amova
アモーヴァ・アセットマネジメント

Niつみインデックスラップ世界10指数（安定成長型）

運用報告書（全体版）

第３期（決算日　2026年６月15日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申しあげます。
「Niつみインデックスラップ世界10指数（安定成長型）」は、2026年６月15日に第３期の決算を行ないましたので、期中の運用状況をご報告申しあげます。
今後とも一層のお引き立てを賜りますようお願い申しあげます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／資産複合	
信託期間	2023年６月20日から原則無期限です。	
運用方針	主として、投資信託の受益証券に投資を行ない、インカム収益の確保と信託財産の成長をめざして運用を行ないます。	
主要運用対象	Niつみインデックスラップ世界10指数(安定成長型)	投資信託の受益証券を主要投資対象とします。
	日本株式インデックスＴＯＰＩＸマザーファンド	わが国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。
	海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI(ヘッジなし)マザーファンド	日本を除く世界各国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。
	海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI(ヘッジあり)マザーファンド	日本を除く世界各国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。
	海外新興国株式インデックスMSCIエマージング(ヘッジなし)マザーファンド	新興国の株式を主要投資対象とします。
	日本リートインデックスＪ－ＲＥＩＴマザーファンド	わが国の金融商品取引所に上場されている不動産投資信託を主要投資対象とします。
	海外リートインデックス(ヘッジなし)マザーファンド	日本を除く世界各国の金融商品取引所に上場されている不動産投資信託を主要投資対象とします。
	日本債券インデックスマザーファンド	わが国の公社債を主要投資対象とします。
	海外債券インデックス(ヘッジなし)マザーファンド	内外の公社債を主要投資対象とします。
	海外債券インデックス(ヘッジあり)マザーファンド	内外の公社債を主要投資対象とします。
	海外新興国債券インデックスLocal(ヘッジなし)マザーファンド	新興国の公社債を主要投資対象とします。
組入制限	Niつみインデックスラップ世界10指数(安定成長型)	株式への実質投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。
	日本株式インデックスＴＯＰＩＸマザーファンド	株式への投資割合には、制限を設けません。
	海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI(ヘッジなし)マザーファンド	株式への投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
	海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI(ヘッジあり)マザーファンド	株式への投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
	海外新興国株式インデックスMSCIエマージング(ヘッジなし)マザーファンド	株式への投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
	日本リートインデックスＪ－ＲＥＩＴマザーファンド	投資信託証券、短期社債等、コマーシャル・ペーパーおよび指定金銭信託以外の有価証券への直接投資は行ないません。 外貨建資産への投資は行ないません。
	海外リートインデックス(ヘッジなし)マザーファンド	投資信託証券、短期社債等、コマーシャル・ペーパーおよび指定金銭信託以外の有価証券への直接投資は行ないません。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
	日本債券インデックスマザーファンド	外貨建資産への投資は行ないません。
	海外債券インデックス(ヘッジなし)マザーファンド	外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
	海外債券インデックス(ヘッジあり)マザーファンド	外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
	海外新興国債券インデックスLocal(ヘッジなし)マザーファンド	株式への投資は行ないません。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
分配方針	毎決算時、原則として分配対象額のなかから、基準価額水準、市況動向などを勘案して分配を行なう方針です。 ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行なわないこともあります。	

アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社
東京都港区赤坂九丁目７番１号
www.amova-am.com

2025年９月１日付で、日興アセットマネジメント株式会社から社名変更しました。

＜945090＞

当運用報告書に関するお問い合わせ先

コールセンター　電話番号：0120-25-1404
午前９時～午後５時　土、日、祝・休日は除きます。

●お取引状況等についてはご購入された販売会社にお問い合わせください。

【運用報告書の表記について】
・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額			株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込み分配金	期中騰落率					
(設定日)	円	円	%	%	%	%	%	百万円
2023年6月20日	10,000	－	－	－	－	－	－	10
1期(2024年6月17日)	10,803	0	8.0	18.7	0.6	62.7	14.7	26
2期(2025年6月16日)	10,888	0	0.8	18.8	0.6	62.0	14.7	47
3期(2026年6月15日)	12,414	0	14.0	18.8	0.5	62.3	15.0	58

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。
(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」は実質比率を記載しております。
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」は実質比率を記載しております。
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。
(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。
(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。
(注) ファンドの商品性格に適合する適切なベンチマークおよび参考指数はございません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

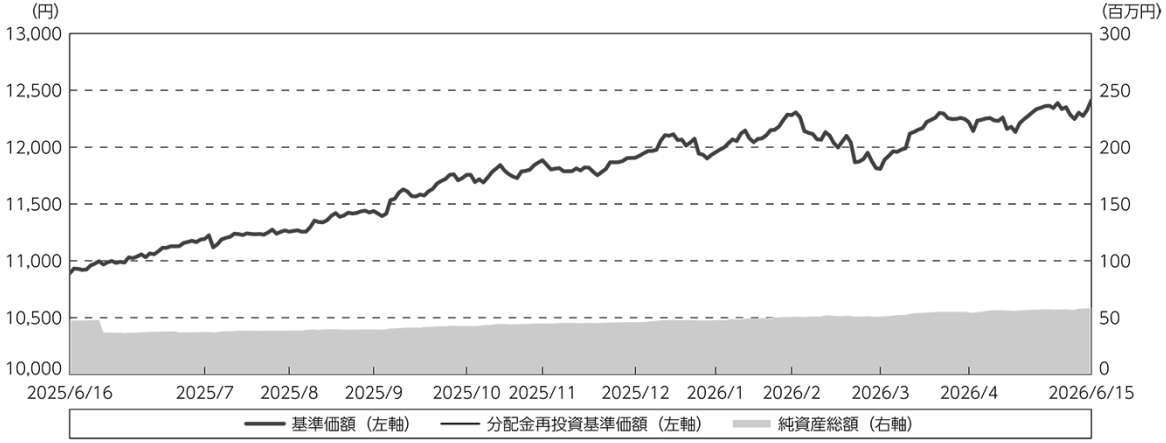
年月日	基準価額		株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	投資信託証券組入比率
		騰落率				
	円	%	%	%	%	%
（期　首） 2025年６月16日	10,888	－	18.8	0.6	62.0	14.7
６月末	10,998	1.0	19.3	0.5	62.4	14.4
７月末	11,193	2.8	19.3	0.3	62.4	14.7
８月末	11,256	3.4	18.7	0.5	62.2	14.8
９月末	11,438	5.1	18.9	0.5	62.4	14.4
10月末	11,756	8.0	19.1	0.5	62.9	14.4
11月末	11,884	9.1	18.9	0.4	62.6	14.8
12月末	11,907	9.4	19.1	0.5	62.3	14.6
2026年１月末	11,955	9.8	18.7	0.6	61.9	14.3
２月末	12,282	12.8	19.0	0.4	62.4	14.7
３月末	11,809	8.5	18.6	0.5	62.9	14.3
４月末	12,218	12.2	19.1	0.5	62.7	14.6
５月末	12,361	13.5	19.4	0.4	62.1	14.5
（期　末） 2026年６月15日	12,414	14.0	18.8	0.5	62.3	15.0

（注）騰落率は期首比です。
（注）株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。
（注）当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」は実質比率を記載しております。
（注）当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。
（注）当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」は実質比率を記載しております。
（注）当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。
（注）株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○運用経過

（2025年６月17日～2026年６月15日）

期中の基準価額等の推移



期　首：10,888円
期　末：12,414円（既払分配金(税込み)：０円）
騰落率：　14.0%（分配金再投資ベース）

（注）分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
（注）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）分配金再投資基準価額は、期首（2025年６月16日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
（注）上記騰落率は、小数点以下第２位を四捨五入して表示しております。
（注）当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設定しておりません。

○基準価額の主な変動要因

当ファンドは、10種類のマザーファンドへの投資を通じて、世界の株式、ＲＥＩＴ、債券に実質的な投資を行ない、インカム収益の確保と信託財産の成長をめざして運用を行なっております。各マザーファンドの運用においては、各マザーファンドがそれぞれに定めるベンチマークへの連動をめざして運用を行ないます。また、各マザーファンドの受益証券への基本投資比率は、原則として、ファンド設定時に定めた基本配分比率とします。

当作成期間中において、基準価額の変動要因となった、各マザーファンドの騰落率および当期間末における組入比率は以下の通りです。
詳しくは「投資環境」をご参照ください。

投資対象資産	投資対象ファンド	作成期間中の騰落率	作成期間末の組入比率
株式	日本株式インデックスTOPIXマザーファンド	47.5%	5.0%
	海外株式インデックスMSCI－KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド	37.8%	4.8%
	海外株式インデックスMSCI－KOKUSAI（ヘッジあり）マザーファンド	19.9%	4.8%
	海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンド	63.4%	4.8%
ＲＥＩＴ	日本リートインデックスＪ－REITマザーファンド	6.5%	5.0%
	海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド	30.2%	10.0%
債券	日本債券インデックスマザーファンド	△5.4%	9.7%
	海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド	14.7%	19.4%
	海外債券インデックス（ヘッジあり）マザーファンド	△0.4%	24.2%
	海外新興国債券インデックスLocal（ヘッジなし）マザーファンド	21.4%	9.8%

投資環境

（国内株式市況）

国内株式市場では、東証株価指数（ＴＯＰＩＸ）は、期間の初めと比べて上昇しました。

米国・イスラエルとイランの軍事衝突の長期化懸念を背景とした原油高に伴なうインフレ圧力が強まったことや、長期金利の上昇傾向を背景に国内株式の相対的な割高感が意識されたことなどが株価の下落要因となったものの、日本と米国の関税交渉が妥結し関税措置に対する先行き不透明感が和らいだことや、米国連邦準備制度理事会（ＦＲＢ）による利下げの実施や追加利下げ観測に加えて、自民党と日本維新の会による連立政権の発足を受け景気刺激に前向きな政策への期待が高まったこと、日銀が市場予想通り政策金利を引き上げたものの「利上げ幅が不十分」との見方から円安が進行したこと、首相による衆議院の解散と総選挙実施の結果を受け、与党の基盤強化や積極的な財政政策推進が加速するとの期待が強まったこと、米国とイランとの間で和平協議が実施され、中東情勢の緊張緩和への期待が高まったこと、政府が公表した月例経済報告で、人工知能（ＡＩ）関連の需要を受けて設備投資の判断が上方修正されたこと、半導体関連をはじめ主要企業の決算内容が総じて良好となったことなどから、ＴＯＰＩＸは上昇しました。

（海外先進国株式市況）

海外先進国株式市場では、期間の初めと比べて欧米諸国などの株価は総じて上昇しました。

期間の初めから2025年10月下旬にかけては、大型減税・歳出法案が連邦議会で可決されたことに加え堅調な経済統計などを背景に米国景気の鈍化懸念が和らいだことや、米国の対中国関税の見送りや中国によるレアアース輸出規制の延期を背景に米国と中国との対立への警戒感が後退したこと、ＦＲＢが雇用の下振れリスクの増大を踏まえ利下げを再開したこと、米国半導体大手企業による大型投資の報道を受けて、生成ＡＩ関連株に対する期待が高まったことなどが支援材料となり、欧米諸国などの株価は総じて上昇しました。11月上旬から期間末にかけては、米国・イスラエルとイランの軍事衝突の長期化懸念を背景とした原油高に伴なうインフレ圧力が強まったことや、公表された2026年２月の米国連邦公開市場委員会（ＦＯＭＣ）議事要旨では、雇用悪化への懸念が和らいだことを踏まえ一部の参加者が利上げの可能性に言及し、ＦＲＢによる追加利下げ観測が遠のいたことなどが株価の重しとなったものの、米軍の攻撃によりベネズエラ大統領が拘束されたことを受けて、同国の石油利権に再参入できるとの期待が高まりエネルギー株が大幅高となったことや、米国とイランとの間で和平協議が実施され、中東情勢の緊張緩和への期待が高まったこと、ＦＲＢ議長がＦＯＭＣ後

の記者会見で、米国の経済活動が堅調なペースで拡大しているとの見解を示したこと、半導体関連をはじめ米国主要企業の決算内容が総じて良好となったことなどから、欧米諸国などの株価は総じて上昇しました。

（海外新興国株式市況）

海外新興国株式市場では、期間の初めと比べて新興国各国の株価は概して上昇しました。

中国がレアアースの輸出規制を打ち出したことを巡り、米国大統領が対中国関税の引き上げを示唆し米国と中国との対立が意識されたことや、中国政府が全人代（全国人民代表大会）において2026年の実質経済成長率の目標を引き下げ中国の中長期的な内需不足が意識されたこと、インドと米国との貿易交渉の難航を受けたインドの景気減速が懸念されたこと、米国とイランの軍事衝突を背景に世界的インフレ懸念が高まったことなどが株価の下落要因となったものの、ＦＲＢが景気や雇用の下振れリスクの増大を踏まえて利下げを実施したことや、米国が日本や欧州連合（ＥＵ）と当初の関税率を引き下げることで合意し米国の相互関税による世界景気の過度な下振れ懸念が和らいだこと、米国と中国の首脳会談を経て、貿易摩擦が緩和したことや両国政府対立への警戒感が後退したこと、中国が中央経済工作会議を開き、2026年も引き続き強化した積極的な財政政策と適度に緩和的な金融政策を維持すると発表したこと、米軍の攻撃によりベネズエラ大統領が拘束されたことを受けて、中南米を巡る政治改革への期待が高まったこと、金をはじめとする商品市況が上昇し産出国の追い風となったこと、ＡＩの普及による破壊的な変化への懸念が広がる一方、米国の半導体を中心とした主要企業の決算内容が堅調となりＡＩインフラを支えるアジアの関連株が上昇したことなどが支援材料となり、新興国各国の株価は概して上昇しました。

（国内不動産投資信託市況）

国内不動産投資信託市場では、東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）は期間の初めと比べて上昇しました。

日銀が政策金利を引き上げたことや政府による財政拡張への警戒感などを背景に国内長期金利が上昇したこと、インフレへの警戒感から欧米の主要中央銀行による利下げ期待が後退したことなどがＲＥＩＴ価格の重しとなったものの、都心部オフィスにおいて空室率が低下したことや、平均賃料が上昇傾向となったことに加え、総選挙における与党圧勝などを背景に国内株式市場が堅調に推移したことがＲＥＩＴ価格の支援材料となり、東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）は上昇しました。

（海外不動産投資信託市況）

海外不動産投資信託市場では、Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数（除く日本）は期間の初めと比べて上昇しました。

期間の初めから2025年10月中旬にかけては、大型減税・歳出法案が米国連邦議会で可決されたことなどを背景に米国景気の鈍化懸念が和らいだことや、貿易交渉において、米国が日本に続きＥＵとも当初の関税率を引き下げることで合意し関税政策を巡る先行き不透明感が後退したこと、オーストラリア準備銀行（ＲＢＡ）が政策金利を引き下げたこと、ＦＲＢが雇用の下振れリスクの高まりなどを踏まえ追加利下げを再開し投資家心理が改善したことなどを受けて、同指数は上昇しました。10月下旬から期間末にかけては、中東情勢の緊迫化やホルムズ海峡の封鎖を背景に原油価格が上昇し世界的にインフレ懸念が強まったことや、物価高に対する警戒感などからＲＢＡが政策金利を引き上げたこと、米国、ドイツ、英国、オーストラリアの長期金利が上昇したことなどがＲＥＩＴ価格の重しとなったものの、イングランド銀行（ＢＯＥ）やＦＲＢが利下げを実施したこと、米国連邦最高裁判所により相互関税に対する違憲判決が下され、関税負担の軽減を通じた企業業績改善や対米輸出拡大への期待が広がったこと、世界的に株式市場が堅調に推移し投資家心理が改善したこと、米国とイランの停戦合意や戦闘終結へ向けた協議進展への期待を背景に中東の地政学的リスクが和らぎ、原油価格が軟化し過度なインフレ懸念が後退したことなどを受けて、同指数は上昇しました。

（国内債券市況）

国内債券市場では、期間中の10年国債利回りは、期間の初めと比べて上昇（債券価格は下落）しました。

財務省が発表した2026年度国債発行計画では、前年度に続き当初予算比で超長期国債の発行額が減らされ需給の安定化が意識されたことや、与党が衆議院選挙の公約として掲げた消費税減税の財源について、首相が赤字国債を発行しない方針を表明し、過度な財政悪化懸念が後退したことなどが利回りの低下（債券価格は上昇）要因となったものの、日本と米国との関税交渉の妥結を受けて景気の悪化懸念が後退したことや、2025年４－６月期の実質国内総生産（ＧＤＰ）速報値が市場予想を上回り日本経済への見方が好転したこと、日銀が2025年12月に金融政策正常化の一環として追加利上げを実施したこと、衆議院選挙での与党の大勝を受けて政権の基盤が固まり、積極財政が進むとの見方が強まったこと、日銀が2026年４月に公表した展望レポートでは物価見通しを引き上げ、追加利上げに積極的な姿勢を示したこと、イラン情勢の不透明感を受けた物価高支援として、政府による2026年度補正予算案の閣議決定がなされ、当初予算成立直後の追加歳出に伴なう赤字国債の発行増加により、財政悪化懸念が強まったことなどから、10年国債利回りは上昇しました。

（海外先進国債券市況）

海外先進国債券市場では、米国、ドイツ、英国など各国の10年国債利回りは、期間の初めと比べて総じて上昇しました。

期間の初めから2026年２月下旬にかけては、米国政権が貿易相手国に対して発表した関税の引き上げ方針を巡り、米国が日本やＥＵなどと当初よりも低い税率で合意し、貿易交渉の不透明感が後退したことや、ドイツの国債発行計画で発行規模が当初見通しから拡大したこと、ＥＵが市場から借り入れた資金をウクライナに融資する案に合意し債券市場の需給悪化が懸念されたことなどが利回りの上昇要因となったものの、米国雇用の悪化懸念などを背景にＦＲＢが利下げを実施し、また追加の利下げが期待されたことや、フランス首相が野党へ歩み寄りフランスの政治情勢の安定化が期待されたこと、米国議会の予算成立遅延に伴なう政府機関の一部閉鎖が生じ投資家のリスク回避姿勢が強まったこと、米国の軍事作戦によるベネズエラ大統領の拘束やイランの反政府デモの拡大などから地政学的リスクが意識されたことなどを受けて、各国の10年国債利回りは概して低下しました。３月上旬から期間末にかけては、米国とイスラエルによるイラン攻撃を機に、エネルギー輸送の要衝であるホルムズ海峡が封鎖され原油価格が上昇するなか、封鎖が長期化するとの見方から原油高によるインフレ圧力への警戒が広がったことや、ＦＯＭＣの声明文を受けてＦＲＢによる追加利下げ期待が後退したこと、英国の統一地方選挙における与党大敗により、政権の不安定化や財政規律の緩みが懸念されたこと、インフレ懸念の高まりを背景に欧州中央銀行（ＥＣＢ）が利上げを決定したことなどから、各国の10年国債利回りは総じて上昇しました。

（海外新興国債券市況）

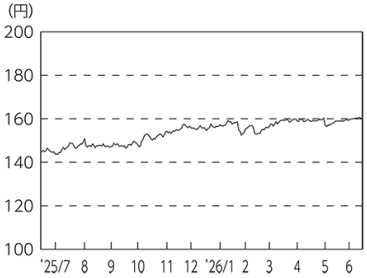
期間中の新興国諸国の債券指数は、期間の初めと比べて総じて上昇しました。

期間の初めから2026年２月下旬にかけては、米国雇用の悪化懸念などを背景にＦＲＢが利下げを実施したことや、米国連邦最高裁判所が米国政権による相互関税を違憲と判断したことが米国向け輸出の増加を通じて新興国経済に貢献すると期待されたこと、メキシコやインドネシアなど複数の新興国で政策金利の引き下げが行なわれたことなどから、新興国諸国の債券指数は総じて上昇しました。３月上旬から期間末にかけては、原油や銅、アルミニウムなどのコモディティ価格の上昇が、それらを産出する新興国の債券を下支えする一方で、米国とイスラエルによるイラン攻撃を機に中東情勢が緊迫化し投資家のリスク回避姿勢が強まったことや、エネルギー輸送の要衝であるホルムズ海峡の封鎖およびその長期化懸念を背景とした原油高によるインフレ圧力への警戒が広がったことなどが新興国の債券の重しとなり、新興国諸国の債券指数はまちまちの動きとなりました。

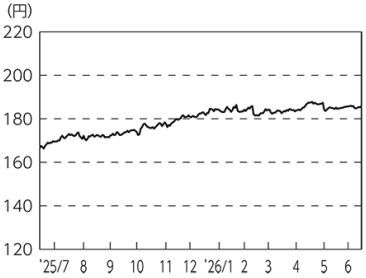
（為替市況）

期間中における主要通貨（対円）は、右記の推移となりました。

円／アメリカドルの推移



円／ユーロの推移



当ファンドのポートフォリオ

（当ファンド）

当ファンドは、10種類のマザーファンドへの投資を通じて、世界の株式、ＲＥＩＴ、債券に実質的な投資を行ない、インカム収益の確保と信託財産の成長をめざして運用を行ないました。また、各マザーファンドの受益証券への基本投資比率は、原則として、ファンド設定時に定めた基本配分比率としました。

（投資先の各マザーファンド）

各マザーファンドの運用においては、各マザーファンドがそれぞれに定めるベンチマークへの連動をめざして運用を行ないました。各マザーファンドは、ベンチマーク採用銘柄の入れ替えなどに対応するため、随時ポートフォリオの見直しを行ないました。各マザーファンドが定めるベンチマークは以下の通りです。

マザーファンド	ベンチマーク
日本株式インデックスTOPIXマザーファンド	ＴＯＰＩＸ（東証株価指数）配当込み
海外株式インデックスMSCI－KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド	MSCI-KOKUSAIインデックス（税引後配当込み､円ヘッジなし･円ベース）
海外株式インデックスMSCI－KOKUSAI（ヘッジあり）マザーファンド	MSCI-KOKUSAIインデックス（税引後配当込み､円ヘッジあり･円ベース）
海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンド	MSCI エマージング･マーケット･インデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし･円ベース）
日本リートインデックスＪ－REITマザーファンド	東証REIT指数（配当込み）
海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド	S&P先進国ＲＥＩＴ指数（除く日本、税引後配当込み、ヘッジなし･円ベース）
日本債券インデックスマザーファンド	NOMURA - BPI総合
海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド	FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）
海外債券インデックス（ヘッジあり）マザーファンド	FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジあり・円ベース）
海外新興国債券インデックスLocal（ヘッジなし）マザーファンド	JPモルガン･ガバメント･ボンド･インデックス･エマージング･マーケッツ グローバル･ディバーシファイド（円ヘッジなし･円ベース）

当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設定しておりません。

分配金

分配金は、基準価額水準、市況動向などを勘案し、以下のとおりといたしました。なお、分配金に充当しなかった収益につきましては、信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

○分配原資の内訳

（単位：円、１万口当たり、税込み）

項　　目	第３期 2025年６月17日～ 2026年６月15日
当期分配金	－
（対基準価額比率）	－％
当期の収益	－
当期の収益以外	－
翌期繰越分配対象額	2,413

（注）対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。
（注）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

○今後の運用方針

（当ファンド）
引き続き、ファンドの基本方針に則り、10種類のマザーファンドへの投資を通じて、世界の株式、ＲＥＩＴ、債券に実質的な投資を行ない、インカム収益の確保と信託財産の成長をめざして運用を行ないます。また、各マザーファンドの受益証券への基本投資比率は、原則として、ファンド設定時に定めた基本配分比率とする方針です。

（投資先の各マザーファンド）
当ファンドの投資先である各マザーファンドの運用においては、引き続き、各マザーファンドがそれぞれに定めるベンチマークへの連動をめざして運用を行なう方針です。各マザーファンドは、ベンチマーク採用銘柄の入れ替えなどに対応するため、随時ポートフォリオの見直しを行なう方針です。
将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申しあげます。

○１万口当たりの費用明細

（2025年６月17日～2026年６月15日）

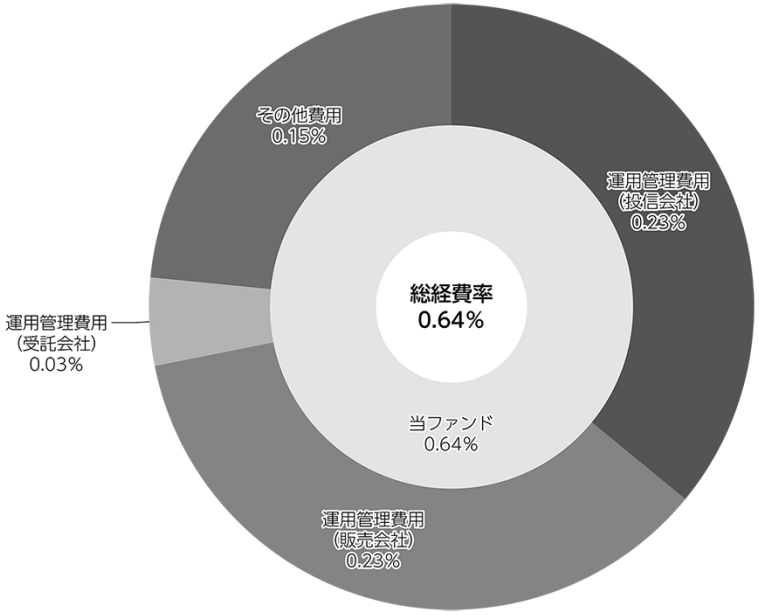
項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 信託報酬	56	0.477	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（投信会社）	(26)	(0.225)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(26)	(0.225)	運用報告書など各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供などの対価
（受託会社）	(3)	(0.027)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売買委託手数料	0	0.004	(b)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（株式）	(0)	(0.001)	
（投資信託証券）	(0)	(0.003)	
（先物・オプション）	(0)	(0.000)	
(c) 有価証券取引税	0	0.001	(c)有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（株式）	(0)	(0.001)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	18	0.150	(d)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（保管費用）	(6)	(0.047)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（監査費用）	(0)	(0.004)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（印刷費用等）	(11)	(0.097)	印刷費用等は、法定開示資料の印刷に係る費用、運用において利用する指数の標章使用料など
（その他）	(0)	(0.002)	その他は、信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合計	74	0.632	
期中の平均基準価額は、11,754円です。			

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

（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0.64％です。



（注）当ファンドの費用は１万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
（注）各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。
（注）「その他費用」には保管費用が含まれる場合があります。なお、「その他費用」の内訳は「１万口当たりの費用明細」にてご確認いただけますが、期中の費用の総額と年率換算した値は一致しないことがあります。
（注）各比率は、年率換算した値です。
（注）当ファンドの費用は、親投資信託が支払った費用を含みます。
（注）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。

○売買及び取引の状況

（2025年６月17日～2026年６月15日）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド	94	804	133	1,008
海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジあり）マザーファンド	292	978	272	858
日本債券インデックスマザーファンド	2,140	2,637	1,003	1,275
海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド	1,171	3,847	950	2,907
海外債券インデックス（ヘッジあり）マザーファンド	4,590	5,984	2,431	3,165
日本株式インデックスＴＯＰＩＸマザーファンド	243	883	347	1,121
日本リートインデックスＪ－ＲＥＩＴマザーファンド	430	1,257	276	749
海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド	429	1,685	462	1,693
海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンド	214	846	422	1,523
海外新興国債券インデックスLocal（ヘッジなし）マザーファンド	876	1,838	833	1,579

○株式売買比率

（2025年６月17日～2026年６月15日）

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期			
	海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド	海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジあり）マザーファンド	日本株式インデックスＴＯＰＩＸマザーファンド	海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	55,814,258千円	5,123,605千円	21,396,355千円	19,504,544千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	536,084,581千円	31,013,469千円	73,680,505千円	152,187,975千円
(c) 売買高比率（a）／（b）	0.10	0.16	0.29	0.12

（注）(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。
（注）外国の取引金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

○利害関係人との取引状況等

（2025年６月17日～2026年６月15日）

利害関係人の発行する有価証券等

＜Niつみインデックスラップ世界10指数（安定成長型）＞
該当事項はございません。

＜海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド＞
該当事項はございません。

＜海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジあり）マザーファンド＞
該当事項はございません。

＜日本債券インデックスマザーファンド＞
該当事項はございません。

＜海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド＞
該当事項はございません。

＜海外債券インデックス（ヘッジあり）マザーファンド＞
該当事項はございません。

＜日本株式インデックスＴＯＰＩＸマザーファンド＞

種　　類	買　　付　　額	売　　付　　額	当期末保有額
	百万円	百万円	百万円
株式	15	42	304

＜日本リートインデックスＪ－ＲＥＩＴマザーファンド＞
該当事項はございません。

＜海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド＞
該当事項はございません。

＜海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンド＞
該当事項はございません。

＜海外新興国債券インデックスLocal（ヘッジなし）マザーファンド＞
該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三井住友トラストグループ株式会社です。

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況（2025年６月17日～2026年６月15日）

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

（2025年６月17日～2026年６月15日）

当期首残高（元本）	当期設定元本	当期解約元本	当期末残高（元本）	取　引　理　由
百万円 10	百万円 －	百万円 10	百万円 －	当初設定時における取得とその処分

○組入資産の明細

（2026年６月15日現在）

親投資信託残高

銘　　柄	期首(前期末)	当　期　末	
	口　数	口　数	評　価　額
	千口	千口	千円
海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド	333	295	2,828
海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジあり）マザーファンド	761	781	2,827
日本債券インデックスマザーファンド	3,594	4,731	5,697
海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド	3,086	3,307	11,348
海外債券インデックス（ヘッジあり）マザーファンド	8,771	10,930	14,155
日本株式インデックスＴＯＰＩＸマザーファンド	772	668	2,910
日本リートインデックスＪ－ＲＥＩＴマザーファンド	880	1,034	2,919
海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド	1,321	1,289	5,845
海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンド	774	566	2,821
海外新興国債券インデックスLocal（ヘッジなし）マザーファンド	2,526	2,569	5,725

（注）各親投資信託の2026年６月15日現在の受益権総口数は、以下の通りです。

- 海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド　66,977,145千口
- 海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジあり）マザーファンド　9,538,510千口
- 日本債券インデックスマザーファンド　51,167,979千口
- 海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド　52,959,368千口
- 海外債券インデックス（ヘッジあり）マザーファンド　18,194,529千口
- 日本株式インデックスＴＯＰＩＸマザーファンド　19,202,734千口
- 日本リートインデックスＪ－ＲＥＩＴマザーファンド　17,320,872千口
- 海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド　9,517,901千口
- 海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンド　39,829,299千口
- 海外新興国債券インデックスLocal（ヘッジなし）マザーファンド　10,003,469千口

○投資信託財産の構成

（2026年６月15日現在）

項　　目	当　期　末	
	評　価　額	比　率
	千円	%
海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド	2,828	4.8
海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジあり）マザーファンド	2,827	4.8
日本債券インデックスマザーファンド	5,697	9.7
海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド	11,348	19.3
海外債券インデックス（ヘッジあり）マザーファンド	14,155	24.1
日本株式インデックスＴＯＰＩＸマザーファンド	2,910	5.0
日本リートインデックスＪ－ＲＥＩＴマザーファンド	2,919	5.0
海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド	5,845	9.9
海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンド	2,821	4.8
海外新興国債券インデックスLocal（ヘッジなし）マザーファンド	5,725	9.7
コール・ローン等、その他	1,684	2.9
投資信託財産総額	58,759	100.0

（注）比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

（注）海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（636,031,212千円）の投資信託財産総額（643,959,069千円）に対する比率は98.8％です。

（注）海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジあり）マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（33,931,076千円）の投資信託財産総額（34,920,891千円）に対する比率は97.2％です。

（注）海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（181,765,311千円）の投資信託財産総額（181,857,345千円）に対する比率は99.9％です。

（注）海外債券インデックス（ヘッジあり）マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（23,818,191千円）の投資信託財産総額（23,927,528千円）に対する比率は99.5％です。

（注）海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（43,120,800千円）の投資信託財産総額（43,165,771千円）に対する比率は99.9％です。

（注）海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（198,275,515千円）の投資信託財産総額（198,506,848千円）に対する比率は99.9％です。

（注）海外新興国債券インデックスLocal（ヘッジなし）マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（22,261,116千円）の投資信託財産総額（22,384,779千円）に対する比率は99.4％です。

（注）外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1アメリカドル=160.18円、1カナダドル=114.69円、1アルゼンチンペソ=0.112円、1メキシコペソ=9.3247円、1ブラジルレアル=31.6448円、1チリペソ=0.178282円、1コロンビアペソ=0.04606円、1ペルーソル=47.2412円、1ウルグアイペソ=3.9705円、1ドミニカペソ=2.729円、1グアラニー=0.026151円、1ユーロ=185.82円、1イギリスポンド=215.46円、1スイスフラン=201.66円、1スウェーデンクローナ=17.09円、1ノルウェークローネ=16.88円、1デンマーククローネ=24.86円、1トルコリラ=3.4699円、1チェココルナ=7.6981円、1ハンガリーフォリント=0.52886円、1ポーランドズロチ=43.7929円、1ロシアルーブル=2.21円、1ルーマニアレイ=35.6011円、1オーストラリアドル=113.28円、1ニュージーランドドル=93.67円、1香港ドル=20.44円、1シンガポールドル=125.02円、1マレーシアリンギット=39.5996円、1タイバーツ=4.92円、1フィリピンペソ=2.6099円、1インドネシアルピア=0.009円、1韓国ウォン=0.106184円、1新台湾ドル=5.0616円、1中国人民元=23.6744円、1インドルピー=1.70円、1サウジアラビアリヤル=42.77円、1イスラエルシュケル=54.8579円、1カタールリアル=44.03円、1クウェートディナール=520.91円、1エジプトポンド=3.0801円、1南アフリカランド=9.90円、1アラブディルハム=43.69円、1セルビアディナール=1.578104円、1香港・オフショア人民元=23.6925円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 （2026年６月15日現在）

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	58,759,951
コール・ローン等	1,678,583
海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド(評価額)	2,828,951
海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジあり）マザーファンド(評価額)	2,827,576
日本債券インデックスマザーファンド(評価額)	5,697,628
海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド(評価額)	11,348,455
海外債券インデックス（ヘッジあり）マザーファンド(評価額)	14,155,378
日本株式インデックスＴＯＰＩＸマザーファンド(評価額)	2,910,701
日本リートインデックスＪ－ＲＥＩＴマザーファンド(評価額)	2,919,943
海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド(評価額)	5,845,704
海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンド(評価額)	2,821,872
海外新興国債券インデックスLocal（ヘッジなし）マザーファンド(評価額)	5,725,126
未収利息	34
(B) 負債	174,976
未払解約金	7,270
未払信託報酬	122,789
その他未払費用	44,917
(C) 純資産総額（Ａ－Ｂ）	58,584,975
元本	47,193,660
次期繰越損益金	11,391,315
(D) 受益権総口数	47,193,660口
１万口当たり基準価額（Ｃ／Ｄ）	12,414円

（注）当ファンドの期首元本額は43,431,487円、期中追加設定元本額は22,501,464円、期中一部解約元本額は18,739,291円です。
（注）１口当たり純資産額は1.2414円です。

○損益の状況 （2025年６月17日～2026年６月15日）

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	8,159
受取利息	8,159
(B) 有価証券売買損益	5,526,015
売買益	6,451,896
売買損	△ 925,881
(C) 信託報酬等	△ 265,726
(D) 当期損益金（Ａ＋Ｂ＋Ｃ）	5,268,448
(E) 前期繰越損益金	892,528
(F) 追加信託差損益金	5,230,339
（配当等相当額）	(2,479,827)
（売買損益相当額）	(2,750,512)
(G) 計（Ｄ＋Ｅ＋Ｆ）	11,391,315
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金（Ｇ＋Ｈ）	11,391,315
追加信託差損益金	5,230,339
（配当等相当額）	(2,520,008)
（売買損益相当額）	(2,710,331)
分配準備積立金	6,160,976

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

（注）分配金の計算過程（2025年６月17日～2026年６月15日）は以下の通りです。

項　　目	2025年６月17日～2026年６月15日
a. 配当等収益(経費控除後)	1,311,019円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	3,602,142円
c. 信託約款に定める収益調整金	5,230,339円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	1,247,815円
e. 分配対象収益(a＋b＋c＋d)	11,391,315円
f. 分配対象収益(１万口当たり)	2,413円
g. 分配金	0円

上記各資産の評価基準及び評価方法、また収益及び費用の計上区分等については、法律及び諸規則に基づき、一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して評価計上し処理しています。

○分配金のお知らせ

１万口当たり分配金（税込み）	0円

○お知らせ

約款変更について

2025年６月17日から2026年６月15日までの期間に実施いたしました約款変更は以下の通りです。

●当ファンドについて、2025年９月１日付けにて信託約款の一部に所要の変更を行ないました。
①委託会社である当社がその社名を「日興アセットマネジメント株式会社」から「アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社」に変更いたしました。（第１条、第15条）
②当社の社名変更に伴ない、電子公告を掲載する当社ホームページのＵＲＬを「www.nikkoam.com/」から「www.amova-am.com」に変更いたしました。（第57条）

●当ファンドについて、「一般社団法人投資信託協会」の合併に伴ない、その記載を「一般社団法人資産運用業協会」に変更すべく、2026年４月１日付けにて信託約款の一部に所要の変更を行ないました。（付表、第７条、第21条、第22条、第28条）

当ファンドの主要投資対象先の直近の運用状況について、法令および諸規則に基づき、次ページ以降にご報告申しあげます。

日本株式インデックスＴＯＰＩＸマザーファンド

運 用 報 告 書

第26期（決算日　2025年10月27日）
（2024年10月29日～2025年10月27日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	1999年10月29日から原則無期限です。
運用方針	わが国の株式市場の動きをとらえることを目標に、「ＴＯＰＩＸ（東証株価指数）配当込み」に連動する投資成果をめざして運用を行ないます。
主要運用対象	わが国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。
組入制限	株式への投資割合には、制限を設けません。

ファンド概要

主としてわが国の株式に投資し、「ＴＯＰＩＸ（東証株価指数）配当込み」の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。
投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的のため、株価指数等先物取引などを活用することがあります。このため、株式の組入総額と株価指数等先物取引などの買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。
株式以外の資産への投資割合は、原則として、信託財産の総額の50％以下とします。
ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社

＜935743＞

【運用報告書の表記について】
・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

○最近５期の運用実績

決算期	基準価額		TOPIX（東証株価指数）配当込み		株式組入比率	株式先物比率	純資産総額
		期中騰落率	(ベンチマーク)	期中騰落率			
	円	%		%	%	%	百万円
22期(2021年10月26日)	19,593	27.4	3,215.34	27.3	98.2	1.8	41,752
23期(2022年10月26日)	19,126	△ 2.4	3,137.97	△ 2.4	98.6	1.3	43,751
24期(2023年10月26日)	22,755	19.0	3,731.91	18.9	98.7	1.3	49,957
25期(2024年10月28日)	27,840	22.3	4,564.71	22.3	98.7	1.3	60,942
26期(2025年10月27日)	35,723	28.3	5,853.69	28.2	98.7	1.3	73,939

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。
(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		TOPIX（東証株価指数）配当込み		株式組入比率	株式先物比率
		騰落率	(ベンチマーク)	騰落率		
(期　首)	円	%		%	%	%
2024年10月28日	27,840	－	4,564.71	－	98.7	1.3
10月末	28,237	1.4	4,629.83	1.4	98.5	1.5
11月末	28,092	0.9	4,606.07	0.9	98.8	1.2
12月末	29,224	5.0	4,791.22	5.0	99.5	0.5
2025年１月末	29,266	5.1	4,797.95	5.1	99.7	0.2
２月末	28,157	1.1	4,616.34	1.1	99.0	1.0
３月末	28,219	1.4	4,626.52	1.4	98.7	1.3
４月末	28,320	1.7	4,641.96	1.7	98.7	1.3
５月末	29,766	6.9	4,878.83	6.9	98.6	1.3
６月末	30,349	9.0	4,974.53	9.0	99.5	0.5
７月末	31,314	12.5	5,132.22	12.4	99.3	0.7
８月末	32,730	17.6	5,363.98	17.5	99.7	0.4
９月末	33,708	21.1	5,523.68	21.0	98.8	1.2
(期　末)						
2025年10月27日	35,723	28.3	5,853.69	28.2	98.7	1.3

(注) 騰落率は期首比です。
(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○運用経過

（2024年10月29日～2025年10月27日）

基準価額の推移

期間の初め27,840円の基準価額は、期間末に35,723円となり、騰落率は＋28.3%となりました。

基準価額の変動要因

期間中、基準価額に影響した主な要因は以下の通りです。

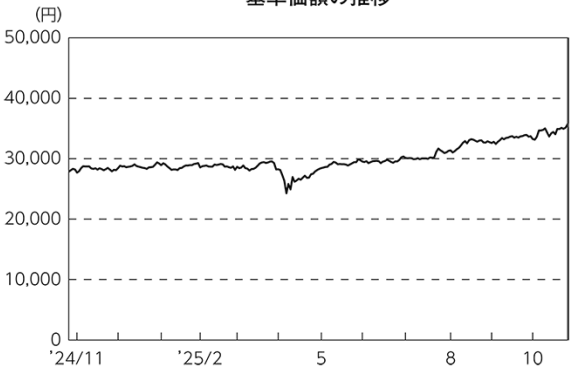
＜値上がり要因＞

・米国と世界各国・地域との関税交渉が進む期待が高まったことや、米国と中国が互いに課した追加関税を大幅に引き下げることで合意し世界景気の悪化懸念の後退を受けて内需関連株が幅広く買われたこと（2025年４月中旬以降）。
・米国連邦準備制度理事会（ＦＲＢ）が利下げを再開し米国の株式市場が上昇したこと。
・前首相の退陣表明を受け、財政拡張に積極姿勢を示す自民党と財政の健全化をめざす歳出改革を訴える日本維新の会による連立政権が誕生しバランスの取れた経済対策への期待が高まったこと。

＜値下がり要因＞

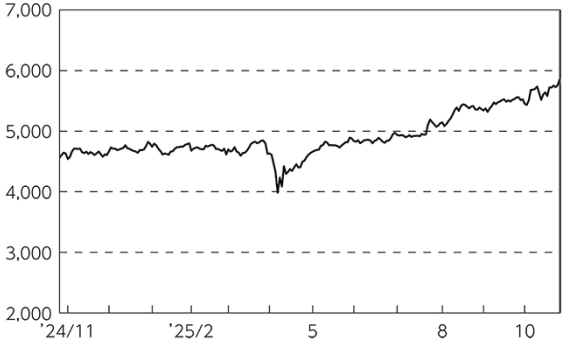
・米国大統領がテレビ番組のインタビューで関税政策の影響による景気後退の可能性を否定しなかったこと。
・米国政権による相互関税の詳細発表を受け、世界的な景気減速への不安感から投資家のリスク回避の動きが強まり、また中国政府が対抗措置を発表するなど貿易摩擦の激化が懸念されたこと。

基準価額の推移



期　　首	期中高値	期中安値	期　　末
2024/10/28	2025/10/27	2025/04/07	2025/10/27
27,840円	35,723円	24,288円	35,723円

ＴＯＰＩＸ（東証株価指数）配当込みの推移



（株式市況）

国内株式市場では、東証株価指数（ＴＯＰＩＸ）は、期間の初めと比べて上昇しました。

期間の初めから2025年４月上旬にかけては、年金積立金管理運用独立行政法人（ＧＰＩＦ）が利回りの目標を引き上げる方針を明らかにし、ＧＰＩＦの運用資産に占める国内株式の比率が高まると観測されたことなどが株価の支援材料となったものの、米国大統領がテレビ番組のインタビューで関税政策の影響による景気後退の可能性を否定しなかったことや、米国政権による相互関税の詳細発表を受け、世界的な景気減速への不安感から投資家のリスク回避の動きが強まり、また中国政府が対抗措置を発表するなど貿易摩擦の激化が懸念されたことなどから、ＴＯＰＩＸは下落しました。４月中旬から期間末にかけては、米国と世界各国・地域との関税交渉が進む期待が高まったことや、米国と中国が互いに課した追加関税を大幅に引き下げることで合意し世界景気の悪化懸念の後退を受けて内需関連株が幅広く買われたこと、米国の生成ＡＩ（人工知能）投資の拡大などを背景に国内の半導体関連株が堅調な動きとなったこと、日本と米国の関税交渉が妥結し関税措置に対する先行き不透明感が和らいだこと、ＦＲＢが利下げを再開し米国の株式市場が上昇したこと、前首相の退陣表明を受け、財政拡張に積極姿勢を示す自民党と財政の健全化をめざす歳出改革を訴える日本維新の会による連立政権が誕生しバランスの取れた経済対策への期待が高まったことなどが追い風となり、ＴＯＰＩＸは上昇しました。

ポートフォリオ

ＴＯＰＩＸ（東証株価指数）配当込みに連動する投資成果を目標とし、「バーラ日本株式モデル」に基づいてポートフォリオを構築しました。また、現物株式と株式先物取引を合計した実質の株式組入比率を高位に保ちました。

当ファンドのベンチマークとの差異

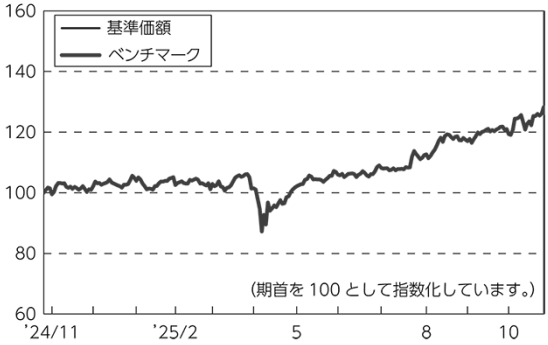
期間中における基準価額は、28.3%の値上がりとなり、ベンチマークである「ＴＯＰＩＸ（東証株価指数）配当込み」の上昇率28.2%を概ね0.1%上回りました。

ベンチマークとの差異における主な要因は以下の通りです。

＜マイナス要因＞

・売買手数料などの諸費用を支払ったこと。

基準価額とベンチマーク（指数化）の推移



○今後の運用方針

引き続き、ＴＯＰＩＸ（東証株価指数）配当込みとの連動をめざし、原則として「バーラ日本株式モデル」に基づいて構築したポートフォリオによる運用を継続します。また、一定期間ごとにポートフォリオの見直しなどを行ない、株式先物取引を含めた実質の株式組入比率を高位に維持する方針です。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

○１万口当たりの費用明細

（2024年10月29日～2025年10月27日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 売買委託手数料	0	0.000	(a)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（株式）	(0)	(0.000)	
（先物・オプション）	(0)	(0.000)	
合計	0	0.000	
期中の平均基準価額は、29,781円です。			

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

○売買及び取引の状況

（2024年10月29日～2025年10月27日）

株式

		買付 株数	買付 金額	売付 株数	売付 金額
		千株	千円	千株	千円
国内	上場	3,938 (2,259)	7,775,157 (　　－)	4,886	10,275,218

（注）金額は受け渡し代金。
（注）（　）内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

先物取引の種類別取引状況

種類別		買建		売建	
		新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
国内	株式先物取引	百万円 5,548	百万円 5,507	百万円 －	百万円 －

（注）金額は受け渡し代金。

○株式売買比率

（2024年10月29日～2025年10月27日）

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期
(a) 期中の株式売買金額	18,050,375千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	64,077,676千円
(c) 売買高比率 (a) ／ (b)	0.28

（注）(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

（2024年10月29日～2025年10月27日）

利害関係人の発行する有価証券等

種類	買付額	売付額	当期末保有額
	百万円	百万円	百万円
株式	19	30	225

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三井住友トラストグループ株式会社です。

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況（2024年10月29日～2025年10月27日）

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

○組入資産の明細

(2025年10月27日現在)

国内株式

銘柄	期首(前期末) 株数	当期末 株数	当期末 評価額
	千株	千株	千円
水産・農林業（0.1%）			
極洋	0.9	0.9	4,500
ニッスイ	22.6	21.8	23,805
マルハニチロ	3.3	3.3	11,454
ユキグニファクトリー	1.9	1.8	1,902
カネコ種苗	0.8	0.7	1,248
サカタのタネ	2.5	2.6	10,491
ホクト	1.8	1.9	3,594
ホクリヨウ	0.3	－	－
鉱業（0.3%）			
住石ホールディングス	3.2	2.8	1,654
日鉄鉱業	0.9	4.4	7,990
ＩＮＰＥＸ	68.3	73.1	211,697
石油資源開発	12.9	11.9	16,017
Ｋ＆Ｏエナジーグループ	1	1	3,535
建設業（2.4%）			
ショーボンドホールディングス	3	2.9	14,421
ミライト・ワン	6.8	6.9	20,927
タマホーム	1.4	1.3	4,732
日本アクア	0.4	－	－
キャンディル	0.4	－	－
ダイセキ環境ソリューション	0.3	－	－
第一カッター興業	0.6	0.6	793
安藤・間	13	12.6	22,402
東急建設	7	6.8	7,473
コムシスホールディングス	7.2	7.7	30,353
ビーアールホールディングス	3.3	3.2	1,084
髙松コンストラクショングループ	1.7	1.6	5,704
東建コーポレーション	0.6	0.5	7,320
ヤマウラ	1.2	1.1	1,639
オリエンタル白石	8.2	8.1	3,555
大成建設	14.5	13.8	156,009
大林組	56.4	49.3	129,609
清水建設	44.7	41.6	88,067
長谷工コーポレーション	14.5	14	36,043
松井建設	1.4	1.4	2,161
鹿島建設	35	33.7	170,623
不動テトラ	1.1	1	2,925
鉄建建設	1.1	0.9	3,339
西松建設	3	2.4	13,176
三井住友建設	11.7	12.3	7,343
大豊建設	0.5	2.1	1,711
奥村組	2.6	2.7	13,527
東鉄工業	2	1.7	7,531
イチケン	0.1	－	－
淺沼組	5.9	6.1	5,551
戸田建設	21.3	18.8	20,322
熊谷組	2.6	10	14,270
北野建設	0.1	－	－
植木組	0.2	－	－
矢作建設工業	2.1	2.1	4,817
ピーエス・コンストラクション	2	1.1	2,086
日本ハウスホールディングス	3.3	3.2	982
新日本建設	2.2	2.1	3,922
東亜道路工業	3	2.6	4,170
日本道路	1.9	－	－
東亜建設工業	4.8	4.6	11,702
日本国土開発	4.5	4.7	2,674
若築建設	0.5	0.4	2,116
東洋建設	4	4.4	7,660
五洋建設	22.3	19.9	29,253
世紀東急工業	2	2.2	3,300
福田組	0.6	0.5	3,565
住友林業	13.6	39.5	70,448
巴コーポレーション	0.6	－	－
大和ハウス工業	43.6	46	247,986
ライト工業	2.9	2.9	9,686
積水ハウス	47.8	46.2	158,881
日特建設	1.5	1.5	1,917
北陸電気工事	1.1	1	1,526
ユアテック	3.5	2.8	7,918
日本リーテック	1.3	1.2	2,503
四電工	2.1	1.9	2,650
中電工	2.5	2.4	9,852

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
関電工	9.9	8.4	38,421
きんでん	11	10.5	56,290
東京エネシス	1.5	1.6	2,836
トーエネック	2.5	2.5	3,840
住友電設	1.5	1.2	8,952
日本電設工業	3	2.9	8,340
エクシオグループ	15.5	15.7	35,325
新日本空調	1	2	6,270
クラフティア	3.4	3.3	25,419
三機工業	3.3	3.1	16,585
日揮ホールディングス	15.6	15.1	25,262
中外炉工業	0.5	0.5	2,525
ヤマト	0.4	—	—
太平電業	1	3	6,579
高砂熱学工業	4.2	7.3	32,521
三晃金属工業	0.1	—	—
朝日工業社	1.5	1.4	4,368
明星工業	3.1	2.6	4,394
大氣社	1.8	3.9	11,895
ダイダン	2.1	2.7	18,144
日比谷総合設備	1.1	1.2	5,418
飛島ホールディングス	1.6	1.6	3,497
フィル・カンパニー	—	0.3	298
テスホールディングス	3.3	3.7	1,406
インフロニア・ホールディングス	18.2	16	27,016
東洋エンジニアリング	2.4	2.2	6,461
レイズネクスト	2.3	2.2	4,419
食料品（2.8%）			
ニップン	4.7	5.4	12,209
日清製粉グループ本社	14.7	15.2	27,618
日東富士製粉	0.3	0.3	2,145
昭和産業	1.5	1.3	4,030
中部飼料	2.2	2.1	3,641
フィード・ワン	2.3	2.3	2,474
東洋精糖	0.2	—	—
日本甜菜製糖	0.9	0.8	2,492
ＤＭ三井製糖	1.6	1.5	4,837
塩水港精糖	1.4	—	—
ウェルネオシュガー	0.8	0.9	2,364
森永製菓	6.6	6	16,278
中村屋	0.4	0.4	1,232

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
江崎グリコ	4.5	4.4	21,868
ｍｅｉｔｏ	0.6	0.6	1,267
井村屋グループ	0.9	0.8	2,105
不二家	1.1	1.1	2,871
山崎製パン	10.6	10.2	32,527
モロゾフ	0.5	1.5	2,373
亀田製菓	0.9	1	3,990
寿スピリッツ	7.4	9	16,713
カルビー	7.2	7	20,510
森永乳業	5.6	5.7	19,722
六甲バター	1.2	1.2	1,465
ヤクルト本社	22.6	21.2	50,381
明治ホールディングス	19.4	19.6	59,074
雪印メグミルク	3.8	4.1	12,136
プリマハム	2.1	2	4,834
日本ハム	6.8	6.3	36,401
林兼産業	0.5	—	—
丸大食品	1.6	1.5	2,997
Ｓ　Ｆｏｏｄｓ	1.8	1.7	4,420
柿安本店	0.6	0.7	1,856
伊藤ハム米久ホールディングス	2.4	2.4	13,416
サッポロホールディングス	5.2	4.6	34,656
アサヒグループホールディングス	118.9	114.8	198,718
キリンホールディングス	66	63.7	141,668
シマダヤ	0.5	0.5	903
宝ホールディングス	10.6	10.3	17,571
オエノンホールディングス	5.1	4.6	2,566
養命酒製造	0.5	0.5	2,245
コカ・コーラ　ボトラーズジャパンホールディングス	11.2	10.7	27,381
ライフドリンク　カンパニー	1.2	3.4	7,075
サントリー食品インターナショナル	11.2	10.7	51,210
ダイドーグループホールディングス	1.8	1.7	4,260
伊藤園	5.3	5	16,495
キーコーヒー	1.8	1.7	3,343
ユニカフェ	0.3	—	—
日清オイリオグループ	2.2	2.1	11,067
不二製油	3.7	3.1	10,347
Ｊ－オイルミルズ	1.8	1.8	3,713
キッコーマン	52.5	50.7	63,882
味の素	37.2	70.1	300,028
ブルドックソース	0.8	0.8	1,591

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
キユーピー	8.5	8.2	34,874
ハウス食品グループ本社	5.3	5.1	14,848
カゴメ	6.8	8.2	23,160
アリアケジャパン	1.6	1.5	8,385
エバラ食品工業	0.4	0.4	1,011
やまみ	0.1	—	—
ニチレイ	7.3	12	21,606
東洋水産	8	7.1	74,443
イートアンドホールディングス	0.8	0.8	1,620
大冷	0.2	—	—
ヨシムラ・フード・ホールディングス	0.7	0.9	596
日清食品ホールディングス	16.7	19	53,513
フジッコ	1.6	1.6	2,606
ロック・フィールド	1.9	1.7	2,539
日本たばこ産業	96.3	92.9	465,429
ケンコーマヨネーズ	1.1	1	1,905
わらべや日洋ホールディングス	1.1	1	3,215
なとり	1	0.9	1,810
イフジ産業	0.2	—	—
ファーマフーズ	2.1	2	1,668
ユーグレナ	9.8	10.3	4,552
紀文食品	1.4	1.3	1,450
ピックルスホールディングス	0.9	0.9	1,051
理研ビタミン	1.4	1.2	3,462
繊維製品（0.4%）			
片倉工業	1.5	1.6	4,440
グンゼ	1.2	2.2	8,646
東洋紡	7	—	—
ユニチカ	5.2	5	1,035
富士紡ホールディングス	0.7	0.6	4,158
倉敷紡績	1.1	1	7,390
シキボウ	1.2	1.1	1,108
日本毛織	4.2	4	6,724
ダイドーリミテッド	0.6	—	—
帝国繊維	1.8	1.6	5,592
帝人	15.4	14.9	20,778
東レ	107.9	113.7	112,744
ＳＵＭＩＮＯＥ	0.1	—	—
セーレン	3.1	3	9,690
小松マテーレ	2.4	2.2	1,889
ワコールホールディングス	3	3.1	17,586

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	1.9	2.1	11,571
クラウディアホールディングス	0.4	—	—
ＴＳＩホールディングス	4.9	4.8	4,833
マツオカコーポレーション	0.2	—	—
ワールド	2.3	2.4	6,724
三陽商会	0.8	0.8	2,808
オンワードホールディングス	9.5	10.1	6,888
ルックホールディングス	0.5	0.5	1,354
ゴールドウイン	2.9	8.3	21,654
デサント	2.8	—	—
パルプ・紙（0.1%）			
特種東海製紙	0.9	2.3	3,599
王子ホールディングス	67.3	58.9	48,321
日本製紙	9	8.1	9,930
三菱製紙	0.7	—	—
北越コーポレーション	7.8	8.8	8,729
中越パルプ工業	0.2	—	—
大王製紙	7	7.9	7,038
レンゴー	14.6	14.2	13,762
トーモク	0.9	0.9	3,109
ザ・パック	1.2	3.1	3,884
化学（4.6%）			
北の達人コーポレーション	6.8	6.6	924
東洋紡	—	6.7	7,959
クラレ	23.4	20.7	35,893
旭化成	108.9	103.1	126,039
レゾナック・ホールディングス	14.4	15.1	91,068
住友化学	119.4	125.1	59,772
住友精化	0.8	0.7	3,423
日産化学	7.5	7.9	42,628
ラサ工業	0.6	0.5	2,575
クレハ	3.4	2.9	11,005
多木化学	0.6	0.6	2,289
テイカ	1.3	1.1	1,500
石原産業	2.7	2.6	6,445
日本曹達	3.8	3.3	11,550
東ソー	21.5	20.8	48,755
トクヤマ	5.2	5	19,125
セントラル硝子	1.7	1.9	6,327
東亜合成	7.7	6.6	10,569
大阪ソーダ	5.5	5.4	8,910

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
関東電化工業	3.1	3.4	3,702
デンカ	5.9	5.6	13,157
信越化学工業	144.5	138.3	653,467
日本カーバイド工業	0.9	0.8	1,751
堺化学工業	1.2	1.1	3,259
第一稀元素化学工業	1.8	1.7	2,465
エア・ウォーター	15.2	14.7	34,074
日本酸素ホールディングス	15.7	15.1	76,798
日本化学工業	0.6	0.6	1,779
東邦アセチレン	0.9	－	－
日本パーカライジング	7.1	6.9	9,687
高圧ガス工業	2.4	2.3	2,438
四国化成ホールディングス	1.8	1.8	4,489
戸田工業	0.5	0.4	545
ステラ　ケミファ	0.9	0.8	3,432
保土谷化学工業	0.5	1	1,960
日本触媒	9.3	10	18,325
大日精化工業	1.1	1.1	4,455
カネカ	4	3.8	16,621
三菱瓦斯化学	11.7	12.3	36,690
三井化学	13.3	14	52,962
東京応化工業	7.7	7.4	40,278
大阪有機化学工業	1.4	1.3	4,972
三菱ケミカルグループ	117.7	113.7	99,407
ＫＨネオケム	2.9	2.6	7,449
ダイセル	19.9	17.1	23,999
住友ベークライト	4.5	4.9	25,519
積水化学工業	32	30.7	90,703
日本ゼオン	11.1	11.2	19,196
アイカ工業	4.1	3.9	14,328
ＵＢＥ	7.7	8	18,880
積水樹脂	2.4	2	4,400
旭有機材	1.1	1	4,830
ニチバン	0.9	0.9	1,762
リケンテクノス	3	2.7	3,528
大倉工業	0.8	0.8	4,584
積水化成品工業	2.3	2.2	825
群栄化学工業	0.4	0.4	1,422
タイガースポリマー	0.4	－	－
ダイキョーニシカワ	3.6	3.5	2,660
森六	0.8	0.8	2,044

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
恵和	1	1	1,219
日本化薬	12.2	10.2	14,739
カーリット	1.8	1.5	2,376
日本精化	1.1	1.1	2,889
扶桑化学工業	1.7	1.4	7,028
トリケミカル研究所	2	1.7	4,999
ＡＤＥＫＡ	5.6	5.4	19,413
日油	14.5	17.9	50,522
ハリマ化成グループ	1.2	1.2	1,112
花王	39.2	37.9	247,600
第一工業製薬	0.7	0.6	3,804
石原ケミカル	0.7	0.6	1,266
三洋化成工業	1	1	4,310
大日本塗料	1.8	1.7	2,228
日本ペイントホールディングス	71.2	82.6	84,375
関西ペイント	14	12.4	31,942
中国塗料	3.3	3.5	15,470
日本特殊塗料	0.4	－	－
藤倉化成	2.2	2	1,272
太陽ホールディングス	2.8	2.7	21,843
ＤＩＣ	5.7	5.5	20,443
サカタインクス	3.6	3.4	8,085
ａｒｔｉｅｎｃｅ	2.9	2.9	9,439
富士フイルムホールディングス	89.8	93.9	337,664
資生堂	33.7	30.2	83,729
ライオン	20.5	17.9	27,870
高砂香料工業	1.2	5.3	8,501
マンダム	3.5	3.1	7,145
ミルボン	2.6	2.5	6,010
ファンケル	4	－	－
コーセー	3.3	3.5	21,420
コタ	1.6	1.6	1,985
ポーラ・オルビスホールディングス	8.2	8	10,848
ノエビアホールディングス	1.4	1.4	6,237
新日本製薬	0.9	0.9	2,036
Ｉ－ｎｅ	0.6	0.4	534
アクシージア	1.3	1	460
エステー	1.3	1.1	1,769
アグロ　カネショウ	0.7	－	－
コニシ	4.7	4.9	6,482
長谷川香料	3.1	3	8,397

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
小林製薬	4.2	4.1	21,660
荒川化学工業	1.4	1.4	1,597
メック	1.3	1.1	4,565
日本高純度化学	0.4	0.4	1,310
タカラバイオ	4.4	4.9	4,713
ＪＣＵ	1.8	1.7	8,007
ＯＡＴアグリオ	0.7	0.6	1,395
デクセリアルズ	12	13.3	32,478
アース製薬	1.5	1.4	7,336
北興化学工業	1.5	1.1	1,881
大成ラミックグループ	0.5	0.5	1,362
クミアイ化学工業	6.5	7	5,068
日本農薬	3	2.4	2,263
アキレス	1	0.8	1,056
有沢製作所	2.8	2.4	4,015
日東電工	51	49.2	200,145
レック	2.1	2	2,210
三光合成	2.1	2	1,756
ＺＡＣＲＯＳ	1.3	4.8	5,342
前澤化成工業	1.1	1.1	2,361
未来工業	0.6	0.7	2,502
ＪＳＰ	1.1	1.3	2,542
エフピコ	3.1	3.4	8,663
天馬	1.1	—	—
信越ポリマー	3.5	3.3	6,322
東リ	1.2	—	—
ニフコ	4.8	5.8	26,975
バルカー	1.4	1.2	4,680
ユニ・チャーム	33.6	97.3	96,103
医薬品（3.6%）			
協和キリン	19.5	18.3	42,922
武田薬品工業	142.8	138.6	605,543
アステラス製薬	141.5	136.6	223,477
住友ファーマ	11.8	13.8	23,349
塩野義製薬	58.9	51.7	128,371
日本新薬	4.2	4.1	13,677
中外製薬	50.5	48.8	331,205
科研製薬	2.8	2.6	9,578
エーザイ	19.6	20.3	93,603
ロート製薬	15.6	16.5	40,944
小野薬品工業	33	31.8	59,259

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
久光製薬	3.6	3.1	12,561
持田製薬	1.8	1.9	5,918
参天製薬	28.5	27.8	42,909
扶桑薬品工業	0.6	0.6	1,320
ツムラ	5.1	5.4	19,845
キッセイ薬品工業	2.7	2.4	10,068
生化学工業	2.7	3	2,049
栄研化学	2.8	2.5	6,067
鳥居薬品	0.9	—	—
ＪＣＲファーマ	5.4	5.3	3,248
東和薬品	2.5	2.1	6,146
富士製薬工業	1.2	1.2	2,006
ゼリア新薬工業	2.2	2.4	4,884
ネクセラファーマ	7.5	6.9	6,720
第一三共	140.6	143	571,857
杏林製薬	3.5	3.1	4,485
大幸薬品	3.7	3.3	973
ダイト	1.2	2.1	2,597
大塚ホールディングス	40.3	34.7	290,057
ペプチドリーム	7.8	7.5	12,326
セルソース	1.1	1	522
あすか製薬ホールディングス	1.6	1.4	3,063
サワイグループホールディングス	11.1	8.1	15,543
石油・石炭製品（0.5%）			
日本コークス工業	16.2	15.8	1,532
ニチレキグループ	2.1	1.7	4,414
ユシロ	0.8	0.8	1,818
ビーピー・カストロール	0.3	—	—
富士石油	4.7	4.1	1,959
ＭＯＲＥＳＣＯ	0.2	—	—
出光興産	83.7	67.3	72,885
ＥＮＥＯＳホールディングス	255.3	235.7	228,841
コスモエネルギーホールディングス	4.8	9.6	34,752
ゴム製品（0.7%）			
横浜ゴム	8.2	8.7	49,746
ＴＯＹＯ　ＴＩＲＥ	9.3	9.8	42,042
ブリヂストン	47.3	45.6	312,132
住友ゴム工業	15.9	16.8	31,752
藤倉コンポジット	1.5	1.5	3,075
オカモト	0.7	0.8	4,128
フコク	0.9	0.9	1,723

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ニッタ	1.6	1.5	6,330
住友理工	2.5	3	6,882
三ツ星ベルト	1.9	2.2	8,294
バンドー化学	2.4	2.3	4,692
ガラス・土石製品（0.6%）			
日東紡績	2	1.7	13,804
ＡＧＣ	15.7	15.1	75,198
日本板硝子	7.6	8.2	5,108
石塚硝子	0.1	－	－
日本山村硝子	0.2	－	－
日本電気硝子	6	5.2	26,660
オハラ	0.7	0.6	717
住友大阪セメント	2.7	2.7	11,161
太平洋セメント	9.2	9.6	42,259
日本ヒューム	1.5	1.3	4,251
日本コンクリート工業	3.1	3	1,020
三谷セキサン	0.7	0.5	4,060
アジアパイルホールディングス	2.4	2.2	2,791
東海カーボン	14.8	15.7	17,340
日本カーボン	0.9	0.9	3,942
東洋炭素	1.1	1.3	6,214
ノリタケ	1.8	1.7	8,321
ＴＯＴＯ	10.6	11.3	46,171
日本碍子	18.8	17.3	45,516
日本特殊陶業	13.3	12.7	80,937
ＭＡＲＵＷＡ	0.6	0.6	24,036
品川リフラ	2	1.9	3,585
黒崎播磨	1.3	1.1	4,554
ヨータイ	0.9	0.8	1,438
フジミインコーポレーテッド	4.4	4.2	10,159
エーアンドエーマテリアル	0.2	－	－
ニチアス	4.1	4	23,100
ニチハ	2	2	5,676
鉄鋼（0.7%）			
日本製鉄	78.7	405.6	258,245
神戸製鋼所	33.4	32.2	58,169
中山製鋼所	3.8	3.3	2,075
合同製鐵	0.9	0.9	3,604
ＪＦＥホールディングス	46.2	48.2	85,651
東京製鐵	4.7	4.5	6,250
共英製鋼	1.9	1.6	3,619

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
大和工業	3.1	3	28,260
東京鐵鋼	0.7	0.7	4,025
大阪製鐵	0.8	0.7	1,944
ヨドコウ	1.7	7.4	9,916
中部鋼鈑	1.1	1.3	2,785
丸一鋼管	5.1	14.6	19,228
モリ工業	0.4	2	2,018
大同特殊鋼	10.4	10.1	14,437
日本高周波鋼業	0.6	－	－
日本冶金工業	1.2	1.1	4,823
山陽特殊製鋼	1.6	－	－
愛知製鋼	1	3.6	9,766
大平洋金属	1.4	1.5	3,109
新日本電工	9.9	8.8	3,141
栗本鐵工所	0.8	3.5	6,338
三菱製鋼	1.3	1.2	2,326
日本精線	1.4	1.2	1,383
エンビプロ・ホールディングス	2	1.6	835
新家工業	0.1	－	－
非鉄金属（1.4%）			
ＪＸ金属	－	40.4	84,436
大紀アルミニウム工業所	2.1	2.3	2,709
日本軽金属ホールディングス	4.9	4.7	10,274
三井金属	4.8	4	59,400
三菱マテリアル	11.9	11.4	34,667
住友金属鉱山	19.2	20.3	105,499
ＤＯＷＡホールディングス	4.1	4.3	24,970
古河機械金属	2.2	1.9	5,909
エス・サイエンス	11.2	－	－
大阪チタニウムテクノロジーズ	2.9	2.8	7,532
東邦チタニウム	3.5	3.3	5,273
ＵＡＣＪ	2.3	8.6	16,804
ＣＫサンエツ	0.4	0.4	1,656
古河電気工業	5.5	5.3	52,130
住友電気工業	62.1	55.3	263,781
フジクラ	19.6	17.2	332,906
ＳＷＣＣ	1.9	2.1	15,708
カナレ電気	0.2	－	－
平河ヒューテック	1.1	1.1	2,613
リョービ	1.8	1.9	5,443
アーレスティ	0.6	－	－

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ＡＲＥホールディングス	6.3	6.5	15,021
金属製品（0.5%）			
稲葉製作所	0.9	0.9	1,519
宮地エンジニアリンググループ	1.6	1.9	3,864
トーカロ	4.8	4.6	10,635
ＳＵＭＣＯ	31.6	30.5	51,011
川田テクノロジーズ	1.2	1	4,290
ＲＳ　Ｔｅｃｈｎｏｌｏｇｉｅｓ	1.3	1.1	4,290
信和	0.4	－	－
東洋製罐グループホールディングス	9.5	9.5	33,278
ホッカンホールディングス	0.8	0.9	2,028
コロナ	1.1	0.9	838
横河ブリッジホールディングス	2.6	2.7	7,975
三和ホールディングス	16.5	15.4	67,606
文化シヤッター	4.4	4.2	9,004
三協立山	2.1	2	1,252
アルインコ	1.3	1.3	1,409
東洋シヤッター	0.4	－	－
ＬＩＸＩＬ	25.9	23.4	43,219
ノーリツ	2.3	2.8	5,742
長府製作所	1.9	1.6	3,144
リンナイ	7.9	8.4	29,307
日東精工	2.5	2.1	1,453
三洋工業	0.1	－	－
岡部	3	2.9	2,720
ジーテクト	2.1	1.8	3,697
東プレ	2.9	2.8	6,619
高周波熱錬	2.5	2.2	2,677
東京製綱	1.1	0.9	1,351
サンコール	2.2	1.8	1,960
パイオラックス	2	2.1	3,754
エイチワン	1.7	1.6	2,273
日本発條	14.7	13.4	39,121
中央発條	1.3	1	3,300
立川ブラインド工業	0.8	0.8	1,571
機械（6.4%）			
日本ドライケミカル	0.1	－	－
日本製鋼所	4.5	4.7	48,762
三浦工業	6.8	7.3	22,819
タクマ	5.5	5.2	12,386
ツガミ	3.4	3.3	9,520

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
オークマ	2.8	2.8	10,276
芝浦機械	1.5	2	8,910
アマダ	24.6	21	40,834
アイダエンジニアリング	3.6	3.5	3,353
ＦＵＪＩ	7.6	6.8	20,032
牧野フライス製作所	1.8	1.7	19,312
オーエスジー	7.1	5.6	12,882
旭ダイヤモンド工業	3.7	3.8	3,317
ＤＭＧ森精機	10.3	10.7	34,678
ソディック	4.3	3.8	3,800
ディスコ	7.8	7.5	406,875
日東工器	0.7	0.5	904
日進工具	1.5	1.3	1,029
冨士ダイス	1.2	1.2	1,106
リケンＮＰＲ	1.8	2	6,470
島精機製作所	2.6	2.5	2,687
オプトラン	2.7	2.6	4,495
イワキポンプ	1.1	1	2,666
フリュー	1.5	1.5	1,638
ヤマシンフィルタ	3.9	3.2	2,579
日阪製作所	1.8	1.7	2,434
やまびこ	2.7	2.6	7,092
野村マイクロ・サイエンス	2.2	2.6	10,075
平田機工	0.8	2.3	4,876
ＰＥＧＡＳＵＳ	1.9	1.8	1,285
マルマエ	0.7	0.6	1,297
タツモ	1.2	1	2,417
ナブテスコ	10.1	9.1	35,717
三井海洋開発	2	4	38,280
レオン自動機	1.9	1.7	2,533
ＳＭＣ	4.9	4.5	235,215
ホソカワミクロン	1.1	1.2	7,044
ユニオンツール	0.7	0.7	5,663
瑞光	1.2	1.3	1,333
オイレス工業	2.2	2.1	4,886
日精エー・エス・ビー機械	0.6	0.6	4,278
サトー	2.2	1.9	4,330
技研製作所	1.5	1.5	2,623
日本エアーテック	0.9	0.8	1,032
日精樹脂工業	1.3	1.1	974
オカダアイヨン	0.2	－	－

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ワイエイシイホールディングス	0.7	1.6	1,500
小松製作所	76.1	77.3	453,287
住友重機械工業	9.6	9.3	40,566
日立建機	6.5	6.3	32,627
日工	2.4	2.3	1,821
巴工業	0.6	1.8	2,995
井関農機	1.5	1.5	3,345
ＴＯＷＡ	5.4	4.8	10,344
北川鉄工所	0.7	0.6	1,020
ローツェ	8.4	8.2	17,437
タカキタ	0.3	－	－
クボタ	84.8	80.2	169,302
荏原実業	0.8	0.8	3,632
三菱化工機	0.6	1.6	5,496
月島ホールディングス	2.2	2.1	5,552
帝国電機製作所	1.1	1	3,195
新東工業	3.3	3.5	3,825
澁谷工業	1.5	1.5	5,332
アイチ　コーポレーション	2.2	2.6	3,642
小森コーポレーション	4	3.7	5,727
鶴見製作所	1.2	2.2	4,514
酒井重工業	0.6	0.6	1,295
荏原製作所	33.4	32.2	130,667
石井鐵工所	0.1	－	－
西島製作所	1.4	1.4	3,021
ＡＩＲＭＡＮ	1.6	1.6	3,208
ダイキン工業	19.4	20.4	381,276
オルガノ	2	2.4	30,672
トーヨーカネツ	0.6	0.6	2,838
栗田工業	9.1	8.8	51,876
椿本チエイン	6.6	6.8	15,490
木村化工機	1.4	1.2	1,371
アネスト岩田	2.5	2.7	4,301
ダイフク	27.4	26.5	131,678
サムコ	0.4	0.4	1,588
加藤製作所	0.3	－	－
タダノ	9.3	8.3	9,764
フジテック	3.8	5.1	28,993
ＣＫＤ	4.5	4.3	14,061
平和	4.8	5.2	10,727
理想科学工業	1.3	2.5	2,985

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ＳＡＮＫＹＯ	15.6	18.1	49,711
日本金銭機械	2	1.9	1,926
マースグループホールディングス	0.8	1.1	3,448
ガリレイ	1.1	2.3	8,510
オーイズミ	0.4	－	－
ダイコク電機	0.8	0.7	1,942
竹内製作所	3	2.8	17,864
アマノ	4.6	4.1	16,933
ＪＵＫＩ	2.6	2.5	1,150
ジャノメ	1.6	1.2	1,370
マックス	2.3	1.9	10,849
グローリー	3.9	4.1	15,690
新晃工業	1.6	4.5	5,985
大和冷機工業	2.5	2.4	4,000
セガサミーホールディングス	14.5	12.9	37,474
ＴＰＲ	2.1	4	5,048
ツバキ・ナカシマ	4	3.6	1,483
ホシザキ	10.5	10.1	57,327
大豊工業	1.6	1.3	941
日本精工	30	29.1	23,486
ＮＴＮ	35.1	37.1	13,189
ジェイテクト	14.4	12.9	20,201
不二越	1.2	1.1	4,532
日本トムソン	4.4	4.3	3,010
ＴＨＫ	9.3	8.3	35,690
ＹＵＳＨＩＮ	1.5	1.5	954
前澤給装工業	1.2	1.1	1,640
イーグル工業	1.8	1.7	4,787
前澤工業	0.3	－	－
ＰＩＬＬＡＲ	1.5	1.5	7,620
キッツ	5.4	5.6	9,979
マキタ	18.5	19.5	97,812
三井Ｅ＆Ｓ	8	8.4	51,408
カナデビア	14.3	12.9	15,570
三菱重工業	284.1	274.2	1,228,141
ＩＨＩ	12.1	88	280,984
スター精密	2.7	2.5	4,352
電気機器（18.6%）			
キオクシアホールディングス	－	9.4	92,214
日清紡ホールディングス	12.2	11.8	14,755
イビデン	8.5	9	97,695

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
コニカミノルタ	36.3	35	19,663
ブラザー工業	21.7	20.9	56,848
ミネベアミツミ	28.3	27.3	84,575
日立製作所	390.5	398.9	1,889,988
三菱電機	178	159.5	652,355
富士電機	9.9	9.6	105,744
安川電機	17.6	17.1	77,103
シンフォニアテクノロジー	1.8	1.5	16,725
明電舎	3	2.7	17,955
山洋電気	0.7	2.1	8,179
デンヨー	1.2	1.1	3,426
ＰＨＣホールディングス	3.1	3	3,174
ＫＯＫＵＳＡＩ　ＥＬＥＣＴＲＩＣ	8.5	11.1	56,310
ソシオネクスト	11.9	15.6	45,637
東芝テック	2.1	2.3	7,176
芝浦メカトロニクス	0.9	1.1	18,722
マブチモーター	7.2	7.6	19,950
ニデック	71.7	69.2	177,878
ユー・エム・シー・エレクトロニクス	－	1	280
トレックス・セミコンダクター	0.8	0.8	1,230
東光高岳	1	0.8	2,672
ダブル・スコープ	4.7	4.9	1,239
ダイヘン	1.6	1.4	13,944
ヤーマン	3.2	3.1	2,439
ＪＶＣケンウッド	12.8	12.4	15,419
ミマキエンジニアリング	1.6	1.3	2,267
Ｉ－ＰＥＸ	0.9	－	－
大崎電気工業	3.5	3.4	4,471
オムロン	12.4	14.4	64,512
日東工業	2.2	2.1	7,728
ＩＤＥＣ	2.4	2.2	5,407
正興電機製作所	0.3	－	－
ジーエス・ユアサ　コーポレーション	6.4	7	29,078
サクサ	0.1	－	－
ＢＵＦＦＡＬＯ	0.5	0.3	1,089
テクノメディカ	0.5	0.3	582
ダイヤモンドエレクトリックホールディングス	0.9	0.7	397
日本電気	21.3	110.9	572,354
富士通	149.5	144.3	565,800
沖電気工業	7.3	7.6	14,158
電気興業	0.6	0.7	1,369

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
サンケン電気	1.5	1.6	12,147
アイホン	0.9	0.9	2,583
ルネサスエレクトロニクス	123.8	152.1	287,469
セイコーエプソン	20.8	19.5	40,014
ワコム	11.4	10.2	8,741
アルバック	3.6	3.5	24,622
アクセル	0.8	0.8	1,096
ＥＩＺＯ	2.4	2.1	4,704
日本信号	3.7	3.6	4,575
京三製作所	3.5	3.7	2,012
能美防災	2.2	2.1	7,759
ホーチキ	1.2	0.9	3,564
星和電機	0.5	－	－
エレコム	3.9	3.8	7,231
パナソニック　ホールディングス	192	185.3	337,431
シャープ	27.4	22.7	19,719
アンリツ	11.4	11	20,553
富士通ゼネラル	4.6	－	－
ソニーグループ	563.3	535.7	2,358,151
ＴＤＫ	128.6	135.5	350,809
帝国通信工業	0.7	0.7	1,862
タムラ製作所	6.5	6.2	3,341
アルプスアルパイン	14.5	12.7	24,879
日本電波工業	2	1.5	1,774
鈴木	0.9	0.8	1,828
メイコー	1.6	1.6	16,272
日本トリム	0.4	0.4	1,960
フォスター電機	1.2	1.6	4,252
ＳＭＫ	0.4	0.4	961
ヨコオ	1.4	1.4	2,210
ホシデン	3.7	3.9	9,652
ヒロセ電機	2.4	2.3	47,000
日本航空電子工業	3.9	4.1	11,926
ＴＯＡ	1.9	1.6	2,144
マクセル	3.6	3	6,975
古野電気	2.1	1.9	18,905
スミダコーポレーション	2.2	2.7	3,099
アイコム	0.6	0.6	1,860
リオン	0.7	0.6	1,610
横河電機	17.8	17.1	80,045
新電元工業	0.6	0.6	2,085

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
アズビル	44.2	40.9	59,039
東亜ディーケーケー	0.4	－	－
日本光電工業	13.4	13.9	25,040
チノー	0.7	1.2	1,737
日本電子材料	1	1	4,070
堀場製作所	3.1	2.9	40,281
アドバンテスト	46.1	49	891,555
エスペック	1.3	1.4	4,977
キーエンス	16.1	15.5	960,225
日置電機	0.9	0.8	4,880
シスメックス	41.6	40.2	72,581
日本マイクロニクス	2.7	2.6	19,994
メガチップス	1.3	1.2	9,276
ＯＢＡＲＡ　ＧＲＯＵＰ	1	0.8	3,480
原田工業	0.5	－	－
コーセル	1.8	1.9	2,414
イリソ電子工業	1.5	1.6	5,192
オプテックスグループ	3	2.6	6,188
千代田インテグレ	0.6	0.5	1,622
レーザーテック	7.4	6	133,860
スタンレー電気	10.1	8.8	27,720
ウシオ電機	7	5.9	15,068
岡谷電機産業	1	－	－
日本セラミック	1.5	1.2	4,338
遠藤照明	0.3	－	－
古河電池	1.2	0.4	556
山一電機	1.5	1.3	5,154
図研	1.3	1.4	6,804
日本電子	4	3.6	19,130
カシオ計算機	11.4	12.4	15,630
ファナック	77.8	74.2	368,996
日本シイエムケイ	3.9	4.6	1,807
エンプラス	0.5	0.4	2,684
大真空	2.4	1.7	1,040
ローム	29.1	28.2	68,173
浜松ホトニクス	25.9	26	47,229
三井ハイテック	7.1	6.9	5,582
新光電気工業	5.7	－	－
京セラ	99.9	96.5	211,383
太陽誘電	7.9	6.8	28,050
村田製作所	143.7	136.8	416,008

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
双葉電子工業	3.1	3	2,088
ニチコン	4.2	3.6	5,666
日本ケミコン	1.7	1.9	3,155
ＫＯＡ	2.5	2.4	3,436
市光工業	2.9	3.4	1,669
小糸製作所	16.7	16.1	38,108
ミツバ	3	2.9	2,914
ＳＣＲＥＥＮホールディングス	5.5	6.1	83,875
キヤノン電子	1.5	1.7	4,822
キヤノン	80.2	69.7	324,244
リコー	40.3	39.7	54,885
象印マホービン	4.8	4.2	7,249
東京エレクトロン	34	32.9	1,007,398
イノテック	1.1	1.1	1,930
輸送用機器（7.1%）			
トヨタ紡織	6.8	6.5	16,185
芦森工業	0.1	－	－
ユニプレス	2.9	2.6	3,257
豊田自動織機	13.8	13.2	221,694
モリタホールディングス	2.8	2.4	5,863
三櫻工業	2.5	2.1	2,028
デンソー	132.7	152.1	352,111
東海理化電機製作所	4.5	4.2	11,545
川崎重工業	13.1	11.7	147,771
名村造船所	5	4.5	24,255
日本車輌製造	0.5	0.6	1,905
三菱ロジスネクスト	2.6	2.5	3,892
日産自動車	211.5	194.1	75,039
いすゞ自動車	45.1	45.6	90,128
トヨタ自動車	855.3	825.4	2,656,137
日野自動車	24.1	23.4	8,826
三菱自動車工業	62.7	59.4	24,508
レシップホールディングス	0.5	－	－
武蔵精密工業	3.9	3.8	12,635
日産車体	1.6	2.4	2,846
新明和工業	4.6	4.5	9,184
極東開発工業	2.7	2.1	5,699
トピー工業	1.3	1.3	3,802
ティラド	0.4	0.3	2,226
曙ブレーキ工業	9.5	9.5	1,149
タチエス	3	2.9	5,887

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ＮＯＫ	6.3	6.1	16,976
フタバ産業	4.3	4.7	4,732
カヤバ	1.5	2.6	10,699
大同メタル工業	3.2	3.1	3,630
プレス工業	6.4	5.8	3,891
ミクニ	0.8	－	－
太平洋工業	3.7	3.5	10,307
アイシン	34	30.9	84,125
マツダ	53.2	47.7	54,425
本田技研工業	381.2	367.9	595,630
スズキ	118.2	125.5	290,909
ＳＵＢＡＲＵ	49.9	46.8	155,984
安永	0.4	－	－
ヤマハ発動機	67.9	76.9	89,588
エクセディ	2.6	2.5	13,650
豊田合成	4.6	4.4	16,825
愛三工業	2.7	2.9	6,385
ヨロズ	1.5	1.6	1,540
エフ・シー・シー	2.9	2.7	8,775
シマノ	7	6.6	115,005
テイ・エス　テック	5.7	5.8	11,078
ジャムコ	0.9	－	－
精密機器（2.1%）			
リガク・ホールディングス	－	9.3	9,290
北里コーポレーション	－	1.2	1,701
テルモ	89.7	103.2	264,398
日機装	4.2	3.6	5,904
日本エム・ディ・エム	1.5	1.3	691
島津製作所	21.4	22.4	95,491
ＪＭＳ	1.8	1.5	670
長野計器	1.2	1	2,414
ブイ・テクノロジー	0.8	0.8	2,888
東京計器	1.2	1.1	7,172
愛知時計電機	0.7	0.7	2,055
インターアクション	1	0.9	1,307
東京精密	3.3	3.2	33,568
マニー	6.4	6.2	9,634
ニコン	23.3	23.2	43,674
トプコン	7.7	2.5	8,207
オリンパス	92.1	86	168,044
理研計器	2.3	2.2	7,997

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
タムロン	2.2	8	8,976
ＨＯＹＡ	31.7	29.9	727,915
ノーリツ鋼機	1.5	4.4	7,854
Ａ＆Ｄホロンホールディングス	2.4	1.9	3,914
朝日インテック	19.6	18.9	46,664
シチズン時計	14.7	14.3	15,915
大研医器	0.6	－	－
メニコン	5.5	5.8	7,151
シンシア	0.5	－	－
松風	1.4	1.6	3,139
セイコーグループ	2.2	2.4	17,184
ニプロ	13.4	12.9	20,104
その他製品（2.9%）			
三井松島ホールディングス	1.3	5.3	7,149
パラマウントベッドホールディングス	3.4	3.4	12,104
トランザクション	1.1	1.7	1,800
粧美堂	0.3	－	－
ニホンフラッシュ	1.5	1.3	1,071
前田工繊	2.9	3.2	6,345
アートネイチャー	1.4	1.6	1,304
フルヤ金属	1.5	1.3	3,859
バンダイナムコホールディングス	43.7	41.5	200,030
アイフィスジャパン	0.3	－	－
ＳＨＯＥＩ	4.5	4.1	6,924
フランスベッドホールディングス	2.1	2	2,674
パイロットコーポレーション	2.5	2.4	11,450
萩原工業	1.1	1.1	1,896
フジシールインターナショナル	3.3	3.5	9,884
タカラトミー	7.3	6.5	20,572
広済堂ホールディングス	5.2	5.8	2,494
プロネクサス	1.7	1.6	1,790
ＴＯＰＰＡＮホールディングス	19.2	18.8	71,966
大日本印刷	33.3	30.5	79,696
共同印刷	0.4	1.8	2,764
ＮＩＳＳＨＡ	2.8	3	4,272
ＴＡＫＡＲＡ　＆　ＣＯＭＰＡＮＹ	1	0.8	3,272
アシックス	59.4	59.7	245,725
ツツミ	0.4	0.4	931
ローランド	1.2	1.2	4,086
小松ウオール工業	1.4	1	2,583
ヤマハ	29.3	26.3	26,812

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
河合楽器製作所	0.5	0.5	1,313
クリナップ	1.8	1.6	1,267
ピジョン	10.2	9.2	16,550
キングジム	1.6	1.4	1,183
リンテック	3.2	3	11,925
イトーキ	3.2	3.4	8,758
任天堂	101.6	98.1	1,280,205
三菱鉛筆	2.2	2.1	4,596
タカラスタンダード	3.3	3.5	9,047
コクヨ	8	32.3	28,130
ナカバヤシ	2	1.6	940
グローブライド	1.4	1.5	3,753
オカムラ	4.9	4.7	11,030
美津濃	1.6	4.6	13,307
電気・ガス業（1.3%）			
グリムス	0.7	0.7	1,668
東京電力ホールディングス	145.1	130.6	97,675
中部電力	59.3	57.2	121,464
関西電力	62.1	75.7	171,082
中国電力	28	27	23,403
北陸電力	16.4	15.9	14,144
東北電力	42.4	40.9	45,010
四国電力	15	14.5	20,466
九州電力	37.1	35.8	54,487
北海道電力	15.5	16.3	18,190
沖縄電力	4.1	4	4,148
電源開発	13.2	11.7	35,369
エフオン	—	1.2	507
イーレックス	2.9	3	2,139
レノバ	4.3	4.3	3,719
東京瓦斯	31.3	28	149,632
大阪瓦斯	32.1	30.1	128,195
東邦瓦斯	7	5.7	25,553
北海道瓦斯	5	4.6	3,220
広島ガス	3.6	3.3	1,221
西部ガスホールディングス	1.7	1.6	3,112
静岡ガス	3.7	3.6	4,129
メタウォーター	1.9	2.1	6,583
陸運業（2.3%）			
ＳＢＳホールディングス	1.4	1.4	4,914
東武鉄道	17.6	16.4	42,197

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
相鉄ホールディングス	5.8	5.1	13,660
東急	45.1	43.5	75,363
京浜急行電鉄	19.9	19.2	27,398
小田急電鉄	26.6	25.7	42,417
京王電鉄	7.7	7.7	29,244
京成電鉄	10.4	27	35,586
富士急行	2	1.9	4,713
東日本旅客鉄道	88.7	85.7	315,975
西日本旅客鉄道	38.1	38.3	124,092
東海旅客鉄道	62	59.8	252,415
東京地下鉄	—	34.6	56,553
西武ホールディングス	19.4	16.9	91,885
鴻池運輸	2.7	2.7	8,883
西日本鉄道	4.3	4.5	10,503
ハマキョウレックス	5.6	5.3	8,734
サカイ引越センター	1.8	2	5,852
近鉄グループホールディングス	16.1	16.6	51,028
阪急阪神ホールディングス	21.4	20.6	92,226
南海電気鉄道	7.1	6.9	19,961
京阪ホールディングス	8.9	8.1	26,657
神戸電鉄	0.4	0.4	1,013
名古屋鉄道	16.5	17.1	29,565
山陽電気鉄道	1.2	1.2	2,474
アルプス物流	1.3	—	—
ヤマトホールディングス	19.5	18.8	44,339
山九	3.9	3.5	28,119
丸全昭和運輸	1	1	7,250
センコーグループホールディングス	8.4	10.2	21,603
トナミホールディングス	0.4	—	—
ニッコンホールディングス	9.9	8.8	30,923
福山通運	1.5	1.7	6,698
セイノーホールディングス	9.1	7.6	16,849
神奈川中央交通	0.4	0.4	1,466
ＡＺ－ＣＯＭ丸和ホールディングス	4.1	4.8	5,140
九州旅客鉄道	11.4	11.9	47,064
ＳＧホールディングス	26.9	26	38,194
ＮＩＰＰＯＮ ＥＸＰＲＥＳＳホールディングス	6	16.7	56,045
海運業（0.5%）			
日本郵船	41.6	30.2	160,060
商船三井	34.9	29.5	134,343
川崎汽船	36.7	33.4	73,446

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ＮＳユナイテッド海運	0.9	1	5,530
飯野海運	5.9	5.7	6,936
乾汽船	1.9	2	3,200
空運業（0.3%）			
日本航空	39.4	35.6	106,016
ＡＮＡホールディングス	43.7	42.2	119,911
パスコ	0.1	—	—
倉庫・運輸関連業（0.1%）			
トランコム	0.5	—	—
日新	1.2	—	—
三菱倉庫	3.8	15.4	17,733
三井倉庫ホールディングス	1.5	4.8	19,512
住友倉庫	4.3	4.5	14,895
澁澤倉庫	0.7	2.8	3,217
日本トランスシティ	3.2	3.1	3,676
中央倉庫	0.9	0.9	1,224
川西倉庫	0.3	—	—
安田倉庫	1.1	1.1	2,420
ファイズホールディングス	0.3	—	—
上組	7.4	6.8	32,408
キムラユニティー	0.3	—	—
キユーソー流通システム	1.1	0.9	2,631
エーアイテイー	1	1	2,086
内外トランスライン	0.6	—	—
日本コンセプト	0.6	—	—
情報・通信業（8.4%）			
ＮＥＣネッツエスアイ	6.3	—	—
ＭＩＸＩ	—	2.9	9,149
クロスキャット	1	0.9	1,021
システナ	24.4	22.3	11,640
デジタルアーツ	1	1	7,860
日鉄ソリューションズ	5.5	5.3	19,588
キューブシステム	1	0.8	925
コア	0.7	0.7	1,542
ディー・エヌ・エー	—	6.4	16,604
手間いらず	0.3	0.2	662
ラクーンホールディングス	1.5	1.2	846
ソリトンシステムズ	1	0.8	1,496
ソフトクリエイトホールディングス	1.3	1.1	2,467
ＴＩＳ	17	16.4	84,296
グリーホールディングス	5.4	5.2	2,126

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
コーエーテクモホールディングス	10	11.7	24,499
三菱総合研究所	0.8	0.8	4,112
電算	0.1	—	—
ＡＧＳ	0.3	—	—
ファインデックス	1.3	1.1	954
ブレインパッド	1.3	1.2	1,612
ＫＬａｂ	4.6	4.2	1,104
ポールトゥウィンホールディングス	2.8	2.2	743
ネクソン	35.4	38.3	119,764
アイスタイル	5.3	5.6	2,592
エムアップホールディングス	2	1.9	3,891
エイチームホールディングス	—	1.2	1,366
セルシス	—	2.1	3,643
エニグモ	2.4	1.8	750
テクノスジャパン	0.5	—	—
コロプラ	5.4	5.3	2,480
ブロードリーフ	6.5	5.7	4,292
クロス・マーケティンググループ	0.5	—	—
デジタルハーツホールディングス	1.2	1.1	1,084
メディアドゥ	0.7	0.7	1,342
じげん	4.7	3.8	1,998
フィックスターズ	1.6	2.2	4,494
ＣＡＲＴＡ　ＨＯＬＤＩＮＧＳ	0.9	0.3	627
オプティム	1.6	1.6	929
セレス	0.8	0.7	1,621
ＳＨＩＦＴ	1.1	14	15,960
ティーガイア	1.7	—	—
セック	0.2	0.6	1,534
テクマトリックス	2.9	3.4	7,469
プロシップ	0.8	1.4	2,273
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	4	3.6	9,522
ＧＭＯペイメントゲートウェイ	3.7	3.1	26,638
システムリサーチ	1.1	1.1	2,436
インターネットイニシアティブ	7.7	8.5	23,260
さくらインターネット	2	2.4	8,196
ＧＭＯグローバルサイン・ホールディングス	0.5	0.5	1,138
ＳＲＡホールディングス	0.8	0.9	4,698
システムインテグレータ	0.4	—	—
朝日ネット	1.9	1.7	1,215
ｅＢＡＳＥ	2.3	2.2	1,001
アバントグループ	2	2.2	3,476

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
アドソル日進	0.8	1.3	1,989
フリービット	0.8	0.8	1,303
コムチュア	2.3	2.1	3,427
アステリア	1.6	1.2	1,972
アイル	0.9	0.9	2,225
マークラインズ	0.9	0.9	1,788
メディカル・データ・ビジョン	2.1	1.6	742
ｇｕｍｉ	3	2.8	1,307
テラスカイ	0.7	0.6	1,272
デジタル・インフォメーション・テクノロジー	0.8	0.9	2,337
ＰＣＩホールディングス	0.3	—	—
ネオジャパン	0.6	0.4	740
ＰＲ　ＴＩＭＥＳ	0.4	0.3	921
ラクス	7.6	14.7	19,367
ランドコンピュータ	0.4	—	—
ダブルスタンダード	0.6	0.6	1,060
オープンドア	—	1.1	440
アカツキ	0.8	0.8	2,121
ベネフィットジャパン	0.1	—	—
Ｕｂｉｃｏｍホールディングス	0.6	0.5	560
カナミックネットワーク	2.1	2	982
ノムラシステムコーポレーション	1.3	—	—
チェンジホールディングス	3.5	3.8	4,510
シンクロ・フード	0.7	—	—
オークネット	0.7	1.4	2,927
エイトレッド	0.1	—	—
マクロミル	3.1	—	—
ビーグリー	0.1	—	—
オロ	0.7	0.7	1,724
ユーザーローカル	0.7	0.8	1,593
ＰＫＳＨＡ　Ｔｅｃｈｎｏｌｏｇｙ	—	1.8	7,191
マネーフォワード	4	3.5	16,513
ＧＭＯフィナンシャルゲート	—	0.3	1,848
Ｓｕｎ　Ａｓｔｅｒｉｓｋ	1.2	1.4	623
プラスアルファ・コンサルティング	2	2	4,880
電算システムホールディングス	0.7	0.7	2,810
Ａｐｐｉｅｒ　Ｇｒｏｕｐ	4.9	6	8,292
ビジョナル	1.9	1.9	20,064
ソルクシーズ	0.7	—	—
ハイマックス	0.6	0.5	629
野村総合研究所	34.9	33.7	198,425

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ＣＥホールディングス	0.3	—	—
日本システム技術	1.5	1.4	3,242
インテージホールディングス	1.8	1.2	2,062
東邦システムサイエンス	0.7	0.8	928
ソースネクスト	7.2	8.1	1,385
シンプレクス・ホールディングス	2.5	3.1	12,322
ＨＥＲＯＺ	0.8	0.7	725
ラクスル	3.9	3.1	3,413
メルカリ	7.8	8.6	20,197
ＩＰＳ	0.5	0.4	1,260
システムサポートホールディングス	0.6	0.5	1,577
ボードルア	—	0.4	1,218
イーソル	1.3	1.1	645
東海ソフト	0.1	—	—
ウイングアーク１ｓｔ	1.7	1.6	5,392
ヒト・コミュニケーションズ・ホールディングス	0.7	0.6	627
サーバーワークス	0.4	0.3	552
東名	0.2	—	—
トビラシステムズ	0.2	—	—
Ｓａｎｓａｎ	5.3	4.4	8,056
Ｌｉｎｋ－Ｕグループ	0.3	—	—
ギフティ	1.4	1.2	1,362
メドレー	1.8	1.9	4,339
ベース	0.8	0.7	2,555
ＪＭＤＣ	2.8	1.9	9,220
フォーカスシステムズ	1.2	1.1	1,872
クレスコ	2.6	2.4	4,087
フジ・メディア・ホールディングス	15.4	14.9	51,956
オービック	26.9	28.9	148,835
ジャストシステム	2.3	2.2	10,087
ＴＤＣソフト	3	2.6	3,827
ＬＩＮＥヤフー	229.4	242	110,110
トレンドマイクロ	8.5	9	71,460
ＩＤホールディングス	1.1	1	2,255
日本オラクル	3.1	3	44,670
アルファシステムズ	0.4	0.5	1,925
フューチャー	4	3.3	7,296
ＣＡＣ　Ｈｏｌｄｉｎｇｓ	1	1	2,179
オービックビジネスコンサルタント	2.3	2.6	23,119
アイティフォー	2	1.8	2,741
東計電算	0.5	0.4	1,604

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
エックスネット	0.1	－	－
大塚商会	18.2	17.6	54,736
サイボウズ	2.2	2.2	6,985
電通総研	1.6	1.9	13,509
ＡＣＣＥＳＳ	1.7	－	－
デジタルガレージ	2.6	2.5	8,625
ＥＭシステムズ	2.6	2.1	1,644
ウェザーニューズ	0.5	1.3	5,414
ＣＩＪ	4	4.1	2,013
ビジネスエンジニアリング	0.4	0.4	2,624
WOWOW	1.2	1.2	1,719
スカラ	1.7	1.5	600
インテリジェント ウェイブ	0.3	－	－
ＡＮＹＣＯＬＯＲ	2.2	2.1	13,188
ＩＭＡＧＩＣＡ　ＧＲＯＵＰ	1.9	－	－
ネットワンシステムズ	6.3	－	－
システムソフト	－	5.5	379
アルゴグラフィックス	1.5	5.1	6,900
マーベラス	2.5	2.9	1,667
エイベックス	2.7	2.9	3,584
ＢＩＰＲＯＧＹ	4.9	5.3	32,653
都築電気	0.8	0.9	3,015
ＴＢＳホールディングス	8.1	7.7	42,280
日本テレビホールディングス	14.2	13.8	52,343
朝日放送グループホールディングス	1.5	1.9	1,438
テレビ朝日ホールディングス	3.9	3.8	12,198
スカパーＪＳＡＴホールディングス	12.4	12.1	18,525
テレビ東京ホールディングス	1.2	1	4,890
ビジョン	2.4	3.3	4,092
Ｕ－ＮＥＸＴ　ＨＯＬＤＩＮＧＳ	1.8	5.3	10,923
日本通信	15.6	12.5	1,825
クロップス	0.2	－	－
ＮＴＴ	4,798.8	4,632.2	752,732
ＫＤＤＩ	118.7	218.8	539,889
ソフトバンク	2,579.9	2,501.6	550,852
光通信	1.6	1.8	79,632
エムティーアイ	1.2	1.1	889
ＧＭＯインターネットグループ	5.3	5	17,700
ファイバーゲート	0.8	0.6	428
ＫＡＤＯＫＡＷＡ	8.5	8	27,848
学研ホールディングス	2.9	2.9	3,056

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ゼンリン	2.7	2.6	2,789
アイネット	1	0.9	2,274
松竹	0.8	0.9	11,619
東宝	8.9	9.2	82,036
東映	2.7	2.6	14,378
ＮＴＴデータグループ	42.1	－	－
ピー・シー・エー	0.9	1	2,000
ビジネスブレイン太田昭和	0.6	0.6	1,899
ＤＴＳ	3.2	10.5	14,259
スクウェア・エニックス・ホールディングス	7.3	23.5	72,286
シーイーシー	2	1.9	4,400
カプコン	28.8	31	134,571
アイ・エス・ビー	0.7	0.8	1,451
ＳＣＳＫ	11.2	12.7	55,359
ＮＳＷ	0.7	0.7	1,850
アイネス	1.3	1.2	2,454
ＴＫＣ	2.9	2.4	9,924
富士ソフト	4.5	－	－
ＮＳＤ	5.7	6	20,178
コナミグループ	6.1	5.8	129,920
福井コンピュータホールディングス	1	1.1	3,476
ＪＢＣＣホールディングス	1.1	4.1	5,202
ミロク情報サービス	1.5	1.3	2,386
ソフトバンクグループ	79.6	76.8	1,956,096
卸売業（7.3%）			
リョーサン菱洋ホールディングス	3.2	2.5	7,525
高千穂交易	0.7	1.3	2,590
オルバヘルスケアホールディングス	0.2	－	－
伊藤忠食品	0.4	0.4	3,960
エレマテック	1.5	－	－
あらた	2.6	2.5	7,837
トーメンデバイス	0.2	0.2	1,622
東京エレクトロン　デバイス	1.7	1.6	4,832
円谷フィールズホールディングス	2.8	2.7	5,940
双日	18.9	17.1	73,153
アルフレッサ　ホールディングス	17	14.4	31,910
横浜冷凍	4.3	4.1	5,125
神栄	0.2	－	－
ラサ商事	0.9	0.9	1,532
アルコニックス	2.2	2.3	5,142
神戸物産	13.1	14.3	53,038

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
あい　ホールディングス	2.7	2.9	8,099
ダイワボウホールディングス	7.6	7.3	21,670
マクニカホールディングス	12	12.5	27,050
ラクト・ジャパン	0.7	0.7	2,492
バイタルケーエスケー・ホールディングス	2.6	2.3	2,987
八洲電機	1.4	1.3	3,166
メディアスホールディングス	1.2	1.1	920
レスター	1.4	1.4	3,715
ジオリーブグループ	0.3	—	—
大光	0.5	—	—
ＯＣＨＩホールディングス	0.2	—	—
ＴＯＫＡＩホールディングス	9.2	8.9	9,238
三洋貿易	1.7	2	3,258
ビューティガレージ	0.6	0.5	729
ウイン・パートナーズ	1.1	1.2	1,593
シップヘルスケアホールディングス	6.1	6	14,349
明治電機工業	0.7	0.8	1,895
デリカフーズホールディングス	0.4	—	—
スターティアホールディングス	0.2	—	—
コメダホールディングス	4.2	4.3	12,835
アセンテック	0.9	0.6	889
フルサト・マルカホールディングス	1.4	1.5	3,528
ヤマエグループホールディングス	1.5	1.8	4,867
小野建	1.7	1.7	2,410
南陽	0.3	—	—
佐鳥電機	1.2	1	1,925
エコートレーディング	0.2	—	—
伯東	1	0.8	3,096
コンドーテック	1.3	1.3	2,265
ナガイレーベン	2.2	2.1	3,801
三菱食品	1.6	—	—
松田産業	1.3	1.3	5,609
第一興商	6.6	6.1	9,964
メディパルホールディングス	17.2	17.8	46,547
ＳＰＫ	0.7	0.7	1,672
萩原電気ホールディングス	0.7	0.7	2,565
アズワン	5.3	4.8	12,432
スズデン	0.6	0.9	1,539
シモジマ	1.1	1.1	1,461
ドウシシャ	1.6	1.5	4,390
高速	1	1	2,965

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
たけびし	0.7	0.7	1,484
リックス	0.4	0.4	1,518
丸文	1.5	1.5	1,818
ハピネット	1.4	1.3	8,476
橋本総業ホールディングス	0.8	0.7	852
日本ライフライン	4.6	4.2	6,505
タカショー	1.8	1.4	606
ＩＤＯＭ	4.5	5.6	6,692
進和	1	1	3,225
エスケイジャパン	0.2	—	—
ダイトロン	0.7	0.7	3,237
シークス	2.4	2.6	3,632
オーハシテクニカ	0.9	0.8	1,751
白銅	0.5	0.5	1,143
ダイコー通産	0.1	—	—
伊藤忠商事	114.4	110.4	990,950
丸紅	141.1	135	519,480
高島	0.4	—	—
長瀬産業	7.6	7	24,262
蝶理	1.1	0.9	3,613
豊田通商	44.7	49.3	225,153
三共生興	2.3	2.1	1,411
兼松	7	6.9	22,611
三井物産	255	236.2	911,023
日本紙パルプ商事	7.9	7.9	5,893
カメイ	1.8	1.5	4,605
ＯＵＧホールディングス	0.1	—	—
スターゼン	1.2	3.4	4,039
山善	5.2	5.5	8,057
椿本興業	1	0.9	2,479
住友商事	101.9	98.4	466,317
内田洋行	0.7	0.6	6,786
三菱商事	326.8	303.6	1,145,179
第一実業	1.6	1.5	4,230
キヤノンマーケティングジャパン	4	3.9	25,837
西華産業	0.7	2.4	5,594
佐藤商事	1.2	1.1	2,389
東京産業	1.6	1.7	1,652
ユアサ商事	1.3	1.4	7,490
神鋼商事	0.4	1.1	2,653
阪和興業	3.1	2.7	17,982

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
正栄食品工業	1.1	1.1	4,680
カナデン	1.3	1.2	2,635
ＲＹＯＤＥＮ	1.4	1.2	3,798
岩谷産業	15.5	16.3	27,449
ナイス	0.2	－	－
ニチモウ	0.2	－	－
極東貿易	1	0.9	1,690
アステナホールディングス	3.2	3.1	1,506
三愛オブリ	4	3.8	8,090
稲畑産業	3.3	4.4	15,752
ＧＳＩクレオス	0.9	0.9	2,156
明和産業	2	2.3	2,053
ワキタ	2.8	2.4	4,392
東邦ホールディングス	4.6	4.2	21,571
サンゲツ	3.9	4.1	12,751
ミツウロコグループホールディングス	2.2	2	4,654
シナネンホールディングス	0.5	0.4	2,608
伊藤忠エネクス	4.2	4.1	8,036
サンリオ	13.8	13.3	95,906
サンワテクノス	0.9	0.8	2,216
新光商事	2.3	2.2	2,307
トーホー	0.7	0.7	2,397
三信電気	0.7	0.7	1,949
東陽テクニカ	1.6	1.5	2,560
モスフードサービス	2.5	2.4	9,480
加賀電子	3.2	3	10,965
ソーダニッカ	1.8	1.6	1,620
立花エレテック	1.1	1	2,907
フォーバル	0.8	0.7	908
ＰＡＬＴＡＣ	2.3	2.5	11,920
三谷産業	2.9	2.9	1,458
西本Ｗｉｓｍｅｔｔａｃホールディングス	1	－	－
ヤマシタヘルスケアホールディングス	0.1	－	－
コーア商事ホールディングス	1.5	1.5	1,209
ＫＰＰグループホールディングス	4.4	3.1	2,517
ヤマタネ	0.7	1.3	3,412
泉州電業	1.2	1	4,635
トラスコ中山	3.6	3.5	8,781
オートバックスセブン	5.9	5.7	9,120
モリト	1.3	1.3	2,143
加藤産業	2.1	2.1	12,705

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
イエローハット	2.7	5.2	8,517
ＪＫホールディングス	1.3	1.2	1,554
日伝	1.1	0.9	2,308
杉本商事	1.6	1.5	2,995
因幡電機産業	4.4	4.6	20,019
東テク	1.7	1.7	5,474
ミスミグループ本社	25.7	24.9	60,743
蔵王産業	0.1	－	－
スズケン	6.1	5	29,930
ジェコス	1	0.9	1,305
小売業（4.5%）			
インターメスティック	－	0.7	1,653
サンエー	2.6	2.8	7,624
カワチ薬品	1.3	1.3	3,867
エービーシー・マート	7.4	7.2	19,836
ハードオフコーポレーション	0.7	0.7	1,299
アスクル	4.1	3.9	5,655
ゲオホールディングス	1.9	1.8	2,984
アンドエスティＨＤ	2.1	2.2	6,226
シー・ヴイ・エス・ベイエリア	0.3	－	－
くら寿司	2	1.9	6,564
キャンドゥ	0.6	0.6	2,178
パルグループホールディングス	3.4	7.5	15,495
エディオン	6.8	7.1	14,853
サーラコーポレーション	3.6	3.5	3,867
ハローズ	0.8	0.6	2,778
フジオフードグループ本社	1.9	2.7	3,026
あみやき亭	1.2	1.2	1,647
大黒天物産	0.5	0.6	3,942
ハニーズホールディングス	1.5	1.5	2,298
ファーマライズホールディングス	0.3	－	－
アルペン	1.4	1.6	3,721
ハブ	0.4	－	－
クオールホールディングス	2.3	2	4,046
ジンズホールディングス	1.3	1.1	8,943
ビックカメラ	10.1	8.8	14,115
ＤＣＭホールディングス	8.7	8.5	12,699
ペッパーフードサービス	－	5.7	1,048
ＭｏｎｏｔａＲＯ	24.1	23.3	48,312
東京一番フーズ	0.4	－	－
Ｊ．フロント　リテイリング	19.5	18.8	43,418

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ドトール・日レスホールディングス	3	2.9	7,163
マツキヨココカラ&カンパニー	30.9	28.6	82,511
ブロンコビリー	1	1	3,820
ＺＯＺＯ	10.9	36.3	49,368
トレジャー・ファクトリー	1.2	1.1	1,881
物語コーポレーション	3	3.2	12,656
三越伊勢丹ホールディングス	28.2	24.3	60,555
Ｈａｍｅｅ	0.9	0.7	977
ウエルシアホールディングス	8.8	8.5	25,831
クリエイトＳＤホールディングス	2.4	2.3	7,463
丸善ＣＨＩホールディングス	0.9	—	—
ティーライフ	0.2	—	—
シュッピン	1.6	1.5	2,007
オイシックス・ラ・大地	2.3	2.7	4,846
ネクステージ	3.9	3.7	9,153
ジョイフル本田	4.7	4.4	9,376
エターナルホスピタリティグループ	0.6	0.7	2,035
ホットランドホールディングス	1.3	1.3	2,717
すかいらーくホールディングス	23.2	22.4	65,038
ＳＦＰホールディングス	0.8	0.9	1,899
綿半ホールディングス	1.3	1.3	1,942
ヨシックスホールディングス	0.4	0.6	1,548
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホールディングス	4.8	7	6,069
ＢＥＥＮＯＳ	1	—	—
あさひ	1.6	1.4	1,901
日本調剤	1.2	0.4	1,562
コスモス薬品	2.9	3.3	24,156
トーエル	0.4	—	—
セブン&アイ・ホールディングス	172.3	181.5	366,085
クリエイト・レストランツ・ホールディングス	11.4	24.7	18,772
ツルハホールディングス	3.6	14.4	38,311
サンマルクホールディングス	1.4	1.6	4,304
トリドールホールディングス	4.8	4.7	21,370
ＴＯＫＹＯ　ＢＡＳＥ	—	1.8	889
ウイルプラスホールディングス	0.2	—	—
ＪＭホールディングス	1.3	1.2	3,822
アレンザホールディングス	1.3	1.2	1,346
串カツ田中ホールディングス	0.6	0.5	1,135
バロックジャパンリミテッド	1.3	1.9	1,444
クスリのアオキホールディングス	5.7	4.3	17,251
力の源ホールディングス	1.1	1.2	1,729

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ＦＯＯＤ　＆　ＬＩＦＥ　ＣＯＭＰＡＮＩＥＳ	9.1	9.4	69,513
ブルーゾーンホールディングス	—	1.9	15,770
メディカルシステムネットワーク	2.3	1.6	801
一家ホールディングス	0.3	—	—
ノジマ	5	16.1	21,783
カッパ・クリエイト	2.7	2.6	4,014
良品計画	20.2	35.9	108,705
アドヴァングループ	1.5	1.4	1,236
アルビス	0.6	0.5	1,403
ハウス　オブ　ローゼ	0.1	—	—
Ｇ－７ホールディングス	1.9	1.8	2,257
イオン北海道	5.1	4.1	3,612
コジマ	3.3	2.7	3,086
コーナン商事	2.1	1.8	7,029
エコス	0.6	0.6	1,770
ワタミ	1.9	2	1,852
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	34.3	166	159,941
西松屋チェーン	3.4	3.7	7,862
ゼンショーホールディングス	8.6	9.3	90,507
幸楽苑	1.3	1.4	1,477
サイゼリヤ	2.5	2.1	11,109
ＶＴホールディングス	6.7	6.4	3,232
魚力	0.6	0.5	1,181
フジ・コーポレーション	0.8	—	—
ユナイテッドアローズ	2	1.8	3,598
ハイデイ日高	2.5	2.6	8,840
コロワイド	8.7	9.3	16,098
壱番屋	6.7	6.5	6,006
スギホールディングス	10.2	8.8	30,430
薬王堂ホールディングス	0.8	0.8	1,708
ダブルエー	—	0.5	669
スクロール	2.5	2.4	2,707
ヨンドシーホールディングス	1.6	1.6	2,812
木曽路	2.6	2.5	6,067
ＳＲＳホールディングス	2.8	2.7	3,156
千趣会	3.6	3.4	788
リテールパートナーズ	2.5	2.4	3,252
上新電機	1.7	1.6	4,377
日本瓦斯	8.8	7.9	21,804
ロイヤルホールディングス	3	3.2	8,502
いなげや	1.7	—	—

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
チヨダ	1.7	1.5	1,515
ライフコーポレーション	1.8	3.2	8,060
リンガーハット	2.2	2.1	4,710
ＭｒＭａｘＨＤ	2.2	2.1	1,686
ＡＯＫＩホールディングス	3.7	3.5	6,062
オークワ	2.5	2.4	2,104
コメリ	2.6	2.2	6,963
青山商事	3.7	3.5	8,239
しまむら	4	3.9	38,321
はせがわ	0.7	—	—
髙島屋	21.7	22	37,488
松屋	2.9	2.8	4,900
エイチ・ツー・オー　リテイリング	8.6	8	17,016
近鉄百貨店	0.7	0.9	1,746
丸井グループ	11.2	9.6	29,049
アクシアル リテイリング	4.7	4.5	5,143
イオン	57.6	200.3	471,506
イズミ	3	2.5	7,470
平和堂	2.9	2.7	7,962
フジ	2.6	3	5,928
ヤオコー	2	—	—
ゼビオホールディングス	2.3	2.2	2,499
ケーズホールディングス	11.4	10.2	16,049
日産東京販売ホールディングス	0.9	—	—
シルバーライフ	0.7	0.5	434
Ｇｅｎｋｙ　ＤｒｕｇＳｔｏｒｅｓ	1.5	1.4	6,965
ナルミヤ・インターナショナル	0.2	—	—
ブックオフグループホールディングス	1.2	1.2	1,688
ギフトホールディングス	0.9	0.9	3,042
アインホールディングス	2.4	1.6	10,707
Ｇｅｎｋｉ　Ｇｌｏｂａｌ　Ｄｉｎｉｎｇ	1	0.9	2,767
ヤマダホールディングス	52.3	50.5	24,189
アークランズ	5.1	4.9	8,903
ニトリホールディングス	6.2	29.9	75,811
グルメ杵屋	1.4	1.4	1,355
ケーユーホールディングス	1	1	1,193
吉野家ホールディングス	6.3	6.4	19,648
松屋フーズホールディングス	0.8	0.8	4,784
サガミホールディングス	2.6	2.7	4,660
王将フードサービス	3.9	3	10,395
ミニストップ	1.3	1.4	2,857

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
アークス	3.1	2.8	8,988
バローホールディングス	3.3	3.2	9,363
ベルク	0.9	0.8	5,960
大庄	1.1	1.1	1,227
ファーストリテイリング	9.6	11.1	628,482
サンドラッグ	5.8	5.6	23,704
サックスバー　ホールディングス	1.5	1.6	1,286
やまや	0.1	—	—
ベルーナ	4.1	3.9	4,091
銀行業（8.8%）			
いよぎんホールディングス	18.8	20	46,330
しずおかフィナンシャルグループ	34.9	33.7	69,826
ちゅうぎんフィナンシャルグループ	13.3	12.9	27,980
楽天銀行	7.4	7.1	58,241
京都フィナンシャルグループ	19.9	19.2	62,438
じもとホールディングス	1.1	—	—
めぶきフィナンシャルグループ	73.4	71.5	67,167
東京きらぼしフィナンシャルグループ	2	2	15,000
九州フィナンシャルグループ	30.6	26.9	23,924
ゆうちょ銀行	174.1	124.6	215,308
富山第一銀行	5	4.9	7,379
横浜フィナンシャルグループ	84.3	79.8	89,735
西日本フィナンシャルホールディングス	8.8	9.4	25,098
三十三フィナンシャルグループ	1.4	1.3	4,901
第四北越フィナンシャルグループ	5	14.4	21,499
ひろぎんホールディングス	22.3	21.3	30,331
おきなわフィナンシャルグループ	1.3	1.2	4,716
十六フィナンシャルグループ	2.1	2.1	12,012
ＣＣＩグループ	1.6	14.6	9,913
プロクレアホールディングス	1.8	1.7	2,935
あいちフィナンシャルグループ	3.3	2.9	11,020
あおぞら銀行	11.4	10.6	23,664
三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ	965	981	2,229,813
りそなホールディングス	181.7	187.6	274,271
三井住友トラストグループ	56.4	53.8	225,368
三井住友フィナンシャルグループ	330.5	313.5	1,285,036
千葉銀行	44.1	46.8	70,293
群馬銀行	30.7	25.9	42,048
武蔵野銀行	2.2	2.3	9,441
千葉興業銀行	3.7	3.6	6,134
筑波銀行	6.8	6.7	2,090

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
七十七銀行	4.6	4.9	32,511
秋田銀行	1.1	1	3,665
山形銀行	1.8	1.7	2,828
岩手銀行	1	1	4,035
東邦銀行	12.4	17.6	8,096
東北銀行	0.3	—	—
ふくおかフィナンシャルグループ	13.8	13.3	59,557
スルガ銀行	11.9	10.3	15,923
八十二銀行	34	34.4	52,597
山梨中央銀行	1.8	1.7	5,635
大垣共立銀行	3	2.9	10,933
福井銀行	1.4	1.4	3,025
清水銀行	0.6	0.6	1,245
滋賀銀行	2.6	2.3	14,559
南都銀行	2.4	2.3	11,753
百五銀行	14.9	14.4	13,824
紀陽銀行	5.7	5.5	16,665
ほくほくフィナンシャルグループ	9.7	8.6	31,983
山陰合同銀行	9.8	9.6	13,267
鳥取銀行	0.2	—	—
百十四銀行	1.6	1.5	7,905
四国銀行	2.3	2.2	3,165
阿波銀行	2.2	2.1	7,770
大分銀行	1	0.9	4,734
宮崎銀行	1	1	4,675
佐賀銀行	0.9	0.9	2,947
琉球銀行	3.4	3.5	5,481
セブン銀行	49.5	54.8	15,738
みずほフィナンシャルグループ	213.9	204.3	1,013,736
山口フィナンシャルグループ	15.5	15	26,775
名古屋銀行	1	2.9	10,976
北洋銀行	23.9	19.8	14,632
大光銀行	0.2	—	—
愛媛銀行	2.1	2.3	2,898
トマト銀行	0.2	—	—
京葉銀行	6.5	6.9	8,873
栃木銀行	7.8	7	3,584
北日本銀行	0.5	0.5	1,935
東和銀行	2.9	2.8	2,637
大東銀行	0.4	—	—
トモニホールディングス	14.9	14.6	10,220

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
フィデアホールディングス	1.6	1.6	2,574
池田泉州ホールディングス	22	21.2	13,949
証券、商品先物取引業（0.9%）			
ＦＰＧ	5.7	4.8	11,246
ジャパンインベストメントアドバイザー	2.6	2.5	4,682
マーキュリアホールディングス	0.3	—	—
ＳＢＩホールディングス	25.5	24.7	166,996
ジャフコ　グループ	4.7	4.5	10,887
大和証券グループ本社	122.7	109.4	129,529
野村ホールディングス	266.5	257.2	280,476
岡三証券グループ	13.8	12.1	8,591
丸三証券	5.3	5.1	4,845
東洋証券	4.3	3.8	2,128
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	18.8	18.2	10,829
水戸証券	4.3	4.2	2,247
いちよし証券	3	3.1	2,697
松井証券	7.7	10.5	7,906
マネックスグループ	15.5	14.7	11,216
極東証券	2.2	1.9	2,973
岩井コスモホールディングス	1.8	1.7	4,873
アイザワ証券グループ	2.3	1.8	2,401
スパークス・グループ	1.7	1.7	2,759
保険業（3.0%）			
ライフネット生命保険	—	2.8	5,675
かんぽ生命保険	16.2	17.3	69,770
ＦＰパートナー	0.7	0.6	1,432
ＳＯＭＰＯホールディングス	71.5	70.5	328,389
アニコム　ホールディングス	5.3	4.8	3,945
ＭＳ＆ＡＤインシュアランスグループホールディングス	106.4	112.1	369,145
ソニーフィナンシャルグループ	—	535.6	81,304
第一生命ホールディングス	74.5	279.3	307,509
東京海上ホールディングス	154.7	146	878,628
Ｔ＆Ｄホールディングス	42.5	41.1	140,931
アドバンスクリエイト	1.2	—	—
その他金融業（1.1%）			
ＮＥＸＹＺ．Ｇｒｏｕｐ	0.4	—	—
全国保証	4.1	8	25,952
あんしん保証	1.3	—	—
ジェイリース	1.1	1.2	1,878
イントラスト	0.4	—	—
日本モーゲージサービス	0.7	—	—

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ＳＢＩアルヒ	1.5	1.6	1,292
プレミアグループ	2.7	2.6	5,272
ネットプロテクションズホールディングス	5.3	5.2	4,612
クレディセゾン	10	9.7	37,412
芙蓉総合リース	1.5	4.2	17,333
みずほリース	13.1	11.5	14,697
東京センチュリー	11.8	11.4	21,278
日本証券金融	5.8	5.6	10,108
アイフル	23.1	25.3	11,966
リコーリース	1.5	1.5	8,730
イオンフィナンシャルサービス	9	8.8	13,160
アコム	28.2	36.4	16,289
ジャックス	1.7	1.8	7,497
オリエントコーポレーション	5.2	5	4,980
オリックス	95	87.8	333,552
三菱ＨＣキャピタル	70.6	76.7	93,037
日本取引所グループ	81.7	91	162,662
イー・ギャランティ	2.6	2.5	4,012
ＮＥＣキャピタルソリューション	0.8	0.7	2,744
不動産業（1.9%）			
ｒｏｂｏｔ　ｈｏｍｅ	—	4.3	795
大東建託	5.8	26	81,380
サムティホールディングス	3.1	—	—
いちご	16	12.9	4,863
日本駐車場開発	18.8	18.2	5,023
スター・マイカ・ホールディングス	1.7	1.6	1,953
ＳＲＥホールディングス	0.7	0.6	1,757
ヒューリック	36.9	44.6	70,490
野村不動産ホールディングス	8.8	48	45,240
三重交通グループホールディングス	3.4	3.3	1,848
ディア・ライフ	2.7	2.4	2,767
コーセーアールイー	0.3	—	—
地主	1.4	1.2	3,606
プレサンスコーポレーション	2.1	—	—
ＴＨＥグローバル社	0.4	—	—
ＪＰＭＣ	0.9	0.8	1,040
サンセイランディック	0.3	—	—
エストラスト	0.2	—	—
フージャースホールディングス	2.4	2.6	3,437
オープンハウスグループ	5.8	4.9	37,690
東急不動産ホールディングス	47.6	46	57,753

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
飯田グループホールディングス	15.2	14.7	35,743
イーグランド	0.1	—	—
ムゲンエステート	0.4	—	—
ビーロット	0.3	—	—
ファーストブラザーズ	0.3	—	—
Ａｎｄ　Ｄｏホールディングス	1.1	0.9	976
シーアールイー	0.7	—	—
ケイアイスター不動産	0.8	0.8	4,528
アグレ都市デザイン	0.2	—	—
グッドコムアセット	1.3	1.6	2,483
ジェイ・エス・ビー	0.7	0.6	2,406
ロードスターキャピタル	0.9	0.9	3,060
イノベーションホールディングス	0.3	—	—
グローバル・リンク・マネジメント	0.1	—	—
アズーム	—	0.3	1,482
霞ヶ関キャピタル	0.7	1.3	10,907
パーク２４	12.3	10.9	19,990
パラカ	0.5	0.4	801
ミガロホールディングス	0.2	—	—
宮越ホールディングス	0.7	0.7	660
三井不動産	219.8	210	341,670
三菱地所	99.4	87.2	294,474
平和不動産	2.6	5	11,750
東京建物	13.8	14.6	43,230
京阪神ビルディング	3	2.5	4,425
住友不動産	22.9	24.4	166,774
テーオーシー	2.9	2.7	2,222
レオパレス２１	15.8	13.4	8,683
スターツコーポレーション	2.3	2.5	12,025
フジ住宅	2	1.9	1,622
空港施設	2.3	2.2	2,398
明和地所	1.1	1.2	1,320
ゴールドクレスト	1.3	1.1	3,690
エスリード	0.7	0.7	4,095
日神グループホールディングス	2.5	2.5	1,552
エスコン	3	4	4,176
ＭＩＲＡＲＴＨホールディングス	8.1	9	3,465
イオンモール	8.2	—	—
毎日コムネット	0.3	—	—
カチタス	4.3	4.1	10,610
トーセイ	2.6	2.3	7,705

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
サンフロンティア不動産	2.3	2.5	5,855
ＦＪネクストホールディングス	1.7	1.6	2,558
グランディハウス	1.8	1.5	882
日本空港ビルデング	5.6	5.4	26,686
サービス業（3.8%）			
明豊ファシリティワークス	0.3	—	—
ＬＩＦＵＬＬ	—	4.7	935
ＭＩＸＩ	3.6	—	—
ジェイエイシーリクルートメント	6	5.8	6,066
日本M&Aセンターホールディングス	26.4	23.5	18,861
メンバーズ	—	0.6	740
中広	0.4	—	—
ＵＴグループ	2.2	2.1	5,854
アイティメディア	0.6	0.9	1,464
ケアネット	3.4	2.7	3,034
Ｅ・Ｊホールディングス	1	1	1,705
オープンアップグループ	5	5.4	9,358
コシダカホールディングス	5	4.4	5,500
アルトナー	0.2	—	—
パソナグループ	2	1.9	3,775
ＣＤＳ	0.2	—	—
リンクアンドモチベーション	4.1	3.8	1,949
エス・エム・エス	5.8	6.1	9,598
サニーサイドアップグループ	0.3	—	—
パーソルホールディングス	168.1	145.5	38,353
クックパッド	—	3.2	547
アイ・ケイ・ケイホールディングス	0.4	—	—
学情	0.9	0.7	1,227
スタジオアリス	0.8	0.8	1,654
エプコ	0.2	—	—
ＮＪＳ	0.4	0.3	1,635
ＡＬＳＯＫ	27.6	26.7	29,129
カカクコム	10.7	11.5	31,912
アイロムグループ	0.7	—	—
セントケア・ホールディング	1.2	1	881
ルネサンス	1.3	1.2	1,317
ディップ	2.5	2.8	6,112
デジタルホールディングス	1	0.8	1,885
新日本科学	1.5	1.7	2,618
キャリアデザインセンター	0.2	—	—
エムスリー	32.7	31.6	69,662

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ツカダ・グローバルホールディング	0.7	—	—
ウェルネット	0.5	—	—
ワールドホールディングス	0.6	0.7	1,834
ディー・エヌ・エー	5.9	—	—
博報堂ＤＹホールディングス	21	18.1	20,661
ぐるなび	3.1	3	627
タカミヤ	2.3	2.2	798
ファンコミュニケーションズ	2.6	2.3	1,184
ライク	0.7	0.9	1,376
エスプール	5.3	4.1	1,234
ＷＤＢホールディングス	0.9	0.8	1,345
ティア	0.9	—	—
アドウェイズ	2.5	1.7	516
バリューコマース	1.5	1.4	1,016
インフォマート	15.6	15.1	5,073
ＪＰホールディングス	4.2	4.1	2,558
ＣＬホールディングス	—	0.4	395
プレステージ・インターナショナル	7.7	7.4	4,773
プロトコーポレーション	1.7	—	—
アミューズ	1	1	2,002
ドリームインキュベータ	0.5	0.4	1,016
クイック	1.2	1.1	2,787
電通グループ	17.9	15.5	49,522
テイクアンドギヴ・ニーズ	—	0.8	674
ぴあ	0.6	0.6	1,848
イオンファンタジー	0.6	0.7	2,040
シーティーエス	2.1	2.2	1,947
Ｈ．Ｕ．グループホールディングス	4.9	4.7	18,503
アルプス技研	1.4	1.3	3,539
サニックスホールディングス	—	2.3	510
日本空調サービス	1.8	1.7	2,201
オリエンタルランド	87.5	94.1	328,597
ダスキン	3.6	3.3	12,450
明光ネットワークジャパン	2.1	2.1	1,530
ファルコホールディングス	0.7	0.6	1,537
ラウンドワン	15.5	15.1	17,198
リゾートトラスト	7.2	12.6	23,499
ビー・エム・エル	2	2	7,530
リソー教育グループ	8.4	10	2,060
早稲田アカデミー	0.9	0.9	2,325
ユー・エス・エス	37	30.3	52,116

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
東京個別指導学院	2.3	1.9	845
サイバーエージェント	36.5	32.4	51,499
楽天グループ	116.3	125.8	123,623
クリーク・アンド・リバー社	0.8	0.8	1,235
ＳＢＩグローバルアセットマネジメント	3.3	3.1	1,860
テー・オー・ダブリュー	3.3	2.9	1,125
ＧＭＯインターネット	－	0.4	428
山田コンサルティンググループ	0.7	0.8	1,452
セントラルスポーツ	0.6	0.6	1,471
フルキャストホールディングス	1.4	1.2	2,104
エン	2.7	2.6	4,261
リソルホールディングス	0.1	－	－
テクノプロ・ホールディングス	9.6	9.7	47,054
アイ・アールジャパンホールディングス	1.1	0.9	771
ＫｅｅＰｅｒ技研	1	1	3,810
楽待	0.3	－	－
三機サービス	0.2	－	－
Ｇｕｎｏｓｙ	1.5	1.3	802
イー・ガーディアン	0.8	0.5	909
リブセンス	1	－	－
ジャパンマテリアル	5.1	4.9	9,197
ベクトル	2	2.2	2,655
チャーム・ケア・コーポレーション	1.4	1.4	1,575
キャリアリンク	0.6	0.6	1,476
ＩＢＪ	1.6	1.2	994
アサンテ	0.8	0.8	1,320
バリューＨＲ	1.5	1.4	2,403
Ｍ＆Ａキャピタルパートナーズ	1.3	1.3	4,270
ライドオンエクスプレスホールディングス	0.8	0.7	703
ＥＲＩホールディングス	0.2	－	－
シグマクシス・ホールディングス	2.2	4.7	4,126
ウィルグループ	1.4	1.3	1,376
メドピア	1.6	－	－
レアジョブ	0.5	－	－
リクルートホールディングス	119.1	118.1	933,580
エラン	2.2	1.4	1,120
日本郵政	172.8	158.4	230,868
ベルシステム２４ホールディングス	1.8	1.7	2,244
鎌倉新書	1.9	1.3	773
一蔵	0.3	－	－
エアトリ	1.2	1.3	1,201

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
アトラエ	－	1.2	867
ストライク	0.8	0.8	3,412
ソラスト	4.6	4.4	2,323
セラク	0.7	0.5	765
インソース	3.6	3.4	3,141
ベイカレント	12.2	11.7	90,078
Ｏｒｃｈｅｓｔｒａ Ｈｏｌｄｉｎｇｓ	0.5	0.4	314
アイモバイル	2.4	2.4	1,478
ＭＳ－Ｊａｐａｎ	0.9	0.9	907
ジャパンエレベーターサービスホールディングス	5.4	12.4	23,684
グリーンズ	0.2	－	－
エル・ティー・エス	0.3	0.2	465
ミダックホールディングス	1	1	1,924
キュービーネットホールディングス	1	0.9	1,273
オープングループ	－	2.5	877
マネジメントソリューションズ	0.8	0.9	1,287
プロレド・パートナーズ	0.7	0.4	237
フロンティア・マネジメント	0.7	0.6	419
コプロ・ホールディングス	0.2	－	－
アンビスホールディングス	3.6	3.4	2,040
カーブスホールディングス	4.5	4.3	3,379
フォーラムエンジニアリング	2.3	1.9	2,405
Ｆａｓｔ Ｆｉｔｎｅｓｓ Ｊａｐａｎ	0.7	0.6	1,044
Ｍａｃｂｅｅ Ｐｌａｎｅｔ	0.5	0.6	1,219
ダイレクトマーケティングミックス	－	1.7	472
ポピンズ	0.5	0.3	456
ＬＩＴＡＬＩＣＯ	1.3	1.4	1,799
コンフィデンス・インターワークス	0.1	－	－
アドバンテッジリスクマネジメント	0.7	－	－
リログループ	8.2	8.9	15,147
東祥	1.4	1.4	1,134
ＩＤ＆Ｅホールディングス	1	－	－
ビーウィズ	0.4	0.5	775
サンウェルズ	0.6	0.9	520
ＴＲＥホールディングス	3.2	3.7	5,957
人・夢・技術グループ	0.7	0.6	1,013
ＮＩＳＳＯホールディングス	1.5	1.4	935
大栄環境	3	3.5	12,582
ＧＥＮＯＶＡ	－	0.8	476
日本管財ホールディングス	1.7	1.7	4,588
Ｍ＆Ａ総研ホールディングス	1.8	2.1	2,436

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
エイチ・アイ・エス	5.3	4.7	6,377
ラックランド	0.8	0.7	852
共立メンテナンス	5.2	5.4	16,335
イチネンホールディングス	1.8	1.5	3,117
建設技術研究所	0.9	1.7	5,084
スペース	1.2	1.2	1,704
燦ホールディングス	1.5	1.3	2,089
スバル興業	0.6	0.6	2,130
ナガワ	0.5	0.4	2,540
東京都競馬	1.2	1.2	6,804
カナモト	2.6	2.2	8,316
ニシオホールディングス	1.4	1.3	5,941
トランス・コスモス	1.9	2	7,340
乃村工藝社	7.2	7	7,560
藤田観光	0.7	0.6	6,744
ＫＮＴ－ＣＴホールディングス	1	1	1,624
トーカイ	1.5	1.4	3,098

銘柄		期首(前期末)	当期末	
		株数	株数	評価額
		千株	千株	千円
白洋舎		0.1	－	－
セコム		33.7	32.5	169,162
セントラル警備保障		0.9	0.8	2,179
丹青社		3.2	3.4	4,715
メイテックグループホールディングス		5.7	5.9	18,791
応用地質		1.6	1.5	4,515
船井総研ホールディングス		3.3	3.2	8,006
オオバ		0.4	－	－
学究社		0.6	0.7	1,637
イオンディライト		1.8	－	－
ナック		1.7	1.7	926
ダイセキ		3.4	3.9	12,675
ステップ		0.6	0.6	1,440
合計	株数・金額	29,824	31,136	72,979,656
	銘柄数＜比率＞	1,837	1,664	＜98.7%＞

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

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当期末	
			買建額	売建額
国内	株式先物取引	ＴＯＰＩＸ先物	百万円 966	百万円 －

○投資信託財産の構成

（2025年10月27日現在）

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
株式	72,979,656	98.6
コール・ローン等、その他	1,010,515	1.4
投資信託財産総額	73,990,171	100.0

（注）比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年10月27日現在)

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	74,699,061,813
コール・ローン等	172,767,824
株式(評価額)	72,979,656,580
未収入金	195,065,660
未収配当金	669,093,046
未収利息	2,303
差入委託証拠金	682,476,400
(B) 負債	759,824,418
未払解約金	50,933,918
差入委託証拠金代用有価証券	708,890,500
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	73,939,237,395
元本	20,697,881,776
次期繰越損益金	53,241,355,619
(D) 受益権総口数	20,697,881,776口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	35,723円

(注) 当ファンドの期首元本額は21,889,889,956円、期中追加設定元本額は2,387,267,664円、期中一部解約元本額は3,579,275,844円です。

(注) 2025年10月27日現在の元本の内訳は以下の通りです。

・ＤＣインデックスバランス (株式80)	6,149,411,127円
・ＤＣインデックスバランス (株式60)	4,450,283,967円
・ＤＣインデックスバランス (株式40)	1,942,574,958円
・インデックスファンド日本株式 (ＤＣ専用)	1,853,580,286円
・世界の財産3分法ファンド (不動産・債券・株式) 毎月分配型	1,833,976,096円
・国際分散型ファンド40 (適格機関投資家向け)	1,010,642,015円
・年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド (株式80)	939,226,578円
・年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド (株式60)	857,514,536円
・ＤＣインデックスバランス (株式20)	641,651,477円
・年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド (株式40)	487,358,817円
・インデックス・アセットバランス・オープン (適格機関投資家向け)	376,225,859円
・年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド (株式20)	149,376,707円
・Tracers グローバル３分法 (おとなのバランス)	3,846,064円
・Niつみインデックスラップ世界１０指数 (均等型)	1,621,351円
・Niつみインデックスラップ世界１０指数 (安定成長型)	591,938円

(注) １口当たり純資産額は3.5723円です。

(注) 2025年10月27日現在、先物取引などに係る差入委託証拠金代用有価証券として担保に供している資産は以下の通りです。

・株式	903,290,000千円

○損益の状況 (2024年10月29日～2025年10月27日)

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	1,643,651,645
受取配当金	1,642,280,788
受取利息	920,486
その他収益金	450,371
(B) 有価証券売買損益	15,308,082,065
売買益	17,554,699,062
売買損	△ 2,246,616,997
(C) 先物取引等取引損益	126,558,450
取引益	165,373,250
取引損	△ 38,814,800
(D) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ)	17,078,292,160
(E) 前期繰越損益金	39,052,580,111
(F) 追加信託差損益金	4,130,014,863
(G) 解約差損益金	△ 7,019,531,515
(H) 計(Ｄ＋Ｅ＋Ｆ＋Ｇ)	53,241,355,619
次期繰越損益金(Ｈ)	53,241,355,619

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

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

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

上記各資産の評価基準及び評価方法、また収益及び費用の計上区分等については、法律及び諸規則に基づき、一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して評価計上し処理しています。

○お知らせ

約款変更について

2024年10月29日から2025年10月27日までの期間に実施いたしました約款変更は以下の通りです。

●当ファンドについて、2025年９月１日付けにて信託約款の一部に所要の変更を行ないました。
①委託会社である当社がその社名を「日興アセットマネジメント株式会社」から「アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社」に変更いたしました。（第１条、第４条）
②法定運用報告書の交付は行なわない旨を定めている規定につき、投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に即した記載に変更するべく、変更を行ないました。（第44条の３）

海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド

運 用 報 告 書

第26期（決算日　2025年10月27日）
（2024年10月29日～2025年10月27日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2000年５月17日から原則無期限です。
運用方針	世界の主要国の株式市場の動きをとらえることを目標に、「MSCI-KOKUSAIインデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース)」に連動する投資成果をめざして運用を行ないます。
主要運用対象	日本を除く世界各国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。
組入制限	株式への投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

ファンド概要

主として日本を除く世界各国の株式に投資し、「MSCI-KOKUSAIインデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース)」の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。
投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的のため、株価指数等先物取引や外国為替予約取引などを活用することがあります。このため、株式の組入総額と株価指数等先物取引などの買建玉の時価総額の合計額および外貨建資産の組入総額と外国為替予約取引などの買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。
ただし、資金動向、市況動向の急激な変化が生じたときなどならびに信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。

アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社

＜935026＞

【運用報告書の表記について】
・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

○最近５期の運用実績

決算期	基準価額		MSCI-KOKUSAIインデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
		期中騰落率	（ベンチマーク）	期中騰落率				
	円	%		%	%	%	%	百万円
22期(2021年10月26日)	41,177	45.1	389.33	44.6	96.5	1.3	2.3	254,055
23期(2022年10月26日)	44,171	7.3	415.95	6.8	96.2	1.9	2.2	258,049
24期(2023年10月26日)	49,637	12.4	466.22	12.1	97.1	1.0	1.9	300,888
25期(2024年10月28日)	69,568	40.2	651.47	39.7	97.1	0.9	1.9	451,051
26期(2025年10月27日)	82,957	19.2	774.23	18.8	97.1	1.3	1.6	541,129

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。
(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。
(注) 「MSCI-KOKUSAIインデックス」は、「MSCI Inc.」が発表している、日本を除く世界の主要国の株式市場の合成パフォーマンスを表す指数です。同指数の（円ヘッジなし・円ベース）とは、現地通貨ベースの指数をヘッジを行なわずに円換算したものです。なお、設定時を100として2025年10月27日現在知りえた情報に基づい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		MSCI-KOKUSAIインデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率
		騰落率	（ベンチマーク）	騰落率			
	円	%		%	%	%	%
（期首）2024年10月28日	69,568	－	651.47	－	97.1	0.9	1.9
10月末	69,588	0.0	651.42	△ 0.0	96.8	1.2	1.9
11月末	70,025	0.7	655.02	0.5	96.6	1.5	1.9
12月末	72,833	4.7	681.15	4.6	96.9	1.1	1.8
2025年１月末	72,998	4.9	683.32	4.9	96.7	1.7	1.7
２月末	69,148	△ 0.6	646.82	△ 0.7	96.3	2.0	1.8
３月末	66,656	△ 4.2	623.13	△ 4.3	96.5	1.8	1.9
４月末	63,839	△ 8.2	596.83	△ 8.4	97.0	1.5	1.8
５月末	68,443	△ 1.6	639.58	△ 1.8	96.7	1.5	1.8
６月末	71,709	3.1	670.16	2.9	97.1	1.3	1.7
７月末	75,694	8.8	707.71	8.6	97.3	1.1	1.7
８月末	76,322	9.7	712.81	9.4	97.1	1.3	1.6
９月末	79,115	13.7	738.90	13.4	97.0	1.4	1.6
（期末）2025年10月27日	82,957	19.2	774.23	18.8	97.1	1.3	1.6

(注) 騰落率は期首比です。
(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。
(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○運用経過

（2024年10月29日～2025年10月27日）

基準価額の推移

期間の初め69,568円の基準価額は、期間末に82,957円となり、騰落率は＋19.2%となりました。

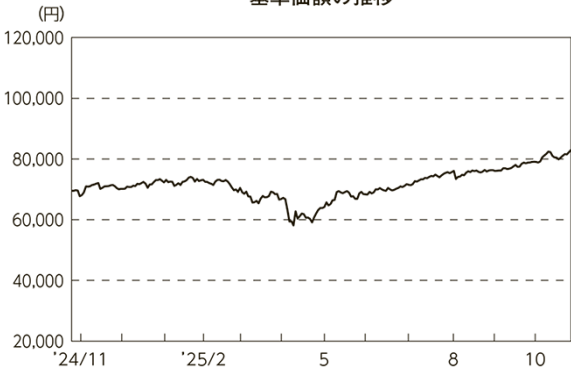
基準価額の変動要因

期間中、基準価額に影響した主な要因は以下の通りです。

＜値上がり要因＞
・米国が相互関税の上乗せ部分について一部の国・地域に対して90日間停止すると発表し世界景気の悪化に対する警戒感が後退したこと。
・米国のインフレ指標が概ね市場予想通りとなり米国の関税政策による物価上昇への警戒感が和らいだこと。
・米国連邦準備制度理事会（ＦＲＢ）が雇用の下振れリスクの増大を踏まえて利下げを再開したこと。
・円安／ユーロ高、円安／イギリスポンド高となったこと。

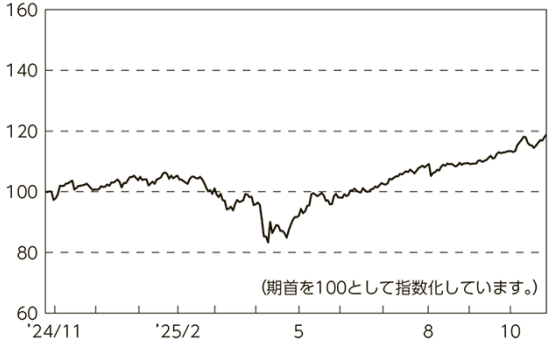
＜値下がり要因＞
・ユーロ圏の景気悪化への懸念が強まったこと。
・米国の関税政策を巡る混乱を受けた投資家の中長期的な投資意欲の落ち込みが懸念されたこと。
・円高／アメリカドル安となったこと。

基準価額の推移



期　　首	期中高値	期中安値	期　　末
2024/10/28	2025/10/27	2025/04/09	2025/10/27
69,568円	82,957円	58,115円	82,957円

MSCI-KOKUSAIインデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）（指数化）の推移



（海外株式市況）

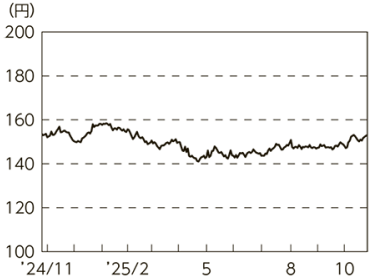
海外株式市場では、期間の初めと比べて欧米諸国などの株価は総じて上昇しました。

期間の初めから2024年12月前半にかけては、ユーロ圏の景気悪化への懸念が強まったことや、米国連邦公開市場委員会（ＦＯＭＣ）参加者によるＦＲＢの2025年の利下げ回数見通しが大幅に下方修正されたことなどが株価の重しとなった一方、欧米の消費者物価指数（ＣＰＩ）が市場予想を下回ったことや、生成ＡＩ（人工知能）の活用の広がりからＡＩ関連の大手ハイテク企業などへの業績期待が高まったこと、米国の大統領選挙で共和党候補が当選し次期政権が減税や規制緩和を進めると期待されたことなどが支援材料となり、欧米諸国などの株価はまちまちの動きとなりました。12月後半から期間末にかけては、米国の関税政策を巡る混乱を受けた投資家の中長期的な投資意欲の落ち込みが懸念されるなか、米国の大手格付け会社による米国債の格下げや、米国議会で可決した減税法案が米国の債務負担を拡大させるとの懸念などを背景に米国の長期金利が一時上昇傾向となったこと、中東情勢を巡る不透明感から原油価格が暫時急騰するなど地政学的リスクが警戒されたことなどが株価の重しとなったものの、米国が相互関税の上乗せ部分について一部の国・地域に対して90日間停止すると発表し世界景気の悪化に対する警戒感が後退したこと、その後米国と中国が互いに課した追加関税の引き下げなどでの合意を受け貿易交渉の進展が期待されたこと、イスラエルとイランが停戦に合意し投資家のリスク選好姿勢が強まったこと、米国のインフレ指標が概ね市場予想通りとなり米国の関税政策による物価上昇への警戒感が和らいだこと、ＦＲＢが雇用の下振れリスクの増大を踏まえて利下げを再開したことなどが支援材料となり、欧米諸国などの株価は総じて上昇しました。

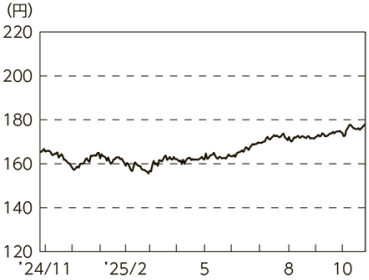
（為替市況）

期間中における主要通貨（対円）は、右記の推移となりました。

円／アメリカドルの推移



円／ユーロの推移



ポートフォリオ

ベンチマークが採用している国の株式の中からリスクコントロールモデルを使用して構築したポートフォリオで、運用を行ないました。また、ベンチマーク採用銘柄の入替などに対応するために、随時ポートフォリオの見直しを行ない、現物株式と株式先物取引を合計した実質の株式組入比率を高位に保ちました。

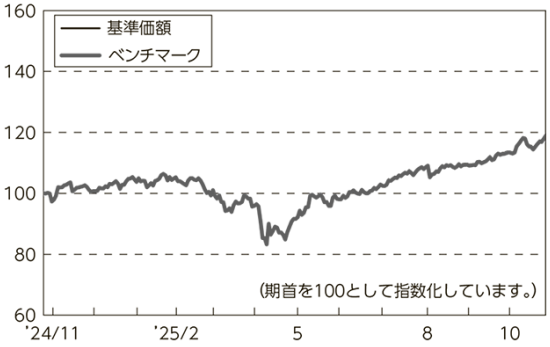
なお、外貨建資産は、為替ヘッジを行なわず、高水準の外貨エクスポージャーを維持しました。

当ファンドのベンチマークとの差異

期間中における基準価額は、19.2%の値上がりとなり、ベンチマークである「MSCI-KOKUSAIインデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）」の上昇率18.8%を概ね0.4%上回りました。

ベンチマークとの差異における主な要因は以下の通りです。

基準価額とベンチマーク（指数化）の推移



＜プラス要因＞
・現物株式の組入れに基づく要因が寄与したこと。
・株式先物証拠金金利の受取り。

＜マイナス要因＞
・株式先物の組入れに基づく要因が影響したこと。
・海外カストディ・フィーや売買手数料などの諸費用を支払ったこと。

○今後の運用方針

引き続き、ベンチマークに連動する投資成果をめざして、原則としてリスクコントロールモデルにより構築した現物株式ポートフォリオへの投資を継続するとともに、現物株式と株式先物取引を合計した実質的な株式組入比率を高位に維持する方針です。また、外貨建資産は、原則として為替ヘッジを行なわず、高水準の外貨エクスポージャーを維持する方針です。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

○１万口当たりの費用明細

（2024年10月29日～2025年10月27日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 売買委託手数料	1	0.002	(a)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（株式）	(1)	(0.001)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
（先物・オプション）	(0)	(0.000)	
(b) 有価証券取引税	1	0.002	(b)有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（株式）	(1)	(0.002)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
(c) その他費用	10	0.014	(c)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（保管費用）	(9)	(0.013)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（その他）	(0)	(0.000)	その他は、信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合計	12	0.018	
期中の平均基準価額は、71,364円です。			

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

○売買及び取引の状況

（2024年10月29日～2025年10月27日）

株式

		買付 株数	買付 金額	売付 株数	売付 金額
外国	アメリカ	百株 11,425 (1,469)	千アメリカドル 136,905 (216)	百株 10,632 (276)	千アメリカドル 100,061 (2,473)
	カナダ	1,804 (552)	千カナダドル 9,802 (—)	846	千カナダドル 4,520
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	331 (21)	3,376 (△ 133)	555 (—)	3,133 (65)
	イタリア	2,734 (4,005)	1,967 (△ 2)	973 (4,005)	1,141 (0.005)
	フランス	245 (—)	3,591 (△ 34)	602	3,349
	オランダ	197 (97)	1,864 (371)	141 (100)	1,306 (390)
	スペイン	1,524 (8,543)	1,543 (883)	6,153 (2,660)	900 (885)
	ベルギー	66 (6)	479 (1)	35 (—)	170 (1)
	オーストリア	—	—	42	78
	ルクセンブルク	—	—	97	150
	フィンランド	394 (785)	389 (—)	306	301
	アイルランド	559	1,025	—	—
	ポルトガル	3,788	378	—	—
	スイス	— (—)	— (△ 12)	—	—
	ジャージー	92	206	—	—
	イギリス	3,913 (55)	千イギリスポンド 4,020 (172)	4,971 (64)	千イギリスポンド 3,367 (216)
	スイス	309 (249)	千スイスフラン 3,685 (674)	445 (—)	千スイスフラン 2,805 (842)
	スウェーデン	679	千スウェーデンクローナ 10,091	885	千スウェーデンクローナ 12,194
	ノルウェー	96 (195)	千ノルウェークローネ 1,995 (4,457)	— (39)	千ノルウェークローネ — (4,457)

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
外国	デンマーク	百株 82 (1,350)	千デンマーククローネ 5,648 (5,507)	百株 86 (1,140)	千デンマーククローネ 5,800 (4,426)
	オーストラリア	3,755 (472)	千オーストラリアドル 5,013 (668)	3,452 (555)	千オーストラリアドル 4,266 (835)
	ニュージーランド	1,161	千ニュージーランドドル 1,312	1,106	千ニュージーランドドル 439
	香港	— (—)	千香港ドル — (△ 24)	—	千香港ドル —
	シンガポール	1,703 (—)	千シンガポールドル 944 (△ 27)	518 (—)	千シンガポールドル 335 (7)
	イスラエル	130	千イスラエルシュケル 3,911	12	千イスラエルシュケル 948

（注）金額は受け渡し代金。
（注）（ ）内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

投資信託証券

銘柄		買付 口数	買付 金額	売付 口数	売付 金額
外国	アメリカ	口	千アメリカドル	口	千アメリカドル
	PROLOGIS INC	2,250	247	1,530	170
	AMERICAN TOWER CORP	1,050	223	970	194
	AMERICAN HOMES 4 RENT- A	6,460	239	－	－
	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	11,900	261	－	－
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	1,230	278	－	－
	DIGITAL REALTY TRUST INC	1,890	324	1,140	194
	EQUINIX INC	210	195	100	90
	EXTRA SPACE STORAGE INC	－	－	650	107
	WELLTOWER INC	3,770	544	2,450	352
	HOST HOTELS & RESORTS INC	－	－	33,579	520
	MILLROSE PROPERTIES-A	－	－	5,020	112
	MILLROSE PROPERTIES-A(N)	－ (5,020)	－ (69)	－	－
	SIMON PROPERTY GROUP INC	－	－	630	112
	VENTAS INC	4,050	278	－	－
	WP CAREY INC	3,870	242	3,000	187
	小計	36,680 (5,020)	2,836 (69)	49,069	2,042
	カナダ		千カナダドル		千カナダドル
	CANADIAN APARTMENT PROPERTIES RE INVST	－	－	2,800	112
	小計	－	－	2,800	112
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	フランス				
	COVIVIO	－ (－)	－ (△ 1)	－	－
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	－ (－)	－ (△ 17)	－	－
	小計	－ (－)	－ (△ 19)	－	－
	ベルギー				
	WAREHOUSES DE PAUW SCA	－	－	7,730	162
	小計	－	－	7,730	162
	ユーロ計	－ (－)	－ (△ 19)	7,730	162
	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
	DEXUS/AU	－	－	42,067	294
	GOODMAN GROUP	27,790	870	－	－
	GPT GROUP	－	－	71,335	342
	MIRVAC GROUP	－	－	159,875	330
	小計	27,790	870	273,277	967
	香港		千香港ドル		千香港ドル
	LINK REIT	41,300	1,538	－	－
	小計	41,300	1,538	－	－
	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	－ (－)	－ (△ 1)	－ (－)	－ (1)
	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	－ (－)	－ (△0.624)	－	－

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	シンガポール	口	千シンガポールドル	口	千シンガポールドル
	CAPITALAND INTEGRATED COMMER(N)	－ (3,263)	－ (7)	－	－
	小計	－ (3,263)	－ (5)	－ (－)	－ (1)

(注) 金額は受け渡し代金。
(注) ( )内は分割・償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

先物取引の種類別取引状況

種類別		買建		売建	
		新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
外国	株式先物取引	百万円 59,889	百万円 57,691	百万円 －	百万円 －

(注) 金額は受け渡し代金。
(注) 外国の取引金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

○株式売買比率

(2024年10月29日～2025年10月27日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期
(a) 期中の株式売買金額	45,310,147千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	451,827,905千円
(c) 売買高比率 (a) ／ (b)	0.10

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。
(注) 外国の取引金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

○利害関係人との取引状況等

（2024年10月29日～2025年10月27日）

該当事項はございません。

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

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況（2024年10月29日～2025年10月27日）

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

○組入資産の明細

（2025年10月27日現在）

外国株式

銘柄	期首(前期末) 株数	当期末 株数	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	業種等
（アメリカ）	百株	百株	千アメリカドル	千円	
3M CO	235	240	4,045	618,886	資本財
ABBVIE INC	778	794	18,108	2,770,575	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ABBOTT LABORATORIES	771	777	9,865	1,509,480	ヘルスケア機器・サービス
ACCENTURE PLC-CL A	277	280	6,944	1,062,561	ソフトウェア・サービス
CHUBB LTD	169	170	4,819	737,423	保険
AES CORP	279	—	—	—	公益事業
AECOM	71	66	883	135,198	資本財
AERCAP HOLDINGS NV	97	86	1,051	160,955	資本財
AFLAC INC	234	234	2,510	384,119	保険
AGILENT TECHNOLOGIES INC	127	127	1,887	288,769	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	101	99	2,529	387,087	素材
ALLSTATE CORP	119	116	2,257	345,326	保険
ALTRIA GROUP INC	760	756	4,894	748,895	食品・飲料・タバコ
ALLIANT ENERGY CORP	121	121	837	128,211	公益事業
ALBEMARLE CORP	47	—	—	—	素材
ALLEGION PLC	33	29	498	76,278	資本財
ALLY FINANCIAL INC	122	—	—	—	金融サービス
ALBERTSONS COS INC - CLASS A	175	175	327	50,135	生活必需品流通・小売り
AMPHENOL CORP-CL A	535	542	7,255	1,110,125	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AMERIPRISE FINANCIAL INC	42	42	2,024	309,753	金融サービス
AMEREN CORPORATION	128	128	1,344	205,689	公益事業
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	303	251	1,989	304,411	保険
AMERICAN EXPRESS CO	254	252	9,029	1,381,562	金融サービス
AMETEK INC	102	102	1,915	292,995	資本財
AMERICAN ELECTRIC POWER	223	252	2,925	447,669	公益事業
AMERICAN WATER WORKS CO INC	92	92	1,316	201,360	公益事業
CENCORA INC	83	79	2,649	405,404	ヘルスケア機器・サービス
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	26	26	351	53,810	保険
AMCOR PLC	656	1,021	831	127,157	素材
U-HAUL HOLDING CO	33	53	270	41,384	運輸
AON PLC	85	90	3,062	468,516	保険
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	169	193	2,412	369,112	金融サービス
APTIV PLC	—	122	1,059	162,069	自動車・自動車部品
ESSENTIAL UTILITIES INC	112	112	461	70,680	公益事業
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	221	221	1,402	214,554	食品・飲料・タバコ
ARTHUR J GALLAGHER & CO	99	113	3,194	488,790	保険
HOWMET AEROSPACE INC	179	179	3,561	544,965	資本財
ARISTA NETWORKS INC	118	479	7,378	1,128,948	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ARES MANAGEMENT CORP-A	85	85	1,270	194,445	金融サービス
ASSURANT INC	24	—	—	—	保険
AT&T INC	3,164	3,233	8,130	1,243,920	電気通信サービス
ATMOS ENERGY CORP	67	67	1,189	181,960	公益事業
AUTOZONE INC	7	7	2,861	437,852	一般消費財・サービス流通・小売り
AVERY DENNISON CORP	30	26	484	74,181	素材
AVANTOR INC	271	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EQUITABLE HOLDINGS INC	144	144	704	107,841	金融サービス
BALL CORP	143	143	716	109,632	素材
BANK OF AMERICA CORP	3,113	3,243	17,052	2,609,048	銀行
BAXTER INTERNATIONAL INC	235	235	543	83,117	ヘルスケア機器・サービス
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	327	327	3,535	540,978	金融サービス
BAKER HUGHES CO	471	441	2,089	319,617	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	千アメリカドル	千円	
TRUIST FINANCIAL CORP	613	593	2,623	401,337	銀行
BECTON DICKINSON AND CO	122	134	2,498	382,324	ヘルスケア機器・サービス
BEST BUY CO INC	78	93	780	119,413	一般消費財・サービス流通・小売り
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	585	610	30,052	4,598,039	金融サービス
BIO-RAD LABORATORIES-A	9	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BLACKROCK INC	66	66	7,530	1,152,116	金融サービス
BLACKSTONE INC	316	327	5,064	774,898	金融サービス
BOSTON SCIENTIFIC CORP	655	665	6,730	1,029,795	ヘルスケア機器・サービス
BOEING CO/THE	260	337	7,462	1,141,709	資本財
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	59	59	540	82,646	商業・専門サービス
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	902	923	4,048	619,398	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	52	52	1,214	185,876	商業・専門サービス
BROWN & BROWN INC	109	130	1,147	175,570	保険
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	105	84	237	36,306	食品・飲料・タバコ
BURLINGTON STORES INC	29	29	789	120,732	一般消費財・サービス流通・小売り
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	52	52	650	99,461	資本財
BUNGE GLOBAL SA	58	58	571	87,490	食品・飲料・タバコ
CARMAX INC	80	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
CARDINAL HEALTH INC	103	103	1,668	255,246	ヘルスケア機器・サービス
CATERPILLAR INC	216	215	11,252	1,721,599	資本財
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	173	288	6,501	994,754	金融サービス
CARNIVAL CORP	438	465	1,367	209,242	消費者サービス
COTERRA ENERGY INC	324	324	764	116,958	エネルギー
THE CAMPBELL'S COMPANY	78	—	—	—	食品・飲料・タバコ
CARLISLE COS INC	22	22	762	116,704	資本財
CATALENT INC	78	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CARRIER GLOBAL CORP	374	358	2,075	317,503	資本財
CARVANA CO	—	53	1,892	289,624	一般消費財・サービス流通・小売り
CBRE GROUP INC - A	144	138	2,256	345,320	不動産管理・開発
CENTENE CORP	223	224	763	116,853	ヘルスケア機器・サービス
CELANESE CORP	40	—	—	—	素材
CENTERPOINT ENERGY INC	312	312	1,236	189,135	公益事業
DAYFORCE INC	70	—	—	—	商業・専門サービス
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	78	78	676	103,457	素材
CHURCH & DWIGHT CO INC	103	103	885	135,485	家庭用品・パーソナル用品
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	601	602	2,480	379,447	消費者サービス
CHEVRON CORP	778	879	13,689	2,094,436	エネルギー
CHARLES RIVER LABORATORIES	24	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CITIGROUP INC	850	847	8,368	1,280,356	銀行
CITIZENS FINANCIAL GROUP	193	193	1,007	154,162	銀行
CIGNA GROUP/THE	125	126	3,808	582,694	ヘルスケア機器・サービス
CLOROX COMPANY	52	52	610	93,340	家庭用品・パーソナル用品
CLOUDFLARE INC-CLASS A	130	136	2,964	453,635	ソフトウェア・サービス
CMS ENERGY CORP	152	125	938	143,645	公益事業
CNH INDUSTRIAL NV	404	404	435	66,633	資本財
COLGATE-PALMOLIVE CO	348	339	2,649	405,397	家庭用品・パーソナル用品
CONOCOPHILLIPS	516	570	5,025	768,948	エネルギー
TAPESTRY INC	—	93	1,071	163,922	耐久消費財・アパレル
CONAGRA BRANDS INC	206	—	—	—	食品・飲料・タバコ
COCA-COLA CO/THE	1,807	1,843	12,849	1,965,910	食品・飲料・タバコ
CONSOLIDATED EDISON INC	165	168	1,688	258,306	公益事業
CONSTELLATION BRANDS INC-A	68	81	1,133	173,458	食品・飲料・タバコ
CORNING INC	382	368	3,220	492,795	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	101	101	928	142,017	食品・飲料・タバコ
CORTEVA INC	298	298	1,899	290,563	素材
COREBRIDGE FINANCIAL INC	121	121	391	59,969	金融サービス
CROWN HOLDINGS INC	65	55	546	83,560	素材
CRH PLC	293	307	3,694	565,185	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	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
CSX CORP	849	849	3,069	469,644	運輸
CUMMINS INC	63	61	2,602	398,175	資本財
CVS HEALTH CORP	548	573	4,696	718,497	ヘルスケア機器・サービス
DAVITA INC	21	21	272	41,666	ヘルスケア機器・サービス
DARDEN RESTAURANTS INC	48	48	896	137,230	消費者サービス
DANAHER CORP	295	289	6,455	987,755	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DEVON ENERGY CORPORATION	252	252	832	127,421	エネルギー
DEERE & CO	116	116	5,486	839,416	資本財
DELL TECHNOLOGIES -C	125	150	2,394	366,311	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DELTA AIR LINES INC	83	83	508	77,820	運輸
APTIV IRISH HOLDINGS LTD	122	—	—	—	自動車・自動車部品
DECKERS OUTDOOR CORP	73	69	606	92,846	耐久消費財・アパレル
DICK'S SPORTING GOODS INC	26	26	585	89,656	一般消費財・サービス流通・小売り
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	107	—	—	—	金融サービス
DOMINO'S PIZZA INC	13	17	736	112,665	消費者サービス
DOMINION ENERGY INC	363	363	2,218	339,504	公益事業
DOLLAR GENERAL CORP	98	98	1,005	153,782	生活必需品流通・小売り
DOVER CORP	66	60	1,069	163,695	資本財
DUPONT DE NEMOURS INC	191	191	1,552	237,503	素材
DOW INC	312	312	774	118,451	素材
DOORDASH INC - A	127	158	4,083	624,841	消費者サービス
DR HORTON INC	128	128	2,036	311,649	耐久消費財・アパレル
DTE ENERGY COMPANY	83	104	1,483	226,954	公益事業
DUKE ENERGY CORP	344	350	4,459	682,378	公益事業
DYNATRACE INC	129	129	653	99,912	ソフトウェア・サービス
EASTMAN CHEMICAL COMPANY	48	—	—	—	素材
EATON CORP PLC	176	176	6,632	1,014,770	資本財
ECOLAB INC	110	110	3,066	469,123	素材
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	261	261	1,986	304,006	ヘルスケア機器・サービス
EDISON INTERNATIONAL	163	163	943	144,428	公益事業
EMERSON ELECTRIC CO	247	247	3,277	501,410	資本財
EMCOR GROUP INC	20	20	1,503	230,106	資本財
ENTERGY CORP	92	184	1,786	273,281	公益事業
EOG RESOURCES INC	262	250	2,659	406,936	エネルギー
EPAM SYSTEMS INC	25	—	—	—	ソフトウェア・サービス
EQUIFAX INC	50	59	1,385	211,909	商業・専門サービス
EQT CORP	232	269	1,447	221,423	エネルギー
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	100	100	1,029	157,555	家庭用品・パーソナル用品
EVEREST GROUP LTD	19	19	694	106,188	保険
EVERGY INC	87	122	953	145,877	公益事業
EXXON MOBIL CORP	1,985	1,942	22,420	3,430,284	エネルギー
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	15	15	453	69,404	金融サービス
FAIR ISAAC CORP	11	10	1,817	278,005	ソフトウェア・サービス
FEDEX CORP	102	102	2,483	379,954	運輸
FERGUSON ENTERPRISES INC	84	91	2,277	348,444	資本財
FISERV INC	258	250	3,137	480,000	金融サービス
FIRSTENERGY CORP	232	232	1,086	166,231	公益事業
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	261	248	1,686	258,031	金融サービス
CORPAY INC	28	28	819	125,309	金融サービス
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI	78	78	1,907	291,840	消費者サービス
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	110	110	632	96,753	保険
FORD MOTOR COMPANY	1,779	1,708	2,364	361,767	自動車・自動車部品
FORTUNE BRANDS INNOVATIONS I	50	—	—	—	資本財
FORTIVE CORP	148	148	734	112,428	資本財
NEXTERA ENERGY INC	914	926	7,817	1,196,033	公益事業
FRANKLIN RESOURCES INC	117	—	—	—	金融サービス
FREEPORT-MCMORAN INC	613	673	2,787	426,476	素材
INGERSOLL-RAND INC	163	196	1,569	240,074	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	千アメリカドル	千円	
GENERAL MOTORS CORP	523	451	3,145	481,261	自動車・自動車部品
GENUINE PARTS CO	57	57	752	115,205	一般消費財・サービス流通・小売り
GENERAL ELECTRIC CO	481	478	14,545	2,225,437	資本財
GENERAL DYNAMICS CORP	102	100	3,534	540,810	資本財
GENERAL MILLS INC	251	251	1,194	182,714	食品・飲料・タバコ
GE VERNOVA INC	119	122	7,162	1,095,829	資本財
GLOBAL PAYMENTS INC	109	109	959	146,879	金融サービス
GOLDMAN SACHS GROUP INC	141	140	10,980	1,680,030	金融サービス
GODADDY INC-CLASS A	60	63	830	127,014	ソフトウェア・サービス
WW GRAINGER INC	18	20	2,001	306,260	資本財
GRACO INC	81	81	669	102,370	資本財
HARTFORD INSURANCE GROUP INC	123	123	1,549	237,014	保険
HALLIBURTON CO	376	376	998	152,765	エネルギー
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	85	81	2,401	367,400	資本財
HCA HEALTHCARE INC	85	85	3,835	586,847	ヘルスケア機器・サービス
HERSHEY CO/THE	62	62	1,120	171,394	食品・飲料・タバコ
HESS CORP	127	—	—	—	エネルギー
HP INC	456	434	1,200	183,731	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	575	575	1,352	206,903	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HEICO CORP	18	18	570	87,238	資本財
HEICO CORP-CLASS A	31	37	930	142,416	資本財
HF SINCLAIR CORP	59	—	—	—	エネルギー
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	106	106	2,851	436,317	消費者サービス
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	290	291	6,310	965,494	資本財
HOME DEPOT INC	439	447	17,317	2,649,571	一般消費財・サービス流通・小売り
HORMEL FOODS CORP	152	152	364	55,747	食品・飲料・タバコ
HUBBELL INC	23	23	1,007	154,191	資本財
HUMANA INC	50	47	1,390	212,786	ヘルスケア機器・サービス
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	15	—	—	—	資本財
HUBSPOT INC	20	22	1,054	161,324	ソフトウェア・サービス
HYATT HOTELS CORP - CL A	16	16	250	38,265	消費者サービス
INTL BUSINESS MACHINES CORP	406	415	12,787	1,956,545	ソフトウェア・サービス
IDEX CORP	36	36	611	93,534	資本財
ILLINOIS TOOL WORKS	128	129	3,176	485,976	資本財
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	117	117	774	118,540	素材
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	150	—	—	—	メディア・娯楽
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	255	258	4,067	622,307	金融サービス
INTERNATIONAL PAPER CO	136	211	1,034	158,290	素材
TRANE TECHNOLOGIES PLC	100	99	4,248	650,017	資本財
JABIL INC	55	51	1,096	167,717	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
JACOBS SOLUTIONS INC	62	58	936	143,329	商業・専門サービス
JM SMUCKER CO/THE	41	35	366	56,102	食品・飲料・タバコ
JOHNSON & JOHNSON	1,064	1,085	20,662	3,161,346	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JPMORGAN CHASE & CO	1,267	1,256	37,759	5,777,172	銀行
JUNIPER NETWORKS INC	134	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KEYCORP	361	328	584	89,449	銀行
KELLANOVA	110	128	1,066	163,215	食品・飲料・タバコ
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	71	76	1,293	197,837	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KENVUE INC	892	857	1,286	196,773	家庭用品・パーソナル用品
KIMBERLY-CLARK CORP	147	147	1,754	268,449	家庭用品・パーソナル用品
KINDER MORGAN INC	917	885	2,290	350,394	エネルギー
KKR & CO INC -A	279	281	3,415	522,545	金融サービス
KROGER CO	305	259	1,740	266,244	生活必需品流通・小売り
LAS VEGAS SANDS CORP	163	163	939	143,736	消費者サービス
LAMB WESTON HOLDING INC	61	—	—	—	食品・飲料・タバコ
LABCORP HOLDINGS INC	40	40	1,119	171,261	ヘルスケア機器・サービス
LENNAR CORP-CL A	100	94	1,206	184,642	耐久消費財・アパレル
LENNOX INTERNATIONAL INC	13	13	687	105,155	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	千アメリカドル	千円	
ELI LILLY & CO	356	362	29,892	4,573,605	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	64	76	1,166	178,447	メディア・娯楽
BATH & BODY WORKS INC	92	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
LOCKHEED MARTIN CORP	94	94	4,607	704,875	資本財
LOWE'S COS INC	252	251	6,107	934,381	一般消費財・サービス流通・小売り
LOEWS CORP	97	81	815	124,833	保険
LYONDELLBASELL INDU-CL A	128	128	612	93,637	素材
M & T BANK CORP	80	74	1,386	212,069	銀行
MARATHON OIL CORP	283	—	—	—	エネルギー
MASTERCARD INC - A	366	385	22,132	3,386,224	金融サービス
MARSH & MCLENNAN COS	218	221	4,127	631,580	保険
MARTIN MARIETTA MATERIALS	27	27	1,689	258,531	素材
MASCO CORP	98	98	671	102,679	資本財
MARKEL GROUP INC	5	5	995	152,359	保険
MARATHON PETROLEUM CORP	157	149	2,927	447,983	エネルギー
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	104	104	696	106,576	食品・飲料・タバコ
MCDONALD'S CORP	317	322	9,852	1,507,487	消費者サービス
S&P GLOBAL INC	142	141	6,915	1,058,137	金融サービス
MCKESSON CORP	59	57	4,648	711,279	ヘルスケア機器・サービス
METLIFE INC	263	263	2,072	317,021	保険
MERCK & CO. INC.	1,120	1,133	9,918	1,517,473	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MEDTRONIC PLC	583	578	5,416	828,762	ヘルスケア機器・サービス
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	9	9	1,384	211,770	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MGM RESORTS INTERNATIONAL	129	—	—	—	消費者サービス
MICRON TECHNOLOGY INC	489	500	10,965	1,677,748	半導体・半導体製造装置
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	75	75	343	52,629	食品・飲料・タバコ
MOSAIC CO/THE	135	—	—	—	素材
MORGAN STANLEY	541	544	8,924	1,365,418	金融サービス
MOODY'S CORP	70	74	3,662	560,362	金融サービス
MOTOROLA SOLUTIONS INC	72	72	3,200	489,625	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MOLINA HEALTHCARE INC	26	21	343	52,599	ヘルスケア機器・サービス
MSCI INC	37	35	1,922	294,129	金融サービス
NEWMONT CORP	490	517	4,312	659,873	素材
NIKE INC -CL B	540	529	3,656	559,440	耐久消費財・アパレル
NISOURCE INC	230	230	1,003	153,600	公益事業
NORTHROP GRUMMAN CORP	61	61	3,726	570,191	資本財
NORFOLK SOUTHERN CORP	97	97	2,733	418,221	運輸
EVERSOURCE ENERGY	143	175	1,309	200,385	公益事業
NRG ENERGY INC	97	97	1,664	254,655	公益事業
NUCOR CORP	99	96	1,342	205,399	素材
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	283	345	1,471	225,103	エネルギー
OMNICOM GROUP	93	93	742	113,581	メディア・娯楽
ONEOK INC	263	281	1,931	295,499	エネルギー
ORACLE CORP	729	755	21,414	3,276,484	ソフトウェア・サービス
OTIS WORLDWIDE CORP	171	171	1,574	240,906	資本財
OVINTIV INC	132	—	—	—	エネルギー
OWENS CORNING	35	35	453	69,381	資本財
P G & E CORP	850	1,072	1,759	269,161	公益事業
PARKER HANNIFIN CORP	57	56	4,365	667,945	資本財
PACKAGING CORP OF AMERICA	35	44	901	137,891	素材
PAYCOM SOFTWARE INC	27	24	481	73,717	商業・専門サービス
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	900	1,020	18,837	2,882,183	ソフトウェア・サービス
PEPSICO INC	610	614	9,315	1,425,337	食品・飲料・タバコ
PENTAIR PLC	69	69	759	116,144	資本財
REVVITY INC	49	65	642	98,346	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PFIZER INC	2,515	2,550	6,315	966,314	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	684	701	11,063	1,692,643	食品・飲料・タバコ
PHILLIPS 66	188	188	2,545	389,392	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	千アメリカドル	千円	
PINTEREST INC- CLASS A	273	273	928	142,045	メディア・娯楽
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	179	173	3,234	494,914	銀行
PPL CORP	303	303	1,133	173,368	公益事業
PPG INDUSTRIES INC	103	103	1,069	163,644	素材
PROCTER & GAMBLE CO	1,045	1,052	16,055	2,456,494	家庭用品・パーソナル用品
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	95	95	757	115,971	保険
PROGRESSIVE CORP	257	263	5,779	884,277	保険
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	149	172	1,763	269,866	保険
PULTE GROUP INC	88	88	1,066	163,203	耐久消費財・アパレル
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	220	220	1,833	280,485	公益事業
PURE STORAGE INC - CLASS A	132	140	1,315	201,328	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
QUANTA SERVICES INC	67	63	2,813	430,409	資本財
QUEST DIAGNOSTICS	52	52	961	147,060	ヘルスケア機器・サービス
IQVIA HOLDINGS INC	82	82	1,810	276,934	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	84	84	1,375	210,507	金融サービス
REGIONS FINANCIAL CORP	408	408	1,004	153,691	銀行
REPUBLIC SERVICES INC	95	95	2,132	326,309	商業・専門サービス
RELIANCE INC	27	27	767	117,450	素材
RESMED INC	65	65	1,689	258,459	ヘルスケア機器・サービス
REDDIT INC-CL A	—	46	1,002	153,375	メディア・娯楽
ROCKWELL AUTOMATION INC	51	51	1,845	282,415	資本財
ROPER TECHNOLOGIES INC	49	49	2,346	358,956	ソフトウェア・サービス
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	110	119	3,793	580,421	消費者サービス
ROLLINS INC	143	127	721	110,369	商業・専門サービス
ROBLOX CORP -CLASS A	211	250	3,192	488,490	メディア・娯楽
ROCKET COS INC-CLASS A	—	450	804	123,034	金融サービス
RPM INTERNATIONAL INC	49	49	553	84,615	素材
SALESFORCE INC	429	433	11,050	1,690,796	ソフトウェア・サービス
LEIDOS HOLDINGS INC	59	59	1,130	172,930	商業・専門サービス
SAMSARA INC-CL A	98	116	458	70,081	ソフトウェア・サービス
SLB LTD	609	665	2,385	365,051	エネルギー
SCHWAB (CHARLES) CORP	674	775	7,321	1,120,206	金融サービス
SEMPRA	270	284	2,640	404,056	公益事業
SERVICENOW INC	90	93	8,692	1,329,943	ソフトウェア・サービス
SEA LTD-ADR	164	175	2,720	416,231	一般消費財・サービス流通・小売り
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	106	110	3,692	564,983	素材
SMITH (A.O.) CORP	50	—	—	—	資本財
SMURFIT WESTROCK PLC	229	229	990	151,490	素材
SNAP-ON INC	25	25	868	132,868	資本財
SNAP INC - A	453	453	360	55,100	メディア・娯楽
SNOWFLAKE INC	139	145	3,742	572,634	ソフトウェア・サービス
SOUTHWEST AIRLINES CO	54	—	—	—	運輸
SOUTHERN CO	482	492	4,720	722,259	公益事業
SOLVENTUM CORP	58	71	508	77,867	ヘルスケア機器・サービス
SPOTIFY TECHNOLOGY SA	—	69	4,462	682,737	メディア・娯楽
BLOCK INC	251	251	2,002	306,431	金融サービス
STANLEY BLACK & DECKER INC	72	—	—	—	資本財
STRYKER CORP	152	154	5,911	904,421	ヘルスケア機器・サービス
STATE STREET CORP	129	129	1,503	230,021	金融サービス
STERIS PLC	42	42	1,020	156,185	ヘルスケア機器・サービス
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	61	—	—	—	運輸
SYSCO CORP	206	240	1,857	284,218	生活必需品流通・小売り
SYNCHRONY FINANCIAL	190	175	1,314	201,071	金融サービス
TARGET CORP	198	215	2,030	310,645	生活必需品流通・小売り
TARGA RESOURCES CORP	95	95	1,462	223,739	エネルギー
TEXTRON INC	79	79	646	98,866	資本財
TERADYNE INC	68	68	992	151,874	半導体・半導体製造装置
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	490	490	928	142,126	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	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	20	20	1,074	164,447	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TELEFLEX INC	22	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
TEXAS PACIFIC LAND CORP	7	9	835	127,872	エネルギー
TE CONNECTIVITY PLC	141	137	3,231	494,486	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
THE WALT DISNEY CO.	811	810	9,054	1,385,280	メディア・娯楽
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	169	169	9,726	1,488,108	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TJX COMPANIES INC	503	500	7,096	1,085,741	一般消費財・サービス流通・小売り
TORO CO	49	—	—	—	資本財
TOAST INC-CLASS A	181	207	794	121,489	金融サービス
TRAVELERS COS INC/THE	101	101	2,749	420,736	保険
TRANSDIGM GROUP INC	25	25	3,500	535,530	資本財
TRANSUNION	79	79	679	103,988	商業・専門サービス
TWILIO INC - A	72	72	813	124,426	ソフトウェア・サービス
TYLER TECHNOLOGIES INC	18	21	1,073	164,210	ソフトウェア・サービス
TYSON FOODS INC-CL A	123	123	633	96,975	食品・飲料・タバコ
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	298	298	3,369	515,526	資本財
UBER TECHNOLOGIES INC	835	895	8,421	1,288,435	運輸
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	325	321	2,805	429,257	運輸
RTX CORP	584	598	10,695	1,636,344	資本財
UNION PACIFIC CORP	269	269	5,838	893,357	運輸
UNITEDHEALTH GROUP INC	406	412	14,953	2,287,828	ヘルスケア機器・サービス
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	27	27	573	87,676	ヘルスケア機器・サービス
UNITED RENTALS INC	30	29	2,653	405,943	資本財
US BANCORP	707	691	3,337	510,669	銀行
VALERO ENERGY CORP	146	146	2,511	384,237	エネルギー
VERIZON COMMUNICATIONS INC	1,861	1,900	7,377	1,128,717	電気通信サービス
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS-A	68	68	2,013	307,996	ヘルスケア機器・サービス
VERALTO CORP	113	113	1,189	181,938	商業・専門サービス
VERTIV HOLDINGS CO	162	164	3,058	468,000	資本財
VISA INC-CLASS A SHARES	697	774	26,901	4,115,975	金融サービス
VISTRA CORP	147	153	3,096	473,778	公益事業
VULCAN MATERIALS CO	55	64	1,891	289,472	素材
WALMART INC	1,952	1,980	21,026	3,217,061	生活必需品流通・小売り
WATERS CORP	26	26	956	146,364	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WASTE MANAGEMENT INC	178	182	3,922	600,172	商業・専門サービス
WABTEC CORP	81	77	1,535	234,944	資本財
WASTE CONNECTIONS INC	119	116	2,052	313,982	商業・専門サービス
WATSCO INC	15	15	557	85,362	資本財
WESTLAKE CORP	13	—	—	—	素材
WELLS FARGO & CO	1,542	1,470	12,707	1,944,240	銀行
ELEVANCE HEALTH INC	103	105	3,612	552,656	ヘルスケア機器・サービス
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	35	33	987	151,102	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WILLIAMS COS INC	553	535	3,078	471,065	エネルギー
WILLIAMS-SONOMA INC	60	46	886	135,685	一般消費財・サービス流通・小売り
WEC ENERGY GROUP INC	142	142	1,652	252,892	公益事業
WORKDAY INC-CLASS A	91	103	2,522	385,892	ソフトウェア・サービス
WR BERKLEY CORP	121	121	910	139,316	保険
XCEL ENERGY INC	269	250	2,014	308,155	公益事業
XYLEM INC	108	108	1,615	247,191	資本財
YUM! BRANDS INC	133	127	1,821	278,650	消費者サービス
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	99	99	1,020	156,091	ヘルスケア機器・サービス
ZOETIS INC	203	200	2,926	447,804	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHENIERE ENERGY INC	98	98	2,169	331,941	エネルギー
NVR INC	1	1	1,025	156,896	耐久消費財・アパレル
ADOBE INC	195	191	6,783	1,037,905	ソフトウェア・サービス
ADVANCED MICRO DEVICES	716	729	18,451	2,823,083	半導体・半導体製造装置
AFFIRM HOLDINGS INC	—	120	907	138,877	金融サービス
AIRBNB INC-CLASS A	185	195	2,495	381,858	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	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	60	60	452	69,240	ソフトウェア・サービス
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	57	58	2,720	416,211	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALIGN TECHNOLOGY INC	30	30	413	63,302	ヘルスケア機器・サービス
AMAZON.COM INC	4,139	4,305	96,522	14,767,927	一般消費財・サービス流通・小売り
AMGEN INC	236	242	7,063	1,080,761	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ANALOG DEVICES INC	220	221	5,278	807,587	半導体・半導体製造装置
ANSYS INC	39	—	—	—	ソフトウェア・サービス
APA CORP	188	—	—	—	エネルギー
APPLE INC	6,436	6,738	177,097	27,095,848	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
APPLIED MATERIALS INC	367	366	8,391	1,283,859	半導体・半導体製造装置
APPLOVIN CORP-CLASS A	92	103	6,429	983,698	ソフトウェア・サービス
ARCH CAPITAL GROUP LTD	162	162	1,412	216,076	保険
ASPEN TECHNOLOGY INC	13	—	—	—	ソフトウェア・サービス
ATLASSIAN CORP PLC-CLASS A	68	72	1,175	179,910	ソフトウェア・サービス
AUTOMATIC DATA PROCESSING	180	183	5,166	790,515	商業・専門サービス
AUTODESK INC	93	93	2,937	449,505	ソフトウェア・サービス
AXON ENTERPRISE INC	33	31	2,318	354,691	資本財
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	94	80	414	63,475	ソフトウェア・サービス
BIOGEN INC	66	66	998	152,803	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	83	83	456	69,850	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BROADCOM INC	1,951	2,009	71,162	10,887,850	半導体・半導体製造装置
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	49	49	621	95,085	運輸
CADENCE DESIGN SYS INC	118	124	4,282	655,251	ソフトウェア・サービス
CARLYLE GROUP INC/THE	128	116	683	104,595	金融サービス
PARAMOUNT GLOBAL	228	—	—	—	メディア・娯楽
CDW CORP/DE	58	58	932	142,650	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CELSIUS HOLDINGS INC	60	—	—	—	食品・飲料・タバコ
CHECK POINT SOFTWARE TECH	38	38	737	112,803	ソフトウェア・サービス
EXPAND ENERGY CORP	82	82	852	130,507	エネルギー
CHARTER COMMUNICATION-A	43	41	1,021	156,213	メディア・娯楽
CHORD ENERGY CORP	26	—	—	—	エネルギー
CINTAS CORP	155	156	2,980	455,998	商業・専門サービス
CISCO SYSTEMS INC	1,774	1,794	12,671	1,938,666	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CINCINNATI FINANCIAL CORP	73	73	1,151	176,183	保険
CME GROUP INC	153	161	4,361	667,257	金融サービス
COMCAST CORP-CLASS A	1,738	1,696	4,966	759,843	メディア・娯楽
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	217	217	1,476	225,904	ソフトウェア・サービス
CONSTELLATION ENERGY	143	141	5,502	841,862	公益事業
COSTCO WHOLESALE CORP	195	199	18,567	2,840,796	生活必需品流通・小売り
COPART INC	375	443	1,979	302,837	商業・専門サービス
COSTAR GROUP INC	187	187	1,458	223,208	不動産管理・開発
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	85	91	3,225	493,514	金融サービス
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	99	110	5,845	894,337	ソフトウェア・サービス
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	19	23	1,223	187,197	ソフトウェア・サービス
DATADOG INC-CLASS A	119	128	2,004	306,670	ソフトウェア・サービス
DEXCOM INC	165	187	1,319	201,866	ヘルスケア機器・サービス
DIAMONDBACK ENERGY INC	75	92	1,343	205,535	エネルギー
DOLLAR TREE INC	89	89	890	136,179	生活必需品流通・小売り
DOCUSIGN INC	83	83	594	91,003	ソフトウェア・サービス
KEURIG DR PEPPER INC	464	558	1,516	232,083	食品・飲料・タバコ
EBAY INC	218	218	2,128	325,643	一般消費財・サービス流通・小売り
PAYPAL HOLDINGS INC	422	422	2,948	451,192	金融サービス
ELECTRONIC ARTS INC	108	108	2,175	332,912	メディア・娯楽
ENPHASE ENERGY INC	64	—	—	—	半導体・半導体製造装置
ENTEGRIS INC	66	66	608	93,117	半導体・半導体製造装置
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	10	10	353	54,145	保険
EXPEDIA GROUP INC	60	55	1,221	186,907	消費者サービス
EXPEDITORS INTL WASH INC	64	64	761	116,567	運輸

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
EXELON CORP	430	430	2,068	316,433	公益事業
EXACT SCIENCES CORP	73	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
F5 INC	23	24	723	110,691	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
META PLATFORMS INC-CLASS A	967	979	72,322	11,065,321	メディア・娯楽
FASTENAL CO	243	549	2,357	360,698	資本財
FIRST SOLAR INC	45	45	1,100	168,426	半導体・半導体製造装置
FIFTH THIRD BANCORP	293	293	1,249	191,229	銀行
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	4	4	798	122,223	銀行
FORTINET INC	280	308	2,643	404,436	ソフトウェア・サービス
FOX CORP- CLASS B	54	54	289	44,240	メディア・娯楽
FOX CORP - CLASS A	130	116	690	105,605	メディア・娯楽
FUTU HOLDINGS LTD-ADR	25	25	445	68,230	金融サービス
GARMIN LTD	70	70	1,759	269,189	耐久消費財・アパレル
GARTNER INC	34	33	835	127,862	ソフトウェア・サービス
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	191	217	1,701	260,329	ヘルスケア機器・サービス
GILEAD SCIENCES INC	555	558	6,748	1,032,587	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GLOBAL-E ONLINE LTD	51	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
ALPHABET INC-CL A	2,597	2,622	68,161	10,428,697	メディア・娯楽
ALPHABET INC-CL C	2,231	2,224	57,947	8,866,020	メディア・娯楽
GRAB HOLDINGS LTD - CL A	770	1,237	723	110,717	運輸
HENRY SCHEIN INC	52	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
HOLOGIC INC	98	98	729	111,597	ヘルスケア機器・サービス
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	37	37	619	94,731	運輸
HUNTINGTON BANCSHARES INC	686	614	987	151,087	銀行
IDEXX LABORATORIES INC	37	37	2,383	364,746	ヘルスケア機器・サービス
ILLUMINA INC	68	68	686	104,996	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INTUIT INC	124	126	8,614	1,318,010	ソフトウェア・サービス
INTEL CORP	1,895	1,976	7,566	1,157,674	半導体・半導体製造装置
INTUITIVE SURGICAL INC	157	161	8,817	1,349,144	ヘルスケア機器・サービス
INCYTE CORP	76	76	700	107,117	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INTERACTIVE BROKERS GRO-CL A	—	191	1,317	201,539	金融サービス
INSULET CORP	27	33	1,060	162,272	ヘルスケア機器・サービス
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	32	32	498	76,294	金融サービス
KLA CORP	59	59	7,030	1,075,694	半導体・半導体製造装置
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	598	557	3,390	518,678	食品・飲料・タバコ
KRAFT HEINZ CO/THE	381	455	1,149	175,936	食品・飲料・タバコ
LAM RESEARCH CORP	577	574	8,709	1,332,548	半導体・半導体製造装置
LIBERTY MEDIA CORP-LIB-NEW-C	102	102	973	148,869	メディア・娯楽
LINDE PLC	212	213	9,506	1,454,492	素材
LKQ CORP	102	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	31	31	1,087	166,326	金融サービス
LULULEMON ATHLETICA INC	53	51	914	139,843	耐久消費財・アパレル
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	106	106	2,895	443,057	消費者サービス
MARKETAXESS HOLDINGS INC	15	—	—	—	金融サービス
MATCH GROUP INC	109	—	—	—	メディア・娯楽
MARVELL TECHNOLOGY INC	402	407	3,428	524,581	半導体・半導体製造装置
MANHATTAN ASSOCIATES INC	32	—	—	—	ソフトウェア・サービス
T-MOBILE US INC	233	230	5,012	766,965	電気通信サービス
MERCADOLIBRE INC	20	20	4,451	681,138	一般消費財・サービス流通・小売り
MICROSOFT CORP	3,118	3,184	166,761	25,514,495	ソフトウェア・サービス
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	234	234	1,479	226,335	半導体・半導体製造装置
STRATEGY INC-CL A	71	112	3,243	496,252	ソフトウェア・サービス
MONSTER BEVERAGE CORP	318	318	2,221	339,922	食品・飲料・タバコ
MONGODB INC	34	34	1,140	174,543	ソフトウェア・サービス
MODERNA INC	144	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	22	22	2,364	361,814	半導体・半導体製造装置
MONDAY.COM LTD	19	17	343	52,554	ソフトウェア・サービス
NASDAQ INC	196	196	1,741	266,499	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	千アメリカドル	千円	
NATERA INC	—	55	1,062	162,586	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	41	51	740	113,244	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NETAPP INC	94	94	1,098	168,037	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NETFLIX INC	190	192	21,039	3,219,111	メディア・娯楽
NEWS CORP - CLASS A	147	147	388	59,397	メディア・娯楽
DRAFTKINGS INC-CL A	204	204	673	103,100	消費者サービス
NORTHERN TRUST CORP	99	99	1,251	191,476	金融サービス
NORDSON CORP	23	23	553	84,637	資本財
NUTANIX INC - A	—	109	763	116,772	ソフトウェア・サービス
NVIDIA CORP	10,864	11,005	204,994	31,364,086	半導体・半導体製造装置
NXP SEMICONDUCTORS NV	108	108	2,385	365,057	半導体・半導体製造装置
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	26	391	3,808	582,642	一般消費財・サービス流通・小売り
OKTA INC	76	76	677	103,706	ソフトウェア・サービス
OLD DOMINION FREIGHT LINE	84	88	1,197	183,271	運輸
ON SEMICONDUCTOR CORP	209	191	972	148,810	半導体・半導体製造装置
PACCAR INC	218	249	2,497	382,169	資本財
PAYCHEX INC	140	155	1,942	297,242	商業・専門サービス
PALO ALTO NETWORKS INC	143	298	6,485	992,216	ソフトウェア・サービス
POOL CORP	15	15	452	69,213	一般消費財・サービス流通・小売り
BOOKING HOLDINGS INC	14	14	7,606	1,163,721	消費者サービス
PTC INC	52	52	1,075	164,513	ソフトウェア・サービス
QORVO INC	42	—	—	—	半導体・半導体製造装置
QUALCOMM INC	495	498	8,418	1,288,048	半導体・半導体製造装置
REGENERON PHARMACEUTICALS	48	47	2,733	418,256	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	391	347	450	68,991	自動車・自動車部品
ROSS STORES INC	147	147	2,310	353,553	一般消費財・サービス流通・小売り
ROKU INC	66	—	—	—	メディア・娯楽
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	188	188	700	107,174	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ROBINHOOD MARKETS INC - A	233	341	4,779	731,251	金融サービス
ROCKET LAB CORP	—	194	1,252	191,626	資本財
SEI INVESTMENTS COMPANY	43	—	—	—	金融サービス
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	91	91	2,145	328,257	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SKYWORKS SOLUTIONS INC	64	—	—	—	半導体・半導体製造装置
SOFI TECHNOLOGIES INC	—	497	1,441	220,594	金融サービス
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	84	116	984	150,589	商業・専門サービス
STEEL DYNAMICS INC	70	70	1,084	165,915	素材
STARBUCKS CORP	500	510	4,390	671,812	消費者サービス
SUPER MICRO COMPUTER INC	228	228	1,105	169,119	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GEN DIGITAL INC	243	243	663	101,471	ソフトウェア・サービス
SYNOPSYS INC	67	82	3,847	588,680	ソフトウェア・サービス
T ROWE PRICE GROUP INC	103	103	1,068	163,422	金融サービス
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWRE	72	85	2,183	334,125	メディア・娯楽
TESLA INC	1,269	1,301	56,450	8,636,976	自動車・自動車部品
TEXAS INSTRUMENTS INC	401	411	6,951	1,063,591	半導体・半導体製造装置
BIO-TECHNE CORP	67	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COOPER COS INC/THE	92	92	679	103,922	ヘルスケア機器・サービス
TRIMBLE INC	114	114	929	142,137	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TRACTOR SUPPLY COMPANY	45	267	1,504	230,167	一般消費財・サービス流通・小売り
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	42	60	673	103,040	金融サービス
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	193	200	1,042	159,517	メディア・娯楽
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	—	36	359	55,003	運輸
ULTA BEAUTY INC	21	21	1,087	166,324	一般消費財・サービス流通・小売り
UNITED THERAPEUTICS CORP	19	19	795	121,681	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VERISIGN INC	45	41	1,027	157,261	ソフトウェア・サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	114	114	4,843	741,113	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VERISK ANALYTICS INC	63	63	1,482	226,818	商業・専門サービス
VIATRIS INC	538	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	307	—	—	—	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	千アメリカドル	千円	
WARNER BROS DISCOVERY INC	948	1,041	2,202	336,959	メディア・娯楽
WESTERN DIGITAL CORP	140	157	2,042	312,448	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WIX.COM LTD	22	22	321	49,155	ソフトウェア・サービス
WILLIS TOWERS WATSON PLC	48	46	1,522	232,994	保険
WYNN RESORTS LTD	41	—	—	—	消費者サービス
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	20	24	751	115,052	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ZILLOW GROUP INC - C	63	85	660	101,002	不動産管理・開発
ZOOM COMMUNICATIONS INC	121	111	941	144,035	ソフトウェア・サービス
ZSCALER INC	36	45	1,482	226,833	ソフトウェア・サービス
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	405	607	376	57,672	不動産管理・開発
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	65	65	405	62,051	資本財
CBOE GLOBAL MARKETS INC	45	45	1,091	166,936	金融サービス
小計 株数・金額	162,602	164,588	2,639,517	403,846,110	
小計 銘柄数＜比率＞	572	525	—	＜74.6%＞	
（カナダ）			千カナダドル		
AGNICO EAGLE MINES LTD	214	221	5,057	553,196	素材
AIR CANADA	71	—	—	—	運輸
ALTAGAS LTD	111	111	476	52,157	公益事業
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	346	346	2,576	281,835	生活必需品流通・小売り
ALAMOS GOLD INC-CLASS A	—	191	843	92,278	素材
ARC RESOURCES LTD	255	255	648	70,901	エネルギー
ATKINSREALIS GROUP INC	—	74	728	79,728	資本財
BARRICK MINING CORP	843	843	3,835	419,570	素材
BANK OF MONTREAL	306	339	6,017	658,154	銀行
BANK OF NOVA SCOTIA	523	583	5,290	578,639	銀行
BCE INC	30	30	99	10,936	電気通信サービス
BOMBARDIER INC-B	—	39	768	84,107	資本財
BROOKFIELD CORP	572	917	5,934	649,130	金融サービス
BROOKFIELD RENEWABLE COR-A	54	—	—	—	公益事業
BRP INC/CA- SUB VOTING	15	—	—	—	耐久消費財・アパレル
BROOKFIELD ASSET MGMT-A	138	159	1,211	132,559	金融サービス
BROOKFIELD RENEWABLE CORP	—	54	309	33,882	公益事業
CAE INC	123	141	569	62,251	資本財
CAMECO CORP	192	192	2,379	260,237	エネルギー
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	423	423	4,875	533,281	銀行
CANADIAN NATURAL RESOURCES	939	939	4,111	449,741	エネルギー
CANADIAN NATL RAILWAY CO	234	234	3,124	341,775	運輸
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	22	22	388	42,499	一般消費財・サービス流通・小売り
CANADIAN UTILITIES LTD-A	45	74	299	32,758	公益事業
CCL INDUSTRIES INC - CL B	57	57	466	50,981	素材
CELESTICA INC	—	51	2,127	232,690	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CENOVUS ENERGY INC	686	686	1,640	179,441	エネルギー
CGI INC	95	95	1,162	127,185	ソフトウェア・サービス
CONSTELLATION SOFTWARE INC	8	9	3,498	382,688	ソフトウェア・サービス
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	414	414	4,375	478,615	運輸
DESCARTES SYSTEMS GRP/THE	37	37	504	55,205	ソフトウェア・サービス
DOLLARAMA INC	129	129	2,413	263,964	一般消費財・サービス流通・小売り
ELEMENT FLEET MANAGEMENT COR	210	210	793	86,784	商業・専門サービス
EMPIRE CO LTD 'A'	69	69	336	36,800	生活必需品流通・小売り
EMERA INC	155	155	1,075	117,648	公益事業
ENBRIDGE INC	959	978	6,421	702,332	エネルギー
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	9	9	2,081	227,623	保険
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	226	226	687	75,166	素材
FIRSTSERVICE CORP	15	15	345	37,800	不動産管理・開発
FORTIS INC	226	226	1,628	178,159	公益事業
FRANCO-NEVADA CORP	81	85	2,280	249,490	素材
GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT	117	100	640	70,030	商業・専門サービス
GILDAN ACTIVEWEAR INC	70	70	595	65,144	耐久消費財・アパレル

銘柄	期首(前期末) 株数	当期末 株数	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	業種等
(カナダ)	百株	百株	千カナダドル	千円	
GREAT-WEST LIFECO INC	113	113	670	73,388	保険
HYDRO ONE LTD	132	132	695	76,059	公益事業
IA FINANCIAL CORP INC	40	40	665	72,804	保険
IGM FINANCIAL INC	33	16	90	9,887	金融サービス
IMPERIAL OIL LTD	89	89	1,135	124,191	エネルギー
INTACT FINANCIAL CORP	72	87	2,294	250,992	保険
IVANHOE MINES LTD-CL A	245	380	563	61,672	素材
KEYERA CORP	84	84	362	39,642	エネルギー
KINROSS GOLD CORP	559	559	1,874	205,044	素材
LOBLAW COMPANIES LTD	63	253	1,469	160,720	生活必需品流通・小売り
LUNDIN MINING CORP	250	330	686	75,056	素材
LUNDIN GOLD INC	—	49	470	51,433	素材
MANULIFE FINANCIAL CORP	845	782	3,575	391,093	保険
MAGNA INTERNATIONAL INC	106	106	690	75,484	自動車・自動車部品
MEG ENERGY CORP	115	—	—	—	エネルギー
METRO INC	95	95	904	98,888	生活必需品流通・小売り
NATIONAL BANK OF CANADA	165	172	2,670	292,111	銀行
NUTRIEN LTD	246	246	2,010	219,864	素材
ONEX CORPORATION	27	—	—	—	金融サービス
OPEN TEXT CORP	111	111	616	67,440	ソフトウェア・サービス
PAN AMERICAN SILVER CORP	164	164	834	91,325	素材
PARKLAND CORP	61	—	—	—	エネルギー
PEMBINA PIPELINE CORP	290	261	1,394	152,525	エネルギー
POWER CORP OF CANADA	279	279	1,779	194,626	保険
QUEBECOR INC -CL B	61	—	—	—	電気通信サービス
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	128	128	1,213	132,764	消費者サービス
RB GLOBAL INC	75	96	1,379	150,878	商業・専門サービス
ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	166	166	916	100,285	電気通信サービス
ROYAL BANK OF CANADA	617	637	13,184	1,442,163	銀行
SAPUTO INC	96	96	330	36,165	食品・飲料・タバコ
SHOPIFY INC - CLASS-A	538	551	13,350	1,460,277	ソフトウェア・サービス
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	191	212	2,921	319,507	素材
STANTEC INC	57	57	897	98,127	資本財
SUN LIFE FINANCIAL INC	247	247	2,130	232,986	保険
SUNCOR ENERGY INC	534	534	2,980	326,055	エネルギー
TELUS CORP	126	126	266	29,195	電気通信サービス
TECK RESOURCES LTD-CLS B	217	217	1,293	141,436	素材
TFI INTERNATIONAL INC	32	32	407	44,555	運輸
THOMSON REUTERS CORP	73	73	1,672	182,937	商業・専門サービス
TMX GROUP LTD	108	93	474	51,863	金融サービス
TOURMALINE OIL CORP	159	159	989	108,264	エネルギー
TORONTO-DOMINION BANK	777	783	8,883	971,648	銀行
TOROMONT INDUSTRIES LTD	32	32	530	57,983	資本財
TC ENERGY CORP	450	450	3,177	347,508	エネルギー
WEST FRASER TIMBER CO LTD	24	—	—	—	素材
WESTON (GEORGE) LTD	28	84	741	81,093	生活必需品流通・小売り
WHITECAP RESOURCES INC	—	520	552	60,460	エネルギー
WSP GLOBAL INC	58	58	1,601	175,197	資本財
小計 株数・金額	18,032	19,542	167,973	18,372,990	
小計 銘柄数＜比率＞	84	83	—	＜3.4%＞	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ		
ADIDAS AG	74	77	1,452	258,551	耐久消費財・アパレル
ALLIANZ SE-REG	172	172	6,100	1,085,972	保険
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	133	133	1,083	192,932	自動車・自動車部品
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	31	31	237	42,276	自動車・自動車部品
BASF SE	413	393	1,721	306,500	素材
BAYER AG-REG	438	438	1,217	216,663	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BEIERSDORF AG	43	43	415	73,950	家庭用品・パーソナル用品

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
BECHTLE AG	30	—	—	—	ソフトウェア・サービス
BRENNTAG SE	68	68	345	61,562	資本財
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	16	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
COMMERZBANK AG	507	347	1,050	187,017	銀行
CONTINENTAL AG	43	43	282	50,328	自動車・自動車部品
COVESTRO AG	74	—	—	—	素材
COVESTRO AG-TEND	—	74	448	79,798	素材
CTS EVENTIM AG & CO KGAA	26	26	212	37,854	メディア・娯楽
MERCEDES-BENZ GROUP AG	342	332	1,787	318,138	自動車・自動車部品
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	231	216	766	136,448	資本財
DEUTSCHE BOERSE AG	82	85	1,957	348,465	金融サービス
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	809	809	2,347	417,786	金融サービス
DEUTSCHE POST AG-REG	460	460	1,804	321,130	運輸
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	1,516	1,561	4,528	806,077	電気通信サービス
VONOVIA SE	339	339	938	167,124	不動産管理・開発
DELIVERY HERO SE	96	96	219	39,103	消費者サービス
DR ING HC F PORSCHE AG-PRF	43	43	206	36,767	自動車・自動車部品
E.ON SE	1,087	1,027	1,652	294,069	公益事業
EVONIK INDUSTRIES AG	162	143	216	38,521	素材
FRESENIUS MEDICAL CARE AG	95	95	451	80,324	ヘルスケア機器・サービス
FRESENIUS SE & CO KGAA	209	184	906	161,313	ヘルスケア機器・サービス
GEA GROUP AG	60	60	382	68,151	資本財
HANNOVER RUECK SE-REG	27	27	709	126,352	保険
HEIDELBERG MATERIALS AG	57	61	1,220	217,204	素材
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	67	89	639	113,817	家庭用品・パーソナル用品
HENKEL AG & CO KGAA	45	45	297	52,940	家庭用品・パーソナル用品
HENSOLDT AG	—	28	279	49,813	資本財
INFINEON TECHNOLOGIES AG	564	564	1,892	336,829	半導体・半導体製造装置
KNORR-BREMSE AG	29	29	241	42,953	資本財
LEG IMMOBILIEN SE	30	30	207	36,995	不動産管理・開発
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	238	238	165	29,507	運輸
MERCK KGAA	59	59	683	121,644	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MTU AERO ENGINES AG	25	25	988	175,919	資本財
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	60	61	3,373	600,495	保険
NEMETSCHEK SE	23	23	246	43,837	ソフトウェア・サービス
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PFD	56	56	196	35,001	自動車・自動車部品
PUMA SE	42	—	—	—	耐久消費財・アパレル
RATIONAL AG	2	2	152	27,225	資本財
RHEINMETALL AG	20	19	3,448	613,854	資本財
RWE AG	258	295	1,200	213,719	公益事業
SAP SE	460	468	10,937	1,946,889	ソフトウェア・サービス
SARTORIUS AG-VORZUG-PRF	12	12	296	52,830	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SCOUT24 SE	29	29	303	53,976	メディア・娯楽
SIEMENS HEALTHINEERS AG	134	134	665	118,403	ヘルスケア機器・サービス
SIEMENS AG-REG	335	340	8,298	1,477,129	資本財
SIEMENS ENERGY AG	316	311	3,234	575,780	資本財
SYMRISE AG	57	57	473	84,325	素材
TALANX AG	25	28	305	54,362	保険
VOLKSWAGEN AG-PFD	90	90	822	146,350	自動車・自動車部品
ZALANDO SE	82	123	326	58,032	一般消費財・サービス流通・小売り
小計 株数・金額	10,767	10,566	74,342	13,233,022	
銘柄数＜比率＞	55	53	—	＜2.4%＞	
(ユーロ…イタリア)					
AMPLIFON SPA	48	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA	—	864	611	108,930	銀行
BANCO BPM SPA	490	490	597	106,277	銀行
BPER BANCA SPA	—	668	646	115,027	銀行
DIASORIN ITALIA SPA	9	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…イタリア)	百株	百株	千ユーロ	千円	
ENEL SPA	3,442	3,615	3,068	546,233	公益事業
ENI SPA	1,006	1,006	1,594	283,842	エネルギー
FINECOBANK SPA	235	235	452	80,513	銀行
LEONARDO SPA	163	163	835	148,667	資本財
GENERALI	503	405	1,332	237,244	保険
INTESA SANPAOLO	6,217	6,425	3,509	624,752	銀行
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	151	151	150	26,732	電気通信サービス
MEDIOBANCA SPA	195	—	—	—	銀行
MONCLER SPA	103	103	551	98,130	耐久消費財・アパレル
NEXI SPA	212	212	100	17,897	金融サービス
POSTE ITALIANE SPA	195	195	398	70,852	保険
PRYSMIAN SPA	120	120	1,082	192,715	資本財
RECORDATI SPA	37	64	333	59,322	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SNAM SPA	911	911	488	86,935	公益事業
TELECOM ITALIA SPA	4,005	4,005	200	35,731	電気通信サービス
TERNA SPA	718	718	650	115,833	公益事業
UNICREDIT SPA	642	642	3,942	701,684	銀行
UNIPOL GRUPPO SPA	—	171	319	56,934	保険
小計 株数・金額	19,410	21,170	20,866	3,714,258	
小計 銘柄数＜比率＞	20	20	—	＜0.7%＞	
(ユーロ…フランス)					
ACCOR SA	101	101	456	81,272	消費者サービス
ADP	16	16	197	35,222	運輸
AIR LIQUIDE SA	255	259	4,483	798,145	素材
ALSTOM	139	139	306	54,550	資本財
AMUNDI SA	21	21	141	25,254	金融サービス
ARKEMA	22	22	117	20,994	素材
AXA SA	836	799	3,149	560,649	保険
BIOMERIEUX	16	16	191	34,082	ヘルスケア機器・サービス
BNP PARIBAS	442	466	3,194	568,539	銀行
BOLLORE SE	335	335	164	29,352	メディア・娯楽
BOUYGUES SA	84	84	347	61,906	資本財
BUREAU VERITAS SA	169	169	485	86,446	商業・専門サービス
CAP GEMINI SA	65	78	1,000	178,026	ソフトウェア・サービス
CARREFOUR SA	226	226	293	52,251	生活必需品流通・小売り
CREDIT AGRICOLE SA	496	496	811	144,398	銀行
DANONE	302	285	2,219	395,048	食品・飲料・タバコ
DASSAULT SYSTEMES SE	303	303	780	138,967	ソフトウェア・サービス
DASSAULT AVIATION SA	9	9	252	44,952	資本財
EDENRED	96	96	249	44,377	金融サービス
EIFFAGE	32	32	358	63,895	資本財
ESSILORLUXOTTICA	126	135	4,245	755,610	ヘルスケア機器・サービス
EURAZEO SE	24	—	—	—	金融サービス
ORANGE S.A.	836	836	1,163	207,150	電気通信サービス
ENGIE	822	822	1,619	288,218	公益事業
GETLINK	173	102	161	28,800	運輸
HERMES INTERNATIONAL	13	14	3,174	565,099	耐久消費財・アパレル
IPSEN	16	16	194	34,688	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	121	112	6,911	1,230,238	耐久消費財・アパレル
L'OREAL	106	107	4,045	720,056	家庭用品・パーソナル用品
FDJ UNITED	39	39	102	18,326	消費者サービス
LEGRAND SA	111	115	1,717	305,732	資本財
MICHELIN (CGDE)	309	309	864	153,937	自動車・自動車部品
PERNOD-RICARD SA	99	99	874	155,677	食品・飲料・タバコ
KERING	35	35	1,173	208,802	耐久消費財・アパレル
PUBLICIS GROUPE	93	117	1,016	180,894	メディア・娯楽
REXEL SA	111	111	328	58,548	資本財
RENAULT SA	82	82	283	50,453	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…フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円	
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	10	16	344	61,393	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SAFRAN SA	148	161	4,905	873,178	資本財
SANOFI	506	498	4,426	787,955	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	191	203	1,837	327,158	資本財
SCHNEIDER ELECTRIC SE	243	246	6,254	1,113,301	資本財
SEB SA	9	—	—	—	耐久消費財・アパレル
SODEXO SA	32	32	167	29,902	消費者サービス
SOCIETE GENERALE	309	309	1,659	295,336	銀行
TELEPERFORMANCE	22	22	149	26,594	商業・専門サービス
THALES SA	49	44	1,116	198,688	資本財
TOTALENERGIES SE	942	918	4,950	881,266	エネルギー
VEOLIA ENVIRONNEMENT	311	311	922	164,123	公益事業
VINCI SA	230	223	2,694	479,630	資本財
VIVENDI SE	260	—	—	—	メディア・娯楽
小計 株数・金額	10,363	10,006	76,511	13,619,104	
小計 銘柄数＜比率＞	51	48	—	＜2.5%＞	
(ユーロ…オランダ)					
ABN AMRO BANK NV-CVA	235	235	591	105,258	銀行
ADYEN NV	9	11	1,678	298,859	金融サービス
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	400	400	1,474	262,484	生活必需品流通・小売り
AKZO NOBEL	69	69	420	74,926	素材
ARGENX SE	24	28	1,990	354,250	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ASM INTERNATIONAL NV	21	21	1,169	208,252	半導体・半導体製造装置
ASML HOLDING NV	176	178	15,966	2,842,095	半導体・半導体製造装置
ASR NEDERLAND NV	58	58	337	60,056	保険
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	32	32	483	86,115	半導体・半導体製造装置
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	306	306	177	31,632	食品・飲料・タバコ
AIRBUS GROUP SE	265	265	5,540	986,152	資本財
EURONEXT NV	34	34	444	79,060	金融サービス
EXOR NV	41	41	320	57,034	金融サービス
FERRARI NV	54	54	1,931	343,885	自動車・自動車部品
FERROVIAL SE	241	241	1,323	235,617	資本財
STELLANTIS NV	982	982	927	165,104	自動車・自動車部品
HEINEKEN NV	127	127	876	155,933	食品・飲料・タバコ
HEINEKEN HOLDING NV	70	70	422	75,125	食品・飲料・タバコ
IMCD NV	21	27	256	45,705	資本財
ING GROEP NV-CVA	1,469	1,469	3,034	540,052	銀行
JDE PEET'S NV	62	62	198	35,268	食品・飲料・タバコ
KONINKLIJKE KPN NV	2,049	2,049	846	150,598	電気通信サービス
NN GROUP NV	102	98	588	104,709	保険
KONINKLIJKE PHILIPS NV	380	354	882	157,131	ヘルスケア機器・サービス
PROSUS NV	627	590	3,513	625,442	一般消費財・サービス流通・小売り
QIAGEN N.V.	100	97	415	73,910	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RANDSTAD NV	46	46	163	29,125	商業・専門サービス
STMICROELECTRONICS NV	295	295	637	113,542	半導体・半導体製造装置
UNIVERSAL MUSIC GROUP BV	364	478	1,141	203,136	メディア・娯楽
WOLTERS KLUWER	116	111	1,277	227,408	商業・専門サービス
小計 株数・金額	8,790	8,844	49,033	8,727,876	
小計 銘柄数＜比率＞	30	30	—	＜1.6%＞	
(ユーロ…スペイン)					
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	78	78	567	101,008	資本財
ACCIONA SA	8	13	265	47,331	公益事業
AENA SME SA	37	338	806	143,551	運輸
AMADEUS IT GROUP SA	211	198	1,349	240,152	消費者サービス
BANKINTER SA	—	306	388	69,119	銀行
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	2,675	2,569	4,342	772,996	銀行
BANCO SANTANDER SA	6,941	6,854	5,737	1,021,330	銀行
BANCO DE SABADELL SA	2,320	2,320	719	128,141	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 SA		246	246	730	130,086	電気通信サービス
CAIXABANK S.A		1,630	1,762	1,552	276,328	銀行
EDP RENOVAVEIS SA		113	113	150	26,870	公益事業
ENDESA SA		120	117	344	61,374	公益事業
IBERDROLA SA		2,720	2,828	4,845	862,577	公益事業
INDITEX		458	504	2,509	446,709	一般消費財・サービス流通・小売り
INTL CONSOLIDATED AIRLINE-DI		—	564	264	47,093	運輸
REDEIA CORP SA		206	206	345	61,420	公益事業
REPSOL SA		548	548	848	151,035	エネルギー
TELEFONICA SA		1,956	1,956	891	158,648	電気通信サービス
小計	株数・金額	20,275	21,529	26,661	4,745,777	
	銘柄数<比率>	16	18	—	<0.9%>	
(ユーロ…ベルギー)						
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV		411	439	2,318	412,756	食品・飲料・タバコ
ELIA GROUP SA/NV		13	22	237	42,353	公益事業
AGEAS		59	59	340	60,526	保険
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA		34	34	270	48,204	金融サービス
KBC GROEP NV		112	112	1,133	201,695	銀行
LOTUS BAKERIES		0.2	0.2	162	28,942	食品・飲料・タバコ
D'IETEREN GROUP		10	10	169	30,109	一般消費財・サービス流通・小売り
SOFINA		6	6	160	28,634	金融サービス
SYENSQO SA		28	28	203	36,265	素材
UCB SA		53	53	1,312	233,677	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	730	767	6,309	1,123,165	
	銘柄数<比率>	10	10	—	<0.2%>	
(ユーロ…オーストリア)						
ERSTE GROUP BANK AG		153	153	1,261	224,546	銀行
VERBUND AG		27	27	180	32,214	公益事業
OMV AG		54	54	252	45,026	エネルギー
VOESTALPINE AG		42	—	—	—	素材
小計	株数・金額	278	235	1,695	301,786	
	銘柄数<比率>	4	3	—	<0.1%>	
(ユーロ…ルクセンブルク)						
ARCELORMITTAL		205	205	693	123,356	素材
EUROFINS SCIENTIFIC		50	50	317	56,558	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TENARIS SA		234	137	213	37,955	エネルギー
小計	株数・金額	490	393	1,223	217,871	
	銘柄数<比率>	3	3	—	<0.0%>	
(ユーロ…フィンランド)						
ELISA OYJ		60	60	238	42,392	電気通信サービス
FORTUM OYJ		167	167	298	53,086	公益事業
KESKO OYJ-B SHS		109	109	209	37,373	生活必需品流通・小売り
KONE OYJ-B		136	136	795	141,617	資本財
METSO CORPORATION		242	242	332	59,164	資本財
NESTE OYJ		187	187	342	60,945	エネルギー
NORDEA BANK ABP		1,311	1,442	2,099	373,674	銀行
NOKIA OYJ		2,513	2,513	1,340	238,631	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ORION OYJ-CLASS B		45	45	307	54,748	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SAMPO OYJ-A SHS		196	938	919	163,690	保険
STORA ENSO OYJ-R SHS		253	253	248	44,273	素材
UPM-KYMMENE OYJ		250	250	594	105,744	素材
WARTSILA OYJ ABP		256	256	690	122,862	資本財
小計	株数・金額	5,729	6,602	8,416	1,498,206	
	銘柄数<比率>	13	13	—	<0.3%>	
(ユーロ…アイルランド)						
AIB GROUP PLC		701	874	655	116,679	銀行
BANK OF IRELAND GROUP PLC		447	447	601	107,152	銀行
KERRY GROUP PLC-A		64	64	536	95,440	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	
（ユーロ…アイルランド）		百株	百株	千ユーロ	千円	
KINGSPAN GROUP PLC		73	73	513	91,477	資本財
RYANAIR HOLDINGS PLC		—	386	992	176,579	運輸
小計	株数・金額	1,286	1,845	3,299	587,328	
	銘柄数＜比率＞	4	5	—	＜0.1%＞	
（ユーロ…ポルトガル）						
BANCO COMERCIAL PORTUGUES-R		—	3,738	284	50,567	銀行
EDP SA		1,261	1,261	555	98,875	公益事業
GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS		187	187	317	56,468	エネルギー
JERONIMO MARTINS		105	155	315	56,092	生活必需品流通・小売り
小計	株数・金額	1,554	5,342	1,471	262,005	
	銘柄数＜比率＞	3	4	—	＜0.0%＞	
（ユーロ…スイス）						
DSM-FIRMENICH AG		87	87	664	118,210	素材
小計	株数・金額	87	87	664	118,210	
	銘柄数＜比率＞	1	1	—	＜0.0%＞	
（ユーロ…バミューダ）						
AEGON LTD		696	696	447	79,651	保険
小計	株数・金額	696	696	447	79,651	
	銘柄数＜比率＞	1	1	—	＜0.0%＞	
（ユーロ…ジャージー）						
CVC CAPITAL PARTNERS PLC		—	92	138	24,687	金融サービス
小計	株数・金額	—	92	138	24,687	
	銘柄数＜比率＞	—	1	—	＜0.0%＞	
ユーロ計	株数・金額	80,461	88,180	271,084	48,252,952	
	銘柄数＜比率＞	211	210	—	＜8.9%＞	
（イギリス）				千イギリスポンド		
3I GROUP PLC		406	444	1,970	401,742	金融サービス
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC		182	156	358	73,032	食品・飲料・タバコ
ADMIRAL GROUP PLC		128	128	426	87,033	保険
ANGLO AMERICAN PLC		540	475	1,361	277,574	素材
ANTOFAGASTA PLC		170	170	457	93,167	素材
ASTRAZENECA PLC		683	698	8,756	1,784,896	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ASHTEAD GROUP PLC		205	194	1,031	210,171	資本財
AUTO TRADER GROUP PLC		364	364	297	60,544	メディア・娯楽
AVIVA PLC		1,343	1,343	897	182,957	保険
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC		846	928	3,619	737,872	食品・飲料・タバコ
BAE SYSTEMS PLC ORD		1,345	1,345	2,504	510,490	資本財
BARCLAYS PLC		6,397	6,397	2,484	506,369	銀行
BARRATT REDROW PLC		762	762	312	63,607	耐久消費財・アパレル
BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE		43	—	—	—	耐久消費財・アパレル
BP PLC		7,394	7,340	3,192	650,781	エネルギー
BT GROUP PLC		2,677	2,677	500	102,034	電気通信サービス
BUNZL PLC		173	173	421	85,983	資本財
CENTRICA PLC		2,092	2,092	375	76,459	公益事業
COCA-COLA HBC AG-CDI		112	112	388	79,203	食品・飲料・タバコ
COMPASS GROUP PLC		722	717	1,892	385,771	消費者サービス
CRODA INTERNATIONAL PLC		61	—	—	—	素材
DCC PLC		38	38	193	39,478	資本財
DIAGEO PLC		952	1,057	1,915	390,535	食品・飲料・タバコ
ENDEAVOUR MINING PLC		64	—	—	—	素材
EXPERIAN PLC		436	415	1,517	309,239	商業・専門サービス
FRESNILLO PLC		—	99	219	44,818	素材
GLENCORE PLC		4,536	4,536	1,569	319,966	素材
GSK PLC		1,824	1,824	2,955	602,355	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ENTAIN PLC		248	248	204	41,786	消費者サービス
HALMA PLC		146	173	621	126,686	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HALEON PLC		2,985	4,091	1,433	292,238	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC		57	57	100	20,510	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	
（イギリス）	百株	百株	千イギリスポンド	千円	
HSBC HOLDINGS PLC	8,332	7,963	7,995	1,629,734	銀行
IMPERIAL BRANDS PLC	387	364	1,095	223,234	食品・飲料・タバコ
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	74	74	698	142,397	消費者サービス
INTERTEK GROUP PLC	60	60	306	62,389	商業・専門サービス
INFORMA PLC	565	565	538	109,704	メディア・娯楽
JD SPORTS FASHION PLC	973	973	98	19,982	一般消費財・サービス流通・小売り
KINGFISHER PLC	781	781	247	50,474	一般消費財・サービス流通・小売り
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	2,940	2,940	707	144,274	保険
LLOYDS BANKING GROUP PLC	29,726	27,698	2,378	484,768	銀行
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	207	226	2,216	451,819	金融サービス
M&G PLC	995	995	263	53,637	金融サービス
MARKS & SPENCER GROUP PLC	—	891	363	74,065	生活必需品流通・小売り
MELROSE INDUSTRIES PLC	634	634	405	82,658	資本財
MONDI PLC	167	167	142	28,975	素材
NATIONAL GRID PLC	2,047	2,305	2,653	540,951	公益事業
NEXT PLC	56	56	761	155,195	一般消費財・サービス流通・小売り
NMC HEALTH PLC	80	80	—	—	ヘルスケア機器・サービス
PERSIMMON PLC	124	—	—	—	耐久消費財・アパレル
PEARSON PLC	260	260	294	60,040	消費者サービス
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	302	302	205	41,840	保険
PRUDENTIAL PLC	1,210	1,210	1,255	255,899	保険
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	306	306	1,807	368,404	家庭用品・パーソナル用品
RELX PLC	831	829	2,907	592,634	商業・専門サービス
RENTOKIL INITIAL PLC	1,153	1,153	510	103,976	商業・専門サービス
RIO TINTO PLC	494	480	2,558	521,612	素材
NATWEST GROUP PLC	2,758	3,412	1,953	398,146	銀行
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	3,803	3,852	4,319	880,407	資本財
SAINSBURY (J) PLC	706	706	242	49,506	生活必需品流通・小売り
SAGE GROUP PLC/THE	495	495	580	118,300	ソフトウェア・サービス
SCHRODERS PLC	303	303	114	23,309	金融サービス
SSE PLC	534	487	928	189,170	公益事業
SEVERN TRENT PLC	135	135	384	78,381	公益事業
SHELL PLC-NEW	2,823	2,697	7,689	1,567,396	エネルギー
SMITHS GROUP PLC	136	136	340	69,431	資本財
SMITH & NEPHEW PLC	339	339	467	95,342	ヘルスケア機器・サービス
SPIRAX GROUP PLC	28	28	202	41,295	資本財
STANDARD CHARTERED PLC	954	954	1,359	277,168	銀行
TAYLOR WIMPEY PLC	1,240	—	—	—	耐久消費財・アパレル
TESCO PLC	3,381	3,271	1,489	303,696	生活必需品流通・小売り
UNILEVER PLC	1,098	1,125	5,278	1,075,874	家庭用品・パーソナル用品
UNITED UTILITIES GROUP PLC	261	261	319	65,052	公益事業
VODAFONE GROUP PLC	9,965	9,965	884	180,340	電気通信サービス
WHITBREAD PLC	81	81	253	51,743	消費者サービス
WISE PLC - A	292	292	291	59,461	金融サービス
WPP PLC	411	411	148	30,284	メディア・娯楽
小計 株数・金額	120,410	119,342	99,638	20,310,291	
小計 銘柄数<比率>	75	72	—	<3.8%>	
（スイス）			千スイスフラン		
ABB LTD-REG	700	712	4,220	811,549	資本財
ADECCO GROUP AG-REG	68	—	—	—	商業・専門サービス
ALCON INC	227	227	1,388	266,938	ヘルスケア機器・サービス
AMRIZE LTD	—	249	990	190,372	素材
BALOISE HOLDING AG - REG	17	17	348	67,047	保険
CLARIANT AG-REG	79	—	—	—	素材
AVOLTA AG	34	34	144	27,742	一般消費財・サービス流通・小売り
GEBERIT AG-REG	14	14	907	174,476	資本財
GIVAUDAN-REG	4	4	1,496	287,679	素材
HOLCIM LTD	222	249	1,742	334,997	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	
(スイス)	百株	百株	千スイスフラン	千円	
JULIUS BAER GROUP LTD	84	84	449	86,357	金融サービス
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	28	24	387	74,603	運輸
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	0.05	0.05	658	126,520	食品・飲料・タバコ
LONZA GROUP AG-REG	33	32	1,902	365,782	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NESTLE SA-REG	1,176	1,175	9,414	1,810,225	食品・飲料・タバコ
NOVARTIS AG-REG	869	856	8,917	1,714,731	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PARTNERS GROUP HOLDIING AG	9	9	992	190,782	金融サービス
CIE FINANCIERE RICHEMON-REG	238	242	3,887	747,496	耐久消費財・アパレル
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	309	315	8,546	1,643,287	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SANDOZ GROUP AG	212	191	950	182,822	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SCHINDLER HOLDING-PART CERT	14	18	542	104,296	資本財
SGS SA-REG	59	75	684	131,663	商業・専門サービス
SIKA AG-REG	66	66	1,162	223,521	素材
SONOVA HOLDING AG-REG	20	27	627	120,671	ヘルスケア機器・サービス
SWISS LIFE HOLDING AG-REG	12	12	1,119	215,255	保険
SWISSCOM AG-REG	10	12	714	137,372	電気通信サービス
SWISS RE AG	144	132	2,004	385,510	保険
SWATCH GROUP AG/THE-BR	15	15	266	51,300	耐久消費財・アパレル
UBS GROUP AG-REG	1,467	1,471	4,471	859,691	金融サービス
ZURICH INSURANCE GROUP AG	65	65	3,731	717,399	保険
BARRY CALLEBAUT AG-REG	1	1	151	29,170	食品・飲料・タバコ
BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	15	16	159	30,691	銀行
BACHEM HOLDING AG	14	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BELIMO HOLDING AG-REG	—	4	377	72,589	資本財
BKW AG	8	8	153	29,541	公益事業
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	2	2	154	29,773	素材
GALDERMA GROUP AG	20	45	645	124,046	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HELVETIA HOLDING AG-REG	13	20	413	79,508	保険
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	0.4	0.4	529	101,831	食品・飲料・タバコ
LOGITECH INTERNATIONAL-REG	66	66	592	113,843	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ROCHE HOLDING AG-BR	16	16	463	89,072	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SCHINDLER HOLDING AG-REG	10	10	298	57,401	資本財
SIG GROUP AG	109	109	95	18,401	素材
STRAUMANN HOLDING AG-REG	55	55	496	95,461	ヘルスケア機器・サービス
SWISS PRIME SITE-REG	34	34	396	76,220	不動産管理・開発
TEMENOS AG	22	—	—	—	ソフトウェア・サービス
SWATCH GROUP AG/THE-REG	19	—	—	—	耐久消費財・アパレル
VAT GROUP AG	12	12	445	85,731	資本財
小計 株数・金額	6,630	6,744	68,043	13,083,384	
小計 銘柄数<比率>	46	43	—	<2.4%>	
(スウェーデン)			千スウェーデンクローナ		
ADDTECH AB-B SHARES	114	114	3,789	61,804	資本財
ALFA LAVAL AB	152	152	7,148	116,597	資本財
ASSA ABLOY AB-B	429	455	16,482	268,832	資本財
ATLAS COPCO AB-A SHS	1,225	1,187	19,826	323,365	資本財
ATLAS COPCO AB-B SHS	671	800	11,862	193,475	資本財
BEIJER REF AB	154	154	2,361	38,515	資本財
BOLIDEN AB	102	154	6,493	105,904	素材
EPIROC AB-A	315	315	7,023	114,548	資本財
EPIROC AB-B	154	154	3,069	50,070	資本財
EQT AB	179	179	5,880	95,904	金融サービス
ERICSSON LM-B SHS	1,149	1,360	12,135	197,926	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ESSITY AKTIEBOLAG-B	290	290	7,772	126,772	家庭用品・パーソナル用品
EVOLUTION AB	81	60	4,063	66,267	消費者サービス
FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS	232	398	2,953	48,173	不動産管理・開発
GETINGE AB-B SHS	94	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
HENNES & MAURITZ AB-B SHS	278	278	5,015	81,801	一般消費財・サービス流通・小売り
HEXAGON AB-B SHS	949	949	11,479	187,231	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	
(スウェーデン)	百株	百株	ﾁｽｳｪｰﾃﾞﾝｸﾛｰﾅ	千円	
HOLMEN AB-B SHARES	35	35	1,251	20,403	素材
HUSQVARNA AB-B SHS	150	—	—	—	資本財
INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	59	59	2,382	38,857	金融サービス
INVESTOR AB-B SHS	798	758	23,922	390,175	金融サービス
INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	49	49	1,985	32,385	金融サービス
INVESTMENT AB LATOUR-B SHS	68	68	1,668	27,216	資本財
INDUTRADE AB	101	101	2,703	44,099	資本財
LIFCO AB-B SHS	84	84	3,240	52,854	資本財
LUNDBERGS AB-B SHS	35	35	1,852	30,213	金融サービス
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	630	630	2,413	39,364	資本財
SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	724	724	13,133	214,205	銀行
SANDVIK AB	498	498	14,323	233,612	資本財
SAAB AB-B	111	155	8,099	132,099	資本財
SAGAX AB-B	118	118	2,649	43,209	不動産管理・開発
SECURITAS AB-B SHS	177	177	2,563	41,806	商業・専門サービス
SKANSKA AB-B SHS	143	143	3,837	62,594	資本財
SKF AB-B SHARES-B	140	140	3,516	57,361	資本財
SVENSKA CELLULOSA AB-B SHS	226	226	2,939	47,940	素材
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	601	601	7,358	120,020	銀行
SWEDBANK AB - A SHARES	345	345	9,912	161,671	銀行
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	81	81	2,595	42,339	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TELE2 AB-B SHS	232	232	3,518	57,380	電気通信サービス
TELIA CO AB	1,185	1,185	4,457	72,708	電気通信サービス
TRELLEBORG AB-B SHS	91	91	3,643	59,430	資本財
VOLVO AB-B SHS-B	708	708	18,466	301,194	資本財
VOLVO AB-A SHS	95	—	—	—	資本財
VOLVO CAR AB-B	394	—	—	—	自動車・自動車部品
小計 株数・金額	14,468	14,262	269,793	4,400,337	
小計 銘柄数＜比率＞	44	40	—	＜0.8%＞	
(ノルウェー)			ﾁﾉﾙｳｪｰｸﾛｰﾈ		
AKER BP ASA	121	121	3,224	49,337	エネルギー
DNB BANK ASA	454	454	11,781	180,253	銀行
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	74	74	1,972	30,179	保険
KONGSBERG GRUPPEN ASA	39	195	5,758	88,102	資本財
MOWI ASA	163	260	5,989	91,634	食品・飲料・タバコ
NORSK HYDRO A S	506	506	3,465	53,016	素材
ORKLA ASA	322	322	3,435	52,565	食品・飲料・タバコ
SALMAR ASA	35	35	2,150	32,901	食品・飲料・タバコ
EQUINOR ASA	390	390	9,574	146,482	エネルギー
TELENOR ASA	239	239	3,922	60,007	電気通信サービス
YARA INTERNATIONAL ASA	66	66	2,541	38,881	素材
小計 株数・金額	2,413	2,666	53,814	823,363	
小計 銘柄数＜比率＞	11	11	—	＜0.2%＞	
(デンマーク)			ﾁﾃﾞﾝﾏｰｸｸﾛｰﾈ		
AP MOELLER - MAERSK A/S - B	1	1	2,549	60,757	運輸
AP MOELLER - MAERSK A/S - A	1	1	1,309	31,193	運輸
CARLSBERG AS-B	39	39	3,083	73,478	食品・飲料・タバコ
COLOPLAST-B	64	56	3,463	82,530	ヘルスケア機器・サービス
DANSKE BANK A/S	311	311	8,488	202,282	銀行
ORSTED A/S	75	237	2,823	67,295	公益事業
DSV A/S	88	88	12,312	293,410	運輸
GENMAB A/S	29	29	5,578	132,939	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NOVO NORDISK A/S-B	1,425	1,455	49,796	1,186,640	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NOVONESIS (NOVOZYMES) B	166	166	6,817	162,469	素材
PANDORA A/S	33	33	2,943	70,153	耐久消費財・アパレル
ROCKWOOL A/S-B SHS	3	52	1,233	29,400	資本財
TRYG A/S	139	139	2,256	53,767	保険
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	476	476	5,966	142,170	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	
（デンマーク）	百株	百株	千デンマーククローネ	千円	
DEMANT A/S	36	36	853	20,332	ヘルスケア機器・サービス
ZEALAND PHARMA A/S	28	—	—	—	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	2,921	3,127	109,476	2,608,821	
小計 銘柄数＜比率＞	16	15	—	＜0.5%＞	
（オーストラリア）			千オーストラリアドル		
ANZ GROUP HOLDINGS LTD	1,261	1,254	4,596	459,507	銀行
APA GROUP	694	694	633	63,290	公益事業
ARISTOCRAT LEISURE LTD	290	268	1,736	173,549	消費者サービス
ASX LTD	71	108	615	61,505	金融サービス
BHP GROUP LTD	2,252	2,289	9,900	989,756	素材
BLUESCOPE STEEL LTD	183	183	402	40,196	素材
BRAMBLES LTD	547	547	1,353	135,310	商業・専門サービス
CAR GROUP LTD	145	170	615	61,514	メディア・娯楽
AMPOL LTD	87	—	—	—	エネルギー
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	743	750	12,780	1,277,681	銀行
COCHLEAR LTD	29	29	855	85,499	ヘルスケア機器・サービス
COMPUTERSHARE LTD	209	268	989	98,956	商業・専門サービス
COLES GROUP LTD	579	579	1,317	131,739	生活必需品流通・小売り
CSL LTD	213	213	4,543	454,167	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALI	826	—	—	—	生活必需品流通・小売り
EVOLUTION MINING LTD	—	908	953	95,311	素材
FORTESCUE LTD	737	737	1,513	151,279	素材
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	951	951	756	75,601	保険
JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC-CDI	203	203	695	69,484	素材
LOTTERY CORP LTD/THE	855	855	483	48,323	消費者サービス
MACQUARIE GROUP LTD	160	160	3,618	361,781	金融サービス
MEDIBANK PRIVATE LTD	1,084	1,084	517	51,705	保険
MINERAL RESOURCES LTD	73	—	—	—	素材
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	1,353	1,353	5,853	585,139	銀行
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	530	530	1,258	125,785	素材
ORIGIN ENERGY LTD	931	931	1,164	116,458	公益事業
ORICA LIMITED	176	—	—	—	素材
PILBARA MINERALS LTD	1,145	—	—	—	素材
PRO MEDICUS LTD	24	24	690	69,015	ヘルスケア機器・サービス
QANTAS AIRWAYS LTD	350	350	368	36,805	運輸
QBE INSURANCE GROUP LTD	704	704	1,423	142,326	保険
RAMSAY HEALTH CARE LTD	71	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
REA GROUP LTD	18	29	657	65,763	メディア・娯楽
REECE LTD	102	—	—	—	資本財
RIO TINTO LTD	166	166	2,201	220,047	素材
SANTOS LTD	1,517	1,517	966	96,642	エネルギー
SGH LTD	84	84	414	41,440	資本財
SEEK LTD	128	—	—	—	メディア・娯楽
SIGMA HEALTHCARE LTD	—	2,094	649	64,894	ヘルスケア機器・サービス
SONIC HEALTHCARE LTD	176	176	384	38,398	ヘルスケア機器・サービス
SOUTH32 LTD	2,077	2,077	673	67,302	素材
SUNCORP GROUP LTD	555	472	929	92,944	保険
TELSTRA GROUP LTD	1,642	1,642	804	80,475	電気通信サービス
TRANSURBAN GROUP	1,517	1,517	2,276	227,625	運輸
TREASURY WINE ESTATES LTD	432	—	—	—	食品・飲料・タバコ
WASHINGTON H SOUL PATTINSON	83	140	528	52,788	金融サービス
WESTPAC BANKING CORP	1,481	1,572	6,111	611,012	銀行
WESFARMERS LTD	478	509	4,656	465,516	一般消費財・サービス流通・小売り
WISETECH GLOBAL LTD	74	91	778	77,845	ソフトウェア・サービス
WOOLWORTHS GROUP LTD	546	546	1,461	146,093	生活必需品流通・小売り
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	843	843	2,057	205,669	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	
（オーストラリア）	百株	百株	千オーストラリアドル	千円	
XERO LTD	59	59	898	89,843	ソフトウェア・サービス
小計 株数・金額	29,476	29,696	86,085	8,605,996	
小計 銘柄数＜比率＞	50	43	－	＜1.6％＞	
（ニュージーランド）			千ニュージーランドドル		
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	471	830	681	60,048	運輸
CONTACT ENERGY LIMITED	－	351	328	28,994	公益事業
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	231	284	1,018	89,784	ヘルスケア機器・サービス
INFRATIL LTD	－	399	488	43,055	金融サービス
MERIDIAN ENERGY LTD	578	578	341	30,079	公益事業
MERCURY NZ LTD	341	－	－	－	公益事業
SPARK NEW ZEALAND LTD	765	－	－	－	電気通信サービス
小計 株数・金額	2,388	2,442	2,858	251,962	
小計 銘柄数＜比率＞	5	5	－	＜0.0％＞	
（香港）			千香港ドル		
AIA GROUP LTD	4,823	4,823	34,273	675,194	保険
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	2,035	2,035	7,728	152,259	銀行
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	250	250	1,297	25,560	公益事業
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	1,257	1,257	6,429	126,670	資本財
CK ASSET HOLDINGS LTD	805	805	3,066	60,417	不動産管理・開発
CLP HOLDINGS LTD	715	715	4,722	93,034	公益事業
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	910	910	3,549	69,915	消費者サービス
HANG SENG BANK LTD	369	369	5,601	110,347	銀行
HENDERSON LAND DEVELOPMENT	579	579	1,610	31,732	不動産管理・開発
HKT TRUST AND HKT LTD	1,500	1,500	1,707	33,627	電気通信サービス
POWER ASSETS HOLDINGS	580	580	2,902	57,187	公益事業
HONG KONG & CHINA GAS	4,562	4,562	3,294	64,892	公益事業
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	528	528	22,440	442,068	金融サービス
MTR CORP	625	625	1,718	33,859	運輸
SANDS CHINA LTD	966	966	1,918	37,793	消費者サービス
SINO LAND CO	1,890	1,890	1,841	36,274	不動産管理・開発
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	520	520	1,431	28,191	運輸
SUN HUNG KAI PROPERTIES	604	604	5,748	113,247	不動産管理・開発
SWIRE PACIFIC LTD - CL A	175	175	1,158	22,827	資本財
TECHTRONIC INDUSTRIES CO	585	585	5,797	114,207	資本財
WHARF HOLDINGS LTD	430	430	890	17,534	不動産管理・開発
WH GROUP LTD	4,508	4,508	3,336	65,731	食品・飲料・タバコ
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	638	638	1,448	28,530	不動産管理・開発
小計 株数・金額	29,858	29,858	123,914	2,441,108	
小計 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	1,050	1,050	280	33,070	不動産管理・開発
DBS GROUP HOLDINGS LTD	840	916	4,877	575,370	銀行
GENTING SINGAPORE LTD	2,111	2,111	155	18,302	消費者サービス
KEPPEL LTD	685	685	663	78,285	資本財
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	1,507	1,507	2,527	298,192	銀行
SEMBCORP INDUSTRIES LTD	302	326	210	24,841	公益事業
SINGAPORE AIRLINES LTD	539	502	332	39,200	運輸
SINGAPORE EXCHANGE LTD	425	425	741	87,482	金融サービス
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	3,544	3,544	1,527	180,220	電気通信サービス
SINGAPORE TECH ENGINEERING	633	633	543	64,065	資本財
UNITED OVERSEAS BANK LTD	573	573	1,985	234,203	銀行
WILMAR INTERNATIONAL LTD	739	739	221	26,085	食品・飲料・タバコ
YANGZIJIANG SHIPBUILDING	－	1,122	389	45,925	資本財
小計 株数・金額	12,950	14,135	14,456	1,705,246	
小計 銘柄数＜比率＞	12	13	－	＜0.3％＞	
（イスラエル）			千イスラエルシュケル		
AZRIELI GROUP LTD	17	17	632	29,500	不動産管理・開発
BANK LEUMI LE-ISRAEL	625	625	3,992	186,278	銀行

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(イスラエル)		百株	百株	ﾁｲｽﾗｴﾙｼｭｹﾙ	千円	
BANK HAPOALIM BM		504	504	3,268	152,485	銀行
ELBIT SYSTEMS LTD		10	12	2,060	96,146	資本財
ICL GROUP LTD		394	394	860	40,150	素材
ISRAEL DISCOUNT BANK-A		483	483	1,546	72,139	銀行
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD		69	69	1,454	67,867	銀行
NICE LTD		30	30	1,323	61,773	ソフトウェア・サービス
NOVA LTD		—	13	1,497	69,893	半導体・半導体製造装置
PHOENIX FINANCIAL LTD		—	101	1,247	58,215	保険
小計	株数・金額	2,136	2,253	17,883	834,451	
	銘柄数＜比率＞	8	10	—	＜0.2%＞	
合計	株数・金額	484,749	496,841	—	525,537,018	
	銘柄数＜比率＞	1,157	1,093	—	＜97.1%＞	

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
(注) 邦貨換算金額欄の＜　＞内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

外国新株予約権証券

銘柄		期首(前期末)	当期末		
		証券数	証券数	評価額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(カナダ)		証券	証券	千カナダドル	千円
CONSTELLATION SOFTWARE IN-40		810	810	—	—
合計	証券数・金額	810	810	—	—
	銘柄数＜比率＞	1	1	—	＜0.0%＞

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
(注) ＜　＞内は、純資産総額に対する評価額の比率。

外国投資信託証券

銘柄		期首(前期末)	当期末			
		口数	口数	評価額		比率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		口	口	千アメリカドル	千円	%
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC		6,910	6,910	534	81,840	0.0
PROLOGIS INC		40,885	41,605	5,260	804,798	0.1
AMERICAN TOWER CORP		20,829	20,909	4,004	612,687	0.1
AMERICAN HOMES 4 RENT- A		12,110	18,570	619	94,782	0.0
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN		18,847	30,747	644	98,554	0.0
AVALONBAY COMMUNITIES INC		5,790	7,020	1,329	203,459	0.0
BXP INC		5,717	5,717	424	64,885	0.0
CAMDEN PROPERTY TRUST		4,810	4,810	505	77,316	0.0
CROWN CASTLE INC		18,590	18,590	1,830	280,132	0.1
DIGITAL REALTY TRUST INC		14,395	15,145	2,715	415,424	0.1
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES		9,580	9,580	589	90,216	0.0
EQUITY RESIDENTIAL-REIT		15,450	15,450	979	149,915	0.0
EQUINIX INC		4,208	4,318	3,624	554,612	0.1
ESSEX PROPERTY TRUST INC		3,020	3,020	799	122,288	0.0
EXTRA SPACE STORAGE INC		9,880	9,230	1,386	212,195	0.0
GAMING AND LEISURE PROPERTIE		11,340	11,340	508	77,746	0.0
HEALTHPEAK PROPERTIES INC		36,875	36,875	691	105,841	0.0
WELLTOWER INC		27,660	28,980	5,156	788,975	0.1
HOST HOTELS & RESORTS INC		33,579	—	—	—	—
INVITATION HOMES INC		25,700	25,700	741	113,519	0.0
IRON MOUNTAIN INC		13,365	13,365	1,406	215,179	0.0
KIMCO REALTY CORP		29,910	29,910	668	102,232	0.0
MID-AMERICA APARTMENT COMM		5,630	5,630	754	115,417	0.0
PUBLIC STORAGE		6,849	6,849	2,070	316,716	0.1
REALTY INCOME CORP		39,211	39,211	2,352	359,896	0.1
REGENCY CENTERS CORP		7,565	7,565	549	84,076	0.0
SBA COMMUNICATIONS CORP		4,735	4,735	940	143,934	0.0
SIMON PROPERTY GROUP INC		15,054	14,424	2,568	393,021	0.1
SUN COMMUNITIES INC		5,920	5,920	734	112,368	0.0
UDR INC		12,100	12,100	438	67,091	0.0
VENTAS INC		17,025	21,075	1,483	226,970	0.0
VICI PROPERTIES INC		45,610	45,610	1,422	217,654	0.0
WEYERHAEUSER CO		29,998	29,998	716	109,647	0.0
WP CAREY INC		8,610	9,480	633	96,903	0.0
小計	口数・金額	567,757	560,388	49,086	7,510,305	
	銘柄数＜比率＞	34	33	—	＜1.4%＞	
(カナダ)				千カナダドル		
CANADIAN APARTMENT PROPERTIES RE INVST		2,800	—	—	—	—
小計	口数・金額	2,800	—	—	—	
	銘柄数＜比率＞	1	—	—	＜—%＞	
(ユーロ…フランス)				千ユーロ		
COVIVIO		1,925	1,925	110	19,582	0.0
GECINA SA		1,950	1,950	161	28,670	0.0
KLEPIERRE		8,402	8,402	281	50,190	0.0
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		4,990	4,990	452	80,490	0.0
小計	口数・金額	17,267	17,267	1,005	178,934	
	銘柄数＜比率＞	4	4	—	＜0.0%＞	

銘柄		期首(前期末)	当期末			
		口数	口数	評価額		比率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…ベルギー)		口	口	千ユーロ	千円	%
WAREHOUSES DE PAUW SCA		7,730	－	－	－	－
小計	口数・金額	7,730	－	－	－	
	銘柄数＜比率＞	1	－	－	＜－%＞	
ユーロ計	口数・金額	24,997	17,267	1,005	178,934	
	銘柄数＜比率＞	5	4	－	＜0.0%＞	
(イギリス)				千イギリスポンド		
LAND SECURITIES GROUP PLC		26,624	26,624	173	35,275	0.0
SEGRO PLC		65,733	65,733	478	97,437	0.0
小計	口数・金額	92,357	92,357	651	132,713	
	銘柄数＜比率＞	2	2	－	＜0.0%＞	
(オーストラリア)				千オーストラリアドル		
VICINITY CENTRES		154,902	154,902	412	41,191	0.0
DEXUS/AU		42,067	－	－	－	－
GOODMAN GROUP		70,642	98,432	3,349	334,863	0.1
GPT GROUP		71,335	－	－	－	－
MIRVAC GROUP		159,875	－	－	－	－
SCENTRE GROUP		280,871	280,871	1,182	118,211	0.0
STOCKLAND		102,400	102,400	679	67,973	0.0
小計	口数・金額	882,092	636,605	5,624	562,239	
	銘柄数＜比率＞	7	4	－	＜0.1%＞	
(香港)				千香港ドル		
LINK REIT		104,160	145,460	5,928	116,800	0.0
小計	口数・金額	104,160	145,460	5,928	116,800	
	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		138,243	138,243	396	46,801	0.0
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST		221,291	224,554	538	63,572	0.0
小計	口数・金額	359,534	362,797	935	110,373	
	銘柄数＜比率＞	2	2	－	＜0.0%＞	
合計	口数・金額	2,033,697	1,814,874	－	8,611,367	
	銘柄数＜比率＞	52	46	－	＜1.6%＞	

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当期末 買建額	当期末 売建額
			百万円	百万円
外国	株式先物取引	DJSTX5	979	－
		SP EMINI	6,006	－

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

○投資信託財産の構成

（2025年10月27日現在）

項目	当期末 評価額	当期末 比率
	千円	%
株式	525,537,018	97.1
投資証券	8,611,367	1.6
コール・ローン等、その他	7,138,098	1.3
投資信託財産総額	541,286,483	100.0

（注）比率は、投資信託財産総額に対する割合です。
（注）当期末における外貨建純資産（535,644,483千円）の投資信託財産総額（541,286,483千円）に対する比率は99.0%です。
（注）外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1アメリカドル=153.00円、1カナダドル=109.38円、1ユーロ=178.00円、1イギリスポンド=203.84円、1スイスフラン=192.28円、1スウェーデンクローナ=16.31円、1ノルウェークローネ=15.30円、1デンマーククローネ=23.83円、1オーストラリアドル=99.97円、1ニュージーランドドル=88.16円、1香港ドル=19.70円、1シンガポールドル=117.96円、1イスラエルシュケル=46.6598円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年10月27日現在)

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	546,690,738,566
コール・ローン等	5,537,644,005
株式(評価額)	525,537,018,063
投資証券(評価額)	8,611,367,091
未収入金	5,762,282,281
未収配当金	253,271,289
未収利息	72,808
差入委託証拠金	989,083,029
(B) 負債	5,561,629,477
未払金	5,404,255,169
未払解約金	157,374,308
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	541,129,109,089
元本	65,229,867,567
次期繰越損益金	475,899,241,522
(D) 受益権総口数	65,229,867,567口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	82,957円

(注) 当ファンドの期首元本額は64,836,376,772円、期中追加設定元本額は7,275,291,584円、期中一部解約元本額は6,881,800,789円です。

(注) 2025年10月27日現在の元本の内訳は以下の通りです。

・インデックスファンド海外株式ヘッジなし（ＤＣ専用）	37,378,158,506円
・インデックスファンドMSCIオール・カントリー（全世界株式）	5,907,366,787円
・インデックスファンド先進国株式（適格機関投資家向け）	5,204,447,413円
・グローバル３倍３分法ファンド（適格機関投資家向け）	4,733,586,653円
・インデックスファンド海外株式（ヘッジなし）	4,026,013,219円
・五大陸株式ファンド	3,502,119,663円
・ＤＣインデックスバランス（株式80）	875,553,099円
・Tracers MSCIオール・カントリー・インデックス（全世界株式）	834,383,954円
・世界の財産３分法ファンド（不動産・債券・株式）毎月分配型	782,549,040円
・国際分散型ファンド40（適格機関投資家向け）	725,099,546円
・ＤＣインデックスバランス（株式60）	635,492,863円
・ＤＣインデックスバランス（株式40）	274,736,945円
・ＤＣインデックスバランス（株式20）	91,232,490円
・年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式80）	66,750,618円
・年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式60）	60,538,524円
・インデックス・アセットバランス・オーブン（適格機関投資家向け）	54,302,779円
・年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）	34,712,825円
・Tracers グローバル３分法（おとなのバランス）	31,195,400円
・年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式20）	10,678,745円
・Niつみインデックスラップ世界10指数（均等型）	694,015円
・Niつみインデックスラップ世界10指数（安定成長型）	254,483円

(注) １口当たり純資産額は8.2957円です。

○損益の状況 (2024年10月29日～2025年10月27日)

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	7,335,644,555
受取配当金	7,251,001,241
受取利息	20,941,054
その他収益金	63,702,260
(B) 有価証券売買損益	80,237,780,141
売買益	102,076,550,817
売買損	△ 21,838,770,676
(C) 先物取引等取引損益	534,327,983
取引益	1,468,210,048
取引損	△ 933,882,065
(D) 保管費用等	△ 63,387,709
(E) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ＋Ｄ)	88,044,364,970
(F) 前期繰越損益金	386,214,688,351
(G) 追加信託差損益金	44,033,795,464
(H) 解約差損益金	△ 42,393,607,263
(I) 計(Ｅ＋Ｆ＋Ｇ＋Ｈ)	475,899,241,522
次期繰越損益金(Ｉ)	475,899,241,522

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

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

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

上記各資産の評価基準及び評価方法、また収益及び費用の計上区分等については、法律及び諸規則に基づき、一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して評価計上し処理しています。

○お知らせ

約款変更について

2024年10月29日から2025年10月27日までの期間に実施いたしました約款変更は以下の通りです。

●当ファンドについて、2025年９月１日付けにて信託約款の一部に所要の変更を行ないました。
①委託会社である当社がその社名を「日興アセットマネジメント株式会社」から「アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社」に変更いたしました。（第１条、第４条）
②法定運用報告書の交付は行なわない旨を定めている規定につき、投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に即した記載に変更するべく、変更を行ないました。（第45条の３）

海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジあり）マザーファンド

運用報告書

第26期（決算日　2025年10月27日）
（2024年10月29日～2025年10月27日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2000年５月17日から原則無期限です。
運用方針	世界の主要国の株式市場の動きをとらえることを目標に、「MSCI-KOKUSAIインデックス（税引後配当込み、円ヘッジあり・円ベース)」に連動する投資成果をめざして運用を行ないます。
主要運用対象	日本を除く世界各国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。
組入制限	株式への投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

ファンド概要

主として日本を除く世界各国の株式に投資し、「MSCI-KOKUSAIインデックス（税引後配当込み、円ヘッジあり・円ベース)」の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。

投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的のため、株価指数等先物取引や外国為替予約取引などを活用することがあります。このため、株式の組入総額と株価指数等先物取引などの買建玉の時価総額の合計額が信託財産の純資産総額を超えること、および外国為替予約取引などの売建玉の時価総額の合計額が外貨建資産の組入総額を超えることがあります。

ただし、資金動向、市況動向の急激な変化が生じたときなどならびに信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。

アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社

＜935034＞

【運用報告書の表記について】
・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

○最近５期の運用実績

決算期	基準価額		MSCI-KOKUSAIインデックス（税引後配当込み、円ヘッジあり・円ベース）		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
		期中騰落率	（ベンチマーク）	期中騰落率				
	円	%		%	%	%	%	百万円
22期(2021年10月26日)	25,748	32.4	242.78	32.3	95.4	2.4	2.3	17,588
23期(2022年10月26日)	21,803	△15.3	202.04	△16.8	93.2	5.4	2.1	17,575
24期(2023年10月26日)	22,696	4.1	209.92	3.9	94.7	3.4	1.8	19,912
25期(2024年10月28日)	29,400	29.5	269.34	28.3	96.7	2.7	2.0	26,914
26期(2025年10月27日)	33,555	14.1	305.46	13.4	98.3	1.3	1.6	32,249

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。
(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。
(注) 「MSCI-KOKUSAIインデックス」は、「MSCI Inc.」が発表している、日本を除く世界の主要国の株式市場の合成パフォーマンスを表す指数です。同指数の（円ヘッジあり・円ベース）とは、現地通貨ベースの指数を対円でヘッジし、円換算したものです。なお、2025年10月27日現在知りえた情報を基に弊社において日次で算出し、設定日を100として指数化しております。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		MSCI-KOKUSAIインデックス（税引後配当込み、円ヘッジあり・円ベース）		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率
		騰落率	（ベンチマーク）	騰落率			
（期首）	円	%		%	%	%	%
2024年10月28日	29,400	－	269.34	－	96.7	2.7	2.0
10月末	29,355	△ 0.2	268.82	△ 0.2	96.4	1.7	2.0
11月末	30,123	2.5	275.50	2.3	92.0	4.9	1.8
12月末	29,849	1.5	272.87	1.3	95.6	2.7	1.7
2025年１月末	30,557	3.9	279.08	3.6	93.0	4.9	1.7
２月末	29,737	1.1	271.83	0.9	90.2	8.1	1.7
３月末	28,419	△ 3.3	259.48	△ 3.7	93.9	3.3	1.8
４月末	28,274	△ 3.8	257.27	△ 4.5	90.2	7.7	1.7
５月末	29,951	1.9	272.45	1.2	90.9	6.1	1.7
６月末	30,925	5.2	281.38	4.5	96.0	2.5	1.7
７月末	31,707	7.8	288.56	7.1	98.4	0.5	1.7
８月末	32,283	9.8	293.71	9.0	94.1	4.1	1.6
９月末	32,920	12.0	299.64	11.2	95.3	3.1	1.6
（期末）							
2025年10月27日	33,555	14.1	305.46	13.4	98.3	1.3	1.6

(注) 騰落率は期首比です。
(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。
(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○運用経過

（2024年10月29日～2025年10月27日）

基準価額の推移

期間の初め29,400円の基準価額は、期間末に33,555円となり、騰落率は＋14.1%となりました。

基準価額の変動要因

期間中、基準価額に影響した主な要因は以下の通りです。

＜値上がり要因＞
・米国が相互関税の上乗せ部分について一部の国・地域に対して90日間停止すると発表し世界景気の悪化に対する警戒感が後退したこと。
・米国のインフレ指標が概ね市場予想通りとなり米国の関税政策による物価上昇への警戒感が和らいだこと。
・米国連邦準備制度理事会（ＦＲＢ）が雇用の下振れリスクの増大を踏まえて利下げを再開したこと。

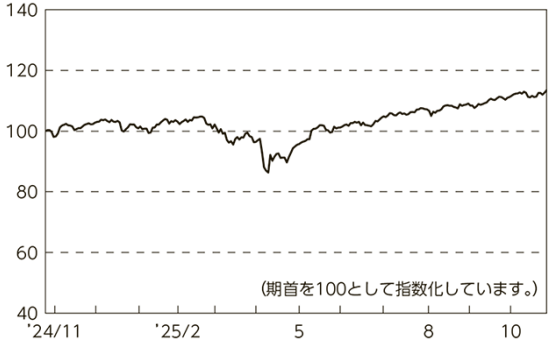
＜値下がり要因＞
・ユーロ圏の景気悪化への懸念が強まったこと。
・米国の関税政策を巡る混乱を受けた投資家の中長期的な投資意欲の落ち込みが懸念されたこと。

（海外株式市況）
海外株式市場では、期間の初めと比べて欧米諸国などの株価は総じて上昇しました。
期間の初めから2024年12月前半にかけては、ユーロ圏の景気悪化への懸念が強まったことや、米国連邦公開市場委員会（ＦＯＭＣ）参加者によるＦＲＢの2025年の利下げ回数見通しが大幅に下方修正されたことなどが株価の重しとなった一方、欧米の消費者物価指数（ＣＰＩ）が市場予想を下回ったことや、生成ＡＩ（人工知能）の活用の広がりからＡＩ関連の大手ハイテク企業などへの業績期待が高まったこと、米国の大統領選挙で共和党候補が当選し次期政権が減税や規制緩和を進めると期待されたことなどが支援材料となり、欧米諸国などの株価はまちまちの動きとなりました。12月後半から期間末にかけては、米国の関税政策を巡る混乱を受けた投資家の中長期的な投資意欲の落ち込みが懸念されるなか、米国の大手格付け会社による米国国債の格下げや、米国議会で可決した減税法案が米国の債務負担を拡大させるとの懸念などを背景に米

基準価額の推移

期　　首	期中高値	期中安値	期　　末
2024/10/28	2025/10/27	2025/04/09	2025/10/27
29,400円	33,555円	25,491円	33,555円

MSCI-KOKUSAIインデックス（税引後配当込み、円ヘッジあり・円ベース）（指数化）の推移



国の長期金利が一時上昇傾向となったこと、中東情勢を巡る不透明感から原油価格が暫時急騰するなど地政学的リスクが警戒されたことなどが株価の重しとなったものの、米国が相互関税の上乗せ部分について一部の国・地域に対して90日間停止すると発表し世界景気の悪化に対する警戒感が後退したこと、その後米国と中国が互いに課した追加関税の引き下げなどでの合意を受け貿易交渉の進展が期待されたこと、イスラエルとイランが停戦に合意し投資家のリスク選好姿勢が強まったこと、米国のインフレ指標が概ね市場予想通りとなり米国の関税政策による物価上昇への警戒感が和らいだこと、ＦＲＢが雇用の下振れリスクの増大を踏まえて利下げを再開したことなどが支援材料となり、欧米諸国などの株価は総じて上昇しました。

ポートフォリオ

ベンチマークが採用している国の株式の中からリスクコントロールモデルを使用して構築したポートフォリオで、運用を行ないました。また、ベンチマーク採用銘柄の入替などに対応するために、随時ポートフォリオの見直しを行ない、現物株式と株式先物取引を合計した実質の株式組入比率を高位に保ちました。

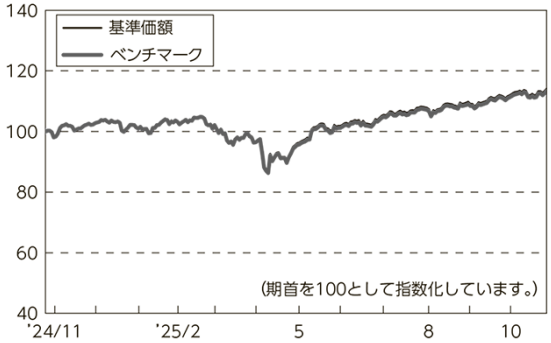
なお、外貨建資産は、原則として100%程度の為替ヘッジを行ないました。

当ファンドのベンチマークとの差異

期間中における基準価額は14.1%の値上がりとなり、ベンチマークである「MSCI-KOKUSAIインデックス(税引後配当込み、円ヘッジあり・円ベース)」の上昇率13.4%を概ね0.7%上回りました。

ベンチマークとの差異における主な要因は以下の通りです。

基準価額とベンチマーク（指数化）の推移



＜プラス要因＞

・ファンドとベンチマークで適用される配当税率の差異が寄与したこと。

＜マイナス要因＞

・株式先物の組入れに基づく要因が影響したこと。
・海外カストディ・フィーや売買手数料などの諸費用を支払ったこと。
・現物株式の組入れに基づく要因が影響したこと。

○今後の運用方針

引き続き、ベンチマークに連動する投資成果をめざして、原則としてリスクコントロールモデルにより構築した現物株式ポートフォリオへの投資を継続するとともに、現物株式と株式先物取引を合計した実質的な株式組入比率を高位に維持する方針です。また、外貨建資産は、原則として為替ヘッジを行ないます。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

○１万口当たりの費用明細

（2024年10月29日～2025年10月27日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 売買委託手数料	1	0.005	(a)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（株式）	(1)	(0.003)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
（先物・オプション）	(0)	(0.001)	
(b) 有価証券取引税	1	0.003	(b)有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（株式）	(1)	(0.003)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
(c) その他費用	12	0.039	(c)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（保管費用）	(12)	(0.038)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（その他）	(0)	(0.000)	その他は、信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合計	14	0.047	
期中の平均基準価額は、30,341円です。			

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

○売買及び取引の状況

（2024年10月29日～2025年10月27日）

株式

		買付 株数	買付 金額	売付 株数	売付 金額
外国	アメリカ	百株 1,062 (87)	千アメリカドル 13,389 (12)	百株 872 (16)	千アメリカドル 9,263 (157)
	カナダ	192 (37)	千カナダドル 1,025 (－)	145	千カナダドル 652
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	48 (1)	436 (△ 7)	42 (－)	276 (3)
	イタリア	125 (221)	143 (－)	41 (221)	74 (－)
	フランス	40 (－)	320 (△ 1)	44	279
	オランダ	118 (5)	240 (19)	35 (5)	142 (20)
	スペイン	136 (513)	145 (62)	373 (165)	61 (62)
	ベルギー	13	97	10	70
	フィンランド	21 (53)	55 (－)	－	－
	アイルランド	45	83	7	8
	スイス	－ (－)	－ (△ 0.69)	－	－
	ジャージー	9	14	9	15
	イギリス	533 (71)	千イギリスポンド 433 (171)	637 (72)	千イギリスポンド 407 (174)
	スイス	33 (15)	千スイスフラン 430 (41)	41 (－)	千スイスフラン 305 (51)
	スウェーデン	184	千スウェーデンクローナ 2,601	175	千スウェーデンクローナ 2,156
	ノルウェー	－ (10)	千ノルウェークローネ － (240)	4 (2)	千ノルウェークローネ 103 (240)
	デンマーク	13 (83)	千デンマーククローネ 823 (212)	92 (0.4)	千デンマーククローネ 600 (212)

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
外国	オーストラリア	百株 341 (34)	千オーストラリアドル 541 (49)	百株 235 (40)	千オーストラリアドル 354 (61)
	ニュージーランド	138	千ニュージーランドドル 142	27	千ニュージーランドドル 32
	香港	65 (—)	千香港ドル 453 (△ 1)	38	千香港ドル 278
	シンガポール	197 (—)	千シンガポールドル 162 (△ 1)	40 (—)	千シンガポールドル 15 (0.655)
	イスラエル	41	千イスラエルシュケル 321	22	千イスラエルシュケル 150

(注) 金額は受け渡し代金。
(注) ( )内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

投資信託証券

銘柄		買付 口数	買付 金額	売付 口数	売付 金額
外国	アメリカ	口	千アメリカドル	口	千アメリカドル
	PROLOGIS INC	240	26	150	17
	AMERICAN TOWER CORP	130	27	110	22
	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	937	20	—	—
	CROWN CASTLE INC	260	26	120	12
	DIGITAL REALTY TRUST INC	130	22	60	11
	EQUINIX INC	30	26	10	9
	EXTRA SPACE STORAGE INC	—	—	30	5
	WELLTOWER INC	210	32	60	9
	HOST HOTELS & RESORTS INC	—	—	1,967	30
	MILLROSE PROPERTIES-A	—	—	305	6
	MILLROSE PROPERTIES-A(N)	— (305)	— (4)	—	—
	PUBLIC STORAGE	110	33	50	14
	REALTY INCOME CORP	550	31	210	12
	SBA COMMUNICATIONS CORP	—	—	50	11
	SIMON PROPERTY GROUP INC	—	—	70	12
	WEYERHAEUSER CO	1,120	29	600	15
	小計	3,717 (305)	275 (4)	3,792	191
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	フランス				
	COVIVIO	230 (—)	12 (△0.233)	230	13
	GECINA SA	190	17	190	16
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	— (—)	— (△ 1)	—	—
	小計	420 (—)	29 (△ 1)	420	29
	ユーロ計	420 (—)	29 (△ 1)	420	29
	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
	DEXUS/AU	—	—	2,875	20
	GOODMAN GROUP	1,279	40	—	—
	GPT GROUP	7,710	35	7,710	37
	MIRVAC GROUP	—	—	11,628	24
	小計	8,989	75	22,213	81
	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	—	—	14,700	37
	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	— (1)	— (△0.051)	—	—
	CAPITALAND INTEGRATED COMMER(N)	— (276)	— (0.655)	—	—
	小計	— (277)	— (0.604)	14,700	37

(注) 金額は受け渡し代金。
(注) ( )内は分割・償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

先物取引の種類別取引状況

種類別		買建		売建	
		新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
外国	株式先物取引	百万円 11,686	百万円 12,228	百万円 －	百万円 －

（注）金額は受け渡し代金。
（注）外国の取引金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

○株式売買比率

（2024年10月29日～2025年10月27日）

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期
(a) 期中の株式売買金額	4,491,333千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	26,956,053千円
(c) 売買高比率（a）／（b）	0.16

（注）(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。
（注）外国の取引金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

○利害関係人との取引状況等

（2024年10月29日～2025年10月27日）

該当事項はございません。

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

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況（2024年10月29日～2025年10月27日）

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

○組入資産の明細

（2025年10月27日現在）

外国株式

銘柄	期首(前期末) 株数	当期末 株数	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	業種等
（アメリカ）	百株	百株	千アメリカドル	千円	
3M CO	14	14	240	36,866	資本財
ABBVIE INC	46	48	1,096	167,784	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ABBOTT LABORATORIES	45	47	596	91,217	ヘルスケア機器・サービス
ACCENTURE PLC-CL A	16	16	413	63,277	ソフトウェア・サービス
CHUBB LTD	10	10	296	45,293	保険
AES CORP	21	—	—	—	公益事業
AECOM	3	3	50	7,725	資本財
AERCAP HOLDINGS NV	4	4	51	7,833	資本財
AFLAC INC	14	14	150	22,957	保険
AGILENT TECHNOLOGIES INC	7	7	112	17,212	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	5	6	152	23,400	素材
ALLSTATE CORP	6	7	137	20,986	保険
ALTRIA GROUP INC	43	44	289	44,327	食品・飲料・タバコ
ALLIANT ENERGY CORP	7	7	53	8,230	公益事業
ALBEMARLE CORP	3	—	—	—	素材
ALLEGION PLC	2	2	38	5,912	資本財
ALLY FINANCIAL INC	6	—	—	—	金融サービス
ALBERTSONS COS INC - CLASS A	7	7	13	2,083	生活必需品流通・小売り
AMPHENOL CORP-CL A	32	32	440	67,360	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AMERIPRISE FINANCIAL INC	2	2	129	19,794	金融サービス
AMEREN CORPORATION	8	8	92	14,199	公益事業
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	17	17	135	20,668	保険
AMERICAN EXPRESS CO	15	15	536	82,060	金融サービス
AMETEK INC	6	6	117	18,038	資本財
AMERICAN ELECTRIC POWER	14	14	165	25,375	公益事業
AMERICAN WATER WORKS CO INC	5	5	73	11,264	公益事業
CENCORA INC	4	5	169	25,961	ヘルスケア機器・サービス
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	2	—	—	—	保険
AMCOR PLC	42	77	62	9,614	素材
U-HAUL HOLDING CO	2	2	11	1,784	運輸
AON PLC	5	5	185	28,419	保険
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	10	11	140	21,420	金融サービス
APTIV PLC	—	7	62	9,494	自動車・自動車部品
ESSENTIAL UTILITIES INC	6	6	25	3,846	公益事業
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	13	13	86	13,274	食品・飲料・タバコ
ARTHUR J GALLAGHER & CO	5	7	202	30,925	保険
HOWMET AEROSPACE INC	11	11	218	33,409	資本財
ARISTA NETWORKS INC	7	29	447	68,485	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ARES MANAGEMENT CORP-A	5	5	88	13,480	金融サービス
ASSURANT INC	1	—	—	—	保険
AT&T INC	188	193	487	74,582	電気通信サービス
ATMOS ENERGY CORP	4	4	75	11,574	公益事業
AUTOZONE INC	0.5	0.4	152	23,290	一般消費財・サービス流通・小売り
AVERY DENNISON CORP	1	1	35	5,445	素材
AVANTOR INC	21	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EQUITABLE HOLDINGS INC	9	9	46	7,179	金融サービス
BALL CORP	8	8	42	6,518	素材
BANK OF AMERICA CORP	184	192	1,012	154,912	銀行
BAXTER INTERNATIONAL INC	13	13	31	4,860	ヘルスケア機器・サービス
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	21	20	223	34,201	金融サービス
BAKER HUGHES CO	23	27	131	20,046	エネルギー
TRUIST FINANCIAL CORP	36	36	159	24,407	銀行
BECTON DICKINSON AND CO	7	8	148	22,745	ヘルスケア機器・サービス
BEST BUY CO INC	5	5	46	7,120	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	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	34	36	1,806	276,319	金融サービス
BIO-RAD LABORATORIES-A	0.64	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BLACKROCK INC	3	4	454	69,561	金融サービス
BLACKSTONE INC	19	19	306	46,834	金融サービス
BOSTON SCIENTIFIC CORP	38	39	399	61,105	ヘルスケア機器・サービス
BOEING CO/THE	15	20	451	69,087	資本財
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	3	3	33	5,104	商業・専門サービス
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	53	55	241	36,882	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	2	3	78	12,083	商業・専門サービス
BROWN & BROWN INC	5	7	63	9,694	保険
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	7	7	20	3,121	食品・飲料・タバコ
BURLINGTON STORES INC	1	1	42	6,499	一般消費財・サービス流通・小売り
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	3	3	37	5,694	資本財
BUNGE GLOBAL SA	3	3	37	5,745	食品・飲料・タバコ
CARMAX INC	4	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
CARDINAL HEALTH INC	6	6	111	17,090	ヘルスケア機器・サービス
CATERPILLAR INC	12	12	663	101,571	資本財
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	10	17	384	58,869	金融サービス
CARNIVAL CORP	22	28	84	12,999	消費者サービス
COTERRA ENERGY INC	21	21	49	7,566	エネルギー
THE CAMPBELL'S COMPANY	6	—	—	—	食品・飲料・タバコ
CARLISLE COS INC	1	1	44	6,742	資本財
CATALENT INC	4	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CARRIER GLOBAL CORP	20	20	120	18,495	資本財
CARVANA CO	—	3	122	18,806	一般消費財・サービス流通・小売り
CBRE GROUP INC - A	8	8	138	21,192	不動産管理・開発
CENTENE CORP	14	14	49	7,558	ヘルスケア機器・サービス
CELANESE CORP	2	—	—	—	素材
CENTERPOINT ENERGY INC	13	16	66	10,221	公益事業
DAYFORCE INC	3	—	—	—	商業・専門サービス
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	4	4	36	5,556	素材
CHURCH & DWIGHT CO INC	6	6	53	8,200	家庭用品・パーソナル用品
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	35	39	161	24,767	消費者サービス
CHEVRON CORP	45	53	833	127,571	エネルギー
CHARLES RIVER LABORATORIES	1	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CITIGROUP INC	50	49	484	74,055	銀行
CITIZENS FINANCIAL GROUP	9	10	56	8,702	銀行
CIGNA GROUP/THE	7	7	223	34,167	ヘルスケア機器・サービス
CLOROX COMPANY	3	3	36	5,512	家庭用品・パーソナル用品
CLOUDFLARE INC-CLASS A	7	8	193	29,664	ソフトウェア・サービス
CMS ENERGY CORP	6	7	54	8,348	公益事業
CNH INDUSTRIAL NV	25	25	27	4,271	資本財
COLGATE-PALMOLIVE CO	19	20	161	24,703	家庭用品・パーソナル用品
CONOCOPHILLIPS	30	35	311	47,678	エネルギー
TAPESTRY INC	—	5	66	10,179	耐久消費財・アパレル
CONAGRA BRANDS INC	13	—	—	—	食品・飲料・タバコ
COCA-COLA CO/THE	106	110	768	117,641	食品・飲料・タバコ
CONSOLIDATED EDISON INC	9	9	98	14,999	公益事業
CONSTELLATION BRANDS INC-A	4	4	58	8,971	食品・飲料・タバコ
CORNING INC	20	22	194	29,689	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	5	5	52	8,087	食品・飲料・タバコ
CORTEVA INC	16	19	122	18,700	素材
COREBRIDGE FINANCIAL INC	—	8	26	4,096	金融サービス
CROWN HOLDINGS INC	2	2	29	4,506	素材
CRH PLC	17	17	213	32,727	素材
CSX CORP	51	51	186	28,468	運輸
CUMMINS INC	3	3	151	23,213	資本財
CVS HEALTH CORP	33	35	293	44,876	ヘルスケア機器・サービス
DAVITA INC	1	1	16	2,569	ヘルスケア機器・サービス
DARDEN RESTAURANTS INC	3	3	57	8,794	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	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
DANAHER CORP	17	17	394	60,393	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DEVON ENERGY CORPORATION	16	16	55	8,525	エネルギー
DEERE & CO	7	6	326	49,909	資本財
DELL TECHNOLOGIES -C	7	8	141	21,602	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DELTA AIR LINES INC	2	4	28	4,289	運輸
APTIV IRISH HOLDINGS LTD	7	—	—	—	自動車・自動車部品
DECKERS OUTDOOR CORP	4	4	36	5,586	耐久消費財・アパレル
DICK'S SPORTING GOODS INC	1	1	36	5,517	一般消費財・サービス流通・小売り
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	6	—	—	—	金融サービス
DOMINO'S PIZZA INC	0.93	0.93	38	5,903	消費者サービス
DOMINION ENERGY INC	20	24	151	23,168	公益事業
DOLLAR GENERAL CORP	5	5	56	8,582	生活必需品流通・小売り
DOVER CORP	3	3	62	9,609	資本財
DUPONT DE NEMOURS INC	11	11	91	14,005	素材
DOW INC	22	20	51	7,819	素材
DOORDASH INC - A	7	9	247	37,917	消費者サービス
DR HORTON INC	7	7	124	19,091	耐久消費財・アパレル
DTE ENERGY COMPANY	5	6	96	14,757	公益事業
DUKE ENERGY CORP	20	21	276	42,288	公益事業
DYNATRACE INC	5	8	40	6,157	ソフトウェア・サービス
EASTMAN CHEMICAL COMPANY	3	—	—	—	素材
EATON CORP PLC	10	10	406	62,178	資本財
ECOLAB INC	7	7	194	29,691	素材
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	16	16	123	18,862	ヘルスケア機器・サービス
EDISON INTERNATIONAL	9	9	52	8,048	公益事業
EMERSON ELECTRIC CO	14	15	199	30,450	資本財
EMCOR GROUP INC	1	1	89	13,737	資本財
ENTERGY CORP	5	11	113	17,436	公益事業
EOG RESOURCES INC	14	14	155	23,763	エネルギー
EPAM SYSTEMS INC	1	—	—	—	ソフトウェア・サービス
EQUIFAX INC	2	3	84	12,877	商業・専門サービス
EQT CORP	17	15	81	12,488	エネルギー
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	6	6	62	9,534	家庭用品・パーソナル用品
EVEREST GROUP LTD	1	0.7	24	3,737	保険
EVERGY INC	7	7	56	8,707	公益事業
EXXON MOBIL CORP	117	117	1,358	207,795	エネルギー
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	1	1	28	4,365	金融サービス
FAIR ISAAC CORP	0.62	0.7	116	17,853	ソフトウェア・サービス
FEDEX CORP	6	6	147	22,506	運輸
FERGUSON ENTERPRISES INC	5	5	132	20,205	資本財
FISERV INC	15	15	192	29,492	金融サービス
FIRSTENERGY CORP	16	16	75	11,488	公益事業
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	14	14	100	15,350	金融サービス
CORPAY INC	1	1	54	8,353	金融サービス
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI	4	5	121	18,659	消費者サービス
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	8	7	39	6,117	保険
FORD MOTOR COMPANY	108	100	139	21,365	自動車・自動車部品
FORTUNE BRANDS INNOVATIONS I	3	—	—	—	資本財
FORTIVE CORP	9	9	46	7,190	資本財
NEXTERA ENERGY INC	54	56	476	72,839	公益事業
FRANKLIN RESOURCES INC	7	—	—	—	金融サービス
FREEPORT-MCMORAN INC	35	38	158	24,305	素材
INGERSOLL-RAND INC	10	10	80	12,242	資本財
GENERAL MOTORS CORP	30	25	174	26,644	自動車・自動車部品
GENUINE PARTS CO	3	3	51	7,812	一般消費財・サービス流通・小売り
GENERAL ELECTRIC CO	28	28	875	133,897	資本財
GENERAL DYNAMICS CORP	6	6	231	35,420	資本財
GENERAL MILLS INC	14	14	70	10,735	食品・飲料・タバコ
GE VERNOVA INC	6	7	438	67,058	資本財
GLOBAL PAYMENTS INC	7	7	61	9,356	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	千アメリカドル	千円	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	8	8	642	98,345	金融サービス
GODADDY INC-CLASS A	3	3	51	7,813	ソフトウェア・サービス
WW GRAINGER INC	1	1	125	19,261	資本財
GRACO INC	4	4	40	6,177	資本財
HARTFORD INSURANCE GROUP INC	8	8	100	15,313	保険
HALLIBURTON CO	21	21	56	8,571	エネルギー
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	5	5	152	23,326	資本財
HCA HEALTHCARE INC	5	5	227	34,882	ヘルスケア機器・サービス
HERSHEY CO/THE	3	3	66	10,237	食品・飲料・タバコ
HESS CORP	6	—	—	—	エネルギー
HP INC	27	25	69	10,664	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	33	33	78	12,044	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HEICO CORP	0.8	0.8	25	3,877	資本財
HEICO CORP-CLASS A	2	2	59	9,090	資本財
HF SINCLAIR CORP	4	—	—	—	エネルギー
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	6	6	179	27,449	消費者サービス
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	17	17	371	56,879	資本財
HOME DEPOT INC	26	26	1,036	158,554	一般消費財・サービス流通・小売り
HORMEL FOODS CORP	9	9	23	3,609	食品・飲料・タバコ
HUBBELL INC	1	1	60	9,304	資本財
HUMANA INC	3	3	93	14,230	ヘルスケア機器・サービス
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	1	—	—	—	資本財
HUBSPOT INC	1	1	70	10,778	ソフトウェア・サービス
HYATT HOTELS CORP - CL A	1	1	19	2,961	消費者サービス
INTL BUSINESS MACHINES CORP	23	25	768	117,603	ソフトウェア・サービス
IDEX CORP	2	2	34	5,293	資本財
ILLINOIS TOOL WORKS	7	7	186	28,575	資本財
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	5	9	59	9,075	素材
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	9	—	—	—	メディア・娯楽
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	15	15	239	36,663	金融サービス
INTERNATIONAL PAPER CO	8	12	62	9,525	素材
TRANE TECHNOLOGIES PLC	6	6	264	40,398	資本財
JABIL INC	3	2	61	9,425	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
JACOBS SOLUTIONS INC	2	2	46	7,081	商業・専門サービス
JM SMUCKER CO/THE	2	2	28	4,391	食品・飲料・タバコ
JOHNSON & JOHNSON	62	65	1,237	189,352	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JPMORGAN CHASE & CO	75	75	2,262	346,133	銀行
JUNIPER NETWORKS INC	8	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KEYCORP	25	25	45	6,900	銀行
KELLANOVA	8	8	69	10,671	食品・飲料・タバコ
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	4	5	88	13,483	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KENVUE INC	52	52	78	11,956	家庭用品・パーソナル用品
KIMBERLY-CLARK CORP	8	9	117	18,014	家庭用品・パーソナル用品
KINDER MORGAN INC	56	54	139	21,405	エネルギー
KKR & CO INC -A	16	16	203	31,163	金融サービス
KROGER CO	17	17	116	17,763	生活必需品流通・小売り
LAS VEGAS SANDS CORP	9	9	52	8,010	消費者サービス
LAMB WESTON HOLDING INC	3	—	—	—	食品・飲料・タバコ
LABCORP HOLDINGS INC	2	2	64	9,835	ヘルスケア機器・サービス
LENNAR CORP-CL A	6	6	77	11,906	耐久消費財・アパレル
LENNOX INTERNATIONAL INC	0.8	0.8	39	6,073	資本財
ELI LILLY & CO	21	21	1,807	276,583	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	4	4	67	10,290	メディア・娯楽
BATH & BODY WORKS INC	5	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
LOCKHEED MARTIN CORP	5	5	286	43,817	資本財
LOWE'S COS INC	15	14	361	55,330	一般消費財・サービス流通・小売り
LOEWS CORP	5	5	57	8,801	保険
LYONDELLBASELL INDU-CL A	6	6	31	4,878	素材
M & T BANK CORP	4	4	83	12,753	銀行
MARATHON OIL CORP	17	—	—	—	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	千アメリカドル	千円	
MASTERCARD INC - A	21	23	1,325	202,752	金融サービス
MARSH & MCLENNAN COS	12	13	257	39,388	保険
MARTIN MARIETTA MATERIALS	1	1	93	14,257	素材
MASCO CORP	7	5	39	6,046	資本財
MARKEL GROUP INC	0.34	0.34	63	9,773	保険
MARATHON PETROLEUM CORP	9	9	176	27,019	エネルギー
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	6	6	44	6,852	食品・飲料・タバコ
MCDONALD'S CORP	19	19	584	89,361	消費者サービス
S&P GLOBAL INC	8	8	425	65,150	金融サービス
MCKESSON CORP	3	3	272	41,702	ヘルスケア機器・サービス
METLIFE INC	14	13	107	16,492	保険
MERCK & CO. INC.	66	68	596	91,292	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MEDTRONIC PLC	34	34	322	49,300	ヘルスケア機器・サービス
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	0.5	0.6	86	13,167	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MGM RESORTS INTERNATIONAL	7	—	—	—	消費者サービス
MICRON TECHNOLOGY INC	29	30	668	102,205	半導体・半導体製造装置
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	6	6	28	4,310	食品・飲料・タバコ
MOSAIC CO/THE	8	—	—	—	素材
MORGAN STANLEY	32	32	529	80,977	金融サービス
MOODY'S CORP	4	4	215	33,042	金融サービス
MOTOROLA SOLUTIONS INC	4	4	201	30,895	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MOLINA HEALTHCARE INC	1	1	26	3,998	ヘルスケア機器・サービス
MSCI INC	2	2	124	19,083	金融サービス
NEWMONT CORP	30	30	255	39,159	素材
NIKE INC -CL B	32	32	221	33,836	耐久消費財・アパレル
NISOURCE INC	11	11	50	7,683	公益事業
NORTHROP GRUMMAN CORP	3	3	236	36,134	資本財
NORFOLK SOUTHERN CORP	5	6	179	27,466	運輸
EVERSOURCE ENERGY	11	10	74	11,424	公益事業
NRG ENERGY INC	5	5	88	13,553	公益事業
NUCOR CORP	6	6	88	13,581	素材
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	16	21	90	13,808	エネルギー
OMNICOM GROUP	5	5	40	6,164	メディア・娯楽
ONEOK INC	15	17	116	17,845	エネルギー
ORACLE CORP	43	46	1,303	199,407	ソフトウェア・サービス
OTIS WORLDWIDE CORP	11	10	94	14,490	資本財
OVINTIV INC	6	—	—	—	エネルギー
OWENS CORNING	2	2	30	4,729	資本財
P G & E CORP	58	62	102	15,707	公益事業
PARKER HANNIFIN CORP	3	3	277	42,521	資本財
PACKAGING CORP OF AMERICA	2	2	49	7,521	素材
PAYCOM SOFTWARE INC	1	1	31	4,884	商業・専門サービス
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	54	61	1,135	173,727	ソフトウェア・サービス
PEPSICO INC	35	36	559	85,560	食品・飲料・タバコ
PENTAIR PLC	5	4	50	7,722	資本財
REVVITY INC	3	3	37	5,749	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PFIZER INC	150	155	384	58,831	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	40	42	663	101,527	食品・飲料・タバコ
PHILLIPS 66	10	10	144	22,097	エネルギー
PINTEREST INC- CLASS A	14	14	49	7,588	メディア・娯楽
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	10	9	182	27,954	銀行
PPL CORP	24	24	93	14,229	公益事業
PPG INDUSTRIES INC	6	6	68	10,451	素材
PROCTER & GAMBLE CO	61	63	966	147,918	家庭用品・パーソナル用品
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	6	6	52	8,015	保険
PROGRESSIVE CORP	15	16	357	54,638	保険
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	10	9	95	14,539	保険
PULTE GROUP INC	6	6	73	11,249	耐久消費財・アパレル
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	11	14	121	18,565	公益事業
PURE STORAGE INC - CLASS A	7	7	74	11,336	テクノロジー・ハードウェアおよび機器

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
QUANTA SERVICES INC	3	4	176	26,984	資本財
QUEST DIAGNOSTICS	3	3	56	8,612	ヘルスケア機器・サービス
IQVIA HOLDINGS INC	5	4	108	16,532	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	5	5	81	12,426	金融サービス
REGIONS FINANCIAL CORP	24	24	59	9,048	銀行
REPUBLIC SERVICES INC	5	5	129	19,797	商業・専門サービス
RELIANCE INC	1	1	47	7,208	素材
RESMED INC	4	4	106	16,277	ヘルスケア機器・サービス
REDDIT INC-CL A	—	2	59	9,176	メディア・娯楽
ROCKWELL AUTOMATION INC	2	3	117	17,998	資本財
ROPER TECHNOLOGIES INC	2	3	143	21,976	ソフトウェア・サービス
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	6	6	218	33,407	消費者サービス
ROLLINS INC	9	9	51	7,880	商業・専門サービス
ROBLOX CORP -CLASS A	11	15	194	29,700	メディア・娯楽
ROCKET COS INC-CLASS A	—	25	44	6,835	金融サービス
RPM INTERNATIONAL INC	3	3	42	6,567	素材
SALESFORCE INC	25	25	652	99,811	ソフトウェア・サービス
LEIDOS HOLDINGS INC	3	3	58	8,980	商業・専門サービス
SAMSARA INC-CL A	4	7	29	4,503	ソフトウェア・サービス
SLB LTD	40	37	133	20,447	エネルギー
SCHWAB (CHARLES) CORP	40	46	439	67,319	金融サービス
SEMPRA	15	18	169	25,977	公益事業
SERVICENOW INC	5	5	520	79,696	ソフトウェア・サービス
SEA LTD-ADR	9	10	167	25,556	一般消費財・サービス流通・小売り
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	6	6	217	33,216	素材
SMITH (A.O.) CORP	2	—	—	—	資本財
SMURFIT WESTROCK PLC	13	13	56	8,579	素材
SNAP-ON INC	1	1	52	7,998	資本財
SNAP INC - A	26	26	21	3,265	メディア・娯楽
SNOWFLAKE INC	7	9	234	35,912	ソフトウェア・サービス
SOUTHWEST AIRLINES CO	4	—	—	—	運輸
SOUTHERN CO	28	30	289	44,302	公益事業
SOLVENTUM CORP	3	3	25	3,847	ヘルスケア機器・サービス
SPOTIFY TECHNOLOGY SA	—	4	264	40,509	メディア・娯楽
BLOCK INC	13	15	119	18,254	金融サービス
STANLEY BLACK & DECKER INC	4	—	—	—	資本財
STRYKER CORP	9	9	355	54,324	ヘルスケア機器・サービス
STATE STREET CORP	7	7	91	14,035	金融サービス
STERIS PLC	2	3	72	11,050	ヘルスケア機器・サービス
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	4	—	—	—	運輸
SYSCO CORP	13	13	102	15,739	生活必需品流通・小売り
SYNCHRONY FINANCIAL	12	11	83	12,824	金融サービス
TARGET CORP	11	12	115	17,738	生活必需品流通・小売り
TARGA RESOURCES CORP	5	5	84	12,939	エネルギー
TEXTRON INC	5	5	41	6,312	資本財
TERADYNE INC	4	4	58	8,896	半導体・半導体製造装置
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	27	27	51	7,857	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	1	1	63	9,769	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TELEFLEX INC	1	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
TEXAS PACIFIC LAND CORP	0.6	0.5	46	7,104	エネルギー
TE CONNECTIVITY PLC	7	8	190	29,204	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
THE WALT DISNEY CO.	48	48	543	83,213	メディア・娯楽
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	10	10	595	91,096	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TJX COMPANIES INC	29	29	420	64,268	一般消費財・サービス流通・小売り
TORO CO	3	—	—	—	資本財
TOAST INC-CLASS A	9	13	51	7,923	金融サービス
TRAVELERS COS INC/THE	6	6	167	25,601	保険
TRANSDIGM GROUP INC	1	1	217	33,275	資本財
TRANSUNION	4	4	38	5,959	商業・専門サービス
TWILIO INC - A	4	4	49	7,525	ソフトウェア・サービス

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
TYLER TECHNOLOGIES INC	1	1	66	10,117	ソフトウェア・サービス
TYSON FOODS INC-CL A	7	7	37	5,746	食品・飲料・タバコ
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	17	17	198	30,412	資本財
UBER TECHNOLOGIES INC	49	53	499	76,425	運輸
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	19	20	175	26,822	運輸
RTX CORP	34	35	637	97,580	資本財
UNION PACIFIC CORP	15	16	346	53,026	運輸
UNITEDHEALTH GROUP INC	24	24	884	135,328	ヘルスケア機器・サービス
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	1	1	38	5,931	ヘルスケア機器・サービス
UNITED RENTALS INC	1	1	155	23,755	資本財
US BANCORP	42	38	187	28,722	銀行
VALERO ENERGY CORP	8	8	138	21,198	エネルギー
VERIZON COMMUNICATIONS INC	111	114	442	67,709	電気通信サービス
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS-A	3	4	131	20,174	ヘルスケア機器・サービス
VERALTO CORP	5	6	65	10,087	商業・専門サービス
VERTIV HOLDINGS CO	8	10	197	30,175	資本財
VISA INC-CLASS A SHARES	41	46	1,608	246,080	金融サービス
VISTRA CORP	9	9	185	28,389	公益事業
VULCAN MATERIALS CO	3	3	114	17,467	素材
WALMART INC	115	119	1,267	193,953	生活必需品流通・小売り
WATERS CORP	1	1	61	9,350	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WASTE MANAGEMENT INC	10	10	233	35,798	商業・専門サービス
WABTEC CORP	4	4	90	13,909	資本財
WASTE CONNECTIONS INC	7	6	118	18,125	商業・専門サービス
WATSCO INC	0.9	0.9	32	4,988	資本財
WELLS FARGO & CO	90	86	746	114,227	銀行
ELEVANCE HEALTH INC	6	6	222	34,046	ヘルスケア機器・サービス
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	1	1	59	9,057	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WILLIAMS COS INC	33	32	189	28,933	エネルギー
WILLIAMS-SONOMA INC	3	3	60	9,257	一般消費財・サービス流通・小売り
WEC ENERGY GROUP INC	7	9	114	17,544	公益事業
WORKDAY INC-CLASS A	5	6	148	22,655	ソフトウェア・サービス
WR BERKLEY CORP	9	9	67	10,331	保険
XCEL ENERGY INC	15	15	122	18,695	公益事業
XYLEM INC	6	6	94	14,516	資本財
YUM! BRANDS INC	7	7	104	16,011	消費者サービス
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	5	5	55	8,512	ヘルスケア機器・サービス
ZOETIS INC	12	12	175	26,794	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHENIERE ENERGY INC	6	6	133	20,359	エネルギー
NVR INC	0.1	0.1	74	11,369	耐久消費財・アパレル
ADOBE INC	11	11	399	61,120	ソフトウェア・サービス
ADVANCED MICRO DEVICES	42	44	1,117	171,039	半導体・半導体製造装置
AFFIRM HOLDINGS INC	—	7	56	8,651	金融サービス
AIRBNB INC-CLASS A	11	11	145	22,324	消費者サービス
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	4	4	30	4,593	ソフトウェア・サービス
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	3	3	157	24,107	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALIGN TECHNOLOGY INC	1	1	25	3,909	ヘルスケア機器・サービス
AMAZON.COM INC	246	259	5,824	891,221	一般消費財・サービス流通・小売り
AMGEN INC	14	14	428	65,619	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ANALOG DEVICES INC	13	13	323	49,525	半導体・半導体製造装置
ANSYS INC	2	—	—	—	ソフトウェア・サービス
APA CORP	8	—	—	—	エネルギー
APPLE INC	382	406	10,681	1,634,193	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
APPLIED MATERIALS INC	21	22	503	76,997	半導体・半導体製造装置
APPLOVIN CORP-CLASS A	5	6	403	61,659	ソフトウェア・サービス
ARCH CAPITAL GROUP LTD	9	9	83	12,733	保険
ASPEN TECHNOLOGY INC	1	—	—	—	ソフトウェア・サービス
ATLASSIAN CORP PLC-CLASS A	4	4	69	10,700	ソフトウェア・サービス
AUTOMATIC DATA PROCESSING	10	10	300	45,992	商業・専門サービス
AUTODESK INC	5	5	184	28,243	ソフトウェア・サービス

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
AXON ENTERPRISE INC	1	2	154	23,646	資本財
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	5	5	26	4,107	ソフトウェア・サービス
BIOGEN INC	3	3	52	8,026	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	4	4	26	4,067	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BROADCOM INC	116	121	4,306	658,851	半導体・半導体製造装置
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	3	3	37	5,786	運輸
CADENCE DESIGN SYS INC	6	7	258	39,600	ソフトウェア・サービス
CARLYLE GROUP INC/THE	5	5	34	5,278	金融サービス
PARAMOUNT GLOBAL	16	—	—	—	メディア・娯楽
CDW CORP/DE	3	3	52	7,985	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CELSIUS HOLDINGS INC	3	—	—	—	食品・飲料・タバコ
CHECK POINT SOFTWARE TECH	2	2	38	5,875	ソフトウェア・サービス
EXPAND ENERGY CORP	2	5	57	8,732	エネルギー
CHARTER COMMUNICATION-A	2	2	61	9,340	メディア・娯楽
CHORD ENERGY CORP	2	—	—	—	エネルギー
CINTAS CORP	9	9	179	27,445	商業・専門サービス
CISCO SYSTEMS INC	104	107	760	116,384	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CINCINNATI FINANCIAL CORP	3	5	81	12,464	保険
CME GROUP INC	9	9	266	40,827	金融サービス
COMCAST CORP-CLASS A	103	103	303	46,455	メディア・娯楽
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	13	13	88	13,497	ソフトウェア・サービス
CONSTELLATION ENERGY	8	8	334	51,209	公益事業
COSTCO WHOLESALE CORP	11	12	1,118	171,140	生活必需品流通・小売り
COPART INC	20	24	108	16,604	商業・専門サービス
COSTAR GROUP INC	10	10	84	12,870	不動産管理・開発
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	4	5	202	30,912	金融サービス
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	6	7	369	56,475	ソフトウェア・サービス
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	1	1	61	9,477	ソフトウェア・サービス
DATADOG INC-CLASS A	7	7	122	18,673	ソフトウェア・サービス
DEXCOM INC	11	11	80	12,266	ヘルスケア機器・サービス
DIAMONDBACK ENERGY INC	5	5	72	11,158	エネルギー
DOLLAR TREE INC	4	4	48	7,425	生活必需品流通・小売り
DOCUSIGN INC	5	5	35	5,479	ソフトウェア・サービス
KEURIG DR PEPPER INC	28	34	92	14,211	食品・飲料・タバコ
EBAY INC	11	13	132	20,225	一般消費財・サービス流通・小売り
PAYPAL HOLDINGS INC	26	25	175	26,793	金融サービス
ELECTRONIC ARTS INC	6	7	142	21,817	メディア・娯楽
ENPHASE ENERGY INC	4	—	—	—	半導体・半導体製造装置
ENTEGRIS INC	4	4	37	5,741	半導体・半導体製造装置
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	0.7	0.7	22	3,477	保険
EXPEDIA GROUP INC	3	3	72	11,049	消費者サービス
EXPEDITORS INTL WASH INC	4	4	50	7,750	運輸
EXELON CORP	23	28	137	21,092	公益事業
EXACT SCIENCES CORP	4	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
F5 INC	1	1	49	7,622	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
META PLATFORMS INC-CLASS A	57	59	4,356	666,517	メディア・娯楽
FASTENAL CO	15	31	133	20,464	資本財
FIRST SOLAR INC	2	2	60	9,233	半導体・半導体製造装置
FIFTH THIRD BANCORP	17	17	75	11,479	銀行
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	0.3	0.3	53	8,148	銀行
FORTINET INC	17	17	149	22,908	ソフトウェア・サービス
FOX CORP - CLASS A	7	7	44	6,813	メディア・娯楽
FUTU HOLDINGS LTD-ADR	1	1	24	3,793	金融サービス
GARMIN LTD	4	4	100	15,327	耐久消費財・アパレル
GARTNER INC	2	2	52	8,039	ソフトウェア・サービス
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	11	11	92	14,107	ヘルスケア機器・サービス
GILEAD SCIENCES INC	31	33	408	62,542	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALPHABET INC-CL A	154	157	4,104	627,932	メディア・娯楽
ALPHABET INC-CL C	133	133	3,488	533,699	メディア・娯楽
GRAB HOLDINGS LTD - CL A	39	62	36	5,576	運輸

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
HENRY SCHEIN INC	3	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
HOLOGIC INC	6	6	47	7,245	ヘルスケア機器・サービス
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	2	2	36	5,532	運輸
HUNTINGTON BANCSHARES INC	43	34	56	8,580	銀行
IDEXX LABORATORIES INC	2	2	140	21,571	ヘルスケア機器・サービス
ILLUMINA INC	4	4	44	6,739	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INTUIT INC	7	7	512	78,384	ソフトウェア・サービス
INTEL CORP	114	119	455	69,754	半導体・半導体製造装置
INTUITIVE SURGICAL INC	9	9	530	81,107	ヘルスケア機器・サービス
INCYTE CORP	6	4	38	5,865	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INTERACTIVE BROKERS GRO-CL A	—	11	77	11,781	金融サービス
INSULET CORP	1	1	58	8,985	ヘルスケア機器・サービス
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	2	2	31	4,792	金融サービス
KLA CORP	3	3	425	65,149	半導体・半導体製造装置
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	35	35	212	32,542	食品・飲料・タバコ
KRAFT HEINZ CO/THE	24	24	61	9,464	食品・飲料・タバコ
LAM RESEARCH CORP	35	35	530	81,224	半導体・半導体製造装置
LIBERTY MEDIA CORP-LIB-NEW-C	5	5	48	7,443	メディア・娯楽
LINDE PLC	12	12	561	85,979	素材
LKQ CORP	7	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	2	2	68	10,411	金融サービス
LULULEMON ATHLETICA INC	3	3	55	8,450	耐久消費財・アパレル
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	6	5	160	24,492	消費者サービス
MARKETAXESS HOLDINGS INC	0.94	—	—	—	金融サービス
MATCH GROUP INC	6	—	—	—	メディア・娯楽
MARVELL TECHNOLOGY INC	23	23	198	30,377	半導体・半導体製造装置
MANHATTAN ASSOCIATES INC	1	—	—	—	ソフトウェア・サービス
T-MOBILE US INC	13	13	300	45,979	電気通信サービス
MERCADOLIBRE INC	1	1	259	39,677	一般消費財・サービス流通・小売り
MICROSOFT CORP	185	192	10,053	1,538,156	ソフトウェア・サービス
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	13	13	86	13,241	半導体・半導体製造装置
STRATEGY INC-CL A	4	7	202	30,960	ソフトウェア・サービス
MONSTER BEVERAGE CORP	19	19	138	21,218	食品・飲料・タバコ
MONGODB INC	1	1	60	9,186	ソフトウェア・サービス
MODERNA INC	7	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	1	1	139	21,379	半導体・半導体製造装置
MONDAY.COM LTD	0.8	1	23	3,624	ソフトウェア・サービス
NASDAQ INC	11	11	105	16,102	金融サービス
NATERA INC	—	3	61	9,425	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	2	2	31	4,847	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NETAPP INC	5	5	59	9,101	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NETFLIX INC	11	11	1,258	192,610	メディア・娯楽
NEWS CORP - CLASS A	14	11	28	4,429	メディア・娯楽
DRAFTKINGS INC-CL A	11	11	37	5,705	消費者サービス
NORTHERN TRUST CORP	5	5	64	9,795	金融サービス
NORDSON CORP	1	1	28	4,331	資本財
NUTANIX INC - A	—	6	46	7,070	ソフトウェア・サービス
NVIDIA CORP	646	663	12,365	1,891,967	半導体・半導体製造装置
NXP SEMICONDUCTORS NV	6	6	149	22,801	半導体・半導体製造装置
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	1	24	233	35,717	一般消費財・サービス流通・小売り
OKTA INC	3	5	44	6,813	ソフトウェア・サービス
OLD DOMINION FREIGHT LINE	5	5	68	10,413	運輸
ON SEMICONDUCTOR CORP	11	11	55	8,534	半導体・半導体製造装置
PACCAR INC	14	13	139	21,294	資本財
PAYCHEX INC	7	9	112	17,157	商業・専門サービス
PALO ALTO NETWORKS INC	8	18	403	61,785	ソフトウェア・サービス
POOL CORP	0.94	0.94	27	4,224	一般消費財・サービス流通・小売り
BOOKING HOLDINGS INC	0.9	0.9	463	70,862	消費者サービス
PTC INC	2	3	77	11,907	ソフトウェア・サービス
QORVO INC	3	—	—	—	半導体・半導体製造装置

銘柄	期首(前期末) 株数	当期末 株数	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	業種等
（アメリカ）	百株	百株	千アメリカドル	千円	
QUALCOMM INC	29	29	496	75,992	半導体・半導体製造装置
REGENERON PHARMACEUTICALS	2	3	173	26,527	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	18	18	23	3,654	自動車・自動車部品
ROSS STORES INC	8	9	145	22,303	一般消費財・サービス流通・小売り
ROKU INC	3	—	—	—	メディア・娯楽
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	8	8	31	4,817	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ROBINHOOD MARKETS INC - A	11	19	275	42,134	金融サービス
ROCKET LAB CORP	—	12	78	11,951	資本財
SEI INVESTMENTS COMPANY	3	—	—	—	金融サービス
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	4	6	145	22,208	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SKYWORKS SOLUTIONS INC	4	—	—	—	半導体・半導体製造装置
SOFI TECHNOLOGIES INC	—	31	89	13,759	金融サービス
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	6	6	51	7,807	商業・専門サービス
STEEL DYNAMICS INC	3	3	59	9,126	素材
STARBUCKS CORP	30	30	262	40,173	消費者サービス
SUPER MICRO COMPUTER INC	13	13	62	9,604	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GEN DIGITAL INC	14	14	38	5,859	ソフトウェア・サービス
SYNOPSYS INC	4	5	237	36,290	ソフトウェア・サービス
T ROWE PRICE GROUP INC	6	6	63	9,664	金融サービス
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWRE	4	5	127	19,516	メディア・娯楽
TESLA INC	75	78	3,417	522,910	自動車・自動車部品
TEXAS INSTRUMENTS INC	23	24	419	64,174	半導体・半導体製造装置
BIO-TECHNE CORP	3	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COOPER COS INC/THE	5	5	40	6,208	ヘルスケア機器・サービス
TRIMBLE INC	5	7	62	9,592	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TRACTOR SUPPLY COMPANY	2	14	81	12,399	一般消費財・サービス流通・小売り
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	3	3	36	5,652	金融サービス
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	12	11	60	9,308	メディア・娯楽
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	—	2	24	3,798	運輸
ULTA BEAUTY INC	1	1	67	10,296	一般消費財・サービス流通・小売り
UNITED THERAPEUTICS CORP	1	1	54	8,325	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VERISIGN INC	2	2	61	9,450	ソフトウェア・サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	6	7	299	45,775	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VERISK ANALYTICS INC	3	3	84	12,940	商業・専門サービス
VIATRIS INC	31	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	18	—	—	—	生活必需品流通・小売り
WARNER BROS DISCOVERY INC	64	64	137	21,001	メディア・娯楽
WESTERN DIGITAL CORP	8	8	104	15,980	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WIX.COM LTD	1	1	21	3,233	ソフトウェア・サービス
WILLIS TOWERS WATSON PLC	2	2	91	14,066	保険
WYNN RESORTS LTD	2	—	—	—	消費者サービス
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	1	1	37	5,669	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ZILLOW GROUP INC - C	4	4	36	5,640	不動産管理・開発
ZOOM COMMUNICATIONS INC	5	7	64	9,800	ソフトウェア・サービス
ZSCALER INC	2	2	93	14,331	ソフトウェア・サービス
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	—	44	27	4,180	不動産管理・開発
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	5	5	30	4,722	資本財
CBOE GLOBAL MARKETS INC	3	3	73	11,177	金融サービス
小計 株数・金額	9,652	9,913	159,095	24,341,546	
銘柄数＜比率＞	567	523	—	＜75.5%＞	
（カナダ）			千カナダドル		
AGNICO EAGLE MINES LTD	13	13	301	33,002	素材
AIR CANADA	5	—	—	—	運輸
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	21	21	156	17,105	生活必需品流通・小売り
ALAMOS GOLD INC-CLASS A	—	11	49	5,459	素材
ARC RESOURCES LTD	17	17	44	4,891	エネルギー
ATKINSREALIS GROUP INC	—	4	40	4,381	資本財
BARRICK MINING CORP	49	49	224	24,579	素材
BANK OF MONTREAL	20	20	359	39,352	銀行
BANK OF NOVA SCOTIA	30	34	309	33,822	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	
BOMBARDIER INC-B	—	2	42	4,684	資本財
BROOKFIELD CORP	34	57	368	40,319	金融サービス
BROOKFIELD RENEWABLE COR-A	4	—	—	—	公益事業
BROOKFIELD ASSET MGMT-A	9	13	98	10,825	金融サービス
BROOKFIELD RENEWABLE CORP	—	4	23	2,557	公益事業
CAE INC	7	7	30	3,306	資本財
CAMECO CORP	9	11	143	15,655	エネルギー
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	25	25	292	32,022	銀行
CANADIAN NATURAL RESOURCES	53	58	254	27,869	エネルギー
CANADIAN NATL RAILWAY CO	15	13	181	19,848	運輸
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	1	1	24	2,625	一般消費財・サービス流通・小売り
CCL INDUSTRIES INC - CL B	5	3	25	2,837	素材
CELESTICA INC	—	3	124	13,634	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CENOVUS ENERGY INC	33	33	81	8,865	エネルギー
CGI INC	6	6	73	8,091	ソフトウェア・サービス
CONSTELLATION SOFTWARE INC	0.6	0.5	189	20,685	ソフトウェア・サービス
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	23	26	279	30,620	運輸
DESCARTES SYSTEMS GRP/THE	2	2	36	3,985	ソフトウェア・サービス
DOLLARAMA INC	7	7	139	15,240	一般消費財・サービス流通・小売り
ELEMENT FLEET MANAGEMENT COR	12	12	45	4,949	商業・専門サービス
EMERA INC	6	6	46	5,106	公益事業
ENBRIDGE INC	59	59	389	42,582	エネルギー
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	0.6	0.6	138	15,174	保険
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	13	23	69	7,632	素材
FIRSTSERVICE CORP	1	1	31	3,452	不動産管理・開発
FORTIS INC	11	13	93	10,232	公益事業
FRANCO-NEVADA CORP	5	5	134	14,751	素材
GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT	5	5	32	3,508	商業・専門サービス
GILDAN ACTIVEWEAR INC	—	5	47	5,181	耐久消費財・アパレル
GREAT-WEST LIFECO INC	9	9	54	5,942	保険
HYDRO ONE LTD	9	9	49	5,461	公益事業
IA FINANCIAL CORP INC	—	2	47	5,181	保険
IMPERIAL OIL LTD	6	6	76	8,351	エネルギー
INTACT FINANCIAL CORP	4	4	124	13,591	保険
IVANHOE MINES LTD-CL A	18	18	27	3,051	素材
KEYERA CORP	6	6	28	3,092	エネルギー
KINROSS GOLD CORP	45	32	109	12,025	素材
LOBLAW COMPANIES LTD	4	19	111	12,170	生活必需品流通・小売り
LUNDIN GOLD INC	—	4	41	4,504	素材
MANULIFE FINANCIAL CORP	45	45	208	22,828	保険
MAGNA INTERNATIONAL INC	5	5	38	4,174	自動車・自動車部品
METRO INC	7	5	51	5,579	生活必需品流通・小売り
NATIONAL BANK OF CANADA	8	11	171	18,753	銀行
NUTRIEN LTD	13	13	106	11,666	素材
OPEN TEXT CORP	9	9	53	5,864	ソフトウェア・サービス
PAN AMERICAN SILVER CORP	6	11	58	6,344	素材
PARKLAND CORP	5	—	—	—	エネルギー
PEMBINA PIPELINE CORP	15	15	81	8,913	エネルギー
POWER CORP OF CANADA	15	15	97	10,703	保険
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	6	8	83	9,086	消費者サービス
RB GLOBAL INC	5	5	74	8,105	商業・専門サービス
ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	9	9	53	5,846	電気通信サービス
ROYAL BANK OF CANADA	37	37	777	85,087	銀行
SAPUTO INC	7	7	25	2,812	食品・飲料・タバコ
SHOPIFY INC - CLASS-A	32	33	801	87,659	ソフトウェア・サービス
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	12	12	170	18,639	素材
STANTEC INC	2	2	45	4,974	資本財
SUN LIFE FINANCIAL INC	14	16	145	15,893	保険
SUNCOR ENERGY INC	34	34	190	20,786	エネルギー
TELUS CORP	12	12	25	2,812	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	
(カナダ)	百株	百株	千カナダドル	千円	
TECK RESOURCES LTD-CLS B	12	12	77	8,456	素材
TFI INTERNATIONAL INC	2	2	32	3,608	運輸
THOMSON REUTERS CORP	4	4	97	10,702	商業・専門サービス
TMX GROUP LTD	10	10	55	6,026	金融サービス
TOURMALINE OIL CORP	8	8	53	5,894	エネルギー
TORONTO-DOMINION BANK	46	45	515	56,411	銀行
TOROMONT INDUSTRIES LTD	2	2	43	4,802	資本財
TC ENERGY CORP	29	30	216	23,690	エネルギー
WEST FRASER TIMBER CO LTD	1	—	—	—	素材
WESTON (GEORGE) LTD	2	6	58	6,353	生活必需品流通・小売り
WSP GLOBAL INC	3	4	115	12,686	資本財
小計 株数・金額	1,051	1,136	10,124	1,107,385	
小計 銘柄数＜比率＞	72	76	—	＜3.4％＞	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ		
ADIDAS AG	3	4	89	16,011	耐久消費財・アパレル
ALLIANZ SE-REG	10	10	373	66,566	保険
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	9	9	77	13,724	自動車・自動車部品
BASF SE	24	24	106	18,988	素材
BAYER AG-REG	30	30	83	14,881	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BEIERSDORF AG	2	3	36	6,423	家庭用品・パーソナル用品
BECHTLE AG	2	—	—	—	ソフトウェア・サービス
BRENNTAG SE	4	4	20	3,604	資本財
CARL ZEISS MEDITEC AG - BR	1	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
COMMERZBANK AG	26	17	53	9,581	銀行
CONTINENTAL AG	2	2	17	3,075	自動車・自動車部品
COVESTRO AG	5	—	—	—	素材
COVESTRO AG-TEND	—	5	32	5,847	素材
CTS EVENTIM AG & CO KGAA	—	2	18	3,273	メディア・娯楽
MERCEDES-BENZ GROUP AG	20	20	108	19,230	自動車・自動車部品
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	11	11	41	7,435	資本財
DEUTSCHE BOERSE AG	5	5	121	21,575	金融サービス
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	46	53	154	27,461	金融サービス
DEUTSCHE POST AG-REG	27	27	107	19,048	運輸
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	94	92	267	47,696	電気通信サービス
VONOVIA SE	18	18	50	8,905	不動産管理・開発
DELIVERY HERO SE	3	3	8	1,574	消費者サービス
DR ING HC F PORSCHE AG-PRF	3	3	14	2,518	自動車・自動車部品
E.ON SE	59	59	95	17,061	公益事業
FRESENIUS MEDICAL CARE AG	5	5	27	4,903	ヘルスケア機器・サービス
FRESENIUS SE & CO KGAA	12	12	61	10,937	ヘルスケア機器・サービス
GEA GROUP AG	—	2	13	2,377	資本財
HANNOVER RUECK SE-REG	1	1	48	8,651	保険
HEIDELBERG MATERIALS AG	3	3	77	13,852	素材
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	6	6	42	7,653	家庭用品・パーソナル用品
HENKEL AG & CO KGAA	4	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
HENSOLDT AG	—	1	10	1,915	資本財
INFINEON TECHNOLOGIES AG	32	36	122	21,761	半導体・半導体製造装置
KNORR-BREMSE AG	2	2	18	3,254	資本財
LEG IMMOBILIEN SE	2	2	17	3,072	不動産管理・開発
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	19	19	13	2,434	運輸
MERCK KGAA	2	3	36	6,553	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MTU AERO ENGINES AG	1	1	54	9,696	資本財
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	3	3	203	36,209	保険
NEMETSCHEK SE	1	1	18	3,320	ソフトウェア・サービス
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PFD	4	4	14	2,493	自動車・自動車部品
PUMA SE	2	—	—	—	耐久消費財・アパレル
RATIONAL AG	0.15	0.15	9	1,775	資本財
RHEINMETALL AG	1	1	229	40,818	資本財
RWE AG	17	17	68	12,276	公益事業
SAP SE	27	28	653	116,301	ソフトウェア・サービス

銘柄	期首(前期末) 株数	当期末 株数	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	業種等
（ユーロ…ドイツ）	百株	百株	千ユーロ	千円	
SARTORIUS AG-VORZUG-PRF	0.6	0.6	14	2,577	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SCOUT24 SE	2	2	24	4,361	メディア・娯楽
SIEMENS HEALTHINEERS AG	7	11	55	9,874	ヘルスケア機器・サービス
SIEMENS AG-REG	20	20	494	88,022	資本財
SIEMENS ENERGY AG	14	19	201	35,844	資本財
SYMRISE AG	4	4	33	5,971	素材
VOLKSWAGEN AG-PFD	7	6	58	10,473	自動車・自動車部品
ZALANDO SE	6	6	15	2,826	一般消費財・サービス流通・小売り
小計 株数・金額	628	635	4,520	804,697	
小計 銘柄数＜比率＞	50	49	—	＜2.5%＞	
（ユーロ…イタリア）					
AMPLIFON SPA	3	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA	—	50	35	6,303	銀行
BANCO BPM SPA	41	41	49	8,892	銀行
BPER BANCA SPA	—	29	28	5,148	銀行
ENEL SPA	213	231	196	34,976	公益事業
ENI SPA	67	51	81	14,545	エネルギー
FINECOBANK SPA	14	14	28	5,113	銀行
LEONARDO SPA	10	12	63	11,218	資本財
GENERALI	28	24	80	14,317	保険
INTESA SANPAOLO	404	404	220	39,336	銀行
MEDIOBANCA SPA	10	—	—	—	銀行
MONCLER SPA	5	8	44	7,987	耐久消費財・アパレル
NEXI SPA	13	13	6	1,125	金融サービス
POSTE ITALIANE SPA	—	15	31	5,614	保険
PRYSMIAN SPA	6	6	62	11,048	資本財
SNAM SPA	72	72	38	6,932	公益事業
TELECOM ITALIA SPA	221	221	11	1,971	電気通信サービス
TERNA SPA	42	42	38	6,887	公益事業
UNICREDIT SPA	38	38	238	42,466	銀行
小計 株数・金額	1,195	1,279	1,257	223,886	
小計 銘柄数＜比率＞	16	17	—	＜0.7%＞	
（ユーロ…フランス）					
ACCOR SA	5	5	24	4,350	消費者サービス
ADP	0.93	0.93	11	2,009	運輸
AIR LIQUIDE SA	15	15	263	46,978	素材
ALSTOM	10	10	23	4,102	資本財
ARKEMA	2	2	11	1,971	素材
AXA SA	46	49	195	34,785	保険
BNP PARIBAS	28	26	182	32,545	銀行
BOUYGUES SA	—	3	13	2,414	資本財
BUREAU VERITAS SA	10	10	29	5,291	商業・専門サービス
CAP GEMINI SA	3	5	66	11,764	ソフトウェア・サービス
CARREFOUR SA	17	17	22	3,954	生活必需品流通・小売り
CREDIT AGRICOLE SA	31	31	50	9,077	銀行
DANONE	17	19	148	26,443	食品・飲料・タバコ
DASSAULT SYSTEMES SE	18	18	47	8,505	ソフトウェア・サービス
EDENRED	6	6	17	3,033	金融サービス
EIFFAGE	2	2	28	5,111	資本財
ESSILORLUXOTTICA	7	8	266	47,417	ヘルスケア機器・サービス
ORANGE S.A.	52	52	73	13,018	電気通信サービス
ENGIE	49	49	98	17,493	公益事業
HERMES INTERNATIONAL	0.9	0.9	197	35,147	耐久消費財・アパレル
IPSEN	1	1	14	2,601	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	7	6	410	73,046	耐久消費財・アパレル
L'OREAL	6	6	251	44,686	家庭用品・パーソナル用品
LEGRAND SA	6	6	100	17,956	資本財
MICHELIN (CGDE)	16	16	47	8,395	自動車・自動車部品
PERNOD-RICARD SA	5	5	44	7,849	食品・飲料・タバコ
KERING	1	1	59	10,626	耐久消費財・アパレル

銘柄	期首(前期末) 株数	当期末 株数	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	業種等
(ユーロ…フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円	
PUBLICIS GROUPE	5	5	50	9,071	メディア・娯楽
REXEL SA	—	9	26	4,725	資本財
RENAULT SA	4	4	16	2,997	自動車・自動車部品
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	0.76	0.76	16	2,862	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SAFRAN SA	9	9	289	51,490	資本財
SANOFI	30	29	264	47,097	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	14	13	118	21,074	資本財
SCHNEIDER ELECTRIC SE	14	14	372	66,370	資本財
SODEXO SA	2	2	14	2,519	消費者サービス
SOCIETE GENERALE	16	20	112	19,970	銀行
TELEPERFORMANCE	1	1	10	1,899	商業・専門サービス
THALES SA	2	2	70	12,629	資本財
TOTALENERGIES SE	57	55	297	52,969	エネルギー
VEOLIA ENVIRONNEMENT	20	20	61	10,906	公益事業
VINCI SA	13	13	163	29,146	資本財
VIVENDI SE	20	—	—	—	メディア・娯楽
小計 株数・金額	590	586	4,586	816,313	
小計 銘柄数＜比率＞	41	42	—	＜2.5%＞	
(ユーロ…オランダ)					
ABN AMRO BANK NV-CVA	8	16	42	7,508	銀行
ADYEN NV	0.6	0.7	105	18,846	金融サービス
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	26	26	96	17,115	生活必需品流通・小売り
AKZO NOBEL	4	4	28	5,054	素材
ARGENX SE	1	1	112	19,992	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ASM INTERNATIONAL NV	1	1	64	11,476	半導体・半導体製造装置
ASML HOLDING NV	10	10	957	170,347	半導体・半導体製造装置
ASR NEDERLAND NV	—	2	15	2,757	保険
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	1	1	26	4,711	半導体・半導体製造装置
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	—	24	14	2,559	食品・飲料・タバコ
AIRBUS GROUP SE	16	15	331	58,995	資本財
EURONEXT NV	2	2	30	5,468	金融サービス
EXOR NV	3	3	26	4,711	金融サービス
FERRARI NV	3	3	127	22,677	自動車・自動車部品
FERROVIAL SE	14	14	80	14,358	資本財
STELLANTIS NV	54	54	51	9,162	自動車・自動車部品
HEINEKEN NV	7	7	50	8,939	食品・飲料・タバコ
HEINEKEN HOLDING NV	4	4	24	4,397	食品・飲料・タバコ
IMCD NV	1	1	14	2,539	資本財
ING GROEP NV-CVA	90	86	177	31,647	銀行
JDE PEET'S NV	—	4	15	2,691	食品・飲料・タバコ
KONINKLIJKE KPN NV	97	138	57	10,169	電気通信サービス
NN GROUP NV	6	6	40	7,206	保険
KONINKLIJKE PHILIPS NV	25	22	55	9,799	ヘルスケア機器・サービス
PROSUS NV	41	36	218	38,855	一般消費財・サービス流通・小売り
QIAGEN N.V.	5	5	21	3,909	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
STMICROELECTRONICS NV	18	18	39	6,944	半導体・半導体製造装置
UNIVERSAL MUSIC GROUP BV	20	33	80	14,337	メディア・娯楽
WOLTERS KLUWER	6	6	73	12,998	商業・専門サービス
小計 株数・金額	474	556	2,978	530,181	
小計 銘柄数＜比率＞	26	29	—	＜1.6%＞	
(ユーロ…スペイン)					
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	4	4	33	6,002	資本財
AENA SME SA	2	24	58	10,490	運輸
AMADEUS IT GROUP SA	13	13	89	15,953	消費者サービス
BANKINTER SA	—	20	26	4,720	銀行
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	153	158	268	47,770	銀行
BANCO SANTANDER SA	389	406	340	60,540	銀行
BANCO DE SABADELL SA	144	144	44	7,975	銀行
CELLNEX TELECOM SA	14	14	41	7,465	電気通信サービス
CAIXABANK S.A	118	118	104	18,649	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	
ENDESA SA		—	8	24	4,428	公益事業
IBERDROLA SA		166	168	288	51,347	公益事業
INDITEX		29	29	148	26,362	一般消費財・サービス流通・小売り
INTL CONSOLIDATED AIRLINE-DI		—	39	18	3,331	運輸
REDEIA CORP SA		—	8	14	2,617	公益事業
REPSOL SA		36	36	56	9,968	エネルギー
TELEFONICA SA		134	120	54	9,772	電気通信サービス
小計	株数・金額	1,206	1,318	1,614	287,396	
	銘柄数<比率>	12	16	—	<0.9%>	
(ユーロ…ベルギー)						
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV		26	27	144	25,638	食品・飲料・タバコ
AGEAS		—	2	13	2,452	保険
KBC GROEP NV		7	7	75	13,357	銀行
LOTUS BAKERIES		—	0.01	8	1,447	食品・飲料・タバコ
SYENSQO SA		1	1	13	2,477	素材
UCB SA		3	3	80	14,285	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	39	42	335	59,657	
	銘柄数<比率>	4	6	—	<0.2%>	
(ユーロ…オーストリア)						
ERSTE GROUP BANK AG		8	8	67	12,012	銀行
VERBUND AG		1	1	9	1,761	公益事業
OMV AG		4	4	19	3,533	エネルギー
小計	株数・金額	14	14	97	17,306	
	銘柄数<比率>	3	3	—	<0.1%>	
(ユーロ…ルクセンブルク)						
ARCELORMITTAL		15	15	53	9,543	素材
EUROFINS SCIENTIFIC		3	3	22	4,054	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TENARIS SA		15	15	23	4,200	エネルギー
小計	株数・金額	34	34	99	17,798	
	銘柄数<比率>	3	3	—	<0.1%>	
(ユーロ…フィンランド)						
ELISA OYJ		—	3	15	2,682	電気通信サービス
FORTUM OYJ		10	10	18	3,250	公益事業
KESKO OYJ-B SHS		6	6	12	2,198	生活必需品流通・小売り
KONE OYJ-B		8	8	52	9,351	資本財
METSO CORPORATION		12	12	17	3,056	資本財
NESTE OYJ		10	10	19	3,504	エネルギー
NORDEA BANK ABP		77	91	133	23,783	銀行
NOKIA OYJ		145	145	77	13,833	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ORION OYJ-CLASS B		—	2	19	3,528	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SAMPO OYJ-A SHS		13	66	65	11,645	保険
STORA ENSO OYJ-R SHS		15	15	15	2,719	素材
UPM-KYMMENE OYJ		14	14	34	6,058	素材
WARTSILA OYJ ABP		12	12	34	6,174	資本財
小計	株数・金額	328	402	515	91,787	
	銘柄数<比率>	11	13	—	<0.3%>	
(ユーロ…アイルランド)						
AIB GROUP PLC		39	60	45	8,103	銀行
BANK OF IRELAND GROUP PLC		36	29	39	7,081	銀行
KERRY GROUP PLC-A		3	3	32	5,761	食品・飲料・タバコ
KINGSPAN GROUP PLC		3	5	36	6,516	資本財
RYANAIR HOLDINGS PLC		—	22	58	10,475	運輸
小計	株数・金額	83	122	213	37,938	
	銘柄数<比率>	4	5	—	<0.1%>	
(ユーロ…ポルトガル)						
EDP SA		92	92	40	7,251	公益事業
GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS		10	10	18	3,281	エネルギー
JERONIMO MARTINS		8	8	17	3,095	生活必需品流通・小売り
小計	株数・金額	112	112	76	13,628	
	銘柄数<比率>	3	3	—	<0.0%>	

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…スイス)		百株	百株	千ユーロ	千円	
DSM-FIRMENICH AG		4	4	36	6,483	素材
小計	株数・金額	4	4	36	6,483	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.0%>	
(ユーロ…バミューダ)						
AEGON LTD		44	44	28	5,066	保険
小計	株数・金額	44	44	28	5,066	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.0%>	
ユーロ計	株数・金額	4,756	5,154	16,360	2,912,143	
	銘柄数<比率>	175	188	—	<9.0%>	
(イギリス)				千イギリスポンド		
3I GROUP PLC		28	27	119	24,419	金融サービス
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC		8	8	19	4,005	食品・飲料・タバコ
ADMIRAL GROUP PLC		7	7	25	5,149	保険
ANGLO AMERICAN PLC		31	33	96	19,731	素材
ANTOFAGASTA PLC		11	11	31	6,452	素材
ASTRAZENECA PLC		41	42	528	107,800	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ASHTEAD GROUP PLC		10	11	60	12,235	資本財
AUTO TRADER GROUP PLC		29	29	23	4,837	メディア・娯楽
AVIVA PLC		76	76	50	10,351	保険
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC		55	56	220	44,995	食品・飲料・タバコ
BAE SYSTEMS PLC ORD		85	81	151	30,925	資本財
BARCLAYS PLC		356	383	148	30,338	銀行
BARRATT REDROW PLC		57	55	22	4,631	耐久消費財・アパレル
BP PLC		443	435	189	38,638	エネルギー
BT GROUP PLC		160	160	30	6,131	電気通信サービス
BUNZL PLC		8	8	21	4,295	資本財
CENTRICA PLC		150	150	27	5,515	公益事業
COCA-COLA HBC AG-CDI		5	5	19	3,921	食品・飲料・タバコ
COMPASS GROUP PLC		46	46	121	24,833	消費者サービス
CRODA INTERNATIONAL PLC		3	—	—	—	素材
DCC PLC		2	2	11	2,242	資本財
DIAGEO PLC		63	60	109	22,407	食品・飲料・タバコ
EXPERIAN PLC		25	24	88	18,024	商業・専門サービス
GLENCORE PLC		311	297	102	20,985	素材
GSK PLC		112	112	181	36,984	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ENTAIN PLC		16	16	13	2,785	消費者サービス
HALMA PLC		10	10	39	7,986	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HALEON PLC		208	249	87	17,792	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HSBC HOLDINGS PLC		490	466	468	95,553	銀行
IMPERIAL BRANDS PLC		20	20	62	12,683	食品・飲料・タバコ
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC		5	5	47	9,718	消費者サービス
INTERTEK GROUP PLC		5	5	29	6,109	商業・専門サービス
INFORMA PLC		43	43	41	8,517	メディア・娯楽
JD SPORTS FASHION PLC		85	85	8	1,748	一般消費財・サービス流通・小売り
KINGFISHER PLC		61	61	19	3,998	一般消費財・サービス流通・小売り
LEGAL & GENERAL GROUP PLC		140	133	32	6,564	保険
LLOYDS BANKING GROUP PLC		1,753	1,679	144	29,385	銀行
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP		13	13	127	25,958	金融サービス
MARKS & SPENCER GROUP PLC		—	60	24	5,054	生活必需品流通・小売り
MELROSE INDUSTRIES PLC		34	34	22	4,550	資本財
MONDI PLC		12	12	10	2,174	素材
NATIONAL GRID PLC		136	136	156	31,908	公益事業
NEXT PLC		2	4	53	10,954	一般消費財・サービス流通・小売り
PERSIMMON PLC		9	—	—	—	耐久消費財・アパレル
PEARSON PLC		15	15	17	3,521	消費者サービス
PRUDENTIAL PLC		68	68	70	14,465	保険
RECKITT BENCKISER GROUP PLC		18	18	107	21,843	家庭用品・パーソナル用品
RELX PLC		47	50	178	36,376	商業・専門サービス
RENTOKIL INITIAL PLC		58	58	25	5,293	商業・専門サービス
RIO TINTO PLC		28	31	168	34,300	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	
NATWEST GROUP PLC	165	227	130	26,509	銀行
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	231	231	259	52,967	資本財
SAGE GROUP PLC/THE	31	31	36	7,419	ソフトウェア・サービス
SSE PLC	27	27	52	10,667	公益事業
SEVERN TRENT PLC	6	6	19	3,938	公益事業
SHELL PLC-NEW	165	157	449	91,588	エネルギー
SMITHS GROUP PLC	—	6	17	3,521	資本財
SMITH & NEPHEW PLC	19	19	27	5,548	ヘルスケア機器・サービス
SPIRAX GROUP PLC	2	2	16	3,357	資本財
STANDARD CHARTERED PLC	50	58	82	16,905	銀行
TAYLOR WIMPEY PLC	139	—	—	—	耐久消費財・アパレル
TESCO PLC	208	184	83	17,108	生活必需品流通・小売り
UNILEVER PLC	65	65	306	62,414	家庭用品・パーソナル用品
UNITED UTILITIES GROUP PLC	16	16	19	4,056	公益事業
VODAFONE GROUP PLC	597	597	53	10,816	電気通信サービス
WHITBREAD PLC	6	6	20	4,076	消費者サービス
WISE PLC - A	15	15	15	3,158	金融サービス
WPP PLC	33	33	11	2,443	メディア・娯楽
小計 株数・金額	7,204	7,100	5,963	1,215,598	
小計 銘柄数＜比率＞	66	65	—	＜3.8%＞	
（スイス）			千スイスフラン		
ABB LTD-REG	43	41	243	46,897	資本財
ADECCO GROUP AG-REG	4	—	—	—	商業・専門サービス
ALCON INC	13	13	84	16,335	ヘルスケア機器・サービス
AMRIZE LTD	—	15	60	11,602	素材
BALOISE HOLDING AG - REG	1	1	32	6,165	保険
GEBERIT AG-REG	0.96	0.96	58	11,241	資本財
GIVAUDAN-REG	0.23	0.28	99	19,042	素材
HOLCIM LTD	15	15	106	20,417	素材
JULIUS BAER GROUP LTD	5	5	30	5,938	金融サービス
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	1	1	17	3,309	運輸
LONZA GROUP AG-REG	1	2	123	23,686	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NESTLE SA-REG	69	69	555	106,746	食品・飲料・タバコ
NOVARTIS AG-REG	52	51	532	102,464	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PARTNERS GROUP HOLDIING AG	0.63	0.63	62	12,079	金融サービス
CIE FINANCIERE RICHEMON-REG	14	14	234	45,042	耐久消費財・アパレル
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	18	18	509	98,035	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SANDOZ GROUP AG	10	10	52	10,065	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SCHINDLER HOLDING-PART CERT	1	1	41	7,892	資本財
SGS SA-REG	4	4	38	7,460	商業・専門サービス
SIKA AG-REG	4	4	72	13,874	素材
SONOVA HOLDING AG-REG	1	1	35	6,760	ヘルスケア機器・サービス
SWISS LIFE HOLDING AG-REG	0.87	0.87	75	14,573	保険
SWISSCOM AG-REG	0.8	0.8	47	9,052	電気通信サービス
SWISS RE AG	7	8	128	24,695	保険
SWATCH GROUP AG/THE-BR	0.95	0.95	16	3,195	耐久消費財・アパレル
UBS GROUP AG-REG	88	83	254	49,026	金融サービス
ZURICH INSURANCE GROUP AG	4	4	232	44,762	保険
BARRY CALLEBAUT AG-REG	—	0.1	11	2,243	食品・飲料・タバコ
BACHEM HOLDING AG	1	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BELIMO HOLDING AG-REG	—	0.2	17	3,299	資本財
GALDERMA GROUP AG	—	3	49	9,563	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HELVETIA HOLDING AG-REG	—	1	27	5,351	保険
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	0.03	0.04	52	10,183	食品・飲料・タバコ
LOGITECH INTERNATIONAL-REG	4	4	43	8,273	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ROCHE HOLDING AG-BR	0.9	1	36	7,103	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SIG GROUP AG	11	11	9	1,907	素材
STRAUMANN HOLDING AG-REG	2	2	26	5,015	ヘルスケア機器・サービス
SWISS PRIME SITE-REG	2	2	25	4,873	不動産管理・開発
TEMENOS AG	1	—	—	—	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	
（スイス）		百株	百株	千スイスフラン	千円	
VAT GROUP AG		0.7	0.7	24	4,634	資本財
小計	株数・金額	393	401	4,071	782,814	
	銘柄数＜比率＞	35	37	—	＜2.4%＞	
（スウェーデン）				千スウェーデンクローナ		
ADDTECH AB-B SHARES		10	10	349	5,692	資本財
ALFA LAVAL AB		6	6	319	5,209	資本財
ASSA ABLOY AB-B		27	27	981	16,004	資本財
ATLAS COPCO AB-A SHS		62	69	1,153	18,821	資本財
ATLAS COPCO AB-B SHS		45	45	672	10,970	資本財
BEIJER REF AB		9	9	146	2,388	資本財
BOLIDEN AB		6	6	260	4,247	素材
EPIROC AB-A		24	24	540	8,818	資本財
EPIROC AB-B		—	14	284	4,634	資本財
EQT AB		8	8	271	4,432	金融サービス
ERICSSON LM-B SHS		77	77	690	11,264	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ESSITY AKTIEBOLAG-B		17	17	457	7,457	家庭用品・パーソナル用品
EVOLUTION AB		4	4	308	5,033	消費者サービス
FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS		22	22	165	2,704	不動産管理・開発
GETINGE AB-B SHS		6	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
HENNES & MAURITZ AB-B SHS		12	12	226	3,701	一般消費財・サービス流通・小売り
HEXAGON AB-B SHS		50	50	605	9,875	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HUSQVARNA AB-B SHS		11	—	—	—	資本財
INVESTOR AB-B SHS		45	44	1,413	23,060	金融サービス
INDUSTRIVARDEN AB-A SHS		—	4	191	3,118	金融サービス
INVESTMENT AB LATOUR-B SHS		3	3	85	1,396	資本財
INDUTRADE AB		6	6	164	2,685	資本財
LIFCO AB-B SHS		8	8	317	5,179	資本財
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS		39	39	149	2,441	資本財
SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A		44	44	806	13,148	銀行
SANDVIK AB		30	30	877	14,311	資本財
SAAB AB-B		8	8	417	6,813	資本財
SAGAX AB-B		6	6	133	2,182	不動産管理・開発
SECURITAS AB-B SHS		11	11	167	2,726	商業・専門サービス
SKANSKA AB-B SHS		10	10	281	4,593	資本財
SKF AB-B SHARES-B		11	11	281	4,583	資本財
SVENSKA CELLULOSA AB-B SHS		18	18	234	3,830	素材
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS		43	43	533	8,706	銀行
SWEDBANK AB - A SHARES		20	27	783	12,774	銀行
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB		5	5	172	2,806	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TELE2 AB-B SHS		14	14	220	3,604	電気通信サービス
TRELLEBORG AB-B SHS		8	5	210	3,427	資本財
VOLVO AB-B SHS-B		49	47	1,224	19,969	資本財
小計	株数・金額	787	796	16,101	262,614	
	銘柄数＜比率＞	36	36	—	＜0.8%＞	
（ノルウェー）				千ノルウェークローネ		
AKER BP ASA		11	11	301	4,607	エネルギー
DNB BANK ASA		33	29	751	11,505	銀行
KONGSBERG GRUPPEN ASA		2	10	310	4,743	資本財
MOWI ASA		14	14	337	5,158	食品・飲料・タバコ
NORSK HYDRO A S		40	40	277	4,243	素材
EQUINOR ASA		26	26	640	9,799	エネルギー
TELENOR ASA		20	20	328	5,018	電気通信サービス
YARA INTERNATIONAL ASA		4	4	163	2,500	素材
小計	株数・金額	152	156	3,109	47,577	
	銘柄数＜比率＞	8	8	—	＜0.1%＞	
（デンマーク）				千デンマーククローネ		
AP MOELLER - MAERSK A/S - B		0.1	0.1	130	3,115	運輸
AP MOELLER - MAERSK A/S - A		0.1	0.1	130	3,119	運輸
CARLSBERG AS-B		2	2	231	5,506	食品・飲料・タバコ
COLOPLAST-B		3	3	183	4,384	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	
(デンマーク)	百株	百株	千デンマーククローネ	千円	
DANSKE BANK A/S	20	20	565	13,485	銀行
ORSTED A/S	5	5	62	1,493	公益事業
DSV A/S	5	5	789	18,812	運輸
GENMAB A/S	2	2	382	9,105	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NOVO NORDISK A/S-B	85	87	2,983	71,087	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NOVONESIS (NOVOZYMES) B	8	11	457	10,902	素材
PANDORA A/S	2	2	204	4,874	耐久消費財・アパレル
TRYG A/S	10	10	166	3,971	保険
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	27	27	338	8,066	資本財
DEMANT A/S	3	3	70	1,686	ヘルスケア機器・サービス
ZEALAND PHARMA A/S	2	—	—	—	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	177	181	6,697	159,612	
小計 銘柄数＜比率＞	15	14	—	＜0.5%＞	
(オーストラリア)			千オーストラリアドル		
ANZ GROUP HOLDINGS LTD	76	85	313	31,317	銀行
ARISTOCRAT LEISURE LTD	16	16	107	10,765	消費者サービス
ASX LTD	5	5	29	2,915	金融サービス
BHP GROUP LTD	136	134	581	58,097	素材
BLUESCOPE STEEL LTD	—	14	30	3,095	素材
BRAMBLES LTD	38	38	95	9,526	商業・専門サービス
CAR GROUP LTD	9	9	33	3,355	メディア・娯楽
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	44	44	759	75,962	銀行
COCHLEAR LTD	1	1	46	4,641	ヘルスケア機器・サービス
COMPUTERSHARE LTD	14	14	52	5,198	商業・専門サービス
COLES GROUP LTD	35	35	79	7,960	生活必需品流通・小売り
CSL LTD	12	13	293	29,312	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EVOLUTION MINING LTD	—	53	56	5,657	素材
FORTESCUE LTD	45	45	92	9,272	素材
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	81	81	64	6,482	保険
JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC-CDI	13	13	44	4,456	素材
LOTTERY CORP LTD/THE	79	79	44	4,474	消費者サービス
MACQUARIE GROUP LTD	11	10	238	23,842	金融サービス
MEDIBANK PRIVATE LTD	76	76	36	3,647	保険
MINERAL RESOURCES LTD	5	—	—	—	素材
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	84	82	356	35,670	銀行
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	33	33	80	8,017	素材
ORIGIN ENERGY LTD	67	52	65	6,590	公益事業
PILBARA MINERALS LTD	82	—	—	—	素材
PRO MEDICUS LTD	—	1	45	4,507	ヘルスケア機器・サービス
QANTAS AIRWAYS LTD	—	27	28	2,878	運輸
QBE INSURANCE GROUP LTD	38	38	78	7,830	保険
RAMSAY HEALTH CARE LTD	4	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
REA GROUP LTD	—	2	44	4,443	メディア・娯楽
RIO TINTO LTD	9	9	126	12,650	素材
SANTOS LTD	85	85	54	5,470	エネルギー
SGH LTD	—	7	35	3,547	資本財
SEEK LTD	10	—	—	—	メディア・娯楽
SIGMA HEALTHCARE LTD	—	145	44	4,496	ヘルスケア機器・サービス
SONIC HEALTHCARE LTD	11	11	25	2,583	ヘルスケア機器・サービス
SOUTH32 LTD	124	124	40	4,036	素材
SUNCORP GROUP LTD	40	34	68	6,843	保険
TELSTRA GROUP LTD	109	109	53	5,355	電気通信サービス
TRANSURBAN GROUP	85	85	127	12,776	運輸
TREASURY WINE ESTATES LTD	23	—	—	—	食品・飲料・タバコ
WESTPAC BANKING CORP	101	96	375	37,498	銀行
WESFARMERS LTD	30	32	300	30,045	一般消費財・サービス流通・小売り
WISETECH GLOBAL LTD	4	4	41	4,148	ソフトウェア・サービス
WOOLWORTHS GROUP LTD	40	33	88	8,841	生活必需品流通・小売り
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	50	50	122	12,196	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	
（オーストラリア）		百株	百株	千オーストラリアドル	千円	
XERO LTD		4	4	63	6,331	ソフトウェア・サービス
小計	株数・金額	1,746	1,846	5,269	526,743	
	銘柄数＜比率＞	39	41	－	＜1.6％＞	
（ニュージーランド）				千ニュージーランドドル		
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD		－	61	50	4,438	運輸
CONTACT ENERGY LIMITED		－	33	31	2,792	公益事業
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C		14	17	64	5,658	ヘルスケア機器・サービス
INFRATIL LTD		－	34	42	3,755	金融サービス
MERIDIAN ENERGY LTD		34	34	20	1,773	公益事業
MERCURY NZ LTD		22	－	－	－	公益事業
小計	株数・金額	71	181	208	18,418	
	銘柄数＜比率＞	3	5	－	＜0.1％＞	
（香港）				千香港ドル		
AIA GROUP LTD		285	277	1,970	38,827	保険
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD		107	107	407	8,028	銀行
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD		66	66	342	6,741	資本財
CK ASSET HOLDINGS LTD		50	50	193	3,805	不動産管理・開発
CLP HOLDINGS LTD		46	46	310	6,107	公益事業
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L		61	61	240	4,733	消費者サービス
HANG SENG BANK LTD		21	21	326	6,429	銀行
HENDERSON LAND DEVELOPMENT		－	30	83	1,644	不動産管理・開発
POWER ASSETS HOLDINGS		40	40	200	3,943	公益事業
HONG KONG & CHINA GAS		327	327	236	4,660	公益事業
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR		29	34	1,475	29,060	金融サービス
MTR CORP		55	55	151	2,979	運輸
SANDS CHINA LTD		76	76	151	2,993	消費者サービス
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS		30	30	82	1,626	運輸
SUN HUNG KAI PROPERTIES		44	44	421	8,300	不動産管理・開発
TECHTRONIC INDUSTRIES CO		40	40	396	7,809	資本財
WHARF HOLDINGS LTD		30	30	62	1,223	不動産管理・開発
WH GROUP LTD		255	255	188	3,717	食品・飲料・タバコ
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT		50	50	113	2,235	不動産管理・開発
小計	株数・金額	1,618	1,645	7,353	144,869	
	銘柄数＜比率＞	18	19	－	＜0.4％＞	
（シンガポール）				千シンガポールドル		
CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI		89	89	23	2,806	不動産管理・開発
DBS GROUP HOLDINGS LTD		50	60	322	38,063	銀行
GENTING SINGAPORE LTD		162	162	11	1,404	消費者サービス
KEPPEL LTD		52	52	51	6,032	資本財
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP		95	95	159	18,808	銀行
SEMBCORP INDUSTRIES LTD		－	14	9	1,066	公益事業
SINGAPORE AIRLINES LTD		41	41	27	3,201	運輸
SINGAPORE EXCHANGE LTD		－	32	55	6,586	金融サービス
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS		266	226	97	11,490	電気通信サービス
SINGAPORE TECH ENGINEERING		－	55	47	5,566	資本財
UNITED OVERSEAS BANK LTD		36	36	126	14,885	銀行
YANGZIJIANG SHIPBUILDING		－	86	29	3,520	資本財
小計	株数・金額	793	950	961	113,433	
	銘柄数＜比率＞	8	12	－	＜0.4％＞	
（イスラエル）				千イスラエルシュケル		
AZRIELI GROUP LTD		－	1	60	2,817	不動産管理・開発
BANK LEUMI LE-ISRAEL		49	38	248	11,581	銀行
BANK HAPOALIM BM		43	30	198	9,240	銀行
ELBIT SYSTEMS LTD		0.7	0.7	113	5,299	資本財
ICL GROUP LTD		27	27	60	2,806	素材
ISRAEL DISCOUNT BANK-A		－	31	101	4,716	銀行
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD		3	3	77	3,639	銀行
NICE LTD		1	1	74	3,495	ソフトウェア・サービス
NOVA LTD		－	0.9	102	4,765	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	
(イスラエル)		百株	百株	千イスラエルシュケル	千円	
PHOENIX FINANCIAL LTD		－	6	84	3,953	保険
小計	株数・金額	126	144	1,121	52,315	
	銘柄数＜比率＞	6	10	－	＜0.2%＞	
合計	株数・金額	28,532	29,608	－	31,685,074	
	銘柄数＜比率＞	1,048	1,034	－	＜98.3%＞	

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
(注) 邦貨換算金額欄の＜　＞内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

外国新株予約権証券

銘柄		期首(前期末)	当期末		
		証券数	証券数	評価額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(カナダ)		証券	証券	千カナダドル	千円
CONSTELLATION SOFTWARE IN-40		60	60	－	－
合計	証券数・金額	60	60	－	－
	銘柄数＜比率＞	1	1	－	＜0.0%＞

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
(注) ＜　＞内は、純資産総額に対する評価額の比率。

外国投資信託証券

銘柄		期首(前期末)	当期末			
		口数	口数	評価額		比率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		口	口	千アメリカドル	千円	%
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC		409	409	31	4,844	0.0
PROLOGIS INC		2,500	2,590	327	50,100	0.2
AMERICAN TOWER CORP		1,260	1,280	245	37,507	0.1
AMERICAN HOMES 4 RENT- A		800	800	26	4,083	0.0
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN		1,163	2,100	43	6,731	0.0
AVALONBAY COMMUNITIES INC		410	410	77	11,882	0.0
BXP INC		500	500	37	5,674	0.0
CAMDEN PROPERTY TRUST		291	291	30	4,677	0.0
CROWN CASTLE INC		1,060	1,200	118	18,082	0.1
DIGITAL REALTY TRUST INC		910	980	175	26,881	0.1
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES		497	497	30	4,680	0.0
EQUITY RESIDENTIAL-REIT		1,040	1,040	65	10,091	0.0
EQUINIX INC		260	280	235	35,963	0.1
ESSEX PROPERTY TRUST INC		175	175	46	7,086	0.0
EXTRA SPACE STORAGE INC		620	590	88	13,563	0.0
GAMING AND LEISURE PROPERTIE		640	640	28	4,387	0.0
HEALTHPEAK PROPERTIES INC		1,820	1,820	34	5,223	0.0
WELLTOWER INC		1,640	1,790	318	48,732	0.2
HOST HOTELS & RESORTS INC		1,967	—	—	—	—
INVITATION HOMES INC		1,640	1,640	47	7,244	0.0
IRON MOUNTAIN INC		818	818	86	13,169	0.0
KIMCO REALTY CORP		1,600	1,600	35	5,468	0.0
MID-AMERICA APARTMENT COMM		300	300	40	6,150	0.0
PUBLIC STORAGE		390	450	136	20,809	0.1
REALTY INCOME CORP		2,240	2,580	154	23,680	0.1
REGENCY CENTERS CORP		482	482	35	5,356	0.0
SBA COMMUNICATIONS CORP		340	290	57	8,815	0.0
SIMON PROPERTY GROUP INC		940	870	154	23,705	0.1
SUN COMMUNITIES INC		317	317	39	6,017	0.0
UDR INC		827	827	29	4,585	0.0
VENTAS INC		1,190	1,190	83	12,815	0.0
VICI PROPERTIES INC		2,730	2,730	85	13,027	0.0
WEYERHAEUSER CO		1,690	2,210	52	8,077	0.0
WP CAREY INC		594	594	39	6,071	0.0
小計	口数・金額	34,060	34,290	3,040	465,191	
	銘柄数＜比率＞	34	33	—	＜1.4%＞	
(ユーロ…フランス)				千ユーロ		
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		351	351	31	5,661	0.0
ユーロ計	口数・金額	351	351	31	5,661	
	銘柄数＜比率＞	1	1	—	＜0.0%＞	
(イギリス)				千イギリスポンド		
LAND SECURITIES GROUP PLC		1,694	1,694	11	2,244	0.0
SEGRO PLC		3,361	3,361	24	4,982	0.0
小計	口数・金額	5,055	5,055	35	7,226	
	銘柄数＜比率＞	2	2	—	＜0.0%＞	
(オーストラリア)				千オーストラリアドル		
VICINITY CENTRES		10,480	10,480	27	2,786	0.0

銘柄		期首(前期末)	当期末			
		口数	口数	評価額		比率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア)		口	口	千オーストラリアドル	千円	%
DEXUS/AU		2,875	－	－	－	－
GOODMAN GROUP		4,311	5,590	190	19,017	0.1
MIRVAC GROUP		11,628	－	－	－	－
SCENTRE GROUP		15,350	15,350	64	6,460	0.0
STOCKLAND		5,114	5,114	33	3,394	0.0
小計	口数・金額	49,758	36,534	316	31,658	
	銘柄数＜比率＞	6	4	－	＜0.1%＞	
(香港)				千香港ドル		
LINK REIT		6,680	6,680	272	5,363	0.0
小計	口数・金額	6,680	6,680	272	5,363	
	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		14,700	－	－	－	－
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST		18,245	18,522	44	5,243	0.0
小計	口数・金額	32,945	18,522	44	5,243	
	銘柄数＜比率＞	2	1	－	＜0.0%＞	
合計	口数・金額	128,849	101,432	－	520,346	
	銘柄数＜比率＞	46	42	－	＜1.6%＞	

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当期末	
			買建額	売建額
外国	株式先物取引		百万円	百万円
		DJSTX5	59	－
		SP EMINI	365	－

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

○投資信託財産の構成

（2025年10月27日現在）

項　　目	当　期　末	
	評　価　額	比　率
	千円	%
株式	31,685,074	95.3
投資証券	520,346	1.6
コール・ローン等、その他	1,032,701	3.1
投資信託財産総額	33,238,121	100.0

（注）比率は、投資信託財産総額に対する割合です。
（注）当期末における外貨建純資産（32,811,210千円）の投資信託財産総額（33,238,121千円）に対する比率は98.7%です。
（注）外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1アメリカドル=153.00円、1カナダドル=109.38円、1ユーロ=178.00円、1イギリスポンド=203.84円、1スイスフラン=192.28円、1スウェーデンクローナ=16.31円、1ノルウェークローネ=15.30円、1デンマーククローネ=23.83円、1オーストラリアドル=99.97円、1ニュージーランドドル=88.16円、1香港ドル=19.70円、1シンガポールドル=117.96円、1イスラエルシュケル=46.6598円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年10月27日現在)

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	64,677,230,029
コール・ローン等	502,858,488
株式(評価額)	31,685,074,416
投資証券(評価額)	520,346,748
未収入金	31,448,504,226
未収配当金	15,155,161
未収利息	5,690
差入委託証拠金	505,285,300
(B) 負債	32,428,219,980
未払金	32,394,140,905
未払解約金	34,079,075
(C) 純資産総額(A－B)	32,249,010,049
元本	9,610,808,565
次期繰越損益金	22,638,201,484
(D) 受益権総口数	9,610,808,565口
１万口当たり基準価額(C／D)	33,555円

(注) 当ファンドの期首元本額は9,154,839,298円、期中追加設定元本額は1,068,620,775円、期中一部解約元本額は612,651,508円です。

(注) 2025年10月27日現在の元本の内訳は以下の通りです。

・インデックスファンド海外株式ヘッジあり（DC専用）	8,327,550,898円
・インデックスファンド海外株式（ヘッジあり）	605,681,720円
・インデックス・アセットバランス・オープン（適格機関投資家向け）	257,864,110円
・年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式80）	160,863,921円
・年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式60）	145,585,507円
・年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）	84,952,547円
・年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式20）	25,997,011円
・Niつみインデックスラップ世界10指数（均等型）	1,689,372円
・Niつみインデックスラップ世界10指数（安定成長型）	623,479円

(注) １口当たり純資産額は3.3555円です。

○損益の状況 (2024年10月29日～2025年10月27日)

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	451,698,770
受取配当金	432,789,700
受取利息	2,975,508
その他収益金	15,933,562
(B) 有価証券売買損益	3,329,202,226
売買益	8,675,684,576
売買損	△ 5,346,482,350
(C) 先物取引等取引損益	179,142,200
取引益	304,095,392
取引損	△ 124,953,192
(D) 保管費用等	△ 11,163,709
(E) 当期損益金(A＋B＋C＋D)	3,948,879,487
(F) 前期繰越損益金	17,760,039,792
(G) 追加信託差損益金	2,159,352,511
(H) 解約差損益金	△ 1,230,070,306
(I) 計(E＋F＋G＋H)	22,638,201,484
次期繰越損益金(I)	22,638,201,484

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

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

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

上記各資産の評価基準及び評価方法、また収益及び費用の計上区分等については、法律及び諸規則に基づき、一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して評価計上し処理しています。

○お知らせ

約款変更について

2024年10月29日から2025年10月27日までの期間に実施いたしました約款変更は以下の通りです。

●当ファンドについて、2025年９月１日付けにて信託約款の一部に所要の変更を行ないました。
①委託会社である当社がその社名を「日興アセットマネジメント株式会社」から「アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社」に変更いたしました。（第１条、第４条）
②法定運用報告書の交付は行なわない旨を定めている規定につき、投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に即した記載に変更するべく、変更を行ないました。（第45条の３）

海外新興国株式インデックスMSCIエマージング（ヘッジなし）マザーファンド

運 用 報 告 書

第20期（決算日　2026年５月18日）
（2025年５月17日～2026年５月18日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2006年５月17日から原則無期限です。
運用方針	主として金融商品取引所に上場されている新興国の株式に投資し、「MSCI エマージング・マーケット・インデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）」の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。
主要運用対象	新興国の株式を主要投資対象とします。
組入制限	株式への投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

ファンド概要

主として、新興国の株式に投資し、「MSCI エマージング・マーケット・インデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）」の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。

投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的のため、株価指数等先物取引や外国為替予約取引などを活用することがあります。このため、株式の組入総額と株価指数等先物取引などの買建玉の時価総額の合計額および外貨建資産の組入総額と外国為替予約取引などの買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。

ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社

＜936561＞

【運用報告書の表記について】
・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

○最近５期の運用実績

決算期	基準価額		MSCI エマージング・マーケット・インデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
		期中騰落率	(ベンチマーク)	期中騰落率				
	円	%		%	%	%	%	百万円
16期(2022年５月16日)	21,388	△ 6.9	208.69	△ 7.0	93.0	6.9	0.1	95,921
17期(2023年５月16日)	22,397	4.7	219.50	5.2	95.2	7.0	0.1	98,878
18期(2024年５月16日)	28,923	29.1	283.01	28.9	96.8	3.1	0.1	124,141
19期(2025年５月16日)	30,114	4.1	295.68	4.5	94.3	5.7	0.1	126,638
20期(2026年５月18日)	47,783	58.7	469.80	58.9	95.1	4.9	0.1	189,682

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。
(注) 「MSCI エマージング・マーケット・インデックス」は、「MSCI Inc.」が発表している、世界の新興国の株式市場の合成パフォーマンスを表す指数です。(税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース) とは、現地通貨ベースの税引後配当込み指数をヘッジを行なわずに円換算したものです。なお、設定時を100として2026年５月18日現在知りえた情報に基づい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		MSCI エマージング・マーケット・インデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率
		騰落率	(ベンチマーク)	騰落率			
(期　首)	円	%		%	%	%	%
2025年５月16日	30,114	－	295.68	－	94.3	5.7	0.1
５月末	29,874	△ 0.8	292.74	△ 1.0	93.9	6.1	0.1
６月末	31,582	4.9	310.36	5.0	93.6	6.4	0.1
７月末	33,283	10.5	327.36	10.7	95.9	4.1	0.1
８月末	33,130	10.0	324.43	9.7	96.1	3.9	0.1
９月末	35,697	18.5	349.82	18.3	93.5	5.3	0.1
10月末	38,914	29.2	381.76	29.1	94.0	5.9	0.1
11月末	38,444	27.7	376.98	27.5	95.7	4.2	0.1
12月末	39,381	30.8	386.32	30.7	94.9	5.1	0.1
2026年１月末	42,834	42.2	420.80	42.3	93.3	6.7	0.1
２月末	45,238	50.2	444.72	50.4	94.5	5.5	0.1
３月末	40,590	34.8	398.87	34.9	94.6	5.4	0.1
４月末	46,691	55.0	459.31	55.3	94.5	5.6	0.1
(期　末)							
2026年５月18日	47,783	58.7	469.80	58.9	95.1	4.9	0.1

(注) 騰落率は期首比です。
(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○運用経過

（2025年５月17日～2026年５月18日）

基準価額の推移

期間の初め30,114円の基準価額は、期間末に47,783円となり、騰落率は＋58.7%となりました。

基準価額の変動要因

期間中、基準価額に影響した主な要因は以下の通りです。

＜値上がり要因＞
・米国が日本や欧州連合（ＥＵ）と当初の関税率を引き下げることで合意し米国の相互関税による世界景気の過度な下振れ懸念が和らいだこと。
・米国と中国の首脳会談を経て、貿易摩擦が緩和したことや両国政府対立への警戒感が後退したこと。
・米国の半導体を中心とした主要企業の決算内容が堅調となりＡＩ（人工知能）インフラを支えるアジアの関連株が上昇したこと。

＜値下がり要因＞
・中国政府が全国人民代表大会（全人代）において2026年の実質経済成長率の目標を引き下げたこと。
・米国とイランの軍事衝突を背景に世界的インフレ懸念が高まったこと。

基準価額の推移

期　　首	期中高値	期中安値	期　　末
2025/05/16	2026/05/15	2025/06/03	2026/05/18
30,114円	49,001円	29,193円	47,783円

MSCI エマージング・マーケット・インデックス
（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）（指数化）の推移

（新興国株式市況）

新興国株式市場では、期間の初めと比べて、新興国各国の株価は総じて上昇しました。

中国がレアアースの輸出規制を打ち出したことを巡り、米国大統領が対中国関税の引き上げを示唆し米国と中国との対立が意識されたことや、中国政府が全人代において2026年の実質経済成長率の目標を引き下げ中国の中長期的な内需不足が意識されたこと、インドと米国との貿易交渉の難航を受けたインドの景気減速が懸念されたこと、米国とイランの軍事衝突を背景に世界的インフレ懸念が高まったことなどが株価の下落要因となったものの、米国連邦準備制度理事会（ＦＲＢ）が景気や雇用の下振れリスクの増大を踏まえて利下げを実施したことや、米国が日本やＥＵと当初の関税率を引き下げることで合意し米国の相互関税による世界景気の過度な下振れ懸念が和らいだこと、米国と中国の首脳会談を経て、貿易摩擦が緩和したことや両国政府対立への警戒感が後退したこと、中国が中央経済工作会議を開き、2026年も引き続き強化した積極的な財政政策と適度に緩和的な金融政策を維持すると発表したこと、米軍の攻撃によりベネズエラ大統領が拘束されたことを受けて、中南米を巡る政治改革への期待が高まったこと、金をはじめとする商品市況が上昇し産出国の追い風となったこと、ＡＩの普及による破壊的な変化への懸念が広がる一方、米国の半導体を中心とした主要企業の決算内容が堅調となりＡＩインフラを支えるアジアの関連株が上昇したことなどが支援材料となり、新興国各国の株価は総じて上昇しました。

（為替市況）

新興国通貨は、期間の初めと比べて、円に対して総じて上昇しました。日銀による追加利上げや物価見通しの上方修正に加え、政府・日銀が円買い・アメリカドル売りの為替介入を実施したとされたことなどが円高の要因となったものの、拡張的な財政政策や金融緩和を志向するとみられる日本の新政権が発足したことや、衆議院の解散と総選挙での与党勝利を受け、日本の積極財政推進による財政悪化懸念が高まったこと、米国とイランの軍事衝突を背景に、原油などエネルギー価格の上昇に伴ない日本の貿易収支の悪化が見込まれ円が売られたことなどを受けて、新興国通貨は円に対して総じて上昇しました。

ポートフォリオ

ベンチマークが採用している国の株式の中からリスクコントロールモデルを使用して構築したポートフォリオで運用を行ない、期間を通じて株式組入比率を高位に維持しました。また、ベンチマーク採用銘柄の入替えなどに対応するために、随時ポートフォリオの見直しを行ないました。

なお、外貨建資産は、為替ヘッジを行なわず、高位の外貨エクスポージャーを維持しました。

当ファンドのベンチマークとの差異

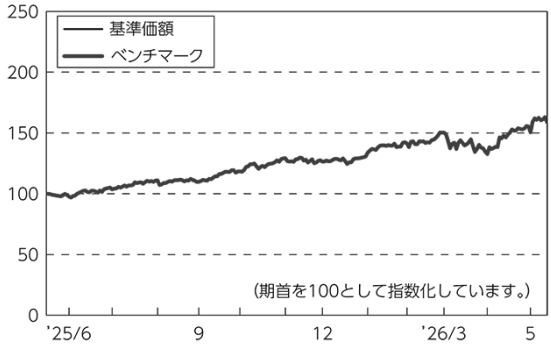
期間中における基準価額は、58.7%の値上がりとなり、ベンチマークである「MSCI エマージング・マーケット・インデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）」の上昇率58.9%を概ね0.2%下回りました。

ベンチマークとの差異における主な要因は以下の通りです。

＜プラス要因＞
・株式先物証拠金金利の受取り。

＜マイナス要因＞
・株式先物の組入れに基づく要因。
・海外カストディ・フィーや売買手数料などの諸費用。

基準価額とベンチマーク（指数化）の推移



○今後の運用方針

引き続き、ベンチマークである「MSCI エマージング・マーケット・インデックス（税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース）」に連動する投資成果をめざし、原則としてリスクコントロールモデルにより構築した現物株式ポートフォリオへの投資を継続するとともに、現物株式と株式先物取引を合計した実質的な株式組入比率を高位に維持する方針です。また、外貨建資産は、原則として為替ヘッジを行なわず、高位の外貨エクスポージャーを維持する方針です。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

○１万口当たりの費用明細

（2025年５月17日～2026年５月18日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 売買委託手数料	5	0.013	(a)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（株式）	(3)	(0.007)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
（先物・オプション）	(2)	(0.006)	
(b) 有価証券取引税	4	0.011	(b)有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（株式）	(4)	(0.011)	
(c) その他費用	49	0.130	(c)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（保管費用）	(34)	(0.091)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（その他）	(15)	(0.039)	その他は、信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合計	58	0.154	
期中の平均基準価額は、37,971円です。			

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

○売買及び取引の状況

（2025年５月17日～2026年５月18日）

株式

		買付 株数	買付 金額	売付 株数	売付 金額
外国	アメリカ	百株 527 (643)	千アメリカドル 1,018 (108)	百株 2,156 (674)	千アメリカドル 2,181 (1,401)
	メキシコ	—	千メキシコペソ —	1,966	千メキシコペソ 22,651
	ブラジル	1,657 (3,464)	千ブラジルレアル 3,065 (3,012)	3,988 (1,542)	千ブラジルレアル 9,036 (3,124)
	チリ	82,921	千チリペソ 401,847	23,036	千チリペソ 369,851
	コロンビア	—	千コロンビアペソ —	95	千コロンビアペソ 706,386
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ギリシャ	— (—)	— (△33)	1,230	777
	イギリス	—	—	110	467
	スイス	— (—)	— (△14)	—	—
	トルコ	— (424)	千トルコリラ — (—)	15,291	千トルコリラ 29,381
	チェコ	—	千チェココルナ —	48	千チェココルナ 6,072
	ハンガリー	—	千ハンガリーフォリント —	35	千ハンガリーフォリント 37,120
	ポーランド	855 (453)	千ポーランドズロチ 4,100 (—)	200	千ポーランドズロチ 2,178
	香港	70,603 (4,414)	千香港ドル 96,289 (10,119)	78,003	千香港ドル 124,414
	マレーシア	324 (1,343)	千マレーシアリンギット 316 (249)	10,708 (—)	千マレーシアリンギット 4,859 (34)
	タイ	—	千タイバーツ —	23,681	千タイバーツ 46,209
	フィリピン	— (39)	千フィリピンペソ — (356)	1,130 (22)	千フィリピンペソ 9,882 (356)

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
外国	インドネシア	百株 90,810 (22,560)	千インドネシアルピア 30,865,866 (－)	百株 58,364	千インドネシアルピア 18,010,934
	韓国	372 (93)	千韓国ウォン 6,525,968 (561,624)	1,095 (21)	千韓国ウォン 12,494,154 (354,659)
	台湾	5,538 (16,304)	千新台湾ドル 203,006 (16,551)	41,514 (14,737)	千新台湾ドル 392,791 (16,941)
	インド	7,244 (22,987)	千インドルピー 401,706 (521,451)	14,881 (1,292)	千インドルピー 838,362 (521,451)
	サウジアラビア	937 (1,904)	千ｻｳｼﾞｱﾗﾋﾞｱﾘﾔﾙ 2,850 (705)	2,923 (348)	千ｻｳｼﾞｱﾗﾋﾞｱﾘﾔﾙ 8,624 (604)
	カタール	－	千カタールリアル －	2,713	千カタールリアル 1,073
	クウェート	2,190 (1,469)	千ｸｳｪｰﾄﾃﾞｨﾅｰﾙ 63 (－)	1,297	千ｸｳｪｰﾄﾃﾞｨﾅｰﾙ 85
	南アフリカ	4,248 (1,562)	千南アフリカランド 35,905 (79,501)	8,143 (754)	千南アフリカランド 46,792 (80,117)
	アラブ首長国連邦	17,401 (471)	千アラブディルハム 6,656 (384)	8,490 (235)	千アラブディルハム 3,471 (141)
	中国オフショア	2,634 (349)	千香港・ｵﾌｼｮｱ人民元 9,455 (－)	8,762	千香港・ｵﾌｼｮｱ人民元 12,807

(注) 金額は受け渡し代金。
(注) ( )内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	メキシコ	口	千メキシコペソ	口	千メキシコペソ
	FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	－ (　－)	－ (△ 83)	42,700	1,229
	PROLOGIS PROPERTY MEXICO SA	－ (1,745)	－ (　111)	－	－
	PROLOGIS PROPERTY MEXICO SA(N)	－ (3,991)	－ (　－)	－ (1,744)	－ (　111)
	小計	－ (5,736)	－ (　27)	42,700 (1,744)	1,229 (　111)

(注) 金額は受け渡し代金。
(注) (　)内は分割・償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

先物取引の種類別取引状況

種類別		買建		売建	
		新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
外国		百万円	百万円	百万円	百万円
	株式先物取引	50,408	51,776	－	－

(注) 金額は受け渡し代金。
(注) 外国の取引金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

○株式売買比率

(2025年５月17日～2026年５月18日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期
(a) 期中の株式売買金額	16,277,238千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	146,475,281千円
(c) 売買高比率 (a) ／ (b)	0.11

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。
(注) 外国の取引金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

○利害関係人との取引状況等

（2025年５月17日～2026年５月18日）

該当事項はございません。

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

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況

（2025年５月17日～2026年５月18日）

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

○組入資産の明細

（2026年５月18日現在）

外国株式

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
（アメリカ）	百株	百株	千アメリカドル	千円	
AUTOHOME INC-ADR	77	—	—	—	メディア・娯楽
AXIA ENERGIA PREF C-ADR	—	190	198	31,602	公益事業
BANCO DE CHILE-ADR	9	9	32	5,134	銀行
BANCO BRADESCO-ADR	364	—	—	—	銀行
AXIA ENERGIA PREF-ADR	723	723	782	124,375	公益事業
CEMEX SAB-SPONS ADR PART CER	41	41	51	8,187	素材
COCA-COLA FEMSA SAB-SP ADR	10	5	52	8,295	食品・飲料・タバコ
CREDICORP LTD	64	64	2,032	323,114	銀行
ENEL CHILE SA-ADR	123	123	51	8,193	公益事業
GERDAU SA -SPON ADR	138	—	—	—	素材
GRUPO AEROPORTUARIO PAC-ADR	5	2	59	9,477	運輸
ITAU UNIBANCO H-SPON PRF ADR-ADR	117	—	—	—	銀行
KE HOLDINGS INC-ADR	674	—	—	—	不動産管理・開発
LATAM AIRLINES GROUP SA-ADR	29	29	138	22,001	運輸
CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR	173	154	529	84,229	素材
MOBILE TELESYSTEMS-SP ADR	608	608	0	0	電気通信サービス
NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISL-A	3,119	3,218	3,923	623,773	銀行
QUIMICA Y MINERA CHIL-SP ADR	44	38	324	51,589	素材
CIA SANEAMENTO BASICO DE-ADR	45	232	132	21,098	公益事業
BANCO SANTANDER-CHILE-ADR	25	—	—	—	銀行
SOUTHERN COPPER CORP	87	86	1,527	242,894	素材
SOUTHERN COPPER CORP(N)	0.86	0.86	15	2,417	素材
TAL EDUCATION GROUP- ADR	412	412	444	70,744	消費者サービス
TELEFONICA BRASIL-ADR	56	56	79	12,676	電気通信サービス
TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR	712	529	448	71,237	メディア・娯楽
TIM SA-ADR	63	63	138	21,955	電気通信サービス
VALE SA-SP ADR	156	156	254	40,477	素材
VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR	306	306	428	68,134	一般消費財・サービス流通・小売り
YUM CHINA HOLDINGS INC	364	354	1,611	256,141	消費者サービス
QFIN HOLDINGS INC-ADR	106	—	—	—	金融サービス
H WORLD GROUP LTD-ADR	202	180	832	132,313	消費者サービス
KANZHUN LTD-ADR	246	350	493	78,406	商業・専門サービス
LEGEND BIOTECH CORP-ADR	81	69	190	30,223	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
OZON HOLDINGS PLC - ADR	64	64	0	0	一般消費財・サービス流通・小売り
PDD HOLDINGS INC-ADR	682	669	6,412	1,019,593	一般消費財・サービス流通・小売り
STONECO LTD-A	—	210	201	32,085	金融サービス
XP INC - CLASS A	369	369	644	102,491	金融サービス
COMMERCIAL INTL BANK-GDR REG	2,922	2,900	681	108,377	銀行
GAZPROM PAO-SPON ADR	6,493	6,493	0	0	エネルギー
LUKOIL PJSC-SPON-ADR	26	26	0	0	エネルギー
NOVOLIPET STEEL-GDR REG S	185	185	0	0	素材
NOVATEK PJSC-SPONS GDR REG S	102	102	0	0	エネルギー
ROSNEFT OIL CO PJSC-REGS GDR	1,263	1,263	0	0	エネルギー
SEVERSTAL - GDR REG S	263	263	0	0	素材
SURGUTNEFTEGAS-SP ADR	1,747	1,747	0	0	エネルギー
TATNEFT-SPONSORED-ADR	274	274	0.002	0.435	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	千アメリカドル	千円	
X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR	154	154	0	0	生活必需品流通・小売り
INNER MONGOLIA YITAI COAL-B	1,101	1,101	320	50,886	エネルギー
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE-B	651	—	—	—	ソフトウェア・サービス
LUKOIL PJSC	433	433	0.004	0.688	エネルギー
VK IPJSC -GDR	152	152	0	0	メディア・娯楽
MMC NORILSK NICKEL PJSC-ADR	720	720	0	0	素材
PHOSAGRO PJSC REG S-GDR	176	176	0.001	0.279	素材
POLYUS PJSC-REG S-GDR	78	78	0	0	素材
SBERBANK PJSC-SPONSORED ADR	517	517	0	0	銀行
TCS GROUP HOLDING-GDR	134	134	0	0	銀行
SBERBANK OF RUSSIA PJSC	5,763	5,763	0.057	9	銀行
VTB BANK PJSC	672	672	0.006	1	銀行
(アメリカ…非上場)					
PHOSAGRO PJSC REG S-GDR(FUKA)	1	1	0	0.001	素材
小計 株数・金額	34,138	32,479	23,033	3,662,144	
小計 銘柄数＜比率＞	57	51	—	＜1.9%＞	
(メキシコ)			千メキシコペソ		
SIGMA FOODS SAB DE CV	3,720	3,720	5,959	54,594	食品・飲料・タバコ
AMERICA MOVIL SAB DE CV	17,267	17,267	39,956	366,041	電気通信サービス
ARCA CONTINENTAL SAB DE CV	440	440	9,521	87,222	食品・飲料・タバコ
CEMEX SAB-CPO	14,251	14,251	31,097	284,877	素材
COCA-COLA FEMSA SAB DE CV	401	401	7,244	66,365	食品・飲料・タバコ
FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	1,666	1,618	34,054	311,966	食品・飲料・タバコ
GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	2,561	2,365	43,579	399,223	銀行
GRUPO AEROPORT DEL PACIFIC-B	345	345	14,242	130,472	運輸
GRUPO FINANCIERO INBURSA-O	1,841	1,339	5,601	51,310	銀行
GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1	563	488	6,781	62,126	資本財
GRUPO MEXICO SA-SER B	3,086	2,886	58,339	534,445	素材
GRUPO BIMBO SAB- SERIES A	1,260	1,085	6,429	58,901	食品・飲料・タバコ
GRUPO AEROPORTUARIO DE SUR-B	186	169	8,682	79,535	運輸
GRUPO COMERCIAL CHEDRAUI SA	280	280	2,684	24,596	生活必需品流通・小売り
GRUMA S.A.B.-B	171	130	3,881	35,558	食品・飲料・タバコ
GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENT	293	293	6,519	59,722	運輸
INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	198	185	17,654	161,733	素材
KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A	1,644	1,405	5,373	49,230	家庭用品・パーソナル用品
PROMOTORA Y OPERADORA DE INF	210	169	4,706	43,113	運輸
QUALITAS CONTROLADORA SAB CV	196	—	—	—	保険
WALMART DE MEXICO -SER V	5,061	4,839	26,488	242,660	生活必需品流通・小売り
小計 株数・金額	55,646	53,679	338,798	3,103,698	
小計 銘柄数＜比率＞	21	20	—	＜1.6%＞	
(ブラジル)			千ブラジルレアル		
AMBEV SA	4,286	4,286	6,724	211,422	食品・飲料・タバコ
AXIA ENERGIA-PR C	—	187	992	31,193	公益事業
BANCO BRADESCO S.A.	1,180	1,180	1,813	57,002	銀行
BANCO DO BRASIL S.A.	1,711	1,523	3,152	99,116	銀行
BANCO BRADESCO SA-PRF	5,309	5,174	9,154	287,804	銀行
BANCO BTG PACTUAL SA-UNIT	1,172	1,077	5,869	184,539	金融サービス
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	687	545	1,859	58,463	保険
B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	5,621	4,883	8,155	256,403	金融サービス
BRF SA	595	—	—	—	食品・飲料・タバコ
CAIXA SEGURIDADE PARTICIPACO	582	582	1,012	31,819	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	
(ブラジル)	百株	百株	千ブラジルレアル	千円	
MOTIVA INFRAESTRUTURA DE MOB	1,102	865	1,272	40,013	運輸
CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF	1,904	1,526	1,720	54,083	公益事業
CIA PARANAENSE DE ENERGI-PRF-B	975	—	—	—	公益事業
COMPANHIA PARANAENSE DE ENER	—	1,688	2,506	78,809	公益事業
CPFL ENERGIA SA	233	233	1,037	32,612	公益事業
AXIA ENERGIA	427	427	2,334	73,392	公益事業
AXIA ENERGIA-PR B	287	287	1,726	54,292	公益事業
EMBRAER SA	697	643	4,581	144,036	資本財
ENERGISA SA-UNITS	238	261	1,268	39,886	公益事業
EQUATORIAL SA - ORD	1,187	1,187	4,581	144,030	公益事業
GERDAU SA-PREF	1,278	1,278	2,984	93,845	素材
ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF	5,111	5,096	20,232	636,094	銀行
ITAUSA SA	6	—	—	—	銀行
ITAUSA SA-PRF	5,726	5,927	7,681	241,514	銀行
ITAUSA SA-PRF(N)	78	—	—	—	銀行
JBS SA	805	—	—	—	食品・飲料・タバコ
JBS NV -BDR	—	339	2,328	73,201	食品・飲料・タバコ
KLABIN SA - UNIT	892	901	1,480	46,542	素材
LOCALIZA RENT A CAR SA	828	828	3,561	111,958	運輸
MBRF GLOBAL FOODS COMPANY SA	—	506	883	27,766	食品・飲料・タバコ
ENEVA SA	—	755	1,892	59,484	公益事業
NATURA &CO HOLDING SA	945	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
PETROBRAS - PETROLEO BRAS	3,561	3,446	17,388	546,674	エネルギー
PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	4,439	4,439	20,186	634,666	エネルギー
VIBRA ENERGIA SA	1,051	1,125	3,728	117,218	一般消費財・サービス流通・小売り
PRIO SA	836	836	5,751	180,830	エネルギー
PORTO SEGURO SA	—	189	905	28,474	保険
RAIA DROGASIL SA	1,319	1,152	2,257	70,985	生活必需品流通・小売り
REDE D'OR SAO LUIZ SA	801	697	2,428	76,346	ヘルスケア機器・サービス
RUMO SA	1,344	1,344	2,011	63,255	運輸
CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	411	2,122	6,161	193,709	公益事業
SUZANO SA	551	551	2,299	72,299	素材
TELEFONICA BRASIL S.A.	727	727	2,583	81,208	電気通信サービス
TIM SA	567	567	1,258	39,556	電気通信サービス
TOTVS SA	627	520	1,619	50,909	ソフトウェア・サービス
ENGIE BRASIL ENERGIA SA	210	147	481	15,124	公益事業
ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	774	774	2,256	70,958	一般消費財・サービス流通・小売り
VALE SA	3,391	3,239	27,046	850,320	素材
WEG SA	1,651	1,651	7,123	223,971	資本財
小計 株数・金額	66,133	65,723	206,295	6,485,843	
小計 銘柄数<比率>	43	43	—	<3.4%>	
(チリ)			千チリペソ		
BANCO DE CHILE	42,380	42,380	693,765	121,374	銀行
BANCO DE CREDITO E INVERSION	87	87	515,926	90,261	銀行
BANCO SANTANDER CHILE SA	60,205	60,205	415,354	72,666	銀行
CENCOSUD SA	1,301	1,301	268,109	46,905	生活必需品流通・小売り
EMPRESAS CMPC SA	1,090	1,090	114,995	20,118	素材
EMPRESAS COPEC SA	391	313	192,584	33,692	一般消費財・サービス流通・小売り
ENEL AMERICAS SA	22,776	—	—	—	公益事業
ENEL CHILE SA	24,873	24,873	191,054	33,425	公益事業
LATAM AIRLINES GROUP SA	138,850	221,050	476,141	83,300	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	
(チリ)		百株	百株	千チリペソ	千円	
PLAZA SA Y FILIALES		—	721	259,560	45,410	不動産管理・開発
S.A.C.I. FALABELLA		678	495	272,259	47,631	一般消費財・サービス流通・小売り
SOC QUIMICA Y MINERA CHILE-B-PRF		94	94	723,775	126,624	素材
小計	株数・金額	292,727	352,611	4,123,525	721,410	
	銘柄数<比率>	11	11	—	<0.4%>	
(コロンビア)				千コロンビアペソ		
INTERCONEXION ELECTRICA SA		442	442	1,278,553	53,458	公益事業
BANCOLOMBIA SA-PRF		472	—	—	—	銀行
BANCOLOMBIA SA		253	—	—	—	銀行
GRUPO CIBEST SA -PRF		—	472	2,822,560	118,016	銀行
GRUPO CIBEST SA		—	157	1,150,480	48,103	銀行
小計	株数・金額	1,167	1,071	5,251,593	219,579	
	銘柄数<比率>	3	3	—	<0.1%>	
(ユーロ…ギリシャ)				千ユーロ		
ALPHA SERVICES AND HOLDINGS		2,274	—	—	—	銀行
ALPHA BANK SA		—	1,574	561	103,696	銀行
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS S		1,105	—	—	—	銀行
EUROBANK ERGASIAS SERVICES A		2,678	—	—	—	銀行
EUROBANK SA		—	2,405	894	165,144	銀行
JUMBO SA		126	99	213	39,352	一般消費財・サービス流通・小売り
METLEN ENERGY & METALS SA		110	—	—	—	資本財
NATIONAL BANK OF GREECE		861	808	1,115	205,769	銀行
ALLWYN AG		177	—	—	—	消費者サービス
HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA		202	112	212	39,259	電気通信サービス
PIRAEUS BANK SA		—	1,105	917	169,250	銀行
PUBLIC POWER CORP		213	126	248	45,922	公益事業
小計	株数・金額	7,748	6,229	4,163	768,396	
	銘柄数<比率>	9	7	—	<0.4%>	
(ユーロ…スイス)						
ALLWYN AG		—	177	211	39,038	消費者サービス
小計	株数・金額	—	177	211	39,038	
	銘柄数<比率>	—	1	—	<0.0%>	
ユーロ計	株数・金額	7,748	6,406	4,375	807,434	
	銘柄数<比率>	9	8	—	<0.4%>	
(トルコ)				千トルコリラ		
AKBANK T.A.S.		3,137	3,137	22,043	77,258	銀行
ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI		1,532	1,358	56,357	197,520	資本財
BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS		461	424	17,198	60,278	生活必需品流通・小売り
BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS(N)		—	424	17,198	60,278	生活必需品流通・小売り
COCA-COLA ICECEK AS		808	—	—	—	食品・飲料・タバコ
EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK		3,033	3,033	12,018	42,121	素材
FORD OTOMOTIV SANAYI AS		747	747	6,831	23,942	自動車・自動車部品
HACI OMER SABANCI HOLDING		1,101	1,101	10,244	35,905	銀行
KOC HOLDING AS		736	645	12,852	45,044	資本財
PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS		212	—	—	—	運輸
SASA POLYESTER SANAYI		12,779	—	—	—	素材
TURK SISE VE CAM FABRIKALARI		685	—	—	—	資本財
TURKCELL ILETISIM HIZMET AS		1,167	1,167	12,784	44,808	電気通信サービス
TURK HAVA YOLLARI AO		536	465	13,968	48,955	運輸
TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE		977	977	25,268	88,560	エネルギー
TURKIYE IS BANKASI-C		8,829	8,829	12,246	42,920	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	
（トルコ）		百株	百株	千トルコリラ	千円	
YAPI VE KREDI BANKASI		3,610	3,176	11,696	40,992	銀行
小計	株数・金額	40,355	25,488	230,708	808,586	
	銘柄数＜比率＞	16	13	－	＜0.4％＞	
（チェコ）				千チェココルナ		
CEZ AS		166	130	16,480	125,034	公益事業
KOMERCNI BANKA AS		81	69	6,936	52,628	銀行
MONETA MONEY BANK AS		223	223	4,107	31,163	銀行
小計	株数・金額	471	423	27,525	208,826	
	銘柄数＜比率＞	3	3	－	＜0.1％＞	
（ハンガリー）				千ハンガリーフォリント		
RICHTER GEDEON NYRT		150	115	145,666	74,303	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL		367	367	146,825	74,895	エネルギー
OTP BANK PLC		209	209	860,428	438,901	銀行
小計	株数・金額	727	692	1,152,920	588,101	
	銘柄数＜比率＞	3	3	－	＜0.3％＞	
（ポーランド）				千ポーランドズロチ		
ALLEGRO.EU SA		579	731	2,262	98,243	一般消費財・サービス流通・小売り
ASSECO POLAND SA		－	46	842	36,573	ソフトウェア・サービス
BANK MILLENNIUM SA		－	592	1,080	46,915	銀行
BANK PEKAO SA		190	170	3,943	171,238	銀行
ERSTE BANK POLSKA SA		41	37	2,190	95,098	銀行
MBANK SA		13	13	1,599	69,457	銀行
BUDIMEX		－	12	842	36,584	資本財
CD PROJEKT SA		66	66	1,714	74,445	メディア・娯楽
DINO POLSKA SA		50	464	1,489	64,679	生活必需品流通・小売り
KGHM POLSKA MIEDZ SA		143	135	4,561	198,081	素材
LPP SA		0.98	0.98	2,005	87,068	耐久消費財・アパレル
PKO BANK POLSKI SA		838	818	7,984	346,731	銀行
ORLEN SA		521	521	7,309	317,397	エネルギー
POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA		866	866	868	37,731	公益事業
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA		574	517	3,230	140,288	保険
ZABKA GROUP SA		293	293	679	29,505	生活必需品流通・小売り
小計	株数・金額	4,179	5,287	42,603	1,850,042	
	銘柄数＜比率＞	13	16	－	＜1.0％＞	
（香港）				千香港ドル		
3SBIO INC		－	1,755	3,508	71,217	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC		745	745	3,197	64,910	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AGRICULTURAL BANK OF CHINA		27,190	26,450	16,134	327,530	銀行
AKESO INC - B		610	610	7,332	148,843	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD		4,150	3,270	3,446	69,965	素材
ALIBABA GROUP HOLDING LTD		15,930	15,991	211,560	4,294,686	一般消費財・サービス流通・小売り
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD		1,272	1,146	8,738	177,386	耐久消費財・アパレル
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H		1,220	1,220	2,427	49,284	素材
AVICHINA INDUSTRY & TECH-H		2,480	2,480	830	16,865	資本財
BANK OF CHINA LTD - H		68,380	66,560	34,744	705,309	銀行
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H		8,372	6,412	4,674	94,895	銀行
BAIDU INC-CLASS A		2,163	2,119	28,777	584,180	メディア・娯楽
BEIJING ENTERPRISES WATER GR		5,040	－	－	－	公益事業
BEIJING ENTERPRISES HLDGS		565	565	1,791	36,358	公益事業
BEONE MEDICINES LTD		738	810	14,537	295,117	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BILIBILI INC-CLASS Z		236	236	3,634	73,778	メディア・娯楽

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円	
BOSIDENG INTL HLDGS LTD	4,460	4,460	1,908	38,750	耐久消費財・アパレル
BOC AVIATION LTD	215	215	1,669	33,890	資本財
BYD CO LTD-H	1,195	3,423	33,014	670,201	自動車・自動車部品
BYD ELECTRONIC INTL CO LTD	820	820	2,235	45,376	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
C&D INTERNATIONAL INVESTMENT	730	730	1,276	25,918	不動産管理・開発
CGN POWER CO LTD-H	10,290	10,290	3,488	70,812	公益事業
CMOC GROUP LTD-H	3,510	3,210	5,996	121,724	素材
CHINA STATE CONSTRUCTION INT	2,140	1,180	1,102	22,373	資本財
CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	3,920	3,920	2,081	42,254	素材
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	94,479	89,509	78,589	1,595,358	銀行
CHINA RESOURCES POWER HOLDIN	2,090	2,090	4,200	85,278	公益事業
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	24,973	19,953	8,958	181,865	エネルギー
CHINA RESOURCES BEER HOLDIN	1,685	1,435	3,828	77,720	食品・飲料・タバコ
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	7,330	6,900	20,617	418,529	保険
CHINA MERCHANTS PORT HOLDING	1,250	1,250	2,006	40,726	運輸
CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	3,763	3,763	6,213	126,124	不動産管理・開発
CHINA COMMUNICATIONS SERVI-H	2,900	—	—	—	資本財
CHINA COSCO HOLDINGS-H	2,623	2,053	3,045	61,820	運輸
CHINA OILFIELD SERVICES-H	1,920	1,340	1,139	23,121	エネルギー
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT	8,681	7,721	6,007	121,950	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA RESOURCES LAND LTD	3,052	3,052	11,502	233,507	不動産管理・開発
CHINA SHENHUA ENERGY CO - H	3,290	3,190	14,182	287,909	エネルギー
CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	3,270	2,100	1,417	28,775	公益事業
CRRC CORP LTD - H	4,010	4,010	2,133	43,306	資本財
CHINA TAIPING INSURANCE HOLD	1,547	1,333	2,901	58,900	保険
CHINA MENGNIU DAIRY CO	3,100	2,820	4,997	101,439	食品・飲料・タバコ
CHINA COAL ENERGY CO - H	2,160	1,620	2,041	41,436	エネルギー
CHINA MERCHANTS BANK - H	3,681	3,681	17,280	350,803	銀行
CHINA CITIC BANK - H	9,290	7,570	6,214	126,163	銀行
CHINA MINSHENG BANKING-H	6,626	6,626	2,339	47,484	銀行
CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	3,760	3,760	1,402	28,470	資本財
COSCO SHIPPING ENERGY TRAN-H	1,240	—	—	—	エネルギー
CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO LTD	2,520	2,252	7,476	151,775	保険
CHINA GAS HOLDINGS LTD	2,878	2,878	2,121	43,058	公益事業
CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD	960	960	1,852	37,611	公益事業
CHINA HONGQIAO GROUP LTD	3,260	2,700	8,494	172,432	素材
CHINA HUISHAN DAIRY HOLDINGS	900	900	0	0	食品・飲料・タバコ
CHINA VANKE CO LTD-H	2,095	—	—	—	不動産管理・開発
CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H	1,820	—	—	—	銀行
CHONGQING RURAL COMMERCIAL-H	—	2,210	1,500	30,461	銀行
CHINA POWER INTERNATIONAL	5,380	2,690	952	19,330	公益事業
CHINA GALAXY SECURITIES CO-H	3,505	3,505	2,800	56,850	金融サービス
CHINA RESOURCES PHARMACEUTIC	1,935	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA CITIC FINANCIAL ASSE-H	—	13,790	992	20,155	金融サービス
CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROU	2,168	1,864	2,067	41,963	一般消費財・サービス流通・小売り
CHINA LITERATURE LTD	394	394	1,000	20,315	メディア・娯楽
CHINA INTERNATIONAL CAPITA-H	1,288	1,558	3,181	64,583	金融サービス
CHINA TOWER CORP LTD-H	4,606	3,946	4,320	87,713	電気通信サービス
CHINA FEIHE LTD	3,790	3,790	1,265	25,696	食品・飲料・タバコ
CHINA RESOURCES MIXC LIFESTY	720	720	3,515	71,355	不動産管理・開発
CHINA GOLD INTERNATIONAL RES	—	224	3,624	73,573	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	
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円	
CHINA NONFERROUS MINING CORP	—	1,280	1,780	36,143	素材
CITIC SECURITIES CO LTD-H	1,341	1,341	3,555	72,179	金融サービス
CITIC LTD	4,210	3,150	4,154	84,343	資本財
ALIBABA HEALTH INFORMATION T	6,420	5,340	2,264	45,962	生活必需品流通・小売り
KUNLUN ENERGY CO LTD	3,980	3,980	2,973	60,353	公益事業
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-H	—	157	10,676	216,722	資本財
FAR EAST HORIZON LTD	2,460	2,460	1,849	37,553	金融サービス
FOSUN INTERNATIONAL LTD	2,410	—	—	—	資本財
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-H	588	588	3,483	70,723	自動車・自動車部品
GANFENG LITHIUM GROUP CO L-H	—	418	3,059	62,113	素材
GCL TECHNOLOGY HOLDINGS LTD	21,440	21,440	1,908	38,735	半導体・半導体製造装置
GDS HOLDINGS LTD-CL A	—	1,019	4,298	87,252	ソフトウェア・サービス
GENSCRIPT BIOTECH CORP	1,220	1,220	1,715	34,820	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	6,270	5,940	12,842	260,698	自動車・自動車部品
GF SECURITIES CO LTD-H	—	800	1,333	27,072	金融サービス
GIANT BIOGENE HOLDING CO LTD	282	282	826	16,784	家庭用品・パーソナル用品
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H	2,735	2,290	2,631	53,413	自動車・自動車部品
GUOTAI HAITONG SECURITIES-H	2,080	2,080	2,769	56,217	金融サービス
GUANGDONG INVEST	3,160	3,160	2,676	54,333	公益事業
HANERGY THIN FILM POWER GROU	2,400	2,400	0	0	半導体・半導体製造装置
HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS	690	690	1,502	30,507	資本財
HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDI	1,680	1,370	2,011	40,826	消費者サービス
HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP	1,220	1,400	4,922	99,924	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HAIER SMART HOME CO LTD-H	2,368	2,008	4,224	85,764	耐久消費財・アパレル
CHINA RUYI HOLDINGS LTD	6,440	10,320	1,578	32,052	メディア・娯楽
HENGAN INTL GROUP CO LTD	705	705	1,842	37,410	家庭用品・パーソナル用品
HESAI GROUP	—	100	1,788	36,296	自動車・自動車部品
HISENSE HOME APPLIANCES GR-H	350	—	—	—	耐久消費財・アパレル
HORIZON ROBOTICS INC	—	4,744	2,969	60,285	ソフトウェア・サービス
HUANENG POWER INTL INC-H	4,040	4,040	2,654	53,881	公益事業
HUATAI SECURITIES CO LTD-H	1,270	1,270	2,048	41,584	金融サービス
HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	600	600	6,954	141,166	半導体・半導体製造装置
IND & COMM BK OF CHINA - H	67,115	60,935	41,984	852,290	銀行
INNOVENT BIOLOGICS INC	1,230	1,410	11,562	234,708	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	2,316	2,316	2,139	43,441	運輸
JD.COM INC - CL A	2,384	2,266	28,991	588,526	一般消費財・サービス流通・小売り
JD HEALTH INTERNATIONAL INC	1,167	1,038	4,689	95,204	生活必需品流通・小売り
JD LOGISTICS INC	1,964	1,964	2,804	56,933	運輸
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H	1,580	1,580	1,690	34,319	運輸
JIANGXI COPPER COMPANY LTD-H	1,190	940	3,478	70,603	素材
KE HOLDINGS INC-CL A	—	1,884	8,972	182,133	不動産管理・開発
KINGSOFT CORP LTD	972	972	2,260	45,895	メディア・娯楽
KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR	3,000	3,000	2,469	50,120	ソフトウェア・サービス
KUAISHOU TECHNOLOGY	2,639	2,422	11,950	242,588	メディア・娯楽
LAOPU GOLD CO L-H	—	27	1,532	31,104	耐久消費財・アパレル
LENOVO GROUP LTD	8,200	7,540	9,364	190,103	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LI NING CO LTD	2,305	2,305	4,314	87,593	耐久消費財・アパレル
LI AUTO INC-CLASS A	1,171	1,171	8,852	179,711	自動車・自動車部品
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	2,030	2,030	1,879	38,159	不動産管理・開発
MEITU INC	—	3,340	1,576	32,002	メディア・娯楽
MEITUAN-CLASS B	4,863	4,698	38,859	788,847	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	
MMG LTD	4,312	4,312	4,126	83,769	素材
MINISO GROUP HOLDING LTD	346	346	968	19,666	一般消費財・サービス流通・小売り
MIDEA GROUP CO LTD	248	248	2,272	46,140	耐久消費財・アパレル
NEW CHINA LIFE INSURANCE CO-H	810	810	4,050	82,215	保険
NETEASE INC	1,860	1,650	29,548	599,833	メディア・娯楽
NEW ORIENTAL EDUCATION & TEC	1,410	1,241	4,882	99,106	消費者サービス
NETEASE CLOUD MUSIC INC	—	85	1,110	22,535	メディア・娯楽
NIO INC-CLASS A	1,401	1,738	8,568	173,946	自動車・自動車部品
NONGFU SPRING CO LTD-H	1,978	1,814	7,919	160,774	食品・飲料・タバコ
ORIENT OVERSEAS INTL LTD	135	135	1,906	38,695	運輸
PEOPLE'S INSURANCE CO GROU-H	8,670	7,610	4,109	83,420	保険
PETROCHINA CO LTD-H	20,530	19,790	21,551	437,491	エネルギー
PICC PROPERTY & CASUALTY -H	7,240	6,440	9,872	200,412	保険
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	6,540	6,200	38,719	785,995	保険
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-H	7,980	7,980	4,061	82,454	銀行
POP MART INTERNATIONAL GROUP	552	502	7,650	155,304	一般消費財・サービス流通・小売り
PONY AI INC-CLASS A	—	165	1,103	22,408	ソフトウェア・サービス
REMEGEN CO LTD-H	—	175	1,563	31,741	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SENSETIME GROUP INC-CLASS B	—	25,210	4,689	95,187	ソフトウェア・サービス
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H	826	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	863	785	3,650	74,100	耐久消費財・アパレル
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	2,636	2,636	933	18,942	ヘルスケア機器・サービス
SHANDONG GOLD MINING CO LT-H	772	772	2,095	42,528	素材
SINOPHARM GROUP CO-H	1,380	1,380	2,467	50,089	ヘルスケア機器・サービス
SINO BIOPHARMACEUTICAL	11,027	9,917	5,345	108,514	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SINOTRUK HONG KONG LTD	670	670	2,497	50,704	資本財
SICHUAN KELUN-BIOTECH BIOP-H	—	48	2,095	42,542	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SMOORE INTERNATIONAL HOLDING	1,840	1,840	1,928	39,144	食品・飲料・タバコ
SUNNY OPTICAL TECH	702	702	4,559	92,557	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TENCENT HOLDINGS LTD	6,357	5,964	272,196	5,525,598	メディア・娯楽
TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO	2,020	2,020	2,510	50,970	食品・飲料・タバコ
TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS LT	1,256	1,256	2,097	42,579	消費者サービス
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H	1,310	—	—	—	消費者サービス
TRIP.COM GROUP LTD	594	588	22,919	465,275	消費者サービス
TSINGTAO BREWERY CO LTD-H	620	500	2,597	52,729	食品・飲料・タバコ
UBTECH ROBOTICS CORP LTD-H	—	188	2,084	42,321	資本財
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	5,170	3,440	1,468	29,818	食品・飲料・タバコ
WEICHAI POWER CO LTD-H	1,964	1,634	6,781	137,656	資本財
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	3,525	3,270	11,013	223,571	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WUXI APPTEC CO LTD-H	346	290	3,712	75,370	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WUXI XDC CAYMAN INC	—	295	1,616	32,816	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	816	725	4,353	88,378	公益事業
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	5,220	5,220	1,560	31,683	半導体・半導体製造装置
XIAOMI CORP-CLASS B	16,132	15,962	49,003	994,767	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
XPENG INC - CLASS A SHARES	1,183	1,183	7,251	147,211	自動車・自動車部品
XTALPI HOLDINGS LTD	—	1,620	1,325	26,900	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
YANKUANG ENERGY GROUP CO-H	2,990	2,990	4,326	87,828	エネルギー
YADEA GROUP HOLDINGS LTD	1,320	1,320	1,549	31,458	自動車・自動車部品
YANGTZE OPTICAL FIBRE AND-H	—	355	7,916	160,704	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ZHAOJIN MINING INDUSTRY - H	1,620	1,620	3,891	78,992	素材
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H	1,835	—	—	—	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	
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC	636	443	1,862	37,806	資本財
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS	815	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
ZHEJIANG LEAPMOTOR TECHNOLOG	520	520	2,351	47,734	自動車・自動車部品
ZIJIN MINING GROUP CO LTD	5,597	5,477	19,258	390,955	素材
ZIJIN GOLD INTERNATIONAL CO	—	201	3,075	62,428	素材
ZTE CORP-H	712	712	1,795	36,451	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ZTO EXPRESS CAYMAN INC	383	383	7,062	143,369	運輸
ANHUI GUJING DISTILLERY CO-B	102	—	—	—	食品・飲料・タバコ
小計 株数・金額	733,581	730,595	1,560,799	31,684,220	
小計 銘柄数＜比率＞	153	164	—	＜16.7%＞	
(マレーシア)			千マレーシアリンギット		
AMMB HOLDINGS BHD	2,881	2,288	1,471	58,810	銀行
AXIATA GROUP BERHAD	2,964	2,964	675	27,014	電気通信サービス
CIMB GROUP HOLDINGS BHD	7,813	7,813	6,156	246,111	銀行
CELCOMDIGI BHD	3,396	2,950	944	37,736	電気通信サービス
GAMUDA BHD	3,674	3,674	1,653	66,090	資本財
GENTING BHD	1,459	—	—	—	消費者サービス
HONG LEONG BANK BERHAD	648	648	1,430	57,195	銀行
IHH HEALTHCARE BHD	2,029	2,029	1,834	73,322	ヘルスケア機器・サービス
IOI CORPORATION BERHAD	2,568	2,568	1,037	41,485	食品・飲料・タバコ
KUALA LUMPUR KEPONG BERHAD	525	525	1,066	42,645	食品・飲料・タバコ
MAXIS BHD	2,354	2,354	852	34,064	電気通信サービス
MALAYAN BANKING BHD	5,506	5,539	6,148	245,800	銀行
MISC BHD	1,359	940	770	30,812	運輸
MR DIY GROUP M BHD	2,977	2,977	529	21,186	一般消費財・サービス流通・小売り
NESTLE (MALAYSIA) BERHAD	65	65	651	26,035	食品・飲料・タバコ
PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	2,599	2,219	1,240	49,585	素材
PETRONAS DAGANGAN BHD	153	153	310	12,415	一般消費財・サービス流通・小売り
PETRONAS GAS BERHAD	796	599	1,088	43,532	公益事業
PPB GROUP BERHAD	639	—	—	—	食品・飲料・タバコ
PRESS METAL ALUMINIUM HOLDIN	4,014	3,710	3,298	131,845	素材
PUBLIC BANK BERHAD	13,945	13,945	6,847	273,718	銀行
QL RESOURCES BHD	1,717	935	338	13,537	食品・飲料・タバコ
RHB BANK BHD	1,548	1,548	1,280	51,195	銀行
SIME DARBY BERHAD	2,790	—	—	—	資本財
SD GUTHRIE BHD	2,131	1,579	933	37,308	食品・飲料・タバコ
SUNWAY BHD	2,205	2,205	1,203	48,127	資本財
TENAGA NASIONAL BERHAD	2,840	2,455	3,569	142,708	公益事業
TELEKOM MALAYSIA BHD	1,283	1,283	971	38,824	電気通信サービス
YTL POWER INTERNATIONAL BHD	2,416	2,899	1,171	46,821	公益事業
YTL CORP BHD	3,197	2,586	556	22,229	公益事業
小計 株数・金額	82,495	73,454	48,034	1,920,162	
小計 銘柄数＜比率＞	30	27	—	＜1.0%＞	
(タイ)			千タイバーツ		
ADVANCED INFO SERVICE-NVDR	1,180	929	33,908	164,795	電気通信サービス
AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR	4,233	4,233	22,434	109,033	運輸
BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR	10,617	10,617	19,429	94,425	ヘルスケア機器・サービス
BANGKOK EXPRESSWAY AND METRO-NVDR	7,838	—	—	—	運輸
BUMRUNGRAD HOSPITAL PU-NVDR	615	615	10,916	53,052	ヘルスケア機器・サービス
CENTRAL PATTANA PCL-NVDR	1,886	1,886	12,211	59,349	不動産管理・開発
CENTRAL RETAIL CORP PCL-NVDR	2,064	—	—	—	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	
(タイ)	百株	百株	千タイバーツ	千円	
CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR	2,936	2,936	5,578	27,111	食品・飲料・タバコ
CP ALL PCL-NVDR	5,491	5,061	23,407	113,758	生活必需品流通・小売り
CP AXTRA PCL-NVDR	2,056	—	—	—	生活必需品流通・小売り
DELTA ELECTRONICS THAI-NVDR	3,195	2,988	95,317	463,241	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GULF DEVELOPMENT PCL-NVDR	4,789	4,199	25,089	121,932	公益事業
HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR	5,035	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
KASIKORNBANK PCL-NVDR	600	600	11,790	57,299	銀行
KRUNG THAI BANK - NVDR	3,942	2,205	7,552	36,707	銀行
KRUNGTHAI CARD PCL-NVDR	652	—	—	—	金融サービス
MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR	3,240	3,240	7,032	34,176	消費者サービス
PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	1,281	1,165	17,476	84,935	エネルギー
PTT PCL-NVDR	9,834	8,970	32,516	158,028	エネルギー
PTT OIL & RETAIL BUSINE-NVDR	1,750	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
SCB X PCL-NVDR	851	851	11,318	55,006	銀行
SIAM CEMENT PCL-NVDR	801	711	15,997	77,747	素材
TMBTHANACHART BANK PCL-NVDR	11,710	11,710	2,693	13,089	銀行
TRUE CORP PCL/NEW-NVDR	10,027	10,027	14,739	71,636	電気通信サービス
小計 株数・金額	96,625	72,944	369,409	1,795,330	
小計 銘柄数＜比率＞	24	18	—	＜0.9%＞	
(フィリピン)			千フィリピンペソ		
AYALA CORPORATION	230	230	10,281	26,479	資本財
AYALA LAND INC	6,825	6,825	10,497	27,037	不動産管理・開発
BDO UNIBANK INC	2,421	2,437	28,646	73,778	銀行
BANK OF THE PHILIPPINE ISLAN	1,824	1,824	16,487	42,464	銀行
INTL CONTAINER TERM SVCS INC	1,018	973	78,350	201,792	運輸
JOLLIBEE FOODS CORPORATION	475	475	6,684	17,214	消費者サービス
MANILA ELECTRIC COMPANY	316	316	19,926	51,321	公益事業
METROPOLITAN BANK & TRUST	1,882	1,882	12,367	31,851	銀行
PLDT INC	83	83	10,414	26,822	電気通信サービス
SM INVESTMENTS CORP	213	147	8,861	22,821	資本財
SM PRIME HOLDINGS INC	10,022	9,002	17,085	44,004	不動産管理・開発
小計 株数・金額	25,313	24,200	219,603	565,588	
小計 銘柄数＜比率＞	11	11	—	＜0.3%＞	
(インドネシア)			千インドネシアルピア		
ALAMTRI RESOURCES INDONESIA	14,852	—	—	—	エネルギー
AMMAN MINERAL INTERNASIONAL	6,680	13,780	5,098,600	46,397	素材
ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	20,099	17,769	10,217,175	92,976	資本財
BANK CENTRAL ASIA TBK PT	54,949	52,799	32,207,390	293,087	銀行
BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	66,743	65,263	20,362,056	185,294	銀行
BANK NEGARA INDONESIA PERSER	15,704	13,524	5,233,788	47,627	銀行
BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	37,097	33,067	13,888,140	126,382	銀行
BARITO PACIFIC TBK PT	21,787	21,787	4,531,818	41,239	素材
BARITO RENEWABLES ENERGY TBK	—	7,550	2,416,000	21,985	公益事業
BUMI RESOURCES MINERALS TBK	—	53,300	4,104,100	37,347	素材
CHAROEN POKPHAND INDONESI PT	7,281	7,281	3,028,896	27,562	食品・飲料・タバコ
CHANDRA ASRI PACIFIC TBK PT	7,850	7,850	3,375,500	30,717	素材
DIAN SWASTATIKA SENTOSA TBK	—	23,500	2,432,250	22,133	エネルギー
GOTO GOJEK TOKOPEDIA TBK PT	885,290	885,290	4,426,450	40,280	一般消費財・サービス流通・小売り
INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T	1,894	—	—	—	食品・飲料・タバコ
PT INDOFOOD SUKSES MAK TBK	4,526	—	—	—	食品・飲料・タバコ
KALBE FARMA TBK PT	21,877	—	—	—	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	
(インドネシア)	百株	百株	千インドネシアルピア	千円	
PETRINDO JAYA KREASI TBK PT	—	21,920	1,863,200	16,955	エネルギー
TELKOM INDONESIA PERSERO TBK	47,549	44,809	13,263,464	120,697	電気通信サービス
SUMBER ALFARIA TRIJAYA TBK P	17,562	17,562	2,485,023	22,613	生活必需品流通・小売り
UNITED TRACTORS TBK PT	1,600	1,295	3,483,550	31,700	エネルギー
小計 株数・金額	1,233,340	1,288,346	132,417,400	1,204,998	
小計 銘柄数<比率>	17	17	—	<0.6%>	
(韓国)			千韓国ウォン		
AMOREPACIFIC CORP	29	29	364,780	38,559	家庭用品・パーソナル用品
APR CORP/KOREA	—	22	925,160	97,794	家庭用品・パーソナル用品
CELLTRION INC	155	140	2,647,542	279,861	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SAMSUNG C&T CORP	88	77	3,087,545	326,372	資本財
CJ CHEILJEDANG CORP	8	—	—	—	食品・飲料・タバコ
POSCO INTERNATIONAL CORP	55	55	396,169	41,877	資本財
MIRAE ASSET SECURITIES CO LT	124	175	1,229,890	130,006	金融サービス
HANWHA OCEAN CO LTD	102	128	1,522,190	160,904	資本財
KAKAO CORP	316	294	1,297,340	137,136	メディア・娯楽
DONGBU INSURANCE CO LTD	48	41	677,740	71,641	保険
DOOSAN CORP	—	7	1,162,080	122,838	資本財
DOOSAN ENERBILITY	419	419	4,649,168	491,444	資本財
DOOSAN BOBCAT INC	56	—	—	—	資本財
ECOPRO MATERIALS CO LTD	13	—	—	—	資本財
HANA FINANCIAL GROUP	283	261	3,115,182	329,293	銀行
HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO	79	59	367,726	38,870	自動車・自動車部品
HANJIN KAL CORP	25	25	306,344	32,382	消費者サービス
HANMI SEMICONDUCTOR CO LTD	45	45	1,678,950	177,475	半導体・半導体製造装置
HANWHA SYSTEMS CO LTD	—	73	769,734	81,365	資本財
HD HYUNDAI MARINE SOLUTION C	—	14	318,940	33,713	商業・専門サービス
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	37	37	905,080	95,672	運輸
HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PFD	35	35	986,635	104,293	自動車・自動車部品
HYUNDAI ENGINEERING & CONSTR	—	69	1,077,250	113,871	資本財
HD KOREA SHIPBUILDING & OFFS	40	40	1,691,872	178,841	資本財
HMM CO LTD	228	228	455,083	48,105	運輸
HYUNDAI MOBIS	59	55	3,472,080	367,019	自動車・自動車部品
HYUNDAI MOTOR CO	134	123	8,613,500	910,498	自動車・自動車部品
SK HYNIX INC	536	508	92,441,580	9,771,629	半導体・半導体製造装置
HYUNDAI MOTOR CO LTD-PRF	22	22	621,600	65,706	自動車・自動車部品
HD HYUNDAI	49	40	1,102,255	116,514	エネルギー
HD HYUNDAI ELECTRIC CO LTD	24	22	2,658,645	281,034	資本財
HYBE CO LTD	21	21	522,160	55,195	メディア・娯楽
HD HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES	21	32	2,073,600	219,191	資本財
HYUNDAI ROTEM COMPANY	72	72	1,452,815	153,571	資本財
HYOSUNG HEAVY INDUSTRIES COR	—	5	2,059,750	217,727	資本財
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	276	250	523,545	55,341	銀行
KAKAOBANK CORP	168	168	378,731	40,034	銀行
KB FINANCIAL GROUP INC	358	343	5,351,084	565,641	銀行
KIA CORP	233	218	3,665,760	387,492	自動車・自動車部品
KOREAN AIR LINES CO LTD	148	148	386,686	40,875	運輸
KOREA ELECTRIC POWER CORP	267	245	952,087	100,641	公益事業
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO	39	39	1,028,130	108,679	金融サービス
KOREA ZINC CO LTD	4	—	—	—	素材
KOREA AEROSPACE INDUSTRIES	79	71	1,156,698	122,269	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	
KRAFTON INC	29	27	758,880	80,218	メディア・娯楽
KT&G CORP	98	91	1,651,463	174,569	食品・飲料・タバコ
LG INNOTEK CO LTD	14	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LG CHEM LTD	49	46	1,737,978	183,714	素材
LG CORP	96	71	897,246	94,844	資本財
LG ELECTRONICS INC	109	88	2,117,602	223,843	耐久消費財・アパレル
LG H&H	9	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
LG DISPLAY CO LTD	308	308	434,999	45,982	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LG UPLUS CORP.	219	129	209,109	22,104	電気通信サービス
LG ENERGY SOLUTION	45	43	1,832,715	193,728	資本財
LIG DEFENSE&AEROSPACE CO LTD	—	12	1,075,860	113,724	資本財
LS ELECTRIC CO LTD	14	72	1,877,750	198,489	資本財
MERITZ FINANCIAL GROUP INC	92	74	793,076	83,832	金融サービス
NCSOFT CORP	14	—	—	—	メディア・娯楽
NAVER CORP	142	134	2,746,232	290,293	メディア・娯楽
ORION CORP/REPUBLIC OF KOREA	23	—	—	—	食品・飲料・タバコ
POSCO FUTURE M CO LTD	32	35	846,387	89,468	資本財
POSCO HOLDINGS INC	69	68	3,181,337	336,286	素材
S-OIL CORPORATION	48	48	542,003	57,293	エネルギー
SAMSUNG SDS CO LTD	40	40	771,120	81,512	ソフトウェア・サービス
SAMSUNG ELECTRONICS-PFD	812	767	13,774,332	1,456,029	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	58	52	5,347,950	565,310	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAMSUNG FIRE & MARINE INS	29	29	1,606,600	169,827	保険
SAMSUNG SDI CO LTD	53	57	3,537,254	373,908	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	675	675	1,978,306	209,118	資本財
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	4,689	4,408	119,236,400	12,604,002	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HANWHA AEROSPACE CO LTD	32	31	3,836,480	405,538	資本財
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LTD	80	75	2,354,450	248,879	保険
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD	16	10	1,470,084	155,396	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SAMSUNG SDI CO LTD-RIGHTS	7	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAMYANG FOODS CO LTD	—	4	577,600	61,055	食品・飲料・タバコ
SAMSUNG EPISHOLDINGS CO LTD	—	6	324,480	34,299	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	422	410	3,908,419	413,143	銀行
SK INC	37	33	1,685,553	178,173	資本財
SK INNOVATION CO LTD	61	61	765,082	80,873	エネルギー
SK TELECOM	56	94	961,337	101,619	電気通信サービス
SKC CO LTD	21	—	—	—	素材
SK BIOPHARMACEUTICALS CO LTD	33	25	242,466	25,630	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SK SQUARE CO LTD	89	87	9,621,774	1,017,079	資本財
COWAY CO LTD	56	—	—	—	耐久消費財・アパレル
NH INVESTMENT & SECURITIES C	58	58	191,719	20,265	金融サービス
WOORI FINANCIAL GROUP INC	630	592	1,850,031	195,559	銀行
YUHAN CORP	55	55	475,494	50,262	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALTEOGEN INC	40	38	1,407,735	148,806	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ECOPRO BM CO LTD	47	47	903,732	95,529	資本財
ECOPRO CO LTD	102	96	1,240,320	131,109	資本財
HLB INC	114	114	595,396	62,937	ヘルスケア機器・サービス
小計 株数・金額	14,458	13,806	357,459,867	37,785,652	
小計 銘柄数＜比率＞	82	80	—	＜19.9%＞	
(台湾)			千新台湾ドル		
ACER INC	2,978	—	—	—	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	
(台湾)	百株	百株	千新台湾ドル	千円	
ACCTON TECHNOLOGY CORP	500	500	125,250	631,335	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ADVANTECH CO LTD	469	469	21,589	108,822	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	146	126	18,599	93,753	資本財
ALCHIP TECHNOLOGIES LTD	80	73	33,616	169,447	半導体・半導体製造装置
ASIA CEMENT CORP	2,099	2,099	7,212	36,356	素材
ASUSTEK COMPUTER INC	689	659	42,304	213,237	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ASE INDUSTRIAL HOLDING CO LT	3,253	3,173	173,610	875,102	半導体・半導体製造装置
ASIA VITAL COMPONENTS	330	320	78,560	395,989	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AUO CORP	6,647	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BIZLINK HOLDING INC	—	170	35,615	179,520	資本財
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	8,910	8,910	69,412	349,879	保険
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	664	524	9,694	48,868	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CALIWAY BIOPHARMACEUTICALS C	—	980	9,417	47,471	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD	15,947	15,527	85,090	428,907	銀行
CHINA STEEL CORP	11,661	10,761	19,532	98,456	素材
CHANG HWA COMMERCIAL BANK	5,514	5,790	11,725	59,101	銀行
KGI FINANCIAL HOLDING CO LTD	15,047	14,377	31,415	158,350	保険
CHUNGHWA TELECOM CO LTD	3,463	3,463	47,799	240,936	電気通信サービス
CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD	1,769	—	—	—	自動車・自動車部品
CHAILEASE HOLDING CO LTD	1,482	1,352	14,331	72,240	金融サービス
CHINA AIRLINES LTD	3,190	2,490	4,606	23,219	運輸
CHROMA ATE INC	—	360	80,640	406,473	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COMPAL ELECTRONICS	4,379	4,379	12,547	63,246	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DELTA ELECTRONICS INC	1,925	1,845	382,922	1,930,159	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
E.SUN FINANCIAL HOLDING CO	14,072	13,723	43,845	221,007	銀行
ECLAT TEXTILE COMPANY LTD	202	—	—	—	耐久消費財・アパレル
ELITE MATERIAL CO LTD	290	290	133,835	674,608	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
EMEMORY TECHNOLOGY INC	65	65	24,895	125,485	半導体・半導体製造装置
EVA AIRWAYS CORP	2,810	2,450	8,489	42,790	運輸
EVERGREEN MARINE CORP LTD	1,022	932	18,686	94,191	運輸
FAR EASTONE TELECOMM CO LTD	1,780	1,780	17,497	88,197	電気通信サービス
FAR EASTERN NEW CENTURY CORP	2,659	2,659	7,034	35,458	資本財
FENG TAY ENTERPRISE CO LTD	479	—	—	—	耐久消費財・アパレル
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	10,146	10,400	30,473	153,605	銀行
FORMOSA CHEMICALS & FIBRE	3,270	3,270	14,537	73,276	素材
FORMOSA PLASTICS CORP	3,714	3,714	16,974	85,559	素材
FORTUNE ELECTRIC CO LTD	132	145	11,949	60,234	資本財
FUBON FINANCIAL HOLDING CO	7,728	7,761	74,585	375,954	保険
GIGABYTE TECHNOLOGY CO LTD	540	540	17,631	88,870	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GLOBAL UNICHIP CORP	90	83	40,213	202,700	半導体・半導体製造装置
GOLD CIRCUIT ELECTRONICS LTD	—	300	38,700	195,071	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HOTAI MOTOR COMPANY LTD	283	253	11,849	59,729	一般消費財・サービス流通・小売り
HON HAI PRECISION INDUSTRY	12,262	11,632	289,058	1,457,026	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HON PRECISION INC	—	68	46,886	236,333	半導体・半導体製造装置
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C	8,202	8,284	26,842	135,304	銀行
INVENTEC CORP	2,891	2,571	13,423	67,664	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INNOLUX CORP	7,847	7,097	25,623	129,156	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INTERNATIONAL GAMES SYSTEM C	230	210	15,141	76,319	メディア・娯楽
JENTECH PRECISION INDUSTRIAL	80	80	27,720	139,725	半導体・半導体製造装置
KING SLIDE WORKS CO LTD	—	50	24,300	122,486	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KING YUAN ELECTRONICS CO LTD	—	1,040	31,148	157,004	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	千新台湾ドル	千円	
LARGAN PRECISION CO LTD	99	94	32,679	164,723	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	2,097	1,867	38,197	192,540	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LOTES CO LTD	80	80	18,640	93,956	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	11,134	11,134	43,867	221,120	銀行
MEDIATEK INC	1,495	1,440	469,544	2,366,785	半導体・半導体製造装置
MICRO-STAR INTERNATIONAL CO	740	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NAN YA PLASTICS CORP	5,151	4,951	42,235	212,894	素材
NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD	180	—	—	—	耐久消費財・アパレル
NOVATEK MICROELECTRONICS LTD	569	569	26,554	133,848	半導体・半導体製造装置
PEGATRON CORP	1,998	1,738	13,299	67,039	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PHARMAESSENTIA CORP	250	277	22,915	115,508	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
POU CHEN	2,261	—	—	—	耐久消費財・アパレル
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	564	514	11,704	58,997	生活必需品流通・小売り
QUANTA COMPUTER INC	2,644	2,584	79,075	398,586	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	508	478	25,628	129,184	半導体・半導体製造装置
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	1,655	—	—	—	不動産管理・開発
SHIN KONG FINANCIAL HOLDINGS	14,711	—	—	—	保険
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	10,219	10,737	32,426	163,449	銀行
SILERGY CORP	338	—	—	—	半導体・半導体製造装置
SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP	1,421	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TCC GROUP HOLDINGS	6,624	6,624	15,964	80,469	素材
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	24,203	22,963	5,201,244	26,217,390	半導体・半導体製造装置
TAIWAN MOBILE CO LTD	1,921	1,441	16,509	83,217	電気通信サービス
TAISHIN FINANCIAL HOLDING	11,252	19,048	45,335	228,519	銀行
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	10,232	9,749	22,277	112,292	銀行
TAIWAN BUSINESS BANK	7,101	5,497	8,741	44,062	銀行
TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	2,030	650	1,670	8,420	運輸
TECO ELECTRIC & MACHINERY	—	1,120	7,772	39,179	資本財
THE SHANGHAI COMMERCIAL & SA	3,946	3,646	14,620	73,697	銀行
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	4,677	4,467	33,815	170,449	食品・飲料・タバコ
UNITED MICROELECTRONICS CORP	10,905	10,905	119,965	604,696	半導体・半導体製造装置
UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	1,340	1,196	98,222	495,101	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY	70	—	—	—	資本財
WAN HAI LINES LTD	695	695	5,162	26,021	運輸
WISTRON CORP	2,710	2,870	38,888	196,021	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WIWYNN CORP	113	106	54,219	273,296	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WPG HOLDINGS LTD	1,755	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
YANG MING MARINE TRANSPORT	1,740	1,440	6,919	34,876	運輸
YAGEO CORPORATION	416	1,437	65,464	329,980	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	9,813	9,237	50,624	255,175	金融サービス
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	690	690	27,669	139,468	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ASPEED TECHNOLOGY INC	—	30	51,585	260,019	半導体・半導体製造装置
GLOBALWAFERS CO LTD	262	222	15,762	79,449	半導体・半導体製造装置
E INK HOLDINGS INC	890	790	16,590	83,623	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
VANGUARD INTERNATIONAL SEMI	1,091	1,091	19,265	97,108	半導体・半導体製造装置
小計 株数・金額	334,556	300,146	9,121,893	45,979,818	
小計 銘柄数＜比率＞	88	83	—	＜24.2%＞	
(インド)			千インドルピー		
ABB INDIA LTD	54	54	34,967	58,396	資本財
HITACHI ENERGY INDIA LTD	—	13	42,295	70,633	資本財
ADANI ENTERPRISES LTD	150	150	40,821	68,171	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	
(インド)	百株	百株	千インドルピー	千円	
ADITYA BIRLA CAPITAL LTD	—	674	24,071	40,200	金融サービス
ADANI POWER LTD	555	2,775	61,430	102,588	公益事業
ALKEM LABORATORIES LTD	39	39	21,450	35,821	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMBUJA CEMENTS LIMITED	637	559	24,268	40,528	素材
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	96	96	78,238	130,658	ヘルスケア機器・サービス
APL APOLLO TUBES LTD	170	170	32,133	53,662	素材
ASIAN PAINTS LTD	388	358	93,384	155,952	素材
ASHOK LEYLAND LTD	1,453	2,906	44,499	74,314	資本財
ASTRAL LTD	121	121	18,764	31,337	資本財
AUROBINDO PHARMA LTD	272	221	33,486	55,922	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AU SMALL FINANCE BANK LTD	351	486	48,148	80,407	銀行
AVENUE SUPERMARTS LTD	166	156	68,039	113,625	生活必需品流通・小売り
AXIS BANK LTD	2,214	2,174	270,656	451,996	銀行
BANK OF BARODA	1,005	874	22,846	38,153	銀行
BAJAJ AUTO LTD	68	60	62,783	104,849	自動車・自動車部品
BAJAJ FINSERV LTD	360	326	56,336	94,081	金融サービス
BAJAJ HOLDINGS AND INVESTMEN	28	25	25,976	43,380	金融サービス
BAJAJ FINANCE LTD	268	2,651	241,360	403,071	金融サービス
BALKRISHNA INDUSTRIES LTD	79	79	17,057	28,486	自動車・自動車部品
BHARAT PETROLEUM CORP LTD	1,437	1,437	40,875	68,262	エネルギー
BHARAT HEAVY ELECTRICALS	1,050	1,050	41,821	69,841	資本財
BHARAT FORGE LTD	246	246	47,215	78,849	自動車・自動車部品
BHARTI AIRTEL LTD	2,492	2,416	460,411	768,886	電気通信サービス
INDUS TOWERS LTD	1,188	1,188	51,127	85,383	電気通信サービス
BHARAT ELECTRONICS LTD	3,593	3,503	148,408	247,842	資本財
BOSCH LTD	7	7	28,305	47,269	自動車・自動車部品
BRITANNIA INDUSTRIES LTD	105	94	51,032	85,224	食品・飲料・タバコ
BSE LTD	62	188	75,491	126,070	金融サービス
ZYDUS LIFESCIENCES LTD	247	196	19,879	33,199	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CANARA BANK	1,835	1,835	23,500	39,246	銀行
CHOLAMANDALAM INVESTMENT AND	420	402	62,192	103,860	金融サービス
CIPLA LTD	519	519	74,440	124,315	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COAL INDIA LTD	1,710	1,578	72,972	121,863	エネルギー
CONTAINER CORP OF INDIA LTD	238	—	—	—	運輸
COLGATE PALMOLIVE (INDIA)	145	129	27,864	46,532	家庭用品・パーソナル用品
COROMANDEL INTERNATIONAL LTD	—	115	21,456	35,832	素材
CG POWER AND INDUSTRIAL SOLU	633	633	53,099	88,676	資本財
CUMMINS INDIA LTD	141	130	70,581	117,870	資本財
DABUR INDIA LTD	558	449	21,013	35,092	家庭用品・パーソナル用品
DIVI'S LABORATORIES LTD	120	111	75,176	125,545	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DIXON TECHNOLOGIES INDIA LTD	32	32	35,681	59,588	耐久消費財・アパレル
DLF LTD	750	673	38,153	63,716	不動産管理・開発
DR. REDDY'S LABORATORIES	557	485	64,870	108,332	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EICHER MOTORS LTD	139	125	88,102	147,130	自動車・自動車部品
FORTIS HEALTHCARE LTD	—	462	44,520	74,349	ヘルスケア機器・サービス
FSN E-COMMERCE VENTURES LTD	—	1,117	30,427	50,813	一般消費財・サービス流通・小売り
GAIL INDIA LTD	2,348	2,166	35,127	58,663	公益事業
GE VERNOVA T&D INDIA LTD	—	120	52,328	87,388	資本財
GMR AIRPORTS LTD	2,410	2,410	23,278	38,874	運輸
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	415	383	39,889	66,615	家庭用品・パーソナル用品
GODREJ PROPERTIES LTD	150	150	25,780	43,052	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	
(インド)	百株	百株	千インドルピー	千円	
GRASIM INDUSTRIES LTD	256	238	70,088	117,047	素材
HAVELLS INDIA LTD	255	202	24,458	40,845	資本財
HCL TECHNOLOGIES LTD	940	897	101,605	169,681	ソフトウェア・サービス
HDFC BANK LIMITED	5,546	10,582	812,173	1,356,329	銀行
HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	922	863	52,585	87,817	保険
HDFC ASSET MANAGEMENT CO LTD	106	189	51,150	85,420	金融サービス
HERO MOTOCORP LTD	118	118	59,862	99,970	自動車・自動車部品
HINDUSTAN UNILEVER LTD	782	782	177,867	297,039	家庭用品・パーソナル用品
HINDALCO INDUSTRIES LIMITED	1,378	1,281	136,757	228,384	素材
HINDUSTAN PETROLEUM CORP	920	920	33,734	56,336	エネルギー
HINDUSTAN AERONAUTICS LTD	197	197	86,627	144,667	資本財
HYUNDAI MOTOR INDIA LTD	159	159	29,020	48,464	自動車・自動車部品
ICICI BANK LTD	5,176	4,946	615,588	1,028,032	銀行
ICICI LOMBARD GENERAL INSURA	246	220	40,429	67,517	保険
ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURA	355	355	19,035	31,788	保険
VODAFONE IDEA LTD	23,450	23,450	30,367	50,714	電気通信サービス
IDFC FIRST BANK LTD	3,435	3,435	23,237	38,807	銀行
INDUSIND BANK LTD	553	553	49,017	81,859	銀行
INDIAN HOTELS CO LTD	820	820	53,865	89,954	消費者サービス
INFOSYS LTD	3,263	3,041	340,375	568,426	ソフトウェア・サービス
INDIAN OIL CORP LTD	2,851	2,565	34,498	57,611	エネルギー
INTERGLOBE AVIATION LTD	187	180	77,883	130,066	運輸
INFO EDGE INDIA LTD	361	335	31,147	52,015	メディア・娯楽
INDIAN RAILWAY CATERING & TO	260	—	—	—	商業・専門サービス
ITC LTD	2,881	2,517	77,917	130,122	食品・飲料・タバコ
JINDAL STEEL LTD	382	330	40,766	68,080	素材
JINDAL STAINLESS LTD	333	333	24,958	41,680	素材
JSW STEEL LTD	577	549	70,308	117,415	素材
JSW ENERGY LTD	353	353	18,181	30,362	公益事業
JUBILANT FOODWORKS LTD	368	368	17,009	28,406	消費者サービス
KALYAN JEWELLERS INDIA LTD	389	389	13,733	22,935	耐久消費財・アパレル
KOTAK MAHINDRA BANK LTD	1,046	5,116	198,014	330,684	銀行
L&T FINANCE LTD	—	747	20,972	35,023	金融サービス
LTM LTD	76	64	25,719	42,951	ソフトウェア・サービス
LARSEN & TOUBRO LTD	663	635	248,456	414,921	資本財
LUPIN LTD	227	227	51,692	86,326	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MAHINDRA & MAHINDRA LIMITED	909	887	277,206	462,934	自動車・自動車部品
MARUTI SUZUKI INDIA LTD	119	119	157,726	263,403	自動車・自動車部品
MARICO LTD	487	487	40,989	68,452	食品・飲料・タバコ
MAX HEALTHCARE INSTITUTE LTD	798	743	78,116	130,455	ヘルスケア機器・サービス
LODHA DEVELOPERS LTD	293	293	24,954	41,674	不動産管理・開発
MANKIND PHARMA LTD	101	101	25,280	42,218	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SAMVARDHANA MOTHERSON INTERN	3,073	4,045	52,557	87,771	自動車・自動車部品
MPHASIS LTD	100	100	20,915	34,928	ソフトウェア・サービス
MRF LTD	2	2	29,587	49,410	自動車・自動車部品
ADANI PORTS AND SPECIAL ECON	541	477	85,721	143,154	運輸
MUTHOOT FINANCE LTD	130	119	39,670	66,249	金融サービス
NESTLE INDIA LTD	329	573	82,010	136,957	食品・飲料・タバコ
NHPC LTD	3,050	3,050	23,420	39,112	公益事業
NMDC LTD	3,090	3,090	28,245	47,170	素材
NTPC LIMITED	4,282	4,093	161,784	270,180	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	
(インド)	百株	百株	千インドルピー	千円	
OBEROI REALTY LTD	119	119	19,244	32,138	不動産管理・開発
OIL INDIA LTD	481	481	24,930	41,633	エネルギー
OIL & NATURAL GAS CORP LTD	2,993	2,608	78,094	130,417	エネルギー
ONE 97 COMMUNICATIONS LTD	—	361	40,836	68,196	金融サービス
ORACLE FINANCIAL SERVICES	21	21	19,111	31,916	ソフトウェア・サービス
PAGE INDUSTRIES LTD	6	5	20,987	35,048	耐久消費財・アパレル
PB FINTECH LTD	297	297	50,142	83,737	保険
PETRONET LNG LTD	789	789	20,819	34,767	エネルギー
PERSISTENT SYSTEMS LTD	104	104	49,230	82,215	ソフトウェア・サービス
PHOENIX MILLS LTD	198	198	34,561	57,717	不動産管理・開発
PIDILITE INDUSTRIES LTD	143	287	42,152	70,394	素材
PI INDUSTRIES LTD	79	79	24,638	41,146	素材
POWER GRID CORP OF INDIA LTD	4,541	4,208	128,727	214,974	公益事業
POWER FINANCE CORPORATION	1,449	1,351	60,238	100,598	金融サービス
POLYCAB INDIA LTD	57	51	47,135	78,716	資本財
PRESTIGE ESTATES PROJECTS	172	172	23,085	38,553	不動産管理・開発
PUNJAB NATIONAL BANK	2,230	1,930	19,695	32,891	銀行
RAIL VIKAS NIGAM LTD	512	512	14,489	24,197	資本財
RELIANCE INDUSTRIES LTD	5,982	5,668	757,503	1,265,031	エネルギー
JIO FINANCIAL SERVICES LTD	2,830	2,657	61,924	103,413	金融サービス
REC LTD	1,294	1,089	37,663	62,897	金融サービス
SBI LIFE INSURANCE CO LTD	429	404	75,400	125,918	保険
SBI CARDS & PAYMENT SERVICES	271	271	16,995	28,383	金融サービス
VEDANTA LTD	1,360	1,288	99,701	166,501	素材
SHRIRAM FINANCE LTD	1,395	1,345	126,213	210,776	金融サービス
SHREE CEMENT LTD	9	7	18,852	31,483	素材
SIEMENS LTD	89	89	32,075	53,566	資本財
SIEMENS ENERGY INDIA LTD	—	83	25,768	43,034	資本財
SONA BLW PRECISION FORGINGS	405	—	—	—	自動車・自動車部品
SOLAR INDUSTRIES INDIA LTD	27	27	47,440	79,225	素材
SRF LTD	138	138	37,141	62,027	素材
STATE BANK OF INDIA	1,702	1,702	163,946	273,790	銀行
SUN PHARMACEUTICAL INDUS	920	920	172,839	288,641	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SUPREME INDUSTRIES LTD	63	63	22,420	37,442	資本財
SUZLON ENERGY LTD	10,017	9,352	50,351	84,086	資本財
SUNDARAM FINANCE LTD	67	67	31,058	51,867	金融サービス
SWIGGY LTD	—	1,251	31,950	53,357	消費者サービス
TATA STEEL LTD	7,352	7,134	154,708	258,363	素材
TATA CONSULTANCY SVCS LTD	881	849	192,392	321,295	ソフトウェア・サービス
TATA POWER CO LTD	1,558	1,468	59,751	99,785	公益事業
TATA MOTORS PASSENGER VEHICL	1,986	1,729	61,680	103,006	自動車・自動車部品
TATA COMMUNICATIONS LTD	117	117	19,656	32,825	電気通信サービス
TATA CONSUMER PRODUCTS LTD	567	534	65,970	110,171	食品・飲料・タバコ
TATA ELXSI LTD	34	—	—	—	ソフトウェア・サービス
TATA MOTORS LTD /NEW	—	1,763	66,667	111,334	資本財
TECH MAHINDRA LTD	559	514	70,525	117,778	ソフトウェア・サービス
THERMAX LTD	42	—	—	—	資本財
TITAN CO LTD	349	336	140,373	234,423	耐久消費財・アパレル
TORRENT PHARMACEUTICALS LTD	104	104	45,907	76,665	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TORRENT POWER LTD	170	170	24,922	41,619	公益事業
TRENT LTD	179	170	69,968	116,846	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	
(インド)	百株	百株	千インドルピー	千円	
TUBE INVESTMENTS OF INDIA LT	113	113	32,322	53,978	自動車・自動車部品
TVS MOTOR CO LTD	243	220	76,442	127,659	自動車・自動車部品
TVSLIN 6 09/01/26-PRF	—	974	999	1,668	自動車・自動車部品
ULTRATECH CEMENT LTD	116	108	124,863	208,522	素材
UNITED SPIRITS LTD	296	259	34,285	57,256	食品・飲料・タバコ
UNION BANK OF INDIA	1,480	1,480	23,967	40,025	銀行
UPL LTD	462	462	29,219	48,796	素材
VARUN BEVERAGES LTD	1,297	1,297	65,380	109,185	食品・飲料・タバコ
VISHAL MEGA MART LTD	—	2,045	24,333	40,636	一般消費財・サービス流通・小売り
VOLTAS LTD	205	205	25,229	42,133	資本財
WAAREE ENERGIES LTD	—	84	25,384	42,392	半導体・半導体製造装置
WIPRO LTD	2,499	2,244	42,647	71,220	ソフトウェア・サービス
YES BANK LTD	13,776	13,776	30,403	50,774	銀行
ETERNAL LTD	7,042	2,317	55,881	93,321	消費者サービス
(インド…非上場)					
SIEMENS ENERGY INDIA LTD	89	—	—	—	資本財
小計 株数・金額	191,918	205,976	12,286,595	20,518,614	
小計 銘柄数＜比率＞	157	165	—	＜10.8%＞	
(サウジアラビア)			千ｻｳｼﾞｱﾗﾋﾞｱﾘﾔﾙ		
ACWA POWER CO	143	137	2,496	105,959	公益事業
ADES HOLDING CO	329	329	639	27,163	エネルギー
AL RAJHI BANK	1,908	2,760	18,300	776,876	銀行
ALMARAI CO	486	436	1,908	80,999	食品・飲料・タバコ
ALINMA BANK	1,192	1,351	3,189	135,395	銀行
AL RAJHI CO FOR CO-OPERATIVE	38	—	—	—	保険
ARAB NATIONAL BANK	945	843	1,779	75,560	銀行
ARABIAN INTERNET & COMMUNICA	25	12	296	12,573	ソフトウェア・サービス
BANK AL-JAZIRA	663	663	757	32,146	銀行
BANK ALBILAD	749	749	1,826	77,552	銀行
BANQUE SAUDI FRANSI	1,176	1,176	2,264	96,131	銀行
BUPA ARABIA FOR COOPERATIVE	80	80	1,436	60,974	保険
CO FOR COOPERATIVE INSURANCE	71	71	982	41,695	保険
DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEV	579	579	987	41,939	不動産管理・開発
DALLAH HEALTHCARE CO	33	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
DR SULAIMAN AL HABIB MEDICAL	82	82	1,813	76,964	ヘルスケア機器・サービス
ELM CO	23	23	1,620	68,782	ソフトウェア・サービス
ETIHAD ETISALAT CO	389	304	1,935	82,166	電気通信サービス
JARIR MARKETING CO	628	628	942	40,013	一般消費財・サービス流通・小売り
JABAL OMAR DEVELOPMENT CO	—	565	815	34,633	消費者サービス
MAKKAH CONSTRUCTION & DEVEPL	—	95	787	33,434	不動産管理・開発
MOUWASAT MEDICAL SERVICES CO	100	100	651	27,672	ヘルスケア機器・サービス
THE SAUDI NATIONAL BANK	2,875	2,719	10,471	444,511	銀行
NAHDI MEDICAL CO	19	—	—	—	生活必需品流通・小売り
RIYAD BANK	1,383	1,765	3,620	153,669	銀行
SABIC AGRI-NUTRIENTS CO	240	224	3,154	133,908	素材
SAUDI ARABIAN MINING CO	1,274	1,274	7,987	339,089	素材
SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP	909	828	4,923	209,009	素材
SAUDI AWWAL BANK	975	903	3,077	130,651	銀行
SAUDI ENERGY CO	666	666	1,113	47,256	公益事業
SAUDI IND INVESTMENT GROUP	380	—	—	—	素材
SAUDI KAYAN PETROCHEMICAL CO	805	—	—	—	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	
(サウジアラビア)		百株	百株	ｻｳｼﾞｱﾗﾋﾞｱﾘｱﾙ	千円	
SAUDI TELECOM CO		1,971	1,843	7,952	337,571	電気通信サービス
SAHARA INTERNATIONAL PETROCH		383	—	—	—	素材
SAUDI ARABIAN OIL CO		5,639	5,617	15,605	662,436	エネルギー
SAUDI RESEARCH AND MARKETING		39	—	—	—	メディア・娯楽
SAUDI TADAWUL GROUP HOLDING		48	48	655	27,830	金融サービス
SAUDI INVESTMENT BANK/THE		658	658	874	37,142	銀行
SAUDI ARAMCO BASE OIL CO		50	—	—	—	素材
SAL SAUDI LOGISTICS SERVICES		24	24	403	17,123	運輸
YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL		281	281	978	41,524	素材
小計	株数・金額	28,279	27,849	106,251	4,510,363	
	銘柄数＜比率＞	39	33	—	＜2.4%＞	
(カタール)				千カタールリアル		
BARWA REAL ESTATE CO		2,147	—	—	—	不動産管理・開発
COMMERCIAL BANK PQSC		3,424	3,077	1,313	57,417	銀行
DUKHAN BANK		1,790	1,790	622	27,213	銀行
INDUSTRIES QATAR		1,383	1,383	1,701	74,343	資本財
AL RAYAN BANK		5,752	5,752	1,228	53,665	銀行
MESAIEED PETROCHEMICAL HOLDI		7,194	7,194	828	36,184	素材
OOREDOO QPSC		776	776	1,032	45,101	電気通信サービス
QATAR NATIONAL BANK		4,364	4,277	7,455	325,805	銀行
QATAR ISLAMIC BANK		1,692	1,692	3,715	162,373	銀行
NEBRAS ENERGY		440	440	642	28,085	公益事業
QATAR GAS TRANSPORT(NAKILAT)		2,608	2,608	1,137	49,724	エネルギー
QATAR FUEL QSC		676	544	768	33,598	エネルギー
QATAR INTERNATIONAL ISLAMIC		961	961	1,076	47,035	銀行
小計	株数・金額	33,209	30,496	21,522	940,550	
	銘柄数＜比率＞	13	12	—	＜0.5%＞	
(クウェート)				ｷｸｳｪｰﾄﾃﾞｨﾅｰﾙ		
BOUBYAN BANK K.S.C		1,741	1,493	97	50,666	銀行
GULF BANK		2,553	2,201	74	38,721	銀行
KUWAIT FINANCE HOUSE		10,636	11,102	863	448,051	銀行
MABANEE CO KPSC		760	684	65	33,789	不動産管理・開発
MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO		1,744	1,744	101	52,561	電気通信サービス
NATIONAL BANK OF KUWAIT		7,975	8,249	690	358,153	銀行
WARBA BANK KSCP		—	2,299	63	33,160	銀行
小計	株数・金額	25,411	27,774	1,956	1,015,103	
	銘柄数＜比率＞	6	7	—	＜0.5%＞	
(南アフリカ)				千南アフリカランド		
ABSA GROUP LTD		804	776	17,864	169,531	銀行
VALTERRA PLATINUM LIMITED		91	251	34,112	323,731	素材
ANGLOGOLD ASHANTI PLC		482	475	74,040	702,643	素材
ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT		372	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIDVEST GROUP LTD		346	299	6,990	66,341	資本財
BID CORP LTD		329	282	11,714	111,170	生活必需品流通・小売り
CAPITEC BANK HOLDINGS LTD		85	83	35,659	338,411	銀行
CLICKS GROUP LTD		228	228	5,698	54,080	生活必需品流通・小売り
DISCOVERY LTD		503	503	13,344	126,635	保険
FIRSTRAND LTD		4,952	4,764	41,810	396,781	金融サービス
GOLD FIELDS LTD		849	849	57,602	546,651	素材
HARMONY GOLD MINING CO LTD		575	513	13,599	129,055	素材
IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD		806	806	19,559	185,617	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	
KUMBA IRON ORE LTD	35	—	—	—	素材
MTN GROUP LTD	1,693	1,652	34,391	326,370	電気通信サービス
NASPERS LTD-N SHS	165	741	64,393	611,092	一般消費財・サービス流通・小売り
NEDBANK GROUP LTD	435	348	8,920	84,660	銀行
NEPI ROCKCASTLE N.V.	554	554	7,864	74,634	不動産管理・開発
NORTHAM PLATINUM HOLDINGS LT	—	339	11,347	107,689	素材
OLD MUTUAL LTD	5,083	—	—	—	保険
PEPKOR HOLDINGS LTD	2,501	2,948	6,451	61,223	一般消費財・サービス流通・小売り
REINET INVESTMENTS SCA	131	131	7,531	71,472	金融サービス
REMGRO LTD	488	488	9,140	86,743	金融サービス
OUTSURANCE GROUP LTD	863	863	6,019	57,124	保険
SANLAM LTD	1,621	1,621	13,880	131,730	保険
SASOL LTD	600	530	11,915	113,080	素材
SHOPRITE HOLDINGS LTD	504	440	12,905	122,471	生活必需品流通・小売り
SIBANYE STILLWATER LTD	—	2,601	13,236	125,614	素材
STANDARD BANK GROUP LTD	1,308	1,244	38,075	361,338	銀行
VODACOM GROUP LTD	628	575	8,854	84,028	電気通信サービス
WOOLWORTHS HOLDINGS LTD	955	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
小計 株数・金額	28,002	24,915	586,926	5,569,928	
小計 銘柄数＜比率＞	29	27	—	＜2.9%＞	
(アラブ首長国連邦)			千アラブディルハム		
AIR ARABIA PJSC	—	1,970	955	41,447	運輸
DUBAI ISLAMIC BANK	2,747	2,747	1,991	86,404	銀行
DUBAI ELECTRICITY & WATER AU	—	5,861	1,570	68,139	公益事業
EMAAR PROPERTIES PJSC	6,473	6,218	7,250	314,513	不動産管理・開発
EMAAR DEVELOPMENT PJSC	828	828	1,152	49,998	不動産管理・開発
EMIRATES NBD PJSC	1,835	1,835	5,085	220,594	銀行
SALIK CO PJSC	—	1,832	1,031	44,742	運輸
ABU DHABI COMMERCIAL BANK	2,915	2,868	3,959	171,743	銀行
ABU DHABI ISLAMIC BANK	1,500	1,322	2,592	112,445	銀行
ABU DHABI NATIONAL OIL CO FO	3,229	3,229	1,252	54,348	一般消費財・サービス流通・小売り
ADNOC DRILLING CO PJSC	3,160	2,815	1,677	72,780	エネルギー
ADNOC GAS PLC	—	5,478	1,796	77,944	エネルギー
ADNOC LOGISTICS & SERVICES	—	1,740	1,017	44,156	エネルギー
ALDAR PROPERTIES PJSC	3,753	3,537	2,734	118,622	不動産管理・開発
AMERICANA RESTAURANTS INTERN	2,500	—	—	—	消費者サービス
EMIRATES TELECOM GROUP CO	3,332	3,243	6,097	264,522	電気通信サービス
TWO POINT ZERO GROUP PJSC	4,021	—	—	—	資本財
FIRST ABU DHABI BANK PJSC	4,204	4,120	7,054	306,038	銀行
小計 株数・金額	40,500	49,647	47,220	2,048,442	
小計 銘柄数＜比率＞	13	16	—	＜1.1%＞	
(中国オフショア)			千香港・オフショア人民元		
360 SECURITY TECHNOLOGY IN-A	645	645	708	16,510	ソフトウェア・サービス
ADVANCED MICRO-FABRICATION-A	29	29	1,274	29,712	半導体・半導体製造装置
AECC AVIATION POWER CO-A	121	121	570	13,292	資本財
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-A	6,726	4,964	3,310	77,190	銀行
AIER EYE HOSPITAL GROUP CO-A	661	661	700	16,322	ヘルスケア機器・サービス
AIR CHINA LTD-A	550	550	370	8,642	運輸
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-A	1,172	1,172	1,280	29,864	素材
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-A	342	342	700	16,329	素材
ANHUI GUJING DISTILLERY CO-A	32	32	312	7,282	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	
(中国オフショア)	百株	百株	千香港・オフショア人民元	千円	
ANHUI YINGJIA DISTILLERY C-A	50	—	—	—	食品・飲料・タバコ
AVICOPTER PLC-A	94	—	—	—	資本財
BANK OF NINGBO CO LTD -A	454	454	1,445	33,705	銀行
BAOSHAN IRON & STEEL CO-A	1,031	1,031	641	14,950	素材
BANK OF NANJING CO LTD -A	791	791	887	20,693	銀行
BANK OF HANGZHOU CO LTD-A	278	278	459	10,723	銀行
BANK OF COMMUNICATIONS CO-A	3,135	3,135	2,106	49,115	銀行
BANK OF JIANGSU CO LTD-A	849	849	949	22,131	銀行
BANK OF SHANGHAI CO LTD-A	671	671	637	14,851	銀行
BANK OF BEIJING CO LTD -A	999	999	522	12,183	銀行
BANK OF CHINA LTD-A	1,808	1,808	1,046	24,405	銀行
BANK OF CHENGDU CO LTD-A	190	190	355	8,292	銀行
BEIJING TONGRENTANG CO-A	130	130	354	8,273	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BEIJING NEW BUILDING MATER-A	122	122	309	7,204	資本財
KUNLUN TECH CO LTD-A	64	64	314	7,342	メディア・娯楽
BEIJING-SHANGHAI HIGH SPE-A	4,641	4,641	2,301	53,666	運輸
BEIJING KINGSOFT OFFICE SO-A	21	21	531	12,391	ソフトウェア・サービス
BEIJING WANTAI BIOLOGICAL-A	56	56	224	5,242	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BOE TECHNOLOGY GROUP CO LT-A	3,207	3,207	1,327	30,954	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BYD CO LTD -A	128	384	3,697	86,211	自動車・自動車部品
CAITONG SECURITIES CO LTD-A	735	735	606	14,134	金融サービス
CAMBRICON TECHNOLOGIES-A	19	28	3,457	80,612	半導体・半導体製造装置
CHINA MERCHANTS SECURITIES-A	346	346	546	12,748	金融サービス
CHINA EVERBRIGHT BANK CO-A	2,200	2,200	684	15,951	銀行
CHINA CONSTRUCTION BANK-A	454	1,109	1,089	25,389	銀行
CHINA MERCHANTS SHEKOU IND-A	610	610	553	12,914	不動産管理・開発
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-A	2,147	2,147	1,101	25,679	エネルギー
CHINA VANKE CO LTD -A	752	—	—	—	不動産管理・開発
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-A	533	533	1,841	42,929	保険
CHONGQING CHANGAN AUTOMOB-A	654	654	580	13,541	自動車・自動車部品
CHANGCHUN HIGH-TECH INDUST-A	33	33	277	6,474	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA STATE CONSTRUCTION-A	3,240	3,240	1,597	37,239	資本財
CHINA MOLYBDENUM CO LTD-A	1,392	1,392	2,628	61,270	素材
CHINA NATIONAL NUCLEAR POW-A	1,785	1,785	1,631	38,035	公益事業
CHINA NORTHERN RARE EARTH-A	381	191	1,027	23,947	素材
CHINA RAILWAY GROUP LTD-A	925	925	462	10,782	資本財
CHINA YANGTZE POWER CO LTD-A	1,695	1,695	4,581	106,818	公益事業
CHINA MERCHANTS BANK-A	1,544	1,262	4,751	110,781	銀行
CHINA MINSHENG BANKING-A	1,676	1,676	605	14,105	銀行
CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-A	714	714	383	8,938	運輸
CHANGJIANG SECURITIES CO L-A	871	871	736	17,178	金融サービス
CHINA CITIC BANK CORP LTD-A	—	714	578	13,490	銀行
CHINA EASTERN AIRLINES CO-A	1,617	1,617	667	15,569	運輸
CHINA NATIONAL CHEMICAL-A	488	488	395	9,215	資本財
CHANGZHOU XINGYU AUTOMOTIV-A	23	23	312	7,292	自動車・自動車部品
CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICA-A	192	192	288	6,732	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA TOURISM GROUP DUTY F-A	93	93	548	12,792	一般消費財・サービス流通・小売り
CHINA LIFE INSURANCE CO-A	228	228	808	18,850	保険
CHINA SHENHUA ENERGY CO-A	494	494	2,257	52,632	エネルギー
CHINA UNITED NETWORK-A	2,170	2,170	1,011	23,575	電気通信サービス
CHINA RESOURCES SANJIU MED-A	126	163	408	9,527	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	
(中国オフショア)	百株	百株	千香港・オフショア人民元	千円	
CHINA GREATWALL TECHNOLOGY-A	231	231	473	11,040	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHINA MERCHANTS ENERGY -A	577	577	1,006	23,460	エネルギー
CHINA JUSHI CO LTD -A	262	262	890	20,752	素材
CHINA CSSC HOLDINGS LTD-A	205	337	1,366	31,858	資本財
CHINA THREE GORGES RENEWAB-A	1,354	1,354	556	12,973	公益事業
CHINA ENERGY ENGINEERING COR	3,082	3,082	998	23,280	資本財
CHINA INTERNATIONAL CAPTAL-A	229	229	771	17,997	金融サービス
CHINA GALAXY SECURITIES CO-A	—	356	442	10,308	金融サービス
CHINA TUNGSTEN & HIGHTECH-A	—	96	542	12,636	素材
CITIC SECURITIES CO-A	949	949	2,502	58,341	金融サービス
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-A	1,037	1,037	1,469	34,260	運輸
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	297	280	11,860	276,516	資本財
COSCO SHIPPING ENERGY TRAN-A	236	236	516	12,032	エネルギー
CRRC CORP LTD-A	2,312	1,156	690	16,089	資本財
CSC FINANCIAL CO LTD-A	205	205	454	10,595	金融サービス
DAQIN RAILWAY CO LTD-A	1,358	1,358	736	17,159	運輸
DONGXING SECURITIES CO LT-A	435	435	553	12,899	金融サービス
DONGFANG ELECTRIC CORP LTD-A	217	217	847	19,765	資本財
EAST MONEY INFORMATION CO-A	1,238	1,238	2,443	56,975	金融サービス
EASTROC BEVERAGE GROUP CO -A	—	26	483	11,279	食品・飲料・タバコ
EOPTOLINK TECHNOLOGY INC L-A	—	44	2,684	62,578	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
EVE ENERGY CO LTD-A	173	173	1,143	26,657	資本財
EVERBRIGHT SECURITIE CO-A	308	308	460	10,734	金融サービス
FOCUS MEDIA INFORMATION TE-A	1,281	1,281	758	17,679	メディア・娯楽
FOSHAN HAITIAN FLAVOURING-A	308	308	1,136	26,493	食品・飲料・タバコ
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNE-A	1,049	938	6,342	147,871	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-A	95	95	532	12,402	自動車・自動車部品
GD POWER DEVELOPMENT CO -A	843	843	414	9,669	公益事業
GEM CO LTD-A	554	554	468	10,926	資本財
GF SECURITIES CO LTD-A	467	467	931	21,709	金融サービス
GIGADEVICE SEMICONDUCTOR I-A	53	53	2,017	47,042	半導体・半導体製造装置
GOERTEK INC -A	179	179	453	10,570	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GREE ELECTRIC APPLIANCES I-A	181	181	729	16,997	耐久消費財・アパレル
GRG BANKING EQUIPMENT CO -A	478	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GUOYUAN SECURITIES CO LTD-A	689	689	484	11,292	金融サービス
GUOXUAN HIGH-TECH CO LTD-A	141	141	509	11,876	資本財
GUOSEN SECURITIES CO LTD-A	593	593	613	14,312	金融サービス
GUOTAI HAITONG SECURITIES CO-A	619	619	956	22,292	金融サービス
GUANGZHOU BAIYUNSHAN PHAR-A	131	131	292	6,813	ヘルスケア機器・サービス
GUANGDONG HAID GROUP CO-A	146	146	694	16,201	食品・飲料・タバコ
GUANGZHOU HAIGE COMMUNICAT-A	363	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GUANGZHOU TINCI MATERIALS -A	166	166	955	22,268	素材
GUANGHUI ENERGY CO LTD-A	465	—	—	—	エネルギー
MANGO EXCELLENT MEDIA CO L-A	174	174	336	7,841	メディア・娯楽
HAINAN AIRLINES HOLDING CO-A	4,084	4,084	616	14,377	運輸
HANGZHOU TIGERMED CONSULTI-A	34	34	158	3,706	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HANGZHOU FIRST APPLIED MAT-A	206	206	352	8,216	半導体・半導体製造装置
HENAN SHUANGHUI INVESTMENT-A	316	316	841	19,629	食品・飲料・タバコ
HENGLI PETROCHEMICAL CO L-A	332	332	701	16,350	素材
HITHINK ROYALFLUSH INFORMA-A	44	61	1,425	33,238	金融サービス
HOSHINE SILICON INDUSTRY C-A	74	74	314	7,330	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	
(中国オフショア)	百株	百株	千香港・オフショア人民元	千円	
HUATAI SECURITIES CO LTD-A	341	341	631	14,723	金融サービス
HUNDSUN TECHNOLOGIES INC-A	176	176	461	10,749	ソフトウェア・サービス
HUALAN BIOLOGICAL ENGINEER-A	209	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HUAXIA BANK CO LTD-A	1,254	627	414	9,654	銀行
HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS-A	294	294	521	12,147	自動車・自動車部品
HUIZHOU DESAY SV AUTOMOTIV-A	52	52	546	12,729	自動車・自動車部品
HUANENG POWER INTL INC-A	869	869	654	15,255	公益事業
HUADIAN POWER INTL CORP-A	719	719	383	8,951	公益事業
HYGON INFORMATION TECHNOLO-A	183	169	5,139	119,809	半導体・半導体製造装置
IFLYTEK CO LTD-A	174	174	820	19,122	ソフトウェア・サービス
IMEIK TECHNOLOGY DEVELOPME-A	18	18	206	4,818	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INNER MONGOLIA YILI INDUS-A	543	543	1,499	34,952	食品・飲料・タバコ
IND & COMM BK OF CHINA-A	3,841	3,841	2,780	64,832	銀行
INDUSTRIAL BANK CO LTD -A	1,528	1,528	2,700	62,954	銀行
INDUSTRIAL SECURITIES CO-A	686	686	404	9,425	金融サービス
INNER MONGOLIA BAOTOU STE-A	4,387	4,387	1,162	27,108	素材
INSPUR ELECTRONIC INFORMAT-A	133	133	936	21,828	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INNER MONGOLIA JUNZHENG EN-A	665	665	371	8,650	素材
JA SOLAR TECHNOLOGY CO LTD-A	256	256	265	6,200	半導体・半導体製造装置
JIANGSU YANGHE DISTILLERY-A	103	103	477	11,122	食品・飲料・タバコ
JIANGSU HENGRUI PHARMACEUT-A	476	476	2,573	60,005	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JIANGSU HENGLI HYDRAULIC C-A	118	118	1,378	32,130	資本財
JIANGSU YUYUE MEDICAL EQU-A	100	100	290	6,779	ヘルスケア機器・サービス
GANFENG LITHIUM CO LTD-A	161	161	1,256	29,299	素材
JIANGXI COPPER CO LTD-A	206	206	955	22,269	素材
JIANGSU KING'S LUCK BREWER-A	116	116	321	7,504	食品・飲料・タバコ
JIANGSU ZHONGTIAN TECHNOLO-A	308	308	1,262	29,433	資本財
JIANGSU EASTERN SHENGHONG -A	588	588	765	17,848	素材
JINKO SOLAR CO LTD-A	630	630	430	10,031	半導体・半導体製造装置
LINGYI ITECH GUANGDONG CO-A	450	450	762	17,771	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	78	78	10,476	244,255	食品・飲料・タバコ
LENS TECHNOLOGY CO LTD-A	411	411	1,406	32,779	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LONGI GREEN ENERGY TECHNOL-A	542	542	846	19,724	半導体・半導体製造装置
LB GROUP CO LTD-A	148	148	259	6,055	素材
LUXSHARE PRECISION INDUSTR-A	515	515	3,815	88,951	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LUZHOU LAOJIAO CO LTD-A	96	96	873	20,366	食品・飲料・タバコ
MAXSCEND MICROELECTRONICS -A	48	48	652	15,203	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
METALLURGICAL CORP OF CHIN-A	1,575	1,575	455	10,611	資本財
MIDEA GROUP CO LTD-A	205	205	1,692	39,462	耐久消費財・アパレル
MONTAGE TECHNOLOGY CO LTD-A	—	56	1,388	32,375	半導体・半導体製造装置
MUYUAN FOODS CO LTD-A	344	344	1,464	34,135	食品・飲料・タバコ
NAURA TECHNOLOGY GROUP CO-A	44	59	3,516	81,981	半導体・半導体製造装置
NARI TECHNOLOGY CO LTD-A	650	650	1,723	40,176	資本財
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-A	150	150	918	21,408	保険
NEW HOPE LIUHE CO LTD-A	417	417	349	8,151	食品・飲料・タバコ
NINGBO TUOPU GROUP CO LTD-A	111	111	780	18,202	自動車・自動車部品
NINESTAR CORP-A	168	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NINGXIA BAOFENG ENERGY GRO-A	338	338	962	22,442	素材
NINGBO DEYE TECHNOLOGY COR-A	32	45	689	16,072	資本財
OPPEIN HOME GROUP INC-A	37	—	—	—	耐久消費財・アパレル
ORIENT SECURITIES CO LTD-A	601	601	578	13,492	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	
(中国オフショア)	百株	百株	千香港・オフショア人民元	千円	
PETROCHINA CO LTD-A	1,662	1,662	1,913	44,606	エネルギー
PHARMARON BEIJING CO LTD-A	103	103	275	6,416	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PING AN BANK CO LTD-A	1,476	1,476	1,622	37,828	銀行
PING AN INSURANCE GROUP CO-A	766	766	4,254	99,186	保険
PICC HOLDING CO-A	779	779	542	12,640	保険
POLY DEVELOPMENTS AND HOLD-A	847	847	526	12,270	不動産管理・開発
POWER CONSTRUCTION CORP OF-A	1,227	1,227	706	16,477	資本財
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-A	1,725	1,725	857	19,987	銀行
HAIER SMART HOME CO LTD-A	531	531	1,136	26,492	耐久消費財・アパレル
QINGHAI SALT LAKE INDUSTRY-A	500	500	1,694	39,504	素材
RONGSHENG PETROCHEMICAL CO-A	778	778	1,013	23,633	素材
S F HOLDING CO LTD-A	322	322	1,154	26,912	運輸
SAIC MOTOR CORP LTD-A	642	642	830	19,367	自動車・自動車部品
SANAN OPTOELECTRONICS CO L-A	472	472	762	17,782	半導体・半導体製造装置
SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD-A	691	691	1,413	32,960	資本財
SDIC POWER HOLDINGS CO LTD-A	562	562	750	17,504	公益事業
SERES GROUP CO L-A	72	72	599	13,975	自動車・自動車部品
SHANGHAI PUDONG DEVEL BANK-A	1,855	1,855	1,682	39,229	銀行
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-A	179	179	299	6,981	ヘルスケア機器・サービス
SHANXI XINGHUACUN FEN WINE-A	84	84	1,111	25,918	食品・飲料・タバコ
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLO-A	62	62	485	11,313	資本財
SHENGYI TECHNOLOGY CO LTD-A	—	117	1,052	24,535	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SHENWAN HONGYUAN GROUP CO-A	1,100	1,100	499	11,642	金融サービス
SHAANXI COAL INDUSTRY CO L-A	737	737	1,758	40,996	エネルギー
SHANDONG GOLD MINING CO LT-A	272	272	869	20,261	素材
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTI-A	207	207	499	11,644	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SHANGHAI INTERNATIONAL AIR-A	113	113	295	6,891	運輸
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE-A	137	137	319	7,444	ソフトウェア・サービス
SHANGHAI PUTAILAI NEW ENER-A	175	175	565	13,175	素材
SHENNAN CIRCUITS CO LTD-A	—	29	937	21,854	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDIC-A	77	77	1,243	28,994	ヘルスケア機器・サービス
SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-A	1,217	1,217	1,073	25,024	資本財
SHANDONG LINGLONG TYRE CO -A	125	—	—	—	自動車・自動車部品
SHANGHAI M&G STATIONERY IN-A	54	—	—	—	商業・専門サービス
SHANDONG HUALU HENGSHENG-A	153	153	526	12,270	素材
SHANDONG NANSHAN ALUMINUM-A	1,450	1,450	756	17,645	素材
SHANGHAI RAAS BLOOD PRODUC-A	655	655	356	8,307	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SHENZHEN TRANSSION HOLDING-A	95	95	578	13,481	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SHANXI COKING COAL ENERGY-A	537	537	357	8,325	エネルギー
SHANGHAI UNITED IMAGING HE-A	39	39	436	10,178	ヘルスケア機器・サービス
SICHUAN CHUANTOU ENERGY CO-A	421	210	316	7,371	公益事業
SOUTHWEST SECURITIES CO LT-A	889	—	—	—	金融サービス
SOOCHOW SECURITIES CO LTD-A	799	799	653	15,244	金融サービス
SUNGROW POWER SUPPLY CO LT-A	183	159	2,438	56,838	資本財
SUZHOU DONGSHAN PRECISION-A	253	206	4,189	97,660	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SUNWODA ELECTRONIC CO LTD-A	122	122	307	7,167	資本財
SUZHOU TFC OPTICAL COMMUNI-A	—	34	1,359	31,705	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SUZHOU MAXWELL TECHNOLOGIE-A	25	—	—	—	半導体・半導体製造装置
TBEA CO LTD-A	513	513	1,382	32,227	資本財
TCL TECHNOLOGY GROUP CORP-A	1,729	1,729	722	16,851	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TIANSHUI HUATIAN TECHNOLOG-A	275	275	393	9,168	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	
(中国オフショア)	百株	百株	千香港・オフショア人民元	千円	
TIANQI LITHIUM CORP-A	135	135	932	21,751	素材
TCL ZHONGHUAN RENEWABLE EN-A	305	305	299	6,989	半導体・半導体製造装置
TONGWEI CO LTD-A	334	334	542	12,653	半導体・半導体製造装置
TONGKUN GROUP CO LTD-A	146	—	—	—	素材
TRINA SOLAR CO LTD-A	162	162	280	6,542	半導体・半導体製造装置
TSINGTAO BREWERY CO LTD-A	66	66	407	9,502	食品・飲料・タバコ
UNISPLENDOUR CORP LTD-A	270	270	861	20,087	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
UNIGROUP GUOXIN MICROELECT-A	65	65	508	11,851	半導体・半導体製造装置
VICTORY GIANT TECHNOLOGY-A	—	41	1,394	32,520	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WANHUA CHEMICAL GROUP CO -A	225	225	1,840	42,913	素材
WEICHAI POWER CO LTD-A	575	575	1,999	46,610	資本財
WESTERN SECURITIES CO LTD-A	552	552	384	8,956	金融サービス
WENS FOODSTUFFS GROUP CO-A	430	430	649	15,145	食品・飲料・タバコ
WEIHAI GUANGWEI COMPOSITES-A	83	—	—	—	素材
OMNIVISION INTEGRATED CIRCUI-A	101	101	1,030	24,015	半導体・半導体製造装置
WINGTECH TECHNOLOGY CO LTD-A	123	123	229	5,350	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WULIANGYE YIBIN CO LTD-A	255	255	2,215	51,643	食品・飲料・タバコ
37 INTERACTIVE ENTERTAINME-A	173	173	364	8,489	メディア・娯楽
WUS PRINTED CIRCUIT KUNSHA-A	149	149	1,539	35,891	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WUXI APPTEC CO LTD-A	194	194	2,009	46,855	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WUHAN GUIDE INFRARED CO LT-A	253	253	354	8,262	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
XCMG CONSTRUCTION MACHIN-A	559	559	570	13,305	資本財
GOLDWIND SCIENCE & TECHNOL-A	439	439	1,101	25,678	資本財
XINJIANG DAQO NEW ENERGY C-A	168	168	356	8,314	半導体・半導体製造装置
YANTAI JEREH OILFIELD-A	149	149	2,054	47,888	エネルギー
YANKUANG ENERGY GROUP CO-A	469	469	993	23,172	エネルギー
YEALINK NETWORK TECHNOLOGY-A	76	76	290	6,779	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
YIFENG PHARMACY CHAIN CO L-A	86	—	—	—	生活必需品流通・小売り
YIHAI KERRY ARAWANA HOLDIN-A	133	—	—	—	食品・飲料・タバコ
YONYOU NETWORK TECHNOLOGY-A	315	315	363	8,471	ソフトウェア・サービス
YUNNAN BAIYAO GROUP CO LTD-A	127	127	648	15,118	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
YUNNAN ENERGY NEW MATERIAL C-A	83	—	—	—	素材
ZHEJIANG DAHUA TECHNOLOGY-A	280	280	490	11,423	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ZHEJIANG JINGSHENG MECHANI-A	135	135	712	16,617	半導体・半導体製造装置
ZHEJIANG CHINT ELECTRICS-A	201	201	646	15,079	資本財
ZHONGJI INNOLIGHT CO LTD-A	50	50	5,333	124,338	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ZHEJIANG HUAYOU COBALT CO -A	151	151	888	20,715	資本財
ZHEJIANG NHU CO LTD-A	244	244	805	18,787	素材
ZHANGZHOU PIENTZEHUANG PHA-A	49	49	663	15,457	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ZHESHANG SECURITIES CO LTD-A	438	438	418	9,762	金融サービス
ZHEJIANG CENTURY HUATONG -A	—	334	497	11,602	メディア・娯楽
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-A	1,546	1,467	4,670	108,895	素材
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY S-A	490	490	368	8,601	資本財
ZTE CORP-A	181	181	664	15,490	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
小計 株数・金額	150,700	144,921	271,831	6,337,337	
小計 銘柄数<比率>	246	239	—	<3.3%>	
合計 株数・金額	3,521,689	3,558,940	—	180,331,780	
合計 銘柄数<比率>	1,087	1,070	—	<95.1%>	

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
(注) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

外国投資信託証券

銘柄		期首(前期末)	当期末			
		口数	口数	評価額		比率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(メキシコ)		口	口	千メキシコペソ	千円	%
FIBRA UNO ADMINISTRACION SA		299,900	257,200	7,587	69,507	0.0
PROLOGIS PROPERTY MEXICO SA		102,438	106,430	8,488	77,765	0.0
合計	口数・金額	402,338	363,630	16,076	147,272	
	銘柄数＜比率＞	2	2	－	＜0.1%＞	

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当期末	
			買建額	売建額
外国	株式先物取引	MINMSCIE	百万円 9,366	百万円 －

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

○投資信託財産の構成

(2026年５月18日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
株式	180,331,780	94.8
投資証券	147,272	0.1
コール・ローン等、その他	9,684,633	5.1
投資信託財産総額	190,163,685	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。
(注) 当期末における外貨建純資産（190,087,512千円）の投資信託財産総額（190,163,685千円）に対する比率は100.0%です。
(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1アメリカドル=158.99円、1メキシコペソ=9.1609円、1ブラジルレアル=31.4396円、1チリペソ=0.17495円、1コロンビアペソ=0.041812円、1ユーロ=184.54円、1イギリスポンド=211.58円、1トルコリラ=3.5048円、1チェココルナ=7.5867円、1ハンガリーフォリント=0.510097円、1ポーランドズロチ=43.4242円、1香港ドル=20.30円、1マレーシアリンギット=39.975円、1タイバーツ=4.86円、1フィリピンペソ=2.5755円、1インドネシアルピア=0.0091円、1韓国ウォン=0.105706円、1新台湾ドル=5.0406円、1インドルピー=1.67円、1サウジアラビアリヤル=42.45円、1カタールリアル=43.70円、1クウェートディナール=518.73円、1エジプトポンド=3.0046円、1南アフリカランド=9.49円、1アラブディルハム=43.38円、1香港・オフショア人民元=23.3135円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2026年５月18日現在)

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	190,710,656,105
コール・ローン等	297,552,063
株式(評価額)	180,331,780,898
投資証券(評価額)	147,272,980
未収入金	1,448,740,640
未収配当金	263,099,573
未収利息	1,379
差入委託証拠金	8,222,208,572
(B) 負債	1,028,317,100
未払金	556,406,200
未払解約金	471,910,900
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	189,682,339,005
元本	39,697,018,715
次期繰越損益金	149,985,320,290
(D) 受益権総口数	39,697,018,715口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	47,783円

(注) 当ファンドの期首元本額は42,052,450,334円、期中追加設定元本額は4,491,631,110円、期中一部解約元本額は6,847,062,729円です。

(注) 2026年５月18日現在の元本の内訳は以下の通りです。

・インデックスファンド海外新興国（エマージング）株式	25,090,581,995円
・グローバル３倍３分法ファンド（適格機関投資家向け）	7,350,340,762円
・インデックスファンド新興国株式（適格機関投資家向け）	3,049,460,932円
・インデックスファンドMSCIオール・カントリー（全世界株式）	2,138,548,979円
・五大陸株式ファンド	1,694,242,861円
・Tracers MSCIオール・カントリー・インデックス（全世界株式）	284,221,705円
・Tracers MSCIオール・カントリー・ゴールドプラス	77,846,202円
・Tracers グローバル３分法（おとなのバランス）	9,552,078円
・Niつみインデックスラップ世界10指数（均等型）	1,634,109円
・Niつみインデックスラップ世界10指数（安定成長型）	589,092円

(注) １口当たり純資産額は4.7783円です。

○損益の状況 (2025年５月17日～2026年５月18日)

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	3,498,318,879
受取配当金	3,254,770,297
受取利息	1,397,708
その他収益金	242,150,874
(B) 有価証券売買損益	65,788,989,295
売買益	75,107,805,949
売買損	△ 9,318,816,654
(C) 先物取引等取引損益	2,787,142,542
取引益	3,141,259,061
取引損	△ 354,116,519
(D) 保管費用等	△ 200,416,763
(E) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ＋Ｄ)	71,874,033,953
(F) 前期繰越損益金	84,585,851,364
(G) 追加信託差損益金	12,809,622,259
(H) 解約差損益金	△ 19,284,187,286
(I) 計(Ｅ＋Ｆ＋Ｇ＋Ｈ)	149,985,320,290
次期繰越損益金(Ｉ)	149,985,320,290

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

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

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

上記各資産の評価基準及び評価方法、また収益及び費用の計上区分等については、法律及び諸規則に基づき、一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して評価計上し処理しています。

○お知らせ

約款変更について

2025年５月17日から2026年５月18日までの期間に実施いたしました約款変更は以下の通りです。

●当ファンドについて、2025年９月１日付けにて信託約款の一部に所要の変更を行ないました。
①委託会社である当社がその社名を「日興アセットマネジメント株式会社」から「アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社」に変更いたしました。（第１条、第５条）
②法定運用報告書の交付は行なわない旨を定めている規定につき、投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に即した記載に変更するべく、変更を行ないました。（第49条）

●当ファンドについて、「一般社団法人投資信託協会」の合併に伴ない、その記載を「一般社団法人資産運用業協会」に変更すべく、2026年４月１日付けにて信託約款の一部に所要の変更を行ないました。（付表、第７条、第24条の２）

日本リートインデックスＪ－ＲＥＩＴマザーファンド

運 用 報 告 書

第21期（決算日　2026年６月15日）
（2025年６月17日～2026年６月15日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2005年６月30日から原則無期限です。
運用方針	わが国の金融商品取引所に上場されている不動産投資信託に投資を行ない、「東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）」と連動する投資成果を目標として運用を行ないます。
主要運用対象	わが国の金融商品取引所に上場されている不動産投資信託を主要投資対象とします。
組入制限	投資信託証券、短期社債等、コマーシャル・ペーパーおよび指定金銭信託以外の有価証券への直接投資は行ないません。 外貨建資産への投資は行ないません。

ファンド概要

主として、東京証券取引所に上場されている不動産投資信託に投資を行ない、「東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）」に連動した投資成果をめざします。
不動産投資信託の組入比率は、高位を維持することを基本とします。
ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社

＜936464＞

【運用報告書の表記について】
・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

○最近５期の運用実績

決算期	基準価額		東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）		投資信託証券組入比率	純資産総額
		期中騰落率	（ベンチマーク）	期中騰落率		
	円	%		%	%	百万円
17期(2022年６月15日)	24,402	△9.2	4,278.73	△9.4	96.7	58,945
18期(2023年６月15日)	25,260	3.5	4,424.14	3.4	99.0	60,326
19期(2024年６月17日)	24,259	△4.0	4,239.82	△4.2	99.4	60,052
20期(2025年６月16日)	26,492	9.2	4,627.82	9.2	99.2	52,853
21期(2026年６月15日)	28,214	6.5	4,925.88	6.4	99.1	48,868

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）		投資信託証券組入比率
		騰落率	（ベンチマーク）	騰落率	
（期　首）	円	%		%	%
2025年６月16日	26,492	－	4,627.82	－	99.2
６月末	26,550	0.2	4,637.86	0.2	98.8
７月末	27,858	5.2	4,868.04	5.2	98.7
８月末	28,944	9.3	5,058.84	9.3	98.3
９月末	29,043	9.6	5,076.28	9.7	97.6
10月末	29,740	12.3	5,199.57	12.4	98.6
11月末	30,748	16.1	5,377.31	16.2	99.1
12月末	30,757	16.1	5,378.09	16.2	98.8
2026年１月末	30,350	14.6	5,305.81	14.7	98.4
２月末	30,888	16.6	5,400.52	16.7	98.1
３月末	28,646	8.1	5,002.08	8.1	98.3
４月末	29,216	10.3	5,103.88	10.3	98.7
５月末	28,225	6.5	4,927.93	6.5	99.1
（期　末）					
2026年６月15日	28,214	6.5	4,925.88	6.4	99.1

（注）騰落率は期首比です。

○運用経過

（2025年６月17日～2026年６月15日）

基準価額の推移

期間の初め26,492円の基準価額は、期間末に28,214円となり、騰落率は＋6.5%となりました。

基準価額の変動要因

期間中、基準価額に影響した主な要因は以下の通りです。

＜値上がり要因＞
・都心部オフィスにおける空室率が低下したことや平均賃料が上昇傾向となったこと。
・総選挙における与党圧勝などを背景に国内株式市場が堅調に推移したこと。

＜値下がり要因＞
・日銀が政策金利を引き上げたこと（2025年12月）や政府による財政拡張への警戒感などを背景に国内長期金利が上昇したこと。
・インフレ再燃への警戒感から欧米の主要中央銀行による利下げ期待が後退したこと。

（国内不動産投資信託市況）

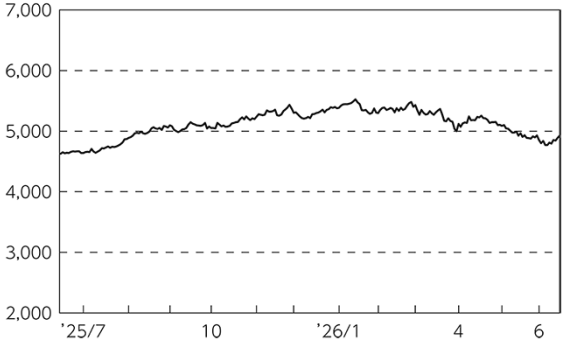
国内不動産投資信託市場では、東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）は期間の初めと比べて上昇しました。

日銀が政策金利を引き上げたことや政府による財政拡張への警戒感などを背景に国内長期金利が上昇したこと、インフレへの警戒感から欧米の主要中央銀行による利下げ期待が後退したことなどがＲＥＩＴ価格の重しとなったものの、都心部オフィスにおいて空室率が低下したことや、平均賃料が上昇傾向となったことに加え、総選挙における与党圧勝などを背景に国内株式市場が堅調に推移したことがＲＥＩＴ価格の支援材料となり、東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）は上昇しました。

基準価額の推移

期　　首	期中高値	期中安値	期　　末
2025/06/16	2026/01/16	2025/06/18	2026/06/15
26,492円	31,579円	26,533円	28,214円

東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）の推移



ポートフォリオ

東京証券取引所に上場されている不動産投資信託に投資を行ない、ベンチマークである「東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）」の動きに連動する投資成果をめざすため、組入比率を高位に維持し、「東証ＲＥＩＴ指数」と同じような個別銘柄の時価構成比を持つポートフォリオを構築して運用を行ないました。また、不動産投資信託の新規上場など「東証ＲＥＩＴ指数」の採用銘柄に追加・変更があった場合は、基本的に「東証ＲＥＩＴ指数」への追加・変更タイミングに応じて対象不動産投資信託の売買を実施しました。

当ファンドのベンチマークとの差異

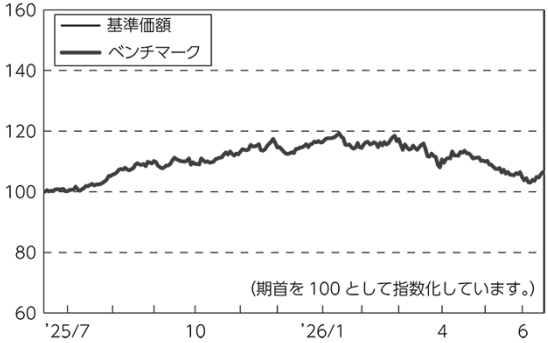
期間中における基準価額は、6.5%の値上がりとなり、ベンチマークである「東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）」の上昇率6.4%を概ね0.1%上回りました。

ベンチマークとの差異における主な要因は以下の通りです。

＜プラス要因＞
・信託財産留保額の計上が影響したこと。

＜マイナス要因＞
・売買委託手数料などの諸費用が発生したこと。

基準価額とベンチマーク（指数化）の推移



○今後の運用方針

引き続き、これまでの運用方針を継続します。主として、東京証券取引所に上場されている不動産投資信託に投資を行ない、ベンチマークである「東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）」の動きに連動する投資成果をめざすため、原則として「東証ＲＥＩＴ指数」と同じような個別銘柄の時価構成比を持つポートフォリオを構築する方針です。不動産投資信託の新規上場など「東証ＲＥＩＴ指数」の採用銘柄に追加・変更があった場合は、基本的に「東証ＲＥＩＴ指数」への追加・変更タイミングに応じて対象不動産投資信託の売買を実施する方針です。また、不動産投資信託の組入比率は原則として高位に保ち、「東証ＲＥＩＴ指数（配当込み）」との連動性を維持するように努めます。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

○１万口当たりの費用明細

（2025年６月17日～2026年６月15日）

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

（2025年６月17日～2026年６月15日）

投資信託証券

銘柄		買付 口数	買付 金額	売付 口数	売付 金額
		口	千円	口	千円
国内	エスコンジャパンリート投資法人　投資証券	137	16,346	256	31,957
	サンケイリアルエステート投資法人　投資証券	196	23,491	369	37,441
	ＳＯＳｉＬＡ物流リート投資法人　投資証券	310	37,137	580	69,642
	東海道リート投資法人　投資証券	379	41,649	228	25,554
	三井不動産アコモデーションファンド投資法人　投資証券	1,069	138,043	2,003	252,778
	森ヒルズリート投資法人　投資証券	719	95,477	1,439	202,699
	産業ファンド投資法人　投資証券	1,132	161,213	2,148	290,135
	アドバンス・レジデンス投資法人　投資証券	1,658	263,227	2,296	373,303
	アクティビア・プロパティーズ投資法人　投資証券	1,319	177,110	1,718	232,549
	ＧＬＰ投資法人　投資証券	2,041	273,683	3,822	521,335
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人　投資証券	875 (4,238)	101,015 (－)	799	186,047
	日本プロロジスリート投資法人　投資証券	3,192	277,402	6,376	545,307
	星野リゾート・リート投資法人　投資証券	249	62,219	575	147,641
	Ｏｎｅリート投資法人　投資証券	780 (1,484)	63,977 (－)	440	64,614
	イオンリート投資法人　投資証券	753	94,526	1,410	183,958
	ヒューリックリート投資法人　投資証券	549	87,967	1,028	171,231
	日本リート投資法人　投資証券	992	88,613	1,490	141,582
	積水ハウス・リート投資法人　投資証券	1,832	155,461	3,609	293,292
	トーセイ・リート投資法人　投資証券	135	18,519	253	36,092
	ヘルスケア＆メディカル投資法人　投資証券	215	24,644	289	33,926
	サムティ・レジデンシャル投資法人　投資証券	187	19,298	314	33,771
	野村不動産マスターファンド投資法人　投資証券	1,976	310,057	3,700	593,923
	いちごホテルリート投資法人　投資証券	103	11,890	193	24,899
	ラサールロジポート投資法人　投資証券	1,052	155,436	1,669	245,736
	スターアジア不動産投資法人　投資証券	1,143	64,168	2,140	127,189
	マリモ地方創生リート投資法人　投資証券	113	12,501	205	22,623
	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人　投資証券	1,438	158,613	2,489	274,936
	日本ホテル＆レジデンシャル投資法人　投資証券	521	40,232	265	20,037
	投資法人みらい　投資証券	854	39,600	1,599	75,414
	三菱地所物流リート投資法人　投資証券	631	78,047	1,272	157,377
	ＣＲＥロジスティクスファンド投資法人　投資証券	262	40,009	527	82,616
	セントラル・リート投資法人　投資証券	102	11,186	235	27,226
	ＭＩＲＡＲＴＨ不動産投資法人　投資証券	742	64,917	755	69,833
	霞ヶ関ホテルリート投資法人　投資証券	626	66,839	60	6,176
	日本ビルファンド投資法人　投資証券	4,641	614,914	6,854	956,561
	ジャパンリアルエステイト投資法人　投資証券	3,716	440,831	5,965	744,322
	日本都市ファンド投資法人　投資証券	3,217	366,478	5,990	681,673

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
		口	千円	口	千円
国内	オリックス不動産投資法人　投資証券	2,442 (8,978)	240,954 (－)	3,435	462,718
	日本プライムリアルティ投資法人　投資証券	2,011 (10,443)	198,577 (－)	3,322	334,997
	ＮＴＴ都市開発リート投資法人　投資証券	627	85,210	1,172	158,617
	東急リアル・エステート投資法人　投資証券	408	77,993	822	165,299
	グローバル・ワン不動産投資法人　投資証券	819	100,481	913	128,441
	ユナイテッド・アーバン投資法人　投資証券	1,818	312,170	2,584	447,484
	森トラストリート投資法人　投資証券	1,195	88,069	2,239	166,746
	インヴィンシブル投資法人　投資証券	3,425	212,945	6,358	413,123
	フロンティア不動産投資法人　投資証券	1,093	92,273	2,541	220,515
	平和不動産リート投資法人　投資証券	721	100,184	883	130,553
	日本ロジスティクスファンド投資法人　投資証券	1,230	117,070	2,362	230,229
	福岡リート投資法人　投資証券	350	61,183	654	119,098
	ＫＤＸ不動産投資法人　投資証券	2,414	391,949	3,249	538,273
	いちごオフィスリート投資法人　投資証券	427	38,624	880	84,157
	大和証券オフィス投資法人　投資証券	250	82,489	494	174,648
	阪急阪神リート投資法人　投資証券	297	44,104	554	90,979
	スターツプロシード投資法人　投資証券	104	20,196	195	37,911
	大和ハウスリート投資法人　投資証券	2,258 (7,092)	329,256 (－)	2,778	472,292
	ジャパン・ホテル・リート投資法人　投資証券	4,960	392,307	4,271	349,418
	大和証券リビング投資法人　投資証券	910	95,903	1,767	188,293
	ジャパンエクセレント投資法人　投資証券	521	73,963	1,077	154,338
合計		68,136 (32,235)	7,852,664 (－)	107,910	13,053,553

（注）金額は受け渡し代金。
（注）（　）内は分割・償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

○利害関係人との取引状況等

（2025年６月17日～2026年６月15日）

該当事項はございません。

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

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況（2025年６月17日～2026年６月15日）

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

○組入資産の明細

（2026年６月15日現在）

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	比率
	口	口	千円	%
エスコンジャパンリート投資法人　投資証券	1,126	1,007	116,812	0.2
サンケイリアルエステート投資法人　投資証券	1,630	1,457	170,760	0.3
ＳＯＳｉＬＡ物流リート投資法人　投資証券	2,539	2,269	259,573	0.5
東海道リート投資法人　投資証券	989	1,140	117,648	0.2
三井不動産アコモデーションファンド投資法人　投資証券	8,787	7,853	963,563	2.0
森ヒルズリート投資法人　投資証券	5,985	5,265	677,605	1.4
産業ファンド投資法人　投資証券	9,319	8,303	1,186,498	2.4
アドバンス・レジデンス投資法人　投資証券	10,004	9,366	1,427,378	2.9
アクティビア・プロパティーズ投資法人　投資証券	7,422	7,023	951,616	1.9
ＧＬＰ投資法人　投資証券	16,747	14,966	2,024,899	4.1
コンフォリア・レジデンシャル投資法人　投資証券	2,577	6,891	715,974	1.5
日本プロロジスリート投資法人　投資証券	26,599	23,415	1,994,958	4.1
星野リゾート・リート投資法人　投資証券	2,153	1,827	436,104	0.9
Ｏｎｅリート投資法人　投資証券	888	2,712	203,400	0.4
イオンリート投資法人　投資証券	6,181	5,524	681,661	1.4
ヒューリックリート投資法人　投資証券	4,498	4,019	623,748	1.3
日本リート投資法人　投資証券	6,498	6,000	513,600	1.1
積水ハウス・リート投資法人　投資証券	15,203	13,426	1,070,052	2.2
トーセイ・リート投資法人　投資証券	1,107	989	130,053	0.3
ヘルスケア＆メディカル投資法人　投資証券	1,255	1,181	129,319	0.3
サムティ・レジデンシャル投資法人　投資証券	1,387	1,260	121,842	0.2
野村不動産マスターファンド投資法人　投資証券	16,218	14,494	2,210,335	4.5
いちごホテルリート投資法人　投資証券	843	753	84,712	0.2
ラサールロジポート投資法人　投資証券	6,320	5,703	835,489	1.7
スターアジア不動産投資法人　投資証券	9,379	8,382	461,010	0.9
マリモ地方創生リート投資法人　投資証券	924	832	90,272	0.2
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人　投資証券	11,095	10,044	1,073,703	2.2
日本ホテル＆レジデンシャル投資法人　投資証券	1,074	1,330	85,785	0.2
投資法人みらい　投資証券	7,008	6,263	272,440	0.6
三菱地所物流リート投資法人　投資証券	5,273	4,632	559,082	1.1
ＣＲＥロジスティクスファンド投資法人　投資証券	2,179	1,914	273,702	0.6
セントラル・リート投資法人　投資証券	871	738	77,416	0.2
ＭＩＲＡＲＴＨ不動産投資法人　投資証券	3,324	3,311	275,475	0.6
霞ヶ関ホテルリート投資法人　投資証券	－	566	54,279	0.1
日本ビルファンド投資法人　投資証券	29,688	27,475	3,409,647	7.0
ジャパンリアルエステイト投資法人　投資証券	26,140	23,891	2,773,745	5.7
日本都市ファンド投資法人　投資証券	26,392	23,619	2,668,947	5.5
オリックス不動産投資法人　投資証券	10,141	18,126	1,732,845	3.5
日本プライムリアルティ投資法人　投資証券	3,481	12,613	1,203,280	2.5
ＮＴＴ都市開発リート投資法人　投資証券	5,125	4,580	604,102	1.2
東急リアル・エステート投資法人　投資証券	3,413	2,999	548,517	1.1
グローバル・ワン不動産投資法人　投資証券	3,669	3,575	394,322	0.8

銘柄		期首(前期末)	当期末		
		口数	口数	評価額	比率
		口	口	千円	%
ユナイテッド・アーバン投資法人　投資証券		11,253	10,487	1,705,186	3.5
森トラストリート投資法人　投資証券		9,811	8,767	647,881	1.3
インヴィンシブル投資法人　投資証券		28,042	25,109	1,569,312	3.2
フロンティア不動産投資法人　投資証券		9,442	7,994	656,307	1.3
平和不動産リート投資法人　投資証券		3,900	3,738	508,741	1.0
日本ロジスティクスファンド投資法人　投資証券		10,149	9,017	843,089	1.7
福岡リート投資法人　投資証券		2,872	2,568	446,318	0.9
ＫＤＸ不動産投資法人　投資証券		14,099	13,264	2,087,753	4.3
いちごオフィスリート投資法人　投資証券		3,714	3,261	303,599	0.6
大和証券オフィス投資法人　投資証券		2,086	1,842	598,650	1.2
阪急阪神リート投資法人　投資証券		2,426	2,169	305,395	0.6
スターツプロシード投資法人　投資証券		851	760	140,828	0.3
大和ハウスリート投資法人　投資証券		7,590	14,162	1,703,688	3.5
ジャパン・ホテル・リート投資法人　投資証券		18,698	19,387	1,531,573	3.1
大和証券リビング投資法人　投資証券		7,517	6,660	667,332	1.4
ジャパンエクセレント投資法人　投資証券		4,370	3,814	527,476	1.1
合計	口数・金額	442,271	434,732	48,449,314	
	銘柄数<比率>	57	58	<99.1%>	

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注) 上記投資信託証券の「エスコンジャパンリート投資法人　投資証券」、「ＳＯＳｉＬＡ物流リート投資法人　投資証券」、「三井不動産アコモデーションファンド投資法人　投資証券」、「森ヒルズリート投資法人　投資証券」、「産業ファンド投資法人　投資証券」、「アドバンス・レジデンス投資法人　投資証券」、「アクティビア・プロパティーズ投資法人　投資証券」、「日本プロロジスリート投資法人　投資証券」、「Ｏｎｅリート投資法人　投資証券」、「イオンリート投資法人　投資証券」、「ヘルスケア＆メディカル投資法人　投資証券」、「ラサールロジポート投資法人　投資証券」、「スターアジア不動産投資法人　投資証券」、「マリモ地方創生リート投資法人　投資証券」、「三井不動産ロジスティクスパーク投資法人　投資証券」、「日本ホテル＆レジデンシャル投資法人　投資証券」、「ＭＩＲＡＲＴＨ不動産投資法人　投資証券」、「霞ヶ関ホテルリート投資法人　投資証券」、「日本ビルファンド投資法人　投資証券」、「オリックス不動産投資法人　投資証券」、「ＮＴＴ都市開発リート投資法人　投資証券」、「東急リアル・エステート投資法人　投資証券」、「ユナイテッド・アーバン投資法人　投資証券」、「森トラストリート投資法人　投資証券」、「インヴィンシブル投資法人　投資証券」、「フロンティア不動産投資法人　投資証券」、「平和不動産リート投資法人　投資証券」、「日本ロジスティクスファンド投資法人　投資証券」、「福岡リート投資法人　投資証券」、「ＫＤＸ不動産投資法人　投資証券」、「大和証券オフィス投資法人　投資証券」、「スターツプロシード投資法人　投資証券」、「大和ハウスリート投資法人　投資証券」、「ジャパン・ホテル・リート投資法人　投資証券」につきましては、委託会社の利害関係人等（投資信託及び投資法人に関する法律第11条第１項に規定される法人等）である三井住友信託銀行株式会社が投資法人の一般事務受託会社等になっています。また、「日本ロジスティクスファンド投資法人　投資証券」の資産運用会社である「三井物産ロジスティクス・パートナーズ株式会社」は、委託会社の利害関係人等です。

○投資信託財産の構成

（2026年６月15日現在）

項　　目	当　期　末	
	評　価　額	比　率
	千円	%
投資証券	48,449,314	99.1
コール・ローン等、その他	427,220	0.9
投資信託財産総額	48,876,534	100.0

（注）比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2026年６月15日現在)

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	48,876,534,819
コール・ローン等	60,140,146
投資証券(評価額)	48,449,314,500
未収配当金	367,078,954
未収利息	1,219
(B) 負債	8,141,987
未払解約金	8,141,987
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	48,868,392,832
元本	17,320,872,195
次期繰越損益金	31,547,520,637
(D) 受益権総口数	17,320,872,195口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	28,214円

(注) 当ファンドの期首元本額は19,950,547,281円、期中追加設定元本額は2,057,686,608円、期中一部解約元本額は4,687,361,694円です。

(注) 2026年６月15日現在の元本の内訳は以下の通りです。

・グローバル３倍３分法ファンド（適格機関投資家向け）	12,446,137,650円
・世界の財産３分法ファンド（不動産・債券・株式）毎月分配型	2,286,136,706円
・財産３分法ファンド（不動産・債券・株式）資産成長型	1,539,005,094円
・財産３分法（適格機関投資家専用）	721,576,230円
・財産３分法ファンド（不動産・債券・株式）奇数月分配型	168,635,798円
・インデックス・アセットバランス・オープン（適格機関投資家向け）	150,717,949円
・Ｔｒａｃｅｒｓ グローバル３分法（おとなのバランス）	4,672,737円
・Niつみインデックスラップ世界10指数（均等型）	2,955,104円
・Niつみインデックスラップ世界10指数（安定成長型）	1,034,927円

(注) １口当たり純資産額は2.8214円です。

○損益の状況 (2025年６月17日～2026年６月15日)

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	2,359,896,257
受取配当金	2,358,518,060
受取利息	1,378,178
その他収益金	19
(B) 有価証券売買損益	1,199,241,479
売買益	1,988,667,686
売買損	△ 789,426,207
(C) 当期損益金(Ａ＋Ｂ)	3,559,137,736
(D) 前期繰越損益金	32,903,005,991
(E) 追加信託差損益金	3,844,668,690
(F) 解約差損益金	△ 8,759,291,780
(G) 計(Ｃ＋Ｄ＋Ｅ＋Ｆ)	31,547,520,637
次期繰越損益金(Ｇ)	31,547,520,637

(注) 損益の状況の中で(B)**有価証券売買損益**は期末の評価換えによるものを含みます。

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

(注) 損益の状況の中で(F)**解約差損益金**とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

上記各資産の評価基準及び評価方法、また収益及び費用の計上区分等については、法律及び諸規則に基づき、一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して評価計上し処理しています。

○お知らせ

約款変更について

2025年６月17日から2026年６月15日までの期間に実施いたしました約款変更は以下の通りです。

●当ファンドについて、2025年９月１日付けにて信託約款の一部に所要の変更を行ないました。
①委託会社である当社がその社名を「日興アセットマネジメント株式会社」から「アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社」に変更いたしました。（第１条、第５条）
②法定運用報告書の交付は行なわない旨を定めている規定につき、投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に即した記載に変更するべく、変更を行ないました。（第40条）

●当ファンドについて、「一般社団法人投資信託協会」の合併に伴ない、その記載を「一般社団法人資産運用業協会」に変更すべく、2026年４月１日付けにて信託約款の一部に所要の変更を行ないました。（付表、第７条）

海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド

運 用 報 告 書

第21期（決算日　2026年６月15日）
（2025年６月17日～2026年６月15日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2005年６月30日から原則無期限です。
運用方針	主として日本を除く世界各国の金融商品取引所に上場されている不動産投資信託に投資を行ない、「Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数（除く日本、税引後配当込み、ヘッジなし・円ベース）」と連動する投資成果を目標として運用を行ないます。
主要運用対象	日本を除く世界各国の金融商品取引所に上場されている不動産投資信託を主要投資対象とします。
組入制限	投資信託証券、短期社債等、コマーシャル・ペーパーおよび指定金銭信託以外の有価証券への直接投資は行ないません。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

ファンド概要

主として、日本を除く世界各国の金融商品取引所に上場されている不動産投資信託に投資を行ない、「Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数（除く日本、税引後配当込み、ヘッジなし・円ベース）」に連動した投資成果をめざします。
不動産投資信託の組入比率は、高位を維持することを基本とします。
外貨建資産への投資にあたっては、原則として為替ヘッジは行ないません。
ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社

<936472>

【運用報告書の表記について】
・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

○最近５期の運用実績

決算期	基準価額		S&P先進国REIT指数(除く日本、税引後配当込み、ヘッジなし・円ベース)		投資信託証券組入比率	純資産総額
		期中騰落率	(ベンチマーク)	期中騰落率		
	円	%		%	%	百万円
17期(2022年６月15日)	27,245	4.3	253.60	3.4	98.2	54,462
18期(2023年６月15日)	28,616	5.0	265.31	4.6	99.6	57,457
19期(2024年６月17日)	34,217	19.6	314.59	18.6	99.1	56,436
20期(2025年６月16日)	34,810	1.7	317.87	1.0	99.1	45,402
21期(2026年６月15日)	45,329	30.2	411.49	29.5	99.1	43,143

(注)「Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数（除く日本)」は、「スタンダード＆プアーズ ファイナンシャル サービシズ エル エル シー（Ｓ＆Ｐ社)」が発表している、日本を除く世界の主要国の不動産投信市場の合成パフォーマンスを表す指数です。同指数の（ヘッジなし・円ベース）とは、現地通貨ベースの指数をヘッジを行なわずに円換算したものです。なお、設定時を100として2026年６月15日現在知りえた情報に基づい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		S&P先進国REIT指数(除く日本、税引後配当込み、ヘッジなし・円ベース)		投資信託証券組入比率
		騰落率	(ベンチマーク)	騰落率	
(期　首)	円	%		%	%
2025年６月16日	34,810	－	317.87	－	99.1
６月末	34,711	△ 0.3	316.81	△ 0.3	99.1
７月末	36,111	3.7	329.65	3.7	99.2
８月末	36,342	4.4	331.48	4.3	98.9
９月末	37,030	6.4	337.47	6.2	98.5
10月末	38,028	9.2	346.31	8.9	99.2
11月末	39,246	12.7	357.36	12.4	99.3
12月末	39,019	12.1	355.00	11.7	98.4
2026年１月末	39,165	12.5	356.07	12.0	99.0
２月末	42,362	21.7	385.59	21.3	99.3
３月末	39,820	14.4	361.51	13.7	98.9
４月末	43,464	24.9	395.06	24.3	99.3
５月末	44,234	27.1	401.71	26.4	98.9
(期　末) 2026年６月15日	45,329	30.2	411.49	29.5	99.1

(注) 騰落率は期首比です。

○運用経過

（2025年６月17日～2026年６月15日）

基準価額の推移

期間の初め34,810円の基準価額は、期間末に45,329円となり、騰落率は＋30.2%となりました。

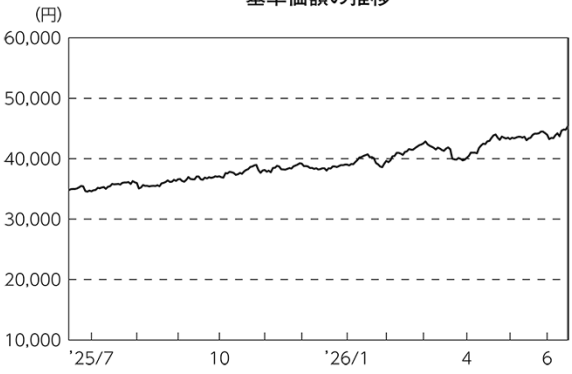
基準価額の変動要因

期間中、基準価額に影響した主な要因は以下の通りです。

＜値上がり要因＞
・貿易交渉において、米国が日本に続き欧州連合（ＥＵ）とも当初の関税率を引き下げることで合意し関税政策を巡る先行き不透明感が後退したこと。
・期間末にかけて米国とイランの停戦合意や戦闘終結へ向けた協議進展への期待を背景に中東の地政学的リスクが和らぎ、過度なインフレ懸念が後退したこと。
・世界的に株式市場が堅調に推移し投資家心理が改善したこと。
・主要投資対象通貨であるアメリカドル、ユーロ、イギリスポンド、オーストラリアドルなどが円に対して上昇したこと。

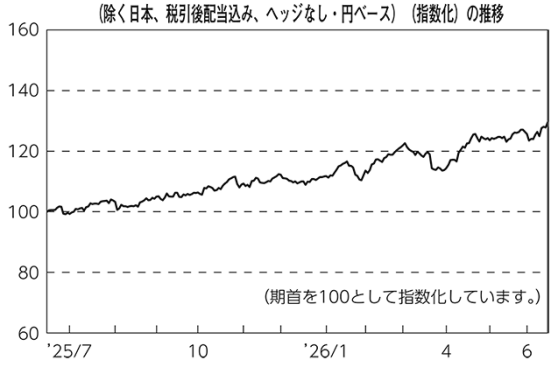
＜値下がり要因＞
・中東情勢の緊迫化やホルムズ海峡封鎖を巡る懸念を背景に原油価格が上昇し、世界的にインフレ懸念が強まったこと。
・物価高に対する警戒感などからオーストラリア準備銀行（ＲＢＡ）が政策金利を引き上げたこと（2026年２月以降）。
・米国、ドイツ、英国、オーストラリアの長期金利が上昇したこと。

基準価額の推移



期　　首	期中高値	期中安値	期　　末
2025/06/16	2026/06/15	2025/06/27	2026/06/15
34,810円	45,329円	34,565円	45,329円

Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数
（除く日本、税引後配当込み、ヘッジなし・円ベース）（指数化）の推移



（海外不動産投資信託市況）

海外のＲＥＩＴ市場では、Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数（除く日本）は期間の初めと比べて上昇しました。

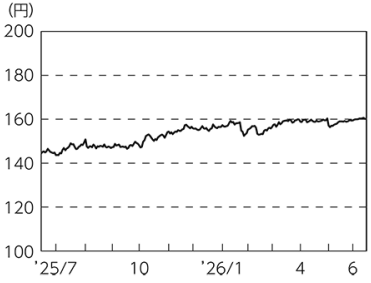
期間の初めから2025年10月中旬にかけては、大型減税・歳出法案が米国連邦議会で可決されたことなどを背景に米国景気の鈍化懸念が和らいだことや、貿易交渉において、米国が日本に続きＥＵとも当初の関税率を引

き下げることで合意し関税政策を巡る先行き不透明感が後退したこと、ＲＢＡが政策金利を引き下げたこと、米国連邦準備制度理事会（ＦＲＢ）が雇用の下振れリスクの高まりなどを踏まえ追加利下げを再開し投資家心理が改善したことなどを受けて、同指数は上昇しました。10月下旬から期間末にかけては、中東情勢の緊迫化やホルムズ海峡の封鎖を背景に原油価格が上昇し世界的にインフレ懸念が強まったことや、物価高に対する警戒感などからＲＢＡが政策金利を引き上げたこと、米国、ドイツ、英国、オーストラリアの長期金利が上昇したことなどがＲＥＩＴ価格の重しとなったものの、イングランド銀行（ＢＯＥ）やＦＲＢが利下げを実施したこと、米国連邦最高裁判所により相互関税に対する違憲判決が下され、関税負担の軽減を通じた企業業績改善や対米輸出拡大への期待が広がったこと、世界的に株式市場が堅調に推移し投資家心理が改善したこと、米国とイランの停戦合意や戦闘終結へ向けた協議進展への期待を背景に中東の地政学的リスクが和らぎ、原油価格が軟化し過度なインフレ懸念が後退したことなどを受けて、同指数は上昇しました。

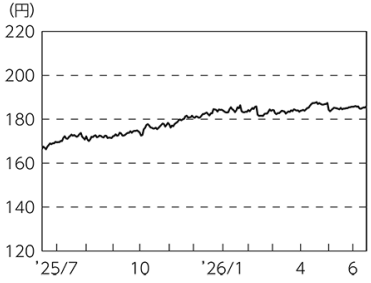
（為替市況）

期間中における主要通貨（対円）は、下記の推移となりました。

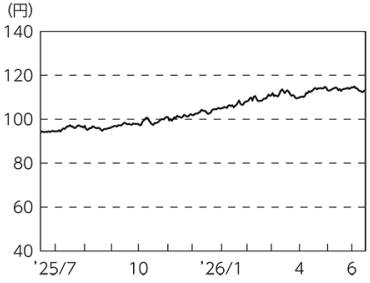
円／アメリカドルの推移



円／ユーロの推移



円／オーストラリアドルの推移



ポートフォリオ

ポートフォリオは、リスクコントロールモデルなどを使用し、ベンチマーク採用国の時価総額ウェイトなどを考慮したうえで、米国・オーストラリア・イギリス・フランス・オランダ・カナダ・シンガポール・香港・ベルギー・ニュージーランド・ドイツ・イタリア・スペイン・アイルランド・イスラエル・韓国などのＲＥＩＴで構築しました。また、ベンチマーク採用銘柄の入れ替えなどに対応するため、随時ポートフォリオの見直しを行ないました。

（組入比率）

未収配当金などを考慮したうえで、海外ＲＥＩＴの組入比率が高位となるように調整を行ないました。

（為替ヘッジ）

外貨建資産は、為替ヘッジを行なわず、外貨エクスポージャーを高位に維持しました。

当ファンドのベンチマークとの差異

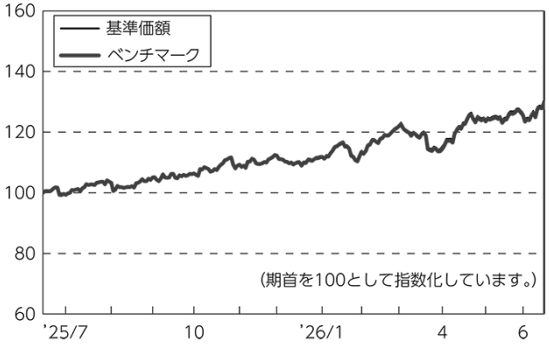
期間中における基準価額は、30.2%の値上がりとなり、ベンチマークである「Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数（除く日本、税引後配当込み、ヘッジなし・円ベース）」の上昇率29.5%を概ね0.8%上回りました。

ベンチマークとの差異における主な要因は以下の通りです。

＜プラス要因＞
・ファンドとベンチマークで適用される配当税率の差異が寄与したこと。

＜マイナス要因＞
・ＲＥＩＴの組入比率による要因が影響したこと。
・売買手数料や海外口座管理費用などのコストが発生したこと。

基準価額とベンチマーク（指数化）の推移



○今後の運用方針

引き続き、ベンチマークである「Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴ指数（除く日本、税引後配当込み、ヘッジなし・円ベース）」との連動をめざし、原則としてリスクコントロールモデルにより構築した海外ＲＥＩＴポートフォリオへの投資を継続するとともに、海外ＲＥＩＴの組入比率を高位に維持する方針です。また、外貨建資産は原則として為替ヘッジを行なわず、高位の外貨エクスポージャーを維持する方針です。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

○１万口当たりの費用明細

（2025年６月17日～2026年６月15日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 売買委託手数料	10	0.026	(a)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（投資信託証券）	(10)	(0.026)	
(b) 有価証券取引税	2	0.004	(b)有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（投資信託証券）	(2)	(0.004)	
(c) その他費用	27	0.068	(c)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（保管費用）	(26)	(0.065)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（その他）	(1)	(0.003)	その他は、信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合計	39	0.098	
期中の平均基準価額は、39,127円です。			

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

○売買及び取引の状況

（2025年６月17日～2026年６月15日）

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
	アメリカ	口	千アメリカドル	口	千アメリカドル
	ACADIA REALTY TRUST	3,317	65	8,208	166
	AGREE REALTY CORPORATION	2,699	201	6,679	502
	ALEXANDER & BALDWIN INC	－	－	3,190 (12,061)	61 (215)
	ALEXANDER'S INC	－	－	119	27
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	973	45	9,272	531
	ALPINE INCOME PROPERTY TRUST	326	5	1,326	22
	AMERICAN ASSETS TRUST INC	－	－	2,479	48
	PROLOGIS INC	5,877	810	57,188	7,266
	AMERICAN HOMES 4 RENT- A	2,771	87	19,113	604
	AMERICOLD REALTY TRUST INC	5,593	72	16,553	212
	AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	5,053	221	9,801	469
外	APPLE HOSPITALITY REIT INC	1,659	22	14,624	180
	APARTMENT INVT&MGMT CO -A	918	5	28,837	165
	AH REALTY TRUST INC	－	－	4,196	27
	BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	－	－	5,078	13
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	888	158	8,893	1,622
	BXP INC	925	54	8,751	555
	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	1,927	56	18,912	529
	BRANDYWINE REALTY TRUST	1,877	5	11,014	37
	BRT APARTMENTS CORP	－	－	937	13
	BROADSTONE NET LEASE INC-A	1,259	24	11,653	213
	CAMDEN PROPERTY TRUST	651	68	7,121	748
	CARETRUST REIT INC	7,644	265	12,540	465
	CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	514	16	1,088	39
国	OUTFRONT MEDIA INC	1,917	45	8,418	209
	CHATHAM LODGING TRUST	－	－	2,761	21
	CITY OFFICE REIT INC	－	－	2,098 (7,001)	13 (37)
	COPT DEFENSE PROPERTIES	759	23	6,926	210
	COUSINS PROPERTIES INC	1,047	26	10,364	265
	COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	333	5	1,627	25
	CTO REALTY GROWTH INC	458	8	1,657	31
	CURBLINE PROPERTIES CORP	842	22	5,730	142
	SITE CENTERS CORP	848	7	2,925	20
	DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	1,580	16	13,580	124
	DIGITAL REALTY TRUST INC	2,102	379	18,749	3,284
	DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	－ (－)	－ (△ 2)	43,900	21

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
	アメリカ	口	千アメリカドル	口	千アメリカドル
外国	DOUGLAS EMMETT INC	810	7	10,309	128
	EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	608	13	2,362	52
	EASTGROUP PROPERTIES INC	430	81	3,128	573
	EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	—	—	7,281	46
	EPR PROPERTIES	485	26	4,649	255
	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	1,211	76	11,442	725
	EQUITY RESIDENTIAL-REIT	2,342	148	21,100	1,323
	EQUINIX INC	645	632	5,933	5,211
	ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	5,052	161	12,079	381
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	406	105	3,966	1,036
	EXTRA SPACE STORAGE INC	1,344	188	13,136	1,840
	FARMLAND PARTNERS INC	550	5	3,390	37
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	554	60	4,644	479
	FERMI INC	5,048	36	—	—
	FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST INC	823	50	8,200	468
	FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	1,917	47	5,919	148
	FRANKLIN STREET PROPERTIES CORP	—	—	3,017	1
	FRONTVIEW REIT INC	1,541	20	1,094	17
	GAMING AND LEISURE PROPERTIE	2,648	123	16,624	775
	GETTY REALTY CORPORATION	914	28	3,013	92
	GLOBAL NET LEASE INC	1,805	15	12,895	108
	GLADSTONE COMMERCIAL CORPORATION	1,187	14	3,000	35
	GLADSTONE LAND CORP	—	—	1,577	17
	CHIRON REAL ESTATE INC	— (△ 9,622)	— (—)	1,439	22
	OFFICE PROPERTIES INCOME TRU	—	—	15,503	3
	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	4,386	77	44,134	775
	HEALTHCARE REALTY TRUST INC	2,217	40	22,834	405
	WELLTOWER INC	18,138	3,242	38,333	7,420
	HIGHWOODS PROPERTIES INC	1,193	29	6,823	178
	SERVICE PROPERTIES TRUST	67,807	83	14,780	31
	HOST HOTELS & RESORTS INC	3,949	82	52,268	949
	HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	50,545 (△ 60,976)	141 (—)	9,894	36
	INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	2,648	44	14,472	239
	CENTERSPACE	—	—	964	60
	INVITATION HOMES INC	3,531	96	36,229	1,013
	INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	—	—	2,312	13
	INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	293	15	1,824	96
	INVENTRUST PROPERTIES CORP	487	15	4,750	141
	IRON MOUNTAIN INC	1,933	211	18,000	1,825
	JBG SMITH PROPERTIES	—	—	8,782	168
	KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	—	—	161,500	35
	KILROY REALTY CORPORATION	886	31	6,385	225

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
	アメリカ	口	千アメリカドル	口	千アメリカドル
外国	KIMCO REALTY CORP	4,230	97	43,016	949
	KITE REALTY GROUP TRUST	1,368	35	14,101	340
	LAMAR ADVERTISING CO-A	539	74	5,617	733
	LXP INDUSTRIAL TRUST	433 (△ 57,100)	22 (△ 488)	8,191	177
	LXP INDUSTRIAL TRUST(N)	— (11,420)	— (488)	—	—
	LINEAGE INC	426	16	4,096	156
	LTC PROPERTIES INC	782	28	2,971	109
	MACERICH CO/THE	5,774	120	15,477	291
	VERIS RESIDENTIAL INC	782	13	5,417 (12,479)	90 (187)
	MANULIFE US REAL ESTATE INV	—	—	128,100	7
	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	4,285	22	54,334	268
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	730	95	7,259	976
	MILLROSE PROPERTIES-A	7,325	230	8,748	264
	MODIV INDUSTRIAL INC	—	—	399	5
	NATIONAL STORAGE AFFILIATES	421	17	4,216	142
	NNN REIT INC	1,189	51	11,295	484
	NATL HEALTH INVESTORS INC	545	41	2,716	215
	NEXPOINT RESIDENTIAL	268	7	1,473	44
	NETSTREIT CORP	2,508	48	4,728	89
	NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ES	1,588 (785)	6 (3)	3,586	16
	NET LEASE OFFICE PROPERTY	—	—	910	19
	NTT DC REIT	149,800 (—)	153 (△ 6)	21,000	20
	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	3,553	150	17,139	766
	ONE LIBERTY PROPERTIES INC	263	6	1,052	23
	ORION PROPERTIES INC	—	—	2,728	7
	PARAMOUNT GROUP INC	—	—	5,170 (33,913)	34 (218)
	PARK HOTELS & RESORTS INC	1,467	17	13,998	152
	PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	1,597	22	8,858	106
	PEAKSTONE REALTY TRUST	—	—	2,373 (5,486)	36 (70)
	PHILLIPS EDISON & COMPANY IN	785	30	7,674	282
	PIEDMONT REALTY TRUST INC	—	—	6,854	54
	PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	714	15	1,010 (8,057)	19 (134)
	POSTAL REALTY TRUST INC- A	862	16	1,368	24
	PRIME US REIT	53,000	11	72,500	12
	PUBLIC STORAGE	1,000	292	9,739	2,805
	REALTY INCOME CORP	10,981	656	52,849	3,197

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	アメリカ	口	千アメリカドル	口	千アメリカドル
	REGENCY CENTERS CORP	1,032	79	9,931	734
	REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	3,047	110	15,345	583
	RLJ LODGING TRUST	1,786	13	10,564	80
	RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	815	81	3,674	359
	SABRA HEALTH CARE REIT INC	3,047	59	13,824	271
	SAUL CENTERS INC	—	—	677	22
	SAFEHOLD INC	—	—	2,554	37
	DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	1,111	7	12,831	76
	SIMON PROPERTY GROUP INC	5,082	955	19,313	3,593
	SILA REALTY TRUST INC	819	21	3,725	93
	SL GREEN REALTY CORP	675	32	4,398	207
	SMARTSTOP SELF STORAGE REIT INC	10,877	376	2,277	73
	STAG INDUSTRIAL INC	1,767	66	11,491	430
	SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	1,132	5	7,342	35
	SUN COMMUNITIES INC	731	92	7,961	1,021
	SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	856	8	13,972	130
	TANGER INC	1,396	47	6,885	236
	TERRENO REALTY CORP	1,302	79	6,191	378
	CUBESMART	1,626	63	13,969	544
	UDR INC	1,894	69	18,753	690
	UMH PROPERTIES INC	2,569	41	5,253	80
	UNIVERSAL HEALTH REALTY INCOME TRUST	—	—	716	29
	UNITI GROUP INC	— (△ 19,765)	— (—)	31,328	204
	URBAN EDGE PROPERTIES	728	15	7,631	154
	VENTAS INC	8,585	651	27,080	2,137
	VICI PROPERTIES INC	10,470	299	63,363	1,890
	VORNADO REALTY TRUST	1,011	30	11,194	374
	ELME COMMUNITIES	— (—)	— (△ 229)	18,519	82
	WHITESTONE REIT	—	—	2,625	38
	WP CAREY INC	1,383	98	13,556	926
	XENIA HOTELS & RESORTS INC	982	16	7,612	108
	小計	565,028 (△135,258)	14,309 (△ 235)	1,931,807 (78,997)	74,859 (864)
	カナダ		千カナダドル		千カナダドル
	ALLIED PROPERTIES RE INVST TR	5,870	59	5,224	63
	ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	935	7	11,378	98
	BOARDWALK EQUITIES INC	169	10	1,513	100
	CANADIAN APARTMENT PROPERTIES RE INVST	312	10	5,203	202
	SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	1,052	29	4,734	125
	CHOICE PROPERTIES REIT	676	10	9,880	149
	CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	—	—	2,762	43
	CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	—	—	3,097	51

銘柄			買付		売付	
			口数	金額	口数	金額
外国	カナダ		口	千カナダドル	口	千カナダドル
		DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	2,203	28	8,798	109
		DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	－	－	628	10
		FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	514	11	6,446	130
		GRANITE REAL ESTATE INVESTME	126	11	1,980	159
		H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	－	－	6,710	73
		INTERRENT REAL ESTATE INVEST	564	7	5,499	73
		KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	436	7	3,682	63
		MINTO APARTMENT REAL ESTATE	－	－	1,315	18
		MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	－	－	1,068	18
		NEXUS INDUSTRIAL REIT	1,420	11	4,313	32
		NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	1,423	7	7,917	41
		PRIMARIS REIT	1,692	26	3,359	55
		RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1,062	22	9,584	183
		SLATE GROCERY REIT	－	－	1,501	22
	小計		18,454	262	106,591	1,827
	ユーロ			千ユーロ		千ユーロ
		ドイツ				
		HAMBORNER REIT AG	－	－	3,914	19
			(－)	(△ 8)		
		小計	－	－	3,914	19
			(－)	(△ 8)		
		イタリア				
		IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	－	－	3,273	11
		小計	－	－	3,273	11
		フランス				
		ALTAREA	285	29	316	34
			(－)	(△ 6)		
		CARMILA	1,088	18	4,559	77
		COVIVIO	457	25	3,261	180
		GECINA SA	315	23	3,213	248
		ICADE	－	－	1,792	36
			(－)	(△ 14)		
		KLEPIERRE	1,341	46	13,709	453
		MERCIALYS	1,732	20	5,588	63
		UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	4,205	380	6,959	648
			(－)	(△ 85)		
		小計	9,423	544	39,397	1,743
			(－)	(△ 106)		
		オランダ				
		EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	663	18	2,936	78
		NSI NV	－	－	1,624	32
		WERELDHAVE NV	722	12	2,258	44
		小計	1,385	31	6,818	154

銘柄			買付		売付	
			口数	金額	口数	金額
外国	ユーロ		口	千ユーロ	口	千ユーロ
	スペイン					
		COLONIAL SFL SOCIMI SA	2,499	13	21,271	114
		MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	8,056 (—)	113 (△ 13)	23,990	316
	小計		10,555 (—)	127 (△ 13)	45,261	431
	ベルギー					
		AEDIFICA	6,899	492	3,956	272
		ASCENCIO	1,304	66	323	16
		CARE PROPERTY INVEST	— (1,019)	— (11)	2,636 (—)	31 (0.322)
		CARE PROPERTY INVEST NV-RTS	—	—	— (7,134)	— (0.322)
		CARE PROPERTY INVEST NV-RTS(N)	— (7,134)	— (0.322)	—	—
		COFINIMMO	60	5	6,950	561
		MONTEA	101	6	1,143	79
		RETAIL ESTATES	73	4	783	50
		VASTNED NV	1,601	47	413	12
		WAREHOUSES DE PAUW SCA	2,683	58	10,735	239
		XIOR STUDENT HOUSING NV	475	13	2,134	60
	小計		13,196 (8,153)	695 (11)	29,073 (7,134)	1,323 (0.644)
	アイルランド					
		IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	—	—	31,434	31
	小計		—	—	31,434	31
	ガーンジー					
		SHURGARD SELF STORAGE LTD	258	7	1,841	54
	小計		258	7	1,841	54
	シンガポール					
		STONEWEG EUROPEAN REAL ESTAT	—	—	— (70,160)	— (108)
		STONEWEG EUROPE STAPLED TRUS	9,300 (70,160)	14 (103)	21,500	33
	小計		9,300 (70,160)	14 (103)	21,500 (70,160)	33 (108)
	ユーロ計		44,117 (78,313)	1,420 (△ 13)	182,511 (77,294)	3,803 (108)
	イギリス			千イギリスポンド		千イギリスポンド
		AEW UK REIT PLC	—	—	4,826	5
		ASSURA PLC	—	—	633,764	302
		BIG YELLOW GROUP PLC	1,789	16	12,684	120
		BRITISH LAND COMPANY PLC	10,427	41	62,352	230
		SHAFTESBURY CAPITAL PLC	12,595	17	121,012	169

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	イギリス	口	千イギリスポンド	口	千イギリスポンド
	CLS HOLDINGS PLC	－	－	11,880	5
	CUSTODIAN PROPERTY INCOME RE	5,497	4	28,985	23
	DERWENT LONDON PLC	938	16	7,169	122
	EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	－	－	139,755	111
	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	2,012	6	25,252	79
	GRAINGER PLC	136,346	262	21,699	37
	HAMMERSON PLC	20,931	63	32,402	101
	HELICAL PLC	－	－	5,461	10
	SCHRODER REAL ESTATE INVESTM	－	－	26,329	13
	PICTON PROPERTY INCOME LTD	－	－	35,246	27
	LAND SECURITIES GROUP PLC	4,588	28	46,228	271
	LIFE SCIENCE REIT PLC	14,881	6	90,054	36
	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	69,852	139	138,234	262
	NEWRIVER REIT PLC	－	－	43,429	31
	PRS REIT PLC/THE	－	－	110,295	124
	PRIMARY HEALTH PROPERTIES	268,544	249	144,740	138
	REGIONAL REIT LTD	－	－	14,337	15
	SAFESTORE HOLDINGS PLC	906	6	13,228	91
	SEGRO PLC	8,507	61	83,990	584
	SIRIUS REAL ESTATE LTD	254,505	236	19,235	19
	ABRDN PROPERTY INCOME TRUST	－	－	95,935	5
	SUPERMARKET INCOME REIT PLC	19,308	16	84,936	68
	TARGET HEALTHCARE REIT PLC	－	－	34,489	34
	TRITAX BIG BOX REIT PLC	15,343	23	153,395	228
	SOCIAL HOUSING REIT PLC	－	－	17,339	12
	UNITE GROUP PLC/THE	13,642	76	27,827	157
	URBAN LOGISTICS REIT PLC	－	－	98,511	152
	WAREHOUSE REIT PLC	－	－	83,981	95
	WORKSPACE GROUP PLC	2,219	8	8,664	33
	小計	862,830	1,280	2,477,663	3,722
	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
	ABACUS GROUP	－	－	26,877	30
	ABACUS STORAGE KING	－	－	52,968	75
	ARENA REIT	2,299	8	23,490	83
	CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	－	－	21,387	65
	BWP PROPERTY GROUP LTD	5,120	19	34,996 (－)	132 (1)
	BWP PROPERTY GROUP LTD(N)	－ (7,475)	－ (29)	－	－
	BWP PROPERTY GROUP LTD-RTS	－	－	－ (7,475)	－ (1)
	BWP PROPERTY GROUP LTD-RTS(N)	－ (7,475)	－ (1)	－	－
	VICINITY CENTRES	23,809	61	233,728	573

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	オーストラリア	口	千オーストラリアドル	口	千オーストラリアドル
	CENTURIA OFFICE REIT	11,756	11	41,660	44
	CENTURIA INDUSTRIAL REIT	3,858	11	34,076	109
	CENTURIA CAPITAL GROUP	4,037	8	47,602	92
	CHARTER HALL LONG WALE REIT	3,346	11	40,374	158
	CHARTER HALL GROUP	2,990	62	29,413	627
	CROMWELL PROPERTY GROUP	79,569	37	105,064	43
	DEXUS/AU	6,387	39	66,448	444
	DIGICO INFRASTRUCTURE REIT	86,099	322	22,016	53
	GOODMAN GROUP	13,285	391	124,494	3,763
	GPT GROUP	11,690	57	118,720	598
	GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	—	—	16,500	39
	HEALTHCO REIT	—	—	40,214	28
	HOMECO DAILY NEEDS REIT	21,475	28	108,303	138
	DEXUS INDUSTRIA REIT	7,523	22	12,621	33
	INGENIA COMMUNITIES GROUP	9,511	47	24,452	114
	CHARTER HALL RETAIL REIT	8,103	30	36,617	145
	MIRVAC GROUP	24,255	43	244,512	495
	NATIONAL STORAGE REIT	6,968	19	299,742	820
	RURAL FUNDS GROUP	5,668	11	30,072	60
	SCENTRE GROUP	32,284	120	320,414	1,220
	REGION GROUP	4,882	11	70,626	162
	STOCKLAND	17,060	78	144,941	759
	WAYPOINT REIT	—	—	38,695	99
	小計	391,974 (14,950)	1,457 (30)	2,411,022 (7,475)	11,013 (2)
	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	4,804	9	59,558	118
	GOODMAN NEW ZEALAND LTD & GOODMAN PROPER	14,058	26	16,170	30
	VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST	106,842	238	14,545	27
	小計	125,704	274	90,273	177
	香港		千香港ドル		千香港ドル
	CHAMPION REIT	18,000	42	131,000	296
	FORTUNE REIT	—	—	84,200	417
	YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN	166,000	122	264,000	210
	LINK REIT	15,600	593	157,300	6,127
	PROSPERITY REIT	257,000	367	38,000	54
	SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	—	—	51,000	124
	小計	456,600	1,125	725,500	7,231
	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	115,100 (—)	305 (△ 10)	225,300 (—)	596 (2)
	CAPITALAND ASCENDAS REIT(N)	— (17,293)	— (42)	—	—

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	シンガポール	口	千シンガポールドル	口	千シンガポールドル
	CAPITALAND ASCOTT TRUST	35,000 (－)	32 (△ 9)	147,400	133
	CAPITALAND CHINA TRUST	11,700	7	66,500	48
	ESR-REIT	6,900 (－)	17 (△ 2)	53,100	139
	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	48,800 (－)	114 (△ 3)	337,600 (－)	777 (0.555)
	CAPITALAND ASCENDAS REIT-RTS	－	－	－ (17,293)	－ (2)
	CAPITALAND ASCENDAS REIT-RTS(N)	－ (17,293)	－ (2)	－	－
	CDL HOSPITALITY TRUSTS	17,700 (－)	14 (△ 1)	34,700	28
	CENTURION ACCOMMODATION REIT	160,100	181	9,100	10
	FAR EAST HOSPITALITY TRUST	－ (－)	－ (△ 0.228)	61,500	35
	FRASERS CENTREPOINT TRUST	17,200 (－)	39 (△ 0.458)	84,700	190
	FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST	21,400 (－)	20 (△ 7)	181,500	170
	KEPPEL REIT	55,100 (－)	51 (△ 2)	162,200 (－)	153 (2)
	KEPPEL REIT(N)	－ (101,821)	－ (100)	－	－
	KEPPEL DC REIT	19,600 (－)	44 (△ 9)	114,700 (－)	260 (3)
	KEPPEL DC REIT(N)	－ (28,917)	－ (68)	－	－
	KEPPEL DC REIT-RIGHT	－	－	－ (28,917)	－ (3)
	KEPPEL DC REIT-RIGHT(N)	－ (28,917)	－ (3)	－	－
	KEPPEL REIT-RTS	－	－	－ (101,821)	－ (2)
	KEPPEL REIT-RTS(N)	－ (101,821)	－ (2)	－	－
	LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL	117,100	72	143,400 (－)	82 (0.086)
	LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL(N)	－ (47,594)	－ (26)	－	－
	LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL REIT-RTS	－	－	－ (47,594)	－ (0.086)
	LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL REIT-RTS(N)	－ (47,594)	－ (0.086)	－	－

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	シンガポール	口	千シンガポールドル	口	千シンガポールドル
	MAPLETREE PAN ASIA COM TRUST	20,100 (—)	27 (△ 2)	157,200	214
	AIMS APAC REIT	— (—)	— (△ 1)	39,400	56
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	24,200 (—)	29 (△ 17)	208,100	255
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	20,000 (—)	40 (△ 9)	126,600	253
	OUE REAL ESTATE INVESTMENT T	—	—	137,300	46
	PARKWAYLIFE REAL ESTATE	9,400 (—)	38 (△ 3)	28,100	112
	SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	— (—)	— (△ 0.453)	32,700	21
	STARHILL GLOBAL REIT	13,400	7	86,300	47
	SUNTEC REIT	13,500	20	132,800	180
	小計	726,300 (391,250)	1,065 (166)	2,570,200 (195,625)	3,818 (17)
	韓国		千韓国ウォン		千韓国ウォン
	ESR KENDALL SQUARE REIT CO L	—	—	12,706	54,308
	ESR KENDALL SQUARE REIT CO L(N)	— (5,362)	— (21,850)	—	—
	ESR KENDALL SQUARE RE-RIGHTS	—	—	— (5,362)	— (53)
	HANWHA REIT CO LTD	24,303	100,762	4,587 (—)	21,161 (1,032)
	IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	9,260	38,387	7,544 (—)	31,282 (786)
	IGIS VALUE PLUS REIT -RTS	— (—)	— (0.00055)	3,548	540
	IGIS VALUE PLUS REIT -RTS(N)	— (3,548)	— (786)	—	—
	JR REIT XXVII	—	—	6,616	18,385
	KORAMCO LIFE INFRA REIT	4,419 (—)	20,077 (△ 189)	3,466	15,414
	LOTTE REIT CO LTD	—	—	5,705	24,590
	SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	—	—	7,060	38,817
	SK REITS CO LTD	7,887	41,175	8,284	45,352
	小計	45,869 (8,910)	200,402 (22,447)	59,516 (5,362)	249,852 (1,872)
	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
	MENIVIM- THE NEW REIT LTD	19,378	42	53,555	120
	REIT 1 LTD	3,589	92	12,396	302
	SELLA CAPITAL REAL ESTATE LT	2,667	26	13,810	147
	小計	25,634	161	79,761	570

(注) 金額は受け渡し代金。
(注) ( )内は分割・償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

○利害関係人との取引状況等

（2025年６月17日～2026年６月15日）

該当事項はございません。

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

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況

（2025年６月17日～2026年６月15日）

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

○組入資産の明細

（2026年６月15日現在）

外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)	当期末			
	口数	口数	評価額		比率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
（アメリカ）	口	口	千アメリカドル	千円	%
ACADIA REALTY TRUST	25,350	20,459	451	72,391	0.2
AGREE REALTY CORPORATION	22,654	18,674	1,416	226,822	0.5
ALEXANDER & BALDWIN INC	15,251	—	—	—	—
ALEXANDER'S INC	459	340	89	14,301	0.0
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	32,627	24,328	1,293	207,195	0.5
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST	2,793	1,793	36	5,787	0.0
AMERICAN ASSETS TRUST INC	9,879	7,400	180	28,933	0.1
PROLOGIS INC	196,272	144,961	21,561	3,453,720	8.0
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	67,172	50,830	1,692	271,045	0.6
AMERICOLD REALTY TRUST INC	55,396	44,436	642	102,922	0.2
AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	32,414	27,666	1,295	207,440	0.5
APPLE HOSPITALITY REIT INC	47,306	34,341	557	89,222	0.2
APARTMENT INVT&MGMT CO -A	27,919	—	—	—	—
AH REALTY TRUST INC	16,876	12,680	87	13,973	0.0
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	12,905	7,827	16	2,720	0.0
AVALONBAY COMMUNITIES INC	30,084	22,079	4,129	661,452	1.5
BXP INC	30,822	22,996	1,524	244,142	0.6
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	64,784	47,799	1,557	249,446	0.6
BRANDYWINE REALTY TRUST	37,139	28,002	90	14,532	0.0
BRT APARTMENTS CORP	2,581	1,644	24	3,976	0.0
BROADSTONE NET LEASE INC-A	39,921	29,527	622	99,653	0.2
CAMDEN PROPERTY TRUST	22,590	16,120	1,853	296,890	0.7
CARETRUST REIT INC	39,728	34,832	1,283	205,600	0.5
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	2,955	2,381	118	18,955	0.0
OUTFRONT MEDIA INC	29,201	22,700	711	113,954	0.3
CHATHAM LODGING TRUST	10,044	7,283	93	15,002	0.0
CITY OFFICE REIT INC	9,099	—	—	—	—
COPT DEFENSE PROPERTIES	23,817	17,650	609	97,650	0.2
COUSINS PROPERTIES INC	35,518	26,201	760	121,751	0.3
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	5,293	3,999	71	11,472	0.0
CTO REALTY GROWTH INC	5,630	4,431	92	14,855	0.0
CURBLINE PROPERTIES CORP	20,021	15,133	468	75,047	0.2
SITE CENTERS CORP	9,945	7,868	38	6,225	0.0
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	43,826	31,826	379	60,766	0.1
DIGITAL REALTY TRUST INC	67,009	50,362	9,276	1,485,938	3.4
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	188,324	144,424	70	11,219	0.0
DOUGLAS EMMETT INC	35,489	25,990	319	51,122	0.1
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	8,538	6,784	163	26,123	0.1
EASTGROUP PROPERTIES INC	11,000	8,302	1,704	272,997	0.6
EAGLE HOSPITALITY TRUST	500,700	500,700	68	10,987	0.0

銘柄	期首(前期末)	当期末			
	口数	口数	評価額		比率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	口	千アメリカドル	千円	%
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	28,832	21,551	117	18,779	0.0
EPR PROPERTIES	16,035	11,871	710	113,804	0.3
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	40,450	30,219	1,959	313,808	0.7
EQUITY RESIDENTIAL-REIT	72,365	53,607	3,609	578,233	1.3
EQUINIX INC	20,611	15,323	16,178	2,591,518	6.0
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	39,737	32,710	1,010	161,795	0.4
ESSEX PROPERTY TRUST INC	13,609	10,049	2,851	456,737	1.1
EXTRA SPACE STORAGE INC	44,889	33,097	4,984	798,402	1.9
FARMLAND PARTNERS INC	9,308	6,468	64	10,339	0.0
FEDERAL REALTY INVS TRUST	16,331	12,241	1,540	246,742	0.6
FERMI INC	—	5,048	36	5,773	0.0
FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST INC	28,042	20,665	1,313	210,424	0.5
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	21,153	17,151	433	69,422	0.2
FRANKLIN STREET PROPERTIES CORP	15,733	12,716	8	1,393	0.0
FRONTVIEW REIT INC	2,982	3,429	68	10,913	0.0
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	58,090	44,114	2,094	335,431	0.8
GETTY REALTY CORPORATION	10,658	8,559	285	45,777	0.1
GLOBAL NET LEASE INC	41,763	30,673	289	46,380	0.1
GLADSTONE COMMERCIAL CORPORATION	9,509	7,696	96	15,458	0.0
GLADSTONE LAND CORP	6,959	5,382	48	7,724	0.0
CHIRON REAL ESTATE INC	13,024	1,963	72	11,659	0.0
OFFICE PROPERTIES INCOME TRU	15,503	—	—	—	—
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	148,133	108,385	2,242	359,201	0.8
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	75,023	54,406	1,126	180,395	0.4
WELLTOWER INC	129,007	108,812	23,310	3,733,923	8.7
HIGHWOODS PROPERTIES INC	22,802	17,172	512	82,078	0.2
SERVICE PROPERTIES TRUST	34,282	87,309	141	22,655	0.1
HOST HOTELS & RESORTS INC	148,070	99,751	2,482	397,695	0.9
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	28,684	8,359	127	20,472	0.0
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	48,802	36,978	623	99,923	0.2
CENTERSPACE	3,560	2,596	151	24,280	0.1
INVITATION HOMES INC	120,635	87,937	2,609	418,065	1.0
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	11,789	9,477	85	13,662	0.0
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	5,974	4,443	268	43,049	0.1
INVENTRUST PROPERTIES CORP	16,401	12,138	424	68,049	0.2
IRON MOUNTAIN INC	62,203	46,136	5,870	940,311	2.2
JBG SMITH PROPERTIES	17,902	9,120	134	21,503	0.0
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	161,500	—	—	—	—
KILROY REALTY CORPORATION	22,529	17,030	653	104,668	0.2
KIMCO REALTY CORP	143,894	105,108	2,723	436,225	1.0
KITE REALTY GROUP TRUST	46,515	33,782	987	158,115	0.4
LAMAR ADVERTISING CO-A	18,624	13,546	2,090	334,908	0.8
LXP INDUSTRIAL TRUST	62,669	9,231	489	78,426	0.2
LINEAGE INC	12,579	8,909	395	63,389	0.1
LTC PROPERTIES INC	9,579	7,390	272	43,596	0.1

銘柄	期首(前期末)	当期末			
	口数	口数	評価額		比率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	口	千アメリカドル	千円	%
MACERICH CO/THE	52,651	42,948	1,093	175,081	0.4
VERIS RESIDENTIAL INC	17,114	—	—	—	—
MANULIFE US REAL ESTATE INV	357,547	229,447	12	1,984	0.0
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	127,164	77,115	382	61,267	0.1
MID-AMERICA APARTMENT COMM	24,754	18,225	2,531	405,575	0.9
MILLROSE PROPERTIES-A	25,475	24,052	700	112,227	0.3
MODIV INDUSTRIAL INC	2,026	1,627	29	4,782	0.0
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	14,855	11,060	505	80,997	0.2
NNN REIT INC	39,705	29,599	1,379	220,891	0.5
NATL HEALTH INVESTORS INC	9,615	7,444	536	85,970	0.2
NEXPOINT RESIDENTIAL	4,732	3,527	101	16,225	0.0
NETSTREIT CORP	17,271	15,051	306	49,109	0.1
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ES	7,276	6,063	29	4,787	0.0
NET LEASE OFFICE PROPERTY	3,121	2,211	26	4,164	0.0
NTT DC REIT	—	128,800	124	20,012	0.0
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	59,670	46,084	2,109	337,862	0.8
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	3,290	2,501	61	9,855	0.0
ORION PROPERTIES INC	10,062	7,334	20	3,277	0.0
PARAMOUNT GROUP INC	39,083	—	—	—	—
PARK HOTELS & RESORTS INC	43,769	31,238	452	72,553	0.2
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	25,246	17,985	326	52,373	0.1
PEAKSTONE REALTY TRUST	7,859	—	—	—	—
PHILLIPS EDISON & COMPANY IN	26,498	19,609	823	131,857	0.3
PIEDMONT REALTY TRUST INC	26,336	19,482	177	28,397	0.1
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	8,353	—	—	—	—
POSTAL REALTY TRUST INC- A	4,512	4,006	95	15,329	0.0
PRIME US REIT	159,920	140,420	21	3,486	0.0
PUBLIC STORAGE	33,371	24,632	8,028	1,286,013	3.0
REALTY INCOME CORP	185,313	143,445	8,996	1,441,118	3.3
REGENCY CENTERS CORP	34,559	25,660	2,059	329,968	0.8
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	48,200	35,902	1,259	201,794	0.5
RLJ LODGING TRUST	32,207	23,429	258	41,356	0.1
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	12,687	9,828	1,206	193,333	0.4
SABRA HEALTH CARE REIT INC	50,087	39,310	736	117,936	0.3
SAUL CENTERS INC	2,633	1,956	73	11,733	0.0
SAFEHOLD INC	9,854	7,300	115	18,486	0.0
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	45,271	33,551	302	48,529	0.1
SIMON PROPERTY GROUP INC	64,945	50,714	11,108	1,779,342	4.1
SILA REALTY TRUST INC	11,622	8,716	263	42,274	0.1
SL GREEN REALTY CORP	14,838	11,115	568	91,067	0.2
SMARTSTOP SELF STORAGE REIT INC	—	8,600	277	44,412	0.1
STAG INDUSTRIAL INC	39,511	29,787	1,155	185,030	0.4
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	23,017	16,807	104	16,691	0.0
SUN COMMUNITIES INC	25,356	18,126	2,301	368,589	0.9
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	42,603	29,487	345	55,356	0.1

銘柄		期首(前期末)	当期末			
		口数	口数	評価額		比率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		口	口	千アメリカドル	千円	%
TANGER INC		23,443	17,954	726	116,357	0.3
TERRENO REALTY CORP		21,134	16,245	1,092	175,044	0.4
CUBESMART		47,893	35,550	1,489	238,538	0.6
UDR INC		63,753	46,894	1,847	295,952	0.7
UMH PROPERTIES INC		15,402	12,718	194	31,127	0.1
UNIVERSAL HEALTH REALTY INCOME TRUST		2,740	2,024	81	13,052	0.0
UNITI GROUP INC		51,093	—	—	—	—
URBAN EDGE PROPERTIES		26,575	19,672	470	75,373	0.2
VENTAS INC		92,562	74,067	6,266	1,003,698	2.3
VICI PROPERTIES INC		223,211	170,318	4,857	778,069	1.8
VORNADO REALTY TRUST		35,169	24,986	956	153,166	0.4
ELME COMMUNITIES		18,519	—	—	—	—
WHITESTONE REIT		9,443	6,818	129	20,815	0.0
WP CAREY INC		46,339	34,166	2,620	419,811	1.0
XENIA HOTELS & RESORTS INC		21,620	14,990	291	46,701	0.1
小計	口数・金額	6,208,944	4,627,910	212,886	34,100,180	
	銘柄数＜比率＞	142	134	—	＜79.0%＞	
(カナダ)				千カナダドル		
ALLIED PROPERTIES RE INVST TR		13,078	13,724	137	15,755	0.0
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		10,443	—	—	—	—
BOARDWALK EQUITIES INC		5,158	3,814	250	28,704	0.1
CANADIAN APARTMENT PROPERTIES RE INVST		16,703	11,812	422	48,471	0.1
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV		14,898	11,216	338	38,861	0.1
CHOICE PROPERTIES REIT		34,046	24,842	406	46,611	0.1
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		11,090	8,328	144	16,590	0.0
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR		11,346	8,249	150	17,237	0.0
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE		28,717	22,122	315	36,154	0.1
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV		1,524	896	16	1,848	0.0
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN		22,068	16,136	378	43,360	0.1
GRANITE REAL ESTATE INVESTME		6,480	4,626	436	50,105	0.1
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS		26,997	20,287	224	25,710	0.1
INTERRENT REAL ESTATE INVEST		15,407	10,472	134	15,433	0.0
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE		12,471	9,225	174	20,038	0.0
MINTO APARTMENT REAL ESTATE		4,263	2,948	51	5,876	0.0
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI		3,661	2,593	44	5,085	0.0
NEXUS INDUSTRIAL REIT		7,802	4,909	40	4,627	0.0
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT		26,116	—	—	—	—
PRIMARIS REIT		10,512	8,845	180	20,704	0.0
RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		30,807	22,285	516	59,193	0.1
SLATE GROCERY REIT		6,021	4,520	78	8,999	0.0
VITAL INFRASTRUCTURE PROPERTY TRUST		—	19,622	106	12,219	0.0
小計	口数・金額	319,608	231,471	4,547	521,591	
	銘柄数＜比率＞	22	21	—	＜1.2%＞	

銘柄		期首(前期末)	当期末			
		口数	口数	評価額		比率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…ドイツ)		口	口	千ユーロ	千円	%
HAMBORNER REIT AG		15,391	11,477	52	9,842	0.0
小計	口数・金額	15,391	11,477	52	9,842	
	銘柄数<比率>	1	1	－	<0.0%>	
(ユーロ…イタリア)						
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ		12,044	8,771	38	7,187	0.0
小計	口数・金額	12,044	8,771	38	7,187	
	銘柄数<比率>	1	1	－	<0.0%>	
(ユーロ…フランス)						
ALTAREA		1,050	1,019	98	18,348	0.0
CARMILA		13,487	10,016	171	31,788	0.1
COVIVIO		11,357	8,553	470	87,491	0.2
GECINA SA		11,054	8,156	600	111,544	0.3
ICADE		6,587	4,795	102	19,014	0.0
KLEPIERRE		46,782	34,414	1,256	233,410	0.5
MERCIALYS		18,673	14,817	176	32,874	0.1
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		21,752	18,998	1,913	355,491	0.8
小計	口数・金額	130,742	100,768	4,789	889,964	
	銘柄数<比率>	8	8	－	<2.1%>	
(ユーロ…オランダ)						
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV		9,288	7,015	196	36,563	0.1
NSI NV		3,769	2,145	37	6,967	0.0
WERELDHAVE NV		7,394	5,858	121	22,532	0.1
小計	口数・金額	20,451	15,018	355	66,063	
	銘柄数<比率>	3	3	－	<0.2%>	
(ユーロ…スペイン)						
COLONIAL SFL SOCIMI SA		71,771	52,999	302	56,233	0.1
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		83,598	67,664	1,031	191,617	0.4
小計	口数・金額	155,369	120,663	1,333	247,851	
	銘柄数<比率>	2	2	－	<0.6%>	
(ユーロ…ベルギー)						
AEDIFICA		10,068	13,011	921	171,173	0.4
ASCENCIO		－	981	51	9,570	0.0
CARE PROPERTY INVEST		7,979	6,362	78	14,635	0.0
COFINIMMO		8,068	1,178	97	18,190	0.0
MONTEA		4,384	3,342	223	41,607	0.1
RETAIL ESTATES		2,715	2,005	141	26,377	0.1
VASTNED NV		－	1,188	35	6,655	0.0
WAREHOUSES DE PAUW SCA		37,739	29,687	657	122,244	0.3
XIOR STUDENT HOUSING NV		7,757	6,098	162	30,197	0.1
小計	口数・金額	78,710	63,852	2,371	440,652	
	銘柄数<比率>	7	9	－	<1.0%>	
(ユーロ…アイルランド)						
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES		110,691	79,257	87	16,318	0.0
小計	口数・金額	110,691	79,257	87	16,318	
	銘柄数<比率>	1	1	－	<0.0%>	

銘柄		期首(前期末)	当期末			
		口数	口数	評価額		比率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…ガーンジー)		口	口	千ユーロ	千円	%
SHURGARD SELF STORAGE LTD		6,445	4,862	116	21,728	0.1
小計	口数・金額	6,445	4,862	116	21,728	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.1%>	
(ユーロ…シンガポール)						
STONEWEG EUROPEAN REAL ESTAT		70,160	—	—	—	—
STONEWEG EUROPE STAPLED TRUS		—	57,960	89	16,585	0.0
小計	口数・金額	70,160	57,960	89	16,585	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.0%>	
ユーロ計	口数・金額	600,003	462,628	9,235	1,716,193	
	銘柄数<比率>	25	27	—	<4.0%>	
(イギリス)				千イギリスポンド		
AEW UK REIT PLC		31,683	26,857	28	6,180	0.0
ASSURA PLC		633,764	—	—	—	—
BIG YELLOW GROUP PLC		41,709	30,814	265	57,262	0.1
BRITISH LAND COMPANY PLC		211,692	159,767	667	143,889	0.3
SHAFTESBURY CAPITAL PLC		413,918	305,501	415	89,453	0.2
CLS HOLDINGS PLC		30,865	18,985	9	1,990	0.0
CUSTODIAN PROPERTY INCOME RE		92,399	68,911	61	13,214	0.0
DERWENT LONDON PLC		23,806	17,575	330	71,228	0.2
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC		139,755	—	—	—	—
GREAT PORTLAND ESTATES PLC		86,147	62,907	203	43,833	0.1
GRAINGER PLC		—	114,647	191	41,252	0.1
HAMMERSON PLC		94,598	83,127	284	61,254	0.1
HELICAL PLC		23,744	18,283	34	7,421	0.0
HOME REIT PLC		256,438	256,438	26	5,663	0.0
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM		102,588	76,259	35	7,755	0.0
PICTON PROPERTY INCOME LTD		113,146	77,900	55	12,000	0.0
LAND SECURITIES GROUP PLC		157,847	116,207	763	164,499	0.4
INTU PROPERTIES PLC		758,746	758,746	0	0	0.0
LIFE SCIENCE REIT PLC		75,173	—	—	—	—
LONDONMETRIC PROPERTY PLC		433,836	365,454	678	146,142	0.3
NEWRIVER REIT PLC		101,024	57,595	45	9,791	0.0
PRS REIT PLC/THE		110,295	—	—	—	—
PRIMARY HEALTH PROPERTIES		282,243	406,047	375	80,969	0.2
REGIONAL REIT LTD		33,284	18,947	17	3,714	0.0
SAFESTORE HOLDINGS PLC		46,365	34,043	209	45,036	0.1
SEGRO PLC		286,575	211,092	1,584	341,387	0.8
SIRIUS REAL ESTATE LTD		—	235,270	230	49,652	0.1
ABRDN PROPERTY INCOME TRUST		95,935	—	—	—	—
SUPERMARKET INCOME REIT PLC		262,688	197,060	168	36,238	0.1
TARGET HEALTHCARE REIT PLC		130,788	96,299	104	22,532	0.1
TRITAX BIG BOX REIT PLC		525,753	387,701	604	130,313	0.3
SOCIAL HOUSING REIT PLC		69,453	52,114	37	8,050	0.0
UNITE GROUP PLC/THE		88,016	73,831	389	83,992	0.2
URBAN LOGISTICS REIT PLC		98,511	—	—	—	—

銘柄		期首(前期末)	当期末			
		口数	口数	評価額		比率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス)		口	口	千イギリスポンド	千円	%
WAREHOUSE REIT PLC		83,981	—	—	—	—
WORKSPACE GROUP PLC		29,181	22,736	78	16,831	0.0
小計	口数・金額	5,965,946	4,351,113	7,897	1,701,551	
	銘柄数＜比率＞	34	29	—	＜3.9%＞	
(オーストラリア)				千オーストラリアドル		
ABACUS GROUP		95,115	68,238	67	7,691	0.0
ABACUS STORAGE KING		117,206	64,238	88	10,042	0.0
ARENA REIT		84,515	63,324	205	23,241	0.1
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR		73,048	51,661	136	15,508	0.0
BWP PROPERTY GROUP LTD		116,799	94,398	370	42,025	0.1
VICINITY CENTRES		819,586	609,667	1,572	178,182	0.4
CENTURIA OFFICE REIT		88,068	58,164	54	6,160	0.0
CENTURIA INDUSTRIAL REIT		112,619	82,401	251	28,469	0.1
CENTURIA CAPITAL GROUP		173,279	129,714	274	31,151	0.1
CHARTER HALL LONG WALE REIT		138,431	101,403	379	42,961	0.1
CHARTER HALL GROUP		100,196	73,773	1,677	190,038	0.4
CROMWELL PROPERTY GROUP		296,626	271,131	122	13,821	0.0
DEXUS/AU		227,824	167,763	991	112,314	0.3
DIGICO INFRASTRUCTURE REIT		—	64,083	156	17,712	0.0
GOODMAN GROUP		430,106	318,897	10,051	1,138,649	2.6
GPT GROUP		405,766	298,736	1,526	172,926	0.4
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR		56,458	39,958	91	10,320	0.0
HEALTHCO REIT		98,427	58,213	41	4,649	0.0
HOMECO DAILY NEEDS REIT		377,076	290,248	378	42,907	0.1
DEXUS INDUSTRIA REIT		46,012	40,914	102	11,586	0.0
INGENIA COMMUNITIES GROUP		78,847	63,906	263	29,825	0.1
CHARTER HALL RETAIL REIT		108,574	80,060	313	35,551	0.1
MIRVAC GROUP		835,732	615,475	1,089	123,406	0.3
NATIONAL STORAGE REIT		292,774	—	—	—	—
RURAL FUNDS GROUP		83,611	59,207	122	13,883	0.0
SCENTRE GROUP		1,101,604	813,474	3,140	355,700	0.8
REGION GROUP		246,347	180,603	435	49,305	0.1
STOCKLAND		505,587	377,706	1,597	180,987	0.4
WAYPOINT REIT		140,574	101,879	251	28,505	0.1
小計	口数・金額	7,250,807	5,239,234	25,754	2,917,525	
	銘柄数＜比率＞	28	28	—	＜6.8%＞	
(ニュージーランド)				千ニュージーランドドル		
GOODMAN PROPERTY TRUST		221,729	—	—	—	—
GOODMAN NEW ZEALAND LTD & GOODMAN PROPER		—	164,863	336	31,503	0.1
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TRUST		—	92,297	177	16,599	0.0
小計	口数・金額	221,729	257,160	513	48,102	
	銘柄数＜比率＞	1	2	—	＜0.1%＞	
(香港)				千香港ドル		
CHAMPION REIT		411,000	298,000	673	13,765	0.0
FORTUNE REIT		315,900	231,700	1,098	22,448	0.1

銘柄		期首(前期末)	当期末			
		口数	口数	評価額		比率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(香港)		口	口	千香港ドル	千円	%
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN		539,610	441,610	304	6,228	0.0
LINK REIT		546,680	404,980	14,862	303,794	0.7
PROSPERITY REIT		—	219,000	310	6,356	0.0
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		165,000	114,000	256	5,242	0.0
小計	口数・金額	1,978,190	1,709,290	17,506	357,836	
	銘柄数＜比率＞	5	6	—	＜0.8%＞	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
CAPITALAND ASCENDAS REIT		745,832	652,925	1,651	206,520	0.5
CAPITALAND ASCOTT TRUST		536,892	424,492	379	47,497	0.1
CAPITALAND CHINA TRUST		243,385	188,585	122	15,324	0.0
ESR-REIT		133,152	86,952	206	25,763	0.1
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST		1,190,285	901,485	2,109	263,726	0.6
CDL HOSPITALITY TRUSTS		142,200	125,200	96	12,052	0.0
CENTURION ACCOMMODATION REIT		—	151,000	166	20,765	0.0
EC WORLD REIT		70,300	70,300	19	2,460	0.0
FAR EAST HOSPITALITY TRUST		235,600	174,100	98	12,297	0.0
FRASERS CENTREPOINT TRUST		286,932	219,432	498	62,273	0.1
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST		622,760	462,660	455	56,974	0.1
KEPPEL REIT		508,300	503,021	432	54,083	0.1
KEPPEL DC REIT		379,266	313,083	716	89,634	0.2
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL		374,352	395,646	227	28,441	0.1
MAPLETREE PAN ASIA COM TRUST		491,731	354,631	450	56,306	0.1
AIMS APAC REIT		135,117	95,717	153	19,146	0.0
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		718,787	534,887	652	81,583	0.2
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST		440,808	334,208	655	81,894	0.2
OUE REAL ESTATE INVESTMENT T		487,600	350,300	122	15,328	0.0
PARKWAYLIFE REAL ESTATE		87,800	69,100	272	34,037	0.1
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME		121,300	88,600	58	7,366	0.0
STARHILL GLOBAL REIT		298,000	225,100	121	15,196	0.0
SUNTEC REIT		465,500	346,200	501	62,758	0.1
小計	口数・金額	8,715,899	7,067,624	10,169	1,271,434	
	銘柄数＜比率＞	22	23	—	＜2.9%＞	
(韓国)				千韓国ウォン		
ESR KENDALL SQUARE REIT CO L		34,628	27,284	99,177	10,531	0.0
ESR KENDALL SQUARE RE-RIGHTS		5,362	—	—	—	—
HANWHA REIT CO LTD		—	19,716	88,722	9,420	0.0
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD		10,140	11,856	41,555	4,412	0.0
JR REIT XXVII		39,074	32,458	38,365	4,073	0.0
KORAMCO LIFE INFRA REIT		9,445	10,398	42,631	4,526	0.0
LOTTE REIT CO LTD		30,139	24,434	92,360	9,807	0.0
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD		22,700	15,640	86,176	9,150	0.0
SK REITS CO LTD		30,300	29,903	161,775	17,177	0.0
小計	口数・金額	181,788	171,689	650,763	69,100	
	銘柄数＜比率＞	8	8	—	＜0.2%＞	

銘柄		期首(前期末)	当期末			
		口数	口数	評価額		比率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(イスラエル)		口	口	千イスラエルシュケル	千円	%
MENIVIM- THE NEW REIT LTD		165,396	131,219	255	14,022	0.0
REIT 1 LTD		40,602	31,795	715	39,244	0.1
SELLA CAPITAL REAL ESTATE LT		47,950	36,807	348	19,141	0.0
小計	口数・金額	253,948	199,821	1,319	72,408	
	銘柄数＜比率＞	3	3	－	＜0.2%＞	
合計	口数・金額	31,696,862	24,317,940	－	42,775,927	
	銘柄数＜比率＞	290	281	－	＜99.1%＞	

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

○投資信託財産の構成

(2026年６月15日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
投資証券	42,775,927	99.1
コール・ローン等、その他	389,844	0.9
投資信託財産総額	43,165,771	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。
(注) 当期末における外貨建純資産（43,120,800千円）の投資信託財産総額（43,165,771千円）に対する比率は99.9%です。
(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1アメリカドル=160.18円、1カナダドル=114.69円、1ユーロ=185.82円、1イギリスポンド=215.46円、1オーストラリアドル=113.28円、1ニュージーランドドル=93.67円、1香港ドル=20.44円、1シンガポールドル=125.02円、1韓国ウォン=0.106184円、1イスラエルシュケル=54.8579円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2026年６月15日現在)

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	43,165,771,175
コール・ローン等	313,471,385
投資証券(評価額)	42,775,927,226
未収入金	2,264,966
未収配当金	74,106,687
未収利息	911
(B) 負債	22,503,173
未払解約金	22,503,173
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	43,143,268,002
元本	9,517,901,634
次期繰越損益金	33,625,366,368
(D) 受益権総口数	9,517,901,634口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	45,329円

(注) 当ファンドの期首元本額は13,043,137,657円、期中追加設定元本額は311,378,858円、期中一部解約元本額は3,836,614,881円です。

(注) 2026年６月15日現在の元本の内訳は以下の通りです。

- ・グローバル３倍３分法ファンド（適格機関投資家向け） 7,867,935,031円
- ・世界の財産３分法ファンド（不動産・債券・株式）毎月分配型 1,447,690,704円
- ・海外先進国ＲＥＩＴインデックスファンド（適格機関投資家向け） 145,010,433円
- ・Tracers グローバル３分法（おとなのバランス） 54,091,949円
- ・Niつみインデックスラップ世界１０指数（均等型） 1,883,900円
- ・Niつみインデックスラップ世界１０指数（安定成長型） 1,289,617円

(注) １口当たり純資産額は4.5329円です。

○損益の状況 (2025年６月17日～2026年６月15日)

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	1,685,541,923
受取配当金	1,671,554,638
受取利息	13,157,617
その他収益金	829,668
(B) 有価証券売買損益	9,915,978,012
売買益	11,636,125,683
売買損	△ 1,720,147,671
(C) 保管費用等	△ 31,307,798
(D) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ)	11,570,212,137
(E) 前期繰越損益金	32,359,533,206
(F) 追加信託差損益金	1,020,879,015
(G) 解約差損益金	△11,325,257,990
(H) 計(Ｄ＋Ｅ＋Ｆ＋Ｇ)	33,625,366,368
次期繰越損益金(Ｈ)	33,625,366,368

(注) 損益の状況の中で(B)**有価証券売買損益**は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

上記各資産の評価基準及び評価方法、また収益及び費用の計上区分等については、法律及び諸規則に基づき、一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して評価計上し処理しています。

○お知らせ

約款変更について

2025年６月17日から2026年６月15日までの期間に実施いたしました約款変更は以下の通りです。

●当ファンドについて、2025年９月１日付けにて信託約款の一部に所要の変更を行ないました。
①委託会社である当社がその社名を「日興アセットマネジメント株式会社」から「アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社」に変更いたしました。（第１条、第５条）
②法定運用報告書の交付は行なわない旨を定めている規定につき、投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に即した記載に変更するべく、変更を行ないました。（第42条）

●当ファンドについて、「一般社団法人投資信託協会」の合併に伴ない、その記載を「一般社団法人資産運用業協会」に変更すべく、2026年４月１日付けにて信託約款の一部に所要の変更を行ないました。（付表、第７条）

日本債券インデックスマザーファンド

運 用 報 告 書

第27期（決算日　2025年10月27日）
（2024年10月29日～2025年10月27日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	1998年10月30日から原則無期限です。
運用方針	わが国の債券市場の動きをとらえることを目標に、「NOMURA-BPI総合」に連動する投資成果をめざして運用を行ないます。
主要運用対象	わが国の公社債を主要投資対象とします。
組入制限	外貨建資産への投資は行ないません。

ファンド概要

主としてわが国の公社債に投資し、「NOMURA-BPI総合」の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。
投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的のため、債券先物取引などを活用することがあります。このため、債券の組入総額と債券先物取引などの買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。
ただし、資金動向、市況動向の急激な変化が生じたときなどならびに信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。

アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社

＜935522＞

【運用報告書の表記について】
・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

○最近５期の運用実績

決算期	基準価額		NOMURA－BPI総合		債券組入比率	純資産総額
		期中騰落率	(ベンチマーク)	期中騰落率		
	円	%		%	%	百万円
23期(2021年10月26日)	14,100	△0.2	555.54	△0.2	99.6	48,618
24期(2022年10月26日)	13,539	△4.0	532.71	△4.1	99.8	47,577
25期(2023年10月26日)	13,204	△2.5	519.13	△2.5	99.8	50,785
26期(2024年10月28日)	13,157	△0.4	517.51	△0.3	99.8	55,139
27期(2025年10月27日)	12,578	△4.4	494.40	△4.5	99.7	58,769

(注) NOMURA-BPI総合は、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、わが国の債券市場の動きを示す投資収益指数で、一定の組み入れ基準に基づいて構成された債券ポートフォリオのパフォーマンスをもとに算出されます。国債、地方債、政府保証債、金融債、事業債、円建外債、ＭＢＳ、ＡＢＳなど、国内で発行された円建公募利付債で構成されています。対象となる債券は残存期間１年以上、残存額面10億円以上で、事業債、円建外債、ＭＢＳ、ＡＢＳについては、Ａ格相当以上の格付を取得しているものに限られます。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		NOMURA－BPI総合		債券組入比率
		騰落率	(ベンチマーク)	騰落率	
(期　首)	円	%		%	%
2024年10月28日	13,157	－	517.51	－	99.8
10月末	13,185	0.2	518.63	0.2	99.7
11月末	13,093	△0.5	515.01	△0.5	99.7
12月末	13,079	△0.6	514.46	△0.6	99.8
2025年１月末	12,983	△1.3	510.66	△1.3	99.7
２月末	12,897	△2.0	507.26	△2.0	99.6
３月末	12,774	△2.9	502.31	△2.9	99.8
４月末	12,848	△2.3	505.23	△2.4	99.7
５月末	12,686	△3.6	498.73	△3.6	99.6
６月末	12,754	△3.1	501.37	△3.1	99.8
７月末	12,623	△4.1	496.26	△4.1	99.7
８月末	12,585	△4.3	494.73	△4.4	99.6
９月末	12,576	△4.4	494.33	△4.5	99.8
(期　末)					
2025年10月27日	12,578	△4.4	494.40	△4.5	99.7

(注) 騰落率は期首比です。

○運用経過

（2024年10月29日～2025年10月27日）

基準価額の推移

期間の初め13,157円の基準価額は、期間末に12,578円となり、騰落率は△4.4%となりました。

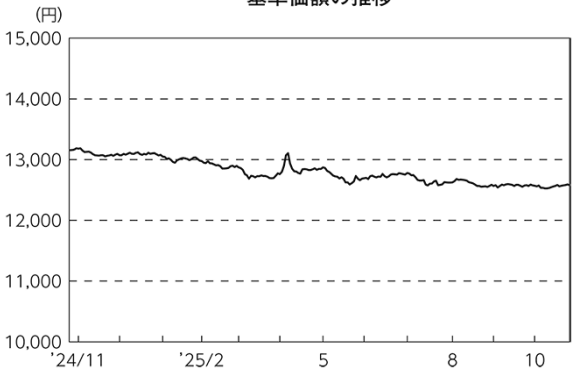
基準価額の変動要因

期間中、基準価額に影響した主な要因は以下の通りです。

＜値上がり要因＞
・国債発行の減額を巡り財務省による2025年度の国債発行計画の見直し観測で需給悪化への懸念が和らいだこと。
・日銀が2025年６月の金融政策決定会合において政策金利の据え置きを決め、「主な意見」では米国の関税政策や中東情勢の悪化などに伴なう景気の下振れリスクから、追加利上げに慎重な姿勢を示したこと。

＜値下がり要因＞
・米国政権による追加関税の影響に備える財政拡張に伴ない国債増発への懸念が強まったこと。
・日本と米国との関税交渉の妥結を受けて、対日関税が引き下げられ景気の悪化懸念が和らいだこと。
・前首相の退陣表明を受け、財政拡張に積極姿勢を示す自民党と財政の健全化をめざす歳出改革を訴える日本維新の会による連立政権が誕生し、バランスの取れた経済対策への期待から国内株式市場が上昇したこと。

基準価額の推移



期　　首	期中高値	期中安値	期　　末
2024/10/28	2024/11/05	2025/10/09	2025/10/27
13,157円	13,186円	12,525円	12,578円

NOMURA - BPI総合の推移

（国内債券市況）

国内債券市場では、国債発行の減額を巡り財務省による2025年度の国債発行計画の見直し観測で需給悪化への懸念が和らいだことや、日銀が2025年６月の金融政策決定会合において政策金利の据え置きを決め、「主な意見」では米国の関税政策や中東情勢の悪化などに伴なう景気の下振れリスクから、追加利上げに慎重な姿勢を示したことなどが利回りの低下（債券価格は上昇）要因となったものの、米国と中国が互いに課した追加関税の大幅な引き下げで合意したことや、米国政権による追加関税の影響に備える財政拡張に伴ない国債増発への懸念が強まったこと、日本と米国との関税交渉の妥結を受けて、対日関税が引き下げられ景気の悪化懸念が和らいだこと、2025年４－６月期の実質国内総生産（ＧＤＰ）速報値が市場予想を上回り、日本経済への

見方が好転したこと、前首相の退陣表明を受け、財政拡張に積極姿勢を示す自民党と財政の健全化をめざす歳出改革を訴える日本維新の会による連立政権が誕生しバランスの取れた経済対策への期待から国内株式市場が上昇したことなどを背景に、国債利回りは総じて上昇（債券価格は下落）しました。

ポートフォリオ

債券のリスクコントロールモデルを利用して国債、政府保証債、地方債、金融債、電力債、事業債などによりポートフォリオを構築し、「NOMURA-BPI総合」に連動する投資成果をめざして運用を行ないました。また、「NOMURA-BPI総合」採用銘柄の入替などに対応するために、毎月ポートフォリオの見直しを行ない、債券組入比率を高位に維持しました。

当ファンドのベンチマークとの差異

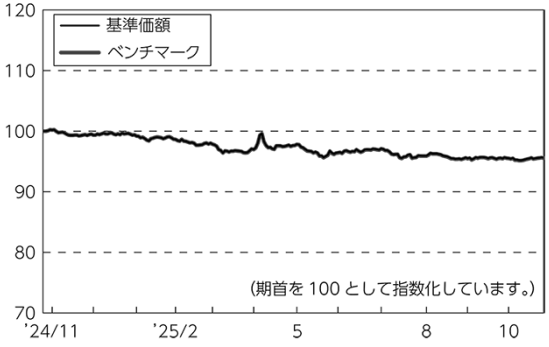
期間中における基準価額は、4.4%の値下がりとなり、ベンチマークである「NOMURA-BPI総合」の下落率4.5%を概ね0.1%上回りました。

ベンチマークとの差異における主な要因は以下の通りです。

＜プラス要因＞
・金利効果。
・債券種別効果。
・売買要因。

＜マイナス要因＞
・銘柄要因。
・その他効果。

基準価額とベンチマーク（指数化）の推移



○今後の運用方針

引き続き、原則として債券のリスクコントロールモデルを利用してポートフォリオを構築し、ポートフォリオの金利感応度や残存期間別構成比率などを「NOMURA-BPI総合」と同程度に保つことで連動性を高めるよう努めます。また、ベンチマークの採用銘柄の入替などに対応するために、毎月ポートフォリオの見直しなどを行ない、債券組入比率を高位に維持する方針です。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

○１万口当たりの費用明細

（2024年10月29日～2025年10月27日）

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

（2024年10月29日～2025年10月27日）

公社債

		買　付　額	売　付　額
		千円	千円
国内	国債証券	11,430,264	7,479,630
	地方債証券	1,726,562	699,488 (　10,000)
	特殊債券	557,730	496,890
	社債券（投資法人債券を含む）	1,832,584	298,859

（注）金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）
（注）（　）内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

○利害関係人との取引状況等

（2024年10月29日～2025年10月27日）

該当事項はございません。

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

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況（2024年10月29日～2025年10月27日）

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

○組入資産の明細

（2025年10月27日現在）

国内公社債

（A）国内（邦貨建）公社債　種類別開示

区分	当期末						
	額面金額	評価額	組入比率	うちＢＢ格以下組入比率	残存期間別組入比率		
					５年以上	２年以上	２年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	54,969,000	49,724,947	84.6	－	53.2	21.3	10.1
	(14,009,000)	(12,590,736)	(21.4)	(－)	(13.9)	(4.8)	(2.7)
地方債証券	3,400,000	3,240,931	5.5	－	3.0	2.0	0.5
	(3,400,000)	(3,240,931)	(5.5)	(－)	(3.0)	(2.0)	(0.5)
特殊債券（除く金融債）	1,900,000	1,834,576	3.1	－	0.8	1.0	1.3
	(1,900,000)	(1,834,576)	(3.1)	(－)	(0.8)	(1.0)	(1.3)
金融債券	200,000	195,949	0.3	－	－	0.3	－
	(200,000)	(195,949)	(0.3)	(－)	(－)	(0.3)	(－)
普通社債券（含む投資法人債券）	3,800,000	3,595,894	6.1	－	2.3	2.3	1.5
	(3,800,000)	(3,595,894)	(6.1)	(－)	(2.3)	(2.3)	(1.5)
合計	64,269,000	58,592,297	99.7	－	59.2	27.0	13.5
	(23,309,000)	(21,458,087)	(36.5)	(－)	(19.9)	(10.5)	(6.1)

（注）（　）内は非上場債で内書きです。
（注）組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。
（注）評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

（B）国内（邦貨建）公社債　銘柄別開示

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券	%	千円	千円	
第466回利付国債（２年）	0.5	120,000	119,680	2026/11/1
第467回利付国債（２年）	0.6	120,000	119,764	2026/12/1
第468回利付国債（２年）	0.6	150,000	149,658	2027/1/1
第469回利付国債（２年）	0.7	150,000	149,793	2027/2/1
第470回利付国債（２年）	0.8	150,000	149,949	2027/3/1
第471回利付国債（２年）	0.9	190,000	190,146	2027/4/1
第472回利付国債（２年）	0.7	160,000	159,617	2027/5/1
第473回利付国債（２年）	0.8	160,000	159,811	2027/6/1
第474回利付国債（２年）	0.7	150,000	149,529	2027/7/1
第475回利付国債（２年）	0.9	190,000	189,965	2027/8/1
第150回利付国債（５年）	0.005	400,000	396,456	2026/12/20
第151回利付国債（５年）	0.005	290,000	286,725	2027/3/20
第152回利付国債（５年）	0.1	100,000	99,002	2027/3/20
第153回利付国債（５年）	0.005	300,000	295,746	2027/6/20
第154回利付国債（５年）	0.1	460,000	452,971	2027/9/20
第155回利付国債（５年）	0.3	160,000	157,846	2027/12/20
第156回利付国債（５年）	0.2	200,000	196,886	2027/12/20
第157回利付国債（５年）	0.2	150,000	147,316	2028/3/20
第158回利付国債（５年）	0.1	230,000	225,347	2028/3/20
第159回利付国債（５年）	0.1	150,000	146,578	2028/6/20
第160回利付国債（５年）	0.2	120,000	117,572	2028/6/20
第161回利付国債（５年）	0.3	120,000	117,880	2028/6/20
第162回利付国債（５年）	0.3	170,000	166,603	2028/9/20
第163回利付国債（５年）	0.4	370,000	363,647	2028/9/20
第164回利付国債（５年）	0.2	170,000	165,624	2028/12/20
第165回利付国債（５年）	0.3	170,000	166,142	2028/12/20
第166回利付国債（５年）	0.4	180,000	176,463	2028/12/20
第167回利付国債（５年）	0.4	120,000	117,330	2029/3/20
第168回利付国債（５年）	0.6	150,000	147,667	2029/3/20
第169回利付国債（５年）	0.5	150,000	147,153	2029/3/20
第170回利付国債（５年）	0.6	150,000	147,319	2029/6/20
第171回利付国債（５年）	0.4	100,000	97,496	2029/6/20
第172回利付国債（５年）	0.5	200,000	195,726	2029/6/20
第173回利付国債（５年）	0.6	150,000	146,977	2029/9/20
第174回利付国債（５年）	0.7	270,000	265,566	2029/9/20
第175回利付国債（５年）	0.9	170,000	168,218	2029/12/20
第176回利付国債（５年）	1.0	140,000	139,113	2029/12/20
第177回利付国債（５年）	1.1	130,000	129,690	2029/12/20
第178回利付国債（５年）	1.0	480,000	476,193	2030/3/20
第179回利付国債（５年）	1.0	340,000	336,783	2030/6/20
第180回利付国債（５年）	1.1	80,000	79,595	2030/6/20
第1回クライメート・トランジション利付国債（5年）	0.3	60,000	58,629	2028/12/20
第2回クライメート・トランジション利付国債（5年）	0.5	40,000	39,111	2029/6/20
第3回クライメート・トランジション利付国債（5年）	1.0	30,000	29,716	2030/6/20
第１回利付国債（40年）	2.4	70,000	65,515	2048/3/20
第２回利付国債（40年）	2.2	95,000	84,436	2049/3/20
第３回利付国債（40年）	2.2	85,000	74,219	2050/3/20
第４回利付国債（40年）	2.2	115,000	98,200	2051/3/20
第５回利付国債（40年）	2.0	115,000	92,862	2052/3/20

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券	%	千円	千円	
第６回利付国債（40年）	1.9	110,000	85,988	2053/3/20
第７回利付国債（40年）	1.7	130,000	96,265	2054/3/20
第８回利付国債（40年）	1.4	145,000	97,973	2055/3/20
第９回利付国債（40年）	0.4	250,000	120,357	2056/3/20
第10回利付国債（40年）	0.9	195,000	111,415	2057/3/20
第11回利付国債（40年）	0.8	155,000	84,006	2058/3/20
第12回利付国債（40年）	0.5	175,000	82,092	2059/3/20
第13回利付国債（40年）	0.5	265,000	121,656	2060/3/20
第14回利付国債（40年）	0.7	245,000	119,128	2061/3/20
第15回利付国債（40年）	1.0	245,000	130,190	2062/3/20
第16回利付国債（40年）	1.3	235,000	135,764	2063/3/20
第17回利付国債（40年）	2.2	250,000	189,917	2064/3/20
第18回利付国債（40年）	3.1	60,000	56,872	2065/3/20
第1回クライメート・トランジション利付国債（10年）	0.7	70,000	65,625	2033/12/20
第2回クライメート・トランジション利付国債（10年）	1.0	50,000	47,869	2034/3/20
第345回利付国債（10年）	0.1	660,000	654,865	2026/12/20
第346回利付国債（10年）	0.1	460,000	455,409	2027/3/20
第347回利付国債（10年）	0.1	630,000	622,036	2027/6/20
第348回利付国債（10年）	0.1	500,000	492,360	2027/9/20
第349回利付国債（10年）	0.1	540,000	530,458	2027/12/20
第350回利付国債（10年）	0.1	540,000	529,075	2028/3/20
第351回利付国債（10年）	0.1	435,000	425,077	2028/6/20
第352回利付国債（10年）	0.1	420,000	409,185	2028/9/20
第353回利付国債（10年）	0.1	400,000	388,488	2028/12/20
第354回利付国債（10年）	0.1	325,000	314,525	2029/3/20
第355回利付国債（10年）	0.1	350,000	337,501	2029/6/20
第356回利付国債（10年）	0.1	350,000	336,294	2029/9/20
第357回利付国債（10年）	0.1	500,000	478,655	2029/12/20
第358回利付国債（10年）	0.1	390,000	371,946	2030/3/20
第359回利付国債（10年）	0.1	470,000	446,471	2030/6/20
第360回利付国債（10年）	0.1	430,000	406,995	2030/9/20
第361回利付国債（10年）	0.1	460,000	434,005	2030/12/20
第362回利付国債（10年）	0.1	400,000	375,908	2031/3/20
第363回利付国債（10年）	0.1	500,000	467,955	2031/6/20
第364回利付国債（10年）	0.1	500,000	465,990	2031/9/20
第365回利付国債（10年）	0.1	450,000	417,487	2031/12/20
第366回利付国債（10年）	0.2	480,000	446,337	2032/3/20
第367回利付国債（10年）	0.2	440,000	407,286	2032/6/20
第368回利付国債（10年）	0.2	530,000	488,310	2032/9/20
第369回利付国債（10年）	0.5	490,000	459,414	2032/12/20
第370回利付国債（10年）	0.5	440,000	410,995	2033/3/20
第371回利付国債（10年）	0.4	480,000	443,184	2033/6/20
第372回利付国債（10年）	0.8	470,000	445,983	2033/9/20
第373回利付国債（10年）	0.6	480,000	446,697	2033/12/20
第374回利付国債（10年）	0.8	480,000	452,424	2034/3/20
第375回利付国債（10年）	1.1	510,000	491,191	2034/6/20
第376回利付国債（10年）	0.9	510,000	481,261	2034/9/20
第377回利付国債（10年）	1.2	560,000	540,831	2034/12/20
第378回利付国債（10年）	1.4	560,000	549,057	2035/3/20

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券	%	千円	千円	
第379回利付国債（10年）	1.5	490,000	483,478	2035/6/20
第１回利付国債（30年）	2.8	50,000	53,175	2029/9/20
第３回利付国債（30年）	2.3	70,000	73,407	2030/5/20
第５回利付国債（30年）	2.2	30,000	31,489	2031/5/20
第６回利付国債（30年）	2.4	50,000	53,135	2031/11/20
第７回利付国債（30年）	2.3	50,000	52,925	2032/5/20
第８回利付国債（30年）	1.8	40,000	41,028	2032/11/22
第９回利付国債（30年）	1.4	70,000	69,885	2032/12/20
第10回利付国債（30年）	1.1	50,000	48,799	2033/3/20
第11回利付国債（30年）	1.7	70,000	71,179	2033/6/20
第12回利付国債（30年）	2.1	50,000	52,265	2033/9/20
第13回利付国債（30年）	2.0	60,000	62,245	2033/12/20
第14回利付国債（30年）	2.4	68,000	72,615	2034/3/20
第15回利付国債（30年）	2.5	77,000	82,859	2034/6/20
第16回利付国債（30年）	2.5	65,000	69,936	2034/9/20
第17回利付国債（30年）	2.4	50,000	53,361	2034/12/20
第18回利付国債（30年）	2.3	60,000	63,507	2035/3/20
第19回利付国債（30年）	2.3	70,000	74,031	2035/6/20
第20回利付国債（30年）	2.5	60,000	64,503	2035/9/20
第21回利付国債（30年）	2.3	70,000	73,921	2035/12/20
第22回利付国債（30年）	2.5	70,000	75,144	2036/3/20
第23回利付国債（30年）	2.5	75,000	80,371	2036/6/20
第24回利付国債（30年）	2.5	68,000	72,800	2036/9/20
第25回利付国債（30年）	2.3	60,000	62,930	2036/12/20
第26回利付国債（30年）	2.4	120,000	126,806	2037/3/20
第27回利付国債（30年）	2.5	89,000	94,639	2037/9/20
第28回利付国債（30年）	2.5	144,000	152,588	2038/3/20
第29回利付国債（30年）	2.4	176,000	183,687	2038/9/20
第30回利付国債（30年）	2.3	147,000	150,939	2039/3/20
第31回利付国債（30年）	2.2	160,000	161,372	2039/9/20
第32回利付国債（30年）	2.3	200,000	202,962	2040/3/20
第33回利付国債（30年）	2.0	215,000	208,885	2040/9/20
第34回利付国債（30年）	2.2	210,000	207,967	2041/3/20
第35回利付国債（30年）	2.0	223,000	213,471	2041/9/20
第36回利付国債（30年）	2.0	215,000	204,641	2042/3/20
第37回利付国債（30年）	1.9	251,000	233,803	2042/9/20
第38回利付国債（30年）	1.8	155,000	141,163	2043/3/20
第39回利付国債（30年）	1.9	135,000	124,472	2043/6/20
第40回利付国債（30年）	1.8	120,000	108,340	2043/9/20
第41回利付国債（30年）	1.7	130,000	115,007	2043/12/20
第42回利付国債（30年）	1.7	135,000	118,774	2044/3/20
第43回利付国債（30年）	1.7	125,000	109,497	2044/6/20
第44回利付国債（30年）	1.7	130,000	113,449	2044/9/20
第45回利付国債（30年）	1.5	140,000	117,461	2044/12/20
第46回利付国債（30年）	1.5	180,000	150,307	2045/3/20
第47回利付国債（30年）	1.6	155,000	131,178	2045/6/20
第48回利付国債（30年）	1.4	155,000	125,824	2045/9/20
第49回利付国債（30年）	1.4	160,000	129,233	2045/12/20
第50回利付国債（30年）	0.8	165,000	117,072	2046/3/20
第51回利付国債（30年）	0.3	160,000	100,137	2046/6/20

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券	%	千円	千円	
第52回利付国債（30年）	0.5	160,000	104,398	2046/9/20
第53回利付国債（30年）	0.6	150,000	99,496	2046/12/20
第54回利付国債（30年）	0.8	160,000	110,464	2047/3/20
第55回利付国債（30年）	0.8	140,000	95,929	2047/6/20
第56回利付国債（30年）	0.8	140,000	95,267	2047/9/20
第57回利付国債（30年）	0.8	170,000	114,812	2047/12/20
第58回利付国債（30年）	0.8	180,000	120,731	2048/3/20
第59回利付国債（30年）	0.7	200,000	129,832	2048/6/20
第60回利付国債（30年）	0.9	120,000	81,325	2048/9/20
第61回利付国債（30年）	0.7	130,000	83,083	2048/12/20
第62回利付国債（30年）	0.5	120,000	72,030	2049/3/20
第63回利付国債（30年）	0.4	140,000	80,918	2049/6/20
第64回利付国債（30年）	0.4	130,000	74,457	2049/9/20
第65回利付国債（30年）	0.4	140,000	79,461	2049/12/20
第66回利付国債（30年）	0.4	130,000	72,985	2050/3/20
第67回利付国債（30年）	0.6	165,000	97,308	2050/6/20
第68回利付国債（30年）	0.6	160,000	93,363	2050/9/20
第69回利付国債（30年）	0.7	160,000	95,241	2050/12/20
第70回利付国債（30年）	0.7	155,000	91,428	2051/3/20
第71回利付国債（30年）	0.7	160,000	93,694	2051/6/20
第72回利付国債（30年）	0.7	160,000	93,014	2051/9/20
第73回利付国債（30年）	0.7	180,000	103,953	2051/12/20
第74回利付国債（30年）	1.0	170,000	106,714	2052/3/20
第75回利付国債（30年）	1.3	170,000	115,413	2052/6/20
第76回利付国債（30年）	1.4	170,000	118,005	2052/9/20
第77回利付国債（30年）	1.6	150,000	109,263	2052/12/20
第78回利付国債（30年）	1.4	170,000	117,206	2053/3/20
第79回利付国債（30年）	1.2	190,000	123,566	2053/6/20
第80回利付国債（30年）	1.8	150,000	113,926	2053/9/20
第81回利付国債（30年）	1.6	165,000	118,781	2053/12/20
第82回利付国債（30年）	1.8	165,000	124,611	2054/3/20
第83回利付国債（30年）	2.2	155,000	128,474	2054/6/20
第84回利付国債（30年）	2.1	150,000	121,311	2054/9/20
第85回利付国債（30年）	2.3	170,000	143,888	2054/12/20
第86回利付国債（30年）	2.4	140,000	121,199	2055/3/20
第87回利付国債（30年）	2.8	130,000	122,554	2055/6/20
第92回利付国債（20年）	2.1	60,000	60,898	2026/12/20
第93回利付国債（20年）	2.0	60,000	60,973	2027/3/20
第94回利付国債（20年）	2.1	50,000	50,880	2027/3/20
第95回利付国債（20年）	2.3	82,000	83,899	2027/6/20
第96回利付国債（20年）	2.1	248,000	252,942	2027/6/20
第97回利付国債（20年）	2.2	45,000	46,085	2027/9/20
第98回利付国債（20年）	2.1	94,000	96,093	2027/9/20
第99回利付国債（20年）	2.1	117,000	119,891	2027/12/20
第100回利付国債（20年）	2.2	80,000	82,348	2028/3/20
第101回利付国債（20年）	2.4	66,000	68,245	2028/3/20
第102回利付国債（20年）	2.4	81,000	83,996	2028/6/20
第103回利付国債（20年）	2.3	71,000	73,443	2028/6/20
第104回利付国債（20年）	2.1	33,000	33,965	2028/6/20
第105回利付国債（20年）	2.1	77,000	79,405	2028/9/20

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券	%	千円	千円	
第106回利付国債（20年）	2.2	62,000	64,111	2028/9/20
第107回利付国債（20年）	2.1	130,000	134,278	2028/12/20
第108回利付国債（20年）	1.9	134,000	137,572	2028/12/20
第109回利付国債（20年）	1.9	107,000	109,942	2029/3/20
第110回利付国債（20年）	2.1	98,000	101,352	2029/3/20
第111回利付国債（20年）	2.2	95,000	98,712	2029/6/20
第112回利付国債（20年）	2.1	80,000	82,845	2029/6/20
第113回利付国債（20年）	2.1	290,000	300,663	2029/9/20
第114回利付国債（20年）	2.1	52,000	53,975	2029/12/20
第115回利付国債（20年）	2.2	125,000	130,243	2029/12/20
第116回利付国債（20年）	2.2	135,000	140,837	2030/3/20
第117回利付国債（20年）	2.1	193,000	200,538	2030/3/20
第118回利付国債（20年）	2.0	70,000	72,494	2030/6/20
第119回利付国債（20年）	1.8	60,000	61,596	2030/6/20
第120回利付国債（20年）	1.6	70,000	71,231	2030/6/20
第121回利付国債（20年）	1.9	142,000	146,494	2030/9/20
第122回利付国債（20年）	1.8	117,000	120,162	2030/9/20
第123回利付国債（20年）	2.1	195,000	203,355	2030/12/20
第124回利付国債（20年）	2.0	90,000	93,398	2030/12/20
第125回利付国債（20年）	2.2	90,000	94,413	2031/3/20
第126回利付国債（20年）	2.0	105,000	109,060	2031/3/20
第127回利付国債（20年）	1.9	90,000	93,001	2031/3/20
第128回利付国債（20年）	1.9	135,000	139,552	2031/6/20
第129回利付国債（20年）	1.8	85,000	87,395	2031/6/20
第130回利付国債（20年）	1.8	150,000	154,233	2031/9/20
第131回利付国債（20年）	1.7	92,000	94,066	2031/9/20
第132回利付国債（20年）	1.7	135,000	137,955	2031/12/20
第133回利付国債（20年）	1.8	130,000	133,621	2031/12/20
第134回利付国債（20年）	1.8	120,000	123,321	2032/3/20
第135回利付国債（20年）	1.7	70,000	71,504	2032/3/20
第136回利付国債（20年）	1.6	70,000	71,071	2032/3/20
第137回利付国債（20年）	1.7	100,000	102,071	2032/6/20
第138回利付国債（20年）	1.5	120,000	120,949	2032/6/20
第139回利付国債（20年）	1.6	100,000	101,431	2032/6/20
第140回利付国債（20年）	1.7	218,000	222,251	2032/9/20
第141回利付国債（20年）	1.7	155,000	157,917	2032/12/20
第142回利付国債（20年）	1.8	95,000	97,435	2032/12/20
第143回利付国債（20年）	1.6	154,000	155,697	2033/3/20
第144回利付国債（20年）	1.5	130,000	130,520	2033/3/20
第145回利付国債（20年）	1.7	215,000	218,622	2033/6/20
第146回利付国債（20年）	1.7	195,000	198,032	2033/9/20
第147回利付国債（20年）	1.6	208,000	209,433	2033/12/20
第148回利付国債（20年）	1.5	220,000	219,425	2034/3/20
第149回利付国債（20年）	1.5	225,000	223,969	2034/6/20
第150回利付国債（20年）	1.4	250,000	246,297	2034/9/20
第151回利付国債（20年）	1.2	240,000	231,784	2034/12/20
第152回利付国債（20年）	1.2	245,000	235,937	2035/3/20
第153回利付国債（20年）	1.3	220,000	213,149	2035/6/20
第154回利付国債（20年）	1.2	230,000	220,165	2035/9/20
第155回利付国債（20年）	1.0	215,000	201,106	2035/12/20

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券	%	千円	千円	
第156回利付国債（20年）	0.4	200,000	174,874	2036/3/20
第157回利付国債（20年）	0.2	220,000	186,887	2036/6/20
第158回利付国債（20年）	0.5	230,000	200,840	2036/9/20
第159回利付国債（20年）	0.6	210,000	184,380	2036/12/20
第160回利付国債（20年）	0.7	210,000	185,444	2037/3/20
第161回利付国債（20年）	0.6	180,000	156,124	2037/6/20
第162回利付国債（20年）	0.6	210,000	181,051	2037/9/20
第163回利付国債（20年）	0.6	195,000	167,097	2037/12/20
第164回利付国債（20年）	0.5	255,000	214,353	2038/3/20
第165回利付国債（20年）	0.5	200,000	166,944	2038/6/20
第166回利付国債（20年）	0.7	180,000	153,261	2038/9/20
第167回利付国債（20年）	0.5	200,000	164,576	2038/12/20
第168回利付国債（20年）	0.4	180,000	144,984	2039/3/20
第169回利付国債（20年）	0.3	190,000	149,604	2039/6/20
第170回利付国債（20年）	0.3	190,000	148,420	2039/9/20
第171回利付国債（20年）	0.3	210,000	162,741	2039/12/20
第172回利付国債（20年）	0.4	230,000	179,735	2040/3/20
第173回利付国債（20年）	0.4	265,000	205,454	2040/6/20
第174回利付国債（20年）	0.4	240,000	184,593	2040/9/20
第175回利付国債（20年）	0.5	230,000	178,484	2040/12/20
第176回利付国債（20年）	0.5	220,000	169,492	2041/3/20
第177回利付国債（20年）	0.4	240,000	180,379	2041/6/20
第178回利付国債（20年）	0.5	220,000	167,002	2041/9/20
第179回利付国債（20年）	0.5	220,000	165,858	2041/12/20
第180回利付国債（20年）	0.8	210,000	165,790	2042/3/20
第181回利付国債（20年）	0.9	210,000	167,651	2042/6/20
第182回利付国債（20年）	1.1	200,000	164,204	2042/9/20
第183回利付国債（20年）	1.4	210,000	180,222	2042/12/20
第184回利付国債（20年）	1.1	200,000	162,416	2043/3/20
第185回利付国債（20年）	1.1	220,000	177,614	2043/6/20
第186回利付国債（20年）	1.5	220,000	189,171	2043/9/20
第187回利付国債（20年）	1.3	170,000	140,499	2043/12/20
第188回利付国債（20年）	1.6	175,000	151,436	2044/3/20
第189回利付国債（20年）	1.9	170,000	153,992	2044/6/20
第190回利付国債（20年）	1.8	190,000	168,602	2044/9/20
第191回利付国債（20年）	2.0	200,000	182,906	2044/12/20
第192回利付国債（20年）	2.4	220,000	213,776	2045/3/20
第193回利付国債（20年）	2.5	130,000	127,975	2045/6/20
小計		54,969,000	49,724,947	
地方債証券				
第26回東京都公募公債（20年）	1.74	100,000	101,391	2032/6/18
第228回大阪府公募公債（5年）	1.133	100,000	99,076	2030/8/28
第507回大阪府公募公債（10年）	1.353	100,000	96,615	2035/2/27
平成25年度第10回京都府公募公債（15年）	1.14	100,000	100,014	2028/10/13
平成26年度第5回京都府公募公債（20年）	1.455	100,000	97,976	2034/8/10
令和6年度第2回新潟県公募公債	1.12	100,000	94,901	2034/11/29
令和7年度第1回長野県公募公債（10年）	1.577	100,000	98,267	2035/5/25
第22回群馬県公募公債（10年）	0.135	100,000	94,374	2030/8/19
第24回群馬県公募公債（10年）	0.08	100,000	92,536	2031/8/18
令和2年度第2回大分県公募公債	0.135	100,000	94,088	2030/10/30

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
地方債証券	%	千円	千円	
第165回共同発行市場公募地方債	0.145	200,000	198,218	2026/12/25
第187回共同発行市場公募地方債	0.269	100,000	97,435	2028/10/25
第204回共同発行市場公募地方債	0.05	100,000	94,611	2030/3/25
第205回共同発行市場公募地方債	0.135	100,000	94,833	2030/4/25
第208回共同発行市場公募地方債	0.165	100,000	94,620	2030/7/25
第253回共同発行市場公募地方債	0.856	100,000	93,525	2034/4/25
第254回共同発行市場公募地方債	0.986	100,000	94,441	2034/5/25
第255回共同発行市場公募地方債	1.081	100,000	95,112	2034/6/23
第263回共同発行市場公募地方債	1.38	200,000	193,670	2035/2/22
平成28年度第1回長崎県公募公債	0.105	100,000	99,266	2026/9/30
令和2年度第2回島根県公募公債（20年）	0.459	200,000	151,958	2040/9/21
平成30年度第1回佐賀県公募公債	0.264	100,000	97,309	2028/11/30
平成29年度第1回滋賀県公募公債	0.19	100,000	98,228	2027/11/30
平成30年度第1回滋賀県公募公債	0.264	100,000	97,309	2028/11/30
令和2年度第1回滋賀県公募公債	0.135	100,000	93,974	2030/11/27
令和6年度第2回栃木県公募公債	1.12	100,000	94,901	2034/11/29
第18回川崎市公募公債（20年）	1.541	100,000	99,051	2034/3/17
平成26年度第1回福井県公募公債	1.482	100,000	98,269	2034/7/18
令和6年度第1回福井県公募公債	0.653	100,000	97,876	2029/7/17
令和3年度第1回山梨県公募公債（10年）	0.135	100,000	92,476	2031/10/30
令和元年度第1回秋田県公募公債	0.05	100,000	94,611	2030/3/25
小計		3,400,000	3,240,931	
特殊債券（除く金融債）				
第28回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	2.3	100,000	101,832	2027/2/26
第43回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	2.3	100,000	102,536	2027/10/29
第32回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.09	200,000	196,506	2027/9/30
第351回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.145	100,000	97,531	2028/6/30
第404回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券（ソーシャルボンド）	1.534	100,000	84,446	2043/11/30
第60回政府保証株式会社日本政策投資銀行社債	0.001	100,000	98,863	2027/1/29
第96回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.11	200,000	197,378	2027/5/21
第97回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.13	100,000	98,643	2027/6/14
第105回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.195	200,000	196,152	2028/2/15
第52回政府保証日本政策金融公庫債券	0.13	100,000	97,432	2028/7/19
第5回政府保証新関西国際空港債券	0.145	100,000	98,905	2027/3/30
第23回政府保証民間都市開発債券	0.397	100,000	75,993	2040/6/29
第32回政府保証民間都市開発債券（グリーンボンド）	2.032	100,000	89,975	2045/2/21
第35回政府保証中部国際空港債券	1.502	100,000	97,916	2035/3/16
第9回新関西国際空港株式会社社債（一般担保付）	1.231	100,000	99,836	2028/12/20
第23回地方公共団体金融機構債券（20年）	1.68	100,000	100,632	2032/7/28
小計		1,900,000	1,834,576	
金融債券				
第395回信金中金債（5年）	0.2	100,000	98,220	2027/10/27

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
金融債券	%	千円	千円	
第405回信金中金債（5年）	0.36	100,000	97,729	2028/8/25
小計		200,000	195,949	
普通社債券（含む投資法人債券）				
第510回関西電力株式会社社債（一般担保付）	0.49	100,000	98,772	2027/7/23
第400回中国電力株式会社社債（一般担保付）	0.34	100,000	98,331	2027/9/24
第417回中国電力株式会社社債（一般担保付）（トランジションボンド）	0.455	100,000	97,853	2028/5/25
第323回北海道電力株式会社社債（一般担保付）	1.337	200,000	198,000	2030/3/25
第308回北海道電力株式会社社債（一般担保付）（トランジションボンド）	1.488	100,000	94,204	2034/10/25
第56回成田国際空港株式会社社債（一般担保付）	0.459	100,000	97,757	2028/9/21
第20回大和ハウス工業株式会社無担保社債（特定社債間限定同順位特約付）	0.3	100,000	93,990	2030/9/13
第20回ギリンホールディングス株式会社無担保社債（社債間限定同順位特約付）	2.075	100,000	99,625	2035/5/29
第35回帝の素株式会社無担保社債（特定社債間限定同順位特約付）	0.355	100,000	99,085	2027/3/9
第24回森ビル株式会社無担保社債（社債間限定同順位特約付）	0.46	100,000	97,388	2028/8/16
第17回株式会社オリエンタルランド無担保社債（社債間限定同順位特約付）	0.2	100,000	98,149	2027/9/17
第17回富士フイルムホールディングス株式会社無担保社債（社債間限定同順位特約付）（ソーシャルボンド）	0.195	100,000	98,655	2027/4/20
第10回NTTファイナンス株式会社無担保社債（日本電信電話株式会社保証付）	0.38	200,000	188,108	2030/9/20
第36回京成電鉄株式会社無担保社債（社債間限定同順位特約付）	0.28	100,000	94,050	2030/8/30
第30回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債（社債間限定同順位特約付）	2.35	100,000	102,751	2028/4/21
第105回東日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債（社債間限定同順位特約付）	0.596	100,000	74,756	2041/4/15
第20回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債（社債間限定同順位特約付）	2.175	200,000	205,872	2029/9/18
第85回西日本旅客鉄道株式会社無担保社債（社債間限定同順位特約付）	1.896	100,000	99,210	2035/5/28
第32回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債（社債間限定同順位特約付）	2.31	200,000	204,296	2027/9/17
第15回東京地下鉄株式会社社債（一般担保付）	1.329	100,000	94,533	2035/6/19
第30回東京地下鉄株式会社社債（一般担保付）	0.968	100,000	64,413	2048/5/22
第45回東京地下鉄株式会社社債（一般担保付）	0.215	100,000	93,946	2030/9/18
第30回阪急阪神ホールディングス株式会社無担保社債（社債間限定同順位特約付）	0.345	100,000	97,446	2028/9/13
第70回名古屋鉄道株式会社無担保社債（社債間限定同順位特約付）	1.89	100,000	98,062	2035/6/19
第8回東京電力パワーグリッド株式会社社債（一般担保付）	0.81	100,000	98,828	2027/10/22
第20回東京瓦斯株式会社無担保社債（社債間限定同順位特約付）	2.29	100,000	101,884	2027/6/15
第36回東京瓦斯株式会社無担保社債（社債間限定同順位特約付）	1.852	100,000	101,331	2031/12/26
第45回東京瓦斯株式会社無担保社債（社債間限定同順位特約付）	0.876	100,000	62,269	2048/7/17
第60回東京瓦斯株式会社無担保社債（社債間限定同順位特約付）	0.523	100,000	73,163	2041/7/12
第11回東京瓦斯株式会社無担保社債（社債間限定同順位特約付）（トランジションボンド）	0.359	100,000	92,321	2032/3/1
第32回大阪瓦斯株式会社無担保社債（社債間限定同順位特約付）	1.606	100,000	98,224	2034/3/24
第41回大阪瓦斯株式会社無担保社債（社債間限定同順位特約付）（トランジションボンド）	0.529	100,000	92,456	2032/9/1
第51回大阪瓦斯株式会社無担保社債（社債間限定同順位特約付）（トランジションボンド）	0.785	200,000	186,166	2033/6/2
小計		3,800,000	3,595,894	
合計		64,269,000	58,592,297	

○投資信託財産の構成

（2025年10月27日現在）

項　　目	当　期　末	
	評　価　額	比　率
	千円	%
公社債	58,592,297	99.7
コール・ローン等、その他	188,073	0.3
投資信託財産総額	58,780,370	100.0

（注）比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年10月27日現在)

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	58,780,370,815
コール・ローン等	61,525,554
公社債(評価額)	58,592,297,607
未収利息	117,883,089
前払費用	8,664,565
(B) 負債	10,412,996
未払解約金	10,412,996
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	58,769,957,819
元本	46,724,265,390
次期繰越損益金	12,045,692,429
(D) 受益権総口数	46,724,265,390口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	12,578円

(注) 当ファンドの期首元本額は41,909,025,247円、期中追加設定元本額は8,802,003,949円、期中一部解約元本額は3,986,763,806円です。

(注) 2025年10月27日現在の元本の内訳は以下の通りです。

・ＤＣインデックスバランス (株式40)	7,835,630,372円
・ＤＣインデックスバランス (株式20)	7,535,768,693円
・ＤＣインデックスバランス (株式60)	6,851,247,431円
・インデックスファンド日本債券 (１年決算型)	5,437,450,116円
・世界の財産3分法ファンド (不動産・債券・株式) 毎月分配型	4,848,117,373円
・国際分散型ファンド40 (適格機関投資家向け)	2,692,292,853円
・インデックスファンド日本債券 (ＤＣ専用)	2,321,330,376円
・年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド (株式40)	2,025,366,213円
・インデックス・アセットバランス・オープン (適格機関投資家向け)	1,956,622,955円
・年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド (株式20)	1,784,358,159円
・ＤＣインデックスバランス (株式80)	1,404,833,861円
・年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド (株式60)	1,274,358,652円
・日本債券インデックスファンド (個人型年金向け)	467,186,020円
・年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド (株式80)	210,001,379円
・Tracers グローバル３分法 (おとなのバランス)	71,954,202円
・Niつみインデックスラップ世界10指数 (均等型)	4,443,151円
・Niつみインデックスラップ世界10指数 (安定成長型)	3,303,584円

(注) １口当たり純資産額は1.2578円です。

○損益の状況 (2024年10月29日～2025年10月27日)

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	531,435,746
受取利息	531,435,746
(B) 有価証券売買損益	△ 2,992,807,155
売買益	4,405,400
売買損	△ 2,997,212,555
(C) 当期損益金(Ａ＋Ｂ)	△ 2,461,371,409
(D) 前期繰越損益金	13,230,432,228
(E) 追加信託差損益金	2,424,432,810
(F) 解約差損益金	△ 1,147,801,200
(G) 計(Ｃ＋Ｄ＋Ｅ＋Ｆ)	12,045,692,429
次期繰越損益金(Ｇ)	12,045,692,429

(注) 損益の状況の中で(B)**有価証券売買損益**は期末の評価換えによるものを含みます。

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

(注) 損益の状況の中で(F)**解約差損益金**とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

上記各資産の評価基準及び評価方法、また収益及び費用の計上区分等については、法律及び諸規則に基づき、一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して評価計上し処理しています。

○お知らせ

約款変更について

2024年10月29日から2025年10月27日までの期間に実施いたしました約款変更は以下の通りです。

●当ファンドについて、2025年９月１日付けにて信託約款の一部に所要の変更を行ないました。
①委託会社である当社がその社名を「日興アセットマネジメント株式会社」から「アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社」に変更いたしました。（第１条、第４条）
②法定運用報告書の交付は行なわない旨を定めている規定につき、投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に即した記載に変更するべく、変更を行ないました。（第40条の３）

海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド

運用報告書

第27期（決算日　2025年10月27日）
（2024年10月29日～2025年10月27日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	1998年10月30日から原則無期限です。
運用方針	世界の主要国の債券市場の動きをとらえることを目標に、「FTSE世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)」に連動する投資成果をめざして運用を行ないます。
主要運用対象	内外の公社債を主要投資対象とします。
組入制限	外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

ファンド概要

主として世界各国の債券に投資し、「FTSE世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)」の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。
投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的のため、債券先物取引や外国為替予約取引などを活用することがあります。このため、債券の組入総額と債券先物取引などの買建玉の時価総額の合計額および外貨建資産の組入総額と外国為替予約取引などの買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。
ただし、資金動向、市況動向の急激な変化が生じたときなどならびに信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。

アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社

＜935557＞

【運用報告書の表記について】
・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

○最近５期の運用実績

決算期	基準価額		FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）		債券組入比率	純資産総額
		期中騰落率	（ベンチマーク）	期中騰落率		
	円	%		%	%	百万円
23期(2021年10月26日)	25,816	5.2	257.16	5.4	99.3	159,216
24期(2022年10月26日)	26,448	2.4	263.52	2.5	99.2	152,274
25期(2023年10月26日)	27,113	2.5	270.19	2.5	99.1	155,398
26期(2024年10月28日)	30,537	12.6	304.33	12.6	99.0	168,063
27期(2025年10月27日)	32,472	6.3	323.02	6.1	99.0	174,094

（注）FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）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指数です。なお、設定時を100として2025年10月27日現在知りえた情報に基づい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		FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）		債券組入比率
		騰落率	（ベンチマーク）	騰落率	
（期　首）	円	%		%	%
2024年10月28日	30,537	－	304.33	－	99.0
10月末	30,526	△0.0	304.00	△0.1	99.0
11月末	29,900	△2.1	297.50	△2.2	99.0
12月末	30,837	1.0	306.81	0.8	98.8
2025年１月末	30,217	△1.0	301.25	△1.0	98.9
２月末	29,609	△3.0	295.03	△3.1	99.0
３月末	29,924	△2.0	297.69	△2.2	99.0
４月末	29,405	△3.7	292.76	△3.8	99.2
５月末	29,572	△3.2	294.15	△3.3	99.0
６月末	30,299	△0.8	301.58	△0.9	99.0
７月末	30,859	1.1	307.71	1.1	98.9
８月末	30,778	0.8	306.28	0.6	99.1
９月末	31,375	2.7	312.42	2.7	99.0
（期　末）					
2025年10月27日	32,472	6.3	323.02	6.1	99.0

（注）騰落率は期首比です。

○運用経過

（2024年10月29日～2025年10月27日）

基準価額の推移

期間の初め30,537円の基準価額は、期間末に32,472円となり、騰落率は＋6.3%となりました。

基準価額の変動要因

期間中、基準価額に影響した主な要因は以下の通りです。

＜値上がり要因＞
・米国政権が貿易相手国に対して幅広く関税を引き上げる方針を含む相互関税を発表し、世界景気の悪化が懸念されたこと。
・米国雇用の悪化懸念などを背景に米国連邦準備制度理事会（ＦＲＢ）が利下げを行い、また追加利下げに期待が高まったこと。
・英国、スウェーデン、カナダ、ノルウェー、オーストラリアなどの中央銀行が利下げを実施したこと。
・円安／ユーロ高、円安／イギリスポンド高となったこと。

＜値下がり要因＞
・米国において新政権が誕生し政治的不透明感が後退したことや、米国新政権による財政拡張への警戒感が強まったこと。
・ドイツの次期政権樹立に向けて連立交渉中の政党が防衛費増額と成長回復に向けてインフラ基金の創設と借り入れ規則の全面見直しで合意し国債増発への警戒感が強まったこと。
・欧州中央銀行（ＥＣＢ）総裁による金融緩和局面の終了が近いとの発言を受けてＥＣＢによる追加利下げ期待が後退したこと。
・円高／アメリカドル安となったこと。

基準価額の推移

期　　首	期中高値	期中安値	期　　末
2024/10/28	2025/10/27	2025/04/22	2025/10/27
30,537円	32,472円	28,910円	32,472円

FTSE世界国債インデックス
（除く日本、ヘッジなし・円ベース）（指数化）の推移

（海外債券市況）

海外債券市場では、米国、ドイツ、英国など各国の10年国債利回りは、期間の初めと比べてまちまちの動きとなりました。

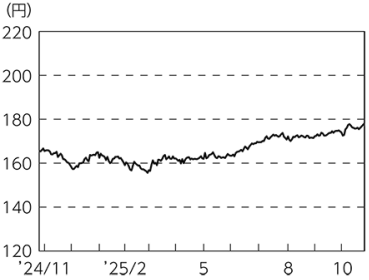
期間の初めから2025年１月上旬にかけては、欧州連合（ＥＵ）加盟国が防衛のための共同資金について協議しており、拠出金増のため債券市場を活用する可能性があるとの報道が警戒されたことや、利下げを実施したＦＲＢが今後の利下げペースについて鈍化の見通しを示したこと、米国において新政権が誕生し政治的不透明感が後退したこと、米国新政権による財政拡張への警戒感が強まったことなどから、各国の10年国債利回りは総じて上昇（債券価格は下落）しました。１月中旬から期間末にかけては、ドイツの次期政権樹立に向けて連立交渉中の政党が防衛費増額と成長回復に向けてインフラ基金の創設と借り入れ規則の全面見直しで合意し国債増発への警戒感が強まったことや、米国の格付け会社が米国の信用格付けを最上位から１段階引き下げると発表したこと、ＥＣＢ総裁による金融緩和局面の終了が近いとの発言を受けてＥＣＢによる追加利下げ期待が後退したことなどが利回りの上昇要因となる一方で、米国政権が貿易相手国に対して幅広く関税を引き上げる方針を含む相互関税を発表し、世界景気の悪化が懸念されたことや、米国雇用の悪化懸念などを背景にＦＲＢが利下げを実施し、また今後の追加利下げに期待が高まったこと、英国、スウェーデン、カナダ、ノルウェー、オーストラリアなどの中央銀行が利下げを実施したこと、米国において議会の予算成立が遅れ、政府機関の一部閉鎖などの混乱が生じたことなどが利回りの低下（債券価格は上昇）要因となり、各国の10年国債利回りはまちまちの動きとなりました。

（為替市況）

期間中における主要通貨（対円）は、右記の推移となりました。

円／アメリカドルの推移

円／ユーロの推移



ポートフォリオ

債券のリスクコントロールモデルによりベンチマークが採用している国の債券の中からポートフォリオを構築し、運用を行ないました。また、ベンチマーク採用銘柄の入替などに対応するために、随時ポートフォリオの見直しを行ない、債券の組入比率を高位に維持してベンチマークとの連動性を保つように努めました。

当ファンドのベンチマークとの差異

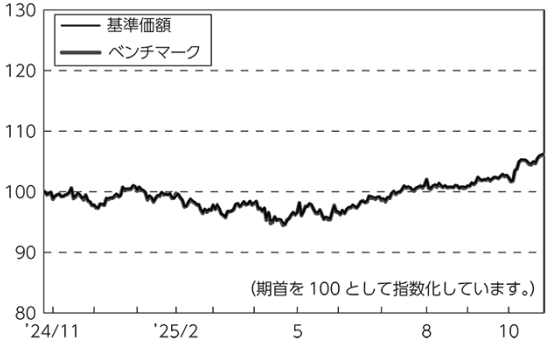
期間中における基準価額は、6.3%の値上がりとなり、ベンチマークである「FTSE世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)」の上昇率6.1%を概ね0.2%上回りました。

ベンチマークとの差異における主な要因は以下の通りです。

＜プラス要因＞
・投資国の選択による効果が寄与したこと。
・投資銘柄の選択による効果が寄与したこと。

＜マイナス要因＞
・債券、為替の売買コストの要因。
・外国口座の管理費用を支払ったこと。

基準価額とベンチマーク（指数化）の推移



○今後の運用方針

引き続き、これまでの運用方針を維持します。原則として債券のリスクコントロールモデルを利用してポートフォリオを構築し、ポートフォリオの金利感応度などの属性をベンチマークと同程度に保ち、連動性を高めるように努めます。また、ベンチマーク採用銘柄の入替などに対応するために、毎月ポートフォリオの見直しなどを行なうとともに、債券組入比率を高位に維持する方針です。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

○１万口当たりの費用明細

（2024年10月29日～2025年10月27日）

項　　目	当期 金額	当期 比率	項　目　の　概　要
	円	%	
(a) その他費用	5	0.017	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（保管費用）	(5)	(0.017)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
合　　計	5	0.017	
期中の平均基準価額は、30,275円です。			

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

○売買及び取引の状況

（2024年10月29日～2025年10月27日）

公社債

			買付額	売付額
外国	アメリカ	国債証券	千アメリカドル 123,851	千アメリカドル 121,062
	カナダ	国債証券	千カナダドル 9,610	千カナダドル 7,499
	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ 38,546	千メキシコペソ 36,742
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	国債証券	9,062	11,937
	イタリア	国債証券	9,167	13,497
	フランス	国債証券	9,187	14,263
	オランダ	国債証券	1,007	1,993
	スペイン	国債証券	4,567	7,265
	ベルギー	国債証券	1,341	2,193
	オーストリア	国債証券	1,211	1,795
	フィンランド	国債証券	635	629
	アイルランド	国債証券	157	824
	ポルトガル	国債証券	6,600	754
	イギリス	国債証券	千イギリスポンド 9,633	千イギリスポンド 4,999
	スウェーデン	国債証券	千スウェーデンクローナ 2,701	千スウェーデンクローナ 536
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェークローネ 3,191	千ノルウェークローネ 2,547
	デンマーク	国債証券	千デンマーククローネ 929	千デンマーククローネ 4,383
	ポーランド	国債証券	千ポーランドズロチ 8,532	千ポーランドズロチ 4,228
	オーストラリア	国債証券	千オーストラリアドル 2,969	千オーストラリアドル 3,598
	ニュージーランド	国債証券	千ニュージーランドドル 1,023	千ニュージーランドドル 326
	シンガポール	国債証券	千シンガポールドル 562	千シンガポールドル 1,024
	マレーシア	国債証券	千マレーシアリンギット 1,557	千マレーシアリンギット 1,982
	中国	国債証券	千中国人民元 238,555	千中国人民元 212,577
	イスラエル	国債証券	千イスラエルシュケル 2,281	千イスラエルシュケル 1,140

（注）金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

○利害関係人との取引状況等

（2024年10月29日～2025年10月27日）

該当事項はございません。

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

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況（2024年10月29日～2025年10月27日）

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

○組入資産の明細

（2025年10月27日現在）

外国公社債

（A）外国（外貨建）公社債　種類別開示

区分	当期末							
	額面金額	評価額		組入比率	うちBB格以下組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			５年以上	２年以上	２年未満
	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	559,965	522,218	79,899,421	45.9	－	19.8	17.2	8.9
	千カナダドル	千カナダドル						
カナダ	32,414	31,214	3,414,275	2.0	－	1.0	0.6	0.3
	千メキシコペソ	千メキシコペソ						
メキシコ	181,010	173,396	1,440,002	0.8	－	0.5	0.2	0.2
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	59,757	55,939	9,957,156	5.7	－	3.1	1.8	0.9
イタリア	65,854	65,530	11,664,412	6.7	－	3.9	2.0	0.8
フランス	77,311	70,029	12,465,317	7.2	－	4.2	2.0	0.9
オランダ	13,395	12,192	2,170,192	1.2	－	0.8	0.3	0.1
スペイン	44,518	42,678	7,596,753	4.4	－	2.5	1.4	0.5
ベルギー	16,195	14,676	2,612,400	1.5	－	1.0	0.4	0.1
オーストリア	12,231	10,925	1,944,714	1.1	－	0.7	0.3	0.2
フィンランド	5,630	4,969	884,497	0.5	－	0.3	0.2	0.0
アイルランド	4,675	4,131	735,381	0.4	－	0.2	0.1	0.0
ポルトガル	6,103	5,779	1,028,793	0.6	－	0.3	0.2	0.1
	千イギリスポンド	千イギリスポンド						
イギリス	58,265	48,788	9,945,089	5.7	－	3.9	1.3	0.5
	千スウェーデンクローナ	千スウェーデンクローナ						
スウェーデン	20,790	20,304	331,170	0.2	－	0.1	0.1	0.0
	千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ						
ノルウェー	20,165	18,844	288,328	0.2	－	0.1	0.1	0.0
	千デンマーククローネ	千デンマーククローネ						
デンマーク	15,980	15,993	381,135	0.2	－	0.1	0.1	0.0
	千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ						
ポーランド	28,960	28,194	1,181,818	0.7	－	0.2	0.4	0.1
	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	23,000	21,232	2,122,650	1.2	－	0.8	0.3	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	6,150	5,774	509,089	0.3	－	0.2	0.1	0.0
	千シンガポールドル	千シンガポールドル						
シンガポール	5,577	5,920	698,379	0.4	－	0.2	0.1	0.1
	千マレーシアリンギット	千マレーシアリンギット						
マレーシア	22,915	23,858	864,566	0.5	－	0.3	0.1	0.0
	千中国人民元	千中国人民元						
中国	864,300	906,893	19,465,654	11.2	－	4.8	4.2	2.1
	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	15,130	14,296	667,069	0.4	－	0.2	0.1	0.1
合計	－	－	172,268,271	99.0	－	49.3	33.5	16.1

（注）邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
（注）組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。
（注）評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

（B）外国(外貨建)公社債　銘柄別開示

銘柄	当期末 利率	当期末 額面金額	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	当期末 償還年月日
	%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
(アメリカ)					
国債証券					
US TREASURY N/B	1.625	1,620	1,590	243,396	2026/9/30
US TREASURY N/B	0.875	1,700	1,657	253,665	2026/9/30
US TREASURY N/B	1.625	250	245	37,497	2026/10/31
US TREASURY N/B	1.125	3,950	3,853	589,527	2026/10/31
US TREASURY N/B	2.0	3,040	2,990	457,537	2026/11/15
US TREASURY N/B	4.625	3,200	3,233	494,721	2026/11/15
US TREASURY N/B	1.625	2,400	2,350	359,583	2026/11/30
US TREASURY N/B	1.25	2,210	2,155	329,735	2026/11/30
US TREASURY N/B	4.375	5,000	5,043	771,663	2026/12/15
US TREASURY N/B	1.75	2,000	1,958	299,646	2026/12/31
US TREASURY N/B	1.5	10,550	10,284	1,573,512	2027/1/31
US TREASURY N/B	4.125	820	825	126,322	2027/1/31
US TREASURY N/B	2.25	2,680	2,636	403,360	2027/2/15
US TREASURY N/B	4.125	1,880	1,893	289,729	2027/2/15
US TREASURY N/B	1.125	3,050	2,955	452,139	2027/2/28
US TREASURY N/B	4.125	890	896	137,201	2027/2/28
US TREASURY N/B	4.25	2,300	2,322	355,308	2027/3/15
US TREASURY N/B	0.625	670	643	98,425	2027/3/31
US TREASURY N/B	3.875	200	200	30,747	2027/3/31
US TREASURY N/B	4.5	3,190	3,234	494,866	2027/4/15
US TREASURY N/B	0.5	1,380	1,319	201,885	2027/4/30
US TREASURY N/B	2.75	4,380	4,331	662,665	2027/4/30
US TREASURY N/B	3.75	1,600	1,605	245,655	2027/4/30
US TREASURY N/B	2.375	3,530	3,470	530,944	2027/5/15
US TREASURY N/B	4.5	4,700	4,769	729,717	2027/5/15
US TREASURY N/B	0.5	1,600	1,526	233,501	2027/5/31
US TREASURY N/B	2.625	1,750	1,726	264,099	2027/5/31
US TREASURY N/B	4.625	8,450	8,599	1,315,751	2027/6/15
US TREASURY N/B	0.5	2,600	2,474	378,593	2027/6/30
US TREASURY N/B	3.25	5,000	4,980	761,996	2027/6/30
US TREASURY N/B	0.375	4,450	4,215	644,932	2027/7/31
US TREASURY N/B	2.75	930	918	140,486	2027/7/31
US TREASURY N/B	2.25	2,960	2,896	443,202	2027/8/15
US TREASURY N/B	0.5	1,900	1,799	275,364	2027/8/31
US TREASURY N/B	3.375	2,000	1,996	305,432	2027/9/15
US TREASURY N/B	0.375	4,090	3,855	589,946	2027/9/30
US TREASURY N/B	0.5	3,640	3,431	525,016	2027/10/31
US TREASURY N/B	4.125	2,000	2,025	309,830	2027/10/31
US TREASURY N/B	6.125	1,400	1,473	225,470	2027/11/15
US TREASURY N/B	2.25	3,020	2,947	450,941	2027/11/15
US TREASURY N/B	4.125	1,900	1,924	294,401	2027/11/15
US TREASURY N/B	0.625	220	207	31,745	2027/11/30
US TREASURY N/B	3.875	2,320	2,338	357,857	2027/11/30
US TREASURY N/B	4.0	350	353	54,141	2027/12/15
US TREASURY N/B	0.625	1,380	1,298	198,652	2027/12/31
US TREASURY N/B	4.25	2,900	2,947	450,944	2028/1/15
US TREASURY N/B	0.75	900	847	129,604	2028/1/31
US TREASURY N/B	3.5	1,450	1,450	221,984	2028/1/31
US TREASURY N/B	2.75	4,000	3,936	602,245	2028/2/15
US TREASURY N/B	4.25	3,000	3,050	466,799	2028/2/15
US TREASURY N/B	1.125	2,030	1,923	294,326	2028/2/29
US TREASURY N/B	4.0	2,650	2,681	410,248	2028/2/29
US TREASURY N/B	3.875	2,800	2,826	432,441	2028/3/15
US TREASURY N/B	1.25	960	910	139,349	2028/3/31
US TREASURY N/B	3.75	3,000	3,019	461,931	2028/4/15
US TREASURY N/B	1.25	370	350	53,601	2028/4/30
US TREASURY N/B	3.5	3,000	3,002	459,313	2028/4/30
US TREASURY N/B	2.875	2,440	2,404	367,902	2028/5/15
US TREASURY N/B	1.25	1,530	1,446	221,260	2028/5/31
US TREASURY N/B	3.625	1,020	1,023	156,648	2028/5/31
US TREASURY N/B	3.875	8,430	8,515	1,302,889	2028/6/15
US TREASURY N/B	1.25	2,300	2,169	331,974	2028/6/30
US TREASURY N/B	4.0	780	790	120,941	2028/6/30
US TREASURY N/B	1.0	700	654	100,159	2028/7/31
US TREASURY N/B	4.125	5,950	6,050	925,693	2028/7/31
US TREASURY N/B	2.875	4,200	4,132	632,283	2028/8/15
US TREASURY N/B	1.125	7,660	7,175	1,097,883	2028/8/31
US TREASURY N/B	1.25	3,700	3,471	531,182	2028/9/30
US TREASURY N/B	4.625	2,400	2,475	378,796	2028/9/30
US TREASURY N/B	1.375	3,800	3,572	546,516	2028/10/31
US TREASURY N/B	4.875	2,100	2,182	333,894	2028/10/31
US TREASURY N/B	5.25	1,070	1,124	171,972	2028/11/15
US TREASURY N/B	3.125	2,610	2,582	395,118	2028/11/15
US TREASURY N/B	1.5	4,930	4,643	710,476	2028/11/30
US TREASURY N/B	4.375	1,050	1,076	164,750	2028/11/30
US TREASURY N/B	1.375	870	815	124,707	2028/12/31
US TREASURY N/B	4.0	2,700	2,740	419,368	2029/1/31
US TREASURY N/B	2.625	4,590	4,465	683,245	2029/2/15
US TREASURY N/B	4.25	5,000	5,115	782,734	2029/2/28
US TREASURY N/B	2.375	1,530	1,474	225,549	2029/3/31
US TREASURY N/B	2.875	2,000	1,957	299,539	2029/4/30
US TREASURY N/B	4.625	300	310	47,565	2029/4/30
US TREASURY N/B	2.375	4,810	4,627	707,972	2029/5/15
US TREASURY N/B	4.5	3,370	3,479	532,417	2029/5/31
US TREASURY N/B	3.25	4,980	4,931	754,528	2029/6/30
US TREASURY N/B	4.25	3,000	3,074	470,322	2029/6/30
US TREASURY N/B	4.0	3,500	3,556	544,138	2029/7/31
US TREASURY N/B	1.625	1,670	1,559	238,622	2029/8/15
US TREASURY N/B	3.875	975	986	150,949	2029/9/30
US TREASURY N/B	4.0	2,520	2,562	392,013	2029/10/31
US TREASURY N/B	4.125	4,750	4,850	742,178	2029/10/31
US TREASURY N/B	1.75	6,940	6,482	991,888	2029/11/15
US TREASURY N/B	4.125	1,770	1,807	276,601	2029/11/30
US TREASURY N/B	4.375	3,070	3,166	484,425	2029/12/31
US TREASURY N/B	4.25	3,000	3,080	471,272	2030/1/31
US TREASURY N/B	1.5	4,340	3,987	610,015	2030/2/15
US TREASURY N/B	4.0	1,650	1,678	256,793	2030/2/28
US TREASURY N/B	3.625	2,550	2,554	390,904	2030/3/31

銘柄	当期末 利率	当期末 額面金額	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	当期末 償還年月日
（アメリカ）	%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
国債証券					
US TREASURY N/B	4.0	1,940	1,973	301,927	2030/3/31
US TREASURY N/B	3.875	3,000	3,036	464,647	2030/4/30
US TREASURY N/B	6.25	1,060	1,177	180,203	2030/5/15
US TREASURY N/B	0.625	2,870	2,515	384,941	2030/5/15
US TREASURY N/B	3.75	2,760	2,778	425,116	2030/5/31
US TREASURY N/B	4.0	2,480	2,523	386,146	2030/5/31
US TREASURY N/B	3.75	380	382	58,527	2030/6/30
US TREASURY N/B	4.0	4,900	4,985	762,731	2030/7/31
US TREASURY N/B	0.625	5,090	4,426	677,316	2030/8/15
US TREASURY N/B	3.625	3,000	3,003	459,537	2030/8/31
US TREASURY N/B	4.625	800	836	127,965	2030/9/30
US TREASURY N/B	4.875	3,000	3,171	485,311	2030/10/31
US TREASURY N/B	0.875	5,370	4,698	718,828	2030/11/15
US TREASURY N/B	4.375	3,000	3,104	474,984	2030/11/30
US TREASURY N/B	4.0	670	681	104,299	2031/1/31
US TREASURY N/B	5.375	560	606	92,838	2031/2/15
US TREASURY N/B	1.125	3,300	2,911	445,426	2031/2/15
US TREASURY N/B	4.25	1,000	1,029	157,509	2031/2/28
US TREASURY N/B	4.125	600	614	93,944	2031/3/31
US TREASURY N/B	4.625	1,185	1,242	190,037	2031/4/30
US TREASURY N/B	1.625	6,020	5,409	827,658	2031/5/15
US TREASURY N/B	4.625	2,450	2,568	392,918	2031/5/31
US TREASURY N/B	4.25	2,420	2,491	381,179	2031/6/30
US TREASURY N/B	4.125	3,000	3,068	469,542	2031/7/31
US TREASURY N/B	1.25	4,570	3,992	610,866	2031/8/15
US TREASURY N/B	4.125	1,800	1,840	281,644	2031/10/31
US TREASURY N/B	1.375	5,480	4,791	733,061	2031/11/15
US TREASURY N/B	4.125	6,000	6,134	938,529	2031/11/30
US TREASURY N/B	4.5	1,320	1,376	210,602	2031/12/31
US TREASURY N/B	4.375	1,100	1,139	174,344	2032/1/31
US TREASURY N/B	1.875	4,670	4,185	640,421	2032/2/15
US TREASURY N/B	4.125	550	562	85,998	2032/2/29
US TREASURY N/B	4.125	1,210	1,236	189,168	2032/3/31
US TREASURY N/B	2.875	4,150	3,939	602,681	2032/5/15
US TREASURY N/B	4.125	3,000	3,064	468,861	2032/5/31
US TREASURY N/B	2.75	4,450	4,178	639,240	2032/8/15
US TREASURY N/B	4.125	6,110	6,238	954,511	2032/11/15
US TREASURY N/B	3.5	2,610	2,559	391,592	2033/2/15
US TREASURY N/B	3.375	1,680	1,630	249,529	2033/5/15
US TREASURY N/B	3.875	3,330	3,337	510,584	2033/8/15
US TREASURY N/B	4.5	5,540	5,786	885,299	2033/11/15
US TREASURY N/B	4.0	5,700	5,747	879,321	2034/2/15
US TREASURY N/B	4.375	4,810	4,975	761,284	2034/5/15
US TREASURY N/B	3.875	3,050	3,038	464,945	2034/8/15
US TREASURY N/B	4.25	4,850	4,963	759,339	2034/11/15
US TREASURY N/B	4.625	5,000	5,257	804,385	2035/2/15
US TREASURY N/B	4.25	2,030	2,073	317,286	2035/5/15
US TREASURY N/B	4.5	800	836	128,056	2036/2/15
US TREASURY N/B	5.0	750	815	124,732	2037/5/15
US TREASURY N/B	4.375	670	686	105,008	2038/2/15
US TREASURY N/B	4.5	720	746	114,183	2038/5/15

銘柄	当期末 利率	当期末 額面金額	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	当期末 償還年月日
（アメリカ）	%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
国債証券					
US TREASURY N/B	3.5	800	743	113,822	2039/2/15
US TREASURY N/B	4.25	1,450	1,449	221,797	2039/5/15
US TREASURY N/B	4.5	1,420	1,452	222,241	2039/8/15
US TREASURY N/B	4.375	750	755	115,597	2039/11/15
US TREASURY N/B	4.625	680	702	107,496	2040/2/15
US TREASURY N/B	4.375	1,590	1,597	244,429	2040/5/15
US TREASURY N/B	1.125	2,920	1,897	290,315	2040/5/15
US TREASURY N/B	3.875	1,440	1,364	208,796	2040/8/15
US TREASURY N/B	1.125	2,580	1,660	254,051	2040/8/15
US TREASURY N/B	4.25	1,010	997	152,586	2040/11/15
US TREASURY N/B	1.375	3,100	2,063	315,649	2040/11/15
US TREASURY N/B	4.75	1,500	1,563	239,244	2041/2/15
US TREASURY N/B	1.875	4,200	3,010	460,676	2041/2/15
US TREASURY N/B	4.375	870	868	132,901	2041/5/15
US TREASURY N/B	2.25	4,900	3,700	566,169	2041/5/15
US TREASURY N/B	3.75	960	887	135,743	2041/8/15
US TREASURY N/B	1.75	3,190	2,209	338,083	2041/8/15
US TREASURY N/B	2.0	3,000	2,150	328,982	2041/11/15
US TREASURY N/B	3.125	500	422	64,603	2042/2/15
US TREASURY N/B	2.375	500	377	57,833	2042/2/15
US TREASURY N/B	2.75	800	634	97,102	2042/8/15
US TREASURY N/B	2.75	2,000	1,578	241,572	2042/11/15
US TREASURY N/B	3.125	1,765	1,468	224,654	2043/2/15
US TREASURY N/B	2.875	2,050	1,637	250,503	2043/5/15
US TREASURY N/B	3.625	1,950	1,733	265,193	2043/8/15
US TREASURY N/B	3.75	2,090	1,886	288,604	2043/11/15
US TREASURY N/B	3.625	1,080	955	146,237	2044/2/15
US TREASURY N/B	3.375	2,000	1,703	260,625	2044/5/15
US TREASURY N/B	3.125	1,700	1,390	212,702	2044/8/15
US TREASURY N/B	3.0	1,900	1,518	232,400	2044/11/15
US TREASURY N/B	2.5	2,120	1,553	237,682	2045/2/15
US TREASURY N/B	3.0	1,400	1,113	170,405	2045/5/15
US TREASURY N/B	2.875	1,390	1,079	165,213	2045/8/15
US TREASURY N/B	3.0	1,190	941	144,091	2045/11/15
US TREASURY N/B	2.5	980	707	108,278	2046/2/15
US TREASURY N/B	2.5	900	647	99,111	2046/5/15
US TREASURY N/B	2.25	650	444	67,963	2046/8/15
US TREASURY N/B	2.875	540	413	63,323	2046/11/15
US TREASURY N/B	3.0	1,720	1,343	205,501	2047/2/15
US TREASURY N/B	3.0	1,530	1,192	182,434	2047/5/15
US TREASURY N/B	2.75	1,700	1,261	193,048	2047/8/15
US TREASURY N/B	2.75	1,440	1,066	163,105	2047/11/15
US TREASURY N/B	3.0	2,750	2,126	325,341	2048/2/15
US TREASURY N/B	3.125	2,400	1,894	289,872	2048/5/15
US TREASURY N/B	3.0	4,100	3,156	482,873	2048/8/15
US TREASURY N/B	3.375	2,950	2,424	370,970	2048/11/15
US TREASURY N/B	3.0	3,300	2,530	387,096	2049/2/15
US TREASURY N/B	2.875	3,000	2,241	342,923	2049/5/15
US TREASURY N/B	2.25	250	163	25,055	2049/8/15
US TREASURY N/B	2.375	3,100	2,080	318,299	2049/11/15
US TREASURY N/B	2.0	3,700	2,271	347,576	2050/2/15

銘柄	当期末 利率	当期末 額面金額	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	当期末 償還年月日
（アメリカ） 国債証券	%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
US TREASURY N/B	1.25	2,450	1,237	189,343	2050/5/15
US TREASURY N/B	1.375	2,920	1,511	231,250	2050/8/15
US TREASURY N/B	1.625	3,000	1,655	253,364	2050/11/15
US TREASURY N/B	1.875	4,750	2,786	426,397	2051/2/15
US TREASURY N/B	2.375	4,100	2,706	414,115	2051/5/15
US TREASURY N/B	2.0	2,000	1,203	184,113	2051/8/15
US TREASURY N/B	1.875	1,400	813	124,461	2051/11/15
US TREASURY N/B	2.25	2,000	1,273	194,823	2052/2/15
US TREASURY N/B	2.875	600	438	67,141	2052/5/15
US TREASURY N/B	3.0	1,100	824	126,178	2052/8/15
US TREASURY N/B	4.0	1,500	1,358	207,849	2052/11/15
US TREASURY N/B	3.625	2,900	2,453	375,437	2053/2/15
US TREASURY N/B	3.625	2,150	1,817	278,148	2053/5/15
US TREASURY N/B	4.125	1,500	1,387	212,251	2053/8/15
US TREASURY N/B	4.75	1,500	1,537	235,232	2053/11/15
US TREASURY N/B	4.25	1,000	944	144,564	2054/2/15
US TREASURY N/B	4.625	1,500	1,507	230,719	2054/5/15
US TREASURY N/B	4.25	2,100	1,984	303,659	2054/8/15
US TREASURY N/B	4.5	1,230	1,212	185,462	2054/11/15
US TREASURY N/B	4.625	1,450	1,458	223,097	2055/2/15
US TREASURY N/B	4.75	2,740	2,812	430,322	2055/5/15
US TREASURY N/B	4.75	700	718	109,953	2055/8/15
小計				79,899,421	
（カナダ） 国債証券		千カナダドル	千カナダドル		
CANADIAN GOVERNMENT	3.25	660	666	72,878	2026/11/1
CANADIAN GOVERNMENT	3.0	1,030	1,038	113,572	2027/2/1
CANADIAN GOVERNMENT	1.25	520	512	56,060	2027/3/1
CANADIAN GOVERNMENT	2.75	990	995	108,902	2027/5/1
CANADIAN GOVERNMENT	1.0	650	636	69,584	2027/6/1
CANADIAN GOVERNMENT	2.5	1,000	1,002	109,620	2027/8/1
CANADIAN GOVERNMENT	2.75	620	624	68,267	2027/9/1
CANADIAN GOVERNMENT	2.5	400	400	43,855	2027/11/1
CANADIAN GOVERNMENT	3.5	580	594	65,013	2028/3/1
CANADIAN GOVERNMENT	2.0	427	422	46,220	2028/6/1
CANADIAN GOVERNMENT	3.25	860	878	96,127	2028/9/1
CANADIAN GOVERNMENT	4.0	1,000	1,047	114,595	2029/3/1
CANADIAN GOVERNMENT	5.75	410	454	49,767	2029/6/1
CANADIAN GOVERNMENT	2.25	364	360	39,463	2029/6/1
CANADIAN GOVERNMENT	3.5	1,300	1,344	147,089	2029/9/1
CANADIAN GOVERNMENT	2.25	120	118	12,967	2029/12/1
CANADIAN GOVERNMENT	2.75	920	925	101,233	2030/3/1
CANADIAN GOVERNMENT	1.25	1,368	1,286	140,736	2030/6/1
CANADIAN GOVERNMENT	2.75	1,280	1,285	140,625	2030/9/1
CANADIAN GOVERNMENT	0.5	1,270	1,138	124,540	2030/12/1
CANADIAN GOVERNMENT	1.5	1,546	1,446	158,272	2031/6/1
CANADIAN GOVERNMENT	1.5	1,360	1,261	138,016	2031/12/1
CANADIAN GOVERNMENT	2.0	1,070	1,016	111,135	2032/6/1
CANADIAN GOVERNMENT	2.5	890	868	94,977	2032/12/1
CANADIAN GOVERNMENT	5.75	710	845	92,452	2033/6/1
CANADIAN GOVERNMENT	2.75	500	494	54,059	2033/6/1

銘柄	当期末 利率	当期末 額面金額	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	当期末 償還年月日
（カナダ） 国債証券	%	千カナダドル	千カナダドル	千円	
CANADIAN GOVERNMENT	3.25	800	816	89,322	2033/12/1
CANADIAN GOVERNMENT	3.5	145	150	16,465	2034/3/1
CANADIAN GOVERNMENT	3.0	1,140	1,140	124,716	2034/6/1
CANADIAN GOVERNMENT	3.25	1,150	1,168	127,865	2034/12/1
CANADIAN GOVERNMENT	3.25	840	851	93,145	2035/6/1
CANADIAN GOVERNMENT	5.0	290	340	37,216	2037/6/1
CANADIAN GOVERNMENT	4.0	460	495	54,157	2041/6/1
CANADIAN GOVERNMENT	3.5	520	522	57,103	2045/12/1
CANADIAN GOVERNMENT	2.75	610	534	58,501	2048/12/1
CANADIAN GOVERNMENT	2.0	1,903	1,394	152,536	2051/12/1
CANADIAN GOVERNMENT	1.75	1,241	839	91,854	2053/12/1
CANADIAN GOVERNMENT	2.75	805	682	74,673	2055/12/1
CANADIAN GOVERNMENT	3.5	380	374	40,913	2057/12/1
CANADIAN GOVERNMENT	2.75	285	235	25,768	2064/12/1
小計				3,414,275	
（メキシコ） 国債証券		千メキシコペソ	千メキシコペソ		
MEX BONOS DESARR FIX RT	5.5	17,250	16,867	140,077	2027/3/4
MEX BONOS DESARR FIX RT	7.5	18,500	18,563	154,165	2027/6/3
MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	1,200	1,222	10,155	2028/3/2
MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	15,000	15,295	127,022	2029/3/1
MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	14,620	14,903	123,767	2029/5/31
MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	7,300	7,407	61,514	2030/2/28
MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	16,900	16,546	137,410	2031/5/29
MEX BONOS DESARR FIX RT	7.5	12,800	12,144	100,852	2033/5/26
MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	17,300	16,397	136,173	2034/11/23
MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	2,500	2,366	19,652	2036/2/21
MEX BONOS DESARR FIX RT	10.0	4,400	4,774	39,646	2036/11/20
MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	8,870	8,495	70,555	2038/11/18
MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	16,900	14,602	121,270	2042/11/13
MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	11,570	10,076	83,684	2047/11/7
MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	15,900	13,733	114,053	2053/7/31
小計				1,440,002	
（ユーロ…ドイツ） 国債証券		千ユーロ	千ユーロ		
BUNDESOBLIGATION	—	800	785	139,872	2026/10/9
BUNDESOBLIGATION	—	1,050	1,021	181,763	2027/4/16
BUNDESOBLIGATION	1.3	1,130	1,116	198,733	2027/10/15
BUNDESOBLIGATION	1.3	225	222	39,579	2027/10/15
BUNDESOBLIGATION	2.2	750	754	134,233	2028/4/13
BUNDESOBLIGATION	2.4	785	793	141,260	2028/10/19
BUNDESOBLIGATION	2.1	487	487	86,757	2029/4/12
BUNDESOBLIGATION	2.1	500	500	89,072	2029/4/12
BUNDESOBLIGATION	2.5	620	628	111,890	2029/10/11
BUNDESOBLIGATION	2.4	870	877	156,254	2030/4/18
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.25	1,315	1,287	229,120	2027/2/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6.5	810	870	154,965	2027/7/4
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.5	1,120	1,091	194,327	2027/8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	855	822	146,338	2027/11/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5.625	650	700	124,699	2028/1/4
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.5	1,100	1,064	189,495	2028/2/15

銘柄	当期末 利率	当期末 額面金額	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	当期末 償還年月日
(ユーロ…ドイツ)	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
国債証券					
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	970	1,039	185,037	2028/7/4
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.25	1,090	1,038	184,938	2028/8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	1,180	1,110	197,742	2028/11/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.25	1,355	1,278	227,538	2029/2/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	1,690	1,562	278,047	2029/8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.1	745	743	132,397	2029/11/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6.25	660	767	136,609	2030/1/4
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	1,290	1,177	209,525	2030/2/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	1,420	1,280	227,887	2030/8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	740	667	118,800	2030/8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.4	900	907	161,449	2030/11/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5.5	1,000	1,157	206,116	2031/1/4
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	1,240	1,103	196,391	2031/2/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	1,210	1,062	189,083	2031/8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	160	140	25,012	2031/8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	1,323	1,144	203,649	2032/2/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.7	1,220	1,169	208,136	2032/8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.3	1,610	1,596	284,163	2033/2/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.3	170	168	30,016	2033/2/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.6	1,310	1,321	235,311	2033/8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.2	1,130	1,103	196,437	2034/2/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	1,190	1,396	248,521	2034/7/4
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.6	1,305	1,310	233,190	2034/8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	770	764	136,054	2035/2/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	470	466	83,084	2035/2/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	920	717	127,801	2035/5/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.6	580	578	102,988	2035/8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	910	685	122,099	2036/5/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.0	1,155	1,295	230,555	2037/1/4
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.0	235	189	33,710	2038/5/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.25	1,135	1,308	232,935	2039/7/4
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	1,165	1,415	251,953	2040/7/4
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.6	125	118	21,158	2041/5/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3.25	955	983	175,033	2042/7/4
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	1,460	1,342	238,884	2044/7/4
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	1,587	1,441	256,523	2046/8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.25	1,940	1,345	239,414	2048/8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	1,630	749	133,491	2050/8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	640	295	52,611	2050/8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	1,010	435	77,501	2052/8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.8	1,110	827	147,334	2053/8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.8	500	373	66,495	2053/8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	955	830	147,844	2054/8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.9	450	422	75,260	2056/8/15
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	2.0	770	770	137,151	2026/12/10
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	2.2	500	501	89,302	2027/3/11
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	1.7	810	806	143,594	2027/6/10
(ユーロ…イタリア)					
国債証券					
BUONI POLIENNALI DEL TES	7.25	410	431	76,815	2026/11/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	1.25	1,080	1,071	190,804	2026/12/1

銘柄	当期末 利率	当期末 額面金額	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	当期末 償還年月日
(ユーロ…イタリア)	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
国債証券					
BUONI POLIENNALI DEL TES	0.85	1,005	991	176,503	2027/1/15
BUONI POLIENNALI DEL TES	2.95	445	449	80,076	2027/2/15
BUONI POLIENNALI DEL TES	2.55	630	633	112,798	2027/2/25
BUONI POLIENNALI DEL TES	1.1	640	631	112,421	2027/4/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	2.2	1,160	1,163	207,056	2027/6/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	3.45	385	393	70,044	2027/7/15
BUONI POLIENNALI DEL TES	2.05	620	619	110,332	2027/8/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	0.95	775	759	135,102	2027/9/15
BUONI POLIENNALI DEL TES	2.7	375	378	67,433	2027/10/15
BUONI POLIENNALI DEL TES	6.5	1,440	1,563	278,294	2027/11/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	2.65	950	959	170,782	2027/12/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	2.0	865	862	153,546	2028/2/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	0.25	840	802	142,932	2028/3/15
BUONI POLIENNALI DEL TES	3.4	520	534	95,151	2028/4/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	2.65	580	585	104,227	2028/6/15
BUONI POLIENNALI DEL TES	0.5	470	448	79,899	2028/7/15
BUONI POLIENNALI DEL TES	3.8	650	676	120,412	2028/8/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	4.75	1,330	1,420	252,873	2028/9/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	2.8	1,030	1,046	186,282	2028/12/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	4.1	735	774	137,888	2029/2/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	0.45	605	569	101,308	2029/2/15
BUONI POLIENNALI DEL TES	2.8	305	309	55,034	2029/6/15
BUONI POLIENNALI DEL TES	3.35	525	541	96,388	2029/7/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	3.0	1,505	1,537	273,659	2029/8/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	5.25	1,585	1,755	312,559	2029/11/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	3.85	875	920	163,881	2029/12/15
BUONI POLIENNALI DEL TES	3.5	1,500	1,562	278,062	2030/3/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	1.35	955	908	161,801	2030/4/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	3.7	540	565	100,676	2030/6/15
BUONI POLIENNALI DEL TES	2.95	435	441	78,552	2030/7/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	0.95	827	766	136,505	2030/8/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	2.7	300	300	53,470	2030/10/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	4.0	585	621	110,563	2030/11/15
BUONI POLIENNALI DEL TES	1.65	927	882	157,126	2030/12/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	3.5	515	534	95,119	2031/2/15
BUONI POLIENNALI DEL TES	0.9	1,295	1,177	209,525	2031/4/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	6.0	1,515	1,771	315,341	2031/5/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	3.45	455	470	83,750	2031/7/15
BUONI POLIENNALI DEL TES	0.6	1,120	991	176,482	2031/8/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	4.0	290	309	55,092	2031/10/30
BUONI POLIENNALI DEL TES	3.15	925	939	167,296	2031/11/15
BUONI POLIENNALI DEL TES	0.95	1,010	904	161,043	2031/12/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	1.65	1,190	1,107	197,148	2032/3/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	0.95	990	875	155,803	2032/6/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	3.25	210	213	38,016	2032/7/15
BUONI POLIENNALI DEL TES	2.5	680	659	117,375	2032/12/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	5.75	1,125	1,323	235,584	2033/2/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	4.4	865	943	167,872	2033/5/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	2.45	1,035	990	176,295	2033/9/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	4.35	700	760	135,324	2033/11/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	4.2	755	811	144,425	2034/3/1

銘柄	当期末 利率	当期末 額面金額	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	当期末 償還年月日
(ユーロ…イタリア)	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
国債証券					
BUONI POLIENNALI DEL TES	3.85	605	633	112,772	2034/7/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	1,360	1,544	275,009	2034/8/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	3.85	840	876	156,044	2035/2/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	3.35	780	786	139,922	2035/3/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	4.0	400	424	75,636	2035/4/30
BUONI POLIENNALI DEL TES	3.65	340	348	61,956	2035/8/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	1.45	770	639	113,776	2036/3/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	2.25	865	772	137,564	2036/9/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	4.0	1,825	1,916	341,061	2037/2/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	0.95	400	304	54,264	2037/3/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	4.05	290	303	54,089	2037/10/30
BUONI POLIENNALI DEL TES	3.25	500	482	85,831	2038/3/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	2.95	785	730	130,077	2038/9/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	1,200	1,367	243,477	2039/8/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	4.15	350	365	65,028	2039/10/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	3.1	690	640	114,049	2040/3/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	970	1,104	196,636	2040/9/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	3.85	405	405	72,251	2040/10/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	1.8	530	405	72,226	2041/3/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	4.45	610	647	115,199	2043/9/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	4.75	935	1,033	183,874	2044/9/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	1.5	440	293	52,330	2045/4/30
BUONI POLIENNALI DEL TES	3.25	820	729	129,926	2046/9/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	2.7	715	579	103,074	2047/3/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	3.45	915	831	148,005	2048/3/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	3.85	795	763	135,876	2049/9/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	2.45	610	451	80,292	2050/9/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	1.7	640	395	70,419	2051/9/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	2.15	280	190	33,822	2052/9/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	4.5	675	700	124,752	2053/10/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	4.3	505	506	90,123	2054/10/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	4.65	150	158	28,160	2055/10/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	2.8	500	360	64,168	2067/3/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	2.15	280	168	29,935	2072/3/1
(ユーロ…フランス)					
国債証券					
FRANCE (GOVT OF)	0.25	1,400	1,373	244,544	2026/11/25
FRANCE (GOVT OF)	—	1,945	1,893	337,015	2027/2/25
FRANCE (GOVT OF)	1.0	1,775	1,745	310,781	2027/5/25
FRANCE (GOVT OF)	2.5	1,120	1,127	200,769	2027/9/24
FRANCE (GOVT OF)	2.75	3,020	3,056	544,018	2027/10/25
FRANCE (GOVT OF)	0.75	1,335	1,291	229,931	2028/2/25
FRANCE (GOVT OF)	0.75	3,220	3,101	552,010	2028/5/25
FRANCE (GOVT OF)	2.4	85	85	15,170	2028/9/24
FRANCE (GOVT OF)	0.75	2,930	2,793	497,241	2028/11/25
FRANCE (GOVT OF)	2.75	1,280	1,294	230,415	2029/2/25
FRANCE (GOVT OF)	5.5	2,105	2,319	412,897	2029/4/25
FRANCE (GOVT OF)	0.5	2,980	2,784	495,728	2029/5/25
FRANCE (GOVT OF)	—	2,510	2,268	403,864	2029/11/25
FRANCE (GOVT OF)	2.75	1,438	1,448	257,847	2030/2/25
FRANCE (GOVT OF)	2.5	2,460	2,450	436,190	2030/5/25

銘柄	当期末 利率	当期末 額面金額	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	当期末 償還年月日
(ユーロ…フランス)	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
国債証券					
FRANCE (GOVT OF)	—	2,549	2,228	396,665	2030/11/25
FRANCE (GOVT OF)	2.7	235	234	41,743	2031/2/25
FRANCE (GOVT OF)	1.5	2,790	2,609	464,472	2031/5/25
FRANCE (GOVT OF)	—	2,505	2,111	375,796	2031/11/25
FRANCE (GOVT OF)	—	1,563	1,291	229,907	2032/5/25
FRANCE (GOVT OF)	5.75	1,595	1,870	332,970	2032/10/25
FRANCE (GOVT OF)	2.0	2,075	1,941	345,668	2032/11/25
FRANCE (GOVT OF)	3.0	1,800	1,788	318,320	2033/5/25
FRANCE (GOVT OF)	3.5	1,903	1,947	346,639	2033/11/25
FRANCE (GOVT OF)	1.25	2,385	2,033	361,892	2034/5/25
FRANCE (GOVT OF)	3.0	1,575	1,537	273,753	2034/11/25
FRANCE (GOVT OF)	4.75	1,365	1,520	270,714	2035/4/25
FRANCE (GOVT OF)	3.2	1,910	1,883	335,333	2035/5/25
FRANCE (GOVT OF)	1.25	2,145	1,724	306,897	2036/5/25
FRANCE (GOVT OF)	1.25	765	579	103,083	2038/5/25
FRANCE (GOVT OF)	4.0	1,500	1,549	275,770	2038/10/25
FRANCE (GOVT OF)	1.75	1,810	1,433	255,086	2039/6/25
FRANCE (GOVT OF)	0.5	545	345	61,440	2040/5/25
FRANCE (GOVT OF)	4.5	2,780	2,994	532,982	2041/4/25
FRANCE (GOVT OF)	2.5	165	135	24,030	2043/5/25
FRANCE (GOVT OF)	0.5	1,050	576	102,548	2044/6/25
FRANCE (GOVT OF)	3.25	1,230	1,105	196,829	2045/5/25
FRANCE (GOVT OF)	2.0	1,380	957	170,406	2048/5/25
FRANCE (GOVT OF)	3.0	348	290	51,621	2049/6/25
FRANCE (GOVT OF)	1.5	1,290	766	136,379	2050/5/25
FRANCE (GOVT OF)	0.75	1,500	680	121,145	2052/5/25
FRANCE (GOVT OF)	0.75	1,320	580	103,395	2053/5/25
FRANCE (GOVT OF)	3.0	850	673	119,882	2054/5/25
FRANCE (GOVT OF)	4.0	1,130	1,080	192,393	2055/4/25
FRANCE (GOVT OF)	3.25	750	620	110,439	2055/5/25
FRANCE (GOVT OF)	3.75	520	470	83,720	2056/5/25
FRANCE (GOVT OF)	4.0	850	796	141,852	2060/4/25
FRANCE (GOVT OF)	1.75	945	483	86,141	2066/5/25
FRANCE (GOVT OF)	0.5	585	151	26,968	2072/5/25
(ユーロ…オランダ)					
国債証券					
NETHERLANDS GOVERNMENT	—	535	522	93,012	2027/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	0.75	695	680	121,186	2027/7/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	5.5	465	499	88,967	2028/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	0.75	751	725	129,068	2028/7/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	—	602	562	100,090	2029/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	0.25	595	554	98,641	2029/7/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	2.5	515	519	92,532	2030/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	—	565	507	90,315	2030/7/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	—	605	527	93,913	2031/7/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	0.5	630	552	98,296	2032/7/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	2.5	637	634	113,019	2033/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	2.5	465	461	82,127	2033/7/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	2.5	495	487	86,758	2034/7/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	2.5	220	214	38,229	2035/7/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	4.0	855	945	168,228	2037/1/15

銘柄	当期末 利率	当期末 額面金額	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	当期末 償還年月日
	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
(ユーロ…オランダ) 国債証券					
NETHERLANDS GOVERNMENT	—	485	336	59,969	2038/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	0.5	713	502	89,472	2040/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	3.75	867	932	165,986	2042/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	3.25	220	221	39,419	2044/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	2.75	874	807	143,709	2047/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	—	787	335	59,669	2052/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	2.0	669	506	90,218	2054/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	3.5	150	153	27,359	2056/1/15
(ユーロ…スペイン) 国債証券					
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.3	1,350	1,340	238,556	2026/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	—	755	736	131,044	2027/1/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.5	1,275	1,265	225,170	2027/4/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.5	490	493	87,821	2027/5/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.8	860	841	149,847	2027/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.45	1,170	1,156	205,814	2027/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	—	1,125	1,073	191,068	2028/1/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4	1,270	1,248	222,168	2028/4/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.4	295	296	52,798	2028/5/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4	1,165	1,140	203,085	2028/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.15	1,020	1,106	196,887	2028/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	6.0	945	1,055	187,916	2029/1/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.45	1,025	996	177,344	2029/4/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.5	860	894	159,185	2029/5/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.8	1,035	977	174,029	2029/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.6	1,210	1,128	200,944	2029/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.7	220	222	39,579	2030/1/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.5	1,205	1,106	196,913	2030/4/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.95	1,115	1,089	193,935	2030/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.25	1,230	1,157	205,975	2030/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.1	1,175	1,026	182,797	2031/4/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.1	710	727	129,426	2031/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.5	880	775	138,107	2031/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.7	1,190	1,047	186,493	2032/4/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.75	1,050	1,243	221,316	2032/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.55	985	969	172,638	2032/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.15	1,022	1,041	185,333	2033/4/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.35	815	784	139,711	2033/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.55	1,030	1,074	191,269	2033/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.25	883	899	160,025	2034/4/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.45	812	836	148,976	2034/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.15	865	867	154,454	2035/4/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.85	995	890	158,506	2035/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.2	430	431	76,784	2035/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.2	995	1,079	192,198	2037/1/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.85	670	508	90,529	2037/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.9	535	558	99,341	2039/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.9	945	1,090	194,076	2040/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.2	1,000	727	129,445	2040/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.7	1,190	1,346	239,588	2041/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.0	390	261	46,583	2042/7/30

銘柄	当期末 利率	当期末 額面金額	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	当期末 償還年月日
	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
(ユーロ…スペイン) 国債証券					
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.45	500	482	85,922	2043/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.15	710	847	150,935	2044/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.9	880	770	137,186	2046/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.7	785	652	116,075	2048/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.0	1,170	639	113,912	2050/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.9	743	495	88,284	2052/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.0	500	500	89,133	2054/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.45	698	612	108,952	2066/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.45	345	160	28,653	2071/10/31
(ユーロ…ベルギー) 国債証券					
BELGIUM KINGDOM	0.8	715	701	124,792	2027/6/22
BELGIUM KINGDOM	—	375	360	64,117	2027/10/22
BELGIUM KINGDOM	5.5	817	881	156,850	2028/3/28
BELGIUM KINGDOM	0.8	695	671	119,500	2028/6/22
BELGIUM KINGDOM	0.9	840	798	142,146	2029/6/22
BELGIUM KINGDOM	2.7	330	333	59,434	2029/10/22
BELGIUM KINGDOM	0.1	670	600	106,926	2030/6/22
BELGIUM KINGDOM	2.6	165	165	29,428	2030/10/22
BELGIUM KINGDOM	1.0	730	668	118,906	2031/6/22
BELGIUM KINGDOM	—	610	521	92,745	2031/10/22
BELGIUM KINGDOM	4.0	375	402	71,614	2032/3/28
BELGIUM KINGDOM	0.35	675	576	102,616	2032/6/22
BELGIUM KINGDOM	1.25	525	469	83,564	2033/4/22
BELGIUM KINGDOM	3.0	666	670	119,325	2033/6/22
BELGIUM KINGDOM	3.0	543	541	96,378	2034/6/22
BELGIUM KINGDOM	2.85	460	451	80,357	2034/10/22
BELGIUM KINGDOM	5.0	889	1,023	182,261	2035/3/28
BELGIUM KINGDOM	3.1	185	183	32,710	2035/6/22
BELGIUM KINGDOM	1.45	340	277	49,414	2037/6/22
BELGIUM KINGDOM	1.9	415	349	62,182	2038/6/22
BELGIUM KINGDOM	2.75	320	294	52,415	2039/4/22
BELGIUM KINGDOM	0.4	345	219	39,153	2040/6/22
BELGIUM KINGDOM	4.25	942	1,009	179,627	2041/3/28
BELGIUM KINGDOM	3.45	100	95	17,038	2043/6/22
BELGIUM KINGDOM	3.75	385	380	67,664	2045/6/22
BELGIUM KINGDOM	1.6	448	297	53,007	2047/6/22
BELGIUM KINGDOM	1.7	461	295	52,583	2050/6/22
BELGIUM KINGDOM	1.4	365	204	36,342	2053/6/22
BELGIUM KINGDOM	3.3	433	375	66,780	2054/6/22
BELGIUM KINGDOM	3.5	293	261	46,527	2055/6/22
BELGIUM KINGDOM	2.25	392	260	46,308	2057/6/22
BELGIUM KINGDOM	2.15	421	253	45,034	2066/6/22
BELGIUM KINGDOM	0.65	270	82	14,640	2071/6/22
(ユーロ…オーストリア) 国債証券					
REPUBLIC OF AUSTRIA	0.75	728	719	128,076	2026/10/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	0.5	580	567	101,075	2027/4/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	6.25	387	414	73,800	2027/7/15
REPUBLIC OF AUSTRIA	0.75	540	524	93,300	2028/2/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	—	382	358	63,764	2028/10/20

銘柄	当期末 利率	当期末 額面金額	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	当期末 償還年月日
(ユーロ…オーストリア)	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
国債証券					
REPUBLIC OF AUSTRIA	0.5	715	675	120,322	2029/2/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	2.9	225	230	40,964	2029/5/23
REPUBLIC OF AUSTRIA	2.5	152	153	27,253	2029/10/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	—	680	614	109,394	2030/2/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	3.45	230	240	42,819	2030/10/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	—	745	653	116,259	2031/2/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	0.9	590	531	94,563	2032/2/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	2.9	715	723	128,850	2033/2/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	2.9	420	422	75,175	2034/2/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	2.4	455	440	78,329	2034/5/23
REPUBLIC OF AUSTRIA	2.95	275	275	49,035	2035/2/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	0.25	310	229	40,786	2036/10/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	4.15	650	714	127,160	2037/3/15
REPUBLIC OF AUSTRIA	3.2	258	256	45,610	2039/7/15
REPUBLIC OF AUSTRIA	—	320	194	34,635	2040/10/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	3.15	394	378	67,382	2044/6/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	1.5	443	310	55,342	2047/2/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	1.85	288	211	37,612	2049/5/23
REPUBLIC OF AUSTRIA	0.75	455	243	43,398	2051/3/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	3.15	321	293	52,259	2053/10/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	3.8	180	185	32,972	2062/1/26
REPUBLIC OF AUSTRIA	0.7	180	65	11,657	2071/4/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	1.5	173	85	15,163	2086/11/2
REPUBLIC OF AUSTRIA	2.1	248	150	26,782	2117/9/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	0.85	192	61	10,965	2120/6/30
(ユーロ…フィンランド)					
国債証券					
FINNISH GOVERNMENT	1.375	170	168	30,003	2027/4/15
FINNISH GOVERNMENT	0.5	250	243	43,257	2027/9/15
FINNISH GOVERNMENT	2.75	295	300	53,423	2028/7/4
FINNISH GOVERNMENT	0.5	245	233	41,596	2028/9/15
FINNISH GOVERNMENT	2.875	270	275	49,028	2029/4/15
FINNISH GOVERNMENT	0.5	375	350	62,305	2029/9/15
FINNISH GOVERNMENT	2.5	122	122	21,816	2030/4/15
FINNISH GOVERNMENT	—	292	259	46,146	2030/9/15
FINNISH GOVERNMENT	0.75	350	318	56,761	2031/4/15
FINNISH GOVERNMENT	0.125	230	199	35,528	2031/9/15
FINNISH GOVERNMENT	2.625	50	49	8,887	2032/4/15
FINNISH GOVERNMENT	1.5	230	212	37,891	2032/9/15
FINNISH GOVERNMENT	3.0	120	121	21,654	2033/9/15
FINNISH GOVERNMENT	1.125	325	282	50,311	2034/4/15
FINNISH GOVERNMENT	3.0	305	307	54,672	2034/9/15
FINNISH GOVERNMENT	3.0	185	184	32,927	2035/9/15
FINNISH GOVERNMENT	0.125	218	160	28,607	2036/4/15
FINNISH GOVERNMENT	2.75	210	200	35,657	2038/4/15
FINNISH GOVERNMENT	0.25	145	92	16,493	2040/9/15
FINNISH GOVERNMENT	2.625	235	212	37,753	2042/7/4
FINNISH GOVERNMENT	0.5	235	144	25,790	2043/4/15
FINNISH GOVERNMENT	3.2	110	105	18,789	2045/4/15
FINNISH GOVERNMENT	1.375	260	176	31,355	2047/4/15
FINNISH GOVERNMENT	0.125	230	95	17,060	2052/4/15

銘柄	当期末 利率	当期末 額面金額	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	当期末 償還年月日
(ユーロ…フィンランド)	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
国債証券					
FINNISH GOVERNMENT	2.95	173	150	26,776	2055/4/15
(ユーロ…アイルランド)					
国債証券					
IRISH TREASURY	0.2	327	318	56,656	2027/5/15
IRISH TREASURY	0.9	355	345	61,430	2028/5/15
IRISH TREASURY	1.1	413	397	70,784	2029/5/15
IRISH TREASURY	2.4	424	425	75,697	2030/5/15
IRISH TREASURY	0.2	327	293	52,318	2030/10/18
IRISH TREASURY	1.35	255	241	43,040	2031/3/18
IRISH TREASURY	—	335	288	51,431	2031/10/18
IRISH TREASURY	0.35	155	132	23,640	2032/10/18
IRISH TREASURY	1.3	238	216	38,480	2033/5/15
IRISH TREASURY	0.4	200	158	28,189	2035/5/15
IRISH TREASURY	1.7	325	282	50,330	2037/5/15
IRISH TREASURY	0.55	185	124	22,095	2041/4/22
IRISH TREASURY	3.0	170	162	28,892	2043/10/18
IRISH TREASURY	2.0	475	383	68,211	2045/2/18
IRISH TREASURY	1.5	376	255	45,392	2050/5/15
IRISH TREASURY	3.15	115	105	18,788	2055/10/18
(ユーロ…ポルトガル)					
国債証券					
OBRIGACOES DO TESOURO	4.125	200	206	36,725	2027/4/14
OBRIGACOES DO TESOURO	0.7	410	400	71,280	2027/10/15
OBRIGACOES DO TESOURO	2.125	670	672	119,632	2028/10/17
OBRIGACOES DO TESOURO	1.95	530	526	93,751	2029/6/15
OBRIGACOES DO TESOURO	3.875	351	374	66,589	2030/2/15
OBRIGACOES DO TESOURO	0.475	335	305	54,442	2030/10/18
OBRIGACOES DO TESOURO	0.3	370	325	57,853	2031/10/17
OBRIGACOES DO TESOURO	1.65	300	282	50,199	2032/7/16
OBRIGACOES DO TESOURO	2.25	570	543	96,816	2034/4/18
OBRIGACOES DO TESOURO	2.875	85	84	15,068	2034/10/20
OBRIGACOES DO TESOURO	3.0	83	82	14,758	2035/6/15
OBRIGACOES DO TESOURO	0.9	250	204	36,418	2035/10/12
OBRIGACOES DO TESOURO	4.1	600	654	116,453	2037/4/15
OBRIGACOES DO TESOURO	3.5	192	195	34,862	2038/6/18
OBRIGACOES DO TESOURO	3.375	17	16	2,998	2040/6/15
OBRIGACOES DO TESOURO	1.15	310	218	38,913	2042/4/11
OBRIGACOES DO TESOURO	4.1	330	351	62,563	2045/2/15
OBRIGACOES DO TESOURO	1.0	350	190	33,848	2052/4/12
OBRIGACOES DO TESOURO	3.625	150	143	25,617	2054/6/12
ユーロ計				51,059,619	
(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	0.375	1,180	1,143	233,138	2026/10/22
UK TREASURY	4.125	1,145	1,149	234,303	2027/1/29
UK TREASURY	3.75	1,323	1,322	269,577	2027/3/7
UK TREASURY	1.25	815	782	159,525	2027/7/22
UK TREASURY	4.25	850	860	175,492	2027/12/7
UK TREASURY	0.125	745	689	140,612	2028/1/31
UK TREASURY	4.375	1,830	1,854	377,995	2028/3/7
UK TREASURY	4.5	1,385	1,409	287,378	2028/6/7

銘柄	当期末 利率	当期末 額面金額	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	当期末 償還年月日
（イギリス）	%	ﾁｲｷﾞﾘｽﾎﾟﾝﾄﾞ	ﾁｲｷﾞﾘｽﾎﾟﾝﾄﾞ	千円	
国債証券					
UK TREASURY	1.625	660	622	126,918	2028/10/22
UK TREASURY	6.0	660	704	143,648	2028/12/7
UK TREASURY	0.5	1,180	1,065	217,228	2029/1/31
UK TREASURY	4.125	1,390	1,403	286,189	2029/7/22
UK TREASURY	0.875	736	659	134,450	2029/10/22
UK TREASURY	4.375	1,460	1,487	303,310	2030/3/7
UK TREASURY	0.375	835	706	144,062	2030/10/22
UK TREASURY	4.75	945	984	200,711	2030/12/7
UK TREASURY	0.25	1,175	957	195,240	2031/7/31
UK TREASURY	4.0	1,070	1,067	217,634	2031/10/22
UK TREASURY	1.0	1,455	1,213	247,405	2032/1/31
UK TREASURY	4.25	1,030	1,043	212,664	2032/6/7
UK TREASURY	3.25	1,490	1,403	286,046	2033/1/31
UK TREASURY	0.875	1,270	990	201,936	2033/7/31
UK TREASURY	4.625	1,208	1,234	251,701	2034/1/31
UK TREASURY	4.25	1,335	1,324	270,034	2034/7/31
UK TREASURY	4.5	789	798	162,785	2034/9/7
UK TREASURY	4.5	1,085	1,091	222,431	2035/3/7
UK TREASURY	0.625	967	678	138,370	2035/7/31
UK TREASURY	4.75	360	367	74,853	2035/10/22
UK TREASURY	4.25	895	875	178,462	2036/3/7
UK TREASURY	1.75	1,010	748	152,497	2037/9/7
UK TREASURY	3.75	995	907	185,006	2038/1/29
UK TREASURY	4.75	985	988	201,406	2038/12/7
UK TREASURY	1.125	747	485	98,926	2039/1/31
UK TREASURY	4.25	850	804	164,000	2039/9/7
UK TREASURY	4.375	795	757	154,452	2040/1/31
UK TREASURY	4.25	815	760	155,120	2040/12/7
UK TREASURY	1.25	1,280	768	156,640	2041/10/22
UK TREASURY	4.5	1,040	982	200,355	2042/12/7
UK TREASURY	4.75	340	327	66,796	2043/10/22
UK TREASURY	3.25	1,115	874	178,234	2044/1/22
UK TREASURY	3.5	980	790	161,049	2045/1/22
UK TREASURY	0.875	305	142	29,140	2046/1/31
UK TREASURY	4.25	720	639	130,298	2046/12/7
UK TREASURY	1.5	885	465	94,850	2047/7/22
UK TREASURY	1.75	575	310	63,376	2049/1/22
UK TREASURY	4.25	660	577	117,699	2049/12/7
UK TREASURY	0.625	770	284	58,074	2050/10/22
UK TREASURY	1.25	700	308	62,879	2051/7/31
UK TREASURY	3.75	872	690	140,834	2052/7/22
UK TREASURY	1.5	900	411	83,910	2053/7/31
UK TREASURY	3.75	1,170	917	187,026	2053/10/22
UK TREASURY	4.375	790	691	141,053	2054/7/31
UK TREASURY	1.625	925	432	88,150	2054/10/22
UK TREASURY	4.25	962	824	168,091	2055/12/7
UK TREASURY	1.75	945	442	90,246	2057/7/22
UK TREASURY	4.0	331	269	54,950	2060/1/22
UK TREASURY	0.5	1,050	276	56,290	2061/10/22
UK TREASURY	4.0	705	568	115,784	2063/10/22
UK TREASURY	3.5	765	551	112,384	2068/7/22

銘柄	当期末 利率	当期末 額面金額	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	当期末 償還年月日
（イギリス）	%	ﾁｲｷﾞﾘｽﾎﾟﾝﾄﾞ	ﾁｲｷﾞﾘｽﾎﾟﾝﾄﾞ	千円	
国債証券					
UK TREASURY	1.625	760	309	63,079	2071/10/22
UK TREASURY	1.125	513	167	34,047	2073/10/22
UNITED KINGDOM GILT	2.5	742	413	84,321	2065/7/22
小計				9,945,089	
（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	1.0	3,680	3,647	59,484	2026/11/12
SWEDISH GOVERNMENT	0.75	3,100	3,015	49,185	2028/5/12
SWEDISH GOVERNMENT	0.75	3,430	3,267	53,294	2029/11/12
SWEDISH GOVERNMENT	0.125	2,500	2,239	36,519	2031/5/12
SWEDISH GOVERNMENT	2.25	1,800	1,801	29,376	2032/6/1
SWEDISH GOVERNMENT	1.75	1,930	1,843	30,070	2033/11/11
SWEDISH GOVERNMENT	2.25	2,280	2,230	36,379	2035/5/11
SWEDISH GOVERNMENT	3.5	2,070	2,259	36,860	2039/3/30
小計				331,170	
（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	1.75	2,200	2,142	32,775	2027/2/17
NORWEGIAN GOVERNMENT	2.0	1,960	1,877	28,721	2028/4/26
NORWEGIAN GOVERNMENT	1.75	1,930	1,788	27,365	2029/9/6
NORWEGIAN GOVERNMENT	1.375	2,455	2,193	33,558	2030/8/19
NORWEGIAN GOVERNMENT	1.25	2,040	1,763	26,985	2031/9/17
NORWEGIAN GOVERNMENT	2.125	2,030	1,824	27,921	2032/5/18
NORWEGIAN GOVERNMENT	3.0	2,350	2,207	33,780	2033/8/15
NORWEGIAN GOVERNMENT	3.625	1,460	1,427	21,843	2034/4/13
NORWEGIAN GOVERNMENT	3.75	1,800	1,767	27,047	2035/6/12
NORWEGIAN GOVERNMENT	3.625	950	915	14,003	2039/5/31
NORWEGIAN GOVERNMENT	3.5	990	936	14,326	2042/10/6
小計				288,328	
（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		
国債証券					
KINGDOM OF DENMARK	2.25	1,170	1,177	28,066	2026/11/15
KINGDOM OF DENMARK	0.5	2,180	2,126	50,674	2027/11/15
KINGDOM OF DENMARK	0.5	1,945	1,836	43,754	2029/11/15
KINGDOM OF DENMARK	—	1,450	1,273	30,356	2031/11/15
KINGDOM OF DENMARK	2.25	1,250	1,241	29,586	2033/11/15
KINGDOM OF DENMARK	4.5	6,095	7,373	175,707	2039/11/15
KINGDOM OF DENMARK	0.25	1,890	964	22,987	2052/11/15
小計				381,135	
（ポーランド）		ﾁﾎﾟｰﾗﾝﾄﾞｽﾛﾁ	ﾁﾎﾟｰﾗﾝﾄﾞｽﾛﾁ		
国債証券					
POLAND GOVERNMENT BOND	0.25	1,600	1,547	64,850	2026/10/25
POLAND GOVERNMENT BOND	—	350	334	14,021	2027/1/25
POLAND GOVERNMENT BOND	3.75	1,210	1,204	50,507	2027/5/25
POLAND GOVERNMENT BOND	2.5	1,790	1,743	73,062	2027/7/25
POLAND GOVERNMENT BOND	—	330	300	12,605	2028/1/25
POLAND GOVERNMENT BOND	2.75	1,610	1,555	65,192	2028/4/25
POLAND GOVERNMENT BOND	7.5	1,720	1,858	77,898	2028/7/25
POLAND GOVERNMENT BOND	5.75	2,305	2,398	100,515	2029/4/25
POLAND GOVERNMENT BOND	4.75	1,970	1,982	83,103	2029/7/25
POLAND GOVERNMENT BOND	2.75	2,565	2,397	100,504	2029/10/25

銘柄	当期末 利率	当期末 額面金額	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	当期末 償還年月日
（ポーランド）	%	千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ	千円	
国債証券					
POLAND GOVERNMENT BOND	5.0	1,930	1,952	81,860	2030/1/25
POLAND GOVERNMENT BOND	4.5	2,210	2,185	91,615	2030/7/25
POLAND GOVERNMENT BOND	1.25	2,025	1,712	71,768	2030/10/25
POLAND GOVERNMENT BOND	1.75	2,190	1,805	75,685	2032/4/25
POLAND GOVERNMENT BOND	6.0	2,325	2,448	102,617	2033/10/25
POLAND GOVERNMENT BOND	5.0	2,150	2,107	88,326	2034/10/25
POLAND GOVERNMENT BOND	5.0	680	660	27,681	2035/10/25
小計				1,181,818	
（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	4.75	980	999	99,943	2027/4/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	905	894	89,414	2027/11/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.25	795	773	77,353	2028/5/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	865	849	84,929	2028/11/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	940	935	93,516	2029/4/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	990	964	96,387	2029/11/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.5	1,105	1,059	105,874	2030/5/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.0	930	818	81,845	2030/12/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.5	1,083	966	96,607	2031/6/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.0	1,285	1,098	109,781	2031/11/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.25	1,250	1,068	106,792	2032/5/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.75	1,095	954	95,400	2032/11/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.5	960	998	99,793	2033/4/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.0	1,010	943	94,301	2033/11/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.75	960	941	94,155	2034/5/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.25	250	254	25,417	2034/6/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.5	1,055	1,009	100,900	2034/12/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	1,020	909	90,913	2035/6/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.25	700	706	70,602	2035/12/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.25	630	634	63,464	2036/3/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.25	650	652	65,264	2036/10/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.75	650	621	62,112	2037/4/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	442	391	39,102	2039/6/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	710	572	57,218	2041/5/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.0	545	418	41,863	2047/3/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.75	870	476	47,612	2051/6/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.75	325	320	32,081	2054/6/21
小計				2,122,650	
（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	4.5	700	719	63,440	2027/4/15
NEW ZEALAND GOVERNMENT	0.25	575	539	47,565	2028/5/15
NEW ZEALAND GOVERNMENT	3.0	680	680	60,002	2029/4/20
NEW ZEALAND GOVERNMENT	4.5	545	575	50,724	2030/5/15
NEW ZEALAND GOVERNMENT	1.5	550	497	43,824	2031/5/15
NEW ZEALAND GOVERNMENT	2.0	425	385	33,979	2032/5/15
NEW ZEALAND GOVERNMENT	3.5	480	472	41,653	2033/4/14
NEW ZEALAND GOVERNMENT	4.25	310	318	28,049	2034/5/15
NEW ZEALAND GOVERNMENT	4.5	325	337	29,784	2035/5/15
NEW ZEALAND GOVERNMENT	4.25	135	136	12,039	2036/5/15
NEW ZEALAND GOVERNMENT	2.75	430	372	32,821	2037/4/15

銘柄	当期末 利率	当期末 額面金額	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	当期末 償還年月日
（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	1.75	325	222	19,655	2041/5/15
NEW ZEALAND GOVERNMENT	2.75	500	344	30,344	2051/5/15
NEW ZEALAND GOVERNMENT	5.0	170	172	15,204	2054/5/15
小計				509,089	
（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	1.25	365	364	42,999	2026/11/1
SINGAPORE GOVERNMENT	3.5	496	509	60,158	2027/3/1
SINGAPORE GOVERNMENT	2.875	210	215	25,420	2027/9/1
SINGAPORE GOVERNMENT	2.625	347	357	42,119	2028/5/1
SINGAPORE GOVERNMENT	2.875	178	184	21,805	2028/8/1
SINGAPORE GOVERNMENT	3.0	181	189	22,392	2029/4/1
SINGAPORE GOVERNMENT	2.875	365	381	45,014	2029/7/1
SINGAPORE GOVERNMENT	2.5	100	103	12,241	2030/4/1
SINGAPORE GOVERNMENT	2.875	360	380	44,913	2030/9/1
SINGAPORE GOVERNMENT	1.625	300	298	35,228	2031/7/1
SINGAPORE GOVERNMENT	2.625	170	179	21,146	2032/8/1
SINGAPORE GOVERNMENT	3.375	335	372	43,993	2033/9/1
SINGAPORE GOVERNMENT	2.75	55	59	7,011	2035/3/1
SINGAPORE GOVERNMENT	2.25	341	353	41,732	2036/8/1
SINGAPORE GOVERNMENT	2.375	206	217	25,636	2039/7/1
SINGAPORE GOVERNMENT	2.75	280	312	36,909	2042/4/1
SINGAPORE GOVERNMENT	2.75	355	406	47,972	2046/3/1
SINGAPORE GOVERNMENT	1.875	282	280	33,031	2050/3/1
SINGAPORE GOVERNMENT	1.875	222	217	25,702	2051/10/1
SINGAPORE GOVERNMENT	3.25	167	212	25,104	2054/6/1
SINGAPORE GOVERNMENT	3.0	262	320	37,843	2072/8/1
小計				698,379	
（マレーシア）		千マレーシアリンギット	千マレーシアリンギット		
国債証券					
MALAYSIA GOVERNMENT	3.9	920	929	33,690	2026/11/30
MALAYSIA GOVERNMENT	3.899	1,200	1,220	44,212	2027/11/16
MALAYSIA GOVERNMENT	3.519	350	353	12,805	2028/4/20
MALAYSIA GOVERNMENT	4.504	350	365	13,231	2029/4/30
MALAYSIA GOVERNMENT	3.885	1,320	1,351	48,978	2029/8/15
MALAYSIA GOVERNMENT	2.632	1,215	1,171	42,454	2031/4/15
MALAYSIA GOVERNMENT	3.582	360	363	13,176	2032/7/15
MALAYSIA GOVERNMENT	4.642	800	863	31,292	2033/11/7
MALAYSIA GOVERNMENT	3.828	1,000	1,024	37,119	2034/7/5
MALAYSIA GOVERNMENT	4.254	760	804	29,149	2035/5/31
MALAYSIA GOVERNMENT	4.762	1,080	1,189	43,098	2037/4/7
MALAYSIA GOVERNMENT	4.893	1,080	1,207	43,772	2038/6/8
MALAYSIA GOVERNMENT	4.054	200	206	7,495	2039/4/18
MALAYSIA GOVERNMENT	3.757	1,490	1,492	54,100	2040/5/22
MALAYSIA GOVERNMENT	4.696	750	828	30,022	2042/10/15
MALAYSIA GOVERNMENT	4.935	660	750	27,184	2043/9/30
MALAYSIA GOVERNMENT	4.18	140	144	5,230	2044/5/16
MALAYSIA GOVERNMENT	4.736	620	688	24,966	2046/3/15
MALAYSIA GOVERNMENT	4.921	510	579	20,984	2048/7/6
MALAYSIA GOVERNMENT	4.065	1,410	1,415	51,306	2050/6/15
MALAYSIA GOVERNMENT	4.457	905	961	34,828	2053/3/31

銘柄	当期末 利率	当期末 額面金額	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	当期末 償還年月日
（マレーシア） 国債証券	%	ﾏﾚｰｼｱﾘﾝｷﾞｯﾄ	ﾏﾚｰｼｱﾘﾝｷﾞｯﾄ	千円	
MALAYSIA GOVERNMENT	3.917	200	195	7,098	2055/7/15
MALAYSIAN GOVERNMENT	3.502	1,210	1,218	44,154	2027/5/31
MALAYSIAN GOVERNMENT	3.733	1,190	1,208	43,778	2028/6/15
MALAYSIAN GOVERNMENT	4.498	1,150	1,208	43,782	2030/4/15
MALAYSIAN GOVERNMENT	4.232	1,035	1,081	39,179	2031/6/30
MALAYSIAN GOVERNMENT	3.844	1,010	1,034	37,469	2033/4/15
小計				864,566	
（中国） 国債証券		千中国人民元	千中国人民元		
CHINA GOVERNMENT BOND	2.39	18,500	18,697	401,331	2026/11/15
CHINA GOVERNMENT BOND	3.12	23,000	23,493	504,273	2026/12/5
CHINA GOVERNMENT BOND	2.37	10,000	10,120	217,220	2027/1/20
CHINA GOVERNMENT BOND	2.04	14,000	14,114	302,959	2027/2/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.48	12,000	12,185	261,550	2027/4/15
CHINA GOVERNMENT BOND	1.85	20,600	20,738	445,126	2027/5/15
CHINA GOVERNMENT BOND	2.85	24,000	24,580	527,606	2027/6/4
CHINA GOVERNMENT BOND	2.5	16,000	16,293	349,726	2027/7/25
CHINA GOVERNMENT BOND	1.62	22,100	22,177	476,020	2027/8/15
CHINA GOVERNMENT BOND	2.44	9,100	9,274	199,059	2027/10/15
CHINA GOVERNMENT BOND	1.42	8,900	8,894	190,909	2027/11/15
CHINA GOVERNMENT BOND	3.28	19,500	20,326	436,296	2027/12/3
CHINA GOVERNMENT BOND	2.64	10,000	10,262	220,271	2028/1/15
CHINA GOVERNMENT BOND	1.45	17,100	17,099	367,033	2028/2/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.62	11,000	11,310	242,760	2028/4/15
CHINA GOVERNMENT BOND	3.01	13,000	13,527	290,363	2028/5/13
CHINA GOVERNMENT BOND	1.46	10,400	10,407	223,381	2028/5/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.4	10,900	11,167	239,694	2028/7/15
CHINA GOVERNMENT BOND	1.42	5,000	4,985	107,017	2028/8/15
CHINA GOVERNMENT BOND	2.48	3,000	3,085	66,232	2028/9/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.91	22,000	22,937	492,342	2028/10/14
CHINA GOVERNMENT BOND	2.55	10,000	10,307	221,244	2028/10/15
CHINA GOVERNMENT BOND	3.25	10,000	10,579	227,077	2028/11/22
CHINA GOVERNMENT BOND	2.37	7,500	7,696	165,191	2029/1/15
CHINA GOVERNMENT BOND	2.8	14,500	15,119	324,523	2029/3/24
CHINA GOVERNMENT BOND	2.05	10,000	10,162	218,126	2029/4/15
CHINA GOVERNMENT BOND	3.29	14,000	14,955	321,006	2029/5/23
CHINA GOVERNMENT BOND	2.75	5,200	5,422	116,398	2029/6/15
CHINA GOVERNMENT BOND	1.91	10,700	10,830	232,462	2029/7/15
CHINA GOVERNMENT BOND	2.62	19,400	20,172	432,986	2029/9/25
CHINA GOVERNMENT BOND	1.74	8,000	8,050	172,797	2029/10/15
CHINA GOVERNMENT BOND	3.13	11,900	12,697	272,536	2029/11/21
CHINA GOVERNMENT BOND	2.79	6,000	6,292	135,059	2029/12/15
CHINA GOVERNMENT BOND	1.43	10,000	9,931	213,164	2030/1/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.8	15,000	15,787	338,856	2030/3/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.68	17,900	18,745	402,358	2030/5/21
CHINA GOVERNMENT BOND	2.62	9,800	10,243	219,874	2030/6/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.6	21,100	22,065	473,616	2030/9/15
CHINA GOVERNMENT BOND	3.27	11,000	11,976	257,069	2030/11/19
CHINA GOVERNMENT BOND	2.54	8,400	8,769	188,224	2030/12/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.28	13,000	13,408	287,791	2031/3/25
CHINA GOVERNMENT BOND	3.02	10,000	10,778	231,352	2031/5/27

銘柄	当期末 利率	当期末 額面金額	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	当期末 償還年月日
（中国） 国債証券	%	千中国人民元	千中国人民元	千円	
CHINA GOVERNMENT BOND	2.12	16,000	16,374	351,469	2031/6/25
CHINA GOVERNMENT BOND	1.87	12,300	12,419	266,583	2031/9/15
CHINA GOVERNMENT BOND	2.89	8,000	8,583	184,237	2031/11/18
CHINA GOVERNMENT BOND	1.49	7,300	7,200	154,545	2031/12/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.75	8,800	9,351	200,728	2032/2/17
CHINA GOVERNMENT BOND	1.79	12,500	12,558	269,556	2032/3/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.76	9,000	9,584	205,712	2032/5/15
CHINA GOVERNMENT BOND	2.69	9,000	9,558	205,169	2032/8/15
CHINA GOVERNMENT BOND	2.6	7,400	7,817	167,789	2032/9/1
CHINA GOVERNMENT BOND	2.8	10,400	11,145	239,229	2032/11/15
CHINA GOVERNMENT BOND	2.88	11,000	11,896	255,354	2033/2/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.67	10,500	11,179	239,963	2033/5/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.52	12,800	13,494	289,651	2033/8/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.67	12,700	13,552	290,901	2033/11/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.35	15,000	15,626	335,411	2034/2/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.27	17,500	18,136	389,289	2034/5/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.11	14,800	15,154	325,282	2034/8/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.04	10,700	10,900	233,968	2034/11/25
CHINA GOVERNMENT BOND	1.61	17,000	16,703	358,531	2035/2/15
CHINA GOVERNMENT BOND	1.65	4,000	3,942	84,615	2035/5/15
CHINA GOVERNMENT BOND	1.67	13,200	13,074	280,624	2035/5/25
CHINA GOVERNMENT BOND	1.83	1,600	1,597	34,294	2035/8/25
CHINA GOVERNMENT BOND	3.81	21,000	27,429	588,739	2050/9/14
CHINA GOVERNMENT BOND	3.72	10,000	12,985	278,726	2051/4/12
CHINA GOVERNMENT BOND	3.53	8,200	10,349	222,149	2051/10/18
CHINA GOVERNMENT BOND	3.32	8,200	10,026	215,207	2052/4/15
CHINA GOVERNMENT BOND	3.12	8,000	9,483	203,548	2052/10/25
CHINA GOVERNMENT BOND	3.19	9,000	10,794	231,692	2053/4/15
CHINA GOVERNMENT BOND	3.0	9,900	11,582	248,605	2053/10/15
CHINA GOVERNMENT BOND	1.92	5,000	4,713	101,175	2055/1/15
小計				19,465,654	
（イスラエル） 国債証券		ﾁｲｽﾗｴﾙｼｪｹﾙ	ﾁｲｽﾗｴﾙｼｪｹﾙ		
ISRAEL FIXED BOND	6.25	855	876	40,883	2026/10/30
ISRAEL FIXED BOND	2.0	1,270	1,239	57,838	2027/3/31
ISRAEL FIXED BOND	3.75	980	980	45,726	2027/9/30
ISRAEL FIXED BOND	2.25	1,160	1,113	51,960	2028/9/28
ISRAEL FIXED BOND	3.75	1,510	1,512	70,556	2029/2/28
ISRAEL FIXED BOND	4.6	310	319	14,917	2029/8/31
ISRAEL FIXED BOND	1.0	1,645	1,465	68,381	2030/3/31
ISRAEL FIXED BOND	1.3	1,360	1,167	54,453	2032/4/30
ISRAEL FIXED BOND	4.0	1,400	1,412	65,912	2035/3/30
ISRAEL FIXED BOND	1.5	1,360	1,049	48,948	2037/5/31
ISRAEL FIXED BOND	5.5	1,160	1,346	62,820	2042/1/31
ISRAEL FIXED BOND	3.75	1,300	1,205	56,228	2047/3/31
ISRAEL FIXED BOND	2.8	820	609	28,441	2052/11/29
小計				667,069	
合計				172,268,271	

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

○投資信託財産の構成

（2025年10月27日現在）

項　　目	当　期　末	
	評　価　額	比　率
	千円	%
公社債	172,268,271	98.9
コール・ローン等、その他	1,906,800	1.1
投資信託財産総額	174,175,071	100.0

（注）比率は、投資信託財産総額に対する割合です。
（注）当期末における外貨建純資産（174,140,645千円）の投資信託財産総額（174,175,071千円）に対する比率は100.0%です。
（注）外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1アメリカドル=153.00円、1カナダドル=109.38円、1メキシコペソ=8.3047円、1ユーロ=178.00円、1イギリスポンド=203.84円、1スウェーデンクローナ=16.31円、1ノルウェークローネ=15.30円、1デンマーククローネ=23.83円、1ポーランドズロチ=41.916円、1オーストラリアドル=99.97円、1ニュージーランドドル=88.16円、1シンガポールドル=117.96円、1マレーシアリンギット=36.237円、1中国人民元=21.4641円、1イスラエルシュケル=46.6598円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年10月27日現在)

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	174,229,497,743
コール・ローン等	110,623,055
公社債(評価額)	172,268,271,917
未収入金	54,426,610
未収利息	1,720,812,445
前払費用	75,363,716
(B) 負債	134,778,352
未払金	54,520,202
未払解約金	80,258,150
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	174,094,719,391
元本	53,613,273,129
次期繰越損益金	120,481,446,262
(D) 受益権総口数	53,613,273,129口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	32,472円

(注) 当ファンドの期首元本額は55,035,546,538円、期中追加設定元本額は3,013,364,365円、期中一部解約元本額は4,435,637,774円です。

(注) 2025年10月27日現在の元本の内訳は以下の通りです。

・インデックスファンド海外債券ヘッジなし（ＤＣ専用）	21,663,552,748円
・財産３分法ファンド（不動産・債券・株式）毎月分配型	10,511,980,102円
・五大陸債券ファンド（毎月分配型）	10,460,725,624円
・インデックスファンド海外債券（ヘッジなし）１年決算型	3,250,548,521円
・世界の財産３分法ファンド（不動産・債券・株式）毎月分配型	1,969,605,823円
・ＤＣインデックスバランス（株式80）	1,104,603,205円
・ＤＣインデックスバランス（株式60）	1,071,869,407円
・財産３分法ファンド（不動産・債券・株式）資産成長型	775,151,051円
・ＤＣインデックスバランス（株式40）	694,069,725円
・ＤＣインデックスバランス（株式20）	461,087,856円
・財産３分法（適格機関投資家専用）	382,808,250円
・海外債券インデックスファンド（個人型年金向け）	374,913,386円
・国際分散型ファンド40（適格機関投資家向け）	366,568,342円
・インデックス・アセットバランス・オープン（適格機関投資家向け）	133,574,329円
・年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式60）	101,649,813円
・年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）	87,793,192円
・年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式80）	83,359,686円
・財産３分法ファンド（不動産・債券・株式）奇数月分配型	61,041,649円
・年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式20）	54,048,537円
・Niつみインデックスラップ世界10指数（安定成長型）	2,576,742円
・Niつみインデックスラップ世界10指数（均等型）	1,745,141円

(注) １口当たり純資産額は3.2472円です。

○損益の状況 (2024年10月29日～2025年10月27日)

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	4,772,192,637
受取利息	4,772,190,560
その他収益金	2,077
(B) 有価証券売買損益	5,549,210,310
売買益	7,393,141,371
売買損	△ 1,843,931,061
(C) 保管費用等	△ 27,871,739
(D) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ)	10,293,531,208
(E) 前期繰越損益金	113,027,712,051
(F) 追加信託差損益金	6,094,040,244
(G) 解約差損益金	△ 8,933,837,241
(H) 計(Ｄ＋Ｅ＋Ｆ＋Ｇ)	120,481,446,262
次期繰越損益金(Ｈ)	120,481,446,262

(注) 損益の状況の中で(B)**有価証券売買損益**は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

上記各資産の評価基準及び評価方法、また収益及び費用の計上区分等については、法律及び諸規則に基づき、一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して評価計上し処理しています。

○お知らせ

約款変更について

2024年10月29日から2025年10月27日までの期間に実施いたしました約款変更は以下の通りです。

●当ファンドについて、2025年９月１日付けにて信託約款の一部に所要の変更を行ないました。
①委託会社である当社がその社名を「日興アセットマネジメント株式会社」から「アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社」に変更いたしました。（第１条、第４条）
②法定運用報告書の交付は行なわない旨を定めている規定につき、投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に即した記載に変更するべく、変更を行ないました。（第42条の３）

海外債券インデックス（ヘッジあり）マザーファンド

運用報告書

第27期（決算日　2025年10月27日）
（2024年10月29日～2025年10月27日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	1998年10月30日から原則無期限です。
運用方針	世界の主要国の債券市場の動きをとらえることを目標に、「FTSE世界国債インデックス(除く日本、ヘッジあり・円ベース)」に連動する投資成果をめざして運用を行ないます。
主要運用対象	内外の公社債を主要投資対象とします。
組入制限	外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

ファンド概要

主として世界各国の債券に投資し、「FTSE世界国債インデックス(除く日本、ヘッジあり・円ベース)」の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。
投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的のため、債券先物取引や外国為替予約取引などを活用することがあります。このため、債券の組入総額と債券先物取引などの買建玉の時価総額の合計額が信託財産の純資産総額を超えること、および外国為替予約取引などの売建玉の時価総額が外貨建資産の組入総額を超えることがあります。
ただし、資金動向、市況動向の急激な変化が生じたときなどならびに信託財産の規模によっては、上記の運用ができない場合があります。

アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社

＜935565＞

【運用報告書の表記について】
・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

○最近５期の運用実績

決算期	基準価額		FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジあり・円ベース）		債券組入比率	純資産総額
		期中騰落率	（ベンチマーク）	期中騰落率		
	円	%		%	%	百万円
23期(2021年10月26日)	16,005	△ 3.2	166.28	△ 3.2	99.4	25,224
24期(2022年10月26日)	13,412	△16.2	139.27	△16.2	99.6	21,252
25期(2023年10月26日)	12,679	△ 5.5	131.56	△ 5.5	100.3	21,730
26期(2024年10月28日)	13,094	3.3	135.80	3.2	103.1	23,649
27期(2025年10月27日)	13,146	0.4	136.29	0.4	101.4	24,009

（注）FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジあり・円ベース）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指数です。なお、設定時を100として2025年10月27日現在知りえた情報に基づい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		FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジあり・円ベース）		債券組入比率
		騰落率	（ベンチマーク）	騰落率	
（期　首）	円	%		%	%
2024年10月28日	13,094	－	135.80	－	103.1
10月末	13,053	△0.3	135.27	△0.4	100.0
11月末	13,138	0.3	136.24	0.3	96.1
12月末	12,953	△1.1	134.18	△1.2	100.0
2025年１月末	12,970	△0.9	134.42	△1.0	97.7
２月末	13,060	△0.3	135.44	△0.3	97.1
３月末	12,976	△0.9	134.57	△0.9	97.9
４月末	13,093	△0.0	135.82	0.0	95.2
５月末	12,990	△0.8	134.68	△0.8	96.5
６月末	13,042	△0.4	135.21	△0.4	97.8
７月末	12,977	△0.9	134.54	△0.9	99.9
８月末	13,008	△0.7	134.87	△0.7	98.0
９月末	13,041	△0.4	135.22	△0.4	98.8
（期　末）					
2025年10月27日	13,146	0.4	136.29	0.4	101.4

（注）騰落率は期首比です。

○運用経過

（2024年10月29日～2025年10月27日）

基準価額の推移

期間の初め13,094円の基準価額は、期間末に13,146円となり、騰落率は＋0.4%となりました。

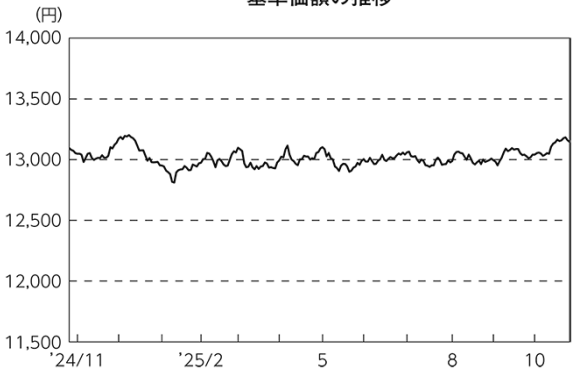
基準価額の変動要因

期間中、基準価額に影響した主な要因は以下の通りです。

＜値上がり要因＞
・米国政権が貿易相手国に対して幅広く関税を引き上げる方針を含む相互関税を発表し、世界景気の悪化が懸念されたこと。
・米国雇用の悪化懸念などを背景に米国連邦準備制度理事会（ＦＲＢ）が利下げを行ない、また追加利下げに期待が高まったこと。
・英国、スウェーデン、カナダ、ノルウェー、オーストラリアなどの中央銀行が利下げを実施したこと。

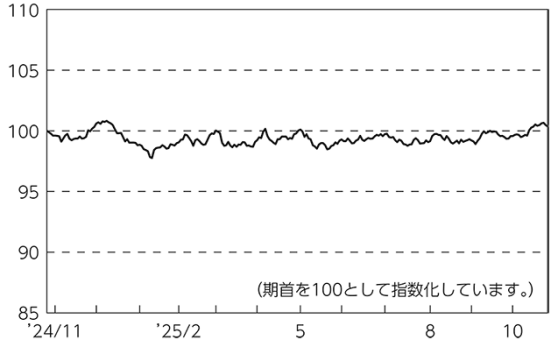
＜値下がり要因＞
・米国において新政権が誕生し政治的不透明感が後退したことや、米国新政権による財政拡張への警戒感が強まったこと。
・ドイツの次期政権樹立に向けて連立交渉中の政党が防衛費増額と成長回復に向けてインフラ基金の創設と借り入れ規則の全面見直しで合意し国債増発への警戒感が強まったこと。
・欧州中央銀行（ＥＣＢ）総裁による金融緩和局面の終了が近いとの発言を受けてＥＣＢによる追加利下げ期待が後退したこと。

基準価額の推移



期　　首	期中高値	期中安値	期　　末
2024/10/28	2024/12/09	2025/01/15	2025/10/27
13,094円	13,201円	12,811円	13,146円

FTSE世界国債インデックス
（除く日本、ヘッジあり・円ベース）（指数化）の推移



（海外債券市況）

海外債券市場では、米国、ドイツ、英国など各国の10年国債利回りは、期間の初めと比べてまちまちの動きとなりました。

期間の初めから2025年１月上旬にかけては、欧州連合（ＥＵ）加盟国が防衛のための共同資金について協議しており、拠出金増のため債券市場を活用する可能性があるとの報道が警戒されたことや、利下げを実施したＦＲＢが今後の利下げペースについて鈍化の見通しを示したこと、米国において新政権が誕生し政治的不透明感が後退したこと、米国新政権による財政拡張への警戒感が強まったことなどから、各国の10年国債利回りは総じて上昇（債券価格は下落）しました。１月中旬から期間末にかけては、ドイツの次期政権樹立に向けて連立交渉中の政党が防衛費増額と成長回復に向けてインフラ基金の創設と借り入れ規則の全面見直しで合意し国債増発への警戒感が強まったことや、米国の格付け会社が米国の信用格付けを最上位から１段階引き下げると発表したこと、ＥＣＢ総裁による金融緩和局面の終了が近いとの発言を受けてＥＣＢによる追加利下げ期待が後退したことなどが利回りの上昇要因となる一方で、米国政権が貿易相手国に対して幅広く関税を引き上げる方針を含む相互関税を発表し、世界景気の悪化が懸念されたことや、米国雇用の悪化懸念などを背景にＦＲＢが利下げを実施し、また今後の追加利下げに期待が高まったこと、英国、スウェーデン、カナダ、ノルウェー、オーストラリアなどの中央銀行が利下げを実施したこと、米国において議会の予算成立が遅れ、政府機関の一部閉鎖などの混乱が生じたことなどが利回りの低下（債券価格は上昇）要因となり、各国の10年国債利回りはまちまちの動きとなりました。

ポートフォリオ

債券のリスクコントロールモデルによりベンチマーク採用国の債券の中からポートフォリオを構築し、運用を行ないました。また、ベンチマーク採用銘柄の入替などに対応するために、随時ポートフォリオの見直しを行ない、債券の組入比率を高位に維持し、ベンチマークとの連動性を保つように努めました。外貨建資産は、原則として100%程度の為替ヘッジを行ないました。

当ファンドのベンチマークとの差異

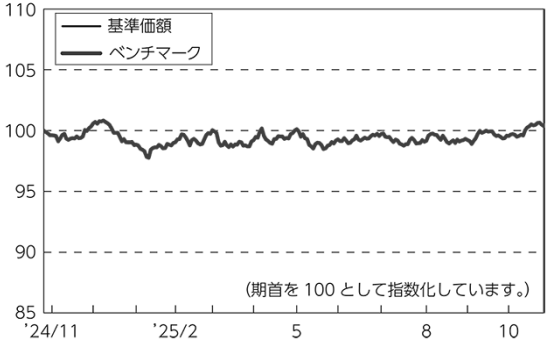
期間中における基準価額は、0.4%の値上がりとなり、ベンチマークである「FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジあり・円ベース）」の上昇率0.4%と概ね同水準となりました。

ベンチマークとの差異における主な要因は以下の通りです。

＜プラス要因＞

・国別配分効果。

基準価額とベンチマーク（指数化）の推移



＜マイナス要因＞
・銘柄選択効果。
・債券取引に関する要因。
・為替取引に関する諸費用。
・外国口座の管理費用。

○今後の運用方針

引き続き、これまでの運用方針を維持します。原則として債券のリスクコントロールモデルを利用してポートフォリオを構築し、ポートフォリオの金利感応度などの属性をベンチマークと同程度に保ち、連動性を高めるように努めます。また、ベンチマーク採用銘柄の入替などに対応するために、毎月ポートフォリオの見直しなどを行なうとともに、債券組入比率を高位に維持する方針です。外貨建資産は、原則として為替ヘッジを行ないます。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

○１万口当たりの費用明細

（2024年10月29日～2025年10月27日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) その他費用	3	0.021	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（保管費用）	(3)	(0.021)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
合計	3	0.021	
期中の平均基準価額は、13,025円です。			

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

○売買及び取引の状況

（2024年10月29日～2025年10月27日）

公社債

			買付額	売付額
外国	アメリカ	国債証券	千アメリカドル 18,408	千アメリカドル 20,874
	カナダ	国債証券	千カナダドル 1,534	千カナダドル 1,645
	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ 4,661	千メキシコペソ 3,900
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	国債証券	1,387	2,207
	イタリア	国債証券	1,858	2,863
	フランス	国債証券	1,629	2,732
	オランダ	国債証券	151	301
	スペイン	国債証券	793	1,205
	ベルギー	国債証券	109	327
	オーストリア	国債証券	261	250
	アイルランド	国債証券	－	100
	ポルトガル	国債証券	733	－
	イギリス	国債証券	千イギリスポンド 1,112	千イギリスポンド 700
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェークローネ 989	千ノルウェークローネ 976
	デンマーク	国債証券	千デンマーククローネ －	千デンマーククローネ 498
	ポーランド	国債証券	千ポーランドズロチ 971	千ポーランドズロチ －
	オーストラリア	国債証券	千オーストラリアドル 681	千オーストラリアドル 598
	ニュージーランド	国債証券	千ニュージーランドドル 95	千ニュージーランドドル －
	シンガポール	国債証券	千シンガポールドル －	千シンガポールドル 257
	マレーシア	国債証券	千マレーシアリンギット 2,238	千マレーシアリンギット 2,278
	中国	国債証券	千中国人民元 27,057	千中国人民元 27,374
	イスラエル	国債証券	千イスラエルシュケル 501	千イスラエルシュケル －

（注）金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

○利害関係人との取引状況等

（2024年10月29日～2025年10月27日）

該当事項はございません。

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

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況（2024年10月29日～2025年10月27日）

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

○組入資産の明細

（2025年10月27日現在）

外国公社債

（A）外国（外貨建）公社債　種類別開示

区分	当期末							
	額面金額	評価額		組入比率	うちBB格以下組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			５年以上	２年以上	２年未満
	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	79,210	73,927	11,310,918	47.1	－	19.8	18.5	8.8
	千カナダドル	千カナダドル						
カナダ	4,290	4,149	453,887	1.9	－	0.8	0.7	0.4
	千メキシコペソ	千メキシコペソ						
メキシコ	24,980	24,007	199,378	0.8	－	0.4	0.2	0.2
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	7,670	7,643	1,360,479	5.7	－	3.3	1.6	0.8
イタリア	8,930	9,141	1,627,167	6.8	－	3.9	2.0	0.9
フランス	10,260	9,759	1,737,186	7.2	－	4.4	1.9	1.0
オランダ	1,800	1,722	306,576	1.3	－	0.9	0.4	－
スペイン	6,030	6,019	1,071,523	4.5	－	2.6	1.3	0.6
ベルギー	2,150	1,989	354,218	1.5	－	1.0	0.4	0.1
オーストリア	1,580	1,522	271,069	1.1	－	0.5	0.5	0.2
フィンランド	650	583	103,782	0.4	－	0.3	0.2	－
アイルランド	750	660	117,647	0.5	－	0.3	0.1	－
ポルトガル	750	728	129,700	0.5	－	0.3	0.2	－
	千イギリスポンド	千イギリスポンド						
イギリス	7,510	6,792	1,384,629	5.8	－	4.2	1.3	0.3
	千スウェーデンクローナ	千スウェーデンクローナ						
スウェーデン	3,950	4,001	65,272	0.3	－	0.2	－	0.1
	千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ						
ノルウェー	3,300	3,162	48,385	0.2	－	0.1	0.1	－
	千デンマーククローネ	千デンマーククローネ						
デンマーク	2,300	2,782	66,304	0.3	－	0.3	－	－
	千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ						
ポーランド	4,200	4,099	171,841	0.7	－	0.3	0.2	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	3,150	2,973	297,294	1.2	－	0.7	0.4	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	590	565	49,850	0.2	－	0.2	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	590	650	76,774	0.3	－	0.2	－	0.1
	千マレーシアリンギット	千マレーシアリンギット						
マレーシア	8,100	8,302	300,865	1.3	－	0.2	0.9	0.2
	千中国人民元	千中国人民元						
中国	122,800	128,262	2,753,029	11.5	－	4.8	4.5	2.2
	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	1,620	1,743	81,337	0.3	－	0.2	0.1	0.1
合計	－	－	24,339,120	101.4	－	49.9	35.5	16.0

（注）邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
（注）組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。
（注）評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

（B）外国(外貨建)公社債　銘柄別開示

銘柄	当期末 利率	当期末 額面金額	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	当期末 償還年月日
	%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
(アメリカ)					
国債証券					
US TREASURY N/B	0.875	1,100	1,072	164,136	2026/9/30
US TREASURY N/B	2.0	3,200	3,147	481,618	2026/11/15
US TREASURY N/B	1.625	500	489	74,913	2026/11/30
US TREASURY N/B	4.375	700	706	108,032	2026/12/15
US TREASURY N/B	2.25	1,100	1,082	165,558	2027/2/15
US TREASURY N/B	1.125	700	678	103,769	2027/2/28
US TREASURY N/B	0.5	2,200	2,103	321,847	2027/4/30
US TREASURY N/B	2.375	1,500	1,474	225,613	2027/5/15
US TREASURY N/B	2.25	1,100	1,076	164,703	2027/8/15
US TREASURY N/B	3.75	1,000	1,004	153,690	2027/8/15
US TREASURY N/B	0.375	500	471	72,120	2027/9/30
US TREASURY N/B	4.125	500	505	77,414	2027/9/30
US TREASURY N/B	0.5	1,100	1,036	158,658	2027/10/31
US TREASURY N/B	6.125	530	557	85,356	2027/11/15
US TREASURY N/B	2.25	600	585	89,591	2027/11/15
US TREASURY N/B	0.625	1,740	1,641	251,078	2027/11/30
US TREASURY N/B	4.25	1,200	1,219	186,597	2028/1/15
US TREASURY N/B	2.75	900	885	135,505	2028/2/15
US TREASURY N/B	4.0	950	961	147,070	2028/2/29
US TREASURY N/B	1.25	1,000	946	144,868	2028/4/30
US TREASURY N/B	1.25	900	850	130,153	2028/5/31
US TREASURY N/B	1.25	550	518	79,385	2028/6/30
US TREASURY N/B	1.0	200	187	28,616	2028/7/31
US TREASURY N/B	2.875	1,500	1,475	225,815	2028/8/15
US TREASURY N/B	1.125	500	468	71,663	2028/8/31
US TREASURY N/B	4.375	600	614	93,985	2028/8/31
US TREASURY N/B	1.25	500	469	71,781	2028/9/30
US TREASURY N/B	5.25	210	220	33,751	2028/11/15
US TREASURY N/B	4.375	1,350	1,384	211,822	2028/11/30
US TREASURY N/B	1.375	650	608	93,172	2028/12/31
US TREASURY N/B	2.625	900	875	133,969	2029/2/15
US TREASURY N/B	1.875	500	474	72,585	2029/2/28
US TREASURY N/B	2.375	500	481	73,708	2029/3/31
US TREASURY N/B	2.375	1,600	1,539	235,500	2029/5/15
US TREASURY N/B	4.25	800	819	125,419	2029/6/30
US TREASURY N/B	2.625	900	871	133,321	2029/7/31
US TREASURY N/B	4.125	500	510	78,124	2029/10/31
US TREASURY N/B	1.75	850	794	121,484	2029/11/15
US TREASURY N/B	3.875	800	809	123,889	2029/12/31
US TREASURY N/B	1.5	2,100	1,929	295,168	2030/2/15
US TREASURY N/B	4.0	1,450	1,474	225,667	2030/2/28
US TREASURY N/B	4.0	600	610	93,379	2030/3/31
US TREASURY N/B	0.625	400	350	53,650	2030/5/15
US TREASURY N/B	3.75	800	805	123,222	2030/5/31
US TREASURY N/B	4.125	500	511	78,252	2030/8/31
US TREASURY N/B	4.625	1,500	1,568	239,934	2030/9/30
US TREASURY N/B	0.875	950	831	127,167	2030/11/15
US TREASURY N/B	5.375	900	975	149,205	2031/2/15
US TREASURY N/B	1.625	600	539	82,490	2031/5/15
US TREASURY N/B	4.625	1,100	1,153	176,412	2031/5/31
US TREASURY N/B	4.125	1,100	1,125	172,165	2031/7/31
US TREASURY N/B	1.25	900	786	120,301	2031/8/15
US TREASURY N/B	1.375	300	262	40,131	2031/11/15
US TREASURY N/B	1.875	1,200	1,075	164,562	2032/2/15
US TREASURY N/B	2.875	200	189	29,044	2032/5/15
US TREASURY N/B	2.75	300	281	43,094	2032/8/15
US TREASURY N/B	4.125	1,450	1,480	226,520	2032/11/15
US TREASURY N/B	3.5	800	784	120,028	2033/2/15
US TREASURY N/B	3.375	500	485	74,264	2033/5/15
US TREASURY N/B	3.875	900	901	137,995	2033/8/15
US TREASURY N/B	4.5	650	678	103,870	2033/11/15
US TREASURY N/B	4.0	700	705	107,986	2034/2/15
US TREASURY N/B	4.375	1,200	1,241	189,925	2034/5/15
US TREASURY N/B	3.875	300	298	45,732	2034/8/15
US TREASURY N/B	4.25	1,000	1,023	156,564	2034/11/15
US TREASURY N/B	4.625	800	841	128,701	2035/2/15
US TREASURY N/B	4.25	500	510	78,149	2035/5/15
US TREASURY N/B	4.5	390	408	62,427	2036/2/15
US TREASURY N/B	4.375	170	174	26,643	2038/2/15
US TREASURY N/B	3.5	390	362	55,488	2039/2/15
US TREASURY N/B	4.375	100	100	15,412	2039/11/15
US TREASURY N/B	4.375	230	231	35,357	2040/5/15
US TREASURY N/B	3.875	220	208	31,899	2040/8/15
US TREASURY N/B	4.375	200	199	30,552	2041/5/15
US TREASURY N/B	3.75	200	184	28,279	2041/8/15
US TREASURY N/B	3.125	350	297	45,450	2041/11/15
US TREASURY N/B	2.75	300	236	36,235	2042/11/15
US TREASURY N/B	3.125	100	83	12,728	2043/2/15
US TREASURY N/B	2.875	250	199	30,549	2043/5/15
US TREASURY N/B	3.625	140	124	19,039	2043/8/15
US TREASURY N/B	3.75	200	180	27,617	2043/11/15
US TREASURY N/B	3.625	450	398	60,932	2044/2/15
US TREASURY N/B	3.375	420	357	54,731	2044/5/15
US TREASURY N/B	3.0	450	359	55,042	2044/11/15
US TREASURY N/B	2.5	350	256	39,239	2045/2/15
US TREASURY N/B	3.0	450	357	54,773	2045/5/15
US TREASURY N/B	2.875	500	388	59,429	2045/8/15
US TREASURY N/B	3.0	200	158	24,217	2045/11/15
US TREASURY N/B	2.5	650	469	71,817	2046/2/15
US TREASURY N/B	2.5	150	107	16,518	2046/5/15
US TREASURY N/B	2.25	750	512	78,419	2046/8/15
US TREASURY N/B	2.875	300	229	35,179	2046/11/15
US TREASURY N/B	2.75	750	556	85,168	2047/8/15
US TREASURY N/B	2.75	550	407	62,297	2047/11/15
US TREASURY N/B	3.0	650	500	76,553	2048/8/15
US TREASURY N/B	2.25	1,000	655	100,220	2049/8/15
US TREASURY N/B	2.0	350	214	32,878	2050/2/15
US TREASURY N/B	1.25	600	303	46,369	2050/5/15

銘柄	当期末 利率	当期末 額面金額	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	当期末 償還年月日
(アメリカ)	%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
国債証券					
US TREASURY N/B	1.375	950	491	75,235	2050/8/15
US TREASURY N/B	1.625	400	220	33,781	2050/11/15
US TREASURY N/B	1.875	1,000	586	89,767	2051/2/15
US TREASURY N/B	2.375	400	264	40,401	2051/5/15
US TREASURY N/B	2.875	1,270	928	142,115	2052/5/15
US TREASURY N/B	3.625	300	253	38,838	2053/2/15
US TREASURY N/B	4.125	200	184	28,300	2053/8/15
US TREASURY N/B	4.75	200	204	31,364	2053/11/15
US TREASURY N/B	4.25	450	425	65,053	2054/2/15
US TREASURY N/B	4.625	300	301	46,143	2054/5/15
US TREASURY N/B	4.25	300	283	43,379	2054/8/15
US TREASURY N/B	4.5	500	492	75,391	2054/11/15
US TREASURY N/B	4.625	400	402	61,544	2055/2/15
US TREASURY N/B	4.75	400	410	62,820	2055/5/15
US TREASURY N/B	4.75	200	205	31,415	2055/8/15
小計				11,310,918	
(カナダ)		千カナダドル	千カナダドル		
国債証券					
CANADIAN GOVERNMENT	1.25	250	246	26,952	2027/3/1
CANADIAN GOVERNMENT	2.75	570	573	62,701	2027/5/1
CANADIAN GOVERNMENT	3.5	300	307	33,627	2028/3/1
CANADIAN GOVERNMENT	5.75	280	310	33,987	2029/6/1
CANADIAN GOVERNMENT	2.25	400	396	43,366	2029/6/1
CANADIAN GOVERNMENT	2.75	370	372	40,713	2030/3/1
CANADIAN GOVERNMENT	1.25	100	94	10,287	2030/6/1
CANADIAN GOVERNMENT	1.5	410	383	41,973	2031/6/1
CANADIAN GOVERNMENT	2.5	200	195	21,343	2032/12/1
CANADIAN GOVERNMENT	3.0	100	100	10,940	2034/6/1
CANADIAN GOVERNMENT	3.25	150	152	16,678	2034/12/1
CANADIAN GOVERNMENT	5.0	210	246	26,949	2037/6/1
CANADIAN GOVERNMENT	3.5	200	200	21,962	2045/12/1
CANADIAN GOVERNMENT	2.0	550	403	44,085	2051/12/1
CANADIAN GOVERNMENT	2.75	100	84	9,276	2055/12/1
CANADIAN GOVERNMENT	2.75	100	82	9,041	2064/12/1
小計				453,887	
(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	5.5	3,000	2,933	24,361	2027/3/4
MEX BONOS DESARR FIX RT	7.5	2,000	2,006	16,666	2027/6/3
MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	3,000	3,059	25,404	2029/3/1
MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	4,000	4,077	33,862	2029/5/31
MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	2,500	2,447	20,327	2031/5/29
MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	4,500	4,310	35,794	2038/11/18
MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	3,000	2,592	21,527	2042/11/13
MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	980	853	7,088	2047/11/7
MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	2,000	1,727	14,346	2053/7/31
小計				199,378	
(ユーロ…ドイツ)		千ユーロ	千ユーロ		
国債証券					
BUNDESOBLIGATION	2.4	150	151	26,992	2028/10/19
BUNDESOBLIGATION	2.4	150	151	26,940	2030/4/18

銘柄	当期末 利率	当期末 額面金額	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	当期末 償還年月日
(ユーロ…ドイツ)	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
国債証券					
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.25	400	391	69,694	2027/2/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.5	350	341	60,727	2027/8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5.625	260	280	49,879	2028/1/4
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.5	250	241	43,067	2028/2/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	200	214	38,151	2028/7/4
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.25	200	188	33,584	2029/2/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.1	450	449	79,971	2029/11/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6.25	430	500	89,003	2030/1/4
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.4	100	100	17,938	2030/11/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5.5	420	486	86,568	2031/1/4
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.7	150	143	25,590	2032/8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.3	500	495	88,249	2033/2/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.6	350	353	62,869	2033/8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	500	586	104,420	2034/7/4
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	150	148	26,504	2035/2/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.0	260	291	51,900	2037/1/4
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.25	250	288	51,307	2039/7/4
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	270	328	58,392	2040/7/4
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3.25	200	205	36,656	2042/7/4
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	150	137	24,542	2044/7/4
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	230	208	37,177	2046/8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	200	92	16,379	2050/8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	200	86	15,346	2052/8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.8	250	186	33,183	2053/8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.8	100	74	13,299	2053/8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	250	217	38,702	2054/8/15
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	2.0	300	300	53,435	2026/12/10
(ユーロ…イタリア)					
国債証券					
BUONI POLIENNALI DEL TES	7.25	400	421	74,942	2026/11/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	1.25	300	297	53,001	2026/12/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	1.1	300	296	52,697	2027/4/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	2.05	150	149	26,693	2027/8/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	6.5	250	271	48,314	2027/11/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	2.0	150	149	26,626	2028/2/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	0.25	150	143	25,523	2028/3/15
BUONI POLIENNALI DEL TES	3.8	380	395	70,394	2028/8/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	4.75	600	640	114,078	2028/9/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	5.25	450	498	88,739	2029/11/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	3.5	500	520	92,687	2030/3/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	0.95	150	139	24,759	2030/8/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	0.9	350	318	56,628	2031/4/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	6.0	350	409	72,851	2031/5/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	1.65	300	279	49,701	2032/3/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	0.95	100	88	15,737	2032/6/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	3.25	200	203	36,205	2032/7/15
BUONI POLIENNALI DEL TES	5.75	250	294	52,352	2033/2/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	4.4	250	272	48,518	2033/5/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	4.35	200	217	38,664	2033/11/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	500	568	101,106	2034/8/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	4.0	300	318	56,727	2035/4/30

銘柄	当期末 利率	当期末 額面金額	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	当期末 償還年月日
	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
(ユーロ…イタリア)					
国債証券					
BUONI POLIENNALI DEL TES	4.0	410	430	76,622	2037/2/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	150	170	30,434	2039/8/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	5.0	300	341	60,815	2040/9/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	4.75	150	165	29,498	2044/9/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	3.25	450	400	71,301	2046/9/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	3.45	400	363	64,701	2048/3/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	2.15	140	95	16,911	2052/9/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	4.3	100	100	17,846	2054/10/1
BUONI POLIENNALI DEL TES	2.8	250	180	32,084	2067/3/1
(ユーロ…フランス)					
国債証券					
FRANCE (GOVT OF)	1.0	600	590	105,052	2027/5/25
FRANCE (GOVT OF)	2.75	700	708	126,097	2027/10/25
FRANCE (GOVT OF)	0.75	150	145	25,834	2028/2/25
FRANCE (GOVT OF)	0.75	250	240	42,857	2028/5/25
FRANCE (GOVT OF)	0.75	150	143	25,456	2028/11/25
FRANCE (GOVT OF)	2.75	400	404	72,004	2029/2/25
FRANCE (GOVT OF)	5.5	490	539	96,113	2029/4/25
FRANCE (GOVT OF)	0.5	200	186	33,270	2029/5/25
FRANCE (GOVT OF)	2.5	900	896	159,581	2030/5/25
FRANCE (GOVT OF)	—	100	87	15,561	2030/11/25
FRANCE (GOVT OF)	1.5	650	607	108,210	2031/5/25
FRANCE (GOVT OF)	5.75	600	703	125,255	2032/10/25
FRANCE (GOVT OF)	2.0	600	561	99,952	2032/11/25
FRANCE (GOVT OF)	3.5	300	307	54,646	2033/11/25
FRANCE (GOVT OF)	1.25	300	255	45,521	2034/5/25
FRANCE (GOVT OF)	3.0	150	146	26,071	2034/11/25
FRANCE (GOVT OF)	4.75	530	590	105,112	2035/4/25
FRANCE (GOVT OF)	1.25	300	241	42,922	2036/5/25
FRANCE (GOVT OF)	4.0	460	475	84,569	2038/10/25
FRANCE (GOVT OF)	1.75	150	118	21,139	2039/6/25
FRANCE (GOVT OF)	0.5	270	171	30,438	2040/5/25
FRANCE (GOVT OF)	4.5	250	269	47,930	2041/4/25
FRANCE (GOVT OF)	3.25	370	332	59,208	2045/5/25
FRANCE (GOVT OF)	2.0	200	138	24,696	2048/5/25
FRANCE (GOVT OF)	0.75	300	136	24,229	2052/5/25
FRANCE (GOVT OF)	4.0	420	401	71,509	2055/4/25
FRANCE (GOVT OF)	4.0	350	328	58,409	2060/4/25
FRANCE (GOVT OF)	0.5	120	31	5,531	2072/5/25
(ユーロ…オランダ)					
国債証券					
NETHERLANDS GOVERNMENT	5.5	220	236	42,092	2028/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	—	200	186	33,252	2029/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	2.5	150	151	26,951	2030/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	0.5	150	131	23,403	2032/7/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	2.5	230	229	40,807	2033/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	4.0	300	331	59,027	2037/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	0.5	200	140	25,097	2040/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	3.75	50	53	9,572	2042/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	2.75	200	184	32,885	2047/1/15
NETHERLANDS GOVERNMENT	2.0	100	75	13,485	2054/1/15

銘柄	当期末 利率	当期末 額面金額	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	当期末 償還年月日
	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
(ユーロ…スペイン)					
国債証券					
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.3	200	198	35,341	2026/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.5	350	347	61,811	2027/4/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.5	240	241	43,014	2027/5/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4	150	147	26,240	2028/4/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4	100	97	17,432	2028/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.15	300	325	57,908	2028/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	6.0	430	480	85,507	2029/1/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.5	150	155	27,764	2029/5/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.6	150	139	24,910	2029/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.95	350	342	60,876	2030/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.25	150	141	25,119	2030/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.1	150	131	23,335	2031/4/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.7	200	176	31,343	2032/4/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.75	200	236	42,155	2032/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.15	200	203	36,268	2033/4/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.35	300	288	51,427	2033/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.55	500	521	92,849	2033/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.15	200	200	35,712	2035/4/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.2	430	466	83,060	2037/1/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.7	300	339	60,400	2041/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.15	150	179	31,887	2044/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.9	300	262	46,768	2046/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.7	250	207	36,966	2048/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.9	80	53	9,505	2052/10/31
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.45	100	87	15,609	2066/7/30
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.45	100	46	8,305	2071/10/31
(ユーロ…ベルギー)					
国債証券					
BELGIUM KINGDOM	0.8	100	98	17,453	2027/6/22
BELGIUM KINGDOM	5.5	130	140	24,957	2028/3/28
BELGIUM KINGDOM	0.8	200	193	34,388	2028/6/22
BELGIUM KINGDOM	0.1	250	224	39,897	2030/6/22
BELGIUM KINGDOM	1.0	300	274	48,865	2031/6/22
BELGIUM KINGDOM	4.0	170	182	32,465	2032/3/28
BELGIUM KINGDOM	5.0	260	299	53,304	2035/3/28
BELGIUM KINGDOM	4.25	150	160	28,603	2041/3/28
BELGIUM KINGDOM	3.75	120	118	21,090	2045/6/22
BELGIUM KINGDOM	1.7	100	64	11,406	2050/6/22
BELGIUM KINGDOM	1.4	50	27	4,978	2053/6/22
BELGIUM KINGDOM	3.5	100	89	15,879	2055/6/22
BELGIUM KINGDOM	2.25	50	33	5,906	2057/6/22
BELGIUM KINGDOM	2.15	110	66	11,766	2066/6/22
BELGIUM KINGDOM	0.65	60	18	3,253	2071/6/22
(ユーロ…オーストリア)					
国債証券					
REPUBLIC OF AUSTRIA	6.25	200	214	38,139	2027/7/15
REPUBLIC OF AUSTRIA	0.5	370	349	62,264	2029/2/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	3.45	250	261	46,542	2030/10/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	2.4	200	193	34,430	2034/5/23
REPUBLIC OF AUSTRIA	4.15	200	219	39,126	2037/3/15
REPUBLIC OF AUSTRIA	3.15	100	96	17,102	2044/6/20

銘柄	当期末 利率	当期末 額面金額	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	当期末 償還年月日
(ユーロ…オーストリア)	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
国債証券					
REPUBLIC OF AUSTRIA	0.75	50	26	4,769	2051/3/20
REPUBLIC OF AUSTRIA	3.8	80	82	14,654	2062/1/26
REPUBLIC OF AUSTRIA	2.1	130	78	14,039	2117/9/20
(ユーロ…フィンランド)					
国債証券					
FINNISH GOVERNMENT	2.75	200	203	36,219	2028/7/4
FINNISH GOVERNMENT	0.75	100	91	16,217	2031/4/15
FINNISH GOVERNMENT	1.125	150	130	23,220	2034/4/15
FINNISH GOVERNMENT	2.625	100	90	16,065	2042/7/4
FINNISH GOVERNMENT	1.375	100	67	12,059	2047/4/15
(ユーロ…アイルランド)					
国債証券					
IRISH TREASURY	2.4	200	200	35,706	2030/5/15
IRISH TREASURY	—	300	258	46,058	2031/10/18
IRISH TREASURY	1.7	100	87	15,486	2037/5/15
IRISH TREASURY	2.0	100	80	14,360	2045/2/18
IRISH TREASURY	1.5	50	33	6,036	2050/5/15
(ユーロ…ポルトガル)					
国債証券					
OBRIGACOES DO TESOURO	2.125	150	150	26,783	2028/10/17
OBRIGACOES DO TESOURO	1.95	150	149	26,533	2029/6/15
OBRIGACOES DO TESOURO	0.3	150	131	23,454	2031/10/17
OBRIGACOES DO TESOURO	2.25	200	190	33,970	2034/4/18
OBRIGACOES DO TESOURO	4.1	100	106	18,958	2045/2/15
ユーロ計				7,079,350	
(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	4.125	150	150	30,694	2027/1/29
UK TREASURY	1.25	150	144	29,360	2027/7/22
UK TREASURY	4.25	470	476	97,036	2027/12/7
UK TREASURY	4.5	200	203	41,498	2028/6/7
UK TREASURY	6.0	320	341	69,647	2028/12/7
UK TREASURY	0.875	350	313	63,936	2029/10/22
UK TREASURY	0.375	200	169	34,506	2030/10/22
UK TREASURY	4.75	200	208	42,478	2030/12/7
UK TREASURY	4.0	240	239	48,815	2031/10/22
UK TREASURY	1.0	100	83	17,003	2032/1/31
UK TREASURY	4.25	480	486	99,105	2032/6/7
UK TREASURY	3.25	200	188	38,395	2033/1/31
UK TREASURY	0.875	280	218	44,521	2033/7/31
UK TREASURY	4.25	150	148	30,340	2034/7/31
UK TREASURY	4.5	150	151	30,947	2034/9/7
UK TREASURY	0.625	220	154	31,480	2035/7/31
UK TREASURY	4.25	200	195	39,879	2036/3/7
UK TREASURY	1.75	250	185	37,746	2037/9/7
UK TREASURY	3.75	200	182	37,187	2038/1/29
UK TREASURY	4.75	470	471	96,102	2038/12/7
UK TREASURY	4.25	250	233	47,582	2040/12/7
UK TREASURY	4.5	120	113	23,117	2042/12/7
UK TREASURY	4.75	100	96	19,646	2043/10/22
UK TREASURY	3.25	200	156	31,970	2044/1/22

銘柄	当期末 利率	当期末 額面金額	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	当期末 償還年月日
(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	3.5	50	40	8,216	2045/1/22
UK TREASURY	4.25	350	310	63,339	2046/12/7
UK TREASURY	1.5	100	52	10,717	2047/7/22
UK TREASURY	1.75	100	54	11,022	2049/1/22
UK TREASURY	4.25	560	480	97,849	2055/12/7
UK TREASURY	4.0	400	325	66,405	2060/1/22
UK TREASURY	3.5	300	216	44,072	2068/7/22
小計				1,384,629	
(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	1.0	1,500	1,486	24,246	2026/11/12
SWEDISH GOVERNMENT	2.25	1,750	1,751	28,560	2032/6/1
SWEDISH GOVERNMENT	3.5	700	764	12,464	2039/3/30
小計				65,272	
(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	2.0	1,300	1,245	19,049	2028/4/26
NORWEGIAN GOVERNMENT	3.0	1,000	939	14,374	2033/8/15
NORWEGIAN GOVERNMENT	3.625	1,000	977	14,961	2034/4/13
小計				48,385	
(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	4.5	2,300	2,782	66,304	2039/11/15
小計				66,304	
(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	0.25	1,200	1,160	48,637	2026/10/25
POLAND GOVERNMENT BOND	3.75	500	497	20,870	2027/5/25
POLAND GOVERNMENT BOND	2.75	1,000	934	39,183	2029/10/25
POLAND GOVERNMENT BOND	6.0	500	526	22,068	2033/10/25
POLAND GOVERNMENT BOND	5.0	1,000	980	41,081	2034/10/25
小計				171,841	
(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	4.75	150	153	15,297	2027/4/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	200	197	19,760	2027/11/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.75	200	196	19,636	2028/11/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.25	350	348	34,819	2029/4/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	2.5	300	287	28,744	2030/5/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.0	100	88	8,800	2030/12/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.5	150	133	13,380	2031/6/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	1.75	250	217	21,780	2032/11/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.5	280	291	29,106	2033/4/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.0	200	186	18,673	2033/11/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.25	200	203	20,333	2034/6/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.75	300	286	28,667	2037/4/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.0	370	284	28,421	2047/3/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT	4.75	100	98	9,871	2054/6/21
小計				297,294	

銘柄	当期末				
	利率	額面金額	評価額		償還年月日
			外貨建金額	邦貨換算金額	
（ニュージーランド）	%	ﾁﾆｭｰｼﾞｰﾗﾝﾄﾞﾄﾞﾙ	ﾁﾆｭｰｼﾞｰﾗﾝﾄﾞﾄﾞﾙ	千円	
国債証券					
NEW ZEALAND GOVERNMENT	3.0	150	150	13,235	2029/4/20
NEW ZEALAND GOVERNMENT	3.5	290	285	25,165	2033/4/14
NEW ZEALAND GOVERNMENT	2.75	150	129	11,449	2037/4/15
小計				49,850	
（シンガポール）		ﾁｼﾝｶﾞﾎﾟｰﾙﾄﾞﾙ	ﾁｼﾝｶﾞﾎﾟｰﾙﾄﾞﾙ		
国債証券					
SINGAPORE GOVERNMENT	3.5	150	154	18,192	2027/3/1
SINGAPORE GOVERNMENT	3.375	100	111	13,132	2033/9/1
SINGAPORE GOVERNMENT	2.75	150	167	19,773	2042/4/1
SINGAPORE GOVERNMENT	2.75	190	217	25,675	2046/3/1
小計				76,774	
（マレーシア）		ﾁﾏﾚｰｼｱﾘﾝｷｯﾄ	ﾁﾏﾚｰｼｱﾘﾝｷｯﾄ		
国債証券					
MALAYSIA GOVERNMENT	3.9	1,000	1,010	36,620	2026/11/30
MALAYSIA GOVERNMENT	3.899	3,600	3,660	132,638	2027/11/16
MALAYSIA GOVERNMENT	3.885	1,000	1,023	37,105	2029/8/15
MALAYSIA GOVERNMENT	3.828	1,000	1,024	37,119	2034/7/5
MALAYSIA GOVERNMENT	4.935	500	568	20,593	2043/9/30
MALAYSIAN GOVERNMENT	3.733	1,000	1,015	36,788	2028/6/15
小計				300,865	
（中国）		千中国人民元	千中国人民元		
国債証券					
CHINA GOVERNMENT BOND	2.39	5,000	5,053	108,467	2026/11/15
CHINA GOVERNMENT BOND	2.37	2,000	2,024	43,444	2027/1/20
CHINA GOVERNMENT BOND	2.04	4,000	4,032	86,559	2027/2/25
CHINA GOVERNMENT BOND	1.59	3,000	3,006	64,535	2027/3/15
CHINA GOVERNMENT BOND	2.48	3,000	3,046	65,387	2027/4/15
CHINA GOVERNMENT BOND	1.85	2,000	2,013	43,216	2027/5/15
CHINA GOVERNMENT BOND	2.5	3,000	3,055	65,573	2027/7/25
CHINA GOVERNMENT BOND	1.62	2,000	2,007	43,078	2027/8/15
CHINA GOVERNMENT BOND	1.42	4,000	3,997	85,802	2027/11/15
CHINA GOVERNMENT BOND	2.64	2,000	2,052	44,054	2028/1/15
CHINA GOVERNMENT BOND	2.62	3,000	3,084	66,207	2028/4/15
CHINA GOVERNMENT BOND	3.01	4,000	4,162	89,342	2028/5/13
CHINA GOVERNMENT BOND	1.42	3,000	2,991	64,210	2028/8/15
CHINA GOVERNMENT BOND	2.48	3,000	3,085	66,232	2028/9/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.91	1,000	1,042	22,379	2028/10/14
CHINA GOVERNMENT BOND	2.37	5,000	5,130	110,127	2029/1/15
CHINA GOVERNMENT BOND	2.8	1,000	1,042	22,380	2029/3/24
CHINA GOVERNMENT BOND	2.05	1,000	1,016	21,812	2029/4/15
CHINA GOVERNMENT BOND	2.75	3,000	3,128	67,152	2029/6/15
CHINA GOVERNMENT BOND	1.91	2,000	2,024	43,450	2029/7/15
CHINA GOVERNMENT BOND	1.74	2,000	2,012	43,199	2029/10/15
CHINA GOVERNMENT BOND	2.79	4,000	4,194	90,039	2029/12/15
CHINA GOVERNMENT BOND	1.43	3,000	2,979	63,949	2030/1/25

銘柄	当期末				
	利率	額面金額	評価額		償還年月日
			外貨建金額	邦貨換算金額	
（中国）	%	千中国人民元	千中国人民元	千円	
国債証券					
CHINA GOVERNMENT BOND	2.8	2,000	2,104	45,180	2030/3/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.62	1,000	1,045	22,436	2030/6/25
CHINA GOVERNMENT BOND	1.55	2,000	1,994	42,820	2030/7/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.6	3,000	3,137	67,338	2030/9/15
CHINA GOVERNMENT BOND	2.54	3,000	3,131	67,223	2030/12/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.28	1,000	1,031	22,137	2031/3/25
CHINA GOVERNMENT BOND	3.02	2,000	2,155	46,270	2031/5/27
CHINA GOVERNMENT BOND	1.87	3,000	3,029	65,020	2031/9/15
CHINA GOVERNMENT BOND	2.89	1,000	1,072	23,029	2031/11/18
CHINA GOVERNMENT BOND	2.75	3,000	3,188	68,430	2032/2/17
CHINA GOVERNMENT BOND	1.79	3,000	3,014	64,693	2032/3/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.6	1,000	1,056	22,674	2032/9/1
CHINA GOVERNMENT BOND	2.88	3,000	3,244	69,642	2033/2/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.67	3,000	3,194	68,560	2033/5/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.52	1,000	1,054	22,628	2033/8/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.67	2,000	2,134	45,811	2033/11/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.35	3,000	3,125	67,082	2034/2/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.27	1,000	1,036	22,245	2034/5/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.11	2,000	2,047	43,957	2034/8/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.04	2,000	2,037	43,732	2034/11/25
CHINA GOVERNMENT BOND	1.61	1,000	982	21,090	2035/2/15
CHINA GOVERNMENT BOND	1.65	1,000	985	21,153	2035/5/15
CHINA GOVERNMENT BOND	1.67	2,000	1,980	42,518	2035/5/25
CHINA GOVERNMENT BOND	1.83	1,000	998	21,433	2035/8/25
CHINA GOVERNMENT BOND	3.81	2,000	2,612	56,070	2050/9/14
CHINA GOVERNMENT BOND	3.72	1,000	1,298	27,872	2051/4/12
CHINA GOVERNMENT BOND	3.32	4,000	4,890	104,979	2052/4/15
CHINA GOVERNMENT BOND	3.12	1,000	1,185	25,443	2052/10/25
CHINA GOVERNMENT BOND	3.19	1,000	1,199	25,743	2053/4/15
CHINA GOVERNMENT BOND	3.0	1,800	2,105	45,200	2053/10/15
小計				2,753,029	
（イスラエル）		ﾁｲｽﾗｴﾙｼｪｹﾙ	ﾁｲｽﾗｴﾙｼｪｹﾙ		
国債証券					
ISRAEL FIXED BOND	6.25	500	512	23,908	2026/10/30
ISRAEL FIXED BOND	4.6	300	309	14,436	2029/8/31
ISRAEL FIXED BOND	4.0	200	201	9,416	2035/3/30
ISRAEL FIXED BOND	5.5	620	719	33,576	2042/1/31
小計				81,337	
合計				24,339,120	

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

○投資信託財産の構成

（2025年10月27日現在）

項　　目	当　期　末	
	評　価　額	比　率
	千円	%
公社債	24,339,120	98.0
コール・ローン等、その他	490,010	2.0
投資信託財産総額	24,829,130	100.0

（注）比率は、投資信託財産総額に対する割合です。
（注）当期末における外貨建純資産（24,778,301千円）の投資信託財産総額（24,829,130千円）に対する比率は99.8%です。
（注）外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1アメリカドル=153.00円、1カナダドル=109.38円、1メキシコペソ=8.3047円、1ユーロ=178.00円、1イギリスポンド=203.84円、1スウェーデンクローナ=16.31円、1ノルウェークローネ=15.30円、1デンマーククローネ=23.83円、1ポーランドズロチ=41.916円、1オーストラリアドル=99.97円、1ニュージーランドドル=88.16円、1シンガポールドル=117.96円、1マレーシアリンギット=36.237円、1中国人民元=21.4641円、1イスラエルシュケル=46.6598円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 （2025年10月27日現在）

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	48,463,991,199
コール・ローン等	204,806,691
公社債(評価額)	24,339,120,557
未収入金	23,634,860,389
未収利息	274,124,781
前払費用	11,078,781
(B) 負債	24,454,388,478
未払金	24,453,093,718
未払解約金	1,294,760
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	24,009,602,721
元本	18,264,340,832
次期繰越損益金	5,745,261,889
(D) 受益権総口数	18,264,340,832口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	13,146円

(注) 当ファンドの期首元本額は18,061,047,708円、期中追加設定元本額は2,317,701,016円、期中一部解約元本額は2,114,407,892円です。

(注) 2025年10月27日現在の元本の内訳は以下の通りです。

・インデックスファンド海外債券ヘッジあり（DC専用）	7,734,922,302円
・国際分散型ファンド40（適格機関投資家向け）	7,059,438,918円
・インデックス・アセットバランス・オープン（適格機関投資家向け）	1,586,867,169円
・Tracers グローバル３分法（おとなのバランス）	679,870,562円
・インデックスファンド海外債券（ヘッジあり）１年決算型	397,397,108円
・年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式60）	245,043,887円
・年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）	215,388,763円
・年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式80）	201,943,109円
・年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式20）	131,338,868円
・Niつみインデックスラップ世界10指数（安定成長型）	7,881,961円
・Niつみインデックスラップ世界10指数（均等型）	4,248,185円

(注) １口当たり純資産額は1.3146円です。

○損益の状況 （2024年10月29日～2025年10月27日）

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	715,083,164
受取利息	715,083,032
その他収益金	132
(B) 有価証券売買損益	△ 618,788,878
売買益	3,114,351,656
売買損	△3,733,140,534
(C) 保管費用等	△ 4,892,604
(D) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ)	91,401,682
(E) 前期繰越損益金	5,588,555,887
(F) 追加信託差損益金	698,625,467
(G) 解約差損益金	△ 633,321,147
(H) 計(Ｄ＋Ｅ＋Ｆ＋Ｇ)	5,745,261,889
次期繰越損益金(Ｈ)	5,745,261,889

(注) 損益の状況の中で(B)**有価証券売買損益**は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

上記各資産の評価基準及び評価方法、また収益及び費用の計上区分等については、法律及び諸規則に基づき、一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して評価計上し処理しています。

○お知らせ

約款変更について

2024年10月29日から2025年10月27日までの期間に実施いたしました約款変更は以下の通りです。

●当ファンドについて、2025年９月１日付けにて信託約款の一部に所要の変更を行ないました。
①委託会社である当社がその社名を「日興アセットマネジメント株式会社」から「アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社」に変更いたしました。（第１条、第４条）
②法定運用報告書の交付は行なわない旨を定めている規定につき、投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に即した記載に変更するべく、変更を行ないました。（第42条の３）

海外新興国債券インデックスLocal（ヘッジなし）マザーファンド

運 用 報 告 書

第19期（決算日　2026年５月18日）
（2025年５月17日～2026年５月18日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2008年３月31日から原則無期限です。
運用方針	主として新興国の債券に投資し、「ＪＰモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケッツ グローバル・ディバーシファイド（円ヘッジなし・円ベース）」の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。
主要運用対象	新興国の公社債を主要投資対象とします。
組入制限	株式への投資は行ないません。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

ファンド概要

主として、新興国の現地通貨建債券に投資し、「ＪＰモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケッツ グローバル・ディバーシファイド（円ヘッジなし・円ベース）」の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。なお、新興国の現地通貨建債券の騰落率に償還価額などが連動する債券を活用することもあります。

投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的のため、債券先物取引や外国為替予約取引などを活用することがあります。このため、債券の組入総額と債券先物取引などの買建玉の時価総額の合計額および外貨建資産の組入総額と外国為替予約取引などの買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。

ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社

＜936766＞

【運用報告書の表記について】
・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

○最近５期の運用実績

決算期	基準価額		ＪＰモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケッツ グローバル・ディバーシファイド（円ヘッジなし・円ベース）		債券組入比率	純資産総額
		期中騰落率	（ベンチマーク）	期中騰落率		
	円	%		%	%	百万円
15期（2022年５月16日）	13,134	△ 4.3	153.23	△ 4.5	97.2	7,080
16期（2023年５月16日）	15,135	15.2	177.13	15.6	97.7	9,811
17期（2024年５月16日）	17,970	18.7	208.37	17.6	97.7	13,634
18期（2025年５月16日）	18,018	0.3	209.92	0.7	97.6	15,593
19期（2026年５月18日）	21,667	20.3	254.23	21.1	97.8	21,631

（注）「ＪＰモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケッツ グローバル・ディバーシファイド」は、「ＪＰモルガン」が発表している、エマージング・カントリーの債券市場の合成パフォーマンスを表す指数です。（円ヘッジなし・円ベース）とは、現地通貨ベースの指数をヘッジを行なわずに円換算したものです。なお、設定時を100として2026年５月18日現在知りえた情報に基づい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		ＪＰモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケッツ グローバル・ディバーシファイド（円ヘッジなし・円ベース）		債券組入比率
		騰落率	（ベンチマーク）	騰落率	
（期　首）	円	%		%	%
2025年５月16日	18,018	－	209.92	－	97.6
５月末	18,172	0.9	211.58	0.8	97.5
６月末	18,658	3.6	217.51	3.6	97.9
７月末	19,147	6.3	223.69	6.6	97.8
８月末	19,249	6.8	224.60	7.0	97.8
９月末	19,725	9.5	230.32	9.7	98.0
10月末	20,518	13.9	239.59	14.1	97.8
11月末	21,091	17.1	246.67	17.5	98.0
12月末	21,342	18.4	249.46	18.8	97.6
2026年１月末	21,564	19.7	251.77	19.9	97.8
２月末	22,043	22.3	257.94	22.9	98.2
３月末	21,289	18.2	249.13	18.7	97.8
４月末	21,960	21.9	257.66	22.7	97.7
（期　末）					
2026年５月18日	21,667	20.3	254.23	21.1	97.8

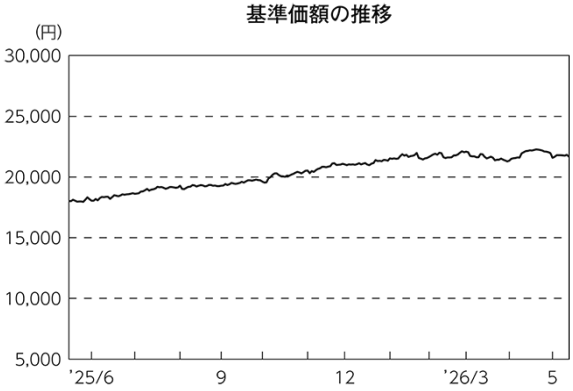
（注）騰落率は期首比です。

○運用経過

（2025年５月17日～2026年５月18日）

基準価額の推移

期間の初め18,018円の基準価額は、期間末に21,667円となり、騰落率は＋20.3%となりました。



期　　首	期中高値	期中安値	期　　末
2025/05/16	2026/04/20	2025/05/27	2026/05/18
18,018円	22,277円	17,949円	21,667円

基準価額の変動要因

期間中、基準価額に影響した主な要因は以下の通りです。

＜値上がり要因＞
・米国と日本、欧州連合（ＥＵ）などが貿易交渉で合意し、高関税や貿易摩擦が世界経済の停滞を招くとの懸念が和らいだこと。
・米国連邦最高裁判所が米国政権による相互関税を違憲と判断したことが米国向け輸出の増加を通じて新興国経済に貢献すると期待されたこと。
・複数の新興国で政策金利の引き下げが行なわれたこと。
・新興国通貨が対円で総じて上昇したこと。

＜値下がり要因＞
・米国とイスラエルによるイラン攻撃を機に中東情勢が緊迫化し投資家のリスク回避姿勢が強まったこと。
・ホルムズ海峡の封鎖の長期化によるインフレ圧力への警戒が広がったこと。

（新興国債券市況）
期間中の新興国諸国の債券指数は、期間の初めと比べて総じて上昇しました。
期間の初めから2026年２月下旬にかけては、米国と日本、ＥＵなどが貿易交渉で合意し高関税や貿易摩擦が世界経済の停滞を招くとの懸念が和らいだことや、米国雇用の悪化懸念などを背景に米国連邦準備制度理事会（ＦＲＢ）が利下げを実施したこと、米国連邦最高裁判所が米国政権による相互関税を違憲と判断したことが米国向け輸出の増加を通じて新興国経済に貢献すると期待されたこと、メキシコやインドネシアなど複数の新興国で政策金利の引き下げが行なわれたことなどから、新興国諸国の債券指数は総じて上昇しました。３月上旬から期間末にかけては、銅や鉄鉱石などのコモディティ価格の上昇が、それらを産出する新興国の債券を下支えしたものの、米国とイスラエルによるイラン攻撃を機に中東情勢が緊迫化し投資家のリスク回避姿勢が強まったことや、エネルギー輸送の要衝であるホルムズ海峡が封鎖され原油価格が上昇したことに加え、封鎖の長期化によるインフレ圧力への警戒が広がったことなどを受けて、新興国諸国の債券指数は概して下落しました。

（為替市況）

期間中の新興国通貨は、期間の初めと比べて対円で総じて上昇しました。

日銀による追加利上げや物価見通しの上方修正に加え、政府・日銀が円買い・アメリカドル売りの為替介入を実施したとされたことなどが円高の要因となったものの、拡張的な財政政策や金融緩和を志向するとみられる日本の新政権が発足したことや、衆議院の解散と総選挙での与党勝利を受け、日本の積極財政推進による財政悪化懸念が高まったこと、米国とイランの軍事衝突を背景に、原油などエネルギー価格の上昇に伴ない日本の貿易収支の悪化が見込まれ円が売られたことなどを受けて、新興国通貨は対円で総じて上昇しました。

ポートフォリオ

主に新興国の現地通貨建債券に投資し、ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないました。また、ベンチマーク採用国や採用銘柄の入替えなどに対応し、随時ポートフォリオの見直しを行なうとともに、債券組入比率を高位に維持することで、ベンチマークとの連動性を保つよう努めました。

当ファンドのベンチマークとの差異

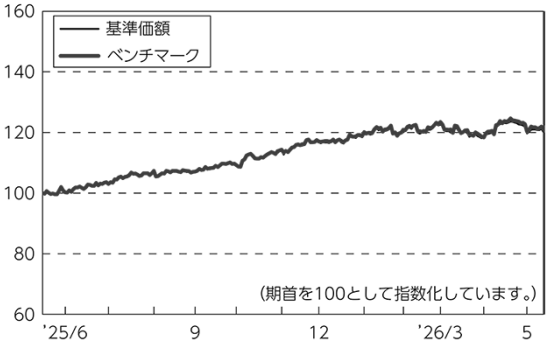
期間中における基準価額は、20.3%の値上がりとなり、ベンチマークである「ＪＰモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケッツ グローバル・ディバーシファイド（円ヘッジなし・円ベース）」の上昇率21.1%を概ね0.9%下回りました。

ベンチマークとの差異における主な要因は以下の通りです。

＜プラス要因＞
・銘柄選択の効果。

＜マイナス要因＞
・国別・通貨別選択の要因。
・債券および為替取引に関する諸費用。
・外国口座の管理費用。
・外国の税金。

基準価額とベンチマーク（指数化）の推移



○今後の運用方針

引き続き、これまでの運用方針を継続します。主に新興国の現地通貨建債券に投資し、原則としてベンチマーク採用国や採用銘柄の入替えなどに対応し、随時ポートフォリオの見直しなどを行なうとともに、債券組入比率を高位に維持することで、ベンチマークである「ＪＰモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケッツ グローバル・ディバーシファイド（円ヘッジなし・円ベース）」との連動性を高めるように努めます。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

○１万口当たりの費用明細

（2025年５月17日～2026年５月18日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) その他費用	45	0.223	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（保管費用）	(45)	(0.221)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（その他）	(0)	(0.002)	その他は、信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合計	45	0.223	
期中の平均基準価額は、20,396円です。			

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

○売買及び取引の状況

（2025年５月17日～2026年５月18日）

公社債

			買　　付　　額	売　　付　　額
外国	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ 71,815	千メキシコペソ 46,511
	ブラジル	国債証券	千ブラジルレアル 20,837	千ブラジルレアル 15,374
	チリ	国債証券	千チリペソ 735,609	千チリペソ 284,982
	コロンビア	国債証券	千コロンビアペソ 6,303,369	千コロンビアペソ 1,701,080
	ペルー	国債証券	千ペルーソル 2,530	千ペルーソル 1,088
	ウルグアイ	国債証券	千ウルグアイペソ 4,343	千ウルグアイペソ －
	パラグアイ	国債証券	千グアラニー 807,170	千グアラニー －
	トルコ	国債証券	千トルコリラ 13,903	千トルコリラ 4,686
	チェコ	国債証券	千チェココルナ 32,198	千チェココルナ 13,769
	ハンガリー	国債証券	千ハンガリーフォリント 262,451	千ハンガリーフォリント 141,284
	ポーランド	国債証券	千ポーランドズロチ 16,164	千ポーランドズロチ 4,092
	ルーマニア	国債証券	千ルーマニアレイ 5,146	千ルーマニアレイ 2,136
	マレーシア	国債証券	千マレーシアリンギット 11,778	千マレーシアリンギット 5,976
	タイ	国債証券	千タイバーツ 79,402	千タイバーツ 21,045
	インドネシア	国債証券	千インドネシアルピア 57,621,488	千インドネシアルピア 13,230,208
	中国	国債証券	千中国人民元 31,234	千中国人民元 13,188
	インド	国債証券	千インドルピー 434,901	千インドルピー －
	南アフリカ	国債証券	千南アフリカランド 26,218	千南アフリカランド 20,183
	セルビア	国債証券	千セルビアディナール 13,050	千セルビアディナール 7,790

（注）金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

○利害関係人との取引状況等

（2025年５月17日～2026年５月18日）

該当事項はございません。

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

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況

（2025年５月17日～2026年５月18日）

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

○組入資産の明細

（2026年５月18日現在）

外国公社債

（A）外国（外貨建）公社債　種類別開示

区分	当期末							
	額面金額	評価額		組入比率	うちBB格以下組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			５年以上	２年以上	２年未満
	千メキシコペソ	千メキシコペソ	千円	%	%	%	%	%
メキシコ	246,400	231,025	2,116,402	9.8	－	5.9	2.2	1.7
	千ブラジルレアル	千ブラジルレアル						
ブラジル	64,110	50,133	1,576,163	7.3	7.3	1.6	3.9	1.8
	千チリペソ	千チリペソ						
チリ	2,200,000	2,174,143	380,366	1.8	－	0.9	0.6	0.2
	千コロンビアペソ	千コロンビアペソ						
コロンビア	24,195,000	18,660,851	780,247	3.6	0.7	2.1	0.9	0.6
	千ペルーソル	千ペルーソル						
ペルー	8,740	8,898	411,873	1.9	－	1.8	0.1	－
	千ウルグアイペソ	千ウルグアイペソ						
ウルグアイ	10,100	10,465	41,290	0.2	－	0.2	－	0.0
	千ドミニカペソ	千ドミニカペソ						
ドミニカ共和国	16,000	18,030	48,214	0.2	0.2	0.2	－	－
	千グアラニー	千グアラニー						
パラグアイ	800,000	790,000	20,598	0.1	－	0.1	－	－
	千トルコリラ	千トルコリラ						
トルコ	69,550	55,775	195,481	0.9	0.9	0.3	0.5	0.1
	千チェココルナ	千チェココルナ						
チェコ	142,870	131,838	1,000,222	4.6	－	2.5	1.8	0.3
	千ハンガリーフォリント	千ハンガリーフォリント						
ハンガリー	1,085,800	1,020,709	520,660	2.4	－	1.2	0.7	0.5
	千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ						
ポーランド	42,110	40,050	1,739,175	8.0	－	2.5	4.0	1.6
	千ロシアルーブル	千ロシアルーブル						
ロシア	34,500	－	－	－	－	－	－	－
	千ルーマニアレイ	千ルーマニアレイ						
ルーマニア	18,700	18,475	655,816	3.0	－	1.4	1.1	0.6
	千マレーシアリンギット	千マレーシアリンギット						
マレーシア	50,275	51,592	2,062,427	9.5	－	5.6	2.8	1.1
	千タイバーツ	千タイバーツ						
タイ	347,530	357,885	1,739,323	8.0	－	4.5	2.1	1.4
	千インドネシアルピア	千インドネシアルピア						
インドネシア	213,060,000	219,408,346	1,996,615	9.2	－	5.7	2.8	0.8

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
	千中国人民元	千中国人民元	千円	%	%	%	%	%
中国	89,300	93,219	2,174,569	10.1	－	4.9	3.1	2.0
	千インドルピー	千インドルピー						
インド	1,276,000	1,268,101	2,117,729	9.8	－	7.0	2.5	0.3
	千南アフリカランド	千南アフリカランド						
南アフリカ	163,810	158,883	1,507,801	7.0	7.0	5.8	1.2	－
	千セルビアディナール	千セルビアディナール						
セルビア	40,700	41,201	64,842	0.3	0.3	0.2	0.0	0.1
合計	－	－	21,149,824	97.8	16.4	54.4	30.5	12.8

（注）邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
（注）組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。
（注）評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

（B）外国(外貨建)公社債　銘柄別開示

銘柄	当期末 利率	額面金額	評価額 外貨建金額	評価額 邦貨換算金額	償還年月日
	%	千メキシコペソ	千メキシコペソ	千円	
(メキシコ) 国債証券					
MEX BONOS DESARR FIX RT	5.5	11,900	11,773	107,856	2027/3/4
MEX BONOS DESARR FIX RT	7.5	12,630	12,673	116,099	2027/6/3
MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	15,200	15,399	141,073	2028/3/2
MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	20,600	20,715	189,776	2029/3/1
MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	18,260	18,322	167,853	2029/5/31
MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	12,900	12,851	117,732	2030/2/28
MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	23,250	22,261	203,938	2031/5/29
MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	6,900	6,578	60,266	2032/4/15
MEX BONOS DESARR FIX RT	7.5	15,800	14,486	132,710	2033/5/26
MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	20,900	19,071	174,709	2034/11/23
MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	1,000	922	8,452	2035/5/24
MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	10,400	9,516	87,175	2036/2/21
MEX BONOS DESARR FIX RT	10.0	5,530	5,784	52,986	2036/11/20
MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	13,890	12,839	117,622	2038/11/18
MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	22,360	18,712	171,423	2042/11/13
MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	11,780	9,913	90,817	2047/11/7
MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	19,300	16,049	147,024	2053/7/31
MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	3,800	3,152	28,882	2055/4/29
小計				2,116,402	
(ブラジル) 国債証券		千ブラジルレアル	千ブラジルレアル		
LETRA TESOURO NACIONAL	－	5,050	4,361	137,122	2027/7/1
LETRA TESOURO NACIONAL	－	3,300	2,665	83,801	2028/1/1
LETRA TESOURO NACIONAL	－	1,800	1,361	42,813	2028/7/1
LETRA TESOURO NACIONAL	－	7,950	5,622	176,773	2029/1/1
LETRA TESOURO NACIONAL	－	5,400	3,569	112,231	2029/7/1
LETRA TESOURO NACIONAL	－	4,600	2,844	89,417	2030/1/1
LETRA TESOURO NACIONAL	－	4,400	2,072	65,151	2032/1/1
NOTA DO TESOURO NACIONAL	10.0	5,570	5,442	171,096	2027/1/1
NOTA DO TESOURO NACIONAL	10.0	6,490	5,948	187,005	2029/1/1
NOTA DO TESOURO NACIONAL	10.0	8,700	7,516	236,325	2031/1/1
NOTA DO TESOURO NACIONAL	10.0	3,800	3,131	98,466	2033/1/1
NOTA DO TESOURO NACIONAL	10.0	6,150	4,899	154,036	2035/1/1
NOTA DO TESOURO NACIONAL	10.0	900	697	21,924	2037/1/1
小計				1,576,163	
(チリ) 国債証券		千チリペソ	千チリペソ		
BONOS TESORERIA PESOS	－	250,000	240,156	42,015	2027/5/6
BONOS TESORERIA PESOS	5.0	65,000	64,979	11,368	2028/10/1
BONOS TESORERIA PESOS	－	250,000	218,906	38,297	2029/4/1
BONOS TESORERIA PESOS	5.8	200,000	203,625	35,624	2029/10/1
BONOS TESORERIA PESOS	4.7	280,000	273,437	47,837	2030/9/1
BONOS TESORERIA PESOS	6.0	365,000	374,125	65,453	2033/4/1

銘柄	当期末 利率	額面金額	評価額 外貨建金額	評価額 邦貨換算金額	償還年月日
	%	千チリペソ	千チリペソ	千円	
(チリ) 国債証券					
BONOS TESORERIA PESOS	7.0	75,000	82,265	14,392	2034/5/1
BONOS TESORERIA PESOS	5.0	320,000	308,600	53,989	2035/3/1
BONOS TESORERIA PESOS	5.3	130,000	127,765	22,352	2037/11/1
BONOS TESORERIA PESOS	6.2	120,000	127,987	22,391	2040/10/1
BONOS TESORERIA PESOS	6.0	145,000	152,295	26,644	2043/1/1
小計				380,366	
(コロンビア) 国債証券		千コロンビアペソ	千コロンビアペソ		
TITULOS DE TESORERIA	5.75	1,300,000	1,163,500	48,648	2027/11/3
TITULOS DE TESORERIA	11.0	2,680,000	2,424,562	101,375	2029/8/22
TITULOS DE TESORERIA	7.0	1,410,000	1,044,721	43,681	2031/3/26
TITULOS DE TESORERIA	13.25	2,100,000	1,957,998	81,867	2033/2/9
TITULOS DE TESORERIA	11.75	860,000	742,850	31,060	2035/1/24
TITULOS DE TESORERIA	6.25	1,750,000	1,034,512	43,255	2036/7/9
TITULOS DE TESORERIA	12.75	430,000	387,120	16,186	2040/11/28
TITULOS DE TESORERIA	9.25	2,430,000	1,701,000	71,122	2042/5/28
TITULOS DE TESORERIA	11.5	2,000,000	1,665,625	69,643	2046/7/25
TITULOS DE TESORERIA	7.25	2,250,000	1,240,425	51,864	2050/10/26
TITULOS DE TESORERIA B	6.0	2,030,000	1,756,584	73,446	2028/4/28
TITULOS DE TESORERIA B	7.75	1,815,000	1,415,700	59,193	2030/9/18
TITULOS DE TESORERIA B	7.0	1,320,000	921,069	38,511	2032/6/30
TITULOS DE TESORERIA B	7.25	1,820,000	1,205,181	50,391	2034/10/18
小計				780,247	
(ペルー) 国債証券		千ペルーソル	千ペルーソル		
BONOS DE TESORERIA	5.94	500	517	23,974	2029/2/12
BONOS DE TESORERIA	6.15	1,050	1,091	50,528	2032/8/12
BONOS DE TESORERIA	7.3	1,000	1,090	50,465	2033/8/12
BONOS DE TESORERIA	5.4	800	767	35,524	2034/8/12
BONOS DE TESORERIA	6.85	1,400	1,453	67,290	2035/8/12
BONOS DE TESORERIA	7.6	1,000	1,048	48,542	2039/8/12
BONOS DE TESORERIA	5.35	950	806	37,348	2040/8/12
PERU BONO SOBERANO	6.95	840	910	42,136	2031/8/12
PERU BONO SOBERANO	6.9	1,200	1,211	56,063	2037/8/12
小計				411,873	
(ウルグアイ) 国債証券		千ウルグアイペソ	千ウルグアイペソ		
REPUBLICA ORIENT URUGUAY	8.5	1,300	1,341	5,290	2028/3/15
REPUBLICA ORIENT URUGUAY	8.25	4,500	4,705	18,563	2031/5/21
REPUBLICA ORIENT URUGUAY	8.0	4,300	4,419	17,436	2035/10/29
小計				41,290	
(ドミニカ共和国) 国債証券		千ドミニカペソ	千ドミニカペソ		
DOMINICAN REPUBLIC	13.625	8,000	9,512	25,437	2033/2/3

銘柄	当期末 利率	当期末 額面金額	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	当期末 償還年月日
	%	千ドミニカペソ	千ドミニカペソ	千円	
(ドミニカ共和国) 国債証券					
DOMINICAN REPUBLIC	10.75	8,000	8,517	22,776	2036/6/1
小計				48,214	
		千グアラニー	千グアラニー		
(パラグアイ) 国債証券					
REPUBLIC OF PARAGUAY	8.5	800,000	790,000	20,598	2035/3/4
小計				20,598	
		千トルコリラ	千トルコリラ		
(トルコ) 国債証券					
TURKEY GOVERNMENT BOND	11.0	810	664	2,330	2027/2/24
TURKEY GOVERNMENT BOND	10.5	3,640	2,662	9,332	2027/8/11
TURKEY GOVERNMENT BOND	12.4	4,650	3,129	10,968	2028/3/8
TURKEY GOVERNMENT BOND	17.3	7,500	5,343	18,728	2028/7/19
TURKEY GOVERNMENT BOND	11.7	1,950	954	3,345	2030/11/13
TURKEY GOVERNMENT BOND	17.8	3,700	2,236	7,839	2033/7/13
TURKIYE GOVERNMENT BOND	31.08	10,800	9,774	34,255	2028/11/8
TURKIYE GOVERNMENT BOND	30.0	16,800	14,691	51,491	2029/9/12
TURKIYE GOVERNMENT BOND	26.2	14,800	12,128	42,508	2033/10/5
TURKIYE GOVERNMENT BOND	27.7	4,900	4,189	14,683	2034/9/27
小計				195,481	
		千チェココルナ	千チェココルナ		
(チェコ) 国債証券					
CZECH REPUBLIC	0.25	7,700	7,519	57,048	2027/2/10
CZECH REPUBLIC	2.5	7,570	7,316	55,510	2028/8/25
CZECH REPUBLIC	5.5	6,900	7,119	54,016	2028/12/12
CZECH REPUBLIC	5.75	4,000	4,156	31,532	2029/3/29
CZECH REPUBLIC	2.75	7,900	7,542	57,219	2029/7/23
CZECH REPUBLIC	0.05	4,800	4,135	31,374	2029/11/29
CZECH REPUBLIC	0.95	7,950	6,963	52,831	2030/5/15
CZECH REPUBLIC	5.0	8,100	8,264	62,700	2030/9/30
CZECH REPUBLIC	1.2	7,800	6,698	50,817	2031/3/13
CZECH REPUBLIC	6.2	3,600	3,866	29,334	2031/6/16
CZECH REPUBLIC	1.75	8,200	6,957	52,782	2032/6/23
CZECH REPUBLIC	4.5	9,200	9,073	68,837	2032/11/11
CZECH REPUBLIC	3.0	5,200	4,657	35,333	2033/3/3
CZECH REPUBLIC	2.0	8,200	6,777	51,421	2033/10/13
CZECH REPUBLIC	4.9	8,200	8,215	62,327	2034/4/14
CZECH REPUBLIC	4.25	4,900	4,676	35,478	2034/10/24
CZECH REPUBLIC	3.5	8,500	7,634	57,917	2035/5/30
CZECH REPUBLIC	5.3	2,900	2,972	22,551	2035/9/19
CZECH REPUBLIC	3.6	5,800	5,203	39,478	2036/6/3
CZECH REPUBLIC	4.2	4,500	4,227	32,070	2036/12/4
CZECH REPUBLIC	1.95	4,950	3,678	27,907	2037/7/30
CZECH REPUBLIC	1.5	4,500	2,899	21,999	2040/4/24
CZECH REPUBLIC	4.0	1,500	1,282	9,729	2044/4/4
小計				1,000,222	

銘柄	当期末 利率	当期末 額面金額	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	当期末 償還年月日
	%	千ハンガリーフォリント	千ハンガリーフォリント	千円	
(ハンガリー) 国債証券					
HUNGARY GOVERNMENT BOND	2.75	51,000	50,219	25,616	2026/12/22
HUNGARY GOVERNMENT BOND	3.0	80,000	77,200	39,379	2027/10/27
HUNGARY GOVERNMENT BOND	4.5	67,000	65,701	33,514	2028/3/23
HUNGARY GOVERNMENT BOND	6.75	105,300	107,800	54,988	2028/10/22
HUNGARY GOVERNMENT BOND	2.0	112,000	101,150	51,596	2029/5/23
HUNGARY GOVERNMENT BOND	6.0	15,000	15,182	7,744	2029/11/28
HUNGARY GOVERNMENT BOND	3.0	102,000	92,310	47,087	2030/8/21
HUNGARY GOVERNMENT BOND	6.75	42,000	44,191	22,542	2031/7/23
HUNGARY GOVERNMENT BOND	3.25	99,000	88,635	45,212	2031/10/22
HUNGARY GOVERNMENT BOND	4.5	10,000	9,450	4,820	2032/5/27
HUNGARY GOVERNMENT BOND	4.75	97,000	92,604	47,237	2032/11/24
HUNGARY GOVERNMENT BOND	2.25	88,000	71,362	36,401	2033/4/20
HUNGARY GOVERNMENT BOND	2.25	40,000	31,487	16,061	2034/6/22
HUNGARY GOVERNMENT BOND	7.0	115,000	126,248	64,398	2035/10/24
HUNGARY GOVERNMENT BOND	3.0	30,500	23,513	11,994	2038/10/27
HUNGARY GOVERNMENT BOND	3.0	32,000	23,650	12,063	2041/4/25
小計				520,660	
		千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ		
(ポーランド) 国債証券					
POLAND GOVERNMENT BOND	3.75	1,830	1,822	79,143	2027/5/25
POLAND GOVERNMENT BOND	2.5	2,070	2,026	88,006	2027/7/25
POLAND GOVERNMENT BOND	−	1,830	1,694	73,580	2028/1/25
POLAND GOVERNMENT BOND	2.75	2,290	2,208	95,898	2028/4/25
POLAND GOVERNMENT BOND	7.5	2,600	2,739	118,971	2028/7/25
POLAND GOVERNMENT BOND	4.75	2,890	2,864	124,397	2029/7/25
POLAND GOVERNMENT BOND	2.75	2,890	2,682	116,475	2029/10/25
POLAND GOVERNMENT BOND	5.0	2,930	2,911	126,437	2030/1/25
POLAND GOVERNMENT BOND	4.5	3,450	3,349	145,459	2030/7/25
POLAND GOVERNMENT BOND	1.25	3,320	2,798	121,506	2030/10/25
POLAND GOVERNMENT BOND	4.5	2,780	2,677	116,267	2031/1/25
POLAND GOVERNMENT BOND	4.0	350	326	14,158	2031/7/25
POLAND GOVERNMENT BOND	1.75	3,230	2,618	113,698	2032/4/25
POLAND GOVERNMENT BOND	6.0	3,410	3,464	150,436	2033/10/25
POLAND GOVERNMENT BOND	5.0	2,920	2,763	119,983	2034/10/25
POLAND GOVERNMENT BOND	5.0	3,320	3,103	134,752	2035/10/25
小計				1,739,175	
		千ロシアルーブル	千ロシアルーブル		
(ロシア) 国債証券					
※RUSSIA GOVT BOND - OFZ	−	14,700	−	−	2026/6/7
※RUSSIA GOVT BOND - OFZ	−	12,400	−	−	2026/6/16
※RUSSIA GOVT BOND - OFZ	−	7,400	−	−	2026/6/25
小計				−	
		千ルーマニアレイ	千ルーマニアレイ		
(ルーマニア) 国債証券					
ROMANIA GOVERNMENT BOND	7.2	590	595	21,139	2027/5/31

銘柄	当期末				
	利率	額面金額	評価額		償還年月日
			外貨建金額	邦貨換算金額	
（ルーマニア）	%	ﾁﾙｰﾏﾆｱﾚｲ	ﾁﾙｰﾏﾆｱﾚｲ	千円	
国債証券					
ROMANIA GOVERNMENT BOND	5.8	870	865	30,727	2027/7/26
ROMANIA GOVERNMENT BOND	2.5	650	617	21,904	2027/10/25
ROMANIA GOVERNMENT BOND	4.15	650	628	22,308	2028/1/26
ROMANIA GOVERNMENT BOND	6.3	780	779	27,652	2028/4/26
ROMANIA GOVERNMENT BOND	8.75	900	946	33,584	2028/10/30
ROMANIA GOVERNMENT BOND	5.0	960	924	32,809	2029/2/12
ROMANIA GOVERNMENT BOND	6.3	920	913	32,432	2029/4/25
ROMANIA GOVERNMENT BOND	4.85	820	780	27,706	2029/7/25
ROMANIA GOVERNMENT BOND	8.0	930	972	34,507	2030/4/29
ROMANIA GOVERNMENT BOND	6.85	590	592	21,034	2030/7/29
ROMANIA GOVERNMENT BOND	4.15	690	624	22,150	2030/10/24
ROMANIA GOVERNMENT BOND	7.35	880	900	31,968	2031/4/28
ROMANIA GOVERNMENT BOND	7.65	500	517	18,369	2031/7/27
ROMANIA GOVERNMENT BOND	3.65	720	620	22,019	2031/9/24
ROMANIA GOVERNMENT BOND	6.7	1,080	1,069	37,964	2032/2/25
ROMANIA GOVERNMENT BOND	8.25	990	1,055	37,480	2032/9/29
ROMANIA GOVERNMENT BOND	7.5	350	361	12,831	2033/7/27
ROMANIA GOVERNMENT BOND	7.2	920	935	33,197	2033/10/30
ROMANIA GOVERNMENT BOND	7.1	950	962	34,164	2034/7/31
ROMANIA GOVERNMENT BOND	4.75	740	642	22,803	2034/10/11
ROMANIA GOVERNMENT BOND	6.75	620	615	21,849	2035/4/25
ROMANIA GOVERNMENT BOND	4.25	630	512	18,197	2036/4/28
ROMANIA GOVERNMENT BOND	7.9	970	1,042	37,013	2038/2/24
小計				655,816	
（マレーシア）		ﾁﾏﾚｰｼｱﾘﾝｷｯﾄ	ﾁﾏﾚｰｼｱﾘﾝｷｯﾄ		
国債証券					
MALAYSIA GOVERNMENT	3.899	2,340	2,368	94,667	2027/11/16
MALAYSIA GOVERNMENT	3.519	1,070	1,076	43,039	2028/4/20
MALAYSIA GOVERNMENT	3.237	400	400	15,996	2029/3/15
MALAYSIA GOVERNMENT	4.504	980	1,015	40,586	2029/4/30
MALAYSIA GOVERNMENT	3.885	2,040	2,081	83,197	2029/8/15
MALAYSIA GOVERNMENT	3.336	1,480	1,480	59,171	2030/5/15
MALAYSIA GOVERNMENT	2.632	3,140	3,034	121,317	2031/4/15
MALAYSIA GOVERNMENT	3.582	2,700	2,713	108,468	2032/7/15
MALAYSIA GOVERNMENT	4.642	1,270	1,358	54,314	2033/11/7
MALAYSIA GOVERNMENT	3.828	2,800	2,845	113,743	2034/7/5
MALAYSIA GOVERNMENT	4.254	2,200	2,304	92,117	2035/5/31
MALAYSIA GOVERNMENT	4.762	2,415	2,633	105,274	2037/4/7
MALAYSIA GOVERNMENT	4.893	2,000	2,204	88,141	2038/6/8
MALAYSIA GOVERNMENT	4.054	1,300	1,326	53,010	2039/4/18
MALAYSIA GOVERNMENT	3.757	3,330	3,291	131,587	2040/5/22
MALAYSIA GOVERNMENT	4.696	2,220	2,429	97,107	2042/10/15
MALAYSIA GOVERNMENT	4.18	2,060	2,118	84,674	2044/5/16
MALAYSIA GOVERNMENT	4.921	1,130	1,277	51,077	2048/7/6

銘柄	当期末				
	利率	額面金額	評価額		償還年月日
			外貨建金額	邦貨換算金額	
（マレーシア）	%	ﾁﾏﾚｰｼｱﾘﾝｷｯﾄ	ﾁﾏﾚｰｼｱﾘﾝｷｯﾄ	千円	
国債証券					
MALAYSIA GOVERNMENT	4.065	1,670	1,677	67,052	2050/6/15
MALAYSIA GOVERNMENT	4.457	1,300	1,381	55,228	2053/3/31
MALAYSIA GOVERNMENT	3.917	660	641	25,657	2055/7/15
MALAYSIA INVESTMNT ISSUE	4.258	430	436	17,432	2027/7/26
MALAYSIA INVESTMNT ISSUE	3.422	570	572	22,897	2027/9/30
MALAYSIA INVESTMNT ISSUE	3.599	170	171	6,855	2028/7/31
MALAYSIA INVESTMNT ISSUE	4.369	730	750	29,982	2028/10/31
MALAYSIA INVESTMNT ISSUE	4.13	570	585	23,399	2029/7/9
MALAYSIA INVESTMNT ISSUE	3.465	2,420	2,429	97,122	2030/10/15
MALAYSIA INVESTMNT ISSUE	4.119	300	311	12,460	2034/11/30
MALAYSIA INVESTMNT ISSUE	3.447	480	472	18,896	2036/7/15
MALAYSIA INVESTMNT ISSUE	4.291	1,350	1,409	56,352	2043/8/14
MALAYSIAN GOVERNMENT	3.502	1,450	1,456	58,221	2027/5/31
MALAYSIAN GOVERNMENT	3.733	3,300	3,336	133,371	2028/6/15
小計				2,062,427	
（タイ）		千タイバーツ	千タイバーツ		
国債証券					
THAILAND GOVERNMENT BOND	2.125	10,800	10,873	52,843	2026/12/17
THAILAND GOVERNMENT BOND	2.25	13,400	13,540	65,806	2027/3/17
THAILAND GOVERNMENT BOND	1.0	17,600	17,597	85,525	2027/6/17
THAILAND GOVERNMENT BOND	2.4	10,400	10,592	51,481	2027/11/17
THAILAND GOVERNMENT BOND	2.05	8,200	8,327	40,470	2028/4/17
THAILAND GOVERNMENT BOND	2.65	15,700	16,147	78,476	2028/6/17
THAILAND GOVERNMENT BOND	2.875	11,700	12,147	59,035	2028/12/17
THAILAND GOVERNMENT BOND	2.4	14,500	14,897	72,400	2029/3/17
THAILAND GOVERNMENT BOND	1.19	2,200	2,185	10,620	2029/4/17
THAILAND GOVERNMENT BOND	4.875	13,180	14,545	70,692	2029/6/22
THAILAND GOVERNMENT BOND	2.5	10,400	10,754	52,268	2029/11/17
THAILAND GOVERNMENT BOND	1.6	11,700	11,740	57,061	2029/12/17
THAILAND GOVERNMENT BOND	1.66	12,800	12,869	62,547	2030/3/17
THAILAND GOVERNMENT BOND	3.65	10,500	11,537	56,071	2031/6/20
THAILAND GOVERNMENT BOND	2.0	19,000	19,249	93,554	2031/12/17
THAILAND GOVERNMENT BOND	3.775	14,000	15,571	75,677	2032/6/25
THAILAND GOVERNMENT BOND	3.35	14,600	15,891	77,230	2033/6/17
THAILAND GOVERNMENT BOND	2.8	12,900	13,516	65,692	2034/6/17
THAILAND GOVERNMENT BOND	2.41	11,300	11,496	55,872	2035/3/17
THAILAND GOVERNMENT BOND	1.6	6,500	6,168	29,980	2035/6/17
THAILAND GOVERNMENT BOND	1.585	11,200	10,559	51,321	2035/12/17
THAILAND GOVERNMENT BOND	3.4	10,950	12,107	58,843	2036/6/17
THAILAND GOVERNMENT BOND	3.39	14,900	16,277	79,108	2037/6/17
THAILAND GOVERNMENT BOND	3.3	13,100	14,072	68,391	2038/6/17
THAILAND GOVERNMENT BOND	2.7	10,700	10,728	52,138	2040/6/17
THAILAND GOVERNMENT BOND	2.0	8,400	7,392	35,925	2042/6/17
THAILAND GOVERNMENT BOND	3.45	15,000	15,833	76,949	2043/6/17

銘柄	当期末				
	利率	額面金額	評価額		償還年月日
			外貨建金額	邦貨換算金額	
（タイ） 国債証券	%	千タイバーツ	千タイバーツ	千円	
THAILAND GOVERNMENT BOND	2.98	12,100	11,870	57,690	2045/6/17
THAILAND GOVERNMENT BOND	2.875	9,800	9,392	45,645	2046/6/17
小計				1,739,323	
（インドネシア） 国債証券		千インドネシアルピア	千インドネシアルピア		
INDONESIA GOVERNMENT	5.125	6,200,000	6,147,172	55,939	2027/4/15
INDONESIA GOVERNMENT	7.0	5,500,000	5,544,631	50,456	2027/5/15
INDONESIA GOVERNMENT	6.125	6,300,000	6,281,254	57,159	2028/5/15
INDONESIA GOVERNMENT	6.375	9,400,000	9,413,877	85,666	2028/8/15
INDONESIA GOVERNMENT	9.0	6,350,000	6,776,455	61,665	2029/3/15
INDONESIA GOVERNMENT	6.875	8,200,000	8,298,562	75,516	2029/4/15
INDONESIA GOVERNMENT	8.25	6,100,000	6,395,826	58,202	2029/5/15
INDONESIA GOVERNMENT	6.5	9,100,000	9,090,691	82,725	2030/7/15
INDONESIA GOVERNMENT	10.5	1,710,000	1,957,323	17,811	2030/8/15
INDONESIA GOVERNMENT	7.0	9,300,000	9,459,721	86,083	2030/9/15
INDONESIA GOVERNMENT	6.5	9,200,000	9,172,626	83,470	2031/2/15
INDONESIA GOVERNMENT	5.875	2,000,000	1,946,000	17,708	2031/3/15
INDONESIA GOVERNMENT	8.75	4,000,000	4,369,880	39,765	2031/5/15
INDONESIA GOVERNMENT	9.5	2,820,000	3,174,777	28,890	2031/7/15
INDONESIA GOVERNMENT	6.375	8,900,000	8,797,754	80,059	2032/4/15
INDONESIA GOVERNMENT	8.25	2,400,000	2,587,440	23,545	2032/6/15
INDONESIA GOVERNMENT	7.5	3,300,000	3,440,953	31,312	2032/8/15
INDONESIA GOVERNMENT	7.0	8,200,000	8,343,391	75,924	2033/2/15
INDONESIA GOVERNMENT	6.625	5,330,000	5,312,059	48,339	2033/5/15
INDONESIA GOVERNMENT	6.625	9,200,000	9,141,177	83,184	2034/2/15
INDONESIA GOVERNMENT	8.375	12,100,000	13,308,575	121,108	2034/3/15
INDONESIA GOVERNMENT	7.5	6,450,000	6,795,075	61,835	2035/6/15
INDONESIA GOVERNMENT	6.75	10,800,000	10,815,944	98,425	2035/7/15
INDONESIA GOVERNMENT	6.5	2,800,000	2,766,302	25,173	2036/4/15
INDONESIA GOVERNMENT	8.25	6,160,000	6,826,271	62,119	2036/5/15
INDONESIA GOVERNMENT	6.25	4,400,000	4,241,204	38,594	2036/6/15
INDONESIA GOVERNMENT	7.5	4,900,000	5,176,073	47,102	2038/5/15
INDONESIA GOVERNMENT	7.125	6,000,000	6,155,998	56,019	2038/6/15
INDONESIA GOVERNMENT	8.375	3,450,000	3,896,444	35,457	2039/4/15
INDONESIA GOVERNMENT	7.5	7,500,000	7,933,104	72,191	2040/4/15
INDONESIA GOVERNMENT	7.125	6,800,000	6,986,888	63,580	2040/8/15
INDONESIA GOVERNMENT	7.125	4,800,000	4,941,253	44,965	2042/6/15
INDONESIA GOVERNMENT	7.125	6,100,000	6,282,895	57,174	2043/6/15
INDONESIA GOVERNMENT	7.125	6,200,000	6,401,388	58,252	2045/8/15
PERUSAHAAN PENERBIT SBSN	8.875	1,090,000	1,229,348	11,187	2031/11/15
小計				1,996,615	
（中国） 国債証券		千中国人民元	千中国人民元		
CHINA GOVERNMENT BOND	3.12	2,300	2,329	54,342	2026/12/5

銘柄	当期末				
	利率	額面金額	評価額		償還年月日
			外貨建金額	邦貨換算金額	
（中国） 国債証券	%	千中国人民元	千中国人民元	千円	
CHINA GOVERNMENT BOND	2.04	1,800	1,812	42,282	2027/2/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.85	600	611	14,263	2027/6/4
CHINA GOVERNMENT BOND	2.5	800	812	18,962	2027/7/25
CHINA GOVERNMENT BOND	1.62	1,700	1,708	39,857	2027/8/15
CHINA GOVERNMENT BOND	1.42	1,000	1,002	23,392	2027/11/15
CHINA GOVERNMENT BOND	3.28	3,000	3,106	72,457	2027/12/3
CHINA GOVERNMENT BOND	2.64	1,500	1,536	35,835	2028/1/15
CHINA GOVERNMENT BOND	1.45	1,600	1,605	37,460	2028/2/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.62	1,900	1,951	45,526	2028/4/15
CHINA GOVERNMENT BOND	3.01	2,000	2,075	48,413	2028/5/13
CHINA GOVERNMENT BOND	1.42	1,700	1,705	39,792	2028/8/15
CHINA GOVERNMENT BOND	2.91	1,000	1,041	24,285	2028/10/14
CHINA GOVERNMENT BOND	2.55	1,000	1,030	24,039	2028/10/15
CHINA GOVERNMENT BOND	3.25	2,200	2,318	54,081	2028/11/22
CHINA GOVERNMENT BOND	2.37	1,300	1,337	31,196	2029/1/15
CHINA GOVERNMENT BOND	2.8	500	521	12,168	2029/3/24
CHINA GOVERNMENT BOND	2.05	1,000	1,022	23,844	2029/4/15
CHINA GOVERNMENT BOND	3.29	2,100	2,235	52,153	2029/5/23
CHINA GOVERNMENT BOND	1.91	1,500	1,527	35,634	2029/7/15
CHINA GOVERNMENT BOND	3.13	2,100	2,240	52,258	2029/11/21
CHINA GOVERNMENT BOND	2.79	1,000	1,052	24,542	2029/12/15
CHINA GOVERNMENT BOND	1.43	1,500	1,502	35,045	2030/1/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.8	2,000	2,111	49,245	2030/3/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.68	3,000	3,154	73,583	2030/5/21
CHINA GOVERNMENT BOND	1.55	500	502	11,728	2030/7/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.6	1,300	1,365	31,864	2030/9/15
CHINA GOVERNMENT BOND	3.27	2,100	2,286	53,333	2030/11/19
CHINA GOVERNMENT BOND	2.54	1,000	1,049	24,487	2030/12/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.28	800	831	19,399	2031/3/25
CHINA GOVERNMENT BOND	3.02	2,000	2,161	50,411	2031/5/27
CHINA GOVERNMENT BOND	2.12	1,000	1,032	24,077	2031/6/25
CHINA GOVERNMENT BOND	1.87	1,000	1,019	23,775	2031/9/15
CHINA GOVERNMENT BOND	2.89	1,100	1,185	27,655	2031/11/18
CHINA GOVERNMENT BOND	2.75	3,000	3,207	74,813	2032/2/17
CHINA GOVERNMENT BOND	1.79	1,000	1,013	23,647	2032/3/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.69	3,500	3,738	87,212	2032/8/15
CHINA GOVERNMENT BOND	1.78	800	810	18,899	2032/9/15
CHINA GOVERNMENT BOND	2.8	900	970	22,630	2032/11/15
CHINA GOVERNMENT BOND	1.66	500	501	11,703	2032/12/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.88	1,000	1,086	25,344	2033/2/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.67	1,000	1,070	24,979	2033/5/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.52	1,000	1,061	24,759	2033/8/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.67	1,000	1,073	25,047	2033/11/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.35	2,000	2,100	48,993	2034/2/25

銘柄	当期末				
	利率	額面金額	評価額		償還年月日
			外貨建金額	邦貨換算金額	
（中国） 国債証券	%	千中国人民元	千中国人民元	千円	
CHINA GOVERNMENT BOND	2.27	600	626	14,619	2034/5/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.11	1,400	1,446	33,731	2034/8/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.17	1,300	1,348	31,452	2034/8/29
CHINA GOVERNMENT BOND	2.04	1,000	1,027	23,959	2034/11/25
CHINA GOVERNMENT BOND	1.61	1,600	1,585	36,983	2035/2/15
CHINA GOVERNMENT BOND	1.67	2,600	2,589	60,399	2035/5/25
CHINA GOVERNMENT BOND	1.83	900	905	21,119	2035/8/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.25	500	517	12,064	2039/8/29
CHINA GOVERNMENT BOND	2.49	800	833	19,435	2044/5/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.33	700	713	16,640	2044/8/15
CHINA GOVERNMENT BOND	3.81	3,100	3,956	92,301	2050/9/14
CHINA GOVERNMENT BOND	3.72	400	505	11,796	2051/4/12
CHINA GOVERNMENT BOND	3.19	1,100	1,291	30,116	2053/4/15
CHINA GOVERNMENT BOND	3.0	300	343	8,005	2053/10/15
CHINA GOVERNMENT BOND	2.47	800	825	19,249	2054/7/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.19	1,600	1,558	36,344	2054/9/25
CHINA GOVERNMENT BOND	1.88	1,400	1,286	30,015	2055/4/25
CHINA GOVERNMENT BOND	1.9	1,400	1,276	29,778	2055/7/15
CHINA GOVERNMENT BOND	2.15	1,200	1,162	27,124	2055/8/25
小計				2,174,569	
（インド） 国債証券		千インドルピー	千インドルピー		
INDIA GOVERNMENT BOND	7.06	41,000	41,545	69,381	2028/4/10
INDIA GOVERNMENT BOND	7.1	20,000	20,304	33,908	2029/4/18
INDIA GOVERNMENT BOND	7.04	100,000	101,484	169,479	2029/6/3
INDIA GOVERNMENT BOND	7.17	96,000	97,633	163,048	2030/4/17
INDIA GOVERNMENT BOND	7.32	97,000	98,995	165,322	2030/11/13
INDIA GOVERNMENT BOND	6.1	89,000	86,134	143,844	2031/7/12
INDIA GOVERNMENT BOND	6.54	48,000	47,135	78,716	2032/1/17
INDIA GOVERNMENT BOND	7.26	68,000	68,854	114,987	2032/8/22
INDIA GOVERNMENT BOND	7.26	20,000	20,280	33,867	2033/2/6
INDIA GOVERNMENT BOND	7.18	94,000	94,843	158,388	2033/8/14
INDIA GOVERNMENT BOND	7.1	71,000	71,237	118,967	2034/4/8
INDIA GOVERNMENT BOND	6.79	96,000	94,462	157,751	2034/10/7
INDIA GOVERNMENT BOND	6.33	85,000	81,578	136,236	2035/5/5

銘柄	当期末				
	利率	額面金額	評価額		償還年月日
			外貨建金額	邦貨換算金額	
（インド） 国債証券	%	千インドルピー	千インドルピー	千円	
INDIA GOVERNMENT BOND	7.54	60,000	61,904	103,380	2036/5/23
INDIA GOVERNMENT BOND	7.41	51,000	52,044	86,913	2036/12/19
INDIA GOVERNMENT BOND	7.18	44,000	44,154	73,737	2037/7/24
INDIA GOVERNMENT BOND	6.67	48,000	43,257	72,239	2050/12/17
INDIA GOVERNMENT BOND	6.99	23,000	21,453	35,826	2051/12/15
INDIA GOVERNMENT BOND	7.36	44,000	42,847	71,555	2052/9/12
INDIA GOVERNMENT BOND	7.3	81,000	77,949	130,176	2053/6/19
小計				2,117,729	
（南アフリカ） 国債証券		千南アフリカランド	千南アフリカランド		
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.0	16,030	15,929	151,173	2030/1/31
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	7.0	11,440	10,832	102,798	2031/2/28
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.25	17,650	17,445	165,561	2032/3/31
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	10.0	3,200	3,426	32,512	2033/3/31
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.875	18,750	18,837	178,771	2035/2/28
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	6.25	5,390	4,448	42,215	2036/3/31
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.5	18,210	17,458	165,684	2037/1/31
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	10.875	3,800	4,250	40,333	2038/3/31
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	9.0	16,670	16,180	153,551	2040/1/31
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	6.5	5,390	4,155	39,434	2041/2/28
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.75	17,530	16,406	155,702	2044/1/31
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.75	23,750	22,198	210,666	2048/2/28
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	11.625	6,000	7,312	69,395	2053/3/31
小計				1,507,801	
（セルビア） 国債証券		千セルビアディナール	千セルビアディナール		
SERBIA TREASURY BONDS	5.875	9,300	9,474	14,910	2028/2/8
SERBIA TREASURY BONDS	4.5	3,000	2,971	4,677	2030/7/30
SERBIA TREASURY BONDS	7.0	8,000	8,692	13,680	2031/10/26
SERBIA TREASURY BONDS	4.5	10,500	10,125	15,936	2032/8/20
SERBIA TREASURY BONDS	5.25	9,900	9,937	15,638	2035/7/27
小計				64,842	
合計				21,149,824	

（注）当銘柄（※）の償還日につきましては、決算日時点で知りうる情報に基づいて記載しており、前回掲載時と異なる場合があります。

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

○投資信託財産の構成

（2026年５月18日現在）

項　　目	当　期　末	
	評　価　額	比　率
	千円	%
公社債	21,149,824	97.7
コール・ローン等、その他	503,768	2.3
投資信託財産総額	21,653,592	100.0

（注）比率は、投資信託財産総額に対する割合です。
（注）当期末における外貨建純資産（21,618,049千円）の投資信託財産総額（21,653,592千円）に対する比率は99.8%です。
（注）外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1アメリカドル=158.99円、1アルゼンチンペソ=0.1139円、1メキシコペソ=9.1609円、1ブラジルレアル=31.4396円、1チリペソ=0.17495円、1コロンビアペソ=0.041812円、1ペルーソル=46.2856円、1ウルグアイペソ=3.9452円、1ドミニカペソ=2.6741円、1グアラニー=0.026074円、1ユーロ=184.54円、1トルコリラ=3.5048円、1チェココルナ=7.5867円、1ハンガリーフォリント=0.510097円、1ポーランドズロチ=43.4242円、1ロシアルーブル=2.19円、1ルーマニアレイ=35.4964円、1マレーシアリンギット=39.975円、1タイバーツ=4.86円、1インドネシアルピア=0.0091円、1中国人民元=23.3274円、1インドルピー=1.67円、1南アフリカランド=9.49円、1セルビアディナール=1.573787円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2026年５月18日現在)

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	21,663,130,532
コール・ローン等	81,733,129
公社債(評価額)	21,149,824,117
未収入金	9,537,600
未収利息	396,995,170
前払費用	25,040,516
(B) 負債	31,759,624
未払金	9,537,810
未払解約金	22,221,814
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	21,631,370,908
元本	9,983,359,464
次期繰越損益金	11,648,011,444
(D) 受益権総口数	9,983,359,464口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	21,667円

(注) 当ファンドの期首元本額は8,654,455,038円、期中追加設定元本額は1,579,601,998円、期中一部解約元本額は250,697,572円です。

(注) 2026年５月18日現在の元本の内訳は以下の通りです。

・インデックスファンド海外新興国（エマージング）債券（1年決算型） 9,977,217,429円
・Ｎｉつみインデックスラップ世界１０指数（均等型） 3,616,929円
・Ｎｉつみインデックスラップ世界１０指数（安定成長型） 2,525,106円

(注) １口当たり純資産額は2.1667円です。

○損益の状況 (2025年５月17日～2026年５月18日)

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	1,201,903,156
受取利息	1,201,792,284
その他収益金	110,872
(B) 有価証券売買損益	2,200,965,438
売買益	2,624,450,394
売買損	△ 423,484,956
(C) 保管費用等	△ 42,816,200
(D) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ)	3,360,052,394
(E) 前期繰越損益金	6,939,210,280
(F) 追加信託差損益金	1,621,070,463
(G) 解約差損益金	△ 272,321,693
(H) 計(Ｄ＋Ｅ＋Ｆ＋Ｇ)	11,648,011,444
次期繰越損益金(Ｈ)	11,648,011,444

(注) 損益の状況の中で(B)**有価証券売買損益**は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

上記各資産の評価基準及び評価方法、また収益及び費用の計上区分等については、法律及び諸規則に基づき、一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して評価計上し処理しています。

○お知らせ

約款変更について

2025年５月17日から2026年５月18日までの期間に実施いたしました約款変更は以下の通りです。

●当ファンドについて、2025年９月１日付けにて信託約款の一部に所要の変更を行ないました。
①委託会社である当社がその社名を「日興アセットマネジメント株式会社」から「アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社」に変更いたしました。（第１条、第５条）
②法定運用報告書の交付は行なわない旨を定めている規定につき、投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に即した記載に変更するべく、変更を行ないました。（第46条）
③当社の社名変更に伴ない、電子公告を掲載する当社ホームページのＵＲＬを「www.nikkoam.com/」から「www.amova-am.com」に変更いたしました。（第48条）

●当ファンドについて、「一般社団法人投資信託協会」の合併に伴ない、その記載を「一般社団法人資産運用業協会」に変更すべく、2026年４月１日付けにて信託約款の一部に所要の変更を行ないました。（付表、第７条、第22条の２）