# ファンドラップ専用ファンド

## 運用報告書(全体版)

ＦＷニッセイ国内株インデックス
ＦＷニッセイ先進国株インデックス
ＦＷニッセイ新興国株インデックス
ＦＷニッセイ国内債インデックス
ＦＷニッセイ外国債インデックス（為替ヘッジあり）
ＦＷニッセイ外国債インデックス
ＦＷニッセイ新興国債インデックス
ＦＷニッセイ国内リートインデックス
ＦＷニッセイ先進国リートインデックス

ニッセイアセットマネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内1-6-6

UD FONT
ユニバーサルデザイン（UD）の考えに基づいた見やすいデザインの文字を採用しています。

商品内容、運用状況などについてのお問い合わせ先
コールセンター 0120-762-506
（9:00～17:00 土日祝日・年末年始を除く）
ホームページ https://www.nam.co.jp/
お客様の口座内容に関するご照会は、
お申し込みされた販売会社にお問い合わせください。

| 第４期末（2025年12月10日） | |
|---|---|
| 基準価額 | 18,976円 |
| 純資産総額 | 349百万円 |
| 騰落率 | 26.3% |
| 分配金 | 0円 |

# ＦＷニッセイ国内株インデックス

追加型投信／国内／株式／インデックス型

## 運用報告書(全体版)

作成対象期間:2024年12月11日～2025年12月10日

第４期(決算日 2025年12月10日)

### 受益者の皆様へ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて「ＦＷニッセイ国内株インデックス」は、このたび第４期の決算を行いました。

当ファンドは、「ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド」受益証券への投資を通じて、実質的に国内の金融商品取引所上場株式等に投資することにより、ＴＯＰＩＸ（東証株価指数）（配当込み）の動きに連動する投資成果を目標に運用を行いました。ここに運用状況をご報告申し上げます。

今後ともいっそうのご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。


商品内容、運用状況などについてのお問い合わせ先

コールセンター 0120-762-506
(9:00～17:00 土日祝日・年末年始を除く)

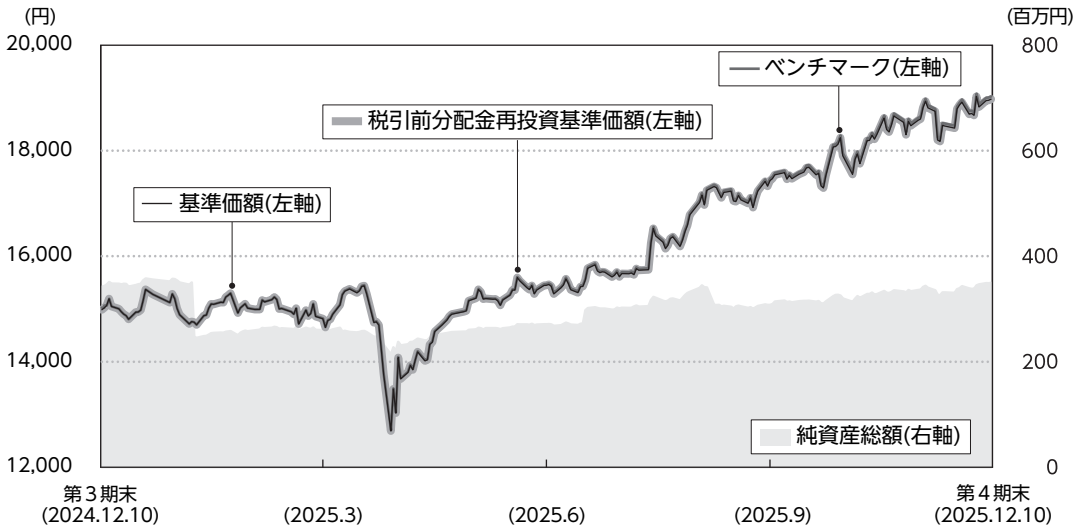
ホームページ https://www.nam.co.jp/

お客様の口座内容に関するご照会は、
お申し込みされた販売会社にお問い合わせください。

ニッセイアセットマネジメント株式会社
NISSAY ASSET MANAGEMENT
東京都千代田区丸の内1-6-6

# 運用経過 2024年12月11日～2025年12月10日

## 基準価額等の推移




| | | | |
|---|---|---|---|
| **第４期首** | **15,020円** | **既払分配金** | **0円** |
| **第４期末** | **18,976円** | **騰落率**（分配金再投資ベース） | **26.3%** |

（注１）税引前分配金再投資基準価額は、分配金（税引前）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものであり、前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。

（注２）分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。

（注３）ベンチマークはＴＯＰＩＸ（東証株価指数）（配当込み）で、前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。なおベンチマークの詳細につきましては、後掲の「指数に関して」をご参照ください。

### ■基準価額の主な変動要因

マザーファンド受益証券への投資を通じて、実質的に国内の金融商品取引所上場株式等に投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行った結果、当期の基準価額は上昇しました。詳しくは後掲の「国内株式市況」をご参照ください。

## １万口当たりの費用明細

| 項目 | 第４期 | | 項目の概要 |
|---|---|---|---|
| | 金額 | 比率 | |
| 信託報酬 | 46円 | 0.286% | 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×$\frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$<br>期中の平均基準価額は16,091円です。 |
| （投信会社） | (39) | (0.242) | ファンドの運用、法定書類等の作成、基準価額の算出等の対価 |
| （販売会社） | ( 4) | (0.022) | 購入後の情報提供、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および事務手続き等の対価 |
| （受託会社） | ( 4) | (0.022) | ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等の対価 |
| 売買委託手数料 | 0 | 0.001 | 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<br>売買委託手数料：有価証券等の売買・取引の際に仲介人に支払う手数料 |
| （株式） | ( 0) | (0.000) | |
| （先物・オプション） | ( 0) | (0.001) | |
| その他費用 | 0 | 0.001 | その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 |
| （監査費用） | ( 0) | (0.001) | 公募投資信託は、外部の監査法人等によるファンドの会計監査が義務付けられているため、当該監査にかかる監査法人等に支払う費用 |
| 合計 | 46 | 0.288 | |

（注１）期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れている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。

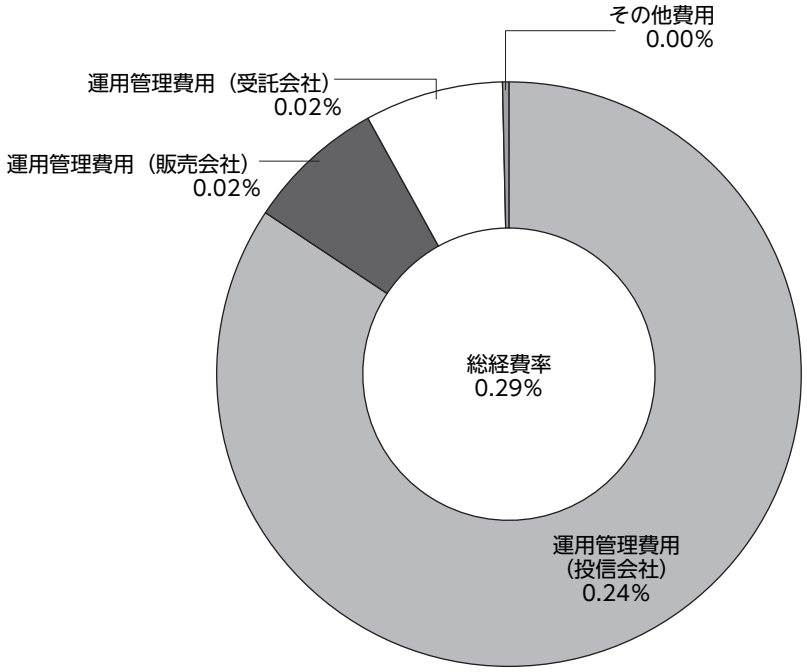
（注２）金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

（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、項目ごとに小数第３位未満は四捨五入しています。

**（参考情報）**

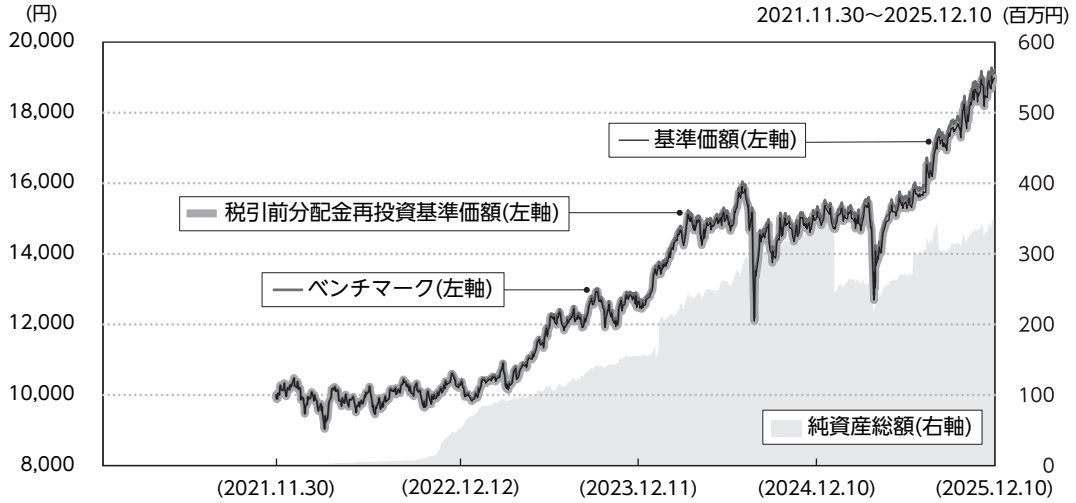
**■総経費率**

期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（１口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は0.29%**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は異なります。

## 最近５年間の基準価額等の推移




（注１）当ファンドの設定日は2021年11月30日です。

（注２）税引前分配金再投資基準価額は、分配金（税引前）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものであり、設定時の基準価額にあわせて指数化しています。

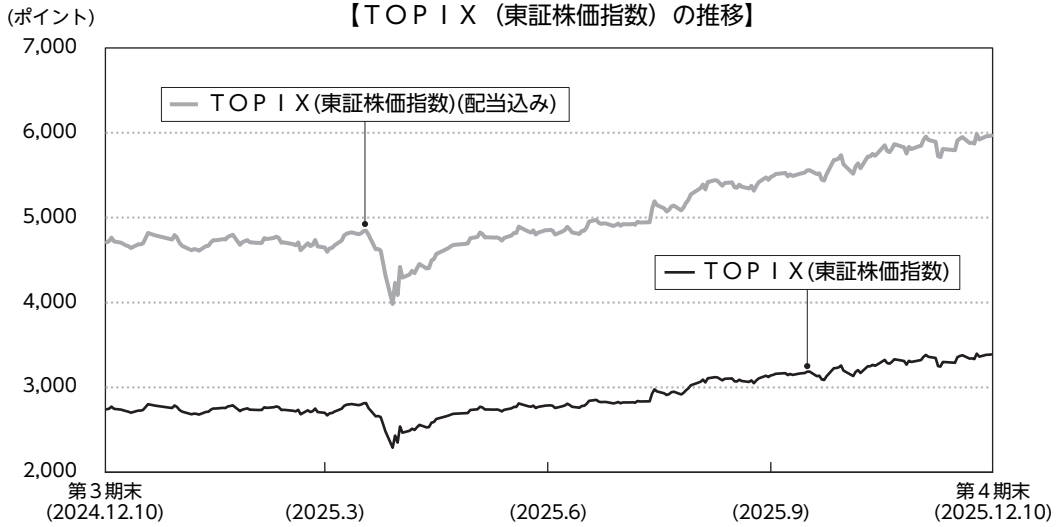
（注３）分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。

（注４）ベンチマークは設定時を10,000として指数化しています。

| 決算日 | | 2021年<br>11月30日 | 2022年<br>12月12日 | 2023年<br>12月11日 | 2024年<br>12月10日 | 2025年<br>12月10日 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 基準価額（分配落） | (円) | 10,000 | 10,277 | 12,661 | 15,020 | 18,976 |
| 期間分配金合計（税引前） | (円) | － | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 税引前分配金再投資基準価額の騰落率 | (%) | － | 2.8 | 23.2 | 18.6 | 26.3 |
| ベンチマーク騰落率 | (%) | － | 3.2 | 23.6 | 19.0 | 26.7 |
| 純資産総額 | (百万円) | 1 | 52 | 156 | 343 | 349 |

（注）設定日の基準価額は当初設定価額を、純資産総額は当初設定元本を記載しています。

## 国内株式市況




（注）FactSetのデータを使用しています。

国内株式市場は期を通じて見ると上昇しました。

期初より堅調な米経済指標や自動車業界での経営統合、株主還元策への関心が株価の下支えとなりました。一方で、米長期金利の上昇や半導体輸出規制の強化、トランプ米政権による関税政策や日銀の利上げ観測などを背景に下落する場面もありました。

2025年３月下旬から４月上旬にかけて、トランプ米政権が発表した相互関税政策を巡り世界経済の混乱に対する懸念が強まり一時的に急落したものの、関税交渉の進展や日銀による金融政策正常化への慎重な姿勢が投資家心理の改善につながり、株価は上昇に転じました。５月以降は、各国との関税交渉の進展や米ハイテク銘柄の株価上昇、好調な企業業績に加えて人工知能（ＡＩ）関連需要の拡大などが好感され、株式市場は上昇基調となりました。その後も、10月に発足した高市新内閣による経済政策への期待感や米ハイテク銘柄の株価上昇、国内半導体関連企業の好決算などが支えとなり、株価は上下しながらも期初を上回る水準で当期末を迎えました。

## ポートフォリオ

### ■当ファンド

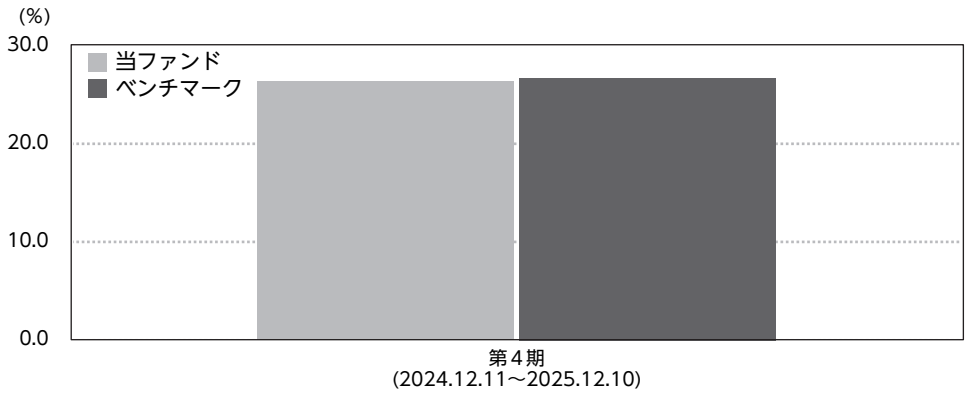
マザーファンド受益証券の組入比率を高位に保った運用を行いました（ただし、当ファンドから信託報酬等の費用を控除する関係などから、当ファンドの収益率はマザーファンドとは必ずしも一致しません）。

### ■マザーファンド

国内の金融商品取引所上場株式等に投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行いました。

＊ベンチマークはＴＯＰＩＸ（東証株価指数）（配当込み）です。ベンチマークの詳細につきましては、後掲の「指数に関して」をご参照ください。

## ベンチマークとの差異




当期の税引前分配金再投資基準価額騰落率は＋26.3％となり、ベンチマーク騰落率（＋26.7％）におおむね連動しました。

（注）基準価額の騰落率は分配金込みです。

## 分配金

当期の分配金は、基準価額水準、市況動向等を勘案した結果、見送らせていただきました。
なお、分配に充てずに信託財産に留保した収益につきましては、元本部分と同一の運用を行います。

**【分配原資の内訳（１万口当たり）】**

| 項目 | 当期<br>2024年12月11日～2025年12月10日 |
|---|---|
| 当期分配金（税引前） | － |
| 対基準価額比率 | － |
| 当期の収益 | － |
| 当期の収益以外 | － |
| 翌期繰越分配対象額 | 8,975円 |

（注１）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切り捨てで算出しているため、合計が当期分配金と一致しない場合があります。
（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。

# 今後の運用方針

**■当ファンド**

マザーファンド受益証券への投資を通じて、実質的に国内の金融商品取引所上場株式等に投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。

**■マザーファンド**

国内の金融商品取引所上場株式等に投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。

# ファンドデータ

## 当ファンドの組入資産の内容

### ■組入ファンド

| | 第４期末<br>2025年12月10日 |
|---|---|
| ニッセイ国内株式インデックス<br>マザーファンド | 100.0% |

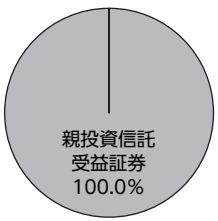
（注１）組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。
（注２）組入全ファンドを記載しています。

### ■純資産等

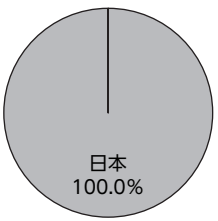
| 項目 | 第４期末<br>2025年12月10日 |
|---|---|
| 純資産総額 | 349,521,720円 |
| 受益権総口数 | 184,194,276口 |
| １万口当たり基準価額 | 18,976円 |

（注）当期間中における追加設定元本額は101,112,837円、同解約元本額は145,310,216円です。

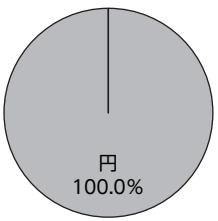
### ■資産別配分




### ■国別配分



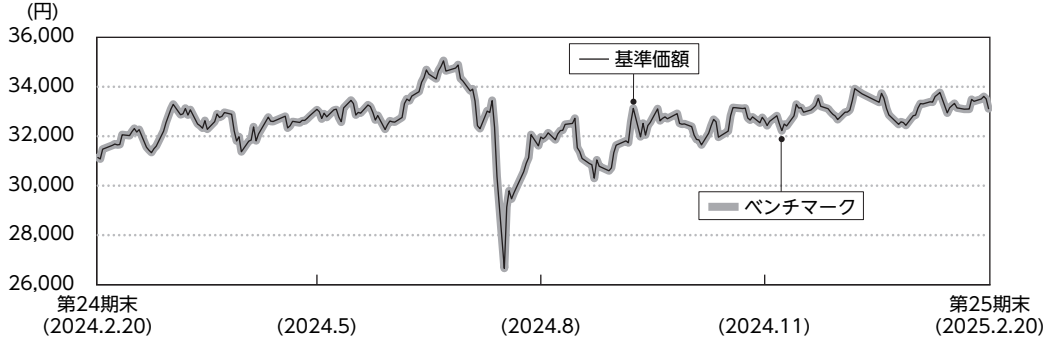

### ■通貨別配分




（注）資産別・国別・通貨別配分は、2025年12月10日現在のものであり、比率は純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。

# ニッセイ国内株式インデックスマザーファンドの概要

## ■基準価額の推移




（注）ベンチマークは前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。

## ■上位銘柄

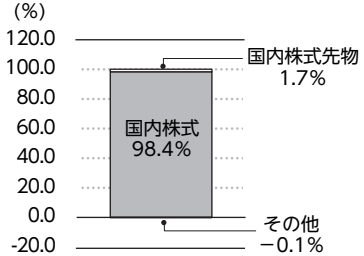
| 銘柄名 | 通貨 | 比率 |
|---|---|---|
| トヨタ自動車 | 円 | 3.6% |
| ソニーグループ | 円 | 3.2 |
| 三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ | 円 | 3.1 |
| 日立製作所 | 円 | 2.8 |
| 三井住友フィナンシャルグループ | 円 | 2.0 |
| リクルートホールディングス | 円 | 2.0 |
| 任天堂 | 円 | 1.8 |
| TOPIX　　先物 0703月　買 | 円 | 1.7 |
| キーエンス | 円 | 1.6 |
| みずほフィナンシャルグループ | 円 | 1.5 |
| 組入銘柄数 | 1,610 | |

## ■１万口当たりの費用明細

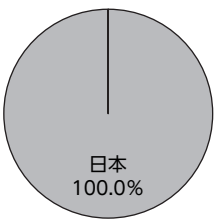
2024.2.21～2025.2.20

| 項目 | 金額 |
|---|---|
| 売買委託手数料 | 0円 |
| （株式） | (0) |
| （先物・オプション） | (0) |
| その他費用 | 0 |
| （その他） | (0) |
| 合計 | 0 |

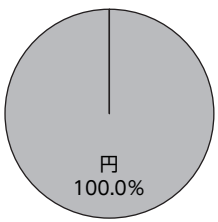
## ■資産別配分




## ■国別配分




## ■通貨別配分



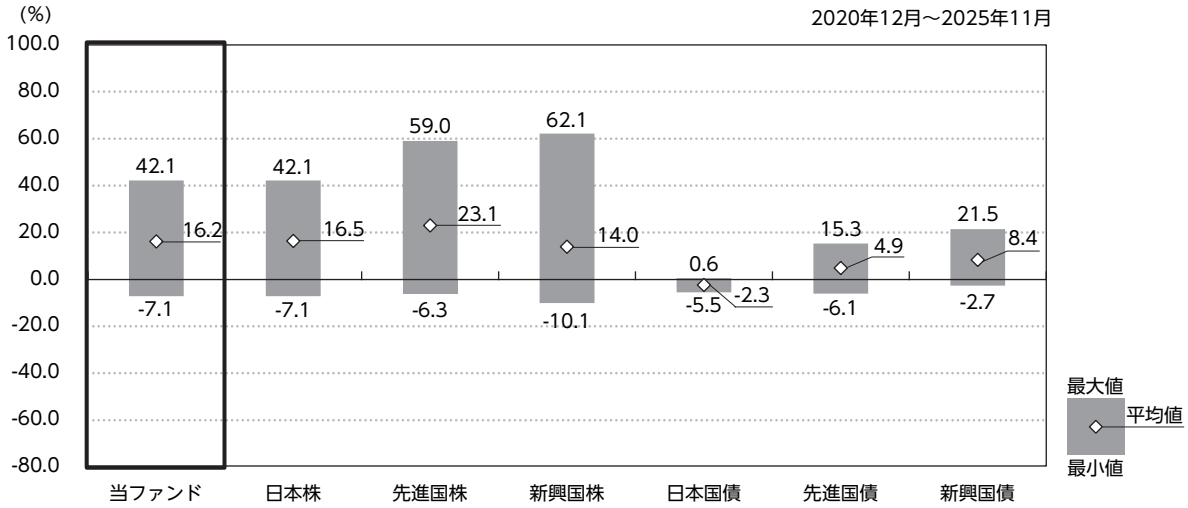

（注１）基準価額の推移および１万口当たりの費用明細は、マザーファンドの直近の決算期のものであり、費用項目の金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。項目の詳細につきましては、前掲の費用項目の概要をご参照ください。

（注２）上位銘柄、資産別・国別・通貨別配分は、マザーファンド決算日（2025年２月20日現在）のものであり、比率はマザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。

（注３）全銘柄に関する詳細な情報につきましては、運用報告書（全体版）の組入有価証券明細表をご参照ください。

## 参考情報

### ■代表的な資産クラスとの騰落率の比較




（注１）上記は、当ファンドの騰落率（税引前分配金再投資基準価額騰落率）と代表的な資産クラスの騰落率を比較したものであり、各資産クラスは当ファンドの投資対象を表しているものではありません。

（注２）上記期間の各月末における直近１年間の騰落率の平均・最大・最小を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものであり、決算日に対応した数値とは異なります。

（注３）当ファンドについては設定日以降のデータが５年分に満たないため、設定日以前のデータはファンドのベンチマークを用いて騰落率を算出しています。したがって、すべてがファンドの実績ではありません。

＜代表的な資産クラスにおける各資産クラスの指数＞

- 日 本 株・・・ＴＯＰＩＸ（東証株価指数）（配当込み）
- 先進国株・・・ＭＳＣＩコクサイ・インデックス（配当込み、円ベース）
- 新興国株・・・ＭＳＣＩエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円ベース）
- 日本国債・・・ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ 国債
- 先進国債・・・ＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、円ベース）
- 新興国債・・・ＪＰモルガンＧＢＩ－ＥＭグローバル・ディバーシファイド（円ベース）

・すべての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。
・海外の指数は、「為替ヘッジなし（対円）」の指数を採用しています。

＊各資産クラスの指数につきましては、後掲の「指数に関して」をご参照ください。

## 設定以来の運用実績

| 決算期 | 基準価額(分配落) | 税引前分配金 | 期中騰落率 | (ご参考)基準価額＋累計分配金 | ベンチマーク | 期中騰落率 | 株式組入比率 | 株式先物比率 | 純資産総額 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| (設定日) | 円 | 円 | % | 円 | | % | % | % | 百万円 |
| 2021年11月30日 | 10,000 | － | － | 10,000 | 10,000 | － | － | － | 1 |
| 1期(2022年12月12日) | 10,277 | 0 | 2.8 | 10,277 | 10,319 | 3.2 | 97.2 | 2.8 | 52 |
| 2期(2023年12月11日) | 12,661 | 0 | 23.2 | 12,661 | 12,753 | 23.6 | 97.8 | 2.3 | 156 |
| 3期(2024年12月10日) | 15,020 | 0 | 18.6 | 15,020 | 15,173 | 19.0 | 97.5 | 2.6 | 343 |
| 4期(2025年12月10日) | 18,976 | 0 | 26.3 | 18,976 | 19,225 | 26.7 | 97.8 | 1.8 | 349 |

(注１) 設定日の基準価額は当初設定価額を記載しています。
(注２) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。
(注３)「基準価額＋累計分配金」は、当該決算期の基準価額（分配落）に当該決算期以前の税引前分配金の累計額を加えたものです。
(注４) ベンチマークは設定時を10,000として指数化しています。
(注５) 株式組入比率には新株予約権証券を含みます。以下同じです。
(注６) 先物比率は買建比率－売建比率です。以下同じです。
(注７) 当ファンドはマザーファンドを組み入れるため、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しています。以下同じです。
(注８) 設定日の純資産総額は当初設定元本を記載しています。

## 当期中の基準価額と市況等の推移

| 年月日 | 基準価額 | 騰落率 | ベンチマーク | 騰落率 | 株式組入比率 | 株式先物比率 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 円 | % | | % | % | % |
| (期首)2024年12月10日 | 15,020 | － | 15,173 | － | 97.5 | 2.6 |
| 12月末 | 15,276 | 1.7 | 15,433 | 1.7 | 97.9 | 1.9 |
| 2025年 1 月末 | 15,296 | 1.8 | 15,455 | 1.9 | 98.4 | 1.7 |
| 2 月末 | 14,712 | △ 2.1 | 14,870 | △ 2.0 | 98.2 | 1.7 |
| 3 月末 | 14,740 | △ 1.9 | 14,903 | △ 1.8 | 96.8 | 3.1 |
| 4 月末 | 14,785 | △ 1.6 | 14,953 | △ 1.5 | 97.2 | 2.9 |
| 5 月末 | 15,534 | 3.4 | 15,716 | 3.6 | 96.9 | 3.1 |
| 6 月末 | 15,836 | 5.4 | 16,024 | 5.6 | 97.5 | 2.6 |
| 7 月末 | 16,335 | 8.8 | 16,532 | 9.0 | 97.9 | 2.2 |
| 8 月末 | 17,068 | 13.6 | 17,278 | 13.9 | 98.2 | 1.9 |
| 9 月末 | 17,573 | 17.0 | 17,793 | 17.3 | 97.4 | 2.7 |
| 10月末 | 18,658 | 24.2 | 18,895 | 24.5 | 97.1 | 2.9 |
| 11月末 | 18,918 | 26.0 | 19,165 | 26.3 | 97.1 | 3.1 |
| (期末)2025年12月10日 | 18,976 | 26.3 | 19,225 | 26.7 | 97.8 | 1.8 |

(注) 期末基準価額は分配金（税引前）込み、騰落率は期首比です。

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

2024年12月11日～2025年12月10日

| | 設定 | | 解約 | |
|---|---|---|---|---|
| | 口数 | 金額 | 口数 | 金額 |
| | 千口 | 千円 | 千口 | 千円 |
| ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド | 45,756 | 162,715 | 66,023 | 229,627 |

(注) 単位未満は切り捨てています。

## 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 |
|---|---|
| | ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド |
| (a) 期中の株式売買金額 | 75,406,769千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 305,615,610千円 |
| (c) 売買高比率 (a)／(b) | 0.24 |

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。
(注2) 単位未満は切り捨てています。

## 利害関係人との取引状況等

2024年12月11日～2025年12月10日

当期における利害関係人との取引はありません。

## 親投資信託残高

2025年12月10日現在

| 種類 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 口数 | 口数 | 評価額 |
| | 千口 | 千口 | 千円 |
| ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド | 103,501 | 83,233 | 349,524 |

(注1) 単位未満は切り捨てています。
(注2) 当期末におけるニッセイ国内株式インデックスマザーファンド全体の口数は89,708,997千口です。

## 投資信託財産の構成

2025年12月10日現在

| 項目 | 当期末 | |
|---|---|---|
| | 評価額 | 比率 |
| | 千円 | % |
| ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド | 349,524 | 99.7 |
| コール・ローン等、その他 | 968 | 0.3 |
| 投資信託財産総額 | 350,492 | 100.0 |

(注) 評価額の単位未満は切り捨てています。

## 資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年12月10日現在)

| 項目 | 当期末 |
|---|---|
| **(A)資産** | **350,492,959円** |
| コール・ローン等 | 437,828 |
| ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド(評価額) | 349,524,460 |
| 未収入金 | 530,671 |
| **(B)負債** | **971,239** |
| 未払解約金 | 517,046 |
| 未払信託報酬 | 452,521 |
| その他未払費用 | 1,672 |
| **(C)純資産総額(A－B)** | **349,521,720** |
| 元本 | 184,194,276 |
| 次期繰越損益金 | 165,327,444 |
| **(D)受益権総口数** | **184,194,276口** |
| **1万口当たり基準価額(C／D)** | **18,976円** |

(注) 期首元本額 228,391,655円
期中追加設定元本額 101,112,837円
期中一部解約元本額 145,310,216円

## 損益の状況

当期 (2024年12月11日～2025年12月10日)

| 項目 | 当期 |
|---|---|
| **(A)配当等収益** | **664円** |
| 受取利息 | 664 |
| **(B)有価証券売買損益** | **63,757,875** |
| 売買益 | 76,503,456 |
| 売買損 | △ 12,745,581 |
| **(C)信託報酬等** | **△ 847,752** |
| **(D)当期損益金(A＋B＋C)** | **62,910,787** |
| **(E)前期繰越損益金** | **19,001,280** |
| (分配準備積立金) | ( 19,001,280) |
| **(F)追加信託差損益金＊** | **83,415,377** |
| (配当等相当額) | ( 34,919,449) |
| (売買損益相当額) | ( 48,495,928) |
| **(G)合計(D＋E＋F)** | **165,327,444** |
| **次期繰越損益金(G)** | **165,327,444** |
| 追加信託差損益金 | 83,415,377 |
| (配当等相当額) | ( 34,919,449) |
| (売買損益相当額) | ( 48,495,928) |
| 分配準備積立金 | 81,912,067 |

(注１) **(B)有価証券売買損益**は、期末の評価換えによる損益を含みます。
(注２) **(C)信託報酬等**は、信託報酬に対する消費税等相当額を含みます。
(注３) **(E)前期繰越損益金**とは、分配準備積立金と繰越欠損金の合計で、前期末の金額に、期中一部解約により変動した金額を調整して算出しています。
(注４) **(F)追加信託差損益金＊**とは、追加設定をした価額と元本との差額をいい、配当等相当額と売買損益相当額に区分します。前期末の金額に、期中追加設定および一部解約により変動した金額を調整して算出しています。

## 分配金の計算過程

| 項目 | 当期 |
|---|---|
| (a) 経費控除後の配当等収益 | 664円 |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益 | 62,910,123円 |
| (c) 信託約款に定める収益調整金 | 83,415,377円 |
| (d) 信託約款に定める分配準備積立金 | 19,001,280円 |
| (e) 分配対象額（a＋b＋c＋d） | 165,327,444円 |
| (f) 分配対象額（1万口当たり） | 8,975.71円 |
| (g) 分配金 | 0円 |
| (h) 分配金（1万口当たり） | 0円 |

# お知らせ

**■運用報告書の電子交付について**

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、書面交付またはデジタル交付いずれかを選択できるようになりました。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つながるものととらえています。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も進めていきます。

（2025年４月１日）

**■自社による当ファンドの設定解約状況**

当期における自社による当ファンドの設定解約はありません。なお当期末現在、自社による当ファンドの保有残高は１百万円（元本１百万円、ファンド全体の0.5％）です。当社は当該保有分を解約することがあります。

**■約款変更**

運用報告書に関する記載の変更を行うため関連条項に所要の変更を行いました。

（2025年４月１日）

# 運用者情報

**■当社運用担当者情報について**

・当社の運用担当者情報はHP上よりご確認いただけます。

**■FWニッセイ国内株インデックス**

https://www.nam.co.jp/fundinfo/fnkki/main.html

# 当ファンドの概要

| | | |
|---|---|---|
| 商品分類 | | 追加型投信／国内／株式／インデックス型 |
| 信託期間 | | 無期限 |
| 運用方針 | | ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド受益証券への投資を通じて、実質的に国内の金融商品取引所上場株式等に投資することにより、ＴＯＰＩＸ（東証株価指数）（配当込み）の動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。 |
| 主要運用対象 | ＦＷニッセイ国内株インデックス | ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド受益証券 |
| | ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド | 国内の金融商品取引所上場株式等 |
| 運用方法 | ＦＷニッセイ国内株インデックス | 以下の様な投資制限のもと運用を行います。<br>・株式への実質投資割合には、制限を設けません。<br>・外貨建資産への投資は行いません。 |
| | ニッセイ国内株式インデックスマザーファンド | 以下の様な投資制限のもと運用を行います。<br>・株式への投資割合には、制限を設けません。<br>・外貨建資産への投資は行いません。 |
| 分配方針 | | 毎決算時に、原則として経費控除後の配当等収益および売買益等の全額を対象として、基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。 |

# ニッセイ国内株式インデックス マザーファンド

## 運用報告書

## 第 25 期

(計算期間：2024年２月21日～2025年２月20日)

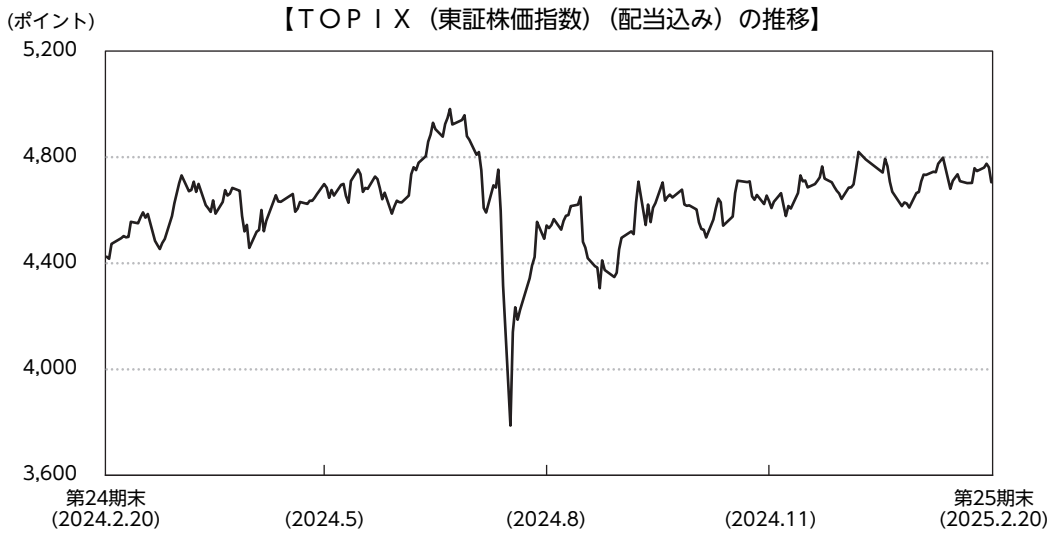
| | |
|---|---|
| 運用方針 | 国内の金融商品取引所上場株式等に投資し、ＴＯＰＩＸ（東証株価指数）（配当込み）の動きに連動する成果を目標として運用を行います。<br>株式の実質組入比率の維持のために、株価指数先物等を活用することがあります。 |

| | |
|---|---|
| 主要運用対象 | 国内の金融商品取引所上場株式等 |
| 運用方法 | 以下の様な投資制限のもと運用を行います。<br>・株式への投資割合には、制限を設けません。<br>・外貨建資産への投資は行いません。 |

ニッセイ アセットマネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内1-6-6

# 運用経過 2024年２月21日～2025年２月20日

## 国内株式市況



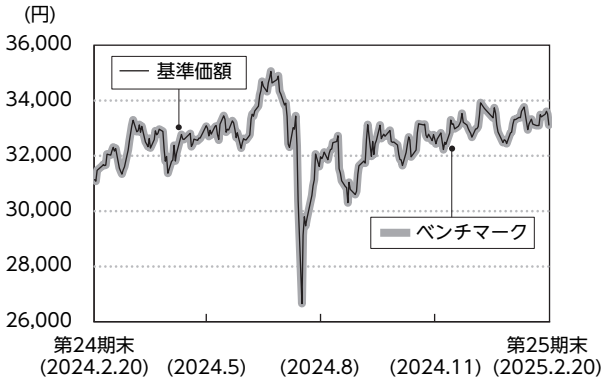

（注）FactSetのデータを使用しています。

国内株式市場は期を通じて見ると上昇しました。

期初以降、米金利の上昇による円安進行や新しい少額投資非課税制度（ＮＩＳＡ）に伴う資金流入継続などから株価は上昇する展開となりましたが、その後は中東における地政学リスクの高まりや米国における利下げ観測の後退などを受けて下落しました。2024年４月下旬以降は国内企業の積極的な株主還元姿勢や米国株の上昇を背景に堅調に推移し、６月中旬以降は米国のインフレ継続懸念が後退したことによる米金利の低下と米ハイテク銘柄の株高が追い風となって上昇しました。７月下旬以降は米景気後退懸念と日銀の追加利上げ観測の高まりによる急速な円高などから株価は大幅に下落しましたが、内田日銀副総裁の金融引き締めに慎重な発言を受けて再び円安になると反発しました。

10月に入ると株価は上下する展開となりましたが、為替市場における円安傾向や衆院選の結果を受けた景気刺激的な政策への期待感を受けて上昇しました。11月はトランプ次期米大統領の関税強化策に対する警戒感の高まりやウクライナを巡る地政学リスクの高まりからやや下落し、12月は米連邦準備制度理事会（ＦＲＢ）の2025年の利下げペース鈍化見通しなどから下落する場面もありましたが、植田日銀総裁の金融引き締めに慎重な発言や堅調な米経済指標を受けて上昇しました。年明け以降もトランプ米新政権による関税強化に対する不確実性や、日銀の追加利上げとその後の金融政策への思惑が交錯し、株価は上下する展開となりましたが、期初を上回る水準で当期末を迎えました。

## 基準価額等の推移




(注) ベンチマークは前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。

### ■基準価額の主な変動要因

国内の金融商品取引所上場株式等に投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行った結果、当期の基準価額は上昇しました。詳しくは前掲の「国内株式市況」をご参照ください。

## ポートフォリオ

国内の金融商品取引所上場株式等に投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行いました。

## ベンチマークとの差異

当期の基準価額騰落率は+6.3%となり、ベンチマーク騰落率（+6.3%）に連動しました。

# 今後の運用方針

国内の金融商品取引所上場株式等に投資し、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。

## 最近５期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | 期中騰落率 | ベンチマーク | 期中騰落率 | 株式組入比率 | 株式先物比率 | 純資産総額 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 円 | % | | % | % | % | 百万円 |
| 21期(2021年２月22日) | 21,336 | 18.5 | 21,558 | 18.6 | 99.3 | 0.7 | 170,293 |
| 22期(2022年２月21日) | 21,482 | 0.7 | 21,702 | 0.7 | 96.1 | 3.7 | 117,060 |
| 23期(2023年２月20日) | 23,077 | 7.4 | 23,334 | 7.5 | 97.9 | 2.1 | 187,428 |
| 24期(2024年２月20日) | 31,139 | 34.9 | 31,493 | 35.0 | 98.8 | 1.0 | 224,002 |
| 25期(2025年２月20日) | 33,113 | 6.3 | 33,486 | 6.3 | 98.4 | 1.7 | 291,269 |

(注１) ベンチマークは設定時を10,000として指数化しています。
(注２) 株式組入比率には新株予約権証券を含みます。以下同じです。
(注３) 先物比率は買建比率－売建比率です。以下同じです。

## 当期中の基準価額と市況等の推移

| 年月日 | 基準価額 | 騰落率 | ベンチマーク | 騰落率 | 株式組入比率 | 株式先物比率 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 円 | % | | % | % | % |
| (期首)2024年２月20日 | 31,139 | － | 31,493 | － | 98.8 | 1.0 |
| ２月末 | 31,659 | 1.7 | 32,024 | 1.7 | 98.5 | 1.5 |
| ３月末 | 33,063 | 6.2 | 33,445 | 6.2 | 97.6 | 2.5 |
| ４月末 | 32,769 | 5.2 | 33,139 | 5.2 | 97.5 | 2.5 |
| ５月末 | 33,142 | 6.4 | 33,523 | 6.4 | 97.6 | 2.4 |
| ６月末 | 33,620 | 8.0 | 34,010 | 8.0 | 98.0 | 2.0 |
| ７月末 | 33,436 | 7.4 | 33,826 | 7.4 | 98.1 | 1.8 |
| ８月末 | 32,477 | 4.3 | 32,846 | 4.3 | 97.5 | 2.5 |
| ９月末 | 31,974 | 2.7 | 32,343 | 2.7 | 96.8 | 3.5 |
| 10月末 | 32,578 | 4.6 | 32,951 | 4.6 | 97.5 | 2.5 |
| 11月末 | 32,410 | 4.1 | 32,782 | 4.1 | 97.6 | 2.4 |
| 12月末 | 33,714 | 8.3 | 34,100 | 8.3 | 97.9 | 1.9 |
| 2025年１月末 | 33,766 | 8.4 | 34,148 | 8.4 | 98.4 | 1.7 |
| (期末)2025年２月20日 | 33,113 | 6.3 | 33,486 | 6.3 | 98.4 | 1.7 |

(注) 騰落率は期首比です。

## １万口当たりの費用明細

2024年２月21日～2025年２月20日

| 項目 | 当期 | | 項目の概要 |
|---|---|---|---|
| | 金額 | 比率 | |
| 売買委託手数料 | 0円 | 0.001％ | 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<br>売買委託手数料：有価証券等の売買・取引の際に仲介人に支払う手数料 |
| （株式） | (0) | (0.000) | |
| （先物・オプション） | (0) | (0.001) | |
| その他費用 | 0 | 0.000 | その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 |
| （その他） | (0) | (0.000) | ・信託事務の諸費用：信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用<br>・借入金の利息：受託会社等から一時的に資金を借り入れた場合（立替金も含む）に発生する利息 |
| 合計 | 0 | 0.001 | |

（注１）期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。
（注２）金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。
（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（32,600円）で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第３位未満は四捨五入しています。

## 売買および取引の状況

2024年２月21日～2025年２月20日

### （１）株式

| | | 買付 | | 売付 | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 株数 | 金額 | 株数 | 金額 |
| | | 千株 | 千円 | 千株 | 千円 |
| 国内 | 上場 | 30,179<br>(21,921) | 63,989,608 | 5,066 | 7,805,742 |

（注１）金額は受渡代金です。以下同じです。
（注２）（ ）内は株式分割、合併などによる増減分で、上段の数字には含まれていません。
（注３）株数および金額の単位未満は切り捨てています。ただし、株数および金額が単位未満の場合は、小数で記載しています。

### （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 | 株式先物取引 | 51,466 | 48,819 | － | － |

（注）単位未満は切り捨てています。

## 主要な売買銘柄

2024年２月21日～2025年２月20日

株式

| 買付 | | | | 売付 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 銘柄 | 株数 | 金額 | 平均単価 | 銘柄 | 株数 | 金額 | 平均単価 |
| | 千株 | 千円 | 円 | | 千株 | 千円 | 円 |
| トヨタ自動車 | 707 | 2,037,617 | 2,880 | ＪＳＲ | 64 | 281,154 | 4,332 |
| 三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ | 1,121 | 1,959,480 | 1,747 | ゆうちょ銀行 | 176 | 244,149 | 1,382 |
| 日立製作所 | 433 | 1,832,677 | 4,225 | 日本郵船 | 47 | 243,315 | 5,079 |
| ソニーグループ | 316 | 1,438,436 | 4,539 | トヨタ自動車 | 59 | 188,125 | 3,145 |
| リクルートホールディングス | 143 | 1,396,928 | 9,734 | 三菱商事 | 61 | 179,397 | 2,898 |
| 三井住友フィナンシャルグループ | 216 | 999,146 | 4,612 | ローソン | 13 | 140,443 | 10,326 |
| キーエンス | 14 | 943,532 | 65,523 | 三菱電機 | 53 | 127,758 | 2,388 |
| 任天堂 | 90 | 894,775 | 9,865 | ＩＮＰＥＸ | 51 | 119,650 | 2,309 |
| 東京エレクトロン | 30 | 844,202 | 27,769 | 大正製薬ホールディングス | 13 | 113,098 | 8,568 |
| 第一三共 | 177 | 808,193 | 4,566 | 日本郵政 | 69 | 102,503 | 1,477 |

（注１）金額は受渡代金です。
（注２）株数および金額の単位未満は切り捨てています。ただし、株数および金額が単位未満の場合は、小数で記載しています。

## 組入有価証券明細表

2025年２月20日現在

（１）国内株式
上場株式

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| **水産・農林業(0.1%)** | | | |
| 極洋 | 3 | 4 | 17,780 |
| ニッスイ | 83 | 102 | 87,856 |
| マルハニチロ | 12 | 15 | 48,042 |
| 雪国まいたけ | 7 | 8 | 10,612 |
| カネコ種苗 | 2 | 2 | 4,057 |
| サカタのタネ | 9 | 12 | 43,815 |
| ホクト | 6 | 9 | 17,802 |
| **鉱業(0.2%)** | | | |
| 住石ホールディングス | 9 | 12 | 10,087 |
| 日鉄鉱業 | 3 | 4 | 23,534 |
| ＩＮＰＥＸ | 307 | 311 | 591,556 |
| 石油資源開発 | 9 | 56 | 63,562 |
| Ｋ＆Ｏエナジーグループ | 3 | 4 | 15,134 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| **建設業(2.2%)** | | | |
| ショーボンドホールディングス | 11 | 13 | 64,354 |
| ミライト・ワン | 27 | 33 | 75,723 |
| タマホーム | 5 | 6 | 21,417 |
| ファーストコーポレーション | 1 | － | － |
| 第一カッター興業 | － | 4 | 6,820 |
| 安藤・間 | 48 | 59 | 78,374 |
| 東急建設 | 26 | 32 | 24,858 |
| コムシスホールディングス | 26 | 36 | 117,274 |
| ビーアールホールディングス | 17 | 20 | 6,942 |
| 高松コンストラクショングループ | 6 | 7 | 20,801 |
| 東建コーポレーション | 2 | 2 | 27,412 |
| ソネック | 1 | － | － |
| ヤマウラ | 4 | 5 | 6,939 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| オリエンタル白石 | 30 | 38 | 14,401 |
| 大成建設 | 54 | 65 | 454,333 |
| 大林組 | 208 | 237 | 478,014 |
| 清水建設 | 164 | 196 | 278,767 |
| 飛島建設 | 6 | – | – |
| 長谷工コーポレーション | 53 | 66 | 131,274 |
| 松井建設 | 7 | 4 | 4,440 |
| 鹿島建設 | 128 | 159 | 493,473 |
| 不動テトラ | 4 | 4 | 9,819 |
| 鉄建建設 | 4 | 4 | 12,102 |
| 西松建設 | 11 | 11 | 56,626 |
| 三井住友建設 | 43 | 58 | 23,937 |
| 大豊建設 | 2 | 2 | 7,270 |
| 佐田建設 | 2 | – | – |
| ナカノフドー建設 | 0.100 | – | – |
| 奥村組 | 9 | 12 | 54,864 |
| 東鉄工業 | 7 | 7 | 24,371 |
| 淺沼組 | 4 | 28 | 19,440 |
| 戸田建設 | 78 | 88 | 87,696 |
| 熊谷組 | 9 | 11 | 45,517 |
| 植木組 | 0.900 | – | – |
| 矢作建設工業 | 7 | 9 | 12,622 |
| ピーエス・コンストラクション | 7 | 5 | 7,852 |
| 日本ハウスホールディングス | 21 | 21 | 6,923 |
| 新日本建設 | 8 | 10 | 14,382 |
| 東亜道路工業 | 2 | 12 | 18,562 |
| 日本道路 | 6 | 7 | 13,752 |
| 東亜建設工業 | 4 | 21 | 29,468 |
| 日本国土開発 | 16 | 23 | 11,178 |
| 若築建設 | 2 | 2 | 7,465 |
| 東洋建設 | 14 | 20 | 27,593 |
| 五洋建設 | 82 | 94 | 61,776 |
| 世紀東急工業 | 7 | 10 | 15,851 |
| 福田組 | 2 | 2 | 13,824 |
| 住友林業 | 50 | 62 | 278,096 |
| 日本基礎技術 | 8 | – | – |
| 巴コーポレーション | 6 | – | – |
| 大和ハウス工業 | 160 | 217 | 1,067,377 |
| ライト工業 | 12 | 14 | 37,697 |
| 積水ハウス | 176 | 218 | 732,513 |
| 日特建設 | 5 | 6 | 7,286 |
| 北陸電気工事 | 5 | – | – |
| ユアテック | 12 | 13 | 21,718 |
| 日本リーテック | 5 | 5 | 8,187 |
| 四電工 | 2 | 9 | 12,123 |
| 中電工 | 9 | 11 | 36,008 |
| 関電工 | 36 | 39 | 103,272 |
| きんでん | 40 | 50 | 162,273 |
| 東京エネシス | 6 | 7 | 8,323 |
| トーエネック | 1 | 11 | 11,947 |
| 住友電設 | 5 | 5 | 27,759 |
| 日本電設工業 | 10 | 13 | 28,903 |
| エクシオグループ | 28 | 74 | 130,002 |
| 新日本空調 | 3 | 9 | 15,317 |
| 九電工 | 12 | 15 | 70,652 |
| 三機工業 | 12 | 15 | 50,175 |
| 日揮ホールディングス | 57 | 71 | 80,390 |
| 中外炉工業 | 2 | 2 | 8,868 |
| ヤマト | 2 | – | – |
| 太平電業 | 3 | 4 | 22,310 |
| 高砂熱学工業 | 15 | 17 | 95,787 |
| 朝日工業社 | 2 | 6 | 13,513 |
| 明星工業 | 11 | 12 | 15,197 |
| 大氣社 | 6 | 9 | 42,872 |
| ダイダン | 7 | 9 | 36,527 |
| 日比谷総合設備 | 4 | 5 | 18,880 |
| 飛島ホールディングス | – | 7 | 12,972 |
| テスホールディングス | 13 | 22 | 6,297 |
| インフロニア・ホールディングス | 67 | 75 | 86,372 |
| 東洋エンジニアリング | 8 | 10 | 7,589 |
| レイズネクスト | 8 | 10 | 16,213 |
| **食料品(2.9%)** | | | |
| ニップン | 17 | 23 | 50,337 |
| 日清製粉グループ本社 | 54 | 75 | 127,351 |
| 日東富士製粉 | 1 | 1 | 8,554 |
| 昭和産業 | 5 | 6 | 17,104 |
| 中部飼料 | 8 | 10 | 12,680 |
| フィード・ワン | 8 | 10 | 8,480 |
| 日本甜菜製糖 | 3 | 3 | 9,013 |
| DM三井製糖ホールディングス | 5 | 7 | 24,228 |
| ウェルネオシュガー | 2 | 4 | 9,274 |
| 森永製菓 | 25 | 30 | 74,775 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| 中村屋 | 2 | 2 | 6,963 |
| 江崎グリコ | 16 | 20 | 95,054 |
| 名糖産業 | 3 | 3 | 6,766 |
| 井村屋グループ | 3 | 4 | 9,800 |
| 不二家 | 4 | 5 | 11,145 |
| 山崎製パン | 39 | 48 | 132,519 |
| モロゾフ | 1 | 7 | 11,599 |
| 亀田製菓 | 3 | 4 | 18,147 |
| 寿スピリッツ | 27 | 42 | 102,117 |
| カルビー | 26 | 33 | 94,335 |
| 森永乳業 | 20 | 26 | 81,991 |
| 六甲バター | 4 | 6 | 6,894 |
| ヤクルト本社 | 83 | 103 | 301,790 |
| 明治ホールディングス | 71 | 93 | 272,629 |
| 雪印メグミルク | 14 | 19 | 49,276 |
| プリマハム | 7 | 9 | 20,728 |
| 日本ハム | 25 | 31 | 139,732 |
| 林兼産業 | 1 | − | − |
| 丸大食品 | 5 | 7 | 12,045 |
| Ｓ　Ｆｏｏｄｓ | 6 | 8 | 18,824 |
| 柿安本店 | 2 | 3 | 8,912 |
| 伊藤ハム米久ホールディングス | 8 | 11 | 40,755 |
| サッポロホールディングス | 19 | 23 | 183,141 |
| アサヒグループホールディングス | 134 | 542 | 969,076 |
| キリンホールディングス | 243 | 301 | 602,651 |
| シマダヤ | − | 4 | 6,696 |
| 宝ホールディングス | 39 | 48 | 57,539 |
| オエノンホールディングス | 17 | 23 | 9,898 |
| 養命酒製造 | 3 | − | − |
| コカ・コーラ ボトラーズジャパンホールディングス | 45 | 45 | 108,538 |
| ライフドリンク　カンパニー | − | 15 | 29,372 |
| サントリー食品インターナショナル | 41 | 50 | 234,801 |
| ダイドーグループホールディングス | 6 | 8 | 24,050 |
| 伊藤園 | 19 | 24 | 79,714 |
| キーコーヒー | 6 | 8 | 16,669 |
| 日清オイリオグループ | 8 | 10 | 48,501 |
| 不二製油グループ本社 | 13 | 14 | 37,008 |
| Ｊ－オイルミルズ | 6 | 8 | 16,326 |
| キッコーマン | 38 | 239 | 341,886 |
| 味の素 | 138 | 167 | 999,472 |
| ブルドックソース | 3 | 4 | 7,040 |
| キユーピー | 31 | 38 | 108,737 |
| ハウス食品グループ本社 | 20 | 24 | 67,250 |
| カゴメ | 25 | 30 | 87,524 |
| アリアケジャパン | 5 | 7 | 42,984 |
| エバラ食品工業 | 2 | 2 | 6,847 |
| ニチレイ | 26 | 28 | 98,841 |
| 東洋水産 | 29 | 33 | 306,826 |
| イートアンドホールディングス | 3 | 3 | 7,788 |
| ヨシムラ・フード・ホールディングス | 6 | − | − |
| 日清食品ホールディングス | 61 | 91 | 266,248 |
| 永谷園ホールディングス | 2 | − | − |
| フジッコ | 6 | 7 | 12,047 |
| ロック・フィールド | 7 | 8 | 12,619 |
| 日本たばこ産業 | 354 | 439 | 1,631,120 |
| ケンコーマヨネーズ | 4 | 4 | 8,374 |
| わらべや日洋ホールディングス | 3 | 4 | 10,084 |
| なとり | 3 | 4 | 9,720 |
| ファーマフーズ | 8 | 9 | 8,995 |
| ユーグレナ | 36 | 44 | 21,596 |
| 紀文食品 | 5 | 6 | 6,558 |
| ピックルスホールディングス | 5 | 6 | 6,922 |
| 理研ビタミン | 5 | 6 | 14,415 |
| **繊維製品(0.4%)** | | | |
| 片倉工業 | 5 | 6 | 13,362 |
| グンゼ | 4 | 5 | 26,312 |
| 東洋紡 | 25 | 31 | 30,655 |
| 富士紡ホールディングス | 2 | 2 | 13,601 |
| 倉敷紡績 | 4 | 4 | 29,057 |
| シキボウ | − | 6 | 7,003 |
| 日本毛織 | 15 | 18 | 24,590 |
| 帝国繊維 | 6 | 8 | 19,969 |
| 帝人 | 57 | 70 | 91,874 |
| 東レ | 397 | 537 | 528,900 |
| 日本フエルト | 5 | − | − |
| イチカワ | 3 | − | − |
| アツギ | 10 | − | − |
| セーレン | 11 | 14 | 37,516 |
| ソトー | 5 | − | − |
| 東海染工 | 1 | − | − |
| 小松マテーレ | 8 | 10 | 8,485 |
| ワコールホールディングス | 12 | 15 | 78,523 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| ホギメディカル | 7 | 9 | 47,916 |
| ＴＳＩホールディングス | 19 | 23 | 28,652 |
| マツオカコーポレーション | 3 | － | － |
| ワールド | 8 | 11 | 26,329 |
| 三陽商会 | － | 3 | 10,947 |
| オンワードホールディングス | 35 | 47 | 26,425 |
| ルックホールディングス | － | 3 | 7,027 |
| ゴールドウイン | 10 | 13 | 94,464 |
| デサント | 10 | － | － |
| ヤマトインターナショナル | 14 | － | － |
| **パルプ・紙(0.1%)** | | | |
| 特種東海製紙 | 3 | 3 | 13,338 |
| 王子ホールディングス | 247 | 278 | 175,315 |
| 日本製紙 | 33 | 38 | 38,912 |
| 三菱製紙 | 4 | － | － |
| 北越コーポレーション | 29 | 41 | 57,778 |
| 大王製紙 | 26 | 37 | 30,533 |
| 阿波製紙 | 3 | － | － |
| レンゴー | 54 | 66 | 53,573 |
| トーモク | 3 | 4 | 10,084 |
| ザ・パック | 4 | 5 | 18,562 |
| **化学(4.9%)** | | | |
| 北の達人コーポレーション | 26 | 41 | 6,987 |
| クラレ | 86 | 98 | 183,152 |
| 旭化成 | 401 | 497 | 498,992 |
| レゾナック･ホールディングス | 57 | 66 | 231,858 |
| 住友化学 | 440 | 591 | 203,535 |
| 住友精化 | 2 | 3 | 17,570 |
| 日産化学 | 27 | 37 | 164,959 |
| ラサ工業 | 2 | 2 | 7,462 |
| クレハ | 13 | 15 | 41,967 |
| 多木化学 | 2 | 2 | 10,063 |
| テイカ | 5 | 5 | 7,801 |
| 石原産業 | 9 | 12 | 20,727 |
| 日本曹達 | 7 | 15 | 45,349 |
| 東ソー | 79 | 98 | 206,956 |
| トクヤマ | 19 | 23 | 63,093 |
| セントラル硝子 | 6 | 9 | 29,992 |
| 東亞合成 | 28 | 34 | 47,774 |
| 大阪ソーダ | 4 | 25 | 35,440 |
| 関東電化工業 | 11 | 15 | 14,077 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| デンカ | 21 | 26 | 55,789 |
| 信越化学工業 | 538 | 654 | 3,026,712 |
| 日本カーバイド工業 | 4 | 3 | 7,452 |
| 堺化学工業 | 4 | 5 | 13,907 |
| 第一稀元素化学工業 | 6 | 9 | 6,731 |
| エア・ウォーター | 56 | 69 | 131,166 |
| 日本酸素ホールディングス | 57 | 71 | 307,160 |
| 日本化学工業 | 3 | － | － |
| 日本パーカライジング | 26 | 32 | 41,984 |
| 高圧ガス工業 | 8 | 10 | 9,137 |
| 四国化成ホールディングス | 7 | 8 | 16,043 |
| ステラ　ケミファ | 3 | 4 | 17,100 |
| 保土谷化学工業 | 1 | 2 | 7,222 |
| 日本触媒 | 8 | 47 | 85,203 |
| 大日精化工業 | 4 | 5 | 15,631 |
| カネカ | 15 | 18 | 67,631 |
| 三菱瓦斯化学 | 44 | 59 | 140,030 |
| 三井化学 | 49 | 66 | 221,770 |
| ＪＳＲ | 64 | － | － |
| 東京応化工業 | 28 | 35 | 131,133 |
| 大阪有機化学工業 | 5 | 6 | 16,095 |
| 三菱ケミカルグループ | 434 | 537 | 410,081 |
| ＫＨネオケム | 9 | 13 | 33,276 |
| ダイセル | 76 | 83 | 111,062 |
| 住友ベークライト | 8 | 23 | 80,527 |
| 積水化学工業 | 119 | 146 | 366,000 |
| 日本ゼオン | 40 | 56 | 84,426 |
| アイカ工業 | 15 | 18 | 61,789 |
| ＵＢＥ | 28 | 37 | 83,398 |
| 積水樹脂 | 8 | 9 | 17,856 |
| タキロンシーアイ | 15 | － | － |
| 旭有機材 | 4 | 4 | 19,649 |
| ニチバン | 3 | 4 | 9,236 |
| リケンテクノス | 12 | 13 | 13,173 |
| 大倉工業 | 2 | 3 | 12,121 |
| 積水化成品工業 | 12 | 19 | 6,848 |
| 群栄化学工業 | 1 | 2 | 6,775 |
| ダイキョーニシカワ | 13 | 16 | 9,849 |
| 森六ホールディングス | 3 | 4 | 8,200 |
| 恵和 | 4 | 6 | 8,636 |
| 日本化薬 | 45 | 49 | 66,906 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| カーリット | 6 | 7 | 7,920 |
| 日本精化 | 3 | 4 | 10,760 |
| 扶桑化学工業 | 6 | 6 | 24,106 |
| トリケミカル研究所 | 7 | 8 | 30,360 |
| ＡＤＥＫＡ | 20 | 25 | 70,784 |
| 日油 | 17 | 86 | 182,379 |
| 新日本理化 | 5 | － | － |
| ハリマ化成グループ | 7 | 8 | 6,966 |
| 花王 | 134 | 179 | 1,155,374 |
| 第一工業製薬 | 3 | 2 | 6,999 |
| 石原ケミカル | 3 | 3 | 6,822 |
| 三洋化成工業 | 3 | 4 | 17,910 |
| 大日本塗料 | 6 | 8 | 10,012 |
| 日本ペイントホールディングス | 315 | 325 | 335,812 |
| 関西ペイント | 58 | 61 | 135,242 |
| 中国塗料 | 12 | 16 | 36,204 |
| 藤倉化成 | 14 | 13 | 6,838 |
| 太陽ホールディングス | 10 | 12 | 52,224 |
| ＤＩＣ | 23 | 26 | 84,303 |
| サカタインクス | 13 | 16 | 29,241 |
| ａｒｔｉｅｎｃｅ | 12 | 13 | 39,481 |
| Ｔ＆Ｋ　ＴＯＫＡ | 5 | － | － |
| 富士フイルムホールディングス | 110 | 444 | 1,342,656 |
| 資生堂 | 124 | 153 | 409,917 |
| ライオン | 77 | 93 | 168,660 |
| 高砂香料工業 | 4 | 5 | 33,250 |
| マンダム | 12 | 14 | 18,060 |
| ミルボン | 8 | 11 | 34,633 |
| ファンケル | 26 | － | － |
| コーセー | 12 | 15 | 93,000 |
| コタ | 5 | 7 | 11,325 |
| ポーラ・オルビスホールディングス | 30 | 37 | 46,107 |
| ノエビアホールディングス | 5 | 6 | 27,456 |
| 新日本製薬 | 3 | 4 | 9,160 |
| エステー | 4 | 6 | 8,868 |
| アグロ　カネショウ | 4 | － | － |
| コニシ | 17 | 23 | 27,979 |
| 長谷川香料 | 11 | 14 | 37,886 |
| 小林製薬 | 17 | 19 | 109,102 |
| 荒川化学工業 | 5 | 6 | 7,894 |
| メック | 4 | 6 | 15,988 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| 日本高純度化学 | 2 | 2 | 6,886 |
| タカラバイオ | 16 | 23 | 20,559 |
| ＪＣＵ | 6 | 8 | 30,213 |
| 新田ゼラチン | 0.500 | － | － |
| ＯＡＴアグリオ | 3 | － | － |
| デクセリアルズ | 14 | 64 | 145,770 |
| アース製薬 | 5 | 6 | 34,000 |
| 北興化学工業 | 6 | 6 | 8,553 |
| 大成ラミック | 2 | 2 | 6,750 |
| クミアイ化学工業 | 23 | 29 | 22,150 |
| 日本農薬 | 10 | 11 | 8,621 |
| アキレス | 4 | 4 | 6,862 |
| 有沢製作所 | 10 | 11 | 15,739 |
| 日東電工 | 38 | 232 | 691,765 |
| レック | 7 | 9 | 11,627 |
| 三光合成 | － | 10 | 6,681 |
| きもと | 4 | － | － |
| ＺＡＣＲＯＳ | 4 | 5 | 24,447 |
| 前澤化成工業 | 4 | 5 | 9,287 |
| 未来工業 | 2 | 2 | 8,801 |
| ＪＳＰ | 4 | 6 | 12,276 |
| エフピコ | 11 | 16 | 48,785 |
| 天馬 | 4 | 6 | 16,006 |
| 信越ポリマー | 12 | 15 | 24,724 |
| ニフコ | 17 | 27 | 100,375 |
| バルカー | 5 | 5 | 18,564 |
| ユニ・チャーム | 123 | 460 | 517,955 |
| **医薬品(4.0%)** | | | |
| 協和キリン | 71 | 86 | 176,447 |
| 武田薬品工業 | 526 | 655 | 2,726,287 |
| アステラス製薬 | 521 | 645 | 938,815 |
| 住友ファーマ | 44 | 65 | 50,238 |
| 塩野義製薬 | 75 | 244 | 536,751 |
| わかもと製薬 | 3 | － | － |
| 日本新薬 | 15 | 19 | 74,324 |
| 中外製薬 | 186 | 230 | 1,695,558 |
| 科研製薬 | 10 | 12 | 55,880 |
| エーザイ | 72 | 96 | 407,656 |
| ロート製薬 | 57 | 77 | 177,806 |
| 小野薬品工業 | 126 | 150 | 229,589 |
| 久光製薬 | 13 | 16 | 69,486 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| 持田製薬 | 6 | 9 | 28,737 |
| 参天製薬 | 108 | 133 | 187,760 |
| 扶桑薬品工業 | 2 | 2 | 7,032 |
| ツムラ | 18 | 25 | 110,181 |
| キッセイ薬品工業 | 9 | 11 | 43,197 |
| 生化学工業 | 10 | 14 | 10,808 |
| 栄研化学 | 10 | 11 | 24,858 |
| 鳥居薬品 | 3 | 4 | 16,700 |
| ＪＣＲファーマ | 20 | 24 | 13,197 |
| 東和薬品 | 9 | 9 | 28,264 |
| 富士製薬工業 | 4 | 5 | 7,414 |
| ゼリア新薬工業 | 8 | 11 | 23,329 |
| ネクセラファーマ | 19 | 34 | 29,237 |
| 第一三共 | 518 | 695 | 2,374,815 |
| 杏林製薬 | 12 | 16 | 21,456 |
| ダイト | 4 | 5 | 10,429 |
| 大塚ホールディングス | 123 | 181 | 1,297,310 |
| 大正製薬ホールディングス | 13 | － | － |
| ペプチドリーム | 28 | 35 | 74,684 |
| セルソース | 3 | 8 | 6,930 |
| あすか製薬ホールディングス | 6 | 6 | 13,051 |
| サワイグループホールディングス | 13 | 43 | 89,154 |
| **石油・石炭製品(0.6%)** | | | |
| 日本コークス工業 | 60 | 74 | 6,881 |
| ニチレキグループ | 7 | 7 | 17,628 |
| ユシロ化学工業 | 3 | 3 | 7,824 |
| 富士石油 | 17 | 18 | 6,128 |
| 出光興産 | 330 | 344 | 353,562 |
| ＥＮＥＯＳホールディングス | 941 | 1,249 | 1,056,778 |
| コスモエネルギーホールディングス | 17 | 24 | 163,174 |
| **ゴム製品(0.6%)** | | | |
| 横浜ゴム | 30 | 37 | 124,694 |
| ＴＯＹＯ　ＴＩＲＥ | 34 | 42 | 105,157 |
| ブリヂストン | 174 | 215 | 1,263,200 |
| 住友ゴム工業 | 58 | 72 | 123,633 |
| 藤倉コンポジット | 4 | 7 | 10,209 |
| オカモト | 2 | 3 | 19,422 |
| フコク | 3 | 4 | 7,057 |
| ニッタ | 6 | 7 | 25,632 |
| 住友理工 | 9 | 14 | 24,066 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| 三ツ星ベルト | 7 | 10 | 38,862 |
| バンドー化学 | 8 | 10 | 18,758 |
| **ガラス・土石製品(0.6%)** | | | |
| 日東紡績 | 7 | 8 | 41,209 |
| ＡＧＣ | 53 | 71 | 319,550 |
| 日本板硝子 | 28 | 37 | 14,816 |
| 日本電気硝子 | 24 | 27 | 97,188 |
| オハラ | 5 | 6 | 6,690 |
| 住友大阪セメント | 9 | 12 | 44,825 |
| 太平洋セメント | 35 | 45 | 180,601 |
| 日本ヒューム | 7 | 6 | 12,684 |
| 日本コンクリート工業 | 13 | 19 | 6,856 |
| 三谷セキサン | 2 | 2 | 15,184 |
| アジアパイルホールディングス | 8 | 10 | 9,366 |
| 東海カーボン | 54 | 67 | 62,074 |
| 日本カーボン | 3 | 4 | 17,178 |
| 東洋炭素 | 4 | 5 | 20,384 |
| ノリタケ | 3 | 8 | 29,110 |
| ＴＯＴＯ | 39 | 53 | 213,386 |
| 日本碍子 | 69 | 81 | 152,516 |
| 日本特殊陶業 | 49 | 60 | 269,455 |
| ＭＡＲＵＷＡ | 2 | 3 | 114,762 |
| 品川リフラクトリーズ | 7 | 9 | 16,097 |
| 黒崎播磨 | 1 | 5 | 12,925 |
| ヨータイ | 4 | 0.100 | 170 |
| ニッカトー | 1 | － | － |
| フジミインコーポレーテッド | 16 | 19 | 41,104 |
| クニミネ工業 | 0.900 | － | － |
| ニチアス | 15 | 18 | 83,755 |
| ニチハ | 7 | 9 | 27,968 |
| **鉄鋼(0.9%)** | | | |
| 日本製鉄 | 273 | 383 | 1,296,568 |
| 神戸製鋼所 | 123 | 152 | 266,525 |
| 中山製鋼所 | 14 | 15 | 11,778 |
| 合同製鐵 | 3 | 4 | 16,275 |
| ＪＦＥホールディングス | 170 | 228 | 410,760 |
| 東京製鐵 | 17 | 21 | 33,114 |
| 共英製鋼 | 7 | 7 | 14,570 |
| 大和工業 | 11 | 14 | 115,872 |
| 東京鐵鋼 | 2 | 3 | 19,074 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| 大阪製鐵 | 2 | 3 | 9,324 |
| 淀川製鋼所 | 7 | 7 | 41,650 |
| 中部鋼鈑 | 4 | 5 | 10,880 |
| 丸一鋼管 | 18 | 23 | 79,695 |
| モリ工業 | − | 1 | 8,578 |
| 大同特殊鋼 | 38 | 47 | 57,406 |
| 日本冶金工業 | 4 | 5 | 21,267 |
| 山陽特殊製鋼 | 6 | 7 | 20,587 |
| 愛知製鋼 | 3 | 4 | 31,592 |
| 大平洋金属 | 5 | 7 | 10,899 |
| 新日本電工 | 30 | 45 | 12,520 |
| 栗本鐵工所 | 2 | 3 | 17,325 |
| 三菱製鋼 | 4 | 5 | 9,368 |
| 日亜鋼業 | 10 | − | − |
| 日本精線 | 1 | 6 | 7,980 |
| エンビプロ・ホールディングス | 10 | 7 | 2,726 |
| シンニッタン | 14 | − | − |
| **非鉄金属(0.8%)** | | | |
| 大紀アルミニウム工業所 | 7 | 10 | 10,789 |
| 日本軽金属ホールディングス | 17 | 22 | 34,609 |
| 三井金属鉱業 | 17 | 19 | 81,985 |
| 東邦亜鉛 | 5 | − | − |
| 三菱マテリアル | 43 | 54 | 126,936 |
| 住友金属鉱山 | 70 | 95 | 325,005 |
| DOWAホールディングス | 15 | 20 | 94,443 |
| 古河機械金属 | 8 | 10 | 22,630 |
| 大阪チタニウムテクノロジーズ | 10 | 13 | 25,256 |
| 東邦チタニウム | 12 | 15 | 15,731 |
| ＵＡＣＪ | 8 | 10 | 53,607 |
| ＣＫサンエツ | 1 | 1 | 7,267 |
| 古河電気工業 | 20 | 25 | 180,186 |
| 住友電気工業 | 228 | 261 | 726,332 |
| フジクラ | 72 | 81 | 547,474 |
| ＳＷＣＣ | 6 | 10 | 65,280 |
| タツタ電線 | 10 | − | − |
| 平河ヒューテック | 4 | 4 | 6,993 |
| リョービ | 6 | 8 | 17,795 |
| ＡＲＥホールディングス | 23 | 30 | 57,313 |
| **金属製品(0.5%)** | | | |
| 稲葉製作所 | 4 | 4 | 7,030 |
| 宮地エンジニアリンググループ | 3 | 9 | 16,425 |
| トーカロ | 17 | 21 | 38,455 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| ＳＵＭＣＯ | 108 | 144 | 171,211 |
| 川田テクノロジーズ | 1 | 4 | 15,018 |
| ＲＳ Ｔｅｃｈｎｏｌｏｇｉｅｓ | 4 | 5 | 20,502 |
| 東洋製罐グループホールディングス | 35 | 48 | 112,708 |
| ホッカンホールディングス | 1 | 4 | 6,855 |
| コロナ | 6 | 7 | 6,941 |
| 横河ブリッジホールディングス | 9 | 13 | 33,410 |
| 三和ホールディングス | 61 | 74 | 369,362 |
| 文化シヤッター | 16 | 19 | 36,709 |
| 三協立山 | 7 | 11 | 6,865 |
| アルインコ | 6 | 6 | 6,804 |
| ＬＩＸＩＬ | 95 | 110 | 190,771 |
| 日本フイルコン | 0.100 | − | − |
| ノーリツ | 10 | 10 | 17,901 |
| 長府製作所 | 6 | 8 | 15,878 |
| リンナイ | 29 | 40 | 138,148 |
| 日東精工 | 11 | 12 | 7,092 |
| 岡部 | 10 | 13 | 11,056 |
| ジーテクト | 7 | 8 | 13,515 |
| 東プレ | 10 | 13 | 24,139 |
| 高周波熱錬 | 9 | 11 | 11,144 |
| 東京製綱 | 4 | − | − |
| サンコール | 13 | 26 | 11,050 |
| モリテックスチール | 0.100 | − | − |
| パイオラックス | 7 | 10 | 24,112 |
| エイチワン | 7 | 7 | 8,455 |
| 日本発条 | 54 | 67 | 116,948 |
| 中央発條 | 8 | 4 | 7,590 |
| 三益半導体工業 | 5 | − | − |
| **機械(5.5%)** | | | |
| 日本製鋼所 | 16 | 22 | 119,745 |
| 三浦工業 | 25 | 34 | 110,768 |
| タクマ | 20 | 25 | 45,531 |
| ツガミ | 13 | 15 | 26,228 |
| オークマ | 5 | 13 | 43,160 |
| 芝浦機械 | 6 | 9 | 34,010 |
| アマダ | 95 | 103 | 150,277 |
| アイダエンジニアリング | 13 | 16 | 13,429 |
| ＦＵＪＩ | 28 | 32 | 70,534 |
| 牧野フライス製作所 | 6 | 8 | 96,695 |
| オーエスジー | 26 | 32 | 55,213 |
| 旭ダイヤモンド工業 | 13 | 18 | 15,614 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| DMG森精機 | 36 | 46 | 121,095 |
| ソディック | 14 | 19 | 17,953 |
| ディスコ | 28 | 35 | 1,652,910 |
| 日東工器 | 3 | 3 | 6,726 |
| 日進工具 | 6 | 9 | 6,946 |
| パンチ工業 | 0.200 | – | – |
| リケンＮＰＲ | 6 | 9 | 24,077 |
| 島精機製作所 | 9 | 11 | 10,985 |
| オプトラン | 9 | 12 | 21,264 |
| イワキ | 4 | 4 | 11,965 |
| フリュー | 5 | 7 | 7,504 |
| ヤマシンフィルタ | 18 | 15 | 9,686 |
| 日阪製作所 | 6 | 9 | 9,288 |
| やまびこ | 9 | 12 | 29,233 |
| 野村マイクロ・サイエンス | 2 | 12 | 31,598 |
| 平田機工 | 2 | 3 | 17,185 |
| ＰＥＧＡＳＵＳ | 14 | 14 | 6,930 |
| マルマエ | 3 | – | – |
| タツモ | 3 | 5 | 12,137 |
| ナブテスコ | 37 | 46 | 111,507 |
| 三井海洋開発 | 7 | 9 | 39,903 |
| レオン自動機 | 6 | 7 | 10,186 |
| ＳＭＣ | 17 | 22 | 1,215,006 |
| ホソカワミクロン | 3 | 5 | 19,890 |
| ユニオンツール | 2 | 3 | 15,015 |
| 瑞光 | 4 | – | – |
| オイレス工業 | 8 | 10 | 22,826 |
| 日精エー・エス・ビー機械 | 2 | 2 | 13,250 |
| サトーホールディングス | 8 | 9 | 19,062 |
| 技研製作所 | 5 | 7 | 9,968 |
| 日本エアーテック | 5 | 6 | 6,741 |
| 日精樹脂工業 | 5 | 7 | 6,862 |
| ワイエイシイホールディングス | 2 | 7 | 7,554 |
| 小松製作所 | 280 | 365 | 1,701,037 |
| 住友重機械工業 | 35 | 43 | 130,031 |
| 日立建機 | 23 | 29 | 114,961 |
| 日工 | 8 | 11 | 7,667 |
| 巴工業 | 2 | 2 | 10,585 |
| 井関農機 | 5 | 7 | 7,481 |
| ＴＯＷＡ | 6 | 22 | 36,774 |
| 北川鉄工所 | 4 | 5 | 6,748 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| ローツェ | 3 | 38 | 68,092 |
| クボタ | 313 | 379 | 740,198 |
| 荏原実業 | 3 | 3 | 14,087 |
| 三菱化工機 | 2 | 2 | 9,932 |
| 月島ホールディングス | 8 | 10 | 15,820 |
| 帝国電機製作所 | 4 | 5 | 14,902 |
| 新東工業 | 12 | 16 | 14,866 |
| 澁谷工業 | 5 | 7 | 23,205 |
| アイチコーポレーション | 8 | 12 | 18,216 |
| 小森コーポレーション | 14 | 18 | 23,607 |
| 鶴見製作所 | 4 | 5 | 17,698 |
| 酒井重工業 | 0.900 | 2 | 6,559 |
| 荏原製作所 | 24 | 152 | 400,286 |
| 西島製作所 | 5 | 6 | 15,193 |
| 北越工業 | 6 | 7 | 15,367 |
| ダイキン工業 | 71 | 96 | 1,540,770 |
| オルガノ | 7 | 11 | 83,605 |
| トーヨーカネツ | 2 | 2 | 10,062 |
| 栗田工業 | 33 | 41 | 205,259 |
| 椿本チエイン | 8 | 33 | 62,092 |
| 木村化工機 | 8 | 8 | 6,766 |
| アネスト岩田 | 9 | 12 | 15,636 |
| ダイフク | 101 | 125 | 494,164 |
| サムコ | 1 | – | – |
| タダノ | 34 | 42 | 46,414 |
| フジテック | 14 | 23 | 136,850 |
| ＣＫＤ | 16 | 20 | 47,375 |
| 平和 | 17 | 24 | 56,637 |
| 理想科学工業 | 4 | 11 | 16,969 |
| ＳＡＮＫＹＯ | 13 | 85 | 175,427 |
| 日本金銭機械 | 7 | 9 | 10,458 |
| マースグループホールディングス | 3 | 5 | 15,850 |
| フクシマガリレイ | 3 | 10 | 29,549 |
| ダイコク電機 | 2 | 3 | 8,396 |
| 竹内製作所 | 10 | 13 | 73,980 |
| アマノ | 17 | 21 | 79,212 |
| ＪＵＫＩ | 14 | – | – |
| ジャノメ | 9 | 7 | 6,993 |
| マックス | 8 | 8 | 36,178 |
| グローリー | 14 | 19 | 50,381 |
| 新晃工業 | 6 | 21 | 26,796 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| 大和冷機工業 | 9 | 11 | 17,749 |
| セガサミーホールディングス | 53 | 66 | 193,734 |
| ＴＰＲ | 7 | 9 | 21,770 |
| ツバキ・ナカシマ | 12 | 18 | 8,893 |
| ホシザキ | 35 | 47 | 276,755 |
| 大豊工業 | 7 | 11 | 6,930 |
| 日本精工 | 110 | 137 | 87,144 |
| ＮＴＮ | 129 | 175 | 41,769 |
| ジェイテクト | 53 | 66 | 75,108 |
| 不二越 | 4 | 5 | 18,122 |
| 日本トムソン | 16 | 20 | 9,837 |
| ＴＨＫ | 34 | 42 | 158,531 |
| ユーシン精機 | 9 | 10 | 6,814 |
| 前澤給装工業 | 4 | 5 | 7,276 |
| イーグル工業 | 6 | 8 | 16,391 |
| ＰＩＬＬＡＲ | 5 | 6 | 25,116 |
| キッツ | 20 | 24 | 27,888 |
| マキタ | 68 | 92 | 441,286 |
| 三井Ｅ＆Ｓ | 29 | 39 | 67,874 |
| カナデビア | 52 | 60 | 56,908 |
| 三菱重工業 | 104 | 1,296 | 2,804,113 |
| ＩＨＩ | 44 | 59 | 565,785 |
| スター精密 | 11 | 12 | 24,437 |
| **電気機器(18.6%)** | | | |
| キオクシアホールディングス | － | 33 | 79,420 |
| 日清紡ホールディングス | 45 | 55 | 49,968 |
| イビデン | 31 | 42 | 154,020 |
| コニカミノルタ | 133 | 165 | 88,264 |
| ブラザー工業 | 80 | 99 | 261,574 |
| ミネベアミツミ | 104 | 129 | 295,926 |
| 日立製作所 | 287 | 1,909 | 8,243,311 |
| 三菱電機 | 666 | 754 | 1,782,928 |
| 富士電機 | 36 | 45 | 305,913 |
| 安川電機 | 65 | 80 | 345,908 |
| シンフォニア　テクノロジー | 6 | 7 | 45,954 |
| 明電舎 | 11 | 12 | 57,375 |
| オリジン | 1 | － | － |
| 山洋電気 | 2 | 3 | 29,600 |
| デンヨー | 4 | 5 | 14,621 |
| ＰＨＣホールディングス | 11 | 13 | 15,039 |
| KOKUSAI ELECTRIC | 23 | 52 | 182,000 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| ソシオネクスト | 43 | 73 | 154,340 |
| 東芝テック | 7 | 11 | 33,633 |
| 芝浦メカトロニクス | 3 | 5 | 49,086 |
| マブチモーター | 29 | 32 | 74,172 |
| ニデック | 132 | 327 | 909,517 |
| ユー・エム・シー・エレクトロニクス | － | 23 | 6,976 |
| トレックス・セミコンダクター | 3 | 5 | 7,592 |
| 東光高岳 | 3 | 4 | 8,132 |
| ダブル・スコープ | 17 | － | － |
| ダイヘン | 6 | 7 | 50,890 |
| ヤーマン | 11 | 14 | 11,223 |
| ＪＶＣケンウッド | 47 | 58 | 83,391 |
| ミマキエンジニアリング | － | 6 | 9,486 |
| Ｉ－ＰＥＸ | 4 | － | － |
| 大崎電気工業 | 13 | 15 | 12,306 |
| オムロン | 45 | 67 | 309,488 |
| 日東工業 | 8 | 10 | 29,420 |
| ＩＤＥＣ | 8 | 10 | 27,609 |
| 不二電機工業 | 0.300 | － | － |
| ジーエス・ユアサ　コーポレーション | 23 | 33 | 79,886 |
| メルコホールディングス | 1 | 1 | 2,601 |
| テクノメディカ | 3 | 3 | 6,860 |
| ダイヤモンドエレクトリックホールディングス | 9 | 12 | 7,130 |
| 日本電気 | 78 | 104 | 1,604,445 |
| 富士通 | 55 | 682 | 2,029,842 |
| 沖電気工業 | 27 | 35 | 33,207 |
| 電気興業 | 2 | 4 | 6,617 |
| サンケン電気 | 5 | 7 | 49,605 |
| アイホン | 3 | 4 | 11,808 |
| ルネサスエレクトロニクス | 390 | 564 | 1,525,230 |
| セイコーエプソン | 76 | 95 | 232,899 |
| ワコム | 45 | 52 | 33,135 |
| アルバック | 13 | 16 | 91,801 |
| ＥＩＺＯ | 4 | 9 | 20,554 |
| 日本信号 | 13 | 16 | 15,159 |
| 京三製作所 | 13 | 17 | 8,598 |
| 能美防災 | 8 | 10 | 30,250 |
| ホーチキ | 4 | 4 | 11,923 |
| エレコム | 14 | 17 | 28,408 |
| パナソニック　ホールディングス | 707 | 876 | 1,584,246 |
| シャープ | 100 | 107 | 103,383 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| アンリツ | 42 | 52 | 75,220 |
| 富士通ゼネラル | 17 | 21 | 57,855 |
| ソニーグループ | 419 | 2,532 | 9,452,036 |
| ＴＤＫ | 94 | 640 | 1,082,596 |
| 帝国通信工業 | 3 | 3 | 7,539 |
| タムラ製作所 | 23 | 29 | 16,815 |
| アルプスアルパイン | 53 | 60 | 93,370 |
| 日本電波工業 | 7 | － | － |
| 鈴木 | 5 | 4 | 6,824 |
| メイコー | 5 | 7 | 58,608 |
| ローランド　ディー．ジー． | 3 | － | － |
| フォスター電機 | 5 | 7 | 11,070 |
| ＳＭＫ | 2 | 2 | 6,487 |
| ヨコオ | 5 | 6 | 9,659 |
| ホシデン | 13 | 18 | 37,819 |
| ヒロセ電機 | 8 | 10 | 196,776 |
| 日本航空電子工業 | 14 | 19 | 51,357 |
| ＴＯＡ | 6 | 7 | 7,065 |
| マクセル | 13 | 14 | 26,681 |
| 古野電気 | 7 | 8 | 20,240 |
| スミダコーポレーション | 8 | 10 | 9,590 |
| アイコム | 2 | 2 | 8,006 |
| リオン | 2 | 3 | 7,443 |
| 横河電機 | 65 | 81 | 233,486 |
| 新電元工業 | 2 | 2 | 7,299 |
| アズビル | 40 | 200 | 236,118 |
| 日本光電工業 | 25 | 65 | 145,821 |
| チノー | 2 | 3 | 6,410 |
| 共和電業 | 4 | － | － |
| 日本電子材料 | 3 | 4 | 10,030 |
| 堀場製作所 | 11 | 13 | 135,969 |
| アドバンテスト | 169 | 231 | 2,216,812 |
| エスペック | 4 | 6 | 15,314 |
| キーエンス | 59 | 73 | 4,614,330 |
| 日置電機 | 2 | 3 | 27,729 |
| シスメックス | 51 | 190 | 522,204 |
| 日本マイクロニクス | 10 | 12 | 58,503 |
| メガチップス | 4 | 5 | 28,671 |
| ＯＢＡＲＡ　ＧＲＯＵＰ | 3 | 4 | 15,801 |
| 澤藤電機 | 3 | － | － |
| 原田工業 | 4 | － | － |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| コーセル | 6 | 9 | 9,162 |
| イリソ電子工業 | 5 | 7 | 20,105 |
| オプテックスグループ | 10 | 13 | 22,491 |
| 千代田インテグレ | 2 | 2 | 8,086 |
| レーザーテック | 27 | 28 | 418,665 |
| スタンレー電気 | 38 | 46 | 113,689 |
| ウシオ電機 | 30 | 32 | 67,827 |
| 岡谷電機産業 | 0.100 | － | － |
| 日本セラミック | 4 | 6 | 18,009 |
| 古河電池 | 7 | 5 | 7,462 |
| 山一電機 | 5 | 6 | 12,900 |
| 図研 | 5 | 6 | 31,289 |
| 日本電子 | 14 | 17 | 88,111 |
| カシオ計算機 | 42 | 58 | 73,140 |
| ファナック | 289 | 355 | 1,571,847 |
| 日本シイエムケイ | 12 | 21 | 10,449 |
| エンプラス | 1 | 2 | 10,069 |
| 大真空 | 8 | 11 | 6,700 |
| ローム | 109 | 133 | 221,711 |
| 浜松ホトニクス | 47 | 117 | 198,375 |
| 三井ハイテック | 5 | 32 | 29,347 |
| 新光電気工業 | 21 | 26 | 153,452 |
| 京セラ | 368 | 456 | 786,945 |
| 太陽誘電 | 28 | 32 | 84,460 |
| 村田製作所 | 539 | 646 | 1,759,024 |
| 双葉電子工業 | 12 | 14 | 7,392 |
| 北陸電気工業 | 2 | － | － |
| ニチコン | 15 | 19 | 23,951 |
| 日本ケミコン | 6 | 9 | 8,451 |
| ＫＯＡ | 9 | 12 | 12,285 |
| 市光工業 | 10 | 16 | 6,776 |
| 小糸製作所 | 61 | 76 | 144,133 |
| ミツバ | 11 | 13 | 10,791 |
| ＳＣＲＥＥＮホールディングス | 20 | 30 | 342,612 |
| キヤノン電子 | 6 | 7 | 17,199 |
| キヤノン | 295 | 366 | 1,872,014 |
| リコー | 148 | 193 | 293,968 |
| 象印マホービン | 16 | 21 | 33,507 |
| ＭＵＴＯＨホールディングス | 1 | － | － |
| 東京エレクトロン | 125 | 155 | 3,916,080 |
| イノテック | 3 | 5 | 7,308 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| **輸送用機器(7.2%)** | | | |
| トヨタ紡織 | 25 | 30 | 60,610 |
| 芦森工業 | 1 | – | – |
| ユニプレス | 10 | 13 | 13,741 |
| 豊田自動織機 | 50 | 62 | 793,782 |
| モリタホールディングス | 10 | 11 | 24,371 |
| 三櫻工業 | 9 | 10 | 6,751 |
| デンソー | 489 | 719 | 1,370,985 |
| 東海理化電機製作所 | 16 | 20 | 44,525 |
| 川崎重工業 | 48 | 55 | 444,999 |
| 名村造船所 | 14 | 21 | 41,895 |
| 日本車輌製造 | 2 | 3 | 6,798 |
| 三菱ロジスネクスト | 9 | 11 | 23,423 |
| 日産自動車 | 800 | 917 | 384,608 |
| いすゞ自動車 | 172 | 226 | 446,909 |
| トヨタ自動車 | 3,255 | 3,902 | 10,578,810 |
| 日野自動車 | 89 | 110 | 53,212 |
| 三菱自動車工業 | 231 | 280 | 113,571 |
| エフテック | 1 | – | – |
| 武蔵精密工業 | 14 | 18 | 48,816 |
| 日産車体 | 6 | 11 | 11,502 |
| 新明和工業 | 17 | 21 | 29,107 |
| 極東開発工業 | 9 | 9 | 24,552 |
| トピー工業 | 4 | 5 | 12,437 |
| ティラド | 1 | 1 | 6,830 |
| タチエス | 10 | 13 | 23,868 |
| ＮＯＫ | 23 | 28 | 65,849 |
| フタバ産業 | 15 | 22 | 16,685 |
| カヤバ | 5 | 12 | 36,537 |
| 大同メタル工業 | 11 | 14 | 7,171 |
| プレス工業 | 23 | 28 | 16,215 |
| ミクニ | 3 | – | – |
| 太平洋工業 | 13 | 16 | 23,352 |
| アイシン | 45 | 155 | 268,237 |
| マツダ | 196 | 225 | 224,598 |
| 今仙電機製作所 | 2 | – | – |
| 本田技研工業 | 1,445 | 1,739 | 2,377,163 |
| スズキ | 108 | 593 | 1,153,375 |
| ＳＵＢＡＲＵ | 183 | 221 | 587,817 |
| ヤマハ発動機 | 256 | 310 | 372,775 |
| エクセディ | 9 | 12 | 56,580 |
| 豊田合成 | 17 | 21 | 55,702 |
| 愛三工業 | 9 | 13 | 26,535 |
| 盟和産業 | 1 | – | – |
| ヨロズ | 6 | 7 | 7,645 |
| エフ・シー・シー | 10 | 12 | 40,764 |
| シマノ | 23 | 31 | 641,987 |
| テイ・エス　テック | 21 | 29 | 51,129 |
| ジャムコ | 4 | 4 | 7,840 |
| **精密機器(2.2%)** | | | |
| リガク・ホールディングス | – | 37 | 42,034 |
| テルモ | 165 | 491 | 1,317,621 |
| 日機装 | 13 | 19 | 23,275 |
| 日本エム・ディ・エム | 8 | – | – |
| 島津製作所 | 78 | 105 | 411,595 |
| ＪＭＳ | 12 | 14 | 6,949 |
| 長野計器 | 4 | 4 | 9,609 |
| ブイ・テクノロジー | 3 | 3 | 8,420 |
| 東京計器 | 4 | 5 | 17,498 |
| 愛知時計電機 | 2 | 2 | 4,865 |
| インターアクション | 4 | 6 | 7,265 |
| 東京精密 | 12 | 15 | 135,510 |
| マニー | 23 | 29 | 40,821 |
| ニコン | 85 | 115 | 178,389 |
| トプコン | 28 | 41 | 118,031 |
| オリンパス | 364 | 420 | 841,020 |
| 理研計器 | 4 | 10 | 30,014 |
| タムロン | 3 | 10 | 38,329 |
| ＨＯＹＡ | 116 | 143 | 2,609,880 |
| ノーリツ鋼機 | 5 | 7 | 32,130 |
| Ａ＆Ｄホロンホールディングス | 8 | 9 | 18,676 |
| 朝日インテック | 72 | 89 | 241,336 |
| シチズン時計 | 54 | 67 | 59,805 |
| メニコン | 20 | 27 | 37,455 |
| 松風 | 2 | 7 | 16,228 |
| セイコーグループ | 8 | 11 | 55,404 |
| ニプロ | 49 | 61 | 80,325 |
| **その他製品(3.2%)** | | | |
| 三井松島ホールディングス | 5 | 5 | 20,975 |
| スノーピーク | 8 | – | – |
| パラマウントベッドホールディングス | 12 | 15 | 41,664 |
| トランザクション | 3 | 4 | 10,060 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| ニホンフラッシュ | 6 | 8 | 6,888 |
| 前田工織 | 5 | 15 | 27,045 |
| アートネイチャー | 7 | 9 | 6,879 |
| フルヤ金属 | 1 | 6 | 18,389 |
| バンダイナムコホールディングス | 162 | 199 | 967,003 |
| ＳＨＯＥＩ | 13 | 20 | 39,552 |
| フランスベッドホールディングス | 7 | 10 | 13,335 |
| パイロットコーポレーション | 8 | 11 | 47,252 |
| 萩原工業 | － | 4 | 7,350 |
| フジシールインターナショナル | 12 | 16 | 45,540 |
| タカラトミー | 27 | 30 | 117,779 |
| 広済堂ホールディングス | 15 | 27 | 13,573 |
| プロネクサス | 6 | 7 | 9,591 |
| ＴＯＰＰＡＮホールディングス | 72 | 96 | 442,691 |
| 大日本印刷 | 64 | 152 | 325,784 |
| 共同印刷 | 1 | 2 | 8,977 |
| ＮＩＳＳＨＡ | 10 | 12 | 17,400 |
| ＴＡＫＡＲＡ ＆ ＣＯＭＰＡＮＹ | 3 | 4 | 12,040 |
| アシックス | 50 | 271 | 964,844 |
| ツツミ | 3 | － | － |
| ローランド | 4 | 5 | 19,953 |
| 小松ウオール工業 | 2 | 4 | 7,340 |
| ヤマハ | 37 | 131 | 140,843 |
| 河合楽器製作所 | 1 | 2 | 7,018 |
| クリナップ | 7 | 10 | 6,825 |
| ピジョン | 37 | 46 | 77,149 |
| キングジム | 7 | 8 | 6,893 |
| リンテック | 11 | 13 | 39,726 |
| イトーキ | 12 | 14 | 25,754 |
| 任天堂 | 374 | 463 | 5,325,615 |
| 三菱鉛筆 | 8 | 10 | 26,421 |
| タカラスタンダード | 12 | 16 | 29,355 |
| コクヨ | 24 | 35 | 101,850 |
| ナカバヤシ | 11 | 3 | 1,742 |
| グローブライド | 5 | 7 | 13,665 |
| オカムラ | 17 | 22 | 43,979 |
| 美津濃 | 5 | 7 | 60,517 |
| **電気・ガス業(1.2%)** | | | |
| グリムス | 3 | 3 | 7,227 |
| 東京電力ホールディングス | 534 | 617 | 242,138 |
| 中部電力 | 218 | 270 | 426,172 |
| 関西電力 | 228 | 358 | 613,067 |
| 中国電力 | 103 | 127 | 107,311 |
| 北陸電力 | 60 | 75 | 58,232 |
| 東北電力 | 156 | 193 | 202,771 |
| 四国電力 | 55 | 68 | 77,223 |
| 九州電力 | 136 | 169 | 214,799 |
| 北海道電力 | 57 | 76 | 55,288 |
| 沖縄電力 | 15 | 18 | 17,126 |
| 電源開発 | 48 | 55 | 137,309 |
| エフオン | 14 | － | － |
| イーレックス | 10 | 14 | 11,082 |
| レノバ | 15 | 20 | 14,480 |
| 東京瓦斯 | 125 | 138 | 660,191 |
| 大阪瓦斯 | 120 | 144 | 479,609 |
| 東邦瓦斯 | 25 | 28 | 116,438 |
| 北海道瓦斯 | 3 | 22 | 11,198 |
| 広島ガス | 1 | 19 | 6,930 |
| 西部ガスホールディングス | 6 | 7 | 12,620 |
| 静岡ガス | 11 | 16 | 16,883 |
| メタウォーター | 7 | 10 | 19,735 |
| **陸運業(2.3%)** | | | |
| ＳＢＳホールディングス | 5 | 6 | 18,310 |
| 東武鉄道 | 65 | 77 | 199,047 |
| 相鉄ホールディングス | 21 | 24 | 58,502 |
| 東急 | 166 | 205 | 346,014 |
| 京浜急行電鉄 | 73 | 90 | 139,077 |
| 小田急電鉄 | 98 | 121 | 177,244 |
| 京王電鉄 | 28 | 38 | 151,087 |
| 京成電鉄 | 38 | 127 | 188,696 |
| 富士急行 | 7 | 9 | 21,123 |
| 東日本旅客鉄道 | 108 | 404 | 1,149,713 |
| 西日本旅客鉄道 | 70 | 181 | 530,782 |
| 東海旅客鉄道 | 228 | 282 | 815,736 |
| 東京地下鉄 | － | 122 | 216,742 |
| 西武ホールディングス | 71 | 79 | 247,530 |
| 鴻池運輸 | 10 | 12 | 36,550 |
| 西日本鉄道 | 15 | 21 | 46,067 |
| ハマキョウレックス | 5 | 25 | 31,400 |
| サカイ引越センター | 6 | 9 | 21,436 |
| 近鉄グループホールディングス | 59 | 78 | 258,500 |
| 阪急阪神ホールディングス | 78 | 97 | 353,322 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| 南海電気鉄道 | 26 | 32 | 81,406 |
| 京阪ホールディングス | 32 | 40 | 135,905 |
| 神戸電鉄 | 2 | 2 | 5,618 |
| 名古屋鉄道 | 61 | 81 | 145,800 |
| 山陽電気鉄道 | 4 | 5 | 11,082 |
| アルプス物流 | 4 | – | – |
| ヤマトホールディングス | 75 | 89 | 178,333 |
| 山九 | 15 | 17 | 102,872 |
| 丸全昭和運輸 | 3 | 4 | 26,055 |
| センコーグループホールディングス | 31 | 48 | 68,203 |
| トナミホールディングス | 1 | 1 | 9,552 |
| ニッコンホールディングス | 18 | 41 | 95,826 |
| 福山通運 | 6 | 7 | 28,782 |
| セイノーホールディングス | 33 | 36 | 80,611 |
| 神奈川中央交通 | 2 | 2 | 8,200 |
| AZ-COM丸和ホールディングス | 15 | 22 | 27,830 |
| C&Fロジホールディングス | 5 | – | – |
| 九州旅客鉄道 | 41 | 56 | 200,838 |
| ＳＧホールディングス | 99 | 123 | 177,202 |
| NIPPON EXPRESSホールディングス | 20 | 78 | 210,041 |
| **海運業(0.7%)** | | | |
| 日本郵船 | 169 | 151 | 798,538 |
| 商船三井 | 128 | 139 | 767,257 |
| 川崎汽船 | 47 | 166 | 354,783 |
| ＮＳユナイテッド海運 | 3 | 4 | 18,676 |
| 明海グループ | 2 | – | – |
| 飯野海運 | 21 | 26 | 28,002 |
| 共栄タンカー | 0.600 | – | – |
| 乾汽船 | 6 | 9 | 13,258 |
| **空運業(0.4%)** | | | |
| 日本航空 | 145 | 168 | 439,992 |
| ＡＮＡホールディングス | 161 | 199 | 578,559 |
| パスコ | 0.400 | – | – |
| **倉庫・運輸関連業(0.1%)** | | | |
| トランコム | 1 | – | – |
| 日新 | 4 | 5 | 21,625 |
| 三菱倉庫 | 14 | 74 | 76,614 |
| 三井倉庫ホールディングス | 5 | 7 | 55,800 |
| 住友倉庫 | 16 | 21 | 59,339 |
| 澁澤倉庫 | 2 | 3 | 10,296 |
| 日本トランスシティ | 11 | 14 | 13,920 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| 中央倉庫 | 2 | 3 | 4,817 |
| 安田倉庫 | 5 | 5 | 8,925 |
| 上組 | 27 | 33 | 110,796 |
| キユーソー流通システム | 6 | 4 | 9,466 |
| エーアイテイー | 3 | 4 | 7,626 |
| 内外トランスライン | 2 | 2 | 7,090 |
| 日本コンセプト | 3 | 3 | 7,026 |
| **情報・通信業(7.8%)** | | | |
| ＮＥＣネッツエスアイ | 23 | 28 | 94,710 |
| クロスキャット | 5 | 6 | 6,792 |
| システナ | 90 | 105 | 36,294 |
| デジタルアーツ | 3 | 4 | 30,550 |
| 日鉄ソリューションズ | 10 | 25 | 103,487 |
| キューブシステム | 5 | 6 | 6,847 |
| コア | 3 | 3 | 6,793 |
| ラクーンホールディングス | 9 | 7 | 6,745 |
| ソリトンシステムズ | 4 | – | – |
| ソフトクリエイトホールディングス | 4 | 5 | 10,817 |
| ＴＩＳ | 65 | 77 | 296,418 |
| グリーホールディングス | 19 | 24 | 13,980 |
| GMOペパボ | – | 4 | 7,080 |
| コーエーテクモホールディングス | 37 | 55 | 111,935 |
| 三菱総合研究所 | 2 | 3 | 16,310 |
| ファインデックス | – | 8 | 6,349 |
| ブレインパッド | – | 5 | 7,023 |
| ポールトゥウィンホールディングス | 12 | 15 | 7,037 |
| ネクソン | 133 | 161 | 327,038 |
| アイスタイル | 19 | 22 | 11,155 |
| エムアップホールディングス | 7 | 9 | 13,977 |
| エイチーム | 11 | 7 | 6,830 |
| セルシス | – | 10 | 13,146 |
| エニグモ | 17 | 20 | 6,895 |
| コロプラ | 23 | 25 | 12,225 |
| ブロードリーフ | 28 | 29 | 19,151 |
| デジタルハーツホールディングス | 6 | 6 | 6,739 |
| メディアドゥ | 4 | 4 | 7,303 |
| じげん | 17 | 18 | 8,188 |
| ブイキューブ | 20 | – | – |
| フィックスターズ | 6 | 7 | 13,823 |
| CARTA HOLDINGS | 0.200 | 4 | 6,647 |
| オプティム | 6 | 10 | 7,150 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| セレス | 5 | 3 | 9,038 |
| ＳＨＩＦＴ | 4 | 73 | 100,191 |
| ティーガイア | 6 | － | － |
| テクマトリックス | 10 | 15 | 35,186 |
| ｶﾞﾝﾎｰ･ｵﾝﾗｲﾝ･ｴﾝﾀｰﾃｲﾒﾝﾄ | 15 | 18 | 56,144 |
| GMOペイメントゲートウェイ | 11 | 16 | 134,383 |
| システムリサーチ | 2 | 5 | 8,405 |
| インターネットイニシアティブ | 28 | 40 | 103,515 |
| さくらインターネット | 6 | 11 | 49,795 |
| GMOｸﾞﾛｰﾊﾞﾙｻｲﾝ･ﾎｰﾙﾃﾞｨﾝｸﾞｽ | 2 | 3 | 6,717 |
| ＳＲＡホールディングス | 3 | 4 | 18,123 |
| 朝日ネット | 10 | 10 | 6,921 |
| ｅＢＡＳＥ | 9 | 11 | 6,925 |
| アバントグループ | 7 | 10 | 19,683 |
| アドソル日進 | 4 | 3 | 7,068 |
| コムチュア | 8 | 9 | 18,730 |
| アステリア | 10 | 11 | 6,840 |
| アイル | 2 | 4 | 9,963 |
| マークラインズ | 3 | 4 | 10,780 |
| ﾒﾃﾞｨｶﾙ・ﾃﾞｰﾀ・ﾋﾞｼﾞｮﾝ | 9 | － | － |
| ｇｕｍｉ | 15 | 13 | 7,670 |
| テラスカイ | 4 | 2 | 6,683 |
| ﾃﾞｼﾞﾀﾙ･ｲﾝﾌｫﾒｰｼｮﾝ･ﾃｸﾉﾛｼﾞｰ | 3 | 4 | 10,922 |
| ネオジャパン | － | 4 | 6,719 |
| ＰＲ　ＴＩＭＥＳ | － | 3 | 6,951 |
| ラクス | 28 | 34 | 74,715 |
| ダブルスタンダード | 3 | 4 | 6,520 |
| オープンドア | 7 | 11 | 7,084 |
| アカツキ | 2 | 3 | 10,569 |
| Ｕｂｉｃｏｍホールディングス | 4 | 4 | 6,816 |
| カナミックネットワーク | 15 | 15 | 7,338 |
| チェンジホールディングス | 12 | 18 | 24,315 |
| オークネット | 3 | 3 | 8,238 |
| マクロミル | 11 | 14 | 18,081 |
| オロ | 2 | 3 | 8,134 |
| ユーザーローカル | － | 3 | 6,487 |
| ＰＫＳＨＡ　Ｔｅｃｈｎｏｌｏｇｙ | － | 5 | 24,042 |
| マネーフォワード | 13 | 18 | 80,345 |
| ﾌﾟﾗｽｱﾙﾌｧ･ｺﾝｻﾙﾃｨﾝｸﾞ | 3 | 9 | 13,754 |
| 電算システムホールディングス | 2 | 3 | 7,933 |
| ＡＰＰＩＥＲ　ＧＲＯＵＰ | 20 | 22 | 39,150 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| ビジョナル | 4 | 8 | 65,223 |
| ハイマックス | 4 | 5 | 6,941 |
| 野村総合研究所 | 131 | 159 | 823,695 |
| 日本システム技術 | 2 | 6 | 13,872 |
| インテージホールディングス | 6 | 4 | 7,224 |
| ソースネクスト | 42 | 37 | 8,234 |
| インフォコム | 7 | － | － |
| ｼﾝﾌﾟﾚｸｽ・ﾎｰﾙﾃﾞｨﾝｸﾞｽ | 9 | 14 | 40,585 |
| ＨＥＲＯＺ | 3 | － | － |
| ラクスル | 14 | 17 | 22,250 |
| メルカリ | 28 | 40 | 91,471 |
| イーソル | 10 | － | － |
| ウイングアーク１ｓｔ | 6 | 7 | 27,681 |
| ﾋﾄ･ｺﾐｭﾆｹｰｼｮﾝｽﾞ･ﾎｰﾙﾃﾞｨﾝｸﾞｽ | － | 3 | 3,049 |
| サーバーワークス | 1 | － | － |
| Ｓａｎｓａｎ | 19 | 20 | 49,608 |
| ギフティ | 5 | 6 | 9,990 |
| メドレー | 8 | 8 | 24,000 |
| ベース | 2 | 3 | 11,880 |
| ＪＭＤＣ | 10 | 9 | 28,575 |
| フォーカスシステムズ | 6 | 6 | 6,766 |
| クレスコ | 4 | 12 | 13,527 |
| ﾌｼﾞ・ﾒﾃﾞｨｱ・ﾎｰﾙﾃﾞｨﾝｸﾞｽ | 57 | 70 | 193,223 |
| オービック | 19 | 136 | 602,983 |
| ジャストシステム | 8 | 10 | 39,379 |
| ＴＤＣソフト | 5 | 12 | 16,802 |
| ＬＩＮＥヤフー | 846 | 1,178 | 564,711 |
| トレンドマイクロ | 28 | 38 | 444,276 |
| ＩＤホールディングス | 4 | 5 | 9,465 |
| 日本オラクル | 11 | 14 | 206,001 |
| アルファシステムズ | 2 | 2 | 7,613 |
| フューチャー | 12 | 18 | 32,683 |
| ＣＡＣ　Ｈｏｌｄｉｎｇｓ | 3 | 4 | 8,977 |
| ＳＢテクノロジー | 2 | － | － |
| ｵｰﾋﾞｯｸﾋﾞｼﾞﾈｽｺﾝｻﾙﾀﾝﾄ | 8 | 12 | 90,978 |
| アイティフォー | 7 | 8 | 10,990 |
| 東計電算 | － | 2 | 9,261 |
| 大塚商会 | 29 | 83 | 290,246 |
| サイボウズ | 8 | 10 | 31,209 |
| 電通総研 | 7 | 7 | 44,280 |
| ＡＣＣＥＳＳ | 8 | 7 | 8,023 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| デジタルガレージ | 9 | 11 | 54,280 |
| イーエムシステムズ | 9 | 11 | 9,280 |
| ウェザーニューズ | 1 | 5 | 21,092 |
| ＣＩＪ | 9 | 20 | 9,534 |
| ビジネスエンジニアリング | － | 1 | 7,092 |
| WOWOW | 5 | 6 | 6,927 |
| スカラ | 8 | 17 | 7,221 |
| ＡＮＹＣＯＬＯＲ | 6 | 10 | 31,300 |
| ＩＭＡＧＩＣＡ　ＧＲＯＵＰ | － | 13 | 6,686 |
| ネットワンシステムズ | 24 | 8 | 39,432 |
| アルゴグラフィックス | 5 | 6 | 35,088 |
| マーベラス | 9 | 13 | 7,000 |
| エイベックス | 10 | 13 | 17,512 |
| ＢＩＰＲＯＧＹ | 19 | 24 | 107,094 |
| 都築電気 | 3 | 4 | 10,617 |
| ＴＢＳホールディングス | 29 | 36 | 158,303 |
| 日本テレビホールディングス | 52 | 65 | 184,027 |
| 朝日放送グループホールディングス | 9 | 0.100 | 68 |
| テレビ朝日ホールディングス | 14 | 17 | 45,949 |
| スカパーＪＳＡＴホールディングス | 46 | 57 | 62,233 |
| テレビ東京ホールディングス | 4 | 4 | 15,772 |
| ビジョン | 9 | 11 | 12,853 |
| U-NEXT HOLDINGS | 6 | 24 | 44,739 |
| 日本通信 | 58 | 59 | 9,531 |
| 日本電信電話 | 17,686 | 21,902 | 3,197,808 |
| ＫＤＤＩ | 459 | 541 | 2,638,133 |
| ソフトバンク | 956 | 11,787 | 2,482,342 |
| 光通信 | 6 | 8 | 312,800 |
| エムティーアイ | 10 | － | － |
| GMOインターネットグループ | 22 | 24 | 68,592 |
| ＫＡＤＯＫＡＷＡ | 31 | 38 | 143,074 |
| 学研ホールディングス | 9 | 13 | 13,324 |
| ゼンリン | 10 | 12 | 12,398 |
| アイネット | 3 | 4 | 8,734 |
| 松竹 | 3 | 4 | 48,552 |
| 東宝 | 33 | 46 | 328,185 |
| 東映 | 2 | 12 | 63,684 |
| ＮＴＴデータグループ | 155 | 192 | 570,666 |
| ピー・シー・エー | 5 | 4 | 9,369 |
| ビジネスブレイン太田昭和 | 2 | 3 | 7,932 |
| ＤＴＳ | 12 | 12 | 54,567 |
| スクウェア・エニックス・ホールディングス | 27 | 37 | 265,512 |
| シーイーシー | 7 | 9 | 17,242 |
| カプコン | 53 | 146 | 567,936 |
| アイ・エス・ビー | 4 | 5 | 6,655 |
| ジャステック | 4 | － | － |
| ＳＣＳＫ | 41 | 60 | 217,802 |
| ＮＳＷ | 2 | 3 | 9,431 |
| アイネス | 4 | 5 | 10,037 |
| ＴＫＣ | 9 | 13 | 49,976 |
| 富士ソフト | 12 | 20 | 199,818 |
| ＮＳＤ | 21 | 28 | 97,153 |
| コナミグループ | 22 | 27 | 515,016 |
| 福井コンピュータホールディングス | 3 | 5 | 15,402 |
| ＪＢＣＣホールディングス | 3 | 4 | 23,250 |
| ミロク情報サービス | 5 | 6 | 12,247 |
| ソフトバンクグループ | 293 | 363 | 3,432,603 |
| **卸売業(6.1%)** | | | |
| リョーサン菱洋ホールディングス | － | 11 | 30,761 |
| 高千穂交易 | 2 | 3 | 12,493 |
| 伊藤忠食品 | 1 | 1 | 13,320 |
| エレマテック | 5 | － | － |
| あらた | 9 | 11 | 37,663 |
| トーメンデバイス | 1 | 1 | 6,710 |
| 東京エレクトロン　デバイス | 6 | 7 | 24,909 |
| 円谷フィールズホールディングス | 10 | 12 | 19,618 |
| 双日 | 69 | 86 | 280,692 |
| アルフレッサ　ホールディングス | 63 | 72 | 145,089 |
| 横浜冷凍 | 17 | 19 | 17,082 |
| アルコニックス | 8 | 11 | 16,461 |
| 神戸物産 | 48 | 60 | 191,057 |
| ハイパー | 4 | － | － |
| あい　ホールディングス | 10 | 14 | 27,636 |
| ディーブイエックス | 4 | － | － |
| ダイワボウホールディングス | 27 | 34 | 90,609 |
| マクニカホールディングス | 14 | 60 | 110,798 |
| ラクト・ジャパン | 2 | 3 | 9,490 |
| パイタルケーエスケー・ホールディングス | 9 | 10 | 12,326 |
| 八洲電機 | 5 | 6 | 10,980 |
| メディアスホールディングス | 8 | － | － |
| レスター | 5 | 6 | 15,787 |
| ＴＯＫＡＩホールディングス | 34 | 42 | 39,457 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| 三洋貿易 | 7 | 8 | 11,424 |
| ビューティガレージ | 2 | 4 | 6,757 |
| ウイン・パートナーズ | 5 | 5 | 7,307 |
| シップヘルスケアホールディングス | 22 | 30 | 60,632 |
| 明治電機工業 | 4 | 4 | 6,582 |
| コメダホールディングス | 15 | 20 | 54,424 |
| アセンテック | 10 | － | － |
| フルサト・マルカホールディングス | 5 | 6 | 13,999 |
| ヤマエグループホールディングス | 3 | 8 | 18,480 |
| 小野建 | 6 | 8 | 12,537 |
| 南陽 | 1 | － | － |
| 佐鳥電機 | 3 | 4 | 8,075 |
| 伯東 | 3 | 4 | 19,844 |
| コンドーテック | 5 | 6 | 7,872 |
| 中山福 | 0.100 | － | － |
| ナガイレーベン | 7 | 9 | 17,581 |
| 三菱食品 | 5 | 7 | 33,840 |
| 松田産業 | 4 | 5 | 18,555 |
| 第一興商 | 24 | 30 | 48,205 |
| メディパルホールディングス | 63 | 84 | 188,536 |
| ＳＰＫ | 3 | 3 | 6,982 |
| 萩原電気ホールディングス | 2 | 3 | 11,154 |
| アズワン | 9 | 24 | 58,273 |
| スズデン | 2 | 3 | 7,038 |
| シモジマ | 4 | 5 | 6,884 |
| ドウシシャ | 5 | 7 | 14,853 |
| 小津産業 | 2 | － | － |
| 高速 | 3 | 4 | 9,641 |
| 丸文 | 5 | 6 | 7,072 |
| ハピネット | 5 | 5 | 28,585 |
| 橋本総業ホールディングス | 4 | 5 | 6,960 |
| 日本ライフライン | 18 | 20 | 32,739 |
| タカショー | － | 17 | 6,811 |
| ＩＤＯＭ | 16 | 26 | 29,832 |
| 進和 | 3 | 4 | 13,160 |
| ダイトロン | 2 | 3 | 11,067 |
| シークス | 8 | 11 | 11,688 |
| オーハシテクニカ | 3 | 3 | 6,829 |
| 白銅 | 2 | 3 | 6,924 |
| 伊藤忠商事 | 421 | 522 | 3,187,508 |
| 丸紅 | 523 | 638 | 1,444,472 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| 長瀬産業 | 28 | 34 | 94,765 |
| 蝶理 | 3 | 4 | 12,915 |
| 豊田通商 | 54 | 233 | 561,319 |
| 三共生興 | 8 | 11 | 7,256 |
| 兼松 | 26 | 32 | 80,112 |
| 三井物産 | 472 | 1,141 | 3,104,906 |
| 日本紙パルプ商事 | 3 | 37 | 22,074 |
| カメイ | 6 | 8 | 15,869 |
| ＯＵＧホールディングス | 1 | － | － |
| スターゼン | 4 | 5 | 15,600 |
| 山善 | 19 | 26 | 33,326 |
| 椿本興業 | 1 | 4 | 9,073 |
| 住友商事 | 379 | 465 | 1,502,634 |
| 内田洋行 | 2 | 3 | 21,421 |
| 三菱商事 | 1,242 | 1,435 | 3,401,173 |
| 第一実業 | 5 | 7 | 17,374 |
| キヤノンマーケティングジャパン | 14 | 15 | 76,243 |
| 西華産業 | 2 | 3 | 16,280 |
| 佐藤商事 | 4 | 5 | 7,954 |
| 菱洋エレクトロ | 5 | － | － |
| 東京産業 | 8 | 9 | 6,805 |
| ユアサ商事 | 4 | 6 | 30,116 |
| 神鋼商事 | 1 | 1 | 10,064 |
| 阪和興業 | 11 | 12 | 63,360 |
| 正栄食品工業 | 4 | 5 | 19,630 |
| カナデン | 4 | 5 | 8,514 |
| ＲＹＯＤＥＮ | 5 | 6 | 15,050 |
| 岩谷産業 | 14 | 77 | 120,895 |
| ナイス | 2 | － | － |
| 極東貿易 | 3 | 4 | 7,654 |
| アステナホールディングス | 13 | 15 | 6,817 |
| 三愛オブリ | 15 | 18 | 32,013 |
| 稲畑産業 | 12 | 21 | 65,100 |
| ＧＳＩクレオス | 3 | 4 | 8,736 |
| 明和産業 | 9 | 11 | 7,914 |
| ワキタ | 10 | 11 | 19,277 |
| 東邦ホールディングス | 17 | 21 | 87,570 |
| サンゲツ | 14 | 19 | 56,608 |
| ミツウロコグループホールディングス | 8 | 9 | 18,037 |
| シナネンホールディングス | 1 | 2 | 12,621 |
| 伊藤忠エネクス | 15 | 19 | 30,725 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| サンリオ | 17 | 63 | 436,462 |
| サンワ　テクノス | 3 | 3 | 7,542 |
| リョーサン | 4 | － | － |
| 新光商事 | 8 | 10 | 10,212 |
| トーホー | 2 | 3 | 8,741 |
| 三信電気 | 2 | 3 | 6,619 |
| 東陽テクニカ | 6 | 7 | 10,123 |
| モスフードサービス | 9 | 11 | 40,527 |
| 加賀電子 | 5 | 15 | 42,470 |
| ソーダニッカ | 5 | 7 | 8,451 |
| 立花エレテック | 4 | 4 | 11,509 |
| ＰＡＬＴＡＣ | 8 | 12 | 47,444 |
| 三谷産業 | 17 | 20 | 6,831 |
| 西本Ｗｉｓｍｅｔｔａｃﾎｰﾙﾃﾞｨﾝｸﾞｽ | 1 | 3 | 6,342 |
| コーア商事ホールディングス | － | 9 | 6,802 |
| ＫＰＰグループホールディングス | 16 | 16 | 11,012 |
| ヤマタネ | 2 | 3 | 11,888 |
| 泉州電業 | 2 | 5 | 25,296 |
| トラスコ中山 | 13 | 16 | 31,899 |
| オートバックスセブン | 21 | 27 | 39,663 |
| モリト | 4 | 6 | 9,300 |
| 加藤産業 | 7 | 9 | 41,280 |
| イエローハット | 10 | 13 | 39,401 |
| ＪＫホールディングス | 5 | 6 | 6,786 |
| 日伝 | 4 | 4 | 12,946 |
| 北沢産業 | 10 | － | － |
| 杉本商事 | 3 | 6 | 8,376 |
| 因幡電機産業 | 16 | 21 | 83,783 |
| 東テク | 2 | 7 | 19,344 |
| ミスミグループ本社 | 94 | 117 | 289,508 |
| スズケン | 23 | 25 | 127,795 |
| ジェコス | 5 | 6 | 6,922 |
| **小売業(4.5%)** | | | |
| インターメスティック | － | 4 | 8,113 |
| ローソン | 13 | － | － |
| サンエー | 4 | 13 | 39,204 |
| カワチ薬品 | 4 | 6 | 16,030 |
| エービーシー・マート | 27 | 34 | 100,368 |
| ハードオフコーポレーション | 3 | 3 | 6,778 |
| アスクル | 15 | 18 | 29,955 |
| ゲオホールディングス | 7 | 8 | 15,120 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| アダストリア | 7 | 10 | 32,367 |
| くら寿司 | 7 | 9 | 28,119 |
| キャンドゥ | 2 | 2 | 9,282 |
| パルグループホールディングス | 12 | 17 | 57,494 |
| エディオン | 24 | 33 | 58,203 |
| サーラコーポレーション | 13 | 16 | 12,632 |
| ハローズ | 2 | 3 | 12,214 |
| フジオフードグループ本社 | 7 | 9 | 11,252 |
| あみやき亭 | 1 | 5 | 8,741 |
| 大黒天物産 | 1 | 2 | 19,572 |
| ハニーズホールディングス | 5 | 6 | 11,274 |
| アルペン | 5 | 7 | 16,447 |
| クオールホールディングス | 8 | 9 | 15,081 |
| ジンズホールディングス | 3 | 5 | 40,769 |
| ビックカメラ | 33 | 46 | 74,888 |
| ＤＣＭホールディングス | 33 | 40 | 54,672 |
| ＭｏｎｏｔａＲＯ | 88 | 110 | 278,167 |
| 東京一番フーズ | 8 | － | － |
| Ｊ．フロント　リテイリング | 72 | 89 | 174,725 |
| ﾄﾄｰﾙ・日レスﾎｰﾙﾃﾞｨﾝｸﾞｽ | 11 | 13 | 32,361 |
| マツキヨココカラ&カンパニー | 114 | 136 | 320,688 |
| ブロンコビリー | 3 | 4 | 16,123 |
| ＺＯＺＯ | 40 | 57 | 270,959 |
| トレジャー・ファクトリー | 4 | 5 | 7,828 |
| 物語コーポレーション | 10 | 15 | 47,942 |
| 三越伊勢丹ホールディングス | 105 | 116 | 267,030 |
| Ｈａｍｅｅ | 5 | 5 | 6,715 |
| ウエルシアホールディングス | 32 | 40 | 89,768 |
| ｸﾘｴｲﾄＳＤﾎｰﾙﾃﾞｨﾝｸﾞｽ | 8 | 11 | 30,866 |
| 丸善ＣＨＩホールディングス | 12 | － | － |
| ミサワ | 2 | － | － |
| シュッピン | 6 | 7 | 7,660 |
| オイシックス・ラ・大地 | 8 | 12 | 16,662 |
| ネクステージ | 14 | 17 | 25,735 |
| ジョイフル本田 | 18 | 21 | 41,083 |
| ｴﾀｰﾅﾙﾎｽﾋﾟﾀﾘﾃｨｸﾞﾙｰﾌﾟ | 2 | 2 | 7,316 |
| ホットランド | 4 | 5 | 12,230 |
| すかいらーくホールディングス | 85 | 106 | 264,703 |
| ＳＦＰホールディングス | 3 | 4 | 9,442 |
| 綿半ホールディングス | 4 | 6 | 9,792 |
| ヨシックスホールディングス | － | 2 | 7,246 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| ユナイテッド・スーパーマーケット・ホールディングス | 17 | 33 | 25,630 |
| ＢＥＥＮＯＳ | 4 | 4 | 19,477 |
| あさひ | 5 | 6 | 9,392 |
| 日本調剤 | 4 | 5 | 6,987 |
| コスモス薬品 | 5 | 15 | 104,581 |
| セブン&アイ・ホールディングス | 216 | 858 | 2,059,440 |
| クリエイト・レストランツ・ホールディングス | 42 | 58 | 73,876 |
| ツルハホールディングス | 13 | 13 | 126,684 |
| サンマルクホールディングス | 5 | 6 | 14,023 |
| フェリシモ | 4 | － | － |
| トリドールホールディングス | 17 | 21 | 81,248 |
| ＴＯＫＹＯ　ＢＡＳＥ | 19 | 20 | 6,789 |
| ＪＭホールディングス | 4 | 5 | 12,527 |
| アレンザホールディングス | 5 | 6 | 6,885 |
| 串カツ田中ホールディングス | － | 5 | 6,936 |
| バロックジャパンリミテッド | 7 | 9 | 7,052 |
| クスリのアオキホールディングス | 18 | 20 | 63,266 |
| 力の源ホールディングス | 4 | 5 | 7,975 |
| FOOD & LIFE COMPANIES | 33 | 41 | 173,341 |
| メディカルシステムネットワーク | 10 | 16 | 6,837 |
| はるやまホールディングス | 5 | － | － |
| ノジマ | 18 | 25 | 57,684 |
| カッパ・クリエイト | 9 | 12 | 17,677 |
| ライトオン | 6 | － | － |
| 良品計画 | 68 | 92 | 362,600 |
| アドヴァングループ | 6 | 7 | 6,679 |
| アルビス | 2 | 2 | 7,092 |
| ハウス　オブ　ローゼ | 0.400 | － | － |
| Ｇ－７ホールディングス | 6 | 8 | 10,812 |
| イオン北海道 | 18 | 19 | 16,177 |
| コジマ | 10 | 15 | 15,000 |
| ヒマラヤ | 0.400 | － | － |
| コーナン商事 | 7 | 8 | 30,788 |
| エコス | 2 | 3 | 6,968 |
| ワタミ | 6 | 9 | 9,588 |
| 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 | 126 | 156 | 637,484 |
| 西松屋チェーン | 12 | 17 | 37,891 |
| ゼンショーホールディングス | 31 | 44 | 337,673 |
| 幸楽苑 | － | 6 | 7,316 |
| サイゼリヤ | 9 | 11 | 51,060 |
| ＶＴホールディングス | 23 | 30 | 14,877 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| 魚力 | 2 | 2 | 6,983 |
| フジ・コーポレーション | 3 | 3 | 6,789 |
| ユナイテッドアローズ | 7 | 8 | 18,094 |
| ハイデイ日高 | 9 | 12 | 33,944 |
| コロワイド | 27 | 43 | 74,722 |
| 壱番屋 | 5 | 30 | 28,888 |
| スギホールディングス | 12 | 41 | 113,757 |
| 薬王堂ホールディングス | 3 | 3 | 7,052 |
| スクロール | 9 | 11 | 11,994 |
| ヨンドシーホールディングス | 5 | 7 | 13,271 |
| 木曽路 | 9 | 11 | 25,452 |
| ＳＲＳホールディングス | 10 | 12 | 15,782 |
| リテールパートナーズ | 9 | 11 | 13,972 |
| 上新電機 | 6 | 7 | 16,701 |
| 日本瓦斯 | 33 | 37 | 82,193 |
| ロイヤルホールディングス | 11 | 13 | 32,332 |
| いなげや | 6 | － | － |
| チヨダ | 7 | 7 | 8,228 |
| ライフコーポレーション | 6 | 8 | 29,038 |
| リンガーハット | 8 | 10 | 22,500 |
| ＭｒＭａｘＨＤ | 10 | 10 | 6,956 |
| ＡＯＫＩホールディングス | 13 | 16 | 20,925 |
| オークワ | 9 | 12 | 9,610 |
| コメリ | 9 | 10 | 29,589 |
| 青山商事 | 13 | 16 | 34,660 |
| しまむら | 14 | 18 | 162,871 |
| 高島屋 | 43 | 107 | 133,796 |
| 松屋 | 10 | 13 | 13,556 |
| エイチ・ツー・オー　リテイリング | 27 | 37 | 85,730 |
| 近鉄百貨店 | 2 | 4 | 9,279 |
| 丸井グループ | 41 | 51 | 133,257 |
| アクシアル　リテイリング | 4 | 21 | 20,161 |
| イオン | 212 | 287 | 1,041,462 |
| イズミ | 11 | 11 | 35,376 |
| 平和堂 | 10 | 12 | 29,654 |
| フジ | 9 | 14 | 28,900 |
| ヤオコー | 7 | 9 | 83,490 |
| ゼビオホールディングス | 8 | 10 | 12,894 |
| ケーズホールディングス | 42 | 52 | 72,453 |
| 日産東京販売ホールディングス | 4 | － | － |
| シルバーライフ | － | 4 | 3,192 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| Genky DrugStores | 2 | 6 | 19,536 |
| ナルミヤ・インターナショナル | 3 | − | − |
| ブックオフグループホールディングス | − | 5 | 7,431 |
| ギフトホールディングス | 2 | 3 | 14,250 |
| アインホールディングス | 8 | 7 | 34,476 |
| GENKI GLOBAL DINING CONCEPTS | 3 | 4 | 13,926 |
| ヤマダホールディングス | 192 | 238 | 103,419 |
| アークランズ | 18 | 23 | 37,306 |
| ニトリホールディングス | 22 | 28 | 443,178 |
| 愛眼 | 1 | − | − |
| ケーユーホールディングス | 5 | 6 | 6,851 |
| 吉野家ホールディングス | 23 | 30 | 88,616 |
| 松屋フーズホールディングス | 3 | 3 | 21,238 |
| サガミホールディングス | 9 | 12 | 22,112 |
| 関西フードマーケット | 4 | − | − |
| 王将フードサービス | 4 | 15 | 46,053 |
| ミニストップ | 4 | 6 | 11,089 |
| アークス | 11 | 13 | 35,186 |
| バローホールディングス | 12 | 14 | 32,944 |
| ベルク | 3 | 3 | 24,765 |
| 大　庄 | 4 | 6 | 6,867 |
| ファーストリテイリング | 28 | 43 | 2,077,061 |
| サンドラッグ | 21 | 26 | 112,660 |
| サックスバー　ホールディングス | 7 | − | − |
| ヤマザワ | 3 | − | − |
| ベルーナ | 15 | 18 | 17,017 |
| **銀行業(9.3%)** | | | |
| いよぎんホールディングス | 69 | 94 | 150,573 |
| しずおかフィナンシャルグループ | 129 | 159 | 245,322 |
| ちゅうぎんフィナンシャルグループ | 49 | 60 | 95,856 |
| 楽天銀行 | 20 | 33 | 196,310 |
| 京都フィナンシャルグループ | 74 | 91 | 194,148 |
| じもとホールディングス | 2 | − | − |
| めぶきフィナンシャルグループ | 289 | 363 | 228,000 |
| 東京きらぼしフィナンシャルグループ | 7 | 9 | 47,988 |
| 九州フィナンシャルグループ | 113 | 127 | 95,501 |
| ゆうちょ銀行 | 641 | 595 | 915,004 |
| 富山第一銀行 | 18 | 23 | 23,230 |
| コンコルディア・フィナンシャルグループ | 313 | 384 | 351,269 |
| 西日本フィナンシャルホールディングス | 32 | 44 | 90,468 |
| 三十三フィナンシャルグループ | 5 | 6 | 15,320 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| 第四北越フィナンシャルグループ | 9 | 22 | 63,673 |
| ひろぎんホールディングス | 83 | 101 | 121,531 |
| おきなわフィナンシャルグループ | 5 | 5 | 14,398 |
| 十六フィナンシャルグループ | 7 | 10 | 46,716 |
| 北國フィナンシャルホールディングス | 6 | 7 | 37,914 |
| プロクレアホールディングス | 6 | 8 | 14,574 |
| あいちフィナンシャルグループ | 9 | 13 | 37,624 |
| あおぞら銀行 | 42 | 49 | 109,480 |
| 三菱UFJフィナンシャル・グループ | 3,555 | 4,638 | 9,149,441 |
| りそなホールディングス | 680 | 893 | 1,111,016 |
| 三井住友トラストグループ | 209 | 257 | 1,007,082 |
| 三井住友フィナンシャルグループ | 415 | 1,508 | 5,908,794 |
| 千葉銀行 | 162 | 223 | 300,809 |
| 群馬銀行 | 113 | 125 | 132,068 |
| 武蔵野銀行 | 8 | 11 | 35,090 |
| 千葉興業銀行 | 11 | 17 | 26,077 |
| 筑波銀行 | − | 31 | 7,956 |
| 七十七銀行 | 17 | 23 | 104,028 |
| 秋田銀行 | 3 | 4 | 10,848 |
| 山形銀行 | 6 | 8 | 11,344 |
| 岩手銀行 | 3 | 4 | 14,398 |
| 東邦銀行 | 46 | 62 | 19,718 |
| ふくおかフィナンシャルグループ | 50 | 63 | 252,693 |
| スルガ銀行 | 51 | 48 | 64,722 |
| 八十二銀行 | 125 | 169 | 165,473 |
| 山梨中央銀行 | 6 | 8 | 16,799 |
| 大垣共立銀行 | 11 | 13 | 30,718 |
| 福井銀行 | 5 | 6 | 12,148 |
| 清水銀行 | 4 | 2 | 3,171 |
| 富山銀行 | 1 | − | − |
| 滋賀銀行 | 9 | 10 | 52,320 |
| 南都銀行 | 8 | 10 | 38,913 |
| 百五銀行 | 54 | 68 | 48,280 |
| 紀陽銀行 | 20 | 25 | 57,135 |
| ほくほくフィナンシャルグループ | 36 | 40 | 87,505 |
| 山陰合同銀行 | 36 | 45 | 57,032 |
| 百十四銀行 | 5 | 7 | 23,714 |
| 四国銀行 | 8 | 10 | 12,529 |
| 阿波銀行 | 8 | 10 | 27,966 |
| 大分銀行 | 3 | 4 | 14,512 |
| 宮崎銀行 | 3 | 4 | 15,486 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| 佐賀銀行 | 3 | 4 | 9,349 |
| 琉球銀行 | 12 | 16 | 19,090 |
| セブン銀行 | 183 | 259 | 78,062 |
| みずほフィナンシャルグループ | 788 | 976 | 4,255,360 |
| 山口フィナンシャルグループ | 57 | 70 | 118,048 |
| 名古屋銀行 | 3 | 4 | 33,660 |
| 北洋銀行 | 88 | 98 | 50,088 |
| 大光銀行 | 1 | – | – |
| 愛媛銀行 | 7 | 10 | 11,691 |
| 京葉銀行 | 24 | 32 | 26,845 |
| 栃木銀行 | 29 | 33 | 9,996 |
| 北日本銀行 | 2 | 2 | 8,800 |
| 東和銀行 | 10 | 13 | 8,684 |
| トモニホールディングス | 55 | 69 | 34,638 |
| フィデアホールディングス | 6 | 7 | 11,490 |
| 池田泉州ホールディングス | 81 | 100 | 41,825 |
| **証券、商品先物取引業(1.0%)** | | | |
| ＦＰＧ | 19 | 25 | 62,924 |
| ジャパンインベストメントアドバイザー | 9 | 11 | 20,545 |
| マーキュリアホールディングス | 1 | – | – |
| ＳＢＩホールディングス | 85 | 116 | 529,969 |
| ジャフコ　グループ | 17 | 21 | 49,256 |
| 大和証券グループ本社 | 452 | 517 | 542,591 |
| 野村ホールディングス | 981 | 1,216 | 1,220,864 |
| 岡三証券グループ | 51 | 57 | 35,120 |
| 丸三証券 | 19 | 24 | 23,834 |
| 東洋証券 | 19 | 21 | 12,441 |
| 東海東京フィナンシャル・ホールディングス | 69 | 85 | 42,778 |
| 光世証券 | 1 | – | – |
| 水戸証券 | 17 | 19 | 10,890 |
| いちよし証券 | 10 | 14 | 11,315 |
| 松井証券 | 28 | 49 | 39,939 |
| マネックスグループ | 57 | 70 | 58,551 |
| 極東証券 | 8 | 9 | 14,670 |
| 岩井コスモホールディングス | 6 | 8 | 20,778 |
| アイザワ証券グループ | 8 | 10 | 18,740 |
| スパークス・グループ | 6 | 8 | 12,676 |
| **保険業(3.2%)** | | | |
| かんぽ生命保険 | 59 | 84 | 240,054 |
| ＦＰパートナー | 1 | 3 | 7,462 |
| ＳＯＭＰＯホールディングス | 87 | 353 | 1,510,152 |
| アニコム　ホールディングス | 19 | 24 | 13,210 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| ＭＳ＆ＡＤインシュアランスグループホールディングス | 130 | 529 | 1,612,485 |
| 第一生命ホールディングス | 285 | 340 | 1,532,720 |
| 東京海上ホールディングス | 577 | 706 | 3,581,538 |
| Ｔ＆Ｄホールディングス | 156 | 194 | 613,477 |
| アドバンスクリエイト | 3 | 5 | 3,051 |
| **その他金融業(1.1%)** | | | |
| 全国保証 | 15 | 18 | 103,269 |
| ジェイリース | 1 | 5 | 7,101 |
| イントラスト | 0.100 | – | – |
| ＳＢＩアルヒ | 7 | 7 | 5,971 |
| プレミアグループ | 9 | 12 | 27,218 |
| ネットプロテクションズホールディングス | 34 | 24 | 11,809 |
| クレディセゾン | 37 | 45 | 164,193 |
| 芙蓉総合リース | 5 | 6 | 74,437 |
| みずほリース | 9 | 54 | 55,494 |
| 東京センチュリー | 43 | 54 | 77,139 |
| 日本証券金融 | 21 | 26 | 47,720 |
| アイフル | 86 | 119 | 41,775 |
| リコーリース | 5 | 6 | 36,225 |
| イオンフィナンシャルサービス | 33 | 41 | 51,252 |
| アコム | 104 | 172 | 66,942 |
| ジャックス | 6 | 8 | 33,886 |
| オリエントコーポレーション | 19 | 23 | 19,092 |
| オリックス | 355 | 433 | 1,322,913 |
| 三菱ＨＣキャピタル | 260 | 362 | 363,587 |
| 日本取引所グループ | 152 | 430 | 678,855 |
| イー・ギャランティ | 9 | 11 | 20,709 |
| ＮＥＣキャピタルソリューション | 2 | 3 | 13,510 |
| **不動産業(1.8%)** | | | |
| ｒｏｂｏｔ　ｈｏｍｅ | – | 42 | 7,679 |
| 大東建託 | 21 | 24 | 385,073 |
| いちご | 67 | 61 | 21,726 |
| 日本駐車場開発 | 61 | 86 | 17,306 |
| ＳＲＥホールディングス | 2 | 2 | 8,613 |
| ＡＤワークスグループ | 20 | – | – |
| ヒューリック | 136 | 168 | 227,491 |
| 野村不動産ホールディングス | 32 | 45 | 184,869 |
| 三重交通グループホールディングス | 12 | 15 | 8,013 |
| サムティ | 9 | – | – |
| ディア・ライフ | 10 | 12 | 13,001 |
| コーセーアールイー | 3 | – | – |
| 地主 | 4 | 6 | 13,561 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| プレサンスコーポレーション | 9 | 9 | 22,924 |
| ハウスコム | 4 | − | − |
| ＪＰＭＣ | 5 | 6 | 7,006 |
| サンセイランディック | 2 | − | − |
| エストラスト | 7 | − | − |
| フージャースホールディングス | 9 | 11 | 12,032 |
| オープンハウスグループ | 21 | 26 | 140,155 |
| 東急不動産ホールディングス | 175 | 217 | 209,877 |
| 飯田グループホールディングス | 55 | 69 | 154,504 |
| Ａｎｄ　Ｄｏホールディングス | 5 | 5 | 6,805 |
| シーアールイー | 4 | 3 | 6,452 |
| ケイアイスター不動産 | 2 | 3 | 17,452 |
| グッドコムアセット | 8 | − | − |
| ジェイ・エス・ビー | 2 | 3 | 9,465 |
| ロードスターキャピタル | 3 | 4 | 10,172 |
| 霞ヶ関キャピタル | 1 | 3 | 42,960 |
| パーク２４ | 37 | 56 | 114,689 |
| パラカ | − | 3 | 6,851 |
| 三井不動産 | 270 | 993 | 1,258,627 |
| 三菱地所 | 381 | 412 | 889,311 |
| 平和不動産 | 9 | 11 | 55,696 |
| 東京建物 | 51 | 63 | 150,416 |
| 京阪神ビルディング | 10 | 12 | 17,946 |
| 住友不動産 | 84 | 117 | 586,706 |
| テーオーシー | 10 | 12 | 8,552 |
| 東京楽天地 | 1 | − | − |
| レオパレス２１ | 58 | 63 | 37,536 |
| スターツコーポレーション | 8 | 11 | 47,600 |
| フジ住宅 | 8 | 9 | 6,742 |
| 空港施設 | 10 | 11 | 6,925 |
| 明和地所 | − | 6 | 6,910 |
| ゴールドクレスト | 4 | 4 | 14,896 |
| エスリード | 2 | 3 | 14,943 |
| 日神グループホールディングス | 12 | 12 | 6,835 |
| 日本エスコン | 10 | 18 | 19,315 |
| ＭＩＲＡＲＴＨホールディングス | 26 | 42 | 21,454 |
| ＡＶＡＮＴＩＡ | 3 | − | − |
| イオンモール | 30 | 43 | 83,969 |
| ファースト住建 | 1 | − | − |
| カチタス | 15 | 19 | 39,964 |
| トーセイ | 9 | 12 | 28,992 |
| サンフロンティア不動産 | 8 | 12 | 23,400 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| ＦＪネクストホールディングス | 6 | 7 | 8,823 |
| グランディハウス | 9 | 11 | 6,926 |
| 日本空港ビルデング | 20 | 25 | 117,734 |
| **サービス業(5.0%)** | | | |
| ＬＩＦＵＬＬ | 32 | 38 | 6,400 |
| ＭＩＸＩ | 13 | 14 | 50,268 |
| ジェイエイシーリクルートメント | 22 | 27 | 21,621 |
| 日本Ｍ＆Ａセンターホールディングス | 97 | 111 | 67,754 |
| メンバーズ | 6 | − | − |
| ＵＴグループ | 7 | 9 | 22,618 |
| アイティメディア | 6 | 4 | 6,696 |
| ケアネット | 9 | 15 | 11,257 |
| Ｅ・Ｊホールディングス | 3 | 4 | 7,110 |
| オープンアップグループ | 18 | 25 | 46,368 |
| コシダカホールディングス | 18 | 23 | 24,909 |
| パソナグループ | 7 | 9 | 18,952 |
| リンクアンドモチベーション | 17 | 18 | 10,260 |
| エス・エム・エス | 21 | 28 | 34,992 |
| パーソルホールディングス | 620 | 688 | 157,024 |
| クックパッド | 53 | − | − |
| 学情 | 3 | 3 | 7,862 |
| スタジオアリス | 3 | 3 | 8,033 |
| ＮＪＳ | 2 | 1 | 8,759 |
| 綜合警備保障 | 101 | 126 | 132,531 |
| カカクコム | 40 | 54 | 126,044 |
| アイロムグループ | − | 3 | 8,382 |
| セントケア･ホールディング | 6 | 9 | 6,947 |
| ルネサンス | 6 | − | − |
| ディップ | 9 | 13 | 29,132 |
| デジタルホールディングス | − | 4 | 7,035 |
| 新日本科学 | 5 | 8 | 12,576 |
| ベネフィット・ワン | 21 | − | − |
| エムスリー | 120 | 149 | 291,089 |
| アウトソーシング | 39 | − | − |
| ワールドホールディングス | 2 | 3 | 6,897 |
| ディー・エヌ・エー | 21 | 30 | 106,726 |
| 博報堂ＤＹホールディングス | 77 | 85 | 90,136 |
| ぐるなび | 23 | 20 | 7,011 |
| ファンコミュニケーションズ | 15 | 17 | 6,954 |
| ライク | 4 | 4 | 6,967 |
| エスプール | 20 | 23 | 7,456 |
| ＷＤＢホールディングス | 3 | 3 | 7,000 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| アドウェイズ | 12 | 24 | 7,167 |
| バリューコマース | 5 | 9 | 7,709 |
| インフォマート | 63 | 71 | 29,405 |
| ＪＰホールディングス | 15 | 19 | 10,306 |
| プレステージ・インターナショナル | 28 | 35 | 25,063 |
| プロトコーポレーション | 6 | 8 | 17,577 |
| アミューズ | 4 | 4 | 7,107 |
| ドリームインキュベータ | 2 | 1 | 7,200 |
| クイック | 4 | 5 | 9,843 |
| 電通グループ | 59 | 80 | 246,119 |
| ぴあ | 2 | 2 | 8,242 |
| イオンファンタジー | 2 | 3 | 9,880 |
| シーティーエス | 9 | 10 | 8,528 |
| H. U. グループホールディングス | 17 | 22 | 57,636 |
| アルプス技研 | 5 | 6 | 16,513 |
| 日本空調サービス | 7 | 8 | 8,035 |
| オリエンタルランド | 322 | 444 | 1,359,614 |
| ダスキン | 13 | 16 | 60,555 |
| 明光ネットワークジャパン | 8 | 9 | 7,003 |
| ファルコホールディングス | 2 | 3 | 7,023 |
| ラウンドワン | 57 | 71 | 84,134 |
| リゾートトラスト | 26 | 29 | 90,294 |
| ビー・エム・エル | 7 | 9 | 26,439 |
| リソー教育 | 31 | 47 | 12,980 |
| 早稲田アカデミー | − | 4 | 8,400 |
| ユー・エス・エス | 68 | 155 | 213,167 |
| 東京個別指導学院 | 14 | 19 | 6,860 |
| サイバーエージェント | 134 | 166 | 194,572 |
| 楽天グループ | 522 | 532 | 518,717 |
| クリーク・アンド・リバー社 | 3 | 4 | 7,236 |
| ＳＢＩグローバルアセットマネジメント | 11 | 14 | 10,345 |
| テー・オー・ダブリュー | 18 | 21 | 6,748 |
| 山田コンサルティンググループ | 3 | 3 | 6,669 |
| セントラルスポーツ | 2 | 2 | 7,015 |
| フルキャストホールディングス | 5 | 6 | 10,031 |
| エン・ジャパン | 9 | 12 | 20,651 |
| テクノプロ・ホールディングス | 35 | 45 | 140,454 |
| アイ・アールジャパンホールディングス | 4 | 9 | 6,826 |
| ＫｅｅＰｅｒ技研 | 3 | 4 | 18,494 |
| イー・ガーディアン | 4 | 3 | 6,966 |
| ジャパンマテリアル | 18 | 23 | 34,881 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| ベクトル | 7 | 10 | 10,042 |
| チャーム・ケア・コーポレーション | 5 | 6 | 8,064 |
| キャリアリンク | 2 | 2 | 6,454 |
| ＩＢＪ | 9 | 10 | 7,207 |
| アサンテ | 3 | 4 | 6,900 |
| バリューＨＲ | 5 | 6 | 9,764 |
| M&Aキャピタルパートナーズ | 4 | 6 | 18,208 |
| ライドオンエクスプレスホールディングス | 6 | 6 | 7,072 |
| シグマクシス・ホールディングス | 8 | 22 | 21,296 |
| ウィルグループ | 5 | 6 | 6,865 |
| メドピア | 9 | − | − |
| リクルートホールディングス | 451 | 588 | 5,815,387 |
| エラン | 8 | 10 | 7,780 |
| 日本郵政 | 716 | 845 | 1,344,872 |
| ベルシステム２４ホールディングス | 6 | 8 | 10,238 |
| 鎌倉新書 | 10 | 13 | 6,716 |
| エアトリ | 4 | 5 | 6,336 |
| アトラエ | 9 | 8 | 6,638 |
| ストライク | 2 | 3 | 11,858 |
| ソラスト | 16 | 20 | 9,817 |
| インソース | 13 | 16 | 16,170 |
| ベイカレント | 44 | 55 | 371,683 |
| Orchestra Holdings | 6 | 8 | 6,994 |
| アイモバイル | 14 | 14 | 6,824 |
| ジャパンエレベーターサービスホールディングス | 19 | 29 | 88,486 |
| ミダックホールディングス | 3 | 4 | 8,675 |
| キュービーネットホールディングス | 4 | 6 | 6,758 |
| オープングループ | 24 | − | − |
| マネジメントソリューションズ | 2 | − | − |
| プロレド・パートナーズ | 17 | 16 | 7,040 |
| アンビスホールディングス | 6 | 16 | 11,242 |
| カーブスホールディングス | 16 | 20 | 13,843 |
| フォーラムエンジニアリング | 8 | 8 | 9,460 |
| Ｍａｃｂｅｅ　Ｐｌａｎｅｔ | − | 2 | 6,930 |
| ダイレクトマーケティングミックス | 14 | 25 | 7,467 |
| ポピンズ | 5 | − | − |
| ＬＩＴＡＬＩＣＯ | 4 | 6 | 7,990 |
| リログループ | 30 | 42 | 80,262 |
| 東祥 | 7 | 9 | 6,586 |
| ＩＤ&Ｅ　ホールディングス | 3 | 5 | 32,350 |
| サンウェルズ | − | 12 | 9,900 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 |
| | 千株 | 千株 | 千円 |
| ＴＲＥホールディングス | 11 | 17 | 26,261 |
| 人・夢・技術グループ | 3 | 4 | 6,471 |
| 大栄環境 | 11 | 16 | 45,589 |
| 日本管財ホールディングス | 6 | 7 | 20,247 |
| M&A総研ホールディングス | 2 | 8 | 11,907 |
| エイチ・アイ・エス | 17 | 24 | 34,679 |
| ラックランド | 2 | － | － |
| 共立メンテナンス | 9 | 23 | 71,621 |
| イチネンホールディングス | 6 | 7 | 12,373 |
| 建設技術研究所 | 3 | 7 | 18,805 |
| スペース | 6 | 6 | 6,867 |
| 燦ホールディングス | 5 | 6 | 7,604 |
| スバル興業 | － | 2 | 9,729 |
| ナガワ | 1 | 2 | 13,200 |
| 東京都競馬 | 5 | 5 | 25,300 |
| カナモト | 9 | 11 | 35,568 |
| ニシオホールディングス | 5 | 6 | 26,257 |
| トランス・コスモス | 7 | 9 | 30,000 |
| 乃村工藝社 | 26 | 32 | 29,182 |
| 藤田観光 | 2 | 3 | 32,708 |
| トーカイ | 5 | 6 | 13,634 |
| セコム | 62 | 153 | 784,792 |
| セントラル警備保障 | 3 | 4 | 12,152 |
| 丹青社 | 11 | 16 | 14,048 |
| メイテックグループホールディングス | 21 | 27 | 82,857 |
| 応用地質 | 5 | 6 | 20,434 |
| 船井総研ホールディングス | 12 | 15 | 35,107 |
| 学究社 | 3 | 3 | 6,925 |
| ベネッセホールディングス | 20 | － | － |
| イオンディライト | 6 | 8 | 36,450 |
| ナック | 12 | 10 | 7,040 |
| ダイセキ | 12 | 18 | 66,703 |
| ステップ | 1 | 3 | 6,976 |
| 合計 株数・金額 | 91,102 | 138,136 | 286,563,591 |
| 合計 銘柄数<比率> | 1,708 | 1,609 | <98.4%> |

(注１) 銘柄欄の(　)内は、当期末における国内株式の評価総額に対する各業種の比率です。
(注２) 合計欄の<　>内は、当期末の純資産総額に対する評価額の比率です。
(注３) 株数および評価額の単位未満は切り捨てています。ただし、株数および評価額が単位未満の場合は、小数で記載しています。

### (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 |
| | | 百万円 | 百万円 |
| 国内 | ＴＯＰＩＸ | 5,007 | － |

(注) 単位未満は切り捨てています。

## 投資信託財産の構成

2025年２月20日現在

| 項目 | 当期末 | |
|---|---|---|
| | 評価額 | 比率 |
| | 千円 | % |
| 株式 | 286,563,591 | 98.2 |
| コール・ローン等、その他 | 5,273,574 | 1.8 |
| 投資信託財産総額 | 291,837,165 | 100.0 |

(注) 評価額の単位未満は切り捨てています。

## 資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年２月20日現在)

| 項目 | 当期末 |
|---|---|
| **(A)資産** | **291,780,459,183円** |
| コール・ローン等 | 4,638,560,529 |
| 株式(評価額) | 286,563,591,300 |
| 未収配当金 | 371,970,044 |
| 差入委託証拠金 | 206,337,310 |
| **(B)負債** | **511,296,167** |
| 未払金 | 9,686,650 |
| 未払解約金 | 501,609,517 |
| **(C)純資産総額(A－B)** | **291,269,163,016** |
| 元本 | 87,962,939,470 |
| 次期繰越損益金 | 203,306,223,546 |
| **(D)受益権総口数** | **87,962,939,470口** |
| **1万口当たり基準価額(C／D)** | **33,113円** |

(注１) 期首元本額 71,936,737,810円
期中追加設定元本額 34,833,488,609円
期中一部解約元本額 18,807,286,949円

(注２) 当マザーファンドの当期末元本額におけるベビーファンド別内訳は、次の通りです。

| | |
|---|---|
| ニッセイＴＯＰＩＸオープン | 5,056,152,623円 |
| ニッセイ国内株式インデックスＳＡ(適格機関投資家限定) | 2,909,961,878円 |
| ニッセイ日本バランス(成長型)ＳＡ(適格機関投資家限定) | 1,695,602円 |
| ＤＣニッセイワールドセレクトファンド(債券重視型) | 2,050,021,345円 |
| ＤＣニッセイワールドセレクトファンド(標準型) | 7,712,843,045円 |
| ＤＣニッセイワールドセレクトファンド(株式重視型) | 7,033,795,199円 |
| ニッセイインデックスバランス(債券重視型)ＳＡ(適格機関投資家限定) | 1,875,300円 |
| ニッセイインデックスバランス(標準型)ＳＡ(適格機関投資家限定) | 4,278,822円 |
| ニッセイインデックスバランス(成長型)ＳＡ(適格機関投資家限定) | 8,462,278円 |
| ＤＣニッセイ国内株式インデックス | 5,466,408,010円 |
| <購入・換金手数料なし>ニッセイＴＯＰＩＸインデックスファンド | 25,528,690,186円 |
| <購入・換金手数料なし>ニッセイ・インデックスバランスファンド(４資産均等型) | 5,567,777,230円 |
| ＤＣニッセイターゲットデートファンド2055 | 496,392,826円 |
| ＤＣニッセイワールドセレクトファンド(安定型) | 255,226,405円 |
| ＤＣニッセイターゲットデートファンド2045 | 566,641,796円 |
| ＤＣニッセイターゲットデートファンド2035 | 652,057,583円 |
| ＤＣニッセイターゲットデートファンド2025 | 19,968,230円 |
| <購入・換金手数料なし>ニッセイ・インデックスバランスファンド(６資産均等型) | 126,939,648円 |
| ニッセイ・インデックスパッケージ(内外・株式) | 15,155,487円 |
| ニッセイ・インデックスパッケージ(内外・株式／リート) | 16,151,243円 |
| ニッセイ・インデックスパッケージ(内外・株式／リート／債券) | 5,136,297円 |
| ニッセイ・インデックスパッケージ(国内・株式／リート／債券) | 11,287,809円 |
| <購入・換金手数料なし>ニッセイ・インデックスバランスファンド(８資産均等型) | 31,016,873円 |
| ＤＣニッセイターゲットデートファンド2060 | 412,435,105円 |
| ＤＣニッセイターゲットデートファンド2050 | 280,460,887円 |
| ＤＣニッセイターゲットデートファンド2040 | 484,713,992円 |
| ＤＣニッセイターゲットデートファンド2030 | 170,684,612円 |
| ニッセイ国内株式市場連動ＳＡファンド(適格機関投資家限定) | 22,690,721,624円 |
| <購入・換金手数料なし>ニッセイ世界株式ファンド(ＧＤＰ型バスケット) | 30,778,514円 |
| ＦＷニッセイ国内株インデックス | 79,143,003円 |
| ＤＣニッセイターゲットデートファンド2065 | 221,277,879円 |
| ＤＣニッセイ全世界株式インデックスコレクト | 44,088,651円 |
| ＤＣニッセイターゲットデートファンド2070 | 8,855,412円 |
| ニッセイインデックスバランス(外国株式重視型)ＳＡ(適格機関投資家限定) | 1,314,716円 |
| ニッセイ全世界株式インデックスコレクトＳＡ(適格機関投資家限定) | 529,360円 |

## 損益の状況

当期 (2024年２月21日～2025年２月20日)

| 項目 | 当期 |
|---|---|
| **(A)配当等収益** | **5,601,041,469円** |
| 受取配当金 | 5,591,077,390 |
| 受取利息 | 9,388,690 |
| その他収益金 | 597,991 |
| 支払利息 | △ 22,602 |
| **(B)有価証券売買損益** | **8,964,053,746** |
| 売買益 | 31,612,789,155 |
| 売買損 | △ 22,648,735,409 |
| **(C)先物取引等損益** | **196,392,550** |
| 取引益 | 656,286,050 |
| 取引損 | △ 459,893,500 |
| **(D)信託報酬等** | **△ 8,043** |
| **(E)当期損益金(A＋B＋C＋D)** | **14,761,479,722** |
| **(F)前期繰越損益金** | **152,065,851,838** |
| **(G)追加信託差損益金** | **78,469,476,066** |
| **(H)解約差損益金** | **△ 41,990,584,080** |
| **(I)合計(E＋F＋G＋H)** | **203,306,223,546** |
| **次期繰越損益金(I)** | **203,306,223,546** |

(注１) **(B)有価証券売買損益**および**(C)先物取引等損益**は、期末の評価換えによる損益を含みます。

(注２) **(G)追加信託差損益金**とは、追加設定をした価額と元本との差額をいい、元本を上回る場合は利益として、下回る場合は損失として処理されます。

(注３) **(H)解約差損益金**とは、一部解約をした価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。

## 指数に関して

### ■ファンドのベンチマーク等について

・ＴＯＰＩＸ（東証株価指数）（配当込み）

ＴＯＰＩＸ（東証株価指数）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」といいます）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。当ファンドは、ＪＰＸにより提供、保証または販売されるものではなく、当ファンドの設定、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。

### ■代表的な資産クラスにおける各資産クラスの指数について

・ＴＯＰＩＸ（東証株価指数）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」といいます）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。

・ＭＳＣＩコクサイ・インデックスは、MSCI Inc.が公表している指数です。同指数に関する著作権、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。

・ＭＳＣＩエマージング・マーケット・インデックスは、MSCI Inc.が公表している指数です。同指数に関する著作権、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。

・ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ 国債とは、野村フィデューシャリー・リサーチ＆コンサルティング株式会社が公表している指数で、その知的財産は同社に帰属します。なお、同社は、当ファンドの運用成果等に関し、一切責任を負いません。

・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。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。

・ＪＰモルガンＧＢＩ－ＥＭグローバル・ディバーシファイドは、ＪＰモルガン社が算出する債券インデックスであり、その著作権および知的所有権は同社に帰属します。

| 第４期末（2025年12月10日） | |
|---|---|
| 基準価額 | 20,640円 |
| 純資産総額 | 668百万円 |
| 騰落率 | 19.9% |
| 分配金 | 0円 |

# ＦＷニッセイ先進国株インデックス

追加型投信／海外／株式／インデックス型

## 運用報告書(全体版)

作成対象期間:2024年12月11日～2025年12月10日

第４期(決算日　2025年12月10日)

### 受益者の皆様へ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて「ＦＷニッセイ先進国株インデックス」は、このたび第４期の決算を行いました。

当ファンドは、「ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド」受益証券への投資を通じて、実質的に日本を除く主要先進国の株式に投資することにより、ＭＳＣＩコクサイ・インデックス(配当込み、円換算ベース)の動きに連動する投資成果を目標に運用を行いました。ここに運用状況をご報告申し上げます。

今後ともいっそうのご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。


商品内容、運用状況などについてのお問い合わせ先

コールセンター 0120-762-506
(9:00～17:00 土日祝日・年末年始を除く)

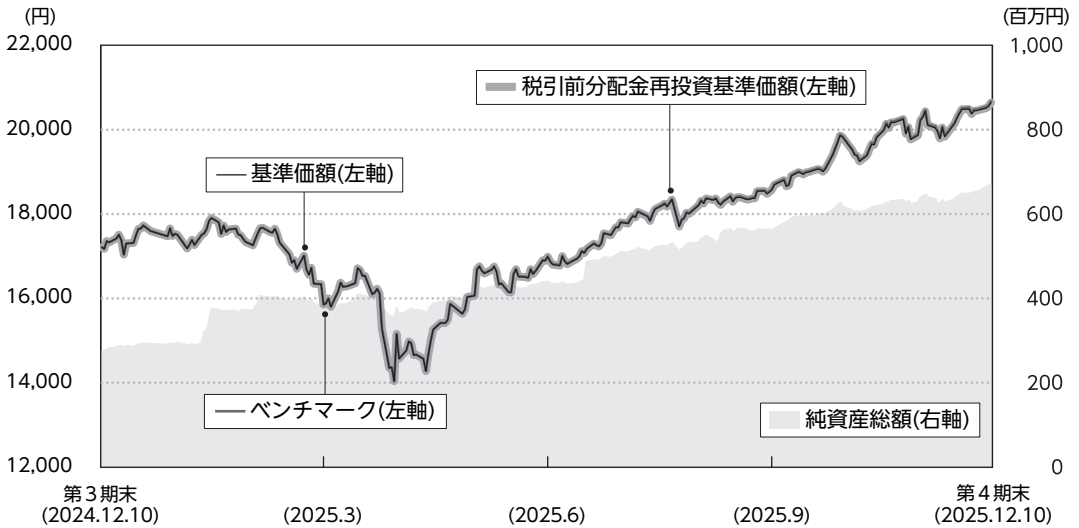
ホームページ　https://www.nam.co.jp/

お客様の口座内容に関するご照会は、
お申し込みされた販売会社にお問い合わせください。

ニッセイアセットマネジメント株式会社
NISSAY ASSET MANAGEMENT
東京都千代田区丸の内1-6-6

# 運用経過 2024年12月11日～2025年12月10日

## 基準価額等の推移




| | | | |
|---|---|---|---|
| **第４期首** | **17,212円** | **既払分配金** | **0円** |
| **第４期末** | **20,640円** | **騰落率**（分配金再投資ベース） | **19.9%** |

（注１）税引前分配金再投資基準価額は、分配金（税引前）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものであり、前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。

（注２）分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。

（注３）ベンチマークはＭＳＣＩコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）で、前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。なおベンチマークの詳細につきましては、後掲の「指数に関して」をご参照ください。

### ■基準価額の主な変動要因

＜上昇要因＞

・2025年５月から６月にかけて、トランプ米政権の関税政策を巡る懸念が和らいだことや中東の地政学リスクが早期に緩和したことなどを受けて株価が上昇したこと
・７月から10月にかけて、米国と主要国間において関税交渉が相次いで合意に至ったことや、米連邦準備制度理事会（ＦＲＢ）による利下げ実施、主要なグローバル企業の業績発表などを受けて株価が上昇したこと
・10月から11月にかけて、日銀の追加利上げ観測が後退したことなどから主要通貨に対して円安が進行したこと

＜下落要因＞

・2025年２月にトランプ米大統領による関税強化懸念の高まりを背景とした米景況感悪化懸念から米株式市場を中心に株価が下落したことに加えて、円高が進行したこと
・４月に米関税政策の強硬化や貿易摩擦の激化懸念を受けて投資家心理が悪化し、株価が下落したこと

## １万口当たりの費用明細

| 項目 | 第４期 | | 項目の概要 |
|---|---|---|---|
| | 金額 | 比率 | |
| 信託報酬 | 56円 | 0.319% | 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×$\frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$<br>期中の平均基準価額は17,694円です。 |
| （投信会社） | (49) | (0.275) | ファンドの運用、法定書類等の作成、基準価額の算出等の対価 |
| （販売会社） | ( 4) | (0.022) | 購入後の情報提供、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および事務手続き等の対価 |
| （受託会社） | ( 4) | (0.022) | ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等の対価 |
| 売買委託手数料 | 0 | 0.001 | |
| （株式） | ( 0) | (0.000) | 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<br>売買委託手数料：有価証券等の売買・取引の際に仲介人に支払う手数料 |
| （先物・オプション） | ( 0) | (0.000) | |
| （投資信託証券） | ( 0) | (0.000) | |
| 有価証券取引税 | 0 | 0.003 | |
| （株式） | ( 0) | (0.003) | 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<br>有価証券取引税：有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金 |
| （投資信託証券） | ( 0) | (0.000) | |
| その他費用 | 2 | 0.010 | 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) | (0.008) | 海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用 |
| （監査費用） | ( 0) | (0.001) | 公募投資信託は、外部の監査法人等によるファンドの会計監査が義務付けられているため、当該監査にかかる監査法人等に支払う費用 |
| （その他） | ( 0) | (0.001) | ・信託事務の諸費用：信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用<br>・借入金の利息：受託会社等から一時的に資金を借り入れた場合（立替金も含む）に発生する利息 |
| 合計 | 59 | 0.332 | |

（注１）期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の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、このファンドが組み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。

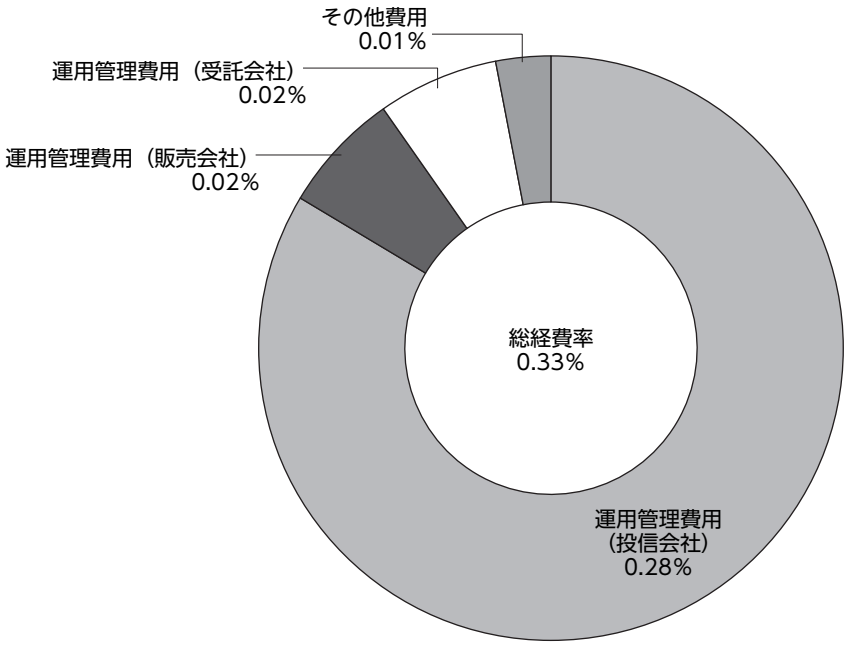
（注２）金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

（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、項目ごとに小数第３位未満は四捨五入しています。

**（参考情報）**

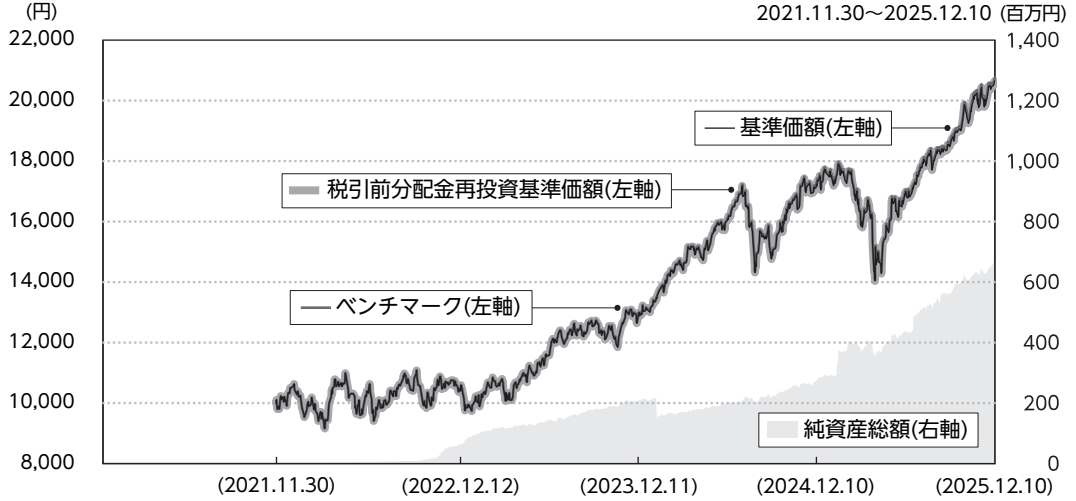
**■総経費率**

期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（１口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は0.33%**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は異なります。

## 最近５年間の基準価額等の推移




（注１）当ファンドの設定日は2021年11月30日です。

（注２）税引前分配金再投資基準価額は、分配金（税引前）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものであり、設定時の基準価額にあわせて指数化しています。

（注３）分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。

（注４）ベンチマークは設定時を10,000として指数化しています。

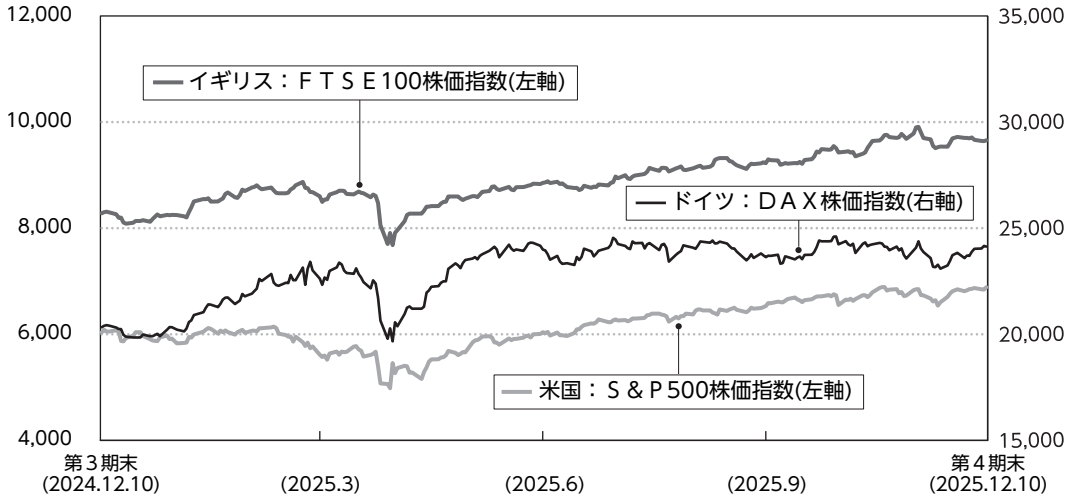
| 決算日 | | 2021年<br>11月30日 | 2022年<br>12月12日 | 2023年<br>12月11日 | 2024年<br>12月10日 | 2025年<br>12月10日 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 基準価額（分配落） | (円) | 10,000 | 10,404 | 12,882 | 17,212 | 20,640 |
| 期間分配金合計（税引前） | (円) | － | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 税引前分配金再投資基準価額の騰落率 | (%) | － | 4.0 | 23.8 | 33.6 | 19.9 |
| ベンチマーク騰落率 | (%) | － | 4.1 | 23.9 | 33.9 | 20.1 |
| 純資産総額 | (百万円) | 1 | 62 | 208 | 274 | 668 |

（注）設定日の基準価額は当初設定価額を、純資産総額は当初設定元本を記載しています。

## 投資環境

### ■海外株式市況

【海外主要株価指数の推移】




（注）FactSetのデータを使用しています。

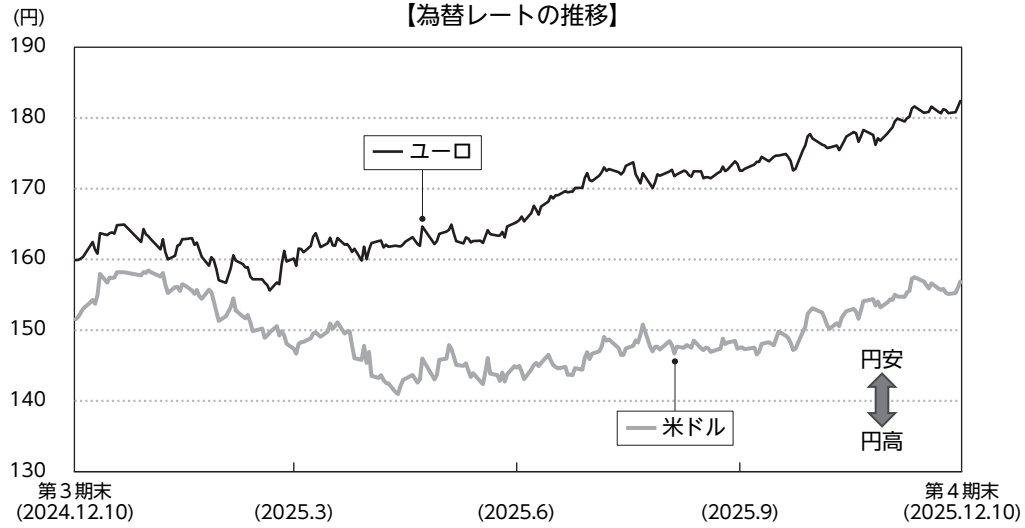
当期の先進国株式市場は期を通じて見ると上昇しました。

2025年４月上旬の米関税政策を巡る不透明感を受けて下落する場面はありましたが、主要企業の好業績や米英および米中間の通商協議進展による景気悪化懸念の後退などから上昇しました。

当期の海外株式市場は期を通じて見ると上昇しました。

期初は、米国の生成人工知能（ＡＩ）関連企業の好調な決算等を背景に上昇したものの、ＦＲＢの利下げ鈍化懸念に伴う金利上昇や中国景気への警戒感から米株式市場は下落しました。2025年初から２月にかけては、トランプ米政権の政策を巡る不透明感を背景とした景気減速懸念等により株価が下落する場面があったものの、ＡＩインフラ投資や金融機関の好決算などが好感され上昇しました。３月から４月にかけては、主要企業の好業績などを受けて株価はおおむね堅調に推移していましたが、４月上旬に関税政策を巡る不透明感から急落する展開となりました。その後は、主要企業の好業績が下支えとなり反発し、５月から６月は米英や米中間の通商協議進展による景気悪化懸念の後退や、中東情勢の緊張緩和による地政学リスクの後退を背景に上昇しました。７月から10月にかけては、関税交渉合意や対中規制緩和、ＦＲＢによる利下げ再開やＡＩ関連の大型受注などを背景に株価は上昇しました。11月から当期末にかけては、ＦＲＢの政策不透明感に加え、生成ＡＩ関連銘柄への過熱感を警戒する売りが優勢となったことなどから下落する場面もありましたが、米利下げ期待の高まりなどを受けて上昇しました。

## ■為替市況




（注）対顧客電信売買相場仲値のデータを使用しています。

当期の米ドル／円レートは、期初から米国で追加利下げに慎重な姿勢が見られ、米ドル高円安となりました。その後は日銀の利上げ期待が高まったことやトランプ米大統領の就任を控え投資家のリスク回避姿勢が高まったことなどから、米ドル安円高で推移しました。2025年４月にはトランプ米政権による関税政策をめぐる不透明感が高まり、さらに米ドル安円高となりました。その後は上下しつつ横ばいで推移しましたが、10月には自民党総裁選で高市氏が勝利したことで、財政拡張的な政策が示されるとの思惑から、期末にかけて米ドル高円安基調となり、結局、期を通じて見ると米ドル高円安となりました。

当期のユーロ／円レートは、期初から米国で追加利下げに慎重な姿勢が見られ、米ドル円主導でユーロ高円安となりました。その後は日銀の利上げ期待が高まったことやトランプ米大統領の就任を控え投資家のリスク回避姿勢が高まったことなどから、ユーロ安円高で推移しました。３月にはドイツ首相が大規模な財政拡大案について合意したことが報じられ、欧州金利が大幅に上昇したことから、ユーロ高円安となりました。その後は横ばいに推移しましたが、６月から７月にかけては追加利下げに慎重なＥＣＢと、利上げに慎重な日銀という金融政策の方向性の違いが鮮明となり、ユーロ高円安で推移しました。10月には自民党総裁選で高市氏が勝利したことで、財政拡張的な政策が示されるとの思惑から、期末にかけてユーロ高円安基調が継続し、結局、期を通じて見るとユーロ高円安となりました。

## ポートフォリオ

### ■当ファンド

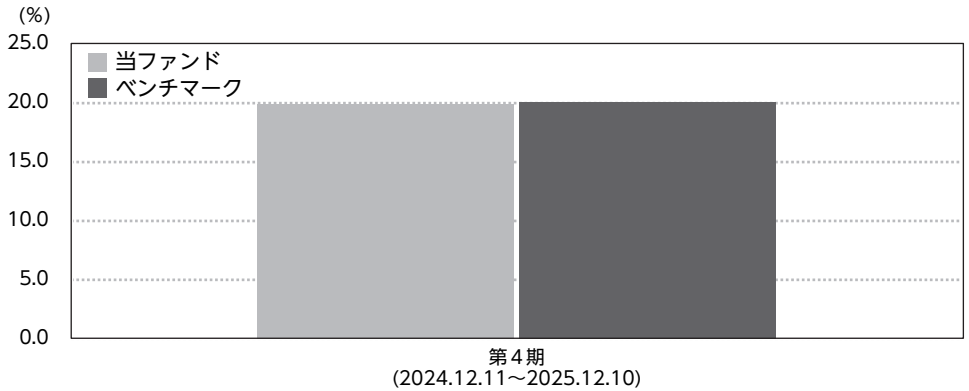
マザーファンド受益証券の組入比率を高位に保った運用を行いました（ただし、当ファンドから信託報酬等の費用を控除する関係などから、当ファンドの収益率はマザーファンドとは必ずしも一致しません）。

### ■マザーファンド

日本を除く主要先進国の株式に投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行いました。

＊ベンチマークはＭＳＣＩコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）です。ベンチマークの詳細につきましては、後掲の「指数に関して」をご参照ください。

## ベンチマークとの差異




当期の税引前分配金再投資基準価額騰落率は＋19.9％となり、ベンチマーク騰落率（＋20.1％）にほぼ連動しました。

（注）基準価額の騰落率は分配金込みです。

## 分配金

当期の分配金は、基準価額水準、市況動向等を勘案した結果、見送らせていただきました。
なお、分配に充てずに信託財産に留保した収益につきましては、元本部分と同一の運用を行います。

**【分配原資の内訳（１万口当たり）】**

| 項目 | 当期<br>2024年12月11日～2025年12月10日 |
|---|---|
| 当期分配金（税引前） | － |
| 対基準価額比率 | － |
| 当期の収益 | － |
| 当期の収益以外 | － |
| 翌期繰越分配対象額 | 10,640円 |

（注１）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切り捨てで算出しているため、合計が当期分配金と一致しない場合があります。
（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。

# 今後の運用方針

**■当ファンド**

マザーファンド受益証券への投資を通じて、実質的に日本を除く主要先進国の株式に投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。

**■マザーファンド**

日本を除く主要先進国の株式に投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。

# ファンドデータ

## 当ファンドの組入資産の内容

### ■組入ファンド

| | 第４期末<br>2025年12月10日 |
|---|---|
| ニッセイ外国株式インデックス<br>マザーファンド | 100.0% |

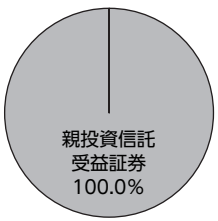
（注１）組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。
（注２）組入全ファンドを記載しています。

### ■純資産等

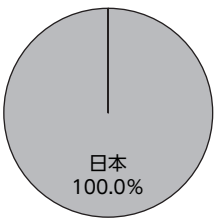
| 項目 | 第４期末<br>2025年12月10日 |
|---|---|
| 純資産総額 | 668,935,411円 |
| 受益権総口数 | 324,093,347口 |
| １万口当たり基準価額 | 20,640円 |

（注）当期間中における追加設定元本額は239,915,725円、同解約元本額は75,436,479円です。

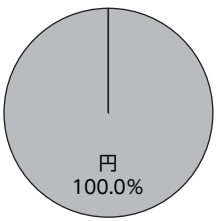
### ■資産別配分




### ■国別配分



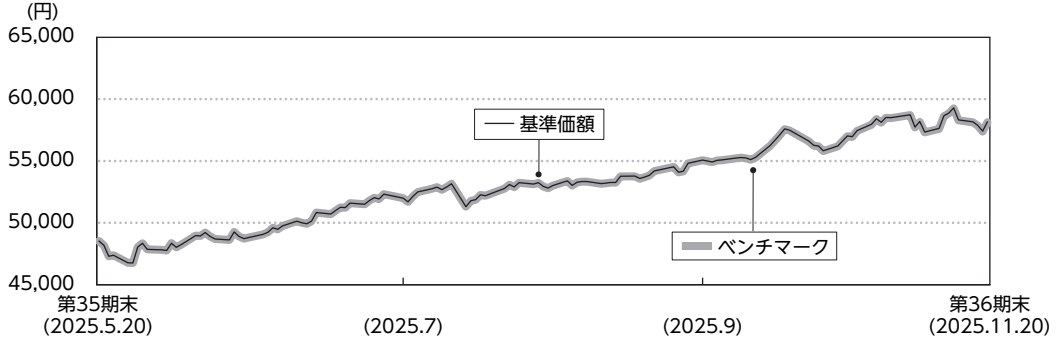

### ■通貨別配分




（注）資産別・国別・通貨別配分は、2025年12月10日現在のものであり、比率は純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。

## ニッセイ外国株式インデックスマザーファンドの概要

### ■基準価額の推移




（注）ベンチマークは前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。

### ■上位銘柄

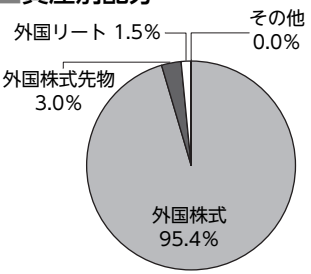
| 銘柄名 | 通貨 | 比率 |
|---|---|---|
| NVIDIA CORP | 米ドル | 5.9% |
| APPLE INC | 米ドル | 5.2 |
| MICROSOFT CORP | 米ドル | 4.4 |
| AMAZON.COM INC | 米ドル | 2.7 |
| S&P 500 EMINI FUTURE 202512 買 | 米ドル | 2.4 |
| ALPHABET INC-CL A | 米ドル | 2.2 |
| BROADCOM INC | 米ドル | 2.0 |
| ALPHABET INC-CL C | 米ドル | 1.9 |
| META PLATFORMS INC-A | 米ドル | 1.6 |
| TESLA, INC. | 米ドル | 1.5 |
| 組入銘柄数 | 1,144 | |

### ■１万口当たりの費用明細

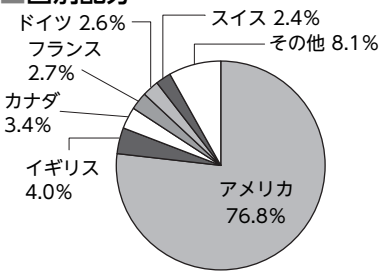
2025.5.21～2025.11.20

| 項目 | 金額 |
|---|---|
| 売買委託手数料 | 0円 |
| （株式） | (0) |
| （先物・オプション） | (0) |
| （投資信託証券） | (0) |
| 有価証券取引税 | 1 |
| （株式） | (1) |
| （投資信託証券） | (0) |
| その他費用 | 2 |
| （保管費用） | (2) |
| （その他） | (0) |
| 合計 | 3 |

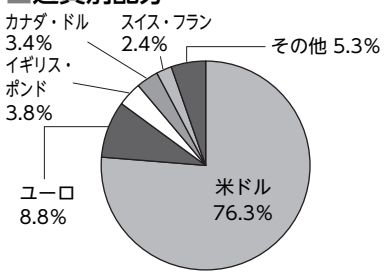
### ■資産別配分




### ■国別配分




### ■通貨別配分




（注１）基準価額の推移および１万口当たりの費用明細は、マザーファンドの直近の決算期のものであり、費用項目の金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。項目の詳細につきましては、前掲の費用項目の概要をご参照ください。

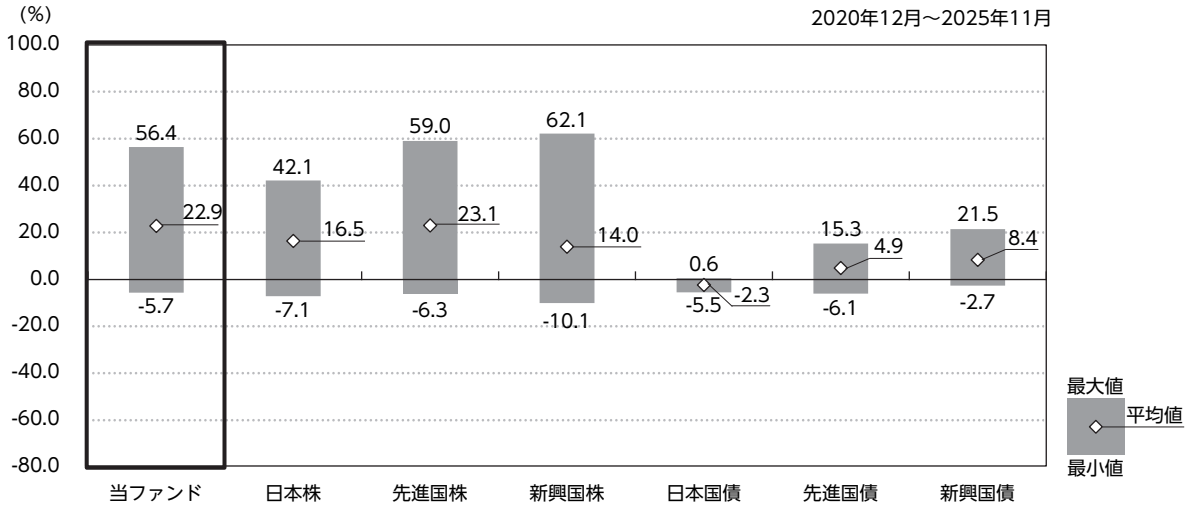
（注２）上位銘柄、資産別・国別・通貨別配分は、マザーファンド決算日（2025年11月20日現在）のものであり、比率はマザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。

（注３）国別配分における海外先物は上場取引所の国・地域に基づき開示しています。

（注４）全銘柄に関する詳細な情報につきましては、運用報告書（全体版）の組入有価証券明細表をご参照ください。

## 参考情報

### ■代表的な資産クラスとの騰落率の比較




（注１）上記は、当ファンドの騰落率（税引前分配金再投資基準価額騰落率）と代表的な資産クラスの騰落率を比較したものであり、各資産クラスは当ファンドの投資対象を表しているものではありません。

（注２）上記期間の各月末における直近１年間の騰落率の平均・最大・最小を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものであり、決算日に対応した数値とは異なります。

（注３）当ファンドについては設定日以降のデータが５年分に満たないため、設定日以前のデータはファンドのベンチマークを用いて騰落率を算出しています。したがって、すべてがファンドの実績ではありません。

＜代表的な資産クラスにおける各資産クラスの指数＞

- 日 本 株・・・ＴＯＰＩＸ（東証株価指数）（配当込み）
- 先進国株・・・ＭＳＣＩコクサイ・インデックス（配当込み、円ベース）
- 新興国株・・・ＭＳＣＩエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円ベース）
- 日本国債・・・ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ 国債
- 先進国債・・・ＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、円ベース）
- 新興国債・・・ＪＰモルガンＧＢＩ－ＥＭグローバル・ディバーシファイド（円ベース）

・すべての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。
・海外の指数は、「為替ヘッジなし（対円）」の指数を採用しています。

＊各資産クラスの指数につきましては、後掲の「指数に関して」をご参照ください。

## 設定以来の運用実績

| 決算期 | 基準価額(分配落) | 税引前分配金 | 期中騰落率 | (ご参考)基準価額+累計分配金 | ベンチマーク | 期中騰落率 | 株式組入比率 | 株式先物比率 | 投資信託証券組入比率 | 純資産総額 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| (設定日) | 円 | 円 | % | 円 | | % | % | % | % | 百万円 |
| 2021年11月30日 | 10,000 | − | − | 10,000 | 10,000 | − | − | − | − | 1 |
| 1期(2022年12月12日) | 10,404 | 0 | 4.0 | 10,404 | 10,414 | 4.1 | 95.1 | 2.6 | 2.2 | 62 |
| 2期(2023年12月11日) | 12,882 | 0 | 23.8 | 12,882 | 12,905 | 23.9 | 95.9 | 2.0 | 1.9 | 208 |
| 3期(2024年12月10日) | 17,212 | 0 | 33.6 | 17,212 | 17,276 | 33.9 | 96.0 | 2.0 | 1.8 | 274 |
| 4期(2025年12月10日) | 20,640 | 0 | 19.9 | 20,640 | 20,749 | 20.1 | 96.3 | 2.2 | 1.5 | 668 |

(注1) 設定日の基準価額は当初設定価額を記載しています。
(注2) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。
(注3)「基準価額＋累計分配金」は、当該決算期の基準価額（分配落）に当該決算期以前の税引前分配金の累計額を加えたものです。
(注4) ベンチマークは設定時を10,000として指数化しています。
(注5) 株式組入比率には新株予約権証券を含みます。以下同じです。
(注6) 先物比率は買建比率－売建比率です。以下同じです。
(注7) 当ファンドはマザーファンドを組み入れるため、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しています。以下同じです。
(注8) 設定日の純資産総額は当初設定元本を記載しています。

## 当期中の基準価額と市況等の推移

| 年月日 | 基準価額 | 騰落率 | ベンチマーク | 騰落率 | 株式組入比率 | 株式先物比率 | 投資信託証券組入比率 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 円 | % | | % | % | % | % |
| (期首) 2024年12月10日 | 17,212 | − | 17,276 | − | 96.0 | 2.0 | 1.8 |
| 12月末 | 17,595 | 2.2 | 17,664 | 2.2 | 96.5 | 1.8 | 1.7 |
| 2025年 1 月末 | 17,628 | 2.4 | 17,700 | 2.5 | 96.1 | 2.1 | 1.7 |
| 2 月末 | 16,699 | △ 3.0 | 16,766 | △ 3.0 | 95.2 | 2.8 | 1.8 |
| 3 月末 | 16,096 | △ 6.5 | 16,161 | △ 6.5 | 95.3 | 2.9 | 1.8 |
| 4 月末 | 15,414 | △10.4 | 15,476 | △10.4 | 94.4 | 3.7 | 1.8 |
| 5 月末 | 16,516 | △ 4.0 | 16,588 | △ 4.0 | 95.6 | 2.7 | 1.7 |
| 6 月末 | 17,297 | 0.5 | 17,375 | 0.6 | 96.0 | 2.2 | 1.6 |
| 7 月末 | 18,251 | 6.0 | 18,336 | 6.1 | 95.8 | 2.6 | 1.6 |
| 8 月末 | 18,395 | 6.9 | 18,484 | 7.0 | 96.3 | 2.0 | 1.6 |
| 9 月末 | 19,062 | 10.7 | 19,158 | 10.9 | 96.0 | 2.4 | 1.6 |
| 10月末 | 20,164 | 17.2 | 20,266 | 17.3 | 95.7 | 2.8 | 1.5 |
| 11月末 | 20,479 | 19.0 | 20,586 | 19.2 | 96.3 | 2.1 | 1.5 |
| (期末) 2025年12月10日 | 20,640 | 19.9 | 20,749 | 20.1 | 96.3 | 2.2 | 1.5 |

(注) 期末基準価額は分配金（税引前）込み、騰落率は期首比です。

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

2024年12月11日～2025年12月10日

| | 設定 | | 解約 | |
|---|---|---|---|---|
| | 口数 | 金額 | 口数 | 金額 |
| | 千口 | 千円 | 千口 | 千円 |
| ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド | 82,820 | 426,977 | 26,315 | 139,403 |

（注）単位未満は切り捨てています。

## 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 |
|---|---|
| | ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド |
| （a）期中の株式売買金額 | 107,470,303千円 |
| （b）期中の平均組入株式時価総額 | 1,202,735,398千円 |
| （c）売買高比率（a）／（b） | 0.08 |

（注１）(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。
（注２）外国株式の(a)は各月末（決算日の属する月については決算日）、(b)は各月末の国内の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計です。
（注３）単位未満は切り捨てています。

## 利害関係人との取引状況等

2024年12月11日～2025年12月10日

**利害関係人の発行する有価証券等**

＜ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド＞

| 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 | 26 | 0 | 163 |

（注１）利害関係人とは投資信託及び投資法人に関する法律第11条第１項に規定される利害関係人であり、当期における当ファンドに係る利害関係人とはCOREBRIDGE FINANCIAL INCです。
（注２）金額は受渡代金です。
（注３）単位未満は切り捨てています。

## 親投資信託残高

2025年12月10日現在

| 種類 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 口数 | 口数 | 評価額 |
| | 千口 | 千口 | 千円 |
| ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド | 55,179 | 111,683 | 668,941 |

（注１）単位未満は切り捨てています。
（注２）当期末におけるニッセイ外国株式インデックスマザーファンド全体の口数は248,252,044千口です。

## 投資信託財産の構成

2025年12月10日現在

| 項目 | 当期末 | |
|---|---|---|
| | 評価額 | 比率 |
| | 千円 | % |
| ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド | 668,941 | 99.7 |
| コール・ローン等、その他 | 1,707 | 0.3 |
| 投資信託財産総額 | 670,648 | 100.0 |

（注１）外貨建資産は、当期末の時価を国内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12月10日における邦貨換算レートは、１米ドル156.88円、１カナダ・ドル113.30円、１オーストラリア・ドル104.28円、１香港ドル20.16円、１シンガポール・ドル120.97円、１ニュージーランド・ドル90.63円、１イギリス・ポンド208.70円、１イスラエル・シュケル48.538円、１スイス・フラン194.64円、１デンマーク・クローネ24.42円、１ノルウェー・クローネ15.46円、１スウェーデン・クローナ16.77円、１ユーロ182.39円です。
（注２）ニッセイ外国株式インデックスマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（1,476,981,350千円）の投資信託財産総額（1,489,857,647千円）に対する比率は99.1％です。
（注３）評価額の単位未満は切り捨てています。

## 資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年12月10日現在)

| 項目 | 当期末 |
|---|---|
| **(A)資産** | **670,648,312円** |
| コール・ローン等 | 869,686 |
| ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド(評価額) | 668,941,258 |
| 未収入金 | 837,368 |
| **(B)負債** | **1,712,901** |
| 未払解約金 | 808,621 |
| 未払信託報酬 | 901,274 |
| その他未払費用 | 3,006 |
| **(C)純資産総額(A－B)** | **668,935,411** |
| 元本 | 324,093,347 |
| 次期繰越損益金 | 344,842,064 |
| **(D)受益権総口数** | **324,093,347口** |
| **1万口当たり基準価額(C／D)** | **20,640円** |

(注) 期首元本額 159,614,101円
期中追加設定元本額 239,915,725円
期中一部解約元本額 75,436,479円

## 損益の状況

当期 (2024年12月11日～2025年12月10日)

| 項目 | 当期 |
|---|---|
| **(A)配当等収益** | **1,215円** |
| 受取利息 | 1,215 |
| **(B)有価証券売買損益** | **99,269,035** |
| 売買益 | 108,102,071 |
| 売買損 | △ 8,833,036 |
| **(C)信託報酬等** | **△ 1,491,893** |
| **(D)当期損益金(A＋B＋C)** | **97,778,357** |
| **(E)前期繰越損益金** | **44,124,738** |
| (分配準備積立金) | ( 44,124,738) |
| **(F)追加信託差損益金＊** | **202,938,969** |
| (配当等相当額) | ( 102,806,341) |
| (売買損益相当額) | ( 100,132,628) |
| **(G)合計(D＋E＋F)** | **344,842,064** |
| **次期繰越損益金(G)** | **344,842,064** |
| 追加信託差損益金 | 202,938,969 |
| (配当等相当額) | ( 102,806,341) |
| (売買損益相当額) | ( 100,132,628) |
| 分配準備積立金 | 141,903,095 |

（注１）**(B)有価証券売買損益**は、期末の評価換えによる損益を含みます。
（注２）**(C)信託報酬等**は、信託報酬に対する消費税等相当額を含みます。
（注３）**(E)前期繰越損益金**とは、分配準備積立金と繰越欠損金の合計で、前期末の金額に、期中一部解約により変動した金額を調整して算出しています。
（注４）**(F)追加信託差損益金＊**とは、追加設定をした価額と元本との差額をいい、配当等相当額と売買損益相当額に区分します。前期末の金額に、期中追加設定および一部解約により変動した金額を調整して算出しています。

## 分配金の計算過程

| 項目 | 当期 |
|---|---|
| (a) 経費控除後の配当等収益 | 1,215円 |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益 | 97,777,142円 |
| (c) 信託約款に定める収益調整金 | 202,938,969円 |
| (d) 信託約款に定める分配準備積立金 | 44,124,738円 |
| (e) 分配対象額（a＋b＋c＋d） | 344,842,064円 |
| (f) 分配対象額（1万口当たり） | 10,640.21円 |
| (g) 分配金 | 0円 |
| (h) 分配金（1万口当たり） | 0円 |

# お知らせ

**■運用報告書の電子交付について**

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、書面交付またはデジタル交付いずれかを選択できるようになりました。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つながるものととらえています。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も進めていきます。

（2025年４月１日）

**■自社による当ファンドの設定解約状況**

当期における自社による当ファンドの設定解約はありません。なお当期末現在、自社による当ファンドの保有残高は２百万円（元本１百万円、ファンド全体の0.3％）です。当社は当該保有分を解約することがあります。

**■約款変更**

運用報告書に関する記載の変更を行うため関連条項に所要の変更を行いました。

（2025年４月１日）

# 運用者情報

**■当社運用担当者情報について**

・当社の運用担当者情報はHP上よりご確認いただけます。

**■FWニッセイ先進国株インデックス**

https://www.nam.co.jp/fundinfo/fnsski/main.html

# 当ファンドの概要

| | | |
|---|---|---|
| 商品分類 | | 追加型投信／海外／株式／インデックス型 |
| 信託期間 | | 無期限 |
| 運用方針 | | ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド受益証券への投資を通じて、実質的に日本を除く主要先進国の株式に投資することにより、ＭＳＣＩコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。 |
| 主要運用対象 | ＦＷニッセイ先進国株インデックス | ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド受益証券 |
| | ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド | 日本を除く主要先進国の株式 |
| 運用方法 | ＦＷニッセイ先進国株インデックス | 以下の様な投資制限のもと運用を行います。<br>・株式への実質投資割合には、制限を設けません。<br>・外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。 |
| | ニッセイ外国株式インデックスマザーファンド | 以下の様な投資制限のもと運用を行います。<br>・株式への投資割合には、制限を設けません。<br>・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 |
| 分配方針 | | 毎決算時に、原則として経費控除後の配当等収益および売買益等の全額を対象として、基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。 |

# ニッセイ外国株式インデックス マザーファンド

## 運用報告書

## 第 36 期

（計算期間：2025年５月21日～2025年11月20日）

| | |
|---|---|
| 運用方針 | 主に日本を除く主要先進国の株式に投資することにより、ＭＳＣＩコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。 |

| | |
|---|---|
| 主要運用対象 | 日本を除く主要先進国の株式 |
| 運用方法 | 以下の様な投資制限のもと運用を行います。<br>・株式への投資割合には、制限を設けません。<br>・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 |

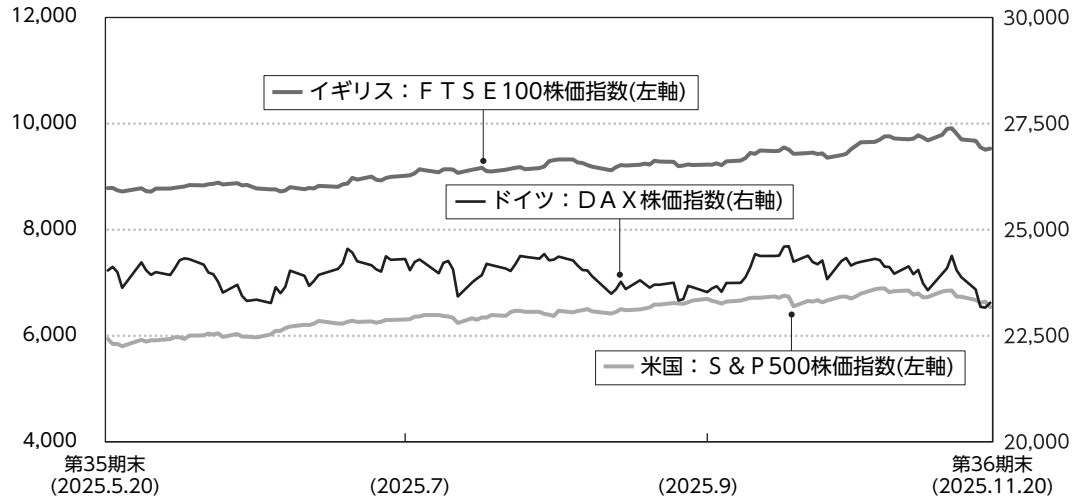
ニッセイ アセットマネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内1-6-6

# 運用経過 2025年５月21日～2025年11月20日

## 投資環境

### ■海外株式市況

【海外主要株価指数の推移】



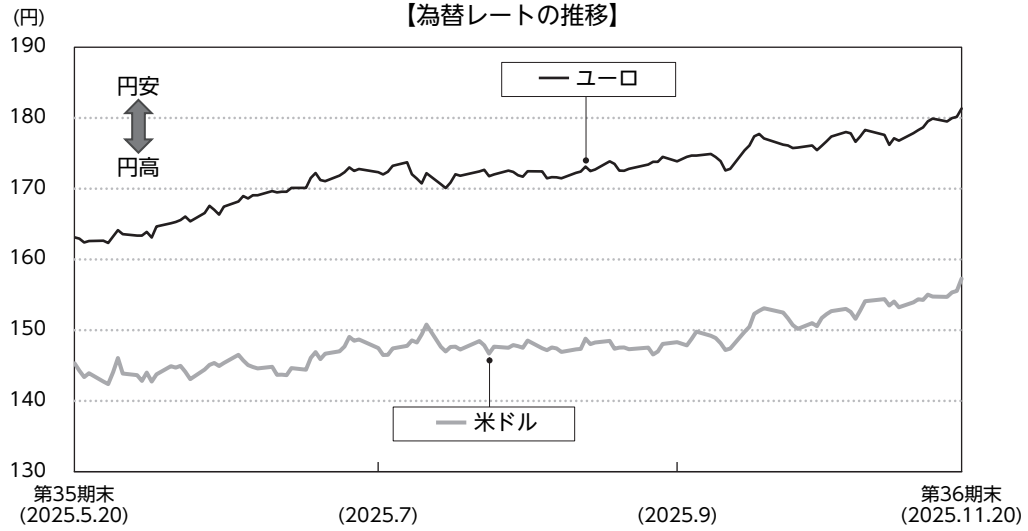

（注）FactSetのデータを使用しています。

当期の先進国株式市場は期を通じて見ると米国とイギリスは上昇し、ドイツは下落しました。

米連邦準備制度理事会（ＦＲＢ）の政策不透明感や生成人工知能（ＡＩ）関連銘柄への過熱感に対する警戒などから株価は下落する場面はあったものの、米英や米中間の通商協議の進展観測による景気悪化懸念の後退や中東情勢の緊張緩和による地政学リスクの後退などから上昇しました。

当期の海外株式市場は、期初より中東情勢の緊張緩和による地政学リスクの後退や、米英、米中間における通商協議の進展観測による景気悪化懸念の後退、加えて、堅調な経済指標が企業業績の下支えとなり好感され、上昇しました。７月から10月にかけては、米関税政策の不透明感が後退したことや米中貿易交渉の進展観測、良好な主要企業業績や米利下げ再開、生成ＡＩデータセンター関連の受注拡大などが追い風となり、株価は上昇しました。当期末にかけては、ＦＲＢの政策不透明感に加え、生成ＡＩ関連銘柄への過熱感を警戒する売りが優勢となり、下落基調で推移しました。

## ■為替市況

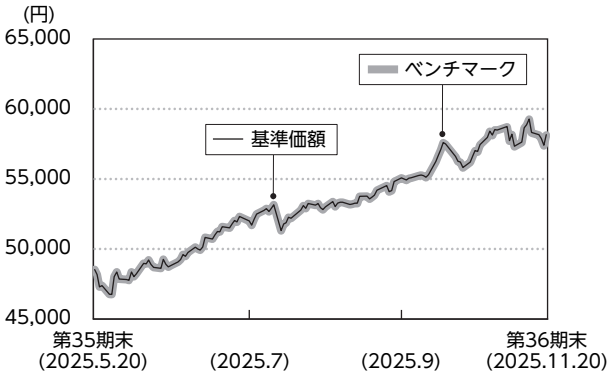



(注) 対顧客電信売買相場仲値のデータを使用しています。

当期の米ドル／円レートは、期初以降、上下して推移しましたが、７月には堅調な米雇用統計やトランプ米大統領が日本への関税率引き上げを示唆したことを受けて、米ドル高円安となりました。その後は横ばいに推移しましたが、10月に自民党総裁選で高市氏が勝利したことで、財政拡張的な政策が示されるとの思惑から、米ドル高円安基調となりました。また、米連邦公開市場委員会（ＦＯＭＣ）後の記者会見でパウエルＦＲＢ議長が早期の追加利下げに慎重な姿勢を示したことで、さらに米ドル高円安となりました。その後も、高市政権が拡張的な財政に傾くとの懸念を受けて、米ドル高円安基調が継続し、結局、期を通じて見ると大幅に米ドル高円安となりました。

当期のユーロ／円レートは、期初以降、上下して推移した後、６月から７月にかけては追加利下げに慎重なＥＣＢと、利上げに慎重な日銀という金融政策の方向性が鮮明となったことで、ユーロ高円安に推移しました。その後は横ばいに推移しましたが、10月に自民党総裁選で高市氏が勝利したことで、財政拡張的な政策が示されるとの思惑から、当期末にかけてユーロ高円安基調が継続し、結局、期を通じて見ると大幅にユーロ高円安となりました。

## 基準価額等の推移




(注) ベンチマークは前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。

**■基準価額の主な変動要因**

＜上昇要因＞

・期初から６月にかけてトランプ米政権の関税政策を巡る懸念が和らいだことや、中東の地政学リスクが早期に緩和したことなどを受けて株価が上昇したこと
・７月から10月にかけて米国と主要国の関税交渉が相次いで合意したことや、ＦＲＢによる利下げ実施、主要なグローバル企業の良好な業績発表などを受けて株価が上昇したこと
・10月から11月にかけて日銀の追加利上げ観測が後退したことなどから、主要通貨に対して円安が進行したこと

＜下落要因＞

・当期末にかけてＦＲＢの政策不透明感に加え、生成ＡＩ関連銘柄への過熱感を警戒する売りが優勢となったことなどから株価が下落したこと

## ポートフォリオ

日本を除く主要先進国の株式に投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行いました。

## ベンチマークとの差異

当期の基準価額騰落率は＋19.9%となり、ベンチマーク騰落率（＋19.8%）にほぼ連動しました。

# 今後の運用方針

日本を除く主要先進国の株式に投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。

# お知らせ

**■約款変更**

運用報告書に関する記載の変更を行うため関連条項に所要の変更を行いました。

（2025年４月１日）

## 最近５期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | 期中騰落率 | ベンチマーク | 期中騰落率 | 株式組入比率 | 株式先物比率 | 投資信託証券組入比率 | 純資産総額 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 円 | % | | % | % | % | % | 百万円 |
| 32期(2023年11月20日) | 37,454 | 15.3 | 36,382 | 15.2 | 94.4 | 3.6 | 1.9 | 827,057 |
| 33期(2024年５月20日) | 45,829 | 22.4 | 44,477 | 22.2 | 95.8 | 2.1 | 1.8 | 1,045,118 |
| 34期(2024年11月20日) | 49,611 | 8.3 | 48,122 | 8.2 | 95.2 | 2.7 | 1.8 | 1,175,777 |
| 35期(2025年５月20日) | 48,526 | △ 2.2 | 47,018 | △ 2.3 | 96.0 | 2.0 | 1.7 | 1,181,247 |
| 36期(2025年11月20日) | 58,161 | 19.9 | 56,320 | 19.8 | 95.4 | 3.0 | 1.5 | 1,442,209 |

(注１) ベンチマークは設定時を10,000として指数化しています。
(注２) 株式組入比率には新株予約権証券を含みます。以下同じです。
(注３) 先物比率は買建比率－売建比率です。以下同じです。

## 当期中の基準価額と市況等の推移

| 年月日 | 基準価額 | 騰落率 | ベンチマーク | 騰落率 | 株式組入比率 | 株式先物比率 | 投資信託証券組入比率 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 円 | % | | % | % | % | % |
| (期首)2025年５月20日 | 48,526 | － | 47,018 | － | 96.0 | 2.0 | 1.7 |
| ５月末 | 47,848 | △ 1.4 | 46,364 | △ 1.4 | 95.6 | 2.7 | 1.7 |
| ６月末 | 50,124 | 3.3 | 48,564 | 3.3 | 96.0 | 2.2 | 1.6 |
| ７月末 | 52,901 | 9.0 | 51,250 | 9.0 | 95.8 | 2.6 | 1.6 |
| ８月末 | 53,333 | 9.9 | 51,665 | 9.9 | 96.3 | 2.0 | 1.6 |
| ９月末 | 55,282 | 13.9 | 53,546 | 13.9 | 96.0 | 2.4 | 1.6 |
| 10月末 | 58,493 | 20.5 | 56,643 | 20.5 | 95.7 | 2.8 | 1.5 |
| (期末)2025年11月20日 | 58,161 | 19.9 | 56,320 | 19.8 | 95.4 | 3.0 | 1.5 |

(注) 騰落率は期首比です。

## １万口当たりの費用明細

2025年５月21日～2025年11月20日

| 項目 | 当期 | | 項目の概要 |
|---|---|---|---|
| | 金額 | 比率 | |
| 売買委託手数料 | 0円 | 0.000% | |
| （株式） | (0) | (0.000) | 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<br>売買委託手数料：有価証券等の売買・取引の際に仲介人に支払う手数料 |
| （先物・オプション） | (0) | (0.000) | |
| （投資信託証券） | (0) | (0.000) | |
| 有価証券取引税 | 1 | 0.001 | |
| （株式） | (1) | (0.001) | 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<br>有価証券取引税：有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金 |
| （投資信託証券） | (0) | (0.000) | |
| その他費用 | 2 | 0.004 | その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 |
| （保管費用） | (2) | (0.004) | 海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用 |
| （その他） | (0) | (0.000) | ・信託事務の諸費用：信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用<br>・借入金の利息：受託会社等から一時的に資金を借り入れた場合（立替金も含む）に発生する利息 |
| 合計 | 3 | 0.005 | |

（注１）期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

（注２）金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

（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（53,098円）で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第３位未満は四捨五入しています。

## 売買および取引の状況

2025年5月21日～2025年11月20日

（1）株式

| | | 買付 | | 売付 | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 株数 | 金額 | 株数 | 金額 |
| 外国 | アメリカ | 百株<br>12,965<br>( 7,003) | 千米ドル<br>141,737<br>(△ 2,187) | 百株<br>10,532 | 千米ドル<br>45,143 |
| | カナダ | 千カナダ・ドル<br>3,214<br>( 1,470) | 千カナダ・ドル<br>14,439 | 千カナダ・ドル<br>640 | 千カナダ・ドル<br>3,131 |
| | オーストラリア | 千オーストラリア・ドル<br>9,584 | 千オーストラリア・ドル<br>9,645<br>(△ 147) | 千オーストラリア・ドル<br>1,216 | 千オーストラリア・ドル<br>1,088 |
| | 香港 | 千香港ドル<br>1,481 | 千香港ドル<br>5,855<br>(△ 69) | 千香港ドル<br>510 | 千香港ドル<br>697 |
| | シンガポール | 千シンガポール・ドル<br>960 | 千シンガポール・ドル<br>1,425<br>(△ 74) | 千シンガポール・ドル<br>－ | 千シンガポール・ドル<br>－ |
| | ニュージーランド | 千ニュージーランド・ドル<br>199 | 千ニュージーランド・ドル<br>204 | 千ニュージーランド・ドル<br>－ | 千ニュージーランド・ドル<br>－ |
| | イギリス | 千イギリス・ポンド<br>4,321<br>(△ 25) | 千イギリス・ポンド<br>4,556<br>(△ 65) | 千イギリス・ポンド<br>2,279 | 千イギリス・ポンド<br>1,403 |
| | イスラエル | 千イスラエル・シュケル<br>396 | 千イスラエル・シュケル<br>7,185 | 千イスラエル・シュケル<br>33 | 千イスラエル・シュケル<br>2,480 |
| | スイス | 千スイス・フラン<br>311<br>( 607) | 千スイス・フラン<br>4,507 | 千スイス・フラン<br>257 | 千スイス・フラン<br>1,647 |
| | デンマーク | 千デンマーク・クローネ<br>142<br>( 2,971) | 千デンマーク・クローネ<br>5,835 | 千デンマーク・クローネ<br>3,072 | 千デンマーク・クローネ<br>7,219 |
| | ノルウェー | 千ノルウェー・クローネ<br>101<br>( 410) | 千ノルウェー・クローネ<br>2,154 | 千ノルウェー・クローネ<br>83 | 千ノルウェー・クローネ<br>1,921 |
| | スウェーデン | 千スウェーデン・クローナ<br>715 | 千スウェーデン・クローナ<br>12,553 | 千スウェーデン・クローナ<br>94 | 千スウェーデン・クローナ<br>2,682 |

| | | | 買付 | | 売付 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 株数 | 金額 | 株数 | 金額 |
| | | | 百株 | 千ユーロ | 百株 | 千ユーロ |
| 外国 | ユーロ | アイルランド | 1,123 | 2,659 | 23 | 29 |
| | | オランダ | 868 | 3,934 | 259 | 888 |
| | | ベルギー | 200<br>( 18) | 1,590 | 26 | 78 |
| | | ルクセンブルグ | 11 | 30 | 34 | 53 |
| | | フランス | 546 | 3,844 | 296 | 2,597 |
| | | ドイツ | 720<br>( 64) | 5,546<br>(△ 147) | 402 | 1,423 |
| | | ポルトガル | 9,876 | 793 | － | － |
| | | スペイン | 3,587<br>( 786) | 3,722<br>(△ 1) | 862 | 513 |
| | | イタリア | 3,658 | 2,091<br>(△ 0.000) | 2,142 | 2,837 |
| | | フィンランド | 618 | 524 | 104 | 39 |
| | | オーストリア | 12 | 83 | － | － |
| | | その他 | 53 | 130 | － | － |

(注1) 金額は受渡代金です。以下同じです。
(注2) ( )内は株式分割、合併などによる増減分で、上段の数字には含まれていません。
(注3) 地域は発行通貨によって区分しています。また、その他には国際機関等を含みます。以下同じです。
(注4) 株数および金額の単位未満は切り捨てています。ただし、株数および金額が単位未満の場合は、小数で記載しています。

（2）投資信託証券

| | 銘柄 | 買付 | | 売付 | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 口数 | 金額 | 口数 | 金額 |
| | **(アメリカ)** | 千口 | 千米ドル | 千口 | 千米ドル |
| | BOSTON PROPERTIES INC | 0.405 | 27 | － | － |
| | CROWN CASTLE INC | 1 | 110 | － | － |
| | ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT | 0.219 | 16 | － | － |
| | PROLOGIS INC | 2 | 262 | － | － |
| | ANNALY MORTGAGE MANAGEMENT | 6 | 131 | － | － |
| | AVALONBAY COMMUNITIES INC | 0.355 | 70 | － | － |
| | CAMDEN PROPERTY TRUST | 0.273 | 30 | － | － |
| | EQUITY RESIDENTIAL | 3 | 202 | － | － |
| | ESSEX PROPERTY TRUST INC | 0.163 | 44 | － | － |
| | HEALTHPEAK PROPERTIES INC | 1 | 23 | － | － |
| | WELLTOWER INC | 5 | 809 | － | － |
| | HOST HOTELS AND RESORTS INC | － | － | 80 | 1,252 |
| | KIMCO REALTY CORP | 1 | 41 | － | － |
| 外国 | MID-AMERICA APARTMENT COMM | 0.299 | 44 | － | － |
| | PUBLIC STORAGE | 0.397 | 118 | － | － |
| | REGENCY CENTERS CORP | 0.410 | 29 | － | － |
| | SIMON PROPERTY GROUP INC | 0.791 | 134 | － | － |
| | SUN COMMUNITIES INC | 0.332 | 41 | － | － |
| | UDR INC | 0.928 | 37 | － | － |
| | VENTAS INC | 4 | 310 | － | － |
| | WP CAREY INC | 0.529 | 34 | － | － |
| | REALTY INCOME CORP | 5 | 306 | － | － |
| | EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES | 0.456 | 28 | － | － |
| | EXTRA SPACE STORAGE INC | 0.534 | 78 | － | － |
| | DIGITAL REALTY TRUST INC | 1 | 234 | － | － |
| | IRON MOUNTAIN INC | 0.870 | 82 | － | － |
| | AMERICAN TOWER REIT INC | 1 | 252 | － | － |
| | EQUINIX INC | 0.386 | 330 | － | － |

| | 銘柄 | 買付 | | 売付 | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 口数 | 金額 | 口数 | 金額 |
| 外国 | **(アメリカ)** | 千口 | 千米ドル | 千口 | 千米ドル |
| | AMERICAN HOMES 4 RENT- A | 0.840 | 30 | － | － |
| | GAMING AND LEISURE PROPERTIE | 0.775 | 36 | － | － |
| | SBA COMMUNICATIONS CORP | 0.242 | 55 | － | － |
| | INVITATION HOMES INC | 1 | 44 | － | － |
| | VICI PROPERTIES INC | 2 | 90 | － | － |
| | **(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 |
| | GPT GROUP | － | － | 221 | 1,061 |
| | GOODMAN GROUP | 4 | 157 | － | － |
| | STOCKLAND | 7 | 42 | － | － |
| | VICINITY CENTRES | 10 | 26 | － | － |
| | SCENTRE GROUP | 13 | 53 | － | － |
| | **(香港)** | | 千香港ドル | | 千香港ドル |
| | LINK REIT | 5 | 245 | － | － |
| | **(シンガポール)** | | 千シンガポール・ドル | | 千シンガポール・ドル |
| | CAPITALAND ASCENDAS REIT | 28 | 77 | － | － |
| | | | (△ 3) | | |
| | CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST | 21 | 45 | － | － |
| | | | (△ 1) | | |
| | **(イギリス)** | | 千イギリス・ポンド | | 千イギリス・ポンド |
| | LAND SECURITIES GROUP PLC | 1 | 10 | － | － |
| | SEGRO PLC | 2 | 19 | － | － |
| | **(ユーロ／フランス)** | | 千ユーロ | | 千ユーロ |
| | KLEPIERRE | 0.452 | 15 | － | － |
| | GECINA SA | 0.100 | 9 | － | － |
| | COVIVIO | 0.095 | 5 | － | － |
| | UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD | 0.353 | 30 | － | － |

(注1)( )内は分割、合併などによる増減分で、上段の数字には含まれていません。
(注2)口数および金額の単位未満は切り捨てています。ただし、口数および金額が単位未満の場合は、小数で記載しています。

（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<br>92,256 | 百万円<br>77,352 | 百万円<br>－ | 百万円<br>－ |

（注１）外貨建取引の金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）における国内の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計です。
（注２）単位未満は切り捨てています。

## 主要な売買銘柄

2025年５月21日～2025年11月20日

株式

| 買付 | | | | 売付 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 銘柄 | 株数 | 金額 | 平均単価 | 銘柄 | 株数 | 金額 | 平均単価 |
| | 千株 | 千円 | 円 | | 千株 | 千円 | 円 |
| MICROSOFT CORP | 16 | 1,147,356 | 70,136 | T-MOBILE US INC | 7 | 246,625 | 35,071 |
| NVIDIA CORP | 47 | 1,121,158 | 23,850 | JUNIPER NETWORKS INC | 38 | 232,719 | 5,975 |
| AMAZON.COM INC | 33 | 1,025,214 | 31,047 | LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE | 2 | 219,444 | 83,375 |
| APPLE INC | 23 | 712,357 | 30,505 | MEDIOBANCA SPA | 63 | 196,056 | 3,068 |
| MASTERCARD INC-CLASS A | 6 | 540,838 | 86,798 | MANHATTAN ASSOCIATES INC | 7 | 192,940 | 27,336 |
| PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A | 23 | 531,583 | 22,308 | SKYWORKS SOLUTIONS INC | 18 | 184,884 | 9,995 |
| SOFI TECHNOLOGIES INC | 130 | 490,636 | 3,764 | VIATRIS INC | 137 | 175,592 | 1,272 |
| BROADCOM INC | 12 | 477,145 | 38,845 | EXACT SCIENCES CORP | 21 | 174,435 | 8,149 |
| BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B | 6 | 435,805 | 72,609 | ASSURANT INC | 5 | 173,916 | 29,392 |
| TESLA, INC. | 7 | 404,678 | 50,890 | STANLEY BLACK & DECKER INC | 17 | 168,923 | 9,474 |

（注１）金額は受渡代金で、外国株式は各月末（決算日の属する月については決算日）における国内の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計です。
（注２）株数および金額の単位未満は切り捨てています。ただし、株数および金額が単位未満の場合は、小数で記載しています。

## 組入有価証券明細表

2025年11月20日現在

（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 | 千米ドル | 千円 | |
| 3M CO | 629 | 634 | 10,568 | 1,662,372 | 資本財 |
| ABBOTT LABORATORIES | 2,004 | 2,051 | 25,876 | 4,070,038 | ヘルスケア機器・サービス |
| ABBVIE INC | 2,041 | 2,082 | 48,504 | 7,629,299 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ACCENTURE PLC | 722 | 734 | 17,705 | 2,784,881 | ソフトウェア・サービス |
| ADOBE INC | 502 | 500 | 15,908 | 2,502,276 | ソフトウェア・サービス |
| ADVANCED MICRO DEVICES INC | 1,875 | 1,911 | 42,731 | 6,721,285 | 半導体・半導体製造装置 |
| AECOM | 153 | 155 | 1,761 | 277,131 | 資本財 |
| AERCAP HOLDINGS NV | 224 | 207 | 2,749 | 432,473 | 資本財 |
| AFFIRM HOLDINGS INC | － | 315 | 2,063 | 324,556 | 金融サービス |
| AFLAC INC | 609 | 605 | 6,621 | 1,041,537 | 保険 |
| AGILENT TECHNOLOGIES INC | 329 | 334 | 4,835 | 760,624 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC | 256 | 262 | 6,645 | 1,045,236 | 素材 |
| AIRBNB INC-CLASS A | 500 | 508 | 5,822 | 915,817 | 消費者サービス |
| AKAMAI TECHNOLOGIES INC | 173 | 172 | 1,490 | 234,464 | ソフトウェア・サービス |
| ALBEMARLE CORP | 135 | － | － | － | 素材 |
| ALBERTSONS COS INC - CLASS A | 435 | 432 | 772 | 121,465 | 生活必需品流通・小売り |
| ALIGN TECHNOLOGY INC | 81 | 81 | 1,085 | 170,672 | ヘルスケア機器・サービス |
| ALLEGION PLC | 100 | 101 | 1,629 | 256,347 | 資本財 |
| ALLIANT ENERGY CORP | 296 | 302 | 2,035 | 320,130 | 公益事業 |
| ALLSTATE CORP | 305 | 312 | 6,550 | 1,030,319 | 保険 |
| ALLY FINANCIAL INC | 316 | － | － | － | 金融サービス |
| ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC | 149 | 153 | 7,083 | 1,114,126 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ALPHABET INC-CL A | 6,747 | 6,860 | 200,872 | 31,595,257 | メディア・娯楽 |
| ALPHABET INC-CL C | 5,757 | 5,793 | 169,732 | 26,697,290 | メディア・娯楽 |
| ALTRIA GROUP INC | 1,958 | 1,986 | 11,642 | 1,831,225 | 食品・飲料・タバコ |
| AMAZON.COM INC | 10,933 | 11,264 | 250,840 | 39,454,661 | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| AMCOR PLC | 1,673 | 2,709 | 2,281 | 358,888 | 素材 |
| AMENTUM HOLDINGS INC | 8 | － | － | － | 商業・専門サービス |
| AMEREN CORPORATION | 308 | 325 | 3,348 | 526,752 | 公益事業 |
| AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC | 615 | 629 | 7,665 | 1,205,655 | 公益事業 |
| AMERICAN EXPRESS CO | 651 | 660 | 22,771 | 3,581,659 | 金融サービス |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | | | 業種等 |
|---|---|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| **(アメリカ)** | 百株 | 百株 | 千米ドル | 千円 | |
| AMERICAN FINANCIAL GROUP INC | 82 | 79 | 1,082 | 170,237 | 保険 |
| AMERICAN INTERNATIONAL GROUP | 720 | 678 | 5,142 | 808,914 | 保険 |
| AMERICAN WATER WORKS CO INC | 225 | 229 | 2,923 | 459,818 | 公益事業 |
| AMERIPRISE FINANCIAL INC | 111 | 112 | 5,044 | 793,379 | 金融サービス |
| AMETEK INC | 267 | 272 | 5,213 | 820,013 | 資本財 |
| AMGEN INC | 621 | 634 | 21,709 | 3,414,638 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| AMPHENOL CORP-CL A | 1,392 | 1,425 | 19,486 | 3,064,986 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| ANALOG DEVICES INC | 573 | 585 | 13,585 | 2,136,872 | 半導体・半導体製造装置 |
| ANSYS INC | 101 | – | – | – | ソフトウェア・サービス |
| AON PLC | 224 | 241 | 8,324 | 1,309,351 | 保険 |
| APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC | 457 | 471 | 5,998 | 943,563 | 金融サービス |
| APPLE INC | 17,374 | 17,607 | 472,879 | 74,379,238 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| APPLIED MATERIALS INC | 940 | 946 | 22,243 | 3,498,722 | 半導体・半導体製造装置 |
| APPLOVIN CORP-CLASS A | 241 | 272 | 14,420 | 2,268,206 | ソフトウェア・サービス |
| APTIVE PLC | 271 | 256 | 1,856 | 292,026 | 自動車・自動車部品 |
| ARCH CAPITAL GROUP LTD | 434 | 441 | 4,023 | 632,801 | 保険 |
| ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO | 553 | 566 | 3,299 | 518,967 | 食品・飲料・タバコ |
| ARES MANAGEMENT CORP - A | 217 | 254 | 3,691 | 580,571 | 金融サービス |
| ARISTA NETWORKS INC | 1,237 | 1,258 | 15,707 | 2,470,646 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| ARTHUR J GALLAGHER & CO | 288 | 301 | 7,510 | 1,181,263 | 保険 |
| ASSURANT INC | 59 | – | – | – | 保険 |
| AT&T INC | 8,301 | 8,493 | 21,462 | 3,375,819 | 電気通信サービス |
| ATLASSIAN CORP-CL A | 186 | 196 | 2,875 | 452,364 | ソフトウェア・サービス |
| ATMOS ENERGY CORP | 179 | 187 | 3,255 | 512,102 | 公益事業 |
| AUTODESK INC | 248 | 252 | 7,346 | 1,155,520 | ソフトウェア・サービス |
| AUTOMATIC DATA PROCESSING INC | 470 | 478 | 11,984 | 1,884,982 | 商業・専門サービス |
| AUTOZONE INC | 19 | 19 | 7,510 | 1,181,320 | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| AVANTOR INC | 786 | – | – | – | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| AVERY DENNISON CORP | 92 | 92 | 1,553 | 244,353 | 素材 |
| AXON ENTERPRISE INC | 83 | 87 | 4,631 | 728,426 | 資本財 |
| BAKER HUGHES COMPANY | 1,143 | 1,167 | 5,661 | 890,481 | エネルギー |
| BALL CORP | 344 | 310 | 1,478 | 232,504 | 素材 |
| BANK OF AMERICA CORP | 7,913 | 8,434 | 43,878 | 6,901,650 | 銀行 |
| BANK OF NEW YORK MELLON CORP | 828 | 842 | 9,062 | 1,425,466 | 金融サービス |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | | | 業種等 |
|---|---|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| **(アメリカ)** | 百株 | 百株 | 千米ドル | 千円 | |
| BAXTER INTERNATIONAL INC | 590 | 606 | 1,072 | 168,625 | ヘルスケア機器・サービス |
| BECTON DICKINSON & CO | 335 | 337 | 6,462 | 1,016,542 | ヘルスケア機器・サービス |
| BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B | 184 | 189 | 767 | 120,788 | ソフトウェア・サービス |
| BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B | 1,537 | 1,597 | 80,079 | 12,595,750 | 金融サービス |
| BEST BUY CO INC | 234 | 236 | 1,762 | 277,224 | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| BIOGEN INC | 168 | 172 | 2,901 | 456,349 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC | 220 | 226 | 1,188 | 186,978 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| BIO-RAD LABORATORIES-CL A | 22 | – | – | – | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| BIO-TECHNE CORP | 183 | – | – | – | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| BLACKROCK INC | 169 | 173 | 17,603 | 2,768,883 | 金融サービス |
| BLACKSTONE INC | 834 | 860 | 11,926 | 1,875,859 | 金融サービス |
| BLOCK INC | 641 | 654 | 4,057 | 638,179 | 金融サービス |
| BOEING CO | 864 | 888 | 16,507 | 2,596,453 | 資本財 |
| BOOKING HOLDINGS INC | 38 | 38 | 17,989 | 2,829,506 | 消費者サービス |
| BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS | 147 | 146 | 1,176 | 185,069 | 商業・専門サービス |
| BOSTON SCIENTIFIC CORP | 1,702 | 1,743 | 16,916 | 2,660,721 | ヘルスケア機器・サービス |
| BRISTOL-MYERS SQUIBB CO | 2,343 | 2,400 | 10,990 | 1,728,655 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| BROADCOM INC | 5,144 | 5,267 | 186,697 | 29,365,700 | 半導体・半導体製造装置 |
| BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO | 135 | 138 | 3,133 | 492,874 | 商業・専門サービス |
| BROWN & BROWN INC | 280 | 349 | 2,757 | 433,736 | 保険 |
| BROWN-FORMAN CORP -CL B | 211 | 215 | 586 | 92,323 | 食品・飲料・タバコ |
| BUILDERS FIRSTSOURCE INC | 132 | 130 | 1,246 | 196,118 | 資本財 |
| BUNGE GLOBAL SA | 161 | 165 | 1,538 | 241,985 | 食品・飲料・タバコ |
| BURLINGTON STORES INC | 73 | 74 | 2,077 | 326,776 | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC | 136 | 139 | 2,117 | 333,137 | 運輸 |
| CADENCE DESIGN SYSTEMS INC | 316 | 321 | 9,874 | 1,553,176 | ソフトウェア・サービス |
| CAMPBELL SOUP CO | 224 | – | – | – | 食品・飲料・タバコ |
| CAPITAL ONE FINANCIAL CORP | 736 | 754 | 15,274 | 2,402,497 | 金融サービス |
| CARDINAL HEALTH INC | 279 | 281 | 5,837 | 918,251 | ヘルスケア機器・サービス |
| CARLISLE COS INC | 52 | 50 | 1,547 | 243,431 | 資本財 |
| CARLYLE GROUP INC/THE | 268 | 276 | 1,436 | 225,914 | 金融サービス |
| CARMAX INC | 177 | – | – | – | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| CARNIVAL CORP | 1,199 | 1,237 | 3,226 | 507,547 | 消費者サービス |
| CARRIER GLOBAL CORP | 932 | 909 | 4,661 | 733,271 | 資本財 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | | | 業種等 |
|---|---|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| **(アメリカ)** | 百株 | 百株 | 千米ドル | 千円 | |
| CARVANA CO | 133 | 143 | 4,723 | 743,037 | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| CATERPILLAR INC | 557 | 554 | 30,665 | 4,823,380 | 資本財 |
| CBOE GLOBAL MARKETS INC | 120 | 123 | 3,138 | 493,726 | 金融サービス |
| CBRE GROUP INC | 353 | 351 | 5,332 | 838,802 | 不動産管理・開発 |
| CDW CORP/DE | 154 | 155 | 2,169 | 341,249 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| CENCORA, INC. | 200 | 217 | 7,828 | 1,231,411 | ヘルスケア機器・サービス |
| CENTENE CORP | 583 | 586 | 2,109 | 331,810 | ヘルスケア機器・サービス |
| CENTERPOINT ENERGY INC | 752 | 769 | 3,047 | 479,281 | 公益事業 |
| CF INDUSTRIES HOLDINGS INC | 201 | 190 | 1,503 | 236,431 | 素材 |
| CHARLES SCHWAB CORP | 1,989 | 2,034 | 18,850 | 2,964,948 | 金融サービス |
| CHARTER COMMUNICATIONS-CL A | 106 | 104 | 2,033 | 319,816 | メディア・娯楽 |
| CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES | 101 | 102 | 1,895 | 298,212 | ソフトウェア・サービス |
| CHENIERE ENERGY INC | 259 | 261 | 5,478 | 861,667 | エネルギー |
| CHEVRON CORP | 1,972 | 2,311 | 35,058 | 5,514,276 | エネルギー |
| CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC | 1,574 | 1,588 | 4,924 | 774,541 | 消費者サービス |
| CHUBB LTD | 442 | 448 | 13,189 | 2,074,652 | 保険 |
| CHURCH & DWIGHT CO INC | 283 | 290 | 2,396 | 376,913 | 家庭用品・パーソナル用品 |
| CINCINNATI FINANCIAL CORP | 180 | 184 | 2,977 | 468,269 | 保険 |
| CINTAS CORP | 419 | 428 | 7,858 | 1,235,987 | 商業・専門サービス |
| CISCO SYSTEMS INC | 4,601 | 4,690 | 36,769 | 5,783,480 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| CITIGROUP INC | 2,184 | 2,170 | 21,663 | 3,407,406 | 銀行 |
| CITIZENS FINANCIAL GROUP | 508 | 510 | 2,614 | 411,191 | 銀行 |
| CLOROX CO | 143 | 145 | 1,432 | 225,325 | 家庭用品・パーソナル用品 |
| CLOUDFLARE INC - CLASS A | 353 | 366 | 7,183 | 1,129,918 | ソフトウェア・サービス |
| CME GROUP INC | 416 | 424 | 11,580 | 1,821,419 | 金融サービス |
| CMS ENERGY CORP | 345 | 352 | 2,572 | 404,572 | 公益事業 |
| CNH INDUSTRIAL NV | 1,010 | 1,031 | 989 | 155,618 | 資本財 |
| COCA-COLA CO | 4,728 | 4,821 | 34,282 | 5,392,325 | 食品・飲料・タバコ |
| COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC | 238 | 271 | 2,426 | 381,679 | 食品・飲料・タバコ |
| COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP | 572 | 581 | 4,201 | 660,898 | ソフトウェア・サービス |
| COINBASE GLOBAL INC -CLASS A | 224 | 236 | 6,091 | 958,106 | 金融サービス |
| COLGATE-PALMOLIVE CO | 897 | 907 | 7,124 | 1,120,604 | 家庭用品・パーソナル用品 |
| COMCAST CORP | 4,410 | 4,391 | 11,800 | 1,856,083 | メディア・娯楽 |
| CONAGRA BRANDS INC | 552 | – | – | – | 食品・飲料・タバコ |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | | | 業種等 |
|---|---|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| **(アメリカ)** | 百株 | 百株 | 千米ドル | 千円 | |
| CONOCOPHILLIPS | 1,494 | 1,487 | 13,090 | 2,058,928 | エネルギー |
| CONSOLIDATED EDISON INC | 400 | 424 | 4,264 | 670,691 | 公益事業 |
| CONSTELLATION BRANDS INC-A | 188 | 176 | 2,284 | 359,322 | 食品・飲料・タバコ |
| CONSTELLATION ENERGY | 361 | 369 | 13,207 | 2,077,344 | 公益事業 |
| COOPER COS INC/THE | 230 | 235 | 1,696 | 266,893 | ヘルスケア機器・サービス |
| COPART INC | 1,001 | 1,082 | 4,479 | 704,554 | 商業・専門サービス |
| COREBRIDGE FINANCIAL INC | 293 | 317 | 884 | 139,133 | 金融サービス |
| CORNING INC | 939 | 959 | 7,836 | 1,232,542 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| CORTEVA INC | 794 | 804 | 5,201 | 818,083 | 素材 |
| COSTAR GROUP INC | 473 | 497 | 3,284 | 516,587 | 不動産管理・開発 |
| COSTCO WHOLESALE CORP | 512 | 522 | 46,559 | 7,323,371 | 生活必需品流通・小売り |
| COTERRA ENERGY INC | 850 | 899 | 2,315 | 364,272 | エネルギー |
| CRH PLC | 784 | 796 | 8,776 | 1,380,443 | 素材 |
| CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A | 284 | 293 | 15,297 | 2,406,149 | ソフトウェア・サービス |
| CROWN HOLDINGS INC | 138 | 137 | 1,299 | 204,346 | 素材 |
| CSX CORP | 2,227 | 2,213 | 7,518 | 1,182,601 | 運輸 |
| CUMMINS INC | 158 | 162 | 7,684 | 1,208,741 | 資本財 |
| CVS HEALTH CORP | 1,454 | 1,491 | 11,418 | 1,795,944 | ヘルスケア機器・サービス |
| CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL | 54 | 56 | 2,678 | 421,375 | ソフトウェア・サービス |
| DANAHER CORP | 751 | 759 | 16,888 | 2,656,389 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| DARDEN RESTAURANTS INC | 135 | 138 | 2,346 | 369,136 | 消費者サービス |
| DATADOG INC - CLASS A | 325 | 339 | 5,978 | 940,302 | ソフトウェア・サービス |
| DAVITA INC | 52 | 48 | 562 | 88,515 | ヘルスケア機器・サービス |
| DAYFORCE, INC. | 173 | – | – | – | 商業・専門サービス |
| DECKERS OUTDOOR CORP | 175 | 176 | 1,461 | 229,953 | 耐久消費財・アパレル |
| DEERE & CO | 298 | 303 | 14,401 | 2,265,239 | 資本財 |
| DELL TECHNOLOGIES -C | 372 | 381 | 4,554 | 716,353 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| DELTA AIR LINES INC | 186 | 192 | 1,095 | 172,300 | 運輸 |
| DEVON ENERGY CORPORATION | 720 | 717 | 2,531 | 398,137 | エネルギー |
| DEXCOM INC | 451 | 462 | 2,761 | 434,308 | ヘルスケア機器・サービス |
| DIAMONDBACK ENERGY INC | 219 | 223 | 3,323 | 522,732 | エネルギー |
| DICK'S SPORTING GOODS INC | 66 | 66 | 1,378 | 216,885 | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| DOCUSIGN INC | 233 | 238 | 1,549 | 243,774 | ソフトウェア・サービス |
| DOLLAR GENERAL CORP | 254 | 259 | 2,586 | 406,801 | 生活必需品流通・小売り |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | | | 業種等 |
|---|---|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| **(アメリカ)** | 百株 | 百株 | 千米ドル | 千円 | |
| DOLLAR TREE INC | 236 | 233 | 2,335 | 367,418 | 生活必需品流通・小売り |
| DOMINION ENERGY INC | 970 | 1,005 | 6,054 | 952,247 | 公益事業 |
| DOMINO'S PIZZA INC | 39 | 38 | 1,533 | 241,146 | 消費者サービス |
| DOORDASH INC - A | 405 | 423 | 8,558 | 1,346,107 | 消費者サービス |
| DOVER CORP | 158 | 161 | 2,900 | 456,214 | 資本財 |
| DOW INC | 810 | 836 | 1,782 | 280,295 | 素材 |
| DR HORTON INC | 333 | 325 | 4,481 | 704,946 | 耐久消費財・アパレル |
| DRAFTKINGS INC | 507 | 526 | 1,528 | 240,374 | 消費者サービス |
| DTE ENERGY COMPANY | 239 | 244 | 3,303 | 519,558 | 公益事業 |
| DUKE ENERGY CORP | 892 | 916 | 11,200 | 1,761,733 | 公益事業 |
| DUPONT DE NEMOURS INC | 482 | 493 | 1,867 | 293,814 | 素材 |
| DYNATRACE INC | 344 | 355 | 1,611 | 253,538 | ソフトウェア・サービス |
| EASTMAN CHEMICAL COMPANY | 133 | – | – | – | 素材 |
| EATON CORP PLC | 456 | 461 | 15,943 | 2,507,799 | 資本財 |
| EBAY INC | 553 | 543 | 4,416 | 694,724 | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| ECOLAB INC | 294 | 300 | 7,864 | 1,237,066 | 素材 |
| EDISON INTERNATIONAL | 447 | 453 | 2,609 | 410,460 | 公益事業 |
| EDWARDS LIFESCIENCES CORP | 681 | 691 | 5,947 | 935,470 | ヘルスケア機器・サービス |
| ELECTRONIC ARTS INC | 287 | 281 | 5,672 | 892,221 | メディア・娯楽 |
| ELEVANCE HEALTH, INC | 267 | 266 | 8,428 | 1,325,754 | ヘルスケア機器・サービス |
| ELI LILLY & CO | 932 | 949 | 99,680 | 15,678,747 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| EMCOR GROUP INC | 53 | 52 | 3,193 | 502,287 | 資本財 |
| EMERSON ELECTRIC CO | 658 | 663 | 8,499 | 1,336,901 | 資本財 |
| ENTEGRIS INC | 174 | 178 | 1,317 | 207,185 | 半導体・半導体製造装置 |
| ENTERGY CORP | 495 | 525 | 4,944 | 777,775 | 公益事業 |
| EOG RESOURCES INC | 646 | 642 | 6,883 | 1,082,676 | エネルギー |
| EPAM SYSTEMS INC | 65 | – | – | – | ソフトウェア・サービス |
| EQT CORP | 654 | 698 | 4,114 | 647,220 | エネルギー |
| EQUIFAX INC | 143 | 146 | 3,019 | 474,960 | 商業・専門サービス |
| EQUITABLE HOLDINGS INC | 361 | 357 | 1,573 | 247,479 | 金融サービス |
| ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A | 29 | 29 | 854 | 134,331 | 保険 |
| ESSENTIAL UTILITIES INC | 301 | 330 | 1,267 | 199,337 | 公益事業 |
| ESTEE LAUDER COS INC | 269 | 276 | 2,372 | 373,209 | 家庭用品・パーソナル用品 |
| EVEREST GROUP LTD | 49 | 50 | 1,568 | 246,721 | 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 | |
| **(アメリカ)** | 百株 | 百株 | 千米ドル | 千円 | |
| EVERGY INC | 265 | 271 | 2,051 | 322,620 | 公益事業 |
| EVERSOURCE ENERGY | 423 | 433 | 2,828 | 444,945 | 公益事業 |
| EXACT SCIENCES CORP | 214 | – | – | – | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| EXELON CORP | 1,160 | 1,190 | 5,422 | 852,934 | 公益事業 |
| EXPAND ENERGY CORPORATION | 240 | 266 | 3,125 | 491,606 | エネルギー |
| EXPEDIA GROUP INC | 141 | 143 | 3,438 | 540,823 | 消費者サービス |
| EXPEDITORS INTERNATIONAL WASHINGTON INC | 161 | 161 | 2,242 | 352,766 | 運輸 |
| EXXON MOBIL CORP | 5,078 | 5,080 | 59,619 | 9,377,614 | エネルギー |
| F5 INC | 67 | 67 | 1,515 | 238,410 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC | 43 | 44 | 1,190 | 187,276 | 金融サービス |
| FAIR ISAAC CORP | 28 | 28 | 4,981 | 783,468 | ソフトウェア・サービス |
| FASTENAL CO | 662 | 1,352 | 5,348 | 841,216 | 資本財 |
| FEDEX CORP | 264 | 268 | 7,045 | 1,108,110 | 運輸 |
| FERGUSON ENTERPRISES INC | 231 | 232 | 5,502 | 865,423 | 資本財 |
| FIDELITY NATIONAL FINANCIAL | 300 | 307 | 1,763 | 277,342 | 保険 |
| FIDELITY NATIONAL INFORMATION | 622 | 619 | 3,881 | 610,556 | 金融サービス |
| FIFTH THIRD BANCORP | 774 | 786 | 3,264 | 513,404 | 銀行 |
| FIRST CITIZENS BCSHS -CL A | 11 | 10 | 1,987 | 312,574 | 銀行 |
| FIRST SOLAR INC | 117 | 120 | 3,025 | 475,835 | 半導体・半導体製造装置 |
| FIRSTENERGY CORP | 632 | 646 | 2,991 | 470,488 | 公益事業 |
| FISERV INC | 657 | 653 | 3,998 | 628,875 | 金融サービス |
| FLEETCOR TECHNOLOGIES INC | 76 | 78 | 2,182 | 343,222 | 金融サービス |
| FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI | 205 | 208 | 4,026 | 633,281 | 消費者サービス |
| FORD MOTOR CO | 4,510 | 4,606 | 5,942 | 934,647 | 自動車・自動車部品 |
| FORTINET INC | 752 | 767 | 6,115 | 961,974 | ソフトウェア・サービス |
| FORTIVE CORP | 400 | 399 | 2,014 | 316,825 | 資本財 |
| FORTUNE BRANDS INNOVATIONS, INC | 143 | – | – | – | 資本財 |
| FOX CORP - CLASS A | 256 | 251 | 1,632 | 256,728 | メディア・娯楽 |
| FOX CORP- CLASS B | 163 | 166 | 971 | 152,740 | メディア・娯楽 |
| FRANKLIN RESOURCES INC | 334 | – | – | – | 金融サービス |
| FREEPORT-MCMORAN INC | 1,659 | 1,692 | 6,981 | 1,098,058 | 素材 |
| FUTU HOLDINGS LTD-ADR | 64 | 72 | 1,203 | 189,341 | 金融サービス |
| GARMIN LTD | 177 | 192 | 3,657 | 575,330 | 耐久消費財・アパレル |
| GARTNER INC | 89 | 90 | 2,050 | 322,472 | ソフトウェア・サービス |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | | | 業種等 |
|---|---|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| **(アメリカ)** | 百株 | 百株 | 千米ドル | 千円 | |
| GE HEALTHCARE TECHNOLOGY | 527 | 539 | 3,901 | 613,698 | ヘルスケア機器・サービス |
| GE VERNOVA INC | 318 | 321 | 19,157 | 3,013,239 | 資本財 |
| GEN DIGITAL INC | 640 | 621 | 1,620 | 254,858 | ソフトウェア・サービス |
| GENERAL DYNAMICS CORP | 270 | 268 | 9,227 | 1,451,467 | 資本財 |
| GENERAL ELECTRIC CO | 1,250 | 1,257 | 37,815 | 5,947,996 | 資本財 |
| GENERAL MILLS INC | 637 | 640 | 3,051 | 480,017 | 食品・飲料・タバコ |
| GENERAL MOTORS CO | 1,269 | 1,132 | 7,760 | 1,220,724 | 自動車・自動車部品 |
| GENUINE PARTS CO | 160 | 163 | 2,054 | 323,180 | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| GILEAD SCIENCES INC | 1,440 | 1,466 | 18,783 | 2,954,459 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| GLOBAL PAYMENTS INC | 294 | 287 | 2,071 | 325,827 | 金融サービス |
| GLOBAL-E ONLINE LTD | 115 | – | – | – | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| GODADDY INC - CLASS A | 162 | 167 | 2,086 | 328,230 | ソフトウェア・サービス |
| GOLDMAN SACHS GROUP INC | 362 | 361 | 28,425 | 4,471,019 | 金融サービス |
| GRAB HOLDINGS LTD - CL A | 2,663 | 2,795 | 1,484 | 233,480 | 運輸 |
| GRACO INC | 195 | 197 | 1,564 | 246,130 | 資本財 |
| HALLIBURTON CO | 1,015 | 1,013 | 2,682 | 421,932 | エネルギー |
| HARTFORD INSURANCE GROUP INC | 334 | 334 | 4,420 | 695,258 | 保険 |
| HCA HEALTHCARE INC | 219 | 212 | 10,231 | 1,609,338 | ヘルスケア機器・サービス |
| HEICO CORP | 51 | 51 | 1,596 | 251,103 | 資本財 |
| HEICO CORP-CLASS A | 87 | 89 | 2,147 | 337,834 | 資本財 |
| HERSHEY CO/THE | 170 | 174 | 3,185 | 500,969 | 食品・飲料・タバコ |
| HESS CORP | 320 | – | – | – | エネルギー |
| HEWLETT PACKARD ENTERPRIS | 1,519 | 1,547 | 3,186 | 501,267 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN | 281 | 280 | 7,478 | 1,176,238 | 消費者サービス |
| HOLOGIC INC | 262 | 262 | 1,947 | 306,366 | ヘルスケア機器・サービス |
| HOME DEPOT INC | 1,147 | 1,173 | 39,237 | 6,171,616 | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| HONEYWELL INTERNATIONAL INC | 751 | 757 | 14,440 | 2,271,337 | 資本財 |
| HONGKONG LAND HOLDINGS LTD | 1,276 | 1,288 | 815 | 128,239 | 不動産管理・開発 |
| HORMEL FOODS CORP | 349 | 357 | 794 | 124,888 | 食品・飲料・タバコ |
| HOWMET AEROSPACE INC | 445 | 452 | 9,133 | 1,436,547 | 資本財 |
| HP INC | 1,083 | 1,107 | 2,489 | 391,537 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| HUBBELL INC | 61 | 62 | 2,636 | 414,694 | 資本財 |
| HUBSPOT INC | 56 | 59 | 2,138 | 336,416 | ソフトウェア・サービス |
| HUMANA INC | 139 | 142 | 3,257 | 512,368 | ヘルスケア機器・サービス |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | | | 業種等 |
|---|---|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| **(アメリカ)** | 百株 | 百株 | 千米ドル | 千円 | |
| HUNTINGTON BANCSHARES INC | 1,677 | 1,717 | 2,641 | 415,508 | 銀行 |
| HYATT HOTELS CORP - CL A | 48 | 49 | 746 | 117,408 | 消費者サービス |
| IDEX CORP | 87 | 89 | 1,442 | 226,943 | 資本財 |
| IDEXX LABORATORIES INC | 94 | 94 | 6,609 | 1,039,561 | ヘルスケア機器・サービス |
| ILLINOIS TOOL WORKS INC | 341 | 328 | 7,913 | 1,244,768 | 資本財 |
| ILLUMINA INC | 183 | 186 | 2,242 | 352,707 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| INCYTE CORP | 189 | 193 | 1,965 | 309,106 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| INGERSOLL-RAND INC | 465 | 475 | 3,503 | 551,078 | 資本財 |
| INSULET CORP | 81 | 82 | 2,873 | 452,011 | ヘルスケア機器・サービス |
| INTEL CORP | 4,983 | 5,142 | 18,056 | 2,840,075 | 半導体・半導体製造装置 |
| INTERACTIVE BROKERS GRO-CL A | 125 | 513 | 3,315 | 521,461 | 金融サービス |
| INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC | 663 | 676 | 10,389 | 1,634,165 | 金融サービス |
| INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP | 1,068 | 1,095 | 31,614 | 4,972,693 | ソフトウェア・サービス |
| INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES INC | 295 | 301 | 1,965 | 309,142 | 素材 |
| INTERNATIONAL PAPER CO | 576 | 591 | 2,152 | 338,538 | 素材 |
| INTERPUBLIC GROUP OF COS INC | 431 | – | – | – | メディア・娯楽 |
| INTUIT INC | 323 | 328 | 21,396 | 3,365,524 | ソフトウェア・サービス |
| INTUITIVE SURGICAL INC | 411 | 422 | 23,857 | 3,752,494 | ヘルスケア機器・サービス |
| IQVIA HOLDINGS INC | 209 | 203 | 4,435 | 697,626 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| JABIL CIRCUIT INC | 128 | 126 | 2,530 | 398,028 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| JACK HENRY & ASSOCIATES INC | 84 | 85 | 1,425 | 224,172 | 金融サービス |
| JACOBS SOLUTIONS INC | 143 | 141 | 2,050 | 322,466 | 商業・専門サービス |
| JARDINE MATHESON HLDGS LTD | 185 | 191 | 1,215 | 191,189 | 資本財 |
| JB HUNT TRANSPORT SERVICES INC | 93 | 91 | 1,459 | 229,553 | 運輸 |
| JM SMUCKER CO | 123 | 126 | 1,319 | 207,612 | 食品・飲料・タバコ |
| JOHNSON & JOHNSON | 2,781 | 2,836 | 57,447 | 9,035,842 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC | 765 | 775 | 8,875 | 1,396,018 | 資本財 |
| JPMORGAN CHASE & CO | 3,252 | 3,276 | 99,356 | 15,627,769 | 銀行 |
| JUNIPER NETWORKS INC | 383 | – | – | – | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| KELLANOVA | 318 | 327 | 2,729 | 429,389 | 食品・飲料・タバコ |
| KENVUE INC | 2,215 | 2,264 | 3,636 | 571,964 | 家庭用品・パーソナル用品 |
| KEURIG DR PEPPER INC | 1,332 | 1,521 | 4,091 | 643,493 | 食品・飲料・タバコ |
| KEYCORP | 1,072 | 1,099 | 1,907 | 300,048 | 銀行 |
| KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN | 200 | 202 | 3,541 | 557,115 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | | | 業種等 |
|---|---|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| **(アメリカ)** | 百株 | 百株 | 千米ドル | 千円 | |
| KIMBERLY-CLARK CORP | 385 | 391 | 4,006 | 630,207 | 家庭用品・パーソナル用品 |
| KINDER MORGAN INC | 2,309 | 2,357 | 6,323 | 994,561 | エネルギー |
| KKR & CO INC -A | 718 | 734 | 8,634 | 1,358,081 | 金融サービス |
| KLA CORPORATION | 154 | 155 | 18,198 | 2,862,421 | 半導体・半導体製造装置 |
| KRAFT HEINZ CO/THE | 1,048 | 1,048 | 2,612 | 410,980 | 食品・飲料・タバコ |
| KROGER CO | 794 | 740 | 4,990 | 785,029 | 生活必需品流通・小売り |
| L3HARRIS TECHNOLOGIES INC | 219 | 220 | 6,289 | 989,227 | 資本財 |
| LABCORP HOLDINGS INC | 96 | 98 | 2,570 | 404,286 | ヘルスケア機器・サービス |
| LAM RESEARCH CORP | 1,486 | 1,507 | 22,436 | 3,529,108 | 半導体・半導体製造装置 |
| LAS VEGAS SANDS CORP | 419 | 416 | 2,668 | 419,710 | 消費者サービス |
| LEIDOS HOLDINGS INC | 146 | 144 | 2,725 | 428,666 | 商業・専門サービス |
| LENNAR CORP-CL A | 275 | 268 | 3,089 | 485,931 | 耐久消費財・アパレル |
| LENNOX INTERNATIONAL INC | 37 | 37 | 1,679 | 264,239 | 資本財 |
| LIBERTY MEDIA CORP-FORMULA-C | 244 | 249 | 2,397 | 377,055 | メディア・娯楽 |
| LINDE PLC | 550 | 554 | 22,927 | 3,606,288 | 素材 |
| LIVE NATION INC | 186 | 191 | 2,486 | 391,123 | メディア・娯楽 |
| LKQ CORP | 300 | – | – | – | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| LOCKHEED MARTIN CORP | 246 | 248 | 11,686 | 1,838,121 | 資本財 |
| LOEWS CORP | 213 | 209 | 2,202 | 346,506 | 保険 |
| LOWE'S COS INC | 652 | 660 | 15,092 | 2,373,850 | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| LPL FINANCIAL HOLDINGS INC | 86 | 94 | 3,359 | 528,359 | 金融サービス |
| LULULEMON ATHLETICA INC | 128 | 128 | 2,131 | 335,218 | 耐久消費財・アパレル |
| LYONDELLBASELL INDU-CL A | 300 | 304 | 1,300 | 204,529 | 素材 |
| M&T BANK CORP | 191 | 189 | 3,455 | 543,579 | 銀行 |
| MANHATTAN ASSOCIATES INC | 70 | – | – | – | ソフトウェア・サービス |
| MARATHON PETROLEUM CORP | 371 | 361 | 7,074 | 1,112,717 | エネルギー |
| MARKEL GROUP INC | 14 | 14 | 3,046 | 479,237 | 保険 |
| MARRIOTT INTERNATIONAL INC | 272 | 274 | 7,798 | 1,226,617 | 消費者サービス |
| MARSH & MCLENNAN COS INC | 567 | 581 | 10,291 | 1,618,711 | 保険 |
| MARTIN MARIETTA MATERIALS | 70 | 71 | 4,239 | 666,879 | 素材 |
| MARVELL TECHNOLOGY INC | 999 | 1,016 | 8,266 | 1,300,238 | 半導体・半導体製造装置 |
| MASCO CORP | 249 | 248 | 1,477 | 232,433 | 資本財 |
| MASTERCARD INC-CLASS A | 947 | 1,009 | 53,534 | 8,420,447 | 金融サービス |
| MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS | 291 | 298 | 1,992 | 313,424 | 食品・飲料・タバコ |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | | | 業種等 |
|---|---|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| **(アメリカ)** | 百株 | 百株 | 千米ドル | 千円 | |
| MCDONALD'S CORP | 828 | 843 | 25,523 | 4,014,576 | 消費者サービス |
| MCKESSON CORP | 146 | 147 | 12,571 | 1,977,351 | ヘルスケア機器・サービス |
| MEDTRONIC PLC | 1,481 | 1,510 | 15,159 | 2,384,416 | ヘルスケア機器・サービス |
| MERCADOLIBRE INC | 52 | 53 | 11,173 | 1,757,424 | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| MERCK & CO INC | 2,923 | 2,960 | 28,139 | 4,426,130 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| META PLATFORMS INC-A | 2,518 | 2,559 | 151,097 | 23,766,067 | メディア・娯楽 |
| METLIFE INC | 679 | 672 | 5,027 | 790,710 | 保険 |
| METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL | 24 | 24 | 3,440 | 541,211 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| MGM MIRAGE | 257 | – | – | – | 消費者サービス |
| MICROCHIP TECHNOLOGY INC | 620 | 636 | 3,233 | 508,528 | 半導体・半導体製造装置 |
| MICRON TECHNOLOGY INC | 1,287 | 1,319 | 29,804 | 4,687,984 | 半導体・半導体製造装置 |
| MICROSOFT CORP | 8,160 | 8,324 | 405,486 | 63,779,045 | ソフトウェア・サービス |
| MICROSTRATEGY INC-CL A | 262 | 307 | 5,739 | 902,801 | ソフトウェア・サービス |
| MODERNA INC | 378 | – | – | – | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| MOLINA HEALTHCARE INC | 66 | 63 | 882 | 138,822 | ヘルスケア機器・サービス |
| MOLSON COORS BEVERAGE COMPANY-B | 208 | 209 | 946 | 148,833 | 食品・飲料・タバコ |
| MONDAY.COM LTD | 43 | 47 | 713 | 112,175 | ソフトウェア・サービス |
| MONDELEZ INTERNATIONAL INC | 1,545 | 1,526 | 8,561 | 1,346,675 | 食品・飲料・タバコ |
| MONGODB INC | 86 | 96 | 3,249 | 511,113 | ソフトウェア・サービス |
| MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC | 56 | 56 | 4,993 | 785,482 | 半導体・半導体製造装置 |
| MONSTER BEVERAGE CORP | 842 | 862 | 6,232 | 980,374 | 食品・飲料・タバコ |
| MOODY'S CORP | 188 | 190 | 9,023 | 1,419,320 | 金融サービス |
| MORGAN STANLEY | 1,395 | 1,412 | 22,927 | 3,606,269 | 金融サービス |
| MOTOROLA SOLUTIONS INC | 193 | 196 | 7,311 | 1,150,055 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| MSCI INC | 90 | 91 | 5,105 | 802,987 | 金融サービス |
| NASDAQ INC | 498 | 507 | 4,365 | 686,678 | 金融サービス |
| NATERA INC | 144 | 152 | 3,339 | 525,295 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| NETAPP INC | 234 | 236 | 2,509 | 394,796 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| NETFLIX INC | 493 | 5,017 | 55,188 | 8,680,536 | メディア・娯楽 |
| NEUROCRINE BIOSCIENCES INC | 117 | 116 | 1,610 | 253,375 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| NEWMONT CORP | 1,315 | 1,297 | 11,353 | 1,785,799 | 素材 |
| NEWS CORP - CLASS A | 437 | 443 | 1,107 | 174,268 | メディア・娯楽 |
| NEXTERA ENERGY INC | 2,375 | 2,427 | 20,452 | 3,216,946 | 公益事業 |
| NIKE INC | 1,364 | 1,389 | 8,701 | 1,368,621 | 耐久消費財・アパレル |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | | | 業種等 |
|---|---|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| **(アメリカ)** | 百株 | 百株 | 千米ドル | 千円 | |
| NISOURCE INC | 538 | 554 | 2,367 | 372,397 | 公益事業 |
| NORDSON CORP | 62 | 63 | 1,441 | 226,686 | 資本財 |
| NORFOLK SOUTHERN CORP | 261 | 265 | 7,488 | 1,177,837 | 運輸 |
| NORTHERN TRUST CORP | 228 | 229 | 2,887 | 454,197 | 金融サービス |
| NORTHROP GRUMMAN CORP | 159 | 161 | 9,109 | 1,432,832 | 資本財 |
| NRG ENERGY INC | 233 | 230 | 3,888 | 611,671 | 公益事業 |
| NUCOR CORP | 271 | 272 | 4,042 | 635,831 | 素材 |
| NUTANIX INC - A | 294 | 300 | 1,813 | 285,209 | ソフトウェア・サービス |
| NVIDIA CORP | 28,295 | 28,765 | 536,529 | 84,390,774 | 半導体・半導体製造装置 |
| NVR INC | 3 | 3 | 2,328 | 366,203 | 耐久消費財・アパレル |
| NXP SEMICONDUCTORS NV | 293 | 297 | 5,660 | 890,349 | 半導体・半導体製造装置 |
| OCCIDENTAL PETROLEUM CORP | 812 | 869 | 3,603 | 566,787 | エネルギー |
| OKTA INC | 189 | 197 | 1,578 | 248,319 | ソフトウェア・サービス |
| OLD DOMINION FREIGHT LINE | 221 | 224 | 2,857 | 449,516 | 運輸 |
| OMNICOM GROUP | 227 | 228 | 1,645 | 258,875 | メディア・娯楽 |
| ON SEMICONDUCTOR CORPORATION | 492 | 492 | 2,272 | 357,386 | 半導体・半導体製造装置 |
| ONEOK INC | 717 | 736 | 5,115 | 804,591 | エネルギー |
| ORACLE CORP | 1,938 | 1,997 | 45,043 | 7,084,861 | ソフトウェア・サービス |
| O'REILLY AUTOMOTIVE INC | 66 | 1,007 | 9,945 | 1,564,406 | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| OTIS WORLDWIDE CORP | 461 | 465 | 4,030 | 633,952 | 資本財 |
| OVINTIV INC | 299 | – | – | – | エネルギー |
| OWENS CORNING | 98 | 100 | 993 | 156,249 | 資本財 |
| PACCAR INC | 605 | 619 | 5,974 | 939,769 | 資本財 |
| PACKAGING CORP OF AMERICA | 103 | 106 | 2,060 | 324,120 | 素材 |
| PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A | 2,431 | 2,669 | 44,156 | 6,945,358 | ソフトウェア・サービス |
| PALO ALTO NETWORKS INC | 758 | 786 | 15,713 | 2,471,645 | ソフトウェア・サービス |
| PARKER HANNIFIN CORP | 148 | 150 | 12,360 | 1,944,250 | 資本財 |
| PAYCHEX INC | 374 | 382 | 4,189 | 659,004 | 商業・専門サービス |
| PAYCOM SOFTWARE INC | 59 | 61 | 987 | 155,331 | 商業・専門サービス |
| PAYPAL HOLDINGS INC | 1,100 | 1,089 | 6,547 | 1,029,796 | 金融サービス |
| PENTAIR PLC | 190 | 193 | 1,986 | 312,525 | 資本財 |
| PEPSICO INC | 1,585 | 1,616 | 23,783 | 3,740,940 | 食品・飲料・タバコ |
| PFIZER INC | 6,549 | 6,705 | 16,682 | 2,623,929 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| PG&E CORP | 2,533 | 2,590 | 4,071 | 640,442 | 公益事業 |

| 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 | |
| **(アメリカ)** | 百株 | 百株 | 千米ドル | 千円 | |
| PHILIP MORRIS INTERNATIONAL | 1,796 | 1,835 | 28,555 | 4,491,571 | 食品・飲料・タバコ |
| PHILLIPS 66 | 477 | 480 | 6,458 | 1,015,832 | エネルギー |
| PINTEREST INC- CLASS A | 685 | 700 | 1,785 | 280,816 | メディア・娯楽 |
| PNC FINANCIAL SERVICES GROUP | 458 | 466 | 8,533 | 1,342,240 | 銀行 |
| POOL CORP | 44 | 42 | 986 | 155,093 | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| PPG INDUSTRIES INC | 268 | 267 | 2,525 | 397,233 | 素材 |
| PPL CORPORATION | 851 | 870 | 3,095 | 486,904 | 公益事業 |
| PRINCIPAL FINANCIAL GROUP | 264 | 262 | 2,182 | 343,319 | 保険 |
| PROCTER & GAMBLE CO | 2,721 | 2,764 | 40,630 | 6,390,823 | 家庭用品・パーソナル用品 |
| PROGRESSIVE CORP | 676 | 691 | 15,404 | 2,423,003 | 保険 |
| PRUDENTIAL FINANCIAL INC | 411 | 417 | 4,323 | 680,096 | 保険 |
| PTC INC | 139 | 141 | 2,431 | 382,408 | ソフトウェア・サービス |
| PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP | 575 | 587 | 4,768 | 750,107 | 公益事業 |
| PULTE GROUP INC | 236 | 236 | 2,685 | 422,353 | 耐久消費財・アパレル |
| PURE STORAGE INC - CLASS A | 358 | 365 | 2,999 | 471,745 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| QNITY ELECTRONICS INC | – | 246 | 1,963 | 308,777 | 半導体・半導体製造装置 |
| QUALCOMM INC | 1,283 | 1,275 | 21,182 | 3,331,849 | 半導体・半導体製造装置 |
| QUANTA SERVICES INC | 170 | 174 | 7,781 | 1,223,947 | 資本財 |
| QUEST DIAGNOSTICS | 128 | 131 | 2,447 | 384,983 | ヘルスケア機器・サービス |
| RAYMOND JAMES FINANCIAL INC | 224 | 225 | 3,561 | 560,134 | 金融サービス |
| REDDIT INC-CL A | 76 | 122 | 2,300 | 361,785 | メディア・娯楽 |
| REGENERON PHARMACEUTICALS | 124 | 125 | 8,795 | 1,383,462 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| REGIONS FINANCIAL CORP | 1,049 | 1,059 | 2,565 | 403,585 | 銀行 |
| RELIANCE STEEL & ALUMINUM | 62 | 61 | 1,654 | 260,170 | 素材 |
| REPUBLIC SERVICES INC | 253 | 257 | 5,607 | 881,929 | 商業・専門サービス |
| RESMED INC | 169 | 172 | 4,234 | 666,068 | ヘルスケア機器・サービス |
| REVVITY INC | 140 | 139 | 1,282 | 201,689 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A | 878 | 915 | 1,347 | 211,994 | 自動車・自動車部品 |
| ROBINHOOD MARKETS INC - A | 707 | 858 | 10,149 | 1,596,447 | 金融サービス |
| ROBLOX CORP -CLASS A | 561 | 668 | 6,508 | 1,023,783 | メディア・娯楽 |
| ROCKET LAB CORP | – | 508 | 2,218 | 349,018 | 資本財 |
| ROCKWELL AUTOMATION INC | 130 | 132 | 4,951 | 778,743 | 資本財 |
| ROKU INC | 147 | – | – | – | メディア・娯楽 |
| ROLLINS INC | 335 | 342 | 2,034 | 320,056 | 商業・専門サービス |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | | | 業種等 |
|---|---|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| **(アメリカ)** | 百株 | 百株 | 千米ドル | 千円 | |
| ROPER TECHNOLOGIES INC | 123 | 126 | 5,638 | 886,805 | ソフトウェア・サービス |
| ROSS STORES INC | 381 | 385 | 6,186 | 973,120 | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD | 295 | 304 | 7,784 | 1,224,415 | 消費者サービス |
| ROYALTY PHARMA PLC- CL A | 436 | 447 | 1,728 | 271,876 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| RPM INTERNATIONAL INC | 148 | 151 | 1,550 | 243,930 | 素材 |
| RTX CORPORATION | 1,537 | 1,575 | 27,368 | 4,304,834 | 資本財 |
| S&P GLOBAL INC | 366 | 370 | 18,162 | 2,856,786 | 金融サービス |
| SALESFORCE INC | 1,105 | 1,127 | 25,684 | 4,039,856 | ソフトウェア・サービス |
| SAMSARA INC-CL A | 300 | 334 | 1,218 | 191,701 | ソフトウェア・サービス |
| SEA LTD-ADR | 423 | 450 | 6,472 | 1,018,124 | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| SEAGATE TECHNOLOGY | 244 | 250 | 6,482 | 1,019,594 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| SEI INVESTMENTS COMPANY | 126 | – | – | – | 金融サービス |
| SEMPRA | 731 | 768 | 6,997 | 1,100,655 | 公益事業 |
| SERVICENOW INC | 238 | 244 | 19,940 | 3,136,387 | ソフトウェア・サービス |
| SHERWIN-WILLIAMS CO/THE | 276 | 280 | 9,255 | 1,455,814 | 素材 |
| SKYWORKS SOLUTIONS INC | 184 | – | – | – | 半導体・半導体製造装置 |
| SLB LTD | 1,631 | 1,769 | 6,343 | 997,829 | エネルギー |
| SMITH (A.O.) CORP | 138 | – | – | – | 資本財 |
| SMURFIT WESTROCK PLC | 601 | 615 | 2,073 | 326,124 | 素材 |
| SNAP INC - A | 1,233 | 1,263 | 1,014 | 159,598 | メディア・娯楽 |
| SNAP-ON INC | 60 | 61 | 2,036 | 320,309 | 資本財 |
| SNOWFLAKE INC-CLASS A | 343 | 373 | 9,455 | 1,487,236 | ソフトウェア・サービス |
| SOFI TECHNOLOGIES INC | – | 1,303 | 3,482 | 547,808 | 金融サービス |
| SOLVENTUM CORP | 169 | 183 | 1,418 | 223,052 | ヘルスケア機器・サービス |
| SOUTHERN CO | 1,265 | 1,295 | 11,536 | 1,814,648 | 公益事業 |
| SOUTHWEST AIRLINES CO | 174 | – | – | – | 運輸 |
| SPOTIFY TECHNOLOGY SA | 177 | 180 | 11,147 | 1,753,334 | メディア・娯楽 |
| SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS | 257 | 261 | 2,165 | 340,588 | 商業・専門サービス |
| STANLEY BLACK & DECKER INC | 178 | – | – | – | 資本財 |
| STARBUCKS CORP | 1,310 | 1,339 | 11,212 | 1,763,645 | 消費者サービス |
| STATE STREET CORP | 338 | 335 | 3,829 | 602,286 | 金融サービス |
| STEEL DYNAMICS INC | 167 | 166 | 2,583 | 406,299 | 素材 |
| STERIS PLC | 114 | 115 | 2,954 | 464,694 | ヘルスケア機器・サービス |
| STRYKER CORP | 396 | 405 | 14,767 | 2,322,812 | ヘルスケア機器・サービス |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | | | 業種等 |
|---|---|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| **(アメリカ)** | 百株 | 百株 | 千米ドル | 千円 | |
| SUPER MICRO COMPUTER INC | 608 | 598 | 2,017 | 317,267 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| SYNCHRONY FINANCIAL | 449 | 448 | 3,252 | 511,526 | 金融サービス |
| SYNOPSYS INC | 178 | 218 | 8,442 | 1,327,995 | ソフトウェア・サービス |
| SYSCO CORP | 567 | 571 | 4,329 | 681,008 | 生活必需品流通・小売り |
| T ROWE PRICE GROUP INC | 256 | 259 | 2,532 | 398,316 | 金融サービス |
| TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWRE | 202 | 215 | 5,186 | 815,819 | メディア・娯楽 |
| TAPESTRY INC | – | 244 | 2,555 | 402,026 | 耐久消費財・アパレル |
| TARGA RESOURCES CORP | 239 | 255 | 4,349 | 684,072 | エネルギー |
| TARGET CORP | 529 | 535 | 4,612 | 725,474 | 生活必需品流通・小売り |
| TE CONNECTIVITY PLC | 345 | 349 | 8,145 | 1,281,270 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| TELEDYNE TECHNOLOGIES INC | 53 | 55 | 2,728 | 429,169 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| TERADYNE INC | 188 | 189 | 3,181 | 500,402 | 半導体・半導体製造装置 |
| TESLA, INC. | 3,337 | 3,417 | 138,062 | 21,715,893 | 自動車・自動車部品 |
| TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES | 1,294 | 1,351 | 3,303 | 519,581 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| TEXAS INSTRUMENTS INC | 1,054 | 1,071 | 16,826 | 2,646,621 | 半導体・半導体製造装置 |
| TEXAS PACIFIC LAND CORP | 22 | 23 | 2,085 | 328,101 | エネルギー |
| TEXTRON INC | 214 | 212 | 1,695 | 266,657 | 資本財 |
| THE CIGNA GROUP | 321 | 314 | 8,566 | 1,347,397 | ヘルスケア機器・サービス |
| THERMO FISHER SCIENTIFIC INC | 441 | 445 | 25,535 | 4,016,459 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| TJX COS INC | 1,298 | 1,315 | 19,177 | 3,016,362 | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| T-MOBILE US INC | 604 | 603 | 12,743 | 2,004,373 | 電気通信サービス |
| TOAST INC-CLASS A | 462 | 528 | 1,741 | 273,895 | 金融サービス |
| TRACTOR SUPPLY COMPANY | 617 | 625 | 3,284 | 516,641 | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| TRADE DESK INC/THE -CLASS A | 519 | 526 | 2,116 | 332,870 | メディア・娯楽 |
| TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A | 134 | 137 | 1,474 | 231,869 | 金融サービス |
| TRANE TECHNOLOGIES PLC | 259 | 262 | 10,694 | 1,682,112 | 資本財 |
| TRANSDIGM GROUP INC | 64 | 66 | 8,882 | 1,397,160 | 資本財 |
| TRANSUNION | 225 | 229 | 1,882 | 296,111 | 商業・専門サービス |
| TRAVELERS COS INC/THE | 262 | 267 | 7,622 | 1,198,872 | 保険 |
| TRIMBLE INC | 281 | 281 | 2,129 | 334,895 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| TRUIST FINANCIAL CORP | 1,534 | 1,544 | 6,894 | 1,084,400 | 銀行 |
| TWILIO INC - A | 168 | 180 | 2,162 | 340,189 | ソフトウェア・サービス |
| TYLER TECHNOLOGIES INC | 49 | 50 | 2,367 | 372,458 | ソフトウェア・サービス |
| TYSON FOODS INC-CL A | 330 | 337 | 1,791 | 281,826 | 食品・飲料・タバコ |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | | | 業種等 |
|---|---|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| **(アメリカ)** | 百株 | 百株 | 千米ドル | 千円 | |
| UBER TECHNOLOGIES INC | 2,189 | 2,341 | 20,966 | 3,297,847 | 運輸 |
| U-HAUL HOLDING CO | 111 | 114 | 518 | 81,595 | 運輸 |
| ULTA BEAUTY INC | 53 | 52 | 2,635 | 414,502 | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| UNION PACIFIC CORP | 700 | 704 | 15,578 | 2,450,419 | 運輸 |
| UNITED AIRLINES HOLDINGS, INC. | 94 | 96 | 879 | 138,366 | 運輸 |
| UNITED PARCEL SERVICE INC | 845 | 865 | 7,998 | 1,258,062 | 運輸 |
| UNITED RENTALS INC | 75 | 76 | 6,069 | 954,684 | 資本財 |
| UNITED THERAPEUTICS CORP | 48 | 50 | 2,406 | 378,447 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| UNITEDHEALTH GROUP INC | 1,063 | 1,069 | 33,057 | 5,199,611 | ヘルスケア機器・サービス |
| UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC | 67 | 67 | 1,534 | 241,360 | ヘルスケア機器・サービス |
| US BANCORP | 1,802 | 1,837 | 8,599 | 1,352,563 | 銀行 |
| VALERO ENERGY CORP | 365 | 369 | 6,654 | 1,046,635 | エネルギー |
| VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A | 178 | 183 | 4,996 | 785,890 | ヘルスケア機器・サービス |
| VERALTO CORP | 285 | 292 | 2,870 | 451,434 | 商業・専門サービス |
| VERISIGN INC | 99 | 99 | 2,449 | 385,318 | ソフトウェア・サービス |
| VERISK ANALYTICS INC | 163 | 164 | 3,706 | 583,071 | 商業・専門サービス |
| VERIZON COMMUNICATIONS INC | 4,871 | 4,977 | 20,503 | 3,225,017 | 電気通信サービス |
| VERTEX PHARMACEUTICALS INC | 297 | 302 | 12,747 | 2,004,992 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| VERTIV HOLDINGS CO | 411 | 426 | 7,282 | 1,145,408 | 資本財 |
| VIATRIS INC | 1,379 | – | – | – | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| VISA INC-CLASS A SHARES | 1,998 | 2,017 | 65,379 | 10,283,548 | 金融サービス |
| VISTRA CORP | 393 | 399 | 7,164 | 1,126,879 | 公益事業 |
| VULCAN MATERIALS CO | 152 | 155 | 4,425 | 696,125 | 素材 |
| WABTEC CORP | 198 | 201 | 3,989 | 627,535 | 資本財 |
| WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC | 850 | – | – | – | 生活必需品流通・小売り |
| WALMART INC | 5,104 | 5,174 | 52,058 | 8,188,254 | 生活必需品流通・小売り |
| WALT DISNEY CO | 2,092 | 2,119 | 22,184 | 3,489,349 | メディア・娯楽 |
| WARNER BROS DISCOVERY INC | 2,693 | 2,771 | 6,400 | 1,006,720 | メディア・娯楽 |
| WASTE CONNECTIONS INC | 298 | 304 | 5,321 | 836,956 | 商業・専門サービス |
| WASTE MANAGEMENT INC | 463 | 474 | 10,231 | 1,609,355 | 商業・専門サービス |
| WATERS CORP | 68 | 70 | 2,640 | 415,268 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| WATSCO INC | 40 | 41 | 1,381 | 217,371 | 資本財 |
| WEC ENERGY GROUP INC | 365 | 376 | 4,146 | 652,138 | 公益事業 |
| WELLS FARGO & CO | 3,799 | 3,796 | 31,949 | 5,025,388 | 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 | |
| **(アメリカ)** | | 百株 | 百株 | 千米ドル | 千円 | |
| WEST PHARMACEUTICAL SERVICES | | 83 | 84 | 2,185 | 343,748 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| WESTERN DIGITAL CORP | | 399 | 411 | 6,328 | 995,454 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| WESTLAKE CHEMICAL CORP | | 44 | － | － | － | 素材 |
| WEYERHAEUSER CO | | 839 | 855 | 1,826 | 287,215 | エクイティ不動産投資信託（REIT） |
| WILLIAMS COS INC | | 1,407 | 1,439 | 8,475 | 1,333,186 | エネルギー |
| WILLIAMS-SONOMA INC | | 142 | 144 | 2,531 | 398,146 | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| WILLIS TOWERS WATSON PLC | | 116 | 116 | 3,708 | 583,354 | 保険 |
| WIX.COM LTD | | 61 | 65 | 667 | 104,952 | ソフトウェア・サービス |
| WORKDAY INC-CLASS A | | 247 | 254 | 5,701 | 896,787 | ソフトウェア・サービス |
| WR BERKLEY CORP | | 352 | 357 | 2,743 | 431,514 | 保険 |
| WW GRAINGER INC | | 50 | 53 | 4,963 | 780,688 | 資本財 |
| WYNN RESORTS LTD | | 107 | － | － | － | 消費者サービス |
| XCEL ENERGY INC | | 663 | 680 | 5,417 | 852,165 | 公益事業 |
| XYLEM INC | | 280 | 286 | 3,988 | 627,342 | 資本財 |
| YUM! BRANDS INC | | 322 | 327 | 4,862 | 764,826 | 消費者サービス |
| ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A | | 59 | 59 | 1,384 | 217,719 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| ZILLOW GROUP INC - C　W/I | | 184 | 194 | 1,326 | 208,715 | 不動産管理・開発 |
| ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC | | 229 | 233 | 2,086 | 328,187 | ヘルスケア機器・サービス |
| ZOETIS INC | | 521 | 524 | 6,146 | 966,759 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A | | 288 | 291 | 2,354 | 370,271 | ソフトウェア・サービス |
| ZSCALER INC | | 115 | 119 | 3,482 | 547,756 | ソフトウェア・サービス |
| 小計 | 株数・金額 | 424,481 | 433,918 | 6,734,683 | 1,059,298,313 | |
| | 銘柄数<比率> | 557 | 526 | － | <73.4%> | |
| **(カナダ)** | | | | 千カナダ・ドル | | |
| AGNICO EAGLE MINES LTD | | 579 | 593 | 14,003 | 1,567,803 | 素材 |
| AIR CANADA | | 194 | － | － | － | 運輸 |
| ALAMOS GOLD INC-CLASS A | | － | 496 | 2,362 | 264,479 | 素材 |
| ALIMENTATION COUCHE-TARD INC | | 877 | 895 | 6,195 | 693,700 | 生活必需品流通・小売り |
| ALTAGAS LTD | | 348 | 355 | 1,569 | 175,708 | 公益事業 |
| ARC RESOURCES LTD | | 686 | 691 | 1,744 | 195,280 | エネルギー |
| ATKINSREALIS GROUP INC | | － | 195 | 1,740 | 194,894 | 資本財 |
| BANK OF MONTREAL | | 844 | 848 | 14,527 | 1,626,538 | 銀行 |
| BANK OF NOVA SCOTIA | | 1,441 | 1,472 | 13,849 | 1,550,567 | 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 | |
| **(カナダ)** | 百株 | 百株 | 千カナダ･ドル | 千円 | |
| BARRICK MINING CORPORATION | 1,996 | 2,012 | 10,681 | 1,195,853 | 素材 |
| BCE INC | 103 | 99 | 319 | 35,729 | 電気通信サービス |
| BOMBARDIER INC-B | － | 103 | 2,206 | 247,018 | 資本財 |
| BROOKFIELD ASSET MGMT-A | 411 | 484 | 3,446 | 385,888 | 金融サービス |
| BROOKFIELD CORPORATION-A | 1,582 | 2,419 | 14,871 | 1,664,982 | 金融サービス |
| BROOKFIELD RENEWABLE CORP | 160 | 163 | 967 | 108,356 | 公益事業 |
| CAE INC | 369 | 360 | 1,316 | 147,380 | 資本財 |
| CAMECO CORP | 503 | 513 | 6,226 | 697,070 | エネルギー |
| CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE | 1,091 | 1,102 | 13,027 | 1,458,531 | 銀行 |
| CANADIAN NATIONAL RAILWAY CO | 618 | 630 | 8,290 | 928,224 | 運輸 |
| CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD | 2,441 | 2,470 | 11,808 | 1,322,061 | エネルギー |
| CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY LIMITED | 1,079 | 1,087 | 10,592 | 1,185,908 | 運輸 |
| CANADIAN TIRE CORP -CL A | 61 | 60 | 1,008 | 112,889 | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| CANADIAN UTILITIES LTD-A | 160 | 164 | 693 | 77,627 | 公益事業 |
| CCL INDUSTRIES INC - CL B | 173 | 174 | 1,479 | 165,672 | 素材 |
| CELESTICA INC | 134 | 135 | 5,963 | 667,709 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| CENOVUS ENERGY INC | 1,588 | 1,604 | 4,120 | 461,369 | エネルギー |
| CGI INC | 235 | 236 | 2,873 | 321,690 | ソフトウェア・サービス |
| CONSTELLATION SOFTWARE INC | 23 | 23 | 7,607 | 851,695 | ソフトウェア・サービス |
| DESCARTES SYSTEMS GRP/THE | 99 | 101 | 1,137 | 127,387 | ソフトウェア・サービス |
| DOLLARAMA INC | 322 | 327 | 6,387 | 715,137 | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| ELEMENT FLEET MANAGEMENT CORP | 471 | 477 | 1,717 | 192,288 | 商業・専門サービス |
| EMERA INC | 345 | 355 | 2,414 | 270,334 | 公益事業 |
| EMPIRE CO LTD 'A' | 153 | 151 | 789 | 88,348 | 生活必需品流通・小売り |
| ENBRIDGE INC | 2,520 | 2,574 | 17,608 | 1,971,433 | エネルギー |
| FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD | 23 | 23 | 5,494 | 615,142 | 保険 |
| FIRST QUANTUM MINERALS LTD | 820 | 836 | 2,425 | 271,566 | 素材 |
| FIRSTSERVICE CORP | 47 | 48 | 1,041 | 116,621 | 不動産管理・開発 |
| FORTIS INC | 578 | 595 | 4,317 | 483,346 | 公益事業 |
| FRANCO-NEVADA CORP | 222 | 227 | 6,284 | 703,637 | 素材 |
| GEORGE WESTON LTD | 68 | 206 | 1,949 | 218,293 | 生活必需品流通・小売り |
| GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT | 265 | 291 | 1,910 | 213,843 | 商業・専門サービス |
| GILDAN ACTIVEWEAR INC | 159 | 168 | 1,324 | 148,263 | 耐久消費財・アパレル |
| GREAT-WEST LIFECO INC | 326 | 331 | 2,088 | 233,850 | 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 | |
| **(カナダ)** | 百株 | 百株 | 千カナダ･ドル | 千円 | |
| HYDRO ONE LTD | 385 | 392 | 2,104 | 235,615 | 公益事業 |
| IA FINANCIAL CORP INC | 108 | 110 | 1,808 | 202,529 | 保険 |
| IGM FINANCIAL INC | 99 | 101 | 566 | 63,475 | 金融サービス |
| IMPERIAL OIL LTD | 206 | 210 | 2,930 | 328,053 | エネルギー |
| INTACT FINANCIAL CORP | 206 | 210 | 5,953 | 666,576 | 保険 |
| IVANHOE MINES LTD-CL A | 861 | 880 | 1,112 | 124,593 | 素材 |
| KEYERA CORP | 268 | 273 | 1,191 | 133,387 | エネルギー |
| KINROSS GOLD CORP | 1,419 | 1,445 | 5,198 | 581,973 | 素材 |
| LOBLAW COS LTD | 175 | 705 | 4,328 | 484,610 | 生活必需品流通・小売り |
| LUNDIN GOLD INC | － | 128 | 1,458 | 163,282 | 素材 |
| LUNDIN MINING CORP | 857 | 810 | 2,097 | 234,783 | 素材 |
| MAGNA INTERNATIONAL INC | 312 | 317 | 2,124 | 237,813 | 自動車・自動車部品 |
| MANULIFE FINANCIAL CORP | 2,000 | 2,017 | 9,615 | 1,076,519 | 保険 |
| METRO INC | 244 | 245 | 2,428 | 271,856 | 生活必需品流通・小売り |
| NATIONAL BANK OF CANADA | 455 | 463 | 7,509 | 840,752 | 銀行 |
| NUTRIEN LTD | 568 | 576 | 4,534 | 507,733 | 素材 |
| ONEX CORPORATION | 70 | － | － | － | 金融サービス |
| OPEN TEXT CORP | 306 | 304 | 1,422 | 159,213 | ソフトウェア・サービス |
| PAN AMERICAN SILVER CORP | 418 | 427 | 2,349 | 262,995 | 素材 |
| PEMBINA PIPELINE CORP | 675 | 688 | 3,755 | 420,488 | エネルギー |
| POWER CORP OF CANADA | 651 | 660 | 4,503 | 504,160 | 保険 |
| QUEBECOR INC -CL B | 189 | － | － | － | 電気通信サービス |
| RB GLOBAL INC | 213 | 218 | 3,006 | 336,614 | 商業・専門サービス |
| RESTAURANT BRANDS INTERN | 356 | 368 | 3,515 | 393,619 | 消費者サービス |
| ROGERS COMMUNICATIONS INC | 425 | 436 | 2,351 | 263,262 | 電気通信サービス |
| ROYAL BANK OF CANADA | 1,635 | 1,663 | 34,682 | 3,883,030 | 銀行 |
| SAPUTO INC | 298 | 296 | 1,145 | 128,269 | 食品・飲料・タバコ |
| SHOPIFY INC - CLASS A | 1,401 | 1,438 | 29,543 | 3,307,736 | ソフトウェア・サービス |
| STANTEC INC | 132 | 135 | 1,823 | 204,213 | 資本財 |
| SUN LIFE FINANCIAL INC | 668 | 667 | 5,506 | 616,548 | 保険 |
| SUNCOR ENERGY INC | 1,455 | 1,450 | 9,172 | 1,026,912 | エネルギー |
| TC ENERGY CORP | 1,201 | 1,227 | 9,430 | 1,055,838 | エネルギー |
| TECK RESOURCES LTD-CL B | 548 | 550 | 3,101 | 347,198 | 素材 |
| TFI INTERNATIONAL INC | 93 | 93 | 1,077 | 120,646 | 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 | |
| (カナダ) | | 百株 | 百株 | 千カナダ・ドル | 千円 | |
| THOMSON REUTERS CORP | | 182 | 186 | 3,519 | 394,053 | 商業・専門サービス |
| TMX GROUP LTD | | 323 | 330 | 1,706 | 191,090 | 金融サービス |
| TOROMONT INDUSTRIES LTD | | 95 | 96 | 1,547 | 173,312 | 資本財 |
| TORONTO-DOMINION BANK | | 2,024 | 2,030 | 23,280 | 2,606,475 | 銀行 |
| TOURMALINE OIL CORP | | 411 | 435 | 2,694 | 301,725 | エネルギー |
| WEST FRASER TIMBER CO LTD | | 63 | – | – | – | 素材 |
| WHEATON PRECIOUS METALS CORP | | 524 | 535 | 7,833 | 877,064 | 素材 |
| WHITECAP RESOURCES INC | | – | 1,465 | 1,718 | 192,353 | エネルギー |
| WSP GLOBAL INC | | 151 | 154 | 3,804 | 425,969 | 資本財 |
| 小計 | 株数・金額 | 46,824 | 50,869 | 437,839 | 49,020,476 | |
| | 銘柄数<比率> | 81 | 82 | – | <3.4%> | |
| (オーストラリア) | | | | 千オーストラリア・ドル | | |
| ANZ GROUP HOLDINGS LTD | | 3,443 | 3,518 | 12,356 | 1,259,870 | 銀行 |
| APA GROUP | | 1,503 | 1,546 | 1,445 | 147,397 | 公益事業 |
| ARISTOCRAT LEISURE LTD | | 652 | 661 | 3,765 | 383,932 | 消費者サービス |
| ASX LTD | | 224 | 229 | 1,333 | 136,009 | 金融サービス |
| BHP GROUP LIMITED | | 5,861 | 5,984 | 24,505 | 2,498,593 | 素材 |
| BLUESCOPE STEEL LTD | | 506 | 516 | 1,168 | 119,099 | 素材 |
| BRAMBLES LTD | | 1,597 | 1,611 | 3,743 | 381,641 | 商業・専門サービス |
| CARSALES.COM LTD | | 436 | 445 | 1,473 | 150,228 | メディア・娯楽 |
| COCHLEAR LTD | | 75 | 77 | 2,078 | 211,900 | ヘルスケア機器・サービス |
| COLES GROUP LTD | | 1,548 | 1,581 | 3,534 | 360,332 | 生活必需品流通・小売り |
| COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA | | 1,933 | 1,972 | 29,849 | 3,043,441 | 銀行 |
| COMPUTERSHARE LIMITED | | 609 | 613 | 2,112 | 215,399 | 商業・専門サービス |
| CSL LIMITED | | 559 | 570 | 10,232 | 1,043,312 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| EVOLUTION MINING LTD | | – | 2,354 | 2,599 | 265,072 | 素材 |
| FORTESCUE METALS GROUP LTD | | 1,957 | 1,997 | 4,067 | 414,674 | 素材 |
| INSURANCE AUSTRALIA GROUP LTD | | 2,731 | 2,787 | 2,154 | 219,678 | 保険 |
| JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI | | 496 | 681 | 1,834 | 187,095 | 素材 |
| LOTTERY CORP LTD/THE | | 2,571 | 2,624 | 1,403 | 143,143 | 消費者サービス |
| MACQUARIE GROUP LTD | | 418 | 426 | 8,106 | 826,514 | 金融サービス |
| MEDIBANK PRIVATE LTD | | 3,187 | 3,247 | 1,562 | 159,263 | 保険 |
| NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD | | 3,553 | 3,611 | 14,561 | 1,484,656 | 銀行 |
| NORTHERN STAR RESOURCES LTD | | 1,319 | 1,598 | 4,090 | 417,091 | 素材 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | | | 業種等 |
|---|---|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| **(オーストラリア)** | 百株 | 百株 | ｵｰｽﾄﾗﾘｱ･ﾄﾞﾙ | 千円 | |
| ORIGIN ENERGY LIMITED | 1,990 | 2,031 | 2,392 | 243,941 | 公益事業 |
| PRO MEDICUS LTD | 66 | 67 | 1,694 | 172,746 | ヘルスケア機器・サービス |
| QANTAS AIRWAYS LTD | 852 | 872 | 836 | 85,259 | 運輸 |
| QBE INSURANCE GROUP LTD | 1,738 | 1,779 | 3,512 | 358,164 | 保険 |
| REA GROUP LTD | 61 | 62 | 1,229 | 125,384 | メディア・娯楽 |
| REECE LTD | 261 | － | － | － | 資本財 |
| RIO TINTO LTD | 428 | 437 | 5,656 | 576,693 | 素材 |
| SANTOS LTD | 3,751 | 3,825 | 2,555 | 260,552 | エネルギー |
| SGH LTD | 234 | 239 | 1,035 | 105,589 | 資本財 |
| SIGMA HEALTHCARE LTD | － | 5,440 | 1,588 | 161,983 | ヘルスケア機器・サービス |
| SONIC HEALTHCARE LTD | 527 | 554 | 1,191 | 121,491 | ヘルスケア機器・サービス |
| SOUTH32 LTD | 5,213 | 5,308 | 1,656 | 168,868 | 素材 |
| SUNCORP GROUP LTD | 1,250 | 1,275 | 2,403 | 245,035 | 保険 |
| TELSTRA GROUP LTD | 4,746 | 4,763 | 2,329 | 237,505 | 電気通信サービス |
| TRANSURBAN GROUP | 3,592 | 3,669 | 5,526 | 563,510 | 運輸 |
| TREASURY WINE ESTATES LTD | 938 | － | － | － | 食品・飲料・タバコ |
| WASHINGTON H SOUL PATTINSON | － | 282 | 1,010 | 103,029 | 金融サービス |
| WASHINGTON H. SOUL PATTINSON | 276 | － | － | － | 金融サービス |
| WESFARMERS LIMITED | 1,310 | 1,337 | 10,696 | 1,090,619 | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| WESTPAC BANKING CORP | 3,966 | 4,034 | 15,065 | 1,536,085 | 銀行 |
| WISETECH GLOBAL LTD | 212 | 236 | 1,487 | 151,702 | ソフトウェア・サービス |
| WOODSIDE ENERGY GROUP LTD | 2,195 | 2,238 | 5,881 | 599,665 | エネルギー |
| WOOLWORTHS GROUP LTD | 1,412 | 1,440 | 4,014 | 409,313 | 生活必需品流通・小売り |
| XERO LTD | 167 | 193 | 2,300 | 234,584 | ソフトウェア・サービス |
| 小計 株数・金額 | 70,384 | 78,752 | 212,044 | 21,620,075 | |
| 小計 銘柄数<比率> | 43 | 43 | － | <1.5%> | |
| **(香港)** | | | 千香港ドル | | |
| AIA GROUP LTD | 12,466 | 12,528 | 97,661 | 1,971,787 | 保険 |
| BOC HONG KONG HOLDINGS LTD | 4,270 | 4,360 | 16,639 | 335,946 | 銀行 |
| CK ASSET HOLDINGS LTD | 2,219 | 2,269 | 8,917 | 180,044 | 不動産管理・開発 |
| CK HUTCHISON HOLDINGS LTD | 3,099 | 3,159 | 16,837 | 339,958 | 資本財 |
| CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LIMITED | 725 | 740 | 4,033 | 81,426 | 公益事業 |
| CLP HOLDINGS LTD | 1,891 | 1,931 | 13,268 | 267,899 | 公益事業 |
| GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD | 2,528 | 2,578 | 10,276 | 207,478 | 消費者サービス |

| 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 | |
| HANG SENG BANK LTD | | 869 | 887 | 13,430 | 271,171 | 銀行 |
| HENDERSON LAND DEVELOPMENT | | 1,686 | 1,716 | 5,073 | 102,438 | 不動産管理・開発 |
| HKT TRUST AND HKT LTD | | 4,540 | 4,610 | 5,439 | 109,829 | 電気通信サービス |
| HONG KONG & CHINA GAS | | 12,934 | 13,194 | 9,565 | 193,135 | 公益事業 |
| HONG KONG EXCHANGES & CLEAR | | 1,392 | 1,419 | 59,091 | 1,193,062 | 金融サービス |
| MTR CORP | | 1,797 | 1,832 | 5,504 | 111,145 | 運輸 |
| POWER ASSETS HOLDINGS LTD | | 1,600 | 1,630 | 8,382 | 169,246 | 公益事業 |
| SANDS CHINA LTD | | 2,793 | 2,857 | 5,789 | 116,898 | 消費者サービス |
| SINO LAND CO | | 4,700 | 4,340 | 4,509 | 91,041 | 不動産管理・開発 |
| SITC INTERNATIONAL HOLDINGS | | 1,550 | 1,590 | 4,496 | 90,784 | 運輸 |
| SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD | | 1,670 | 1,705 | 16,941 | 342,048 | 不動産管理・開発 |
| SWIRE PACIFIC LTD | | 463 | 413 | 2,800 | 56,541 | 資本財 |
| TECHTRONIC INDUSTRIES CO | | 1,585 | 1,725 | 14,490 | 292,553 | 資本財 |
| WH GROUP LTD | | 9,605 | 9,810 | 8,573 | 173,107 | 食品・飲料・タバコ |
| WHARF HOLDINGS LTD | | 1,240 | 1,260 | 3,001 | 60,596 | 不動産管理・開発 |
| WHARF REAL ESTATE INVESTMENT | | 1,927 | 1,967 | 4,717 | 95,249 | 不動産管理・開発 |
| 小計 | 株数・金額 | 77,555 | 78,526 | 339,444 | 6,853,392 | |
| | 銘柄数<比率> | 23 | 23 | － | <0.5%> | |
| **(シンガポール)** | | | | 千シンガポール・ドル | | |
| CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI | | 2,718 | 2,766 | 730 | 87,889 | 不動産管理・開発 |
| DBS GROUP HOLDINGS LTD | | 2,302 | 2,509 | 13,474 | 1,621,779 | 銀行 |
| GENTING SINGAPORE LTD | | 7,005 | 7,150 | 536 | 64,543 | 消費者サービス |
| KEPPEL CORP LTD | | 1,681 | 1,717 | 1,727 | 207,898 | 資本財 |
| OVERSEA-CHINESE BANKING CORP | | 3,910 | 3,991 | 7,247 | 872,327 | 銀行 |
| SEMBCORP INDUSTRIES LTD | | 1,027 | 1,051 | 661 | 79,567 | 公益事業 |
| SINGAPORE AIRLINES LTD | | 1,721 | 1,786 | 1,153 | 138,866 | 運輸 |
| SINGAPORE EXCHANGE LTD | | 990 | 1,009 | 1,695 | 204,024 | 金融サービス |
| SINGAPORE TECHNOLOGIES ENGINEERING LTD | | 1,803 | 1,840 | 1,593 | 191,786 | 資本財 |
| SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS | | 8,670 | 8,826 | 4,289 | 516,276 | 電気通信サービス |
| UNITED OVERSEAS BANK LTD | | 1,460 | 1,486 | 5,028 | 605,245 | 銀行 |
| WILMAR INTERNATIONAL LTD | | 2,219 | 2,274 | 754 | 90,867 | 食品・飲料・タバコ |
| YANGZIJIANG SHIPBUILDING | | 2,981 | 3,042 | 1,019 | 122,655 | 資本財 |
| 小計 | 株数・金額 | 38,487 | 39,447 | 39,911 | 4,803,727 | |
| | 銘柄数<比率> | 13 | 13 | － | <0.3%> | |

| 銘柄 | | 期首(前期末) | 当期末 | | | 業種等 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 株数 | 株数 | 評価額 | | |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (ニュージーランド) | | 百株 | 百株 | ﾆｭｰｼﾞｰﾗﾝﾄﾞ・ﾄﾞﾙ | 千円 | |
| AUCKLAND INTL AIRPORT LTD | | 1,941 | 1,989 | 1,547 | 136,518 | 運輸 |
| CONTACT ENERGY LTD | | 921 | 988 | 919 | 81,119 | 公益事業 |
| FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C | | 677 | 690 | 2,539 | 224,035 | ヘルスケア機器・サービス |
| INFRATIL LTD | | 1,064 | 1,098 | 1,268 | 111,918 | 金融サービス |
| MERIDIAN ENERGY LTD | | 1,506 | 1,544 | 895 | 79,004 | 公益事業 |
| 小計 | 株数・金額 | 6,111 | 6,310 | 7,170 | 632,596 | |
| | 銘柄数<比率> | 5 | 5 | － | <0.0%> | |
| (イギリス) | | | | ﾎﾟﾝﾄﾞ | | |
| 3I GROUP PLC | | 1,123 | 1,146 | 3,807 | 781,631 | 金融サービス |
| ADMIRAL GROUP PLC | | 301 | 307 | 971 | 199,441 | 保険 |
| ANGLO AMERICAN PLC | | 1,467 | 1,306 | 3,600 | 739,264 | 素材 |
| ANTOFAGASTA PLC | | 454 | 463 | 1,225 | 251,630 | 素材 |
| ASHTEAD GROUP PLC | | 503 | 502 | 2,325 | 477,477 | 資本財 |
| ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC | | 378 | 380 | 798 | 164,009 | 食品・飲料・タバコ |
| ASTRAZENECA PLC | | 1,791 | 1,828 | 24,854 | 5,102,892 | 医薬品・ﾊﾞｲｵﾃｸﾉﾛｼﾞｰ・ﾗｲﾌｻｲｴﾝｽ |
| AUTO TRADER GROUP PLC-WI | | 1,026 | 1,027 | 678 | 139,397 | メディア・娯楽 |
| AVIVA PLC | | 3,094 | 3,604 | 2,277 | 467,688 | 保険 |
| BAE SYSTEMS PLC | | 3,477 | 3,551 | 6,124 | 1,257,465 | 資本財 |
| BARCLAYS PLC | | 16,648 | 16,659 | 6,657 | 1,366,798 | 銀行 |
| BARRATT DEVELOPMENTS PLC | | 1,594 | 1,616 | 598 | 122,964 | 耐久消費財・アパレル |
| BP PLC | | 18,627 | 18,696 | 8,518 | 1,748,900 | エネルギー |
| BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC | | 2,296 | 2,457 | 10,255 | 2,105,612 | 食品・飲料・タバコ |
| BT GROUP PLC | | 7,549 | 7,098 | 1,239 | 254,456 | 電気通信サービス |
| BUNZL PLC | | 381 | 386 | 808 | 166,065 | 資本財 |
| CENTRICA PLC | | 5,854 | 5,711 | 945 | 194,073 | 公益事業 |
| COCA-COLA HBC AG-CDI | | 250 | 256 | 913 | 187,579 | 食品・飲料・タバコ |
| COMPASS GROUP PLC | | 1,960 | 2,000 | 4,888 | 1,003,611 | 消費者サービス |
| CRODA INTERNATIONAL PLC | | 153 | － | － | － | 素材 |
| DCC PLC | | 114 | 115 | 572 | 117,637 | 資本財 |
| DIAGEO PLC | | 2,570 | 2,624 | 4,466 | 916,927 | 食品・飲料・タバコ |
| ENTAIN PLC | | 702 | 716 | 510 | 104,766 | 消費者サービス |
| EXPERIAN PLC | | 1,061 | 1,082 | 3,538 | 726,582 | 商業・専門サービス |
| FRESNILLO PLC | | － | 258 | 623 | 128,107 | 素材 |
| GLENCORE PLC | | 11,975 | 11,949 | 4,216 | 865,759 | 素材 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | | | 業種等 |
|---|---|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| **(イギリス)** | 百株 | 百株 | 千イギリス・ポンド | 千円 | |
| GSK PLC | 4,789 | 4,814 | 8,534 | 1,752,116 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| HALEON PLC | 9,935 | 10,590 | 3,869 | 794,481 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| HALMA PLC | 438 | 447 | 1,480 | 304,035 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| HIKMA PHARMACEUTICALS PLC | 191 | 196 | 309 | 63,469 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| HSBC HOLDINGS PLC | 20,649 | 20,562 | 21,541 | 4,422,643 | 銀行 |
| IMPERIAL BRANDS PLC | 915 | 909 | 2,947 | 605,129 | 食品・飲料・タバコ |
| INFORMA PLC | 1,535 | 1,536 | 1,399 | 287,379 | メディア・娯楽 |
| INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC | 182 | 172 | 1,644 | 337,672 | 消費者サービス |
| INTERTEK GROUP PLC | 186 | 185 | 895 | 183,791 | 商業・専門サービス |
| JD SPORTS FASHION PLC | 2,994 | 2,987 | 240 | 49,321 | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| KINGFISHER PLC | 2,096 | 2,070 | 598 | 122,958 | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| LEGAL & GENERAL GROUP PLC | 6,827 | 6,787 | 1,588 | 326,085 | 保険 |
| LLOYDS BANKING GROUP PLC | 70,030 | 70,606 | 6,185 | 1,269,877 | 銀行 |
| LONDON STOCK EXCHANGE GROUP | 552 | 560 | 4,700 | 964,990 | 金融サービス |
| M&G PLC | 2,648 | 2,706 | 707 | 145,215 | 金融サービス |
| MARKS & SPENCER GROUP PLC | 2,366 | 2,420 | 817 | 167,941 | 生活必需品流通・小売り |
| MELROSE INDUSTRIES PLC | 1,484 | 1,498 | 895 | 183,878 | 資本財 |
| MONDI PLC/WI | 510 | 521 | 435 | 89,481 | 素材 |
| NATIONAL GRID PLC | 5,652 | 5,777 | 6,679 | 1,371,336 | 公益事業 |
| NATWEST GROUP PLC | 8,836 | 9,545 | 5,549 | 1,139,462 | 銀行 |
| NEXT PLC | 135 | 137 | 1,901 | 390,309 | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| NMC HEALTH PLC | 47 | 47 | 0.005 | 0.975 | ヘルスケア機器・サービス |
| PEARSON PLC | 691 | 690 | 688 | 141,268 | 消費者サービス |
| PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC | 820 | 836 | 546 | 112,262 | 保険 |
| PRUDENTIAL PLC | 3,060 | 3,042 | 3,150 | 646,894 | 保険 |
| RECKITT BENCKISER GROUP PLC | 792 | 800 | 4,627 | 949,997 | 家庭用品・パーソナル用品 |
| RELX PLC | 2,147 | 2,162 | 6,523 | 1,339,281 | 商業・専門サービス |
| RENTOKIL INITIAL PLC | 2,917 | 2,979 | 1,186 | 243,536 | 商業・専門サービス |
| RIO TINTO PLC | 1,302 | 1,330 | 7,060 | 1,449,599 | 素材 |
| ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC | 9,823 | 9,958 | 10,621 | 2,180,614 | 資本財 |
| SAGE GROUP PLC | 1,157 | 1,140 | 1,242 | 255,089 | ソフトウェア・サービス |
| SAINSBURY (J) PLC | 2,029 | 2,033 | 648 | 133,106 | 生活必需品流通・小売り |
| SCHRODERS PLC | 931 | 857 | 326 | 67,002 | 金融サービス |
| SEVERN TRENT PLC | 312 | 319 | 857 | 176,082 | 公益事業 |

| 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 | |
| **(イギリス)** | | 百株 | 百株 | 千イギリス・ポンド | 千円 | |
| SHELL PLC-NEW | | 7,041 | 6,945 | 19,405 | 3,984,132 | エネルギー |
| SMITH & NEPHEW PLC | | 960 | 980 | 1,213 | 249,238 | ヘルスケア機器・サービス |
| SMITHS GROUP PLC | | 395 | 389 | 941 | 193,274 | 資本財 |
| SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC | | 85 | 86 | 594 | 121,988 | 資本財 |
| SSE PLC | | 1,273 | 1,302 | 2,857 | 586,637 | 公益事業 |
| STANDARD CHARTERED PLC | | 2,374 | 2,328 | 3,631 | 745,639 | 銀行 |
| TESCO PLC | | 7,782 | 7,735 | 3,399 | 697,983 | 生活必需品流通・小売り |
| UNILEVER PLC | | 2,862 | 2,890 | 12,943 | 2,657,435 | 家庭用品・パーソナル用品 |
| UNITED UTILITIES GROUP PLC | | 787 | 803 | 932 | 191,354 | 公益事業 |
| VALTERRA PLATINUM LIMITED | | – | 151 | 720 | 147,970 | 素材 |
| VODAFONE GROUP PLC | | 23,873 | 23,157 | 2,123 | 435,988 | 電気通信サービス |
| WHITBREAD PLC | | 204 | 206 | 565 | 116,138 | 消費者サービス |
| WISE PLC - A | | 769 | 785 | 703 | 144,495 | 金融サービス |
| WPP PLC | | 1,247 | 1,276 | 400 | 82,181 | メディア・娯楽 |
| 小計 | 株数・金額 | 304,013 | 306,030 | 256,254 | 52,611,517 | |
| | 銘柄数<比率> | 72 | 73 | – | <3.6%> | |
| **(イスラエル)** | | | | 千イスラエル・シュケル | | |
| AZRIELI GROUP | | 49 | 50 | 1,721 | 82,840 | 不動産管理・開発 |
| BANK HAPOALIM BM | | 1,453 | 1,473 | 10,298 | 495,699 | 銀行 |
| BANK LEUMI LE-ISRAEL | | 1,735 | 1,760 | 12,291 | 591,593 | 銀行 |
| ELBIT SYSTEMS LTD | | 30 | 32 | 5,167 | 248,731 | 資本財 |
| ICL GROUP LTD | | 894 | 915 | 1,636 | 78,747 | 素材 |
| ISRAEL DISCOUNT BANK-A | | 1,424 | 1,445 | 4,962 | 238,836 | 銀行 |
| MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD | | 179 | 184 | 4,268 | 205,443 | 銀行 |
| NICE LTD | | 72 | 74 | 2,538 | 122,195 | ソフトウェア・サービス |
| NOVA LTD | | 33 | 34 | 3,266 | 157,200 | 半導体・半導体製造装置 |
| PHOENIX FINANCIAL LTD | | – | 266 | 3,650 | 175,708 | 保険 |
| 小計 | 株数・金額 | 5,874 | 6,237 | 49,800 | 2,396,996 | |
| | 銘柄数<比率> | 9 | 10 | – | <0.2%> | |
| **(スイス)** | | | | 千スイス・フラン | | |
| ABB LTD | | 1,826 | 1,847 | 10,058 | 1,963,512 | 資本財 |
| ALCON INC | | 577 | 588 | 3,562 | 695,337 | ヘルスケア機器・サービス |
| AMRIZE LTD | | – | 601 | 2,275 | 444,097 | 素材 |
| AVOLTA AG | | 101 | 103 | 437 | 85,494 | 一般消費財・サービス流通・小売り |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | | | 業種等 |
|---|---|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| **(スイス)** | 百株 | 百株 | 千スイス・フラン | 千円 | |
| BALOISE HOLDING AG | 47 | 48 | 999 | 195,087 | 保険 |
| BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG | 35 | 35 | 333 | 65,136 | 銀行 |
| BARRY CALLEBAUT AG-REG | 4 | 4 | 510 | 99,683 | 食品・飲料・タバコ |
| BELIMO HOLDING AG-REG | – | 11 | 874 | 170,695 | 資本財 |
| BKW AG | 24 | 24 | 405 | 79,135 | 公益事業 |
| CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC | 1 | 1 | 1,324 | 258,522 | 食品・飲料・タバコ |
| CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG | 0.12 | 0.12 | 1,459 | 284,835 | 食品・飲料・タバコ |
| CIE FINANCIERE RICHEMON-REG | 621 | 633 | 10,241 | 1,999,089 | 耐久消費財・アパレル |
| EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG | 8 | 8 | 442 | 86,422 | 素材 |
| GALDERMA GROUP AG | 96 | 154 | 2,273 | 443,857 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| GEBERIT AG-REG | 38 | 39 | 2,438 | 476,049 | 資本財 |
| GIVAUDAN-REG | 10 | 10 | 3,547 | 692,563 | 素材 |
| HELVETIA HOLDING AG-REG | 42 | 43 | 892 | 174,136 | 保険 |
| HOLCIM LTD | 601 | 600 | 4,276 | 834,769 | 素材 |
| JULIUS BAER GROUP LTD | 238 | 242 | 1,395 | 272,362 | 金融サービス |
| KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG | 55 | 56 | 865 | 168,976 | 運輸 |
| LOGITECH INTERNATIONAL-REG | 175 | 179 | 1,551 | 302,860 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| LONZA GROUP AG | 83 | 82 | 4,383 | 855,659 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| NESTLE SA | 3,027 | 3,037 | 24,126 | 4,709,451 | 食品・飲料・タバコ |
| NOVARTIS AG | 2,277 | 2,241 | 22,909 | 4,471,943 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| PARTNERS GROUP HOLDING AG | 26 | 26 | 2,436 | 475,583 | 金融サービス |
| ROCHE HOLDING AG | 811 | 828 | 25,687 | 5,014,171 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ROCHE HOLDING AG-BR | 36 | 37 | 1,222 | 238,702 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| SANDOZ GROUP AG | 482 | 492 | 2,654 | 518,236 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| SCHINDLER HOLDING AG-REG | 27 | 27 | 736 | 143,803 | 資本財 |
| SCHINDLER HOLDING-PART CERT | 47 | 47 | 1,333 | 260,330 | 資本財 |
| SGS SOCIETE GENERALE SURVEILLANCE | 175 | 195 | 1,738 | 339,290 | 商業・専門サービス |
| SIG GROUP AG | 353 | 361 | 317 | 61,943 | 素材 |
| SIKA AG-BEARER | 176 | 179 | 2,690 | 525,167 | 素材 |
| SONOVA HOLDING AG-REG | 58 | 59 | 1,161 | 226,813 | ヘルスケア機器・サービス |
| STRAUMANN HOLDING AG | 128 | 131 | 1,261 | 246,252 | ヘルスケア機器・サービス |
| SWATCH GROUP AG | 33 | 34 | 572 | 111,719 | 耐久消費財・アパレル |
| SWISS LIFE HOLDING AG-REG | 33 | 33 | 2,868 | 559,862 | 保険 |
| SWISS PRIME SITE-REG | 89 | 94 | 1,091 | 213,092 | 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 | |
| (スイス) | | 百株 | 百株 | 千スイス・フラン | 千円 | |
| SWISS RE AG | | 348 | 352 | 4,859 | 948,553 | 保険 |
| SWISSCOM AG | | 30 | 31 | 1,790 | 349,569 | 電気通信サービス |
| TEMENOS GROUP AG-REG | | 65 | – | – | – | ソフトウェア・サービス |
| UBS GROUP AG | | 3,798 | 3,741 | 11,448 | 2,234,783 | 金融サービス |
| VAT GROUP AG | | 31 | 31 | 1,029 | 200,997 | 資本財 |
| ZURICH INSURANCE GROUP AG | | 169 | 172 | 9,646 | 1,882,919 | 保険 |
| 小計 | 株数・金額 | 16,816 | 17,479 | 176,134 | 34,381,474 | |
| | 銘柄数<比率> | 42 | 43 | – | <2.4%> | |
| (デンマーク) | | | | 千デンマーク・クローネ | | |
| A P MOLLER - MAERSK A/S | | 5 | 4 | 5,835 | 141,692 | 運輸 |
| A P MOLLER - MAERSK A/S | | 3 | 3 | 4,356 | 105,767 | 運輸 |
| CARLSBERG AS-B | | 110 | 110 | 8,471 | 205,692 | 食品・飲料・タバコ |
| COLOPLAST-B | | 145 | 148 | 8,497 | 206,330 | ヘルスケア機器・サービス |
| DANSKE BANK A/S | | 797 | 787 | 22,491 | 546,098 | 銀行 |
| DEMANT A/S | | 101 | 100 | 2,128 | 51,684 | ヘルスケア機器・サービス |
| DSV A/S | | 236 | 240 | 33,578 | 815,290 | 運輸 |
| GENMAB A/S | | 72 | 71 | 14,217 | 345,192 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| NOVONESIS (NOVOZYMES) B | | 406 | 415 | 16,590 | 402,808 | 素材 |
| NOVO-NORDISK A/S | | 3,721 | 3,796 | 117,953 | 2,863,910 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ORSTED A/S | | 194 | 198 | 2,491 | 60,484 | 公益事業 |
| PANDORA A/S | | 94 | 93 | 7,013 | 170,293 | 耐久消費財・アパレル |
| ROCKWOOL A/S-B SHS | | 108 | 113 | 2,319 | 56,312 | 資本財 |
| TRYGVESTA AS | | 392 | 397 | 6,276 | 152,381 | 保険 |
| VESTAS WIND SYSTEMS A/S | | 1,167 | 1,190 | 18,128 | 440,154 | 資本財 |
| ZEALAND PHARMA A/S | | 73 | – | – | – | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| 小計 | 株数・金額 | 7,631 | 7,674 | 270,349 | 6,564,092 | |
| | 銘柄数<比率> | 16 | 15 | – | <0.5%> | |
| (ノルウェー) | | | | 千ノルウェー・クローネ | | |
| AKER BP ASA | | 365 | 372 | 9,432 | 145,823 | エネルギー |
| DNB BANK ASA | | 1,032 | 1,044 | 27,300 | 422,071 | 銀行 |
| EQUINOR ASA | | 966 | 903 | 21,312 | 329,486 | エネルギー |
| GJENSIDIGE FORSIKRING ASA | | 230 | 235 | 6,450 | 99,729 | 保険 |
| KONGSBERG GRUPPEN ASA | | 101 | 518 | 12,248 | 189,366 | 資本財 |
| MOWI ASA | | 535 | 547 | 12,021 | 185,846 | 食品・飲料・タバコ |

| 銘柄 | | 期首(前期末) | 当期末 | | | 業種等 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 株数 | 株数 | 評価額 | | |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (ノルウェー) | | 百株 | 百株 | ﾉﾙｳｪｰ･ｸﾛｰﾈ | 千円 | |
| NORSK HYDRO ASA | | 1,619 | 1,628 | 11,559 | 178,711 | 素材 |
| ORKLA ASA | | 804 | 821 | 8,625 | 133,357 | 食品・飲料・タバコ |
| SALMAR ASA | | 76 | 78 | 4,489 | 69,414 | 食品・飲料・タバコ |
| TELENOR ASA | | 733 | 740 | 10,478 | 161,993 | 電気通信サービス |
| YARA INTERNATIONAL ASA | | 190 | 194 | 7,061 | 109,175 | 素材 |
| 小計 | 株数・金額 | 6,655 | 7,084 | 130,981 | 2,024,976 | |
| | 銘柄数<比率> | 11 | 11 | － | <0.1%> | |
| (スウェーデン) | | | | ｽｳｪｰﾃﾞﾝ･ｸﾛｰﾅ | | |
| ADDTECH AB-B SHARES | | 300 | 305 | 9,430 | 155,326 | 資本財 |
| ALFA LAVAL AB | | 333 | 340 | 14,779 | 243,419 | 資本財 |
| ASSA ABLOY AB | | 1,156 | 1,180 | 40,786 | 671,760 | 資本財 |
| ATLAS COPCO AB | | 1,802 | 1,840 | 25,149 | 414,216 | 資本財 |
| ATLAS COPCO AB-A SHS | | 3,103 | 3,165 | 47,881 | 788,611 | 資本財 |
| BEIJER REF AB | | 444 | 453 | 6,652 | 109,568 | 資本財 |
| BIOVITRUM | | 225 | 230 | 7,698 | 126,787 | 医薬品・ﾊﾞｲｵﾃｸﾉﾛｼﾞｰ・ﾗｲﾌｻｲｴﾝｽ |
| BOLIDEN AB | | 315 | 333 | 14,005 | 230,667 | 素材 |
| EPIROC AB-A | | 761 | 776 | 14,698 | 242,088 | 資本財 |
| EPIROC AB-B | | 450 | 460 | 7,843 | 129,188 | 資本財 |
| EQT AB | | 430 | 436 | 13,929 | 229,412 | 金融サービス |
| ESSITY AKTIEBOLAG-B | | 704 | 709 | 18,287 | 301,187 | 家庭用品・パーソナル用品 |
| EVOLUTION AB | | 183 | 168 | 10,619 | 174,895 | 消費者サービス |
| FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS | | 828 | 843 | 5,754 | 94,779 | 不動産管理・開発 |
| HENNES & MAURITZ AB | | 655 | 665 | 11,633 | 191,602 | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| HEXAGON AB-B SHS | | 2,398 | 2,447 | 26,836 | 441,993 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| HOLMEN AB-B SHARES | | 87 | 89 | 3,121 | 51,403 | 素材 |
| INDUSTRIVARDEN AB-A SHS | | 138 | 143 | 5,603 | 92,281 | 金融サービス |
| INDUSTRIVARDEN AB-C SHS | | 176 | 179 | 7,001 | 115,319 | 金融サービス |
| INDUTRADE AB | | 315 | 321 | 7,321 | 120,591 | 資本財 |
| INVESTMENT AB LATOUR-B SHS | | 170 | 173 | 3,952 | 65,102 | 資本財 |
| INVESTOR AB | | 1,995 | 2,038 | 62,906 | 1,036,071 | 金融サービス |
| LIFCO AB-B SHS | | 268 | 274 | 9,391 | 154,681 | 資本財 |
| LUNDBERGS AB-B SHS | | 86 | 88 | 4,409 | 72,627 | 金融サービス |
| NIBE INDUSTRIER AB-B SHS | | 1,753 | 1,787 | 5,730 | 94,378 | 資本財 |
| SAAB AB-B | | 370 | 377 | 18,571 | 305,875 | 資本財 |

| 銘柄 | | 期首(前期末) | 当期末 | | | 業種等 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 株数 | 株数 | 評価額 | | |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| **(スウェーデン)** | | 百株 | 百株 | ｷｽｳｪｰﾃﾞﾝ･ｸﾛｰﾅ | 千円 | |
| SAGAX AB-B | | 253 | 258 | 5,240 | 86,315 | 不動産管理・開発 |
| SANDVIK AB | | 1,231 | 1,256 | 34,987 | 576,237 | 資本財 |
| SECURITAS AB | | 567 | 579 | 8,051 | 132,611 | 商業・専門サービス |
| SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A | | 1,833 | 1,783 | 31,566 | 519,908 | 銀行 |
| SKANSKA AB-B SHS | | 392 | 400 | 9,683 | 159,494 | 資本財 |
| SKF AB | | 393 | 401 | 9,485 | 156,219 | 資本財 |
| SVENSKA CELLULOSA AB | | 700 | 716 | 8,566 | 141,089 | 素材 |
| SVENSKA HANDELSBANKEN | | 1,686 | 1,722 | 21,258 | 350,133 | 銀行 |
| SWEDBANK AB - A SHARES | | 981 | 1,001 | 28,524 | 469,796 | 銀行 |
| TELE2 AB | | 654 | 659 | 9,559 | 157,439 | 電気通信サービス |
| TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSON | | 3,209 | 3,299 | 29,621 | 487,864 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| TELIA CO AB | | 2,815 | 2,854 | 10,431 | 171,808 | 電気通信サービス |
| TRELLEBORG AB-B SHS | | 245 | 238 | 9,019 | 148,545 | 資本財 |
| VOLVO AB | | 1,835 | 1,873 | 50,175 | 826,382 | 資本財 |
| 小計 | 株数・金額 | 36,259 | 36,880 | 670,169 | 11,037,685 | |
| | 銘柄数<比率> | 40 | 40 | － | <0.8%> | |
| **(ユーロ／アイルランド)** | | | | 千ユーロ | | |
| AIB GROUP PLC | | 2,419 | 2,517 | 2,082 | 377,606 | 銀行 |
| BANK OF IRELAND GROUP PLC | | 1,159 | 1,136 | 1,700 | 308,453 | 銀行 |
| KERRY GROUP PLC-A | | 172 | 193 | 1,485 | 269,314 | 食品・飲料・タバコ |
| KINGSPAN GROUP PLC | | 178 | 182 | 1,197 | 217,146 | 資本財 |
| RYANAIR HOLDINGS PLC | | － | 1,000 | 2,649 | 480,419 | 運輸 |
| 小計 | 株数・金額 | 3,930 | 5,030 | 9,115 | 1,652,940 | |
| | 銘柄数<比率> | 4 | 5 | － | <0.1%> | |
| **(ユーロ／オランダ)** | | | | | | |
| ABN AMRO BANK NV | | 529 | 686 | 1,826 | 331,201 | 銀行 |
| ADYEN NV | | 25 | 29 | 3,934 | 713,559 | 金融サービス |
| AIRBUS SE | | 686 | 700 | 14,237 | 2,581,784 | 資本財 |
| AKZO NOBEL NV | | 197 | 201 | 1,083 | 196,570 | 素材 |
| ASM INTERNATIONAL NV | | 54 | 55 | 2,730 | 495,161 | 半導体・半導体製造装置 |
| ASML HOLDING NV | | 455 | 464 | 41,163 | 7,464,510 | 半導体・半導体製造装置 |
| ASR NEDERLAND NV | | 183 | 174 | 995 | 180,439 | 保険 |
| BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES | | 93 | 86 | 1,111 | 201,568 | 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 | |
| **(ユーロ／オランダ)** | | 百株 | 百株 | 千ユーロ | 千円 | |
| CVC CAPITAL PARTNERS PLC | | 245 | 250 | 346 | 62,881 | 金融サービス |
| DAVIDE CAMPARI-MILANO NV | | 712 | 724 | 392 | 71,117 | 食品・飲料・タバコ |
| DSM-FIRMENICH AG | | 214 | 219 | 1,527 | 277,040 | 素材 |
| EURONEXT NV | | 90 | 92 | 1,163 | 210,938 | 金融サービス |
| EXOR NV | | 113 | 109 | 777 | 140,936 | 金融サービス |
| FERRARI NV | | 145 | 148 | 5,028 | 911,914 | 自動車・自動車部品 |
| HEINEKEN HOLDING NV | | 149 | 152 | 914 | 165,826 | 食品・飲料・タバコ |
| HEINEKEN NV | | 332 | 339 | 2,322 | 421,238 | 食品・飲料・タバコ |
| IMCD NV | | 68 | 69 | 532 | 96,586 | 資本財 |
| ING GROEP NV-CVA | | 3,636 | 3,561 | 7,650 | 1,387,331 | 銀行 |
| INPOST SA | | 259 | 293 | 293 | 53,268 | 運輸 |
| JDE PEET'S BV | | 197 | 201 | 634 | 115,085 | 食品・飲料・タバコ |
| KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV | | 1,062 | 1,069 | 3,723 | 675,235 | 生活必需品流通・小売り |
| KONINKLIJKE PHILIPS NV | | 922 | 907 | 2,125 | 385,519 | ヘルスケア機器・サービス |
| NN GROUP NV | | 310 | 316 | 1,908 | 346,003 | 保険 |
| PROSUS | | 1,580 | 1,542 | 8,932 | 1,619,752 | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| QIAGEN NV | | 248 | 254 | 970 | 175,938 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| RANDSTAD NV | | 125 | 128 | 429 | 77,819 | 商業・専門サービス |
| ROYAL KPN NV | | 4,561 | 4,655 | 1,786 | 324,016 | 電気通信サービス |
| STMICROELECTRONICS NV | | 782 | 805 | 1,557 | 282,467 | 半導体・半導体製造装置 |
| UNIVERSAL MUSIC GROUP BV | | 951 | 1,297 | 2,972 | 539,037 | メディア・娯楽 |
| WOLTERS KLUWER NV | | 275 | 281 | 2,568 | 465,704 | 商業・専門サービス |
| 小計 | 株数・金額 | 19,213 | 19,821 | 115,641 | 20,970,459 | |
| | 銘柄数<比率> | 30 | 30 | － | <1.5%> | |
| **(ユーロ／ベルギー)** | | | | | | |
| AGEAS | | 173 | 175 | 1,014 | 183,934 | 保険 |
| ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV | | 1,037 | 1,165 | 6,163 | 1,117,619 | 食品・飲料・タバコ |
| ARGENX SE | | 69 | 72 | 5,753 | 1,043,292 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| D'IETEREN GROUP | | 24 | 25 | 369 | 66,935 | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| ELIA GROUP SA/NV | | － | 51 | 526 | 95,483 | 公益事業 |
| GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA | | 96 | 95 | 694 | 125,995 | 金融サービス |
| KBC GROEP NV | | 265 | 270 | 2,812 | 510,050 | 銀行 |
| LOTUS BAKERIES | | 0.47 | 0.47 | 351 | 63,751 | 食品・飲料・タバコ |
| SOFINA | | 17 | 18 | 428 | 77,748 | 金融サービス |

| 銘柄 | | 期首(前期末) | 当期末 | | | 業種等 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 株数 | 株数 | 評価額 | | |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| **(ユーロ／ベルギー)** | | 百株 | 百株 | 千ユーロ | 千円 | |
| SYENSQO SA | | 84 | 85 | 584 | 106,075 | 素材 |
| UCB SA | | 145 | 148 | 3,410 | 618,542 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| 小計 | 株数・金額 | 1,916 | 2,108 | 22,110 | 4,009,430 | |
| | 銘柄数<比率> | 10 | 11 | － | <0.3%> | |
| **(ユーロ／ルクセンブルグ)** | | | | | | |
| ARCELORMITTAL | | 540 | 552 | 1,924 | 349,053 | 素材 |
| TENARIS SA | | 475 | 441 | 771 | 139,914 | エネルギー |
| 小計 | 株数・金額 | 1,016 | 993 | 2,696 | 488,968 | |
| | 銘柄数<比率> | 2 | 2 | － | <0.0%> | |
| **(ユーロ／フランス)** | | | | | | |
| ACCOR | | 224 | 230 | 1,045 | 189,673 | 消費者サービス |
| ADP | | 39 | 40 | 490 | 89,006 | 運輸 |
| AIR LIQUIDE | | 667 | 681 | 11,283 | 2,046,112 | 素材 |
| ALSTOM RGPT | | 399 | 408 | 922 | 167,337 | 資本財 |
| AMUNDI SA | | 71 | 72 | 473 | 85,873 | 金融サービス |
| ARKEMA | | 65 | 67 | 340 | 61,713 | 素材 |
| AXA SA | | 2,046 | 2,089 | 7,897 | 1,432,067 | 保険 |
| BIOMERIEUX | | 47 | 48 | 515 | 93,446 | ヘルスケア機器・サービス |
| BNP PARIBAS | | 1,175 | 1,199 | 8,047 | 1,459,253 | 銀行 |
| BOLLORE SE | | 816 | 822 | 386 | 70,053 | メディア・娯楽 |
| BOUYGUES | | 219 | 226 | 935 | 169,618 | 資本財 |
| BUREAU VERITAS SA | | 366 | 374 | 1,023 | 185,532 | 商業・専門サービス |
| CAPGEMINI SA | | 178 | 191 | 2,445 | 443,538 | ソフトウェア・サービス |
| CARREFOUR SA | | 627 | 695 | 898 | 162,865 | 生活必需品流通・小売り |
| CIE DE SAINT-GOBAIN | | 518 | 529 | 4,298 | 779,517 | 資本財 |
| CREDIT AGRICOLE SA | | 1,230 | 1,249 | 1,985 | 360,019 | 銀行 |
| DANONE | | 745 | 762 | 5,924 | 1,074,311 | 食品・飲料・タバコ |
| DASSAULT AVIATION SA | | 22 | 23 | 631 | 114,541 | 資本財 |
| DASSAULT SYSTEMES SA | | 772 | 792 | 1,852 | 336,019 | ソフトウェア・サービス |
| EDENRED | | 280 | 283 | 518 | 93,979 | 金融サービス |
| EIFFAGE | | 79 | 80 | 914 | 165,913 | 資本財 |
| ENGIE | | 2,110 | 2,153 | 4,646 | 842,674 | 公益事業 |
| ESSILORLUXOTTICA | | 343 | 354 | 10,954 | 1,986,438 | ヘルスケア機器・サービス |
| EURAZEO | | 47 | － | － | － | 金融サービス |

| 銘柄 | | 期首(前期末) | 当期末 | | | 業種等 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 株数 | 株数 | 評価額 | | |
| | | | | 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 | |
| EUROFINS SCIENTIFIC | | 155 | 139 | 800 | 145,121 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| FDJ UNITED | | 117 | 131 | 306 | 55,661 | 消費者サービス |
| GETLINK SE - REGR | | 349 | 356 | 548 | 99,464 | 運輸 |
| HERMES INTERNATIONAL | | 36 | 37 | 7,876 | 1,428,348 | 耐久消費財・アパレル |
| IPSEN | | 43 | 44 | 562 | 101,931 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| KERING | | 86 | 87 | 2,605 | 472,475 | 耐久消費財・アパレル |
| LEGRAND SA | | 302 | 309 | 3,969 | 719,850 | 資本財 |
| L'OREAL SA | | 277 | 283 | 9,937 | 1,802,051 | 家庭用品・パーソナル用品 |
| LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE | | 317 | 294 | 17,972 | 3,259,083 | 耐久消費財・アパレル |
| MICHELIN (C.G.D.E.) | | 774 | 789 | 2,190 | 397,225 | 自動車・自動車部品 |
| ORANGE S.A. | | 2,196 | 2,228 | 3,071 | 556,919 | 電気通信サービス |
| PERNOD-RICARD | | 233 | 238 | 1,863 | 337,947 | 食品・飲料・タバコ |
| PUBLICIS GROUPE | | 264 | 269 | 2,272 | 412,185 | メディア・娯楽 |
| RENAULT SA | | 221 | 227 | 782 | 141,935 | 自動車・自動車部品 |
| REXEL SA | | 258 | 264 | 816 | 148,089 | 資本財 |
| SAFRAN SA | | 415 | 424 | 12,681 | 2,299,693 | 資本財 |
| SANOFI | | 1,313 | 1,302 | 11,195 | 2,030,205 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| SARTORIUS STEDIM BIOTECH | | 33 | 34 | 636 | 115,471 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE | | 631 | 646 | 14,682 | 2,662,578 | 資本財 |
| SOCIETE GENERALE | | 831 | 848 | 4,822 | 874,519 | 銀行 |
| SODEXO | | 102 | 104 | 487 | 88,424 | 消費者サービス |
| TELEPERFORMANCE | | 62 | 63 | 369 | 67,083 | 商業・専門サービス |
| THALES SA | | 107 | 109 | 2,545 | 461,534 | 資本財 |
| TOTALENERGIES SE | | 2,492 | 2,419 | 13,404 | 2,430,797 | エネルギー |
| VEOLIA ENVIRONNEMENT | | 812 | 741 | 2,115 | 383,567 | 公益事業 |
| VINCI SA | | 571 | 583 | 6,871 | 1,246,031 | 資本財 |
| 小計 | 株数・金額 | 26,110 | 26,360 | 193,822 | 35,147,705 | |
| | 銘柄数<比率> | 50 | 49 | － | <2.4%> | |
| (ユーロ／ドイツ) | | | | | | |
| ADIDAS AG | | 197 | 201 | 3,082 | 558,918 | 耐久消費財・アパレル |
| ALLIANZ SE | | 446 | 455 | 16,357 | 2,966,202 | 保険 |
| BASF SE | | 1,031 | 1,052 | 4,535 | 822,545 | 素材 |
| BAYER AG | | 1,134 | 1,157 | 3,128 | 567,373 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG | | 334 | 330 | 2,818 | 511,076 | 自動車・自動車部品 |

| 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 | |
| (ユーロ／ドイツ) | 百株 | 百株 | 千ユーロ | 千円 | |
| BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF | 64 | 65 | 516 | 93,641 | 自動車・自動車部品 |
| BEIERSDORF AG | 114 | 114 | 1,016 | 184,274 | 家庭用品・パーソナル用品 |
| BRENNTAG SE | 141 | 144 | 697 | 126,440 | 資本財 |
| COMMERZBANK AG | 1,094 | 907 | 2,876 | 521,578 | 銀行 |
| CONTINENTAL AG | 126 | 129 | 809 | 146,759 | 自動車・自動車部品 |
| COVESTRO AG-TEND | 200 | 200 | 1,234 | 223,851 | 素材 |
| CTS EVENTIM AG & CO KGAA | 72 | 73 | 586 | 106,367 | メディア・娯楽 |
| DAIMLER TRUCK HOLDING AG | 548 | 560 | 2,001 | 362,925 | 資本財 |
| DELIVERY HERO SE | 217 | 226 | 378 | 68,713 | 消費者サービス |
| DEUTSCHE BANK AG | 2,137 | 2,181 | 6,516 | 1,181,758 | 金融サービス |
| DEUTSCHE BOERSE AG | 217 | 221 | 4,658 | 844,738 | 金融サービス |
| DEUTSCHE LUFTHANSA AG | 692 | 708 | 560 | 101,554 | 運輸 |
| DEUTSCHE TELEKOM AG | 4,044 | 4,121 | 11,192 | 2,029,677 | 電気通信サービス |
| DHL GROUP | 1,109 | 1,131 | 4,838 | 877,450 | 運輸 |
| DR ING HC F PORSCHE AG | 131 | 134 | 598 | 108,462 | 自動車・自動車部品 |
| E.ON SE | 2,593 | 2,644 | 4,045 | 733,590 | 公益事業 |
| EVONIK INDUSTRIES AG | 297 | 303 | 404 | 73,375 | 素材 |
| FRESENIUS SE & CO KGAA | 487 | 497 | 2,323 | 421,297 | ヘルスケア機器・サービス |
| GEA GROUP AG | 178 | 172 | 981 | 178,011 | 資本財 |
| HANNOVER RUECK SE | 69 | 71 | 1,792 | 325,105 | 保険 |
| HEIDELBERG MATERIALS AG | 157 | 157 | 3,363 | 609,957 | 素材 |
| HENKEL AG & CO KGAA | 119 | 123 | 801 | 145,370 | 家庭用品・パーソナル用品 |
| HENKEL KGAA-VORZUG | 195 | 188 | 1,318 | 239,046 | 家庭用品・パーソナル用品 |
| HENSOLDT AG | － | 74 | 577 | 104,789 | 資本財 |
| INFINEON TECHNOLOGIES AG | 1,508 | 1,539 | 5,045 | 914,965 | 半導体・半導体製造装置 |
| KNORR-BREMSE AG | 83 | 85 | 720 | 130,624 | 資本財 |
| LEG IMMOBILIEN SE | 86 | 89 | 570 | 103,454 | 不動産管理・開発 |
| MERCEDES-BENZ GROUP AG | 834 | 851 | 4,852 | 879,896 | 自動車・自動車部品 |
| MERCK KGAA | 149 | 152 | 1,685 | 305,614 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| MTU AERO ENGINES HOLDING AG | 62 | 63 | 2,222 | 403,043 | 資本財 |
| MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG | 154 | 153 | 8,182 | 1,483,814 | 保険 |
| NEMETSCHEK SE | 66 | 68 | 601 | 109,073 | ソフトウェア・サービス |
| PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE-PREF | 176 | 181 | 644 | 116,932 | 自動車・自動車部品 |
| PUMA AG | 121 | － | － | － | 耐久消費財・アパレル |

| 銘柄 | | 期首(前期末) | 当期末 | | | 業種等 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 株数 | 株数 | 評価額 | | |
| | | | | 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 | |
| RATIONAL AG | | 5 | 6 | 371 | 67,413 | 資本財 |
| RHEINMETALL AG | | 50 | 54 | 8,635 | 1,566,044 | 資本財 |
| RWE AG | | 729 | 744 | 3,270 | 593,009 | 公益事業 |
| SAP SE | | 1,206 | 1,231 | 25,297 | 4,587,367 | ソフトウェア・サービス |
| SARTORIUS AG-VORZUG | | 30 | 30 | 691 | 125,444 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| SCOUT24 SE | | 86 | 88 | 765 | 138,878 | メディア・娯楽 |
| SIEMENS AG | | 878 | 895 | 19,584 | 3,551,470 | 資本財 |
| SIEMENS ENERGY AG | | 738 | 800 | 8,725 | 1,582,199 | 資本財 |
| SIEMENS HEALTHINEERS AG | | 325 | 398 | 1,650 | 299,233 | ヘルスケア機器・サービス |
| SYMRISE AG | | 153 | 156 | 1,092 | 198,090 | 素材 |
| TALANX AG | | 74 | 75 | 819 | 148,687 | 保険 |
| VOLKSWAGEN AG | | 238 | 243 | 2,305 | 418,066 | 自動車・自動車部品 |
| VONOVIA SE | | 856 | 887 | 2,311 | 419,090 | 不動産管理・開発 |
| ZALANDO SE | | 259 | 264 | 599 | 108,658 | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| 小計 | 株数・金額 | 27,034 | 27,416 | 184,658 | 33,485,929 | |
| | 銘柄数<比率> | 52 | 52 | － | <2.3%> | |
| **(ユーロ／ポルトガル)** | | | | | | |
| BANCO COMERCIAL PORTUGUES-R | | － | 9,777 | 770 | 139,714 | 銀行 |
| EDP RENOVAVEIS SA | | 362 | 373 | 420 | 76,314 | 公益事業 |
| EDP SA | | 3,632 | 3,704 | 1,385 | 251,185 | 公益事業 |
| GALP ENERGIA SGPS SA | | 481 | 490 | 872 | 158,218 | エネルギー |
| JERONIMO MARTINS | | 327 | 333 | 719 | 130,439 | 生活必需品流通・小売り |
| 小計 | 株数・金額 | 4,802 | 14,679 | 4,168 | 755,871 | |
| | 銘柄数<比率> | 4 | 5 | － | <0.1%> | |
| **(ユーロ／スペイン)** | | | | | | |
| ACCIONA SA | | 28 | 29 | 514 | 93,317 | 公益事業 |
| ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV | | 205 | 211 | 1,622 | 294,296 | 資本財 |
| AENA SME SA | | 86 | 883 | 1,992 | 361,270 | 運輸 |
| AMADEUS IT GROUP SA | | 519 | 530 | 3,291 | 596,816 | 消費者サービス |
| BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA | | 6,656 | 6,793 | 12,065 | 2,187,907 | 銀行 |
| BANCO DE SABADELL SA | | 6,280 | 5,919 | 1,841 | 333,964 | 銀行 |
| BANCO SANTANDER SA | | 17,500 | 17,542 | 15,647 | 2,837,511 | 銀行 |
| BANKINTER SA | | － | 793 | 1,044 | 189,363 | 銀行 |
| CAIXABANK | | 4,560 | 4,593 | 4,143 | 751,466 | 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／スペイン)** | | 百株 | 百株 | 千ユーロ | 千円 | |
| CELLNEX TELECOM SAU | | 617 | 587 | 1,472 | 267,005 | 電気通信サービス |
| ENDESA SA | | 365 | 374 | 1,147 | 208,153 | 公益事業 |
| FERROVIAL SE | | 547 | 604 | 3,272 | 593,391 | 資本財 |
| GRIFOLS SA | | 344 | 351 | 359 | 65,242 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| IBERDROLA SA | | 6,727 | 7,480 | 13,389 | 2,428,026 | 公益事業 |
| INDITEX SA | | 1,260 | 1,286 | 6,087 | 1,103,853 | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| INTL CONSOLIDATED AIRLINE-DI | | － | 1,462 | 626 | 113,539 | 運輸 |
| REDEIA CORPORACION SA | | 471 | 479 | 726 | 131,733 | 公益事業 |
| REPSOL SA | | 1,334 | 1,363 | 2,217 | 402,151 | エネルギー |
| TELEFONICA SA | | 4,682 | 4,414 | 1,598 | 289,822 | 電気通信サービス |
| 小計 | 株数・金額 | 52,188 | 55,700 | 73,060 | 13,248,833 | |
| | 銘柄数<比率> | 17 | 19 | － | <0.9%> | |
| **(ユーロ／イタリア)** | | | | | | |
| AMPLIFON SPA | | 143 | － | － | － | ヘルスケア機器・サービス |
| ASSICURAZIONI GENERALI | | 1,086 | 1,004 | 3,295 | 597,540 | 保険 |
| BANCA MEDIOLANUM SPA | | － | 263 | 489 | 88,710 | 金融サービス |
| BANCO BPM SPA | | 1,487 | 1,340 | 1,680 | 304,771 | 銀行 |
| BPER BANCA SPA | | 1,149 | 1,723 | 1,759 | 318,992 | 銀行 |
| DIASORIN ITALIA SPA | | 25 | － | － | － | ヘルスケア機器・サービス |
| ENEL SPA | | 9,394 | 9,585 | 8,370 | 1,517,843 | 公益事業 |
| ENI-ENTE NAZIONALE IDROCARBURI SPA | | 2,464 | 2,409 | 3,908 | 708,730 | エネルギー |
| FINECOBANK SPA | | 705 | 720 | 1,484 | 269,288 | 銀行 |
| INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL | | 402 | 350 | 272 | 49,384 | 電気通信サービス |
| INTESA SANPAOLO | | 17,487 | 16,789 | 9,390 | 1,702,842 | 銀行 |
| LEONARDO SPA | | 467 | 476 | 2,275 | 412,618 | 資本財 |
| MEDIOBANCA SPA | | 578 | － | － | － | 銀行 |
| MONCLER SPA | | 269 | 275 | 1,541 | 279,610 | 耐久消費財・アパレル |
| NEXI SPA | | 570 | 656 | 251 | 45,620 | 金融サービス |
| POSTE ITALIANE SPA | | 527 | 538 | 1,115 | 202,337 | 金融サービス |
| PRYSMIAN SPA | | 324 | 331 | 2,819 | 511,229 | 資本財 |
| RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA | | 132 | 135 | 680 | 123,312 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| SNAM SPA | | 2,329 | 2,377 | 1,339 | 242,863 | 公益事業 |
| STELLANTIS NV | | 2,342 | 2,378 | 2,010 | 364,655 | 自動車・自動車部品 |
| TELECOM ITALIA SPA | | 11,728 | 13,697 | 658 | 119,475 | 電気通信サービス |
| TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA | | 1,621 | 1,655 | 1,494 | 271,037 | 公益事業 |
| UNICREDIT SPA | | 1,612 | 1,652 | 10,235 | 1,856,169 | 銀行 |
| UNIPOL ASSICURAZIONI SPA | | 412 | 421 | 796 | 144,507 | 保険 |
| 小計 | 株数・金額 | 57,267 | 58,784 | 55,870 | 10,131,543 | |
| | 銘柄数<比率> | 23 | 21 | － | <0.7%> | |

| 銘柄 | | 期首(前期末) | 当期末 | | | 業種等 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 株数 | 株数 | 評価額 | | |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| **(ユーロ／フィンランド)** | | 百株 | 百株 | 千ユーロ | 千円 | |
| ELISA OYJ | | 169 | 172 | 655 | 118,796 | 電気通信サービス |
| FORTUM OYJ | | 516 | 526 | 975 | 176,888 | 公益事業 |
| KESKO OYJ-B SHS | | 315 | 322 | 578 | 104,848 | 生活必需品流通・小売り |
| KONE OYJ | | 392 | 400 | 2,258 | 409,581 | 資本財 |
| METSO CORPORATION | | 718 | 780 | 1,060 | 192,286 | 資本財 |
| NESTE OYJ | | 489 | 498 | 856 | 155,271 | エネルギー |
| NOKIA OYJ | | 5,827 | 6,110 | 3,208 | 581,739 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| NORDEA BANK ABP | | 3,641 | 3,681 | 5,308 | 962,709 | 銀行 |
| ORION OYJ-CLASS B | | 125 | 128 | 756 | 137,201 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| SAMPO OYJ | | 2,794 | 2,850 | 2,819 | 511,343 | 保険 |
| STORA ENSO OYJ | | 671 | 686 | 672 | 121,925 | 素材 |
| UPM-KYMMENE OYJ | | 616 | 622 | 1,447 | 262,490 | 素材 |
| WARTSILA OYJ | | 579 | 591 | 1,542 | 279,630 | 資本財 |
| 小計 | 株数・金額 | 16,857 | 17,372 | 22,139 | 4,014,712 | |
| | 銘柄数<比率> | 13 | 13 | － | <0.3%> | |
| **(ユーロ／オーストリア)** | | | | | | |
| ERSTE GROUP BANK AG | | 355 | 362 | 3,278 | 594,577 | 銀行 |
| OEST ELEKTRIZITATSWIRTS-A | | 78 | 80 | 505 | 91,738 | 公益事業 |
| OMV AG | | 170 | 174 | 842 | 152,738 | エネルギー |
| 小計 | 株数・金額 | 604 | 617 | 4,626 | 839,055 | |
| | 銘柄数<比率> | 3 | 3 | － | <0.1%> | |
| **(ユーロ／その他)** | | | | | | |
| AEGON LTD | | 1,525 | 1,556 | 1,015 | 184,132 | 保険 |
| FRESENIUS MEDICAL CARE AG AND CO.KGAA | | 237 | 259 | 1,025 | 185,972 | ヘルスケア機器・サービス |
| 小計 | 株数・金額 | 1,762 | 1,816 | 2,040 | 370,104 | |
| | 銘柄数<比率> | 2 | 2 | － | <0.0%> | |
| ユーロ計 | 株数・金額 | 212,705 | 230,702 | 689,950 | 125,115,554 | |
| | 銘柄数<比率> | 210 | 212 | － | <8.7%> | |
| 合計 | 株数・金額 | 1,253,801 | 1,299,913 | － | 1,376,360,881 | |
| | 銘柄数<比率> | 1,122 | 1,096 | － | <95.4%> | |

(注１) 邦貨換算金額は、当期末の時価を国内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。以下同じです。
(注２) 邦貨換算金額の< >内は、当期末の純資産総額に対する株式評価額の比率です。
(注３) 株数および評価額の単位未満は切り捨てています。ただし、株数および評価額が単位未満の場合は、小数で記載しています。
(注４) 業種はＧＩＣＳ分類（産業グループ）によるものです。なお、ＧＩＣＳに関する知的財産所有権はＳ＆ＰおよびMSCI Inc.に帰属します。

（2）外国（外貨建）投資信託証券

| 銘柄 | | 期首(前期末) | 当期末 | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 口数 | 口数 | 評価額 | |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 |
| **(アメリカ)** | | 千口 | 千口 | 千米ドル | 千円 |
| BOSTON PROPERTIES INC | | 17 | 17 | 1,232 | 193,909 |
| CROWN CASTLE INC | | 50 | 51 | 4,675 | 735,482 |
| ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT | | 18 | 18 | 912 | 143,475 |
| PROLOGIS INC | | 107 | 109 | 13,390 | 2,106,181 |
| ANNALY MORTGAGE MANAGEMENT | | 64 | 71 | 1,549 | 243,771 |
| AVALONBAY COMMUNITIES INC | | 16 | 16 | 2,969 | 467,109 |
| CAMDEN PROPERTY TRUST | | 12 | 12 | 1,286 | 202,417 |
| EQUITY RESIDENTIAL | | 39 | 42 | 2,508 | 394,541 |
| ESSEX PROPERTY TRUST INC | | 7 | 7 | 1,931 | 303,825 |
| HEALTHPEAK PROPERTIES INC | | 80 | 82 | 1,448 | 227,847 |
| WELLTOWER INC | | 71 | 77 | 15,176 | 2,387,167 |
| HOST HOTELS AND RESORTS INC | | 80 | － | － | － |
| KIMCO REALTY CORP | | 77 | 79 | 1,598 | 251,424 |
| MID-AMERICA APARTMENT COMM | | 13 | 13 | 1,792 | 281,911 |
| PUBLIC STORAGE | | 18 | 18 | 4,954 | 779,345 |
| REGENCY CENTERS CORP | | 19 | 20 | 1,404 | 220,940 |
| SIMON PROPERTY GROUP INC | | 37 | 38 | 6,932 | 1,090,353 |
| SUN COMMUNITIES INC | | 14 | 15 | 1,890 | 297,369 |
| UDR INC | | 36 | 37 | 1,283 | 201,870 |
| VENTAS INC | | 48 | 53 | 4,254 | 669,174 |
| WP CAREY INC | | 25 | 25 | 1,710 | 268,972 |
| REALTY INCOME CORP | | 101 | 106 | 6,045 | 950,889 |
| EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES | | 20 | 21 | 1,315 | 206,914 |
| EXTRA SPACE STORAGE INC | | 24 | 25 | 3,240 | 509,664 |
| DIGITAL REALTY TRUST INC | | 38 | 39 | 6,324 | 994,810 |
| IRON MOUNTAIN INC | | 33 | 34 | 3,014 | 474,187 |
| AMERICAN TOWER REIT INC | | 53 | 55 | 9,961 | 1,566,890 |
| EQUINIX INC | | 11 | 11 | 8,823 | 1,387,874 |
| AMERICAN HOMES 4 RENT- A | | 38 | 39 | 1,239 | 194,957 |
| GAMING AND LEISURE PROPERTIE | | 31 | 32 | 1,397 | 219,864 |
| SBA COMMUNICATIONS CORP | | 12 | 12 | 2,483 | 390,657 |
| INVITATION HOMES INC | | 67 | 68 | 1,884 | 296,442 |
| VICI PROPERTIES INC | | 121 | 124 | 3,634 | 571,740 |
| 小計 | 口数・金額 | 1,415 | 1,381 | 122,270 | 19,231,987 |
| | 銘柄数<比率> | 33 | 32 | － | <1.3%> |

| 銘柄 | | 期首(前期末) | 当期末 | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 口数 | 口数 | 評価額 | |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 |
| **(オーストラリア)** | | 千口 | 千口 | 千オーストラリア・ドル | 千円 |
| GPT GROUP | | 221 | － | － | － |
| GOODMAN GROUP | | 234 | 239 | 6,971 | 710,830 |
| STOCKLAND | | 275 | 282 | 1,744 | 177,887 |
| VICINITY CENTRES | | 446 | 456 | 1,154 | 117,758 |
| SCENTRE GROUP | | 599 | 613 | 2,503 | 255,246 |
| 小計 | 口数・金額 | 1,776 | 1,591 | 12,374 | 1,261,722 |
| | 銘柄数<比率> | 5 | 4 | － | <0.1%> |
| **(香港)** | | | | 千香港ドル | |
| LINK REIT | | 300 | 306 | 12,718 | 256,791 |
| 小計 | 口数・金額 | 300 | 306 | 12,718 | 256,791 |
| | 銘柄数<比率> | 1 | 1 | － | <0.0%> |
| **(シンガポール)** | | | | 千シンガポール・ドル | |
| CAPITALAND ASCENDAS REIT | | 432 | 461 | 1,291 | 155,461 |
| CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL | | 668 | 689 | 1,613 | 194,234 |
| 小計 | 口数・金額 | 1,101 | 1,150 | 2,905 | 349,696 |
| | 銘柄数<比率> | 2 | 2 | － | <0.0%> |
| **(イギリス)** | | | | 千イギリス・ポンド | |
| LAND SECURITIES GROUP PLC | | 81 | 83 | 499 | 102,540 |
| SEGRO PLC | | 148 | 151 | 1,056 | 216,940 |
| 小計 | 口数・金額 | 230 | 235 | 1,556 | 319,481 |
| | 銘柄数<比率> | 2 | 2 | － | <0.0%> |
| **(ユーロ／フランス)** | | | | 千ユーロ | |
| KLEPIERRE | | 24 | 25 | 838 | 151,999 |
| GECINA SA | | 5 | 5 | 428 | 77,760 |
| COVIVIO | | 6 | 6 | 361 | 65,467 |
| UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD | | 13 | 14 | 1,290 | 234,065 |
| 小計 | 口数・金額 | 50 | 51 | 2,918 | 529,293 |
| | 銘柄数<比率> | 4 | 4 | － | <0.0%> |
| 合計 | 口数・金額 | 4,874 | 4,718 | － | 21,948,971 |
| | 銘柄数<比率> | 47 | 45 | － | <1.5%> |

(注1) 邦貨換算金額の< >内は、当期末の純資産総額に対する投資信託証券評価額の比率です。
(注2) 口数および評価額の単位未満は切り捨てています。ただし、口数および評価額が単位未満の場合は、小数で記載しています。

（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 |
| | | 百万円 | 百万円 |
| 外国 | S&P 500 EMINI FUTURE | 35,100 | － |
| | FTSE 100 | 5,132 | － |
| | DJ EURO STOXX 50 | 3,405 | － |

（注１）外貨建ての評価額は、当期末の時価を国内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）単位未満は切り捨てています。

## 投資信託財産の構成

2025年11月20日現在

| 項目 | 当期末 | |
|---|---|---|
| | 評価額 | 比率 |
| | 千円 | % |
| 株式 | 1,376,360,881 | 95.3 |
| 投資信託証券 | 21,948,971 | 1.5 |
| コール・ローン等、その他 | 46,023,777 | 3.2 |
| 投資信託財産総額 | 1,444,333,630 | 100.0 |

（注１）外貨建資産は、当期末の時価を国内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11月20日における邦貨換算レートは、１米ドル157.29円、１カナダ・ドル111.96円、１オーストラリア・ドル101.96円、１香港ドル20.19円、１シンガポール・ドル120.36円、１ニュージーランド・ドル88.22円、１イギリス・ポンド205.31円、１イスラエル・シュケル48.131円、１スイス・フラン195.20円、１デンマーク・クローネ24.28円、１ノルウェー・クローネ15.46円、１スウェーデン・クローナ16.47円、１ユーロ181.34円です。
（注２）外貨建純資産（1,423,073,172千円）の投資信託財産総額（1,444,333,630千円）に対する比率は98.5％です。
（注３）評価額の単位未満は切り捨てています。

## 資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年11月20日現在)

| 項目 | 当期末 |
|---|---|
| (A)資産 | 1,463,051,802,862円 |
| コール・ローン等 | 26,677,245,242 |
| 株式(評価額) | 1,376,360,881,103 |
| 投資信託証券(評価額) | 21,948,971,681 |
| 未収入金 | 19,225,406,311 |
| 未収配当金 | 1,114,285,320 |
| 差入委託証拠金 | 17,725,013,205 |
| (B)負債 | 20,842,119,779 |
| 未払金 | 18,968,182,033 |
| 未払解約金 | 1,873,937,746 |
| (C)純資産総額(A－B) | 1,442,209,683,083 |
| 元本 | 247,967,645,861 |
| 次期繰越損益金 | 1,194,242,037,222 |
| (D)受益権総口数 | 247,967,645,861口 |
| 1万口当たり基準価額(C／D) | 58,161円 |

(注1) 期首元本額 243,424,876,585円
期中追加設定元本額 19,085,346,696円
期中一部解約元本額 14,542,577,420円

(注2) 当マザーファンドの当期末元本額におけるベビーファンド別内訳は、次の通りです。

| | |
|---|---|
| DCニッセイワールドセレクトファンド（債券重視型） | 658,335,764円 |
| DCニッセイワールドセレクトファンド（標準型） | 3,406,625,412円 |
| DCニッセイワールドセレクトファンド（株式重視型） | 3,644,604,076円 |
| ニッセイ外国株式インデックスSA（適格機関投資家限定） | 2,430,959,791円 |
| ニッセイインデックスバランス（債券重視型）SA(適格機関投資家限定) | 526,044円 |
| ニッセイインデックスバランス（標準型）SA（適格機関投資家限定） | 2,812,340円 |
| ニッセイインデックスバランス（成長型）SA（適格機関投資家限定） | 3,057,711円 |
| ニッセイ外国株式インデックスファンドⅡ（適格機関投資家限定） | 486,966,505円 |
| ニッセイ外国株式インデックスファンド | |
| <購入・換金手数料なし> | 162,799,974,685円 |
| DCニッセイ外国株式インデックス | 47,582,603,932円 |
| ニッセイ・インデックスバランスファンド（4資産均等型） | |
| <購入・換金手数料なし> | 4,168,662,141円 |
| DCニッセイターゲットデートファンド2055 | 526,013,583円 |
| DCニッセイワールドセレクトファンド（安定型） | 174,887,333円 |
| DCニッセイターゲットデートファンド2045 | 622,137,397円 |
| DCニッセイターゲットデートファンド2035 | 612,845,421円 |
| DCニッセイターゲットデートファンド2025 | 5,142,546円 |
| ニッセイ・インデックスバランスファンド（6資産均等型） | |
| <購入・換金手数料なし> | 85,108,439円 |
| ニッセイ・インデックスパッケージ（内外・株式） | 12,723,914円 |
| ニッセイ・インデックスパッケージ（内外・株式/リート） | 11,896,036円 |
| ニッセイ・インデックスパッケージ（内外・株式/リート/債券） | 3,547,576円 |
| ニッセイ・インデックスバランスファンド（8資産均等型） | |
| <購入・換金手数料なし> | 20,187,609円 |
| DCニッセイターゲットデートファンド2060 | 446,022,862円 |
| DCニッセイターゲットデートファンド2050 | 329,573,594円 |
| DCニッセイターゲットデートファンド2040 | 538,929,571円 |
| DCニッセイターゲットデートファンド2030 | 120,722,375円 |
| ニッセイ世界株式ファンド（GDP型バスケット） | |
| <購入・換金手数料なし> | 312,913,943円 |
| ニッセイ海外資産インデックス・バランスファンド2021-01 (適格機関投資家限定) | 109,244,373円 |
| ニッセイ海外資産インデックス・バランスファンド2021-05 (適格機関投資家限定) | 108,878,703円 |
| ニッセイ海外資産インデックス・バランスファンド2021-08 (適格機関投資家限定) | 97,369,975円 |
| ニッセイ先進国株式インデックス（為替ヘッジあり）（ラップ専用） | 31,632,731円 |
| ニッセイ先進国株式インデックス（為替ヘッジなし）（ラップ専用） | 16,810,416,059円 |
| FWニッセイ先進国株インデックス | 108,692,308円 |
| DCニッセイターゲットデートファンド2065 | 278,151,347円 |
| DCニッセイ全世界株式インデックスコレクト | 1,196,674,461円 |
| DCニッセイターゲットデートファンド2070 | 38,366,288円 |
| ニッセイ海外資産インデックス・バランスファンド2024-08 (適格機関投資家限定) | 67,061,501円 |
| ニッセイインデックスバランス（外国株式重視型）SA (適格機関投資家限定) | 5,999,462円 |
| ニッセイ全世界株式インデックスコレクトSA (適格機関投資家限定) | 107,378,053円 |

## 損益の状況

当期 (2025年5月21日～2025年11月20日)

| 項目 | 当期 |
|---|---|
| (A)配当等収益 | 9,000,751,321円 |
| 受取配当金 | 8,623,096,508 |
| 受取利息 | 106,200,013 |
| その他収益金 | 271,454,800 |
| (B)有価証券売買損益 | 226,002,086,018 |
| 売買益 | 288,341,886,793 |
| 売買損 | △ 62,339,800,775 |
| (C)先物取引等損益 | 2,324,670,673 |
| 取引益 | 2,735,865,841 |
| 取引損 | △ 411,195,168 |
| (D)信託報酬等 | △ 51,362,696 |
| (E)当期損益金(A＋B＋C＋D) | 237,276,145,316 |
| (F)前期繰越損益金 | 937,822,306,821 |
| (G)追加信託差損益金 | 82,151,335,745 |
| (H)解約差損益金 | △ 63,007,750,660 |
| (I)合計(E＋F＋G＋H) | 1,194,242,037,222 |
| 次期繰越損益金(I) | 1,194,242,037,222 |

(注1) **(B)有価証券売買損益**および**(C)先物取引等損益**は、期末の評価換えによる損益を含みます。

(注2) **(G)追加信託差損益金**とは、追加設定をした価額と元本との差額をいい、元本を上回る場合は利益として、下回る場合は損失として処理されます。

(注3) **(H)解約差損益金**とは、一部解約をした価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。

## 指数に関して

### ■ファンドのベンチマーク等について

・ＭＳＣＩコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）

ＭＳＣＩコクサイ・インデックスは、MSCI Inc.が公表しているインデックスです。同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.は同インデックス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。なお、「円換算ベース」とは同インデックスをもとに、委託会社が独自に円換算したものです。

### ■代表的な資産クラスにおける各資産クラスの指数について

・ＴＯＰＩＸ（東証株価指数）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」といいます）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。

・ＭＳＣＩコクサイ・インデックスは、MSCI Inc.が公表している指数です。同指数に関する著作権、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。

・ＭＳＣＩエマージング・マーケット・インデックスは、MSCI Inc.が公表している指数です。同指数に関する著作権、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。

・ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ 国債とは、野村フィデューシャリー・リサーチ＆コンサルティング株式会社が公表している指数で、その知的財産は同社に帰属します。なお、同社は、当ファンドの運用成果等に関し、一切責任を負いません。

・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。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。

・ＪＰモルガンＧＢＩ－ＥＭグローバル・ディバーシファイドは、ＪＰモルガン社が算出する債券インデックスであり、その著作権および知的所有権は同社に帰属します。

| 第４期末（2025年12月10日） | |
|---|---|
| 基準価額 | 16,879円 |
| 純資産総額 | 44百万円 |
| 騰落率 | 30.3% |
| 分配金 | 0円 |

# ＦＷニッセイ新興国株インデックス

追加型投信／海外／株式／インデックス型

## 運用報告書(全体版)

作成対象期間:2024年12月11日～2025年12月10日

第４期(決算日 2025年12月10日)

### 受益者の皆様へ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて「ＦＷニッセイ新興国株インデックス」は、このたび第４期の決算を行いました。

当ファンドは、「ニッセイ新興国株式インデックスマザーファンド」受益証券への投資を通じて、実質的に新興国の株式等に投資することにより、ＭＳＣＩエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目標に運用を行いました。ここに運用状況をご報告申し上げます。

今後ともいっそうのご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。


商品内容、運用状況などについてのお問い合わせ先

コールセンター 0120-762-506
(9:00～17:00 土日祝日・年末年始を除く)

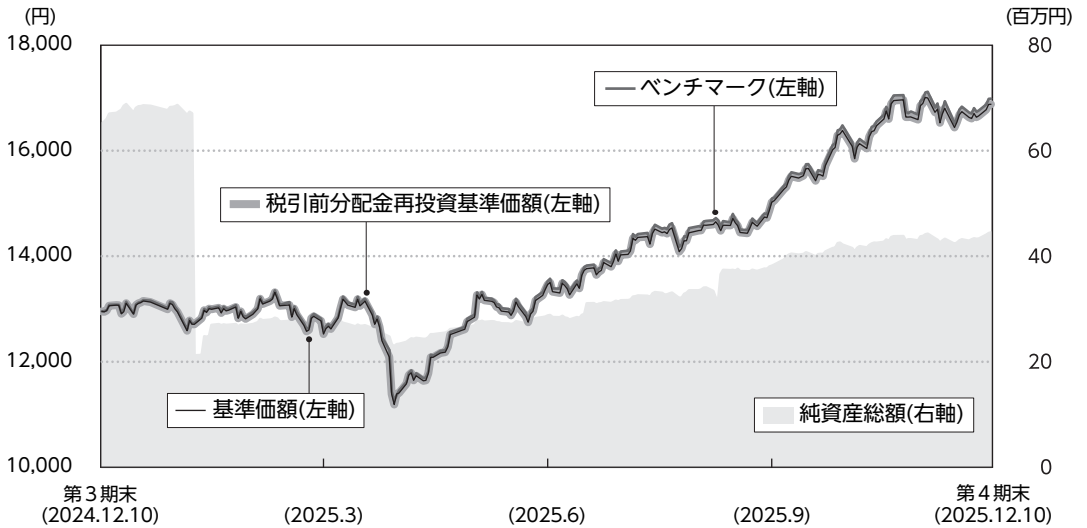
ホームページ https://www.nam.co.jp/

お客様の口座内容に関するご照会は、
お申し込みされた販売会社にお問い合わせください。

ニッセイアセットマネジメント株式会社
NISSAY ASSET MANAGEMENT
東京都千代田区丸の内1-6-6

# 運用経過 2024年12月11日～2025年12月10日

## 基準価額等の推移




| | | | |
|---|---|---|---|
| **第４期首** | **12,954円** | **既払分配金** | **0円** |
| **第４期末** | **16,879円** | **騰落率**（分配金再投資ベース） | **30.3%** |

（注１）税引前分配金再投資基準価額は、分配金（税引前）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものであり、前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。

（注２）分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。

（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（配当込み、円換算ベース）で、前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。なおベンチマークの詳細につきましては、後掲の「指数に関して」をご参照ください。

### ■基準価額の主な変動要因

＜上昇要因＞

・2025年４月中旬から５月中旬にかけて、米中貿易摩擦緩和への期待感から株価が上昇したこと

・９月から10月中旬にかけて、米利下げ期待や好調な主要グローバル企業の業績を受けて株価が大きく上昇したこと

＜下落要因＞

・2025年４月上旬にトランプ米大統領が発表した相互関税を受けて投資家のリスク回避姿勢が強まり、株価が下落したこと

## １万口当たりの費用明細

| 項目 | 第４期 | | 項目の概要 |
|---|---|---|---|
| | 金額 | 比率 | |
| 信託報酬 | 46円 | 0.330% | 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×$\frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$<br>期中の平均基準価額は14,008円です。 |
| （投信会社） | (40) | (0.286) | ファンドの運用、法定書類等の作成、基準価額の算出等の対価 |
| （販売会社） | ( 3) | (0.022) | 購入後の情報提供、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および事務手続き等の対価 |
| （受託会社） | ( 3) | (0.022) | ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等の対価 |
| 売買委託手数料 | 2 | 0.016 | |
| （株式） | ( 1) | (0.008) | 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<br>売買委託手数料：有価証券等の売買・取引の際に仲介人に支払う手数料 |
| （先物・オプション） | ( 1) | (0.008) | |
| （投資信託証券） | ( 0) | (0.000) | |
| 有価証券取引税 | 2 | 0.015 | 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<br>有価証券取引税：有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金 |
| （株式） | ( 2) | (0.015) | |
| その他費用 | 17 | 0.118 | その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 |
| （保管費用） | (12) | (0.085) | 海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用 |
| （監査費用） | ( 0) | (0.000) | 公募投資信託は、外部の監査法人等によるファンドの会計監査が義務付けられているため、当該監査にかかる監査法人等に支払う費用 |
| （その他） | ( 4) | (0.032) | ・信託事務の諸費用：信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用<br>・借入金の利息：受託会社等から一時的に資金を借り入れた場合（立替金も含む）に発生する利息 |
| 合計 | 67 | 0.480 | |

（注１）期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の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、このファンドが組み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。

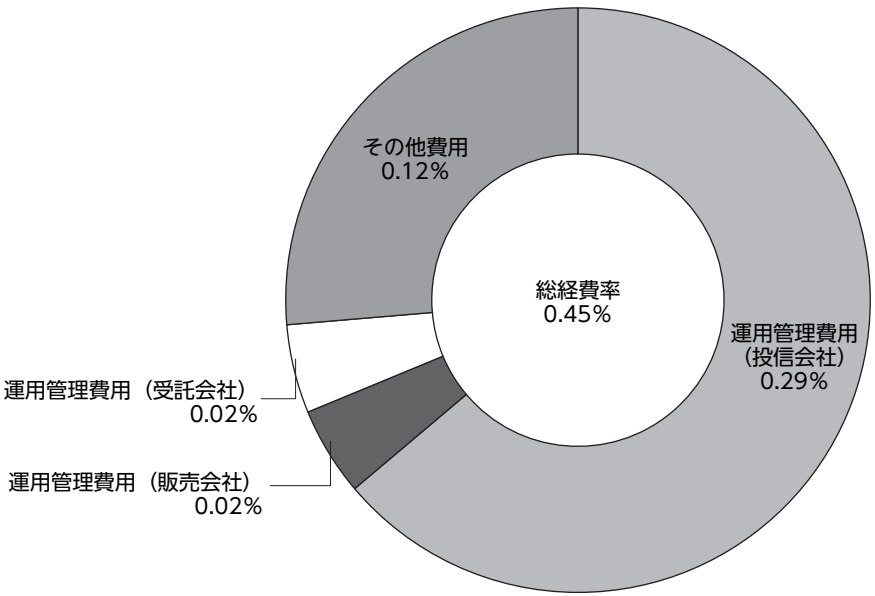
（注２）金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

（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、項目ごとに小数第３位未満は四捨五入しています。

**（参考情報）**

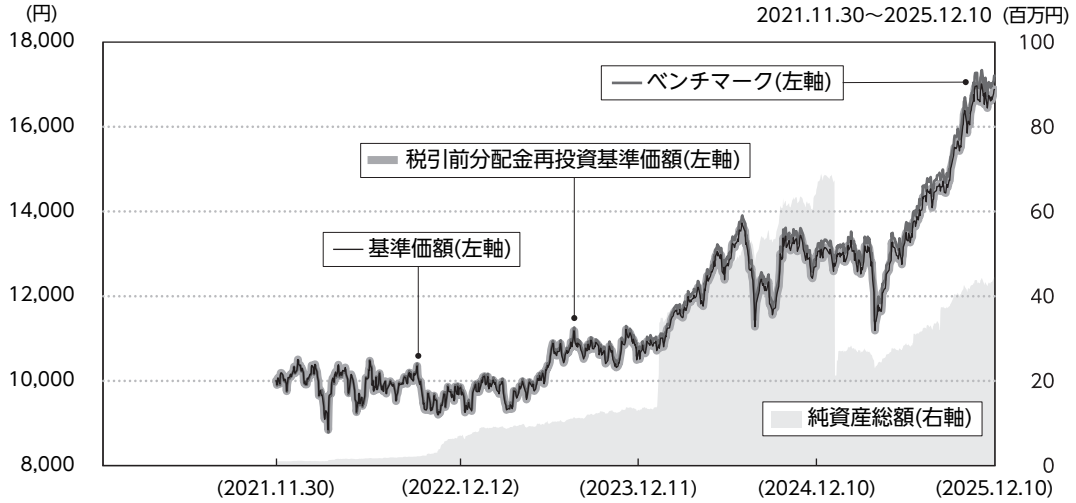
**■総経費率**

期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（１口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は0.45%**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は異なります。

## 最近５年間の基準価額等の推移




（注１）当ファンドの設定日は2021年11月30日です。

（注２）税引前分配金再投資基準価額は、分配金（税引前）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものであり、設定時の基準価額にあわせて指数化しています。

（注３）分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。

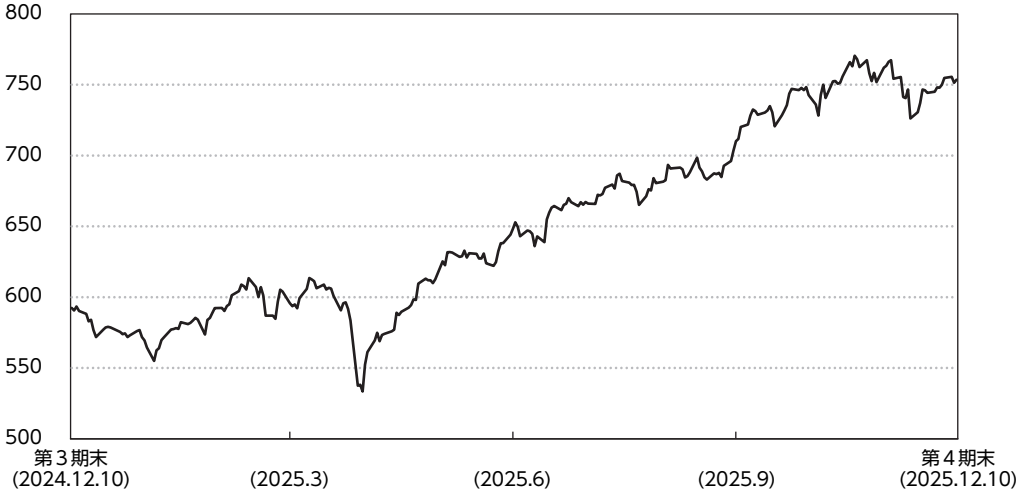
（注４）ベンチマークは設定時を10,000として指数化しています。

| 決算日 | | 2021年<br>11月30日 | 2022年<br>12月12日 | 2023年<br>12月11日 | 2024年<br>12月10日 | 2025年<br>12月10日 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 基準価額（分配落） | (円) | 10,000 | 9,851 | 10,657 | 12,954 | 16,879 |
| 期間分配金合計（税引前） | (円) | － | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 税引前分配金再投資基準価額の騰落率 | (%) | － | △1.5 | 8.2 | 21.6 | 30.3 |
| ベンチマーク騰落率 | (%) | － | △1.1 | 8.7 | 22.0 | 31.1 |
| 純資産総額 | (百万円) | 1 | 7 | 13 | 65 | 44 |

（注）設定日の基準価額は当初設定価額を、純資産総額は当初設定元本を記載しています。

## 海外株式市況

【MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、米ドルベース）の推移】




（注）FactSetのデータを使用しています。

当期の新興国株式市場はおおむね上昇基調で推移しました。

期初から2025年１月中旬にかけては、市場予想を下回る中国経済指標やトランプ米大統領の関税政策に対する警戒感から下落しました。１月下旬から３月にかけては米国と主要貿易国との貿易摩擦緩和への期待感から上昇しましたが、４月上旬に米関税政策を巡る不透明感を背景に急落しました。その後、当期末にかけては米利下げ期待や生成人工知能（ＡＩ）関連企業への追い風などを受けて上昇しました。

当期の海外株式市場は期を通じて見ると上昇しました。

期初は米連邦準備制度理事会（ＦＲＢ）の利下げ鈍化懸念に伴う金利上昇や中国景気への警戒感から下落しました。2025年初から２月にかけては、ＡＩインフラ投資や金融機関の好決算が好感される場面もありましたが、トランプ米政権の政策を巡る不透明感を背景とした景気減速懸念等により株価は下落する展開となりました。３月は主要企業の好業績等を背景におおむね堅調に推移しましたが、４月上旬に米関税政策を巡る不透明感から急落しました。その後は、主要企業の好業績が下支えとなり反発し、５月から６月は米英や米中間の通商協議進展による景気悪化懸念の後退や、中東情勢の緊張緩和による地政学リスクの後退を背景に上昇しました。７月から10月にかけては、関税交渉合意や対中規制緩和、ＦＲＢによる利下げ再開や生成ＡＩ関連の大型受注などを背景に株価は上昇しましたが、当期末にかけてはＦＲＢの政策不透明感に加え、ＡＩ関連銘柄への過熱感を警戒する売りが優勢となり下落しました。

## ポートフォリオ

### ■当ファンド

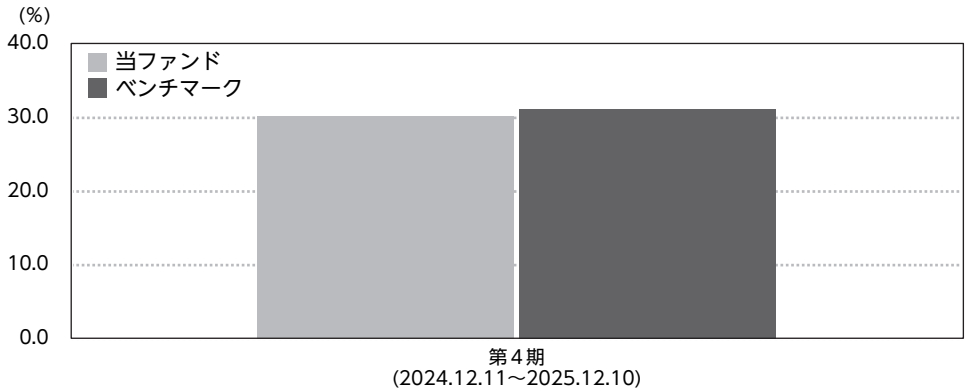
マザーファンド受益証券の組入比率を高位に保った運用を行いました（ただし、当ファンドから信託報酬等の費用を控除する関係などから、当ファンドの収益率はマザーファンドとは必ずしも一致しません）。

### ■マザーファンド

新興国の株式等（ＤＲ（預託証券）を含みます）に投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行いました。

＊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（配当込み、円換算ベース）です。ベンチマークの詳細につきましては、後掲の「指数に関して」をご参照ください。

## ベンチマークとの差異




当期の税引前分配金再投資基準価額騰落率は＋30.3％となり、ベンチマーク騰落率（＋31.1％）を下回りました。

これはマザーファンドにおける証券保管費用および売買費用等や、当ファンドにおいて信託報酬等の費用を控除した影響などによるものです。

（注）基準価額の騰落率は分配金込みです。

## 分配金

当期の分配金は、基準価額水準、市況動向等を勘案した結果、見送らせていただきました。
なお、分配に充てずに信託財産に留保した収益につきましては、元本部分と同一の運用を行います。

**【分配原資の内訳（１万口当たり）】**

| 項目 | 当期<br>2024年12月11日～2025年12月10日 |
|---|---|
| 当期分配金（税引前） | － |
| 対基準価額比率 | － |
| 当期の収益 | － |
| 当期の収益以外 | － |
| 翌期繰越分配対象額 | 6,878円 |

（注１）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切り捨てで算出しているため、合計が当期分配金と一致しない場合があります。
（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。

# 今後の運用方針

**■当ファンド**

マザーファンド受益証券への投資を通じて、実質的に新興国の株式等に投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。

**■マザーファンド**

新興国の株式等（ＤＲ（預託証券）を含みます）に投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。

# ファンドデータ

## 当ファンドの組入資産の内容

### ■組入ファンド

| | 第４期末<br>2025年12月10日 |
|---|---|
| ニッセイ新興国株式インデックス<br>マザーファンド | 100.0% |

（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）組入全ファンドを記載しています。

### ■純資産等

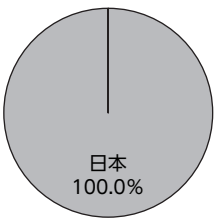
| 項目 | 第４期末<br>2025年12月10日 |
|---|---|
| 純資産総額 | 44,500,656円 |
| 受益権総口数 | 26,364,993口 |
| １万口当たり基準価額 | 16,879円 |

（注）当期間中における追加設定元本額は21,630,803円、同解約元本額は45,563,373円です。

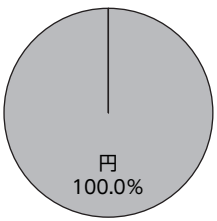
### ■資産別配分




### ■国別配分



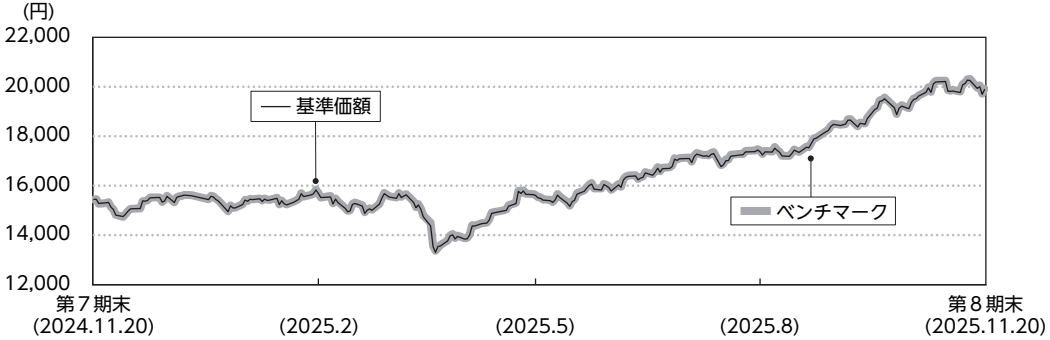

### ■通貨別配分




（注）資産別・国別・通貨別配分は、2025年12月10日現在のものであり、比率は純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。

# ニッセイ新興国株式インデックスマザーファンドの概要

## ■基準価額の推移




（注）ベンチマークは前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。

## ■上位銘柄

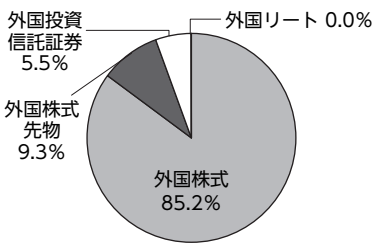
| 銘柄名 | 通貨 | 比率 |
|---|---|---|
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING | 台湾ドル | 10.2% |
| MINI MSCI EM INDEX FUTURE 202512 買 | 米ドル | 9.3 |
| TENCENT HOLDINGS LTD | 香港ドル | 4.8 |
| ALIBABA GROUP HOLDING LTD | 香港ドル | 3.2 |
| SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD | 韓国ウォン | 2.9 |
| ISHARES MSCI SAUDI ARABIA ETF | 米ドル | 2.8 |
| SK HYNIX INC | 韓国ウォン | 2.0 |
| ISHARES MSCI UAE CAPPED ETF | 米ドル | 1.4 |
| HDFC BANK LTD | インド・ルピー | 1.2 |
| RELIANCE INDUSTRIES LIMITED | インド・ルピー | 1.0 |
| 組入銘柄数 | 978 | |

## ■１万口当たりの費用明細

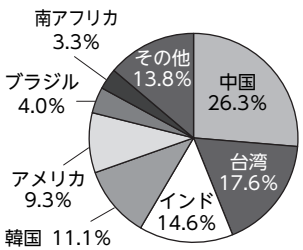
2024.11.21～2025.11.20

| 項目 | 金額 |
|---|---|
| 売買委託手数料 | 3円 |
| （株式） | ( 2) |
| （先物・オプション） | ( 1) |
| （投資信託証券） | ( 0) |
| 有価証券取引税 | 3 |
| （株式） | ( 3) |
| その他費用 | 20 |
| （保管費用） | (15) |
| （その他） | ( 5) |
| 合計 | 26 |

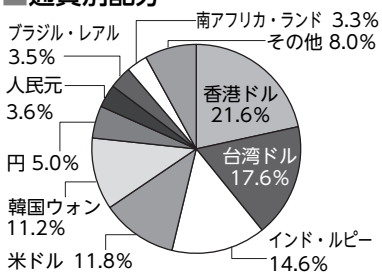
## ■資産別配分




## ■国別配分




## ■通貨別配分




（注１）基準価額の推移および１万口当たりの費用明細は、マザーファンドの直近の決算期のものであり、費用項目の金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。項目の詳細につきましては、前掲の費用項目の概要をご参照ください。

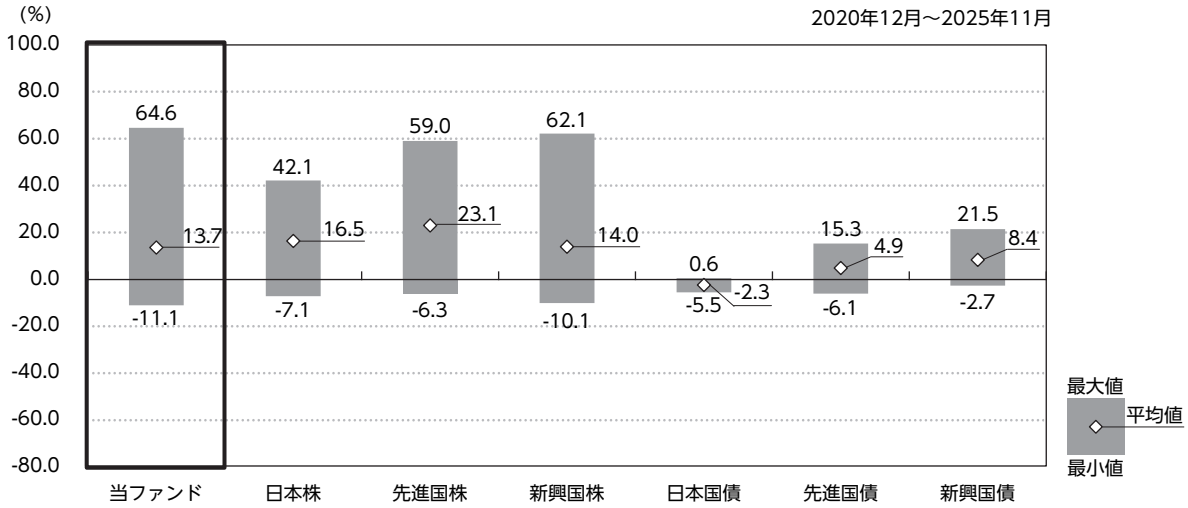
（注２）上位銘柄、資産別・国別・通貨別配分は、マザーファンド決算日（2025年11月20日現在）のものであり、比率はマザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。

（注３）国別配分における海外先物は上場取引所の国・地域に基づき開示しています。

（注４）全銘柄に関する詳細な情報につきましては、運用報告書（全体版）の組入有価証券明細表をご参照ください。

## 参考情報

### ■代表的な資産クラスとの騰落率の比較




（注１）上記は、当ファンドの騰落率（税引前分配金再投資基準価額騰落率）と代表的な資産クラスの騰落率を比較したものであり、各資産クラスは当ファンドの投資対象を表しているものではありません。

（注２）上記期間の各月末における直近１年間の騰落率の平均・最大・最小を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものであり、決算日に対応した数値とは異なります。

（注３）当ファンドについては設定日以降のデータが５年分に満たないため、設定日以前のデータはファンドのベンチマークを用いて騰落率を算出しています。したがって、すべてがファンドの実績ではありません。

＜代表的な資産クラスにおける各資産クラスの指数＞

- 日 本 株・・・ＴＯＰＩＸ（東証株価指数）（配当込み）
- 先進国株・・・ＭＳＣＩコクサイ・インデックス（配当込み、円ベース）
- 新興国株・・・ＭＳＣＩエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円ベース）
- 日本国債・・・ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ 国債
- 先進国債・・・ＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、円ベース）
- 新興国債・・・ＪＰモルガンＧＢＩ－ＥＭグローバル・ディバーシファイド（円ベース）

・すべての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。
・海外の指数は、「為替ヘッジなし（対円）」の指数を採用しています。

＊各資産クラスの指数につきましては、後掲の「指数に関して」をご参照ください。

## 設定以来の運用実績

| 決算期 | 基準価額(分配落) | 税引前分配金 | 期中騰落率 | (ご参考)基準価額+累計分配金 | ベンチマーク | 期中騰落率 | 株式組入比率 | 株式先物比率 | 債券組入比率 | 投資信託証券組入比率 | 純資産総額 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| (設定日) | 円 | 円 | % | 円 | | % | % | % | % | % | 百万円 |
| 2021年11月30日 | 10,000 | − | − | 10,000 | 10,000 | − | − | − | − | − | 1 |
| 1期(2022年12月12日) | 9,851 | 0 | △ 1.5 | 9,851 | 9,890 | △ 1.1 | 86.1 | 6.6 | − | 7.2 | 7 |
| 2期(2023年12月11日) | 10,657 | 0 | 8.2 | 10,657 | 10,751 | 8.7 | 87.4 | 5.4 | − | 7.1 | 13 |
| 3期(2024年12月10日) | 12,954 | 0 | 21.6 | 12,954 | 13,122 | 22.0 | 86.5 | 7.0 | − | 6.5 | 65 |
| 4期(2025年12月10日) | 16,879 | 0 | 30.3 | 16,879 | 17,206 | 31.1 | 88.4 | 6.0 | − | 5.6 | 44 |

(注１) 設定日の基準価額は当初設定価額を記載しています。
(注２) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。
(注３)「基準価額＋累計分配金」は、当該決算期の基準価額（分配落）に当該決算期以前の税引前分配金の累計額を加えたものです。
(注４) ベンチマークは設定時を10,000として指数化しています。
(注５) 株式組入比率には新株予約権証券を含みます。以下同じです。
(注６) 先物比率は買建比率－売建比率です。以下同じです。
(注７) 当ファンドはマザーファンドを組み入れるため、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しています。以下同じです。
(注８) 設定日の純資産総額は当初設定元本を記載しています。

## 当期中の基準価額と市況等の推移

| 年月日 | 基準価額 | 騰落率 | ベンチマーク | 騰落率 | 株式組入比率 | 株式先物比率 | 債券組入比率 | 投資信託証券組入比率 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 円 | % | | % | % | % | % | % |
| (期首) 2024年12月10日 | 12,954 | − | 13,122 | − | 86.5 | 7.0 | − | 6.5 |
| 12月末 | 13,128 | 1.3 | 13,329 | 1.6 | 85.3 | 8.0 | − | 6.5 |
| 2025年 1 月末 | 12,974 | 0.2 | 13,166 | 0.3 | 83.2 | 10.2 | − | 6.6 |
| 2 月末 | 12,888 | △ 0.5 | 13,111 | △ 0.1 | 81.8 | 11.9 | − | 6.2 |
| 3 月末 | 12,883 | △ 0.5 | 13,112 | △ 0.1 | 86.4 | 6.8 | − | 6.7 |
| 4 月末 | 12,178 | △ 6.0 | 12,380 | △ 5.7 | 83.9 | 9.3 | − | 6.7 |
| 5 月末 | 13,040 | 0.7 | 13,280 | 1.2 | 82.6 | 11.0 | − | 6.1 |
| 6 月末 | 13,778 | 6.4 | 14,021 | 6.9 | 87.3 | 6.4 | − | 6.0 |
| 7 月末 | 14,508 | 12.0 | 14,787 | 12.7 | 85.7 | 8.3 | − | 5.9 |
| 8 月末 | 14,448 | 11.5 | 14,690 | 12.0 | 88.5 | 5.1 | − | 6.2 |
| 9 月末 | 15,549 | 20.0 | 15,833 | 20.7 | 87.2 | 6.7 | − | 5.9 |
| 10月末 | 16,949 | 30.8 | 17,270 | 31.6 | 85.6 | 8.8 | − | 5.6 |
| 11月末 | 16,739 | 29.2 | 17,054 | 30.0 | 89.2 | 5.2 | − | 5.6 |
| (期末) 2025年12月10日 | 16,879 | 30.3 | 17,206 | 31.1 | 88.4 | 6.0 | − | 5.6 |

(注) 期末基準価額は分配金（税引前）込み、騰落率は期首比です。

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

2024年12月11日～2025年12月10日

| | 設定 | | 解約 | |
|---|---|---|---|---|
| | 口数 | 金額 | 口数 | 金額 |
| | 千口 | 千円 | 千口 | 千円 |
| ニッセイ新興国株式インデックスマザーファンド | 18,187 | 29,953 | 38,415 | 59,455 |

（注）単位未満は切り捨てています。

## 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 |
|---|---|
| | ニッセイ新興国株式インデックスマザーファンド |
| （a）期中の株式売買金額 | 4,901,480千円 |
| （b）期中の平均組入株式時価総額 | 16,424,471千円 |
| （c）売買高比率（a）／（b） | 0.29 |

（注１）(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。
（注２）外国株式の(a)は各月末（決算日の属する月については決算日）、(b)は各月末の国内の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計です。
（注３）単位未満は切り捨てています。

## 利害関係人との取引状況等

2024年12月11日～2025年12月10日

当期における利害関係人との取引はありません。

## 親投資信託残高

2025年12月10日現在

| 種類 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 口数 | 口数 | 評価額 |
| | 千口 | 千口 | 千円 |
| ニッセイ新興国株式インデックスマザーファンド | 42,352 | 22,125 | 44,501 |

（注１）単位未満は切り捨てています。
（注２）当期末におけるニッセイ新興国株式インデックスマザーファンド全体の口数は12,553,160千口です。

## 投資信託財産の構成

2025年12月10日現在

| 項目 | 当期末 | |
|---|---|---|
| | 評価額 | 比率 |
| | 千円 | % |
| ニッセイ新興国株式インデックスマザーファンド | 44,501 | 99.7 |
| コール・ローン等、その他 | 121 | 0.3 |
| 投資信託財産総額 | 44,622 | 100.0 |

(注１) 外貨建資産は、当期末の時価を国内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12月10日における邦貨換算レートは、１米ドル156.88円、１香港ドル20.16円、１台湾ドル5.026円、１イギリス・ポンド208.70円、１トルコ・リラ3.686円、１メキシコ・ペソ8.615円、１フィリピン・ペソ2.649円、100チリ・ペソ16.934円、100コロンビア・ペソ4.057円、１インド・ルピー1.76円、100インドネシア・ルピア0.94円、１ブラジル・レアル28.822円、１チェコ・コルナ7.514円、100韓国ウォン10.68円、１人民元22.195円、１マレーシア・リンギット38.066円、１南アフリカ・ランド9.21円、１タイ・バーツ4.93円、１ポーランド・ズロチ43.117円、100ハンガリー・フォリント47.511円、１ユーロ182.39円です。

(注２) ニッセイ新興国株式インデックスマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（24,744,513千円）の投資信託財産総額（25,354,532千円）に対する比率は97.6%です。

(注３) 評価額の単位未満は切り捨てています。

## 資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年12月10日現在)

| 項目 | 当期末 |
|---|---|
| **(A)資産** | **44,622,452円** |
| コール・ローン等 | 58,742 |
| ニッセイ新興国株式インデックスマザーファンド(評価額) | 44,501,058 |
| 未収入金 | 62,652 |
| **(B)負債** | **121,796** |
| 未払解約金 | 59,901 |
| 未払信託報酬 | 61,770 |
| その他未払費用 | 125 |
| **(C)純資産総額(A－B)** | **44,500,656** |
| 元本 | 26,364,993 |
| 次期繰越損益金 | 18,135,663 |
| **(D)受益権総口数** | **26,364,993口** |
| **1万口当たり基準価額(C／D)** | **16,879円** |

(注) 期首元本額 50,297,563円
期中追加設定元本額 21,630,803円
期中一部解約元本額 45,563,373円

## 損益の状況

当期 (2024年12月11日～2025年12月10日)

| 項目 | 当期 |
|---|---|
| **(A)配当等収益** | **1円** |
| 受取利息 | 1 |
| **(B)有価証券売買損益** | **8,696,723** |
| 売買益 | 10,658,935 |
| 売買損 | △ 1,962,212 |
| **(C)信託報酬等** | **△ 119,667** |
| **(D)当期損益金(A＋B＋C)** | **8,577,057** |
| **(E)前期繰越損益金** | **1,516,043** |
| (分配準備積立金) | ( 1,516,043) |
| **(F)追加信託差損益金＊** | **8,042,563** |
| (配当等相当額) | ( 4,029,437) |
| (売買損益相当額) | ( 4,013,126) |
| **(G)合計(D＋E＋F)** | **18,135,663** |
| **次期繰越損益金(G)** | **18,135,663** |
| 追加信託差損益金 | 8,042,563 |
| (配当等相当額) | ( 4,029,437) |
| (売買損益相当額) | ( 4,013,126) |
| 分配準備積立金 | 10,093,100 |

(注１) **(B)有価証券売買損益**は、期末の評価換えによる損益を含みます。

(注２) **(C)信託報酬等**は、信託報酬に対する消費税等相当額を含みます。

(注３) **(E)前期繰越損益金**とは、分配準備積立金と繰越欠損金の合計で、前期末の金額に、期中一部解約により変動した金額を調整して算出しています。

(注４) **(F)追加信託差損益金＊**とは、追加設定をした価額と元本との差額をいい、配当等相当額と売買損益相当額に区分します。前期末の金額に、期中追加設定および一部解約により変動した金額を調整して算出しています。

## 分配金の計算過程

| 項目 | 当期 |
|---|---|
| (ａ) 経費控除後の配当等収益 | 1円 |
| (ｂ) 経費控除後の有価証券売買等損益 | 8,577,056円 |
| (ｃ) 信託約款に定める収益調整金 | 8,042,563円 |
| (ｄ) 信託約款に定める分配準備積立金 | 1,516,043円 |
| (ｅ) 分配対象額（ａ＋ｂ＋ｃ＋ｄ） | 18,135,663円 |
| (ｆ) 分配対象額（1万口当たり） | 6,878.69円 |
| (ｇ) 分配金 | 0円 |
| (ｈ) 分配金（1万口当たり） | 0円 |

# お知らせ

**■運用報告書の電子交付について**

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、書面交付またはデジタル交付いずれかを選択できるようになりました。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つながるものととらえています。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も進めていきます。

（2025年４月１日）

**■自社による当ファンドの設定解約状況**

当期における自社による当ファンドの設定解約はありません。なお当期末現在、自社による当ファンドの保有残高は１百万円（元本１百万円、ファンド全体の3.8％）です。当社は当該保有分を解約することがあります。

**■約款変更**

運用報告書に関する記載の変更を行うため関連条項に所要の変更を行いました。

（2025年４月１日）

# 運用者情報

**■当社運用担当者情報について**

・当社の運用担当者情報はHP上よりご確認いただけます。

**■FWニッセイ新興国株インデックス**

https://www.nam.co.jp/fundinfo/fnskki/main.html

# 当ファンドの概要

| | | |
|---|---|---|
| 商品分類 | | 追加型投信／海外／株式／インデックス型 |
| 信託期間 | | 無期限 |
| 運用方針 | | ニッセイ新興国株式インデックスマザーファンド受益証券への投資を通じて、実質的に新興国の株式等に投資することにより、ＭＳＣＩエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。 |
| 主要運用対象 | ＦＷニッセイ新興国株インデックス | ニッセイ新興国株式インデックスマザーファンド受益証券 |
| | ニッセイ新興国株式インデックスマザーファンド | 新興国の株式等（ＤＲ（預託証券）を含みます） |
| 運用方法 | ＦＷニッセイ新興国株インデックス | 以下の様な投資制限のもと運用を行います。<br>・株式への実質投資割合には、制限を設けません。<br>・外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。 |
| | ニッセイ新興国株式インデックスマザーファンド | 以下の様な投資制限のもと運用を行います。<br>・株式への投資割合には、制限を設けません。<br>・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 |
| 分配方針 | | 毎決算時に、原則として経費控除後の配当等収益および売買益等の全額を対象として、基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。 |

# ニッセイ新興国株式インデックス マザーファンド

## 運用報告書

### 第 8 期

（計算期間：2024年11月21日～2025年11月20日）

| | |
|---|---|
| 運用方針 | 主に新興国の株式等（ＤＲ（預託証券）を含みます）に投資することにより、ＭＳＣＩエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。 |

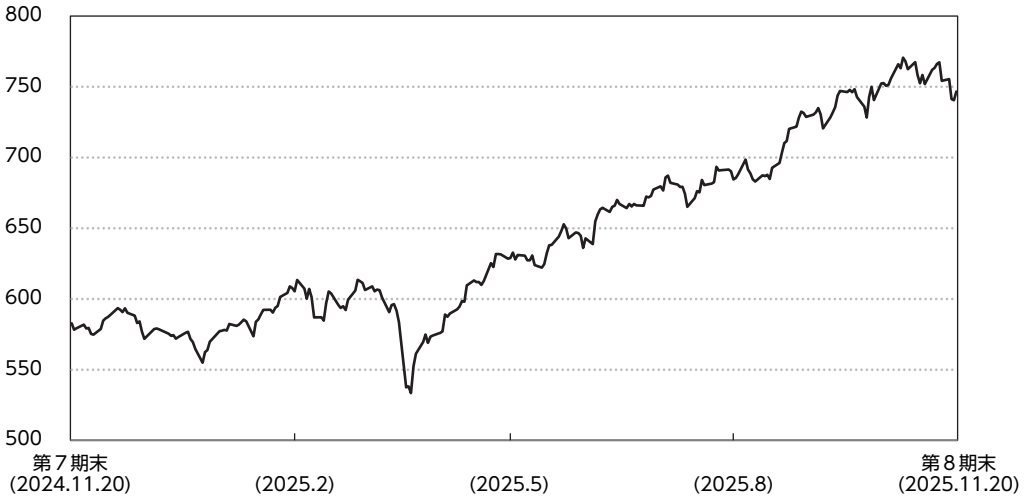
| | |
|---|---|
| 主要運用対象 | 新興国の株式等（ＤＲ（預託証券）を含みます） |
| 運用方法 | 以下の様な投資制限のもと運用を行います。<br>・株式への投資割合には、制限を設けません。<br>・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 |

ニッセイ アセットマネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内1-6-6

# 運用経過 2024年11月21日～2025年11月20日

## 海外株式市況

【MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、米ドルベース）の推移】




（注）FactSetのデータを使用しています。

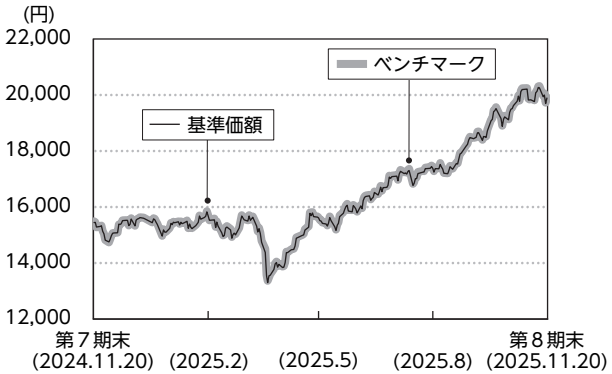
当期の新興国株式市場はおおむね上昇基調で推移しました。

期初から2025年１月中旬にかけては、市場予想を下回る中国経済指標やトランプ米大統領の関税政策に対する警戒感から下落しました。１月下旬から３月にかけては米国と主要貿易国との貿易摩擦緩和への期待感から上昇しましたが、４月上旬に米関税政策を巡る不透明感を背景に急落しました。その後、当期末にかけては米利下げ期待や生成人工知能（ＡＩ）関連企業への追い風などを受けて上昇しました。

当期の海外株式市場は期を通じて見ると上昇しました。

期初は米国の生成ＡＩ関連企業の好調な決算等を背景に上昇したものの、米連邦準備制度理事会（ＦＲＢ）の利下げ鈍化懸念に伴う金利上昇や中国景気への警戒感から下落しました。2025年初から２月にかけては、ＡＩインフラ投資や金融機関の好決算が好感される場面もありましたが、トランプ米政権の政策を巡る不透明感を背景とした景気減速懸念等により株価は下落する展開となりました。３月は主要企業の好業績等を背景におおむね堅調に推移しましたが、４月上旬に米関税政策を巡る不透明感から急落しました。その後は、主要企業の好業績が下支えとなり反発し、５月から６月は米英や米中間の通商協議進展による景気悪化懸念の後退や、中東情勢の緊張緩和による地政学リスクの後退を背景に上昇しました。７月から10月にかけては、関税交渉合意や対中規制緩和、ＦＲＢによる利下げ再開や生成ＡＩ関連の大型受注などを背景に株価は上昇しましたが当期末にかけては、ＦＲＢの政策不透明感に加え、ＡＩ関連銘柄への過熱感を警戒する売りが優勢となり下落しました。

## 基準価額等の推移




(注) ベンチマークは前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。

**■基準価額の主な変動要因**

＜上昇要因＞

・2025年４月中旬から５月中旬にかけて、米中貿易摩擦緩和への期待感から株価が上昇したこと

・９月から10月中旬にかけて、米利下げ期待や好調な主要グローバル企業の業績を受けて株価が大きく上昇したこと

＜下落要因＞

・2025年４月上旬にトランプ米大統領が発表した相互関税を受けて投資家のリスク回避姿勢が強まり、株価が下落したこと

## ポートフォリオ

新興国の株式等（ＤＲ（預託証券）を含みます）に投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行いました。

## ベンチマークとの差異

当期の基準価額騰落率は＋28.8％となり、ベンチマーク騰落率（＋29.0％）におおむね連動しました。

# 今後の運用方針

新興国の株式等（ＤＲ（預託証券）を含みます）に投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。

# お知らせ

**■約款変更**

運用報告書に関する記載の変更を行うため関連条項に所要の変更を行いました。

（2025年４月１日）

## 最近５期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | 期中騰落率 | ベンチマーク | 期中騰落率 | 株式組入比率 | 株式先物比率 | 債券組入比率 | 投資信託証券組入比率 | 純資産総額 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 円 | % | | % | % | % | % | % | 百万円 |
| 4期(2021年11月22日) | 12,243 | 17.7 | 13,481 | 18.3 | 86.1 | 8.1 | 0.0 | 5.6 | 4,467 |
| 5期(2022年11月21日) | 11,479 | △ 6.2 | 12,677 | △ 6.0 | 81.4 | 11.1 | − | 7.2 | 5,428 |
| 6期(2023年11月20日) | 13,051 | 13.7 | 14,414 | 13.7 | 79.6 | 13.7 | − | 6.6 | 9,289 |
| 7期(2024年11月20日) | 15,442 | 18.3 | 17,102 | 18.6 | 82.8 | 10.8 | − | 6.3 | 15,241 |
| 8期(2025年11月20日) | 19,889 | 28.8 | 22,058 | 29.0 | 85.2 | 9.3 | − | 5.5 | 24,633 |

(注１) ベンチマークは設定時を10,000として指数化しています。
(注２) 株式組入比率には新株予約権証券を含みます。以下同じです。
(注３) 先物比率は買建比率－売建比率です。以下同じです。

## 当期中の基準価額と市況等の推移

| 年月日 | 基準価額 | 騰落率 | ベンチマーク | 騰落率 | 株式組入比率 | 株式先物比率 | 債券組入比率 | 投資信託証券組入比率 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 円 | % | | % | % | % | % | % |
| (期首) 2024年11月20日 | 15,442 | − | 17,102 | − | 82.8 | 10.8 | − | 6.3 |
| 11月末 | 14,810 | △ 4.1 | 16,414 | △ 4.0 | 87.4 | 6.0 | − | 6.6 |
| 12月末 | 15,593 | 1.0 | 17,296 | 1.1 | 85.3 | 8.0 | − | 6.5 |
| 2025年１月末 | 15,417 | △ 0.2 | 17,084 | △ 0.1 | 83.2 | 10.2 | − | 6.6 |
| ２月末 | 15,318 | △ 0.8 | 17,013 | △ 0.5 | 81.8 | 11.9 | − | 6.2 |
| ３月末 | 15,317 | △ 0.8 | 17,014 | △ 0.5 | 86.4 | 6.8 | − | 6.7 |
| ４月末 | 14,482 | △ 6.2 | 16,064 | △ 6.1 | 83.9 | 9.3 | − | 6.7 |
| ５月末 | 15,512 | 0.5 | 17,232 | 0.8 | 82.6 | 11.0 | − | 6.1 |
| ６月末 | 16,394 | 6.2 | 18,194 | 6.4 | 87.3 | 6.4 | − | 6.0 |
| ７月末 | 17,267 | 11.8 | 19,187 | 12.2 | 85.7 | 8.3 | − | 5.9 |
| ８月末 | 17,200 | 11.4 | 19,062 | 11.5 | 88.5 | 5.1 | − | 6.2 |
| ９月末 | 18,517 | 19.9 | 20,545 | 20.1 | 87.2 | 6.7 | − | 5.9 |
| 10月末 | 20,189 | 30.7 | 22,410 | 31.0 | 85.6 | 8.8 | − | 5.6 |
| (期末) 2025年11月20日 | 19,889 | 28.8 | 22,058 | 29.0 | 85.2 | 9.3 | − | 5.5 |

(注) 騰落率は期首比です。

## １万口当たりの費用明細

2024年11月21日～2025年11月20日

| 項目 | 当期 | | 項目の概要 |
|---|---|---|---|
| | 金額 | 比率 | |
| 売買委託手数料 | 3円 | 0.017% | |
| （株式） | ( 2) | (0.010) | 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<br>売買委託手数料：有価証券等の売買・取引の際に仲介人に支払う手数料 |
| （先物・オプション） | ( 1) | (0.007) | |
| （投資信託証券） | ( 0) | (0.000) | |
| 有価証券取引税 | 3 | 0.016 | 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<br>有価証券取引税：有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金 |
| （株式） | ( 3) | (0.016) | |
| その他費用 | 20 | 0.125 | その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 |
| （保管費用） | (15) | (0.093) | 海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用 |
| （その他） | ( 5) | (0.032) | ・信託事務の諸費用：信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用<br>・借入金の利息：受託会社等から一時的に資金を借り入れた場合（立替金も含む）に発生する利息 |
| 合計 | 26 | 0.158 | |

（注１）期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

（注２）金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

（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（16,405円）で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第３位未満は四捨五入しています。

## 売買および取引の状況

2024年11月21日～2025年11月20日

（1）株式

| | | 買付 | | 売付 | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 株数 | 金額 | 株数 | 金額 |
| 外国 | アメリカ | 百株<br>287<br>( 56) | 千米ドル<br>776<br>( 73) | 百株<br>344 | 千米ドル<br>563 |
| | 香港 | 30,774<br>(△ 4,572) | 千香港ドル<br>59,546<br>(△ 2) | 1,553 | 千香港ドル<br>1,623 |
| | 台湾 | 11,500<br>( 241) | 千台湾ドル<br>166,026<br>(△ 83) | 1,622 | 千台湾ドル<br>3,294 |
| | トルコ | 894<br>( 134) | 千トルコ・リラ<br>5,000 | 964 | 千トルコ・リラ<br>2,378 |
| | メキシコ | 2,108<br>( 512) | 千メキシコ・ペソ<br>9,588<br>(△ 30) | 816 | 千メキシコ・ペソ<br>743 |
| | フィリピン | 1,319<br>( 2) | 千フィリピン・ペソ<br>6,331 | 258 | 千フィリピン・ペソ<br>771 |
| | チリ | 27,500 | 千チリ・ペソ<br>181,900 | － | 千チリ・ペソ<br>－ |
| | コロンビア | 22 | 千コロンビア・ペソ<br>103,437 | － | 千コロンビア・ペソ<br>－ |
| | インド | 5,672<br>( 2,897) | 千インド・ルピー<br>482,766 | 722 | 千インド・ルピー<br>25,656 |
| | インドネシア | 55,540 | 千インドネシア・ルピア<br>8,647,132 | 3,887 | 千インドネシア・ルピア<br>617,709 |
| | ブラジル | 2,069<br>( 49) | 千ブラジル・レアル<br>5,824<br>(△ 419) | 838 | 千ブラジル・レアル<br>434 |

| | | 買付 | | 売付 | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 株数 | 金額 | 株数 | 金額 |
| 外国 | チェコ | 百株<br>6 | 千チェコ・コルナ<br>667 | 百株<br>－ | 千チェコ・コルナ<br>－ |
| | 韓国 | 495<br>( 3) | 千韓国ウォン<br>3,865,604<br>(△ 2,987) | 67 | 千韓国ウォン<br>354,356 |
| | 中国 | 5,874<br>(△ 3) | 千人民元<br>10,886 | 1,775 | 千人民元<br>3,111 |
| | マレーシア | 2,723<br>( 188) | 千マレーシア・リンギット<br>1,648 | 1,558 | 千マレーシア・リンギット<br>407 |
| | 南アフリカ | 1,350<br>( 115) | 千南アフリカ・ランド<br>16,442<br>(△ 88) | 518 | 千南アフリカ・ランド<br>2,303 |
| | タイ | 2,156<br>( 143) | 千タイ・バーツ<br>8,000 | 2,133 | 千タイ・バーツ<br>3,396 |
| | ポーランド | 252<br>( 61) | 千ポーランド・ズロチ<br>1,530 | 15 | 千ポーランド・ズロチ<br>190 |
| | ハンガリー | 8 | 千ハンガリー・フォリント<br>21,505 | － | 千ハンガリー・フォリント<br>－ |
| | ユーロ ギリシャ | 274 | 千ユーロ<br>150<br>(△ 3) | － | 千ユーロ<br>－ |

(注1) 金額は受渡代金です。以下同じです。
(注2) ( )内は株式分割、合併などによる増減分で、上段の数字には含まれていません。
(注3) 地域は発行通貨によって区分しています。以下同じです。
(注4) 株数および金額の単位未満は切り捨てています。ただし、株数および金額が単位未満の場合は、小数で記載しています。

（2）投資信託証券

| | 銘柄 | 買付 | | 売付 | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 口数 | 金額 | 口数 | 金額 |
| 外国 | **(アメリカ)** | 千口 | 千米ドル | 千口 | 千米ドル |
| | ISHARES MSCI UAE CAPPED ETF | 39 | 721 | － | － |
| | ISHARES MSCI QATAR CP ETF | 9 | 173 | － | － |
| | ISHARES MSCI SAUDI ARABIA ETF | 29 | 1,183 | － | － |
| | ISHARES MSCI KUWAIT ETF | 6 | 241 | － | － |
| | **(メキシコ)** | | 千メキシコ・ペソ | | 千メキシコ・ペソ |
| | FIBRA UNO ADMINISTRACION SA | － | － | － | － |
| | | | (△ 21) | | |

(注1)( )内は分割、合併などによる増減分で、上段の数字には含まれていません。
(注2) 口数および金額の単位未満は切り捨てています。ただし、口数および金額が単位未満の場合は、小数で記載しています。

（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 | | 百万円 | 百万円 | 百万円 | 百万円 |
| | **株式先物取引** | 8,971 | 8,580 | － | － |

(注1) 外貨建取引の金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）における国内の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計です。
(注2) 単位未満は切り捨てています。

## 主要な売買銘柄　2024年11月21日～2025年11月20日

**株式**

| 買付 | | | | 売付 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 銘柄 | 株数 | 金額 | 平均単価 | 銘柄 | 株数 | 金額 | 平均単価 |
| | 千株 | 千円 | 円 | | 千株 | 千円 | 円 |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING | 77 | 375,258 | 4,873 | YUM CHINA HOLDINGS INC | 5 | 36,369 | 6,828 |
| TENCENT HOLDINGS LTD | 18 | 176,417 | 9,434 | ETERNAL LTD | 59 | 28,159 | 470 |
| ALIBABA GROUP HOLDING LTD | 75 | 155,498 | 2,054 | KE HOLDINGS INC | 9 | 26,187 | 2,672 |
| HDFC BANK LTD | 38 | 109,211 | 2,836 | CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-H | 1 | 8,591 | 7,810 |
| SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD | 14 | 88,355 | 6,168 | TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR | 2 | 8,477 | 3,853 |
| XIAOMI CORP-CLASS B | 69 | 67,871 | 980 | EAST MONEY INFORMATION CO-A | 15 | 8,329 | 530 |
| RELIANCE INDUSTRIES LIMITED | 19 | 44,915 | 2,292 | CHINA NORTHERN RARE EARTH -A | 6 | 6,841 | 1,068 |
| ICICI BANK LTD | 18 | 42,394 | 2,330 | WOOLWORTHS HOLDINGS LTD | 13 | 5,887 | 422 |
| MEITUAN-B | 15 | 41,769 | 2,730 | GUOTAI HAITONG SECURITIES CO LTD-A | 13 | 5,472 | 396 |
| PDD HOLDINGS INC(ADR) | 2 | 39,105 | 16,293 | KOREA ZINC CO LTD | 0.056 | 5,460 | 97,509 |

(注1) 金額は受渡代金で、外国株式は各月末（決算日の属する月については決算日）における国内の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計です。
(注2) 株数および金額の単位未満は切り捨てています。ただし、株数および金額が単位未満の場合は、小数で記載しています。

## 組入有価証券明細表

2025年11月20日現在

（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 | 千米ドル | 千円 | |
| AUTOHOME INC-ADR | 5 | 5 | 12 | 1,986 | メディア・娯楽 |
| CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR | 22 | 22 | 53 | 8,411 | 素材 |
| CREDICORP LTD | 6 | 8 | 227 | 35,855 | 銀行 |
| H WORLD GROUP LIMITED(ADR) | 22 | 29 | 131 | 20,751 | 消費者サービス |
| INNER MONGOLIA YITAI COAL-B | 99 | 99 | 18 | 2,985 | エネルギー |
| INTER & CO INC - CL A | 33 | － | － | － | 銀行 |
| IQIYI INC-ADR | 32 | － | － | － | メディア・娯楽 |
| JBS NV-A | － | 56 | 76 | 12,032 | 食品・飲料・タバコ |
| KANZHUN LTD | 33 | 58 | 121 | 19,157 | 商業・専門サービス |
| KE HOLDINGS INC | 68 | － | － | － | 不動産管理・開発 |
| LEGEND BIOTECH CORP-ADR | 5 | 12 | 35 | 5,580 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| LUKOIL PJSC-SPON ADR | 18 | 18 | 0.000 | 0.028 | エネルギー |
| MOBILE TELESYSTEMS PUBLIC JOINT STOCK CO | 29 | 29 | 0.000 | 0.045 | 電気通信サービス |
| NOVATEK OAO-SPONS GDR REG S | 4 | 4 | 0.000 | 0.006 | エネルギー |
| NOVOLIPET STEEL-GDR REG S | 7 | 7 | 0.000 | 0.011 | 素材 |
| NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISL-A | 340 | 496 | 776 | 122,172 | 銀行 |
| OZON HOLDINGS PLC - ADR | 3 | 3 | 0.000 | 0.004 | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| PAGSEGURO DIGITAL LTD-CL A | 24 | － | － | － | 金融サービス |
| PDD HOLDINGS INC(ADR) | 79 | 103 | 1,220 | 191,963 | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| PHOSAGRO PJSC-GDR REG S | 5 | 5 | 0.000 | 0.007 | 素材 |
| PJSC GAZPROM ADR | 279 | 279 | 0.003 | 0.438 | エネルギー |
| PJSC MMC NORILSK NICKEL-ADR | 27 | 27 | 0.000 | 0.042 | 素材 |
| POLYMETAL INTERNATIONAL PLC | 19 | 19 | 0.000 | 0.029 | 素材 |
| POLYUS PJSC-REG S-GDR | 4 | 4 | 0.000 | 0.006 | 素材 |
| QFIN HOLDINGS INC(ADR | 18 | 18 | 34 | 5,444 | 金融サービス |
| ROSNEFT OJSC-GDR | 54 | 54 | 0.001 | 0.084 | エネルギー |
| SBERBANK OF RUSSIA | 498 | 498 | 0.005 | 0.783 | 銀行 |
| SEVERSTAL PAO - GDR REG S | 13 | 13 | 0.000 | 0.020 | 素材 |
| SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE-B | 51 | － | － | － | ソフトウェア・サービス |
| SOUTHERN COPPER CORP | 11 | 14 | 185 | 29,167 | 素材 |
| STONECO LTD-A | 30 | － | － | － | 金融サービス |
| SURGUTNEFTEGAS PJSC ADR | 51 | 51 | 0.001 | 0.080 | エネルギー |
| TAL EDUCATION GROUP- ADR | 45 | 45 | 49 | 7,848 | 消費者サービス |
| TATNEFT-SPONSORED ADR | 12 | 12 | 0.000 | 0.018 | エネルギー |

| 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 | 千米ドル | 千円 | |
| TCS GROUP HOLDING-GDR REG S | | 5 | 5 | 0.000 | 0.007 | 銀行 |
| TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR | | 85 | 85 | 160 | 25,256 | メディア・娯楽 |
| VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR | | 43 | 43 | 84 | 13,231 | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| VK COMPANY LTD-GDR | | 3 | 3 | 0.000 | 0.004 | メディア・娯楽 |
| VTB BANK JSC-GDR-REG S/WI | | 66 | 66 | 0.001 | 0.103 | 銀行 |
| X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR | | 4 | 4 | 0.000 | 0.006 | 生活必需品流通・小売り |
| XP INC - CLASS A | | 45 | 45 | 81 | 12,740 | 金融サービス |
| YUM CHINA HOLDINGS INC | | 41 | － | － | － | 消費者サービス |
| 小計 | 株数・金額 | 2,254 | 2,253 | 3,271 | 514,587 | |
| | 銘柄数<比率> | 41 | 35 | － | <2.1%> | |
| **(香港)** | | | | 千香港ドル | | |
| AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS IN | | 100 | 100 | 377 | 7,615 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H | | 3,390 | 3,990 | 2,358 | 47,609 | 銀行 |
| AKESO INC | | 80 | 90 | 1,006 | 20,315 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ALIBABA GROUP HOLDING LTD | | 1,739 | 2,496 | 39,037 | 788,165 | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| ALIBABA HEALTH INFORMATION T | | 520 | 900 | 515 | 10,411 | 生活必需品流通・小売り |
| ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-H | | 240 | 700 | 770 | 15,560 | 素材 |
| ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H | | 230 | 230 | 523 | 10,559 | 素材 |
| ANHUI GUJING DISTILLERY CO-B | | 7 | 20 | 198 | 4,017 | 食品・飲料・タバコ |
| ANTA SPORTS PRODUCTS LTD | | 166 | 188 | 1,530 | 30,897 | 耐久消費財・アパレル |
| AVICHINA INDUSTRY & TECH-H | | 40 | 410 | 161 | 3,253 | 資本財 |
| BAIDU INC-CLASS A | | 248 | 344 | 3,830 | 77,344 | メディア・娯楽 |
| BANK OF CHINA LTD - H | | 9,350 | 10,180 | 4,743 | 95,778 | 銀行 |
| BANK OF COMMUNICATIONS CO-H | | 1,100 | 1,430 | 1,021 | 20,614 | 銀行 |
| BEIJING ENTERPRISES HLDGS | | 45 | 45 | 155 | 3,136 | 公益事業 |
| BEIJING ENTERPRISES WATER GR | | 160 | 160 | 40 | 820 | 公益事業 |
| BEONE MEDICINES LTD | | 86 | 130 | 2,802 | 56,588 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| BILIBILI INC-CLASS Z | | 19 | 30 | 614 | 12,398 | メディア・娯楽 |
| BOC AVIATION LTD | | 19 | 19 | 134 | 2,715 | 資本財 |
| BOSIDENG INTL HLDGS LTD | | 580 | 580 | 298 | 6,030 | 耐久消費財・アパレル |
| BYD CO LTD | | 125 | 535 | 5,138 | 103,749 | 自動車・自動車部品 |
| BYD ELECTRONIC INTL CO LTD | | 65 | 110 | 361 | 7,297 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| C&D INTERNATIONAL INVESTMENT | | 60 | 200 | 328 | 6,630 | 不動産管理・開発 |
| CGN POWER CO LTD-H | | 1,370 | 1,370 | 405 | 8,187 | 公益事業 |
| CHINA CITIC BANK | | 1,170 | 1,170 | 856 | 17,291 | 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 | |
| **(香港)** | 百株 | 百株 | 千香港ドル | 千円 | |
| CHINA COAL ENERGY CO - H | 200 | 200 | 227 | 4,595 | エネルギー |
| CHINA COMMUNICATIONS SERVI-H | 80 | 80 | 37 | 754 | 資本財 |
| CHINA CONSTRUCTION BANK-H | 11,180 | 14,190 | 11,536 | 232,921 | 銀行 |
| CHINA COSCO HOLDINGS-H | 301 | 301 | 418 | 8,443 | 運輸 |
| CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H | 120 | 670 | 243 | 4,923 | 銀行 |
| CHINA FEIHE LTD | 320 | 320 | 136 | 2,758 | 食品・飲料・タバコ |
| CHINA GALAXY SECURITIES CO-H | 515 | 515 | 545 | 11,021 | 金融サービス |
| CHINA GAS HOLDINGS LTD | 268 | 538 | 455 | 9,189 | 公益事業 |
| CHINA HONGQIAO GROUP LTD | 380 | 380 | 1,163 | 23,492 | 素材 |
| CHINA HUARONG ASSET MANAGE-H | － | 2,510 | 261 | 5,270 | 金融サービス |
| CHINA INTERNATIONAL CAPITA-H | 132 | 276 | 523 | 10,565 | 金融サービス |
| CHINA LIFE INSURANCE CO-H | 870 | 1,110 | 2,961 | 59,792 | 保険 |
| CHINA LITERATURE LTD | 36 | 36 | 129 | 2,623 | メディア・娯楽 |
| CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H | 320 | 320 | 224 | 4,529 | 公益事業 |
| CHINA MENGNIU DAIRY CO | 380 | 510 | 751 | 15,177 | 食品・飲料・タバコ |
| CHINA MERCHANTS BANK - H | 405 | 570 | 2,941 | 59,382 | 銀行 |
| CHINA MERCHANTS HLDGS INTL | 100 | 100 | 158 | 3,200 | 運輸 |
| CHINA MINSHENG BANKING-H | 559 | 1,074 | 452 | 9,128 | 銀行 |
| CHINA NATIONAL BUILDING MA-H | 420 | 420 | 224 | 4,536 | 素材 |
| CHINA OILFIELD SERVICES-H | 120 | 120 | 94 | 1,906 | エネルギー |
| CHINA OVERSEAS LAND & INVEST | 565 | 565 | 756 | 15,274 | 不動産管理・開発 |
| CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H | 328 | 428 | 1,383 | 27,928 | 保険 |
| CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H | 2,740 | 3,320 | 1,517 | 30,633 | エネルギー |
| CHINA PHARMACEUTICAL GROUP | 748 | 1,068 | 809 | 16,335 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| CHINA POWER INTERNATIONAL | 330 | 330 | 113 | 2,285 | 公益事業 |
| CHINA RAILWAY GROUP LTD - H | 280 | 280 | 109 | 2,204 | 資本財 |
| CHINA RESOURCES BEER HOLDINGS | 200 | 270 | 754 | 15,230 | 食品・飲料・タバコ |
| CHINA RESOURCES GAS GROUP LT | 82 | 82 | 171 | 3,463 | 公益事業 |
| CHINA RESOURCES LAND LTD | 445 | 445 | 1,304 | 26,342 | 不動産管理・開発 |
| CHINA RESOURCES MIXC LIFESTY | 100 | 100 | 435 | 8,790 | 不動産管理・開発 |
| CHINA RESOURCES PHARMACEUTIC | 180 | 180 | 86 | 1,751 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| CHINA RESOURCES POWER HOLDINGS CO LTD | 260 | 260 | 486 | 9,821 | 公益事業 |
| CHINA RUYI HOLDINGS LTD | 520 | 1,360 | 300 | 6,068 | メディア・娯楽 |
| CHINA SHENHUA ENERGY CO - H | 415 | 495 | 2,029 | 40,975 | エネルギー |
| CHINA SHIPPING DEVELOPMENT-H | 140 | － | － | － | エネルギー |
| CHINA STATE CONSTRUCTION INT | 120 | 260 | 246 | 4,981 | 資本財 |
| CHINA TAIPING INSURANCE HOLD | 300 | 300 | 567 | 11,465 | 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 | |
| **(香港)** | 百株 | 百株 | 千香港ドル | 千円 | |
| CHINA TOWER CORP LTD-H | 4,020 | 548 | 636 | 12,845 | 電気通信サービス |
| CHINA VANKE CO LTD-H | 138 | － | － | － | 不動産管理・開発 |
| CHONGQING RURAL COMMERCIAL-H | － | 380 | 245 | 4,948 | 銀行 |
| CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROU | 298 | 298 | 454 | 9,169 | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| CITIC LTD | 720 | 720 | 865 | 17,473 | 資本財 |
| CITIC SECURITIES CO LTD-H | 165 | 245 | 678 | 13,692 | 金融サービス |
| CMOC GROUP LIMITED-H | 540 | 540 | 864 | 17,444 | 素材 |
| CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-H | － | 11 | 563 | 11,371 | 資本財 |
| CRRC CORP LTD H | 790 | 790 | 498 | 10,064 | 資本財 |
| ENN ENERGY HOLDINGS LTD | 89 | 119 | 819 | 16,553 | 公益事業 |
| FAR EAST HORIZON LTD | 70 | 360 | 284 | 5,734 | 金融サービス |
| FOSUN INTERNATIONAL | 170 | 550 | 266 | 5,374 | 資本財 |
| FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-H | 80 | 80 | 546 | 11,031 | 自動車・自動車部品 |
| GCL-POLY ENERGY HOLDINGS LTD | 1,700 | 2,820 | 346 | 7,003 | 半導体・半導体製造装置 |
| GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT | 810 | 940 | 1,601 | 32,339 | 自動車・自動車部品 |
| GENSCRIPT BIOTECH CORP | 100 | 200 | 326 | 6,594 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| GIANT BIOGENE HOLDING CO LTD | 40 | 40 | 147 | 2,984 | 家庭用品・パーソナル用品 |
| GREAT WALL MOTOR COMPANY-H | 150 | 290 | 437 | 8,835 | 自動車・自動車部品 |
| GUANGDONG INVESTMENT LTD | 300 | 300 | 227 | 4,591 | 公益事業 |
| GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H | 196 | － | － | － | 自動車・自動車部品 |
| GUOTAI HAITONG SECURITIES CO LTD-H | － | 316 | 505 | 10,201 | 金融サービス |
| HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDI | 160 | 160 | 215 | 4,348 | 消費者サービス |
| HAIER SMART HOME CO LTD-H | 254 | 346 | 880 | 17,771 | 耐久消費財・アパレル |
| HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS | 50 | 50 | 111 | 2,257 | 資本財 |
| HAITONG SECURITIES CO LTD-H | 100 | － | － | － | 金融サービス |
| HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP | 200 | 200 | 776 | 15,683 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| HENGAN INTL GROUP CO LTD | 45 | 45 | 125 | 2,534 | 家庭用品・パーソナル用品 |
| HISENSE HOME APPLIANCES GR-H | 60 | － | － | － | 耐久消費財・アパレル |
| HORIZON ROBOTICS INC | － | 654 | 489 | 9,889 | ソフトウェア・サービス |
| HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD | 30 | 100 | 804 | 16,242 | 半導体・半導体製造装置 |
| HUANENG POWER INTL INC-H | 500 | 500 | 312 | 6,309 | 公益事業 |
| HUATAI SECURITIES CO LTD-H | 54 | 158 | 298 | 6,022 | 金融サービス |
| IND & COMM BK OF CHINA - H | 8,080 | 9,640 | 6,217 | 125,537 | 銀行 |
| INNOVENT BIOLOGICS INC | 125 | 220 | 1,972 | 39,820 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| J&T GLOBAL EXPRESS LTD | － | 368 | 350 | 7,080 | 運輸 |
| JD HEALTH INTERNATIONAL INC | 207 | 180 | 1,207 | 24,385 | 生活必需品流通・小売り |
| JD LOGISTICS INC | 221 | 221 | 268 | 5,416 | 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 | |
| JD.COM INC - CL A | 294 | 362 | 4,115 | 83,085 | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| JIANGSU EXPRESS CO LTD-H | 20 | 220 | 216 | 4,379 | 運輸 |
| JIANGXI COPPER CO LTD-H | 90 | 90 | 272 | 5,505 | 素材 |
| KE HOLDINGS INC-CL A | － | 308 | 1,341 | 27,087 | 不動産管理・開発 |
| KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR | 230 | 440 | 627 | 12,659 | ソフトウェア・サービス |
| KINGSOFT CORP LTD | 80 | 136 | 417 | 8,435 | メディア・娯楽 |
| KUAISHOU TECHNOLOGY | 250 | 390 | 2,476 | 50,000 | メディア・娯楽 |
| KUNLUN ENERGY CO LTD | 360 | 640 | 461 | 9,316 | 公益事業 |
| LAOPU GOLD CO L-H | － | 5 | 329 | 6,642 | 耐久消費財・アパレル |
| LEGEND GROUP LTD | 860 | 1,100 | 1,059 | 21,387 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| LI AUTO INC-CLASS A | 142 | 169 | 1,204 | 24,328 | 自動車・自動車部品 |
| LI NING CO LTD | 300 | 300 | 516 | 10,436 | 耐久消費財・アパレル |
| LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD | 155 | 365 | 356 | 7,192 | 不動産管理・開発 |
| MEITU INC | － | 555 | 455 | 9,199 | メディア・娯楽 |
| MEITUAN-B | 577 | 730 | 7,159 | 144,557 | 消費者サービス |
| MIDEA GROUP CO LTD | － | 37 | 319 | 6,450 | 耐久消費財・アパレル |
| MINISO GROUP HOLDING LTD | 42 | 42 | 172 | 3,488 | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| MMG LTD | － | 560 | 372 | 7,530 | 素材 |
| NETEASE CLOUD MUSIC INC | － | 15 | 305 | 6,165 | メディア・娯楽 |
| NETEASE INC | 228 | 258 | 5,562 | 112,306 | メディア・娯楽 |
| NEW CHINA LIFE INSURANCE C-H | 188 | 188 | 928 | 18,750 | 保険 |
| NEW ORIENTAL EDUCATION & TEC | 181 | 181 | 743 | 15,019 | 消費者サービス |
| NIO INC-CLASS A | 172 | 241 | 1,124 | 22,703 | 自動車・自動車部品 |
| NONGFU SPRING CO LTD-H | 278 | 278 | 1,438 | 29,046 | 食品・飲料・タバコ |
| ORIENT OVERSEAS INTL LTD | 10 | 10 | 131 | 2,646 | 運輸 |
| PEOPLE'S INSURANCE CO GROU-H | 1,050 | 1,390 | 1,013 | 20,458 | 保険 |
| PETROCHINA CO LTD-H | 2,140 | 2,960 | 2,672 | 53,965 | エネルギー |
| PICC PROPERTY & CASUALTY -H | 690 | 1,010 | 1,857 | 37,500 | 保険 |
| PING AN INSURANCE GROUP CO-H | 790 | 1,015 | 5,907 | 119,268 | 保険 |
| POP MART INTERNATIONAL GROUP | 38 | 76 | 1,570 | 31,701 | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-H | 1,060 | 1,490 | 826 | 16,696 | 銀行 |
| SHANDONG GOLD MINING CO LT-H | 57 | 57 | 198 | 4,007 | 素材 |
| SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H | 164 | 464 | 244 | 4,946 | ヘルスケア機器・サービス |
| SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H | 27 | － | － | － | ヘルスケア機器・サービス |
| SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP | 94 | 126 | 862 | 17,413 | 耐久消費財・アパレル |
| SICHUAN KELUN-BIOTECH BIOP-H | － | 9 | 385 | 7,791 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| SINO BIOPHARMACEUTICAL | 940 | 1,630 | 1,134 | 22,905 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |

| 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 | |
| SINOPHARM GROUP CO-H | | 100 | 180 | 367 | 7,413 | ヘルスケア機器・サービス |
| SINOTRUK HONG KONG LTD | | 60 | 60 | 165 | 3,338 | 資本財 |
| SMOORE INTERNATIONAL HOLDING | | 210 | 290 | 348 | 7,043 | 食品・飲料・タバコ |
| SUNNY OPTICAL TECH | | 60 | 93 | 605 | 12,223 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| TENCENT HOLDINGS LTD | | 746 | 933 | 58,079 | 1,172,620 | メディア・娯楽 |
| TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO | | 120 | 280 | 336 | 6,795 | 食品・飲料・タバコ |
| TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS LTD | | 80 | 160 | 341 | 6,893 | 消費者サービス |
| TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLD | | 180 | － | － | － | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H | | 100 | 100 | 104 | 2,099 | 消費者サービス |
| TRIP.COM GROUP LTD | | 66 | 91 | 5,227 | 105,552 | 消費者サービス |
| TSINGTAO BREWERY CO LTD-H | | 80 | 80 | 431 | 8,714 | 食品・飲料・タバコ |
| WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD | | 280 | 660 | 342 | 6,915 | 食品・飲料・タバコ |
| WEICHAI POWER CO LTD-H | | 240 | 240 | 455 | 9,201 | 資本財 |
| WUXI APPTEC CO LTD-H | | 28 | 58 | 611 | 12,345 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC | | 365 | 485 | 1,548 | 31,256 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| WUXI XDC CAYMAN INC | | － | 50 | 344 | 6,945 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| XIAOMI CORP-CLASS B | | 1,804 | 2,496 | 9,689 | 195,630 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| XINYI SOLAR HOLDINGS LTD | | 440 | 440 | 154 | 3,109 | 半導体・半導体製造装置 |
| XPENG INC - CLASS A SHARES | | 97 | 180 | 1,542 | 31,145 | 自動車・自動車部品 |
| YADEA GROUP HOLDINGS LTD | | 100 | 100 | 122 | 2,463 | 自動車・自動車部品 |
| YANKUANG ENERGY GROUP CO LTD | | 415 | 415 | 458 | 9,250 | エネルギー |
| YUM CHINA HOLDINGS INC | | － | 54 | 2,010 | 40,601 | 消費者サービス |
| ZHAOJIN MINING INDUSTRY - H | | 125 | 255 | 749 | 15,136 | 素材 |
| ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H | | 20 | 300 | 228 | 4,621 | 運輸 |
| ZHEJIANG LEAPMOTOR TECHNOLOG | | 59 | 59 | 307 | 6,200 | 自動車・自動車部品 |
| ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS | | 65 | － | － | － | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC-H | | 39 | 39 | 151 | 3,058 | 資本財 |
| ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H | | 680 | 800 | 2,515 | 50,781 | 素材 |
| ZTE CORP-H | | 62 | 62 | 183 | 3,702 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| ZTO EXPRESS CAYMAN INC | | 56 | 56 | 833 | 16,825 | 運輸 |
| 小計 | 株数・金額 | 84,018 | 108,667 | 263,158 | 5,313,177 | |
| | 銘柄数<比率> | 150 | 157 | － | <21.6%> | |
| **(台湾)** | | | | 千台湾ドル | | |
| ACCTON TECHNOLOGY CORP | | 50 | 70 | 6,398 | 32,204 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| ACER INC | | 210 | 380 | 1,041 | 5,240 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| ADVANTECH CO LTD | | 54 | 74 | 2,048 | 10,310 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| AIRTAC INTERNATIONAL GROUP | | 20 | 20 | 1,788 | 9,000 | 資本財 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | | | 業種等 |
|---|---|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| **(台湾)** | 百株 | 百株 | 千台湾ドル | 千円 | |
| ALCHIP TECHNOLOGIES LTD | 10 | 10 | 3,320 | 16,711 | 半導体・半導体製造装置 |
| ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD | 360 | 480 | 10,056 | 50,617 | 半導体・半導体製造装置 |
| ASIA CEMENT CORP | 160 | 160 | 600 | 3,024 | 素材 |
| ASIA VITAL COMPONENTS | 40 | 50 | 6,700 | 33,725 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| ASUSTEK COMPUTER INC | 80 | 100 | 5,660 | 28,490 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| AUO CORPORATION | 518 | 1,138 | 1,251 | 6,301 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| CALIWAY BIOPHARMACEUTICALS C | － | 150 | 2,017 | 10,155 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| CATCHER TECHNOLOGY CO LTD | 90 | 90 | 1,867 | 9,400 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| CATHAY FINANCIAL HOLDING CO | 1,050 | 1,320 | 8,474 | 42,656 | 保険 |
| CHAILEASE HOLDING CO LTD | 174 | 177 | 1,775 | 8,937 | 金融サービス |
| CHANG HWA COMMERCIAL BANK | 737 | 774 | 1,532 | 7,716 | 銀行 |
| CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD | 130 | 270 | 874 | 4,403 | 自動車・自動車部品 |
| CHINA AIRLINES LTD | 200 | 200 | 381 | 1,917 | 運輸 |
| CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL | 2,080 | 2,101 | 3,215 | 16,185 | 保険 |
| CHINA STEEL CORP | 1,340 | 1,800 | 3,186 | 16,037 | 素材 |
| CHUNGHWA TELECOM CO LTD | 450 | 530 | 6,916 | 34,814 | 電気通信サービス |
| COMPAL ELECTRONICS | 360 | 520 | 1,528 | 7,695 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD | 1,820 | 2,490 | 10,682 | 53,769 | 銀行 |
| DELTA ELECTRONICS INC | 220 | 280 | 25,032 | 126,001 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| E INK HOLDINGS INC | 100 | 130 | 2,197 | 11,058 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| E.SUN FINANCIAL HOLDING CO | 1,643 | 2,114 | 6,343 | 31,932 | 銀行 |
| ECLAT TEXTILE COMPANY LTD | 30 | 30 | 1,297 | 6,531 | 耐久消費財・アパレル |
| ELITE MATERIAL CO LTD | － | 40 | 5,320 | 26,778 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| EMEMORY TECHNOLOGY INC | 10 | 10 | 1,985 | 9,991 | 半導体・半導体製造装置 |
| EVA AIRWAYS CORP | 180 | 320 | 1,073 | 5,404 | 運輸 |
| EVERGREEN MARINE | 106 | 146 | 2,631 | 13,245 | 運輸 |
| FAR EASTERN NEW CENTURY CORP | 210 | 420 | 1,173 | 5,908 | 資本財 |
| FAR EASTONE TELECOMM CO LTD | 170 | 260 | 2,389 | 12,027 | 電気通信サービス |
| FENG TAY ENTERPRISE CO LTD | 37 | 37 | 477 | 2,404 | 耐久消費財・アパレル |
| FIRST FINANCIAL HOLDING CO | 1,210 | 1,797 | 5,007 | 25,205 | 銀行 |
| FORMOSA CHEMICALS & FIBRE | 390 | 390 | 1,236 | 6,223 | 素材 |
| FORMOSA PLASTICS CORP | 450 | 660 | 2,643 | 13,305 | 素材 |
| FORTUNE ELECTRIC CO LTD | 11 | 22 | 1,657 | 8,343 | 資本財 |
| FUBON FINANCIAL HOLDING CO | 983 | 1,253 | 11,044 | 55,591 | 保険 |
| GIGABYTE TECHNOLOGY CO LTD | 40 | 70 | 1,676 | 8,438 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| GLOBAL UNICHIP CORP | 10 | 10 | 1,900 | 9,563 | 半導体・半導体製造装置 |
| GLOBALWAFERS CO LTD | 40 | 40 | 1,392 | 7,006 | 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 | |
| **(台湾)** | 百株 | 百株 | 千台湾ドル | 千円 | |
| HON HAI PRECISION INDUSTRY | 1,442 | 1,832 | 41,952 | 211,173 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| HOTAI MOTOR COMPANY LTD | 30 | 40 | 2,424 | 12,201 | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C | 1,053 | 1,367 | 3,875 | 19,508 | 銀行 |
| INNOLUX CORPORATION | 664 | 664 | 821 | 4,133 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| INTERNATIONAL GAMES SYSTEM C | － | 30 | 2,178 | 10,963 | メディア・娯楽 |
| INVENTEC CO LTD | 230 | 420 | 1,707 | 8,593 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| JENTECH PRECISION INDUSTRIAL | － | 10 | 2,450 | 12,332 | 半導体・半導体製造装置 |
| KING SLIDE WORKS CO LTD | － | 10 | 3,575 | 17,995 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| LARGAN PRECISION CO LTD | 10 | 20 | 4,150 | 20,889 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| LITE-ON TECHNOLOGY CORP | 230 | 310 | 4,758 | 23,952 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| LOTES CO LTD | － | 10 | 1,170 | 5,889 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| MEDIATEK INC | 180 | 220 | 25,520 | 128,457 | 半導体・半導体製造装置 |
| MEGA FINANCIAL HOLDING CO LTD | 1,238 | 1,728 | 6,730 | 33,879 | 銀行 |
| MICRO-STAR INTERNATIONAL CO | 90 | 90 | 913 | 4,598 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| NAN YA PLASTICS CORP | 560 | 770 | 4,142 | 20,852 | 素材 |
| NANYA TECHNOLOGY CORP | 80 | － | － | － | 半導体・半導体製造装置 |
| NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD | 10 | 30 | 1,084 | 5,458 | 耐久消費財・アパレル |
| NOVATEK MICROELECTRONICS LTD | 60 | 80 | 3,136 | 15,785 | 半導体・半導体製造装置 |
| PEGATRON CORP | 240 | 240 | 1,677 | 8,444 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| PHARMAESSENTIA CORP | 20 | 33 | 1,509 | 7,599 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| POU CHEN | 70 | － | － | － | 耐久消費財・アパレル |
| PRESIDENT CHAIN STORE CORP | 50 | 80 | 1,888 | 9,503 | 生活必需品流通・小売り |
| QUANTA COMPUTER INC | 290 | 400 | 10,680 | 53,758 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| REALTEK SEMICONDUCTOR CORP | 60 | 80 | 3,908 | 19,671 | 半導体・半導体製造装置 |
| RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD | 88 | － | － | － | 不動産管理・開発 |
| SHIN KONG FINANCIAL HOLDING | 1,502 | － | － | － | 保険 |
| SILERGY CORP | 30 | 50 | 925 | 4,656 | 半導体・半導体製造装置 |
| SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS | 1,131 | 1,799 | 4,759 | 23,959 | 銀行 |
| SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP | 210 | 210 | 1,234 | 6,215 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| TAISHIN FINANCIAL HOLDING | 1,587 | 2,987 | 5,496 | 27,665 | 銀行 |
| TAIWAN BUSINESS BANK | 525 | 1,277 | 1,960 | 9,870 | 銀行 |
| TAIWAN CEMENT | 710 | 990 | 2,021 | 10,175 | 素材 |
| TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL | 1,299 | 1,719 | 4,091 | 20,595 | 銀行 |
| TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP | 60 | 60 | 166 | 839 | 運輸 |
| TAIWAN MOBILE CO LTD | 230 | 230 | 2,449 | 12,329 | 電気通信サービス |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING | 2,800 | 3,570 | 498,015 | 2,506,808 | 半導体・半導体製造装置 |
| THE SHANGHAI COMMERCIAL & SA | 600 | 600 | 2,367 | 11,914 | 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 | |
| **(台湾)** | | 百株 | 百株 | 千台湾ドル | 千円 | |
| UNIMICRON TECHNOLOGY CORP | | 150 | 220 | 3,531 | 17,773 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO | | 580 | 690 | 5,161 | 25,979 | 食品・飲料・タバコ |
| UNITED MICROELECTRONICS CORP | | 1,370 | 1,590 | 7,051 | 35,495 | 半導体・半導体製造装置 |
| VANGUARD INTERNATIONAL SEMI | | 80 | 160 | 1,408 | 7,087 | 半導体・半導体製造装置 |
| VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY | | 10 | 10 | 1,045 | 5,260 | 資本財 |
| WALSIN LIHWA CORP | | 240 | − | − | − | 資本財 |
| WAN HAI LINES LIMITED | | 37 | 107 | 890 | 4,482 | 運輸 |
| WINBOND ELECTRONICS CORP | | 590 | − | − | − | 半導体・半導体製造装置 |
| WISTRON CORP | | 290 | 460 | 6,302 | 31,721 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| WIWYNN CORP | | 10 | 20 | 8,300 | 41,778 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| WPG HOLDINGS LTD | | 237 | 237 | 1,523 | 7,666 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| YAGEO CORPORATION | | 60 | 241 | 5,441 | 27,389 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| YANG MING MARINE TRANSPORT | | 200 | 200 | 1,030 | 5,184 | 運輸 |
| YUANTA FINANCIAL HOLDING CO | | 1,356 | 1,656 | 5,781 | 29,103 | 金融サービス |
| ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING | | 110 | 110 | 1,496 | 7,530 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| 小計 | 株数・金額 | 38,482 | 48,601 | 860,498 | 4,331,404 | |
| | 銘柄数<比率> | 87 | 87 | − | <17.6%> | |
| **(トルコ)** | | | | 千トルコ・リラ | | |
| AKBANK T.A.S. | | 293 | 499 | 3,061 | 11,375 | 銀行 |
| ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI | | 116 | 218 | 4,021 | 14,942 | 資本財 |
| BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS | | 47 | 71 | 3,946 | 14,663 | 生活必需品流通・小売り |
| COCA-COLA ICECEK AS | | 165 | − | − | − | 食品・飲料・タバコ |
| EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK | | 81 | 725 | 1,754 | 6,518 | 素材 |
| FORD OTOMOTIV SANAYI AS | | 5 | 59 | 563 | 2,094 | 自動車・自動車部品 |
| HACI OMER SABANCI HOLDING | | 151 | 151 | 1,180 | 4,384 | 銀行 |
| KOC HOLDING AS | | 98 | 98 | 1,687 | 6,271 | 資本財 |
| PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS | | 20 | − | − | − | 運輸 |
| SASA POLYESTER SANAYI | | 663 | − | − | − | 素材 |
| TOFAS TURK OTOMOBIL FABRIKA | | 10 | − | − | − | 自動車・自動車部品 |
| TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE | | 176 | 176 | 3,643 | 13,538 | エネルギー |
| TURK HAVA YOLLARI AO | | 61 | 61 | 1,696 | 6,304 | 運輸 |
| TURK SISE VE CAM FABRIKALARI | | 105 | − | − | − | 資本財 |
| TURKCELL ILETISIM HIZMET AS | | 118 | 118 | 1,119 | 4,161 | 電気通信サービス |
| TURKIYE IS BANKASI-C | | 814 | 814 | 1,029 | 3,825 | 銀行 |
| YAPI VE KREDI BANKASI | | 392 | 392 | 1,322 | 4,914 | 銀行 |
| 小計 | 株数・金額 | 3,322 | 3,386 | 25,028 | 92,993 | |
| | 銘柄数<比率> | 17 | 12 | − | <0.4%> | |

| 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 | |
| (メキシコ) | | 百株 | 百株 | 千メキシコ・ペソ | 千円 | |
| ALFA S.A.B.-A | | 179 | 512 | 740 | 6,353 | 食品・飲料・タバコ |
| AMERICA MOVIL SAB DE CV | | 2,286 | 2,928 | 6,213 | 53,282 | 電気通信サービス |
| ARCA CONTINENTAL SAB DE CV | | 67 | 67 | 1,208 | 10,367 | 食品・飲料・タバコ |
| BANCO DEL BAJIO SA | | 59 | － | － | － | 銀行 |
| CEMEX SAB-CPO | | 1,611 | 2,046 | 3,873 | 33,214 | 素材 |
| COCA-COLA FEMSA SAB DE CV | | 64 | 64 | 1,043 | 8,947 | 食品・飲料・タバコ |
| FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD | | 209 | 240 | 4,164 | 35,715 | 食品・飲料・タバコ |
| GRUMA S.A.B.-B | | 26 | 26 | 837 | 7,178 | 食品・飲料・タバコ |
| GRUPO AEROPORTUARIO DE SUR-B | | 15 | 25 | 1,381 | 11,844 | 運輸 |
| GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENT | | 38 | 38 | 893 | 7,663 | 運輸 |
| GRUPO AEROPORTUARIO DEL-B SH | | 44 | 53 | 2,166 | 18,582 | 運輸 |
| GRUPO BIMBO SAB- SERIES A | | 164 | 164 | 969 | 8,317 | 食品・飲料・タバコ |
| GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1 | | 53 | 87 | 1,137 | 9,756 | 資本財 |
| GRUPO COMERCIAL CHEDRAUI SA | | 37 | 37 | 496 | 4,259 | 生活必需品流通・小売り |
| GRUPO FINANCIERO BANORTE-O | | 321 | 391 | 6,782 | 58,166 | 銀行 |
| GRUPO FINANCIERO INBURSA-O | | 276 | 276 | 1,179 | 10,118 | 銀行 |
| GRUPO MEXICO SAB DE CV-SER B | | 356 | 498 | 7,533 | 64,607 | 素材 |
| INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV | | 11 | 29 | 2,159 | 18,520 | 素材 |
| KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A | | 100 | 277 | 1,018 | 8,736 | 家庭用品・パーソナル用品 |
| OPERADORA DE SITES MEX- A-1 | | 120 | － | － | － | 電気通信サービス |
| ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV | | 125 | － | － | － | 素材 |
| PROMOTORA Y OPERADORA DE INF | | 17 | 17 | 441 | 3,788 | 運輸 |
| QUALITAS CONTROLADORA SAB CV | | － | 32 | 551 | 4,728 | 保険 |
| WALMART DE MEXICO-SER V | | 579 | 755 | 4,653 | 39,903 | 生活必需品流通・小売り |
| 小計 | 株数・金額 | 6,760 | 8,565 | 49,448 | 424,053 | |
| | 銘柄数<比率> | 23 | 21 | － | <1.7%> | |
| (フィリピン) | | | | 千フィリピン・ペソ | | |
| AYALA CORPORATION | | 36 | 36 | 1,500 | 4,004 | 資本財 |
| AYALA LAND INC | | 553 | 1,076 | 2,083 | 5,559 | 不動産管理・開発 |
| BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN | | 152 | 257 | 2,766 | 7,382 | 銀行 |
| BDO UNIBANK INC | | 328 | 330 | 4,205 | 11,222 | 銀行 |
| INTL CONTAINER TERM SVCS INC | | 132 | 132 | 7,188 | 19,182 | 運輸 |
| JG SUMMIT HOLDINGS INC | | 185 | － | － | － | 資本財 |
| JOLLIBEE FOODS CORP | | 73 | 73 | 1,412 | 3,770 | 消費者サービス |
| MANILA ELECTRIC COMPANY | | 13 | 60 | 3,569 | 9,525 | 公益事業 |
| METROPOLITAN BANK & TRUST | | 151 | 151 | 1,001 | 2,672 | 銀行 |
| PLDT INC | | 5 | 5 | 754 | 2,013 | 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 | |
| (フィリピン) | | 百株 | 百株 | 千フィリピン・ペソ | 千円 | |
| SM INVESTMENTS CORP | | 31 | 31 | 2,233 | 5,959 | 資本財 |
| SM PRIME HOLDINGS INC | | 1,057 | 1,701 | 3,614 | 9,645 | 不動産管理・開発 |
| UNIVERSAL ROBINA CORP | | 72 | － | － | － | 食品・飲料・タバコ |
| 小計 | 株数・金額 | 2,793 | 3,856 | 30,329 | 80,938 | |
| | 銘柄数<比率> | 13 | 11 | － | <0.3%> | |
| (チリ) | | | | 千チリ・ペソ | | |
| BANCO DE CHILE | | 5,549 | 5,549 | 95,235 | 16,062 | 銀行 |
| BANCO DE CREDITO E INVERSION | | 6 | 14 | 74,820 | 12,618 | 銀行 |
| BANCO SANTANDER CHILE | | 6,273 | 10,888 | 75,098 | 12,665 | 銀行 |
| CENCOSUD SA | | 92 | 161 | 44,533 | 7,510 | 生活必需品流通・小売り |
| EMPRESAS CMPC SA | | 101 | 101 | 13,223 | 2,230 | 素材 |
| EMPRESAS COPEC SA | | 30 | 70 | 46,397 | 7,825 | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| ENEL CHILE SA | | 904 | 4,813 | 34,401 | 5,802 | 公益事業 |
| ENERSIS SA | | 2,052 | 2,052 | 18,334 | 3,092 | 公益事業 |
| FALABELLA SA | | 75 | 75 | 43,863 | 7,397 | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| LATAM AIRLINES GROUP SA | | 19,147 | 38,000 | 84,892 | 14,317 | 運輸 |
| SOC QUIMICA Y MINERA CHILE-B | | 15 | 23 | 133,697 | 22,548 | 素材 |
| 小計 | 株数・金額 | 34,249 | 61,750 | 664,498 | 112,072 | |
| | 銘柄数<比率> | 11 | 11 | － | <0.5%> | |
| (コロンビア) | | | | 千コロンビア・ペソ | | |
| BANCOLOMBIA SA | | 25 | － | － | － | 銀行 |
| BANCOLOMBIA SA-PREF | | 45 | － | － | － | 銀行 |
| GRUPO CIBEST SA | | － | 45 | 264,228 | 11,177 | 銀行 |
| GRUPO CIBEST SA | | － | 47 | 300,184 | 12,698 | 銀行 |
| INTERCONEXION ELECTRICA SA | | 66 | 66 | 160,985 | 6,810 | 公益事業 |
| 小計 | 株数・金額 | 137 | 160 | 725,397 | 30,687 | |
| | 銘柄数<比率> | 3 | 3 | － | <0.1%> | |
| (インド) | | | | 千インド・ルピー | | |
| ABB INDIA LTD | | 5 | 8 | 4,412 | 7,897 | 資本財 |
| ADANI ENTERPRISES LTD | | 15 | 27 | 6,732 | 12,050 | 資本財 |
| ADANI GREEN ENERGY LTD | | 27 | － | － | － | 公益事業 |
| ADANI PORTS AND SPECIAL ECON | | 53 | 84 | 12,566 | 22,494 | 運輸 |
| ADANI POWER LTD | | 91 | 456 | 6,922 | 12,391 | 公益事業 |
| ALKEM LABORATORIES LTD | | － | 5 | 2,959 | 5,297 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| AMBUJA CEMENTS LTD | | 50 | 87 | 4,872 | 8,721 | 素材 |
| APL APOLLO TUBES LTD | | 19 | 19 | 3,314 | 5,932 | 素材 |
| APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE | | 11 | 15 | 11,486 | 20,561 | ヘルスケア機器・サービス |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | | | 業種等 |
|---|---|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (インド) | 百株 | 百株 | 千インド・ルピー | 千円 | |
| ASHOK LEYLAND LTD | 196 | 393 | 5,724 | 10,246 | 資本財 |
| ASIAN PAINTS LTD | 45 | 58 | 16,896 | 30,244 | 素材 |
| ASTRAL LTD | 10 | 10 | 1,481 | 2,651 | 資本財 |
| AU SMALL FINANCE BANK LTD | 47 | 47 | 4,415 | 7,903 | 銀行 |
| AUROBINDO PHARMA LTD | 20 | 39 | 4,896 | 8,764 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| AVENUE SUPERMARTS LTD | 18 | 23 | 9,546 | 17,088 | 生活必需品流通・小売り |
| AXIS BANK LTD | 263 | 342 | 43,572 | 77,994 | 銀行 |
| BAJAJ AUTO LTD | 8 | 10 | 9,062 | 16,221 | 自動車・自動車部品 |
| BAJAJ FINANCE LTD | 32 | 416 | 41,917 | 75,032 | 金融サービス |
| BAJAJ FINSERV LTD | 48 | 48 | 9,904 | 17,729 | 金融サービス |
| BAJAJ HOLDINGS AND INVESTMEN | 2 | 4 | 4,798 | 8,589 | 金融サービス |
| BALKRISHNA INDUSTRIES LTD | 10 | 10 | 2,345 | 4,198 | 自動車・自動車部品 |
| BANK OF BARODA | 94 | 176 | 5,166 | 9,248 | 銀行 |
| BHARAT ELECTRONICS LTD | 409 | 520 | 22,046 | 39,462 | 資本財 |
| BHARAT FORGE LTD | 31 | 31 | 4,564 | 8,169 | 自動車・自動車部品 |
| BHARAT HEAVY ELECTROCALS | 120 | 120 | 3,494 | 6,256 | 資本財 |
| BHARAT PETROLEUM CORP LTD | 161 | 227 | 8,330 | 14,911 | エネルギー |
| BHARTI AIRTEL LTD | 293 | 380 | 82,208 | 147,153 | 電気通信サービス |
| BOSCH LTD | 1 | 1 | 3,687 | 6,599 | 自動車・自動車部品 |
| BRITANNIA INDUSTRIES LTD | 8 | 13 | 8,100 | 14,500 | 食品・飲料・タバコ |
| BSE LTD | − | 23 | 6,929 | 12,404 | 金融サービス |
| CADILA HEALTHCARE LTD | 35 | 35 | 3,314 | 5,932 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| CANARA BANK | 255 | 255 | 3,844 | 6,882 | 銀行 |
| CG POWER AND INDUSTRIAL SOLUTIONS LIMITED | 75 | 111 | 8,092 | 14,485 | 資本財 |
| CHOLAMANDALAM INVESTMENT AND | 36 | 53 | 9,044 | 16,190 | 金融サービス |
| CIPLA LIMITED | 60 | 81 | 12,473 | 22,328 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| COAL INDIA LTD | 192 | 289 | 10,984 | 19,661 | エネルギー |
| COLGATE PALMOLIVE (INDIA) | 14 | 14 | 3,209 | 5,745 | 家庭用品・パーソナル用品 |
| CONTAINER CORP OF INDIA LTD | 16 | 50 | 2,593 | 4,642 | 運輸 |
| COROMANDEL INTERNATIONAL LTD | − | 17 | 4,004 | 7,167 | 素材 |
| CUMMINS INDIA LTD | 17 | 17 | 7,363 | 13,180 | 資本財 |
| DABUR INDIA LTD | 79 | 79 | 4,132 | 7,397 | 家庭用品・パーソナル用品 |
| DIVI'S LABORATORIES LTD | 12 | 17 | 11,068 | 19,812 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| DIXON TECHNOLOGIES INDIA LTD | 4 | 5 | 8,500 | 15,215 | 耐久消費財・アパレル |
| DLF LTD | 77 | 117 | 8,751 | 15,664 | 不動産管理・開発 |
| DR. REDDY'S LABORATORIES | 59 | 81 | 10,217 | 18,290 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| EICHER MOTORS LTD | 15 | 20 | 14,061 | 25,170 | 自動車・自動車部品 |

| 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 | |
| (インド) | 百株 | 百株 | 千インド・ルピー | 千円 | |
| ETERNAL LTD | 711 | 365 | 11,191 | 20,032 | 消費者サービス |
| FSN E-COMMERCE VENTURES LTD | － | 178 | 4,816 | 8,621 | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| GAIL INDIA LTD | 262 | 362 | 6,664 | 11,929 | 公益事業 |
| GMR INFRASTRUCTURE LTD | 269 | 269 | 2,771 | 4,961 | 運輸 |
| GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD | 46 | 62 | 7,093 | 12,697 | 家庭用品・パーソナル用品 |
| GODREJ PROPERTIES LTD | 13 | 24 | 5,236 | 9,373 | 不動産管理・開発 |
| GRASIM INDUSTRIES LTD | 28 | 40 | 11,030 | 19,745 | 素材 |
| HAVELLS INDIA LTD | 29 | 29 | 4,247 | 7,603 | 資本財 |
| HCL TECHNOLOGIES LTD | 110 | 142 | 23,663 | 42,358 | ソフトウェア・サービス |
| HDFC ASSET MANAGEMENT CO LTD | 12 | 12 | 6,950 | 12,441 | 金融サービス |
| HDFC BANK LTD | 489 | 1,663 | 165,429 | 296,119 | 銀行 |
| HDFC LIFE INSURANCE CO LTD | 121 | 147 | 11,242 | 20,123 | 保険 |
| HERO MOTOCORP LTD | 12 | 18 | 10,900 | 19,512 | 自動車・自動車部品 |
| HINDALCO INDUSTRIES LTD | 146 | 193 | 15,269 | 27,332 | 素材 |
| HINDUSTAN AERONAUTICS LTD | 21 | 29 | 14,019 | 25,094 | 資本財 |
| HINDUSTAN PETROLEUM CORP | 95 | 143 | 6,835 | 12,234 | エネルギー |
| HINDUSTAN UNILEVER LTD | 89 | 119 | 29,225 | 52,314 | 家庭用品・パーソナル用品 |
| HITACHI ENERGY INDIA LTD | － | 2 | 4,670 | 8,360 | 資本財 |
| HYUNDAI MOTOR INDIA LTD | － | 25 | 6,234 | 11,159 | 自動車・自動車部品 |
| ICICI BANK LTD | 593 | 775 | 107,264 | 192,004 | 銀行 |
| ICICI LOMBARD GENERAL INSURA | 29 | 29 | 6,084 | 10,890 | 保険 |
| ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURA | 23 | 57 | 3,535 | 6,327 | 保険 |
| IDFC BANK LTD | 568 | 568 | 4,525 | 8,100 | 銀行 |
| INDIAN HOTELS CO LTD | 77 | 136 | 9,785 | 17,516 | 消費者サービス |
| INDIAN OIL CORPORATION LTD | 256 | 378 | 6,406 | 11,467 | エネルギー |
| INDIAN RAILWAY CATERING & TO | 43 | 43 | 3,050 | 5,460 | 商業・専門サービス |
| INDUS TOWERS LTD | 148 | 206 | 8,327 | 14,906 | 電気通信サービス |
| INDUSIND BANK LTD | 31 | 85 | 7,149 | 12,797 | 銀行 |
| INFO EDGE INDIA LTD | 9 | 45 | 6,225 | 11,143 | メディア・娯楽 |
| INFOSYS TECHNOLOGIES LTD | 377 | 488 | 75,295 | 134,778 | ソフトウェア・サービス |
| INTERGLOBE AVIATION LTD | 18 | 27 | 15,547 | 27,830 | 運輸 |
| ITC LTD | 348 | 414 | 16,740 | 29,966 | 食品・飲料・タバコ |
| JINDAL STAINLESS LTD | 43 | 43 | 3,352 | 6,000 | 素材 |
| JINDAL STEEL LTD | 27 | 55 | 5,926 | 10,609 | 素材 |
| JIO FINANCIAL SERVICES LTD | 313 | 421 | 12,828 | 22,962 | 金融サービス |
| JSW ENERGY LTD | 48 | 48 | 2,473 | 4,427 | 公益事業 |
| JSW STEEL LTD | 77 | 77 | 9,034 | 16,172 | 素材 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | | | 業種等 |
|---|---|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (インド) | 百株 | 百株 | 千インド・ルピー | 千円 | |
| JUBILANT FOODWORKS LTD | 20 | 52 | 3,139 | 5,619 | 消費者サービス |
| KALYAN JEWELLERS INDIA LTD | － | 48 | 2,407 | 4,309 | 耐久消費財・アパレル |
| KOTAK MAHINDRA BANK LTD | 120 | 154 | 32,458 | 58,100 | 銀行 |
| LARSEN & TOUBRO LTD | 72 | 100 | 40,240 | 72,029 | 資本財 |
| LTIMINDTREE LIMITED | 9 | 9 | 5,631 | 10,080 | ソフトウェア・サービス |
| LUPIN LTD | 24 | 33 | 6,829 | 12,225 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| MACROTECH DEVELOPERS LTD | 27 | 44 | 5,322 | 9,527 | 不動産管理・開発 |
| MAHINDRA & MAHINDRA LTD | 107 | 136 | 50,938 | 91,180 | 自動車・自動車部品 |
| MANKIND PHARMA LTD | 13 | 13 | 3,083 | 5,519 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| MARICO LTD | 46 | 76 | 5,688 | 10,181 | 食品・飲料・タバコ |
| MARUTI SUZUKI INDIA LTD | 14 | 18 | 29,880 | 53,485 | 自動車・自動車部品 |
| MAX HEALTHCARE INSTITUTE LTD | 94 | 110 | 12,908 | 23,106 | ヘルスケア機器・サービス |
| MPHASIS LTD | 13 | 13 | 3,571 | 6,392 | ソフトウェア・サービス |
| MRF LTD | 0.24 | 0.40 | 6,134 | 10,980 | 自動車・自動車部品 |
| MUTHOOT FINANCE LTD | 17 | 17 | 6,418 | 11,489 | 金融サービス |
| NESTLE INDIA LTD | 34 | 90 | 11,534 | 20,645 | 食品・飲料・タバコ |
| NHPC LTD | 385 | 385 | 3,083 | 5,518 | 公益事業 |
| NMDC LTD | 116 | 350 | 2,637 | 4,720 | 素材 |
| NTPC LTD | 522 | 611 | 19,974 | 35,754 | 公益事業 |
| OBEROI REALTY LTD | － | 16 | 2,752 | 4,927 | 不動産管理・開発 |
| OIL & NATURAL GAS CORP LTD | 355 | 417 | 10,385 | 18,589 | エネルギー |
| OIL INDIA LTD | 62 | 62 | 2,750 | 4,924 | エネルギー |
| ORACLE FINANCIAL SERVICES | 2 | 2 | 2,308 | 4,131 | ソフトウェア・サービス |
| PAGE INDUSTRIES LTD | 0.55 | 1 | 3,881 | 6,946 | 耐久消費財・アパレル |
| PB FINTECH LTD | 34 | 48 | 9,005 | 16,119 | 保険 |
| PERSISTENT SYSTEMS LTD | 11 | 15 | 9,745 | 17,444 | ソフトウェア・サービス |
| PETRONET LNG LTD | 66 | 125 | 3,455 | 6,184 | エネルギー |
| PHOENIX MILLS LTD | 25 | 25 | 4,308 | 7,711 | 不動産管理・開発 |
| PI INDUSTRIES LTD | 7 | 12 | 4,372 | 7,826 | 素材 |
| PIDILITE INDUSTRIES LTD | 15 | 41 | 6,148 | 11,006 | 素材 |
| POLYCAB INDIA LTD | 5 | 8 | 6,496 | 11,628 | 資本財 |
| POWER FINANCE CORPORATION | 157 | 213 | 7,990 | 14,303 | 金融サービス |
| POWER GRID CORP OF INDIA LTD | 555 | 657 | 18,079 | 32,361 | 公益事業 |
| PRESTIGE ESTATES PROJECTS | 18 | 18 | 3,106 | 5,560 | 不動産管理・開発 |
| PUNJAB NATIONAL BANK | 253 | 457 | 5,719 | 10,238 | 銀行 |
| RAIL VIKAS NIGAM LTD | 65 | 65 | 2,096 | 3,753 | 資本財 |
| REC LTD | 142 | 191 | 6,872 | 12,301 | 金融サービス |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | | | 業種等 |
|---|---|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 | | |
| | | | 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 | |
| RELIANCE INDUSTRIES LIMITED | 698 | 894 | 135,791 | 243,066 | エネルギー |
| SAMVARDHANA MOTHERSON INTERNATIONAL LTD | 244 | 595 | 6,683 | 11,963 | 自動車・自動車部品 |
| SBI CARDS & PAYMENT SERVICES | 27 | 27 | 2,410 | 4,314 | 金融サービス |
| SBI LIFE INSURANCE CO LTD | 49 | 65 | 13,141 | 23,523 | 保険 |
| SHREE CEMENT LTD | 0.75 | 1 | 3,843 | 6,880 | 素材 |
| SHRIRAM FINANCE LIMITED | 32 | 201 | 16,487 | 29,513 | 金融サービス |
| SIEMENS LTD | 10 | 10 | 3,330 | 5,961 | 資本財 |
| SOLAR INDUSTRIES INDIA LTD | 3 | 3 | 4,833 | 8,651 | 素材 |
| SONA BLW PRECISION FORGINGS | 39 | － | － | － | 自動車・自動車部品 |
| SRF LTD | 13 | 19 | 5,542 | 9,920 | 素材 |
| STATE BANK OF INDIA | 211 | 278 | 27,396 | 49,039 | 銀行 |
| SUN PHARMACEUTICAL INDUS | 106 | 138 | 24,706 | 44,224 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| SUNDARAM FINANCE LTD | 8 | 8 | 4,091 | 7,323 | 金融サービス |
| SUPREME INDUSTRIES LTD | 5 | 8 | 3,012 | 5,392 | 素材 |
| SUZLON ENERGY LTD | 906 | 1,169 | 6,609 | 11,831 | 資本財 |
| SWIGGY LTD | － | 132 | 5,272 | 9,438 | 消費者サービス |
| TATA COMMUNICATIONS LTD | 14 | 14 | 2,653 | 4,750 | 電気通信サービス |
| TATA CONSULTANCY SVCS LTD | 103 | 136 | 42,887 | 76,768 | ソフトウェア・サービス |
| TATA CONSUMER PRODUCTS LTD | 61 | 84 | 9,811 | 17,562 | 食品・飲料・タバコ |
| TATA ELXSI LTD | 4 | 4 | 2,652 | 4,747 | ソフトウェア・サービス |
| TATA MOTORS LTD /NEW | － | 294 | 9,575 | 17,140 | 資本財 |
| TATA MOTORS PASSENGER VEHICLES | 227 | 294 | 10,621 | 19,013 | 自動車・自動車部品 |
| TATA POWER CO LTD | 138 | 273 | 10,628 | 19,024 | 公益事業 |
| TATA STEEL LTD | 949 | 1,084 | 18,784 | 33,624 | 素材 |
| TECH MAHINDRA LTD | 64 | 76 | 11,019 | 19,724 | ソフトウェア・サービス |
| THERMAX LTD | 5 | － | － | － | 資本財 |
| TITAN CO LTD | 42 | 49 | 19,641 | 35,159 | 耐久消費財・アパレル |
| TORRENT PHARMACEUTICALS LTD | 14 | 14 | 5,320 | 9,524 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| TORRENT POWER LTD | 22 | 22 | 2,911 | 5,211 | 公益事業 |
| TRENT LTD | 19 | 25 | 11,245 | 20,130 | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| TUBE INVESTMENTS OF INDIA LT | 8 | 13 | 4,091 | 7,324 | 自動車・自動車部品 |
| TVS MOTOR CO LTD | 28 | 37 | 13,166 | 23,568 | 自動車・自動車部品 |
| ULTRATECH CEMENT LTD | 13 | 16 | 19,680 | 35,228 | 素材 |
| UNION BANK OF INDIA | 179 | 179 | 2,769 | 4,957 | 銀行 |
| UNITED SPIRITS LTD | 37 | 37 | 5,257 | 9,410 | 食品・飲料・タバコ |
| UPL LTD | 46 | 46 | 3,505 | 6,275 | 素材 |
| VARUN BEVERAGES LTD | 139 | 192 | 8,739 | 15,643 | 食品・飲料・タバコ |

| 銘柄 | | 期首(前期末) | 当期末 | | | 業種等 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 株数 | 株数 | 評価額 | | |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| **(インド)** | | 百株 | 百株 | 千インド・ルピー | 千円 | |
| VEDANTA LTD | | 181 | 181 | 9,311 | 16,667 | 素材 |
| VISHAL MEGA MART LTD | | － | 314 | 4,322 | 7,736 | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| VODAFONE IDEA LTD | | 3,012 | 3,012 | 3,220 | 5,764 | 電気通信サービス |
| VOLTAS LTD | | － | 25 | 3,588 | 6,423 | 資本財 |
| WAAREE ENERGIES LTD | | － | 14 | 4,507 | 8,068 | 半導体・半導体製造装置 |
| WIPRO LTD | | 156 | 410 | 10,112 | 18,101 | ソフトウェア・サービス |
| YES BANK LTD | | 1,867 | 1,867 | 4,281 | 7,663 | 銀行 |
| 小計 | 株数・金額 | 21,674 | 29,521 | 2,003,884 | 3,586,953 | |
| | 銘柄数<比率> | 151 | 161 | － | <14.6%> | |
| **(インドネシア)** | | | | 千インドネシア・ルピア | | |
| ADARO ENERGY INDONESIA TBK PT | | 2,200 | － | － | － | エネルギー |
| AMMAN MINERAL INTERNASIONAL | | 753 | 2,294 | 1,485,365 | 14,110 | 素材 |
| ASTRA INTERNATIONAL TBK PT | | 2,890 | 2,890 | 1,849,600 | 17,571 | 資本財 |
| BANK CENTRAL ASIA TBK PT | | 6,304 | 8,287 | 7,023,232 | 66,720 | 銀行 |
| BANK MANDIRI TBK | | 4,353 | 5,427 | 2,632,095 | 25,004 | 銀行 |
| BANK NEGARA INDONESIA PERSER | | 1,852 | 1,852 | 825,992 | 7,846 | 銀行 |
| BANK RAKYAT INDONESIA | | 7,920 | 10,259 | 4,103,600 | 38,984 | 銀行 |
| BARITO PACIFIC TBK PT | | 2,729 | 2,729 | 955,311 | 9,075 | 素材 |
| CHANDRA ASRI PACIFIC TBK PT | | 896 | 1,259 | 906,480 | 8,611 | 素材 |
| CHAROEN POKPHAND INDONESI PT | | 455 | 455 | 216,125 | 2,053 | 食品・飲料・タバコ |
| DIAN SWASTATIKA SENTOSA TBK | | － | 154 | 1,518,825 | 14,428 | エネルギー |
| GOTO GOJEK TOKOPEDIA TBK PT | | 69,688 | 112,034 | 672,204 | 6,385 | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| INDAH KIAT PULP & PAPER TBK | | 60 | － | － | － | 素材 |
| INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T | | 96 | 96 | 80,640 | 766 | 食品・飲料・タバコ |
| INDOFOOD SUKSES MAK TBK PT | | 104 | 643 | 451,707 | 4,291 | 食品・飲料・タバコ |
| KALBE FARMA TBK PT | | 1,761 | 1,761 | 216,603 | 2,057 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| MERDEKA COPPER GOLD TBK PT | | 1,136 | － | － | － | 素材 |
| PETRINDO JAYA KREASI TBK PT | | － | 3,706 | 800,496 | 7,604 | エネルギー |
| SUMBER ALFARIA TRIJAYA TBK P | | 2,216 | 2,216 | 417,716 | 3,968 | 生活必需品流通・小売り |
| TELKOM INDONESIA PERSERO TBK PT | | 6,471 | 7,761 | 2,832,765 | 26,911 | 電気通信サービス |
| UNILEVER INDONESIA TBK PT | | 491 | － | － | － | 家庭用品・パーソナル用品 |
| UNITED TRACTORS TBK PT | | 106 | 311 | 849,030 | 8,065 | エネルギー |
| 小計 | 株数・金額 | 112,481 | 164,134 | 27,837,787 | 264,458 | |
| | 銘柄数<比率> | 20 | 18 | － | <1.1%> | |
| **(ブラジル)** | | | | 千ブラジル・レアル | | |
| AMBEV SA | | 610 | 717 | 961 | 28,312 | 食品・飲料・タバコ |
| ATACADAO SA | | 19 | － | － | － | 生活必需品流通・小売り |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | | | 業種等 |
|---|---|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (ブラジル) | 百株 | 百株 | 千ブラジル・レアル | 千円 | |
| AXIA ENERGIA | 26 | 26 | 165 | 4,869 | 公益事業 |
| AXIA ENERGIA | 152 | 192 | 1,167 | 34,385 | 公益事業 |
| BANCO BRADESCO S.A. | 331 | 449 | 727 | 21,420 | 銀行 |
| BANCO BRADESCO SA-PREF | 484 | 617 | 1,167 | 34,382 | 銀行 |
| BANCO BTG PACTUAL SA-UNIT | 129 | 188 | 979 | 28,853 | 金融サービス |
| BANCO DO BRASIL SA | 176 | 239 | 515 | 15,187 | 銀行 |
| BB SEGURIDADE PARTICIPACOES | 79 | 124 | 413 | 12,166 | 保険 |
| BM&FBOVESPA SA | 685 | 685 | 948 | 27,936 | 金融サービス |
| BRF SA | 76 | － | － | － | 食品・飲料・タバコ |
| CAIXA SEGURIDADE PARTICIPACO | 91 | 91 | 142 | 4,209 | 保険 |
| CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF | 239 | 239 | 265 | 7,824 | 公益事業 |
| CIA PARANAENSE DE ENERGI-PFA | － | 139 | 193 | 5,685 | 公益事業 |
| CIA PARANAENSE DE ENERGI-PFB | 139 | － | － | － | 公益事業 |
| CIA SANEAMENTO BASICO DE SP | 53 | 69 | 943 | 27,768 | 公益事業 |
| CIA SIDERURGICA NACIONAL SA | 51 | － | － | － | 素材 |
| COSAN SA | 104 | － | － | － | エネルギー |
| CPFL ENERGIA SA | 30 | 30 | 143 | 4,219 | 公益事業 |
| EMBRAER SA | 85 | 103 | 889 | 26,204 | 資本財 |
| ENERGISA SA-UNITS | 23 | 23 | 122 | 3,595 | 公益事業 |
| ENGIE BRASIL ENERGIA SA | 45 | 45 | 196 | 5,773 | 公益事業 |
| EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD | 141 | 187 | 727 | 21,425 | 公益事業 |
| GERDAU SA-PREF | 120 | 120 | 222 | 6,546 | 素材 |
| HAPVIDA PARTICIPACOES E INVE | 435 | － | － | － | ヘルスケア機器・サービス |
| HYPERA S.A | 29 | － | － | － | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ITAU UNIBANCO HOLDING SA | 545 | 824 | 3,284 | 96,720 | 銀行 |
| ITAUSA SA | 581 | 949 | 1,116 | 32,867 | 銀行 |
| JBS SA | 71 | － | － | － | 食品・飲料・タバコ |
| KLABIN SA - UNIT | 44 | 107 | 190 | 5,605 | 素材 |
| LOCALIZA RENT A CAR | 99 | 136 | 585 | 17,239 | 運輸 |
| MBRF GLOBAL FOODS COMPANY SA | － | 64 | 139 | 4,101 | 食品・飲料・タバコ |
| MOTIVA INFRAESTRUTURA DE MOBILIDADE S.A. | 68 | 177 | 281 | 8,276 | 運輸 |
| NATURA &CO HOLDING SA | 73 | － | － | － | 家庭用品・パーソナル用品 |
| PETROBRAS - PETROLEO BRAS | 451 | 598 | 2,084 | 61,384 | エネルギー |
| PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR | 497 | 640 | 2,100 | 61,851 | エネルギー |
| PORTO SEGURO SA | － | 31 | 140 | 4,131 | 保険 |
| PRIO S.A. | 100 | 100 | 394 | 11,604 | エネルギー |
| RAIA DROGASIL SA | 162 | 162 | 376 | 11,091 | 生活必需品流通・小売り |
| REDE D'OR SAO LUIZ SA | 105 | 105 | 469 | 13,826 | ヘルスケア機器・サービス |

| 銘柄 | | 期首(前期末) | 当期末 | | | 業種等 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 株数 | 株数 | 評価額 | | |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| **(ブラジル)** | | 百株 | 百株 | 千ブラジル・レアル | 千円 | |
| RUMO SA | | 135 | 205 | 321 | 9,471 | 運輸 |
| SENDAS DISTRIBUIDORA SA | | 117 | − | − | − | 生活必需品流通・小売り |
| SUZANO S.A. | | 76 | 101 | 489 | 14,405 | 素材 |
| TELEFONICA BRASIL S.A. | | 31 | 113 | 390 | 11,500 | 電気通信サービス |
| TIM SA | | 105 | 105 | 254 | 7,503 | 電気通信サービス |
| TOTVS SA | | 44 | 79 | 366 | 10,786 | ソフトウェア・サービス |
| ULTRAPAR PARTICIPACOES SA | | 52 | 52 | 115 | 3,406 | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| VALE SA | | 404 | 524 | 3,406 | 100,320 | 素材 |
| VIBRA ENERGIA SA | | 123 | 123 | 318 | 9,373 | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| WEG SA | | 197 | 232 | 1,013 | 29,845 | 資本財 |
| 小計 | 株数・金額 | 8,437 | 9,716 | 28,733 | 846,085 | |
| | 銘柄数<比率> | 47 | 40 | − | <3.4%> | |
| **(チェコ)** | | | | 千チェコ・コルナ | | |
| CEZ AS | | 21 | 21 | 2,834 | 21,263 | 公益事業 |
| KOMERCNI BANKA AS | | 6 | 12 | 1,542 | 11,570 | 銀行 |
| MONETA MONEY BANK AS | | 11 | 11 | 214 | 1,612 | 銀行 |
| 小計 | 株数・金額 | 39 | 46 | 4,591 | 34,446 | |
| | 銘柄数<比率> | 3 | 3 | − | <0.1%> | |
| **(韓国)** | | | | 千韓国ウォン | | |
| ALTEOGEN INC | | 4 | 5 | 308,992 | 33,185 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| AMOREPACIFIC CORP | | 3 | 3 | 45,078 | 4,841 | 家庭用品・パーソナル用品 |
| CELLTRION INC | | 18 | 24 | 456,456 | 49,023 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| CELLTRION PHARM INC | | 1 | − | − | − | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| CJ CHEILJEDANG CORP | | 0.61 | − | − | − | 食品・飲料・タバコ |
| COSMOAM&T CO LTD | | 2 | − | − | − | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| COWAY CO LTD | | 3 | 8 | 72,182 | 7,752 | 耐久消費財・アパレル |
| DAEWOO SHIPBUILDING & MARINE | | 13 | 18 | 226,935 | 24,372 | 資本財 |
| DAUM COMMUNICATIONS CORP | | 32 | 42 | 245,313 | 26,346 | メディア・娯楽 |
| DB INSURANCE CO LTD | | 3 | 7 | 85,172 | 9,147 | 保険 |
| DOOSAN BOBCAT INC | | 2 | 2 | 15,068 | 1,618 | 資本財 |
| DOOSAN CO LTD | | − | 1 | 104,305 | 11,202 | 資本財 |
| DOOSAN HEAVY INDUSTRIES | | 52 | 63 | 476,085 | 51,131 | 資本財 |
| ECOPRO BM CO LTD | | 6 | 6 | 91,266 | 9,801 | 資本財 |
| ECOPRO CO LTD | | 10 | 10 | 84,454 | 9,070 | 資本財 |
| ECOPRO MATERIALS CO LTD | | 1 | − | − | − | 資本財 |
| ENCHEM CO LTD | | 1 | − | − | − | 素材 |
| GS HOLDINGS CORP | | 4 | − | − | − | 資本財 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | | | 業種等 |
|---|---|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| **(韓国)** | 百株 | 百株 | 千韓国ウォン | 千円 | |
| HANA FINANCIAL GROUP | 35 | 41 | 380,308 | 40,845 | 銀行 |
| HANJIN KAL CORP | － | 3 | 35,186 | 3,778 | 消費者サービス |
| HANKOOK TIRE AND TECHNOLOGY CO LTD | 5 | 5 | 30,638 | 3,290 | 自動車・自動車部品 |
| HANMI PHARM CO LTD | 0.60 | － | － | － | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| HANMI SEMICONDUCTOR CO LTD | 3 | 7 | 88,835 | 9,540 | 半導体・半導体製造装置 |
| HANWHA AEROSPACE CO LTD | 2 | 4 | 437,115 | 46,946 | 資本財 |
| HANWHA SOLUTIONS CORP | 9 | － | － | － | 素材 |
| HANWHA SYSTEMS CO LTD | － | 11 | 56,926 | 6,113 | 資本財 |
| HD HYUNDAI | 3 | 7 | 155,449 | 16,695 | エネルギー |
| HD HYUNDAI ELECTRIC CO LTD | 2 | 3 | 275,616 | 29,601 | 資本財 |
| HD HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES CO LTD | 3 | 3 | 181,384 | 19,480 | 資本財 |
| HD KOREA SHIPBUILDING AND OFFSHORE ENGINEERING CO LTD | 5 | 5 | 236,588 | 25,409 | 資本財 |
| HLB INC | 12 | 12 | 57,319 | 6,156 | ヘルスケア機器・サービス |
| HMM CO LTD | 22 | 36 | 68,808 | 7,390 | 運輸 |
| HYBE CO LTD | 1 | 3 | 86,250 | 9,263 | メディア・娯楽 |
| HYOSUNG HEAVY INDUSTRIES COR | － | 0.85 | 171,530 | 18,422 | 資本財 |
| HYUNDAI ENGINEERING & CONST | 4 | － | － | － | 資本財 |
| HYUNDAI GLOVIS CO LTD | 2 | 4 | 76,969 | 8,266 | 運輸 |
| HYUNDAI MOBIS | 6 | 9 | 272,155 | 29,229 | 自動車・自動車部品 |
| HYUNDAI MOTOR CO | 16 | 19 | 517,176 | 55,544 | 自動車・自動車部品 |
| HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PRF | 4 | 4 | 85,023 | 9,131 | 自動車・自動車部品 |
| HYUNDAI MOTOR CO LTD-PRF | 1 | 4 | 79,028 | 8,487 | 自動車・自動車部品 |
| HYUNDAI ROTEM COMPANY | － | 11 | 216,688 | 23,272 | 資本財 |
| HYUNDAI STEEL CO | 5 | － | － | － | 素材 |
| INDUSTRIAL BANK OF KOREA | 51 | 51 | 103,854 | 11,154 | 銀行 |
| KAKAOBANK CORP | 16 | 30 | 64,370 | 6,913 | 銀行 |
| KB FINANCIAL GROUP INC | 42 | 53 | 651,326 | 69,952 | 銀行 |
| KIA CORPORATION | 28 | 33 | 381,285 | 40,950 | 自動車・自動車部品 |
| KOREA AEROSPACE INDUSTRIES | 5 | 9 | 99,537 | 10,690 | 資本財 |
| KOREA ELECTRIC POWER CORP | 21 | 32 | 153,751 | 16,512 | 公益事業 |
| KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO | 4 | 4 | 75,613 | 8,120 | 金融サービス |
| KOREA ZINC CO LTD | 1 | 0.65 | 74,100 | 7,958 | 素材 |
| KOREAN AIR LINES CO LTD | 11 | 26 | 56,040 | 6,018 | 運輸 |
| KRAFTON INC | 3 | 3 | 95,017 | 10,204 | メディア・娯楽 |
| KT&G CORP | 11 | 14 | 206,195 | 22,145 | 食品・飲料・タバコ |
| KUM YANG CO LTD | 3 | － | － | － | 素材 |
| KUMHO PETRO CHEMICAL CO LTD | 1 | － | － | － | 素材 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | | | 業種等 |
|---|---|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| **(韓国)** | 百株 | 百株 | 千韓国ウォン | 千円 | |
| L&F CO LTD | 1 | − | − | − | 資本財 |
| LG CHEM LTD | 5 | 7 | 311,619 | 33,467 | 素材 |
| LG CHEM LTD-PREFERENCE | 0.56 | − | − | − | 素材 |
| LG CORP | 14 | 14 | 112,420 | 12,073 | 資本財 |
| LG DISPLAY CO LTD | 42 | 42 | 52,033 | 5,588 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| LG ELECTRONICS INC | 13 | 13 | 114,101 | 12,254 | 耐久消費財・アパレル |
| LG ENERGY SOLUTION | 5 | 7 | 319,375 | 34,300 | 資本財 |
| LG H AND H CO LTD | 1 | 1 | 28,600 | 3,071 | 家庭用品・パーソナル用品 |
| LG INNOTEK CO LTD | 2 | − | − | − | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| LG INVESTMENT & SECURITIES CO LTD | 13 | 13 | 28,073 | 3,015 | 金融サービス |
| LG UPLUS CORP | 8 | 34 | 53,301 | 5,724 | 電気通信サービス |
| LIG NEX1 CO LTD | − | 2 | 82,926 | 8,906 | 資本財 |
| LOTTE CHEMICAL CORP | 1 | − | − | − | 素材 |
| LS ELECTRIC CO LTD | 2 | 2 | 108,775 | 11,682 | 資本財 |
| MERITZ FINANCIAL GROUP INC | 11 | 11 | 130,331 | 13,997 | 金融サービス |
| MIRAE ASSET SECURITIES CO LTD | 13 | 37 | 83,439 | 8,961 | 金融サービス |
| NAVER CORP | 14 | 20 | 510,667 | 54,845 | メディア・娯楽 |
| NCSOFT CORPORATION | 1 | − | − | − | メディア・娯楽 |
| NETMARBLE CORPORATION | 0.58 | − | − | − | メディア・娯楽 |
| ORION CORP/REPUBLIC OF KOREA | 2 | 2 | 24,616 | 2,643 | 食品・飲料・タバコ |
| POSCO DX CO LTD | 5 | − | − | − | ソフトウェア・サービス |
| POSCO FUTURE M CO LTD | 4 | 4 | 84,432 | 9,068 | 資本財 |
| POSCO HOLDINGS INC | 7 | 10 | 344,536 | 37,003 | 素材 |
| POSCO INTERNATIONAL CORPORATION | 4 | 4 | 21,981 | 2,360 | 資本財 |
| SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD | 1 | 2 | 328,449 | 35,275 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| SAMSUNG C&T CORP | 9 | 11 | 251,553 | 27,016 | 資本財 |
| SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO | 8 | 8 | 173,505 | 18,634 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD | 540 | 683 | 6,596,547 | 708,469 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| SAMSUNG ELECTRONICS-PFD | 102 | 125 | 912,865 | 98,041 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| SAMSUNG ENGINEERING CO LTD | 12 | − | − | − | 資本財 |
| SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANCE CO LTD | 3 | 4 | 201,670 | 21,659 | 保険 |
| SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES | 87 | 106 | 270,459 | 29,047 | 資本財 |
| SAMSUNG LIFE INSURANCE CO., LTD | 8 | 12 | 180,211 | 19,354 | 保険 |
| SAMSUNG SDI CO LTD | 6 | 10 | 296,796 | 31,875 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| SAMSUNG SDS CO LTD | 6 | 6 | 102,296 | 10,986 | ソフトウェア・サービス |
| SAMYANG FOODS CO LTD | − | 0.61 | 83,875 | 9,008 | 食品・飲料・タバコ |
| SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD | 52 | 60 | 467,409 | 50,199 | 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 | |
| **(韓国)** | | 百株 | 百株 | 千韓国ウォン | 千円 | |
| SK BIOPHARMACEUTICALS CO LTD | | 4 | 4 | 59,032 | 6,340 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| SK BIOSCIENCE CO LTD | | 1 | － | － | － | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| SK HYNIX INC | | 62 | 79 | 4,493,190 | 482,568 | 半導体・半導体製造装置 |
| SK INC | | 3 | 5 | 137,280 | 14,743 | 資本財 |
| SK INNOVATION CO LTD | | 7 | 10 | 121,730 | 13,073 | エネルギー |
| SK SQUARE CO LTD | | 11 | 11 | 325,733 | 34,983 | 資本財 |
| SK TELECOM CO LTD | | 7 | 7 | 38,448 | 4,129 | 電気通信サービス |
| SKC CO LTD | | 1 | － | － | － | 素材 |
| S-OIL CORPORATION | | 9 | 9 | 88,920 | 9,550 | エネルギー |
| WOORI FINANCIAL GROUP INC | | 68 | 95 | 249,072 | 26,750 | 銀行 |
| YUHAN CORP | | 4 | 6 | 79,344 | 8,521 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| 小計 | 株数・金額 | 1,714 | 2,145 | 25,551,011 | 2,744,178 | |
| | 銘柄数<比率> | 96 | 81 | － | <11.1%> | |
| **(中国)** | | | | 千人民元 | | |
| 360 SECURITY TECHNOLOGY IN-A | | 45 | 45 | 61 | 1,354 | ソフトウェア・サービス |
| ADVANCED MICRO-FABRICATION-A | | 5 | 5 | 157 | 3,480 | 半導体・半導体製造装置 |
| AECC AVIATION POWER CO-A | | 31 | 31 | 116 | 2,573 | 資本財 |
| AGRICULTURAL BANK OF CHINA-A | | 718 | 978 | 803 | 17,755 | 銀行 |
| AIER EYE HOSPITAL GROUP CO-A | | 46 | 46 | 55 | 1,231 | ヘルスケア機器・サービス |
| AIR CHINA LTD-A | | 101 | 101 | 88 | 1,956 | 運輸 |
| ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-A | | 148 | 148 | 162 | 3,589 | 素材 |
| ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-A | | 10 | 10 | 22 | 507 | 素材 |
| ANHUI GUJING DISTILLERY CO-A | | 3 | 3 | 48 | 1,063 | 食品・飲料・タバコ |
| ANHUI JIANGHUAI AUTO GROUP-A | | － | 38 | 189 | 4,194 | 自動車・自動車部品 |
| ASYMCHEM LABORATORIES TIAN-A | | 1 | － | － | － | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| AVARY HOLDING SHENZHEN CO -A | | － | 31 | 137 | 3,026 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| BANK OF BEIJING CO LTD -A | | 86 | 86 | 49 | 1,090 | 銀行 |
| BANK OF CHINA LTD-A | | 321 | 690 | 414 | 9,143 | 銀行 |
| BANK OF COMMUNICATIONS CO-A | | 222 | 511 | 384 | 8,498 | 銀行 |
| BANK OF JIANGSU CO LTD-A | | 78 | 78 | 85 | 1,877 | 銀行 |
| BANK OF NANJING CO LTD -A | | 88 | 88 | 101 | 2,237 | 銀行 |
| BANK OF NINGBO CO LTD -A | | 43 | 43 | 124 | 2,749 | 銀行 |
| BANK OF SHANGHAI CO LTD-A | | 45 | 221 | 221 | 4,890 | 銀行 |
| BAOSHAN IRON & STEEL CO-A | | 332 | 332 | 248 | 5,477 | 素材 |
| BEIJING KINGSOFT OFFICE SO-A | | 2 | 2 | 69 | 1,532 | ソフトウェア・サービス |
| BEIJING TONGRENTANG CO-A | | 20 | 20 | 69 | 1,527 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| BEIJING WANTAI BIOLOGICAL-A | | 5 | 5 | 30 | 663 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |

| 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 | |
| **(中国)** | 百株 | 百株 | 千人民元 | 千円 | |
| BEIJING-SHANGHAI HIGH SPE-A | 242 | 511 | 261 | 5,778 | 運輸 |
| BOE TECHNOLOGY GROUP CO LT-A | 454 | 454 | 177 | 3,930 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| BYD CO LTD -A | 13 | 57 | 542 | 11,981 | 自動車・自動車部品 |
| CAITONG SECURITIES CO LTD-A | 75 | 75 | 62 | 1,386 | 金融サービス |
| CAMBRICON TECHNOLOGIES-A | － | 3 | 487 | 10,767 | 半導体・半導体製造装置 |
| CGN POWER CO LTD-A | 174 | 174 | 68 | 1,502 | 公益事業 |
| CHANGCHUN HIGH & NEW TECH-A | 1 | 1 | 10 | 225 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| CHANGJIANG SECURITIES CO L-A | 123 | 123 | 106 | 2,349 | 金融サービス |
| CHAOZHOU THREE-CIRCLE GROU-A | － | 58 | 258 | 5,715 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| CHINA CITIC BANK CORP LTD-A | － | 231 | 185 | 4,101 | 銀行 |
| CHINA CONSTRUCTION BANK-A | 96 | 96 | 91 | 2,018 | 銀行 |
| CHINA CSSC HOLDINGS LTD-A | 32 | － | － | － | 資本財 |
| CHINA EASTERN AIRLINES CO-A | 68 | 68 | 35 | 792 | 運輸 |
| CHINA EVERBRIGHT BANK CO-A | 370 | 370 | 133 | 2,941 | 銀行 |
| CHINA GALAXY SECURITIES CO-A | 69 | 69 | 113 | 2,517 | 金融サービス |
| CHINA GREAT WALL SECURITIE-A | 419 | 162 | 167 | 3,696 | 金融サービス |
| CHINA INTERNATIONAL CAPTAL-A | 24 | 24 | 83 | 1,849 | 金融サービス |
| CHINA LIFE INSURANCE CO-A | 10 | 41 | 181 | 4,011 | 保険 |
| CHINA MERCHANTS BANK-A | 175 | 175 | 756 | 16,704 | 銀行 |
| CHINA MERCHANTS SECURITIES-A | 105 | 105 | 175 | 3,886 | 金融サービス |
| CHINA MERCHANTS SHEKOU IND-A | 19 | 19 | 17 | 394 | 不動産管理・開発 |
| CHINA MINSHENG BANKING-A | 212 | 212 | 86 | 1,915 | 銀行 |
| CHINA NATIONAL NUCLEAR POW-A | 106 | 106 | 92 | 2,043 | 公益事業 |
| CHINA NORTHERN RARE EARTH -A | 115 | 51 | 237 | 5,245 | 素材 |
| CHINA PACIFIC INSURANCE GR-A | 40 | 40 | 143 | 3,165 | 保険 |
| CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-A | 259 | 259 | 156 | 3,460 | エネルギー |
| CHINA RAILWAY GROUP LTD-A | 392 | 392 | 217 | 4,805 | 資本財 |
| CHINA RAILWAY SIGNAL & COM-A | 108 | 108 | 57 | 1,272 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| CHINA RESOURCES MICROELECT-A | 14 | 14 | 69 | 1,529 | 半導体・半導体製造装置 |
| CHINA SHENHUA ENERGY CO-A | 48 | 84 | 357 | 7,888 | エネルギー |
| CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-A | 47 | 47 | 34 | 753 | 運輸 |
| CHINA STATE CONSTRUCTION -A | 229 | 229 | 121 | 2,675 | 資本財 |
| CHINA THREE GORGES RENEWAB-A | 571 | 571 | 242 | 5,347 | 公益事業 |
| CHINA TOURISM GROUP DUTY FREE CORP LTD | 28 | 28 | 230 | 5,095 | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| CHINA VANKE CO LTD -A | 81 | － | － | － | 不動産管理・開発 |
| CHINA YANGTZE POWER CO LTD-A | 226 | 226 | 637 | 14,090 | 公益事業 |
| CHINA ZHESHANG BANK CO LTD-A | 246 | 246 | 76 | 1,689 | 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 | |
| **(中国)** | 百株 | 百株 | 千人民元 | 千円 | |
| CHONGQING CHANGAN AUTOMOB-A | 58 | 58 | 70 | 1,560 | 自動車・自動車部品 |
| CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICA-A | 32 | 32 | 66 | 1,472 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| CITI PACIFIC SPECIAL STEE-A | － | 134 | 201 | 4,448 | 素材 |
| CITIC SECURITIES CO-A | 67 | 125 | 353 | 7,812 | 金融サービス |
| CMOC GROUP LTD-A | 113 | 113 | 179 | 3,963 | 素材 |
| CNGR ADVANCED MATERIAL CO -A | 18 | 18 | 85 | 1,885 | 資本財 |
| CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A | 34 | 42 | 1,673 | 36,970 | 資本財 |
| COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-A | 50 | 203 | 310 | 6,860 | 運輸 |
| CSC FINANCIAL CO LTD-A | 137 | 66 | 165 | 3,654 | 金融サービス |
| DAQIN RAILWAY CO LTD -A | － | 245 | 137 | 3,030 | 運輸 |
| DONGFANG ELECTRIC CORP LTD-A | 42 | 42 | 90 | 1,993 | 資本財 |
| EAST MONEY INFORMATION CO-A | 288 | 131 | 319 | 7,046 | 金融サービス |
| EASTROC BEVERAGE GROUP CO -A | － | 7 | 181 | 4,004 | 食品・飲料・タバコ |
| EOPTOLINK TECHNOLOGY INC L-A | － | 11 | 354 | 7,832 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| EVE ENERGY CO LTD-A | 9 | 9 | 71 | 1,570 | 資本財 |
| EVERBRIGHT SECURITIE CO -A | － | 78 | 141 | 3,130 | 金融サービス |
| FOCUS MEDIA INFORMATION TE-A | 59 | 59 | 44 | 985 | メディア・娯楽 |
| FOSHAN HAITIAN FLAVOURING -A | 25 | 73 | 277 | 6,139 | 食品・飲料・タバコ |
| FOUNDER SECURITIES CO LTD-A | 116 | 116 | 93 | 2,070 | 金融サービス |
| FOXCONN INDUSTRIAL INTERNE-A | 63 | 119 | 774 | 17,099 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-A | 28 | 28 | 182 | 4,038 | 自動車・自動車部品 |
| GANFENG LITHIUM GROUP CO LTD-A | 28 | 28 | 203 | 4,490 | 素材 |
| GD POWER DEVELOPMENT CO -A | 132 | 132 | 71 | 1,568 | 公益事業 |
| GEM CO LTD-A | 133 | 133 | 110 | 2,438 | 資本財 |
| GF SECURITIES CO LTD-A | 37 | 136 | 309 | 6,836 | 金融サービス |
| GIGADEVICE SEMICONDUCTOR INC-A | 1 | 1 | 39 | 876 | 半導体・半導体製造装置 |
| GINLONG TECHNOLOGIES CO LT-A | 2 | － | － | － | 資本財 |
| GOERTEK INC -A | 10 | 10 | 28 | 623 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| GOLDWIND SCIENCE AND TECHNOLOGY CO LTD-A | 39 | 39 | 58 | 1,282 | 資本財 |
| GONGNIU GROUP CO LTD-A | 10 | 14 | 61 | 1,364 | 資本財 |
| GOTION HIGH-TECH CO LTD-A | 18 | 18 | 73 | 1,625 | 資本財 |
| GREAT WALL MOTOR CO LTD-A | 35 | 35 | 76 | 1,698 | 自動車・自動車部品 |
| GREE ELECTRIC APPLIANCES I-A | 32 | 32 | 128 | 2,838 | 耐久消費財・アパレル |
| GUANGDONG HAID GROUP CO-A | 10 | 10 | 58 | 1,292 | 食品・飲料・タバコ |
| GUANGHUI ENERGY CO LTD-A | 54 | 54 | 28 | 628 | エネルギー |
| GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-A | 87 | 87 | 68 | 1,523 | 自動車・自動車部品 |
| GUANGZHOU BAIYUNSHAN PHAR-A | 13 | 13 | 34 | 757 | ヘルスケア機器・サービス |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | | | 業種等 |
|---|---|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| **(中国)** | 百株 | 百株 | 千人民元 | 千円 | |
| GUANGZHOU TINCI MATERIALS -A | 10 | 10 | 44 | 990 | 素材 |
| GUOSEN SECURITIES CO LTD-A | 112 | 112 | 151 | 3,349 | 金融サービス |
| GUOTAI HAITONG SECURITIES CO LTD-A | 204 | 144 | 283 | 6,257 | 金融サービス |
| HAIER SMART HOME CO LTD-A | 55 | 55 | 145 | 3,221 | 耐久消費財・アパレル |
| HAITONG SECURITIES CO LTD-A | 126 | － | － | － | 金融サービス |
| HANGZHOU FIRST APPLIED MAT-A | 16 | 16 | 24 | 542 | 半導体・半導体製造装置 |
| HANGZHOU SILAN MICROELECTR-A | 113 | 39 | 109 | 2,413 | 半導体・半導体製造装置 |
| HENAN SHUANGHUI INVESTMENT-A | 8 | 8 | 21 | 484 | 食品・飲料・タバコ |
| HENGLI PETROCHEMICAL CO L-A | 79 | 79 | 156 | 3,449 | 素材 |
| HENGTONG OPTIC-ELECTRIC CO-A | 28 | 28 | 56 | 1,236 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| HENGYI PETROCHEMICAL CO -A | 57 | － | － | － | 素材 |
| HITHINK ROYALFLUSH INFORMA-A | 7 | 7 | 232 | 5,128 | 金融サービス |
| HOSHINE SILICON INDUSTRY C-A | 4 | 4 | 26 | 578 | 素材 |
| HUADONG MEDICINE CO LTD-A | 13 | 13 | 54 | 1,193 | ヘルスケア機器・サービス |
| HUANENG POWER INTL INC-A | 77 | 77 | 60 | 1,343 | 公益事業 |
| HUATAI SECURITIES CO LTD-A | 85 | 85 | 188 | 4,160 | 金融サービス |
| HUAXIA BANK CO LTD-A | 62 | 62 | 43 | 955 | 銀行 |
| HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS -A | 14 | 14 | 28 | 620 | 自動車・自動車部品 |
| HUIZHOU DESAY SV AUTOMOTIV-A | 5 | 5 | 54 | 1,194 | 自動車・自動車部品 |
| HUNDSUN TECHNOLOGIES INC-A | 11 | 11 | 34 | 771 | ソフトウェア・サービス |
| HYGON INFORMATION TECHNOLO-A | 18 | 18 | 401 | 8,873 | 半導体・半導体製造装置 |
| IEIT SYSTEMS CO LTD-A | － | 37 | 224 | 4,959 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| IFLYTEK CO LTD - A | 12 | 53 | 269 | 5,960 | ソフトウェア・サービス |
| IMEIK TECHNOLOGY DEVELOPME-A | 1 | 1 | 21 | 480 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| IND & COMM BK OF CHINA-A | 544 | 544 | 447 | 9,888 | 銀行 |
| INDUSTRIAL BANK CO LTD -A | 140 | 226 | 484 | 10,696 | 銀行 |
| INDUSTRIAL SECURITIES CO-A | 428 | 219 | 149 | 3,293 | 金融サービス |
| INNER MONGOLIA BAOTOU STE-A | 324 | 324 | 82 | 1,831 | 素材 |
| INNER MONGOLIA JUNZHENG EN-A | 21 | 21 | 10 | 240 | 素材 |
| INNER MONGOLIA YILI INDUS-A | 28 | 93 | 275 | 6,075 | 食品・飲料・タバコ |
| JA SOLAR TECHNOLOGY CO LTD-A | 13 | 13 | 19 | 419 | 半導体・半導体製造装置 |
| JIANGSU EASTERN SHENGHONG -A | 29 | 29 | 29 | 650 | 素材 |
| JIANGSU HENGLI HYDRAULIC C-A | 10 | 10 | 87 | 1,932 | 資本財 |
| JIANGSU HENGRUI PHARMACEUTICALS CO LTD-A | 33 | 64 | 396 | 8,751 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| JIANGSU KING'S LUCK BREWER-A | 13 | 13 | 49 | 1,092 | 食品・飲料・タバコ |
| JIANGSU YANGHE BREWERY -A | 9 | 9 | 61 | 1,361 | 食品・飲料・タバコ |
| JIANGSU ZHONGTIAN TECHNOLO-A | 22 | 22 | 35 | 788 | 資本財 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | | | 業種等 |
|---|---|---|---|---|---|
| | 株数 | 株数 | 評価額 | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| **(中国)** | 百株 | 百株 | 千人民元 | 千円 | |
| JIANGXI COPPER CO LTD-A | 20 | 93 | 347 | 7,682 | 素材 |
| JINKO SOLAR CO LTD-A | 60 | 60 | 37 | 826 | 半導体・半導体製造装置 |
| KUANG-CHI TECHNOLOGIES CO-A | 66 | 22 | 93 | 2,066 | 資本財 |
| KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A | 9 | 11 | 1,618 | 35,737 | 食品・飲料・タバコ |
| LB GROUP CO LTD-A | 29 | 29 | 52 | 1,165 | 素材 |
| LENS TECHNOLOGY CO LTD-A | 24 | 24 | 63 | 1,407 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| LINGYI ITECH GUANGDONG CO -A | 139 | 139 | 186 | 4,122 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| LONGI GREEN ENERGY TECHNOL-A | 64 | 64 | 137 | 3,034 | 半導体・半導体製造装置 |
| LUXSHARE PRECISION INDUSTR-A | 30 | 66 | 379 | 8,383 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| LUZHOU LAOJIAO CO LTD-A | 9 | 24 | 329 | 7,269 | 食品・飲料・タバコ |
| MANGO EXCELLENT MEDIA CO L-A | 13 | 13 | 33 | 747 | メディア・娯楽 |
| MAXSCEND MICROELECTRONICS -A | 4 | 4 | 33 | 740 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| METALLURGICAL CORP OF CHIN-A | 205 | 205 | 67 | 1,494 | 資本財 |
| MIDEA GROUP CO LTD-A | 33 | 33 | 255 | 5,641 | 耐久消費財・アパレル |
| MONTAGE TECHNOLOGY CO LTD-A | 9 | 9 | 116 | 2,568 | 半導体・半導体製造装置 |
| MUYUAN FOODS CO LTD-A | 21 | 57 | 280 | 6,195 | 食品・飲料・タバコ |
| NARI TECHNOLOGY CO LTD-A | 31 | 122 | 281 | 6,224 | 資本財 |
| NATIONAL SILICON INDUSTRY -A | 126 | 57 | 126 | 2,796 | 半導体・半導体製造装置 |
| NAURA TECHNOLOGY GROUP CO-A | 2 | 8 | 339 | 7,501 | 半導体・半導体製造装置 |
| NEW CHINA LIFE INSURANCE C-A | 9 | 9 | 61 | 1,355 | 保険 |
| NEW HOPE LIUHE CO LTD-A | 18 | 18 | 17 | 387 | 食品・飲料・タバコ |
| NINESTAR CORP-A | 17 | 17 | 34 | 759 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| NINGBO TUOPU GROUP CO LTD-A | 10 | 10 | 61 | 1,355 | 自動車・自動車部品 |
| NINGXIA BAOFENG ENERGY GRO-A | 44 | 44 | 82 | 1,815 | 素材 |
| ORIENT SECURITIES CO LTD-A | 45 | 224 | 238 | 5,258 | 金融サービス |
| PETROCHINA CO LTD-A | 297 | 297 | 305 | 6,736 | エネルギー |
| PHARMARON BEIJING CO LTD-A | 6 | 6 | 19 | 434 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| PICC HOLDING CO-A | 149 | 149 | 130 | 2,892 | 保険 |
| PING AN BANK CO LTD-A | 97 | 233 | 274 | 6,072 | 銀行 |
| PING AN INSURANCE GROUP CO-A | 99 | 99 | 597 | 13,200 | 保険 |
| POLY DEVELOPMENTS AND HOLD-A | 27 | 27 | 18 | 414 | 不動産管理・開発 |
| POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-A | 122 | 122 | 69 | 1,543 | 銀行 |
| POWER CONSTRUCTION CORP OF-A | 100 | 100 | 55 | 1,232 | 資本財 |
| QINGHAI SALT LAKE INDUSTRY-A | 197 | 114 | 316 | 6,986 | 素材 |
| RONGSHENG PETRO CHEMICAL-A | 30 | 175 | 185 | 4,100 | 素材 |
| S F HOLDING CO LTD-A | 73 | 73 | 289 | 6,397 | 運輸 |
| SAIC MOTOR CORP LTD-A | 80 | 80 | 122 | 2,703 | 自動車・自動車部品 |

| 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 | |
| **(中国)** | 百株 | 百株 | 千人民元 | 千円 | |
| SANAN OPTOELECTRONICS CO L-A | 51 | 51 | 67 | 1,482 | 半導体・半導体製造装置 |
| SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD-A | 30 | 153 | 317 | 7,018 | 資本財 |
| SATELLITE CHEMICAL CO LTD-A | 46 | 46 | 80 | 1,776 | 素材 |
| SDIC CAPITAL CO LTD-A | 137 | 137 | 103 | 2,290 | 金融サービス |
| SDIC POWER HOLDINGS CO LTD-A | 129 | 129 | 177 | 3,923 | 公益事業 |
| SERES GROUP CO L-A | － | 14 | 181 | 4,017 | 自動車・自動車部品 |
| SHAANXI COAL INDUSTRY CO L-A | 47 | 143 | 339 | 7,504 | エネルギー |
| SHANDONG GOLD MINING CO LT-A | 4 | 63 | 232 | 5,124 | 素材 |
| SHANDONG HUALU HENGSHENG-A | 19 | 19 | 53 | 1,179 | 素材 |
| SHANDONG NANSHAN ALUMINUM-A | 302 | 302 | 150 | 3,315 | 素材 |
| SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE-A | 18 | 18 | 42 | 937 | ソフトウェア・サービス |
| SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-A | 63 | 63 | 54 | 1,204 | 資本財 |
| SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-A | 36 | 36 | 99 | 2,196 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| SHANGHAI INTERNATIONAL POR-A | 86 | － | － | － | 運輸 |
| SHANGHAI LINGANG HOLDINGS-A | 51 | － | － | － | 不動産管理・開発 |
| SHANGHAI PHARMACEUTICALS-A | 55 | 55 | 98 | 2,176 | ヘルスケア機器・サービス |
| SHANGHAI PUDONG DEVEL BANK-A | 189 | 351 | 405 | 8,961 | 銀行 |
| SHANGHAI PUTAILAI NEW ENER-A | 11 | 11 | 33 | 742 | 素材 |
| SHANGHAI RAAS BLOOD PRODUC-A | － | 285 | 190 | 4,217 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| SHANGHAI RURAL COMMERCIAL -A | 148 | 148 | 132 | 2,928 | 銀行 |
| SHANGHAI UNITED IMAGING HE-A | 12 | 12 | 169 | 3,752 | ヘルスケア機器・サービス |
| SHANXI XINGHUACUN FEN WINE-A | 12 | 12 | 249 | 5,520 | 食品・飲料・タバコ |
| SHENGYI TECHNOLOGY CO LTD -A | － | 37 | 206 | 4,559 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| SHENNAN CIRCUITS CO LTD-A | 1 | 1 | 36 | 803 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| SHENWAN HONGYUAN GROUP CO-A | 110 | 588 | 312 | 6,908 | 金融サービス |
| SHENZHEN INOVANCE TECHNOLO-A | 15 | 15 | 106 | 2,352 | 資本財 |
| SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDIC-A | 13 | 13 | 266 | 5,880 | ヘルスケア機器・サービス |
| SHENZHEN TRANSSION HOLDING-A | 4 | 4 | 29 | 644 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| SHIJIAZHUANG YILING PHARMA-A | 18 | － | － | － | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| SUNGROW POWER SUPPLY CO LT-A | 7 | 25 | 441 | 9,745 | 資本財 |
| SUZHOU MAXWELL TECHNOLOGIE-A | 1 | － | － | － | 半導体・半導体製造装置 |
| TBEA CO LTD-A | 28 | 28 | 65 | 1,454 | 資本財 |
| TCL TECHNOLOGY GROUP CORP-A | 44 | 44 | 18 | 407 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| TCL ZHONGHUAN RENEWABLE ENERGY TECHNOLOGY CO LTD-A | 18 | 18 | 19 | 432 | 半導体・半導体製造装置 |
| TIANQI LITHIUM CORP-A | 13 | 13 | 82 | 1,825 | 素材 |
| TONGLING NONFERROUS METALS-A | － | 478 | 244 | 5,405 | 素材 |
| TONGWEI CO LTD-A | 39 | 39 | 101 | 2,231 | 半導体・半導体製造装置 |
| TRINA SOLAR CO LTD-A | 10 | 10 | 22 | 486 | 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 | |
| **(中国)** | | 百株 | 百株 | 千人民元 | 千円 | |
| TSINGTAO BREWERY CO LTD-A | | 6 | 6 | 39 | 863 | 食品・飲料・タバコ |
| UNIGROUP GUOXIN MICROELECT-A | | 4 | 4 | 31 | 696 | 半導体・半導体製造装置 |
| UNISPLENDOUR CORP LTD-A | | 9 | 9 | 24 | 548 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| VICTORY GIANT TECHNOLOGY -A | | − | 10 | 277 | 6,120 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| WANHUA CHEMICAL GROUP CO -A | | 44 | 44 | 288 | 6,375 | 素材 |
| WEICHAI POWER CO LTD-A | | 34 | 34 | 58 | 1,291 | 資本財 |
| WENS FOODSTUFFS GROUP CO - A | | 18 | 18 | 31 | 696 | 食品・飲料・タバコ |
| WESTERN SECURITIES CO LTD-A | | 97 | 97 | 80 | 1,771 | 金融サービス |
| WILL SEMICONDUCTOR LTD-A | | 4 | 17 | 204 | 4,518 | 半導体・半導体製造装置 |
| WINGTECH TECHNOLOGY CO LTD-A | | 2 | 2 | 8 | 186 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| WUHAN GUIDE INFRARED CO LT-A | | 52 | 52 | 63 | 1,406 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| WULIANGYE YIBIN CO LTD-A | | 41 | 41 | 491 | 10,856 | 食品・飲料・タバコ |
| WUXI APPTEC CO LTD-A | | 18 | 18 | 174 | 3,853 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| XCMG CONSTRUCTION MACHIN-A | | 26 | 26 | 26 | 582 | 資本財 |
| XIAMEN TUNGSTEN CO LTD-A | | 47 | 47 | 158 | 3,500 | 素材 |
| YANKUANG ENERGY GROUP CO-A | | 67 | 67 | 98 | 2,172 | エネルギー |
| YIHAI KERRY ARAWANA HOLDIN-A | | 13 | 81 | 265 | 5,857 | 食品・飲料・タバコ |
| YONYOU NETWORK TECHNOLOGY-A | | 16 | 16 | 25 | 552 | ソフトウェア・サービス |
| YTO EXPRESS GROUP CO LTD-A | | 25 | 25 | 40 | 898 | 運輸 |
| YUNNAN BAIYAO GROUP CO LTD-A | | 7 | 42 | 236 | 5,231 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| YUNNAN ENERGY NEW MATERIAL-A | | 3 | − | − | − | 素材 |
| ZANGGE MINING CO LTD-A | | − | 34 | 206 | 4,568 | 素材 |
| ZHANGZHOU PIENTZEHUANG PHA-A | | 3 | 9 | 158 | 3,502 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| ZHEJIANG CHINT ELECTRICS-A | | 11 | 11 | 32 | 723 | 資本財 |
| ZHEJIANG DAHUA TECHNOLOGY-A | | 30 | 30 | 57 | 1,267 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| ZHEJIANG HUAYOU COBALT CO -A | | 6 | 6 | 42 | 947 | 資本財 |
| ZHEJIANG JINGSHENG MECHANI-A | | 8 | 8 | 28 | 629 | 半導体・半導体製造装置 |
| ZHEJIANG NHU CO LTD-A | | 10 | 10 | 25 | 554 | 素材 |
| ZHESHANG SECURITIES CO LTD-A | | 20 | 20 | 22 | 497 | 金融サービス |
| ZHONGJI INNOLIGHT CO LTD-A | | − | 10 | 488 | 10,791 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| ZHONGTAI SECURITIES CO LTD-A | | 124 | 124 | 83 | 1,854 | 金融サービス |
| ZIJIN MINING GROUP CO LTD-A | | 211 | 211 | 619 | 13,672 | 素材 |
| ZOOMLION HEAVY INDUSTRY S-A | | 94 | 94 | 75 | 1,671 | 資本財 |
| ZTE CORP-A | | 92 | 92 | 361 | 7,983 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| 小計 | 株数・金額 | 17,304 | 21,399 | 39,838 | 879,871 | |
| | 銘柄数<比率> | 225 | 232 | − | <3.6%> | |
| **(マレーシア)** | | | | 千マレーシア・リンギット | | |
| AMBANK HOLDINGS BHD | | 356 | 356 | 207 | 7,846 | 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 | |
| **(マレーシア)** | | 百株 | 百株 | ﾏﾚｰｼｱ･ﾘﾝｷﾞｯﾄ | 千円 | |
| AXIATA GROUP BERHAD | | 205 | 205 | 56 | 2,139 | 電気通信サービス |
| CELCOMDIGI BERHAD | | 518 | 518 | 175 | 6,638 | 電気通信サービス |
| CIMB GROUP HOLDINGS BHD | | 829 | 1,130 | 855 | 32,339 | 銀行 |
| GAMUDA BHD | | 188 | 686 | 370 | 14,004 | 資本財 |
| GENTING BHD | | 333 | － | － | － | 消費者サービス |
| GENTING MALAYSIA BHD | | 113 | － | － | － | 消費者サービス |
| HONG LEONG BANK BERHAD | | 100 | 100 | 210 | 7,969 | 銀行 |
| IHH HEALTHCARE BHD | | 172 | 358 | 295 | 11,166 | ヘルスケア機器・サービス |
| INARI AMERTRON BHD | | 166 | － | － | － | 半導体・半導体製造装置 |
| IOI CORPORATION BHD | | 197 | 197 | 80 | 3,053 | 食品・飲料・タバコ |
| KUALA LUMPUR KEPONG BHD | | 34 | 91 | 189 | 7,155 | 食品・飲料・タバコ |
| MALAYAN BANKING BHD | | 688 | 1,038 | 1,030 | 38,967 | 銀行 |
| MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD | | 49 | － | － | － | 運輸 |
| MAXIS BHD | | 531 | 531 | 223 | 8,431 | 電気通信サービス |
| MISC BHD | | 210 | 210 | 164 | 6,200 | 運輸 |
| MR DIY GROUP M BHD | | 163 | 163 | 24 | 936 | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| NESTLE (MALAYSIA) BERHAD | | 6 | 6 | 67 | 2,547 | 食品・飲料・タバコ |
| PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD | | 496 | 496 | 163 | 6,188 | 素材 |
| PETRONAS DAGANGAN BHD | | 33 | 33 | 69 | 2,634 | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| PETRONAS GAS BHD | | 54 | 113 | 206 | 7,817 | 公益事業 |
| PPB GROUP BERHAD | | 56 | － | － | － | 食品・飲料・タバコ |
| PRESS METAL ALUMINIUM HOLDIN | | 548 | 548 | 353 | 13,362 | 素材 |
| PUBLIC BANK BHD | | 1,597 | 2,170 | 928 | 35,112 | 銀行 |
| QL RESOURCES BHD | | 45 | 45 | 19 | 728 | 食品・飲料・タバコ |
| RHB BANK BHD | | 170 | 170 | 117 | 4,428 | 銀行 |
| SIME DARBY BERHAD | | 48 | － | － | － | 資本財 |
| SIME DARBY PLANTATION BHD | | 190 | 190 | 102 | 3,878 | 食品・飲料・タバコ |
| SUNWAY BHD | | 343 | 343 | 189 | 7,158 | 資本財 |
| TELEKOM MALAYSIA BHD | | 125 | 125 | 90 | 3,430 | 電気通信サービス |
| TENAGA NASIONAL BHD | | 335 | 429 | 565 | 21,376 | 公益事業 |
| YTL CORPORATION BERHAD | | 428 | 428 | 104 | 3,948 | 公益事業 |
| YTL POWER INTERNATIONAL BHD | | 309 | 309 | 116 | 4,415 | 公益事業 |
| 小計 | 株数・金額 | 9,635 | 10,988 | 6,979 | 263,878 | |
| | 銘柄数<比率> | 33 | 27 | － | <1.1%> | |
| **(南アフリカ)** | | | | 千南ｱﾌﾘｶ･ﾗﾝﾄﾞ | | |
| ABSA GROUP LTD | | 103 | 130 | 2,729 | 25,004 | 銀行 |
| ANGLOGOLD ASHANTI PLC | | 50 | 72 | 10,326 | 94,595 | 素材 |

| 銘柄 | | 期首(前期末) | 当期末 | | | 業種等 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 株数 | 株数 | 評価額 | | |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| **(南アフリカ)** | | 百株 | 百株 | 千南アフリカ・ランド | 千円 | |
| ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT | | 46 | － | － | － | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| BID CORP LTD | | 37 | 50 | 2,101 | 19,252 | 生活必需品流通・小売り |
| BIDVEST GROUP LTD | | 44 | 44 | 1,051 | 9,630 | 資本財 |
| CAPITEC BANK HOLDINGS LTD | | 10 | 12 | 4,898 | 44,867 | 銀行 |
| CLICKS GROUP LTD | | 20 | 36 | 1,272 | 11,658 | 生活必需品流通・小売り |
| DISCOVERY HOLDINGS LIMITED | | 50 | 70 | 1,616 | 14,808 | 保険 |
| EXXARO RESOURCES LTD | | 15 | － | － | － | エネルギー |
| FIRSTRAND LTD | | 585 | 703 | 5,775 | 52,907 | 金融サービス |
| GOLD FIELDS LTD | | 102 | 136 | 9,785 | 89,637 | 素材 |
| HARMONY GOLD MINING CO LTD | | 72 | 93 | 2,754 | 25,230 | 素材 |
| IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD | | 118 | 162 | 3,180 | 29,134 | 素材 |
| KUMBA IRON ORE LTD | | 4 | － | － | － | 素材 |
| MTN GROUP LTD | | 192 | 243 | 4,141 | 37,933 | 電気通信サービス |
| NASPERS LTD-N SHS | | 20 | 110 | 13,223 | 121,123 | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| NEDBANK GROUP LTD | | 58 | 88 | 2,315 | 21,211 | 銀行 |
| NEPI ROCKCASTLE S.A. | | 79 | 79 | 1,147 | 10,511 | 不動産管理・開発 |
| NORTHAM PLATINUM HOLDINGS LT | | 36 | － | － | － | 素材 |
| OLD MUTUAL LTD | | 287 | 748 | 1,026 | 9,402 | 保険 |
| OUTSURANCE GROUP LTD | | 66 | 139 | 1,029 | 9,433 | 保険 |
| PEPKOR HOLDINGS LTD | | 145 | 356 | 926 | 8,490 | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| REINET INVESTMENTS SCA | | 18 | 18 | 1,078 | 9,881 | 金融サービス |
| REMGRO LTD | | 64 | 64 | 1,135 | 10,403 | 金融サービス |
| SANLAM LIMITED | | 233 | 233 | 2,183 | 19,996 | 保険 |
| SASOL LTD | | 75 | 75 | 948 | 8,684 | 素材 |
| SHOPRITE HOLDINGS LTD | | 57 | 74 | 2,074 | 19,004 | 生活必需品流通・小売り |
| SIBANYE STILLWATER LTD | | 249 | － | － | － | 素材 |
| STANDARD BANK GROUP LTD | | 152 | 201 | 5,478 | 50,182 | 銀行 |
| VALTERRA PLATINUM LIMITED | | 7 | 37 | 4,062 | 37,211 | 素材 |
| VODACOM GROUP LTD | | 66 | 105 | 1,483 | 13,586 | 電気通信サービス |
| WOOLWORTHS HOLDINGS LTD | | 68 | － | － | － | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| 小計 | 株数・金額 | 3,142 | 4,089 | 87,749 | 803,784 | |
| | 銘柄数<比率> | 32 | 26 | － | <3.3%> | |
| **(タイ)** | | | | 千タイ・バーツ | | |
| ADVANCED INFO SERVICE-FOR RG | | 173 | 147 | 4,601 | 22,269 | 電気通信サービス |
| AIRPORTS OF THAILAND PCL-FOR | | 594 | 594 | 2,376 | 11,499 | 運輸 |
| BANGKOK DUSIT MED SERVICE-F | | 1,291 | 1,835 | 3,523 | 17,052 | ヘルスケア機器・サービス |
| BANGKOK EXPRESSWAY AND METRO-FOREIGN | | 713 | － | － | － | 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 | |
| (タイ) | | 百株 | 百株 | 千タイ・バーツ | 千円 | |
| BUMRUNGRAD HOSPITAL-FOREIGN | | 44 | 77 | 1,324 | 6,410 | ヘルスケア機器・サービス |
| CENTRAL PATTANA PUB CO-FOREI | | 319 | 319 | 1,674 | 8,105 | 不動産管理・開発 |
| CENTRAL RETAIL CORP-FOREIGN | | 157 | − | − | − | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| CHAROEN POKPHAND FOOD-FORGN | | 268 | 576 | 1,221 | 5,910 | 食品・飲料・タバコ |
| CP ALL PCL-FOREIGN | | 688 | 688 | 3,010 | 14,568 | 生活必需品流通・小売り |
| CP AXTRA PCL-FOREIGN | | 196 | 196 | 325 | 1,575 | 生活必需品流通・小売り |
| DELTA ELECTRONICS THAI-FORGN | | 384 | 451 | 9,651 | 46,712 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| GULF DEVELOPMENT PCL-FOREIGN | | − | 756 | 3,121 | 15,106 | 公益事業 |
| GULF ENERGY DEVELOPM-FOREIGN | | 424 | − | − | − | 公益事業 |
| HOME PRODUCT CENTER PCL-FOR | | 444 | − | − | − | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| INTOUCH HOLDINGS PCL-F | | 63 | − | − | − | 電気通信サービス |
| KASIKORNBANK PCL-FOREIGN | | 49 | 106 | 1,961 | 9,491 | 銀行 |
| KRUNG THAI BANK PUB CO-FOREI | | 323 | 323 | 872 | 4,220 | 銀行 |
| KRUNGTHAI CARD PCL-FOREIGN | | 155 | − | − | − | 金融サービス |
| MINOR INTERNATIONAL PCL-FOR | | 534 | 534 | 1,073 | 5,194 | 消費者サービス |
| PTT EXPLORATION & PROD-FOR | | 158 | 158 | 1,682 | 8,144 | エネルギー |
| PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-FOR | | 143 | − | − | − | 素材 |
| PTT OIL & RETAIL BUS-FOREIGN | | 329 | − | − | − | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| PTT PCL/FOREIGN | | 1,026 | 1,343 | 4,062 | 19,662 | エネルギー |
| SCB X PCL-FOREIGN | | 68 | 155 | 2,007 | 9,715 | 銀行 |
| SCG PACKAGING PCL-FOREIGN | | 73 | − | − | − | 素材 |
| SIAM CEMENT PUB CO-FOR REG | | 127 | 127 | 2,317 | 11,217 | 素材 |
| THAI OIL PCL-FRGN | | 93 | − | − | − | エネルギー |
| TMB BANK PUBLIC CORP-FOREIGN | | 4,284 | 4,284 | 809 | 3,918 | 銀行 |
| TRUE CORP PCL/NEW-FOREIGN | | 607 | 1,224 | 1,408 | 6,818 | 電気通信サービス |
| 小計 | 株数・金額 | 13,728 | 13,894 | 47,023 | 227,595 | |
| | 銘柄数<比率> | 28 | 19 | − | <0.9%> | |
| (ポーランド) | | | | 千ポーランド・ズロチ | | |
| ALIOR BANK SA | | 14 | − | − | − | 銀行 |
| ALLEGRO.EU SA | | 69 | 103 | 331 | 14,200 | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| BANK MILLENNIUM SA | | − | 100 | 161 | 6,909 | 銀行 |
| BANK PEKAO SA | | 23 | 29 | 578 | 24,794 | 銀行 |
| BUDIMEX | | 0.97 | − | − | − | 資本財 |
| CCC SA | | − | 7 | 107 | 4,603 | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| CD PROJEKT SA | | 4 | 9 | 212 | 9,130 | メディア・娯楽 |
| DINO POLSKA SA | | 5 | 68 | 285 | 12,257 | 生活必需品流通・小売り |
| KGHM POLSKA MIEDZ SA | | 15 | 15 | 309 | 13,288 | 素材 |

| 銘柄 | | 期首(前期末) | 当期末 | | | 業種等 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 株数 | 株数 | 評価額 | | |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (ポーランド) | | 百株 | 百株 | ﾁﾎﾟｰﾗﾝﾄﾞ･ｽﾞﾛﾁ | 千円 | |
| LPP SA | | 0.09 | 0.16 | 257 | 11,056 | 耐久消費財・アパレル |
| MBANK SA | | 1 | 2 | 260 | 11,154 | 銀行 |
| ORLEN SA | | 61 | 81 | 833 | 35,759 | エネルギー |
| PGE SA | | 88 | 88 | 90 | 3,865 | 公益事業 |
| PKO BANK POLSKI SA | | 108 | 130 | 984 | 42,211 | 銀行 |
| POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE | | 80 | 80 | 482 | 20,671 | 保険 |
| SANTANDER BANK POLSKA S.A. | | 3 | 6 | 345 | 14,799 | 銀行 |
| ZABKA GROUP SA | | － | 50 | 121 | 5,228 | 生活必需品流通・小売り |
| 小計 | 株数・金額 | 478 | 776 | 5,361 | 229,933 | |
| | 銘柄数<比率> | 14 | 15 | － | <0.9%> | |
| (ハンガリー) | | | | ﾁﾊﾝｶﾞﾘｰ･ﾌｫﾘﾝﾄ | | |
| MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL | | 42 | 42 | 13,109 | 6,225 | エネルギー |
| OTP BANK RT | | 24 | 33 | 106,485 | 50,571 | 銀行 |
| RICHTER GEDEON NYRT | | 18 | 18 | 18,226 | 8,656 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス |
| 小計 | 株数・金額 | 85 | 94 | 137,820 | 65,453 | |
| | 銘柄数<比率> | 3 | 3 | － | <0.3%> | |
| (ユーロ／ギリシャ) | | | | 千ユーロ | | |
| ALPHA BANK SA | | 259 | 325 | 114 | 20,791 | 銀行 |
| EUROBANK ERGASIAS SERVICES A | | 293 | 403 | 135 | 24,504 | 銀行 |
| FF GROUP | | 1 | 1 | 0.000 | 0.001 | 耐久消費財・アパレル |
| HELLENIC TELECOMMUNICATIONS ORGANIZATION | | 17 | 17 | 29 | 5,384 | 電気通信サービス |
| JUMBO SA | | 11 | 11 | 30 | 5,591 | 一般消費財・サービス流通・小売り |
| METLEN ENERGY & METALS PLC | | － | 15 | 65 | 11,899 | 資本財 |
| MYTILINEOS S.A. | | 14 | － | － | － | 資本財 |
| NATIONAL BANK OF GREECE | | 83 | 127 | 163 | 29,599 | 銀行 |
| OPAP SA | | 20 | 20 | 35 | 6,431 | 消費者サービス |
| PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS S | | 129 | 161 | 111 | 20,129 | 銀行 |
| PUBLIC POWER CORP | | 14 | 36 | 62 | 11,311 | 公益事業 |
| 小計 | 株数・金額 | 846 | 1,121 | 748 | 135,644 | |
| | 銘柄数<比率> | 10 | 10 | － | <0.6%> | |
| 合計 | 株数・金額 | 361,588 | 495,172 | － | 20,982,199 | |
| | 銘柄数<比率> | 1,007 | 972 | － | <85.2%> | |

(注１) 邦貨換算金額は、当期末の時価を国内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。以下同じです。
(注２) 邦貨換算金額の<　>内は、当期末の純資産総額に対する株式評価額の比率です。
(注３) 株数および評価額の単位未満は切り捨てています。ただし、株数および評価額が単位未満の場合は、小数で記載しています。
(注４) 業種はＧＩＣＳ分類（産業グループ）によるものです。なお、ＧＩＣＳに関する知的財産所有権はＳ＆ＰおよびMSCI Inc.に帰属します。

（2）外国（外貨建）投資信託証券

| 銘柄 | | 期首(前期末) | 当期末 | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 口数 | 口数 | 評価額 | |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 |
| **(アメリカ)** | | 千口 | 千口 | 千米ドル | 千円 |
| ISHARES MSCI UAE CAPPED ETF | | 77 | 116 | 2,200 | 346,141 |
| ISHARES MSCI QATAR CP ETF | | 41 | 51 | 969 | 152,550 |
| ISHARES MSCI SAUDI ARABIA ETF | | 85 | 114 | 4,417 | 694,827 |
| ISHARES MSCI KUWAIT ETF | | 20 | 26 | 1,045 | 164,394 |
| 小計 | 口数・金額 | 224 | 309 | 8,633 | 1,357,913 |
| | 銘柄数<比率> | 4 | 4 | － | <5.5%> |
| **(メキシコ)** | | | | 千メキシコ・ペソ | |
| FIBRA UNO ADMINISTRACION SA | | 43 | 43 | 1,166 | 10,003 |
| 小計 | 口数・金額 | 43 | 43 | 1,166 | 10,003 |
| | 銘柄数<比率> | 1 | 1 | － | <0.0%> |
| 合計 | 口数・金額 | 267 | 352 | － | 1,367,917 |
| | 銘柄数<比率> | 5 | 5 | － | <5.6%> |

(注1）邦貨換算金額の<　>内は、当期末の純資産総額に対する投資信託証券評価額の比率です。
(注2）口数および評価額の単位未満は切り捨てています。ただし、口数および評価額が単位未満の場合は、小数で記載しています。

（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** | | 百万円 | 百万円 |
| | MINI MSCI EM INDEX FUTURES | 2,289 | － |

(注1）外貨建ての評価額は、当期末の時価を国内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）単位未満は切り捨てています。

## 投資信託財産の構成

2025年11月20日現在

| 項目 | 当期末 | |
|---|---|---|
| | 評価額 | 比率 |
| | 千円 | % |
| 株式 | 20,982,199 | 84.9 |
| 投資信託証券 | 1,367,917 | 5.5 |
| コール・ローン等、その他 | 2,356,704 | 9.5 |
| 投資信託財産総額 | 24,706,821 | 100.0 |

（注１）外貨建資産は、当期末の時価を国内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11月20日における邦貨換算レートは、１米ドル157.29円、１香港ドル20.19円、１台湾ドル5.033円、１イギリス・ポンド205.31円、１トルコ・リラ3.715円、１メキシコ・ペソ8.575円、１フィリピン・ペソ2.668円、100チリ・ペソ16.865円、100コロンビア・ペソ4.23円、１インド・ルピー1.79円、100インドネシア・ルピア0.95円、１ブラジル・レアル29.446円、１チェコ・コルナ7.501円、100韓国ウォン10.74円、１人民元22.086円、１マレーシア・リンギット37.806円、１南アフリカ・ランド9.16円、１タイ・バーツ4.84円、１ポーランド・ズロチ42.883円、100ハンガリー・フォリント47.491円、１ユーロ181.34円です。

（注２）外貨建純資産（23,398,635千円）の投資信託財産総額（24,706,821千円）に対する比率は94.7％です。

（注３）評価額の単位未満は切り捨てています。

## 資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年11月20日現在)

| 項目 | 当期末 |
|---|---|
| **(A)資産** | **27,160,315,216円** |
| コール・ローン等 | 1,530,197,133 |
| 株式(評価額) | 20,982,199,332 |
| 投資信託証券(評価額) | 1,367,917,035 |
| 未収入金 | 2,495,441,250 |
| 未収配当金 | 18,044,524 |
| 差入委託証拠金 | 766,515,942 |
| **(B)負債** | **2,526,423,614** |
| 未払金 | 2,468,374,467 |
| 未払解約金 | 58,049,147 |
| **(C)純資産総額(A－B)** | **24,633,891,602** |
| 元本 | 12,385,886,791 |
| 次期繰越損益金 | 12,248,004,811 |
| **(D)受益権総口数** | **12,385,886,791口** |
| **1万口当たり基準価額(C／D)** | **19,889円** |

(注1) 期首元本額 9,869,975,752円
期中追加設定元本額 4,540,903,559円
期中一部解約元本額 2,024,992,520円

(注2) 当マザーファンドの当期末元本額におけるベビーファンド別内訳は、次の通りです。
ニッセイ新興国株式インデックスファンド
<購入・換金手数料なし> 3,111,355,835円
ニッセイ・インデックスパッケージ(内外・株式) 36,970,122円
ニッセイ・インデックスパッケージ(内外・株式／リート) 34,566,333円
ニッセイ・インデックスパッケージ(内外・株式／リート／債券) 10,308,578円
ニッセイ・インデックスバランスファンド(8資産均等型)
<購入・換金手数料なし> 58,659,205円
ニッセイ世界株式ファンド(GDP型バスケット)
<購入・換金手数料なし> 677,785,952円
ニッセイ新興国株式インデックス(ラップ専用) 5,591,135,710円
FWニッセイ新興国株インデックス 21,618,089円
DCニッセイ全世界株式インデックスコレクト 455,959,336円
ニッセイ全世界株式インデックスコレクトSA
(適格機関投資家限定) 40,914,208円
DCニッセイ新興国株式インデックス 2,346,613,423円

## 損益の状況

当期 (2024年11月21日～2025年11月20日)

| 項目 | 当期 |
|---|---|
| **(A)配当等収益** | **450,906,723円** |
| 受取配当金 | 419,888,245 |
| 受取利息 | 11,540,298 |
| その他収益金 | 19,478,180 |
| **(B)有価証券売買損益** | **4,613,451,640** |
| 売買益 | 5,624,815,789 |
| 売買損 | △ 1,011,364,149 |
| **(C)先物取引等損益** | **265,921,788** |
| 取引益 | 301,461,621 |
| 取引損 | △ 35,539,833 |
| **(D)信託報酬等** | **△ 22,891,851** |
| **(E)当期損益金(A＋B＋C＋D)** | **5,307,388,300** |
| **(F)前期繰越損益金** | **5,371,148,580** |
| **(G)追加信託差損益金** | **2,903,688,248** |
| **(H)解約差損益金** | **△ 1,334,220,317** |
| **(I)合計(E＋F＋G＋H)** | **12,248,004,811** |
| **次期繰越損益金(I)** | **12,248,004,811** |

(注1) **(B)有価証券売買損益**および**(C)先物取引等損益**は、期末の評価換えによる損益を含みます。

(注2) **(G)追加信託差損益金**とは、追加設定をした価額と元本との差額をいい、元本を上回る場合は利益として、下回る場合は損失として処理されます。

(注3) **(H)解約差損益金**とは、一部解約をした価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。

## 指数に関して

### ■ファンドのベンチマーク等について

・ＭＳＣＩエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円換算ベース）

ＭＳＣＩエマージング・マーケット・インデックスは、MSCI Inc.が公表しているインデックスです。同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.は同インデックス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。なお、「円換算ベース」とは同インデックスをもとに、委託会社が独自に円換算したものです。

### ■代表的な資産クラスにおける各資産クラスの指数について

・ＴＯＰＩＸ（東証株価指数）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」といいます）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。

・ＭＳＣＩコクサイ・インデックスは、MSCI Inc.が公表している指数です。同指数に関する著作権、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。

・ＭＳＣＩエマージング・マーケット・インデックスは、MSCI Inc.が公表している指数です。同指数に関する著作権、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。

・ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ 国債とは、野村フィデューシャリー・リサーチ＆コンサルティング株式会社が公表している指数で、その知的財産は同社に帰属します。なお、同社は、当ファンドの運用成果等に関し、一切責任を負いません。

・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。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。

・ＪＰモルガンＧＢＩ－ＥＭグローバル・ディバーシファイドは、ＪＰモルガン社が算出する債券インデックスであり、その著作権および知的所有権は同社に帰属します。

| 第４期末（2025年12月10日） | |
|---|---|
| 基準価額 | 8,667円 |
| 純資産総額 | 41百万円 |
| 騰落率 | △5.9% |
| 分配金 | 0円 |

# ＦＷニッセイ国内債インデックス

追加型投信／国内／債券／インデックス型

## 運用報告書(全体版)

作成対象期間:2024年12月11日～2025年12月10日

第４期(決算日　2025年12月10日)

### 受益者の皆様へ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて「ＦＷニッセイ国内債インデックス」は、このたび第４期の決算を行いました。

当ファンドは、「ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド」受益証券への投資を通じて、実質的に国内の公社債に投資することにより、ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ総合の動きに連動する投資成果を目標に運用を行いました。ここに運用状況をご報告申し上げます。

今後ともいっそうのご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。


商品内容、運用状況などについてのお問い合わせ先

コールセンター 0120-762-506
(9:00～17:00 土日祝日・年末年始を除く)

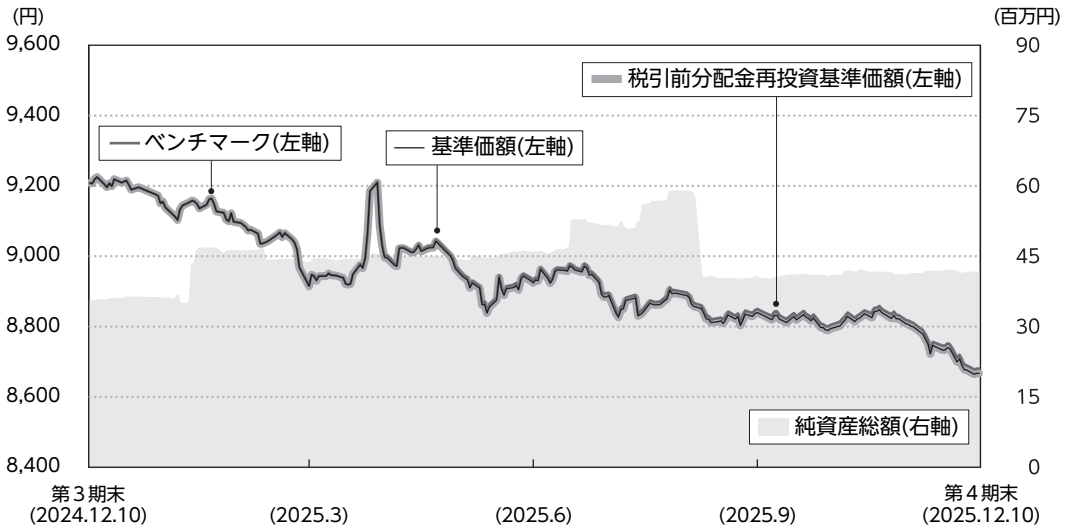
ホームページ　https://www.nam.co.jp/

お客様の口座内容に関するご照会は、
お申し込みされた販売会社にお問い合わせください。

ニッセイアセットマネジメント株式会社
NISSAY ASSET MANAGEMENT
東京都千代田区丸の内1-6-6

# 運用経過 2024年12月11日～2025年12月10日

## 基準価額等の推移




| | | | |
|---|---|---|---|
| **第４期首** | **9,208円** | **既払分配金** | **0円** |
| **第４期末** | **8,667円** | **騰落率**（分配金再投資ベース） | **△5.9%** |

（注１）税引前分配金再投資基準価額は、分配金（税引前）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものであり、前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。

（注２）分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。

（注３）ベンチマークはＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ総合で、前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。なおベンチマークの詳細につきましては、後掲の「指数に関して」をご参照ください。

### ■基準価額の主な変動要因

＜上昇要因＞

・2025年４月に、トランプ米政権による相互関税政策を巡る不透明感の高まりから、投資家がリスク回避的となり、金利が大幅に低下（債券価格は上昇）したこと

＜下落要因＞

・2025年１月から３月にかけて、日銀金融政策決定会合での利上げや国内外で堅調な経済指標が相次いで発表されたこと、ドイツの国防費増額報道による欧州金利の上昇などを背景に金利が上昇基調となったこと

・７月から11月末にかけて、参院選で与党が過半数割れとなったことや自民党総裁選で高市氏が勝利したことを受けて拡張的な財政運営への懸念が高まり、金利が上昇基調となったこと

・12月から当期末にかけて、日銀による年内利上げ観測が高まり、金利が上昇基調となったこと

## １万口当たりの費用明細

| 項目 | 第４期 | | 項目の概要 |
|---|---|---|---|
| | 金額 | 比率 | |
| 信託報酬 | 18円 | 0.198% | 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×$\frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$<br>期中の平均基準価額は8,936円です。 |
| （投信会社） | (14) | (0.154) | ファンドの運用、法定書類等の作成、基準価額の算出等の対価 |
| （販売会社） | ( 2) | (0.022) | 購入後の情報提供、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および事務手続き等の対価 |
| （受託会社） | ( 2) | (0.022) | ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等の対価 |
| その他費用 | 0 | 0.001 | その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 |
| （監査費用） | ( 0) | (0.001) | 公募投資信託は、外部の監査法人等によるファンドの会計監査が義務付けられているため、当該監査にかかる監査法人等に支払う費用 |
| 合計 | 18 | 0.199 | |

（注１）期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、その他費用は、このファンドが組み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。

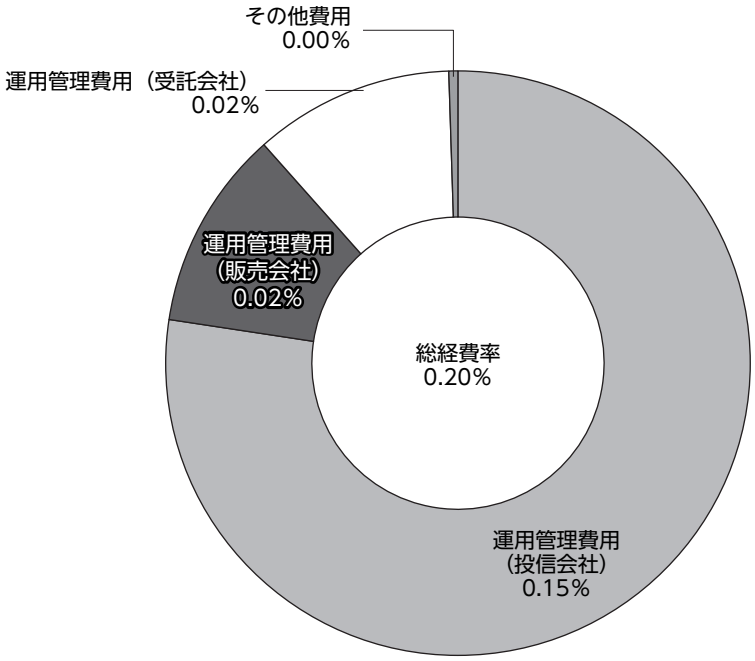
（注２）金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

（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、項目ごとに小数第３位未満は四捨五入しています。

**（参考情報）**

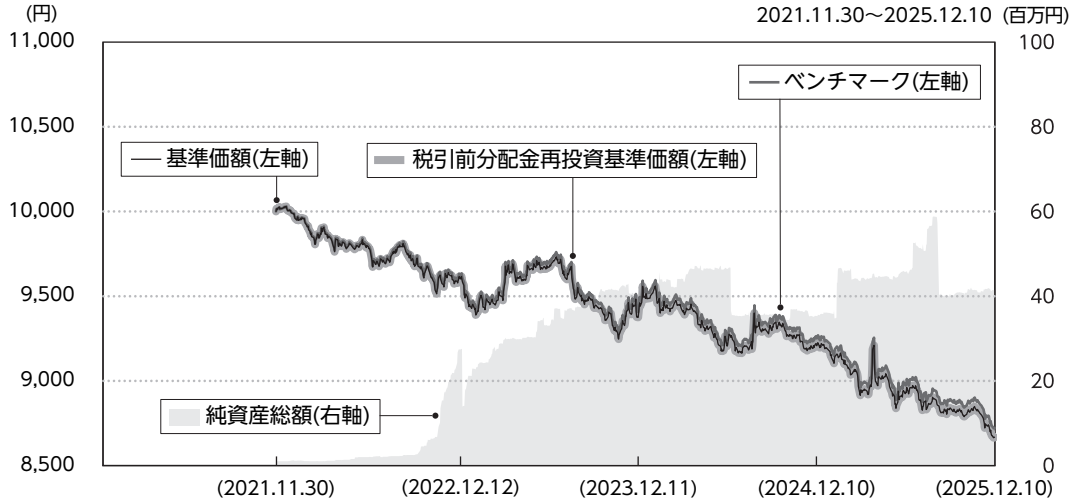
**■総経費率**

期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（１口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は0.20%**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は異なります。

## 最近５年間の基準価額等の推移




（注１）当ファンドの設定日は2021年11月30日です。

（注２）税引前分配金再投資基準価額は、分配金（税引前）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものであり、設定時の基準価額にあわせて指数化しています。

（注３）分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。

（注４）ベンチマークは設定時を10,000として指数化しています。

| 決算日 | | 2021年<br>11月30日 | 2022年<br>12月12日 | 2023年<br>12月11日 | 2024年<br>12月10日 | 2025年<br>12月10日 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 基準価額（分配落） | (円) | 10,000 | 9,601 | 9,374 | 9,208 | 8,667 |
| 期間分配金合計（税引前） | (円) | － | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 税引前分配金再投資基準価額の騰落率 | (%) | － | △4.0 | △2.4 | △1.8 | △5.9 |
| ベンチマーク騰落率 | (%) | － | △3.8 | △2.2 | △1.6 | △5.7 |
| 純資産総額 | (百万円) | 1 | 27 | 39 | 35 | 41 |

（注）設定日の基準価額は当初設定価額を、純資産総額は当初設定元本を記載しています。

## 国内債券市況




（注）ブルームバーグのデータを使用しています。

当期の10年国債金利は期を通じて見ると上昇しました。

2025年１月に日銀金融政策決定会合において利上げが決定されると金利は大幅に上昇しました。続く２月には国内外の堅調な経済指標、３月にはドイツの国防費増額報道による欧州金利の上昇を背景として一段と上昇しました。４月に入ると、トランプ米政権による相互関税導入の発表を受けて投資家のリスク回避姿勢が高まったことから、金利は一時大幅に低下したものの、５月には米中の追加関税引き下げが発表されたことなどを受けて、再び上昇基調となりました。その後も７月の参院選における与党の過半数割れや10月の自民党総裁選における高市氏の勝利を背景として、拡張的な財政運営への懸念が高まり、金利は上昇基調で推移しました。12月には、日銀による年内の利上げ観測が高まり、期末にかけてさらに上昇しました。結局、金利は期初を上回る水準で当期末を迎えました。

## ポートフォリオ

### ■当ファンド

マザーファンド受益証券の組入比率を高位に保った運用を行いました（ただし、当ファンドから信託報酬等の費用を控除する関係などから、当ファンドの収益率はマザーファンドとは必ずしも一致しません）。

### ■マザーファンド

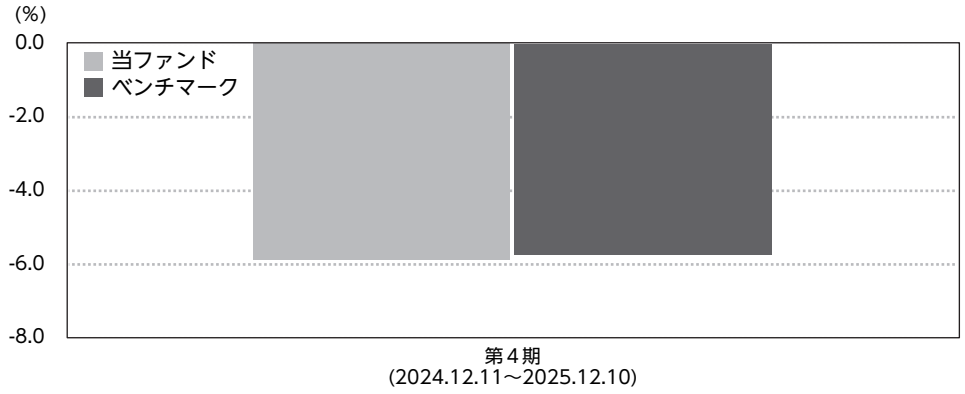
ニッセイアセットマネジメント株式会社と株式会社ニッセイ基礎研究所が共同開発したクオンツモデルを利用して、ポートフォリオのデュレーション、残存期間別構成比（短期・中期・長期・超長期の構成比）等を調整し、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行いました。

当期も上記クオンツモデルに基づき、ポートフォリオのデュレーション、残存期間別構成比がベンチマークに対しおおむね中立となるよう、適宜売買を実施しました。

（注）デュレーションとは、債券投資におけるリスク度合いを表す主要な指標の一つで、金利変動に対する債券価格の反応の大きさ（リスクの大きさ）を表します。デュレーションが長いほど、金利変動に対する債券価格の反応は大きくなります。

＊ベンチマークはＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ総合です。ベンチマークの詳細につきましては、後掲の「指数に関して」をご参照ください。

## ベンチマークとの差異




当期の税引前分配金再投資基準価額騰落率は－5.9％となり、ベンチマーク騰落率（－5.7％）にほぼ連動しました。

（注）基準価額の騰落率は分配金込みです。

## 分配金

当期の分配金は、基準価額水準、市況動向等を勘案した結果、見送らせていただきました。
なお、分配に充てずに信託財産に留保した収益につきましては、元本部分と同一の運用を行います。

**【分配原資の内訳（１万口当たり）】**

| 項目 | 当期<br>2024年12月11日～2025年12月10日 |
|---|---|
| 当期分配金（税引前） | － |
| 対基準価額比率 | － |
| 当期の収益 | － |
| 当期の収益以外 | － |
| 翌期繰越分配対象額 | － |

（注１）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切り捨てで算出しているため、合計が当期分配金と一致しない場合があります。
（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。

# 今後の運用方針

**■当ファンド**

マザーファンド受益証券への投資を通じて、実質的に国内の公社債に投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。

**■マザーファンド**

引き続き、クオンツモデルに基づき、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。

# ファンドデータ

## 当ファンドの組入資産の内容

### ■組入ファンド

| | 第４期末<br>2025年12月10日 |
|---|---|
| ニッセイ国内債券<br>パッシブマザーファンド | 100.0% |

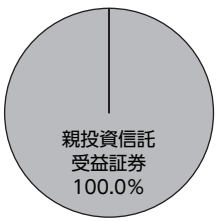
（注１）組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。
（注２）組入全ファンドを記載しています。

### ■純資産等

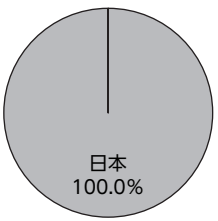
| 項目 | 第４期末<br>2025年12月10日 |
|---|---|
| 純資産総額 | 41,477,944円 |
| 受益権総口数 | 47,857,486口 |
| １万口当たり基準価額 | 8,667円 |

（注）当期間中における追加設定元本額は48,197,820円、同解約元本額は38,657,913円です。

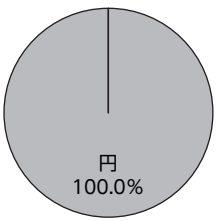
### ■資産別配分




### ■国別配分



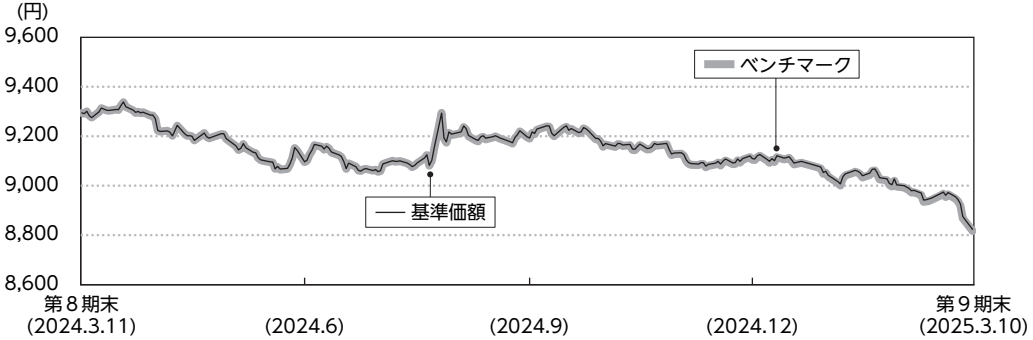

### ■通貨別配分




（注）資産別・国別・通貨別配分は、2025年12月10日現在のものであり、比率は純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。

## ニッセイ国内債券パッシブマザーファンドの概要

### ■基準価額の推移




（注）ベンチマークは前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。

### ■上位銘柄

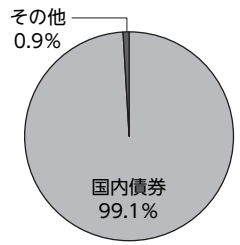
| 銘柄名 | 通貨 | 比率 |
|---|---|---|
| 第343回　利付国債（10年） | 円 | 0.8% |
| 第148回　利付国債（５年） | 円 | 0.8 |
| 第344回　利付国債（10年） | 円 | 0.8 |
| 第345回　利付国債（10年） | 円 | 0.8 |
| 第371回　利付国債（10年） | 円 | 0.7 |
| 第348回　利付国債（10年） | 円 | 0.7 |
| 第153回　利付国債（５年） | 円 | 0.7 |
| 第346回　利付国債（10年） | 円 | 0.7 |
| 第372回　利付国債（10年） | 円 | 0.7 |
| 第370回　利付国債（10年） | 円 | 0.7 |
| 組入銘柄数 | 376 | |

### ■１万口当たりの費用明細

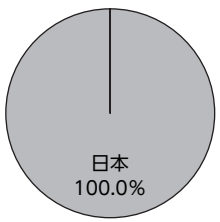
2024.3.12～2025.3.10

| 項目 | 金額 |
|---|---|
| その他費用 | 0円 |
| （その他） | (0) |
| 合計 | 0 |

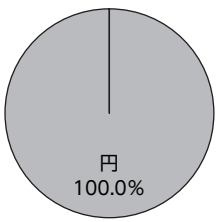
### ■資産別配分




### ■国別配分




### ■通貨別配分



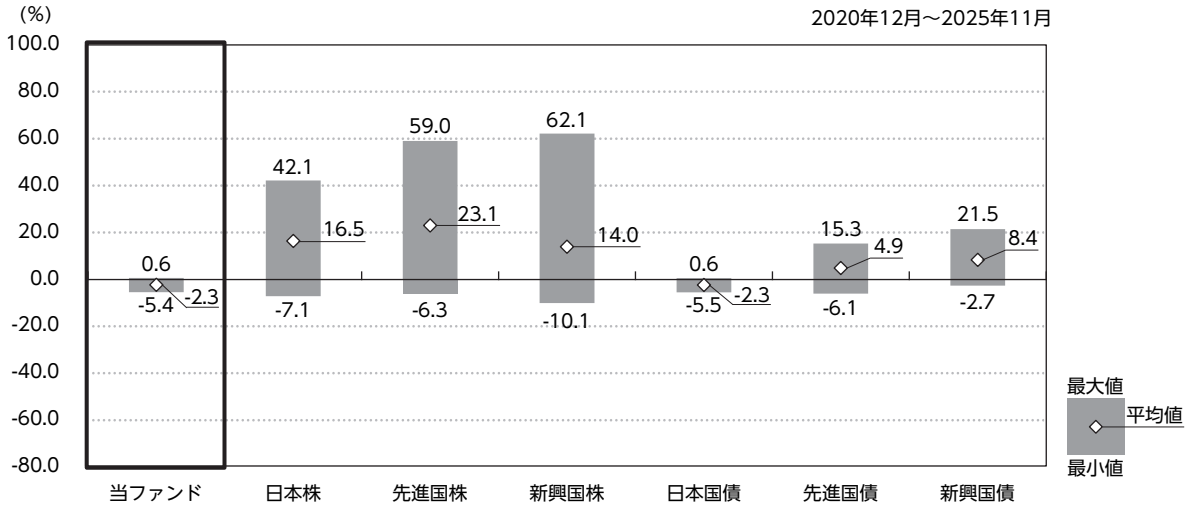

（注１）基準価額の推移および１万口当たりの費用明細は、マザーファンドの直近の決算期のものであり、費用項目の金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。項目の詳細につきましては、前掲の費用項目の概要をご参照ください。

（注２）上位銘柄、資産別・国別・通貨別配分は、マザーファンド決算日（2025年３月10日現在）のものであり、比率はマザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。

（注３）全銘柄に関する詳細な情報につきましては、運用報告書（全体版）の組入有価証券明細表をご参照ください。

## 参考情報

### ■代表的な資産クラスとの騰落率の比較




（注１）上記は、当ファンドの騰落率（税引前分配金再投資基準価額騰落率）と代表的な資産クラスの騰落率を比較したものであり、各資産クラスは当ファンドの投資対象を表しているものではありません。

（注２）上記期間の各月末における直近１年間の騰落率の平均・最大・最小を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものであり、決算日に対応した数値とは異なります。

（注３）当ファンドについては設定日以降のデータが５年分に満たないため、設定日以前のデータはファンドのベンチマークを用いて騰落率を算出しています。したがって、すべてがファンドの実績ではありません。

＜代表的な資産クラスにおける各資産クラスの指数＞

- 日 本 株・・・ＴＯＰＩＸ（東証株価指数）（配当込み）
- 先進国株・・・ＭＳＣＩコクサイ・インデックス（配当込み、円ベース）
- 新興国株・・・ＭＳＣＩエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円ベース）
- 日本国債・・・ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ 国債
- 先進国債・・・ＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、円ベース）
- 新興国債・・・ＪＰモルガンＧＢＩ－ＥＭグローバル・ディバーシファイド（円ベース）

・すべての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。
・海外の指数は、「為替ヘッジなし（対円）」の指数を採用しています。

＊各資産クラスの指数につきましては、後掲の「指数に関して」をご参照ください。

## 設定以来の運用実績

| 決算期 | 基準価額(分配落) | 税引前分配金 | 期中騰落率 | (ご参考)基準価額＋累計分配金 | ベンチマーク | 期中騰落率 | 債券組入比率 | 純資産総額 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| (設定日) | 円 | 円 | % | 円 | | % | % | 百万円 |
| 2021年11月30日 | 10,000 | － | － | 10,000 | 10,000 | － | － | 1 |
| 1期(2022年12月12日) | 9,601 | 0 | △4.0 | 9,601 | 9,621 | △3.8 | 99.1 | 27 |
| 2期(2023年12月11日) | 9,374 | 0 | △2.4 | 9,374 | 9,407 | △2.2 | 98.8 | 39 |
| 3期(2024年12月10日) | 9,208 | 0 | △1.8 | 9,208 | 9,252 | △1.6 | 99.3 | 35 |
| 4期(2025年12月10日) | 8,667 | 0 | △5.9 | 8,667 | 8,722 | △5.7 | 98.9 | 41 |

(注１) 設定日の基準価額は当初設定価額を記載しています。
(注２) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。
(注３)「基準価額＋累計分配金」は、当該決算期の基準価額（分配落）に当該決算期以前の税引前分配金の累計額を加えたものです。
(注４) ベンチマークは設定時を10,000として指数化しています。
(注５) 当ファンドはマザーファンドを組み入れるため、「債券組入比率」は実質比率を記載しています。以下同じです。
(注６) 設定日の純資産総額は当初設定元本を記載しています。

## 当期中の基準価額と市況等の推移

| 年月日 | 基準価額 | 騰落率 | ベンチマーク | 騰落率 | 債券組入比率 |
|---|---|---|---|---|---|
| | 円 | % | | % | % |
| (期首)2024年12月10日 | 9,208 | － | 9,252 | － | 99.3 |
| 12月末 | 9,196 | △0.1 | 9,240 | △0.1 | 99.2 |
| 2025年 1 月末 | 9,127 | △0.9 | 9,172 | △0.9 | 99.1 |
| 2 月末 | 9,065 | △1.6 | 9,110 | △1.5 | 99.1 |
| 3 月末 | 8,975 | △2.5 | 9,021 | △2.5 | 99.3 |
| 4 月末 | 9,024 | △2.0 | 9,074 | △1.9 | 99.3 |
| 5 月末 | 8,907 | △3.3 | 8,957 | △3.2 | 99.1 |
| 6 月末 | 8,955 | △2.7 | 9,005 | △2.7 | 99.2 |
| 7 月末 | 8,862 | △3.8 | 8,913 | △3.7 | 99.1 |
| 8 月末 | 8,833 | △4.1 | 8,885 | △4.0 | 99.0 |
| 9 月末 | 8,826 | △4.1 | 8,878 | △4.0 | 99.2 |
| 10月末 | 8,840 | △4.0 | 8,893 | △3.9 | 99.1 |
| 11月末 | 8,737 | △5.1 | 8,792 | △5.0 | 99.0 |
| (期末)2025年12月10日 | 8,667 | △5.9 | 8,722 | △5.7 | 98.9 |

(注) 期末基準価額は分配金（税引前）込み、騰落率は期首比です。

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

2024年12月11日～2025年12月10日

| | 設定 | | 解約 | |
|---|---|---|---|---|
| | 口数 | 金額 | 口数 | 金額 |
| | 千口 | 千円 | 千口 | 千円 |
| ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド | 48,679 | 43,286 | 39,131 | 34,508 |

(注) 単位未満は切り捨てています。

## 利害関係人との取引状況等

2024年12月11日～2025年12月10日

当期における利害関係人との取引はありません。

## 親投資信託残高

2025年12月10日現在

| 種類 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 口数 | 口数 | 評価額 |
| | 千口 | 千口 | 千円 |
| ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド | 38,733 | 48,280 | 41,478 |

(注１) 単位未満は切り捨てています。
(注２) 当期末におけるニッセイ国内債券パッシブマザーファンド全体の口数は91,574,623千口です。

## 投資信託財産の構成

2025年12月10日現在

| 項目 | 当期末 | |
|---|---|---|
| | 評価額 | 比率 |
| | 千円 | % |
| ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド | 41,478 | 99.9 |
| コール・ローン等、その他 | 47 | 0.1 |
| 投資信託財産総額 | 41,525 | 100.0 |

(注) 評価額の単位未満は切り捨てています。

## 資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年12月10日現在)

| 項目 | 当期末 |
|---|---|
| **(A)資産** | **41,525,826円** |
| コール・ローン等 | 43,640 |
| ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド(評価額) | 41,478,169 |
| 未収入金 | 4,017 |
| **(B)負債** | **47,882** |
| 未払解約金 | 2,893 |
| 未払信託報酬 | 44,806 |
| その他未払費用 | 183 |
| **(C)純資産総額(A－B)** | **41,477,944** |
| 元本 | 47,857,486 |
| 次期繰越損益金 | △ 6,379,542 |
| **(D)受益権総口数** | **47,857,486口** |
| **1万口当たり基準価額(C／D)** | **8,667円** |

(注1) 期首元本額 38,317,579円
期中追加設定元本額 48,197,820円
期中一部解約元本額 38,657,913円

(注2) 元本の欠損
純資産総額は元本額を下回っており、その差額は6,379,542円です。

## 損益の状況

当期 (2024年12月11日～2025年12月10日)

| 項目 | 当期 |
|---|---|
| **(A)有価証券売買損益** | **△1,752,677円** |
| 売買益 | 650,516 |
| 売買損 | △2,403,193 |
| **(B)信託報酬等** | **△ 87,256** |
| **(C)当期損益金(A＋B)** | **△1,839,933** |
| **(D)前期繰越損益金** | **△ 448,925** |
| (繰越欠損金) | (△ 448,925) |
| **(E)追加信託差損益金＊** | **△4,090,684** |
| (売買損益相当額) | (△4,090,684) |
| **(F)合計(C＋D＋E)** | **△6,379,542** |
| **次期繰越損益金(F)** | **△6,379,542** |
| 追加信託差損益金 | △4,090,684 |
| (売買損益相当額) | (△4,090,684) |
| 繰越欠損金 | △2,288,858 |

(注1) **(A)有価証券売買損益**は、期末の評価換えによる損益を含みます。

(注2) **(B)信託報酬等**は、信託報酬に対する消費税等相当額を含みます。

(注3) **(D)前期繰越損益金**とは、分配準備積立金と繰越欠損金の合計で、前期末の金額に、期中一部解約により変動した金額を調整して算出しています。

(注4) **(E)追加信託差損益金＊**とは、追加設定をした価額と元本との差額をいい、配当等相当額と売買損益相当額に区分します。前期末の金額に、期中追加設定および一部解約により変動した金額を調整して算出しています。

## 分配金の計算過程

| 項目 | 当期 |
|---|---|
| (a) 経費控除後の配当等収益 | 0円 |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益 | 0円 |
| (c) 信託約款に定める収益調整金 | 0円 |
| (d) 信託約款に定める分配準備積立金 | 0円 |
| (e) 分配対象額（a＋b＋c＋d） | 0円 |
| (f) 分配対象額（1万口当たり） | 0.00円 |
| (g) 分配金 | 0円 |
| (h) 分配金（1万口当たり） | 0円 |

# お知らせ

**■運用報告書の電子交付について**

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、書面交付またはデジタル交付いずれかを選択できるようになりました。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つながるものととらえています。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も進めていきます。

（2025年４月１日）

**■自社による当ファンドの設定解約状況**

当期における自社による当ファンドの設定解約はありません。なお当期末現在、自社による当ファンドの保有残高は0.8百万円（元本１百万円、ファンド全体の2.1％）です。当社は当該保有分を解約することがあります。

**■約款変更**

運用報告書に関する記載の変更を行うため関連条項に所要の変更を行いました。

（2025年４月１日）

# 運用者情報

**■当社運用担当者情報について**

・当社の運用担当者情報はHP上よりご確認いただけます。

**■FWニッセイ国内債インデックス**

https://www.nam.co.jp/fundinfo/fnksi/main.html

# 当ファンドの概要

| | | |
|---|---|---|
| 商品分類 | | 追加型投信／国内／債券／インデックス型 |
| 信託期間 | | 無期限 |
| 運用方針 | | ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド受益証券への投資を通じて、実質的に国内の公社債に投資することにより、ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ総合の動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。 |
| 主要運用対象 | ＦＷニッセイ国内債インデックス | ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド受益証券 |
| | ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド | 国内の公社債 |
| 運用方法 | ＦＷニッセイ国内債インデックス | 以下の様な投資制限のもと運用を行います。<br>・投資対象資産は、国内の通貨建またはユーロ円建表示であるものに限ります。 |
| | ニッセイ国内債券パッシブマザーファンド | 以下の様な投資制限のもと運用を行います。<br>・投資対象資産は、国内の通貨建またはユーロ円建表示であるものに限ります。 |
| 分配方針 | | 毎決算時に、原則として経費控除後の配当等収益および売買益等の全額を対象として、基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。 |

# ニッセイ国内債券パッシブ マザーファンド

## 運用報告書

### 第 9 期

(計算期間：2024年３月12日～2025年３月10日)

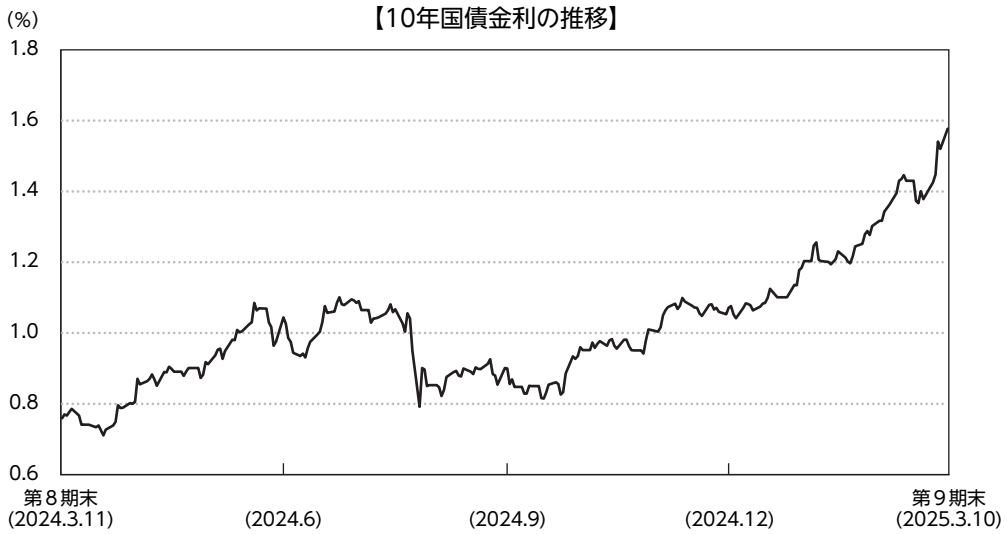
| | |
|---|---|
| 運用方針 | ① 国内の公社債に投資し、NOMURA－BPI総合の動きに連動する投資成果を目標として運用を行います。<br>② 原則として、ニッセイアセットマネジメント株式会社と株式会社ニッセイ基礎研究所が共同開発したクオンツモデルを利用し、ポートフォリオを構築します。 |

| | |
|---|---|
| 主要運用対象 | 国内の公社債 |
| 運用方法 | 以下の様な投資制限のもと運用を行います。<br>・投資対象資産は、国内の通貨建またはユーロ円建表示であるものに限ります。 |

ニッセイ アセットマネジメント株式会社
NISSAY ASSET MANAGEMENT
東京都千代田区丸の内1-6-6

# 運用経過 2024年３月12日～2025年３月10日

## 国内債券市況



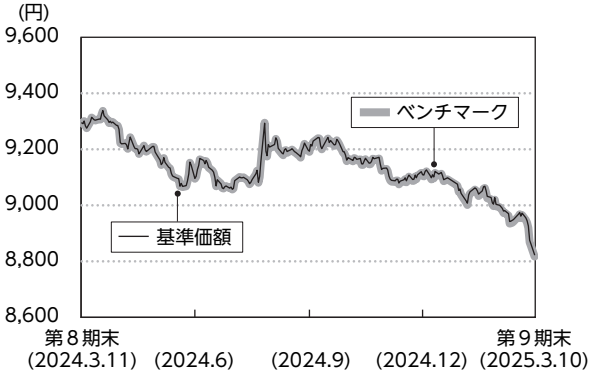

（注）ブルームバーグのデータを使用しています。

当期の10年国債金利は期を通じて見ると上昇しました。

期初以降、３月の日銀金融政策決定会合においてマイナス金利政策が解除されたものの、日銀の緩和的な金融政策継続の姿勢が示され金利は低下しました。４月以降は植田日銀総裁の追加利上げに前向きな発言を受けて上昇基調となりました。６月には海外金利の低下などから低下圧力が強まる場面もありましたが、為替が円安基調を強める中、上昇傾向となりました。その後はもみ合い推移となりましたが、７月末の日銀金融政策決定会合において追加利上げが決定されたことをきっかけに急激な円高と株式市場の下落が進行し、８月上旬には急低下しました。

９月に入ると、米経済指標の不振から米利下げ観測が高まり国内金利も低下しましたが、10月以降は堅調な米雇用統計を受けて米金利が上昇したことや衆院選における与党の過半数割れから財政拡張への警戒感が強まったことなどを背景に11月下旬まで金利は上昇基調となりました。以降はもみ合いとなりましたが、12月下旬には米利下げが鈍化する見通しなどから上昇し、年明け以降も堅調な米経済指標や日銀の追加利上げ見通しなどから上昇しました。その後は米金利の低下などから追随して低下する場面もありましたが、１月下旬には日銀により政策金利の0.25％引き上げが決定され、追加利上げ観測も強まって上昇を続け、結局、期初を上回る水準で当期末を迎えました。

## 基準価額等の推移




(注) ベンチマークは前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。

**■基準価額の主な変動要因**

＜上昇要因＞

・2024年７月末から８月上旬にかけて、７月末の日銀金融政策決定会合において追加利上げが決定されたことをきっかけに急激な円高と株式市場の下落が進行し金利が急低下（債券価格は上昇）したこと

＜下落要因＞

・2024年４月から５月末にかけて、植田日銀総裁の追加利上げに前向きな発言を受けて金利が上昇したこと

・12月下旬から当期末にかけて、堅調な米経済指標などから米利下げが鈍化するとの見通しや日銀の追加利上げ観測などから金利が上昇基調となったこと

## ポートフォリオ

ニッセイアセットマネジメント株式会社と株式会社ニッセイ基礎研究所が共同開発したクオンツモデルを利用して、ポートフォリオのデュレーション、残存期間別構成比等を調整し、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行いました。

当期も上記クオンツモデルに基づき、ポートフォリオのデュレーション、残存期間別構成比（短期・中期・長期・超長期別の構成比）がベンチマークに対しおおむね中立となるよう、適宜売買を実施しました。

(注) デュレーションとは、債券投資におけるリスク度合いを表す主要な指標の一つで、金利変動に対する債券価格の反応の大きさ（リスクの大きさ）を表します。デュレーションが長いほど、金利変動に対する債券価格の反応は大きくなります。

## ベンチマークとの差異

当期の基準価額騰落率は－5.1％となり、ベンチマーク騰落率（－5.1％）に連動しました。

# 今後の運用方針

引き続き、クオンツモデルに基づき、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。

## 最近５期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | 期中騰落率 | ベンチマーク | 期中騰落率 | 債券組入比率 | 純資産総額 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 円 | % | | % | % | 百万円 |
| ５期(2021年３月10日) | 9,774 | △2.1 | 9,767 | △2.0 | 99.2 | 80,558 |
| ６期(2022年３月10日) | 9,706 | △0.7 | 9,699 | △0.7 | 99.2 | 78,005 |
| ７期(2023年３月10日) | 9,391 | △3.2 | 9,388 | △3.2 | 99.4 | 66,191 |
| ８期(2024年３月11日) | 9,294 | △1.0 | 9,281 | △1.1 | 99.1 | 56,388 |
| ９期(2025年３月10日) | 8,823 | △5.1 | 8,805 | △5.1 | 99.1 | 63,805 |

(注) ベンチマークは設定時を10,000として指数化しています。

## 当期中の基準価額と市況等の推移

| 年月日 | 基準価額 | 騰落率 | ベンチマーク | 騰落率 | 債券組入比率 |
|---|---|---|---|---|---|
| | 円 | % | | % | % |
| (期首)2024年３月11日 | 9,294 | － | 9,281 | － | 99.1 |
| ３月末 | 9,319 | 0.3 | 9,305 | 0.3 | 99.3 |
| ４月末 | 9,213 | △0.9 | 9,200 | △0.9 | 99.2 |
| ５月末 | 9,067 | △2.4 | 9,052 | △2.5 | 99.1 |
| ６月末 | 9,091 | △2.2 | 9,077 | △2.2 | 99.5 |
| ７月末 | 9,082 | △2.3 | 9,068 | △2.3 | 99.2 |
| ８月末 | 9,189 | △1.1 | 9,174 | △1.2 | 99.1 |
| ９月末 | 9,215 | △0.9 | 9,200 | △0.9 | 99.3 |
| 10月末 | 9,171 | △1.3 | 9,153 | △1.4 | 99.2 |
| 11月末 | 9,108 | △2.0 | 9,089 | △2.1 | 99.1 |
| 12月末 | 9,098 | △2.1 | 9,080 | △2.2 | 99.2 |
| 2025年１月末 | 9,032 | △2.8 | 9,013 | △2.9 | 99.1 |
| ２月末 | 8,972 | △3.5 | 8,953 | △3.5 | 99.1 |
| (期末)2025年３月10日 | 8,823 | △5.1 | 8,805 | △5.1 | 99.1 |

(注) 騰落率は期首比です。

## １万口当たりの費用明細

2024年３月12日～2025年３月10日

| 項目 | 当期 | | 項目の概要 |
|---|---|---|---|
| | 金額 | 比率 | |
| その他費用 | 0円 | 0.000% | その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 |
| （その他） | (0) | (0.000) | ・信託事務の諸費用：信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用<br>・借入金の利息：受託会社等から一時的に資金を借り入れた場合（立替金も含む）に発生する利息 |
| 合計 | 0 | 0.000 | |

（注１）期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。
（注２）金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。
（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（9,135円）で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第３位未満は四捨五入しています。

## 売買および取引の状況

2024年３月12日～2025年３月10日

公社債

| | | 買付額 | 売付額 |
|---|---|---|---|
| | | 千円 | 千円 |
| 国内 | 国債証券 | 22,322,603 | 12,643,193 |
| 国内 | 特殊債券 | 457,422 | 301,865<br>( 93,411) |
| 国内 | 社債券 | 1,581,568 | 195,250 |

（注１）金額は受渡代金です（経過利子分は含まれていません）。
（注２）( )内は償還による減少分で、上段の数字には含まれていません。
（注３）金額の単位未満は切り捨てています。ただし、金額が単位未満の場合は、小数で記載しています。

## 主要な売買銘柄

2024年３月12日～2025年３月10日

公社債

| 買付 | | 売付 | |
|---|---|---|---|
| 銘柄 | 金額 | 銘柄 | 金額 |
| | 千円 | | 千円 |
| 第374回 利付国債（10年） | 517,077 | 第342回 利付国債（10年） | 528,031 |
| 第154回 利付国債（５年） | 407,442 | 第340回 利付国債（10年） | 493,670 |
| 第371回 利付国債（10年） | 396,682 | 第147回 利付国債（５年） | 482,801 |
| 第375回 利付国債（10年） | 373,775 | 第145回 利付国債（５年） | 465,161 |
| 第376回 利付国債（10年） | 363,619 | 第341回 利付国債（10年） | 464,051 |
| 第174回 利付国債（５年） | 300,752 | 第339回 利付国債（10年） | 444,666 |
| 第 24 回 りそなホールディングス | 297,936 | 第146回 利付国債（５年） | 420,333 |
| 第 12 回 旭化成 | 290,688 | 第144回 利付国債（５年） | 400,350 |
| 第 2 回 みずほリース | 290,019 | 第453回 利付国債（２年） | 394,301 |
| 第 17 回 利付国債（40年） | 258,488 | 第 86 回 利付国債（20年） | 207,833 |

（注１）金額は受渡代金です（経過利子分は含まれていません）。
（注２）金額の単位未満は切り捨てています。

## 組入有価証券明細表

2025年３月10日現在

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** | 56,413,000 | 51,821,046 | 81.2 | － | 52.7 | 18.9 | 9.6 |
| | (29,022,000) | (25,743,594) | (40.3) | | (25.0) | ( 9.5) | ( 5.9) |
| **地方債証券** | 3,118,000 | 3,018,909 | 4.7 | － | 3.6 | 1.0 | 0.2 |
| | ( 3,118,000) | ( 3,018,909) | ( 4.7) | | ( 3.6) | ( 1.0) | ( 0.2) |
| **特殊債券** | 3,945,151 | 3,809,046 | 6.0 | － | 4.4 | 1.6 | － |
| **(除く金融債券)** | ( 3,945,151) | ( 3,809,046) | ( 6.0) | | ( 4.4) | ( 1.6) | |
| **金融債券** | 600,000 | 588,403 | 0.9 | － | － | 0.6 | 0.3 |
| | ( 600,000) | ( 588,403) | ( 0.9) | | | ( 0.6) | ( 0.3) |
| **社債券** | 4,100,000 | 3,982,123 | 6.2 | － | 1.2 | 4.6 | 0.5 |
| | ( 4,100,000) | ( 3,982,123) | ( 6.2) | | ( 1.2) | ( 4.6) | ( 0.5) |
| 合計 | 68,176,151 | 63,219,531 | 99.1 | － | 61.8 | 26.7 | 10.6 |
| | (40,785,151) | (37,142,079) | (58.2) | | (34.1) | (17.3) | ( 6.8) |

（注１）評価については、原則として証券会社、価格情報会社等よりデータを入手しています。ただし、残存期間１年以内の公社債については、償却原価法により評価しています。以下同じです。
（注２）（ ）内は非上場債であり、上段の数字の内訳です。
（注３）組入比率は、当期末の純資産総額に対する評価額の比率です。
（注４）額面金額および評価額の単位未満は切り捨てています。ただし、額面金額および評価額が単位未満の場合は、小数で記載しています。以下同じです。

(国内公社債の内訳)

| 債券種別 | 銘柄名 | 利率 | 償還年月日 | 額面金額 | 評価額 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | % | | 千円 | 千円 |
| 国債証券 | 第459回 利付国債（2年） | 0.2000 | 2026/ 4 / 1 | 210,000 | 208,996 |
| | 第460回 利付国債（2年） | 0.3000 | 2026/ 5 / 1 | 217,000 | 216,053 |
| | 第461回 利付国債（2年） | 0.4000 | 2026/ 6 / 1 | 233,000 | 232,107 |
| | 第462回 利付国債（2年） | 0.4000 | 2026/ 7 / 1 | 234,000 | 232,954 |
| | 第463回 利付国債（2年） | 0.4000 | 2026/ 8 / 1 | 235,000 | 233,801 |
| | 第464回 利付国債（2年） | 0.4000 | 2026/ 9 / 1 | 251,000 | 249,569 |
| | 第465回 利付国債（2年） | 0.4000 | 2026/10/ 1 | 244,000 | 242,457 |
| | 第466回 利付国債（2年） | 0.5000 | 2026/11/ 1 | 244,000 | 242,711 |
| | 第467回 利付国債（2年） | 0.6000 | 2026/12/ 1 | 235,000 | 234,038 |
| | 第468回 利付国債（2年） | 0.6000 | 2027/ 1 / 1 | 137,000 | 136,388 |
| | 第469回 利付国債（2年） | 0.7000 | 2027/ 2 / 1 | 237,000 | 236,291 |
| | 第148回 利付国債（5年） | 0.0050 | 2026/ 6 /20 | 505,000 | 500,429 |
| | 第149回 利付国債（5年） | 0.0050 | 2026/ 9 /20 | 415,000 | 410,015 |
| | 第150回 利付国債（5年） | 0.0050 | 2026/12/20 | 403,000 | 397,172 |
| | 第151回 利付国債（5年） | 0.0050 | 2027/ 3 /20 | 269,000 | 264,394 |
| | 第152回 利付国債（5年） | 0.1000 | 2027/ 3 /20 | 133,000 | 130,974 |
| | 第153回 利付国債（5年） | 0.0050 | 2027/ 6 /20 | 469,000 | 459,737 |
| | 第154回 利付国債（5年） | 0.1000 | 2027/ 9 /20 | 411,000 | 402,718 |
| | 第155回 利付国債（5年） | 0.3000 | 2027/12/20 | 186,000 | 182,776 |
| | 第156回 利付国債（5年） | 0.2000 | 2027/12/20 | 252,000 | 246,949 |
| | 第157回 利付国債（5年） | 0.2000 | 2028/ 3 /20 | 140,000 | 136,831 |
| | 第158回 利付国債（5年） | 0.1000 | 2028/ 3 /20 | 241,000 | 234,837 |
| | 第159回 利付国債（5年） | 0.1000 | 2028/ 6 /20 | 120,000 | 116,572 |
| | 第160回 利付国債（5年） | 0.2000 | 2028/ 6 /20 | 108,000 | 105,257 |
| | 第161回 利付国債（5年） | 0.3000 | 2028/ 6 /20 | 121,000 | 118,312 |
| | 第162回 利付国債（5年） | 0.3000 | 2028/ 9 /20 | 25,000 | 24,378 |
| | 第163回 利付国債（5年） | 0.4000 | 2028/ 9 /20 | 282,000 | 275,948 |
| | 第164回 利付国債（5年） | 0.2000 | 2028/12/20 | 138,000 | 133,639 |
| | 第165回 利付国債（5年） | 0.3000 | 2028/12/20 | 134,000 | 130,252 |
| | 第166回 利付国債（5年） | 0.4000 | 2028/12/20 | 145,000 | 141,472 |
| | 第167回 利付国債（5年） | 0.4000 | 2029/ 3 /20 | 124,000 | 120,630 |
| | 第168回 利付国債（5年） | 0.6000 | 2029/ 3 /20 | 154,000 | 151,030 |
| | 第169回 利付国債（5年） | 0.5000 | 2029/ 3 /20 | 150,000 | 146,530 |
| | 第170回 利付国債（5年） | 0.6000 | 2029/ 6 /20 | 202,000 | 197,711 |
| | 第171回 利付国債（5年） | 0.4000 | 2029/ 6 /20 | 163,000 | 158,176 |
| | 第172回 利付国債（5年） | 0.5000 | 2029/ 6 /20 | 163,000 | 158,841 |
| | 第173回 利付国債（5年） | 0.6000 | 2029/ 9 /20 | 150,000 | 146,416 |
| | 第174回 利付国債（5年） | 0.7000 | 2029/ 9 /20 | 303,000 | 297,127 |

| 債券種別 | 銘柄名 | 利率 | 償還年月日 | 額面金額 | 評価額 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | % | | 千円 | 千円 |
| 国債証券 | 第175回 利付国債（5年） | 0.9000 | 2029/12/20 | 149,000 | 147,244 |
| | 第176回 利付国債（5年） | 1.0000 | 2029/12/20 | 149,000 | 147,919 |
| | 第 1 回 利付国債（40年） | 2.4000 | 2048/ 3 /20 | 81,000 | 81,059 |
| | 第 2 回 利付国債（40年） | 2.2000 | 2049/ 3 /20 | 105,000 | 100,801 |
| | 第 3 回 利付国債（40年） | 2.2000 | 2050/ 3 /20 | 97,000 | 92,448 |
| | 第 4 回 利付国債（40年） | 2.2000 | 2051/ 3 /20 | 134,000 | 126,366 |
| | 第 5 回 利付国債（40年） | 2.0000 | 2052/ 3 /20 | 127,000 | 114,269 |
| | 第 6 回 利付国債（40年） | 1.9000 | 2053/ 3 /20 | 137,000 | 120,185 |
| | 第 7 回 利付国債（40年） | 1.7000 | 2054/ 3 /20 | 145,000 | 120,423 |
| | 第 8 回 利付国債（40年） | 1.4000 | 2055/ 3 /20 | 183,000 | 139,166 |
| | 第 9 回 利付国債（40年） | 0.4000 | 2056/ 3 /20 | 203,000 | 109,642 |
| | 第 10 回 利付国債（40年） | 0.9000 | 2057/ 3 /20 | 253,000 | 160,837 |
| | 第 11 回 利付国債（40年） | 0.8000 | 2058/ 3 /20 | 153,000 | 92,190 |
| | 第 12 回 利付国債（40年） | 0.5000 | 2059/ 3 /20 | 106,000 | 55,620 |
| | 第 13 回 利付国債（40年） | 0.5000 | 2060/ 3 /20 | 170,000 | 87,276 |
| | 第 14 回 利付国債（40年） | 0.7000 | 2061/ 3 /20 | 231,000 | 126,624 |
| | 第 15 回 利付国債（40年） | 1.0000 | 2062/ 3 /20 | 313,000 | 190,025 |
| | 第 16 回 利付国債（40年） | 1.3000 | 2063/ 3 /20 | 298,000 | 199,001 |
| | 第 17 回 利付国債（40年） | 2.2000 | 2064/ 3 /20 | 260,000 | 227,097 |
| | 第 1 回 ｸﾗｲﾒｰﾄ・ﾄﾗﾝｼﾞｼｮﾝ利付国債（5年） | 0.3000 | 2028/12/20 | 45,000 | 43,709 |
| | 第 2 回 ｸﾗｲﾒｰﾄ・ﾄﾗﾝｼﾞｼｮﾝ利付国債（10年） | 1.0000 | 2034/ 3 /20 | 42,000 | 40,186 |
| | 第343回 利付国債（10年） | 0.1000 | 2026/ 6 /20 | 541,000 | 536,753 |
| | 第344回 利付国債（10年） | 0.1000 | 2026/ 9 /20 | 500,000 | 494,710 |
| | 第345回 利付国債（10年） | 0.1000 | 2026/12/20 | 496,000 | 489,651 |
| | 第346回 利付国債（10年） | 0.1000 | 2027/ 3 /20 | 465,000 | 457,918 |
| | 第347回 利付国債（10年） | 0.1000 | 2027/ 6 /20 | 440,000 | 432,242 |
| | 第348回 利付国債（10年） | 0.1000 | 2027/ 9 /20 | 473,000 | 463,469 |
| | 第349回 利付国債（10年） | 0.1000 | 2027/12/20 | 299,000 | 292,197 |
| | 第350回 利付国債（10年） | 0.1000 | 2028/ 3 /20 | 380,000 | 370,283 |
| | 第351回 利付国債（10年） | 0.1000 | 2028/ 6 /20 | 349,000 | 339,032 |
| | 第352回 利付国債（10年） | 0.1000 | 2028/ 9 /20 | 245,000 | 237,199 |
| | 第353回 利付国債（10年） | 0.1000 | 2028/12/20 | 315,000 | 303,849 |
| | 第354回 利付国債（10年） | 0.1000 | 2029/ 3 /20 | 325,000 | 312,351 |
| | 第355回 利付国債（10年） | 0.1000 | 2029/ 6 /20 | 456,000 | 436,838 |
| | 第356回 利付国債（10年） | 0.1000 | 2029/ 9 /20 | 219,000 | 208,965 |
| | 第357回 利付国債（10年） | 0.1000 | 2029/12/20 | 281,000 | 267,273 |
| | 第358回 利付国債（10年） | 0.1000 | 2030/ 3 /20 | 307,000 | 291,134 |
| | 第359回 利付国債（10年） | 0.1000 | 2030/ 6 /20 | 290,000 | 274,168 |
| | 第360回 利付国債（10年） | 0.1000 | 2030/ 9 /20 | 363,000 | 342,116 |

| 債券種別 | 銘柄名 | 利率 | 償還年月日 | 額面金額 | 評価額 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | % | | 千円 | 千円 |
| 国債証券 | 第361回 利付国債（10年） | 0.1000 | 2030/12/20 | 373,000 | 350,355 |
| | 第362回 利付国債（10年） | 0.1000 | 2031/ 3 /20 | 384,000 | 359,458 |
| | 第363回 利付国債（10年） | 0.1000 | 2031/ 6 /20 | 384,000 | 358,087 |
| | 第364回 利付国債（10年） | 0.1000 | 2031/ 9 /20 | 392,000 | 364,238 |
| | 第365回 利付国債（10年） | 0.1000 | 2031/12/20 | 398,000 | 368,476 |
| | 第366回 利付国債（10年） | 0.2000 | 2032/ 3 /20 | 426,000 | 395,834 |
| | 第367回 利付国債（10年） | 0.2000 | 2032/ 6 /20 | 136,000 | 125,802 |
| | 第368回 利付国債（10年） | 0.2000 | 2032/ 9 /20 | 413,000 | 380,278 |
| | 第369回 利付国債（10年） | 0.5000 | 2032/12/20 | 475,000 | 445,792 |
| | 第370回 利付国債（10年） | 0.5000 | 2033/ 3 /20 | 478,000 | 446,800 |
| | 第371回 利付国債（10年） | 0.4000 | 2033/ 6 /20 | 509,000 | 469,847 |
| | 第372回 利付国債（10年） | 0.8000 | 2033/ 9 /20 | 473,000 | 449,662 |
| | 第373回 利付国債（10年） | 0.6000 | 2033/12/20 | 474,000 | 441,080 |
| | 第374回 利付国債（10年） | 0.8000 | 2034/ 3 /20 | 457,000 | 431,056 |
| | 第375回 利付国債（10年） | 1.1000 | 2034/ 6 /20 | 369,000 | 356,254 |
| | 第376回 利付国債（10年） | 0.9000 | 2034/ 9 /20 | 369,000 | 348,649 |
| | 第377回 利付国債（10年） | 1.2000 | 2034/12/20 | 259,000 | 250,768 |
| | 第 4 回 利付国債（30年） | 2.9000 | 2030/11/20 | 19,000 | 20,788 |
| | 第 5 回 利付国債（30年） | 2.2000 | 2031/ 5 /20 | 13,000 | 13,761 |
| | 第 6 回 利付国債（30年） | 2.4000 | 2031/11/20 | 31,000 | 33,305 |
| | 第 7 回 利付国債（30年） | 2.3000 | 2032/ 5 /20 | 40,000 | 42,799 |
| | 第 8 回 利付国債（30年） | 1.8000 | 2032/11/22 | 57,000 | 58,953 |
| | 第 9 回 利付国債（30年） | 1.4000 | 2032/12/20 | 57,000 | 57,261 |
| | 第 10 回 利付国債（30年） | 1.1000 | 2033/ 3 /20 | 68,000 | 66,648 |
| | 第 11 回 利付国債（30年） | 1.7000 | 2033/ 6 /20 | 82,000 | 84,011 |
| | 第 12 回 利付国債（30年） | 2.1000 | 2033/ 9 /20 | 92,000 | 97,016 |
| | 第 13 回 利付国債（30年） | 2.0000 | 2033/12/20 | 89,000 | 93,029 |
| | 第 14 回 利付国債（30年） | 2.4000 | 2034/ 3 /20 | 111,000 | 119,653 |
| | 第 15 回 利付国債（30年） | 2.5000 | 2034/ 6 /20 | 134,000 | 145,564 |
| | 第 16 回 利付国債（30年） | 2.5000 | 2034/ 9 /20 | 111,000 | 120,554 |
| | 第 17 回 利付国債（30年） | 2.4000 | 2034/12/20 | 113,000 | 121,671 |
| | 第 18 回 利付国債（30年） | 2.3000 | 2035/ 3 /20 | 134,000 | 142,905 |
| | 第 19 回 利付国債（30年） | 2.3000 | 2035/ 6 /20 | 117,000 | 124,612 |
| | 第 20 回 利付国債（30年） | 2.5000 | 2035/ 9 /20 | 122,000 | 132,190 |
| | 第 21 回 利付国債（30年） | 2.3000 | 2035/12/20 | 125,000 | 132,860 |
| | 第 22 回 利付国債（30年） | 2.5000 | 2036/ 3 /20 | 59,000 | 63,856 |
| | 第 23 回 利付国債（30年） | 2.5000 | 2036/ 6 /20 | 59,000 | 63,828 |
| | 第 24 回 利付国債（30年） | 2.5000 | 2036/ 9 /20 | 40,000 | 43,251 |
| | 第 25 回 利付国債（30年） | 2.3000 | 2036/12/20 | 48,000 | 50,850 |

| 債券種別 | 銘柄名 | 利率 | 償還年月日 | 額面金額 | 評価額 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | % | | 千円 | 千円 |
| 国債証券 | 第 26 回 利付国債 (30年) | 2.4000 | 2037/ 3 /20 | 91,000 | 97,261 |
| | 第 27 回 利付国債 (30年) | 2.5000 | 2037/ 9 /20 | 123,000 | 132,547 |
| | 第 28 回 利付国債 (30年) | 2.5000 | 2038/ 3 /20 | 157,000 | 168,861 |
| | 第 29 回 利付国債 (30年) | 2.4000 | 2038/ 9 /20 | 174,000 | 184,554 |
| | 第 30 回 利付国債 (30年) | 2.3000 | 2039/ 3 /20 | 193,000 | 201,771 |
| | 第 31 回 利付国債 (30年) | 2.2000 | 2039/ 9 /20 | 191,000 | 196,739 |
| | 第 32 回 利付国債 (30年) | 2.3000 | 2040/ 3 /20 | 221,000 | 229,453 |
| | 第 33 回 利付国債 (30年) | 2.0000 | 2040/ 9 /20 | 246,000 | 244,838 |
| | 第 34 回 利付国債 (30年) | 2.2000 | 2041/ 3 /20 | 217,000 | 220,658 |
| | 第 35 回 利付国債 (30年) | 2.0000 | 2041/ 9 /20 | 244,000 | 240,415 |
| | 第 36 回 利付国債 (30年) | 2.0000 | 2042/ 3 /20 | 250,000 | 245,172 |
| | 第 37 回 利付国債 (30年) | 1.9000 | 2042/ 9 /20 | 262,000 | 251,897 |
| | 第 38 回 利付国債 (30年) | 1.8000 | 2043/ 3 /20 | 175,000 | 164,900 |
| | 第 39 回 利付国債 (30年) | 1.9000 | 2043/ 6 /20 | 166,000 | 158,578 |
| | 第 40 回 利付国債 (30年) | 1.8000 | 2043/ 9 /20 | 140,000 | 131,245 |
| | 第 41 回 利付国債 (30年) | 1.7000 | 2043/12/20 | 145,000 | 133,414 |
| | 第 42 回 利付国債 (30年) | 1.7000 | 2044/ 3 /20 | 144,000 | 132,040 |
| | 第 43 回 利付国債 (30年) | 1.7000 | 2044/ 6 /20 | 141,000 | 129,096 |
| | 第 44 回 利付国債 (30年) | 1.7000 | 2044/ 9 /20 | 150,000 | 136,857 |
| | 第 45 回 利付国債 (30年) | 1.5000 | 2044/12/20 | 162,000 | 142,253 |
| | 第 46 回 利付国債 (30年) | 1.5000 | 2045/ 3 /20 | 201,000 | 175,937 |
| | 第 47 回 利付国債 (30年) | 1.6000 | 2045/ 6 /20 | 187,000 | 166,142 |
| | 第 48 回 利付国債 (30年) | 1.4000 | 2045/ 9 /20 | 191,000 | 162,938 |
| | 第 49 回 利付国債 (30年) | 1.4000 | 2045/12/20 | 190,000 | 161,528 |
| | 第 50 回 利付国債 (30年) | 0.8000 | 2046/ 3 /20 | 196,000 | 146,645 |
| | 第 51 回 利付国債 (30年) | 0.3000 | 2046/ 6 /20 | 196,000 | 129,542 |
| | 第 52 回 利付国債 (30年) | 0.5000 | 2046/ 9 /20 | 204,000 | 140,786 |
| | 第 53 回 利付国債 (30年) | 0.6000 | 2046/12/20 | 190,000 | 133,539 |
| | 第 54 回 利付国債 (30年) | 0.8000 | 2047/ 3 /20 | 196,000 | 143,671 |
| | 第 55 回 利付国債 (30年) | 0.8000 | 2047/ 6 /20 | 182,000 | 132,789 |
| | 第 56 回 利付国債 (30年) | 0.8000 | 2047/ 9 /20 | 187,000 | 135,707 |
| | 第 57 回 利付国債 (30年) | 0.8000 | 2047/12/20 | 192,000 | 138,689 |
| | 第 58 回 利付国債 (30年) | 0.8000 | 2048/ 3 /20 | 227,000 | 163,213 |
| | 第 59 回 利付国債 (30年) | 0.7000 | 2048/ 6 /20 | 171,000 | 119,385 |
| | 第 60 回 利付国債 (30年) | 0.9000 | 2048/ 9 /20 | 156,000 | 113,958 |
| | 第 61 回 利付国債 (30年) | 0.7000 | 2048/12/20 | 156,000 | 107,850 |
| | 第 62 回 利付国債 (30年) | 0.5000 | 2049/ 3 /20 | 148,000 | 96,475 |
| | 第 63 回 利付国債 (30年) | 0.4000 | 2049/ 6 /20 | 160,000 | 100,857 |
| | 第 64 回 利付国債 (30年) | 0.4000 | 2049/ 9 /20 | 168,000 | 105,235 |

| 債券種別 | 銘柄名 | 利率 | 償還年月日 | 額面金額 | 評価額 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | % | | 千円 | 千円 |
| 国債証券 | 第 65 回 利付国債 (30年) | 0.4000 | 2049/12/20 | 160,000 | 99,598 |
| | 第 66 回 利付国債 (30年) | 0.4000 | 2050/ 3 /20 | 149,000 | 92,111 |
| | 第 67 回 利付国債 (30年) | 0.6000 | 2050/ 6 /20 | 193,000 | 125,598 |
| | 第 68 回 利付国債 (30年) | 0.6000 | 2050/ 9 /20 | 196,000 | 126,712 |
| | 第 69 回 利付国債 (30年) | 0.7000 | 2050/12/20 | 194,000 | 128,298 |
| | 第 70 回 利付国債 (30年) | 0.7000 | 2051/ 3 /20 | 188,000 | 123,630 |
| | 第 71 回 利付国債 (30年) | 0.7000 | 2051/ 6 /20 | 191,000 | 124,889 |
| | 第 72 回 利付国債 (30年) | 0.7000 | 2051/ 9 /20 | 194,000 | 126,313 |
| | 第 73 回 利付国債 (30年) | 0.7000 | 2051/12/20 | 198,000 | 128,375 |
| | 第 74 回 利付国債 (30年) | 1.0000 | 2052/ 3 /20 | 188,000 | 132,476 |
| | 第 75 回 利付国債 (30年) | 1.3000 | 2052/ 6 /20 | 194,000 | 147,738 |
| | 第 76 回 利付国債 (30年) | 1.4000 | 2052/ 9 /20 | 185,000 | 144,287 |
| | 第 77 回 利付国債 (30年) | 1.6000 | 2052/12/20 | 182,000 | 148,921 |
| | 第 78 回 利付国債 (30年) | 1.4000 | 2053/ 3 /20 | 187,000 | 145,317 |
| | 第 79 回 利付国債 (30年) | 1.2000 | 2053/ 6 /20 | 190,000 | 139,925 |
| | 第 80 回 利付国債 (30年) | 1.8000 | 2053/ 9 /20 | 177,000 | 151,327 |
| | 第 81 回 利付国債 (30年) | 1.6000 | 2053/12/20 | 191,000 | 155,214 |
| | 第 82 回 利付国債 (30年) | 1.8000 | 2054/ 3 /20 | 188,000 | 159,944 |
| | 第 83 回 利付国債 (30年) | 2.2000 | 2054/ 6 /20 | 181,000 | 168,404 |
| | 第 84 回 利付国債 (30年) | 2.1000 | 2054/ 9 /20 | 174,000 | 158,145 |
| | 第 85 回 利付国債 (30年) | 2.3000 | 2054/12/20 | 122,000 | 115,856 |
| | 第 88 回 利付国債 (20年) | 2.3000 | 2026/ 6 /20 | 165,000 | 168,308 |
| | 第 89 回 利付国債 (20年) | 2.2000 | 2026/ 6 /20 | 112,000 | 114,103 |
| | 第 90 回 利付国債 (20年) | 2.2000 | 2026/ 9 /20 | 180,000 | 183,832 |
| | 第 91 回 利付国債 (20年) | 2.3000 | 2026/ 9 /20 | 119,000 | 121,713 |
| | 第 92 回 利付国債 (20年) | 2.1000 | 2026/12/20 | 256,000 | 261,742 |
| | 第 93 回 利付国債 (20年) | 2.0000 | 2027/ 3 /20 | 67,000 | 68,532 |
| | 第 94 回 利付国債 (20年) | 2.1000 | 2027/ 3 /20 | 107,000 | 109,662 |
| | 第 95 回 利付国債 (20年) | 2.3000 | 2027/ 6 /20 | 120,000 | 123,816 |
| | 第 96 回 利付国債 (20年) | 2.1000 | 2027/ 6 /20 | 49,000 | 50,339 |
| | 第 97 回 利付国債 (20年) | 2.2000 | 2027/ 9 /20 | 80,000 | 82,581 |
| | 第 98 回 利付国債 (20年) | 2.1000 | 2027/ 9 /20 | 48,000 | 49,429 |
| | 第 99 回 利付国債 (20年) | 2.1000 | 2027/12/20 | 207,000 | 213,615 |
| | 第100回 利付国債 (20年) | 2.2000 | 2028/ 3 /20 | 148,000 | 153,461 |
| | 第101回 利付国債 (20年) | 2.4000 | 2028/ 3 /20 | 92,000 | 95,935 |
| | 第102回 利付国債 (20年) | 2.4000 | 2028/ 6 /20 | 107,000 | 111,858 |
| | 第103回 利付国債 (20年) | 2.3000 | 2028/ 6 /20 | 98,000 | 102,138 |
| | 第104回 利付国債 (20年) | 2.1000 | 2028/ 6 /20 | 35,000 | 36,250 |
| | 第105回 利付国債 (20年) | 2.1000 | 2028/ 9 /20 | 110,000 | 114,104 |

| 債券種別 | 銘柄名 | 利率 | 償還年月日 | 額面金額 | 評価額 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | % | | 千円 | 千円 |
| 国債証券 | 第106回 利付国債（20年） | 2.2000 | 2028/ 9 /20 | 89,000 | 92,624 |
| | 第107回 利付国債（20年） | 2.1000 | 2028/12/20 | 86,000 | 89,313 |
| | 第108回 利付国債（20年） | 1.9000 | 2028/12/20 | 135,000 | 139,194 |
| | 第109回 利付国債（20年） | 1.9000 | 2029/ 3 /20 | 172,000 | 177,473 |
| | 第110回 利付国債（20年） | 2.1000 | 2029/ 3 /20 | 196,000 | 203,789 |
| | 第111回 利付国債（20年） | 2.2000 | 2029/ 6 /20 | 130,000 | 135,895 |
| | 第112回 利付国債（20年） | 2.1000 | 2029/ 6 /20 | 226,000 | 235,327 |
| | 第113回 利付国債（20年） | 2.1000 | 2029/ 9 /20 | 269,000 | 280,359 |
| | 第114回 利付国債（20年） | 2.1000 | 2029/12/20 | 242,000 | 252,582 |
| | 第115回 利付国債（20年） | 2.2000 | 2029/12/20 | 167,000 | 175,059 |
| | 第116回 利付国債（20年） | 2.2000 | 2030/ 3 /20 | 96,000 | 100,859 |
| | 第117回 利付国債（20年） | 2.1000 | 2030/ 3 /20 | 193,000 | 201,804 |
| | 第118回 利付国債（20年） | 2.0000 | 2030/ 6 /20 | 28,000 | 29,183 |
| | 第119回 利付国債（20年） | 1.8000 | 2030/ 6 /20 | 15,000 | 15,481 |
| | 第120回 利付国債（20年） | 1.6000 | 2030/ 6 /20 | 34,000 | 34,743 |
| | 第121回 利付国債（20年） | 1.9000 | 2030/ 9 /20 | 81,000 | 84,113 |
| | 第122回 利付国債（20年） | 1.8000 | 2030/ 9 /20 | 39,000 | 40,296 |
| | 第123回 利付国債（20年） | 2.1000 | 2030/12/20 | 203,000 | 213,273 |
| | 第124回 利付国債（20年） | 2.0000 | 2030/12/20 | 102,000 | 106,581 |
| | 第125回 利付国債（20年） | 2.2000 | 2031/ 3 /20 | 152,000 | 160,809 |
| | 第126回 利付国債（20年） | 2.0000 | 2031/ 3 /20 | 101,000 | 105,687 |
| | 第127回 利付国債（20年） | 1.9000 | 2031/ 3 /20 | 82,000 | 85,320 |
| | 第128回 利付国債（20年） | 1.9000 | 2031/ 6 /20 | 208,000 | 216,496 |
| | 第129回 利付国債（20年） | 1.8000 | 2031/ 6 /20 | 105,000 | 108,645 |
| | 第130回 利付国債（20年） | 1.8000 | 2031/ 9 /20 | 127,000 | 131,493 |
| | 第131回 利付国債（20年） | 1.7000 | 2031/ 9 /20 | 63,000 | 64,828 |
| | 第132回 利付国債（20年） | 1.7000 | 2031/12/20 | 88,000 | 90,587 |
| | 第133回 利付国債（20年） | 1.8000 | 2031/12/20 | 140,000 | 145,037 |
| | 第134回 利付国債（20年） | 1.8000 | 2032/ 3 /20 | 98,000 | 101,578 |
| | 第135回 利付国債（20年） | 1.7000 | 2032/ 3 /20 | 58,000 | 59,723 |
| | 第136回 利付国債（20年） | 1.6000 | 2032/ 3 /20 | 60,000 | 61,375 |
| | 第137回 利付国債（20年） | 1.7000 | 2032/ 6 /20 | 69,000 | 70,999 |
| | 第138回 利付国債（20年） | 1.5000 | 2032/ 6 /20 | 75,000 | 76,123 |
| | 第139回 利付国債（20年） | 1.6000 | 2032/ 6 /20 | 83,000 | 84,824 |
| | 第140回 利付国債（20年） | 1.7000 | 2032/ 9 /20 | 225,000 | 231,329 |
| | 第141回 利付国債（20年） | 1.7000 | 2032/12/20 | 206,000 | 211,520 |
| | 第142回 利付国債（20年） | 1.8000 | 2032/12/20 | 148,000 | 153,064 |
| | 第143回 利付国債（20年） | 1.6000 | 2033/ 3 /20 | 206,000 | 209,728 |
| | 第144回 利付国債（20年） | 1.5000 | 2033/ 3 /20 | 153,000 | 154,604 |

| 債券種別 | 銘柄名 | 利率 | 償還年月日 | 額面金額 | 評価額 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | % | | 千円 | 千円 |
| 国債証券 | 第145回 利付国債（20年） | 1.7000 | 2033/ 6 /20 | 277,000 | 283,794 |
| | 第146回 利付国債（20年） | 1.7000 | 2033/ 9 /20 | 277,000 | 283,221 |
| | 第147回 利付国債（20年） | 1.6000 | 2033/12/20 | 292,000 | 295,638 |
| | 第148回 利付国債（20年） | 1.5000 | 2034/ 3 /20 | 260,000 | 260,517 |
| | 第149回 利付国債（20年） | 1.5000 | 2034/ 6 /20 | 272,000 | 272,000 |
| | 第150回 利付国債（20年） | 1.4000 | 2034/ 9 /20 | 289,000 | 285,754 |
| | 第151回 利付国債（20年） | 1.2000 | 2034/12/20 | 285,000 | 275,942 |
| | 第152回 利付国債（20年） | 1.2000 | 2035/ 3 /20 | 327,000 | 315,561 |
| | 第153回 利付国債（20年） | 1.3000 | 2035/ 6 /20 | 333,000 | 323,326 |
| | 第154回 利付国債（20年） | 1.2000 | 2035/ 9 /20 | 325,000 | 311,460 |
| | 第155回 利付国債（20年） | 1.0000 | 2035/12/20 | 342,000 | 319,899 |
| | 第156回 利付国債（20年） | 0.4000 | 2036/ 3 /20 | 195,000 | 170,041 |
| | 第157回 利付国債（20年） | 0.2000 | 2036/ 6 /20 | 196,000 | 165,980 |
| | 第158回 利付国債（20年） | 0.5000 | 2036/ 9 /20 | 242,000 | 211,256 |
| | 第159回 利付国債（20年） | 0.6000 | 2036/12/20 | 187,000 | 164,393 |
| | 第160回 利付国債（20年） | 0.7000 | 2037/ 3 /20 | 175,000 | 154,974 |
| | 第161回 利付国債（20年） | 0.6000 | 2037/ 6 /20 | 177,000 | 154,016 |
| | 第162回 利付国債（20年） | 0.6000 | 2037/ 9 /20 | 184,000 | 159,309 |
| | 第163回 利付国債（20年） | 0.6000 | 2037/12/20 | 234,000 | 201,478 |
| | 第164回 利付国債（20年） | 0.5000 | 2038/ 3 /20 | 297,000 | 250,965 |
| | 第165回 利付国債（20年） | 0.5000 | 2038/ 6 /20 | 231,000 | 194,037 |
| | 第166回 利付国債（20年） | 0.7000 | 2038/ 9 /20 | 230,000 | 197,530 |
| | 第167回 利付国債（20年） | 0.5000 | 2038/12/20 | 258,000 | 214,230 |
| | 第168回 利付国債（20年） | 0.4000 | 2039/ 3 /20 | 240,000 | 195,163 |
| | 第169回 利付国債（20年） | 0.3000 | 2039/ 6 /20 | 250,000 | 199,042 |
| | 第170回 利付国債（20年） | 0.3000 | 2039/ 9 /20 | 226,000 | 178,723 |
| | 第171回 利付国債（20年） | 0.3000 | 2039/12/20 | 220,000 | 172,803 |
| | 第172回 利付国債（20年） | 0.4000 | 2040/ 3 /20 | 206,000 | 163,388 |
| | 第173回 利付国債（20年） | 0.4000 | 2040/ 6 /20 | 277,000 | 218,367 |
| | 第174回 利付国債（20年） | 0.4000 | 2040/ 9 /20 | 265,000 | 207,505 |
| | 第175回 利付国債（20年） | 0.5000 | 2040/12/20 | 257,000 | 203,325 |
| | 第176回 利付国債（20年） | 0.5000 | 2041/ 3 /20 | 225,000 | 176,955 |
| | 第177回 利付国債（20年） | 0.4000 | 2041/ 6 /20 | 240,000 | 184,356 |
| | 第178回 利付国債（20年） | 0.5000 | 2041/ 9 /20 | 236,000 | 183,367 |
| | 第179回 利付国債（20年） | 0.5000 | 2041/12/20 | 262,000 | 202,332 |
| | 第180回 利付国債（20年） | 0.8000 | 2042/ 3 /20 | 246,000 | 199,269 |
| | 第181回 利付国債（20年） | 0.9000 | 2042/ 6 /20 | 256,000 | 209,999 |

| 債券種別 | 銘柄名 | 利率 | 償還年月日 | 額面金額 | 評価額 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | % | | 千円 | 千円 |
| 国債証券 | 第182回 利付国債（20年） | 1.1000 | 2042/ 9 /20 | 243,000 | 205,415 |
| | 第183回 利付国債（20年） | 1.4000 | 2042/12/20 | 252,000 | 223,098 |
| | 第184回 利付国債（20年） | 1.1000 | 2043/ 3 /20 | 245,000 | 205,442 |
| | 第185回 利付国債（20年） | 1.1000 | 2043/ 6 /20 | 249,000 | 208,007 |
| | 第186回 利付国債（20年） | 1.5000 | 2043/ 9 /20 | 252,000 | 224,784 |
| | 第187回 利付国債（20年） | 1.3000 | 2043/12/20 | 211,000 | 181,308 |
| | 第188回 利付国債（20年） | 1.6000 | 2044/ 3 /20 | 197,000 | 177,692 |
| | 第189回 利付国債（20年） | 1.9000 | 2044/ 6 /20 | 195,000 | 184,335 |
| | 第190回 利付国債（20年） | 1.8000 | 2044/ 9 /20 | 191,000 | 177,175 |
| | 第191回 利付国債（20年） | 2.0000 | 2044/12/20 | 127,000 | 121,572 |
| | 小計 | － | － | － | 51,821,046 |
| 地方債証券 | 第764回 東京都公募公債 | 0.2150 | 2026/12/18 | 100,000 | 98,755 |
| | 第 14 回 東京都公募公債（20年） | 2.3100 | 2028/ 3 /17 | 100,000 | 103,729 |
| | 第 34 回 東京都公募公債（20年） | 0.6680 | 2037/ 6 /19 | 100,000 | 86,648 |
| | 第 18 回 宮城県1号公募公債（5年） | 0.0600 | 2027/ 6 /29 | 100,000 | 97,882 |
| | 第 30 回 神奈川県公募公債（20年） | 1.1610 | 2035/ 9 /20 | 100,000 | 94,468 |
| | 第448回 大阪府公募公債 | 0.0010 | 2029/ 9 /27 | 38,000 | 35,907 |
| | 第455回 大阪府公募公債 | 0.1160 | 2030/ 4 /26 | 180,000 | 169,671 |
| | 第 7 回 大阪府公募公債（20年） | 1.8400 | 2031/ 9 /26 | 100,000 | 103,146 |
| | 第 11 回 大阪府公募公債（20年） | 1.6930 | 2033/ 9 /27 | 100,000 | 101,385 |
| | 第 12 回 大阪府公募公債（20年） | 1.4530 | 2034/ 9 /26 | 100,000 | 98,487 |
| | 平成29年度第5回 京都府公募公債（20年） | 0.6300 | 2037/ 8 /14 | 100,000 | 85,815 |
| | 第 15 回 兵庫県公募公債（20年） | 1.6400 | 2032/ 7 /23 | 100,000 | 101,746 |
| | 第 21 回 兵庫県公募公債（20年） | 1.5400 | 2034/ 5 / 9 | 100,000 | 99,623 |
| | 平成26年度第11回 愛知県公募公債（15年） | 0.9610 | 2029/10/16 | 100,000 | 98,715 |
| | 令和4年度第3回 愛知県公募公債 | 0.3040 | 2032/ 5 /31 | 200,000 | 185,350 |
| | 平成20年度第1回 福岡県公募公債（20年） | 2.2600 | 2028/ 8 /18 | 100,000 | 103,870 |
| | 平成24年度第2回 福岡県公募公債（20年） | 1.6350 | 2032/ 8 /16 | 100,000 | 101,685 |
| | 令和4年度第1回 千葉県公募公債 | 0.3040 | 2032/ 5 /25 | 300,000 | 278,125 |
| | 第 22 回 大阪市公募公債（20年） | 0.3470 | 2036/ 5 /30 | 100,000 | 85,272 |
| | 第 1 回 名古屋市公募公債（30年） | 2.5300 | 2035/ 3 /20 | 100,000 | 107,804 |
| | 第 25 回 横浜市公募公債（20年） | 1.7200 | 2032/ 7 /16 | 100,000 | 102,316 |
| | 第 26 回 横浜市公募公債（20年） | 1.7760 | 2033/ 1 /28 | 100,000 | 102,385 |
| | 第 31 回 横浜市公募公債（20年） | 1.1800 | 2035/ 4 /20 | 100,000 | 95,302 |
| | 第 9 回 川崎市公募公債（20年） | 2.1500 | 2030/ 5 /24 | 100,000 | 104,368 |
| | 第 4 回 川崎市公募公債（30年） | 2.1000 | 2041/ 9 /20 | 100,000 | 98,228 |
| | 平成30年度第5回 広島市公募公債 | 0.1950 | 2028/12/25 | 200,000 | 192,883 |
| | 平成29年度第1回 仙台市公募公債 | 0.6160 | 2037/10/19 | 100,000 | 85,333 |
| | 小計 | － | － | － | 3,018,909 |

| 債券種別 | 銘柄名 | 利率 | 償還年月日 | 額面金額 | 評価額 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | % | | 千円 | 千円 |
| 特殊債券（除く金融債券） | 第 9 回 新関西国際空港 | 1.2310 | 2028/12/20 | 300,000 | 299,534 |
| | 第 16 回 日本高速道路保有・債務返済機構債券 | 2.7000 | 2036/ 9 /19 | 100,000 | 108,161 |
| | 第174回 政保日本高速道路保有・債務返済機構債券 | 1.6410 | 2032/ 9 /30 | 100,000 | 101,723 |
| | 第205回 政保日本高速道路保有・債務返済機構債券 | 1.5320 | 2033/11/30 | 100,000 | 100,007 |
| | 第212回 政保日本高速道路保有・債務返済機構債券 | 1.5000 | 2034/ 2 /28 | 100,000 | 99,543 |
| | 第233回 政保日本高速道路保有・債務返済機構債券 | 1.3150 | 2034/11/30 | 100,000 | 97,204 |
| | 第278回 政保日本高速道路保有・債務返済機構債券 | 0.2370 | 2036/ 5 /30 | 100,000 | 84,406 |
| | 第293回 政保日本高速道路保有・債務返済機構債券 | 0.3970 | 2036/10/31 | 100,000 | 85,162 |
| | 第316回 政保日本高速道路保有・債務返済機構債券 | 0.5690 | 2037/ 6 /30 | 100,000 | 85,706 |
| | 第319回 政保日本高速道路保有・債務返済機構債券 | 0.6300 | 2037/ 7 /31 | 100,000 | 86,194 |
| | 第 17 回 地方公共団体金融機構債券（20年） | 1.8700 | 2031/ 9 /26 | 200,000 | 205,835 |
| | 第 36 回 地方公共団体金融機構債券（20年） | 1.5660 | 2034/ 4 /28 | 100,000 | 99,278 |
| | 第 1 回 地方公共団体金融機構債券（30年） | 1.8640 | 2044/ 6 /28 | 100,000 | 91,291 |
| | 第116回 政保地方公共団体金融機構債券 | 0.0950 | 2029/ 1 /22 | 138,000 | 132,507 |
| | 第120回 政保地方公共団体金融機構債券 | 0.0010 | 2029/ 7 /13 | 100,000 | 94,923 |
| | 第136回 地方公共団体金融機構債券 | 0.1450 | 2030/ 9 /27 | 200,000 | 187,255 |
| | 第 72 回 日本政策金融公庫債券 | 0.2550 | 2028/ 8 / 9 | 100,000 | 96,943 |
| | 第 97 回 都市再生債券 | 1.0170 | 2029/ 9 /20 | 100,000 | 98,793 |
| | 第 33 回 政保中部国際空港債券 | 0.2600 | 2028/ 3 /17 | 100,000 | 97,690 |
| | 第 59 回 住宅金融支援機構債券 | 1.9500 | 2030/10/22 | 200,000 | 206,537 |
| | 第143回 住宅金融支援機構債券 | 1.1920 | 2028/10/20 | 100,000 | 100,076 |
| | 第183回 住宅金融支援機構債券 | 1.0070 | 2036/ 1 /18 | 100,000 | 91,861 |
| | 第 37 回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券 | 1.7100 | 2045/ 6 /10 | 15,971 | 16,167 |
| | 第 42 回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券 | 1.4300 | 2045/11/10 | 40,892 | 40,830 |
| | 第 46 回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券 | 1.8500 | 2046/ 3 /10 | 46,305 | 47,064 |
| | 第 54 回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券 | 1.4700 | 2046/11/10 | 39,172 | 39,195 |
| | 第 55 回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券 | 1.4100 | 2046/12/10 | 43,884 | 43,712 |
| | 第 60 回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券 | 1.3400 | 2047/ 5 /10 | 45,354 | 44,986 |
| | 第 61 回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券 | 1.2600 | 2047/ 6 /10 | 22,895 | 22,597 |
| | 第 62 回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券 | 1.2100 | 2047/ 7 /10 | 207,816 | 203,825 |
| | 第 63 回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券 | 1.1100 | 2047/ 8 /10 | 126,810 | 123,779 |
| | 第 73 回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券 | 1.3000 | 2048/ 6 /10 | 91,356 | 89,583 |
| | 第 78 回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券 | 1.0800 | 2048/11/10 | 79,011 | 77,075 |
| | 第109回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券 | 0.3600 | 2051/ 6 /10 | 176,421 | 160,225 |
| | 第175回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券 | 0.3600 | 2056/12/10 | 171,264 | 150,027 |
| | 第 66 回 鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券 | 1.0860 | 2029/ 5 /29 | 100,000 | 99,334 |
| | 小計 | － | － | － | 3,809,046 |

| 債券種別 | 銘柄名 | 利率 | 償還年月日 | 額面金額 | 評価額 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | % | | 千円 | 千円 |
| 金融債券 | い第854号 利付商工債券 | 0.0800 | 2026/ 7 /27 | 200,000 | 197,695 |
| | い第862号 利付商工債券 | 0.1800 | 2027/ 3 /26 | 100,000 | 98,227 |
| | 第394回 利付信金中金債券 | 0.1500 | 2027/ 9 /27 | 100,000 | 97,744 |
| | 第402回 利付信金中金債券 | 0.3000 | 2028/ 5 /26 | 200,000 | 194,735 |
| | 小計 | － | － | － | 588,403 |
| 社債券 | 第 38 回 成田国際空港 | 0.1950 | 2030/10/28 | 200,000 | 186,631 |
| | 第 69 回 西日本高速道路 | 0.2250 | 2027/ 6 /18 | 100,000 | 98,161 |
| | 第 13 回 日本たばこ産業 | 0.3550 | 2028/ 9 / 8 | 100,000 | 96,889 |
| | 第 8 回 クラレ | 0.3050 | 2028/ 4 /25 | 100,000 | 97,101 |
| | 第 12 回 旭化成 | 0.2100 | 2029/ 9 / 6 | 300,000 | 284,627 |
| | 第 5 回 電通グループ | 0.3200 | 2027/ 7 / 8 | 400,000 | 392,398 |
| | 第 2 回 アステラス製薬 | 0.4190 | 2027/12/ 3 | 100,000 | 97,839 |
| | 第 11 回 ブリヂストン | 0.2950 | 2027/ 4 /21 | 100,000 | 98,246 |
| | 第 19 回 豊田通商 | 0.9540 | 2026/ 7 /10 | 100,000 | 99,924 |
| | 第 24 回 りそなホールディングス | 0.4000 | 2027/ 9 / 2 | 300,000 | 294,285 |
| | 第 2 回 みずほリース | 0.3000 | 2029/10/18 | 300,000 | 283,751 |
| | 第 18 回 ＮＴＴファイナンス | 0.3800 | 2030/ 9 /20 | 100,000 | 94,010 |
| | 第 78 回 トヨタファイナンス | 0.2650 | 2027/ 7 /23 | 100,000 | 97,940 |
| | 第 55 回 日立キャピタル | 0.9630 | 2026/ 9 /18 | 100,000 | 99,821 |
| | 第 17 回 三井住友ファイナンス&リース | 0.4500 | 2028/ 2 / 8 | 100,000 | 97,725 |
| | 第 2 回 三菱ＨＣキャピタル | 0.1900 | 2027/ 3 / 1 | 100,000 | 98,090 |
| | 第132回 三菱地所 | 0.4300 | 2030/ 4 /16 | 100,000 | 94,835 |
| | 第 7 回 野村不動産オフィスファンド投資法人 | 2.9000 | 2028/ 3 /17 | 200,000 | 208,496 |
| | 第 11 回 ジャパンエクセレント投資法人 | 0.6500 | 2027/ 4 /23 | 100,000 | 98,485 |
| | 第106回 東日本旅客鉄道 | 0.9810 | 2035/ 1 /29 | 100,000 | 92,342 |
| | 第 3 回 東日本旅客鉄道（サステナビリティボンド） | 0.2640 | 2032/ 1 /21 | 100,000 | 91,923 |
| | 第 32 回 東海旅客鉄道 | 2.3100 | 2027/ 9 /17 | 200,000 | 205,890 |
| | 第 8 回 東京地下鉄 | 2.3100 | 2027/12/20 | 100,000 | 103,159 |
| | 第510回 関西電力 | 0.4900 | 2027/ 7 /23 | 100,000 | 98,468 |
| | 第518回 関西電力 | 0.4400 | 2028/ 6 /20 | 100,000 | 97,386 |
| | 第494回 東北電力 | 0.4250 | 2027/ 6 /25 | 100,000 | 98,391 |
| | 第451回 九州電力 | 0.4500 | 2027/ 5 /25 | 100,000 | 98,522 |
| | 第 47 回 大阪瓦斯（トランジションボンド） | 0.5290 | 2032/ 9 / 1 | 100,000 | 92,752 |
| | 第 8 回 ファーストリテイリング | 0.8800 | 2038/ 6 / 4 | 100,000 | 84,022 |
| | 小計 | － | － | － | 3,982,123 |
| 合計 | | － | － | － | 63,219,531 |

## 投資信託財産の構成

2025年３月10日現在

| 項目 | 当期末 | |
|---|---|---|
| | 評価額 | 比率 |
| | 千円 | % |
| 公社債 | 63,219,531 | 98.7 |
| コール・ローン等、その他 | 835,413 | 1.3 |
| 投資信託財産総額 | 64,054,944 | 100.0 |

(注) 評価額の単位未満は切り捨てています。

## 資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年３月10日現在)

| 項目 | 当期末 |
|---|---|
| **(A)資産** | **64,054,944,277円** |
| コール・ローン等 | 614,973,803 |
| 公社債(評価額) | 63,219,531,223 |
| 未収利息 | 204,834,564 |
| 前払費用 | 15,604,687 |
| **(B)負債** | **249,149,538** |
| 未払解約金 | 249,149,538 |
| **(C)純資産総額(A－B)** | **63,805,794,739** |
| 元本 | 72,315,526,882 |
| 次期繰越損益金 | △ 8,509,732,143 |
| **(D)受益権総口数** | **72,315,526,882口** |
| **1万口当たり基準価額(C／D)** | **8,823円** |

(注１) 期首元本額 60,674,945,143円
期中追加設定元本額 23,104,166,036円
期中一部解約元本額 11,463,584,297円

(注２) 当マザーファンドの当期末元本額におけるベビーファンド別内訳は、次の通りです。
ニッセイ国内債券パッシブＤＢ（適格機関投資家限定） 38,714,503,117円
ＤＣニッセイ日本債券インデックス 6,106,234,273円
ＤＣニッセイターゲットデートファンド2055 533,988,697円
ＤＣニッセイワールドセレクトファンド（安定型） 11,433,891,621円
ＤＣニッセイターゲットデートファンド2045 974,943,965円
ＤＣニッセイターゲットデートファンド2035 5,539,702,136円
ＤＣニッセイターゲットデートファンド2025 535,042,280円
<購入・換金手数料なし>ニッセイ・インデックス
バランスファンド（６資産均等型） 463,008,441円
ニッセイ・インデックスパッケージ（内外・株式／リート／債券） 47,152,688円
ニッセイ・インデックスパッケージ（国内・株式／リート／債券） 197,800,797円
<購入・換金手数料なし>ニッセイ・インデックス
バランスファンド（８資産均等型） 112,044,919円
ＤＣニッセイターゲットデートファンド2060 329,687,379円
ＤＣニッセイターゲットデートファンド2050 396,015,216円
ＤＣニッセイターゲットデートファンド2040 1,348,067,346円
ＤＣニッセイターゲットデートファンド2030 5,408,572,264円
ＦＷニッセイ国内債インデックス 49,278,199円
ＤＣニッセイターゲットデートファンド2065 119,231,953円
ＤＣニッセイターゲットデートファンド2070 6,361,591円

(注３) 元本の欠損
純資産総額は元本額を下回っており、その差額は8,509,732,143円です。

## 損益の状況

当期 (2024年３月12日～2025年３月10日)

| 項目 | 当期 |
|---|---|
| **(A)配当等収益** | **571,108,728円** |
| 受取利息 | 571,109,595 |
| 支払利息 | △ 867 |
| **(B)有価証券売買損益** | **△3,778,222,647** |
| 売買益 | 3,804,383 |
| 売買損 | △3,782,027,030 |
| **(C)信託報酬等** | **△ 133** |
| **(D)当期損益金(A＋B＋C)** | **△3,207,114,052** |
| **(E)前期繰越損益金** | **△4,286,635,810** |
| **(F)追加信託差損益金** | **△2,007,851,416** |
| **(G)解約差損益金** | **991,869,135** |
| **(H)合計(D＋E＋F＋G)** | **△8,509,732,143** |
| **次期繰越損益金(H)** | **△8,509,732,143** |

(注１) **(B)有価証券売買損益**は、期末の評価換えによる損益を含みます。

(注２) **(F)追加信託差損益金**とは、追加設定をした価額と元本との差額をいい、元本を上回る場合は利益として、下回る場合は損失として処理されます。

(注３) **(G)解約差損益金**とは、一部解約をした価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。

## 指数に関して

### ■ファンドのベンチマーク等について

・ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ総合

ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ総合は、日本国内で発行される公募債券流通市場全体の動向を的確に表すために、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よって計算、公表されている投資収益指数であり、その知的財産は同社に帰属します。なお、同社は、当ファンドの運用成果等に関し、一切の責任を負うものではありません。

### ■代表的な資産クラスにおける各資産クラスの指数について

・ＴＯＰＩＸ（東証株価指数）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」といいます）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。

・ＭＳＣＩコクサイ・インデックスは、MSCI Inc.が公表している指数です。同指数に関する著作権、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。

・ＭＳＣＩエマージング・マーケット・インデックスは、MSCI Inc.が公表している指数です。同指数に関する著作権、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。

・ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ 国債とは、野村フィデューシャリー・リサーチ＆コンサルティング株式会社が公表している指数で、その知的財産は同社に帰属します。なお、同社は、当ファンドの運用成果等に関し、一切責任を負いません。

・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。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。

・ＪＰモルガンＧＢＩ－ＥＭグローバル・ディバーシファイドは、ＪＰモルガン社が算出する債券インデックスであり、その著作権および知的所有権は同社に帰属します。

| 第４期末（2025年12月10日） | |
|---|---|
| 基準価額 | 7,898円 |
| 純資産総額 | 43百万円 |
| 騰落率 | △1.6% |
| 分配金 | 0円 |

# ＦＷニッセイ外国債インデックス（為替ヘッジあり）

追加型投信／海外／債券／インデックス型

## 運用報告書(全体版)

作成対象期間:2024年12月11日～2025年12月10日

第４期(決算日　2025年12月10日)

### 受益者の皆様へ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて「ＦＷニッセイ外国債インデックス（為替ヘッジあり）」は、このたび第４期の決算を行いました。

当ファンドは、「ニッセイ為替ヘッジ外国債券パッシブマザーファンド」受益証券への投資を通じて、実質的に日本を除く主要国の国債に投資することにより、ＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジベース）の動きに連動する投資成果を目標に運用を行いました。ここに運用状況をご報告申し上げます。

今後ともいっそうのご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。


商品内容、運用状況などについてのお問い合わせ先

コールセンター 0120-762-506
（9:00～17:00 土日祝日・年末年始を除く）

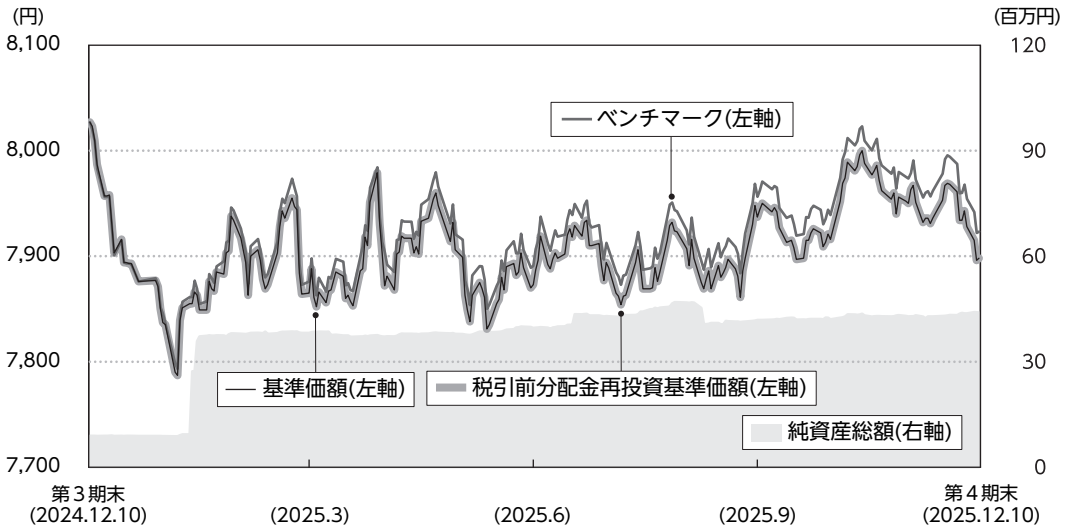
ホームページ　https://www.nam.co.jp/

お客様の口座内容に関するご照会は、
お申し込みされた販売会社にお問い合わせください。

ニッセイアセットマネジメント株式会社
NISSAY ASSET MANAGEMENT
東京都千代田区丸の内1-6-6

# 運用経過 2024年12月11日～2025年12月10日

## 基準価額等の推移




| | | | |
|---|---|---|---|
| **第４期首** | **8,027円** | **既払分配金** | **0円** |
| **第４期末** | **7,898円** | **騰落率**（分配金再投資ベース） | **△1.6%** |

（注１）税引前分配金再投資基準価額は、分配金（税引前）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものであり、前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。

（注２）分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。

（注３）ベンチマークはＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジベース）で、前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。なおベンチマークの詳細につきましては、後掲の「指数に関して」をご参照ください。

### ■基準価額の主な変動要因

＜上昇要因＞

・2025年１月後半から３月末にかけて、トランプ米政権の関税政策による景気後退への懸念などから、海外金利が大幅に低下（債券価格は上昇）したこと

・９月から10月末にかけて、米国で雇用関連の経済指標が市場予想を下回ったことや米中首脳会談を前に米国が中国に対する関税を引き上げるとの報道を受けて、海外金利が低下したこと

＜下落要因＞

・期初から１月中旬にかけて、米連邦準備制度理事会（ＦＲＢ）による2025年の利下げ予想回数が２回にとどまったことなどを受けて、海外金利が大幅に上昇したこと

## １万口当たりの費用明細

| 項目 | 第４期 | | 項目の概要 |
|---|---|---|---|
| | 金額 | 比率 | |
| 信託報酬 | 19円 | 0.242% | 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×$\frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$<br>期中の平均基準価額は7,906円です。 |
| （投信会社） | (16) | (0.198) | ファンドの運用、法定書類等の作成、基準価額の算出等の対価 |
| （販売会社） | ( 2) | (0.022) | 購入後の情報提供、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および事務手続き等の対価 |
| （受託会社） | ( 2) | (0.022) | ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等の対価 |
| その他費用 | 2 | 0.023 | 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) | (0.022) | 海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用 |
| （監査費用） | ( 0) | (0.001) | 公募投資信託は、外部の監査法人等によるファンドの会計監査が義務付けられているため、当該監査にかかる監査法人等に支払う費用 |
| （その他） | ( 0) | (0.000) | ・信託事務の諸費用：信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用<br>・借入金の利息：受託会社等から一時的に資金を借り入れた場合（立替金も含む）に発生する利息 |
| 合計 | 21 | 0.264 | |

（注１）期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、その他費用は、このファンドが組み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。

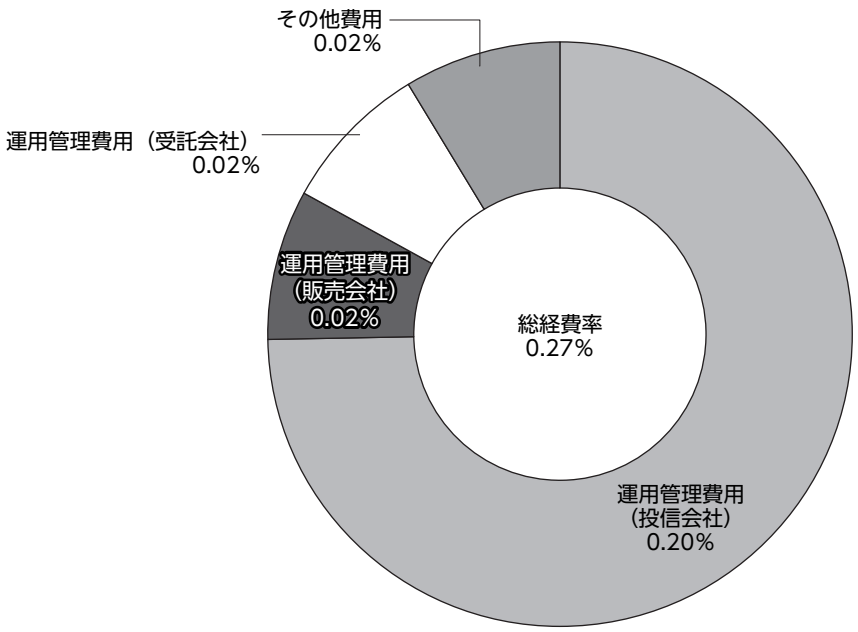
（注２）金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

（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、項目ごとに小数第３位未満は四捨五入しています。

**（参考情報）**

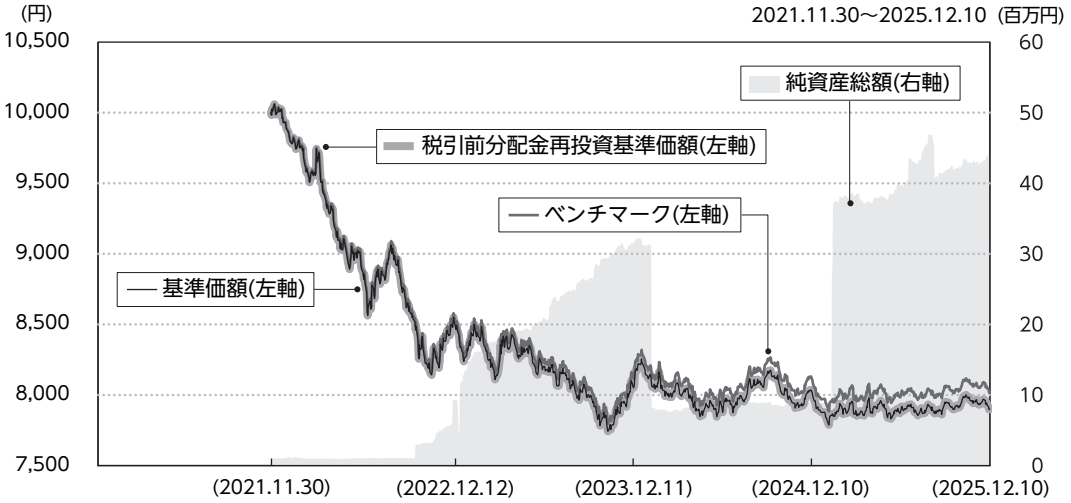
**■総経費率**

期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（１口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は0.27%**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は異なります。

## 最近５年間の基準価額等の推移




（注１）当ファンドの設定日は2021年11月30日です。

（注２）税引前分配金再投資基準価額は、分配金（税引前）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものであり、設定時の基準価額にあわせて指数化しています。

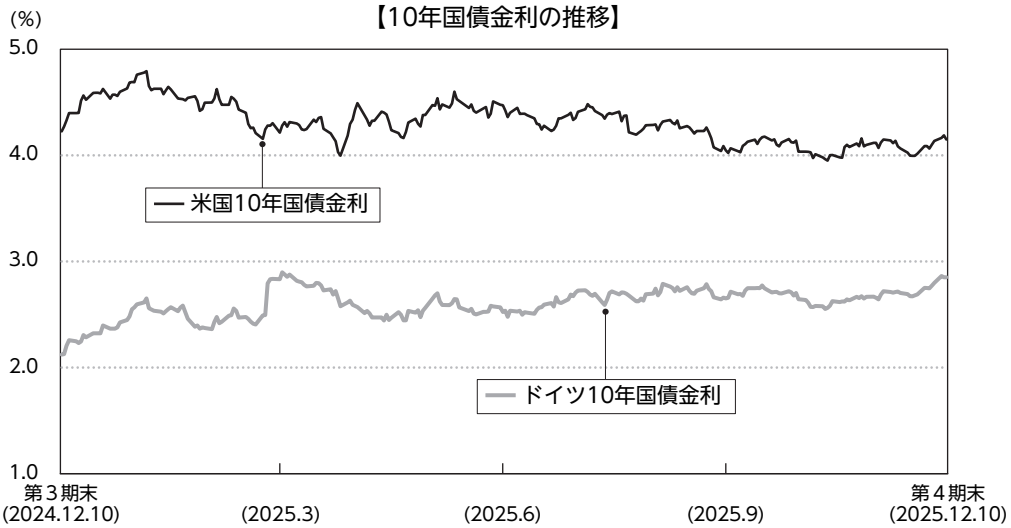
（注３）分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。

（注４）ベンチマークは設定時を10,000として指数化しています。

| 決算日 | | 2021年<br>11月30日 | 2022年<br>12月12日 | 2023年<br>12月11日 | 2024年<br>12月10日 | 2025年<br>12月10日 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 基準価額（分配落） | (円) | 10,000 | 8,478 | 8,055 | 8,027 | 7,898 |
| 期間分配金合計（税引前） | (円) | － | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 税引前分配金再投資基準価額の騰落率 | (%) | － | △15.2 | △5.0 | △0.3 | △1.6 |
| ベンチマーク騰落率 | (%) | － | △15.0 | △4.5 | 0.0 | △1.3 |
| 純資産総額 | (百万円) | 1 | 9 | 31 | 8 | 43 |

（注）設定日の基準価額は当初設定価額を、純資産総額は当初設定元本を記載しています。

## 海外債券市況




（注）ブルームバーグのデータを使用しています。

当期の米国10年国債金利は、期初から2025年１月中旬にかけてＦＲＢによる2025年の利下げ予想回数が２回にとどまったことを受けて大幅に上昇しました。１月後半から３月末にかけては、トランプ米政権の関税政策による景気後退への懸念などから、金利は大幅に低下しました。５月には米国がイギリスや中国との関税交渉において合意したことや、格付会社が米国債の格下げを行ったことを受けて、金利は大幅に上昇しました。その後、金利は上下しながらも、ＦＲＢの利下げ期待が高まったことや、雇用関連の経済指標が市場予想を下回ったことなどを受けて、低下基調となりました。結局、期を通じて見ると金利は低下して当期末を迎えました。

当期のドイツ10年国債金利は、期初から2025年１月中旬にかけて米国でＦＲＢによる2025年の利下げ予想回数が２回にとどまったことから大幅に上昇しました。３月前半にはドイツ首相が大規模な財政拡大案について合意したことが報じられ、金利はさらに上昇しましたが、４月にはトランプ米政権の関税政策による景気後退への懸念に加え、欧州中央銀行（ＥＣＢ）高官が追加利下げに積極的なスタンスを示したことで大幅に低下しました。６月にはドイツの国防費増額計画を受けて金利は上昇しました。その後、金利は上下しながらも上昇基調で推移した後、期末にかけてはドイツでの2026年度連邦予算における財政支出拡大と国債増発をめぐる懸念や、今後の利下げ期待の後退からさらに上昇しました。結局、期を通じて見ると金利は上昇して当期末を迎えました。

## ポートフォリオ

### ■当ファンド

マザーファンド受益証券の組入比率を高位に保った運用を行いました（ただし、当ファンドから信託報酬等の費用を控除する関係などから、当ファンドの収益率はマザーファンドとは必ずしも一致しません）。

### ■マザーファンド

日本を除く主要国の国債に投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行いました。なお、組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行い為替変動リスクの低減を図りました。

＊ベンチマークはＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジベース）です。ベンチマークの詳細につきましては、後掲の「指数に関して」をご参照ください。

## ベンチマークとの差異




当期の税引前分配金再投資基準価額騰落率は－1.6％となり、ベンチマーク騰落率（－1.3％）におおむね連動しました。

（注）基準価額の騰落率は分配金込みです。

## 分配金

当期の分配金は、基準価額水準、市況動向等を勘案した結果、見送らせていただきました。
なお、分配に充てずに信託財産に留保した収益につきましては、元本部分と同一の運用を行います。

**【分配原資の内訳（１万口当たり）】**

| 項目 | 当期<br>2024年12月11日～2025年12月10日 |
|---|---|
| 当期分配金（税引前） | － |
| 対基準価額比率 | － |
| 当期の収益 | － |
| 当期の収益以外 | － |
| 翌期繰越分配対象額 | 0円 |

（注１）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切り捨てで算出しているため、合計が当期分配金と一致しない場合があります。
（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。

# 今後の運用方針

**■当ファンド**

マザーファンド受益証券への投資を通じて、実質的に日本を除く主要国の国債に投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。

**■マザーファンド**

日本を除く主要国の国債に投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。なお、組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行い為替変動リスクの低減を図ります。

# ファンドデータ

## 当ファンドの組入資産の内容

### ■組入ファンド

| | 第４期末<br>2025年12月10日 |
|---|---|
| ニッセイ為替ヘッジ外国債券<br>パッシブマザーファンド | 100.0% |

（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）組入全ファンドを記載しています。

### ■純資産等

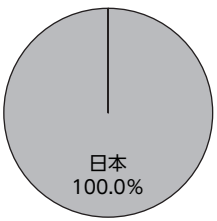
| 項目 | 第４期末<br>2025年12月10日 |
|---|---|
| 純資産総額 | 43,961,672円 |
| 受益権総口数 | 55,663,644口 |
| １万口当たり基準価額 | 7,898円 |

（注）当期間中における追加設定元本額は66,845,772円、同解約元本額は22,296,664円です。

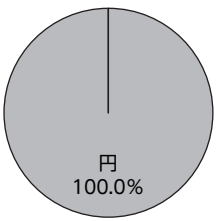
### ■資産別配分




### ■国別配分



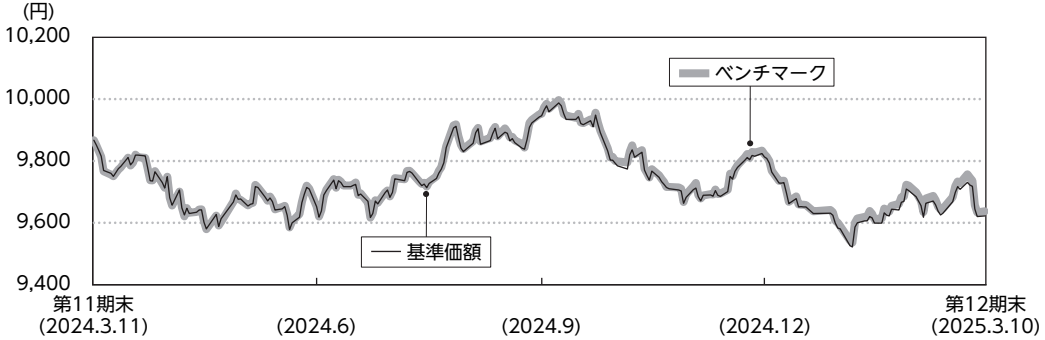

### ■通貨別配分




（注）資産別・国別・通貨別配分は、2025年12月10日現在のものであり、比率は純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。

## ニッセイ為替ヘッジ外国債券パッシブマザーファンドの概要

### ■基準価額の推移




（注）ベンチマークは前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。

### ■上位銘柄

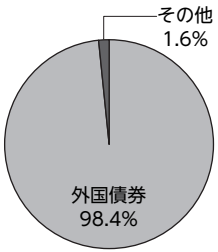
| 銘柄名 | 通貨 | 比率 |
|---|---|---|
| US TREASURY 1.625% 2026/5/15 | 米ドル | 4.4% |
| US TREASURY 1.5% 2026/8/15 | 米ドル | 3.0 |
| US TREASURY 2.0% 2026/11/15 | 米ドル | 2.3 |
| US TREASURY 2.25% 2027/2/15 | 米ドル | 1.9 |
| US TREASURY 3.125% 2028/11/15 | 米ドル | 1.4 |
| US TREASURY 2.25% 2027/11/15 | 米ドル | 1.4 |
| US TREASURY 2.625% 2029/2/15 | 米ドル | 1.4 |
| US TREASURY 2.375% 2029/5/15 | 米ドル | 1.4 |
| US TREASURY 2.25% 2027/8/15 | 米ドル | 1.4 |
| US TREASURY 2.75% 2028/2/15 | 米ドル | 1.3 |
| 組入銘柄数 | 477 | |

### ■１万口当たりの費用明細

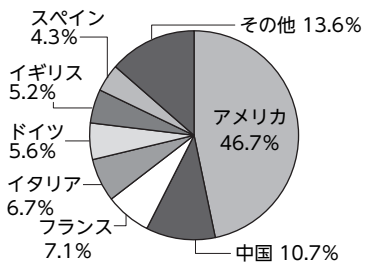
2024.3.12～2025.3.10

| 項目 | 金額 |
|---|---|
| その他費用 | 2円 |
| （保管費用） | (2) |
| （その他） | (0) |
| 合計 | 2 |

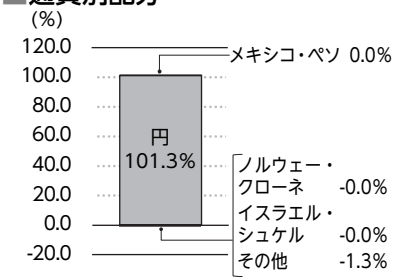
### ■資産別配分




### ■国別配分




### ■通貨別配分




（注１）基準価額の推移および１万口当たりの費用明細は、マザーファンドの直近の決算期のものであり、費用項目の金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。項目の詳細につきましては、前掲の費用項目の概要をご参照ください。

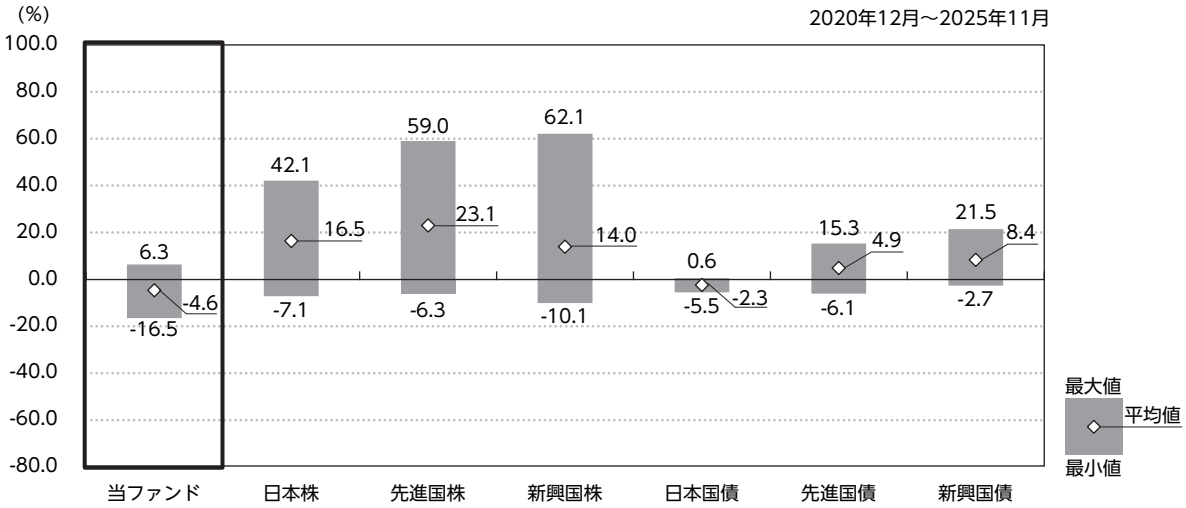
（注２）上位銘柄、資産別・国別・通貨別配分は、マザーファンド決算日（2025年3月10日現在）のものであり、比率はマザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。

（注３）通貨別配分につきましては、為替ヘッジを加味した組入比率を記載しています。

（注４）全銘柄に関する詳細な情報につきましては、運用報告書（全体版）の組入有価証券明細表をご参照ください。

## 参考情報

### ■代表的な資産クラスとの騰落率の比較




（注１）上記は、当ファンドの騰落率（税引前分配金再投資基準価額騰落率）と代表的な資産クラスの騰落率を比較したものであり、各資産クラスは当ファンドの投資対象を表しているものではありません。

（注２）上記期間の各月末における直近１年間の騰落率の平均・最大・最小を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものであり、決算日に対応した数値とは異なります。

（注３）当ファンドについては設定日以降のデータが５年分に満たないため、設定日以前のデータはファンドのベンチマークを用いて騰落率を算出しています。したがって、すべてがファンドの実績ではありません。

＜代表的な資産クラスにおける各資産クラスの指数＞

- 日 本 株・・・ＴＯＰＩＸ（東証株価指数）（配当込み）
- 先進国株・・・ＭＳＣＩコクサイ・インデックス（配当込み、円ベース）
- 新興国株・・・ＭＳＣＩエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円ベース）
- 日本国債・・・ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ 国債
- 先進国債・・・ＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、円ベース）
- 新興国債・・・ＪＰモルガンＧＢＩ－ＥＭグローバル・ディバーシファイド（円ベース）

・すべての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。
・海外の指数は、「為替ヘッジなし（対円）」の指数を採用しています。

＊各資産クラスの指数につきましては、後掲の「指数に関して」をご参照ください。

## 設定以来の運用実績

| 決算期 | 基準価額（分配落） | 税引前分配金 | 期中騰落率 | （ご参考）基準価額＋累計分配金 | ベンチマーク | 期中騰落率 | 債券組入比率 | 純資産総額 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| （設定日） | 円 | 円 | % | 円 | | % | % | 百万円 |
| 2021年11月30日 | 10,000 | － | － | 10,000 | 10,000 | － | － | 1 |
| 1期(2022年12月12日) | 8,478 | 0 | △15.2 | 8,478 | 8,504 | △15.0 | 99.4 | 9 |
| 2期(2023年12月11日) | 8,055 | 0 | △ 5.0 | 8,055 | 8,120 | △ 4.5 | 97.1 | 31 |
| 3期(2024年12月10日) | 8,027 | 0 | △ 0.3 | 8,027 | 8,122 | 0.0 | 99.7 | 8 |
| 4期(2025年12月10日) | 7,898 | 0 | △ 1.6 | 7,898 | 8,017 | △ 1.3 | 100.0 | 43 |

（注１）設定日の基準価額は当初設定価額を記載しています。
（注２）基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。
（注３）「基準価額＋累計分配金」は、当該決算期の基準価額（分配落）に当該決算期以前の税引前分配金の累計額を加えたものです。
（注４）ベンチマークは設定時を10,000として指数化しています。
（注５）当ファンドはマザーファンドを組み入れるため、「債券組入比率」は実質比率を記載しています。以下同じです。
（注６）設定日の純資産総額は当初設定元本を記載しています。

## 当期中の基準価額と市況等の推移

| 年月日 | 基準価額 | 騰落率 | ベンチマーク | 騰落率 | 債券組入比率 |
|---|---|---|---|---|---|
| | 円 | % | | % | % |
| （期首）2024年12月10日 | 8,027 | － | 8,122 | － | 99.7 |
| 12月末 | 7,876 | △1.9 | 7,969 | △1.9 | 103.3 |
| 2025年 1 月末 | 7,885 | △1.8 | 7,984 | △1.7 | 97.1 |
| 2 月末 | 7,936 | △1.1 | 8,045 | △1.0 | 95.6 |
| 3 月末 | 7,886 | △1.8 | 7,993 | △1.6 | 99.9 |
| 4 月末 | 7,954 | △0.9 | 8,067 | △0.7 | 96.2 |
| 5 月末 | 7,890 | △1.7 | 8,000 | △1.5 | 99.7 |
| 6 月末 | 7,919 | △1.3 | 8,031 | △1.1 | 100.9 |
| 7 月末 | 7,876 | △1.9 | 7,991 | △1.6 | 101.6 |
| 8 月末 | 7,897 | △1.6 | 8,011 | △1.4 | 97.6 |
| 9 月末 | 7,915 | △1.4 | 8,031 | △1.1 | 100.4 |
| 10月末 | 7,962 | △0.8 | 8,081 | △0.5 | 102.6 |
| 11月末 | 7,968 | △0.7 | 8,089 | △0.4 | 100.7 |
| （期末）2025年12月10日 | 7,898 | △1.6 | 8,017 | △1.3 | 100.0 |

（注）期末基準価額は分配金（税引前）込み、騰落率は期首比です。

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

2024年12月11日～2025年12月10日

| | 設定 | | 解約 | |
|---|---|---|---|---|
| | 口数 | 金額 | 口数 | 金額 |
| | 千口 | 千円 | 千口 | 千円 |
| ニッセイ為替ヘッジ外国債券パッシブマザーファンド | 54,626 | 52,700 | 18,302 | 17,692 |

（注）単位未満は切り捨てています。

## 利害関係人との取引状況等

2024年12月11日～2025年12月10日

当期における利害関係人との取引はありません。

## 親投資信託残高

2025年12月10日現在

| 種類 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 口数 | 口数 | 評価額 |
| | 千口 | 千口 | 千円 |
| ニッセイ為替ヘッジ外国債券パッシブマザーファンド | 9,091 | 45,415 | 43,961 |

（注１）単位未満は切り捨てています。

（注２）当期末におけるニッセイ為替ヘッジ外国債券パッシブマザーファンド全体の口数は111,703,580千口です。

## 投資信託財産の構成

2025年12月10日現在

| 項目 | 当期末 | |
|---|---|---|
| | 評価額 | 比率 |
| | 千円 | % |
| ニッセイ為替ヘッジ外国債券パッシブマザーファンド | 43,961 | 99.7 |
| コール・ローン等、その他 | 137 | 0.3 |
| 投資信託財産総額 | 44,099 | 100.0 |

（注１）外貨建資産は、当期末の時価を国内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。なおなお12月10日における邦貨換算レートは、１米ドル156.88円、１カナダ・ドル113.30円、１オーストラリア・ドル104.28円、１シンガポール・ドル120.97円、１ニュージーランド・ドル90.63円、１イギリス・ポンド208.70円、１イスラエル・シュケル48.538円、１デンマーク・クローネ24.42円、１ノルウェー・クローネ15.46円、１スウェーデン・クローナ16.77円、１メキシコ・ペソ8.615円、１人民元22.195円、１ポーランド・ズロチ43.117円、１ユーロ182.39円です。

（注２）ニッセイ為替ヘッジ外国債券パッシブマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（111,622,564千円）の投資信託財産総額（112,014,047千円）に対する比率は99.7%です。

（注３）評価額の単位未満は切り捨てています。

## 資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年12月10日現在)

| 項目 | 当期末 |
|---|---|
| **(A)資産** | **44,099,322円** |
| コール・ローン等 | 50,566 |
| ニッセイ為替ヘッジ外国債券パッシブマザーファンド(評価額) | 43,961,964 |
| 未収入金 | 86,792 |
| **(B)負債** | **137,650** |
| 未払解約金 | 85,626 |
| 未払信託報酬 | 51,841 |
| その他未払費用 | 183 |
| **(C)純資産総額(A－B)** | **43,961,672** |
| 元本 | 55,663,644 |
| 次期繰越損益金 | △11,701,972 |
| **(D)受益権総口数** | **55,663,644口** |
| **1万口当たり基準価額(C／D)** | **7,898円** |

(注1) 期首元本額 11,114,536円
期中追加設定元本額 66,845,772円
期中一部解約元本額 22,296,664円

(注2) 元本の欠損
純資産総額は元本額を下回っており、その差額は11,701,972円です。

## 損益の状況

当期 (2024年12月11日～2025年12月10日)

| 項目 | 当期 |
|---|---|
| **(A)有価証券売買損益** | **44,576円** |
| 売買益 | 84,274 |
| 売買損 | △ 39,698 |
| **(B)信託報酬等** | **△ 89,698** |
| **(C)当期損益金(A＋B)** | **△ 45,122** |
| **(D)前期繰越損益金** | **△ 78,791** |
| (繰越欠損金) | (△ 78,791) |
| **(E)追加信託差損益金＊** | **△11,578,059** |
| (配当等相当額) | ( 5,185) |
| (売買損益相当額) | (△11,583,244) |
| **(F)合計(C＋D＋E)** | **△11,701,972** |
| **次期繰越損益金(F)** | **△11,701,972** |
| 追加信託差損益金 | △11,578,059 |
| (配当等相当額) | ( 5,185) |
| (売買損益相当額) | (△11,583,244) |
| 繰越欠損金 | △ 123,913 |

(注1) **(A)有価証券売買損益**は、期末の評価換えによる損益を含みます。

(注2) **(B)信託報酬等**は、信託報酬に対する消費税等相当額を含みます。

(注3) **(D)前期繰越損益金**とは、分配準備積立金と繰越欠損金の合計で、前期末の金額に、期中一部解約により変動した金額を調整して算出しています。

(注4) **(E)追加信託差損益金＊**とは、追加設定をした価額と元本との差額をいい、配当等相当額と売買損益相当額に区分します。前期末の金額に、期中追加設定および一部解約により変動した金額を調整して算出しています。

## 分配金の計算過程

| 項目 | 当期 |
|---|---|
| (a) 経費控除後の配当等収益 | 0円 |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益 | 0円 |
| (c) 信託約款に定める収益調整金 | 5,185円 |
| (d) 信託約款に定める分配準備積立金 | 0円 |
| (e) 分配対象額（a＋b＋c＋d） | 5,185円 |
| (f) 分配対象額（1万口当たり） | 0.93円 |
| (g) 分配金 | 0円 |
| (h) 分配金（1万口当たり） | 0円 |

# お知らせ

**■運用報告書の電子交付について**

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、書面交付またはデジタル交付いずれかを選択できるようになりました。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つながるものととらえています。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も進めていきます。

（2025年４月１日）

**■自社による当ファンドの設定解約状況**

当期における自社による当ファンドの設定解約はありません。なお当期末現在、自社による当ファンドの保有残高は0.7百万円（元本１百万円、ファンド全体の1.8％）です。当社は当該保有分を解約することがあります。

**■約款変更**

運用報告書に関する記載の変更を行うため関連条項に所要の変更を行いました。

（2025年４月１日）

# 運用者情報

**■当社運用担当者情報について**

・当社の運用担当者情報はHP上よりご確認いただけます。

**■FWニッセイ外国債インデックス（為替ヘッジあり）**

https://www.nam.co.jp/fundinfo/fngsi_a/main.html

# 当ファンドの概要

| | | |
|---|---|---|
| 商品分類 | | 追加型投信／海外／債券／インデックス型 |
| 信託期間 | | 無期限 |
| 運用方針 | | ①ニッセイ為替ヘッジ外国債券パッシブマザーファンド受益証券への投資を通じて、実質的に日本を除く主要国の国債に投資することにより、ＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジベース）の動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。<br>②実質組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行い為替変動リスクの低減を図ります。 |
| 主要運用対象 | ＦＷニッセイ外国債インデックス（為替ヘッジあり） | ニッセイ為替ヘッジ外国債券パッシブマザーファンド受益証券 |
| | ニッセイ為替ヘッジ外国債券パッシブマザーファンド | 日本を除く主要国の国債 |
| 運用方法 | ＦＷニッセイ外国債インデックス（為替ヘッジあり） | 以下の様な投資制限のもと運用を行います。<br>・株式への投資は転換社債の転換および新株予約権の行使による取得に限るものとし、実質投資割合は信託財産の純資産総額の10%以下とします。<br>・外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。 |
| | ニッセイ為替ヘッジ外国債券パッシブマザーファンド | 以下の様な投資制限のもと運用を行います。<br>・株式への投資は転換社債の転換および新株予約権の行使による取得に限るものとし、投資割合は信託財産の純資産総額の10%以下とします。<br>・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 |
| 分配方針 | | 毎決算時に、原則として経費控除後の配当等収益および売買益等の全額を対象として、基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。 |

# ニッセイ為替ヘッジ外国債券パッシブ マザーファンド

## 運用報告書

## 第 12 期

(計算期間：2024年３月12日～2025年３月10日)

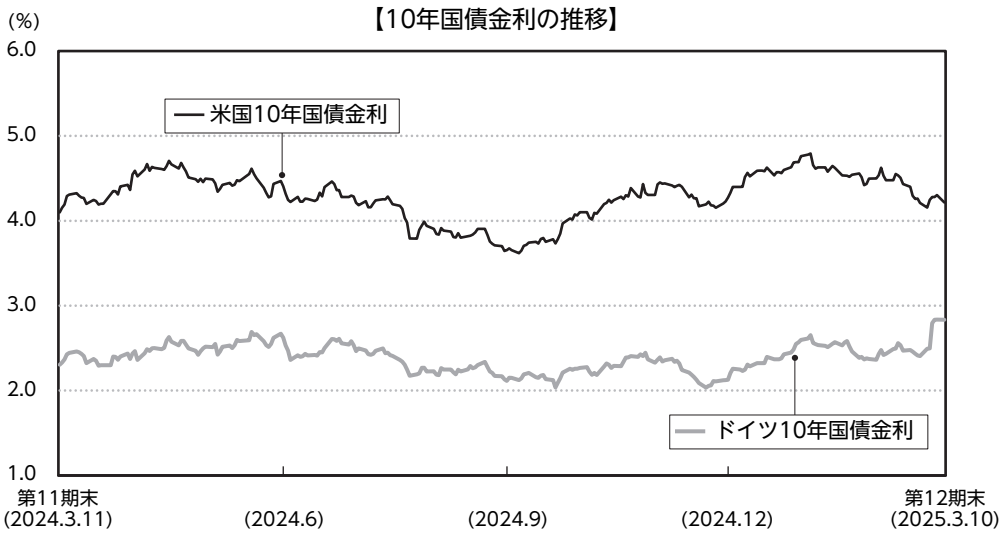
| | |
|---|---|
| 運用方針 | ① 主に日本を除く主要国の国債に投資することにより、ＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジベース）の動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。<br>② 組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図ります。 |

| | |
|---|---|
| 主要運用対象 | 日本を除く主要国の国債 |
| 運用方法 | 以下の様な投資制限のもと運用を行います。<br>・株式への投資は転換社債の転換および新株予約権の行使による取得に限るものとし、投資割合は信託財産の純資産総額の10％以下とします。<br>・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 |

ニッセイ アセットマネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内1-6-6

# 運用経過 2024年３月12日～2025年３月10日

## 海外債券市況

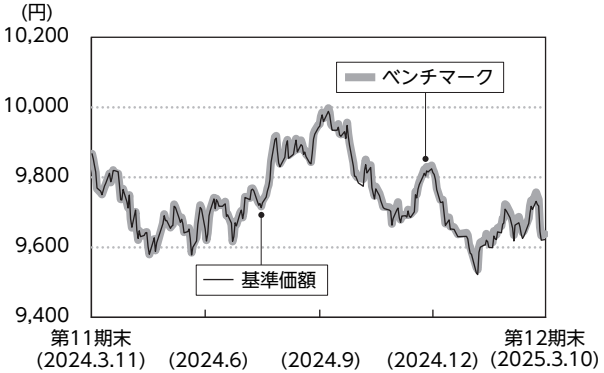



（注）ブルームバーグのデータを使用しています。

当期の米国10年国債金利は、期初から2024年４月末にかけて、雇用統計等の米経済指標が堅調な結果となったことを受けて上昇しました。５月には物価上昇の鈍化が観測されたことで低下基調となり、８月には７月の軟調な雇用統計の結果を受けて大きく低下しました。10月以降は米大統領選でトランプ氏が勝利するとの見方が強まったことで、財政への懸念から上昇しました。12月は米連邦公開市場委員会（ＦＯＭＣ）において、2025年の利下げ回数の見通しが２回に留まったことを受け大幅に上昇しました。2025年１月にはトランプ大統領の就任に伴う関税政策の警戒感から大きく上昇しました。２月には軟調な経済指標を受けて米金利は低下しましたが、結局、期を通じて見ると上昇して当期末を迎えました。

当期のドイツ10年国債金利は、期初から2024年４月末にかけて、米金利に伴い上昇基調となりました。その後は欧州中央銀行（ＥＣＢ）の金融政策動向により大きなサプライズのない中、米金利を追随するかたちで推移し９月末まで低下基調となりました。10月のＥＣＢ理事会において、ラガルド総裁の発言より物価安定への自信が示されたため、米金利が大幅に上昇する一方で上昇幅は限定的となりました。12月上旬にはフランスで内閣不信任決議案が可決されたことやドイツでは連立政権が崩壊するなど、ユーロ圏の政治不安が高まったものの、横ばいで推移しました。その後、米金利に追随して１月中旬までは上昇し、２月には低下しましたが、３月には次期ドイツ首相に有力視されるメルツ氏が、防衛力強化のために大胆な財政改革案を提示したことで財政への懸念が高まり、金利が急激に上昇しました。結局、期を通じて見ると、上昇して当期末を迎えました。

## 基準価額等の推移




(注) ベンチマークは前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。

**■基準価額の主な変動要因**

＜上昇要因＞

・７月上旬から９月中旬にかけて、軟調な米雇用統計や予想を下回る米経済指標が発表され、利下げ観測が強まったことで、欧米金利が低下（債券価格上昇）基調となったこと

＜下落要因＞

・９月中旬から11月中旬にかけて、米大統領選でトランプ氏が勝利するとの見方が強まり、財政への懸念が高まったことで、金利が上昇基調となったこと

・12月上旬から１月中旬にかけて、ＦＯＭＣで2025年の利下げ回数の見通しが２回に留まったことやトランプ大統領の就任に伴う関税政策への警戒感から金利が上昇基調となったこと

## ポートフォリオ

主に日本を除く主要国の国債に投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行いました。なお、組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行い為替変動リスクの低減を図りました。

## ベンチマークとの差異

当期の基準価額騰落率は－2.5％となり、ベンチマーク騰落率（－2.3％）にほぼ連動しました。

# 今後の運用方針

主に日本を除く主要国の国債に投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。なお、組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行い為替変動リスクの低減を図ります。

## 最近５期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | 期中騰落率 | ベンチマーク | 期中騰落率 | 債券組入比率 | 純資産総額 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 円 | % | | % | % | 百万円 |
| 8 期(2021年３月10日) | 12,032 | △ 3.8 | 12,085 | △ 3.5 | 100.4 | 102,646 |
| 9 期(2022年３月10日) | 11,614 | △ 3.5 | 11,669 | △ 3.4 | 99.3 | 111,764 |
| 10期(2023年３月10日) | 9,940 | △14.4 | 10,006 | △14.2 | 98.6 | 105,223 |
| 11期(2024年３月11日) | 9,867 | △ 0.7 | 9,940 | △ 0.7 | 97.4 | 109,670 |
| 12期(2025年３月10日) | 9,622 | △ 2.5 | 9,709 | △ 2.3 | 98.4 | 116,412 |

(注) ベンチマークは設定時を10,000として指数化しています。

## 当期中の基準価額と市況等の推移

| 年月日 | 基準価額 | 騰落率 | ベンチマーク | 騰落率 | 債券組入比率 |
|---|---|---|---|---|---|
| | 円 | % | | % | % |
| (期首)2024年３月11日 | 9,867 | − | 9,940 | − | 97.4 |
| ３月末 | 9,819 | △0.5 | 9,885 | △0.6 | 99.2 |
| ４月末 | 9,627 | △2.4 | 9,695 | △2.5 | 102.6 |
| ５月末 | 9,600 | △2.7 | 9,676 | △2.7 | 99.0 |
| ６月末 | 9,693 | △1.8 | 9,767 | △1.7 | 100.8 |
| ７月末 | 9,773 | △1.0 | 9,852 | △0.9 | 94.3 |
| ８月末 | 9,859 | △0.1 | 9,939 | △0.0 | 97.3 |
| ９月末 | 9,930 | 0.6 | 10,008 | 0.7 | 97.0 |
| 10月末 | 9,714 | △1.6 | 9,788 | △1.5 | 104.0 |
| 11月末 | 9,779 | △0.9 | 9,858 | △0.8 | 96.7 |
| 12月末 | 9,630 | △2.4 | 9,709 | △2.3 | 103.3 |
| 2025年１月末 | 9,644 | △2.3 | 9,726 | △2.2 | 97.1 |
| ２月末 | 9,708 | △1.6 | 9,800 | △1.4 | 95.6 |
| (期末)2025年３月10日 | 9,622 | △2.5 | 9,709 | △2.3 | 98.4 |

(注) 騰落率は期首比です。

## １万口当たりの費用明細

2024年３月12日～2025年３月10日

| 項目 | 当期 | | 項目の概要 |
|---|---|---|---|
| | 金額 | 比率 | |
| その他費用 | 2円 | 0.021％ | 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） | （0.021） | 海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金･資産の移転等に要する費用 |
| （その他） | （0） | （0.000） | ・信託事務の諸費用：信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用<br>・借入金の利息：受託会社等から一時的に資金を借り入れた場合（立替金も含む）に発生する利息 |
| 合計 | 2 | 0.021 | |

（注１）期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

（注２）金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

（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（9,736円）で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第３位未満は四捨五入しています。

## 売買および取引の状況

2024年3月12日～2025年3月10日

公社債

| | | | 買付額 | 売付額 |
|---|---|---|---|---|
| 外国 | アメリカ | 国債証券 | 千米ドル<br>272,734 | 千米ドル<br>244,808 |
| | カナダ | 国債証券 | 千カナダ・ドル<br>13,268 | 千カナダ・ドル<br>11,794 |
| | オーストラリア | 国債証券 | 千オーストラリア・ドル<br>5,624 | 千オーストラリア・ドル<br>5,115 |
| | シンガポール | 国債証券 | 千シンガポール・ドル<br>3,150 | 千シンガポール・ドル<br>3,085 |
| | ニュージーランド | 国債証券 | 千ニュージーランド・ドル<br>1,601 | 千ニュージーランド・ドル<br>739 |
| | イギリス | 国債証券 | 千イギリス・ポンド<br>17,505 | 千イギリス・ポンド<br>13,857 |
| | イスラエル | 国債証券 | 千イスラエル・シュケル<br>5,025 | 千イスラエル・シュケル<br>4,695 |
| | デンマーク | 国債証券 | 千デンマーク・クローネ<br>4,283 | 千デンマーク・クローネ<br>6,093 |
| | ノルウェー | 国債証券 | 千ノルウェー・クローネ<br>5,008 | 千ノルウェー・クローネ<br>5,965 |
| | スウェーデン | 国債証券 | 千スウェーデン・クローナ<br>4,677 | 千スウェーデン・クローナ<br>5,810 |
| | メキシコ | 国債証券 | 千メキシコ・ペソ<br>48,520 | 千メキシコ・ペソ<br>32,987 |
| | 中国 | 国債証券 | 千人民元<br>338,084 | 千人民元<br>184,628 |
| | ポーランド | 国債証券 | 千ポーランド・ズロチ<br>7,540 | 千ポーランド・ズロチ<br>5,595 |
| | ユーロ アイルランド | 国債証券 | 千ユーロ<br>1,129 | 千ユーロ<br>1,567 |
| | ユーロ オランダ | 国債証券 | 3,184 | 3,877 |
| | ユーロ ベルギー | 国債証券 | 3,710 | 4,006 |
| | ユーロ フランス | 国債証券 | 24,141 | 24,770 |
| | ユーロ ドイツ | 国債証券 | 22,820 | 23,269 |
| | ユーロ ポルトガル | 国債証券 | 4,837 | 473 |
| | ユーロ スペイン | 国債証券 | 14,378 | 15,400 |
| | ユーロ イタリア | 国債証券 | 28,686 | 29,643 |
| | ユーロ フィンランド | 国債証券 | 1,414 | 1,288 |
| | ユーロ オーストリア | 国債証券 | 3,177 | 3,032 |

（注1）金額は受渡代金です（経過利子分は含まれていません）。
（注2）地域は発行通貨によって区分しています。以下同じです。
（注3）金額の単位未満は切り捨てています。ただし、金額が単位未満の場合は、小数で記載しています。

## 主要な売買銘柄

2024年３月12日～2025年３月10日

公社債

| 買付 | | 売付 | |
|---|---|---|---|
| 銘柄 | 金額 | 銘柄 | 金額 |
| | 千円 | | 千円 |
| US TREASURY | 4,314,965 | US TREASURY | 5,512,444 |
| US TREASURY | 3,523,584 | US TREASURY | 5,501,236 |
| US TREASURY | 2,734,792 | US TREASURY | 4,314,178 |
| US TREASURY | 2,184,706 | US TREASURY | 4,143,829 |
| US TREASURY | 2,133,873 | US TREASURY | 2,133,772 |
| US TREASURY | 1,909,660 | US TREASURY | 1,494,255 |
| US TREASURY | 1,869,150 | US TREASURY | 1,298,741 |
| US TREASURY | 1,808,484 | US TREASURY | 1,178,541 |
| US TREASURY | 1,623,554 | US TREASURY | 1,165,438 |
| US TREASURY | 1,483,776 | US TREASURY | 859,851 |

（注１）金額は受渡代金（経過利子分は含まれていません）で、外国公社債は各月末（決算日の属する月については決算日）における国内の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計です。

（注２）金額の単位未満は切り捨てています。

## 組入有価証券明細表

2025年３月10日現在

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 |
| | 千米ドル | 千米ドル | 千円 | % | % | % | % | % |
| **アメリカ** | 412,110 | 369,124 | 54,401,618 | 46.7 | － | 19.6 | 15.6 | 11.6 |
| | 千カナダ・ドル | 千カナダ・ドル | | | | | | |
| **カナダ** | 23,230 | 22,049 | 2,262,302 | 1.9 | － | 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 | | | | | | |
| **オーストラリア** | 17,230 | 15,322 | 1,425,027 | 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 | | | | | | |
| **シンガポール** | 9,330 | 9,220 | 1,022,865 | 0.9 | － | 0.6 | 0.2 | 0.1 |
| | 千ニュージーランド・ドル | 千ニュージーランド・ドル | | | | | | |
| **ニュージーランド** | 4,460 | 3,924 | 330,651 | 0.3 | － | 0.2 | 0.1 | 0.0 |
| | 千イギリス・ポンド | 千イギリス・ポンド | | | | | | |
| **イギリス** | 40,750 | 31,959 | 6,094,297 | 5.2 | － | 3.7 | 1.1 | 0.4 |

| 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 |
| | | ﾁｲｽﾗｴﾙ･ｼｭｹﾙ | ﾁｲｽﾗｴﾙ･ｼｭｹﾙ | 千円 | % | % | % | % | % |
| イスラエル | | 10,410 | 9,322 | 379,074 | 0.3 | － | 0.2 | 0.2 | － |
| | | ﾁﾃﾞﾝﾏｰｸ･ｸﾛｰﾈ | ﾁﾃﾞﾝﾏｰｸ･ｸﾛｰﾈ | | | | | | |
| デンマーク | | 12,550 | 11,579 | 248,606 | 0.2 | － | 0.1 | 0.1 | － |
| | | ﾁﾉﾙｳｪｰ･ｸﾛｰﾈ | ﾁﾉﾙｳｪｰ･ｸﾛｰﾈ | | | | | | |
| ノルウェー | | 14,120 | 12,905 | 175,510 | 0.2 | － | 0.1 | 0.0 | 0.0 |
| | | ﾁｽｳｪｰﾃﾞﾝ･ｸﾛｰﾅ | ﾁｽｳｪｰﾃﾞﾝ･ｸﾛｰﾅ | | | | | | |
| スウェーデン | | 14,550 | 13,959 | 204,231 | 0.2 | － | 0.1 | 0.1 | 0.0 |
| | | 千メキシコ･ペソ | 千メキシコ･ペソ | | | | | | |
| メキシコ | | 137,340 | 125,985 | 916,994 | 0.8 | － | 0.4 | 0.2 | 0.2 |
| | | 千人民元 | 千人民元 | | | | | | |
| 中国 | | 583,300 | 614,518 | 12,505,762 | 10.7 | － | 5.1 | 3.9 | 1.7 |
| | | ﾁﾎﾟｰﾗﾝﾄﾞ･ｽﾞﾛﾁ | ﾁﾎﾟｰﾗﾝﾄﾞ･ｽﾞﾛﾁ | | | | | | |
| ポーランド | | 18,800 | 17,599 | 675,701 | 0.6 | － | 0.2 | 0.3 | 0.1 |
| | | 千ユーロ | 千ユーロ | | | | | | |
| ユーロ | アイルランド | 3,860 | 3,310 | 530,185 | 0.5 | － | 0.3 | 0.1 | 0.1 |
| ユーロ | オランダ | 10,290 | 9,023 | 1,444,975 | 1.2 | － | 0.8 | 0.4 | 0.1 |
| ユーロ | ベルギー | 12,650 | 11,090 | 1,775,990 | 1.5 | － | 1.0 | 0.4 | 0.1 |
| ユーロ | フランス | 57,570 | 51,572 | 8,258,859 | 7.1 | － | 4.2 | 2.4 | 0.5 |
| ユーロ | ドイツ | 44,890 | 40,960 | 6,559,339 | 5.6 | － | 2.9 | 1.9 | 0.8 |
| ユーロ | ポルトガル | 4,500 | 4,224 | 676,577 | 0.6 | － | 0.3 | 0.2 | 0.0 |
| ユーロ | スペイン | 33,940 | 31,169 | 4,991,424 | 4.3 | － | 2.4 | 1.4 | 0.5 |
| ユーロ | イタリア | 51,650 | 48,683 | 7,796,201 | 6.7 | － | 3.9 | 1.8 | 1.0 |
| ユーロ | フィンランド | 4,350 | 3,612 | 578,531 | 0.5 | － | 0.3 | 0.1 | 0.1 |
| ユーロ | オーストリア | 9,030 | 8,003 | 1,281,676 | 1.1 | － | 0.6 | 0.3 | 0.2 |
| 合計 | | － | － | 114,536,406 | 98.4 | － | 48.9 | 31.4 | 18.1 |

（注１）外貨建金額は、原則として証券会社、価格情報会社等より入手した時価により評価したものです。また邦貨換算金額は、当期末の時価を国内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。以下同じです。

（注２）組入比率は、当期末の純資産総額に対する邦貨換算金額（評価額）の比率です。

（注３）格付については証券会社、価格情報会社等よりデータを入手しています。

（注４）額面金額および評価額の単位未満は切り捨てています。ただし、額面金額および評価額が単位未満の場合は、小数で記載しています。以下同じです。

(外国公社債の内訳)

| 銘柄名 | | | 利率 | 償還年月日 | 額面金額 | 評価額 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | 邦貨換算金額 |
| アメリカ | | | % | | 千米ドル | 千米ドル | 千円 |
| | 国債証券 | US TREASURY | 5.3750 | 2031/02/15 | 360 | 382 | 56,409 |
| | | US TREASURY | 1.6250 | 2026/05/15 | 36,020 | 35,006 | 5,159,295 |
| | | US TREASURY | 1.5000 | 2026/08/15 | 24,370 | 23,514 | 3,465,511 |
| | | US TREASURY | 2.0000 | 2026/11/15 | 18,880 | 18,261 | 2,691,434 |
| | | US TREASURY | 2.2500 | 2027/02/15 | 15,230 | 14,732 | 2,171,288 |
| | | US TREASURY | 2.3750 | 2027/05/15 | 9,540 | 9,216 | 1,358,383 |
| | | US TREASURY | 2.2500 | 2027/08/15 | 11,240 | 10,785 | 1,589,576 |
| | | US TREASURY | 2.2500 | 2027/11/15 | 11,840 | 11,311 | 1,667,065 |
| | | US TREASURY | 2.7500 | 2028/02/15 | 10,790 | 10,411 | 1,534,508 |
| | | US TREASURY | 2.8750 | 2028/05/15 | 10,040 | 9,692 | 1,428,482 |
| | | US TREASURY | 1.2500 | 2028/05/31 | 520 | 476 | 70,216 |
| | | US TREASURY | 2.8750 | 2028/08/15 | 9,340 | 8,990 | 1,325,005 |
| | | US TREASURY | 3.1250 | 2028/11/15 | 11,700 | 11,326 | 1,669,235 |
| | | US TREASURY | 2.6250 | 2029/02/15 | 11,470 | 10,870 | 1,602,088 |
| | | US TREASURY | 2.3750 | 2029/05/15 | 11,600 | 10,844 | 1,598,278 |
| | | US TREASURY | 1.6250 | 2029/08/15 | 10,880 | 9,813 | 1,446,335 |
| | | US TREASURY | 1.7500 | 2029/11/15 | 10,810 | 9,748 | 1,436,711 |
| | | US TREASURY | 1.5000 | 2030/02/15 | 10,660 | 9,426 | 1,389,282 |
| | | US TREASURY | 0.6250 | 2030/08/15 | 5,980 | 4,963 | 731,505 |
| | | US TREASURY | 0.8750 | 2030/11/15 | 6,860 | 5,732 | 844,874 |
| | | US TREASURY | 1.1250 | 2031/02/15 | 6,810 | 5,738 | 845,772 |
| | | US TREASURY | 1.6250 | 2031/05/15 | 6,990 | 6,024 | 887,927 |
| | | US TREASURY | 1.2500 | 2031/08/15 | 7,370 | 6,154 | 907,088 |
| | | US TREASURY | 1.3750 | 2031/11/15 | 7,280 | 6,084 | 896,730 |
| | | US TREASURY | 1.8750 | 2032/02/15 | 7,250 | 6,234 | 918,828 |
| | | US TREASURY | 2.7500 | 2032/08/15 | 5,310 | 4,810 | 709,001 |
| | | US TREASURY | 4.1250 | 2032/11/15 | 950 | 943 | 139,058 |
| | | US TREASURY | 3.5000 | 2033/02/15 | 5,650 | 5,365 | 790,704 |
| | | US TREASURY | 3.8750 | 2033/08/15 | 5,830 | 5,663 | 834,720 |
| | | US TREASURY | 4.0000 | 2034/02/15 | 6,770 | 6,619 | 975,622 |
| | | US TREASURY | 3.8750 | 2034/08/15 | 7,600 | 7,343 | 1,082,285 |
| | | US TREASURY | 4.6250 | 2035/02/15 | 3,600 | 3,688 | 543,662 |
| | | US TREASURY | 4.5000 | 2036/02/15 | 200 | 204 | 30,105 |
| | | US TREASURY | 5.0000 | 2037/05/15 | 190 | 201 | 29,715 |
| | | US TREASURY | 4.5000 | 2038/05/15 | 380 | 383 | 56,572 |
| | | US TREASURY | 4.2500 | 2039/05/15 | 980 | 955 | 140,893 |
| | | US TREASURY | 4.3750 | 2039/11/15 | 690 | 679 | 100,173 |
| | | US TREASURY | 1.1250 | 2040/05/15 | 1,370 | 855 | 126,091 |
| | | US TREASURY | 1.1250 | 2040/08/15 | 2,010 | 1,243 | 183,223 |

| 銘柄名 | | | 利率 | 償還年月日 | 額面金額 | 評価額 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | 邦貨換算金額 |
| アメリカ | | | % | | 千米ドル | 千米ドル | 千円 |
| | 国債証券 | US TREASURY | 4.2500 | 2040/11/15 | 1,720 | 1,660 | 244,737 |
| | | US TREASURY | 1.8750 | 2041/02/15 | 2,690 | 1,865 | 274,880 |
| | | US TREASURY | 3.1250 | 2041/11/15 | 2,500 | 2,070 | 305,091 |
| | | US TREASURY | 2.3750 | 2042/02/15 | 2,270 | 1,666 | 245,554 |
| | | US TREASURY | 3.0000 | 2042/05/15 | 1,750 | 1,411 | 208,072 |
| | | US TREASURY | 3.3750 | 2042/08/15 | 1,890 | 1,604 | 236,470 |
| | | US TREASURY | 2.7500 | 2042/11/15 | 2,130 | 1,638 | 241,520 |
| | | US TREASURY | 2.8750 | 2043/05/15 | 3,270 | 2,549 | 375,733 |
| | | US TREASURY | 3.6250 | 2043/08/15 | 3,760 | 3,272 | 482,259 |
| | | US TREASURY | 4.5000 | 2044/02/15 | 2,970 | 2,908 | 428,587 |
| | | US TREASURY | 3.1250 | 2044/08/15 | 5,620 | 4,489 | 661,643 |
| | | US TREASURY | 4.7500 | 2045/02/15 | 780 | 789 | 116,302 |
| | | US TREASURY | 2.8750 | 2045/08/15 | 2,190 | 1,661 | 244,844 |
| | | US TREASURY | 2.2500 | 2046/08/15 | 3,000 | 1,995 | 294,071 |
| | | US TREASURY | 2.7500 | 2047/08/15 | 3,710 | 2,685 | 395,857 |
| | | US TREASURY | 3.0000 | 2048/08/15 | 5,160 | 3,881 | 572,079 |
| | | US TREASURY | 2.2500 | 2049/08/15 | 5,310 | 3,390 | 499,752 |
| | | US TREASURY | 1.3750 | 2050/08/15 | 8,060 | 4,065 | 599,227 |
| | | US TREASURY | 2.0000 | 2051/08/15 | 8,060 | 4,756 | 701,076 |
| | | US TREASURY | 3.0000 | 2052/08/15 | 7,010 | 5,183 | 763,950 |
| | | US TREASURY | 4.1250 | 2053/08/15 | 7,420 | 6,794 | 1,001,416 |
| | | US TREASURY | 4.2500 | 2054/08/15 | 7,050 | 6,618 | 975,388 |
| | | US TREASURY | 0.6250 | 2030/05/15 | 5,600 | 4,691 | 691,435 |
| | | US TREASURY | 4.3750 | 2040/05/15 | 540 | 530 | 78,220 |
| | | US TREASURY | 4.3750 | 2041/05/15 | 2,290 | 2,237 | 329,771 |
| | | 小計 | － | － | － | － | 54,401,618 |
| カナダ | | | | | 千カナダ・ドル | 千カナダ・ドル | |
| | 国債証券 | CANADIAN GOVERNMENT | 0.2500 | 2026/03/01 | 2,630 | 2,568 | 263,561 |
| | | CANADIAN GOVERNMENT | 1.5000 | 2026/06/01 | 1,160 | 1,144 | 117,449 |
| | | CANADIAN GOVERNMENT | 1.0000 | 2027/06/01 | 1,860 | 1,797 | 184,439 |
| | | CANADIAN GOVERNMENT | 2.0000 | 2028/06/01 | 1,240 | 1,216 | 124,829 |
| | | CANADIAN GOVERNMENT | 2.2500 | 2029/06/01 | 2,330 | 2,294 | 235,453 |
| | | CANADIAN GOVERNMENT | 1.2500 | 2030/06/01 | 2,580 | 2,391 | 245,320 |
| | | CANADIAN GOVERNMENT | 1.5000 | 2031/06/01 | 1,970 | 1,820 | 186,754 |
| | | CANADIAN GOVERNMENT | 2.0000 | 2032/06/01 | 1,600 | 1,505 | 154,441 |
| | | CANADIAN GOVERNMENT | 2.7500 | 2033/06/01 | 1,000 | 984 | 100,987 |
| | | CANADIAN GOVERNMENT | 3.2500 | 2033/12/01 | 950 | 968 | 99,369 |
| | | CANADIAN GOVERNMENT | 3.0000 | 2034/06/01 | 1,530 | 1,526 | 156,656 |
| | | CANADIAN GOVERNMENT | 5.0000 | 2037/06/01 | 330 | 392 | 40,295 |
| | | CANADIAN GOVERNMENT | 4.0000 | 2041/06/01 | 200 | 220 | 22,587 |
| | | CANADIAN GOVERNMENT | 3.5000 | 2045/12/01 | 590 | 612 | 62,815 |
| | | CANADIAN GOVERNMENT | 2.0000 | 2051/12/01 | 1,180 | 910 | 93,436 |

| 銘柄名 | | | 利率 | 償還年月日 | 額面金額 | 評価額 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | 邦貨換算金額 |
| カナダ | | | % | | 千カナダ・ドル | 千カナダ・ドル | 千円 |
| | 国債証券 | CANADIAN GOVERNMENT | 1.7500 | 2053/12/01 | 960 | 688 | 70,638 |
| | | CANADIAN GOVERNMENT | 2.7500 | 2055/12/01 | 840 | 753 | 77,326 |
| | | CANADIAN GOVERNMENT | 2.7500 | 2064/12/01 | 280 | 252 | 25,938 |
| | 小計 | | – | – | – | – | 2,262,302 |
| オーストラリア | | | | | 千オーストラリア・ドル | 千オーストラリア・ドル | |
| | 国債証券 | AUSTRALIAN GOVERNMENT | 4.2500 | 2026/04/21 | 1,010 | 1,014 | 94,363 |
| | | AUSTRALIAN GOVERNMENT | 4.7500 | 2027/04/21 | 1,420 | 1,448 | 134,673 |
| | | AUSTRALIAN GOVERNMENT | 2.2500 | 2028/05/21 | 1,200 | 1,145 | 106,521 |
| | | AUSTRALIAN GOVERNMENT | 3.2500 | 2029/04/21 | 1,280 | 1,252 | 116,465 |
| | | AUSTRALIAN GOVERNMENT | 2.5000 | 2030/05/21 | 1,410 | 1,315 | 122,362 |
| | | AUSTRALIAN GOVERNMENT | 1.5000 | 2031/06/21 | 1,670 | 1,432 | 133,218 |
| | | AUSTRALIAN GOVERNMENT | 1.2500 | 2032/05/21 | 1,300 | 1,063 | 98,926 |
| | | AUSTRALIAN GOVERNMENT | 1.7500 | 2032/11/21 | 850 | 711 | 66,161 |
| | | AUSTRALIAN GOVERNMENT | 4.5000 | 2033/04/21 | 760 | 771 | 71,756 |
| | | AUSTRALIAN GOVERNMENT | 3.0000 | 2033/11/21 | 1,400 | 1,265 | 117,729 |
| | | AUSTRALIAN GOVERNMENT | 3.5000 | 2034/12/21 | 380 | 353 | 32,832 |
| | | AUSTRALIAN GOVERNMENT | 2.7500 | 2035/06/21 | 1,440 | 1,241 | 115,473 |
| | | AUSTRALIAN GOVERNMENT | 3.7500 | 2037/04/21 | 960 | 892 | 83,015 |
| | | AUSTRALIAN GOVERNMENT | 2.7500 | 2041/05/21 | 690 | 537 | 49,969 |
| | | AUSTRALIAN GOVERNMENT | 3.0000 | 2047/03/21 | 480 | 358 | 33,314 |
| | | AUSTRALIAN GOVERNMENT | 1.7500 | 2051/06/21 | 980 | 518 | 48,244 |
| | 小計 | | – | – | – | – | 1,425,027 |
| シンガポール | | | | | 千シンガポール・ドル | 千シンガポール・ドル | |
| | 国債証券 | SINGAPORE GOVERNMENT | 2.1250 | 2026/06/01 | 1,030 | 1,025 | 113,730 |
| | | SINGAPORE GOVERNMENT | 3.5000 | 2027/03/01 | 390 | 397 | 44,114 |
| | | SINGAPORE GOVERNMENT | 2.8750 | 2027/09/01 | 440 | 443 | 49,248 |
| | | SINGAPORE GOVERNMENT | 2.6250 | 2028/05/01 | 1,100 | 1,104 | 122,486 |
| | | SINGAPORE GOVERNMENT | 2.8750 | 2029/07/01 | 410 | 415 | 46,084 |
| | | SINGAPORE GOVERNMENT | 2.8750 | 2030/09/01 | 1,010 | 1,025 | 113,775 |
| | | SINGAPORE GOVERNMENT | 3.3750 | 2033/09/01 | 850 | 895 | 99,335 |
| | | SINGAPORE GOVERNMENT | 3.3750 | 2034/05/01 | 260 | 274 | 30,456 |
| | | SINGAPORE GOVERNMENT | 2.2500 | 2036/08/01 | 1,320 | 1,261 | 139,984 |
| | | SINGAPORE GOVERNMENT | 2.7500 | 2042/04/01 | 930 | 930 | 103,216 |
| | | SINGAPORE GOVERNMENT | 2.7500 | 2046/03/01 | 550 | 548 | 60,890 |
| | | SINGAPORE GOVERNMENT | 1.8750 | 2050/03/01 | 940 | 792 | 87,955 |
| | | SINGAPORE GOVERNMENT | 3.0000 | 2072/08/01 | 100 | 104 | 11,586 |
| | 小計 | | – | – | – | – | 1,022,865 |
| ニュージーランド | | | | | 千ニュージーランド・ドル | 千ニュージーランド・ドル | |
| | 国債証券 | NEW ZEALAND GOVERNMENT | 0.5000 | 2026/05/15 | 490 | 473 | 39,858 |
| | | NEW ZEALAND GOVERNMENT | 0.2500 | 2028/05/15 | 450 | 402 | 33,934 |
| | | NEW ZEALAND GOVERNMENT | 3.0000 | 2029/04/20 | 430 | 415 | 34,987 |

| 銘柄名 | | | 利率 | 償還年月日 | 額面金額 | 評価額 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | 邦貨換算金額 |
| ニュージーランド | | | % | | 千ニュージーランド・ドル | 千ニュージーランド・ドル | 千円 |
| | 国債証券 | NEW ZEALAND GOVERNMENT | 1.5000 | 2031/05/15 | 680 | 580 | 48,877 |
| | | NEW ZEALAND GOVERNMENT | 3.5000 | 2033/04/14 | 710 | 664 | 55,985 |
| | | NEW ZEALAND GOVERNMENT | 4.2500 | 2034/05/15 | 270 | 264 | 22,255 |
| | | NEW ZEALAND GOVERNMENT | 4.5000 | 2035/05/15 | 260 | 257 | 21,663 |
| | | NEW ZEALAND GOVERNMENT | 2.7500 | 2037/04/15 | 650 | 527 | 44,482 |
| | | NEW ZEALAND GOVERNMENT | 1.7500 | 2041/05/15 | 80 | 51 | 4,326 |
| | | NEW ZEALAND GOVERNMENT | 2.7500 | 2051/05/15 | 440 | 288 | 24,278 |
| | 小計 | | － | － | － | － | 330,651 |
| イギリス | | | | | 千イギリス・ポンド | 千イギリス・ポンド | |
| | 国債証券 | UK TREASURY | 1.5000 | 2026/07/22 | 2,820 | 2,725 | 519,801 |
| | | UK TREASURY | 1.2500 | 2027/07/22 | 1,420 | 1,332 | 254,029 |
| | | UK TREASURY | 4.2500 | 2027/12/07 | 1,000 | 1,006 | 191,866 |
| | | UK TREASURY | 1.6250 | 2028/10/22 | 2,690 | 2,474 | 471,883 |
| | | UK TREASURY | 0.8750 | 2029/10/22 | 2,340 | 2,027 | 386,604 |
| | | UK TREASURY | 0.3750 | 2030/10/22 | 1,260 | 1,023 | 195,242 |
| | | UK TREASURY | 0.2500 | 2031/07/31 | 2,870 | 2,235 | 426,276 |
| | | UK TREASURY | 4.2500 | 2032/06/07 | 870 | 863 | 164,707 |
| | | UK TREASURY | 3.2500 | 2033/01/31 | 840 | 771 | 147,073 |
| | | UK TREASURY | 0.8750 | 2033/07/31 | 1,210 | 907 | 173,021 |
| | | UK TREASURY | 4.6250 | 2034/01/31 | 1,030 | 1,033 | 197,123 |
| | | UK TREASURY | 4.5000 | 2034/09/07 | 1,160 | 1,152 | 219,740 |
| | | UK TREASURY | 0.6250 | 2035/07/31 | 1,260 | 848 | 161,758 |
| | | UK TREASURY | 4.2500 | 2036/03/07 | 700 | 672 | 128,301 |
| | | UK TREASURY | 1.7500 | 2037/09/07 | 1,510 | 1,085 | 206,906 |
| | | UK TREASURY | 4.7500 | 2038/12/07 | 1,210 | 1,196 | 228,185 |
| | | UK TREASURY | 4.2500 | 2039/09/07 | 700 | 651 | 124,326 |
| | | UK TREASURY | 4.2500 | 2040/12/07 | 750 | 690 | 131,736 |
| | | UK TREASURY | 1.2500 | 2041/10/22 | 830 | 483 | 92,238 |
| | | UK TREASURY | 4.5000 | 2042/12/07 | 940 | 879 | 167,653 |
| | | UK TREASURY | 3.2500 | 2044/01/22 | 1,500 | 1,162 | 221,751 |
| | | UK TREASURY | 0.8750 | 2046/01/31 | 570 | 263 | 50,281 |
| | | UK TREASURY | 4.2500 | 2046/12/07 | 780 | 686 | 130,955 |
| | | UK TREASURY | 1.7500 | 2049/01/22 | 510 | 275 | 52,442 |
| | | UK TREASURY | 4.2500 | 2049/12/07 | 540 | 469 | 89,606 |
| | | UK TREASURY | 1.2500 | 2051/07/31 | 1,000 | 442 | 84,454 |
| | | UK TREASURY | 3.7500 | 2052/07/22 | 570 | 449 | 85,778 |
| | | UK TREASURY | 1.5000 | 2053/07/31 | 2,100 | 966 | 184,334 |
| | | UK TREASURY | 1.6250 | 2054/10/22 | 1,090 | 513 | 97,869 |
| | | UK TREASURY | 4.2500 | 2055/12/07 | 890 | 760 | 145,064 |
| | | UK TREASURY | 4.0000 | 2060/01/22 | 620 | 504 | 96,153 |
| | | UK TREASURY | 0.5000 | 2061/10/22 | 1,150 | 319 | 60,967 |

| 銘柄名 | | | 利率 | 償還年月日 | 額面金額 | 評価額 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | 邦貨換算金額 |
| イギリス | | | % | | 千イギリス・ポンド | 千イギリス・ポンド | 千円 |
| | 国債証券 | UK TREASURY | 2.5000 | 2065/07/22 | 690 | 388 | 73,995 |
| | | UK TREASURY | 3.5000 | 2068/07/22 | 450 | 326 | 62,320 |
| | | UK TREASURY | 1.6250 | 2071/10/22 | 880 | 366 | 69,843 |
| | 小計 | | － | － | － | － | 6,094,297 |
| 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 | |
| | 国債証券 | ISRAEL FIXED BOND | 2.0000 | 2027/03/31 | 2,140 | 2,090 | 85,015 |
| | | ISRAEL FIXED BOND | 2.2500 | 2028/09/28 | 2,000 | 1,896 | 77,093 |
| | | ISRAEL FIXED BOND | 3.7500 | 2029/02/28 | 330 | 325 | 13,231 |
| | | ISRAEL FIXED BOND | 1.0000 | 2030/03/31 | 910 | 788 | 32,065 |
| | | ISRAEL FIXED BOND | 1.3000 | 2032/04/30 | 1,020 | 847 | 34,472 |
| | | ISRAEL FIXED BOND | 1.5000 | 2037/05/31 | 2,070 | 1,523 | 61,966 |
| | | ISRAEL FIXED BOND | 5.5000 | 2042/01/31 | 620 | 690 | 28,075 |
| | | ISRAEL FIXED BOND | 3.7500 | 2047/03/31 | 1,120 | 1,018 | 41,398 |
| | | ISRAEL FIXED BOND | 2.8000 | 2052/11/29 | 200 | 141 | 5,754 |
| | 小計 | | － | － | － | － | 379,074 |
| デンマーク | | | | | 千デンマーク・クローネ | 千デンマーク・クローネ | |
| | 国債証券 | KINGDOM OF DENMARK | 0.5000 | 2027/11/15 | 2,130 | 2,045 | 43,926 |
| | | KINGDOM OF DENMARK | 0.5000 | 2029/11/15 | 1,810 | 1,671 | 35,890 |
| | | KINGDOM OF DENMARK | 0.0000 | 2031/11/15 | 2,760 | 2,362 | 50,731 |
| | | KINGDOM OF DENMARK | 2.2500 | 2033/11/15 | 960 | 940 | 20,200 |
| | | KINGDOM OF DENMARK | 4.5000 | 2039/11/15 | 2,940 | 3,547 | 76,172 |
| | | KINGDOM OF DENMARK | 0.2500 | 2052/11/15 | 1,950 | 1,009 | 21,683 |
| | 小計 | | － | － | － | － | 248,606 |
| ノルウェー | | | | | 千ノルウェー・クローネ | 千ノルウェー・クローネ | |
| | 国債証券 | NORWEGIAN GOVERNMENT | 1.7500 | 2027/02/17 | 2,450 | 2,361 | 32,112 |
| | | NORWEGIAN GOVERNMENT | 1.7500 | 2029/09/06 | 3,570 | 3,273 | 44,512 |
| | | NORWEGIAN GOVERNMENT | 1.2500 | 2031/09/17 | 3,000 | 2,550 | 34,693 |
| | | NORWEGIAN GOVERNMENT | 2.1250 | 2032/05/18 | 2,750 | 2,447 | 33,281 |
| | | NORWEGIAN GOVERNMENT | 3.6250 | 2034/04/13 | 1,600 | 1,559 | 21,210 |
| | | NORWEGIAN GOVERNMENT | 3.5000 | 2042/10/06 | 750 | 713 | 9,699 |
| | 小計 | | － | － | － | － | 175,510 |
| 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 | |
| | 国債証券 | SWEDISH GOVERNMENT | 1.0000 | 2026/11/12 | 2,500 | 2,454 | 35,902 |
| | | SWEDISH GOVERNMENT | 0.7500 | 2028/05/12 | 2,610 | 2,492 | 36,469 |
| | | SWEDISH GOVERNMENT | 0.7500 | 2029/11/12 | 2,000 | 1,861 | 27,229 |
| | | SWEDISH GOVERNMENT | 0.1250 | 2031/05/12 | 1,900 | 1,652 | 24,179 |
| | | SWEDISH GOVERNMENT | 1.7500 | 2033/11/11 | 3,000 | 2,815 | 41,196 |
| | | SWEDISH GOVERNMENT | 2.2500 | 2035/05/11 | 650 | 629 | 9,203 |
| | | SWEDISH GOVERNMENT | 3.5000 | 2039/03/30 | 1,890 | 2,054 | 30,051 |
| | 小計 | | － | － | － | － | 204,231 |

| 銘柄名 | | | 利率 | 償還年月日 | 額面金額 | 評価額 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | 邦貨換算金額 |
| メキシコ | | | % | | 千メキシコ・ペソ | 千メキシコ・ペソ | 千円 |
| | 国債証券 | MEX BONOS DESARR FIX RT | 5.7500 | 2026/03/05 | 14,700 | 14,279 | 103,934 |
| | | MEX BONOS DESARR FIX RT | 5.5000 | 2027/03/04 | 12,570 | 11,821 | 86,045 |
| | | MEX BONOS DESARR FIX RT | 7.5000 | 2027/06/03 | 11,670 | 11,363 | 82,707 |
| | | MEX BONOS DESARR FIX RT | 8.5000 | 2029/03/01 | 12,600 | 12,370 | 90,036 |
| | | MEX BONOS DESARR FIX RT | 8.5000 | 2029/05/31 | 11,300 | 11,085 | 80,689 |
| | | MEX BONOS DESARR FIX RT | 7.7500 | 2031/05/29 | 13,950 | 13,024 | 94,803 |
| | | MEX BONOS DESARR FIX RT | 7.5000 | 2033/05/26 | 10,900 | 9,750 | 70,969 |
| | | MEX BONOS DESARR FIX RT | 7.7500 | 2034/11/23 | 11,100 | 9,944 | 72,385 |
| | | MEX BONOS DESARR FIX RT | 8.5000 | 2038/11/18 | 10,050 | 9,123 | 66,406 |
| | | MEX BONOS DESARR FIX RT | 7.7500 | 2042/11/13 | 11,300 | 9,202 | 66,981 |
| | | MEX BONOS DESARR FIX RT | 8.0000 | 2047/11/07 | 8,500 | 6,971 | 50,744 |
| | | MEX BONOS DESARR FIX RT | 8.0000 | 2053/07/31 | 8,700 | 7,046 | 51,290 |
| | 小計 | | – | – | – | – | 916,994 |
| 中国 | | | | | 千人民元 | 千人民元 | |
| | 国債証券 | CHINA GOVERNMENT BOND | 1.9900 | 2026/03/15 | 6,000 | 6,028 | 122,674 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 2.3000 | 2026/05/15 | 15,800 | 15,942 | 324,441 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 1.6700 | 2026/06/15 | 7,300 | 7,315 | 148,882 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 2.6900 | 2026/08/12 | 13,100 | 13,319 | 271,062 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 2.1800 | 2026/08/15 | 16,500 | 16,645 | 338,744 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 2.3900 | 2026/11/15 | 13,500 | 13,689 | 278,588 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 1.0600 | 2026/12/15 | 4,500 | 4,464 | 90,863 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 2.3700 | 2027/01/20 | 7,600 | 7,717 | 157,050 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 2.0400 | 2027/02/25 | 12,000 | 12,112 | 246,503 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 2.4800 | 2027/04/15 | 8,200 | 8,356 | 170,059 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 1.8500 | 2027/05/15 | 30,500 | 30,685 | 624,457 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 2.5000 | 2027/07/25 | 6,100 | 6,221 | 126,607 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 1.6200 | 2027/08/15 | 5,000 | 5,004 | 101,851 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 2.4400 | 2027/10/15 | 12,800 | 13,066 | 265,909 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 1.4200 | 2027/11/15 | 11,000 | 10,956 | 222,969 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 2.6400 | 2028/01/15 | 8,100 | 8,338 | 169,686 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 2.6200 | 2028/04/15 | 15,200 | 15,648 | 318,458 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 2.4000 | 2028/07/15 | 14,500 | 14,852 | 302,264 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 2.9100 | 2028/10/14 | 11,800 | 12,315 | 250,629 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 2.5500 | 2028/10/15 | 14,000 | 14,430 | 293,673 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 2.3700 | 2029/01/15 | 17,000 | 17,439 | 354,904 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 2.8000 | 2029/03/24 | 5,500 | 5,745 | 116,920 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 2.0500 | 2029/04/15 | 14,500 | 14,723 | 299,638 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 2.7500 | 2029/06/15 | 5,900 | 6,160 | 125,374 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 1.9100 | 2029/07/15 | 11,500 | 11,628 | 236,651 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 2.6200 | 2029/09/25 | 9,000 | 9,374 | 190,779 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 1.7400 | 2029/10/15 | 7,500 | 7,524 | 153,126 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 2.7900 | 2029/12/15 | 11,900 | 12,499 | 254,369 |

| 銘柄名 | | | 利率 | 償還年月日 | 額面金額 | 評価額 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | 邦貨換算金額 |
| 中国 | | | % | | 千人民元 | 千人民元 | 千円 |
| | 国債証券 | CHINA GOVERNMENT BOND | 2.8000 | 2030/03/25 | 15,800 | 16,638 | 338,611 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 2.6200 | 2030/06/25 | 14,300 | 14,947 | 304,180 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 2.6000 | 2030/09/15 | 18,300 | 19,133 | 389,373 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 2.5400 | 2030/12/25 | 13,300 | 13,876 | 282,386 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 2.2800 | 2031/03/25 | 10,800 | 11,120 | 226,306 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 3.0200 | 2031/05/27 | 4,900 | 5,273 | 107,318 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 2.1200 | 2031/06/25 | 15,500 | 15,816 | 321,883 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 2.8900 | 2031/11/18 | 7,500 | 8,015 | 163,128 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 1.4900 | 2031/12/25 | 4,500 | 4,422 | 90,000 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 2.7500 | 2032/02/17 | 4,000 | 4,243 | 86,358 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 2.7600 | 2032/05/15 | 5,600 | 5,955 | 121,199 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 2.6900 | 2032/08/15 | 7,900 | 8,378 | 170,498 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 2.6000 | 2032/09/01 | 7,600 | 8,012 | 163,051 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 2.8000 | 2032/11/15 | 6,100 | 6,526 | 132,817 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 2.8800 | 2033/02/25 | 6,800 | 7,334 | 149,254 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 2.6700 | 2033/05/25 | 9,800 | 10,412 | 211,909 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 2.5200 | 2033/08/25 | 7,500 | 7,890 | 160,583 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 2.6700 | 2033/11/25 | 9,000 | 9,594 | 195,242 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 2.3500 | 2034/02/25 | 12,900 | 13,438 | 273,481 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 2.2700 | 2034/05/25 | 17,000 | 17,681 | 359,834 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 2.1100 | 2034/08/25 | 7,400 | 7,584 | 154,352 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 2.0400 | 2034/11/25 | 3,500 | 3,559 | 72,431 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 3.8600 | 2049/07/22 | 12,500 | 16,890 | 343,730 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 3.7200 | 2051/04/12 | 6,200 | 8,252 | 167,949 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 3.5300 | 2051/10/18 | 7,100 | 9,209 | 187,427 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 3.3200 | 2052/04/15 | 6,000 | 7,540 | 153,462 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 3.1200 | 2052/10/25 | 8,200 | 9,988 | 203,274 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 3.1900 | 2053/04/15 | 8,500 | 10,509 | 213,869 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 3.0000 | 2053/10/15 | 7,500 | 9,072 | 184,625 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 1.9200 | 2055/01/15 | 1,000 | 986 | 20,069 |
| | 小計 | | − | − | − | − | 12,505,762 |
| ポーランド | | | | | チポーランド・ズロチ | チポーランド・ズロチ | |
| | 国債証券 | POLAND GOVERNMENT BOND | 2.5000 | 2026/07/25 | 2,700 | 2,604 | 100,006 |
| | | POLAND GOVERNMENT BOND | 2.5000 | 2027/07/25 | 2,520 | 2,367 | 90,904 |
| | | POLAND GOVERNMENT BOND | 2.7500 | 2028/04/25 | 2,410 | 2,236 | 85,856 |
| | | POLAND GOVERNMENT BOND | 7.5000 | 2028/07/25 | 460 | 489 | 18,780 |
| | | POLAND GOVERNMENT BOND | 4.7500 | 2029/07/25 | 2,380 | 2,306 | 88,561 |
| | | POLAND GOVERNMENT BOND | 2.7500 | 2029/10/25 | 3,080 | 2,736 | 105,065 |
| | | POLAND GOVERNMENT BOND | 1.2500 | 2030/10/25 | 1,630 | 1,292 | 49,615 |
| | | POLAND GOVERNMENT BOND | 6.0000 | 2033/10/25 | 2,570 | 2,587 | 99,360 |
| | | POLAND GOVERNMENT BOND | 5.0000 | 2034/10/25 | 1,050 | 978 | 37,550 |
| | 小計 | | − | − | − | − | 675,701 |

| 銘柄名 | | | 利率 | 償還年月日 | 額面金額 | 評価額 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | 邦貨換算金額 |
| ユーロ | | | % | | 千ユーロ | 千ユーロ | 千円 |
| アイルランド | | | | | | | |
| | 国債証券 | IRELAND GOVERNMENT BOND | 1.0000 | 2026/05/15 | 420 | 413 | 66,262 |
| | | IRELAND GOVERNMENT BOND | 0.2000 | 2027/05/15 | 110 | 105 | 16,833 |
| | | IRELAND GOVERNMENT BOND | 0.9000 | 2028/05/15 | 210 | 200 | 32,117 |
| | | IRELAND GOVERNMENT BOND | 1.1000 | 2029/05/15 | 340 | 320 | 51,314 |
| | | IRELAND GOVERNMENT BOND | 0.2000 | 2030/10/18 | 740 | 644 | 103,194 |
| | | IRELAND GOVERNMENT BOND | 0.0000 | 2031/10/18 | 270 | 224 | 35,917 |
| | | IRELAND GOVERNMENT BOND | 1.3000 | 2033/05/15 | 340 | 299 | 47,973 |
| | | IRELAND GOVERNMENT BOND | 2.6000 | 2034/10/18 | 90 | 86 | 13,837 |
| | | IRELAND GOVERNMENT BOND | 1.7000 | 2037/05/15 | 390 | 330 | 52,847 |
| | | IRELAND GOVERNMENT BOND | 0.5500 | 2041/04/22 | 280 | 184 | 29,489 |
| | | IRELAND GOVERNMENT BOND | 2.0000 | 2045/02/18 | 360 | 289 | 46,418 |
| | | IRELAND GOVERNMENT BOND | 1.5000 | 2050/05/15 | 310 | 212 | 33,979 |
| | 小計 | | － | － | － | － | 530,185 |
| オランダ | | | | | | | |
| | 国債証券 | NETHERLANDS GOVERNMENT | 0.5000 | 2026/07/15 | 750 | 733 | 117,399 |
| | | NETHERLANDS GOVERNMENT | 0.0000 | 2027/01/15 | 130 | 124 | 19,974 |
| | | NETHERLANDS GOVERNMENT | 0.7500 | 2027/07/15 | 980 | 945 | 151,389 |
| | | NETHERLANDS GOVERNMENT | 0.7500 | 2028/07/15 | 980 | 927 | 148,484 |
| | | NETHERLANDS GOVERNMENT | 0.2500 | 2029/07/15 | 870 | 788 | 126,271 |
| | | NETHERLANDS GOVERNMENT | 0.0000 | 2030/07/15 | 480 | 417 | 66,842 |
| | | NETHERLANDS GOVERNMENT | 0.0000 | 2031/07/15 | 350 | 295 | 47,244 |
| | | NETHERLANDS GOVERNMENT | 0.5000 | 2032/07/15 | 750 | 636 | 101,876 |
| | | NETHERLANDS GOVERNMENT | 2.5000 | 2033/07/15 | 730 | 707 | 113,374 |
| | | NETHERLANDS GOVERNMENT | 2.5000 | 2034/07/15 | 250 | 240 | 38,480 |
| | | NETHERLANDS GOVERNMENT | 4.0000 | 2037/01/15 | 740 | 804 | 128,786 |
| | | NETHERLANDS GOVERNMENT | 0.5000 | 2040/01/15 | 740 | 507 | 81,334 |
| | | NETHERLANDS GOVERNMENT | 3.7500 | 2042/01/15 | 720 | 769 | 123,241 |
| | | NETHERLANDS GOVERNMENT | 2.7500 | 2047/01/15 | 590 | 548 | 87,784 |
| | | NETHERLANDS GOVERNMENT | 0.0000 | 2052/01/15 | 1,110 | 484 | 77,558 |
| | | NETHERLANDS GOVERNMENT | 2.0000 | 2054/01/15 | 120 | 93 | 14,932 |
| | 小計 | | － | － | － | － | 1,444,975 |
| ベルギー | | | | | | | |
| | 国債証券 | BELGIUM KINGDOM | 1.0000 | 2026/06/22 | 840 | 826 | 132,362 |
| | | BELGIUM KINGDOM | 0.8000 | 2027/06/22 | 810 | 782 | 125,246 |
| | | BELGIUM KINGDOM | 0.8000 | 2028/06/22 | 1,280 | 1,211 | 194,033 |
| | | BELGIUM KINGDOM | 0.9000 | 2029/06/22 | 790 | 734 | 117,608 |
| | | BELGIUM KINGDOM | 0.1000 | 2030/06/22 | 440 | 382 | 61,233 |

| 銘柄名 | | | 利率 | 償還年月日 | 額面金額 | 評価額 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | 邦貨換算金額 |
| ユーロ | | | % | | 千ユーロ | 千ユーロ | 千円 |
| ベルギー | | | | | | | |
| | 国債証券 | BELGIUM KINGDOM | 1.0000 | 2031/06/22 | 500 | 445 | 71,362 |
| | | BELGIUM KINGDOM | 0.0000 | 2031/10/22 | 420 | 346 | 55,432 |
| | | BELGIUM KINGDOM | 0.3500 | 2032/06/22 | 830 | 683 | 109,517 |
| | | BELGIUM KINGDOM | 3.0000 | 2033/06/22 | 830 | 819 | 131,177 |
| | | BELGIUM KINGDOM | 3.0000 | 2034/06/22 | 740 | 724 | 116,000 |
| | | BELGIUM KINGDOM | 5.0000 | 2035/03/28 | 820 | 934 | 149,601 |
| | | BELGIUM KINGDOM | 1.4500 | 2037/06/22 | 600 | 477 | 76,466 |
| | | BELGIUM KINGDOM | 0.4000 | 2040/06/22 | 600 | 371 | 59,495 |
| | | BELGIUM KINGDOM | 4.2500 | 2041/03/28 | 580 | 616 | 98,770 |
| | | BELGIUM KINGDOM | 3.7500 | 2045/06/22 | 290 | 286 | 45,947 |
| | | BELGIUM KINGDOM | 1.6000 | 2047/06/22 | 320 | 212 | 34,090 |
| | | BELGIUM KINGDOM | 1.7000 | 2050/06/22 | 310 | 200 | 32,138 |
| | | BELGIUM KINGDOM | 1.4000 | 2053/06/22 | 710 | 406 | 65,116 |
| | | BELGIUM KINGDOM | 2.2500 | 2057/06/22 | 530 | 363 | 58,265 |
| | | BELGIUM KINGDOM | 2.1500 | 2066/06/22 | 410 | 263 | 42,123 |
| | 小計 | | － | － | － | － | 1,775,990 |
| フランス | | | | | | | |
| | 国債証券 | FRANCE (GOVT OF) | 3.5000 | 2026/04/25 | 890 | 902 | 144,472 |
| | | FRANCE (GOVT OF) | 0.2500 | 2026/11/25 | 3,090 | 2,984 | 477,894 |
| | | FRANCE (GOVT OF) | 1.0000 | 2027/05/25 | 3,360 | 3,258 | 521,896 |
| | | FRANCE (GOVT OF) | 2.7500 | 2027/10/25 | 3,130 | 3,150 | 504,596 |
| | | FRANCE (GOVT OF) | 0.7500 | 2028/05/25 | 2,860 | 2,699 | 432,347 |
| | | FRANCE (GOVT OF) | 0.7500 | 2028/11/25 | 3,200 | 2,983 | 477,816 |
| | | FRANCE (GOVT OF) | 0.5000 | 2029/05/25 | 5,780 | 5,264 | 843,017 |
| | | FRANCE (GOVT OF) | 2.5000 | 2030/05/25 | 3,850 | 3,774 | 604,411 |
| | | FRANCE (GOVT OF) | 1.5000 | 2031/05/25 | 3,490 | 3,188 | 510,611 |
| | | FRANCE (GOVT OF) | 0.0000 | 2032/05/25 | 1,610 | 1,283 | 205,497 |
| | | FRANCE (GOVT OF) | 5.7500 | 2032/10/25 | 940 | 1,098 | 175,933 |
| | | FRANCE (GOVT OF) | 2.0000 | 2032/11/25 | 1,530 | 1,399 | 224,099 |
| | | FRANCE (GOVT OF) | 3.0000 | 2033/05/25 | 2,650 | 2,587 | 414,368 |
| | | FRANCE (GOVT OF) | 1.2500 | 2034/05/25 | 3,240 | 2,686 | 430,217 |
| | | FRANCE (GOVT OF) | 4.7500 | 2035/04/25 | 1,180 | 1,302 | 208,630 |
| | | FRANCE (GOVT OF) | 1.2500 | 2036/05/25 | 1,470 | 1,154 | 184,899 |
| | | FRANCE (GOVT OF) | 4.0000 | 2038/10/25 | 1,600 | 1,646 | 263,600 |
| | | FRANCE (GOVT OF) | 1.7500 | 2039/06/25 | 1,030 | 806 | 129,210 |
| | | FRANCE (GOVT OF) | 0.5000 | 2040/05/25 | 960 | 597 | 95,702 |

| 銘柄名 | | | 利率 | 償還年月日 | 額面金額 | 評価額 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | 邦貨換算金額 |
| ユーロ | | | % | | 千ユーロ | 千ユーロ | 千円 |
| フランス | | | | | | | |
| | 国債証券 | FRANCE (GOVT OF) | 4.5000 | 2041/04/25 | 1,420 | 1,535 | 245,895 |
| | | FRANCE (GOVT OF) | 2.5000 | 2043/05/25 | 1,100 | 901 | 144,382 |
| | | FRANCE (GOVT OF) | 3.2500 | 2045/05/25 | 1,070 | 973 | 155,894 |
| | | FRANCE (GOVT OF) | 2.0000 | 2048/05/25 | 1,160 | 819 | 131,254 |
| | | FRANCE (GOVT OF) | 1.5000 | 2050/05/25 | 1,060 | 643 | 103,035 |
| | | FRANCE (GOVT OF) | 0.7500 | 2052/05/25 | 1,040 | 487 | 78,011 |
| | | FRANCE (GOVT OF) | 0.7500 | 2053/05/25 | 1,490 | 680 | 108,951 |
| | | FRANCE (GOVT OF) | 3.0000 | 2054/05/25 | 250 | 205 | 32,866 |
| | | FRANCE (GOVT OF) | 4.0000 | 2055/04/25 | 1,530 | 1,513 | 242,404 |
| | | FRANCE (GOVT OF) | 4.0000 | 2060/04/25 | 620 | 611 | 98,005 |
| | | FRANCE (GOVT OF) | 1.7500 | 2066/05/25 | 550 | 305 | 48,901 |
| | | FRANCE (GOVT OF) | 0.5000 | 2072/05/25 | 420 | 125 | 20,030 |
| | 小計 | | － | － | － | － | 8,258,859 |
| ドイツ | | | | | | | |
| | 国債証券 | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 0.0000 | 2026/08/15 | 2,930 | 2,842 | 455,185 |
| | | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 0.2500 | 2027/02/15 | 3,320 | 3,199 | 512,370 |
| | | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 0.5000 | 2027/08/15 | 3,750 | 3,600 | 576,504 |
| | | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 0.5000 | 2028/02/15 | 1,960 | 1,864 | 298,563 |
| | | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 0.2500 | 2028/08/15 | 2,210 | 2,063 | 330,487 |
| | | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 0.2500 | 2029/02/15 | 2,200 | 2,030 | 325,233 |
| | | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 0.0000 | 2029/08/15 | 2,570 | 2,316 | 370,975 |
| | | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 0.0000 | 2030/02/15 | 1,910 | 1,696 | 271,643 |
| | | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 0.0000 | 2030/08/15 | 2,300 | 2,015 | 322,812 |
| | | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 0.0000 | 2031/02/15 | 1,180 | 1,018 | 163,158 |
| | | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 0.0000 | 2031/08/15 | 1,210 | 1,029 | 164,907 |
| | | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 0.0000 | 2032/02/15 | 940 | 787 | 126,038 |
| | | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 1.7000 | 2032/08/15 | 720 | 675 | 108,154 |
| | | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 2.3000 | 2033/02/15 | 2,090 | 2,032 | 325,424 |
| | | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 2.2000 | 2034/02/15 | 1,120 | 1,069 | 171,278 |
| | | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 4.7500 | 2034/07/04 | 980 | 1,137 | 182,222 |
| | | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 2.6000 | 2034/08/15 | 1,060 | 1,042 | 166,896 |
| | | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 0.0000 | 2035/05/15 | 910 | 682 | 109,253 |
| | | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 4.0000 | 2037/01/04 | 1,230 | 1,358 | 217,591 |
| | | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 4.2500 | 2039/07/04 | 1,050 | 1,196 | 191,660 |
| | | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 4.7500 | 2040/07/04 | 650 | 784 | 125,576 |
| | | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 3.2500 | 2042/07/04 | 760 | 777 | 124,554 |
| | | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 2.5000 | 2044/07/04 | 990 | 907 | 145,291 |

| 銘柄名 | | | 利率 | 償還年月日 | 額面金額 | 評価額 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | 邦貨換算金額 |
| ユーロ | | | % | | 千ユーロ | 千ユーロ | 千円 |
| ドイツ | | | | | | | |
| | 国債証券 | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 2.5000 | 2046/08/15 | 1,350 | 1,227 | 196,504 |
| | | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 1.2500 | 2048/08/15 | 620 | 432 | 69,270 |
| | | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 0.0000 | 2050/08/15 | 1,610 | 750 | 120,144 |
| | | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 0.0000 | 2052/08/15 | 980 | 430 | 68,865 |
| | | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 1.8000 | 2053/08/15 | 1,180 | 893 | 143,112 |
| | | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 2.5000 | 2054/08/15 | 690 | 610 | 97,744 |
| | | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 5.5000 | 2031/01/04 | 420 | 486 | 77,911 |
| | 小計 | | － | － | － | － | 6,559,339 |
| ポルトガル | | | | | | | |
| | 国債証券 | OBRIGACOES DO TESOURO | 2.8750 | 2026/07/21 | 300 | 303 | 48,526 |
| | | OBRIGACOES DO TESOURO | 0.7000 | 2027/10/15 | 540 | 519 | 83,113 |
| | | OBRIGACOES DO TESOURO | 2.1250 | 2028/10/17 | 500 | 494 | 79,218 |
| | | OBRIGACOES DO TESOURO | 1.9500 | 2029/06/15 | 450 | 439 | 70,389 |
| | | OBRIGACOES DO TESOURO | 0.4750 | 2030/10/18 | 350 | 310 | 49,674 |
| | | OBRIGACOES DO TESOURO | 0.3000 | 2031/10/17 | 330 | 280 | 44,870 |
| | | OBRIGACOES DO TESOURO | 1.6500 | 2032/07/16 | 250 | 228 | 36,604 |
| | | OBRIGACOES DO TESOURO | 2.8750 | 2034/10/20 | 400 | 386 | 61,972 |
| | | OBRIGACOES DO TESOURO | 0.9000 | 2035/10/12 | 270 | 211 | 33,833 |
| | | OBRIGACOES DO TESOURO | 4.1000 | 2037/04/15 | 500 | 530 | 84,889 |
| | | OBRIGACOES DO TESOURO | 1.1500 | 2042/04/11 | 230 | 154 | 24,799 |
| | | OBRIGACOES DO TESOURO | 4.1000 | 2045/02/15 | 100 | 103 | 16,531 |
| | | OBRIGACOES DO TESOURO | 3.6250 | 2054/06/12 | 280 | 263 | 42,153 |
| | 小計 | | － | － | － | － | 676,577 |
| スペイン | | | | | | | |
| | 国債証券 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 1.3000 | 2026/10/31 | 3,480 | 3,424 | 548,465 |
| | | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 1.5000 | 2027/04/30 | 2,180 | 2,141 | 342,887 |
| | | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 1.4500 | 2027/10/31 | 1,750 | 1,705 | 273,168 |
| | | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 1.4000 | 2028/07/30 | 3,570 | 3,433 | 549,878 |
| | | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 1.4500 | 2029/04/30 | 1,610 | 1,531 | 245,220 |
| | | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 0.6000 | 2029/10/31 | 1,710 | 1,548 | 248,035 |
| | | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 1.9500 | 2030/07/30 | 2,120 | 2,023 | 323,964 |
| | | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 0.1000 | 2031/04/30 | 1,160 | 974 | 156,094 |
| | | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 0.5000 | 2031/10/31 | 880 | 746 | 119,593 |
| | | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 5.7500 | 2032/07/30 | 900 | 1,053 | 168,757 |
| | | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 2.5500 | 2032/10/31 | 1,250 | 1,196 | 191,625 |
| | | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 2.3500 | 2033/07/30 | 2,000 | 1,865 | 298,715 |
| | | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 3.2500 | 2034/04/30 | 1,490 | 1,473 | 236,045 |

| 銘柄名 | | | 利率 | 償還年月日 | 額面金額 | 評価額 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | 邦貨換算金額 |
| ユーロ | | | % | | 千ユーロ | 千ユーロ | 千円 |
| スペイン | | | | | | | |
| | 国債証券 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 1.8500 | 2035/07/30 | 950 | 816 | 130,782 |
| | | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 0.8500 | 2037/07/30 | 1,790 | 1,293 | 207,082 |
| | | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 3.9000 | 2039/07/30 | 340 | 344 | 55,132 |
| | | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 4.9000 | 2040/07/30 | 880 | 989 | 158,430 |
| | | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 1.2000 | 2040/10/31 | 950 | 658 | 105,419 |
| | | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 1.0000 | 2042/07/30 | 1,000 | 640 | 102,627 |
| | | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 5.1500 | 2044/10/31 | 560 | 651 | 104,347 |
| | | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 2.9000 | 2046/10/31 | 610 | 516 | 82,769 |
| | | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 2.7000 | 2048/10/31 | 680 | 546 | 87,464 |
| | | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 1.9000 | 2052/10/31 | 1,100 | 707 | 113,318 |
| | | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 4.0000 | 2054/10/31 | 360 | 351 | 56,271 |
| | | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 3.4500 | 2066/07/30 | 620 | 532 | 85,327 |
| | 小計 | | － | － | － | － | 4,991,424 |
| イタリア | | | | | | | |
| | 国債証券 | BUONI POLIENNALI DEL TES | 0.0000 | 2026/04/01 | 2,830 | 2,762 | 442,432 |
| | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 0.0000 | 2026/08/01 | 2,360 | 2,286 | 366,097 |
| | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 1.2500 | 2026/12/01 | 2,590 | 2,542 | 407,151 |
| | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 2.0500 | 2027/08/01 | 680 | 673 | 107,784 |
| | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 2.0000 | 2028/02/01 | 4,080 | 4,012 | 642,557 |
| | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 2.8000 | 2028/12/01 | 4,280 | 4,286 | 686,420 |
| | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 2.8000 | 2029/06/15 | 1,040 | 1,034 | 165,706 |
| | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 3.0000 | 2029/08/01 | 890 | 892 | 142,992 |
| | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 5.2500 | 2029/11/01 | 1,700 | 1,868 | 299,224 |
| | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 1.3500 | 2030/04/01 | 2,330 | 2,142 | 343,156 |
| | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 0.9500 | 2030/08/01 | 2,000 | 1,781 | 285,250 |
| | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 0.9000 | 2031/04/01 | 1,480 | 1,287 | 206,103 |
| | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 6.0000 | 2031/05/01 | 1,220 | 1,405 | 225,026 |
| | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 0.6000 | 2031/08/01 | 1,860 | 1,569 | 251,260 |
| | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 1.6500 | 2032/03/01 | 1,420 | 1,265 | 202,600 |
| | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 2.5000 | 2032/12/01 | 1,660 | 1,544 | 247,333 |
| | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 2.4500 | 2033/09/01 | 2,100 | 1,920 | 307,618 |
| | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 4.2000 | 2034/03/01 | 900 | 931 | 149,122 |
| | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 5.0000 | 2034/08/01 | 1,340 | 1,469 | 235,394 |
| | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 3.3500 | 2035/03/01 | 1,710 | 1,643 | 263,247 |
| | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 1.4500 | 2036/03/01 | 1,030 | 804 | 128,912 |
| | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 4.0000 | 2037/02/01 | 1,590 | 1,598 | 256,048 |
| | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 2.9500 | 2038/09/01 | 1,200 | 1,060 | 169,780 |

| 銘柄名 | | | 利率 | 償還年月日 | 額面金額 | 評価額 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | 邦貨換算金額 |
| ユーロ | | | % | | 千ユーロ | 千ユーロ | 千円 |
| イタリア | | | | | | | |
| | 国債証券 | BUONI POLIENNALI DEL TES | 5.0000 | 2039/08/01 | 930 | 1,015 | 162,587 |
| | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 3.1000 | 2040/03/01 | 550 | 484 | 77,636 |
| | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 5.0000 | 2040/09/01 | 880 | 957 | 153,317 |
| | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 1.8000 | 2041/03/01 | 570 | 411 | 65,851 |
| | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 4.4500 | 2043/09/01 | 370 | 375 | 60,115 |
| | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 4.7500 | 2044/09/01 | 560 | 591 | 94,729 |
| | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 1.5000 | 2045/04/30 | 1,120 | 707 | 113,367 |
| | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 2.7000 | 2047/03/01 | 1,310 | 1,008 | 161,491 |
| | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 3.8500 | 2049/09/01 | 480 | 440 | 70,517 |
| | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 2.4500 | 2050/09/01 | 450 | 317 | 50,854 |
| | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 1.7000 | 2051/09/01 | 680 | 403 | 64,598 |
| | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 2.1500 | 2052/09/01 | 340 | 219 | 35,207 |
| | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 4.5000 | 2053/10/01 | 610 | 609 | 97,676 |
| | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 2.8000 | 2067/03/01 | 510 | 356 | 57,024 |
| | 小計 | | － | － | － | － | 7,796,201 |
| フィンランド | | | | | | | |
| | 国債証券 | FINNISH GOVERNMENT | 0.5000 | 2026/04/15 | 180 | 176 | 28,281 |
| | | FINNISH GOVERNMENT | 0.0000 | 2026/09/15 | 280 | 270 | 43,350 |
| | | FINNISH GOVERNMENT | 0.5000 | 2027/09/15 | 210 | 200 | 32,100 |
| | | FINNISH GOVERNMENT | 2.7500 | 2028/07/04 | 340 | 342 | 54,901 |
| | | FINNISH GOVERNMENT | 0.5000 | 2029/09/15 | 410 | 372 | 59,681 |
| | | FINNISH GOVERNMENT | 0.0000 | 2030/09/15 | 310 | 266 | 42,655 |
| | | FINNISH GOVERNMENT | 0.1250 | 2031/09/15 | 410 | 343 | 55,011 |
| | | FINNISH GOVERNMENT | 1.5000 | 2032/09/15 | 320 | 287 | 46,105 |
| | | FINNISH GOVERNMENT | 1.1250 | 2034/04/15 | 560 | 471 | 75,467 |
| | | FINNISH GOVERNMENT | 2.7500 | 2038/04/15 | 260 | 242 | 38,907 |
| | | FINNISH GOVERNMENT | 0.2500 | 2040/09/15 | 500 | 310 | 49,718 |
| | | FINNISH GOVERNMENT | 0.5000 | 2043/04/15 | 50 | 30 | 4,843 |
| | | FINNISH GOVERNMENT | 1.3750 | 2047/04/15 | 300 | 203 | 32,628 |
| | | FINNISH GOVERNMENT | 0.1250 | 2052/04/15 | 220 | 92 | 14,876 |
| | 小計 | | － | － | － | － | 578,531 |
| オーストリア | | | | | | | |
| | 国債証券 | REPUBLIC OF AUSTRIA | 0.7500 | 2026/10/20 | 1,390 | 1,355 | 217,138 |
| | | REPUBLIC OF AUSTRIA | 0.7500 | 2028/02/20 | 790 | 752 | 120,477 |
| | | REPUBLIC OF AUSTRIA | 0.5000 | 2029/02/20 | 730 | 674 | 107,973 |
| | | REPUBLIC OF AUSTRIA | 0.0000 | 2030/02/20 | 620 | 543 | 87,002 |
| | | REPUBLIC OF AUSTRIA | 0.0000 | 2031/02/20 | 570 | 482 | 77,308 |

| 銘柄名 | | | 利率 | 償還年月日 | 額面金額 | 評価額 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | 邦貨換算金額 |
| ユーロ | | | % | | 千ユーロ | 千ユーロ | 千円 |
| | オーストリア | | | | | | |
| | | 国債証券 | REPUBLIC OF AUSTRIA | 0.9000 | 2032/02/20 | 640 | 559 | 89,578 |
| | | | REPUBLIC OF AUSTRIA | 2.9000 | 2033/02/20 | 680 | 674 | 107,935 |
| | | | REPUBLIC OF AUSTRIA | 2.4000 | 2034/05/23 | 630 | 594 | 95,129 |
| | | | REPUBLIC OF AUSTRIA | 4.1500 | 2037/03/15 | 800 | 867 | 138,966 |
| | | | REPUBLIC OF AUSTRIA | 0.0000 | 2040/10/20 | 200 | 118 | 19,002 |
| | | | REPUBLIC OF AUSTRIA | 3.1500 | 2044/06/20 | 280 | 267 | 42,796 |
| | | | REPUBLIC OF AUSTRIA | 1.5000 | 2047/02/20 | 490 | 344 | 55,197 |
| | | | REPUBLIC OF AUSTRIA | 0.7500 | 2051/03/20 | 530 | 287 | 45,974 |
| | | | REPUBLIC OF AUSTRIA | 3.8000 | 2062/01/26 | 140 | 147 | 23,688 |
| | | | REPUBLIC OF AUSTRIA | 1.5000 | 2086/11/02 | 170 | 89 | 14,312 |
| | | | REPUBLIC OF AUSTRIA | 2.1000 | 2117/09/20 | 370 | 244 | 39,192 |
| | 小計 | | | － | － | － | － | 1,281,676 |
| ユーロ小計 | | | | － | － | － | － | 33,893,761 |
| 合計 | | | | － | － | － | － | 114,536,406 |

## 投資信託財産の構成

2025年３月10日現在

| 項目 | 当期末 | |
|---|---|---|
| | 評価額 | 比率 |
| | 千円 | % |
| 公社債 | 114,536,406 | 92.1 |
| コール・ローン等、その他 | 9,878,710 | 7.9 |
| 投資信託財産総額 | 124,415,116 | 100.0 |

（注１）外貨建資産は、当期末の時価を国内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３月10日における邦貨換算レートは、１米ドル147.38円、１カナダ・ドル102.60円、１オーストラリア・ドル93.00円、１シンガポール・ドル110.93円、１ニュージーランド・ドル84.26円、１イギリス・ポンド190.69円、１イスラエル・シュケル40.661円、１デンマーク・クローネ21.47円、１ノルウェー・クローネ13.60円、１スウェーデン・クローナ14.63円、１メキシコ・ペソ7.278円、１人民元20.35円、１ポーランド・ズロチ38.393円、１ユーロ160.14円です。

（注２）外貨建純資産（115,804,087千円）の投資信託財産総額（124,415,116千円）に対する比率は93.1％です。

（注３）評価額の単位未満は切り捨てています。

## 資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年３月10日現在)

| 項目 | 当期末 |
|---|---|
| **(A)資産** | **246,547,502,930円** |
| コール・ローン等 | 7,793,036,782 |
| 公社債(評価額) | 114,536,406,291 |
| 未収入金 | 123,484,731,085 |
| 未収利息 | 640,378,372 |
| 前払費用 | 92,950,400 |
| **(B)負債** | **130,134,812,718** |
| 未払金 | 127,226,089,881 |
| 未払解約金 | 2,908,722,837 |
| **(C)純資産総額(A－B)** | **116,412,690,212** |
| 元本 | 120,991,961,429 |
| 次期繰越損益金 | △ 4,579,271,217 |
| **(D)受益権総口数** | **120,991,961,429口** |
| **1万口当たり基準価額(C／D)** | **9,622円** |

(注１) 期首元本額 111,153,778,610円
期中追加設定元本額 21,823,716,787円
期中一部解約元本額 11,985,533,968円

(注２) 当マザーファンドの当期末元本額におけるベビーファンド別内訳は、次の通りです。
ニッセイ為替ヘッジ外国債券パッシブＤＢ
(適格機関投資家限定) 107,561,253,991円
ニッセイ海外資産インデックス・バランスファンド2020－09
(適格機関投資家限定) 3,011,897,995円
ニッセイ海外資産インデックス・バランスファンド2021－01
(適格機関投資家限定) 2,954,441,906円
ニッセイ海外資産インデックス・バランスファンド2021－05
(適格機関投資家限定) 2,943,548,896円
ニッセイ海外資産インデックス・バランスファンド2021－08
(適格機関投資家限定) 2,629,324,785円
ＦＷニッセイ外国債インデックス（為替ヘッジあり） 39,683,967円
ニッセイ海外資産インデックス・バランスファンド2024－08
(適格機関投資家限定) 1,851,809,889円

(注３) 元本の欠損
純資産総額は元本額を下回っており、その差額は4,579,271,217円です。

## 損益の状況

当期 (2024年３月12日～2025年３月10日)

| 項目 | 当期 |
|---|---|
| **(A)配当等収益** | **2,643,601,927円** |
| 受取利息 | 2,643,594,841 |
| その他収益金 | 7,643 |
| 支払利息 | △ 557 |
| **(B)有価証券売買損益** | **△ 5,542,745,541** |
| 売買益 | 21,173,150,917 |
| 売買損 | △26,715,896,458 |
| **(C)信託報酬等** | **△ 25,077,355** |
| **(D)当期損益金(A＋B＋C)** | **△ 2,924,220,969** |
| **(E)前期繰越損益金** | **△ 1,483,500,348** |
| **(F)追加信託差損益金** | **△ 558,865,469** |
| **(G)解約差損益金** | **387,315,569** |
| **(H)合計(D＋E＋F＋G)** | **△ 4,579,271,217** |
| **次期繰越損益金(H)** | **△ 4,579,271,217** |

(注１) **(B)有価証券売買損益**は、期末の評価換えによる損益を含みます。

(注２) **(F)追加信託差損益金**とは、追加設定をした価額と元本との差額をいい、元本を上回る場合は利益として、下回る場合は損失として処理されます。

(注３) **(G)解約差損益金**とは、一部解約をした価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。

## 指数に関して

### ■ファンドのベンチマーク等について

・ＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジベース）

ＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。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。

### ■代表的な資産クラスにおける各資産クラスの指数について

・ＴＯＰＩＸ（東証株価指数）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」といいます）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。

・ＭＳＣＩコクサイ・インデックスは、MSCI Inc.が公表している指数です。同指数に関する著作権、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。

・ＭＳＣＩエマージング・マーケット・インデックスは、MSCI Inc.が公表している指数です。同指数に関する著作権、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。

・ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ 国債とは、野村フィデューシャリー・リサーチ＆コンサルティング株式会社が公表している指数で、その知的財産は同社に帰属します。なお、同社は、当ファンドの運用成果等に関し、一切責任を負いません。

・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。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。

・ＪＰモルガンＧＢＩ－ＥＭグローバル・ディバーシファイドは、ＪＰモルガン社が算出する債券インデックスであり、その著作権および知的所有権は同社に帰属します。

| 第４期末（2025年12月10日） | |
|---|---|
| 基準価額 | 12,698円 |
| 純資産総額 | 147百万円 |
| 騰落率 | 9.4% |
| 分配金 | 0円 |

# ＦＷニッセイ外国債インデックス

追加型投信／海外／債券／インデックス型

## 運用報告書(全体版)

作成対象期間:2024年12月11日～2025年12月10日

第４期(決算日　2025年12月10日)

### 受益者の皆様へ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて「ＦＷニッセイ外国債インデックス」は、このたび第４期の決算を行いました。

当ファンドは、「ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド」受益証券への投資を通じて、実質的に日本を除く主要国の国債に投資することにより、ＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目標に運用を行いました。ここに運用状況をご報告申し上げます。

今後ともいっそうのご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。


商品内容、運用状況などについてのお問い合わせ先

コールセンター 0120-762-506
(9:00～17:00 土日祝日・年末年始を除く)

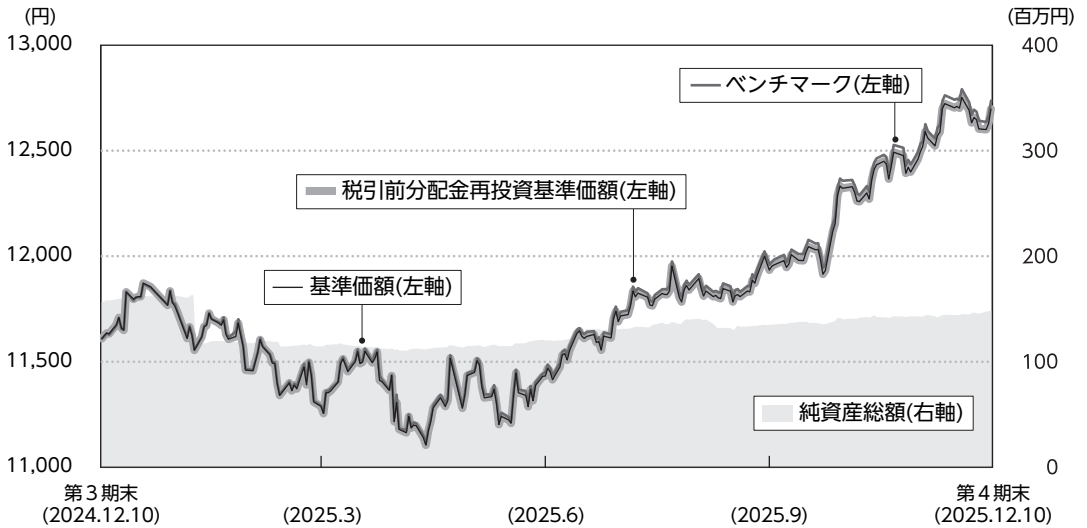
ホームページ　https://www.nam.co.jp/

お客様の口座内容に関するご照会は、
お申し込みされた販売会社にお問い合わせください。

ニッセイアセットマネジメント株式会社
NISSAY ASSET MANAGEMENT
東京都千代田区丸の内1-6-6

# 運用経過 2024年12月11日～2025年12月10日

## 基準価額等の推移




| | | | |
|---|---|---|---|
| **第４期首** | **11,609円** | **既払分配金** | **0円** |
| **第４期末** | **12,698円** | **騰落率**（分配金再投資ベース） | **9.4%** |

（注１）税引前分配金再投資基準価額は、分配金（税引前）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものであり、前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。

（注２）分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。

（注３）ベンチマークはＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）で、前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。なおベンチマークの詳細につきましては、後掲の「指数に関して」をご参照ください。

### ■基準価額の主な変動要因

＜上昇要因＞

・2025年６月から７月にかけて、追加利下げに慎重な欧州中央銀行（ＥＣＢ）と、利上げに慎重な日銀という金融政策の方向性の違いが鮮明となり、ユーロ高円安となったこと

・10月に自民党総裁選で高市氏が勝利し、財政拡張的な政策が示されるとの思惑から、当期末にかけて円安基調となったこと

＜下落要因＞

・１月から２月末にかけて、日銀の利上げ期待が高まったことやトランプ米大統領の就任を控え投資家のリスク回避姿勢が高まったことなどから、円高基調で推移したこと

## １万口当たりの費用明細

| 項目 | 第４期 | | 項目の概要 |
|---|---|---|---|
| | 金額 | 比率 | |
| 信託報酬 | 34円 | 0.286% | 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×$\frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$<br>期中の平均基準価額は11,764円です。 |
| （投信会社） | (28) | (0.242) | ファンドの運用、法定書類等の作成、基準価額の算出等の対価 |
| （販売会社） | ( 3) | (0.022) | 購入後の情報提供、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および事務手続き等の対価 |
| （受託会社） | ( 3) | (0.022) | ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等の対価 |
| その他費用 | 3 | 0.024 | 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) | (0.023) | 海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用 |
| （監査費用） | ( 0) | (0.001) | 公募投資信託は、外部の監査法人等によるファンドの会計監査が義務付けられているため、当該監査にかかる監査法人等に支払う費用 |
| （その他） | ( 0) | (0.000) | ・信託事務の諸費用：信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用<br>・借入金の利息：受託会社等から一時的に資金を借り入れた場合（立替金も含む）に発生する利息 |
| 合計 | 36 | 0.310 | |

（注１）期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、その他費用は、このファンドが組み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。

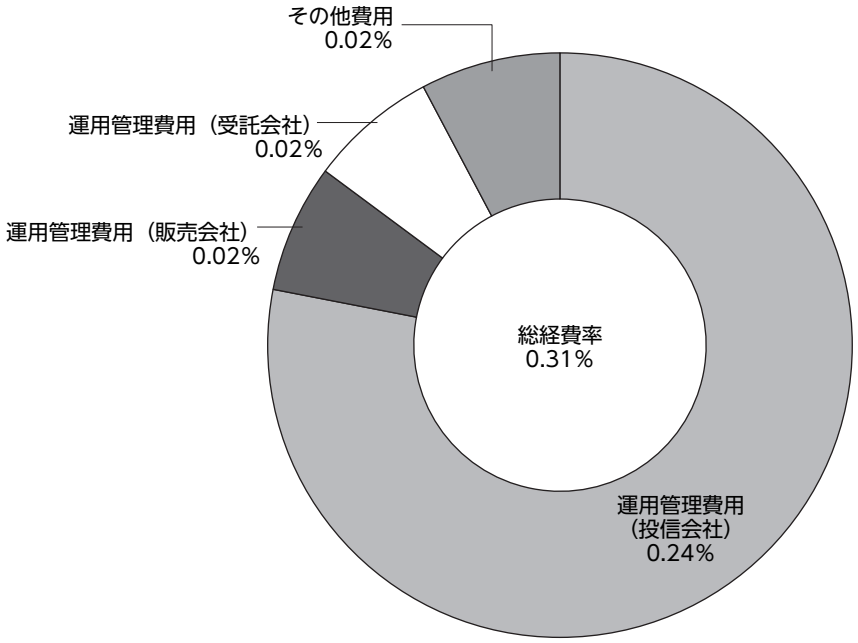
（注２）金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

（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、項目ごとに小数第３位未満は四捨五入しています。

**（参考情報）**

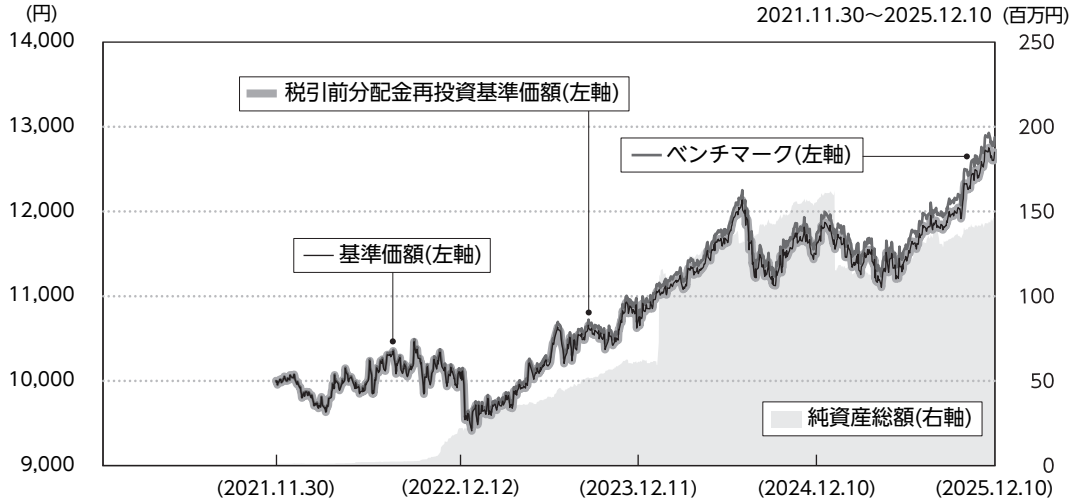
**■総経費率**

期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（１口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は0.31％**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は異なります。

## 最近５年間の基準価額等の推移




（注１）当ファンドの設定日は2021年11月30日です。

（注２）税引前分配金再投資基準価額は、分配金（税引前）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものであり、設定時の基準価額にあわせて指数化しています。

（注３）分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。

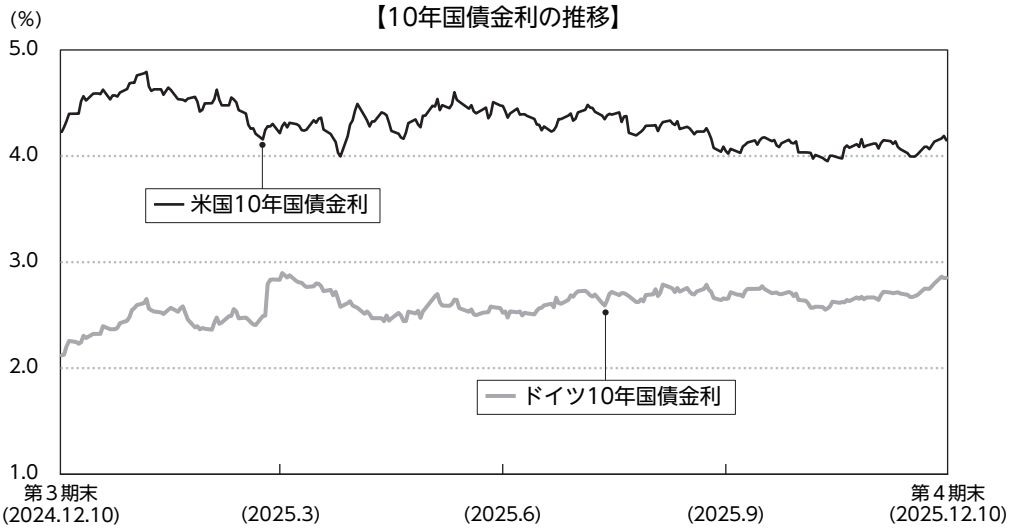
（注４）ベンチマークは設定時を10,000として指数化しています。

| 決算日 | | 2021年<br>11月30日 | 2022年<br>12月12日 | 2023年<br>12月11日 | 2024年<br>12月10日 | 2025年<br>12月10日 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 基準価額（分配落） | (円) | 10,000 | 10,030 | 10,712 | 11,609 | 12,698 |
| 期間分配金合計（税引前） | (円) | － | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 税引前分配金再投資基準価額の騰落率 | (%) | － | 0.3 | 6.8 | 8.4 | 9.4 |
| ベンチマーク騰落率 | (%) | － | 0.6 | 7.3 | 8.7 | 9.7 |
| 純資産総額 | (百万円) | 1 | 21 | 61 | 155 | 147 |

（注）設定日の基準価額は当初設定価額を、純資産総額は当初設定元本を記載しています。

## 投資環境

### ■海外債券市況

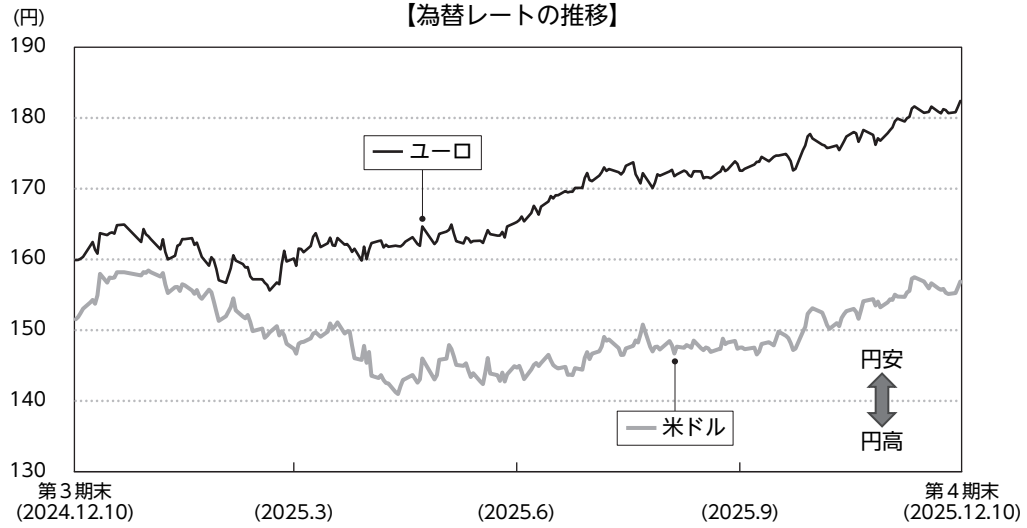



（注）ブルームバーグのデータを使用しています。

当期の米国10年国債金利は、期初から2025年１月中旬にかけて米連邦準備制度理事会（ＦＲＢ）による2025年の利下げ予想回数が２回にとどまったことを受けて大幅に上昇しました。１月後半から３月末にかけては、トランプ米政権の関税政策による景気後退への懸念などから、金利は大幅に低下しました。５月には米国がイギリスや中国との関税交渉において合意したことや、格付会社が米国債の格下げを行ったことを受けて、金利は大幅に上昇しました。その後、金利は上下しながらも、ＦＲＢの利下げ期待が高まったことや、雇用関連の経済指標が市場予想を下回ったことなどを受けて、低下基調となり、結局、期を通じて見ると低下して当期末を迎えました。

当期のドイツ10年国債金利は、期初から2025年１月中旬にかけて米国でＦＲＢによる2025年の利下げ予想回数が２回にとどまったことが影響し、大幅に上昇しました。３月前半にはドイツ首相が大規模な財政拡大案について合意したことが報じられ、金利はさらに上昇しましたが、４月にはトランプ米政権の関税政策による景気後退への懸念に加え、ＥＣＢ高官が追加利下げに積極的なスタンスを示したことで大幅に低下しました。６月にはドイツの国防費増額計画を受けて金利は上昇しました。その後、金利は上下しながらも上昇基調で推移した後、期末にかけてはドイツでの2026年度連邦予算における財政支出拡大と国債増発をめぐる懸念や、今後の利下げ期待の後退からさらに上昇しました。結局、期を通じて見ると金利は上昇して当期末を迎えました。

## ■為替市況




(注) 対顧客電信売買相場仲値のデータを使用しています。

当期の米ドル／円レートは、期初から米国で追加利下げに慎重な姿勢が見られ、米ドル高円安となりました。その後は日銀の利上げ期待が高まったことやトランプ米大統領の就任を控え投資家のリスク回避姿勢が高まったことなどから、米ドル安円高で推移しました。2025年４月にはトランプ米政権による関税政策をめぐる不透明感が高まり、さらに米ドル安円高となりました。その後は上下しつつ横ばいで推移しましたが、10月には自民党総裁選で高市氏が勝利したことで、財政拡張的な政策が示されるとの思惑から、期末にかけて米ドル高円安基調となり、結局、期を通じて見ると米ドル高円安となりました。

当期のユーロ／円レートは、期初から米国で追加利下げに慎重な姿勢が見られ、米ドル円主導でユーロ高円安となりました。その後は日銀の利上げ期待が高まったことやトランプ米大統領の就任を控え投資家のリスク回避姿勢が高まったことなどから、ユーロ安円高で推移しました。３月にはドイツ首相が大規模な財政拡大案について合意したことが報じられ、欧州金利が大幅に上昇したことから、ユーロ高円安となりました。その後は横ばいに推移しましたが、６月から７月にかけては追加利下げに慎重なＥＣＢと、利上げに慎重な日銀という金融政策の方向性の違いが鮮明となり、ユーロ高円安で推移しました。10月には自民党総裁選で高市氏が勝利したことで、財政拡張的な政策が示されるとの思惑から、期末にかけてユーロ高円安基調が継続し、結局、期を通じて見るとユーロ高円安となりました。

## ポートフォリオ

### ■当ファンド

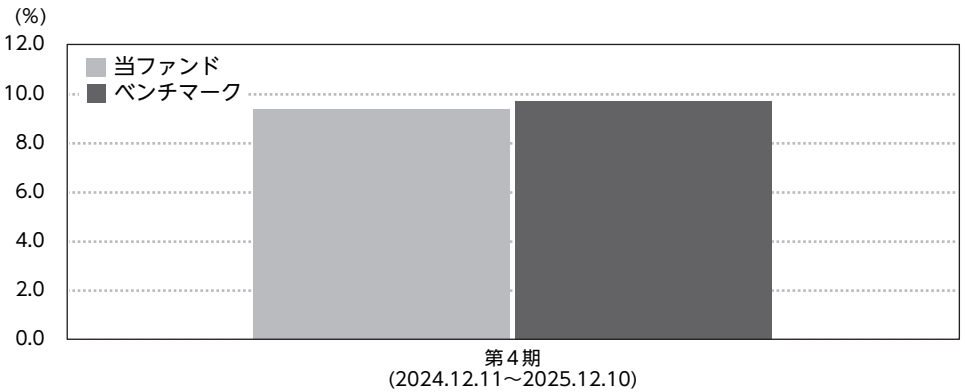
マザーファンド受益証券の組入比率を高位に保った運用を行いました（ただし、当ファンドから信託報酬等の費用を控除する関係などから、当ファンドの収益率はマザーファンドとは必ずしも一致しません）。

### ■マザーファンド

日本を除く主要国の国債に投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行いました。

＊ベンチマークはＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）です。ベンチマークの詳細につきましては、後掲の「指数に関して」をご参照ください。

## ベンチマークとの差異




当期の税引前分配金再投資基準価額騰落率は＋9.4％となり、ベンチマーク騰落率（＋9.7％）におおむね連動しました。

（注）基準価額の騰落率は分配金込みです。

## 分配金

当期の分配金は、基準価額水準、市況動向等を勘案した結果、見送らせていただきました。
なお、分配に充てずに信託財産に留保した収益につきましては、元本部分と同一の運用を行います。

**【分配原資の内訳（１万口当たり）】**

| 項目 | 当期<br>2024年12月11日～2025年12月10日 |
|---|---|
| 当期分配金（税引前） | － |
| 対基準価額比率 | － |
| 当期の収益 | － |
| 当期の収益以外 | － |
| 翌期繰越分配対象額 | 2,697円 |

（注１）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切り捨てで算出しているため、合計が当期分配金と一致しない場合があります。
（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。

# 今後の運用方針

**■当ファンド**

マザーファンド受益証券への投資を通じて、実質的に日本を除く主要国の国債に投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。

**■マザーファンド**

日本を除く主要国の国債に投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。

# ファンドデータ

## 当ファンドの組入資産の内容

### ■組入ファンド

| | 第４期末<br>2025年12月10日 |
|---|---|
| ニッセイ外国債券インデックス<br>マザーファンド | 100.0% |

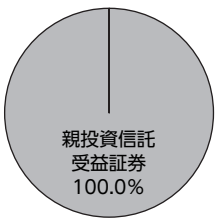
（注１）組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。
（注２）組入全ファンドを記載しています。

### ■純資産等

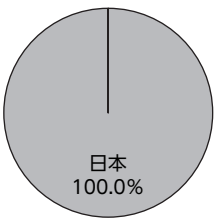
| 項目 | 第４期末<br>2025年12月10日 |
|---|---|
| 純資産総額 | 147,074,480円 |
| 受益権総口数 | 115,826,365口 |
| １万口当たり基準価額 | 12,698円 |

（注）当期間中における追加設定元本額は64,904,095円、同解約元本額は82,952,051円です。

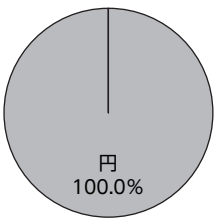
### ■資産別配分




### ■国別配分



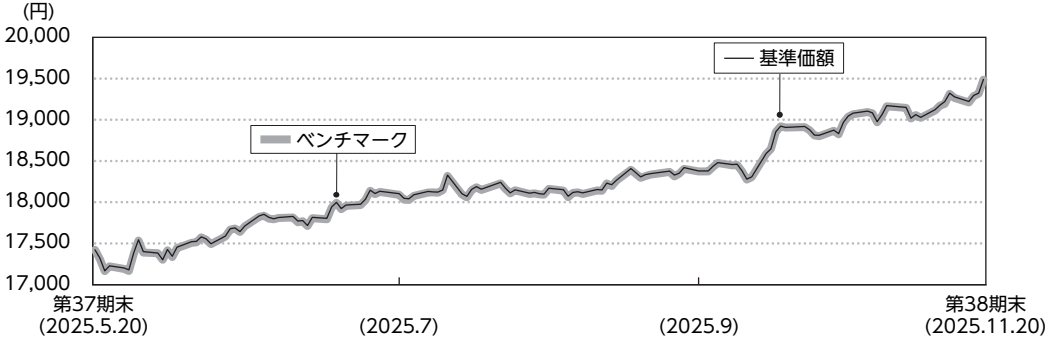

### ■通貨別配分




（注）資産別・国別・通貨別配分は、2025年12月10日現在のものであり、比率は純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。

# ニッセイ外国債券インデックスマザーファンドの概要

## ■基準価額の推移




（注）ベンチマークは前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。

## ■上位銘柄

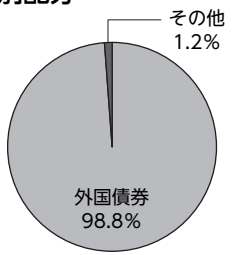
| 銘柄名 | 通貨 | 比率 |
|---|---|---|
| US TREASURY 2.25% 2027/2/15 | 米ドル | 3.1% |
| US TREASURY 2.375% 2027/5/15 | 米ドル | 2.5 |
| US TREASURY 2.25% 2027/8/15 | 米ドル | 1.8 |
| US TREASURY 2.25% 2027/11/15 | 米ドル | 1.7 |
| US TREASURY 2.875% 2028/5/15 | 米ドル | 1.6 |
| US TREASURY 2.875% 2028/8/15 | 米ドル | 1.6 |
| US TREASURY 2.0% 2026/11/15 | 米ドル | 1.4 |
| US TREASURY 2.625% 2029/2/15 | 米ドル | 1.3 |
| US TREASURY 0.625% 2030/8/15 | 米ドル | 1.3 |
| US TREASURY 2.375% 2029/5/15 | 米ドル | 1.3 |
| 組入銘柄数 | 897 | |

## ■１万口当たりの費用明細

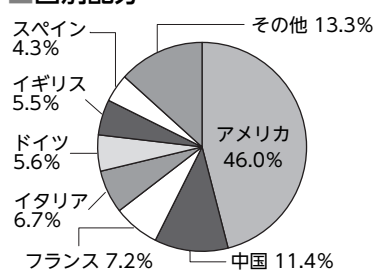
2025.5.21～2025.11.20

| 項目 | 金額 |
|---|---|
| その他費用 | 2円 |
| （保管費用） | (2) |
| （その他） | (0) |
| 合計 | 2 |

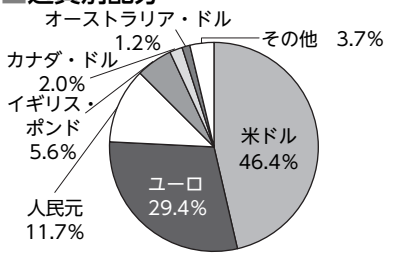
## ■資産別配分




## ■国別配分




## ■通貨別配分



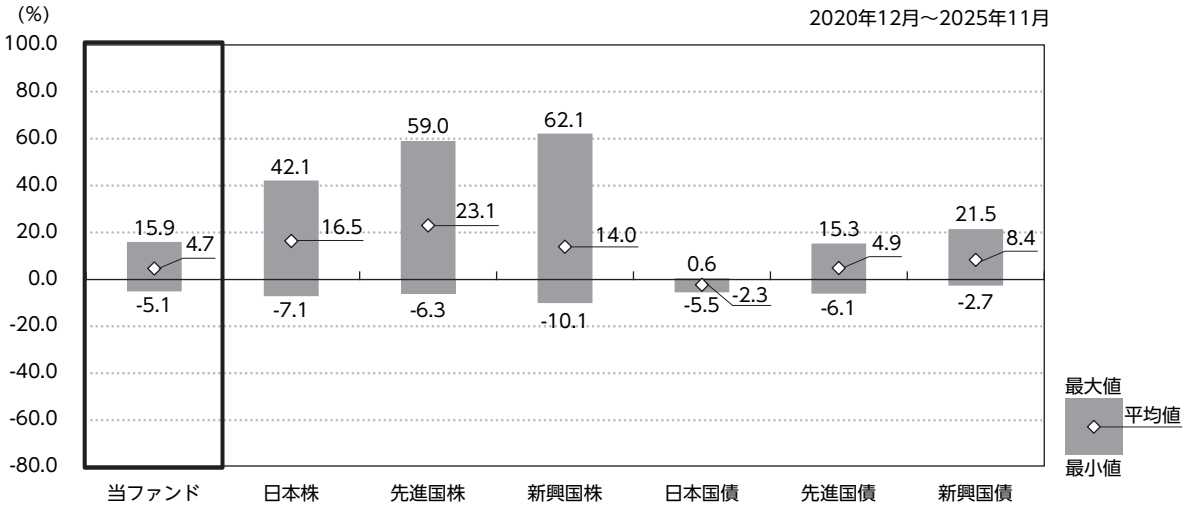

（注１）基準価額の推移および１万口当たりの費用明細は、マザーファンドの直近の決算期のものであり、費用項目の金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。項目の詳細につきましては、前掲の費用項目の概要をご参照ください。

（注２）上位銘柄、資産別・国別・通貨別配分は、マザーファンド決算日（2025年11月20日現在）のものであり、比率はマザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。

（注３）全銘柄に関する詳細な情報につきましては、運用報告書（全体版）の組入有価証券明細表をご参照ください。

## 参考情報

### ■代表的な資産クラスとの騰落率の比較




（注１）上記は、当ファンドの騰落率（税引前分配金再投資基準価額騰落率）と代表的な資産クラスの騰落率を比較したものであり、各資産クラスは当ファンドの投資対象を表しているものではありません。

（注２）上記期間の各月末における直近１年間の騰落率の平均・最大・最小を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものであり、決算日に対応した数値とは異なります。

（注３）当ファンドについては設定日以降のデータが５年分に満たないため、設定日以前のデータはファンドのベンチマークを用いて騰落率を算出しています。したがって、すべてがファンドの実績ではありません。

＜代表的な資産クラスにおける各資産クラスの指数＞

- 日 本 株・・・ＴＯＰＩＸ（東証株価指数）（配当込み）
- 先進国株・・・ＭＳＣＩコクサイ・インデックス（配当込み、円ベース）
- 新興国株・・・ＭＳＣＩエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円ベース）
- 日本国債・・・ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ 国債
- 先進国債・・・ＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、円ベース）
- 新興国債・・・ＪＰモルガンＧＢＩ－ＥＭグローバル・ディバーシファイド（円ベース）

・すべての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。
・海外の指数は、「為替ヘッジなし（対円）」の指数を採用しています。

＊各資産クラスの指数につきましては、後掲の「指数に関して」をご参照ください。

## 設定以来の運用実績

| 決算期 | 基準価額(分配落) | 税引前分配金 | 期中騰落率 | (ご参考)基準価額＋累計分配金 | ベンチマーク | 期中騰落率 | 債券組入比率 | 純資産総額 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| (設定日) | 円 | 円 | % | 円 | | % | % | 百万円 |
| 2021年11月30日 | 10,000 | － | － | 10,000 | 10,000 | － | － | 1 |
| 1期(2022年12月12日) | 10,030 | 0 | 0.3 | 10,030 | 10,055 | 0.6 | 100.5 | 21 |
| 2期(2023年12月11日) | 10,712 | 0 | 6.8 | 10,712 | 10,793 | 7.3 | 99.1 | 61 |
| 3期(2024年12月10日) | 11,609 | 0 | 8.4 | 11,609 | 11,734 | 8.7 | 99.2 | 155 |
| 4期(2025年12月10日) | 12,698 | 0 | 9.4 | 12,698 | 12,875 | 9.7 | 98.8 | 147 |

(注１) 設定日の基準価額は当初設定価額を記載しています。
(注２) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。
(注３)「基準価額＋累計分配金」は、当該決算期の基準価額（分配落）に当該決算期以前の税引前分配金の累計額を加えたものです。
(注４) ベンチマークは設定時を10,000として指数化しています。
(注５) 当ファンドはマザーファンドを組み入れるため、「債券組入比率」は実質比率を記載しています。以下同じです。
(注６) 設定日の純資産総額は当初設定元本を記載しています。

## 当期中の基準価額と市況等の推移

| 年月日 | 基準価額 | 騰落率 | ベンチマーク | 騰落率 | 債券組入比率 |
|---|---|---|---|---|---|
| | 円 | % | | % | % |
| (期首)2024年12月10日 | 11,609 | － | 11,734 | － | 99.2 |
| 12月末 | 11,855 | 2.1 | 11,978 | 2.1 | 98.8 |
| 2025年 1 月末 | 11,606 | △0.0 | 11,739 | 0.0 | 98.9 |
| 2 月末 | 11,371 | △2.1 | 11,505 | △ 1.9 | 98.7 |
| 3 月末 | 11,495 | △1.0 | 11,626 | △ 0.9 | 98.9 |
| 4 月末 | 11,288 | △2.8 | 11,425 | △ 2.6 | 99.1 |
| 5 月末 | 11,353 | △2.2 | 11,489 | △ 2.1 | 98.6 |
| 6 月末 | 11,629 | 0.2 | 11,770 | 0.3 | 98.5 |
| 7 月末 | 11,835 | 1.9 | 11,989 | 2.2 | 98.7 |
| 8 月末 | 11,808 | 1.7 | 11,958 | 1.9 | 98.4 |
| 9 月末 | 12,032 | 3.6 | 12,191 | 3.9 | 99.0 |
| 10月末 | 12,492 | 7.6 | 12,662 | 7.9 | 98.8 |
| 11月末 | 12,752 | 9.8 | 12,929 | 10.2 | 98.5 |
| (期末)2025年12月10日 | 12,698 | 9.4 | 12,875 | 9.7 | 98.8 |

(注) 期末基準価額は分配金（税引前）込み、騰落率は期首比です。

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

2024年12月11日～2025年12月10日

| | 設定 | | 解約 | |
|---|---|---|---|---|
| | 口数 | 金額 | 口数 | 金額 |
| | 千口 | 千円 | 千口 | 千円 |
| ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド | 42,337 | 76,758 | 54,346 | 97,867 |

(注) 単位未満は切り捨てています。

## 利害関係人との取引状況等

2024年12月11日～2025年12月10日

当期における利害関係人との取引はありません。

## 親投資信託残高

2025年12月10日現在

| 種類 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 口数 | 口数 | 評価額 |
| | 千口 | 千口 | 千円 |
| ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド | 87,462 | 75,454 | 147,075 |

(注１) 単位未満は切り捨てています。

(注２) 当期末におけるニッセイ外国債券インデックスマザーファンド全体の口数は59,515,702千口です。

## 投資信託財産の構成

2025年12月10日現在

| 項目 | 当期末 | |
|---|---|---|
| | 評価額 | 比率 |
| | 千円 | % |
| ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド | 147,075 | 99.7 |
| コール・ローン等、その他 | 499 | 0.3 |
| 投資信託財産総額 | 147,575 | 100.0 |

(注１) 外貨建資産は、当期末の時価を国内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12月10日における邦貨換算レートは、１米ドル156.88円、１カナダ・ドル113.30円、１オーストラリア・ドル104.28円、１シンガポール・ドル120.97円、１ニュージーランド・ドル90.63円、１イギリス・ポンド208.70円、１イスラエル・シュケル48.538円、１デンマーク・クローネ24.42円、１ノルウェー・クローネ15.46円、１スウェーデン・クローナ16.77円、１メキシコ・ペソ8.615円、１人民元22.195円、１マレーシア・リンギット38.066円、１ポーランド・ズロチ43.117円、１ユーロ182.39円です。

(注２) ニッセイ外国債券インデックスマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（115,882,706千円）の投資信託財産総額（116,231,713千円）に対する比率は99.7%です。

(注３) 評価額の単位未満は切り捨てています。

## 資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年12月10日現在)

| 項目 | 当期末 |
|---|---|
| **(A)資産** | **147,575,075円** |
| コール・ローン等 | 187,505 |
| ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド(評価額) | 147,075,632 |
| 未収入金 | 311,938 |
| **(B)負債** | **500,595** |
| 未払解約金 | 306,253 |
| 未払信託報酬 | 193,669 |
| その他未払費用 | 673 |
| **(C)純資産総額(A－B)** | **147,074,480** |
| 元本 | 115,826,365 |
| 次期繰越損益金 | 31,248,115 |
| **(D)受益権総口数** | **115,826,365口** |
| **1万口当たり基準価額(C／D)** | **12,698円** |

(注) 期首元本額 133,874,321円
期中追加設定元本額 64,904,095円
期中一部解約元本額 82,952,051円

## 損益の状況

当期 (2024年12月11日～2025年12月10日)

| 項目 | 当期 |
|---|---|
| **(A)配当等収益** | **213円** |
| 受取利息 | 213 |
| **(B)有価証券売買損益** | **11,651,393** |
| 売買益 | 13,119,641 |
| 売買損 | △ 1,468,248 |
| **(C)信託報酬等** | **△ 371,486** |
| **(D)当期損益金(A＋B＋C)** | **11,280,120** |
| **(E)前期繰越損益金** | **3,817,375** |
| (分配準備積立金) | ( 3,817,375) |
| **(F)追加信託差損益金＊** | **16,150,620** |
| (配当等相当額) | ( 7,397,694) |
| (売買損益相当額) | ( 8,752,926) |
| **(G)合計(D＋E＋F)** | **31,248,115** |
| **次期繰越損益金(G)** | **31,248,115** |
| 追加信託差損益金 | 16,150,620 |
| (配当等相当額) | ( 7,397,694) |
| (売買損益相当額) | ( 8,752,926) |
| 分配準備積立金 | 15,097,495 |

(注１) **(B)有価証券売買損益**は、期末の評価換えによる損益を含みます。
(注２) **(C)信託報酬等**は、信託報酬に対する消費税等相当額を含みます。
(注３) **(E)前期繰越損益金**とは、分配準備積立金と繰越欠損金の合計で、前期末の金額に、期中一部解約により変動した金額を調整して算出しています。
(注４) **(F)追加信託差損益金＊**とは、追加設定をした価額と元本との差額をいい、配当等相当額と売買損益相当額に区分します。前期末の金額に、期中追加設定および一部解約により変動した金額を調整して算出しています。

## 分配金の計算過程

| 項目 | 当期 |
|---|---|
| (a) 経費控除後の配当等収益 | 213円 |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益 | 11,279,907円 |
| (c) 信託約款に定める収益調整金 | 16,150,620円 |
| (d) 信託約款に定める分配準備積立金 | 3,817,375円 |
| (e) 分配対象額（a＋b＋c＋d） | 31,248,115円 |
| (f) 分配対象額（1万口当たり） | 2,697.84円 |
| (g) 分配金 | 0円 |
| (h) 分配金（1万口当たり） | 0円 |

# お知らせ

**■運用報告書の電子交付について**

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、書面交付またはデジタル交付いずれかを選択できるようになりました。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つながるものととらえています。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も進めていきます。

（2025年４月１日）

**■自社による当ファンドの設定解約状況**

当期における自社による当ファンドの設定解約はありません。なお当期末現在、自社による当ファンドの保有残高は１百万円（元本１百万円、ファンド全体の0.9％）です。当社は当該保有分を解約することがあります。

**■約款変更**

運用報告書に関する記載の変更を行うため関連条項に所要の変更を行いました。

（2025年４月１日）

# 運用者情報

**■当社運用担当者情報について**

・当社の運用担当者情報はHP上よりご確認いただけます。

**■FWニッセイ外国債インデックス**

https://www.nam.co.jp/fundinfo/fngsi/main.html

# 当ファンドの概要

| | | |
|---|---|---|
| 商品分類 | | 追加型投信／海外／債券／インデックス型 |
| 信託期間 | | 無期限 |
| 運用方針 | | ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド受益証券への投資を通じて、実質的に日本を除く主要国の国債に投資することにより、ＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。 |
| 主要運用対象 | ＦＷニッセイ外国債インデックス | ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド受益証券 |
| | ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド | 日本を除く主要国の国債 |
| 運用方法 | ＦＷニッセイ外国債インデックス | 以下の様な投資制限のもと運用を行います。<br>・株式への投資は転換社債の転換および新株予約権の行使による取得に限るものとし、実質投資割合は信託財産の純資産総額の10%以下とします。<br>・外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。 |
| | ニッセイ外国債券インデックスマザーファンド | 以下の様な投資制限のもと運用を行います。<br>・株式への投資は転換社債の転換および新株予約権の行使による取得に限るものとし、投資割合は信託財産の純資産総額の10%以下とします。<br>・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 |
| 分配方針 | | 毎決算時に、原則として経費控除後の配当等収益および売買益等の全額を対象として、基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。 |

【受益者の皆様へ】法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの当期運用状況をご報告申し上げます。

# ニッセイ外国債券インデックス マザーファンド

## 運用報告書

## 第 38 期

（計算期間：2025年５月21日～2025年11月20日）

| | |
|---|---|
| 運用方針 | 主に日本を除く主要国の国債に投資することにより、ＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）の動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。 |

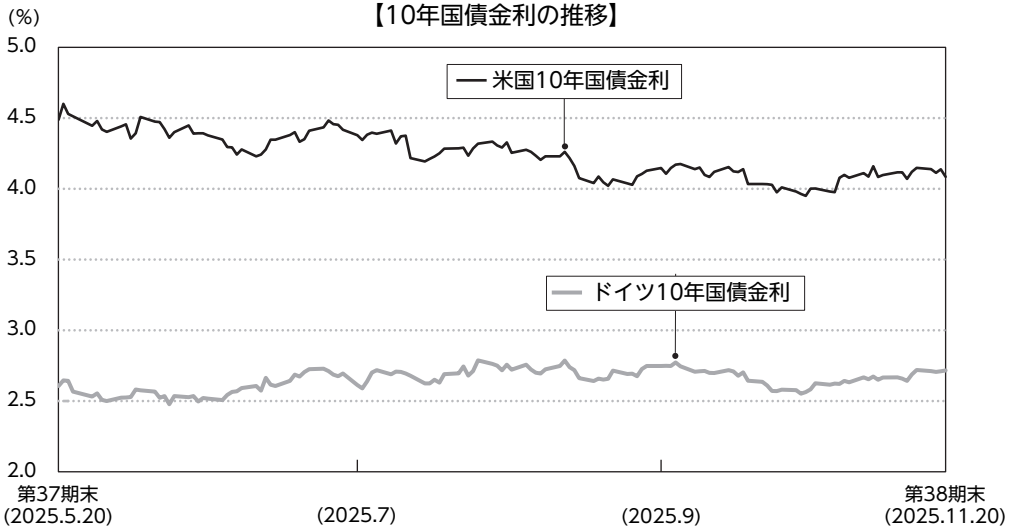
| | |
|---|---|
| 主要運用対象 | 日本を除く主要国の国債 |
| 運用方法 | 以下の様な投資制限のもと運用を行います。<br>・株式への投資は転換社債の転換および新株予約権の行使による取得に限るものとし、投資割合は信託財産の純資産総額の10％以下とします。<br>・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 |

ニッセイ アセットマネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内1-6-6

# 運用経過 2025年５月21日～2025年11月20日

## 投資環境

### ■海外債券市況

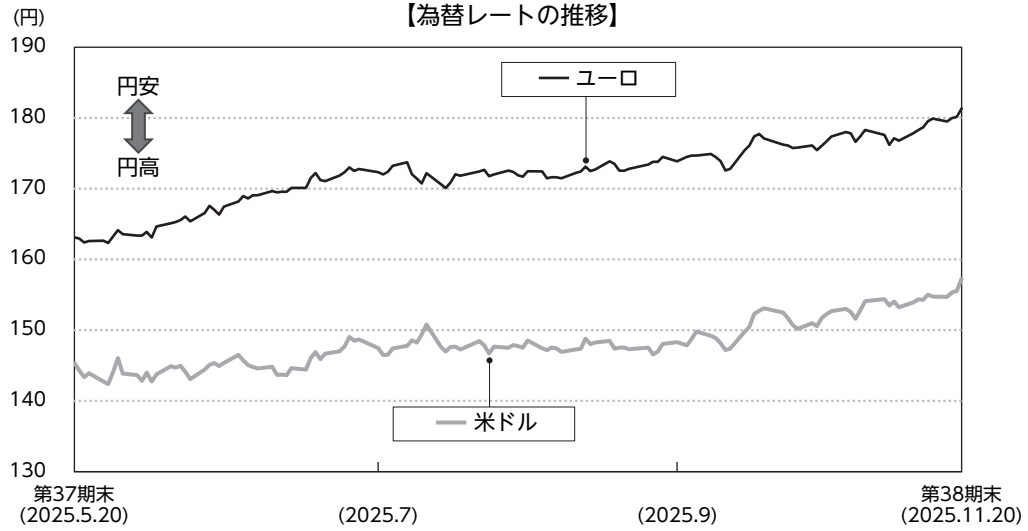



（注）ブルームバーグのデータを使用しています。

当期の米国10年国債金利は、期初から低下基調となりました。６月にはイランとイスラエルが停戦合意したことで、原油価格上昇によるインフレ再燃懸念が後退したことや、一部の米連邦準備制度理事会（ＦＲＢ）高官が利下げに前向きな姿勢を示したことを受けて、金利は低下しました。７月には米雇用統計が市場予想を上回る底堅い結果となったことなどを受けて、金利は一時上昇基調となりましたが、８月にパウエルＦＲＢ議長がジャクソンホール会議において利下げに転じる可能性を示唆したことや、９月に雇用関連の経済指標が市場予想を下回ったことなどから、低下基調となりました。10月には米中首脳会談を前に米国が中国に対する関税を引き上げるとの報道を受けて、金利はさらに低下しました。期末にかけては緩やかに金利は上昇しましたが、結局、期を通じて見ると低下して当期末を迎えました。

当期のドイツ10年国債金利は、期初はトランプ米大統領がユーロ圏に対して厳しい関税を課す意向を示したことで、景気減速懸念から低下基調で推移しました。６月には欧州中央銀行（ＥＣＢ）ラガルド総裁が今後の追加利下げに慎重な姿勢を示したことや、ドイツによる国防費の増額計画により財政悪化懸念が高まったことなどから、金利は上昇基調となりました。その後はおおむね横ばいで推移しましたが、10月には米中首脳会談を前に米国が中国に対する関税を引き上げるとの報道を受けて金利は低下しました。期末にかけては金利はやや上昇し、結局、期を通じて見ると上昇して当期末を迎えました。

## ■為替市況

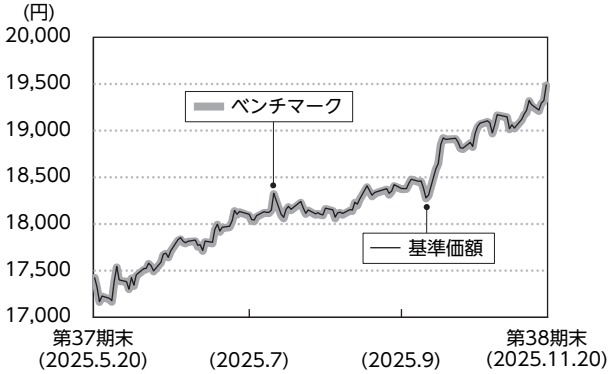



(注) 対顧客電信売買相場仲値のデータを使用しています。

当期の米ドル／円レートは、期初以降、上下して推移しましたが、７月には堅調な米雇用統計やトランプ米大統領が日本への関税率引き上げを示唆したことを受けて、米ドル高円安となりました。その後は横ばいに推移しましたが、10月に自民党総裁選で高市氏が勝利したことで、財政拡張的な政策が示されるとの思惑から、米ドル高円安基調となりました。また、米連邦公開市場委員会（ＦＯＭＣ）後の記者会見でパウエルＦＲＢ議長が早期の追加利下げに慎重な姿勢を示したことで、さらに米ドル高円安となりました。その後も、高市政権が拡張的な財政に傾くとの懸念を受けて、米ドル高円安基調が継続し、結局、期を通じて見ると大幅に米ドル高円安となりました。

当期のユーロ／円レートは、期初以降、上下して推移した後、６月から７月にかけては追加利下げに慎重なＥＣＢと、利上げに慎重な日銀という金融政策の方向性が鮮明となったことで、ユーロ高円安に推移しました。その後は横ばいに推移しましたが、10月に自民党総裁選で高市氏が勝利したことで、財政拡張的な政策が示されるとの思惑から、当期末にかけてユーロ高円安基調が継続し、結局、期を通じて見ると大幅にユーロ高円安となりました。

## 基準価額等の推移




(注) ベンチマークは前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。

**■基準価額の主な変動要因**

＜上昇要因＞

・2025年６月にイランとイスラエルが停戦合意したことで、原油価格上昇によるインフレ再燃懸念が後退したことや、一部のＦＲＢ高官が利下げに前向きな姿勢を示したことを受けて米金利が低下（債券価格は上昇）基調となったこと

・2025年10月以降、高市政権の下で財政拡張的な政策が示されるとの思惑から円安となったこと

＜下落要因＞

・７月に米雇用統計が市場予想を上回る底堅い結果となったことなどを受けて米金利が上昇基調となったこと

## ポートフォリオ

日本を除く主要国の国債に投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行いました。

## ベンチマークとの差異

当期の基準価額騰落率は＋11.9%となり、ベンチマーク騰落率（＋11.8%）にほぼ連動しました。

# 今後の運用方針

日本を除く主要国の国債に投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。

# お知らせ

**■約款変更**

運用報告書に関する記載の変更を行うため関連条項に所要の変更を行いました。

（2025年４月１日）

## 最近５期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | 期中騰落率 | ベンチマーク | 期中騰落率 | 債券組入比率 | 純資産総額 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 円 | % | | % | % | 百万円 |
| 34期(2023年11月20日) | 16,626 | 8.2 | 16,850 | 8.2 | 98.9 | 72,121 |
| 35期(2024年５月20日) | 17,780 | 6.9 | 18,023 | 7.0 | 98.8 | 84,737 |
| 36期(2024年11月20日) | 17,954 | 1.0 | 18,199 | 1.0 | 98.9 | 92,549 |
| 37期(2025年５月20日) | 17,422 | △ 3.0 | 17,681 | △ 2.8 | 98.8 | 94,858 |
| 38期(2025年11月20日) | 19,489 | 11.9 | 19,774 | 11.8 | 98.8 | 115,059 |

(注) ベンチマークは設定時を10,000として指数化しています。

## 当期中の基準価額と市況等の推移

| 年月日 | 基準価額 | 騰落率 | ベンチマーク | 騰落率 | 債券組入比率 |
|---|---|---|---|---|---|
| | 円 | % | | % | % |
| (期首)2025年５月20日 | 17,422 | － | 17,681 | － | 98.8 |
| ５月末 | 17,401 | △ 0.1 | 17,648 | △ 0.2 | 98.6 |
| ６月末 | 17,828 | 2.3 | 18,079 | 2.2 | 98.5 |
| ７月末 | 18,148 | 4.2 | 18,415 | 4.1 | 98.7 |
| ８月末 | 18,112 | 4.0 | 18,368 | 3.9 | 98.4 |
| ９月末 | 18,459 | 6.0 | 18,725 | 5.9 | 99.0 |
| 10月末 | 19,170 | 10.0 | 19,448 | 10.0 | 98.8 |
| (期末)2025年11月20日 | 19,489 | 11.9 | 19,774 | 11.8 | 98.8 |

(注) 騰落率は期首比です。

## １万口当たりの費用明細

2025年５月21日～2025年11月20日

| 項目 | 当期 | | 項目の概要 |
|---|---|---|---|
| | 金額 | 比率 | |
| その他費用 | 2円 | 0.011％ | その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 |
| （保管費用） | （2） | （0.011） | 海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金･資産の移転等に要する費用 |
| （その他） | （0） | （0.000） | ・信託事務の諸費用：信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用<br>・借入金の利息：受託会社等から一時的に資金を借り入れた場合（立替金も含む）に発生する利息 |
| 合計 | 2 | 0.011 | |

（注１）期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

（注２）金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

（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（18,238円）で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第３位未満は四捨五入しています。

## 売買および取引の状況

2025年5月21日～2025年11月20日

公社債

| | | | 買付額 | 売付額 |
|---|---|---|---|---|
| 外国 | アメリカ | 国債証券 | 千米ドル<br>108,880 | 千米ドル<br>78,983 |
| | カナダ | 国債証券 | 千カナダ・ドル<br>4,586 | 千カナダ・ドル<br>1,815 |
| | オーストラリア | 国債証券 | 千オーストラリア・ドル<br>2,019 | 千オーストラリア・ドル<br>638 |
| | シンガポール | 国債証券 | 千シンガポール・ドル<br>450 | 千シンガポール・ドル<br>240 |
| | ニュージーランド | 国債証券 | 千ニュージーランド・ドル<br>600 | 千ニュージーランド・ドル<br>233 |
| | イギリス | 国債証券 | 千イギリス・ポンド<br>5,294 | 千イギリス・ポンド<br>1,307 |
| | イスラエル | 国債証券 | 千イスラエル・シュケル<br>1,399 | 千イスラエル・シュケル<br>337 |
| | デンマーク | 国債証券 | 千デンマーク・クローネ<br>1,176 | 千デンマーク・クローネ<br>224 |
| | ノルウェー | 国債証券 | 千ノルウェー・クローネ<br>1,619 | 千ノルウェー・クローネ<br>－ |
| | スウェーデン | 国債証券 | 千スウェーデン・クローナ<br>1,588 | 千スウェーデン・クローナ<br>49 |
| | メキシコ | 国債証券 | 千メキシコ・ペソ<br>19,237 | 千メキシコ・ペソ<br>6,848 |
| | 中国 | 国債証券 | 千人民元<br>120,793 | 千人民元<br>50,931 |
| | マレーシア | 国債証券 | 千マレーシア・リンギット<br>1,850 | 千マレーシア・リンギット<br>353 |
| | ポーランド | 国債証券 | 千ポーランド・ズロチ<br>4,553 | 千ポーランド・ズロチ<br>2,300 |
| | ユーロ | | 千ユーロ | 千ユーロ |
| | アイルランド | 国債証券 | 233 | 275 |
| | オランダ | 国債証券 | 786 | 444 |
| | ベルギー | 国債証券 | 1,172 | 555 |
| | フランス | 国債証券 | 5,996 | 2,510 |
| | ドイツ | 国債証券 | 5,496 | 2,680 |
| | ポルトガル | 国債証券 | 499 | 280 |
| | スペイン | 国債証券 | 3,244 | 2,024 |
| | イタリア | 国債証券 | 5,575 | 2,611 |
| | フィンランド | 国債証券 | 502 | 107 |
| | オーストリア | 国債証券 | 892 | 617 |

（注1）金額は受渡代金です（経過利子分は含まれていません）。
（注2）地域は発行通貨によって区分しています。以下同じです。
（注3）金額の単位未満は切り捨てています。ただし、金額が単位未満の場合は、小数で記載しています。

## 主要な売買銘柄

2025年5月21日～2025年11月20日

公社債

| 買付 | | 売付 | |
|---|---|---|---|
| 銘柄 | 金額 | 銘柄 | 金額 |
| | 千円 | | 千円 |
| US TREASURY | 2,318,468 | US TREASURY | 4,418,473 |
| US TREASURY | 2,009,447 | US TREASURY | 2,087,592 |
| US TREASURY | 1,642,666 | US TREASURY | 1,934,399 |
| US TREASURY | 1,603,726 | US TREASURY | 1,169,341 |
| US TREASURY | 1,376,104 | US TREASURY | 562,724 |
| US TREASURY | 774,685 | US TREASURY | 562,706 |
| US TREASURY | 716,270 | CHINA GOVERNMENT BOND | 363,868 |
| US TREASURY | 652,980 | US TREASURY | 324,555 |
| US TREASURY | 494,738 | CHINA GOVERNMENT BOND | 293,653 |
| US TREASURY | 483,349 | CHINA GOVERNMENT BOND | 254,213 |

（注１）金額は受渡代金（経過利子分は含まれていません）で、外国公社債は各月末（決算日の属する月については決算日）における国内の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計です。

（注２）金額の単位未満は切り捨てています。

## 組入有価証券明細表

2025年11月20日現在

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 |
| | 千米ドル | 千米ドル | 千円 | % | % | % | % | % |
| **アメリカ** | 367,110 | 336,446 | 52,919,633 | 46.0 | － | 19.0 | 16.4 | 10.6 |
| | 千カナダ・ドル | 千カナダ・ドル | | | | | | |
| **カナダ** | 21,280 | 20,369 | 2,280,545 | 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 | | | | | | |
| **オーストラリア** | 14,900 | 13,559 | 1,382,558 | 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 | | | | | | |
| **シンガポール** | 3,590 | 3,818 | 459,596 | 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 | | | | | | |
| **ニュージーランド** | 3,960 | 3,757 | 331,503 | 0.3 | － | 0.2 | 0.1 | 0.0 |
| | 千イギリス・ポンド | 千イギリス・ポンド | | | | | | |
| **イギリス** | 37,340 | 30,956 | 6,355,653 | 5.5 | － | 3.8 | 1.3 | 0.4 |
| | 千イスラエル・シュケル | 千イスラエル・シュケル | | | | | | |
| **イスラエル** | 9,700 | 9,258 | 445,614 | 0.4 | － | 0.2 | 0.1 | 0.1 |

| 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 |
| | | ﾁﾃﾞﾝﾏｰｸ・ｸﾛｰﾈ | ﾁﾃﾞﾝﾏｰｸ・ｸﾛｰﾈ | 千円 | % | % | % | % | % |
| デンマーク | | 10,930 | 10,259 | 249,101 | 0.2 | － | 0.1 | 0.0 | 0.0 |
| | | ﾁﾉﾙｳｪｰ・ｸﾛｰﾈ | ﾁﾉﾙｳｪｰ・ｸﾛｰﾈ | | | | | | |
| ノルウェー | | 13,060 | 12,176 | 188,254 | 0.2 | － | 0.1 | 0.0 | 0.0 |
| | | ﾁｽｳｪｰﾃﾞﾝ・ｸﾛｰﾅ | ﾁｽｳｪｰﾃﾞﾝ・ｸﾛｰﾅ | | | | | | |
| スウェーデン | | 13,610 | 13,192 | 217,277 | 0.2 | － | 0.1 | 0.1 | 0.0 |
| | | ﾁﾒｷｼｺ・ﾍﾟｿ | ﾁﾒｷｼｺ・ﾍﾟｿ | | | | | | |
| メキシコ | | 118,200 | 113,098 | 969,898 | 0.8 | － | 0.5 | 0.2 | 0.1 |
| | | 千人民元 | 千人民元 | | | | | | |
| 中国 | | 568,470 | 594,132 | 13,122,124 | 11.4 | － | 5.1 | 4.3 | 2.0 |
| | | ﾁﾏﾚｰｼｱ・ﾘﾝｷﾞｯﾄ | ﾁﾏﾚｰｼｱ・ﾘﾝｷﾞｯﾄ | | | | | | |
| マレーシア | | 14,990 | 15,608 | 590,110 | 0.5 | － | 0.3 | 0.1 | 0.1 |
| | | ﾁﾎﾟｰﾗﾝﾄﾞ・ｽﾞﾛﾁ | ﾁﾎﾟｰﾗﾝﾄﾞ・ｽﾞﾛﾁ | | | | | | |
| ポーランド | | 17,930 | 17,556 | 752,885 | 0.7 | － | 0.2 | 0.4 | 0.1 |
| ユーロ | | 千ユーロ | 千ユーロ | | | | | | |
| | アイルランド | 3,040 | 2,690 | 487,888 | 0.4 | － | 0.3 | 0.1 | 0.0 |
| | オランダ | 8,640 | 7,832 | 1,420,286 | 1.2 | － | 0.8 | 0.3 | 0.1 |
| | ベルギー | 10,430 | 9,427 | 1,709,604 | 1.5 | － | 1.0 | 0.3 | 0.1 |
| | フランス | 50,240 | 45,394 | 8,231,748 | 7.2 | － | 4.2 | 2.1 | 0.9 |
| | ドイツ | 38,410 | 35,520 | 6,441,248 | 5.6 | － | 3.0 | 1.8 | 0.9 |
| | ポルトガル | 3,920 | 3,713 | 673,395 | 0.6 | － | 0.3 | 0.2 | 0.1 |
| | スペイン | 28,690 | 27,529 | 4,992,269 | 4.3 | － | 2.4 | 1.4 | 0.6 |
| | イタリア | 42,840 | 42,468 | 7,701,306 | 6.7 | － | 3.9 | 1.9 | 0.9 |
| | フィンランド | 3,620 | 3,227 | 585,208 | 0.5 | － | 0.3 | 0.1 | 0.0 |
| | オーストリア | 7,450 | 6,625 | 1,201,471 | 1.0 | － | 0.7 | 0.3 | 0.1 |
| 合計 | | － | － | 113,709,185 | 98.8 | － | 48.6 | 32.6 | 17.6 |

（注１）外貨建金額は、原則として証券会社、価格情報会社等より入手した時価により評価したものです。また邦貨換算金額は、当期末の時価を国内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。以下同じです。

（注２）組入比率は、当期末の純資産総額に対する邦貨換算金額（評価額）の比率です。

（注３）格付については証券会社、価格情報会社等よりデータを入手しています。

（注４）額面金額および評価額の単位未満は切り捨てています。ただし、額面金額および評価額が単位未満の場合は、小数で記載しています。以下同じです。

(外国公社債の内訳)

| 銘柄名 | | | 利率 | 償還年月日 | 額面金額 | 評価額 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | 邦貨換算金額 |
| アメリカ | | | % | | 千米ドル | 千米ドル | 千円 |
| | 国債証券 | US TREASURY | 5.2500 | 2028/11/15 | 120 | 125 | 19,749 |
| | | US TREASURY | 5.3750 | 2031/02/15 | 180 | 193 | 30,498 |
| | | US TREASURY | 2.0000 | 2026/11/15 | 10,390 | 10,219 | 1,607,474 |
| | | US TREASURY | 2.2500 | 2027/02/15 | 23,240 | 22,842 | 3,592,875 |
| | | US TREASURY | 2.3750 | 2027/05/15 | 18,810 | 18,469 | 2,905,103 |
| | | US TREASURY | 2.2500 | 2027/08/15 | 13,720 | 13,406 | 2,108,686 |
| | | US TREASURY | 2.2500 | 2027/11/15 | 12,940 | 12,608 | 1,983,167 |
| | | US TREASURY | 0.6250 | 2027/12/31 | 4,180 | 3,929 | 618,069 |
| | | US TREASURY | 2.7500 | 2028/02/15 | 8,540 | 8,387 | 1,319,266 |
| | | US TREASURY | 1.1250 | 2028/02/29 | 1,310 | 1,239 | 195,030 |
| | | US TREASURY | 1.2500 | 2028/03/31 | 1,150 | 1,089 | 171,365 |
| | | US TREASURY | 1.2500 | 2028/04/30 | 1,390 | 1,314 | 206,726 |
| | | US TREASURY | 2.8750 | 2028/05/15 | 11,730 | 11,531 | 1,813,794 |
| | | US TREASURY | 1.2500 | 2028/05/31 | 900 | 849 | 133,608 |
| | | US TREASURY | 2.8750 | 2028/08/15 | 11,590 | 11,373 | 1,788,937 |
| | | US TREASURY | 1.1250 | 2028/08/31 | 1,570 | 1,468 | 230,950 |
| | | US TREASURY | 1.3750 | 2028/10/31 | 1,840 | 1,726 | 271,516 |
| | | US TREASURY | 3.1250 | 2028/11/15 | 6,240 | 6,156 | 968,406 |
| | | US TREASURY | 1.5000 | 2028/11/30 | 1,650 | 1,551 | 243,964 |
| | | US TREASURY | 2.6250 | 2029/02/15 | 9,720 | 9,426 | 1,482,748 |
| | | US TREASURY | 2.3750 | 2029/05/15 | 9,590 | 9,198 | 1,446,883 |
| | | US TREASURY | 1.6250 | 2029/08/15 | 9,180 | 8,547 | 1,344,421 |
| | | US TREASURY | 1.7500 | 2029/11/15 | 8,870 | 8,258 | 1,298,910 |
| | | US TREASURY | 1.5000 | 2030/02/15 | 9,440 | 8,644 | 1,359,706 |
| | | US TREASURY | 0.6250 | 2030/08/15 | 10,860 | 9,418 | 1,481,495 |
| | | US TREASURY | 0.8750 | 2030/11/15 | 7,490 | 6,531 | 1,027,293 |
| | | US TREASURY | 1.1250 | 2031/02/15 | 5,790 | 5,086 | 800,067 |
| | | US TREASURY | 1.6250 | 2031/05/15 | 6,000 | 5,369 | 844,496 |
| | | US TREASURY | 1.2500 | 2031/08/15 | 6,190 | 5,383 | 846,820 |
| | | US TREASURY | 4.1250 | 2031/10/31 | 2,160 | 2,195 | 345,399 |
| | | US TREASURY | 1.3750 | 2031/11/15 | 3,820 | 3,324 | 522,851 |
| | | US TREASURY | 1.8750 | 2032/02/15 | 5,970 | 5,322 | 837,193 |
| | | US TREASURY | 2.8750 | 2032/05/15 | 5,730 | 5,407 | 850,503 |
| | | US TREASURY | 2.7500 | 2032/08/15 | 5,730 | 5,347 | 841,066 |
| | | US TREASURY | 4.1250 | 2032/11/15 | 2,350 | 2,382 | 374,769 |
| | | US TREASURY | 3.5000 | 2033/02/15 | 2,410 | 2,346 | 369,144 |
| | | US TREASURY | 3.3750 | 2033/05/15 | 2,400 | 2,312 | 363,781 |

| 銘柄名 | | | 利率 | 償還年月日 | 額面金額 | 評価額 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | 邦貨換算金額 |
| アメリカ | | | % | | 千米ドル | 千米ドル | 千円 |
| | 国債証券 | US TREASURY | 3.8750 | 2033/08/15 | 2,600 | 2,585 | 406,667 |
| | | US TREASURY | 4.5000 | 2033/11/15 | 2,730 | 2,828 | 444,830 |
| | | US TREASURY | 4.0000 | 2034/02/15 | 2,900 | 2,900 | 456,209 |
| | | US TREASURY | 4.3750 | 2034/05/15 | 2,870 | 2,943 | 462,969 |
| | | US TREASURY | 3.8750 | 2034/08/15 | 2,890 | 2,853 | 448,885 |
| | | US TREASURY | 4.2500 | 2034/11/15 | 2,930 | 2,970 | 467,210 |
| | | US TREASURY | 4.6250 | 2035/02/15 | 2,890 | 3,009 | 473,423 |
| | | US TREASURY | 4.2500 | 2035/05/15 | 2,890 | 2,923 | 459,822 |
| | | US TREASURY | 4.2500 | 2035/08/15 | 2,850 | 2,879 | 452,898 |
| | | US TREASURY | 4.5000 | 2036/02/15 | 210 | 217 | 34,200 |
| | | US TREASURY | 5.0000 | 2037/05/15 | 160 | 171 | 27,026 |
| | | US TREASURY | 4.3750 | 2038/02/15 | 150 | 151 | 23,874 |
| | | US TREASURY | 4.5000 | 2038/05/15 | 190 | 194 | 30,553 |
| | | US TREASURY | 3.5000 | 2039/02/15 | 190 | 173 | 27,365 |
| | | US TREASURY | 4.2500 | 2039/05/15 | 270 | 265 | 41,819 |
| | | US TREASURY | 4.5000 | 2039/08/15 | 310 | 312 | 49,100 |
| | | US TREASURY | 4.3750 | 2039/11/15 | 320 | 317 | 49,905 |
| | | US TREASURY | 4.6250 | 2040/02/15 | 320 | 325 | 51,156 |
| | | US TREASURY | 1.1250 | 2040/05/15 | 960 | 613 | 96,466 |
| | | US TREASURY | 1.1250 | 2040/08/15 | 1,170 | 739 | 116,312 |
| | | US TREASURY | 3.8750 | 2040/08/15 | 330 | 307 | 48,337 |
| | | US TREASURY | 1.3750 | 2040/11/15 | 1,300 | 849 | 133,635 |
| | | US TREASURY | 4.2500 | 2040/11/15 | 300 | 291 | 45,772 |
| | | US TREASURY | 1.8750 | 2041/02/15 | 1,560 | 1,097 | 172,671 |
| | | US TREASURY | 4.7500 | 2041/02/15 | 320 | 327 | 51,537 |
| | | US TREASURY | 2.2500 | 2041/05/15 | 1,210 | 897 | 141,119 |
| | | US TREASURY | 1.7500 | 2041/08/15 | 1,680 | 1,141 | 179,489 |
| | | US TREASURY | 2.0000 | 2041/11/15 | 1,520 | 1,068 | 168,028 |
| | | US TREASURY | 3.1250 | 2041/11/15 | 300 | 249 | 39,304 |
| | | US TREASURY | 2.3750 | 2042/02/15 | 1,210 | 897 | 141,096 |
| | | US TREASURY | 3.1250 | 2042/02/15 | 330 | 273 | 43,040 |
| | | US TREASURY | 3.0000 | 2042/05/15 | 310 | 251 | 39,540 |
| | | US TREASURY | 3.2500 | 2042/05/15 | 1,070 | 899 | 141,449 |
| | | US TREASURY | 2.7500 | 2042/08/15 | 350 | 272 | 42,821 |
| | | US TREASURY | 3.3750 | 2042/08/15 | 940 | 801 | 126,020 |
| | | US TREASURY | 2.7500 | 2042/11/15 | 550 | 425 | 66,979 |
| | | US TREASURY | 4.0000 | 2042/11/15 | 950 | 877 | 138,090 |
| | | US TREASURY | 3.1250 | 2043/02/15 | 450 | 367 | 57,729 |

| 銘柄名 | | | 利率 | 償還年月日 | 額面金額 | 評価額 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | 邦貨換算金額 |
| アメリカ | | | % | | 千米ドル | 千米ドル | 千円 |
| | 国債証券 | US TREASURY | 3.8750 | 2043/02/15 | 930 | 843 | 132,731 |
| | | US TREASURY | 2.8750 | 2043/05/15 | 740 | 579 | 91,110 |
| | | US TREASURY | 3.8750 | 2043/05/15 | 950 | 860 | 135,310 |
| | | US TREASURY | 3.6250 | 2043/08/15 | 500 | 435 | 68,510 |
| | | US TREASURY | 4.3750 | 2043/08/15 | 1,020 | 983 | 154,725 |
| | | US TREASURY | 3.7500 | 2043/11/15 | 540 | 477 | 75,108 |
| | | US TREASURY | 4.7500 | 2043/11/15 | 1,010 | 1,019 | 160,394 |
| | | US TREASURY | 3.6250 | 2044/02/15 | 590 | 511 | 80,435 |
| | | US TREASURY | 4.5000 | 2044/02/15 | 1,010 | 986 | 155,237 |
| | | US TREASURY | 3.3750 | 2044/05/15 | 540 | 450 | 70,805 |
| | | US TREASURY | 4.6250 | 2044/05/15 | 1,000 | 991 | 155,979 |
| | | US TREASURY | 3.1250 | 2044/08/15 | 680 | 544 | 85,598 |
| | | US TREASURY | 4.1250 | 2044/08/15 | 1,020 | 945 | 148,735 |
| | | US TREASURY | 3.0000 | 2044/11/15 | 610 | 477 | 75,043 |
| | | US TREASURY | 4.6250 | 2044/11/15 | 1,010 | 999 | 157,174 |
| | | US TREASURY | 2.5000 | 2045/02/15 | 770 | 551 | 86,723 |
| | | US TREASURY | 4.7500 | 2045/02/15 | 1,030 | 1,034 | 162,766 |
| | | US TREASURY | 3.0000 | 2045/05/15 | 380 | 295 | 46,498 |
| | | US TREASURY | 5.0000 | 2045/05/15 | 1,010 | 1,046 | 164,670 |
| | | US TREASURY | 2.8750 | 2045/08/15 | 490 | 372 | 58,523 |
| | | US TREASURY | 4.8750 | 2045/08/15 | 810 | 825 | 129,912 |
| | | US TREASURY | 3.0000 | 2045/11/15 | 300 | 231 | 36,490 |
| | | US TREASURY | 2.5000 | 2046/02/15 | 610 | 430 | 67,645 |
| | | US TREASURY | 2.5000 | 2046/05/15 | 590 | 414 | 65,199 |
| | | US TREASURY | 2.2500 | 2046/08/15 | 790 | 526 | 82,839 |
| | | US TREASURY | 2.8750 | 2046/11/15 | 290 | 216 | 34,126 |
| | | US TREASURY | 3.0000 | 2047/02/15 | 620 | 472 | 74,377 |
| | | US TREASURY | 3.0000 | 2047/05/15 | 480 | 365 | 57,426 |
| | | US TREASURY | 2.7500 | 2047/08/15 | 760 | 550 | 86,544 |
| | | US TREASURY | 2.7500 | 2047/11/15 | 790 | 570 | 89,688 |
| | | US TREASURY | 3.0000 | 2048/02/15 | 890 | 671 | 105,553 |
| | | US TREASURY | 3.1250 | 2048/05/15 | 930 | 715 | 112,588 |
| | | US TREASURY | 3.0000 | 2048/08/15 | 1,060 | 795 | 125,097 |
| | | US TREASURY | 3.3750 | 2048/11/15 | 1,070 | 857 | 134,916 |
| | | US TREASURY | 3.0000 | 2049/02/15 | 1,150 | 858 | 135,103 |
| | | US TREASURY | 2.8750 | 2049/05/15 | 1,100 | 800 | 125,871 |
| | | US TREASURY | 2.2500 | 2049/08/15 | 1,050 | 668 | 105,097 |
| | | US TREASURY | 2.3750 | 2049/11/15 | 950 | 619 | 97,446 |

| 銘柄名 | | | 利率 | 償還年月日 | 額面金額 | 評価額 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | 邦貨換算金額 |
| アメリカ | | | % | | 千米ドル | 千米ドル | 千円 |
| | 国債証券 | US TREASURY | 2.0000 | 2050/02/15 | 1,220 | 727 | 114,355 |
| | | US TREASURY | 1.3750 | 2050/08/15 | 1,620 | 811 | 127,641 |
| | | US TREASURY | 1.6250 | 2050/11/15 | 1,590 | 849 | 133,651 |
| | | US TREASURY | 1.8750 | 2051/02/15 | 1,800 | 1,023 | 160,969 |
| | | US TREASURY | 2.3750 | 2051/05/15 | 1,800 | 1,153 | 181,418 |
| | | US TREASURY | 2.0000 | 2051/08/15 | 1,790 | 1,044 | 164,221 |
| | | US TREASURY | 1.8750 | 2051/11/15 | 1,660 | 934 | 146,940 |
| | | US TREASURY | 2.2500 | 2052/02/15 | 1,540 | 950 | 149,555 |
| | | US TREASURY | 2.8750 | 2052/05/15 | 1,440 | 1,023 | 160,935 |
| | | US TREASURY | 3.0000 | 2052/08/15 | 1,380 | 1,004 | 158,054 |
| | | US TREASURY | 4.0000 | 2052/11/15 | 1,380 | 1,216 | 191,342 |
| | | US TREASURY | 3.6250 | 2053/02/15 | 1,380 | 1,135 | 178,666 |
| | | US TREASURY | 3.6250 | 2053/05/15 | 1,350 | 1,109 | 174,565 |
| | | US TREASURY | 4.1250 | 2053/08/15 | 1,510 | 1,358 | 213,681 |
| | | US TREASURY | 4.7500 | 2053/11/15 | 1,590 | 1,586 | 249,503 |
| | | US TREASURY | 4.2500 | 2054/02/15 | 1,670 | 1,535 | 241,442 |
| | | US TREASURY | 4.6250 | 2054/05/15 | 1,640 | 1,604 | 252,381 |
| | | US TREASURY | 4.2500 | 2054/08/15 | 1,680 | 1,544 | 242,951 |
| | | US TREASURY | 4.5000 | 2054/11/15 | 1,680 | 1,610 | 253,376 |
| | | US TREASURY | 4.6250 | 2055/02/15 | 1,680 | 1,644 | 258,671 |
| | | US TREASURY | 4.7500 | 2055/05/15 | 1,670 | 1,668 | 262,427 |
| | | US TREASURY | 4.7500 | 2055/08/15 | 1,560 | 1,558 | 245,178 |
| | | US TREASURY | 6.2500 | 2030/05/15 | 150 | 165 | 26,070 |
| | | US TREASURY | 0.6250 | 2030/05/15 | 10,200 | 8,916 | 1,402,545 |
| | | US TREASURY | 4.3750 | 2040/05/15 | 310 | 306 | 48,178 |
| | | US TREASURY | 4.3750 | 2041/05/15 | 300 | 294 | 46,280 |
| | | US TREASURY | 3.7500 | 2041/08/15 | 330 | 299 | 47,098 |
| | | US TREASURY | 1.2500 | 2050/05/15 | 1,450 | 708 | 111,405 |
| | 小計 | | − | − | − | − | 52,919,633 |
| カナダ | | | | | 千カナダ・ドル | 千カナダ・ドル | |
| | 国債証券 | CANADIAN GOVERNMENT | 3.2500 | 2026/11/01 | 510 | 514 | 57,565 |
| | | CANADIAN GOVERNMENT | 3.0000 | 2027/02/01 | 650 | 654 | 73,281 |
| | | CANADIAN GOVERNMENT | 1.2500 | 2027/03/01 | 400 | 394 | 44,139 |
| | | CANADIAN GOVERNMENT | 2.7500 | 2027/05/01 | 690 | 693 | 77,591 |
| | | CANADIAN GOVERNMENT | 1.0000 | 2027/06/01 | 230 | 225 | 25,191 |
| | | CANADIAN GOVERNMENT | 2.5000 | 2027/08/01 | 710 | 710 | 79,517 |
| | | CANADIAN GOVERNMENT | 2.7500 | 2027/09/01 | 390 | 391 | 43,858 |
| | | CANADIAN GOVERNMENT | 2.5000 | 2027/11/01 | 460 | 460 | 51,504 |

| 銘柄名 | | | 利率 | 償還年月日 | 額面金額 | 評価額 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | 邦貨換算金額 |
| カナダ | | | % | | 千カナダ・ドル | 千カナダ・ドル | 千円 |
| | 国債証券 | CANADIAN GOVERNMENT | 3.5000 | 2028/03/01 | 370 | 377 | 42,305 |
| | | CANADIAN GOVERNMENT | 2.0000 | 2028/06/01 | 160 | 157 | 17,679 |
| | | CANADIAN GOVERNMENT | 3.2500 | 2028/09/01 | 500 | 508 | 56,982 |
| | | CANADIAN GOVERNMENT | 4.0000 | 2029/03/01 | 650 | 677 | 75,843 |
| | | CANADIAN GOVERNMENT | 2.2500 | 2029/06/01 | 140 | 138 | 15,455 |
| | | CANADIAN GOVERNMENT | 5.7500 | 2029/06/01 | 190 | 209 | 23,450 |
| | | CANADIAN GOVERNMENT | 3.5000 | 2029/09/01 | 720 | 740 | 82,874 |
| | | CANADIAN GOVERNMENT | 2.2500 | 2029/12/01 | 130 | 127 | 14,294 |
| | | CANADIAN GOVERNMENT | 2.7500 | 2030/03/01 | 790 | 789 | 88,364 |
| | | CANADIAN GOVERNMENT | 1.2500 | 2030/06/01 | 790 | 738 | 82,659 |
| | | CANADIAN GOVERNMENT | 2.7500 | 2030/09/01 | 1,000 | 996 | 111,574 |
| | | CANADIAN GOVERNMENT | 0.5000 | 2030/12/01 | 670 | 596 | 66,785 |
| | | CANADIAN GOVERNMENT | 2.7500 | 2031/03/01 | 110 | 109 | 12,237 |
| | | CANADIAN GOVERNMENT | 1.5000 | 2031/06/01 | 890 | 826 | 92,492 |
| | | CANADIAN GOVERNMENT | 1.5000 | 2031/12/01 | 740 | 680 | 76,179 |
| | | CANADIAN GOVERNMENT | 2.0000 | 2032/06/01 | 590 | 554 | 62,091 |
| | | CANADIAN GOVERNMENT | 2.5000 | 2032/12/01 | 500 | 482 | 53,998 |
| | | CANADIAN GOVERNMENT | 2.7500 | 2033/06/01 | 470 | 458 | 51,367 |
| | | CANADIAN GOVERNMENT | 5.7500 | 2033/06/01 | 190 | 223 | 24,995 |
| | | CANADIAN GOVERNMENT | 3.2500 | 2033/12/01 | 510 | 513 | 57,530 |
| | | CANADIAN GOVERNMENT | 3.5000 | 2034/03/01 | 150 | 153 | 17,205 |
| | | CANADIAN GOVERNMENT | 3.0000 | 2034/06/01 | 820 | 809 | 90,588 |
| | | CANADIAN GOVERNMENT | 3.2500 | 2034/12/01 | 730 | 731 | 81,949 |
| | | CANADIAN GOVERNMENT | 3.2500 | 2035/06/01 | 930 | 929 | 104,082 |
| | | CANADIAN GOVERNMENT | 3.2500 | 2035/12/01 | 630 | 627 | 70,242 |
| | | CANADIAN GOVERNMENT | 5.0000 | 2037/06/01 | 140 | 161 | 18,105 |
| | | CANADIAN GOVERNMENT | 4.0000 | 2041/06/01 | 190 | 201 | 22,505 |
| | | CANADIAN GOVERNMENT | 3.5000 | 2045/12/01 | 250 | 246 | 27,603 |
| | | CANADIAN GOVERNMENT | 2.7500 | 2048/12/01 | 250 | 214 | 24,060 |
| | | CANADIAN GOVERNMENT | 2.0000 | 2051/12/01 | 980 | 702 | 78,599 |
| | | CANADIAN GOVERNMENT | 1.7500 | 2053/12/01 | 740 | 488 | 54,693 |
| | | CANADIAN GOVERNMENT | 2.7500 | 2055/12/01 | 690 | 571 | 63,946 |
| | | CANADIAN GOVERNMENT | 3.5000 | 2057/12/01 | 480 | 461 | 51,650 |
| | | CANADIAN GOVERNMENT | 2.7500 | 2064/12/01 | 150 | 120 | 13,500 |
| | | 小計 | − | − | − | − | 2,280,545 |
| オーストラリア | | | | | 千オーストラリア・ドル | 千オーストラリア・ドル | |
| | 国債証券 | AUSTRALIAN GOVERNMENT | 4.7500 | 2027/04/21 | 600 | 609 | 62,127 |
| | | AUSTRALIAN GOVERNMENT | 2.7500 | 2027/11/21 | 530 | 520 | 53,113 |

| 銘柄名 | | | 利率 | 償還年月日 | 額面金額 | 評価額 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | 邦貨換算金額 |
| オーストラリア | | | % | | 千オーストラリア・ドル | 千オーストラリア・ドル | 千円 |
| | 国債証券 | AUSTRALIAN GOVERNMENT | 2.2500 | 2028/05/21 | 550 | 531 | 54,171 |
| | | AUSTRALIAN GOVERNMENT | 2.7500 | 2028/11/21 | 560 | 544 | 55,548 |
| | | AUSTRALIAN GOVERNMENT | 3.2500 | 2029/04/21 | 620 | 610 | 62,197 |
| | | AUSTRALIAN GOVERNMENT | 2.7500 | 2029/11/21 | 670 | 644 | 65,676 |
| | | AUSTRALIAN GOVERNMENT | 2.5000 | 2030/05/21 | 650 | 614 | 62,615 |
| | | AUSTRALIAN GOVERNMENT | 1.0000 | 2030/12/21 | 600 | 520 | 53,048 |
| | | AUSTRALIAN GOVERNMENT | 1.5000 | 2031/06/21 | 700 | 614 | 62,628 |
| | | AUSTRALIAN GOVERNMENT | 1.0000 | 2031/11/21 | 820 | 688 | 70,250 |
| | | AUSTRALIAN GOVERNMENT | 1.2500 | 2032/05/21 | 800 | 671 | 68,460 |
| | | AUSTRALIAN GOVERNMENT | 1.7500 | 2032/11/21 | 700 | 598 | 61,040 |
| | | AUSTRALIAN GOVERNMENT | 4.5000 | 2033/04/21 | 610 | 622 | 63,458 |
| | | AUSTRALIAN GOVERNMENT | 3.0000 | 2033/11/21 | 640 | 585 | 59,748 |
| | | AUSTRALIAN GOVERNMENT | 3.7500 | 2034/05/21 | 610 | 586 | 59,783 |
| | | AUSTRALIAN GOVERNMENT | 4.2500 | 2034/06/21 | 240 | 239 | 24,378 |
| | | AUSTRALIAN GOVERNMENT | 3.5000 | 2034/12/21 | 700 | 655 | 66,825 |
| | | AUSTRALIAN GOVERNMENT | 2.7500 | 2035/06/21 | 720 | 627 | 64,021 |
| | | AUSTRALIAN GOVERNMENT | 4.2500 | 2035/12/21 | 490 | 483 | 49,293 |
| | | AUSTRALIAN GOVERNMENT | 4.2500 | 2036/03/21 | 500 | 492 | 50,208 |
| | | AUSTRALIAN GOVERNMENT | 4.2500 | 2036/10/21 | 400 | 392 | 40,007 |
| | | AUSTRALIAN GOVERNMENT | 3.7500 | 2037/04/21 | 470 | 438 | 44,698 |
| | | AUSTRALIAN GOVERNMENT | 3.2500 | 2039/06/21 | 250 | 215 | 21,952 |
| | | AUSTRALIAN GOVERNMENT | 2.7500 | 2041/05/21 | 380 | 297 | 30,334 |
| | | AUSTRALIAN GOVERNMENT | 3.0000 | 2047/03/21 | 340 | 252 | 25,787 |
| | | AUSTRALIAN GOVERNMENT | 1.7500 | 2051/06/21 | 500 | 263 | 26,850 |
| | | AUSTRALIAN GOVERNMENT | 4.7500 | 2054/06/21 | 250 | 238 | 24,329 |
| | | 小計 | － | － | － | － | 1,382,558 |
| シンガポール | | | | | 千シンガポール・ドル | 千シンガポール・ドル | |
| | 国債証券 | SINGAPORE GOVERNMENT | 1.2500 | 2026/11/01 | 210 | 210 | 25,278 |
| | | SINGAPORE GOVERNMENT | 3.5000 | 2027/03/01 | 300 | 308 | 37,154 |
| | | SINGAPORE GOVERNMENT | 2.8750 | 2027/09/01 | 160 | 164 | 19,817 |
| | | SINGAPORE GOVERNMENT | 2.6250 | 2028/05/01 | 160 | 165 | 19,889 |
| | | SINGAPORE GOVERNMENT | 2.8750 | 2028/08/01 | 100 | 104 | 12,545 |
| | | SINGAPORE GOVERNMENT | 3.0000 | 2029/04/01 | 140 | 147 | 17,739 |
| | | SINGAPORE GOVERNMENT | 2.8750 | 2029/07/01 | 220 | 231 | 27,824 |
| | | SINGAPORE GOVERNMENT | 2.5000 | 2030/04/01 | 70 | 72 | 8,784 |
| | | SINGAPORE GOVERNMENT | 2.8750 | 2030/09/01 | 250 | 265 | 31,901 |
| | | SINGAPORE GOVERNMENT | 1.6250 | 2031/07/01 | 140 | 139 | 16,828 |
| | | SINGAPORE GOVERNMENT | 2.6250 | 2032/08/01 | 140 | 147 | 17,793 |

| 銘柄名 | | | 利率 | 償還年月日 | 額面金額 | 評価額 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | 邦貨換算金額 |
| シンガポール | | | % | | 千シンガポール・ドル | 千シンガポール・ドル | 千円 |
| | 国債証券 | SINGAPORE GOVERNMENT | 3.3750 | 2033/09/01 | 220 | 244 | 29,465 |
| | | SINGAPORE GOVERNMENT | 3.3750 | 2034/05/01 | 80 | 89 | 10,788 |
| | | SINGAPORE GOVERNMENT | 2.7500 | 2035/03/01 | 70 | 75 | 9,073 |
| | | SINGAPORE GOVERNMENT | 2.2500 | 2036/08/01 | 210 | 216 | 26,047 |
| | | SINGAPORE GOVERNMENT | 2.3750 | 2039/07/01 | 140 | 146 | 17,633 |
| | | SINGAPORE GOVERNMENT | 2.2500 | 2040/07/01 | 40 | 41 | 4,998 |
| | | SINGAPORE GOVERNMENT | 2.7500 | 2042/04/01 | 160 | 177 | 21,308 |
| | | SINGAPORE GOVERNMENT | 2.7500 | 2046/03/01 | 200 | 226 | 27,317 |
| | | SINGAPORE GOVERNMENT | 1.8750 | 2050/03/01 | 160 | 157 | 18,968 |
| | | SINGAPORE GOVERNMENT | 1.8750 | 2051/10/01 | 150 | 148 | 17,837 |
| | | SINGAPORE GOVERNMENT | 3.2500 | 2054/06/01 | 110 | 139 | 16,749 |
| | | SINGAPORE GOVERNMENT | 3.0000 | 2072/08/01 | 160 | 198 | 23,850 |
| | | 小計 | － | － | － | － | 459,596 |
| ニュージーランド | | | | | 千ニュージーランド・ドル | 千ニュージーランド・ドル | |
| | 国債証券 | NEW ZEALAND GOVERNMENT | 4.5000 | 2027/04/15 | 220 | 225 | 19,909 |
| | | NEW ZEALAND GOVERNMENT | 0.2500 | 2028/05/15 | 420 | 393 | 34,735 |
| | | NEW ZEALAND GOVERNMENT | 3.0000 | 2029/04/20 | 360 | 359 | 31,682 |
| | | NEW ZEALAND GOVERNMENT | 4.5000 | 2030/05/15 | 410 | 430 | 37,978 |
| | | NEW ZEALAND GOVERNMENT | 1.5000 | 2031/05/15 | 410 | 369 | 32,561 |
| | | NEW ZEALAND GOVERNMENT | 2.0000 | 2032/05/15 | 350 | 315 | 27,860 |
| | | NEW ZEALAND GOVERNMENT | 3.5000 | 2033/04/14 | 380 | 371 | 32,786 |
| | | NEW ZEALAND GOVERNMENT | 4.2500 | 2034/05/15 | 250 | 254 | 22,478 |
| | | NEW ZEALAND GOVERNMENT | 4.5000 | 2035/05/15 | 310 | 319 | 28,204 |
| | | NEW ZEALAND GOVERNMENT | 4.2500 | 2036/05/15 | 210 | 210 | 18,577 |
| | | NEW ZEALAND GOVERNMENT | 2.7500 | 2037/04/15 | 190 | 162 | 14,377 |
| | | NEW ZEALAND GOVERNMENT | 1.7500 | 2041/05/15 | 160 | 108 | 9,574 |
| | | NEW ZEALAND GOVERNMENT | 2.7500 | 2051/05/15 | 170 | 115 | 10,170 |
| | | NEW ZEALAND GOVERNMENT | 5.0000 | 2054/05/15 | 120 | 120 | 10,607 |
| | | 小計 | － | － | － | － | 331,503 |
| イギリス | | | | | 千イギリス・ポンド | 千イギリス・ポンド | |
| | 国債証券 | UK TREASURY | 4.1250 | 2027/01/29 | 800 | 802 | 164,845 |
| | | UK TREASURY | 3.7500 | 2027/03/07 | 890 | 889 | 182,627 |
| | | UK TREASURY | 1.2500 | 2027/07/22 | 450 | 432 | 88,790 |
| | | UK TREASURY | 4.2500 | 2027/12/07 | 400 | 404 | 83,050 |
| | | UK TREASURY | 0.1250 | 2028/01/31 | 650 | 602 | 123,737 |
| | | UK TREASURY | 4.3750 | 2028/03/07 | 1,150 | 1,163 | 238,916 |
| | | UK TREASURY | 4.5000 | 2028/06/07 | 860 | 874 | 179,451 |
| | | UK TREASURY | 1.6250 | 2028/10/22 | 430 | 405 | 83,271 |

| 銘柄名 | | | 利率 | 償還年月日 | 額面金額 | 評価額 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | 邦貨換算金額 |
| イギリス | | | % | | 千イギリス・ポンド | 千イギリス・ポンド | 千円 |
| | 国債証券 | UK TREASURY | 6.0000 | 2028/12/07 | 310 | 329 | 67,734 |
| | | UK TREASURY | 0.5000 | 2029/01/31 | 730 | 658 | 135,231 |
| | | UK TREASURY | 4.0000 | 2029/05/22 | 130 | 130 | 26,739 |
| | | UK TREASURY | 4.1250 | 2029/07/22 | 910 | 916 | 188,091 |
| | | UK TREASURY | 0.8750 | 2029/10/22 | 430 | 384 | 78,993 |
| | | UK TREASURY | 4.3750 | 2030/03/07 | 1,080 | 1,095 | 224,974 |
| | | UK TREASURY | 0.3750 | 2030/10/22 | 470 | 396 | 81,427 |
| | | UK TREASURY | 4.7500 | 2030/12/07 | 570 | 590 | 121,308 |
| | | UK TREASURY | 4.1250 | 2031/03/07 | 100 | 100 | 20,548 |
| | | UK TREASURY | 0.2500 | 2031/07/31 | 720 | 583 | 119,871 |
| | | UK TREASURY | 4.0000 | 2031/10/22 | 890 | 882 | 181,174 |
| | | UK TREASURY | 1.0000 | 2032/01/31 | 890 | 737 | 151,505 |
| | | UK TREASURY | 4.2500 | 2032/06/07 | 610 | 612 | 125,766 |
| | | UK TREASURY | 3.2500 | 2033/01/31 | 810 | 755 | 155,099 |
| | | UK TREASURY | 0.8750 | 2033/07/31 | 960 | 742 | 152,386 |
| | | UK TREASURY | 4.6250 | 2034/01/31 | 780 | 787 | 161,773 |
| | | UK TREASURY | 4.2500 | 2034/07/31 | 880 | 862 | 177,014 |
| | | UK TREASURY | 4.5000 | 2034/09/07 | 450 | 449 | 92,307 |
| | | UK TREASURY | 4.5000 | 2035/03/07 | 1,000 | 992 | 203,745 |
| | | UK TREASURY | 0.6250 | 2035/07/31 | 620 | 429 | 88,226 |
| | | UK TREASURY | 4.7500 | 2035/10/22 | 430 | 432 | 88,833 |
| | | UK TREASURY | 4.2500 | 2036/03/07 | 550 | 529 | 108,776 |
| | | UK TREASURY | 1.7500 | 2037/09/07 | 570 | 415 | 85,289 |
| | | UK TREASURY | 3.7500 | 2038/01/29 | 800 | 716 | 147,052 |
| | | UK TREASURY | 4.7500 | 2038/12/07 | 420 | 413 | 84,931 |
| | | UK TREASURY | 1.1250 | 2039/01/31 | 600 | 381 | 78,423 |
| | | UK TREASURY | 4.2500 | 2039/09/07 | 330 | 306 | 62,877 |
| | | UK TREASURY | 4.3750 | 2040/01/31 | 820 | 765 | 157,224 |
| | | UK TREASURY | 4.2500 | 2040/12/07 | 400 | 365 | 75,086 |
| | | UK TREASURY | 5.2500 | 2041/01/31 | 210 | 213 | 43,804 |
| | | UK TREASURY | 1.2500 | 2041/10/22 | 640 | 374 | 76,945 |
| | | UK TREASURY | 4.5000 | 2042/12/07 | 490 | 452 | 92,834 |
| | | UK TREASURY | 4.7500 | 2043/10/22 | 850 | 799 | 164,154 |
| | | UK TREASURY | 3.2500 | 2044/01/22 | 550 | 420 | 86,252 |
| | | UK TREASURY | 3.5000 | 2045/01/22 | 530 | 415 | 85,338 |
| | | UK TREASURY | 0.8750 | 2046/01/31 | 440 | 200 | 41,170 |
| | | UK TREASURY | 4.2500 | 2046/12/07 | 450 | 388 | 79,717 |
| | | UK TREASURY | 1.5000 | 2047/07/22 | 480 | 244 | 50,194 |

| 銘柄名 | | | 利率 | 償還年月日 | 額面金額 | 評価額 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | 邦貨換算金額 |
| イギリス | | | % | | 千イギリス・ポンド | 千イギリス・ポンド | 千円 |
| | 国債証券 | UK TREASURY | 1.7500 | 2049/01/22 | 310 | 162 | 33,323 |
| | | UK TREASURY | 4.2500 | 2049/12/07 | 330 | 280 | 57,508 |
| | | UK TREASURY | 0.6250 | 2050/10/22 | 500 | 178 | 36,651 |
| | | UK TREASURY | 1.2500 | 2051/07/31 | 660 | 280 | 57,646 |
| | | UK TREASURY | 3.7500 | 2052/07/22 | 350 | 268 | 55,034 |
| | | UK TREASURY | 1.5000 | 2053/07/31 | 720 | 317 | 65,145 |
| | | UK TREASURY | 3.7500 | 2053/10/22 | 680 | 514 | 105,685 |
| | | UK TREASURY | 4.3750 | 2054/07/31 | 770 | 650 | 133,584 |
| | | UK TREASURY | 1.6250 | 2054/10/22 | 360 | 162 | 33,268 |
| | | UK TREASURY | 4.2500 | 2055/12/07 | 450 | 371 | 76,322 |
| | | UK TREASURY | 5.3750 | 2056/01/31 | 130 | 128 | 26,446 |
| | | UK TREASURY | 1.7500 | 2057/07/22 | 560 | 252 | 51,786 |
| | | UK TREASURY | 4.0000 | 2060/01/22 | 340 | 266 | 54,615 |
| | | UK TREASURY | 0.5000 | 2061/10/22 | 630 | 157 | 32,373 |
| | | UK TREASURY | 4.0000 | 2063/10/22 | 450 | 347 | 71,398 |
| | | UK TREASURY | 2.5000 | 2065/07/22 | 390 | 207 | 42,628 |
| | | UK TREASURY | 3.5000 | 2068/07/22 | 410 | 283 | 58,177 |
| | | UK TREASURY | 1.6250 | 2071/10/22 | 500 | 192 | 39,584 |
| | | UK TREASURY | 1.1250 | 2073/10/22 | 270 | 82 | 16,951 |
| | 小計 | | － | － | － | － | 6,355,653 |
| イスラエル | | | | | 千イスラエル・シェケル | 千イスラエル・シェケル | |
| | 国債証券 | ISRAEL FIXED BOND | 2.0000 | 2027/03/31 | 680 | 673 | 32,396 |
| | | ISRAEL FIXED BOND | 3.7500 | 2027/09/30 | 900 | 904 | 43,546 |
| | | ISRAEL FIXED BOND | 2.2500 | 2028/09/28 | 970 | 934 | 44,968 |
| | | ISRAEL FIXED BOND | 3.7500 | 2029/02/28 | 840 | 862 | 41,534 |
| | | ISRAEL FIXED BOND | 4.6000 | 2029/08/31 | 470 | 488 | 23,522 |
| | | ISRAEL FIXED BOND | 1.0000 | 2030/03/31 | 930 | 835 | 40,196 |
| | | ISRAEL FIXED BOND | 1.3000 | 2032/04/30 | 1,000 | 866 | 41,693 |
| | | ISRAEL FIXED BOND | 4.0000 | 2035/03/30 | 870 | 898 | 43,259 |
| | | ISRAEL FIXED BOND | 1.5000 | 2037/05/31 | 970 | 755 | 36,382 |
| | | ISRAEL FIXED BOND | 5.5000 | 2042/01/31 | 750 | 902 | 43,457 |
| | | ISRAEL FIXED BOND | 3.7500 | 2047/03/31 | 650 | 616 | 29,696 |
| | | ISRAEL FIXED BOND | 2.8000 | 2052/11/29 | 670 | 518 | 24,960 |
| | 小計 | | － | － | － | － | 445,614 |
| デンマーク | | | | | 千デンマーク・クローネ | 千デンマーク・クローネ | |
| | 国債証券 | DENMARK GOVT BOND | 2.2500 | 2035/11/15 | 720 | 700 | 17,000 |
| | | KINGDOM OF DENMARK | 2.2500 | 2026/11/15 | 680 | 684 | 16,609 |
| | | KINGDOM OF DENMARK | 0.5000 | 2027/11/15 | 1,450 | 1,416 | 34,382 |

| 銘柄名 | | | 利率 | 償還年月日 | 額面金額 | 評価額 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | 邦貨換算金額 |
| デンマーク | | | % | | ﾁﾃﾞﾝﾏｰｸ・ｸﾛｰﾈ | ﾁﾃﾞﾝﾏｰｸ・ｸﾛｰﾈ | 千円 |
| | 国債証券 | KINGDOM OF DENMARK | 0.5000 | 2029/11/15 | 1,150 | 1,085 | 26,351 |
| | | KINGDOM OF DENMARK | 0.0000 | 2031/11/15 | 1,060 | 930 | 22,596 |
| | | KINGDOM OF DENMARK | 2.2500 | 2033/11/15 | 1,690 | 1,672 | 40,598 |
| | | KINGDOM OF DENMARK | 4.5000 | 2039/11/15 | 2,400 | 2,877 | 69,874 |
| | | KINGDOM OF DENMARK | 0.2500 | 2052/11/15 | 1,780 | 893 | 21,687 |
| | 小計 | | － | － | － | － | 249,101 |
| ノルウェー | | | | | ﾁﾉﾙｳｪｰ・ｸﾛｰﾈ | ﾁﾉﾙｳｪｰ・ｸﾛｰﾈ | |
| | 国債証券 | NORWEGIAN GOVERNMENT | 1.7500 | 2027/02/17 | 1,400 | 1,363 | 21,084 |
| | | NORWEGIAN GOVERNMENT | 2.0000 | 2028/04/26 | 1,200 | 1,149 | 17,768 |
| | | NORWEGIAN GOVERNMENT | 1.7500 | 2029/09/06 | 1,270 | 1,175 | 18,171 |
| | | NORWEGIAN GOVERNMENT | 1.3750 | 2030/08/19 | 1,550 | 1,381 | 21,356 |
| | | NORWEGIAN GOVERNMENT | 1.2500 | 2031/09/17 | 1,160 | 998 | 15,444 |
| | | NORWEGIAN GOVERNMENT | 2.1250 | 2032/05/18 | 1,250 | 1,118 | 17,289 |
| | | NORWEGIAN GOVERNMENT | 3.0000 | 2033/08/15 | 1,440 | 1,342 | 20,759 |
| | | NORWEGIAN GOVERNMENT | 3.6250 | 2034/04/13 | 1,260 | 1,221 | 18,880 |
| | | NORWEGIAN GOVERNMENT | 3.7500 | 2035/06/12 | 1,340 | 1,303 | 20,157 |
| | | NORWEGIAN GOVERNMENT | 3.6250 | 2039/05/31 | 670 | 637 | 9,850 |
| | | NORWEGIAN GOVERNMENT | 3.5000 | 2042/10/06 | 520 | 484 | 7,492 |
| | 小計 | | － | － | － | － | 188,254 |
| スウェーデン | | | | | ﾁｽｳｪｰﾃﾞﾝ・ｸﾛｰﾅ | ﾁｽｳｪｰﾃﾞﾝ・ｸﾛｰﾅ | |
| | 国債証券 | SWEDISH GOVERNMENT | 1.0000 | 2026/11/12 | 2,280 | 2,259 | 37,218 |
| | | SWEDISH GOVERNMENT | 0.7500 | 2028/05/12 | 1,950 | 1,892 | 31,175 |
| | | SWEDISH GOVERNMENT | 0.7500 | 2029/11/12 | 2,200 | 2,084 | 34,332 |
| | | SWEDISH GOVERNMENT | 0.1250 | 2031/05/12 | 1,430 | 1,272 | 20,950 |
| | | SWEDISH GOVERNMENT | 2.2500 | 2032/06/01 | 1,270 | 1,259 | 20,741 |
| | | SWEDISH GOVERNMENT | 1.7500 | 2033/11/11 | 1,490 | 1,409 | 23,219 |
| | | SWEDISH GOVERNMENT | 2.2500 | 2035/05/11 | 1,880 | 1,818 | 29,950 |
| | | SWEDISH GOVERNMENT | 3.5000 | 2039/03/30 | 1,110 | 1,195 | 19,689 |
| | 小計 | | － | － | － | － | 217,277 |
| メキシコ | | | | | 千メキシコ・ペソ | 千メキシコ・ペソ | |
| | 国債証券 | MEX BONOS DESARR FIX RT | 5.5000 | 2027/03/04 | 7,720 | 7,533 | 64,608 |
| | | MEX BONOS DESARR FIX RT | 7.5000 | 2027/06/03 | 8,420 | 8,417 | 72,188 |
| | | MEX BONOS DESARR FIX RT | 8.5000 | 2028/03/02 | 5,200 | 5,280 | 45,286 |
| | | MEX BONOS DESARR FIX RT | 8.5000 | 2029/03/01 | 10,850 | 11,004 | 94,367 |
| | | MEX BONOS DESARR FIX RT | 8.5000 | 2029/05/31 | 9,840 | 9,973 | 85,527 |
| | | MEX BONOS DESARR FIX RT | 8.5000 | 2030/02/28 | 6,800 | 6,855 | 58,792 |
| | | MEX BONOS DESARR FIX RT | 7.7500 | 2031/05/29 | 12,280 | 11,920 | 102,228 |

| 銘柄名 | | | 利率 | 償還年月日 | 額面金額 | 評価額 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | 邦貨換算金額 |
| メキシコ | | | % | | 千メキシコ・ペソ | 千メキシコ・ペソ | 千円 |
| | 国債証券 | MEX BONOS DESARR FIX RT | 7.5000 | 2033/05/26 | 7,750 | 7,274 | 62,381 |
| | | MEX BONOS DESARR FIX RT | 7.7500 | 2034/11/23 | 10,620 | 9,978 | 85,572 |
| | | MEX BONOS DESARR FIX RT | 8.0000 | 2035/05/24 | 800 | 754 | 6,473 |
| | | MEX BONOS DESARR FIX RT | 8.0000 | 2036/02/21 | 2,700 | 2,540 | 21,785 |
| | | MEX BONOS DESARR FIX RT | 10.0000 | 2036/11/20 | 2,350 | 2,530 | 21,704 |
| | | MEX BONOS DESARR FIX RT | 8.5000 | 2038/11/18 | 5,410 | 5,161 | 44,263 |
| | | MEX BONOS DESARR FIX RT | 7.7500 | 2042/11/13 | 10,670 | 9,228 | 79,140 |
| | | MEX BONOS DESARR FIX RT | 8.0000 | 2047/11/07 | 6,340 | 5,548 | 47,583 |
| | | MEX BONOS DESARR FIX RT | 8.0000 | 2053/07/31 | 10,450 | 9,094 | 77,994 |
| | 小計 | | － | － | － | － | 969,898 |
| 中国 | | | | | 千人民元 | 千人民元 | |
| | 国債証券 | CHINA GOVERNMENT BOND | 2.3900 | 2026/11/15 | 12,500 | 12,627 | 278,896 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 1.0600 | 2026/12/15 | 6,000 | 5,981 | 132,116 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 2.3700 | 2027/01/20 | 3,200 | 3,237 | 71,509 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 2.0400 | 2027/02/25 | 16,000 | 16,137 | 356,407 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 2.4800 | 2027/04/15 | 6,700 | 6,803 | 150,260 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 1.8500 | 2027/05/15 | 10,000 | 10,073 | 222,476 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 1.3800 | 2027/06/15 | 17,500 | 17,509 | 386,724 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 2.5000 | 2027/07/25 | 9,800 | 9,967 | 220,150 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 1.6200 | 2027/08/15 | 9,000 | 9,034 | 199,533 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 2.4400 | 2027/10/15 | 10,300 | 10,495 | 231,810 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 1.4200 | 2027/11/15 | 4,000 | 4,004 | 88,445 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 3.2800 | 2027/12/03 | 7,700 | 8,020 | 177,133 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 2.6400 | 2028/01/15 | 6,400 | 6,570 | 145,114 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 1.4500 | 2028/02/25 | 16,000 | 16,028 | 354,018 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 2.6200 | 2028/04/15 | 10,200 | 10,495 | 231,798 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 3.0100 | 2028/05/13 | 9,420 | 9,800 | 216,457 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 1.4600 | 2028/05/25 | 9,000 | 9,020 | 199,234 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 2.4000 | 2028/07/15 | 11,300 | 11,593 | 256,048 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 1.4200 | 2028/08/15 | 3,000 | 2,999 | 66,249 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 2.9100 | 2028/10/14 | 7,400 | 7,720 | 170,506 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 2.5500 | 2028/10/15 | 11,400 | 11,769 | 259,945 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 2.3700 | 2029/01/15 | 15,500 | 15,936 | 351,966 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 2.8000 | 2029/03/24 | 4,600 | 4,801 | 106,037 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 2.0500 | 2029/04/15 | 10,000 | 10,185 | 224,956 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 3.2900 | 2029/05/23 | 3,000 | 3,202 | 70,739 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 2.7500 | 2029/06/15 | 4,500 | 4,700 | 103,819 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 1.9100 | 2029/07/15 | 10,200 | 10,341 | 228,401 |

| 銘柄名 | | | 利率 | 償還年月日 | 額面金額 | 評価額 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | 邦貨換算金額 |
| 中国 | | | % | | 千人民元 | 千人民元 | 千円 |
| | 国債証券 | CHINA GOVERNMENT BOND | 2.6200 | 2029/09/25 | 5,300 | 5,518 | 121,886 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 1.7400 | 2029/10/15 | 5,000 | 5,039 | 111,308 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 3.1300 | 2029/11/21 | 5,200 | 5,549 | 122,556 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 2.7900 | 2029/12/15 | 6,900 | 7,248 | 160,099 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 1.4300 | 2030/01/25 | 13,500 | 13,437 | 296,789 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 2.8000 | 2030/03/25 | 8,400 | 8,856 | 195,603 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 2.6800 | 2030/05/21 | 6,500 | 6,815 | 150,520 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 2.6200 | 2030/06/25 | 7,400 | 7,749 | 171,148 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 1.5500 | 2030/07/25 | 5,000 | 5,000 | 110,440 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 2.6000 | 2030/09/15 | 12,300 | 12,892 | 284,737 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 3.2700 | 2030/11/19 | 1,500 | 1,634 | 36,090 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 2.5400 | 2030/12/25 | 13,800 | 14,441 | 318,959 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 2.2800 | 2031/03/25 | 9,000 | 9,303 | 205,484 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 3.0200 | 2031/05/27 | 7,000 | 7,552 | 166,810 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 2.1200 | 2031/06/25 | 7,600 | 7,795 | 172,174 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 1.8700 | 2031/09/15 | 7,000 | 7,085 | 156,497 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 2.8900 | 2031/11/18 | 4,140 | 4,446 | 98,195 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 1.4900 | 2031/12/25 | 6,000 | 5,939 | 131,182 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 2.7500 | 2032/02/17 | 5,000 | 5,323 | 117,584 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 1.7900 | 2032/03/25 | 14,000 | 14,101 | 311,451 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 2.7600 | 2032/05/15 | 4,600 | 4,911 | 108,483 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 2.6900 | 2032/08/15 | 5,400 | 5,737 | 126,723 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 2.6000 | 2032/09/01 | 5,000 | 5,296 | 116,985 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 1.7800 | 2032/09/15 | 6,500 | 6,533 | 144,309 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 2.8000 | 2032/11/15 | 5,700 | 6,120 | 135,187 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 2.8800 | 2033/02/25 | 4,100 | 4,440 | 98,084 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 2.6700 | 2033/05/25 | 7,100 | 7,574 | 167,294 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 2.5200 | 2033/08/25 | 6,400 | 6,767 | 149,476 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 2.6700 | 2033/11/25 | 8,400 | 8,988 | 198,512 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 2.3500 | 2034/02/25 | 10,600 | 11,078 | 244,676 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 2.2700 | 2034/05/25 | 12,400 | 12,892 | 284,755 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 2.1100 | 2034/08/25 | 7,900 | 8,110 | 179,136 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 2.0400 | 2034/11/25 | 5,100 | 5,209 | 115,060 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 1.6100 | 2035/02/15 | 13,600 | 13,407 | 296,113 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 1.6500 | 2035/05/15 | 3,500 | 3,460 | 76,427 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 1.6700 | 2035/05/25 | 11,500 | 11,423 | 252,299 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 1.8300 | 2035/08/25 | 6,500 | 6,518 | 143,969 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 4.0800 | 2048/10/22 | 4,600 | 6,216 | 137,291 |

| 銘柄名 | | | 利率 | 償還年月日 | 額面金額 | 評価額 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | 邦貨換算金額 |
| 中国 | | | % | | 千人民元 | 千人民元 | 千円 |
| | 国債証券 | CHINA GOVERNMENT BOND | 3.8600 | 2049/07/22 | 5,200 | 6,830 | 150,849 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 3.3900 | 2050/03/16 | 4,500 | 5,539 | 122,341 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 3.8100 | 2050/09/14 | 1,600 | 2,101 | 46,413 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 3.7200 | 2051/04/12 | 1,260 | 1,653 | 36,516 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 3.5300 | 2051/10/18 | 3,650 | 4,657 | 102,873 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 3.3200 | 2052/04/15 | 5,400 | 6,659 | 147,082 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 3.1200 | 2052/10/25 | 5,800 | 6,930 | 153,060 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 3.1900 | 2053/04/15 | 7,400 | 8,960 | 197,913 |
| | | CHINA GOVERNMENT BOND | 3.0000 | 2053/10/15 | 9,600 | 11,319 | 250,001 |
| | 小計 | | － | － | － | － | 13,122,124 |
| マレーシア | | | | | ﾏﾚｰｼｱ･ﾘﾝｷﾞｯﾄ | ﾏﾚｰｼｱ･ﾘﾝｷﾞｯﾄ | |
| | 国債証券 | MALAYSIA GOVERNMENT | 3.9000 | 2026/11/30 | 470 | 474 | 17,956 |
| | | MALAYSIA GOVERNMENT | 3.8920 | 2027/03/15 | 610 | 617 | 23,358 |
| | | MALAYSIA GOVERNMENT | 3.8990 | 2027/11/16 | 590 | 601 | 22,730 |
| | | MALAYSIA GOVERNMENT | 3.5190 | 2028/04/20 | 600 | 606 | 22,938 |
| | | MALAYSIA GOVERNMENT | 3.7330 | 2028/06/15 | 550 | 559 | 21,139 |
| | | MALAYSIA GOVERNMENT | 4.5040 | 2029/04/30 | 230 | 240 | 9,076 |
| | | MALAYSIA GOVERNMENT | 3.8850 | 2029/08/15 | 720 | 738 | 27,920 |
| | | MALAYSIA GOVERNMENT | 4.4980 | 2030/04/15 | 610 | 641 | 24,250 |
| | | MALAYSIA GOVERNMENT | 3.3360 | 2030/05/15 | 290 | 291 | 11,018 |
| | | MALAYSIA GOVERNMENT | 2.6320 | 2031/04/15 | 810 | 782 | 29,564 |
| | | MALAYSIA GOVERNMENT | 4.2320 | 2031/06/30 | 380 | 396 | 14,994 |
| | | MALAYSIA GOVERNMENT | 3.5820 | 2032/07/15 | 540 | 544 | 20,576 |
| | | MALAYSIA GOVERNMENT | 3.8440 | 2033/04/15 | 410 | 419 | 15,873 |
| | | MALAYSIA GOVERNMENT | 4.6420 | 2033/11/07 | 570 | 615 | 23,264 |
| | | MALAYSIA GOVERNMENT | 3.8280 | 2034/07/05 | 750 | 767 | 29,006 |
| | | MALAYSIA GOVERNMENT | 4.2540 | 2035/05/31 | 400 | 423 | 16,024 |
| | | MALAYSIA GOVERNMENT | 3.4760 | 2035/07/02 | 110 | 110 | 4,169 |
| | | MALAYSIA GOVERNMENT | 4.7620 | 2037/04/07 | 640 | 707 | 26,746 |
| | | MALAYSIA GOVERNMENT | 4.8930 | 2038/06/08 | 550 | 615 | 23,251 |
| | | MALAYSIA GOVERNMENT | 4.0540 | 2039/04/18 | 670 | 693 | 26,229 |
| | | MALAYSIA GOVERNMENT | 3.7570 | 2040/05/22 | 590 | 591 | 22,368 |
| | | MALAYSIA GOVERNMENT | 4.6960 | 2042/10/15 | 610 | 676 | 25,590 |
| | | MALAYSIA GOVERNMENT | 4.9350 | 2043/09/30 | 190 | 216 | 8,192 |
| | | MALAYSIA GOVERNMENT | 4.1800 | 2044/05/16 | 500 | 521 | 19,722 |
| | | MALAYSIA GOVERNMENT | 4.7360 | 2046/03/15 | 270 | 300 | 11,366 |
| | | MALAYSIA GOVERNMENT | 4.9210 | 2048/07/06 | 410 | 471 | 17,807 |
| | | MALAYSIA GOVERNMENT | 4.0650 | 2050/06/15 | 730 | 743 | 28,104 |
| | | MALAYSIA GOVERNMENT | 4.4570 | 2053/03/31 | 610 | 658 | 24,907 |

| 銘柄名 | | | 利率 | 償還年月日 | 額面金額 | 評価額 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | 邦貨換算金額 |
| マレーシア | | | % | | 千マレーシア・リンギット | 千マレーシア・リンギット | 千円 |
| | 国債証券 | MALAYSIA GOVERNMENT | 3.9170 | 2055/07/15 | 240 | 237 | 8,993 |
| | | MALAYSIAN GOVERNMENT | 3.5020 | 2027/05/31 | 340 | 343 | 12,967 |
| | 小計 | | － | － | － | － | 590,110 |
| ポーランド | | | | | 千ポーランド・ズロチ | 千ポーランド・ズロチ | |
| | 国債証券 | POLAND GOVERNMENT BOND | 3.7500 | 2027/05/25 | 1,140 | 1,138 | 48,805 |
| | | POLAND GOVERNMENT BOND | 2.5000 | 2027/07/25 | 1,190 | 1,163 | 49,879 |
| | | POLAND GOVERNMENT BOND | 2.7500 | 2028/04/25 | 1,160 | 1,124 | 48,228 |
| | | POLAND GOVERNMENT BOND | 7.5000 | 2028/07/25 | 1,290 | 1,395 | 59,860 |
| | | POLAND GOVERNMENT BOND | 5.7500 | 2029/04/25 | 1,380 | 1,436 | 61,606 |
| | | POLAND GOVERNMENT BOND | 4.7500 | 2029/07/25 | 1,370 | 1,381 | 59,248 |
| | | POLAND GOVERNMENT BOND | 2.7500 | 2029/10/25 | 1,420 | 1,331 | 57,099 |
| | | POLAND GOVERNMENT BOND | 5.0000 | 2030/01/25 | 1,240 | 1,257 | 53,940 |
| | | POLAND GOVERNMENT BOND | 4.5000 | 2030/07/25 | 1,620 | 1,605 | 68,869 |
| | | POLAND GOVERNMENT BOND | 1.2500 | 2030/10/25 | 1,340 | 1,140 | 48,896 |
| | | POLAND GOVERNMENT BOND | 1.7500 | 2032/04/25 | 1,440 | 1,191 | 51,084 |
| | | POLAND GOVERNMENT BOND | 6.0000 | 2033/10/25 | 1,460 | 1,543 | 66,189 |
| | | POLAND GOVERNMENT BOND | 5.0000 | 2034/10/25 | 1,340 | 1,318 | 56,530 |
| | | POLAND GOVERNMENT BOND | 5.0000 | 2035/10/25 | 540 | 528 | 22,648 |
| | 小計 | | － | － | － | － | 752,885 |
| ユーロ | | | | | 千ユーロ | 千ユーロ | |
| | アイルランド | | | | | | |
| | 国債証券 | IRELAND GOVERNMENT BOND | 0.2000 | 2027/05/15 | 190 | 185 | 33,563 |
| | | IRELAND GOVERNMENT BOND | 0.9000 | 2028/05/15 | 210 | 204 | 37,010 |
| | | IRELAND GOVERNMENT BOND | 1.1000 | 2029/05/15 | 250 | 240 | 43,628 |
| | | IRELAND GOVERNMENT BOND | 2.4000 | 2030/05/15 | 240 | 240 | 43,580 |
| | | IRELAND GOVERNMENT BOND | 0.2000 | 2030/10/18 | 180 | 161 | 29,324 |
| | | IRELAND GOVERNMENT BOND | 1.3500 | 2031/03/18 | 170 | 160 | 29,184 |
| | | IRELAND GOVERNMENT BOND | 0.0000 | 2031/10/18 | 220 | 189 | 34,374 |
| | | IRELAND GOVERNMENT BOND | 1.3000 | 2033/05/15 | 130 | 117 | 21,317 |
| | | IRELAND GOVERNMENT BOND | 2.6000 | 2034/10/18 | 190 | 185 | 33,610 |
| | | IRELAND GOVERNMENT BOND | 0.4000 | 2035/05/15 | 140 | 110 | 20,010 |
| | | IRELAND GOVERNMENT BOND | 1.7000 | 2037/05/15 | 210 | 181 | 32,921 |
| | | IRELAND GOVERNMENT BOND | 0.5500 | 2041/04/22 | 120 | 79 | 14,485 |
| | | IRELAND GOVERNMENT BOND | 3.0000 | 2043/10/18 | 90 | 85 | 15,479 |
| | | IRELAND GOVERNMENT BOND | 2.0000 | 2045/02/18 | 280 | 223 | 40,585 |
| | | IRELAND GOVERNMENT BOND | 1.5000 | 2050/05/15 | 210 | 140 | 25,446 |
| | | IRELAND GOVERNMENT BOND | 3.1500 | 2055/10/18 | 90 | 81 | 14,763 |
| | | IRELAND GOVERNMENT BOND | 0.3500 | 2032/10/18 | 120 | 102 | 18,600 |
| | 小計 | | － | － | － | － | 487,888 |

| 銘柄名 | | | 利率 | 償還年月日 | 額面金額 | 評価額 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | 邦貨換算金額 |
| ユーロ | | | % | | 千ユーロ | 千ユーロ | 千円 |
| オランダ | | | | | | | |
| | 国債証券 | NETHERLANDS GOVERNMENT | 0.0000 | 2027/01/15 | 370 | 361 | 65,631 |
| | | NETHERLANDS GOVERNMENT | 0.7500 | 2027/07/15 | 430 | 421 | 76,411 |
| | | NETHERLANDS GOVERNMENT | 5.5000 | 2028/01/15 | 300 | 321 | 58,307 |
| | | NETHERLANDS GOVERNMENT | 0.7500 | 2028/07/15 | 480 | 463 | 84,036 |
| | | NETHERLANDS GOVERNMENT | 0.0000 | 2029/01/15 | 390 | 364 | 66,077 |
| | | NETHERLANDS GOVERNMENT | 0.2500 | 2029/07/15 | 350 | 325 | 59,092 |
| | | NETHERLANDS GOVERNMENT | 2.5000 | 2030/01/15 | 360 | 362 | 65,762 |
| | | NETHERLANDS GOVERNMENT | 0.0000 | 2030/07/15 | 400 | 358 | 65,064 |
| | | NETHERLANDS GOVERNMENT | 0.0000 | 2031/07/15 | 410 | 356 | 64,736 |
| | | NETHERLANDS GOVERNMENT | 0.5000 | 2032/07/15 | 390 | 340 | 61,827 |
| | | NETHERLANDS GOVERNMENT | 2.5000 | 2033/01/15 | 360 | 357 | 64,797 |
| | | NETHERLANDS GOVERNMENT | 2.5000 | 2033/07/15 | 300 | 296 | 53,736 |
| | | NETHERLANDS GOVERNMENT | 2.5000 | 2034/07/15 | 330 | 323 | 58,608 |
| | | NETHERLANDS GOVERNMENT | 2.5000 | 2035/07/15 | 280 | 271 | 49,261 |
| | | NETHERLANDS GOVERNMENT | 4.0000 | 2037/01/15 | 480 | 526 | 95,478 |
| | | NETHERLANDS GOVERNMENT | 0.0000 | 2038/01/15 | 340 | 234 | 42,487 |
| | | NETHERLANDS GOVERNMENT | 0.5000 | 2040/01/15 | 380 | 265 | 48,134 |
| | | NETHERLANDS GOVERNMENT | 3.7500 | 2042/01/15 | 440 | 467 | 84,843 |
| | | NETHERLANDS GOVERNMENT | 3.2500 | 2044/01/15 | 280 | 278 | 50,474 |
| | | NETHERLANDS GOVERNMENT | 2.7500 | 2047/01/15 | 540 | 491 | 89,155 |
| | | NETHERLANDS GOVERNMENT | 0.0000 | 2052/01/15 | 470 | 195 | 35,482 |
| | | NETHERLANDS GOVERNMENT | 2.0000 | 2054/01/15 | 440 | 325 | 59,046 |
| | | NETHERLANDS GOVERNMENT | 3.5000 | 2056/01/15 | 120 | 120 | 21,832 |
| | 小計 | | － | － | － | － | 1,420,286 |
| ベルギー | | | | | | | |
| | 国債証券 | BELGIUM KINGDOM | 0.8000 | 2027/06/22 | 400 | 392 | 71,144 |
| | | BELGIUM KINGDOM | 0.0000 | 2027/10/22 | 280 | 269 | 48,813 |
| | | BELGIUM KINGDOM | 5.5000 | 2028/03/28 | 470 | 505 | 91,662 |
| | | BELGIUM KINGDOM | 0.8000 | 2028/06/22 | 450 | 434 | 78,787 |
| | | BELGIUM KINGDOM | 0.9000 | 2029/06/22 | 490 | 465 | 84,435 |
| | | BELGIUM KINGDOM | 2.7000 | 2029/10/22 | 240 | 242 | 43,962 |
| | | BELGIUM KINGDOM | 0.1000 | 2030/06/22 | 410 | 367 | 66,627 |
| | | BELGIUM KINGDOM | 2.6000 | 2030/10/22 | 200 | 200 | 36,270 |
| | | BELGIUM KINGDOM | 1.0000 | 2031/06/22 | 420 | 383 | 69,603 |
| | | BELGIUM KINGDOM | 0.0000 | 2031/10/22 | 330 | 281 | 51,037 |
| | | BELGIUM KINGDOM | 4.0000 | 2032/03/28 | 230 | 245 | 44,609 |
| | | BELGIUM KINGDOM | 0.3500 | 2032/06/22 | 420 | 357 | 64,914 |

| 銘柄名 | | | 利率 | 償還年月日 | 額面金額 | 評価額 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | 邦貨換算金額 |
| ユーロ | | | % | | 千ユーロ | 千ユーロ | 千円 |
| ベルギー | | | | | | | |
| | 国債証券 | BELGIUM KINGDOM | 1.2500 | 2033/04/22 | 300 | 267 | 48,498 |
| | | BELGIUM KINGDOM | 3.0000 | 2033/06/22 | 510 | 511 | 92,730 |
| | | BELGIUM KINGDOM | 3.0000 | 2034/06/22 | 300 | 298 | 54,056 |
| | | BELGIUM KINGDOM | 2.8500 | 2034/10/22 | 460 | 449 | 81,507 |
| | | BELGIUM KINGDOM | 5.0000 | 2035/03/28 | 510 | 583 | 105,866 |
| | | BELGIUM KINGDOM | 3.1000 | 2035/06/22 | 280 | 276 | 50,171 |
| | | BELGIUM KINGDOM | 1.4500 | 2037/06/22 | 190 | 154 | 27,949 |
| | | BELGIUM KINGDOM | 1.9000 | 2038/06/22 | 250 | 208 | 37,874 |
| | | BELGIUM KINGDOM | 2.7500 | 2039/04/22 | 240 | 219 | 39,746 |
| | | BELGIUM KINGDOM | 0.4000 | 2040/06/22 | 260 | 164 | 29,820 |
| | | BELGIUM KINGDOM | 4.2500 | 2041/03/28 | 420 | 446 | 80,909 |
| | | BELGIUM KINGDOM | 3.4500 | 2042/06/22 | 120 | 114 | 20,779 |
| | | BELGIUM KINGDOM | 3.4500 | 2043/06/22 | 140 | 132 | 24,069 |
| | | BELGIUM KINGDOM | 3.7500 | 2045/06/22 | 230 | 224 | 40,758 |
| | | BELGIUM KINGDOM | 1.6000 | 2047/06/22 | 270 | 177 | 32,110 |
| | | BELGIUM KINGDOM | 1.7000 | 2050/06/22 | 270 | 170 | 30,962 |
| | | BELGIUM KINGDOM | 1.4000 | 2053/06/22 | 260 | 143 | 25,948 |
| | | BELGIUM KINGDOM | 3.3000 | 2054/06/22 | 250 | 213 | 38,652 |
| | | BELGIUM KINGDOM | 3.5000 | 2055/06/22 | 240 | 210 | 38,239 |
| | | BELGIUM KINGDOM | 2.2500 | 2057/06/22 | 210 | 137 | 24,848 |
| | | BELGIUM KINGDOM | 2.1500 | 2066/06/22 | 220 | 130 | 23,588 |
| | | BELGIUM KINGDOM | 0.6500 | 2071/06/22 | 160 | 47 | 8,647 |
| | 小計 | | － | － | － | － | 1,709,604 |
| フランス | | | | | | | |
| | 国債証券 | FRANCE (GOVT OF) | 0.2500 | 2026/11/25 | 880 | 864 | 156,678 |
| | | FRANCE (GOVT OF) | 0.0000 | 2027/02/25 | 1,140 | 1,110 | 201,381 |
| | | FRANCE (GOVT OF) | 1.0000 | 2027/05/25 | 1,050 | 1,032 | 187,314 |
| | | FRANCE (GOVT OF) | 2.5000 | 2027/09/24 | 1,090 | 1,096 | 198,816 |
| | | FRANCE (GOVT OF) | 2.7500 | 2027/10/25 | 1,480 | 1,495 | 271,246 |
| | | FRANCE (GOVT OF) | 0.7500 | 2028/02/25 | 1,280 | 1,238 | 224,550 |
| | | FRANCE (GOVT OF) | 0.7500 | 2028/05/25 | 1,630 | 1,569 | 284,626 |
| | | FRANCE (GOVT OF) | 2.4000 | 2028/09/24 | 890 | 891 | 161,578 |
| | | FRANCE (GOVT OF) | 0.7500 | 2028/11/25 | 1,500 | 1,429 | 259,293 |
| | | FRANCE (GOVT OF) | 2.7500 | 2029/02/25 | 1,390 | 1,403 | 254,588 |
| | | FRANCE (GOVT OF) | 5.5000 | 2029/04/25 | 1,080 | 1,186 | 215,185 |
| | | FRANCE (GOVT OF) | 0.5000 | 2029/05/25 | 1,400 | 1,308 | 237,287 |
| | | FRANCE (GOVT OF) | 0.0000 | 2029/11/25 | 1,220 | 1,103 | 200,102 |

| 銘柄名 | | | 利率 | 償還年月日 | 額面金額 | 評価額 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | 邦貨換算金額 |
| ユーロ | | | % | | 千ユーロ | 千ユーロ | 千円 |
| フランス | | | | | | | |
| | 国債証券 | FRANCE (GOVT OF) | 2.7500 | 2030/02/25 | 1,380 | 1,388 | 251,788 |
| | | FRANCE (GOVT OF) | 2.5000 | 2030/05/25 | 1,690 | 1,681 | 304,944 |
| | | FRANCE (GOVT OF) | 0.0000 | 2030/11/25 | 1,400 | 1,224 | 222,047 |
| | | FRANCE (GOVT OF) | 2.7000 | 2031/02/25 | 860 | 857 | 155,451 |
| | | FRANCE (GOVT OF) | 1.5000 | 2031/05/25 | 1,580 | 1,477 | 267,873 |
| | | FRANCE (GOVT OF) | 0.0000 | 2031/11/25 | 1,410 | 1,188 | 215,564 |
| | | FRANCE (GOVT OF) | 0.0000 | 2032/05/25 | 1,160 | 959 | 173,908 |
| | | FRANCE (GOVT OF) | 5.7500 | 2032/10/25 | 860 | 1,005 | 182,350 |
| | | FRANCE (GOVT OF) | 2.0000 | 2032/11/25 | 1,350 | 1,262 | 228,911 |
| | | FRANCE (GOVT OF) | 3.0000 | 2033/05/25 | 1,100 | 1,091 | 197,854 |
| | | FRANCE (GOVT OF) | 3.5000 | 2033/11/25 | 1,280 | 1,307 | 237,089 |
| | | FRANCE (GOVT OF) | 1.2500 | 2034/05/25 | 1,560 | 1,328 | 240,926 |
| | | FRANCE (GOVT OF) | 3.0000 | 2034/11/25 | 1,030 | 1,003 | 182,062 |
| | | FRANCE (GOVT OF) | 4.7500 | 2035/04/25 | 880 | 978 | 177,364 |
| | | FRANCE (GOVT OF) | 3.2000 | 2035/05/25 | 1,210 | 1,191 | 215,996 |
| | | FRANCE (GOVT OF) | 3.5000 | 2035/11/25 | 370 | 371 | 67,313 |
| | | FRANCE (GOVT OF) | 1.2500 | 2036/05/25 | 1,400 | 1,124 | 203,847 |
| | | FRANCE (GOVT OF) | 1.2500 | 2038/05/25 | 810 | 612 | 111,076 |
| | | FRANCE (GOVT OF) | 4.0000 | 2038/10/25 | 680 | 700 | 126,969 |
| | | FRANCE (GOVT OF) | 1.7500 | 2039/06/25 | 880 | 694 | 125,981 |
| | | FRANCE (GOVT OF) | 0.5000 | 2040/05/25 | 840 | 531 | 96,301 |
| | | FRANCE (GOVT OF) | 4.5000 | 2041/04/25 | 980 | 1,052 | 190,789 |
| | | FRANCE (GOVT OF) | 3.6000 | 2042/05/25 | 360 | 344 | 62,526 |
| | | FRANCE (GOVT OF) | 2.5000 | 2043/05/25 | 630 | 513 | 93,040 |
| | | FRANCE (GOVT OF) | 0.5000 | 2044/06/25 | 620 | 338 | 61,337 |
| | | FRANCE (GOVT OF) | 3.2500 | 2045/05/25 | 760 | 679 | 123,288 |
| | | FRANCE (GOVT OF) | 2.0000 | 2048/05/25 | 730 | 502 | 91,098 |
| | | FRANCE (GOVT OF) | 3.0000 | 2049/06/25 | 360 | 297 | 53,997 |
| | | FRANCE (GOVT OF) | 1.5000 | 2050/05/25 | 820 | 483 | 87,605 |
| | | FRANCE (GOVT OF) | 0.7500 | 2052/05/25 | 820 | 368 | 66,762 |
| | | FRANCE (GOVT OF) | 0.7500 | 2053/05/25 | 810 | 352 | 63,931 |
| | | FRANCE (GOVT OF) | 3.0000 | 2054/05/25 | 620 | 486 | 88,302 |
| | | FRANCE (GOVT OF) | 4.0000 | 2055/04/25 | 570 | 540 | 98,055 |
| | | FRANCE (GOVT OF) | 3.2500 | 2055/05/25 | 580 | 475 | 86,275 |
| | | FRANCE (GOVT OF) | 3.7500 | 2056/05/25 | 480 | 430 | 78,021 |
| | | FRANCE (GOVT OF) | 4.0000 | 2060/04/25 | 540 | 502 | 91,037 |
| | | FRANCE (GOVT OF) | 1.7500 | 2066/05/25 | 450 | 227 | 41,175 |

| 銘柄名 | | | 利率 | 償還年月日 | 額面金額 | 評価額 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | 邦貨換算金額 |
| ユーロ | | | % | | 千ユーロ | 千ユーロ | 千円 |
| フランス | | | | | | | |
| | 国債証券 | FRANCE (GOVT OF) | 0.5000 | 2072/05/25 | 350 | 89 | 16,229 |
| | 小計 | | － | － | － | － | 8,231,748 |
| ドイツ | | | | | | | |
| | 国債証券 | BUNDESOBLIGATION | 0.0000 | 2027/04/16 | 530 | 515 | 93,517 |
| | | BUNDESOBLIGATION | 1.3000 | 2027/10/15 | 220 | 217 | 39,414 |
| | | BUNDESOBLIGATION | 1.3000 | 2027/10/15 | 740 | 731 | 132,566 |
| | | BUNDESOBLIGATION | 2.2000 | 2028/04/13 | 630 | 632 | 114,746 |
| | | BUNDESOBLIGATION | 2.4000 | 2028/10/19 | 710 | 716 | 129,933 |
| | | BUNDESOBLIGATION | 2.1000 | 2029/04/12 | 160 | 159 | 28,990 |
| | | BUNDESOBLIGATION | 2.1000 | 2029/04/12 | 600 | 599 | 108,695 |
| | | BUNDESOBLIGATION | 2.5000 | 2029/10/11 | 570 | 576 | 104,555 |
| | | BUNDESOBLIGATION | 2.4000 | 2030/04/18 | 770 | 775 | 140,539 |
| | | BUNDESOBLIGATION | 2.2000 | 2030/10/10 | 510 | 507 | 92,085 |
| | | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 0.2500 | 2027/02/15 | 750 | 734 | 133,208 |
| | | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 0.5000 | 2027/08/15 | 820 | 799 | 144,982 |
| | | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 0.0000 | 2027/11/15 | 540 | 519 | 94,211 |
| | | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 0.5000 | 2028/02/15 | 680 | 658 | 119,356 |
| | | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 0.2500 | 2028/08/15 | 700 | 667 | 121,013 |
| | | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 0.0000 | 2028/11/15 | 650 | 611 | 110,966 |
| | | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 0.2500 | 2029/02/15 | 710 | 669 | 121,422 |
| | | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 0.0000 | 2029/08/15 | 720 | 665 | 120,618 |
| | | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 2.1000 | 2029/11/15 | 660 | 657 | 119,263 |
| | | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 6.2500 | 2030/01/04 | 270 | 312 | 56,705 |
| | | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 0.0000 | 2030/02/15 | 680 | 620 | 112,477 |
| | | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 0.0000 | 2030/08/15 | 270 | 243 | 44,115 |
| | | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 0.0000 | 2030/08/15 | 810 | 729 | 132,314 |
| | | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 2.4000 | 2030/11/15 | 680 | 682 | 123,822 |
| | | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 0.0000 | 2031/02/15 | 660 | 586 | 106,316 |
| | | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 0.0000 | 2031/08/15 | 230 | 201 | 36,547 |
| | | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 0.0000 | 2031/08/15 | 770 | 674 | 122,304 |
| | | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 0.0000 | 2032/02/15 | 760 | 655 | 118,916 |
| | | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 1.7000 | 2032/08/15 | 670 | 639 | 116,000 |
| | | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 2.5000 | 2032/11/15 | 270 | 270 | 48,978 |
| | | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 2.3000 | 2033/02/15 | 290 | 286 | 51,915 |
| | | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 2.3000 | 2033/02/15 | 930 | 917 | 166,415 |
| | | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 2.6000 | 2033/08/15 | 730 | 732 | 132,824 |
| | | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 2.2000 | 2034/02/15 | 830 | 805 | 146,124 |

| 銘柄名 | | | 利率 | 償還年月日 | 額面金額 | 評価額 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | 邦貨換算金額 |
| ユーロ | | | % | | 千ユーロ | 千ユーロ | 千円 |
| ドイツ | | | | | | | |
| | 国債証券 | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 4.7500 | 2034/07/04 | 590 | 687 | 124,628 |
| | | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 2.6000 | 2034/08/15 | 840 | 837 | 151,931 |
| | | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 2.5000 | 2035/02/15 | 140 | 138 | 25,056 |
| | | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 2.5000 | 2035/02/15 | 850 | 838 | 151,974 |
| | | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 0.0000 | 2035/05/15 | 570 | 442 | 80,155 |
| | | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 2.6000 | 2035/08/15 | 620 | 614 | 111,394 |
| | | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 0.0000 | 2036/05/15 | 650 | 486 | 88,185 |
| | | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 4.0000 | 2037/01/04 | 670 | 744 | 135,027 |
| | | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 1.0000 | 2038/05/15 | 760 | 606 | 110,031 |
| | | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 4.2500 | 2039/07/04 | 470 | 536 | 97,251 |
| | | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 4.7500 | 2040/07/04 | 560 | 673 | 122,118 |
| | | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 2.6000 | 2041/05/15 | 410 | 385 | 69,914 |
| | | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 3.2500 | 2042/07/04 | 530 | 539 | 97,812 |
| | | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 2.5000 | 2044/07/04 | 810 | 734 | 133,111 |
| | | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 2.5000 | 2046/08/15 | 860 | 767 | 139,171 |
| | | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 1.2500 | 2048/08/15 | 1,000 | 680 | 123,371 |
| | | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 0.0000 | 2050/08/15 | 300 | 134 | 24,473 |
| | | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 0.0000 | 2050/08/15 | 1,080 | 483 | 87,704 |
| | | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 0.0000 | 2052/08/15 | 840 | 351 | 63,702 |
| | | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 1.8000 | 2053/08/15 | 290 | 211 | 38,418 |
| | | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 1.8000 | 2053/08/15 | 810 | 589 | 106,914 |
| | | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 2.5000 | 2054/08/15 | 630 | 535 | 97,068 |
| | | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 2.9000 | 2056/08/15 | 400 | 367 | 66,559 |
| | | BUNDESSCHATZANWEISUNGEN | 2.0000 | 2026/12/10 | 280 | 280 | 50,791 |
| | | BUNDESSCHATZANWEISUNGEN | 2.2000 | 2027/03/11 | 450 | 451 | 81,834 |
| | | BUNDESSCHATZANWEISUNGEN | 1.7000 | 2027/06/10 | 450 | 448 | 81,241 |
| | | BUNDESSCHATZANWEISUNGEN | 1.9000 | 2027/09/16 | 450 | 449 | 81,452 |
| | | BUNDESSCHATZANWEISUNGEN | 2.0000 | 2027/12/16 | 50 | 49 | 9,064 |
| | | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 6.5000 | 2027/07/04 | 300 | 321 | 58,276 |
| | | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 5.6250 | 2028/01/04 | 380 | 408 | 74,056 |
| | | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 4.7500 | 2028/07/04 | 330 | 352 | 63,961 |
| | | BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND | 5.5000 | 2031/01/04 | 520 | 599 | 108,721 |
| | 小計 | | － | － | － | － | 6,441,248 |
| ポルトガル | | | | | | | |
| | 国債証券 | OBRIGACOES DO TESOURO | 4.1250 | 2027/04/14 | 60 | 61 | 11,204 |
| | | OBRIGACOES DO TESOURO | 0.7000 | 2027/10/15 | 340 | 332 | 60,241 |
| | | OBRIGACOES DO TESOURO | 2.1250 | 2028/10/17 | 390 | 390 | 70,877 |

| 銘柄名 | | | 利率 | 償還年月日 | 額面金額 | 評価額 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | 邦貨換算金額 |
| ユーロ | | | % | | 千ユーロ | 千ユーロ | 千円 |
| ポルトガル | | | | | | | |
| | 国債証券 | OBRIGACOES DO TESOURO | 1.9500 | 2029/06/15 | 300 | 297 | 54,034 |
| | | OBRIGACOES DO TESOURO | 3.8750 | 2030/02/15 | 190 | 202 | 36,651 |
| | | OBRIGACOES DO TESOURO | 0.4750 | 2030/10/18 | 280 | 255 | 46,360 |
| | | OBRIGACOES DO TESOURO | 0.3000 | 2031/10/17 | 230 | 201 | 36,624 |
| | | OBRIGACOES DO TESOURO | 1.6500 | 2032/07/16 | 200 | 187 | 34,042 |
| | | OBRIGACOES DO TESOURO | 2.8750 | 2033/10/14 | 80 | 80 | 14,526 |
| | | OBRIGACOES DO TESOURO | 2.2500 | 2034/04/18 | 240 | 228 | 41,427 |
| | | OBRIGACOES DO TESOURO | 2.8750 | 2034/10/20 | 150 | 149 | 27,021 |
| | | OBRIGACOES DO TESOURO | 3.0000 | 2035/06/15 | 130 | 129 | 23,485 |
| | | OBRIGACOES DO TESOURO | 0.9000 | 2035/10/12 | 200 | 163 | 29,632 |
| | | OBRIGACOES DO TESOURO | 4.1000 | 2037/04/15 | 280 | 304 | 55,157 |
| | | OBRIGACOES DO TESOURO | 3.5000 | 2038/06/18 | 130 | 132 | 23,957 |
| | | OBRIGACOES DO TESOURO | 3.3750 | 2040/06/15 | 70 | 69 | 12,529 |
| | | OBRIGACOES DO TESOURO | 1.1500 | 2042/04/11 | 140 | 98 | 17,834 |
| | | OBRIGACOES DO TESOURO | 4.1000 | 2045/02/15 | 200 | 212 | 38,445 |
| | | OBRIGACOES DO TESOURO | 1.0000 | 2052/04/12 | 190 | 102 | 18,596 |
| | | OBRIGACOES DO TESOURO | 3.6250 | 2054/06/12 | 120 | 114 | 20,744 |
| | 小計 | | － | － | － | － | 673,395 |
| スペイン | | | | | | | |
| | 国債証券 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 1.3000 | 2026/10/31 | 660 | 655 | 118,878 |
| | | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 0.0000 | 2027/01/31 | 560 | 546 | 99,130 |
| | | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 1.5000 | 2027/04/30 | 630 | 625 | 113,346 |
| | | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 2.5000 | 2027/05/31 | 580 | 583 | 105,844 |
| | | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 0.8000 | 2027/07/30 | 570 | 558 | 101,228 |
| | | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 1.4500 | 2027/10/31 | 620 | 612 | 111,122 |
| | | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 0.0000 | 2028/01/31 | 680 | 649 | 117,791 |
| | | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 1.4000 | 2028/04/30 | 680 | 668 | 121,171 |
| | | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 2.4000 | 2028/05/31 | 540 | 542 | 98,392 |
| | | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 1.4000 | 2028/07/30 | 620 | 607 | 110,098 |
| | | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 5.1500 | 2028/10/31 | 590 | 638 | 115,749 |
| | | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 6.0000 | 2029/01/31 | 640 | 712 | 129,277 |
| | | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 1.4500 | 2029/04/30 | 580 | 563 | 102,201 |
| | | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 3.5000 | 2029/05/31 | 660 | 685 | 124,245 |
| | | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 0.8000 | 2029/07/30 | 660 | 623 | 113,035 |
| | | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 0.6000 | 2029/10/31 | 620 | 578 | 104,883 |
| | | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 2.7000 | 2030/01/31 | 430 | 434 | 78,703 |
| | | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 0.5000 | 2030/04/30 | 660 | 605 | 109,864 |

| 銘柄名 | | | 利率 | 償還年月日 | 額面金額 | 評価額 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | 邦貨換算金額 |
| ユーロ | | | % | | 千ユーロ | 千ユーロ | 千円 |
| スペイン | | | | | | | |
| | 国債証券 | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 1.9500 | 2030/07/30 | 670 | 653 | 118,572 |
| | | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 1.2500 | 2030/10/31 | 730 | 686 | 124,456 |
| | | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 0.1000 | 2031/04/30 | 680 | 594 | 107,743 |
| | | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 3.1000 | 2031/07/30 | 590 | 602 | 109,334 |
| | | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 0.5000 | 2031/10/31 | 620 | 546 | 99,077 |
| | | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 0.7000 | 2032/04/30 | 710 | 624 | 113,252 |
| | | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 5.7500 | 2032/07/30 | 630 | 743 | 134,791 |
| | | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 2.5500 | 2032/10/31 | 610 | 599 | 108,653 |
| | | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 3.0000 | 2033/01/31 | 70 | 70 | 12,784 |
| | | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 3.1500 | 2033/04/30 | 620 | 629 | 114,212 |
| | | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 2.3500 | 2033/07/30 | 560 | 537 | 97,543 |
| | | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 3.5500 | 2033/10/31 | 650 | 675 | 122,572 |
| | | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 3.2500 | 2034/04/30 | 590 | 598 | 108,563 |
| | | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 3.4500 | 2034/10/31 | 620 | 636 | 115,443 |
| | | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 3.1500 | 2035/04/30 | 630 | 629 | 114,152 |
| | | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 1.8500 | 2035/07/30 | 580 | 517 | 93,791 |
| | | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 3.2000 | 2035/10/31 | 550 | 549 | 99,649 |
| | | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 4.2000 | 2037/01/31 | 610 | 658 | 119,477 |
| | | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 0.8500 | 2037/07/30 | 470 | 355 | 64,457 |
| | | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 3.9000 | 2039/07/30 | 460 | 477 | 86,567 |
| | | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 4.9000 | 2040/07/30 | 500 | 573 | 104,042 |
| | | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 1.2000 | 2040/10/31 | 480 | 347 | 62,968 |
| | | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 3.5000 | 2041/01/31 | 200 | 196 | 35,570 |
| | | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 4.7000 | 2041/07/30 | 560 | 629 | 114,192 |
| | | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 1.0000 | 2042/07/30 | 410 | 273 | 49,562 |
| | | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 3.4500 | 2043/07/30 | 450 | 431 | 78,313 |
| | | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 5.1500 | 2044/10/31 | 430 | 510 | 92,578 |
| | | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 2.9000 | 2046/10/31 | 490 | 426 | 77,342 |
| | | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 2.7000 | 2048/10/31 | 540 | 445 | 80,706 |
| | | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 1.0000 | 2050/10/31 | 580 | 314 | 56,945 |
| | | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 1.9000 | 2052/10/31 | 470 | 310 | 56,287 |
| | | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 4.0000 | 2054/10/31 | 370 | 366 | 66,509 |
| | | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 3.4500 | 2066/07/30 | 390 | 338 | 61,320 |
| | | BONOS Y OBLIG DEL ESTADO | 1.4500 | 2071/10/31 | 190 | 87 | 15,863 |
| | 小計 | | － | － | － | － | 4,992,269 |
| イタリア | | | | | | | |
| | 国債証券 | BUONI POLIENNALI DEL TES | 1.2500 | 2026/12/01 | 490 | 486 | 88,185 |

| 銘柄名 | | | 利率 | 償還年月日 | 額面金額 | 評価額 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | 邦貨換算金額 |
| ユーロ | | | % | | 千ユーロ | 千ユーロ | 千円 |
| | イタリア | | | | | | |
| | | 国債証券 | BUONI POLIENNALI DEL TES | 0.8500 | 2027/01/15 | 500 | 493 | 89,484 |
| | | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 2.9500 | 2027/02/15 | 410 | 414 | 75,103 |
| | | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 2.5500 | 2027/02/25 | 430 | 432 | 78,379 |
| | | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 1.1000 | 2027/04/01 | 410 | 404 | 73,388 |
| | | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 2.2000 | 2027/06/01 | 490 | 491 | 89,052 |
| | | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 3.4500 | 2027/07/15 | 350 | 357 | 64,796 |
| | | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 2.0500 | 2027/08/01 | 480 | 479 | 86,971 |
| | | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 2.1000 | 2027/08/26 | 270 | 269 | 48,889 |
| | | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 0.9500 | 2027/09/15 | 570 | 558 | 101,239 |
| | | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 2.7000 | 2027/10/15 | 380 | 383 | 69,549 |
| | | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 6.5000 | 2027/11/01 | 640 | 692 | 125,602 |
| | | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 2.6500 | 2027/12/01 | 490 | 494 | 89,675 |
| | | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 2.0000 | 2028/02/01 | 590 | 588 | 106,651 |
| | | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 0.2500 | 2028/03/15 | 470 | 449 | 81,508 |
| | | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 3.4000 | 2028/04/01 | 450 | 461 | 83,767 |
| | | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 2.6500 | 2028/06/15 | 390 | 393 | 71,337 |
| | | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 0.5000 | 2028/07/15 | 400 | 382 | 69,285 |
| | | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 3.8000 | 2028/08/01 | 430 | 446 | 81,007 |
| | | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 4.7500 | 2028/09/01 | 630 | 671 | 121,729 |
| | | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 2.8000 | 2028/12/01 | 550 | 558 | 101,197 |
| | | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 2.3500 | 2029/01/15 | 220 | 219 | 39,822 |
| | | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 4.1000 | 2029/02/01 | 430 | 452 | 82,011 |
| | | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 0.4500 | 2029/02/15 | 420 | 395 | 71,640 |
| | | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 2.8000 | 2029/06/15 | 410 | 414 | 75,238 |
| | | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 3.3500 | 2029/07/01 | 470 | 483 | 87,755 |
| | | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 3.0000 | 2029/08/01 | 580 | 591 | 107,256 |
| | | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 3.0000 | 2029/10/01 | 390 | 396 | 71,942 |
| | | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 5.2500 | 2029/11/01 | 740 | 816 | 148,131 |
| | | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 3.8500 | 2029/12/15 | 570 | 598 | 108,512 |
| | | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 3.5000 | 2030/03/01 | 720 | 747 | 135,596 |
| | | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 1.3500 | 2030/04/01 | 620 | 589 | 106,840 |
| | | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 3.7000 | 2030/06/15 | 390 | 407 | 73,919 |
| | | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 2.9500 | 2030/07/01 | 420 | 425 | 77,142 |
| | | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 0.9500 | 2030/08/01 | 460 | 426 | 77,272 |
| | | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 2.7000 | 2030/10/01 | 430 | 429 | 77,974 |
| | | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 4.0000 | 2030/11/15 | 420 | 444 | 80,694 |
| | | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 1.6500 | 2030/12/01 | 560 | 532 | 96,595 |

| 銘柄名 | | | 利率 | 償還年月日 | 額面金額 | 評価額 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | 邦貨換算金額 |
| ユーロ | | | % | | 千ユーロ | 千ユーロ | 千円 |
| | イタリア | | | | | | |
| | | 国債証券 | BUONI POLIENNALI DEL TES | 2.8500 | 2031/02/01 | 100 | 100 | 18,206 |
| | | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 3.5000 | 2031/02/15 | 450 | 466 | 84,517 |
| | | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 0.9000 | 2031/04/01 | 640 | 581 | 105,416 |
| | | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 6.0000 | 2031/05/01 | 790 | 920 | 166,924 |
| | | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 3.4500 | 2031/07/15 | 460 | 474 | 86,096 |
| | | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 0.6000 | 2031/08/01 | 530 | 468 | 85,009 |
| | | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 4.0000 | 2031/10/30 | 310 | 329 | 59,801 |
| | | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 3.1500 | 2031/11/15 | 500 | 507 | 91,954 |
| | | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 0.9500 | 2031/12/01 | 490 | 438 | 79,481 |
| | | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 1.6500 | 2032/03/01 | 670 | 622 | 112,886 |
| | | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 0.9500 | 2032/06/01 | 550 | 485 | 88,059 |
| | | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 3.2500 | 2032/07/15 | 410 | 416 | 75,437 |
| | | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 3.2500 | 2032/11/15 | 380 | 384 | 69,717 |
| | | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 2.5000 | 2032/12/01 | 570 | 551 | 99,965 |
| | | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 5.7500 | 2033/02/01 | 630 | 738 | 133,928 |
| | | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 4.4000 | 2033/05/01 | 530 | 575 | 104,431 |
| | | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 2.4500 | 2033/09/01 | 550 | 524 | 95,140 |
| | | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 4.3500 | 2033/11/01 | 510 | 551 | 100,074 |
| | | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 4.2000 | 2034/03/01 | 490 | 524 | 95,120 |
| | | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 3.8500 | 2034/07/01 | 470 | 490 | 88,902 |
| | | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 5.0000 | 2034/08/01 | 710 | 803 | 145,624 |
| | | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 3.8500 | 2035/02/01 | 510 | 530 | 96,148 |
| | | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 3.3500 | 2035/03/01 | 550 | 551 | 100,077 |
| | | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 4.0000 | 2035/04/30 | 340 | 359 | 65,136 |
| | | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 3.6500 | 2035/08/01 | 510 | 520 | 94,358 |
| | | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 3.6000 | 2035/10/01 | 500 | 507 | 91,963 |
| | | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 1.4500 | 2036/03/01 | 370 | 306 | 55,519 |
| | | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 2.2500 | 2036/09/01 | 420 | 373 | 67,800 |
| | | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 4.0000 | 2037/02/01 | 820 | 857 | 155,451 |
| | | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 0.9500 | 2037/03/01 | 440 | 334 | 60,618 |
| | | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 4.0500 | 2037/10/30 | 340 | 354 | 64,287 |
| | | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 3.2500 | 2038/03/01 | 360 | 345 | 62,712 |
| | | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 2.9500 | 2038/09/01 | 400 | 371 | 67,312 |
| | | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 5.0000 | 2039/08/01 | 640 | 726 | 131,810 |
| | | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 4.1500 | 2039/10/01 | 400 | 416 | 75,437 |
| | | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 3.1000 | 2040/03/01 | 350 | 324 | 58,761 |
| | | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 5.0000 | 2040/09/01 | 610 | 692 | 125,506 |

| 銘柄名 | | | 利率 | 償還年月日 | 額面金額 | 評価額 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | 邦貨換算金額 |
| ユーロ | | | % | | 千ユーロ | 千ユーロ | 千円 |
| イタリア | | | | | | | |
| | 国債証券 | BUONI POLIENNALI DEL TES | 3.8500 | 2040/10/01 | 370 | 369 | 66,991 |
| | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 1.8000 | 2041/03/01 | 430 | 328 | 59,511 |
| | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 4.4500 | 2043/09/01 | 360 | 380 | 69,051 |
| | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 4.7500 | 2044/09/01 | 490 | 539 | 97,797 |
| | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 1.5000 | 2045/04/30 | 320 | 212 | 38,517 |
| | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 4.1000 | 2046/04/30 | 110 | 110 | 20,078 |
| | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 3.2500 | 2046/09/01 | 460 | 407 | 73,852 |
| | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 2.7000 | 2047/03/01 | 450 | 362 | 65,787 |
| | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 3.4500 | 2048/03/01 | 480 | 434 | 78,802 |
| | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 3.8500 | 2049/09/01 | 430 | 411 | 74,589 |
| | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 2.4500 | 2050/09/01 | 410 | 301 | 54,680 |
| | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 1.7000 | 2051/09/01 | 430 | 263 | 47,759 |
| | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 2.1500 | 2052/09/01 | 220 | 148 | 26,911 |
| | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 4.5000 | 2053/10/01 | 340 | 351 | 63,799 |
| | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 4.3000 | 2054/10/01 | 370 | 369 | 66,925 |
| | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 4.6500 | 2055/10/01 | 120 | 125 | 22,818 |
| | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 2.8000 | 2067/03/01 | 250 | 179 | 32,548 |
| | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 2.1500 | 2072/03/01 | 190 | 112 | 20,486 |
| | | BUONI POLIENNALI DEL TES | 7.2500 | 2026/11/01 | 240 | 251 | 45,647 |
| | 小計 | | － | － | － | － | 7,701,306 |
| フィンランド | | | | | | | |
| | 国債証券 | FINNISH GOVERNMENT | 1.3750 | 2027/04/15 | 100 | 99 | 17,978 |
| | | FINNISH GOVERNMENT | 0.5000 | 2027/09/15 | 180 | 175 | 31,739 |
| | | FINNISH GOVERNMENT | 2.7500 | 2028/07/04 | 140 | 142 | 25,798 |
| | | FINNISH GOVERNMENT | 0.5000 | 2028/09/15 | 170 | 162 | 29,413 |
| | | FINNISH GOVERNMENT | 2.8750 | 2029/04/15 | 160 | 163 | 29,559 |
| | | FINNISH GOVERNMENT | 0.5000 | 2029/09/15 | 190 | 177 | 32,151 |
| | | FINNISH GOVERNMENT | 2.5000 | 2030/04/15 | 140 | 140 | 25,461 |
| | | FINNISH GOVERNMENT | 0.0000 | 2030/09/15 | 150 | 133 | 24,153 |
| | | FINNISH GOVERNMENT | 0.7500 | 2031/04/15 | 130 | 118 | 21,441 |
| | | FINNISH GOVERNMENT | 0.1250 | 2031/09/15 | 180 | 155 | 28,282 |
| | | FINNISH GOVERNMENT | 2.6250 | 2032/04/15 | 90 | 89 | 16,251 |
| | | FINNISH GOVERNMENT | 1.5000 | 2032/09/15 | 200 | 184 | 33,480 |
| | | FINNISH GOVERNMENT | 3.0000 | 2033/09/15 | 190 | 191 | 34,800 |
| | | FINNISH GOVERNMENT | 1.1250 | 2034/04/15 | 130 | 112 | 20,438 |
| | | FINNISH GOVERNMENT | 3.0000 | 2034/09/15 | 190 | 190 | 34,548 |
| | | FINNISH GOVERNMENT | 3.0000 | 2035/09/15 | 180 | 179 | 32,491 |

| 銘柄名 | | | 利率 | 償還年月日 | 額面金額 | 評価額 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | 邦貨換算金額 |
| ユーロ | | | % | | 千ユーロ | 千ユーロ | 千円 |
| フィンランド | | | | | | | |
| | 国債証券 | FINNISH GOVERNMENT | 0.1250 | 2036/04/15 | 120 | 88 | 15,971 |
| | | FINNISH GOVERNMENT | 2.7500 | 2038/04/15 | 110 | 104 | 18,908 |
| | | FINNISH GOVERNMENT | 0.2500 | 2040/09/15 | 130 | 82 | 14,958 |
| | | FINNISH GOVERNMENT | 2.6250 | 2042/07/04 | 140 | 125 | 22,727 |
| | | FINNISH GOVERNMENT | 0.5000 | 2043/04/15 | 140 | 85 | 15,495 |
| | | FINNISH GOVERNMENT | 3.2000 | 2045/04/15 | 70 | 66 | 12,086 |
| | | FINNISH GOVERNMENT | 1.3750 | 2047/04/15 | 160 | 107 | 19,448 |
| | | FINNISH GOVERNMENT | 0.1250 | 2052/04/15 | 100 | 40 | 7,409 |
| | | FINNISH GOVERNMENT | 2.9500 | 2055/04/15 | 130 | 111 | 20,210 |
| | 小計 | | － | － | － | － | 585,208 |
| オーストリア | | | | | | | |
| | 国債証券 | REPUBLIC OF AUSTRIA | 0.5000 | 2027/04/20 | 390 | 381 | 69,260 |
| | | REPUBLIC OF AUSTRIA | 6.2500 | 2027/07/15 | 210 | 224 | 40,676 |
| | | REPUBLIC OF AUSTRIA | 0.7500 | 2028/02/20 | 340 | 330 | 59,894 |
| | | REPUBLIC OF AUSTRIA | 0.0000 | 2028/10/20 | 280 | 262 | 47,688 |
| | | REPUBLIC OF AUSTRIA | 0.5000 | 2029/02/20 | 360 | 340 | 61,764 |
| | | REPUBLIC OF AUSTRIA | 2.9000 | 2029/05/23 | 160 | 163 | 29,642 |
| | | REPUBLIC OF AUSTRIA | 2.5000 | 2029/10/20 | 210 | 211 | 38,324 |
| | | REPUBLIC OF AUSTRIA | 0.0000 | 2030/02/20 | 350 | 316 | 57,405 |
| | | REPUBLIC OF AUSTRIA | 3.4500 | 2030/10/20 | 240 | 250 | 45,437 |
| | | REPUBLIC OF AUSTRIA | 0.0000 | 2031/02/20 | 410 | 359 | 65,182 |
| | | REPUBLIC OF AUSTRIA | 0.9000 | 2032/02/20 | 330 | 297 | 53,865 |
| | | REPUBLIC OF AUSTRIA | 2.8000 | 2032/09/20 | 80 | 80 | 14,583 |
| | | REPUBLIC OF AUSTRIA | 2.9000 | 2033/02/20 | 450 | 453 | 82,304 |
| | | REPUBLIC OF AUSTRIA | 2.9000 | 2034/02/20 | 340 | 340 | 61,725 |
| | | REPUBLIC OF AUSTRIA | 2.4000 | 2034/05/23 | 250 | 240 | 43,634 |
| | | REPUBLIC OF AUSTRIA | 2.9500 | 2035/02/20 | 290 | 289 | 52,438 |
| | | REPUBLIC OF AUSTRIA | 0.2500 | 2036/10/20 | 200 | 147 | 26,664 |
| | | REPUBLIC OF AUSTRIA | 4.1500 | 2037/03/15 | 370 | 404 | 73,346 |
| | | REPUBLIC OF AUSTRIA | 3.2000 | 2039/07/15 | 190 | 187 | 34,069 |
| | | REPUBLIC OF AUSTRIA | 0.0000 | 2040/10/20 | 180 | 108 | 19,761 |
| | | REPUBLIC OF AUSTRIA | 3.1500 | 2044/06/20 | 250 | 238 | 43,200 |
| | | REPUBLIC OF AUSTRIA | 1.5000 | 2047/02/20 | 250 | 173 | 31,503 |
| | | REPUBLIC OF AUSTRIA | 1.8500 | 2049/05/23 | 200 | 145 | 26,343 |
| | | REPUBLIC OF AUSTRIA | 0.7500 | 2051/03/20 | 260 | 137 | 24,926 |
| | | REPUBLIC OF AUSTRIA | 3.1500 | 2053/10/20 | 230 | 207 | 37,704 |
| | | REPUBLIC OF AUSTRIA | 3.8000 | 2062/01/26 | 100 | 101 | 18,364 |
| | | REPUBLIC OF AUSTRIA | 0.7000 | 2071/04/20 | 160 | 57 | 10,401 |

| 銘柄名 | | | 利率 | 償還年月日 | 額面金額 | 評価額 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | 邦貨換算金額 |
| ユーロ | | | % | | 千ユーロ | 千ユーロ | 千円 |
| | オーストリア | | | | | | |
| | | 国債証券 | REPUBLIC OF AUSTRIA | 1.5000 | 2086/11/02 | 80 | 38 | 7,037 |
| | | | REPUBLIC OF AUSTRIA | 2.1000 | 2117/09/20 | 150 | 90 | 16,336 |
| | | | REPUBLIC OF AUSTRIA | 0.8500 | 2120/06/30 | 140 | 44 | 7,982 |
| | 小計 | | | － | － | － | － | 1,201,471 |
| ユーロ小計 | | | | － | － | － | － | 33,444,428 |
| 合計 | | | | － | － | － | － | 113,709,185 |

## 投資信託財産の構成

2025年11月20日現在

| 項目 | 当期末 | |
|---|---|---|
| | 評価額 | 比率 |
| | 千円 | % |
| 公社債 | 113,709,185 | 98.4 |
| コール・ローン等、その他 | 1,802,770 | 1.6 |
| 投資信託財産総額 | 115,511,955 | 100.0 |

（注１）外貨建資産は、当期末の時価を国内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11月20日における邦貨換算レートは、１米ドル157.29円、１カナダ・ドル111.96円、１オーストラリア・ドル101.96円、１シンガポール・ドル120.36円、１ニュージーランド・ドル88.22円、１イギリス・ポンド205.31円、１イスラエル・シュケル48.131円、１デンマーク・クローネ24.28円、１ノルウェー・クローネ15.46円、１スウェーデン・クローナ16.47円、１メキシコ・ペソ8.575円、１人民元22.086円、１マレーシア・リンギット37.806円、１ポーランド・ズロチ42.883円、１ユーロ181.34円です。

（注２）外貨建純資産（115,016,435千円）の投資信託財産総額（115,511,955千円）に対する比率は99.6％です。

（注３）評価額の単位未満は切り捨てています。

## 資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年11月20日現在)

| 項目 | 当期末 |
|---|---|
| **(A)資産** | **115,546,790,834円** |
| コール・ローン等 | 1,011,627,130 |
| 公社債(評価額) | 113,709,185,642 |
| 未収入金 | 35,806,567 |
| 未収利息 | 739,347,448 |
| 前払費用 | 50,824,047 |
| **(B)負債** | **486,982,283** |
| 未払金 | 285,495,584 |
| 未払解約金 | 201,486,699 |
| **(C)純資産総額(A－B)** | **115,059,808,551** |
| 元本 | 59,038,982,252 |
| 次期繰越損益金 | 56,020,826,299 |
| **(D)受益権総口数** | **59,038,982,252口** |
| **1万口当たり基準価額(C／D)** | **19,489円** |

(注1) 期首元本額 54,446,032,965円
期中追加設定元本額 9,177,861,568円
期中一部解約元本額 4,584,912,281円

(注2) 当マザーファンドの当期末元本額におけるベビーファンド別内訳は、次の通りです。

| | |
|---|---|
| DCニッセイワールドセレクトファンド(債券重視型) | 3,996,272,016円 |
| DCニッセイワールドセレクトファンド(標準型) | 7,755,033,721円 |
| DCニッセイワールドセレクトファンド(株式重視型) | 3,687,589,503円 |
| ニッセイ外国債券インデックスSA(適格機関投資家限定) | 1,038,755,253円 |
| ニッセイインデックスバランス(債券重視型)SA(適格機関投資家限定) | 1,597,188円 |
| ニッセイインデックスバランス(標準型)SA(適格機関投資家限定) | 4,269,168円 |
| ニッセイインデックスバランス(成長型)SA(適格機関投資家限定) | 3,317,233円 |
| ニッセイ外国債券インデックスファンド<購入・換金手数料なし> | 16,403,372,348円 |
| ニッセイ・インデックスバランスファンド(4資産均等型)<購入・換金手数料なし> | 12,655,537,309円 |
| DCニッセイ外国債券インデックス | 6,392,797,522円 |
| DCニッセイターゲットデートファンド2055 | 555,396,171円 |
| DCニッセイワールドセレクトファンド(安定型) | 2,653,822,519円 |
| DCニッセイターゲットデートファンド2045 | 670,613,861円 |
| DCニッセイターゲットデートファンド2035 | 767,892,748円 |
| DCニッセイターゲットデートファンド2025 | 34,073,459円 |
| ニッセイ・インデックスバランスファンド(6資産均等型)<購入・換金手数料なし> | 258,357,982円 |
| ニッセイ・インデックスパッケージ(内外・株式／リート／債券) | 27,216,829円 |
| ニッセイ・インデックスバランスファンド(8資産均等型)<購入・換金手数料なし> | 61,950,872円 |
| DCニッセイターゲットデートファンド2060 | 467,431,247円 |
| DCニッセイターゲットデートファンド2050 | 351,597,337円 |
| DCニッセイターゲットデートファンド2040 | 592,987,795円 |
| DCニッセイターゲットデートファンド2030 | 251,236,463円 |
| FWニッセイ外国債インデックス | 73,290,000円 |
| DCニッセイターゲットデートファンド2065 | 290,026,878円 |
| DCニッセイターゲットデートファンド2070 | 39,993,472円 |
| ニッセイインデックスバランス(外国株式重視型)SA(適格機関投資家限定) | 4,553,358円 |

## 損益の状況

当期 (2025年5月21日～2025年11月20日)

| 項目 | 当期 |
|---|---|
| **(A)配当等収益** | **1,438,734,909円** |
| 受取利息 | 1,438,727,650 |
| その他収益金 | 7,259 |
| **(B)有価証券売買損益** | **10,472,868,869** |
| 売買益 | 10,879,858,609 |
| 売買損 | △ 406,989,740 |
| **(C)信託報酬等** | **△ 11,608,524** |
| **(D)当期損益金(A＋B＋C)** | **11,899,995,254** |
| **(E)前期繰越損益金** | **40,412,385,972** |
| **(F)追加信託差損益金** | **7,524,667,843** |
| **(G)解約差損益金** | **△ 3,816,222,770** |
| **(H)合計(D＋E＋F＋G)** | **56,020,826,299** |
| **次期繰越損益金(H)** | **56,020,826,299** |

(注1) **(B)有価証券売買損益**は、期末の評価換えによる損益を含みます。

(注2) **(F)追加信託差損益金**とは、追加設定をした価額と元本との差額をいい、元本を上回る場合は利益として、下回る場合は損失として処理されます。

(注3) **(G)解約差損益金**とは、一部解約をした価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。

## 指数に関して

### ■ファンドのベンチマーク等について

・ＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）

ＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。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。なお、「円換算ベース」とは同インデックスをもとに、委託会社が独自に円換算したものです。

### ■代表的な資産クラスにおける各資産クラスの指数について

・ＴＯＰＩＸ（東証株価指数）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」といいます）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。

・ＭＳＣＩコクサイ・インデックスは、MSCI Inc.が公表している指数です。同指数に関する著作権、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。

・ＭＳＣＩエマージング・マーケット・インデックスは、MSCI Inc.が公表している指数です。同指数に関する著作権、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。

・ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ 国債とは、野村フィデューシャリー・リサーチ＆コンサルティング株式会社が公表している指数で、その知的財産は同社に帰属します。なお、同社は、当ファンドの運用成果等に関し、一切責任を負いません。

・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。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。

・ＪＰモルガンＧＢＩ－ＥＭグローバル・ディバーシファイドは、ＪＰモルガン社が算出する債券インデックスであり、その著作権および知的所有権は同社に帰属します。

| 第４期末（2025年12月10日） | |
|---|---|
| 基準価額 | 12,556円 |
| 純資産総額 | 48百万円 |
| 騰落率 | 10.9% |
| 分配金 | 0円 |

# ＦＷニッセイ新興国債インデックス

追加型投信／海外／債券／インデックス型

## 運用報告書(全体版)

作成対象期間:2024年12月11日～2025年12月10日

第４期(決算日　2025年12月10日)

### 受益者の皆様へ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて「ＦＷニッセイ新興国債インデックス」は、このたび第４期の決算を行いました。

当ファンドは、「ニッセイ新興国債券インデックスマザーファンド」受益証券への投資を通じて、実質的に新興国の米ドル建て公社債に投資することにより、ＪＰモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（除くＢ格以下、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目標に運用を行いました。ここに運用状況をご報告申し上げます。

今後ともいっそうのご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。


商品内容、運用状況などについてのお問い合わせ先

コールセンター 0120-762-506
(9:00～17:00 土日祝日・年末年始を除く)

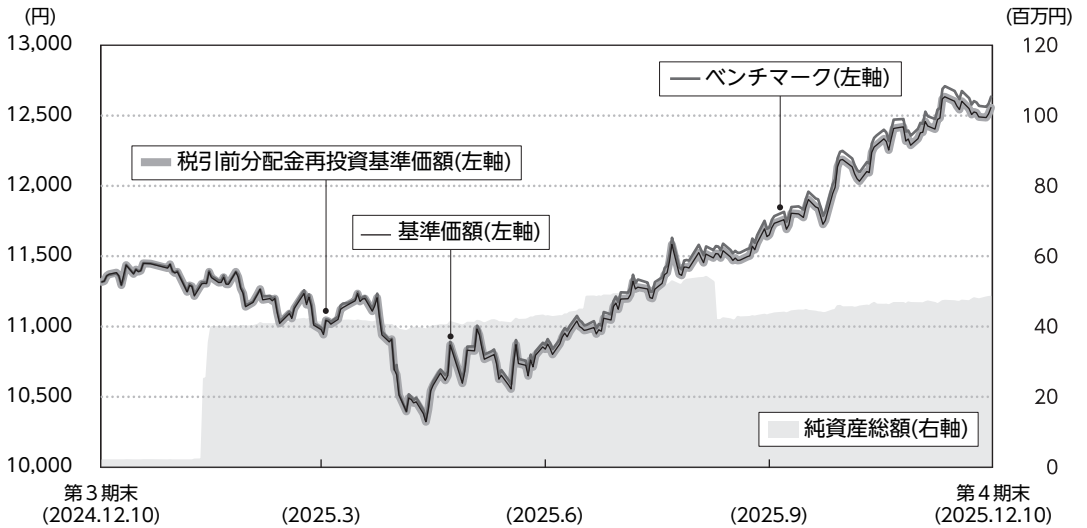
ホームページ　https://www.nam.co.jp/

お客様の口座内容に関するご照会は、
お申し込みされた販売会社にお問い合わせください。

ニッセイアセットマネジメント株式会社
NISSAY ASSET MANAGEMENT
東京都千代田区丸の内1-6-6

# 運用経過 2024年12月11日～2025年12月10日

## 基準価額等の推移




| | | | |
|---|---|---|---|
| **第４期首** | **11,317円** | **既払分配金** | **0円** |
| **第４期末** | **12,556円** | **騰落率**（分配金再投資ベース） | **10.9%** |

（注１）税引前分配金再投資基準価額は、分配金（税引前）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものであり、前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。

（注２）分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。

（注３）ベンチマークはＪＰモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（除くＢ格以下、円換算ベース）で、前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。なおベンチマークの詳細につきましては、後掲の「指数に関して」をご参照ください。

### ■基準価額の主な変動要因

＜上昇要因＞

・2025年６月から９月末にかけて、米国で利下げ期待が高まったことや、雇用関連の経済指標が市場予想を下回ったことなどを受けて、新興国債券金利が低下（債券価格は上昇）基調となったこと

・10月に自民党総裁選で高市氏が勝利し、財政拡張的な政策が示されるとの思惑から、当期末に向けて米ドル高円安基調となったこと

＜下落要因＞

・４月にトランプ米政権による関税政策をめぐる不透明感の高まりから、米ドル安円高基調となったこと

## １万口当たりの費用明細

| 項目 | 第４期 | | 項目の概要 |
|---|---|---|---|
| | 金額 | 比率 | |
| 信託報酬 | 34円 | 0.297% | 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×$\frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$<br>期中の平均基準価額は11,386円です。 |
| （投信会社） | (29) | (0.253) | ファンドの運用、法定書類等の作成、基準価額の算出等の対価 |
| （販売会社） | ( 3) | (0.022) | 購入後の情報提供、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および事務手続き等の対価 |
| （受託会社） | ( 3) | (0.022) | ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等の対価 |
| その他費用 | 2 | 0.019 | 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) | (0.019) | 海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用 |
| （監査費用） | ( 0) | (0.001) | 公募投資信託は、外部の監査法人等によるファンドの会計監査が義務付けられているため、当該監査にかかる監査法人等に支払う費用 |
| （その他） | ( 0) | (0.000) | ・信託事務の諸費用：信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用<br>・借入金の利息：受託会社等から一時的に資金を借り入れた場合（立替金も含む）に発生する利息 |
| 合計 | 36 | 0.316 | |

（注１）期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、その他費用は、このファンドが組み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。

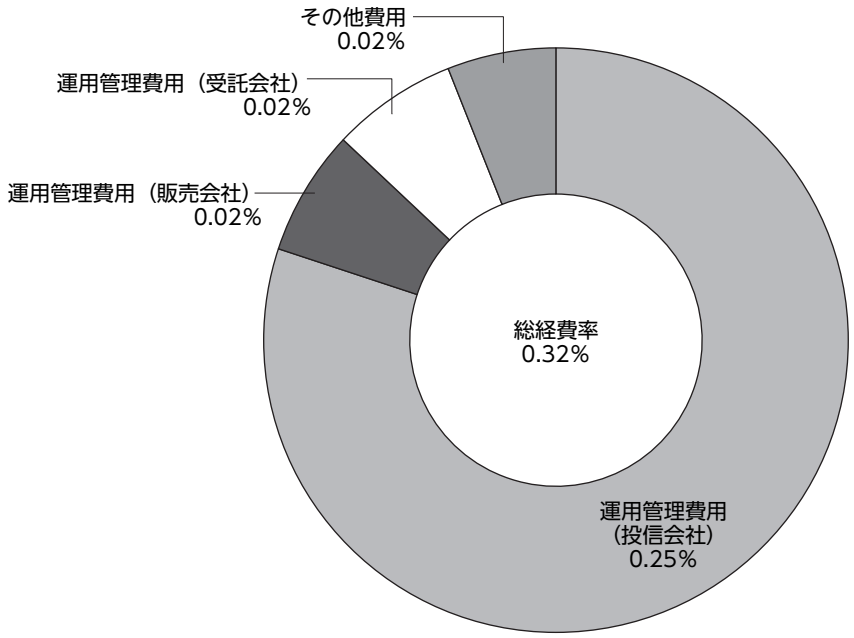
（注２）金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

（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、項目ごとに小数第３位未満は四捨五入しています。

**（参考情報）**

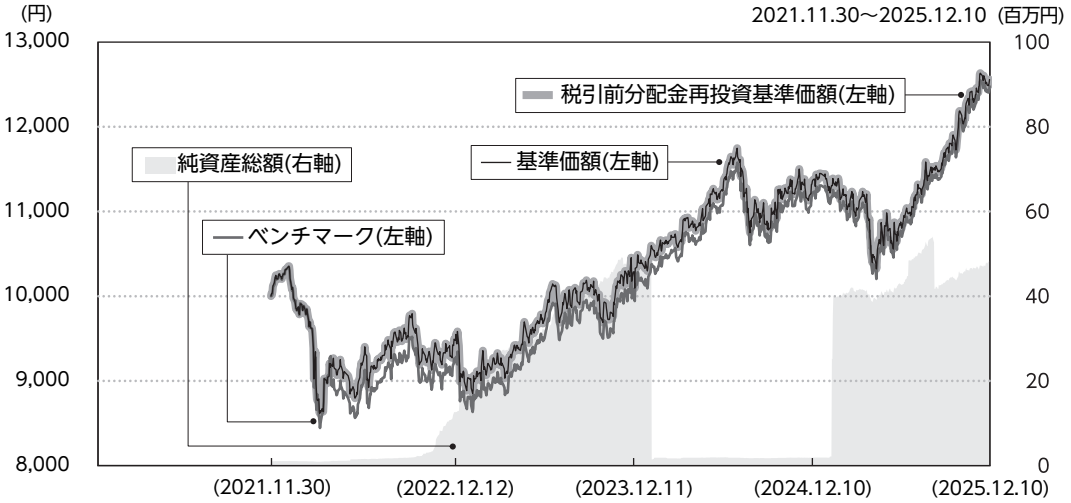
**■総経費率**

期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（１口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は0.32%**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は異なります。

## 最近５年間の基準価額等の推移




（注１）当ファンドの設定日は2021年11月30日です。

（注２）税引前分配金再投資基準価額は、分配金（税引前）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものであり、設定時の基準価額にあわせて指数化しています。

（注３）分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。

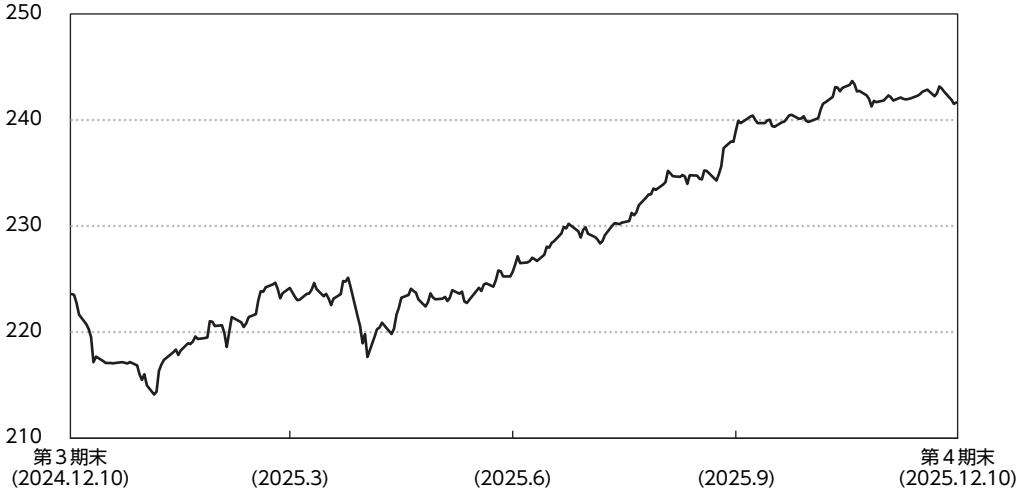
（注４）ベンチマークは設定時を10,000として指数化しています。

| 決算日 | | 2021年<br>11月30日 | 2022年<br>12月12日 | 2023年<br>12月11日 | 2024年<br>12月10日 | 2025年<br>12月10日 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 基準価額（分配落） | (円) | 10,000 | 9,479 | 10,284 | 11,317 | 12,556 |
| 期間分配金合計（税引前） | (円) | － | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 税引前分配金再投資基準価額の騰落率 | (%) | － | △5.2 | 8.5 | 10.0 | 10.9 |
| ベンチマーク騰落率 | (%) | － | △7.7 | 9.1 | 11.0 | 11.6 |
| 純資産総額 | (百万円) | 1 | 12 | 49 | 1 | 48 |

（注）設定日の基準価額は当初設定価額を、純資産総額は当初設定元本を記載しています。

## 新興国債券市況

【ＪＰモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（除くＢ格以下、米ドルベース）の推移】




（注）ブルームバーグのデータを使用しています。

新興国債券市場は期を通じて見ると、米ドル建て新興国債券金利が低下（債券価格は上昇）したことから上昇しました。

2024年12月には米連邦準備制度理事会（ＦＲＢ）による2025年の利下げ予想回数が２回にとどまったことを受けて米金利が大幅に上昇し、新興国債券金利も上昇しました。2025年１月後半から３月末にかけては、トランプ米政権の関税政策による景気後退への懸念などから、新興国債券金利は大幅に低下しました。その後、新興国債券金利は上下して推移した後、６月から９月末にかけては米国で利下げ期待が高まったことや、雇用関連の経済指標が市場予想を下回ったことなどを受けて、米金利が低下し新興国債券金利も低下基調となりました。10月には米国が中国に対する関税を引き上げるとの報道を受けて、新興国債券金利はさらに低下し、期末にかけて低位で推移しました。結局、米ドル建て新興国債券金利は期を通じて見ると低下して当期末を迎えました。

## ポートフォリオ

### ■当ファンド

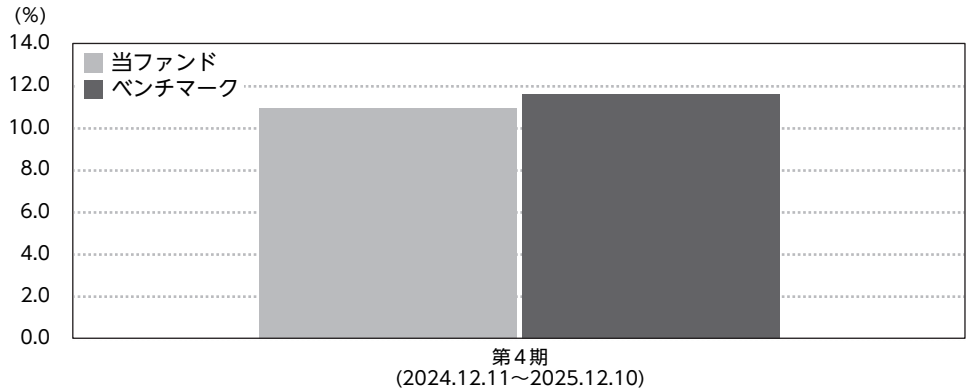
マザーファンド受益証券の組入比率を高位に保った運用を行いました（ただし、当ファンドから信託報酬等の費用を控除する関係などから、当ファンドの収益率はマザーファンドとは必ずしも一致しません）。

### ■マザーファンド

新興国の米ドル建て公社債に投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行いました。

＊ベンチマークはＪＰモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（除くＢ格以下、円換算ベース）です。ベンチマークの詳細につきましては、後掲の「指数に関して」をご参照ください。

## ベンチマークとの差異




当期の税引前分配金再投資基準価額騰落率は＋10.9％となり、ベンチマーク騰落率（＋11.6％）を下回りました。

これはファンドへの資金流入やベンチマーク構成銘柄入替に伴う債券の売買執行コストによるものです。

（注）基準価額の騰落率は分配金込みです。

## 分配金

当期の分配金は、基準価額水準、市況動向等を勘案した結果、見送らせていただきました。
なお、分配に充てずに信託財産に留保した収益につきましては、元本部分と同一の運用を行います。

**【分配原資の内訳（１万口当たり）】**

| 項目 | 当期<br>2024年12月11日～2025年12月10日 |
|---|---|
| 当期分配金（税引前） | － |
| 対基準価額比率 | － |
| 当期の収益 | － |
| 当期の収益以外 | － |
| 翌期繰越分配対象額 | 2,786円 |

（注１）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切り捨てで算出しているため、合計が当期分配金と一致しない場合があります。
（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。

# 今後の運用方針

**■当ファンド**

マザーファンド受益証券への投資を通じて、実質的に新興国の米ドル建て公社債に投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。

**■マザーファンド**

新興国の米ドル建て公社債に投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。

# ファンドデータ

## 当ファンドの組入資産の内容

### ■組入ファンド

| | 第４期末<br>2025年12月10日 |
|---|---|
| ニッセイ新興国債券インデックス<br>マザーファンド | 100.0% |

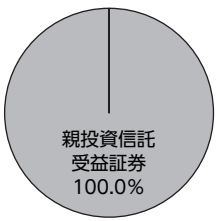
（注１）組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。
（注２）組入全ファンドを記載しています。

### ■純資産等

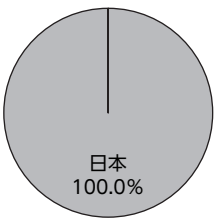
| 項目 | 第４期末<br>2025年12月10日 |
|---|---|
| 純資産総額 | 48,380,605円 |
| 受益権総口数 | 38,531,089口 |
| １万口当たり基準価額 | 12,556円 |

（注）当期間中における追加設定元本額は56,620,103円、同解約元本額は19,722,098円です。

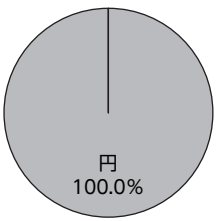
### ■資産別配分




### ■国別配分



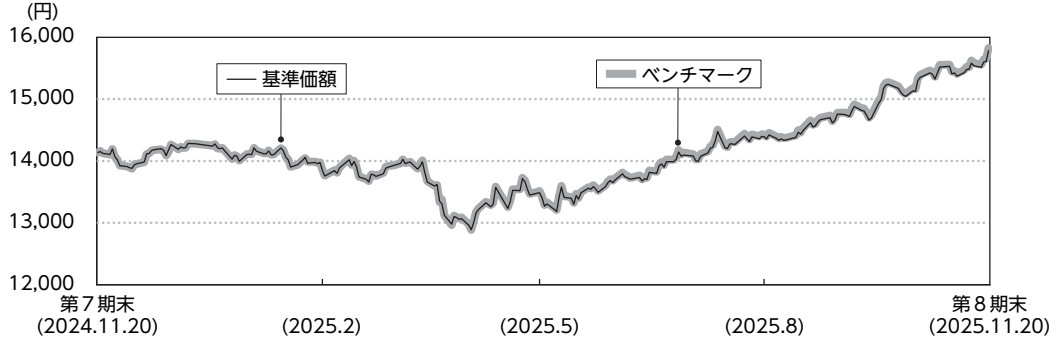

### ■通貨別配分




（注）資産別・国別・通貨別配分は、2025年12月10日現在のものであり、比率は純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。

# ニッセイ新興国債券インデックスマザーファンドの概要

## ■基準価額の推移




（注）ベンチマークは前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。

## ■上位銘柄

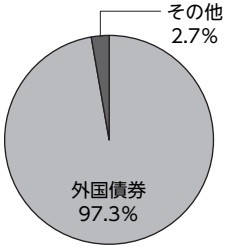
| 銘柄名 | 通貨 | 比率 |
|---|---|---|
| FED REPUBLIC OF BRAZIL 6.625% 2035/3/15 | 米ドル | 1.5% |
| EAGLE FUNDING LUXCO SARL 5.5% 2030/8/17 | 米ドル | 1.5 |
| REPUBLIC OF POLAND 5.5% 2054/3/18 | 米ドル | 1.2 |
| REPUBLIC OF PANAMA 6.4% 2035/2/14 | 米ドル | 1.2 |
| HUNGARY 5.5% 2036/3/26 | 米ドル | 1.2 |
| REPUBLIC OF POLAND 5.125% 2034/9/18 | 米ドル | 1.1 |
| REPUBLIC OF COLOMBIA 8.75% 2053/11/14 | 米ドル | 1.0 |
| REPUBLICA ORIENT URUGUAY 5.75% 2034/10/28 | 米ドル | 1.0 |
| REPUBLIC OF POLAND 5.375% 2035/2/12 | 米ドル | 1.0 |
| REPUBLIC OF COLOMBIA 8.5% 2035/4/25 | 米ドル | 1.0 |
| 組入銘柄数 | 145 | |

## ■１万口当たりの費用明細

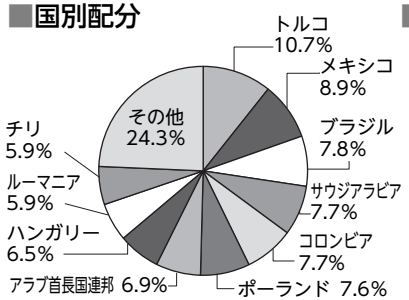
2024.11.21～2025.11.20

| 項目 | 金額 |
|---|---|
| その他費用 | 3円 |
| (保管費用) | (3) |
| (その他) | (0) |
| 合計 | 3 |

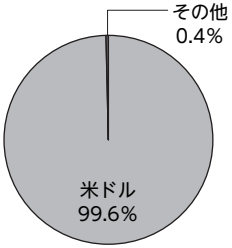
## ■資産別配分




## ■国別配分




## ■通貨別配分



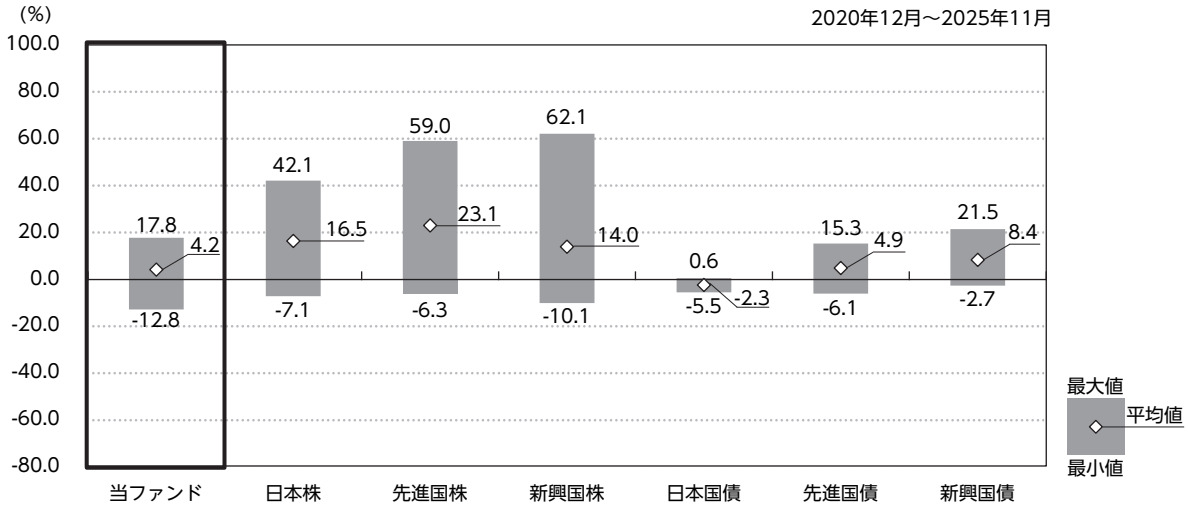

（注１）基準価額の推移および１万口当たりの費用明細は、マザーファンドの直近の決算期のものであり、費用項目の金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。項目の詳細につきましては、前掲の費用項目の概要をご参照ください。

（注２）上位銘柄、資産別・国別・通貨別配分は、マザーファンド決算日（2025年11月20日現在）のものであり、比率はマザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。

（注３）全銘柄に関する詳細な情報につきましては、運用報告書（全体版）の組入有価証券明細表をご参照ください。

## 参考情報

### ■代表的な資産クラスとの騰落率の比較




（注１）上記は、当ファンドの騰落率（税引前分配金再投資基準価額騰落率）と代表的な資産クラスの騰落率を比較したものであり、各資産クラスは当ファンドの投資対象を表しているものではありません。

（注２）上記期間の各月末における直近１年間の騰落率の平均・最大・最小を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものであり、決算日に対応した数値とは異なります。

（注３）当ファンドについては設定日以降のデータが５年分に満たないため、設定日以前のデータはファンドのベンチマークを用いて騰落率を算出しています。したがって、すべてがファンドの実績ではありません。

＜代表的な資産クラスにおける各資産クラスの指数＞

- 日 本 株・・・ＴＯＰＩＸ（東証株価指数）（配当込み）
- 先進国株・・・ＭＳＣＩコクサイ・インデックス（配当込み、円ベース）
- 新興国株・・・ＭＳＣＩエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円ベース）
- 日本国債・・・ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ 国債
- 先進国債・・・ＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、円ベース）
- 新興国債・・・ＪＰモルガンＧＢＩ－ＥＭグローバル・ディバーシファイド（円ベース）

・すべての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。
・海外の指数は、「為替ヘッジなし（対円）」の指数を採用しています。

＊各資産クラスの指数につきましては、後掲の「指数に関して」をご参照ください。

## 設定以来の運用実績

| 決算期 | 基準価額(分配落) | 税引前分配金 | 期中騰落率 | (ご参考)基準価額＋累計分配金 | ベンチマーク | 期中騰落率 | 債券組入比率 | 純資産総額 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| (設定日) | 円 | 円 | % | 円 | | % | % | 百万円 |
| 2021年11月30日 | 10,000 | － | － | 10,000 | 10,000 | － | － | 1 |
| 1期(2022年12月12日) | 9,479 | 0 | △ 5.2 | 9,479 | 9,232 | △ 7.7 | 97.4 | 12 |
| 2期(2023年12月11日) | 10,284 | 0 | 8.5 | 10,284 | 10,072 | 9.1 | 96.6 | 49 |
| 3期(2024年12月10日) | 11,317 | 0 | 10.0 | 11,317 | 11,175 | 11.0 | 97.4 | 1 |
| 4期(2025年12月10日) | 12,556 | 0 | 10.9 | 12,556 | 12,477 | 11.6 | 97.7 | 48 |

(注１) 設定日の基準価額は当初設定価額を記載しています。
(注２) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。
(注３)「基準価額＋累計分配金」は、当該決算期の基準価額（分配落）に当該決算期以前の税引前分配金の累計額を加えたものです。
(注４) ベンチマークは設定時を10,000として指数化しています。
(注５) 当ファンドはマザーファンドを組み入れるため、「債券組入比率」は実質比率を記載しています。以下同じです。
(注６) 設定日の純資産総額は当初設定元本を記載しています。

## 当期中の基準価額と市況等の推移

| 年月日 | 基準価額 | 騰落率 | ベンチマーク | 騰落率 | 債券組入比率 |
|---|---|---|---|---|---|
| | 円 | % | | % | % |
| (期首) 2024年12月10日 | 11,317 | － | 11,175 | － | 97.4 |
| 12月末 | 11,446 | 1.1 | 11,306 | 1.2 | 96.6 |
| 2025年 1 月末 | 11,300 | △ 0.2 | 11,167 | △ 0.1 | 96.4 |
| 2 月末 | 11,155 | △ 1.4 | 11,030 | △ 1.3 | 97.0 |
| 3 月末 | 11,108 | △ 1.8 | 10,987 | △ 1.7 | 97.0 |
| 4 月末 | 10,617 | △ 6.2 | 10,520 | △ 5.9 | 96.4 |
| 5 月末 | 10,737 | △ 5.1 | 10,635 | △ 4.8 | 96.1 |
| 6 月末 | 10,992 | △ 2.9 | 10,900 | △ 2.5 | 96.0 |
| 7 月末 | 11,462 | 1.3 | 11,364 | 1.7 | 96.9 |
| 8 月末 | 11,471 | 1.4 | 11,381 | 1.8 | 96.6 |
| 9 月末 | 11,842 | 4.6 | 11,755 | 5.2 | 96.7 |
| 10月末 | 12,408 | 9.6 | 12,315 | 10.2 | 96.4 |
| 11月末 | 12,602 | 11.4 | 12,516 | 12.0 | 96.7 |
| (期末) 2025年12月10日 | 12,556 | 10.9 | 12,477 | 11.6 | 97.7 |

(注) 期末基準価額は分配金（税引前）込み、騰落率は期首比です。

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

2024年12月11日～2025年12月10日

| | 設定 | | 解約 | |
|---|---|---|---|---|
| | 口数 | 金額 | 口数 | 金額 |
| | 千口 | 千円 | 千口 | 千円 |
| ニッセイ新興国債券インデックスマザーファンド | 45,356 | 64,192 | 15,863 | 22,927 |

（注）単位未満は切り捨てています。

## 利害関係人との取引状況等

2024年12月11日～2025年12月10日

当期における利害関係人との取引はありません。

## 親投資信託残高

2025年12月10日現在

| 種類 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 口数 | 口数 | 評価額 |
| | 千口 | 千口 | 千円 |
| ニッセイ新興国債券インデックスマザーファンド | 1,309 | 30,802 | 48,380 |

（注１）単位未満は切り捨てています。

（注２）当期末におけるニッセイ新興国債券インデックスマザーファンド全体の口数は6,864,101千口です。

## 投資信託財産の構成

2025年12月10日現在

| 項目 | 当期末 | |
|---|---|---|
| | 評価額 | 比率 |
| | 千円 | % |
| ニッセイ新興国債券インデックスマザーファンド | 48,380 | 99.7 |
| コール・ローン等、その他 | 167 | 0.3 |
| 投資信託財産総額 | 48,548 | 100.0 |

（注１）外貨建資産は、当期末の時価を国内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12月10日における邦貨換算レートは、１米ドル156.88円です。

（注２）ニッセイ新興国債券インデックスマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（10,743,559千円）の投資信託財産総額（10,948,329千円）に対する比率は98.1％です。

（注３）評価額の単位未満は切り捨てています。

## 資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年12月10日現在)

| 項目 | 当期末 |
|---|---|
| **(A)資産** | **48,548,023円** |
| コール・ローン等 | 67,193 |
| ニッセイ新興国債券インデックスマザーファンド(評価額) | 48,380,999 |
| 未収入金 | 99,831 |
| **(B)負債** | **167,418** |
| 未払解約金 | 97,886 |
| 未払信託報酬 | 69,349 |
| その他未払費用 | 183 |
| **(C)純資産総額(A－B)** | **48,380,605** |
| 元本 | 38,531,089 |
| 次期繰越損益金 | 9,849,516 |
| **(D)受益権総口数** | **38,531,089口** |
| **1万口当たり基準価額(C／D)** | **12,556円** |

(注) 期首元本額 1,633,084円
期中追加設定元本額 56,620,103円
期中一部解約元本額 19,722,098円

## 損益の状況

当期 (2024年12月11日～2025年12月10日)

| 項目 | 当期 |
|---|---|
| **(A)有価証券売買損益** | **4,651,117円** |
| 売買益 | 5,369,343 |
| 売買損 | △ 718,226 |
| **(B)信託報酬等** | **△ 116,427** |
| **(C)当期損益金(A＋B)** | **4,534,690** |
| **(D)前期繰越損益金** | **126,972** |
| (分配準備積立金) | ( 126,972) |
| **(E)追加信託差損益金＊** | **5,187,854** |
| (配当等相当額) | ( 6,073,139) |
| (売買損益相当額) | (△ 885,285) |
| **(F)合計(C＋D＋E)** | **9,849,516** |
| **次期繰越損益金(F)** | **9,849,516** |
| 追加信託差損益金 | 5,187,854 |
| (配当等相当額) | ( 6,073,139) |
| (売買損益相当額) | (△ 885,285) |
| 分配準備積立金 | 4,661,662 |

(注１) **(A)有価証券売買損益**は、期末の評価換えによる損益を含みます。
(注２) **(B)信託報酬等**は、信託報酬に対する消費税等相当額を含みます。
(注３) **(D)前期繰越損益金**とは、分配準備積立金と繰越欠損金の合計で、前期末の金額に、期中一部解約により変動した金額を調整して算出しています。
(注４) **(E)追加信託差損益金＊**とは、追加設定をした価額と元本との差額をいい、配当等相当額と売買損益相当額に区分します。前期末の金額に、期中追加設定および一部解約により変動した金額を調整して算出しています。

## 分配金の計算過程

| 項目 | 当期 |
|---|---|
| (a) 経費控除後の配当等収益 | 0円 |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益 | 4,534,690円 |
| (c) 信託約款に定める収益調整金 | 6,073,139円 |
| (d) 信託約款に定める分配準備積立金 | 126,972円 |
| (e) 分配対象額（a＋b＋c＋d） | 10,734,801円 |
| (f) 分配対象額（1万口当たり） | 2,786.01円 |
| (g) 分配金 | 0円 |
| (h) 分配金（1万口当たり） | 0円 |

# お知らせ

**■運用報告書の電子交付について**

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、書面交付またはデジタル交付いずれかを選択できるようになりました。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つながるものととらえています。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も進めていきます。

（2025年４月１日）

**■自社による当ファンドの設定解約状況**

当期における自社による当ファンドの設定解約はありません。なお当期末現在、自社による当ファンドの保有残高は１百万円（元本１百万円、ファンド全体の2.6％）です。当社は当該保有分を解約することがあります。

**■約款変更**

運用報告書に関する記載の変更を行うため関連条項に所要の変更を行いました。

（2025年４月１日）

**■自社の実質保有比率**

2025年11月末現在、当ファンドの主要投資対象であるマザーファンドの信託財産において、当社は、当該マザーファンド受益証券を他のベビーファンドを通じて実質的に5.7％保有しています。当該実質保有分は、当社により他のベビーファンドを通じて解約されることがあります。

# 運用者情報

**■当社運用担当者情報について**

・当社の運用担当者情報はHP上よりご確認いただけます。

**■ＦＷニッセイ新興国債インデックス**

https://www.nam.co.jp/fundinfo/fnssi/main.html

# 当ファンドの概要

| | | |
|---|---|---|
| 商品分類 | | 追加型投信／海外／債券／インデックス型 |
| 信託期間 | | 無期限 |
| 運用方針 | | ニッセイ新興国債券インデックスマザーファンド受益証券への投資を通じて、実質的に新興国の米ドル建て公社債に投資することにより、ＪＰモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（除くＢ格以下、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。 |
| 主要運用対象 | ＦＷニッセイ新興国債インデックス | ニッセイ新興国債券インデックスマザーファンド受益証券 |
| | ニッセイ新興国債券インデックスマザーファンド | 新興国の米ドル建て公社債 |
| 運用方法 | ＦＷニッセイ新興国債インデックス | 以下の様な投資制限のもと運用を行います。<br>・株式への投資は転換社債の転換および新株予約権の行使による取得に限るものとし、実質投資割合は信託財産の純資産総額の10%以下とします。<br>・外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。 |
| | ニッセイ新興国債券インデックスマザーファンド | 以下の様な投資制限のもと運用を行います。<br>・株式への投資は転換社債の転換および新株予約権の行使による取得に限るものとし、投資割合は信託財産の純資産総額の10%以下とします。<br>・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 |
| 分配方針 | | 毎決算時に、原則として経費控除後の配当等収益および売買益等の全額を対象として、基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。 |

# ニッセイ新興国債券インデックス マザーファンド

## 運用報告書

### 第 8 期

（計算期間：2024年11月21日～2025年11月20日）

| | |
|---|---|
| 運用方針 | 主に新興国の米ドル建て公社債に投資することにより、ＪＰモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（除くＢ格以下、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。 |

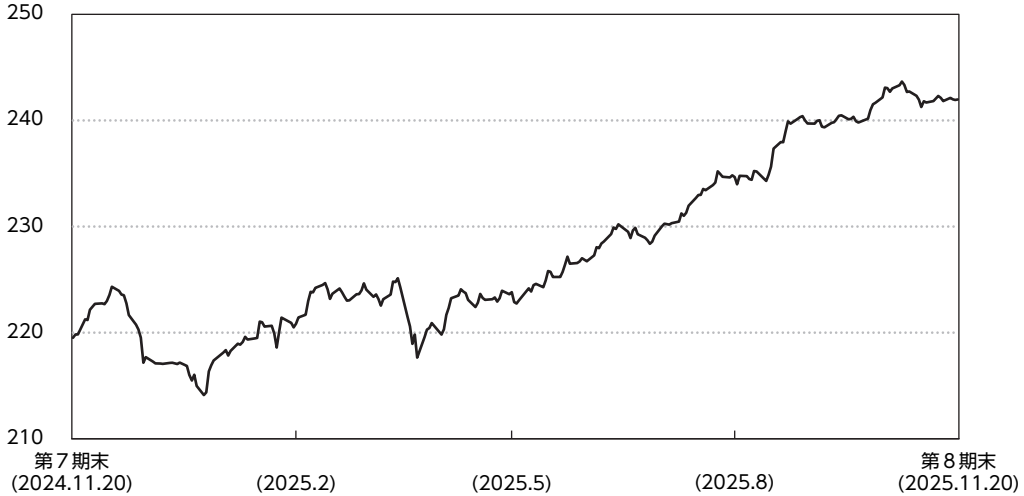
| | |
|---|---|
| 主要運用対象 | 新興国の米ドル建て公社債 |
| 運用方法 | 以下の様な投資制限のもと運用を行います。<br>・株式への投資は転換社債の転換および新株予約権の行使による取得に限るものとし、投資割合は信託財産の純資産総額の10％以下とします。<br>・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 |

ニッセイ アセットマネジメント株式会社
NISSAY ASSET MANAGEMENT
東京都千代田区丸の内1-6-6

# 運用経過 2024年11月21日～2025年11月20日

## 新興国債券市況

【ＪＰモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（除くＢ格以下、米ドルベース）の推移】

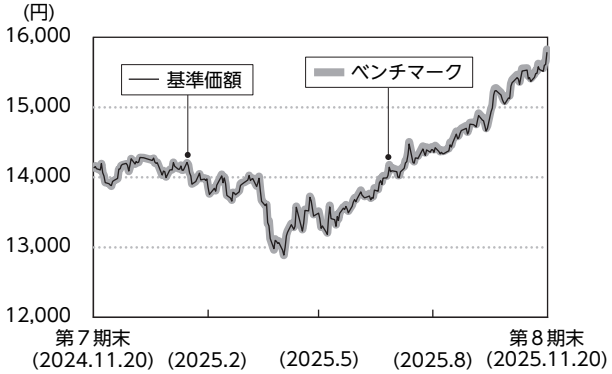



（注）ブルームバーグのデータを使用しています。

新興国債券市場は期を通じて見ると、米ドル建て新興国債券金利が低下（債券価格は上昇）したことから上昇しました。

2024年12月には米連邦準備制度理事会（ＦＲＢ）による2025年の利下げ予想回数が２回にとどまったことを受けて米金利が大幅に上昇し、新興国債券金利も上昇しました。2025年１月後半から３月末にかけては、トランプ米政権の関税政策による景気後退への懸念などから、新興国債券金利は大幅に低下しました。その後、新興国債券金利は上下して推移した後、６月から９月末にかけては米国で利下げ期待が高まったことや、雇用関連の経済指標が市場予想を下回ったことなどを受けて、米金利が低下し新興国債券金利も低下基調となりました。10月には米国が中国に対する関税を引き上げるとの報道を受けて、新興国債券金利はさらに低下し、期末にかけて低位で推移しました。結局、米ドル建て新興国債券金利は期を通じて見ると低下して当期末を迎えました。

## 基準価額等の推移




(注) ベンチマークは前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。

**■基準価額の主な変動要因**

＜上昇要因＞

・2025年６月から９月末にかけて、米国で利下げ期待が進んだことや、雇用関連の経済指標が市場予想を下回ったことなどを受けて、新興国債券金利が低下（債券価格は上昇）基調となったこと

・10月に自民党総裁選で高市氏が勝利し、財政拡張的な政策が示されるとの思惑から、当期末に向けて米ドル高円安基調となったこと

＜下落要因＞

・４月にトランプ米政権による関税政策をめぐる不透明感の高まりから、米ドル安円高基調となったこと

## ポートフォリオ

新興国の米ドル建て公社債に投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行いました。

## ベンチマークとの差異

当期の基準価額騰落率は＋11.6％となり、ベンチマーク騰落率（＋11.9％）におおむね連動しました。

# 今後の運用方針

新興国の米ドル建て公社債に投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。

# お知らせ

**■約款変更**

運用報告書に関する記載の変更を行うため関連条項に所要の変更を行いました。

（2025年４月１日）

## 最近５期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | 期中騰落率 | ベンチマーク | 期中騰落率 | 債券組入比率 | 純資産総額 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 円 | % | | % | % | 百万円 |
| ４期(2021年11月22日) | 12,600 | 6.5 | 12,677 | 6.7 | 96.8 | 1,299 |
| ５期(2022年11月21日) | 11,544 | △ 8.4 | 11,277 | △11.0 | 97.1 | 1,455 |
| ６期(2023年11月20日) | 12,692 | 9.9 | 12,441 | 10.3 | 96.8 | 2,980 |
| ７期(2024年11月20日) | 14,136 | 11.4 | 13,909 | 11.8 | 97.4 | 5,318 |
| ８期(2025年11月20日) | 15,780 | 11.6 | 15,571 | 11.9 | 97.3 | 10,591 |

(注) ベンチマークは設定時を10,000として指数化しています。

## 当期中の基準価額と市況等の推移

| 年月日 | 基準価額 | 騰落率 | ベンチマーク | 騰落率 | 債券組入比率 |
|---|---|---|---|---|---|
| | 円 | % | | % | % |
| (期首)2024年11月20日 | 14,136 | － | 13,909 | － | 97.4 |
| 11月末 | 13,924 | △ 1.5 | 13,703 | △ 1.5 | 96.6 |
| 12月末 | 14,278 | 1.0 | 14,049 | 1.0 | 96.6 |
| 2025年 1 月末 | 14,099 | △ 0.3 | 13,877 | △ 0.2 | 96.4 |
| 2 月末 | 13,921 | △ 1.5 | 13,706 | △ 1.5 | 97.0 |
| 3 月末 | 13,867 | △ 1.9 | 13,653 | △ 1.8 | 97.0 |
| 4 月末 | 13,257 | △ 6.2 | 13,072 | △ 6.0 | 96.4 |
| 5 月末 | 13,410 | △ 5.1 | 13,215 | △ 5.0 | 96.1 |
| 6 月末 | 13,732 | △ 2.9 | 13,544 | △ 2.6 | 96.0 |
| 7 月末 | 14,323 | 1.3 | 14,121 | 1.5 | 96.9 |
| 8 月末 | 14,337 | 1.4 | 14,142 | 1.7 | 96.6 |
| 9 月末 | 14,805 | 4.7 | 14,607 | 5.0 | 96.7 |
| 10月末 | 15,517 | 9.8 | 15,302 | 10.0 | 96.4 |
| (期末)2025年11月20日 | 15,780 | 11.6 | 15,571 | 11.9 | 97.3 |

(注) 騰落率は期首比です。

## １万口当たりの費用明細

2024年11月21日～2025年11月20日

| 項目 | 当期 | | 項目の概要 |
|---|---|---|---|
| | 金額 | 比率 | |
| その他費用 | 3円 | 0.019% | 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) | (0.019) | 海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金･資産の移転等に要する費用 |
| （その他） | (0) | (0.000) | ・信託事務の諸費用：信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用<br>・借入金の利息：受託会社等から一時的に資金を借り入れた場合（立替金も含む）に発生する利息 |
| 合計 | 3 | 0.019 | |

（注１）期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

（注２）金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

（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（14,132円）で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第３位未満は四捨五入しています。

## 売買および取引の状況

2024年11月21日～2025年11月20日

公社債

| | | | 買付額 | 売付額 |
|---|---|---|---|---|
| | | | 千米ドル | 千米ドル |
| 外国 | アメリカ | 国債証券 | 42,477 | 14,439 |
| | | 特殊債券 | 1,001 | 400 |
| | | 社債券 | 1,020 | － |

（注１）金額は受渡代金です（経過利子分は含まれていません）。

（注２）金額の単位未満は切り捨てています。ただし、金額が単位未満の場合は、小数で記載しています。

## 主要な売買銘柄

2024年11月21日～2025年11月20日

公社債

| 買付 | | 売付 | |
|---|---|---|---|
| 銘柄 | 金額 | 銘柄 | 金額 |
| | 千円 | | 千円 |
| EAGLE FUNDING LUXCO SARL | 151,857 | STATE OF QATAR | 130,156 |
| FED REPUBLIC OF BRAZIL | 150,443 | DOMINICAN REPUBLIC | 110,502 |
| REPUBLIC OF TURKIYE | 102,394 | REPUBLIC OF PANAMA | 73,235 |
| REPUBLIC OF TURKIYE | 102,234 | ABU DHABI GOVT INT'L | 70,069 |
| REPUBLIC OF POLAND | 97,252 | REPUBLIC OF PERU | 68,763 |
| REPUBLIC OF POLAND | 97,148 | STATE OF QATAR | 58,811 |
| REPUBLIC OF SOUTH AFRICA | 96,129 | CHINA GOVT INTL BOND | 58,541 |
| SAUDI INTERNATIONAL BOND | 93,975 | STATE OF QATAR | 57,127 |
| REPUBLIC OF COLOMBIA | 92,965 | DOMINICAN REPUBLIC | 56,642 |
| UNITED MEXICAN STATES | 92,619 | FED REPUBLIC OF BRAZIL | 56,415 |

（注１）金額は受渡代金（経過利子分は含まれていません）で、外国公社債は各月末（決算日の属する月については決算日）における国内の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計です。

（注２）金額の単位未満は切り捨てています。

## 組入有価証券明細表

2025年11月20日現在

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 |
| | 千米ドル | 千米ドル | 千円 | % | % | % | % | % |
| **アメリカ** | 66,790 | 65,497 | 10,302,065 | 97.3 | 24.1 | 72.3 | 21.7 | 3.2 |
| 合計 | － | － | 10,302,065 | 97.3 | 24.1 | 72.3 | 21.7 | 3.2 |

（注１）外貨建金額は、原則として証券会社、価格情報会社等より入手した時価により評価したものです。また邦貨換算金額は、当期末の時価を国内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。以下同じです。

（注２）組入比率は、当期末の純資産総額に対する邦貨換算金額（評価額）の比率です。

（注３）格付については証券会社、価格情報会社等よりデータを入手しています。

（注４）額面金額および評価額の単位未満は切り捨てています。ただし、額面金額および評価額が単位未満の場合は、小数で記載しています。以下同じです。

(外国公社債の内訳)

| 銘柄名 | | | 利率 | 償還年月日 | 額面金額 | 評価額 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | 邦貨換算金額 |
| アメリカ | | | % | | 千米ドル | 千米ドル | 千円 |
| | 国債証券 | ABU DHABI GOVT INT'L | 1.6250 | 2028/06/02 | 400 | 377 | 59,405 |
| | | ABU DHABI GOVT INT'L | 4.8750 | 2029/04/30 | 600 | 618 | 97,294 |
| | | ABU DHABI GOVT INT'L | 1.8750 | 2031/09/15 | 400 | 354 | 55,786 |
| | | ABU DHABI GOVT INT'L | 5.0000 | 2034/04/30 | 400 | 422 | 66,446 |
| | | ABU DHABI GOVT INT'L | 4.2500 | 2035/10/02 | 400 | 395 | 62,196 |
| | | ABU DHABI GOVT INT'L | 5.5000 | 2054/04/30 | 400 | 418 | 65,842 |
| | | CHINA GOVT INTL BOND | 1.2500 | 2026/10/26 | 200 | 195 | 30,786 |
| | | DOMINICAN REPUBLIC | 5.5000 | 2029/02/22 | 450 | 454 | 71,428 |
| | | DOMINICAN REPUBLIC | 6.0000 | 2033/02/22 | 600 | 606 | 95,435 |
| | | DOMINICAN REPUBLIC | 6.9500 | 2037/03/15 | 600 | 635 | 100,022 |
| | | DOMINICAN REPUBLIC | 5.3000 | 2041/01/21 | 450 | 402 | 63,236 |
| | | FED REPUBLIC OF BRAZIL | 5.5000 | 2030/11/06 | 600 | 609 | 95,855 |
| | | FED REPUBLIC OF BRAZIL | 6.2500 | 2031/03/18 | 400 | 416 | 65,533 |
| | | FED REPUBLIC OF BRAZIL | 3.7500 | 2031/09/12 | 400 | 367 | 57,854 |
| | | FED REPUBLIC OF BRAZIL | 6.1250 | 2032/01/22 | 600 | 615 | 96,763 |
| | | FED REPUBLIC OF BRAZIL | 6.0000 | 2033/10/20 | 600 | 604 | 95,034 |
| | | FED REPUBLIC OF BRAZIL | 6.1250 | 2034/03/15 | 600 | 604 | 95,128 |
| | | FED REPUBLIC OF BRAZIL | 6.6250 | 2035/03/15 | 1,000 | 1,024 | 161,190 |
| | | FED REPUBLIC OF BRAZIL | 7.1250 | 2054/05/13 | 600 | 598 | 94,119 |
| | | FED REPUBLIC OF BRAZIL | 7.2500 | 2056/01/12 | 400 | 396 | 62,434 |
| | | HAZINE MUSTESARL | 5.1250 | 2026/06/22 | 200 | 201 | 31,651 |
| | | HAZINE MUSTESARLIGI VARL | 7.2500 | 2027/02/24 | 400 | 414 | 65,261 |
| | | HAZINE MUSTESARLIGI VARL | 8.5091 | 2029/01/14 | 400 | 438 | 69,037 |
| | | HAZINE MUSTESARLIGI VARL | 6.5000 | 2030/04/26 | 400 | 413 | 64,979 |
| | | HAZINE MUSTESARLIGI VARL | 6.7500 | 2030/09/01 | 400 | 415 | 65,309 |
| | | HUNGARY | 6.1250 | 2028/05/22 | 600 | 622 | 97,948 |
| | | HUNGARY | 5.2500 | 2029/06/16 | 600 | 610 | 96,098 |
| | | HUNGARY | 5.3750 | 2030/09/26 | 400 | 408 | 64,267 |
| | | HUNGARY | 2.1250 | 2031/09/22 | 600 | 514 | 80,918 |
| | | HUNGARY | 6.2500 | 2032/09/22 | 600 | 639 | 100,515 |
| | | HUNGARY | 5.5000 | 2036/03/26 | 800 | 797 | 125,501 |
| | | HUNGARY | 3.1250 | 2051/09/21 | 600 | 374 | 58,937 |
| | | HUNGARY | 6.7500 | 2055/09/23 | 400 | 421 | 66,371 |
| | | OMAN GOV INTERNTL BOND | 6.2500 | 2031/01/25 | 400 | 428 | 67,400 |
| | | OMAN SOVEREIGN SUKUK | 4.8750 | 2030/06/15 | 600 | 615 | 96,888 |
| | | PERUSAHAAN PENERBIT SBSN | 4.4000 | 2027/06/06 | 400 | 401 | 63,129 |

| 銘柄名 | | | 利率 | 償還年月日 | 額面金額 | 評価額 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | 邦貨換算金額 |
| アメリカ | | | % | | 千米ドル | 千米ドル | 千円 |
| | 国債証券 | PERUSAHAAN PENERBIT SBSN | 4.7000 | 2032/06/06 | 400 | 402 | 63,379 |
| | | REPUBLIC OF CHILE | 2.7500 | 2027/01/31 | 200 | 196 | 30,868 |
| | | REPUBLIC OF CHILE | 4.8500 | 2029/01/22 | 400 | 407 | 64,133 |
| | | REPUBLIC OF CHILE | 2.5500 | 2033/07/27 | 600 | 517 | 81,416 |
| | | REPUBLIC OF CHILE | 3.5000 | 2034/01/31 | 400 | 366 | 57,678 |
| | | REPUBLIC OF CHILE | 4.9500 | 2036/01/05 | 400 | 402 | 63,372 |
| | | REPUBLIC OF CHILE | 5.6500 | 2037/01/13 | 400 | 421 | 66,310 |
| | | REPUBLIC OF CHILE | 3.1000 | 2041/05/07 | 600 | 459 | 72,299 |
| | | REPUBLIC OF CHILE | 4.3400 | 2042/03/07 | 600 | 533 | 83,898 |
| | | REPUBLIC OF CHILE | 3.5000 | 2053/04/15 | 400 | 288 | 45,324 |
| | | REPUBLIC OF CHILE | 3.1000 | 2061/01/22 | 600 | 377 | 59,365 |
| | | REPUBLIC OF COLOMBIA | 7.3750 | 2030/04/25 | 600 | 642 | 101,074 |
| | | REPUBLIC OF COLOMBIA | 3.2500 | 2032/04/22 | 600 | 512 | 80,548 |
| | | REPUBLIC OF COLOMBIA | 8.0000 | 2033/04/20 | 400 | 440 | 69,336 |
| | | REPUBLIC OF COLOMBIA | 7.5000 | 2034/02/02 | 600 | 640 | 100,805 |
| | | REPUBLIC OF COLOMBIA | 8.5000 | 2035/04/25 | 600 | 683 | 107,458 |
| | | REPUBLIC OF COLOMBIA | 8.0000 | 2035/11/14 | 400 | 438 | 68,996 |
| | | REPUBLIC OF COLOMBIA | 7.7500 | 2036/11/07 | 600 | 641 | 100,852 |
| | | REPUBLIC OF COLOMBIA | 8.7500 | 2053/11/14 | 600 | 706 | 111,144 |
| | | REPUBLIC OF COLOMBIA | 8.3750 | 2054/11/07 | 400 | 452 | 71,249 |
| | | REPUBLIC OF INDONESIA | 3.0500 | 2051/03/12 | 600 | 402 | 63,268 |
| | | REPUBLIC OF PANAMA | 6.4000 | 2035/02/14 | 800 | 826 | 129,997 |
| | | REPUBLIC OF PANAMA | 4.5000 | 2063/01/19 | 400 | 292 | 45,956 |
| | | REPUBLIC OF PERU | 3.0000 | 2034/01/15 | 660 | 572 | 90,056 |
| | | REPUBLIC OF PERU | 5.5000 | 2036/03/30 | 500 | 509 | 80,178 |
| | | REPUBLIC OF PERU | 3.5500 | 2051/03/10 | 510 | 361 | 56,810 |
| | | REPUBLIC OF PERU | 5.8750 | 2054/08/08 | 510 | 508 | 80,001 |
| | | REPUBLIC OF PERU | 2.7800 | 2060/12/01 | 470 | 260 | 40,921 |
| | | REPUBLIC OF PHILIPPINES | 2.6500 | 2045/12/10 | 400 | 265 | 41,723 |
| | | REPUBLIC OF PHILIPPINES | 3.2000 | 2046/07/06 | 800 | 576 | 90,705 |
| | | REPUBLIC OF POLAND | 5.5000 | 2027/11/16 | 300 | 309 | 48,618 |
| | | REPUBLIC OF POLAND | 4.6250 | 2029/03/18 | 360 | 367 | 57,820 |
| | | REPUBLIC OF POLAND | 4.8750 | 2030/02/12 | 650 | 670 | 105,424 |
| | | REPUBLIC OF POLAND | 5.7500 | 2032/11/16 | 300 | 321 | 50,600 |
| | | REPUBLIC OF POLAND | 4.8750 | 2033/10/04 | 620 | 627 | 98,702 |
| | | REPUBLIC OF POLAND | 5.1250 | 2034/09/18 | 740 | 757 | 119,124 |
| | | REPUBLIC OF POLAND | 5.3750 | 2035/02/12 | 660 | 685 | 107,797 |

| 銘柄名 | | | 利率 | 償還年月日 | 額面金額 | 評価額 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | 邦貨換算金額 |
| アメリカ | | | % | | 千米ドル | 千米ドル | 千円 |
| | 国債証券 | REPUBLIC OF POLAND | 5.5000 | 2053/04/04 | 600 | 583 | 91,746 |
| | | REPUBLIC OF POLAND | 5.5000 | 2054/03/18 | 850 | 827 | 130,090 |
| | | REPUBLIC OF SOUTH AFRICA | 7.1000 | 2036/11/19 | 600 | 641 | 100,847 |
| | | REPUBLIC OF SOUTH AFRICA | 7.3000 | 2052/04/20 | 600 | 600 | 94,459 |
| | | REPUBLIC OF SOUTH AFRICA | 7.9500 | 2054/11/19 | 400 | 424 | 66,807 |
| | | REPUBLIC OF TURKIYE | 8.6000 | 2027/09/24 | 400 | 427 | 67,235 |
| | | REPUBLIC OF TURKIYE | 9.8750 | 2028/01/15 | 600 | 660 | 103,887 |
| | | REPUBLIC OF TURKIYE | 9.3750 | 2029/03/14 | 200 | 223 | 35,205 |
| | | REPUBLIC OF TURKIYE | 9.1250 | 2030/07/13 | 400 | 455 | 71,601 |
| | | REPUBLIC OF TURKIYE | 5.9500 | 2031/01/15 | 200 | 200 | 31,461 |
| | | REPUBLIC OF TURKIYE | 5.8750 | 2031/06/26 | 200 | 198 | 31,220 |
| | | REPUBLIC OF TURKIYE | 7.1250 | 2032/02/12 | 400 | 417 | 65,705 |
| | | REPUBLIC OF TURKIYE | 7.2500 | 2032/05/29 | 400 | 419 | 65,998 |
| | | REPUBLIC OF TURKIYE | 7.1250 | 2032/07/17 | 400 | 417 | 65,593 |
| | | REPUBLIC OF TURKIYE | 9.3750 | 2033/01/19 | 400 | 465 | 73,296 |
| | | REPUBLIC OF TURKIYE | 6.5000 | 2033/09/20 | 200 | 200 | 31,567 |
| | | REPUBLIC OF TURKIYE | 7.6250 | 2034/05/15 | 400 | 426 | 67,158 |
| | | REPUBLIC OF TURKIYE | 6.5000 | 2035/01/03 | 600 | 593 | 93,274 |
| | | REPUBLIC OF TURKIYE | 6.9500 | 2035/09/16 | 200 | 202 | 31,851 |
| | | REPUBLICA ORIENT URUGUAY | 5.7500 | 2034/10/28 | 660 | 703 | 110,714 |
| | | REPUBLICA ORIENT URUGUAY | 5.4420 | 2037/02/14 | 420 | 436 | 68,714 |
| | | ROMANIA | 6.6250 | 2028/02/17 | 480 | 498 | 78,422 |
| | | ROMANIA | 5.8750 | 2029/01/30 | 630 | 647 | 101,855 |
| | | ROMANIA | 5.7500 | 2030/09/16 | 600 | 612 | 96,360 |
| | | ROMANIA | 7.1250 | 2033/01/17 | 470 | 506 | 79,589 |
| | | ROMANIA | 6.3750 | 2034/01/30 | 600 | 615 | 96,792 |
| | | ROMANIA | 5.7500 | 2035/03/24 | 600 | 583 | 91,748 |
| | | ROMANIA | 6.6250 | 2036/05/16 | 500 | 512 | 80,660 |
| | | SAUDI INTERNATIONAL BOND | 5.1250 | 2028/01/13 | 600 | 612 | 96,348 |
| | | SAUDI INTERNATIONAL BOND | 4.7500 | 2028/01/18 | 400 | 404 | 63,599 |
| | | SAUDI INTERNATIONAL BOND | 4.7500 | 2030/01/16 | 400 | 407 | 64,086 |
| | | SAUDI INTERNATIONAL BOND | 5.3750 | 2031/01/13 | 400 | 418 | 65,869 |
| | | SAUDI INTERNATIONAL BOND | 5.5000 | 2032/10/25 | 400 | 423 | 66,552 |
| | | SAUDI INTERNATIONAL BOND | 2.2500 | 2033/02/02 | 200 | 171 | 27,023 |
| | | SAUDI INTERNATIONAL BOND | 4.8750 | 2033/07/18 | 400 | 406 | 64,009 |
| | | SAUDI INTERNATIONAL BOND | 5.0000 | 2034/01/16 | 600 | 615 | 96,763 |
| | | SAUDI INTERNATIONAL BOND | 5.6250 | 2035/01/13 | 600 | 638 | 100,408 |

| 銘柄名 | | | 利率 | 償還年月日 | 額面金額 | 評価額 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | 邦貨換算金額 |
| アメリカ | | | % | | 千米ドル | 千米ドル | 千円 |
| | 国債証券 | SAUDI INTERNATIONAL BOND | 5.0000 | 2053/01/18 | 400 | 365 | 57,487 |
| | | SAUDI INTERNATIONAL BOND | 5.7500 | 2054/01/16 | 600 | 610 | 96,099 |
| | | SAUDI INTERNATIONAL BOND | 3.4500 | 2061/02/02 | 200 | 132 | 20,827 |
| | | UAE INT'L GOVT BOND | 4.0500 | 2032/07/07 | 600 | 603 | 94,936 |
| | | UAE INT'L GOVT BOND | 4.9170 | 2033/09/25 | 400 | 424 | 66,785 |
| | | UAE INT'L GOVT BOND | 4.8570 | 2034/07/02 | 600 | 629 | 99,014 |
| | | UAE INT'L GOVT BOND | 3.2500 | 2061/10/19 | 600 | 420 | 66,128 |
| | | UNITED MEXICAN STATES | 6.0000 | 2030/05/13 | 400 | 418 | 65,873 |
| | | UNITED MEXICAN STATES | 4.7500 | 2031/03/22 | 200 | 196 | 30,920 |
| | | UNITED MEXICAN STATES | 2.6590 | 2031/05/24 | 400 | 355 | 55,897 |
| | | UNITED MEXICAN STATES | 5.8500 | 2032/07/02 | 400 | 409 | 64,419 |
| | | UNITED MEXICAN STATES | 5.3750 | 2033/03/22 | 200 | 198 | 31,143 |
| | | UNITED MEXICAN STATES | 4.8750 | 2033/05/19 | 400 | 383 | 60,336 |
| | | UNITED MEXICAN STATES | 3.5000 | 2034/02/12 | 400 | 343 | 54,084 |
| | | UNITED MEXICAN STATES | 6.3500 | 2035/02/09 | 400 | 418 | 65,794 |
| | | UNITED MEXICAN STATES | 5.6250 | 2035/09/22 | 200 | 196 | 30,876 |
| | | UNITED MEXICAN STATES | 6.0000 | 2036/05/07 | 400 | 404 | 63,601 |
| | | UNITED MEXICAN STATES | 6.8750 | 2037/05/13 | 400 | 426 | 67,046 |
| | | UNITED MEXICAN STATES | 6.6250 | 2038/01/29 | 400 | 416 | 65,533 |
| | | UNITED MEXICAN STATES | 4.2800 | 2041/08/14 | 400 | 320 | 50,395 |
| | | UNITED MEXICAN STATES | 4.4000 | 2052/02/12 | 200 | 146 | 22,974 |
| | | UNITED MEXICAN STATES | 6.3380 | 2053/05/04 | 400 | 383 | 60,358 |
| | | UNITED MEXICAN STATES | 6.4000 | 2054/05/07 | 200 | 193 | 30,451 |
| | | UNITED MEXICAN STATES | 7.3750 | 2055/05/13 | 400 | 435 | 68,546 |
| | | UNITED MEXICAN STATES | 3.7710 | 2061/05/24 | 200 | 123 | 19,441 |
| | | UNITED MEXICAN STATES | 3.7500 | 2071/04/19 | 400 | 237 | 37,324 |
| | 特殊債券 | KSA IJARAH SUKUK LTD | 4.2500 | 2030/09/09 | 200 | 199 | 31,400 |
| | | KSA IJARAH SUKUK LTD | 4.8750 | 2035/09/09 | 200 | 201 | 31,756 |
| | | KSA SUKUK LTD | 5.2680 | 2028/10/25 | 200 | 206 | 32,420 |
| | | KSA SUKUK LTD | 4.2740 | 2029/05/22 | 400 | 400 | 63,027 |
| | | KSA SUKUK LTD | 5.2500 | 2030/06/04 | 200 | 208 | 32,757 |
| | | KSA SUKUK LTD | 2.2500 | 2031/05/17 | 200 | 179 | 28,199 |
| | | KSA SUKUK LTD | 4.5110 | 2033/05/22 | 400 | 398 | 62,601 |
| | | KSA SUKUK LTD | 5.2500 | 2034/06/04 | 200 | 207 | 32,707 |
| | 社債券 | EAGLE FUNDING LUXCO SARL | 5.5000 | 2030/08/17 | 1,000 | 1,011 | 159,130 |
| 合計 | | | － | － | － | － | 10,302,065 |

## 投資信託財産の構成

2025年11月20日現在

| 項目 | 当期末 | |
|---|---|---|
| | 評価額 | 比率 |
| | 千円 | % |
| 公社債 | 10,302,065 | 96.9 |
| コール・ローン等、その他 | 327,424 | 3.1 |
| 投資信託財産総額 | 10,629,490 | 100.0 |

(注１) 外貨建資産は、当期末の時価を国内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11月20日における邦貨換算レートは、１米ドル157.29円です。

(注２) 外貨建純資産（10,550,748千円）の投資信託財産総額（10,629,490千円）に対する比率は99.3%です。

(注３) 評価額の単位未満は切り捨てています。

## 資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年11月20日現在)

| 項目 | 当期末 |
|---|---|
| **(A)資産** | **10,682,873,563円** |
| コール・ローン等 | 196,026,825 |
| 公社債(評価額) | 10,302,065,268 |
| 未収入金 | 54,182,147 |
| 未収利息 | 115,550,154 |
| 前払費用 | 15,049,169 |
| **(B)負債** | **91,651,880** |
| 未払金 | 86,162,731 |
| 未払解約金 | 5,489,149 |
| **(C)純資産総額(A－B)** | **10,591,221,683** |
| 元本 | 6,711,590,715 |
| 次期繰越損益金 | 3,879,630,968 |
| **(D)受益権総口数** | **6,711,590,715口** |
| **1万口当たり基準価額(C／D)** | **15,780円** |

(注１) 期首元本額 3,762,508,668円
期中追加設定元本額 3,699,646,212円
期中一部解約元本額 750,564,165円

(注２) 当マザーファンドの当期末元本額におけるベビーファンド別内訳は、次の通りです。
ニッセイ新興国債券インデックスファンド
(適格機関投資家限定) 388,537,403円
ニッセイ・インデックスバランスファンド
(８資産均等型) ＜購入・換金手数料なし＞ 76,374,572円
ニッセイ新興国債券インデックス
(ラップ専用) 6,216,793,933円
ＦＷニッセイ新興国債インデックス 29,884,807円

## 損益の状況

当期 (2024年11月21日～2025年11月20日)

| 項目 | 当期 |
|---|---|
| **(A)配当等収益** | **412,215,524円** |
| 受取利息 | 412,198,606 |
| その他収益金 | 16,918 |
| **(B)有価証券売買損益** | **689,028,110** |
| 売買益 | 727,624,031 |
| 売買損 | △ 38,595,921 |
| **(C)信託報酬等** | **△ 1,347,698** |
| **(D)当期損益金(A＋B＋C)** | **1,099,895,936** |
| **(E)前期繰越損益金** | **1,556,303,708** |
| **(F)追加信託差損益金** | **1,537,900,432** |
| **(G)解約差損益金** | **△ 314,469,108** |
| **(H)合計(D＋E＋F＋G)** | **3,879,630,968** |
| **次期繰越損益金(H)** | **3,879,630,968** |

(注１) **(B)有価証券売買損益**は、期末の評価換えによる損益を含みます。

(注２) **(F)追加信託差損益金**とは、追加設定をした価額と元本との差額をいい、元本を上回る場合は利益として、下回る場合は損失として処理されます。

(注３) **(G)解約差損益金**とは、一部解約をした価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。

## 指数に関して

### ■ファンドのベンチマーク等について

・ＪＰモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（除くＢ格以下、円換算ベース）

ＪＰモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（除くＢ格以下）はＪＰモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（以下「ＥＭＢＩ＋」といいます）から格付がＢ格以下の債券等を除いたものです。ＥＭＢＩ＋は時価総額加重型の米ドル建て新興国債券インデックスであり、インデックスが対象とする新興国によって発行された確定・変動利付債券等やローンを対象としています。ＪＰモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（除くＢ格以下）の情報は信頼性が高いとみなす情報源から得られたものですが、J.P.モルガンはその完全性または正確性を保証するものではありません。ニッセイアセットマネジメント株式会社は、同インデックスの使用許諾を得て使用しています。J.P.モルガンからの書面による事前の承諾なく同インデックスを複写、使用、頒布することは禁じられています。Copyright ©2016 J.P. Morgan Chase & Co. 無断複写・転載を禁じます。なお、「円換算ベース」とは同インデックスをもとに、委託会社が独自に円換算したものです。

### ■代表的な資産クラスにおける各資産クラスの指数について

・ＴＯＰＩＸ（東証株価指数）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」といいます）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。

・ＭＳＣＩコクサイ・インデックスは、MSCI Inc.が公表している指数です。同指数に関する著作権、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。

・ＭＳＣＩエマージング・マーケット・インデックスは、MSCI Inc.が公表している指数です。同指数に関する著作権、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。

・ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ 国債とは、野村フィデューシャリー・リサーチ＆コンサルティング株式会社が公表している指数で、その知的財産は同社に帰属します。なお、同社は、当ファンドの運用成果等に関し、一切責任を負いません。

・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。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。

・ＪＰモルガンＧＢＩ－ＥＭグローバル・ディバーシファイドは、ＪＰモルガン社が算出する債券インデックスであり、その著作権および知的所有権は同社に帰属します。

| 第４期末（2025年12月10日） | |
|---|---|
| 基準価額 | 11,472円 |
| 純資産総額 | 42百万円 |
| 騰落率 | 26.5% |
| 分配金 | 0円 |

# ＦＷニッセイ国内リートインデックス

追加型投信／国内／不動産投信／インデックス型

## 運用報告書(全体版)

作成対象期間:2024年12月11日～2025年12月10日

第４期(決算日　2025年12月10日)

### 受益者の皆様へ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて「ＦＷニッセイ国内リートインデックス」は、このたび第４期の決算を行いました。

当ファンドは、「ニッセイＪ－ＲＥＩＴインデックスマザーファンド」受益証券への投資を通じて、実質的に国内の金融商品取引所に上場しているＪリート（不動産投資信託）に投資することにより、東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）の動きに連動する成果を目標に運用を行いました。ここに運用状況をご報告申し上げます。

今後ともいっそうのご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。


商品内容、運用状況などについてのお問い合わせ先

コールセンター 0120-762-506
(9:00～17:00 土日祝日・年末年始を除く)

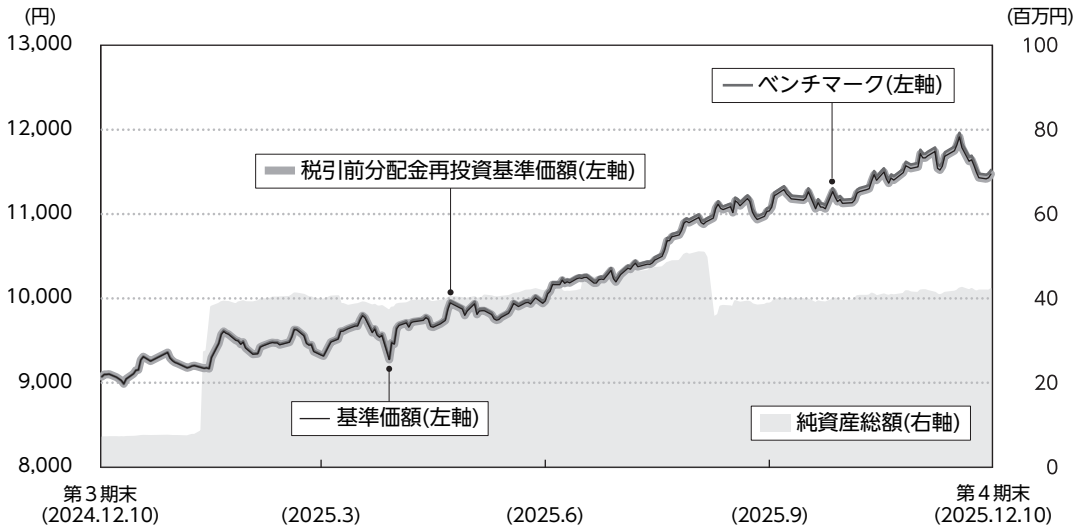
ホームページ　https://www.nam.co.jp/

お客様の口座内容に関するご照会は、
お申し込みされた販売会社にお問い合わせください。

ニッセイアセットマネジメント株式会社
NISSAY ASSET MANAGEMENT
東京都千代田区丸の内1-6-6

# 運用経過 2024年12月11日～2025年12月10日

## 基準価額等の推移




| | | | |
|---|---|---|---|
| **第４期首** | **9,072円** | **既払分配金** | **0円** |
| **第４期末** | **11,472円** | **騰落率**（分配金再投資ベース） | **26.5%** |

（注１）税引前分配金再投資基準価額は、分配金（税引前）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものであり、前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。

（注２）分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。

（注３）ベンチマークは東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）で、前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。なおベンチマークの詳細につきましては、後掲の「指数に関して」をご参照ください。

### ■基準価額の主な変動要因

マザーファンド受益証券への投資を通じて、実質的に国内の金融商品取引所に上場しているＪリートに投資することにより、ベンチマークの動きに連動する成果を目標に運用を行った結果、当期の基準価額は上昇しました。詳しくは後掲の「Ｊリート市況」をご参照ください。

## １万口当たりの費用明細

| 項目 | 第４期 | | 項目の概要 |
|---|---|---|---|
| | 金額 | 比率 | |
| 信託報酬 | 29円 | 0.286% | 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×$\frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$<br>期中の平均基準価額は10,277円です。 |
| （投信会社） | (25) | (0.242) | ファンドの運用、法定書類等の作成、基準価額の算出等の対価 |
| （販売会社） | ( 2) | (0.022) | 購入後の情報提供、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および事務手続き等の対価 |
| （受託会社） | ( 2) | (0.022) | ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等の対価 |
| 売買委託手数料 | 0 | 0.002 | 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<br>売買委託手数料：有価証券等の売買・取引の際に仲介人に支払う手数料 |
| （先物・オプション） | ( 0) | (0.002) | |
| （投資信託証券） | ( 0) | (0.000) | |
| その他費用 | 0 | 0.001 | その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 |
| （監査費用） | ( 0) | (0.001) | 公募投資信託は、外部の監査法人等によるファンドの会計監査が義務付けられているため、当該監査にかかる監査法人等に支払う費用 |
| 合計 | 30 | 0.289 | |

（注１）期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れている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。

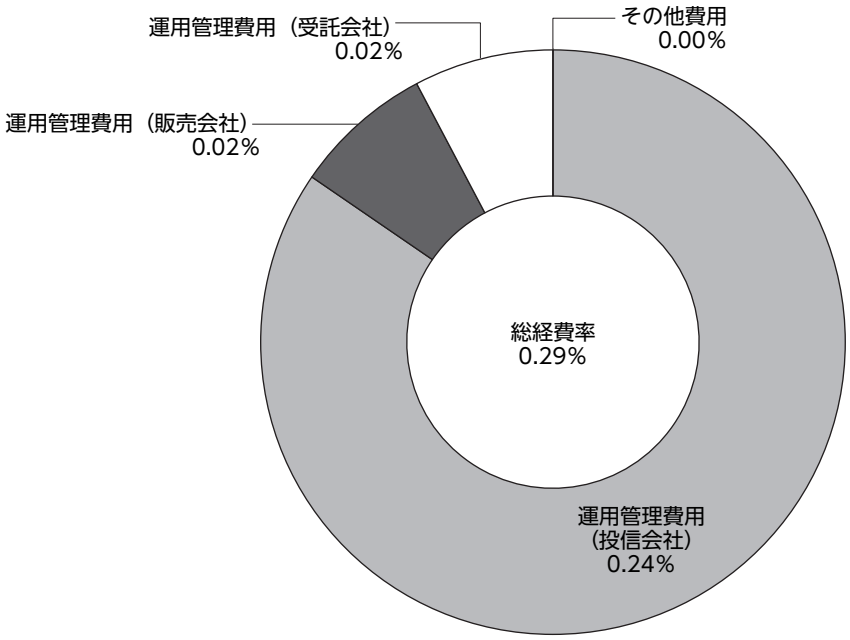
（注２）金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

（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、項目ごとに小数第３位未満は四捨五入しています。

**（参考情報）**

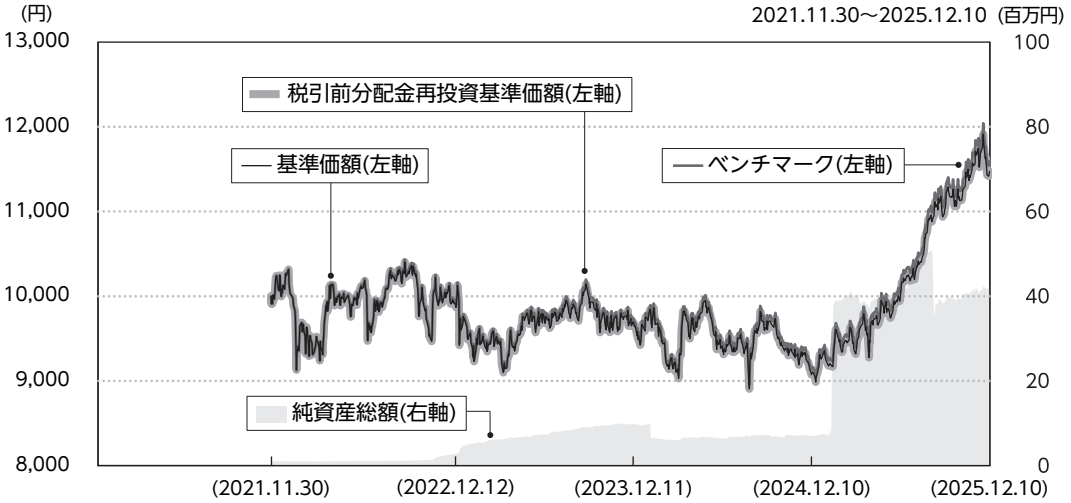
**■総経費率**

期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（１口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は0.29%**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は異なります。

## 最近５年間の基準価額等の推移




（注１）当ファンドの設定日は2021年11月30日です。

（注２）税引前分配金再投資基準価額は、分配金（税引前）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものであり、設定時の基準価額にあわせて指数化しています。

（注３）分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。

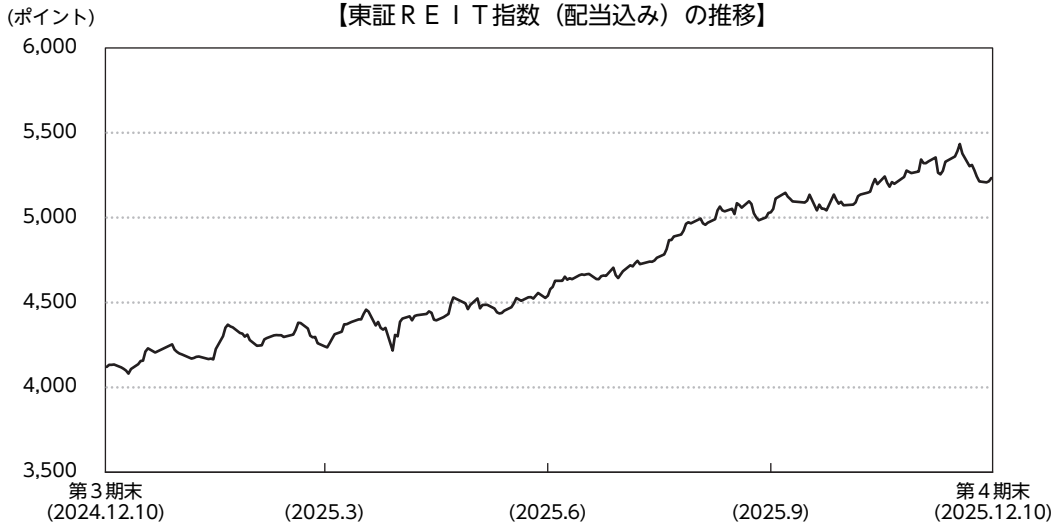
（注４）ベンチマークは設定時を10,000として指数化しています。

| 決算日 | | 2021年<br>11月30日 | 2022年<br>12月12日 | 2023年<br>12月11日 | 2024年<br>12月10日 | 2025年<br>12月10日 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 基準価額（分配落） | (円) | 10,000 | 9,911 | 9,696 | 9,072 | 11,472 |
| 期間分配金合計（税引前） | (円) | － | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 税引前分配金再投資基準価額の騰落率 | (%) | － | △0.9 | △2.2 | △6.4 | 26.5 |
| ベンチマーク騰落率 | (%) | － | △0.6 | △2.0 | △6.2 | 27.0 |
| 純資産総額 | (百万円) | 1 | 2 | 9 | 6 | 42 |

（注）設定日の基準価額は当初設定価額を、純資産総額は当初設定元本を記載しています。

## Ｊリート市況

【東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）の推移】




（注）FactSetのデータを使用しています。

Ｊリート市場は期を通じて見ると上昇しました。

期初から2025年３月下旬にかけて、日銀による追加利上げ決定後、上値を抑えていた一つの悪材料が消化されたとの見方から上昇基調で推移したものの、４月上旬に入ると、トランプ米政権の関税政策を巡る投資家のリスク回避姿勢の高まりを受けて下落しました。５月下旬から８月末にかけて、長期金利が緩やかに上昇し金利コストの増加が懸念されましたが、オフィスを中心に各セクターでの賃料上昇基調など良好な不動産ファンダメンタルズ（賃料や稼働率等、不動産の基礎的条件）を背景に、Jリートの持続的な成長が着目されたことを受けて上昇に転じました。９月上旬には持続的な上昇による利益確定売りに押され一時的に下落しましたが、10月中旬から11月下旬にかけては良好な不動産ファンダメンタルズが継続する中、堅調に推移する株式との比較においてJリートの割安感が着目され、再び上昇しました。期末にかけては、日銀による追加利上げ観測などを背景に軟調に推移したものの、前期末と比較すると大きく上昇して当期末を迎えました。

## ポートフォリオ

### ■当ファンド

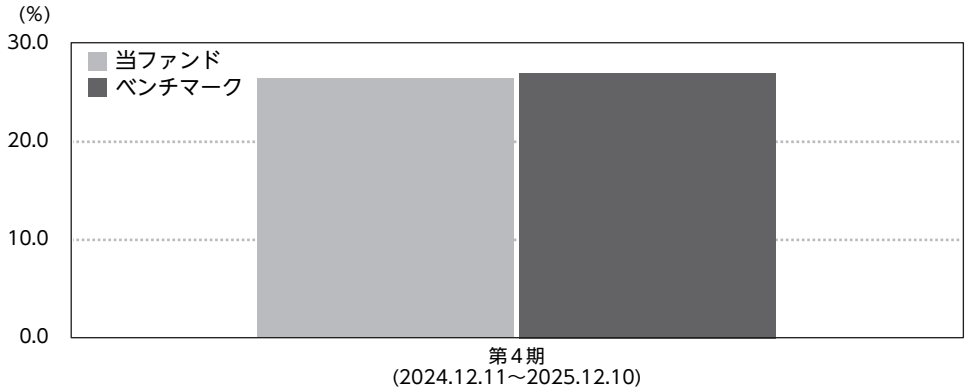
マザーファンド受益証券の組入比率を高位に保った運用を行いました（ただし、当ファンドから信託報酬等の費用を控除する関係などから、当ファンドの収益率はマザーファンドとは必ずしも一致しません）。

### ■マザーファンド

国内の金融商品取引所に上場しているＪリートに投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行いました。

＊ベンチマークは東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）です。ベンチマークの詳細につきましては、後掲の「指数に関して」をご参照ください。

## ベンチマークとの差異




当期の税引前分配金再投資基準価額騰落率は＋26.5％となり、ベンチマーク騰落率（＋27.0％）を下回りました。

これは当ファンドにおいて信託報酬等の費用を控除した影響などによるものです。

（注）基準価額の騰落率は分配金込みです。

## 分配金

当期の分配金は、基準価額水準、市況動向等を勘案した結果、見送らせていただきました。
なお、分配に充てずに信託財産に留保した収益につきましては、元本部分と同一の運用を行います。

**【分配原資の内訳（１万口当たり）】**

| 項目 | 当期<br>2024年12月11日～2025年12月10日 |
|---|---|
| 当期分配金（税引前） | － |
| 対基準価額比率 | － |
| 当期の収益 | － |
| 当期の収益以外 | － |
| 翌期繰越分配対象額 | 1,562円 |

（注１）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切り捨てで算出しているため、合計が当期分配金と一致しない場合があります。
（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。

# 今後の運用方針

**■当ファンド**

マザーファンド受益証券への投資を通じて、実質的に国内の金融商品取引所に上場しているＪリートに投資することにより、ベンチマークの動きに連動する成果を目標に運用を行います。

**■マザーファンド**

国内の金融商品取引所に上場しているＪリートに投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。

# ファンドデータ

## 当ファンドの組入資産の内容

### ■組入ファンド

| | 第４期末<br>2025年12月10日 |
|---|---|
| ニッセイＪ－ＲＥＩＴインデックス<br>マザーファンド | 100.0% |

（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）組入全ファンドを記載しています。

### ■純資産等

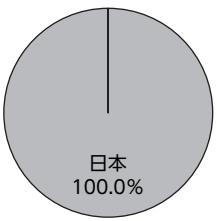
| 項目 | 第４期末<br>2025年12月10日 |
|---|---|
| 純資産総額 | 42,113,879円 |
| 受益権総口数 | 36,710,693口 |
| １万口当たり基準価額 | 11,472円 |

（注）当期間中における追加設定元本額は55,995,193円、同解約元本額は26,970,606円です。

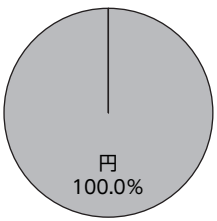
### ■資産別配分




### ■国別配分



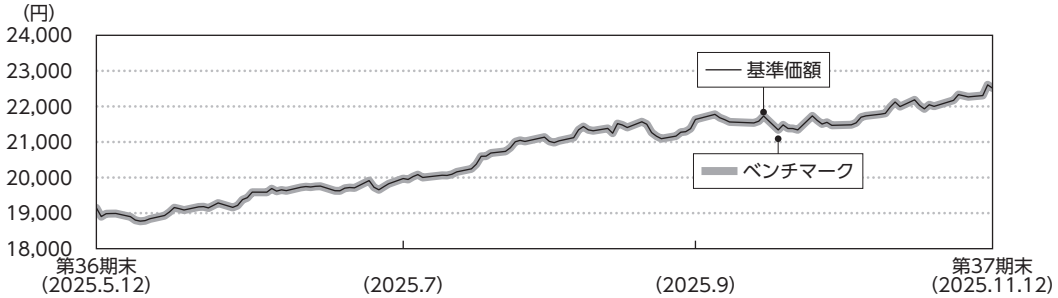

### ■通貨別配分




（注）資産別・国別・通貨別配分は、2025年12月10日現在のものであり、比率は純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。

# ニッセイＪ－ＲＥＩＴインデックスマザーファンドの概要

## ■基準価額の推移




（注）ベンチマークは前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。

## ■上位銘柄

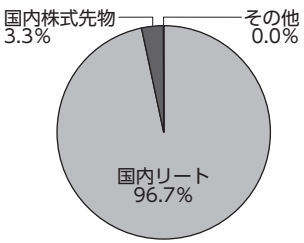
| 銘柄名 | 通貨 | 比率 |
|---|---|---|
| 日本ビルファンド投資法人 | 円 | 7.2% |
| ジャパンリアルエステイト投資法人 | 円 | 5.5 |
| 日本都市ファンド投資法人 | 円 | 5.2 |
| 野村不動産マスターファンド投資法人 | 円 | 4.4 |
| ＫＤＸ不動産投資法人 | 円 | 4.2 |
| ＧＬＰ投資法人 | 円 | 3.9 |
| 日本プロロジスリート投資法人 | 円 | 3.9 |
| 大和ハウスリート投資法人 | 円 | 3.6 |
| オリックス不動産投資法人 | 円 | 3.5 |
| ユナイテッド・アーバン投資法人 | 円 | 3.4 |
| 組入銘柄数 | 59 | |

## ■１万口当たりの費用明細

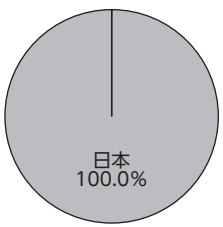
2025.5.13～2025.11.12

| 項目 | 金額 |
|---|---|
| 売買委託手数料 | 0円 |
| （先物・オプション） | (0) |
| 合計 | 0 |

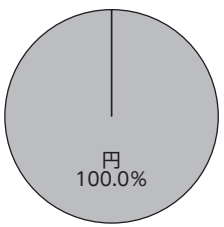
## ■資産別配分




## ■国別配分




## ■通貨別配分



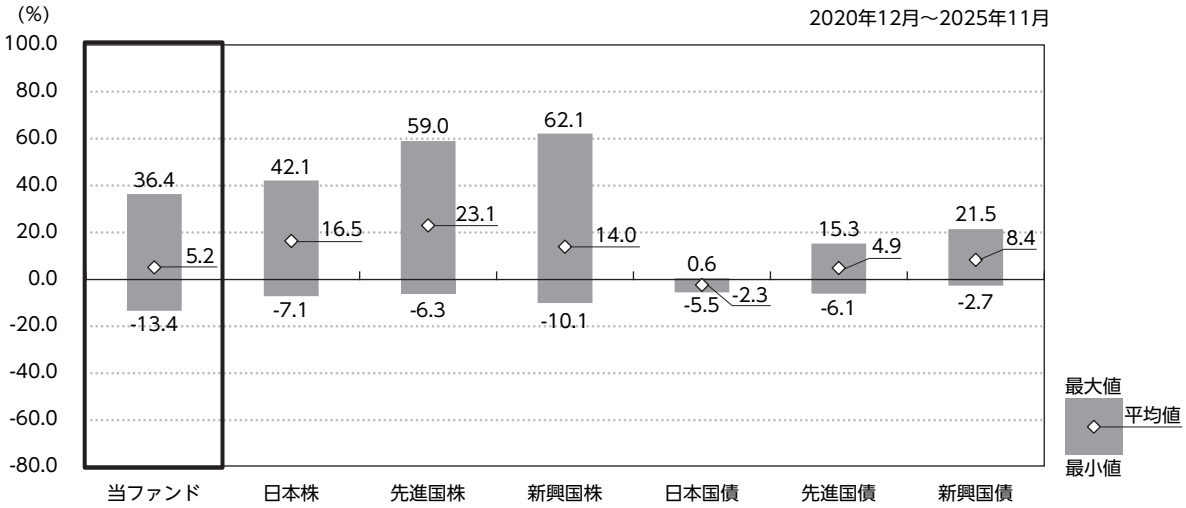

（注１）基準価額の推移および１万口当たりの費用明細は、マザーファンドの直近の決算期のものであり、費用項目の金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。項目の詳細につきましては、前掲の費用項目の概要をご参照ください。

（注２）上位銘柄、資産別・国別・通貨別配分は、マザーファンド決算日（2025年11月12日現在）のものであり、比率はマザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。

（注３）全銘柄に関する詳細な情報につきましては、運用報告書（全体版）の組入有価証券明細表をご参照ください。

## 参考情報

### ■代表的な資産クラスとの騰落率の比較




（注１）上記は、当ファンドの騰落率（税引前分配金再投資基準価額騰落率）と代表的な資産クラスの騰落率を比較したものであり、各資産クラスは当ファンドの投資対象を表しているものではありません。

（注２）上記期間の各月末における直近１年間の騰落率の平均・最大・最小を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものであり、決算日に対応した数値とは異なります。

（注３）当ファンドについては設定日以降のデータが５年分に満たないため、設定日以前のデータはファンドのベンチマークを用いて騰落率を算出しています。したがって、すべてがファンドの実績ではありません。

＜代表的な資産クラスにおける各資産クラスの指数＞

- 日 本 株・・・ＴＯＰＩＸ（東証株価指数）（配当込み）
- 先進国株・・・ＭＳＣＩコクサイ・インデックス（配当込み、円ベース）
- 新興国株・・・ＭＳＣＩエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円ベース）
- 日本国債・・・ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ 国債
- 先進国債・・・ＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、円ベース）
- 新興国債・・・ＪＰモルガンＧＢＩ－ＥＭグローバル・ディバーシファイド（円ベース）

・すべての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。
・海外の指数は、「為替ヘッジなし（対円）」の指数を採用しています。

＊各資産クラスの指数につきましては、後掲の「指数に関して」をご参照ください。

## 設定以来の運用実績

| 決算期 | 基準価額(分配落) | 税引前分配金 | 期中騰落率 | (ご参考)基準価額+累計分配金 | ベンチマーク | 期中騰落率 | 株式先物比率 | 投資信託証券組入比率 | 純資産総額 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| (設定日) | 円 | 円 | % | 円 | | % | % | % | 百万円 |
| 2021年11月30日 | 10,000 | − | − | 10,000 | 10,000 | − | − | − | 1 |
| 1期(2022年12月12日) | 9,911 | 0 | △ 0.9 | 9,911 | 9,940 | △ 0.6 | − | 98.9 | 2 |
| 2期(2023年12月11日) | 9,696 | 0 | △ 2.2 | 9,696 | 9,739 | △ 2.0 | − | 98.9 | 9 |
| 3期(2024年12月10日) | 9,072 | 0 | △ 6.4 | 9,072 | 9,131 | △ 6.2 | − | 98.6 | 6 |
| 4期(2025年12月10日) | 11,472 | 0 | 26.5 | 11,472 | 11,598 | 27.0 | 2.7 | 97.3 | 42 |

(注1) 設定日の基準価額は当初設定価額を記載しています。
(注2) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。
(注3)「基準価額＋累計分配金」は、当該決算期の基準価額（分配落）に当該決算期以前の税引前分配金の累計額を加えたものです。
(注4) ベンチマークは設定時を10,000として指数化しています。
(注5) 先物比率は買建比率－売建比率です。以下同じです。
(注6) 当ファンドはマザーファンドを組み入れるため、「株式先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しています。以下同じです。
(注7) 設定日の純資産総額は当初設定元本を記載しています。

## 当期中の基準価額と市況等の推移

| 年月日 | 基準価額 | 騰落率 | ベンチマーク | 騰落率 | 株式先物比率 | 投資信託証券組入比率 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 円 | % | | % | % | % |
| (期首)2024年12月10日 | 9,072 | − | 9,131 | − | − | 98.6 |
| 12月末 | 9,255 | 2.0 | 9,320 | 2.1 | − | 98.1 |
| 2025年 1月末 | 9,574 | 5.5 | 9,648 | 5.7 | − | 98.2 |
| 2月末 | 9,626 | 6.1 | 9,704 | 6.3 | − | 97.8 |
| 3月末 | 9,593 | 5.7 | 9,673 | 5.9 | − | 97.8 |
| 4月末 | 9,737 | 7.3 | 9,822 | 7.6 | − | 98.2 |
| 5月末 | 9,903 | 9.2 | 9,993 | 9.4 | 2.8 | 97.2 |
| 6月末 | 10,182 | 12.2 | 10,277 | 12.6 | 3.0 | 97.0 |
| 7月末 | 10,683 | 17.8 | 10,788 | 18.1 | 3.1 | 96.9 |
| 8月末 | 11,098 | 22.3 | 11,210 | 22.8 | 3.4 | 96.5 |
| 9月末 | 11,134 | 22.7 | 11,249 | 23.2 | 3.4 | 96.5 |
| 10月末 | 11,401 | 25.7 | 11,522 | 26.2 | 3.0 | 97.0 |
| 11月末 | 11,788 | 29.9 | 11,916 | 30.5 | 2.7 | 97.3 |
| (期末)2025年12月10日 | 11,472 | 26.5 | 11,598 | 27.0 | 2.7 | 97.3 |

(注) 期末基準価額は分配金（税引前）込み、騰落率は期首比です。

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

2024年12月11日～2025年12月10日

| | 設定 | | 解約 | |
|---|---|---|---|---|
| | 口数 | 金額 | 口数 | 金額 |
| | 千口 | 千円 | 千口 | 千円 |
| ニッセイＪ－ＲＥＩＴインデックスマザーファンド | 29,064 | 54,535 | 14,040 | 28,891 |

（注）単位未満は切り捨てています。

## 利害関係人との取引状況等

2024年12月11日～2025年12月10日

当期における利害関係人との取引はありません。

## 親投資信託残高

2025年12月10日現在

| 種類 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 口数 | 口数 | 評価額 |
| | 千口 | 千口 | 千円 |
| ニッセイＪ－ＲＥＩＴインデックスマザーファンド | 3,992 | 19,017 | 42,114 |

（注１）単位未満は切り捨てています。
（注２）当期末におけるニッセイＪ－ＲＥＩＴインデックスマザーファンド全体の口数は18,631,356千口です。

## 投資信託財産の構成

2025年12月10日現在

| 項目 | 当期末 | |
|---|---|---|
| | 評価額 | 比率 |
| | 千円 | % |
| ニッセイＪ－ＲＥＩＴインデックスマザーファンド | 42,114 | 99.6 |
| コール・ローン等、その他 | 152 | 0.4 |
| 投資信託財産総額 | 42,266 | 100.0 |

（注）評価額の単位未満は切り捨てています。

## 資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年12月10日現在)

| 項目 | 当期末 |
|---|---|
| **(A)資産** | **42,266,480円** |
| コール・ローン等 | 58,776 |
| ニッセイJ-REITインデックスマザーファンド(評価額) | 42,114,207 |
| 未収入金 | 93,497 |
| **(B)負債** | **152,601** |
| 未払解約金 | 91,859 |
| 未払信託報酬 | 60,559 |
| その他未払費用 | 183 |
| **(C)純資産総額(A－B)** | **42,113,879** |
| 元本 | 36,710,693 |
| 次期繰越損益金 | 5,403,186 |
| **(D)受益権総口数** | **36,710,693口** |
| **1万口当たり基準価額(C／D)** | **11,472円** |

(注) 期首元本額 7,686,106円
期中追加設定元本額 55,995,193円
期中一部解約元本額 26,970,606円

## 損益の状況

当期 (2024年12月11日～2025年12月10日)

| 項目 | 当期 |
|---|---|
| **(A)有価証券売買損益** | **6,057,176円** |
| 売買益 | 8,965,659 |
| 売買損 | △2,908,483 |
| **(B)信託報酬等** | **△ 106,434** |
| **(C)当期損益金(A＋B)** | **5,950,742** |
| **(D)前期繰越損益金** | **△ 213,971** |
| (繰越欠損金) | (△ 213,971) |
| **(E)追加信託差損益金＊** | **△ 333,585** |
| (売買損益相当額) | (△ 333,585) |
| **(F)合計(C＋D＋E)** | **5,403,186** |
| **次期繰越損益金(F)** | **5,403,186** |
| 追加信託差損益金 | △ 333,585 |
| (売買損益相当額) | (△ 333,585) |
| 分配準備積立金 | 5,736,771 |

(注１) **(A)有価証券売買損益**は、期末の評価換えによる損益を含みます。
(注２) **(B)信託報酬等**は、信託報酬に対する消費税等相当額を含みます。
(注３) **(D)前期繰越損益金**とは、分配準備積立金と繰越欠損金の合計で、前期末の金額に、期中一部解約により変動した金額を調整して算出しています。
(注４) **(E)追加信託差損益金＊**とは、追加設定をした価額と元本との差額をいい、配当等相当額と売買損益相当額に区分します。前期末の金額に、期中追加設定および一部解約により変動した金額を調整して算出しています。

## 分配金の計算過程

| 項目 | 当期 |
|---|---|
| (a) 経費控除後の配当等収益 | 0円 |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益 | 5,736,771円 |
| (c) 信託約款に定める収益調整金 | 0円 |
| (d) 信託約款に定める分配準備積立金 | 0円 |
| (e) 分配対象額（a＋b＋c＋d） | 5,736,771円 |
| (f) 分配対象額（1万口当たり） | 1,562.70円 |
| (g) 分配金 | 0円 |
| (h) 分配金（1万口当たり） | 0円 |

# お知らせ

**■運用報告書の電子交付について**

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、書面交付またはデジタル交付いずれかを選択できるようになりました。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つながるものととらえています。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も進めていきます。

（2025年４月１日）

**■自社による当ファンドの設定解約状況**

当期における自社による当ファンドの設定解約はありません。なお当期末現在、自社による当ファンドの保有残高は１百万円（元本１百万円、ファンド全体の2.7％）です。当社は当該保有分を解約することがあります。

**■約款変更**

以下の変更に伴い、関連条項に所要の変更を行いました。

①不動産投信指数先物取引を利用可能とするため

（2025年２月13日）

②運用報告書に関する記載の変更

（2025年４月１日）

# 運用者情報

**■当社運用担当者情報について**

・当社の運用担当者情報はHP上よりご確認いただけます。

**■FWニッセイ国内リートインデックス**

https://www.nam.co.jp/fundinfo/fnkri/main.html

# 当ファンドの概要

| | | |
|---|---|---|
| 商品分類 | | 追加型投信／国内／不動産投信／インデックス型 |
| 信託期間 | | 無期限 |
| 運用方針 | | ニッセイＪ－ＲＥＩＴインデックスマザーファンド受益証券への投資を通じて、実質的に国内の金融商品取引所に上場しているＪリート（不動産投資信託）に投資することにより、東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）の動きに連動する成果を目標に運用を行います。 |
| 主要運用対象 | ＦＷニッセイ国内リートインデックス | ニッセイＪ－ＲＥＩＴインデックスマザーファンド受益証券 |
| | ニッセイＪ－ＲＥＩＴインデックスマザーファンド | 国内の金融商品取引所に上場しているＪリート |
| 運用方法 | ＦＷニッセイ国内リートインデックス | 以下の様な投資制限のもと運用を行います。<br>・投資信託証券への実質投資割合には、制限を設けません。<br>・同一銘柄の投資信託証券（マザーファンドは除きます）への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の30%以下とします。<br>・外貨建資産への投資は行いません。 |
| | ニッセイＪ－ＲＥＩＴインデックスマザーファンド | 以下の様な投資制限のもと運用を行います。<br>・投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。<br>・同一銘柄の投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の30%以下とします。<br>・外貨建資産への投資は行いません。 |
| 分配方針 | | 毎決算時に、原則として経費控除後の配当等収益および売買益等の全額を対象として、基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。 |

# ニッセイＪ－ＲＥＩＴ インデックスマザーファンド

## 運用報告書

第 37 期

（計算期間：2025年５月13日～2025年11月12日）

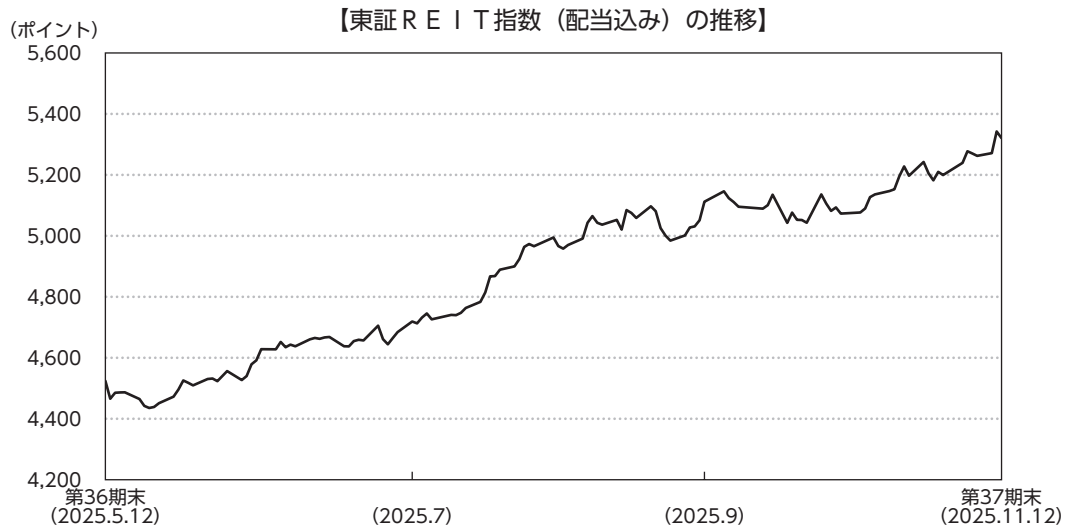
| | |
|---|---|
| 運用方針 | ①国内の金融商品取引所に上場しているＪリート（不動産投資信託）を主要投資対象とし、東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）の動きに連動する投資成果を目標とします。<br>②Ｊリートへの投資にあたっては、東証ＲＥＩＴ指数採用銘柄（採用予定を含みます）に投資を行うものとします。なお、東証ＲＥＩＴ指数の採用銘柄の追加・変更があった場合は、適宜追加・見直しを行います。 |
| 主要運用対象 | 国内の金融商品取引所に上場しているＪリート |

| | |
|---|---|
| 運用方法 | 以下の様な投資制限のもと運用を行います。<br>・投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。<br>・同一銘柄の投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の30％以下とします。ただし、東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）における時価の構成割合が30％を超える投資信託証券がある場合には、当該投資信託証券を東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）における構成割合の範囲で投資することができるものとします。<br>・外貨建資産への投資は行いません。 |

ニッセイ アセットマネジメント株式会社
NISSAY ASSET MANAGEMENT
東京都千代田区丸の内1-6-6

# 運用経過 2025年５月13日～2025年11月12日

## Ｊリート市況

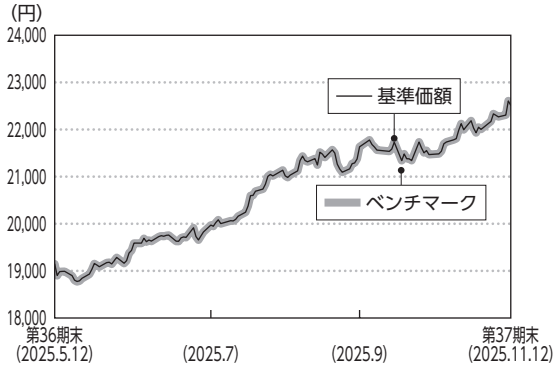



（注）FactSetのデータを使用しています。

Ｊリート市場は期を通じて見ると上昇しました。

５月下旬から８月末にかけて、長期金利が緩やかに上昇し金利コストの増加が懸念されましたが、オフィスを中心に各セクターでの賃料上昇基調など良好な不動産ファンダメンタルズを背景にＪリートの持続的な成長が着目されたことを受けて上昇しました。９月上旬には、良好な不動産ファンダメンタルズによって持続的に上昇したことによる利益確定売りにより一時的に下落しましたが、10月中旬から当期末にかけては、良好な不動産ファンダメンタルズが継続する中、堅調に推移する株式との比較においてＪリートの割安感が着目されたことにより上昇し、前期末と比較すると上昇して当期末を迎えました。

## 基準価額等の推移




(注) ベンチマークは前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。

### ■基準価額の主な変動要因

国内の金融商品取引所に上場しているＪリートを主要投資対象とし、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行った結果、当期の基準価額は上昇しました。詳しくは前掲の「Ｊリート市況」をご参照ください。

## ポートフォリオ

国内の金融商品取引所に上場しているＪリートを主要投資対象とし、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行いました。

ポートフォリオの構築・運用は、東証ＲＥＩＴ指数採用全銘柄を投資対象とし、市場での時価総額比率をベースに完全法を用いて行いました。

## ベンチマークとの差異

当期の基準価額騰落率は＋17.6％となり、ベンチマーク騰落率（＋17.6％）に連動しました。

# 今後の運用方針

東証ＲＥＩＴ指数採用全銘柄について完全法にて投資を行い、ベンチマークの動きに連動する成果を目標に運用を行います。

## 最近５期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | 期中騰落率 | ベンチマーク | 期中騰落率 | 株式先物比率 | 投資信託証券組入比率 | 純資産総額 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 円 | % | | % | % | % | 百万円 |
| 33期（2023年11月13日） | 18,433 | △ 0.5 | 17,993 | △ 0.6 | － | 98.3 | 30,812 |
| 34期（2024年５月13日） | 18,956 | 2.8 | 18,519 | 2.9 | － | 98.5 | 31,981 |
| 35期（2024年11月12日） | 17,942 | △ 5.3 | 17,505 | △ 5.5 | － | 98.2 | 30,644 |
| 36期（2025年５月12日） | 19,147 | 6.7 | 18,702 | 6.8 | － | 98.3 | 33,122 |
| 37期（2025年11月12日） | 22,513 | 17.6 | 21,994 | 17.6 | 3.3 | 96.7 | 41,639 |

（注１）ベンチマークは設定時を10,000として指数化しています。
（注２）先物比率は買建比率－売建比率です。以下同じです。

## 当期中の基準価額と市況等の推移

| 年月日 | 基準価額 | 騰落率 | ベンチマーク | 騰落率 | 株式先物比率 | 投資信託証券組入比率 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 円 | % | | % | % | % |
| （期首）2025年５月12日 | 19,147 | － | 18,702 | － | － | 98.3 |
| ５月末 | 19,088 | △ 0.3 | 18,641 | △ 0.3 | 2.8 | 97.2 |
| ６月末 | 19,630 | 2.5 | 19,172 | 2.5 | 3.0 | 97.0 |
| ７月末 | 20,601 | 7.6 | 20,123 | 7.6 | 3.1 | 96.9 |
| ８月末 | 21,407 | 11.8 | 20,912 | 11.8 | 3.4 | 96.5 |
| ９月末 | 21,481 | 12.2 | 20,984 | 12.2 | 3.4 | 96.5 |
| 10月末 | 22,002 | 14.9 | 21,494 | 14.9 | 3.0 | 97.0 |
| （期末）2025年11月12日 | 22,513 | 17.6 | 21,994 | 17.6 | 3.3 | 96.7 |

（注）騰落率は期首比です。

## １万口当たりの費用明細

2025年５月13日～2025年11月12日

| 項目 | 当期 | | 項目の概要 |
|---|---|---|---|
| | 金額 | 比率 | |
| 売買委託手数料 | 0円 | 0.002％ | 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) | (0.002) | 売買委託手数料：有価証券等の売買・取引の際に仲介人に支払う手数料 |
| 合計 | 0 | 0.002 | |

（注１）期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

（注２）金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

（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（20,648円）で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第３位未満は四捨五入しています。

## 売買および取引の状況

2025年５月13日～2025年11月12日

(1) 投資信託証券

| | 銘柄 | 買付 | | 売付 | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 口数 | 金額 | 口数 | 金額 |
| | | 千口 | 千円 | 千口 | 千円 |
| 国内 | エスコンジャパンリート投資法人 | 0.068 | 8,374 | 0.019 | 2,274 |
| | サンケイリアルエステート投資法人 | 0.100 | 9,427 | 0.029 | 2,716 |
| | ＳＯＳＩＬＡ物流リート投資法人 | 0.155 | 18,019 | 0.045 | 5,212 |
| | 東海道リート投資法人 | 0.096 | 10,630 | 0.013 | 1,420 |
| | 三井不動産アコモデーションファンド投資法人 | 0.534 | 64,512 | 0.153 | 18,492 |
| | 森ヒルズリート投資法人 | 0.335 | 46,059 | 0.139 | 19,247 |
| | 産業ファンド投資法人 | 0.566 | 70,862 | 0.161 | 20,009 |
| | アドバンス・レジデンス投資法人 | 0.890 | 140,302 | 0.134 | 20,552 |
| | アクティビア・プロパティーズ投資法人 | 0.678<br>( 3) | 92,411 | 0.060 | 12,595 |
| | ＧＬＰ投資法人 | 1 | 134,298 | 0.287 | 37,666 |
| | コンフォリア・レジデンシャル投資法人 | 0.156 | 46,798 | 0.042 | 12,474 |
| | 日本プロロジスリート投資法人 | 1<br>( 11) | 130,674 | 0.566 | 57,429 |
| | 星野リゾート・リート投資法人 | 0.129 | 33,060 | 0.108 | 27,654 |
| | Ｏｎｅリート投資法人 | 0.080<br>( 1) | 13,714 | 0.055 | 12,476 |
| | イオンリート投資法人 | 0.376 | 48,511 | 0.107 | 13,676 |
| | ヒューリックリート投資法人 | 0.272 | 43,745 | 0.077 | 12,225 |
| | 日本リート投資法人 | 0.394 | 36,743 | 0.112 | 10,243 |
| | 積水ハウス・リート投資法人 | 0.924 | 72,765 | 0.322 | 25,151 |
| | トーセイ・リート投資法人 | 0.068 | 9,485 | 0.020 | 2,741 |
| | ヘルスケア＆メディカル投資法人 | 0.115 | 13,346 | 0.016 | 1,793 |
| | サムティ・レジデンシャル投資法人 | 0.094 | 9,533 | 0.019 | 1,901 |
| | 野村不動産マスターファンド投資法人 | 0.984 | 152,665 | 0.280 | 42,860 |
| | いちごホテルリート投資法人 | 0.051 | 6,704 | 0.014 | 1,763 |
| | ラサールロジポート投資法人 | 0.584 | 83,106 | 0.122 | 17,165 |
| | スターアジア不動産投資法人 | 0.570 | 33,426 | 0.163 | 9,354 |
| | マリモ地方創生リート投資法人 | 0.058 | 6,386 | 0.013 | 1,383 |
| | 三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 | 0.728 | 76,371 | 0.149 | 15,505 |
| | 日本ホテル＆レジデンシャル投資法人 | 0.069 | 5,190 | 0.014 | 1,010 |
| | 投資法人みらい | 0.426 | 19,460 | 0.121 | 5,410 |
| | 三菱地所物流リート投資法人 | 0.319 | 38,306 | 0.151 | 18,085 |
| | ＣＲＥロジスティクスファンド投資法人 | 0.132 | 19,967 | 0.051 | 7,637 |
| | ザイマックス・リート投資法人 | 0.052 | 6,030 | 0.045 | 5,189 |
| | タカラレーベン不動産投資法人 | 0.204 | 18,816 | 0.045 | 4,029 |

| | 銘柄 | 買付 | | 売付 | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 口数 | 金額 | 口数 | 金額 |
| | | 千口 | 千円 | 千口 | 千円 |
| 国内 | 霞ヶ関ホテルリート投資法人 | 0.430 | 46,391 | 0.002 | 215 |
| | 日本ビルファンド投資法人 | 2 | 290,147 | 0.490 | 66,671 |
| | ジャパンリアルエステイト投資法人 | 1 | 195,009 | 0.452 | 53,842 |
| | 日本都市ファンド投資法人 | 1 | 172,566 | 0.432 | 45,363 |
| | オリックス不動産投資法人 | 0.781<br>( 6) | 118,901 | 0.222 | 33,275 |
| | 日本プライムリアルティ投資法人 | 0.675<br>( 6) | 82,205 | 0.257 | 33,161 |
| | ＮＴＴ都市開発リート投資法人 | 0.292 | 38,838 | 0.100 | 13,255 |
| | 東急リアル・エステート投資法人 | 0.191 | 37,462 | 0.082 | 15,914 |
| | グローバル・ワン不動産投資法人 | 0.223 | 30,956 | 0.075 | 9,813 |
| | ユナイテッド・アーバン投資法人 | 0.683 | 113,917 | 0.194 | 31,678 |
| | 森トラストリート投資法人 | 0.594 | 42,714 | 0.169 | 11,871 |
| | インヴィンシブル投資法人 | 1 | 111,515 | 0.451 | 28,834 |
| | フロンティア不動産投資法人 | 0.560 | 47,788 | 0.486 | 41,051 |
| | 平和不動産リート投資法人 | 0.342 | 47,398 | 0.061 | 8,525 |
| | 日本ロジスティクスファンド投資法人 | 0.576 | 54,605 | 0.175 | 16,635 |
| | 福岡リート投資法人 | 0.168 | 29,817 | 0.042 | 7,304 |
| | ＫＤＸ不動産投資法人 | 1 | 203,802 | 0.225 | 35,133 |
| | いちごオフィスリート投資法人 | 0.225 | 21,055 | 0.064 | 5,817 |
| | 大和証券オフィス投資法人 | 0.125 | 42,512 | 0.039 | 12,906 |
| | 阪急阪神リート投資法人 | 0.147 | 23,803 | 0.042 | 6,619 |
| | スターツプロシード投資法人 | 0.048 | 9,017 | 0.031 | 5,548 |
| | 大和ハウスリート投資法人 | 0.848<br>( 5) | 180,605 | 0.139 | 25,127 |
| | ジャパン・ホテル・リート投資法人 | 1 | 92,321 | 0.305 | 24,337 |
| | 大和証券リビング投資法人 | 0.455 | 46,225 | 0.128 | 12,664 |
| | ジャパンエクセレント投資法人 | 0.262 | 36,542 | 0.142 | 19,626 |

（注１）金額は受渡代金です。
（注２）（ ）内は分割、合併などによる増減分で、上段の数字には含まれていません。
（注３）口数および金額の単位未満は切り捨てています。ただし、口数および金額が単位未満の場合は、小数で記載しています。

(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 | 株式先物取引 | 5,269 | 4,080 | － | － |

（注１）金額は受渡代金です。
（注２）単位未満は切り捨てています。

## 組入有価証券明細表

2025年11月12日現在

(1) 国内投資信託証券

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 口数 | 口数 | 評価額 |
| | 千口 | 千口 | 千円 |
| エスコンジャパンリート投資法人 | 0.713 | 0.762 | 96,164 |
| サンケイリアルエステート投資法人 | 1 | 1 | 111,954 |
| ＳＯＳＩＬＡ物流リート投資法人 | 1 | 1 | 215,826 |
| 東海道リート投資法人 | 0.626 | 0.709 | 83,094 |
| 三井不動産アコモデーションファンド投資法人 | 5 | 5 | 787,315 |
| 森ヒルズリート投資法人 | 3 | 3 | 597,998 |
| 産業ファンド投資法人 | 5 | 6 | 941,518 |
| アドバンス・レジデンス投資法人 | 6 | 7 | 1,196,994 |
| アクティビア・プロパティーズ投資法人 | 1 | 5 | 762,027 |
| ＧＬＰ投資法人 | 10 | 11 | 1,631,932 |
| コンフォリア・レジデンシャル投資法人 | 1 | 1 | 575,850 |
| 日本プロロジスリート投資法人 | 5 | 17 | 1,630,056 |
| 星野リゾート・リート投資法人 | 1 | 1 | 367,739 |
| Ｏｎｅリート投資法人 | 0.562 | 1 | 155,131 |
| イオンリート投資法人 | 3 | 4 | 560,956 |
| ヒューリックリート投資法人 | 2 | 3 | 528,221 |
| 日本リート投資法人 | 4 | 4 | 442,475 |
| 積水ハウス・リート投資法人 | 9 | 10 | 830,704 |
| トーセイ・リート投資法人 | 0.700 | 0.748 | 112,648 |
| ヘルスケア＆メディカル投資法人 | 0.794 | 0.893 | 105,463 |
| サムティ・レジデンシャル投資法人 | 0.878 | 0.953 | 113,407 |
| 野村不動産マスターファンド投資法人 | 10 | 10 | 1,844,817 |
| いちごホテルリート投資法人 | 0.533 | 0.570 | 77,406 |
| ラサールロジポート投資法人 | 4 | 4 | 684,470 |
| スターアジア不動産投資法人 | 5 | 6 | 402,146 |
| マリモ地方創生リート投資法人 | 0.585 | 0.630 | 71,505 |
| 三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 | 7 | 7 | 889,200 |
| 日本ホテル＆レジデンシャル投資法人 | 0.679 | 0.734 | 62,096 |
| 投資法人みらい | 4 | 4 | 234,630 |
| 三菱地所物流リート投資法人 | 3 | 3 | 448,990 |
| ＣＲＥロジスティクスファンド投資法人 | 1 | 1 | 235,644 |
| ザイマックス・リート投資法人 | 0.551 | 0.558 | 65,732 |

| 銘柄 | | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|---|
| | | 口数 | 口数 | 評価額 |
| | | 千口 | 千口 | 千円 |
| タカラレーベン不動産投資法人 | | 2 | 2 | 215,663 |
| 霞ヶ関ホテルリート投資法人 | | － | 0.428 | 46,138 |
| 日本ビルファンド投資法人 | | 18 | 20 | 2,983,215 |
| ジャパンリアルエステイト投資法人 | | 16 | 17 | 2,299,907 |
| 日本都市ファンド投資法人 | | 16 | 17 | 2,167,994 |
| オリックス不動産投資法人 | | 6 | 13 | 1,462,125 |
| 日本プライムリアルティ投資法人 | | 2 | 9 | 981,994 |
| ＮＴＴ都市開発リート投資法人 | | 3 | 3 | 482,813 |
| 東急リアル・エステート投資法人 | | 2 | 2 | 459,018 |
| グローバル・ワン不動産投資法人 | | 2 | 2 | 359,993 |
| ユナイテッド・アーバン投資法人 | | 7 | 7 | 1,435,246 |
| 森トラストリート投資法人 | | 6 | 6 | 527,403 |
| インヴィンシブル投資法人 | | 17 | 19 | 1,318,600 |
| フロンティア不動産投資法人 | | 5 | 6 | 555,903 |
| 平和不動産リート投資法人 | | 2 | 2 | 420,237 |
| 日本ロジスティクスファンド投資法人 | | 6 | 6 | 702,872 |
| 福岡リート投資法人 | | 1 | 1 | 374,027 |
| ＫＤＸ不動産投資法人 | | 9 | 10 | 1,740,415 |
| いちごオフィスリート投資法人 | | 2 | 2 | 244,571 |
| 大和証券オフィス投資法人 | | 1 | 1 | 542,013 |
| 阪急阪神リート投資法人 | | 1 | 1 | 291,769 |
| スターツプロシード投資法人 | | 0.558 | 0.575 | 117,587 |
| 大和ハウスリート投資法人 | | 4 | 10 | 1,495,368 |
| ジャパン・ホテル・リート投資法人 | | 11 | 12 | 1,149,982 |
| 大和証券リビング投資法人 | | 4 | 5 | 578,050 |
| ジャパンエクセレント投資法人 | | 2 | 2 | 432,034 |
| 合計 | 口数・金額 | 265 | 321 | 40,249,067 |
| | 銘柄数＜比率＞ | 57 | 58 | <96.7%> |

（注１）合計欄の＜　＞内は、当期末の純資産総額に対する評価額の比率です。
（注２）口数および評価額の単位未満は切り捨てています。ただし、口数および評価額が単位未満の場合は、小数で記載しています。

(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 |
| | | 百万円 | 百万円 |
| 国内 | 東証ＲＥＩＴ | 1,374 | － |

(注) 単位未満は切り捨てています。

## 投資信託財産の構成

2025年11月12日現在

| 項目 | 当期末 | |
|---|---|---|
| | 評価額 | 比率 |
| | 千円 | % |
| 投資信託証券 | 40,249,067 | 96.2 |
| コール・ローン等、その他 | 1,598,825 | 3.8 |
| 投資信託財産総額 | 41,847,893 | 100.0 |

(注) 評価額の単位未満は切り捨てています。

## 資産、負債、元本および基準価額の状況

（2025年11月12日現在）

| 項目 | 当期末 |
|---|---|
| **(A) 資産** | **41,778,060,783円** |
| コール・ローン等 | 1,063,698,403 |
| 投資信託証券(評価額) | 40,249,067,600 |
| 未収入金 | 63,585,040 |
| 未収配当金 | 416,603,968 |
| 差入委託証拠金 | △ 14,894,228 |
| **(B) 負債** | **138,794,578** |
| 未払解約金 | 138,794,578 |
| **(C) 純資産総額(A－B)** | **41,639,266,205** |
| 元本 | 18,495,573,285 |
| 次期繰越損益金 | 23,143,692,920 |
| **(D) 受益権総口数** | **18,495,573,285口** |
| **1万口当たり基準価額(C／D)** | **22,513円** |

（注１）期首元本額　17,299,378,065円
期中追加設定元本額　4,423,228,612円
期中一部解約元本額　3,227,033,392円

（注２）当マザーファンドの当期末元本額におけるベビーファンド別内訳は、次の通りです。
ニッセイＪ－ＲＥＩＴインデックスファンド（適格機関投資家限定）　52,820,795円
ＤＣニッセイＪ－ＲＥＩＴインデックスファンド　810,370,621円
ニッセイＪリートインデックスファンド<購入・換金手数料なし>　9,317,800,501円
ニッセイＪ－ＲＥＩＴインデックスファンド2013-02（適格機関投資家限定）　1,516,096,513円
ＤＣニッセイＪ－ＲＥＩＴインデックスファンドＡ　3,729,413,618円
ＤＣニッセイＪ－ＲＥＩＴインデックスファンドＢ　2,719,560,180円
ニッセイ・インデックスバランスファンド（６資産均等型）<購入・換金手数料なし>　217,136,406円
ニッセイ・インデックスパッケージ（内外・株式／リート）　30,951,235円
ニッセイ・インデックスパッケージ（内外・株式／リート／債券）　9,394,802円
ニッセイ・インデックスパッケージ（国内・株式／リート／債券）　20,101,347円
ニッセイ・インデックスバランスファンド（８資産均等型）<購入・換金手数料なし>　53,331,364円
ＦＷニッセイ国内リートインデックス　18,595,903円

## 損益の状況

当期（2025年５月13日～2025年11月12日）

| 項目 | 当期 |
|---|---|
| **(A) 配当等収益** | **852,109,018円** |
| 受取配当金 | 849,990,059 |
| 受取利息 | 2,118,959 |
| **(B) 有価証券売買損益** | **5,057,367,602** |
| 売買益 | 5,061,941,045 |
| 売買損 | △ 4,573,443 |
| **(C) 先物取引等損益** | **184,462,420** |
| 取引益 | 190,460,190 |
| 取引損 | △ 5,997,770 |
| **(D) 当期損益金(A＋B＋C)** | **6,093,939,040** |
| **(E) 前期繰越損益金** | **15,823,363,607** |
| **(F) 追加信託差損益金** | **4,713,498,113** |
| **(G) 解約差損益金** | **△ 3,487,107,840** |
| **(H) 合計(D＋E＋F＋G)** | **23,143,692,920** |
| **次期繰越損益金(H)** | **23,143,692,920** |

（注１）**(B)有価証券売買損益**および**(C)先物取引等損益**は、期末の評価換えによる損益を含みます。

（注２）**(F)追加信託差損益金**とは、追加設定をした価額と元本との差額をいい、元本を上回る場合は利益として、下回る場合は損失として処理されます。

（注３）**(G)解約差損益金**とは、一部解約をした価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。

## 指数に関して

### ■ファンドのベンチマーク等について

・東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）

東証ＲＥＩＴ指数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」といいます）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が有します。ＪＰＸは、同指数の指数値の算出もしくは公表の方法の変更、同指数の指数値の算出もしくは公表の停止または同指数にかかる標章もしくは商標の変更もしくは使用の停止を行うことができます。ＪＰＸは、同指数の指数値および同指数にかかる標章または商標の使用に関して得られる結果ならびに特定日の同指数の指数値について、何ら保証、言及をするものではありません。ＪＰＸは、同指数の指数値およびそこに含まれるデータの正確性、完全性を保証するものではありません。また、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。当ファンドは、ＪＰＸにより提供、保証または販売されるものではありません。ＪＰＸは、当ファンドの購入者または公衆に対し、当ファンドの説明または投資のアドバイスをする義務を負いません。ＪＰＸは、ニッセイアセットマネジメント株式会社または当ファンドの購入者のニーズを同指数の指数値を算出する銘柄構成および計算に考慮するものではありません。以上の項目に限らず、ＪＰＸは当ファンドの設定、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責任を有しません。

### ■代表的な資産クラスにおける各資産クラスの指数について

・ＴＯＰＩＸ（東証株価指数）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」といいます）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。

・ＭＳＣＩコクサイ・インデックスは、MSCI Inc.が公表している指数です。同指数に関する著作権、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。

・ＭＳＣＩエマージング・マーケット・インデックスは、MSCI Inc.が公表している指数です。同指数に関する著作権、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。

・ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ 国債とは、野村フィデューシャリー・リサーチ＆コンサルティング株式会社が公表している指数で、その知的財産は同社に帰属します。なお、同社は、当ファンドの運用成果等に関し、一切責任を負いません。

・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。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。

・ＪＰモルガンＧＢＩ－ＥＭグローバル・ディバーシファイドは、ＪＰモルガン社が算出する債券インデックスであり、その著作権および知的所有権は同社に帰属します。

| 第４期末（2025年12月10日） | |
|---|---|
| 基準価額 | 13,459円 |
| 純資産総額 | 72百万円 |
| 騰落率 | 2.4% |
| 分配金 | 0円 |

# ＦＷニッセイ先進国リートインデックス

追加型投信／海外／不動産投信／インデックス型

## 運用報告書(全体版)

作成対象期間:2024年12月11日～2025年12月10日

第４期(決算日 2025年12月10日)

### 受益者の皆様へ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて「ＦＷニッセイ先進国リートインデックス」は、このたび第４期の決算を行いました。

当ファンドは、「ニッセイ先進国リートインデックスマザーファンド」受益証券への投資を通じて、実質的に各国の金融商品取引所に上場（これに準ずる市場で取引されているものを含みます）している日本を除く先進国のリート（不動産投資信託）に投資することにより、Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴインデックス（除く日本、配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目標に運用を行いました。ここに運用状況をご報告申し上げます。

今後ともいっそうのご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。


商品内容、運用状況などについてのお問い合わせ先

コールセンター 0120-762-506
(9:00～17:00 土日祝日・年末年始を除く)

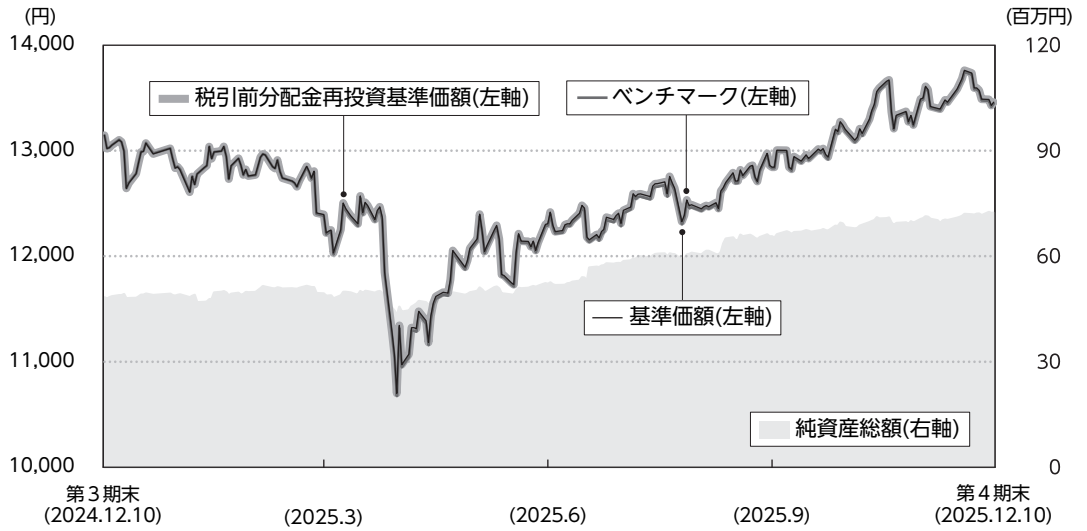
ホームページ https://www.nam.co.jp/

お客様の口座内容に関するご照会は、
お申し込みされた販売会社にお問い合わせください。

ニッセイアセットマネジメント株式会社
NISSAY ASSET MANAGEMENT
東京都千代田区丸の内1-6-6

# 運用経過 2024年12月11日～2025年12月10日

## 基準価額等の推移




| | | | |
|---|---|---|---|
| 第４期首 | 13,146円 | 既払分配金 | 0円 |
| 第４期末 | 13,459円 | 騰落率（分配金再投資ベース） | 2.4% |

（注１）税引前分配金再投資基準価額は、分配金（税引前）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものであり、前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。
（注２）分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
（注３）ベンチマークはＳ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴインデックス（除く日本、配当込み、円換算ベース）で、前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。なおベンチマークの詳細につきましては、後掲の「指数に関して」をご参照ください。

### ■基準価額の主な変動要因

＜上昇要因＞

・2025年４月中旬から５月にかけて、トランプ米大統領による欧州連合（ＥＵ）への関税措置の発動先送りや米中間の追加関税引き下げ合意、米国における金利上昇の一服によりリート市場が上昇したこと
・８月から９月にかけて、ジャクソンホール会議でのパウエル米連邦準備制度理事会（ＦＲＢ）議長の発言を受けて利下げへの期待感が高まったことなどが好感されリート市場が上昇したこと

＜下落要因＞

・期初から2025年１月上旬にかけて、トランプ次期政権（当時）の政策への不透明感や米連邦公開市場委員会（ＦＯＭＣ）において利下げペース減速が示唆されたことが嫌気されリート市場が下落したこと
・2025年３月から４月にかけて、トランプ米政権による関税政策の不透明感や景気減速懸念が高まりリート市場が下落したこと

## １万口当たりの費用明細

| 項目 | 第４期 | | 項目の概要 |
|---|---|---|---|
| | 金額 | 比率 | |
| 信託報酬 | 40円 | 0.319% | 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×$\frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$<br>期中の平均基準価額は12,645円です。 |
| （投信会社） | (35) | (0.275) | ファンドの運用、法定書類等の作成、基準価額の算出等の対価 |
| （販売会社） | ( 3) | (0.022) | 購入後の情報提供、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および事務手続き等の対価 |
| （受託会社） | ( 3) | (0.022) | ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等の対価 |
| 売買委託手数料 | 2 | 0.013 | 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<br>売買委託手数料：有価証券等の売買・取引の際に仲介人に支払う手数料 |
| （先物・オプション） | ( 1) | (0.011) | |
| （投資信託証券） | ( 0) | (0.002) | |
| 有価証券取引税 | 1 | 0.008 | 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<br>有価証券取引税：有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金 |
| （投資信託証券） | ( 1) | (0.008) | |
| その他費用 | 7 | 0.054 | 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) | (0.036) | 海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用 |
| （監査費用） | ( 0) | (0.001) | 公募投資信託は、外部の監査法人等によるファンドの会計監査が義務付けられているため、当該監査にかかる監査法人等に支払う費用 |
| （その他） | ( 2) | (0.018) | ・信託事務の諸費用：信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用<br>・借入金の利息：受託会社等から一時的に資金を借り入れた場合（立替金も含む）に発生する利息 |
| 合計 | 50 | 0.394 | |

（注１）期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の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、このファンドが組み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。

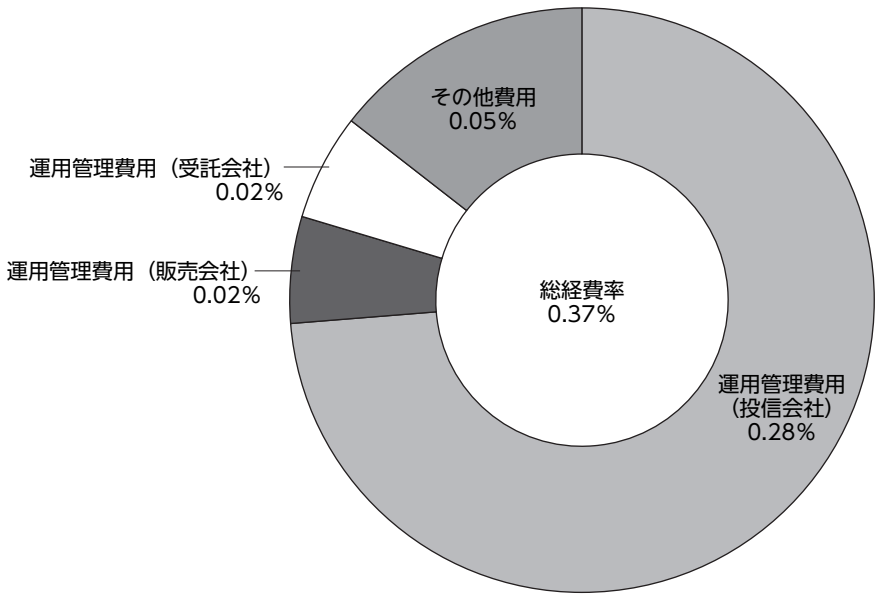
（注２）金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。

（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、項目ごとに小数第３位未満は四捨五入しています。

**（参考情報）**

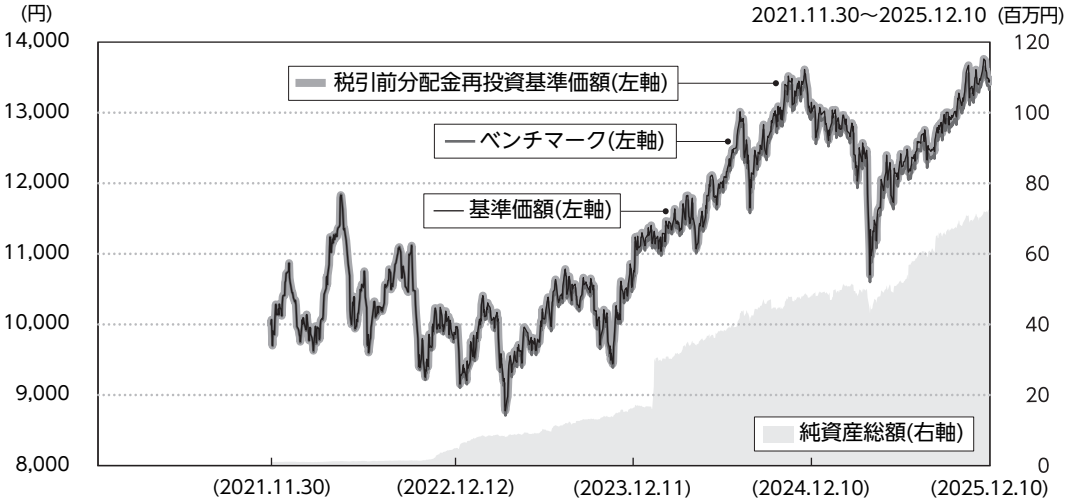
**■総経費率**

期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（１口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は0.37%**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は異なります。

## 最近５年間の基準価額等の推移




（注１）当ファンドの設定日は2021年11月30日です。

（注２）税引前分配金再投資基準価額は、分配金（税引前）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものであり、設定時の基準価額にあわせて指数化しています。

（注３）分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。

（注４）ベンチマークは設定時を10,000として指数化しています。

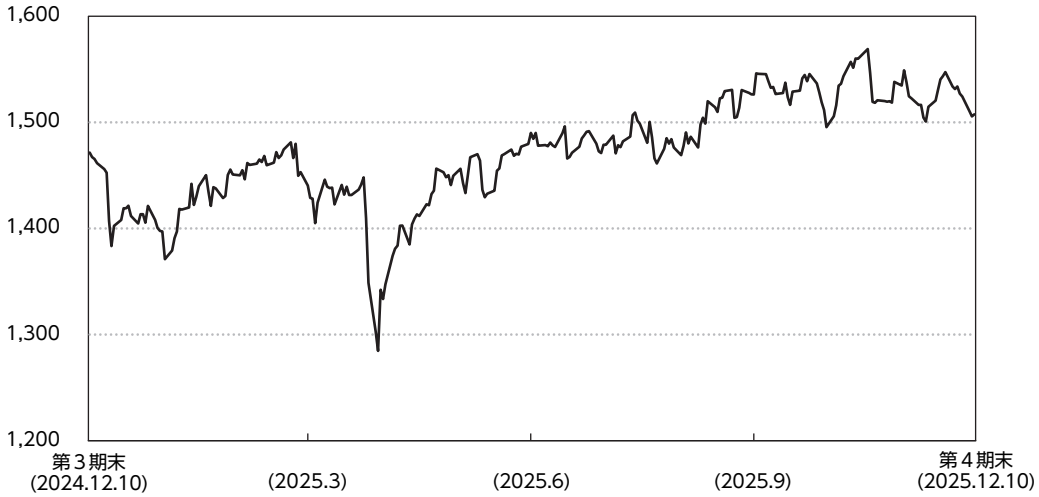
| 決算日 | | 2021年<br>11月30日 | 2022年<br>12月12日 | 2023年<br>12月11日 | 2024年<br>12月10日 | 2025年<br>12月10日 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 基準価額（分配落） | (円) | 10,000 | 9,855 | 10,683 | 13,146 | 13,459 |
| 期間分配金合計（税引前） | (円) | － | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 税引前分配金再投資基準価額の騰落率 | (%) | － | △1.5 | 8.4 | 23.1 | 2.4 |
| ベンチマーク騰落率 | (%) | － | △1.8 | 8.2 | 22.9 | 2.3 |
| 純資産総額 | (百万円) | 1 | 4 | 16 | 48 | 72 |

（注）設定日の基準価額は当初設定価額を、純資産総額は当初設定元本を記載しています。

## 投資環境

### ■先進国リート市況

【Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴインデックス（配当込み、米ドルベース）の推移】

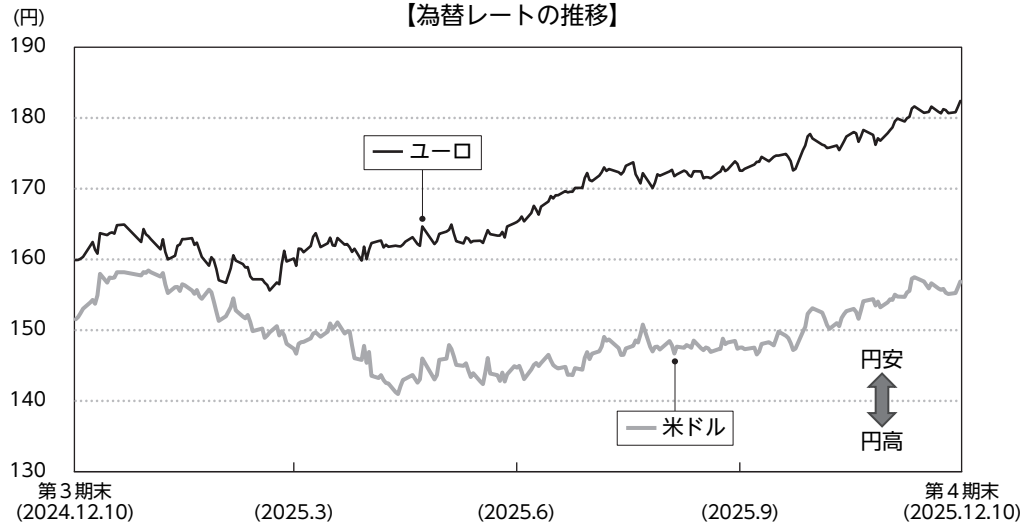



（注）ブルームバーグのデータを使用しています。

先進国リート市場は期を通じて見ると上昇しました。

期初以降、トランプ次期政権（当時）の政策への不透明感や2024年12月中旬のＦＯＭＣにおいて利下げが決定されたものの、2025年の利下げペース減速が示唆されたことが嫌気され、リート市場は軟調な展開となりました。2025年１月以降は米長期金利の低下やリートの底堅い決算が好感されリート市場は上昇したものの、３月に入るとトランプ米政権による関税政策の不透明感や景気減速懸念が影響し弱含みで推移しました。４月上旬には米中の激しい報復関税の応酬が展開されたことで、貿易戦争の激化が世界経済を冷やすとの警戒感が広がり、リート市場は一時大きく下落しましたが、その後はトランプ米大統領によるＥＵへの関税措置の発動先送りや米中間の追加関税引き下げ合意などを好材料に上昇に転じました。８月以降はジャクソンホール会議でのパウエルＦＲＢ議長の発言を受けて利下げへの期待感が高まったことなどが好感され、リート市場は上昇基調となりましたが、当期末にかけてはパウエルＦＲＢ議長が今後の利下げに慎重な姿勢を示したことで金利が上昇し、もみ合う展開となりました。

## ■為替市況




(注) 対顧客電信売買相場仲値のデータを使用しています。

当期の米ドル／円レートは、期初から米国で追加利下げに慎重な姿勢が見られ、米ドル高円安となりました。その後は日銀の利上げ期待が高まったことやトランプ米大統領の就任を控え投資家のリスク回避姿勢が高まったことなどから、米ドル安円高で推移しました。2025年４月にはトランプ米政権による関税政策をめぐる不透明感が高まり、さらに米ドル安円高となりました。その後は上下しつつ横ばいで推移しましたが、10月には自民党総裁選で高市氏が勝利したことで、財政拡張的な政策が示されるとの思惑から、期末にかけて米ドル高円安基調となり、結局、期を通じて見ると米ドル高円安となりました。

当期のユーロ／円レートは、期初から米国で追加利下げに慎重な姿勢が見られ、米ドル円主導でユーロ高円安となりました。その後は日銀の利上げ期待が高まったことやトランプ米大統領の就任を控え投資家のリスク回避姿勢が高まったことなどから、ユーロ安円高で推移しました。３月にはドイツ首相が大規模な財政拡大案について合意したことが報じられ、欧州金利が大幅に上昇したことから、ユーロ高円安となりました。その後は横ばいに推移しましたが、６月から７月にかけては追加利下げに慎重なＥＣＢと、利上げに慎重な日銀という金融政策の方向性の違いが鮮明となり、ユーロ高円安で推移しました。10月には自民党総裁選で高市氏が勝利したことで、財政拡張的な政策が示されるとの思惑から、期末にかけてユーロ高円安基調が継続し、結局、期を通じて見るとユーロ高円安となりました。

## ポートフォリオ

### ■当ファンド

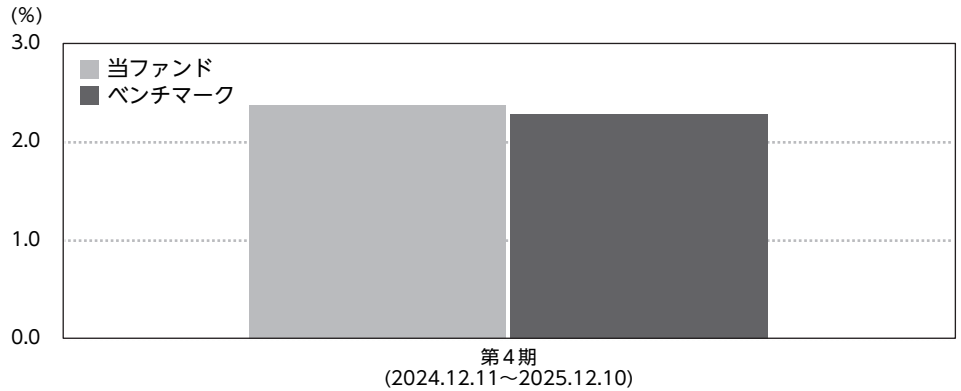
マザーファンド受益証券の組入比率を高位に保った運用を行いました（ただし、当ファンドから信託報酬等の費用を控除する関係などから、当ファンドの収益率はマザーファンドとは必ずしも一致しません）。

### ■マザーファンド

各国の金融商品取引所に上場している日本を除く先進国のリートに投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行いました。

＊ベンチマークはＳ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴインデックス（除く日本、配当込み、円換算ベース）です。ベンチマークの詳細につきましては、後掲の「指数に関して」をご参照ください。

## ベンチマークとの差異




当期の税引前分配金再投資基準価額騰落率は＋2.4％となり、ベンチマーク騰落率（＋2.3％）にほぼ連動しました。

（注）基準価額の騰落率は分配金込みです。

## 分配金

当期の分配金は、基準価額水準、市況動向等を勘案した結果、見送らせていただきました。
なお、分配に充てずに信託財産に留保した収益につきましては、元本部分と同一の運用を行います。

**【分配原資の内訳（１万口当たり）】**

| 項目 | 当期<br>2024年12月11日～2025年12月10日 |
|---|---|
| 当期分配金（税引前） | － |
| 対基準価額比率 | － |
| 当期の収益 | － |
| 当期の収益以外 | － |
| 翌期繰越分配対象額 | 3,458円 |

（注１）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切り捨てで算出しているため、合計が当期分配金と一致しない場合があります。
（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。

# 今後の運用方針

**■当ファンド**

マザーファンド受益証券への投資を通じて、実質的に各国の金融商品取引所に上場している日本を除く先進国のリートに投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。

**■マザーファンド**

各国の金融商品取引所に上場している日本を除く先進国のリートに投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。

# ファンドデータ

## 当ファンドの組入資産の内容

### ■組入ファンド

| | 第４期末<br>2025年12月10日 |
|---|---|
| ニッセイ先進国リートインデックス<br>マザーファンド | 100.0% |

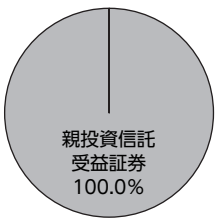
（注１）組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。
（注２）組入全ファンドを記載しています。

### ■純資産等

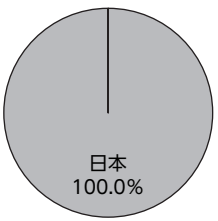
| 項目 | 第４期末<br>2025年12月10日 |
|---|---|
| 純資産総額 | 72,318,097円 |
| 受益権総口数 | 53,733,114口 |
| １万口当たり基準価額 | 13,459円 |

（注）当期間中における追加設定元本額は30,807,526円、同解約元本額は13,816,411円です。

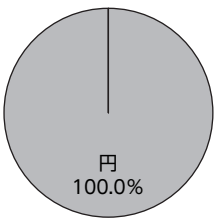
### ■資産別配分




### ■国別配分



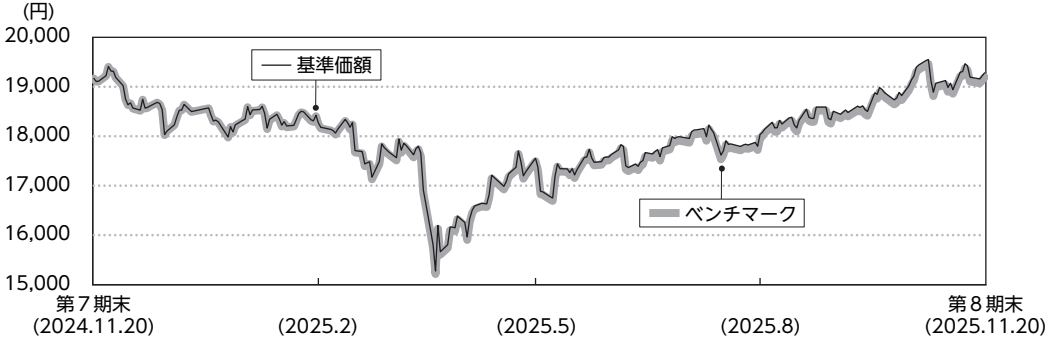

### ■通貨別配分




（注）資産別・国別・通貨別配分は、2025年12月10日現在のものであり、比率は純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。

# ニッセイ先進国リートインデックスマザーファンドの概要

## ■基準価額の推移




（注）ベンチマークは前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。

## ■上位銘柄

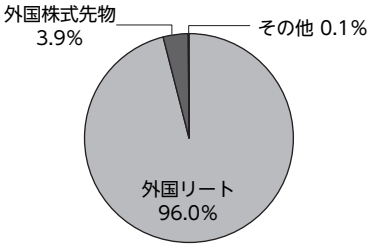
| 銘柄名 | 通貨 | 比率 |
|---|---|---|
| WELLTOWER INC | 米ドル | 8.4% |
| PROLOGIS INC | 米ドル | 7.3 |
| EQUINIX INC | 米ドル | 4.8 |
| SIMON PROPERTY GROUP INC | 米ドル | 3.8 |
| DOW JONES U.S. REAL ESTATE INDEX FUTURES 202512 買 | 米ドル | 3.4 |
| REALTY INCOME CORP | 米ドル | 3.3 |
| DIGITAL REALTY TRUST INC | 米ドル | 3.3 |
| PUBLIC STORAGE | 米ドル | 2.7 |
| GOODMAN GROUP | オーストラリア・ドル | 2.5 |
| VENTAS INC | 米ドル | 2.3 |
| 組入銘柄数 | 286 | |

## ■１万口当たりの費用明細

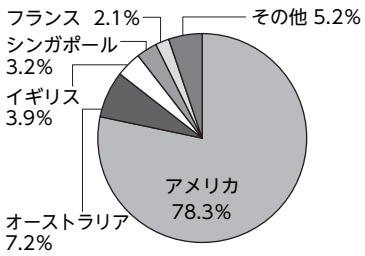
2024.11.21～2025.11.20

| 項目 | 金額 |
|---|---|
| 売買委託手数料 | 2円 |
| （先物・オプション） | ( 2) |
| （投資信託証券） | ( 0) |
| 有価証券取引税 | 2 |
| （投資信託証券） | ( 2) |
| その他費用 | 10 |
| （保管費用） | ( 7) |
| （その他） | ( 3) |
| 合計 | 14 |

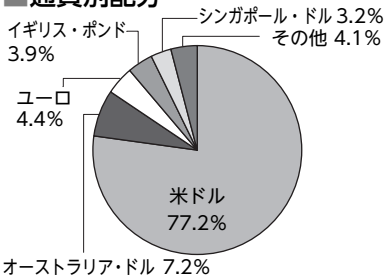
## ■資産別配分




## ■国別配分




## ■通貨別配分




（注１）基準価額の推移および１万口当たりの費用明細は、マザーファンドの直近の決算期のものであり、費用項目の金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。項目の詳細につきましては、前掲の費用項目の概要をご参照ください。

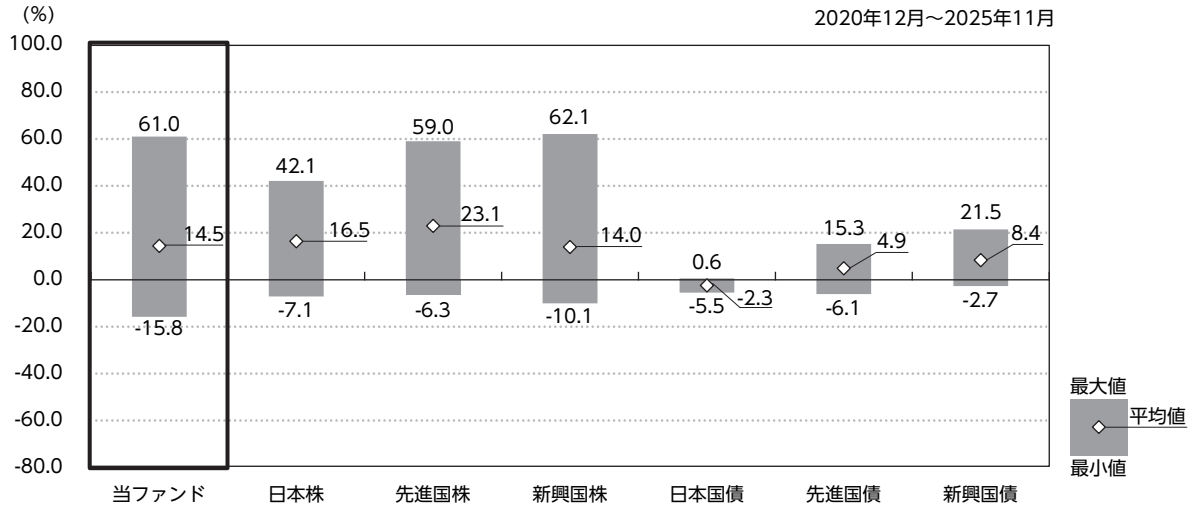
（注２）上位銘柄、資産別・国別・通貨別配分は、マザーファンド決算日（2025年11月20日現在）のものであり、比率はマザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合です。なお、国別配分はニッセイアセットマネジメントの分類によるものです。

（注３）国別配分における海外先物は上場取引所の国・地域に基づき開示しています。

（注４）全銘柄に関する詳細な情報につきましては、運用報告書（全体版）の組入有価証券明細表をご参照ください。

## 参考情報

### ■代表的な資産クラスとの騰落率の比較




（注１）上記は、当ファンドの騰落率（税引前分配金再投資基準価額騰落率）と代表的な資産クラスの騰落率を比較したものであり、各資産クラスは当ファンドの投資対象を表しているものではありません。

（注２）上記期間の各月末における直近１年間の騰落率の平均・最大・最小を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものであり、決算日に対応した数値とは異なります。

（注３）当ファンドについては設定日以降のデータが５年分に満たないため、設定日以前のデータはファンドのベンチマークを用いて騰落率を算出しています。したがって、すべてがファンドの実績ではありません。

＜代表的な資産クラスにおける各資産クラスの指数＞

- 日 本 株・・・ＴＯＰＩＸ（東証株価指数）（配当込み）
- 先進国株・・・ＭＳＣＩコクサイ・インデックス（配当込み、円ベース）
- 新興国株・・・ＭＳＣＩエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円ベース）
- 日本国債・・・ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ 国債
- 先進国債・・・ＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、円ベース）
- 新興国債・・・ＪＰモルガンＧＢＩ－ＥＭグローバル・ディバーシファイド（円ベース）

・すべての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。
・海外の指数は、「為替ヘッジなし（対円）」の指数を採用しています。

＊各資産クラスの指数につきましては、後掲の「指数に関して」をご参照ください。

## 設定以来の運用実績

| 決算期 | 基準価額(分配落) | 税引前分配金 | 期中騰落率 | (ご参考)基準価額+累計分配金 | ベンチマーク | 期中騰落率 | 株式組入比率 | 株式先物比率 | 投資信託証券組入比率 | 純資産総額 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| (設定日) | 円 | 円 | % | 円 | | % | % | % | % | 百万円 |
| 2021年11月30日 | 10,000 | − | − | 10,000 | 10,000 | − | − | − | − | 1 |
| 1期(2022年12月12日) | 9,855 | 0 | △ 1.5 | 9,855 | 9,815 | △ 1.8 | − | − | 98.4 | 4 |
| 2期(2023年12月11日) | 10,683 | 0 | 8.4 | 10,683 | 10,620 | 8.2 | 0.0 | 3.7 | 96.2 | 16 |
| 3期(2024年12月10日) | 13,146 | 0 | 23.1 | 13,146 | 13,056 | 22.9 | − | 4.4 | 95.4 | 48 |
| 4期(2025年12月10日) | 13,459 | 0 | 2.4 | 13,459 | 13,354 | 2.3 | − | 5.3 | 94.6 | 72 |

(注１) 設定日の基準価額は当初設定価額を記載しています。
(注２) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。
(注３)「基準価額＋累計分配金」は、当該決算期の基準価額（分配落）に当該決算期以前の税引前分配金の累計額を加えたものです。
(注４) ベンチマークは設定時を10,000として指数化しています。
(注５) 株式組入比率には新株予約権証券を含みます。以下同じです。
(注６) 先物比率は買建比率－売建比率です。以下同じです。
(注７) 当ファンドはマザーファンドを組み入れるため、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しています。以下同じです。
(注８) 設定日の純資産総額は当初設定元本を記載しています。

## 当期中の基準価額と市況等の推移

| 年月日 | 基準価額 | 騰落率 | ベンチマーク | 騰落率 | 株式組入比率 | 株式先物比率 | 投資信託証券組入比率 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 円 | % | | % | % | % | % |
| (期首) 2024年12月10日 | 13,146 | − | 13,056 | − | − | 4.4 | 95.4 |
| 12月末 | 12,969 | △ 1.3 | 12,885 | △ 1.3 | − | 6.6 | 93.9 |
| 2025年 1 月末 | 12,857 | △ 2.2 | 12,768 | △ 2.2 | − | 5.2 | 94.7 |
| 2 月末 | 12,714 | △ 3.3 | 12,622 | △ 3.3 | − | 4.1 | 95.7 |
| 3 月末 | 12,347 | △ 6.1 | 12,245 | △ 6.2 | − | 4.2 | 95.7 |
| 4 月末 | 11,649 | △11.4 | 11,546 | △11.6 | − | 3.8 | 96.2 |
| 5 月末 | 12,143 | △ 7.6 | 12,045 | △ 7.7 | − | 5.2 | 94.5 |
| 6 月末 | 12,205 | △ 7.2 | 12,102 | △ 7.3 | − | 4.7 | 95.0 |
| 7 月末 | 12,695 | △ 3.4 | 12,586 | △ 3.6 | − | 7.0 | 92.9 |
| 8 月末 | 12,765 | △ 2.9 | 12,665 | △ 3.0 | − | 5.0 | 94.9 |
| 9 月末 | 12,998 | △ 1.1 | 12,892 | △ 1.3 | − | 3.0 | 96.8 |
| 10月末 | 13,335 | 1.4 | 13,232 | 1.3 | − | 6.4 | 93.6 |
| 11月末 | 13,761 | 4.7 | 13,652 | 4.6 | − | 4.3 | 95.6 |
| (期末) 2025年12月10日 | 13,459 | 2.4 | 13,354 | 2.3 | − | 5.3 | 94.6 |

(注) 期末基準価額は分配金（税引前）込み、騰落率は期首比です。

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

2024年12月11日～2025年12月10日

| | 設定 | | 解約 | |
|---|---|---|---|---|
| | 口数 | 金額 | 口数 | 金額 |
| | 千口 | 千円 | 千口 | 千円 |
| ニッセイ先進国リートインデックスマザーファンド | 21,566 | 39,093 | 9,771 | 17,886 |

(注) 単位未満は切り捨てています。

## 利害関係人との取引状況等

2024年12月11日～2025年12月10日

当期における利害関係人との取引はありません。

## 親投資信託残高

2025年12月10日現在

| 種類 | 期首(前期末) | 当期末 | |
|---|---|---|---|
| | 口数 | 口数 | 評価額 |
| | 千口 | 千口 | 千円 |
| ニッセイ先進国リートインデックスマザーファンド | 25,765 | 37,560 | 72,318 |

(注１) 単位未満は切り捨てています。
(注２) 当期末におけるニッセイ先進国リートインデックスマザーファンド全体の口数は11,074,058千口です。

## 投資信託財産の構成

2025年12月10日現在

| 項目 | 当期末 | |
|---|---|---|
| | 評価額 | 比率 |
| | 千円 | % |
| ニッセイ先進国リートインデックスマザーファンド | 72,318 | 99.7 |
| コール・ローン等、その他 | 209 | 0.3 |
| 投資信託財産総額 | 72,527 | 100.0 |

(注１) 外貨建資産は、当期末の時価を国内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12月10日における邦貨換算レートは、１米ドル156.88円、１カナダ・ドル113.30円、１オーストラリア・ドル104.28円、１香港ドル20.16円、１シンガポール・ドル120.97円、１ニュージーランド・ドル90.63円、１イギリス・ポンド208.70円、１イスラエル・シュケル48.538円、100韓国ウォン10.68円、１ユーロ182.39円です。
(注２) ニッセイ先進国リートインデックスマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（20,733,322千円）の投資信託財産総額（21,384,519千円）に対する比率は97.0%です。
(注３) 評価額の単位未満は切り捨てています。

## 資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年12月10日現在)

| 項目 | 当期末 |
|---|---|
| **(A)資産** | **72,527,819円** |
| コール・ローン等 | 99,244 |
| ニッセイ先進国リートインデックスマザーファンド(評価額) | 72,318,730 |
| 未収入金 | 109,845 |
| **(B)負債** | **209,722** |
| 未払解約金 | 106,694 |
| 未払信託報酬 | 102,761 |
| その他未払費用 | 267 |
| **(C)純資産総額(A－B)** | **72,318,097** |
| 元本 | 53,733,114 |
| 次期繰越損益金 | 18,584,983 |
| **(D)受益権総口数** | **53,733,114口** |
| **1万口当たり基準価額(C／D)** | **13,459円** |

(注) 期首元本額 36,741,999円
期中追加設定元本額 30,807,526円
期中一部解約元本額 13,816,411円

## 損益の状況

当期 (2024年12月11日～2025年12月10日)

| 項目 | 当期 |
|---|---|
| **(A)配当等収益** | **28円** |
| 受取利息 | 28 |
| **(B)有価証券売買損益** | **3,029,151** |
| 売買益 | 3,519,728 |
| 売買損 | △ 490,577 |
| **(C)信託報酬等** | **△ 181,255** |
| **(D)当期損益金(A＋B＋C)** | **2,847,924** |
| **(E)前期繰越損益金** | **4,722,343** |
| (分配準備積立金) | ( 4,722,343) |
| **(F)追加信託差損益金＊** | **11,014,716** |
| (配当等相当額) | ( 7,197,048) |
| (売買損益相当額) | ( 3,817,668) |
| **(G)合計(D＋E＋F)** | **18,584,983** |
| **次期繰越損益金(G)** | **18,584,983** |
| 追加信託差損益金 | 11,014,716 |
| (配当等相当額) | ( 7,197,048) |
| (売買損益相当額) | ( 3,817,668) |
| 分配準備積立金 | 7,570,267 |

(注１) **(B)有価証券売買損益**は、期末の評価換えによる損益を含みます。
(注２) **(C)信託報酬等**は、信託報酬に対する消費税等相当額を含みます。
(注３) **(E)前期繰越損益金**とは、分配準備積立金と繰越欠損金の合計で、前期末の金額に、期中一部解約により変動した金額を調整して算出しています。
(注４) **(F)追加信託差損益金＊**とは、追加設定をした価額と元本との差額をいい、配当等相当額と売買損益相当額に区分します。前期末の金額に、期中追加設定および一部解約により変動した金額を調整して算出しています。

## 分配金の計算過程

| 項目 | 当期 |
|---|---|
| (a) 経費控除後の配当等収益 | 28円 |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益 | 2,847,896円 |
| (c) 信託約款に定める収益調整金 | 11,014,716円 |
| (d) 信託約款に定める分配準備積立金 | 4,722,343円 |
| (e) 分配対象額（a＋b＋c＋d） | 18,584,983円 |
| (f) 分配対象額（1万口当たり） | 3,458.76円 |
| (g) 分配金 | 0円 |
| (h) 分配金（1万口当たり） | 0円 |

# お知らせ

**■運用報告書の電子交付について**

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、書面交付またはデジタル交付いずれかを選択できるようになりました。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つながるものととらえています。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も進めていきます。

（2025年４月１日）

**■自社による当ファンドの設定解約状況**

当期における自社による当ファンドの設定解約はありません。なお当期末現在、自社による当ファンドの保有残高は１百万円（元本１百万円、ファンド全体の1.9％）です。当社は当該保有分を解約することがあります。

**■約款変更**

運用報告書に関する記載の変更を行うため関連条項に所要の変更を行いました。

（2025年４月１日）

**■関連会社の実質保有比率**

2025年11月末現在、当ファンドの主要投資対象であるマザーファンドの信託財産において、委託会社の株主である日本生命保険相互会社は、当該マザーファンド受益証券を他のベビーファンドを通じて実質的に7.2％保有しています。当該実質保有分は、日本生命保険相互会社により他のベビーファンドを通じて解約されることがあります。

# 運用者情報

**■当社運用担当者情報について**

・当社の運用担当者情報はHP上よりご確認いただけます。

**■ＦＷニッセイ先進国リートインデックス**

https://www.nam.co.jp/fundinfo/fnsri/main.html

# 当ファンドの概要

| | | |
|---|---|---|
| 商品分類 | | 追加型投信／海外／不動産投信／インデックス型 |
| 信託期間 | | 無期限 |
| 運用方針 | | ニッセイ先進国リートインデックスマザーファンド受益証券への投資を通じて、実質的に各国の金融商品取引所に上場（これに準ずる市場で取引されているものを含みます）している日本を除く先進国のリート（不動産投資信託）に投資することにより、Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴインデックス（除く日本、配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。 |
| 主要運用対象 | ＦＷニッセイ先進国リートインデックス | ニッセイ先進国リートインデックスマザーファンド受益証券 |
| | ニッセイ先進国リートインデックスマザーファンド | 各国の金融商品取引所に上場（これに準ずる市場で取引されているものを含みます）している日本を除く先進国のリート |
| 運用方法 | ＦＷニッセイ先進国リートインデックス | 以下の様な投資制限のもと運用を行います。<br>・投資信託証券（マザーファンドおよび上場投資信託証券等を除きます）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。<br>・株式、新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の30％以下とします。<br>・外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。 |
| | ニッセイ先進国リートインデックスマザーファンド | 以下の様な投資制限のもと運用を行います。<br>・投資信託証券（上場投資信託証券等を除きます）への投資割合は、信託財産の純資産総額の5％以下とします。<br>・株式、新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の30％以下とします。<br>・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 |
| 分配方針 | | 毎決算時に、原則として経費控除後の配当等収益および売買益等の全額を対象として、基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。 |

# ニッセイ先進国リートインデックス マザーファンド

## 運用報告書

### 第 8 期

（計算期間：2024年11月21日～2025年11月20日）

| | |
|---|---|
| 運用方針 | 主に各国の金融商品取引所に上場（これに準ずる市場で取引されているものを含みます）している日本を除く先進国のリート（不動産投資信託）に投資することにより、Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴインデックス（除く日本、配当込み、円換算ベース）の動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。 |

| | |
|---|---|
| 主要運用対象 | 各国の金融商品取引所に上場（これに準ずる市場で取引されているものを含みます）している日本を除く先進国のリート |
| 運用方法 | 以下の様な投資制限のもと運用を行います。<br>・投資信託証券（上場投資信託証券等を除きます）への投資割合は、信託財産の純資産総額の5％以下とします。<br>・株式、新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の30％以下とします。<br>・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 |

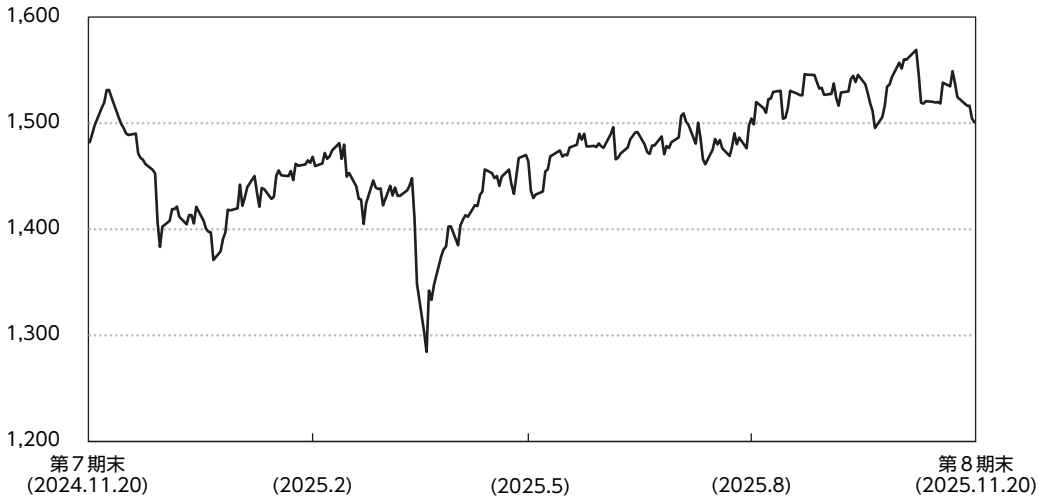
ニッセイ アセットマネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内1-6-6

# 運用経過 2024年11月21日～2025年11月20日

## 投資環境

### ■先進国リート市況

【Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴインデックス（配当込み、米ドルベース）の推移】

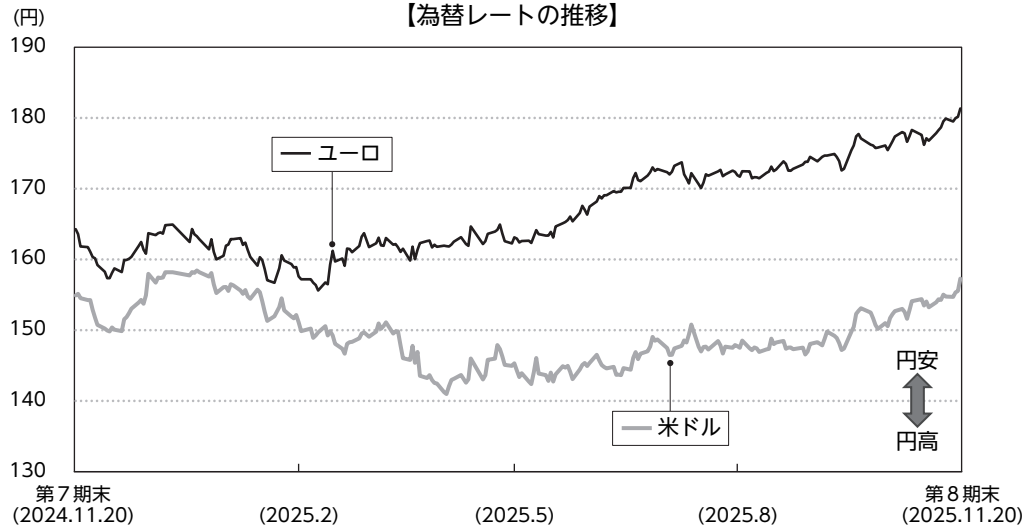



（注）ブルームバーグのデータを使用しています。

先進国リート市場は期を通じて見ると上昇しました。

期初以降、ＦＯＭＣにおける利下げ実施観測が高まりリート市場は上昇して始まったものの、トランプ次期政権（当時）の政策への不透明感や米長期金利の上昇が重荷となり下落しました。さらに、2024年12月中旬のＦＯＭＣにおいて利下げが決定されたものの2025年の利下げペース減速が示唆されたことが嫌気され、リート市場は軟調な展開となりました。2025年１月以降は米長期金利の低下やリートの底堅い決算が好感されリート市場は上昇したものの、３月に入るとトランプ米政権による関税政策の不透明感や景気減速懸念が影響し弱含みで推移しました。４月上旬には米中の激しい報復関税の応酬が展開されたことで、貿易戦争の激化が世界経済を冷やすとの警戒感が広がり、リート市場は一時大きく下落しましたが、その後はトランプ米大統領によるＥＵへの関税措置の発動先送りや米中間の追加関税引き下げ合意などを好材料に上昇に転じました。８月以降はジャクソンホール会議でのパウエルＦＲＢ議長の発言を受けて利下げへの期待感が高まったことなどが好感され、リート市場は上昇基調となりましたが、当期末にかけてはパウエルＦＲＢ議長が今後の利下げに慎重な姿勢を示したことで金利が上昇し、もみ合う展開となりました。

## ■為替市況

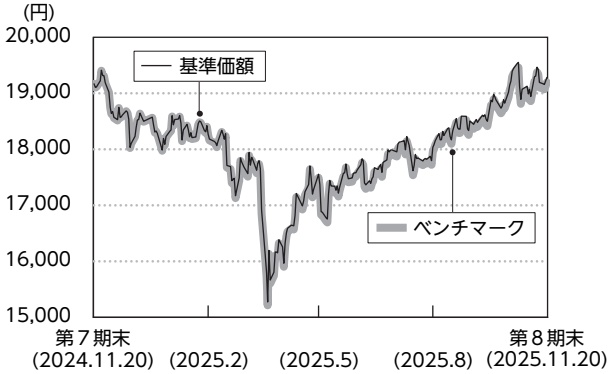



(注) 対顧客電信売買相場仲値のデータを使用しています。

当期の米ドル／円レートは、期初から植田日銀総裁が追加利上げを示唆したとの報道などを受け、米ドル安円高となりましたが、2024年12月には米国で追加利下げに慎重な姿勢が見られ、米ドル高円安となりました。その後は日銀の利上げ期待が高まったことやトランプ米大統領の就任を控え投資家のリスク回避姿勢が高まったことなどから、米ドル安円高で推移しました。2025年４月にはトランプ米政権による関税政策をめぐる不透明感が高まり、さらに米ドル安円高となりました。その後は上下しつつ横ばいで推移しましたが、10月には自民党総裁選で高市氏が勝利したことで、財政拡張的な政策が示されるとの思惑から、当期末にかけて米ドル高円安基調が継続し、結局、期を通じて見ると米ドル高円安となりました。

当期のユーロ／円レートは、期初から米国の関税が欧州景気の下押し圧力となることが意識され、ユーロ安円高となりましたが、2024年12月には米国で追加利下げに慎重な姿勢が見られ、米ドル円主導でユーロ高円安となりました。その後は日銀の利上げ期待が高まったことやトランプ米大統領の就任を控え投資家のリスク回避姿勢が高まったことなどから、ユーロ安円高で推移しました。2025年３月にはドイツ首相が大規模な財政拡大案について合意したことが報じられ、欧州金利が大幅に上昇したことから、ユーロ高円安となりました。その後は横ばいに推移しましたが、６月から７月にかけては追加利下げに慎重な欧州中央銀行（ＥＣＢ）と、利上げに慎重な日銀という金融政策の方向性が鮮明となり、ユーロ高円安で推移しました。10月には自民党総裁選で高市氏が勝利したことで、財政拡張的な政策が示されるとの思惑から、当期末にかけてユーロ高円安基調が継続し、結局、期を通じて見るとユーロ高円安となりました。

## 基準価額等の推移




(注) ベンチマークは前期末の基準価額にあわせて再指数化しています。

**■基準価額の主な変動要因**

＜上昇要因＞

・2025年４月中旬から５月にかけて、トランプ米大統領による欧州連合（ＥＵ）への関税措置の発動先送りや米中間の追加関税引き下げ合意、米国における金利上昇の一服によりリート市場が上昇したこと

・８月から９月にかけて、ジャクソンホール会議でのパウエル米連邦準備制度理事会（ＦＲＢ）議長の発言を受けて利下げへの期待感が高まったことなどが好感されリート市場が上昇したこと

＜下落要因＞

・期初から2024年12月中旬にかけて、トランプ次期政権（当時）の政策への不透明感や米連邦公開市場委員会（ＦＯＭＣ）において利下げペース減速が示唆されたことが嫌気されリート市場が下落したこと

・2025年３月から４月上旬にかけて、トランプ米政権による関税政策の不透明感や景気減速懸念が高まりリート市場が下落したこと

## ポートフォリオ

各国の金融商品取引所に上場している日本を除く先進国のリートに投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行いました。

## ベンチマークとの差異

当期の基準価額騰落率は＋0.6％となり、ベンチマーク騰落率（＋0.1％）を上回りました。
これは配当課税要因等によるものです。

# 今後の運用方針

各国の金融商品取引所に上場している日本を除く先進国のリートに投資することにより、ベンチマークの動きに連動する投資成果を目標に運用を行います。

# お知らせ

**■約款変更**

運用報告書に関する記載の変更を行うため関連条項に所要の変更を行いました。

（2025年４月１日）

## 最近５期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | 期中騰落率 | ベンチマーク | 期中騰落率 | 株式組入比率 | 株式先物比率 | 投資信託証券組入比率 | 純資産総額 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 円 | % | | % | % | % | % | 百万円 |
| ４期(2021年11月22日) | 14,373 | 44.2 | 14,056 | 44.2 | － | － | 98.9 | 4,519 |
| ５期(2022年11月21日) | 14,227 | △ 1.0 | 13,816 | △ 1.7 | － | － | 99.3 | 5,896 |
| ６期(2023年11月20日) | 14,874 | 4.5 | 14,372 | 4.0 | 0.0 | 4.9 | 94.9 | 9,294 |
| ７期(2024年11月20日) | 19,168 | 28.9 | 18,446 | 28.3 | － | 5.2 | 94.5 | 17,069 |
| ８期(2025年11月20日) | 19,281 | 0.6 | 18,469 | 0.1 | － | 3.9 | 96.0 | 21,054 |

(注１) ベンチマークは設定時を10,000として指数化しています。
(注２) 株式組入比率には新株予約権証券を含みます。以下同じです。
(注３) 先物比率は買建比率－売建比率です。以下同じです。

## 当期中の基準価額と市況等の推移

| 年月日 | 基準価額 | 騰落率 | ベンチマーク | 騰落率 | 株式組入比率 | 株式先物比率 | 投資信託証券組入比率 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 円 | % | | % | % | % | % |
| (期首) 2024年11月20日 | 19,168 | － | 18,446 | － | － | 5.2 | 94.5 |
| 11月末 | 19,187 | 0.1 | 18,459 | 0.1 | － | 3.2 | 96.6 |
| 12月末 | 18,498 | △ 3.5 | 17,795 | △ 3.5 | － | 6.6 | 93.9 |
| 2025年 1 月末 | 18,343 | △ 4.3 | 17,633 | △ 4.4 | － | 5.2 | 94.7 |
| 2 月末 | 18,144 | △ 5.3 | 17,430 | △ 5.5 | － | 4.1 | 95.7 |
| 3 月末 | 17,625 | △ 8.0 | 16,910 | △ 8.3 | － | 4.2 | 95.7 |
| 4 月末 | 16,632 | △13.2 | 15,945 | △13.6 | － | 3.8 | 96.2 |
| 5 月末 | 17,343 | △ 9.5 | 16,634 | △ 9.8 | － | 5.2 | 94.5 |
| 6 月末 | 17,436 | △ 9.0 | 16,713 | △ 9.4 | － | 4.7 | 95.0 |
| 7 月末 | 18,141 | △ 5.4 | 17,381 | △ 5.8 | － | 7.0 | 92.9 |
| 8 月末 | 18,245 | △ 4.8 | 17,491 | △ 5.2 | － | 5.0 | 94.9 |
| 9 月末 | 18,583 | △ 3.1 | 17,804 | △ 3.5 | － | 3.0 | 96.8 |
| 10月末 | 19,071 | △ 0.5 | 18,273 | △ 0.9 | － | 6.4 | 93.6 |
| (期末) 2025年11月20日 | 19,281 | 0.6 | 18,469 | 0.1 | － | 3.9 | 96.0 |

(注) 騰落率は期首比です。

## １万口当たりの費用明細

2024年11月21日～2025年11月20日

| 項目 | 当期 | | 項目の概要 |
|---|---|---|---|
| | 金額 | 比率 | |
| 売買委託手数料 | 2円 | 0.013% | 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<br>売買委託手数料：有価証券等の売買・取引の際に仲介人に支払う手数料 |
| （先物・オプション） | ( 2) | (0.011) | |
| （投資信託証券） | ( 0) | (0.002) | |
| 有価証券取引税 | 2 | 0.009 | 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<br>有価証券取引税：有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金 |
| （投資信託証券） | ( 2) | (0.009) | |
| その他費用 | 10 | 0.056 | その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 |
| （保管費用） | ( 7) | (0.038) | 海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用 |
| （その他） | ( 3) | (0.018) | ・信託事務の諸費用：信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用<br>・借入金の利息：受託会社等から一時的に資金を借り入れた場合（立替金も含む）に発生する利息 |
| 合計 | 14 | 0.078 | |

（注１）期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。
（注２）金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入しています。
（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（18,042円）で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第３位未満は四捨五入しています。

## 売買および取引の状況

2024年11月21日～2025年11月20日

### （１）投資信託証券

| | 銘柄 | 買付 | | 売付 | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 口数 | 金額 | 口数 | 金額 |
| 外国 | **(アメリカ)** | 千口 | 千米ドル | 千口 | 千米ドル |
| | BOSTON PROPERTIES INC | 3 | 212 | 0.247 | 16 |
| | ACADIA REALTY TRUST | 4 | 94 | － | － |
| | AGREE REALTY CORP | 2 | 178 | － | － |
| | ALEXANDER'S INC | 0.051 | 10 | － | － |
| | ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT | 3 | 261 | 0.597 | 55 |
| | PROLOGIS INC | 19 | 2,157 | 3 | 370 |
| | APARTMENT INVT & MGMT CO -A | 2 | 23 | 1 | 12 |
| | AVALONBAY COMMUNITIES INC | 2 | 605 | 0.524 | 107 |
| | BRANDYWINE REALTY TRUST | 3 | 17 | － | － |
| | CAMDEN PROPERTY TRUST | 2 | 253 | 0.468 | 52 |

| | 銘柄 | 買付 | | 売付 | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 口数 | 金額 | 口数 | 金額 |
| | (アメリカ) | 千口 | 千米ドル | 千口 | 千米ドル |
| | NNN REIT INC | 3 | 159 | 0.325 | 13 |
| | COPT DEFENSE PROPERTIES | 2 | 66 | － | － |
| | COUSINS PROPERTIES INC | 3 | 111 | － | － |
| | SITE CENTERS CORP | 0.848 | 10 | － | － |
| | EASTGROUP PROPERTIES | 1 | 213 | － | － |
| | EPR PROPERTIES | 1 | 76 | － | － |
| | EQUITY RESIDENTIAL | 7 | 484 | 0.696 | 48 |
| | ESSEX PROPERTY TRUST INC | 1 | 374 | 0.225 | 63 |
| | FEDERAL REALTY INVS TRUST | 1 | 158 | － | － |
| | FIRST INDUSTRIAL REALTY TR | 2 | 142 | 0.624 | 32 |
| | GETTY REALTY CORP | 1 | 30 | － | － |
| | GLADSTONE COMMERCIAL CORP | 0.922 | 13 | － | － |
| | HEALTHPEAK PROPERTIES INC | 14 | 272 | 3 | 71 |
| | WELLTOWER INC | 17 | 2,669 | － | － |
| | HIGHWOODS PROPERTIES INC | 2 | 67 | － | － |
| | SERVICE PROPERTIES TRUST | 2 | 5 | － | － |
| | HOST HOTELS AND RESORTS INC | 14 | 233 | 8 | 146 |
| | EQUITY COMMONWEALTH | 0.867 | 5 | 8 | 13 |
| 外国 | CENTERSPACE | 0.350 | 22 | － | － |
| | SAFEHOLD INC | 1 | 16 | － | － |
| | KILROY REALTY CORP | 2 | 80 | 0.368 | 14 |
| | KIMCO REALTY CORP | 13 | 300 | 2 | 49 |
| | LXP INDUSTRIAL TRUST | 5 | 52 | － | 0.019 |
| | | (△ 20) | | | |
| | LTC PROPERTIES INC | 0.894 | 31 | － | － |
| | MACERICH CO/THE | 6 | 115 | － | － |
| | VERIS RESIDENTIAL INC | 1 | 25 | － | － |
| | MID-AMERICA APARTMENT COMM | 2 | 368 | 0.444 | 66 |
| | NATL HEALTH INVESTORS INC | 0.902 | 66 | － | － |
| | OMEGA HEALTHCARE INVESTORS | 7 | 280 | － | － |
| | ONE LIBERTY PROPERTIES INC | 0.246 | 6 | － | － |
| | PUBLIC STORAGE | 3 | 965 | 0.589 | 169 |
| | REGENCY CENTERS CORP | 3 | 239 | 0.579 | 40 |
| | SAUL CENTERS INC | 0.221 | 7 | － | － |
| | DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST | 3 | 9 | － | － |
| | SIMON PROPERTY GROUP INC | 7 | 1,309 | 0.713 | 117 |
| | SL GREEN REALTY CORP | 1 | 112 | － | － |
| | SUN COMMUNITIES INC | 2 | 304 | 0.470 | 59 |

| | 銘柄 | 買付 | | 売付 | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 口数 | 金額 | 口数 | 金額 |
| | (アメリカ) | 千口 | 千米ドル | 千口 | 千米ドル |
| | TANGER FACTORY OUTLET CENTER | 2 | 75 | – | – |
| | UDR INC | 6 | 254 | 1 | 43 |
| | UMH PROPERTIES INC | 2 | 37 | – | – |
| | UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME | 0.263 | 10 | – | – |
| | VENTAS INC | 10 | 718 | 0.385 | 25 |
| | VORNADO REALTY TRUST | 3 | 133 | 0.959 | 39 |
| | WP CAREY INC | 4 | 273 | 0.878 | 56 |
| | ELME COMMUNITIES | 1 | 29 | – | – |
| | REALTY INCOME CORP | 19 | 1,103 | 1 | 84 |
| | EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES | 3 | 253 | 0.323 | 20 |
| | KITE REALTY GROUP TRUST | 4 | 105 | 0.630 | 15 |
| | EXTRA SPACE STORAGE INC | 4 | 644 | 0.814 | 116 |
| | CUBESMART | 4 | 194 | 0.928 | 38 |
| | DIGITAL REALTY TRUST INC | 6 | 1,100 | 0.360 | 62 |
| | DIAMONDROCK HOSPITALITY CO | 4 | 37 | – | – |
| | MEDICAL PROPERTIES TRUST INC | 12 | 59 | 12 | 66 |
| | SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC | 4 | 41 | 1 | 12 |
| | FRANKLIN STREET PROPERTIES C | 0.655 | 1 | – | – |
| 外国 | DOUGLAS EMMETT INC | 3 | 55 | 0.909 | 13 |
| | IRON MOUNTAIN INC | 6 | 590 | 0.997 | 98 |
| | PIEDMONT REALTY TRUST INC | 2 | 22 | – | – |
| | HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN | 23 | 64 | – | – |
| | PEBBLEBROOK HOTEL TRUST | 2 | 27 | – | – |
| | TERRENO REALTY CORP | 2 | 125 | – | – |
| | RLJ LODGING TRUST | 3 | 27 | – | – |
| | AMERICAN ASSETS TRUST INC | 0.898 | 19 | – | – |
| | RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN | 0.688 | 11 | 9 | 173 |
| | CHATHAM LODGING TRUST | 0.720 | 5 | – | – |
| | STAG INDUSTRIAL INC | 3 | 134 | 0.500 | 16 |
| | SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC | 1 | 10 | – | – |
| | OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST | 0.238 | 0.158 | 2 | 0.549 |
| | EQUINIX INC | 2 | 1,759 | 0.179 | 146 |
| | HEALTHCARE REALTY TRUST INCORPORATED-A | 7 | 120 | 2 | 33 |
| | SABRA HEALTH CARE REIT INC | 4 | 87 | 0.948 | 16 |
| | WHITESTONE REIT | 1 | 14 | – | – |
| | RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES | 1 | 123 | 0.193 | 20 |
| | AMERICAN HOMES 4 RENT- A | 6 | 235 | 0.563 | 20 |
| | ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN | 1 | 9 | – | – |

| | 銘柄 | 買付 | | 売付 | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 口数 | 金額 | 口数 | 金額 |
| | (アメリカ) | 千口 | 千米ドル | 千口 | 千米ドル |
| | REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN | 5 | 209 | − | − |
| | EMPIRE STATE REALTY TRUST IN | 2 | 24 | − | − |
| | GAMING AND LEISURE PROPERTIE | 5 | 268 | 0.531 | 25 |
| | BRAEMAR HOTELS AND RESORTS INC | 0.430 | 1 | − | − |
| | BRIXMOR PROPERTY GROUP INC | 6 | 166 | 0.445 | 12 |
| | CARETRUST REIT INC | 8 | 247 | − | − |
| | INDEPENDENCE REALTY TRUST IN | 4 | 91 | − | − |
| | PARAMOUNT GROUP INC | 3 | 18 | − | − |
| | URBAN EDGE PROPERTIES | 3 | 66 | − | − |
| | EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI | 1 | 22 | − | − |
| | | (△ 5) | | | |
| | XENIA HOTELS & RESORTS INC | 2 | 29 | 1 | 18 |
| | NATIONAL STORAGE AFFILIATES | 1 | 53 | − | − |
| | NEXPOINT RESIDENTIAL | 0.487 | 18 | − | − |
| | APPLE HOSPITALITY REIT INC | 4 | 62 | − | − |
| | CITY OFFICE REIT INC | 0.321 | 1 | − | − |
| | GLOBAL NET LEASE INC | 4 | 31 | − | − |
| | FOUR CORNERS PROPERTY TRUST | 2 | 64 | − | − |
| 外国 | COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I | 0.462 | 7 | − | − |
| | FARMLAND PARTNERS INC | 0.655 | 7 | − | − |
| | PARK HOTELS & RESORTS INC-WI | 4 | 52 | 1 | 15 |
| | INVITATION HOMES INC | 11 | 375 | 2 | 84 |
| | OUTFRONT MEDIA INC | 2 | 52 | − | 0.009 |
| | | (△0.059) | ( 3) | | |
| | JBG SMITH PROPERTIES | 1 | 28 | 2 | 52 |
| | ALEXANDER & BALDWIN INC | 1 | 27 | − | − |
| | GLADSTONE LAND CORP | 0.635 | 6 | − | − |
| | GLOBAL MEDICAL REIT INC | 0.838 | 7 | − | 0.023 |
| | | (△ 4) | | | |
| | VICI PROPERTIES INC | 21 | 674 | 2 | 84 |
| | AMERICOLD REALTY TRUST | 5 | 102 | − | − |
| | INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT | 0.389 | 1 | − | − |
| | BRT APARTMENTS CORP | 0.198 | 3 | − | − |
| | INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER | 0.611 | 39 | − | − |
| | ESSENTIAL PROPERTIES REALTY | 4 | 157 | − | − |
| | PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC | 0.772 | 13 | − | − |
| | NETSTREIT CORP | 1 | 25 | − | − |
| | CTO REALTY GROWTH INC | 0.335 | 6 | − | − |

| | 銘柄 | 買付 | | 売付 | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 口数 | 金額 | 口数 | 金額 |
| 外国 | (アメリカ) | 千口 | 千米ドル | 千口 | 千米ドル |
| | BROADSTONE NET LEASE INC-A | 3 | 64 | 0.890 | 16 |
| | ALPINE INCOME PROPERTY TRUST | 0.221 | 3 | － | － |
| | POSTAL REALTY TRUST INC- A | 0.323 | 4 | － | － |
| | ORION OFFICE REIT INC | 0.441 | 1 | － | － |
| | PHILLIPS EDISON & COMPANY IN | 2 | 92 | － | － |
| | CBL & ASSOCIATES PROPERTIES | 0.240 | 7 | 0.473 | 13 |
| | INVENTRUST PROPERTIES CORP | 2 | 65 | － | － |
| | NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ES | 0.762 | 3 | － | 0.004 |
| | | ( 0.388) | ( 1) | | |
| | PEAKSTONE REALTY TRUST | 0.498 | 6 | － | － |
| | UNITI GROUP INC | 4 | 22 | 13 | 87 |
| | | (△ 8) | | | |
| | NET LEASE OFFICE PROPERT-W/I | 0.179 | 5 | － | － |
| | AMERICAN HEALTHCARE REIT INC | 5 | 177 | － | － |
| | LINEAGE INC | 1 | 62 | 0.404 | 16 |
| | LAMAR ADVERTISING CO-A | 1 | 220 | 0.424 | 52 |
| | MODIV INDUSTRIAL INC | 0.136 | 1 | － | － |
| | CURBLINE PROPERTIES CORP | 1 | 44 | － | － |
| | SILA REALTY TRUST INC | 4 | 122 | － | － |
| | MILLROSE PROPERTIES-W/I | 10 | 271 | － | － |
| | FRONTVIEW REIT INC | 1 | 15 | － | － |
| | SMARTSTOP SELF STORAGE REIT | 2 | 97 | － | － |
| | (カナダ) | | 千カナダ・ドル | | 千カナダ・ドル |
| | BOARDWALK REAL ESTATE INVEST | 0.529 | 34 | － | － |
| | SMARTCENTRES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST | 1 | 39 | － | － |
| | CAN APARTMENT PROP REAL ESTA | 1 | 70 | 0.610 | 26 |
| | DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTMENT | 0.087 | 1 | － | － |
| | H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS | 2 | 27 | － | － |
| | RIOCAN REAL ESTATE INVST TR | 3 | 57 | 1 | 24 |
| | ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT | 1 | 21 | － | － |
| | ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT | 1 | 9 | － | － |
| | CROMBIE REAL ESTATE INVESTME | 1 | 14 | － | － |
| | NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT | 1 | 8 | － | － |
| | INTERRENT REAL ESTATE INVEST | 1 | 12 | － | － |
| | CHOICE PROPERTIES REIT | 3 | 48 | 1 | 25 |
| | MORGUARD NORTH AMERICAN RESI | 0.367 | 6 | － | － |
| | CT REAL ESTATE INVESTMENT TR | 1 | 28 | － | － |
| | DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE | 2 | 33 | － | － |

| | 銘柄 | 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 |
| | SLATE GROCERY REIT | 0.441 | 6 | － | － |
| | KILLAM APARTMENT REAL ESTATE | 1 | 23 | － | － |
| | MINTO APARTMENT REAL ESTATE | 0.238 | 3 | － | － |
| | FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN | 2 | 39 | 1 | 19 |
| | NEXUS INDUSTRIAL REIT | 0.651 | 4 | － | － |
| | PRIMARIS REIT | 1 | 15 | － | － |
| | **(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 |
| | GPT GROUP | 39 | 189 | 12 | 62 |
| | GOODMAN GROUP | 58 | 1,927 | 4 | 151 |
| | STOCKLAND | 49 | 265 | 10 | 56 |
| | BWP TRUST | 11 | 40 | － | － |
| | MIRVAC GROUP | 81 | 178 | 27 | 58 |
| | CHARTER HALL RETAIL REIT | 10 | 40 | － | － |
| | ABACUS GROUP | 6 | 7 | － | － |
| | VICINITY CENTRES | 80 | 186 | 12 | 27 |
| | CHARTER HALL GROUP | 9 | 174 | 1 | 27 |
| | CROMWELL PROPERTY GROUP | 27 | 11 | － | － |
| 外国 | REGION RE LTD | 23 | 53 | 11 | 25 |
| | GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR | 5 | 13 | － | － |
| | INGENIA COMMUNITIES GROUP | 7 | 42 | － | － |
| | DEXUS INDUSTRIA REIT | 2 | 7 | － | － |
| | NATIONAL STORAGE REIT | 27 | 64 | － | － |
| | SCENTRE GROUP | 106 | 393 | 20 | 74 |
| | ARENA REIT | 8 | 32 | － | － |
| | CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE | 5 | 16 | － | － |
| | HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L | 0.865 | 3 | 12 | 46 |
| | WAYPOINT REIT LTD | 13 | 35 | 8 | 20 |
| | CHARTER HALL LONG WALE REIT | 14 | 57 | 5 | 22 |
| | RURAL FUNDS TRUST | 6 | 11 | － | － |
| | CENTURIA OFFICE REIT | 3 | 3 | － | － |
| | CENTURIA INDUSTRIAL REIT | 10 | 33 | － | － |
| | CENTURIA CAPITAL GROUP | 17 | 33 | － | － |
| | HOMECO DAILY NEEDS REIT | 38 | 47 | 21 | 25 |
| | DEXUS/AU | 22 | 161 | 3 | 28 |
| | HEALTHCO REIT | 4 | 4 | － | － |
| | ABACUS STORAGE KING | 7 | 10 | － | － |
| | DIGICO INFRASTRUCTURE REIT | 34 | 127 | － | － |

| | 銘柄 | 買付 | | 売付 | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 口数 | 金額 | 口数 | 金額 |
| | **(香港)** | 千口 | 千香港ドル | 千口 | 千香港ドル |
| | CHAMPION REIT | 43 | 84 | － | － |
| | LINK REIT | 53 | 1,993 | 7 | 263 |
| | PROSPERITY REIT | 76 | 105 | － | － |
| | YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST | 54 | 47 | － | － |
| | SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST | 11 | 22 | － | － |
| | FORTUNE REIT | 30 | 131 | 28 | 109 |
| | **(シンガポール)** | | 千シンガポール・ドル | | 千シンガポール・ドル |
| | CAPITALAND ASCENDAS REIT | 89 | 238 | 13 | 32 |
| | | | (△ 5) | | |
| | CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST | 115 | 239 | － | － |
| | | | (△ 1) | | |
| | KEPPEL REIT | 51 | 45 | － | － |
| | SUNTEC REIT | 47 | 57 | 18 | 23 |
| | MAPLETREE LOGISTICS TRUST | 71 | 86 | 17 | 22 |
| | | | (△ 7) | | |
| | STARHILL GLOBAL REIT | 23 | 12 | － | － |
| | CAPITALAND ASCOTT TRUST | 53 | 47 | 20 | 18 |
| 外国 | | | (△ 4) | | |
| | FRASERS CENTREPOINT TRUST | 37 | 82 | － | － |
| | | | (△0.191) | | |
| | ESR-REIT | 87 | 34 | 14 | 39 |
| | | (△507) | (△0.762) | | |
| | CDL HOSPITALITY TRUSTS | 12 | 9 | － | － |
| | | | (△0.472) | | |
| | CAPITALAND CHINA TRUST | 27 | 20 | － | － |
| | AIMS APAC REIT | 14 | 18 | － | － |
| | | | (△0.680) | | |
| | PARKWAY LIFE REAL ESTATE | 7 | 30 | － | － |
| | | | (△0.905) | | |
| | MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST | 43 | 89 | 11 | 25 |
| | | | (△ 2) | | |
| | MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUST | 49 | 62 | 20 | 29 |
| | | | (△0.611) | | |
| | FAR EAST HOSPITALITY TRUST | 17 | 10 | － | － |
| | | | (△0.607) | | |
| | OUE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST | 49 | 14 | － | － |
| | | | (△0.390) | | |

| | 銘柄 | 買付 | | 売付 | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 口数 | 金額 | 口数 | 金額 |
| 外国 | **(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 |
| | KEPPEL DC REIT | 58 | 127 | － | － |
| | | | (△ 2) | | |
| | FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST | 62 | 54 | 18 | 17 |
| | | | (△ 3) | | |
| | SASSEUR REAL ESTATE INVESTME | 11 | 7 | － | － |
| | | | (△0.236) | | |
| | LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL | 42 | 22 | － | － |
| | **(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 |
| | GOODMAN PROPERTY TRUST | 22 | 45 | － | － |
| | VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR | 40 | 91 | － | － |
| | **(イギリス)** | | 千イギリス・ポンド | | 千イギリス・ポンド |
| | BRITISH LAND CO PLC | 24 | 90 | － | － |
| | LAND SECURITIES GROUP PLC | 15 | 91 | 2 | 14 |
| | SEGRO PLC | 27 | 195 | 4 | 32 |
| | WORKSPACE GROUP PLC | 2 | 12 | － | － |
| | PRIMARY HEALTH PROPERTIES | 120 | 109 | 12 | 12 |
| | GREAT PORTLAND ESTATES PLC | 8 | 26 | － | － |
| | BIG YELLOW GROUP PLC | 4 | 41 | 1 | 9 |
| | DERWENT LONDON PLC | 2 | 45 | 0.626 | 11 |
| | SHAFTESBURY CAPITAL PLC | 41 | 56 | 10 | 16 |
| | INVISTA FOUNDATION PROPERTY | 7 | 3 | － | － |
| | LONDONMETRIC PROPERTY PLC | 43 | 81 | 7 | 13 |
| | | ( 23) | (△ 18) | | |
| | TRITAX BIG BOX REIT PLC | 51 | 73 | 7 | 11 |
| | SAFESTORE HOLDINGS PLC | 4 | 30 | 2 | 12 |
| | ASSURA PLC | 53 | 23 | 265 | 124 |
| | EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC | 12 | 10 | － | － |
| | NEWRIVER REIT PLC | 22 | 16 | － | － |
| | UNITE GROUP PLC | 8 | 65 | － | － |
| | CARE REIT PLC | 3 | 3 | 29 | 32 |
| | SOCIAL HOUSING REIT PLC | 15 | 10 | － | － |
| | PICTON PROPERTY INCOME LTD | 11 | 8 | － | － |
| | AEW UK REIT PLC | 2 | 2 | － | － |
| | SUPERMARKET INCOME REIT PLC | 26 | 19 | 14 | 10 |
| | CUSTODIAN PROPERTY INCOME REIT PLC | 6 | 5 | － | － |
| | ABRDN PROPERTY INCOME TRUST LIMITED | 2 | 0.165 | 24 | 1 |
| | | | (△ 11) | | |
| | PRS REIT PLC/THE | 12 | 13 | 8 | 9 |

| | 銘柄 | 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 |
| | URBAN LOGISTICS REIT PLC | 8 | 11 | － | － |
| | | (△ 42) | | | |
| | WAREHOUSE REIT PLC | 14 | 14 | 32 | 37 |
| | CLS HOLDINGS PLC | 1 | 1 | － | － |
| | HELICAL PLC | 0.970 | 1 | － | － |
| | TARGET HEALTHCARE REIT PLC | 13 | 12 | － | － |
| | LIFE SCIENCE REIT PLC | 3 | 1 | － | － |
| | HAMMERSON PLC | 16 | 47 | 3 | 9 |
| | **(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 |
| | REIT 1 LTD | 4 | 92 | － | － |
| | SELLA CAPITAL REAL ESTATE LT | 2 | 26 | － | － |
| | MENIVIM- THE NEW REIT LTD | 15 | 31 | － | － |
| | **(韓国)** | | 千韓国ウォン | | 千韓国ウォン |
| | SHINHAN ALPHA REIT CO LTD | 9 | 52,090 | － | － |
| | LOTTE REIT CO LTD | 12 | 39,990 | － | － |
| | IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD | 4 | 21,479 | － | － |
| | JR REIT XXVII | 16 | 46,700 | － | － |
| | KORAMCO ENERGY PLUS REIT | 4 | 21,183 | － | － |
| | ESR KENDALL SQUARE REIT CO L | 14 | 61,385 | － | － |
| | SK REITS CO LTD | 12 | 54,783 | － | － |
| 外国 | ESR KENDALL SQUARE RE-RIGHTS | － | － | 2 | － |
| | | ( 2) | | | |
| | HANWHA REIT CO LTD | 11 | 48,378 | － | － |
| | IGIS VALUE PLUS REIT -RIGHTS | － | － | 1 | 253 |
| | | ( 1) | | | |
| | **(ユーロ／アイルランド)** | | 千ユーロ | | 千ユーロ |
| | IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES | 12 | 12 | － | － |
| | **(ユーロ／オランダ)** | | | | |
| | WERELDHAVE NV | 1 | 20 | － | － |
| | NSI NV | 0.289 | 6 | － | － |
| | EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV | 0.916 | 22 | － | － |
| | **(ユーロ／ベルギー)** | | | | |
| | COFINIMMO | 0.800 | 52 | 0.208 | 12 |
| | RETAIL ESTATES | 0.270 | 16 | － | － |
| | WAREHOUSES DE PAUW SCA | 3 | 77 | － | － |
| | AEDIFICA | 0.995 | 62 | － | － |
| | XIOR STUDENT HOUSING NV | 0.692 | 19 | － | － |
| | MONTEA NV | 0.390 | 25 | － | － |
| | CARE PROPERTY INVEST | 0.837 | 10 | － | － |
| | SHURGARD SELF STORAGE LTD | 0.683 | 23 | － | － |
| | VASTNED NV | 0.671 | 19 | － | － |
| | ASCENCIO | 0.428 | 22 | － | － |

| | 銘柄 | 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 |
| | KLEPIERRE | 4 | 142 | 0.396 | 13 |
| | GECINA SA | 1 | 95 | 0.144 | 12 |
| | COVIVIO | 1 | 54 | － | － |
| | | | (△ 4) | | |
| | MERCIALYS | 1 | 19 | 1 | 11 |
| | ICADE | 0.666 | 14 | － | － |
| | | | (△ 8) | | |
| | ALTAREA | 0.116 | 11 | － | － |
| | | | (△ 2) | | |
| | UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD | 3 | 305 | 0.230 | 16 |
| | | | (△ 27) | | |
| 外国 | CARMILA | 1 | 21 | － | － |
| | | | (△ 6) | | |
| | **(ユーロ／ドイツ)** | | | | |
| | HAMBORNER REIT AG | 1 | 7 | － | － |
| | | | (△ 1) | | |
| | **(ユーロ／スペイン)** | | | | |
| | LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM | 0.125 | 1 | 4 | 33 |
| | MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA | 8 | 89 | 1 | 12 |
| | | | (△ 6) | | |
| | INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI | 7 | 39 | － | － |
| | **(ユーロ／イタリア)** | | | | |
| | IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ | 0.199 | 0.585 | － | － |
| | **(ユーロ／その他)** | | | | |
| | STONEWEG EUROPE STAPLED TRUS | 31 | 49 | － | － |

(注1) 金額は受渡代金です。
(注2) ( )内は分割、合併などによる増減分で、上段の数字には含まれていません。
(注3) 地域は発行通貨によって区分しています。また、その他には国際機関等を含みます。以下同じです。
(注4) 口数および金額の単位未満は切り捨てています。ただし、口数および金額が単位未満の場合は、小数で記載しています。

### (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 | **株式先物取引** | 百万円<br>9,919 | 百万円<br>9,920 | 百万円<br>－ | 百万円<br>－ |

(注1) 外貨建取引の金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）における国内の対顧客電信売買相場の仲値で換算した邦貨金額の合計です。
(注2) 単位未満は切り捨てています。

## 組入有価証券明細表

2025年11月20日現在

（1）外国（外貨建）投資信託証券

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | | |
|---|---|---|---|---|
| | 口数 | 口数 | 評価額 | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 |
| **(アメリカ)** | 千口 | 千口 | 千米ドル | 千円 |
| BOSTON PROPERTIES INC | 10 | 12 | 888 | 139,803 |
| ACADIA REALTY TRUST | 7 | 11 | 223 | 35,081 |
| AGREE REALTY CORP | 6 | 9 | 686 | 107,956 |
| ALEXANDER'S INC | 0.183 | 0.234 | 48 | 7,687 |
| ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT | 10 | 13 | 661 | 103,985 |
| PROLOGIS INC | 64 | 79 | 9,755 | 1,534,446 |
| APARTMENT INVT & MGMT CO -A | 9 | 11 | 63 | 10,004 |
| AVALONBAY COMMUNITIES INC | 9 | 12 | 2,154 | 338,926 |
| BRANDYWINE REALTY TRUST | 13 | 16 | 57 | 9,048 |
| CAMDEN PROPERTY TRUST | 7 | 9 | 932 | 146,627 |
| NNN REIT INC | 12 | 16 | 661 | 104,065 |
| COPT DEFENSE PROPERTIES | 7 | 10 | 297 | 46,779 |
| COUSINS PROPERTIES INC | 10 | 14 | 369 | 58,103 |
| SITE CENTERS CORP | 3 | 3 | 27 | 4,288 |
| EASTGROUP PROPERTIES | 3 | 4 | 807 | 127,049 |
| EPR PROPERTIES | 5 | 6 | 337 | 53,043 |
| EQUITY RESIDENTIAL | 23 | 29 | 1,757 | 276,451 |
| ESSEX PROPERTY TRUST INC | 4 | 5 | 1,404 | 220,960 |
| FEDERAL REALTY INVS TRUST | 5 | 6 | 648 | 101,953 |
| FIRST INDUSTRIAL REALTY TR | 9 | 11 | 622 | 97,971 |
| GETTY REALTY CORP | 3 | 4 | 126 | 19,878 |
| GLADSTONE COMMERCIAL CORP | 3 | 3 | 42 | 6,689 |
| HEALTHPEAK PROPERTIES INC | 48 | 59 | 1,045 | 164,480 |
| WELLTOWER INC | 40 | 57 | 11,308 | 1,778,723 |
| HIGHWOODS PROPERTIES INC | 7 | 9 | 266 | 41,996 |
| SERVICE PROPERTIES TRUST | 10 | 12 | 19 | 3,117 |
| HOST HOTELS AND RESORTS INC | 49 | 55 | 936 | 147,272 |
| EQUITY COMMONWEALTH | 7 | － | － | － |
| CENTERSPACE | 1 | 1 | 100 | 15,851 |
| SAFEHOLD INC | 3 | 4 | 56 | 8,940 |
| KILROY REALTY CORP | 7 | 9 | 389 | 61,282 |
| KIMCO REALTY CORP | 46 | 58 | 1,161 | 182,613 |
| LXP INDUSTRIAL TRUST | 20 | 5 | 243 | 38,280 |
| LTC PROPERTIES INC | 2 | 3 | 137 | 21,618 |
| MACERICH CO/THE | 15 | 21 | 352 | 55,407 |
| VERIS RESIDENTIAL INC | 5 | 6 | 102 | 16,094 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | | |
|---|---|---|---|---|
| | 口数 | 口数 | 評価額 | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 |
| **(アメリカ)** | 千口 | 千口 | 千米ドル | 千円 |
| MID-AMERICA APARTMENT COMM | 8 | 10 | 1,299 | 204,372 |
| NATL HEALTH INVESTORS INC | 2 | 3 | 301 | 47,431 |
| OMEGA HEALTHCARE INVESTORS | 17 | 25 | 1,125 | 176,989 |
| ONE LIBERTY PROPERTIES INC | 1 | 1 | 25 | 4,066 |
| PUBLIC STORAGE | 10 | 13 | 3,602 | 566,675 |
| REGENCY CENTERS CORP | 11 | 13 | 960 | 151,010 |
| SAUL CENTERS INC | 0.924 | 1 | 34 | 5,487 |
| DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST | 13 | 16 | 73 | 11,542 |
| SIMON PROPERTY GROUP INC | 21 | 28 | 5,048 | 794,050 |
| SL GREEN REALTY CORP | 4 | 6 | 275 | 43,259 |
| SUN COMMUNITIES INC | 8 | 10 | 1,265 | 199,108 |
| TANGER FACTORY OUTLET CENTER | 7 | 9 | 321 | 50,533 |
| UDR INC | 20 | 25 | 889 | 139,918 |
| UMH PROPERTIES INC | 4 | 6 | 99 | 15,623 |
| UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME | 0.956 | 1 | 47 | 7,523 |
| VENTAS INC | 28 | 38 | 3,115 | 489,977 |
| VORNADO REALTY TRUST | 11 | 13 | 472 | 74,250 |
| WP CAREY INC | 15 | 18 | 1,238 | 194,745 |
| ELME COMMUNITIES | 6 | 7 | 132 | 20,839 |
| REALTY INCOME CORP | 60 | 78 | 4,445 | 699,267 |
| EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES | 12 | 16 | 1,018 | 160,221 |
| KITE REALTY GROUP TRUST | 15 | 19 | 430 | 67,733 |
| EXTRA SPACE STORAGE INC | 14 | 18 | 2,358 | 370,955 |
| CUBESMART | 15 | 19 | 697 | 109,689 |
| DIGITAL REALTY TRUST INC | 21 | 27 | 4,385 | 689,799 |
| DIAMONDROCK HOSPITALITY CO | 14 | 19 | 167 | 26,285 |
| MEDICAL PROPERTIES TRUST INC | 42 | 42 | 213 | 33,580 |
| SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC | 14 | 17 | 161 | 25,369 |
| FRANKLIN STREET PROPERTIES C | 3 | 4 | 4 | 672 |
| DOUGLAS EMMETT INC | 11 | 14 | 170 | 26,787 |
| IRON MOUNTAIN INC | 20 | 25 | 2,199 | 345,930 |
| PIEDMONT REALTY TRUST INC | 9 | 12 | 97 | 15,305 |
| HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN | 9 | 32 | 56 | 8,811 |
| PEBBLEBROOK HOTEL TRUST | 7 | 10 | 109 | 17,252 |
| TERRENO REALTY CORP | 6 | 8 | 526 | 82,848 |
| RLJ LODGING TRUST | 10 | 14 | 103 | 16,296 |
| AMERICAN ASSETS TRUST INC | 2 | 3 | 72 | 11,333 |
| RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN | 9 | － | － | － |
| CHATHAM LODGING TRUST | 3 | 3 | 24 | 3,802 |
| STAG INDUSTRIAL INC | 12 | 16 | 614 | 96,711 |
| SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC | 7 | 9 | 45 | 7,159 |

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当期末 | | |
|---|---|---|---|---|
| | 口数 | 口数 | 評価額 | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 |
| **(アメリカ)** | 千口 | 千口 | 千米ドル | 千円 |
| OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST | 1 | – | – | – |
| EQUINIX INC | 6 | 8 | 6,428 | 1,011,212 |
| HEALTHCARE REALTY TRUST INCORPOR | 25 | 30 | 545 | 85,860 |
| SABRA HEALTH CARE REIT INC | 16 | 20 | 385 | 60,606 |
| WHITESTONE REIT | 3 | 4 | 59 | 9,340 |
| RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES | 4 | 5 | 482 | 75,905 |
| AMERICAN HOMES 4 RENT- A | 21 | 27 | 875 | 137,629 |
| ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN | 4 | 5 | 35 | 5,579 |
| REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN | 15 | 20 | 829 | 130,463 |
| EMPIRE STATE REALTY TRUST IN | 9 | 12 | 82 | 13,024 |
| GAMING AND LEISURE PROPERTIE | 18 | 24 | 1,030 | 162,150 |
| BRAEMAR HOTELS AND RESORTS INC | 2 | 2 | 8 | 1,294 |
| BRIXMOR PROPERTY GROUP INC | 20 | 26 | 690 | 108,639 |
| CARETRUST REIT INC | 10 | 18 | 689 | 108,481 |
| INDEPENDENCE REALTY TRUST IN | 15 | 20 | 337 | 53,045 |
| PARAMOUNT GROUP INC | 11 | 15 | 101 | 15,905 |
| URBAN EDGE PROPERTIES | 7 | 10 | 203 | 31,976 |
| EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI | 7 | 3 | 82 | 12,921 |
| XENIA HOTELS & RESORTS INC | 7 | 8 | 115 | 18,233 |
| NATIONAL STORAGE AFFILIATES | 4 | 6 | 183 | 28,819 |
| NEXPOINT RESIDENTIAL | 1 | 2 | 63 | 10,049 |
| APPLE HOSPITALITY REIT INC | 15 | 20 | 232 | 36,494 |
| CITY OFFICE REIT INC | 1 | 2 | 15 | 2,417 |
| GLOBAL NET LEASE INC | 13 | 17 | 138 | 21,752 |
| FOUR CORNERS PROPERTY TRUST | 6 | 8 | 204 | 32,112 |
| COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I | 1 | 2 | 35 | 5,523 |
| FARMLAND PARTNERS INC | 2 | 3 | 31 | 5,019 |
| PARK HOTELS & RESORTS INC-WI | 14 | 17 | 176 | 27,821 |
| INVITATION HOMES INC | 39 | 48 | 1,323 | 208,130 |
| OUTFRONT MEDIA INC | 9 | 12 | 275 | 43,395 |
| JBG SMITH PROPERTIES | 6 | 5 | 96 | 15,139 |
| ALEXANDER & BALDWIN INC | 5 | 6 | 105 | 16,662 |
| GLADSTONE LAND CORP | 2 | 3 | 29 | 4,675 |
| GLOBAL MEDICAL REIT INC | 4 | 1 | 32 | 5,152 |
| VICI PROPERTIES INC | 72 | 91 | 2,663 | 418,936 |
| AMERICOLD REALTY TRUST | 18 | 23 | 246 | 38,755 |
| INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT | 2 | 2 | 14 | 2,220 |
| BRT APARTMENTS CORP | 0.970 | 1 | 16 | 2,595 |
| INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER | 2 | 2 | 120 | 18,911 |
| ESSENTIAL PROPERTIES REALTY | 12 | 17 | 525 | 82,700 |
| PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC | 2 | 3 | 73 | 11,540 |

| 銘柄 | | 期首(前期末) | 当期末 | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 口数 | 口数 | 評価額 | |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 |
| **(アメリカ)** | | 千口 | 千口 | 千米ドル | 千円 |
| EAGLE HOSPITALITY TRUST | | 20 | 20 | 0.020 | 3 |
| NETSTREIT CORP | | 5 | 6 | 124 | 19,629 |
| CTO REALTY GROWTH INC | | 1 | 1 | 29 | 4,655 |
| BROADSTONE NET LEASE INC-A | | 12 | 15 | 289 | 45,470 |
| ALPINE INCOME PROPERTY TRUST | | 1 | 1 | 20 | 3,293 |
| POSTAL REALTY TRUST INC- A | | 1 | 1 | 25 | 4,053 |
| ORION OFFICE REIT INC | | 2 | 3 | 7 | 1,138 |
| PHILLIPS EDISON & COMPANY IN | | 8 | 11 | 379 | 59,754 |
| CBL & ASSOCIATES PROPERTIES | | 1 | 1 | 37 | 5,885 |
| INVENTRUST PROPERTIES CORP | | 4 | 6 | 190 | 29,980 |
| NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ES | | 3 | 4 | 13 | 2,071 |
| PEAKSTONE REALTY TRUST | | 2 | 2 | 35 | 5,582 |
| UNITI GROUP INC | | 17 | － | － | － |
| NET LEASE OFFICE PROPERT-W/I | | 0.752 | 0.931 | 27 | 4,277 |
| AMERICAN HEALTHCARE REIT INC | | 9 | 14 | 717 | 112,778 |
| LINEAGE INC | | 4 | 4 | 163 | 25,663 |
| LAMAR ADVERTISING CO-A | | 6 | 7 | 949 | 149,273 |
| MODIV INDUSTRIAL INC | | 0.808 | 0.944 | 13 | 2,124 |
| CURBLINE PROPERTIES CORP | | 6 | 8 | 188 | 29,627 |
| SILA REALTY TRUST INC | | － | 4 | 118 | 18,686 |
| MILLROSE PROPERTIES-W/I | | － | 10 | 308 | 48,450 |
| FRONTVIEW REIT INC | | － | 1 | 16 | 2,580 |
| SMARTSTOP SELF STORAGE REIT | | － | 2 | 82 | 12,965 |
| 小計 | 口数・金額 | 1,582 | 1,967 | 100,252 | 15,768,746 |
| | 銘柄数<比率> | 137 | 137 | － | <74.9%> |
| **(カナダ)** | | | | 千カナダ・ドル | |
| BOARDWALK REAL ESTATE INVEST | | 1 | 2 | 144 | 16,225 |
| SMARTCENTRES REAL ESTATE INVESTM | | 5 | 6 | 175 | 19,680 |
| CAN APARTMENT PROP REAL ESTA | | 5 | 7 | 268 | 30,057 |
| DREAM OFFICE REAL ESTATE INVESTM | | 0.525 | 0.612 | 10 | 1,153 |
| H&R REAL ESTATE INVSTMNT-UTS | | 8 | 11 | 113 | 12,730 |
| RIOCAN REAL ESTATE INVST TR | | 10 | 12 | 235 | 26,411 |
| ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT | | 4 | 5 | 75 | 8,416 |
| ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT | | 5 | 6 | 42 | 4,813 |
| CROMBIE REAL ESTATE INVESTME | | 3 | 4 | 75 | 8,426 |
| NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT | | 7 | 8 | 46 | 5,185 |
| INTERRENT REAL ESTATE INVEST | | 4 | 5 | 74 | 8,305 |
| CHOICE PROPERTIES REIT | | 12 | 14 | 218 | 24,462 |
| MORGUARD NORTH AMERICAN RESI | | 1 | 1 | 31 | 3,572 |
| CT REAL ESTATE INVESTMENT TR | | 3 | 5 | 82 | 9,281 |
| DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE | | 9 | 12 | 150 | 16,891 |

| 銘柄 | | 期首(前期末) | 当期末 | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 口数 | 口数 | 評価額 | |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 |
| **(カナダ)** | | 千口 | 千口 | 千カナダ・ドル | 千円 |
| SLATE GROCERY REIT | | 1 | 2 | 34 | 3,808 |
| KILLAM APARTMENT REAL ESTATE | | 4 | 5 | 94 | 10,615 |
| MINTO APARTMENT REAL ESTATE | | 1 | 1 | 22 | 2,482 |
| FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN | | 8 | 9 | 180 | 20,253 |
| NEXUS INDUSTRIAL REIT | | 3 | 3 | 28 | 3,232 |
| PRIMARIS REIT | | 3 | 4 | 71 | 8,051 |
| 小計 | 口数・金額 | 108 | 133 | 2,179 | 244,060 |
| | 銘柄数<比率> | 21 | 21 | － | <1.2%> |
| **(オーストラリア)** | | | | 千オーストラリア・ドル | |
| GPT GROUP | | 136 | 163 | 904 | 92,253 |
| GOODMAN GROUP | | 120 | 174 | 5,085 | 518,551 |
| STOCKLAND | | 166 | 205 | 1,269 | 129,445 |
| BWP TRUST | | 36 | 48 | 181 | 18,555 |
| MIRVAC GROUP | | 283 | 337 | 766 | 78,169 |
| CHARTER HALL RETAIL REIT | | 36 | 46 | 192 | 19,591 |
| ABACUS GROUP | | 27 | 34 | 39 | 4,062 |
| VICINITY CENTRES | | 270 | 338 | 855 | 87,259 |
| CHARTER HALL GROUP | | 32 | 41 | 914 | 93,233 |
| CROMWELL PROPERTY GROUP | | 113 | 140 | 63 | 6,437 |
| REGION RE LTD | | 88 | 100 | 240 | 24,522 |
| GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR | | 22 | 27 | 68 | 6,968 |
| INGENIA COMMUNITIES GROUP | | 25 | 33 | 169 | 17,253 |
| DEXUS INDUSTRIA REIT | | 11 | 14 | 39 | 4,066 |
| NATIONAL STORAGE REIT | | 91 | 119 | 270 | 27,572 |
| SCENTRE GROUP | | 359 | 446 | 1,821 | 185,757 |
| ARENA REIT | | 27 | 36 | 132 | 13,528 |
| CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTU | | 20 | 26 | 80 | 8,221 |
| HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L | | 11 | － | － | － |
| WAYPOINT REIT LTD | | 53 | 58 | 154 | 15,728 |
| CHARTER HALL LONG WALE REIT | | 47 | 56 | 235 | 23,979 |
| RURAL FUNDS TRUST | | 26 | 32 | 61 | 6,320 |
| CENTURIA OFFICE REIT | | 19 | 22 | 26 | 2,703 |
| CENTURIA INDUSTRIAL REIT | | 35 | 46 | 159 | 16,277 |
| CENTURIA CAPITAL GROUP | | 58 | 76 | 178 | 18,240 |
| HOMECO DAILY NEEDS REIT | | 137 | 154 | 204 | 20,851 |
| DEXUS/AU | | 76 | 94 | 681 | 69,522 |
| HEALTHCO REIT | | 23 | 28 | 19 | 2,017 |
| ABACUS STORAGE KING | | 31 | 39 | 53 | 5,490 |
| DIGICO INFRASTRUCTURE REIT | | － | 34 | 82 | 8,411 |
| 小計 | 口数・金額 | 2,395 | 2,979 | 14,956 | 1,524,996 |
| | 銘柄数<比率> | 29 | 29 | － | <7.2%> |

| 銘柄 | | 期首(前期末) | 当期末 | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 口数 | 口数 | 評価額 | |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 |
| **(香港)** | | 千口 | 千口 | 千香港ドル | 千円 |
| CHAMPION REIT | | 160 | 203 | 460 | 9,303 |
| LINK REIT | | 179 | 225 | 9,328 | 188,342 |
| PROSPERITY REIT | | － | 76 | 113 | 2,286 |
| YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TR | | 230 | 284 | 258 | 5,217 |
| SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST | | 63 | 74 | 175 | 3,540 |
| FORTUNE REIT | | 121 | 123 | 623 | 12,590 |
| 小計 | 口数・金額 | 753 | 985 | 10,959 | 221,281 |
| | 銘柄数<比率> | 5 | 6 | － | <1.1%> |
| **(シンガポール)** | | | | 千シンガポール・ドル | |
| CAPITALAND ASCENDAS REIT | | 250 | 326 | 915 | 110,167 |
| CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL | | 379 | 494 | 1,156 | 139,195 |
| KEPPEL REIT | | 171 | 222 | 233 | 28,157 |
| SUNTEC REIT | | 159 | 189 | 259 | 31,263 |
| MAPLETREE LOGISTICS TRUST | | 243 | 297 | 383 | 46,191 |
| STARHILL GLOBAL REIT | | 98 | 122 | 70 | 8,450 |
| CAPITALAND ASCOTT TRUST | | 187 | 220 | 204 | 24,663 |
| FRASERS CENTREPOINT TRUST | | 79 | 116 | 261 | 31,516 |
| ESR-REIT | | 482 | 48 | 132 | 15,919 |
| CDL HOSPITALITY TRUSTS | | 50 | 62 | 52 | 6,273 |
| CAPITALAND CHINA TRUST | | 91 | 119 | 95 | 11,444 |
| AIMS APAC REIT | | 48 | 62 | 89 | 10,716 |
| PARKWAY LIFE REAL ESTATE | | 26 | 34 | 134 | 16,205 |
| MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST | | 152 | 183 | 373 | 44,981 |
| MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TR | | 166 | 196 | 282 | 33,987 |
| FAR EAST HOSPITALITY TRUST | | 71 | 88 | 53 | 6,458 |
| OUE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST | | 181 | 230 | 80 | 9,722 |
| KEPPEL DC REIT | | 100 | 158 | 368 | 44,342 |
| FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL T | | 215 | 258 | 241 | 29,069 |
| SASSEUR REAL ESTATE INVESTME | | 47 | 59 | 40 | 4,828 |
| LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL | | 138 | 180 | 108 | 13,049 |
| EC WORLD REIT | | 17 | 17 | 0.002 | 0.214 |
| 小計 | 口数・金額 | 3,359 | 3,691 | 5,538 | 666,607 |
| | 銘柄数<比率> | 22 | 22 | － | <3.2%> |
| **(ニュージーランド)** | | | | 千ニュージーランド・ドル | |
| GOODMAN PROPERTY TRUST | | 74 | 97 | 198 | 17,510 |
| VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR | | － | 40 | 78 | 6,967 |
| 小計 | 口数・金額 | 74 | 138 | 277 | 24,478 |
| | 銘柄数<比率> | 1 | 2 | － | <0.1%> |
| **(イギリス)** | | | | 千イギリス・ポンド | |
| BRITISH LAND CO PLC | | 63 | 87 | 330 | 67,887 |
| LAND SECURITIES GROUP PLC | | 51 | 64 | 383 | 78,761 |

| 銘柄 | | 期首(前期末) | 当期末 | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 口数 | 口数 | 評価額 | |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 |
| **(イギリス)** | | 千口 | 千口 | 千イギリス・ポンド | 千円 |
| SEGRO PLC | | 92 | 115 | 806 | 165,487 |
| WORKSPACE GROUP PLC | | 9 | 11 | 45 | 9,376 |
| INTU PROPERTIES PLC | | 19 | 19 | 0.020 | 4 |
| PRIMARY HEALTH PROPERTIES | | 99 | 206 | 196 | 40,255 |
| GREAT PORTLAND ESTATES PLC | | 28 | 36 | 113 | 23,207 |
| BIG YELLOW GROUP PLC | | 14 | 17 | 188 | 38,741 |
| DERWENT LONDON PLC | | 8 | 9 | 163 | 33,611 |
| SHAFTESBURY CAPITAL PLC | | 138 | 169 | 238 | 48,955 |
| INVISTA FOUNDATION PROPERTY | | 31 | 39 | 20 | 4,309 |
| LONDONMETRIC PROPERTY PLC | | 144 | 204 | 385 | 79,076 |
| TRITAX BIG BOX REIT PLC | | 170 | 214 | 315 | 64,728 |
| SAFESTORE HOLDINGS PLC | | 15 | 18 | 130 | 26,803 |
| ASSURA PLC | | 211 | – | – | – |
| EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC | | 39 | 51 | 39 | 8,094 |
| NEWRIVER REIT PLC | | 15 | 37 | 25 | 5,192 |
| UNITE GROUP PLC | | 27 | 35 | 193 | 39,655 |
| CARE REIT PLC | | 26 | – | – | – |
| SOCIAL HOUSING REIT PLC | | 12 | 28 | 18 | 3,859 |
| PICTON PROPERTY INCOME LTD | | 42 | 54 | 40 | 8,257 |
| AEW UK REIT PLC | | 11 | 13 | 14 | 2,981 |
| SUPERMARKET INCOME REIT PLC | | 98 | 110 | 85 | 17,583 |
| CUSTODIAN PROPERTY INCOME REIT P | | 26 | 33 | 26 | 5,365 |
| ABRDN PROPERTY INCOME TRUST LIMI | | 21 | – | – | – |
| HOME REIT PLC | | 24 | 24 | 0.002 | 0.503 |
| PRS REIT PLC/THE | | 41 | 45 | 51 | 10,474 |
| URBAN LOGISTICS REIT PLC | | 33 | – | – | – |
| WAREHOUSE REIT PLC | | 18 | – | – | – |
| CLS HOLDINGS PLC | | 9 | 10 | 6 | 1,255 |
| HELICAL PLC | | 5 | 6 | 13 | 2,736 |
| TARGET HEALTHCARE REIT PLC | | 43 | 57 | 53 | 11,011 |
| LIFE SCIENCE REIT PLC | | 23 | 27 | 10 | 2,086 |
| HAMMERSON PLC | | 31 | 45 | 132 | 27,200 |
| 小計 | 口数・金額 | 1,654 | 1,796 | 4,027 | 826,960 |
| | 銘柄数<比率> | 34 | 29 | – | <3.9%> |
| **(イスラエル)** | | | | 千イスラエル・シュケル | |
| REIT 1 LTD | | 14 | 19 | 508 | 24,453 |
| SELLA CAPITAL REAL ESTATE LT | | 11 | 14 | 161 | 7,788 |
| MENIVIM- THE NEW REIT LTD | | 63 | 78 | 184 | 8,903 |
| 小計 | 口数・金額 | 89 | 111 | 854 | 41,145 |
| | 銘柄数<比率> | 3 | 3 | – | <0.2%> |

| 銘柄 | | 期首(前期末) | 当期末 | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 口数 | 口数 | 評価額 | |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 |
| **(韓国)** | | 千口 | 千口 | 千韓国ウォン | 千円 |
| SHINHAN ALPHA REIT CO LTD | | − | 9 | 51,277 | 5,507 |
| LOTTE REIT CO LTD | | − | 12 | 49,291 | 5,293 |
| IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD | | − | 4 | 21,518 | 2,311 |
| JR REIT XXVII | | − | 16 | 48,065 | 5,162 |
| KORAMCO ENERGY PLUS REIT | | − | 4 | 22,221 | 2,386 |
| ESR KENDALL SQUARE REIT CO L | | − | 14 | 63,434 | 6,812 |
| SK REITS CO LTD | | − | 12 | 64,631 | 6,941 |
| HANWHA REIT CO LTD | | − | 11 | 47,405 | 5,091 |
| 小計 | 口数・金額 | − | 86 | 367,845 | 39,506 |
| | 銘柄数<比率> | − | 8 | − | <0.2%> |
| **(ユーロ／アイルランド)** | | | | 千ユーロ | |
| IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES | | 41 | 54 | 49 | 8,905 |
| 小計 | 口数・金額 | 41 | 54 | 49 | 8,905 |
| | 銘柄数<比率> | 1 | 1 | − | <0.0%> |
| **(ユーロ／オランダ)** | | | | | |
| WERELDHAVE NV | | 1 | 3 | 60 | 10,910 |
| NSI NV | | 1 | 1 | 30 | 5,465 |
| EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV | | 3 | 3 | 101 | 18,386 |
| 小計 | 口数・金額 | 6 | 8 | 191 | 34,762 |
| | 銘柄数<比率> | 3 | 3 | − | <0.2%> |
| **(ユーロ／ベルギー)** | | | | | |
| COFINIMMO | | 2 | 3 | 260 | 47,149 |
| RETAIL ESTATES | | 0.887 | 1 | 72 | 13,113 |
| WAREHOUSES DE PAUW SCA | | 12 | 15 | 356 | 64,685 |
| AEDIFICA | | 3 | 4 | 283 | 51,378 |
| XIOR STUDENT HOUSING NV | | 2 | 2 | 83 | 15,193 |
| MONTEA NV | | 1 | 1 | 121 | 21,982 |
| CARE PROPERTY INVEST | | 3 | 3 | 46 | 8,346 |
| SHURGARD SELF STORAGE LTD | | 2 | 2 | 90 | 16,397 |
| VASTNED NV | | − | 0.671 | 20 | 3,650 |
| ASCENCIO | | − | 0.428 | 21 | 3,896 |
| 小計 | 口数・金額 | 27 | 37 | 1,355 | 245,792 |
| | 銘柄数<比率> | 8 | 10 | − | <1.2%> |
| **(ユーロ／フランス)** | | | | | |
| KLEPIERRE | | 15 | 19 | 636 | 115,485 |
| GECINA SA | | 3 | 4 | 362 | 65,698 |
| COVIVIO | | 3 | 4 | 252 | 45,769 |
| MERCIALYS | | 6 | 7 | 80 | 14,553 |
| ICADE | | 2 | 2 | 59 | 10,795 |
| ALTAREA | | 0.386 | 0.502 | 50 | 9,121 |
| UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD | | 7 | 10 | 940 | 170,489 |
| CARMILA | | 4 | 5 | 87 | 15,875 |
| 小計 | 口数・金額 | 42 | 55 | 2,469 | 447,786 |
| | 銘柄数<比率> | 8 | 8 | − | <2.1%> |

| 銘柄 | | 期首(前期末) | 当期末 | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 口数 | 口数 | 評価額 | |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 |
| **(ユーロ／ドイツ)** | | 千口 | 千口 | 千ユーロ | 千円 |
| HAMBORNER REIT AG | | 5 | 6 | 28 | 5,087 |
| 小計 | 口数・金額 | 5 | 6 | 28 | 5,087 |
| | 銘柄数<比率> | 1 | 1 | － | <0.0%> |
| **(ユーロ／スペイン)** | | | | | |
| LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM | | 3 | － | － | － |
| MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA | | 27 | 34 | 431 | 78,272 |
| INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI | | 23 | 30 | 156 | 28,414 |
| 小計 | 口数・金額 | 54 | 64 | 588 | 106,687 |
| | 銘柄数<比率> | 3 | 2 | － | <0.5%> |
| **(ユーロ／イタリア)** | | | | | |
| IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ | | 1 | 1 | 4 | 860 |
| 小計 | 口数・金額 | 1 | 1 | 4 | 860 |
| | 銘柄数<比率> | 1 | 1 | － | <0.0%> |
| **(ユーロ／その他)** | | | | | |
| STONEWEG EUROPE STAPLED TRUS | | － | 31 | 48 | 8,880 |
| 小計 | 口数・金額 | － | 31 | 48 | 8,880 |
| | 銘柄数<比率> | － | 1 | － | <0.0%> |
| ユーロ計 | 口数・金額 | 179 | 259 | 4,735 | 858,762 |
| | 銘柄数<比率> | 25 | 27 | － | <4.1%> |
| 合計 | 口数・金額 | 10,196 | 12,149 | － | 20,216,545 |
| | 銘柄数<比率> | 277 | 284 | － | <96.0%> |

(注1) 邦貨換算金額は、当期末の時価を国内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) 邦貨換算金額の< >内は、当期末の純資産総額に対する投資信託証券評価額の比率です。
(注3) 口数および評価額の単位未満は切り捨てています。ただし、口数および評価額が単位未満の場合は、小数で記載しています。

### (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 |
| | | 百万円 | 百万円 |
| 外国 | DOW JONES U.S. REAL ESTATE INDEX | 717 | － |
| | THE STOXX 600 REAL ESTATE INDEX | 97 | － |

(注1) 外貨建ての評価額は、当期末の時価を国内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) 単位未満は切り捨てています。

## 投資信託財産の構成

2025年11月20日現在

| 項目 | 当期末 | |
|---|---|---|
| | 評価額 | 比率 |
| | 千円 | % |
| 投資信託証券 | 20,216,545 | 95.6 |
| コール・ローン等、その他 | 935,839 | 4.4 |
| 投資信託財産総額 | 21,152,384 | 100.0 |

(注1) 外貨建資産は、当期末の時価を国内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11月20日における邦貨換算レートは、1米ドル157.29円、1カナダ・ドル111.96円、1オーストラリア・ドル101.96円、1香港ドル20.19円、1シンガポール・ドル120.36円、1ニュージーランド・ドル88.22円、1イギリス・ポンド205.31円、1イスラエル・シュケル48.131円、100韓国ウォン10.74円、1ユーロ181.34円です。

(注2) 外貨建純資産（20,767,615千円）の投資信託財産総額（21,152,384千円）に対する比率は98.2%です。

(注3) 評価額の単位未満は切り捨てています。

## 資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年11月20日現在)

| 項目 | 当期末 |
|---|---|
| **(A)資産** | **22,838,671,948円** |
| コール・ローン等 | 437,326,253 |
| 投資信託証券(評価額) | 20,216,545,201 |
| 未収入金 | 1,705,233,641 |
| 未収配当金 | 22,949,061 |
| 差入委託証拠金 | 456,617,792 |
| **(B)負債** | **1,783,862,724** |
| 未払金 | 1,718,288,006 |
| 未払解約金 | 65,574,718 |
| **(C)純資産総額(A－B)** | **21,054,809,224** |
| 元本 | 10,919,924,661 |
| 次期繰越損益金 | 10,134,884,563 |
| **(D)受益権総口数** | **10,919,924,661口** |
| **1万口当たり基準価額(C／D)** | **19,281円** |

(注1) 期首元本額 8,905,400,978円
期中追加設定元本額 4,541,791,465円
期中一部解約元本額 2,527,267,782円

(注2) 当マザーファンドの当期末元本額におけるベビーファンド別内訳は、次の通りです。
ニッセイ先進国リートインデックスファンド(適格機関投資家限定) 793,868,455円
ニッセイ・インデックスバランスファンド（6資産均等型)<購入・換金手数料なし> 258,773,732円
ニッセイ・インデックスパッケージ（内外・株式／リート) 36,535,610円
ニッセイ・インデックスパッケージ(内外・株式／リート／債券) 10,900,156円
ニッセイ・インデックスバランスファンド（8資産均等型)<購入・換金手数料なし> 62,024,313円
ニッセイ海外リートインデックス（為替ヘッジあり)(ラップ専用) 50,900,960円
ニッセイ海外リートインデックス（為替ヘッジなし)(ラップ専用) 6,570,716,707円
ＦＷニッセイ先進国リートインデックス 36,482,030円
ＤＣニッセイ先進国リートインデックス 3,099,722,698円

## 損益の状況

当期（2024年11月21日～2025年11月20日)

| 項目 | 当期 |
|---|---|
| **(A)配当等収益** | **728,852,854円** |
| 受取配当金 | 707,055,027 |
| 受取利息 | 5,756,975 |
| その他収益金 | 16,040,852 |
| **(B)有価証券売買損益** | **△ 286,457,100** |
| 売買益 | 1,938,215,115 |
| 売買損 | △ 2,224,672,215 |
| **(C)先物取引等損益** | **△ 77,345,033** |
| 取引益 | 86,196,417 |
| 取引損 | △ 163,541,450 |
| **(D)信託報酬等** | **△ 10,368,326** |
| **(E)当期損益金(A＋B＋C＋D)** | **354,682,395** |
| **(F)前期繰越損益金** | **8,164,351,601** |
| **(G)追加信託差損益金** | **3,636,994,726** |
| **(H)解約差損益金** | **△ 2,021,144,159** |
| **(I)合計(E＋F＋G＋H)** | **10,134,884,563** |
| **次期繰越損益金(I)** | **10,134,884,563** |

(注1) **(B)有価証券売買損益**および**(C)先物取引等損益**は、期末の評価換えによる損益を含みます。

(注2) **(G)追加信託差損益金**とは、追加設定をした価額と元本との差額をいい、元本を上回る場合は利益として、下回る場合は損失として処理されます。

(注3) **(H)解約差損益金**とは、一部解約をした価額と元本との差額をいい、元本を下回る場合は利益として、上回る場合は損失として処理されます。

## 指数に関して

### ■ファンドのベンチマーク等について

・Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴインデックス（除く日本、配当込み、円換算ベース）

Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴインデックス（除く日本）はS&P Dow Jones Indices LLC（「ＳＰＤＪＩ」）の商品であり、これを利用するライセンスがニッセイアセットマネジメント株式会社に付与されています。Standard & Poor's®およびS&P®はStandard & Poor's Financial Services LLC（「Ｓ＆Ｐ」）の登録商標で、Dow Jones®はDow Jones Trademark Holdings LLC（「Dow Jones」）の登録商標であり、これらの商標を利用するライセンスがＳＰＤＪＩに、特定目的での利用を許諾するサブライセンスがニッセイアセットマネジメント株式会社にそれぞれ付与されています。当ファンドは、ＳＰＤＪＩ、Dow Jones、Ｓ＆Ｐまたはそれぞれの関連会社によってスポンサー、保証、販売、または販売促進されているものではなく、これら関係者のいずれも、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、同インデックスの誤り、欠落、または中断に対して一切の責任も負いません。なお、「円換算ベース」とは同インデックスをもとに、委託会社が独自に円換算したものです。

### ■代表的な資産クラスにおける各資産クラスの指数について

・ＴＯＰＩＸ（東証株価指数）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」といいます）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。

・ＭＳＣＩコクサイ・インデックスは、MSCI Inc.が公表している指数です。同指数に関する著作権、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。

・ＭＳＣＩエマージング・マーケット・インデックスは、MSCI Inc.が公表している指数です。同指数に関する著作権、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。

・ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ 国債とは、野村フィデューシャリー・リサーチ＆コンサルティング株式会社が公表している指数で、その知的財産は同社に帰属します。なお、同社は、当ファンドの運用成果等に関し、一切責任を負いません。

・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。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。

・ＪＰモルガンＧＢＩ－ＥＭグローバル・ディバーシファイドは、ＪＰモルガン社が算出する債券インデックスであり、その著作権および知的所有権は同社に帰属します。