基準価額	騰落率	株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	新株予約権付社債(転換社債)組入比率	債券先物比率	投資信託受益証券、投資証券組入比率
(期　首)	円	%	%	%	%	%	%	%
2024　年　10　月　15　日	18,340	－	54.0	1.9	10.3	－	－	33.1
10　月　末	18,493	0.8	52.9	2.2	10.3	－	－	33.9
11　月　末	18,396	0.3	53.3	1.8	10.2	－	－	34.0
12　月　末	18,742	2.2	54.1	2.4	10.4	－	－	32.8
2025　年　1　月　末	18,794	2.5	59.7	2.2	11.0	－	－	26.3
2　月　末	18,236	△0.6	58.6	2.1	11.4	－	－	27.0
3　月　末	17,940	△2.2	58.4	2.2	11.6	－	－	26.2
4　月　末	17,519	△4.5	59.6	2.3	11.2	－	－	25.7
5　月　末	18,351	0.1	59.8	2.3	11.2	－	－	26.2
6　月　末	18,892	3.0	60.1	2.4	9.4	－	－	27.5
7　月　末	19,661	7.2	60.0	1.7	9.3	－	－	28.3
8　月　末	20,017	9.1	60.2	1.6	9.2	－	－	28.2
9　月　末	20,545	12.0	60.0	2.1	9.4	－	－	28.0
(期　末)								
2025　年　10　月　14　日	20,787	13.3	59.8	1.9	9.5	－	－	27.9

(注1) 騰落率は期首比です。
(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「新株予約権付社債（転換社債）比率」、「債券先物比率」、「投資信託受益証券、投資証券組入比率」は実質比率を記載しております。
(注3) 株式組入比率には、新株予約権証券を含む場合があります。
(注4) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。なお、不動産投信指数先物を含む場合があります。
(注5) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

■１万口当たりの費用明細

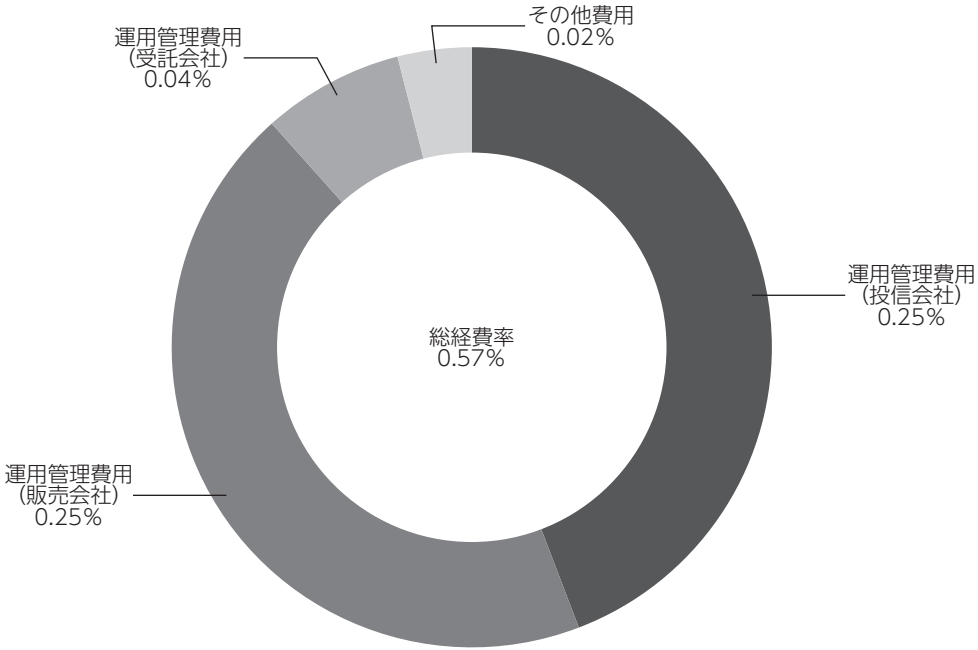
項目	第８期 (2024年10月16日 ～2025年10月14日)		項目の概要
	金額	比率	
(ａ) 信託報酬	103円	0.548%	(ａ) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は18,746円です。
(投信会社)	(47)	(0.252)	投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	(47)	(0.252)	販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託会社)	(8)	(0.044)	受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(ｂ) 売買委託手数料	1	0.005	(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 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(株式)	(0)	(0.001)	
(先物・オプション)	(0)	(0.002)	
(投資信託受益証券)	(0)	(0.000)	
(投資証券)	(0)	(0.002)	
(ｃ) 有価証券取引税	1	0.005	(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 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株式)	(1)	(0.003)	
(投資信託受益証券)	(0)	(0.000)	
(投資証券)	(0)	(0.002)	
(ｄ) その他費用	4	0.023	(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)	(3)	(0.017)	保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用
(監査費用)	(1)	(0.004)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用
(その他)	(0)	(0.001)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	109	0.581	

(注１) 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・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。
(注２) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
(注３) 比率欄は「１万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

（参考情報）

◆総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（１口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.57％です。



（注１）１万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
（注２）各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。
（注３）各比率は、年率換算した値です。
（注４）上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2024年10月16日から2025年10月14日まで）

	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド	214,041	1,058,770	113,919	574,808
国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	－	－	－	－
外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド	233,060	2,326,726	101,792	1,023,640
外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	276,791	671,751	187,191	452,872
為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	－	－	－	－
エマージング株式パッシブ・マザーファンド	175,431	329,246	63,014	125,301
ＪＲＥＩＴインデックスファンド・マザーファンド	256,838	613,097	389,605	903,308
外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド	522,772	1,096,019	312,188	682,415

■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		
	国内株式パッシブ・ファンド(最適化法)・マザーファンド	外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド	エマージング株式パッシブ・マザーファンド
(a)期中の株式売買金額	173,766,253千円	399,425,572千円	36,862,117千円
(b)期中の平均組入株式時価総額	611,139,702千円	1,794,219,055千円	114,180,155千円
(c)売買高比率 (a)／(b)	0.28	0.22	0.32

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

■利害関係人との取引状況等（2024年10月16日から2025年10月14日まで）

【たわらノーロード　スマートグローバルバランス（積極型）における利害関係人との取引状況等】

(1) 期中の利害関係人との取引状況

期中の利害関係人との取引はありません。

(2) 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）	784千円
うち利害関係人への支払額（B）	35千円
（B）／（A）	4.5%

（注）売買委託手数料総額は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうちこのファンドに対応するものを含みます。

【国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

(1) 期中の利害関係人との取引状況

決算期	当			期		
区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B／A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D／C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式	113,954	5,147	4.5	59,812	8,469	14.2

平均保有割合　0.6%

（注）平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ベビーファンドのマザーファンド所有口数の割合。

(2) 利害関係人の発行する有価証券等

種類	当		期
	買付額	売付額	当期末保有額
	百万円	百万円	百万円
株式	1,254	630	9,892

(3) 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	当期
	買付額
	百万円
株式	174

【国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

(1) 期中の利害関係人との取引状況

決算期	当期					
区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B／A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D／C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	333,276	16,700	5.0	395,997	25,530	6.4

平均保有割合　0.0%

(注) 平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ベビーファンドのマザーファンド所有口数の割合。

(2) 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	当期
	買付額
	百万円
公社債	500

【外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引等はありません。

【外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引等はありません。

【為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引等はありません。

【エマージング株式パッシブ・マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引等はありません。

【Ｊ－ＲＥＩＴインデックスファンド・マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

(1) 期中の利害関係人との取引状況

決算期	当期					
区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B／A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D／C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
投資証券	69,610	47,291	67.9	48,415	26,599	54.9
不動産投信指数先物取引	19,580	14,646	74.8	19,782	14,351	72.5

平均保有割合　1.2%

（注）平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ベビーファンドのマザーファンド所有口数の割合。

(2) 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	当期
	買付額
	百万円
投資証券	268

【外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引等はありません。

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、当期における当ファンドにかかる利害関係人とは、みずほ証券、みずほフィナンシャルグループ、みずほリース、オリエントコーポレーションです。

■組入資産の明細

親投資信託残高

	期首（前期末）	当期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド	604,739	704,861	4,036,386
国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	243	243	281
外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド	498,154	629,422	7,216,265
外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	636,408	726,008	1,874,264
為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	173	173	200
エマージング株式パッシブ・マザーファンド	233,969	346,386	796,377
Ｊ－ＲＥＩＴインデックスファンド・マザーファンド	984,418	851,652	2,309,255
外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド	1,190,506	1,401,090	3,105,377

■投資信託財産の構成

2025年10月14日現在

項目	当期末 評価額	当期末 比率
	千円	%
国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド	4,036,386	20.6
国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	281	0.0
外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド	7,216,265	36.9
外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	1,874,264	9.6
為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	200	0.0
エマージング株式パッシブ・マザーファンド	796,377	4.1
Ｊ－ＲＥＩＴインデックスファンド・マザーファンド	2,309,255	11.8
外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド	3,105,377	15.9
コール・ローン等、その他	218,499	1.1
投資信託財産総額	19,556,909	100.0

（注１）評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第２位を四捨五入しています。

（注２）期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、2025年10月14日現在、外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンドは2,206,946,974千円、99.9％、外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンドは321,734,187千円、99.7％、為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンドは269,697,427千円、99.5％、エマージング株式パッシブ・マザーファンドは161,259,744千円、100.0％、外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンドは105,376,143千円、99.9％です。

（注３）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、2025年10月14日における邦貨換算レートは、１アメリカ・ドル＝152.49円、１カナダ・ドル＝108.63円、１オーストラリア・ドル＝99.36円、１香港・ドル＝19.61円、１シンガポール・ドル＝117.41円、１ニュージーランド・ドル＝87.22円、１台湾・ドル＝4.966円、１イギリス・ポンド＝203.38円、１イスラエル・シュケル＝46.372円、１スイス・フラン＝189.48円、１トルコ・リラ＝3.649円、１デンマーク・クローネ＝23.60円、１ノルウェー・クローネ＝15.10円、１スウェーデン・クローナ＝16.03円、１メキシコ・ペソ＝8.265円、１フィリピン・ペソ＝2.618円、100チリ・ペソ＝15.90円、100コロンビア・ペソ＝3.886円、１クウェート・ディナール＝496.23円、１カタール・リアル＝41.92円、１サウジアラビア・リアル＝40.74円、１インド・ルピー＝1.73円、100インドネシア・ルピア＝0.92円、１アラブ首長国連邦・ディルハム＝41.60円、１ブラジル・レアル＝27.886円、１チェコ・コルナ＝7.248円、100韓国・ウォン＝10.69円、１オフショア・人民元＝21.362円、１マレーシア・リンギット＝36.049円、１南アフリカ・ランド＝8.82円、１タイ・バーツ＝4.68円、１ポーランド・ズロチ＝41.377円、100ハンガリー・フォリント＝45.003円、１ユーロ＝176.23円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年10月14日)現在

項目	当期末
(A) 資産	**20,813,981,364円**
コール・ローン等	218,499,401
国内株式パッシブ・ファンド(最適化法)・マザーファンド(評価額)	4,036,386,728
国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド(評価額)	281,869
外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド(評価額)	7,216,265,538
外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド(評価額)	1,874,264,648
為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド(評価額)	200,771
エマージング株式パッシブ・マザーファンド(評価額)	796,377,142
J-REITインデックスファンド・マザーファンド(評価額)	2,309,255,864
外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド(評価額)	3,105,377,538
未収入金	1,257,071,865
(B) 負債	**1,339,869,552**
未払金	1,291,752,632
未払信託報酬	47,776,842
その他未払費用	340,078
(C) 純資産総額(A－B)	**19,474,111,812**
元本	9,368,468,962
次期繰越損益金	10,105,642,850
(D) 受益権総口数	**9,368,468,962口**
1万口当たり基準価額(C／D)	**20,787円**

(注) 期首における元本額は8,012,881,810円、当期中における追加設定元本額は2,195,771,465円、同解約元本額は840,184,313円です。

■損益の状況

当期　自2024年10月16日　至2025年10月14日

項目	当期
(A) 配当等収益	**555,433円**
受取利息	555,433
(B) 有価証券売買損益	**2,308,356,448**
売買益	2,490,248,503
売買損	△181,892,055
(C) 信託報酬等	**△90,898,302**
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	**2,218,013,579**
(E) 前期繰越損益金	**3,102,790,773**
(F) 追加信託差損益金	**4,784,838,498**
(配当等相当額)	(3,522,373,711)
(売買損益相当額)	(1,262,464,787)
(G) 合計(D＋E＋F)	**10,105,642,850**
次期繰越損益金(G)	**10,105,642,850**
追加信託差損益金	4,784,838,498
(配当等相当額)	(3,526,966,411)
(売買損益相当額)	(1,257,872,087)
分配準備積立金	5,320,804,352

(注1) (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2) (C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。
(注3) (F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
(注4) 分配金の計算過程

項目	当期
(a) 経費控除後の配当等収益	431,296,121円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	1,786,717,458
(c) 収益調整金	4,784,838,498
(d) 分配準備積立金	3,102,790,773
(e) 当期分配対象額(a＋b＋c＋d)	10,105,642,850
(f) 1万口当たり当期分配対象額	10,786.87
(g) 分配金	0
(h) 1万口当たり分配金	0

国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド

運用報告書

第23期（決算日　2025年２月７日）

（計算期間　2024年２月８日～2025年２月７日）

国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・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。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2002年10月30日から無期限です。
運用方針	主としてわが国の金融商品取引所上場株式のうち、東証株価指数に採用されている（または採用予定の）銘柄に投資し、わが国の株式市場の動きをとらえることを目標に、東証株価指数（ＴＯＰＩＸ、配当込み）に連動する投資成果を目指して運用を行います。
主要投資対象	わが国の金融商品取引所上場株式のうち、東証株価指数に採用されている（または採用予定の）銘柄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は、制限を設けません。

■最近５期の運用実績

決算期	基準価額		東証株価指数(ＴＯＰＩＸ)		株式組入比率	株式先物比率	純資産総額
		期中騰落率	(配当込み)(ベンチマーク)	期中騰落率			
	円	%	ポイント	%	%	%	百万円
19期（2021年２月８日）	31,202	13.8	3,006.47	13.8	97.7	2.3	318,586
20期（2022年２月７日）	31,896	2.2	3,073.66	2.2	97.4	2.5	397,336
21期（2023年２月７日）	33,751	5.8	3,251.81	5.8	98.0	1.9	396,982
22期（2024年２月７日）	44,494	31.8	4,286.44	31.8	97.6	2.5	542,130
23期（2025年２月７日）	48,882	9.9	4,709.46	9.9	98.1	2.0	610,026

（注１）株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

（注２）東証株価指数（ＴＯＰＩＸ）の指数値および同指数にかかる標章または商標は、株式会社ＪＰＸ総研または株式会社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、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウおよび同指数にかかる標章または商標に関するすべての権利はＪＰＸが有しています。ＪＰＸは、同指数の指数値の算出または公表の誤謬、遅延または中断に対し、責任を負いません。本商品は、ＪＰＸにより提供、保証または販売されるものではなく、本商品の設定、販売および販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもＪＰＸは責任を負いません（以下同じ）。

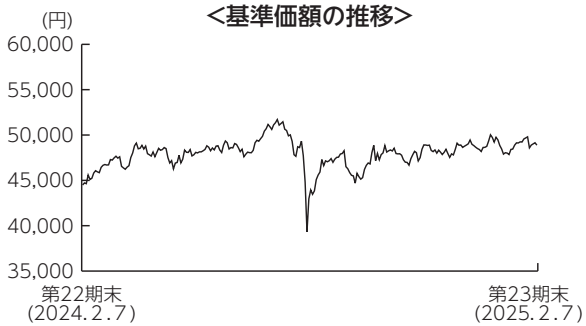
（注３）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

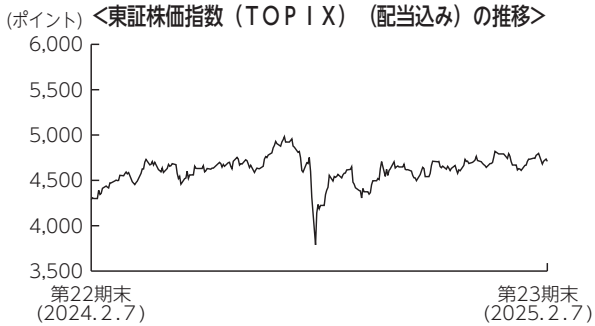
■当期中の基準価額と市況の推移

年　月　日	基準価額		東証株価指数(TOPIX)		株式組入比率	株式先物比率
		騰落率	(配当込み)(ベンチマーク)	騰落率		
	円	%	ポイント	%	%	%
(期　首) 2024年2月7日	44,494	－	4,286.44	－	97.6	2.5
2月末	46,708	5.0	4,499.61	5.0	97.3	2.7
3月末	48,777	9.6	4,699.20	9.6	97.6	2.4
4月末	48,342	8.6	4,656.27	8.6	97.0	3.2
5月末	48,888	9.9	4,710.15	9.9	97.0	3.0
6月末	49,597	11.5	4,778.56	11.5	96.4	3.6
7月末	49,330	10.9	4,752.72	10.9	96.8	3.3
8月末	47,905	7.7	4,615.06	7.7	97.6	2.3
9月末	47,169	6.0	4,544.38	6.0	97.4	2.7
10月末	48,055	8.0	4,629.83	8.0	97.4	2.6
11月末	47,806	7.4	4,606.07	7.5	97.3	2.7
12月末	49,729	11.8	4,791.22	11.8	97.1	3.0
2025年1月末	49,801	11.9	4,797.95	11.9	97.1	2.9
(期　末) 2025年2月7日	48,882	9.9	4,709.46	9.9	98.1	2.0

（注１）騰落率は期首比です。
（注２）株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過（2024年２月８日から2025年２月７日まで）





基準価額の推移

当期末の基準価額は48,882円となり、前期末比で9.9％上昇しました。

基準価額の主な変動要因

円安ドル高の進行や海外株式市場の上昇、良好な企業業績、資本効率改善に向けた動きなどを要因として基準価額は上昇しました。2024年８月上旬には、円高ドル安の進行や米国景気の先行き不安などを要因として一時的に急落する場面もありました。

投資環境

国内株式市場は、期初から2024年３月にかけては、円安ドル高の進行や海外株式市場の堅調さなどを要因として上昇しました。その後は、良好な企業業績や資本効率改善に向けた動きが株価の支えになり上昇しましたが、８月上旬には円高ドル安の進行や米国景気の先行き不安などを受けて急落する場面もありました。期末にかけては、自民党総裁選挙、トランプ次期米国大統領の政策や為替動向などを材料にしつつ、一進一退の値動きとなりました。

ポートフォリオについて

ベンチマークである東証株価指数（ＴＯＰＩＸ）（配当込み）のリスク特性に概ね一致したポートフォリオを構築しました。

【運用状況】 （注１）組入比率は純資産総額に対する割合です。
（注２）業種は東証33業種分類によるものです。

○組入上位10業種

期首（前期末）

No.	業種	比率
1	電気機器	16.9%
2	輸送用機器	8.9
3	情報・通信業	7.4
4	卸売業	7.1
5	銀行業	6.9
6	化学	5.8
7	機械	5.2
8	サービス業	4.5
9	医薬品	4.4
10	小売業	4.1

期末

No.	業種	比率
1	電気機器	17.7%
2	銀行業	8.8
3	情報・通信業	7.6
4	輸送用機器	7.3
5	卸売業	6.3
6	機械	5.4
7	サービス業	5.1
8	化学	4.8
9	小売業	4.5
10	医薬品	4.1

○組入上位10銘柄

期首（前期末）

No.	銘柄名	通貨	比率
1	トヨタ自動車	日本・円	4.8%
2	ソニーグループ	日本・円	2.7
3	三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ	日本・円	2.3
4	キーエンス	日本・円	1.7
5	東京エレクトロン	日本・円	1.6
6	三菱商事	日本・円	1.6
7	日立製作所	日本・円	1.5
8	日本電信電話	日本・円	1.5
9	三井住友フィナンシャルグループ	日本・円	1.5
10	信越化学工業	日本・円	1.4
組入銘柄数		2,148銘柄	

期末

No.	銘柄名	通貨	比率
1	トヨタ自動車	日本・円	3.8%
2	三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ	日本・円	3.0
3	ソニーグループ	日本・円	3.0
4	日立製作所	日本・円	2.7
5	リクルートホールディングス	日本・円	2.2
6	三井住友フィナンシャルグループ	日本・円	1.9
7	任天堂	日本・円	1.7
8	キーエンス	日本・円	1.6
9	みずほフィナンシャルグループ	日本・円	1.4
10	東京エレクトロン	日本・円	1.4
組入銘柄数		1,687銘柄	

ベンチマークとの差異について

ベンチマークは前期末比で9.9%上昇しました。

当ファンドはベンチマークと同等のリターンとなりました。ポートフォリオのリスク特性をベンチマークにほぼ一致させたため、ベンチマークに沿ったパフォーマンスとなりました。

今後の運用方針

引き続き、ベンチマークに連動する投資成果を目標としたパッシブ運用を行います。

■１万口当たりの費用明細

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
(a) 売買委託手数料	0円	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 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(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47,965円です。			

（注１）金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
（注２）比率欄は「１万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■売買及び取引の状況（2024年２月８日から2025年２月７日まで）

(1) 株　式

		買付 株数	買付 金額	売付 株数	売付 金額
		千株	千円	千株	千円
国内	上場	52,078.5 (51,703.578)	116,964,724 (－)	39,939.978	84,236,645

（注１）金額は受渡代金です。
（注２）（　）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。

(2) 先物取引の種類別取引状況

種類別		買建 新規買付額	買建 決済額	売建 新規売付額	売建 決済額
		百万円	百万円	百万円	百万円
国内	株式先物取引	165,626	169,623	－	－

（注）金額は受渡代金です。

■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	201,201,370千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	575,426,729千円
(c) 売買高比率 (a)／(b)	0.34

（注）(b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

■利害関係人との取引状況等（2024年２月８日から2025年２月７日まで）

(1) 期中の利害関係人との取引状況

決算期	当期					
区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B／A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D／C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式	116,964	1,114	1.0	84,236	12,515	14.9

(2) 利害関係人の発行する有価証券等

種類	当期		
	買付額	売付額	当期末保有額
	百万円	百万円	百万円
株式	1,191	769	8,637

(3) 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	当期
	買付額
	百万円
株式	387

(4) 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）	5,559千円
うち利害関係人への支払額（B）	556千円
（B）／（A）	10.0%

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、当期における当ファンドにかかる利害関係人とは、みずほ証券、みずほフィナンシャルグループ、みずほリース、オリエントコーポレーションです。

■組入資産の明細

(1) 国内株式

銘柄	期首(前期末) 株数	当期末 株数	当期末 評価額
	千株	千株	千円
水産・農林業（0.1%）			
極洋	7.8	9.1	39,312
ニッスイ	205	215	178,170
マルハニチロ	30.4	31.9	93,865
雪国まいたけ	17.5	18.3	22,271
カネコ種苗	5.8	6.1	8,668
サカタのタネ	23.3	26.6	96,691
ホクト	16.4	19.1	34,819
ホクリヨウ	1.5	－	－
鉱業（0.2%）			
住石ホールディングス	23.2	23.7	18,770
日鉄鉱業	8.2	8.6	46,010
ＩＮＰＥＸ	758.2	649.9	1,211,088
石油資源開発	23.8	118	130,036
Ｋ＆Ｏエナジーグループ	9.3	9.8	30,576
建設業（2.2%）			
ショーボンドホールディングス	27.9	28.2	141,817
ミライト・ワン	67.8	70.3	160,705
タマホーム	12.9	13.6	45,220
サンヨーホームズ	1.1	－	－
日本アクア	3.8	－	－
ファーストコーポレーション	2.6	－	－
ベステラ	2.2	－	－
キャンディル	1.7	－	－
ダイセキ環境ソリューション	1.8	－	－
第一カッター興業	5.9	6.2	8,835
安藤・間	118.7	124.5	145,291
東急建設	64.2	67.3	50,811
コムシスホールディングス	65.5	76.4	243,486
ビーアールホールディングス	30.1	31.5	10,962
高松コンストラクショングループ	15.2	16	43,728
東建コーポレーション	5.2	4.7	58,703
ソネック	1	－	－
ヤマウラ	10.4	10.9	13,723
オリエンタル白石	75.8	79.5	30,369
大成建設	134.2	136.6	898,281
大林組	512.8	496.5	1,033,713
清水建設	406.6	410.9	542,182
飛島建設	14.8	－	－
長谷工コーポレーション	131.6	138	276,897
松井建設	13.4	14.2	12,396
錢高組	1	－	－
鹿島建設	318	333.5	905,952
不動テトラ	9.9	9.5	20,748
大末建設	2.5	－	－
鉄建建設	10.3	9.9	26,145
西松建設	27.4	24	121,200
三井住友建設	106.6	121.1	52,678
大豊建設	4.9	4.1	14,247
佐田建設	4.1	－	－
ナカノフドー建設	4.5	－	－
奥村組	23.2	26.5	103,747
東鉄工業	17.8	16.6	53,701
イチケン	1.6	－	－
富士ピー・エス	2.9	－	－
淺沼組	10.6	60.3	39,436
戸田建設	194.1	185.2	169,569
熊谷組	23.7	24.8	94,364
北野建設	1.2	－	－
植木組	1.8	－	－
矢作建設工業	19.5	20.3	30,470
ピーエス・コンストラクション	18.2	10.9	15,870
日本ハウスホールディングス	30.5	32	10,240
新日本建設	20.1	21.1	33,549
東亜道路工業	5.7	26	40,274
日本道路	16.8	15.1	28,871
東亜建設工業	11.1	45.3	53,907
日本国土開発	40.8	42.8	21,400
若築建設	5	4.6	17,066
東洋建設	36.1	43.3	59,840
五洋建設	203.3	196.8	126,739
世紀東急工業	18.4	21.4	33,020
福田組	5.4	5.7	29,526
住友林業	123.9	130	674,050
日本基礎技術	3.8	－	－
巴コーポレーション	8.1	－	－
大和ハウス工業	396.6	453.8	2,204,560
ライト工業	29.5	30.6	79,223
積水ハウス	434.9	456.2	1,603,999
日特建設	13.7	14.4	15,004
北陸電気工事	9.8	10.3	12,638
ユアテック	31.6	29	52,345
日本リーテック	11.2	11.6	16,460
四電工	6	18.9	26,611
中電工	22.3	23.5	78,020
関電工	89.9	82.4	215,599
きんでん	101	104.5	337,221
東京エネシス	14.3	16.1	17,919
トーエネック	4.7	24.9	25,497
住友電設	13.7	12.2	61,244
日本電設工業	26.9	28.2	57,105
エクシオグループ	70.1	155.5	263,339
新日本空調	9.3	19.5	37,050
九電工	31	32.6	157,392
三機工業	31	31.4	98,596
日揮ホールディングス	141.9	148.9	198,334
中外炉工業	4.7	4.9	17,150
ヤマト	5.3	－	－
太平電業	8.9	9.6	44,976
高砂熱学工業	38.4	36.2	212,240
三晃金属工業	0.9	－	－
朝日工業社	6.7	14.1	29,990
明星工業	27.8	25.8	33,617
大氣社	16.5	19.2	88,128
ダイダン	18.9	19.7	76,140
日比谷総合設備	10.4	12.2	48,800
飛島ホールディングス	－	15.5	25,451
フィル・カンパニー	2.2	2.9	2,177
テスホールディングス	30.9	32.7	9,515
インフロニア・ホールディングス	165.3	157.5	182,148
東洋エンジニアリング	21.1	22.3	16,167
レイズネクスト	20.8	21.9	34,251
食料品（2.9%）			
ニップン	43.1	49.8	109,211
日清製粉グループ本社	133.1	157	267,842
日東富士製粉	2.3	2.5	16,225
昭和産業	14	12.7	34,975
鳥越製粉	5.6	－	－
中部飼料	19.9	20.8	26,540
フィード・ワン	21	22.3	17,572
東洋精糖	1.2	－	－
日本甜菜製糖	8.4	7.8	18,259
DM三井製糖ホールディングス	14.3	14.9	50,883
塩水港精糖	8.4	－	－
ウェルネオシュガー	7.2	9.1	21,739
森永製菓	61.6	63.1	165,322
中村屋	3.5	3.7	11,766
江崎グリコ	41.2	43.2	199,800
名糖産業	5.7	6.7	13,145
井村屋グループ	8.6	8.2	20,090
不二家	9.9	10.3	24,586
山崎製パン	96.4	101.2	276,023
第一屋製パン	1.2	－	－
モロゾフ	4.6	14.6	24,192
亀田製菓	8.2	9.6	37,776
寿スピリッツ	68.1	89.2	218,673
カルビー	65.9	69.1	196,071
森永乳業	50.3	56.2	155,421
六甲バター	10.6	11	13,035
ヤクルト本社	205.7	215.8	602,082
明治ホールディングス	176.5	194.1	591,616
雪印メグミルク	34.8	40.7	103,296
プリマハム	19.3	20.2	42,682
日本ハム	61.9	65	288,665
林兼産業	2.2	－	－
丸大食品	14.5	15.2	25,292
Ｓ　Ｆｏｏｄｓ	15.9	16.7	39,762
柿安本店	5.6	5.9	16,738
伊藤ハム米久ホールディングス	22	23.2	87,232
サッポロホールディングス	47.4	49.8	358,560
アサヒグループホールディングス	332.7	1,133.7	1,870,605
キリンホールディングス	599.7	628.9	1,203,085
宝ホールディングス	98.3	101.8	137,735
オエノンホールディングス	43	48.9	18,582
養命酒製造	4.8	5	12,850
コカ・コーラ ボトラーズジャパンホールディングス	112.8	94.6	223,918
ライフドリンク カンパニー	2.1	33.1	70,205
サントリー食品インターナショナル	101.4	106.2	497,759
ダイドーグループホールディングス	16.3	17.1	51,984
伊藤園	48.8	50.6	168,852
キーコーヒー	16.1	16.9	34,205
ユニカフェ	2.2	－	－
ジャパンフーズ	1	－	－
日清オイリオグループ	20.3	21.2	104,516
不二製油グループ本社	33.5	30.3	95,717
かどや製油	0.8	－	－
Ｊ－オイルミルズ	16.5	17.3	36,381
キッコーマン	95.4	500.3	727,186
味の素	342.1	349.7	2,217,447
ブルドックソース	7.6	7.9	13,659
キユーピー	77.4	81.1	237,217
ハウス食品グループ本社	49.6	50.8	141,859
カゴメ	61.9	64.7	184,492
焼津水産化学工業	2.8	－	－
アリアケジャパン	14.4	15.1	84,107
ピエトロ	0.9	－	－
エバラ食品工業	3.4	3.6	10,422
やまみ	0.9	－	－
ニチレイ	66	58.9	213,512
東洋水産	72.8	70	650,860
イートアンドホールディングス	6.8	7.8	16,380
大冷	1	－	－
ヨシムラ・フード・ホールディングス	6.5	8.2	8,536
日清食品ホールディングス	151.9	190.8	589,572
永谷園ホールディングス	7.1	－	－
一正蒲鉾	2.8	－	－
フジッコ	14.8	15.6	25,584
ロック・フィールド	17.6	16.9	26,837
日本たばこ産業	874.8	917.5	3,597,517

銘柄	期首(前期末) 株数	当期末 株数	当期末 評価額
	千株	千株	千円
ケンコーマヨネーズ	9.9	9.5	16,957
わらべや日洋ホールディングス	9.6	10.1	21,543
なとり	9.1	9.6	21,043
イフジ産業	1.2	–	–
ファーマフーズ	20.7	19.9	19,243
ユーグレナ	89.6	93.9	38,968
紀文食品	12.5	13.2	14,454
ピックルスホールディングス	8.4	8.8	9,204
ミヨシ油脂	2.5	–	–
理研ビタミン	12.5	13.2	30,756
繊維製品（0.4%）			
片倉工業	13.5	14.2	28,371
グンゼ	10.4	10.9	56,680
東洋紡	63.3	66.4	64,208
ユニチカ	47.3	49.7	7,653
富士紡ホールディングス	6.4	6.1	30,622
倉敷紡績	10.4	10.8	62,856
シキボウ	7.7	10.9	10,954
日本毛織	37.5	39.5	54,273
ダイトウボウ	10.4	–	–
トーア紡コーポレーション	2.5	–	–
ダイドーリミテッド	9.4	–	–
帝国繊維	16.5	17.3	41,156
帝人	140.7	147.6	192,839
東レ	981.2	1,122.4	1,216,681
ＳＵＭＩＮＯＥ	1.3	–	–
日本フエルト	3.7	–	–
イチカワ	0.8	–	–
日東製網	0.7	–	–
アツギ	4.5	–	–
ダイニック	2.1	–	–
セーレン	28.3	29.6	81,429
ソトー	2.1	–	–
東海染工	0.6	–	–
小松マテーレ	21.2	22.4	17,763
ワコールホールディングス	30	31.8	166,155
ホギメディカル	19.3	20.6	98,880
クラウディアホールディングス	1.5	–	–
ＴＳＩホールディングス	47.6	48.5	62,710
マツオカコーポレーション	2	–	–
ワールド	20.7	23.8	57,667
三陽商会	5.5	7.9	22,838
ナイガイ	2.1	–	–
オンワードホールディングス	86.3	99.7	59,122
ルックホールディングス	4.1	4.9	10,966
キムラタン	42.8	–	–
ゴールドウイン	25.9	27.2	215,315
デサント	25.2	–	–
キング	2.5	–	–
ヤマトインターナショナル	5.1	–	–
パルプ・紙（0.1%）			
特種東海製紙	8	7.4	26,529
王子ホールディングス	610	581.7	351,172
日本製紙	82.6	79.9	73,428
三菱製紙	8.8	–	–
北越コーポレーション	72	86.2	124,300
中越パルプ工業	2.6	–	–
大王製紙	64.7	77.5	66,185
阿波製紙	1.8	–	–
レンゴー	133.4	139.8	113,112
トーモク	8.5	8.8	21,533
ザ・パック	10.9	11.3	37,177
化学（4.9%）			
北の達人コーポレーション	61.7	64.7	10,675

銘柄	期首(前期末) 株数	当期末 株数	当期末 評価額
	千株	千株	千円
クラレ	213.4	204.8	448,409
旭化成	990.8	1,039.2	1,041,798
共和レザー	3.8	–	–
巴川コーポレーション	1.8	–	–
レゾナック・ホールディングス	141.5	137.9	521,124
住友化学	1,086.7	1,235.2	416,756
住友精化	6.9	7.2	34,992
日産化学	68.8	78.9	360,336
ラサ工業	5.6	5.5	13,733
クレハ	32	31.8	90,312
多木化学	5.7	6	20,010
テイカ	12.7	11.1	17,094
石原産業	24.3	25.5	40,188
片倉コープアグリ	1.6	–	–
日本曹達	17.3	32.6	90,986
東ソー	195.5	205	426,707
トクヤマ	47.3	49.7	131,829
セントラル硝子	15.6	19.3	61,470
東亞合成	70.5	71.3	101,638
大阪ソーダ	10.2	53.6	91,173
関東電化工業	28.3	33.2	30,975
デンカ	53.3	55.7	115,856
信越化学工業	1,328.1	1,366.2	6,426,604
日本カーバイド工業	6.2	8	14,504
堺化学工業	11.1	10.7	28,119
第一稀元素化学工業	16	16.8	11,592
エア・ウォーター	138.2	145	282,895
日本酸素ホールディングス	142.1	149	668,116
日本化学工業	5.3	5.7	13,668
東邦アセチレン	6.9	–	–
日本パーカライジング	65.3	68.4	86,731
高圧ガス工業	21.4	22.5	18,900
チタン工業	0.9	–	–
四国化成ホールディングス	18.7	17.3	35,361
戸田工業	3.3	3.5	4,112
ステラ　ケミファ	7.9	8.2	36,695
保土谷化学工業	4.6	4.9	18,154
日本触媒	21.3	98.3	184,804
大日精化工業	10.2	10.6	30,263
カネカ	37.2	37.7	140,507
三菱瓦斯化学	109.4	124.5	335,901
三井化学	120.8	138.2	451,775
ＪＳＲ	159.5	–	–
東京応化工業	69.9	73.3	253,544
大阪有機化学工業	12.3	12.8	34,048
三菱ケミカルグループ	1,070.7	1,122.6	848,910
ＫＨネオケム	22.3	27.7	66,480
ダイセル	188.3	174.7	242,483
住友ベークライト	20.5	48.4	172,400
積水化学工業	294.3	305.9	770,868
日本ゼオン	100.4	118.5	172,002
アイカ工業	37	38.8	129,980
ＵＢＥ	69.7	79.1	178,845
積水樹脂	21.9	20.9	39,898
タキロンシーアイ	37.4	–	–
旭有機材	9.7	10.2	43,452
ニチバン	7.9	9.6	20,006
リケンテクノス	31.6	28.7	29,474
大倉工業	6.8	7.1	21,243
積水化成品工業	20.7	21.7	7,660
群栄化学工業	3.4	3.6	9,673
タイガースポリマー	3	–	–
ミライアル	2.2	–	–
ダイキアクシス	2.7	–	–

銘柄	期首(前期末) 株数	当期末 株数	当期末 評価額
	千株	千株	千円
ダイキョーニシカワ	32.4	33.9	21,424
竹本容器	2.6	–	–
森六ホールディングス	7.6	8.5	17,476
恵和	10.5	10	10,190
日本化薬	111.9	104.1	146,104
カーリット	15.8	15.2	17,601
日本精化	9.7	10.2	23,215
扶桑化学工業	15.5	14.3	47,762
トリケミカル研究所	17.8	16.8	55,860
ＡＤＥＫＡ	51.1	53.5	149,933
日油	44.2	180.7	365,736
新日本理化	8.9	–	–
ハリマ化成グループ	9.1	11.8	10,136
花王	331.2	373.8	2,390,824
第一工業製薬	5.8	5.6	15,881
石原ケミカル	6.6	6.7	14,740
日華化学	2.6	–	–
ニイタカ	1.3	–	–
三洋化成工業	9	9.5	37,430
有機合成薬品工業	5.2	–	–
大日本塗料	16.3	17	21,114
日本ペイントホールディングス	777.7	679.5	629,284
関西ペイント	143.5	128.6	265,237
神東塗料	5.3	–	–
中国塗料	30.1	34.7	75,958
日本特殊塗料	4.7	–	–
藤倉化成	16.8	19.3	9,727
太陽ホールディングス	25.5	26.7	104,797
ＤＩＣ	57.2	54.4	182,729
サカタインクス	32.6	34.1	59,947
ａｒｔｉｅｎｃｅ	31.9	27.5	84,425
Ｔ＆Ｋ　ＴＯＫＡ	14	–	–
富士フイルムホールディングス	272	927.3	2,855,156
資生堂	306.2	321.1	792,795
ライオン	191.9	195.8	311,419
高砂香料工業	11	10.3	51,809
マンダム	31.7	30.6	37,270
ミルボン	19.9	24.6	76,752
ファンケル	64.1	–	–
コーセー	29.8	31.3	205,954
コタ	13.5	15.6	24,882
シーボン	0.9	–	–
ポーラ・オルビスホールディングス	75.2	78.8	107,365
ノエビアホールディングス	13.1	13.8	59,340
アジュバンホールディングス	1.6	–	–
新日本製薬	8.4	8.8	17,036
Ｉ－ｎｅ	2.9	5.2	11,008
アクシージア	7.2	10.2	4,467
エステー	11.3	12.4	18,823
アグロ　カネショウ	5.9	–	–
コニシ	42.4	48.5	60,188
長谷川香料	28	29.4	84,701
小林製薬	42.7	40.4	232,057
荒川化学工業	12.4	14.3	16,316
メック	12.1	12.6	39,123
日本高純度化学	3.3	3.8	11,856
タカラバイオ	39.5	48.4	49,222
ＪＣＵ	16.4	17	65,705
新田ゼラチン	4.4	–	–
ＯＡＴアグリオ	4.8	6.4	12,531
デクセリアルズ	36.8	134.8	273,644
アース製薬	13.3	14.1	70,077
北興化学工業	14.8	13.8	18,823
大成ラミック	4.2	4.6	11,638

銘柄	期首(前期末) 株数	当期末 株数	当期末 評価額
	千株	千株	千円
クミアイ化学工業	58.3	61.1	46,558
日本農薬	26.9	23.6	17,700
アキレス	9.3	8.3	12,300
有沢製作所	25.7	23.2	33,384
日東電工	94.2	486.5	1,418,634
レック	18.8	19.6	25,225
三光合成	18.5	19.3	13,066
きもと	10.7	－	－
ＺＡＣＲＯＳ	11.6	12.1	50,517
前澤化成工業	9.4	10.8	19,062
未来工業	5.3	5.6	19,600
ウェーブロックホールディングス	2.4	－	－
ＪＳＰ	10.3	12.6	26,598
エフピコ	27.7	33.9	98,242
天馬	10.7	12.7	34,493
信越ポリマー	31.6	33.3	52,747
東リ	14.4	－	－
ニフコ	43.9	57.6	209,433
バルカー	12.3	11.7	37,791
ユニ・チャーム	305.5	960.8	1,128,459
ショーエイコーポレーション	2.1	－	－
医薬品（4.2%）			
協和キリン	177.2	180.8	382,753
武田薬品工業	1,297.8	1,368.4	5,661,070
アステラス製薬	1,286.3	1,349	1,933,791
住友ファーマ	108.8	136.9	104,728
塩野義製薬	184.9	509.9	1,106,228
わかもと製薬	6.8	－	－
日本新薬	38.4	40.4	157,438
中外製薬	459	481.3	3,331,558
科研製薬	25.1	26.3	111,801
エーザイ	178.4	200.7	904,354
ロート製薬	142.1	162.5	398,206
小野薬品工業	311.2	314.7	483,693
久光製薬	32.6	34.2	144,666
持田製薬	16.9	19.3	64,655
参天製薬	267.2	278.6	402,577
扶桑薬品工業	5.2	6	14,988
日本ケミファ	0.7	－	－
ツムラ	46.2	52.9	228,792
キッセイ薬品工業	24.3	25.5	94,605
生化学工業	24.9	29.3	23,117
栄研化学	26.9	24.3	52,002
鳥居薬品	7.9	8.2	41,246
ＪＣＲファーマ	49.6	52.1	27,717
東和薬品	22.5	20.6	59,925
富士製薬工業	10.8	11.3	15,594
ゼリア新薬工業	20.3	24.3	50,932
ネクセラファーマ	48.1	72.1	70,874
第一三共	1,277.5	1,451.3	5,562,832
杏林製薬	31.8	33.5	45,995
大幸薬品	30.3	34.8	11,310
ダイト	11.3	11.4	23,267
大塚ホールディングス	305	379.9	3,011,087
大正製薬ホールディングス	32.6	－	－
ペプチドリーム	71.1	74.5	145,386
セルソース	4.1	10.2	8,833
あすか製薬ホールディングス	15	14.1	27,100
サワイグループホールディングス	33.5	90.6	171,868
石油・石炭製品（0.5%）			
日本コークス工業	148.7	156	14,820
ニチレキグループ	19.1	16.4	37,441
ユシロ化学工業	7.6	7.8	16,894
ビーピー・カストロール	2.5	－	－

銘柄	期首(前期末) 株数	当期末 株数	当期末 評価額
	千株	千株	千円
富士石油	42.7	40.4	13,008
ＭＯＲＥＳＣＯ	2.3	－	－
出光興産	814.3	718.8	744,676
ＥＮＥＯＳホールディングス	2,321.7	2,608.6	2,014,360
コスモエネルギーホールディングス	43.5	50.7	345,013
ゴム製品（0.6%）			
横浜ゴム	74.2	77.8	270,121
ＴＯＹＯ　ＴＩＲＥ	84.3	88.3	219,116
ブリヂストン	429.2	450.1	2,471,949
住友ゴム工業	143.8	150.9	269,507
藤倉コンポジット	11.3	14.7	23,490
オカモト	6.9	8.1	42,606
フコク	7.7	9.1	16,016
ニッタ	14.9	15.1	55,719
住友理工	22.8	29.8	52,895
三ツ星ベルト	17.8	21.3	82,644
バンドー化学	21.8	23	43,263
ガラス・土石製品（0.6%）			
日東紡績	18.6	17.3	106,049
ＡＧＣ	130.8	149.6	626,824
日本板硝子	69.9	78.7	27,230
石塚硝子	1.1	－	－
日本山村硝子	2.4	－	－
日本電気硝子	59.8	57.2	202,545
オハラ	7	7.3	8,000
住友大阪セメント	24.4	26.6	88,524
太平洋セメント	86.7	94.9	364,985
日本ヒューム	12.8	13.6	21,814
日本コンクリート工業	28.4	29.7	11,048
三谷セキサン	5.9	5.4	26,919
アジアパイルホールディングス	20.8	21.9	18,658
東海カーボン	135.3	141.8	122,600
日本カーボン	7.8	8.8	37,620
東洋炭素	10.3	10.8	41,850
ノリタケ	8.1	17	61,710
ＴＯＴＯ	96.8	111.6	409,348
日本碍子	170.6	170.9	324,539
日本特殊陶業	122.8	125.7	576,334
ダントーホールディングス	4.3	－	－
ＭＡＲＵＷＡ	5.4	6.4	238,080
品川リフラクトリーズ	18.1	18.9	33,471
黒崎播磨	3	10.4	26,967
ヨータイ	9.1	7.8	13,205
東京窯業	7	－	－
ニッカトー	3	－	－
フジミインコーポレーテッド	39.4	41.4	86,526
クニミネ工業	1.9	－	－
エーアンドエーマテリアル	1.4	－	－
ニチアス	37.1	39.1	185,998
ニチハ	18.4	19.2	56,678
鉄鋼（0.9%）			
日本製鉄	675.6	801.1	2,690,093
神戸製鋼所	303.4	318.2	564,645
中山製鋼所	34.6	32.8	25,059
合同製鐵	8.5	8.9	36,000
ＪＦＥホールディングス	419.6	476.7	842,328
東京製鐵	42.5	44.1	68,884
共英製鋼	17.3	15.6	30,825
大和工業	28.5	29.8	230,801
東京鐵鋼	6.7	7	41,440
大阪製鐵	7	7.3	19,286
淀川製鋼所	17.2	14.6	83,512
中部鋼鈑	9.9	10.4	23,098
丸一鋼管	46	48.3	167,504

銘柄	期首(前期末) 株数	当期末 株数	当期末 評価額
	千株	千株	千円
モリ工業	2.6	3.7	17,149
大同特殊鋼	95.1	99.8	121,257
日本高周波鋼業	2.7	－	－
日本冶金工業	11	10.7	47,240
山陽特殊製鋼	15	15.8	43,418
愛知製鋼	8.7	9.2	62,560
日本金属	1.9	－	－
大平洋金属	12.9	14.6	23,038
新日本電工	75.4	94.8	26,923
栗本鐵工所	7	7.3	33,689
虹　技	0.9	－	－
日本鋳鉄管	0.8	－	－
三菱製鋼	11.2	11.7	18,825
日亜鋼業	7.4	－	－
日本精線	2.1	12.6	16,921
エンビプロ・ホールディングス	11.9	15.7	6,248
シンニッタン	8.6	－	－
新家工業	1.5	－	－
非鉄金属（0.8%）			
大紀アルミニウム工業所	19.2	22.8	23,826
日本軽金属ホールディングス	44.2	46.3	74,126
三井金属鉱業	43.9	39.7	181,826
東邦亜鉛	9.8	12.5	6,875
三菱マテリアル	108	113.1	278,112
住友金属鉱山	174.9	200	725,200
ＤＯＷＡホールディングス	37.3	42.8	197,907
古河機械金属	20	20.8	42,348
エス・サイエンス	41.9	－	－
大阪チタニウムテクノロジーズ	26.2	27.4	53,621
東邦チタニウム	31.2	32.8	33,685
ＵＡＣＪ	21.2	22.4	117,824
ＣＫサンエツ	2.7	2.9	11,382
古河電気工業	50.2	51.5	380,379
住友電気工業	564.4	546.2	1,567,867
フジクラ	177.9	169.6	1,056,608
ＳＷＣＣ	16.9	21.2	154,972
タツタ電線	26.8	－	－
カナレ電気	1.1	－	－
平河ヒューテック	9.6	10.1	14,897
リョービ	16.1	16.8	37,430
アーレスティ	7.4	－	－
ＡＲＥホールディングス	56.8	64	118,400
金属製品（0.5%）			
稲葉製作所	7.5	8.8	14,924
宮地エンジニアリンググループ	7.6	19	36,784
トーカロ	43.6	45.5	81,172
アルファ	2.4	－	－
ＳＵＭＣＯ	268	301.2	348,337
川田テクノロジーズ	3.6	10.2	27,489
ＲＳ Ｔｅｃｈｎｏｌｏｇｉｅｓ	10.1	12.1	36,481
ジェイテックコーポレーション	1.2	－	－
信和	4.3	－	－
東洋製罐グループホールディングス	86.6	101	242,400
ホッカンホールディングス	7.4	8.5	13,838
コロナ	8.6	8.9	8,321
横河ブリッジホールディングス	23.6	27.2	72,080
駒井ハルテック	1.2	－	－
高田機工	0.5	－	－
三和ホールディングス	151.6	156.2	758,038
文化シヤッター	39.5	41.5	80,053
三協立山	19	19.8	11,682
アルインコ	11.5	12	12,744
東洋シヤッター	1.5	－	－
ＬＩＸＩＬ	235.5	230.7	398,188

銘柄	期首(前期末) 株数	当期末 株数	当期末 評価額
	千株	千株	千円
日本フイルコン	4.4	－	－
ノーリツ	25	22.5	38,047
長府製作所	15	17.6	35,516
リンナイ	72.2	84.1	287,453
ダイニチ工業	3.5	－	－
日東精工	21.9	23.1	13,097
三洋工業	0.8	－	－
岡部	26.9	28.2	20,868
ジーテクト	19.2	17.6	30,025
東プレ	26.6	27.8	50,846
高周波熱錬	23.3	23.5	23,617
東京製綱	9.8	9.4	12,727
サンコール	13.4	17.5	4,375
モリテックスチール	6.1	－	－
パイオラックス	18.7	21.2	49,141
エイチワン	15.5	16.3	16,153
日本発条	133.5	139.9	267,908
中央発條	11.2	10.2	15,708
アドバネクス	0.8	－	－
立川ブラインド工業	6.8	7.1	10,252
三益半導体工業	13.6	－	－
機械（5.5%）			
日本ドライケミカル	1.6	－	－
日本製鋼所	40.7	46.9	259,872
三浦工業	61.7	71.8	253,454
タクマ	49.9	52.4	86,984
ツガミ	32.8	33.2	53,086
オークマ	12.9	27.1	95,256
芝浦機械	14.7	20.3	75,617
アマダ	235.6	215.1	337,384
アイダエンジニアリング	34.2	34.6	27,541
ＦＵＪＩ	69.5	67.3	145,872
牧野フライス製作所	16.3	17.1	204,003
オーエスジー	65.1	68.2	115,360
ダイジェット工業	0.7	－	－
旭ダイヤモンド工業	34	38.5	34,457
ＤＭＧ森精機	89.5	97.6	235,606
ソディック	35.9	40.9	32,842
ディスコ	71.1	74.5	3,427,000
日東工器	7.2	6	13,590
日進工具	13.7	12.8	9,625
パンチ工業	6.4	－	－
富士ダイス	8.7	11.4	9,234
豊和工業	3.6	－	－
石川製作所	1.7	－	－
リケンＮＰＲ	16	19.4	47,549
東洋機械金属	5.4	－	－
津田駒工業	1.2	－	－
エンシュウ	1.5	－	－
島精機製作所	23.5	24.6	23,148
オプトラン	24.3	25.3	46,172
ＮＣホールディングス	1.6	－	－
イワキ	9.8	10.3	23,401
フリュー	13.9	14.5	15,558
ヤマシンフィルタ	35.5	32.8	20,008
日阪製作所	16.1	18.8	19,796
やまびこ	24.1	25.2	63,378
野村マイクロ・サイエンス	5	25.6	61,670
平田機工	7.1	7.4	39,812
ＰＥＧＡＳＵＳ	16.3	17.1	8,156
マルマエ	6.4	6.7	9,962
タツモ	8.9	11	22,264
ナブテスコ	92.7	97.1	263,092
三井海洋開発	18.7	19.5	60,937

銘柄	期首(前期末) 株数	当期末 株数	当期末 評価額
	千株	千株	千円
レオン自動機	17.1	16.3	23,732
ＳＭＣ	44.2	46.3	2,622,895
ホソカワミクロン	9.5	10.8	44,928
ユニオンツール	6.5	6.8	31,178
瑞光	10.6	9.9	13,048
オイレス工業	20.1	20.9	50,745
日精エー・エス・ビー機械	5.9	5.4	29,268
サトーホールディングス	21	19.3	42,653
技研製作所	13.9	14.5	21,387
日本エアーテック	6.9	7.2	7,776
カワタ	2	－	－
日精樹脂工業	11	10.2	9,720
オカダアイヨン	2.2	－	－
ワイエイシイホールディングス	5.5	15.8	14,062
小松製作所	692.2	763.3	3,468,435
住友重機械工業	87.4	91.7	283,811
日立建機	58.8	61.6	227,488
日工	21.9	23.1	16,331
巴工業	5.8	6.1	22,722
井関農機	13.8	14.5	13,717
ＴＯＷＡ	16.4	47.5	83,220
丸山製作所	1.1	－	－
北川鉄工所	5.8	6.1	7,368
ローツェ	7.7	80.9	133,929
タカキタ	2.2	－	－
クボタ	772	792.1	1,497,465
荏原実業	7.8	7.4	28,453
三菱化工機	5.2	5.5	20,707
月島ホールディングス	20	20.8	32,843
帝国電機製作所	10.4	10.6	30,104
東京機械製作所	1.7	－	－
新東工業	29.9	34.4	31,269
澁谷工業	13.9	14.5	53,215
アイチコーポレーション	20.6	25.6	37,606
小森コーポレーション	36.4	38	50,198
鶴見製作所	11.3	11.7	38,551
日本ギア工業	2.5	－	－
酒井重工業	2.3	6.1	14,396
荏原製作所	60.6	317.9	785,689
石井鐵工所	0.8	－	－
西島製作所	12.7	13.4	29,614
北越工業	14.8	15.6	31,371
ダイキン工業	176.3	201.6	3,298,176
オルガノ	17.7	24	172,320
トーヨーカネツ	5	5.8	22,098
栗田工業	82.6	86.6	442,612
椿本チエイン	20.9	70.2	131,976
大同工業	2.9	－	－
木村化工機	11.3	11.8	9,593
アネスト岩田	22.8	26.3	35,426
ダイフク	249.2	261.3	807,678
サムコ	4	3.7	11,096
加藤製作所	3.3	－	－
油研工業	1.1	－	－
タダノ	85	89	97,722
フジテック	34.5	49.8	293,670
ＣＫＤ	40.9	42.9	107,550
平和	43.7	51.6	120,331
理想科学工業	11.8	24.7	35,493
ＳＡＮＫＹＯ	34	179	413,132
日本金銭機械	17.8	18.7	22,122
マースグループホールディングス	7.5	10.4	33,228
フクシマガリレイ	9.7	22.7	57,589
オーイズミ	2.5	－	－

銘柄	期首(前期末) 株数	当期末 株数	当期末 評価額
	千株	千株	千円
ダイコク電機	7.3	6.8	19,658
竹内製作所	26.8	28	151,480
アマノ	41.9	43.9	169,980
ＪＵＫＩ	22.8	24.2	9,534
サンデン	9.8	－	－
ジャノメ	15	13.5	13,594
マックス	20.8	19.1	82,225
グローリー	35.4	40.7	106,837
新晃工業	14.9	44.3	54,489
大和冷機工業	22.7	23.8	38,246
セガサミーホールディングス	131.9	138.3	441,315
ＴＰＲ	18.7	19.6	46,412
ツバキ・ナカシマ	29.7	38.1	17,221
ホシザキ	87.1	99.8	546,804
大豊工業	12.8	13.5	8,883
日本精工	273.4	286.7	183,258
ＮＴＮ	320.3	366.4	89,438
ジェイテクト	131.4	137.8	163,155
不二越	10.9	11.4	38,133
日本トムソン	40.3	42.1	21,681
ＴＨＫ	85.2	89.3	338,268
ユーシン精機	11.8	14.4	9,734
前澤給装工業	11.3	11	14,828
イーグル工業	16.3	17.1	34,832
前澤工業	4.2	－	－
ＰＩＬＬＡＲ	13.7	14.4	55,368
キッツ	49.5	51.9	60,204
マキタ	168.4	192.6	845,514
三井Ｅ＆Ｓ	73.3	82.8	132,066
カナデビア	130.3	126.9	121,570
三菱重工業	258.2	2,708.2	5,983,767
ＩＨＩ	109.9	124.1	1,106,351
サノヤスホールディングス	9.6	－	－
スター精密	27.5	26	51,090
電気機器（18.0%）			
キオクシアホールディングス	－	69.6	118,111
日清紡ホールディングス	111	116.5	101,972
イビデン	77	88.8	331,668
コニカミノルタ	329.8	345.8	193,993
ブラザー工業	197.3	207	574,839
ミネベアミツミ	256.9	269.2	663,174
日立製作所	709.7	3,987.8	16,270,224
三菱電機	1,643.6	1,575.2	3,842,700
富士電機	89.8	94.2	682,950
東洋電機製造	2.3	－	－
安川電機	160.4	168.4	703,743
シンフォニア テクノロジー	16.3	15.5	101,370
明電舎	27.4	26.1	118,755
オリジン	1.5	－	－
山洋電気	6.4	6.7	64,789
デンヨー	11.3	11.7	31,005
ＰＨＣホールディングス	27.6	29	29,464
KOKUSAI ELECTRIC	57.1	108.4	272,897
ソシオネクスト	107.2	154.4	327,714
東芝テック	18.9	23.3	73,977
芝浦メカトロニクス	8.4	11.2	103,040
マブチモーター	72.6	67.9	141,435
ニデック	326	683.7	1,789,926
コー・エム・シー・エレクトロニクス	9.3	9.9	2,920
トレックス・セミコンダクター	7.6	7.3	8,760
東光高岳	8.9	8.3	17,753
ダブル・スコープ	42.3	47.6	11,852
ダイヘン	14.8	14.6	112,712
ヤーマン	28.7	30	22,650

銘柄	期首(前期末) 株数	当期末 株数	当期末 評価額
	千株	千株	千円
ＪＶＣケンウッド	116.6	122.1	191,147
ミマキエンジニアリング	14	12.8	17,894
Ｉ－ＰＥＸ	10.2	－	－
大崎電気工業	32.3	33.4	28,690
オムロン	112.8	141.8	690,566
日東工業	19.9	20.7	59,719
ＩＤＥＣ	21.8	23	58,006
正興電機製作所	2.2	－	－
不二電機工業	1.3	－	－
ジーエス・ユアサ コーポレーション	57.6	69.1	171,126
サクサ	1.5	－	－
メルコホールディングス	4.6	－	－
テクノメディカ	3.5	2.9	5,118
ダイヤモンドエレクトリックホールディングス	5.5	6.3	3,307
日本電気	193.9	219	3,395,595
富士通	135.9	1,425.1	4,262,474
沖電気工業	66.8	75.1	71,720
岩崎通信機	3.1	－	－
電気興業	6.6	6.3	10,602
サンケン電気	13.7	15.9	94,732
ナカヨ	1.1	－	－
アイホン	8	9.5	25,346
ルネサスエレクトロニクス	963.8	1,179.8	2,909,976
セイコーエプソン	189.5	198.6	496,400
ワコム	112.3	108.9	70,567
アルバック	32.4	34	206,244
アクセル	5.9	7.7	10,140
ＥＩＺＯ	10.8	20.1	42,370
ジャパンディスプレイ	636.3	667	12,673
日本信号	33.7	35.2	31,856
京三製作所	30.9	36	18,432
能美防災	20	20.8	64,896
ホーチキ	11	9.9	24,492
星和電機	2.9	－	－
エレコム	35.3	36.9	55,423
パナソニック ホールディングス	1,744.5	1,829.7	3,247,717
シャープ	248.9	223.7	214,125
アンリツ	104	109.1	154,212
富士通ゼネラル	41.9	43.8	120,712
ソニーグループ	1,034.3	5,290.9	18,428,204
ＴＤＫ	233.8	1,337.4	2,304,340
帝国通信工業	6.5	6.8	15,640
タムラ製作所	58.8	61.6	37,329
アルプスアルパイン	131.9	125.8	199,141
池上通信機	2	－	－
日本電波工業	17.7	14.5	12,412
鈴木	7.9	8.2	14,063
メイコー	14.7	15.2	129,504
日本トリム	3.3	3.5	12,950
ローランド ディー.ジー.	8.1	－	－
フォスター電機	10.9	15.8	24,916
ＳＭＫ	3.8	3.7	10,626
ヨコオ	13	13.8	22,507
ティアック	10.6	－	－
ホシデン	33.6	38.5	82,274
ヒロセ電機	21.8	22.7	409,394
日本航空電子工業	35.3	40.4	115,503
ＴＯＡ	16.8	15.8	15,215
マクセル	32.6	29.6	56,891
古野電気	19.2	18.2	44,317
スミダコーポレーション	19.8	20.7	19,375
アイコム	5.7	6	16,116
リオン	6.1	6.4	16,704
横河電機	161.6	169.5	516,297

銘柄	期首(前期末) 株数	当期末 株数	当期末 評価額
	千株	千株	千円
新電元工業	5.6	6	14,988
アズビル	100.6	417.9	495,002
東亜ディーケーケー	3.1	－	－
日本光電工業	62.7	137.2	309,111
チノー	6.1	6.4	14,457
共和電業	6.1	－	－
日本電子材料	9	9.5	21,413
堀場製作所	27.9	29	281,010
アドバンテスト	418.9	483.3	4,159,279
小野測器	2.7	－	－
エスペック	11.7	13.7	34,674
キーエンス	146.3	153.4	9,679,540
日置電機	6.9	8	58,720
シスメックス	126.2	396.9	1,114,098
日本マイクロニクス	26.3	25.2	99,036
メガチップス	11.6	11.7	67,275
OBARA GROUP	8	9.6	34,560
澤藤電機	0.8	－	－
原田工業	2.9	－	－
コーセル	15.6	16.4	16,777
イリソ電子工業	13.4	15.6	44,085
オプテックスグループ	26.8	28.1	46,140
千代田インテグレ	5.7	5.4	15,282
レーザーテック	67	59.5	906,780
スタンレー電気	93.6	96	250,512
ウシオ電機	74.3	67.8	138,888
岡谷電機産業	5	－	－
ヘリオス テクノ ホールディング	6.5	－	－
エノモト	1.8	－	－
日本セラミック	11.9	14.1	36,378
遠藤照明	2.9	－	－
古河電池	10.7	11.2	15,478
双信電機	2.6	－	－
山一電機	13.1	12.5	27,900
図研	12.7	14.1	68,878
日本電子	36.6	35.4	198,877
カシオ計算機	105.6	122.5	156,248
ファナック	713	741.9	3,312,583
日本シイエムケイ	31.1	44.8	20,921
エンプラス	4.3	4.6	20,240
大真空	21.8	18.7	11,163
ローム	270.3	277.7	428,907
浜松ホトニクス	117.3	246.3	438,290
三井ハイテック	12.9	67.9	58,733
新光電気工業	51.7	54.1	317,404
京セラ	908.5	952.8	1,570,690
太陽誘電	71.2	67.2	152,409
村田製作所	1,330.3	1,350.5	3,412,038
双葉電子工業	27.8	29.1	14,346
北陸電気工業	2.4	－	－
ニチコン	38.4	40.4	50,823
日本ケミコン	15.6	18.9	19,051
ＫＯＡ	22.1	25.5	24,072
市光工業	26.4	27.7	11,080
小糸製作所	151.5	158.9	322,010
ミツバ	27.4	28.9	23,987
ＳＣＲＥＥＮホールディングス	50	64	653,120
キヤノン電子	16.2	14.5	36,192
キヤノン	729.3	764.9	3,640,924
リコー	366.6	403.8	696,555
象印マホービン	39.7	45.7	75,999
MUTOHホールディングス	0.9	－	－
東京エレクトロン	309.5	324.5	8,274,750
イノテック	9.7	11	15,510

銘柄	期首(前期末) 株数	当期末 株数	当期末 評価額
	千株	千株	千円
輸送用機器（7.4%）			
トヨタ紡織	61.6	64.4	126,095
芦森工業	1.3	－	－
ユニプレス	26.2	27.5	29,782
豊田自動織機	124.7	130.8	1,657,236
モリタホールディングス	25.7	24.2	52,538
三櫻工業	22.3	21.2	15,391
デンソー	1,206.3	1,502.1	2,950,124
東海理化電機製作所	41.2	43.3	97,901
川崎重工業	119.4	115.4	823,840
名村造船所	36.4	43.7	86,963
日本車輌製造	4.8	5.9	12,808
三菱ロジスネクスト	23.3	24.4	46,750
近畿車輌	0.9	－	－
日産自動車	1,973.1	1,916.4	854,522
いすゞ自動車	425.1	473.6	949,094
トヨタ自動車	8,028.6	8,150.9	23,022,217
日野自動車	219.9	230.7	109,167
三菱自動車工業	570.4	586.2	231,490
エフテック	4.5	－	－
レシップホールディングス	2.8	－	－
ＧＭＢ	1.3	－	－
ファルテック	1.3	－	－
武蔵精密工業	35.7	37.5	111,787
日産車体	14.8	23.4	24,499
新明和工業	42.1	44	59,268
極東開発工業	24.2	20.6	51,026
トピー工業	11.9	12.4	26,796
ティラド	3.2	3.4	12,291
曙ブレーキ工業	89.1	93.6	10,670
タチエス	27	28.2	51,747
ＮＯＫ	56.8	59.6	146,616
フタバ産業	39.2	46.2	36,960
カヤバ	14.1	26.2	75,980
大同メタル工業	28.6	29.9	14,920
プレス工業	58.4	60	34,080
ミクニ	8.2	－	－
太平洋工業	33.5	35.1	52,650
河西工業	10.3	－	－
アイシン	112.8	324.7	570,335
マツダ	483.6	471	487,014
今仙電機製作所	4.1	－	－
本田技研工業	3,565.6	3,633	5,218,804
スズキ	268.5	1,239.2	2,379,264
ＳＵＢＡＲＵ	453.4	462.3	1,345,293
安永	2.8	－	－
ヤマハ発動機	631.9	647.3	786,469
ＴＢＫ	7	－	－
エクセディ	23.9	25	117,625
豊田合成	41.9	43.8	120,493
愛三工業	24.2	29.1	56,715
盟和産業	0.9	－	－
日本プラスト	5.5	－	－
ヨロズ	13.7	15.9	16,472
エフ・シー・シー	25.9	26.8	80,936
シマノ	59.1	66.4	1,389,088
テイ・エス テック	52	62.3	110,115
ジャムコ	7.1	9.3	16,693
精密機器（2.3%）			
リガク・ホールディングス	－	77.4	75,465
テルモ	408.8	1,025.7	2,897,089
クリエートメディック	2.1	－	－
日機装	34.1	39.8	39,441
日本エム・ディ・エム	11.6	12.1	7,550

銘柄	期首(前期末) 株数	当期末 株数	当期末 評価額
	千株	千株	千円
島津製作所	194.3	220.7	917,229
ＪＭＳ	13.4	14.1	6,345
クボテック	1.8	－	－
長野計器	10.6	10	22,100
ブイ・テクノロジー	7.7	7.4	16,960
東京計器	11.2	10.7	33,812
愛知時計電機	6.3	7.3	13,446
インターアクション	8.8	9.3	10,099
オーバル	5.7	－	－
東京精密	29.9	31.5	277,200
マニー	58.5	61.3	82,755
ニコン	211.4	241.7	371,372
トプコン	71.1	87.1	244,751
オリンパス	900	877.9	1,975,713
理研計器	10.4	21.8	69,215
タムロン	9	21.1	97,271
ＨＯＹＡ	287.8	299.5	5,642,580
シード	3.3	－	－
ノーリツ鋼機	13.9	14.5	68,295
A&Dホロンホールディングス	21.3	19.1	36,614
朝日インテック	178.2	187	475,728
シチズン時計	134.5	141	127,887
リズム	1.5	－	－
大研医器	5.6	－	－
メニコン	50.3	57.3	78,271
シンシア	0.8	－	－
松風	6.6	15.5	29,543
セイコーグループ	20.4	23.8	123,760
ニプロ	121.9	127.8	173,744
その他製品（3.0%）			
三井松島ホールディングス	12.1	10.5	43,732
ＫＹＯＲＩＴＳＵ	9.7	－	－
中本パックス	2.1	－	－
スノーピーク	20.8	－	－
パラマウントベッドホールディングス	30.4	33.1	91,389
トランザクション	9.6	10.1	19,897
粧美堂	1.8	－	－
ニホンフラッシュ	13.7	13.1	10,519
前田工繊	12.4	27.3	50,477
永大産業	7.5	－	－
アートネイチャー	13.2	15.9	12,243
フルヤ金属	3.5	13.1	43,557
バンダイナムコホールディングス	400.6	416.3	1,965,352
アイフィスジャパン	1.9	－	－
ＳＨＯＥＩ	33.1	43.2	88,214
フランスベッドホールディングス	19	22.2	28,771
パイロットコーポレーション	20.6	23.5	102,507
萩原工業	9.8	10.2	15,177
フジシールインターナショナル	29.6	34.5	82,455
タカラトミー	66.6	64.3	324,907
広済堂ホールディングス	37.6	57.9	31,034
エステールホールディングス	1.7	－	－
タカノ	2.4	－	－
プロネクサス	15.2	16	20,624
ホクシン	4.8	－	－
ウッドワン	2.4	－	－
TOPPANホールディングス	179.7	200.9	814,649
大日本印刷	159.8	317.9	678,398
共同印刷	4.1	4.5	18,765
ＮＩＳＳＨＡ	25	26.2	42,417
光村印刷	0.5	－	－
TAKARA & COMPANY	8.6	8.3	25,273
アシックス	124.6	566.2	1,844,679
ツツミ	2.4	3.6	8,406

銘柄	期首(前期末) 株数	当期末 株数	当期末 評価額
	千株	千株	千円
ローランド	10.8	11.2	42,224
小松ウオール工業	6	11.2	16,945
ヤマハ	92.2	274.1	310,007
河合楽器製作所	4.4	4.8	14,640
クリナップ	14.3	14.9	9,819
ピジョン	93.1	97.6	140,836
キングジム	13	13.7	11,823
リンテック	29.4	29.1	83,662
イトーキ	30	30.7	47,984
任天堂	923.1	968.2	10,461,401
三菱鉛筆	20.8	21.2	46,406
タカラスタンダード	30.8	35.2	65,436
コクヨ	59.9	73	189,690
ナカバヤシ	15.7	16.6	8,930
グローブライド	13.1	15.1	29,082
オカムラ	44.1	46.1	89,802
美津濃	14.5	15.2	137,712
電気・ガス業（1.2%）			
グリムス	6.5	6.8	15,748
東京電力ホールディングス	1,318	1,290	516,000
中部電力	538.8	565.1	877,035
関西電力	564.6	747.9	1,297,980
中国電力	254	266.3	227,686
北陸電力	149.5	156.7	127,177
東北電力	384.9	403.6	441,740
四国電力	136.2	142.9	164,192
九州電力	337	353.4	457,829
北海道電力	141.2	160.5	120,198
沖縄電力	37.3	39.4	35,184
電源開発	120.1	115.3	284,733
エフオン	10.6	11.3	4,474
イーレックス	26	29.8	24,585
レノバ	39	41.9	25,894
東京瓦斯	309.1	289.9	1,254,977
大阪瓦斯	296.2	301.2	931,310
東邦瓦斯	63.3	60.4	236,828
北海道瓦斯	8.7	45.7	23,581
広島ガス	30.9	32.6	11,573
西部ガスホールディングス	15.3	16	26,656
静岡ガス	29.2	34.9	35,353
メタウォーター	17.5	20.8	39,873
陸運業（2.3%）			
ＳＢＳホールディングス	13	13.8	34,058
東武鉄道	160.6	161.6	416,685
相鉄ホールディングス	52.3	50.6	126,702
東急	410	430.1	734,825
京浜急行電鉄	180.9	189.7	253,723
小田急電鉄	241.8	253.5	366,307
京王電鉄	70.3	81.1	307,855
京成電鉄	94.3	266.8	386,059
富士急行	18	18.9	47,628
東日本旅客鉄道	268.6	845.5	2,309,060
西日本旅客鉄道	173.4	378.1	1,040,909
東海旅客鉄道	563.2	590.7	1,642,736
東京地下鉄	－	256.2	447,581
西武ホールディングス	176.9	166.9	535,081
鴻池運輸	24.9	26.1	79,344
西日本鉄道	39.1	44.2	95,980
ハマキョウレックス	12.5	52.4	68,853
サカイ引越センター	16.2	19.4	46,676
近鉄グループホールディングス	146	163.9	528,413
阪急阪神ホールディングス	194.7	203.1	756,141
南海電気鉄道	65.1	68.2	173,330
京阪ホールディングス	80.5	84.4	275,144

銘柄	期首(前期末) 株数	当期末 株数	当期末 評価額
	千株	千株	千円
神戸電鉄	4	4.1	10,024
名古屋鉄道	150.6	169.3	288,148
山陽電気鉄道	11	11.5	23,115
アルプス物流	11.7	－	－
ヤマトホールディングス	186.9	186.1	352,194
山九	37.1	36.9	218,300
丸運	3.7	－	－
丸全昭和運輸	9	9.5	59,850
センコーグループホールディングス	77.3	100.8	151,603
トナミホールディングス	3.2	3.4	22,202
ニッコンホールディングス	46.7	87.1	195,975
日本石油輸送	0.7	－	－
福山通運	16.7	16.4	59,532
セイノーホールディングス	82.1	75.4	179,037
エスライングループ本社	1.8	－	－
神奈川中央交通	4	4.5	17,347
AZ-COM丸和ホールディングス	37.3	47.6	63,212
C&Ｆロジホールディングス	14.1	－	－
九州旅客鉄道	103.2	117.4	430,740
ＳＧホールディングス	245.1	257	373,935
NIPPON EXPRESSホールディングス	49.5	164.1	403,111
海運業（0.7%）			
日本郵船	418.4	317.2	1,644,047
商船三井	316.8	291.1	1,553,891
川崎汽船	117.2	348.3	713,666
ＮＳユナイテッド海運	7.9	9.7	39,430
明海グループ	7.1	－	－
飯野海運	53.6	56.3	61,141
共栄タンカー	1.2	－	－
乾汽船	17.1	19.4	32,339
空運業（0.4%）			
日本航空	358.5	351	902,947
ＡＮＡホールディングス	397.2	416.5	1,207,850
パスコ	1.3	－	－
倉庫・運輸関連業（0.1%）			
トランコム	4.2	－	－
日新	11.1	10.4	45,812
三菱倉庫	35.9	155.8	160,863
三井倉庫ホールディングス	13.6	15.8	122,450
住友倉庫	39.4	45.4	129,753
澁澤倉庫	6.7	7	22,085
東陽倉庫	1.7	－	－
日本トランスシティ	29.4	30.9	31,919
ケイヒン	1.1	－	－
中央倉庫	7.8	9.1	13,768
川西倉庫	1.3	－	－
安田倉庫	10	10.4	19,936
ファイズホールディングス	0.9	－	－
東洋埠頭	1.9	－	－
上組	67.4	70.7	235,289
サンリツ	1.6	－	－
キムラユニティー	3.1	－	－
キユーソー流通システム	6.6	10.2	21,165
東海運	3.8	－	－
エーアイテイー	9.2	9.6	16,224
内外トランスライン	5.8	6.2	16,244
日本コンセプト	5.3	5.6	10,164
情報・通信業（7.8%）			
ＮＥＣネッツエスアイ	57.2	－	－
クロスキャット	9.3	8.8	9,627
システナ	221.9	219.9	74,985
デジタルアーツ	9.3	9.7	60,140
日鉄ソリューションズ	25	52.5	223,912
キューブシステム	7.8	8	8,160

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
コア	6.5	6.8	12,682
手間いらず	2.5	2.5	8,025
ラクーンホールディングス	10.9	11.5	10,430
ソリトンシステムズ	7.6	7.9	9,148
ソフトクリエイトホールディングス	12.1	11	23,980
ＴＩＳ	160.4	162.5	611,000
テクミラホールディングス	3	－	－
グリーホールディングス	49.1	51.5	27,707
ＧＭＯペパボ	1.8	1.9	2,680
コーエーテクモホールディングス	91.9	115.5	239,373
三菱総合研究所	7.2	7.5	35,400
ボルテージ	1.8	－	－
電算	0.8	－	－
ＡＧＳ	2.7	－	－
ファインデックス	11.6	12.3	11,389
ブレインパッド	12.2	12.7	14,960
ＫＬａｂ	26.9	38.4	5,990
ポールトゥウィンホールディングス	25	22	9,482
ネクソン	328.2	337.8	696,543
アイスタイル	47.8	46.7	23,443
エムアップホールディングス	18	18.8	30,249
エイチーム	8.7	10.3	9,568
セルシス	－	21.9	28,798
エニグモ	18.6	17.1	5,899
テクノスジャパン	5.8	－	－
ｅｎｉｓｈ	6.6	－	－
コロプラ	56.9	52.2	26,256
オルトプラス	5.8	－	－
ブロードリーフ	69.6	61.7	40,228
クロス・マーケティンググループ	3.1	－	－
デジタルハーツホールディングス	9.1	10.9	11,434
メディアドゥ	6.6	6.9	11,302
じげん	42.8	38.3	17,618
ブイキューブ	17.5	20.9	4,389
エンカレッジ・テクノロジ	1.5	－	－
サイバーリンクス	2.5	－	－
ディー・エル・イー	4.6	－	－
フィックスターズ	16.5	15.5	30,690
CARTA HOLDINGS	6.9	8.7	12,728
オプティム	15.1	15.9	12,258
セレス	5.9	6.9	20,803
ＳＨＩＦＴ	9.7	152.5	215,711
ティーガイア	15.4	－	－
セック	1.8	2.6	13,052
テクマトリックス	26.8	33.3	79,886
プロシップ	7.1	6.8	10,363
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	38.2	38	127,908
GMOペイメントゲートウェイ	29.3	35	298,025
ザッパラス	1.5	－	－
システムリサーチ	5	10.5	17,608
インターネットイニシアティブ	70.1	84.1	243,805
さくらインターネット	16.5	24.1	117,005
GMOグローバルサイン・ホールディングス	4.5	4.8	11,750
ＳＲＡホールディングス	7.5	8.7	38,758
システムインテグレータ	2	－	－
朝日ネット	15.8	16.5	10,972
ｅＢＡＳＥ	20.7	21.8	13,167
アバントグループ	18.5	19.4	38,780
アドソル日進	6.2	6.5	13,357
ＯＤＫソリューションズ	1.3	－	－
フリービット	6.4	6.7	10,184
コムチュア	21.2	20.2	40,642
アステリア	11.5	12	7,224
アイル	6.8	8.6	22,471

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
マークラインズ	7.9	9.2	20,819
メディカル・データ・ビジョン	17.5	18.4	10,304
ｇｕｍｉ	23.8	25.1	10,993
ショーケース	1.5	－	－
モバイルファクトリー	1.4	－	－
テラスカイ	6.3	6	14,832
デジタル・インフォメーション・テクノロジー	7.6	7.9	16,921
ＰＣＩホールディングス	2.4	－	－
アイビーシー	1	－	－
ネオジャパン	4.9	4	6,860
ＰＲ ＴＩＭＥＳ	2.9	3.1	6,919
ラクス	69.4	72.5	142,897
ランドコンピュータ	3.1	－	－
ダブルスタンダード	4.5	5.5	9,647
オープンドア	8.5	10.7	6,783
マイネット	2.1	－	－
アカツキ	7	7.5	22,987
ベネフィットジャパン	0.4	－	－
Ubicomホールディングス	4.6	4.9	7,021
カナミックネットワーク	15.8	19.4	8,865
ソルラシステムコーポレーション	7.1	－	－
チェンジホールディングス	31.9	37.9	55,068
シンクロ・フード	4.1	－	－
オークネット	5.4	7.1	17,813
キャピタル・アセット・プランニング	1.3	－	－
セグエグループ	2.1	－	－
エイトレッド	1	－	－
マクロミル	28.8	29.4	37,073
ビーグリー	1.4	－	－
オロ	5.3	6.5	17,121
ユーザーローカル	6.2	6.5	12,311
テモナ	1.5	－	－
ニーズウェル	3.6	－	－
PKSHA Technology	－	12.3	48,585
マネーフォワード	32.7	37.5	167,175
サインポスト	2.5	－	－
SUN ASTERISK	10.4	10.9	7,749
プラスアルファ・コンサルティング	8.7	19.4	34,900
電算システムホールディングス	6.5	6.8	16,061
APPIER GROUP	50.1	46.8	75,722
ビジョナル	11.2	18.1	133,306
ソルクシーズ	5.3	－	－
フェイス	1.8	－	－
ハイマックス	4.5	4.7	6,420
野村総合研究所	324.9	333.4	1,790,358
ＣＥホールディングス	3.4	－	－
日本システム技術	5.4	14.3	25,539
インテージホールディングス	16.6	8.6	15,136
東邦システムサイエンス	5.5	7.1	8,981
ソースネクスト	67.1	78.1	18,119
インフォコム	18.9	－	－
シンプレクス・ホールディングス	22.1	30	84,210
ＨＥＲＯＺ	5.8	6.1	6,032
ラクスル	35.3	37.1	46,857
メルカリ	71.4	84.8	195,633
ＩＰＳ	4.2	4.6	11,794
ＦＩＧ	7.6	－	－
システムサポートホールディングス	5.7	6	12,210
イーソル	10.6	10.4	6,988
東海ソフト	1.1	－	－
ウイングアーク１ｓｔ	15.2	16.1	56,269
ヒト・コミュニケーションズ・ホールディングス	3.9	5.3	4,780
サーバーワークス	3	2.6	6,500
東名	0.5	－	－

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ヴィッツ	0.6	－	－
トビラシステムズ	1.9	－	－
Ｓａｎｓａｎ	48.1	43.4	108,109
Ｌｉｎｋ－Ｕグループ	1.6	－	－
ギフティ	12.9	13.6	19,053
メドレー	19.7	16.9	62,868
ベース	5.1	7.5	22,147
ＪＭＤＣ	25	18.7	60,008
フォーカスシステムズ	9.8	10.3	11,433
クレスコ	12	25.1	29,718
フジ・メディア・ホールディングス	140.9	147.8	371,864
オービック	49	285.6	1,325,469
ジャストシステム	21.1	22.3	76,266
ＴＤＣソフト	13.7	25.9	35,224
ＬＩＮＥヤフー	2,087.7	2,459.8	1,222,274
トレンドマイクロ	69.3	80.7	736,871
ＩＤホールディングス	9.9	10.4	18,844
日本オラクル	28.1	29.4	418,803
アルファシステムズ	3.9	4.9	16,929
フューチャー	31.3	38.1	72,123
CAC Holdings	7.9	9.5	16,948
ＳＢテクノロジー	6.2	－	－
トーセ	1.9	－	－
オービックビジネスコンサルタント	20.6	25.9	196,166
アイティフォー	18.8	18	25,740
東計電算	4.1	4.2	18,858
エックスネット	1	－	－
大塚商会	72.7	174.2	630,604
サイボウズ	20.2	21.1	57,603
電通総研	17.8	14.9	92,529
ＡＣＣＥＳＳ	15.2	16.1	17,082
デジタルガレージ	23.4	24.5	100,082
イーエムシステムズ	24.5	25.6	19,942
ウェザーニューズ	4.5	12.2	42,029
ＣＩＪ	24.4	38.2	18,641
ビジネスエンジニアリング	2.8	3.6	13,644
日本エンタープライズ	6.6	－	－
WOWOW	11	11.5	11,592
スカラ	13.5	14.2	5,580
インテリジェント ウェイブ	3.5	－	－
ＡＮＹＣＯＬＯＲ	15.5	20.7	69,552
IMAGICA GROUP	14.7	15.5	8,292
ネットワンシステムズ	59.2	－	－
システムソフト	50.8	53.2	3,298
アルゴグラフィックス	13.5	14.2	70,858
マーベラス	23.8	28.4	14,995
エイベックス	25	28.9	41,616
ＢＩＰＲＯＧＹ	48	52	226,980
都築電気	7.7	9.3	23,724
ＴＢＳホールディングス	73.7	75.9	322,726
日本テレビホールディングス	129.8	136.2	385,173
朝日放送グループホールディングス	13.7	14.4	9,374
テレビ朝日ホールディングス	35.6	37.2	95,120
スカパーＪＳＡＴホールディングス	113.9	119.5	129,896
テレビ東京ホールディングス	10.6	9.5	30,685
日本ＢＳ放送	2.4	－	－
ビジョン	22.1	23.2	27,283
スマートバリュー	1.9	－	－
U-NEXT HOLDINGS	16.4	51.6	92,467
ワイヤレスゲート	2.8	－	－
日本通信	144.3	123.6	17,551
クロップス	0.9	－	－
日本電信電話	43,620.3	45,743.3	6,719,690
ＫＤＤＩ	1,133.2	1,131	5,512,494

銘柄	期首(前期末) 株数	当期末 株数	当期末 評価額
	千株	千株	千円
ソフトバンク	2,360	24,605.2	4,918,579
光通信	14.8	17.7	639,678
エムティーアイ	10.1	10.5	11,256
GMOインターネットグループ	54.2	50.1	141,206
ファイバーゲート	7.9	8.1	7,597
アイドママーケティングコミュニケーション	1.8	－	－
ＫＡＤＯＫＡＷＡ	77.5	81.3	287,802
学研ホールディングス	24.4	28.1	28,549
ゼンリン	25.1	26.2	24,601
昭文社ホールディングス	2.9	－	－
インプレスホールディングス	6.6	－	－
アイネット	8.9	9.4	18,856
松竹	7.6	8.8	107,536
東宝	81.6	96.2	678,594
東映	4.8	25.3	145,981
ＮＴＴデータグループ	383.4	402.1	1,230,426
ピー・シー・エー	8.4	10.1	19,816
ビジネスブレイン太田昭和	5.7	6.6	15,114
ＤＴＳ	30.9	27	115,425
スクウェア・エニックス・ホールディングス	67	77.3	525,640
シーイーシー	18.5	19.4	37,810
カプコン	131.1	305.7	1,156,768
アイ・エス・ビー	7.5	7.2	9,748
ジャステック	9	－	－
ＳＣＳＫ	102.6	125.7	449,377
ＮＳＷ	6.3	6.8	20,366
アイネス	11.4	12	21,396
ＴＫＣ	23.3	27.4	102,750
富士ソフト	29.5	42.6	425,148
ＮＳＤ	52.3	59.2	207,140
コナミグループ	54.9	57.7	1,064,276
福井コンピュータホールディングス	9.1	10.7	32,260
ＪＢＣＣホールディングス	9.7	10.2	50,745
ミロク情報サービス	13.3	14	25,830
ソフトバンクグループ	723.4	758.6	7,345,523
卸売業（6.4%）			
リョーサン菱洋ホールディングス	－	24.7	62,194
高千穂交易	4.9	6.4	25,760
オルバヘルスケアホールディングス	1.1	－	－
伊藤忠食品	3.5	3.6	27,360
エレマテック	13.9	－	－
あらた	23.7	24.8	79,856
トーメンデバイス	2.2	2.3	13,984
東京エレクトロン デバイス	15.4	16.2	51,435
円谷フィールズホールディングス	26.6	26.2	50,566
双日	172.3	180.5	604,314
アルフレッサ ホールディングス	155.3	151.3	300,179
横浜冷凍	42.1	40.9	35,255
神栄	1	－	－
ラサ商事	6.3	8.9	12,646
アルコニックス	20.4	23.3	35,206
神戸物産	119.7	125.6	442,237
ハイパー	1.6	－	－
あい ホールディングス	24.8	25.9	50,997
ディーブイエックス	1.9	－	－
ダイワボウホールディングス	68.5	71.8	211,020
マクニカホールディングス	36.6	125.7	224,877
ラクト・ジャパン	6	6.9	20,320
バイタルケーエスケー・ホールディングス	23.4	22.5	26,145
八洲電機	12.5	13.2	23,350
メディアスホールディングス	9	9.5	8,531
レスター	13.2	13.9	34,736
ジオリーググループ	1.6	－	－
大光	3.6	－	－

銘柄	期首(前期末) 株数	当期末 株数	当期末 評価額
	千株	千株	千円
ＯＣＨＩホールディングス	1.6	－	－
ＴＯＫＡＩホールディングス	84	88.1	81,492
ＭＥＲＦ	2.2	－	－
Ｃｏｍｉｎｉｘ	1.4	－	－
三洋貿易	17.5	16.7	25,367
ピューティガレージ	4.9	5.2	7,207
ウイン・パートナーズ	10.1	11.7	15,596
ミタチ産業	1.9	－	－
シップヘルスケアホールディングス	55.6	64	131,168
明治電機工業	5.8	6.1	9,125
デリカフーズホールディングス	3	－	－
スターティアホールディングス	1.8	－	－
コメダホールディングス	37.9	42.5	115,600
ピーバンドットコム	0.9	－	－
アセンテック	5.9	6.2	5,741
富士興産	1.9	－	－
協栄産業	0.7	－	－
フルサト・マルカホールディングス	13.8	13.1	30,876
ヤマエグループホールディングス	8.7	17.5	38,465
小野建	15.4	17.8	27,091
南陽	1.4	－	－
佐鳥電機	8.6	11.3	18,938
エコートレーディング	1.3	－	－
伯東	8.9	9.3	42,547
コンドーテック	11.9	12.4	16,678
中山福	3.9	－	－
ナガイレーベン	19.6	20.4	40,208
三菱食品	14.3	14.9	72,041
松田産業	11.8	12.3	39,114
第一興商	59.9	62.8	111,972
メディパルホールディングス	157.3	175.9	386,804
ＳＰＫ	6.9	6.6	14,124
萩原電気ホールディングス	6.6	7	24,710
アズワン	24.2	50.3	125,875
スズデン	5.4	6.9	13,206
尾家産業	1.6	－	－
シモジマ	10.4	10.8	14,526
ドウシシャ	14.3	14.9	31,319
小津産業	1.5	－	－
高速	9.2	9.7	23,415
たけびし	5.9	6.9	13,213
リックス	2.6	3.7	10,789
丸文	13.8	14.5	16,399
ハピネット	13.2	12.4	60,326
橋本総業ホールディングス	6.1	6.4	7,916
日本ライフライン	45.4	43.5	68,904
タカショー	13.5	13.2	5,319
ＩＤＯＭ	40.9	55	61,545
進和	9.5	9.9	28,541
エスケイジャパン	1.7	－	－
ダイトロン	6.1	7	21,945
シークス	22	23.3	26,841
田中商事	1.9	－	－
オーハシテクニカ	8.1	7.7	15,176
白銅	4.5	4.8	11,390
ダイコー通産	0.7	－	－
伊藤忠商事	1,039.9	1,090.5	7,287,811
丸紅	1,289.8	1,333.1	3,146,116
高島	4.7	－	－
長瀬産業	70.9	72.4	202,249
蝶理	9.7	8.7	28,144
豊田通商	135.5	487.4	1,228,004
三共生興	21.5	21.1	12,871
兼松	64.7	67.8	176,076

銘柄	期首(前期末) 株数	当期末 株数	当期末 評価額
	千株	千株	千円
ツカモトコーポレーション	1	－	－
三井物産	1,165.6	2,383.4	6,832,016
日本紙パルプ商事	7.4	77.6	48,655
カメイ	16.4	17.2	29,566
東都水産	0.4	－	－
OUGホールディングス	1	－	－
スターゼン	10.7	11.1	32,556
山善	46.9	54.5	71,231
椿本興業	3.1	8.9	19,330
住友商事	936.3	972.2	3,286,036
内田洋行	6.3	6.6	44,880
三菱商事	3,065.3	2,998.1	7,559,709
第一実業	14.6	15.4	37,345
キヤノンマーケティングジャパン	35.8	31.9	163,583
西華産業	6.1	7.7	35,651
佐藤商事	10.9	11.3	17,221
菱洋エレクトロ	14.7	－	－
東京産業	14.1	16.5	12,210
ユアサ商事	12.1	14	61,740
神鋼商事	3.9	3.5	21,315
トルク	3.7	－	－
阪和興業	27.8	26.6	132,601
正栄食品工業	10.3	10.7	43,923
カナデン	11.6	12.2	18,568
ＲＹＯＤＥＮ	12.5	13.2	32,234
岩谷産業	35.2	161.2	266,141
ナイス	2.1	－	－
ニチモウ	2.2	－	－
極東貿易	9.2	9.7	14,879
アステナホールディングス	29	30.6	13,647
三愛オブリ	37.2	37.7	67,897
稲畑産業	30.6	43.8	137,970
ＧＳＩクレオス	8.3	8.7	19,157
明和産業	18.3	24	17,112
クワザワホールディングス	2.5	－	－
ワキタ	25.6	24	43,032
東邦ホールディングス	42.8	43.7	180,306
サンゲツ	35.6	40.8	121,788
ミツウロコグループホールディングス	19.8	20.6	37,430
シナネンホールディングス	4.3	4.6	28,704
伊藤忠エネクス	38.4	40.3	66,333
サンリオ	43.8	131.7	768,601
サンワ テクノス	7.9	7.3	16,154
リョーサン	10.9	－	－
新光商事	20.8	21.9	21,527
トーホー	6	6.9	18,574
三信電気	6.2	6.6	14,196
東陽テクニカ	15.7	14.9	21,009
モスフードサービス	22.8	23.9	83,291
加賀電子	14.1	33.1	93,606
ソーダニッカ	13.1	15.9	18,269
立花エレテック	10.3	9.7	25,384
フォーバル	6.1	6.4	8,774
ＰＡＬＴＡＣ	20.9	25.2	105,310
三谷産業	27	28.3	9,452
太平洋興発	2.5	－	－
西本Ｗｉｓｍｅｔｔａｃホールディングス	3.9	－	－
ヤマシタヘルスケアホールディングス	0.6	－	－
コーア商事ホールディングス	10.9	11.8	7,257
ＫＰＰグループホールディングス	40	33.7	21,669
ヤマタネ	6.8	6.5	25,025
丸紅建材リース	0.5	－	－
泉州電業	7.2	10.6	56,180
トラスコ中山	32.5	34.1	68,200

銘柄	期首(前期末) 株数	当期末 株数	当期末 評価額
	千株	千株	千円
オートバックスセブン	53.9	56.5	84,750
モリト	11.1	12.8	19,993
加藤産業	19.2	20	90,200
北恵	1.7	－	－
イエローハット	24.6	28.5	82,137
ＪＫホールディングス	11.9	12.4	12,796
日伝	10.5	9.3	26,700
北沢産業	4.2	－	－
杉本商事	7.3	14.4	18,777
因幡電機産業	40.1	45.2	173,432
東テク	5.1	16.3	37,946
ミスミグループ本社	233.6	245	577,465
アルテック	3.7	－	－
タキヒヨー	1.6	－	－
蔵王産業	1.2	－	－
スズケン	58.9	53.4	248,897
ジェコス	9.3	9.7	9,884
グローセル	18.1	－	－
小売業（4.6%）			
インターメスティック	－	9.3	19,781
ローソン	32.9	－	－
サンエー	11.8	27.5	82,500
カワチ薬品	12.1	12.6	33,604
エービーシー・マート	67.7	71	220,171
ハードオフコーポレーション	5.5	6.4	12,115
アスクル	37.3	38.2	64,252
ゲオホールディングス	17.4	18.1	33,304
アダストリア	18.7	22.6	71,529
ジーフット	5.7	－	－
シー・ヴイ・エス・ベイエリア	0.9	－	－
くら寿司	18.1	19	51,281
キャンドゥ	5.5	5.8	19,546
ＩＫホールディングス	2.3	－	－
パルグループホールディングス	30.4	37.1	122,986
エディオン	61.2	70.7	128,391
サーラコーポレーション	32.5	34.1	26,904
ワッツ	3.3	－	－
ハローズ	7	6.5	24,277
フジオフードグループ本社	17.4	18.2	20,475
あみやき亭	3.7	11.7	18,275
ひらまつ	16.4	－	－
大黒天物産	4.8	5	36,200
ハニーズホールディングス	13.7	14.4	24,508
ファーマライズホールディングス	1.6	－	－
アルペン	12.7	13.5	29,727
ハブ	2.2	－	－
クオールホールディングス	21.3	20	30,460
ジンズホールディングス	9.2	12.3	87,453
ビックカメラ	82.3	97.1	161,817
ＤＣＭホールディングス	81.8	84	117,096
ペッパーフードサービス	35.8	47.8	7,934
ＭｏｎｏｔａＲＯ	219.3	230	625,600
東京一番フーズ	1.7	－	－
ＤＤグループ	4.4	－	－
きちりホールディングス	1.8	－	－
Ｊ.フロント　リテイリング	177.5	186.3	390,391
ドトール・日レスホールディングス	27.4	28.7	66,957
マツキヨココカラ&カンパニー	281.4	285.9	633,268
ブロンコビリー	9.1	9.6	34,128
ＺＯＺＯ	98.6	120.7	598,551
トレジャー・ファクトリー	8.5	11.1	17,582
物語コーポレーション	25.8	31.5	106,312
三越伊勢丹ホールディングス	260.5	242.4	606,484
Ｈａｍｅｅ	6.2	6.6	8,580

銘柄	期首(前期末) 株数	当期末 株数	当期末 評価額
	千株	千株	千円
マーケットエンタープライズ	0.6	－	－
ウエルシアホールディングス	80.2	84.2	180,777
クリエイトＳＤホールディングス	21.9	23.1	65,049
丸善ＣＨＩホールディングス	8.3	－	－
ミサワ	1.5	－	－
ティーライフ	0.9	－	－
エー・ピーホールディングス	1.7	－	－
チムニー	2.1	－	－
シュッピン	14	16	18,096
オイシックス・ラ・大地	20.8	26.1	36,957
ネクステージ	35.3	37	56,240
ジョイフル本田	45	45	85,500
エターナルホスピタリティグループ	5.7	6	16,038
ホットランド	11.8	12.4	25,296
すかいらーくホールディングス	211.4	221.8	538,197
ＳＦＰホールディングス	8.5	9.2	19,936
綿半ホールディングス	12	12.6	21,029
ヨシックスホールディングス	3.2	5.4	15,881
コナイテッド・スーパーマーケット・ホールディングス	43.1	69.2	53,837
ゴルフダイジェスト・オンライン	7	9.5	3,391
ＢＥＥＮＯＳ	6.3	10.1	40,147
あさひ	14.3	13.6	19,774
日本調剤	10.5	10.7	14,669
コスモス薬品	13.1	32.1	229,194
トーエル	3.1	－	－
セブン&アイ・ホールディングス	533.1	1,792.1	4,275,054
クリエイト・レストランツ・ホールディングス	104.7	121.9	162,980
ツルハホールディングス	32.5	28.4	259,434
サンマルクホールディングス	12.5	13.2	33,211
フェリシモ	1.5	－	－
トリドールホールディングス	43.4	45.4	172,701
ＴＯＫＹＯ　ＢＡＳＥ	18.5	17.4	5,933
ウイルプラスホールディングス	1.4	－	－
ＪＭホールディングス	11.7	12.2	28,670
サツドラホールディングス	2.8	－	－
アレンザホールディングス	11.6	12.1	13,322
串カツ田中ホールディングス	4.1	4.9	6,433
バロックジャパンリミテッド	12	18.9	14,874
クスリのアオキホールディングス	46.6	42.2	135,757
力の源ホールディングス	7.9	12.1	14,798
FOOD & LIFE COMPANIES	82.5	86.5	358,110
メディカルシステムネットワーク	16.8	15.9	6,375
一家ホールディングス	1.7	－	－
ジャパンクラフトホールディングス	4.9	－	－
はるやまホールディングス	3.3	－	－
ノジマ	44.9	53	121,052
カッパ・クリエイト	24.3	25.5	36,286
ライトオン	5.2	－	－
良品計画	168.9	193.1	755,986
パリミキホールディングス	8.6	－	－
アドヴァングループ	14.7	13.9	13,622
アルビス	5	5.4	14,299
コナカ	7.4	－	－
ハウス　オブ　ローゼ	0.9	－	－
Ｇ－７ホールディングス	16.9	17.7	24,603
イオン北海道	45.7	40.1	34,686
コジマ	25.6	31.3	31,738
ヒマラヤ	2.2	－	－
コーナン商事	19	17.8	62,923
エコス	5.7	6.1	12,297
ワタミ	16.4	19.5	17,881
マルシェ	2.5	－	－
パン・パシフィック・インターナショナルホールディングス	312.4	327.8	1,412,162
西松屋チェーン	30.4	35.9	81,708

銘柄	期首(前期末) 株数	当期末 株数	当期末 評価額
	千株	千株	千円
ゼンショーホールディングス	78.8	92.1	806,151
幸楽苑	11.4	12	12,732
ハークスレイ	2.4	－	－
サイゼリヤ	22.9	24.1	110,980
ＶＴホールディングス	58.8	63.1	33,379
魚力	5.4	5.7	13,851
ポプラ	1.8	－	－
フジ・コーポレーション	7.4	7.4	14,637
ユナイテッドアローズ	18.2	17.3	39,322
ハイデイ日高	22.9	26.2	72,967
京都きもの友禅ホールディングス	3.7	－	－
コロワイド	66.5	91.6	155,720
壱番屋	12.2	64	62,272
トップカルチャー	2.2	－	－
ＰＬＡＮＴ	1.5	－	－
スギホールディングス	31.2	87.2	227,853
薬王堂ホールディングス	7.6	7.9	15,405
ヴィア・ホールディングス	10.2	－	－
スクロール	23	24.2	25,143
ヨンドシーホールディングス	14.6	15.4	28,890
木曽路	23.4	24.5	52,920
ＳＲＳホールディングス	25.5	26.7	33,882
千趣会	28.4	32.8	7,740
リテールパートナーズ	23	24.1	31,281
上新電機	15.3	16.1	36,917
日本瓦斯	82	77.6	169,362
ロイヤルホールディングス	27.3	28.5	74,185
東天紅	0.5	－	－
いなげや	15	－	－
チヨダ	14.8	15.6	18,688
ライフコーポレーション	16.2	17	61,880
リンガーハット	20	20.8	47,257
ＭｒＭａｘＨＤ	19.5	20.3	13,986
テンアライド	9.1	－	－
ＡＯＫＩホールディングス	33.2	34.7	45,075
オークワ	22.2	25.9	20,253
コメリ	23.8	21.9	64,298
青山商事	33.1	34.6	72,867
しまむら	18.2	37.9	336,817
はせがわ	3.3	－	－
高島屋	106.9	225.4	288,624
松屋	26.2	27.5	29,342
エイチ・ツー・オー　リテイリング	68.5	78.9	178,235
近鉄百貨店	6.6	9.3	20,720
丸井グループ	102.7	107.8	273,326
アクシアル　リテイリング	10.6	44.2	41,238
井筒屋	3.2	－	－
イオン	524.4	600	2,199,600
イズミ	27.4	24.6	75,276
平和堂	25.9	27.1	63,766
フジ	23.7	29.8	62,729
ヤオコー	17.5	19.2	172,281
ゼビオホールディングス	21	22.2	27,794
ケーズホールディングス	103.9	109	157,723
Ｏｌｙｍｐｉｃグループ	3	－	－
日産東京販売ホールディングス	10.3	－	－
シルバーライフ	3	4.6	3,330
Genky DrugStores	6.8	14.3	41,770
ナルミヤ・インターナショナル	1.1	－	－
ブックオフグループホールディングス	9	11.7	15,678
ギフトホールディングス	6.5	7.9	28,993
アインホールディングス	21.3	16.3	74,181
GENKI GLOBAL DINING CONCEPTS	8.7	9.2	29,486
ヤマダホールディングス	475.7	498.7	219,428

銘柄	期首(前期末) 株数	当期末 株数	当期末 評価額
	千株	千株	千円
アークランズ	46	48.3	80,467
ニトリホールディングス	56.3	59.1	1,071,187
グルメ杵屋	12.6	13.3	14,536
愛眼	5	－	－
ケーユーホールディングス	7.3	9.5	10,744
吉野家ホールディングス	57	63.4	185,857
松屋フーズホールディングス	7.3	7.6	45,068
サガミホールディングス	23.2	26	45,942
関西フードマーケット	10.5	－	－
王将フードサービス	11.5	32.1	97,905
ミニストップ	11.2	13.6	23,133
アークス	28.4	27.3	74,201
パローホールディングス	29.5	31	67,518
ベルク	7.7	8	52,000
大　庄	7.4	9.8	10,780
ファーストリテイリング	69.6	91.2	4,456,032
サンドラッグ	52.2	54.6	221,730
サックスバー　ホールディングス	13.1	15.5	13,981
ヤマザワ	1.4	－	－
やまや	1.5	－	－
ベルーナ	37.2	39.2	34,104
銀行業（9.0%）			
いよぎんホールディングス	171.4	197.7	311,476
しずおかフィナンシャルグループ	320	332.8	453,440
ちゅうぎんフィナンシャルグループ	121.3	127.2	198,940
楽天銀行	50.1	70.1	341,947
京都フィナンシャルグループ	182.5	190	409,355
島根銀行	1.9	－	－
じもとホールディングス	5.6	－	－
めぶきフィナンシャルグループ	714.5	758.2	498,971
東京きらぼしフィナンシャルグループ	18.4	19.3	101,904
九州フィナンシャルグループ	278.7	265.7	201,666
ゆうちょ銀行	1,582.4	1,244.6	1,961,489
富山第一銀行	45.7	48	48,864
コンコルディア・フィナンシャルグループ	772.7	803.3	692,685
西日本フィナンシャルホールディングス	81.3	93	186,000
三十三フィナンシャルグループ	12.9	13.6	32,476
第四北越フィナンシャルグループ	22.6	47.5	133,617
ひろぎんホールディングス	205	212.5	252,237
おきなわフィナンシャルグループ	12.3	11.8	30,314
十六フィナンシャルグループ	18.7	21.1	98,115
北國フィナンシャルホールディングス	15.2	14.7	77,322
プロクレアホールディングス	16.5	17.2	29,119
あいちフィナンシャルグループ	22.2	28.1	75,870
あおぞら銀行	103.5	104.1	233,496
三菱UFJフィナンシャル・グループ	8,769.7	9,686.2	18,510,328
りそなホールディングス	1,679.2	1,865	2,121,437
三井住友トラストグループ	517.5	537.6	2,059,545
三井住友フィナンシャルグループ	1,023.9	3,150.3	11,801,023
千葉銀行	401.3	467.6	609,984
群馬銀行	279.5	262.3	274,496
武蔵野銀行	20.1	23.1	72,649
千葉興業銀行	27.2	35.7	52,443
筑波銀行	63.1	66.3	16,177
七十七銀行	41.9	48.4	220,413
秋田銀行	9.6	10.1	22,866
山形銀行	16	16.8	22,276
岩手銀行	9.1	9.6	29,376
東邦銀行	113.7	130.1	39,420
東北銀行	3.1	－	－
ふくおかフィナンシャルグループ	125.4	131.4	517,453
スルガ銀行	126.9	101.7	131,599
八十二銀行	309	353.4	342,550
山梨中央銀行	16.1	16.9	37,061
大垣共立銀行	27.4	28.7	62,537
福井銀行	12.9	13.6	25,064
清水銀行	5.7	6	9,300
富山銀行	1.1	－	－
滋賀銀行	24	23	106,260
南都銀行	21.7	22.9	80,264
百五銀行	135.5	142.2	96,127
紀陽銀行	51.5	53.9	118,310
ほくほくフィナンシャルグループ	89.1	84.9	186,737
山陰合同銀行	90.2	94.6	119,290
鳥取銀行	2.2	－	－
百十四銀行	14.2	14.7	50,127
四国銀行	21.2	22.4	26,320
阿波銀行	20.2	21.1	56,442
大分銀行	8.7	9.2	28,934
宮崎銀行	8.7	9.9	31,828
佐賀銀行	8.5	8.8	20,389
琉球銀行	30.7	34.6	39,790
セブン銀行	451.4	540.9	161,296
みずほフィナンシャルグループ	1,943.7	2,038.2	8,478,912
高知銀行	2.2	－	－
山口フィナンシャルグループ	141.2	148.1	248,733
名古屋銀行	9.3	9.5	70,395
北洋銀行	218.2	205.9	103,155
大光銀行	2.1	－	－
愛媛銀行	19.4	22.3	24,886
トマト銀行	2.3	－	－
京葉銀行	60.4	67.8	55,596
栃木銀行	71.9	69.1	20,799
北日本銀行	4.7	5.4	17,010
東和銀行	26.4	27.7	18,226
福島銀行	6.6	－	－
大東銀行	2.7	－	－
トモニホールディングス	136.3	144.3	62,770
フィデアホールディングス	14.9	15.7	23,424
池田泉州ホールディングス	199.7	209.4	88,785
証券、商品先物取引業（1.0%）			
ＦＰＧ	48.7	53.8	132,617
ジャパンインベストメントアドバイザー	23.4	24.5	29,890
マーキュリアホールディングス	3.3	－	－
ＳＢＩホールディングス	211	243	1,059,480
日本アジア投資	4.7	－	－
ジャフコ　グループ	42.9	44.8	100,934
大和証券グループ本社	1,115.5	1,079.9	1,148,473
野村ホールディングス	2,421.5	2,539.5	2,630,922
岡三証券グループ	126.5	119.4	76,057
丸三証券	47.9	50.3	50,300
東洋証券	38.2	45	26,100
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	171	179.3	90,905
光世証券	1.4	－	－
水戸証券	42.5	41.5	23,904
いちよし証券	27	30.6	25,581
松井証券	70.9	104	83,512
マネックスグループ	141	147.9	128,525
極東証券	19.7	18.8	30,832
岩井コスモホールディングス	16.4	17.2	42,174
アイザワ証券グループ	20.8	21.9	38,062
マネーパートナーズグループ	6.7	－	－
スパークス・グループ	16.1	16.8	25,452
小林洋行	2.9	－	－
保険業（3.2%）			
かんぽ生命保険	146.6	175.7	527,627
ＦＰパートナー	2.9	6.6	14,836
ＳＯＭＰＯホールディングス	216.6	738.4	3,173,643
アニコム　ホールディングス	48.9	51.3	32,729
ＭＳ＆ＡＤインシュアランスグループホールディングス	322.4	1,106.9	3,583,035
第一生命ホールディングス	703.6	710.4	2,998,598
東京海上ホールディングス	1,423.4	1,474.3	7,427,523
Ｔ＆Ｄホールディングス	386.7	405.5	1,220,149
アドバンスクリエイト	8.3	11.7	6,364
その他金融業（1.2%）			
ＮＥＸＹＺ.Ｇｒｏｕｐ	2.1	－	－
全国保証	37.7	39.7	217,714
あんしん保証	2.9	－	－
ジェイリース	4.3	11.2	14,817
イントラスト	2.5	－	－
日本モーゲージサービス	3.5	－	－
ＣＡＳＡ	2.5	－	－
ＳＢＩアルヒ	13.8	15.5	13,082
プレミアグループ	24.3	25.5	63,979
ネットプロテクションズホールディングス	47.7	50.3	24,395
クレディセゾン	91.3	95.6	345,785
芙蓉総合リース	13.3	14	156,870
みずほリース	24.1	113.4	118,503
東京センチュリー	107.6	112.8	173,035
日本証券金融	52.9	55.3	102,139
アイフル	212	250.1	87,535
リコーリース	13.7	14.4	74,160
イオンフィナンシャルサービス	82.7	86.7	108,244
アコム	257.1	359.3	141,240
ジャックス	15.3	18	69,480
オリエントコーポレーション	47	49.4	39,915
オリックス	877.7	905.5	2,917,521
三菱ＨＣキャピタル	641.6	757	769,869
九州リースサービス	2.6	－	－
日本取引所グループ	375.7	898.3	1,439,974
イー・ギャランティ	23.4	24.6	42,410
アサックス	3	－	－
ＮＥＣキャピタルソリューション	7.1	7.4	28,601
不動産業（1.8%）			
ｒｏｂｏｔ　ｈｏｍｅ	39.9	41.7	6,046
大東建託	52.8	51.4	803,382
いちご	165.9	127.8	46,008
日本駐車場開発	152.4	179.7	37,377
スター・マイカ・ホールディングス	16.7	15.6	13,338
ＳＲＥホールディングス	6.2	5.6	21,168
ＡＤワークスグループ	16.1	－	－
ヒューリック	335.9	352.3	471,553
野村不動産ホールディングス	80.1	94.7	393,573
三重交通グループホールディングス	30.9	32.4	16,588
サムティ	22.9	－	－
ディア・ライフ	24.5	25.7	26,316
コーセーアールイー	2	－	－
地主	11	13.5	29,430
プレサンスコーポレーション	22.9	20	47,720
ＴＨＥグローバル社	4.3	－	－
ハウスコム	1	－	－
ＪＰＭＣ	8.3	8.7	9,787
サンセイランディック	1.9	－	－
エストラスト	0.7	－	－
フージャースホールディングス	22.2	23.4	25,318
オープンハウスグループ	52.7	55.2	278,042
東急不動産ホールディングス	432.9	454.1	451,012
飯田グループホールディングス	138	144.7	335,052
イーグランド	1	－	－
ムゲンエステート	4.3	－	－
ビーロット	4.4	－	－
ファーストブラザーズ	1.3	－	－

銘柄	期首(前期末) 株数	当期末 株数	当期末 評価額
	千株	千株	千円
And Doホールディングス	8.7	9.2	11,196
シーアールイー	8	6.7	11,383
ケイアイスター不動産	6.9	8.1	35,073
アグレ都市デザイン	1.1	－	－
グッドコムアセット	13.4	12.2	10,967
ジェイ・エス・ビー	7.2	6.3	19,089
ロードスターキャピタル	9.4	8.6	23,985
イノベーションホールディングス	1.9	－	－
グローバル・リンク・マネジメント	1.2	－	－
フェイスネットワーク	1.7	－	－
霞ヶ関キャピタル	3.9	6.2	93,124
パーク24	93.5	117.8	248,263
パラカ	5.1	4.9	9,363
ミガロホールディングス	1	－	－
宮越ホールディングス	6.6	6.9	8,832
三井不動産	665.9	2,073.6	2,820,096
三菱地所	941.3	860.6	1,907,089
平和不動産	23.4	24.5	118,825
東京建物	125.8	131.8	323,173
京阪神ビルディング	26.9	25.3	38,683
住友不動産	208.2	245.9	1,292,204
テーオーシー	25.7	26.8	18,465
レオパレス21	144.1	132.1	73,183
スターツコーポレーション	20.7	24.7	95,589
フジ住宅	18.1	19	14,136
空港施設	20.3	21.2	12,571
明和地所	8.2	12.1	12,632
ゴールドクレスト	11.7	10.3	30,673
エスリード	6.8	7.1	32,340
日神グループホールディングス	23.1	24.2	12,874
日本エスコン	26.9	39.7	40,692
MIRARTHホールディングス	66.1	88.4	46,233
ＡＶＡＮＴＩＡ	3.5	－	－
イオンモール	74.6	91.4	176,356
毎日コムネット	2.4	－	－
ファースト住建	2.5	－	－
ランド	798.5	947.5	7,580
カチタス	38.7	40.7	88,074
トーセイ	24	25.1	60,616
穴吹興産	1.5	－	－
サンフロンティア不動産	21.3	25.1	49,572
ＦＪネクストホールディングス	15.2	16	18,496
インテリックス	1.5	－	－
ランドビジネス	2.4	－	－
サンネクスタグループ	2.1	－	－
グランディハウス	10.8	14.2	8,449
日本空港ビルデング	50.9	53.4	261,606
サービス業（5.2%）			
明豊ファシリティワークス	3.3	－	－
ＬＩＦＵＬＬ	51.3	39.2	7,761
ＭＩＸＩ	32.2	29.5	96,170
ジェイエイシーリクルートメント	54.3	57.1	37,343
日本M&Aセンターホールディングス	239.5	231.8	137,318
メンバーズ	5.1	6.2	7,260
中広	1	－	－
ＵＴグループ	19.4	20.4	44,982
アイティメディア	5.7	8.3	13,827
ケアネット	23.1	32.3	19,541
Ｅ・Ｊホールディングス	8.8	9.3	14,833
オープンアップグループ	45.1	52.7	94,596
コシダカホールディングス	45	47.1	52,375
アルトナー	2.8	－	－
パソナグループ	18.2	19.1	37,416
ＣＤＳ	1.7	－	－

銘柄	期首(前期末) 株数	当期末 株数	当期末 評価額
	千株	千株	千円
リンクアンドモチベーション	43.3	39.1	20,605
エス・エム・エス	52.7	60.3	75,978
サニーサイドアップグループ	2.3	－	－
パーソルホールディングス	1,530.1	1,436.9	323,733
リニカル	4.3	－	－
クックパッド	41.1	43.6	6,670
エスクリ	2.7	－	－
アイ・ケイ・ケイホールディングス	3.3	－	－
学情	7.7	7.9	16,882
スタジオアリス	7.5	7.8	16,512
エプコ	1.8	－	－
ＮＪＳ	3.3	3.9	16,809
綜合警備保障	251.1	263.4	282,101
カカクコム	99.3	113.5	288,573
アイロムグループ	6.1	6.4	17,881
セントケア・ホールディング	11	10	7,490
サイネックス	1.1	－	－
ルネサンス	11.7	12.2	12,883
ディップ	23	27.6	61,023
デジタルホールディングス	7.8	7.9	10,277
新日本科学	13.7	16.7	29,642
キャリアデザインセンター	1.4	－	－
ベネフィット・ワン	52.2	－	－
エムスリー	297	311.5	428,935
ツカダ・グローバルホールディング	4.3	－	－
ブラス	0.7	－	－
アウトソーシング	96.5	－	－
ウェルネット	5.9	－	－
ワールドホールディングス	6.8	6.2	12,834
ディー・エヌ・エー	53.4	63	191,016
博報堂DYホールディングス	191.7	178.8	205,620
ぐるなび	28	29.3	8,262
タカミヤ	20.4	21.3	8,796
ファンコミュニケーションズ	21	22.3	8,875
ライク	5.6	5.9	8,425
Ａｏｂａ－ＢＢＴ	2.5	－	－
エスプール	43.2	49.9	14,520
WDBホールディングス	7.7	8	14,088
ティア	3.9	－	－
ＣＤＧ	0.8	－	－
アドウェイズ	20.7	19.4	5,820
バリューコマース	13.2	13.9	10,286
インフォマート	156	148.8	46,276
ＪＰホールディングス	38.4	40.4	23,230
エコナックホールディングス	5.8	－	－
ＣＬホールディングス	3.5	3.7	2,675
プレステージ・インターナショナル	70.4	73.8	51,955
プロトコーポレーション	16.1	16.5	34,732
アミューズ	9.2	9.6	14,793
ドリームインキュベータ	5.2	3.8	14,858
クイック	10.4	10.9	20,884
ＴＡＣ	3.3	－	－
電通グループ	147.7	167.6	583,918
テイクアンドギヴ・ニーズ	5.8	7.5	7,035
ぴあ	5	5.4	16,875
イオンファンタジー	5.4	6.8	21,114
シーティーエス	19	21.8	18,442
H.U.グループホールディングス	44	46.1	121,911
アルプス技研	14.3	13.8	33,175
サニックス	24.1	22.7	5,243
日本空調サービス	16.2	16.9	16,798
オリエンタルランド	795.4	929.4	3,132,078
ダスキン	33.5	34.4	129,756
明光ネットワークジャパン	18.2	19.1	14,172

銘柄	期首(前期末) 株数	当期末 株数	当期末 評価額
	千株	千株	千円
ファルコホールディングス	6.8	6.4	14,828
秀英予備校	1.5	－	－
田谷	1.2	－	－
ラウンドワン	141.4	148.7	207,287
リゾートトラスト	65.3	62.2	202,087
ビー・エム・エル	18.5	19.3	55,873
リソー教育	76.8	98.3	28,408
早稲田アカデミー	8.3	8.7	17,791
ユー・エス・エス	168.6	324.3	442,669
東京個別指導学院	17.9	18.7	6,657
サイバーエージェント	332.1	348.3	407,162
楽天グループ	1,288.3	1,110.3	1,099,197
クリーク・アンド・リバー社	7.6	7.9	13,524
SBIグローバルアセットマネジメント	29.4	30.9	21,815
テー・オー・ダブリュー	29.4	31.1	9,672
山田コンサルティンググループ	6.5	7.9	14,425
セントラルスポーツ	5.6	6	14,604
フルキャストホールディングス	14.4	12.8	18,944
エン・ジャパン	24.5	25.6	48,281
リソルホールディングス	0.6	－	－
テクノプロ・ホールディングス	88	95.9	283,959
アトラグループ	2	－	－
アイ・アールジャパンホールディングス	7.8	8.1	6,002
ＫｅｅＰｅｒ技研	9.3	9.8	43,414
楽待	1.6	－	－
三機サービス	1.2	－	－
Ｇｕｎｏｓｙ	11.9	12.6	7,635
デザインワン・ジャパン	1.6	－	－
イー・ガーディアン	5.7	7.5	14,377
リブセンス	3.1	－	－
ジャパンマテリアル	46	48.3	79,936
ベクトル	18.4	21.4	21,485
ウチヤマホールディングス	2.8	－	－
チャーム・ケア・コーポレーション	12.5	13.2	17,067
キャリアリンク	5.5	5.8	14,233
ＩＢＪ	11.5	12	7,716
アサンテ	7.4	7.7	12,805
バリューＨＲ	13.1	14.2	21,413
M&Aキャピタルパートナーズ	12.2	12.7	38,481
ライドオンエクスプレスホールディングス	6	6.3	6,426
ＥＲＩホールディングス	1.9	－	－
アビスト	1	－	－
シグマクシス・ホールディングス	20.3	46.2	45,091
ウィルグループ	12.5	13.3	13,326
エスクロー・エージェント・ジャパン	7.9	－	－
メドピア	13.2	12.7	6,007
レアジョブ	1.3	－	－
リクルートホールディングス	1,112.8	1,229.8	13,158,860
エラン	19.9	20.7	15,566
土木管理総合試験所	3.1	－	－
日本郵政	1,766.2	1,765.4	2,873,188
ベルシステム24ホールディングス	16.1	16.9	20,584
鎌倉新書	12.8	13.5	7,222
ＳＭＮ	1.3	－	－
一蔵	0.8	－	－
グローバルキッズCOMPANY	1.2	－	－
エアトリ	11	11.5	14,306
アトラエ	8.9	11	7,964
ストライク	6.4	7.7	24,409
ソラスト	41.4	43.5	20,314
セラク	4.6	4.9	9,231
インソース	32.6	34.2	34,576
ベイカレント	110.5	115.7	764,314
Orchestra Holdings	3.2	3.5	2,835

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
アイモバイル	20.1	19.9	9,611
ディスラプターズ	2.3	－	－
ＭＳ－Ｊａｐａｎ	5.5	8.6	9,451
船場	1.4	－	－
ジャパンエレベーターサービスホールディングス	48.7	61.3	184,819
フルテック	1	－	－
グリーンズ	2.4	－	－
ツナグループ・ホールディングス	1.9	－	－
ＧＡＭＥＷＩＴＨ	2.8	－	－
ＭＳ＆Ｃｏｎｓｕｌｔｉｎｇ	1	－	－
ウェルビー	7.5	－	－
エル・ティー・エス	1.7	2.1	5,449
ミダックホールディングス	9.1	9.6	15,513
キュービーネットホールディングス	8.6	9.1	9,373
オープングループ	20.4	24.9	6,897
スプリックス	1.9	－	－
マネジメントソリューションズ	6.4	7.7	12,774
プロレド・パートナーズ	3.5	3.9	1,579
ａｎｄ　ｆａｃｔｏｒｙ	2	－	－
テノ.ホールディングス	0.8	－	－
フロンティア・マネジメント	3.8	4.8	3,696
ピアラ	1.2	－	－
コプロ・ホールディングス	2.2	－	－
ギークス	0.9	－	－
アンビスホールディングス	16.1	33.9	26,069
カーブスホールディングス	41.1	43.1	31,592
フォーラムエンジニアリング	20.5	18.3	18,903
ＦＡＳＴ　ＦＩＴＮＥＳＳ　ＪＡＰＡＮ	5.1	5.5	7,001
Ｍａｃｂｅｅ　Ｐｌａｎｅｔ	－	4.5	15,210
ダイレクトマーケティングミックス	15.5	19	5,244
ポピンズ	2.2	2.8	3,376

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ＬＩＴＡＬＩＣＯ	11.7	14.4	16,516
コンフィデンス・インターワークス	0.6	－	－
アドバンテッジリスクマネジメント	3.4	－	－
リログループ	75.3	87.8	168,576
東祥	10.5	13.3	9,376
ＩＤ＆Ｅ　ホールディングス	9.1	－	－
ビーウィズ	3.1	3.2	4,499
サンウェルズ	－	6.1	4,117
ＴＲＥホールディングス	28.8	36.2	53,539
人・夢・技術グループ	5.7	6.5	10,406
ＮＩＳＳＯホールディングス	13	13.7	10,658
大栄環境	27.3	34.3	100,121
ＧＥＮＯＶＡ	－	5.4	7,371
日本管財ホールディングス	15.8	16.5	43,147
Ｍ＆Ａ総研ホールディングス	7.2	17	25,143
エイチ・アイ・エス	43.7	50.4	75,146
ラックランド	6.8	6.6	12,177
共立メンテナンス	23.6	49.6	151,379
イチネンホールディングス	16	15.4	26,703
建設技術研究所	7.7	16.2	41,909
スペース	9.8	11.4	12,654
燦ホールディングス	14.1	13.3	13,712
スバル興業	3	6.1	21,807
東京テアトル	2.4	－	－
タナベコンサルティンググループ	5.2	6.8	8,275
ナガワ	4.7	4.2	27,258
東京都競馬	12.6	11.5	52,037
常磐興産	2.5	－	－
カナモト	23.3	24.4	75,518
ニシオホールディングス	14	13.2	55,374
アゴーラ　ホスピタリティー　グループ	43.4	－	－

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
トランス・コスモス	18.7	20	64,900
乃村工藝社	65.6	68.7	61,555
藤田観光	6	7	69,650
ＫＮＴ－ＣＴホールディングス	9	9.4	11,374
トーカイ	13.3	14	30,618
白洋舎	1	－	－
セコム	153.1	321.1	1,660,729
セントラル警備保障	8.1	8.5	25,440
丹青社	29.1	33.5	30,384
メイテックグループホールディングス	54.1	58.2	173,406
応用地質	14	14.6	42,851
船井総研ホールディングス	31.3	31.6	76,788
進学会ホールディングス	1.7	－	－
オオバ	4.5	－	－
いであ	1.8	－	－
学究社	6	6.3	12,852
ベネッセホールディングス	50.5	－	－
イオンディライト	16.1	16.9	67,262
ナック	12.8	16.1	9,772
ダイセキ	30.7	37.9	147,431
ステップ	5.5	5.8	12,748
	千株	千株	千円
合計　株数・金額	226,079	289,921.1	598,618,921
合計　銘柄数<比率>	2,148銘柄	1,687銘柄	<98.1%>

（注１）銘柄欄の（　）内は、期末の国内株式評価総額に対する各業種の比率です。
（注２）合計欄の<　>内は、期末の純資産総額に対する評価額の比率です。
（注３）評価額の単位未満は切捨ててあります。

(2) 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	TOPIX	百万円 12,007	百万円 －

■投資信託財産の構成

2025年２月７日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
株式	598,618,921	97.9
コール・ローン等、その他	12,953,309	2.1
投資信託財産総額	611,572,231	100.0

（注）評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第２位を四捨五入しています。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年２月７日)現在

項目	当期末
(A) 資産	**611,559,712,930円**
コール・ローン等	11,539,856,613
株式(評価額)	598,618,921,730
未収入金	133,335,460
未収配当金	811,375,293
差入委託証拠金	456,223,834
(B) 負債	**1,532,780,755**
未払金	13,385,755
未払解約金	1,519,395,000
(C) 純資産総額(A－B)	**610,026,932,175**
元本	124,795,594,506
次期繰越損益金	485,231,337,669
(D) 受益権総口数	**124,795,594,506口**
１万口当たり基準価額(C／D)	**48,882円**

(注１) 期首元本額 121,842,817,407円
追加設定元本額 39,116,739,635円
一部解約元本額 36,163,962,536円

(注２) 期末における元本の内訳

MHAMスリーウェイオープン	234,935,632円
MHAM TOPIXオープン	2,306,286,110円
たわらノーロード　国内株式<ラップ専用>	5,343,245,152円
OneDC　国内株式インデックスファンド	34,679,343,223円
DIAM国内株式パッシブ・ファンド	4,647,398,779円
MITO　ラップ型ファンド（安定型）	1,766,612円
MITO　ラップ型ファンド（中立型）	7,624,240円
MITO　ラップ型ファンド（積極型）	18,097,816円
グローバル８資産ラップファンド（安定型）	22,133,733円
グローバル８資産ラップファンド（中立型）	21,327,804円
グローバル８資産ラップファンド（積極型）	9,314,618円
たわらノーロード　TOPIX	3,617,657,018円
たわらノーロード　バランス（８資産均等型）	2,108,051,598円
たわらノーロード　バランス（堅実型）	49,956,149円
たわらノーロード　バランス（標準型）	422,906,378円
たわらノーロード　バランス（積極型）	803,080,825円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（保守型）	2,726,787円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（安定型）	203,478,248円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（安定成長型）	573,408,822円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（成長型）	505,960,792円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（積極型）	701,372,312円
たわらノーロード　最適化バランス（保守型）	487,091円
たわらノーロード　最適化バランス（安定型）	2,220,602円
たわらノーロード　最適化バランス（安定成長型）	41,212,960円
たわらノーロード　最適化バランス（成長型）	12,746,898円
たわらノーロード　最適化バランス（積極型）	22,669,316円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（安定型）	26,773円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（バランス型）	948,918円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（積極型）	1,024,575円
DIAM国内株式インデックスファンド<DC年金>	32,517,526,987円
Oneグローバルバランス	108,782,427円
DIAMバランス・ファンド<DC年金>１安定型	904,774,120円
DIAMバランス・ファンド<DC年金>２安定・成長型	3,289,880,560円
DIAMバランス・ファンド<DC年金>３成長型	4,092,701,273円
DIAM DC　バランス30インデックスファンド	248,418,366円
DIAM DC　バランス50インデックスファンド	858,537,729円
DIAM DC　バランス70インデックスファンド	1,063,726,385円
マネックス資産設計ファンド<隔月分配型>	25,142,933円
マネックス資産設計ファンド<育成型>	967,311,894円
マネックス資産設計ファンド　エボリューション	12,368,768円
DIAM DC　８資産バランスファンド（新興国10）	258,478,733円
DIAM DC　８資産バランスファンド（新興国20）	326,821,886円
DIAM DC　８資産バランスファンド（新興国30）	595,002,065円
投資のソムリエ	6,619,003,667円
クルーズコントロール	219,955,581円
投資のソムリエ<DC年金>	897,766,879円
DIAM　８資産バランスファンドN<DC年金>	374,200,639円
４資産分散投資・ハイクラス<DC年金>	1,417,555,736円
投資のソムリエ<DC年金>リスク抑制型	299,836,496円
リスク抑制世界８資産バランスファンド	755,779,553円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2045）	102,627,430円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2055）	55,249,962円
リスク抑制世界８資産バランスファンド（DC）	3,089,514円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2035）	218,849,573円
４資産分散投資・スタンダード<DC年金>	664,959,163円
リスクコントロール世界資産分散ファンド	84,763,449円
９資産分散投資・スタンダード<DC年金>	228,955,300円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2040）	82,321,725円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2050）	60,369,693円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2060）	36,193,761円
４資産分散投資・ミドルクラス<DC年金>	769,406,611円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2065）	10,440,211円
Oneグローバル最適化バランス（安定型）<ラップ向け>	1,430,158円
Oneグローバル最適化バランス（成長型）<ラップ向け>	36,440,266円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2070）	62,281円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2019-12（適格機関投資家限定）	4,732,014円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2020-06（適格機関投資家限定）	4,718,912円
マルチアセット・インカム戦略ファンド20-08（適格機関投資家限定）	4,900,475円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2020-09（適格機関投資家限定）	2,880,816円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2021-03（適格機関投資家限定）	7,866,964円
インカム重視マルチアセット運用ファンドII2021-04（適格機関投資家限定）	12,009,087円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（内外株式債券型）21-06	75,346,240円
日本株40・外債60配分戦略ファンド2021－07	349,581,656円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2021-09（適格機関投資家限定）	3,217,510円
マルチアセット・インカム戦略F（内外株式債券型）22-05	71,685,880円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（日米資産投資）22-10	344,907,996円
予兆モデル活用型戦略ファンド2024-01（適格機関投資家限定）	7,741,425円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（日米資産投資）24-05	348,851,836円
TOPIXインデックスファンド2025-01（適格機関投資家限定）	330,103,543円
投資のソムリエ・私募（適格機関投資家限定）	130,509,834円
AMOneマルチアセット・インカム戦略（適格機関投資家限定）	3,806,397円
DIAMワールドバランス25VA（適格機関投資家限定）	19,207,562円

日米資産配分戦略ファンド（インカム重視型）（為替ヘッジあり）（適格機関投資家限定）	93,890,674円
インカム重視マルチアセット運用ファンド（適格機関投資家限定）	7,879,425円
リスクコントロール世界８資産バランスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）	3,366,821円
ＤＩＡＭグローバル・バランスファンド25ＶＡ（適格機関投資家限定）	27,932,176円
ＤＩＡＭグローバル・バランスファンド50ＶＡ（適格機関投資家限定）	59,041,780円
ＤＩＡＭ国際分散バランスファンド30ＶＡ（適格機関投資家限定）	2,167,529円
ＤＩＡＭ国際分散バランスファンド50ＶＡ（適格機関投資家限定）	8,837,011円
ＤＩＡＭ国内重視バランスファンド30ＶＡ（適格機関投資家限定）	2,815,726円
ＤＩＡＭ国内重視バランスファンド50ＶＡ（適格機関投資家限定）	77,102円
ＤＩＡＭ世界バランスファンド40ＶＡ（適格機関投資家限定）	40,947円
ＤＩＡＭ世界バランスファンド50ＶＡ（適格機関投資家限定）	953,425円
ＤＩＡＭバランスファンド25ＶＡ（適格機関投資家限定）	197,036,871円
ＤＩＡＭバランスファンド37.5ＶＡ（適格機関投資家限定）	335,978,730円
ＤＩＡＭバランスファンド50ＶＡ（適格機関投資家限定）	1,063,955,401円
ＤＩＡＭグローバル・アセット・バランスＶＡ（適格機関投資家限定）	8,584,282円
ＤＩＡＭグローバル・アセット・バランスＶＡ２（適格機関投資家限定）	12,110,443円
ＤＩＡＭ アクサ グローバル バランスファンド30ＶＡ（適格機関投資家限定）	107,245,800円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンドＶＡ（適格機関投資家向け）	21,932,365円
ＤＩＡＭ世界バランスファンド55ＶＡ（適格機関投資家限定）	50,296円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド２ＶＡ（適格機関投資家限定）	92,130,245円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド40ＶＡ（適格機関投資家限定）	6,740,199円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド25ＶＡ（適格機関投資家限定）	19,897,555円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド３ＶＡ（適格機関投資家限定）	42,118,287円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド４ＶＡ（適格機関投資家限定）	56,042,180円
ＤＩＡＭ世界バランス25ＶＡ（適格機関投資家限定）	14,155,767円
ＤＩＡＭ国内バランス30ＶＡ（適格機関投資家限定）	5,135,204円
動的パッケージファンド＜ＤＣ年金＞	24,347,592円
コア資産形成ファンド	9,446,067円
ＭＨＡＭトピックスファンド	732,195,084円
ＭＨＡＭ ＴＯＰＩＸファンドＶＡ（適格機関投資家専用）	41,437,680円
ＭＨＡＭ動的パッケージファンド［適格機関投資家限定］	2,562,634,765円
ＭＨＡＭ日本株式パッシブファンド［適格機関投資家限定］	2,943,207,375円
期末元本合計	124,795,594,506円

（注３）担保資産
代用として担保を提供している資産はありません。

■損益の状況

当期　自2024年２月８日　至2025年２月７日

項目	当期
(A) 配当等収益	**13,335,604,423円**
受取配当金	13,314,997,970
受取利息	18,927,557
その他収益金	1,734,228
支払利息	△55,332
(B) 有価証券売買損益	**36,943,093,232**
売買益	78,187,104,067
売買損	△41,244,010,835
(C) 先物取引等取引損益	**2,675,726,650**
取引益	4,153,923,810
取引損	△1,478,197,160
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	**52,954,424,305**
(E) 前期繰越損益金	**420,288,018,867**
(F) 解約差損益金	**△134,953,850,868**
(G) 追加信託差損益金	**146,942,745,365**
(H) 合計(D＋E＋F＋G)	**485,231,337,669**
次期繰越損益金(H)	**485,231,337,669**

（注１）(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２）(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。
（注３）(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。

国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

運用報告書

第22期（決算日　2025年２月14日）

（計算期間　2024年２月15日～2025年２月14日）

国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンドの第22期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2002年12月３日から無期限です。
運用方針	ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ総合に連動する投資成果を目標として運用を行います。
主要投資対象	わが国の公社債を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への投資は、転換社債の転換、新株予約権の行使および社債権者割当等により取得するものに限ります。 株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10％以下とします。 外貨建資産への投資は、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		NOMURA－BPI総合 (ベンチマーク)		債券組入比率	新株予約権付社債(転換社債)比率	債券先物比率	純資産総額
		期中騰落率		期中騰落率				
	円	%	ポイント	%	%	%	%	百万円
18期（2021年２月15日）	13,022	△1.3	385.59	△1.3	99.2	－	－	273,346
19期（2022年２月14日）	12,872	△1.2	381.31	△1.1	99.6	－	－	553,303
20期（2023年２月14日）	12,411	△3.6	367.66	△3.6	99.7	－	－	554,514
21期（2024年２月14日）	12,339	△0.6	365.56	△0.6	99.6	－	－	535,043
22期（2025年２月14日）	11,909	△3.5	352.94	△3.5	99.2	－	－	481,121

（注１）債券先物比率は、買建比率－売建比率です。
（注２）ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ総合の知的財産権その他一切の権利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に帰属します。なお、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は、同指数の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません（以下同じ）。
（注３）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

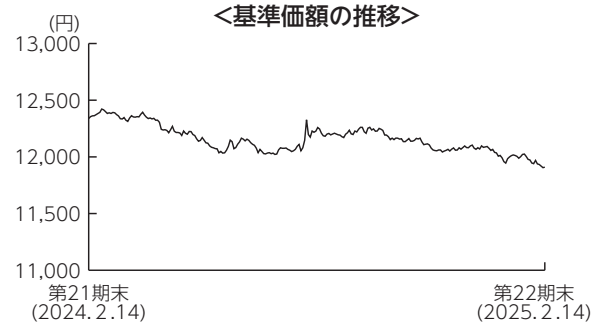
■当期中の基準価額と市況の推移

年　月　日	基準価額		NOMURA－BPI総合		債券組入比率	新株予約権付社債(転換社債)比率	債券先物比率
		騰落率	(ベンチマーク)	騰落率			
(期　首)	円	%	ポイント	%	%	%	%
2024年 2月14日	12,339	－	365.56	－	99.6	－	－
2　月　末	12,383	0.4	366.90	0.4	99.6	－	－
3　月　末	12,369	0.2	366.50	0.3	99.6	－	－
4　月　末	12,228	△0.9	362.35	△0.9	99.7	－	－
5　月　末	12,033	△2.5	356.53	△2.5	99.5	－	－
6　月　末	12,066	△2.2	357.51	△2.2	99.6	－	－
7　月　末	12,054	△2.3	357.15	△2.3	99.5	－	－
8　月　末	12,192	△1.2	361.33	△1.2	118.0	－	－
9　月　末	12,226	△0.9	362.34	△0.9	99.4	－	－
10　月　末	12,163	△1.4	360.51	△1.4	99.7	－	－
11　月　末	12,079	△2.1	357.99	△2.1	99.7	－	－
12　月　末	12,066	△2.2	357.61	△2.2	100.3	－	－
2025年 1　月　末	11,978	△2.9	354.97	△2.9	99.7	－	－
(期　末)							
2025年 2月14日	11,909	△3.5	352.94	△3.5	99.2	－	－

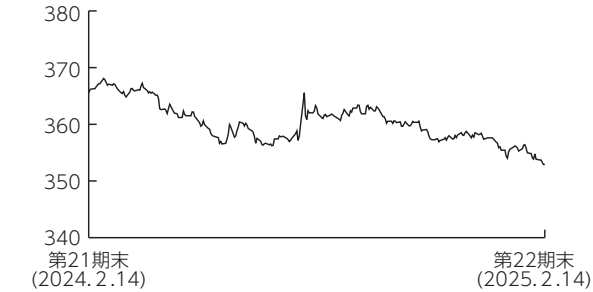
（注１）騰落率は期首比です。
（注２）債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過（2024年２月15日から2025年２月14日まで）

<基準価額の推移>



<NOMURA－BPI総合の推移>



基準価額の推移

当期末の基準価額は11,909円となり、前期末比で3.5％下落しました。

基準価額の主な変動要因

国内債券市場の下落を受け、当ファンドの基準価額は下落しました。期初から2024年７月にかけては、マイナス金利政策解除などの日銀の金融政策正常化の動きの中で、基準価額は下落基調となりました。８月初に米景気後退懸念を背景としたリスク回避の動きから大幅に利回りが低下し、基準価額の上昇が見られましたが、期末にかけては米大統領選などを受けた米国金利の上昇や、2025年度の国債発行計画における発行増額、日銀の利上げ観測などから基準価額は下落しました。

投資環境

国内債券市場は下落（利回りは上昇）しました。期初から2024年７月にかけては、マイナス金利政策解除などの日銀の金融政策正常化の動きの中で利回りは上昇しました。８月初に米景気後退懸念を背景としたリスク回避の動きから大幅に利回りが低下した後、期末にかけては堅調な米雇用統計の結果や米大統領選を受けた米国金利の上昇、2025年度の国債発行計画における発行増額、日銀の利上げ観測などを受けて利回りが上昇しました。

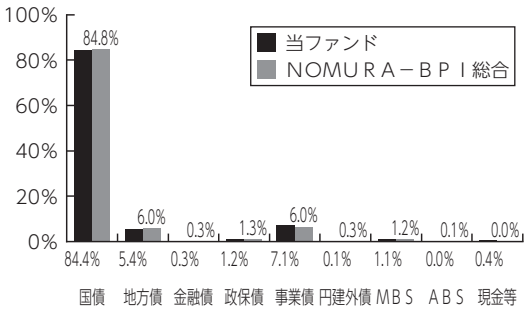
ポートフォリオについて

ベンチマークであるNOMURA－BPI総合の銘柄入れ替えや、資金の流入・流出に応じて適宜債券の売買を実施し、リスク特性をベンチマークに極力一致させたポートフォリオを構築しました。

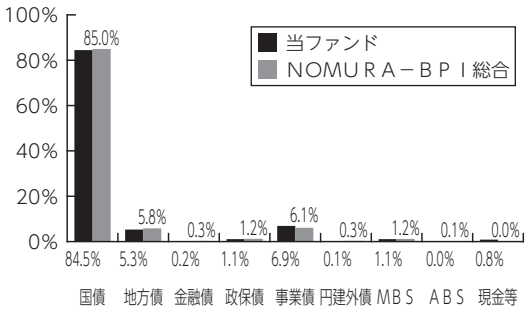
【運用状況】 （注）比率は純資産総額に対する割合です。

○セクター別構成比

期首（前期末）

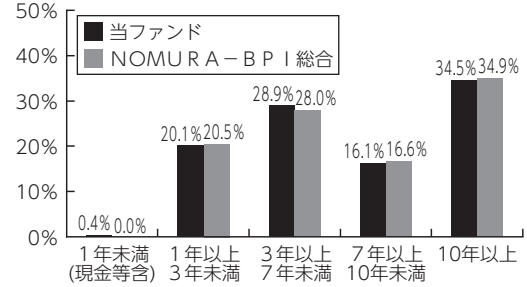


期末

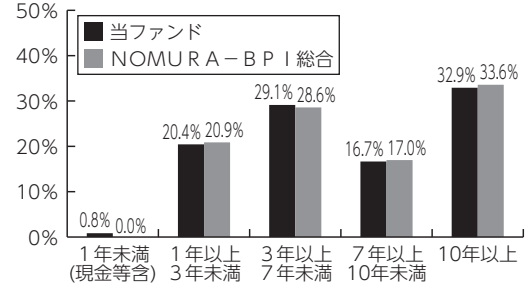


○残存年限別構成比

期首（前期末）



期末



ベンチマークとの差異について

ベンチマークであるNOMURA－BPI総合は、前期末比で3.5％下落しました。

当ファンドの騰落率はベンチマーク比で△0.0％と、ベンチマークに概ね連動した投資成果となりました。

今後の運用方針

引き続き、ポートフォリオのリスク特性をベンチマークに極力一致させることにより、ベンチマークに連動する投資成果をめざしたパッシブ運用を行います。

■１万口当たりの費用明細

計算期間中に発生した費用はありません。

■売買及び取引の状況（2024年２月15日から2025年２月14日まで）

公社債

		買付額	売付額
国内	国債証券	千円 712,509,067	千円 739,856,220 (－)
	地方債証券	－	2,613,036 (－)
	特殊債券	－	3,046,652 (309,476)
	社債券	－	2,310,137 (－)

（注１）金額は受渡代金です（経過利子分は含まれておりません）。
（注２）(　)内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。
（注３）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。

■利害関係人との取引状況等（2024年２月15日から2025年２月14日まで）

期中の利害関係人との取引状況

決算期	当期					
区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B／A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D／C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	712,509	74,533	10.5	747,826	100,130	13.4

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、当期における当ファンドにかかる利害関係人とは、みずほ証券です。

■組入資産の明細

公社債

(A) 債券種類別開示

国内（邦貨建）公社債

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	435,325,000	406,407,229	84.5	－	54.2	21.9	8.4
地方債証券	26,539,330	25,560,160	5.3	4.4	2.7	1.9	0.6
特殊債券	24,387,830	23,149,313	4.8	－	3.1	1.0	0.7
金融債券	1,100,000	1,088,161	0.2	－	－	－	0.2
普通社債券	22,220,000	20,827,718	4.3	0.1	1.8	1.2	1.3
合計	509,572,160	477,032,582	99.2	4.4	61.8	26.1	11.2

（注１）組入比率は、期末の純資産総額に対する評価額の比率であり、小数点第２位を四捨五入しています。
（注２）無格付銘柄については、ＢＢ格以下に含めて表示しています。

(B) 個別銘柄開示

国内（邦貨建）公社債銘柄別

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	
１４７回　利付国庫債券（５年）	0.0050	3,350,000	3,327,588	2026/03/20
８５回　利付国庫債券（２０年）	2.1000	590,000	599,404	2026/03/20
８６回　利付国庫債券（２０年）	2.3000	120,000	122,172	2026/03/20
８７回　利付国庫債券（２０年）	2.2000	120,000	122,042	2026/03/20
４５９回　利付国庫債券（２年）	0.2000	2,300,000	2,289,006	2026/04/01
４６０回　利付国庫債券（２年）	0.3000	2,500,000	2,489,425	2026/05/01
１４８回　利付国庫債券（５年）	0.0050	2,000,000	1,981,980	2026/06/20
３４３回　利付国庫債券（１０年）	0.1000	1,590,000	1,577,661	2026/06/20
８８回　利付国庫債券（２０年）	2.3000	590,000	602,661	2026/06/20
８９回　利付国庫債券（２０年）	2.2000	10,000	10,201	2026/06/20
４６３回　利付国庫債券（２年）	0.4000	2,700,000	2,687,580	2026/08/01
４６４回　利付国庫債券（２年）	0.4000	600,000	596,940	2026/09/01
１４９回　利付国庫債券（５年）	0.0050	3,180,000	3,143,779	2026/09/20
３４４回　利付国庫債券（１０年）	0.1000	3,570,000	3,534,657	2026/09/20
９０回　利付国庫債券（２０年）	2.2000	470,000	480,927	2026/09/20
９１回　利付国庫債券（２０年）	2.3000	110,000	112,730	2026/09/20
４６５回　利付国庫債券（２年）	0.4000	2,000,000	1,988,800	2026/10/01
４６７回　利付国庫債券（２年）	0.6000	800,000	797,600	2026/12/01
１５０回　利付国庫債券（５年）	0.0050	4,570,000	4,508,259	2026/12/20
３４５回　利付国庫債券（１０年）	0.1000	5,060,000	5,000,342	2026/12/20
９２回　利付国庫債券（２０年）	2.1000	1,160,000	1,188,605	2026/12/20
４６８回　利付国庫債券（２年）	0.6000	3,100,000	3,089,708	2027/01/01
１５１回　利付国庫債券（５年）	0.0050	1,600,000	1,574,720	2027/03/20

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	
１５２回　利付国庫債券（５年）	0.1000	1,790,000	1,765,208	2027/03/20
３４６回　利付国庫債券（１０年）	0.1000	4,540,000	4,477,121	2027/03/20
９３回　利付国庫債券（２０年）	2.0000	370,000	379,375	2027/03/20
９４回　利付国庫債券（２０年）	2.1000	670,000	688,351	2027/03/20
１５３回　利付国庫債券（５年）	0.0050	7,300,000	7,167,651	2027/06/20
３４７回　利付国庫債券（１０年）	0.1000	4,500,000	4,428,225	2027/06/20
９５回　利付国庫債券（２０年）	2.3000	550,000	569,184	2027/06/20
９６回　利付国庫債券（２０年）	2.1000	120,000	123,634	2027/06/20
１５４回　利付国庫債券（５年）	0.1000	1,200,000	1,178,244	2027/09/20
３４８回　利付国庫債券（１０年）	0.1000	5,570,000	5,469,015	2027/09/20
９７回　利付国庫債券（２０年）	2.2000	660,000	683,436	2027/09/20
９８回　利付国庫債券（２０年）	2.1000	160,000	165,275	2027/09/20
１５５回　利付国庫債券（５年）	0.3000	1,500,000	1,478,145	2027/12/20
３４９回　利付国庫債券（１０年）	0.1000	6,050,000	5,928,334	2027/12/20
９９回　利付国庫債券（２０年）	2.1000	750,000	776,842	2027/12/20
１５７回　利付国庫債券（５年）	0.2000	4,500,000	4,412,070	2028/03/20
１５８回　利付国庫債券（５年）	0.1000	1,300,000	1,270,685	2028/03/20
３５０回　利付国庫債券（１０年）	0.1000	5,800,000	5,669,210	2028/03/20
１００回　利付国庫債券（２０年）	2.2000	830,000	864,196	2028/03/20
１０１回　利付国庫債券（２０年）	2.4000	230,000	240,897	2028/03/20
１５９回　利付国庫債券（５年）	0.1000	1,000,000	974,870	2028/06/20
１６０回　利付国庫債券（５年）	0.2000	1,600,000	1,564,976	2028/06/20
１６１回　利付国庫債券（５年）	0.3000	1,300,000	1,275,755	2028/06/20

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	
351回　利付国庫債券（10年）	0.1000	3,400,000	3,314,558	2028/06/20
102回　利付国庫債券（20年）	2.4000	500,000	525,145	2028/06/20
103回　利付国庫債券（20年）	2.3000	160,000	167,528	2028/06/20
104回　利付国庫債券（20年）	2.1000	110,000	114,442	2028/06/20
162回　利付国庫債券（5年）	0.3000	1,600,000	1,566,608	2028/09/20
163回　利付国庫債券（5年）	0.4000	3,650,000	3,586,526	2028/09/20
352回　利付国庫債券（10年）	0.1000	3,370,000	3,275,673	2028/09/20
105回　利付国庫債券（20年）	2.1000	640,000	667,161	2028/09/20
106回　利付国庫債券（20年）	2.2000	500,000	523,050	2028/09/20
164回　利付国庫債券（5年）	0.2000	1,500,000	1,459,410	2028/12/20
165回　利付国庫債券（5年）	0.3000	1,000,000	976,650	2028/12/20
166回　利付国庫債券（5年）	0.4000	2,600,000	2,548,910	2028/12/20
353回　利付国庫債券（10年）	0.1000	3,690,000	3,575,831	2028/12/20
107回　利付国庫債券（20年）	2.1000	600,000	626,592	2028/12/20
108回　利付国庫債券（20年）	1.9000	690,000	715,461	2028/12/20
167回　利付国庫債券（5年）	0.4000	1,600,000	1,565,392	2029/03/20
168回　利付国庫債券（5年）	0.6000	1,800,000	1,775,574	2029/03/20
169回　利付国庫債券（5年）	0.5000	1,000,000	982,300	2029/03/20
354回　利付国庫債券（10年）	0.1000	2,460,000	2,377,294	2029/03/20
109回　利付国庫債券（20年）	1.9000	350,000	363,429	2029/03/20
110回　利付国庫債券（20年）	2.1000	440,000	460,438	2029/03/20
170回　利付国庫債券（5年）	0.6000	2,600,000	2,559,414	2029/06/20
355回　利付国庫債券（10年）	0.1000	3,730,000	3,592,698	2029/06/20
111回　利付国庫債券（20年）	2.2000	460,000	484,048	2029/06/20
112回　利付国庫債券（20年）	2.1000	740,000	775,446	2029/06/20
174回　利付国庫債券（5年）	0.7000	3,300,000	3,257,265	2029/09/20
356回　利付国庫債券（10年）	0.1000	3,400,000	3,265,020	2029/09/20
1回　利付国庫債券（30年）	2.8000	110,000	118,922	2029/09/20
113回　利付国庫債券（20年）	2.1000	2,470,000	2,592,610	2029/09/20
175回　利付国庫債券（5年）	0.9000	1,500,000	1,492,725	2029/12/20
357回　利付国庫債券（10年）	0.1000	3,300,000	3,160,740	2029/12/20
2回　利付国庫債券（30年）	2.4000	100,000	106,804	2030/02/20
358回　利付国庫債券（10年）	0.1000	2,950,000	2,818,105	2030/03/20
116回　利付国庫債券（20年）	2.2000	530,000	561,317	2030/03/20
117回　利付国庫債券（20年）	2.1000	1,870,000	1,971,428	2030/03/20
359回　利付国庫債券（10年）	0.1000	3,850,000	3,667,933	2030/06/20
118回　利付国庫債券（20年）	2.0000	955,000	1,003,886	2030/06/20
119回　利付国庫債券（20年）	1.8000	470,000	489,171	2030/06/20
120回　利付国庫債券（20年）	1.6000	500,000	515,195	2030/06/20
360回　利付国庫債券（10年）	0.1000	4,100,000	3,896,394	2030/09/20
121回　利付国庫債券（20年）	1.9000	1,040,000	1,089,826	2030/09/20
122回　利付国庫債券（20年）	1.8000	870,000	906,835	2030/09/20
4回　利付国庫債券（30年）	2.9000	200,000	220,922	2030/11/20
361回　利付国庫債券（10年）	0.1000	3,900,000	3,696,147	2030/12/20
123回　利付国庫債券（20年）	2.1000	1,450,000	1,537,971	2030/12/20
362回　利付国庫債券（10年）	0.1000	3,910,000	3,695,419	2031/03/20
125回　利付国庫債券（20年）	2.2000	900,000	961,668	2031/03/20

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	
126回　利付国庫債券（20年）	2.0000	910,000	961,642	2031/03/20
127回　利付国庫債券（20年）	1.9000	840,000	882,856	2031/03/20
363回　利付国庫債券（10年）	0.1000	4,170,000	3,928,765	2031/06/20
128回　利付国庫債券（20年）	1.9000	200,000	210,412	2031/06/20
364回　利付国庫債券（10年）	0.1000	4,110,000	3,859,824	2031/09/20
130回　利付国庫債券（20年）	1.8000	1,110,000	1,162,369	2031/09/20
131回　利付国庫債券（20年）	1.7000	1,100,000	1,144,759	2031/09/20
6回　利付国庫債券（30年）	2.4000	200,000	217,238	2031/11/20
365回　利付国庫債券（10年）	0.1000	3,630,000	3,396,954	2031/12/20
132回　利付国庫債券（20年）	1.7000	530,000	551,624	2031/12/20
133回　利付国庫債券（20年）	1.8000	1,630,000	1,707,441	2031/12/20
366回　利付国庫債券（10年）	0.2000	4,040,000	3,794,772	2032/03/20
134回　利付国庫債券（20年）	1.8000	900,000	943,263	2032/03/20
135回　利付国庫債券（20年）	1.7000	130,000	135,348	2032/03/20
136回　利付国庫債券（20年）	1.6000	560,000	579,353	2032/03/20
367回　利付国庫債券（10年）	0.2000	3,970,000	3,714,808	2032/06/20
137回　利付国庫債券（20年）	1.7000	480,000	499,718	2032/06/20
138回　利付国庫債券（20年）	1.5000	1,060,000	1,088,779	2032/06/20
139回　利付国庫債券（20年）	1.6000	680,000	703,079	2032/06/20
368回　利付国庫債券（10年）	0.2000	4,750,000	4,427,285	2032/09/20
140回　利付国庫債券（20年）	1.7000	950,000	988,883	2032/09/20
369回　利付国庫債券（10年）	0.5000	2,920,000	2,776,540	2032/12/20
141回　利付国庫債券（20年）	1.7000	1,560,000	1,622,852	2032/12/20
142回　利付国庫債券（20年）	1.8000	730,000	764,937	2032/12/20
370回　利付国庫債券（10年）	0.5000	4,150,000	3,932,996	2033/03/20
143回　利付国庫債券（20年）	1.6000	2,130,000	2,198,458	2033/03/20
144回　利付国庫債券（20年）	1.5000	1,050,000	1,075,588	2033/03/20
371回　利付国庫債券（10年）	0.4000	3,600,000	3,372,768	2033/06/20
11回　利付国庫債券（30年）	1.7000	250,000	259,965	2033/06/20
145回　利付国庫債券（20年）	1.7000	2,250,000	2,339,685	2033/06/20
372回　利付国庫債券（10年）	0.8000	5,100,000	4,925,784	2033/09/20
12回　利付国庫債券（30年）	2.1000	230,000	246,403	2033/09/20
146回　利付国庫債券（20年）	1.7000	2,240,000	2,327,203	2033/09/20
1回　CT利付国庫債券（10年）	0.7000	1,700,000	1,617,856	2033/12/20
373回　利付国庫債券（10年）	0.6000	4,400,000	4,164,072	2033/12/20
13回　利付国庫債券（30年）	2.0000	150,000	159,460	2033/12/20
147回　利付国庫債券（20年）	1.6000	1,290,000	1,328,571	2033/12/20
2回　CT利付国庫債券（10年）	1.0000	1,500,000	1,460,460	2034/03/20
374回　利付国庫債券（10年）	0.8000	3,100,000	2,975,256	2034/03/20
14回　利付国庫債券（30年）	2.4000	340,000	372,810	2034/03/20
148回　利付国庫債券（20年）	1.5000	1,730,000	1,763,838	2034/03/20
375回　利付国庫債券（10年）	1.1000	3,680,000	3,617,182	2034/06/20
15回　利付国庫債券（30年）	2.5000	260,000	287,411	2034/06/20
149回　利付国庫債券（20年）	1.5000	2,290,000	2,331,036	2034/06/20
376回　利付国庫債券（10年）	0.9000	4,000,000	3,850,440	2034/09/20
16回　利付国庫債券（30年）	2.5000	240,000	265,572	2034/09/20
150回　利付国庫債券（20年）	1.4000	2,330,000	2,347,847	2034/09/20

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	
377回 利付国庫債券（10年）	1.2000	1,500,000	1,480,455	2034/12/20
17回 利付国庫債券（30年）	2.4000	270,000	296,292	2034/12/20
151回 利付国庫債券（20年）	1.2000	2,360,000	2,329,249	2034/12/20
18回 利付国庫債券（30年）	2.3000	400,000	435,080	2035/03/20
152回 利付国庫債券（20年）	1.2000	1,640,000	1,614,580	2035/03/20
19回 利付国庫債券（30年）	2.3000	280,000	304,404	2035/06/20
153回 利付国庫債券（20年）	1.3000	2,660,000	2,637,150	2035/06/20
20回 利付国庫債券（30年）	2.5000	330,000	365,158	2035/09/20
154回 利付国庫債券（20年）	1.2000	2,420,000	2,369,881	2035/09/20
21回 利付国庫債券（30年）	2.3000	310,000	336,886	2035/12/20
155回 利付国庫債券（20年）	1.0000	2,280,000	2,180,820	2035/12/20
22回 利付国庫債券（30年）	2.5000	290,000	320,916	2036/03/20
156回 利付国庫債券（20年）	0.4000	2,280,000	2,034,854	2036/03/20
23回 利付国庫債券（30年）	2.5000	350,000	387,289	2036/06/20
157回 利付国庫債券（20年）	0.2000	2,380,000	2,064,197	2036/06/20
158回 利付国庫債券（20年）	0.5000	2,390,000	2,138,189	2036/09/20
25回 利付国庫債券（30年）	2.3000	330,000	357,977	2036/12/20
159回 利付国庫債券（20年）	0.6000	1,340,000	1,207,822	2036/12/20
26回 利付国庫債券（30年）	2.4000	620,000	679,166	2037/03/20
160回 利付国庫債券（20年）	0.7000	1,520,000	1,380,752	2037/03/20
161回 利付国庫債券（20年）	0.6000	1,760,000	1,572,172	2037/06/20
27回 利付国庫債券（30年）	2.5000	620,000	685,286	2037/09/20
162回 利付国庫債券（20年）	0.6000	1,930,000	1,716,059	2037/09/20
163回 利付国庫債券（20年）	0.6000	1,730,000	1,531,067	2037/12/20
28回 利付国庫債券（30年）	2.5000	770,000	850,495	2038/03/20
164回 利付国庫債券（20年）	0.5000	2,570,000	2,233,895	2038/03/20
165回 利付国庫債券（20年）	0.5000	1,870,000	1,617,232	2038/06/20
29回 利付国庫債券（30年）	2.4000	860,000	938,363	2038/09/20
166回 利付国庫債券（20年）	0.7000	2,260,000	1,999,467	2038/09/20
167回 利付国庫債券（20年）	0.5000	1,950,000	1,669,141	2038/12/20
30回 利付国庫債券（30年）	2.3000	880,000	947,531	2039/03/20
168回 利付国庫債券（20年）	0.4000	2,200,000	1,846,658	2039/03/20
169回 利付国庫債券（20年）	0.3000	1,820,000	1,496,094	2039/06/20
31回 利付国庫債券（30年）	2.2000	720,000	764,316	2039/09/20
170回 利付国庫債券（20年）	0.3000	1,700,000	1,389,291	2039/09/20
171回 利付国庫債券（20年）	0.3000	1,540,000	1,251,157	2039/12/20
32回 利付国庫債券（30年）	2.3000	970,000	1,039,869	2040/03/20
172回 利付国庫債券（20年）	0.4000	1,780,000	1,461,807	2040/03/20
173回 利付国庫債券（20年）	0.4000	1,960,000	1,600,379	2040/06/20
33回 利付国庫債券（30年）	2.0000	1,180,000	1,213,889	2040/09/20
174回 利付国庫債券（20年）	0.4000	1,570,000	1,274,494	2040/09/20
175回 利付国庫債券（20年）	0.5000	2,020,000	1,657,531	2040/12/20
34回 利付国庫債券（30年）	2.2000	1,200,000	1,263,012	2041/03/20
176回 利付国庫債券（20年）	0.5000	2,200,000	1,796,190	2041/03/20
177回 利付国庫債券（20年）	0.4000	1,500,000	1,197,090	2041/06/20
35回 利付国庫債券（30年）	2.0000	1,060,000	1,082,238	2041/09/20
178回 利付国庫債券（20年）	0.5000	1,900,000	1,534,478	2041/09/20

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	
179回 利付国庫債券（20年）	0.5000	1,810,000	1,454,262	2041/12/20
36回 利付国庫債券（30年）	2.0000	1,370,000	1,393,961	2042/03/20
180回 利付国庫債券（20年）	0.8000	2,240,000	1,888,096	2042/03/20
181回 利付国庫債券（20年）	0.9000	1,900,000	1,622,581	2042/06/20
37回 利付国庫債券（30年）	1.9000	1,360,000	1,358,204	2042/09/20
182回 利付国庫債券（20年）	1.1000	1,750,000	1,540,052	2042/09/20
183回 利付国庫債券（20年）	1.4000	1,800,000	1,659,078	2042/12/20
38回 利付国庫債券（30年）	1.8000	850,000	833,510	2043/03/20
184回 利付国庫債券（20年）	1.1000	1,580,000	1,381,046	2043/03/20
39回 利付国庫債券（30年）	1.9000	1,210,000	1,202,631	2043/06/20
185回 利付国庫債券（20年）	1.1000	2,200,000	1,916,332	2043/06/20
40回 利付国庫債券（30年）	1.8000	1,030,000	1,005,486	2043/09/20
186回 利付国庫債券（20年）	1.5000	2,300,000	2,138,356	2043/09/20
41回 利付国庫債券（30年）	1.7000	1,060,000	1,016,487	2043/12/20
187回 利付国庫債券（20年）	1.3000	1,800,000	1,613,232	2043/12/20
42回 利付国庫債券（30年）	1.7000	1,000,000	956,580	2044/03/20
188回 利付国庫債券（20年）	1.6000	1,450,000	1,364,232	2044/03/20
43回 利付国庫債券（30年）	1.7000	710,000	677,460	2044/06/20
189回 利付国庫債券（20年）	1.9000	1,800,000	1,774,890	2044/06/20
44回 利付国庫債券（30年）	1.7000	1,130,000	1,076,223	2044/09/20
190回 利付国庫債券（20年）	1.8000	1,200,000	1,162,128	2044/09/20
45回 利付国庫債券（30年）	1.5000	1,250,000	1,147,375	2044/12/20
46回 利付国庫債券（30年）	1.5000	1,540,000	1,409,469	2045/03/20
47回 利付国庫債券（30年）	1.6000	1,340,000	1,245,396	2045/06/20
48回 利付国庫債券（30年）	1.4000	1,470,000	1,313,592	2045/09/20
49回 利付国庫債券（30年）	1.4000	1,300,000	1,158,014	2045/12/20
50回 利付国庫債券（30年）	0.8000	1,250,000	982,362	2046/03/20
51回 利付国庫債券（30年）	0.3000	620,000	431,706	2046/06/20
52回 利付国庫債券（30年）	0.5000	2,450,000	1,780,415	2046/09/20
53回 利付国庫債券（30年）	0.6000	1,320,000	977,446	2046/12/20
54回 利付国庫債券（30年）	0.8000	900,000	694,647	2047/03/20
55回 利付国庫債券（30年）	0.8000	1,080,000	829,926	2047/06/20
56回 利付国庫債券（30年）	0.8000	1,140,000	872,179	2047/09/20
57回 利付国庫債券（30年）	0.8000	830,000	632,219	2047/12/20
1回 利付国庫債券（40年）	2.4000	110,000	115,398	2048/03/20
58回 利付国庫債券（30年）	0.8000	1,560,000	1,183,072	2048/03/20
59回 利付国庫債券（30年）	0.7000	1,220,000	899,652	2048/06/20
60回 利付国庫債券（30年）	0.9000	1,030,000	793,697	2048/09/20
61回 利付国庫債券（30年）	0.7000	960,000	701,366	2048/12/20
2回 利付国庫債券（40年）	2.2000	330,000	332,880	2049/03/20
62回 利付国庫債券（30年）	0.5000	720,000	497,167	2049/03/20
63回 利付国庫債券（30年）	0.4000	850,000	568,301	2049/06/20
64回 利付国庫債券（30年）	0.4000	900,000	598,518	2049/09/20
65回 利付国庫債券（30年）	0.4000	1,000,000	661,480	2049/12/20
3回 利付国庫債券（40年）	2.2000	540,000	541,749	2050/03/20
66回 利付国庫債券（30年）	0.4000	890,000	584,730	2050/03/20
67回 利付国庫債券（30年）	0.6000	1,190,000	822,682	2050/06/20

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	
６８回　利付国庫債券（３０年）	0.6000	1,240,000	852,376	2050/09/20
６９回　利付国庫債券（３０年）	0.7000	1,360,000	956,188	2050/12/20
４回　利付国庫債券（４０年）	2.2000	720,000	716,436	2051/03/20
７０回　利付国庫債券（３０年）	0.7000	1,300,000	909,012	2051/03/20
７１回　利付国庫債券（３０年）	0.7000	1,030,000	716,787	2051/06/20
７２回　利付国庫債券（３０年）	0.7000	1,590,000	1,101,218	2051/09/20
７３回　利付国庫債券（３０年）	0.7000	1,290,000	889,197	2051/12/20
５回　利付国庫債券（４０年）	2.0000	710,000	672,767	2052/03/20
７４回　利付国庫債券（３０年）	1.0000	1,670,000	1,246,321	2052/03/20
７５回　利付国庫債券（３０年）	1.3000	1,820,000	1,464,135	2052/06/20
７６回　利付国庫債券（３０年）	1.4000	1,320,000	1,085,581	2052/09/20
７７回　利付国庫債券（３０年）	1.6000	1,380,000	1,188,814	2052/12/20
６回　利付国庫債券（４０年）	1.9000	940,000	866,228	2053/03/20
７８回　利付国庫債券（３０年）	1.4000	1,300,000	1,064,050	2053/03/20
７９回　利付国庫債券（３０年）	1.2000	1,450,000	1,124,286	2053/06/20
８０回　利付国庫債券（３０年）	1.8000	1,680,000	1,507,800	2053/09/20
８１回　利付国庫債券（３０年）	1.6000	1,000,000	854,190	2053/12/20
７回　利付国庫債券（４０年）	1.7000	1,030,000	900,333	2054/03/20
８２回　利付国庫債券（３０年）	1.8000	1,310,000	1,172,345	2054/03/20
８３回　利付国庫債券（３０年）	2.2000	1,400,000	1,369,466	2054/06/20
８４回　利付国庫債券（３０年）	2.1000	1,110,000	1,061,559	2054/09/20
８５回　利付国庫債券（３０年）	2.3000	300,000	299,469	2054/12/20
８回　利付国庫債券（４０年）	1.4000	990,000	795,494	2055/03/20
９回　利付国庫債券（４０年）	0.4000	1,780,000	1,024,870	2056/03/20
１０回　利付国庫債券（４０年）	0.9000	1,730,000	1,171,469	2057/03/20
１１回　利付国庫債券（４０年）	0.8000	1,380,000	890,679	2058/03/20
１２回　利付国庫債券（４０年）	0.5000	1,420,000	803,450	2059/03/20
１３回　利付国庫債券（４０年）	0.5000	1,820,000	1,009,463	2060/03/20
１４回　利付国庫債券（４０年）	0.7000	1,420,000	835,982	2061/03/20
１５回　利付国庫債券（４０年）	1.0000	1,870,000	1,210,264	2062/03/20
１６回　利付国庫債券（４０年）	1.3000	1,940,000	1,369,581	2063/03/20
１７回　利付国庫債券（４０年）	2.2000	1,800,000	1,649,232	2064/03/20
小計	－	435,325,000	406,407,229	－
（地方債証券）	%	千円	千円	
２７年度９回　千葉県公募公債	0.0950	100,000	99,297	2026/03/25
１５７回　共同発行市場公募地方債	0.0800	120,000	119,047	2026/04/24
９回　東京都公募公債　２０年	2.4400	200,000	204,420	2026/06/19
１５９回　共同発行市場公募地方債	0.0700	200,000	198,060	2026/06/25
１６０回　共同発行市場公募地方債	0.0500	500,000	494,625	2026/07/24
１回　兵庫県公募公債　１５年	1.6600	200,000	202,452	2026/07/29
２８年度６回　北海道公募公債	0.0700	100,000	98,849	2026/08/31
７６０回　東京都公募公債	0.0450	100,000	98,758	2026/09/18
１０回　東京都公募公債　２０年	2.3300	300,000	307,092	2026/09/18
４回　京都市公募公債　２０年	2.5100	100,000	102,639	2026/09/18
４１３回　大阪府公募公債　１０年	0.0210	100,000	98,621	2026/10/28
１９０回　大阪府公募公債　５年	0.0010	300,000	295,332	2026/12/25
１６６回　共同発行市場公募地方債	0.1800	500,000	493,475	2027/01/25

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
（地方債証券）	%	千円	千円	
令和３年度３回　仙台市公募公債　５年	0.0010	300,000	295,038	2027/01/28
２８年度８回　福岡県公募公債	0.2400	100,000	98,748	2027/02/24
１６９回　共同発行市場公募地方債	0.2050	500,000	492,765	2027/04/23
４１９回　大阪府公募公債　１０年	0.1960	100,000	98,515	2027/04/27
２回　静岡県公募公債　１５年	1.4060	100,000	101,203	2027/06/25
５回　兵庫県公募公債　１２年	0.6870	100,000	99,512	2027/07/07
１７３回　共同発行市場公募地方債	0.2150	400,000	393,132	2027/08/25
２９年度４回　大阪市公募公債	0.1500	200,000	196,112	2027/09/21
１７４回　共同発行市場公募地方債	0.1450	100,000	98,038	2027/09/24
２４年度１回　福岡県公募公債　１５年	1.3290	100,000	101,139	2027/11/29
１７８回　共同発行市場公募地方債	0.2300	100,000	97,978	2028/01/25
１７９回　共同発行市場公募地方債	0.2400	500,000	489,610	2028/02/25
２９年度６回　広島市公募公債	0.2300	300,000	293,679	2028/02/25
２９年度１３回　京都府公募公債	0.2000	109,330	106,858	2028/03/16
５回　兵庫県公募公債　１５年	1.3100	300,000	303,333	2028/05/26
７８３回　東京都公募公債	0.2200	110,000	107,290	2028/06/20
４回　静岡県公募公債　１５年	1.3380	100,000	101,211	2028/06/23
３０年度８回　北海道公募公債	0.2490	400,000	389,720	2028/08/31
３０年度７回　神戸市公募公債　３０年	0.2540	300,000	292,176	2028/09/20
第９１回　川崎市公募公債	0.1850	200,000	194,304	2028/09/20
７回　静岡県公募公債　２０年	2.3200	300,000	314,034	2028/09/21
３０年度３回　広島県公募公債	0.2540	100,000	97,382	2028/09/25
３０年度３回　堺市公募公債	0.1950	100,000	96,893	2028/12/19
２３７回　神奈川県公募公債	0.1350	200,000	193,338	2028/12/20
２０回２号　福岡県公募公債	2.0500	100,000	103,870	2028/12/20
６回　大阪市公募公債　２０年	2.2100	200,000	208,924	2028/12/20
１７回　横浜市公募公債　２０年	2.0700	100,000	103,944	2028/12/20
６回　北九州市公募公債　２０年	2.0300	100,000	103,796	2028/12/20
３０年度６回　福岡県公募公債	0.2000	200,000	193,816	2028/12/21
１８９回　共同発行市場公募地方債	0.2100	100,000	96,936	2028/12/25
３０年度１４回　北海道公募公債	0.1950	400,000	387,496	2028/12/28
１８回　東京都公募公債　２０年	2.2200	100,000	104,691	2029/03/19
３０年度１９回　愛知県公募公債	0.1150	200,000	192,504	2029/03/28
３０年度３回　岡山県公募公債　１０年	0.1500	200,000	192,776	2029/03/29
１９４回　共同発行市場公募地方債	0.1100	300,000	288,132	2029/05/25
６回　川崎市公募公債　２０年	2.2100	200,000	209,594	2029/05/25
令和元年度１回　福岡県公募公債	0.0290	200,000	191,194	2029/06/21
９回　兵庫県公募公債　１５年	1.0200	100,000	99,792	2029/07/13
１１回　神奈川県公募公債　２０年	2.0800	100,000	104,340	2029/07/20
１９６回　共同発行市場公募地方債	0.0600	500,000	478,090	2029/07/25
７９６回　東京都公募公債	0.0400	200,000	190,644	2029/09/20
令和元年度　９回　静岡県公募公債	0.0500	200,000	190,730	2029/09/20
令和元年度３回　横浜市公募公債	0.0500	400,000	381,124	2029/10/16
令和元年度１６回　兵庫県公募公債	0.0500	200,000	190,528	2029/10/23
２１回　東京都公募公債　２０年	2.1900	100,000	105,136	2029/12/20
１７回　さいたま市公募公債	0.1100	200,000	190,644	2029/12/25
令和元年度第８回　埼玉県公募公債	0.1350	200,000	190,718	2030/01/30

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	
21年度2回 福岡県公募公債（20年）	2.2300	100,000	105,496	2030/02/22
203回 共同発行市場公募地方債	0.0950	100,000	95,090	2030/02/25
802回 東京都公募公債	0.1300	400,000	380,832	2030/03/19
511回 名古屋市公募公債 10年	0.0750	200,000	189,796	2030/03/27
令和2年度1回 京都府公募公債	0.1350	400,000	380,580	2030/04/12
令和2年 2回 大阪市公募公債	0.1310	300,000	285,051	2030/05/22
9回 埼玉県公募公債 20年	2.1500	100,000	105,318	2030/05/24
8回 静岡県公募公債 15年	0.8280	200,000	197,078	2030/06/07
令和2年度 10回 静岡県公募公債	0.1350	100,000	94,686	2030/09/20
令和2年5回 福岡県公募公債	0.1350	100,000	94,606	2030/10/23
36回2号 宮城県公募公債 10年	0.1350	250,000	236,485	2030/10/28
令和2年度1回 福島県公募公債	0.1350	200,000	189,042	2030/11/27
令和2年度1回 高知県公募公債	0.1350	200,000	189,042	2030/11/27
22年度14回 愛知県公募公債	2.0870	300,000	316,302	2030/12/13
9回 京都市公募公債 20年	2.1430	200,000	211,560	2030/12/17
813回 東京都公募公債	0.1790	300,000	284,118	2030/12/20
16回 神奈川県公募公債 20年	2.0900	300,000	316,566	2031/01/24
464回 大阪府公募公債 10年	0.0720	200,000	187,932	2031/01/28
令和2年度19回 北海道公募公債	0.1450	100,000	94,276	2031/02/26
令和2年度14回 京都府公募公債	0.2140	200,000	189,268	2031/03/12
令和2年 7回 広島県公募公債	0.2140	200,000	189,236	2031/03/19
251回 神奈川県公募公債 10年	0.1990	200,000	189,060	2031/03/20
令和2年度 14回 静岡県公募公債	0.1400	200,000	188,336	2031/03/20
令和3年度1回 長野県公募公債 10年	0.1900	200,000	188,778	2031/04/16
令和3年度2回 兵庫県公募公債	0.1750	100,000	94,255	2031/04/25
467回 大阪府公募公債 10年	0.1640	200,000	188,368	2031/04/28
469回 大阪府公募公債 10年	0.1280	200,000	187,544	2031/06/27
11回 北九州市公募公債 20年	2.0190	300,000	316,158	2031/07/18
令和3年 5回 千葉県公募公債	0.1050	200,000	186,584	2031/09/25
472回 大阪府公募公債 10年	0.1000	200,000	186,502	2031/09/29
474回 大阪府公募公債 10年	0.1190	300,000	279,384	2031/11/28
19回 神奈川県公募公債 20年	1.8180	100,000	104,203	2032/01/30
227回 共同発行市場公募地方債	0.2440	500,000	468,095	2032/02/25
228回 共同発行市場公募地方債	0.1990	500,000	466,150	2032/03/25
258回 神奈川県公募公債 10年	0.2900	300,000	280,542	2032/06/18
24年度2回 福岡県公募公債（20年）	1.6350	300,000	308,661	2032/08/16
10回 大阪府公募公債 20年	1.7200	200,000	206,890	2032/09/24
24年度12回 神戸市公募公債	1.7110	200,000	206,802	2032/12/17
14回 千葉県公募公債 20年	1.1370	100,000	98,864	2033/04/15
13回 埼玉県公募公債 20年	1.5990	100,000	102,380	2033/05/20
1回 東京都公募公債 30年	2.2100	200,000	214,346	2033/06/20
14回 埼玉県公募公債 20年	1.5460	300,000	304,200	2034/05/08
26年度4回 愛知県公募公債 20年	1.5420	200,000	202,656	2034/05/15
29回 横浜市公募公債 20年	1.5280	100,000	101,217	2034/05/26
16回 名古屋市公募公債 20年	1.5200	100,000	101,113	2034/06/09
5回 群馬県公募公債 20年	1.5290	100,000	101,148	2034/06/16
17回 北九州市公募公債 20年	1.5290	100,000	101,149	2034/06/20

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
（地方債証券）	%	千円	千円	
31回 東京都公募公債 20年	1.2380	200,000	196,758	2034/09/20
15回 埼玉県公募公債 20年	1.1660	100,000	97,263	2035/02/16
2回 横浜市公募公債 30年	2.4900	100,000	109,542	2035/03/20
18回 千葉県公募公債 20年	1.1380	100,000	96,808	2035/04/13
17回 名古屋市公募公債 20年	1.2030	100,000	97,310	2035/05/28
13回 大阪府公募公債 20年	1.2030	100,000	96,924	2035/09/28
14回 大阪府公募公債 20年	0.5400	100,000	88,867	2036/09/29
21回 千葉県公募公債 20年	0.4240	100,000	87,531	2036/10/15
3回 神奈川県公募公債 30年	2.6200	100,000	110,828	2037/03/19
29年度2回 広島市公募公債	0.6160	200,000	176,456	2037/08/18
29年度5回 札幌市公募公債 20年	0.5970	300,000	263,481	2037/09/18
30年度2回 仙台市公募公債 20年	0.7290	100,000	87,571	2038/10/18
30年度7回 福岡市公募公債	0.7010	200,000	174,434	2038/10/19
2019年度5回 福岡市公募公債 20年	0.2860	100,000	80,691	2039/07/29
2回 兵庫県公募公債 30年	2.3600	100,000	106,573	2040/03/19
22年度8回 福岡市公募公債	2.2800	100,000	105,196	2040/09/20
令和2年 2回 広島県公募公債	0.4640	100,000	80,775	2040/09/21
23年度7回 札幌市公募公債 30年	2.0970	100,000	102,028	2041/09/20
5回 川崎市公募公債 30年	2.0970	100,000	101,682	2042/03/20
24年度12回 愛知県公募公債 30年	2.1200	100,000	101,702	2042/09/19
14回 東京都公募公債 30年	2.0500	100,000	100,127	2043/06/19
27年度8回 愛知県公募公債 30年	1.5790	150,000	136,233	2045/06/20
27年度 2回 広島県公募公債 30年	0.7110	100,000	75,402	2046/03/22
6回 埼玉県公募公債 30年	0.9570	200,000	157,048	2046/12/20
令和元年度7回 愛知県公募公債	0.3690	300,000	193,866	2049/06/18
令和元年3回 福岡県公募公債 30年	0.4320	200,000	131,538	2049/06/18
12回 埼玉県公募公債 30年	0.4740	300,000	197,601	2049/12/20
令和3年度6回 神戸市公募公債 30年	0.7130	200,000	136,086	2051/06/20
小計	－	26,539,330	25,560,160	－
（特殊債券）	%	千円	千円	
40回 政保日本政策金融公庫債券	0.0200	103,000	102,270	2026/03/13
33回 政保日本政策投資銀行社債	0.0200	300,000	297,858	2026/03/16
87回 中日本高速道路債券	0.0600	400,000	396,848	2026/03/18
11回 独立行政法人福祉医療機構	2.5700	100,000	101,945	2026/03/20
271回 政保日本高速道路保有・債務返済機構	0.0200	300,000	297,744	2026/03/31
187回 住宅金融支援機構債券	0.0900	100,000	99,172	2026/04/20
83回 地方公共団体金融機構債券 10年	0.0900	400,000	396,700	2026/04/28
80回 住宅金融支援機構債券	1.5890	100,000	101,112	2026/09/18
321回 住宅金融支援機構債券	0.0100	500,000	493,130	2026/09/18
325回 住宅金融支援機構債券	0.0100	500,000	493,130	2026/09/18
79回 政保地方公共団体金融機構債券	1.5070	300,000	303,210	2026/11/06
91回 政保地方公共団体金融機構債券	0.0850	100,000	98,691	2026/12/14
300回 政保日本高速道路保有・債務返済機構	0.1150	100,000	98,639	2027/01/29
F147回 地方公共団体金融機構債券	1.2910	200,000	201,588	2027/03/19
78回 日本政策投資銀行債券	0.2250	300,000	295,527	2027/04/13
309回政保日本高速道路保有・債務返済機構	0.1400	800,000	787,792	2027/04/30
96回 地方公共団体金融機構債券	0.2050	500,000	491,900	2027/05/28

銘柄	当期末 利率	当期末 額面金額	当期末 評価額	当期末 償還年月日
（特殊債券）	%	千円	千円	
７２回　東日本高速道路社債	0.1200	200,000	196,176	2027/06/18
９８回　政保地方公共団体金融機構債券	0.1600	100,000	98,342	2027/07/16
２２２回　住宅金融支援機構債券	0.2100	300,000	293,865	2027/11/19
１０３回　政保地方公共団体金融機構債券	0.1550	100,000	97,978	2027/12/17
１２４回　住宅金融支援機構債券	1.4280	100,000	101,296	2027/12/20
７７回　東日本高速道路社債	0.1100	300,000	292,647	2027/12/20
２３０回　住宅金融支援機構債券	0.2600	300,000	293,550	2028/02/18
１１３回　政保地方公共団体金融機構債券	0.2190	100,000	97,338	2028/10/16
９回　新関西国際空港社債	1.2310	200,000	200,668	2028/12/20
１回　地方公共団体金融機構債券　２０年	2.0700	200,000	207,580	2028/12/20
９３回　都市再生債券	1.1020	100,000	99,887	2029/06/20
１回　地方公共団体金融機構債券　２０年	2.2660	300,000	314,589	2029/06/28
２回　地方公共団体金融機構債券　２０年	2.2660	300,000	314,985	2029/08/28
１２回　新関西国際空港社債	1.0670	200,000	198,674	2029/09/20
３９回　住宅金融支援機構債券	2.1500	200,000	208,970	2029/09/20
９７回　政保日本高速道路保有・債務返済機構	2.1000	100,000	104,865	2029/12/28
７８回　鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	0.8010	100,000	98,072	2030/05/28
１０９回　都市再生機構債券	0.9180	200,000	197,264	2030/06/20
１５回　日本政策金融公庫債券	1.9110	200,000	207,980	2030/10/29
１２１回政保日本高速道路保有・債務返済機構	1.8000	500,000	519,640	2030/10/31
１３回　地方公共団体金融機構債券　２０年	2.1320	100,000	105,501	2031/01/28
９０回　鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券	0.2000	200,000	187,812	2031/05/30
７５回　住宅金融支援機構債券	2.0660	350,000	368,144	2031/06/13
７５回　日本高速道路保有・債務返済機構	1.9600	100,000	104,612	2031/09/19
１５３回　政保日本高速道路保有・債務返済機構	1.8000	100,000	104,267	2031/12/26
１９回　地方公共団体金融機構債券	1.8400	200,000	207,984	2031/12/26
１５６回　日本政策投資銀行債券	0.2990	400,000	373,396	2032/04/14
２３回　地方公共団体金融機構債券　２０年	1.6800	100,000	102,860	2032/07/28
１１５回　住宅金融支援機構債券	1.8110	100,000	103,597	2032/09/14
１５回　国際協力機構債	1.7240	100,000	102,964	2032/09/17
２４回　地方公共団体金融機構債券２０年	1.7020	200,000	205,930	2032/09/28
１８８回　政保日本高速道路保有・債務返済機構	1.4000	100,000	101,035	2033/04/28
２８回　日本道路・機構承継債	2.8300	500,000	558,260	2033/12/20
１２４回　日本高速道路保有・債務返済機構	1.5500	100,000	100,924	2034/03/17
３６回　地方公共団体金融機構債券　２０年	1.5660	100,000	101,146	2034/04/28
３９回　地方公共団体金融機構債券	1.4250	500,000	497,890	2034/09/28
４２回　地方公共団体金融機構債券　２０年	0.9990	300,000	285,750	2035/01/26
２３９回政保日本高速道路保有・債務返済機構	1.1600	300,000	291,990	2035/02/28
１５９回　住宅金融支援機構債券	1.1250	100,000	95,942	2035/05/18
１５５回　日本高速道路保有・債務返済機構	1.3000	100,000	97,510	2035/06/20
４４回　地方公共団体金融機構債券　２０年	1.2980	200,000	195,062	2035/06/28
２５０回　政保日本高速道路保有・債務返済機構	1.2780	100,000	98,316	2035/06/29
第２６２回　政保道路債	1.1090	500,000	481,165	2035/11/30
１７２回　高速道路機構債	0.2880	200,000	171,994	2036/06/20
２８６回　政保日本高速道路保有・債務返済機構	0.3100	200,000	173,914	2036/08/29
５９回　地方公共団体金融機構債券　２０年	0.6690	100,000	88,731	2037/04/28
３１９回政保日本高速道路保有・債務返済機構	0.6300	200,000	177,728	2037/07/31

銘柄	当期末 利率	当期末 額面金額	当期末 評価額	当期末 償還年月日
（特殊債券）	%	千円	千円	
２６回　高速道路機構債	2.6700	200,000	220,904	2037/09/18
３３７回　政保日本高速道路保有・債務返済機構	0.5910	100,000	87,576	2038/01/29
２３３回　住宅金融支援機構債券	0.5830	100,000	85,894	2038/04/20
Ｆ１７４回　地方公共団体金融機構債券	1.8890	300,000	303,681	2038/05/28
２１０回　高速道路機構債	0.6770	100,000	86,322	2038/09/17
５０回　高速道路機構債	0.5000	300,000	247,812	2039/03/18
７７回　地方公共団体金融機構債券　２０年	0.2000	300,000	236,109	2039/09/28
１２５回　日本政策投資銀行債券	0.3790	500,000	398,150	2040/04/24
２８８回　政保地方公共団体金融機構債券	1.4370	300,000	280,218	2040/07/27
１１６回　政保日本高速道路保有・債務返済機構	1.8000	100,000	99,091	2040/08/31
１４８回　住宅金融支援機構債券	1.9750	250,000	243,795	2043/12/18
２７回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.0500	13,084	13,305	2044/08/10
２９回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.9500	82,575	84,342	2044/10/10
３６回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.8100	123,800	126,159	2045/05/10
１５９回　日本高速道路保有・債務返済機構	1.6070	100,000	89,586	2045/06/20
３８回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.6100	17,764	18,009	2045/07/10
１回　高速道路機構債	2.9900	300,000	335,916	2045/09/20
２６０回政保日本高速道路保有・債務返済機構	1.3900	200,000	175,576	2045/10/31
１６９回　高速道路機構債	1.2000	100,000	82,301	2045/12/20
２６８回　政保日本高速道路保有・債務返済機構	1.2800	100,000	85,636	2046/01/31
４９回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.7600	15,181	15,447	2046/06/10
５２回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.5100	17,730	17,923	2046/09/10
５３回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.4800	18,810	18,994	2046/10/10
１９回　高速道路機構債	2.7500	150,000	161,046	2047/03/20
６０回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.3400	22,851	22,913	2047/05/10
６４回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.1600	56,672	56,182	2047/09/10
３６回　高速道路機構債	2.8400	300,000	325,884	2048/03/20
７６回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.2100	25,449	25,315	2048/09/10
８２回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.0000	30,977	30,345	2049/03/10
８４回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.0100	31,401	30,744	2049/05/10
８６回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.0000	34,801	33,911	2049/07/10
９０回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.8700	36,455	35,257	2049/11/10
３９８回　政保道路債	0.4220	300,000	195,834	2049/12/28
９３回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.6000	41,690	39,386	2050/02/10
１０回　地方公共団体金融機構債券　３０年	0.5170	300,000	193,542	2050/04/28
９６回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.7400	46,781	44,434	2050/05/10
１３１回　日本政策投資銀行債券	0.7000	100,000	67,609	2050/06/20
１６５回　都市再生機構債券	0.7090	200,000	134,600	2050/06/20
９９回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.8800	48,966	46,716	2050/08/10
４１８回　高速道路機構債	0.6300	200,000	133,222	2051/08/31
４２０回　政保日本高速道路保有・債務返済機構	0.6800	200,000	134,802	2051/10/31
１１４回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.3400	186,138	169,767	2051/11/10
１１７回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.4600	63,483	58,121	2052/02/10
１１８回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.4700	62,993	57,774	2052/03/10
１１９回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.4600	63,493	58,153	2052/04/10
１２６回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.4300	197,616	179,417	2052/11/10
１２８回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.4200	197,166	178,890	2053/01/10

銘柄	当期末 利率	当期末 額面金額	当期末 評価額	当期末 償還年月日
（特殊債券）	%	千円	千円	
１３０回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.4200	135,408	122,645	2053/03/10
１３１回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.4000	202,101	182,430	2053/04/10
１３２回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.4000	199,938	180,591	2053/05/10
１３７回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.4700	348,765	315,621	2053/10/10
１３９回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.4600	69,280	62,624	2053/12/10
１４２回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.3200	71,692	63,972	2054/03/10
１５４回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.3000	233,613	206,642	2055/03/10
１６２回　日本高速道路保有・債務返済機構	1.8610	100,000	84,745	2055/03/19
１５６回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.3500	310,296	275,248	2055/05/10
１６０回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.3700	239,043	211,940	2055/09/10
１６８回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.4000	244,734	217,382	2056/05/10
１７０回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.3600	744,084	659,087	2056/07/10
４１３回　政保日本高速道路保有・債務返済機構	0.6880	200,000	113,712	2061/02/28
小計	－	24,387,830	23,149,313	－
（金融債券）	%	千円	千円	
い第８５１号　利付商工債	0.0900	300,000	297,318	2026/04/27
３７７回　利附信金中金債（5年）	0.0400	300,000	297,246	2026/04/27
い第８５４号　利付商工債	0.0800	300,000	296,271	2026/07/27
い第８５５号　利付商工債	0.0800	200,000	197,326	2026/08/27
小計	－	1,100,000	1,088,161	－
（普通社債券）	%	千円	千円	
２６回　トヨタ自動車社債	0.0500	200,000	198,232	2026/03/18
４２回　王子ホールディングス社債	0.0800	200,000	198,108	2026/03/24
９６回　トヨタファイナンス社債	0.0600	100,000	99,056	2026/04/15
１６３回　東日本旅客鉄道社債	0.0500	300,000	297,165	2026/04/15
２８回　芙蓉総合リース社債	0.1400	300,000	297,141	2026/04/21
４９３回　九州電力社債	0.1000	200,000	197,866	2026/05/25
１０６回　住友不動産社債	0.4000	100,000	99,274	2026/05/26
２４回　大和ハウス工業社債	0.0800	200,000	197,804	2026/06/03
４０回　三菱ケミカルホールディングス社債	0.0900	100,000	98,877	2026/06/03
３５回　三菱マテリアル社債	0.1100	300,000	296,463	2026/06/05
１１回　クレディ・アグリコル・エス・エー円貨社債（２０１６）	0.4000	100,000	98,973	2026/06/10
５７回　東日本高速道路社債	0.1100	100,000	99,016	2026/06/19
７９回　東日本高速道路社債	0.0500	300,000	296,808	2026/06/19
８３回　東日本高速道路社債	0.0500	200,000	197,872	2026/06/19
６１回　西日本高速道路債券	0.0400	500,000	494,615	2026/06/19
６９回　ホンダファイナンス社債	0.0900	300,000	296,517	2026/06/19
４回　東京地下鉄社債	2.3800	120,000	122,353	2026/06/19
３０７回　北陸電力社債	1.0550	100,000	100,126	2026/06/25
９０回　中日本高速道路債券	0.0500	200,000	197,654	2026/07/27
２０回　三井住友信託銀行社債	0.1300	300,000	296,172	2026/07/27
３回　野村ホールディングス社債	0.2800	300,000	295,725	2026/09/04
９１回　中日本高速道路債券	0.0400	500,000	493,300	2026/09/17
６２回　西日本高速道路債券	0.0400	500,000	493,285	2026/09/18
１７回　パナソニック社債	0.4700	100,000	99,030	2026/09/18
２７回　三井住友ファイナンス＆リース社債	0.2200	200,000	197,294	2026/10/16
４８８回　東北電力社債	0.2900	100,000	98,783	2026/10/23

銘柄	当期末 利率	当期末 額面金額	当期末 評価額	当期末 償還年月日
（普通社債券）	%	千円	千円	
３３回　西日本高速道路債券	0.2700	300,000	296,541	2026/12/14
３４回　西日本高速道路債券	0.3350	200,000	197,666	2027/02/16
１２回　りそな銀行劣後社債	2.4640	100,000	101,607	2027/03/15
８８回　三菱東京ＵＦＪ銀行社債	2.3400	100,000	102,628	2027/04/20
５０８回　関西電力社債	0.4550	300,000	295,998	2027/04/23
３４０回　北海道電力社債	0.4800	300,000	296,031	2027/04/23
１０８回　住友不動産社債	0.4000	200,000	196,962	2027/05/07
３０回　東レ社債	0.3750	300,000	295,017	2027/07/16
３２回　東海旅客鉄道社債	2.3100	100,000	103,215	2027/09/17
３１１回　北陸電力社債	0.8470	100,000	99,320	2027/09/24
２５回　フランス相互信用連合銀行（ＢＦＣＭ）円貨社債（２０１７）	0.5100	300,000	293,121	2027/10/12
８１回　トヨタファイナンス社債	0.2650	100,000	97,847	2027/10/22
５２５回　東北電力社債	0.2200	200,000	195,292	2027/10/25
５４回　電源開発社債	0.3800	100,000	97,998	2027/11/19
１７回　ＮＴＴファイナンス社債	0.2800	300,000	292,950	2027/12/20
５６回　三菱ＵＦＪリース社債	0.4550	300,000	293,625	2028/01/18
１２回　ソフトバンク社債	0.4200	400,000	385,940	2028/06/02
７回　ファーストリテイリング社債	0.4050	200,000	194,940	2028/06/06
５回　三井住友トラスト・パナソニックファイナンス社債	0.4940	100,000	96,992	2028/10/25
２１回　西日本旅客鉄道社債	2.2470	100,000	104,148	2029/03/21
２３回　三井住友ファイナンス＆リース社債	0.3900	100,000	96,156	2029/04/12
１４回　ブリヂストン社債	0.3750	300,000	289,041	2029/04/19
８０回　東京急行電鉄社債	1.2110	100,000	99,895	2029/04/27
５３０回　関西電力社債	0.4050	400,000	384,968	2029/06/20
７３回　三井物産社債	0.2900	400,000	383,104	2029/07/11
５３２回　中部電力社債	0.2240	200,000	190,888	2029/07/25
７回　ニッコンＨＤ社債	0.2800	300,000	284,619	2029/10/11
８０回　日立キャピタル社債	0.2800	200,000	190,034	2029/10/19
６５回　東日本旅客鉄道普通社債	2.1490	100,000	104,063	2029/12/21
６７回　東日本高速道路社債	0.2200	200,000	190,572	2030/01/31
１９回　パナソニック社債	0.3700	100,000	94,715	2030/03/05
１４７回　東日本旅客鉄道社債	0.2650	100,000	94,895	2030/04/22
６０回　西日本旅客鉄道社債	0.2550	200,000	189,530	2030/05/21
５２１回　東北電力社債	0.4500	400,000	380,804	2030/05/24
４２５回　中国電力社債	0.3700	100,000	94,652	2030/06/25
３回　ダイドーグループＨＤ社債	0.5100	300,000	284,349	2030/07/16
３１回　三井住友ファイナンス＆リース社債	0.3900	200,000	188,764	2030/08/09
６回　横浜高速鉄道社債	0.4500	200,000	189,182	2030/09/17
１８回　ＮＴＴファイナンス社債	0.3800	400,000	379,044	2030/09/20
７１回　東日本旅客鉄道社債	1.9050	100,000	103,301	2030/09/27
１７回　ダイセル社債	0.5000	300,000	283,569	2030/12/13
８６回　日立キャピタル社債	0.4000	300,000	282,135	2030/12/20
７３回　東日本旅客鉄道普通社債	2.0980	200,000	208,956	2030/12/20
２３回　パナソニック社債	0.3900	200,000	187,508	2030/12/24
３０回　光通信社債	0.9800	200,000	184,486	2031/01/31
７４回　西日本旅客鉄道社債	0.2300	100,000	93,580	2031/04/22
４９１回　九州電力社債	0.3400	300,000	280,044	2031/04/25

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	
５８回　川崎重工業社債	0.3000	300,000	277,434	2031/07/15
５４１回　関西電力社債	0.3700	300,000	278,733	2031/09/19
５３６回　東北電力社債	0.2900	300,000	277,164	2031/09/25
１６回　武田薬品工業社債	0.4000	500,000	462,970	2031/10/14
７５回　電源開発社債	0.3500	200,000	185,390	2031/10/20
３９６回　中国電力社債	0.5540	200,000	186,990	2032/01/23
３２０回　四国電力社債	0.5340	300,000	279,657	2032/04/23
５０７回　九州電力社債	0.6440	200,000	187,296	2032/05/25
4回　ENEOSホールディングス社債	0.8340	300,000	282,666	2032/06/15
9回　野村不動産ホールディングス社債	0.9900	100,000	88,892	2036/06/02
23回　三菱ケミカルホールディングス社債	0.8500	200,000	173,964	2036/06/09
４１回　東京瓦斯社債	0.5700	200,000	173,792	2036/11/28
５２７回　中部電力社債	0.8060	100,000	86,259	2037/10/23
１２７回　東日本旅客鉄道社債	0.6750	100,000	85,978	2038/01/26
２６回　豊田通商社債	0.8970	100,000	85,909	2038/03/05
３５０回　北海道電力社債	0.7540	200,000	168,180	2038/03/25
４６３回　九州電力社債	0.7920	100,000	84,541	2038/05/25
8回　ファーストリテイリング社債	0.8800	200,000	172,730	2038/06/04
４３回　京浜急行電鉄社債	0.6760	100,000	83,481	2038/07/12

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	
４６６回　九州電力社債	0.7200	100,000	83,445	2038/07/23
５２回　東京瓦斯社債	0.4860	100,000	81,297	2039/05/23
５３１回　関西電力社債	0.6720	200,000	162,252	2039/06/20
５５回　東京瓦斯社債	0.2800	100,000	78,117	2039/09/13
３７回　成田国際空港社債	0.4240	100,000	79,749	2040/01/27
１６５回　東日本旅客鉄道社債	0.5960	200,000	158,626	2041/04/15
７５回　西日本旅客鉄道社債	0.5820	200,000	158,172	2041/04/22
４９２回　九州電力社債	0.6500	100,000	77,384	2041/04/25
１０７回　東日本旅客鉄道普通社債	1.4150	100,000	86,197	2045/01/27
１２５回　東日本旅客鉄道社債	1.1330	100,000	76,861	2047/07/26
７０回　西日本旅客鉄道社債	0.7980	100,000	67,537	2049/12/24
１７１回　東日本旅客鉄道社債	0.8080	200,000	130,682	2051/07/14
５７回　東京瓦斯社債	0.6930	300,000	164,868	2057/12/25
７１回　西日本旅客鉄道社債	0.9560	100,000	58,219	2059/12/24
４７回　東京地下鉄社債	0.9090	100,000	56,772	2060/09/17
１６０回　東日本旅客鉄道社債	0.9700	100,000	57,313	2060/12/17
小計	－	22,220,000	20,827,718	－
合計	－	509,572,160	477,032,582	－

■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	%
公社債	477,032,582	99.0
コール・ローン等、その他	5,012,575	1.0
投資信託財産総額	482,045,158	100.0

（注）評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第２位を四捨五入しています。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年２月14日)現在

項目	当期末
(A) 資産	**482,045,158,093円**
コール・ローン等	3,846,590,539
公社債(評価額)	477,032,582,515
未収利息	964,300,209
前払費用	201,684,830
(B) 負債	**923,477,000**
未払解約金	923,477,000
(C) 純資産総額(A－B)	**481,121,681,093**
元本	404,007,998,697
次期繰越損益金	77,113,682,396
(D) 受益権総口数	**404,007,998,697口**
１万口当たり基準価額(C／D)	**11,909円**

(注１) 期首元本額 433,635,920,893円
追加設定元本額 581,276,366,462円
一部解約元本額 610,904,288,658円

(注２) 期末における元本の内訳

ＤＩＡＭ国内債券パッシブ・ファンド	31,658,360,244円
ＭＩＴＯ　ラップ型ファンド（安定型）	44,590,897円
ＭＩＴＯ　ラップ型ファンド（中立型）	87,642,668円
ＭＩＴＯ　ラップ型ファンド（積極型）	49,294,815円
グローバル８資産ラップファンド（安定型）	558,672,868円
グローバル８資産ラップファンド（中立型）	248,210,332円
グローバル８資産ラップファンド（積極型）	25,376,126円
たわらノーロード　国内債券	20,562,302,249円
たわらノーロード　バランス（８資産均等型）	8,279,998,102円
たわらノーロード　バランス（堅実型）	1,814,688,919円
たわらノーロード　バランス（標準型）	4,088,679,604円
たわらノーロード　バランス（積極型）	636,065,990円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（保守型）	185,422,625円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（安定型）	2,582,242,717円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（安定成長型）	3,153,768,301円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（成長型）	828,132,492円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（積極型）	243,747円
たわらノーロード　最適化バランス（保守型）	57,839,254円
たわらノーロード　最適化バランス（安定型）	23,033,050円
たわらノーロード　最適化バランス（安定成長型）	193,685,085円
たわらノーロード　最適化バランス（成長型）	11,091,875円
たわらノーロード　最適化バランス（積極型）	62,284円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（安定型）	16,586円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（バランス型）	109,815円
ＤＩＡＭ国内債券インデックスファンド＜ＤＣ年金＞	12,497,772,453円
Ｏｎｅグローバルバランス	295,356,428円
ＤＩＡＭバランス・ファンド＜ＤＣ年金＞１安定型	12,680,873,553円
ＤＩＡＭバランス・ファンド＜ＤＣ年金＞２安定・成長型	19,236,346,735円
ＤＩＡＭバランス・ファンド＜ＤＣ年金＞３成長型	9,153,654,701円
ＤＩＡＭ　ＤＣバランス30インデックスファンド	2,662,375,537円
ＤＩＡＭ　ＤＣバランス50インデックスファンド	3,031,710,169円
ＤＩＡＭ　ＤＣバランス70インデックスファンド	611,488,243円
マネックス資産設計ファンド＜隔月分配型＞	89,984,128円
マネックス資産設計ファンド＜育成型＞	3,493,217,908円
マネックス資産設計ファンド　エボリューション	4,772,050円
ＤＩＡＭ ＤＣ　８資産バランスファンド（新興国10）	5,958,334,899円
ＤＩＡＭ ＤＣ　８資産バランスファンド（新興国20）	2,778,010,421円
ＤＩＡＭ ＤＣ　８資産バランスファンド（新興国30）	600,160,258円
投資のソムリエ	46,508,174,557円
クルーズコントロール	652,167,540円
投資のソムリエ＜ＤＣ年金＞	6,353,662,906円
ＤＩＡＭ　８資産バランスファンドＮ＜ＤＣ年金＞	8,619,037,330円
４資産分散投資・ハイクラス＜ＤＣ年金＞	3,193,424,911円
投資のソムリエ＜ＤＣ年金＞リスク抑制型	11,723,540,837円
リスク抑制世界８資産バランスファンド	29,332,860,055円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2045）	391,696,981円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2055）	210,978,590円
リスク抑制世界８資産バランスファンド（ＤＣ）	122,224,545円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2035）	1,548,823,378円
４資産分散投資・スタンダード＜ＤＣ年金＞	7,067,958,867円
リスクコントロール世界資産分散ファンド	10,701,026,732円
９資産分散投資・スタンダード＜ＤＣ年金＞	7,056,421,126円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2040）	556,908,674円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2050）	231,247,703円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2060）	139,791,623円
４資産分散投資・ミドルクラス＜ＤＣ年金＞	3,881,210,358円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2065）	39,993,250円
Ｏｎｅグローバル最適化バランス（安定型）＜ラップ向け＞	170,377,029円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2070）	236,734円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2019-12（適格機関投資家限定）	1,202,686,427円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2020-06（適格機関投資家限定）	1,201,939,732円
マルチアセット・インカム戦略ファンド20-08（適格機関投資家限定）	785,904,666円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2020-09（適格機関投資家限定）	723,537,954円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2021-03（適格機関投資家限定）	1,195,602,744円
インカム重視マルチアセット運用ファンドⅡ2021-04（適格機関投資家限定）	3,052,618,812円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（内外株式債券型・シグナルヘッジ付き）2021-06（適格機関投資家限定）	2,054,831,837円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2021-09（適格機関投資家限定）	833,467,028円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（内外株式債券型・シグナルヘッジ付き）2022-05（適格機関投資家限定）	2,088,942,570円
予兆モデル活用型戦略ファンド2024-01（適格機関投資家限定）	1,333,693,399円
ＤＩＡＭ国内債券パッシブファンド（適格機関投資家向け）	8,978,360,500円
Ｏｎｅコアポートフォリオ戦略ファンド（適格機関投資家限定）	42,158,175円
投資のソムリエ・私募（適格機関投資家限定）	927,013,332円
ＡＭＯｎｅマルチアセット・インカム戦略ファンド（シグナルヘッジ付き）（適格機関投資家限定）	202,070,291円
ＤＩＡＭワールドバランス25ＶＡ（適格機関投資家限定）	261,951,283円
Ｏｎｅ収益追求型マルチアセット戦略ファンドⅠⅠ（適格機関投資家限定）	82,625,295円
Ｏｎｅ収益追求型マルチアセット戦略ファンドⅠⅠ（適格機関投資家限定）	85,373,971円
Ｏｎｅ収益追求型マルチアセット戦略ファンドⅠＶ（適格機関投資家限定）	82,365,873円
インカム重視マルチアセット運用ファンド（適格機関投資家限定）	2,004,839,123円
リスクコントロール世界８資産バランスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）	23,704,697円
AMOneコアポートフォリオ・プラス戦略ファンド（適格機関投資家限定）	16,647,602円
ＤＩＡＭグローバル・バランスファンド25ＶＡ（適格機関投資家限定）	139,105,386円
ＤＩＡＭグローバル・バランスファンド50ＶＡ（適格機関投資家限定）	97,930,374円
ＤＩＡＭ国際分散バランスファンド30ＶＡ（適格機関投資家限定）	20,990,875円
ＤＩＡＭ国際分散バランスファンド50ＶＡ（適格機関投資家限定）	54,904,125円
ＤＩＡＭ国内重視バランスファンド30ＶＡ（適格機関投資家限定）	29,213,972円
ＤＩＡＭ国内重視バランスファンド50ＶＡ（適格機関投資家限定）	424,649円
ＤＩＡＭ世界バランスファンド40ＶＡ（適格機関投資家限定）	253,706円
ＤＩＡＭ世界バランスファンド50ＶＡ（適格機関投資家限定）	5,927,475円
ＤＩＡＭバランスファンド25ＶＡ（適格機関投資家限定）	2,197,661,321円
ＤＩＡＭバランスファンド37.5ＶＡ（適格機関投資家限定）	2,097,143,470円
ＤＩＡＭバランスファンド50ＶＡ（適格機関投資家限定）	4,416,962,097円
ＤＩＡＭグローバル・アセット・バランスＶＡ（適格機関投資家限定）	53,637,688円
ＤＩＡＭグローバル・アセット・バランスＶＡ２（適格機関投資家限定）	125,568,707円
ＤＩＡＭ アクサ グローバル バランスファンド30ＶＡ（適格機関投資家限定）	1,329,446,060円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンドＶＡ（適格機関投資家向け）	90,778,035円
ＤＩＡＭ世界バランスファンド55ＶＡ（適格機関投資家限定）	626,489円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド２ＶＡ（適格機関投資家限定）	1,015,637,554円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド40ＶＡ（適格機関投資家限定）	27,926,163円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド25ＶＡ（適格機関投資家限定）	164,815,959円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド３ＶＡ（適格機関投資家限定）	232,752,163円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド４ＶＡ（適格機関投資家限定）	392,491,350円
ＤＩＡＭ世界バランス25ＶＡ（適格機関投資家限定）	193,129,961円
ＤＩＡＭ国内バランス30ＶＡ（適格機関投資家限定）	48,817,660円
コアサテライト戦略ファンド（適格機関投資家限定）	2,250,989円
動的パッケージファンド＜ＤＣ年金＞	342,867,218円
コア資産形成ファンド	138,387,843円
たわらノーロード　国内債券＜ラップ専用＞	13,398,457,633円
ＭＨＡＭ動的パッケージファンド［適格機関投資家限定］	36,574,008,371円
ＭＨＡＭ日本債券パッシブファンド［適格機関投資家限定］	26,779,316,551円
ＭＨＡＭ動的パッケージ４資産ファンド［適格機関投資家限定］	170,877,688円
期末元本合計	404,007,998,697円

■損益の状況

当期　自2024年２月15日　至2025年２月14日

項目	当期
(A) 配当等収益	**3,829,955,017円**
受取利息	3,830,021,102
支払利息	△66,085
(B) 有価証券売買損益	**△20,315,967,914**
売買益	1,632,107,940
売買損	△21,948,075,854
(C) 当期損益金(A＋B)	**△16,486,012,897**
(D) 前期繰越損益金	**101,407,179,097**
(E) 解約差損益金	**△133,012,505,342**
(F) 追加信託差損益金	**125,205,021,538**
(G) 合計(C＋D＋E＋F)	**77,113,682,396**
次期繰越損益金(G)	**77,113,682,396**

(注１) (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２) (E)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３) (F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド

運用報告書

第23期（決算日　2025年２月17日）

（計算期間　2024年２月16日～2025年２月17日）

外国株式パッシブ・ファンド・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。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2002年９月２日から無期限です。
運用方針	主に海外の株式に投資を行い、ＭＳＣＩコクサイ・インデックス（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）に連動する投資成果をめざして運用を行います。
主要投資対象	海外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は、制限を設けません。 外貨建資産への投資には、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（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）（ベンチマーク）		株式組入比率	株式先物比率	純資産総額
		期中騰落率		期中騰落率			
	円	%	ポイント	%	%	%	百万円
19期(2021年２月15日)	47,083	12.6	1,529,401.79	12.9	95.5	2.5	477,565
20期(2022年２月15日)	56,820	20.7	1,849,569.21	20.9	93.1	1.8	642,642
21期(2023年２月15日)	62,397	9.8	2,036,206.59	10.1	95.5	2.4	856,221
22期(2024年２月15日)	83,633	34.0	2,736,922.65	34.4	96.4	1.8	1,360,958
23期(2025年２月17日)	103,021	23.2	3,384,969.56	23.7	96.9	1.5	1,878,535

（注１）株式組入比率には、新株予約権証券を含む場合があります。
（注２）株式先物比率は、買建比率－売建比率です。
（注３）ベンチマークはＭＳＣＩコクサイ・インデックス（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）であり、算出にあたっては米ドルベース指数をもとに委託会社が独自に円換算しています（以下同じ）。
（注４）ＭＳＣＩコクサイ・インデックスに関する著作権、知的財産権その他一切の権利はＭＳＣＩ　Ｉｎｃ．に帰属します。また、ＭＳＣＩ　Ｉｎｃ．は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています（以下同じ）。
（注５）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

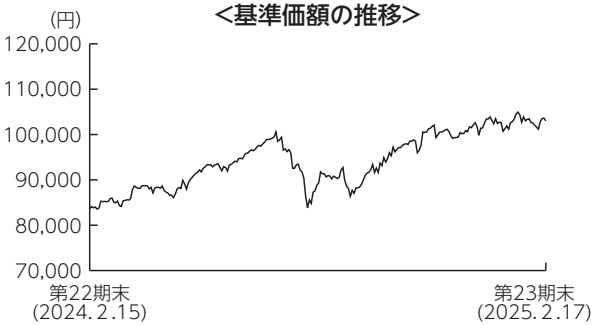
■当期中の基準価額と市況の推移

年　月　日	基準価額		MSCIコクサイ・インデックス(円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし)(ベンチマーク)		株式組入比率	株式先物比率
		騰落率		騰落率		
(期　首) 2024年2月15日	円 83,633	% －	ポイント 2,736,922.65	% －	% 96.4	% 1.8
2月末	85,149	1.8	2,787,384.31	1.8	96.3	1.9
3月末	88,697	6.1	2,905,433.91	6.2	95.9	2.4
4月末	89,875	7.5	2,944,494.41	7.6	95.5	2.9
5月末	91,997	10.0	3,015,925.30	10.2	95.7	2.5
6月末	97,600	16.7	3,201,193.85	17.0	96.4	1.9
7月末	92,177	10.2	3,021,760.85	10.4	95.9	2.2
8月末	90,539	8.3	2,970,217.09	8.5	95.8	2.3
9月末	91,612	9.5	3,006,814.43	9.9	95.5	2.6
10月末	98,566	17.9	3,235,867.62	18.2	95.5	2.6
11月末	99,161	18.6	3,254,877.13	18.9	96.5	1.6
12月末	103,113	23.3	3,385,815.26	23.7	96.4	2.4
2025年1月末	103,340	23.6	3,397,475.61	24.1	96.3	2.0
(期　末) 2025年2月17日	103,021	23.2	3,384,969.56	23.7	96.9	1.5

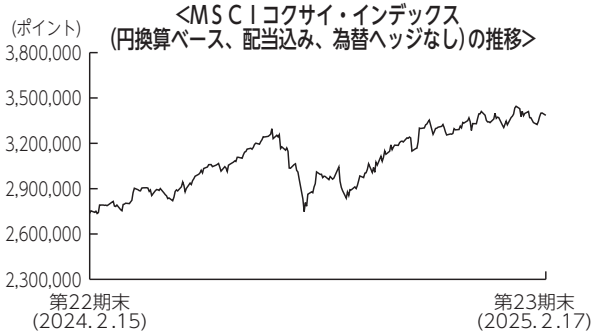
(注1) 騰落率は期首比です。
(注2) 株式組入比率には、新株予約権証券を含む場合があります。
(注3) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過（2024年２月16日から2025年２月17日まで）

<基準価額の推移>



<ＭＳＣＩコクサイ・インデックス
(円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし)の推移>



基準価額の推移

当期末の基準価額は103,021円となり、前期末比で23.2％上昇しました。

基準価額の主な変動要因

為替市場ではユーロやカナダドルに対しては円高、米ドルや英ポンドに対しては円安になるなど、まちまちの寄与となりましたが、株式市場では欧州の一部の市場を除いて多くの市場が上昇したことから、基準価額は上昇しました。

投資環境

先進国株式市場は多くの市場が上昇しました。米国では期前半、米長期金利低下や米ハイテク株高に牽引され上昇しました。2024年８月に下落する場面もありましたが、パウエルＦＲＢ（米連邦準備理事会）議長が９月の利下げを示唆したことなどから反発しました。米大統領選でトランプ氏が勝利し政策期待が強まったことも株価上昇につながりました。欧州では仏国民議会選への警戒などから軟調な値動きとなりましたが、期後半はＥＣＢ（欧州中央銀行）の利下げ観測などから上昇しました。

為替市場では、円／米ドルレートは期前半、米国の利下げ観測が後退し円安米ドル高となりました。2024年７月以降は日銀の追加利上げ、米国の早期利下げ観測などを受けて急速に円高米ドル安が進みましたが、その後は日銀が利上げを急がない姿勢を示したことなどから円安米ドル高となりました。一方でユーロやカナダドルなどに対しては円高となりました。

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（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）のリスク特性に概ね一致したポートフォリオを構築しました。

【運用状況】

○組入株式上位10業種

期首（前期末）

No.	業種	比率
1	ソフトウェア・サービス	10.5%
2	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	8.0
3	半導体・半導体製造装置	7.7
4	資本財	6.7
5	金融サービス	6.6
6	メディア・娯楽	6.4
7	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	6.3
8	銀行	5.1
9	一般消費財・サービス流通・小売り	4.8
10	エネルギー	4.4

期末

No.	業種	比率
1	ソフトウェア・サービス	10.0%
2	半導体・半導体製造装置	9.0
3	金融サービス	7.3
4	メディア・娯楽	7.2
5	資本財	6.9
6	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	6.8
7	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	6.6
8	銀行	6.0
9	一般消費財・サービス流通・小売り	5.2
10	エネルギー	3.8

（注１）比率は純資産総額に対する割合です。
（注２）業種は各決算日時点でのＧＩＣＳ（世界産業分類基準）によるものです。

ベンチマークとの差異について

ベンチマークは前期末比で23.7％上昇しました。

当ファンドはベンチマークを0.5％下回りました。配当課税等の要因を除くと、ベンチマークに概ね連動した投資成果となりました。

今後の運用方針

引き続き、ベンチマークに連動する投資成果をめざしたパッシブ運用を行います。

■１万口当たりの費用明細

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
(a) 売買委託手数料	1円	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
(株式)	(0)	(0.000)	売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(先物・オプション)	(1)	(0.001)	
(投資信託受益証券)	(0)	(0.000)	
(投資証券)	(0)	(0.000)	
(b) 有価証券取引税	5	0.005	(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
(株式)	(5)	(0.005)	有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(投資信託受益証券)	(0)	(0.000)	
(投資証券)	(0)	(0.000)	
(c) その他費用	14	0.015	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保管費用)	(14)	(0.015)	保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用
(その他)	(0)	(0.000)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	20	0.021	
期中の平均基準価額は94,292円です。			

（注１）金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
（注２）比率欄は「１万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■売買及び取引の状況（2024年２月16日から2025年２月17日まで）

(1) 株　式

		買付 株数	買付 金額	売付 株数	売付 金額
外国	アメリカ	百株 104,607.06 (57,468.41)	千アメリカ・ドル 1,392,824 (△1,368)	百株 32,514.27	千アメリカ・ドル 291,260
	カナダ	百株 10,466.19 (2,042.61)	千カナダ・ドル 77,196 (−)	百株 3,321.6	千カナダ・ドル 14,980
	オーストラリア	百株 23,164.92 (−)	千オーストラリア・ドル 52,893 (−)	百株 14,421.27	千オーストラリア・ドル 14,749
	香港	百株 21,851 (−)	千香港・ドル 57,779 (−)	百株 18,031.66	千香港・ドル 25,807
	シンガポール	百株 13,918 (△68,451.9)	千シンガポール・ドル 7,198 (−)	百株 5,526.61	千シンガポール・ドル 2,284
	ニュージーランド	百株 3,712.84 (−)	千ニュージーランド・ドル 4,034 (−)	百株 3,383.54	千ニュージーランド・ドル 1,777
	イギリス	百株 82,458.17 (1,685.36)	千イギリス・ポンド 54,471 (△189)	百株 26,498.46	千イギリス・ポンド 22,930
	イスラエル	百株 1,255.43 (−)	千イスラエル・シュケル 6,450 (−)	百株 −	千イスラエル・シュケル −

			買付		売付	
			株数	金額	株数	金額
外国		スイス	百株 4,121.23 (−)	千スイス・フラン 39,937 (△528)	百株 790.06	千スイス・フラン 8,246
外国		デンマーク	百株 1,636.01 (24.12)	千デンマーク・クローネ 114,341 (−)	百株 385.53	千デンマーク・クローネ 22,131
外国		ノルウェー	百株 964.38 (−)	千ノルウェー・クローネ 22,624 (−)	百株 873.15	千ノルウェー・クローネ 10,311
外国		スウェーデン	百株 10,617.67 (1,791.14)	千スウェーデン・クローナ 197,059 (−)	百株 5,056.34	千スウェーデン・クローナ 40,919
外国	ユーロ	ジャージィー	百株 395.82 (−)	千ユーロ 886 (−)	百株 −	千ユーロ −
外国	ユーロ	アイルランド	百株 1,394.39 (−)	千ユーロ 1,270 (−)	百株 398.69	千ユーロ 1,674
外国	ユーロ	オランダ	百株 6,833.73 (32)	千ユーロ 24,935 (△65)	百株 1,874.73	千ユーロ 5,294
外国	ユーロ	ベルギー	百株 390.16 (−)	千ユーロ 2,672 (−)	百株 335.45	千ユーロ 382
外国	ユーロ	ルクセンブルグ	百株 1,035 (−)	千ユーロ 2,075 (−)	百株 593.12	千ユーロ 1,336
外国	ユーロ	フランス	百株 7,401.42 (558.46)	千ユーロ 46,232 (△180)	百株 4,139.11	千ユーロ 11,037
外国	ユーロ	ドイツ	百株 7,468.5 (−)	千ユーロ 39,545 (△574)	百株 1,574.13	千ユーロ 8,200
外国	ユーロ	スイス	百株 36.26 (−)	千ユーロ 446 (△45)	百株 −	千ユーロ −
外国	ユーロ	スペイン	百株 17,961.95 (20,826.38)	千ユーロ 11,957 (△5)	百株 24,075.55	千ユーロ 3,920
外国	ユーロ	イタリア	百株 10,838.28 (−)	千ユーロ 11,269 (△5)	百株 2,602.59	千ユーロ 3,344
外国	ユーロ	フィンランド	百株 2,787.57 (3,319.96)	千ユーロ 4,316 (−)	百株 241.55	千ユーロ 392
外国	ユーロ	オーストリア	百株 − (−)	千ユーロ − (−)	百株 180.32	千ユーロ 331

（注１）金額は受渡代金です。
（注２）（　）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。

(2) 投資信託受益証券、投資証券

	買付		売付	
	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
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	7.293 (−)	855 (−)	3.853 (−)	443 (−)
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	24.811 (−)	493 (−)	− (−)	− (−)
PROLOGIS INC	24.858 (−)	2,964 (−)	3.014 (−)	364 (−)
AVALONBAY COMMUNITIES INC	3.86 (−)	816 (−)	− (−)	− (−)
EQUINIX INC	2.863 (−)	2,492 (−)	0.464 (−)	364 (−)
CROWN CASTLE INC	16.919 (−)	1,687 (−)	4.441 (−)	501 (−)
ESSEX PROPERTY TRUST INC	1.694 (−)	516 (−)	− (−)	− (−)
EQUITY RESIDENTIAL	6.213 (−)	457 (−)	− (−)	− (−)
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	27.687 (−)	541 (−)	− (−)	− (−)
SBA COMMUNICATIONS CORP	4.169 (−)	855 (−)	2.428 (−)	534 (−)
WELLTOWER INC	31.376 (−)	3,620 (−)	− (−)	− (−)
KIMCO REALTY	16.444 (−)	314 (−)	− (−)	− (−)
IRON MOUNTAIN INC	11.752 (−)	1,179 (−)	3.315 (−)	352 (−)
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	6.835 (−)	488 (−)	− (−)	− (−)
MID AMERICA	2.656 (−)	406 (−)	− (−)	− (−)
REALTY INCOME CORP	33.067 (−)	1,871 (−)	9.362 (−)	565 (−)
REGENCY CENTERS CORP	5.269 (−)	326 (−)	− (−)	− (−)
SIMON PROPERTY GROUP INC	11.392 (−)	1,826 (−)	3.108 (−)	483 (−)
PUBLIC STORAGE	5.227 (−)	1,616 (−)	1.509 (−)	471 (−)
SUN COMMUNITIES INC	6.785 (−)	847 (−)	3.415 (−)	448 (−)
VENTAS INC	20.666 (−)	1,163 (−)	7.581 (−)	433 (−)
WEYERHAEUSER CO	17.159 (−)	547 (−)	− (−)	− (−)
EXTRA SPACE STORAGE INC	2.558 (−)	428 (−)	− (−)	− (−)

	買付		売付	
	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
DIGITAL REALTY TRUST INC	11.493 (−)	1,775 (−)	− (−)	− (−)
AMERICAN TOWER CORP	13.424 (−)	2,704 (−)	2.942 (−)	671 (−)
WP CAREY INC	9.341 (−)	529 (−)	− (−)	− (−)
AMERICAN HOMES 4 RENT	7.841 (−)	269 (−)	− (−)	− (−)
GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC	7.962 (−)	372 (−)	− (−)	− (−)
MILLROSE PROPERTIES INC	− (20.356)	− (502)	20.356 (−)	447 (−)
VICI PROPERTIES INC	31.535 (−)	969 (−)	− (−)	− (−)
カナダ	千口	千カナダ・ドル	千口	千カナダ・ドル
CANADIAN APT PPTYS REIT	15.749 (−)	776 (−)	− (−)	− (−)
RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST	− (−)	− (−)	14.424 (−)	269 (−)
オーストラリア	千口	千オーストラリア・ドル	千口	千オーストラリア・ドル
DEXUS	− (−)	− (−)	163.989 (−)	1,147 (−)
GOODMAN GROUP	39.369 (−)	1,375 (−)	− (−)	− (−)
VICINITY CENTRES	374.092 (−)	789 (−)	− (−)	− (−)
シンガポール	千口	千シンガポール・ドル	千口	千シンガポール・ドル
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	414.2 (−)	816 (△2)	− (−)	− (−)
CAPLAND ASCENDAS REIT	− (−)	− (△11)	− (−)	− (−)
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	− (−)	− (△3)	474.1 (−)	630 (−)
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL	− (−)	− (△1)	405.5 (−)	494 (−)
イギリス	千口	千イギリス・ポンド	千口	千イギリス・ポンド
SEGRO PLC	85.368 (−)	681 (−)	− (−)	− (−)
ユーロ（フランス）	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
KLEPIERRE	− (−)	− (△3)	− (−)	− (−)
COVIVIO	10.218 (−)	542 (−)	− (−)	− (−)
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	− (−)	− (△46)	− (−)	− (−)

（注１）金額は受渡代金です。
（注２）（　）内は、合併、分割等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(3) 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 427,483	百万円 427,598	百万円 －	百万円 －

（注）金額は受渡代金です。

■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	334,565,292千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,549,527,271千円
(c) 売買高比率 (a)／(b)	0.21

（注）(b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

■利害関係人との取引状況等（2024年２月16日から2025年２月17日まで）

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

■組入資産の明細

(1) 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	
AMAZON.COM INC	14,153.69	16,548.6	378,433	57,487,815	大規模小売り
ABBOTT LABORATORIES	2,650.14	3,053.49	39,881	6,058,418	ヘルスケア機器・用品
AES CORP	1,091.22	1,091.22	1,083	164,606	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
INTL BUSINESS MACHINES CORP	1,390.28	1,614.16	42,174	6,406,769	情報技術サービス
ADVANCED MICRO DEVICES	2,466.44	2,841.29	32,134	4,881,626	半導体・半導体製造装置
ADOBE INC	694.37	772.44	35,544	5,399,580	ソフトウェア
CHUBB LTD	628.23	675.9	17,878	2,715,984	保険
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	342.61	390.79	12,353	1,876,643	化学
ALLSTATE CORP	396.52	464.43	8,714	1,323,758	保険
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	1,013.35	1,138.88	23,090	3,507,722	コングロマリット
AMGEN INC	815.06	943.29	27,464	4,172,182	バイオテクノロジー
HESS CORP	414.96	494.81	7,251	1,101,566	石油・ガス・消耗燃料
AMERICAN EXPRESS CO	954.49	999.91	31,101	4,724,583	消費者金融
AMERICAN ELECTRIC POWER	773.42	922.81	9,396	1,427,494	電力
AFLAC INC	847.3	930.34	9,614	1,460,483	保険
AMERICAN INTL GROUP	1,081.5	1,121.52	8,337	1,266,531	保険
ANALOG DEVICES	762.33	858.29	18,419	2,798,145	半導体・半導体製造装置
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	1,024.32	1,146.1	10,288	1,562,932	建設関連製品
VALERO ENERGY CORP	540.42	565.11	7,646	1,161,580	石油・ガス・消耗燃料
ANSYS INC	132.52	153.52	5,203	790,426	ソフトウェア
APPLE INC	23,826.92	26,633.51	651,455	98,962,628	コンピュータ・周辺機器
APPLIED MATERIALS INC	1,280.53	1,435.56	24,289	3,689,844	半導体・半導体製造装置
ALBEMARLE CORP	169.36	189.91	1,542	234,284	化学
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	815.04	815.04	3,757	570,776	食品
AMEREN CORP	406.44	448.14	4,394	667,630	総合公益事業
AUTODESK INC	320.74	379.57	11,490	1,745,498	ソフトウェア
AUTOMATIC DATA PROCESSING	629.63	707.37	21,797	3,311,274	専門サービス
AUTOZONE INC	27.16	29.79	10,303	1,565,131	専門小売り
AVERY DENNISON CORP	115.42	131.85	2,394	363,752	容器・包装
BALL CORP	462.88	511.88	2,551	387,632	容器・包装
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	1,993.18	2,321.03	111,314	16,909,751	金融サービス
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	1,163.87	1,278.92	11,234	1,706,561	資本市場
BAXTER INTERNATIONAL INC	802.19	920.98	2,838	431,190	ヘルスケア機器・用品
BECTON DICKINSON & CO	439.38	509.24	11,447	1,739,022	ヘルスケア機器・用品
AMETEK INC	344.76	398.3	7,310	1,110,522	電気設備
VERIZON COMM INC	6,415.22	7,373.78	30,225	4,591,498	各種電気通信サービス
WR BERKLEY CORP	316.07	556.3	3,357	510,002	保険
BEST BUY CO INC	305.68	356.26	3,245	493,028	専門小売り
BIO-RAD LABORATORIES-CL A	30.21	30.21	837	127,194	ライフサイエンス・ツール／サービス
YUM! BRANDS INC	420.53	483.45	7,150	1,086,264	ホテル・レストラン・レジャー
FIRSTENERGY CORP	836.97	960.01	3,840	583,340	電力
BOEING CO	866.01	1,266.72	23,360	3,548,746	航空宇宙・防衛
ROBERT HALF INC	144.56	－	－	－	専門サービス
BORGWARNER INC	370.1	－	－	－	自動車用部品
BOSTON SCIENTIFIC CORP	2,219.59	2,580.91	27,386	4,160,212	ヘルスケア機器・用品
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	172.33	218.27	2,171	329,882	航空貨物・物流サービス
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWRE	260.64	308.2	6,433	977,386	娯楽
METTLER TOLEDO INTERNATIONAL INC	34.11	37.1	4,718	716,830	ライフサイエンス・ツール／サービス

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	3,197.71	3,562.48	19,201	2,916,940	医薬品
ONEOK INC	867.02	1,089.66	10,662	1,619,713	石油・ガス・消耗燃料
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	97.09	129.4	1,595	242,333	保険
UNITED RENTALS INC	107.88	117.2	8,687	1,319,728	商社・流通業
SEMPRA	983.72	1,125.89	9,468	1,438,395	総合公益事業
FEDEX CORP	367.46	409.02	10,952	1,663,768	航空貨物・物流サービス
VERISIGN INC	133.02	146.98	3,369	511,840	情報技術サービス
AMPHENOL CORP	915.2	2,129.21	14,665	2,227,911	電子装置・機器・部品
BROWN-FORMAN CORP	483.08	371.07	1,155	175,590	飲料
QUANTA SERVICES INC	232.71	253.73	7,242	1,100,242	建設・土木
SIRIUS XM HOLDINGS INC	1,017.65	−	−	−	メディア
CSX CORP	3,042.11	3,419.99	11,412	1,733,673	陸上運輸
COTERRA ENERGY INC	1,147.11	1,345.6	3,703	562,536	石油・ガス・消耗燃料
THE CAMPBELL'S COMPANY	269.78	381.72	1,473	223,830	食品
CONSTELLATION BRANDS INC	246.29	281.49	4,586	696,750	飲料
CARDINAL HEALTH INC	382.98	423.64	5,346	812,226	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
CARLISLE COS INC	75.2	85.19	3,048	463,049	建設関連製品
CARNIVAL CORP COMMON PAIRED	1,484.08	1,827.52	4,793	728,193	ホテル・レストラン・レジャー
CATERPILLAR INC	779.69	851.65	30,090	4,571,047	機械
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES	146.08	166.45	3,696	561,563	ソフトウェア
JPMORGAN CHASE & CO	4,423.91	4,985.19	137,885	20,946,166	銀行
CHURCH & DWIGHT CO INC	389.11	432.74	4,543	690,244	家庭用品
CINCINNATI FINANCIAL CORP	228.76	286.78	3,928	596,706	保険
CINTAS CORP	141.69	643.86	13,148	1,997,450	商業サービス・用品
CISCO SYSTEMS INC	6,184.56	6,995.34	45,378	6,893,489	通信機器
CLEVELAND-CLIFFS INC	835.13	−	−	−	金属・鉱業
CLOROX COMPANY	183.05	212.16	3,138	476,734	家庭用品
COCA-COLA CO/THE	6,273.48	7,169.1	49,373	7,500,342	飲料
COPART INC	1,283.73	1,492.89	8,866	1,346,875	商業サービス・用品
COLGATE-PALMOLIVE CO	1,213.09	1,352.19	11,634	1,767,357	家庭用品
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	383.76	418.63	11,868	1,803,019	ホテル・レストラン・レジャー
MOLINA HEALTHCARE INC	89.28	99.39	2,706	411,097	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
NRG ENERGY, INC.	348.74	348.74	3,752	570,033	電力
COMCAST CORP-CL A	6,281.71	6,808.39	24,094	3,660,255	メディア
CONAGRA BRANDS INC	736.39	860.36	2,174	330,402	食品
CONSOLIDATED EDISON INC	517.36	601.71	5,711	867,623	総合公益事業
CMS ENERGY CORP	441.28	490.5	3,375	512,716	総合公益事業
COOPER COS INC	79.71	354.52	3,123	474,463	ヘルスケア機器・用品
MOLSON COORS BEVERAGE CO	304.36	304.36	1,837	279,076	飲料
CORNING INC	1,265.61	1,446.7	7,600	1,154,662	電子装置・機器・部品
HEICO CORP-CL A	116.14	143.37	2,547	386,975	航空宇宙・防衛
MANHATTAN ASSOCIATES INC	94.42	109.95	2,093	318,032	ソフトウェア
CUMMINS INC	212.5	239.32	8,945	1,358,880	機械
DARLING INTERNATIONAL INC	238.06	−	−	−	食品
DR HORTON INC	457.84	514.43	6,716	1,020,366	家庭用耐久財
DANAHER CORP	1,070.45	1,142.41	23,567	3,580,202	ライフサイエンス・ツール／サービス
MOODY'S CORP	245.21	284.98	14,899	2,263,442	資本市場
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS	759.97	867.88	7,871	1,195,785	情報技術サービス
TARGET CORP	711.89	799.21	10,220	1,552,565	生活必需品流通・小売り
DEERE & CO	413.61	456.69	21,931	3,331,563	機械
MORGAN STANLEY	1,898.13	2,134.57	29,659	4,505,627	資本市場

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	
REPUBLIC SERVICES INC	335.74	377.96	8,744	1,328,431	商業サービス・用品
COSTAR GROUP INC	619.75	711.35	5,268	800,301	不動産管理・開発
DECKERS OUTDOOR CORP	41.74	268.5	4,163	632,496	繊維・アパレル・贅沢品
THE WALT DISNEY CO	2,794.06	3,182.63	35,129	5,336,578	娯楽
DOLLAR TREE INC	317.56	353.55	2,530	384,332	生活必需品流通・小売り
DOVER CORP	225.99	243.73	4,931	749,127	機械
OMNICOM GROUP	305.86	346.94	2,850	433,065	メディア
DTE ENERGY CO	337	365.22	4,712	715,921	総合公益事業
DUKE ENERGY CORP	1,181.23	1,344.77	15,007	2,279,809	電力
DARDEN RESTAURANTS INC	177.01	209.35	4,002	608,029	ホテル・レストラン・レジャー
EBAY INC	842.27	842.27	5,887	894,365	大規模小売り
BANK OF AMERICA CORP	10,908.1	12,257.97	57,563	8,744,460	銀行
CITIGROUP INC	2,941.7	3,356.28	28,397	4,313,861	銀行
EASTMAN CHEMICAL CO	167.9	212.68	2,148	326,345	化学
EATON CORP PLC	611.13	700.39	21,653	3,289,452	電気設備
CADENCE DESIGN SYS INC	417.15	481.77	14,221	2,160,368	ソフトウェア
ECOLAB INC	381.51	450.02	11,913	1,809,829	化学
REVVITY INC	179.72	210.35	2,361	358,718	ライフサイエンス・ツール／サービス
ELECTRONIC ARTS INC	388.01	438.74	5,677	862,437	娯楽
SALESFORCE INC	1,483.57	1,676.55	54,746	8,316,474	ソフトウェア
ERIE INDEMNITY CO	33.72	40.5	1,575	239,295	保険
EMERSON ELECTRIC CO	879.6	998.91	12,320	1,871,615	電気設備
ATMOS ENERGY CORP	245.32	274.54	4,022	611,025	ガス
ENTERGY CORP	307.36	780.2	6,435	977,672	電力
EOG RESOURCES INC	903.94	997.76	12,902	1,959,948	石油・ガス・消耗燃料
EQUIFAX INC	187.3	217.78	5,433	825,419	専門サービス
EQT CORP	597.29	992.14	5,301	805,275	石油・ガス・消耗燃料
ESTEE LAUDER COS INC/THE	358.46	418.03	2,871	436,201	パーソナルケア用品
EXPEDITORS INTERNATIONAL	224.15	252.96	2,874	436,724	航空貨物・物流サービス
EXXON MOBIL CORP	6,116.07	7,782.62	84,239	12,796,758	石油・ガス・消耗燃料
FMC CORP	177.11	－	－	－	化学
NEXTERA ENERGY INC	3,099.21	3,577.35	24,347	3,698,620	電力
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	60.19	67.46	3,076	467,394	資本市場
FAIR ISAAC CORP	37.75	42.12	7,578	1,151,202	ソフトウェア
ASSURANT INC	87.66	87.66	1,779	270,270	保険
FASTENAL CO	856.03	1,009.28	7,547	1,146,524	商社・流通業
FIFTH THIRD BANCORP	1,054.1	1,204.31	5,306	806,063	銀行
M&T BANK CORP	249.58	285.4	5,674	861,986	銀行
FISERV INC	917.18	1,012.05	23,337	3,545,256	金融サービス
FORD MOTOR CO	5,859.08	6,759.85	6,408	973,490	自動車
FRANKLIN RESOURCES INC	474.77	474.77	974	148,067	資本市場
FREEPORT-MCMORAN INC	2,146.28	2,577.45	10,173	1,545,410	金属・鉱業
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	15.84	17.7	3,790	575,805	銀行
ARTHUR J GALLAGHER & CO	333.44	434.44	13,967	2,121,764	保険
GENERAL DYNAMICS CORP	346.34	406.5	9,834	1,494,013	航空宇宙・防衛
GENERAL MILLS INC	885.17	946.69	5,570	846,187	食品
GENUINE PARTS CO	207.69	264.3	3,301	501,471	販売
GILEAD SCIENCES INC	1,900.11	2,161.45	22,496	3,417,423	バイオテクノロジー
GARTNER INC	119.88	134.13	6,903	1,048,675	情報技術サービス
MCKESSON CORP	208.54	227.65	13,515	2,053,117	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
NVIDIA CORP	3,764.94	42,972.14	596,668	90,639,860	半導体・半導体製造装置

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
GRACO INC	239.85	270.06	2,317	351,992	機械
GE AEROSPACE	1,646.58	1,901.23	39,596	6,015,167	航空宇宙・防衛
WW GRAINGER INC	67.77	75.65	7,774	1,181,066	商社・流通業
HALLIBURTON CO	1,392.51	1,550.27	4,055	616,071	エネルギー設備・サービス
MONSTER BEVERAGE CORP	1,176.37	1,242.58	6,119	929,644	飲料
GOLDMAN SACHS GROUP INC	503	555.48	36,692	5,573,916	資本市場
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	287.28	334.09	6,601	1,002,902	航空宇宙・防衛
HASBRO INC	163.59	–	–	–	レジャー用品
HENRY SCHEIN INC	174.31	208.63	1,585	240,866	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
HEICO CORP	68.78	68.78	1,519	230,752	航空宇宙・防衛
HERSHEY FOODS CORP	225	266.28	4,204	638,633	食品
HP INC	1,341.36	1,647.81	5,543	842,072	コンピュータ・周辺機器
F5 INC	89.81	106.84	3,313	503,424	通信機器
CROWN HOLDINGS INC NPR	181.25	228.72	2,013	305,858	容器・包装
UNITED THERAPEUTICS CORP	76.15	76.15	2,821	428,684	バイオテクノロジー
JUNIPER NETWORKS INC	578.81	600.59	2,195	333,466	通信機器
HOLOGIC INC	383.99	383.99	2,428	368,891	ヘルスケア機器・用品
HOME DEPOT INC	1,527.31	1,741.99	71,334	10,836,422	専門小売り
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	296.68	338.44	2,194	333,409	バイオテクノロジー
HORMEL FOODS CORP	490.54	490.54	1,396	212,078	食品
CENTERPOINT ENERGY INC	977.76	1,155.09	3,859	586,244	総合公益事業
LENNOX INTERNATIONAL INC	49.17	56.72	3,529	536,108	建設関連製品
HUBBELL INC	78.2	95.1	3,710	563,621	電気設備
HUMANA INC	186.41	207.51	5,267	800,144	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
JB HUNT TRANSPORT SERVICES INC	122.76	153.65	2,611	396,749	陸上運輸
HUNTINGTON BANCSHARES INC	2,153.85	2,588.34	4,330	657,814	銀行
BIOGEN INC	219.1	257.97	3,542	538,171	バイオテクノロジー
IDEX CORP	110.45	142.54	2,782	422,693	機械
ILLINOIS TOOL WORKS	464.63	513.58	13,256	2,013,720	機械
INTUIT INC	427.34	491.51	28,870	4,385,689	ソフトウェア
IDEXX LABORATORIES INC	125	143.76	6,390	970,790	ヘルスケア機器・用品
TRANE TECHNOLOGIES PLC	351.54	392.83	14,269	2,167,746	建設関連製品
INTEL CORP	6,392.05	7,442.82	17,565	2,668,307	半導体・半導体製造装置
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	409.93	458.47	3,923	596,031	化学
INTERNATIONAL PAPER CO	534.19	885.5	4,969	754,905	容器・包装
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	540.63	638.59	1,727	262,407	メディア
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	118.57	118.57	1,973	299,845	金融サービス
JABIL CIRCUIT INC	195.86	195.86	3,322	504,761	電子装置・機器・部品
INCYTE CORP	316.54	280.67	1,976	300,246	バイオテクノロジー
EMCOR GROUP INC	–	84.92	3,620	549,922	建設・土木
JOHNSON & JOHNSON	3,669.56	4,219.17	65,882	10,008,186	医薬品
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	456.59	512.56	5,739	871,909	保険
KLA CORPORATION	204.32	233.04	17,495	2,657,702	半導体・半導体製造装置
DEVON ENERGY CORP	969.85	1,069.71	3,705	562,898	石油・ガス・消耗燃料
KELLANOVA	424.51	477.14	3,924	596,239	食品
KEYCORP	1,440.72	1,665.03	2,950	448,200	銀行
KIMBERLY-CLARK CORP	529.32	589.99	7,827	1,189,059	家庭用品
BLACKROCK INC/NEW YORK	227.27	–	–	–	資本市場
KROGER CO	1,033.85	1,219.14	7,940	1,206,204	生活必需品流通・小売り
LAM RESEARCH CORP	200.26	2,292.21	18,968	2,881,434	半導体・半導体製造装置
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	74.46	85.55	4,189	636,448	電子装置・機器・部品

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	
PACKAGING CORP OF AMERICA	134.51	155.58	3,306	502,225	容器・包装
LATTICE SEMICONDUCTOR CORP	202.6	–	–	–	半導体・半導体製造装置
AKAMAI TECHNOLOGIES	233.13	276.53	2,765	420,118	情報技術サービス
LENNAR CORP	376.67	407.13	5,041	765,914	家庭用耐久財
ELI LILLY & CO	1,230.21	1,415.88	119,538	18,159,093	医薬品
BATH & BODY WORKS INC	346.38	–	–	–	専門小売り
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	1,108.84	1,291.92	15,014	2,280,882	航空貨物・物流サービス
AGILENT TECHNOLOGIES INC	448.25	501.58	6,754	1,026,118	ライフサイエンス・ツール／サービス
LOCKHEED MARTIN CORP	338.42	378.7	16,026	2,434,540	航空宇宙・防衛
LOEWS CORP	302.89	302.89	2,514	381,945	保険
LOWE'S COS INC	884.86	997.54	25,117	3,815,532	専門小売り
DOMINION ENERGY INC	1,265.01	1,503.36	8,357	1,269,538	総合公益事業
MGM RESORTS INTERNATIONAL	404.01	404.01	1,608	244,326	ホテル・レストラン・レジャー
MCCORMICK & CO INC	402.79	447.6	3,444	523,288	食品
MCDONALD'S CORPORATION	1,110.35	1,257.82	38,810	5,895,632	ホテル・レストラン・レジャー
S&P GLOBAL INC	495.71	562.05	30,333	4,607,928	資本市場
EVEREST GROUP LTD	66.7	81.3	2,704	410,881	保険
MARKEL GROUP INC	20.13	24.04	4,490	682,181	保険
EDWARDS LIFESCIENCES CORP NPR	915.1	1,035.92	7,892	1,198,976	ヘルスケア機器・用品
MARSH & MCLENNAN COS	756.06	863.67	19,763	3,002,252	保険
MASCO CORP	345.61	388.33	3,044	462,432	建設関連製品
MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	93.65	107.01	5,643	857,303	建設資材
METLIFE INC	974.05	1,033.17	8,440	1,282,272	保険
MEDTRONIC PLC	2,021.17	2,258.02	20,956	3,183,529	ヘルスケア機器・用品
CVS HEALTH CORP	1,973.56	2,198.53	14,472	2,198,581	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
MERCK & CO.INC.	3,864.48	4,452.65	36,961	5,614,813	医薬品
ON SEMICONDUCTOR CORPORATION	652.5	756.86	3,922	595,913	半導体・半導体製造装置
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	128.76	–	–	–	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
MICROSOFT CORP	10,756.09	12,368.83	505,180	76,741,912	ソフトウェア
MICRON TECH INC	1,680.37	1,926.42	19,171	2,912,377	半導体・半導体製造装置
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	816.68	923.97	5,152	782,648	半導体・半導体製造装置
3M CO	825.77	968.11	14,388	2,185,688	コングロマリット
ENTEGRIS INC	236.75	270.42	2,896	440,043	半導体・半導体製造装置
CHARLES RIVER LABORATORIES INT	76.74	93.24	1,417	215,279	ライフサイエンス・ツール／サービス
MOTOROLA SOLUTIONS INC	248.47	293.89	12,876	1,956,068	通信機器
ILLUMINA INC	243.79	271.48	2,721	413,395	ライフサイエンス・ツール／サービス
XCEL ENERGY INC	827.77	963.98	6,613	1,004,712	電力
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	146.13	170.37	1,959	297,682	バイオテクノロジー
NETAPP INC	327.85	368.42	4,386	666,339	コンピュータ・周辺機器
NEWMONT CORP	1,736.08	2,012.55	9,366	1,422,850	金属・鉱業
NVR INC	4.83	5.48	4,036	613,171	家庭用耐久財
NIKE INC-CL B	1,877.2	2,077.81	15,176	2,305,435	繊維・アパレル・贅沢品
NORDSON CORP	75.48	106.65	2,308	350,626	機械
NORFOLK SOUTHERN CORP	341.4	399.4	10,224	1,553,164	陸上運輸
EVERSOURCE ENERGY	518.61	657.87	4,048	615,012	電力
NISOURCE INC	645.43	796.85	3,161	480,324	総合公益事業
NORTHERN TRUST CORP	328.68	366.01	4,054	615,887	資本市場
NORTHROP GRUMMAN CORP	220.98	241.6	10,603	1,610,826	航空宇宙・防衛
WELLS FARGO & CO	5,582.86	5,974.91	47,787	7,259,373	銀行
NUCOR CORP	374.96	403.95	5,565	845,412	金属・鉱業
CHENIERE ENERGY INC	364.22	388.86	8,302	1,261,299	石油・ガス・消耗燃料

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	
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	576.3	679.23	13,731	2,085,923	消費者金融
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	997.74	1,118.03	5,373	816,250	石油・ガス・消耗燃料
OLD DOMINION FREIGHT LINE	148.54	334.27	6,897	1,047,772	陸上運輸
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	90.84	102.07	13,460	2,044,859	専門小売り
ORACLE CORP	2,507.07	2,916.38	50,791	7,715,763	ソフトウェア
PACCAR INC	777.44	925.14	9,802	1,489,140	機械
PTC INC	180.85	200.87	3,436	522,097	ソフトウェア
EXELON CORP	1,571.97	1,723.66	7,385	1,121,989	電力
PARKER HANNIFIN CORP	192.11	223.93	15,680	2,382,054	機械
PAYCHEX INC	491.52	555.83	8,184	1,243,322	専門サービス
ALIGN TECHNOLOGY INC	114.52	114.52	2,367	359,712	ヘルスケア機器・用品
PPL CORPORATION	1,136.87	1,325.03	4,469	678,935	電力
PEPSICO INC	2,105.84	2,409.86	34,554	5,249,247	飲料
PENTAIR PLC	255.45	302.01	2,921	443,781	機械
PFIZER INC	8,623.81	9,966.14	25,443	3,865,130	医薬品
ESSENTIAL UTILITIES INC	403.19	403.19	1,419	215,595	水道
CONOCOPHILLIPS	1,839.94	2,271.17	21,862	3,321,099	石油・ガス・消耗燃料
PG&E CORP	3,061.39	3,476.39	5,315	807,462	電力
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	362.19	−	−	−	石油・ガス・消耗燃料
ALTRIA GROUP INC	2,710.33	2,994.56	15,958	2,424,181	タバコ
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	598.05	693.68	13,451	2,043,364	銀行
BROWN & BROWN INC	369.07	404.58	4,474	679,744	保険
GARMIN LTD	232.81	274.1	5,827	885,318	家庭用耐久財
PPG INDUSTRIES INC	357.48	405.02	4,769	724,475	化学
COSTCO WHOLESALE CORP	676.03	776.12	83,188	12,637,153	生活必需品流通・小売り
T ROWE PRICE GROUP INC	342.93	377.19	4,042	614,072	資本市場
QUEST DIAGNOSTICS	165.74	197.86	3,339	507,270	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
PROCTER & GAMBLE CO	3,594.41	4,117.2	67,065	10,187,854	家庭用品
PROGRESSIVE CORP	898.08	1,029.54	27,035	4,106,996	保険
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	742.43	856.82	7,171	1,089,435	総合公益事業
PULTE GROUP INC	339.5	376.47	4,044	614,387	家庭用耐久財
GLOBAL PAYMENTS INC	400.68	432.06	4,563	693,294	金融サービス
QUALCOMM INC	1,702.86	1,954.56	33,663	5,113,805	半導体・半導体製造装置
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	291.41	344.89	5,512	837,437	資本市場
EXACT SCIENCES CORP	260.45	297.79	1,468	223,065	バイオテクノロジー
RELIANCE INC	87.47	105.27	3,133	476,052	金属・鉱業
REGENERON PHARMACEUTICALS	160.52	188.57	12,702	1,929,572	バイオテクノロジー
REPLIGEN CORP	85.76	−	−	−	ライフサイエンス・ツール／サービス
RESMED INC	228.99	262.11	6,106	927,659	ヘルスケア機器・用品
US BANCORP	2,292.27	2,721.44	12,994	1,974,051	銀行
ARCH CAPITAL GROUP LTD	563.09	654.15	5,769	876,460	保険
ROSS STORES INC	508.78	571.8	7,934	1,205,299	専門小売り
ROLLINS INC	457.08	520.1	2,638	400,809	商業サービス・用品
ROPER TECHNOLOGIES INC	163.44	188.4	10,806	1,641,577	ソフトウェア
ROCKWELL AUTOMATION INC	173.27	198.81	5,852	889,124	電気設備
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	374.64	432.02	11,366	1,726,611	ホテル・レストラン・レジャー
RPM INTERNATIONAL INC	192.58	222.64	2,748	417,557	化学
ACCENTURE PLC-CL A	956.12	1,095.36	42,499	6,456,170	情報技術サービス
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	2,088.47	2,324.95	14,140	2,148,059	食品
WILLIS TOWERS WATSON PLC	162.17	176.82	5,665	860,617	保険
AXON ENTERPRISE INC	110.39	126.22	8,626	1,310,375	航空宇宙・防衛

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	
THE TRAVELERS COMPANIES INC	348.35	405.7	9,667	1,468,640	保険
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	893.54	935.47	6,452	980,255	金融サービス
BOOKING HOLDINGS INC	54.52	58.3	29,408	4,467,498	ホテル・レストラン・レジャー
SCHLUMBERGER LTD	2,179.9	2,449.39	10,226	1,553,462	エネルギー設備・サービス
SCHWAB (CHARLES) CORP	2,301.45	3,016.41	24,233	3,681,362	資本市場
POOL CORP	63.05	63.05	2,170	329,748	販売
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	321.14	353.09	3,549	539,168	ヘルスケア機器・用品
SEI INVESTMENTS CO	144.77	203.88	1,677	254,832	資本市場
ELEVANCE HEALTH INC	361.39	404.87	15,759	2,394,035	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
CENCORA INC	257.01	308.36	7,481	1,136,550	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	355.91	426.07	3,649	554,363	保険
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	375	416.69	14,869	2,258,901	化学
CENTENE CORP	824.87	939.67	5,342	811,649	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
SMITH (A.O.) CORP	195.63	195.63	1,295	196,793	建設関連製品
SNAP-ON INC	82.04	96.24	3,261	495,494	機械
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	543.92	618.57	6,900	1,048,295	保険
EDISON INTERNATIONAL	576.12	714.84	3,578	543,608	電力
SOUTHERN CO	1,667.22	1,905.94	16,311	2,477,809	電力
TRUIST FINANCIAL CORP	1,987.29	2,362.51	11,058	1,679,958	銀行
SOUTHWEST AIRLINES	197	197	596	90,616	旅客航空輸送
AT&T INC	10,942.28	12,554.08	32,477	4,933,642	各種電気通信サービス
CHEVRON CORP	2,770.81	3,044.26	47,289	7,183,753	石油・ガス・消耗燃料
STANLEY BLACK & DECKER INC	225.92	265.46	2,312	351,239	機械
STATE STREET CORP	504.16	498.73	4,945	751,256	資本市場
STARBUCKS CORP	1,751.61	1,976.93	22,250	3,380,050	ホテル・レストラン・レジャー
STEEL DYNAMICS INC	229.37	257.51	3,497	531,344	金属・鉱業
STRYKER CORP	518.49	595.24	22,927	3,482,909	ヘルスケア機器・用品
NETFLIX INC	676.48	752.29	79,637	12,097,720	娯楽
GEN DIGITAL INC	925.83	925.83	2,566	389,861	ソフトウェア
KNIGHT SWIFT TRANSPORTATION HOLDINGS INC	274	274	1,484	225,473	陸上運輸
SYNOPSYS INC	233.14	270.71	14,145	2,148,829	ソフトウェア
SYSCO CORP	764.19	880.86	6,262	951,399	生活必需品流通・小売り
INTUITIVE SURGICAL INC	534.63	623.74	37,146	5,642,975	ヘルスケア機器・用品
TELEFLEX INC	69.85	93.58	1,566	238,014	ヘルスケア機器・用品
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES	1,692.5	1,993.52	3,239	492,107	医薬品
TERADYNE INC	220.66	290.14	3,285	499,151	半導体・半導体製造装置
TEXAS INSTRUMENTS INC	1,389.08	1,603.07	29,340	4,457,189	半導体・半導体製造装置
TEXTRON INC	298.41	333.19	2,408	365,844	航空宇宙・防衛
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	588.51	670.61	35,666	5,418,081	ライフサイエンス・ツール／サービス
GLOBE LIFE INC	149.73	–	–	–	保険
TORO CO	146.44	180.11	1,450	220,361	機械
DAVITA INC	68.13	91.06	1,433	217,757	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
TRACTOR SUPPLY CO	168.08	963.96	5,508	836,730	専門小売り
BIO-TECHNE CORP	259.34	259.34	1,710	259,779	ライフサイエンス・ツール／サービス
TRIMBLE INC	375.04	431.6	3,206	487,077	電子装置・機器・部品
TYLER TECHNOLOGIES INC	61.75	73.96	4,746	720,966	ソフトウェア
TYSON FOODS INC	413.16	471.94	2,694	409,363	食品
MARATHON OIL CORP	929.52	–	–	–	石油・ガス・消耗燃料
UNION PACIFIC CORP	931.33	1,068.25	26,622	4,044,288	陸上運輸
RTX CORP	2,234.86	2,334.22	28,573	4,340,552	航空宇宙・防衛
UNITEDHEALTH GROUP INC	1,413.9	1,619.3	84,771	12,877,710	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC	99.03	99.03	1,797	273,102	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
VF CORP	517.62	－	－	－	繊維・アパレル・贅沢品
PARAMOUNT GLOBAL	813.26	－	－	－	メディア
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	394.11	453.49	20,815	3,162,035	バイオテクノロジー
VULCAN MATERIALS CO	200.95	230.48	6,233	946,940	建設資材
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	1,071.24	1,397.73	1,355	205,959	生活必需品流通・小売り
WALMART INC	2,261.8	7,748.39	80,614	12,246,110	生活必需品流通・小売り
WASTE MANAGEMENT INC	621.22	697.18	15,876	2,411,856	商業サービス・用品
WATERS CORP	87.86	99.95	3,695	561,376	ライフサイエンス・ツール／サービス
WATSCO INC	48.89	62.16	3,006	456,735	商社・流通業
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	114.64	129.74	2,785	423,207	ライフサイエンス・ツール／サービス
JM SMUCKER CO/THE-NEW	156.04	196.24	2,002	304,159	食品
VAIL RESORTS INC	65.23	－	－	－	ホテル・レストラン・レジャー
WESTERN DIGITAL CORP	494.51	598.63	4,094	621,924	コンピュータ・周辺機器
WABTEC CORP	284	304.92	5,738	871,703	機械
SKYWORKS SOLUTIONS INC	253.19	283.56	1,869	283,997	半導体・半導体製造装置
WYNN RESORTS LTD	153.79	189.11	1,679	255,159	ホテル・レストラン・レジャー
NASDAQ INC	529.69	756	6,116	929,202	資本市場
CME GROUP INC	541.32	629.55	15,454	2,347,646	資本市場
WILLIAMS COS INC	1,807.81	2,146.25	12,229	1,857,757	石油・ガス・消耗燃料
WILLIAMS-SONOMA INC	－	228.65	4,906	745,396	専門小売り
DICK'S SPORTING GOODS INC	85.51	97.03	2,312	351,338	専門小売り
LKQ CORP	438.82	438.82	1,716	260,711	販売
ALLIANT ENERGY CORP	405.24	490.14	3,006	456,645	電力
WEC ENERGY GROUP INC	478.82	561.02	5,776	877,557	総合公益事業
MICROSTRATEGY INC-CL A	－	321.71	10,865	1,650,519	ソフトウェア
CARMAX INC	224.14	270.22	2,402	364,926	専門小売り
TJX COMPANIES INC	1,724.69	1,977.91	24,593	3,735,973	専門小売り
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP	77.85	90.12	2,869	435,838	電子装置・機器・部品
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	1,560.49	1,560.49	678	103,118	不動産管理・開発
JARDINE MATHESON HOLDINGS LTD	235.28	235.28	929	141,142	コングロマリット
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	192.71	228.49	5,859	890,135	バイオテクノロジー
CBRE GROUP INC	485.77	526.09	7,561	1,148,666	不動産管理・開発
REGIONS FINANCIAL CORP	1,525.88	1,525.88	3,710	563,728	銀行
DOMINO'S PIZZA INC	51.37	59.25	2,824	429,025	ホテル・レストラン・レジャー
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	71.27	86.45	5,921	899,492	半導体・半導体製造装置
CRH PLC	－	1,201.51	13,012	1,976,706	建設資材
WESTLAKE CORP	60.3	60.3	695	105,589	化学
T-MOBILE US INC	806.97	921.87	24,965	3,792,527	無線通信サービス
LAS VEGAS SANDS CORP	594.74	663.91	2,879	437,406	ホテル・レストラン・レジャー
MOSAIC CO/THE	485.02	485.02	1,285	195,324	化学
MARKETAXESS HOLDINGS INC	61.26	61.26	1,185	180,061	資本市場
CELANESE CORP	162.73	197.97	1,347	204,681	化学
DEXCOM INC	585.53	688.4	6,131	931,448	ヘルスケア機器・用品
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	195.54	195.54	3,009	457,151	建設関連製品
EXPEDIA GROUP INC	219.78	219.78	4,447	675,681	ホテル・レストラン・レジャー
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	309.69	309.69	2,554	388,027	化学
AMERIPRISE FINANCIAL INC	155.36	171.07	9,339	1,418,721	資本市場
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	873.85	1,010.47	16,845	2,559,006	資本市場
LIVE NATION	235.97	273.55	4,206	638,949	娯楽
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	42.26	2,412.28	13,769	2,091,693	ホテル・レストラン・レジャー

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	
TRANSDIGM GROUP INC	84.96	97.8	12,852	1,952,465	航空宇宙・防衛
MASTERCARD INC	1,282.61	1,447.2	81,732	12,415,918	金融サービス
CELSIUS HOLDINGS INC	236.23	–	–	–	飲料
OWENS CORNING	132.27	156.43	2,806	426,265	建設関連製品
LEIDOS HOLDINGS INC	206.79	228.02	3,015	458,129	専門サービス
AERCAP HOLDINGS NV	300.64	339.12	3,414	518,763	商社・流通業
FIRST SOLAR INC	155.79	179.22	2,863	434,951	半導体・半導体製造装置
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	183.98	206.98	4,974	755,653	専門サービス
SUPER MICRO COMPUTER INC	72.63	907.44	4,347	660,435	コンピュータ・周辺機器
AECOM TECHNOLOGY CORP	210.94	239.05	2,400	364,629	建設・土木
DELTA AIR LINES INC	215.92	305.55	1,997	303,514	旅客航空輸送
INSULET CORP	101.58	120.22	3,372	512,376	ヘルスケア機器・用品
DISCOVER FINANCIAL	391.88	433.92	8,503	1,291,771	消費者金融
TE CONNECTIVITY LTD	470.54	–	–	–	電子装置・機器・部品
LULULEMON ATHLETICA INC	172.55	197.68	7,248	1,101,124	繊維・アパレル・贅沢品
MERCADOLIBRE INC	69.13	79.52	16,778	2,548,843	大規模小売り
ULTA BEAUTY INC	72.63	79.14	2,889	438,977	専門小売り
MSCI INC	119.48	139.2	7,971	1,210,876	資本市場
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	2,367.46	2,727.81	41,042	6,234,785	タバコ
VISA INC	2,448.21	2,927.89	103,591	15,736,611	金融サービス
KEURIG DR PEPPER INC	1,607.6	1,974.95	6,250	949,546	飲料
AMERICAN WATER WORKS CO INC	317.51	349.11	4,386	666,416	水道
MARATHON PETROLEUM CORP	615.28	590.05	9,208	1,398,835	石油・ガス・消耗燃料
FORTUNE BRANDS INNOVATIONS INC	214.3	214.3	1,477	224,461	建設関連製品
KINDER MORGAN INC/DELAWARE	2,983.12	3,515.82	9,334	1,418,004	石油・ガス・消耗燃料
XYLEM INC	368.91	427.1	5,525	839,427	機械
LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV	404.21	464.89	3,565	541,666	化学
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIES INC	64.81	64.81	1,045	158,774	航空宇宙・防衛
SPLUNK INC	247.88	–	–	–	ソフトウェア
EPAM SYSTEMS INC	81.62	102.9	2,738	415,986	情報技術サービス
HCA HEALTHCARE INC	307.02	337.36	10,667	1,620,524	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
VERISK ANALYTICS INC	216.63	245.05	7,191	1,092,495	専門サービス
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	107.06	–	–	–	医薬品
CORPAY INC	102.95	113.38	4,277	649,861	金融サービス
NXP SEMICONDUCTOR NV	389.38	450.57	10,099	1,534,150	半導体・半導体製造装置
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDING CORP	192.42	212.25	2,498	379,595	専門サービス
TARGA RESOURCES CORP	332.63	362.12	7,436	1,129,678	石油・ガス・消耗燃料
LEAR CORP	93.98	–	–	–	自動車用部品
CBOE GLOBAL MARKETS INC	156.08	175.78	3,556	540,276	資本市場
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	342.95	405.49	3,595	546,127	専門サービス
DOLLAR GENERAL CORP	334.44	404.85	2,937	446,249	生活必需品流通・小売り
FORTINET INC	1,005.99	1,145.24	12,785	1,942,239	ソフトウェア
HYATT HOTELS CORP	66.47	66.47	948	144,141	ホテル・レストラン・レジャー
TESLA INC	4,357.58	5,038.13	179,276	27,233,941	自動車
ENPHASE ENERGY INC	215.39	215.39	1,377	209,211	半導体・半導体製造装置
GENERAL MOTORS CO	2,080.56	1,954.93	9,455	1,436,460	自動車
ALLY FINANCIAL INC	392.3	475.4	1,824	277,172	消費者金融
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	118.95	129.07	4,826	733,263	資本市場
APTIV PLC	430.97	–	–	–	自動車用部品
PHILLIPS 66	683.58	743.86	9,524	1,446,849	石油・ガス・消耗燃料
META PLATFORMS INC	3,387.66	3,828.86	282,060	42,847,830	インタラクティブ・メディアおよびサービス

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
IQVIA HOLDINGS INC	278.48	319.99	6,189	940,305	ライフサイエンス・ツール／サービス
DIAMONDBACK ENERGY INC	248.5	329.25	5,168	785,206	石油・ガス・消耗燃料
SERVICENOW INC	311.78	361.4	35,656	5,416,625	ソフトウェア
PALO ALTO NETWORKS INC	468.54	1,132.03	22,643	3,439,849	ソフトウェア
WORKDAY INC	310.6	367.85	9,492	1,441,985	ソフトウェア
ABBVIE INC	2,688.95	3,096.98	59,731	9,073,805	バイオテクノロジー
ZOETIS INC	702.24	798.36	12,575	1,910,384	医薬品
NEWS CORP/NEW-CL A	542.11	749.64	2,264	344,024	メディア
CDW CORP	202.62	239.64	4,538	689,449	電子装置・機器・部品
HOWMET AEROSPACE INC	631.1	666.88	8,897	1,351,621	航空宇宙・防衛
TWILIO INC	257.1	257.1	3,218	488,864	情報技術サービス
SNAP INC	1,522.5	1,742.73	1,890	287,240	インタラクティブ・メディアおよびサービス
TRADE DESK INC A	668.55	793.4	6,359	966,131	メディア
OKTA INC	218.31	288.77	2,780	422,395	情報技術サービス
BAKER HUGHES CO	1,521.6	1,753.33	8,135	1,235,856	エネルギー設備・サービス
LAMB WESTON HOLDINGS INC	217.85	271.72	1,588	241,305	食品
CNH INDUSTRIAL NV	1,619.62	1,619.62	2,074	315,172	機械
BROADCOM INC	676.79	7,774.66	181,180	27,523,156	半導体・半導体製造装置
ARES MANAGEMENT CORP	231.61	327.21	6,091	925,435	資本市場
MONGODB INC	109.06	123.04	3,563	541,347	情報技術サービス
BURLINGTON STORES INC	105.65	115.51	2,831	430,080	専門小売り
VEEVA SYSTEMS INC	232.73	265.83	6,220	944,944	ヘルスケア・テクノロジー
EVERGY INC	331.92	452.74	3,017	458,459	電力
ALLEGION PLC	134.23	158	2,107	320,159	建設関連製品
DAYFORCE INC	220.02	294.6	1,956	297,247	専門サービス
STERIS PLC	155.4	174.28	3,822	580,699	ヘルスケア機器・用品
DOCUSIGN INC	319.74	356.27	3,111	472,692	ソフトウェア
SPOTIFY TECHNOLOGY SA	－	267.13	17,047	2,589,716	娯楽
WIX.COM LTD	89.97	89.97	2,012	305,738	情報技術サービス
DROPBOX INC	418.01	－	－	－	ソフトウェア
KKR & CO INC	903.73	1,080.35	15,185	2,306,814	資本市場
FUTU HOLDINGS LTD ADR	50.5	96.49	1,175	178,561	資本市場
ZOOM COMMUNICATIONS INC	338.57	449.13	3,822	580,614	ソフトウェア
MODERNA INC	500.06	526.18	1,735	263,695	バイオテクノロジー
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC	402.32	432.39	11,495	1,746,350	ホテル・レストラン・レジャー
CIGNA GROUP	451.63	494.12	14,444	2,194,205	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
DELL TECHNOLOGIES INC	386.69	556.6	6,366	967,118	コンピュータ・周辺機器
DOW INC	1,060.37	1,268.92	4,906	745,409	化学
OVINTIV INC	391.6	485.92	2,144	325,750	石油・ガス・消耗燃料
AMCOR PLC	2,233.48	2,650.13	2,668	405,399	容器・包装
PINTEREST INC	909.36	1,050.39	4,082	620,228	インタラクティブ・メディアおよびサービス
FOX CORP-A	365.01	365.01	2,030	308,460	メディア
FOX CORP-B	275.07	275.07	1,441	218,916	メディア
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	338.13	408.78	18,466	2,805,204	ソフトウェア
AVANTOR INC	971.57	1,201.7	2,147	326,217	ライフサイエンス・ツール／サービス
DYNATRACE INC	393.62	524.94	3,217	488,828	ソフトウェア
CLOUDFLARE INC	432.84	540.61	9,253	1,405,635	情報技術サービス
TRADEWEB MARKETS INC	169.18	205.79	2,614	397,115	資本市場
CARRIER GLOBAL CORP	1,243.79	1,417.03	9,229	1,401,995	建設関連製品
OTIS WORLDWIDE CORP	626	696.78	6,740	1,023,972	機械
UBER TECHNOLOGIES INC	2,811.19	3,320.54	26,371	4,006,129	陸上運輸

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	
CORTEVA INC	1,080.01	1,218.78	7,795	1,184,186	化学
MATCH GROUP INC	447.64	447.64	1,552	235,895	インタラクティブ・メディアおよびサービス
FERGUSON PLC	308.68	−	−	−	商社・流通業
BILL HOLDINGS INC	162.43	−	−	−	ソフトウェア
BLACKSTONE INC	1,085.46	1,265.47	20,860	3,168,843	資本市場
PAYLOCITY HOLDING CORP	58.09	−	−	−	専門サービス
CARLYLE GROUP INC	348.47	426.91	2,210	335,738	資本市場
DATADOG INC	386.35	496	6,498	987,125	ソフトウェア
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS PLC	308.9	362.79	3,681	559,215	コンピュータ・周辺機器
VERTIV HOLDINGS CO	532.34	620.79	6,707	1,018,956	電気設備
INGERSOLL RAND INC	619.76	696.66	5,971	907,171	機械
GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES INC	623.73	808.2	7,452	1,132,095	ヘルスケア機器・用品
PAYCOM SOFTWARE INC	89.41	89.41	1,870	284,168	専門サービス
RIVIAN AUTOMOTIVE INC	934.26	1,188.89	1,668	253,387	自動車
DRAFTKINGS INC	639	757.86	4,053	615,811	ホテル・レストラン・レジャー
UNITY SOFTWARE INC	409.67	−	−	−	ソフトウェア
AON PLC	313.09	344.86	13,345	2,027,350	保険
WARNER BROS DISCOVERY INC	3,514.21	3,980.11	4,115	625,175	娯楽
TEXAS PACIFIC LAND CORP	9.06	34.73	4,766	724,055	石油・ガス・消耗燃料
BENTLEY SYSTEMS INC	336.34	273.15	1,290	196,060	ソフトウェア
COINBASE GLOBAL INC	263.05	340.07	9,328	1,417,086	資本市場
UIPATH INC	534.39	−	−	−	ソフトウェア
AIRBNB INC	644.56	769.62	12,423	1,887,209	ホテル・レストラン・レジャー
CONSTELLATION ENERGY CORP	482.14	544.82	17,287	2,626,089	電力
MONDAY.COM LTD	43.08	63.56	2,024	307,524	ソフトウェア
SOLVENTUM CORP	−	262.21	1,946	295,715	ヘルスケア機器・用品
COREBRIDGE FINANCIAL INC	−	499.96	1,658	251,998	金融サービス
APPLOVIN CORP	−	362.79	18,507	2,811,399	ソフトウェア
ROYALTY PHARMA PLC	621.73	621.73	2,011	305,630	医薬品
ROBLOX CORP	664.77	841.08	5,614	852,854	娯楽
VIATRIS INC	1,841.48	2,184.32	2,359	358,365	医薬品
CAESARS ENTERTAINMENT INC	346.04	−	−	−	ホテル・レストラン・レジャー
EXPAND ENERGY CORP	158.46	367.72	3,873	588,377	石油・ガス・消耗燃料
BLACKROCK INC	−	256.77	25,007	3,798,865	資本市場
HF SINCLAIR CORP	255.6	255.6	971	147,585	石油・ガス・消耗燃料
SNOWFLAKE INC	426.08	524.02	9,830	1,493,368	情報技術サービス
DOORDASH INC	393.76	538.73	11,495	1,746,269	ホテル・レストラン・レジャー
ARISTA NETWORKS INC	392.38	1,853.66	19,810	3,009,346	通信機器
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	595.48	691.29	11,254	1,709,730	金融サービス
GLOBAL-E ONLINE LTD	158.93	158.93	998	151,714	大規模小売り
PALANTIR TECHNOLOGIES INC	2,731.08	3,570.4	42,544	6,462,993	ソフトウェア
FNF GROUP	389.07	464.61	2,692	409,004	保険
JACOBS SOLUTIONS INC	187.23	211.7	2,728	414,469	専門サービス
MARVELL TECHNOLOGY INC	1,291.01	1,506.68	16,047	2,437,798	半導体・半導体製造装置
APA CORP	491.46	677.58	1,567	238,182	石油・ガス・消耗燃料
CONFLUENT INC	275.24	−	−	−	ソフトウェア
LINDE PLC	744.54	834.42	38,132	5,792,783	化学
ROBINHOOD MARKETS INC	735.66	950.05	6,201	942,134	資本市場
LUCID GROUP INC	1,439.27	−	−	−	自動車
U-HAUL HOLDING CO	119.81	168.64	1,119	170,129	陸上運輸
ASPEN TECHNOLOGY INC	37.21	50.07	1,325	201,395	ソフトウェア

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	
TOAST INC	453.99	685.31	2,774	421,522	金融サービス
GE VERNOVA INC	–	478.5	17,589	2,671,972	電気設備
GRAB HOLDINGS LTD	2,795.15	3,696.22	1,811	275,131	陸上運輸
CATALENT INC	273.57	–	–	–	医薬品
SYNCHRONY FINANCIAL	687.01	706.41	4,606	699,773	消費者金融
VERALTO CORP	370.86	433.19	4,244	644,831	商業サービス・用品
SAMSARA INC	–	394.42	2,325	353,266	ソフトウェア
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY SIRIUSXM	198.71	–	–	–	メディア
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY FORMULA ONE	281.91	374.61	3,689	560,534	娯楽
BUNGE GLOBAL SA	217.15	251.36	1,772	269,197	食品
KENVUE INC	2,640.38	3,311.75	7,262	1,103,271	パーソナルケア用品
CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	730.13	817.64	3,789	575,702	銀行
CYBERARK SOFTWARE LTD	67.99	76.06	3,143	477,549	ソフトウェア
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	277.13	306.74	5,627	854,866	電子装置・機器・部品
HUBSPOT INC	73.6	84.16	6,833	1,038,057	ソフトウェア
QORVO INC	141.44	183.31	1,396	212,079	半導体・半導体製造装置
TE CONNECTIVITY PLC	–	523.04	7,990	1,213,834	電子装置・機器・部品
SMURFIT WESTROCK PLC	–	908.59	4,874	740,498	容器・包装
LIBERTY BROADBAND CORP-C W/I	184.44	–	–	–	メディア
FERGUSON ENTERPRISES INC	–	349.01	6,430	976,858	商社・流通業
LIBERTY GLOBAL LTD	360.34	–	–	–	各種電気通信サービス
LABCORP HOLDINGS INC	–	151.64	3,737	567,805	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
APTIV PLC	–	430.97	2,887	438,639	自動車用部品
GODADDY INC	197.13	244.64	4,457	677,077	情報技術サービス
ETSY INC	185.58	–	–	–	大規模小売り
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	–	303.82	9,078	1,379,106	ホテル・レストラン・レジャー
TRANSUNION	312.62	343.67	3,427	520,711	専門サービス
ALBERTSONS COS INC	540.86	540.86	1,126	171,143	生活必需品流通・小売り
BLOCK INC	843.06	959.72	8,061	1,224,644	金融サービス
DUPONT DE NEMOURS INC	682.35	734.68	6,116	929,113	化学
NUTANIX INC	–	445.47	3,139	476,879	ソフトウェア
CARVANA CO	–	195.02	5,564	845,304	専門小売り
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC	310.12	353.23	2,998	455,566	飲料
WESTROCK CO	342.86	–	–	–	容器・包装
KRAFT HEINZ CO	1,294.47	1,528.49	4,420	671,501	食品
FORTIVE CORP	553.7	617.64	4,978	756,235	機械
WASTE CONNECTIONS INC	388.48	458.99	8,676	1,318,084	商業サービス・用品
ALPHABET INC-CL A	9,072.3	10,266.82	190,172	28,889,075	インタラクティブ・メディアおよびサービス
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO	1,867.11	2,242.43	4,868	739,545	コンピュータ・周辺機器
PAYPAL HOLDINGS INC	1,585.07	1,692.43	13,195	2,004,585	金融サービス
SEA LTD ADR	580.7	634.5	8,562	1,300,741	娯楽
EQUITABLE HOLDINGS INC	563.29	573.47	3,173	482,098	金融サービス
ZILLOW GROUP INC-C	223.74	273.51	2,187	332,266	不動産管理・開発
ALPHABET INC-CL C	7,929.18	8,804.93	164,537	24,994,926	インタラクティブ・メディアおよびサービス
PURE STORAGE INC	–	549.39	3,724	565,844	コンピュータ・周辺機器
ZSCALER INC	140.51	161.71	3,439	522,505	ソフトウェア
ATLASSIAN CORP PLC	237.13	275.26	8,618	1,309,219	ソフトウェア
ROKU INC	193.31	231.74	2,295	348,762	娯楽
CHARTER COMMUNICATIONS INC	150.49	161.64	5,823	884,633	メディア
VISTRA CORP	496.33	596.14	9,994	1,518,322	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
小計 株数・金額	516,942.33	646,503.53	9,291,629	1,411,491,395	
小計 銘柄数<比率>	588銘柄	569銘柄	–	<75.1%>	

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)	百株	百株	千カナダ・ドル	千円	
AGNICO EAGLE MINES LTD	752.91	896.89	12,178	1,305,574	金属・鉱業
BARRICK GOLD CORP	2,674.95	3,022.07	7,685	823,845	金属・鉱業
BANK OF MONTREAL	1,097.27	1,290.79	18,485	1,981,635	銀行
BANK OF NOVA SCOTIA	1,836.39	2,155.85	15,649	1,677,606	銀行
NATIONAL BANK OF CANADA	517.06	699.76	8,833	946,905	銀行
BCE INC	141.97	141.97	479	51,410	各種電気通信サービス
BROOKFIELD CORP	2,110.45	2,372.62	20,463	2,193,724	資本市場
SAPUTO INC	345.82	606.84	1,476	158,274	食品
ALGONQUIN POWER & UTILITIES CO	923.11	−	−	−	総合公益事業
DESCARTES SYSTEMS GRP(THE)	115.08	174.71	2,886	309,382	ソフトウェア
CGI INC	310.91	344.95	5,888	631,262	情報技術サービス
CCL INDUSTRIES INC	210.58	277.43	1,939	207,915	容器・包装
CAE INC	408.08	554.07	2,104	225,646	航空宇宙・防衛
CAMECO CORP	660.84	735.63	4,919	527,412	石油・ガス・消耗燃料
ROGERS COMM-CL B	533.75	628.18	2,497	267,680	無線通信サービス
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	1,430.11	1,672.55	14,720	1,577,996	銀行
CANADIAN NATURAL RESOURCES	1,643.44	3,736.07	15,941	1,708,962	石油・ガス・消耗燃料
CANADIAN TIRE CORP-CL A	89.11	89.11	1,283	137,547	大規模小売り
CANADIAN UTILITIES LTD	163.3	163.3	553	59,327	総合公益事業
CANADIAN NATL RAILWAY CO	836.93	921.99	13,280	1,423,652	陸上運輸
GILDAN ACTIVEWEAR INC	301.42	211.75	1,528	163,891	繊維・アパレル・贅沢品
OPEN TEXT CORP	404.59	404.59	1,628	174,572	ソフトウェア
EMPIRE CO LTD	206.08	206.08	872	93,558	生活必需品流通・小売り
KINROSS GOLD CORP	1,927.37	1,927.37	3,081	330,375	金属・鉱業
RB GLOBAL INC	266.41	311.37	4,248	455,387	商業サービス・用品
FORTIS INC	720.78	826.32	5,258	563,732	電力
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	854.21	1,174.8	2,297	246,335	金属・鉱業
TELUS CORP	318.9	318.9	695	74,525	各種電気通信サービス
GREAT WEST LIFECO INC	435.51	435.51	2,246	240,856	保険
IMPERIAL OIL LTD	274.34	321.65	3,160	338,774	石油・ガス・消耗燃料
ENBRIDGE INC	3,261.9	3,799.42	23,206	2,487,775	石油・ガス・消耗燃料
IGM FINANCIAL INC	124.78	124.78	560	60,126	資本市場
MANULIFE FINANCIAL CORP	2,713.63	3,028.71	12,741	1,365,919	保険
LOBLAW CO LTD	248.03	275.9	4,920	527,526	生活必需品流通・小売り
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	1,162.51	1,339.13	9,688	1,038,618	生活必需品流通・小売り
MAGNA INTERNATIONAL INC	422.79	555.89	2,980	319,469	自動車用部品
SUN LIFE FINANCIAL INC	903.24	1,013.7	7,927	849,788	保険
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	31.33	37.08	7,676	822,895	保険
METRO INC	350.59	350.59	3,205	343,623	生活必需品流通・小売り
EMERA INC	446.43	546.11	3,087	330,943	電力
ONEX CORP	101.57	101.57	1,119	119,967	資本市場
PAN AMERICAN SILVER CORP	553.73	676.65	2,343	251,195	金属・鉱業
POWER CORP OF CANADA	898.64	1,021.97	4,866	521,701	保険
QUEBECOR INC-B	305.98	305.98	996	106,833	各種電気通信サービス
ROYAL BANK OF CANADA	2,135.23	2,477.26	41,783	4,479,238	銀行
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY LTD	1,440.17	1,633.2	17,945	1,923,768	陸上運輸
STANTEC INC	183.58	183.58	2,011	215,611	建設・土木
SUNCOR ENERGY INC	1,984.39	2,212.04	12,398	1,329,117	石油・ガス・消耗燃料
LUNDIN MINING CORP	1,196.6	1,196.6	1,475	158,163	金属・鉱業
TECK RESOURCES LTD-CL B	658.96	821.29	5,016	537,762	金属・鉱業
THOMSON REUTERS CORP	248.37	276.21	6,801	729,109	専門サービス

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)	百株	百株	千カナダ・ドル	千円	
TOROMONT INDUSTRIES LTD	130.97	130.97	1,586	170,024	商社・流通業
TORONTO DOMINION BANK (THE) C$	2,795.45	3,044.58	25,769	2,762,471	銀行
TC ENERGY CORP	1,571.54	1,831.74	11,931	1,279,105	石油・ガス・消耗燃料
WEST FRASER TIMBER CO LTD	81.02	81.02	915	98,153	紙製品・林産品
WESTON (GEORGE) LTD	98.39	98.39	2,185	234,331	生活必需品流通・小売り
INTACT FINANCIAL CORP	267.58	313.15	9,025	967,511	保険
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	738.65	823.15	7,878	844,561	金属・鉱業
CONSTELLATION SOFTWARE INC	30.41	35.64	17,587	1,885,408	ソフトウェア
FRANCO-NEVADA CORP NPR	294.2	343.26	6,732	721,672	金属・鉱業
TOURMALINE OIL CORP	490.85	590.89	3,993	428,074	石油・ガス・消耗燃料
KEYERA CORP	399.97	399.97	1,681	180,296	石油・ガス・消耗燃料
PARKLAND CORP	241.29	241.29	926	99,352	石油・ガス・消耗燃料
ALTAGAS LTD	472.49	472.49	1,630	174,745	ガス
PEMBINA PIPELINE CORP	821.64	1,055.93	5,423	581,373	石油・ガス・消耗燃料
DOLLARAMA INC	415.08	499.48	6,966	746,835	大規模小売り
MEG ENERGY CORP	471.81	471.81	1,084	116,228	石油・ガス・消耗燃料
CENOVUS ENERGY INC W/I	2,267.67	2,485.58	5,388	577,672	石油・ガス・消耗燃料
ARC RESOURCES LTD	963.01	963.01	2,562	274,707	石油・ガス・消耗燃料
NORTHLAND POWER INC	341.52	−	−	−	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
ELEMENT FLEET MANAGEMENT CORP	512.43	732	2,094	224,582	商業サービス・用品
TMX GROUP LTD	468.84	468.84	2,373	254,464	資本市場
BRP INC	43.07	−	−	−	レジャー用品
IVANHOE MINES LTD	988.2	1,368.22	2,279	244,357	金属・鉱業
NUTRIEN LTD	773.39	902.12	6,508	697,742	化学
TFI INTERNATIONAL INC	115.91	145.28	2,651	284,225	陸上運輸
WSP GLOBAL INC	203.94	224.89	5,604	600,848	建設・土木
IA FINANCIAL CORP INC	164.48	164.48	2,143	229,783	保険
GFL ENVIRONMENTAL INC	356.67	418.73	2,763	296,214	商業サービス・用品
BROOKFIELD RENEWABLE CORP	161.03	−	−	−	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT LTD	522.49	600.33	5,089	545,604	資本市場
AIR CANADA	418.58	418.58	742	79,647	旅客航空輸送
BROOKFIELD RENEWABLE CORP	−	289.42	1,137	121,900	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	451.13	511.17	4,674	501,122	ホテル・レストラン・レジャー
SHOPIFY INC	1,842.48	2,131.99	38,785	4,157,769	情報技術サービス
FIRSTSERVICE CORP	52.37	78.57	1,953	209,430	不動産管理・開発
HYDRO ONE LTD	462.25	564.37	2,537	272,070	電力
小計 株数・金額	62,314.92	71,502.12	543,649	58,279,222	
小計 銘柄数<比率>	86銘柄	83銘柄	−	<3.1%>	
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円	
RAMSAY HEALTH CARE LTD	283.06	283.06	977	94,386	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
WESTPAC BANKING CORPORATION	5,201.9	6,106.51	21,195	2,046,232	銀行
FORTESCUE LTD	2,530.9	2,978.88	5,814	561,358	金属・鉱業
TELSTRA GROUP LTD	5,998.53	8,430.86	3,279	316,613	各種電気通信サービス
ASX LTD	312.15	312.15	2,090	201,843	資本市場
BHP GROUP LTD	7,757.07	8,845.27	36,194	3,494,250	金属・鉱業
AMPOL LTD	318.28	−	−	−	石油・ガス・消耗燃料
COMPUTERSHARE LT	916.24	916.24	3,894	376,017	専門サービス
CSL LIMITED	736.93	855.79	21,985	2,122,455	バイオテクノロジー
REA GROUP LTD	93.17	93.17	2,522	243,484	インタラクティブ・メディアおよびサービス
TRANSURBAN GROUP	4,762.58	5,206.81	6,925	668,545	運送インフラ
COCHLEAR LTD	104.46	104.46	2,744	264,951	ヘルスケア機器・用品

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円	
ORIGIN ENERGY LTD	2,576.92	3,264.42	3,368	325,231	電力
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	2,556.04	2,911.12	48,161	4,649,517	銀行
RIO TINTO LIMITED	569.91	658.33	7,976	770,098	金属・鉱業
APA GROUP	2,228.29	2,228.29	1,490	143,914	ガス
ARISTOCRAT LEISU	868.29	960.33	7,394	713,868	ホテル・レストラン・レジャー
INSURANCE AUSTRALIA GROUP LT	3,600.82	4,449.82	3,475	335,506	保険
PRO MEDICUS LTD	–	110.11	3,121	301,392	ヘルスケア・テクノロジー
JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC	693.36	693.36	3,567	344,390	建設資材
IGO LTD	919.47	–	–	–	金属・鉱業
ORICA LTD	638.62	911.88	1,562	150,888	化学
BLUESCOPE STEEL LTD	765.87	765.87	1,711	165,249	金属・鉱業
MACQUARIE GROUP LTD	567.01	624.07	14,693	1,418,472	資本市場
SUNCORP GROUP LTD	1,996.28	2,311.89	4,614	445,486	保険
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	4,650.95	5,458.01	22,372	2,159,829	銀行
QANTAS AIRWAYS LIMITED	1,126.59	1,126.59	1,053	101,691	旅客航空輸送
QBE INSURANCE GROUP LIMITED	2,198.07	2,554.47	5,137	495,929	保険
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	1,626.29	1,916.85	3,557	343,457	金属・鉱業
REECE LTD	315.58	315.58	709	68,487	商社・流通業
SANTOS LTD	4,788.09	5,825.12	4,054	391,400	石油・ガス・消耗燃料
SONIC HEALTHCARE	648.97	882	2,548	246,078	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
WASHINGTON H SOUL PATTINSON & CO LTD	394.2	394.2	1,337	129,086	金融サービス
WESFARMERS LTD	1,728.24	1,952	15,366	1,483,447	大規模小売り
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	2,821.53	3,391.47	8,326	803,797	石油・ガス・消耗燃料
WOOLWORTHS GROUP LTD	1,838.4	2,038.4	6,276	605,907	生活必需品流通・小売り
SEEK LTD	585.13	585.13	1,434	138,453	インタラクティブ・メディアおよびサービス
MINERAL RESOURCES LTD	288.65	288.65	934	90,258	金属・鉱業
BRAMBLES LTD	2,207.67	2,499.2	4,818	465,173	商業サービス・用品
PILBARA MINERALS LTD	4,044.96	–	–	–	金属・鉱業
CAR GROUP LTD	583.1	704.05	2,679	258,689	インタラクティブ・メディアおよびサービス
SGH LTD	–	398.06	2,172	209,743	商社・流通業
AURIZON HOLDINGS LTD	2,228.49	–	–	–	陸上運輸
TREASURY WINE ESTATES LTD	1,349.1	1,349.1	1,461	141,052	飲料
XERO LTD	231.49	260.78	4,841	467,412	ソフトウェア
IDP EDUCATION LTD	449.23	–	–	–	各種消費者サービス
LOTTERY CORP LTD	2,912.7	3,667.8	1,826	176,336	ホテル・レストラン・レジャー
ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALIA	2,336.4	2,336.4	1,032	99,695	生活必需品流通・小売り
ANZ GROUP HOLDINGS LTD	4,434.5	5,320.02	16,646	1,607,037	銀行
MEDIBANK PVT LTD	4,127.51	4,127.51	1,630	157,395	保険
SOUTH32 LTD(AUD)	6,827.38	8,674.26	3,166	305,655	金属・鉱業
COLES GROUP LTD	1,975.89	2,307.34	4,547	439,041	生活必需品流通・小売り
WISETECH GLOBAL LTD	273.25	336.48	4,174	403,026	ソフトウェア
小計 株数・金額	103,988.51	112,732.16	330,870	31,942,245	
小計 銘柄数<比率>	51銘柄	48銘柄	–	<1.7%>	
(香港)	百株	百株	千香港・ドル	千円	
HANG LUNG PROPERTIES LTD	2,570	–	–	–	不動産管理・開発
CLP HOLDINGS LTD	2,417.96	2,817.96	18,063	352,592	電力
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD	933.14	933.14	4,759	92,895	電力
HONG KONG EXCHANGES &CLEAR	1,834.91	2,093.91	71,151	1,388,868	資本市場
MTR CORP	2,074.41	3,389.41	8,490	165,734	陸上運輸
HANG SENG BANK LTD	1,220.96	1,220.96	12,441	242,859	銀行
HENDERSON LAND DEVELOPMENT	2,979.72	2,979.72	6,346	123,889	不動産管理・開発

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(香港)	百株	百株	千香港・ドル	千円	
POWER ASSETS HOLDINGS LTD	2,128.2	2,128.2	10,470	204,388	電力
(THE) WHARF HOLDINGS LTD	2,020	2,020	3,708	72,394	不動産管理・開発
HONG KONG & CHINA GAS	15,364.06	19,474.06	11,840	231,121	ガス
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	3,369.04	4,319.04	12,849	250,815	ホテル・レストラン・レジャー
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	6,804.95	6,804.95	18,237	355,991	銀行
NEW WORLD DEVELOPMENT	1,730.66	–	–	–	不動産管理・開発
SINO LAND CO	6,592	6,592	5,121	99,981	不動産管理・開発
SUN HUNG KAI PROPERTIES	2,045.65	2,485.65	17,784	347,159	不動産管理・開発
SWIRE PACIFIC LTD A	530.2	530.2	3,456	67,478	コングロマリット
TECHTRONIC INDUSTRIES CO	2,151.56	2,401.56	25,912	505,818	機械
XINYI GLASS HOLDING CO LTD	1,780	–	–	–	建設関連製品
AIA GROUP LTD	17,785.16	19,033.16	107,156	2,091,698	保険
HKT TRUST / HKT LTD	7,971.36	7,971.36	7,780	151,866	各種電気通信サービス
SANDS CHINA LTD	3,358	5,034	8,547	166,851	ホテル・レストラン・レジャー
SITC INTERNATIONAL CO LTD	1,400	2,760	5,039	98,376	海上運輸
SWIRE PROPERTIES LTD	2,016	–	–	–	不動産管理・開発
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT CO LTD	2,561.35	2,561.35	5,091	99,395	不動産管理・開発
ESR GROUP LTD	4,652	–	–	–	不動産管理・開発
BUDWEISER BREWING CO APAC LTD	2,650	–	–	–	飲料
WH GROUP LTD	10,010	15,500	9,238	180,325	食品
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	3,694.45	4,279.45	16,882	329,545	コングロマリット
CK ASSET HOLDINGS LTD	2,661.95	3,796.95	12,605	246,066	不動産管理・開発
小計 株数・金額	117,307.69	121,127.03	402,977	7,866,115	
小計 銘柄数<比率>	29銘柄	23銘柄	–	<0.4%>	
(シンガポール)	百株	百株	千シンガポール・ドル	千円	
SINGAPORE TECH ENG	1,718	2,898	1,434	162,702	航空宇宙・防衛
SEMBCORP INDUSTRIES	1,622	1,622	877	99,526	総合公益事業
DBS GROUP HOLDINGS LTD	2,687.1	3,521.81	15,791	1,791,105	銀行
CITY DEVELOPMENTS LTD	1,010	–	–	–	不動産管理・開発
SEATRIUM LTD	72,352.22	–	–	–	機械
JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	155	–	–	–	コングロマリット
SINGAPORE EXCHANGE LTD	1,399	1,399	1,775	201,358	資本市場
GENTING SINGAPORE LTD	7,611.93	13,157.93	1,000	113,420	ホテル・レストラン・レジャー
KEPPEL LTD	2,496	2,496	1,707	193,637	コングロマリット
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	5,020.98	5,994.98	10,431	1,183,114	銀行
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	13,408.3	13,408.3	4,505	510,978	各種電気通信サービス
SINGAPORE AIRLINES LTD	2,440	2,440	1,556	176,563	旅客航空輸送
UNITED OVERSEAS BANK LTD	1,915.66	2,188.66	8,330	944,793	銀行
UOL GROUP LIMITED	436	–	–	–	不動産管理・開発
WILMAR INTERNATIONAL LTD	2,585	2,585	845	95,873	食品
YANGZIJIANG SHIPBUILDING HOLDINGS LTD	–	5,085	1,596	181,096	機械
CAPITALAND INVESTMENT LTD SINGAPORE	4,052.9	4,052.9	1,017	115,379	不動産管理・開発
小計 株数・金額	120,910.09	60,849.58	50,868	5,769,548	
小計 銘柄数<比率>	16銘柄	13銘柄	–	<0.3%>	
(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	2,297.26	3,037.39	2,596	226,247	運送インフラ
EBOS GROUP LTD	256.31	–	–	–	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
FISHER & PAYKEL	784.6	952.09	3,406	296,781	ヘルスケア機器・用品
INFRATIL LTD	–	1,673.77	1,862	162,296	金融サービス
SPARK NEW ZEALAND LTD	3,127.23	–	–	–	各種電気通信サービス
MIGHTY RIVER POWER LTD	628.34	1,759.79	1,130	98,503	電力

銘柄	期首(前期末) 株数	当期末 株数	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	業種等
(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	
MERIDIAN ENERGY LTD	2,393.08	2,393.08	1,447	126,133	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
小計 株数・金額	9,486.82	9,816.12	10,444	909,962	
小計 銘柄数<比率>	6銘柄	5銘柄	−	<0.0%>	
(イギリス)	百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	
ANTOFAGASTA PLC	612.95	612.95	1,125	215,219	金属・鉱業
ASHTEAD GROUP	668.51	761.83	3,856	737,301	商社・流通業
SEVERN TRENT PLC	455.48	455.48	1,127	215,530	水道
BARCLAYS PLC	22,290.23	25,375.86	7,475	1,429,284	銀行
BARRATT REDROW PLC	1,241.96	2,850.09	1,288	246,407	家庭用耐久財
BT GROUP PLC	9,041.98	11,711.95	1,772	338,792	各種電気通信サービス
BUNZL PLC	539.79	613.15	2,106	402,795	商社・流通業
CRH PLC	1,085.93	−	−	−	建設資材
AVIVA PLC	4,292.05	4,868.14	2,479	474,118	保険
CRODA INTERNATIONAL	205.73	205.73	667	127,676	化学
DIAGEO PLC	3,468.58	3,887.42	8,340	1,594,612	飲料
SCHRODERS PLC	1,103.66	1,103.66	410	78,410	資本市場
DCC PLC	174.71	174.71	952	182,045	コングロマリット
NATIONAL GRID PLC	5,474.62	8,411.97	8,051	1,539,449	総合公益事業
KINGFISHER PLC	3,360.26	3,360.26	856	163,695	専門小売り
BAE SYSTEMS PLC	4,573.88	5,349.1	6,568	1,255,868	航空宇宙・防衛
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	3,256.71	3,487.08	10,775	2,060,087	タバコ
HALMA PLC	622.08	622.08	1,830	349,908	電子装置・機器・部品
NEXT PLC	185.88	219.07	2,191	419,049	大規模小売り
IMPERIAL BRANDS PLC	1,261.79	1,406.92	3,928	751,017	タバコ
ANGLO AMERICAN PLC	1,931.17	2,197.63	5,412	1,034,866	金属・鉱業
COMPASS GROUP PLC	2,590.74	2,986.08	8,468	1,619,096	ホテル・レストラン・レジャー
HSBC HOLDINGS PLC	29,731	31,877.52	27,723	5,300,528	銀行
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	8,563.99	10,779.05	2,606	498,312	保険
CENTRICA PLC	7,937.76	7,937.76	1,080	206,548	総合公益事業
UNILEVER PLC	3,824.37	4,316.03	18,986	3,629,974	パーソナルケア用品
UNITED UTILITIES GROUP PLC	1,151.34	1,151.34	1,145	218,936	水道
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	550.43	550.43	1,048	200,528	食品
PEARSON PLC	841.59	1,167.43	1,569	299,982	各種消費者サービス
PERSIMMON PLC	569.89	569.89	709	135,651	家庭用耐久財
PRUDENTIAL PLC	4,181.46	4,741.88	3,446	658,916	保険
RIO TINTO PLC	1,730.77	1,986.85	10,041	1,919,842	金属・鉱業
VODAFONE GROUP PLC	35,829.03	40,539.03	2,695	515,418	無線通信サービス
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	1,070.96	1,216.46	6,345	1,213,111	家庭用品
RELX PLC	2,891.43	3,237.12	13,184	2,520,799	専門サービス
RENTOKIL INITIAL PLC	3,748.45	4,184.75	1,777	339,794	商業サービス・用品
ROLLS ROYCE HOLDINGS PLC	13,032.32	14,960.24	9,344	1,786,511	航空宇宙・防衛
NATWEST GROUP PLC	8,963.55	12,275.83	5,255	1,004,757	銀行
ST JAMES'S PLACE PLC	890.82	−	−	−	資本市場
SSE PLC	1,689.22	2,014.65	3,037	580,660	電力
BP PLC	25,715.29	28,232.09	13,206	2,525,040	石油・ガス・消耗燃料
THE SAGE GROUP PLC	1,521.96	1,865.83	2,458	469,989	ソフトウェア
SMITHS GROUP PLC	516.95	772.05	1,607	307,320	コングロマリット
SPIRAX GROUP PLC	107.51	172.3	1,363	260,736	機械
STANDARD CHARTERED PLC	3,625.28	3,625.28	4,071	778,370	銀行
LLOYDS BANKING GROUP PLC	98,680.76	108,770.96	6,972	1,333,018	銀行
TAYLOR WIMPLEY PLC	5,698.63	5,698.63	665	127,256	家庭用耐久財

銘柄	期首(前期末) 株数	当期末 株数	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	業種等
(イギリス)	百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	
TESCO PLC	10,307.35	12,140.49	4,814	920,564	生活必需品流通・小売り
3I GROUP PLC	1,494.86	1,690.04	6,885	1,316,385	資本市場
SMITH & NEPHEW PLC	1,259.3	1,566.57	1,606	307,150	ヘルスケア機器・用品
GSK PLC	6,260.67	7,321.65	10,506	2,008,750	医薬品
LONDON STOCK EXCHANGE PLC	633.56	831.71	9,722	1,858,881	資本市場
WPP PLC	1,760.61	1,760.61	1,359	259,998	メディア
ASTRAZENECA PLC	2,365.72	2,719.4	31,838	6,087,247	医薬品
WHITBREAD PLC	314.75	314.75	844	161,455	ホテル・レストラン・レジャー
MARKS & SPENCER GROUP PLC	–	3,437.96	1,223	233,868	生活必需品流通・小売り
INTERTEK GROUP PLC	233.09	293.97	1,562	298,724	専門サービス
BURBERRY GROUP PLC	522.29	–	–	–	繊維・アパレル・贅沢品
INTERCONTINENTAL HOTELS	268.74	268.74	2,825	540,264	ホテル・レストラン・レジャー
SAINSBURY (J) PLC	2,658.07	2,658.07	696	133,249	生活必需品流通・小売り
ADMIRAL GROUP PLC	400.84	400.84	1,127	215,578	保険
THE BERKELEY GROUP HOLDINGS	164.89	159.1	598	114,372	家庭用耐久財
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	184.55	340.42	780	149,174	医薬品
ABRDN PLC	2,858.31	–	–	–	資本市場
EXPERIAN PLC	1,401.33	1,613.37	6,358	1,215,641	専門サービス
MONDI PLC	675.54	675.54	895	171,261	紙製品・林産品
HARGREAVES LANSDOWN PLC	369.42	656.23	722	138,136	資本市場
OCADO GROUP PLC	697.66	–	–	–	生活必需品流通・小売り
INFORMA PLC	2,239.61	2,239.61	2,006	383,573	メディア
GLENCORE PLC	15,701.88	18,054.54	6,376	1,219,192	金属・鉱業
ENTAIN PLC	969.24	969.24	721	137,944	ホテル・レストラン・レジャー
COCA-COLA HBC AG	310.35	401.3	1,280	244,751	飲料
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	1,358.28	1,358.28	696	133,220	保険
M&G PLC	2,704.01	4,543.95	970	185,566	金融サービス
ENDEAVOUR MINING PLC	280.75	280.75	491	94,041	金属・鉱業
WISE PLC	962.07	1,200.9	1,272	243,376	金融サービス
JD SPORTS FASHION PLC	3,820.71	3,820.71	328	62,821	専門小売り
HALEON PLC	8,367.29	15,158.35	5,825	1,113,749	医薬品
SHELL PLC	10,110.99	10,894.64	29,132	5,569,798	石油・ガス・消耗燃料
AUTO TRADER GROUP PLC	1,431.88	1,431.88	1,118	213,916	インタラクティブ・メディアおよびサービス
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	271.04	–	–	–	ホテル・レストラン・レジャー
MELROSE INDUSTRIES PLC	2,161.24	2,161.24	1,365	261,147	航空宇宙・防衛
小計 株数・金額	417,024.34	474,669.41	355,986	68,061,048	
小計 銘柄数<比率>	81銘柄	76銘柄	–	<3.6%>	
(イスラエル)	百株	百株	千イスラエル・シュケル	千円	
BANK HAPOALIM BM	1,874.04	2,284.16	11,025	472,023	銀行
BANK LEUMI LE-ISRAEL BM	2,390.83	2,390.83	11,186	478,918	銀行
ELBIT SYSTEMS LTD	33.3	55.99	5,862	250,966	航空宇宙・防衛
ISRAEL DISCOUNT BANK LTD	1,629.44	2,440.57	6,662	285,241	銀行
ICL GROUP LTD	1,030.67	1,030.67	2,135	91,425	化学
NICE LTD	90.53	102.02	6,382	273,238	ソフトウェア
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	294.44	294.44	5,084	217,695	銀行
AZRIELI GROUP	46.72	46.72	1,428	61,144	不動産管理・開発
小計 株数・金額	7,389.97	8,645.4	49,768	2,130,653	
小計 銘柄数<比率>	8銘柄	8銘柄	–	<0.1%>	
(スイス)	百株	百株	千スイス・フラン	千円	
LOGITECH INTL-REG	237.34	271.53	2,562	432,415	コンピュータ・周辺機器
NESTLE SA-REGISTERED	4,077.36	4,595.76	37,905	6,397,366	食品

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	
(スイス)	百株	百株	千スイス・フラン	千円	
CIE FINANC RICHEMONT	805.41	945.94	17,310	2,921,527	繊維・アパレル・贅沢品
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	1,070.11	1,226.48	36,119	6,095,944	医薬品
SCHINDLER HOLDING-PART CERT	53.11	75.99	2,092	353,195	機械
SIKA INHABER	233.97	264.49	6,403	1,080,685	化学
SGS SA-REG	229.78	279.11	2,721	459,277	専門サービス
NOVARTIS AG-REG SHS	3,120.75	3,449.27	32,895	5,551,805	医薬品
BALOISE HOLDING AG -R	58.3	81.17	1,361	229,733	保険
BARRY CALLEBAUT AG	4.6	7.17	756	127,663	食品
CLARIANT AG-REG	229.09	457.95	499	84,321	化学
SWISSCOM AG-REG	44.57	44.57	2,227	375,953	各種電気通信サービス
ABB LTD	2,474.95	2,771.47	14,195	2,395,769	電気設備
ADECCO GROUP AG-REG	264.54	264.54	581	98,222	専門サービス
GEBERIT AG	51.05	60.81	3,250	548,654	建設関連製品
LONZA GROUP AG-REG	115.36	126.12	7,509	1,267,325	ライフサイエンス・ツール／サービス
LINDT & SPRUENGLI PART	1.61	1.61	1,716	289,653	食品
LINDT & SPRUENGLI NAMEN	0.16	0.2	2,076	350,366	食品
GIVAUDAN-REG	13.92	15.89	6,449	1,088,524	化学
ZURICH INSURANCE GROUP AG	221.6	253.05	14,256	2,406,126	保険
ROCHE HOLDING AG-BEARER	48.1	61.23	1,940	327,581	医薬品
HOLCIM LTD	775.19	900.44	8,880	1,498,701	建設資材
TEMENOS GROUP	109.3	109.3	861	145,358	ソフトウェア
BACHEM HOLDING AG	46.73	46.73	264	44,717	ライフサイエンス・ツール／サービス
SONOVA HOLDING AG	81	90.18	2,728	460,547	ヘルスケア機器・用品
KUEHNE & NAGEL INTL AG	78.9	82.51	1,726	291,315	海上運輸
STRAUMANN HOLDING AG	164.75	192.54	2,450	413,498	ヘルスケア機器・用品
THE SWATCH GROUP AG-B	43	43	734	123,915	繊維・アパレル・贅沢品
THE SWATCH GROUP AG-REG	92.59	–	–	–	繊維・アパレル・贅沢品
HELVETIA HOLDING AG	49.06	79.46	1,272	214,701	保険
SCHINDLER NAMEN	42.09	37.89	1,002	169,139	機械
SWISS LIFE HOLDING AG	45.03	49.55	3,785	638,899	保険
BANQUE CANTONALE VAUD	49.03	49.03	460	77,783	銀行
EMS-CHEMIE HOLDING	12.45	12.45	816	137,837	化学
SWISS PRIME SITE AG	133.56	133.56	1,431	241,638	不動産管理・開発
AVOLTA AG	129.33	129.33	548	92,633	専門小売り
PARTNERS GROUP HOLDING AG	34.33	39.42	5,607	946,376	資本市場
JULIUS BAER GROUP LTD	321.14	389.6	2,311	390,045	資本市場
SWISS RE LTD	455.02	523.24	7,322	1,235,859	保険
BKW AG	31.94	31.94	488	82,420	電力
SIG GROUP AG	509.69	509.69	1,042	175,997	容器・包装
ALCON INC	749.22	868.89	7,062	1,191,910	ヘルスケア機器・用品
SANDOZ GROUP AG	573.47	730.22	3,254	549,277	医薬品
GALDERMA GROUP AG	–	147.16	1,656	279,506	医薬品
UBS GROUP AG	5,033.06	5,785.76	17,461	2,946,964	資本市場
VAT GROUP AG	41.31	51.8	1,847	311,749	機械
小計 株数・金額	22,956.87	26,288.04	269,851	45,542,909	
小計 銘柄数<比率>	45銘柄	45銘柄	–	<2.4%>	
(デンマーク)	百株	百株	千デンマーク・クローネ	千円	
CARLSBERG AS-B	151.67	151.67	13,022	278,158	飲料
A P MOLLER A/S	6.63	6.63	8,022	171,356	海上運輸
AP MOLLER MAERSK A	5.43	5.43	6,439	137,557	海上運輸
DANSKE BANK A/S	1,023.03	1,136.72	26,167	558,933	銀行

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(デンマーク)	百株	百株	千デンマーク・クローネ	千円	
GENMAB A/S	97.83	112.19	16,873	360,415	バイオテクノロジー
NOVONESIS (NOVOZYMES) B	547.95	596.56	24,685	527,285	化学
ROCKWOOL AS	8.73	16.77	4,702	100,441	建設関連製品
NOVO NORDISK A/S-B	4,980.24	5,662.35	315,676	6,742,839	医薬品
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	1,545.21	1,698.29	16,843	359,780	電気設備
COLOPLAST-B	212.91	212.91	16,960	362,274	ヘルスケア機器・用品
DSV A/S	281.9	349.93	50,459	1,077,823	航空貨物・物流サービス
DEMANT A/S	177	177	4,644	99,206	ヘルスケア機器・用品
TRYG A/S	582.22	582.22	8,715	186,170	保険
ZEALAND PHARMA A/S	−	115.66	8,709	186,028	バイオテクノロジー
PANDORA A/S	124.73	147.42	18,589	397,075	繊維・アパレル・贅沢品
ORSTED A/S	269.11	317.44	9,548	203,957	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
小計 株数・金額	10,014.59	11,289.19	550,061	11,749,303	
小計 銘柄数<比率>	15銘柄	16銘柄	−	<0.6%>	
(ノルウェー)	百株	百株	千ノルウェー・クローネ	千円	
MOWI ASA	731.18	731.18	16,268	222,068	食品
NORSK HYDRO ASA	2,211.82	2,211.82	14,558	198,719	金属・鉱業
TELENOR ASA	1,195.76	1,194.22	16,551	225,933	各種電気通信サービス
KONGSBERG GRUPPEN ASA	111.85	148.74	17,119	233,687	航空宇宙・防衛
ORKLA ASA	1,160.68	1,160.68	12,477	170,315	食品
EQUINOR ASA	1,298.95	1,413.33	36,421	497,153	石油・ガス・消耗燃料
YARA INTERNATIONAL ASA	294.14	294.14	9,503	129,725	化学
AKER BP ASA	409.33	559.95	13,757	187,796	石油・ガス・消耗燃料
SALMAR ASA	128.97	128.97	7,731	105,538	食品
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	257.21	412.23	9,407	128,406	保険
ADEVINTA ASA	547.15	−	−	−	インタラクティブ・メディアおよびサービス
DNB BANK ASA	1,439.09	1,622.1	38,897	530,957	銀行
小計 株数・金額	9,786.13	9,877.36	192,696	2,630,301	
小計 銘柄数<比率>	12銘柄	11銘柄	−	<0.1%>	
(スウェーデン)	百株	百株	千スウェーデン・クローナ	千円	
ATLAS COPCO AB-A SHS	3,960.72	4,765.17	89,418	1,270,635	機械
ATLAS COPCO AB-B SHS	2,418.69	2,663.2	43,902	623,859	機械
ERICSSON LM-B SHS	4,180	4,656.68	39,572	562,324	通信機器
GETINGE AB-B SHS	389.25	389.25	8,263	117,428	ヘルスケア機器・用品
LUNDBERGS B	148.72	148.72	8,179	116,232	金融サービス
SKF AB-B SHS	465.94	666	15,404	218,899	機械
SANDVIK AB	1,692.18	1,866.58	44,648	634,456	機械
SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	2,502.03	2,746.65	45,457	645,944	銀行
SKANSKA AB-B SHS	439.37	623.29	16,218	230,457	建設・土木
SWEDBANK AB	1,325.81	1,488.2	37,696	535,661	銀行
SVENSKA CELLULOSA AB-B SHS	927.95	927.95	14,137	200,891	紙製品・林産品
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	2,188.46	2,606.1	33,892	481,610	銀行
TRELLEBORG AB-B SHS	−	371.54	15,775	224,171	機械
VOLVO AB-A SHS	241.98	241.98	7,936	112,783	機械
VOLVO AB-B SHS	2,375.69	2,827.69	92,493	1,314,336	機械
HOLMEN AB-B SHS	173.2	199.72	8,619	122,488	紙製品・林産品
TELE2 AB-B SHS	676.54	1,000.27	12,343	175,398	無線通信サービス
INDUSTRIVARDEN A	152.92	152.92	6,184	87,875	金融サービス
INDUSTRIVARDEN C	213.25	313	12,626	179,421	金融サービス
SAAB AB-B	117.89	471.56	11,534	163,903	航空宇宙・防衛
SECURITAS AB-B SHS	760.85	760.85	12,002	170,554	商業サービス・用品

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・クローナ	千円	
INVESTOR AB-B SHS	2,715.48	2,998.26	95,719	1,360,173	金融サービス
HENNES&MAURITZ AB-B SHS	1,046.69	1,046.69	15,836	225,035	専門小売り
ASSA ABLOY AB-B	1,533.68	1,728.3	57,033	810,451	建設関連製品
TELIA CO AB	3,448.1	3,448.1	11,664	165,758	各種電気通信サービス
BOLIDEN AB	362.6	539.39	20,771	295,168	金属・鉱業
ALFA LAVAL AB	444.07	513.72	23,903	339,667	機械
FASTIGHETS AB BALDER	729.42	1,179.66	9,349	132,863	不動産管理・開発
INDUTRADE AB	391.78	391.78	12,693	180,377	機械
HUSQVARNA AB-B SHS	477.69	－	－	－	機械
NIBE INDUSTRIER AB	2,128.32	2,929.85	13,087	185,975	建設関連製品
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	363.81	363.81	11,256	159,951	バイオテクノロジー
HEXAGON AB-B SHS	3,071.16	3,638.39	46,989	667,725	電子装置・機器・部品
SAGAX AB	280.22	446.07	10,554	149,972	不動産管理・開発
EPIROC AB-A	1,031.15	1,254.82	27,091	384,971	機械
EPIROC AB-B	614.87	614.87	11,670	165,834	機械
ESSITY AB-B	869	999.8	28,274	401,778	家庭用品
EQT AB	551.94	684.6	25,330	359,942	資本市場
ADDTECH AB	－	478.48	16,450	233,756	商社・流通業
VOLVO CAR AB	637.1	－	－	－	自動車
BEIJER REF AB	504.93	710.81	12,030	170,952	商社・流通業
LIFCO AB	396.31	396.31	15,860	225,375	コングロマリット
EVOLUTION AB	282.66	333.86	28,084	399,077	ホテル・レストラン・レジャー
INVESTMENT AB LATOUR	276.38	276.38	8,498	120,766	コングロマリット
小計 株数・金額	47,508.8	54,861.27	1,078,459	15,324,910	
小計 銘柄数<比率>	42銘柄	42銘柄	－	<0.8%>	
(ユーロ…ジャージィー)	百株	百株	千ユーロ	千円	
CVC CAPITAL PARTNERS PLC	－	395.82	900	143,493	資本市場
小計 株数・金額	－	395.82	900	143,493	
小計 銘柄数<比率>	－銘柄	1銘柄	－	<0.0%>	
(ユーロ…アイルランド)	百株	百株	千ユーロ	千円	
KERRY GROUP PLC-A	250.25	250.25	2,458	391,794	食品
KINGSPAN GROUP PLC	218.6	298.26	2,057	327,941	建設関連製品
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	398.69	－	－	－	容器・包装
BANK OF IRELAND GROUP PLC	1,641.56	1,641.56	1,614	257,344	銀行
AIB GROUP PLC	2,269.14	3,583.87	2,195	349,792	銀行
小計 株数・金額	4,778.24	5,773.94	8,326	1,326,873	
小計 銘柄数<比率>	5銘柄	4銘柄	－	<0.1%>	
(ユーロ…オランダ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
AIRBUS SE	907.75	1,032.75	17,403	2,773,311	航空宇宙・防衛
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV	124.03	124.03	1,455	231,932	半導体・半導体製造装置
ING GROEP NV-CVA	5,408.15	5,852.54	9,596	1,529,281	銀行
ASM INTERNATIONAL NV	72.73	84.38	4,841	771,528	半導体・半導体製造装置
RANDSTAD NV	155.84	155.84	591	94,216	専門サービス
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	1,466.67	1,627.15	5,561	886,240	生活必需品流通・小売り
HEINEKEN NV	437.59	522.81	4,155	662,146	飲料
AKZO NOBEL	260.32	342.37	2,030	323,520	化学
ASML HOLDING NV	614.91	701.67	51,376	8,186,809	半導体・半導体製造装置
KONINKLIJKE PHILIPS NV	1,217.72	1,414.13	3,820	608,873	ヘルスケア機器・用品
WOLTERS KLUWER-CVA	387.24	410.15	7,329	1,167,936	専門サービス
STMICROELECTRONICS NV	1,040.58	1,266.43	2,954	470,812	半導体・半導体製造装置
QIAGEN N.V.	345.44	335.84	1,276	203,361	ライフサイエンス・ツール／サービス

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…オランダ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
KONINKLIJKE KPN NV	4,960.95	7,083.23	2,477	394,710	各種電気通信サービス
HEINEKEN HOLDING NV-A	176.9	253.57	1,755	279,814	飲料
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	839.4	1,564.78	837	133,401	飲料
OCI NV	123.29	–	–	–	化学
FERRARI NV	188.5	219.25	10,517	1,675,951	自動車
ASR NEDERLAND NV	273.65	273.65	1,313	209,265	保険
PROSUS NV	2,208.42	2,413.91	10,385	1,654,984	大規模小売り
JDE PEET'S BV	143.85	143.85	243	38,853	食品
EXOR NV	141.42	165.52	1,592	253,733	金融サービス
EURONEXT NV	140.77	140.77	1,665	265,367	資本市場
IMCD NV	93.32	93.32	1,422	226,627	商社・流通業
NN GROUP NV	434.78	434.78	1,947	310,384	保険
ARGENX SE	90.78	105.92	6,437	1,025,866	バイオテクノロジー
UNIVERSAL MUSIC GROUP BV	1,256.11	1,410.64	4,075	649,405	娯楽
STELLANTIS NV	3,419.19	3,634.25	4,878	777,407	自動車
FERROVIAL SE	738.17	847.53	3,625	577,760	建設・土木
ABN AMRO BANK NV	759.82	759.82	1,273	202,986	銀行
ADYEN NV	33.78	38.19	7,026	1,119,746	金融サービス
小計 株数・金額	28,462.07	33,453.07	173,870	27,706,237	
小計 銘柄数<比率>	31銘柄	30銘柄	–	<1.5%>	
(ユーロ…ベルギー)	百株	百株	千ユーロ	千円	
UMICORE	335.45	–	–	–	化学
LOTUS BAKERIES NV	0.77	0.77	708	112,883	食品
D'IETEREN TRDG	27.36	41.46	670	106,895	販売
KBC GROUPE	359.62	407.69	3,343	532,846	銀行
SOFINA	22.81	22.81	535	85,344	金融サービス
AGEAS	240.86	240.86	1,207	192,480	保険
UCB SA	200.2	222.27	4,010	639,130	医薬品
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	129.18	129.18	886	141,314	金融サービス
ELIA GROUP	40.78	40.78	264	42,173	電力
SYENSQO SA	112.17	112.17	945	150,590	化学
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	1,295.06	1,600.98	8,123	1,294,459	飲料
小計 株数・金額	2,764.26	2,818.97	20,697	3,298,120	
小計 銘柄数<比率>	11銘柄	10銘柄	–	<0.2%>	
(ユーロ…ルクセンブルグ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
ARCELOR MITTAL (NL)	811.29	885.96	2,411	384,285	金属・鉱業
EUROFINS SCIENTIFIC	230.38	230.38	1,149	183,151	ライフサイエンス・ツール／サービス
TENARIS SA	760.02	760.02	1,401	223,264	エネルギー設備・サービス
INPOST SA	–	367.21	624	99,592	航空貨物・物流サービス
小計 株数・金額	1,801.69	2,243.57	5,587	890,294	
小計 銘柄数<比率>	3銘柄	4銘柄	–	<0.0%>	
(ユーロ…フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円	
AIR LIQUIDE	798.31	1,013.76	17,649	2,812,457	化学
AXA SA	2,717.13	3,066.62	11,509	1,833,963	保険
VEOLIA ENVIRONNEMENT	981.92	1,241.61	3,430	546,661	総合公益事業
DASSAULT AVIATION SA	31.2	31.2	682	108,781	航空宇宙・防衛
DANONE	965.32	1,125.35	7,557	1,204,343	食品
SAFRAN SA	510.62	638.63	15,710	2,503,435	航空宇宙・防衛
ACCOR SA	314.27	314.27	1,585	252,698	ホテル・レストラン・レジャー
BOUYGUES	291.23	291.23	940	149,849	建設・土木
BNP PARIBAS	1,608.93	1,773.56	12,406	1,976,904	銀行

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円	
THALES SA	150.23	172.03	2,844	453,273	航空宇宙・防衛
CAPGEMINI SA	250.63	274.56	5,086	810,489	情報技術サービス
EIFFAGE	127.06	127.06	1,148	183,073	建設・土木
PUBLICIS GROUPE	334.67	403.6	4,264	679,473	メディア
L'OREAL	366.99	425.72	14,617	2,329,234	パーソナルケア用品
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	422.43	483.69	34,487	5,495,518	繊維・アパレル・贅沢品
BOLLORE	1,148.08	1,148.08	669	106,657	娯楽
MICHELIN(CGDE)-B	983.59	1,217.59	4,131	658,319	自動車用部品
PERNOD-RICARD	309.48	365.52	3,610	575,350	飲料
RENAULT SA	279.02	342.78	1,799	286,765	自動車
REMY COINTREAU	28.66	–	–	–	飲料
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	695.01	799.74	7,731	1,232,076	建設関連製品
SEB SA	25.96	25.96	235	37,520	家庭用耐久財
SOCIETE GENERALE-A	1,166.35	1,280.19	4,727	753,263	銀行
VINCI S.A.	763.13	881	9,545	1,521,096	建設・土木
SODEXO	129.1	129.1	932	148,633	ホテル・レストラン・レジャー
SCHNEIDER ELECTRIC SE	831.64	960.71	23,686	3,774,412	電気設備
VIVENDI SE	989.44	–	–	–	娯楽
TOTALENERGIES SE	3,493.95	3,785.56	22,289	3,551,812	石油・ガス・消耗燃料
ORANGE	2,869.57	3,445.24	3,777	601,977	各種電気通信サービス
HERMES INTL	48.8	54.91	15,588	2,484,099	繊維・アパレル・贅沢品
DASSAULT SYSTEMES SA	1,015.97	1,199.26	4,849	772,816	ソフトウェア
KERING	114.43	127.64	3,573	569,504	繊維・アパレル・贅沢品
CARREFOUR SA	906.42	906.42	1,257	200,407	生活必需品流通・小売り
SANOFI	1,744.57	1,985.69	20,591	3,281,272	医薬品
TELEPERFORMANCE	95.81	95.81	982	156,490	専門サービス
EURAZEO	56.73	56.73	453	72,319	金融サービス
ESSILORLUXOTTICA	452.65	517.31	15,234	2,427,662	ヘルスケア機器・用品
CREDIT AGRICOLE SA	1,669.21	1,881.39	2,874	458,093	銀行
BIOMERIEUX	48.7	94.17	1,078	171,818	ヘルスケア機器・用品
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	38.55	48.01	1,013	161,423	ライフサイエンス・ツール／サービス
ENGIE	2,770.54	3,172.78	4,933	786,180	総合公益事業
ALSTOM	474.94	700.27	1,420	226,300	機械
IPSEN SA	59.64	59.64	663	105,775	医薬品
ARKEMA SA	104.89	104.89	878	140,065	化学
LEGRAND SA	411.05	451.41	4,866	775,428	電気設備
ADP	61.04	61.04	712	113,510	運送インフラ
REXEL SA	–	339.16	889	141,706	商社・流通業
BUREAU VERITAS SA	397.29	540.64	1,678	267,412	専門サービス
GETLINK	639.68	650.97	1,034	164,882	運送インフラ
EDENRED	356.18	421.6	1,411	224,992	金融サービス
LA FRANCAISE DES JEUX SAEM	172.93	172.93	619	98,651	ホテル・レストラン・レジャー
WORLDLINE SA	362.32	–	–	–	金融サービス
AMUNDI SA	112.88	112.88	774	123,483	資本市場
小計 株数・金額	35,699.14	39,519.91	304,438	48,512,342	
小計 銘柄数<比率>	52銘柄	50銘柄	–	<2.6%>	
(ユーロ…ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
ADIDAS AG	245.5	282.6	7,313	1,165,436	繊維・アパレル・贅沢品
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	497.83	532.9	4,420	704,476	自動車
COMMERZBANK AG	1,587.92	1,790.69	3,507	558,993	銀行
FRESENIUS SE & CO KGAA	588.14	757.62	2,822	449,827	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
HANNOVER RUECK SE	96.38	108.45	2,715	432,728	保険
GEA GROUP AG	255.13	255.13	1,363	217,300	機械
CONTINENTAL AG	176.35	176.35	1,226	195,416	自動車用部品
DEUTSCHE POST AG-REG	1,517.35	1,760.18	6,445	1,027,134	航空貨物・物流サービス
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PFD	233.11	233.11	887	141,489	自動車
MERCK KGAA	202.16	228.42	3,107	495,204	医薬品
RWE AG	987.51	1,146.55	3,273	521,616	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
SAP SE	1,594.38	1,828.89	50,651	8,071,254	ソフトウェア
E.ON SE	3,393.66	4,057.85	4,676	745,227	総合公益事業
HENKEL AG & CO KGAA	178.86	178.86	1,338	213,332	家庭用品
SIEMENS AG-REG	1,161.5	1,332.54	30,008	4,781,902	コングロマリット
PUMA AG	172.1	172.1	513	81,888	繊維・アパレル・贅沢品
BAYER AG	1,473.29	1,738.35	3,715	592,100	医薬品
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	241.91	297.04	2,534	403,942	家庭用品
MERCEDES-BENZ GROUP AG	1,237.37	1,293.31	7,930	1,263,737	自動車
BASF SE	1,354.42	1,561.65	7,951	1,267,138	化学
BEIERSDORF AG	157.43	186.36	2,343	373,433	パーソナルケア用品
HEIDELBERG MATERIALS AG	215.86	243	3,555	566,503	建設資材
FRESENIUS MEDICAL CARE AG	336.32	336.32	1,498	238,754	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
ALLIANZ SE	614.13	684.52	22,055	3,514,501	保険
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	1,086.47	1,086.47	730	116,342	旅客航空輸送
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	209.96	233.59	12,137	1,934,084	保険
RHEINMETALL STAMM	66.62	77.68	6,346	1,011,307	航空宇宙・防衛
VOLKSWAGEN AG	54.6	–	–	–	自動車
VOLKSWAGEN AG PFD	304.25	368.12	3,688	587,772	自動車
NEMETSCHEK SE	102.22	102.22	1,254	199,863	ソフトウェア
DEUTSCHE BANK AG-REG	2,826.37	3,380.07	6,505	1,036,616	資本市場
BMW VORZUG	78.21	78.21	608	96,960	自動車
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	4,822.93	6,111.66	20,547	3,274,228	各種電気通信サービス
SARTORIUS AG	36.51	45.33	1,118	178,271	ライフサイエンス・ツール／サービス
CTS EVENTIM AG	–	115.78	1,149	183,203	娯楽
INFINEON TECHNOLOGIES AG	1,979.36	2,281.25	8,566	1,365,007	半導体・半導体製造装置
RATIONAL AG	5.42	8.6	745	118,746	機械
CARL ZEISS MEDITEC AG	48.66	71.5	392	62,493	ヘルスケア機器・用品
BECHTLE AG	145.21	145.21	479	76,359	情報技術サービス
DEUTSCHE BOERSE AG	287.51	320.8	7,849	1,250,893	資本市場
MTU AERO ENGINES HOLDING AG	86.92	96.86	3,235	515,517	航空宇宙・防衛
WACKER-CHEMIE GMBH	29.91	–	–	–	化学
SYMRISE AG	195.47	226.12	2,257	359,673	化学
BRENNTAG SE	215.59	215.59	1,385	220,760	商社・流通業
EVONIK INDUSTRIES AG	428.36	428.36	846	134,948	化学
TALANX AG	103.49	103.49	871	138,855	保険
LEG IMMOBILIEN SE	119.15	119.15	935	149,120	不動産管理・開発
VONOVIA SE	1,074.78	1,331	3,933	626,740	不動産管理・開発
KNORR-BREMSE AG	103.42	103.42	821	130,933	機械
SIEMENS HEALTHINEERS AG	449.62	503.44	2,884	459,678	ヘルスケア機器・用品
DR ING HC F PORSCHE AG	183.71	183.71	1,046	166,687	自動車
SIEMENS ENERGY AG	748.92	1,112.18	6,844	1,090,648	電気設備
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	834.68	834.68	3,561	567,537	機械
ZALANDO SE	313.21	422.34	1,659	264,421	専門小売り
COVESTRO AG	–	343.69	2,031	323,672	化学

銘柄	期首(前期末) 株数	当期末 株数	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	業種等
(ユーロ…ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
SCOUT24 SE	100.48	155.99	1,470	234,401	インタラクティブ・メディアおよびサービス
COVESTRO AG	275.58	–	–	–	化学
HELLOFRESH SE	178.56	–	–	–	生活必需品流通・小売り
DELIVERY HERO SE	225.64	345.47	1,046	166,803	ホテル・レストラン・レジャー
小計 株数・金額	36,240.4	42,134.77	282,810	45,065,895	
小計 銘柄数<比率>	57銘柄	55銘柄	–	<2.4%>	
(ユーロ…スイス)	百株	百株	千ユーロ	千円	
DSM-FIRMENICH AG	288.46	324.72	3,487	555,731	化学
小計 株数・金額	288.46	324.72	3,487	555,731	
小計 銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄	–	<0.0%>	
(ユーロ…ポルトガル)	百株	百株	千ユーロ	千円	
JERONIMO MARTINS	456.06	456.06	904	144,110	生活必需品流通・小売り
ENERGIAS DE PORTUGAL SA	5,054.41	5,054.41	1,487	236,954	電力
GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	795.85	795.85	1,275	203,226	石油・ガス・消耗燃料
小計 株数・金額	6,306.32	6,306.32	3,666	584,292	
小計 銘柄数<比率>	3銘柄	3銘柄	–	<0.0%>	
(ユーロ…スペイン)	百株	百株	千ユーロ	千円	
IBERDROLA SA	9,390.14	11,007.48	14,750	2,350,416	電力
REPSOL SA	1,950.49	1,950.49	2,366	377,168	石油・ガス・消耗燃料
TELEFONICA S.A	7,557.2	7,557.2	3,126	498,194	各種電気通信サービス
ENDESA S.A.	509.46	509.46	1,098	175,029	電力
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	348.36	351.7	1,758	280,216	建設・土木
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	9,146.52	9,986.28	12,033	1,917,533	銀行
ACCIONA S.A.	50.05	50.05	551	87,809	電力
NATURGY ENERGY GROUP SA	176.77	–	–	–	ガス
BANCO SANTANDER SA	24,843.77	26,993.08	15,634	2,491,340	銀行
RED ELECTRICA DE CORPORACION SA	655.89	655.89	1,080	172,137	電力
BANCO SABADELL	–	9,053.07	2,244	357,622	銀行
INDITEX	1,621.41	1,915.72	10,410	1,658,837	専門小売り
ENAGAS	382.7	–	–	–	ガス
GRIFOLS SA	319.82	532.26	487	77,708	バイオテクノロジー
CAIXABANK	6,300.95	6,701.11	4,237	675,290	銀行
EDP RENOVAVEIS SA	396.88	927.5	807	128,657	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
AMADEUS IT GROUP SA	688.48	807.88	5,836	929,986	ホテル・レストラン・レジャー
CORP ACCIONA ENERGIAS RENOVABLES SA	98.22	–	–	–	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
AENA SME SA	116.03	133.03	2,929	466,787	運送インフラ
CELLNEX TELECOM SAU	819.74	953.46	3,037	484,061	各種電気通信サービス
小計 株数・金額	65,372.88	80,085.66	82,389	13,128,796	
小計 銘柄数<比率>	19銘柄	17銘柄	–	<0.7%>	
(ユーロ…イタリア)	百株	百株	千ユーロ	千円	
GENERALI	1,446.13	1,672.23	5,342	851,371	保険
INTESA SANPAOLO	23,301.03	24,975.03	10,981	1,749,905	銀行
BPER BANCA SPA	–	2,051.47	1,311	209,020	銀行
UNICREDIT SPA	2,446.66	2,564.28	12,016	1,914,784	銀行
ENI SPA	3,532.07	3,825.05	5,369	855,646	石油・ガス・消耗燃料
MEDIOBANCA SPA	867.92	867.92	1,454	231,726	銀行
UNIPOL ASSICURAZIONI SPA	–	755.73	1,036	165,223	保険
ENEL SPA	12,028.25	14,076.27	9,678	1,542,323	電力
LEONARDO SPA	649.15	649.15	2,056	327,704	航空宇宙・防衛
SNAM SPA	3,175.18	3,175.18	1,409	224,648	ガス
TELECOM ITALIA SPA	19,705.16	19,705.16	541	86,350	各種電気通信サービス

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…イタリア)		百株	百株	千ユーロ	千円	
TERNA SPA		2,076.55	2,484.15	1,943	309,712	電力
RECORDATI SPA		181.97	181.97	1,084	172,821	医薬品
AMPLIFON SPA		202.49	202.49	544	86,765	ﾍﾙｽｹｱ・ﾌﾟﾛﾊﾞｲﾀﾞｰ／ﾍﾙｽｹｱ・ｻｰﾋﾞｽ
PRYSMIAN SPA		383.43	502.83	3,362	535,882	電気設備
DIASORIN ITALIA SPA		24.29	24.29	244	38,996	ヘルスケア機器・用品
MONCLER SPA		297.63	433.09	2,918	465,008	繊維・アパレル・贅沢品
NEXI SPA		835.76	835.76	394	62,860	金融サービス
FINECOBANK SPA		963.93	963.93	1,748	278,634	銀行
BANCO BPM SPA		2,027.27	2,396.23	2,099	334,491	銀行
POSTE ITALIANE SPA		887.62	897.85	1,319	210,316	保険
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE SPA		418.79	446.91	430	68,544	各種電気通信サービス
小計	株数・金額	75,451.28	83,686.97	67,290	10,722,739	
	銘柄数<比率>	20銘柄	22銘柄	－	<0.6%>	
(ユーロ…フィンランド)		百株	百株	千ユーロ	千円	
KESKO OYJ-B		352.52	566.85	1,007	160,512	生活必需品流通・小売り
WARTSILA OYJ		771.48	930.67	1,731	275,990	機械
UPM-KYMMENE OYJ		779.73	1,069.64	3,151	502,137	紙製品・林産品
STORA ENSO OYJ-R SHS		959.8	959.8	1,048	167,014	紙製品・林産品
SAMPO OYJ-A SHS		709.99	4,149.95	3,310	527,448	保険
FORTUM OYJ		736.99	736.99	1,050	167,409	電力
NOKIA OYJ		8,270.68	9,342.21	4,459	710,696	通信機器
ELISA OYJ		202.42	202.42	867	138,247	各種電気通信サービス
NESTE OYJ		662.48	662.48	693	110,527	石油・ガス・消耗燃料
KONE OYJ		493	607.33	3,207	511,181	機械
ORION OYJ		135.59	220.95	1,139	181,534	医薬品
METSO CORPORATION		1,028.31	1,028.31	1,099	175,249	機械
NORDEA BANK ABP		4,924.03	5,415.4	6,417	1,022,588	銀行
小計	株数・金額	20,027.02	25,893	29,184	4,650,539	
	銘柄数<比率>	13銘柄	13銘柄	－	<0.2%>	
(ユーロ…オーストリア)		百株	百株	千ユーロ	千円	
OMV AG		233.54	233.54	943	150,346	石油・ガス・消耗燃料
VERBUND AG		106.63	106.63	760	121,149	電力
VOEST-ALPINE AG		180.32	－	－	－	金属・鉱業
ERSTE GROUP BANK AG		565.74	565.74	3,788	603,648	銀行
小計	株数・金額	1,086.23	905.91	5,491	875,145	
	銘柄数<比率>	4銘柄	3銘柄	－	<0.0%>	
(ユーロ…バミューダ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
AEGON LTD		2,324.33	2,324.33	1,480	235,933	保険
小計	株数・金額	2,324.33	2,324.33	1,480	235,933	
	銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄	－	<0.0%>	
合計	株数・金額	1,726,233.38	1,934,028.17	－	1,819,394,053	
	銘柄数<比率>	1,199銘柄	1,153銘柄	－	<96.9%>	

(注１) 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２) < >内は、期末の純資産総額に対する各通貨別（ユーロは国別）株式評価額の比率です。
(注３) 金額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第２位を四捨五入しています。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

(2) 外国新株予約権証券

銘柄		期首（前期末）	当期末		
		証券数	証券数	評価額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(カナダ)		証券	証券	千カナダ・ドル	千円
CONSTELLATION SOFTWARE INC WRT		2,968	2,968	0	0
合計	証券数・金額	2,968	2,968	0	0
	銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄	－	<0.0%>

（注１）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２）<　>内は、期末の純資産総額に対する各国別評価額の比率です。
（注３）金額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第２位を四捨五入しています。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

(3) 外国投資信託受益証券、投資証券

銘柄	期首(前期末)	当期末			
	口数	口数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率
不動産ファンド	千口	千口	千アメリカ・ドル	千円	%
（アメリカ）					
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	24.234	27.674	2,624	398,745	0.0
BXP INC	24.473	24.473	1,734	263,510	0.0
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	80.213	105.024	2,229	338,707	0.0
PROLOGIS INC	139.674	161.518	19,519	2,965,199	0.2
AVALONBAY COMMUNITIES INC	21.518	25.378	5,541	841,776	0.0
CAMDEN PROPERTY TRUST	16.851	16.851	2,006	304,799	0.0
EQUINIX INC	14.299	16.698	15,589	2,368,163	0.1
CROWN CASTLE INC	65.066	77.544	6,820	1,036,143	0.1
ESSEX PROPERTY TRUST INC	9.893	11.587	3,341	507,583	0.0
EQUITY RESIDENTIAL	54.104	60.317	4,296	652,663	0.0
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	90.133	117.82	2,308	350,622	0.0
SBA COMMUNICATIONS CORP	16.539	18.28	3,754	570,294	0.0
WELLTOWER INC	77.707	109.083	16,359	2,485,122	0.1
KIMCO REALTY	95.524	111.968	2,440	370,797	0.0
IRON MOUNTAIN INC	43.616	52.053	4,966	754,442	0.0
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	27.29	34.125	2,232	339,132	0.0
HOST HOTELS & RESORTS INC	110.415	110.415	1,809	274,911	0.0
MID AMERICA	17.537	20.193	3,170	481,600	0.0
REALTY INCOME CORP	129.955	153.66	8,372	1,271,932	0.1
REGENCY CENTERS CORP	21.907	27.176	1,965	298,641	0.0
UDR INC	50.449	50.449	2,166	329,156	0.0
SIMON PROPERTY GROUP INC	48.901	57.185	10,582	1,607,524	0.1
PUBLIC STORAGE	23.534	27.252	8,104	1,231,191	0.1
SUN COMMUNITIES INC	18.509	21.879	2,734	415,421	0.0
VENTAS INC	60.757	73.842	4,912	746,289	0.0
WEYERHAEUSER CO	114.764	131.923	3,906	593,396	0.0
EXTRA SPACE STORAGE INC	34.18	36.738	5,691	864,588	0.0

銘柄		期首(前期末)	当期末			
		口数	口数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率
(アメリカ)		千口	千口	千アメリカ・ドル	千円	%
DIGITAL REALTY TRUST INC		45.607	57.1	9,380	1,424,974	0.1
AMERICAN TOWER CORP		71.26	81.742	15,480	2,351,612	0.1
WP CAREY INC		32.996	42.337	2,484	377,459	0.0
AMERICAN HOMES 4 RENT		50.995	58.836	2,073	314,967	0.0
INVITATION HOMES INC		96.467	96.467	3,031	460,584	0.0
GAMING AND LEISURE PROPERTIES IN		41.252	49.214	2,392	363,413	0.0
VICI PROPERTIES INC		152.711	184.246	5,595	850,020	0.0
小計	口数・金額	1,923.33	2,251.047	189,621	28,805,391	−
	銘柄数<比率>	34銘柄<1.6%>	34銘柄<1.5%>	−	−	1.5
(カナダ)		千口	千口	千カナダ・ドル	千円	%
CANADIAN APT PPTYS REIT		8.722	24.471	994	106,584	0.0
RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST		14.424	−	−	−	−
小計	口数・金額	23.146	24.471	994	106,584	−
	銘柄数<比率>	2銘柄<0.0%>	1銘柄<0.0%>	−	−	0.0
(オーストラリア)		千口	千口	千オーストラリア・ドル	千円	%
MIRVAC GROUP		700.332	700.332	1,477	142,657	0.0
GPT GROUP		349.447	349.447	1,624	156,870	0.0
STOCKLAND		369.843	369.843	1,937	187,092	0.0
DEXUS		163.989	−	−	−	−
GOODMAN GROUP		255.895	295.264	10,514	1,015,055	0.1
VICINITY CENTRES		545.645	919.737	2,078	200,668	0.0
SCENTRE GROUP		825.454	825.454	3,037	293,256	0.0
小計	口数・金額	3,210.605	3,460.077	20,671	1,995,600	−
	銘柄数<比率>	7銘柄<0.1%>	6銘柄<0.1%>	−	−	0.1
(香港)		千口	千口	千香港・ドル	千円	%
LINK REIT		410.116	410.116	14,149	276,188	0.0
小計	口数・金額	410.116	410.116	14,149	276,188	−
	銘柄数<比率>	1銘柄<0.0%>	1銘柄<0.0%>	−	−	0.0
(シンガポール)		千口	千口	千シンガポール・ドル	千円	%
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL		787.231	1,201.431	2,366	268,444	0.0
CAPLAND ASCENDAS REIT		611.078	611.078	1,558	176,736	0.0
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		474.1	−	−	−	−
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL		405.5	−	−	−	−
小計	口数・金額	2,277.909	1,812.509	3,925	445,181	−
	銘柄数<比率>	4銘柄<0.0%>	2銘柄<0.0%>	−	−	0.0
(イギリス)		千口	千口	千イギリス・ポンド	千円	%
LAND SECURITIES GROUP PLC		121.345	121.345	718	137,343	0.0
SEGRO PLC		165.081	250.449	1,831	350,218	0.0
小計	口数・金額	286.426	371.794	2,550	487,562	−
	銘柄数<比率>	2銘柄<0.0%>	2銘柄<0.0%>	−	−	0.0
(ベルギー)		千口	千口	千ユーロ	千円	%
WAREHOUSES DE PAUW		31.043	31.043	668	106,453	0.0
小計	口数・金額	31.043	31.043	668	106,453	−
	銘柄数<比率>	1銘柄<0.0%>	1銘柄<0.0%>	−	−	0.0

銘柄		期首(前期末)	当期末			
		口数	口数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率
(フランス)		千口	千口	千ユーロ	千円	%
GECINA SA		8.697	8.697	828	132,073	0.0
KLEPIERRE		36.407	36.407	1,088	173,463	0.0
COVIVIO		5.066	15.284	782	124,697	0.0
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		18.477	18.477	1,487	237,016	0.0
小計	口数・金額	68.647	78.865	4,187	667,251	−
	銘柄数<比率>	4銘柄<0.0%>	4銘柄<0.0%>	−	−	0.0
合計	口数・金額	8,231.222	8,439.922	−	32,890,213	−
	銘柄数<比率>	55銘柄<1.9%>	51銘柄<1.8%>	−	−	1.8

(注1) 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2) 比率は、期末の純資産総額に対する投資信託受益証券、投資証券評価額の比率です。
(注3) 金額の単位未満は切捨ててあります。%は、小数点第2位を四捨五入しています。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

(4) 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別		当期末	
		買建額	売建額
		百万円	百万円
外国	S&P500 EMINI FUT	22,635	−
	S&P/TSE 60 IX FUT	920	−
	SPI 200 FUTURES	472	−
	FTSE 100 INDEX FUTURE	1,080	−
	DJ EURO STOXX 50	3,742	−

(注) 外貨建の評価額は、期末の時価を期末の仲値により、邦貨換算したものです。

■投資信託財産の構成

2025年2月17日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
株式	1,819,394,053	96.8
投資信託受益証券、投資証券	32,890,213	1.8
コール・ローン等、その他	26,364,030	1.4
投資信託財産総額	1,878,648,297	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨ててあります。%は、小数点第2位を四捨五入しています。
(注2) 当期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、1,877,507,134千円、99.9%です。
(注3) 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、2025年2月17日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=151.91円、1カナダ・ドル=107.20円、1オーストラリア・ドル=96.54円、1香港・ドル=19.52円、1シンガポール・ドル=113.42円、1ニュージーランド・ドル=87.12円、1イギリス・ポンド=191.19円、1イスラエル・シュケル=42.811円、1スイス・フラン=168.77円、1デンマーク・クローネ=21.36円、1ノルウェー・クローネ=13.65円、1スウェーデン・クローナ=14.21円、1ユーロ=159.35円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年２月17日)現在

項目	当期末
(A) 資産	**1,882,629,455,689円**
コール・ローン等	9,192,631,109
株式(評価額)	1,819,394,053,270
投資信託受益証券(評価額)	2,440,782,117
投資証券(評価額)	30,449,431,731
未収入金	4,358,838,662
未収配当金	1,398,070,277
差入委託証拠金	15,395,648,523
(B) 負債	**4,093,934,943**
未払金	3,989,706,943
未払解約金	104,228,000
(C) 純資産総額(A－B)	**1,878,535,520,746**
元本	182,345,009,831
次期繰越損益金	1,696,190,510,915
(D) 受益権総口数	**182,345,009,831口**
１万口当たり基準価額(C／D)	**103,021円**

(注１) 期首元本額 162,729,949,242円
追加設定元本額 49,726,327,271円
一部解約元本額 30,111,266,682円

(注２) 期末における元本の内訳

ＤＩＡＭ外国株式パッシブ・ファンド	3,935,452,938円
ＭＩＴＯ　ラップ型ファンド（安定型）	1,127,962円
ＭＩＴＯ　ラップ型ファンド（中立型）	5,763,630円
ＭＩＴＯ　ラップ型ファンド（積極型）	14,357,976円
グローバル８資産ラップファンド（安定型）	14,132,112円
グローバル８資産ラップファンド（中立型）	16,325,582円
グローバル８資産ラップファンド（積極型）	7,094,068円
たわらノーロード　先進国株式	74,688,297,214円
たわらノーロード　先進国株式＜為替ヘッジあり＞	2,891,889,940円
たわらノーロード　バランス（８資産均等型）	1,015,663,767円
たわらノーロード　バランス（堅実型）	70,491,026円
たわらノーロード　バランス（標準型）	764,449,623円
たわらノーロード　バランス（積極型）	1,163,948,529円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（保守型）	1,335円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（安定型）	39,212,188円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（安定成長型）	277,052,434円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（成長型）	333,743,348円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（積極型）	551,841,993円
たわらノーロード　最適化バランス（保守型）	1,447円
たわらノーロード　最適化バランス（安定型）	475,580円
たわらノーロード　最適化バランス（安定成長型）	18,264,788円
たわらノーロード　最適化バランス（成長型）	7,343,554円
たわらノーロード　最適化バランス（積極型）	16,715,261円
たわらノーロード　全世界株式	8,637,729,982円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（安定型）	9,019円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（バランス型）	294,351円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（積極型）	241,127円
ＤＩＡＭ外国株式インデックスファンド＜ＤＣ年金＞	58,928,751,610円
Ｏｎｅ ＤＣ 先進国株式インデックスファンド	3,914,418,956円
Ｏｎｅグローバルバランス	52,130,977円
ＤＩＡＭバランス・ファンド＜ＤＣ年金＞１安定型	113,904,915円
ＤＩＡＭバランス・ファンド＜ＤＣ年金＞２安定・成長型	641,910,763円
ＤＩＡＭバランス・ファンド＜ＤＣ年金＞３成長型	941,508,385円
ＤＩＡＭ ＤＣ バランス30インデックスファンド	59,048,378円
ＤＩＡＭ ＤＣ バランス50インデックスファンド	176,360,249円
ＤＩＡＭ ＤＣ バランス70インデックスファンド	203,219,864円
マネックス資産設計ファンド（隔月分配型）	15,485,551円
マネックス資産設計ファンド（育成型）	600,069,666円
マネックス資産設計ファンド　エボリューション	108,251,992円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　８資産バランスファンド（新興国10）	123,039,278円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　８資産バランスファンド（新興国20）	159,251,764円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　８資産バランスファンド（新興国30）	284,714,436円
投資のソムリエ	6,653,165,358円
クルーズコントロール	49,665,721円
投資のソムリエ＜ＤＣ年金＞	902,258,476円
ＤＩＡＭ　８資産バランスファンドＮ＜ＤＣ年金＞	177,204,520円
４資産分散投資・ハイクラス＜ＤＣ年金＞	322,712,808円
投資のソムリエ＜ＤＣ年金＞リスク抑制型	524,946,627円
リスク抑制世界８資産バランスファンド	1,322,304,856円
ワールドアセットバランス（基本コース）	114,219,508円
ワールドアセットバランス（リスク抑制コース）	239,207,963円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2045）	82,933,077円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2055）	44,558,717円
リスク抑制世界８資産バランスファンド（ＤＣ）	5,407,554円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2035）	225,274,080円
４資産分散投資・スタンダード＜ＤＣ年金＞	157,855,104円
リスクコントロール世界資産分散ファンド	366,376,037円
９資産分散投資・スタンダード＜ＤＣ年金＞	108,637,810円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2040）	94,290,176円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2050）	48,096,526円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2060）	28,990,787円
４資産分散投資・ミドルクラス＜ＤＣ年金＞	182,914,663円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2065）	8,445,954円
Ｏｎｅグローバル最適化バランス（成長型）＜ラップ向け＞	26,821,125円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2070）	48,477円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2019−12（適格機関投資家限定）	6,577,200円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2020−06（適格機関投資家限定）	6,609,365円
マルチアセット・インカム戦略ファンド20−08（適格機関投資家限定）	6,173,376円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2020−09（適格機関投資家限定）	3,940,602円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2021−03（適格機関投資家限定）	66,906円
インカム重視マルチアセット運用ファンドＩＩ2021−04（適格機関投資家限定）	16,787,482円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（内外株式債券型）21−06	10,455,622円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2021−09（適格機関投資家限定）	4,542,774円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（内外株式債券型）22−05	13,050,662円
予兆モデル活用型戦略ファンド2024−01（適格機関投資家限定）	10,906,329円
ＭＳＣＩコクサイ・インデックスファンド＜為替ヘッジあり＞（適格機関投資家限定）	214,077,108円
ＤＩＡＭ外国株式インデックスファンドＶＡ（適格機関投資家専用）	13,305,225円
ＤＩＡＭ外国株式パッシブ私募ファンド（適格機関投資家向け）	966,813,050円
外国株式パッシブ・ファンド２（適格機関投資家限定）	1,019,515,898円
投資のソムリエ・私募（適格機関投資家限定）	131,320,509円
ＡＭＯｎｅマルチアセット・インカム戦略（シグナルヘッジ付き）（適格機関投資家限定）	1,548,102円
ＤＩＡＭワールドバランス25ＶＡ（適格機関投資家限定）	3,959,508円
インカム重視マルチアセット運用ファンド（適格機関投資家限定）	11,045,971円
リスクコントロール世界８資産バランスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）	3,371,433円
ＤＩＡＭグローバル・バランスファンド25ＶＡ（適格機関投資家限定）	13,447,414円
ＤＩＡＭグローバル・バランスファンド50ＶＡ（適格機関投資家限定）	28,421,379円
ＤＩＡＭ国際分散バランスファンド30ＶＡ（適格機関投資家限定）	1,043,342円
ＤＩＡＭ国際分散バランスファンド50ＶＡ（適格機関投資家限定）	6,381,389円
ＤＩＡＭ国内重視バランスファンド30ＶＡ（適格機関投資家限定）	677,357円
ＤＩＡＭ国内重視バランスファンド50ＶＡ（適格機関投資家限定）	24,708円
ＤＩＡＭ世界バランスファンド40ＶＡ（適格機関投資家限定）	19,736円
ＤＩＡＭ世界バランスファンド50ＶＡ（適格機関投資家限定）	688,432円
ＤＩＡＭバランスファンド25ＶＡ（適格機関投資家限定）	63,395,535円
ＤＩＡＭバランスファンド37.5ＶＡ（適格機関投資家限定）	141,871,558円
ＤＩＡＭバランスファンド50ＶＡ（適格機関投資家限定）	513,151,046円
ＤＩＡＭグローバル・アセット・バランスＶＡ（適格機関投資家限定）	20,726,217円
ＤＩＡＭグローバル・アセット・バランスＶＡ２（適格機関投資家限定）	17,471,137円
ＤＩＡＭ アクサ グローバル バランスファンド30ＶＡ（適格機関投資家限定）	102,502,402円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンドＶＡ（適格機関投資家向け）	3,509,079円
ＤＩＡＭ世界バランスファンド55ＶＡ（適格機関投資家限定）	109,084円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド２ＶＡ（適格機関投資家限定）	29,458,173円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド40ＶＡ（適格機関投資家限定）	3,244,333円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド25ＶＡ（適格機関投資家限定）	9,564,928円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド３ＶＡ（適格機関投資家限定）	13,491,511円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド４ＶＡ（適格機関投資家限定）	27,332,217円
動的パッケージファンド＜ＤＣ年金＞	12,512,869円
コア資産形成ファンド	5,195,588円
たわらノーロード　先進国株式（為替ヘッジなし）＜ラップ専用＞	2,503,955,367円
ＭＨＡＭ外国株式インデックスファンド	126,998,595円
たわらノーロード　先進国株式（為替ヘッジあり）＜ラップ専用＞	751,707,728円
ＭＨＡＭ動的パッケージファンド［適格機関投資家限定］	1,372,022,254円
ＭＨＡＭ外国株式パッシブファンド［適格機関投資家限定］	1,651,695,849円
期末元本合計	182,345,009,831円

■損益の状況

当期　自2024年２月16日　至2025年２月17日

項目	当期
(A) 配当等収益	**25,608,365,524円**
受取配当金	24,861,798,523
受取利息	188,552,332
その他収益金	558,022,786
支払利息	△8,117
(B) 有価証券売買損益	**295,242,799,987**
売買益	359,411,203,238
売買損	△64,168,403,251
(C) 先物取引等取引損益	**4,795,679,029**
取引益	7,049,717,022
取引損	△2,254,037,993
(D) その他費用	**△237,169,227**
(E) 当期損益金(A＋B＋C＋D)	**325,409,675,313**
(F) 前期繰越損益金	**1,198,228,572,651**
(G) 解約差損益金	**△246,856,643,378**
(H) 追加信託差損益金	**419,408,906,329**
(I) 合計(E＋F＋G＋H)	**1,696,190,510,915**
次期繰越損益金(I)	**1,696,190,510,915**

（注１）(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２）(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３）(H)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。

外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

運用報告書

第22期（決算日　2025年２月21日）

（計算期間　2024年２月22日～2025年２月21日）

外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンドの第22期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2002年12月10日から無期限です。
運用方針	主に日本を除く世界主要国の公社債に投資し、「ＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、円ベース、為替ヘッジなし）」に連動する投資成果をめざして運用を行います。
主要投資対象	海外の公社債を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への投資は、転換社債の転換、新株予約権の行使および社債権者割当等により取得するものに限ります。 株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10％以下とします。 外貨建資産への投資には、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（除く日本、円ベース、為替ヘッジなし）（ベンチマーク）		債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
		期中騰落率		期中騰落率			
	円	%	ポイント	%	%	%	百万円
18期（2021年２月22日）	19,836	1.3	124,229.95	1.3	98.4	－	137,037
19期（2022年２月21日）	20,152	1.6	126,280.23	1.7	98.9	－	141,964
20期（2023年２月21日）	20,182	0.1	126,494.96	0.2	99.0	－	186,822
21期（2024年２月21日）	23,220	15.1	145,648.68	15.1	98.7	－	260,393
22期（2025年２月21日）	23,694	2.0	148,397.46	1.9	98.2	－	270,905

（注１）債券先物比率は、買建比率－売建比率です。
（注２）ベンチマークはＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、円ベース、為替ヘッジなし）であり、算出にあたっては米ドルベース指数をもとに委託会社が独自に円換算しています（以下同じ）。
（注３）ＦＴＳＥ世界国債インデックスは、ＦＴＳＥ　Ｆｉｘｅｄ　Ｉｎｃｏｍｅ　ＬＬＣにより運営されている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（以下同じ）。
（注４）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

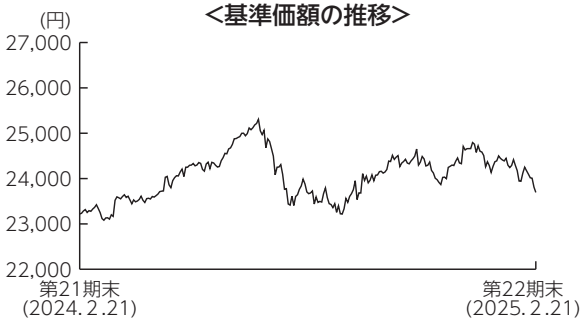
■当期中の基準価額と市況の推移

年　月　日	基準価額		FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース、為替ヘッジなし)(ベンチマーク)		債券組入比率	債券先物比率
		騰落率		騰落率		
(期首)	円	%	ポイント	%	%	%
2024年2月21日	23,220	－	145,648.68	－	98.7	－
2月末	23,293	0.3	146,060.66	0.3	98.5	－
3月末	23,583	1.6	148,025.68	1.6	98.3	－
4月末	24,028	3.5	150,600.10	3.4	98.5	－
5月末	24,163	4.1	151,556.11	4.1	98.7	－
6月末	24,998	7.7	156,909.67	7.7	98.8	－
7月末	24,094	3.8	150,966.61	3.7	98.6	－
8月末	23,482	1.1	147,107.78	1.0	98.3	－
9月末	23,537	1.4	147,442.45	1.2	99.1	－
10月末	24,506	5.5	153,729.93	5.5	98.5	－
11月末	24,007	3.4	150,442.06	3.3	98.6	－
12月末	24,758	6.6	155,150.84	6.5	98.5	－
2025年1月末	24,242	4.4	152,337.07	4.6	98.4	－
(期末) 2025年2月21日	23,694	2.0	148,397.46	1.9	98.2	－

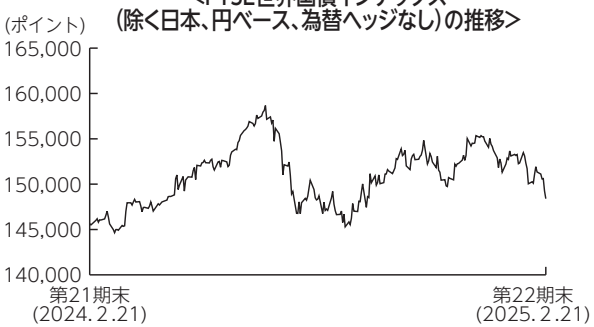
(注1) 騰落率は期首比です。
(注2) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過（2024年２月22日から2025年２月21日まで）

<基準価額の推移>



<FTSE世界国債インデックス
(除<日本、円ベース、為替ヘッジなし)の推移>



基準価額の推移

当期末の基準価額は23,694円となり、前期末比で2.0％上昇しました。

基準価額の主な変動要因

米国債の利回りは、低下（価格は上昇）しました。ＦＲＢ（米連邦準備理事会）が利下げを開始したことで利回りは低下しました。その後、トランプ氏が大統領に就任したことを受けて、今後の政策面での不透明感が高まり利回りは上昇（価格は下落）し、低下幅を縮めました。ドル／円については日銀が利上げを実施したことで、円高ドル安になりました。債券の価格上昇により基準価額は上昇しました。

投資環境

外国債券市場では、米国債利回りおよびドイツ債の利回りは低下しました。米国債は、ＦＲＢが利下げを開始したことで、利回りは低下しました。その後、トランプ氏が大統領に就任したことを受けて、今後の政策面での不透明感が高まり利回りは上昇し、低下幅を縮めました。ドイツ債については、ＥＣＢ（欧州中央銀行）が利下げを開始し、欧州経済の低迷を懸念し、金融緩和を継続していく姿勢を示したことから利回りは低下しました。

為替市場では主要通貨に対して円高となりました。ドル／円は、ＦＲＢが利下げを開始する中、日銀は利上げを開始したことで金利差が縮小し、円高ドル安となりました。ユーロ／円も同様に金利差縮小が意識されて、円高ユーロ安となりました。

ポートフォリオについて

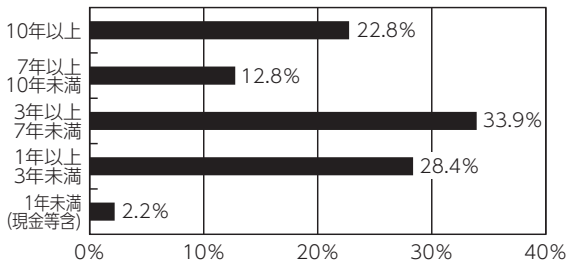
ベンチマークであるＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、円ベース、為替ヘッジなし）とリスク特性を極力一致させたポートフォリオを構築しました。

【運用状況】

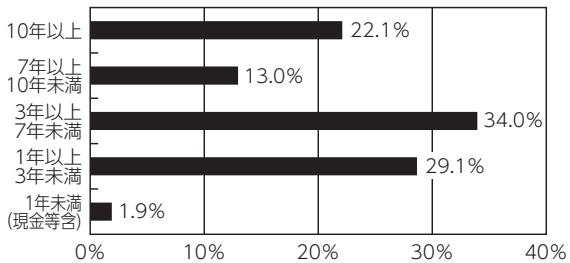
※組入比率は純資産総額に対する割合です。

○残存別構成比

期首（前期末）



期末



○国別構成比

期首（前期末）

国		当ファンド	世界国債インデックス	差
北米	米国	46.7%	47.2%	△0.5%
	カナダ	2.0%	2.0%	△0.0%
	計	48.7%	49.2%	△0.5%
中南米	メキシコ	0.8%	0.9%	△0.0%
	計	0.8%	0.9%	△0.0%
欧州	オーストリア	1.2%	1.2%	△0.0%
	ベルギー	1.7%	1.8%	△0.0%
	フィンランド	0.5%	0.5%	△0.0%
	フランス	8.0%	8.1%	△0.1%
	ドイツ	6.3%	6.3%	△0.0%
	アイルランド	0.6%	0.6%	△0.0%
	イタリア	7.3%	7.3%	△0.1%
	オランダ	1.5%	1.5%	△0.0%
	スペイン	4.8%	4.9%	△0.1%
	ユーロ計	31.8%	32.1%	△0.3%
	デンマーク	0.3%	0.3%	△0.0%
	スウェーデン	0.2%	0.2%	△0.0%
	英国	5.2%	5.2%	△0.1%
	ポーランド	0.5%	0.5%	△0.0%
	ノルウェー	0.2%	0.2%	△0.0%
	計	38.1%	38.5%	△0.4%
アジア・オセアニア	オーストラリア	1.3%	1.4%	△0.0%
	ニュージーランド	0.2%	0.2%	△0.0%
	中国	8.3%	8.5%	△0.2%
	シンガポール	0.4%	0.4%	△0.0%
	マレーシア	0.5%	0.5%	△0.0%
	計	10.7%	11.0%	△0.3%
中近東	イスラエル	0.3%	0.3%	△0.0%
	計	0.3%	0.3%	△0.0%
現金など		1.3%	－	－
合計		100.0%	100.0%	－

期末

国		当ファンド	世界国債インデックス	差
北米	米国	46.5%	47.3%	△0.8%
	カナダ	2.0%	2.0%	△0.0%
	計	48.5%	49.3%	△0.8%
中南米	メキシコ	0.8%	0.8%	△0.0%
	計	0.8%	0.8%	△0.0%
欧州	オーストリア	1.1%	1.1%	△0.0%
	ベルギー	1.5%	1.6%	△0.0%
	フィンランド	0.5%	0.5%	△0.0%
	フランス	7.1%	7.2%	△0.1%
	ドイツ	5.6%	5.7%	△0.1%
	アイルランド	0.5%	0.5%	△0.0%
	イタリア	6.6%	6.7%	△0.1%
	オランダ	1.2%	1.2%	△0.0%
	ポルトガル	0.6%	0.6%	△0.0%
	スペイン	4.3%	4.4%	△0.1%
	ユーロ計	29.0%	29.5%	△0.5%
	デンマーク	0.2%	0.2%	△0.0%
	スウェーデン	0.2%	0.2%	△0.0%
	英国	5.1%	5.1%	△0.1%
	ポーランド	0.6%	0.6%	△0.0%
	ノルウェー	0.1%	0.2%	△0.0%
	計	35.1%	35.7%	△0.6%
アジア・オセアニア	オーストラリア	1.2%	1.2%	△0.0%
	ニュージーランド	0.3%	0.3%	△0.0%
	中国	11.2%	11.4%	△0.2%
	シンガポール	0.4%	0.4%	△0.0%
	マレーシア	0.5%	0.5%	△0.0%
	計	13.5%	13.8%	△0.3%
中近東	イスラエル	0.3%	0.4%	△0.0%
	計	0.3%	0.4%	△0.0%
現金など		1.8%	－	－
合計		100.0%	100.0%	－

（注）世界国債インデックスとはＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本）です。

ベンチマークとの差異について

ベンチマークは前期末比で1.9%上昇しました。

当ファンドの騰落率はベンチマークと同程度となり、概ねベンチマークに連動した結果となりました。

今後の運用方針

ベンチマークとポートフォリオのリスク特性を極力一致させることで、ベンチマークに連動することをめざしたパッシブ運用を行います。

■１万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) その他費用	5円	0.021%	(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)	(5)	(0.020)	保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用
(その他)	(0)	(0.001)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	5	0.021	
期中の平均基準価額は24,066円です。			

（注１）金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
（注２）比率欄は「１万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■売買及び取引の状況（2024年２月22日から2025年２月21日まで）

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 370,652	千アメリカ・ドル 343,680
	カナダ	国債証券	千カナダ・ドル 21,600	千カナダ・ドル 18,670
	オーストラリア	国債証券	千オーストラリア・ドル 9,518	千オーストラリア・ドル 11,096
	シンガポール	国債証券	千シンガポール・ドル 2,179	千シンガポール・ドル 2,586
	ニュージーランド	国債証券	千ニュージーランド・ドル 3,187	千ニュージーランド・ドル 1,557
	イギリス	国債証券	千イギリス・ポンド 33,291	千イギリス・ポンド 29,679
	イスラエル	国債証券	千イスラエル・シュケル 6,753	千イスラエル・シュケル 4,612
	デンマーク	国債証券	千デンマーク・クローネ 3,731	千デンマーク・クローネ 8,326
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェー・クローネ 4,055	千ノルウェー・クローネ 5,146
	スウェーデン	国債証券	千スウェーデン・クローナ 4,274	千スウェーデン・クローナ 8,828
	メキシコ	国債証券	千メキシコ・ペソ 79,814	千メキシコ・ペソ 46,516
	中国	国債証券	千オフショア・人民元 801,240	千オフショア・人民元 419,451
	マレーシア	国債証券	千マレーシア・リンギット 6,942	千マレーシア・リンギット 7,158
	ポーランド	国債証券	千ポーランド・ズロチ 17,376	千ポーランド・ズロチ 13,484
	ユーロ　アイルランド	国債証券	千ユーロ 984	千ユーロ 2,357
	ユーロ　オランダ	国債証券	5,203	7,633
	ユーロ　ベルギー	国債証券	6,257	7,561
	ユーロ　フランス	国債証券	50,132	55,273
	ユーロ　ドイツ	国債証券	42,165	46,048
	ユーロ　ポルトガル	国債証券	9,900	－
	ユーロ　スペイン	国債証券	29,655	33,584
	ユーロ　イタリア	国債証券	42,802	48,402
	ユーロ　フィンランド	国債証券	3,167	3,133
	ユーロ　オーストリア	国債証券	4,093	4,770

（注）金額は受渡代金です（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22日から2025年２月21日まで）

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

■組入資産の明細

公社債

(A) 債券種類別開示

外国（外貨建）公社債

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
	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	924,315	841,110	126,048,785	46.5	－	19.6	18.5	8.5
	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円					
カナダ	53,070	50,473	5,333,501	2.0	－	1.1	0.5	0.3
	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル	千円					
オーストラリア	37,815	33,700	3,230,170	1.2	－	0.8	0.3	0.1
	千シンガポール・ドル	千シンガポール・ドル	千円					
シンガポール	9,415	9,085	1,020,475	0.4	－	0.2	0.1	0.0
	千ニュージーランド・ドル	千ニュージーランド・ドル	千円					
ニュージーランド	9,490	8,280	714,878	0.3	－	0.2	0.1	0.0
	千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド	千円					
イギリス	89,859	72,336	13,725,132	5.1	－	3.6	1.1	0.4
	千イスラエル・シュケル	千イスラエル・シュケル	千円					
イスラエル	24,820	22,444	947,845	0.3	－	0.2	0.1	0.0
	千デンマーク・クローネ	千デンマーク・クローネ	千円					
デンマーク	28,110	26,776	564,179	0.2	－	0.1	0.1	0.0
	千ノルウェー・クローネ	千ノルウェー・クローネ	千円					
ノルウェー	31,470	29,103	392,309	0.1	－	0.1	0.0	0.0
	千スウェーデン・クローナ	千スウェーデン・クローナ	千円					
スウェーデン	32,510	31,656	445,726	0.2	－	0.1	0.0	0.0
	千メキシコ・ペソ	千メキシコ・ペソ	千円					
メキシコ	310,545	280,123	2,067,565	0.8	－	0.4	0.2	0.1
	千オフショア・人民元	千オフショア・人民元	千円					
中国	1,375,290	1,463,286	30,256,079	11.2	－	5.0	4.5	1.7
	千マレーシア・リンギット	千マレーシア・リンギット	千円					
マレーシア	37,920	38,902	1,318,781	0.5	－	0.3	0.1	0.0
	千ポーランド・ズロチ	千ポーランド・ズロチ	千円					
ポーランド	43,440	39,823	1,504,040	0.6	－	0.2	0.3	0.1
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ	千円					
アイルランド	8,730	7,814	1,228,407	0.5	－	0.3	0.1	0.1
オランダ	23,010	21,005	3,301,781	1.2	－	0.8	0.3	0.1
ベルギー	29,260	26,133	4,107,873	1.5	－	1.1	0.3	0.1
フランス	135,450	122,831	19,307,841	7.1	－	4.0	2.4	0.7
ドイツ	102,330	97,055	15,256,189	5.6	－	2.9	2.1	0.6
ポルトガル	10,200	9,755	1,533,457	0.6	－	0.4	0.2	－
スペイン	78,275	74,561	11,720,396	4.3	－	2.5	1.4	0.5
イタリア	116,590	113,713	17,874,565	6.6	－	3.8	2.0	0.8
フィンランド	9,470	8,331	1,309,584	0.5	－	0.3	0.2	0.0
オーストリア	20,350	18,428	2,896,762	1.1	－	0.6	0.3	0.1
			千円					
合計	－	－	266,106,332	98.2	－	48.6	35.2	14.4

（注1）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2）組入比率は、期末の純資産総額に対する評価額の比率であり、小数点第2位を四捨五入しています。

(B) 個別銘柄開示

外国（外貨建）公社債銘柄別

銘柄	当期末					
	種類	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	
US T N/B 1.5 01/31/27	国債証券	1.5000	2,940	2,789	418,016	2027/01/31
US T N/B 1.75 01/31/29	国債証券	1.7500	4,500	4,083	611,938	2029/01/31
US T N/B 0.75 01/31/28	国債証券	0.7500	4,180	3,775	565,828	2028/01/31
US T N/B 3.5 01/31/30	国債証券	3.5000	2,700	2,597	389,251	2030/01/31
US T N/B 4.0 01/31/31	国債証券	4.0000	2,000	1,958	293,526	2031/01/31
US T N/B 3.5 01/31/28	国債証券	3.5000	3,680	3,601	539,668	2028/01/31
US T N/B 4.0 01/15/27	国債証券	4.0000	4,000	3,979	596,407	2027/01/15
US T N/B 4.0 01/31/29	国債証券	4.0000	1,500	1,482	222,168	2029/01/31
US T N/B 4.25 01/15/28	国債証券	4.2500	5,500	5,494	823,425	2028/01/15
US T N/B 3.125 02/15/42	国債証券	3.1250	1,360	1,103	165,404	2042/02/15
US T N/B 3.125 02/15/43	国債証券	3.1250	1,540	1,230	184,438	2043/02/15
US T N/B 2.5 02/15/46	国債証券	2.5000	2,870	1,987	297,876	2046/02/15
US T N/B 3.5 02/15/39	国債証券	3.5000	1,000	887	133,070	2039/02/15
US T N/B 5.375 02/15/31	国債証券	5.3750	1,860	1,956	293,166	2031/02/15
US T N/B 4.5 02/15/36	国債証券	4.5000	500	503	75,500	2036/02/15
US T N/B 4.75 02/15/41	国債証券	4.7500	2,230	2,241	335,969	2041/02/15
US T N/B 3.625 02/15/44	国債証券	3.6250	1,630	1,391	208,527	2044/02/15
US T N/B 3.0 02/15/49	国債証券	3.0000	2,010	1,480	221,807	2049/02/15
US T N/B 2.25 02/15/52	国債証券	2.2500	5,000	3,064	459,180	2052/02/15
US T N/B 4.375 02/15/38	国債証券	4.3750	500	491	73,607	2038/02/15
US T N/B 3.625 02/15/53	国債証券	3.6250	4,800	3,937	590,017	2053/02/15
US T N/B 4.625 02/15/40	国債証券	4.6250	1,390	1,383	207,296	2040/02/15
US T N/B 2.375 02/15/42	国債証券	2.3750	3,610	2,604	390,340	2042/02/15
US T N/B 1.875 02/15/51	国債証券	1.8750	4,780	2,691	403,285	2051/02/15
US T N/B 4.25 02/15/54	国債証券	4.2500	4,200	3,855	577,829	2054/02/15
US T N/B 2.5 02/15/45	国債証券	2.5000	1,200	842	126,303	2045/02/15
US T N/B 3.0 02/15/47	国債証券	3.0000	1,960	1,470	220,397	2047/02/15
US T N/B 3.0 02/15/48	国債証券	3.0000	2,650	1,968	294,976	2048/02/15
US T N/B 2.625 02/15/29	国債証券	2.6250	5,330	5,000	749,377	2029/02/15
US T N/B 2.75 02/15/28	国債証券	2.7500	4,540	4,346	651,316	2028/02/15
US T N/B 2.25 02/15/27	国債証券	2.2500	3,780	3,635	544,863	2027/02/15
US T N/B 2.5 02/28/26	国債証券	2.5000	2,280	2,239	335,654	2026/02/28
US T N/B 4.0 02/15/34	国債証券	4.0000	7,500	7,229	1,083,470	2034/02/15
US T N/B 1.125 02/15/31	国債証券	1.1250	4,890	4,063	608,895	2031/02/15
US T N/B 4.25 02/28/31	国債証券	4.2500	2,000	1,984	297,343	2031/02/28
US T N/B 3.875 02/15/43	国債証券	3.8750	3,500	3,121	467,838	2043/02/15
US T N/B 4.5 02/15/44	国債証券	4.5000	1,300	1,253	187,790	2044/02/15
US T N/B 1.875 02/15/41	国債証券	1.8750	3,100	2,110	316,213	2041/02/15
US T N/B 2.0 02/15/50	国債証券	2.0000	1,800	1,057	158,540	2050/02/15
US T N/B 1.875 02/15/32	国債証券	1.8750	7,080	5,999	899,039	2032/02/15
US T N/B 3.5 02/15/33	国債証券	3.5000	7,250	6,786	1,016,966	2033/02/15
US T N/B 1.125 02/28/27	国債証券	1.1250	3,300	3,101	464,788	2027/02/28
US T N/B 1.5 02/15/30	国債証券	1.5000	2,830	2,470	370,262	2030/02/15
US T N/B 1.875 02/28/27	国債証券	1.8750	5,210	4,970	744,858	2027/02/28
US T N/B 1.125 02/29/28	国債証券	1.1250	5,500	5,012	751,240	2028/02/29
US T N/B 1.875 02/28/29	国債証券	1.8750	4,700	4,278	641,198	2029/02/28
US T N/B 0.5 02/28/26	国債証券	0.5000	5,170	4,975	745,584	2026/02/28
US T N/B 4.125 02/15/27	国債証券	4.1250	4,000	3,988	597,777	2027/02/15

銘柄	当期末					
	種類	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	
US T N/B 4.0 02/28/30	国債証券	4.0000	3,000	2,951	442,283	2030/02/28
US T N/B 4.0 02/29/28	国債証券	4.0000	4,700	4,661	698,646	2028/02/29
US T N/B 4.0 02/15/26	国債証券	4.0000	2,000	1,994	298,835	2026/02/15
US T N/B 4.25 02/28/29	国債証券	4.2500	4,930	4,915	736,602	2029/02/28
US T N/B 2.25 03/31/26	国債証券	2.2500	3,300	3,228	483,797	2026/03/31
US T N/B 0.625 03/31/27	国債証券	0.6250	3,200	2,967	444,681	2027/03/31
US T N/B 1.25 03/31/28	国債証券	1.2500	4,610	4,207	630,485	2028/03/31
US T N/B 0.75 03/31/26	国債証券	0.7500	5,720	5,503	824,752	2026/03/31
US T N/B 2.375 03/31/29	国債証券	2.3750	4,000	3,707	555,629	2029/03/31
US T N/B 2.5 03/31/27	国債証券	2.5000	3,000	2,894	433,818	2027/03/31
US T N/B 4.125 03/31/31	国債証券	4.1250	2,200	2,167	324,765	2031/03/31
US T N/B 3.625 03/31/30	国債証券	3.6250	2,500	2,415	361,983	2030/03/31
US T N/B 3.625 03/31/28	国債証券	3.6250	3,500	3,433	514,552	2028/03/31
US T N/B 4.625 03/15/26	国債証券	4.6250	3,630	3,642	545,891	2026/03/15
US T N/B 4.25 03/15/27	国債証券	4.2500	3,850	3,847	576,645	2027/03/15
US T N/B 4.125 03/31/29	国債証券	4.1250	2,500	2,480	371,715	2029/03/31
US T N/B 2.375 04/30/26	国債証券	2.3750	2,060	2,015	301,994	2026/04/30
US T N/B 1.25 04/30/28	国債証券	1.2500	2,200	2,002	300,064	2028/04/30
US T N/B 4.625 04/30/31	国債証券	4.6250	3,000	3,034	454,787	2031/04/30
US T N/B 0.5 04/30/27	国債証券	0.5000	2,970	2,738	410,329	2027/04/30
US T N/B 2.875 04/30/29	国債証券	2.8750	4,000	3,777	566,166	2029/04/30
US T N/B 0.75 04/30/26	国債証券	0.7500	6,000	5,756	862,701	2026/04/30
US T N/B 3.5 04/30/28	国債証券	3.5000	4,500	4,394	658,551	2028/04/30
US T N/B 2.75 04/30/27	国債証券	2.7500	2,500	2,421	362,832	2027/04/30
US T N/B 3.5 04/30/30	国債証券	3.5000	3,000	2,879	431,482	2030/04/30
US T N/B 3.75 04/15/26	国債証券	3.7500	6,000	5,964	893,803	2026/04/15
US T N/B 4.875 04/30/26	国債証券	4.8750	2,000	2,013	301,698	2026/04/30
US T N/B 4.5 04/15/27	国債証券	4.5000	4,300	4,319	647,292	2027/04/15
US T N/B 4.625 04/30/29	国債証券	4.6250	3,000	3,032	454,506	2029/04/30
US T N/B 6.25 05/15/30	国債証券	6.2500	5,259	5,719	857,196	2030/05/15
US T N/B 4.375 05/15/40	国債証券	4.3750	1,500	1,450	217,317	2040/05/15
US T N/B 4.375 05/15/41	国債証券	4.3750	1,430	1,375	206,146	2041/05/15
US T N/B 3.0 05/15/42	国債証券	3.0000	1,080	857	128,473	2042/05/15
US T N/B 4.25 05/15/39	国債証券	4.2500	950	912	136,700	2039/05/15
US T N/B 2.875 05/15/43	国債証券	2.8750	2,890	2,216	332,113	2043/05/15
US T N/B 2.375 05/15/51	国債証券	2.3750	4,760	3,025	453,384	2051/05/15
US T N/B 3.375 05/15/44	国債証券	3.3750	1,730	1,419	212,652	2044/05/15
US T N/B 3.0 05/15/45	国債証券	3.0000	1,290	986	147,772	2045/05/15
US T N/B 3.0 05/15/47	国債証券	3.0000	2,620	1,960	293,815	2047/05/15
US T N/B 2.875 05/15/52	国債証券	2.8750	7,010	4,949	741,723	2052/05/15
US T N/B 2.5 05/15/46	国債証券	2.5000	1,730	1,193	178,827	2046/05/15
US T N/B 3.125 05/15/48	国債証券	3.1250	2,830	2,145	321,556	2048/05/15
US T N/B 1.125 05/15/40	国債証券	1.1250	1,800	1,102	165,199	2040/05/15
US T N/B 2.875 05/15/49	国債証券	2.8750	1,200	860	129,001	2049/05/15
US T N/B 3.625 05/15/53	国債証券	3.6250	3,510	2,878	431,327	2053/05/15
US T N/B 4.5 05/15/38	国債証券	4.5000	500	497	74,508	2038/05/15
US T N/B 2.25 05/15/41	国債証券	2.2500	3,420	2,460	368,734	2041/05/15
US T N/B 2.875 05/15/28	国債証券	2.8750	4,560	4,366	654,332	2028/05/15
US T N/B 4.625 05/15/54	国債証券	4.6250	4,600	4,498	674,114	2054/05/15
US T N/B 2.375 05/15/29	国債証券	2.3750	3,770	3,487	522,654	2029/05/15
US T N/B 2.375 05/15/27	国債証券	2.3750	3,830	3,675	550,870	2027/05/15

銘柄	当期末					
	種類	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	
US T N/B 5.0 05/15/37	国債証券	5.0000	800	836	125,376	2037/05/15
US T N/B 1.625 05/15/26	国債証券	1.6250	5,170	5,007	750,397	2026/05/15
US T N/B 1.25 05/15/50	国債証券	1.2500	2,380	1,143	171,360	2050/05/15
US T N/B 2.125 05/31/26	国債証券	2.1250	2,850	2,774	415,772	2026/05/31
US T N/B 1.625 05/15/31	国債証券	1.6250	7,340	6,236	934,568	2031/05/15
US T N/B 4.625 05/31/31	国債証券	4.6250	2,000	2,022	303,121	2031/05/31
US T N/B 3.25 05/15/42	国債証券	3.2500	3,060	2,518	377,461	2042/05/15
US T N/B 4.625 05/15/44	国債証券	4.6250	2,000	1,957	293,386	2044/05/15
US T N/B 3.875 05/15/43	国債証券	3.8750	1,300	1,156	173,380	2043/05/15
US T N/B 2.875 05/15/32	国債証券	2.8750	7,050	6,372	955,009	2032/05/15
US T N/B 3.375 05/15/33	国債証券	3.3750	6,700	6,198	928,953	2033/05/15
US T N/B 0.5 05/31/27	国債証券	0.5000	2,980	2,738	410,411	2027/05/31
US T N/B 1.25 05/31/28	国債証券	1.2500	4,140	3,758	563,261	2028/05/31
US T N/B 0.625 05/15/30	国債証券	0.6250	4,050	3,346	501,502	2030/05/15
US T N/B 4.375 05/15/34	国債証券	4.3750	8,500	8,421	1,262,091	2034/05/15
US T N/B 2.625 05/31/27	国債証券	2.6250	4,910	4,735	709,714	2027/05/31
US T N/B 2.75 05/31/29	国債証券	2.7500	3,300	3,097	464,170	2029/05/31
US T N/B 0.75 05/31/26	国債証券	0.7500	5,630	5,386	807,178	2026/05/31
US T N/B 3.625 05/31/28	国債証券	3.6250	2,500	2,449	367,025	2028/05/31
US T N/B 3.75 05/31/30	国債証券	3.7500	3,500	3,397	509,133	2030/05/31
US T N/B 4.5 05/15/27	国債証券	4.5000	3,500	3,515	526,866	2027/05/15
US T N/B 3.625 05/15/26	国債証券	3.6250	3,900	3,869	579,922	2026/05/15
US T N/B 4.5 05/31/29	国債証券	4.5000	2,700	2,717	407,182	2029/05/31
US T N/B 1.875 06/30/26	国債証券	1.8750	2,880	2,790	418,117	2026/06/30
US T N/B 0.5 06/30/27	国債証券	0.5000	2,680	2,455	368,035	2027/06/30
US T N/B 1.25 06/30/28	国債証券	1.2500	3,500	3,169	474,958	2028/06/30
US T N/B 3.25 06/30/27	国債証券	3.2500	2,700	2,639	395,604	2027/06/30
US T N/B 4.25 06/30/31	国債証券	4.2500	2,800	2,774	415,854	2031/06/30
US T N/B 0.875 06/30/26	国債証券	0.8750	4,510	4,309	645,850	2026/06/30
US T N/B 3.25 06/30/29	国債証券	3.2500	3,500	3,349	501,890	2029/06/30
US T N/B 4.0 06/30/28	国債証券	4.0000	3,500	3,468	519,766	2028/06/30
US T N/B 4.125 06/15/26	国債証券	4.1250	4,700	4,691	703,007	2026/06/15
US T N/B 4.625 06/15/27	国債証券	4.6250	4,500	4,534	679,559	2027/06/15
US T N/B 3.75 06/30/30	国債証券	3.7500	3,200	3,104	465,296	2030/06/30
US T N/B 4.25 06/30/29	国債証券	4.2500	2,000	1,992	298,660	2029/06/30
US T N/B 1.875 07/31/26	国債証券	1.8750	3,200	3,093	463,638	2026/07/31
US T N/B 1.0 07/31/28	国債証券	1.0000	5,270	4,718	707,099	2028/07/31
US T N/B 0.375 07/31/27	国債証券	0.3750	3,780	3,441	515,731	2027/07/31
US T N/B 4.125 07/31/31	国債証券	4.1250	2,000	1,967	294,890	2031/07/31
US T N/B 4.0 07/31/30	国債証券	4.0000	3,500	3,436	514,972	2030/07/31
US T N/B 2.625 07/31/29	国債証券	2.6250	3,070	2,859	428,494	2029/07/31
US T N/B 4.125 07/31/28	国債証券	4.1250	2,500	2,486	372,557	2028/07/31
US T N/B 0.625 07/31/26	国債証券	0.6250	5,100	4,842	725,758	2026/07/31
US T N/B 2.75 07/31/27	国債証券	2.7500	4,120	3,975	595,716	2027/07/31
US T N/B 4.5 07/15/26	国債証券	4.5000	4,100	4,112	616,370	2026/07/15
US T N/B 4.375 07/15/27	国債証券	4.3750	3,500	3,507	525,677	2027/07/15
US T N/B 4.0 07/31/29	国債証券	4.0000	1,400	1,381	206,984	2029/07/31
US T N/B 3.75 08/15/41	国債証券	3.7500	3,720	3,307	495,720	2041/08/15
US T N/B 3.875 08/15/40	国債証券	3.8750	1,100	1,001	150,077	2040/08/15
US T N/B 2.75 08/15/42	国債証券	2.7500	1,240	942	141,307	2042/08/15
US T N/B 3.125 08/15/44	国債証券	3.1250	1,590	1,249	187,294	2044/08/15

銘柄	当期末					
	種類	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	
US T N/B 4.5 08/15/39	国債証券	4.5000	980	964	144,585	2039/08/15
US T N/B 3.625 08/15/43	国債証券	3.6250	1,470	1,259	188,755	2043/08/15
US T N/B 2.0 08/15/51	国債証券	2.0000	5,810	3,359	503,450	2051/08/15
US T N/B 4.125 08/15/53	国債証券	4.1250	4,100	3,682	551,855	2053/08/15
US T N/B 2.875 08/15/45	国債証券	2.8750	1,470	1,097	164,437	2045/08/15
US T N/B 2.75 08/15/47	国債証券	2.7500	2,230	1,588	237,991	2047/08/15
US T N/B 2.25 08/15/49	国債証券	2.2500	4,140	2,596	389,047	2049/08/15
US T N/B 3.0 08/15/52	国債証券	3.0000	4,740	3,433	514,605	2052/08/15
US T N/B 4.375 08/15/43	国債証券	4.3750	2,000	1,901	285,003	2043/08/15
US T N/B 2.25 08/15/46	国債証券	2.2500	1,570	1,027	153,929	2046/08/15
US T N/B 3.0 08/15/48	国債証券	3.0000	2,510	1,855	278,085	2048/08/15
US T N/B 2.25 08/15/27	国債証券	2.2500	4,240	4,040	605,472	2027/08/15
US T N/B 2.875 08/15/28	国債証券	2.8750	3,530	3,367	504,714	2028/08/15
US T N/B 4.25 08/15/54	国債証券	4.2500	3,000	2,758	413,332	2054/08/15
US T N/B 1.625 08/15/29	国債証券	1.6250	3,460	3,085	462,359	2029/08/15
US T N/B 3.375 08/15/42	国債証券	3.3750	2,920	2,438	365,508	2042/08/15
US T N/B 1.75 08/15/41	国債証券	1.7500	4,810	3,160	473,661	2041/08/15
US T N/B 1.125 08/15/40	国債証券	1.1250	2,460	1,492	223,634	2040/08/15
US T N/B 4.125 08/15/44	国債証券	4.1250	2,000	1,828	274,009	2044/08/15
US T N/B 1.375 08/15/50	国債証券	1.3750	4,770	2,355	353,060	2050/08/15
US T N/B 2.75 08/15/32	国債証券	2.7500	7,840	7,000	1,049,036	2032/08/15
US T N/B 3.875 08/15/33	国債証券	3.8750	7,000	6,704	1,004,743	2033/08/15
US T N/B 1.25 08/15/31	国債証券	1.2500	8,360	6,877	1,030,697	2031/08/15
US T N/B 0.625 08/15/30	国債証券	0.6250	5,740	4,699	704,252	2030/08/15
US T N/B 1.375 08/31/26	国債証券	1.3750	2,800	2,681	401,881	2026/08/31
US T N/B 1.125 08/31/28	国債証券	1.1250	4,230	3,793	568,474	2028/08/31
US T N/B 3.875 08/15/34	国債証券	3.8750	8,000	7,615	1,141,277	2034/08/15
US T N/B 0.5 08/31/27	国債証券	0.5000	3,060	2,786	417,541	2027/08/31
US T N/B 0.75 08/31/26	国債証券	0.7500	4,950	4,694	703,543	2026/08/31
US T N/B 3.75 08/31/31	国債証券	3.7500	2,000	1,924	288,416	2031/08/31
US T N/B 3.125 08/31/29	国債証券	3.1250	3,110	2,955	442,888	2029/08/31
US T N/B 4.125 08/31/30	国債証券	4.1250	2,500	2,468	369,864	2030/08/31
US T N/B 3.125 08/31/27	国債証券	3.1250	4,540	4,415	661,760	2027/08/31
US T N/B 4.375 08/31/28	国債証券	4.3750	3,500	3,506	525,534	2028/08/31
US T N/B 4.375 08/15/26	国債証券	4.3750	4,000	4,005	600,247	2026/08/15
US T N/B 3.75 08/15/27	国債証券	3.7500	3,500	3,456	518,056	2027/08/15
US T N/B 3.625 08/31/29	国債証券	3.6250	4,000	3,883	582,053	2029/08/31
US T N/B 0.375 09/30/27	国債証券	0.3750	3,810	3,447	516,579	2027/09/30
US T N/B 4.625 09/30/30	国債証券	4.6250	3,000	3,035	454,857	2030/09/30
US T N/B 1.625 09/30/26	国債証券	1.6250	5,050	4,845	726,166	2026/09/30
US T N/B 1.25 09/30/28	国債証券	1.2500	4,980	4,474	670,608	2028/09/30
US T N/B 3.625 09/30/31	国債証券	3.6250	2,500	2,386	357,702	2031/09/30
US T N/B 4.125 09/30/27	国債証券	4.1250	4,000	3,986	597,344	2027/09/30
US T N/B 0.875 09/30/26	国債証券	0.8750	4,510	4,274	640,530	2026/09/30
US T N/B 3.875 09/30/29	国債証券	3.8750	2,950	2,892	433,400	2029/09/30
US T N/B 4.625 09/30/28	国債証券	4.6250	2,300	2,323	348,232	2028/09/30
US T N/B 4.625 09/15/26	国債証券	4.6250	3,500	3,518	527,286	2026/09/15
US T N/B 3.375 09/15/27	国債証券	3.3750	4,000	3,912	586,397	2027/09/15
US T N/B 3.5 09/30/26	国債証券	3.5000	4,000	3,952	592,274	2026/09/30
US T N/B 3.5 09/30/29	国債証券	3.5000	3,500	3,377	506,182	2029/09/30
US T N/B 4.125 10/31/31	国債証券	4.1250	2,500	2,456	368,196	2031/10/31

銘柄	当期末					
	種類	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	
US T N/B 1.625 10/31/26	国債証券	1.6250	2,410	2,306	345,707	2026/10/31
US T N/B 1.375 10/31/28	国債証券	1.3750	4,710	4,241	635,683	2028/10/31
US T N/B 4.875 10/31/30	国債証券	4.8750	4,500	4,608	690,649	2030/10/31
US T N/B 0.5 10/31/27	国債証券	0.5000	3,660	3,311	496,295	2027/10/31
US T N/B 1.125 10/31/26	国債証券	1.1250	4,490	4,261	638,557	2026/10/31
US T N/B 4.875 10/31/28	国債証券	4.8750	3,000	3,056	458,053	2028/10/31
US T N/B 4.0 10/31/29	国債証券	4.0000	2,800	2,758	413,354	2029/10/31
US T N/B 4.125 10/31/27	国債証券	4.1250	3,340	3,327	498,635	2027/10/31
US T N/B 4.625 10/15/26	国債証券	4.6250	3,400	3,418	512,300	2026/10/15
US T N/B 3.875 10/15/27	国債証券	3.8750	4,000	3,959	593,398	2027/10/15
US T N/B 4.125 10/31/29	国債証券	4.1250	4,000	3,962	593,855	2029/10/31
US T N/B 5.25 11/15/28	国債証券	5.2500	1,350	1,392	208,743	2028/11/15
US T N/B 6.125 11/15/27	国債証券	6.1250	3,200	3,356	502,967	2027/11/15
US T N/B 3.0 11/15/44	国債証券	3.0000	1,800	1,382	207,189	2044/11/15
US T N/B 4.25 11/15/40	国債証券	4.2500	2,000	1,900	284,821	2040/11/15
US T N/B 2.75 11/15/42	国債証券	2.7500	1,056	799	119,758	2042/11/15
US T N/B 4.75 11/15/53	国債証券	4.7500	3,100	3,087	462,733	2053/11/15
US T N/B 4.5 11/15/54	国債証券	4.5000	4,500	4,318	647,184	2054/11/15
US T N/B 3.125 11/15/41	国債証券	3.1250	1,020	830	124,459	2041/11/15
US T N/B 3.75 11/15/43	国債証券	3.7500	1,460	1,271	190,535	2043/11/15
US T N/B 2.75 11/15/47	国債証券	2.7500	2,250	1,598	239,519	2047/11/15
US T N/B 1.625 11/15/50	国債証券	1.6250	4,280	2,259	338,652	2050/11/15
US T N/B 1.875 11/15/51	国債証券	1.8750	5,370	2,997	449,212	2051/11/15
US T N/B 4.0 11/15/52	国債証券	4.0000	4,760	4,179	626,382	2052/11/15
US T N/B 2.875 11/15/46	国債証券	2.8750	1,580	1,161	174,124	2046/11/15
US T N/B 4.375 11/15/39	国債証券	4.3750	500	484	72,670	2039/11/15
US T N/B 3.375 11/15/48	国債証券	3.3750	2,450	1,935	290,118	2048/11/15
US T N/B 2.375 11/15/49	国債証券	2.3750	4,490	2,887	432,753	2049/11/15
US T N/B 3.125 11/15/28	国債証券	3.1250	4,180	4,009	600,832	2028/11/15
US T N/B 2.0 11/15/26	国債証券	2.0000	4,500	4,329	648,883	2026/11/15
US T N/B 2.25 11/15/27	国債証券	2.2500	3,270	3,100	464,621	2027/11/15
US T N/B 4.0 11/15/42	国債証券	4.0000	3,120	2,836	425,117	2042/11/15
US T N/B 4.625 11/15/44	国債証券	4.6250	2,000	1,955	292,976	2044/11/15
US T N/B 1.375 11/15/40	国債証券	1.3750	2,000	1,257	188,466	2040/11/15
US T N/B 4.75 11/15/43	国債証券	4.7500	2,020	2,014	301,877	2043/11/15
US T N/B 2.0 11/15/41	国債証券	2.0000	4,150	2,829	423,973	2041/11/15
US T N/B 1.625 11/30/26	国債証券	1.6250	1,810	1,729	259,114	2026/11/30
US T N/B 4.125 11/15/32	国債証券	4.1250	8,100	7,935	1,189,256	2032/11/15
US T N/B 1.75 11/15/29	国債証券	1.7500	4,250	3,787	567,591	2029/11/15
US T N/B 4.5 11/15/33	国債証券	4.5000	7,000	7,009	1,050,474	2033/11/15
US T N/B 1.375 11/15/31	国債証券	1.3750	5,890	4,851	727,034	2031/11/15
US T N/B 0.875 11/15/30	国債証券	0.8750	4,680	3,856	577,951	2030/11/15
US T N/B 4.25 11/15/34	国債証券	4.2500	5,800	5,682	851,600	2034/11/15
US T N/B 0.625 11/30/27	国債証券	0.6250	3,900	3,530	529,113	2027/11/30
US T N/B 1.25 11/30/26	国債証券	1.2500	4,700	4,459	668,327	2026/11/30
US T N/B 1.5 11/30/28	国債証券	1.5000	3,500	3,159	473,503	2028/11/30
US T N/B 4.375 11/30/30	国債証券	4.3750	3,000	2,996	449,053	2030/11/30
US T N/B 4.125 11/30/31	国債証券	4.1250	3,000	2,947	441,712	2031/11/30
US T N/B 3.875 11/30/29	国債証券	3.8750	2,800	2,742	410,961	2029/11/30
US T N/B 3.875 11/30/27	国債証券	3.8750	3,300	3,265	489,331	2027/11/30
US T N/B 4.375 11/30/28	国債証券	4.3750	4,000	4,007	600,493	2028/11/30

銘柄	当期末					
	種類	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	
US T N/B 4.625 11/15/26	国債証券	4.6250	3,900	3,921	587,741	2026/11/15
US T N/B 4.125 11/15/27	国債証券	4.1250	4,000	3,983	597,004	2027/11/15
US T N/B 4.125 11/30/29	国債証券	4.1250	4,000	3,963	593,913	2029/11/30
US T N/B 1.75 12/31/26	国債証券	1.7500	2,110	2,016	302,179	2026/12/31
US T N/B 4.5 12/31/31	国債証券	4.5000	2,000	2,008	301,031	2031/12/31
US T N/B 3.75 12/31/30	国債証券	3.7500	2,600	2,513	376,683	2030/12/31
US T N/B 1.25 12/31/26	国債証券	1.2500	4,290	4,060	608,557	2026/12/31
US T N/B 1.375 12/31/28	国債証券	1.3750	4,600	4,123	617,969	2028/12/31
US T N/B 3.875 12/31/29	国債証券	3.8750	2,800	2,740	410,740	2029/12/31
US T N/B 0.625 12/31/27	国債証券	0.6250	4,020	3,627	543,676	2027/12/31
US T N/B 4.375 12/15/26	国債証券	4.3750	1,800	1,802	270,185	2026/12/15
US T N/B 3.875 12/31/27	国債証券	3.8750	4,600	4,550	681,964	2027/12/31
US T N/B 3.75 12/31/28	国債証券	3.7500	1,500	1,469	220,241	2028/12/31
US T N/B 4.0 12/15/27	国債証券	4.0000	4,400	4,367	654,567	2027/12/15
US T N/B 4.375 12/31/29	国債証券	4.3750	3,800	3,804	570,090	2029/12/31
小計	－	－	924,315	841,110	126,048,785	－
(カナダ)		%	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円	
CANADA 0.25 03/01/26	国債証券	0.2500	1,810	1,762	186,221	2026/03/01
CANADA 1.25 03/01/27	国債証券	1.2500	2,110	2,046	216,215	2027/03/01
CANADA 3.5 03/01/34	国債証券	3.5000	1,450	1,485	156,938	2034/03/01
CANADA 3.5 03/01/28	国債証券	3.5000	1,030	1,049	110,953	2028/03/01
CANADA 4.0 03/01/29	国債証券	4.0000	1,700	1,771	187,243	2029/03/01
CANADA 2.75 03/01/30	国債証券	2.7500	400	396	41,904	2030/03/01
CANADA 3.0 04/01/26	国債証券	3.0000	1,350	1,351	142,840	2026/04/01
CANADA 4.0 05/01/26	国債証券	4.0000	500	506	53,528	2026/05/01
CANADA 1.5 06/01/26	国債証券	1.5000	1,700	1,672	176,744	2026/06/01
CANADA 5.75 06/01/29	国債証券	5.7500	640	714	75,553	2029/06/01
CANADA 5.75 06/01/33	国債証券	5.7500	1,010	1,197	126,576	2033/06/01
CANADA 5.0 06/01/37	国債証券	5.0000	330	387	40,932	2037/06/01
CANADA 4.0 06/01/41	国債証券	4.0000	590	639	67,532	2041/06/01
CANADA 2.0 06/01/28	国債証券	2.0000	930	906	95,800	2028/06/01
CANADA 1.0 06/01/27	国債証券	1.0000	1,150	1,105	116,818	2027/06/01
CANADA 2.25 06/01/29	国債証券	2.2500	600	586	61,952	2029/06/01
CANADA 1.25 06/01/30	国債証券	1.2500	1,940	1,778	187,978	2030/06/01
CANADA 2.75 06/01/33	国債証券	2.7500	1,730	1,680	177,575	2033/06/01
CANADA 3.0 06/01/34	国債証券	3.0000	1,700	1,673	176,800	2034/06/01
CANADA 1.5 06/01/31	国債証券	1.5000	2,370	2,163	228,635	2031/06/01
CANADA 2.0 06/01/32	国債証券	2.0000	2,390	2,219	234,521	2032/06/01
CANADA 3.25 06/01/35	国債証券	3.2500	750	750	79,286	2035/06/01
CANADA 4.0 08/01/26	国債証券	4.0000	500	508	53,685	2026/08/01
CANADA 2.75 09/01/27	国債証券	2.7500	1,050	1,048	110,778	2027/09/01
CANADA 1.0 09/01/26	国債証券	1.0000	2,670	2,599	274,638	2026/09/01
CANADA 3.25 09/01/28	国債証券	3.2500	1,400	1,418	149,877	2028/09/01
CANADA 3.5 09/01/29	国債証券	3.5000	1,300	1,332	140,794	2029/09/01
CANADA 3.5 12/01/45	国債証券	3.5000	900	918	97,070	2045/12/01
CANADA 2.75 12/01/48	国債証券	2.7500	500	448	47,413	2048/12/01
CANADA 2.0 12/01/51	国債証券	2.0000	2,910	2,198	232,335	2051/12/01
CANADA 1.75 12/01/53	国債証券	1.7500	2,180	1,527	161,418	2053/12/01
CANADA 2.75 12/01/64	国債証券	2.7500	380	334	35,374	2064/12/01
CANADA 2.75 12/01/55	国債証券	2.7500	1,450	1,272	134,501	2055/12/01
CANADA 3.25 12/01/33	国債証券	3.2500	1,620	1,629	172,227	2033/12/01

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)		%	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円	
CANADA 0.5 12/01/30	国債証券	0.5000	2,600	2,259	238,768	2030/12/01
CANADA 1.5 12/01/31	国債証券	1.5000	1,840	1,664	175,890	2031/12/01
CANADA 2.5 12/01/32	国債証券	2.5000	2,320	2,220	234,644	2032/12/01
CANADA 3.25 12/01/34	国債証券	3.2500	370	371	39,205	2034/12/01
CANADA 2.25 12/01/29	国債証券	2.2500	900	873	92,319	2029/12/01
小計	－	－	53,070	50,473	5,333,501	－
(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	
AUSTRALIAN 3.0 03/21/47	国債証券	3.0000	1,090	800	76,764	2047/03/21
AUSTRALIAN 4.75 04/21/27	国債証券	4.7500	1,740	1,769	169,599	2027/04/21
AUSTRALIAN 4.25 04/21/26	国債証券	4.2500	1,250	1,254	120,209	2026/04/21
AUSTRALIAN 3.25 04/21/29	国債証券	3.2500	2,400	2,331	223,453	2029/04/21
AUSTRALIAN 4.5 04/21/33	国債証券	4.5000	2,060	2,072	198,639	2033/04/21
AUSTRALIAN 3.75 04/21/37	国債証券	3.7500	1,080	992	95,126	2037/04/21
AUSTRALIAN 2.25 05/21/28	国債証券	2.2500	1,080	1,024	98,224	2028/05/21
AUSTRALIAN 2.5 05/21/30	国債証券	2.5000	1,660	1,535	147,150	2030/05/21
AUSTRALIAN 2.75 05/21/41	国債証券	2.7500	960	736	70,615	2041/05/21
AUSTRALIAN 1.25 05/21/32	国債証券	1.2500	2,300	1,861	178,381	2032/05/21
AUSTRALIAN 3.75 05/21/34	国債証券	3.7500	1,340	1,265	121,293	2034/05/21
AUSTRALIAN 4.75 06/21/54	国債証券	4.7500	800	766	73,444	2054/06/21
AUSTRALIAN 3.25 06/21/39	国債証券	3.2500	550	466	44,673	2039/06/21
AUSTRALIAN 1.5 06/21/31	国債証券	1.5000	2,310	1,961	187,973	2031/06/21
AUSTRALIAN 2.75 06/21/35	国債証券	2.7500	1,650	1,406	134,848	2035/06/21
AUSTRALIAN 1.75 06/21/51	国債証券	1.7500	1,420	741	71,027	2051/06/21
AUSTRALIAN 4.25 06/21/34	国債証券	4.2500	300	294	28,229	2034/06/21
AUSTRALIAN 0.5 09/21/26	国債証券	0.5000	1,515	1,436	137,687	2026/09/21
AUSTRALIAN 2.75 11/21/28	国債証券	2.7500	1,600	1,532	146,920	2028/11/21
AUSTRALIAN 2.75 11/21/27	国債証券	2.7500	1,130	1,095	105,003	2027/11/21
AUSTRALIAN 2.75 11/21/29	国債証券	2.7500	1,600	1,510	144,797	2029/11/21
AUSTRALIAN 3.0 11/21/33	国債証券	3.0000	1,520	1,359	130,352	2033/11/21
AUSTRALIAN 1.75 11/21/32	国債証券	1.7500	1,450	1,200	115,063	2032/11/21
AUSTRALIAN 1.0 11/21/31	国債証券	1.0000	2,070	1,674	160,459	2031/11/21
AUSTRALIAN 1.0 12/21/30	国債証券	1.0000	1,120	937	89,831	2030/12/21
AUSTRALIAN 3.5 12/21/34	国債証券	3.5000	1,820	1,673	160,397	2034/12/21
小計	－	－	37,815	33,700	3,230,170	－
(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	
SINGAPORE 3.5 03/01/27	国債証券	3.5000	800	812	91,225	2027/03/01
SINGAPORE 2.75 03/01/46	国債証券	2.7500	660	648	72,792	2046/03/01
SINGAPORE 1.875 03/01/50	国債証券	1.8750	630	521	58,519	2050/03/01
SINGAPORE 2.75 04/01/42	国債証券	2.7500	660	648	72,796	2042/04/01
SINGAPORE 3.0 04/01/29	国債証券	3.0000	320	322	36,265	2029/04/01
SINGAPORE 2.625 05/01/28	国債証券	2.6250	240	239	26,862	2028/05/01
SINGAPORE 3.375 05/01/34	国債証券	3.3750	310	322	36,251	2034/05/01
SINGAPORE 2.125 06/01/26	国債証券	2.1250	590	585	65,744	2026/06/01
SINGAPORE 3.25 06/01/54	国債証券	3.2500	160	172	19,410	2054/06/01
SINGAPORE 2.875 07/01/29	国債証券	2.8750	620	622	69,956	2029/07/01
SINGAPORE 2.375 07/01/39	国債証券	2.3750	240	225	25,372	2039/07/01
SINGAPORE 1.625 07/01/31	国債証券	1.6250	840	781	87,791	2031/07/01
SINGAPORE 3.0 08/01/72	国債証券	3.0000	125	129	14,566	2072/08/01
SINGAPORE 2.25 08/01/36	国債証券	2.2500	770	724	81,340	2036/08/01
SINGAPORE 2.625 08/01/32	国債証券	2.6250	550	541	60,818	2032/08/01
SINGAPORE 2.875 09/01/30	国債証券	2.8750	620	622	69,951	2030/09/01

銘柄	当期末					
	種類	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	
SINGAPORE 2.875 09/01/27	国債証券	2.8750	200	200	22,544	2027/09/01
SINGAPORE 1.875 10/01/51	国債証券	1.8750	570	466	52,370	2051/10/01
SINGAPORE 1.25 11/01/26	国債証券	1.2500	510	497	55,894	2026/11/01
小計	－	－	9,415	9,085	1,020,475	－
(ニュージーランド)		%	千ニュージーランド・ドル	千ニュージーランド・ドル	千円	
NEW ZEALAND 4.5 04/15/27	国債証券	4.5000	800	812	70,150	2027/04/15
NEW ZEALAND 3.5 04/14/33	国債証券	3.5000	910	848	73,284	2033/04/14
NEW ZEALAND 2.75 04/15/37	国債証券	2.7500	790	639	55,223	2037/04/15
NEW ZEALAND 3.0 04/20/29	国債証券	3.0000	750	721	62,259	2029/04/20
NEW ZEALAND 2.75 05/15/51	国債証券	2.7500	810	527	45,513	2051/05/15
NEW ZEALAND 1.75 05/15/41	国債証券	1.7500	400	255	22,042	2041/05/15
NEW ZEALAND 1.5 05/15/31	国債証券	1.5000	1,310	1,103	95,291	2031/05/15
NEW ZEALAND 4.25 05/15/34	国債証券	4.2500	130	126	10,949	2034/05/15
NEW ZEALAND 4.25 05/15/36	国債証券	4.2500	100	95	8,205	2036/05/15
NEW ZEALAND 4.5 05/15/35	国債証券	4.5000	450	443	38,313	2035/05/15
NEW ZEALAND 2.0 05/15/32	国債証券	2.0000	1,410	1,201	103,739	2032/05/15
NEW ZEALAND 0.25 05/15/28	国債証券	0.2500	1,050	935	80,772	2028/05/15
NEW ZEALAND 0.5 05/15/26	国債証券	0.5000	380	365	31,591	2026/05/15
NEW ZEALAND 4.5 05/15/30	国債証券	4.5000	200	203	17,540	2030/05/15
小計	－	－	9,490	8,280	714,878	－
(イギリス)		%	千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド	千円	
UK TREASURY 3.25 01/22/44	国債証券	3.2500	1,660	1,287	244,226	2044/01/22
UK TREASURY 3.5 01/22/45	国債証券	3.5000	1,050	838	159,003	2045/01/22
UK TREASURY 4.0 01/22/60	国債証券	4.0000	1,300	1,062	201,522	2060/01/22
UK TREASURY 1.75 01/22/49	国債証券	1.7500	1,230	663	125,978	2049/01/22
UK TREASURY 3.75 01/29/38	国債証券	3.7500	1,550	1,391	263,952	2038/01/29
UK TREASURY 4.375 01/31/40	国債証券	4.3750	1,100	1,033	196,086	2040/01/31
UK TREASURY 0.875 01/31/46	国債証券	0.8750	1,250	578	109,740	2046/01/31
UK TREASURY 1.125 01/31/39	国債証券	1.1250	1,670	1,045	198,294	2039/01/31
UK TREASURY 4.625 01/31/34	国債証券	4.6250	1,350	1,354	256,925	2034/01/31
UK TREASURY 1.0 01/31/32	国債証券	1.0000	2,870	2,294	435,343	2032/01/31
UK TREASURY 3.25 01/31/33	国債証券	3.2500	2,600	2,383	452,239	2033/01/31
UK TREASURY 0.5 01/31/29	国債証券	0.5000	1,880	1,634	310,210	2029/01/31
UK TREASURY 0.125 01/31/28	国債証券	0.1250	1,340	1,199	227,509	2028/01/31
UK TREASURY 4.125 01/29/27	国債証券	4.1250	2,440	2,434	461,863	2027/01/29
UK TREASURY 4.25 03/07/36	国債証券	4.2500	1,000	960	182,226	2036/03/07
UK TREASURY 3.75 03/07/27	国債証券	3.7500	1,700	1,683	319,344	2027/03/07
UK TREASURY 4.375 03/07/30	国債証券	4.3750	400	400	75,983	2030/03/07
UK TREASURY 4.375 03/07/28	国債証券	4.3750	400	400	76,081	2028/03/07
UK TREASURY 4.25 06/07/32	国債証券	4.2500	2,470	2,448	464,627	2032/06/07
UK TREASURY 4.5 06/07/28	国債証券	4.5000	1,700	1,712	324,905	2028/06/07
UK TREASURY 1.5 07/22/47	国債証券	1.5000	1,200	627	118,966	2047/07/22
UK TREASURY 1.25 07/31/51	国債証券	1.2500	1,730	767	145,677	2051/07/31
UK TREASURY 3.75 07/22/52	国債証券	3.7500	1,370	1,083	205,667	2052/07/22
UK TREASURY 1.5 07/31/53	国債証券	1.5000	1,410	650	123,386	2053/07/31
UK TREASURY 1.75 07/22/57	国債証券	1.7500	1,310	624	118,488	2057/07/22
UK TREASURY 2.5 07/22/65	国債証券	2.5000	1,250	705	133,909	2065/07/22
UK TREASURY 3.5 07/22/68	国債証券	3.5000	880	641	121,755	2068/07/22
UK TREASURY 4.375 07/31/54	国債証券	4.3750	1,180	1,033	196,130	2054/07/31
UK TREASURY 1.5 07/22/26	国債証券	1.5000	930	897	170,299	2026/07/22
UK TREASURY 1.25 07/22/27	国債証券	1.2500	1,900	1,778	337,476	2027/07/22

銘柄	当期末					
	種類	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	
UK TREASURY 0.875 07/31/33	国債証券	0.8750	2,800	2,092	396,995	2033/07/31
UK TREASURY 0.25 07/31/31	国債証券	0.2500	1,440	1,118	212,171	2031/07/31
UK TREASURY 0.625 07/31/35	国債証券	0.6250	1,950	1,309	248,413	2035/07/31
UK TREASURY 4.25 07/31/34	国債証券	4.2500	1,100	1,069	203,017	2034/07/31
UK TREASURY 4.125 07/22/29	国債証券	4.1250	2,300	2,284	433,390	2029/07/22
UK TREASURY 4.25 09/07/39	国債証券	4.2500	1,660	1,545	293,235	2039/09/07
UK TREASURY 4.5 09/07/34	国債証券	4.5000	1,250	1,241	235,505	2034/09/07
UK TREASURY 1.75 09/07/37	国債証券	1.7500	1,190	853	161,982	2037/09/07
UK TREASURY 3.75 10/22/53	国債証券	3.7500	800	628	119,171	2053/10/22
UK TREASURY 1.625 10/22/54	国債証券	1.6250	1,270	599	113,785	2054/10/22
UK TREASURY 0.5 10/22/61	国債証券	0.5000	880	247	46,902	2061/10/22
UK TREASURY 4.0 10/22/63	国債証券	4.0000	820	665	126,196	2063/10/22
UK TREASURY 1.625 10/22/71	国債証券	1.6250	830	344	65,292	2071/10/22
UK TREASURY 1.125 10/22/73	国債証券	1.1250	2,840	969	183,859	2073/10/22
UK TREASURY 1.25 10/22/41	国債証券	1.2500	1,150	669	127,123	2041/10/22
UK TREASURY 0.625 10/22/50	国債証券	0.6250	1,640	610	115,912	2050/10/22
UK TREASURY 4.75 10/22/43	国債証券	4.7500	1,350	1,292	245,160	2043/10/22
UK TREASURY 1.625 10/22/28	国債証券	1.6250	1,030	944	179,250	2028/10/22
UK TREASURY 0.875 10/22/29	国債証券	0.8750	1,430	1,235	234,394	2029/10/22
UK TREASURY 4.0 10/22/31	国債証券	4.0000	1,400	1,365	259,177	2031/10/22
UK TREASURY 0.375 10/22/30	国債証券	0.3750	990	801	152,070	2030/10/22
UK TREASURY 0.375 10/22/26	国債証券	0.3750	2,430	2,289	434,436	2026/10/22
UK TREASURY 6.0 12/07/28	国債証券	6.0000	1,180	1,258	238,761	2028/12/07
UK TREASURY 4.75 12/07/38	国債証券	4.7500	1,430	1,412	268,099	2038/12/07
UK TREASURY 4.5 12/07/42	国債証券	4.5000	1,745	1,630	309,442	2042/12/07
UK TREASURY 4.25 12/07/46	国債証券	4.2500	1,280	1,128	214,111	2046/12/07
UK TREASURY 4.25 12/07/55	国債証券	4.2500	1,512	1,297	246,177	2055/12/07
UK TREASURY 4.25 12/07/27	国債証券	4.2500	1,210	1,216	230,729	2027/12/07
UK TREASURY 4.25 12/07/40	国債証券	4.2500	1,690	1,555	295,103	2040/12/07
UK TREASURY 4.75 12/07/30	国債証券	4.7500	1,995	2,043	387,680	2030/12/07
UK TREASURY 4.25 12/07/49	国債証券	4.2500	1,147	1,000	189,753	2049/12/07
小計	－	－	89,859	72,336	13,725,132	－
(イスラエル)		%	千イスラエル・シュケル	千イスラエル・シュケル	千円	
ISRAEL FIXED BOND 5.5 01/31/42	国債証券	5.5000	1,410	1,573	66,462	2042/01/31
ISRAEL FIXED BOND 0.5 02/27/26	国債証券	0.5000	1,430	1,378	58,219	2026/02/27
ISRAEL FIXED BOND 02/28/29	国債証券	3.7500	1,700	1,675	70,760	2029/02/28
ISRAEL FIXED BOND 3.75 03/31/47	国債証券	3.7500	1,810	1,599	67,536	2047/03/31
ISRAEL FIXED BOND 03/30/35	国債証券	4.0000	1,300	1,268	53,560	2035/03/30
ISRAEL FIXED BOND 2.0 03/31/27	国債証券	2.0000	1,660	1,588	67,093	2027/03/31
ISRAEL FIXED BOND 1.0 03/31/30	国債証券	1.0000	3,810	3,267	137,985	2030/03/31
ISRAEL FIXED BOND 1.3 04/30/32	国債証券	1.3000	2,350	1,932	81,605	2032/04/30
ISRAEL FIXED BOND 1.5 05/31/37	国債証券	1.5000	2,490	1,815	76,670	2037/05/31
ISRAEL FIXED BOND 08/31/29	国債証券	4.6000	700	712	30,071	2029/08/31
ISRAEL FIXED BOND 2.25 09/28/28	国債証券	2.2500	3,810	3,571	150,837	2028/09/28
ISRAEL FIXED BOND 6.25 10/30/26	国債証券	6.2500	1,220	1,260	53,245	2026/10/30
ISRAEL FIXED BOND 11/29/52	国債証券	2.8000	1,130	800	33,797	2052/11/29
小計	－	－	24,820	22,444	947,845	－
(デンマーク)		%	千デンマーク・クローネ	千デンマーク・クローネ	千円	
DENMARK 0.25 11/15/52	国債証券	0.2500	4,560	2,547	53,684	2052/11/15
DENMARK 4.5 11/15/39	国債証券	4.5000	7,330	9,140	192,580	2039/11/15
DENMARK 0.5 11/15/27	国債証券	0.5000	2,850	2,743	57,808	2027/11/15

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(デンマーク)		%	千デンマーク・クローネ	千デンマーク・クローネ	千円	
DENMARK 0.5 11/15/29	国債証券	0.5000	5,140	4,785	100,838	2029/11/15
DENMARK 0.0 11/15/31	国債証券	0.0000	5,080	4,403	92,782	2031/11/15
DENMARK 2.25 11/15/33	国債証券	2.2500	1,940	1,937	40,831	2033/11/15
DENMARK 2.25 11/15/26	国債証券	2.2500	1,210	1,217	25,654	2026/11/15
小計	－	－	28,110	26,776	564,179	－
(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	千円	
NORWAY 1.5 02/19/26	国債証券	1.5000	3,510	3,425	46,172	2026/02/19
NORWAY 1.75 02/17/27	国債証券	1.7500	4,700	4,520	60,941	2027/02/17
NORWAY 2.0 04/26/28	国債証券	2.0000	2,420	2,292	30,908	2028/04/26
NORWAY 3.625 04/13/34	国債証券	3.6250	1,570	1,528	20,608	2034/04/13
NORWAY 2.125 05/18/32	国債証券	2.1250	2,530	2,244	30,249	2032/05/18
NORWAY 1.375 08/19/30	国債証券	1.3750	4,610	4,046	54,542	2030/08/19
NORWAY 3.0 08/15/33	国債証券	3.0000	3,500	3,259	43,936	2033/08/15
NORWAY 1.75 09/06/29	国債証券	1.7500	2,920	2,666	35,948	2029/09/06
NORWAY 1.25 09/17/31	国債証券	1.2500	2,950	2,500	33,704	2031/09/17
NORWAY 3.5 10/06/42	国債証券	3.5000	2,760	2,618	35,295	2042/10/06
小計	－	－	31,470	29,103	392,309	－
(スウェーデン)		%	千スウェーデン・クローナ	千スウェーデン・クローナ	千円	
SWEDEN 3.5 03/30/39	国債証券	3.5000	3,900	4,339	61,095	2039/03/30
SWEDEN 0.75 05/12/28	国債証券	0.7500	4,490	4,308	60,661	2028/05/12
SWEDEN 0.125 05/12/31	国債証券	0.1250	4,820	4,239	59,694	2031/05/12
SWEDEN 2.25 05/11/35	国債証券	2.2500	1,100	1,085	15,279	2035/05/11
SWEDEN 2.25 06/01/32	国債証券	2.2500	4,030	4,022	56,640	2032/06/01
SWEDEN 1.0 11/12/26	国債証券	1.0000	7,010	6,893	97,062	2026/11/12
SWEDEN 0.75 11/12/29	国債証券	0.7500	3,960	3,714	52,305	2029/11/12
SWEDEN 1.75 11/11/33	国債証券	1.7500	3,200	3,053	42,986	2033/11/11
小計	－	－	32,510	31,656	445,726	－
(メキシコ)		%	千メキシコ・ペソ	千メキシコ・ペソ	千円	
MEXICAN BONDS 5.75 03/05/26	国債証券	5.7500	31,672	30,673	226,400	2026/03/05
MEXICAN BONDS 03/04/27	国債証券	5.5000	28,080	26,246	193,723	2027/03/04
MEXICAN BONDS 03/01/29	国債証券	8.5000	25,000	24,129	178,097	2029/03/01
MEXICAN BONDS 8.5 05/31/29	国債証券	8.5000	18,419	17,790	131,310	2029/05/31
MEXICAN BONDS 7.75 05/29/31	国債証券	7.7500	33,648	30,680	226,452	2031/05/29
MEXICAN BONDS 05/24/35	国債証券	8.0000	11,500	10,168	75,051	2035/05/24
MEXICAN BONDS 05/26/33	国債証券	7.5000	27,290	23,694	174,887	2033/05/26
MEXICAN BONDS 7.5 06/03/27	国債証券	7.5000	19,146	18,533	136,793	2027/06/03
MEXICAN BONDS 07/31/53	国債証券	8.0000	22,290	17,372	128,228	2053/07/31
MEXICAN BONDS 09/03/26	国債証券	7.0000	16,850	16,387	120,951	2026/09/03
MEXICAN BONDS 7.75 11/13/42	国債証券	7.7500	19,707	15,492	114,351	2042/11/13
MEXICAN BONDS 8.0 11/07/47	国債証券	8.0000	17,461	13,802	101,877	2047/11/07
MEXICAN BONDS 8.5 11/18/38	国債証券	8.5000	21,642	18,993	140,192	2038/11/18
MEXICAN BONDS 10.0 11/20/36	国債証券	10.0000	4,805	4,843	35,750	2036/11/20
MEXICAN BONDS 7.75 11/23/34	国債証券	7.7500	13,035	11,312	83,497	2034/11/23
小計	－	－	310,545	280,123	2,067,565	－
(中国)		%	千オフショア・人民元	千オフショア・人民元	千円	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.37 01/15/29	国債証券	2.3700	29,000	29,922	618,701	2029/01/15
CHINA GOVERNMENT BOND 2.35 02/25/34	国債証券	2.3500	21,000	22,106	457,085	2034/02/25
CHINA GOVERNMENT BOND 2.75 02/17/32	国債証券	2.7500	15,500	16,631	343,890	2032/02/17
CHINA GOVERNMENT BOND 2.88 02/25/33	国債証券	2.8800	11,200	12,212	252,505	2033/02/25
CHINA GOVERNMENT BOND 2.04 02/25/27	国債証券	2.0400	35,000	35,427	732,519	2027/02/25
CHINA GOVERNMENT BOND 3.39 03/16/50	国債証券	3.3900	16,100	20,637	426,726	2050/03/16

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(中国)		%	千オフショア・人民元	千オフショア・人民元	千円	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.8 03/24/29	国債証券	2.8000	11,000	11,546	238,747	2029/03/24
CHINA GOVERNMENT BOND 3.03 03/11/26	国債証券	3.0300	12,000	12,224	252,753	2026/03/11
CHINA GOVERNMENT BOND 2.28 03/25/31	国債証券	2.2800	23,000	23,845	493,041	2031/03/25
CHINA GOVERNMENT BOND 2.8 03/25/30	国債証券	2.8000	10,000	10,588	218,944	2030/03/25
CHINA GOVERNMENT BOND 3.32 04/15/52	国債証券	3.3200	8,820	11,320	234,063	2052/04/15
CHINA GOVERNMENT BOND 3.72 04/12/51	国債証券	3.7200	10,600	14,388	297,502	2051/04/12
CHINA GOVERNMENT BOND 3.19 04/15/53	国債証券	3.1900	15,800	19,953	412,573	2053/04/15
CHINA GOVERNMENT BOND 2.62 04/15/28	国債証券	2.6200	24,000	24,830	513,421	2028/04/15
CHINA GOVERNMENT BOND 2.48 04/15/27	国債証券	2.4800	25,100	25,651	530,395	2027/04/15
CHINA GOVERNMENT BOND 2.05 04/15/29	国債証券	2.0500	29,040	29,639	612,842	2029/04/15
CHINA GOVERNMENT BOND 3.02 05/27/31	国債証券	3.0200	21,000	22,768	470,785	2031/05/27
CHINA GOVERNMENT BOND 2.76 05/15/32	国債証券	2.7600	9,000	9,669	199,938	2032/05/15
CHINA GOVERNMENT BOND 2.67 05/25/33	国債証券	2.6700	19,500	20,948	433,147	2033/05/25
CHINA GOVERNMENT BOND 3.01 05/13/28	国債証券	3.0100	32,000	33,578	694,290	2028/05/13
CHINA GOVERNMENT BOND 3.29 05/23/29	国債証券	3.2900	11,000	11,847	244,964	2029/05/23
CHINA GOVERNMENT BOND 2.27 05/25/34	国債証券	2.2700	21,590	22,681	468,978	2034/05/25
CHINA GOVERNMENT BOND 2.68 05/21/30	国債証券	2.6800	33,600	35,494	733,919	2030/05/21
CHINA GOVERNMENT BOND 1.85 05/15/27	国債証券	1.8500	19,000	19,173	396,443	2027/05/15
CHINA GOVERNMENT BOND 2.3 05/15/26	国債証券	2.3000	49,500	50,052	1,034,932	2026/05/15
CHINA GOVERNMENT BOND 2.85 06/04/27	国債証券	2.8500	28,000	28,932	598,228	2027/06/04
CHINA GOVERNMENT BOND 2.12 06/25/31	国債証券	2.1200	21,410	22,034	455,594	2031/06/25
CHINA GOVERNMENT BOND 2.75 06/15/29	国債証券	2.7500	22,000	23,102	477,678	2029/06/15
CHINA GOVERNMENT BOND 3.25 06/06/26	国債証券	3.2500	18,450	18,923	391,285	2026/06/06
CHINA GOVERNMENT BOND 1.67 06/15/26	国債証券	1.6700	4,000	4,013	82,987	2026/06/15
CHINA GOVERNMENT BOND 2.62 06/25/30	国債証券	2.6200	18,000	18,929	391,398	2030/06/25
CHINA GOVERNMENT BOND 3.86 07/22/49	国債証券	3.8600	16,300	22,358	462,293	2049/07/22
CHINA GOVERNMENT BOND 2.4 07/15/28	国債証券	2.4000	30,000	30,866	638,222	2028/07/15
CHINA GOVERNMENT BOND 2.5 07/25/27	国債証券	2.5000	31,410	32,141	664,585	2027/07/25
CHINA GOVERNMENT BOND 1.91 07/15/29	国債証券	1.9100	32,000	32,529	672,605	2029/07/15
CHINA GOVERNMENT BOND 2.69 08/15/32	国債証券	2.6900	16,000	17,141	354,424	2032/08/15
CHINA GOVERNMENT BOND 2.52 08/25/33	国債証券	2.5200	25,000	26,589	549,779	2033/08/25
CHINA GOVERNMENT BOND 2.69 08/12/26	国債証券	2.6900	46,600	47,511	982,385	2026/08/12
CHINA GOVERNMENT BOND 3.59 08/03/27	国債証券	3.5900	5,000	5,283	109,249	2027/08/03
CHINA GOVERNMENT BOND 2.11 08/25/34	国債証券	2.1100	25,000	25,917	535,889	2034/08/25
CHINA GOVERNMENT BOND 2.18 08/15/26	国債証券	2.1800	50,000	50,572	1,045,687	2026/08/15
CHINA GOVERNMENT BOND 1.62 08/15/27	国債証券	1.6200	34,440	34,616	715,762	2027/08/15
CHINA GOVERNMENT BOND 3.81 09/14/50	国債証券	3.8100	15,000	20,708	428,184	2050/09/14
CHINA GOVERNMENT BOND 2.6 09/01/32	国債証券	2.6000	19,300	20,541	424,725	2032/09/01
CHINA GOVERNMENT BOND 2.6 09/15/30	国債証券	2.6000	34,000	35,769	739,597	2030/09/15
CHINA GOVERNMENT BOND 1.87 09/15/31	国債証券	1.8700	22,000	22,291	460,911	2031/09/15
CHINA GOVERNMENT BOND 2.62 09/25/29	国債証券	2.6200	18,000	18,850	389,759	2029/09/25
CHINA GOVERNMENT BOND 3.0 10/15/53	国債証券	3.0000	14,900	18,377	379,996	2053/10/15
CHINA GOVERNMENT BOND 3.12 10/25/52	国債証券	3.1200	11,500	14,320	296,100	2052/10/25
CHINA GOVERNMENT BOND 3.53 10/18/51	国債証券	3.5300	10,450	13,822	285,808	2051/10/18
CHINA GOVERNMENT BOND 4.08 10/22/48	国債証券	4.0800	10,300	14,460	298,987	2048/10/22
CHINA GOVERNMENT BOND 2.91 10/14/28	国債証券	2.9100	20,100	21,100	436,285	2028/10/14
CHINA GOVERNMENT BOND 2.55 10/15/28	国債証券	2.5500	27,000	27,978	578,497	2028/10/15
CHINA GOVERNMENT BOND 2.44 10/15/27	国債証券	2.4400	21,000	21,522	445,012	2027/10/15
CHINA GOVERNMENT BOND 1.74 10/15/29	国債証券	1.7400	21,000	21,143	437,179	2029/10/15
CHINA GOVERNMENT BOND 2.8 11/15/32	国債証券	2.8000	19,300	20,850	431,130	2032/11/15
CHINA GOVERNMENT BOND 2.89 11/18/31	国債証券	2.8900	11,100	11,977	247,665	2031/11/18

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(中国)		%	千オフショア・人民元	千オフショア・人民元	千円	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.67 11/25/33	国債証券	2.6700	24,880	26,807	554,286	2033/11/25
CHINA GOVERNMENT BOND 3.27 11/19/30	国債証券	3.2700	9,000	9,879	204,285	2030/11/19
CHINA GOVERNMENT BOND 2.04 11/25/34	国債証券	2.0400	8,000	8,226	170,087	2034/11/25
CHINA GOVERNMENT BOND 3.13 11/21/29	国債証券	3.1300	8,000	8,607	177,971	2029/11/21
CHINA GOVERNMENT BOND 2.39 11/15/26	国債証券	2.3900	35,000	35,579	735,670	2026/11/15
CHINA GOVERNMENT BOND 1.42 11/15/27	国債証券	1.4200	15,000	14,990	309,958	2027/11/15
CHINA GOVERNMENT BOND 2.54 12/25/30	国債証券	2.5400	23,000	24,149	499,337	2030/12/25
CHINA GOVERNMENT BOND 2.79 12/15/29	国債証券	2.7900	22,000	23,249	480,735	2029/12/15
CHINA GOVERNMENT BOND 3.28 12/03/27	国債証券	3.2800	18,500	19,477	402,731	2027/12/03
小計	－	－	1,375,290	1,463,286	30,256,079	－
(マレーシア)		%	千マレーシア・リンギット	千マレーシア・リンギット	千円	
MALAYSIA 3.892 03/15/27	国債証券	3.8920	1,000	1,009	34,210	2027/03/15
MALAYSIA 4.457 03/31/53	国債証券	4.4570	1,720	1,799	60,986	2053/03/31
MALAYSIA 4.736 03/15/46	国債証券	4.7360	300	326	11,074	2046/03/15
MALAYSIA 4.392 04/15/26	国債証券	4.3920	1,050	1,062	36,032	2026/04/15
MALAYSIA 4.498 04/15/30	国債証券	4.4980	1,200	1,246	42,252	2030/04/15
MALAYSIA 3.844 04/15/33	国債証券	3.8440	1,660	1,664	56,442	2033/04/15
MALAYSIA 4.762 04/07/37	国債証券	4.7620	1,900	2,052	69,575	2037/04/07
MALAYSIA 4.054 04/18/39	国債証券	4.0540	650	656	22,250	2039/04/18
MALAYSIA 2.632 04/15/31	国債証券	2.6320	2,000	1,878	63,685	2031/04/15
MALAYSIA 4.504 04/30/29	国債証券	4.5040	1,590	1,646	55,831	2029/04/30
MALAYSIA 3.502 05/31/27	国債証券	3.5020	1,250	1,251	42,427	2027/05/31
MALAYSIA 3.757 05/22/40	国債証券	3.7570	1,400	1,364	46,263	2040/05/22
MALAYSIA 4.254 05/31/35	国債証券	4.2540	2,400	2,486	84,282	2035/05/31
MALAYSIA 3.733 06/15/28	国債証券	3.7330	2,000	2,011	68,206	2028/06/15
MALAYSIA 4.232 06/30/31	国債証券	4.2320	670	687	23,317	2031/06/30
MALAYSIA 4.893 06/08/38	国債証券	4.8930	500	548	18,590	2038/06/08
MALAYSIA 4.065 06/15/50	国債証券	4.0650	1,700	1,680	56,952	2050/06/15
MALAYSIA 4.921 07/06/48	国債証券	4.9210	1,990	2,229	75,565	2048/07/06
MALAYSIA 3.906 07/15/26	国債証券	3.9060	1,220	1,229	41,674	2026/07/15
MALAYSIA 3.828 07/05/34	国債証券	3.8280	2,270	2,276	77,163	2034/07/05
MALAYSIA 3.582 07/15/32	国債証券	3.5820	1,400	1,383	46,909	2032/07/15
MALAYSIA 3.885 08/15/29	国債証券	3.8850	1,100	1,112	37,722	2029/08/15
MALAYSIA 4.935 09/30/43	国債証券	4.9350	1,600	1,779	60,338	2043/09/30
MALAYSIA 4.696 10/15/42	国債証券	4.6960	1,160	1,256	42,607	2042/10/15
MALAYSIA 3.9 11/30/26	国債証券	3.9000	1,660	1,676	56,827	2026/11/30
MALAYSIA 3.899 11/16/27	国債証券	3.8990	2,030	2,052	69,574	2027/11/16
MALAYSIA 4.642 11/07/33	国債証券	4.6420	500	531	18,014	2033/11/07
小計	－	－	37,920	38,902	1,318,781	－
(ポーランド)		%	千ポーランド・ズロチ	千ポーランド・ズロチ	千円	
POLAND 5.0 01/25/30	国債証券	5.0000	1,900	1,850	69,892	2030/01/25
POLAND 5.75 04/25/29	国債証券	5.7500	3,790	3,823	144,397	2029/04/25
POLAND 2.75 04/25/28	国債証券	2.7500	3,360	3,112	117,549	2028/04/25
POLAND 1.75 04/25/32	国債証券	1.7500	4,350	3,350	126,530	2032/04/25
POLAND 04/25/26	国債証券	0.0000	600	565	21,363	2026/04/25
POLAND 3.75 05/25/27	国債証券	3.7500	2,620	2,535	95,773	2027/05/25
POLAND 2.5 07/25/26	国債証券	2.5000	1,420	1,367	51,664	2026/07/25
POLAND 2.5 07/25/27	国債証券	2.5000	5,060	4,742	179,131	2027/07/25
POLAND 7.5 07/25/28	国債証券	7.5000	3,400	3,616	136,598	2028/07/25
POLAND 4.75 07/25/29	国債証券	4.7500	1,800	1,744	65,884	2029/07/25
POLAND 2.75 10/25/29	国債証券	2.7500	2,000	1,776	67,088	2029/10/25

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ポーランド)		%	千ポーランド・ズロチ	千ポーランド・ズロチ	千円	
POLAND 5.0 10/25/34	国債証券	5.0000	1,750	1,639	61,926	2034/10/25
POLAND 6.0 10/25/33	国債証券	6.0000	1,690	1,709	64,578	2033/10/25
POLAND 1.25 10/25/30	国債証券	1.2500	7,420	5,885	222,282	2030/10/25
POLAND 0.25 10/25/26	国債証券	0.2500	2,280	2,101	79,377	2026/10/25
小計	－	－	43,440	39,823	1,504,040	－
(ユーロ…アイルランド)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
IRISH 2.0 02/18/45	国債証券	2.0000	840	706	111,072	2045/02/18
IRISH 1.35 03/18/31	国債証券	1.3500	540	504	79,246	2031/03/18
IRISH 0.55 04/22/41	国債証券	0.5500	290	198	31,213	2041/04/22
IRISH 1.5 05/15/50	国債証券	1.5000	550	394	62,081	2050/05/15
IRISH 1.3 05/15/33	国債証券	1.3000	290	260	40,967	2033/05/15
IRISH 2.4 05/15/30	国債証券	2.4000	670	666	104,788	2030/05/15
IRISH 0.9 05/15/28	国債証券	0.9000	710	680	106,917	2028/05/15
IRISH 1.1 05/15/29	国債証券	1.1000	730	692	108,782	2029/05/15
IRISH 1.0 05/15/26	国債証券	1.0000	890	877	137,887	2026/05/15
IRISH 1.7 05/15/37	国債証券	1.7000	780	678	106,666	2037/05/15
IRISH 0.4 05/15/35	国債証券	0.4000	520	406	63,959	2035/05/15
IRISH 0.2 05/15/27	国債証券	0.2000	420	401	63,135	2027/05/15
IRISH 3.15 10/18/55	国債証券	3.1500	200	198	31,181	2055/10/18
IRISH 3.0 10/18/43	国債証券	3.0000	280	276	43,503	2043/10/18
IRISH 0.0 10/18/31	国債証券	0.0000	670	564	88,670	2031/10/18
IRISH 0.2 10/18/30	国債証券	0.2000	350	307	48,334	2030/10/18
小計	－	－	8,730	7,814	1,228,407	－
(ユーロ…オランダ)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
NETHERLANDS 3.75 01/15/42	国債証券	3.7500	1,490	1,651	259,658	2042/01/15
NETHERLANDS 2.75 01/15/47	国債証券	2.7500	1,290	1,256	197,539	2047/01/15
NETHERLANDS 0.0 01/15/52	国債証券	0.0000	1,330	626	98,513	2052/01/15
NETHERLANDS 5.5 01/15/28	国債証券	5.5000	1,290	1,406	221,024	2028/01/15
NETHERLANDS 4.0 01/15/37	国債証券	4.0000	1,020	1,138	178,884	2037/01/15
NETHERLANDS 2.5 01/15/33	国債証券	2.5000	1,310	1,299	204,306	2033/01/15
NETHERLANDS 0.0 01/15/38	国債証券	0.0000	1,240	858	134,896	2038/01/15
NETHERLANDS 0.5 01/15/40	国債証券	0.5000	760	542	85,298	2040/01/15
NETHERLANDS 2.0 01/15/54	国債証券	2.0000	790	650	102,275	2054/01/15
NETHERLANDS 3.25 01/15/44	国債証券	3.2500	590	617	96,991	2044/01/15
NETHERLANDS 0.0 01/15/29	国債証券	0.0000	1,240	1,132	178,076	2029/01/15
NETHERLANDS 0.0 01/15/27	国債証券	0.0000	1,280	1,228	193,152	2027/01/15
NETHERLANDS 2.5 01/15/30	国債証券	2.5000	380	381	59,934	2030/01/15
NETHERLANDS 0.5 07/15/26	国債証券	0.5000	560	547	86,033	2026/07/15
NETHERLANDS 0.75 07/15/28	国債証券	0.7500	630	598	94,064	2028/07/15
NETHERLANDS 0.75 07/15/27	国債証券	0.7500	1,000	966	151,911	2027/07/15
NETHERLANDS 0.25 07/15/29	国債証券	0.2500	760	693	108,984	2029/07/15
NETHERLANDS 0.0 07/15/30	国債証券	0.0000	1,200	1,053	165,596	2030/07/15
NETHERLANDS 0.0 07/15/31	国債証券	0.0000	1,900	1,622	255,062	2031/07/15
NETHERLANDS 2.5 07/15/33	国債証券	2.5000	350	345	54,361	2033/07/15
NETHERLANDS 0.5 07/15/32	国債証券	0.5000	1,400	1,209	190,093	2032/07/15
NETHERLANDS 2.5 07/15/34	国債証券	2.5000	1,200	1,177	185,119	2034/07/15
小計	－	－	23,010	21,005	3,301,781	－
(ユーロ…ベルギー)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
BELGIUM 5.5 03/28/28	国債証券	5.5000	1,600	1,746	274,572	2028/03/28
BELGIUM 4.25 03/28/41	国債証券	4.2500	880	968	152,314	2041/03/28
BELGIUM 4.5 03/28/26	国債証券	4.5000	670	686	107,874	2026/03/28

銘柄	当期末					
	種類	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…ベルギー)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
BELGIUM 4.0 03/28/32	国債証券	4.0000	740	796	125,159	2032/03/28
BELGIUM 5.0 03/28/35	国債証券	5.0000	1,170	1,363	214,394	2035/03/28
BELGIUM 1.25 04/22/33	国債証券	1.2500	1,260	1,115	175,405	2033/04/22
BELGIUM 2.75 04/22/39	国債証券	2.7500	320	299	47,102	2039/04/22
BELGIUM 3.75 06/22/45	国債証券	3.7500	640	661	103,955	2045/06/22
BELGIUM 1.6 06/22/47	国債証券	1.6000	920	645	101,537	2047/06/22
BELGIUM 1.7 06/22/50	国債証券	1.7000	1,020	700	110,089	2050/06/22
BELGIUM 1.4 06/22/53	国債証券	1.4000	1,540	939	147,609	2053/06/22
BELGIUM 3.3 06/22/54	国債証券	3.3000	420	391	61,599	2054/06/22
BELGIUM 2.25 06/22/57	国債証券	2.2500	390	284	44,768	2057/06/22
BELGIUM 2.15 06/22/66	国債証券	2.1500	450	308	48,446	2066/06/22
BELGIUM 0.65 06/22/71	国債証券	0.6500	870	328	51,635	2071/06/22
BELGIUM 1.0 06/22/26	国債証券	1.0000	1,340	1,319	207,397	2026/06/22
BELGIUM 1.0 06/22/31	国債証券	1.0000	1,440	1,298	204,187	2031/06/22
BELGIUM 0.8 06/22/28	国債証券	0.8000	940	888	139,720	2028/06/22
BELGIUM 0.4 06/22/40	国債証券	0.4000	780	503	79,091	2040/06/22
BELGIUM 0.9 06/22/29	国債証券	0.9000	1,240	1,159	182,221	2029/06/22
BELGIUM 3.0 06/22/34	国債証券	3.0000	580	580	91,196	2034/06/22
BELGIUM 1.9 06/22/38	国債証券	1.9000	500	425	66,872	2038/06/22
BELGIUM 0.8 06/22/27	国債証券	0.8000	960	928	145,900	2027/06/22
BELGIUM 1.45 06/22/37	国債証券	1.4500	1,060	868	136,551	2037/06/22
BELGIUM 3.45 06/22/43	国債証券	3.4500	240	238	37,520	2043/06/22
BELGIUM 0.1 06/22/30	国債証券	0.1000	1,600	1,402	220,392	2030/06/22
BELGIUM 3.0 06/22/33	国債証券	3.0000	1,200	1,206	189,674	2033/06/22
BELGIUM 0.35 06/22/32	国債証券	0.3500	1,050	878	138,162	2032/06/22
BELGIUM 3.1 06/22/35	国債証券	3.1000	400	399	62,808	2035/06/22
BELGIUM 0.0 10/22/31	国債証券	0.0000	1,040	868	136,534	2031/10/22
BELGIUM 2.85 10/22/34	国債証券	2.8500	720	708	111,301	2034/10/22
BELGIUM 0.0 10/22/27	国債証券	0.0000	1,030	969	152,330	2027/10/22
BELGIUM 2.7 10/22/29	国債証券	2.7000	250	251	39,543	2029/10/22
小計	－	－	29,260	26,133	4,107,873	－
(ユーロ…フランス)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
FRANCE OAT 0.0 02/25/27	国債証券	0.0000	4,100	3,917	615,858	2027/02/25
FRANCE OAT 0.75 02/25/28	国債証券	0.7500	4,180	3,977	625,151	2028/02/25
FRANCE OAT 2.75 02/25/29	国債証券	2.7500	3,710	3,730	586,326	2029/02/25
FRANCE OAT 2.75 02/25/30	国債証券	2.7500	3,000	3,001	471,801	2030/02/25
FRANCE OAT 4.5 04/25/41	国債証券	4.5000	2,490	2,779	436,897	2041/04/25
FRANCE OAT 4.0 04/25/55	国債証券	4.0000	1,530	1,584	249,062	2055/04/25
FRANCE OAT 4.0 04/25/60	国債証券	4.0000	1,460	1,509	237,300	2060/04/25
FRANCE OAT 5.5 04/25/29	国債証券	5.5000	3,500	3,894	612,106	2029/04/25
FRANCE OAT 4.75 04/25/35	国債証券	4.7500	2,330	2,632	413,802	2035/04/25
FRANCE OAT 3.25 05/25/45	国債証券	3.2500	2,340	2,214	348,169	2045/05/25
FRANCE OAT 2.0 05/25/48	国債証券	2.0000	1,950	1,444	227,064	2048/05/25
FRANCE OAT 1.5 05/25/50	国債証券	1.5000	2,420	1,551	243,944	2050/05/25
FRANCE OAT 0.75 05/25/52	国債証券	0.7500	2,250	1,121	176,359	2052/05/25
FRANCE OAT 0.75 05/25/53	国債証券	0.7500	2,460	1,196	188,080	2053/05/25
FRANCE OAT 3.0 05/25/54	国債証券	3.0000	1,550	1,335	209,851	2054/05/25
FRANCE OAT 3.25 05/25/55	国債証券	3.2500	1,300	1,169	183,903	2055/05/25
FRANCE OAT 1.75 05/25/66	国債証券	1.7500	2,240	1,321	207,650	2066/05/25
FRANCE OAT 0.5 05/25/72	国債証券	0.5000	1,790	582	91,547	2072/05/25
FRANCE OAT 2.5 05/25/30	国債証券	2.5000	3,650	3,607	567,094	2030/05/25

銘柄	当期末					
	種類	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…フランス)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
FRANCE OAT 0.75 05/25/28	国債証券	0.7500	4,690	4,439	697,782	2028/05/25
FRANCE OAT 1.5 05/25/31	国債証券	1.5000	3,780	3,491	548,855	2031/05/25
FRANCE OAT 0.5 05/25/29	国債証券	0.5000	2,790	2,553	401,386	2029/05/25
FRANCE OAT 1.25 05/25/34	国債証券	1.2500	3,260	2,764	434,522	2034/05/25
FRANCE OAT 0.5 05/25/26	国債証券	0.5000	4,160	4,073	640,306	2026/05/25
FRANCE OAT 1.0 05/25/27	国債証券	1.0000	4,360	4,234	665,604	2027/05/25
FRANCE OAT 0.5 05/25/40	国債証券	0.5000	1,950	1,261	198,266	2040/05/25
FRANCE OAT 1.25 05/25/36	国債証券	1.2500	3,090	2,488	391,147	2036/05/25
FRANCE OAT 1.25 05/25/38	国債証券	1.2500	1,800	1,380	216,988	2038/05/25
FRANCE OAT 2.5 05/25/43	国債証券	2.5000	1,450	1,235	194,262	2043/05/25
FRANCE OAT 3.0 05/25/33	国債証券	3.0000	2,100	2,086	327,942	2033/05/25
FRANCE OAT 0.0 05/25/32	国債証券	0.0000	4,990	4,033	634,012	2032/05/25
FRANCE OAT 1.75 06/25/39	国債証券	1.7500	2,450	1,982	311,667	2039/06/25
FRANCE OAT 0.5 06/25/44	国債証券	0.5000	1,490	857	134,748	2044/06/25
FRANCE OAT 3.0 06/25/49	国債証券	3.0000	500	445	69,995	2049/06/25
FRANCE OAT 2.5 09/24/26	国債証券	2.5000	4,320	4,336	681,604	2026/09/24
FRANCE OAT 2.5 09/24/27	国債証券	2.5000	4,200	4,211	662,069	2027/09/24
FRANCE OAT 2.75 10/25/27	国債証券	2.7500	4,240	4,279	672,713	2027/10/25
FRANCE OAT 4.0 10/25/38	国債証券	4.0000	1,540	1,631	256,423	2038/10/25
FRANCE OAT 5.75 10/25/32	国債証券	5.7500	3,510	4,163	654,501	2032/10/25
FRANCE OAT 0.25 11/25/26	国債証券	0.2500	3,120	3,013	473,637	2026/11/25
FRANCE OAT 0.75 11/25/28	国債証券	0.7500	4,000	3,743	588,424	2028/11/25
FRANCE OAT 0.0 11/25/31	国債証券	0.0000	3,870	3,189	501,286	2031/11/25
FRANCE OAT 0.0 11/25/30	国債証券	0.0000	3,980	3,396	533,893	2030/11/25
FRANCE OAT 2.0 11/25/32	国債証券	2.0000	2,650	2,462	387,134	2032/11/25
FRANCE OAT 0.0 11/25/29	国債証券	0.0000	3,610	3,181	500,157	2029/11/25
FRANCE OAT 3.5 11/25/33	国債証券	3.5000	2,600	2,671	419,903	2033/11/25
FRANCE OAT 3.0 11/25/34	国債証券	3.0000	2,700	2,650	416,629	2034/11/25
小計	－	－	135,450	122,831	19,307,841	－
(ユーロ…ドイツ)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
DEUTSCHLAND 5.625 01/04/28	国債証券	5.6250	1,140	1,247	196,157	2028/01/04
DEUTSCHLAND 6.25 01/04/30	国債証券	6.2500	840	990	155,773	2030/01/04
DEUTSCHLAND 5.5 01/04/31	国債証券	5.5000	1,720	2,016	317,018	2031/01/04
DEUTSCHLAND 4.0 01/04/37	国債証券	4.0000	2,030	2,310	363,202	2037/01/04
DEUTSCHLAND 0.25 02/15/29	国債証券	0.2500	1,630	1,512	237,808	2029/02/15
DEUTSCHLAND 0.5 02/15/28	国債証券	0.5000	2,120	2,022	317,846	2028/02/15
DEUTSCHLAND 0.25 02/15/27	国債証券	0.2500	2,970	2,863	450,070	2027/02/15
DEUTSCHLAND 2.2 02/15/34	国債証券	2.2000	2,100	2,052	322,655	2034/02/15
DEUTSCHLAND 0.0 02/15/31	国債証券	0.0000	1,340	1,171	184,084	2031/02/15
DEUTSCHLAND 2.5 02/15/35	国債証券	2.5000	800	797	125,374	2035/02/15
DEUTSCHLAND 2.3 02/15/33	国債証券	2.3000	1,150	1,140	179,213	2033/02/15
DEUTSCHLAND 0.0 02/15/32	国債証券	0.0000	1,350	1,147	180,424	2032/02/15
DEUTSCHLAND 0.0 02/15/30	国債証券	0.0000	2,020	1,809	284,469	2030/02/15
DEUTSCHLAND 2.3 02/15/33	国債証券	2.3000	1,600	1,586	249,391	2033/02/15
BUNDESOBL 2.2 04/13/28	国債証券	2.2000	1,700	1,701	267,476	2028/04/13
BUNDESOBL 0.0 04/10/26	国債証券	0.0000	1,010	986	155,054	2026/04/10
BUNDESOBL 0.0 04/16/27	国債証券	0.0000	2,460	2,352	369,759	2027/04/16
BUNDESOBL 2.1 04/12/29	国債証券	2.1000	1,400	1,392	218,866	2029/04/12
BUNDESOBL 2.4 04/18/30	国債証券	2.4000	600	602	94,733	2030/04/18
BUNDESOBL 2.1 04/12/29	国債証券	2.1000	500	497	78,182	2029/04/12
DEUTSCHLAND 2.6 05/15/41	国債証券	2.6000	1,300	1,271	199,943	2041/05/15

銘柄	当期末					
	種類	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…ドイツ)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
DEUTSCHLAND 0.0 05/15/35	国債証券	0.0000	1,460	1,127	177,217	2035/05/15
DEUTSCHLAND 1.0 05/15/38	国債証券	1.0000	2,160	1,756	276,106	2038/05/15
DEUTSCHLAND 0.0 05/15/36	国債証券	0.0000	1,780	1,332	209,442	2036/05/15
DEUTSCHLAND 6.5 07/04/27	国債証券	6.5000	1,250	1,373	215,900	2027/07/04
DEUTSCHLAND 4.75 07/04/28	国債証券	4.7500	1,180	1,278	200,907	2028/07/04
DEUTSCHLAND 4.25 07/04/39	国債証券	4.2500	1,280	1,510	237,510	2039/07/04
DEUTSCHLAND 3.25 07/04/42	国債証券	3.2500	1,080	1,151	181,071	2042/07/04
DEUTSCHLAND 2.5 07/04/44	国債証券	2.5000	1,720	1,651	259,619	2044/07/04
DEUTSCHLAND 4.75 07/04/40	国債証券	4.7500	1,610	2,013	316,458	2040/07/04
DEUTSCHLAND 4.75 07/04/34	国債証券	4.7500	2,920	3,468	545,171	2034/07/04
DEUTSCHLAND 2.5 08/15/46	国債証券	2.5000	2,240	2,142	336,777	2046/08/15
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/52	国債証券	0.0000	1,290	614	96,551	2052/08/15
DEUTSCHLAND 1.8 08/15/53	国債証券	1.8000	2,400	1,942	305,275	2053/08/15
DEUTSCHLAND 1.25 08/15/48	国債証券	1.2500	2,420	1,793	281,973	2048/08/15
DEUTSCHLAND 1.8 08/15/53	国債証券	1.8000	900	729	114,669	2053/08/15
DEUTSCHLAND 0.5 08/15/27	国債証券	0.5000	3,110	2,991	470,283	2027/08/15
DEUTSCHLAND 2.5 08/15/54	国債証券	2.5000	1,460	1,375	216,198	2054/08/15
DEUTSCHLAND 08/15/26	国債証券	0.0000	2,290	2,221	349,176	2026/08/15
DEUTSCHLAND 0.25 08/15/28	国債証券	0.2500	1,770	1,659	260,878	2028/08/15
DEUTSCHLAND 08/15/29	国債証券	0.0000	1,390	1,261	198,256	2029/08/15
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/50	国債証券	0.0000	2,040	1,024	161,031	2050/08/15
DEUTSCHLAND 1.7 08/15/32	国債証券	1.7000	1,880	1,793	281,982	2032/08/15
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/31	国債証券	0.0000	1,490	1,285	202,043	2031/08/15
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/50	国債証券	0.0000	1,140	573	90,153	2050/08/15
DEUTSCHLAND 2.6 08/15/33	国債証券	2.6000	1,900	1,920	301,946	2033/08/15
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/30	国債証券	0.0000	1,530	1,354	212,843	2030/08/15
DEUTSCHLAND 2.6 08/15/34	国債証券	2.6000	2,600	2,619	411,779	2034/08/15
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/30	国債証券	0.0000	1,390	1,230	193,443	2030/08/15
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/31	国債証券	0.0000	800	690	108,523	2031/08/15
BUNDESSCHAT 2.7 09/17/26	国債証券	2.7000	2,100	2,116	332,640	2026/09/17
BUNDESOBL 0.0 10/09/26	国債証券	0.0000	2,760	2,667	419,288	2026/10/09
BUNDESOBL 2.4 10/19/28	国債証券	2.4000	2,000	2,013	316,502	2028/10/19
BUNDESOBL 1.3 10/15/27	国債証券	1.3000	2,580	2,525	396,972	2027/10/15
BUNDESOBL 1.3 10/15/27	国債証券	1.3000	2,050	2,006	315,456	2027/10/15
BUNDESOBL 2.5 10/11/29	国債証券	2.5000	1,500	1,514	238,072	2029/10/11
DEUTSCHLAND 0.0 11/15/27	国債証券	0.0000	1,620	1,528	240,285	2027/11/15
DEUTSCHLAND 0.0 11/15/28	国債証券	0.0000	1,660	1,533	241,119	2028/11/15
DEUTSCHLAND 2.4 11/15/30	国債証券	2.4000	1,300	1,305	205,235	2030/11/15
DEUTSCHLAND 2.1 11/15/29	国債証券	2.1000	2,500	2,480	389,909	2029/11/15
小計	－	－	102,330	97,055	15,256,189	－
(ユーロ…ポルトガル)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
PORTUGUESE 4.1 02/15/45	国債証券	4.1000	400	429	67,585	2045/02/15
PORTUGUESE 4.1 04/15/37	国債証券	4.1000	1,700	1,856	291,831	2037/04/15
PORTUGUESE 1.15 04/11/42	国債証券	1.1500	400	282	44,433	2042/04/11
PORTUGUESE 1.0 04/12/52	国債証券	1.0000	400	224	35,216	2052/04/12
PORTUGUESE 2.25 04/18/34	国債証券	2.2500	1,400	1,328	208,896	2034/04/18
PORTUGUESE 4.125 04/14/27	国債証券	4.1250	1,700	1,771	278,489	2027/04/14
PORTUGUESE 1.65 07/16/32	国債証券	1.6500	500	464	72,978	2032/07/16
PORTUGUESE 0.3 10/17/31	国債証券	0.3000	2,100	1,806	283,948	2031/10/17
PORTUGUESE 2.125 10/17/28	国債証券	2.1250	1,600	1,590	250,076	2028/10/17
小計	－	－	10,200	9,755	1,533,457	－

銘柄	当期末					
	種類	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…スペイン)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
SPAIN 6.0 01/31/29	国債証券	6.0000	1,960	2,213	347,995	2029/01/31
SPAIN 4.2 01/31/37	国債証券	4.2000	2,360	2,564	403,165	2037/01/31
SPAIN 0.0 01/31/27	国債証券	0.0000	2,010	1,922	302,239	2027/01/31
SPAIN 0.0 01/31/28	国債証券	0.0000	1,880	1,749	275,008	2028/01/31
SPAIN 1.5 04/30/27	国債証券	1.5000	2,060	2,024	318,177	2027/04/30
SPAIN 1.95 04/30/26	国債証券	1.9500	1,530	1,524	239,674	2026/04/30
SPAIN 1.4 04/30/28	国債証券	1.4000	1,470	1,424	223,844	2028/04/30
SPAIN 1.45 04/30/29	国債証券	1.4500	2,050	1,960	308,171	2029/04/30
SPAIN 0.7 04/30/32	国債証券	0.7000	2,850	2,450	385,255	2032/04/30
SPAIN 3.15 04/30/33	国債証券	3.1500	2,170	2,193	344,729	2033/04/30
SPAIN 0.5 04/30/30	国債証券	0.5000	2,700	2,419	380,322	2030/04/30
SPAIN 0.1 04/30/31	国債証券	0.1000	2,530	2,146	337,480	2031/04/30
SPAIN 3.25 04/30/34	国債証券	3.2500	1,270	1,283	201,794	2034/04/30
SPAIN 3.5 05/31/29	国債証券	3.5000	1,300	1,346	211,679	2029/05/31
SPAIN 2.5 05/31/27	国債証券	2.5000	2,300	2,305	362,476	2027/05/31
SPAIN 2.8 05/31/26	国債証券	2.8000	1,800	1,810	284,639	2026/05/31
SPAIN 5.9 07/30/26	国債証券	5.9000	830	872	137,072	2026/07/30
SPAIN 4.9 07/30/40	国債証券	4.9000	1,910	2,210	347,399	2040/07/30
SPAIN 4.7 07/30/41	国債証券	4.7000	1,080	1,231	193,587	2041/07/30
SPAIN 3.45 07/30/66	国債証券	3.4500	1,120	1,020	160,341	2066/07/30
SPAIN 1.95 07/30/30	国債証券	1.9500	1,070	1,030	161,954	2030/07/30
SPAIN 5.75 07/30/32	国債証券	5.7500	1,635	1,944	305,605	2032/07/30
SPAIN 2.35 07/30/33	国債証券	2.3500	1,570	1,486	233,683	2033/07/30
SPAIN 3.45 07/30/43	国債証券	3.4500	740	718	112,922	2043/07/30
SPAIN 1.4 07/30/28	国債証券	1.4000	1,470	1,416	222,693	2028/07/30
SPAIN 1.85 07/30/35	国債証券	1.8500	1,640	1,445	227,293	2035/07/30
SPAIN 0.85 07/30/37	国債証券	0.8500	1,600	1,193	187,584	2037/07/30
SPAIN 3.9 07/30/39	国債証券	3.9000	560	585	91,988	2039/07/30
SPAIN 1.0 07/30/42	国債証券	1.0000	1,440	960	150,977	2042/07/30
SPAIN 0.8 07/30/27	国債証券	0.8000	2,400	2,308	362,939	2027/07/30
SPAIN 3.1 07/30/31	国債証券	3.1000	1,700	1,726	271,446	2031/07/30
SPAIN 0.8 07/30/29	国債証券	0.8000	1,700	1,568	246,513	2029/07/30
SPAIN 5.15 10/31/28	国債証券	5.1500	1,660	1,809	284,484	2028/10/31
SPAIN 5.15 10/31/44	国債証券	5.1500	1,210	1,462	229,947	2044/10/31
SPAIN 2.9 10/31/46	国債証券	2.9000	1,600	1,417	222,869	2046/10/31
SPAIN 2.7 10/31/48	国債証券	2.7000	960	809	127,188	2048/10/31
SPAIN 1.9 10/31/52	国債証券	1.9000	1,370	932	146,572	2052/10/31
SPAIN 1.45 10/31/71	国債証券	1.4500	660	324	50,987	2071/10/31
SPAIN 1.0 10/31/50	国債証券	1.0000	1,290	717	112,861	2050/10/31
SPAIN 4.0 10/31/54	国債証券	4.0000	900	923	145,104	2054/10/31
SPAIN 1.45 10/31/27	国債証券	1.4500	1,860	1,815	285,406	2027/10/31
SPAIN 1.3 10/31/26	国債証券	1.3000	2,130	2,097	329,731	2026/10/31
SPAIN 0.6 10/31/29	国債証券	0.6000	1,830	1,668	262,227	2029/10/31
SPAIN 0.5 10/31/31	国債証券	0.5000	1,740	1,496	235,166	2031/10/31
SPAIN 2.55 10/31/32	国債証券	2.5500	1,620	1,576	247,875	2032/10/31
SPAIN 3.45 10/31/34	国債証券	3.4500	1,650	1,690	265,674	2034/10/31
SPAIN 1.2 10/31/40	国債証券	1.2000	1,020	734	115,434	2040/10/31
SPAIN 1.25 10/31/30	国債証券	1.2500	1,050	967	152,018	2030/10/31
SPAIN 3.55 10/31/33	国債証券	3.5500	1,020	1,057	166,185	2033/10/31
小計	－	－	78,275	74,561	11,720,396	－

銘柄	当期末					
	種類	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…イタリア)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ITALY BTPS 0.85 01/15/27	国債証券	0.8500	1,710	1,663	261,456	2027/01/15
ITALY BTPS 5.75 02/01/33	国債証券	5.7500	1,160	1,353	212,718	2033/02/01
ITALY BTPS 4.0 02/01/37	国債証券	4.0000	2,040	2,106	331,057	2037/02/01
ITALY BTPS 2.0 02/01/28	国債証券	2.0000	1,160	1,143	179,724	2028/02/01
ITALY BTPS 3.85 02/01/35	国債証券	3.8500	1,000	1,022	160,726	2035/02/01
ITALY BTPS 3.5 02/15/31	国債証券	3.5000	1,400	1,428	224,577	2031/02/15
ITALY BTPS 0.45 02/15/29	国債証券	0.4500	1,900	1,738	273,319	2029/02/15
ITALY BTPS 2.95 02/15/27	国債証券	2.9500	1,300	1,312	206,329	2027/02/15
ITALY BTPS 4.1 02/01/29	国債証券	4.1000	800	839	131,989	2029/02/01
ITALY BTPS 2.7 03/01/47	国債証券	2.7000	1,270	1,020	160,363	2047/03/01
ITALY BTPS 3.45 03/01/48	国債証券	3.4500	1,140	1,030	161,933	2048/03/01
ITALY BTPS 2.8 03/01/67	国債証券	2.8000	500	369	58,097	2067/03/01
ITALY BTPS 2.15 03/01/72	国債証券	2.1500	860	526	82,759	2072/03/01
ITALY BTPS 1.65 03/01/32	国債証券	1.6500	1,290	1,165	183,216	2032/03/01
ITALY BTPS 3.1 03/01/40	国債証券	3.1000	960	872	137,139	2040/03/01
ITALY BTPS 3.35 03/01/35	国債証券	3.3500	1,420	1,395	219,396	2035/03/01
ITALY BTPS 3.5 03/01/30	国債証券	3.5000	400	411	64,743	2030/03/01
ITALY BTPS 1.45 03/01/36	国債証券	1.4500	1,320	1,059	166,594	2036/03/01
ITALY BTPS 1.8 03/01/41	国債証券	1.8000	1,150	858	134,979	2041/03/01
ITALY BTPS 0.95 03/01/37	国債証券	0.9500	1,180	867	136,312	2037/03/01
ITALY BTPS 3.25 03/01/38	国債証券	3.2500	600	566	88,985	2038/03/01
ITALY BTPS 4.2 03/01/34	国債証券	4.2000	1,120	1,182	185,876	2034/03/01
ITALY BTPS 0.25 03/15/28	国債証券	0.2500	1,460	1,361	214,052	2028/03/15
ITALY BTPS 4.0 04/30/35	国債証券	4.0000	1,600	1,666	262,016	2035/04/30
ITALY BTPS 1.5 04/30/45	国債証券	1.5000	1,210	796	125,265	2045/04/30
ITALY BTPS 1.35 04/01/30	国債証券	1.3500	1,850	1,713	269,375	2030/04/01
ITALY BTPS 0.9 04/01/31	国債証券	0.9000	1,510	1,327	208,620	2031/04/01
ITALY BTPS 3.4 04/01/28	国債証券	3.4000	1,150	1,177	185,070	2028/04/01
ITALY BTPS 0.0 04/01/26	国債証券	0.0000	2,020	1,970	309,712	2026/04/01
ITALY BTPS 1.1 04/01/27	国債証券	1.1000	1,900	1,849	290,671	2027/04/01
ITALY BTPS 3.8 04/15/26	国債証券	3.8000	1,500	1,523	239,522	2026/04/15
ITALY BTPS 6.0 05/01/31	国債証券	6.0000	1,560	1,817	285,628	2031/05/01
ITALY BTPS 4.4 05/01/33	国債証券	4.4000	1,400	1,503	236,284	2033/05/01
ITALY BTPS 2.2 06/01/27	国債証券	2.2000	1,590	1,583	248,932	2027/06/01
ITALY BTPS 0.95 06/01/32	国債証券	0.9500	2,000	1,707	268,323	2032/06/01
ITALY BTPS 2.8 06/15/29	国債証券	2.8000	1,800	1,800	283,026	2029/06/15
ITALY BTPS 3.7 06/15/30	国債証券	3.7000	1,000	1,033	162,503	2030/06/15
ITALY BTPS 2.1 07/15/26	国債証券	2.1000	1,840	1,835	288,511	2026/07/15
ITALY BTPS 3.85 07/01/34	国債証券	3.8500	2,180	2,237	351,686	2034/07/01
ITALY BTPS 3.45 07/15/31	国債証券	3.4500	1,600	1,625	255,553	2031/07/15
ITALY BTPS 3.35 07/01/29	国債証券	3.3500	1,400	1,428	224,577	2029/07/01
ITALY BTPS 3.45 07/15/27	国債証券	3.4500	1,500	1,533	240,972	2027/07/15
ITALY BTPS 5.0 08/01/34	国債証券	5.0000	1,860	2,083	327,487	2034/08/01
ITALY BTPS 5.0 08/01/39	国債証券	5.0000	1,090	1,224	192,411	2039/08/01
ITALY BTPS 2.05 08/01/27	国債証券	2.0500	1,700	1,685	264,870	2027/08/01
ITALY BTPS 3.0 08/01/29	国債証券	3.0000	1,710	1,725	271,195	2029/08/01
ITALY BTPS 0.6 08/01/31	国債証券	0.6000	1,120	956	150,294	2031/08/01
ITALY BTPS 0.95 08/01/30	国債証券	0.9500	1,350	1,212	190,667	2030/08/01
ITALY BTPS 0.0 08/01/26	国債証券	0.0000	1,850	1,790	281,437	2026/08/01
ITALY BTPS 3.8 08/01/28	国債証券	3.8000	300	311	48,920	2028/08/01
ITALY BTPS 2.95 09/01/38	国債証券	2.9500	720	651	102,402	2038/09/01

銘柄	当期末					
	種類	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…イタリア)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ITALY BTPS 4.75 09/01/44	国債証券	4.7500	1,860	2,033	319,698	2044/09/01
ITALY BTPS 3.25 09/01/46	国債証券	3.2500	1,380	1,219	191,648	2046/09/01
ITALY BTPS 4.75 09/01/28	国債証券	4.7500	2,180	2,334	366,965	2028/09/01
ITALY BTPS 5.0 09/01/40	国債証券	5.0000	1,050	1,176	184,954	2040/09/01
ITALY BTPS 2.45 09/01/50	国債証券	2.4500	1,180	872	137,221	2050/09/01
ITALY BTPS 1.7 09/01/51	国債証券	1.7000	1,170	728	114,488	2051/09/01
ITALY BTPS 2.45 09/01/33	国債証券	2.4500	1,080	1,007	158,319	2033/09/01
ITALY BTPS 2.15 09/01/52	国債証券	2.1500	1,460	991	155,874	2052/09/01
ITALY BTPS 3.85 09/01/49	国債証券	3.8500	1,100	1,052	165,423	2049/09/01
ITALY BTPS 2.25 09/01/36	国債証券	2.2500	750	651	102,330	2036/09/01
ITALY BTPS 4.45 09/01/43	国債証券	4.4500	1,500	1,573	247,409	2043/09/01
ITALY BTPS 0.95 09/15/27	国債証券	0.9500	1,880	1,809	284,494	2027/09/15
ITALY BTPS 3.85 09/15/26	国債証券	3.8500	1,600	1,635	257,037	2026/09/15
ITALY BTPS 4.5 10/01/53	国債証券	4.5000	770	804	126,386	2053/10/01
ITALY BTPS 4.3 10/01/54	国債証券	4.3000	400	402	63,334	2054/10/01
ITALY BTPS 4.0 10/30/31	国債証券	4.0000	1,500	1,579	248,352	2031/10/30
ITALY BTPS 4.05 10/30/37	国債証券	4.0500	1,300	1,338	210,436	2037/10/30
ITALY BTPS 4.15 10/01/39	国債証券	4.1500	1,260	1,292	203,109	2039/10/01
ITALY BTPS 2.7 10/15/27	国債証券	2.7000	500	503	79,074	2027/10/15
ITALY BTPS 3.0 10/01/29	国債証券	3.0000	1,000	1,003	157,771	2029/10/01
ITALY BTPS 7.25 11/01/26	国債証券	7.2500	1,250	1,351	212,363	2026/11/01
ITALY BTPS 6.5 11/01/27	国債証券	6.5000	2,010	2,217	348,589	2027/11/01
ITALY BTPS 5.25 11/01/29	国債証券	5.2500	2,640	2,922	459,384	2029/11/01
ITALY BTPS 4.35 11/01/33	国債証券	4.3500	2,200	2,350	369,506	2033/11/01
ITALY BTPS 4.0 11/15/30	国債証券	4.0000	1,000	1,048	164,860	2030/11/15
ITALY BTPS 3.15 11/15/31	国債証券	3.1500	1,400	1,393	219,097	2031/11/15
ITALY BTPS 1.25 12/01/26	国債証券	1.2500	1,480	1,452	228,388	2026/12/01
ITALY BTPS 2.8 12/01/28	国債証券	2.8000	1,940	1,950	306,629	2028/12/01
ITALY BTPS 0.95 12/01/31	国債証券	0.9500	1,400	1,211	190,492	2031/12/01
ITALY BTPS 1.65 12/01/30	国債証券	1.6500	2,340	2,168	340,901	2030/12/01
ITALY BTPS 2.5 12/01/32	国債証券	2.5000	1,340	1,267	199,281	2032/12/01
ITALY BTPS 3.85 12/15/29	国債証券	3.8500	1,700	1,772	278,633	2029/12/15
ITALY BTPS 2.65 12/01/27	国債証券	2.6500	1,520	1,525	239,812	2027/12/01
小計	－	－	116,590	113,713	17,874,565	－
(ユーロ…フィンランド)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
FINLAND 0.125 04/15/52	国債証券	0.1250	560	255	40,115	2052/04/15
FINLAND 0.75 04/15/31	国債証券	0.7500	700	625	98,358	2031/04/15
FINLAND 1.375 04/15/47	国債証券	1.3750	280	200	31,523	2047/04/15
FINLAND 0.5 04/15/26	国債証券	0.5000	460	451	70,951	2026/04/15
FINLAND 1.125 04/15/34	国債証券	1.1250	480	412	64,823	2034/04/15
FINLAND 2.75 04/15/38	国債証券	2.7500	370	356	55,972	2038/04/15
FINLAND 2.95 04/15/55	国債証券	2.9500	60	56	8,851	2055/04/15
FINLAND 0.5 04/15/43	国債証券	0.5000	380	241	37,917	2043/04/15
FINLAND 0.125 04/15/36	国債証券	0.1250	180	131	20,603	2036/04/15
FINLAND 3.2 04/15/45	国債証券	3.2000	200	199	31,368	2045/04/15
FINLAND 2.875 04/15/29	国債証券	2.8750	400	406	63,860	2029/04/15
FINLAND 1.375 04/15/27	国債証券	1.3750	210	206	32,416	2027/04/15
FINLAND 2.75 07/04/28	国債証券	2.7500	320	324	50,959	2028/07/04
FINLAND 2.625 07/04/42	国債証券	2.6250	400	372	58,510	2042/07/04
FINLAND 0.5 09/15/29	国債証券	0.5000	770	704	110,763	2029/09/15
FINLAND 0.5 09/15/28	国債証券	0.5000	650	608	95,671	2028/09/15

銘柄	当期末					
	種類	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…フィンランド)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
FINLAND 0.5 09/15/27	国債証券	0.5000	400	382	60,179	2027/09/15
FINLAND 0.25 09/15/40	国債証券	0.2500	290	187	29,452	2040/09/15
FINLAND 3.0 09/15/33	国債証券	3.0000	1,000	1,011	159,065	2033/09/15
FINLAND 1.5 09/15/32	国債証券	1.5000	450	411	64,666	2032/09/15
FINLAND 0.125 09/15/31	国債証券	0.1250	700	593	93,355	2031/09/15
FINLAND 0.0 09/15/30	国債証券	0.0000	110	95	15,000	2030/09/15
FINLAND 0.0 09/15/26	国債証券	0.0000	100	96	15,196	2026/09/15
小計	－	－	9,470	8,331	1,309,584	－
(ユーロ…オーストリア)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
AUSTRIA 3.8 01/26/62	国債証券	3.8000	480	535	84,151	2062/01/26
AUSTRIA 0.5 02/20/29	国債証券	0.5000	1,520	1,409	221,617	2029/02/20
AUSTRIA 0.75 02/20/28	国債証券	0.7500	1,055	1,007	158,341	2028/02/20
AUSTRIA 2.9 02/20/34	国債証券	2.9000	450	450	70,891	2034/02/20
AUSTRIA 0.0 02/20/31	国債証券	0.0000	1,360	1,162	182,800	2031/02/20
AUSTRIA 2.9 02/20/33	国債証券	2.9000	1,150	1,158	182,105	2033/02/20
AUSTRIA 0.9 02/20/32	国債証券	0.9000	600	530	83,446	2032/02/20
AUSTRIA 0.0 02/20/30	国債証券	0.0000	1,280	1,128	177,449	2030/02/20
AUSTRIA 4.15 03/15/37	国債証券	4.1500	1,010	1,122	176,395	2037/03/15
AUSTRIA 0.75 03/20/51	国債証券	0.7500	590	338	53,191	2051/03/20
AUSTRIA 0.7 04/20/71	国債証券	0.7000	360	153	24,157	2071/04/20
AUSTRIA 0.5 04/20/27	国債証券	0.5000	1,190	1,146	180,206	2027/04/20
AUSTRIA 2.4 05/23/34	国債証券	2.4000	2,370	2,279	358,342	2034/05/23
AUSTRIA 1.85 05/23/49	国債証券	1.8500	460	358	56,330	2049/05/23
AUSTRIA 2.9 05/23/29	国債証券	2.9000	400	406	63,921	2029/05/23
AUSTRIA 0.85 06/30/20	国債証券	0.8500	310	121	19,055	2120/06/30
AUSTRIA 3.15 06/20/44	国債証券	3.1500	550	546	85,912	2044/06/20
AUSTRIA 6.25 07/15/27	国債証券	6.2500	615	670	105,426	2027/07/15
AUSTRIA 3.2 07/15/39	国債証券	3.2000	400	402	63,297	2039/07/15
AUSTRIA 2.0 07/15/26	国債証券	2.0000	460	458	72,138	2026/07/15
AUSTRIA 2.1 09/20/17	国債証券	2.1000	390	280	44,154	2117/09/20
AUSTRIA 0.75 10/20/26	国債証券	0.7500	1,330	1,298	204,049	2026/10/20
AUSTRIA 3.15 10/20/53	国債証券	3.1500	420	410	64,546	2053/10/20
AUSTRIA 0.25 10/20/36	国債証券	0.2500	640	466	73,328	2036/10/20
AUSTRIA 0.0 10/20/40	国債証券	0.0000	770	473	74,473	2040/10/20
AUSTRIA 1.5 11/02/86	国債証券	1.5000	190	108	17,029	2086/11/02
小計	－	－	20,350	18,428	2,896,762	－
合計	－	－	－	－	266,106,332	－

■投資信託財産の構成

2025年２月21日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
公社債	266,106,332	98.2
コール・ローン等、その他	4,857,563	1.8
投資信託財産総額	270,963,895	100.0

（注１）評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第２位を四捨五入しています。
（注２）当期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、270,043,160千円、99.7％です。
（注３）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、2025年２月21日における邦貨換算レートは、１アメリカ・ドル＝149.86円、１カナダ・ドル＝105.67円、１オーストラリア・ドル＝95.85円、１シンガポール・ドル＝112.32円、１ニュージーランド・ドル＝86.33円、１イギリス・ポンド＝189.74円、１イスラエル・シュケル＝42.231円、１デンマーク・クローネ＝21.07円、１ノルウェー・クローネ＝13.48円、１スウェーデン・クローナ＝14.08円、１メキシコ・ペソ＝7.38円、１オフショア・人民元＝20.676円、１マレーシア・リンギット＝33.899円、１ポーランド・ズロチ＝37.767円、１ユーロ＝157.19円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年２月21日)現在

項目	当期末
(A) 資産	**270,963,895,866円**
コール・ローン等	2,545,422,661
公社債(評価額)	266,106,332,343
未収利息	2,059,361,725
前払費用	252,779,137
(B) 負債	**57,940,000**
未払解約金	57,940,000
(C) 純資産総額(A－B)	**270,905,955,866**
元本	114,336,381,954
次期繰越損益金	156,569,573,912
(D) 受益権総口数	**114,336,381,954口**
１万口当たり基準価額(C／D)	**23,694円**

(注１) 期首元本額 112,140,675,109円
追加設定元本額 44,017,352,157円
一部解約元本額 41,821,645,312円

(注２) 期末における元本の内訳

ＤＩＡＭ外国債券パッシブ・ファンド	6,721,554,149円
ＭＩＴＯ ラップ型ファンド（安定型）	1,342,501円
ＭＩＴＯ ラップ型ファンド（中立型）	9,594,059円
ＭＩＴＯ ラップ型ファンド（積極型）	28,521,275円
グローバル８資産ラップファンド（安定型）	16,425,401円
グローバル８資産ラップファンド（中立型）	26,606,872円
グローバル８資産ラップファンド（積極型）	14,268,157円
たわらノーロード 先進国債券	23,642,243,946円
たわらノーロード バランス（８資産均等型）	4,347,697,237円
たわらノーロード バランス（堅実型）	76,192,408円
たわらノーロード バランス（標準型）	494,281,687円
たわらノーロード バランス（積極型）	127,465,955円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（保守型）	16,883,366円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（安定型）	964,068,959円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（安定成長型）	1,863,699,519円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（成長型）	993,022,683円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（積極型）	757,272,547円
たわらノーロード 最適化バランス（保守型）	1,663,550円
たわらノーロード 最適化バランス（安定型）	12,278,383円
たわらノーロード 最適化バランス（安定成長型）	169,398,873円
たわらノーロード 最適化バランス（成長型）	34,701,975円
たわらノーロード 最適化バランス（積極型）	27,812,276円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（安定型）	66,500円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（バランス型）	309,390円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（積極型）	38,895円
ＤＩＡＭ外国債券インデックスファンド＜ＤＣ年金＞	6,989,405,159円
Ｏｎｅ ＤＣ 先進国債券インデックスファンド	2,957,449,921円
Ｏｎｅグローバルバランス	156,908,727円
ＤＩＡＭバランス・ファンド＜ＤＣ年金＞１安定型	767,862,745円
ＤＩＡＭバランス・ファンド＜ＤＣ年金＞２安定・成長型	2,642,102,545円
ＤＩＡＭバランス・ファンド＜ＤＣ年金＞３成長型	3,282,796,815円
ＤＩＡＭ ＤＣバランス30インデックスファンド	378,021,222円
ＤＩＡＭ ＤＣバランス50インデックスファンド	843,657,822円
ＤＩＡＭ ＤＣバランス70インデックスファンド	862,345,801円
マネックス資産設計ファンド（隔月分配型）	24,571,338円
マネックス資産設計ファンド（育成型）	952,077,302円
マネックス資産設計ファンド エボリューション	17,134,851円
ＤＩＡＭ ＤＣ ８資産バランスファンド（新興国10）	155,013,865円
ＤＩＡＭ ＤＣ ８資産バランスファンド（新興国20）	170,406,528円
ＤＩＡＭ ＤＣ ８資産バランスファンド（新興国30）	295,956,500円
クルーズコントロール	619,426,436円
ＤＩＡＭ ８資産バランスファンドＮ＜ＤＣ年金＞	225,130,824円
４資産分散投資・ハイクラス＜ＤＣ年金＞	1,161,084,035円
４資産分散投資・スタンダード＜ＤＣ年金＞	1,006,561,174円
９資産分散投資・スタンダード＜ＤＣ年金＞	184,341,347円
４資産分散投資・ミドルクラス＜ＤＣ年金＞	792,610,045円
Ｏｎｅグローバル最適化バランス（安定型）＜ラップ向け＞	4,906,979円
Ｏｎｅグローバル最適化バランス（成長型）＜ラップ向け＞	44,568,451円
ＤＩＡＭパッシブ資産分散ファンド	821,364,544円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2019-12（適格機関投資家限定）	335,491,533円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2020-06（適格機関投資家限定）	336,854,608円
マルチアセット・インカム戦略ファンド20-08（適格機関投資家限定）	201,654,408円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2020-09（適格機関投資家限定）	202,536,018円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2021-03（適格機関投資家限定）	405,619,801円
インカム重視マルチアセット運用ファンドＩＩ2021-04（適格機関投資家限定）	858,749,021円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（内外株式債券型・シグナルヘッジ付き）2021-06（適格機関投資家限定）	210,071,881円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2021-09（適格機関投資家限定）	233,373,880円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（内外株式債券型・シグナルヘッジ付き）2022-05（適格機関投資家限定）	212,491,621円
予兆モデル活用型戦略ファンド2024-01（適格機関投資家限定）	836,077,710円
ＤＩＡＭ為替フルヘッジ型外国債券パッシブ私募ファンド（適格機関投資家向け）	5,783,239,901円
ＤＩＡＭ外国債券パッシブファンド（適格機関投資家向け）	1,345,052,579円
外国債券パッシブファンド（適格機関投資家限定）	2,507,362,545円
ＡＭＯｎｅマルチアセット・インカム戦略ファンド（シグナルヘッジ付き）（適格機関投資家限定）	21,073,442円
ＤＩＡＭワールドバランス25ＶＡ（適格機関投資家限定）	38,880,475円
インカム重視マルチアセット運用ファンド（適格機関投資家限定）	561,840,352円
ＤＩＡＭグローバル・バランスファンド25ＶＡ（適格機関投資家限定）	274,882,750円
ＤＩＡＭグローバル・バランスファンド50ＶＡ（適格機関投資家限定）	193,559,847円
ＤＩＡＭ国際分散バランスファンド30ＶＡ（適格機関投資家限定）	10,363,534円
ＤＩＡＭ国際分散バランスファンド50ＶＡ（適格機関投資家限定）	18,148,612円
ＤＩＡＭ国内重視バランスファンド30ＶＡ（適格機関投資家限定）	5,766,608円
ＤＩＡＭ国内重視バランスファンド50ＶＡ（適格機関投資家限定）	52,200円
ＤＩＡＭ世界バランスファンド40ＶＡ（適格機関投資家限定）	125,904円
ＤＩＡＭ世界バランスファンド50ＶＡ（適格機関投資家限定）	1,955,397円
ＤＩＡＭバランスファンド25ＶＡ（適格機関投資家限定）	943,433,693円
ＤＩＡＭバランスファンド37.5ＶＡ（適格機関投資家限定）	1,118,767,479円
ＤＩＡＭバランスファンド50ＶＡ（適格機関投資家限定）	2,175,919,187円
ＤＩＡＭグローバル・アセット・バランスＶＡ（適格機関投資家限定）	44,134,270円
ＤＩＡＭグローバル・アセット・バランスＶＡ２（適格機関投資家限定）	86,734,232円
ＤＩＡＭ アクサ グローバル バランスファンド30ＶＡ（適格機関投資家限定）	872,447,325円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンドＶＡ（適格機関投資家向け）	163,891,074円
ＤＩＡＭ世界バランスファンド55ＶＡ（適格機関投資家限定）	153,860円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド２ＶＡ（適格機関投資家限定）	125,973,821円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド３ＶＡ（適格機関投資家限定）	115,244,314円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド４ＶＡ（適格機関投資家限定）	154,625,335円
ＤＩＡＭ世界バランス25ＶＡ（適格機関投資家限定）	28,696,568円
動的パッケージファンド＜ＤＣ年金＞	55,001,214円
コア資産形成ファンド	22,352,187円
たわらノーロード　外国債券（為替ヘッジなし）＜ラップ専用＞	1,043,531,812円
たわらノーロード　外国債券（為替ヘッジあり）＜ラップ専用＞	15,179,050,785円
ＭＨＡＭ動的パッケージファンド［適格機関投資家限定］	5,895,370,274円
ＭＨＡＭ外国債券パッシブファンド［適格機関投資家限定］	6,012,714,358円
期末元本合計	114,336,381,954円

■損益の状況

当期　自2024年２月22日　至2025年２月21日

項目	当期
(A) 配当等収益	**6,778,161,951円**
受取利息	6,778,165,966
その他収益金	1,485
支払利息	△5,500
(B) 有価証券売買損益	**△1,591,776,026**
売買益	6,241,496,144
売買損	△7,833,272,170
(C) その他費用	**△54,279,666**
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	**5,132,106,259**
(E) 前期繰越損益金	**148,252,848,697**
(F) 解約差損益金	**△58,411,944,887**
(G) 追加信託差損益金	**61,596,563,843**
(H) 合計(D＋E＋F＋G)	**156,569,573,912**
次期繰越損益金(H)	**156,569,573,912**

（注１）(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２）(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。
（注３）(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。

為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

運用報告書

第18期（決算日　2025年６月23日）

（計算期間　2024年６月25日～2025年６月23日）

為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンドの第18期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2008年１月16日から無期限です。
運用方針	主に日本を除く世界主要国の公社債に投資し、「ＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、円ベース、為替ヘッジあり）」に連動する投資成果をめざして運用を行います。
主要投資対象	海外の公社債を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への投資は、転換社債の転換、新株予約権の行使および社債権者割当等により取得するものに限ります。 株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10％以下とします。 外貨建資産への投資割合には、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（除く日本、円ベース、為替ヘッジあり）（ベンチマーク）		債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
		期中騰落率		期中騰落率			
	円	%	ポイント	%	%	%	百万円
14期（2021年６月22日）	14,333	△2.2	415.85	△2.1	97.9	－	573,974
15期（2022年６月22日）	12,469	△13.0	361.76	△13.0	104.3	－	375,850
16期（2023年６月22日）	11,893	△4.6	345.85	△4.4	104.0	－	101,286
17期（2024年６月24日）	11,557	△2.8	337.19	△2.5	100.3	－	245,015
18期（2025年６月23日）	11,500	△0.5	336.19	△0.3	100.7	－	266,825

（注１）債券先物比率は、買建比率－売建比率です。
（注２）ベンチマークはＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、円ベース、為替ヘッジあり）です（以下同じ）。
（注３）ＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、円ベース、為替ヘッジあり）は、ＦＴＳＥ　Ｆｉｘｅｄ　Ｉｎｃｏｍｅ　ＬＬＣにより運営されている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（以下同じ）。
（注４）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

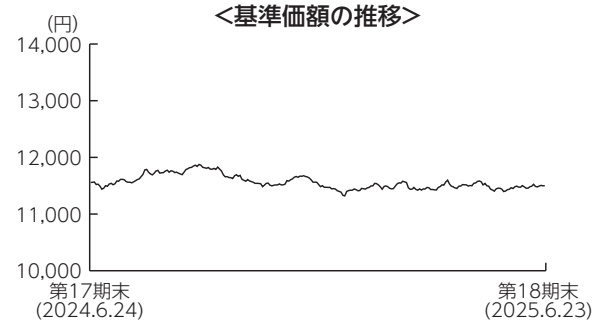
■当期中の基準価額と市況の推移

年　月　日	基準価額		FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース、為替ヘッジあり)(ベンチマーク)		債券組入比率	債券先物比率
		騰落率		騰落率		
(期首)	円	%	ポイント	%	%	%
2024年6月24日	11,557	－	337.19	－	100.3	－
6月末	11,526	△0.3	336.31	△0.3	101.1	－
7月末	11,620	0.5	339.24	0.6	94.3	－
8月末	11,721	1.4	342.25	1.5	96.7	－
9月末	11,805	2.1	344.61	2.2	97.7	－
10月末	11,542	△0.1	337.03	△0.0	104.6	－
11月末	11,620	0.5	339.46	0.7	96.9	－
12月末	11,444	△1.0	334.30	△0.9	103.7	－
2025年1月末	11,462	△0.8	334.92	△0.7	97.3	－
2月末	11,545	△0.1	337.46	0.1	95.9	－
3月末	11,470	△0.8	335.29	△0.6	99.7	－
4月末	11,575	0.2	338.41	0.4	96.0	－
5月末	11,481	△0.7	335.57	△0.5	99.8	－
(期末)						
2025年6月23日	11,500	△0.5	336.19	△0.3	100.7	－

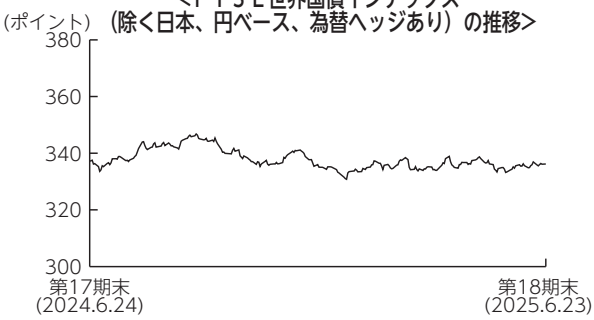
(注1) 騰落率は期首比です。
(注2) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過（2024年６月25日から2025年６月23日まで）

<基準価額の推移>



<ＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、円ベース、為替ヘッジあり）の推移>



基準価額の推移

当期末の基準価額は11,500円となり、前期末比で0.5％下落しました。

基準価額の主な変動要因

米国債、ドイツ債の利回りはともに低下（価格は上昇）しました。米国債は、ＦＲＢ（米連邦準備理事会）が利下げを開始し利回りが低下しました。その後トランプ大統領による関税政策によるインフレ懸念から低下幅を縮めました。ドイツ債はＥＣＢ（欧州中央銀行）による利下げが継続されたことから利回りは低下しました。米国債、ドイツ債はプラス要因だったものの、日本と海外の金利差による為替ヘッジコストにより基準価額は下落しました。

投資環境

米国債、ドイツ債の利回りはともに低下しました。米国債は、ＦＲＢが利下げを開始し利回りが低下しました。その後トランプ大統領による関税政策によるインフレ懸念から低下幅を縮めました。ドイツ債はドイツの大規模財政拡張期待から金利が上昇する局面もありましたが、ＥＣＢによる利下げが継続されたことから利回りは低下しました。

ポートフォリオについて

ベンチマークであるＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、円ベース、為替ヘッジあり）とリスク特性を極力一致させたポートフォリオを構築しました。

ベンチマークとの差異について

ベンチマークは前期末比で0.3％下落しました。

当ファンドの騰落率はベンチマークと同程度となり、概ねベンチマークに連動した結果となりました。

今後の運用方針

ベンチマークとポートフォリオのリスク特性を極力一致させることで、ベンチマークに連動することをめざしたパッシブ運用を行います。

■１万口当たりの費用明細

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
(a) その他費用	3円	0.023%	(a) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保管費用)	(2)	(0.020)	保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用
(その他)	(0)	(0.003)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	3	0.023	
期中の平均基準価額は11,561円です。			

（注１）金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
（注２）比率欄は「１万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■売買及び取引の状況（2024年６月25日から2025年６月23日まで）

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 911,638	千アメリカ・ドル 802,895 (－)
	カナダ	国債証券	千カナダ・ドル 52,510	千カナダ・ドル 45,947 (－)
	オーストラリア	国債証券	千オーストラリア・ドル 34,176	千オーストラリア・ドル 30,207 (－)
	シンガポール	国債証券	千シンガポール・ドル 9,020	千シンガポール・ドル 8,608 (－)
	ニュージーランド	国債証券	千ニュージーランド・ドル 8,405	千ニュージーランド・ドル 5,986 (－)
	イギリス	国債証券	千イギリス・ポンド 82,673	千イギリス・ポンド 65,818 (－)
	イスラエル	国債証券	千イスラエル・シュケル 19,895	千イスラエル・シュケル 15,685 (－)
	デンマーク	国債証券	千デンマーク・クローネ 23,939	千デンマーク・クローネ 24,190 (－)
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェー・クローネ 22,168	千ノルウェー・クローネ 19,637 (－)
	スウェーデン	国債証券	千スウェーデン・クローナ 23,708	千スウェーデン・クローナ 16,253 (－)

				買付額	売付額
外国	メキシコ		国債証券	千メキシコ・ペソ 252,638	千メキシコ・ペソ 212,266 (－)
	中国		国債証券	千オフショア・人民元 1,767,785	千オフショア・人民元 1,400,143 (－)
	マレーシア		国債証券	千マレーシア・リンギット 34,911	千マレーシア・リンギット 30,485 (－)
	ポーランド		国債証券	千ポーランド・ズロチ 41,537	千ポーランド・ズロチ 32,738 (－)
	ユーロ	アイルランド	国債証券	千ユーロ 6,415	千ユーロ 6,495 (－)
		オランダ	国債証券	21,144	20,909 (－)
		ベルギー	国債証券	26,139	24,773 (－)
		フランス	国債証券	129,726	121,424 (－)
		ドイツ	国債証券	100,509	93,838 (－)
		ポルトガル	国債証券	12,293	2,269 (－)
		スペイン	国債証券	77,255	73,144 (－)
		イタリア	国債証券	119,813	113,162 (－)
		フィンランド	国債証券	8,322	7,892 (－)
		オーストリア	国債証券	18,213	16,296 (－)

（注１）金額は受渡代金です（経過利子分は含まれておりません）。
（注２）（　）内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

■利害関係人との取引状況等（2024年６月25日から2025年６月23日まで）

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

■組入資産の明細

公社債

(A) 債券種類別開示

外国（外貨建）公社債

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
	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	909,959	837,691	122,721,831	46.0	－	19.5	17.0	9.5
	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円					
カナダ	52,130	49,507	5,271,606	2.0	－	1.1	0.5	0.4
	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル	千円					
オーストラリア	37,570	34,608	3,261,481	1.2	－	0.8	0.3	0.1
	千シンガポール・ドル	千シンガポール・ドル	千円					
シンガポール	9,467	9,684	1,100,248	0.4	－	0.2	0.1	0.1
	千ニュージーランド・ドル	千ニュージーランド・ドル	千円					
ニュージーランド	9,430	8,649	754,528	0.3	－	0.2	0.1	0.0
	千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド	千円					
イギリス	93,750	77,583	15,246,686	5.7	－	4.0	1.2	0.5
	千イスラエル・シュケル	千イスラエル・シュケル	千円					
イスラエル	24,450	22,243	935,030	0.4	－	0.2	0.1	0.0
	千デンマーク・クローネ	千デンマーク・クローネ	千円					
デンマーク	28,210	26,917	606,982	0.2	－	0.2	0.0	0.0
	千ノルウェー・クローネ	千ノルウェー・クローネ	千円					
ノルウェー	30,819	28,812	416,054	0.2	－	0.1	0.0	0.0
	千スウェーデン・クローナ	千スウェーデン・クローナ	千円					
スウェーデン	34,650	33,955	512,727	0.2	－	0.1	0.1	0.0
	千メキシコ・ペソ	千メキシコ・ペソ	千円					
メキシコ	294,868	273,622	2,082,865	0.8	－	0.4	0.2	0.2
	千オフショア・人民元	千オフショア・人民元	千円					
中国	1,425,290	1,508,681	30,744,663	11.5	－	5.1	4.3	2.1
	千マレーシア・リンギット	千マレーシア・リンギット	千円					
マレーシア	38,250	39,940	1,369,094	0.5	－	0.3	0.1	0.1
	千ポーランド・ズロチ	千ポーランド・ズロチ	千円					
ポーランド	44,960	42,796	1,684,468	0.6	－	0.2	0.3	0.1
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ	千円					
アイルランド	8,045	7,106	1,195,353	0.4	－	0.3	0.1	0.0
オランダ	23,300	21,210	3,567,530	1.3	－	0.8	0.4	0.1
ベルギー	28,210	25,669	4,317,592	1.6	－	1.1	0.4	0.1
フランス	128,488	117,846	19,821,849	7.4	－	4.3	2.5	0.7
ドイツ	100,920	94,867	15,956,705	6.0	－	3.3	2.0	0.8
ポルトガル	10,380	9,867	1,659,735	0.6	－	0.4	0.2	0.0
スペイン	75,710	72,673	12,223,683	4.6	－	2.6	1.3	0.6
イタリア	112,810	112,078	18,851,539	7.1	－	4.1	2.1	0.9
フィンランド	9,250	8,142	1,369,585	0.5	－	0.3	0.2	0.0
オーストリア	20,520	18,232	3,066,632	1.1	－	0.7	0.3	0.2
			千円					
合計	－	－	268,738,477	100.7	－	50.3	33.9	16.6

（注1）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2）組入比率は、期末の純資産総額に対する評価額の比率であり、小数点第2位を四捨五入しています。

(B) 個別銘柄開示

外国（外貨建）公社債銘柄別

銘柄	当期末					
	種類	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	
US T N/B 1.5 01/31/27	国債証券	1.5000	4,900	4,713	690,552	2027/01/31
US T N/B 1.75 01/31/29	国債証券	1.7500	3,600	3,342	489,616	2029/01/31
US T N/B 4.375 01/31/32	国債証券	4.3750	2,500	2,534	371,300	2032/01/31
US T N/B 0.75 01/31/28	国債証券	0.7500	3,370	3,111	455,770	2028/01/31
US T N/B 3.5 01/31/30	国債証券	3.5000	2,500	2,452	359,232	2030/01/31
US T N/B 4.0 01/31/31	国債証券	4.0000	1,500	1,497	219,359	2031/01/31
US T N/B 3.5 01/31/28	国債証券	3.5000	2,900	2,873	420,941	2028/01/31
US T N/B 4.0 01/15/27	国債証券	4.0000	2,830	2,830	414,732	2027/01/15
US T N/B 4.0 01/31/29	国債証券	4.0000	3,600	3,611	529,089	2029/01/31
US T N/B 4.125 01/31/27	国債証券	4.1250	5,000	5,011	734,216	2027/01/31
US T N/B 4.25 01/15/28	国債証券	4.2500	3,800	3,833	561,636	2028/01/15
US T N/B 4.25 01/31/30	国債証券	4.2500	5,000	5,062	741,584	2030/01/31
US T N/B 3.125 02/15/42	国債証券	3.1250	1,000	803	117,772	2042/02/15
US T N/B 3.125 02/15/43	国債証券	3.1250	1,260	997	146,078	2043/02/15
US T N/B 2.5 02/15/46	国債証券	2.5000	2,200	1,497	219,428	2046/02/15
US T N/B 3.5 02/15/39	国債証券	3.5000	700	622	91,257	2039/02/15
US T N/B 5.375 02/15/31	国債証券	5.3750	1,000	1,066	156,285	2031/02/15
US T N/B 4.5 02/15/36	国債証券	4.5000	630	638	93,567	2036/02/15
US T N/B 3.625 02/15/44	国債証券	3.6250	2,000	1,685	246,932	2044/02/15
US T N/B 3.0 02/15/49	国債証券	3.0000	3,100	2,240	328,283	2049/02/15
US T N/B 2.25 02/15/52	国債証券	2.2500	4,770	2,855	418,273	2052/02/15
US T N/B 4.375 02/15/38	国債証券	4.3750	600	591	86,653	2038/02/15
US T N/B 3.625 02/15/53	国債証券	3.6250	3,950	3,165	463,765	2053/02/15
US T N/B 4.625 02/15/40	国債証券	4.6250	900	892	130,752	2040/02/15
US T N/B 2.375 02/15/42	国債証券	2.3750	3,600	2,575	377,358	2042/02/15
US T N/B 1.875 02/15/51	国債証券	1.8750	4,950	2,722	398,817	2051/02/15
US T N/B 4.25 02/15/54	国債証券	4.2500	5,400	4,838	708,837	2054/02/15
US T N/B 2.5 02/15/45	国債証券	2.5000	2,110	1,459	213,844	2045/02/15
US T N/B 4.625 02/15/55	国債証券	4.6250	2,500	2,392	350,455	2055/02/15
US T N/B 3.0 02/15/47	国債証券	3.0000	1,390	1,025	150,204	2047/02/15
US T N/B 3.0 02/15/48	国債証券	3.0000	2,300	1,677	245,723	2048/02/15
US T N/B 2.625 02/15/29	国債証券	2.6250	3,400	3,253	476,677	2029/02/15
US T N/B 2.75 02/15/28	国債証券	2.7500	4,100	3,984	583,709	2028/02/15
US T N/B 2.25 02/15/27	国債証券	2.2500	3,400	3,308	484,674	2027/02/15
US T N/B 4.0 02/15/34	国債証券	4.0000	9,000	8,804	1,289,863	2034/02/15
US T N/B 1.125 02/15/31	国債証券	1.1250	6,500	5,566	815,550	2031/02/15
US T N/B 4.625 02/15/35	国債証券	4.6250	8,000	8,159	1,195,348	2035/02/15
US T N/B 4.25 02/28/31	国債証券	4.2500	2,400	2,425	355,301	2031/02/28
US T N/B 3.875 02/15/43	国債証券	3.8750	2,900	2,556	374,540	2043/02/15
US T N/B 4.5 02/15/44	国債証券	4.5000	3,100	2,951	432,347	2044/02/15
US T N/B 1.875 02/15/41	国債証券	1.8750	2,600	1,759	257,799	2041/02/15
US T N/B 4.75 02/15/45	国債証券	4.7500	2,200	2,155	315,778	2045/02/15
US T N/B 2.0 02/15/50	国債証券	2.0000	3,500	2,013	294,971	2050/02/15
US T N/B 1.875 02/15/32	国債証券	1.8750	7,980	6,934	1,015,972	2032/02/15
US T N/B 3.5 02/15/33	国債証券	3.5000	6,600	6,292	921,897	2033/02/15
US T N/B 1.125 02/28/27	国債証券	1.1250	1,100	1,049	153,791	2027/02/28
US T N/B 1.5 02/15/30	国債証券	1.5000	4,000	3,590	525,935	2030/02/15
US T N/B 1.875 02/28/27	国債証券	1.8750	3,500	3,382	495,554	2027/02/28
US T N/B 1.125 02/29/28	国債証券	1.1250	4,020	3,740	547,980	2028/02/29
US T N/B 1.875 02/28/29	国債証券	1.8750	3,200	2,979	436,524	2029/02/28
US T N/B 4.125 02/29/32	国債証券	4.1250	2,500	2,498	365,978	2032/02/29
US T N/B 4.125 02/15/27	国債証券	4.1250	2,190	2,195	321,637	2027/02/15
US T N/B 4.0 02/28/30	国債証券	4.0000	5,600	5,612	822,258	2030/02/28
US T N/B 4.0 02/29/28	国債証券	4.0000	3,100	3,110	455,622	2028/02/29
US T N/B 4.125 02/28/27	国債証券	4.1250	5,000	5,014	734,603	2027/02/28

銘柄	当期末					
	種類	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	
US T N/B 4.25 02/28/29	国債証券	4.2500	3,900	3,945	578,078	2029/02/28
US T N/B 4.25 02/15/28	国債証券	4.2500	4,500	4,541	665,366	2028/02/15
US T N/B 0.625 03/31/27	国債証券	0.6250	2,000	1,888	276,621	2027/03/31
US T N/B 1.25 03/31/28	国債証券	1.2500	3,500	3,260	477,598	2028/03/31
US T N/B 2.375 03/31/29	国債証券	2.3750	2,200	2,082	305,133	2029/03/31
US T N/B 4.125 03/31/32	国債証券	4.1250	3,700	3,695	541,457	2032/03/31
US T N/B 2.5 03/31/27	国債証券	2.5000	3,900	3,805	557,490	2027/03/31
US T N/B 4.125 03/31/31	国債証券	4.1250	3,753	3,767	551,887	2031/03/31
US T N/B 3.625 03/31/30	国債証券	3.6250	2,600	2,561	375,231	2030/03/31
US T N/B 3.625 03/31/28	国債証券	3.6250	3,000	2,981	436,778	2028/03/31
US T N/B 4.25 03/15/27	国債証券	4.2500	3,000	3,015	441,766	2027/03/15
US T N/B 3.875 03/31/27	国債証券	3.8750	2,500	2,497	365,878	2027/03/31
US T N/B 3.875 03/15/28	国債証券	3.8750	3,700	3,701	542,219	2028/03/15
US T N/B 4.0 03/31/30	国債証券	4.0000	5,000	5,008	733,730	2030/03/31
US T N/B 4.125 03/31/29	国債証券	4.1250	5,000	5,037	737,979	2029/03/31
US T N/B 4.0 04/30/32	国債証券	4.0000	2,000	1,982	290,390	2032/04/30
US T N/B 1.25 04/30/28	国債証券	1.2500	4,500	4,183	612,819	2028/04/30
US T N/B 4.625 04/30/31	国債証券	4.6250	3,100	3,190	467,464	2031/04/30
US T N/B 0.5 04/30/27	国債証券	0.5000	2,700	2,536	371,647	2027/04/30
US T N/B 2.875 04/30/29	国債証券	2.8750	3,150	3,034	444,485	2029/04/30
US T N/B 3.5 04/30/28	国債証券	3.5000	2,800	2,771	406,017	2028/04/30
US T N/B 2.75 04/30/27	国債証券	2.7500	2,200	2,154	315,621	2027/04/30
US T N/B 3.5 04/30/30	国債証券	3.5000	1,900	1,860	272,576	2030/04/30
US T N/B 3.75 04/15/28	国債証券	3.7500	3,000	2,990	438,040	2028/04/15
US T N/B 4.5 04/15/27	国債証券	4.5000	4,400	4,443	650,983	2027/04/15
US T N/B 3.75 04/30/27	国債証券	3.7500	5,500	5,483	803,357	2027/04/30
US T N/B 3.875 04/30/30	国債証券	3.8750	3,900	3,884	569,118	2030/04/30
US T N/B 4.625 04/30/29	国債証券	4.6250	5,000	5,125	750,955	2029/04/30
US T N/B 6.25 05/15/30	国債証券	6.2500	600	660	96,727	2030/05/15
US T N/B 4.375 05/15/40	国債証券	4.3750	800	770	112,933	2040/05/15
US T N/B 4.375 05/15/41	国債証券	4.3750	1,000	955	139,981	2041/05/15
US T N/B 3.0 05/15/42	国債証券	3.0000	500	392	57,561	2042/05/15
US T N/B 4.25 05/15/39	国債証券	4.2500	700	672	98,448	2039/05/15
US T N/B 2.875 05/15/43	国債証券	2.8750	1,590	1,206	176,684	2043/05/15
US T N/B 2.375 05/15/51	国債証券	2.3750	5,880	3,655	535,493	2051/05/15
US T N/B 3.375 05/15/44	国債証券	3.3750	1,800	1,457	213,524	2044/05/15
US T N/B 3.0 05/15/45	国債証券	3.0000	1,400	1,053	154,385	2045/05/15
US T N/B 3.0 05/15/47	国債証券	3.0000	1,200	882	129,319	2047/05/15
US T N/B 2.875 05/15/52	国債証券	2.8750	3,900	2,692	394,477	2052/05/15
US T N/B 2.5 05/15/46	国債証券	2.5000	1,800	1,221	178,914	2046/05/15
US T N/B 3.125 05/15/48	国債証券	3.1250	2,720	2,025	296,789	2048/05/15
US T N/B 1.125 05/15/40	国債証券	1.1250	2,600	1,589	232,869	2040/05/15
US T N/B 2.875 05/15/49	国債証券	2.8750	2,700	1,900	278,461	2049/05/15
US T N/B 3.625 05/15/53	国債証券	3.6250	3,880	3,106	455,113	2053/05/15
US T N/B 4.5 05/15/38	国債証券	4.5000	700	698	102,345	2038/05/15
US T N/B 2.25 05/15/41	国債証券	2.2500	3,500	2,504	366,896	2041/05/15
US T N/B 2.875 05/15/28	国債証券	2.8750	3,440	3,346	490,238	2028/05/15
US T N/B 4.625 05/15/54	国債証券	4.6250	4,800	4,581	671,143	2054/05/15
US T N/B 2.375 05/15/29	国債証券	2.3750	2,820	2,664	390,383	2029/05/15
US T N/B 2.375 05/15/27	国債証券	2.3750	3,000	2,916	427,242	2027/05/15
US T N/B 5.0 05/15/37	国債証券	5.0000	300	315	46,150	2037/05/15
US T N/B 1.25 05/15/50	国債証券	1.2500	4,100	1,926	282,164	2050/05/15
US T N/B 2.125 05/31/26	国債証券	2.1250	2,200	2,159	316,377	2026/05/31
US T N/B 1.625 05/15/31	国債証券	1.6250	6,850	5,981	876,261	2031/05/15
US T N/B 4.625 05/31/31	国債証券	4.6250	3,500	3,601	527,601	2031/05/31
US T N/B 3.25 05/15/42	国債証券	3.2500	2,750	2,240	328,201	2042/05/15
US T N/B 4.625 05/15/44	国債証券	4.6250	3,000	2,899	424,752	2044/05/15
US T N/B 3.875 05/15/43	国債証券	3.8750	1,900	1,670	244,795	2043/05/15

銘柄	当期末					
	種類	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	
US T N/B 2.875 05/15/32	国債証券	2.8750	6,500	6,002	879,306	2032/05/15
US T N/B 3.375 05/15/33	国債証券	3.3750	6,600	6,221	911,378	2033/05/15
US T N/B 0.5 05/31/27	国債証券	0.5000	2,600	2,436	356,930	2027/05/31
US T N/B 4.25 05/15/35	国債証券	4.2500	1,200	1,187	173,973	2035/05/15
US T N/B 1.25 05/31/28	国債証券	1.2500	4,640	4,305	630,729	2028/05/31
US T N/B 0.625 05/15/30	国債証券	0.6250	4,690	3,998	585,739	2030/05/15
US T N/B 4.375 05/15/34	国債証券	4.3750	7,900	7,933	1,162,209	2034/05/15
US T N/B 2.625 05/31/27	国債証券	2.6250	3,300	3,221	471,958	2027/05/31
US T N/B 2.75 05/31/29	国債証券	2.7500	3,900	3,735	547,257	2029/05/31
US T N/B 0.75 05/31/26	国債証券	0.7500	4,890	4,738	694,235	2026/05/31
US T N/B 3.625 05/31/28	国債証券	3.6250	2,650	2,631	385,525	2028/05/31
US T N/B 3.75 05/31/30	国債証券	3.7500	2,200	2,177	319,014	2030/05/31
US T N/B 4.5 05/15/27	国債証券	4.5000	4,200	4,243	621,741	2027/05/15
US T N/B 3.75 05/15/28	国債証券	3.7500	3,500	3,488	511,087	2028/05/15
US T N/B 4.875 05/31/26	国債証券	4.8750	3,500	3,523	516,129	2026/05/31
US T N/B 4.5 05/31/29	国債証券	4.5000	5,000	5,105	747,936	2029/05/31
US T N/B 1.875 06/30/26	国債証券	1.8750	2,000	1,956	286,559	2026/06/30
US T N/B 0.5 06/30/27	国債証券	0.5000	2,500	2,336	342,307	2027/06/30
US T N/B 1.25 06/30/28	国債証券	1.2500	2,070	1,916	280,765	2028/06/30
US T N/B 3.25 06/30/27	国債証券	3.2500	3,390	3,348	490,582	2027/06/30
US T N/B 4.25 06/30/31	国債証券	4.2500	2,500	2,522	369,604	2031/06/30
US T N/B 0.875 06/30/26	国債証券	0.8750	4,216	4,081	597,963	2026/06/30
US T N/B 3.25 06/30/29	国債証券	3.2500	3,000	2,925	428,555	2029/06/30
US T N/B 4.0 06/30/28	国債証券	4.0000	2,800	2,810	411,746	2028/06/30
US T N/B 4.125 06/15/26	国債証券	4.1250	3,200	3,201	468,958	2026/06/15
US T N/B 4.625 06/15/27	国債証券	4.6250	2,800	2,838	415,848	2027/06/15
US T N/B 4.625 06/30/26	国債証券	4.6250	6,300	6,332	927,677	2026/06/30
US T N/B 3.75 06/30/30	国債証券	3.7500	2,500	2,473	362,415	2030/06/30
US T N/B 4.25 06/30/29	国債証券	4.2500	4,900	4,959	726,500	2029/06/30
US T N/B 1.875 07/31/26	国債証券	1.8750	2,000	1,952	286,075	2026/07/31
US T N/B 1.0 07/31/28	国債証券	1.0000	3,970	3,638	533,100	2028/07/31
US T N/B 0.375 07/31/27	国債証券	0.3750	2,600	2,416	354,043	2027/07/31
US T N/B 4.125 07/31/31	国債証券	4.1250	3,000	3,006	440,469	2031/07/31
US T N/B 4.0 07/31/30	国債証券	4.0000	2,500	2,501	366,464	2030/07/31
US T N/B 2.625 07/31/29	国債証券	2.6250	1,600	1,521	222,963	2029/07/31
US T N/B 4.125 07/31/28	国債証券	4.1250	1,300	1,309	191,796	2028/07/31
US T N/B 0.625 07/31/26	国債証券	0.6250	2,680	2,580	378,080	2026/07/31
US T N/B 2.75 07/31/27	国債証券	2.7500	2,150	2,100	307,734	2027/07/31
US T N/B 4.5 07/15/26	国債証券	4.5000	1,900	1,908	279,537	2026/07/15
US T N/B 4.375 07/31/26	国債証券	4.3750	5,500	5,516	808,205	2026/07/31
US T N/B 4.375 07/15/27	国債証券	4.3750	2,400	2,422	354,896	2027/07/15
US T N/B 4.0 07/31/29	国債証券	4.0000	4,210	4,221	618,511	2029/07/31
US T N/B 3.75 08/15/41	国債証券	3.7500	1,000	882	129,343	2041/08/15
US T N/B 3.875 08/15/40	国債証券	3.8750	1,300	1,179	172,729	2040/08/15
US T N/B 2.75 08/15/42	国債証券	2.7500	1,080	813	119,153	2042/08/15
US T N/B 3.125 08/15/44	国債証券	3.1250	2,000	1,551	227,315	2044/08/15
US T N/B 4.5 08/15/39	国債証券	4.5000	630	619	90,705	2039/08/15
US T N/B 3.625 08/15/43	国債証券	3.6250	1,300	1,101	161,317	2043/08/15
US T N/B 2.0 08/15/51	国債証券	2.0000	4,500	2,541	372,321	2051/08/15
US T N/B 4.125 08/15/53	国債証券	4.1250	3,950	3,465	507,696	2053/08/15
US T N/B 2.875 08/15/45	国債証券	2.8750	1,500	1,101	161,430	2045/08/15
US T N/B 2.75 08/15/47	国債証券	2.7500	2,200	1,539	225,528	2047/08/15
US T N/B 2.25 08/15/49	国債証券	2.2500	3,090	1,899	278,242	2049/08/15
US T N/B 3.0 08/15/52	国債証券	3.0000	4,200	2,974	435,829	2052/08/15
US T N/B 4.375 08/15/43	国債証券	4.3750	2,700	2,535	371,399	2043/08/15
US T N/B 2.25 08/15/46	国債証券	2.2500	1,600	1,029	150,757	2046/08/15
US T N/B 3.0 08/15/48	国債証券	3.0000	2,710	1,967	288,169	2048/08/15
US T N/B 2.25 08/15/27	国債証券	2.2500	2,900	2,802	410,577	2027/08/15

銘柄	当期末					
	種類	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	
US T N/B 1.5 08/15/26	国債証券	1.5000	4,230	4,108	601,951	2026/08/15
US T N/B 2.875 08/15/28	国債証券	2.8750	3,900	3,784	554,365	2028/08/15
US T N/B 4.25 08/15/54	国債証券	4.2500	5,200	4,665	683,477	2054/08/15
US T N/B 1.625 08/15/29	国債証券	1.6250	4,200	3,839	562,506	2029/08/15
US T N/B 3.375 08/15/42	国債証券	3.3750	2,300	1,901	278,497	2042/08/15
US T N/B 1.75 08/15/41	国債証券	1.7500	4,400	2,874	421,105	2041/08/15
US T N/B 1.125 08/15/40	国債証券	1.1250	3,260	1,973	289,128	2040/08/15
US T N/B 4.125 08/15/44	国債証券	4.1250	3,000	2,707	396,700	2044/08/15
US T N/B 1.375 08/15/50	国債証券	1.3750	3,800	1,831	268,270	2050/08/15
US T N/B 2.75 08/15/32	国債証券	2.7500	6,280	5,729	839,428	2032/08/15
US T N/B 3.875 08/15/33	国債証券	3.8750	7,100	6,914	1,013,028	2033/08/15
US T N/B 1.25 08/15/31	国債証券	1.2500	7,000	5,926	868,169	2031/08/15
US T N/B 0.625 08/15/30	国債証券	0.6250	6,190	5,229	766,151	2030/08/15
US T N/B 1.375 08/31/26	国債証券	1.3750	1,750	1,695	248,433	2026/08/31
US T N/B 1.125 08/31/28	国債証券	1.1250	3,970	3,644	533,986	2028/08/31
US T N/B 3.875 08/15/34	国債証券	3.8750	7,000	6,755	989,667	2034/08/15
US T N/B 0.5 08/31/27	国債証券	0.5000	2,900	2,695	394,936	2027/08/31
US T N/B 0.75 08/31/26	国債証券	0.7500	4,380	4,213	617,206	2026/08/31
US T N/B 3.75 08/31/31	国債証券	3.7500	3,500	3,434	503,135	2031/08/31
US T N/B 3.125 08/31/29	国債証券	3.1250	3,000	2,907	425,945	2029/08/31
US T N/B 4.125 08/31/30	国債証券	4.1250	2,500	2,515	368,517	2030/08/31
US T N/B 3.125 08/31/27	国債証券	3.1250	3,000	2,952	432,521	2027/08/31
US T N/B 4.375 08/31/28	国債証券	4.3750	2,500	2,536	371,593	2028/08/31
US T N/B 4.375 08/15/26	国債証券	4.3750	3,700	3,711	543,796	2026/08/15
US T N/B 3.75 08/15/27	国債証券	3.7500	4,000	3,988	584,283	2027/08/15
US T N/B 3.75 08/31/26	国債証券	3.7500	4,000	3,984	583,791	2026/08/31
US T N/B 3.625 08/31/29	国債証券	3.6250	4,000	3,953	579,144	2029/08/31
US T N/B 0.375 09/30/27	国債証券	0.3750	2,820	2,607	381,951	2027/09/30
US T N/B 4.625 09/30/30	国債証券	4.6250	2,500	2,572	376,944	2030/09/30
US T N/B 1.625 09/30/26	国債証券	1.6250	1,000	970	142,173	2026/09/30
US T N/B 1.25 09/30/28	国債証券	1.2500	3,250	2,988	437,886	2028/09/30
US T N/B 3.625 09/30/31	国債証券	3.6250	2,500	2,434	356,657	2031/09/30
US T N/B 4.125 09/30/27	国債証券	4.1250	2,580	2,594	380,044	2027/09/30
US T N/B 0.875 09/30/26	国債証券	0.8750	2,310	2,220	325,248	2026/09/30
US T N/B 3.875 09/30/29	国債証券	3.8750	2,500	2,494	365,405	2029/09/30
US T N/B 4.625 09/30/28	国債証券	4.6250	3,000	3,067	449,448	2028/09/30
US T N/B 4.625 09/15/26	国債証券	4.6250	4,500	4,530	663,705	2026/09/15
US T N/B 3.375 09/15/27	国債証券	3.3750	3,700	3,660	536,311	2027/09/15
US T N/B 3.5 09/30/26	国債証券	3.5000	5,000	4,966	727,535	2026/09/30
US T N/B 3.5 09/30/29	国債証券	3.5000	5,000	4,915	720,081	2029/09/30
US T N/B 4.125 10/31/31	国債証券	4.1250	2,500	2,502	366,557	2031/10/31
US T N/B 1.625 10/31/26	国債証券	1.6250	2,530	2,450	359,069	2026/10/31
US T N/B 1.375 10/31/28	国債証券	1.3750	3,600	3,317	486,052	2028/10/31
US T N/B 4.875 10/31/30	国債証券	4.8750	2,500	2,602	381,307	2030/10/31
US T N/B 0.5 10/31/27	国債証券	0.5000	3,000	2,773	406,322	2027/10/31
US T N/B 1.125 10/31/26	国債証券	1.1250	2,770	2,664	390,405	2026/10/31
US T N/B 4.875 10/31/28	国債証券	4.8750	3,500	3,607	528,452	2028/10/31
US T N/B 4.0 10/31/29	国債証券	4.0000	2,400	2,405	352,451	2029/10/31
US T N/B 4.125 10/31/27	国債証券	4.1250	3,000	3,015	441,817	2027/10/31
US T N/B 4.625 10/15/26	国債証券	4.6250	2,500	2,518	368,996	2026/10/15
US T N/B 4.125 10/31/26	国債証券	4.1250	5,000	5,006	733,415	2026/10/31
US T N/B 3.875 10/15/27	国債証券	3.8750	4,000	3,999	585,896	2027/10/15
US T N/B 4.125 10/31/29	国債証券	4.1250	4,500	4,532	664,065	2029/10/31
US T N/B 5.25 11/15/28	国債証券	5.2500	600	625	91,604	2028/11/15
US T N/B 6.125 11/15/27	国債証券	6.1250	500	525	77,034	2027/11/15
US T N/B 3.0 11/15/44	国債証券	3.0000	1,500	1,136	166,434	2044/11/15
US T N/B 4.25 11/15/40	国債証券	4.2500	800	756	110,767	2040/11/15
US T N/B 2.75 11/15/42	国債証券	2.7500	1,500	1,124	164,692	2042/11/15

銘柄	当期末			評価額		
	種類	利率	額面金額	外貨建金額	邦貨換算金額	償還年月日
(アメリカ)		%	千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル	千円	
US T N/B 4.75 11/15/53	国債証券	4.7500	4,230	4,119	603,500	2053/11/15
US T N/B 4.5 11/15/54	国債証券	4.5000	4,600	4,307	631,044	2054/11/15
US T N/B 3.125 11/15/41	国債証券	3.1250	580	468	68,626	2041/11/15
US T N/B 3.75 11/15/43	国債証券	3.7500	1,000	860	126,030	2043/11/15
US T N/B 2.75 11/15/47	国債証券	2.7500	1,800	1,256	184,013	2047/11/15
US T N/B 1.625 11/15/50	国債証券	1.6250	4,300	2,217	324,830	2050/11/15
US T N/B 1.875 11/15/51	国債証券	1.8750	4,400	2,396	351,155	2051/11/15
US T N/B 4.0 11/15/52	国債証券	4.0000	4,170	3,583	524,936	2052/11/15
US T N/B 3.0 11/15/45	国債証券	3.0000	1,000	748	109,668	2045/11/15
US T N/B 2.875 11/15/46	国債証券	2.8750	650	470	68,885	2046/11/15
US T N/B 4.375 11/15/39	国債証券	4.3750	760	734	107,638	2039/11/15
US T N/B 3.375 11/15/48	国債証券	3.3750	2,550	1,980	290,082	2048/11/15
US T N/B 2.375 11/15/49	国債証券	2.3750	2,880	1,815	265,908	2049/11/15
US T N/B 3.125 11/15/28	国債証券	3.1250	2,710	2,644	387,368	2028/11/15
US T N/B 2.0 11/15/26	国債証券	2.0000	3,900	3,793	555,816	2026/11/15
US T N/B 2.25 11/15/27	国債証券	2.2500	2,640	2,542	372,437	2027/11/15
US T N/B 4.0 11/15/42	国債証券	4.0000	2,500	2,247	329,195	2042/11/15
US T N/B 4.625 11/15/44	国債証券	4.6250	2,000	1,928	282,561	2044/11/15
US T N/B 1.375 11/15/40	国債証券	1.3750	3,730	2,340	342,872	2040/11/15
US T N/B 4.75 11/15/43	国債証券	4.7500	3,500	3,444	504,678	2043/11/15
US T N/B 2.0 11/15/41	国債証券	2.0000	4,200	2,843	416,541	2041/11/15
US T N/B 1.625 11/30/26	国債証券	1.6250	1,600	1,547	226,695	2026/11/30
US T N/B 4.125 11/15/32	国債証券	4.1250	6,200	6,178	905,089	2032/11/15
US T N/B 1.75 11/15/29	国債証券	1.7500	4,500	4,112	602,441	2029/11/15
US T N/B 4.5 11/15/33	国債証券	4.5000	7,100	7,212	1,056,686	2033/11/15
US T N/B 1.375 11/15/31	国債証券	1.3750	6,500	5,502	806,157	2031/11/15
US T N/B 0.875 11/15/30	国債証券	0.8750	7,190	6,105	894,511	2030/11/15
US T N/B 4.25 11/15/34	国債証券	4.2500	8,300	8,230	1,205,785	2034/11/15
US T N/B 0.625 11/30/27	国債証券	0.6250	2,200	2,035	298,165	2027/11/30
US T N/B 1.25 11/30/26	国債証券	1.2500	2,650	2,549	373,469	2026/11/30
US T N/B 1.5 11/30/28	国債証券	1.5000	3,840	3,547	519,686	2028/11/30
US T N/B 4.375 11/30/30	国債証券	4.3750	2,400	2,441	357,663	2030/11/30
US T N/B 4.125 11/30/31	国債証券	4.1250	2,500	2,501	366,400	2031/11/30
US T N/B 3.875 11/30/29	国債証券	3.8750	2,100	2,094	306,802	2029/11/30
US T N/B 3.875 11/30/27	国債証券	3.8750	2,900	2,899	424,816	2027/11/30
US T N/B 4.375 11/30/28	国債証券	4.3750	3,800	3,858	565,257	2028/11/30
US T N/B 4.625 11/15/26	国債証券	4.6250	2,510	2,530	370,717	2026/11/15
US T N/B 4.25 11/30/26	国債証券	4.2500	2,500	2,508	367,458	2026/11/30
US T N/B 4.125 11/15/27	国債証券	4.1250	2,800	2,815	412,419	2027/11/15
US T N/B 4.125 11/30/29	国債証券	4.1250	4,500	4,534	664,271	2029/11/30
US T N/B 1.75 12/31/26	国債証券	1.7500	1,500	1,450	212,565	2026/12/31
US T N/B 4.5 12/31/31	国債証券	4.5000	2,500	2,553	374,075	2031/12/31
US T N/B 3.75 12/31/30	国債証券	3.7500	2,390	2,357	345,368	2030/12/31
US T N/B 1.25 12/31/26	国債証券	1.2500	2,830	2,716	398,019	2026/12/31
US T N/B 1.375 12/31/28	国債証券	1.3750	3,500	3,213	470,708	2028/12/31
US T N/B 3.875 12/31/29	国債証券	3.8750	2,500	2,492	365,126	2029/12/31
US T N/B 0.625 12/31/27	国債証券	0.6250	2,860	2,638	386,567	2027/12/31
US T N/B 4.375 12/15/26	国債証券	4.3750	1,470	1,478	216,549	2026/12/15
US T N/B 3.875 12/31/27	国債証券	3.8750	2,800	2,800	410,288	2027/12/31
US T N/B 4.25 12/31/26	国債証券	4.2500	3,700	3,714	544,103	2026/12/31
US T N/B 3.75 12/31/28	国債証券	3.7500	3,700	3,682	539,487	2028/12/31
US T N/B 4.0 12/15/27	国債証券	4.0000	3,500	3,511	514,382	2027/12/15
US T N/B 4.375 12/31/29	国債証券	4.3750	4,100	4,171	611,196	2029/12/31
小計	－	－	909,959	837,691	122,721,831	－
(カナダ)		%	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円	
CANADA 3.0 02/01/27	国債証券	3.0000	2,000	2,011	214,149	2027/02/01
CANADA 1.25 03/01/27	国債証券	1.2500	1,350	1,319	140,484	2027/03/01
CANADA 3.5 03/01/34	国債証券	3.5000	400	407	43,385	2034/03/01

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)		%	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円	
CANADA 3.5 03/01/28	国債証券	3.5000	900	918	97,766	2028/03/01
CANADA 4.0 03/01/29	国債証券	4.0000	1,440	1,499	159,686	2029/03/01
CANADA 2.75 03/01/30	国債証券	2.7500	1,800	1,788	190,485	2030/03/01
CANADA 2.75 05/01/27	国債証券	2.7500	1,500	1,502	160,027	2027/05/01
CANADA 1.5 06/01/26	国債証券	1.5000	300	296	31,613	2026/06/01
CANADA 5.75 06/01/29	国債証券	5.7500	550	609	64,891	2029/06/01
CANADA 5.75 06/01/33	国債証券	5.7500	650	764	81,354	2033/06/01
CANADA 5.0 06/01/37	国債証券	5.0000	250	288	30,771	2037/06/01
CANADA 4.0 06/01/41	国債証券	4.0000	650	690	73,529	2041/06/01
CANADA 2.0 06/01/28	国債証券	2.0000	380	372	39,660	2028/06/01
CANADA 1.0 06/01/27	国債証券	1.0000	1,140	1,105	117,663	2027/06/01
CANADA 2.25 06/01/29	国債証券	2.2500	760	744	79,268	2029/06/01
CANADA 1.25 06/01/30	国債証券	1.2500	2,320	2,142	228,112	2030/06/01
CANADA 2.75 06/01/33	国債証券	2.7500	1,200	1,162	123,753	2033/06/01
CANADA 3.0 06/01/34	国債証券	3.0000	1,870	1,830	194,952	2034/06/01
CANADA 1.5 06/01/31	国債証券	1.5000	2,530	2,321	247,165	2031/06/01
CANADA 2.0 06/01/32	国債証券	2.0000	1,900	1,766	188,145	2032/06/01
CANADA 3.25 06/01/35	国債証券	3.2500	2,150	2,135	227,390	2035/06/01
CANADA 4.0 08/01/26	国債証券	4.0000	1,500	1,522	162,088	2026/08/01
CANADA 2.75 09/01/27	国債証券	2.7500	1,100	1,101	117,323	2027/09/01
CANADA 1.0 09/01/26	国債証券	1.0000	1,110	1,088	115,939	2026/09/01
CANADA 3.25 09/01/28	国債証券	3.2500	1,550	1,572	167,458	2028/09/01
CANADA 3.5 09/01/29	国債証券	3.5000	2,000	2,051	218,405	2029/09/01
CANADA 3.25 11/01/26	国債証券	3.2500	900	907	96,604	2026/11/01
CANADA 3.5 12/01/45	国債証券	3.5000	520	517	55,095	2045/12/01
CANADA 2.75 12/01/48	国債証券	2.7500	800	695	74,043	2048/12/01
CANADA 2.0 12/01/51	国債証券	2.0000	2,520	1,831	195,022	2051/12/01
CANADA 1.75 12/01/53	国債証券	1.7500	1,650	1,109	118,105	2053/12/01
CANADA 2.75 12/01/64	国債証券	2.7500	1,060	879	93,697	2064/12/01
CANADA 2.75 12/01/55	国債証券	2.7500	1,860	1,570	167,271	2055/12/01
CANADA 3.25 12/01/33	国債証券	3.2500	1,180	1,181	125,827	2033/12/01
CANADA 3.5 12/01/57	国債証券	3.5000	250	244	26,057	2057/12/01
CANADA 0.5 12/01/30	国債証券	0.5000	2,070	1,813	193,128	2030/12/01
CANADA 1.5 12/01/31	国債証券	1.5000	2,250	2,044	217,691	2031/12/01
CANADA 2.5 12/01/32	国債証券	2.5000	1,200	1,147	122,171	2032/12/01
CANADA 3.25 12/01/34	国債証券	3.2500	2,070	2,061	219,516	2034/12/01
CANADA 2.25 12/01/29	国債証券	2.2500	500	487	51,903	2029/12/01
小計	－	－	52,130	49,507	5,271,606	－
(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	
AUSTRALIAN 3.0 03/21/47	国債証券	3.0000	970	738	69,610	2047/03/21
AUSTRALIAN 4.25 03/21/36	国債証券	4.2500	1,080	1,083	102,078	2036/03/21
AUSTRALIAN 4.75 04/21/27	国債証券	4.7500	1,640	1,682	158,584	2027/04/21
AUSTRALIAN 3.25 04/21/29	国債証券	3.2500	1,600	1,591	150,021	2029/04/21
AUSTRALIAN 4.5 04/21/33	国債証券	4.5000	1,610	1,670	157,438	2033/04/21
AUSTRALIAN 3.75 04/21/37	国債証券	3.7500	1,400	1,330	125,388	2037/04/21
AUSTRALIAN 2.25 05/21/28	国債証券	2.2500	1,200	1,164	109,777	2028/05/21
AUSTRALIAN 2.5 05/21/30	国債証券	2.5000	1,540	1,470	138,594	2030/05/21
AUSTRALIAN 2.75 05/21/41	国債証券	2.7500	1,070	853	80,469	2041/05/21
AUSTRALIAN 1.25 05/21/32	国債証券	1.2500	1,730	1,461	137,694	2032/05/21
AUSTRALIAN 3.75 05/21/34	国債証券	3.7500	1,620	1,581	149,053	2034/05/21
AUSTRALIAN 4.75 06/21/54	国債証券	4.7500	670	656	61,826	2054/06/21
AUSTRALIAN 3.25 06/21/39	国債証券	3.2500	530	466	43,916	2039/06/21
AUSTRALIAN 1.5 06/21/31	国債証券	1.5000	1,940	1,714	161,614	2031/06/21
AUSTRALIAN 2.75 06/21/35	国債証券	2.7500	1,500	1,326	124,983	2035/06/21
AUSTRALIAN 1.75 06/21/51	国債証券	1.7500	1,110	598	56,430	2051/06/21
AUSTRALIAN 4.25 06/21/34	国債証券	4.2500	300	304	28,658	2034/06/21
AUSTRALIAN 0.5 09/21/26	国債証券	0.5000	1,620	1,564	147,465	2026/09/21
AUSTRALIAN 2.75 11/21/28	国債証券	2.7500	1,400	1,373	129,408	2028/11/21

銘柄	当期末					
	種類	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	
AUSTRALIAN 2.75 11/21/27	国債証券	2.7500	1,260	1,244	117,280	2027/11/21
AUSTRALIAN 2.75 11/21/29	国債証券	2.7500	1,670	1,622	152,890	2029/11/21
AUSTRALIAN 3.0 11/21/33	国債証券	3.0000	1,600	1,483	139,847	2033/11/21
AUSTRALIAN 1.75 11/21/32	国債証券	1.7500	1,850	1,595	150,333	2032/11/21
AUSTRALIAN 1.0 11/21/31	国債証券	1.0000	1,940	1,638	154,421	2031/11/21
AUSTRALIAN 4.25 12/21/35	国債証券	4.2500	1,010	1,014	95,606	2035/12/21
AUSTRALIAN 1.0 12/21/30	国債証券	1.0000	1,930	1,681	158,505	2030/12/21
AUSTRALIAN 3.5 12/21/34	国債証券	3.5000	1,780	1,693	159,579	2034/12/21
小計	－	－	37,570	34,608	3,261,481	－
(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	
SINGAPORE 3.5 03/01/27	国債証券	3.5000	720	740	84,081	2027/03/01
SINGAPORE 2.75 03/01/46	国債証券	2.7500	560	590	67,075	2046/03/01
SINGAPORE 1.875 03/01/50	国債証券	1.8750	490	446	50,714	2050/03/01
SINGAPORE 2.75 03/01/35	国債証券	2.7500	280	291	33,089	2035/03/01
SINGAPORE 2.75 04/01/42	国債証券	2.7500	360	378	42,944	2042/04/01
SINGAPORE 3.0 04/01/29	国債証券	3.0000	200	207	23,614	2029/04/01
SINGAPORE 2.5 04/01/30	国債証券	2.5000	200	205	23,327	2030/04/01
SINGAPORE 2.625 05/01/28	国債証券	2.6250	330	337	38,289	2028/05/01
SINGAPORE 3.375 05/01/34	国債証券	3.3750	200	218	24,766	2034/05/01
SINGAPORE 2.125 06/01/26	国債証券	2.1250	510	511	58,073	2026/06/01
SINGAPORE 3.25 06/01/54	国債証券	3.2500	200	234	26,617	2054/06/01
SINGAPORE 2.875 07/01/29	国債証券	2.8750	580	600	68,265	2029/07/01
SINGAPORE 2.375 07/01/39	国債証券	2.3750	540	539	61,240	2039/07/01
SINGAPORE 1.625 07/01/31	国債証券	1.6250	440	428	48,678	2031/07/01
SINGAPORE 3.0 08/01/72	国債証券	3.0000	427	489	55,569	2072/08/01
SINGAPORE 2.25 08/01/36	国債証券	2.2500	370	368	41,825	2036/08/01
SINGAPORE 2.625 08/01/32	国債証券	2.6250	350	360	40,936	2032/08/01
SINGAPORE 2.875 08/01/28	国債証券	2.8750	300	309	35,119	2028/08/01
SINGAPORE 2.875 09/01/30	国債証券	2.8750	500	521	59,293	2030/09/01
SINGAPORE 3.375 09/01/33	国債証券	3.3750	450	487	55,393	2033/09/01
SINGAPORE 2.875 09/01/27	国債証券	2.8750	310	316	36,011	2027/09/01
SINGAPORE 1.875 10/01/51	国債証券	1.8750	400	359	40,785	2051/10/01
SINGAPORE 1.25 11/01/26	国債証券	1.2500	750	744	84,532	2026/11/01
小計	－	－	9,467	9,684	1,100,248	－
(ニュージーランド)		%	千ニュージーランド・ドル	千ニュージーランド・ドル	千円	
NEW ZEALAND 4.5 04/15/27	国債証券	4.5000	630	641	55,991	2027/04/15
NEW ZEALAND 3.5 04/14/33	国債証券	3.5000	960	902	78,741	2033/04/14
NEW ZEALAND 2.75 04/15/37	国債証券	2.7500	570	465	40,625	2037/04/15
NEW ZEALAND 3.0 04/20/29	国債証券	3.0000	950	923	80,576	2029/04/20
NEW ZEALAND 2.75 05/15/51	国債証券	2.7500	250	162	14,160	2051/05/15
NEW ZEALAND 5.0 05/15/54	国債証券	5.0000	360	344	30,040	2054/05/15
NEW ZEALAND 1.75 05/15/41	国債証券	1.7500	510	328	28,628	2041/05/15
NEW ZEALAND 1.5 05/15/31	国債証券	1.5000	920	791	69,072	2031/05/15
NEW ZEALAND 4.25 05/15/34	国債証券	4.2500	690	676	59,040	2034/05/15
NEW ZEALAND 4.25 05/15/36	国債証券	4.2500	300	287	25,101	2036/05/15
NEW ZEALAND 4.5 05/15/35	国債証券	4.5000	870	862	75,274	2035/05/15
NEW ZEALAND 2.0 05/15/32	国債証券	2.0000	740	638	55,725	2032/05/15
NEW ZEALAND 0.25 05/15/28	国債証券	0.2500	840	763	66,558	2028/05/15
NEW ZEALAND 4.5 05/15/30	国債証券	4.5000	840	859	74,991	2030/05/15
小計	－	－	9,430	8,649	754,528	－
(イギリス)		%	千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド	千円	
UK TREASURY 3.25 01/22/44	国債証券	3.2500	1,550	1,202	236,313	2044/01/22
UK TREASURY 3.5 01/22/45	国債証券	3.5000	1,700	1,355	266,468	2045/01/22
UK TREASURY 4.0 01/22/60	国債証券	4.0000	1,000	806	158,513	2060/01/22
UK TREASURY 1.75 01/22/49	国債証券	1.7500	780	419	82,365	2049/01/22
UK TREASURY 3.75 01/29/38	国債証券	3.7500	1,450	1,311	257,655	2038/01/29
UK TREASURY 4.375 01/31/40	国債証券	4.3750	1,650	1,556	305,872	2040/01/31
UK TREASURY 0.875 01/31/46	国債証券	0.8750	1,070	495	97,336	2046/01/31

銘柄	当期末					
	種類	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	
UK TREASURY 1.125 01/31/39	国債証券	1.1250	1,720	1,094	215,157	2039/01/31
UK TREASURY 4.625 01/31/34	国債証券	4.6250	2,430	2,466	484,668	2034/01/31
UK TREASURY 1.0 01/31/32	国債証券	1.0000	2,550	2,090	410,785	2032/01/31
UK TREASURY 3.25 01/31/33	国債証券	3.2500	2,450	2,284	448,904	2033/01/31
UK TREASURY 0.5 01/31/29	国債証券	0.5000	1,950	1,734	340,797	2029/01/31
UK TREASURY 0.125 01/31/28	国債証券	0.1250	1,980	1,807	355,169	2028/01/31
UK TREASURY 4.125 01/29/27	国債証券	4.1250	950	953	187,303	2027/01/29
UK TREASURY 4.25 03/07/36	国債証券	4.2500	1,600	1,551	304,846	2036/03/07
UK TREASURY 4.5 03/07/35	国債証券	4.5000	1,630	1,626	319,562	2035/03/07
UK TREASURY 3.75 03/07/27	国債証券	3.7500	2,880	2,872	564,537	2027/03/07
UK TREASURY 4.375 03/07/30	国債証券	4.3750	1,000	1,014	199,382	2030/03/07
UK TREASURY 4.375 03/07/28	国債証券	4.3750	1,620	1,638	321,992	2028/03/07
UK TREASURY 4.25 06/07/32	国債証券	4.2500	620	623	122,519	2032/06/07
UK TREASURY 4.5 06/07/28	国債証券	4.5000	2,080	2,114	415,537	2028/06/07
UK TREASURY 1.5 07/22/47	国債証券	1.5000	950	495	97,406	2047/07/22
UK TREASURY 1.25 07/31/51	国債証券	1.2500	1,380	606	119,280	2051/07/31
UK TREASURY 3.75 07/22/52	国債証券	3.7500	970	762	149,904	2052/07/22
UK TREASURY 1.5 07/31/53	国債証券	1.5000	1,790	816	160,442	2053/07/31
UK TREASURY 1.75 07/22/57	国債証券	1.7500	950	446	87,703	2057/07/22
UK TREASURY 2.5 07/22/65	国債証券	2.5000	1,070	596	117,187	2065/07/22
UK TREASURY 3.5 07/22/68	国債証券	3.5000	1,000	719	141,396	2068/07/22
UK TREASURY 4.375 07/31/54	国債証券	4.3750	2,100	1,824	358,505	2054/07/31
UK TREASURY 1.5 07/22/26	国債証券	1.5000	1,440	1,405	276,280	2026/07/22
UK TREASURY 1.25 07/22/27	国債証券	1.2500	1,410	1,339	263,220	2027/07/22
UK TREASURY 0.875 07/31/33	国債証券	0.8750	2,180	1,668	327,822	2033/07/31
UK TREASURY 0.25 07/31/31	国債証券	0.2500	2,050	1,637	321,747	2031/07/31
UK TREASURY 0.625 07/31/35	国債証券	0.6250	1,950	1,338	262,997	2035/07/31
UK TREASURY 4.25 07/31/34	国債証券	4.2500	2,700	2,656	522,002	2034/07/31
UK TREASURY 4.125 07/22/29	国債証券	4.1250	2,990	3,008	591,246	2029/07/22
UK TREASURY 4.25 09/07/39	国債証券	4.2500	920	861	169,205	2039/09/07
UK TREASURY 4.5 09/07/34	国債証券	4.5000	1,150	1,155	227,118	2034/09/07
UK TREASURY 1.75 09/07/37	国債証券	1.7500	1,350	982	193,086	2037/09/07
UK TREASURY 3.75 10/22/53	国債証券	3.7500	1,970	1,533	301,353	2053/10/22
UK TREASURY 1.625 10/22/54	国債証券	1.6250	1,200	559	109,941	2054/10/22
UK TREASURY 0.5 10/22/61	国債証券	0.5000	1,970	521	102,399	2061/10/22
UK TREASURY 4.0 10/22/63	国債証券	4.0000	1,850	1,479	290,776	2063/10/22
UK TREASURY 1.625 10/22/71	国債証券	1.6250	1,350	548	107,712	2071/10/22
UK TREASURY 1.125 10/22/73	国債証券	1.1250	420	139	27,336	2073/10/22
UK TREASURY 1.25 10/22/41	国債証券	1.2500	1,430	840	165,129	2041/10/22
UK TREASURY 0.625 10/22/50	国債証券	0.6250	1,350	499	98,224	2050/10/22
UK TREASURY 4.75 10/22/43	国債証券	4.7500	2,050	1,959	385,109	2043/10/22
UK TREASURY 1.625 10/22/28	国債証券	1.6250	900	840	165,195	2028/10/22
UK TREASURY 0.875 10/22/29	国債証券	0.8750	1,250	1,104	216,960	2029/10/22
UK TREASURY 4.0 10/22/31	国債証券	4.0000	2,000	1,980	389,300	2031/10/22
UK TREASURY 0.375 10/22/30	国債証券	0.3750	1,300	1,080	212,284	2030/10/22
UK TREASURY 0.375 10/22/26	国債証券	0.3750	1,750	1,676	329,507	2026/10/22
UK TREASURY 6.0 12/07/28	国債証券	6.0000	900	965	189,654	2028/12/07
UK TREASURY 4.75 12/07/38	国債証券	4.7500	1,210	1,203	236,481	2038/12/07
UK TREASURY 4.5 12/07/42	国債証券	4.5000	1,230	1,151	226,331	2042/12/07
UK TREASURY 4.25 12/07/46	国債証券	4.2500	1,460	1,282	252,048	2046/12/07
UK TREASURY 4.25 12/07/55	国債証券	4.2500	1,020	866	170,322	2055/12/07
UK TREASURY 4.25 12/07/27	国債証券	4.2500	1,090	1,103	216,763	2027/12/07
UK TREASURY 4.25 12/07/40	国債証券	4.2500	1,040	961	188,990	2040/12/07
UK TREASURY 4.75 12/07/30	国債証券	4.7500	1,250	1,297	254,925	2030/12/07
UK TREASURY 4.25 12/07/49	国債証券	4.2500	750	649	127,688	2049/12/07
小計	－	－	93,750	77,583	15,246,686	－
(イスラエル)		%	千イスラエル・シュケル	千イスラエル・シュケル	千円	
ISRAEL FIXED BOND 5.5 01/31/42	国債証券	5.5000	1,675	1,825	76,750	2042/01/31

銘柄	当期末					
	種類	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	
(イスラエル)		%	千イスラエル・シュケル	千イスラエル・シュケル	千円	
ISRAEL FIXED BOND 02/28/29	国債証券	3.7500	2,050	2,013	84,624	2029/02/28
ISRAEL FIXED BOND 3.75 03/31/47	国債証券	3.7500	1,590	1,365	57,385	2047/03/31
ISRAEL FIXED BOND 03/30/35	国債証券	4.0000	2,920	2,811	118,173	2035/03/30
ISRAEL FIXED BOND 2.0 03/31/27	国債証券	2.0000	2,000	1,925	80,931	2027/03/31
ISRAEL FIXED BOND 1.0 03/31/30	国債証券	1.0000	2,310	1,986	83,518	2030/03/31
ISRAEL FIXED BOND 1.3 04/30/32	国債証券	1.3000	2,040	1,673	70,330	2032/04/30
ISRAEL FIXED BOND 1.5 05/31/37	国債証券	1.5000	2,055	1,478	62,138	2037/05/31
ISRAEL FIXED BOND 08/31/29	国債証券	4.6000	1,100	1,112	46,744	2029/08/31
ISRAEL FIXED BOND 2.25 09/28/28	国債証券	2.2500	2,300	2,161	90,841	2028/09/28
ISRAEL FIXED BOND 3.75 09/30/27	国債証券	3.7500	2,000	1,976	83,090	2027/09/30
ISRAEL FIXED BOND 6.25 10/30/26	国債証券	6.2500	780	800	33,638	2026/10/30
ISRAEL FIXED BOND 11/29/52	国債証券	2.8000	1,630	1,114	46,862	2052/11/29
小計	－	－	24,450	22,243	935,030	－
(デンマーク)		%	千デンマーク・クローネ	千デンマーク・クローネ	千円	
DENMARK 0.25 11/15/52	国債証券	0.2500	4,460	2,382	53,731	2052/11/15
DENMARK 4.5 11/15/39	国債証券	4.5000	6,650	8,099	182,634	2039/11/15
DENMARK 0.5 11/15/27	国債証券	0.5000	2,450	2,381	53,714	2027/11/15
DENMARK 0.5 11/15/29	国債証券	0.5000	3,740	3,510	79,163	2029/11/15
DENMARK 0.0 11/15/31	国債証券	0.0000	2,810	2,450	55,264	2031/11/15
DENMARK 2.25 11/15/33	国債証券	2.2500	5,600	5,567	125,543	2033/11/15
DENMARK 2.25 11/15/26	国債証券	2.2500	2,500	2,524	56,930	2026/11/15
小計	－	－	28,210	26,917	606,982	－
(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	千円	
NORWAY 1.75 02/17/27	国債証券	1.7500	2,850	2,768	39,974	2027/02/17
NORWAY 2.0 04/26/28	国債証券	2.0000	3,660	3,504	50,610	2028/04/26
NORWAY 3.625 04/13/34	国債証券	3.6250	2,890	2,830	40,871	2034/04/13
NORWAY 3.625 05/31/39	国債証券	3.6250	900	873	12,618	2039/05/31
NORWAY 2.125 05/18/32	国債証券	2.1250	2,850	2,560	36,969	2032/05/18
NORWAY 3.75 06/12/35	国債証券	3.7500	2,899	2,854	41,222	2035/06/12
NORWAY 1.375 08/19/30	国債証券	1.3750	2,910	2,592	37,428	2030/08/19
NORWAY 3.0 08/15/33	国債証券	3.0000	2,990	2,809	40,573	2033/08/15
NORWAY 1.75 09/06/29	国債証券	1.7500	3,020	2,797	40,391	2029/09/06
NORWAY 1.25 09/17/31	国債証券	1.2500	3,970	3,417	49,354	2031/09/17
NORWAY 3.5 10/06/42	国債証券	3.5000	1,880	1,803	26,039	2042/10/06
小計	－	－	30,819	28,812	416,054	－
(スウェーデン)		%	千スウェーデン・クローナ	千スウェーデン・クローナ	千円	
SWEDEN 3.5 03/30/39	国債証券	3.5000	2,620	2,937	44,350	2039/03/30
SWEDEN 0.75 05/12/28	国債証券	0.7500	5,760	5,592	84,440	2028/05/12
SWEDEN 0.125 05/12/31	国債証券	0.1250	4,200	3,762	56,816	2031/05/12
SWEDEN 2.25 05/11/35	国債証券	2.2500	4,000	3,984	60,167	2035/05/11
SWEDEN 2.25 06/01/32	国債証券	2.2500	4,000	4,037	60,959	2032/06/01
SWEDEN 1.0 11/12/26	国債証券	1.0000	5,510	5,449	82,294	2026/11/12
SWEDEN 0.75 11/12/29	国債証券	0.7500	5,290	5,033	76,008	2029/11/12
SWEDEN 1.75 11/11/33	国債証券	1.7500	3,270	3,158	47,690	2033/11/11
小計	－	－	34,650	33,955	512,727	－
(メキシコ)		%	千メキシコ・ペソ	千メキシコ・ペソ	千円	
MEXICAN BONDS 02/28/30	国債証券	8.5000	11,000	10,904	83,010	2030/02/28
MEXICAN BONDS 03/04/27	国債証券	5.5000	22,200	21,276	161,958	2027/03/04
MEXICAN BONDS 03/01/29	国債証券	8.5000	24,000	23,915	182,050	2029/03/01
MEXICAN BONDS 03/02/28	国債証券	8.5000	10,000	10,026	76,319	2028/03/02
MEXICAN BONDS 8.5 05/31/29	国債証券	8.5000	28,701	28,565	217,444	2029/05/31
MEXICAN BONDS 7.75 05/29/31	国債証券	7.7500	25,100	23,831	181,412	2031/05/29
MEXICAN BONDS 05/24/35	国債証券	8.0000	2,000	1,823	13,880	2035/05/24
MEXICAN BONDS 05/26/33	国債証券	7.5000	25,640	23,267	177,117	2033/05/26
MEXICAN BONDS 7.5 06/03/27	国債証券	7.5000	18,730	18,500	140,827	2027/06/03
MEXICAN BONDS 07/31/53	国債証券	8.0000	27,190	22,125	168,420	2053/07/31
MEXICAN BONDS 09/03/26	国債証券	7.0000	15,850	15,646	119,107	2026/09/03
MEXICAN BONDS 7.75 11/13/42	国債証券	7.7500	25,070	20,551	156,440	2042/11/13

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(メキシコ)		%	千メキシコ・ペソ	千メキシコ・ペソ	千円	
MEXICAN BONDS 8.0 11/07/47	国債証券	8.0000	20,396	16,776	127,702	2047/11/07
MEXICAN BONDS 8.5 11/18/38	国債証券	8.5000	9,400	8,563	65,188	2038/11/18
MEXICAN BONDS 10.0 11/20/36	国債証券	10.0000	7,700	8,037	61,182	2036/11/20
MEXICAN BONDS 7.75 11/23/34	国債証券	7.7500	21,891	19,810	150,800	2034/11/23
小計	－	－	294,868	273,622	2,082,865	－
(中国)		%	千オフショア・人民元	千オフショア・人民元	千円	
CHINA GOVERNMENT BOND 1.92 01/15/55	国債証券	1.9200	12,000	12,090	246,377	2055/01/15
CHINA GOVERNMENT BOND 2.37 01/20/27	国債証券	2.3700	30,000	30,458	620,706	2027/01/20
CHINA GOVERNMENT BOND 2.37 01/15/29	国債証券	2.3700	21,000	21,652	441,247	2029/01/15
CHINA GOVERNMENT BOND 1.43 01/25/30	国債証券	1.4300	45,000	44,928	915,568	2030/01/25
CHINA GOVERNMENT BOND 2.35 02/25/34	国債証券	2.3500	26,500	27,926	569,101	2034/02/25
CHINA GOVERNMENT BOND 2.88 02/25/33	国債証券	2.8800	15,000	16,364	333,493	2033/02/25
CHINA GOVERNMENT BOND 2.04 02/25/27	国債証券	2.0400	54,500	55,088	1,122,627	2027/02/25
CHINA GOVERNMENT BOND 1.45 02/25/28	国債証券	1.4500	18,000	18,024	367,320	2028/02/25
CHINA GOVERNMENT BOND 3.39 03/16/50	国債証券	3.3900	10,500	13,498	275,071	2050/03/16
CHINA GOVERNMENT BOND 2.8 03/24/29	国債証券	2.8000	13,000	13,628	277,719	2029/03/24
CHINA GOVERNMENT BOND 1.79 03/25/32	国債証券	1.7900	32,000	32,438	661,056	2032/03/25
CHINA GOVERNMENT BOND 2.28 03/25/31	国債証券	2.2800	26,000	27,019	550,613	2031/03/25
CHINA GOVERNMENT BOND 2.8 03/25/30	国債証券	2.8000	29,500	31,268	637,209	2030/03/25
CHINA GOVERNMENT BOND 3.32 04/15/52	国債証券	3.3200	7,900	10,200	207,876	2052/04/15
CHINA GOVERNMENT BOND 3.72 04/12/51	国債証券	3.7200	26,300	35,975	733,117	2051/04/12
CHINA GOVERNMENT BOND 3.19 04/15/53	国債証券	3.1900	3,300	4,203	85,658	2053/04/15
CHINA GOVERNMENT BOND 2.62 04/15/28	国債証券	2.6200	34,500	35,640	726,295	2028/04/15
CHINA GOVERNMENT BOND 2.48 04/15/27	国債証券	2.4800	14,400	14,682	299,204	2027/04/15
CHINA GOVERNMENT BOND 2.05 04/15/29	国債証券	2.0500	24,000	24,498	499,237	2029/04/15
CHINA GOVERNMENT BOND 3.02 05/27/31	国債証券	3.0200	26,500	28,751	585,913	2031/05/27
CHINA GOVERNMENT BOND 2.76 05/15/32	国債証券	2.7600	2,300	2,478	50,509	2032/05/15
CHINA GOVERNMENT BOND 2.67 05/25/33	国債証券	2.6700	18,500	19,888	405,291	2033/05/25
CHINA GOVERNMENT BOND 3.52 05/04/27	国債証券	3.5200	22,000	22,990	468,506	2027/05/04
CHINA GOVERNMENT BOND 3.01 05/13/28	国債証券	3.0100	32,000	33,484	682,369	2028/05/13
CHINA GOVERNMENT BOND 3.69 05/17/28	国債証券	3.6900	10,000	10,729	218,645	2028/05/17
CHINA GOVERNMENT BOND 2.27 05/25/34	国債証券	2.2700	39,500	41,438	844,456	2034/05/25
CHINA GOVERNMENT BOND 2.68 05/21/30	国債証券	2.6800	30,000	31,657	645,127	2030/05/21
CHINA GOVERNMENT BOND 1.85 05/15/27	国債証券	1.8500	29,000	29,244	595,954	2027/05/15
CHINA GOVERNMENT BOND 2.85 06/04/27	国債証券	2.8500	36,000	37,041	754,847	2027/06/04
CHINA GOVERNMENT BOND 2.12 06/25/31	国債証券	2.1200	26,000	26,810	546,350	2031/06/25
CHINA GOVERNMENT BOND 2.75 06/15/29	国債証券	2.7500	8,400	8,809	179,530	2029/06/15
CHINA GOVERNMENT BOND 3.25 06/06/26	国債証券	3.2500	6,700	6,831	139,215	2026/06/06
CHINA GOVERNMENT BOND 1.67 06/15/26	国債証券	1.6700	5,000	5,014	102,183	2026/06/15
CHINA GOVERNMENT BOND 2.62 06/25/30	国債証券	2.6200	20,000	21,059	429,154	2030/06/25
CHINA GOVERNMENT BOND 3.86 07/22/49	国債証券	3.8600	23,500	32,251	657,243	2049/07/22
CHINA GOVERNMENT BOND 2.4 07/15/28	国債証券	2.4000	20,000	20,578	419,366	2028/07/15
CHINA GOVERNMENT BOND 2.5 07/25/27	国債証券	2.5000	30,500	31,134	634,473	2027/07/25
CHINA GOVERNMENT BOND 1.91 07/15/29	国債証券	1.9100	23,000	23,377	476,404	2029/07/15
CHINA GOVERNMENT BOND 2.69 08/15/32	国債証券	2.6900	10,500	11,266	229,601	2032/08/15
CHINA GOVERNMENT BOND 2.52 08/25/33	国債証券	2.5200	25,500	27,153	553,338	2033/08/25
CHINA GOVERNMENT BOND 2.69 08/12/26	国債証券	2.6900	8,000	8,122	165,526	2026/08/12
CHINA GOVERNMENT BOND 2.11 08/25/34	国債証券	2.1100	40,000	41,438	844,451	2034/08/25
CHINA GOVERNMENT BOND 2.18 08/15/26	国債証券	2.1800	18,500	18,667	380,409	2026/08/15
CHINA GOVERNMENT BOND 1.62 08/15/27	国債証券	1.6200	59,500	59,772	1,218,082	2027/08/15
CHINA GOVERNMENT BOND 3.81 09/14/50	国債証券	3.8100	19,000	26,375	537,483	2050/09/14
CHINA GOVERNMENT BOND 2.6 09/01/32	国債証券	2.6000	14,500	15,485	315,575	2032/09/01
CHINA GOVERNMENT BOND 2.6 09/15/30	国債証券	2.6000	25,000	26,338	536,743	2030/09/15
CHINA GOVERNMENT BOND 1.87 09/15/31	国債証券	1.8700	20,500	20,856	425,033	2031/09/15
CHINA GOVERNMENT BOND 2.48 09/25/28	国債証券	2.4800	7,500	7,744	157,820	2028/09/25
CHINA GOVERNMENT BOND 2.62 09/25/29	国債証券	2.6200	12,590	13,172	268,437	2029/09/25
CHINA GOVERNMENT BOND 1.35 09/25/26	国債証券	1.3500	25,000	24,987	509,211	2026/09/25
CHINA GOVERNMENT BOND 3.0 10/15/53	国債証券	3.0000	9,000	11,228	228,811	2053/10/15

銘柄	当期末					
	種類	利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(中国)		%	千オフショア・人民元	千オフショア・人民元	千円	
CHINA GOVERNMENT BOND 3.12 10/25/52	国債証券	3.1200	6,800	8,534	173,924	2052/10/25
CHINA GOVERNMENT BOND 3.53 10/18/51	国債証券	3.5300	7,500	9,993	203,655	2051/10/18
CHINA GOVERNMENT BOND 4.08 10/22/48	国債証券	4.0800	4,000	5,610	114,330	2048/10/22
CHINA GOVERNMENT BOND 2.91 10/14/28	国債証券	2.9100	17,000	17,812	362,989	2028/10/14
CHINA GOVERNMENT BOND 2.55 10/15/28	国債証券	2.5500	20,500	21,221	432,468	2028/10/15
CHINA GOVERNMENT BOND 2.44 10/15/27	国債証券	2.4400	15,000	15,337	312,547	2027/10/15
CHINA GOVERNMENT BOND 1.74 10/15/29	国債証券	1.7400	35,000	35,407	721,560	2029/10/15
CHINA GOVERNMENT BOND 2.89 11/18/31	国債証券	2.8900	7,000	7,553	153,929	2031/11/18
CHINA GOVERNMENT BOND 2.67 11/25/33	国債証券	2.6700	33,100	35,680	727,117	2033/11/25
CHINA GOVERNMENT BOND 2.04 11/25/34	国債証券	2.0400	20,000	20,607	419,953	2034/11/25
CHINA GOVERNMENT BOND 3.13 11/21/29	国債証券	3.1300	10,000	10,730	218,672	2029/11/21
CHINA GOVERNMENT BOND 2.39 11/15/26	国債証券	2.3900	22,000	22,306	454,564	2026/11/15
CHINA GOVERNMENT BOND 1.42 11/15/27	国債証券	1.4200	10,000	10,006	203,909	2027/11/15
CHINA GOVERNMENT BOND 1.49 12/25/31	国債証券	1.4900	26,000	25,833	526,442	2031/12/25
CHINA GOVERNMENT BOND 2.54 12/25/30	国債証券	2.5400	22,500	23,667	482,300	2030/12/25
CHINA GOVERNMENT BOND 2.79 12/15/29	国債証券	2.7900	8,000	8,451	172,229	2029/12/15
CHINA GOVERNMENT BOND 3.28 12/03/27	国債証券	3.2800	13,500	14,156	288,491	2027/12/03
小計	－	－	1,425,290	1,508,681	30,744,663	－
(マレーシア)		%	千マレーシア・リンギット	千マレーシア・リンギット	千円	
MALAYSIA 3.892 03/15/27	国債証券	3.8920	870	881	30,208	2027/03/15
MALAYSIA 4.457 03/31/53	国債証券	4.4570	1,950	2,096	71,874	2053/03/31
MALAYSIA 4.736 03/15/46	国債証券	4.7360	1,200	1,338	45,864	2046/03/15
MALAYSIA 4.498 04/15/30	国債証券	4.4980	1,100	1,157	39,688	2030/04/15
MALAYSIA 3.844 04/15/33	国債証券	3.8440	710	723	24,793	2033/04/15
MALAYSIA 4.762 04/07/37	国債証券	4.7620	2,000	2,207	75,656	2037/04/07
MALAYSIA 4.054 04/18/39	国債証券	4.0540	700	724	24,820	2039/04/18
MALAYSIA 2.632 04/15/31	国債証券	2.6320	2,000	1,916	65,705	2031/04/15
MALAYSIA 3.519 04/20/28	国債証券	3.5190	1,700	1,714	58,761	2028/04/20
MALAYSIA 4.504 04/30/29	国債証券	4.5040	520	542	18,601	2029/04/30
MALAYSIA 3.502 05/31/27	国債証券	3.5020	1,200	1,209	41,445	2027/05/31
MALAYSIA 3.757 05/22/40	国債証券	3.7570	1,500	1,500	51,436	2040/05/22
MALAYSIA 4.254 05/31/35	国債証券	4.2540	1,050	1,104	37,859	2035/05/31
MALAYSIA 4.18 05/16/44	国債証券	4.1800	1,000	1,050	35,998	2044/05/16
MALAYSIA 3.733 06/15/28	国債証券	3.7330	2,300	2,333	79,996	2028/06/15
MALAYSIA 4.232 06/30/31	国債証券	4.2320	800	833	28,583	2031/06/30
MALAYSIA 4.893 06/08/38	国債証券	4.8930	1,930	2,166	74,262	2038/06/08
MALAYSIA 4.065 06/15/50	国債証券	4.0650	1,850	1,869	64,086	2050/06/15
MALAYSIA 4.921 07/06/48	国債証券	4.9210	410	470	16,117	2048/07/06
MALAYSIA 3.906 07/15/26	国債証券	3.9060	770	776	26,624	2026/07/15
MALAYSIA 3.828 07/05/34	国債証券	3.8280	1,000	1,018	34,908	2034/07/05
MALAYSIA 3.582 07/15/32	国債証券	3.5820	900	905	31,030	2032/07/15
MALAYSIA 3.885 08/15/29	国債証券	3.8850	2,430	2,486	85,241	2029/08/15
MALAYSIA 4.935 09/30/43	国債証券	4.9350	950	1,088	37,311	2043/09/30
MALAYSIA 4.696 10/15/42	国債証券	4.6960	1,400	1,556	53,361	2042/10/15
MALAYSIA 3.9 11/30/26	国債証券	3.9000	1,790	1,809	62,041	2026/11/30
MALAYSIA 3.899 11/16/27	国債証券	3.8990	1,500	1,524	52,269	2027/11/16
MALAYSIA 4.642 11/07/33	国債証券	4.6420	2,720	2,933	100,543	2033/11/07
小計	－	－	38,250	39,940	1,369,094	－
(ポーランド)		%	千ポーランド・ズロチ	千ポーランド・ズロチ	千円	
POLAND 01/25/27	国債証券	0.0000	650	605	23,837	2027/01/25
POLAND 5.0 01/25/30	国債証券	5.0000	3,300	3,290	129,521	2030/01/25
POLAND 5.75 04/25/29	国債証券	5.7500	3,200	3,292	129,582	2029/04/25
POLAND 2.75 04/25/28	国債証券	2.7500	2,110	2,002	78,799	2028/04/25
POLAND 1.75 04/25/32	国債証券	1.7500	4,200	3,341	131,510	2032/04/25
POLAND 3.75 05/25/27	国債証券	3.7500	2,720	2,677	105,371	2027/05/25
POLAND 2.5 07/25/26	国債証券	2.5000	2,890	2,833	111,527	2026/07/25
POLAND 2.5 07/25/27	国債証券	2.5000	3,450	3,304	130,071	2027/07/25
POLAND 7.5 07/25/28	国債証券	7.5000	3,150	3,392	133,519	2028/07/25

銘柄	当期末			評価額		
	種類	利率	額面金額	外貨建金額	邦貨換算金額	償還年月日
(ポーランド)		%	千ポーランド・ズロチ	千ポーランド・ズロチ	千円	
POLAND 4.75 07/25/29	国債証券	4.7500	3,550	3,519	138,526	2029/07/25
POLAND 2.75 10/25/29	国債証券	2.7500	3,000	2,742	107,964	2029/10/25
POLAND 5.0 10/25/34	国債証券	5.0000	2,630	2,514	98,969	2034/10/25
POLAND 6.0 10/25/33	国債証券	6.0000	3,760	3,872	152,407	2033/10/25
POLAND 1.25 10/25/30	国債証券	1.2500	4,870	4,007	157,732	2030/10/25
POLAND 0.25 10/25/26	国債証券	0.2500	1,480	1,400	55,126	2026/10/25
小計	－	－	44,960	42,796	1,684,468	－
(ユーロ…アイルランド)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
IRISH 2.0 02/18/45	国債証券	2.0000	830	677	113,999	2045/02/18
IRISH 1.35 03/18/31	国債証券	1.3500	600	566	95,279	2031/03/18
IRISH 0.55 04/22/41	国債証券	0.5500	260	174	29,286	2041/04/22
IRISH 1.5 05/15/50	国債証券	1.5000	835	581	97,770	2050/05/15
IRISH 1.3 05/15/33	国債証券	1.3000	400	361	60,806	2033/05/15
IRISH 2.4 05/15/30	国債証券	2.4000	560	562	94,535	2030/05/15
IRISH 0.9 05/15/28	国債証券	0.9000	520	504	84,805	2028/05/15
IRISH 1.1 05/15/29	国債証券	1.1000	750	719	121,097	2029/05/15
IRISH 1.7 05/15/37	国債証券	1.7000	550	477	80,272	2037/05/15
IRISH 0.4 05/15/35	国債証券	0.4000	280	219	36,966	2035/05/15
IRISH 0.2 05/15/27	国債証券	0.2000	550	533	89,682	2027/05/15
IRISH 3.0 10/18/43	国債証券	3.0000	300	289	48,612	2043/10/18
IRISH 0.0 10/18/31	国債証券	0.0000	430	367	61,804	2031/10/18
IRISH 0.35 10/18/32	国債証券	0.3500	230	195	32,869	2032/10/18
IRISH 2.6 10/18/34	国債証券	2.6000	350	342	57,645	2034/10/18
IRISH 0.2 10/18/30	国債証券	0.2000	600	534	89,919	2030/10/18
小計	－	－	8,045	7,106	1,195,353	－
(ユーロ…オランダ)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
NETHERLANDS 3.75 01/15/42	国債証券	3.7500	1,330	1,458	245,256	2042/01/15
NETHERLANDS 2.75 01/15/47	国債証券	2.7500	1,480	1,409	237,006	2047/01/15
NETHERLANDS 0.0 01/15/52	国債証券	0.0000	1,420	641	107,847	2052/01/15
NETHERLANDS 5.5 01/15/28	国債証券	5.5000	720	784	131,930	2028/01/15
NETHERLANDS 4.0 01/15/37	国債証券	4.0000	1,200	1,336	224,849	2037/01/15
NETHERLANDS 2.5 01/15/33	国債証券	2.5000	820	818	137,683	2033/01/15
NETHERLANDS 0.0 01/15/38	国債証券	0.0000	900	625	105,226	2038/01/15
NETHERLANDS 0.5 01/15/40	国債証券	0.5000	1,570	1,117	187,931	2040/01/15
NETHERLANDS 2.0 01/15/54	国債証券	2.0000	840	665	111,941	2054/01/15
NETHERLANDS 3.25 01/15/44	国債証券	3.2500	470	484	81,490	2044/01/15
NETHERLANDS 0.0 01/15/29	国債証券	0.0000	1,500	1,392	234,209	2029/01/15
NETHERLANDS 0.0 01/15/27	国債証券	0.0000	710	689	115,974	2027/01/15
NETHERLANDS 2.5 01/15/30	国債証券	2.5000	1,000	1,011	170,098	2030/01/15
NETHERLANDS 0.5 07/15/26	国債証券	0.5000	1,450	1,428	240,348	2026/07/15
NETHERLANDS 0.75 07/15/28	国債証券	0.7500	1,010	971	163,470	2028/07/15
NETHERLANDS 0.75 07/15/27	国債証券	0.7500	1,100	1,074	180,721	2027/07/15
NETHERLANDS 0.25 07/15/29	国債証券	0.2500	700	648	109,081	2029/07/15
NETHERLANDS 0.0 07/15/30	国債証券	0.0000	900	802	135,001	2030/07/15
NETHERLANDS 0.0 07/15/31	国債証券	0.0000	1,180	1,023	172,100	2031/07/15
NETHERLANDS 2.5 07/15/33	国債証券	2.5000	700	695	117,051	2033/07/15
NETHERLANDS 0.5 07/15/32	国債証券	0.5000	1,200	1,047	176,216	2032/07/15
NETHERLANDS 2.5 07/15/34	国債証券	2.5000	700	690	116,197	2034/07/15
NETHERLANDS 2.5 07/15/35	国債証券	2.5000	400	391	65,894	2035/07/15
小計	－	－	23,300	21,210	3,567,530	－
(ユーロ…ベルギー)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
BELGIUM 5.5 03/28/28	国債証券	5.5000	1,360	1,483	249,500	2028/03/28
BELGIUM 4.25 03/28/41	国債証券	4.2500	1,200	1,301	218,943	2041/03/28
BELGIUM 4.0 03/28/32	国債証券	4.0000	850	917	154,340	2032/03/28
BELGIUM 5.0 03/28/35	国債証券	5.0000	1,430	1,663	279,787	2035/03/28
BELGIUM 1.25 04/22/33	国債証券	1.2500	800	714	120,154	2033/04/22
BELGIUM 2.75 04/22/39	国債証券	2.7500	400	370	62,350	2039/04/22
BELGIUM 3.75 06/22/45	国債証券	3.7500	500	504	84,911	2045/06/22

銘柄	当期末					
	種類	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…ベルギー)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
BELGIUM 1.6 06/22/47	国債証券	1.6000	820	558	93,909	2047/06/22
BELGIUM 1.7 06/22/50	国債証券	1.7000	680	449	75,559	2050/06/22
BELGIUM 1.4 06/22/53	国債証券	1.4000	870	507	85,381	2053/06/22
BELGIUM 3.3 06/22/54	国債証券	3.3000	690	620	104,425	2054/06/22
BELGIUM 2.25 06/22/57	国債証券	2.2500	450	313	52,658	2057/06/22
BELGIUM 2.15 06/22/66	国債証券	2.1500	530	339	57,071	2066/06/22
BELGIUM 0.65 06/22/71	国債証券	0.6500	820	267	44,924	2071/06/22
BELGIUM 1.0 06/22/26	国債証券	1.0000	1,200	1,189	200,026	2026/06/22
BELGIUM 3.5 06/22/55	国債証券	3.5000	420	390	65,604	2055/06/22
BELGIUM 1.0 06/22/31	国債証券	1.0000	800	730	122,791	2031/06/22
BELGIUM 0.8 06/22/28	国債証券	0.8000	1,150	1,080	181,727	2028/06/22
BELGIUM 0.4 06/22/40	国債証券	0.4000	480	307	51,665	2040/06/22
BELGIUM 0.9 06/22/29	国債証券	0.9000	1,200	1,137	191,298	2029/06/22
BELGIUM 3.0 06/22/34	国債証券	3.0000	640	641	107,883	2034/06/22
BELGIUM 1.9 06/22/38	国債証券	1.9000	800	677	113,912	2038/06/22
BELGIUM 0.8 06/22/27	国債証券	0.8000	770	752	126,622	2027/06/22
BELGIUM 1.45 06/22/37	国債証券	1.4500	200	163	27,560	2037/06/22
BELGIUM 3.45 06/22/43	国債証券	3.4500	500	487	82,017	2043/06/22
BELGIUM 0.1 06/22/30	国債証券	0.1000	950	845	142,285	2030/06/22
BELGIUM 3.0 06/22/33	国債証券	3.0000	1,450	1,464	246,282	2033/06/22
BELGIUM 0.35 06/22/32	国債証券	0.3500	1,100	934	157,118	2032/06/22
BELGIUM 3.1 06/22/35	国債証券	3.1000	800	799	134,541	2035/06/22
BELGIUM 0.0 10/22/31	国債証券	0.0000	1,700	1,441	242,496	2031/10/22
BELGIUM 2.85 10/22/34	国債証券	2.8500	1,000	985	165,807	2034/10/22
BELGIUM 0.0 10/22/27	国債証券	0.0000	750	716	120,479	2027/10/22
BELGIUM 2.7 10/22/29	国債証券	2.7000	900	912	153,553	2029/10/22
小計	－	－	28,210	25,669	4,317,592	－
(ユーロ…フランス)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
FRANCE OAT 2.7 02/25/31	国債証券	2.7000	1,200	1,200	201,908	2031/02/25
FRANCE OAT 0.0 02/25/27	国債証券	0.0000	2,950	2,855	480,352	2027/02/25
FRANCE OAT 0.75 02/25/28	国債証券	0.7500	2,530	2,438	410,217	2028/02/25
FRANCE OAT 2.75 02/25/29	国債証券	2.7500	4,750	4,814	809,803	2029/02/25
FRANCE OAT 2.75 02/25/30	国債証券	2.7500	3,800	3,836	645,234	2030/02/25
FRANCE OAT 4.5 04/25/41	国債証券	4.5000	2,610	2,881	484,625	2041/04/25
FRANCE OAT 4.0 04/25/55	国債証券	4.0000	1,150	1,155	194,375	2055/04/25
FRANCE OAT 4.0 04/25/60	国債証券	4.0000	1,470	1,464	246,406	2060/04/25
FRANCE OAT 5.5 04/25/29	国債証券	5.5000	2,690	2,994	503,707	2029/04/25
FRANCE OAT 4.75 04/25/35	国債証券	4.7500	2,080	2,346	394,678	2035/04/25
FRANCE OAT 3.25 05/25/45	国債証券	3.2500	1,900	1,767	297,291	2045/05/25
FRANCE OAT 2.0 05/25/48	国債証券	2.0000	2,400	1,737	292,311	2048/05/25
FRANCE OAT 1.5 05/25/50	国債証券	1.5000	2,270	1,414	237,966	2050/05/25
FRANCE OAT 0.75 05/25/52	国債証券	0.7500	2,350	1,130	190,079	2052/05/25
FRANCE OAT 0.75 05/25/53	国債証券	0.7500	1,950	912	153,488	2053/05/25
FRANCE OAT 3.0 05/25/54	国債証券	3.0000	1,208	1,008	169,661	2054/05/25
FRANCE OAT 3.25 05/25/55	国債証券	3.2500	1,550	1,351	227,293	2055/05/25
FRANCE OAT 3.75 05/25/56	国債証券	3.7500	1,470	1,401	235,671	2056/05/25
FRANCE OAT 1.75 05/25/66	国債証券	1.7500	1,150	632	106,370	2066/05/25
FRANCE OAT 0.5 05/25/72	国債証券	0.5000	280	79	13,318	2072/05/25
FRANCE OAT 2.5 05/25/30	国債証券	2.5000	4,230	4,220	709,890	2030/05/25
FRANCE OAT 0.75 05/25/28	国債証券	0.7500	4,200	4,029	677,783	2028/05/25
FRANCE OAT 1.5 05/25/31	国債証券	1.5000	3,970	3,711	624,264	2031/05/25
FRANCE OAT 0.5 05/25/29	国債証券	0.5000	4,080	3,792	637,921	2029/05/25
FRANCE OAT 1.25 05/25/34	国債証券	1.2500	3,900	3,335	560,970	2034/05/25
FRANCE OAT 1.0 05/25/27	国債証券	1.0000	2,920	2,865	482,006	2027/05/25
FRANCE OAT 0.5 05/25/40	国債証券	0.5000	1,810	1,166	196,274	2040/05/25
FRANCE OAT 1.25 05/25/36	国債証券	1.2500	3,190	2,583	434,504	2036/05/25
FRANCE OAT 1.25 05/25/38	国債証券	1.2500	2,450	1,880	316,320	2038/05/25
FRANCE OAT 2.5 05/25/43	国債証券	2.5000	1,500	1,262	212,398	2043/05/25

銘柄	当期末					
	種類	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…フランス)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
FRANCE OAT 3.6 05/25/42	国債証券	3.6000	900	889	149,669	2042/05/25
FRANCE OAT 3.0 05/25/33	国債証券	3.0000	3,000	2,998	504,299	2033/05/25
FRANCE OAT 3.2 05/25/35	国債証券	3.2000	2,200	2,190	368,417	2035/05/25
FRANCE OAT 0.0 05/25/32	国債証券	0.0000	3,150	2,590	435,705	2032/05/25
FRANCE OAT 1.75 06/25/39	国債証券	1.7500	2,610	2,104	353,901	2039/06/25
FRANCE OAT 0.5 06/25/44	国債証券	0.5000	1,520	861	144,835	2044/06/25
FRANCE OAT 3.0 06/25/49	国債証券	3.0000	800	695	117,020	2049/06/25
FRANCE OAT 2.5 09/24/26	国債証券	2.5000	2,100	2,114	355,671	2026/09/24
FRANCE OAT 2.5 09/24/27	国債証券	2.5000	3,000	3,028	509,416	2027/09/24
FRANCE OAT 2.4 09/24/28	国債証券	2.4000	600	602	101,293	2028/09/24
FRANCE OAT 2.75 10/25/27	国債証券	2.7500	4,190	4,253	715,419	2027/10/25
FRANCE OAT 4.0 10/25/38	国債証券	4.0000	1,900	2,000	336,535	2038/10/25
FRANCE OAT 5.75 10/25/32	国債証券	5.7500	2,610	3,097	520,996	2032/10/25
FRANCE OAT 0.25 11/25/26	国債証券	0.2500	2,830	2,762	464,716	2026/11/25
FRANCE OAT 0.75 11/25/28	国債証券	0.7500	3,490	3,312	557,213	2028/11/25
FRANCE OAT 0.0 11/25/31	国債証券	0.0000	3,900	3,269	549,890	2031/11/25
FRANCE OAT 0.0 11/25/30	国債証券	0.0000	3,480	3,021	508,239	2030/11/25
FRANCE OAT 2.0 11/25/32	国債証券	2.0000	3,900	3,659	615,521	2032/11/25
FRANCE OAT 0.0 11/25/29	国債証券	0.0000	2,300	2,064	347,242	2029/11/25
FRANCE OAT 3.5 11/25/33	国債証券	3.5000	3,200	3,300	555,129	2033/11/25
FRANCE OAT 3.0 11/25/34	国債証券	3.0000	2,800	2,756	463,615	2034/11/25
小計	－	－	128,488	117,846	19,821,849	－
(ユーロ…ドイツ)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
DEUTSCHLAND 5.625 01/04/28	国債証券	5.6250	1,300	1,420	238,896	2028/01/04
DEUTSCHLAND 6.25 01/04/30	国債証券	6.2500	700	825	138,803	2030/01/04
DEUTSCHLAND 5.5 01/04/31	国債証券	5.5000	1,490	1,744	293,436	2031/01/04
DEUTSCHLAND 4.0 01/04/37	国債証券	4.0000	1,750	1,982	333,432	2037/01/04
DEUTSCHLAND 0.25 02/15/29	国債証券	0.2500	1,650	1,551	260,995	2029/02/15
DEUTSCHLAND 0.5 02/15/28	国債証券	0.5000	2,110	2,036	342,604	2028/02/15
DEUTSCHLAND 0.25 02/15/27	国債証券	0.2500	2,850	2,778	467,385	2027/02/15
DEUTSCHLAND 2.2 02/15/34	国債証券	2.2000	2,400	2,354	395,949	2034/02/15
DEUTSCHLAND 0.0 02/15/31	国債証券	0.0000	1,800	1,595	268,321	2031/02/15
DEUTSCHLAND 2.5 02/15/35	国債証券	2.5000	1,600	1,597	268,635	2035/02/15
DEUTSCHLAND 2.5 02/15/35	国債証券	2.5000	800	798	134,364	2035/02/15
DEUTSCHLAND 2.3 02/15/33	国債証券	2.3000	2,460	2,449	412,013	2033/02/15
DEUTSCHLAND 0.0 02/15/32	国債証券	0.0000	2,180	1,878	315,981	2032/02/15
DEUTSCHLAND 0.0 02/15/30	国債証券	0.0000	1,700	1,545	259,905	2030/02/15
DEUTSCHLAND 2.3 02/15/33	国債証券	2.3000	500	497	83,759	2033/02/15
BUNDESSCHAT 2.2 03/11/27	国債証券	2.2000	1,000	1,005	169,200	2027/03/11
BUNDESOBL 2.2 04/13/28	国債証券	2.2000	1,840	1,856	312,180	2028/04/13
BUNDESOBL 0.0 04/16/27	国債証券	0.0000	1,490	1,441	242,542	2027/04/16
BUNDESOBL 2.1 04/12/29	国債証券	2.1000	1,900	1,905	320,506	2029/04/12
BUNDESOBL 2.4 04/18/30	国債証券	2.4000	1,600	1,619	272,457	2030/04/18
BUNDESOBL 2.1 04/12/29	国債証券	2.1000	700	702	118,099	2029/04/12
DEUTSCHLAND 2.6 05/15/41	国債証券	2.6000	850	822	138,416	2041/05/15
DEUTSCHLAND 0.0 05/15/35	国債証券	0.0000	1,470	1,143	192,400	2035/05/15
DEUTSCHLAND 1.0 05/15/38	国債証券	1.0000	1,650	1,340	225,548	2038/05/15
DEUTSCHLAND 0.0 05/15/36	国債証券	0.0000	1,500	1,128	189,868	2036/05/15
BUNDESSCHAT 2.9 06/18/26	国債証券	2.9000	1,000	1,009	169,865	2026/06/18
DEUTSCHLAND 6.5 07/04/27	国債証券	6.5000	1,220	1,332	224,195	2027/07/04
DEUTSCHLAND 4.75 07/04/28	国債証券	4.7500	1,300	1,407	236,743	2028/07/04
DEUTSCHLAND 4.25 07/04/39	国債証券	4.2500	1,540	1,802	303,205	2039/07/04
DEUTSCHLAND 3.25 07/04/42	国債証券	3.2500	1,350	1,421	239,104	2042/07/04
DEUTSCHLAND 2.5 07/04/44	国債証券	2.5000	2,050	1,934	325,431	2044/07/04
DEUTSCHLAND 4.75 07/04/40	国債証券	4.7500	1,320	1,632	274,510	2040/07/04
DEUTSCHLAND 4.75 07/04/34	国債証券	4.7500	1,580	1,873	315,120	2034/07/04
DEUTSCHLAND 2.5 08/15/46	国債証券	2.5000	2,130	1,995	335,719	2046/08/15
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/52	国債証券	0.0000	2,060	942	158,468	2052/08/15

銘柄	当期末					
	種類	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…ドイツ)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
DEUTSCHLAND 1.8 08/15/53	国債証券	1.8000	2,220	1,730	291,124	2053/08/15
DEUTSCHLAND 1.25 08/15/48	国債証券	1.2500	2,720	1,966	330,715	2048/08/15
DEUTSCHLAND 1.8 08/15/53	国債証券	1.8000	800	625	105,145	2053/08/15
DEUTSCHLAND 0.5 08/15/27	国債証券	0.5000	1,770	1,720	289,440	2027/08/15
DEUTSCHLAND 2.5 08/15/54	国債証券	2.5000	2,000	1,816	305,585	2054/08/15
DEUTSCHLAND 2.9 08/15/56	国債証券	2.9000	400	392	65,981	2056/08/15
DEUTSCHLAND 08/15/26	国債証券	0.0000	1,550	1,518	255,399	2026/08/15
DEUTSCHLAND 0.25 08/15/28	国債証券	0.2500	2,750	2,612	439,376	2028/08/15
DEUTSCHLAND 08/15/29	国債証券	0.0000	1,850	1,703	286,499	2029/08/15
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/50	国債証券	0.0000	2,870	1,393	234,309	2050/08/15
DEUTSCHLAND 1.7 08/15/32	国債証券	1.7000	1,900	1,825	307,116	2032/08/15
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/31	国債証券	0.0000	1,400	1,224	205,927	2031/08/15
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/50	国債証券	0.0000	760	369	62,177	2050/08/15
DEUTSCHLAND 2.6 08/15/33	国債証券	2.6000	1,810	1,835	308,810	2033/08/15
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/30	国債証券	0.0000	2,150	1,930	324,761	2030/08/15
DEUTSCHLAND 2.6 08/15/34	国債証券	2.6000	2,350	2,372	399,025	2034/08/15
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/30	国債証券	0.0000	820	736	123,897	2030/08/15
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/31	国債証券	0.0000	800	700	117,752	2031/08/15
BUNDESSCHAT 2.7 09/17/26	国債証券	2.7000	700	707	118,935	2026/09/17
BUNDESOBL 0.0 10/09/26	国債証券	0.0000	2,100	2,051	345,007	2026/10/09
BUNDESOBL 2.4 10/19/28	国債証券	2.4000	1,950	1,977	332,565	2028/10/19
BUNDESOBL 1.3 10/15/27	国債証券	1.3000	1,660	1,640	275,945	2027/10/15
BUNDESOBL 1.3 10/15/27	国債証券	1.3000	500	494	83,116	2027/10/15
BUNDESOBL 2.5 10/11/29	国債証券	2.5000	1,200	1,220	205,352	2029/10/11
DEUTSCHLAND 0.0 11/15/27	国債証券	0.0000	1,200	1,148	193,191	2027/11/15
DEUTSCHLAND 0.0 11/15/28	国債証券	0.0000	1,550	1,452	244,313	2028/11/15
DEUTSCHLAND 2.4 11/15/30	国債証券	2.4000	1,700	1,719	289,156	2030/11/15
DEUTSCHLAND 2.1 11/15/29	国債証券	2.1000	1,100	1,100	185,149	2029/11/15
BUNDESSCHAT 2.0 12/10/26	国債証券	2.0000	1,500	1,503	252,855	2026/12/10
小計	－	－	100,920	94,867	15,956,705	－
(ユーロ…ポルトガル)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
PORTUGUESE 4.1 02/15/45	国債証券	4.1000	500	533	89,810	2045/02/15
PORTUGUESE 3.875 02/15/30	国債証券	3.8750	550	588	98,911	2030/02/15
PORTUGUESE 4.1 04/15/37	国債証券	4.1000	730	795	133,793	2037/04/15
PORTUGUESE 1.15 04/11/42	国債証券	1.1500	300	210	35,478	2042/04/11
PORTUGUESE 1.0 04/12/52	国債証券	1.0000	650	355	59,807	2052/04/12
PORTUGUESE 2.25 04/18/34	国債証券	2.2500	1,050	999	168,109	2034/04/18
PORTUGUESE 4.125 04/14/27	国債証券	4.1250	700	727	122,433	2027/04/14
PORTUGUESE 1.95 06/15/29	国債証券	1.9500	1,100	1,090	183,475	2029/06/15
PORTUGUESE 3.5 06/18/38	国債証券	3.5000	270	275	46,354	2038/06/18
PORTUGUESE 3.0 06/15/35	国債証券	3.0000	380	378	63,736	2035/06/15
PORTUGUESE 1.65 07/16/32	国債証券	1.6500	250	234	39,368	2032/07/16
PORTUGUESE 2.875 10/20/34	国債証券	2.8750	600	596	100,349	2034/10/20
PORTUGUESE 0.3 10/17/31	国債証券	0.3000	600	522	87,915	2031/10/17
PORTUGUESE 0.9 10/12/35	国債証券	0.9000	300	243	40,974	2035/10/12
PORTUGUESE 0.475 10/18/30	国債証券	0.4750	750	680	114,381	2030/10/18
PORTUGUESE 0.7 10/15/27	国債証券	0.7000	700	681	114,669	2027/10/15
PORTUGUESE 2.125 10/17/28	国債証券	2.1250	950	952	160,164	2028/10/17
小計	－	－	10,380	9,867	1,659,735	－
(ユーロ…スペイン)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
SPAIN 6.0 01/31/29	国債証券	6.0000	1,800	2,030	341,571	2029/01/31
SPAIN 4.2 01/31/37	国債証券	4.2000	1,480	1,603	269,702	2037/01/31
SPAIN 3.5 01/31/41	国債証券	3.5000	1,000	982	165,179	2041/01/31
SPAIN 0.0 01/31/27	国債証券	0.0000	1,500	1,453	244,478	2027/01/31
SPAIN 0.0 01/31/28	国債証券	0.0000	1,950	1,845	310,491	2028/01/31
SPAIN 2.7 01/31/30	国債証券	2.7000	1,200	1,210	203,646	2030/01/31
SPAIN 1.5 04/30/27	国債証券	1.5000	2,790	2,766	465,336	2027/04/30
SPAIN 1.4 04/30/28	国債証券	1.4000	1,250	1,225	206,088	2028/04/30

銘柄	当期末					
	種類	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…スペイン)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
SPAIN 1.45 04/30/29	国債証券	1.4500	630	609	102,589	2029/04/30
SPAIN 0.7 04/30/32	国債証券	0.7000	2,050	1,786	300,421	2032/04/30
SPAIN 3.15 04/30/33	国債証券	3.1500	1,600	1,625	273,441	2033/04/30
SPAIN 0.5 04/30/30	国債証券	0.5000	2,000	1,820	306,166	2030/04/30
SPAIN 0.1 04/30/31	国債証券	0.1000	2,190	1,890	317,929	2031/04/30
SPAIN 3.25 04/30/34	国債証券	3.2500	950	964	162,152	2034/04/30
SPAIN 3.15 04/30/35	国債証券	3.1500	1,500	1,498	252,045	2035/04/30
SPAIN 3.5 05/31/29	国債証券	3.5000	1,800	1,876	315,577	2029/05/31
SPAIN 2.5 05/31/27	国債証券	2.5000	1,450	1,462	246,043	2027/05/31
SPAIN 2.8 05/31/26	国債証券	2.8000	1,100	1,107	186,352	2026/05/31
SPAIN 2.4 05/31/28	国債証券	2.4000	800	804	135,360	2028/05/31
SPAIN 5.9 07/30/26	国債証券	5.9000	1,650	1,720	289,462	2026/07/30
SPAIN 4.9 07/30/40	国債証券	4.9000	1,280	1,472	247,611	2040/07/30
SPAIN 4.7 07/30/41	国債証券	4.7000	1,400	1,581	265,925	2041/07/30
SPAIN 3.45 07/30/66	国債証券	3.4500	890	785	132,068	2066/07/30
SPAIN 1.95 07/30/30	国債証券	1.9500	1,460	1,420	239,003	2030/07/30
SPAIN 5.75 07/30/32	国債証券	5.7500	1,700	2,020	339,910	2032/07/30
SPAIN 2.35 07/30/33	国債証券	2.3500	1,610	1,540	259,076	2033/07/30
SPAIN 3.45 07/30/43	国債証券	3.4500	1,100	1,057	177,954	2043/07/30
SPAIN 1.4 07/30/28	国債証券	1.4000	1,600	1,561	262,593	2028/07/30
SPAIN 1.85 07/30/35	国債証券	1.8500	1,400	1,242	208,951	2035/07/30
SPAIN 0.85 07/30/37	国債証券	0.8500	1,260	944	158,819	2037/07/30
SPAIN 3.9 07/30/39	国債証券	3.9000	1,500	1,559	262,280	2039/07/30
SPAIN 1.0 07/30/42	国債証券	1.0000	1,150	763	128,437	2042/07/30
SPAIN 0.8 07/30/27	国債証券	0.8000	1,650	1,607	270,397	2027/07/30
SPAIN 3.1 07/30/31	国債証券	3.1000	1,200	1,227	206,382	2031/07/30
SPAIN 0.8 07/30/29	国債証券	0.8000	1,500	1,405	236,392	2029/07/30
SPAIN 5.15 10/31/28	国債証券	5.1500	1,400	1,531	257,603	2028/10/31
SPAIN 5.15 10/31/44	国債証券	5.1500	1,100	1,313	220,853	2044/10/31
SPAIN 2.9 10/31/46	国債証券	2.9000	1,420	1,240	208,723	2046/10/31
SPAIN 2.7 10/31/48	国債証券	2.7000	1,300	1,078	181,459	2048/10/31
SPAIN 1.9 10/31/52	国債証券	1.9000	1,330	888	149,362	2052/10/31
SPAIN 1.45 10/31/71	国債証券	1.4500	750	352	59,247	2071/10/31
SPAIN 1.0 10/31/50	国債証券	1.0000	1,430	781	131,528	2050/10/31
SPAIN 4.0 10/31/54	国債証券	4.0000	900	903	151,982	2054/10/31
SPAIN 1.45 10/31/27	国債証券	1.4500	1,600	1,578	265,461	2027/10/31
SPAIN 1.3 10/31/26	国債証券	1.3000	1,690	1,676	281,913	2026/10/31
SPAIN 0.6 10/31/29	国債証券	0.6000	1,880	1,740	292,747	2029/10/31
SPAIN 0.5 10/31/31	国債証券	0.5000	1,700	1,482	249,439	2031/10/31
SPAIN 2.55 10/31/32	国債証券	2.5500	2,000	1,960	329,774	2032/10/31
SPAIN 3.45 10/31/34	国債証券	3.4500	1,700	1,746	293,712	2034/10/31
SPAIN 1.2 10/31/40	国債証券	1.2000	500	359	60,442	2040/10/31
SPAIN 1.25 10/31/30	国債証券	1.2500	1,900	1,774	298,391	2030/10/31
SPAIN 3.55 10/31/33	国債証券	3.5500	1,720	1,790	301,194	2033/10/31
小計	－	－	75,710	72,673	12,223,683	－
(ユーロ…イタリア)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ITALY BTPS 0.85 01/15/27	国債証券	0.8500	400	393	66,163	2027/01/15
ITALY BTPS 5.75 02/01/33	国債証券	5.7500	1,820	2,141	360,277	2033/02/01
ITALY BTPS 4.0 02/01/37	国債証券	4.0000	2,400	2,502	420,917	2037/02/01
ITALY BTPS 2.0 02/01/28	国債証券	2.0000	1,650	1,645	276,717	2028/02/01
ITALY BTPS 3.85 02/01/35	国債証券	3.8500	1,300	1,347	226,641	2035/02/01
ITALY BTPS 3.5 02/15/31	国債証券	3.5000	1,200	1,240	208,621	2031/02/15
ITALY BTPS 0.45 02/15/29	国債証券	0.4500	700	653	109,963	2029/02/15
ITALY BTPS 2.95 02/15/27	国債証券	2.9500	1,050	1,064	179,117	2027/02/15
ITALY BTPS 4.1 02/01/29	国債証券	4.1000	1,300	1,375	231,429	2029/02/01
ITALY BTPS 2.55 02/25/27	国債証券	2.5500	700	705	118,623	2027/02/25
ITALY BTPS 2.7 03/01/47	国債証券	2.7000	1,430	1,154	194,200	2047/03/01
ITALY BTPS 3.45 03/01/48	国債証券	3.4500	1,180	1,068	179,724	2048/03/01

銘柄	当期末					
	種類	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…イタリア)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ITALY BTPS 2.8 03/01/67	国債証券	2.8000	750	543	91,483	2067/03/01
ITALY BTPS 2.15 03/01/72	国債証券	2.1500	650	393	66,122	2072/03/01
ITALY BTPS 1.65 03/01/32	国債証券	1.6500	1,700	1,566	263,467	2032/03/01
ITALY BTPS 3.1 03/01/40	国債証券	3.1000	500	459	77,247	2040/03/01
ITALY BTPS 3.35 03/01/35	国債証券	3.3500	1,900	1,897	319,091	2035/03/01
ITALY BTPS 3.5 03/01/30	国債証券	3.5000	2,140	2,229	375,065	2030/03/01
ITALY BTPS 1.45 03/01/36	国債証券	1.4500	1,030	842	141,628	2036/03/01
ITALY BTPS 1.8 03/01/41	国債証券	1.8000	1,500	1,133	190,637	2041/03/01
ITALY BTPS 0.95 03/01/37	国債証券	0.9500	1,100	824	138,672	2037/03/01
ITALY BTPS 3.25 03/01/38	国債証券	3.2500	830	791	133,212	2038/03/01
ITALY BTPS 4.2 03/01/34	国債証券	4.2000	1,300	1,390	233,878	2034/03/01
ITALY BTPS 0.25 03/15/28	国債証券	0.2500	1,230	1,168	196,541	2028/03/15
ITALY BTPS 4.0 04/30/35	国債証券	4.0000	1,000	1,055	177,451	2035/04/30
ITALY BTPS 1.5 04/30/45	国債証券	1.5000	440	291	49,067	2045/04/30
ITALY BTPS 1.35 04/01/30	国債証券	1.3500	1,400	1,323	222,616	2030/04/01
ITALY BTPS 0.9 04/01/31	国債証券	0.9000	2,050	1,841	309,785	2031/04/01
ITALY BTPS 3.4 04/01/28	国債証券	3.4000	1,250	1,289	216,935	2028/04/01
ITALY BTPS 1.1 04/01/27	国債証券	1.1000	850	835	140,600	2027/04/01
ITALY BTPS 6.0 05/01/31	国債証券	6.0000	2,370	2,780	467,717	2031/05/01
ITALY BTPS 4.4 05/01/33	国債証券	4.4000	1,440	1,564	263,207	2033/05/01
ITALY BTPS 1.6 06/01/26	国債証券	1.6000	800	797	134,146	2026/06/01
ITALY BTPS 2.2 06/01/27	国債証券	2.2000	1,200	1,204	202,627	2027/06/01
ITALY BTPS 0.95 06/01/32	国債証券	0.9500	1,350	1,178	198,209	2032/06/01
ITALY BTPS 2.8 06/15/29	国債証券	2.8000	1,000	1,013	170,470	2029/06/15
ITALY BTPS 3.7 06/15/30	国債証券	3.7000	1,110	1,161	195,402	2030/06/15
ITALY BTPS 2.65 06/15/28	国債証券	2.6500	1,200	1,212	203,999	2028/06/15
ITALY BTPS 2.1 07/15/26	国債証券	2.1000	750	751	126,351	2026/07/15
ITALY BTPS 3.85 07/01/34	国債証券	3.8500	1,300	1,353	227,625	2034/07/01
ITALY BTPS 0.5 07/15/28	国債証券	0.5000	600	570	95,874	2028/07/15
ITALY BTPS 3.45 07/15/31	国債証券	3.4500	1,200	1,235	207,814	2031/07/15
ITALY BTPS 3.25 07/15/32	国債証券	3.2500	700	707	119,011	2032/07/15
ITALY BTPS 2.95 07/01/30	国債証券	2.9500	600	606	101,999	2030/07/01
ITALY BTPS 3.35 07/01/29	国債証券	3.3500	1,300	1,341	225,635	2029/07/01
ITALY BTPS 3.45 07/15/27	国債証券	3.4500	500	513	86,379	2027/07/15
ITALY BTPS 5.0 08/01/34	国債証券	5.0000	2,130	2,413	405,915	2034/08/01
ITALY BTPS 5.0 08/01/39	国債証券	5.0000	1,660	1,881	316,486	2039/08/01
ITALY BTPS 2.05 08/01/27	国債証券	2.0500	1,000	1,000	168,225	2027/08/01
ITALY BTPS 3.0 08/01/29	国債証券	3.0000	1,300	1,328	223,475	2029/08/01
ITALY BTPS 3.65 08/01/35	国債証券	3.6500	1,900	1,929	324,597	2035/08/01
ITALY BTPS 0.6 08/01/31	国債証券	0.6000	1,200	1,048	176,392	2031/08/01
ITALY BTPS 0.95 08/01/30	国債証券	0.9500	1,300	1,193	200,729	2030/08/01
ITALY BTPS 0.0 08/01/26	国債証券	0.0000	1,700	1,664	280,049	2026/08/01
ITALY BTPS 3.8 08/01/28	国債証券	3.8000	900	940	158,252	2028/08/01
ITALY BTPS 3.1 08/28/26	国債証券	3.1000	1,200	1,213	204,191	2026/08/28
ITALY BTPS 2.95 09/01/38	国債証券	2.9500	880	808	135,967	2038/09/01
ITALY BTPS 4.75 09/01/44	国債証券	4.7500	1,300	1,428	240,258	2044/09/01
ITALY BTPS 3.25 09/01/46	国債証券	3.2500	1,200	1,063	178,801	2046/09/01
ITALY BTPS 4.75 09/01/28	国債証券	4.7500	1,700	1,828	307,543	2028/09/01
ITALY BTPS 5.0 09/01/40	国債証券	5.0000	1,710	1,930	324,667	2040/09/01
ITALY BTPS 2.45 09/01/50	国債証券	2.4500	1,190	879	147,916	2050/09/01
ITALY BTPS 1.7 09/01/51	国債証券	1.7000	1,100	684	115,063	2051/09/01
ITALY BTPS 2.45 09/01/33	国債証券	2.4500	1,000	948	159,459	2033/09/01
ITALY BTPS 2.15 09/01/52	国債証券	2.1500	400	271	45,582	2052/09/01
ITALY BTPS 3.85 09/01/49	国債証券	3.8500	1,450	1,389	233,709	2049/09/01
ITALY BTPS 2.25 09/01/36	国債証券	2.2500	1,400	1,235	207,787	2036/09/01
ITALY BTPS 4.45 09/01/43	国債証券	4.4500	900	949	159,675	2043/09/01
ITALY BTPS 0.95 09/15/27	国債証券	0.9500	1,600	1,562	262,741	2027/09/15
ITALY BTPS 3.85 09/15/26	国債証券	3.8500	2,020	2,063	347,136	2026/09/15

銘柄	当期末					
	種類	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…イタリア)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ITALY BTPS 4.5 10/01/53	国債証券	4.5000	750	778	130,994	2053/10/01
ITALY BTPS 4.3 10/01/54	国債証券	4.3000	850	851	143,213	2054/10/01
ITALY BTPS 4.0 10/30/31	国債証券	4.0000	950	1,011	170,128	2031/10/30
ITALY BTPS 4.05 10/30/37	国債証券	4.0500	650	675	113,637	2037/10/30
ITALY BTPS 4.15 10/01/39	国債証券	4.1500	1,100	1,138	191,421	2039/10/01
ITALY BTPS 3.85 10/01/40	国債証券	3.8500	800	794	133,577	2040/10/01
ITALY BTPS 2.7 10/15/27	国債証券	2.7000	850	860	144,742	2027/10/15
ITALY BTPS 3.0 10/01/29	国債証券	3.0000	1,000	1,017	171,143	2029/10/01
ITALY BTPS 7.25 11/01/26	国債証券	7.2500	1,700	1,819	306,098	2026/11/01
ITALY BTPS 6.5 11/01/27	国債証券	6.5000	1,770	1,946	327,425	2027/11/01
ITALY BTPS 5.25 11/01/29	国債証券	5.2500	1,890	2,106	354,329	2029/11/01
ITALY BTPS 4.35 11/01/33	国債証券	4.3500	1,330	1,437	241,826	2033/11/01
ITALY BTPS 4.0 11/15/30	国債証券	4.0000	1,000	1,060	178,426	2030/11/15
ITALY BTPS 3.15 11/15/31	国債証券	3.1500	1,700	1,718	289,028	2031/11/15
ITALY BTPS 1.25 12/01/26	国債証券	1.2500	1,260	1,247	209,896	2026/12/01
ITALY BTPS 2.8 12/01/28	国債証券	2.8000	1,500	1,526	256,731	2028/12/01
ITALY BTPS 0.95 12/01/31	国債証券	0.9500	1,300	1,150	193,539	2031/12/01
ITALY BTPS 1.65 12/01/30	国債証券	1.6500	1,450	1,369	230,339	2030/12/01
ITALY BTPS 2.5 12/01/32	国債証券	2.5000	1,000	961	161,791	2032/12/01
ITALY BTPS 3.85 12/15/29	国債証券	3.8500	2,150	2,264	380,941	2029/12/15
ITALY BTPS 2.65 12/01/27	国債証券	2.6500	1,500	1,517	255,302	2027/12/01
小計	－	－	112,810	112,078	18,851,539	－
(ユーロ…フィンランド)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
FINLAND 0.125 04/15/52	国債証券	0.1250	550	238	40,057	2052/04/15
FINLAND 0.75 04/15/31	国債証券	0.7500	300	271	45,714	2031/04/15
FINLAND 1.375 04/15/47	国債証券	1.3750	300	206	34,758	2047/04/15
FINLAND 1.125 04/15/34	国債証券	1.1250	400	346	58,231	2034/04/15
FINLAND 2.75 04/15/38	国債証券	2.7500	260	248	41,820	2038/04/15
FINLAND 2.95 04/15/55	国債証券	2.9500	250	225	37,975	2055/04/15
FINLAND 0.5 04/15/43	国債証券	0.5000	490	304	51,225	2043/04/15
FINLAND 0.125 04/15/36	国債証券	0.1250	260	190	31,995	2036/04/15
FINLAND 3.2 04/15/45	国債証券	3.2000	210	204	34,393	2045/04/15
FINLAND 2.875 04/15/29	国債証券	2.8750	450	460	77,415	2029/04/15
FINLAND 1.375 04/15/27	国債証券	1.3750	410	406	68,299	2027/04/15
FINLAND 2.5 04/15/30	国債証券	2.5000	300	301	50,729	2030/04/15
FINLAND 2.75 07/04/28	国債証券	2.7500	400	407	68,573	2028/07/04
FINLAND 2.625 07/04/42	国債証券	2.6250	520	474	79,868	2042/07/04
FINLAND 0.5 09/15/29	国債証券	0.5000	430	399	67,150	2029/09/15
FINLAND 0.5 09/15/28	国債証券	0.5000	520	493	83,039	2028/09/15
FINLAND 0.5 09/15/27	国債証券	0.5000	500	484	81,435	2027/09/15
FINLAND 0.25 09/15/40	国債証券	0.2500	200	127	21,500	2040/09/15
FINLAND 3.0 09/15/33	国債証券	3.0000	370	375	63,155	2033/09/15
FINLAND 1.5 09/15/32	国債証券	1.5000	450	414	69,781	2032/09/15
FINLAND 0.125 09/15/31	国債証券	0.1250	600	516	86,816	2031/09/15
FINLAND 3.0 09/15/34	国債証券	3.0000	500	504	84,841	2034/09/15
FINLAND 0.0 09/15/30	国債証券	0.0000	280	246	41,503	2030/09/15
FINLAND 0.0 09/15/26	国債証券	0.0000	300	293	49,301	2026/09/15
小計	－	－	9,250	8,142	1,369,585	－
(ユーロ…オーストリア)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
AUSTRIA 3.8 01/26/62	国債証券	3.8000	280	295	49,656	2062/01/26
AUSTRIA 1.5 02/20/47	国債証券	1.5000	590	418	70,344	2047/02/20
AUSTRIA 0.5 02/20/29	国債証券	0.5000	900	846	142,401	2029/02/20
AUSTRIA 0.75 02/20/28	国債証券	0.7500	950	918	154,483	2028/02/20
AUSTRIA 2.9 02/20/34	国債証券	2.9000	780	784	131,891	2034/02/20
AUSTRIA 2.95 02/20/35	国債証券	2.9500	200	200	33,663	2035/02/20
AUSTRIA 0.0 02/20/31	国債証券	0.0000	1,280	1,113	187,288	2031/02/20
AUSTRIA 2.9 02/20/33	国債証券	2.9000	1,400	1,416	238,263	2033/02/20
AUSTRIA 0.9 02/20/32	国債証券	0.9000	940	841	141,621	2032/02/20

銘柄	当期末					
	種類	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…オーストリア)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
AUSTRIA 0.0 02/20/30	国債証券	0.0000	1,150	1,031	173,574	2030/02/20
AUSTRIA 4.15 03/15/37	国債証券	4.1500	1,100	1,213	204,102	2037/03/15
AUSTRIA 0.75 03/20/51	国債証券	0.7500	620	340	57,272	2051/03/20
AUSTRIA 0.7 04/20/71	国債証券	0.7000	500	188	31,786	2071/04/20
AUSTRIA 0.5 04/20/27	国債証券	0.5000	1,000	974	163,914	2027/04/20
AUSTRIA 2.4 05/23/34	国債証券	2.4000	610	588	99,017	2034/05/23
AUSTRIA 1.85 05/23/49	国債証券	1.8500	500	372	62,672	2049/05/23
AUSTRIA 2.9 05/23/29	国債証券	2.9000	300	307	51,720	2029/05/23
AUSTRIA 0.85 06/30/20	国債証券	0.8500	350	119	20,079	2120/06/30
AUSTRIA 3.15 06/20/44	国債証券	3.1500	620	601	101,245	2044/06/20
AUSTRIA 6.25 07/15/27	国債証券	6.2500	480	521	87,669	2027/07/15
AUSTRIA 3.2 07/15/39	国債証券	3.2000	300	298	50,172	2039/07/15
AUSTRIA 2.0 07/15/26	国債証券	2.0000	170	170	28,630	2026/07/15
AUSTRIA 2.1 09/20/17	国債証券	2.1000	390	247	41,638	2117/09/20
AUSTRIA 0.75 10/20/26	国債証券	0.7500	1,270	1,251	210,498	2026/10/20
AUSTRIA 3.15 10/20/53	国債証券	3.1500	470	440	74,041	2053/10/20
AUSTRIA 0.25 10/20/36	国債証券	0.2500	900	657	110,583	2036/10/20
AUSTRIA 0.0 10/20/40	国債証券	0.0000	770	466	78,485	2040/10/20
AUSTRIA 0.0 10/20/28	国債証券	0.0000	650	605	101,852	2028/10/20
AUSTRIA 3.45 10/20/30	国債証券	3.4500	400	419	70,623	2030/10/20
AUSTRIA 2.5 10/20/29	国債証券	2.5000	500	504	84,775	2029/10/20
AUSTRIA 1.5 11/02/86	国債証券	1.5000	150	75	12,660	2086/11/02
小計	－	－	20,520	18,232	3,066,632	－
合計	－	－	－	－	268,738,477	－

■投資信託財産の構成

2025年６月23日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
公社債	268,738,477	98.7
コール・ローン等、その他	3,563,195	1.3
投資信託財産総額	272,301,673	100.0

（注１）評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第２位を四捨五入しています。
（注２）当期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、271,731,475千円、99.8％です。
（注３）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、2025年６月23日における邦貨換算レートは、１アメリカ・ドル＝146.50円、１カナダ・ドル＝106.48円、１オーストラリア・ドル＝94.24円、１シンガポール・ドル＝113.61円、１ニュージーランド・ドル＝87.23円、１イギリス・ポンド＝196.52円、１イスラエル・シュケル＝42.035円、１デンマーク・クローネ＝22.55円、１ノルウェー・クローネ＝14.44円、１スウェーデン・クローナ＝15.10円、１メキシコ・ペソ＝7.612円、１オフショア・人民元＝20.378円、１マレーシア・リンギット＝34.278円、１ポーランド・ズロチ＝39.36円、１ユーロ＝168.20円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年６月23日)現在

項目	当期末
(A) 資産	**538,223,921,730円**
コール・ローン等	1,138,137,660
公社債(評価額)	268,738,477,737
未収入金	265,940,098,545
未収利息	2,006,947,239
前払費用	400,260,549
(B) 負債	**271,398,135,191**
未払金	271,383,073,191
未払解約金	15,062,000
(C) 純資産総額(A－B)	**266,825,786,539**
元本	232,025,969,565
次期繰越損益金	34,799,816,974
(D) 受益権総口数	**232,025,969,565口**
１万口当たり基準価額(C／D)	**11,500円**

(注１) 期首元本額 212,014,549,028円
追加設定元本額 200,950,999,616円
一部解約元本額 180,939,579,079円

(注２) 期末における元本の内訳
たわらノーロード　先進国債券<為替ヘッジあり> 14,694,632,124円
たわらノーロード　バランス（堅実型） 1,835,149,785円
たわらノーロード　バランス（標準型） 6,300,615,518円
たわらノーロード　バランス（積極型） 3,736,207,246円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（保守型） 56,159,294円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（安定型） 2,088,035,292円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（安定成長型） 2,584,908,174円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（成長型） 481,054,876円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（積極型） 173,393円
たわらノーロード　最適化バランス（保守型） 3,042,189円
たわらノーロード　最適化バランス（安定型） 24,607,766円
たわらノーロード　最適化バランス（安定成長型） 243,445,911円
たわらノーロード　最適化バランス（成長型） 26,598,014円
たわらノーロード　最適化バランス（積極型） 91,804円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（安定型） 157,152,462円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（バランス型） 342,623,517円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（積極型） 98,128,332円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／～1972年生まれ向け） 1,000,873円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／1973～1977年生まれ） 705,040円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／1978～1982年生まれ） 448,828円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／1983～1987年生まれ） 186,512円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／1988～1992年生まれ） 4,102円
投資のソムリエ 79,530,593,969円
投資のソムリエ<ＤＣ年金> 11,902,603,053円
投資のソムリエ<ＤＣ年金>リスク抑制型 15,702,961,714円
リスク抑制世界８資産バランスファンド 35,946,625,612円
ワールドアセットバランス（基本コース） 1,655,767,054円
ワールドアセットバランス（リスク抑制コース） 2,112,815,198円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2045） 969,666,505円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2055） 521,516,347円
リスク抑制世界８資産バランスファンド（ＤＣ） 177,831,050円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2035） 3,186,530,958円
リスクコントロール世界資産分散ファンド 11,498,127,235円
９資産分散投資・スタンダード<ＤＣ年金> 7,058,451,366円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2040） 1,073,963,023円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2050） 554,750,620円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2060） 334,249,230円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2065） 103,208,975円
Ｏｎｅグローバル最適化バランス（安定型）<ラップ向け> 8,375,305円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2070） 1,077,435円
外国債券パッシブファンド２（為替フルヘッジ）（適格機関投資家限定） 18,075,519,689円
先進国債券パッシブファンド（為替ヘッジあり）（適格機関投資家限定） 6,593,325,970円
投資のソムリエ・私募（適格機関投資家限定） 1,199,612,418円
リスクコントロール世界８資産バランスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用） 49,736,398円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド２ＶＡ（適格機関投資家限定） 247,471,876円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド40ＶＡ（適格機関投資家限定） 28,461,341円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド25ＶＡ（適格機関投資家限定） 164,119,146円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド３ＶＡ（適格機関投資家限定） 288,006,769円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド４ＶＡ（適格機関投資家限定） 365,630,257円
期末元本合計 232,025,969,565円

■損益の状況

当期　自2024年６月25日　至2025年６月23日

項目	当期
(A) 配当等収益	**7,427,157,431円**
受取利息	7,427,116,693
その他収益金	40,738
(B) 有価証券売買損益	**△9,533,166,616**
売買益	55,951,856,006
売買損	△65,485,022,622
(C) その他費用	**△61,838,367**
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	**△2,167,847,552**
(E) 前期繰越損益金	**33,001,055,063**
(F) 解約差損益金	**△28,427,870,921**
(G) 追加信託差損益金	**32,394,480,384**
(H) 合計(D＋E＋F＋G)	**34,799,816,974**
次期繰越損益金(H)	**34,799,816,974**

（注１）(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２）(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。
（注３）(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。

《お知らせ》

約款変更のお知らせ

■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、「運用報告書の交付」を「運用状況にかかる情報の提供」に変更しました。

（2025年４月１日）

エマージング株式パッシブ・マザーファンド

運用報告書

第17期（決算日　2025年４月18日）

（計算期間　2024年４月19日～2025年４月18日）

エマージング株式パッシブ・マザーファンドの第17期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2008年２月20日から無期限です。
運用方針	主として海外の証券取引所に上場している株式に投資し、ＭＳＣＩエマージング・マーケット・インデックス（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）の動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行います。
主要投資対象	海外の証券取引所に上場している株式※を主要投資対象とします。 ※ＤＲ（預託証券）もしくは株式と同等の投資効果が得られる権利を表示する証券および証券等を含みます。
主な組入制限	株式への投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への投資には、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エマージング・マーケット・インデックス（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）（ベンチマーク）		株式組入比率	株式先物比率	投資信託受益証券、投資証券組入比率	純資産総額
		期中騰落率		期中騰落率				
	円	%	ポイント	%	%	%	%	百万円
13期(2021年４月19日)	14,848	52.7	347,921.32	54.3	93.2	6.1	0.7	58,156
14期(2022年４月18日)	14,507	△2.3	343,415.90	△1.3	84.0	15.2	0.6	62,888
15期(2023年４月18日)	14,206	△2.1	339,863.92	△1.0	92.1	7.4	0.7	91,982
16期(2024年４月18日)	16,801	18.3	405,964.98	19.4	91.7	7.4	0.8	92,003
17期(2025年４月18日)	16,725	△0.5	406,462.94	0.1	94.2	5.3	0.6	108,590

（注１）株式組入比率には、新株予約権証券を含む場合があります。
（注２）株式先物比率は、買建比率－売建比率です。
（注３）ベンチマークはＭＳＣＩエマージング・マーケット・インデックス（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）であり、算出にあたっては米ドルベース指数をもとに委託会社が独自に円換算しています（以下同じ）。
（注４）ＭＳＣＩエマージング・マーケット・インデックスに関する著作権、知的財産権その他一切の権利はＭＳＣＩ　Ｉｎｃ．に帰属します。また、ＭＳＣＩ　Ｉｎｃ．は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています（以下同じ）。
（注５）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

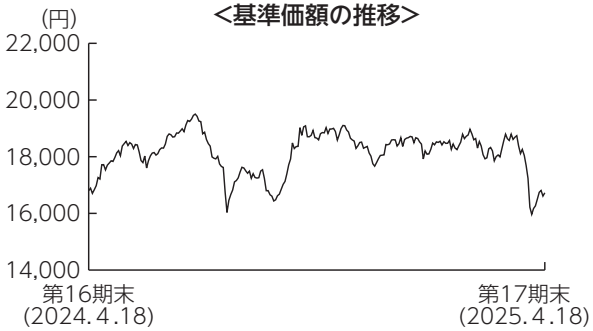
■当期中の基準価額と市況の推移

年　月　日	基準価額		MSCIエマージング・マーケット・インデックス（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）（ベンチマーク）		株式組入比率	株式先物比率	投資信託受益証券、投資証券組入比率
		騰落率		騰落率			
（期　首） 2024年 4 月18日	円 16,801	% －	ポイント 405,964.98	% －	% 91.7	% 7.4	% 0.8
4　月　末	17,716	5.4	428,578.37	5.6	91.5	6.1	0.8
5　月　末	17,862	6.3	432,134.03	6.4	91.3	7.8	0.7
6　月　末	18,831	12.1	456,109.07	12.4	93.9	5.5	0.6
7　月　末	17,742	5.6	429,741.29	5.9	94.3	5.6	0.7
8　月　末	17,258	2.7	418,162.85	3.0	92.2	7.2	0.6
9　月　末	18,287	8.8	443,263.49	9.2	92.8	6.6	0.6
10　月　末	18,891	12.4	457,896.96	12.8	93.0	6.4	0.5
11　月　末	17,753	5.7	430,932.03	6.2	94.1	5.4	0.5
12　月　末	18,700	11.3	454,420.51	11.9	94.2	6.7	0.5
2025年 1　月　末	18,474	10.0	449,556.42	10.7	92.4	7.0	0.5
2　月　末	18,375	9.4	447,621.18	10.3	91.8	7.8	0.5
3　月　末	18,375	9.4	447,154.94	10.1	94.4	5.0	0.6
（期　末） 2025年 4 月18日	16,725	△0.5	406,462.94	0.1	94.2	5.3	0.6

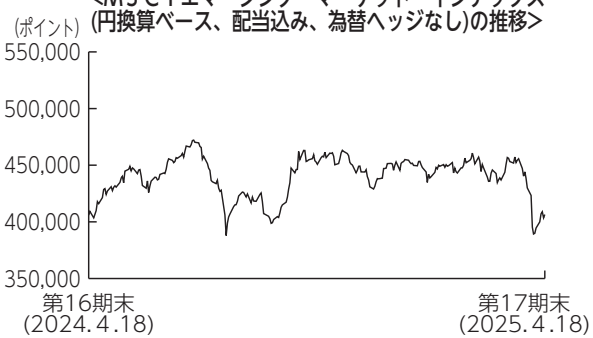
（注１）騰落率は期首比です。
（注２）株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過（2024年４月19日から2025年４月18日まで）

<基準価額の推移>



<ＭＳＣＩエマージング・マーケット・インデックス
(円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし)の推移>



基準価額の推移

当期末の基準価額は16,725円となり、前期末比で0.5％下落しました。

基準価額の主な変動要因

株式市場では中国やインド、南アフリカなど投資対象の多くの市場が上昇したものの、為替市場で投資対象のほとんどの通貨に対して円高となりマイナスの寄与となったことなどにより基準価額は下落しました。

投資環境

新興国株式は多くの市場で上昇しました。期前半は総選挙を経て政策継続への期待が強まったインドが続伸しましたが、中国は景気の先行き不透明感や不動産市場を巡る懸念などから冴えない展開となりました。2024年９月に中国で金融緩和や大規模な景気刺激策が発表され中国市場は大幅に上昇しました。一方で株価に対する割高感が指摘されたインドや財政赤字を巡る懸念が高まったインドネシアは下落するなど、期後半はまちまちの結果となりました。

円／ドルレートは2024年９月にかけて日銀の追加利上げ、米国の早期利下げ観測などを受けて円高ドル安となりました。その後は日銀の利上げ、米国の利下げペースがともに緩やかなものになると見られ円安ドル高となりましたが、2025年となり米政権により円安是正が求められるとの見方が強まり円高ドル安となりました。ブラジルレアルやインドルピー、台湾ドルなど多くの投資対象通貨に対しても円高となりました。

ポートフォリオについて

ベンチマークであるＭＳＣＩエマージング・マーケット・インデックス（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）のリスク特性に概ね一致したポートフォリオを構築しました。

保有するロシア関連銘柄につきましてはベンチマークからは削除されているものの、取引所等の制約により売却できない状態が続いています。

【運用状況】

○組入上位10業種

期首（前期末）

No.	業種	組入比率
1	銀行	15.7%
2	半導体・半導体製造装置	11.2
3	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	8.4
4	素材	6.9
5	メディア・娯楽	5.4
6	エネルギー	5.1
7	資本財	4.5
8	一般消費財・サービス流通・小売り	4.5
9	自動車・自動車部品	3.6
10	食品・飲料・タバコ	3.2

期末

No.	業種	組入比率
1	銀行	18.0%
2	半導体・半導体製造装置	10.9
3	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	7.1
4	メディア・娯楽	6.8
5	素材	5.7
6	一般消費財・サービス流通・小売り	5.6
7	資本財	4.4
8	エネルギー	4.2
9	自動車・自動車部品	3.7
10	食品・飲料・タバコ	3.0

（注１）組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。
（注２）業種は各決算日時点でのＧＩＣＳ（世界産業分類基準）によるものです。

ベンチマークとの差異について

ベンチマークは前期末比で0.1％上昇しました。

当ファンドの騰落率はベンチマークを0.6％下回りましたが、ファンドとベンチマークで評価に用いる為替レートが異なることや、配当課税の要因を除くと、ベンチマークに概ね連動した投資成果となりました。

今後の運用方針

引き続き、ベンチマークに連動する投資成果をめざしたパッシブ運用を行います。また、保有しているロシア関連銘柄につきましては、売却可能となり次第、速やかに売却する方針です。

■１万口当たりの費用明細

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
(a) 売買委託手数料	4円	0.021%	(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
(株式)	(2)	(0.013)	売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(先物・オプション)	(1)	(0.008)	
(投資信託受益証券)	(0)	(0.000)	
(投資証券)	(0)	(0.000)	
(b) 有価証券取引税	3	0.016	(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
(株式)	(3)	(0.016)	有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(投資信託受益証券)	(0)	(0.000)	
(c) その他費用	24	0.130	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保管費用)	(22)	(0.122)	保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用
(その他)	(2)	(0.009)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	30	0.167	
期中の平均基準価額は18,136円です。			

（注１）金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
（注２）比率欄は「１万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■売買及び取引の状況（2024年４月19日から2025年４月18日まで）

(1) 株　式

		買付 株数	買付 金額	売付 株数	売付 金額
外国	アメリカ	百株 4,992.64 (△39,286.77)	千アメリカ・ドル 9,180 (－)	百株 3,230.67	千アメリカ・ドル 2,350
	香港	百株 137,447.6 (△31,647.6)	千香港・ドル 264,271 (△42)	百株 38,723.16	千香港・ドル 24,196
	台湾	百株 62,514.3 (2,160.31)	千台湾・ドル 887,684 (△1,578)	百株 11,520.02	千台湾・ドル 40,809
	トルコ	百株 6,290.03 (9,210.19)	千トルコ・リラ 32,864 (－)	百株 439.12	千トルコ・リラ 5,487
	メキシコ	百株 6,816.51 (3,677.56)	千メキシコ・ペソ 40,210 (△453)	百株 6,261.81	千メキシコ・ペソ 6,574
	フィリピン	百株 3,608.05 (－)	千フィリピン・ペソ 33,649 (－)	百株 4,318	千フィリピン・ペソ 13,460
	チリ	百株 83,177.93 (－)	千チリ・ペソ 543,999 (－)	百株 11,881.56	千チリ・ペソ 118,480
	コロンビア	百株 250.14 (－)	千コロンビア・ペソ 801,725 (－)	百株 －	千コロンビア・ペソ －
	クウェート	百株 4,676.98 (1,423.88)	千クウェート・ディナール 350 (－)	百株 1,251.43	千クウェート・ディナール 38

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
外国	カタール	百株 5,649.34 (−)	千カタール・リアル 3,960 (−)	百株 −	千カタール・リアル −
	サウジアラビア	百株 7,316.37 (1,380.08)	千サウジアラビア・リアル 30,130 (△24)	百株 881.69	千サウジアラビア・リアル 1,863
	インド	百株 68,350.2 (8,247.85)	千インド・ルピー 3,283,641 (−)	百株 2,521.95	千インド・ルピー 134,787
	インドネシア	百株 252,934 (27.88)	千インドネシア・ルピア 31,948,273 (−)	百株 40,013.14	千インドネシア・ルピア 5,654,926
	アラブ首長国連邦	百株 9,731.81 (2,502.86)	千アラブ首長国連邦・ディルハム 8,660 (−)	百株 2,868.65	千アラブ首長国連邦・ディルハム 396
	ブラジル	百株 12,908 (1,726.53)	千ブラジル・レアル 34,157 (△43)	百株 12,130.85	千ブラジル・レアル 7,973
	チェコ	百株 39.73 (−)	千チェコ・コルナ 3,994 (−)	百株 85.22	千チェコ・コルナ 848
	韓国	百株 2,704.39 (113.37)	千韓国・ウォン 19,554,567 (△27,741)	百株 1,019.98	千韓国・ウォン 3,447,391
	中国	百株 32,259.89 (111.12)	千オフショア・人民元 47,035 (−)	百株 18,018.9	千オフショア・人民元 16,850
	マレーシア	百株 18,108 (2,186.25)	千マレーシア・リンギット 10,698 (−)	百株 5,448.2	千マレーシア・リンギット 1,817
	南アフリカ	百株 5,551.46 (−)	千南アフリカ・ランド 76,993 (△536)	百株 3,288.81	千南アフリカ・ランド 12,634
	タイ	百株 17,872 (641.75)	千タイ・バーツ 53,931 (−)	百株 26,233.3	千タイ・バーツ 26,328
	ポーランド	百株 1,175.6 (−)	千ポーランド・ズロチ 6,557 (−)	百株 265.06	千ポーランド・ズロチ 1,834
	ハンガリー	百株 166.92 (−)	千ハンガリー・フォリント 153,672 (−)	百株 −	千ハンガリー・フォリント −
	ユーロ　ギリシャ	百株 1,212.9 (−)	千ユーロ 654 (△3)	百株 77.29	千ユーロ 152

（注１）金額は受渡代金です。
（注２）（　）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。

(2) 投資信託受益証券、投資証券

	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
メキシコ	千口	千メキシコ・ペソ	千口	千メキシコ・ペソ
FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE CV	21.5 (−)	4,078 (−)	9.16 (−)	1,811 (−)
CEMEX SAB DE CV	179.9 (−)	2,148 (−)	− (−)	− (−)
FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	32.1 (−)	696 (△236)	− (−)	− (−)
COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	8.5 (−)	1,491 (−)	− (−)	− (−)
PROLOGIS PROPERTY MEXICO SA DE CV	107.9 (−)	7,273 (△121)	− (−)	− (−)
ブラジル	千口	千ブラジル・レアル	千口	千ブラジル・レアル
BANCO SANTANDER BRASIL SA	− (−)	− (−)	29.7 (−)	823 (−)
ENERGISA SA	8.7 (−)	331 (−)	− (−)	− (−)
KLABIN SA	12.8 (5.95)	276 (−)	− (−)	− (−)
BANCO BTG PACTUAL SA	17 (−)	547 (−)	− (−)	− (−)

（注１）金額は受渡代金です。
（注２）（　）内は合併、分割等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(3) 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 62,809	百万円 63,425	百万円 −	百万円 −

（注）金額は受渡代金です。

■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	27,871,425千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	96,964,867千円
(c) 売買高比率 (a)／(b)	0.28

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

■利害関係人との取引状況等 (2024年４月19日から2025年４月18日まで)

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

■組入資産の明細

(1) 外国株式

銘柄	期首(前期末) 株数	当期末 株数	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	業種等
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
CIA DE MINAS BUENAVENTURA SA ADR	156.44	140.76	201	28,675	金属・鉱業
SURGUTNEFTEGAZ SP ADR PREF (※1)	242.1	242.1	0	0	石油・ガス・消耗燃料
CREDICORP LTD	54	66.05	1,222	174,197	銀行
MOBILE TELESYSTEMS PUBLIC JOINT STOCK COMPANY ADR (※1)	423.11	423.11	0	0	無線通信サービス
SOUTHERN COPPER CORP	68.34	79.71	687	97,952	金属・鉱業
GAZPROM PJSC (※2)	9,669.42	9,669.42	0	0	石油・ガス・消耗燃料
LUKOIL PJSC (※2)	338.45	338.45	0	0	石油・ガス・消耗燃料
COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK EGYPT GDR	2,195.22	2,482.16	362	51,626	銀行
INNER MONGOLIA YITAI COAL CO	890	890	187	26,739	石油・ガス・消耗燃料
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE CO LTD	515.68	618.82	94	13,443	ソフトウェア
EFG HOLDING S.A.E. -GDR	628.24	–	–	–	資本市場
SURGUTNEFTEGAZ ADR (※1)	710.84	710.84	0	0	石油・ガス・消耗燃料
X5 RETAIL GROUP NV GDR (※1)	160.03	160.03	0	0	生活必需品流通・小売り
NOVATEK PJSC GDR (※1)	74.13	74.13	0	0	石油・ガス・消耗燃料
NOVOLIPETSK STEEL GDR (※1)	132.6	132.6	0	0	金属・鉱業
MMC NORILSK NICKEL ADR (※1)	539.53	539.53	0	0	金属・鉱業
MAGNIT PJSC (※2)	75.74	75.74	0	0	生活必需品流通・小売り
ROSNEFT OIL CO PJSC (※2)	1,079.51	1,079.51	0	0	石油・ガス・消耗燃料
SEVERSTAL GDR (※1)	186.08	186.08	0	0	金属・鉱業
TATNEFT ADR (※1)	195.09	195.09	0	0	石油・ガス・消耗燃料
VTB BANK PJSC (※2)	3,040,000	608	0	0	銀行
VIPSHOP HOLDINGS LTD ADR	271.4	320.78	399	56,940	大規模小売り
TAL EDUCATION GROUP-ADR	355.82	398.77	390	55,672	各種消費者サービス
VK CO LTD GDR (※1)	98.58	98.58	0	0	インタラクティブ・メディアおよびサービス
SBERBANK OF RUSSIA PJSC (※2)	8,971.12	8,971.12	0	0	銀行
NEBIUS GROUP NV	256.01	–	–	–	ソフトウェア
PHOSAGRO PJSC GDR (※1)	181.63	181.63	0	0	化学
H WORLD GROUP LTD ADR	164.09	191.93	661	94,276	ホテル・レストラン・レジャー
TCS GROUP HOLDING PLC GDR (※1)	99.61	99.61	0	0	銀行
QIFU TECHNOLOGY INC ADR	100	115.71	408	58,238	消費者金融
NIO INC ADR	1,081.22	–	–	–	自動車
TENCENT MUSIC ENTERTAINMENT GROUP ADR	598.63	724.64	890	126,872	娯楽
AUTOHOME INC ADR	49.83	67.5	174	24,828	インタラクティブ・メディアおよびサービス
XP INC	–	338.12	472	67,243	資本市場
KANZHUN LTD ADR	180.55	249.36	346	49,378	インタラクティブ・メディアおよびサービス
KE HOLDINGS INC ADR	521.92	668.43	1,272	181,212	不動産管理・開発
LEGEND BIOTECH CORP ADR	57.82	65.82	215	30,755	バイオテクノロジー
OZON HOLDINGS PLC ADR (※1)	45.37	45.37	0	0	大規模小売り
NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISLANDS	–	3,039.86	3,343	476,364	銀行
PDD HOLDINGS INC ADR	470.54	659.39	6,177	880,092	大規模小売り
YUM CHINA HOLDINGS INC	322.05	363.22	1,502	214,066	ホテル・レストラン・レジャー
IQIYI INC ADR	334.39	–	–	–	娯楽
POLYUS PJSC GDR (※1)	67.87	67.87	0	0	金属・鉱業
ZTO EXPRESS CAYMAN INC ADR	341.64	–	–	–	航空貨物・物流サービス
小計 株数・金額	3,072,904.64	35,379.84	19,012	2,708,577	
小計 銘柄数<比率>	42銘柄	39銘柄	–	<2.5%>	
(香港)	百株	百株	千香港・ドル	千円	
JIANGXI COPPER CO LTD	880	880	1,096	20,120	金属・鉱業
JIANGSU EXPRESS	1,020	1,020	984	18,061	運送インフラ
ANHUI GUJING DISTILLERY CO LTD	87	119	1,420	26,059	飲料
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD	855	1,240	2,734	50,172	建設資材
BEIJING ENTERPRISES	425	425	1,285	23,591	ガス

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	
(香港)	百株	百株	千香港・ドル	千円	
HUANENG POWER INTERNATIONAL IN	3,200	3,960	1,861	34,153	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
ALIBABA HEALTH INFORMATION TECHNOLOGY	4,760	5,560	2,540	46,625	生活必需品流通・小売り
YANKUANG ENERGY GROUP CO LTD	1,790	2,987	2,356	43,246	石油・ガス・消耗燃料
HENGAN INTERNATIONAL GROUP	510	720	1,494	27,414	パーソナルケア用品
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE	2,340	–	–	–	自動車
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LTD	7,276	7,616	4,234	77,703	医薬品
CHINA OVERSEAS LAND & INVESTME	3,201.2	3,676.2	5,286	97,004	不動産管理・開発
CHINA RESOURCES LAND LTD	2,613.88	3,153.88	8,625	158,284	不動産管理・開発
CITIC LTD	4,630	3,860	3,443	63,181	コングロマリット
LENOVO GROUP LTD	6,100	7,740	6,253	114,759	コンピュータ・周辺機器
PETRO CHINA CO LTD	16,480	20,180	11,442	209,961	石油・ガス・消耗燃料
CHINA TAIPING INSURANCE HOLDINGS CO LTD	1,163.9	1,459.9	1,529	28,075	保険
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL COR	19,672	23,212	9,029	165,690	石油・ガス・消耗燃料
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H	740	740	802	14,719	ホテル・レストラン・レジャー
KINGDEE INTERNATIONAL SOFTWARE GROUP CO LTD	2,210	2,830	3,339	61,277	ソフトウェア
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	641	715	4,354	79,902	ガス
KUNLUN ENERGY COMPANY LTD	2,860	3,700	2,786	51,124	ガス
COSCO SHIPPING PORTS LTD	940	–	–	–	運送インフラ
HISENSE KELON ELECTRICAL HOLDINGS CO LTD	–	280	686	12,588	家庭用耐久財
YUEXIU PROPERTY CO LTD	1,112	–	–	–	不動産管理・開発
CHINA MERCHANTS PORT HOLDINGS CO LTD	1,080	1,080	1,321	24,257	運送インフラ
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD	3,100	3,920	1,611	29,564	金属・鉱業
CHINA GAS HOLDINGS LTD	1,990	2,476	1,691	31,031	ガス
KINGBOARD HOLDINGS LTD	545	–	–	–	電子装置・機器・部品
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD	4,820	5,810	9,005	165,250	自動車
CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD	649	898	1,944	35,675	ガス
BYD CO LTD	815	1,165	42,639	782,425	自動車
CHINA OILFIELD SERVICES LTD	1,600	1,600	945	17,351	エネルギー設備・サービス
MMG LTD	–	4,520	1,039	19,076	金属・鉱業
ORIENT OVERSEAS INTERNATIONAL	100	125	1,326	24,336	海上運輸
PICC PROPERTY & CASUALTY -H	5,617.88	6,637.88	9,107	167,116	保険
AVICHINA INDUSTRY & TECHNOLOGY	2,190	2,190	775	14,226	航空宇宙・防衛
CHINA RESOURCES POWER HOLDINGS	1,532	1,952	3,599	66,050	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
GREAT WALL MOTOR COMPANY LTD	1,900	2,185	2,622	48,113	自動車
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	5,840	7,130	9,753	178,982	保険
ZIJIN MINING GROUP CO LTD	4,190	5,270	9,074	166,525	金属・鉱業
SHANDONG WEIGAO GROUP MEDICAL-H	1,944	2,700	1,490	27,348	ヘルスケア機器・用品
WEICHAI POWER CO LTD	1,524.4	1,764.4	2,657	48,759	機械
CHINA SHIPPING DEVELOPMENT CO	1,140	1,140	622	11,421	石油・ガス・消耗燃料
TINGYI HOLDING CORP	1,800	1,800	2,476	45,449	食品
TSINGTAO BREWERY CO LTD	460	560	3,351	61,501	飲料
GUANGDONG INVESTMENTS LTD	2,060	2,440	1,464	26,864	水道
CHINA RESOURCES BEER HOLDINGS	1,293.33	1,608.33	4,487	82,340	飲料
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO LTD	940	1,340	887	16,277	運送インフラ
SINO BIOPHARMACEUTICAL	8,232.5	9,612.5	3,527	64,734	医薬品
CHINA MENGNIU DAIRY CO	2,390	3,060	5,967	109,494	食品
TENCENT HOLDINGS LTD	5,202	6,124	280,479	5,146,793	インタラクティブ・メディアおよびサービス
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	5,250	6,395	28,010	513,985	保険
LI NING CO LTD	1,935	2,175	3,249	59,627	繊維・アパレル・贅沢品
BEIJING ENTERPRISES WATER GROUP LTD	2,680	4,400	1,060	19,458	水道
CHINA POWER INTERNATIONAL	3,480	3,480	1,033	18,965	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
AIR CHINA / HONG KONG	1,560	–	–	–	旅客航空輸送
ZTE CORP	632.88	754.88	1,611	29,574	通信機器
CHINA SHENHUA ENERGY CO LTD	2,665	3,255	10,106	185,459	石油・ガス・消耗燃料
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO LTD	2,212.5	2,567.5	2,891	53,049	海上運輸

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(香港)	百株	百株	千香港・ドル	千円	
BANK OF COMMUNICATIONS	6,862.05	8,082.05	5,358	98,326	銀行
CHINA STATE CONSTRUCTION INT HOLDINGS LTD	1,402.5	2,042.5	2,193	40,253	建設・土木
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	515	705	2,361	43,338	電子装置・機器・部品
BAIDU INC	1,775	2,173	17,938	329,164	インタラクティブ・メディアおよびサービス
CHINA CONSTRUCTION BANK	75,225.3	91,265.3	60,873	1,117,037	銀行
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS LTD	667	769	3,848	70,626	繊維・アパレル・贅沢品
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	2,020	—	—	—	自動車
CHINA NATIONAL BLDG MATERIAL	3,200	4,080	1,636	30,022	建設資材
BANK OF CHINA LTD	61,802	67,332	29,895	548,580	銀行
CHINA MERCHANTS BANK CO LTD	3,084.7	3,664.7	15,886	291,516	銀行
IND & COMM BK OF CHINA - H	51,062.35	65,912.35	35,263	647,078	銀行
ZHAOJIN MINING INDUSTRY CO LTD	950	1,515	2,866	52,598	金属・鉱業
CHINA COMMUNICATIONS SERVICES	1,476	2,436	986	18,103	建設・土木
CHINA COAL ENERGY CO	1,400	1,710	1,373	25,196	石油・ガス・消耗燃料
HAITIAN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	550	550	943	17,318	機械
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC CO LTD	376	503	1,536	28,197	機械
CMOC GROUP LIMITED	3,150	3,960	2,189	40,184	金属・鉱業
CHINA CITIC BANK-H	6,788	8,708	5,285	96,993	銀行
SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP CO LTD	587	688	4,200	77,074	電子装置・機器・部品
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	1,022	1,218	10,949	200,929	繊維・アパレル・贅沢品
FOSUN INTERNATIONAL	2,420.28	2,420.28	968	17,764	コングロマリット
BOSIDENG INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	3,160	4,620	1,801	33,063	繊維・アパレル・贅沢品
KINGSOFT CORP LTD	762	860	3,143	57,679	娯楽
GCL POLY ENERGY HOLDINGS LTD	15,820	20,980	1,636	30,028	半導体・半導体製造装置
SINOTRUK HONG KONG LTD	480	705	1,288	23,648	機械
CHINA RAILWAY GROUP LTD	3,510	4,420	1,502	27,576	建設・土木
BYD ELECTRONIC INTERNATIONAL CO LTD	635	710	2,275	41,756	通信機器
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	4,230	4,230	2,072	38,034	食品
CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO LTD	1,960	2,554	5,465	100,293	保険
CRRC CORP LTD - H	3,420	4,000	1,880	34,498	機械
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDINGS LTD	920	—	—	—	医薬品
SINOPHARM GROUP CO	1,040	1,360	2,415	44,321	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP CO LTD	2,145.27	—	—	—	自動車
CHINA HONGQIAO GROUP LTD	2,040	2,600	3,452	63,358	金属・鉱業
CHINA LONGYUAN POWER GROUP CORP	2,280	2,640	1,615	29,647	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
SHANGHAI PHARMACEUTICALS HOLDING CO LTD	704	704	761	13,977	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROUP LTD	1,416	2,074	1,945	35,698	専門小売り
SANY HEAVY EQUIPMENT INTERNATIONAL HOLDINGS CO LTD	970	—	—	—	機械
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	1,550	1,800	1,915	35,143	不動産管理・開発
NEW CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	690	852	2,368	43,463	保険
CHINA MINSHENG BANKING CORP LTD	5,316.56	6,281.56	2,311	42,418	銀行
CHINA EVERBRIGHT BANK CO LTD	2,270	3,550	1,125	20,650	銀行
AGRICULTURAL BANK OF CHINA	21,570	26,340	11,879	217,985	銀行
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS LTD	680	680	772	14,175	専門小売り
FAR EAST HORIZON LTD	1,690	1,690	993	18,234	金融サービス
CITIC SECURITIES CO LTD	1,290	1,455	2,752	50,514	資本市場
HAITONG SECURITIES CO LTD	2,396	—	—	—	資本市場
PEOPLE'S INSURANCE CO GROUP OF CHINA LTD	6,720	8,900	3,827	70,225	保険
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	270	—	—	—	医薬品
CHINA GALAXY SECURITIES CO LTD	2,650	3,360	2,335	42,850	資本市場
HANERGY THIN FILM POWER GROUP	9,860	9,860	0	0	半導体・半導体製造装置
CHINA HUISHAN DAIRY HOLDINGS CO LTD	3,230	3,230	0	0	食品
GUOTAI HAITONG SECURITIES CO LTD	—	2,053.52	2,184	40,093	資本市場
POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA CO LTD	5,860	7,990	3,851	70,669	銀行
GENSCRIPT BIOTECH CORP	840	1,060	1,102	20,229	ライフサイエンス・ツール／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	
(香港)	百株	百株	千香港・ドル	千円	
EAST BUY HOLDING LTD	325	–	–	–	生活必需品流通・小売り
SHANDONG GOLD MINING CO LTD	640	640	1,532	28,126	金属・鉱業
CHINA TOWER CORP LTD	36,740	4,020	4,397	80,701	各種電気通信サービス
XIAOMI CORP	12,164	15,634	65,584	1,203,477	コンピュータ・周辺機器
BEIGENE LTD	546	731	10,212	187,391	バイオテクノロジー
WUXI APPTEC CO LTD	241.12	306.12	1,590	29,181	ライフサイエンス・ツール／サービス
MEITUAN	4,002.1	4,671.1	63,760	1,170,005	ホテル・レストラン・レジャー
TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS LTD	1,048	1,228	2,732	50,137	ホテル・レストラン・レジャー
HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDING LTD	1,360	1,570	2,731	50,128	ホテル・レストラン・レジャー
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	3,860	3,860	984	18,061	半導体・半導体製造装置
INNOVENT BIOLOGICS INC	985	1,135	5,362	98,408	バイオテクノロジー
CHINA CINDA ASSET MANAGEMENT CO LTD	8,920	–	–	–	資本市場
ZHEJIANG LEAPMOTOR TECHNOLOGY LTD	403	490	2,202	40,416	自動車
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	1,330	–	–	–	専門小売り
HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	880	1,020	2,254	41,364	医薬品
CHINA FEIHE LTD	3,410	3,170	1,965	36,065	食品
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	12,801.68	15,345.68	166,807	3,060,918	大規模小売り
JD.COM INC	1,851.35	2,320.85	32,306	592,819	大規模小売り
SMOORE INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	1,400	1,620	1,863	34,186	タバコ
CHINA TOURISM GROUP DUTY FREE CORP LTD	76	–	–	–	専門小売り
KUAISHOU TECHNOLOGY	1,862	2,559	12,807	235,023	インタラクティブ・メディアおよびサービス
HAIER SMART HOME CO LTD	1,978	2,256	4,884	89,625	家庭用耐久財
BILIBILI INC	156.4	215.6	2,798	51,352	インタラクティブ・メディアおよびサービス
AKESO INC	400	580	4,811	88,283	バイオテクノロジー
NETEASE INC	1,527	1,837	29,079	533,612	娯楽
ZAI LAB LTD	705	–	–	–	バイオテクノロジー
NONGFU SPRING CO LTD	1,570	1,872	6,860	125,897	飲料
LI AUTO INC	906	1,178	10,560	193,790	自動車
JD HEALTH INTERNATIONAL INC	880.5	1,106.5	3,911	71,775	生活必需品流通・小売り
HYGEIA HEALTHCARE HOLDINGS CO LTD	304	–	–	–	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
CHINA RESOURCES MIXC LIFESTYLE SERVICES LTD	632	632	2,287	41,981	不動産管理・開発
ZTO EXPRESS CAYMAN INC	–	389	5,757	105,644	航空貨物・物流サービス
CHINA VANKE CO LTD-H	1,631.61	1,997	1,178	21,620	不動産管理・開発
NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY GROUP INC	1,179	1,363	4,818	88,414	各種消費者サービス
POP MART INTERNATIONAL GROUP LTD	356	496	8,159	149,721	専門小売り
JD LOGISTICS INC	1,481	1,895	2,217	40,684	航空貨物・物流サービス
GIANT BIOGENE HOLDING CO LTD	240	298	2,148	39,426	パーソナルケア用品
TRIP.COM GROUP LTD	434.5	588.5	26,470	485,737	ホテル・レストラン・レジャー
XPENG INC	862	1,185	8,715	159,932	自動車
NIO INC	–	1,404.9	3,842	70,508	自動車
MIDEA GROUP CO LTD	–	256	1,775	32,577	家庭用耐久財
MINISO GROUP HOLDING LTD	286	358	1,093	20,069	大規模小売り
HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	420	600	2,169	39,801	半導体・半導体製造装置
J&T GLOBAL EXPRESS LTD	–	2,294	1,259	23,110	航空貨物・物流サービス
CGN POWER CO LTD	8,260	10,710	2,720	49,918	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
GF SECURITIES CO LTD	832	–	–	–	資本市場
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP CO LTD	484	560	2,752	50,506	自動車用部品
HUATAI SECURITIES CO LTD	806	1,060	1,159	21,279	資本市場
CHINA RESOURCES PHARMACEUTICAL GROUP LTD	955	1,725	840	15,415	医薬品
CHINA LITERATURE LTD	272	376	943	17,317	メディア
FLAT GLASS GROUP CO LTD	250	–	–	–	半導体・半導体製造装置
CHINA OVERSEAS PROPERTY HOLDINGS LTD	1,000	–	–	–	不動産管理・開発
BOC AVIATION LTD	135	183	1,047	19,224	商社・流通業
ZHONGAN ONLINE P&C INSURANCE CO LTD	612	–	–	–	保険
YADEA GROUP HOLDINGS LTD	980	1,240	1,793	32,902	自動車

銘柄	期首(前期末) 株数	当期末 株数	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	業種等
(香港)	百株	百株	千香港・ドル	千円	
CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CORP LTD	1,228	1,464	1,961	35,998	資本市場
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	3,080	3,340	6,847	125,642	ライフサイエンス・ツール／サービス
HENGTEN NETWORKS GROUP LTD	5,200	6,600	1,339	24,585	娯楽
GANFENG LITHIUM GROUP CO LTD	330.4	–	–	–	化学
C&D INTERNATIONAL INVESTMENT GROUP LTD	600	600	1,010	18,540	不動産管理・開発
小計 株数・金額	643,406.14	710,482.98	1,340,962	24,606,667	
小計 銘柄数<比率>	168銘柄	153銘柄	–	<22.7%>	
(台湾)	百株	百株	千台湾・ドル	千円	
ACCTON TECHNOLOGY CORP	406.33	492.16	25,739	112,766	通信機器
ACER INC	2,139.47	2,739.5	8,533	37,385	コンピュータ・周辺機器
ASUSTEK COMPUTER INC	571.08	677.23	36,773	161,105	コンピュータ・周辺機器
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	372.97	448.75	22,796	99,871	半導体・半導体製造装置
ASIA CEMENT CORP	1,647.78	2,399.84	10,679	46,785	建設資材
TAIWAN BUSINESS BANK	4,983.99	6,701.9	9,382	41,105	銀行
VANGUARD INTERNATIONAL SEMICONDUCTOR CORP	830.53	1,035.78	9,322	40,839	半導体・半導体製造装置
GIGABYTE TECHNOLOGY CO LTD	416.46	501.92	11,017	48,266	コンピュータ・周辺機器
MICRO-STAR INTERNATIONAL CO LTD	573.35	650.99	8,853	38,787	コンピュータ・周辺機器
UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	1,095.25	1,365.29	11,564	50,661	電子装置・機器・部品
QUANTA COMPUTER INC	2,156.97	2,575.26	59,230	259,490	コンピュータ・周辺機器
EVA AIRWAYS CORP	1,919.77	2,707.21	10,612	46,492	旅客航空輸送
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	449.75	604.9	12,914	56,578	コンピュータ・周辺機器
CHANG HWA COMMERCIAL BANK	3,776.85	6,083.68	10,555	46,242	銀行
CHINA AIRLINES	2,318.23	2,318.23	4,833	21,175	旅客航空輸送
CHENG SHIN RUBBER INDUSTRY CO	1,606.84	1,606.84	7,817	34,247	自動車用部品
CHINA STEEL CORP	9,646.7	11,408.73	23,387	102,462	金属・鉱業
ADVANTECH CO LTD	389.79	429.78	13,924	61,004	コンピュータ・周辺機器
COMPAL ELECTRONICS INC	3,534.45	3,930.37	10,828	47,438	コンピュータ・周辺機器
DELTA ELECTRONICS INC	1,539.77	1,858.91	58,648	256,939	電子装置・機器・部品
NANYA TECHNOLOGY CORP	1,107.88	–	–	–	半導体・半導体製造装置
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	3,005.65	3,508.48	44,908	196,744	各種電気通信サービス
AUO CORP	5,265	6,759.21	8,313	36,422	電子装置・機器・部品
TAIWAN MOBILE CO LTD	1,477.84	1,679.77	19,233	84,261	無線通信サービス
ELITE MATERIAL CO LTD	–	272.43	14,030	61,466	電子装置・機器・部品
EVERGREEN MARINE CORP	746.24	999.01	20,679	90,596	海上運輸
FAR EASTERN NEW CENTURY CORP	2,257.68	2,667.68	8,576	37,574	コングロマリット
FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	401.31	528.93	5,685	24,910	繊維・アパレル・贅沢品
ECLAT TEXTILE CO LTD	147.8	200.98	7,717	33,810	繊維・アパレル・贅沢品
NOVATEK MICROELECTRONICS LTD	469.61	529.94	26,020	113,993	半導体・半導体製造装置
FORTUNE ELECTRIC CO LTD	–	116.48	4,612	20,207	電気設備
FORMOSA PLASTICS CORP	3,128.57	3,977.69	14,120	61,863	化学
FORMOSA CHEMICALS & FIBRE CO	2,810.26	3,280.26	8,364	36,645	化学
MEDIATEK INC	1,198.81	1,446.74	193,863	849,314	半導体・半導体製造装置
FUBON FINANCIAL HOLDING CO LTD	6,014.88	7,764.93	61,808	270,784	保険
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS CO LTD	6,780.42	8,698.83	23,269	101,943	銀行
HOTAI MOTOR CO LTD	235.56	286.98	16,903	74,052	専門小売り
FAR EASTONE TELECOMMUNICATIONS CO LTD	1,503.43	1,713.73	14,875	65,168	無線通信サービス
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO LTD	7,891	9,953.69	30,109	131,911	金融サービス
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	7,306.72	9,076.55	48,922	214,329	保険
KGI FINANCIAL HOLDING CO LTD	12,343.86	15,439.04	24,007	105,177	保険
E.SUN FINANCIAL HOLDING CO LTD	11,032.18	13,622.65	37,598	164,719	銀行
HON HAI PRECISION INDUSTRY	9,831.77	11,874.29	159,709	699,686	電子装置・機器・部品
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LTD	9,091.73	11,193.75	41,752	182,918	銀行
LARGAN PRECISION CO LTD	76.04	97.06	21,013	92,060	電子装置・機器・部品
TAISHIN FINANCIAL HOLDINGS CO LTD	9,343.91	11,485.85	17,975	78,750	銀行
SHIN KONG FINANCIAL HOLDING CO	10,480.98	13,650.4	15,288	66,978	保険

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(台湾)	百株	百株	千台湾・ドル	千円	
INVENTEC CO LTD	1,968.49	2,507.78	10,131	44,385	コンピュータ・周辺機器
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	1,652.21	2,041.51	17,985	78,795	コンピュータ・周辺機器
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS CO LTD	8,366.86	10,554.44	22,006	96,408	銀行
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD	13,870.73	15,827.4	58,877	257,944	銀行
ASIA VITAL COMPONENTS CO LTD	−	319.9	13,387	58,652	コンピュータ・周辺機器
FIRST FINANCIAL HOLDING CO LTD	8,599.97	10,612.74	26,637	116,700	銀行
NAN YA PLASTICS CORP	3,758.94	4,848.44	14,908	65,316	化学
WISTRON CORP	2,102.11	2,520.93	25,335	110,994	コンピュータ・周辺機器
POU CHEN CORP	1,682.25	1,962.25	6,024	26,391	繊維・アパレル・贅沢品
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CORP	3,684.78	4,710.34	35,610	156,008	食品
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	437.96	507.96	12,902	56,524	生活必需品流通・小売り
FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	873.41	−	−	−	石油・ガス・消耗燃料
E INK HOLDINGS INC	686.2	832.83	18,821	82,458	電子装置・機器・部品
INTERNATIONAL GAMES SYSTEM CO LTD	−	234.3	19,446	85,196	娯楽
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	1,215.17	1,546.33	4,994	21,881	不動産管理・開発
SYNNEX TECHNOLOGY INTERNATIONAL CORP	907.18	1,305.33	8,850	38,772	電子装置・機器・部品
TCC GROUP HOLDINGS	5,481.63	6,299.97	18,490	81,006	建設資材
TAIWAN SEMICONDUCTOR	19,374.36	23,373.08	1,979,699	8,673,065	半導体・半導体製造装置
UNITED MICROELECTRONICS CORP	8,998.43	10,868.91	47,931	209,989	半導体・半導体製造装置
WAN HAI LINES LTD	514.82	634.82	5,034	22,054	海上運輸
WALSIN LIHWA CORP	2,216.05	−	−	−	電気設備
WINBOND ELECTRONICS CORP	2,476.93	−	−	−	半導体・半導体製造装置
YAGEO CORP	271.65	384.29	17,562	76,939	電子装置・機器・部品
YANG MING MARINE TRANSPORT	1,259.96	1,630.95	11,579	50,730	海上運輸
TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	1,454.65	2,326.25	6,187	27,108	運送インフラ
GLOBAL UNICHIP CORP	69.04	79.14	7,850	34,393	半導体・半導体製造装置
INNOLUX CORPORATION	6,913.96	7,041.29	9,611	42,107	電子装置・機器・部品
WPG HOLDINGS CO LTD	1,191.87	1,568.82	10,134	44,399	電子装置・機器・部品
NAN YA PRINTED CIRCUIT BOARD CORP	175.65	−	−	−	電子装置・機器・部品
LOTES CO LTD	−	79.21	9,029	39,560	電子装置・機器・部品
EMEMORY TECHNOLOGY INC	49.25	62.53	14,694	64,376	半導体・半導体製造装置
JENTECH PRECISION INDUSTRIAL CO LTD	−	81.08	7,621	33,389	半導体・半導体製造装置
PEGATRON CORP	1,588.74	1,974.34	15,538	68,072	コンピュータ・周辺機器
ALCHIP TECHNOLOGIES LTD	56.57	70.73	15,666	68,635	半導体・半導体製造装置
AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	112.48	128.63	10,290	45,082	機械
CHAILEASE HOLDING CO LTD	1,203.33	1,370.49	15,280	66,945	金融サービス
PARADE TECHNOLOGIES LTD	58.51	−	−	−	半導体・半導体製造装置
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING LTD	469.6	565.62	5,198	22,772	電子装置・機器・部品
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL HOLDING	7,762.14	9,885	23,625	103,501	銀行
SHANGHAI COMMERCIAL & SAVINGS BANK LTD	3,225.7	3,628.17	17,016	74,547	銀行
VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY CORP	49.34	60.79	8,054	35,287	電気設備
WIWYNN CORP	77.91	108.49	20,396	89,355	コンピュータ・周辺機器
ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD	2,447.35	3,181.44	41,199	180,495	半導体・半導体製造装置
SILERGY CORP	263.96	305.84	14,038	61,500	半導体・半導体製造装置
POWERCHIP SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CORP	2,486.47	−	−	−	半導体・半導体製造装置
PHARMAESSENTIA CORP	175.93	214.55	10,620	46,527	バイオテクノロジー
GLOBALWAFERS CO LTD	171.28	264.34	7,718	33,815	半導体・半導体製造装置
NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	146.58	146.58	5,122	22,443	家庭用耐久財
小計 株数・金額	274,875.86	328,030.45	3,907,892	17,120,477	
小計 銘柄数<比率>	89銘柄	88銘柄	−	<15.8%>	
(トルコ)	百株	百株	千トルコ・リラ	千円	
AKBANK TAS	2,245.07	2,934.09	15,051	56,348	銀行
ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI	1,088.54	1,278.17	16,424	61,486	航空宇宙・防衛
EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIKALARI TAS	1,076.71	3,486.68	7,461	27,932	金属・鉱業
FORD OTOMOTIV SANAYI AS	56.91	56.91	5,221	19,547	自動車

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	
(トルコ)	百株	百株	千トルコ・リラ	千円	
KOC HOLDING AS	598.63	759.55	10,907	40,831	コングロマリット
SASA POLYESTER SANAYI	1,052.3	8,418.4	3,535	13,236	化学
TURK SISE VE CAM FABRIKALARI AS	1,090	1,485.31	5,263	19,706	コングロマリット
TOFAS TURK OTOMOBIL FABRIKASI AS	95.53	–	–	–	自動車
TURK HAVA YOLLARI	446.86	495.01	16,013	59,948	旅客航空輸送
TURKCELL ILETISIM HIZMET AS	838.1	1,054.42	9,663	36,177	無線通信サービス
TURKIYE IS BANKASI	6,571.93	8,525.15	9,428	35,297	銀行
TUPRAS TURKIYE PETROL RAFINE	798.7	951.2	11,861	44,404	石油・ガス・消耗燃料
YAPI VE KREDI BANKASI AS	2,811.9	3,331.72	7,656	28,662	銀行
HACI OMER SABANCI HOLDING AS	827.71	1,003.71	7,778	29,120	銀行
COCA-COLA ICECEK AS	63.4	697.4	3,849	14,411	飲料
BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	369.89	394.89	18,115	67,817	生活必需品流通・小売り
PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS	34.31	254.98	6,356	23,796	旅客航空輸送
小計 株数・金額	20,066.49	35,127.59	154,590	578,725	
小計 銘柄数<比率>	17銘柄	16銘柄	–	<0.5%>	
(メキシコ)	百株	百株	千メキシコ・ペソ	千円	
ALFA SAB DE CV	2,629	3,677.56	4,523	32,732	食品
GRUPO BIMBO SAB DE CV	1,052	1,234	7,404	53,577	食品
GRUMA SAB DE CV	161.15	161.15	5,988	43,335	食品
PROMOTORA Y OPERADORA DE INFRAESTRUCTURA	158.6	158.6	3,508	25,386	運送インフラ
GRUPO CARSO SAB DE CV	421	568	7,319	52,968	コングロマリット
GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV	2,068	2,478	36,478	263,970	銀行
ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV	870.25	–	–	–	化学
INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	154.95	199.05	8,468	61,279	金属・鉱業
KIMBERLY-CLARK DE MEXICO SAB DE CV	1,216	1,559	5,102	36,923	家庭用品
GRUPO AEROPORTUARIO DEL SURESTE SAB DE CV	139.5	179.65	10,229	74,023	運送インフラ
GRUPO MEXICO SAB DE CV	2,506.52	2,962.52	29,287	211,932	金属・鉱業
GRUPO FINANCIERO INBURSA SA	1,532	1,719	8,209	59,409	銀行
ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	397	478.65	10,169	73,592	飲料
WAL-MART DE MEXICO SAB DE CV	4,192	4,994	29,404	212,781	生活必需品流通・小売り
GRUPO AEROPORTUARIO DEL PACIFICO SAB DE CV	327.25	353.3	13,175	95,340	運送インフラ
GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENTRO	228	269	5,427	39,271	運送インフラ
GRUPO COMERCIAL CHEDRAUI SA DE CV	–	225	2,743	19,852	生活必需品流通・小売り
OPERADORA DE SITES MEXICANOS SA DE CV	1,040	–	–	–	各種電気通信サービス
AMERICA MOVIL SAB DE CV	14,816.78	17,281.78	26,458	191,460	無線通信サービス
QUALITAS CONTROLADORA SAB DE CV	–	202	3,628	26,258	保険
BANCO DEL BAJIO SA	558	–	–	–	銀行
小計 株数・金額	34,468	38,700.26	217,528	1,574,098	
小計 銘柄数<比率>	19銘柄	18銘柄	–	<1.4%>	
(フィリピン)	百株	百株	千フィリピン・ペソ	千円	
AYALA LAND INC	4,968	5,878	13,930	35,041	不動産管理・開発
ABOITIZ EQUITY VENTURES INC	1,513.9	–	–	–	コングロマリット
BANK OF THE PHILIPPINE ISLAND	1,444.48	2,021.48	26,683	67,119	銀行
AYALA CORP	214.63	214.63	12,309	30,962	コングロマリット
INTERNATIONAL CONTAINER TERM SERVICES INC	797.6	955.2	32,495	81,740	運送インフラ
JG SUMMIT HOLDINGS INC	2,049.6	–	–	–	コングロマリット
JOLLIBEE FOODS CORP	342.4	437.4	10,235	25,745	ホテル・レストラン・レジャー
METROPOLITAN BANK & TRUST	1,164.55	1,534.85	10,997	27,662	銀行
BDO UNIBANK INC	1,896.82	2,339.22	37,661	94,733	銀行
PLDT INC	56.9	87.65	11,271	28,353	無線通信サービス
SM PRIME HOLDINGS INC	8,433.75	9,458.75	21,376	53,771	不動産管理・開発
UNIVERSAL ROBINA CORP	754.5	–	–	–	食品
SM INVESTMENTS CORP	193.83	193.83	15,603	39,248	コングロマリット
MANILA ELECTRIC COMPANY	244.2	244.2	14,163	35,627	電力
小計 株数・金額	24,075.16	23,365.21	206,728	520,005	
小計 銘柄数<比率>	14銘柄	11銘柄	–	<0.5%>	

銘柄	期首(前期末) 株数	当期末 株数	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	業種等
(チリ)	百株	百株	千チリ・ペソ	千円	
BANCO SANTANDER CHILE	52,798.08	61,433.54	355,393	52,418	銀行
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES	70.27	85.08	302,459	44,610	銀行
BANCO DE CHILE	34,257.13	43,939.98	598,901	88,334	銀行
EMPRESAS CMPC SA	849.02	1,083.16	164,261	24,227	紙製品・林産品
EMPRESAS COPEC SA	299.69	366.61	239,506	35,325	専門小売り
CIA SUD AMERICANA DE VAPORES SA	11,739.23	−	−	−	海上運輸
ENEL AMERICAS SA	16,834.61	16,834.61	153,178	22,592	電力
LATAM AIRLINES GROUP SA	138,235.87	196,145.6	289,314	42,672	旅客航空輸送
SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE SA	115.01	140.29	476,986	70,352	化学
FALABELLA SA	634.7	583.37	239,181	35,277	大規模小売り
CENCOSUD SA	1,162.72	1,162.72	349,978	51,619	生活必需品流通・小売り
ENEL CHILE SA	19,304.15	25,821.89	161,283	23,788	電力
小計 株数・金額	276,300.48	347,596.85	3,330,444	491,220	
小計 銘柄数<比率>	12銘柄	11銘柄	−	<0.5%>	
(コロンビア)	百株	百株	千コロンビア・ペソ	千円	
INTERCONEXION ELECTRICA SA ESP	311.05	403.05	797,232	26,336	電力
BANCOLOMBIA SA	200.49	248.01	1,266,339	41,833	銀行
BANCOLOMBIA SA-PREF	327.07	437.69	1,872,437	61,855	銀行
小計 株数・金額	838.61	1,088.75	3,936,009	130,026	
小計 銘柄数<比率>	3銘柄	3銘柄	−	<0.1%>	
(クエート)	百株	百株	千クウェート・ディナール	千円	
KUWAIT FINANCE HOUSE KSCP	7,352.44	10,428.64	744	347,790	銀行
MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO KSC	1,523.16	1,775.19	85	39,965	無線通信サービス
GULF BANK KSCP	1,543.4	2,225.14	74	34,713	銀行
NATIONAL BANK OF KUWAIT SAKP	6,316.68	7,877.16	752	351,369	銀行
AGILITY PUBLIC WAREHOUSING CO KSC	1,251.43	−	−	−	航空貨物・物流サービス
MABANEE CO KPSC	490.98	679.69	53	25,080	不動産管理・開発
BOUBYAN BANK KSCP	1,074.29	1,415.99	91	42,526	銀行
小計 株数・金額	19,552.38	24,401.81	1,801	841,445	
小計 銘柄数<比率>	7銘柄	6銘柄	−	<0.8%>	
(カタール)	百株	百株	千カタール・リアル	千円	
QATAR NATIONAL BANK	3,646.84	4,358.63	6,956	272,759	銀行
COMMERCIAL BANK OF QATAR QSC	2,686.21	3,053.34	1,251	49,085	銀行
OOREDOO QSC	609.2	736.19	924	36,255	各種電気通信サービス
QATAR FUEL QSC	462.22	578.79	863	33,859	石油・ガス・消耗燃料
QATAR ELECTRICITY & WATER CO	374.16	374.16	559	21,932	総合公益事業
QATAR INTERNATIONAL ISLAMIC BANK QSC	696.58	1,017.53	1,029	40,376	銀行
INDUSTRIES QATAR QSC	1,122.06	1,379.41	1,733	67,986	コングロマリット
QATAR ISLAMIC BANK SAQ	1,352.11	1,696.61	3,396	133,181	銀行
QATAR GAS TRANSPORT CO LTD	1,901.07	2,846.85	1,313	51,514	石油・ガス・消耗燃料
MASRAF AL RAYAN	4,791.5	5,519.58	1,211	47,504	銀行
BARWA REAL ESTATE CO	1,901.41	1,901.41	527	20,688	不動産管理・開発
MESAIEED PETROCHEMICAL HOLDING CO	4,291.05	5,554.81	772	30,274	化学
DUKHAN BANK	1,315.18	1,781.62	614	24,086	銀行
小計 株数・金額	25,149.59	30,798.93	21,155	829,508	
小計 銘柄数<比率>	13銘柄	13銘柄	−	<0.8%>	
(サウジアラビア)	百株	百株	千サウジアラビア・リアル	千円	
YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL CO	215.87	273.14	910	34,660	化学
JARIR MARKETING CO	454.3	605.55	776	29,538	専門小売り
CO FOR COOPERATIVE INSURANCE	56.9	66.33	908	34,576	保険
ETIHAD ETISALAT CO	311.95	342.5	2,126	80,929	無線通信サービス
SAUDI BRITISH BANK	803.49	974.32	3,327	126,603	銀行
AL RAJHI BANK	1,530.72	1,854.43	18,099	688,675	銀行
ARAB NATIONAL BANK	555.19	851.24	1,906	72,552	銀行
BANK ALBILAD	385.73	717.18	2,086	79,410	銀行

銘柄	期首(前期末) 株数	当期末 株数	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	業種等
(サウジアラビア)	百株	百株	千サウジアラビア・リアル	千円	
BANK AL-JAZIRA	299.17	447.36	747	28,426	銀行
BANQUE SAUDI FRANSI	475.79	1,215.86	2,118	80,590	銀行
RIYAD BANK	1,155.71	1,352.96	4,099	155,984	銀行
SAUDI INVESTMENT BANK/THE	450.08	562.6	828	31,511	銀行
SAUDI TELECOM CO	1,574.67	1,902.21	8,883	338,010	各種電気通信サービス
SABIC AGRI-NUTRIENTS CO	183.17	218.12	2,259	85,982	化学
SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP	695.03	843.46	5,170	196,734	化学
SAUDI ELECTRICITY CO	707.94	843.86	1,257	47,842	電力
SAUDI INDUSTRIAL INVESTMENT GROUP	278.47	404.43	634	24,129	化学
SAVOLA GROUP	209.51	–	–	–	食品
ALMARAI CO JSC	199.78	478.28	2,510	95,542	食品
SAUDI RESEARCH & MEDIA GROUP	31.21	31.21	543	20,663	メディア
SAHARA INTERNATIONAL PETROCHEMICAL CO	302.96	302.96	587	22,363	化学
ADVANCED PETROCHEMICAL CO	101.64	–	–	–	化学
SAUDI KAYAN PETROCHEMICAL CO	604.76	604.76	361	13,760	化学
DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEVELOPMENT CO	385.09	546.4	1,247	47,485	不動産管理・開発
MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO SAUDI ARABIA	360.59	–	–	–	無線通信サービス
BUPA ARABIA FOR COOPERATIVE INSURANCE CO	65.1	84.23	1,423	54,163	保険
ALINMA BANK	750.68	1,127.19	3,313	126,095	銀行
SAUDI ARABIAN MINING CO	1,014.36	1,264.66	5,646	214,857	金属・鉱業
AL RAJHI CO FOR CO-OPERATIVE INSURANCE	–	32.39	433	16,490	保険
MOUWASAT MEDICAL SERVICES CO	79.75	106.9	785	29,896	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
DALLAH HEALTHCARE CO	25.53	34.1	433	16,478	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
SAUDI ARABIAN OIL CO	2,061.98	5,487.58	13,965	531,402	石油・ガス・消耗燃料
DR SULAIMAN AL HABIB MEDICAL SERVICES GROUP CO	69.66	85.62	2,431	92,522	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
ACWA POWER CO	75.78	139.92	4,564	173,667	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
SAUDI ARAMCO BASE OIL CO	39.81	58.8	596	22,686	化学
ARABIAN INTERNET & COMMUNICATIONS SERVICES CO	16.86	21.98	657	25,006	情報技術サービス
NAHDI MEDICAL CO	32.77	32.77	374	14,239	生活必需品流通・小売り
SAUDI TADAWUL GROUP HOLDING CO	35	47.35	922	35,096	資本市場
ELM CO	19.59	23.47	2,312	87,999	情報技術サービス
POWER & WATER UTILITY CO FOR JUBAIL & YANBU	66.35	–	–	–	総合公益事業
ADES HOLDING CO	263.33	263.33	400	15,229	エネルギー設備・サービス
SAL SAUDI LOGISTICS SERVICES	–	20.57	367	13,978	航空貨物・物流サービス
THE SAUDI NATIONAL BANK	2,309.07	2,800.08	9,534	362,779	銀行
小計 株数・金額	19,255.34	27,070.1	109,554	4,168,565	
小計 銘柄数<比率>	41銘柄	39銘柄	–	<3.8%>	
(インド)	百株	百株	千インド・ルピー	千円	
RELIANCE INDUSTRIES LTD	2,388.22	5,763.16	734,514	1,233,984	石油・ガス・消耗燃料
BHARAT PETROLEUM CORP LTD	591.89	1,417.73	42,297	71,060	石油・ガス・消耗燃料
ASIAN PAINTS LTD	306.91	368.69	90,989	152,861	化学
BANK OF BARODA	743.65	1,008.35	24,483	41,132	銀行
EICHER MOTORS LTD	111.49	131.39	74,609	125,344	自動車
GRASIM INDUSTRIES LTD	214.88	254.42	70,237	117,999	建設資材
HDFC BANK LTD	2,194.63	5,363.6	1,022,677	1,718,098	銀行
MAHINDRA & MAHINDRA LTD	737.64	886.98	237,657	399,264	自動車
SHREE CEMENT LTD	6.37	7.59	23,529	39,528	建設資材
ICICI BANK LTD	4,064.12	4,941.46	695,115	1,167,793	銀行
INDUSIND BANK LTD	217.21	536.13	42,606	71,578	銀行
HINDUSTAN PETROLEUM CORP LTD	425.9	838.08	32,492	54,587	石油・ガス・消耗燃料
STATE BANK OF INDIA LTD	1,391.71	1,688.36	134,638	226,192	銀行
CONTAINER CORP OF INDIA LTD	196.95	252.79	17,673	29,692	陸上運輸
TATA STEEL LTD	5,841.62	7,199.34	98,731	165,869	金属・鉱業
TATA MOTORS LTD	1,306.79	1,934.43	120,234	201,993	自動車
JSW STEEL LTD	473.96	562.39	56,643	95,161	金属・鉱業

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(インド)	百株	百株	千インド・ルピー	千円	
TATA COMMUNICATIONS LTD	83.25	96.18	15,052	25,287	各種電気通信サービス
TATA CONSUMER PRODUCTS LTD	456.53	579.26	64,888	109,013	食品
BAJAJ HOLDINGS & INVESTMENT LTD	20.47	23.47	28,058	47,138	金融サービス
TATA POWER CO LTD	1,164.8	1,567.63	59,836	100,525	電力
BRITANNIA INDUSTRIES LTD	86.9	101.34	55,276	92,865	食品
NESTLE INDIA LTD	261.23	313.37	75,728	127,224	食品
BHARAT HEAVY ELECTRICALS LTD	821.26	1,000.39	22,747	38,216	電気設備
GAIL INDIA LTD	1,763.91	2,335.06	43,663	73,354	ガス
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	858.6	1,036.32	226,757	380,952	銀行
VEDANTA LTD	679.08	1,275.72	51,035	85,739	金属・鉱業
SUPREME INDUSTRIES LTD	44.91	65.16	22,138	37,193	化学
AXIS BANK LTD	1,793.47	2,176.42	259,168	435,402	銀行
TITAN COMPANY LTD	285.58	339.79	113,065	189,949	繊維・アパレル・贅沢品
OIL & NATURAL GAS CORP LTD	2,537.43	2,911.32	70,887	119,091	石油・ガス・消耗燃料
COLGATE-PALMOLIVE INDIA LTD	116.12	131.31	33,753	56,705	パーソナルケア用品
BHARAT ELECTRONICS LTD	2,942.08	3,526.88	104,095	174,881	航空宇宙・防衛
LUPIN LTD	176.11	214.26	41,506	69,730	医薬品
NMDC LTD	815.82	3,007.71	19,811	33,283	金属・鉱業
MPHASIS LTD	52.63	108.73	24,721	41,532	情報技術サービス
BAJAJ FINANCE LTD	219.1	264.71	242,540	407,468	消費者金融
INFOSYS LTD	2,613.92	3,154.66	447,803	752,310	情報技術サービス
WIPRO LTD	1,054	2,525.57	59,830	100,515	情報技術サービス
TATA ELXSI LTD	24.5	38.72	18,974	31,877	ソフトウェア
MRF LTD	1.75	2.36	29,848	50,144	自動車用部品
INDIAN OIL CORP LTD	2,319.8	2,594.31	34,841	58,533	石油・ガス・消耗燃料
HINDUSTAN UNILEVER LTD	644.08	781.87	185,694	311,966	パーソナルケア用品
TRENT LTD	148.59	174.82	89,691	150,681	専門小売り
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE LTD	82.12	93.3	65,995	110,872	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
CUMMINS INDIA LTD	117.53	132.88	38,418	64,542	機械
HCL TECHNOLOGIES LTD	759.76	909.74	130,820	219,778	情報技術サービス
DABUR INDIA LTD	484.46	463.81	22,230	37,347	パーソナルケア用品
HERO MOTOCORP LTD	90.07	117.6	44,356	74,518	自動車
SRF LTD	114.93	130.49	39,021	65,556	化学
BALKRISHNA INDUSTRIES LTD	51.83	64.05	16,037	26,942	自動車用部品
DR REDDYS LABORATORIES LTD	89.27	568.45	66,144	111,123	医薬品
BHARTI AIRTEL LTD	1,750.21	2,433.77	459,763	772,402	無線通信サービス
PUNJAB NATIONAL BANK LTD	1,750.51	2,052.51	20,422	34,309	銀行
ORACLE FINANCIAL SERVICES SOFTWARE LTD	－	17.46	13,880	23,319	ソフトウェア
UNITED SPIRITS LTD	226.98	288.05	43,720	73,449	飲料
UNION BANK OF INDIA LTD	1,193.19	1,558.59	19,730	33,146	銀行
CANARA BANK	－	1,495.48	14,359	24,124	銀行
SUN PHARMACEUTICAL INDUSTRIES LTD	770.06	913.21	159,948	268,713	医薬品
DIVI'S LABORATORIES LTD	100.63	115.84	65,333	109,760	ライフサイエンス・ツール／サービス
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	112.12	118.99	139,158	233,786	自動車
AUROBINDO PHARMA LTD	192.55	264.76	31,019	52,112	医薬品
HAVELLS INDIA LTD	197.28	257.35	42,166	70,840	電気設備
TVS MOTOR COMPANY LTD	193.42	221.72	59,405	99,801	自動車
INDRAPRASTHA GAS LTD	279.95	－	－	－	ガス
JINDAL STEEL & POWER LTD	272.84	399.19	35,196	59,130	金属・鉱業
JINDAL STAINLESS LTD	－	344.47	19,340	32,491	金属・鉱業
SAMVARDHANA MOTHERSON INTERNAT	1,685.9	2,878.14	37,320	62,699	自動車用部品
SHRIRAM FINANCE LTD	217.11	1,306.76	90,395	151,863	消費者金融
PETRONET LNG LTD	615.07	755.18	22,953	38,562	石油・ガス・消耗燃料
CIPLA LTD/INDIA	428.66	483.79	73,303	123,150	医薬品
LARSEN & TOUBRO LTD	530.51	641.07	208,174	349,733	建設・土木

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(インド)	百株	百株	千インド・ルピー	千円	
ULTRATECH CEMENT LTD	91.65	110.41	131,398	220,750	建設資材
ASHOK LEYLAND LTD	1,046.17	1,397.8	30,609	51,423	機械
BOSCH LTD	−	5.92	16,282	27,355	自動車用部品
TATA CONSULTANCY SERVICES LTD	709.93	858.65	283,260	475,876	情報技術サービス
ADANI ENTERPRISES LTD	136.28	154.32	37,316	62,691	商社・流通業
NTPC LTD	3,501.03	4,171.51	151,842	255,096	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
YES BANK LTD	9,770.54	14,371.16	25,997	43,675	銀行
AMBUJA CEMENTS LTD	433.08	539.12	30,719	51,608	建設資材
BHARAT FORGE LTD	213.19	251.37	26,851	45,110	自動車用部品
SUZLON ENERGY LTD	6,473.42	8,887.06	48,941	82,220	電気設備
HINDALCO INDUSTRIES LTD	1,022.74	1,245.63	75,921	127,547	金属・鉱業
ITC LTD	2,358.96	2,895.73	123,720	207,849	タバコ
PIDILITE INDUSTRIES LTD	119.91	148.61	45,092	75,755	化学
UNITED PHOSPHORUS LTD	388.55	388.55	25,496	42,834	化学
SUNDARAM FINANCE LTD	−	63.35	33,217	55,805	消費者金融
PHOENIX MILLS LTD	−	197.59	31,904	53,600	不動産管理・開発
TORRENT PHARMACEUTICALS LTD	82.01	114.21	37,173	62,450	医薬品
THERMAX LTD	−	34.87	11,836	19,884	機械
SIEMENS INDIA LTD	65.37	80.02	39,435	66,250	コングロマリット
INFO EDGE INDIA LTD	60.37	65.44	44,070	74,038	インタラクティブ・メディアおよびサービス
GMR AIRPORTS LTD	1,913.62	2,216.24	19,177	32,217	運送インフラ
CG POWER AND INDUSTRIAL SOLUTIONS LTD	439.8	563.02	34,898	58,629	電気設備
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	334.47	399.96	49,567	83,272	パーソナルケア用品
TECH MAHINDRA LTD	440.64	526.03	68,741	115,485	情報技術サービス
VOLTAS LTD	−	223.55	28,723	48,256	建設・土木
INDIAN HOTELS CO LTD	709.81	834.04	70,159	117,867	ホテル・レストラン・レジャー
TORRENT POWER LTD	−	171.17	27,233	45,751	電力
VODAFONE IDEA LTD	−	23,093.64	16,881	28,360	無線通信サービス
MARICO LTD	393.3	490.15	35,035	58,860	食品
POWER FINANCE CORP LTD	1,204.94	1,377.26	58,354	98,035	金融サービス
PAGE INDUSTRIES LTD	5.08	6.02	27,002	45,364	繊維・アパレル・贅沢品
ABB LTD/INDIA	38.37	50.92	28,370	47,661	電気設備
DLF LTD	580.79	675.5	45,217	75,966	不動産管理・開発
POWER GRID CORP OF INDIA LTD	3,739.75	4,469.69	138,113	232,030	電力
NHPC LTD	−	3,077.84	26,155	43,941	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
PERSISTENT SYSTEMS LTD	77.78	101.61	49,138	82,552	情報技術サービス
ADANI PORTS AND SPECIAL ECONOMIC ZONE	427.28	530.04	66,753	112,145	運送インフラ
REC LTD	1,075.03	1,287.3	55,173	92,691	金融サービス
BAJAJ FINSERV LTD	298.64	367.36	74,768	125,611	金融サービス
BAJAJ AUTO LTD	56.35	62.16	49,839	83,731	自動車
JUBILANT FOODWORKS LTD	302.66	376.5	26,270	44,134	ホテル・レストラン・レジャー
ADANI POWER LTD	567.27	571.35	31,407	52,763	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
OIL INDIA LTD	−	505.64	19,436	32,653	石油・ガス・消耗燃料
MUTHOOT FINANCE LTD	80.95	116.29	24,555	41,253	消費者金融
OBEROI REALTY LTD	−	106.95	17,547	29,479	不動産管理・開発
PRESTIGE ESTATES PROJECTS LTD	−	143.13	17,393	29,220	不動産管理・開発
JSW ENERGY LTD	−	444.3	22,565	37,910	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
COAL INDIA LTD	1,253.13	1,727.85	68,915	115,777	石油・ガス・消耗燃料
TATA MOTORS LTD	335.23	−	−	−	自動車
INDUS TOWERS LTD	−	1,078.01	42,894	72,061	各種電気通信サービス
PI INDUSTRIES LTD	68.56	78.96	28,783	48,355	化学
VARUN BEVERAGES LTD	366.45	1,260.77	70,193	117,924	飲料
BSE LTD	−	62.27	36,932	62,046	資本市場
TUBE INVESTMENTS OF INDIA LTD	87.31	97.78	24,403	40,998	自動車用部品
LTIMINDTREE LTD	73.01	67.41	28,257	47,472	情報技術サービス

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(インド)	百株	百株	千インド・ルピー	千円	
ADANI GREEN ENERGY LTD	254.26	–	–	–	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	786.39	902.23	64,965	109,141	保険
AU SMALL FINANCE BANK LTD	115.93	304.95	17,886	30,049	銀行
HINDUSTAN AERONAUTICS LTD	161	195.8	82,635	138,827	航空宇宙・防衛
HDFC ASSET MANAGEMENT CO LTD	74.21	97.73	41,222	69,253	資本市場
BANDHAN BANK LTD	723.75	–	–	–	銀行
GODREJ PROPERTIES LTD	97.9	139.95	27,865	46,813	不動産管理・開発
POLYCAB INDIA LTD	33.86	50.22	26,581	44,656	電気設備
CHOLAMANDALAM INVESTMENT AND FINANCE CO LTD	333.61	390.31	61,953	104,082	消費者金融
RAIL VIKAS NIGAM LTD	–	422.97	15,685	26,352	建設・土木
SBI CARDS & PAYMENT SERVICES LTD	221.15	263.15	23,850	40,069	消費者金融
INDIAN RAILWAY CATERING & TOURISM CORP LTD	183.62	228.62	17,590	29,551	商業サービス・用品
ETERNAL LTD	4,891.43	6,934.72	160,608	269,821	ホテル・レストラン・レジャー
MACROTECH DEVELOPERS LTD	178.89	278.77	34,458	57,890	不動産管理・開発
MAX HEALTHCARE INSTITUTE LTD	598.52	718.01	77,861	130,806	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
KALYAN JEWELLERS INDIA LTD	–	345.9	18,147	30,488	繊維・アパレル・贅沢品
DIXON TECHNOLOGIES INDIA LTD	–	33.67	51,592	86,675	家庭用耐久財
APL APOLLO TUBES LTD	125.92	155.55	24,723	41,534	金属・鉱業
SONA BLW PRECISION FORGINGS LTD	326.84	444.86	20,094	33,758	自動車用部品
ONE 97 COMMUNICATIONS LTD	179.09	–	–	–	金融サービス
PB FINTECH LTD	–	321.87	53,205	89,384	保険
MANKIND PHARMA LTD	–	118.21	30,517	51,268	医薬品
JIO FINANCIAL SERVICES LTD	2,287.97	2,786.01	68,666	115,360	金融サービス
ASTRAL POLYTECHNIK LTD	105.69	121.69	15,902	26,716	建設関連製品
HYUNDAI MOTOR INDIA LTD	–	153.25	25,465	42,782	自動車
BERGER PAINTS INDIA LTD	226.56	–	–	–	化学
ZYDUS LIFESCIENCES LTD	–	238.68	19,847	33,343	医薬品
AVENUE SUPERMARTS LTD	128.52	157.07	68,436	114,974	生活必需品流通・小売り
IDFC BANK LTD	2,488.08	3,668.83	23,113	38,830	銀行
ICICI LOMBARD GENERAL INSURANCE CO LTD	188.97	224.34	40,233	67,591	保険
ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURANCE CO LTD	248.01	301.06	17,932	30,126	保険
ALKEM LABORATORIES LTD	–	44.31	21,948	36,872	医薬品
INTERGLOBE AVIATION LTD	118.95	181.61	97,451	163,719	旅客航空輸送
SOLAR INDUSTRIES INDIA LTD	–	25.47	31,157	52,344	化学
SBI LIFE INSURANCE CO LTD	351.81	436.55	70,205	117,946	保険
小計 株数・金額	112,281.17	186,357.27	11,970,929	20,111,161	
小計 銘柄数<比率>	136銘柄	156銘柄	–	<18.5%>	
(インドネシア)	百株	百株	千インドネシア・ルピア	千円	
ANEKA TAMBANG TBK PT	5,470	–	–	–	金属・鉱業
BARITO PACIFIC TBK PT	21,783.85	21,811.73	1,668,597	14,183	化学
UNITED TRACTORS TBK PT	1,122.01	1,350.01	3,000,397	25,503	石油・ガス・消耗燃料
INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK PT	3,640	3,640	2,657,200	22,586	食品
UNILEVER INDONESIA TBK PT	5,916	–	–	–	家庭用品
PT ASTRA INTERNATIONAL TBK	16,542	20,181	9,585,975	81,480	コングロマリット
TELKOM INDONESIA PERSERO TBK	39,477	48,887	12,466,185	105,962	各種電気通信サービス
CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK PT	6,206	8,139	3,450,936	29,332	食品
INDAH KIAT PULP AND PAPER CORP TBK PT	1,921	–	–	–	紙製品・林産品
BANK MANDIRI	29,266	34,722	15,972,120	135,763	銀行
BANK RAKYAT INDONESIA	53,424	65,593	23,875,852	202,944	銀行
BANK NEGARA INDONESIA PERSERO TBK PT	12,039	14,984	6,053,536	51,455	銀行
KALBE FARMA TBK PT	19,530	19,530	2,343,600	19,920	医薬品
SEMEN INDONESIA PERSERO TBK PT	2,349.32	–	–	–	建設資材
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	43,211	52,074	44,262,900	376,234	銀行
CHANDRA ASRI PACIFIC TBK PT	–	7,260	5,481,300	46,591	化学
ALAMTRI RESOURCES INDONESIA TBK PT	13,080	11,901	2,142,180	18,208	石油・ガス・消耗燃料

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(インドネシア)	百株	百株	千インドネシア・ルピア	千円	
INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR TBK PT	1,941	1,941	2,057,460	17,488	食品
SUMBER ALFARIA TRIJAYA TBK PT	14,828	17,730	3,475,080	29,538	生活必需品流通・小売り
SARANA MENARA NUSANTARA TBK PT	15,237	–	–	–	各種電気通信サービス
GOTO GOJEK TOKOPEDIA TBK PT	669,872	867,024	6,936,192	58,957	大規模小売り
AMMAN MINERAL INTERNASIONAL PT	5,284	6,261	4,022,692	34,192	金属・鉱業
MERDEKA COPPER GOLD TBK PT	7,940.82	–	–	–	金属・鉱業
小計 株数・金額	990,080	1,203,028.74	149,452,203	1,270,343	
小計 銘柄数<比率>	22銘柄	17銘柄	–	<1.2%>	
(アラブ首長国連邦)	百株	百株	千アラブ首長国連邦・ディルハム	千円	
ABU DHABI ISLAMIC BANK PJSC	1,181.72	1,417.22	2,293	89,085	銀行
DUBAI ISLAMIC BANK PJSC	2,436.92	2,684.17	1,999	77,688	銀行
EMIRATES TELECOMMUNICATIONS GROUP CO PJSC	2,701.55	3,323.18	5,769	224,127	各種電気通信サービス
ABU DHABI COMMERCIAL BANK PJSC	2,307.9	2,891.71	2,995	116,387	銀行
FIRST ABU DHABI BANK PJSC	3,509.11	4,178.81	5,691	221,116	銀行
EMAAR PROPERTIES PJSC	5,324.92	6,332.39	7,693	298,906	不動産管理・開発
ALDAR PROPERTIES PJSC	2,896.82	3,750.34	2,992	116,269	不動産管理・開発
EMIRATES NBD BANK PJSC	1,513.32	1,774.26	3,424	133,034	銀行
EMAAR DEVELOPMENT PJSC	–	956.86	1,100	42,750	不動産管理・開発
ADNOC DRILLING CO PJSC	–	3,192.28	1,545	60,025	エネルギー設備・サービス
MULTIPLY GROUP	3,163.86	2,798.07	461	17,936	コングロマリット
AMERICANA RESTAURANTS INTERNATIONAL PLC - FOREIGN CO	1,884.16	2,505.89	543	21,125	ホテル・レストラン・レジャー
ABU DHABI NATIONAL OIL CO FOR DISTRIBUTION PJSC	2,201.78	2,682.9	869	33,770	専門小売り
小計 株数・金額	29,122.06	38,488.08	37,380	1,452,223	
小計 銘柄数<比率>	11銘柄	13銘柄	–	<1.3%>	
(ブラジル)	百株	百株	千ブラジル・レアル	千円	
BRF SA	–	430	909	22,296	食品
VALE SA	2,676.89	3,435.89	18,168	445,445	金属・鉱業
COMPANHIA PARANAENSE DE ENERGIA	835	1,075	1,184	29,043	電力
RAIA DROGASIL SA	1,020.64	1,293.64	2,676	65,620	生活必需品流通・小売り
CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS SA	204.5	204.5	932	22,862	電力
CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS SA	964	1,103	4,646	113,928	電力
BANCO DO BRASIL SA	1,366	1,622	4,449	109,078	銀行
ITAUSA SA	4,401.07	5,491.12	5,463	133,951	銀行
GERDAU SA	927.81	1,263.37	1,888	46,305	金属・鉱業
PETROLEO BRASILEIRO SA	2,894.1	3,586.1	11,895	291,629	石油・ガス・消耗燃料
VIBRA ENERGIA SA	968	1,039	1,880	46,106	専門小売り
PETROLEO BRASILEIRO SA	3,781.12	4,190.12	12,926	316,916	石油・ガス・消耗燃料
CCR SA	799.2	1,092.2	1,367	33,525	運送インフラ
WEG SA	1,333.44	1,609.44	7,395	181,310	電気設備
BANCO BRADESCO SA PREF	4,279.02	5,065.02	6,473	158,699	銀行
BANCO BRADESCO SA	1,265.92	1,525.92	1,742	42,722	銀行
CIA SIDERURGICA NACIONAL SA	482.06	–	–	–	金属・鉱業
SUZANO SA	627.75	636.75	3,300	80,927	紙製品・林産品
CPFL ENERGIA SA	169	238	910	22,318	電力
ITAU UNIBANCO HOLDING SA	3,795.47	5,000.91	16,377	401,535	銀行
ENGIE BRASIL SA	152.87	234.87	922	22,624	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
LOCALIZA RENT A CAR	704.89	849.89	3,420	83,867	陸上運輸
LOJAS RENNER SA	840.2	–	–	–	専門小売り
ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	532.04	803.04	1,385	33,961	石油・ガス・消耗燃料
COSAN SA	879	–	–	–	石油・ガス・消耗燃料
TOTVS SA	433	515	1,886	46,262	ソフトウェア
EQUATORIAL ENERGIA SA	826	1,181	4,033	98,879	電力
EMBRAER SA	–	646	4,079	100,016	航空宇宙・防衛
JBS SA	569	703	3,061	75,059	食品
CIA ENERGETICA DE MINAS GERAIS	1,092.62	1,603.4	1,659	40,686	電力

銘柄	期首(前期末) 株数	当期末 株数	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	業種等
(ブラジル)	百株	百株	千ブラジル・レアル	千円	
CIA DE SANEAMENTO BASICO DO ESTADO DE SAO PAULO	274.98	459.98	5,014	122,933	水道
ENEVA SA	440	–	–	–	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
HYPERA SA	298	–	–	–	医薬品
B3 SA-BRASIL BOLSA BAICAO	4,500.48	5,186.48	6,317	154,875	資本市場
MAGAZINE LUIZA SA	2,394	–	–	–	大規模小売り
PRIO SA	616	799	2,761	67,699	石油・ガス・消耗燃料
TELEFONICA BRASIL SA	308.28	836	2,207	54,130	各種電気通信サービス
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	517	656	2,672	65,522	保険
HAPVIDA PARTICIPACOES E INVESTIMENTOS SA	3,559.61	–	–	–	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
ATACADAO DISTRIBUICAO COMERCIO E INDUSTRIA LTDA	548	–	–	–	生活必需品流通・小売り
AMBEV SA	3,733.95	4,502.95	6,304	154,557	飲料
NATURA &CO HOLDING SA	688	875	817	20,036	パーソナルケア用品
CAIXA SEGURIDADE PARTICIPACOES S/A	521	521	823	20,181	保険
SENDAS DISTRIBUIDORA SA	1,089	–	–	–	生活必需品流通・小売り
TIM SA	613	744	1,327	32,541	無線通信サービス
REDE D'OR SAO LUIZ SA	463	746	2,228	54,630	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
RUMO SA	1,045	1,169	2,207	54,110	陸上運輸
小計 株数・金額	60,429.91	62,933.59	157,720	3,866,801	
小計 銘柄数<比率>	45銘柄	38銘柄	–	<3.6%>	
(チェコ)	百株	百株	千チェコ・コルナ	千円	
KOMERCNI BANKA AS	58.81	70.09	7,590	49,036	銀行
CEZ	119.57	148.02	16,977	109,677	電力
MONETA MONEY BANK AS	324.81	239.59	3,311	21,389	銀行
小計 株数・金額	503.19	457.7	27,879	180,103	
小計 銘柄数<比率>	3銘柄	3銘柄	–	<0.2%>	
(韓国)	百株	百株	千韓国・ウォン	千円	
SKC CO LTD	17.2	17.2	168,388	16,939	化学
HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PFD	29.28	33.99	475,180	47,803	自動車
SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANC	23.44	29.83	1,051,507	105,781	保険
DB INSURANCE CO LTD	36.55	40.55	342,647	34,470	保険
COWAY CO LTD	40.84	48.84	380,463	38,274	家庭用耐久財
KT&G CORP	77.03	89.43	983,730	98,963	タバコ
KAKAO CORP	243.74	298.64	1,140,804	114,764	インタラクティブ・メディアおよびサービス
KUM YANG CO LTD	25.99	–	–	–	化学
HANWHA OCEAN CO LTD	58.03	85.74	667,914	67,192	機械
SK TELECOM CO LTD	37.45	46.37	268,482	27,009	無線通信サービス
MIRAE ASSET SECURITIES CO LTD	154.99	224.68	210,300	21,156	資本市場
NCSOFT CORPORATION	11.42	11.42	159,651	16,060	娯楽
LG UPLUS CORP	171.31	254.35	282,582	28,427	各種電気通信サービス
DOOSAN ENERBILITY	357.73	433.94	1,060,983	106,734	電気設備
POSCO INTERNATIONAL CORP	42.25	42.25	222,657	22,399	商社・流通業
LG H&H CO LTD	7.62	9.68	304,920	30,674	パーソナルケア用品
LG CHEM LTD	38.84	46.42	1,025,882	103,203	化学
LG CHEM LTD	5.99	–	–	–	化学
LS INDUSTRIAL SYSTEMS CO LTD	–	12.1	219,857	22,117	電気設備
SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD	344.6	411.9	1,942,108	195,376	銀行
HYUNDAI MERCHANT MARINE	174.05	268.2	516,821	51,992	海上運輸
S-OIL CORP	32.89	40.84	209,917	21,117	石油・ガス・消耗燃料
HANWHA SOLUTIONS CORPORATION	91.75	–	–	–	化学
SAMSUNG SECURITIES CO LTD	51.98	–	–	–	資本市場
POSCO FUTURE M CO LTD	24.67	27.67	346,981	34,906	電気設備
LOTTE CHEMICAL CORPORATION	13.12	–	–	–	化学
HD KOREA SHIPBUILDING & OFFSHORE ENGINEERING CO LTD	33.14	41.57	956,110	96,184	機械
HYUNDAI MOBIS	48.09	55.81	1,331,068	133,905	自動車用部品
SK HYNIX INC	430.02	518.96	9,081,800	913,629	半導体・半導体製造装置

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(韓国)	百株	百株	千韓国・ウォン	千円	
HYUNDAI ENGINEERING & CONSTRUCTION CO LTD	56.95	–	–	–	建設・土木
HYUNDAI MOTOR CO	18.64	18.64	259,282	26,083	自動車
HYUNDAI MOTOR CO	107.45	131.25	2,384,812	239,912	自動車
HYUNDAI STEEL CO	78.56	–	–	–	金属・鉱業
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	217.85	264.62	382,111	38,440	銀行
KIA CORPORATION	206.05	227.54	1,934,090	194,569	自動車
KOREA ZINC CO LTD	6.76	4.16	287,040	28,876	金属・鉱業
KOREA ELECTRIC POWER CORP	210.38	241.62	582,304	58,579	電力
KOREAN AIR CO LTD	140.33	163.33	330,743	33,272	旅客航空輸送
KUMHO PETRO CHEMICAL CO LTD	12.09	–	–	–	化学
KT CORP	55.36	–	–	–	各種電気通信サービス
HLB INC	94.3	108.74	610,031	61,369	ヘルスケア機器・用品
LG ELECTRONICS INC	83.78	104.32	727,110	73,147	家庭用耐久財
LG CORP	70.73	85.91	541,233	54,448	コングロマリット
NH INVESTMENT & SECURITIES CO LTD	92.34	133.34	175,475	17,652	資本市場
NAVER CORP	102.18	135.79	2,493,104	250,806	インタラクティブ・メディアおよびサービス
L&F CO LTD	20.34	–	–	–	電気設備
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO LTD	34.43	34.43	242,387	24,384	資本市場
KANGWON LAND INC	72.38	–	–	–	ホテル・レストラン・レジャー
POSCO HOLDINGS INC	56.79	67.45	1,713,230	172,350	金属・鉱業
SAMSUNG E&A CO LTD	122.26	–	–	–	建設・土木
COSMOAM&T CO LTD	17.3	–	–	–	コンピュータ・周辺機器
SAMSUNG SDI CO LTD	43.48	51.31	928,197	93,376	電子装置・機器・部品
SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO LTD	46.73	51.15	617,892	62,159	電子装置・機器・部品
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	3,754.76	4,529.59	24,958,040	2,510,778	コンピュータ・周辺機器
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES CO LTD	541.1	646.05	962,614	96,839	機械
HANWHA AEROSPACE CO LTD	28.34	30.62	2,498,592	251,358	航空宇宙・防衛
SAMSUNG ELECTRONICS-PFD	641.76	781.59	3,564,050	358,543	コンピュータ・周辺機器
YUHAN CORP	47	52.24	599,192	60,278	医薬品
HANON SYSTEMS	130.64	–	–	–	自動車用部品
GS HOLDINGS CORP	38.03	–	–	–	コングロマリット
LG DISPLAY CO LTD	235.92	317.13	255,606	25,714	電子装置・機器・部品
CELLTRION INC	121	150.29	2,392,616	240,697	バイオテクノロジー
HANMI SEMICONDUCTOR CO LTD	30.79	43.52	295,936	29,771	半導体・半導体製造装置
HANA FINANCIAL GROUP	231.72	276.82	1,597,251	160,683	銀行
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	16.2	38.31	429,838	43,241	航空貨物・物流サービス
CELLTRION PHARM INC	13.14	–	–	–	医薬品
POSCO DX CO LTD	43.64	–	–	–	情報技術サービス
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LTD	65.63	72.08	572,315	57,574	保険
AMOREPACIFIC CORP	22.8	27.16	314,241	31,612	パーソナルケア用品
SK INNOVATION CO LTD	48.55	63.38	593,236	59,679	石油・ガス・消耗燃料
ECOPRO CO LTD	15.9	100.51	486,468	48,938	電気設備
CJ CHEILJEDANG CORP	7.13	7.13	173,615	17,465	食品
LG INNOTEK CO LTD	12.42	11.35	156,403	15,734	電子装置・機器・部品
SK INC	29.45	33.74	406,904	40,934	コングロマリット
KB FINANCIAL GROUP INC	302.64	357.06	2,867,191	288,439	銀行
KOREA AEROSPACE INDUSTRIES LTD	56.45	72.2	592,040	59,559	航空宇宙・防衛
MERITZ FINANCIAL GROUP INC	80.42	92.77	1,052,939	105,925	金融サービス
HANMI PHARM CO LTD	5.85	–	–	–	医薬品
HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO LTD	55.31	70.41	268,614	27,022	自動車用部品
HANJIN KAL CORP	20.68	20.68	166,474	16,747	ホテル・レストラン・レジャー
HYUNDAI ELECTRIC & ENERGY SYSTEM CO LTD	–	21.92	712,400	71,667	電気設備
HD HYUNDAI CO LTD	39.43	47.28	336,160	33,817	石油・ガス・消耗燃料
ORION CORP REPUBLIC OF KOREA	20.13	20.13	240,150	24,159	食品
NETMARBLE CORP	21.12	–	–	–	娯楽

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	
(韓国)	百株	百株	千韓国・ウォン	千円	
HYUNDAI ROTEM CO LTD	–	74.45	855,430	86,056	機械
WOORI FINANCIAL GROUP INC	485.05	587.51	969,391	97,520	銀行
ECOPRO BM CO LTD	39.06	43.06	419,835	42,235	電気設備
SK BIOPHARMACEUTICALS CO LTD	22.1	29.81	310,024	31,188	医薬品
KRAFTON INC	23	27.84	1,069,056	107,547	娯楽
ECOPRO MATERIALS CO LTD	10.66	23.68	122,899	12,363	電気設備
HD HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES CO	15.45	21.75	796,050	80,082	機械
SK IE TECHNOLOGY CO LTD	18.78	–	–	–	電気設備
SK SQUARE CO LTD	80.02	91.88	751,578	75,608	コングロマリット
SK BIOSCIENCE CO LTD	23.4	–	–	–	バイオテクノロジー
HYBE CO LTD	16.49	21.08	478,516	48,138	娯楽
LG ENERGY SOLUTION	36.71	43.19	1,479,257	148,813	電気設備
KAKAOBANK CORP	132.92	160.51	337,071	33,909	銀行
KAKAOPAY CORP	22.37	–	–	–	金融サービス
SAMSUNG SDS CO LTD	30.71	40.86	474,793	47,764	情報技術サービス
ALTEOGEN INC	–	38.3	1,440,080	144,872	バイオテクノロジー
SAMSUNG C&T CORP	63.52	82.69	941,012	94,665	コングロマリット
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	14.15	17.04	1,804,536	181,536	ライフサイエンス・ツール／サービス
DOOSAN BOBCAT INC	45.42	45.42	204,162	20,538	機械
小計 株数・金額	12,349.23	14,147.01	96,506,395	9,708,543	
小計 銘柄数<比率>	99銘柄	81銘柄	–	<8.9%>	
(中国)	百株	百株	千オフショア・人民元	千円	
EVE ENERGY CO LTD	147.32	115.32	458	8,934	電気設備
SIEYUAN ELECTRIC CO LTD	58	58	407	7,946	電気設備
WUS PRINTED CIRCUIT KUNSHAN CO LTD	59.4	126.4	333	6,511	電子装置・機器・部品
CHINA ZHENHUA GROUP SCIENCE & TECHNOLOGY CO LTD	30	–	–	–	電子装置・機器・部品
ACCELINK TECHNOLOGIES CO LTD	–	41	170	3,318	電子装置・機器・部品
HENGDIAN GROUP DMEGC MAGNETICS CO LTD	150	–	–	–	電子装置・機器・部品
JIANGSU HOPERUN SOFTWARE CO LTD	–	58	279	5,449	ソフトウェア
TIANSHUI HUATIAN TECHNOLOGY CO LTD	120	120	117	2,297	半導体・半導体製造装置
GANFENG LITHIUM GROUP CO LTD	51.8	155.8	474	9,247	化学
YUNNAN ALUMINIUM CO LTD	122	122	172	3,363	金属・鉱業
KUANG-CHI TECHNOLOGIES CO LTD	175	121	488	9,522	航空宇宙・防衛
UNISPLENDOUR CORP LTD	70.4	186.4	464	9,064	電子装置・機器・部品
JIANGXI SPECIAL ELECTRIC MOTOR CO LTD	105	–	–	–	電気設備
SHANDONG SUN PAPER INDUSTRY JSC LTD	191	191	268	5,243	紙製品・林産品
HANGZHOU TIGERMED CONSULTING CO LTD	12	12	52	1,021	ライフサイエンス・ツール／サービス
SUNWODA ELECTRONIC CO LTD	162	162	290	5,667	電気設備
HUAGONG TECH CO LTD	22	22	83	1,623	電子装置・機器・部品
CHANGCHUN HIGH-TECH INDUSTRY GROUP CO LTD	21	21	195	3,820	医薬品
ZHEJIANG SANHUA INTELLIGENT CONTROLS CO LTD	118	118	282	5,517	機械
MANGO EXCELLENT MEDIA CO LTD	81	81	229	4,468	娯楽
SHENZHEN KAIFA TECHNOLOGY CO LTD	136	–	–	–	電子装置・機器・部品
SUZHOU DONGSHAN PRECISION MANUFACTURING CO LTD	139	139	320	6,250	電子装置・機器・部品
SHANJIN INTERNATIONAL GOLD CO LTD	239	239	519	10,136	金属・鉱業
SHANDONG HIMILE MECHANICAL SCIENCE & TECHNOLOGY CO LTD	–	56	304	5,938	機械
GEM CO LTD	291	291	174	3,404	電気設備
THUNDER SOFTWARE TECHNOLOGY CO LTD	26	–	–	–	ソフトウェア
WALVAX BIOTECHNOLOGY CO LTD	69	–	–	–	バイオテクノロジー
ZHEJIANG CENTURY HUATONG GROUP CO LTD	581	–	–	–	娯楽
HANGZHOU GREATSTAR INDUSTRIAL CO LTD	–	62	132	2,590	家庭用耐久財
INNER MONGOLIA DIAN TOU ENERGY CORP LTD	169	169	303	5,921	石油・ガス・消耗燃料
SUNGROW POWER SUPPLY CO LTD	59	105.6	588	11,483	電気設備
WUHAN GUIDE INFRARED CO LTD	155.93	155.93	115	2,243	電子装置・機器・部品
HANGZHOU ROBAM APPLIANCES CO LTD	59.04	–	–	–	家庭用耐久財

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	
(中国)	百株	百株	千オフショア・人民元	千円	
ZHEJIANG NHU CO LTD	58.12	245.12	527	10,276	化学
HANGZHOU BINJIANG REAL ESTATE GROUP CO LTD	296	–	–	–	不動産管理・開発
SHIJIAZHUANG YILING PHARMACEUTICAL CO LTD	133.6	133.6	176	3,446	医薬品
FUJIAN SUNNER DEVELOPMENT CO LTD	66	–	–	–	食品
BEIJING NEW BUILDING MATERIALS PLC	51	51	153	2,991	建設関連製品
GUANGDONG HAID GROUP CO LTD	93	93	493	9,629	食品
GOTION HIGH-TECH CO LTD	104	104	209	4,090	電気設備
JIANGSU YUYUE MEDICAL EQUIPMENT & SUPPLY CO LTD	10	110	373	7,284	ヘルスケア機器・用品
ZHEJIANG WANFENG AUTO WHEEL CO LTD	–	111	165	3,235	自動車用部品
MUYUAN FOODSTUFF CO LTD	240	339	1,382	26,950	食品
CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICAL PRODUCTS CO LTD	89.5	89.5	198	3,865	バイオテクノロジー
SHANXI XISHAN COAL & ELECTRICITY POWER CO LTD	180	180	121	2,365	石油・ガス・消耗燃料
CHINA BAOAN GROUP CO LTD	180	–	–	–	コングロマリット
TIANQI LITHIUM CORP	43	43	118	2,302	化学
CHINA GREATWALL TECHNOLOGY GROUP CO LTD	112	112	173	3,387	コンピュータ・周辺機器
BEIJING YANJING BREWERY CO LTD	248	248	322	6,291	飲料
TIANMA MICROELECTRONICS CO LTD	101	–	–	–	電子装置・機器・部品
BY-HEALTH CO LTD	141	–	–	–	パーソナルケア用品
SICHUAN KELUN PHARMACEUTICAL CO LTD	120	120	410	7,997	医薬品
HUALAN BIOLOGICAL ENGINEERING INC	78	78	126	2,457	バイオテクノロジー
RONGSHENG PETRO CHEMICAL CO LTD	515.5	515.5	412	8,041	化学
CHINA RESOURCES SANJIU MEDICAL & PHARMACEUTICAL CO LTD	60	78	349	6,807	医薬品
UNIGROUP GUOXIN MICROELECTRONICS CO LTD	22.39	80.39	550	10,733	半導体・半導体製造装置
INSPUR ELECTRONIC INFORMATION INDUSTRY CO LTD	114.7	77.7	366	7,139	コンピュータ・周辺機器
GRG BANKING EQUIPMENT CO LTD	127	127	152	2,976	コンピュータ・周辺機器
O-FILM TECH CO LTD	–	169	207	4,050	電子装置・機器・部品
SHANXI TAIGANG STAINLESS STEEL CO LTD	367	–	–	–	金属・鉱業
AIER EYE HOSPITAL GROUP CO LTD	397.29	671.29	858	16,741	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
CHAOZHOU THREE-CIRCLE GROUP CO LTD	108	108	382	7,461	電子装置・機器・部品
SHANGHAI BAIRUN INVESTMENT HOLDING GROUP CO LTD	35.84	–	–	–	飲料
SHENZHEN SALUBRIS PHARMACEUTICALS CO LTD	5	79	280	5,467	医薬品
LEPU MEDICAL TECHNOLOGY BEIJING CO LTD	69	–	–	–	ヘルスケア機器・用品
XCMG CONSTRUCTION MACHINERY CO LTD	331	587	508	9,923	機械
DONG-E-E-JIAO CO LTD	49	49	310	6,048	医薬品
GUANGZHOU HAIGE COMMUNICATIONS GROUP INC CO	153	153	161	3,141	通信機器
HUADONG MEDICINE CO LTD	62	62	228	4,452	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
YANTAI JEREH OILFIELD SERVICES GROUP CO LTD	50	50	146	2,864	エネルギー設備・サービス
TONGLING NONFERROUS METALS GROUP CO LTD	–	709	215	4,202	金属・鉱業
37 INTERACTIVE ENTERTAINMENT NETWORK TECHNOLOGY GROUP CO LTD	159	159	233	4,545	娯楽
AECC AERO-ENGINE CONTROL CO LTD	98	98	182	3,567	航空宇宙・防衛
LUZHOU LAOJIAO CO LTD	61	76	1,005	19,610	飲料
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLOGY CO LTD	48	100	628	12,245	機械
BEIJING DABEINONG TECHNOLOGY GROUP CO LTD	149.5	–	–	–	食品
TCL ZHONGHUAN RENEWABLE ENERGY	136.75	136.75	105	2,066	半導体・半導体製造装置
SONGCHENG PERFORMANCE DEVELOPMENT CO LTD	87.4	–	–	–	ホテル・レストラン・レジャー
BEIJING KUNLUN TECH CO LTD	91	91	273	5,341	インタラクティブ・メディアおよびサービス
HITHINK ROYALFLUSH INFORMATION NETWORK CO LTD	36	28	735	14,342	資本市場
SHENZHEN ENERGY GROUP CO LTD	364.8	364.8	223	4,367	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
BEIJING ENLIGHT MEDIA CO LTD	143	–	–	–	娯楽
LUXSHARE PRECISION INDUSTRY CO LTD	311.54	377.54	1,112	21,687	電子装置・機器・部品
QINGHAI SALT LAKE INDUSTRY CO LTD	299	299	490	9,561	化学
FOCUS MEDIA INFORMATION TECHNOLOGY CO LTD	713	713	511	9,982	メディア
NEW HOPE LIUHE CO LTD	199	199	199	3,899	食品
ZHEJIANG DAHUA TECHNOLOGY CO LTD	191	191	295	5,765	電子装置・機器・部品
IFLYTEK CO LTD	79	115	507	9,900	ソフトウェア

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	
(中国)	百株	百株	千オフショア・人民元	千円	
HESTEEL CO LTD	934	–	–	–	金属・鉱業
GOERTEK INC	251	181	364	7,111	電子装置・機器・部品
GUOYUAN SECURITIES CO LTD	213	213	156	3,044	資本市場
BANK OF NINGBO CO LTD	352	352	860	16,788	銀行
LENS TECHNOLOGY CO LTD	95	302	574	11,206	電子装置・機器・部品
TCL TECHNOLOGY GROUP CORPORATION	544.2	919.09	374	7,294	電子装置・機器・部品
CHANGJIANG SECURITIES CO LTD	283	283	171	3,349	資本市場
SHENZHEN OVERSEAS CHINESE TOWN CO LTD	376	–	–	–	不動産管理・開発
CHONGQING CHANGAN AUTOMOBILE CO LTD	404.88	404.88	500	9,766	自動車
WESTERN SECURITIES CO LTD	227	227	167	3,266	資本市場
HENAN SHUANGHUI INVESTMENT & DEVELOPMENT CO LTD	123	264	726	14,156	食品
YUNNAN BAIYAO GROUP CO LTD	105.2	105.2	603	11,760	医薬品
EAST MONEY INFORMATION CO LTD	779.18	914.18	1,851	36,097	資本市場
JIANGSU YANGHE DISTILLERY CO LTD	78	78	572	11,160	飲料
WULIANGYE YIBIN CO LTD	186	210	2,783	54,269	飲料
SHANGHAI RAAS BLOOD PRODUCTS CO LTD	589	589	403	7,867	バイオテクノロジー
BOE TECHNOLOGY GROUP CO LTD	1,374	2,223	846	16,515	電子装置・機器・部品
CHINA MERCHANTS SHEKOU INDUSTRIAL ZONE HOLDINGS CO LTD	459	459	453	8,833	不動産管理・開発
GREE ELECTRIC APPLIANCES INC OF ZHUHAI	121	121	544	10,612	家庭用耐久財
MIDEA GROUP CO LTD	162	207	1,468	28,638	家庭用耐久財
GUOSEN SECURITIES CO LTD	423	423	422	8,240	資本市場
PING AN BANK CO LTD	972	972	1,075	20,962	銀行
WENS FOODSTUFFS GROUP CO LTD	244.8	400.8	690	13,473	食品
SHENWAN HONGYUAN GROUP CO LTD	1,135	1,135	532	10,379	資本市場
CHINA VANKE CO LTD	551	554	398	7,777	不動産管理・開発
ZTE CORP	165	165	514	10,038	通信機器
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY SCIENCE AND TECHNOLOGY CO LTD	285	285	209	4,084	機械
WEICHAI POWER CO LTD	442	442	669	13,048	機械
LIVZON PHARMACEUTICAL GROUP INC	42	–	–	–	医薬品
GF SECURITIES CO LTD	153	316	480	9,359	資本市場
GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY CO LTD	211	211	172	3,357	電気設備
BYD CO LTD	84	99	3,461	67,503	自動車
CCOOP GROUP CO LTD	–	1,275	359	7,011	大規模小売り
CECEP SOLAR ENERGY CO LTD	302	–	–	–	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
GUANGDONG LY INTELLIGENT MANUFACTURING CO LTD	341	341	239	4,674	電子装置・機器・部品
GUANGZHOU TINCI MATERIALS TECHNOLOGY CO LTD	96.6	96.6	160	3,138	化学
SHENZHEN CAPCHEM TECHNOLOGY CO LTD	52.2	–	–	–	化学
LB GROUP CO LTD	110	110	180	3,524	化学
JIANGSU EASTERN SHENGHONG CO LTD	428	428	344	6,710	化学
YANGZHOU YANGJIE ELECTRONIC TECHNOLOGY CO LTD	21	–	–	–	半導体・半導体製造装置
ASIA - POTASH INTERNATIONAL INVESTMENT GUANGZHOU CO LTD	96	–	–	–	化学
SINOMA SCIENCE & TECHNOLOGY CO LTD	117	–	–	–	化学
RISEN ENERGY CO LTD	11	–	–	–	半導体・半導体製造装置
ZHEJIANG WEIXING NEW BUILDING MATERIALS CO LTD	127	–	–	–	建設関連製品
NAURA TECHNOLOGY GROUP CO LTD	22	28	1,297	25,297	半導体・半導体製造装置
INNER MONGOLIA YUAN XING ENERGY CO LTD	301	–	–	–	化学
NANTONG FUJITSU MICROELECTRONICS CO LTD	128	128	327	6,382	半導体・半導体製造装置
HUAFON CHEMICAL CO LTD	342	342	229	4,468	化学
HUNAN VALIN STEEL CO LTD	–	478	224	4,371	金属・鉱業
PERFECT WORLD CO LTD/CHINA	55.5	–	–	–	娯楽
ANHUI GUJING DISTILLERY CO LTD	17	17	293	5,718	飲料
HENGYI PETROCHEMICAL CO LTD	156	–	–	–	化学
ZHEJIANG JINGSHENG MECHANICAL & ELECTRICAL CO LTD	66	66	188	3,670	半導体・半導体製造装置
ZHEJIANG SUPOR CO LTD	6	66	376	7,339	家庭用耐久財
NINESTAR CORP	11	104	232	4,534	コンピュータ・周辺機器

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	
(中国)	百株	百株	千オフショア・人民元	千円	
HISENSE HOME APPLIANCES GROUP CO LTD	–	57	157	3,067	家庭用耐久財
CNPC CAPITAL CO LTD	382	382	260	5,080	銀行
YUNDA HOLDING CO LTD	254.2	–	–	–	航空貨物・物流サービス
HENAN SHENHUO COAL & POWER CO LTD	169	169	279	5,457	金属・鉱業
ASYMCHEM LABORATORIES TIANJIN CO LTD	18.2	–	–	–	医薬品
JIUGUI LIQUOR CO LTD	18	–	–	–	飲料
MEINIAN ONEHEALTH HEALTHCARE HOLDINGS CO LTD	151	–	–	–	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
SF HOLDING CO LTD	244	244	1,033	20,154	航空貨物・物流サービス
FIRST CAPITAL SECURITIES CO LTD	236	–	–	–	資本市場
INGENIC SEMICONDUCTOR CO LTD	25	25	170	3,314	半導体・半導体製造装置
VICTORY GIANT TECHNOLOGY HUIZHOU CO LTD	–	42	308	6,021	電子装置・機器・部品
EOPTOLINK TECHNOLOGY INC LTD	39	39	293	5,727	電子装置・機器・部品
BANK OF SHANGHAI CO LTD	974.9	802.9	842	16,423	銀行
360 SECURITY TECHNOLOGY INC	389	389	387	7,547	ソフトウェア
PEOPLE'S INSURANCE CO GROUP OF CHINA LTD	828	349	249	4,865	保険
ECOVACS ROBOTICS CO LTD	23	23	108	2,122	家庭用耐久財
CSC FINANCIAL CO LTD	289	218	512	10,002	資本市場
SHANGHAI PUTAILAI NEW ENERGY TECHNOLOGY CO LTD	64.61	64.61	112	2,189	化学
NANJING KING-FRIEND BIOCHEMICAL PHARMACEUTICAL CO LTD	91	–	–	–	医薬品
HENGLI PETROCHEMICAL CO LTD	248	478	727	14,186	化学
SICHUAN SWELLFUN CO LTD	31	–	–	–	飲料
ZHESHANG SECURITIES CO LTD	225	225	238	4,641	資本市場
DASHENLIN PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	0.46	–	–	–	生活必需品流通・小売り
SHANXI MEIJIN ENERGY CO LTD	388	–	–	–	金属・鉱業
CHENGXIN LITHIUM GROUP CO LTD	37	–	–	–	化学
SATELLITE CHEMICAL CO LTD	152.78	152.78	238	4,647	化学
SHENZHEN KEDALI INDUSTRY CO LTD	22	–	–	–	自動車用部品
YEALINK NETWORK TECHNOLOGY CORP LTD	44.1	44.1	149	2,910	通信機器
YUNNAN ENERGY NEW MATERIAL CO LTD	37	37	106	2,067	化学
GUANGZHOU SHIYUAN ELECTRONIC TECHNOLOGY CO LTD	27	–	–	–	電子装置・機器・部品
OPPEIN HOME GROUP INC	21	21	148	2,886	家庭用耐久財
ZHEJIANG HUAYOU COBALT CO LTD	91.16	91.16	281	5,492	電気設備
HEILONGJIANG AGRICULTURE CO LTD	95	–	–	–	食品
ZHONGJI INNOLIGHT CO LTD	31	56.4	437	8,535	通信機器
CHINA MERCHANTS EXPRESSWAY NETWORK & TECHNOLOGY HOLDINGS CO LTD	–	275	357	6,976	運送インフラ
JIANGSU YOKE TECHNOLOGY CO LTD	1	61	338	6,608	化学
HANGZHOU OXYGEN PLANT GROUP CO LTD	69	–	–	–	化学
SHENNAN CIRCUITS CO LTD	0.4	33.4	352	6,865	電子装置・機器・部品
HUIZHOU DESAY SV AUTOMOTIVE CO LTD	30	30	295	5,754	自動車用部品
WEIHAI GUANGWEI COMPOSITES CO LTD	48	48	134	2,616	化学
CHINA RARE EARTH RESOURCES AND TECHNOLOGY CO LTD	31	31	101	1,976	金属・鉱業
SHENZHEN KANGTAI BIOLOGICAL PRODUCTS CO LTD	32	–	–	–	バイオテクノロジー
CAITONG SECURITIES CO LTD	127	127	93	1,822	資本市場
HOSHINE SILICON INDUSTRY CO LTD	24	24	133	2,597	化学
HUANENG LANCANG RIVER HYDROPOWER INC	–	190	177	3,460	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
BANK OF CHENGDU CO LTD	213	213	374	7,297	銀行
BETHEL AUTOMOTIVE SAFETY SYSTEMS CO LTD	1	57.4	304	5,932	自動車用部品
GUANGZHOU KINGMED DIAGNOSTICS GROUP CO LTD	19	–	–	–	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
NANJING SECURITIES CO LTD	–	510	393	7,677	資本市場
HEBEI YANGYUAN ZHIHUI BEVERAGE CO LTD	118	118	284	5,542	食品
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNET CO LTD	576	687	1,195	23,309	電子装置・機器・部品
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDICAL ELECTRONICS CO LTD	58	72	1,595	31,120	ヘルスケア機器・用品
OFFCN EDUCATION TECHNOLOGY CO LTD	608	–	–	–	各種消費者サービス
SANGFOR TECHNOLOGIES INC	16	–	–	–	ソフトウェア
SUNRESIN NEW MATERIALS CO LTD	40.5	–	–	–	化学

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	
(中国)	百株	百株	千オフショア・人民元	千円	
SG MICRO CORP	33.95	33.95	419	8,188	半導体・半導体製造装置
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY CO LTD	202.4	257.4	5,817	113,433	電気設備
GIGADEVICE SEMICONDUCTOR INC	30.16	30.16	329	6,422	半導体・半導体製造装置
WUXI APPTEC CO LTD	139.72	139.72	733	14,306	ライフサイエンス・ツール／サービス
BAIC BLUEPARK NEW ENERGY TECHNOLOGY CO LTD	514	302	232	4,540	自動車
FLAT GLASS GROUP CO LTD	103	103	155	3,040	半導体・半導体製造装置
CHONGQING RURAL COMMERCIAL BANK CO LTD	234	733	476	9,290	銀行
HAINAN AIRPORT INFRASTRUCTURE CO LTD	825	825	299	5,839	不動産管理・開発
WINGTECH TECHNOLOGY CO LTD	73	73	230	4,498	電子装置・機器・部品
MAXSCEND MICROELECTRONICS CO LTD	25.6	25.6	211	4,120	電子装置・機器・部品
CNOOC ENERGY TECHNOLOGY & SERVICES LTD	－	734	281	5,481	エネルギー設備・サービス
NINGXIA BAOFENG ENERGY GROUP CO LTD	253	451	676	13,200	化学
PHARMARON BEIJING CO LTD	74.25	74.25	163	3,193	ライフサイエンス・ツール／サービス
BANK OF SUZHOU CO LTD	－	407	323	6,317	銀行
SHANGHAI FRIENDESS ELECTRONIC TECHNOLOGY CORP LTD	11	15.4	267	5,218	電子装置・機器・部品
AMLOGIC SHANGHAI CO LTD	11	11	77	1,507	半導体・半導体製造装置
WESTERN SUPERCONDUCTING TECHNOLOGIES CO LTD	25.2	25.2	116	2,280	金属・鉱業
ADVANCED MICRO-FABRICATION EQUIPMENT INC CHINA	30	30	574	11,202	半導体・半導体製造装置
MONTAGE TECHNOLOGY CO LTD	54	54	394	7,697	半導体・半導体製造装置
CHINA RAILWAY SIGNAL & COMMUNICATION CORP LTD	534	534	284	5,549	電子装置・機器・部品
TIANJIN 712 COMMUNICATION & BROADCASTING CO LTD	82	－	－	－	通信機器
SHANGHAI LINGANG HOLDINGS CORP LTD	287	－	－	－	不動産管理・開発
WILL SEMICONDUCTOR LTD	50.3	73.3	897	17,494	半導体・半導体製造装置
MING YANG SMART ENERGY GROUP LTD	128	－	－	－	電気設備
BANK OF CHANGSHA CO LTD	－	261	242	4,722	銀行
TIANFENG SECURITIES CO LTD	－	432	165	3,226	資本市場
CHINA ZHESHANG BANK CO LTD	1,143	1,143	341	6,664	銀行
PANGANG GROUP VANADIUM TITANIUM & RESOURCES CO LTD	707	707	187	3,653	金属・鉱業
AVARY HOLDING SHENZHEN CO LTD	107	107	297	5,798	電子装置・機器・部品
CHINA GREAT WALL SECURITIES CO LTD	248	248	186	3,646	資本市場
SHENZHEN SC NEW ENERGY TECHNOLOGY CORP	22	－	－	－	半導体・半導体製造装置
NINGBO ORIENT WIRES & CABLES CO LTD	29	29	141	2,754	電気設備
CGN POWER CO LTD	695	695	251	4,905	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
CITIC PACIFIC SPECIAL STEEL GROUP CO LTD	－	212	243	4,741	金属・鉱業
BEIJING-SHANGHAI HIGH SPEED RAILWAY CO LTD	1,993	3,013	1,822	35,544	陸上運輸
GONEO GROUP CO LTD	19	27.55	196	3,838	電気設備
ROCKCHIP ELECTRONICS CO LTD	32	32	524	10,233	半導体・半導体製造装置
STARPOWER SEMICONDUCTOR LTD	8	－	－	－	半導体・半導体製造装置
SUZHOU TFC OPTICAL COMMUNICATION CO LTD	20	28	183	3,587	通信機器
SUZHOU MAXWELL TECHNOLOGIES CO LTD	15.36	15.36	107	2,099	半導体・半導体製造装置
CSPC INNOVATION PHARMACEUTICAL CO LTD	46	55.2	227	4,435	医薬品
POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA CO LTD	1,176	1,708	900	17,551	銀行
BOC INTERNATIONAL CHINA CO LTD	210	210	206	4,029	資本市場
ISOFTSTONE INFORMATION TECHNOLOGY GROUP CO LTD	32	32	171	3,341	情報技術サービス
SHANGHAI JUNSHI BIOSCIENCES CO LTD	23	－	－	－	バイオテクノロジー
JIANGSU PACIFIC QUARTZ CO LTD	9	－	－	－	半導体・半導体製造装置
GUOLIAN MINSHENG SECURITIES CO LTD	－	262	252	4,924	資本市場
HOYMILES POWER ELECTRONICS INC	5.96	－	－	－	電気設備
ACM RESEARCH SHANGHAI INC	－	22	226	4,407	半導体・半導体製造装置
VERISILICON MICROELECTRONICS SHANGHAI CO LTD	40	－	－	－	半導体・半導体製造装置
TIANSHAN ALUMINUM GROUP CO LTD	435	435	311	6,064	金属・鉱業
CANMAX TECHNOLOGIES CO LTD	50.7	－	－	－	化学
GINLONG TECHNOLOGIES CO LTD	14	－	－	－	電気設備
YIHAI KERRY ARAWANA HOLDINGS CO LTD	61	61	195	3,812	食品
SHENZHEN SED INDUSTRY CO LTD	76	－	－	－	建設・土木

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	
(中国)	百株	百株	千オフショア・人民元	千円	
HANGZHOU CHANG CHUAN TECHNOLOGY CO LTD	60	–	–	–	半導体・半導体製造装置
YONGXING SPECIAL MATERIALS TECHNOLOGY CO LTD	28.6	–	–	–	金属・鉱業
JA SOLAR TECHNOLOGY CO LTD	115.72	115.72	112	2,188	半導体・半導体製造装置
ZHONGTAI SECURITIES CO LTD	356	356	215	4,199	資本市場
BEIJING WANTAI BIOLOGICAL PHARMACY ENTERPRISE CO LTD	24.77	65.77	456	8,900	バイオテクノロジー
SHENZHEN NEW INDUSTRIES BIOMEDICAL ENGINEERING CO LTD	29	29	148	2,890	ヘルスケア機器・用品
SHANGHAI AIKO SOLAR ENERGY CO LTD	53.2	–	–	–	半導体・半導体製造装置
FU JIAN ANJOY FOODS CO LTD	26	–	–	–	食品
CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CORP LTD	79	144	481	9,381	資本市場
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC CO LTD	46	46	209	4,087	機械
SHANGHAI UNITED IMAGING HEALTHCARE CO LTD	40	40	523	10,209	ヘルスケア機器・用品
PIOTECH INC	5.92	8.76	138	2,707	半導体・半導体製造装置
RANGE INTELLIGENT COMPUTING TECHNOLOGY GROUP CO LTD	91	91	473	9,227	情報技術サービス
ASR MICROELECTRONICS CO LTD	40	–	–	–	半導体・半導体製造装置
JINKO SOLAR CO LTD	402	402	237	4,624	半導体・半導体製造装置
CAMBRICON TECHNOLOGIES CORP LTD	28	22	1,489	29,042	半導体・半導体製造装置
QI AN XIN TECHNOLOGY GROUP INC	56	–	–	–	ソフトウェア
BESTECHNIC SHANGHAI CO LTD	–	8	307	6,000	半導体・半導体製造装置
GALAXYCORE INC	–	104	146	2,863	半導体・半導体製造装置
EMPYREAN TECHNOLOGY CO LTD	–	24	295	5,764	ソフトウェア
SINOMINE RESOURCE GROUP CO LTD	40.6	–	–	–	金属・鉱業
ANKER INNOVATIONS TECHNOLOGY CO LTD	–	34	263	5,144	コンピュータ・周辺機器
IMEIK TECHNOLOGY DEVELOPMENT CO LTD	11	15.4	282	5,507	バイオテクノロジー
SHENZHEN TRANSSION HOLDINGS CO LTD	32	78.8	664	12,965	コンピュータ・周辺機器
BEIJING KINGSOFT OFFICE SOFTWARE INC	24.47	24.47	759	14,815	ソフトウェア
NATIONAL SILICON INDUSTRY GROUP CO LTD	190	190	343	6,694	半導体・半導体製造装置
BEIJING ROBOROCK TECHNOLOGY CO LTD	8.4	11.76	216	4,214	家庭用耐久財
XINJIANG DAQO NEW ENERGY CO LTD	86	86	158	3,093	半導体・半導体製造装置
LOONGSON TECHNOLOGY CORP LTD	–	16	217	4,246	半導体・半導体製造装置
HWATSING TECHNOLOGY CO LTD	–	12	200	3,903	半導体・半導体製造装置
CHINA ENERGY ENGINEERING CORP LTD	1,856	1,856	419	8,179	建設・土木
WINTIME ENERGY GROUP CO LTD	–	1,497	203	3,969	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
ANHUI JIANGHUAI AUTOMOBILE GROUP CORP LTD	168	117	389	7,601	自動車
PETROCHINA CO LTD	1,173	1,173	937	18,275	石油・ガス・消耗燃料
INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD	3,057	3,560	2,509	48,939	銀行
AGRICULTURAL BANK OF CHINA LTD	4,131	4,778	2,565	50,031	銀行
BANK OF CHINA LTD	1,960	1,960	1,109	21,631	銀行
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL CORP	1,203	1,608	921	17,966	石油・ガス・消耗燃料
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	138	138	503	9,821	保険
CHINA SHENHUA ENERGY CO LTD	339	339	1,331	25,965	石油・ガス・消耗燃料
CHINA MERCHANTS BANK CO LTD	937	1,211	5,100	99,461	銀行
PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD	518	585	2,934	57,218	保険
INDUSTRIAL BANK CO LTD	886	1,133	2,382	46,461	銀行
SHANGHAI PUDONG DEVELOPMENT BANK CO LTD	1,667	1,799	1,933	37,710	銀行
CHINA MINSHENG BANKING CORP LTD	1,334	2,379	956	18,648	銀行
SAIC MOTOR CORP LTD	425	425	659	12,853	自動車
KWEICHOW MOUTAI CO LTD	58	72	11,304	220,422	飲料
BANK OF COMMUNICATIONS CO LTD	1,943	1,943	1,496	29,173	銀行
CITIC SECURITIES CO LTD	597	794	1,998	38,969	資本市場
CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO LTD	402	389	1,192	23,256	保険
SHANGHAI INTERNATIONAL PORT GROUP CO LTD	383	–	–	–	運送インフラ
CHINA YANGTZE POWER CO LTD	1,106	1,317	3,846	75,013	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
DAQIN RAILWAY CO LTD	826	826	565	11,033	陸上運輸
CHINA EVERBRIGHT BANK CO LTD	2,303	2,303	879	17,154	銀行
CHINA STATE CONSTRUCTION ENGINEERING CORP LTD	1,683	2,045	1,126	21,971	建設・土木

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	
(中国)	百株	百株	千オフショア・人民元	千円	
HAITONG SECURITIES CO LTD	555	–	–	–	資本市場
HUAXIA BANK CO LTD	707	707	560	10,932	銀行
INNER MONGOLIA YILI INDUSTRIAL GROUP CO LTD	296	419	1,243	24,249	食品
BANK OF BEIJING CO LTD	1,383	1,383	856	16,693	銀行
CHINA UNITED NETWORK COMMUNICATIONS LTD	1,248	1,689	918	17,916	無線通信サービス
BAOSHAN IRON & STEEL CO LTD	792	1,175	784	15,305	金属・鉱業
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD	232	232	587	11,454	建設資材
CHINA MERCHANTS SECURITIES CO LTD	413	413	709	13,827	資本市場
HUANENG POWER INTERNATIONAL INC	590	590	424	8,271	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
GREAT WALL MOTOR CO LTD	117	117	272	5,313	自動車
POLY DEVELOPMENTS AND HOLDINGS GROUP CO LTD	557	963	885	17,275	不動産管理・開発
CRRC CORP LTD	1,089	1,625	1,142	22,275	機械
JIANGSU HENGRUI MEDICINE CO LTD	266.52	326.52	1,592	31,058	医薬品
CHINA NORTHERN RARE EARTH GROUP HIGH-TECH CO LTD	174	174	417	8,149	金属・鉱業
HUATAI SECURITIES CO LTD	403	403	626	12,211	資本市場
CHINA RAILWAY GROUP LTD	856	856	490	9,564	建設・土木
NEW CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	66	140	682	13,311	保険
HAIER SMART HOME CO LTD	257	449	1,106	21,581	家庭用耐久財
SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD	279	456	869	16,947	機械
GD POWER DEVELOPMENT CO LTD	1,013	1,013	472	9,204	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
CHINA CONSTRUCTION BANK CORP	562	562	510	9,950	銀行
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	124	124	296	5,790	医薬品
GUANGHUI ENERGY CO LTD	264	264	145	2,836	石油・ガス・消耗燃料
SANAN OPTOELECTRONICS CO LTD	381	381	445	8,692	半導体・半導体製造装置
WANHUA CHEMICAL GROUP CO LTD	145	198	1,086	21,192	化学
SHANGHAI ELECTRIC GROUP CO LTD	787	787	563	10,987	電気設備
DATANG INTERNATIONAL POWER GENERATION CO LTD	–	814	239	4,666	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
ZIJIN MINING GROUP CO LTD	1,035	1,309	2,332	45,485	金属・鉱業
FOUNDER SECURITIES CO LTD	551	551	407	7,939	資本市場
SDIC POWER HOLDINGS CO LTD	382	382	566	11,046	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
NARI TECHNOLOGY CO LTD	417.12	417.12	984	19,195	電気設備
OFFSHORE OIL ENGINEERING CO LTD	298	–	–	–	エネルギー設備・サービス
CHINA TOURISM GROUP DUTY FREE CORP LTD	98	98	646	12,616	専門小売り
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP CO LTD	309	309	250	4,880	自動車
INNER MONGOLIA BAOTOU STEEL UNION CO LTD	2,225	2,225	393	7,679	金属・鉱業
TSINGTAO BREWERY CO LTD	44	44	351	6,854	飲料
AVIC INDUSTRY-FINANCE HOLDINGS CO LTD	250	–	–	–	金融サービス
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD	372	763	488	9,521	金属・鉱業
UNIVERSAL SCIENTIFIC INDUSTRIAL SHANGHAI CO LTD	–	185	240	4,689	電子装置・機器・部品
AIR CHINA LTD	448	918	694	13,532	旅客航空輸送
TBEA CO LTD	241.8	241.8	282	5,502	電気設備
CHINA NATIONAL CHEMICAL ENGINEERING CO LTD	435	435	307	5,996	建設・土木
METALLURGICAL CORP OF CHINA LTD	562	562	166	3,243	建設・土木
POWER CONSTRUCTION CORP OF CHINA LTD	445	1,042	497	9,691	建設・土木
CHINA CSSC HOLDINGS LTD	212	212	622	12,137	機械
SHANGHAI INTERNATIONAL AIRPORT CO LTD	116	116	382	7,453	運送インフラ
GUANGZHOU BAIYUNSHAN PHARMACEUTICAL HOLDINGS CO LTD	69	69	181	3,537	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
JIANGXI COPPER CO LTD	149	149	313	6,110	金属・鉱業
SOUTHWEST SECURITIES CO LTD	343	343	139	2,722	資本市場
HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS CO LTD	58	256	424	8,271	自動車用部品
SINOLINK SECURITIES CO LTD	252	252	198	3,872	資本市場
ZHEJIANG LONGSHENG GROUP CO LTD	330	330	322	6,293	化学
SICHUAN CHUANTOU ENERGY CO LTD	237	237	397	7,759	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
SHANGHAI PHARMACEUTICALS HOLDING CO LTD	114	114	212	4,139	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
AECC AVIATION POWER CO LTD	93	183	627	12,239	航空宇宙・防衛

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	
(中国)	百株	百株	千オフショア・人民元	千円	
BANK OF NANJING CO LTD	573	573	603	11,765	銀行
JOINTOWN PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD	158.53	–	–	–	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO LTD	480.7	728.7	1,036	20,219	海上運輸
CMOC GROUP LIMITED	534	798	531	10,363	金属・鉱業
ZHONGJIN GOLD CORP LTD	412	317	461	9,006	金属・鉱業
INDUSTRIAL SECURITIES CO LTD	338	338	196	3,835	資本市場
BEIJING TONGRENTANG CO LTD	90	90	327	6,377	医薬品
SHANDONG GOLD MINING CO LTD	201.2	201.2	636	12,413	金属・鉱業
JIANGSU PHOENIX PUBLISHING & MEDIA CORP LTD	–	124	146	2,848	メディア
ZHEJIANG CHINT ELECTRICS CO LTD	78	78	170	3,326	電気設備
JINDUICHENG MOLYBDENUM CO LTD	277	277	272	5,304	金属・鉱業
PEOPLE.CN CO LTD	70	–	–	–	メディア
YONGHUI SUPERSTORES CO LTD	845	675	392	7,647	生活必需品流通・小売り
HAINAN AIRLINES HOLDING CO LTD	2,683	2,683	367	7,167	旅客航空輸送
YANKUANG ENERGY GROUP CO LTD	210	273	350	6,840	石油・ガス・消耗燃料
YUTONG BUS CO LTD	60	163	419	8,184	機械
SHENERGY CO LTD	429	429	392	7,654	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
CHINA EASTERN AIRLINES CORP LTD	795	795	304	5,937	旅客航空輸送
DONGFANG ELECTRIC CORP LTD	150.19	150.19	231	4,521	電気設備
HUADIAN POWER INTERNATIONAL CORP LTD	580	580	328	6,401	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
CHINA XD ELECTRIC CO LTD	–	257	158	3,087	電気設備
SHANXI LU'AN ENVIRONMENTAL ENERGY DEVELOPMENT CO LTD	164	164	189	3,696	石油・ガス・消耗燃料
HUNDSUN TECHNOLOGIES INC	102.64	102.64	264	5,149	ソフトウェア
YONYOU NETWORK TECHNOLOGY CO LTD	162.5	162.5	225	4,398	ソフトウェア
XIAMEN TUNGSTEN CO LTD	33	33	60	1,184	金属・鉱業
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO LTD	451	451	264	5,162	旅客航空輸送
SHANGHAI CONSTRUCTION GROUP CO LTD	590	–	–	–	建設・土木
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP CO LTD	102	102	554	10,807	自動車用部品
XIAMEN C & D INC	189	189	196	3,825	商社・流通業
YOUNGOR FASHION CO LTD	256	256	203	3,973	不動産管理・開発
AVIC HELICOPTER CO LTD	46	46	167	3,260	航空宇宙・防衛
SICHUAN CHANGHONG ELECTRIC CO LTD	–	319	309	6,033	家庭用耐久財
SOOCHOW SECURITIES CO LTD	168	168	127	2,479	資本市場
HUMANWELL HEALTHCARE GROUP CO LTD	8	114	233	4,550	医薬品
ZHEJIANG CHINA COMMODITIES CITY GROUP CO LTD	142	318	470	9,177	販売
SHAN XI HUA YANG GROUP NEW ENERGY CO LTD	223.5	–	–	–	石油・ガス・消耗燃料
INNER MONGOLIA JUNZHENG ENERGY & CHEMICAL INDUSTRY GROUP CO LTD	394	394	206	4,018	化学
HISENSE VISUAL TECHNOLOGY CO LTD	3	–	–	–	家庭用耐久財
FANGDA CARBON NEW MATERIAL CO LTD	196	–	–	–	電気設備
WESTERN MINING CO LTD	–	151	225	4,401	金属・鉱業
ZHANGZHOU PIENTZEHUANG PHARMACEUTICAL CO LTD	25	43	903	17,608	医薬品
GUANGDONG HEC TECHNOLOGY HOLDING CO LTD	341	–	–	–	金属・鉱業
SHANXI XINGHUACUN FEN WINE FACTORY CO LTD	50.8	78.8	1,764	34,403	飲料
KEDA INDUSTRIAL GROUP CO LTD	126	–	–	–	機械
CHINA MERCHANTS ENERGY SHIPPING CO LTD	568	568	336	6,556	石油・ガス・消耗燃料
SHANGHAI YUYUAN TOURIST MART GROUP CO LTD	250	–	–	–	専門小売り
SHANGHAI ZHANGJIANG HIGH-TECH PARK DEVELOPMENT CO LTD	164	92	233	4,553	不動産管理・開発
CHINA NATIONAL SOFTWARE & SERVICE CO LTD	12.5	55.5	258	5,032	ソフトウェア
ZHEJIANG JUHUA CO LTD	203	203	489	9,543	化学
SHANDONG NANSHAN ALUMINUM CO LTD	292	292	98	1,924	金属・鉱業
BEIJING TIANTAN BIOLOGICAL PRODUCTS CORP LTD	27	178.4	371	7,242	バイオテクノロジー
JIANGSU ZHONGTIAN TECHNOLOGY CO LTD	126	126	168	3,287	電気設備
COSCO SHIPPING ENERGY TRANSPORTATION CO LTD	23	159	160	3,128	石油・ガス・消耗燃料
JONJEE HI-TECH INDUSTRIAL AND COMMERCIAL HOLDING CO LTD	42	–	–	–	食品
DALIAN PORT PDA CO LTD	1,732	1,732	256	4,998	運送インフラ

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	
(中国)	百株	百株	千オフショア・人民元	千円	
SICHUAN ROAD & BRIDGE GROUP CO LTD	474.6	474.6	408	7,958	建設・土木
YUNNAN YUNTIANHUA CO LTD	127	127	280	5,467	化学
ZHEJIANG HUAHAI PHARMACEUTICAL CO LTD	58.3	–	–	–	医薬品
GUANGZHOU BAIYUN INTERNATIONAL AIRPORT CO LTD	195	–	–	–	運送インフラ
JOINCARE PHARMACEUTICAL GROUP INDUSTRY CO LTD	118	–	–	–	医薬品
SINOMA INTERNATIONAL ENGINEERING CO	224	–	–	–	建設・土木
SHENGYI TECHNOLOGY CO LTD	26	154	344	6,723	電子装置・機器・部品
SHANXI COAL INTERNATIONAL ENERGY GROUP CO LTD	111	–	–	–	商社・流通業
TONGWEI CO LTD	170	326	563	10,978	半導体・半導体製造装置
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE CO LTD	106.54	127.84	340	6,648	ソフトウェア
JCET GROUP CO LTD	109	109	357	6,971	半導体・半導体製造装置
HANGZHOU SILAN MICROELECTRONICS CO LTD	68	68	165	3,224	半導体・半導体製造装置
CHONGQING BREWERY CO LTD	25	25	148	2,885	飲料
SHANGHAI JINJIANG INTERNATIONAL HOTELS CO LTD	53	–	–	–	ホテル・レストラン・レジャー
SHANDONG HUALU HENGSHENG CHEMICAL CO LTD	104.9	104.9	217	4,246	化学
XIAMEN FARATRONIC CO LTD	17	–	–	–	電子装置・機器・部品
CHINA JUSHI CO LTD	202.46	202.46	238	4,646	建設資材
SICHUAN HEBANG BIOTECHNOLOGY CO LTD	624	–	–	–	化学
NINGBO SHANSHAN CO LTD	132	–	–	–	化学
JIANGSU HENGLI HYDRAULIC CO LTD	39.24	84.24	577	11,252	機械
HENGTONG OPTIC-ELECTRIC CO LTD	196	196	290	5,656	通信機器
SAILUN GROUP CO LTD	197	197	242	4,732	自動車用部品
TONGKUN GROUP CO LTD	157	157	157	3,076	化学
JIANGSU YANGNONG CHEMICAL CO LTD	22.1	–	–	–	化学
ANGEL YEAST CO LTD	49	49	166	3,250	食品
NINGBO SANXING MEDICAL ELECTRIC CO LTD	138.04	90.04	232	4,526	電気設備
SHEDE SPIRITS CO LTD	21	–	–	–	飲料
CNGR ADVANCED MATERIAL CO LTD	15	21	65	1,277	電気設備
YUNNAN BOTANEE BIO-TECHNOLOGY GROUP CO LTD	9	–	–	–	パーソナルケア用品
NINGBO DEYE TECHNOLOGY CO LTD	15.4	21.56	181	3,546	機械
EASTROC BEVERAGE GROUP CO LTD	10	25	708	13,810	飲料
BLOOMAGE BIOTECHNOLOGY CORP LTD	16	–	–	–	パーソナルケア用品
GOODWE TECHNOLOGIES CO LTD	14	–	–	–	電気設備
CHINA RESOURCES MICROELECTRONICS LTD	71	71	337	6,576	半導体・半導体製造装置
TRINA SOLAR CO LTD	111	111	151	2,958	半導体・半導体製造装置
CHINA THREE GORGES RENEWABLES GROUP CO LTD	1,518	1,518	655	12,787	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
CAPITAL SECURITIES CO LTD	–	96	188	3,684	資本市場
ZANGGE MINING CO LTD	116	116	402	7,855	化学
SHANGHAI RURAL COMMERCIAL BANK CO LTD	151	522	451	8,794	銀行
IRAY TECHNOLOGY CO LTD	8.4	–	–	–	ヘルスケア機器・用品
SUPCON TECHNOLOGY CO LTD	77.6	77.6	371	7,240	電子装置・機器・部品
CSI SOLAR CO LTD	–	324	296	5,787	半導体・半導体製造装置
HYGON INFORMATION TECHNOLOGY CO LTD	78	122	1,878	36,635	半導体・半導体製造装置
LONGI GREEN ENERGY TECHNOLOGY CO LTD	449.68	449.68	673	13,126	半導体・半導体製造装置
HUAIBEI MINING HOLDINGS CO LTD	127	127	160	3,122	金属・鉱業
CHANGZHOU XINGYU AUTOMOTIVE LIGHTING SYSTEMS CO LTD	18	18	218	4,266	自動車用部品
ZHEJIANG ZHENENG ELECTRIC POWER CO LTD	733	733	417	8,132	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
HUBEI JUMPCAN PHARMACEUTICAL CO LTD	7	7	18	359	医薬品
HEILAN HOME CO LTD	441	441	356	6,948	専門小売り
SHAANXI COAL INDUSTRY CO LTD	401.51	613.51	1,260	24,584	石油・ガス・消耗燃料
HUAQIN TECHNOLOGY CO LTD	–	38	230	4,498	コンピュータ・周辺機器
NEXCHIP SEMICONDUCTOR CORP	–	170	352	6,871	半導体・半導体製造装置
FOSHAN HAITIAN FLAVOURING & FOOD CO LTD	255.19	255.19	1,108	21,611	食品
JIANGSU KING'S LUCK BREWERY JSC LTD	44	112	570	11,122	飲料
NANJING IRON & STEEL CO LTD	–	813	343	6,705	金属・鉱業

銘柄	期首(前期末) 株数	当期末 株数	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	業種等
(中国)	百株	百株	千オフショア・人民元	千円	
HONGFA TECHNOLOGY CO LTD	70	–	–	–	電気設備
DONGXING SECURITIES CO LTD	132	132	134	2,630	資本市場
NINGBO TUOPU GROUP CO LTD	70	101.5	476	9,286	自動車用部品
JUNEYAO AIRLINES CO LTD	10	181	241	4,711	旅客航空輸送
GUOTAI HAITONG SECURITIES CO LTD	407	751.1	1,264	24,663	資本市場
CHINA NATIONAL NUCLEAR POWER CO LTD	1,050	1,050	992	19,348	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
ANHUI KOUZI DISTILLERY CO LTD	34	–	–	–	飲料
SERES GROUP CO LTD	90	90	1,176	22,947	自動車
ANHUI YINGJIA DISTILLERY CO LTD	53	53	269	5,246	飲料
SKSHU PAINT CO LTD	28	–	–	–	化学
BANK OF JIANGSU CO LTD	832	1,236	1,216	23,715	銀行
BANK OF HANGZHOU CO LTD	339	339	494	9,651	銀行
SHANDONG LINGLONG TYRE CO LTD	114	114	171	3,343	自動車用部品
AUTOBIO DIAGNOSTICS CO LTD	14	–	–	–	ヘルスケア機器・用品
YTO EXPRESS GROUP CO LTD	41	212	281	5,498	航空貨物・物流サービス
SHENZHEN GOODIX TECHNOLOGY CO LTD	–	31	216	4,230	半導体・半導体製造装置
JASON FURNITURE HANGZHOU CO LTD	9.5	–	–	–	家庭用耐久財
CHINA GALAXY SECURITIES CO LTD	304	504	800	15,606	資本市場
SDIC CAPITAL CO LTD	423	423	286	5,592	資本市場
TOPCHOICE MEDICAL CORP	32	–	–	–	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
ENN NATURAL GAS CO LTD	184	184	355	6,928	ガス
HANGZHOU FIRST APPLIED MATERIAL CO LTD	40.12	56.16	68	1,326	半導体・半導体製造装置
YIFENG PHARMACY CHAIN CO LTD	40.04	48.04	137	2,684	生活必需品流通・小売り
ZHEJIANG DINGLI MACHINERY CO LTD	29.4	29.4	126	2,476	機械
ZHEJIANG WEIMING ENVIRONMENT PROTECTION CO LTD	113.1	113.1	217	4,243	商業サービス・用品
ORIENT SECURITIES CO LTD/CHINA	159	448	408	7,967	資本市場
SPRING AIRLINES CO LTD	66	66	370	7,232	旅客航空輸送
EVERBRIGHT SECURITIES CO LTD	160	160	260	5,085	資本市場
SHANGHAI M&G STATIONERY INC	45	45	133	2,601	商業サービス・用品
GREENLAND HOLDINGS CORP LTD	1,035	–	–	–	不動産管理・開発
FUTURE LAND HOLDINGS CO LTD	107	–	–	–	不動産管理・開発
JCHX MINING CONSTRUCTION GROUP CO LTD	–	83	287	5,614	金属・鉱業
小計 株数・金額	130,634.09	144,986.2	212,415	4,141,986	
小計 銘柄数<比率>	464銘柄	398銘柄	–	<3.8%>	
(マレーシア)	百株	百株	千マレーシア・リンギット	千円	
AMMB HOLDINGS BHD	1,375	2,610	1,320	42,669	銀行
CIMB GROUP HOLDINGS BHD	5,243	7,690	5,198	167,959	銀行
CELCOMDIGI BHD	2,727	3,811	1,356	43,834	無線通信サービス
MALAYSIA AIRPORTS HOLDINGS BHD	631.2	–	–	–	運送インフラ
RHB BANK BHD	1,037.8	1,305.8	856	27,676	銀行
GAMUDA BHD	1,561	4,341	1,684	54,419	建設・土木
GENTING BHD	1,649	2,338	759	24,550	ホテル・レストラン・レジャー
YTL CORP BHD	2,630	2,630	476	15,380	総合公益事業
HONG LEONG BANK BHD	490.08	617.08	1,203	38,878	銀行
IOI CORP BHD	2,067.13	2,067.13	742	23,976	食品
KUALA LUMPUR KEPONG BHD	331	439	878	28,367	食品
MALAYAN BANKING BHD	4,142.75	4,986.75	4,921	159,025	銀行
MISC BHD	1,021.8	1,231.8	880	28,456	海上運輸
NESTLE MALAYSIA BHD	60	60	489	15,818	食品
PPB GROUP BHD	502.6	714.6	821	26,551	食品
PETRONAS DAGANGAN BHD	229	229	434	14,043	石油・ガス・消耗燃料
PETRONAS GAS BHD	610	785	1,290	41,696	ガス
GENTING MALAYSIA BHD	2,401	–	–	–	ホテル・レストラン・レジャー
TELEKOM MALAYSIA BHD	953	953	638	20,630	各種電気通信サービス
TENAGA NASIONAL BHD	2,137.5	2,789.5	3,760	121,492	電力

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	
(マレーシア)	百株	百株	千マレーシア・リンギット	千円	
QL RESOURCES BHD	870.5	1,305.75	613	19,828	食品
PUBLIC BANK BHD(LOCAL)	11,405.5	13,741.5	5,950	192,244	銀行
YTL POWER INTERNATIONAL BHD	1,933	2,611	819	26,489	総合公益事業
SIME DARBY BERHAD	2,344	2,344	480	15,525	コングロマリット
AXIATA GROUP BERHAD	2,647	2,647	497	16,078	無線通信サービス
MAXIS BHD	1,758	2,288	787	25,429	無線通信サービス
INARI AMERTRON BHD	2,219	—	—	—	半導体・半導体製造装置
PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	2,174	2,654	841	27,182	化学
SUNWAY BHD	—	2,444	1,072	34,665	コングロマリット
IHH HEALTHCARE BHD	1,593	1,902	1,302	42,095	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
PRESS METAL ALUMINIUM HOLDINGS BHD	2,841	3,693	1,772	57,273	金属・鉱業
SD GUTHRIE BHD	1,615	2,057	940	30,372	食品
MR DIY GROUP M BHD	2,451	3,211	523	16,910	専門小売り
小計 株数・金額	65,650.86	80,496.91	43,316	1,399,523	
小計 銘柄数<比率>	32銘柄	30銘柄	—	<1.3%>	
(南アフリカ)	百株	百株	千南アフリカ・ランド	千円	
BIDVEST GROUP LTD	207.17	320.12	7,241	54,745	コングロマリット
CLICKS GROUP LTD	191.96	220.15	8,365	63,246	生活必需品流通・小売り
DISCOVERY LTD	426.19	512.65	9,963	75,326	保険
GOLD FIELDS LTD	718.33	855.13	38,721	292,731	金属・鉱業
REMGRO LTD	411.48	466.74	7,000	52,921	金融サービス
HARMONY GOLD MINING CO LTD	435.21	555.22	18,119	136,980	金属・鉱業
EXXARO RESOURCES LTD	170.72	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	69.63	82.8	25,602	193,556	銀行
MTN GROUP LTD	1,350.77	1,630.92	17,945	135,664	無線通信サービス
FIRSTRAND LTD	3,891.92	4,789.69	33,374	252,311	金融サービス
NASPERS LTD	143.68	160.86	72,531	548,340	大規模小売り
NEDBANK GROUP LTD	322.6	452.66	10,900	82,404	銀行
ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD	58.42	82.95	6,340	47,935	金属・鉱業
SASOL LTD	481.38	592.12	3,912	29,575	化学
SHOPRITE HOLDINGS LTD	397.69	470.5	13,308	100,612	生活必需品流通・小売り
STANDARD BANK GROUP LTD	1,065.44	1,260.74	28,278	213,784	銀行
WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	677.55	977.6	5,521	41,742	大規模小売り
ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LTD	301.67	348.11	5,697	43,070	医薬品
ABSA GROUP LTD	700.74	819.98	14,021	106,003	銀行
SANLAM LTD	1,390.73	1,649.79	13,345	100,889	保険
IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	693.63	850.04	10,709	80,964	金属・鉱業
KUMBA IRON ORE LTD	53.86	53.86	1,642	12,415	金属・鉱業
OUTSURANCE GROUP LTD	703.5	883.89	6,132	46,361	保険
VODACOM GROUP PTY LTD	439.38	600.33	7,702	58,233	無線通信サービス
NEPI ROCKCASTLE NV	459.37	541.68	7,477	56,532	不動産管理・開発
OLD MUTUAL LTD	3,914.87	4,620.4	5,031	38,039	保険
REINET INVESTMENTS SCA	116.2	116.2	5,478	41,419	資本市場
PEPKOR HOLDINGS LTD	1,697.35	2,095.92	5,308	40,135	専門小売り
SIBANYE STILLWATER LTD	2,240.39	—	—	—	金属・鉱業
NORTHAM PLATINUM HOLDINGS LTD	241.33	—	—	—	金属・鉱業
ANGLOGOLD ASHANTI PLC	321.52	481.45	39,431	298,103	金属・鉱業
BID CORP LTD	260.51	325.34	14,811	111,974	生活必需品流通・小売り
小計 株数・金額	24,555.19	26,817.84	443,918	3,356,024	
小計 銘柄数<比率>	32銘柄	29銘柄	—	<3.1%>	
(タイ)	百株	百株	千タイ・バーツ	千円	
KRUNG THAI BANK PCL NVDR	3,030	3,030	6,605	28,205	銀行
CP AXTRA PCL NVDR	1,593	—	—	—	生活必需品流通・小売り
KASIKORNBANK PCL NVDR	454	552	8,335	35,591	銀行
TMBTHANACHART BANK PCL-NVDR	16,672	22,049	4,321	18,453	銀行

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(タイ)	百株	百株	千タイ・バーツ	千円	
SHIN CORP PCL	707	–	–	–	無線通信サービス
CHAROEN POKPHAND FOODS PCL	3,000	3,757	9,392	40,105	食品
ADVANCED INFO SERVICE PCL	941	1,106	30,968	132,233	無線通信サービス
HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR	3,803.2	5,169.2	4,652	19,865	専門小売り
DELTA ELECTRONICS THAI PCL NVDR	2,500	3,024	19,958	85,222	電子装置・機器・部品
PTT PCL	7,834	9,108	28,007	119,590	石油・ガス・消耗燃料
KRUNGTHAI CARD PCL-NVDR	805	805	3,622	15,468	消費者金融
LAND AND HOUSES PCL NVDR	6,561	–	–	–	不動産管理・開発
SIAM CEMENT PCL NVDR	650.5	775.5	11,826	50,498	建設資材
AIRPORTS OF THAILAND PCL-NVDR	3,478	4,209	15,888	67,845	運送インフラ
CENTRAL PATTANA PCL NVDR	1,565	2,108	10,065	42,980	不動産管理・開発
BANGKOK DUSIT MEDICAL SERVICES NVDR	9,111	10,728	24,781	105,817	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
BUMRUNGRAD HOSPITAL PCL-NVDR	513	531	9,080	38,772	ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス
MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	2,740.1	3,278.1	8,605	36,743	ホテル・レストラン・レジャー
THAI OIL PCL NVDR	890	–	–	–	石油・ガス・消耗燃料
CP ALL PCL NVDR	4,518	5,663	28,173	120,300	生活必需品流通・小売り
BTS GROUP HOLDINGS PCL	6,431	–	–	–	陸上運輸
PTT EXPLORATION & PRODUCTION PCL NVDR	1,104.45	1,341.45	13,884	59,284	石油・ガス・消耗燃料
INDORAMA VENTURES PCL NVDR	1,351.22	–	–	–	化学
PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR	1,834.08	–	–	–	化学
ENERGY ABSOLUTE PCL NVDR	1,380	–	–	–	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
BANGKOK EXPRESSWAY & METRO PCL NVDR	6,299	6,299	3,684	15,734	運送インフラ
GULF ENERGY DEVELOPMENT PCL NVDR	2,112	–	–	–	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
ASSET WORLD CORP PCL NVDR	5,271	–	–	–	ホテル・レストラン・レジャー
CENTRAL RETAIL CORP PCL NVDR	1,210.33	1,583.33	3,720	15,887	大規模小売り
SCG PACKAGING PCL NVDR	978	–	–	–	容器・包装
GULF DEVELOPMENT PCL NVDR	–	4,049.74	18,831	80,409	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
PTT OIL & RETAIL BUSINESS PCL NVDR	2,086	3,280	4,100	17,507	専門小売り
SCB X PCL NVDR	677	796	9,233	39,427	銀行
TRUE CORP PCL NVDR	8,963.28	8,963.28	10,397	44,396	各種電気通信サービス
CP AXTRA PCL NVDR	–	2,108.01	5,322	22,728	生活必需品流通・小売り
MUANGTHAI CAPITAL PCL NVDR	587	–	–	–	消費者金融
GLOBAL POWER SYNERGY CO LTD NVDR	383	–	–	–	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
小計 株数・金額	112,033.16	104,313.61	293,459	1,253,070	
小計 銘柄数<比率>	35銘柄	24銘柄	–	<1.2%>	
(ポーランド)	百株	百株	千ポーランド・ズロチ	千円	
MBANK	11.96	14.53	1,154	43,711	銀行
BUDIMEX SA	10.92	–	–	–	建設・土木
KGHM POLSKA MIEDZ SA	100.79	131.82	1,504	56,983	金属・鉱業
BANK PEKAO SA	141.31	168.73	2,979	112,843	銀行
ORLEN SA	474.36	572.23	3,645	138,040	石油・ガス・消耗燃料
LPP SA	0.91	1.02	1,592	60,297	繊維・アパレル・贅沢品
SANTANDER BANK POLSKA SA	28.35	37.06	2,128	80,614	銀行
CD PROJEKT RED SA	46.71	59.41	1,316	49,856	娯楽
POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA	696.57	840.78	5,942	225,047	銀行
POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA	608.56	802.49	593	22,458	電力
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA	479.01	591.22	3,353	126,993	保険
DINO POLSKA SA	39.14	43.79	2,225	84,276	生活必需品流通・小売り
ALLEGRO.EU SA	416.96	568.2	1,767	66,920	大規模小売り
PEPCO GROUP NV	165.87	–	–	–	大規模小売り
ZABKA GROUP SA	–	300.68	629	23,832	生活必需品流通・小売り
小計 株数・金額	3,221.42	4,131.96	28,832	1,091,877	
小計 銘柄数<比率>	14銘柄	13銘柄	–	<1.0%>	

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	
(ハンガリー)		百株	百株	千ハンガリー・フォリント	千円	
RICHTER GEDEON NYRT		102.84	141.53	145,492	58,197	医薬品
MOL HUNGARIAN OIL AND GAS NYRT		326.09	414.31	118,326	47,330	石油・ガス・消耗燃料
OTP BANK NYRT		172.69	212.7	518,988	207,595	銀行
小計	株数・金額	601.62	768.54	782,807	313,123	
	銘柄数<比率>	3銘柄	3銘柄	－	<0.3%>	
(ユーロ…ギリシャ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
PIRAEUS BANK S.A		817.45	1,035.44	486	78,731	銀行
ALPHA BANK A.E.		1,855.91	2,089.28	432	69,966	銀行
NATIONAL BANK OF GREECE		605.62	829.68	755	122,145	銀行
HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA		166.76	144.53	226	36,663	各種電気通信サービス
FF GROUP		31.3	31.3	0	0	繊維・アパレル・贅沢品
EUROBANK ERGASIAS SERVICES		2,017.92	2,469.44	569	92,166	銀行
METLEN ENERGY & METALS SA		77.37	105.82	437	70,703	コングロマリット
MOTOR OIL HELLAS CORINTH REFIN		55.06	－	－	－	石油・ガス・消耗燃料
OPAP SA		137.44	164.44	307	49,774	ホテル・レストラン・レジャー
JUMBO SA		83.74	114.25	298	48,241	専門小売り
PUBLIC POWER CORP		168.75	168.75	219	35,490	電力
小計	株数・金額	6,017.32	7,152.93	3,732	603,882	
	銘柄数<比率>	11銘柄	10銘柄	－	<0.6%>	
合計	株数・金額	5,958,371.91	3,476,123.15	－	102,317,982	
	銘柄数<比率>	1,332銘柄	1,212銘柄	－	<94.2%>	

(注1) 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2) < >内は、期末の純資産総額に対する各通貨別（ユーロは国別）株式評価額の比率です。
(注3) 金額の単位未満は切捨ててあります。%は、小数点第2位を四捨五入しています。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。
(注4) 銘柄コード等の変更があった銘柄や普通株と優先株は、別銘柄として掲載しております。
(※1) 当該銘柄はロシア株式を原資産とする預託証券です。市場での取引の停止・制限が継続されているため、評価額をゼロとしています。（ファンド監査人と協議の上、企業会計基準第30号「時価の算定に関する会計基準」及び社団法人投資信託協会「投資信託財産の評価及び計理等に関する規則」に則り、委託会社が適切と判断した価格を採用しております。）
(※2) 当該銘柄はロシア株式です。市場での取引の停止・制限が継続されているため、評価額をゼロとしています。（ファンド監査人と協議の上、企業会計基準第30号「時価の算定に関する会計基準」及び社団法人投資信託協会「投資信託財産の評価及び計理等に関する規則」に則り、委託会社が適切と判断した価格を採用しております。）

(2) 外国投資信託受益証券、投資証券

銘柄		期首(前期末)	当期末		
		口数	口数	外貨建金額	邦貨換算金額
(メキシコ)		千口	千口	千メキシコ・ペソ	千円
FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB D		154.41	166.75	34,613	250,477
CEMEX SAB DE CV		1,205.475	1,385.375	14,421	104,360
FIBRA UNO ADMINISTRACION SA		229.2	261.3	6,346	45,928
COCA-COLA FEMSA SAB DE CV		39.9	48.4	9,152	66,233
PROLOGIS PROPERTY MEXICO SA DE C		−	107.9	6,950	50,298
小計	口数・金額	1,628.985	1,969.725	71,486	517,298
	銘柄数<比率>	4銘柄<0.6%>	5銘柄<0.5%>	−	−
(ブラジル)		千口	千口	千ブラジル・レアル	千円
BANCO SANTANDER BRASIL SA		29.7	−	−	−
ENERGISA SA		19.9	28.6	1,216	29,828
KLABIN SA		59.5	78.25	1,400	34,340
BANCO BTG PACTUAL SA		91.5	108.5	3,768	92,384
小計	口数・金額	200.6	215.35	6,385	156,552
	銘柄数<比率>	4銘柄<0.2%>	3銘柄<0.1%>	−	−
合計	口数・金額	1,829.585	2,185.075	−	673,850
	銘柄数<比率>	8銘柄<0.8%>	8銘柄<0.6%>	−	−

(注1) 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2) 比率は、期末の純資産総額に対する投資信託受益証券、投資証券評価額の比率です。
(注3) 金額の単位未満は切捨ててあります。%は、小数点第2位を四捨五入しています。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

(3) 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	MINI MSCI EMG MKT	百万円 5,706	百万円 −

(注) 外貨建の評価額は、期末の時価を期末の仲値により、邦貨換算したものです。

■投資信託財産の構成

2025年４月18日現在

項目	当期末 評価額	当期末 比率
	千円	%
株式	102,317,982	94.0
投資信託受益証券、投資証券	673,850	0.6
コール・ローン等、その他	5,906,265	5.4
投資信託財産総額	108,898,099	100.0

（注１）評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第２位を四捨五入しています。
（注２）当期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、108,331,393千円、99.5％です。
（注３）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、2025年４月18日における邦貨換算レートは、１アメリカ・ドル＝142.46円、１香港・ドル＝18.35円、１台湾・ドル＝4.381円、１イギリス・ポンド＝189.29円、１トルコ・リラ＝3.743円、１メキシコ・ペソ＝7.236円、１フィリピン・ペソ＝2.515円、100チリ・ペソ＝14.749円、100コロンビア・ペソ＝3.303円、１クウェート・ディナール＝467.08円、１カタール・リアル＝39.21円、１サウジアラビア・リアル＝38.05円、１インド・ルピー＝1.68円、100インドネシア・ルピア＝0.85円、１アラブ首長国連邦・ディルハム＝38.85円、１ブラジル・レアル＝24.516円、１チェコ・コルナ＝6.46円、100韓国・ウォン＝10.06円、１オフショア・人民元＝19.499円、１マレーシア・リンギット＝32.309円、１南アフリカ・ランド＝7.56円、１タイ・バーツ＝4.27円、１ポーランド・ズロチ＝37.87円、100ハンガリー・フォリント＝40.00円、１ユーロ＝161.78円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年４月18日)現在

項目	当期末
(A) 資産	**109,191,852,790円**
コール・ローン等	3,742,041,315
株式(評価額)	102,317,982,428
投資信託受益証券(評価額)	577,623,091
投資証券(評価額)	96,227,558
未収入金	305,875,186
未収配当金	239,881,471
差入委託証拠金	1,912,221,741
(B) 負債	**600,879,714**
未払金	598,482,714
未払解約金	2,397,000
(C) 純資産総額(A－B)	**108,590,973,076**
元本	64,928,988,026
次期繰越損益金	43,661,985,050
(D) 受益権総口数	**64,928,988,026口**
１万口当たり基準価額(C／D)	**16,725円**

(注１) 期首元本額 54,761,986,005円
追加設定元本額 27,629,446,704円
一部解約元本額 17,462,444,683円

(注２) 期末における元本の内訳
ＤＩＡＭ新興国株式インデックスファンド<ＤＣ年金> 11,072,175,926円
たわらノーロード　新興国株式<ラップ専用> 9,251,557,161円
ＭＩＴＯ　ラップ型ファンド（安定型） 2,221,323円
ＭＩＴＯ　ラップ型ファンド（中立型） 10,336,212円
ＭＩＴＯ　ラップ型ファンド（積極型） 24,240,288円
グローバル８資産ラップファンド（安定型） 25,463,784円
グローバル８資産ラップファンド（中立型） 29,109,488円
グローバル８資産ラップファンド（積極型） 12,516,029円
たわらノーロード　新興国株式 16,529,635,374円
たわらノーロード　バランス（８資産均等型） 5,864,109,339円
たわらノーロード　バランス（堅実型） 35,364,561円
たわらノーロード　バランス（標準型） 170,033,600円
たわらノーロード　バランス（積極型） 348,451,373円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（保守型） 93,091円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（安定型） 491,029円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（安定成長型） 111,169,761円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（成長型） 215,168,455円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（積極型） 342,316,208円
たわらノーロード　最適化バランス（安定型） 11,703円
たわらノーロード　最適化バランス（安定成長型） 9,273,056円
たわらノーロード　最適化バランス（成長型） 6,552,834円
たわらノーロード　最適化バランス（積極型） 8,755,163円
たわらノーロード　全世界株式 6,336,247,241円
Ｏｎｅ　ＤＣ　新興国株式インデックスファンド 2,323,138,115円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／～1972年生まれ向け） 76,140円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／1973～1977年生まれ向け） 88,191円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／1978～1982年生まれ向け） 100,242円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／1983～1987年生まれ向け） 112,292円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／1988～1992年生まれ向け） 122,152円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／1993～1997年生まれ向け） 126,534円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／1998～2002年生まれ向け） 126,534円
未来のわたし（ターゲット・イヤー／2003～2007年生まれ向け） 126,534円
マネックス資産設計ファンド　エボリューション 370,407,528円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　８資産バランスファンド（新興国10） 339,788,052円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　８資産バランスファンド（新興国20） 582,758,477円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　８資産バランスファンド（新興国30） 1,179,294,992円
投資のソムリエ 3,918,354,182円
クルーズコントロール 137,806,442円
投資のソムリエ<ＤＣ年金> 571,913,641円
ＤＩＡＭ　８資産バランスファンドＮ<ＤＣ年金> 498,500,416円
投資のソムリエ<ＤＣ年金>リスク抑制型 666,092,216円
リスク抑制世界８資産バランスファンド 1,598,564,901円
ワールドアセットバランス（基本コース） 466,644,770円
ワールドアセットバランス（リスク抑制コース） 372,057,096円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2045） 37,064,324円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2055） 19,894,804円
リスク抑制世界8資産バランスファンド（ＤＣ） 5,798,069円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2035） 141,999,950円
リスクコントロール世界資産分散ファンド 679,159,839円
９資産分散投資・スタンダード<ＤＣ年金> 319,231,243円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2040） 41,574,888円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2050） 21,671,095円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2060） 13,014,298円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2065） 3,892,083円
Ｏｎｅグローバル最適化バランス（成長型）<ラップ向け> 13,083,768円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2070） 23,125円
投資のソムリエ・私募（適格機関投資家限定） 83,273,003円
リスクコントロール世界８資産バランスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用） 1,643,369円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド２ＶＡ（適格機関投資家限定） 79,404,595円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド３ＶＡ（適格機関投資家限定） 36,767,127円
期末元本合計 64,928,988,026円

■損益の状況

当期　自2024年４月19日　至2025年４月18日

項目	当期
(A) 配当等収益	**2,604,947,594円**
受取配当金	2,405,620,236
受取利息	117,761,727
その他収益金	81,565,631
(B) 有価証券売買損益	**△4,690,128,924**
売買益	12,416,027,393
売買損	△17,106,156,317
(C) 先物取引等取引損益	**△85,727,153**
取引益	828,212,839
取引損	△913,939,992
(D) その他費用	**△134,644,362**
(E) 当期損益金(A＋B＋C＋D)	**△2,305,552,845**
(F) 前期繰越損益金	**37,241,655,331**
(G) 解約差損益金	**△13,889,245,432**
(H) 追加信託差損益金	**22,615,127,996**
(I) 合計(E＋F＋G＋H)	**43,661,985,050**
次期繰越損益金(I)	**43,661,985,050**

（注１）(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２）(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３）(H)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》

約款変更のお知らせ

■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、「運用報告書の交付」を「運用状況にかかる情報の提供」に変更しました。

（2025年４月１日）

Ｊ－ＲＥＩＴインデックスファンド・マザーファンド

運用報告書

第19期（決算日　2025年６月６日）

（計算期間　2024年６月７日～2025年６月６日）

Ｊ－ＲＥＩＴインデックスファンド・マザーファンドの第19期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2006年８月４日から無期限です。
運用方針	東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）の動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。
主要投資対象	東京証券取引所に上場し、東証ＲＥＩＴ指数に採用されている（または採用予定の）不動産投資信託証券を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への投資は行いません。 外貨建資産への投資は行いません。 投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

■最近５期の運用実績

決算期	基準価額		東証ＲＥＩＴ指数		投資証券組入比率	不動産投信指数先物比率	純資産総額
		期中騰落率	(配当込み)(ベンチマーク)	期中騰落率			
	円	%	ポイント	%	%	%	百万円
15期（2021年６月７日）	24,869	26.2	4,660.79	26.1	97.6	2.2	88,531
16期（2022年６月６日）	24,389	△1.9	4,567.99	△2.0	97.6	2.3	199,921
17期（2023年６月６日）	23,686	△2.9	4,437.30	△2.9	97.8	2.2	200,500
18期（2024年６月６日）	23,008	△2.9	4,307.31	△2.9	97.1	2.8	176,077
19期（2025年６月６日）	24,338	5.8	4,556.42	5.8	97.1	2.8	177,203

（注１）不動産投信指数先物比率は、買建比率－売建比率です。

（注２）東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）の指数値および同指数にかかる標章または商標は、株式会社ＪＰＸ総研または株式会社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、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウおよび同指数にかかる標章または商標に関するすべての権利はＪＰＸが有しています。ＪＰＸは、同指数の指数値の算出または公表の誤謬、遅延または中断に対し、責任を負いません。本商品は、ＪＰＸにより提供、保証または販売されるものではなく、本商品の設定、販売および販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもＪＰＸは責任を負いません（以下同じ）。

（注３）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

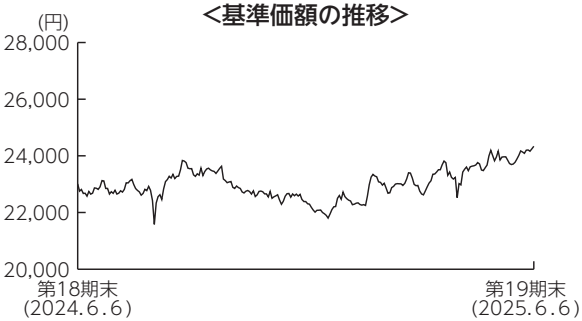
■当期中の基準価額と市況の推移

年　月　日	基準価額		東証REIT指数(配当込み)(ベンチマーク)		投資証券組入比率	不動産投信指数先物比率
		騰落率		騰落率		
(期　首)	円	%	ポイント	%	%	%
2024年6月6日	23,008	－	4,307.31	－	97.1	2.8
6月末	22,850	△0.7	4,277.59	△0.7	97.2	2.8
7月末	22,922	△0.4	4,290.75	△0.4	97.1	2.9
8月末	23,565	2.4	4,411.38	2.4	97.1	2.8
9月末	23,180	0.7	4,339.32	0.7	97.0	2.9
10月末	22,659	△1.5	4,241.80	△1.5	97.0	3.0
11月末	22,462	△2.4	4,204.17	△2.4	97.0	2.9
12月末	22,468	△2.3	4,205.64	△2.4	97.0	2.9
2025年1月末	23,260	1.1	4,353.85	1.1	97.0	2.9
2月末	23,393	1.7	4,379.01	1.7	97.0	2.9
3月末	23,315	1.3	4,364.91	1.3	96.9	2.9
4月末	23,675	2.9	4,432.20	2.9	97.0	3.0
5月末	24,088	4.7	4,509.55	4.7	97.0	2.9
(期　末)						
2025年6月6日	24,338	5.8	4,556.42	5.8	97.1	2.8

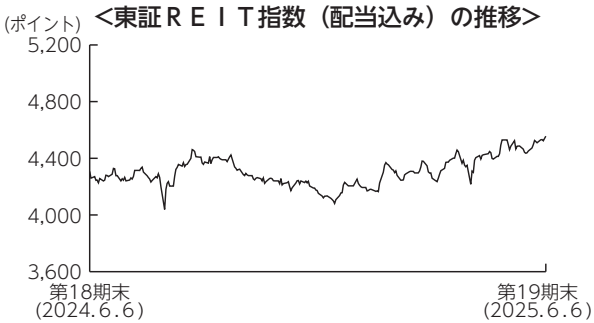
(注1) 騰落率は期首比です。
(注2) 不動産投信指数先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過（2024年６月７日から2025年６月６日まで）

<基準価額の推移>



<東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）の推移>



基準価額の推移

当期末の基準価額は24,338円となり、前期末比で5.8％上昇しました。

基準価額の主な変動要因

日銀による金融政策の早期利上げ観測の後退などを背景に東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）が上昇し、当ファンドの基準価額も上昇しました。

投資環境

リート市場は上昇しました。期初から2024年８月には急速な円高や米景気後退懸念を受けてリスク回避的な動きが強まり、急落する局面もありましたが、その後は日米の金融政策を巡る思惑などから方向感に欠ける展開が続きました。2025年４月上旬には米国の相互関税導入を受けて市場全体の警戒感が強まり下落した後、期末にかけては日銀の早期利上げ観測の後退を好材料に上昇しました。

ポートフォリオについて

リートの組入比率を高め、ベンチマークである東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）との連動性を保つように努めました。また、ベンチマークの構成銘柄の変更に応じたポートフォリオのリバランスを行い、資金の流入・流出に応じたきめ細かなポートフォリオ調整を実施し、ベンチマーク指数と同等のリスク特性を維持しました。

ベンチマークとの差異について

ベンチマークは前期末比で5.8％上昇しました。

当ファンドはベンチマークとほぼ連動したパフォーマンスとなりました。

今後の運用方針

引き続き、リートの組入比率を高め、ベンチマークに連動する投資成果をめざしたパッシブ運用を行います。ベンチマークの構成銘柄の変更に応じたポートフォリオのリバランスを行い、資金の流入・流出に応じたきめ細かなポートフォリオ調整を実施し、ベンチマーク指数と同等のリスク特性を維持するよう努めます。

■１万口当たりの費用明細

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
(a) 売買委託手数料	0円	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
(先物・オプション)	(0)	(0.001)	売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(投資証券)	(0)	(0.000)	
合計	0	0.001	
期中の平均基準価額は23,012円です。			

（注１）金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
（注２）比率欄は「１万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■売買及び取引の状況（2024年６月７日から2025年６月６日まで）

(1) 投資証券

	買付 口数	買付 金額	売付 口数	売付 金額
国内	千口	千円	千口	千円
エスコンジャパンリート投資法人	1.94 (−)	224,636 (−)	1.668 (−)	192,424 (−)
サンケイリアルエステート投資法人	2.4 (−)	201,280 (−)	2.453 (−)	203,668 (−)
ＳＯＳＩＬＡ物流リート投資法人	3.745 (−)	419,499 (−)	3.828 (−)	427,815 (−)
東海道リート投資法人	1.753 (−)	189,084 (−)	1.381 (−)	151,668 (−)
日本アコモデーションファンド投資法人	6.688 (22.82)	1,566,753 (−)	6.147 (−)	1,617,296 (−)
森ヒルズリート投資法人	8.82 (−)	1,142,872 (−)	9.017 (−)	1,162,290 (−)
産業ファンド投資法人	13.827 (−)	1,638,867 (−)	13.97 (−)	1,660,545 (−)
アドバンス・レジデンス投資法人	10.75 (15.921)	2,258,713 (−)	10.142 (−)	2,320,339 (−)
アクティビア・プロパティーズ投資法人	3.989 (16.198)	1,234,926 (−)	4.445 (−)	1,485,891 (−)
ＧＬＰ投資法人	24.647 (−)	3,152,973 (−)	26.371 (−)	3,364,693 (−)
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	4.022 (−)	1,176,645 (−)	3.857 (−)	1,139,742 (−)
日本プロロジスリート投資法人	14.418 (58.054)	3,181,417 (−)	13.686 (−)	3,252,015 (−)
星野リゾート・リート投資法人	2.635 (3.373)	743,637 (−)	2.436 (−)	747,629 (−)
Ｏｎｅリート投資法人	1.309 (−)	322,332 (−)	1.338 (−)	328,038 (−)
イオンリート投資法人	8.996 (−)	1,147,257 (−)	9.41 (−)	1,204,905 (−)
ヒューリックリート投資法人	6.641 (−)	944,883 (−)	7.679 (−)	1,082,574 (−)
日本リート投資法人	5.933 (15.987)	789,992 (−)	5.835 (−)	826,638 (−)
積水ハウス・リート投資法人	22.308 (−)	1,742,328 (−)	23.113 (−)	1,810,696 (−)

	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
トーセイ・リート投資法人	1.732 (−)	227,475 (−)	1.651 (−)	216,793 (−)
ヘルスケア＆メディカル投資法人	1.852 (−)	209,801 (−)	1.893 (−)	216,606 (−)
サムティ・レジデンシャル投資法人	2.046 (−)	196,599 (−)	2.092 (−)	202,787 (−)
野村不動産マスターファンド投資法人	23.648 (−)	3,411,969 (−)	24.989 (−)	3,594,026 (−)
いちごホテルリート投資法人	1.243 (−)	154,662 (−)	1.274 (−)	157,001 (−)
ラサールロジポート投資法人	9.354 (−)	1,329,788 (−)	10.186 (−)	1,442,404 (−)
スターアジア不動産投資法人	18.22 (−)	998,673 (−)	13.363 (−)	720,325 (−)
マリモ地方創生リート投資法人	1.69 (−)	193,095 (−)	1.25 (−)	139,234 (−)
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	11.762 (28.11663)	1,557,596 (848,476)	10.03963 (−)	1,531,662 (−)
日本ホテル＆レジデンシャル投資法人	2.335 (−)	159,792 (−)	1.377 (−)	94,840 (−)
投資法人みらい	10.363 (−)	440,081 (−)	10.513 (−)	447,257 (−)
三菱地所物流リート投資法人	4.642 (11.41)	933,824 (−)	4.4 (−)	953,938 (−)
ＣＲＥロジスティクスファンド投資法人	3.197 (−)	463,658 (−)	3.31 (−)	478,073 (−)
ザイマックス・リート投資法人	1.426 (−)	163,104 (−)	1.3 (−)	147,097 (−)
タカラレーベン不動産投資法人	6.625 (−)	593,226 (−)	4.672 (−)	416,701 (−)
アドバンス・ロジスティクス投資法人	1.127 (△6.974)	141,437 (△848,476)	1.656 (−)	205,367 (−)
日本ビルファンド投資法人	32.753 (75.116)	5,554,079 (−)	28.941 (−)	5,613,786 (−)
ジャパンリアルエステイト投資法人	23.059 (67.416)	4,266,358 (−)	20.978 (−)	4,303,508 (−)
日本都市ファンド投資法人	44.583 (−)	4,183,927 (−)	38.736 (−)	3,612,860 (−)
オリックス不動産投資法人	14.946 (−)	2,491,973 (−)	15.279 (−)	2,495,197 (−)
日本プライムリアルティ投資法人	5.131 (−)	1,744,449 (−)	5.245 (−)	1,755,727 (−)
ＮＴＴ都市開発リート投資法人	7.55 (−)	927,941 (−)	7.836 (−)	950,044 (−)
東急リアル・エステート投資法人	5.025 (−)	824,996 (−)	5.137 (−)	820,596 (−)
グローバル・ワン不動産投資法人	5.373 (−)	581,609 (−)	5.793 (−)	613,782 (−)
ユナイテッド・アーバン投資法人	16.285 (−)	2,374,232 (−)	17.1 (−)	2,441,932 (−)
森トラストリート投資法人	14.459 (−)	936,984 (−)	14.781 (−)	953,320 (−)

	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
インヴィンシブル投資法人	52.016 (−)	3,299,031 (−)	41.501 (−)	2,589,922 (−)
フロンティア不動産投資法人	8.333 (24.352)	1,146,649 (−)	7.582 (−)	1,172,777 (−)
平和不動産リート投資法人	6.079 (−)	779,157 (−)	6.354 (−)	812,186 (−)
日本ロジスティクスファンド投資法人	9.831 (21.768)	1,462,942 (−)	8.717 (−)	1,369,364 (−)
福岡リート投資法人	4.876 (−)	735,939 (−)	4.165 (−)	622,276 (−)
ＫＤＸ不動産投資法人	20.781 (−)	3,135,289 (−)	22.33 (−)	3,380,767 (−)
いちごオフィスリート投資法人	5.504 (−)	457,237 (−)	7.163 (−)	588,242 (−)
大和証券オフィス投資法人	3.042 (−)	910,948 (−)	3.185 (−)	944,440 (−)
阪急阪神リート投資法人	3.571 (−)	482,150 (−)	3.651 (−)	485,076 (−)
スターツプロシード投資法人	1.28 (−)	231,621 (−)	1.414 (−)	258,208 (−)
大和ハウスリート投資法人	10.967 (−)	2,616,111 (−)	11.492 (−)	2,717,097 (−)
ジャパン・ホテル・リート投資法人	32.855 (−)	2,397,418 (−)	27.883 (−)	1,998,873 (−)
大和証券リビング投資法人	11.096 (−)	1,050,137 (−)	11.269 (−)	1,080,454 (−)
ジャパンエクセレント投資法人	6.444 (−)	799,549 (−)	6.765 (−)	831,123 (−)

（注１）金額は受渡代金です。
（注２）（　）内は合併、分割等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(2) 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
		百万円	百万円	百万円	百万円
国内	不動産投信指数先物取引	19,061	19,259	−	−

（注）金額は受渡代金です。

■利害関係人との取引状況等（2024年６月７日から2025年６月６日まで）

(1) 期中の利害関係人との取引状況

決算期	当期					
区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B／A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D／C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
投資証券	76,643	55,420	72.3	76,354	53,295	69.8
不動産投信指数先物取引	19,061	19,061	100.0	19,259	14,336	74.4

(2) 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	当期
	買付額
	百万円
投資証券	3,235

(3) 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）	2,523千円
うち利害関係人への支払額（B）	2,201千円
（B）／（A）	87.2%

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、当期における当ファンドにかかる利害関係人とは、みずほ証券です。

■組入資産の明細

(1) 国内投資証券

銘柄	期首(前期末)	当期末		
	口数	口数	評価額	比率
不動産ファンド	千口	千口	千円	%
エスコンジャパンリート投資法人	3.481	3.753	437,224	0.2
サンケイリアルエステート投資法人	5.485	5.432	472,584	0.3
ＳＯＳＩＬＡ物流リート投資法人	8.543	8.46	942,444	0.5
東海道リート投資法人	2.925	3.297	354,757	0.2
日本アコモデーションファンド投資法人	5.913	29.274	3,413,348	1.9
森ヒルズリート投資法人	20.136	19.939	2,612,009	1.5
産業ファンド投資法人	31.189	31.046	3,709,997	2.1
アドバンス・レジデンス投資法人	16.8	33.329	4,922,693	2.8
アクティビア・プロパティーズ投資法人	8.983	24.725	2,922,495	1.6
ＧＬＰ投資法人	57.517	55.793	7,135,924	4.0
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	8.42	8.585	2,461,319	1.4
日本プロロジスリート投資法人	29.829	88.615	6,920,831	3.9
星野リゾート・リート投資法人	3.599	7.171	1,728,928	1.0
Ｏｎｅリート投資法人	2.987	2.958	728,555	0.4
イオンリート投資法人	21.004	20.59	2,586,104	1.5
ヒューリックリート投資法人	16.021	14.983	2,277,416	1.3
日本リート投資法人	5.562	21.647	1,902,771	1.1
積水ハウス・リート投資法人	51.454	50.649	3,905,037	2.2
トーセイ・リート投資法人	3.606	3.687	479,310	0.3
ヘルスケア＆メディカル投資法人	4.222	4.181	473,707	0.3
サムティ・レジデンシャル投資法人	4.666	4.62	426,426	0.2
野村不動産マスターファンド投資法人	55.373	54.032	7,694,156	4.3
いちごホテルリート投資法人	2.837	2.806	349,066	0.2
ラサールロジポート投資法人	21.888	21.056	2,848,876	1.6
スターアジア不動産投資法人	26.39	31.247	1,787,328	1.0
マリモ地方創生リート投資法人	2.639	3.079	334,687	0.2
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	7.122	36.961	3,736,757	2.1
日本ホテル＆レジデンシャル投資法人	2.618	3.576	243,525	0.1
投資法人みらい	23.499	23.349	1,013,346	0.6
三菱地所物流リート投資法人	5.913	17.565	2,060,374	1.2
ＣＲＥロジスティクスファンド投資法人	7.371	7.258	1,096,683	0.6
ザイマックス・リート投資法人	2.777	2.903	321,652	0.2
タカラレーベン不動産投資法人	9.121	11.074	978,941	0.6
アドバンス・ロジスティクス投資法人	7.503	－	－	－
日本ビルファンド投資法人	19.976	98.904	13,272,916	7.5
ジャパンリアルエステイト投資法人	17.589	87.086	10,398,068	5.9
日本都市ファンド投資法人	82.077	87.924	8,722,060	4.9

銘柄		期首(前期末)	当期末		
		口数	口数	評価額	比率
不動産ファンド		千口	千口	千円	%
オリックス不動産投資法人		34.118	33.785	6,202,926	3.5
日本プライムリアルティ投資法人		11.71	11.596	4,244,136	2.4
ＮＴＴ都市開発リート投資法人		17.36	17.074	2,197,423	1.2
東急リアル・エステート投資法人		11.48	11.368	2,132,636	1.2
グローバル・ワン不動産投資法人		12.644	12.224	1,575,673	0.9
ユナイテッド・アーバン投資法人		38.304	37.489	5,773,306	3.3
森トラストリート投資法人		33.005	32.683	2,189,761	1.2
インヴィンシブル投資法人		82.907	93.422	5,894,928	3.3
フロンティア不動産投資法人		6.353	31.456	2,604,556	1.5
平和不動産リート投資法人		13.27	12.995	1,690,649	1.0
日本ロジスティクスファンド投資法人		10.93	33.812	3,130,991	1.8
福岡リート投資法人		8.856	9.567	1,592,905	0.9
ＫＤＸ不動産投資法人		48.521	46.972	7,205,504	4.1
いちごオフィスリート投資法人		14.031	12.372	1,094,922	0.6
大和証券オフィス投資法人		7.094	6.951	2,144,383	1.2
阪急阪神リート投資法人		8.164	8.084	1,202,090	0.7
スターツプロシード投資法人		2.968	2.834	494,533	0.3
大和ハウスリート投資法人		25.811	25.286	6,048,411	3.4
ジャパン・ホテル・リート投資法人		57.321	62.293	4,665,745	2.6
大和証券リビング投資法人		25.216	25.043	2,349,033	1.3
ジャパンエクセレント投資法人		14.881	14.56	1,936,480	1.1
合計	口数・金額	1,091.979	1,473.42	172,043,326	－
	銘柄数<比率>	58銘柄<97.1%>	57銘柄<97.1%>	－	97.1

（注１）＜　＞内は期末の純資産総額に対する投資証券評価額の比率です。
（注２）評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第２位を四捨五入しています。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。
（注３）いちごホテルリート投資法人、ユナイテッド・アーバン投資法人、積水ハウス・リート投資法人、平和不動産リート投資法人、サンケイリアルエステート投資法人、東海道リート投資法人、ＫＤＸ不動産投資法人、インヴィンシブル投資法人、スターツプロシード投資法人、トーセイ・リート投資法人、福岡リート投資法人、ＳＯＳＩＬＡ物流リート投資法人、日本都市ファンド投資法人、森トラストリート投資法人、アドバンス・レジデンス投資法人、イオンリート投資法人、いちごオフィスリート投資法人、ジャパンエクセレント投資法人、ヒューリックリート投資法人、日本プライムリアルティ投資法人、サムティ・レジデンシャル投資法人、投資法人みらい、ＣＲＥロジスティクスファンド投資法人、ザイマックス・リート投資法人、大和証券リビング投資法人、Ｏｎｅリート投資法人、ジャパンリアルエステイト投資法人、ラサールロジポート投資法人につきましては、委託会社の利害関係人（みずほ銀行、みずほ信託銀行、みずほ証券、みずほリートマネジメント）が運用会社または一般事務受託会社となっています。（当該投資法人の直近の資産運用報告書より記載）

(2) 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	東証REIT	百万円 5,014	百万円 －

■投資信託財産の構成

2025年6月6日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
投資証券	172,043,326	96.4
コール・ローン等、その他	6,433,792	3.6
投資信託財産総額	178,477,118	100.0

（注）評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第２位を四捨五入しています。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年６月６日)現在

項目	当期末
(A) 資産	**178,477,118,969円**
コール・ローン等	4,897,661,626
投資証券(評価額)	172,043,326,200
未収入金	347,954,030
未収配当金	1,317,350,936
差入委託証拠金	△129,173,823
(B) 負債	**1,273,931,305**
未払金	160,843,305
未払解約金	1,113,088,000
(C) 純資産総額(A－B)	**177,203,187,664**
元本	72,809,444,886
次期繰越損益金	104,393,742,778
(D) 受益権総口数	**72,809,444,886口**
１万口当たり基準価額(C／D)	**24,338円**

(注１) 期首元本額 76,529,156,421円
追加設定元本額 35,808,150,675円
一部解約元本額 39,527,862,210円

(注２) 期末における元本の内訳
ＭＩＴＯ　ラップ型ファンド（安定型） 90,273円
ＭＩＴＯ　ラップ型ファンド（中立型） 447,957円
ＭＩＴＯ　ラップ型ファンド（積極型） 1,092,622円
グローバル８資産ラップファンド（安定型） 1,077,805円
グローバル８資産ラップファンド（中立型） 1,075,122円
グローバル８資産ラップファンド（積極型） 500,958円
たわらノーロード　国内リート 6,012,436,019円
たわらノーロード　バランス（８資産均等型） 4,603,266,644円
たわらノーロード　バランス（堅実型） 52,442,897円
たわらノーロード　バランス（標準型） 1,288,219,724円
たわらノーロード　バランス（積極型） 1,747,331,324円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（保守型） 36,161円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（安定型） 342,985,327円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（安定成長型） 960,107,146円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（成長型） 679,035,810円
たわらノーロード　スマートグローバルバランス（積極型） 821,641,884円
たわらノーロード　最適化バランス（安定型） 4,243,457円
たわらノーロード　最適化バランス（安定成長型） 72,490,532円
たわらノーロード　最適化バランス（成長型） 21,570,908円
たわらノーロード　最適化バランス（積極型） 27,690,400円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（安定型） 20,703,105円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（バランス型） 62,453,881円
マスターズ・マルチアセット・ファンド（積極型） 43,050,982円
マネックス資産設計ファンド＜隔月分配型＞ 11,974,650円
マネックス資産設計ファンド＜育成型＞ 468,518,503円
マネックス資産設計ファンド　エボリューション 4,539,059円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　８資産バランスファンド（新興国10） 157,727,543円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　８資産バランスファンド（新興国20） 270,731,514円
ＤＩＡＭ　ＤＣ　８資産バランスファンド（新興国30） 533,160,497円
投資のソムリエ 4,579,897,022円
投資のソムリエ＜ＤＣ年金＞ 685,563,696円
ＤＩＡＭ　８資産バランスファンドＮ＜ＤＣ年金＞ 231,733,239円
投資のソムリエ＜ＤＣ年金＞リスク抑制型 715,456,020円
リスク抑制世界８資産バランスファンド 1,639,741,461円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2045） 60,407,062円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2055） 32,436,862円
リスク抑制世界８資産バランスファンド（ＤＣ） 7,930,066円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2035） 180,074,910円
リスクコントロール世界資産分散ファンド 956,782,511円
９資産分散投資・スタンダード＜ＤＣ年金＞ 135,821,836円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2040） 66,264,483円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2050） 34,690,428円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2060） 20,850,138円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2065） 6,527,630円
Ｏｎｅグローバル最適化バランス（成長型）＜ラップ向け＞ 39,277,805円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2070） 66,914円
Ｊリートインデックスファンド（ＤＣ） 89,306,327円
ＭＨＡＭ Ｊ－ＲＥＩＴインデックスファンド（隔月決算型） 30,795,232円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2019－12（適格機関投資家限定） 58,933,968円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（株式先物活用型）20-04（適格機関投資家限定） 215,553,192円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2020－06（適格機関投資家限定） 59,296,473円
マルチアセット・インカム戦略ファンド20－08（適格機関投資家限定） 11,150,850円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2020－09（適格機関投資家限定） 35,898,790円
固定比率マルチアセット戦略ファンド（米ドル建日本政府保証債活用型）（適格機関投資家限定） 186,861,040円
低リスク・損失抑制型マルチアセット戦略ファンド（適格機関投資家限定） 77,026,535円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（株式先物活用型・シグナルヘッジ付き）21－03（適格機関投資家限定） 595,707,173円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2021－03（適格機関投資家限定） 58,922,852円
インカム重視マルチアセット運用ファンドＩＩ2021－04（適格機関投資家限定） 150,737,535円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（シグナルヘッジ付き）2021－05（適格機関投資家限定） 67,205,779円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（シグナルヘッジ付き）2021－07（適格機関投資家限定） 110,254,086円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（シグナルヘッジ付き）2021－08（適格機関投資家限定） 77,082,144円
低リスク・損失抑制型マルチアセット戦略ファンド2021－09（適格機関投資家限定） 76,595,303円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2021－09（適格機関投資家限定） 39,863,293円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（シグナルヘッジ付き）2021－09（適格機関投資家限定） 77,071,541円
固定比率マルチアセット戦略2021－10（適格機関投資家限定） 184,248,756円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（シグナルヘッジ付き）2021－12（適格機関投資家限定） 110,715,125円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（日米資産投資・シグナルヘッジ付き）2022－10（適格機関投資家限定） 210,646,688円
予兆モデル活用型戦略ファンド2024－01（適格機関投資家限定） 96,851,476円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（株式先物活用型・シグナルヘッジ付き）24－04（適格機関投資家限定） 328,172,258円
マルチアセット・インカム戦略ファンド（日米資産投資・シグナルヘッジ付き）2024-05（適格機関投資家限定） 213,082,875円
ＤＩＡＭ Ｊ－ＲＥＩＴインデックスファンド（適格機関投資家向け） 1,833,921,377円
投資のソムリエ・私募（適格機関投資家限定） 69,097,298円
日米資産配分戦略ファンド（インカム重視型）（為替ヘッジあり）（適格機関投資家限定） 169,356,869円
インカム重視マルチアセット運用ファンド（適格機関投資家限定） 99,149,557円
リスクコントロール世界８資産バランスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用） 3,050,263円
ＤＩＡＭグローバル・リスクファクター・パリティ戦略ファンド（適格機関投資家限定） 604,007,186円
ＭＨＡＭ Ｊ－ＲＥＩＴインデックスファンド＜ＤＣ年金＞ 6,399,487,324円
ＭＨＡＭ Ｊ－ＲＥＩＴインデックスファンド（毎月決算型） 25,170,189,599円
ＭＨＡＭ Ｊ－ＲＥＩＴインデックスファンド（年１回決算型） 2,815,220,434円
たわらノーロード　国内リート＜ラップ専用＞ 4,879,820,901円
期末元本合計 72,809,444,886円

■損益の状況

当期　自2024年６月７日　至2025年６月６日

項目	当期
(A) 配当等収益	**8,141,148,661円**
受取配当金	8,130,402,835
受取利息	10,745,824
その他収益金	2
(B) 有価証券売買損益	**785,366,444**
売買益	7,417,742,687
売買損	△6,632,376,243
(C) 先物取引等取引損益	**232,045,540**
取引益	597,398,700
取引損	△365,353,160
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	**9,158,560,645**
(E) 前期繰越損益金	**99,548,091,777**
(F) 解約差損益金	**△51,384,675,969**
(G) 追加信託差損益金	**47,071,766,325**
(H) 合計(D＋E＋F＋G)	**104,393,742,778**
次期繰越損益金(H)	**104,393,742,778**

（注１）(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２）(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。
（注３）(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。

《お知らせ》

約款変更のお知らせ

■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、「運用報告書の交付」を「運用状況にかかる情報の提供」に変更しました。

（2025年４月１日）

外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド

運用報告書

第18期（決算日　2025年６月23日）

（対象期間　2024年６月25日～2025年６月23日）

外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンドの第18期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2007年４月11日から無期限です。
運用方針	Ｓ＆Ｐ 先進国 ＲＥＩＴインデックス（除く日本、円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）に連動する投資成果を目指して運用を行います。
主要投資対象	日本を除く世界各国の不動産投資信託証券を主要投資対象とします。
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。 外貨建資産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。

■最近５期の運用実績

決算期	基準価額		Ｓ＆Ｐ 先進国 ＲＥＩＴ インデックス（除く日本、円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）(ベンチマーク)		投資信託受益証券、投資証券組入比率	不動産投信指数先物比率	純資産総額
		期中騰落率		期中騰落率			
	円	%	ポイント	%	%	%	百万円
14期(2021年６月22日)	15,336	40.4	157,949.66	42.0	99.4	－	78,959
15期(2022年６月22日)	16,673	8.7	172,787.99	9.4	99.3	－	56,003
16期(2023年６月22日)	17,096	2.5	177,832.19	2.9	99.4	－	81,199
17期(2024年６月24日)	20,700	21.1	216,675.29	21.8	99.0	1.0	87,881
18期(2025年６月23日)	20,948	1.2	221,013.22	2.0	98.9	1.2	96,756

（注１）不動産投信指数先物比率は、買建比率－売建比率です。

（注２）ベンチマークはＳ＆Ｐ 先進国 ＲＥＩＴインデックス（除く日本、円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）であり、算出にあたっては米ドルベース指数をもとに委託会社が独自に円換算しています（以下同じ）。

（注３）Ｓ＆Ｐ 先進国 ＲＥＩＴインデックスはS&P Dow Jones Indices LLCまたはその関連会社（「ＳＰＤＪＩ」）の商品であり、これの使用ライセンスが委託会社に付与されています。Ｓ＆Ｐ®、S&P 500®、US 500、The 500、iBoxx®、iTraxx®およびCDX®は、S&P Global, Inc.またはその関連会社（「Ｓ＆Ｐ」）の商標です。Dow Jones®は、Dow Jones Trademark Holdings LLC（「Dow Jones」）の登録商標です。これらの商標の使用ライセンスはＳＰＤＪＩに付与されており、委託会社により一定の目的でサブライセンスされています。本商品は、ＳＰＤＪＩ、Dow Jones、Ｓ＆Ｐ、それらの各関連会社によって後援、推奨、販売、または販売促進されているものではなく、これらのいずれの関係者も、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、Ｓ＆Ｐ 先進国 ＲＥＩＴインデックスのいかなる過誤、遺漏、または中断に対しても一切責任を負いません（以下同じ）。

（注４）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

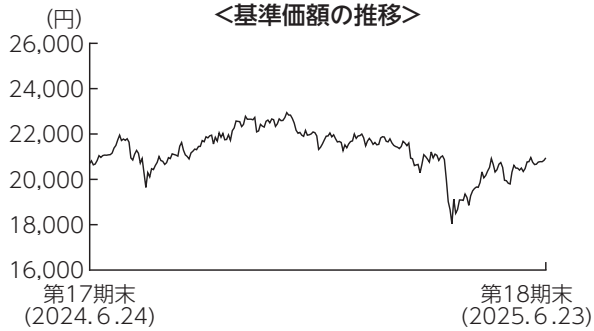
■当期中の基準価額と市況の推移

年　月　日	基準価額		S&P先進国REITインデックス(除く日本、円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし)		投資信託受益証券、投資証券組入比率	不動産投信指数先物比率
		騰落率	(ベンチマーク)	期中騰落率		
(期　首) 2024年6月24日	円 20,700	% －	ポイント 216,675.29	% －	% 99.0	% 1.0
6月末	20,830	0.6	218,253.22	0.7	98.9	1.0
7月末	21,150	2.2	221,602.20	2.3	99.1	0.9
8月末	21,025	1.6	220,652.86	1.8	98.8	1.2
9月末	21,559	4.1	226,444.42	4.5	98.7	1.4
10月末	22,730	9.8	238,875.51	10.2	99.1	0.9
11月末	22,684	9.6	238,269.11	10.0	99.3	0.7
12月末	21,875	5.7	229,955.43	6.1	98.7	1.9
2025年1月末	21,689	4.8	228,353.39	5.4	98.8	1.2
2月末	21,447	3.6	225,764.10	4.2	99.3	0.8
3月末	20,834	0.6	219,233.72	1.2	98.9	1.1
4月末	19,647	△5.1	206,876.00	△4.5	99.2	1.4
5月末	20,498	△1.0	216,010.17	△0.3	99.1	0.9
(期　末) 2025年6月23日	20,948	1.2	221,013.22	2.0	98.9	1.2

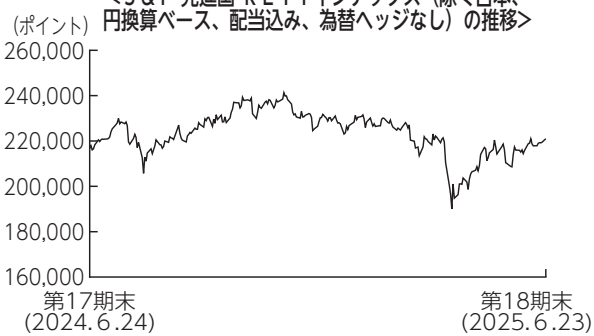
（注1）騰落率は期首比です。
（注2）不動産投信指数先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過（2024年６月25日から2025年６月23日まで）

<基準価額の推移>



<S＆P 先進国 ＲＥＩＴインデックス（除く日本、円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）の推移>



基準価額の推移

当期末の基準価額は20,948円となり、前期末比で1.2％上昇しました。

基準価額の主な変動要因

為替市場で全ての指数構成通貨に対し円高となったことがマイナスの寄与となりましたが、米国や豪州など投資対象の多くのリート市場が上昇したことから基準価額は上昇しました。

投資環境

外国リート市場は上昇しました。期前半は米豪での利下げ期待や欧州の景況感指数改善などを受けて上昇基調となりました。2024年12月に米国の利下げペースの鈍化が示唆されたことなどから上値の重い展開となり、2025年４月に米政権による相互関税発表を受けて景気悪化懸念が強まり大幅に下落しました。期末にかけては関税による直接の影響を受けにくい資産としてリートが選好され上昇しました。

為替市場では全ての指数構成通貨に対して円高となりました。期初は日銀の追加利上げ、米国の早期利下げ観測などを受けて円高米ドル安となりました。その後は日銀が利上げを急がない姿勢を示したことなどから円安米ドル高基調に回帰しました。期後半は米トランプ政権の関税政策を巡る懸念などから米ドルに対して円高となりましたが、欧州主要国による財政刺激策への期待が高まったことなどからユーロに対しては円安方向での推移となりました。

ポートフォリオについて

ベンチマークであるＳ＆Ｐ 先進国 ＲＥＩＴインデックス（除く日本、円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）のリスク特性に概ね一致させたポートフォリオを構築しました。

ベンチマークとの差異について

ベンチマークは前期末比で2.0％上昇しました。

当ファンドの騰落率はベンチマークを0.8％下回りました。配当金に対する課税等の影響を除くと、ベンチマークに概ね連動した運用成果となりました。

今後の運用方針

引き続き、ベンチマークの動きを概ね捉える投資成果を目標としたパッシブ運用を行います。

■１万口当たりの費用明細

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
(a) 売買委託手数料	5円	0.024%	(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
(先物・オプション)	(1)	(0.005)	売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(投資信託受益証券)	(0)	(0.002)	
(投資証券)	(4)	(0.017)	
(b) 有価証券取引税	5	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
(投資信託受益証券)	(0)	(0.001)	有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(投資証券)	(4)	(0.020)	
(c) その他費用	7	0.034	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保管費用)	(5)	(0.022)	保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用
(その他)	(2)	(0.012)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	17	0.079	
期中の平均基準価額は21,241円です。			

（注１）金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
（注２）比率欄は「１万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■売買及び取引の状況（2024年６月25日から2025年６月23日まで）

(1) 投資信託受益証券、投資証券

	買付 口数	買付 金額	売付 口数	売付 金額
アメリカ	千口	千アメリカ・ドル	千口	千アメリカ・ドル
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	43.231 (−)	4,392 (−)	38.646 (−)	3,820 (−)
ALEXANDER'S INC.	0.117 (−)	23 (−)	− (−)	− (−)
BXP INC	39.862 (−)	2,845 (−)	33.525 (−)	2,312 (−)
OMEGA HEALTHCARE INVS INC	90.421 (−)	3,461 (−)	62.2 (−)	2,340 (−)
APARTMENT INVT & MGMT CO-A	32.206 (−)	278 (−)	23.668 (−)	210 (−)
AGREE REALTY CORP	30.418 (−)	2,255 (−)	22.356 (−)	1,664 (−)
BRT APARTMENTS CORP	1.775 (−)	33 (−)	3.445 (−)	61 (−)
SL GREEN	19.91 (−)	1,349 (−)	14.347 (−)	893 (−)
EPR PROPERTIES	19.367 (−)	910 (−)	16.373 (−)	803 (−)
PROLOGIS INC	253.026 (−)	28,774 (−)	216.185 (−)	24,744 (−)
AVALONBAY COMMUNITIES INC	39.192 (−)	8,448 (−)	33.72 (−)	7,147 (−)
LXP INDUSTRIAL TRUST	76.645 (−)	701 (−)	66.244 (−)	592 (−)

	買付		売付	
	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
CAMDEN PROPERTY TRUST	29.979 (−)	3,531 (−)	25.929 (−)	3,065 (−)
VERIS RESIDENTIAL INC	22.378 (−)	367 (−)	21.553 (−)	345 (−)
EQUINIX INC	27.039 (−)	23,114 (−)	22.068 (−)	18,400 (−)
NNN REIT INC	47.144 (−)	2,025 (−)	37.68 (−)	1,641 (−)
CTO REALTY GROUTH INC	5.088 (−)	98 (−)	− (−)	− (−)
COUSINS PROPERTIES INC	49.164 (−)	1,410 (−)	36.195 (−)	1,011 (−)
SITE CENTERS CORP	25.142 (△56.166)	392 (−)	18.872 (−)	258 (−)
SAFEHOLD INC	10.093 (−)	184 (−)	6.07 (−)	110 (−)
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	− (−)	− (−)	11.922 (−)	10 (−)
ESSEX PROPERTY TRUST INC	18.096 (−)	5,255 (−)	15.527 (−)	4,515 (−)
EQUITY RESIDENTIAL	96.151 (−)	6,839 (−)	84.377 (−)	5,967 (−)
FEDERAL REALTY INVS TRUST	20.192 (−)	2,126 (−)	15.964 (−)	1,637 (−)
FIRST INDUSTRIAL RT	34.141 (−)	1,776 (−)	28.699 (−)	1,520 (−)
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	198.997 (−)	4,102 (−)	174.559 (−)	3,530 (−)
EQUITY COMMONWEALTH	13.402 (−)	266 (−)	56.631 (−)	213 (−)
HIGHWOODS PROPERTIES INC	28.511 (−)	876 (−)	23.693 (−)	703 (−)
SERVICE PROPERTIES TRUST	7.842 (−)	39 (−)	8.211 (−)	42 (−)
WELLTOWER INC	179.5 (−)	24,251 (−)	145.975 (−)	20,062 (−)
EAST GROUP	15.16 (−)	2,628 (−)	11.348 (−)	1,997 (−)
KIMCO REALTY	192.826 (−)	4,274 (−)	163.226 (−)	3,515 (−)
KILROY REALTY CORP	23.802 (−)	837 (−)	19.924 (−)	652 (−)
LTC PROPERTIES INC	10.632 (−)	392 (−)	7.07 (−)	250 (−)
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	30.073 (−)	82 (−)	16.982 (−)	49 (−)

	買付		売付	
	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
LAMAR ADVERTISING CO	54.832 (−)	7,140 (−)	15.611 (−)	1,841 (−)
BRANDYWINE REALTY TRUST	39.063 (−)	182 (−)	21.911 (−)	87 (−)
IRON MOUNTAIN INC	82.503 (−)	8,496 (−)	70.284 (−)	6,814 (−)
THE MACERICH COMPANY	82.718 (−)	1,433 (−)	56.79 (−)	942 (−)
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	54.71 (−)	3,731 (−)	45.729 (−)	3,084 (−)
ACADIA REALTY TRUST	40.891 (−)	889 (−)	25.51 (−)	539 (−)
HOST HOTELS & RESORTS INC	197.705 (−)	3,221 (−)	175.369 (−)	2,761 (−)
MID AMERICA	32.821 (−)	5,144 (−)	28.359 (−)	4,478 (−)
NATIONAL HEALTH INVS INC	13.726 (−)	1,030 (−)	10.606 (−)	774 (−)
CENTERSPACE	4.088 (−)	266 (−)	3.312 (−)	209 (−)
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	1.567 (−)	39 (−)	− (−)	− (−)
GETTY REALTY CORP	12.67 (−)	385 (−)	10.751 (−)	324 (−)
REALTY INCOME CORP	250.234 (−)	14,400 (−)	202.152 (−)	11,641 (−)
REGENCY CENTERS CORP	45.189 (−)	3,217 (−)	39.814 (−)	2,843 (−)
UDR INC	83.618 (−)	3,578 (−)	73.116 (−)	3,139 (−)
COPT DEFENCE PROPERTIES	26.725 (−)	777 (−)	23.398 (−)	656 (−)
SAUL CENTERS INC	0.999 (−)	39 (−)	0.174 (−)	7 (−)
SIMON PROPERTY GROUP INC	85.509 (−)	14,057 (−)	81.45 (−)	13,325 (−)
PUBLIC STORAGE	43.318 (−)	13,609 (−)	37.3 (−)	11,485 (−)
SUN COMMUNITIES INC	35.356 (−)	4,482 (−)	32.43 (−)	4,189 (−)
TANGER INC	30.864 (−)	972 (−)	25.285 (−)	779 (−)
UMH PROPERTIES INC	12.667 (−)	233 (−)	5.196 (−)	92 (−)
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	12.096 (−)	184 (−)	6.012 (−)	80 (−)

	買付		売付	
	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
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	0.912 (−)	38 (−)	− (−)	− (−)
VENTAS INC	135.076 (−)	8,571 (−)	98.791 (−)	6,304 (−)
VORNADO REALTY TRUST	46.471 (−)	1,735 (−)	37.159 (−)	1,321 (−)
ELME COMMUNITIES	23.082 (−)	380 (−)	18.843 (−)	312 (−)
KITE REALTY GROUP TRUST	55.489 (−)	1,346 (−)	46.696 (−)	1,085 (−)
EXTRA SPACE STORAGE INC	58.771 (−)	9,259 (−)	50.342 (−)	7,750 (−)
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	38.04 (−)	370 (−)	32.129 (−)	313 (−)
CUBESMART	60.618 (−)	2,747 (−)	51.015 (−)	2,258 (−)
DIGITAL REALTY TRUST INC	89.401 (−)	14,506 (−)	80.318 (−)	12,365 (−)
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	44.136 (−)	360 (−)	40.499 (−)	310 (−)
MEDICAL PROPERTIES TRUST	151.984 (−)	772 (−)	129.841 (−)	690 (−)
DOUGLAS EMMETT INC	43.164 (−)	709 (−)	37.982 (−)	598 (−)
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS CORP	8.617 (−)	144 (−)	61.216 (−)	1,065 (−)
PIEDMONT REALTY TRUST INC	20.997 (−)	177 (−)	14.362 (−)	109 (−)
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	14.143 (−)	91 (−)	− (−)	− (−)
TERRENO REALTY CORP	28.503 (−)	1,762 (−)	21.82 (−)	1,384 (−)
AMERICAN ASSETS TRUST INC	11.271 (−)	270 (−)	8.356 (−)	187 (−)
RLJ LODGING TRUST	28.837 (−)	245 (−)	27.019 (−)	202 (−)
AMERICOLD REALTY TRUST	65.464 (−)	1,521 (−)	57.363 (−)	1,345 (−)
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	21.711 (−)	268 (−)	14.426 (−)	172 (−)
OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST	− (−)	− (−)	23.664 (−)	5 (−)
CHATHAM LODGING TRUST	5.703 (−)	51 (−)	− (−)	− (−)
SABRA HEALTH CARE REIT INC	61.626 (−)	1,107 (−)	50.305 (−)	855 (−)

	買付		売付	
	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
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	19.591 (−)	80 (−)	− (−)	− (−)
STAG INDUSTRIAL INC	49.97 (−)	1,819 (−)	40.51 (−)	1,496 (−)
WP CAREY INC	62.913 (−)	3,711 (−)	54.686 (−)	3,287 (−)
ALEXANDER & BALDWIN INC	12.34 (−)	228 (−)	11.725 (−)	208 (−)
GLADSTONE LAND CORP	1.258 (−)	12 (−)	− (−)	− (−)
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	94.944 (−)	1,609 (−)	90.486 (−)	1,533 (−)
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	16.056 (−)	1,621 (−)	13.622 (−)	1,337 (−)
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	13.138 (−)	142 (−)	1 (−)	11 (−)
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	63.965 (−)	2,643 (−)	47.234 (−)	1,985 (−)
AMERICAN HOMES 4 RENT	83.961 (−)	3,134 (−)	73.962 (−)	2,760 (−)
INDEPENDENCE REALTY TRUST INC	62.304 (−)	1,239 (−)	50.904 (−)	1,019 (−)
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC	6.629 (−)	626 (−)	5.998 (−)	495 (−)
JBG SMITH PROPERTIES	15.934 (−)	255 (−)	18.121 (−)	305 (−)
INVITATION HOMES INC	159.43 (−)	5,442 (−)	140.256 (−)	4,797 (−)
EMPIRE STATE REALTY TRUST INC	27.939 (−)	260 (−)	15.367 (−)	126 (−)
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	2.605 (−)	57 (−)	− (−)	− (−)
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY TRUST INC	53.501 (−)	1,693 (−)	36.87 (−)	1,149 (−)
GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC	79.283 (−)	3,878 (−)	67.841 (−)	3,349 (−)
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	74.947 (−)	1,968 (−)	60.403 (−)	1,575 (−)
POSTAL REALTY TRUST INC	2.534 (−)	36 (−)	− (−)	− (−)
INVENTRUST PROPERTIES CORP	15.898 (−)	466 (−)	10.44 (−)	306 (−)
OUTFRONT MEDIA INC	79.561 (△0.306)	1,433 (23)	19.416 (−)	318 (−)
FARMLAND PARTNERS INC	2.121 (−)	25 (−)	− (−)	− (−)

	買付		売付	
	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
NETSTREIT CORP	17.969 (−)	291 (−)	11.765 (−)	185 (−)
CARETRUST REIT INC	63.168 (−)	1,859 (−)	35.687 (−)	1,000 (−)
PEAKSTONE REALTY TRUST	2.975 (−)	36 (−)	− (−)	− (−)
PHILLIPS EDISON & CO INC	34.067 (−)	1,233 (−)	28.002 (−)	1,005 (−)
APARTMENT INCOME REIT CORP	− (−)	− (−)	58.614 (−)	2,292 (−)
BROADSTONE NET LEASE INC	47.357 (−)	804 (−)	39.942 (−)	667 (−)
MODIV INC	3.617 (−)	60 (−)	− (−)	− (−)
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES INC	1.5 (−)	38 (−)	5.109 (−)	125 (−)
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT PTE LTD	211.1 (−)	124 (△9)	110 (−)	62 (−)
LINEAGE INC	38.103 (−)	2,991 (−)	11.953 (−)	753 (−)
AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	67.856 (−)	1,866 (−)	23.652 (−)	698 (−)
FRONTVIEW REIT INC	6.654 (−)	89 (−)	− (−)	− (−)
MILLROSE PROPERTIES INC	64.904 (−)	1,642 (−)	11.749 (−)	302 (−)
NET LEASE OFFICE PROPERTIES	2.065 (−)	66 (−)	1.904 (−)	59 (−)
PARAMOUNT GROUP INC	20.252 (−)	100 (−)	2 (−)	9 (−)
SILA REALTY TRUST INC	30.377 (−)	747 (−)	6.791 (−)	178 (−)
CURBLINE PROPERTIES CORP	16.282 (38.582)	386 (−)	13.851 (−)	330 (−)
URBAN EDGE PROPERTIES	27.989 (−)	581 (−)	20.894 (−)	412 (−)
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC	14.363 (△23.495)	203 (−)	12.556 (−)	143 (−)
XENIA HOTELS & RESORTS INC	22.284 (−)	304 (−)	19.97 (−)	241 (−)
COMMUNICATIONS SALES & LEASING INC	42.669 (−)	224 (−)	28.348 (−)	137 (−)
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC	3.246 (−)	132 (−)	2.741 (−)	112 (−)
NATIONAL STORAGE AFFILIATES TRUST	15.496 (−)	644 (−)	13.156 (−)	527 (−)

	買付		売付	
	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
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC	5.166 (−)	93 (−)	3.269 (−)	53 (−)
APPLE HOSPITALITY REIT INC	52.437 (−)	725 (−)	45.206 (−)	592 (−)
GLOBAL NET LEASE INC	43.767 (−)	335 (−)	36.593 (−)	287 (−)
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ESTATE TRUST	− (1.299)	− (6)	− (−)	− (−)
CLIPPER REALTY INC	− (−)	− (−)	5.086 (−)	25 (−)
PARK HOTELS & RESORTS INC	40.377 (−)	535 (−)	35.909 (−)	436 (−)
VICI PROPERTIES INC	291.947 (−)	9,187 (−)	245.783 (−)	7,786 (−)
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST INC	25.686 (−)	720 (−)	19.209 (−)	537 (−)
カナダ	千口	千カナダ・ドル	千口	千カナダ・ドル
SMARTCENTRES REIT	17.913 (−)	445 (−)	16.024 (−)	401 (−)
CANADIAN APT PPTYS REIT	21.977 (−)	1,000 (−)	20.699 (−)	935 (−)
H & R REAL ESTATE INVESTMENT	30.315 (−)	298 (−)	22.708 (−)	220 (−)
FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	31.493 (−)	529 (−)	27.833 (−)	467 (−)
RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST	42.219 (−)	760 (−)	38.025 (−)	683 (−)
ALLIED PROPERTIES REIT	21.247 (−)	350 (−)	16.945 (−)	283 (−)
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	6.805 (−)	506 (−)	5.908 (−)	446 (−)
CROMBIE REAL ESTATE INV	12.3 (−)	177 (−)	12.862 (−)	182 (−)
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	27.291 (−)	322 (−)	21.252 (−)	234 (−)
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	22.539 (−)	111 (−)	16.369 (−)	77 (−)
MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENTIAL REIT	1.515 (−)	25 (−)	− (−)	− (−)
DREAM INDUSTRIAL REIT	29.88 (−)	359 (−)	25.124 (−)	305 (−)
BTB REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	− (−)	− (−)	15.423 (−)	54 (−)
GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	2.224 (△13.116)	159 (−)	1.45 (−)	107 (−)
TRUE NORTH COMMERCIAL REIT	− (−)	− (−)	3.727 (−)	48 (−)

	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
カナダ	千口	千カナダ・ドル	千口	千カナダ・ドル
CHOICE PROPERTIES REIT	54.181 (−)	776 (−)	45.151 (−)	640 (−)
MINTO APARTMENT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	4.763 (−)	64 (−)	1.963 (−)	28 (−)
CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	11.349 (−)	169 (−)	8.846 (−)	124 (−)
PRO REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	− (−)	− (−)	9.891 (−)	56 (−)
BSR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	− (−)	− (−)	8.104 (−)	151 (−)
PRIMARIS REIT	9.073 (−)	134 (−)	6.005 (−)	86 (−)
GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	6.095 (13.116)	420 (−)	5.89 (−)	393 (−)
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	19.109 (−)	356 (−)	17.633 (−)	327 (−)
オーストラリア	千口	千オーストラリア・ドル	千口	千オーストラリア・ドル
BWP TRUST	114.333 (−)	405 (−)	79.523 (−)	276 (−)
MIRVAC GROUP	1,100.632 (−)	2,340 (−)	966.672 (−)	2,037 (−)
CROMWELL PROPERTY GROUP	411.021 (−)	161 (−)	284.549 (−)	97 (−)
CHARTER HALL RETAIL REIT	133.446 (−)	474 (−)	102.76 (−)	352 (−)
GPT GROUP	564.705 (−)	2,594 (−)	487.841 (−)	2,221 (−)
CENTURIA CAPITAL GROUP	214.241 (−)	372 (−)	184.857 (−)	295 (−)
ABACUS GROUP	151.328 (−)	185 (−)	126.021 (−)	142 (−)
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE REIT	43.78 (−)	112 (−)	29.887 (−)	73 (−)
STOCKLAND	681.217 (−)	3,410 (−)	582.604 (−)	2,863 (−)
INGENIA COMMUNITIES GROUP	77.173 (−)	403 (−)	61.46 (−)	316 (−)
DEXUS	324.893 (−)	2,341 (−)	289.326 (−)	2,067 (−)
GOODMAN GROUP	648.067 (−)	21,943 (−)	454.26 (−)	14,462 (−)
VICINITY CENTRES	1,033.272 (−)	2,257 (−)	901.659 (−)	1,953 (−)
CHARTER HALL GROUP	123.526 (−)	1,883 (−)	107.979 (−)	1,650 (−)
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA	99.333 (−)	244 (−)	93.266 (−)	211 (−)

	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
オーストラリア	千口	千オーストラリア・ドル	千口	千オーストラリア・ドル
REGION GROUP	196.645 (−)	441 (−)	160.826 (−)	353 (−)
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	102.026 (−)	308 (−)	70.073 (−)	203 (−)
ARENA REIT	116.482 (−)	458 (−)	98.972 (−)	362 (−)
CHARTER HALL LONG WALE REIT	132.692 (−)	501 (−)	116.508 (−)	430 (−)
NATIONAL STORAGE REIT	398.406 (−)	952 (−)	302.185 (−)	684 (−)
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS LTD	− (−)	− (−)	85.857 (−)	321 (−)
GDI PROPERTY GROUP	− (−)	− (−)	222.442 (−)	139 (−)
RURAL FUNDS GROUP	18.897 (−)	38 (−)	− (−)	− (−)
SCENTRE GROUP	1,512.501 (−)	5,224 (−)	1,323.021 (−)	4,520 (−)
HMC CAPITAL LTD	19.198 (−)	150 (−)	116.34 (−)	907 (−)
HOMECO DAILY NEEDS REIT	426.042 (−)	534 (−)	401.969 (−)	489 (−)
ABACUS STORAGE KING	26.931 (−)	40 (−)	− (−)	− (−)
DIGICO INFRASTRUCTURE REIT	172.616 (−)	652 (−)	− (−)	− (−)
WAYPOINT REIT LTD	157.866 (−)	402 (−)	135.2 (−)	335 (−)
香港	千口	千香港・ドル	千口	千香港・ドル
LINK REIT	684.2 (−)	24,880 (−)	594.6 (−)	21,681 (−)
PROSPERITY REIT	− (−)	− (−)	538 (−)	703 (−)
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	240 (−)	234 (−)	− (−)	− (−)
CHAMPION REIT	541 (−)	1,031 (−)	397 (−)	759 (−)
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	− (−)	− (−)	97 (−)	204 (−)
FORTUNE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	417 (−)	1,757 (−)	305 (−)	1,241 (−)
シンガポール	千口	千シンガポール・ドル	千口	千シンガポール・ドル
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	1,847.9 (−)	3,784 (△5)	1,425.7 (−)	2,951 (−)
CAPLAND ASCENDAS REIT	1,037.5 (−)	2,761 (△41)	911.9 (−)	2,446 (−)

	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
シンガポール	千口	千シンガポール・ドル	千口	千シンガポール・ドル
SUNTEC REAL ESTATE INVEST TR	460.5 (−)	529 (−)	406.3 (−)	484 (−)
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	988.8 (−)	1,251 (△48)	869.7 (−)	1,119 (−)
STARHILL GLOBAL REIT	541.9 (−)	268 (−)	439.7 (−)	211 (−)
CAPITALAND ASCOTT TRUST	442.5 (−)	386 (△37)	275.5 (−)	239 (−)
KEPPEL REIT	570.4 (−)	501 (−)	379.9 (−)	332 (−)
FRASERS CENTREPOINT TRUST	257.9 (−)	569 (−)	116.2 (−)	257 (−)
ESR REIT	900.3 (△2,268.126)	364 (△3)	754.8 (−)	268 (−)
CDL HOSPITALITY TRUSTS	43.7 (−)	42 (△2)	25.7 (−)	24 (−)
CAPITALAND CHINA TRUST	370.6 (−)	261 (−)	255.1 (−)	177 (−)
AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD	258.5 (−)	330 (△4)	266.1 (−)	338 (−)
PARKWAY LIFE REIT	70.3 (−)	268 (△5)	46.1 (−)	176 (−)
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	631.3 (−)	1,374 (△2)	565.8 (−)	1,218 (−)
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL	655.4 (−)	818 (△9)	596 (−)	731 (−)
PARAGON REIT	144.8 (−)	125 (△9)	631.9 (−)	545 (−)
SASSEUR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	− (−)	− (△3)	− (−)	− (−)
OUE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1,431.8 (−)	456 (△2)	350 (−)	97 (−)
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL REIT	543.5 (−)	285 (−)	514.1 (−)	255 (−)
KEPPEL DC REIT	607.9 (−)	1,324 (△11)	326.3 (−)	691 (−)
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST	865.8 (−)	821 (△36)	762.5 (−)	707 (−)
ニュージーランド	千口	千ニュージーランド・ドル	千口	千ニュージーランド・ドル
PRECINCT PROPERTIES	53.021 (−)	68 (−)	682.787 (−)	842 (−)
GOODMAN PROPERTY TRUST	261.648 (−)	533 (−)	230.089 (−)	452 (−)
KIWI PROPERTY GROUP LTD	195.651 (−)	177 (−)	837.488 (−)	746 (−)
ARGOSY PROPERTY LTD	− (−)	− (−)	365.062 (−)	383 (−)

	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
イギリス	千口	千イギリス・ポンド	千口	千イギリス・ポンド
BRITISH LAND CO PLC	307.938 (−)	1,223 (−)	243.714 (−)	939 (−)
DERWENT LONDON PLC	28.973 (−)	612 (−)	24.776 (−)	495 (−)
BIG YELLOW GROUP PLC	52.191 (−)	581 (−)	44.819 (−)	464 (−)
HAMMERSON PLC	596.478 (△1,651.85)	352 (−)	305.931 (−)	223 (−)
LAND SECURITIES GROUP PLC	218.197 (−)	1,308 (−)	191.127 (−)	1,123 (−)
WORKSPACE GROUP PLC	32.073 (−)	174 (−)	24.551 (−)	117 (−)
UNITE GROUP PLC	141.19 (−)	1,268 (−)	117.07 (−)	1,027 (−)
PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC	270.414 (−)	263 (−)	221.761 (−)	210 (−)
SEGRO PLC	402.778 (−)	3,127 (−)	346.21 (−)	2,617 (−)
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	87.456 (−)	289 (−)	78.877 (−)	255 (−)
ASSURA PLC	562.594 (−)	244 (−)	426.406 (−)	191 (−)
ABRDN PROPERTY INCOME TRUST LI	41.106 (−)	20 (△89)	− (−)	− (−)
HELICAL PLC	38.078 (−)	80 (−)	30.179 (−)	57 (−)
PICTON PROPERTY INCOME LTD	120.402 (−)	89 (−)	131.069 (−)	95 (−)
SAFESTORE HOLDINGS LTD	50.446 (−)	386 (−)	43.791 (−)	315 (−)
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	621.175 (−)	1,200 (−)	534.671 (−)	1,015 (−)
BALANCED COMMERCIAL PROPERTY TRUST LTD	143.555 (−)	129 (−)	433.505 (−)	404 (−)
SHAFTESBURY CAPITAL PLC	600.812 (−)	814 (−)	524.917 (−)	684 (−)
NEWRIVER REIT PLC	109.861 (−)	83 (−)	− (−)	− (−)
PRS REIT PLC/THE	122.665 (−)	136 (−)	90.412 (−)	103 (−)
CLS HOLDINGS PLC	34.892 (−)	33 (−)	− (−)	− (−)
SOCIAL HOUSING REIT PLC	38.996 (−)	22 (−)	− (−)	− (−)
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	475.419 (−)	355 (−)	437.485 (−)	325 (−)

	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
イギリス	千口	千イギリス・ポンド	千口	千イギリス・ポンド
TRITAX BIG BOX REIT PLC	739.172 (−)	1,101 (−)	559.959 (−)	824 (−)
CUSTODIAN REIT PLC	19.054 (−)	15 (−)	− (−)	− (−)
TARGET HEALTHCARE REIT PLC	89.437 (−)	81 (−)	62.775 (−)	57 (−)
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	113.176 (−)	102 (−)	57.353 (−)	47 (−)
AEW UK REIT PLC	26.078 (−)	22 (−)	− (−)	− (−)
REGIONAL REIT LTD	56.439 (△212.903)	77 (−)	− (−)	− (−)
URBAN LOGISTICS REIT PLC	122.879 (−)	158 (−)	121.894 (−)	167 (−)
CARE REIT PLC	40 (−)	34 (−)	209.602 (−)	226 (−)
イスラエル	千口	千イスラエル・シュケル	千口	千イスラエル・シュケル
REIT 1 LTD	38.616 (−)	686 (−)	26.71 (−)	460 (−)
SELLA CAPITAL REAL ESTATE LTD	11.037 (−)	76 (−)	− (−)	− (−)
MENIVIM- THE NEW REIT LTD	279.451 (−)	519 (−)	194.086 (−)	350 (−)
韓国	千口	千韓国・ウォン	千口	千韓国・ウォン
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	67.558 (−)	402,425 (−)	42.662 (−)	247,646 (−)
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	21.537 (−)	119,412 (−)	− (−)	− (−)
LOTTE REIT CO LTD	58.779 (−)	205,903 (△1,082)	43.085 (−)	150,779 (−)
KORAMCO LIFE INFRA REIT	53.697 (−)	248,581 (−)	51.452 (−)	235,069 (−)
JR REIT XXVII	21.638 (−)	67,240 (−)	− (−)	− (−)
SK REITS CO LTD	17.826 (−)	88,164 (△3,199)	9.358 (−)	46,260 (−)
LOTTE REIT CO LTD-RTS	− (9.139)	− (16)	9.139 (−)	686 (−)
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD-RTS	− (16.132)	− (−)	16.132 (−)	2,392 (−)
ESR KENDALL SQUARE REIT CO LTD	29.722 (−)	146,307 (−)	20.162 (−)	92,030 (−)
D&D PLATFORM REIT CO LTD	− (−)	− (−)	23.341 (−)	83,146 (−)
NH ALL-ONE REIT CO LTD	6.161 (−)	22,924 (−)	27.734 (−)	99,743 (−)

	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
韓国	千口	千韓国・ウォン	千口	千韓国・ウォン
KORAMCO LIFE INFRA REIT CO LTD-RTS	–	–	2.927	994
	(2.927)	(–)	(–)	(–)
ESR KENDALL SQUARE REIT CO LTD-RTS	–	–	11.39	215
	(11.39)	(–)	(–)	(–)
ユーロ（ガーンジィ）	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
SHURGARD SELF STORAGE LTD	8.162	300	8.014	276
	(–)	(–)	(–)	(–)
ユーロ（シンガポール）	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
STONEWEG EUROPE STAPLED TRUST	–	–	–	–
	(138.04)	(–)	(–)	(–)
STONEWEG EUROPEAN REIT	83.6	131	75.4	114
	(△138.04)	(△12)	(–)	(–)
ユーロ（アイルランド）	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES REIT PLC	103.308	96	34.658	32
	(–)	(–)	(–)	(–)
ユーロ（オランダ）	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
VASTNED RETAIL	2.267	53	9.621	228
	(–)	(–)	(–)	(–)
WERELDHAVE NV	11.442	172	8.755	135
	(–)	(–)	(–)	(–)
NSI NV	0.438	9	–	–
	(–)	(–)	(–)	(–)
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	9.884	237	9.349	230
	(–)	(–)	(–)	(–)
ユーロ（ベルギー）	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
COFINIMMO SA	11.329	714	9.344	583
	(–)	(–)	(–)	(–)
RETAIL ESTATES	3.726	231	3.184	195
	(–)	(–)	(–)	(–)
WAREHOUSES DE PAUW	48.752	1,091	41.171	921
	(–)	(–)	(–)	(–)
MONTEA SCA	5.337	379	2.932	209
	(–)	(–)	(–)	(–)
AEDIFICA	13.067	795	11.101	676
	(–)	(–)	(–)	(–)
CARE PROPERTY INVEST NV	7.366	88	5.731	67
	(–)	(–)	(–)	(–)
MONTEA NV-RTS	–	–	8.025	6
	(8.025)	(–)	(–)	(–)
XIOR STUDENT HOUSING NV	8.474	252	5.806	163
	(–)	(–)	(–)	(–)
ユーロ（フランス）	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
GECINA SA	14.471	1,352	11.978	1,083
	(–)	(–)	(–)	(–)
ICADE	6.051	136	5.467	117
	(–)	(△14)	(–)	(–)

	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
ユーロ（フランス）	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
ALTAREA	0.376 (−)	40 (−)	− (−)	− (−)
KLEPIERRE	77.427 (−)	2,274 (△8)	57.796 (−)	1,705 (−)
COVIVIO	13.266 (−)	682 (△22)	10.116 (−)	518 (−)
MERCIALYS	18.458 (−)	200 (−)	14.7 (−)	169 (−)
CARMILA SA	19.343 (−)	332 (△29)	13.526 (−)	227 (−)
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	27.398 (−)	1,996 (△151)	23.263 (−)	1,730 (−)
ユーロ（ドイツ）	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
HAMBORNER REIT AG	9.06 (−)	58 (−)	4.748 (−)	28 (−)
ユーロ（スペイン）	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	97.604 (−)	562 (−)	64.029 (−)	358 (−)
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIMI SA	4.5 (−)	36 (−)	23.964 (−)	196 (−)
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	126.721 (−)	1,299 (△33)	84.464 (−)	851 (−)
ユーロ（イタリア）	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE	4.648 (−)	14 (−)	− (−)	− (−)

（注１）金額は受渡代金です。
（注２）（　）内は合併、分割等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(2) 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	不動産投信指数先物取引	百万円 19,721	百万円 19,373	百万円 －	百万円 －

（注）金額は受渡代金です。

■利害関係人との取引状況等（2024年６月25日から2025年６月23日まで）

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

■組入資産の明細

(1) 外国投資信託受益証券、投資証券

銘柄	期首(前期末)	当期末			
	口数	口数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率
不動産ファンド	千口	千口	千アメリカ・ドル	千円	%
(アメリカ)					
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	291.8	291.8	55	8,165	0.0
EAGLE HOSPITALITY TRUST	72.7	72.7	0	0	0.0
PRIME US REIT	349.36	349.36	48	7,114	0.0
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT PTE	299.8	400.9	198	29,072	0.0
MANULIFE US REAL ESTATE INVESTME	839	839	52	7,620	0.0
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	63.579	68.164	4,864	712,702	0.7
ALEXANDER'S INC.	0.86	0.977	220	32,295	0.0
BXP INC	58.553	64.89	4,637	679,421	0.7
OMEGA HEALTHCARE INVS INC	99.906	128.127	4,734	693,573	0.7
APARTMENT INVT & MGMT CO-A	53.077	61.615	522	76,545	0.1
AGREE REALTY CORP	40.554	48.616	3,628	531,533	0.5
BRT APARTMENTS CORP	5.643	3.973	62	9,196	0.0
SL GREEN	26.178	31.741	2,041	299,138	0.3
EPR PROPERTIES	30.568	33.562	1,956	286,651	0.3
PROLOGIS INC	373.989	410.83	43,420	6,361,121	6.6
AVALONBAY COMMUNITIES INC	57.357	62.829	13,006	1,905,412	2.0
LXP INDUSTRIAL TRUST	118.308	128.709	1,124	164,800	0.2
CAMDEN PROPERTY TRUST	43.034	47.084	5,442	797,317	0.8
VERIS RESIDENTIAL INC	33.67	34.495	518	75,954	0.1
EQUINIX INC	38.337	43.308	38,235	5,601,539	5.8
NNN REIT INC	74.063	83.527	3,549	520,059	0.5
CTO REALTY GROUTH INC	7.42	12.508	225	33,056	0.0
COUSINS PROPERTIES INC	61.428	74.397	2,268	332,315	0.3
SITE CENTERS CORP	72.757	22.861	285	41,864	0.0
SAFEHOLD INC	17.116	21.139	324	47,505	0.0
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	11.922	–	–	–	–
ESSEX PROPERTY TRUST INC	25.937	28.506	8,105	1,187,440	1.2
EQUITY RESIDENTIAL	139.306	151.08	10,423	1,526,970	1.6
FEDERAL REALTY INVS TRUST	30.104	34.332	3,278	480,229	0.5
FIRST INDUSTRIAL RT	53.458	58.9	2,894	424,021	0.4
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	284.288	308.726	5,279	773,404	0.8
EQUITY COMMONWEALTH	43.229	–	–	–	–
HIGHWOODS PROPERTIES INC	42.731	47.549	1,500	219,775	0.2
SERVICE PROPERTIES TRUST	69.695	69.326	168	24,679	0.0
WELLTOWER INC	241.529	275.054	41,599	6,094,277	6.3
EAST GROUP	19.335	23.147	3,974	582,240	0.6
KIMCO REALTY	270.439	300.039	6,267	918,234	0.9
KILROY REALTY CORP	43.143	47.021	1,649	241,651	0.2
LTC PROPERTIES INC	17.329	20.891	730	107,026	0.1
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	89.231	102.322	382	56,063	0.1
LAMAR ADVERTISING CO	–	39.221	4,710	690,022	0.7
BRANDYWINE REALTY TRUST	65.638	82.79	362	53,123	0.1
IRON MOUNTAIN INC	118.409	130.628	13,236	1,939,152	2.0

銘柄	期首(前期末)	当期末			
	口数	口数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率
(アメリカ)	千口	千口	千アメリカ・ドル	千円	%
THE MACERICH COMPANY	87.151	113.079	1,801	263,897	0.3
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	75.334	84.315	5,294	775,714	0.8
ACADIA REALTY TRUST	42.601	57.982	1,102	161,562	0.2
HOST HOTELS & RESORTS INC	284.799	307.135	4,812	705,075	0.7
MID AMERICA	47.191	51.653	7,673	1,124,177	1.2
NATIONAL HEALTH INVS INC	17.553	20.673	1,463	214,333	0.2
CENTERSPACE	6.258	7.034	438	64,209	0.1
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	5.83	7.397	184	27,026	0.0
GETTY REALTY CORP	19.838	21.757	623	91,350	0.1
REALTY INCOME CORP	351.747	399.829	22,862	3,349,315	3.5
REGENCY CENTERS CORP	66.651	72.026	5,123	750,655	0.8
UDR INC	122.38	132.882	5,453	798,934	0.8
COPT DEFENCE PROPERTIES	46.331	49.658	1,416	207,552	0.2
SAUL CENTERS INC	4.875	5.7	196	28,859	0.0
SIMON PROPERTY GROUP INC	131.66	135.719	21,344	3,126,973	3.2
PUBLIC STORAGE	63.885	69.903	20,277	2,970,648	3.1
SUN COMMUNITIES INC	50.345	53.271	6,718	984,187	1.0
TANGER INC	44.528	50.107	1,504	220,440	0.2
UMH PROPERTIES INC	26.733	34.204	572	83,882	0.1
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	15.124	21.208	304	44,678	0.0
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	4.814	5.726	237	34,821	0.0
VENTAS INC	163.523	199.808	12,478	1,828,028	1.9
VORNADO REALTY TRUST	64.543	73.855	2,977	436,144	0.5
ELME COMMUNITIES	36.795	41.034	648	94,981	0.1
KITE REALTY GROUP TRUST	88.708	97.501	2,211	323,958	0.3
EXTRA SPACE STORAGE INC	85.525	93.954	13,723	2,010,545	2.1
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	46.375	46.375	78	11,481	0.0
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	82.956	88.867	773	113,265	0.1
CUBESMART	91.225	100.828	4,272	625,860	0.6
DIGITAL REALTY TRUST INC	131.081	140.164	24,587	3,602,078	3.7
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	85.756	89.393	681	99,792	0.1
MEDICAL PROPERTIES TRUST	242.489	264.632	1,174	172,132	0.2
DOUGLAS EMMETT INC	67.612	72.794	1,083	158,685	0.2
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS C	52.599	–	–	–	–
PIEDMONT REALTY TRUST INC	52.568	59.203	438	64,181	0.1
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	41.424	55.567	270	39,644	0.0
TERRENO REALTY CORP	39.063	45.746	2,642	387,162	0.4
AMERICAN ASSETS TRUST INC	19.557	22.472	454	66,600	0.1
RLJ LODGING TRUST	62.698	64.516	463	67,956	0.1
AMERICOLD REALTY TRUST	107.852	115.953	1,946	285,213	0.3
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	48.508	55.793	530	77,731	0.1
OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST	23.664	–	–	–	–
CHATHAM LODGING TRUST	19.711	25.414	175	25,764	0.0
SABRA HEALTH CARE REIT INC	93.511	104.832	1,913	280,281	0.3
WHITESTONE REIT	18.939	18.939	232	34,071	0.0
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	52.743	72.334	204	29,989	0.0

銘柄	期首(前期末)	当期末			
	口数	口数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率
(アメリカ)	千口	千口	千アメリカ・ドル	千円	%
STAG INDUSTRIAL INC	73.55	83.01	3,019	442,294	0.5
WP CAREY INC	88.393	96.62	6,125	897,416	0.9
ALEXANDER & BALDWIN INC	30.467	31.082	556	81,598	0.1
GLADSTONE LAND CORP	13.328	14.586	148	21,753	0.0
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	152.91	157.368	2,388	349,965	0.4
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	24.192	26.626	2,630	385,351	0.4
ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC	25.65	37.788	265	38,862	0.0
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	87.811	104.542	3,821	559,777	0.6
AMERICAN HOMES 4 RENT	129.991	139.99	5,105	747,946	0.8
INDEPENDENCE REALTY TRUST INC	90.754	102.154	1,811	265,339	0.3
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES	11.565	12.196	707	103,700	0.1
JBG SMITH PROPERTIES	34.53	32.343	577	84,672	0.1
INVITATION HOMES INC	232.585	251.759	8,491	1,244,053	1.3
EMPIRE STATE REALTY TRUST INC	51.841	64.413	552	80,870	0.1
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	15.197	17.802	292	42,849	0.0
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY TRUS	70.815	87.446	2,828	414,430	0.4
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES	26.881	26.881	126	18,508	0.0
GAMING AND LEISURE PROPERTIES IN	109.672	121.114	5,653	828,252	0.9
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	121.708	136.252	3,542	518,983	0.5
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	22.683	22.683	56	8,340	0.0
POSTAL REALTY TRUST INC	7.238	9.772	147	21,574	0.0
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST INC	4.384	4.384	65	9,633	0.0
INVENTRUST PROPERTIES CORP	28.156	33.614	936	137,145	0.1
OUTFRONT MEDIA INC	–	59.839	944	138,334	0.1
FARMLAND PARTNERS INC	16.653	18.774	211	30,996	0.0
CITY OFFICE REIT INC	17.231	17.231	95	14,060	0.0
ORION PROPERTIES INC	20.368	20.368	41	6,027	0.0
NETSTREIT CORP	28.72	34.924	582	85,392	0.1
CARETRUST REIT INC	57.387	84.868	2,550	373,616	0.4
PEAKSTONE REALTY TRUST	13.637	16.612	221	32,416	0.0
PHILLIPS EDISON & CO INC	49.443	55.508	1,964	287,870	0.3
APARTMENT INCOME REIT CORP	58.614	–	–	–	–
BROADSTONE NET LEASE INC	75.796	83.211	1,355	198,581	0.2
MODIV INC	–	3.617	52	7,731	0.0
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES INC	10.705	7.096	180	26,498	0.0
LINEAGE INC	–	26.15	1,170	171,474	0.2
AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	26.412	70.616	2,532	371,083	0.4
FRONTVIEW REIT INC	–	6.654	77	11,288	0.0
MILLROSE PROPERTIES INC	–	53.155	1,511	221,390	0.2
NET LEASE OFFICE PROPERTIES	5.763	5.924	197	28,969	0.0
PARAMOUNT GROUP INC	63.997	82.249	522	76,514	0.1
SILA REALTY TRUST INC	–	23.586	571	83,688	0.1
GLOBAL MEDICAL REIT INC	26.662	26.662	165	24,178	0.0
CURBLINE PROPERTIES CORP	–	41.013	939	137,652	0.1
URBAN EDGE PROPERTIES	47.399	54.494	1,012	148,331	0.2
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES I	40.047	18.359	414	60,677	0.1

銘柄		期首(前期末)	当期末			
		口数	口数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率
(アメリカ)		千口	千口	千アメリカ・ドル	千円	%
XENIA HOTELS & RESORTS INC		41.188	43.502	533	78,133	0.1
COMMUNICATIONS SALES & LEASING I		99.47	113.791	464	68,015	0.1
NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC		9.712	10.217	342	50,202	0.1
NATIONAL STORAGE AFFILIATES TRUS		28.153	30.493	988	144,782	0.1
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC		9.794	11.691	195	28,636	0.0
APPLE HOSPITALITY REIT INC		91.043	98.274	1,140	167,150	0.2
GLOBAL NET LEASE INC		77.69	84.864	633	92,871	0.1
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ESTATE		15.267	16.566	64	9,392	0.0
CLIPPER REALTY INC		5.086	–	–	–	–
PARK HOTELS & RESORTS INC		85.07	89.538	910	133,403	0.1
VICI PROPERTIES INC		421.682	467.846	15,097	2,211,767	2.3
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST INC		37.579	44.056	1,203	176,328	0.2
小計	口数・金額	10,964.702	12,144.049	508,101	74,436,926	–
	銘柄数<比率>	139銘柄<77.1%>	141銘柄<76.9%>	–	–	76.9
(カナダ)		千口	千口	千カナダ・ドル	千円	%
SMARTCENTRES REIT		28.245	30.134	762	81,243	0.1
CANADIAN APT PPTYS REIT		33.079	34.357	1,502	159,978	0.2
H & R REAL ESTATE INVESTMENT		52.945	60.552	660	70,343	0.1
FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVEST		41.415	45.075	795	84,712	0.1
RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST		59.372	63.566	1,118	119,125	0.1
ALLIED PROPERTIES REIT		25.873	30.175	510	54,396	0.1
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV TRU		2.585	2.585	42	4,514	0.0
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST		9.777	10.674	749	79,821	0.1
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRU		21.895	21.895	165	17,625	0.0
CROMBIE REAL ESTATE INV		21.726	21.164	311	33,217	0.0
INTERRENT REAL ESTATE INVEST		27.652	33.691	458	48,788	0.1
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES		51.343	57.513	285	30,374	0.0
MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENT		6.485	8	146	15,546	0.0
DREAM INDUSTRIAL REIT		53.218	57.974	683	72,780	0.1
BTB REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		15.423	–	–	–	–
GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT T		12.342	–	–	–	–
TRUE NORTH COMMERCIAL REIT		3.727	–	–	–	–
CHOICE PROPERTIES REIT		64.451	73.481	1,075	114,547	0.1
MINTO APARTMENT REAL ESTATE INVE		7.386	10.186	148	15,770	0.0
CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		22.105	24.608	390	41,583	0.0
PRO REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		9.891	–	–	–	–
BSR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		8.104	–	–	–	–
SLATE GROCERY REIT		12.169	12.169	175	18,645	0.0
NEXUS INDUSTRIAL REIT		14.455	14.455	107	11,451	0.0
PRIMARIS REIT		20.442	23.51	343	36,573	0.0
GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT T		–	13.321	919	97,870	0.1
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE INV		23.694	25.17	491	52,315	0.1
小計	口数・金額	649.799	674.255	11,844	1,261,227	–
	銘柄数<比率>	26銘柄<1.3%>	22銘柄<1.3%>	–	–	1.3
(オーストラリア)		千口	千口	千オーストラリア・ドル	千円	%
BWP TRUST		222.212	257.022	920	86,713	0.1

銘柄	期首(前期末)	当期末			
	口数	口数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率
(オーストラリア)	千口	千口	千オーストラリア・ドル	千円	%
MIRVAC GROUP	1,620.072	1,754.032	3,964	373,577	0.4
CROMWELL PROPERTY GROUP	520.52	646.992	223	21,035	0.0
CHARTER HALL RETAIL REIT	204.746	235.432	944	88,970	0.1
GPT GROUP	774.713	851.577	4,291	404,473	0.4
CENTURIA CAPITAL GROUP	341.038	370.422	642	60,566	0.1
ABACUS GROUP	168.642	193.949	235	22,207	0.0
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTU	137.586	151.479	443	41,826	0.0
STOCKLAND	964.954	1,063.567	5,955	561,291	0.6
INGENIA COMMUNITIES GROUP	157.084	172.797	953	89,889	0.1
DEXUS	441.787	477.354	3,331	314,001	0.3
GOODMAN GROUP	704.819	898.626	31,065	2,927,612	3.0
VICINITY CENTRES	1,588.997	1,720.61	4,335	408,618	0.4
CHARTER HALL GROUP	194.616	210.163	4,110	387,400	0.4
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA	101.9	107.967	272	25,640	0.0
REGION GROUP	466.538	502.357	1,185	111,727	0.1
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	213.14	245.093	781	73,681	0.1
ARENA REIT	147.24	164.75	632	59,619	0.1
CHARTER HALL LONG WALE REIT	265.944	282.128	1,193	112,466	0.1
DEXUS INDUSTRIA REIT	93.159	93.159	261	24,669	0.0
NATIONAL STORAGE REIT	509.415	605.636	1,459	137,551	0.1
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS LTD	85.857	–	–	–	–
GDI PROPERTY GROUP	222.442	–	–	–	–
RURAL FUNDS GROUP	148.357	167.254	302	28,529	0.0
SCENTRE GROUP	2,106.223	2,295.703	8,264	778,849	0.8
HMC CAPITAL LTD	97.142	–	–	–	–
HOMECO DAILY NEEDS REIT	745.38	769.453	1,007	94,992	0.1
HEALTHCO REIT	202.023	202.023	152	14,374	0.0
ABACUS STORAGE KING	224.215	251.146	396	37,395	0.0
CENTURIA OFFICE REIT	185.985	185.985	214	20,243	0.0
DIGICO INFRASTRUCTURE REIT	–	172.616	650	61,327	0.1
WAYPOINT REIT LTD	266.477	289.143	740	69,757	0.1
小計 口数・金額	14,123.223	15,338.435	78,936	7,439,011	–
小計 銘柄数<比率>	31銘柄<7.6%>	29銘柄<7.7%>	–	–	7.7
(香港)	千口	千口	千香港・ドル	千円	%
LINK REIT	1,047.12	1,136.72	47,230	881,325	0.9
PROSPERITY REIT	538	–	–	–	–
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TR	908	1,148	895	16,708	0.0
CHAMPION REIT	735.07	879.07	1,784	33,298	0.0
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT	439	342	752	14,039	0.0
FORTUNE REAL ESTATE INVESTMENT T	591	703	3,339	62,310	0.1
小計 口数・金額	4,258.19	4,208.79	54,002	1,007,683	–
小計 銘柄数<比率>	6銘柄<0.9%>	5銘柄<1.0%>	–	–	1.0
(シンガポール)	千口	千口	千シンガポール・ドル	千円	%
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL	2,061.809	2,484.009	5,390	612,391	0.6
CAPLAND ASCENDAS REIT	1,441.46	1,567.06	4,074	462,887	0.5
SUNTEC REAL ESTATE INVEST TR	898.09	952.29	1,066	121,172	0.1

銘柄		期首(前期末)	当期末			
		口数	口数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率
(シンガポール)		千口	千口	千シンガポール・ドル	千円	%
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		1,375.42	1,494.52	1,718	195,261	0.2
STARHILL GLOBAL REIT		530.3	632.5	319	36,288	0.0
CAPITALAND ASCOTT TRUST		997.316	1,164.316	995	113,097	0.1
KEPPEL REIT		910	1,100.5	968	110,024	0.1
FRASERS CENTREPOINT TRUST		472.4	614.1	1,369	155,582	0.2
ESR REIT		2,395.84	273.214	650	73,874	0.1
CDL HOSPITALITY TRUSTS		277.2	295.2	230	26,159	0.0
CAPITALAND CHINA TRUST		449.78	565.28	378	43,028	0.0
AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD		273.095	265.495	342	38,910	0.0
PARKWAY LIFE REIT		163.1	187.3	758	86,180	0.1
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST		852.62	918.12	1,799	204,442	0.2
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL		957	1,016.4	1,240	140,877	0.1
FAR EAST HOSPITALITY TRUST		464.5	464.5	262	29,816	0.0
PARAGON REIT		487.1	–	–	–	–
EC WORLD REAL ESTATE INVESTMENT		112.4	112.4	0	0	0.0
SASSEUR REAL ESTATE INVESTMENT T		242.3	242.3	151	17,204	0.0
OUE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		–	1,081.8	313	35,641	0.0
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL REIT		716.6	746	376	42,800	0.0
KEPPEL DC REIT		537.3	818.9	1,891	214,911	0.2
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL T		1,178.864	1,282.164	1,044	118,718	0.1
小計	口数・金額	17,794.494	18,278.368	25,343	2,879,272	–
	銘柄数<比率>	22銘柄<2.9%>	22銘柄<3.0%>	–	–	3.0
(ニュージーランド)		千口	千口	千ニュージーランド・ドル	千円	%
PRECINCT PROPERTIES		629.766	–	–	–	–
GOODMAN PROPERTY TRUST		431.888	463.447	915	79,842	0.1
KIWI PROPERTY GROUP LTD		641.837	–	–	–	–
ARGOSY PROPERTY LTD		365.062	–	–	–	–
小計	口数・金額	2,068.553	463.447	915	79,842	–
	銘柄数<比率>	4銘柄<0.3%>	1銘柄<0.1%>	–	–	0.1
(イギリス)		千口	千口	千イギリス・ポンド	千円	%
BRITISH LAND CO PLC		379.583	443.807	1,703	334,738	0.3
DERWENT LONDON PLC		45.359	49.556	1,020	200,618	0.2
BIG YELLOW GROUP PLC		79.274	86.646	880	173,001	0.2
HAMMERSON PLC		1,555.881	194.578	574	112,803	0.1
LAND SECURITIES GROUP PLC		304.255	331.325	2,070	406,949	0.4
WORKSPACE GROUP PLC		55.71	63.232	270	53,122	0.1
INTU PROPERTIES PLC		231.04	231.04	0	0	0.0
UNITE GROUP PLC		160.222	184.342	1,581	310,826	0.3
PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC		535.453	584.106	604	118,806	0.1
SEGRO PLC		540.554	597.122	4,123	810,394	0.8
GREAT PORTLAND ESTATES PLC		164.077	172.656	608	119,604	0.1
ASSURA PLC		1,209.341	1,345.529	672	132,211	0.1
ABRDN PROPERTY INCOME TRUST LI		134.607	175.713	8	1,726	0.0
SCHRODER REAL ESTATE INVESTMENT		203.492	203.492	109	21,594	0.0
HELICAL PLC		42.126	50.025	115	22,660	0.0
PICTON PROPERTY INCOME LTD		233.467	222.8	178	35,159	0.0

銘柄		期首(前期末)	当期末			
		口数	口数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率
(イギリス)		千口	千口	千イギリス・ポンド	千円	%
SAFESTORE HOLDINGS LTD		87.913	94.568	635	124,794	0.1
LONDONMETRIC PROPERTY PLC		823.481	909.985	1,839	361,594	0.4
BALANCED COMMERCIAL PROPERTY TRU		289.95	–	–	–	–
SHAFTESBURY CAPITAL PLC		788.97	864.865	1,318	259,193	0.3
WAREHOUSE REIT PLC		182.285	182.285	195	38,330	0.0
NEWRIVER REIT PLC		113.885	223.746	161	31,746	0.0
PRS REIT PLC/THE		210.972	243.225	277	54,490	0.1
CLS HOLDINGS PLC		45.585	80.477	52	10,406	0.0
SOCIAL HOUSING REIT PLC		117.315	156.311	109	21,564	0.0
SUPERMARKET INCOME REIT PLC		496.398	534.332	449	88,310	0.1
TRITAX BIG BOX REIT PLC		921.889	1,101.102	1,638	321,986	0.3
CUSTODIAN REIT PLC		186.443	205.497	161	31,782	0.0
TARGET HEALTHCARE REIT PLC		252.776	279.438	289	56,892	0.1
HOME REIT PLC		286.621	286.621	0	0	0.0
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC		244.328	300.151	304	59,811	0.1
LIFE SCIENCE REIT PLC		147.597	147.597	64	12,704	0.0
AEW UK REIT PLC		50.684	76.762	78	15,386	0.0
REGIONAL REIT LTD		236.558	80.094	91	17,912	0.0
URBAN LOGISTICS REIT PLC		190.244	191.229	298	58,625	0.1
CARE REIT PLC		169.602	–	–	–	–
小計	口数・金額	11,717.937	10,894.254	22,490	4,419,751	–
	銘柄数<比率>	36銘柄<4.9%>	34銘柄<4.6%>	–	–	4.6
(イスラエル)		千口	千口	千イスラエル・シュケル	千円	%
REIT 1 LTD		80.765	92.671	2,028	85,271	0.1
SELLA CAPITAL REAL ESTATE LTD		84.461	95.498	974	40,945	0.0
MENIVIM- THE NEW REIT LTD		293.689	379.054	769	32,329	0.0
小計	口数・金額	458.915	567.223	3,771	158,546	–
	銘柄数<比率>	3銘柄<0.1%>	3銘柄<0.2%>	–	–	0.2
(韓国)		千口	千口	千韓国・ウォン	千円	%
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD		27.173	52.069	279,610	29,694	0.0
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD		–	21.537	101,439	10,772	0.0
LOTTE REIT CO LTD		48.275	63.969	233,806	24,830	0.0
KORAMCO LIFE INFRA REIT		22.542	24.787	106,955	11,358	0.0
JR REIT XXVII		65.671	87.309	235,734	25,034	0.0
SK REITS CO LTD		48.785	57.253	259,069	27,513	0.0
ESR KENDALL SQUARE REIT CO LTD		63.994	73.554	309,294	32,847	0.0
D&D PLATFORM REIT CO LTD		23.341	–	–	–	–
NH ALL-ONE REIT CO LTD		21.573	–	–	–	–
小計	口数・金額	321.354	380.478	1,525,911	162,051	–
	銘柄数<比率>	8銘柄<0.2%>	7銘柄<0.2%>	–	–	0.2
(ユーロ…ガーンジィ)		千口	千口	千ユーロ	千円	%
SHURGARD SELF STORAGE LTD		12.584	12.732	457	76,987	0.1
小計	口数・金額	12.584	12.732	457	76,987	–
	銘柄数<比率>	1銘柄<0.1%>	1銘柄<0.1%>	–	–	0.1
(ユーロ…シンガポール)		千口	千口	千ユーロ	千円	%
STONEWEG EUROPE STAPLED TRUST		–	138.04	209	35,291	0.0

銘柄		期首(前期末)	当期末			
		口数	口数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率
(ユーロ…シンガポール)		千口	千口	千ユーロ	千円	%
STONEWEG EUROPEAN REIT		129.84	–	–	–	–
小計	口数・金額	129.84	138.04	209	35,291	–
	銘柄数<比率>	1銘柄<0.0%>	1銘柄<0.0%>	–	–	0.0
(ユーロ…アイルランド)		千口	千口	千ユーロ	千円	%
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES REI		175.735	244.385	257	43,243	0.0
小計	口数・金額	175.735	244.385	257	43,243	–
	銘柄数<比率>	1銘柄<0.0%>	1銘柄<0.0%>	–	–	0.0
(ユーロ…オランダ)		千口	千口	千ユーロ	千円	%
VASTNED RETAIL		7.354	–	–	–	–
WERELDHAVE NV		13.999	16.686	282	47,487	0.0
NSI NV		7.519	7.957	181	30,514	0.0
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV		17.867	18.402	476	80,166	0.1
小計	口数・金額	46.739	43.045	940	158,168	–
	銘柄数<比率>	4銘柄<0.2%>	3銘柄<0.2%>	–	–	0.2
(ユーロ…ベルギー)		千口	千口	千ユーロ	千円	%
COFINIMMO SA		14.851	16.836	1,308	220,173	0.2
RETAIL ESTATES		4.857	5.399	329	55,485	0.1
WAREHOUSES DE PAUW		71.418	78.999	1,644	276,648	0.3
MONTEA SCA		7.158	9.563	621	104,552	0.1
AEDIFICA		19.207	21.173	1,420	238,963	0.2
CARE PROPERTY INVEST NV		15.092	16.727	208	35,055	0.0
XIOR STUDENT HOUSING NV		14	16.668	528	88,872	0.1
小計	口数・金額	146.583	165.365	6,062	1,019,751	–
	銘柄数<比率>	7銘柄<1.0%>	7銘柄<1.1%>	–	–	1.1
(ユーロ…フランス)		千口	千口	千ユーロ	千円	%
GECINA SA		20.75	23.243	2,161	363,580	0.4
ICADE		12.549	13.133	305	51,336	0.1
ALTAREA		1.894	2.27	226	38,143	0.0
KLEPIERRE		78.795	98.426	3,322	558,905	0.6
COVIVIO		20.325	23.475	1,206	202,952	0.2
MERCIALYS		37.38	41.138	441	74,314	0.1
CARMILA SA		22.407	28.224	468	78,804	0.1
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		41.142	45.277	3,675	618,233	0.6
小計	口数・金額	235.242	275.186	11,808	1,986,271	–
	銘柄数<比率>	8銘柄<1.8%>	8銘柄<2.1%>	–	–	2.1
(ユーロ…ドイツ)		千口	千口	千ユーロ	千円	%
HAMBORNER REIT AG		28.721	33.033	216	36,337	0.0
小計	口数・金額	28.721	33.033	216	36,337	–
	銘柄数<比率>	1銘柄<0.0%>	1銘柄<0.0%>	–	–	0.0
(ユーロ…スペイン)		千口	千口	千ユーロ	千円	%
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA		115.299	148.874	876	147,489	0.2
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIMI SA		19.464	–	–	–	–
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		134.73	176.987	1,932	325,079	0.3
小計	口数・金額	269.493	325.861	2,809	472,568	–
	銘柄数<比率>	3銘柄<0.4%>	2銘柄<0.5%>	–	–	0.5

銘柄		期首(前期末)	当期末			
		口数	口数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率
(ユーロ…イタリア)		千口	千口	千ユーロ	千円	%
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE		20.555	25.203	76	12,886	0.0
小計	口数・金額	20.555	25.203	76	12,886	－
	銘柄数<比率>	1銘柄<0.0%>	1銘柄<0.0%>	－	－	0.0
合計	口数・金額	63,422.659	64,212.149	－	95,685,822	－
	銘柄数<比率>	302銘柄<99.0%>	289銘柄<98.9%>	－	－	98.9

(注1) 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2) < >内は、期末の純資産総額に対する投資信託受益証券、投資証券評価額の比率です。
(注3) 金額の単位未満は切捨ててあります。%は、小数点第2位を四捨五入しています。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

(2) 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	DJ US REAL ESTATE	百万円 1,126	百万円 －

(注) 外貨建の評価額は、期末の時価を期末の仲値により、邦貨換算したものです。

■投資信託財産の構成

2025年6月23日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
投資信託受益証券、投資証券	95,685,822	98.3
コール・ローン等、その他	1,646,184	1.7
投資信託財産総額	97,332,006	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨ててあります。%は、小数点第2位を四捨五入しています。
(注2) 当期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、96,682,903千円、99.3%です。
(注3) 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、2025年6月23日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝146.50円、1カナダ・ドル＝106.48円、1オーストラリア・ドル＝94.24円、1香港・ドル＝18.66円、1シンガポール・ドル＝113.61円、1ニュージーランド・ドル＝87.23円、1イギリス・ポンド＝196.52円、1イスラエル・シュケル＝42.035円、100韓国・ウォン＝10.62円、1ユーロ＝168.20円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年６月23日)現在

項目	当期末
(A) 資産	**97,488,247,286円**
コール・ローン等	858,046,529
投資信託受益証券(評価額)	10,467,858,445
投資証券(評価額)	85,217,963,611
未収入金	204,442,636
未収配当金	345,255,008
差入委託証拠金	394,681,057
(B) 負債	**731,539,625**
未払金	731,113,625
未払解約金	426,000
(C) 純資産総額(A－B)	**96,756,707,661**
元本	46,189,776,013
次期繰越損益金	50,566,931,648
(D) 受益権総口数	**46,189,776,013口**
１万口当たり基準価額(C／D)	**20,948円**

(注１) 期首元本額 42,455,688,196円
追加設定元本額 32,488,564,002円
一部解約元本額 28,754,476,185円

(注２) 期末における元本の内訳

たわらノーロード 先進国リート（為替ヘッジなし）<ラップ専用>	5,602,026,367円
ＭＩＴＯ ラップ型ファンド（安定型）	1,523,181円
ＭＩＴＯ ラップ型ファンド（中立型）	7,963,957円
ＭＩＴＯ ラップ型ファンド（積極型）	19,540,765円
グローバル８資産ラップファンド（安定型）	18,733,352円
グローバル８資産ラップファンド（中立型）	17,942,428円
グローバル８資産ラップファンド（積極型）	7,657,005円
たわらノーロード 先進国リート	16,851,853,401円
たわらノーロード 先進国リート<為替ヘッジあり>	293,536,718円
たわらノーロード バランス（８資産均等型）	5,412,250,343円
たわらノーロード バランス（堅実型）	30,708,096円
たわらノーロード バランス（標準型）	758,567,649円
たわらノーロード バランス（積極型）	1,911,576,425円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（安定型）	51,136,874円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（安定成長型）	517,085,572円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（成長型）	674,028,929円
たわらノーロード スマートグローバルバランス（積極型）	1,138,569,887円
たわらノーロード 最適化バランス（安定型）	625,416円
たわらノーロード 最適化バランス（安定成長型）	34,114,009円
たわらノーロード 最適化バランス（成長型）	19,159,473円
たわらノーロード 最適化バランス（積極型）	43,528,364円
Ｏｎｅ ＤＣ 先進国リートインデックスファンド	3,778,451,801円
マネックス資産設計ファンド（隔月分配型）	13,628,168円
マネックス資産設計ファンド（育成型）	553,920,418円
マネックス資産設計ファンド エボリューション	77,596,840円
ＤＩＡＭ ＤＣ ８資産バランスファンド（新興国10）	174,621,042円
ＤＩＡＭ ＤＣ ８資産バランスファンド（新興国20）	313,506,856円
ＤＩＡＭ ＤＣ ８資産バランスファンド（新興国30）	627,683,243円
投資のソムリエ	2,701,467,359円
投資のソムリエ<ＤＣ年金>	404,356,318円
ＤＩＡＭ ８資産バランスファンドＮ<ＤＣ年金>	261,681,414円
投資のソムリエ<ＤＣ年金>リスク抑制型	477,423,250円
リスク抑制世界８資産バランスファンド	1,116,539,935円
ワールドアセットバランス（基本コース）	207,955,038円
ワールドアセットバランス（リスク抑制コース）	260,128,362円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2045）	62,631,328円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2055）	33,626,279円
リスク抑制世界８資産バランスファンド（ＤＣ）	5,338,593円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2035）	106,210,850円
リスクコントロール世界資産分散ファンド	193,978,198円
９資産分散投資・スタンダード<ＤＣ年金>	157,525,332円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2040）	39,049,099円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2050）	35,965,136円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2060）	21,619,283円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2065）	6,755,336円
Ｏｎｅグローバル最適化バランス（成長型）<ラップ向け>	61,143,256円
投資のソムリエ（ターゲット・イヤー2070）	71,836円
ＤＩＡＭパッシブ資産分散ファンド	320,487,783円
ＤＩＡＭ外国リートインデックスファンド<ＤＣ年金>	461,943,087円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2019－12（適格機関投資家限定）	217,802円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2020－06（適格機関投資家限定）	647,540円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2020－09（適格機関投資家限定）	125,270円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2021－03（適格機関投資家限定）	980,574円
インカム重視マルチアセット運用ファンドＩＩ2021－04（適格機関投資家限定）	711,941円
インカム重視マルチアセット運用ファンド2021－09（適格機関投資家限定）	501,108円
予兆モデル活用型戦略ファンド2024－01（適格機関投資家限定）	5,202円
投資のソムリエ・私募（適格機関投資家限定）	40,583,156円
インカム重視マルチアセット運用ファンド（適格機関投資家限定）	572,716円
リスクコントロール世界８資産バランスファンド（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家専用）	1,696,702円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンドＶＡ（適格機関投資家向け）	29,604,707円
ＤＩＡＭ世界アセットバランスファンド２ＶＡ（適格機関投資家限定）	69,246,013円
ＤＩＡＭグローバル・リスクファクター・パリティ戦略ファンド（適格機関投資家限定）	157,449,631円
期末元本合計	46,189,776,013円

■損益の状況

当期　自2024年６月25日　至2025年６月23日

項目	当期
(A) 配当等収益	**3,781,994,181円**
受取配当金	3,733,610,368
受取利息	27,405,642
その他収益金	20,978,171
(B) 有価証券売買損益	**△3,646,801,926**
売買益	8,374,191,662
売買損	△12,020,993,588
(C) 先物取引等取引損益	**△19,748,200**
取引益	271,868,840
取引損	△291,617,040
(D) その他費用	**△32,877,458**
(E) 当期損益金(A＋B＋C＋D)	**82,566,597**
(F) 前期繰越損益金	**45,426,156,360**
(G) 解約差損益金	**△31,330,320,307**
(H) 追加信託差損益金	**36,388,528,998**
(I) 合計(E＋F＋G＋H)	**50,566,931,648**
次期繰越損益金(I)	**50,566,931,648**

（注１）(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２）(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３）(H)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》

約款変更のお知らせ

■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、「運用報告書の交付」を「運用状況にかかる情報の提供」に変更しました。

（2025年４月１日）