

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	無期限（2024年5月13日設定）
運用方針	①投資信託証券への投資を通じて、主として日本を含む世界各国の株式、債券、不動産投資信託証券、コモディティおよびオルタナティブ資産（非伝統的資産および非伝統的な運用手法における投資対象資産をいいます。）に投資を行います。また投資信託証券への投資を通じて、上記の各資産のデリバティブ取引を利用する場合があります。なお、上記の投資対象資産の一部のみに実質的な投資を行う場合があります。 ②投資する投資信託証券は、指定投資信託証券の中から流動性等を勘案して選定します。なお、選定する投資信託証券は適宜見直しを行います。 ③安定性を重視してあらかじめ設定した目標リスク水準に応じて各資産の資産配分比率を決定し、この比率に基づき、指定投資信託証券の中から選定した投資信託証券に投資を行います。資産配分比率は、グローバル市場の長期見通しに関する分析等をふまえて定期的に決定します。ただし、市況動向等の事情によっては臨時に資産配分比率を決定することがあります。またグローバル市場の短期見通しを考慮し決定した資産配分比率を調整することがあります。なお当該調整を行う際、目標リスク水準どおりとならないことがあります。 ④指定投資信託証券は定量・定性の評価等を勘案して適宜見直しを行います。この際、指定投資信託証券として指定されていた投資信託証券を指定から外したり、新たに投資信託証券（この投資信託の設定以降に設定された投資信託証券を含みます。）を指定投資信託証券として指定する場合もあります。 ⑤投資信託証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。 ⑥実質組入外貨建資産については、原則として為替変動リスクの低減をめざして為替ヘッジを行います。為替ヘッジが困難な一部の通貨については、当該通貨との相関等を勘案し、他の通貨による代替ヘッジを行う場合があります。なお、組入比率が低位の一部の通貨については、効率性等を勘案し、為替ヘッジを行わない場合があります。
主要運用対象	投資信託証券を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への直接投資は行いません。 投資信託証券への投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への投資割合に制限を設けません。
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。 分配金額の決定にあたっては、信託財産の成長を優先し、原則として分配を抑制する方針とします。（基準価額水準や市況動向等により変更する場合があります。）

運用報告書（全体版）

MUFG ウェルス・インサイト・ファンド・
アネックス（為替リスク軽減型）
コンサバティブコース



第2期（決算日：2026年5月20日）



受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。
ここに謹んで運用経過等をご報告申し上げます。
今後とも一層のお引き立てを賜りますよう、よろしく
お願い申し上げます。



三菱UFJアセットマネジメント

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

当運用報告書に関するお問い合わせ先

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

本資料の表記にあたって

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

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 (分配落)	税 込 配 金 分 配	期 騰 落 率 騰 落 率	株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率	純 資 産 総 額
(設定日)	円	円	%	%	%	%	%	%	百万円
2024年5月13日	10,000	—	—	—	—	—	—	—	20
1期(2025年5月20日)	10,015	0	0.2	12.6	0.3	53.1	0.0	30.4	421
2期(2026年5月20日)	10,608	10	6.0	21.3	0.4	19.2	0.0	44.8	540

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

(注) 株式先物比率には、不動産投信指数先物を含めて表示しております。

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

(注) 「株式先物比率」、「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
(期 首)	円	%	%	%	%	%	%
2025年5月20日	10,015	—	12.6	0.3	53.1	0.0	30.4
5月末	10,051	0.4	12.5	0.3	53.3	0.0	30.2
6月末	10,158	1.4	21.7	0.4	21.7	0.0	53.0
7月末	10,222	2.1	21.7	0.3	22.2	0.0	53.6
8月末	10,348	3.3	21.3	0.3	22.0	0.0	53.3
9月末	10,430	4.1	22.1	0.5	20.9	0.0	54.0
10月末	10,597	5.8	22.5	0.5	21.0	0.0	54.4
11月末	10,636	6.2	22.3	0.4	21.2	0.0	53.9
12月末	10,622	6.1	18.7	0.3	23.7	0.0	54.8
2026年1月末	10,674	6.6	18.5	0.3	23.7	0.0	54.6
2月末	10,900	8.8	18.5	0.3	24.0	0.0	54.1
3月末	10,391	3.8	21.1	0.5	18.9	0.0	56.6
4月末	10,644	6.3	21.5	0.5	18.9	0.0	56.4
(期 末)							
2026年5月20日	10,618	6.0	21.3	0.4	19.2	0.0	44.8

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

(注) 株式先物比率には、不動産投信指数先物を含めて表示しております。

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

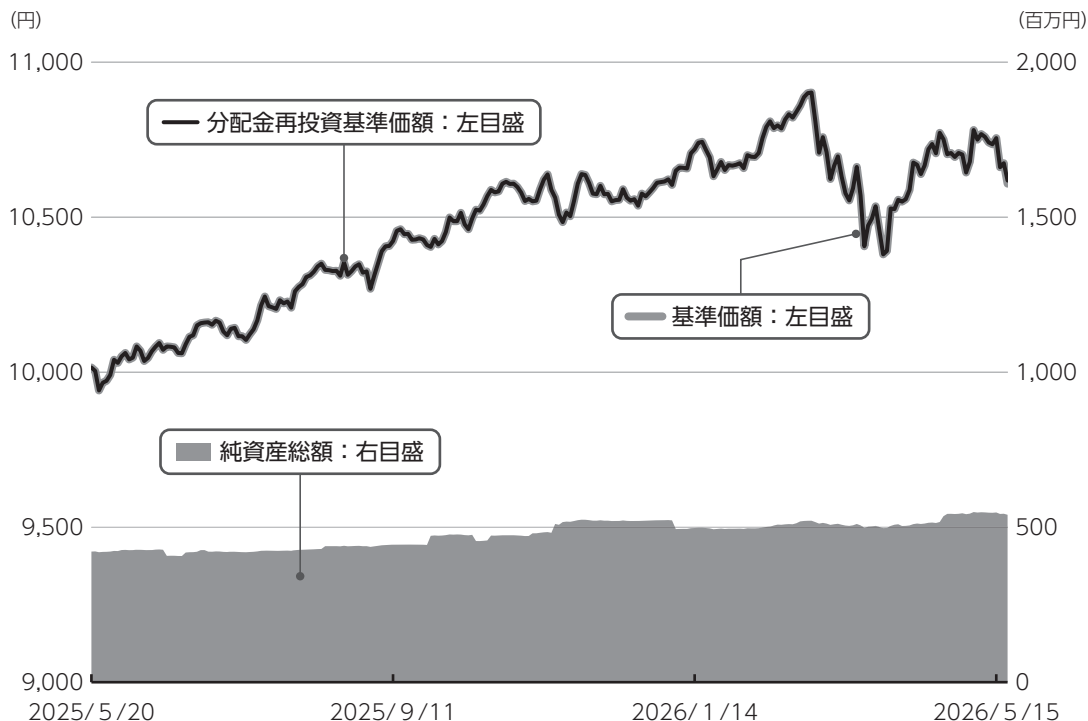
(注) 「株式先物比率」、「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第2期：2025年5月21日～2026年5月20日

当期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移



第2期首 10,015円

第2期末 10,608円

既払分配金 10円

騰落率 6.0%

(分配金再投資ベース)

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

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

基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ6.0%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。

> 基準価額の主な変動要因

上昇要因

投資対象資産別では主に国内株式などがプラスに寄与し、基準価額は上昇しました。

第2期：2025年5月21日～2026年5月20日

▶ 投資環境について

▶ 株式市況

先進国の株式市況は、期間の前半の米国における利下げ観測の高まりや、期間を通して堅調であった米経済指標の結果などを背景に、上昇しました。新興国の株式市況は上昇しました。

▶ 債券市況

先進国の債券市況は、期間の前半の米国における利下げ観測の高まりや、インフレ懸念の後退を示唆する経済指標の結果などを背景に、上昇しました。国内債券市況は、下落しました。新興国の債券市況は、上昇しました。

▶ リート市況

先進国のリート市況は、底堅い米経済指標の結果が好感されたことなどから、上昇しました。国内リート市況は、上昇しました。

▶ 商品市況

原油は、ウクライナや中東などを巡る地政学リスクの高まりが原油供給に悪影響を及ぼすとの思惑などを背景に、上昇しました。

金価格は、トランプ米政権による関税政策や地政学リスクの高まりなどを背景に、安全資産としての需要が高まったことなどから、上昇しました。

▶ 当該投資信託のポートフォリオについて

投資信託証券への投資を通じて、主として、日本を含む世界各国の株式、債券、不動産投資信託証券（リート）に分散投資を行いました。

実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行い為替変動リスクの低減をはかりました。

投資にあたっては、三菱ＵＦＪモルガン・スタンレー証券株式会社 投資顧問部からの投資助言を基に、当ファンドの目標リスク水準（年率標準偏差4.0％程度）に応じて各投資信託証券の組入比率を決定し、この比率に基づいて投資を行いました。

※目標リスク水準は、ファンドの価格変動リスクの目処を表示したものです。ファンドのポートフォリオを構築する際の目標値として使用するものであり、リターンや利回りを示したものではありません。なお、ファンドの実際のリスク水準が目標リスク水準を上回る場合や下回る場合があり、運用成果を保証するものではありません。

長期市場見通しに基づく資産配分比率を2025年6月に見直し、欧州国債などを中心に配分比率を調整しました。

短期市場見通しに基づくアセットアロケーションについて、6月には米国国債などの資産配分比率を調整しました。9月には米国ハイイールド債券などの資産配分比率を調整しました。12月には長期市場見通しと同様の資産配分比率へ調整しました。2026年3月には米国国債などの資産配分比率を調整しました。

(ご参考)

■組入比率

資産区分	指定投資信託証券の名称	期首	期末
株式	TOPIXマザーファンド	6.9%	12.8%
	S&P500インデックスマザーファンド	5.9%	8.9%
	iシェアーズMSCIエマージング・マーケットETF	0.2%	0.3%
	iシェアーズ・ストックス・ヨーロッパ600 UCITS ETF	5.5%	—
	アムンディ コア 欧州ストックス600 UCITS ETF Acc	—	3.7%
債券	日本債券インデックスマザーファンド	6.0%	2.1%
	米国国債7-10年ラダーマザーファンド	46.0%	14.2%
	米ドル建て新興国債券インデックスマザーファンド	2.9%	3.1%
	iシェアーズ・コア・ユーロ国債 UCITS ETF	5.2%	22.8%
	米国投資適格債券マザーファンド	6.2%	8.2%
	米国ハイイールド債券マザーファンド	8.8%	4.7%
リート	東証REIT指数マザーファンド	4.8%	5.3%
	MUAMG-REITマザーファンド	0.1%	—

(注) 比率は当ファンドの純資産総額に対する割合です。

(注) 上記は指定投資信託証券の中から選定した投資信託証券を記載しています。

＞ 当該投資信託のベンチマークとの差異について

当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。従って、ベンチマークおよび参考指数との対比は表記できません。

＞ 分配金について

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

分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項 目	第 2 期
	2025年5月21日～2026年5月20日
当期分配金（対基準価額比率）	10（0.094％）
当期の収益	10
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	608

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

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

今後の運用方針（作成対象期間末での見解です。）

グローバル市場についての長期および短期見通しに関する分析をふまえ、日本を含む世界各国の様々な資産に分散投資を行っていきます。

分散投資の枠組みの維持と適切な基本資産配分比率の管理を通じて、目標リスク水準（年率標準偏差4.0％程度）に沿った運用を行い、中長期にわたってファンド価値の増大を目指します。

2025年5月21日～2026年5月20日

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a)信 託 報 酬	100	0.952	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×（期中の日数÷年間日数）
（ 投 信 会 社 ）	(59)	(0.561)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
（ 販 売 会 社 ）	(38)	(0.363)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（ 受 託 会 社 ）	(3)	(0.027)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b)売買委託手数料	1	0.013	(b)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
（ 株 式 ）	(0)	(0.000)	
（投資信託証券）	(1)	(0.013)	
（先物・オプション）	(0)	(0.000)	
(c)有価証券取引税	0	0.000	(c)有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（ 株 式 ）	(0)	(0.000)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
(d)そ の 他 費 用	2	0.017	(d)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(1)	(0.013)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.003)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.001)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	103	0.982	

期中の平均基準価額は、10,474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) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

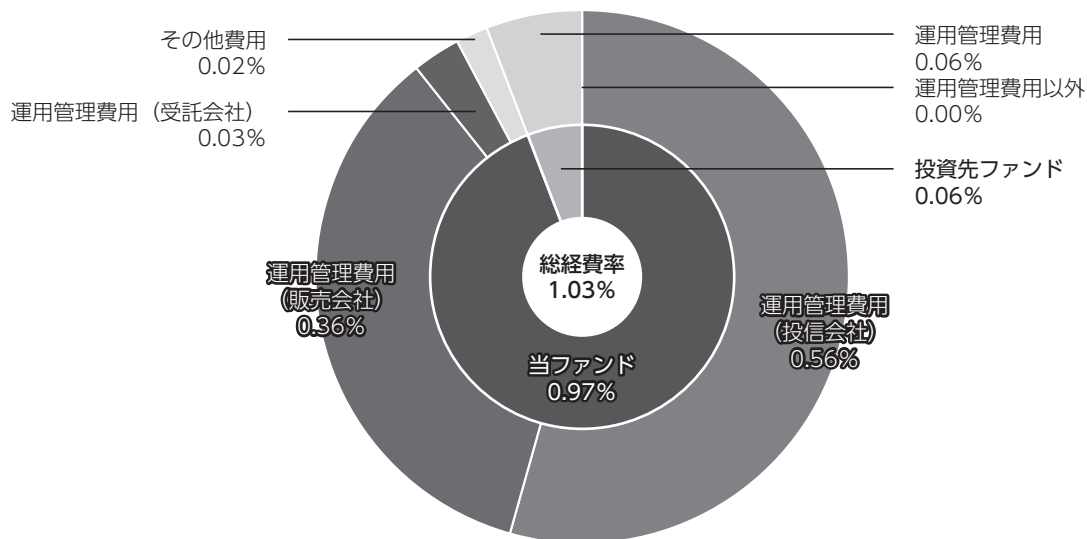
(注) 当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を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

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及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1.03%**です。



総経費率（①+②+③）	(%)	1.03
①当ファンドの費用の比率	(%)	0.97
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	(%)	0.06
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	(%)	0.00

(注) ①の費用は、1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 投資先ファンドとは、このファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

(注) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注) 投資先ファンドの費用の内訳が開示されていない場合、運用管理費用を最大と想定し算出してあります。

(注) 入手し得る情報において含まれていない費用はありません。

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

■品貸料

有価証券貸付取引を行った場合には、品貸料がファンドの収益として計上されます。その収益の一部を投信会社と受託会社が受け取っており、1万口当たりの費用明細・総経費率に含めて算出しています。当期間中の有価証券貸付によって得られた品貸料に係るファンドの収益およびその一部収受分は以下の通りです。

	合計金額（円）	1万口当たりの費用明細 比率（%）	総経費率 比率（%）
有価証券貸付品貸料にかかる収益	44	—	—
（投信会社収受分）	4	0.000	0.00
（受託会社収受分）	1	0.000	0.00

(注) 各比率は、それぞれ1万口当たりの費用明細、総経費率に応じて算出したものです。

(注) 上記はあくまで参考情報であり、実務上の都合により一部のファンド収益と受託会社収受分については含まれていない場合があります。

○売買及び取引の状況

(2025年5月21日～2026年5月20日)

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	アメリカ	千口	千アメリカドル	千口	千アメリカドル
	ISHARES MSCI EMERGING MARKET	0.536	25	0.524	29
	小計	0.536	25	0.524	29
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ				
	ISHARES STOXXE600 DE EUR DIS	1	57	3	210
	小計	1	57	3	210
	ルクセンブルク				
	AM CR STX EUROPE 600 ETF ACC	0.52	151	0.157	47
	小計	0.52	151	0.157	47
	アイルランド				
	ISHARES CORE EURO GOVT BOND	9	1,096	4	533
	小計	9	1,096	4	533
	ユーロ小計	11	1,305	8	790

(注) 金額は受渡代金。

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
MUAM G-R E I Tマザーファンド		千口 —	千円 —	千口 114	千円 337
東証REIT指数マザーファンド		3,221	13,470	1,549	6,490
S&P500インデックスマザーファンド		5,990	37,380	4,157	28,930
米国国債7-10年ラダーマザーファンド		26,530	39,390	117,898	165,370
米国ハイイールド債券マザーファンド		13,507	23,770	23,187	36,510
米国投資適格債券マザーファンド		17,750	25,110	8,271	12,320
米ドル建て新興国債券インデックスマザーファンド		3,329	4,720	1,564	2,020
T O P I Xマザーファンド		13,465	54,310	7,804	33,500
日本債券インデックスマザーファンド		16,056	18,920	26,906	31,890

○株式売買比率

(2025年5月21日～2026年5月20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		
	MUAM G-R E I T マザーファンド	S&P 5 0 0インデックス マザーファンド	T O P I X マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	511,605千円	2,155,996,727千円	856,173,247千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	－千円	9,411,482,280千円	2,147,782,997千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	－	0.22	0.39

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2025年5月21日～2026年5月20日)

利害関係人との取引状況

<M U F G ウェルス・インサイト・ファンド・アネックス（為替リスク軽減型）コンサバティブコース>

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$	
為替直物取引	百万円 202	百万円 2	% 1.0	百万円 124	百万円 71	% 57.3

<M U A M G-R E I Tマザーファンド>

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$	
為替直物取引	百万円 29,303	百万円 642	% 2.2	百万円 7,159	百万円 21	% 0.3

平均保有割合 0.0%

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

<東証R E I T指数マザーファンド>

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$	
投資信託証券	百万円 63,624	百万円 4,615	% 7.3	百万円 6,431	百万円 887	% 13.8

平均保有割合 0.0%

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

＜Ｓ＆Ｐ５００インデックスマザーファンド＞

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 1,910,846	百万円 1,584,662	% 82.9	百万円 22,638	百万円 22,638	% 100.0

平均保有割合 0.0%

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

＜米国国債7-10年ラダーマザーファンド＞

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 16,427	百万円 13,232	% 80.6	百万円 20,457	百万円 14,615	% 71.4

平均保有割合 0.2%

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

＜米国ハイイールド債券マザーファンド＞

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 14,928	百万円 13,116	% 87.9	百万円 24,458	百万円 24,458	% 100.0

平均保有割合 0.1%

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

＜米国投資適格債券マザーファンド＞

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 27,250	百万円 23,182	% 85.1	百万円 6,377	百万円 6,377	% 100.0

平均保有割合 0.1%

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

＜米ドル建て新興国債券インデックスマザーファンド＞

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 10,964	百万円 8,305	% 75.7	百万円 11,211	百万円 11,211	% 100.0

平均保有割合 0.0%

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

＜T O P I Xマザーファンド＞

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
株式	百万円 614,685	百万円 108,616	% 17.7	百万円 241,487	百万円 69,824	% 28.9

平均保有割合 0.0%

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

＜日本債券インデックスマザーファンド＞

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 522,258	百万円 175,395	% 33.6	百万円 251,054	百万円 59,845	% 23.8

平均保有割合 0.0%

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

(注) 公社債には現先などによるものを含まません。

利害関係人の発行する有価証券等

＜T O P I Xマザーファンド＞

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株式	百万円 19,065	百万円 6,471	百万円 99,611

＜日本債券インデックスマザーファンド＞

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
公社債	百万円 －	百万円 595	百万円 1,479

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

<東証REIT指数マザーファンド>

種 類	買 付 額
投資信託証券	百万円 2,734

<TOPIXマザーファンド>

種 類	買 付 額
株式	百万円 2,131

<日本債券インデックスマザーファンド>

種 類	買 付 額
公社債	百万円 11,700

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	63千円
うち利害関係人への支払額 (B)	0.003千円
(B) / (A)	0.0%

(注) 売買委託手数料総額は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

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

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2025年5月21日～2026年5月20日)

期首残高(元本)	当期設定元本	当期解約元本	期末残高(元本)	取引の理由
百万円 20	百万円 —	百万円 20	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5月20日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

銘	柄	期首(前期末)		当 期 末		
		口 数	口 数	評 価 額		比 率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		千口	千口	千アメリカドル	千円	%
ISHARES MSCI EMERGING MARKET		0.144	0.156	10	1,594	0.3
小 計		0.144	0.156	10	1,594	0.3
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
ISHARES STOXXE600 DE EUR DIS		2	—	—	—	—
小 計		2	—	—	—	—
(ユーロ…ルクセンブルク)						
AM CR STX EUROPE 600 ETF ACC		—	0.363	108	20,063	3.7
小 計		—	0.363	108	20,063	3.7
(ユーロ…アイルランド)						
ISHARES CORE EURO GOVT BOND		1	6	666	122,953	22.8
小 計		1	6	666	122,953	22.8
ユ ー ロ 計		3	6	774	143,017	26.5
合 計		3	6	—	144,612	26.8

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

(注) 比率はMUFG ウェルス・インサイト・ファンド・アネックス（為替リスク軽減型）コンサバティブコースの純資産総額に対する比率。

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
MUAM G-R E I Tマザーファンド		114	—	—
東証REIT指数マザーファンド		5,626	7,297	28,764
S & P 5 0 0インデックスマザーファンド		4,430	6,263	48,294
米国国債7-10年ラダーマザーファンド		141,059	49,691	76,946
米国ハイイールド債券マザーファンド		23,836	14,156	25,646
米国投資適格債券マザーファンド		19,819	29,298	44,360
米ドル建て新興国債券インデックスマザーファンド		9,754	11,519	16,727
T O P I Xマザーファンド		8,488	14,149	69,043
日本債券インデックスマザーファンド		20,967	10,117	11,379

○有価証券の貸付及び借入の状況

S & P 5 0 0インデックスマザーファンドにおいて、2026年5月20日現在における貸付株数の総株数は8,853,573株、貸付投資証券口数の総口数は602,807口です。

T O P I Xマザーファンドにおいて、2026年5月20日現在における貸付株数の総株数は26,170,200株です。

○投資信託財産の構成

(2026年5月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資証券	千円 144,612	% 26.4
東証REIT指数マザーファンド	28,764	5.3
S&P500インデックスマザーファンド	48,294	8.8
米国国債7-10年ラダーマザーファンド	76,946	14.1
米国ハイイールド債券マザーファンド	25,646	4.7
米国投資適格債券マザーファンド	44,360	8.1
米ドル建て新興国債券インデックスマザーファンド	16,727	3.1
TOPIXマザーファンド	69,043	12.6
日本債券インデックスマザーファンド	11,379	2.1
コール・ローン等、その他	81,270	14.8
投資信託財産総額	547,041	100.0

(注) S&P500インデックスマザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（12,421,927,496千円）の投資信託財産総額（12,564,570,958千円）に対する比率は98.9%です。

(注) 米国国債7-10年ラダーマザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（39,539,042千円）の投資信託財産総額（40,206,730千円）に対する比率は98.3%です。

(注) 米国ハイイールド債券マザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（22,367,149千円）の投資信託財産総額（23,011,910千円）に対する比率は97.2%です。

(注) 米国投資適格債券マザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（66,781,454千円）の投資信託財産総額（68,295,003千円）に対する比率は97.8%です。

(注) 米ドル建て新興国債券インデックスマザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（41,784,946千円）の投資信託財産総額（41,789,749千円）に対する比率は100.0%です。

(注) 期末における外貨建純資産（208,994千円）の投資信託財産総額（547,041千円）に対する比率は38.2%です。

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

1 アメリカドル=159.04円	1 カナダドル=115.64円	1 ユーロ=184.55円	1 イギリスポンド=213.08円
1 オーストラリアドル=112.90円	1 ニュージーランドドル=92.66円	1 香港ドル=20.30円	1 シンガポールドル=124.08円
100韓国ウォン=10.5214円	1 イスラエルシェケル=54.5573円		

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2026年5月20日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	893,942,882
コール・ローン等	13,241,567
投資証券(評価額)	144,612,269
東証REIT指数マザーファンド(評価額)	28,764,428
S&P500インデックスマザーファンド(評価額)	48,294,200
米国国債7-10年ラダーマザーファンド(評価額)	76,946,756
米国ハイイールド債券マザーファンド(評価額)	25,646,650
米国投資適格債券マザーファンド(評価額)	44,360,960
米ドル建て新興国債券インデックスマザーファンド(評価額)	16,727,651
TOPIXマザーファンド(評価額)	69,043,587
日本債券インデックスマザーファンド(評価額)	11,379,026
未収入金	414,925,544
未収利息	244
(B) 負債	353,906,233
未払金	350,756,646
未払収益分配金	509,078
未払解約金	202,149
未払信託報酬	2,431,128
その他未払費用	7,232
(C) 純資産総額(A-B)	540,036,649
元本	509,078,686
次期繰越損益金	30,957,963
(D) 受益権総口数	509,078,686口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,608円

<注記事項>

- ①期首元本額 420,705,759円
期中追加設定元本額 169,761,795円
期中一部解約元本額 81,388,868円
また、1口当たり純資産額は、期末1.0608円です。

②分配金の計算過程

項 目	2025年5月21日～ 2026年5月20日
費用控除後の配当等収益額	11,865,566円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	605,509円
収益調整金額	12,896,771円
分配準備積立金額	6,099,195円
当ファンドの分配対象収益額	31,467,041円
1万口当たり収益分配対象額	618円
1万口当たり分配金額	10円
収益分配金金額	509,078円

○損益の状況（2025年5月21日～2026年5月20日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	4,481,533
受取配当金	4,405,595
受取利息	75,868
その他収益金	70
(B) 有価証券売買損益	22,586,462
売買益	100,041,377
売買損	△ 77,454,915
(C) 信託報酬等	△ 4,626,960
(D) 当期損益金(A+B+C)	22,441,035
(E) 前期繰越損益金	△ 3,870,765
(F) 追加信託差損益金	12,896,771
(配当等相当額)	(4,104,880)
(売買損益相当額)	(8,791,891)
(G) 計(D+E+F)	31,467,041
(H) 収益分配金	△ 509,078
次期繰越損益金(G+H)	30,957,963
追加信託差損益金	12,896,771
(配当等相当額)	(4,324,922)
(売買損益相当額)	(8,571,849)
分配準備積立金	18,061,192

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

○分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金（税込み）	10円
-----------------	-----

- ・分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」に分かれます。
- ・分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、全額が普通分配金となります。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、残りの額が普通分配金となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

*三菱ＵＦＪアセットマネジメントでは本資料のほかに当ファンドに関する情報等の開示を行っている場合があります。詳しくは、取り扱い販売会社にお問い合わせいただくか、当社ホームページ（<https://www.am.mufg.jp/>）をご覧ください。

【お 知 ら せ】

- ①助言元である三菱ＵＦＪモルガン・スタンレー証券より、投資対象とする投資信託証券の変更に係る助言を受け、投資対象とする投資信託証券の追加のため、信託約款に所要の変更を行いました。
(2026年2月20日)
- ②投資信託約款に記載された「一般社団法人投資信託協会」を、「一般社団法人資産運用業協会」に記載変更を行いました。
一般社団法人資産運用業協会設立準備法人を吸収合併存続法人、一般社団法人日本投資顧問業協会と一般社団法人投資信託協会を吸収合併消滅法人として2026年4月1日付で合併し、「一般社団法人資産運用業協会」に名称を変更することとなったため、投資信託約款に所要の変更を行いました。
(2026年4月1日)

T O P I X マザーファンド

《第25期》決算日2026年 3 月25日

[計算期間：2025年 3 月26日～2026年 3 月25日]

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

以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第25期の運用状況をご報告申し上げます。

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

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		東 証 株 価 指 数		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	純 資 産 額
		期 騰 落 率	(T O P I X) (配当込み)	期 騰 落 率			
	円	%		%	%	%	百万円
21期(2022年 3 月25日)	22, 839	3. 5	3, 163. 63	3. 5	99. 1	0. 9	739, 823
22期(2023年 3 月27日)	23, 227	1. 7	3, 217. 73	1. 7	100. 8	1. 4	854, 874
23期(2024年 3 月25日)	33, 729	45. 2	4, 671. 17	45. 2	99. 4	0. 7	1, 409, 203
24期(2025年 3 月25日)	34, 776	3. 1	4, 815. 25	3. 1	99. 3	0. 5	1, 651, 097
25期(2026年 3 月25日)	46, 510	33. 7	6, 440. 08	33. 7	98. 9	1. 1	2, 509, 215

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

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		東 証 株 価 指 数 (TOPIX) (配当込み)	騰 落 率	株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
		騰 落 率				
(期 首) 2025年 3月25日	円	%		%	%	%
	34,776	—	4,815.25	—	99.3	0.5
3月末	33,408	△ 3.9	4,626.52	△ 3.9	97.9	1.6
4月末	33,528	△ 3.6	4,641.96	△ 3.6	98.2	1.7
5月末	35,236	1.3	4,878.83	1.3	98.3	1.5
6月末	35,927	3.3	4,974.53	3.3	98.4	1.6
7月末	37,067	6.6	5,132.22	6.6	99.3	0.7
8月末	38,740	11.4	5,363.98	11.4	98.9	0.5
9月末	39,895	14.7	5,523.68	14.7	98.3	1.7
10月末	42,369	21.8	5,865.99	21.8	98.2	1.7
11月末	42,969	23.6	5,949.55	23.6	98.6	1.3
12月末	43,413	24.8	6,010.98	24.8	99.5	0.5
2026年 1月末	45,420	30.6	6,288.77	30.6	99.0	0.6
2月末	50,174	44.3	6,947.17	44.3	99.2	0.4
(期 末) 2026年 3月25日	46,510	33.7	6,440.08	33.7	98.9	1.1

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

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

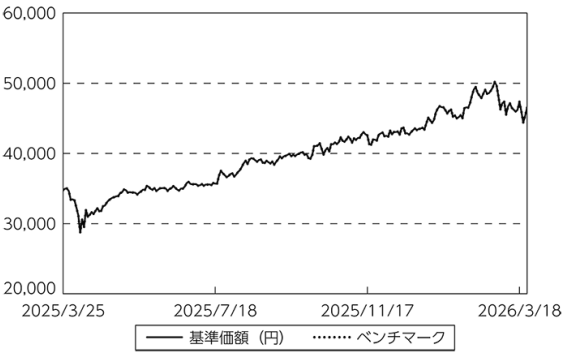
◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ33.7%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(33.7%)と同程度となりました。

基準価額等の推移



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

●基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

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

●投資環境について

◎国内株式市況

- ・国内株式市況は上昇しました。
- ・日米関税合意や高市政権への期待等を背景に国内株式市況は上昇しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

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

●当該投資信託のベンチマークとの差異について

ベンチマークは33.7%の上昇になったため、乖離は△0.0%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・その他の要因※によるものです。

※金利収入要因等が含まれます。

(主なマイナス要因)

- ・取引要因によるものです。

○今後の運用方針

- ・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○1万口当たりの費用明細

(2025年3月26日～2026年3月25日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.001	(a)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(株 式)	(0)	(0.000)	
(先物・オプション)	(0)	(0.001)	
合 計	0	0.001	
期中の平均基準価額は、39,831円です。			

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

○売買及び取引の状況

(2025年3月26日～2026年3月25日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国内	上場	千株	千円	千株	千円
		224,146 (86,910)	515,727,280 ()	99,019	216,807,569

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

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国内	株式先物取引	百万円	百万円	百万円	百万円
		357,914	346,400	－	－

○株式売買比率

(2025年3月26日～2026年3月25日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	732,534,850千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,989,992,175千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.36

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2025年3月26日～2026年3月25日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
株式	百万円 515,727	百万円 100,685	% 19.5	百万円 216,807	百万円 80,560	% 37.2

利害関係人の発行する有価証券等

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株式	百万円 15,652	百万円 6,082	百万円 85,374

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	買 付 額
株式	百万円 934

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	15,475千円
うち利害関係人への支払額 (B)	121千円
(B) / (A)	0.8%

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

○組入資産の明細

(2026年3月25日現在)

国内株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
水産・農林業 (0.1%)			
極洋	24.2	28.3	145,462
ニッスイ	576.9	618.5	847,654
U m i o s	85.6	327.7	490,239
ユキグニファクトリー	49.1	57.5	61,812
カネコ種苗	16.3	19.1	28,287
サカタのタネ	71.4	81.7	357,846
ホクト	51.3	60	117,060
鉱業 (0.5%)			
住石ホールディングス	72.4	60.5	54,026
日鉄鉱業	23.1	129.6	350,049
I N P E X	1,743.7	2,266.1	10,070,548
石油資源開発	316.4	416.3	1,022,432
K&Oエナジーグループ	26.2	30.6	159,120
建設業 (2.5%)			
ショーボンドホールディングス	75.8	394.1	554,892
ミライト・ワン	188.7	230.1	854,591
タマホーム	36.3	42.4	169,176
第一カッター興業	14.8	17.3	26,019
安藤・間	334.2	358.4	689,561
東急建設	180.7	211.4	312,449
コムシスホールディングス	204.6	239.4	1,245,119
ビーアールホールディングス	84.6	98.9	52,120
高松コンストラクショングループ	42.9	50.1	180,109
東建コーポレーション	12.4	14.5	184,730
ヤマウラ	29.2	38	62,966
オリエンタル白石	213.6	249.8	95,423
大成建設	366.4	352.4	5,851,602
大林組	1,332.2	1,494.1	5,846,413
清水建設	1,102.8	1,289.8	3,838,444
長谷工コーポレーション	370.3	421.1	1,254,667
松井建設	37.6	38.5	65,180
鹿島建設	894.8	1,046.6	6,417,751
不動テトラ	25.4	26.7	85,440

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
鉄建建設	26.5	29.6	140,896
西松建設	64.3	75.2	450,372
三井住友建設	325.4	—	—
大豊建設	11.1	65.1	53,316
奥村組	71.4	76.5	507,960
東鉄工業	44.4	52	284,960
浅沼組	161.6	189	194,859
戸田建設	496.5	580.7	873,953
熊谷組	66.6	280.4	460,136
矢作建設工業	54.9	88.3	190,463
ビーエス・コンストラクション	29.2	42.7	123,104
日本ハウスホールディングス	86.2	100.8	31,852
新日本建設	56.6	66.3	132,334
東亜道路工業	69.8	72.6	130,317
日本道路	40.6	—	—
東亜建設工業	121.8	174.2	571,376
日本国土開発	123.6	144.6	86,470
若築建設	12	14	61,320
東洋建設	116.2	—	—
五洋建設	528.1	669.2	1,204,560
世紀東急工業	57.6	74.1	116,929
福田組	15.2	16.2	136,404
住友林業	348.8	1,224.5	1,746,137
大和ハウス工業	1,217.7	1,305.9	6,636,583
ライト工業	81.9	85.1	340,400
積水ハウス	1,224.2	1,432.1	5,040,992
日特建設	38.5	45.1	56,871
北陸電気工事	27.7	27	40,878
ユアテック	74.5	99.6	267,724
日本リーテック	31.5	36.9	99,630
四電工	50.6	59.2	118,518
中電工	62.6	62.8	296,102
関電工	221.1	258.6	1,637,455
きんでん	280.6	323.9	2,403,661

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
東京エネシス	43.1	44.1	80,129	
トーエネック	66.9	91.3	189,447	
住友電設	32.9	—	—	
日本電設工業	75.7	88.6	457,176	
エクシオグループ	417.3	450.6	1,251,541	
新日本空調	52.3	61.2	220,932	
クラブティア	87.2	102	1,007,148	
三機工業	84.1	96.6	672,336	
日揮ホールディングス	399.5	514.3	1,142,774	
中外炉工業	13.2	12.6	56,070	
太平電業	26.1	93.9	295,315	
高砂熱学工業	97.3	252.8	1,184,873	
朝日工業社	37.7	49	185,220	
明星工業	67.8	79.4	146,572	
大気社	51.7	120.9	421,941	
ダイダン	53	273	802,620	
日比谷総合設備	32.9	34.2	200,412	
飛島ホールディングス	41.4	48.4	109,335	
フィル・カンパニー	8	8.3	8,814	
テスホールディングス	97.8	127.1	76,005	
インフロニア・ホールディングス	422.9	494.6	1,148,461	
東洋エンジニアリング	59.3	69.4	187,657	
レイズネクスト	58.3	68.2	159,656	
食料品 (2.8%)				
ニッポン	133.4	167.7	459,162	
日清製粉グループ本社	421.5	470.8	977,380	
日東富士製粉	7.2	8.4	61,236	
昭和産業	34.3	40.1	132,731	
中部飼料	56.1	60.1	107,699	
フィード・ワン	59.2	62.3	75,756	
日本甜菜製糖	21.2	20.7	88,906	
DM三井製糖	40.2	39.6	134,640	
ウェルネオシュガー	22.7	26.6	77,751	
森永製菓	169.5	186	498,480	
中村屋	10.1	11.8	40,533	
江崎グリコ	115.9	135.5	813,677	
mei to	18	21	61,509	
井村屋グループ	22.1	25.9	63,506	
不二家	27.8	32.5	80,567	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
山崎製パン	271.2	317.2	1,064,523	
モロゾフ	39.3	45.9	69,263	
亀田製菓	25.8	30.1	131,687	
寿スビリッツ	239.5	252.1	493,863	
カルビー	185.5	222.1	680,514	
森永乳業	150.7	176.3	866,690	
六甲バター	29.7	38.6	44,853	
ヤクルト本社	579	657.2	1,708,720	
明治ホールディングス	521.1	660.2	2,607,790	
雪印メグミルク	108.9	127.3	420,726	
プリマハム	54.4	63.7	173,518	
日本ハム	174.3	178.3	1,231,518	
丸大食品	40.8	47.7	110,711	
S F o o d s	44.7	52.3	158,207	
柿安本店	17.2	18.5	52,003	
伊藤ハム米久ホールディングス	61.9	82.7	497,027	
サッポロホールディングス	133.4	709	1,163,114	
アサヒグループホールディングス	3,042.5	3,558.6	5,567,429	
キリンホールディングス	1,687.6	1,973.9	4,872,572	
シマダヤ	11.7	21.9	41,434	
宝ホールディングス	273.2	390.5	622,457	
オエノンホールディングス	131.2	141.6	62,445	
養命酒製造	13.3	15.6	63,102	
コカ・コーラ ボトラーズジャパンホールデ	253.8	308.2	1,130,477	
ライフドリンク カンパニー	88.5	84.8	92,432	
サントリー食品インターナショナル	285.3	333.7	1,475,955	
ダイドーグループホールディングス	45.9	53.7	145,204	
伊藤園	135.7	153.4	435,579	
キーコーヒー	45.4	53.1	107,262	
日清オイリオグループ	57.1	66.7	386,860	
不二製油	80.8	94.6	341,033	
Jーオイルミルズ	46.4	54.3	110,229	
キッコーマン	1,342.5	1,570.2	2,096,217	
味の素	938.6	2,287.5	10,250,287	
ブルドックソース	21.5	24.2	46,802	
キュービー	217.7	254.7	1,047,581	
ハウス食品グループ本社	136.4	177.3	538,637	
カゴメ	173.4	246	687,078	
アリアケジャパン	40.4	53.1	302,139	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
エバラ食品工業	10.9	12	30,960
ニチレイ	158.1	416.3	814,699
東洋水産	187.7	219.5	2,360,722
イトアンドホールディングス	20.9	22.5	44,617
ヨシムラ・フード・ホールディングス	22.2	34.7	32,166
日清食品ホールディングス	512.1	535.6	1,550,829
フジッコ	41.6	54.1	86,614
ロック・フィールド	45.3	53	74,889
日本たばこ産業	2,461.9	2,879.6	17,133,620
ケンコーマヨネーズ	25.4	29.7	65,637
わらべや日洋ホールディングス	27.1	31.7	97,319
なとり	25.4	29.8	58,765
ファーマフーズ	53.7	62.8	43,960
ユーグレナ	251.7	325.8	123,152
紀文食品	35.1	41.1	43,155
ビックルスホールディングス	23.7	27.8	33,248
オリオンビール	—	78.5	104,405
理研ビタミン	35	41.4	120,101
繊維製品 (0.3%)			
片倉工業	37.9	50.7	148,551
グンゼ	29.3	74.7	315,234
東洋紡	178.1	—	—
ユニチカ	133.3	166.3	232,321
富士紡ホールディングス	16.2	22.5	247,950
倉敷紡績	27.7	35.2	319,264
シキボウ	29.6	32.3	35,659
日本毛織	105.6	120.3	223,397
帝国繊維	46.7	49.6	148,056
帝人	396	427.5	682,931
東レ	3,012.4	3,249.2	3,609,861
セーレン	79.6	104.7	330,852
小松マテレー	59.7	63.6	53,296
ワコールホールディングス	85.4	94.5	388,395
ホギメディカル	55.5	56.2	373,730
T S I ホールディングス	130.2	125.6	135,522
ワールド	63.5	159.2	235,616
三陽商会	21.4	22.7	89,778
オンワードホールディングス	267.3	281	207,378
ルックホールディングス	13.2	15.4	38,022

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ゴールドウイン	73	281.8	652,789
パルプ・紙 (0.1%)			
特種東海製紙	20	84.2	136,825
王子ホールディングス	1,560.8	1,825.6	1,593,201
日本製紙	214.7	272	331,024
北越コーポレーション	231.5	270.8	247,240
大王製紙	208	243.3	254,248
レンゾー	375.4	487.8	618,774
トーモク	23.8	27.8	95,910
ザ・バック	30.6	96.7	127,934
化学 (4.6%)			
北の達人コーポレーション	173.7	203.1	25,387
東洋紡	—	208.3	290,578
クラレ	549.8	609.7	987,104
旭化成	2,788.3	3,195.4	4,976,835
レゾナック・ホールディングス	369.9	465.9	5,020,072
住友化学	3,314.9	3,878.9	1,921,219
住友精化	19.4	20.1	127,635
日産化学	212	244.4	1,492,062
ラサ工業	14.7	15.7	129,368
クレハ	85.3	71.9	308,091
多木化学	16	18.7	90,134
テイカ	29.4	34.4	55,246
石原産業	68.4	79.9	238,181
日本曹達	87.4	102.2	370,986
東ソー	550.2	702.1	1,658,360
トクヤマ	133.1	168.7	638,698
セントラル硝子	52	60.8	246,848
東亜合成	191.3	194.4	337,284
大阪ソーダ	144	168.4	308,508
関東電化工業	88.5	93.2	138,681
デンカ	149.9	191.3	660,558
信越化学工業	3,665.1	4,286.9	26,981,748
日本カーバイド工業	21.7	23.7	64,487
堺化学工業	28.8	37.4	135,575
第一稀元素化学工業	45.1	48.3	116,403
エア・ウォーター	388.9	454.8	975,546
日本酸素ホールディングス	399.8	545.6	3,249,048
日本化学工業	15.1	19.3	57,263

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
日本バーカライジング	183.6	238.7	354,946	
高圧ガス工業	59.9	70	78,120	
四国化成ホールディングス	46.6	54.5	260,782	
戸田工業	9.4	11	15,092	
ステラ ケミファ	22.4	25.7	132,612	
保土谷化学工業	12.9	30.3	70,386	
日本触媒	264	297	701,662	
大日精化工業	28.6	32.6	147,026	
カネカ	101.6	118.8	568,458	
三菱瓦斯化学	334.3	342.9	1,387,030	
三井化学	370.8	867.5	1,669,937	
東京応化工業	196.6	230	1,943,270	
大阪有機化学工業	34.5	40.3	152,938	
三菱ケミカルグループ	3,013	3,372.5	3,153,287	
KHネオケム	74.3	80.2	222,314	
ダイセル	468.7	528.5	717,703	
住友ベークライト	129.8	168.7	858,683	
積水化学工業	820.7	1,007.2	2,639,367	
日本ゼオン	317.8	338.9	624,931	
アイカ工業	104	121.6	448,339	
UBE	212.4	248.5	624,729	
積水樹脂	53.8	57.3	126,747	
旭有機材	27.4	32.1	183,291	
ニチバン	25.5	29.9	57,138	
リケンテクノス	73.8	83.1	142,848	
大倉工業	19.1	24.6	115,497	
積水化成成品工業	57.8	76.1	34,625	
群栄化学工業	9.7	11.3	58,082	
ダイキョーニシカワ	91	102.2	89,322	
森六	22.9	25.9	63,014	
恵和	26.7	31.2	38,719	
日本化薬	279.3	345.5	628,810	
カーリット	40.7	41.8	108,429	
日本精化	27.3	30	76,350	
扶桑化学工業	38.2	51.1	462,966	
トリケミカル研究所	45	58.5	164,502	
ADEKA	143.7	186.8	721,234	
日油	485.1	553.4	1,714,433	
ハリマ化成グループ	32.1	37.5	35,587	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
花王	1,003.6	1,142.9	6,924,831	
第一工業製薬	14.8	19.2	158,592	
石原ケミカル	18	20.5	50,553	
三洋化成工業	25.3	29.6	153,328	
大日本塗料	45.7	53.5	69,122	
日本ペイントホールディングス	1,823.7	2,559.8	2,559,800	
関西ペイント	345.2	384.4	945,431	
中国塗料	93.1	99	364,320	
藤倉化成	52.2	55.5	57,942	
太陽ホールディングス	71.8	231.3	1,211,549	
D I C	146.4	171.3	653,680	
サカタインクス	91.7	107.2	244,952	
a r t i e n c e	73.8	90.5	346,615	
富士フイルムホールディングス	2,488.1	2,910.2	8,659,300	
資生堂	861.7	935.9	2,850,751	
ライオン	525.2	553.9	892,886	
高砂香料工業	27.9	181.3	222,636	
マンダム	81.7	104.2	321,457	
ミルボン	66.2	75.6	204,498	
コーセーホールディングス	83.9	109	637,323	
コタ	41.8	53.3	76,485	
ポーラ・オルビスホールディングス	211.5	247.4	323,970	
ノエビアホールディングス	36.8	43	196,725	
新日本製薬	23.5	27.5	56,815	
I - n e	13.7	12.8	14,361	
アクシージア	26	30.4	10,305	
エステー	33.4	45.5	68,250	
コニシ	130	152.1	210,810	
長谷川香料	78.9	92.2	257,883	
小林製薬	108.1	126.4	728,822	
荒川化学工業	38.1	40.9	53,456	
メック	34	35.2	258,720	
日本高純度化学	10.3	12	59,520	
タカラバイオ	129.7	130	149,110	
J C U	45.6	52.5	303,975	
O A T アグリオ	17	17.9	50,657	
デクセリアルズ	357.3	408.8	924,705	
アース製薬	37.6	44	210,320	
北興化学工業	36.9	34.6	61,380	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
大成ラミックグループ	11.9	14	36,176
クミアイ化学工業	163.9	215.7	166,520
日本農薬	63.1	73.8	76,161
アキレス	22.4	26.2	38,304
有沢製作所	62	84.7	208,107
日東電工	1,305	1,465.7	4,704,897
レック	52.9	48.1	55,170
三光合成	51.9	60.8	54,720
ZACROS	32.6	152.6	202,195
前澤化成工業	29	31.1	69,757
未来工業	14.8	23	74,980
JSP	33.8	33.9	81,868
エフビコ	91.1	91.3	221,676
天馬	34.3	—	—
信越ポリマー	89	104.1	213,196
ニフコ	154.3	180.4	829,298
バルカー	31.6	40.4	196,142
ユニ・チャーム	2,579.2	3,016.8	2,834,886
医薬品 (3.8%)			
協和キリン	485.3	567.6	1,385,511
武田薬品工業	3,672	4,295.2	24,998,064
アステラス製薬	3,619.8	4,234	10,748,009
住友ファーマ	367.3	429.7	856,177
塩野義製薬	1,368.9	1,761.2	6,060,289
日本新薬	108.1	126.4	661,072
中外製薬	1,291.8	1,510.9	12,785,235
科研製薬	70.7	71.5	298,512
エーザイ	538.5	629.9	3,068,872
ロート製薬	436.1	510.1	1,214,293
小野薬品工業	844.1	1,077	2,650,497
久光製薬	91.7	108.2	652,770
持田製薬	51.9	58.9	216,163
参天製薬	747.6	812	1,405,572
扶桑薬品工業	16	18.7	45,123
ツムラ	141.7	165.8	634,848
キッセイ薬品工業	66.3	75.4	350,610
生化学工業	78.7	81.8	61,104
栄研化学	65.2	68.4	201,301
鳥居薬品	22.2	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
J C Rファーマ	139.7	210.1	127,530
東和薬品	55.5	64.9	268,361
富士製薬工業	30.6	35.8	84,201
ゼリア新薬工業	65.4	64.4	138,846
ネクセラファーマ	193.7	211.7	186,084
第一三共	3,817.2	4,432.1	13,181,065
杏林製薬	89.5	97.1	161,477
大幸薬品	93.5	100.2	30,460
ダイト	28.3	59.6	88,208
大塚ホールディングス	1,019.3	1,075	11,792,750
ペプチドリーム	200	234	278,928
セルソース	27.4	28.5	11,172
あすか製薬ホールディングス	37.6	46.6	107,319
サワイグループホールディングス	242.7	249.4	563,644
石油・石炭製品 (0.6%)			
日本コークス工業	418.7	489.7	54,356
ニチレキグループ	43.9	51.3	111,834
ユシロ	21.4	25	74,500
富士石油	108.3	—	—
出光興産	1,928.6	2,087.4	3,107,094
ENEOSホールディングス	6,999.9	6,820	9,384,320
コスモエネルギーホールディングス	135.9	267.3	1,201,246
ゴム製品 (0.6%)			
横浜ゴム	208.7	269.5	1,683,027
TOYO TIRE	237.1	305.1	1,158,769
ブリヂストン	1,208	2,641	8,826,222
住友ゴム工業	404.7	520.7	1,106,487
藤倉コンポジット	39.7	39.7	97,820
オカモト	22	25.5	153,000
フコク	24.4	25.4	47,244
ニッタ	40.5	47.4	210,456
住友理工	80	—	—
三ツ星ベルト	57.4	61.6	252,560
パンドー化学	61.2	71.6	151,505
ガラス・土石製品 (0.7%)			
日東紡績	46.4	61.1	1,366,196
A G C	401.5	469.6	2,654,179
日本板硝子	211.3	276.9	136,234
日本電気硝子	137.7	161.1	1,028,784

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
オハラ	19.6	18.3	21,136
住友大阪セメント	71.6	80.8	316,008
太平洋セメント	254.6	297.8	1,063,741
日本ヒューム	36.1	84.5	102,752
日本コンクリート工業	80	93.6	30,513
三谷セキサン	14.5	19.8	145,926
アジアパイルホールディングス	58.6	75.4	108,425
東海カーボン	380.7	485.8	460,927
日本カーボン	23.7	27.7	128,943
東洋炭素	29.1	41.6	227,136
ノリタケ	45.7	50.6	325,358
TOTO	299.6	299.4	1,767,358
日本碍子	458.5	536.2	2,231,664
日本特殊陶業	337.2	394.4	3,077,503
MARUWA	17.1	20	1,192,000
品川リフラ	50.8	59.4	128,779
黒崎播磨	28	—	—
ヨータイ	21.1	28.2	52,762
フジミインコーポレーテッド	110.9	144.2	422,650
ニチアス	104.3	134.2	1,205,250
ニチハ	51.7	55.9	181,395
鉄鋼 (0.7%)			
日本製鉄	2,149.8	13,539.4	8,050,527
神戸製鋼所	853.8	998.6	1,954,260
中山製鋼所	87.4	102.2	63,977
合同製鐵	23.7	27.8	103,694
JFEホールディングス	1,279.1	1,611.1	3,040,145
東京製鐵	118.5	138.7	222,752
共英製鋼	41.5	56.6	135,104
大和工業	80	89.3	1,105,980
東京鐵鋼	18.7	20.2	129,482
大阪製鐵	19.5	22.8	60,921
ヨドコウ	39.2	286.5	438,631
中部鋼板	27.9	45.4	114,408
丸一鋼管	129.2	498.9	726,398
モリ工業	10.8	55.9	54,893
大同特殊鋼	267.4	351.9	695,178
日本冶金工業	28.6	33.5	162,140
山陽特殊製鋼	41.9	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
愛知製鋼	24.5	92.9	281,951
大太平洋金属	39.2	42.3	119,159
新日本電工	253.5	272	115,056
栗本鐵工所	19.7	115.2	181,785
三菱製鋼	31.4	33.9	63,630
日本精線	33.7	39.4	49,368
エンビプロ・ホールディングス	42	43.7	41,252
非鉄金属 (2.5%)			
J X 金属	—	1,378.6	5,238,680
大紀アルミニウム工業所	60.4	70.7	91,839
日本軽金属ホールディングス	124	145	396,575
三井金属	106	124	3,922,120
東邦亜鉛	33.4	41.6	51,708
三菱マテリアル	303.5	331.3	1,717,790
住友金属鉱山	537	680.4	6,286,896
DOWAホールディングス	114.5	133.9	1,257,856
古河機械金属	56	59	271,105
大阪チタニウムテクノロジーズ	73.6	86.1	233,072
東邦チタニウム	87.7	89.8	239,496
U A C J	59.5	300.2	688,358
CKサンエツ	10.2	12	51,120
古河電気工業	141.4	165.3	5,163,972
住友電気工業	1,465.9	1,714.6	17,506,066
フジクラ	455.2	639	17,556,525
SW C C	56.9	72.1	1,001,469
平河ヒューテック	27.1	28.6	115,973
リョービ	45.2	57.2	142,199
A R Eホールディングス	171.7	200.8	717,860
金属製品 (0.4%)			
稲葉製作所	23.6	27.6	47,168
宮地エンジニアリンググループ	51.1	64.8	115,603
トーカロ	122.4	143.2	382,630
S U M C O	808.2	945.3	1,665,618
川田テクノロジーズ	27.4	37.7	181,148
R S T e c h n o l o g i e s	32.5	33.5	131,152
東洋製鐵グループホールディングス	270.6	248.1	920,202
ホッカンホールディングス	22.8	26.7	62,851
コロナ	23.7	27.7	27,146
横河ブリッジホールディングス	73.1	85.5	259,065

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
三和ホールディングス	419.1	477.3	1,758,850
文化シャッター	111.1	155.9	305,096
三協立山	53.4	62.5	43,250
アルインコ	32.4	37.9	40,818
L I X I L	619	776.2	1,310,225
ノーリツ	59.8	87.4	206,264
長府製作所	47.4	49.3	100,473
リンナイ	225.7	254	951,484
日東精工	61.5	64.8	50,803
岡部	75.8	85.1	83,738
ジーテクト	47.3	63.3	119,130
東プレ	74.8	87.5	219,100
高周波熱錬	62.9	74.5	99,532
東京製鋼	25	29.3	52,798
サンコール	47.2	49	78,939
バイオラックス	57	53.3	88,158
エイチワン	43.7	51.1	63,261
日本発條	375.5	374.3	997,135
中央発條	27.5	32.2	117,691
立川プラインド工業	19.2	25.2	65,242
機械 (6.5%)			
日本製鋼所	125.9	147.3	1,407,009
三浦工業	192.8	225.5	720,472
タクマ	140.5	144.9	404,415
ツガミ	88.6	103.7	362,431
オークマ	72.7	85	323,850
芝浦機械	53.5	58.1	229,785
アマダ	577.4	708.7	1,644,184
アイダエンジニアリング	93.1	92.1	102,507
F U J I	180.6	193.7	1,007,627
牧野プライス製作所	46	49.3	565,964
オーエスジー	183.1	173	439,333
旭ダイヤモンド工業	103.8	116.7	149,959
DMG 森精機	262.1	333	828,337
ソディック	109.6	118.3	156,865
ディスコ	200.1	234.3	15,927,714
日東工器	16	17.2	29,050
日進工具	34.7	40.6	35,322
富士ダイス	30.8	36	41,400

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
リケンNPR	52.2	55.9	218,289	
島精機製作所	66.1	75.2	67,153	
オプトラン	68.3	79.8	225,115	
イワキボンブ	27.7	32.4	83,592	
フリュー	39.2	50.9	63,828	
ヤマシンフィルタ	87.8	100.7	51,054	
日阪製作所	50.4	56.9	90,926	
やまびこ	67.9	79.4	286,634	
野村マイクロ・サイエンス	68.7	87.7	255,031	
平田機工	19.9	69.7	177,107	
P E G A S U S	45.8	53.6	41,700	
マルマエ	18.1	18.8	63,920	
タツモ	29.7	32.1	74,953	
ナブテスコ	260.8	276.2	1,190,145	
三井海洋開発	52.6	123	1,869,600	
レオン自動機	43.7	56.2	85,367	
SMC	124.4	137.9	8,995,217	
ホソカワミクロン	29	36.8	218,960	
ユニオンツール	18.3	21.4	321,000	
瑞光	26.6	41.5	36,976	
オイレス工業	56.4	59.9	147,773	
日精エー・エス・ビー機械	14.2	18.9	149,310	
サトー	51.8	66.6	154,978	
技研製作所	39	43.9	90,873	
日本エアテック	19.5	22.8	28,750	
日精樹脂工業	27.4	32.1	28,248	
ワイエイシイホールディングス	42	42.2	45,154	
小松製作所	2,048.5	2,344.1	15,067,874	
住友重機械工業	245.8	287.6	1,489,480	
日立建機	165.5	193.6	1,070,801	
日工	61.5	93.6	75,628	
巴工業	16.2	53.9	100,954	
井関農機	38.9	45.5	73,755	
T O W A	127.2	175.8	440,906	
北川鉄工所	16.3	19.1	31,839	
ローツェ	217.1	285.7	808,959	
ハーモニック・ドライブ・システムズ	—	102.7	417,989	
クボタ	2,125	2,459.2	6,234,072	
荏原実業	19.9	51.2	131,584	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
三菱化工機	14.6	51.3	164,673	
月島ホールディングス	56.2	65	189,410	
帝国電機製作所	28.4	33.4	99,932	
新東工業	92.4	98.2	94,664	
澁谷工業	39	45.6	156,636	
アイチ コーポレーション	68.8	80.5	108,755	
小森コーポレーション	102.3	115.5	185,955	
鶴見製作所	31.7	68.6	141,316	
酒井重工業	16.3	19.2	41,184	
荏原製作所	853.1	998.2	4,839,273	
西島製作所	35.8	36.6	101,528	
A I R M A N	41.8	48.9	98,924	
ダイキン工業	541.2	633	12,511,245	
オルガノ	64.2	66.7	975,821	
トーヨーカネツ	14.8	40.4	114,534	
栗田工業	232.4	292.8	2,255,145	
椿本チエイン	188.3	210.3	500,934	
木村化工機	31.7	37.1	69,043	
アネスト岩田	70.7	90.2	150,183	
ダイフク	701.3	820.3	4,649,460	
サムコ	9.9	13	107,250	
タダノ	239.1	256.4	331,268	
フジテック	133.5	—	—	
CKD	114.9	146.7	687,289	
平和	138.2	143.7	277,341	
理想科学工業	66.5	77.7	92,229	
SANKYO	480.1	514.7	1,039,179	
日本金銭機械	50.2	58.7	62,632	
マースグループホールディングス	28	40.9	130,266	
ガリレイ	61.1	71.5	247,032	
ダイコク電機	18.2	24	59,784	
竹内製作所	75.4	88.2	553,014	
アマノ	118	128	498,560	
JUKI	64.4	75.3	51,655	
ジャノメ	34.3	35.8	47,649	
マックス	50.1	67	456,940	
グローリー	108.8	127.3	524,730	
新晃工業	119.1	130.6	167,298	
大和冷機工業	63.7	74.5	145,200	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
セガサミーホールディングス	371.2	398.2	980,169
T P R	52.8	111.1	135,319
ツバキ・ナカシマ	102.4	112.3	34,588
ホシザキ	267.5	312.9	1,583,274
大豊工業	35.9	36.8	39,964
日本精工	769.3	899.9	1,063,681
NTN	983.2	1,290.5	436,705
ジェイテクト	369.7	458.7	798,596
不二越	30.7	35.9	170,525
日本トムソン	113.1	132.3	120,657
THK	239.8	257.2	1,229,158
Y U S H I N	38.4	38.5	26,796
前澤給装工業	29.8	34.8	55,854
イーグル工業	45.9	53.7	161,905
P I L L A R	38.5	45.1	346,368
キッツ	134.7	173.4	318,882
マキタ	517	604.7	3,187,373
三井E&S	222.1	241.2	1,517,148
カナデビア	340.5	398.2	407,358
三菱重工業	7,267.4	9,107.4	41,411,347
I H I	333.2	2,533.3	8,891,883
スター精密	70	—	—
電気機器 (17.8%)			
キオクシアホールディングス	186.6	294.3	6,605,563
日清紡ホールディングス	312.5	365.7	567,383
イビデン	238.4	608.4	5,158,015
コニカミノルタ	928.1	1,085.6	559,301
ブラザー工業	555.2	603.1	1,781,255
ミネベアミツミ	722.9	845.5	2,309,906
日立製作所	10,571.5	12,368.3	60,369,672
三菱電機	4,227	5,324.4	29,491,851
富士電機	252.7	349.3	3,980,273
安川電機	451.4	528	2,381,280
シンフォニアテクノロジー	41.3	53.6	654,456
明電舎	70.1	90.1	750,533
山洋電気	18	56	253,960
デンヨー	31.7	35.4	128,325
PHCホールディングス	77.8	91.2	102,235
KOKUSAI ELECTRIC	291.6	557.1	3,275,190

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
ソシオネクスト	414.3	421	785,586	
東芝テック	62.1	62.2	184,049	
芝浦メカトロニクス	30.1	150.9	694,140	
マブチモーター	180.5	469.1	764,633	
ニデック	1,835	—	—	
ユー・エム・シー・エレクトロニクス	26.1	30.5	9,638	
トレックス・セミコンダクター	19.6	18.7	31,808	
東光高岳	22.5	26.4	137,280	
ダブル・スコープ	127.5	167.1	34,422	
ダイヘン	39.4	45.4	572,494	
ヤママン	80.8	94.5	67,189	
JVCケンウッド	328	383.7	450,655	
ミマキエンジニアリング	34.5	40.4	65,932	
大崎電気工業	89.1	92.9	167,684	
オムロン	380.8	408.3	1,825,917	
日東工業	56	58.3	259,435	
I D E C	61.3	62.1	193,441	
ジーエス・ユアサ コーポレーション	185.5	198.9	1,036,467	
B U F F A L O	9.4	13.1	66,548	
テクノメディカ	8.1	9.5	22,648	
ダイヤモンドエレクトリックホールディング	16.9	20.8	12,979	
日本電気	587.8	3,191.8	12,901,255	
富士通	3,824.1	4,472.9	14,988,687	
沖電気工業	201.3	235.5	617,010	
電気興業	16.8	17.8	55,536	
サンケン電気	42.5	49.7	365,543	
アイホン	25.2	25.4	71,424	
ルネサスエレクトロニクス	3,166.1	4,713.2	11,424,796	
セイコーエプソン	533.1	605.1	1,201,123	
ワコム	292	291.6	223,074	
アルバック	91.1	124.4	1,158,288	
アクセル	20.7	22.2	25,685	
E I Z O	54.1	68.6	147,695	
ジャパンディスプレイ	1,791.2	2,793.4	198,331	
日本信号	94.6	123	205,041	
京三製作所	96.7	113.1	75,550	
能美防災	56.2	65.7	289,737	
ホーチキ	26.6	38	251,180	
エレコム	99.3	116.2	192,311	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
パナソニック ホールディングス	4,909.6	5,742.7	15,103,301	
シャープ	600.5	585.3	339,766	
アンリツ	292.7	317.9	948,295	
富士通ゼネラル	117.8	—	—	
ソニーグループ	14,193.9	16,601.9	54,221,805	
T D K	3,589.2	4,198.1	8,771,929	
帝国通信工業	18.2	21.3	58,766	
タムラ製作所	165.6	193.7	125,905	
アルプスアルパイン	337.4	374.5	825,210	
日本電波工業	39.1	58.3	73,749	
鈴木	22.2	28.5	80,227	
メイコー	41.2	43.4	1,235,598	
日本トリム	9.3	10.9	49,813	
フォスター電機	42.3	45	131,310	
SMK	10	11.7	36,094	
ヨコオ	36.7	42.9	131,488	
ホシデン	101.8	97.5	260,520	
ヒロセ電機	60.4	70.7	1,524,999	
日本航空電子工業	108.2	113.9	267,437	
T O A	42	49.2	92,643	
マクセル	79.5	101.4	210,506	
古野電気	49.1	63.1	424,663	
スミダコーポレーション	56	83.4	94,575	
アイコム	16	18.7	55,782	
リオン	17.1	20	56,740	
横河電機	454.7	531.8	2,743,024	
新電元工業	15.9	20.5	65,907	
アズビル	1,121.5	1,169.2	1,636,880	
日本光電工業	368.3	400	604,200	
チノー	17.1	40	62,280	
日本電子材料	25.3	33.7	226,464	
堀場製作所	78	91.2	1,761,072	
アドバンテスト	1,296.7	1,516.7	35,528,697	
エスベック	36.6	47.1	150,484	
キーエンス	411.6	481.5	27,931,815	
日置電機	21.6	25.2	190,764	
シスメックス	1,065.4	1,246.2	1,682,370	
日本マイクロニクス	67.7	79.2	870,408	
メガチップス	31.8	33.6	287,280	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
OBARA GROUP	25.7	26.3	138,601	
コーセル	50.7	59.3	72,405	
イリソ電子工業	41.6	39.6	137,412	
オブテックスグループ	75.5	81.5	226,488	
千代田インテグレ	14.3	12.1	40,595	
レーザーテック	159.6	203.6	6,802,276	
スタンレー電気	257.7	246.2	708,440	
ウシオ電機	181.9	199.8	589,310	
日本セラミック	37.7	39.2	137,984	
古河電池	30.3	—	—	
山一電機	33.6	47.1	415,893	
図研	37.7	40	179,200	
日本電子	95.2	111.3	654,110	
カシオ計算機	329.2	385	558,057	
ファナック	1,991.1	2,298.4	13,592,737	
日本シイエムケイ	120.6	154	89,936	
エンプラス	12	14	209,720	
大真空	50.1	69.4	43,305	
ローム	745.5	944.7	3,152,463	
浜松トニクス	660.5	804.3	1,581,253	
三井ハイテック	182.2	248.6	148,414	
新光電気工業	145.6	—	—	
京セラ	2,556.6	2,990.3	7,339,691	
太陽誘電	180.3	257.8	1,059,042	
村田製作所	3,624.5	4,592.7	16,809,282	
双葉電子工業	78.3	99.3	69,311	
ニチコン	108	126	238,896	
日本ケミコン	50.6	66.7	97,382	
KOA	68.5	87.7	137,601	
市光工業	74.1	104.1	52,674	
小糸製作所	426.3	498.6	1,265,446	
ミツバ	77.1	91.4	112,513	
SCREENホールディングス	171.9	171.7	3,390,216	
キャノン電子	39	—	—	
キャノン	2,052.2	2,160.4	9,505,760	
リコー	1,052	1,127.9	1,573,984	
象印マホービン	122.9	130.7	199,317	
東京エレクトロン	870.8	1,018.6	41,110,696	
イノテック	29.5	32.1	82,143	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
輸送用機器 (6.2%)				
トヨタ紡織	173.3	236.4	618,895	
ユニプレス	73.8	89.1	117,968	
豊田自動織機	351	279.8	5,724,708	
モリタホールディングス	65	76	211,128	
三櫻工業	57.1	73.5	51,597	
デンソー	4,031.2	4,715.1	9,060,064	
東海理化電機製作所	116	128.5	386,785	
川崎重工業	310.1	362.7	5,478,583	
名村造船所	117.4	150	675,000	
日本車輛製造	15.8	18.5	67,895	
三菱ロジスネクスト	65.7	77	117,502	
日産自動車	5,143.2	7,352.6	2,561,645	
いすゞ自動車	1,270.9	1,284.1	3,029,833	
トヨタ自動車	21,873.1	25,583.9	85,399,058	
日野自動車	618.9	723.9	301,142	
三菱自動車工業	1,573	1,839.9	633,661	
武蔵精密工業	100.9	106.2	278,775	
日産車体	62.5	73.1	72,953	
新明和工業	118.5	138.6	342,342	
極東開発工業	55.6	79.5	241,680	
トビー工業	33.3	34.7	107,917	
ティラド	9.1	8.5	73,950	
曙ブレーキ工業	251.1	295.6	36,950	
タチエス	75.9	88.8	187,456	
NOK	159.8	178.9	526,502	
フタバ産業	124.1	129	129,258	
カヤバ	69.9	81.7	362,339	
大同メタル工業	80.4	94.1	87,042	
プレス工業	160.9	198	167,508	
太平洋工業	94.3	—	—	
アイシン	871.4	1,229.4	2,813,481	
マツダ	1,263.8	1,591.9	1,776,560	
本田技研工業	9,749.1	10,452.8	13,734,979	
スズキ	3,325.2	3,535.7	6,869,865	
SUBARU	1,240.7	1,420.1	3,670,958	
ヤマハ発動機	1,737.2	2,382	2,644,020	
エクセディ	67.3	78.7	454,886	
豊田合成	117.8	160.8	679,058	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
愛三工業	78	79.9	155,405
ヨロズ	42.4	45.1	41,762
エフ・シー・シー	72.1	93.7	314,832
シマノ	178.3	202.4	3,274,832
テイ・エス テック	167.4	178.5	320,496
ジャムコ	24.8	—	—
精密機器 (2.0%)			
リガク・ホールディングス	208	290.3	638,369
北里コーポレーション	—	37.8	52,693
テルモ	2,733.7	3,197.5	6,697,163
日機装	106.4	112	258,048
日本エム・ディ・エム	32.6	38.1	21,983
島津製作所	592.2	639.4	2,464,247
JMS	38.1	44.5	19,491
長野計器	26.9	31.5	91,728
ブイ・テクノロジー	20.1	23.5	109,862
東京計器	28.9	40	300,800
愛知時計電機	19.6	22.9	69,501
インターアクション	24.8	24.9	35,532
東京精密	84.3	91.3	1,345,305
マニー	164.6	192.6	297,181
ニコン	649	600.4	1,175,583
トプコン	233.5	—	—
オリンパス	2,278.6	2,607.5	3,743,066
理研計器	58.3	68.1	217,579
タムロン	56.6	245.9	248,604
HOYA	803.9	913.6	25,964,512
ノーリツ鋼機	39	137.1	294,079
A&Dホロンホールディングス	51.4	65.1	172,059
朝日インテック	501.5	573	1,918,977
シチズン時計	378.5	398.5	709,728
メニコン	153.3	179.6	312,504
松風	41.3	43.5	75,646
セイコーグループ	63.7	67.1	791,780
ニプロ	343	401.2	615,440
その他製品 (2.2%)			
三井松島ホールディングス	28.1	82.3	115,549
テクセンドフォトマスク	—	134.1	383,660
バラマウントベッドホールディングス	88.6	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
トランザクション	27.1	51.8	63,196	
ニホンフラッシュ	34.7	45.1	36,801	
前田工織	83.8	98	190,806	
アートネイチャー	42.3	43.3	35,679	
フルヤ金属	35.2	45.7	321,271	
バンダイナムコホールディングス	1,117.1	1,286.8	5,250,144	
SHOEI	115.7	125.7	203,885	
フランスベッドホールディングス	59.1	68.8	92,260	
パイロットコーポレーション	62.9	73.6	353,280	
萩原工業	27.5	32.2	55,899	
フジシールインターナショナル	92.6	97.4	260,058	
タカラトミー	172.9	235.9	653,678	
広済堂ホールディングス	155.3	155.9	75,611	
プロネクス	42.6	49.9	55,888	
TOPPANホールディングス	539.4	583.4	2,758,898	
大日本印刷	853.2	1,038.3	3,048,967	
共同印刷	11.6	48.6	79,898	
NISSHA	70.4	86.4	110,678	
TAKARA & COMPANY	22.3	28.4	106,926	
アシックス	1,519.2	1,850.6	8,013,098	
ツツミ	9.6	11.3	35,030	
ローランド	30.3	38.3	152,051	
小松ウオール工業	27.3	35.5	97,412	
ヤマハ	735.3	814.7	920,611	
河合楽器製作所	12.5	13	35,919	
クリナップ	40.3	53.9	52,983	
ビジョン	262.1	284.6	459,202	
キングジム	36.3	42.5	34,680	
リンテック	78.1	104.4	496,422	
イトーキ	82.1	105.7	356,209	
任天堂	2,597.8	3,038.5	27,285,730	
三菱鉛筆	56.4	64.8	161,287	
タカラスタンダード	94.6	108.9	312,216	
コクヨ	195.9	952.3	795,932	
ナカバヤシ	44.3	51.8	31,598	
グローブライド	40.6	45.1	97,957	
オカムラ	123.9	144.9	371,088	
美津濃	40.9	129.2	441,218	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
電気・ガス業 (1.4%)				
グリムス	18.3	17.1	47,914	
東京電力ホールディングス	3,461.8	4,338.3	2,761,761	
中部電力	1,516.2	1,773.4	4,640,987	
関西電力	2,007.2	2,608.5	6,844,704	
中国電力	714.9	836.1	833,842	
北陸電力	420.7	492.1	524,578	
東北電力	1,083.3	1,267.1	1,481,239	
四国電力	383.2	448.2	781,212	
九州電力	948.5	1,109.4	2,005,240	
北海道電力	430.6	542.5	591,867	
沖縄電力	105.1	122.9	131,257	
電源開発	309.8	362.4	1,413,360	
エフオン	30	35	12,740	
イーレックス	80.2	98.5	93,279	
レノバ	112.3	131.4	104,594	
東京瓦斯	777.9	868.2	6,549,700	
大阪瓦斯	808.3	859.3	5,502,957	
東邦瓦斯	162	176.8	855,181	
北海道瓦斯	122.8	143.7	128,611	
広島ガス	87.1	102.1	42,473	
西部ガスホールディングス	42.9	55.2	142,802	
静岡ガス	93.8	109.7	166,085	
メタウォーター	56.3	63.7	225,816	
陸運業 (2.1%)				
SBSホールディングス	36.7	42.9	178,249	
東武鉄道	433.4	497	1,443,288	
相鉄ホールディングス	135.9	185.5	542,773	
東急	1,153.8	1,237	2,315,664	
京浜急行電鉄	509.2	545.9	842,869	
小田急電鉄	680.4	729.5	1,199,298	
京王電鉄	217.6	215.4	843,075	
京成電鉄	716.3	837.8	1,020,859	
富士急行	50.7	59.3	144,336	
東日本旅客鉄道	2,269.2	2,654.1	9,647,653	
西日本旅客鉄道	1,014.6	1,147.8	3,687,881	
東海旅客鉄道	1,584.8	2,039.1	8,715,113	
東京地下鉄	688	766.4	1,243,100	
西武ホールディングス	447.9	495.3	2,123,846	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
鴻池運輸	70.1	82	248,050	
西日本鉄道	119.1	139.3	432,108	
ハマキョウレックス	140.4	150.6	274,242	
サカイ引越センター	52.1	60.9	169,302	
近鉄グループホールディングス	440.1	514.7	1,675,863	
阪急阪神ホールディングス	545	633.7	2,816,162	
南海電気鉄道	183.2	229.6	706,708	
京阪ホールディングス	226.4	249.9	824,670	
神戸電鉄	11.2	13.1	33,405	
名古屋鉄道	454	531	930,046	
山陽電気鉄道	30.9	36.2	73,992	
ヤマトホールディングス	499.2	583.9	1,029,999	
山九	99.1	109.8	982,490	
丸全昭和運輸	25.4	29.7	258,093	
センコーグループホールディングス	270.3	347.8	629,170	
トナミホールディングス	9	—	—	
ニッコンホールディングス	233.5	204.9	931,065	
福山通運	43.9	51.4	292,980	
セイノーホールディングス	202.1	236.4	592,654	
神奈川中央交通	11.6	13.6	48,756	
AZCOM丸和ホールディングス	127.4	149	134,696	
九州旅客鉄道	314.6	361.8	1,373,754	
SGホールディングス	689.8	806.8	1,246,506	
NIPPON EXPRESSホールディン	441.8	481.1	1,721,856	
海運業 (0.6%)				
日本郵船	851.2	1,015.6	5,818,372	
商船三井	781.2	914.4	5,972,860	
川崎汽船	935	1,035.3	2,726,462	
NSユナイテッド海運	25.8	30.2	229,218	
飯野海運	150.8	176.4	325,810	
乾汽船	52.2	61	100,162	
空運業 (0.3%)				
日本航空	941.7	1,101.4	2,963,867	
ANAホールディングス	1,117.8	1,307.4	3,896,052	
倉庫・運輸関連業 (0.1%)				
日新	28.1	—	—	
三菱倉庫	418.1	545.5	752,790	
三井倉庫ホールディングス	42.3	148.4	612,892	
住友倉庫	121.9	139.9	593,875	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
滋澤倉庫	18.7	76.7	103,468	
日本トランスシティ	82.6	120.8	156,677	
中央倉庫	24.2	25.7	47,519	
安田倉庫	28	32.8	80,228	
上組	189.7	211	1,167,041	
キューソー流通システム	27.3	27.4	79,980	
エーアイティー	25.8	30.1	67,062	
内外トランスライン	16.5	—	—	
日本コンセプト	14.9	—	—	
情報・通信業 (6.1%)				
M I X I	—	89.9	233,919	
クロスキャット	23.5	27.5	26,565	
システナ	589.8	689.8	291,095	
デジタルアーツ	26.1	25.4	129,032	
日鉄ソリューションズ	140.8	131.7	483,339	
キューブシステム	21.8	28.3	29,545	
コア	18.3	21.4	48,813	
ディー・エヌ・エー	—	197.8	498,653	
手問いらず	6	5.8	16,187	
ラクーンホールディングス	30.8	40.1	25,664	
ソリトンシステムズ	21.3	24.9	44,820	
ソフトクリエイトホールディングス	29.7	39.7	77,851	
T I S	436.2	510.2	1,710,700	
グリーホールディングス	138.3	161.7	60,960	
GMOベバボ	5	5.9	11,310	
コーエーテクモホールディングス	310.3	302.4	520,732	
三菱総合研究所	19.7	23.1	108,916	
ファインデックス	32.8	33.5	29,145	
ブレインパッド	30.9	—	—	
K L a b	104.5	139.4	46,280	
ポールトゥウィンホールディングス	58.7	68.7	20,953	
ネクソン	907.4	1,192.9	3,511,897	
アイスタイル	125.9	184.5	80,073	
エムアップホールディングス	50.5	118.2	76,475	
エイチームホールディングス	27.4	37.5	35,025	
セルシス	58.6	65.3	87,567	
エニグモ	45.9	53.7	21,050	
コロブラ	140.2	164.1	71,055	
ブロードリーフ	165.7	176.2	183,071	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
デジタルハーツホールディングス	29.4	30.1	27,481	
メディアドゥ	18.7	16.4	26,830	
じげん	103.1	138.6	57,934	
ブイキューブ	56.7	61.6	7,576	
フィックスターズ	41.4	66.6	88,444	
CARTA HOLDINGS	23.4	—	—	
オブティム	42.5	49.7	20,973	
セレス	18.6	21.8	32,176	
S H I F T	411.6	433.3	276,618	
セック	7.1	14.7	46,893	
テクマトリックス	89	96.1	165,580	
プロシップ	18.1	38.8	57,424	
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	102.4	112	275,072	
GMOペイメントゲートウェイ	94.2	96.4	757,511	
システムリサーチ	28.3	36.1	62,525	
インターネットイニシアティブ	225.5	264.1	647,045	
さくらインターネット	64.5	67.9	179,256	
GMOグローバルサイン・ホールディングス	12.6	14.7	28,018	
S R Aホールディングス	23.4	27.4	129,876	
朝日ネット	44.3	51.8	34,188	
e B A S E	58.1	59.4	24,354	
アパントグループ	57.9	54.2	72,357	
アドソル日進	17.3	38.6	58,517	
フリービット	21.6	25.3	37,646	
コムチュア	54.6	63.8	95,062	
アステリア	32.3	37.8	57,418	
アイル	23.1	27	64,530	
マークライنز	24.4	28.6	44,272	
メディカル・データ・ビジョン	49.3	—	—	
g u m i	76.2	86.8	28,904	
テラスカイ	15.9	16.3	26,161	
デジタル・インフォメーション・テクノロジー	23.9	50.2	48,392	
ネオジャパン	10.8	12.7	21,132	
P R T I M E S	8.3	9.7	20,292	
ラクス	195.2	454.4	339,073	
ダブルスタンダード	14.6	17.1	25,034	
オーブンドア	28.9	28.1	9,694	
アカツキ	20.1	23.5	69,536	
U b i c o mホールディングス	13.2	15.4	14,830	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
カナミックネットワーク	51.8	60.6	30,906
チェンジホールディングス	102.3	93	88,071
オークネット	19.1	43.2	106,574
マクロミル	81.3	—	—
オロ	17.4	20.1	38,270
ユーザーローカル	20	20.5	30,299
PKSHA Technology	33.2	57.5	164,335
マネーフォワード	101.3	109.9	400,255
GMOフィナンシャルゲート	—	7.9	42,739
Sun Asterisk	29.6	42.2	18,188
プラスアルファ・コンサルティング	52.3	61	136,274
電算システムホールディングス	18.3	21.4	62,680
Appier Group	125.9	184.6	136,419
ビジョナル	48.9	57.9	419,601
ハイマックス	12.9	15.1	19,735
野村総合研究所	894.3	941.5	3,997,609
日本システム技術	38.2	44.7	92,260
インテージホールディングス	23.3	36.4	62,644
東邦システムサイエンス	19.2	22.5	26,032
ソースネクスト	210.7	250.4	31,300
シンプレクス・ホールディングス	81.1	383	312,911
HEROZ	16.2	19.2	15,820
ラクスル	100	98.7	186,246
メルカリ	227.4	207.7	744,604
I P S	11.9	14.1	44,203
システムサポートホールディングス	14.4	41.2	44,743
ボードルア	4.4	26	48,334
NE	—	23.5	15,768
イーソル	27.7	32.4	17,301
ウイングアーク1st	43	50.4	132,451
ヒト・コミュニケーションズ・ホールディン	13.8	19.3	17,736
サーバーワークス	7.3	10	19,880
Sansan	116.6	159.6	181,305
ギフトィ	36.5	37.5	40,162
メドレー	45.3	58.9	109,612
ベース	20.2	20.3	64,858
JMDC	50.3	70.7	228,714
フォーカスシステムズ	27.6	32.3	53,101
クレスコ	67.7	83.1	121,492

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
フジ・メディア・ホールディングス	396.4	379.3	1,522,130
オービック	766.3	896.3	3,463,303
ジャストシステム	59.3	69.4	244,635
TDCソフト	69.6	90.4	86,784
LINEヤフー	6,603.2	7,432.9	2,915,926
トレンドマイクロ	216.8	278.9	1,484,584
IDホールディングス	27.8	31	58,869
日本オラクル	79	92.4	809,054
アルファシステムズ	13	15.2	52,212
フューチャー	102.7	102.9	166,286
CAC Holdings	25.3	29.6	54,227
オービックビジネスコンサルタント	69.6	81.4	505,005
アイティフォー	48.4	50.2	85,289
東計電算	11.5	13.5	58,387
大塚商会	467.8	547.1	1,616,406
サイボウズ	56.8	66.5	137,322
電通総研	40.1	176	344,960
ACCESS	43	—	—
デジタルガレージ	66	68.7	140,697
EMシステムズ	65.1	63.5	42,291
ウェザーニューズ	32.8	68.2	133,262
C I J	113.1	116.6	60,398
ビジネスエンジニアリング	9.7	56.7	71,385
WOWOW	31.1	36.3	47,843
スカラ	38.3	44.8	15,635
ANYCOLOR	56.2	77	225,610
日本ビジネスシステムズ	—	26.1	40,689
IMAGICA GROUP	41.3	—	—
システムソフト	143.6	167.9	9,234
アルゴグラフィックス	37.8	172.8	262,656
マーベラス	76.6	89.6	42,560
エイベックス	77.5	82.6	99,120
B I P R O G Y	139.4	163	757,135
都築電気	24.8	30.7	111,748
TBSホールディングス	203.8	238.4	1,376,998
日本テレビホールディングス	365.3	423.1	1,360,689
朝日放送グループホールディングス	38.6	60.2	54,300
テレビ朝日ホールディングス	100.2	117.2	428,952
スカパーJ SATホールディングス	320.6	321.4	994,733

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
テレビ東京ホールディングス	25.5	29.8	125,756	
ビジョン	62.1	100.8	116,827	
U-NEXT HOLDINGS	138.8	162.3	268,768	
日本通信	331.9	390.3	51,129	
NTT	122,751.5	132,531.8	20,873,758	
KDDI	3,035.3	6,783.3	18,352,218	
ソフトバンク	66,072.9	77,658.9	17,100,489	
光通信	47.7	47.5	1,994,525	
エムティーアイ	27.8	32.6	21,972	
GMOインターネットグループ	134.4	155.9	445,951	
ファイバーゲート	15.8	22.2	15,850	
KADOKAWA	211.3	268.1	954,972	
学研ホールディングス	75.5	88.4	91,494	
ゼンリン	70.5	72.2	72,922	
アイネット	25	—	—	
松竹	23.6	27.6	321,540	
東宝	258.3	1,267	2,041,137	
東映	68.2	79.7	467,042	
NTTデータグループ	1,079	—	—	
ビー・シー・エー	27.1	31.7	55,189	
ビジネスブレイン太田昭和	17.6	17.2	49,983	
DTS	72.2	383.6	403,930	
スクウェア・エニックス・ホールディングス	207.4	793.9	1,967,681	
シーイーシー	49.9	57	111,549	
カブコン	820.1	959.3	3,227,085	
アイ・エス・ビー	19.4	22.7	47,034	
SCSK	337	—	—	
NSW	18.3	21.5	52,073	
アイネス	32.2	37.6	76,591	
TKC	73.6	74.5	275,650	
富士ソフト	72.7	—	—	
NSD	158.8	170.3	477,946	
コナミグループ	154.6	206.6	4,029,733	
福井コンピュータホールディングス	28.7	26.1	82,737	
JBCホールディングス	27.3	128	161,664	
ミロク情報サービス	37.5	40.7	70,655	
ソフトバンクグループ	2,035.7	9,251.8	35,240,106	
卸売業 (9.0%)				
リョーサン菱洋ホールディングス	66.5	97.2	309,582	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
高千穂交易	17.2	40.3	81,647	
伊藤忠食品	9.8	11.4	147,972	
あらた	66.6	77.9	232,142	
トーメンデバイス	6.3	7.3	95,192	
東京エレクトロン デバイス	43.4	50.8	162,052	
円谷フィールズホールディングス	70.5	94.2	138,474	
双日	484.7	491.3	3,120,737	
アルフレッサ ホールディングス	405.7	482	1,176,803	
横浜冷凍	109.4	128	206,592	
ラサ商事	24	26.6	53,173	
アルコニックス	62.1	78.4	222,499	
神戸物産	336.8	443.2	1,556,961	
あい ホールディングス	78.4	101.8	289,621	
ダイワボウホールディングス	192.7	191.1	577,886	
マクニカホールディングス	330.6	354.5	852,572	
ラクト・ジャパン	18.5	21.6	79,380	
バイタルケーエスケー・ホールディングス	59.9	70.1	104,869	
八洲電機	35.2	38.2	116,319	
メディアスホールディングス	28.2	33	26,895	
レスター	37	43.3	122,279	
TOKAI ホールディングス	236.4	276.5	324,058	
三洋貿易	44.6	62.6	103,603	
ビューティガレージ	11.8	16.1	23,763	
ウイン・パートナーズ	31.7	37.1	53,757	
シップヘルスケアホールディングス	172.1	186.8	450,188	
明治電機工業	16.2	25.3	58,417	
コメダホールディングス	113.9	124.9	372,701	
アセンテック	16.7	21	23,373	
ユニソルホールディングス	34.8	43.7	96,970	
ヤマエグループホールディングス	46.9	50	148,450	
小野建	47.8	54.3	77,866	
佐島電機	27.6	32.3	61,143	
伯東	24.9	30.4	130,872	
コンドーテック	33.4	42.7	65,373	
ナガイレーベン	55	55.3	94,341	
三菱食品	40.2	—	—	
松田産業	33.1	38.7	255,807	
第一興商	168.4	168.4	281,901	
メディバルホールディングス	472.2	544.2	1,569,744	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
S P K	17.7	20.7	53,261	
萩原電気ホールディングス	18.7	21.9	81,030	
アズワン	135	162.7	366,888	
スズデン	18.6	26.3	46,682	
シモジマ	29.1	38.3	54,807	
ドウシシャ	40.3	60.5	209,027	
高速	25.8	34	107,950	
たけびし	18.5	19.5	47,853	
リックス	10	12.8	46,272	
丸文	38.8	45.4	52,800	
ハビネット	33.3	69.3	194,802	
橋本総業ホールディングス	17.2	17.2	23,822	
日本ライフライン	116.6	128.3	181,544	
タカショー	35.2	41.2	15,862	
I D O M	148	153.9	198,069	
進和	26.6	29.8	94,913	
ダイトロン	18.9	42.1	119,774	
シークス	62	81.6	99,225	
オーハシテクニカ	20.3	46.4	53,128	
白銅	12.2	14.3	36,093	
伊藤忠商事	2,926.4	17,114.1	35,571,656	
丸紅	3,577.5	3,885.6	21,798,216	
長瀬産業	194.5	217.6	1,027,072	
蝶理	23.4	27.3	117,390	
豊田通商	1,307.5	1,529.3	9,526,009	
三共生興	56.6	66.2	57,594	
兼松	182	425.8	970,398	
三井物産	6,396.4	7,321.3	45,780,088	
日本紙パルプ商事	208	270.4	287,435	
カメイ	46.3	47.5	156,512	
スターゼン	30	115.9	150,554	
山善	146.6	154.4	217,395	
椿本興業	24	35.1	100,666	
住友商事	2,608.9	3,052.3	17,801,013	
内田洋行	17.6	93.8	192,477	
三菱商事	8,045.9	10,151.3	56,400,622	
第一実業	40.9	47.2	158,120	
キヤノンマーケティングジャパン	85.5	119.9	830,067	
西華産業	20.9	73.2	196,688	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
佐藤商事	30.2	35.3	86,449	
東京産業	44.1	51.6	47,833	
ユアサ商事	37.4	43.8	262,800	
神鋼商事	9.5	38.3	91,690	
阪和興業	71.7	83.8	662,020	
正栄食品工業	28.9	33.9	142,719	
カナデン	32.7	40.5	88,047	
RYODEN	35.1	38.9	134,205	
岩谷産業	432.5	505.9	1,029,253	
極東貿易	26	28.4	55,039	
アステナホールディングス	82	96.2	46,753	
三愛オブリ	101.6	118.8	283,575	
稲畑産業	117.9	116	468,640	
G S I クレオス	23.3	29.5	75,136	
明和産業	62.1	72.6	60,185	
ワキタ	64	84.3	163,542	
東邦ホールディングス	117.6	144.6	684,102	
サンゲツ	109.3	127.9	402,245	
ミツウロコグループホールディングス	55.5	61.6	145,068	
シナネンホールディングス	12	9.9	75,735	
伊藤忠エネクス	107.9	126.2	251,390	
サンリオ	353.7	505.6	2,679,680	
サンワテクノス	19.7	28.9	93,780	
新光商事	58.5	61.4	75,583	
トーホー	18.6	59.5	79,373	
三信電気	17.5	29.3	86,522	
東陽テクニカ	40.1	46.9	83,669	
モスフードサービス	64	74.9	321,321	
加賀電子	88.3	94.5	365,715	
ソーダニッカ	42.4	49.6	54,064	
立花エレテック	26	30.4	89,862	
フォーパル	17.1	20	22,520	
P A L T A C	67.9	78.1	364,727	
三谷産業	76	88.9	64,719	
西本W i s m e t t a cホールディングス	13.3	—	—	
コーア商事ホールディングス	38.9	45.5	37,810	
K P P グループホールディングス	90.2	133.1	116,994	
ヤマタネ	17.5	40.8	92,616	
泉州電業	28.5	32.4	197,640	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
トラスコ中山	91.4	106.9	250,466
オートバックスセブン	151.5	177.2	285,292
モリト	34.6	36.2	69,033
加藤産業	53.9	63	420,210
イエローハット	76.8	128.4	202,872
J Kホールディングス	33.4	33.5	49,613
日伝	25	28.3	69,221
杉本商事	38.6	41	53,464
因幡電機産業	121.8	265.9	705,831
東テク	43.6	56.6	223,570
ミスミグループ本社	657.8	718.5	2,028,325
スズケン	143.5	168.8	1,000,984
ジェコス	26	36.5	66,941
小売業 (4.1%)			
インターメスティック	24.7	22	44,198
サンエー	73.8	86.3	262,783
カワチ薬品	34	39.8	118,405
エービーシー・マート	190.5	267.4	669,970
ハードオフコーポレーション	17.2	20.1	40,421
アスクル	102.1	96.9	116,086
ゲオホールディングス	48.9	57.3	97,123
アンドエスティHD	60.1	70.3	202,745
くら寿司	51	59.6	209,196
キャンドゥ	15.5	18.1	59,458
バルグループホールディングス	99.7	199.9	288,455
エディオン	189.6	241.9	524,923
サーラコーポレーション	91.5	107	114,276
ハローズ	17.3	23.2	100,688
フジオフードグループ本社	54.4	83	89,972
あみやき亭	31.6	37	53,650
大黒天物産	15.6	18.3	89,029
ハニースホールディングス	38.6	45.2	66,760
アルペン	41.9	49	101,871
クオールホールディングス	53.9	63	114,156
ジンスホールディングス	33.2	34.5	180,435
ビックカメラ	260.5	270.9	469,876
DCMホールディングス	225.4	263.7	428,248
ベッパーフードサービス	128.5	176.9	31,488
Monotaro	617.1	721.8	1,284,443

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
J. フロント リテイリング	499.6	584.3	1,405,241	
ドトール・日レスホールディングス	77.2	90.3	268,461	
マツキヨココカラ&カンパニー	767.5	886.1	2,147,906	
ブロンコビリー	25.5	29.9	133,204	
ZOZO	323.6	802.7	891,799	
トレジャー・ファクトリー	30	35.1	59,248	
物語コーポレーション	84.4	98.8	479,674	
三越伊勢丹ホールディングス	650.7	793.5	2,301,150	
H a m e e	20.1	23.5	11,303	
ウエルシアホールディングス	225.9	—	—	
クリエイトSDホールディングス	61.7	72.2	233,567	
シュッピン	42.9	53.8	65,636	
オイシックス・ラ・大地	70.2	75.1	104,013	
ネクステージ	99.5	116.4	364,332	
ジョイフル本田	120.8	149.2	314,662	
エターナルホスピタリティグループ	16.1	20.9	71,687	
ホットランドホールディングス	33.3	39	78,312	
すかいらくホールディングス	595.1	696	2,377,536	
S F Pホールディングス	24.6	28.7	65,579	
綿半ホールディングス	33.8	39.5	56,880	
ヨシックスホールディングス	14.3	14.9	50,660	
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホール	185.9	250.9	221,042	
ゴルフダイジェスト・オンライン	25.3	—	—	
BEENOS	27.2	—	—	
あさひ	36.3	42.5	55,675	
日本調剤	28.7	—	—	
コスモス薬品	86.2	86.4	567,043	
セブン&アイ・ホールディングス	4,809.1	5,625	11,700,000	
クリエイト・レストランツ・ホールディング	327.5	766	574,500	
ツルハホールディングス	76.3	796	1,949,404	
サンマルクホールディングス	35	45.4	140,059	
トリドールホールディングス	122.4	143.7	626,388	
TOKYO BASE	46.8	71.2	30,829	
J Mホールディングス	31.4	73.4	113,623	
アレンザホールディングス	32.5	38	55,556	
ユニシアホールディングス	13.1	15.3	29,483	
パロックジャパンリミテッド	50.8	59.4	44,965	
クスリのアオキホールディングス	113.2	120.5	445,850	
力の源ホールディングス	32.6	38.2	58,484	

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 COMPANIE	232.2	292.4	2,938,620	
ブルーゾーンホールディングス	—	60.3	552,348	
メディカルシステムネットワーク	42.4	49.6	25,891	
Japan Eyewear Holdin	—	16.3	34,507	
ノジマ	142.1	498.5	546,854	
カッパ・クリエイト	68.4	80	131,600	
良品計画	518.4	1,111.7	3,874,274	
アドヴァングループ	37.2	32.6	30,937	
アルビス	14.2	16.7	43,670	
G-7ホールディングス	47.5	55.5	76,812	
イオン北海道	107.3	150.6	133,883	
コジマ	83.9	84.1	113,366	
コーナン商事	48	56.2	229,296	
エコス	16.1	18.9	49,612	
ワタミ	52.5	61.5	59,286	
バン・パシフィック・インターナショナルホ	879.6	5,146.4	5,015,166	
西松屋チェーン	96.4	112.7	238,473	
ゼンショーホールディングス	247.3	260.3	2,460,095	
幸楽苑	37.8	48.7	58,293	
サイゼリヤ	64.3	65.9	448,120	
V Tホールディングス	169.8	198.6	101,484	
魚力	15.2	17.8	41,296	
フジ・コーポレーション	19.8	—	—	
ユナイテッドアローズ	46.5	54.4	136,979	
ハイデイ日高	70.4	82.4	248,436	
コロワイド	245.7	287.4	549,508	
老番屋	171.9	201.1	184,810	
スギホールディングス	233.9	273.5	927,438	
薬王堂ホールディングス	21.3	28.4	55,976	
ダブルエー	8.8	20.6	28,016	
スクロール	64.8	87.3	116,196	
ヨンドシーホールディングス	41.2	48.2	87,386	
木曽路	65.9	77.1	197,144	
SRSホールディングス	71.8	84	107,100	
千趣会	88.1	103.1	12,784	
リテールパートナーズ	64.6	75.6	96,919	
上新電機	43.1	55.4	157,779	
日本瓦斯	208.3	243.7	736,948	
ロイヤルホールディングス	76.7	197.4	283,663	

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	41.6	49.5	52,222	
ライフコーポレーション	91.3	97.7	246,594	
リンガーハット	56.2	70.4	159,808	
MrMaxHD	54.9	42.8	32,613	
AOKIホールディングス	93.3	109.2	182,910	
オークワ	69.6	67.9	56,696	
コメリ	58.6	67.8	243,402	
青山商事	93	108.8	271,238	
しまむら	102.2	358.7	1,229,264	
高島屋	605	738.3	1,386,158	
松屋	73.8	95.9	199,088	
エイチ・ツー・オー リテイリング	211.9	247.9	596,695	
近鉄百貨店	24.9	29.1	52,147	
丸井グループ	289	297.5	924,035	
アクシアル リテイリング	118.8	138.9	174,736	
イオン	1,609.9	6,011.5	11,641,269	
イズミ	66.2	270.9	283,361	
平和堂	71.4	83.5	245,991	
フジ	80.2	78.2	160,779	
ヤオコー	51.6	—	—	
ゼビオホールディングス	59	60.4	61,366	
ケーズホールディングス	292.3	346.4	577,102	
シルバーライフ	11.7	13.7	12,562	
Genky DrugStores	38.2	44.7	172,318	
ブックオフグループホールディングス	31.6	37	65,860	
ギフトホールディングス	21.5	28.8	136,368	
アインホールディングス	43.6	57.4	318,799	
Genki Global Dining	24.6	28.8	85,161	
ヤマダホールディングス	1,338.9	1,566.1	852,428	
アークランズ	129.5	151.5	273,609	
ニトリホールディングス	158.5	823.9	2,207,640	
グルメ杵屋	35.3	41.2	41,117	
ケーユーホールディングス	25.5	35.7	44,018	
吉野家ホールディングス	170.4	187.5	612,750	
松屋フーズホールディングス	20.5	25.8	147,060	
サガミホールディングス	69.9	81.8	148,876	
王将フードサービス	86	105.1	329,488	
ミニストップ	36.2	37	67,488	
アークス	73.2	85.6	322,712	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
パローホールディングス	83.1	97.2	357,210	
ベルク	21.7	22.5	169,650	
大庄	26.1	34.3	37,730	
ファーストリテイリング	244.8	343.6	21,440,640	
サンドラッグ	146.9	150.3	590,829	
サックスパー ホールディングス	41.4	43	35,561	
ペルーナ	104.7	122.5	112,087	
銀行業 (10.6%)				
いよぎんホールディングス	530.5	620.5	1,868,946	
しずおかフィナンシャルグループ	892.6	1,044.1	2,790,357	
ちゅうぎんフィナンシャルグループ	341.2	399	1,166,875	
楽天銀行	187.9	251.2	1,566,483	
京都フィナンシャルグループ	510.1	650.8	2,865,472	
めぶきフィナンシャルグループ	2,034.4	2,215.8	2,759,778	
東京きらぼしフィナンシャルグループ	51.9	60.7	679,233	
九州フィナンシャルグループ	713	917.3	1,100,760	
ゆうちょ銀行	3,339.8	5,148.5	13,617,782	
富山第一銀行	128.6	150.5	396,116	
横浜フィナンシャルグループ	2,155.9	2,472	3,549,792	
西日本フィナンシャルホールディングス	249.5	289.8	1,146,159	
三十三フィナンシャルグループ	36.2	45.9	283,662	
第四北越フィナンシャルグループ	127.2	446.5	901,483	
ひろぎんホールディングス	570.1	659.4	1,198,459	
おきなわフィナンシャルグループ	31.9	40.4	225,432	
十六フィナンシャルグループ	56.9	66.5	618,450	
CCIグループ	39.6	494.7	485,795	
プロクレアホールディングス	46.3	58	185,600	
あいちフィナンシャルグループ	75.6	97.3	663,586	
SBI新生銀行	—	604.4	1,039,568	
あおぞら銀行	279.6	301.9	786,600	
三菱UFJフィナンシャル・グループ	25,995.8	29,902	81,288,587	
りそなホールディングス	4,969.9	5,813.1	10,699,010	
三井住友トラストグループ	1,442.9	1,650.3	8,431,382	
三井住友フィナンシャルグループ	8,454.1	10,413.4	55,305,567	
千葉銀行	1,254.8	1,449.7	3,043,645	
群馬銀行	703.9	855	1,845,090	
武蔵野銀行	61.7	66.1	427,006	
千葉興業銀行	95.7	89.6	183,948	
筑波銀行	177.8	208	128,336	

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	129.7	151.8	1,434,661	
秋田銀行	27.1	31.7	164,206	
山形銀行	45	60.9	153,346	
岩手銀行	25.6	30	204,600	
東邦銀行	349.7	545.3	376,257	
ふくおかフィナンシャルグループ	352.9	378.4	2,355,918	
スルガ銀行	273	319.3	652,010	
八十二長野銀行	911.7	977.5	2,039,065	
山梨中央銀行	45.4	57.5	295,550	
大垣共立銀行	77.2	97.9	620,686	
福井銀行	36.2	45.6	160,512	
清水銀行	16.1	18.9	49,952	
滋賀銀行	61.3	71.7	653,187	
南都銀行	61	71.3	527,620	
百五銀行	381.2	445.9	696,941	
紀陽銀行	145	157.5	634,725	
ほくほくフィナンシャルグループ	228	285.9	1,692,813	
山陰合同銀行	253.6	296.6	511,931	
百十四銀行	39.6	46.4	404,608	
四国銀行	59.4	74.4	178,188	
阿波銀行	56.8	70.2	413,478	
大分銀行	24	29.7	293,436	
宮崎銀行	26.5	27.8	270,772	
佐賀銀行	23.7	29.7	147,609	
琉球銀行	92.9	100.9	239,334	
セブン銀行	1,451.7	1,485.7	409,310	
みずほフィナンシャルグループ	5,469.9	6,721.5	43,158,751	
山口フィナンシャルグループ	397.4	464.8	1,162,697	
名古屋銀行	25.3	88.8	493,728	
北洋銀行	552.6	612.4	606,888	
愛媛銀行	59.1	69.2	114,249	
京葉銀行	182	204.8	416,563	
栃木銀行	185.5	256.4	237,170	
北日本銀行	14.2	15.1	72,555	
東和銀行	74.4	93.7	101,196	
トモニホールディングス	387.1	452.8	393,483	
フィデアホールディングス	41.9	49	96,432	
池田泉州ホールディングス	562.1	657.5	584,517	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
証券、商品先物取引業 (1.0%)			
F P G	143.1	150.8	296,623
ジャパンインベストメントアドバイザー	65.7	76.9	149,032
S B I ホールディングス	652.4	1,665.1	4,984,476
ジャフコ グループ	120.8	126.9	293,456
大和証券グループ本社	2,897.7	3,389.3	5,289,002
野村ホールディングス	6,814.8	7,970.9	10,158,912
岡三証券グループ	320.2	374.5	326,564
丸三証券	134.8	157.7	169,527
東洋証券	121	146.3	109,725
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	481.1	562.7	429,340
水戸証券	111.2	130	94,900
いちよし証券	81.7	88.7	131,098
松井証券	279.2	326.6	328,559
マネックスグループ	396.9	502.1	350,967
極東証券	50.4	64.9	113,964
岩井コスモホールディングス	46.2	49.5	186,120
アイザワ証券グループ	58.5	49.8	75,297
スパークス・グループ	44.9	52.3	101,985
保険業 (3.6%)			
ライフネット生命保険	—	75.9	164,930
かんぽ生命保険	471.7	535.3	2,611,728
F P パートナー	17.7	20.9	49,156
S O M P O ホールディングス	1,981.3	2,353.9	14,349,374
アニコム ホールディングス	137.6	148.4	207,018
MS&ADインシュアランスグループホール	2,969.8	2,954.8	12,451,527
ソニーフィナンシャルグループ	—	16,600.8	2,468,538
第一生命ホールディングス	1,905.8	9,323.9	13,519,655
東京海上ホールディングス	3,956.6	4,875	38,302,875
T & D ホールディングス	1,088.2	1,174.9	4,662,003
アドバンスクリエイト	31.8	43	8,385
その他金融業 (1.2%)			
N S グループ	—	63.4	101,757
全国保証	106	272.7	874,548
ジェイリース	30.5	35.7	46,124
S B I アルヒ	41.3	48.3	41,682
プレミアグループ	68.5	80.5	136,850
ネットプロテクションズホールディングス	135.1	143.2	53,413
クレディセゾン	256.8	267	1,133,148

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
芙蓉総合リース	37.3	130.8	579,444
みずほリース	304.5	356.1	513,140
東京センチュリー	302.9	354.3	744,030
日本証券金融	148.9	174.2	378,710
アイフル	671.1	785	365,025
リコーリース	38.5	45	276,750
イオンフィナンシャルサービス	232.7	280.8	447,454
アコム	964.2	844.7	408,243
ジャックス	48.6	56.8	236,856
オリエントコーポレーション	132.2	185.6	192,838
オリックス	2,326.3	2,930.2	14,085,471
三菱HCキャピタル	2,031.4	2,376	3,440,448
日本取引所グループ	2,410.9	2,599.7	4,891,335
イー・ギャランティ	66.2	77.7	129,137
N E C キャピタルソリューション	19.9	23.3	97,627
不動産業 (2.0%)			
r o b o t h o m e	112.2	131.2	24,665
大東建託	137.9	806.2	2,882,971
いちご	342.9	374.2	176,996
日本駐車場開発	482.5	564.3	153,489
スター・マイカ・ホールディングス	41.9	50	83,050
S R E ホールディングス	15	23.4	63,437
ヒューリック	945.3	1,382	2,576,048
野村不動産ホールディングス	254	1,321.6	1,379,750
三重交通グループホールディングス	86.7	115.9	66,178
ディア・ライフ	69.1	80.6	85,677
地主	35.8	38.8	125,518
J P M C	23.4	25.5	34,068
フージャースホールディングス	62.5	82.7	105,442
オープンハウスグループ	148.6	147	1,501,605
東急不動産ホールディングス	1,218.4	1,295.5	1,783,903
飯田グループホールディングス	388.3	403.7	988,055
A n d D o ホールディングス	24.5	25.2	27,619
シーアールイー	18.1	—	—
ケイアイスター不動産	22	20	132,400
グッドコムアセット	32.9	49.5	78,507
ジェイ・エス・ビー	16.9	19.8	91,080
ロードスターキャピタル	23.1	27	81,540
アズーム	—	8.3	37,101

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
霞ヶ関キャピタル	16.6	47.1	305,208	
パーク 2 4	315.8	338.6	695,992	
バラカ	12.8	13.2	27,720	
宮越ホールディングス	18.5	21.6	16,200	
三井不動産	5,565.2	7,010	12,288,530	
三菱地所	2,309.6	2,847.9	12,983,576	
平和不動産	65.8	97.9	233,981	
東京建物	354	449.2	1,685,847	
京阪神ビルディング	67.6	70.3	137,717	
住友不動産	659.3	1,347.6	6,235,345	
テオオーシー	72.2	84.5	71,740	
レオパレス 2 1	354.8	421.3	283,113	
スターツコーポレーション	66.5	87.5	429,187	
フジ住宅	51	59.7	49,849	
空港施設	57.1	66.7	66,633	
明和地所	32.5	38	39,026	
ゴールドクレスト	27.5	25.8	85,656	
エスリード	19	22.3	141,382	
日神グループホールディングス	65	76	57,456	
エスコン	106.2	106.5	121,090	
M I R A R T Hホールディングス	237.5	303	124,533	
イオンモール	245.1	—	—	
ランド	2,615.2	3,058.9	30,589	
カチタス	108.9	127.4	414,687	
トーセイ	67.4	140.2	219,553	
サンフロンティア不動産	67.5	70.2	188,276	
F J ネクストホールディングス	42.6	43.6	72,201	
グランディハウス	37.9	44.4	26,506	
日本空港ビルデング	143.3	167.6	876,715	
サービス業 (3.0%)				
L I F U L L	103.3	145.1	29,455	
M I X I	79.4	—	—	
ジェイエイシーリクルートメント	152.8	178.8	153,052	
日本M&Aセンターホールディングス	622.1	788.3	511,449	
フィットイメージー	—	11.1	25,174	
メンバーズ	16.5	16.9	18,691	
UTグループ	55.2	971	195,171	
アイティメディア	22.7	26.6	50,566	
ケアネット	86.5	—	—	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
E・Jホールディングス	24.7	36.4	64,610	
オープンアップグループ	141.2	148.7	264,388	
コシダカホールディングス	128.9	135.7	146,827	
パソナグループ	51.3	50.6	95,330	
リンクアンドモチベーション	100.6	117.7	63,558	
エス・エム・エス	161.7	189.1	311,258	
バーソルホールディングス	3,856.4	4,510.6	1,032,927	
クックパッド	115.7	96.7	15,665	
学情	21.5	22.4	36,803	
スタジオアリス	21.2	24.7	48,733	
N J S	10.4	10.9	51,012	
A L S O K	706.5	826.4	1,016,885	
カカココム	305	321.1	636,099	
アイロムグループ	17.1	—	—	
セントケア・ホールディング	26.9	—	—	
ルネサンス	32.9	38.5	43,505	
ディップ	74	86.6	179,088	
デジタルホールディングス	21.5	—	—	
新日本科学	44.8	52.4	77,552	
エムスリー	835.9	977.8	1,556,168	
ワールドホールディングス	16.6	22.7	60,336	
ディー・エヌ・エー	169.1	—	—	
博報堂DYホールディングス	479.5	631	655,293	
ぐるなび	78.8	92.2	13,830	
タカミヤ	57.3	67.1	27,779	
ファンコミュニケーションズ	59.2	71.6	32,363	
ライク	22	25.8	40,557	
エスプール	133.7	128	32,000	
WDBホールディングス	21.6	21.7	33,591	
アドウェイズ	51.7	52.9	14,917	
パリュエコマース	37.1	43.4	18,531	
インフォマート	399.2	466.9	188,627	
J Pホールディングス	108.1	126.5	90,827	
C Lホールディングス	10.1	14.6	15,476	
プレステージ・インターナショナル	198	183.1	127,437	
プロトコーポレーション	44.7	—	—	
アミューズ	25.8	26.8	54,886	
ドリームインキュベータ	10.3	15.4	45,630	
クイック	29.4	122.1	105,738	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
電通グループ	449.9	478.4	1,309,620	
テイクアンドギヴ・ニーズ	20.2	23.7	16,708	
びあ	14.4	22.5	71,775	
イオンファンタジー	18.3	21.4	51,253	
シーティーエス	58.2	60.5	56,386	
H. U. グループホールディングス	123.8	155.2	483,603	
アルプス技研	36.8	41.1	106,860	
サニックスホールディングス	60.2	61.6	12,936	
日本空調サービス	45.4	53.1	82,623	
オリエンタルランド	2,493.3	2,916.3	7,818,600	
ダスキン	92.3	112.3	484,237	
明光ネットワークジャパン	51.3	65.1	46,546	
ファルコホールディングス	17	19.2	50,803	
ラウンドワン	399.4	468.4	407,273	
リゾートトラスト	167	468.7	881,390	
ビー・エム・エル	52.1	66	272,580	
リソー教育グループ	264.4	154.6	30,456	
早稲田アカデミー	23.4	24	49,392	
ユー・エス・エス	870	938.4	1,591,057	
東京個別指導学院	50.1	—	—	
サイバーエージェント	935.1	1,003.3	1,376,025	
楽天グループ	2,984.3	3,906.3	2,934,021	
クリーク・アンド・リバー社	21.2	29	40,687	
SBIグローバルアセットマネジメント	82.8	92.5	55,685	
テー・オー・ダブリュー	75.3	96.9	35,756	
GMOインターネット	7.7	12.1	8,349	
山田コンサルティンググループ	21.4	21.5	35,905	
セントラルスポーツ	15.9	20.6	49,996	
フルキャストホールディングス	34.6	38	63,460	
エン	68.8	80.5	93,541	
弁護士ドットコム	—	18.5	53,095	
テクノプロ・ホールディングス	257.3	—	—	
アイ・アールジャパンホールディングス	22	25.7	19,146	
Keeper 技研	26.1	30.5	93,177	
Gunosy	33.6	39.3	20,514	
イー・ガーディアン	20.2	15	25,170	
ジャパンマテリアル	129.4	151.4	267,826	
ベクトル	57.7	67.5	87,817	
チャーム・ケア・コーポレーション	35.2	41.2	54,713	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
キャリアリンク	15.5	18.1	47,584	
I B J	32.3	37.8	26,686	
アサンテ	20.9	24.4	38,552	
バリュエーHR	37.9	44.4	63,980	
M&Aキャピタルパートナーズ	34.2	40	126,600	
ライドオンエクスプレスホールディングス	16.8	19.7	20,251	
シグマックス・ホールディングス	123.2	139.3	91,520	
ウィルグループ	35.5	45.8	56,334	
メドピア	33.8	—	—	
リクルートホールディングス	3,300.2	3,659	23,476,144	
エラン	55.9	43.6	32,002	
日本郵政	4,737.4	4,455.1	8,279,803	
ベルシステム24ホールディングス	45.4	67.1	97,026	
鎌倉新書	36.1	49.2	23,173	
エアトリ	31	41	28,823	
アトラエ	29.6	37	24,568	
ストライク	20.8	24.2	96,800	
ソラスト	116.6	119.3	131,707	
セラク	12.8	14.8	22,200	
インソース	91.8	107.4	75,287	
ペイカレント	310.9	363.6	1,651,834	
Orchestra Holdings	9.3	10.8	11,372	
アイモバイル	53.7	73.3	36,210	
MS-Japan	23.1	31.5	32,728	
ジャパンエレベーターサービスホールディン	164.5	418.3	687,057	
エル・ティエー・エス	5.7	6.8	11,641	
ミダックホールディングス	25.6	25	48,000	
キュービーネットホールディングス	24.2	23.9	32,575	
オーブングループ	67.4	68.1	15,322	
マネジメントソリューションズ	20.7	27.3	35,326	
プロレド・パートナーズ	10.3	12.1	5,505	
フロンティア・マネジメント	12.7	19.1	10,734	
アンビスホールディングス	90.6	105.9	45,537	
カープスホールディングス	115.5	135.1	104,162	
フォーラムエンジニアリング	49.3	9.6	16,320	
Fast Fitness Japan	14.4	—	—	
Macbee Planet	11.8	21.1	27,155	
ダイレクトマーケティングミックス	51.2	51.4	15,831	
ボビーズ	7.8	7.3	10,577	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
LITALICO	38.5	45	59,445
リログループ	235.4	220.3	432,118
東祥	35.4	41.4	36,556
ID&Eホールディングス	7	—	—
ビーウィズ	10.8	20.4	36,250
サンウェルズ	16.3	38	9,538
TREホールディングス	97.1	113.6	182,782
人・夢・技術グループ	17.4	20.3	31,018
NISSOホールディングス	36.6	42.9	27,541
大栄環境	92.2	107.9	421,349
GENOVA	14.4	28.9	17,137
日本管財ホールディングス	44.4	51.9	148,485
クオントツ総研ホールディングス	45.6	58.4	35,390
エイチ・アイ・エス	135.2	143.7	153,902
ラックランド	17.6	22.5	36,157
共立メンテナンス	132.8	197.1	484,274
イチネンホールディングス	41.1	47	99,217
建設技術研究所	43.6	51	157,590
スペース	30.7	35.9	56,614
燦ホールディングス	35.4	41.4	58,167
スバル興業	16.4	16.8	62,580
タナベコンサルティンググループ	18.2	41.3	29,612
ナガワ	11.3	13.2	81,840

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
東京都競馬	31	35.4	207,090
カナモト	65.6	69.7	306,331
ニシオホールディングス	34.9	40.9	179,551
トランス・コスモス	54	63.2	249,324
乃村工藝社	184.5	215.8	288,524
藤田観光	18.8	98.9	199,778
KNT-CTホールディングス	25.2	24.6	43,861
トーカイ	37.4	35.7	90,463
セコム	861.5	923.7	5,456,295
セントラル警備保障	22.8	24	72,600
丹青社	89.4	104.6	159,096
メイテックグループホールディングス	156	182.5	610,280
応用地質	38.3	43.8	129,560
船井総研ホールディングス	84.6	198	228,096
学究社	16.9	19.7	46,886
イオンディライト	44.7	—	—
ナック	43	50.3	27,564
ダイセキ	102	95	370,500
ステップ	15.4	18	44,460
合 計	株 数 ・ 金 額	777,654	989,692
	銘柄数<比率>	1,693	1,654
			<98.9%>

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

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄 別			当 期 末
			買 建 額 売 建 額
国内	株式先物取引	TOPIX	百万円
			26,393 百万円 —

○有価証券の貸付及び借入の状況

(2026年3月25日現在)

区 分	当 期 末
	数 量
貸付有価証券＜株式＞総株数	株 21,664,400

○投資信託財産の構成

(2026年3月25日現在)

項 目	当 期 末
	評 価 額 比 率
	千円 %
株式	2,481,863,257 96.9
コール・ローン等、その他	79,197,724 3.1
投資信託財産総額	2,561,060,981 100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2026年3月25日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	2,560,878,077,227
コール・ローン等	67,571,625,283
株式(評価額)	2,481,863,257,570
未収入金	5,848,987,217
未収配当金	2,943,031,075
未収利息	1,320,219
その他未収収益	109,579,361
差入委託証拠金	2,540,276,502
(B) 負債	51,662,103,133
未払金	3,091,737,950
未払解約金	7,743,141,636
未払利息	25,421,714
受入担保金	40,801,801,833
(C) 純資産総額(A－B)	2,509,215,974,094
元本	539,494,915,713
次期繰越損益金	1,969,721,058,381
(D) 受益権総口数	539,494,915,713口
1万口当たり基準価額(C／D)	46,510円

○損益の状況 (2025年3月26日～2026年3月25日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	45,156,705,735
受取配当金	44,658,690,611
受取利息	265,212,942
その他収益金	388,779,285
支払利息	△ 155,977,103
(B) 有価証券売買損益	543,005,972,970
売買益	615,957,347,135
売買損	△ 72,951,374,165
(C) 先物取引等取引損益	6,747,756,340
取引益	10,979,709,200
取引損	△ 4,231,952,860
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	594,910,435,045
(E) 前期繰越損益金	1,176,310,255,522
(F) 追加信託差損益金	593,582,251,565
(G) 解約差損益金	△ 395,081,883,751
(H) 計(D＋E＋F＋G)	1,969,721,058,381
次期繰越損益金(H)	1,969,721,058,381

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

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

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

<注記事項>

①期首元本額	474,787,412,259円	
期中追加設定元本額	196,254,545,924円	
期中一部解約元本額	131,547,042,470円	
また、1口当たり純資産額は、期末4.6510円です。		
②期末における元本の内訳（当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額）		
eMAXIS Slim 国内株式（TOPIX）		130,028,085,043円
MUAM 日本株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）		62,704,634,371円
三菱UFJ DC国内株式インデックスファンド		57,990,941,167円
三菱UFJ ブライムバランス（成長型）（確定拠出年金）		36,240,248,023円
国内株式インデックス・オープン（ラップ向け）		28,364,949,554円
三菱UFJ ブライムバランス（安定成長型）（確定拠出年金）		25,318,376,446円
つみたて日本株式（TOPIX）		18,636,925,044円
eMAXIS Slim バランス（8資産均等型）		12,918,982,642円
三菱UFJ DC年金インデックス（国内株式）		9,814,862,287円
MUKAM 下方リスク抑制型ダイナミックアロケーションファンド（適格機関投資家限定）		9,403,644,204円
日本株式インデックスファンドS		9,062,487,373円
MUAM グローバルバランス（退職給付信託向け）（適格機関投資家限定）		8,963,462,443円
eMAXIS TOPIXインデックス		7,972,937,295円
MUKAM 日本株式インデックスファンド2（適格機関投資家限定）		7,383,688,958円
三菱UFJ DCトピックスオープン		7,356,620,893円
つみたて8資産均等バランス		6,555,063,028円
三菱UFJ トピックスインデックスオープン		6,094,557,569円
三菱UFJ DC年金バランス（株式65）		5,387,685,446円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド（標準型）		5,267,384,013円
三菱UFJ TOPIX・ファンド		4,903,924,826円
国内株式セレクション（ラップ向け）		4,644,002,950円
ラップ向けインデックスf 国内株式		4,451,890,163円
三菱UFJ トピックスオープン（確定拠出年金）		4,011,755,868円
三菱UFJ ブライムバランス（安定型）（確定拠出年金）		3,878,146,811円
MUAM インデックスファンドTOPIXi（適格機関投資家限定）		3,788,398,238円
三菱UFJ ライフセレクトファンド（成長型）		3,635,381,957円
eMAXIS Slim 全世界株式（3地域均等型）		3,124,912,185円
三菱UFJ ライフセレクトファンド（安定成長型）		3,098,065,520円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド（積極型）		2,880,051,743円
つみたて4資産均等バランス		2,798,719,535円
三菱UFJ ブライムバランス（8資産）（確定拠出年金）		2,527,959,971円
MUKAM 下方リスク抑制型バランスファンド（適格機関投資家限定）		2,438,153,880円
三菱UFJ バランスファンド40VA（適格機関投資家限定）		2,096,265,865円
三菱UFJ DC年金バランス（株式40）		1,918,100,620円
三菱UFJ トピックスインデックスファンドVA（適格機関投資家限定）		1,754,741,888円
eMAXIS バランス（8資産均等型）		1,716,371,977円
eMAXIS 最適化バランス（マイストライカー）		1,681,469,701円
ダイナミックアロケーションファンド（ラップ向け）		1,612,558,289円
三菱UFJ <DC>TOPIX・ファンド		1,502,257,312円
MUKAM バランス・イノベーション（株式抑制型）（適格機関投資家転売制限付）		1,474,029,811円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2050（確定拠出年金）		1,210,535,115円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2040（確定拠出年金）		1,106,699,193円
三菱UFJ バランス・イノベーション（株式重視型）		1,054,257,086円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド（積極型）		1,050,336,307円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド（成長型）		1,040,527,704円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド（安定成長型）		1,035,569,948円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2045（確定拠出年金）		1,009,747,379円
eMAXIS 最適化バランス（マイミッドフィルダー）		973,753,365円

eMAXIS バランス (4資産均等型)	908,546,829円
三菱UFJ DCバランス・イノベーション (KAKUSHIN)	904,105,517円
eMAXIS 最適化バランス (マイフォワード)	836,881,492円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2055 (確定拠出年金)	817,212,719円
三菱UFJ トピックスオープン	816,493,424円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2060 (確定拠出年金)	810,066,601円
三菱UFJ 資産配分最適化バランス (R3)	767,116,013円
三菱UFJ バランスファンドVA 40型 (適格機関投資家限定)	757,329,533円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2035 (確定拠出年金)	638,862,128円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030 (確定拠出年金)	614,873,588円
三菱UFJ 資産配分最適化バランス (R4)	607,590,764円
三菱UFJ DC年金バランス (株式15)	598,873,646円
三菱UFJ ライフセレクトファンド (安定型)	552,577,585円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2065 (確定拠出年金)	477,019,815円
三菱UFJ バランス・イノベーション (株式抑制型)	366,568,091円
MUKAM 日米コアバランス (除く米国株) 2022-03 (適格機関投資家限定)	331,883,393円
三菱UFJ TOPIX・ファンドVA1	311,789,482円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクション (適格機関投資家転売制限付)	249,140,697円
eMAXIS バランス (波乗り型)	230,665,894円
三菱UFJ 資産配分最適化バランス (R5)	228,709,196円
三菱UFJ <DC>インデックス・ライフ・バランス ファンド (安定型)	226,702,303円
eMAXIS 最適化バランス (マイディフェンダー)	219,325,181円
三菱UFJ バランスファンド20VA (適格機関投資家限定)	192,605,226円
三菱UFJ 6資産バランスファンド (成長型)	186,190,988円
MUKAM バランス・イノベーション (リスク抑制型) (適格機関投資家転売制限付)	160,693,529円
eMAXIS 最適化バランス (マイゴールキーパー)	156,578,530円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド (保守型)	142,607,870円
MUKAM 日米コアバランス 2021-07 (適格機関投資家限定)	142,566,270円
三菱UFJ DC年金バランス (株式80)	141,914,656円
MUKAM スマート・クオリティ・セレクション2 (適格機関投資家限定)	136,699,293円
三菱UFJ バランス・イノベーション (新興国投資型)	135,697,380円
三菱UFJ 資産配分最適化バランス (R2)	133,454,338円
三菱UFJ バランス・イノベーション (債券重視型)	126,789,971円
三菱UFJ DC年金バランス (株式25)	122,311,050円
三菱UFJ バランスファンドVA 50型 (適格機関投資家限定)	118,449,727円
三菱UFJ バランスファンド50VA (適格機関投資家限定)	116,392,903円
アクティブアロケーションファンド (ラップ向け)	106,665,352円
MUKAM バランス・イノベーション (債券重視型) (適格機関投資家転売制限付)	104,105,817円
世界8資産バランスファンドVL (適格機関投資家限定)	101,251,709円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2070 (確定拠出年金)	98,117,820円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド・アネックス (為替リスク軽減型) スタンダードコース	73,243,885円
MUKAM 米国国債プラス日本株式ファンド2020-07 (適格機関投資家限定)	66,257,773円
ラップ向けダイナミックアロケーションファンド	63,391,869円
三菱UFJ 6資産バランスファンド (2ヵ月分配型)	61,360,977円
グローバルバランスオープンV (適格機関投資家限定)	56,348,689円
MUKAM バランス・イノベーション (リスク抑制型) 2 (適格機関投資家転売制限付)	52,235,966円
eMAXIS/PayPay証券 全世界バランス	48,981,241円
三菱UFJ TOPIX・ファンドVA	45,605,301円
日米コアバランス (FOFs用) (適格機関投資家限定)	45,030,056円
三菱UFJ トピックスオープンVA (適格機関投資家限定)	30,020,180円
パッシブバランスファンド (5%コース) (適格機関投資家転売制限付)	27,665,052円
三菱UFJ バランスファンドVA 20型 (適格機関投資家限定)	27,471,802円
MUKAM アセットアロケーションファンド2022-11 (適格機関投資家限定)	22,812,743円
MUKAM アセットアロケーションファンド2022-09 (適格機関投資家限定)	22,812,179円

MUKAM アセットアロケーションファンド2023-03 (適格機関投資家限定)	22,811,322円
MUKAM アセットアロケーションファンド2023-01 (適格機関投資家限定)	22,811,225円
MUKAM アセットアロケーションファンド2022-01 (適格機関投資家限定)	21,746,316円
MUKAM アセットアロケーションファンド2020-07 (適格機関投資家限定)	21,536,255円
MUKAM アセットアロケーションファンド2021-05 (適格機関投資家限定)	21,317,611円
MUKAM アセットアロケーションファンド2020-11 (適格機関投資家限定)	21,252,255円
MUKAM アセットアロケーションファンド2021-03 (適格機関投資家限定)	21,241,949円
ラップ向けアクティブアロケーションファンド	16,961,799円
三菱UFJ 資産配分最適化バランス (R1)	16,892,393円
三菱UFJ バランスVA60D (適格機関投資家限定)	14,623,536円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド・アネックス (為替リスク軽減型) コンサバティブコース	14,308,564円
eMAXIS マイマネージャー 1990s	10,424,540円
三菱UFJ バランスVA60G (適格機関投資家限定)	9,307,462円
eMAXIS マイマネージャー 1980s	5,401,576円
インデックス・ライフ・バランスファンド (安定成長型) VA	4,887,855円
インデックス・ライフ・バランスファンド (積極型) VA	4,619,307円
三菱UFJ バランスファンド45VA (適格機関投資家限定)	4,586,627円
TOPIXインデックスファンドV (適格機関投資家限定)	4,469,643円
eMAXIS マイマネージャー 1970s	3,769,091円
パッシブバランスファンド (2%コース) (適格機関投資家転売制限付)	3,684,029円
インデックス・ライフ・バランスファンド (安定型) VA	1,928,222円
三菱UFJ バランスVA30D (適格機関投資家限定)	1,493,588円
インデックス・ライフ・バランスファンド (成長型) VA	1,194,580円
三菱UFJ バランスVA30G (適格機関投資家限定)	770,241円
三菱UFJ バランスファンドVA30型 (適格機関投資家限定)	90,688円
合計	539,494,915,713円

【お知らせ】

投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、記載変更を行い、信託約款に所要の変更を行いました。
(2025年4月1日)

S & P 5 0 0 インデックスマザーファンド

《第25期》決算日2026年 2 月25日

[計算期間：2025年 8 月26日～2026年 2 月25日]

「S & P 5 0 0 インデックスマザーファンド」は、2 月25日に第25期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第25期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	主として対象インデックスに採用されている米国の株式に投資を行い、信託財産の1口当たりの純資産額の変動率を対象インデックスの変動率に一致させることを目的とした運用を行います。株式の組入比率は原則として高位を保ちます。対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し株式の実質投資比率が100%を超える場合があります。組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主 要 運 用 対 象	米国の株式を主要投資対象とします。
主 な 組 入 制 限	株式への投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		S & P 5 0 0 指 数		株 式 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落 率	中 率	(配 当 込 み、円 換 算 ベース)	期 騰 落 率				
	円	%		%	%	%	%	百万円
21期(2024年 2 月26日)	49,183	20.4	47,908	20.2	96.0	2.0	2.1	3,994,723
22期(2024年 8 月26日)	52,312	6.4	50,892	6.2	96.6	1.3	2.2	5,279,606
23期(2025年 2 月25日)	58,466	11.8	56,815	11.6	97.0	1.1	2.0	7,191,787
24期(2025年 8 月25日)	62,376	6.7	60,548	6.6	97.1	1.1	1.8	8,675,860
25期(2026年 2 月25日)	70,614	13.2	68,468	13.1	96.7	1.5	1.8	10,936,875

(注) S & P 5 0 0[®]指数とは、S & P ダウ・ジョーンズ・インデックスLLCが公表している株価指数で、米国の代表的な株価指数の1つです。市場規模、流動性、業種等を勘案して選ばれたニューヨーク証券取引所等に上場および登録されている500銘柄を時価総額で加重平均し指数化したものです。

S & P 5 0 0 指数 (配当込み、円換算ベース) は、S & P 5 0 0 指数 (配当込み) をもとに、委託会社が計算したものです。

S & P 5 0 0 指数は、S&P Dow Jones Indices LLCまたはその関連会社 (「SPDJI」) の商品であり、これを利用するライセンスが三菱UFJアセットマネジメント株式会社に付与されています。Standard & Poor's[®]およびS&P[®]は、Standard & Poor's Financial Services LLC (「S&P」) の登録商標で、Dow Jones[®]はDow Jones Trademark Holdings LLC (「Dow Jones」) の登録商標であり、これらの商標を利用するライセンスがSPDJIに、特定目的での利用を許諾するサブライセンスが三菱UFJアセットマネジメント株式会社にそれぞれ付与されています。当ファンドは、SPDJI、Dow Jones、S&P、それらの各関連会社によってスポンサー、保証、販売、または販売促進されているものではなく、これらのいずれの関係者も、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、当インデックスのいかなる過誤、遺漏、または中断に対しても一切の責任を負いません。

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

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		S & P 5 0 0 指 数		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
		騰 落 率	(配当込み、 円換算ベース)	騰 落 率			
(期 首) 2025年 8 月 25 日	円	%		%	%	%	%
	62,376	—	60,548	—	97.1	1.1	1.8
8 月 末	62,494	0.2	60,661	0.2	97.0	1.2	1.8
9 月 末	64,944	4.1	63,027	4.1	97.2	1.1	1.8
10 月 末	68,891	10.4	66,849	10.4	96.5	1.8	1.7
11 月 末	69,996	12.2	67,906	12.2	97.0	1.3	1.7
12 月 末	70,990	13.8	68,856	13.7	97.1	1.4	1.7
2026年 1 月 末	70,363	12.8	68,240	12.7	97.4	0.9	1.7
(期 末) 2026年 2 月 25 日	70,614	13.2	68,468	13.1	96.7	1.5	1.8

(注) 騰落率は期首比。

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

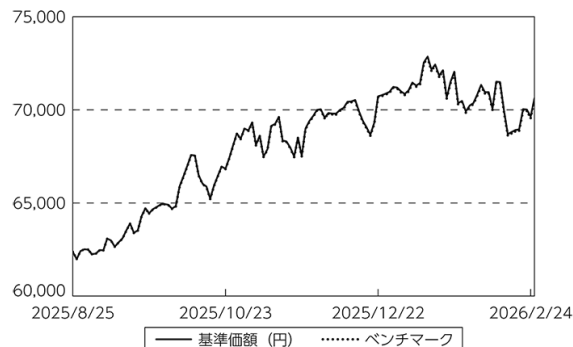
◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ13.2%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(13.1%)を0.1%上回りました。

基準価額等の推移



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

●基準価額の主な変動要因
(上昇要因)

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

●投資環境について

◎米国株式市況

- ・米国株式市況は上昇しました。
- ・主要国での政策金利の引き下げや、堅調な企業決算などを受けて米国株式市況は上昇しました。

◎為替市況

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

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・S & P 5 0 0 指数（配当込み、円換算ベース）に採用されている株式（先物・不動産投資信託証券（R E I T）を含む）を主要投資対象とし、ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行いました。
- ・株式の業種別比率などがベンチマークとほぼ同様になるようにマルチファクターモデルを用いてポートフォリオを構築しました。

(注) マルチファクターモデル

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

●当該投資信託のベンチマークとの差異について
ベンチマークとのカイ離は0.1%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

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

(主なマイナス要因)

- ・組入要因によるものです。

○今後の運用方針

- ・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2025年 8 月26日～2026年 2 月25日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円 0	% 0.000	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(株 式)	(0)	(0.000)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(0)	(0.000)	
(b) そ の 他 費 用	1	0.001	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(1)	(0.001)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
(そ の 他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	1	0.001	
期中の平均基準価額は、68,161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8月26日～2026年2月25日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株	千アメリカドル	百株	千アメリカドル
		451,209 (33,323)	7,297,366 (△ 1,319)	38,538 (4,943)	303,920 (37,619)

(注) 金額は受渡代金。

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

投資信託証券

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	アメリカ	千口	千アメリカドル	千口	千アメリカドル
	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	58	970	—	—
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	20	1,183	—	—
	PROLOGIS INC	106	13,404	—	—
	CAMDEN PROPERTY TRUST	18	1,991	—	—
	DIGITAL REALTY TRUST INC	46	7,628	—	—
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	7	1,952	—	—
	EXTRA SPACE STORAGE INC	22	3,092	—	—
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	14	1,378	—	—
	WELLTOWER INC	147	26,450	—	—
	BXP INC	14	1,015	—	—
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	14	2,016	—	—
	REALTY INCOME CORP	121	7,219	—	—
	REGENCY CENTERS CORP	30	2,175	—	—
	UDR INC	33	1,186	—	—
	VENTAS INC	69	5,268	—	—
	WEYERHAEUSER CO	81	2,037	—	—
	AMERICAN TOWER CORP	48	8,824	—	—
	IRON MOUNTAIN INC	33	3,227	—	—
	EQUINIX INC	11	9,035	—	—
	CROWN CASTLE INC	52	4,663	—	—
	EQUITY RESIDENTIAL	51	3,193	—	—
	INVITATION HOMES INC	73	2,043	—	—
	VICI PROPERTIES INC	118	3,477	—	—
	SBA COMMUNICATIONS CORP	10	2,096	—	—
	PUBLIC STORAGE	16	4,587	—	—
	SIMON PROPERTY GROUP INC	55	10,070	—	—
	KIMCO REALTY CORP	66	1,355	—	—
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	13	2,408	—	—
	小 計	1,360	133,954	—	—

(注) 金額は受渡代金。

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外国	株式先物取引	百万円 1, 277, 035	百万円 1, 225, 844	百万円 —	百万円 —

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

○株式売買比率

(2025年 8 月26日～2026年 2 月25日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	1, 170, 512, 658千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	9, 575, 760, 663千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0. 12

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2025年 8 月26日～2026年 2 月25日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	1, 092, 818	918, 626	84. 1	5, 942	5, 942	100. 0

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

○組入資産の明細

(2026年2月25日現在)

外国株式

銘 柄	株 数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
		株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
AMERICAN EXPRESS CO	5,876	6,319	202,524	31,559,435	金融サービス
ABBOTT LABORATORIES	18,476	20,438	234,181	36,492,462	ヘルスケア機器・サービス
AGILENT TECHNOLOGIES INC	3,046	3,283	40,841	6,364,275	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AUTOMATIC DATA PROCESSING	4,314	4,768	98,087	15,284,984	商業・専門サービス
AES CORP	7,478	8,461	13,767	2,145,335	公益事業
AFLAC INC	5,172	5,552	62,438	9,729,716	保険
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	6,131	6,321	50,467	7,864,375	保険
ADVANCED MICRO DEVICES	17,225	19,133	409,159	63,759,329	半導体・半導体製造装置
ACCENTURE PLC-CL A	6,654	7,292	143,471	22,357,217	ソフトウェア・サービス
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	2,343	2,601	72,705	11,329,744	素材
ELEVANCE HEALTH INC	2,411	2,620	85,731	13,359,608	ヘルスケア機器・サービス
BOSTON SCIENTIFIC CORP	15,714	17,458	131,200	20,445,028	ヘルスケア機器・サービス
BAXTER INTERNATIONAL INC	5,416	5,899	12,171	1,896,609	ヘルスケア機器・サービス
BOEING CO/THE	8,008	9,206	214,867	33,482,761	資本財
BECTON DICKINSON AND CO	3,060	3,318	60,564	9,437,809	ヘルスケア機器・サービス
BEST BUY CO INC	1,999	2,226	13,968	2,176,637	一般消費財・サービス流通・小売り
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	21,664	23,946	147,512	22,986,897	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VERIZON COMMUNICATIONS INC	44,762	49,536	246,987	38,488,006	電気通信サービス
BALL CORP	2,881	3,189	21,219	3,306,683	素材
ALLSTATE CORP	2,816	3,062	64,264	10,014,273	保険
AVERY DENNISON CORP	813	927	18,310	2,853,390	素材
CHUBB LTD	3,932	4,302	144,914	22,582,034	保険
ANALOG DEVICES INC	5,279	5,783	205,928	32,089,858	半導体・半導体製造装置
AUTOZONE INC	178	196	74,197	11,562,171	一般消費財・サービス流通・小売り
CVS HEALTH CORP	13,451	14,943	110,849	17,273,673	ヘルスケア機器・サービス
CORNING INC	8,239	9,110	138,110	21,521,706	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
JPMORGAN CHASE & CO	29,503	31,985	950,930	148,183,484	銀行
CHARLES RIVER LABORATORIES	519	589	9,796	1,526,647	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CATERPILLAR INC	4,994	5,503	422,806	65,885,999	資本財
COCA-COLA CO/THE	41,120	45,461	366,965	57,184,166	食品・飲料・タバコ
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	6,803	7,487	147,165	22,932,762	金融サービス
THE CAMPBELL'S COMPANY	2,043	2,496	6,809	1,061,119	食品・飲料・タバコ
CSX CORP	20,014	21,943	93,191	14,522,097	運輸
CHEYRON CORP	20,353	22,239	412,179	64,229,899	エネルギー
TAPESTRY INC	2,193	2,368	36,599	5,703,284	耐久消費財・アパレル
CONOCOPHILLIPS	13,432	14,524	160,625	25,030,194	エネルギー
CME GROUP INC	3,830	4,238	135,217	21,070,870	金融サービス
CARDINAL HEALTH INC	2,548	2,802	63,335	9,869,578	ヘルスケア機器・サービス
COLGATE-PALMOLIVE CO	8,637	9,495	93,160	14,517,253	家庭用品・パーソナル用品
DOMINION ENERGY INC	9,091	10,076	64,225	10,008,240	公益事業
DEVON ENERGY CORP	6,776	7,382	31,951	4,978,969	エネルギー
DEERE & CO	2,681	2,956	190,589	29,699,613	資本財
DANAHER CORP	6,770	7,393	154,663	24,101,290	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WALT DISNEY CO/THE	19,080	21,012	222,841	34,725,355	メディア・娯楽
DARDEN RESTAURANTS INC	1,221	1,372	29,362	4,575,583	消費者サービス
DUKE ENERGY CORP	8,180	9,058	116,369	18,133,875	公益事業

銘柄	柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカドル	千円	
DR HORTON INC		2,952	3,251	53,310	8,307,371	耐久消費財・アパレル
TARGET CORP		4,853	5,349	61,792	9,629,154	生活必需品流通・小売り
DAVITA INC		452	395	5,962	929,176	ヘルスケア機器・サービス
DOVER CORP		1,475	1,604	37,129	5,785,832	資本財
DTE ENERGY COMPANY		2,216	2,456	35,888	5,592,568	公益事業
EXXON MOBIL CORP		45,746	49,553	739,639	115,257,987	エネルギー
EDWARDS LIFESCIENCES CORP		6,166	6,835	56,324	8,777,075	ヘルスケア機器・サービス
EOG RESOURCES INC		5,815	6,349	78,543	12,239,501	エネルギー
EMERSON ELECTRIC CO		5,984	6,617	99,842	15,558,515	資本財
EXELON CORP		10,661	11,755	57,118	8,900,793	公益事業
ECOLAB INC		2,681	3,000	92,451	14,406,748	素材
EQUIFAX INC		1,329	1,439	27,977	4,359,720	商業・専門サービス
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A		2,474	2,850	32,862	5,120,962	家庭用品・パーソナル用品
EATON CORP PLC		4,159	4,571	171,213	26,680,277	資本財
EDISON INTERNATIONAL		4,059	4,548	34,224	5,333,202	公益事業
ENTERGY CORP		4,766	5,235	55,073	8,582,081	公益事業
EVEREST GROUP LTD		462	498	16,923	2,637,173	保険
NEXTERA ENERGY INC		21,869	24,478	234,210	36,497,063	公益事業
FEDEX CORP		2,349	2,557	98,858	15,405,115	運輸
FORD MOTOR CO		41,089	45,845	65,101	10,144,725	自動車・自動車部品
FRANKLIN RESOURCES INC		3,124	3,474	9,423	1,468,395	金融サービス
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC		400	431	8,685	1,353,450	金融サービス
FIRSTENERGY CORP		5,513	6,118	30,982	4,827,997	公益事業
FREEPORT-MCMORAN INC		15,309	16,877	114,565	17,852,803	素材
GENERAL MILLS INC		5,808	6,375	28,955	4,512,110	食品・飲料・タバコ
GENERAL DYNAMICS CORP		2,678	2,985	104,833	16,336,267	資本財
WW GRAINGER INC		466	511	57,661	8,985,349	資本財
GE AEROSPACE		11,321	12,399	428,580	66,785,640	資本財
GLOBAL PAYMENTS INC		2,537	2,812	22,032	3,433,275	金融サービス
GENUINE PARTS CO		1,448	1,620	19,255	3,000,620	一般消費財・サービス流通・小売り
GOLDMAN SACHS GROUP INC		3,258	3,526	318,223	49,588,754	金融サービス
HALLIBURTON CO		9,101	9,872	35,333	5,505,991	エネルギー
HONEYWELL INTERNATIONAL INC		6,830	7,467	181,911	28,347,212	資本財
HP INC		9,919	11,098	20,199	3,147,745	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HARTFORD INSURANCE GROUP INC		3,025	3,301	46,395	7,229,764	保険
HERSHEY CO/THE		1,552	1,718	39,559	6,164,559	食品・飲料・タバコ
HOME DEPOT INC		10,557	11,700	449,856	70,101,093	一般消費財・サービス流通・小売り
HASBRO INC		1,398	1,529	15,262	2,378,310	耐久消費財・アパレル
TRANE TECHNOLOGIES PLC		2,370	2,614	121,221	18,889,921	資本財
INTL BUSINESS MACHINES CORP		9,869	10,985	251,918	39,256,399	ソフトウェア・サービス
INTERNATIONAL PAPER CO		5,544	6,126	26,970	4,202,796	素材
ILLINOIS TOOL WORKS		2,834	3,115	91,769	14,300,453	資本財
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC		3,854	—	—	—	メディア・娯楽
IDEX CORP		795	867	18,081	2,817,717	資本財
INTL FLAVORS & FRAGRANCES		2,724	3,040	24,965	3,890,316	素材
JOHNSON & JOHNSON		25,543	28,307	697,160	108,638,452	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JABIL INC		1,119	1,259	33,537	5,226,077	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KELLANOVA		2,862	—	—	—	食品・飲料・タバコ
KIMBERLY-CLARK CORP		3,494	3,921	43,574	6,790,137	家庭用品・パーソナル用品
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A		13,794	15,174	92,762	14,455,134	食品・飲料・タバコ
KROGER CO		6,434	7,163	49,971	7,787,085	生活必需品流通・小売り
ELI LILLY & CO		8,352	9,331	972,480	151,541,587	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

銘柄	柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカドル	千円	
SOUTHWEST AIRLINES CO		5,992	5,987	30,320	4,724,898	運輸
LENNAR CORP-A		2,496	2,495	29,043	4,525,873	耐久消費財・アパレル
LOWE'S COS INC		5,956	6,599	183,849	28,649,242	一般消費財・サービス流通・小売り
LAS VEGAS SANDS CORP		3,536	3,605	19,849	3,093,077	消費者サービス
LOCKHEED MARTIN CORP		2,219	2,396	159,210	24,809,702	資本財
LENNOX INTERNATIONAL INC		335	378	21,158	3,297,152	資本財
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A		2,426	2,628	90,190	14,054,432	消費者サービス
MCDONALD'S CORP		7,592	8,366	278,645	43,421,294	消費者サービス
S&P GLOBAL INC		3,332	3,645	152,492	23,762,834	金融サービス
MEDTRONIC PLC		13,627	15,076	145,861	22,729,651	ヘルスケア機器・サービス
MERCK & CO. INC.		26,682	29,174	361,558	56,341,655	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MICRON TECHNOLOGY INC		11,882	13,191	551,422	85,928,166	半導体・半導体製造装置
3M CO		5,722	6,253	104,100	16,221,942	資本財
MOTOROLA SOLUTIONS INC		1,774	1,945	91,580	14,271,035	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MGM RESORTS INTERNATIONAL		2,148	2,489	8,725	1,359,670	消費者サービス
MASCO CORP		2,305	2,475	18,289	2,850,008	資本財
M & T BANK CORP		1,688	1,824	39,878	6,214,246	銀行
MARSH & MCLENNAN COS		5,234	5,719	102,047	15,902,063	保険
MOLINA HEALTHCARE INC		568	599	8,893	1,385,906	ヘルスケア機器・サービス
MOHAWK INDUSTRIES INC		571	—	—	—	耐久消費財・アパレル
MORGAN STANLEY		13,112	14,199	239,670	37,347,878	金融サービス
MCKESSON CORP		1,330	1,452	139,036	21,666,047	ヘルスケア機器・サービス
METLIFE INC		5,999	6,419	48,362	7,536,278	保険
MOODY'S CORP		1,643	1,806	81,759	12,740,580	金融サービス
NORFOLK SOUTHERN CORP		2,375	2,621	82,874	12,914,362	運輸
BANK OF AMERICA CORP		69,571	78,939	397,932	62,009,775	銀行
NISOURCE INC		4,969	5,527	25,660	3,998,612	公益事業
NORTHROP GRUMMAN CORP		1,438	1,579	114,972	17,916,181	資本財
NEWMONT CORP		11,815	12,826	159,165	24,802,706	素材
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS		2,643	2,954	20,679	3,222,558	食品・飲料・タバコ
NUCOR CORP		2,428	2,702	47,340	7,377,139	素材
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP		7,640	8,416	43,721	6,813,167	エネルギー
OMNICOM GROUP		2,015	3,793	31,284	4,875,127	メディア・娯楽
PEPSICO INC		14,579	16,064	272,360	42,441,897	食品・飲料・タバコ
PACKAGING CORP OF AMERICA		973	1,037	23,753	3,701,581	素材
ALTRIA GROUP INC		17,903	19,732	136,649	21,294,134	食品・飲料・タバコ
PINNACLE WEST CAPITAL		1,240	1,378	13,789	2,148,894	公益事業
PROCTER & GAMBLE CO/THE		24,894	27,450	453,699	70,699,975	家庭用品・パーソナル用品
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP		4,213	4,616	100,590	15,675,021	銀行
PFIZER INC		60,442	66,844	181,415	28,269,953	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PRUDENTIAL FINANCIAL INC		3,788	4,111	41,276	6,432,078	保険
PULTEGROUP INC		2,122	2,316	32,645	5,087,177	耐久消費財・アパレル
PARKER HANFIFIN CORP		1,357	1,486	152,051	23,694,179	資本財
CITIGROUP INC		19,832	21,035	230,464	35,913,282	銀行
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP		2,239	2,352	22,317	3,477,712	保険
PPG INDUSTRIES INC		2,464	2,664	33,448	5,212,342	素材
PENTAIR PLC		1,784	1,909	19,654	3,062,726	資本財
P G & E CORP		23,048	25,910	48,348	7,534,086	公益事業
PPL CORP		7,941	8,782	33,478	5,216,902	公益事業
PROGRESSIVE CORP		6,224	6,902	142,237	22,164,829	保険
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP		5,313	5,845	50,415	7,856,229	公益事業
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD		2,660	2,963	93,804	14,617,568	消費者サービス

銘柄	柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)		百株	百株	千円		
REPUBLIC SERVICES INC		2,164	2,377	52,474	8,177,037	商業・専門サービス
REGIONS FINANCIAL CORP		9,532	10,185	28,966	4,513,864	銀行
ROPER TECHNOLOGIES INC		1,143	1,260	42,556	6,631,544	ソフトウェア・サービス
CENTERPOINT ENERGY INC		6,779	7,619	32,611	5,081,843	公益事業
ROCKWELL AUTOMATION INC		1,188	1,313	53,250	8,298,063	資本財
SLB LTD		16,053	17,635	91,442	14,249,485	エネルギー
STRYKER CORP		3,653	4,047	154,343	24,051,319	ヘルスケア機器・サービス
SCHWAB (CHARLES) CORP		18,139	19,629	182,792	28,484,484	金融サービス
SEMPRA		6,948	7,629	71,690	11,171,583	公益事業
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE		2,456	2,692	98,212	15,304,423	素材
STANLEY BLACK & DECKER INC		1,647	1,772	15,819	2,465,134	資本財
TRAVELERS COS INC/THE		2,408	2,606	79,596	12,403,535	保険
SOUTHERN CO/THE		11,662	12,937	123,953	19,315,751	公益事業
AT&T INC		76,393	83,302	236,161	36,801,052	電気通信サービス
WESTERN DIGITAL CORP		3,675	3,992	108,012	16,831,649	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
STATE STREET CORP		3,029	3,246	41,299	6,435,660	金融サービス
SYSCO CORP		5,181	5,630	50,601	7,885,187	生活必需品流通・小売り
TEXAS INSTRUMENTS INC		9,658	10,678	227,835	35,503,656	半導体・半導体製造装置
TERADYNE INC		1,690	1,846	60,751	9,466,931	半導体・半導体製造装置
GLOBE LIFE INC		860	933	13,287	2,070,541	保険
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL		6,995	7,133	103,227	16,085,953	資本財
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC		4,012	4,416	227,728	35,486,876	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TEXTRON INC		1,963	2,083	20,620	3,213,340	資本財
UNION PACIFIC CORP		6,347	6,975	186,012	28,986,397	運輸
RTX CORP		14,182	15,764	312,854	48,752,059	資本財
UNITEDHEALTH GROUP INC		9,641	10,651	291,804	45,471,882	ヘルスケア機器・サービス
US BANCORP		16,606	18,165	99,964	15,577,429	銀行
UNITED PARCEL SERVICE-CL B		7,815	8,621	99,468	15,500,184	運輸
VALERO ENERGY CORP		3,352	3,570	71,163	11,089,454	エネルギー
VULCAN MATERIALS CO		1,413	1,565	49,770	7,755,778	素材
WILLIAMS COS INC		12,990	14,381	105,703	16,471,755	エネルギー
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC		7,555	—	—	—	生活必需品流通・小売り
WEC ENERGY GROUP INC		3,398	3,823	44,315	6,905,633	公益事業
WALMART INC		45,871	51,519	653,014	101,759,187	生活必需品流通・小売り
WELLS FARGO & CO		34,562	36,890	311,985	48,616,752	銀行
WASTE MANAGEMENT INC		3,893	4,364	100,207	15,615,376	商業・専門サービス
WATERS CORP		628	1,140	37,229	5,801,476	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
XCEL ENERGY INC		6,153	6,926	58,122	9,057,246	公益事業
KEYCORP		10,504	11,078	23,265	3,625,472	銀行
CARMAX INC		1,584	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC		2,098	2,333	23,305	3,631,737	ヘルスケア機器・サービス
YUM! BRANDS INC		2,928	3,255	54,016	8,417,426	消費者サービス
TJX COMPANIES INC		11,868	13,096	206,483	32,176,252	一般消費財・サービス流通・小売り
CLOROX COMPANY		1,306	1,395	17,674	2,754,180	家庭用品・パーソナル用品
CADENCE DESIGN SYS INC		2,901	3,203	93,114	14,510,011	ソフトウェア・サービス
CARNIVAL CORP		11,027	12,770	40,368	6,290,564	消費者サービス
FIDELITY NATIONAL INFO SERV		5,599	6,118	29,434	4,586,705	金融サービス
CONAGRA BRANDS INC		4,939	5,669	10,828	1,687,464	食品・飲料・タバコ
CONSOLIDATED EDISON INC		3,817	4,238	47,049	7,331,720	公益事業
FIFTH THIRD BANCORP		7,108	10,665	53,542	8,343,585	銀行
INTEL CORP		46,386	52,704	243,070	37,877,751	半導体・半導体製造装置
CISCO SYSTEMS INC		42,231	46,309	361,859	56,388,584	テクノロジー・ハードウェアおよび機器

銘柄	柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカドル	千円	
CINTAS CORP		3,620	3,988	79,196	12,341,241	商業・専門サービス
COSTCO WHOLESALE CORP		4,711	5,206	519,862	81,010,178	生活必需品流通・小売り
APPLIED MATERIALS INC		8,633	9,361	353,812	55,134,644	半導体・半導体製造装置
ELECTRONIC ARTS INC		2,402	2,619	52,655	8,205,254	メディア・娯楽
TYSON FOODS INC-CL A		3,102	3,244	20,573	3,205,980	食品・飲料・タバコ
GEN DIGITAL INC		5,796	6,499	14,279	2,225,237	ソフトウェア・サービス
ROSS STORES INC		3,517	3,839	77,007	12,000,061	一般消費財・サービス流通・小売り
MICROCHIP TECHNOLOGY INC		5,643	6,324	48,020	7,483,067	半導体・半導体製造装置
NIKE INC -CL B		12,523	13,891	89,033	13,874,121	耐久消費財・アパレル
AMGEN INC		5,712	6,329	242,348	37,765,193	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NORTHERN TRUST CORP		2,067	2,238	31,656	4,933,093	金融サービス
MICROSOFT CORP		78,908	87,324	3,396,912	529,340,942	ソフトウェア・サービス
CENTENE CORP		5,206	5,444	23,067	3,594,621	ヘルスケア機器・サービス
STARBUCKS CORP		12,087	13,376	129,097	20,117,273	消費者サービス
ORACLE CORP		17,270	19,771	288,935	45,024,809	ソフトウェア・サービス
NETFLIX INC		4,517	49,817	388,772	60,582,405	メディア・娯楽
O'REILLY AUTOMOTIVE INC		9,098	9,874	93,150	14,515,568	一般消費財・サービス流通・小売り
SKYWORKS SOLUTIONS INC		1,559	1,685	10,097	1,573,459	半導体・半導体製造装置
HENRY SCHEIN INC		1,249	1,145	9,550	1,488,201	ヘルスケア機器・サービス
TRACTOR SUPPLY COMPANY		5,585	6,143	32,726	5,099,775	一般消費財・サービス流通・小売り
POOL CORP		400	384	8,363	1,303,238	一般消費財・サービス流通・小売り
LAM RESEARCH CORP		13,589	14,763	360,607	56,193,394	半導体・半導体製造装置
COPART INC		9,265	10,327	36,434	5,677,660	商業・専門サービス
WYNN RESORTS LTD		932	932	10,207	1,590,698	消費者サービス
COMCAST CORP-CLASS A		39,500	42,745	135,118	21,055,475	電気通信サービス
PACCAR INC		5,612	6,198	78,259	12,195,134	資本財
ALIGN TECHNOLOGY INC		711	772	14,328	2,232,807	ヘルスケア機器・サービス
GILEAD SCIENCES INC		13,215	14,584	215,328	33,554,595	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INTUITIVE SURGICAL INC		3,809	4,169	205,961	32,094,962	ヘルスケア機器・サービス
INTUIT INC		2,969	3,279	117,654	18,334,080	ソフトウェア・サービス
DECKERS OUTDOOR CORP		1,599	1,677	20,290	3,161,825	耐久消費財・アパレル
PAYCHEX INC		3,427	3,863	34,180	5,326,379	商業・専門サービス
ON SEMICONDUCTOR		4,388	4,752	33,284	5,186,798	半導体・半導体製造装置
OLD DOMINION FREIGHT LINE		1,960	2,161	42,511	6,624,581	運輸
AUTODESK INC		2,277	2,513	55,528	8,652,987	ソフトウェア・サービス
SALESFORCE INC		10,194	11,196	207,596	32,349,836	ソフトウェア・サービス
AXON ENTERPRISE INC		787	910	40,286	6,277,853	資本財
ALPHABET INC-CL A		61,779	68,362	2,125,374	331,197,169	メディア・娯楽
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A		553	600	14,158	2,206,286	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MARKETAXESS HOLDINGS INC		388	—	—	—	金融サービス
CIENA CORP		—	1,650	56,545	8,811,485	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GARMIN LTD		1,640	1,917	48,232	7,516,033	耐久消費財・アパレル
TRIMBLE INC		2,540	2,799	18,682	2,911,360	ソフトウェア・サービス
QUALCOMM INC		11,658	12,584	182,202	28,392,606	半導体・半導体製造装置
HOLOGIC INC		2,363	2,643	19,918	3,103,918	ヘルスケア機器・サービス
SYNOPSYS INC		1,965	2,187	96,385	15,019,815	ソフトウェア・サービス
AMAZON.COM INC		100,316	114,300	2,383,846	371,474,854	一般消費財・サービス流通・小売り
T ROWE PRICE GROUP INC		2,382	2,598	24,629	3,838,091	金融サービス
QUEST DIAGNOSTICS INC		1,176	1,303	27,305	4,255,027	ヘルスケア機器・サービス
KLA CORP		1,405	1,544	232,708	36,262,906	半導体・半導体製造装置
STEEL DYNAMICS INC		1,453	1,589	30,338	4,727,603	素材
VERISIGN INC		901	986	21,060	3,281,786	ソフトウェア・サービス

銘柄	柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカドル	千円	
EBAY INC		4,854	5,335	45,515	7,092,611	一般消費財・サービス流通・小売り
NVIDIA CORP		258,922	285,507	5,506,005	858,000,879	半導体・半導体製造装置
DOLLAR TREE INC		2,071	2,240	29,508	4,598,238	生活必需品流通・小売り
BOOKING HOLDINGS INC		345	379	154,271	24,040,152	消費者サービス
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B		19,465	21,543	1,065,367	166,016,278	金融サービス
TRUIST FINANCIAL CORP		14,007	15,111	75,042	11,693,937	銀行
BANK OF NEW YORK MELLON CORP		7,607	8,209	95,681	14,909,973	金融サービス
JM SMUCKER CO/THE		1,095	1,292	14,132	2,202,267	食品・飲料・タバコ
CENCORA INC		1,813	2,266	82,597	12,871,193	ヘルスケア機器・サービス
ASSURANT INC		526	563	12,546	1,955,183	保険
AMEREN CORPORATION		2,895	3,209	35,709	5,564,688	公益事業
AMERICAN ELECTRIC POWER		5,635	6,304	83,470	13,007,198	公益事業
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO		5,017	5,672	38,582	6,012,354	食品・飲料・タバコ
F5 INC		606	686	18,676	2,910,400	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AKAMAI TECHNOLOGIES INC		1,519	1,714	17,164	2,674,726	ソフトウェア・サービス
NETAPP INC		2,130	2,341	23,380	3,643,362	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INCYTE CORP		1,694	1,917	19,377	3,019,587	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIOGEN INC		1,545	1,696	33,113	5,160,025	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ADOBE INC		4,529	4,922	125,614	19,574,519	ソフトウェア・サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS INC		2,730	2,984	145,477	22,669,740	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A		5,217	5,647	34,484	5,373,651	ソフトウェア・サービス
EXPEDITORS INTL WASH INC		1,477	1,543	21,433	3,339,968	運輸
FASTENAL CO		12,110	13,413	60,977	9,502,144	資本財
FISERV INC		5,919	6,356	37,585	5,856,968	金融サービス
APPLE INC		158,575	173,610	4,724,630	736,239,245	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CINCINNATI FINANCIAL CORP		1,677	1,850	29,742	4,634,764	保険
HUNTINGTON BANCSHARES INC		15,352	23,674	40,294	6,279,035	銀行
COSTAR GROUP INC		4,414	5,021	24,681	3,846,073	不動産管理・開発
C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC		1,269	1,393	24,713	3,851,111	運輸
ONEOK INC		6,676	7,362	61,028	9,510,033	エネルギー
CONSTELLATION BRANDS INC-A		1,615	1,668	26,706	4,161,732	食品・飲料・タバコ
NVR INC		31	33	24,825	3,868,611	耐久消費財・アパレル
COOPER COS INC/THE		2,070	2,365	19,766	3,080,219	ヘルスケア機器・サービス
EQT CORP		6,395	7,364	43,018	6,703,599	エネルギー
AMPHENOL CORP-CL A		12,872	14,405	218,240	34,008,455	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WR BERKLEY CORP		3,146	3,583	25,669	4,000,006	保険
WILLIAMS-SONOMA INC		1,292	1,443	30,163	4,700,388	一般消費財・サービス流通・小売り
HUBBELL INC		558	626	33,000	5,142,446	資本財
MONSTER BEVERAGE CORP		7,483	8,400	71,854	11,197,119	食品・飲料・タバコ
EXPEDIA GROUP INC		1,280	1,354	26,841	4,182,648	消費者サービス
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC		1,682	1,776	17,078	2,661,291	素材
AMERIPRISE FINANCIAL INC		1,016	1,090	50,845	7,923,228	金融サービス
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN		6,086	6,705	104,183	16,234,839	金融サービス
NASDAQ INC		4,407	5,335	43,277	6,743,926	金融サービス
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN		1,649	1,854	29,300	4,565,880	メディア・娯楽
CBRE GROUP INC - A		3,127	3,426	50,089	7,805,383	不動産管理・開発
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC		14,358	15,600	56,928	8,871,092	消費者サービス
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B		1,915	1,915	5,825	907,776	食品・飲料・タバコ
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC		502	559	67,910	10,582,556	半導体・半導体製造装置
BROWN & BROWN INC		3,007	3,476	24,278	3,783,380	保険
CUMMINS INC		1,468	1,628	97,787	15,238,236	資本財
MARTIN MARIETTA MATERIALS		639	708	49,360	7,691,873	素材

銘柄	株数	期首(前期末)	当期		業種等
		株数	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	
RALPH LAUREN CORP	423	450	16,853	2,626,270	耐久消費財・アパレル
ALLIANT ENERGY CORP	2,779	3,076	22,038	3,434,255	公益事業
MASTERCARD INC - A	8,606	9,634	479,792	74,766,084	金融サービス
LEIDOS HOLDINGS INC	1,361	1,483	25,828	4,024,859	商業・専門サービス
FIRST SOLAR INC	1,124	1,265	30,786	4,797,421	半導体・半導体製造装置
MOSAIC CO/THE	3,369	3,926	11,187	1,743,358	素材
TRANSDIGM GROUP INC	596	656	84,917	13,232,769	資本財
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC	1,256	1,361	24,195	3,770,440	商業・専門サービス
INSULET CORP	739	811	19,897	3,100,646	ヘルスケア機器・サービス
WILLIS TOWERS WATSON PLC	1,034	1,135	33,059	5,151,606	保険
BLACKSTONE INC	7,760	8,697	101,242	15,776,633	金融サービス
LULULEMON ATHLETICA INC	1,161	1,250	22,445	3,497,751	耐久消費財・アパレル
LOEWS CORP	1,786	1,936	21,175	3,299,768	保険
ULTA BEAUTY INC	474	530	36,398	5,671,975	一般消費財・サービス流通・小売り
LKQ CORP	2,653	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
HORMEL FOODS CORP	3,141	3,584	9,248	1,441,169	食品・飲料・タバコ
EASTMAN CHEMICAL CO	1,198	—	—	—	素材
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	1,969	2,181	77,277	12,042,172	資本財
HUMANA INC	1,263	1,422	24,842	3,871,185	ヘルスケア機器・サービス
NRG ENERGY INC	2,052	2,247	41,360	6,445,187	公益事業
INVESCO LTD	4,624	5,355	13,987	2,179,651	金融サービス
MSCI INC	816	878	48,214	7,513,280	金融サービス
INTERACTIVE BROKERS GROUP INC	—	5,270	37,904	5,906,658	金融サービス
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	1,752	1,973	9,846	1,534,448	食品・飲料・タバコ
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	16,529	18,290	342,036	53,299,542	食品・飲料・タバコ
VISA INC-CLASS A SHARES	18,162	19,829	609,210	94,933,224	金融サービス
KEURIG DR PEPPER INC	14,333	15,938	49,456	7,706,837	食品・飲料・タバコ
COTERRA ENERGY INC	7,928	9,023	27,521	4,288,631	エネルギー
T-MOBILE US INC	5,066	5,654	125,520	19,559,838	電気通信サービス
RESMED INC	1,564	1,692	42,578	6,634,978	ヘルスケア機器・サービス
SUPER MICRO COMPUTER INC	5,382	5,880	18,306	2,852,628	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GARTNER INC	840	840	12,387	1,930,338	ソフトウェア・サービス
AMETEK INC	2,463	2,695	63,839	9,948,184	資本財
ARCH CAPITAL GROUP LTD	3,994	4,247	42,130	6,565,129	保険
CHURCH & DWIGHT CO INC	2,604	2,873	30,191	4,704,803	家庭用品・パーソナル用品
HUNT (JB) TRANSPORT SERVICES INC	815	879	19,601	3,054,517	運輸
QUANTA SERVICES INC	1,579	1,761	100,110	15,600,242	資本財
WABTEC CORP	1,825	2,003	52,979	8,255,866	資本財
EVERSOURCE ENERGY	3,941	4,445	33,398	5,204,514	公益事業
DELTA AIR LINES INC	6,856	7,663	53,053	8,267,404	運輸
AMERICAN WATER WORKS CO INC	2,062	2,287	30,672	4,779,639	公益事業
VERISK ANALYTICS INC	1,492	1,607	30,731	4,788,894	商業・専門サービス
DOLLAR GENERAL CORP	2,311	2,594	39,942	6,224,281	生活必需品流通・小売り
FORTINET INC	6,668	7,377	55,499	8,648,464	ソフトウェア・サービス
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	3,424	3,825	43,073	6,712,204	運輸
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	219	240	33,146	5,165,192	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GENERAL MOTORS CO	10,110	10,981	89,266	13,910,360	自動車・自動車部品
NXP SEMICONDUCTORS NV	2,699	2,963	69,534	10,835,594	半導体・半導体製造装置
LYONDELLBASELL INDUSTRIES INC	2,667	3,065	17,876	2,785,700	素材
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIES INC	410	463	20,759	3,234,944	資本財
NORDSON CORP	597	640	18,886	2,943,123	資本財
HCA HEALTHCARE INC	1,841	1,863	98,104	15,287,603	ヘルスケア機器・サービス

銘柄	柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカドル	千円	
MARATHON PETROLEUM CORP		3,229	3,549	69,318	10,801,883	エネルギー
ATMOS ENERGY CORP		1,666	1,881	34,255	5,337,967	公益事業
DEXCOM INC		4,115	4,568	33,391	5,203,425	ヘルスケア機器・サービス
XYLEM INC		2,600	2,859	36,640	5,709,659	資本財
REGENERON PHARMACEUTICALS		1,107	1,185	91,574	14,270,098	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PHILLIPS 66		4,345	4,711	72,722	11,332,402	エネルギー
META PLATFORMS INC-CLASS A		23,053	25,590	1,635,983	254,935,293	メディア・娯楽
CMS ENERGY CORP		3,227	3,515	26,992	4,206,200	公益事業
ALBEMARLE CORP		1,249	1,382	25,820	4,023,574	素材
KINDER MORGAN INC		20,340	23,069	75,414	11,751,870	エネルギー
ABBVIE INC		18,754	20,767	474,416	73,928,382	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC		503	549	37,518	5,846,483	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TESLA INC		29,756	33,017	1,351,655	210,628,440	自動車・自動車部品
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC		1,923	2,049	31,858	4,964,578	金融サービス
ZOETIS INC		4,737	5,192	66,805	10,410,348	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES		744	831	20,401	3,179,224	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NEWS CORP - CLASS A		3,918	4,270	9,899	1,542,564	メディア・娯楽
NEWS CORP - CLASS B		1,157	1,461	3,806	593,130	メディア・娯楽
SNAP-ON INC		548	611	23,656	3,686,356	資本財
REVVITY INC		1,224	1,332	13,006	2,026,772	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BIO-TECHNE CORP		1,668	1,831	10,551	1,644,179	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JACK HENRY & ASSOCIATES INC		757	830	12,962	2,020,014	金融サービス
WORKDAY INC-CLASS A		2,276	2,536	33,037	5,148,237	ソフトウェア・サービス
SERVICENOW INC		2,200	12,216	125,205	19,510,816	ソフトウェア・サービス
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B		612	660	15,191	2,367,228	ヘルスケア機器・サービス
CORPAY INC		757	827	28,032	4,368,257	金融サービス
ALLEGION PLC		889	1,024	16,276	2,536,388	資本財
ALPHABET INC-CL C		49,847	54,628	1,698,524	264,681,081	メディア・娯楽
UNITED RENTALS INC		685	743	66,674	10,389,818	資本財
IQVIA HOLDINGS INC		1,733	1,998	32,944	5,133,742	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN		2,533	2,745	85,879	13,382,534	消費者サービス
DIAMONDBACK ENERGY INC		1,967	2,205	38,045	5,928,655	エネルギー
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN		1,856	2,032	61,282	9,549,643	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE		1,808	2,029	41,441	6,457,905	メディア・娯楽
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN		4,705	5,463	13,091	2,040,000	消費者サービス
PALO ALTO NETWORKS INC		7,040	9,348	132,444	20,638,752	ソフトウェア・サービス
SYNCHRONY FINANCIAL		4,025	4,168	29,497	4,596,661	金融サービス
ARTHUR J GALLAGHER & CO		2,696	3,030	65,441	10,197,817	保険
CITIZENS FINANCIAL GROUP		4,577	5,009	31,096	4,845,730	銀行
TARGA RESOURCES CORP		2,279	2,508	58,138	9,059,657	エネルギー
KRAFT HEINZ CO/THE		9,357	9,886	24,499	3,817,701	食品・飲料・タバコ
PAYPAL HOLDINGS INC		10,348	10,819	50,871	7,927,350	金融サービス
EPAM SYSTEMS INC		598	651	8,390	1,307,521	ソフトウェア・サービス
PAYCOM SOFTWARE INC		512	563	6,722	1,047,536	商業・専門サービス
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE		13,818	15,582	31,555	4,917,223	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CDW CORP/DE		1,393	1,555	19,528	3,043,118	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ARISTA NETWORKS INC		10,950	12,149	156,455	24,380,388	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GODADDY INC - CLASS A		1,480	1,543	14,245	2,219,932	ソフトウェア・サービス
DOMINO'S PIZZA INC		362	372	15,432	2,404,809	消費者サービス
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A		1,003	1,045	24,229	3,775,644	メディア・娯楽
IDEXX LABORATORIES INC		858	933	60,629	9,447,917	ヘルスケア機器・サービス
SMITH (A.O.) CORP		1,269	1,269	9,803	1,527,627	資本財

銘柄	柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカドル	千円	
FORTIVE CORP		3,690	3,690	21,284	3,316,808	資本財
HOWMET AEROSPACE INC		4,291	4,738	123,662	19,270,308	資本財
LAMB WESTON HOLDINGS INC		1,494	1,494	7,169	1,117,207	食品・飲料・タバコ
CBOE GLOBAL MARKETS INC		1,099	1,213	35,534	5,537,295	金融サービス
ROLLINS INC		2,942	3,463	20,960	3,266,290	商業・専門サービス
FAIR ISAAC CORP		254	273	33,601	5,236,115	ソフトウェア・サービス
BAKER HUGHES CO		10,438	11,486	74,339	11,584,308	エネルギー
DUPONT DE NEMOURS INC		4,483	4,996	25,518	3,976,508	素材
BLOCK INC		5,922	6,410	32,694	5,094,707	金融サービス
VISTRA CORP		3,610	3,755	64,449	10,043,217	公益事業
INGERSOLL-RAND INC		4,294	4,185	39,609	6,172,317	資本財
TYLER TECHNOLOGIES INC		461	503	16,290	2,538,625	ソフトウェア・サービス
PTC INC		1,259	1,426	21,904	3,413,371	ソフトウェア・サービス
BROADCOM INC		49,923	55,486	1,806,026	281,433,060	半導体・半導体製造装置
EVERGY INC		2,494	2,753	22,715	3,539,789	公益事業
TRADE DESK INC/THE -CLASS A		4,700	5,140	12,821	1,997,940	メディア・娯楽
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A		264	296	7,627	1,188,640	保険
KKR & CO INC		7,200	8,009	76,667	11,947,127	金融サービス
THE CIGNA GROUP		2,843	3,123	87,774	13,677,954	ヘルスケア機器・サービス
DELL TECHNOLOGIES -C		3,144	3,556	42,604	6,639,085	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CAESARS ENTERTAINMENT INC		2,256	—	—	—	消費者サービス
FOX CORP - CLASS A		2,264	2,410	13,491	2,102,339	メディア・娯楽
FOX CORP - CLASS B		1,312	1,693	8,716	1,358,260	メディア・娯楽
DOW INC		7,327	8,291	25,743	4,011,666	素材
STERIS PLC		1,029	1,145	28,268	4,405,081	ヘルスケア機器・サービス
UBER TECHNOLOGIES INC		22,208	24,430	174,385	27,174,500	運輸
CORTEVA INC		7,277	7,980	62,225	9,696,578	素材
AMCOR PLC		24,148	5,364	26,920	4,195,031	素材
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A		2,648	2,953	103,436	16,118,569	ソフトウェア・サービス
DATADOG INC - CLASS A		3,352	3,763	39,306	6,125,166	ソフトウェア・サービス
CARVANA CO		—	1,667	54,205	8,446,788	一般消費財・サービス流通・小売り
MODERNA INC		3,562	4,089	20,661	3,219,629	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DAYFORCE INC		1,702	—	—	—	商業・専門サービス
GENERAC HOLDINGS INC		624	690	16,233	2,529,637	資本財
AON PLC-CLASS A		2,296	2,531	80,825	12,595,006	保険
OTIS WORLDWIDE CORP		4,217	4,600	41,364	6,445,891	資本財
CARRIER GLOBAL CORP		8,387	9,349	59,394	9,255,457	資本財
MATCH GROUP INC		2,551	2,854	8,932	1,391,894	メディア・娯楽
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A		22,590	26,851	345,952	53,909,783	ソフトウェア・サービス
VIATRIS INC		12,098	13,637	21,907	3,413,916	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ENPHASE ENERGY INC		1,384	—	—	—	半導体・半導体製造装置
DOORDASH INC - A		3,646	4,360	71,682	11,170,335	消費者サービス
AIRBNB INC-CLASS A		4,596	4,975	62,518	9,742,295	消費者サービス
ARES MANAGEMENT CORP - A		—	2,445	28,649	4,464,467	金融サービス
APA CORP		3,831	4,269	12,219	1,904,094	エネルギー
BUILDERS FIRSTSOURCE INC		1,165	1,255	13,773	2,146,291	資本財
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS		2,223	2,566	101,644	15,839,196	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
APPROVIN CORP-CLASS A		—	3,184	125,221	19,513,296	ソフトウェア・サービス
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A		2,249	2,690	43,588	6,792,446	金融サービス
ROBINHOOD MARKETS INC - A		—	9,169	67,294	10,486,516	金融サービス
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC		4,813	5,475	62,491	9,738,020	金融サービス
CONSTELLATION ENERGY		3,331	3,675	114,922	17,908,406	公益事業

銘 柄	株 数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
		株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
WARNER BROS DISCOVERY INC	23,464	28,924	84,313	13,138,593	メディア・娯楽
EXPAND ENERGY CORP	2,329	2,764	28,524	4,444,928	エネルギー
TEXAS PACIFIC LAND CORP	197	677	36,064	5,619,865	エネルギー
JACOBS SOLUTIONS INC	1,291	1,423	19,146	2,983,653	商業・専門サービス
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	4,821	5,381	45,229	7,048,098	ヘルスケア機器・サービス
LINDE PLC	4,997	5,485	276,448	43,078,975	素材
KENVUE INC	20,478	22,609	42,980	6,697,599	家庭用品・パーソナル用品
EMCOR GROUP INC	—	533	43,020	6,703,836	資本財
COMFORT SYSTEMS USA INC	—	408	59,944	9,341,151	資本財
VERALTO CORP	2,592	2,930	27,443	4,276,473	商業・専門サービス
TKO GROUP HOLDINGS INC	707	759	15,895	2,476,918	メディア・娯楽
BUNGE GLOBAL SA	1,396	1,602	19,636	3,059,881	食品・飲料・タバコ
SOLVENTUM CORP	1,462	1,750	12,853	2,002,936	ヘルスケア機器・サービス
GE VERNOVA INC	2,900	3,190	280,695	43,740,772	資本財
CRH PLC	—	7,826	95,998	14,959,388	素材
LABCORP HOLDINGS INC	869	978	28,095	4,378,148	ヘルスケア機器・サービス
SMURFIT WESTROCK PLC	5,225	6,153	28,245	4,401,450	素材
TE CONNECTIVITY PLC	3,169	3,469	83,769	13,053,844	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BLACKROCK INC	1,545	1,696	183,373	28,575,031	金融サービス
APTIV PLC	2,301	2,565	19,934	3,106,462	自動車・自動車部品
SANDISK CORP	—	1,733	110,718	17,253,299	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PARAMOUNT SKYDANCE CL B	3,303	3,303	3,432	534,906	メディア・娯楽
QNTY ELECTRONICS INC	—	2,429	28,371	4,421,067	半導体・半導体製造装置
合 計	株 数 ・ 金 額	3,683,710	4,124,761	67,887,456	10,578,902,395
	銘 柄 数 < 比 率 >	474	474	—	<96.7%>

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

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

外国投資信託証券

銘	柄	期首(前期末)		当 期 末		
		口 数	口 数	評 価 額		比 率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		千口	千口	千アメリカドル	千円	%
HEALTHPEAK PROPERTIES INC		738	796	13,739	2,141,067	0.0
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT		164	185	9,972	1,553,977	0.0
PROLOGIS INC		985	1,092	153,214	23,875,477	0.2
CAMDEN PROPERTY TRUST		111	129	14,032	2,186,744	0.0
DIGITAL REALTY TRUST INC		333	380	67,777	10,561,774	0.1
ESSEX PROPERTY TRUST INC		69	76	19,870	3,096,451	0.0
EXTRA SPACE STORAGE INC		225	247	36,992	5,764,613	0.1
FEDERAL REALTY INVS TRUST		80	94	10,162	1,583,566	0.0
WELLTOWER INC		659	807	168,951	26,327,657	0.2
BXP INC		153	168	10,015	1,560,717	0.0
MID-AMERICA APARTMENT COMM		122	137	18,407	2,868,415	0.0
REALTY INCOME CORP		961	1,082	72,038	11,225,759	0.1
REGENCY CENTERS CORP		168	198	15,337	2,390,026	0.0
UDR INC		316	350	13,142	2,048,041	0.0
VENTAS INC		481	550	47,562	7,411,612	0.1
WEYERHAEUSER CO		777	859	21,399	3,334,653	0.0
AMERICAN TOWER CORP		497	546	103,945	16,197,766	0.1
IRON MOUNTAIN INC		315	349	39,581	6,167,978	0.1
EQUINIX INC		104	115	109,925	17,129,676	0.2
CROWN CASTLE INC		459	511	45,344	7,066,075	0.1
EQUITY RESIDENTIAL		359	411	26,126	4,071,336	0.0
INVITATION HOMES INC		600	674	17,305	2,696,705	0.0
VICI PROPERTIES INC		1,127	1,245	37,721	5,878,125	0.1
SBA COMMUNICATIONS CORP		115	126	25,499	3,973,567	0.0
HOST HOTELS & RESORTS INC		739	739	14,710	2,292,365	0.0
PUBLIC STORAGE		168	185	56,350	8,781,077	0.1
SIMON PROPERTY GROUP INC		326	381	76,080	11,855,549	0.1
KIMCO REALTY CORP		740	806	18,800	2,929,607	0.0
AVALONBAY COMMUNITIES INC		152	166	29,483	4,594,402	0.0
合 計	口 数 ・ 金 額	12,055	13,416	1,293,491	201,564,791	
	銘 柄 数 < 比 率 >	29	29	—	< 1.8% >	

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

(注) 比率および合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

先物取引の銘柄別期末残高

銘	柄	別	当 期 末	
			買 建 額	売 建 額
外 国	株式先物取引	SP EMINI	百万円 159,327	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。

○有価証券の貸付及び借入の状況

(2026年2月25日現在)

区 分	当 期 末
	数 量
貸付有価証券＜株式＞総株数	株 1,900

○投資信託財産の構成

(2026年2月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	10,578,902,395	96.7
投資証券	201,564,791	1.8
コール・ローン等、その他	158,455,924	1.5
投資信託財産総額	10,938,923,110	100.0

(注) 期末における外貨建純資産（10,930,345,314千円）の投資信託財産総額（10,938,923,110千円）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。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル＝155.83円	1 ユーロ＝183.46円		
------------------	---------------	--	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2026年2月25日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	10,948,556,195,239
コール・ローン等	11,731,367,008
株式(評価額)	10,578,902,395,101
投資証券(評価額)	201,564,791,487
未収入金	10,106,308,649
未収配当金	8,592,180,448
未収利息	141,984
その他未収収益	2,604
差入保証金	150,999,270
差入委託証拠金	137,508,008,688
(B) 負債	11,680,350,949
未払金	10,756,003,535
未払解約金	772,459,913
受入担保金	151,887,501
(C) 純資産総額(A－B)	10,936,875,844,290
元本	1,548,826,560,165
次期繰越損益金	9,388,049,284,125
(D) 受益権総口数	1,548,826,560,165口
1万口当たり基準価額(C／D)	70,614円

<注記事項>

- ①期首元本額 1,390,903,606,510円
 期中追加設定元本額 166,102,889,683円
 期中一部解約元本額 8,179,936,028円
 また、1口当たり純資産額は、期末7,0614円です。

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

eMAXIS Slim 米国株式(S & P 5 0 0)	1,448,869,634,209円
つみたて米国株式(S & P 5 0 0)	37,250,453,790円
eMAXIS S & P 5 0 0 インデックス	23,280,095,837円
MAXIS 米国株式(S & P 5 0 0) 上場投信	15,109,852,649円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド(標準型)	7,496,655,428円
MAXIS 米国株式(S & P 5 0 0) 上場投信(為替ヘッジあり)	6,948,883,385円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド(積極型)	4,847,391,887円
S & P 5 0 0 インデックスファンドV(適格機関投資家限定)	2,352,249,768円
MUAM S & P 5 0 0 インデックスファンド(為替ヘッジあり)(適格機関投資家限定)	1,809,075,627円
ラップ向け2資産アロケーションファンドⅣ(米国株式・世界債券)	162,734,121円
ラップ向け2資産アロケーションファンドⅢ(米国株式・世界債券)	114,394,096円
MUKAM S & P 5 0 0 インデックスファンド(為替ヘッジなし)(適格機関投資家限定)	109,349,256円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド(保守型)	106,363,209円
MUKAM 日米コアバランス 2021-07(適格機関投資家限定)	88,330,695円
ラップ向け2資産アロケーションファンドⅡ(米国株式・世界債券)	57,139,811円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド・アネックス(為替リスク軽減型)スタンダードコース	55,700,467円
MUKAM バランスファンド2019-12(適格機関投資家限定)	38,955,867円
MUKAM バランスファンド2020-07(適格機関投資家限定)	38,871,736円
MUKAM バランスファンド2020-10(適格機関投資家限定)	38,794,674円
日米コアバランス(F O F s 用)(適格機関投資家限定)	28,742,432円
ラップ向け2資産アロケーションファンドⅠ(米国株式・世界債券)	16,718,530円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド・アネックス(為替リスク軽減型)コンサバティブコース	6,172,691円
合計	1,548,826,560,165円

- ③差入保証金は、有価証券の貸付取引等に係る担保に供している資産です。上記は、期末時点での計上ベースで記載しております。

○損益の状況 (2025年8月26日～2026年2月25日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	56,976,429,555
受取配当金	54,780,692,844
受取利息	2,191,472,072
その他収益金	4,264,639
(B) 有価証券売買損益	1,113,870,293,635
売買益	1,794,576,616,987
売買損	△ 680,706,323,352
(C) 先物取引等取引損益	5,363,261,244
取引益	9,828,231,494
取引損	△ 4,464,970,250
(D) 保管費用等	△ 140,715,072
(E) 当期損益金(A + B + C + D)	1,176,069,269,362
(F) 前期繰越損益金	7,284,957,314,059
(G) 追加信託差損益金	974,897,176,547
(H) 解約差損益金	△ 47,874,475,843
(I) 計(E + F + G + H)	9,388,049,284,125
次期繰越損益金(I)	9,388,049,284,125

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

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

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

iシェアーズ MSCI エマージング・マーケット ETF

(iShares MSCI Emerging Markets ETF)

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

1. 損益計算書

(2025年8月31日に終了する会計年度)

(米ドルで表示)

投資純利益

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

費用

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

控除:

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

実現および未実現損益 (純額)

実現純損益

投資-マスターファンド以外 ^(b)	(523,134,689)
投資-マスターファンド	60,300
外国為替予約取引	—
外国為替取引	(2,321,898)
先物取引	2,819,368
現物償還-マスターファンド以外	1,063,387
現物償還-マスターファンド	—
	(521,513,532)

未実現評価損益の純変動

投資-マスターファンド以外 ^(d)	2,972,600,961
投資-マスターファンド	(96,321)
外国為替予約取引	—
外国為替取引	388,518
先物取引	(345,403)
	2,972,547,755

実現および未実現損益 (純額)

	2,451,034,223
--	---------------

運用による純資産の増減 (純額)

\$2,784,902,538

(a) 有価証券貸付収益に係る支払税額控除後

\$ 717,484

(b) 外国キャピタルゲイン税控除後

\$ (15,538,268)

(d) 繰延外国キャピタルゲイン税の増減額の控除後

\$ 38,795,792

(注) () 内の金額は、マイナスの金額です。

2. 純資産変動計算書

(2025年8月31日に終了する会計年度)

(米ドルで表示)

純資産の増減

運用：

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

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

投資者への分配金^(a)：

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

資本投資証券の取引：

資本投資証券の取引による純資産の純増減額	(1,073,274,862)
----------------------	-----------------

純資産

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

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

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

(注) () 内の金額は、マイナスの金額です。

(a) 米国連邦所得税法に準じて決定された年間分配金。

3. 投資明細表

(2025年8月31日現在)

(純資産対比%)

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

(2025年 8 月31日現在)

(純資産対比%)

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

(2025年8月31日現在)

(純資産対比%)

銘柄	数量	価額
China (continued)		
Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd., Class H.....	4,665,000	\$ 3,450,979
Chongqing Zhifei Biological Products Co. Ltd., Class A.....	286,613	905,483
Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd. ^(d)	4,185,600	7,865,279
CITIC Ltd.....	8,450,000	12,131,052
Citic Pacific Special Steel Group Co. Ltd., Class A.....	431,800	792,299
CITIC Securities Co. Ltd., Class A.....	1,500,793	6,635,802
CITIC Securities Co. Ltd., Class H.....	3,336,600	12,358,246
CMOC Group Ltd., Class A.....	2,343,198	4,071,095
CMOC Group Ltd., Class H.....	7,641,000	11,755,382
CNGR Advanced Material Co. Ltd., Class A.....	121,000	635,497
CNPC Capital Co. Ltd., Class A.....	1,072,500	1,910,110
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd., Class A.....	546,334	23,474,032
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd., Class H ^(c)	150,100	8,162,003
Cosco Shipping Energy Transportation Co. Ltd., Class A.....	408,300	593,549
Cosco Shipping Holdings Co. Ltd., Class A.....	1,676,164	3,595,134
Cosco Shipping Holdings Co. Ltd., Class H.....	5,377,849	9,370,714
CRRC Corp. Ltd., Class A.....	2,842,400	3,061,720
CRRC Corp. Ltd., Class H.....	9,267,000	7,468,979
CSC Financial Co. Ltd., Class A.....	569,233	2,267,160
CSPC Innovation Pharmaceutical Co. Ltd., Class A.....	185,620	1,391,764
CSPC Pharmaceutical Group Ltd.....	16,780,479	21,813,637
Daqin Railway Co. Ltd., Class A.....	2,344,900	2,078,443
Datang International Power Generation Co. Ltd., Class A.....	1,591,000	779,340
Dong-E-E-Jiao Co. Ltd., Class A.....	84,300	614,133
Dongfang Electric Corp. Ltd., Class A.....	399,400	1,109,285
Dongxing Securities Co. Ltd., Class A.....	487,397	835,957
East Money Information Co. Ltd., Class A.....	1,966,398	7,982,204
Eastroc Beverage Group Co. Ltd., Class A.....	66,400	2,879,914
Ecovacs Robotics Co. Ltd., Class A.....	76,453	1,040,542
Empyrean Technology Co. Ltd., Class A.....	54,900	947,519
ENN Energy Holdings Ltd.....	1,633,500	13,221,701
ENN Natural Gas Co. Ltd., Class A.....	313,300	827,222
Eoptolink Technology Inc. Ltd., Class A.....	123,240	6,137,885
Eve Energy Co. Ltd., Class A.....	251,353	2,017,555
Everbright Securities Co. Ltd., Class A.....	541,683	1,524,893
Far East Horizon Ltd.....	3,957,000	3,781,624
Flat Glass Group Co. Ltd., Class A.....	237,100	591,044
Focus Media Information Technology Co. Ltd., Class A.....	1,829,478	2,134,458
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd., Class A.....	583,416	3,397,986
Fosun International Ltd.....	5,443,500	3,707,955
Founder Securities Co. Ltd., Class A.....	1,270,700	1,541,525
Foxconn Industrial Internet Co. Ltd., Class A.....	1,647,297	12,432,078
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Class A.....	259,272	2,390,111
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Class H ^(b)	1,252,800	11,055,932
GalaxyCore Inc., Class A.....	281,852	682,667
Ganfeng Lithium Group Co. Ltd., Class A.....	201,773	1,131,037
GCL Technology Holdings Ltd. ^{(a)(c)}	47,143,000	7,587,014
GD Power Development Co. Ltd., Class A.....	2,296,000	1,544,916
GDS Holdings Ltd., Class A ^(a)	2,181,600	9,452,842
Geely Automobile Holdings Ltd.....	12,601,000	31,784,043
GEM Co. Ltd., Class A.....	629,300	658,129
Genscript Biotech Corp. ^{(a)(c)}	2,492,000	5,534,239

銘柄	数量	価額
China (continued)		
GF Securities Co. Ltd., Class A.....	833,894	\$ 2,561,957
Giant Biogene Holding Co. Ltd. ^{(b)(c)}	759,600	5,290,709
Giant Network Group Co. Ltd., Class A.....	242,200	1,074,571
GigaDevice Semiconductor Inc., Class A.....	85,394	1,906,263
GoerTek Inc., Class A.....	422,400	2,171,788
Goldwind Science & Technology Co. Ltd., Class A.....	325,693	522,637
Goneo Group Co. Ltd., Class A.....	120,939	800,749
Gotion High-tech Co. Ltd., Class A.....	229,323	1,174,812
Great Wall Motor Co. Ltd., Class A.....	356,600	1,294,514
Great Wall Motor Co. Ltd., Class H.....	4,739,000	11,362,558
Gree Electric Appliances Inc. of Zhuhai, Class A.....	336,600	2,014,487
Guangdong Haid Group Co. Ltd., Class A.....	209,527	1,809,671
Guangdong Investment Ltd.....	6,056,110	5,696,145
Guanghui Energy Co. Ltd., Class A.....	906,800	674,830
Guangzhou Automobile Group Co. Ltd., Class A.....	776,100	854,576
Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co. Ltd., Class A.....	181,396	676,146
Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd., Class A.....	236,800	715,614
Guolian Securities Co. Ltd., Class A.....	356,160	611,513
Guosen Securities Co. Ltd., Class A.....	916,351	1,907,659
Guotai Haitong Securities Co. Ltd.....	1,750,772	5,156,733
Guotai Haitong Securities Co. Ltd., Class H ^(b)	4,074,480	8,556,540
Guoyuan Securities Co. Ltd., Class A.....	555,300	720,621
H World Group Ltd., ADR.....	413,820	15,249,267
Haidilao International Holding Ltd. ^(b)	3,466,000	6,190,346
Haier Smart Home Co. Ltd., Class A.....	815,541	3,007,595
Haier Smart Home Co. Ltd., Class A.....	4,943,400	16,786,450
Hainan Airlines Holding Co. Ltd., Class A ^(a)	5,478,500	1,224,138
Hainan Airport Infrastructure Co. Ltd., Class A.....	1,528,600	839,329
Haisco Pharmaceutical Group Co. Ltd., Class A.....	115,300	897,605
Haitian International Holdings Ltd.....	1,366,000	3,872,428
Hangzhou First Applied Material Co. Ltd., Class A.....	342,908	722,396
Hangzhou Silan Microelectronics Co. Ltd., Class A.....	195,700	891,821
Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd., Class A.....	53,100	473,266
Hansoh Pharmaceutical Group Co. Ltd. ^(b)	2,470,000	11,473,703
Henan Shenhua Coal Industry & Electricity Power Co. Ltd., Class A.....	313,400	849,749
Henan Shuanghui Investment & Development Co. Ltd., Class A.....	424,400	1,503,245
Hengan International Group Co. Ltd.....	1,275,500	4,069,337
Hengli Petrochemical Co. Ltd., Class A.....	868,791	2,149,017
Hengtong Optic-Electric Co. Ltd., Class A.....	315,400	906,737
Hithink RoyalFlush Information Network Co. Ltd., Class A.....	66,200	3,839,404
HLA Group Corp. Ltd., Class A.....	618,400	605,365
Horizon Robotics ^(a)	8,592,000	10,701,400
Hoshine Silicon Industry Co. Ltd., Class A.....	112,800	835,327
Hua Hong Semiconductor Ltd. ^{(a)(b)(c)}	1,494,000	10,343,846
Huadian Power International Corp. Ltd., Class A.....	1,221,400	909,589
Huadong Medicine Co. Ltd., Class A.....	221,005	1,374,491
Huafon Chemical Co. Ltd., Class A.....	669,200	755,706
Huagong Tech Co. Ltd., Class A.....	131,600	1,263,110
Huaibei Mining Holdings Co. Ltd., Class A.....	345,600	605,098
Hualan Biological Engineering Inc., Class A.....	251,583	604,115
Huaneng Power International Inc., Class A.....	1,353,300	1,403,079
Huaneng Power International Inc., Class H.....	8,396,000	6,032,768
Huqin Technology Co. Ltd., Class A.....	103,800	1,432,327

(2025年8月31日現在)

(純資産対比%)

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

(2025年8月31日現在)

(純資産対比%)

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

(2025年8月31日現在)

(純資産対比%)

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
China (continued)			China (continued)		
Tsingtao Brewery Co. Ltd., Class A	46,990	\$ 458,612	Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical Co. Ltd., Class A	170,484	\$ 722,048
Tsingtao Brewery Co. Ltd., Class H	1,354,000	8,805,050	Zhejiang Juhua Co. Ltd., Class A	348,900	1,894,666
Unigroup Guoxin Microelectronics Co. Ltd., Class A	100,439	1,149,462	Zhejiang Leapmotor Technology Co. Ltd. ^{(a)(b)}	1,048,900	8,754,917
Unisplendour Corp. Ltd., Class A	345,254	1,352,578	Zhejiang Longsheng Group Co. Ltd., Class A	128,000	189,776
Verisilicon Microelectronics Shanghai Co. Ltd., Class A ^(a)	66,977	1,443,651	Zhejiang NHU Co. Ltd., Class A	387,887	1,356,127
Victory Giant Technology Huizhou Co. Ltd., Class A	109,000	4,061,418	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd., Class A	247,600	1,106,871
Vipshop Holdings Ltd., ADR	680,361	11,389,243	Zhejiang Wanfeng Auto Wheel Co. Ltd., Class A	268,900	713,288
Wanhua Chemical Group Co. Ltd., Class A	394,891	3,804,534	Zhejiang Weiming Environment Protection Co. Ltd., Class A	219,100	593,107
Want Want China Holdings Ltd.	9,916,000	6,894,335	Zhejiang Zheneng Electric Power Co. Ltd., Class A	1,502,700	1,071,734
Weichai Power Co. Ltd., Class A	940,444	1,999,971	Zheshang Securities Co. Ltd., Class A	586,300	994,444
Weichai Power Co. Ltd., Class H	3,964,800	8,334,692	Zhongji Innolight Co. Ltd., Class A	139,740	6,938,352
Wens Foodstuff Group Co. Ltd., Class A	825,170	2,108,805	Zhongjin Gold Corp. Ltd., Class A	596,100	1,349,270
Western Mining Co. Ltd., Class A	314,100	823,682	Zhongtai Securities Co. Ltd., Class A	1,105,800	1,119,370
Western Securities Co. Ltd., Class A	666,710	837,861	Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd., Class A	17	116
Western Superconducting Technologies Co. Ltd., Class A	104,612	916,466	Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd., Class H	1,062,300	5,430,266
Wingtech Technology Co. Ltd., Class A ^(a)	168,400	1,026,735	Zijin Mining Group Co. Ltd., Class A	2,648,700	8,629,092
Wintime Energy Group Co. Ltd., Class A	2,812,100	572,550	Zijin Mining Group Co. Ltd., Class H	11,748,000	39,008,897
Wuhan Guide Infrared Co. Ltd., Class A ^(a)	587,232	1,035,823	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co. Ltd., Class A	912,254	941,176
Wuliangye Yibin Co. Ltd., Class A	483,028	8,789,109	ZTE Corp., Class A	492,800	3,144,093
WUS Printed Circuit Kunshan Co. Ltd., Class A	240,723	2,311,024	ZTE Corp., Class H ^(c)	1,556,600	7,035,397
WuXi AppTec Co. Ltd., Class A	306,529	4,440,030	ZTO Express Cayman Inc.	873,284	15,838,243
WuXi AppTec Co. Ltd., Class H ^(b)	720,170	10,035,527			5,821,026,802
Wuxi Biologics Cayman Inc. ^{(a)(b)}	7,208,000	31,007,872	Colombia — 0.1%		
WuXi XDC Cayman Inc. ^(a)	628,000	4,579,162	Grupo Cibest SA	525,358	7,715,756
XCMC Construction Machinery Co. Ltd., Class A	1,501,669	2,015,087	Interconexion Electrica SA ESP	946,875	5,138,310
Xiamen C & D Inc., Class A	170,200	278,395			12,854,066
Xiaomi Corp., Class B ^{(a)(b)}	35,630,600	243,173,372	Czech Republic — 0.2%		
Xinjiang Daqo New Energy Co. Ltd., Class A ^(a)	236,942	1,069,856	CEZ AS	283,849	17,750,192
Xinyi Solar Holdings Ltd. ^(c)	9,384,000	4,086,452	Komercon Banka AS	159,551	7,795,391
XPeng Inc., Class A ^(a)	2,593,976	27,386,362	Moneta Money Bank AS ^(b)	571,121	4,187,687
Yadea Group Holdings Ltd. ^(b)	2,560,000	4,465,315			29,733,270
Yankuang Energy Group Co. Ltd., Class A	727,130	1,322,974	Egypt — 0.1%		
Yankuang Energy Group Co. Ltd., Class H	6,714,660	7,810,869	Commercial International Bank - Egypt (CIB)	4,739,915	9,478,172
Yantai Jereh Oilfield Services Group Co. Ltd., Class A	145,998	972,610	Eastern Co. SAE	3,326,260	2,650,324
Yealink Network Technology Corp. Ltd., Class A	164,542	872,786	Talaat Moustafa Group	1,546,374	1,765,904
Yifeng Pharmacy Chain Co. Ltd., Class A	149,028	496,988			13,894,400
Yihai Kerry Arawana Holdings Co. Ltd., Class A	227,700	1,076,295	Greece — 0.6%		
Yonghui Superstores Co. Ltd., Class A ^(a)	1,097,900	800,502	Alpha Bank SA	4,535,588	17,993,211
Yonyou Network Technology Co. Ltd., Class A ^(a)	419,251	970,155	Eurobank Ergasias Services and Holdings SA	5,311,232	19,519,104
Youngor Fashion Co. Ltd., Class A	592,000	622,733	FF Group, NVS ^(c)	246,892	3
YTO Express Group Co. Ltd., Class A	418,300	995,526	Hellenic Telecommunications Organization SA	344,180	6,402,233
Yum China Holdings Inc.	776,910	34,743,415	Jumbo SA	245,664	8,760,022
Yunnan Aluminium Co. Ltd., Class A	484,200	1,317,232	National Bank of Greece SA	1,796,889	24,884,806
Yunnan Baiyao Group Co. Ltd., Class A	228,982	1,851,916	OPAP SA	389,735	8,746,523
Yunnan Yuntianhua Co. Ltd., Class A	240,200	917,430	Piraeus Financial Holdings SA	2,269,198	17,561,339
Yutong Bus Co. Ltd., Class A	288,600	1,119,648	Public Power Corp. SA	376,892	6,301,994
Zangge Mining Co. Ltd., Class A	226,110	1,711,322			110,169,235
Zhangzhou Pientzehuang Pharmaceutical Co. Ltd., Class A	69,364	2,038,676	Hungary — 0.3%		
Zhaojin Mining Industry Co. Ltd., Class H	3,525,500	11,073,642	MOL Hungarian Oil & Gas PLC	832,406	7,163,669
Zhejiang China Commodities City Group Co. Ltd., Class A	683,300	2,161,373	OTP Bank Nyrt	467,878	40,792,851
Zhejiang Chint Electrics Co. Ltd., Class A	269,123	1,035,607	Richter Gedeon Nyrt	286,403	8,687,551
Zhejiang Dahua Technology Co. Ltd., Class A	475,784	1,297,761			56,644,071
Zhejiang Expressway Co. Ltd., Class H	3,296,640	2,913,401	India — 16.1%		
Zhejiang Huayou Cobalt Co. Ltd., Class A	219,115	1,478,676	ABB India Ltd.	109,910	6,234,615
			Adani Enterprises Ltd.	333,784	8,496,348

(2025年8月31日現在)

(純資産対比%)

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

(2025年8月31日現在)

(純資産対比%)

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

(2025年8月31日現在)

(純資産対比%)

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

(2025年8月31日現在)

(純資産対比%)

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

(2025年8月31日現在)

(純資産対比%)

銘柄	数量	価額	銘柄	数量	価額
Taiwan (continued)			Taiwan (continued)		
Delta Electronics Inc.	4,052,000	\$ 93,348,978	WPG Holdings Ltd.	3,289,449	\$ 7,171,320
E Ink Holdings Inc.	1,786,000	15,239,026	Yageo Corp.	3,426,720	15,517,256
E-Sun Financial Holding Co. Ltd.	29,975,845	32,715,018	Yang Ming Marine Transport Corp. ^(c)	3,623,000	6,811,881
Eclat Textile Co. Ltd.	409,427	5,336,611	Yuanta Financial Holding Co. Ltd.	22,135,054	23,431,411
Elite Material Co. Ltd. ^(c)	616,000	24,382,417	Zhen Ding Technology Holding Ltd. ^(c)	1,411,075	9,003,407
eMemory Technology Inc.	130,000	8,713,624			3,552,051,778
Eva Airways Corp. ^(c)	5,575,000	7,060,462	Thailand — 1.1%		
Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd. ^(c)	2,246,324	13,576,416	Advanced Info Service PCL, NVDR.	2,163,300	19,671,651
Far Eastern New Century Corp.	6,007,038	5,412,292	Airports of Thailand PCL, NVDR ^(c)	8,917,200	9,929,388
Far Eastone Telecommunications Co. Ltd.	3,635,000	9,989,291	Bangkok Dusit Medical Services PCL, NVDR	23,014,100	14,711,928
Feng TAY Enterprise Co. Ltd. ^(c)	995,593	3,809,346	Bumrungrad Hospital PCL, NVDR ^(c)	1,250,000	6,864,779
First Financial Holding Co. Ltd.	23,937,666	22,149,255	Central Pattana PCL, NVDR	4,064,600	6,473,154
Formosa Chemicals & Fibre Corp. ^(c)	7,233,090	7,089,973	Charoen Pokphand Foods PCL, NVDR	7,832,400	5,298,990
Formosa Plastics Corp. ^(c)	8,131,280	10,325,977	CP ALL PCL, NVDR	11,315,200	15,392,806
Fortune Electric Co. Ltd. ^(c)	328,190	6,875,462	CP Extra PCL, NVDR ^(c)	4,345,202	2,405,484
Fubon Financial Holding Co. Ltd. ^(c)	17,026,826	46,521,372	Delta Electronics Thailand PCL, NVDR ^(c)	6,445,000	29,831,736
Gigabyte Technology Co. Ltd.	1,112,000	9,998,439	Gulf Development PCL, NVDR ^(a)	9,476,664	13,748,213
Global Unichip Corp.	181,000	7,805,835	Kasikornbank PCL, NVDR	1,224,200	6,367,814
Globalwafers Co. Ltd. ^(c)	553,000	6,688,995	Krung Thai Bank PCL, NVDR	7,116,100	5,411,877
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	25,958,873	171,379,152	Minor International PCL, NVDR ^(c)	6,980,220	5,048,961
Hotai Motor Co. Ltd.	637,380	11,431,692	PTT Exploration & Production PCL, NVDR ^(c)	2,877,739	9,951,653
Hua Nan Financial Holdings Co. Ltd.	18,589,576	16,931,619	PTT PCL, NVDR	20,956,100	20,065,215
Innolux Corp. ^(c)	15,747,809	7,190,591	SCB X PCL, NVDR	1,759,500	6,981,812
International Games System Co. Ltd. ^(c)	479,000	11,939,779	Siam Cement PCL (The), NVDR ^(c)	1,597,400	10,633,016
Inventec Corp. ^(c)	5,583,281	7,467,746	TMBThanachart Bank PCL, NVDR	52,043,800	3,056,215
Jentech Precision Industrial Co. Ltd. ^(c)	179,000	12,128,893	True Corp. PCL, NVDR ^(a)	21,681,820	7,645,401
KGI Financial Holding Co. Ltd.	33,343,730	16,556,197			199,490,093
King Slide Works Co. Ltd.	119,000	11,665,041	Turkey — 0.5%		
Largan Precision Co. Ltd. ^(c)	207,000	16,183,159	Akbank TAS	6,463,301	10,729,501
Lite-On Technology Corp. ^(c)	4,384,246	18,547,328	Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret A/S	2,867,083	12,778,039
Lotes Co. Ltd. ^(c)	174,000	8,180,266	BIM Birlesik Magazalar A/S	941,379	12,125,424
MediaTek Inc.	3,160,338	140,432,801	Coca-Cola Icesek A/S	395,200	473,769
Mega Financial Holding Co. Ltd. ^(c)	24,707,623	32,304,114	Enka Insaat ve Sanayi AS.	2	3
Micro-Star International Co. Ltd. ^(c)	1,491,000	6,549,468	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS ^(c)	7,490,754	5,439,449
Nan Ya Plastics Corp. ^(c)	10,673,160	15,023,356	Ford Otomotiv Sanayi AS	1,466,390	3,985,216
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	375,000	5,278,687	Haci Omer Sabanci Holding AS	2,355,434	5,396,695
Novatek Microelectronics Corp.	1,202,000	17,035,270	KOC Holding AS	1,572,859	7,011,963
Pegatron Corp.	4,127,414	9,441,199	Sasa Polyester Sanayi AS ^(a)	1,787,509	203,741
PharmaEssentia Corp. ^(c)	553,000	8,943,638	Turk Hava Yollari AO.	1,139,914	9,285,129
President Chain Store Corp. ^(c)	1,182,000	9,820,804	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	2,507,654	5,781,352
Quantia Computer Inc. ^(c)	5,643,000	48,052,357	Turkiye Is Bankasi AS, Class C	18,118,176	6,632,561
Realtek Semiconductor Corp.	1,019,637	17,715,219	Turkiye Petrol Rafinerileri AS	1,982,584	8,301,111
Shanghai Commercial & Savings Bank Ltd. (The)	8,153,229	10,911,978	Yapi ve Kredi Bankasi A/S ^(a)	7,000,392	5,598,144
Silergy Corp. ^(c)	675,000	6,747,659			93,742,097
SinoPac Financial Holdings Co. Ltd.	23,317,614	17,794,700	United Arab Emirates — 1.6%		
Synnex Technology International Corp. ^(c)	2,636,834	5,656,630	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	6,095,915	25,116,194
Taiwan Business Bank	15,082,485	7,428,730	Abu Dhabi Islamic Bank PJSC	3,009,302	17,474,122
Taiwan Cooperative Financial Holding Co. Ltd.	22,749,702	17,609,051	Abu Dhabi National Oil Co. for Distribution PJSC	6,233,073	6,380,799
Taiwan High Speed Rail Corp.	3,911,000	3,526,099	ADNOC Drilling Co. PJSC	6,745,930	10,119,951
Taiwan Mobile Co. Ltd. ^(c)	3,627,600	12,619,173	Adnoc Gas PLC	12,553,891	11,372,671
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	51,167,000	1,916,275,027	Aldar Properties PJSC	8,008,853	20,948,032
TCC Group Holdings Co. Ltd.	14,087,748	10,318,814	Americana Restaurants International PLC - Foreign Co.	6,200,814	3,275,182
TS Financial Holding Co. Ltd.	44,542,443	23,615,118	Dubai Electricity & Water Authority PJSC	12,374,236	9,262,621
Unimicron Technology Corp. ^(c)	2,710,000	12,647,099	Dubai Islamic Bank PJSC	5,987,663	15,755,715
Uni-President Enterprises Corp.	9,935,839	25,083,445	Emaar Development PJSC	2,109,415	8,459,632
United Microelectronics Corp. ^(c)	23,468,000	30,876,425	Emaar Properties PJSC	13,790,849	54,064,040
Vanguard International Semiconductor Corp.	2,195,157	6,517,593	Emirates NBD Bank PJSC	3,955,746	27,194,104
Voltron Power Technology Corp.	145,000	4,659,131	Emirates Telecommunications Group Co. PJSC ..	7,221,314	35,546,729
Wan Hai Lines Ltd. ^(c)	1,454,090	3,925,852	First Abu Dhabi Bank PJSC	9,218,672	41,637,629
Wistron Corp.	6,210,000	22,776,366	Multiply Group PJSC ^(a)	6,913,627	5,658,481
Wiwynn Corp. ^(c)	232,000	22,266,817			

(2025年8月31日現在)

(純資産対比%)

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

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

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

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

Total Short-Term Securities — 2.9%

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

Total Investments — 102.7%

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

Liabilities in Excess of Other Assets — (2.7)%..... (514,259,993)**Net Assets — 100.0%**..... \$ 18,931,405,434^(a) Non-income producing security.^(b) Security exempt from registration pursuant to Rule 144A under the Securities Act of 1933, as amended. These securities may be resold in transactions exempt from registration to qualified institutional investors.^(c) All or a portion of this security is on loan.^(d) Security is valued using significant unobservable inputs and is classified as Level 3 in the fair value hierarchy.^(e) This security may be resold to qualified foreign investors and foreign institutional buyers under Regulation S of the Securities Act of 1933.^(f) Affiliate of the Fund.^(g) Annualized 7-day yield as of period end.^(h) All or a portion of this security was purchased with the cash collateral from loaned securities.

アムンディ コア 欧州ストックス600 UCITS ETF Acc

「アムンディ コア 欧州ストックス600 UCITS ETF Acc」は、現時点で入手し得る直近の決算データが存在しないため、開示すべき情報はありません。

日本債券インデックスマザーファンド

《第25期》決算日2026年5月12日

[計算期間：2025年5月13日～2026年5月12日]

「日本債券インデックスマザーファンド」は、5月12日に第25期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第25期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	NOMURA-BPI 総合と連動する投資成果をめざして運用を行います。投資成果を NOMURA-BPI 総合の動きにできるだけ連動させるため、公社債の実質投資比率（組入現物公社債の時価総額に債券先物取引等の買建額を加算し、または債券先物取引等の売建額を控除した額の信託財産の純資産総額に対する割合をいいます。）は原則として高位を維持します。銘柄選択は、運用モデルを活用して行います。
主 要 運 用 対 象	NOMURA-BPI 総合に採用されている公社債を主要投資対象とします。
主 な 組 入 制 限	外貨建資産への投資は行いません。

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		NOMURA-BPI 総合		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率			
	円	%		%	%	%	百万円
21期(2022年5月12日)	13,195	△2.0	379.29	△2.0	99.7	0.1	666,754
22期(2023年5月12日)	13,084	△0.8	375.76	△0.9	99.6	0.1	723,477
23期(2024年5月13日)	12,543	△4.1	360.26	△4.1	99.4	0.4	920,650
24期(2025年5月12日)	12,117	△3.4	348.01	△3.4	99.4	0.3	1,012,842
25期(2026年5月12日)	11,408	△5.9	327.75	△5.8	99.5	0.0	1,204,969

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		N O M U R A - B P I 総 合		債 組 入 比	債 先 物 比
	円	騰 落 率		騰 落 率	率	率
(期 首) 2025年 5 月12日	12,117	% —	348.01	% —	99.4	0.3
5 月末	12,069	△0.4	346.68	△0.4	101.0	0.1
6 月末	12,134	0.1	348.51	0.1	100.1	0.1
7 月末	12,010	△0.9	344.96	△0.9	100.4	0.1
8 月末	11,973	△1.2	343.89	△1.2	100.2	0.1
9 月末	11,964	△1.3	343.62	△1.3	100.3	0.0
10 月末	11,984	△1.1	344.19	△1.1	100.5	0.0
11 月末	11,847	△2.2	340.28	△2.2	100.0	0.0
12 月末	11,700	△3.4	336.03	△3.4	100.6	0.0
2026年 1 月末	11,551	△4.7	331.79	△4.7	100.2	0.0
2 月末	11,716	△3.3	336.58	△3.3	100.6	0.0
3 月末	11,502	△5.1	330.41	△5.1	98.7	0.0
4 月末	11,428	△5.7	328.33	△5.7	101.2	0.0
(期 末) 2026年 5 月12日	11,408	△5.9	327.75	△5.8	99.5	0.0

(注) 騰落率は期首比。
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

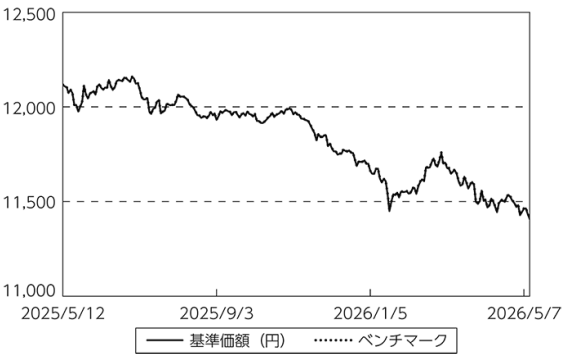
◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ5.9%の下落となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（－5.8%）を0.1%下回りました。

基準価額等の推移



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

●基準価額の主な変動要因

(下落要因)

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

●投資環境について

◎国内債券市況

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

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・資産のほぼ全額を債券(先物を含む)に投資し、高い公社債組入比率を維持しました。
- ・ベンチマーク(NOMURA-BPI総合)の構成銘柄を種別や年限等の属性でグループに区切り、ベンチマークの各グループの比率とポートフォリオの同じグループの比率を極力近づけるように、ポートフォリオを構築しました※。

※一般的に、このような手法を層化抽出法といいます。

- 当該投資信託のベンチマークとの差異について
ベンチマークは5.8%の下落になったため、カイ離は△0.1%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・ありません。

(主なマイナス要因)

- ・評価時価差異要因※によるものです。

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

○今後の運用方針

- ・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2025年5月13日～2026年5月12日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (先物・オプション)	円 0 (0)	% 0.000 (0.000)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
合 計	0	0.000	
期中の平均基準価額は、11,830円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

○ 売買及び取引の状況

(2025年5月13日～2026年5月12日)

公社債

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

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注) ()内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注) 社債券には新株予約権付社債（転換社債）は含まれておりません。

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国 内	債券先物取引	百万円 2,719	百万円 5,507	百万円 —	百万円 —

○利害関係人との取引状況等

(2025年5月13日～2026年5月12日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	523,480	173,848	33.2	249,079	59,847	24.0

(注) 公社債には現先などによるものを含みません。

利害関係人の発行する有価証券等

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
公社債	百万円 —	百万円 595	百万円 1,480

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	買 付 額
公社債	百万円 11,900

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

○組入資産の明細

(2026年5月12日現在)

国内公社債

(A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末						
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	1,196,096,000 (900,000)	1,014,878,224 (892,588)	84.2 (0.1)	— (—)	51.8 (—)	21.7 (0.0)	10.7 (0.1)
地方債証券	72,411,000 (72,411,000)	67,454,180 (67,454,180)	5.6 (5.6)	— (—)	2.6 (2.6)	2.5 (2.5)	0.5 (0.5)
特殊債券 (除く金融債)	50,052,757 (50,052,757)	42,206,317 (42,206,317)	3.5 (3.5)	— (—)	2.3 (2.3)	0.8 (0.8)	0.5 (0.5)
金融債券	3,100,000 (3,100,000)	3,004,118 (3,004,118)	0.2 (0.2)	— (—)	— (—)	0.2 (0.2)	0.0 (0.0)
普通社債券	75,600,000 (75,600,000)	71,851,898 (71,851,898)	6.0 (6.0)	0.0 (0.0)	1.5 (1.5)	3.1 (3.1)	1.4 (1.4)
合 計	1,397,259,757 (202,063,757)	1,199,394,737 (185,409,101)	99.5 (15.4)	0.0 (0.0)	58.1 (6.3)	28.4 (6.6)	13.1 (2.5)

(注) ()内は非上場債で内書き。
(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。
(注) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。
(注) 現先の組み入れがある場合、現先は国債証券に含めて記載。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券		%	千円	千円	
第473回利付国債 (2年)		0.8	6,900,000	6,877,368	2027/6/1
第474回利付国債 (2年)		0.7	1,000,000	995,070	2027/7/1
第475回利付国債 (2年)		0.9	3,550,000	3,538,462	2027/8/1
第476回利付国債 (2年)		0.9	5,700,000	5,677,998	2027/9/1
第477回利付国債 (2年)		1.0	5,000,000	4,984,650	2027/10/1
第478回利付国債 (2年)		1.0	2,500,000	2,490,775	2027/11/1
第479回利付国債 (2年)		1.0	4,900,000	4,879,077	2027/12/1
第480回利付国債 (2年)		1.1	3,600,000	3,588,156	2028/1/1
第481回利付国債 (2年)		1.3	4,400,000	4,398,108	2028/2/1
第482回利付国債 (2年)		1.3	2,700,000	2,697,840	2028/3/1
第483回利付国債 (2年)		1.4	7,800,000	7,804,290	2028/4/1
第153回利付国債 (5年)		0.005	12,920,000	12,763,538	2027/6/20
第154回利付国債 (5年)		0.1	11,780,000	11,607,069	2027/9/20
第155回利付国債 (5年)		0.3	3,150,000	3,100,923	2027/12/20
第156回利付国債 (5年)		0.2	10,600,000	10,418,210	2027/12/20
第157回利付国債 (5年)		0.2	2,620,000	2,564,849	2028/3/20
第158回利付国債 (5年)		0.1	10,890,000	10,641,054	2028/3/20
第159回利付国債 (5年)		0.1	1,580,000	1,537,387	2028/6/20
第160回利付国債 (5年)		0.2	2,550,000	2,486,428	2028/6/20
第161回利付国債 (5年)		0.3	10,220,000	9,986,064	2028/6/20
第162回利付国債 (5年)		0.3	1,390,000	1,352,956	2028/9/20
第163回利付国債 (5年)		0.4	15,600,000	15,219,828	2028/9/20
第164回利付国債 (5年)		0.2	1,900,000	1,836,901	2028/12/20
第165回利付国債 (5年)		0.3	6,100,000	5,912,730	2028/12/20
第166回利付国債 (5年)		0.4	11,510,000	11,186,914	2028/12/20
第167回利付国債 (5年)		0.4	150,000	145,209	2029/3/20
第168回利付国債 (5年)		0.6	3,050,000	2,969,632	2029/3/20
第169回利付国債 (5年)		0.5	7,200,000	6,989,688	2029/3/20
第170回利付国債 (5年)		0.6	2,550,000	2,472,760	2029/6/20
第171回利付国債 (5年)		0.4	1,500,000	1,445,475	2029/6/20
第172回利付国債 (5年)		0.5	11,550,000	11,164,345	2029/6/20
第173回利付国債 (5年)		0.6	2,100,000	2,027,928	2029/9/20
第174回利付国債 (5年)		0.7	11,200,000	10,851,232	2029/9/20
第175回利付国債 (5年)		0.9	3,300,000	3,207,039	2029/12/20
第176回利付国債 (5年)		1.0	3,000,000	2,926,170	2029/12/20
第177回利付国債 (5年)		1.1	5,850,000	5,725,863	2029/12/20
第178回利付国債 (5年)		1.0	11,950,000	11,615,997	2030/3/20
第179回利付国債 (5年)		1.0	4,800,000	4,648,800	2030/6/20
第180回利付国債 (5年)		1.1	8,000,000	7,780,000	2030/6/20
第181回利付国債 (5年)		1.3	7,600,000	7,429,988	2030/9/20
第182回利付国債 (5年)		1.4	4,000,000	3,927,400	2030/9/20
第183回利付国債 (5年)		1.6	11,400,000	11,262,288	2030/12/20
第184回利付国債 (5年)		1.8	2,000,000	1,989,780	2031/3/20
第1回利付国債 (40年)		2.4	2,105,000	1,737,593	2048/3/20

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券		%	千円	千円	
第 2 回利付国債 (40年)		2. 2	1, 335, 000	1, 043, 115	2049/ 3 /20
第 3 回利付国債 (40年)		2. 2	1, 668, 000	1, 283, 492	2050/ 3 /20
第 4 回利付国債 (40年)		2. 2	2, 188, 000	1, 645, 879	2051/ 3 /20
第 5 回利付国債 (40年)		2. 0	1, 525, 000	1, 077, 763	2052/ 3 /20
第 6 回利付国債 (40年)		1. 9	1, 530, 000	1, 042, 496	2053/ 3 /20
第 7 回利付国債 (40年)		1. 7	1, 540, 000	992, 299	2054/ 3 /20
第 8 回利付国債 (40年)		1. 4	2, 410, 000	1, 411, 850	2055/ 3 /20
第 9 回利付国債 (40年)		0. 4	5, 280, 000	2, 110, 785	2056/ 3 /20
第10回利付国債 (40年)		0. 9	4, 650, 000	2, 246, 647	2057/ 3 /20
第11回利付国債 (40年)		0. 8	3, 730, 000	1, 701, 812	2058/ 3 /20
第12回利付国債 (40年)		0. 5	3, 870, 000	1, 511, 467	2059/ 3 /20
第13回利付国債 (40年)		0. 5	5, 570, 000	2, 137, 877	2060/ 3 /20
第14回利付国債 (40年)		0. 7	4, 620, 000	1, 905, 380	2061/ 3 /20
第15回利付国債 (40年)		1. 0	5, 620, 000	2, 590, 932	2062/ 3 /20
第16回利付国債 (40年)		1. 3	5, 200, 000	2, 640, 612	2063/ 3 /20
第17回利付国債 (40年)		2. 2	5, 590, 000	3, 758, 157	2064/ 3 /20
第18回利付国債 (40年)		3. 1	3, 550, 000	3, 027, 120	2065/ 3 /20
第347回利付国債 (10年)		0. 1	5, 700, 000	5, 636, 844	2027/ 6 /20
第348回利付国債 (10年)		0. 1	4, 970, 000	4, 897, 040	2027/ 9 /20
第349回利付国債 (10年)		0. 1	6, 090, 000	5, 975, 995	2027/12/20
第350回利付国債 (10年)		0. 1	6, 530, 000	6, 380, 724	2028/ 3 /20
第351回利付国債 (10年)		0. 1	4, 870, 000	4, 739, 143	2028/ 6 /20
第352回利付国債 (10年)		0. 1	4, 110, 000	3, 982, 220	2028/ 9 /20
第353回利付国債 (10年)		0. 1	4, 630, 000	4, 465, 218	2028/12/20
第354回利付国債 (10年)		0. 1	6, 320, 000	6, 066, 378	2029/ 3 /20
第355回利付国債 (10年)		0. 1	4, 840, 000	4, 621, 183	2029/ 6 /20
第356回利付国債 (10年)		0. 1	9, 580, 000	9, 097, 647	2029/ 9 /20
第357回利付国債 (10年)		0. 1	7, 350, 000	6, 939, 870	2029/12/20
第358回利付国債 (10年)		0. 1	10, 990, 000	10, 318, 840	2030/ 3 /20
第359回利付国債 (10年)		0. 1	11, 490, 000	10, 724, 995	2030/ 6 /20
第360回利付国債 (10年)		0. 1	8, 440, 000	7, 831, 898	2030/ 9 /20
第361回利付国債 (10年)		0. 1	12, 710, 000	11, 723, 704	2030/12/20
第362回利付国債 (10年)		0. 1	2, 400, 000	2, 200, 248	2031/ 3 /20
第363回利付国債 (10年)		0. 1	13, 820, 000	12, 595, 133	2031/ 6 /20
第364回利付国債 (10年)		0. 1	11, 250, 000	10, 188, 675	2031/ 9 /20
第365回利付国債 (10年)		0. 1	13, 600, 000	12, 235, 784	2031/12/20
第366回利付国債 (10年)		0. 2	12, 920, 000	11, 619, 343	2032/ 3 /20
第367回利付国債 (10年)		0. 2	12, 300, 000	10, 990, 911	2032/ 6 /20
第368回利付国債 (10年)		0. 2	14, 200, 000	12, 605, 624	2032/ 9 /20
第369回利付国債 (10年)		0. 5	13, 890, 000	12, 502, 805	2032/12/20
第370回利付国債 (10年)		0. 5	13, 450, 000	12, 038, 288	2033/ 3 /20
第371回利付国債 (10年)		0. 4	11, 910, 000	10, 515, 339	2033/ 6 /20
第372回利付国債 (10年)		0. 8	14, 370, 000	12, 989, 186	2033/ 9 /20
第373回利付国債 (10年)		0. 6	14, 380, 000	12, 723, 424	2033/12/20
第374回利付国債 (10年)		0. 8	12, 300, 000	10, 992, 387	2034/ 3 /20

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券		%	千円	千円	
第375回利付国債 (10年)		1.1	10,850,000	9,879,576	2034/6/20
第376回利付国債 (10年)		0.9	13,250,000	11,800,847	2034/9/20
第377回利付国債 (10年)		1.2	12,130,000	11,020,954	2034/12/20
第378回利付国債 (10年)		1.4	12,470,000	11,471,527	2035/3/20
第379回利付国債 (10年)		1.5	11,850,000	10,946,793	2035/6/20
第380回利付国債 (10年)		1.7	10,030,000	9,389,484	2035/9/20
第381回利付国債 (10年)		2.1	11,280,000	10,900,879	2035/12/20
第382回利付国債 (10年)		2.4	3,100,000	3,065,776	2036/3/20
第1回利付国債 (30年)		2.8	196,000	203,297	2029/9/20
第2回利付国債 (30年)		2.4	268,000	274,458	2030/2/20
第3回利付国債 (30年)		2.3	307,000	313,161	2030/5/20
第4回利付国債 (30年)		2.9	252,000	263,317	2030/11/20
第5回利付国債 (30年)		2.2	238,000	241,105	2031/5/20
第6回利付国債 (30年)		2.4	339,000	346,173	2031/11/20
第7回利付国債 (30年)		2.3	339,000	343,630	2032/5/20
第8回利付国債 (30年)		1.8	302,000	296,117	2032/11/22
第9回利付国債 (30年)		1.4	206,000	196,777	2032/12/20
第10回利付国債 (30年)		1.1	398,000	371,377	2033/3/20
第11回利付国債 (30年)		1.7	237,000	229,437	2033/6/20
第12回利付国債 (30年)		2.1	325,000	322,227	2033/9/20
第13回利付国債 (30年)		2.0	595,000	584,385	2033/12/20
第14回利付国債 (30年)		2.4	683,000	688,457	2034/3/20
第15回利付国債 (30年)		2.5	686,000	695,130	2034/6/20
第16回利付国債 (30年)		2.5	547,000	553,115	2034/9/20
第17回利付国債 (30年)		2.4	577,000	577,819	2034/12/20
第18回利付国債 (30年)		2.3	687,000	680,988	2035/3/20
第19回利付国債 (30年)		2.3	593,000	586,376	2035/6/20
第20回利付国債 (30年)		2.5	1,255,000	1,258,338	2035/9/20
第21回利付国債 (30年)		2.3	529,000	520,197	2035/12/20
第22回利付国債 (30年)		2.5	1,975,000	1,970,319	2036/3/20
第23回利付国債 (30年)		2.5	194,000	192,909	2036/6/20
第24回利付国債 (30年)		2.5	981,000	972,592	2036/9/20
第25回利付国債 (30年)		2.3	1,287,000	1,247,630	2036/12/20
第26回利付国債 (30年)		2.4	1,014,000	988,883	2037/3/20
第27回利付国債 (30年)		2.5	760,000	742,907	2037/9/20
第28回利付国債 (30年)		2.5	2,926,000	2,845,330	2038/3/20
第29回利付国債 (30年)		2.4	1,630,000	1,555,150	2038/9/20
第30回利付国債 (30年)		2.3	2,321,000	2,175,334	2039/3/20
第31回利付国債 (30年)		2.2	2,223,000	2,039,802	2039/9/20
第32回利付国債 (30年)		2.3	2,689,000	2,476,918	2040/3/20
第33回利付国債 (30年)		2.0	1,227,000	1,078,434	2040/9/20
第34回利付国債 (30年)		2.2	2,631,000	2,354,271	2041/3/20
第35回利付国債 (30年)		2.0	3,179,000	2,742,427	2041/9/20
第36回利付国債 (30年)		2.0	2,579,000	2,203,678	2042/3/20
第37回利付国債 (30年)		1.9	2,717,000	2,264,809	2042/9/20

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券		%	千円	千円	
第38回利付国債 (30年)		1.8	1,590,000	1,291,843	2043/ 3 /20
第39回利付国債 (30年)		1.9	1,660,000	1,363,424	2043/ 6 /20
第40回利付国債 (30年)		1.8	1,720,000	1,381,899	2043/ 9 /20
第41回利付国債 (30年)		1.7	1,210,000	951,495	2043/12/20
第42回利付国債 (30年)		1.7	1,820,000	1,424,059	2044/ 3 /20
第43回利付国債 (30年)		1.7	2,020,000	1,571,762	2044/ 6 /20
第44回利付国債 (30年)		1.7	2,030,000	1,572,417	2044/ 9 /20
第45回利付国債 (30年)		1.5	2,190,000	1,627,673	2044/12/20
第46回利付国債 (30年)		1.5	2,780,000	2,055,115	2045/ 3 /20
第47回利付国債 (30年)		1.6	2,890,000	2,164,667	2045/ 6 /20
第48回利付国債 (30年)		1.4	3,070,000	2,201,589	2045/ 9 /20
第49回利付国債 (30年)		1.4	3,060,000	2,180,953	2045/12/20
第50回利付国債 (30年)		0.8	3,360,000	2,092,675	2046/ 3 /20
第51回利付国債 (30年)		0.3	3,740,000	2,041,067	2046/ 6 /20
第52回利付国債 (30年)		0.5	3,490,000	1,986,787	2046/ 9 /20
第53回利付国債 (30年)		0.6	3,840,000	2,222,169	2046/12/20
第54回利付国債 (30年)		0.8	3,390,000	2,043,932	2047/ 3 /20
第55回利付国債 (30年)		0.8	3,480,000	2,080,622	2047/ 6 /20
第56回利付国債 (30年)		0.8	3,130,000	1,855,651	2047/ 9 /20
第57回利付国債 (30年)		0.8	3,290,000	1,934,223	2047/12/20
第58回利付国債 (30年)		0.8	3,690,000	2,151,343	2048/ 3 /20
第59回利付国債 (30年)		0.7	3,430,000	1,931,055	2048/ 6 /20
第60回利付国債 (30年)		0.9	2,800,000	1,648,164	2048/ 9 /20
第61回利付国債 (30年)		0.7	2,750,000	1,521,822	2048/12/20
第62回利付国債 (30年)		0.5	3,460,000	1,791,726	2049/ 3 /20
第63回利付国債 (30年)		0.4	3,190,000	1,586,291	2049/ 6 /20
第64回利付国債 (30年)		0.4	2,730,000	1,343,678	2049/ 9 /20
第65回利付国債 (30年)		0.4	1,010,000	492,061	2049/12/20
第66回利付国債 (30年)		0.4	2,870,000	1,384,114	2050/ 3 /20
第67回利付国債 (30年)		0.6	3,240,000	1,648,382	2050/ 6 /20
第68回利付国債 (30年)		0.6	3,590,000	1,808,570	2050/ 9 /20
第69回利付国債 (30年)		0.7	3,570,000	1,837,871	2050/12/20
第70回利付国債 (30年)		0.7	3,810,000	1,943,823	2051/ 3 /20
第71回利付国債 (30年)		0.7	3,260,000	1,648,190	2051/ 6 /20
第72回利付国債 (30年)		0.7	3,140,000	1,574,867	2051/ 9 /20
第73回利付国債 (30年)		0.7	3,470,000	1,726,637	2051/12/20
第74回利付国債 (30年)		1.0	4,990,000	2,710,218	2052/ 3 /20
第75回利付国債 (30年)		1.3	3,650,000	2,151,127	2052/ 6 /20
第76回利付国債 (30年)		1.4	3,610,000	2,178,021	2052/ 9 /20
第77回利付国債 (30年)		1.6	2,840,000	1,800,219	2052/12/20
第78回利付国債 (30年)		1.4	4,820,000	2,882,215	2053/ 3 /20
第79回利付国債 (30年)		1.2	3,460,000	1,945,765	2053/ 6 /20
第80回利付国債 (30年)		1.8	3,400,000	2,246,822	2053/ 9 /20
第81回利付国債 (30年)		1.6	3,850,000	2,407,251	2053/12/20
第82回利付国債 (30年)		1.8	4,770,000	3,137,372	2054/ 3 /20

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券		%	千円	千円	
第83回利付国債 (30年)		2.2	3,410,000	2,470,408	2054/6/20
第84回利付国債 (30年)		2.1	3,390,000	2,392,729	2054/9/20
第85回利付国債 (30年)		2.3	3,550,000	2,624,089	2054/12/20
第86回利付国債 (30年)		2.4	3,520,000	2,660,486	2055/3/20
第87回利付国債 (30年)		2.8	2,620,000	2,162,286	2055/6/20
第88回利付国債 (30年)		3.2	2,480,000	2,219,600	2055/9/20
第89回利付国債 (30年)		3.4	2,750,000	2,559,287	2055/12/20
第90回利付国債 (30年)		3.7	1,000,000	984,630	2056/3/20
第95回利付国債 (20年)		2.3	1,107,000	1,121,357	2027/6/20
第96回利付国債 (20年)		2.1	340,000	343,668	2027/6/20
第97回利付国債 (20年)		2.2	573,000	580,718	2027/9/20
第98回利付国債 (20年)		2.1	610,000	617,405	2027/9/20
第99回利付国債 (20年)		2.1	1,480,000	1,499,195	2027/12/20
第100回利付国債 (20年)		2.2	1,030,000	1,045,913	2028/3/20
第101回利付国債 (20年)		2.4	723,000	736,780	2028/3/20
第102回利付国債 (20年)		2.4	520,000	530,680	2028/6/20
第103回利付国債 (20年)		2.3	760,000	774,052	2028/6/20
第104回利付国債 (20年)		2.1	610,000	618,723	2028/6/20
第105回利付国債 (20年)		2.1	920,000	933,726	2028/9/20
第106回利付国債 (20年)		2.2	571,000	580,821	2028/9/20
第107回利付国債 (20年)		2.1	607,000	616,208	2028/12/20
第108回利付国債 (20年)		1.9	1,000,000	1,010,020	2028/12/20
第109回利付国債 (20年)		1.9	560,000	565,426	2029/3/20
第110回利付国債 (20年)		2.1	876,000	889,394	2029/3/20
第111回利付国債 (20年)		2.2	861,000	876,403	2029/6/20
第112回利付国債 (20年)		2.1	1,050,000	1,065,676	2029/6/20
第113回利付国債 (20年)		2.1	3,722,000	3,775,857	2029/9/20
第114回利付国債 (20年)		2.1	1,600,000	1,622,016	2029/12/20
第115回利付国債 (20年)		2.2	944,000	960,359	2029/12/20
第116回利付国債 (20年)		2.2	461,000	468,735	2030/3/20
第117回利付国債 (20年)		2.1	3,620,000	3,667,023	2030/3/20
第118回利付国債 (20年)		2.0	70,000	70,575	2030/6/20
第119回利付国債 (20年)		1.8	400,000	400,152	2030/6/20
第120回利付国債 (20年)		1.6	780,000	774,033	2030/6/20
第121回利付国債 (20年)		1.9	1,299,000	1,302,922	2030/9/20
第122回利付国債 (20年)		1.8	100,000	99,878	2030/9/20
第123回利付国債 (20年)		2.1	1,318,000	1,331,417	2030/12/20
第124回利付国債 (20年)		2.0	1,240,000	1,247,092	2030/12/20
第125回利付国債 (20年)		2.2	1,844,000	1,869,391	2031/3/20
第126回利付国債 (20年)		2.0	1,900,000	1,908,436	2031/3/20
第127回利付国債 (20年)		1.9	2,140,000	2,139,507	2031/3/20
第128回利付国債 (20年)		1.9	1,974,000	1,971,236	2031/6/20
第129回利付国債 (20年)		1.8	280,000	278,241	2031/6/20
第130回利付国債 (20年)		1.8	1,862,000	1,847,104	2031/9/20
第131回利付国債 (20年)		1.7	420,000	414,502	2031/9/20

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券		%	千円	千円	
第132回利付国債 (20年)		1.7	187,000	184,079	2031/12/20
第133回利付国債 (20年)		1.8	2,320,000	2,295,454	2031/12/20
第134回利付国債 (20年)		1.8	4,545,000	4,487,960	2032/ 3 /20
第135回利付国債 (20年)		1.7	50,000	49,085	2032/ 3 /20
第136回利付国債 (20年)		1.6	190,000	185,483	2032/ 3 /20
第137回利付国債 (20年)		1.7	4,342,000	4,251,469	2032/ 6 /20
第138回利付国債 (20年)		1.5	160,000	154,846	2032/ 6 /20
第139回利付国債 (20年)		1.6	310,000	301,775	2032/ 6 /20
第140回利付国債 (20年)		1.7	2,817,000	2,750,715	2032/ 9 /20
第141回利付国債 (20年)		1.7	1,120,000	1,090,532	2032/12/20
第142回利付国債 (20年)		1.8	3,090,000	3,027,427	2032/12/20
第143回利付国債 (20年)		1.6	1,740,000	1,678,821	2033/ 3 /20
第144回利付国債 (20年)		1.5	1,520,000	1,457,072	2033/ 3 /20
第145回利付国債 (20年)		1.7	3,100,000	3,001,079	2033/ 6 /20
第146回利付国債 (20年)		1.7	3,420,000	3,299,171	2033/ 9 /20
第147回利付国債 (20年)		1.6	3,450,000	3,292,576	2033/12/20
第148回利付国債 (20年)		1.5	4,760,000	4,491,774	2034/ 3 /20
第149回利付国債 (20年)		1.5	3,780,000	3,552,784	2034/ 6 /20
第150回利付国債 (20年)		1.4	4,150,000	3,851,739	2034/ 9 /20
第151回利付国債 (20年)		1.2	4,480,000	4,070,393	2034/12/20
第152回利付国債 (20年)		1.2	3,080,000	2,784,720	2035/ 3 /20
第153回利付国債 (20年)		1.3	3,540,000	3,213,045	2035/ 6 /20
第154回利付国債 (20年)		1.2	2,710,000	2,424,474	2035/ 9 /20
第155回利付国債 (20年)		1.0	3,270,000	2,854,677	2035/12/20
第156回利付国債 (20年)		0.4	4,190,000	3,417,405	2036/ 3 /20
第157回利付国債 (20年)		0.2	5,730,000	4,531,627	2036/ 6 /20
第158回利付国債 (20年)		0.5	5,910,000	4,791,768	2036/ 9 /20
第159回利付国債 (20年)		0.6	5,750,000	4,675,382	2036/12/20
第160回利付国債 (20年)		0.7	6,400,000	5,222,656	2037/ 3 /20
第161回利付国債 (20年)		0.6	4,300,000	3,440,387	2037/ 6 /20
第162回利付国債 (20年)		0.6	6,980,000	5,537,513	2037/ 9 /20
第163回利付国債 (20年)		0.6	5,250,000	4,131,540	2037/12/20
第164回利付国債 (20年)		0.5	5,990,000	4,616,073	2038/ 3 /20
第165回利付国債 (20年)		0.5	4,840,000	3,698,195	2038/ 6 /20
第166回利付国債 (20年)		0.7	6,250,000	4,864,250	2038/ 9 /20
第167回利付国債 (20年)		0.5	5,160,000	3,875,521	2038/12/20
第168回利付国債 (20年)		0.4	6,050,000	4,438,582	2039/ 3 /20
第169回利付国債 (20年)		0.3	4,940,000	3,537,287	2039/ 6 /20
第170回利付国債 (20年)		0.3	5,670,000	4,020,426	2039/ 9 /20
第171回利付国債 (20年)		0.3	4,400,000	3,090,868	2039/12/20
第172回利付国債 (20年)		0.4	6,010,000	4,250,031	2040/ 3 /20
第173回利付国債 (20年)		0.4	5,730,000	4,014,724	2040/ 6 /20
第174回利付国債 (20年)		0.4	9,870,000	6,851,457	2040/ 9 /20
第175回利付国債 (20年)		0.5	5,540,000	3,875,617	2040/12/20
第176回利付国債 (20年)		0.5	6,490,000	4,501,528	2041/ 3 /20

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
国債証券		%	千円	千円	
第177回利付国債 (20年)		0.4	5,410,000	3,653,589	2041/6/20
第178回利付国債 (20年)		0.5	6,380,000	4,344,588	2041/9/20
第179回利付国債 (20年)		0.5	4,920,000	3,321,344	2041/12/20
第180回利付国債 (20年)		0.8	7,030,000	4,963,180	2042/3/20
第181回利付国債 (20年)		0.9	5,150,000	3,670,765	2042/6/20
第182回利付国債 (20年)		1.1	6,810,000	4,987,984	2042/9/20
第183回利付国債 (20年)		1.4	4,820,000	3,689,179	2042/12/20
第184回利付国債 (20年)		1.1	6,440,000	4,651,290	2043/3/20
第185回利付国債 (20年)		1.1	6,720,000	4,819,113	2043/6/20
第186回利付国債 (20年)		1.5	6,030,000	4,608,427	2043/9/20
第187回利付国債 (20年)		1.3	5,270,000	3,865,913	2043/12/20
第188回利付国債 (20年)		1.6	4,800,000	3,690,480	2044/3/20
第189回利付国債 (20年)		1.9	5,400,000	4,346,136	2044/6/20
第190回利付国債 (20年)		1.8	4,750,000	3,742,952	2044/9/20
第191回利付国債 (20年)		2.0	4,550,000	3,693,553	2044/12/20
第192回利付国債 (20年)		2.4	4,800,000	4,146,144	2045/3/20
第193回利付国債 (20年)		2.5	4,020,000	3,515,449	2045/6/20
第194回利付国債 (20年)		2.7	3,400,000	3,059,660	2045/9/20
第195回利付国債 (20年)		3.2	3,260,000	3,155,451	2045/12/20
第196回利付国債 (20年)		3.4	1,300,000	1,293,097	2046/3/20
第1回大韓民国		0.475	100,000	99,821	2026/9/14
第2回大韓民国		0.75	100,000	97,980	2028/9/14
第1回スロベニア		0.75	400,000	397,004	2027/9/3
第19回ポーランド共和国		1.29	300,000	297,783	2027/11/26
小 計			1,196,096,000	1,014,878,224	
地方債証券					
第5回東京都公募公債 (30年) (グリーン)		0.74	200,000	96,056	2051/9/20
第7回東京都公募公債 (30年)		2.51	80,000	75,840	2038/9/17
第10回東京都公募公債 (30年)		2.31	100,000	90,999	2039/9/20
第12回東京都公募公債 (20年)		2.31	100,000	101,315	2027/9/17
第20回東京都公募公債 (20年)		2.09	80,000	80,761	2029/9/20
第21回東京都公募公債 (20年)		2.19	80,000	80,962	2029/12/20
第28回東京都公募公債 (20年)		1.59	100,000	95,437	2033/3/18
第33回東京都公募公債 (20年)		0.18	100,000	77,613	2036/6/20
第782回東京都公募公債		0.23	100,000	97,326	2028/6/20
第783回東京都公募公債		0.22	400,000	389,224	2028/6/20
第807回東京都公募公債		0.1	200,000	185,652	2030/6/20
第809回東京都公募公債		0.105	100,000	92,252	2030/9/20
第824回東京都公募公債		0.268	500,000	450,435	2031/12/19
第849回東京都公募公債		0.854	1,000,000	891,350	2033/12/20
第853回東京都公募公債		1.083	300,000	269,073	2034/6/20
第866回東京都公募公債		1.714	800,000	742,064	2035/6/20
平成25年度第12回北海道公募公債 (20年)		1.635	100,000	94,523	2033/12/27
平成30年度第8回北海道公募公債		0.249	700,000	679,231	2028/8/31
平成30年度第14回北海道公募公債		0.195	100,000	96,308	2028/12/28

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券		%	千円	千円	
令和3年度第5回北海道公募公債		0.14	300,000	271,674	2031/6/30
令和3年度第7回北海道公募公債		0.075	300,000	269,550	2031/8/29
第3回1号宮城県公募公債（5年）（サステナビリティ）		1.149	200,000	193,616	2030/7/29
第36回2号宮城県公募公債		0.135	342,000	315,146	2030/10/28
第2回神奈川県公募公債（30年）		2.87	180,000	182,183	2036/6/20
第4回神奈川県公募公債（30年）		2.62	100,000	96,583	2038/3/19
第6回神奈川県公募公債（5年）（グリーン）		1.3	700,000	680,624	2030/9/20
第19回神奈川県公募公債（20年）		1.818	100,000	98,111	2032/1/30
第20回神奈川県公募公債（20年）		1.706	500,000	485,440	2032/6/18
第27回神奈川県公募公債（20年）		1.398	100,000	91,588	2034/9/20
第42回神奈川県公募公債（20年）		0.34	100,000	69,643	2039/9/20
第45回神奈川県公募公債（20年）		0.444	200,000	136,304	2040/9/20
第46回神奈川県公募公債（20年）		0.4	100,000	65,716	2041/6/20
第96回神奈川県公募公債（5年）		0.638	300,000	290,043	2029/6/20
第234回神奈川県公募公債		0.254	400,000	389,500	2028/6/20
第243回神奈川県公募公債		0.075	500,000	469,340	2029/12/20
第256回神奈川県公募公債		0.269	350,000	313,323	2032/3/19
第263回神奈川県公募公債		1.16	400,000	361,064	2034/6/20
第1回大阪府公募公債（25年）		0.557	200,000	114,174	2045/12/25
第7回大阪府公募公債（20年）		1.84	620,000	611,196	2031/9/26
第11回大阪府公募公債（20年）		1.693	100,000	95,268	2033/9/27
第13回大阪府公募公債（20年）		1.203	100,000	88,099	2035/9/28
第18回大阪府公募公債（20年）		0.2	100,000	68,059	2039/9/27
第216回大阪府公募公債（5年）		0.486	100,000	95,867	2029/8/29
第426回大阪府公募公債		0.172	100,000	98,130	2027/11/29
第430回大阪府公募公債		0.191	200,000	195,230	2028/3/29
第435回大阪府公募公債		0.2	130,000	126,006	2028/8/30
第439回大阪府公募公債		0.193	100,000	96,307	2028/12/27
第455回大阪府公募公債		0.116	148,000	137,980	2030/4/26
第460回大阪府公募公債		0.115	194,000	178,986	2030/9/27
第464回大阪府公募公債		0.072	800,000	730,152	2031/1/28
第465回大阪府公募公債		0.12	500,000	456,520	2031/2/25
第467回大阪府公募公債		0.164	200,000	182,190	2031/4/28
第471回大阪府公募公債		0.083	97,000	87,191	2031/8/29
第483回大阪府公募公債		0.799	200,000	181,432	2033/1/28
第484回大阪府公募公債		0.777	300,000	270,762	2033/3/30
第502回大阪府公募公債		0.973	100,000	88,347	2034/9/27
第507回大阪府公募公債		1.353	100,000	90,422	2035/2/27
平成22年度第3回京都府公募公債（20年）		2.0	100,000	100,042	2030/11/22
平成23年度第5回京都府公募公債（20年）		1.79	100,000	98,275	2031/10/17
平成24年度第3回京都府公募公債（20年）		1.63	100,000	96,448	2032/8/13
平成25年度第2回京都府公募公債（15年）		1.05	100,000	99,135	2028/4/28
平成25年度第10回京都府公募公債（15年）		1.14	300,000	296,814	2028/10/13
平成26年度第2回京都府公募公債（15年）		1.071	200,000	196,320	2029/4/27
平成26年度第5回京都府公募公債（20年）		1.455	300,000	276,579	2034/8/10

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券		%	千円	千円	
平成27年度第2回京都府公募公債（15年）		0.729	200,000	191,102	2030/4/26
令和元年度第4回京都府公募公債		0.055	100,000	94,917	2029/6/21
令和6年度第1回京都府公募公債（5年）		0.482	200,000	193,044	2029/4/16
令和6年度第3回京都府公募公債（5年）		0.658	100,000	96,746	2029/6/18
第2回兵庫県公募公債（20年）		2.37	300,000	304,143	2027/9/17
第2回兵庫県公募公債（30年）		2.36	90,000	81,614	2040/3/19
第4回兵庫県公募公債（15年）		1.31	400,000	399,308	2027/12/24
第5回兵庫県公募公債（12年）		0.687	400,000	397,368	2027/7/7
第5回兵庫県公募公債（15年）		1.31	400,000	398,404	2028/5/26
第6回兵庫県公募公債（15年）		1.35	200,000	199,196	2028/7/14
第9回兵庫県公募公債（15年）		1.02	800,000	781,968	2029/7/13
第9回兵庫県公募公債（20年）		2.25	200,000	202,884	2029/11/19
第13回兵庫県公募公債（15年）		0.504	300,000	272,859	2032/2/20
第19回兵庫県公募公債（20年）		1.57	100,000	94,137	2033/12/9
第27回兵庫県公募公債（20年）		0.387	200,000	159,258	2036/5/12
平成30年度第1回兵庫県公募公債		0.172	600,000	583,266	2028/6/19
第33回兵庫県公募公債（20年）		0.645	100,000	78,764	2037/7/14
令和5年度第4回兵庫県公募公債（グリーン）		0.661	100,000	88,955	2033/6/20
令和5年度第5回兵庫県公募公債		0.815	100,000	89,402	2033/9/22
令和6年度第1回兵庫県公募公債（5年）		0.541	100,000	96,652	2029/4/23
令和6年度第2回兵庫県公募公債		0.938	200,000	177,938	2034/4/21
令和6年度第4回兵庫県公募公債（グリーン）		1.13	300,000	269,724	2034/7/14
兵庫県令和7年度防災 Bonds 公募公債		1.66	200,000	184,332	2035/7/23
令和7年度第5回兵庫県公募公債（5年）		1.483	200,000	195,472	2030/12/20
第6回静岡県公募公債（15年）		1.062	300,000	293,808	2029/6/25
第11回静岡県公募公債（20年）		1.841	550,000	546,771	2030/10/18
第14回静岡県公募公債（20年）		1.736	100,000	97,275	2032/6/18
第28回静岡県公募公債（20年）		0.31	300,000	207,942	2039/9/20
令和3年度第8回静岡県公募公債		0.09	200,000	180,746	2031/6/20
令和3年度第9回静岡県公募公債		0.12	300,000	269,835	2031/9/19
令和4年度第13回静岡県公募公債		0.77	400,000	361,120	2033/3/18
令和5年度第12回静岡県公募公債（5年）		0.428	300,000	290,835	2028/12/20
令和6年度第7回静岡県公募公債		0.967	200,000	177,710	2034/6/20
令和7年度第5回静岡県公募公債		1.674	300,000	278,499	2035/3/20
令和7年度第7回静岡県公募公債		1.575	100,000	91,640	2035/6/20
平成20年度第8回愛知県公募公債（20年）		2.04	200,000	202,080	2028/12/20
平成21年度第5回愛知県公募公債（20年）		2.28	700,000	711,361	2029/6/20
平成24年度第14回愛知県公募公債（15年）		1.314	400,000	399,408	2027/12/13
平成24年度第17回愛知県公募公債（20年）		1.829	100,000	97,058	2033/2/8
平成25年度第3回愛知県公募公債（20年）		1.509	200,000	189,326	2033/5/13
平成27年度第2回愛知県公募公債（15年）		0.74	400,000	382,368	2030/4/26
平成29年度第5回愛知県公募公債		0.2	600,000	592,902	2027/6/29
平成30年度第5回愛知県公募公債		0.195	100,000	97,213	2028/6/29
平成30年度第8回愛知県公募公債		0.255	200,000	194,094	2028/8/31
令和3年度第13回愛知県公募公債		0.135	200,000	179,104	2031/11/26

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券		%	千円	千円	
令和3年度第18回愛知県公募公債		0.274	100,000	89,477	2032/3/30
令和3年度第4回愛知県公募公債（20年）		0.481	500,000	333,665	2041/6/11
令和4年度第3回愛知県公募公債		0.304	200,000	178,508	2032/5/31
令和5年度第8回愛知県公募公債		0.772	100,000	89,142	2033/9/20
令和5年度第2回愛知県公募公債（5年）		0.265	400,000	390,148	2028/5/19
令和6年度第1回愛知県公募公債（5年）		0.477	100,000	96,520	2029/4/12
令和7年度第9回愛知県公募公債		1.761	300,000	278,217	2035/9/21
令和7年度第16回愛知県公募公債		2.085	1,000,000	950,470	2035/12/24
令和7年度第15回愛知県公募公債（5年）（グリーン）		1.491	400,000	391,080	2030/12/20
平成23年度第1回広島県公募公債（20年）		1.83	100,000	98,535	2031/9/22
平成27年度第1回広島県公募公債（20年）		1.212	200,000	176,346	2035/9/25
平成28年度第1回広島県公募公債（20年）		0.414	100,000	78,877	2036/9/26
平成30年度第4回広島県公募公債		0.259	200,000	193,296	2028/11/22
平成30年度第1回広島県公募公債（20年）		0.568	100,000	75,772	2038/5/17
平成31年度第1回広島県公募公債（20年）		0.419	300,000	215,187	2039/4/19
令和元年度第7回広島県公募公債		0.05	300,000	279,543	2030/3/25
令和2年度第5回広島県公募公債		0.12	100,000	91,542	2031/1/22
令和3年度第4回広島県公募公債		0.16	100,000	89,680	2031/11/25
令和3年度第7回広島県公募公債		0.244	100,000	89,343	2032/3/25
第2回埼玉県公募公債（サステナビリティ）		0.782	100,000	89,335	2033/8/29
第2回埼玉県公募公債（15年）		0.869	100,000	95,983	2030/5/22
第3回埼玉県公募公債		0.875	200,000	179,330	2033/10/18
第4回埼玉県公募公債		0.995	200,000	178,458	2034/5/19
第7回埼玉県公募公債（5年）		1.339	300,000	291,609	2030/11/15
第9回埼玉県公募公債（20年）		2.15	200,000	201,844	2030/5/24
第10回埼玉県公募公債（20年）		1.94	100,000	99,794	2030/11/12
第13回埼玉県公募公債（20年）		1.599	300,000	285,573	2033/5/20
第14回埼玉県公募公債（20年）		1.546	300,000	279,828	2034/5/8
第16回埼玉県公募公債（20年）		1.216	100,000	88,446	2035/8/14
第28回埼玉県公募公債（20年）		0.482	200,000	133,782	2041/5/21
平成30年度第4回埼玉県公募公債		0.205	200,000	194,488	2028/6/26
令和2年度第1回埼玉県公募公債		0.131	100,000	93,349	2030/4/15
令和2年度第4回埼玉県公募公債		0.145	500,000	465,140	2030/6/17
令和2年度第7回埼玉県公募公債		0.125	100,000	92,180	2030/10/16
令和3年度第9回埼玉県公募公債		0.13	200,000	178,774	2031/12/17
令和7年度第4回埼玉県公募公債（サステナビリティ）		1.645	100,000	91,883	2035/8/29
平成19年度第1回福岡県公募公債（30年）		2.62	70,000	68,059	2037/9/18
平成20年度第1回福岡県公募公債（30年）		2.28	80,000	73,928	2038/9/17
平成21年度第2回福岡県公募公債（20年）		2.23	200,000	202,582	2030/2/22
平成22年度第2回福岡県公募公債（20年）		2.116	800,000	802,904	2031/2/21
平成24年度第1回福岡県公募公債（15年）		1.329	100,000	99,901	2027/11/29
平成26年度第2回福岡県公募公債（20年）		1.451	300,000	275,844	2034/9/22
令和2年度第1回福岡県公募公債		0.155	100,000	93,018	2030/6/24
令和2年度第4回福岡県公募公債		0.14	200,000	184,822	2030/9/20
令和5年度第1回福岡県公募公債（グリーン）		0.681	100,000	89,232	2033/5/30

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券		%	千円	千円	
令和５年度第３回福岡県公募公債		0.656	100,000	88,977	2033/６/13
令和６年度第１回福岡県公募公債（グリーン）		1.004	300,000	267,669	2034/５/31
令和６年度第３回福岡県公募公債		1.081	100,000	89,725	2034/６/14
令和６年度第４回福岡県公募公債		1.17	100,000	90,213	2034/７/12
令和６年度第９回福岡県公募公債		1.144	200,000	178,588	2034/11/24
令和７年度第１回福岡県公募公債		1.441	300,000	272,616	2035/４/17
令和７年度第７回福岡県公募公債（５年）		1.169	600,000	581,550	2030/７/18
令和７年度第８回福岡県公募公債		1.716	100,000	92,598	2035/７/31
令和７年度第11回福岡県公募公債（グリーン）		1.729	200,000	185,150	2035/８/29
第７回千葉県公募公債（20年）		2.16	200,000	202,314	2029/10/26
第９回千葉県公募公債（20年）		1.84	80,000	79,545	2030/10/11
第13回千葉県公募公債（20年）		1.701	300,000	289,956	2032/10/15
第14回千葉県公募公債（20年）		1.137	100,000	92,419	2033/４/15
平成30年度第６回千葉県公募公債		0.145	100,000	96,034	2029/１/25
令和元年度第６回千葉県公募公債		0.135	100,000	93,854	2030/１/25
令和５年度第７回千葉県公募公債（サステナビリティ）		0.747	100,000	88,952	2033/９/22
令和５年度第８回千葉県公募公債		0.875	100,000	89,615	2033/10/25
令和６年度第１回千葉県公募公債		0.87	300,000	265,437	2034/４/25
令和７年度第5回千葉県公募公債（５年）（サステナビリティ）		1.223	100,000	96,895	2030/９/25
令和７年度第６回千葉県公募公債		1.796	200,000	185,774	2035/10/25
令和３年度第１回新潟県公募公債（20年）		0.415	600,000	392,898	2041/８/16
令和４年度第１回長野県公募公債		0.299	300,000	268,374	2032/４/23
令和５年度第２回長野県公募公債		0.767	100,000	89,076	2033/９/22
令和６年度第１回長野県公募公債		1.043	200,000	179,118	2034/５/25
令和７年度第３回長野県公募公債（グリーン）		1.772	300,000	278,016	2035/10/25
令和４年度第４回茨城県公募公債（５年）		0.056	200,000	196,832	2027/８/24
第２回群馬県公募公債（20年）		2.019	100,000	99,625	2031/７/18
第３回群馬県公募公債（グリーン）		1.617	100,000	91,869	2035/７/13
第５回群馬県公募公債（20年）		1.529	200,000	185,924	2034/６/16
第７回群馬県公募公債（20年）		0.313	100,000	78,823	2036/６/13
第24回群馬県公募公債		0.08	200,000	179,892	2031/８/18
第30回群馬県公募公債		1.081	300,000	269,031	2034/６/20
第２回共同発行市場公募地方債（グリーン）		0.893	200,000	177,644	2034/３/24
第172回共同発行市場公募地方債		0.225	100,000	98,756	2027/７/23
第173回共同発行市場公募地方債		0.215	400,000	394,456	2027/８/25
第185回共同発行市場公募地方債		0.245	300,000	291,168	2028/８/25
第193回共同発行市場公募地方債		0.1	100,000	95,380	2029/４/25
第198回共同発行市場公募地方債		0.05	100,000	94,300	2029/９/25
第205回共同発行市場公募地方債		0.135	100,000	93,304	2030/４/25
第206回共同発行市場公募地方債		0.131	100,000	93,113	2030/５/24
第207回共同発行市場公募地方債		0.15	100,000	92,995	2030/６/25
第232回共同発行市場公募地方債		0.364	450,000	401,553	2032/７/23
令和元年度第３回堺市公募公債		0.11	100,000	93,991	2029/12/19
令和４年度第１回富山県公募公債		0.449	100,000	88,902	2032/11/30
平成29年度第１回佐賀県公募公債		0.19	100,000	98,154	2027/11/30

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券		%	千円	千円	
令和3年度第1回佐賀県公募公債		0.13	100,000	89,518	2031/11/28
平成30年度第1回福島県公募公債		0.264	100,000	96,620	2028/11/30
第2回滋賀県公募公債（サステナビリティ）		0.795	100,000	89,227	2033/9/29
令和元年度第2回栃木県公募公債		0.09	100,000	94,041	2029/11/29
令和2年度第2回栃木県公募公債		0.135	100,000	91,959	2030/11/27
令和3年度第1回新潟市公募公債		0.125	200,000	178,614	2031/12/24
令和5年度第2回奈良県公募公債		0.752	200,000	179,118	2033/6/20
令和6年度第1回奈良県公募公債（5年）		0.575	100,000	96,928	2029/3/19
令和4年度第1回静岡市公募公債		0.449	100,000	88,947	2032/11/25
第4回大阪市公募公債（5年）（グリーン）		1.713	100,000	98,629	2031/1/27
第5回大阪市公募公債（20年）		2.47	100,000	102,063	2028/9/21
第15回大阪市公募公債（20年）		2.12	300,000	301,335	2031/1/24
第18回大阪市公募公債（20年）		1.262	300,000	269,130	2035/2/27
令和元年度第2回大阪市公募公債		0.115	400,000	381,104	2029/5/21
令和5年度第1回大阪市公募公債（5年）		0.265	400,000	390,148	2028/5/19
令和6年度第1回大阪市公募公債（5年）		0.58	600,000	579,822	2029/5/22
令和6年度第2回大阪市公募公債		0.995	200,000	178,440	2034/5/22
令和7年度第4回大阪市公募公債		1.636	200,000	183,736	2035/8/20
令和7年度第6回大阪市公募公債		1.806	200,000	185,720	2035/11/19
第1回名古屋市公募公債（30年）		2.53	100,000	99,574	2035/3/20
第9回名古屋市公募公債（20年）		2.07	100,000	101,115	2028/12/20
第9回名古屋市公募公債（30年）		2.095	90,000	75,311	2042/9/19
第13回名古屋市公募公債（20年）		1.859	100,000	98,793	2031/8/12
第33回名古屋市公募公債（5年）		0.58	300,000	289,944	2029/5/18
第36回名古屋市公募公債（5年）（グリーン）		1.223	800,000	775,232	2030/9/20
第510回名古屋市公募公債		0.105	200,000	187,940	2029/12/20
第511回名古屋市公募公債		0.075	100,000	93,262	2030/3/27
第530回名古屋市公募公債		1.192	300,000	268,578	2034/12/20
第533回名古屋市公募公債		1.715	100,000	92,317	2035/9/28
第534回名古屋市公募公債		2.002	1,000,000	943,820	2035/12/21
第1回京都市公募公債（15年）		0.781	100,000	94,655	2030/12/20
第8回京都市公募公債（20年）		2.23	100,000	101,376	2029/11/19
第16回京都市公募公債（20年）		0.611	100,000	77,419	2037/11/27
第18回京都市公募公債（20年）		0.355	200,000	138,754	2039/11/18
平成29年度第3回京都市公募公債		0.235	400,000	393,528	2027/10/25
令和5年度第7回京都市公募公債（5年）		0.482	100,000	96,668	2029/3/21
令和6年度第4回京都市公募公債（5年）		0.922	300,000	289,998	2030/1/24
令和7年度第1回京都市公募公債		1.761	400,000	370,956	2035/9/21
令和7年度第2回京都市公募公債（5年）		1.339	300,000	291,588	2030/11/20
令和7年度第4回京都市公募公債（5年）		1.649	300,000	295,074	2031/1/23
平成20年度第24回神戸市公募公債（20年）		2.08	200,000	202,280	2028/12/20
平成21年度第11回神戸市公募公債（20年）		2.233	100,000	101,334	2030/1/29
平成22年度第4回神戸市公募公債		1.895	100,000	99,721	2030/9/13
平成22年度第9回神戸市公募公債（20年）		2.09	100,000	100,316	2031/1/24
平成23年度第4回神戸市公募公債（20年）		1.913	150,000	148,480	2031/9/12

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券		%	千円	千円	
平成24年度第12回神戸市公募公債（20年）		1.711	100,000	96,493	2032/12/17
平成30年度第1回神戸市公募公債		0.185	500,000	487,680	2028/4/13
令和5年度第1回神戸市公募公債（5年）		0.329	1,000,000	977,730	2028/4/21
令和6年度第1回神戸市公募公債（5年）		0.477	300,000	289,446	2029/4/20
令和6年度第5回神戸市公募公債（5年）		0.487	200,000	191,826	2029/8/21
令和7年度第8回神戸市公募公債（5年）		1.154	100,000	96,744	2030/8/21
第19回横浜市の公募公債（20年）		2.2	200,000	202,664	2029/8/31
第22回横浜市の公募公債（20年）		1.895	200,000	199,402	2030/9/13
第25回横浜市の公募公債（20年）		1.72	200,000	194,106	2032/7/16
第27回横浜市の公募公債（20年）		1.599	200,000	190,382	2033/5/20
第29回横浜市の公募公債（20年）		1.528	300,000	279,177	2034/5/26
第33回横浜市の公募公債（20年）		0.323	100,000	79,201	2036/4/28
第35回横浜市の公募公債（20年）		0.443	500,000	394,020	2036/10/28
第64回横浜市の公募公債（5年）		0.477	800,000	772,160	2029/4/12
令和7年度第4回横浜市の公募公債（サステナビリティ）		1.81	100,000	92,888	2035/11/21
平成22年度第8回札幌市の公募公債（30年）		2.277	80,000	71,238	2040/9/20
平成23年度第3回札幌市の公募公債		1.944	100,000	99,247	2031/7/29
平成29年度第5回札幌市の公募公債（20年）		0.597	100,000	77,803	2037/9/18
令和2年度第7回札幌市の公募公債		0.115	200,000	183,468	2030/12/20
令和7年度第4回札幌市の公募公債（5年）		1.154	200,000	193,954	2030/6/20
令和7年度第6回札幌市の公募公債（5年）（グリーン）		1.329	600,000	582,870	2030/11/26
第4回川崎市の公募公債（20年）		2.35	100,000	101,704	2028/6/20
第7回川崎市の公募公債（20年）		2.08	100,000	100,992	2029/7/17
第12回川崎市の公募公債（20年）		2.04	100,000	99,867	2031/5/30
第14回川崎市の公募公債（20年）		1.79	100,000	97,826	2032/3/19
第78回川崎市の公募公債（5年）		1.483	300,000	293,208	2030/12/20
第98回川崎市の公募公債		1.575	200,000	183,280	2035/6/20
第99回川崎市の公募公債		2.06	1,000,000	952,190	2035/9/20
第2回北九州市の公募公債（サステナビリティ）		0.379	300,000	266,982	2032/9/15
第3回北九州市の公募公債（サステナビリティ）		0.747	100,000	88,952	2033/9/22
第15回北九州市の公募公債（20年）		1.667	100,000	95,530	2033/6/17
第17回北九州市の公募公債（20年）		1.529	100,000	92,955	2034/6/20
平成23年度第4回福岡市の公募公債（20年）		1.89	100,000	98,913	2031/8/19
平成26年度第6回福岡市の公募公債（20年）		1.371	100,000	91,372	2034/9/20
平成30年度第12回福岡市の公募公債		0.15	600,000	574,260	2029/3/28
2019年度第5回福岡市の公募公債（20年）		0.286	200,000	139,112	2039/7/29
2019年度第10回福岡市の公募公債		0.05	100,000	93,176	2030/3/26
2021年度第9回福岡市の公募公債（グリーン）		0.214	100,000	89,573	2032/1/23
2023年度第8回福岡市の公募公債		0.831	100,000	88,418	2034/3/15
2024年度第1回福岡市の公募公債（5年）		0.482	200,000	193,044	2029/4/16
平成29年度第4回広島市の公募公債（20年）		0.62	100,000	77,554	2037/11/20
平成29年度第6回広島市の公募公債		0.23	400,000	391,300	2028/2/25
令和6年度第4回広島市の公募公債		1.295	300,000	270,477	2035/1/24
令和7年度第2回広島市の公募公債（5年）		1.126	300,000	290,370	2030/7/12
令和3年度第4回千葉市の公募公債		0.135	100,000	89,357	2031/12/24

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
地方債証券		%	千円	千円	
令和5年度第4回千葉市公募公債（サステナビリティ）		0.782	100,000	89,741	2033/6/20
令和7年度第5回千葉市公募公債（グリーン）		1.63	100,000	92,076	2035/6/20
令和7年度第7回千葉市公募公債		1.791	800,000	743,992	2035/9/20
令和7年度第8回千葉市公募公債（ブルー）		1.8	100,000	93,066	2035/9/20
第19回さいたま市公募公債		0.125	100,000	89,307	2031/12/24
第21回さいたま市公募公債		0.861	170,000	151,589	2033/12/23
令和5年度第2回鹿児島県公募公債（5年）		0.482	100,000	96,675	2029/3/19
令和7年度第2回鹿児島県公募公債（5年）		1.349	200,000	194,472	2030/11/21
令和6年度第1回福井県公募公債（5年）		0.653	300,000	289,767	2029/7/17
令和7年度第2回福井県公募公債		1.627	100,000	91,933	2035/7/18
令和2年度第2回徳島県公募公債		0.135	100,000	91,959	2030/11/27
令和7年度第1回徳島県公募公債（サステナビリティ）		1.645	100,000	91,883	2035/8/29
平成30年度第1回山梨県公募公債		0.289	100,000	96,837	2028/10/30
令和2年度第1回山梨県公募公債		0.135	900,000	829,260	2030/10/30
令和3年度第1回山梨県公募公債		0.135	200,000	179,484	2031/10/30
平成29年度第3回岡山県公募公債		0.2	400,000	390,512	2028/3/30
平成30年度第1回秋田県公募公債		0.15	300,000	287,190	2029/3/23
令和7年度第3回秋田県公募公債		1.621	300,000	276,030	2035/6/20
第96回愛知県・名古屋市中折半保証名古屋高速道路債券		2.34	100,000	101,499	2028/12/20
小 計			72,411,000	67,454,180	
特殊債券(除く金融債)					
第101回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		2.3	100,000	90,396	2040/2/29
第109回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		2.2	100,000	88,896	2040/5/31
第116回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		1.8	100,000	83,916	2040/8/31
第118回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		1.9	100,000	99,778	2030/9/30
第121回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		1.8	500,000	496,510	2030/10/31
第125回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		2.1	200,000	201,016	2030/12/27
第130回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		2.0	300,000	299,763	2031/2/28
第148回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		1.8	100,000	98,386	2031/10/31
第158回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		2.0	100,000	83,679	2042/2/28
第162回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		1.737	100,000	97,485	2032/4/30
第165回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		1.83	100,000	81,157	2042/5/30
第187回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		1.662	200,000	192,006	2033/3/18
第205回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		1.532	300,000	282,270	2033/11/30
第221回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		1.466	200,000	185,334	2034/6/30
第226回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		1.39	300,000	275,490	2034/8/31
第228回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		1.396	200,000	183,298	2034/9/29
第237回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.97	300,000	263,154	2035/1/31
第259回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		1.119	400,000	349,428	2035/10/31
第264回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		1.113	100,000	86,996	2035/12/28
第270回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.837	100,000	84,276	2036/2/29
第272回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.461	200,000	161,496	2036/3/31
第284回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.149	100,000	77,063	2036/7/31
第293回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.397	400,000	314,080	2036/10/31
第319回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.63	1,000,000	785,700	2037/7/31

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
特殊債券(除く金融債)		%	千円	千円	
第327回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.17	500,000	491,420	2027/10/29
第328回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.585	200,000	154,946	2037/10/30
第348回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.145	100,000	97,261	2028/ 5 /31
第355回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.493	500,000	372,880	2038/ 7 /30
第361回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.625	500,000	377,375	2038/ 9 /30
第366回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.209	500,000	482,540	2028/11/30
第392回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.297	900,000	405,378	2049/ 9 /30
第396回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.463	600,000	283,572	2049/11/30
第400回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.442	2,000,000	929,760	2050/ 1 /31
第437回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.251	1,200,000	1,171,356	2028/ 4 /28
第443回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.15	300,000	291,408	2028/ 6 /30
第467回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.254	1,000,000	961,640	2029/ 2 /28
第473回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.502	500,000	463,855	2031/ 4 /30
第480回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.707	200,000	186,786	2031/ 6 /30
第492回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券		0.684	300,000	277,923	2031/10/31
第14回政府保証地方公共団体金融機構債券（4年）		0.494	800,000	781,904	2028/ 7 /28
第16回政府保証地方公共団体金融機構債券（4年）		1.05	500,000	489,165	2029/ 7 /30
第100回政府保証地方公共団体金融機構債券		0.09	325,000	319,676	2027/ 9 /17
第101回政府保証地方公共団体金融機構債券		0.17	100,000	98,348	2027/10/15
第102回政府保証地方公共団体金融機構債券		0.16	131,000	128,632	2027/11/15
第108回政府保証地方公共団体金融機構債券		0.145	223,000	217,025	2028/ 5 /19
第115回政府保証地方公共団体金融機構債券		0.16	200,000	192,614	2028/12/15
第24回政府保証原子力損害賠償・廃炉等支援機構債券		0.6	300,000	292,821	2028/10/31
第41回政府保証日本政策投資銀行		0.09	600,000	590,250	2027/ 9 /15
第76回政府保証日本政策投資銀行		0.305	600,000	562,518	2030/ 6 /14
第81回政府保証日本政策投資銀行		0.675	300,000	279,975	2031/ 6 /12
第 6 回神奈川県住宅供給公社債券		0.215	100,000	95,297	2029/ 4 /23
第14回神奈川県住宅供給公社債券		1.741	200,000	196,162	2030/12/18
第36回日本政策投資銀行債券（財投機関債）		2.23	30,000	30,293	2027/ 5 /28
第113回日本政策投資銀行債券（財投機関債）		0.253	200,000	137,956	2039/ 7 /11
第199回日本政策投資銀行債券（財投機関債）		1.532	500,000	456,810	2035/ 4 /17
第 1 回日本高速道路保有・債務返済機構債券（財投機関債）		2.99	100,000	90,917	2045/ 9 /20
第 4 回日本高速道路保有・債務返済機構債券（財投機関債）		2.59	200,000	198,170	2035/12/20
第 9 回道路債券（財投機関債）		2.9	500,000	518,520	2032/ 5 /20
第18回日本高速道路保有・債務返済機構債券（財投機関債）		2.87	30,000	26,030	2046/12/20
第19回日本高速道路保有・債務返済機構債券（財投機関債）		2.75	200,000	169,462	2047/ 3 /20
第22回日本高速道路保有・債務返済機構債券（財投機関債）		2.67	110,000	91,953	2047/ 3 /20
第23回日本高速道路保有・債務返済機構債券（財投機関債）		2.39	300,000	303,756	2027/ 7 /20
第27回日本高速道路保有・債務返済機構債券（財投機関債）		2.34	200,000	202,644	2027/10/20
第28回道路債券（財投機関債）		2.83	100,000	102,678	2033/12/20
第33回道路債券（財投機関債）		2.91	300,000	308,424	2034/ 6 /20
第83回日本高速道路保有・債務返済機構債券（財投機関債）		1.9	150,000	147,211	2032/ 3 /19
第95回日本高速道路保有・債務返済機構債券（財投機関債）		1.773	100,000	96,925	2032/ 9 /17
第105回日本高速道路保有・債務返済機構債券（財投機関債）		1.853	200,000	193,690	2033/ 3 /18
第145回日本高速道路保有・債務返済機構債券（財投機関債）		1.523	100,000	72,074	2044/12/20

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
特殊債券(除く金融債)		%	千円	千円	
第150回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)		1.133	300,000	265,158	2035/3/20
第153回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)		1.974	100,000	63,230	2055/3/19
第160回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)		1.284	100,000	88,587	2035/9/20
第196回日本高速道路保有・債務返済機構債券(財投機関債)		0.612	300,000	228,840	2038/3/19
第1回地方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)		2.266	50,000	50,705	2029/6/28
第4回公営企業債券(30年)(財投機関債)		2.95	100,000	103,308	2034/3/24
第11回地方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)		1.851	100,000	99,227	2030/10/28
第13回地方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)		2.132	100,000	100,281	2031/1/28
第14回地方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)		2.187	80,000	80,298	2031/4/28
第16回地方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)		1.846	80,000	78,789	2031/8/28
第22回公営企業債券(20年)(財投機関債)		2.32	1,000,000	1,011,290	2027/6/18
第23回地方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)		1.68	100,000	96,584	2032/7/28
第24回公営企業債券(20年)(財投機関債)		2.29	300,000	304,272	2028/4/25
第24回地方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)		1.702	200,000	193,036	2032/9/28
第27回地方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)		1.785	50,000	48,322	2033/1/28
第44回地方公共団体金融機構債券(20年)(財投機関債)		1.298	100,000	89,205	2035/6/28
F90回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)		1.609	100,000	100,215	2028/1/28
F131回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)		1.546	70,000	67,954	2031/7/30
F134回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)		1.348	300,000	299,094	2028/3/17
F151回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)		1.348	100,000	99,903	2027/11/5
F185回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)		0.5	500,000	437,545	2033/7/28
F203回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)		1.063	200,000	198,430	2028/2/28
F234回地方公共団体金融機構債券(財投機関債)		1.605	100,000	91,966	2035/4/27
第10回日本政策金融公庫(財投機関債)		2.167	80,000	80,666	2030/3/19
第15回日本政策金融公庫(財投機関債)		1.911	80,000	79,561	2030/10/29
第54回福祉医療機構債券(財投機関債)		0.225	100,000	97,217	2028/6/20
第65回福祉医療機構債券(財投機関債)		0.12	300,000	267,183	2031/12/19
第2回貸付債権担保T種住宅金融支援機構債券		0.18	15,490	15,180	2032/5/10
第3回貸付債権担保T種住宅金融支援機構債券		0.16	17,081	16,747	2033/1/10
第4回貸付債権担保T種住宅金融支援機構債券		0.08	19,781	19,378	2033/4/10
第8回貸付債権担保T種住宅金融支援機構債券		0.13	32,113	30,711	2034/6/10
第29回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.95	14,589	14,510	2044/10/10
第31回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.89	14,349	14,282	2044/12/10
第33回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.88	14,821	14,738	2045/2/10
第35回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.87	14,537	14,499	2045/4/10
第36回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.81	27,044	27,010	2045/5/10
第37回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.71	28,526	28,344	2045/6/10
第38回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.61	15,696	15,459	2045/7/10
第40回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.36	30,742	30,135	2045/9/10
第43回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.6	18,001	17,598	2045/12/10
第44回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.77	68,480	67,589	2046/1/10
第45回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.79	42,858	42,642	2046/2/10
第47回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.92	12,220	12,266	2046/4/10
第48回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.89	26,348	26,345	2046/5/10
第49回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.76	27,004	26,916	2046/6/10

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
特殊債券(除く金融債)		%	千円	千円	
第50回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.67	27,892	27,670	2046/7/10
第51回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.64	29,406	29,086	2046/8/10
第52回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.51	31,648	31,041	2046/9/10
第53回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.48	33,488	32,687	2046/10/10
第56回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.42	18,920	18,276	2047/1/10
第57回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.44	19,073	18,439	2047/2/10
第59回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.44	40,776	39,149	2047/4/10
第60回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.34	40,734	38,931	2047/5/10
第61回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.26	41,396	39,301	2047/6/10
第62回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.21	23,709	22,229	2047/7/10
第63回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.11	22,932	21,417	2047/8/10
第65回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.15	160,782	148,670	2047/10/10
第66回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.12	77,643	71,736	2047/11/10
第70回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.25	24,180	22,671	2048/3/10
第74回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.32	27,464	25,489	2048/7/10
第76回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.21	22,780	21,340	2048/9/10
第78回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.08	23,843	22,129	2048/11/10
第81回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.07	26,918	24,672	2049/2/10
第83回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.04	29,267	26,527	2049/4/10
第84回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.01	112,980	102,658	2049/5/10
第85回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.02	59,488	53,833	2049/6/10
第88回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)		1.863	100,000	98,295	2031/11/18
第89回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.95	31,691	28,123	2049/10/10
第90回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.87	98,715	85,902	2049/11/10
第91回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.84	101,700	87,692	2049/12/10
第92回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.74	173,625	148,541	2050/1/10
第94回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)		1.882	200,000	196,302	2032/2/13
第95回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.81	43,685	37,311	2050/4/10
第96回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.74	41,700	35,365	2050/5/10
第98回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.9	43,262	36,770	2050/7/10
第100回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)		1.892	200,000	196,108	2032/4/16
第103回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.86	46,058	38,523	2050/12/10
第106回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.54	97,698	78,210	2051/3/10
第107回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.48	101,520	80,266	2051/4/10
第109回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.36	486,315	383,751	2051/6/10
第110回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.23	275,655	215,818	2051/7/10
第111回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.19	449,936	349,312	2051/8/10
第117回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.46	116,602	90,715	2052/2/10
第118回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.47	406,063	316,850	2052/3/10
第120回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.4	291,915	225,203	2052/5/10
第121回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)		2.227	130,000	110,480	2042/9/19
第122回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.44	181,725	140,246	2052/7/10
第123回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)		1.801	100,000	97,080	2032/9/17
第124回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.42	180,225	138,207	2052/9/10
第125回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.42	59,731	45,795	2052/10/10

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
特殊債券(除く金融債)		%	千円	千円	
第127回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.4	62,692	47,721	2052/12/10
第128回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.42	60,818	46,493	2053/1/10
第129回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.46	125,632	95,617	2053/2/10
第130回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.42	125,222	95,034	2053/3/10
第131回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.4	62,108	46,866	2053/4/10
第132回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.4	61,224	46,242	2053/5/10
第133回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.42	188,277	142,292	2053/6/10
第134回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.39	63,491	47,649	2053/7/10
第135回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.39	504,848	378,529	2053/8/10
第136回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.44	64,147	48,271	2053/9/10
第137回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.47	258,328	194,577	2053/10/10
第138回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.5	126,562	95,684	2053/11/10
第143回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)		1.192	100,000	98,900	2028/10/20
第147回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.21	1,085,392	791,055	2054/8/10
第148回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.15	275,280	198,798	2054/9/10
第150回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.21	210,447	152,843	2054/11/10
第151回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.26	144,336	104,990	2054/12/10
第152回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.33	71,282	52,258	2055/1/10
第153回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.34	142,674	104,357	2055/2/10
第155回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.36	71,551	52,302	2055/4/10
第157回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.34	432,882	315,289	2055/6/10
第160回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.37	74,167	53,817	2055/9/10
第161回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)		0.713	100,000	99,367	2027/6/18
第162回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.35	149,720	108,469	2055/11/10
第164回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.33	305,272	219,917	2056/1/10
第165回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.36	75,864	54,882	2056/2/10
第168回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.4	226,011	163,830	2056/5/10
第169回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.39	154,652	111,827	2056/6/10
第170回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.36	152,766	109,797	2056/7/10
第171回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.31	155,740	111,097	2056/8/10
第172回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.31	77,273	55,119	2056/9/10
第173回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.33	313,016	223,380	2056/10/10
第174回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)		1.129	180,000	156,520	2035/11/20
第175回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.36	80,010	57,353	2056/12/10
第176回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.32	479,298	341,010	2057/1/10
第177回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.4	159,984	114,809	2057/2/10
第178回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.48	79,094	57,473	2057/3/10
第179回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.46	160,616	115,898	2057/4/10
第180回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.5	79,886	57,820	2057/5/10
第181回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.5	81,242	58,604	2057/6/10
第182回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.5	162,968	117,279	2057/7/10
第183回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.53	162,864	117,363	2057/8/10
第184回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.5	165,604	118,941	2057/9/10
第186回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.74	83,576	61,412	2057/11/10
第188回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.02	166,662	125,684	2058/1/10

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
特殊債券(除く金融債)		%	千円	千円	
第190回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.09	83,801	63,626	2058/3/10
第191回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.95	83,171	62,177	2058/4/10
第192回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.04	329,132	248,043	2058/5/10
第193回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.96	83,503	62,289	2058/6/10
第194回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.94	84,559	62,912	2058/7/10
第195回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		0.93	172,630	128,108	2058/8/10
第196回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.02	258,870	194,359	2058/9/10
第197回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.08	174,244	131,240	2058/10/10
第198回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.18	172,670	131,476	2058/11/10
第200回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.05	263,994	198,211	2059/1/10
第201回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.0	261,957	195,440	2059/2/10
第202回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.08	88,405	66,768	2059/3/10
第204回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.21	265,584	202,252	2059/5/10
第205回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.3	178,782	137,781	2059/6/10
第206回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.28	179,722	137,685	2059/7/10
第208回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.17	277,092	209,708	2059/9/10
第210回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.27	93,139	71,085	2059/11/10
第211回貸付債権担保住宅金融支援機構債券		1.35	186,204	143,682	2059/12/10
第292回一般担保住宅金融支援機構債券（財投機関債）		0.18	300,000	278,754	2030/6/20
第7回国際協力機構債券（財投機関債）		1.991	70,000	69,524	2031/6/13
第18回大阪府住宅供給公社債券		0.54	100,000	68,984	2040/6/19
第108回東日本高速道路		0.698	200,000	177,100	2033/7/29
第111回東日本高速道路		0.607	200,000	193,284	2029/4/25
第132回東日本高速道路		2.682	500,000	495,180	2036/4/23
第99回中日本高速道路		0.44	300,000	293,895	2028/3/28
第109回中日本高速道路		0.905	300,000	289,797	2029/11/27
第114回中日本高速道路		1.259	300,000	291,036	2030/7/17
第87回西日本高速道路		0.715	500,000	484,135	2029/5/23
第88回西日本高速道路		0.858	200,000	187,760	2031/5/23
第93回西日本高速道路		0.67	400,000	384,920	2029/8/29
第94回西日本高速道路		0.8	500,000	465,455	2031/8/29
第101回西日本高速道路		1.437	600,000	571,332	2032/5/28
第105回西日本高速道路		1.854	300,000	279,648	2035/7/23
第72回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券（財投機関債）		0.905	100,000	96,647	2029/11/27
第13回東京都住宅供給公社債券		2.4	200,000	202,616	2030/5/24
第40回東京都住宅供給公社債券		0.866	500,000	256,555	2050/6/20
第43回東京都住宅供給公社債券		0.893	300,000	149,742	2051/6/20
小	計		50,052,757	42,206,317	
金融債券					
い第871号商工債券		0.35	200,000	195,974	2027/12/27
い第872号商工債券		0.45	400,000	392,036	2028/1/27
い第885号商工債券		0.65	400,000	386,736	2029/2/27
第411回信金中金債		0.46	300,000	289,575	2029/2/27
第421回信金中金債		0.88	400,000	385,436	2029/12/27
第427回信金中金債		1.26	500,000	485,265	2030/6/27

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
金融債券		%	千円	千円	
第431回信金中金債		1.45	600,000	584,946	2030/10/25
第26号商工債券（10年）		0.23	100,000	96,940	2028/6/20
第32号商工債券（10年）		0.25	200,000	187,210	2029/12/20
小 計			3,100,000	3,004,118	
普通社債券					
第548回東京電力		2.347	100,000	100,107	2028/9/29
第567回東京電力		1.958	100,000	97,176	2030/7/29
第566回中部電力		1.071	300,000	263,502	2034/4/25
第510回関西電力		0.49	500,000	494,290	2027/7/23
第511回関西電力		0.41	100,000	98,538	2027/9/17
第518回関西電力		0.44	200,000	194,714	2028/6/20
第524回関西電力		0.514	200,000	193,810	2028/10/25
第409回中国電力		0.4	200,000	193,586	2028/9/25
第446回中国電力		0.7	100,000	92,448	2031/3/25
第448回中国電力		0.92	200,000	177,062	2033/5/25
第459回中国電力		1.238	300,000	282,765	2031/7/25
第460回中国電力		1.615	400,000	362,328	2034/7/25
第463回中国電力		1.061	300,000	278,814	2031/10/24
第465回中国電力		1.969	300,000	276,498	2035/3/23
第324回北陸電力		0.543	300,000	263,151	2032/11/25
第494回東北電力		0.425	200,000	197,772	2027/6/25
第527回東北電力		0.32	400,000	363,788	2031/2/25
第546回東北電力		0.634	300,000	267,657	2032/6/25
第552回東北電力		0.864	400,000	389,992	2028/12/25
第573回東北電力		2.095	300,000	278,613	2035/5/25
第468回九州電力		0.435	100,000	97,015	2028/8/25
第471回九州電力		0.455	300,000	289,836	2028/11/24
第481回九州電力		0.324	500,000	474,390	2029/7/25
第484回九州電力		0.375	400,000	377,188	2029/11/22
第524回九州電力		1.161	300,000	264,051	2034/4/25
第530回九州電力		1.517	300,000	267,837	2034/11/24
第9回新関西国際空港		1.231	300,000	296,085	2028/12/20
第12回新関西国際空港		1.067	100,000	97,278	2029/9/20
第25回新関西国際空港		0.55	100,000	67,994	2040/12/20
第38回新関西国際空港		0.783	200,000	193,646	2029/6/20
第23回成田国際空港		0.677	300,000	239,523	2036/12/16
第32回成田国際空港		0.22	100,000	95,926	2029/1/29
第35回成田国際空港		0.27	100,000	68,214	2039/9/16
第39回成田国際空港		0.409	500,000	403,055	2035/10/26
第42回大成建設（グリーン）		1.365	300,000	291,885	2030/2/28
第27回大林組（サステナビリティ）		0.819	100,000	96,705	2029/6/12
第48回鹿島建設（サステナビリティ）		0.554	100,000	98,011	2028/3/16
第12回日本ハム		0.36	100,000	96,101	2029/2/20
第25回アサヒグループホールディングス		0.854	300,000	289,020	2029/10/17
第27回アサヒグループホールディングス		1.329	100,000	97,012	2030/5/2

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

銘柄	利 率	当 期 末		償 還 年 月 日
		額 面 金 額	評 価 額	
普通社債券	%	千円	千円	
第1回住友生命2023基金	0.705	400,000	388,372	2028/8/8
第1回日本郵政（グリーン）	0.255	100,000	98,454	2027/9/1
第4回日本郵政	0.603	500,000	486,425	2028/10/24
第17回小松製作所	0.608	100,000	99,093	2027/7/16
第9回住友重機械工業	0.736	200,000	193,472	2029/4/18
第30回ダイキン工業	0.459	200,000	190,840	2029/7/27
第32回ダイキン工業	1.005	300,000	281,784	2031/7/25
第58回日本精工	0.845	200,000	192,282	2029/9/6
第1回オムロン	0.94	200,000	198,008	2028/1/28
第23回セイコーエプソン	0.921	100,000	98,913	2027/12/10
第22回パナソニック	0.29	100,000	97,807	2027/12/24
第24回パナソニックホールディングス	0.709	700,000	681,345	2028/9/14
第25回パナソニックホールディングス	1.051	800,000	756,952	2030/9/13
第27回パナソニックホールディングス	0.941	400,000	395,808	2027/12/10
第40回ソニーグループ	0.627	600,000	580,824	2029/3/7
第42回ソニーグループ	1.272	100,000	97,281	2030/3/6
第15回デンソー	0.245	300,000	296,370	2027/6/18
第18回デンソー	0.315	300,000	292,920	2028/3/17
第15回三井住友トラスト・パナソニックファイナンス	0.855	800,000	767,864	2029/9/19
第27回トヨタ自動車（サステナビリティ）	0.219	600,000	546,714	2031/3/18
第31回トヨタ自動車（サステナビリティ）	0.735	200,000	177,868	2033/6/1
第1回ひろぎんホールディングス	1.721	100,000	97,805	2030/12/5
第3回オリックス銀行（サステナビリティ）	0.41	300,000	291,537	2028/7/12
第4回オリックス銀行	0.771	300,000	290,319	2029/4/25
第1回良品計画	0.75	100,000	96,912	2029/4/27
第8回大日本印刷（サステナビリティ）	1.474	300,000	283,299	2032/4/30
第7回アシックス	0.792	100,000	97,122	2028/12/14
第120回丸紅	1.409	200,000	194,752	2030/7/31
第40回住友商事	2.261	200,000	201,086	2030/5/27
第51回住友商事	1.241	100,000	98,213	2029/4/23
第55回住友商事	0.33	500,000	487,300	2028/4/13
第60回住友商事（グリーン）	0.574	300,000	269,508	2032/5/24
第61回住友商事	0.644	100,000	98,298	2028/3/1
第81回三菱商事	1.518	300,000	284,754	2032/6/25
第83回三菱商事	1.054	1,800,000	1,598,220	2034/3/21
第86回三菱商事	1.285	400,000	386,784	2030/7/9
第44回丸井グループ	0.629	100,000	96,488	2029/1/23
第17回三菱UFJフィナンシャル・グループ	0.535	500,000	485,455	2028/5/31
第23回三菱東京UFJ銀行劣後特約付	2.91	200,000	203,882	2029/10/16
第30回三菱東京UFJ銀行（劣後特約付）	2.46	100,000	99,262	2031/1/20
第31回三井住友信託銀行	0.85	700,000	673,547	2029/10/11
第34回三井住友信託銀行	1.358	200,000	188,760	2032/1/23
第15回みずほフィナンシャルグループ劣後特約付	0.545	100,000	97,008	2028/6/12
第18回みずほ銀行（劣後特約付）	2.14	100,000	100,213	2026/9/11
第38回芙蓉総合リース（サステナビリティ）	0.808	400,000	389,844	2028/10/27

銘柄	利 率	当 期 末		
		額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券	%	千円	千円	
第40回芙蓉総合リース（サステナビリティ）	0.707	100,000	96,661	2029/2/28
第7回みずほリース	0.33	500,000	488,880	2028/1/20
第9回みずほリース	0.23	300,000	289,200	2028/9/1
第12回みずほリース	0.34	200,000	192,054	2028/12/15
第22回みずほリース（サステナビリティ）	0.639	300,000	293,172	2028/6/12
第23回みずほリース	0.693	200,000	193,094	2029/2/28
第29回みずほリース	1.049	300,000	289,272	2029/12/10
第17回エヌ・ティ・ティ・ファイナンス	0.28	300,000	293,556	2027/12/20
第18回エヌ・ティ・ティ・ファイナンス	0.38	1,500,000	1,383,360	2030/9/20
第25回エヌ・ティ・ティ・ファイナンス（グリーン）	0.648	300,000	281,712	2030/6/20
第26回エヌ・ティ・ティ・ファイナンス（グリーン）	0.838	800,000	704,352	2033/6/20
第28回エヌ・ティ・ティ・ファイナンス（グリーン）	0.614	300,000	291,834	2028/9/20
第29回エヌ・ティ・ティ・ファイナンス（グリーン）	0.86	300,000	282,762	2030/9/20
第30回エヌ・ティ・ティ・ファイナンス（グリーン）	1.213	200,000	179,834	2033/9/20
第32回エヌ・ティ・ティ・ファイナンス	0.967	400,000	387,724	2029/6/20
第34回エヌ・ティ・ティ・ファイナンス	1.476	600,000	543,522	2034/3/17
第36回エヌ・ティ・ティ・ファイナンス	0.923	800,000	767,288	2029/12/20
第37回エヌ・ティ・ティ・ファイナンス	1.033	400,000	372,232	2031/9/19
第38回エヌ・ティ・ティ・ファイナンス	1.398	300,000	267,174	2034/9/20
第30回東京センチュリー	0.29	100,000	97,693	2028/1/27
第34回東京センチュリー	0.22	300,000	290,055	2028/7/21
第41回東京センチュリー	0.693	300,000	297,231	2027/7/30
第103回トヨタファイナンス	0.617	300,000	289,770	2029/4/11
第23回ポケットカード	0.2	200,000	198,618	2026/12/3
第24回ポケットカード	0.898	300,000	291,834	2028/11/22
第46回リコーリース	0.832	300,000	292,341	2028/10/11
第86回アコム	0.788	300,000	296,763	2027/9/10
第39回ジャックス	0.555	400,000	395,484	2027/7/16
第220回オリックス	0.723	400,000	388,560	2028/11/29
第222回オリックス	0.677	500,000	483,120	2029/3/7
第223回オリックス	1.371	400,000	387,248	2030/6/6
第46回三井住友ファイナンス&リース	0.911	300,000	296,649	2027/12/10
第3回回野村ホールディングス	0.28	200,000	199,326	2026/9/4
第4回T&Dホールディングス	1.486	200,000	194,596	2030/9/4
第83回三井不動産（グリーン）	0.81	500,000	442,140	2033/6/6
第88回三井不動産（グリーン）	1.382	400,000	388,124	2030/5/29
第142回三菱地所（サステナビリティ）	0.43	200,000	195,280	2028/5/2
第143回三菱地所	0.9	100,000	89,532	2033/5/2
第111回住友不動産（グリーン）	0.52	100,000	97,713	2028/4/28
第76回東京急行電鉄	1.563	200,000	200,440	2027/6/7
第91回小田急電鉄	0.91	200,000	186,230	2031/9/12
第93回小田急電鉄	1.949	500,000	484,840	2032/12/10
第36回京王電鉄	0.325	200,000	196,926	2027/9/17
第51回京成電鉄	0.395	200,000	193,766	2028/9/7
第53回東日本旅客鉄道	2.35	300,000	304,158	2028/4/21

銘	柄	当 期 末			
		利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
普通社債券		%	千円	千円	
第71回東日本旅客鉄道		1.905	400,000	396,636	2030/9/27
第86回東日本旅客鉄道		1.732	200,000	192,596	2032/7/23
第100回東日本旅客鉄道		1.981	200,000	156,516	2044/1/29
第124回東日本旅客鉄道		0.713	100,000	77,984	2037/7/27
第199回東日本旅客鉄道		1.32	300,000	271,293	2034/7/12
第75回西日本旅客鉄道		0.582	200,000	133,946	2041/4/22
第83回西日本旅客鉄道 (サステナビリティ)		1.716	200,000	185,236	2035/3/12
第87回西日本旅客鉄道 (サステナビリティ)		2.088	100,000	94,305	2035/11/27
第53回東海旅客鉄道		1.797	100,000	98,585	2030/10/25
第65回東海旅客鉄道		1.786	200,000	190,020	2033/9/13
第13回東京地下鉄		1.702	100,000	96,325	2032/5/25
第28回東京地下鉄		0.25	300,000	291,756	2028/5/24
第63回東京地下鉄 (グリーン)		1.91	200,000	186,274	2035/5/29
第50回阪急阪神ホールディングス		0.345	200,000	193,870	2028/9/13
第71回阪急阪神ホールディングス (グリーン)		1.275	100,000	97,424	2030/2/28
第56回名古屋鉄道		0.748	300,000	225,660	2038/5/25
第68回名古屋鉄道 (サステナビリティ)		0.375	200,000	194,246	2028/7/13
第73回名古屋鉄道		0.993	400,000	386,100	2029/11/28
第74回名古屋鉄道		1.291	200,000	193,518	2030/6/19
第1回ヤマトホールディングス (グリーン)		0.31	200,000	194,286	2028/7/6
第49回日本郵船		1.241	500,000	482,365	2030/4/19
第31回商船三井		1.736	400,000	388,916	2030/9/4
第20回九州旅客鉄道		0.796	200,000	197,758	2027/12/3
第2回東京臨海高速鉄道		0.235	400,000	356,336	2031/11/18
第20回三菱倉庫		0.759	100,000	93,121	2031/3/14
第19回三井倉庫ホールディングス (グリーン)		1.458	200,000	193,080	2030/3/13
第32回KDDI		0.648	300,000	297,510	2027/7/9
第37回KDDI (サステナビリティ)		0.959	300,000	289,326	2029/12/5
第38回KDDI (サステナビリティ)		1.071	200,000	187,010	2031/12/5
第41回KDDI		1.746	600,000	587,454	2030/12/4
第9回ソフトバンク		0.48	600,000	587,292	2027/12/3
第13回ソフトバンク		0.52	500,000	446,740	2031/6/3
第14回ソフトバンク		0.24	500,000	497,620	2026/10/9
第16回ソフトバンク		0.52	500,000	442,175	2031/10/10
第21回ソフトバンク		0.82	700,000	681,688	2028/7/12
第22回ソフトバンク		1.0	300,000	281,730	2030/7/12
第25回ソフトバンク		0.828	600,000	595,230	2027/5/27
第26回ソフトバンク		1.189	500,000	484,495	2029/5/25
第49回光通信		1.073	200,000	197,850	2027/9/10
第57回電源開発		0.355	100,000	97,025	2028/7/20
第67回電源開発		0.24	200,000	188,488	2029/9/20
第86回電源開発		0.93	100,000	88,702	2033/5/20
第87回電源開発 (グリーン)		1.106	200,000	176,178	2034/2/20
第89回電源開発 (グリーン)		1.121	200,000	175,516	2034/4/20
第90回電源開発		1.368	300,000	266,424	2034/8/18

銘柄	当 期 末	利 率			償 還 年 月 日
		額 面 金 額	評 価 額	利 率	
普通社債券		千円	千円	%	
第93回電源開発（グリーン）		300,000	276,654	2.015	2035/8/20
第98回電源開発		500,000	495,200	2.968	2036/4/18
第6回東京電力パワーグリッド		100,000	98,971	0.85	2027/8/31
第9回東京電力パワーグリッド		500,000	476,670	0.94	2029/12/14
第13回東京電力パワーグリッド		300,000	293,610	0.77	2028/4/19
第15回東京電力パワーグリッド		100,000	93,859	0.89	2030/7/24
第25回東京電力パワーグリッド		300,000	290,145	1.02	2029/4/24
第28回東京電力パワーグリッド		400,000	385,280	1.01	2029/7/10
第31回東京電力パワーグリッド		300,000	287,358	0.98	2029/10/9
第33回東京電力パワーグリッド		700,000	696,157	0.68	2027/1/27
第35回東京電力パワーグリッド		100,000	95,517	1.2	2030/4/23
第39回東京電力パワーグリッド		400,000	378,644	1.08	2030/7/16
第47回東京電力パワーグリッド		200,000	180,160	0.68	2031/8/29
第49回東京電力パワーグリッド		400,000	396,400	0.6	2027/4/26
第82回東京電力パワーグリッド		300,000	291,306	1.76	2030/5/28
第85回東京電力パワーグリッド		200,000	196,310	1.803	2029/10/9
第88回東京電力パワーグリッド		500,000	498,280	2.548	2031/4/21
第16回 J E R A		200,000	195,602	0.64	2028/4/25
第17回 J E R A		400,000	379,908	0.9	2030/4/25
第21回 J E R A		200,000	193,958	0.689	2028/11/24
第23回 J E R A		100,000	88,062	1.192	2034/2/24
第25回 J E R A		400,000	374,472	1.054	2031/4/25
第6回東京電力リニューアブルパワー（グリーン）		300,000	280,263	1.572	2031/12/12
第7回東京電力リニューアブルパワー（グリーン）		300,000	293,262	2.676	2033/2/25
第44回大阪ガス		300,000	266,436	0.369	2032/6/2
第51回大阪ガス		100,000	89,069	0.785	2033/6/2
第53回大阪ガス		300,000	270,447	1.251	2034/5/30
第13回広島ガス		200,000	193,356	0.405	2028/9/13
第7回ファーストリテイリング		100,000	97,333	0.405	2028/6/6
第35回フランス相互信用連合銀行		500,000	497,515	0.279	2026/10/21
第44回フランス相互信用連合銀行		300,000	296,772	0.933	2027/10/15
第25回ビー・ピー・シー・イー・エス・エー		100,000	99,323	0.302	2026/12/16
第32回ビー・ピー・シー・イー・エス・エー		200,000	199,806	0.713	2026/7/13
第33回ビー・ピー・シー・イー・エス・エー		200,000	195,604	0.914	2028/7/13
第36回ビー・ピー・シー・イー・エス・エー		400,000	398,716	0.895	2026/12/14
第38回ビー・ピー・シー・イー・エス・エー		300,000	297,675	1.273	2027/12/17
第12回オーストラリア・ニュージランド銀行		500,000	495,480	0.793	2027/9/17
小 計		75,600,000	71,851,898		
合 計		1,397,259,757	1,199,394,737		

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当 期	未
			買 建 額	売 建 額
国内	債券先物取引	10年国債標準物	百万円 516	百万円 —

○投資信託財産の構成 (2026年5月12日現在)

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

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2026年5月12日現在)

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

<注記事項>

- ①期首元本額 835, 913, 197, 924円
 期中追加設定元本額 349, 247, 570, 029円
 期中一部解約元本額 128, 952, 989, 898円
 また、1口当たり純資産額は、期末11.1408円です。

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

MUAM 日本債券インデックスファンド(適格機関投資家限定)	203, 202, 298, 883円
三菱UFJ ブライムバランス(安定成長型)(確定拠出年金)	138, 765, 985, 030円
MUKAM 日本債券インデックスファンド2(適格機関投資家限定)	116, 230, 947, 638円
三菱UFJ ブライムバランス(安定型)(確定拠出年金)	65, 609, 479, 288円
三菱UFJ ブライムバランス(成長型)(確定拠出年金)	53, 072, 990, 171円
eMAXIS Slim バランス(8資産均等型)	50, 079, 110, 534円
三菱UFJ 国内債券インデックスファンド(確定拠出年金)	49, 733, 011, 172円
MUAM グローバルバランス(退職給付信託向け)(適格機関投資家限定)	31, 187, 699, 856円
三菱UFJ ブライムバランス(8資産)(確定拠出年金)	29, 217, 499, 671円
eMAXIS Slim 国内債券インデックス	28, 870, 382, 437円
つみたて8資産均等バランス	25, 301, 674, 636円
国内債券セレクション(ラップ向け)	17, 774, 722, 093円
三菱UFJ ライフセレクトファンド(安定成長型)	17, 047, 282, 851円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2030(確定拠出年金)	16, 053, 141, 415円
三菱UFJ DC年金バランス(株式15)	15, 027, 852, 927円
三菱UFJ DC年金バランス(株式40)	14, 279, 135, 207円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2035(確定拠出年金)	11, 543, 785, 144円
つみたて4資産均等バランス	11, 305, 742, 991円
三菱UFJ ターゲット・イヤー・ファンド2040(確定拠出年金)	11, 057, 920, 420円
三菱UFJ DC年金バランス(株式65)	10, 718, 133, 132円
日本債券インデックスファンドS	9, 915, 950, 529円
三菱UFJ ライフセレクトファンド(安定型)	9, 416, 233, 161円
三菱UFJ バランスファンド4 OVA(適格機関投資家限定)	8, 390, 495, 109円
ラップ向けインデックスf 国内債券	8, 288, 525, 804円

○損益の状況 (2025年5月13日～2026年5月12日)

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

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

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

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

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

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

【お 知 ら せ】

①今後も資金流入が見込まれ信託金限度額に到達する可能性が高いため、信託金限度額の引き上げを行い、信託約款に所要の変更を行いました。

(2026年2月27日)

②投資信託約款に記載された「一般社団法人投資信託協会」を、「一般社団法人資産運用業協会」に記載変更を行いました。

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

(2026年4月1日)

米国国債7-10年ラダーマザーファンド

《第20期》決算日2026年3月17日

〔計算期間：2025年9月18日～2026年3月17日〕

「米国国債7-10年ラダーマザーファンド」は、3月17日に第20期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第20期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	主として米国の国債に投資を行います。 原則として、残存期間が7年程度から10年程度までの米国国債に投資し、各残存期間ごとの投資金額が同額程度になるような運用をめざします。 組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。
主 要 運 用 対 象	米国の国債を主要投資対象とします。
主 な 組 入 制 限	外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額	債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
		期 騰 落 中 率			
	円	%	%	%	百万円
16期(2024年3月18日)	13,443	3.3	93.8	—	31,723
17期(2024年9月17日)	13,658	1.6	96.6	—	32,454
18期(2025年3月17日)	14,046	2.8	96.8	—	38,674
19期(2025年9月17日)	14,515	3.3	96.5	—	38,360
20期(2026年3月17日)	15,887	9.5	97.0	—	39,761

(注) 当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年	月	日	基 準	価 額	債 組	入 比	券 率	債 先	物 比	券 率
				騰 落 率						
(期 首)			円	%			%			%
		2025年 9月17日	14,515	—			96.5			—
		9 月末	14,640	0.9			96.4			—
		10月末	15,248	5.0			96.9			—
		11月末	15,684	8.1			98.3			—
		12月末	15,602	7.5			96.1			—
		2026年 1 月末	15,226	4.9			95.8			—
		2 月末	15,738	8.4			97.6			—
(期 末)										
		2026年 3月17日	15,887	9.5			97.0			—

(注) 騰落率は期首比。
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

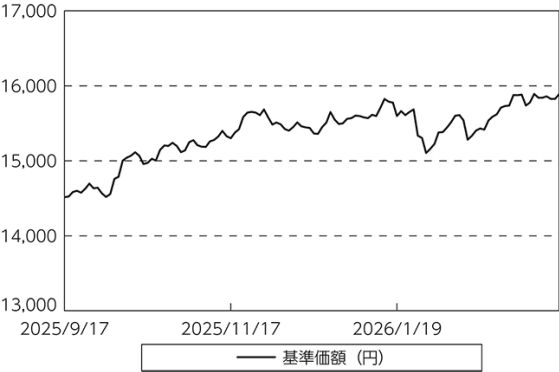
○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ9.5%の上昇となりました。

基準価額等の推移



●基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

米ドルが対円で上昇したことや債券利子収入を享受したことなどが基準価額の上昇要因となりました。

(下落要因)

米国長期金利が上昇したことなどが基準価額の下落要因となりました。

●投資環境について

◎債券市況

- ・米国長期金利は上昇しました。
- ・米国の利下げ観測が後退したことや、欧州や豪州及び日本等の長期金利が上昇したことなどから、米国長期金利は上昇しました。

◎為替市況

- ・米ドルは対円で上昇しました。
- ・概ね良好な投資家のリスクセンチメントなどを背景に、米ドルは対円で上昇しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・残存期間が7年程度から10年程度までの米国国債を主要投資対象とし、これらの債券の各残存期間ごとの投資金額が同額程度になるような運用を行いました。

○今後の運用方針

- ・米国国債を主要投資対象とし、原則として、残存期間が7年程度から10年程度までの米国国債に投資し、各残存期間ごとの投資金額が同程度になるような運用をめざします。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2025年 9 月18日～2026年 3 月17日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) そ の 他 費 用	0	0.002	(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 ）	(0)	(0.002)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	0	0.002	
期中の平均基準価額は、15,375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 9 月18日～2026年 3 月17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		千アメリカドル
			105,766		112,938

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

○利害関係人との取引状況等

(2025年 9 月18日～2026年 3 月17日)

利害関係人との取引状況						
区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	
			$\frac{B}{A}$			$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 11,459	百万円 11,459	% 100.0	百万円 13,999	百万円 11,892	% 84.9
利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。						

○組入資産の明細

(2026年 3 月17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	242, 150	242, 035	38, 573, 225	97. 0	—	97. 0	—	—
合 計	242, 150	242, 035	38, 573, 225	97. 0	—	97. 0	—	—

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
(注) 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		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
	国債証券	3. 375 T-NOTE 330515	3. 375	21, 210	20, 358	3, 244, 500	2033/ 5 /15
		3. 875 T-NOTE 330815	3. 875	20, 590	20, 372	3, 246, 819	2033/ 8 /15
		3. 875 T-NOTE 340815	3. 875	20, 720	20, 353	3, 243, 713	2034/ 8 /15
		4 T-NOTE 340215	4. 0	20, 450	20, 338	3, 241, 356	2034/ 2 /15
		4 T-NOTE 351115	4. 0	20, 520	20, 173	3, 215, 086	2035/11/15
		4. 125 T-NOTE 360215	4. 125	20, 450	20, 285	3, 232, 890	2036/ 2 /15
		4. 25 T-NOTE 341115	4. 25	19, 860	20, 013	3, 189, 568	2034/11/15
		4. 25 T-NOTE 350515	4. 25	19, 880	19, 984	3, 184, 983	2035/ 5 /15
		4. 25 T-NOTE 350815	4. 25	20, 160	20, 245	3, 226, 453	2035/ 8 /15
		4. 375 T-NOTE 340515	4. 375	19, 570	19, 940	3, 177, 958	2034/ 5 /15
		4. 5 T-NOTE 331115	4. 5	19, 360	19, 920	3, 174, 771	2033/11/15
4. 625 T-NOTE 350215	4. 625	19, 380	20, 048	3, 195, 122	2035/ 2 /15		
合 計						38, 573, 225	

(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 3 月17日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	38, 573, 225	94. 5
コール・ローン等、その他	2, 232, 510	5. 5
投資信託財産総額	40, 805, 735	100. 0

(注) 期末における外貨建純資産 (39, 626, 571千円) の投資信託財産総額 (40, 805, 735千円) に対する比率は97. 1%です。
(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル=159. 37円		
-------------------	--	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2026年3月17日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	40,869,472,230
コール・ローン等	1,229,199,185
公社債(評価額)	38,573,225,827
未収入金	731,548,989
未収利息	318,024,263
前払費用	17,473,966
(B) 負債	1,108,316,920
未払金	63,736,920
未払解約金	1,044,580,000
(C) 純資産総額(A-B)	39,761,155,310
元本	25,027,900,263
次期繰越損益金	14,733,255,047
(D) 受益権総口数	25,027,900,263口
1万口当たり基準価額(C/D)	15,887円

<注記事項>

- ①期首元本額 26,428,264,751円
期中追加設定元本額 8,800,666,997円
期中一部解約元本額 10,201,031,485円
また、1口当たり純資産額は、期末15,887円です。

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

MUFG ウェルス・インサイト・ファンド(標準型)	7,211,204,739円
MUKAM 米回国債7-10年ラダーファンド(為替ヘッジなし)(適格機関投資家限定)	4,329,616,086円
MUKAM 米回国債7-10年ラダーファンド(為替ヘッジあり)(適格機関投資家限定)	4,302,746,152円
MUKAM 米回国債7-10年ラダーファンド(為替ヘッジ70)(適格機関投資家限定)	2,886,709,537円
MUKAM 日米コアバランス(除く米国株)2022-03(適格機関投資家限定)	2,696,636,236円
MUKAM 日米コアバランス 2021-07(適格機関投資家限定)	2,382,052,291円
日米コアバランス(FOFs用)(適格機関投資家限定)	773,768,310円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド(保守型)	393,956,313円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド・アネックス(為替リスク軽減型)コンサバティブコース	45,244,258円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド・アネックス(為替リスク軽減型)スタンダードコース	5,966,341円
合計	25,027,900,263円

○損益の状況 (2025年9月18日～2026年3月17日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	891,356,353
受取利息	891,356,353
(B) 有価証券売買損益	3,045,845,207
売買益	3,597,807,628
売買損	△ 551,962,421
(C) 保管費用等	△ 681,352
(D) 当期損益金(A+B+C)	3,936,520,208
(E) 前期繰越損益金	11,932,160,246
(F) 追加信託差損益金	4,655,987,990
(G) 解約差損益金	△ 5,791,413,397
(H) 計(D+E+F+G)	14,733,255,047
次期繰越損益金(H)	14,733,255,047

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

米ドル建て新興国債券インデックスマザーファンド

《第5期》決算日2026年5月20日

〔計算期間：2025年5月21日～2026年5月20日〕

「米ドル建て新興国債券インデックスマザーファンド」は、5月20日に第5期の決算を行いました。

以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第5期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	主として新興国の米ドル建ての公社債に投資を行います。 公社債の組入比率は高位を維持することを基本とします。 対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し公社債の実質投資比率が100%を超える場合があります。 組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主 要 運 用 対 象	新興国の米ドル建ての公社債を主要投資対象とします。
主 な 組 入 制 限	外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		J Pモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス (円換算ベース)		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 総 額
	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率			
(設定日) 2021年5月25日	円 10,000	% —	10,000.00	% —	% —	% —	百万円 499
1期(2022年5月20日)	9,140	△ 8.6	9,003.55	△10.0	98.2	—	2,002
2期(2023年5月22日)	9,725	6.4	9,576.38	6.4	97.6	—	9,407
3期(2024年5月20日)	12,274	26.2	12,214.57	27.5	97.5	—	19,807
4期(2025年5月20日)	12,352	0.6	12,347.84	1.1	97.4	—	36,931
5期(2026年5月20日)	14,521	17.6	14,859.25	20.3	97.2	—	41,789

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) J Pモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円換算ベース）の情報は信頼性があると信じるに足る情報源から得られたものですが、J.P. モルガンはその完全性または正確性を保証するものではありません。同指数は使用許諾を得て使用しています。J.P. モルガンによる書面による事前の承諾なく同指数を複写、使用、頒布することは禁じられています。Copyright © 2019 J.P. Morgan Chase & Co. 無断複写・転載を禁じます。

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		J Pモルガン・エマージング・ マ ー ケ ッ ト ・ ボ ン ド ・ イ ン デ ッ ク ス ・ プ ラ ス (円換算ベース)		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
		騰 落 率		騰 落 率		
(期 首) 2025年 5 月20日	円	%		%	%	%
	12,352	—	12,347.84	—	97.4	—
5 月 末	12,261	△ 0.7	12,240.11	△ 0.9	97.2	—
6 月 末	12,599	2.0	12,596.36	2.0	97.3	—
7 月 末	13,115	6.2	13,129.80	6.3	97.3	—
8 月 末	13,099	6.0	13,128.11	6.3	97.0	—
9 月 末	13,410	8.6	13,448.47	8.9	97.3	—
10 月 末	13,974	13.1	14,080.45	14.0	97.1	—
11 月 末	14,233	15.2	14,377.05	16.4	97.0	—
12 月 末	14,295	15.7	14,449.64	17.0	96.8	—
2026年 1 月 末	14,019	13.5	14,275.77	15.6	97.4	—
2 月 末	14,452	17.0	14,733.00	19.3	98.0	—
3 月 末	14,317	15.9	14,613.05	18.3	98.1	—
4 月 末	14,759	19.5	15,090.04	22.2	97.8	—
(期 末) 2026年 5 月20日	14,521	17.6	14,859.25	20.3	97.2	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

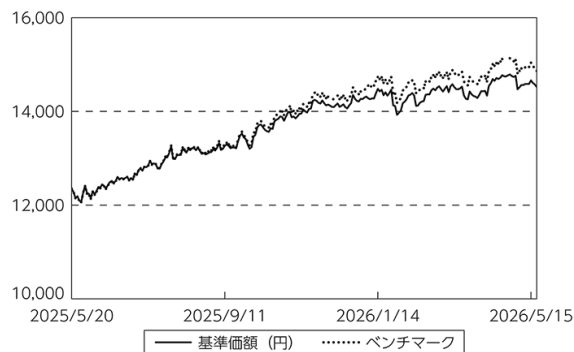
◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ17.6%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(20.3%)を2.7%下回りました。

基準価額等の推移



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

●基準価額の主な変動要因
(上昇要因)

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

●投資環境について

◎債券市況

- ・新興国の米ドル建て債券市況は上昇しました。
- ・新興国の米ドル建て債券市況は、中東の地政学リスクを背景に一時下落する局面もありましたが、米連邦準備制度理事会（ＦＲＢ）による利下げ観測の高まり等を受けリスク回避姿勢が後退したことや、利金が積み上がったことなどから、期間の初めとの比較では上昇しました。

◎為替市況

- ・期間の初めに比べて米ドルは対円で上昇しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・新興国の米ドル建ての公社債を主要投資対象とし、ベンチマークであるＪＰモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・

プラス（円換算ベース）に連動する投資成果をめざして運用を行いました。

- ・ベンチマークの動きに連動するべく、組入比率は高位に保ち、地域別配分や年限構成比がほぼ同様になるようにポートフォリオを構築しました。

●当該投資信託のベンチマークとの差異について

ベンチマークは20.3%の上昇になったため、カイ離は△2.7%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・評価時価差異要因※によるものです。
※ファンドの基準価額とベンチマークで算出に用いる債券時価や為替レートが異なるため生じる要因です。

(主なマイナス要因)

- ・ポートフォリオ要因によるものです。

○今後の運用方針

- ・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2025年5月21日～2026年5月20日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 1	% 0.008	(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)	(1)	(0.008)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
(そ の 他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	1	0.008	
期中の平均基準価額は、13,715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21日～2026年5月20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 163,310	千アメリカドル 157,224 (600)

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注) ()内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

○利害関係人との取引状況等

(2025年5月21日～2026年5月20日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 10,964	百万円 8,305	% 75.7	百万円 11,211	百万円 11,211	% 100.0

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

○組入資産の明細

(2026年 5 月20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	269,760	255,419	40,621,948	97.2	35.5	70.4	20.3	6.5
合 計	269,760	255,419	40,621,948	97.2	35.5	70.4	20.3	6.5

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

(注) 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		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
国債証券	1.625 ABU DHABI G 280602	1.625	1,800	1,700	270,476	2028/6/2	
	1.875 ABU DHABI G 310915	1.875	600	520	82,758	2031/9/15	
	10.375 NIGERIA RE 341209	10.375	1,600	1,904	302,816	2034/12/9	
	11.95 VENEZUELA 310805	11.95	6,000	3,510	558,230	2031/8/5	
	2.125 HUNGARY 310922	2.125	1,600	1,378	219,195	2031/9/22	
	2.25 KSA SUKUK LT 310517	2.25	800	703	111,911	2031/5/17	
	2.55 CHILE 330727	2.55	400	338	53,857	2033/7/27	
	2.75 CHILE 270131	2.75	2,000	1,978	314,708	2027/1/31	
	3 PERU 340115	3.0	2,160	1,836	291,997	2034/1/15	
	3.1 CHILE 410507	3.1	3,000	2,231	354,858	2041/5/7	
	3.125 HUNGARY 510921	3.125	1,400	852	135,584	2051/9/21	
	3.2 PHILIPPINE 460706	3.2	2,000	1,343	213,623	2046/7/6	
	3.25 UAE INT'L GO 611019	3.25	1,000	618	98,430	2061/10/19	
	3.5 CHILE 340131	3.5	1,800	1,611	256,213	2034/1/31	
	3.5 MEXICO 340212	3.5	1,000	837	133,196	2034/2/12	
	3.625 CHINA GOVT 281113	3.625	2,000	1,985	315,818	2028/11/13	
	3.75 BRAZIL 310912	3.75	1,000	916	145,791	2031/9/12	
	3.75 CHINA GOVT I 301113	3.75	1,800	1,776	282,600	2030/11/13	
	4.05 UAE INT'L GO 320707	4.05	1,400	1,358	216,002	2032/7/7	
	4.25 ABU DHABI GO 351002	4.25	800	761	121,039	2035/10/2	
	4.25 KSA IJARAH S 300909	4.25	1,000	976	155,285	2030/9/9	
	4.274 KSA SUKUK L 290522	4.274	1,800	1,774	282,245	2029/5/22	
	4.34 CHILE 420307	4.34	2,200	1,894	301,271	2042/3/7	
	4.4 MEXICO 520212	4.4	400	274	43,688	2052/2/12	
	4.4 PERUSAHAAN PE 270606	4.4	1,200	1,203	191,358	2027/6/6	
	4.5 PANAMA 630119	4.5	1,600	1,199	190,797	2063/1/19	
	4.511 KSA SUKUK L 330522	4.511	1,200	1,156	183,945	2033/5/22	
	4.625 POLAND 290318	4.625	1,150	1,158	184,301	2029/3/18	
	4.7 PERUSAHAAN PE 320606	4.7	1,600	1,573	250,259	2032/6/6	
	4.75 MEXICO 310322	4.75	1,000	966	153,632	2031/3/22	
	4.75 SAUDI INTERN 280118	4.75	1,800	1,801	286,500	2028/1/18	
	4.75 SAUDI INTERN 300116	4.75	2,400	2,387	379,786	2030/1/16	
	4.85 CHILE 290122	4.85	1,000	1,006	160,065	2029/1/22	
	4.857 UAE INT'L G 340702	4.857	1,000	1,007	160,194	2034/7/2	
	4.875 ABU DHABI G 290430	4.875	600	604	96,112	2029/4/30	
	4.875 KSA IJARAH 350909	4.875	600	580	92,396	2035/9/9	
	4.875 MEXICO 330519	4.875	1,400	1,306	207,849	2033/5/19	
	4.875 OMAN SOVERE 300615	4.875	1,600	1,602	254,831	2030/6/15	
	4.875 POLAND 300212	4.875	2,600	2,638	419,698	2030/2/12	
	4.875 POLAND 331004	4.875	1,180	1,168	185,824	2033/10/4	
	4.875 SAUDI INTER 330718	4.875	1,600	1,575	250,513	2033/7/18	
	4.875 SAUDI INTER 360112	4.875	600	581	92,541	2036/1/12	
	4.95 CHILE 360105	4.95	2,400	2,343	372,649	2036/1/5	
	5 ABU DHABI GOVT 340430	5.0	800	805	128,171	2034/4/30	

銘 柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
国債証券	5 PHILIPPINE 360127	5.0	2,200	2,123	337,728	2036/1/27	
	5 SAUDI INTERNATI 340116	5.0	800	790	125,792	2034/1/16	
	5 SAUDI INTERNATI 530118	5.0	1,400	1,172	186,543	2053/1/18	
	5.125 POLAND 340918	5.125	1,460	1,452	231,074	2034/9/18	
	5.125 SAUDI INTER 280113	5.125	2,400	2,415	384,224	2028/1/13	
	5.25 HUNGARY 290616	5.25	1,200	1,214	193,190	2029/6/16	
	5.25 KSA SUKUK LT 340604	5.25	1,200	1,202	191,215	2034/6/4	
	5.268 KSA SUKUK L 281025	5.268	1,000	1,011	160,823	2028/10/25	
	5.375 COLOMBIA 290121	5.375	1,200	1,185	188,567	2029/1/21	
	5.375 HUNGARY 300926	5.375	1,800	1,830	291,117	2030/9/26	
	5.375 MEXICO 330322	5.375	1,000	963	153,227	2033/3/22	
	5.375 POLAND 350212	5.375	3,000	3,010	478,783	2035/2/12	
	5.375 POLAND 360414	5.375	1,600	1,586	252,282	2036/4/14	
	5.375 SAUDI INTER 310113	5.375	1,400	1,424	226,496	2031/1/13	
	5.442 URUGUAY 370214	5.442	2,000	2,019	321,101	2037/2/14	
	5.5 ABU DHABI GOV 540430	5.5	1,000	952	151,512	2054/4/30	
	5.5 BRAZIL 301106	5.5	1,800	1,807	287,445	2030/11/6	
	5.5 DOMINICAN 290222	5.5	2,100	2,094	333,165	2029/2/22	
	5.5 HUNGARY 360326	5.5	2,400	2,373	377,495	2036/3/26	
	5.5 MEXICO 300817	5.5	3,250	3,234	514,424	2030/8/17	
	5.5 PERU 360330	5.5	1,650	1,634	259,896	2036/3/30	
	5.5 POLAND 271116	5.5	2,750	2,795	444,545	2027/11/16	
	5.5 POLAND 530404	5.5	1,920	1,741	277,000	2053/4/4	
	5.5 POLAND 540318	5.5	2,710	2,456	390,728	2054/3/18	
	5.5 SAUDI INTERNA 321025	5.5	1,200	1,228	195,335	2032/10/25	
	5.625 MEXICO 350922	5.625	400	381	60,626	2035/9/22	
	5.625 SAUDI INTER 350113	5.625	2,600	2,663	423,551	2035/1/13	
	5.65 CHILE 370113	5.65	1,800	1,843	293,113	2037/1/13	
	5.75 POLAND 321116	5.75	1,600	1,669	265,438	2032/11/16	
	5.75 ROMANIA 300916	5.75	1,900	1,908	303,525	2030/9/16	
	5.75 ROMANIA 350324	5.75	2,440	2,323	369,466	2035/3/24	
	5.75 ROMANIA 360704	5.75	2,000	1,868	297,222	2036/7/4	
	5.75 SAUDI INTERN 540116	5.75	1,800	1,682	267,595	2054/1/16	
	5.75 URUGUAY 341028	5.75	2,000	2,073	329,689	2034/10/28	
	5.85 MEXICO 320702	5.85	2,600	2,592	412,346	2032/7/2	
	5.8735 BAHRAIN 340206	5.8735	1,400	1,340	213,190	2034/2/6	
	5.875 DOMINICAN 351028	5.875	1,650	1,591	253,113	2035/10/28	
	5.875 PERU 540808	5.875	1,920	1,818	289,249	2054/8/8	
	5.875 ROMANIA 290130	5.875	3,950	3,989	634,437	2029/1/30	
	5.875 SAUDI INTER 560112	5.875	1,400	1,312	208,706	2056/1/12	
	6 BRAZIL 331020	6.0	1,400	1,388	220,763	2033/10/20	
	6 DOMINICAN 330222	6.0	1,800	1,780	283,194	2033/2/22	
	6 HUNGARY 350926	6.0	2,400	2,462	391,693	2035/9/26	
	6 MEXICO 300513	6.0	1,600	1,636	260,240	2030/5/13	
	6 MEXICO 360507	6.0	800	780	124,203	2036/5/7	

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
国債証券	6.125 BRAZIL 320122	6.125	2,600	2,634	418,982	2032/1/22	
	6.125 BRAZIL 340315	6.125	1,800	1,786	284,124	2034/3/15	
	6.125 HUNGARY 280522	6.125	2,200	2,255	358,653	2028/5/22	
	6.125 MEXICO 380209	6.125	600	574	91,406	2038/2/9	
	6.125 POLAND 560414	6.125	1,950	1,898	301,939	2056/4/14	
	6.125 SOUTH AFRIC 371211	6.125	2,000	1,882	299,424	2037/12/11	
	6.15 DOMINICAN 380517	6.15	1,650	1,587	252,483	2038/5/17	
	6.25 BAHRAIN 330707	6.25	2,600	2,547	405,230	2033/7/7	
	6.25 BRAZIL 310318	6.25	2,200	2,271	361,241	2031/3/18	
	6.25 BRAZIL 360522	6.25	2,600	2,527	401,925	2036/5/22	
	6.25 HUNGARY 320922	6.25	1,800	1,901	302,460	2032/9/22	
	6.3 TURKEY 330314	6.3	1,800	1,722	273,957	2033/3/14	
	6.338 MEXICO 530504	6.338	1,000	905	144,050	2053/5/4	
	6.35 MEXICO 350209	6.35	2,600	2,607	414,744	2035/2/9	
	6.375 ROMANIA 340130	6.375	2,100	2,101	334,183	2034/1/30	
	6.4 MEXICO 540507	6.4	1,200	1,090	173,385	2054/5/7	
	6.4 PANAMA 350214	6.4	2,600	2,719	432,545	2035/2/14	
	6.5 HAZINE MUSTES 300426	6.5	800	807	128,498	2030/4/26	
	6.5 TURKEY 330920	6.5	1,000	964	153,423	2033/9/20	
	6.5 TURKEY 350103	6.5	2,400	2,293	364,686	2035/1/3	
	6.625 BRAZIL 350315	6.625	3,600	3,645	579,786	2035/3/15	
	6.625 MEXICO 380129	6.625	2,400	2,401	381,886	2038/1/29	
	6.625 ROMANIA 280217	6.625	1,870	1,914	304,460	2028/2/17	
	6.625 ROMANIA 360516	6.625	1,650	1,650	262,492	2036/5/16	
	6.75 HAZINE MUSTE 300901	6.75	600	608	96,714	2030/9/1	
	6.75 HUNGARY 550923	6.75	1,600	1,679	267,052	2055/9/23	
	6.75 MEXICO 560209	6.75	1,400	1,323	210,409	2056/2/9	
	6.8 TURKEY 361104	6.8	800	769	122,343	2036/11/4	
	6.875 MEXICO 370513	6.875	1,800	1,851	294,416	2037/5/13	
	6.875 TURKEY 380114	6.875	1,400	1,325	210,844	2038/1/14	
	6.95 DOMINICAN 370315	6.95	1,800	1,852	294,545	2037/3/15	
	6.95 TURKEY 350916	6.95	1,800	1,758	279,722	2035/9/16	
	7.1 SOUTH AFRICA 361119	7.1	2,200	2,281	362,837	2036/11/19	
	7.125 BRAZIL 540513	7.125	1,400	1,361	216,477	2054/5/13	
	7.125 ROMANIA 330117	7.125	1,550	1,625	258,525	2033/1/17	
	7.125 TURKEY 320212	7.125	800	809	128,667	2032/2/12	
	7.125 TURKEY 320717	7.125	1,400	1,410	224,364	2032/7/17	
	7.25 BRAZIL 560112	7.25	2,400	2,328	370,245	2056/1/12	
	7.25 HAZINE MUSTE 270224	7.25	2,400	2,442	388,475	2027/2/24	
	7.25 SOUTH AFRICA 551211	7.25	2,000	1,853	294,710	2055/12/11	
7.25 TURKEY 320529	7.25	1,000	1,013	161,205	2032/5/29		
7.3 SOUTH AFRICA 520420	7.3	1,400	1,323	210,551	2052/4/20		
7.375 COLOMBIA 300425	7.375	1,600	1,658	263,795	2030/4/25		
7.375 MEXICO 550513	7.375	1,000	1,029	163,771	2055/5/13		
7.375 NIGERIA REP 330928	7.375	1,200	1,217	193,627	2033/9/28		

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
	国債証券	7.5 COLOMBIA 340202	7.5	2,400	2,452	390,047	2034/2/2
7.625 TURKEY 340515		7.625	800	822	130,731	2034/5/15	
7.75 COLOMBIA 361107		7.75	2,600	2,661	423,324	2036/11/7	
7.95 SOUTH AFRICA 541119		7.95	1,400	1,413	224,779	2054/11/19	
8 COLOMBIA 330420		8.0	1,400	1,469	233,677	2033/4/20	
8.5091 HAZINE MUS 290114		8.5091	1,400	1,486	236,467	2029/1/14	
8.6 TURKEY 270924		8.6	600	626	99,563	2027/9/24	
8.75 ANGOLA REP 320414		8.75	1,600	1,628	258,975	2032/4/14	
8.75 ECUADOR 340129		8.75	1,800	1,818	289,134	2034/1/29	
9.125 TURKEY 300713		9.125	1,800	1,972	313,663	2030/7/13	
9.25 ECUADOR 390129		9.25	2,400	2,443	388,566	2039/1/29	
9.375 ANGOLA REP 330331		9.375	1,200	1,241	197,465	2033/3/31	
9.375 TURKEY 290314		9.375	1,600	1,733	275,727	2029/3/14	
9.375 TURKEY 330119		9.375	800	896	142,521	2033/1/19	
9.375 VENEZUELA 340113		9.375	4,400	2,343	372,630	2034/1/13	
9.875 TURKEY 280115		9.875	1,800	1,918	305,084	2028/1/15	
FRN UKRAINE 320201		4.0	3,400	2,737	435,293	2032/2/1	
FRN UKRAINE 340201		4.5	4,100	2,720	432,744	2034/2/1	
FRN UKRAINE 340201		—	1,000	513	81,738	2034/2/1	
FRN UKRAINE 350201		—	1,300	740	117,804	2035/2/1	
FRN UKRAINE 350201	4.5	2,750	1,797	285,832	2035/2/1		
FRN UKRAINE 360201	4.5	1,850	1,186	188,773	2036/2/1		
合 計					40,621,948		

(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20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	40,621,948	97.2
コール・ローン等、その他	1,167,801	2.8
投資信託財産総額	41,789,749	100.0

(注) 期末における外貨建純資産（41,784,946千円）の投資信託財産総額（41,789,749千円）に対する比率は100.0%です。

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

1 アメリカドル＝159.04円	1 ユーロ＝184.55円		
------------------	---------------	--	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2026年5月20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	41,794,519,723
コール・ローン等	618,745,979
公社債(評価額)	40,621,948,477
未収入金	4,770,411
未収利息	488,891,886
前払費用	60,162,970
(B) 負債	4,770,812
未払金	4,770,399
未払解約金	413
(C) 純資産総額(A－B)	41,789,748,911
元本	28,779,308,557
次期繰越損益金	13,010,440,354
(D) 受益権総口数	28,779,308,557口
1万口当たり基準価額(C／D)	14,521円

<注記事項>

- ①期首元本額 29,898,147,069円
 期中追加設定元本額 7,841,390,417円
 期中一部解約元本額 8,960,228,929円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.4521円です。

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

MUFG ウェルス・インサイト・ファンド(標準型)	25,356,675,620円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド(積極型)	1,728,055,422円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド(保守型)	1,132,905,841円
米ドル建て新興国債券インデックスファンド(適格機関投資家限定)	496,494,054円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド・アネックス(為替リスク軽減型)スタンダードコース	53,657,992円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド・アネックス(為替リスク軽減型)コンサバティブコース	11,519,628円
合計	28,779,308,557円

[お知らせ]

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

○損益の状況 (2025年5月21日～2026年5月20日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,992,431,166
受取利息	1,992,297,439
その他収益金	133,727
(B) 有価証券売買損益	3,108,950,331
売買益	4,270,686,137
売買損	△ 1,161,735,806
(C) 保管費用等	△ 2,604,029
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	5,098,777,468
(E) 前期繰越損益金	7,032,994,613
(F) 追加信託差損益金	3,103,051,318
(G) 解約差損益金	△ 2,224,383,045
(H) 計(D＋E＋F＋G)	13,010,440,354
次期繰越損益金(H)	13,010,440,354

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

iシェアーズ・コア・ユーロ国債 UCITS ETF

(iShares Core € Govt Bond UCITS ETF)

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

1. 損益計算書

	iShares Core € Govt Bond UCITS ETF EUR' 000
(2025年6月30日に終了する会計年度)	
運用収益	128,246
金融商品の純(損失)/収益	94,795
投資収益総額/(損失)	223,041
運用費用	(3,865)
運用収益/(費用)	219,176
費用:	
支払利息または類似の費用	(33)
償還可能投資者への分配	(100,378)
費用合計	(100,411)
税引前純利益(損失)	118,765
課税	(13)
課税後の純(損失)/利益	118,752
償還可能投資者に帰属する純資産の増(減)	118,752

損益計算書に掲載された以外に会計年度に生じる認識された損益はありません。

2. 資産変動計算書

iShares Core € Govt Bond
UCITS ETF

EUR'000

(2025年6月30日に終了する会計年度)

会計年度期初の純資産	4,818,564
償還可能投資者に帰属する純資産の増(減)	118,752
取引：	
償還可能証券の発行	2,978,709
償還可能証券の償還	(2,172,502)
取引による純資産の増(減)	806,207
会計年度末の純資産	5,743,523

3. 投資明細表

(2025年6月30日現在)

通貨	保有	銘柄	公正価値 単位 (EUR' 000)	対 純資産 比率%	通貨	保有	銘柄	公正価値 単位 (EUR' 000)	対 純資産 比率%
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing and dealt in on another regulated market (30 June 2024: 98.99%)					Government debt instruments (continued)				
Government debt instruments (30 June 2024: 98.99%)					Austria (continued)				
Austria (30 June 2024: 3.52%)					Belgium (30 June 2024: 4.94%)				
EUR	8,209,000	Republic of Austria Government Bond, 0.00%, 20/10/2028	7,651	0.13	EUR	5,541,000	Republic of Austria Government Bond, 3.45%, 20/10/2030 ^a	5,816	0.10
EUR	10,727,000	Republic of Austria Government Bond, 0.00%, 20/02/2030 ^a	9,632	0.17	EUR	3,253,000	Republic of Austria Government Bond, 3.80%, 26/01/2062 ^a	3,365	0.06
EUR	11,697,000	Republic of Austria Government Bond, 0.00%, 20/02/2031 ^a	10,175	0.18	EUR	11,495,000	Republic of Austria Government Bond, 4.15%, 15/03/2037 ^a	12,619	0.22
EUR	4,875,000	Republic of Austria Government Bond, 0.00%, 20/10/2040 ^a	2,936	0.05	EUR	3,703,000	Republic of Austria Government Bond, 6.25%, 15/07/2027	4,018	0.07
EUR	6,010,000	Republic of Austria Government Bond, 0.25%, 20/10/2036 ^a	4,373	0.08	Total Austria			207,016	3.60
EUR	13,178,000	Republic of Austria Government Bond, 0.50%, 20/04/2027 ^a	12,846	0.22					
EUR	11,406,000	Republic of Austria Government Bond, 0.50%, 20/02/2029 ^a	10,732	0.19	EUR	7,429,000	Kingdom of Belgium Government Bond, 0.00%, 22/10/2027 ^a	7,096	0.12
EUR	4,745,000	Republic of Austria Government Bond, 0.70%, 20/04/2071 ^a	1,710	0.03	EUR	147,000	Kingdom of Belgium Government Bond, 0.00%, 22/10/2031 ^a	125	0.00
EUR	15,578,000	Republic of Austria Government Bond, 0.75%, 20/10/2026 ^a	15,355	0.27	EUR	9,940,500	Kingdom of Belgium Government Bond, 0.00%, 22/10/2031	8,427	0.15
EUR	10,217,000	Republic of Austria Government Bond, 0.75%, 20/02/2028	9,879	0.17	EUR	10,734,000	Kingdom of Belgium Government Bond, 0.10%, 22/06/2030 ^a	9,564	0.17
EUR	7,475,000	Republic of Austria Government Bond, 0.75%, 20/03/2051	4,044	0.07	EUR	647,000	Kingdom of Belgium Government Bond, 0.35%, 22/06/2032 ^a	549	0.01
EUR	4,351,000	Republic of Austria Government Bond, 0.85%, 30/06/2120	1,409	0.02	EUR	11,580,000	Kingdom of Belgium Government Bond, 0.35%, 22/06/2032	9,825	0.17
EUR	10,089,000	Republic of Austria Government Bond, 0.90%, 20/02/2032 ^a	9,030	0.16	EUR	6,689,000	Kingdom of Belgium Government Bond, 0.40%, 22/06/2040 ^a	4,261	0.07
EUR	7,589,000	Republic of Austria Government Bond, 1.50%, 20/02/2047	5,314	0.09	EUR	6,401,370	Kingdom of Belgium Government Bond, 0.65%, 22/06/2071 ^a	2,024	0.04
EUR	17,000	Republic of Austria Government Bond, 1.50%, 20/02/2047	12	0.00	EUR	15,614,367	Kingdom of Belgium Government Bond, 0.80%, 22/06/2027	15,266	0.27
EUR	171,000	Republic of Austria Government Bond, 1.50%, 02/11/2086	84	0.00	EUR	1,295,000	Kingdom of Belgium Government Bond, 0.80%, 22/06/2028 ^a	1,246	0.02
EUR	2,310,000	Republic of Austria Government Bond, 1.50%, 02/11/2086	1,134	0.02	EUR	10,219,740	Kingdom of Belgium Government Bond, 0.80%, 22/06/2028	9,834	0.17
EUR	5,827,000	Republic of Austria Government Bond, 1.85%, 23/05/2049 ^a	4,288	0.07	EUR	16,519,470	Kingdom of Belgium Government Bond, 0.90%, 22/06/2029 ^a	15,657	0.27
EUR	1,450,000	Republic of Austria Government Bond, 2.00%, 15/07/2026	1,452	0.03	EUR	13,120,968	Kingdom of Belgium Government Bond, 1.00%, 22/06/2031 ^a	11,967	0.21
EUR	4,397,000	Republic of Austria Government Bond, 2.10%, 20/09/2117 ^a	2,695	0.05	EUR	8,942,000	Kingdom of Belgium Government Bond, 1.25%, 22/04/2033 ^a	7,969	0.14
EUR	7,381,000	Republic of Austria Government Bond, 2.40%, 23/05/2034	7,104	0.12	EUR	7,737,000	Kingdom of Belgium Government Bond, 1.40%, 22/06/2053 ^a	4,462	0.08
EUR	7,765,000	Republic of Austria Government Bond, 2.50%, 20/10/2029	7,828	0.14	EUR	5,280,232	Kingdom of Belgium Government Bond, 1.45%, 22/06/2037 ^a	4,310	0.08
EUR	4,637,000	Republic of Austria Government Bond, 2.90%, 23/05/2029 ^a	4,752	0.08	EUR	7,590,000	Kingdom of Belgium Government Bond, 1.60%, 22/06/2047 ^a	5,127	0.09
EUR	12,605,000	Republic of Austria Government Bond, 2.90%, 20/02/2033 ^a	12,729	0.22	EUR	8,347,500	Kingdom of Belgium Government Bond, 1.70%, 22/06/2050 ^a	5,460	0.10
EUR	9,854,000	Republic of Austria Government Bond, 2.90%, 20/02/2034 ^a	9,879	0.17	EUR	7,416,200	Kingdom of Belgium Government Bond, 1.90%, 22/06/2038 ^a	6,254	0.11
EUR	4,961,000	Republic of Austria Government Bond, 2.95%, 20/02/2035 ^a	4,951	0.09	EUR	6,088,450	Kingdom of Belgium Government Bond, 2.15%, 22/06/2066 ^a	3,825	0.07
EUR	7,717,000	Republic of Austria Government Bond, 3.15%, 20/06/2044 ^a	7,426	0.13	EUR	6,135,000	Kingdom of Belgium Government Bond, 2.25%, 22/06/2057 ^a	4,212	0.07
EUR	6,440,000	Republic of Austria Government Bond, 3.15%, 20/10/2053 ^a	5,947	0.10	EUR	3,421,000	Kingdom of Belgium Government Bond, 2.60%, 22/10/2030	3,434	0.06
EUR	5,894,000	Republic of Austria Government Bond, 3.20%, 15/07/2039 ^a	5,831	0.10	EUR	8,553,000	Kingdom of Belgium Government Bond, 2.70%, 22/10/2029 ^a	8,674	0.15
					EUR	5,678,000	Kingdom of Belgium Government Bond, 2.75%, 22/04/2039 ^a	5,241	0.09
					EUR	776,000	Kingdom of Belgium Government Bond, 2.85%, 22/10/2034 ^a	763	0.01

(2025年6月30日現在)

通貨	保有	銘柄	公正価値 単位 (EUR' 000)	対 純資産 比率%	通貨	保有	銘柄	公正価値 単位 (EUR' 000)	対 純資産 比率%
Government debt instruments (continued)					Government debt instruments (continued)				
Belgium (continued)					Cyprus (continued)				
EUR	12,063,000	Kingdom of Belgium Government Bond, 2.85%, 22/10/2034	11,855	0.21	EUR	4,500,000	Cyprus Government International Bond, 3.25%, 27/06/2031 ^a	4,651	0.08
EUR	14,760,000	Kingdom of Belgium Government Bond, 3.00%, 22/06/2033 ^a	14,877	0.26	Total Cyprus			7,774	0.14
EUR	8,700,079	Kingdom of Belgium Government Bond, 3.00%, 22/06/2034	8,698	0.15	Estonia (30 June 2024: 0.00%)				
EUR	5,972,000	Kingdom of Belgium Government Bond, 3.10%, 22/06/2035 ^a	5,950	0.10	EUR	18,000	Estonia Government International Bond, 0.13%, 10/06/2030	16	0.00
EUR	7,843,000	Kingdom of Belgium Government Bond, 3.30%, 22/06/2054 ^a	6,984	0.12	EUR	2,580,000	Estonia Government International Bond, 4.00%, 12/10/2032	2,746	0.05
EUR	3,814,000	Kingdom of Belgium Government Bond, 3.45%, 22/06/2042	3,716	0.06	Total Estonia			2,762	0.05
EUR	158,000	Kingdom of Belgium Government Bond, 3.45%, 22/06/2043 ^a	153	0.00	Finland (30 June 2024: 1.64%)				
EUR	3,849,000	Kingdom of Belgium Government Bond, 3.45%, 22/06/2043	3,734	0.06	EUR	3,468,000	Finland Government Bond, 0.00%, 15/09/2026 ^a	3,391	0.06
EUR	6,112,000	Kingdom of Belgium Government Bond, 3.50%, 22/06/2055 ^a	5,615	0.10	EUR	4,419,000	Finland Government Bond, 0.00%, 15/09/2030 ^a	3,894	0.07
EUR	623,000	Kingdom of Belgium Government Bond, 3.75%, 22/06/2045 ^a	625	0.01	EUR	5,869,000	Finland Government Bond, 0.13%, 15/09/2031	5,046	0.09
EUR	6,931,000	Kingdom of Belgium Government Bond, 3.75%, 22/06/2045	6,954	0.12	EUR	3,900,000	Finland Government Bond, 0.13%, 15/04/2036	2,841	0.05
EUR	6,953,000	Kingdom of Belgium Government Bond, 4.00%, 28/03/2032 ^a	7,496	0.13	EUR	3,292,000	Finland Government Bond, 0.13%, 15/04/2052 ^a	1,393	0.02
EUR	12,738,500	Kingdom of Belgium Government Bond, 4.25%, 28/03/2041 ^a	13,759	0.24	EUR	3,185,000	Finland Government Bond, 0.25%, 15/09/2040 ^a	2,017	0.03
EUR	15,322,440	Kingdom of Belgium Government Bond, 5.00%, 28/03/2035 ^a	17,767	0.31	EUR	4,656,000	Finland Government Bond, 0.50%, 15/09/2027	4,510	0.08
EUR	13,821,000	Kingdom of Belgium Government Bond, 5.50%, 28/03/2028 ^a	15,063	0.26	EUR	5,819,000	Finland Government Bond, 0.50%, 15/09/2028	5,526	0.10
Total Belgium			278,818	4.85	EUR	5,330,000	Finland Government Bond, 0.50%, 15/09/2029 ^a	4,949	0.09
Croatia (30 June 2024: 0.24%)					EUR	3,564,000	Finland Government Bond, 0.50%, 15/04/2043	2,189	0.04
EUR	3,860,000	Croatia Government International Bond, 1.13%, 19/06/2029	3,665	0.06	EUR	4,266,000	Finland Government Bond, 0.75%, 15/04/2031	3,863	0.07
EUR	2,190,000	Croatia Government International Bond, 1.13%, 04/03/2033	1,924	0.03	EUR	3,622,000	Finland Government Bond, 1.13%, 15/04/2034	3,126	0.05
EUR	4,920,000	Croatia Government International Bond, 1.50%, 17/06/2031	4,590	0.08	EUR	2,688,000	Finland Government Bond, 1.37%, 15/04/2027	2,663	0.05
EUR	2,290,000	Croatia Government International Bond, 2.87%, 22/04/2032	2,300	0.04	EUR	4,408,000	Finland Government Bond, 1.37%, 15/04/2047	2,996	0.05
EUR	4,260,000	Croatia Government International Bond, 3.00%, 20/03/2027	4,327	0.08	EUR	5,615,000	Finland Government Bond, 1.50%, 15/09/2032 ^a	5,171	0.09
EUR	5,430,000	Croatia Government International Bond, 4.00%, 14/06/2035 ^a	5,828	0.10	EUR	3,480,000	Finland Government Bond, 2.50%, 15/04/2030 ^a	3,497	0.06
Total Croatia			22,634	0.39	EUR	4,464,000	Finland Government Bond, 2.62%, 04/07/2042	4,037	0.07
Cyprus (30 June 2024: 0.06%)					EUR	4,120,000	Finland Government Bond, 2.75%, 04/07/2028 ^a	4,199	0.07
EUR	530,000	Cyprus Government International Bond, 0.63%, 21/01/2030 ^a	490	0.01	EUR	3,478,000	Finland Government Bond, 2.75%, 15/04/2038 ^a	3,307	0.06
EUR	640,000	Cyprus Government International Bond, 1.25%, 21/01/2040 ^a	474	0.01	EUR	4,771,000	Finland Government Bond, 2.87%, 15/04/2029 ^a	4,879	0.08
EUR	390,000	Cyprus Government International Bond, 2.25%, 16/04/2050 ^a	284	0.01	EUR	3,489,000	Finland Government Bond, 2.95%, 15/04/2055	3,088	0.05
EUR	950,000	Cyprus Government International Bond, 2.37%, 25/09/2028 ^a	952	0.02	EUR	5,515,000	Finland Government Bond, 3.00%, 15/09/2033 ^a	5,583	0.10
EUR	256,000	Cyprus Government International Bond, 2.75%, 26/02/2034	254	0.00	EUR	5,617,000	Finland Government Bond, 3.00%, 15/09/2034	5,649	0.10
EUR	812,000	Cyprus Government International Bond, 2.75%, 03/05/2049	669	0.01	EUR	4,405,000	Finland Government Bond, 3.00%, 15/09/2035	4,395	0.08
					EUR	2,520,000	Finland Government Bond, 3.20%, 15/04/2045	2,425	0.04
					Total Finland			94,634	1.65
					France (30 June 2024: 23.73%)				
					EUR	35,206,470	French Republic Government Bond OAT, 0.00%, 25/02/2027 ^a	34,108	0.59
					EUR	38,400,000	French Republic Government Bond OAT, 0.00%, 25/11/2029 ^a	34,516	0.60
					EUR	42,325,000	French Republic Government Bond OAT, 0.00%, 25/11/2030 ^a	36,812	0.64
					EUR	42,115,000	French Republic Government Bond OAT, 0.00%, 25/11/2031 ^a	35,347	0.62
					EUR	34,457,800	French Republic Government Bond OAT, 0.00%, 25/05/2032 ^a	28,351	0.49
					EUR	30,266,900	French Republic Government Bond OAT, 0.25%, 25/11/2026 ^a	29,567	0.51
					EUR	43,752,000	French Republic Government Bond OAT, 0.50%, 25/05/2029 ^a	40,717	0.71
					EUR	22,937,000	French Republic Government Bond OAT, 0.50%, 25/05/2040 ^a	14,735	0.26

(2025年6月30日現在)

通貨	保有	銘柄	公正価値 単位 (EUR' 000)	対 純資産 比率%	通貨	保有	銘柄	公正価値 単位 (EUR' 000)	対 純資産 比率%
Government debt instruments (continued)					Government debt instruments (continued)				
France (continued)					France (continued)				
EUR	17,864,820	French Republic Government Bond OAT, 0.50%, 25/06/2044 [*]	10,072	0.18	EUR	18,637,000	French Republic Government Bond OAT, 3.00%, 25/05/2054	15,437	0.27
EUR	11,335,000	French Republic Government Bond OAT, 0.50%, 25/05/2072 [*]	3,117	0.05	EUR	29,290,000	French Republic Government Bond OAT, 3.20%, 25/05/2035 [*]	29,119	0.51
EUR	37,601,290	French Republic Government Bond OAT, 0.75%, 25/02/2028 [*]	36,279	0.63	EUR	23,411,000	French Republic Government Bond OAT, 3.25%, 25/05/2045 [*]	21,680	0.38
EUR	2,535,000	French Republic Government Bond OAT, 0.75%, 25/05/2028 [*]	2,434	0.04	EUR	17,073,000	French Republic Government Bond OAT, 3.25%, 25/05/2055 [*]	14,770	0.26
EUR	40,216,000	French Republic Government Bond OAT, 0.75%, 25/05/2028	38,620	0.67	EUR	35,778,000	French Republic Government Bond OAT, 3.50%, 25/11/2033 [*]	36,870	0.64
EUR	46,601,930	French Republic Government Bond OAT, 0.75%, 25/11/2028 [*]	44,279	0.77	EUR	7,335,000	French Republic Government Bond OAT, 3.60%, 25/05/2042 [*]	7,220	0.13
EUR	25,174,470	French Republic Government Bond OAT, 0.75%, 25/05/2052 [*]	12,000	0.21	EUR	9,746,000	French Republic Government Bond OAT, 3.75%, 25/05/2056 [*]	9,216	0.16
EUR	25,021,000	French Republic Government Bond OAT, 0.75%, 25/05/2053 [*]	11,593	0.20	EUR	19,970,300	French Republic Government Bond OAT, 4.00%, 25/10/2038 [*]	20,963	0.37
EUR	32,412,000	French Republic Government Bond OAT, 1.00%, 25/05/2027 [*]	31,826	0.55	EUR	16,750,980	French Republic Government Bond OAT, 4.00%, 25/04/2055 [*]	16,711	0.29
EUR	44,114,000	French Republic Government Bond OAT, 1.25%, 25/05/2034 [*]	37,700	0.66	EUR	15,587,850	French Republic Government Bond OAT, 4.00%, 25/04/2060 [*]	15,401	0.27
EUR	38,883,000	French Republic Government Bond OAT, 1.25%, 25/05/2036 [*]	31,442	0.55	EUR	28,609,180	French Republic Government Bond OAT, 4.50%, 25/04/2041 [*]	31,474	0.55
EUR	23,772,970	French Republic Government Bond OAT, 1.25%, 25/05/2038 [*]	18,200	0.32	EUR	575,000	French Republic Government Bond OAT, 4.75%, 25/04/2035 [*]	648	0.01
EUR	47,319,960	French Republic Government Bond OAT, 1.50%, 25/05/2031 [*]	44,285	0.77	EUR	24,879,500	French Republic Government Bond OAT, 4.75%, 25/04/2035	28,020	0.49
EUR	25,379,000	French Republic Government Bond OAT, 1.50%, 25/05/2050 [*]	15,699	0.27	EUR	27,247,000	French Republic Government Bond OAT, 5.50%, 25/04/2029 [*]	30,335	0.53
EUR	25,519,000	French Republic Government Bond OAT, 1.75%, 25/06/2039 [*]	20,508	0.36	EUR	23,946,000	French Republic Government Bond OAT, 5.75%, 25/10/2032 [*]	28,397	0.49
EUR	13,518,000	French Republic Government Bond OAT, 1.75%, 25/05/2066 [*]	7,328	0.13			Total France	1,335,247	23.25
EUR	40,869,000	French Republic Government Bond OAT, 2.00%, 25/11/2032 [*]	38,357	0.67	Germany (30 June 2024: 18.80%)				
EUR	22,298,500	French Republic Government Bond OAT, 2.00%, 25/05/2048 [*]	16,055	0.28	EUR	15,625,000	Bundesobligation, 0.00%, 09/10/2026 [*]	15,270	0.27
EUR	13,379,000	French Republic Government Bond OAT, 2.40%, 24/09/2028 [*]	13,437	0.23	EUR	14,058,500	Bundesobligation, 0.00%, 16/04/2027 [*]	13,609	0.24
EUR	23,616,000	French Republic Government Bond OAT, 2.50%, 24/09/2026 [*]	23,784	0.41	EUR	26,355,000	Bundesobligation, 1.30%, 15/10/2027 [*]	26,040	0.45
EUR	32,876,000	French Republic Government Bond OAT, 2.50%, 24/09/2027 [*]	33,199	0.58	EUR	8,337,000	Bundesobligation, 1.30%, 15/10/2027 [*]	8,238	0.14
EUR	47,946,920	French Republic Government Bond OAT, 2.50%, 25/05/2030 [*]	47,887	0.83	EUR	18,080,000	Bundesobligation, 2.10%, 12/04/2029 [*]	18,119	0.32
EUR	17,277,000	French Republic Government Bond OAT, 2.50%, 25/05/2043 [*]	14,481	0.25	EUR	3,910,000	Bundesobligation, 2.10%, 12/04/2029	3,919	0.07
EUR	7,560,000	French Republic Government Bond OAT, 2.70%, 25/02/2031 [*]	7,568	0.13	EUR	22,098,000	Bundesobligation, 2.20%, 13/04/2028 [*]	22,276	0.39
EUR	45,553,500	French Republic Government Bond OAT, 2.75%, 25/10/2027 [*]	46,255	0.81	EUR	23,571,000	Bundesobligation, 2.40%, 19/10/2028 [*]	23,886	0.42
EUR	44,204,000	French Republic Government Bond OAT, 2.75%, 25/02/2029 [*]	44,833	0.78	EUR	24,063,000	Bundesobligation, 2.40%, 18/04/2030	24,324	0.42
EUR	46,590,000	French Republic Government Bond OAT, 2.75%, 25/02/2030 [*]	47,076	0.82	EUR	17,231,000	Bundesobligation, 2.50%, 11/10/2029 [*]	17,509	0.30
EUR	34,374,010	French Republic Government Bond OAT, 3.00%, 25/05/2033 [*]	34,343	0.60	EUR	21,617,500	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/08/2026 [*]	21,186	0.37
EUR	32,809,000	French Republic Government Bond OAT, 3.00%, 25/11/2034 [*]	32,258	0.56	EUR	11,442,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/11/2027 [*]	10,953	0.19
EUR	11,263,000	French Republic Government Bond OAT, 3.00%, 25/06/2049 [*]	9,735	0.17	EUR	18,967,200	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/11/2028 [*]	17,770	0.31
EUR	221,000	French Republic Government Bond OAT, 3.00%, 25/05/2054 [*]	183	0.00	EUR	21,216,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/08/2029 [*]	19,521	0.34
					EUR	20,239,080	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/02/2030 [*]	18,379	0.32
					EUR	24,230,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/08/2030 [*]	21,729	0.38
					EUR	7,535,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/08/2030 [*]	6,759	0.12
					EUR	17,288,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/02/2031 [*]	15,294	0.27

(2025年6月30日現在)

公正価値 単位 純資産 (EUR' 000) 比率%					公正価値 単位 純資産 (EUR' 000) 比率%						
通貨	保有	銘柄			通貨	保有	銘柄				
Government debt instruments (continued)					Government debt instruments (continued)						
Germany (continued)					Germany (continued)						
EUR	23,951,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/08/2031 ^a	20,900	0.36	EUR	10,130,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.60%, 15/05/2041	9,693	0.17		
EUR	6,486,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/08/2031	5,662	0.10	EUR	8,929,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.90%, 15/08/2056	8,568	0.15		
EUR	22,464,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/02/2032 ^a	19,299	0.34	EUR	11,793,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 3.25%, 04/07/2042 ^a	12,261	0.21		
EUR	17,490,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/05/2035 ^a	13,521	0.23	EUR	19,989,300	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 4.00%, 04/01/2037 ^a	22,467	0.39		
EUR	19,927,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/05/2036 ^a	14,877	0.26	EUR	14,408,170	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 4.25%, 04/07/2039 ^a	16,699	0.29		
EUR	32,494,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/08/2050 ^a	15,368	0.27	EUR	7,667,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 4.75%, 04/07/2028 ^a	8,291	0.14		
EUR	9,400,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/08/2050 ^a	4,455	0.08	EUR	18,010,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 4.75%, 04/07/2034 ^a	21,232	0.37		
EUR	24,992,910	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/08/2052 ^a	11,116	0.19	EUR	16,235,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 4.75%, 04/07/2040 ^a	19,868	0.35		
EUR	16,835,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.25%, 15/02/2027	16,420	0.29	EUR	81,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 4.75%, 04/07/2040	99	0.00		
EUR	23,935,420	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.25%, 15/08/2028 ^a	22,728	0.40	EUR	15,896,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 5.50%, 04/01/2031 ^a	18,568	0.32		
EUR	21,315,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.25%, 15/02/2029 ^a	20,037	0.35	EUR	10,457,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 5.62%, 04/01/2028	11,413	0.20		
EUR	29,320,400	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.50%, 15/08/2027	28,512	0.50	EUR	8,633,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 6.25%, 04/01/2030	10,160	0.18		
EUR	23,784,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.50%, 15/02/2028 ^a	22,957	0.40	EUR	7,689,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 6.50%, 04/07/2027 ^a	8,391	0.15		
EUR	21,778,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.00%, 15/05/2038 ^a	17,519	0.30	EUR	1,343,000	Bundesschatzanweisungen, 1.70%, 10/06/2027	1,339	0.02		
EUR	29,156,700	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.25%, 15/08/2048 ^a	20,664	0.36	EUR	11,878,000	Bundesschatzanweisungen, 2.00%, 10/12/2026 ^a	11,904	0.21		
EUR	20,608,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.70%, 15/08/2032 ^a	19,730	0.34	EUR	8,506,000	Bundesschatzanweisungen, 2.20%, 11/03/2027 ^a	8,555	0.15		
EUR	24,487,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.80%, 15/08/2053 ^a	19,730	0.34	EUR	8,144,000	Bundesschatzanweisungen, 2.50%, 19/03/2026 ^a	8,181	0.14		
EUR	2,487,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.80%, 15/08/2053 ^a	18,672	0.32	EUR	12,041,000	Bundesschatzanweisungen, 2.70%, 17/09/2026 ^a	12,163	0.21		
EUR	2,489,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.80%, 15/08/2053 ^a	1,901	0.03	EUR	253,000	Bundesschatzanweisungen, 2.90%, 18/06/2026	255	0.00		
EUR	6,501,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.80%, 15/08/2053	1,901	0.03	Total Germany					1,046,933	18.23
EUR	18,857,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.10%, 15/11/2029 ^a	1,901	0.03	Greece (30 June 2024: 0.96%)						
EUR	25,654,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.20%, 15/02/2034 ^a	4,966	0.09	EUR	4,237,000	Hellenic Republic Government Bond, 0.00%, 12/02/2026	4,189	0.07		
EUR	28,089,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.30%, 15/02/2033 ^a	18,848	0.33	EUR	3,341,000	Hellenic Republic Government Bond, 0.75%, 18/06/2031	2,978	0.05		
EUR	7,816,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.30%, 15/02/2033 ^a	25,027	0.44	EUR	7,076,000	Hellenic Republic Government Bond, 1.50%, 18/06/2030 ^a	6,727	0.12		
EUR	20,567,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.40%, 15/11/2030 ^a	27,858	0.48	EUR	2,388,000	Hellenic Republic Government Bond, 1.75%, 18/06/2032 ^a	2,218	0.04		
EUR	25,569,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.50%, 15/02/2035 ^a	7,754	0.13	EUR	156,000	Hellenic Republic Government Bond, 1.88%, 23/07/2026	156	0.00		
EUR	1,761,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.50%, 15/02/2035	20,758	0.36	EUR	4,383,000	Hellenic Republic Government Bond, 1.88%, 04/02/2035 ^a	3,894	0.07		
EUR	22,601,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.50%, 04/07/2044 ^a	25,365	0.44	EUR	3,180,000	Hellenic Republic Government Bond, 1.88%, 24/01/2052	2,100	0.04		
EUR	23,857,580	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.50%, 15/08/2046 ^a	1,747	0.03	EUR	893,000	Hellenic Republic Government Bond, 2.00%, 22/04/2027	893	0.02		
EUR	15,875,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.50%, 15/08/2054 ^a	21,031	0.37	EUR	3,752,000	Hellenic Republic Government Bond, 3.38%, 15/06/2034	3,817	0.07		
EUR	22,240,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.60%, 15/08/2033 ^a	22,002	0.38	EUR	4,030,000	Hellenic Republic Government Bond, 3.62%, 15/06/2035	4,146	0.07		
EUR	25,705,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.60%, 15/08/2034 ^a	14,107	0.25	EUR	5,210,000	Hellenic Republic Government Bond, 3.87%, 15/06/2028 ^a	5,458	0.09		
			22,451	0.39	EUR	6,629,000	Hellenic Republic Government Bond, 3.90%, 30/01/2033	7,031	0.12		
			25,793	0.45	EUR	2,019,000	Hellenic Republic Government Bond, 4.12%, 15/06/2054	2,017	0.04		

(2025年6月30日現在)

通貨	保有	銘柄	公正価値 単位 (EUR' 000)	対 純資産 比率%	通貨	保有	銘柄	公正価値 単位 (EUR' 000)	対 純資産 比率%
Government debt instruments (continued)					Government debt instruments (continued)				
Greece (continued)					Italy (continued)				
EUR	1,219,000	Hellenic Republic Government Bond, 4.20%, 30/01/2042	1,281	0.02	EUR	3,390,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.10%, 01/04/2027	3,339	0.06
EUR	2,170,000	Hellenic Republic Government Bond, 4.20%, 30/01/2042	2,280	0.04	EUR	7,974,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.10%, 01/04/2027	7,853	0.14
EUR	4,365,000	Hellenic Republic Government Bond, 4.25%, 15/06/2033	4,738	0.08	EUR	13,791,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.25%, 01/12/2026	13,670	0.24
EUR	7,500,000	Hellenic Republic Government Bond, 4.37%, 18/07/2038 ^a	8,094	0.14	EUR	15,847,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.35%, 01/04/2030 ^a	15,020	0.26
		Total Greece	62,017	1.08	EUR	11,266,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.45%, 01/03/2036 ^a	9,239	0.16
Ireland (30 June 2024: 1.50%)					EUR	9,956,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.50%, 30/04/2045	6,629	0.12
EUR	5,844,000	Ireland Government Bond, 0.00%, 18/10/2031	4,996	0.09	EUR	15,650,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.60%, 01/06/2026	15,609	0.27
EUR	6,018,000	Ireland Government Bond, 0.20%, 15/05/2027 ^a	5,835	0.10	EUR	16,848,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.65%, 01/12/2030	15,957	0.28
EUR	4,615,000	Ireland Government Bond, 0.20%, 18/10/2030 ^a	4,111	0.07	EUR	18,905,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.65%, 01/03/2032	17,470	0.30
EUR	4,394,000	Ireland Government Bond, 0.35%, 18/10/2032	3,727	0.06	EUR	12,752,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.70%, 01/09/2051	7,958	0.14
EUR	4,045,000	Ireland Government Bond, 0.40%, 15/05/2035	3,159	0.05	EUR	13,084,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.80%, 01/03/2041 ^a	9,930	0.17
EUR	3,573,950	Ireland Government Bond, 0.55%, 22/04/2041	2,369	0.04	EUR	17,505,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.00%, 01/02/2028	17,469	0.30
EUR	5,490,690	Ireland Government Bond, 0.90%, 15/05/2028 ^a	5,325	0.09	EUR	15,329,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.05%, 01/08/2027	15,342	0.27
EUR	7,763,250	Ireland Government Bond, 1.10%, 15/05/2029	7,455	0.13	EUR	11,487,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.10%, 15/07/2026	11,510	0.20
EUR	5,243,500	Ireland Government Bond, 1.30%, 15/05/2033 ^a	4,727	0.08	EUR	6,665,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.15%, 01/09/2052 ^a	4,520	0.08
EUR	4,788,000	Ireland Government Bond, 1.35%, 18/03/2031	4,518	0.08	EUR	626,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.15%, 01/03/2072	376	0.01
EUR	6,469,000	Ireland Government Bond, 1.50%, 15/05/2050 ^a	4,430	0.08	EUR	7,098,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.15%, 01/03/2072 ^a	4,269	0.07
EUR	4,754,500	Ireland Government Bond, 1.70%, 15/05/2037	4,100	0.07	EUR	13,598,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.20%, 01/06/2027	13,660	0.24
EUR	8,364,000	Ireland Government Bond, 2.00%, 18/02/2045 ^a	6,745	0.12	EUR	12,464,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.25%, 01/09/2036 ^a	11,041	0.19
EUR	8,011,000	Ireland Government Bond, 2.40%, 15/05/2030 ^a	8,038	0.14	EUR	16,683,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.45%, 01/09/2033 ^a	15,867	0.28
EUR	4,485,000	Ireland Government Bond, 2.60%, 18/10/2034	4,375	0.08	EUR	12,384,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.45%, 01/09/2050	9,171	0.16
EUR	3,057,000	Ireland Government Bond, 3.00%, 18/10/2043 ^a	2,913	0.05	EUR	15,139,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.50%, 01/12/2032	14,599	0.25
EUR	2,170,000	Ireland Government Bond, 3.15%, 18/10/2055	2,018	0.04	EUR	11,358,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.55%, 25/02/2027	11,450	0.20
		Total Ireland	78,841	1.37	EUR	15,047,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.65%, 01/12/2027	15,242	0.27
Italy (30 June 2024: 21.45%)					EUR	9,254,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.65%, 15/06/2028	9,363	0.16
EUR	10,743,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.00%, 01/08/2026 ^a	10,531	0.18	EUR	12,623,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.70%, 15/10/2027	12,788	0.22
EUR	14,376,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.25%, 15/03/2028	13,674	0.24	EUR	8,790,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.70%, 01/10/2030	8,777	0.15
EUR	9,864,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.45%, 15/02/2029	9,232	0.16	EUR	13,456,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.70%, 01/03/2047 ^a	10,882	0.19
EUR	3,588,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.45%, 15/02/2029	3,358	0.06	EUR	17,153,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.80%, 01/12/2028 ^a	17,476	0.30
EUR	12,388,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.50%, 15/07/2028	11,779	0.21	EUR	13,192,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.80%, 15/06/2029 ^a	13,390	0.23
EUR	16,011,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.60%, 01/08/2031	14,034	0.24	EUR	6,866,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.80%, 01/03/2067	4,970	0.09
EUR	825,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.85%, 15/01/2027	812	0.01					
EUR	12,659,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.85%, 15/01/2027	12,458	0.22					
EUR	18,791,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.90%, 01/04/2031	16,931	0.29					
EUR	16,862,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.95%, 15/09/2027	16,479	0.29					
EUR	14,505,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.95%, 01/08/2030	13,354	0.23					
EUR	15,421,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.95%, 01/12/2031	13,688	0.24					
EUR	16,837,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.95%, 01/06/2032 ^a	14,739	0.26					
EUR	13,484,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.95%, 01/03/2037	10,146	0.18					

(2025年6月30日現在)

通貨	保有	銘柄	公正価値 単位 (EUR' 000)	対 純資産 比率%	通貨	保有	銘柄	公正価値 単位 (EUR' 000)	対 純資産 比率%
Government debt instruments (continued)					Government debt instruments (continued)				
		Italy (continued)					Italy (continued)		
EUR	11,815,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.95%, 15/02/2027	11,987	0.21	EUR	12,039,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.00%, 15/11/2030	12,796	0.22
EUR	12,780,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.95%, 01/07/2030	12,947	0.23	EUR	9,901,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.00%, 30/10/2031	10,562	0.18
EUR	12,465,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.95%, 01/09/2038 [*]	11,531	0.20	EUR	9,411,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.00%, 30/04/2035 [*]	9,966	0.17
EUR	18,324,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.00%, 01/08/2029 [*]	18,759	0.33	EUR	25,008,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.00%, 01/02/2037 [*]	26,156	0.46
EUR	12,418,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.00%, 01/10/2029	12,661	0.22	EUR	8,855,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.05%, 30/10/2037	9,246	0.16
EUR	9,646,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.10%, 28/08/2026	9,766	0.17	EUR	13,491,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.10%, 01/02/2029	14,291	0.25
EUR	10,550,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.10%, 01/03/2040	9,733	0.17	EUR	3,590,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.10%, 30/04/2046	3,634	0.06
EUR	15,714,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.15%, 15/11/2031	15,914	0.28	EUR	9,341,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.15%, 01/10/2039	9,700	0.17
EUR	9,910,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.25%, 15/07/2032	10,037	0.17	EUR	1,441,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.15%, 01/10/2039	1,496	0.03
EUR	11,117,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.25%, 01/03/2038	10,655	0.19	EUR	14,866,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.20%, 01/03/2034	15,940	0.28
EUR	13,710,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.25%, 01/09/2046 [*]	12,186	0.21	EUR	8,765,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.30%, 01/10/2054 [*]	8,792	0.15
EUR	14,578,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.35%, 01/07/2029	15,068	0.26	EUR	14,810,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.35%, 01/11/2033	16,059	0.28
EUR	16,247,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.35%, 01/03/2035 [*]	16,270	0.28	EUR	15,536,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.40%, 01/05/2033	16,917	0.29
EUR	13,400,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.40%, 01/04/2028	13,838	0.24	EUR	9,572,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.45%, 01/09/2043 [*]	10,132	0.18
EUR	9,624,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.45%, 15/07/2027 [*]	9,887	0.17	EUR	1,500,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.45%, 01/09/2043	1,588	0.03
EUR	14,411,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.45%, 15/07/2031	14,871	0.26	EUR	215,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.50%, 01/10/2053	224	0.00
EUR	17,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.45%, 01/03/2048 [*]	15	0.00	EUR	10,288,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.50%, 01/10/2053	10,697	0.19
EUR	14,346,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.45%, 01/03/2048	13,029	0.23	EUR	19,637,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.75%, 01/09/2028	21,136	0.37
EUR	22,831,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.50%, 01/03/2030 [*]	23,841	0.42	EUR	14,910,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.75%, 01/09/2044 [*]	16,453	0.29
EUR	14,374,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.50%, 15/02/2031	14,896	0.26	EUR	20,252,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 5.00%, 01/08/2034	22,999	0.40
EUR	9,367,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.60%, 01/10/2035	9,481	0.17	EUR	18,916,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 5.00%, 01/08/2039 [*]	21,531	0.37
EUR	14,983,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.65%, 01/08/2035	15,260	0.27	EUR	18,414,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 5.00%, 01/09/2040	20,891	0.36
EUR	12,523,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.70%, 15/06/2030	13,131	0.23	EUR	18,598,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 5.25%, 01/11/2029 [*]	20,756	0.36
EUR	3,457,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.80%, 15/04/2026	3,505	0.06	EUR	19,052,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 5.75%, 01/02/2033	22,451	0.39
EUR	13,153,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.80%, 01/08/2028	13,760	0.24	EUR	18,791,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 6.00%, 01/05/2031	22,080	0.38
EUR	11,763,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.85%, 15/09/2026	12,020	0.21	EUR	15,111,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 6.50%, 01/11/2027	16,622	0.29
EUR	16,458,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.85%, 15/12/2029	17,376	0.30	EUR	7,600,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 7.25%, 01/11/2026 [*]	8,134	0.14
EUR	14,218,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.85%, 01/07/2034	14,836	0.26			Total Italy	1,272,666	22.16
EUR	15,305,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.85%, 01/02/2035	15,905	0.28			Latvia (30 June 2024: 0.07%)		
EUR	9,420,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.85%, 01/10/2040	9,385	0.16	EUR	2,360,000	Latvia Government International Bond, 0.00%, 24/01/2029	2,159	0.04
EUR	13,341,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.85%, 01/09/2049 [*]	12,816	0.22	EUR	3,000,000	Latvia Government International Bond, 0.00%, 17/03/2031	2,544	0.04

(2025年6月30日現在)

通貨	保有	銘柄	公正価値 単位 (EUR' 000)	対 純資産 比率%	通貨	保有	銘柄	公正価値 単位 (EUR' 000)	対 純資産 比率%
Government debt instruments (continued)					Government debt instruments (continued)				
Latvia (continued)					Netherlands (30 June 2024: 4.48%)				
EUR	400,000	Latvia Government International Bond, 1.38%, 23/09/2025 ^a	399	0.01	EUR	964,800	Netherlands Government Bond, 0.00%, 15/01/2026 ^a	955	0.02
EUR	205,000	Latvia Government International Bond, 1.38%, 16/05/2036	167	0.00	EUR	11,790,000	Netherlands Government Bond, 0.00%, 15/01/2027 ^a	11,461	0.20
EUR	720,000	Latvia Government International Bond, 1.87%, 19/02/2049	504	0.01	EUR	12,579,000	Netherlands Government Bond, 0.00%, 15/01/2029 ^a	11,683	0.20
EUR	400,000	Latvia Government International Bond, 2.25%, 15/02/2047	301	0.01	EUR	10,832,000	Netherlands Government Bond, 0.00%, 15/07/2030 ^a	9,656	0.17
EUR	3,000,000	Latvia Government International Bond, 3.87%, 12/07/2033	3,146	0.05	EUR	11,185,000	Netherlands Government Bond, 0.00%, 15/07/2031 ^a	9,682	0.17
		Total Latvia	9,220	0.16	EUR	10,372,000	Netherlands Government Bond, 0.00%, 15/01/2038 ^a	7,154	0.12
Lithuania (30 June 2024: 0.13%)					EUR	14,694,010	Netherlands Government Bond, 0.00%, 15/01/2052 ^a	6,488	0.11
EUR	1,409,000	Lithuania Government International Bond, 0.50%, 19/06/2029 ^a	1,300	0.02	EUR	11,206,000	Netherlands Government Bond, 0.25%, 15/07/2029 ^a	10,384	0.18
EUR	1,250,000	Lithuania Government International Bond, 0.50%, 28/07/2050	569	0.01	EUR	10,764,200	Netherlands Government Bond, 0.50%, 15/07/2026 ^a	10,614	0.19
EUR	405,000	Lithuania Government International Bond, 0.75%, 06/05/2030	369	0.01	EUR	12,272,000	Netherlands Government Bond, 0.50%, 15/07/2032 ^a	10,683	0.19
EUR	336,000	Lithuania Government International Bond, 0.75%, 15/07/2051	161	0.00	EUR	11,524,980	Netherlands Government Bond, 0.50%, 15/01/2040 ^a	8,131	0.14
EUR	500,000	Lithuania Government International Bond, 0.95%, 26/05/2027 ^a	489	0.01	EUR	15,303,000	Netherlands Government Bond, 0.75%, 15/07/2027 ^a	14,959	0.26
EUR	110,000	Lithuania Government International Bond, 1.25%, 22/10/2025	110	0.00	EUR	108,000	Netherlands Government Bond, 0.75%, 15/07/2028 ^a	104	0.00
EUR	306,000	Lithuania Government International Bond, 1.63%, 19/06/2049	196	0.00	EUR	13,538,292	Netherlands Government Bond, 0.75%, 15/07/2028	13,035	0.23
EUR	500,000	Lithuania Government International Bond, 2.10%, 26/05/2047	365	0.01	EUR	13,209,000	Netherlands Government Bond, 2.00%, 15/01/2054	10,271	0.18
EUR	260,000	Lithuania Government International Bond, 2.13%, 29/10/2026 ^a	260	0.00	EUR	10,871,000	Netherlands Government Bond, 2.50%, 15/01/2030 ^a	10,987	0.19
EUR	632,000	Lithuania Government International Bond, 2.13%, 22/10/2035 ^a	559	0.01	EUR	10,941,000	Netherlands Government Bond, 2.50%, 15/01/2033 ^a	10,893	0.19
EUR	2,800,000	Lithuania Government International Bond, 2.87%, 28/01/2030	2,816	0.05	EUR	7,090,000	Netherlands Government Bond, 2.50%, 15/07/2033 ^a	7,028	0.12
EUR	2,830,000	Lithuania Government International Bond, 3.62%, 28/01/2040	2,751	0.05	EUR	9,591,000	Netherlands Government Bond, 2.50%, 15/07/2034	9,424	0.16
EUR	1,990,000	Lithuania Government International Bond, 3.87%, 14/06/2033	2,094	0.04	EUR	7,451,000	Netherlands Government Bond, 2.50%, 15/07/2035	7,260	0.13
		Total Lithuania	12,039	0.21	EUR	16,396,000	Netherlands Government Bond, 2.75%, 15/01/2047 ^a	15,413	0.27
Luxembourg (30 June 2024: 0.15%)					EUR	6,907,000	Netherlands Government Bond, 3.25%, 15/01/2044	7,044	0.12
EUR	1,230,000	State of the Grand-Duchy of Luxembourg, 0.00%, 13/11/2026 ^a	1,197	0.02	EUR	13,653,000	Netherlands Government Bond, 3.75%, 15/01/2042 ^a	14,829	0.26
EUR	1,000,000	State of the Grand-Duchy of Luxembourg, 0.00%, 28/04/2030	889	0.02	EUR	13,121,500	Netherlands Government Bond, 4.00%, 15/01/2037 ^a	14,529	0.25
EUR	2,109,000	State of the Grand-Duchy of Luxembourg, 0.00%, 24/03/2031 ^a	1,824	0.03	EUR	7,496,000	Netherlands Government Bond, 5.50%, 15/01/2028	8,147	0.14
EUR	1,360,000	State of the Grand-Duchy of Luxembourg, 0.00%, 14/09/2032	1,121	0.02			Total Netherlands	240,814	4.19
EUR	780,000	State of the Grand-Duchy of Luxembourg, 0.63%, 01/02/2027	763	0.01	Portugal (30 June 2024: 2.05%)				
EUR	637,000	State of the Grand-Duchy of Luxembourg, 1.75%, 25/05/2042 ^a	498	0.01	EUR	6,551,498	Portugal Obrigações do Tesouro OT, 0.30%, 17/10/2031 ^a	5,709	0.10
EUR	3,806,000	State of the Grand-Duchy of Luxembourg, 2.87%, 01/03/2034	3,820	0.07	EUR	8,018,000	Portugal Obrigações do Tesouro OT, 0.48%, 18/10/2030 ^a	7,272	0.13
EUR	1,310,000	State of the Grand-Duchy of Luxembourg, 3.25%, 02/03/2043 ^a	1,264	0.02	EUR	5,707,000	Portugal Obrigações do Tesouro OT, 0.70%, 15/10/2027 ^a	5,561	0.10
		Total Luxembourg	11,376	0.20	EUR	5,185,390	Portugal Obrigações do Tesouro OT, 0.90%, 12/10/2035 ^a	4,213	0.07

(2025年6月30日現在)

通貨	保有	銘柄	公正価値 単位 (EUR' 000)	対 純資産 比率%	通貨	保有	銘柄	公正価値 単位 (EUR' 000)	対 純資産 比率%
Government debt instruments (continued)					Government debt instruments (continued)				
Portugal (continued)					Slovakia (continued)				
EUR	3,982,000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 1.00%, 12/04/2052*	2,163	0.04	EUR	968,000	Slovakia Government Bond, 4.35%, 14/10/2025*	974	0.02
EUR	6,644,050	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 1.15%, 11/04/2042*	4,657	0.08	Total Slovakia			43,119	0.75
EUR	5,758,000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 1.65%, 16/07/2032	5,388	0.09	Slovenia (30 June 2024: 0.40%)				
EUR	9,660,240	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 1.95%, 15/06/2029*	9,589	0.17	EUR	582,000	Slovenia Government Bond, 0.00%, 12/02/2031*	506	0.01
EUR	11,931,800	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 2.13%, 17/10/2028*	11,967	0.21	EUR	839,000	Slovenia Government Bond, 0.28%, 14/01/2030*	765	0.01
EUR	6,929,500	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 2.25%, 18/04/2034	6,590	0.11	EUR	1,123,000	Slovenia Government Bond, 0.49%, 20/10/2050	542	0.01
EUR	6,218,000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 2.88%, 21/07/2026*	6,283	0.11	EUR	252,000	Slovenia Government Bond, 0.69%, 03/03/2081	77	0.00
EUR	4,636,000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 2.88%, 20/10/2034	4,607	0.08	EUR	684,000	Slovenia Government Bond, 0.88%, 15/07/2030*	637	0.01
EUR	3,367,000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 3.00%, 15/06/2035	3,356	0.06	EUR	363,000	Slovenia Government Bond, 1.00%, 06/03/2028	355	0.01
EUR	1,543,000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 3.37%, 15/06/2040	1,523	0.03	EUR	1,904,000	Slovenia Government Bond, 1.19%, 14/03/2029*	1,840	0.03
EUR	4,029,000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 3.50%, 18/06/2038	4,106	0.07	EUR	2,235,000	Slovenia Government Bond, 1.25%, 22/03/2027*	2,215	0.04
EUR	2,462,000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 3.62%, 12/06/2054	2,376	0.04	EUR	1,320,000	Slovenia Government Bond, 1.50%, 25/03/2035*	1,152	0.02
EUR	194,000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 3.87%, 15/02/2030*	207	0.00	EUR	2,330,000	Slovenia Government Bond, 1.75%, 03/11/2040*	1,872	0.03
EUR	5,594,178	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 3.87%, 15/02/2030	5,982	0.10	EUR	3,412,000	Slovenia Government Bond, 2.12%, 28/07/2025	3,412	0.06
EUR	8,291,182	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 4.10%, 15/04/2037*	9,030	0.16	EUR	4,907,000	Slovenia Government Bond, 2.25%, 03/03/2032	4,783	0.08
EUR	6,233,640	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 4.10%, 15/02/2045	6,640	0.12	EUR	5,000,000	Slovenia Government Bond, 3.00%, 10/03/2034*	5,007	0.09
EUR	7,428,170	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 4.12%, 14/04/2027*	7,721	0.13	EUR	1,169,000	Slovenia Government Bond, 3.12%, 07/08/2045	1,088	0.02
Total Portugal			114,940	2.00	EUR	1,350,000	Slovenia Government Bond, 3.13%, 02/07/2035	1,350	0.02
Slovakia (30 June 2024: 0.72%)					EUR	680,000	Slovenia Government Bond, 3.50%, 14/04/2055	643	0.01
EUR	4,187,000	Slovakia Government Bond, 0.38%, 21/04/2036	3,014	0.05	EUR	528,000	Slovenia Government Bond, 3.62%, 11/03/2033*	558	0.01
EUR	2,203,000	Slovakia Government Bond, 0.63%, 22/05/2026*	2,177	0.04	EUR	264,000	Slovenia Government Bond, 5.12%, 30/03/2028	270	0.01
EUR	1,968,000	Slovakia Government Bond, 0.75%, 09/04/2030	1,813	0.03	Total Slovenia			27,072	0.47
EUR	2,522,000	Slovakia Government Bond, 1.00%, 12/06/2028*	2,432	0.04	Spain (30 June 2024: 14.13%)				
EUR	1,703,000	Slovakia Government Bond, 1.00%, 09/10/2030*	1,568	0.03	EUR	16,272,000	Spain Government Bond, 0.00%, 31/01/2027	15,790	0.28
EUR	2,051,000	Slovakia Government Bond, 1.00%, 14/05/2032*	1,807	0.03	EUR	2,017,000	Spain Government Bond, 0.00%, 31/01/2028	1,913	0.03
EUR	885,000	Slovakia Government Bond, 1.00%, 13/10/2051	453	0.01	EUR	18,549,000	Spain Government Bond, 0.00%, 31/01/2028	17,595	0.31
EUR	3,003,395	Slovakia Government Bond, 1.38%, 21/01/2027*	2,974	0.05	EUR	20,886,000	Spain Government Bond, 0.10%, 30/04/2031	18,073	0.31
EUR	2,548,000	Slovakia Government Bond, 1.63%, 21/01/2031*	2,408	0.04	EUR	20,424,000	Spain Government Bond, 0.50%, 30/04/2030	18,614	0.32
EUR	2,394,000	Slovakia Government Bond, 1.87%, 09/03/2037*	2,004	0.03	EUR	18,980,000	Spain Government Bond, 0.50%, 31/10/2031	16,578	0.29
EUR	4,103,000	Slovakia Government Bond, 2.00%, 17/10/2047	2,865	0.05	EUR	18,660,000	Spain Government Bond, 0.60%, 31/10/2029	17,299	0.30
EUR	173,000	Slovakia Government Bond, 2.25%, 12/06/2068	105	0.00	EUR	20,338,000	Spain Government Bond, 0.70%, 30/04/2032	17,741	0.31
EUR	2,694,000	Slovakia Government Bond, 3.00%, 06/11/2031	2,719	0.05	EUR	17,187,000	Spain Government Bond, 0.80%, 30/07/2027	16,777	0.29
EUR	1,338,000	Slovakia Government Bond, 3.62%, 16/01/2029	1,397	0.02	EUR	1,097,000	Spain Government Bond, 0.80%, 30/07/2029	1,031	0.02
EUR	2,041,000	Slovakia Government Bond, 3.62%, 08/06/2033	2,107	0.04	EUR	15,715,000	Spain Government Bond, 0.80%, 30/07/2029	14,770	0.26
EUR	3,259,000	Slovakia Government Bond, 3.75%, 06/03/2034*	3,368	0.06	EUR	12,001,000	Spain Government Bond, 0.85%, 30/07/2037	8,984	0.16
EUR	2,030,000	Slovakia Government Bond, 3.75%, 23/02/2035*	2,087	0.04	EUR	12,765,000	Spain Government Bond, 1.00%, 30/07/2042	8,450	0.15
EUR	2,811,000	Slovakia Government Bond, 3.75%, 27/02/2040	2,769	0.05	EUR	16,726,000	Spain Government Bond, 1.00%, 31/10/2050	9,078	0.16
EUR	572,000	Slovakia Government Bond, 3.87%, 08/02/2033	604	0.01	EUR	14,880,000	Spain Government Bond, 1.20%, 31/10/2040	10,667	0.19
EUR	2,750,000	Slovakia Government Bond, 4.00%, 19/10/2032*	2,927	0.05	EUR	21,142,000	Spain Government Bond, 1.25%, 31/10/2030	19,782	0.34
EUR	554,000	Slovakia Government Bond, 4.00%, 23/02/2043*	547	0.01	EUR	9,575,000	Spain Government Bond, 1.30%, 31/10/2026	9,501	0.17
					EUR	19,934,000	Spain Government Bond, 1.40%, 30/04/2028	19,558	0.34
					EUR	18,100,000	Spain Government Bond, 1.40%, 30/07/2028	17,694	0.31
					EUR	18,365,000	Spain Government Bond, 1.45%, 31/10/2027*	18,133	0.32
					EUR	17,914,000	Spain Government Bond, 1.45%, 30/04/2029	17,364	0.30
					EUR	6,342,000	Spain Government Bond, 1.45%, 31/10/2071	2,936	0.05
					EUR	19,445,000	Spain Government Bond, 1.50%, 30/04/2027*	19,301	0.34
					EUR	17,550,000	Spain Government Bond, 1.85%, 30/07/2035	15,571	0.27
					EUR	14,670,000	Spain Government Bond, 1.90%, 31/10/2052	9,725	0.17
					EUR	19,033,000	Spain Government Bond, 1.95%, 30/07/2030*	18,544	0.32
					EUR	16,436,000	Spain Government Bond, 2.35%, 30/07/2033	15,748	0.27
					EUR	9,697,000	Spain Government Bond, 2.40%, 31/05/2028	9,764	0.17

(2025年6月30日現在)

通貨	保有	銘柄	公正価値 単位 (EUR' 000)	対 純資産 比率%	通貨	保有	銘柄	公正価値 単位 (EUR' 000)	対 純資産 比率%
Government debt instruments (continued)					Government debt instruments (continued)				
Spain (continued)					Spain (continued)				
EUR	17,545,000	Spain Government Bond, 2.50%, 31/05/2027	17,713	0.31	EUR	13,895,000	Spain Government Bond, 3.90%, 30/07/2039	14,412	0.25
EUR	18,502,000	Spain Government Bond, 2.55%, 31/10/2032	18,148	0.32	EUR	4,735,000	Spain Government Bond, 4.00%, 31/10/2054	4,721	0.08
EUR	13,093,000	Spain Government Bond, 2.70%, 31/01/2030	13,234	0.23	EUR	5,633,000	Spain Government Bond, 4.00%, 31/10/2054	5,616	0.10
EUR	14,707,000	Spain Government Bond, 2.70%, 31/10/2048*	12,138	0.21	EUR	16,934,000	Spain Government Bond, 4.20%, 31/01/2037	18,327	0.32
EUR	6,469,000	Spain Government Bond, 2.80%, 31/05/2026	6,516	0.11	EUR	16,366,000	Spain Government Bond, 4.70%, 30/07/2041	18,429	0.32
EUR	15,310,000	Spain Government Bond, 2.90%, 31/10/2046*	13,316	0.23	EUR	15,032,000	Spain Government Bond, 4.90%, 30/07/2040	17,268	0.30
EUR	16,492,000	Spain Government Bond, 3.10%, 30/07/2031	16,873	0.29	EUR	1,450,000	Spain Government Bond, 5.15%, 31/10/2028	1,586	0.03
EUR	17,766,000	Spain Government Bond, 3.15%, 30/04/2033	18,056	0.31	EUR	16,103,000	Spain Government Bond, 5.15%, 31/10/2028	17,610	0.31
EUR	17,525,000	Spain Government Bond, 3.15%, 30/04/2035	17,501	0.30	EUR	12,798,000	Spain Government Bond, 5.15%, 31/10/2044	15,219	0.27
EUR	9,332,000	Spain Government Bond, 3.20%, 31/10/2035	9,309	0.16	EUR	19,049,000	Spain Government Bond, 5.75%, 30/07/2032	22,643	0.39
EUR	1,349,000	Spain Government Bond, 3.25%, 30/04/2034	1,369	0.02	EUR	23,373,000	Spain Government Bond, 5.90%, 30/07/2026	24,351	0.42
EUR	16,533,000	Spain Government Bond, 3.25%, 30/04/2034	16,779	0.29	EUR	18,881,000	Spain Government Bond, 6.00%, 31/01/2029	21,307	0.37
EUR	18,957,000	Spain Government Bond, 3.45%, 31/10/2034	19,469	0.34			Total Spain	816,477	14.22
EUR	1,087,000	Spain Government Bond, 3.45%, 30/07/2043	1,042	0.02					
EUR	11,673,000	Spain Government Bond, 3.45%, 30/07/2043	11,188	0.20	Total investments in government debt instruments			5,684,399	98.97
EUR	11,130,000	Spain Government Bond, 3.45%, 30/07/2066	9,735	0.17					
EUR	20,286,000	Spain Government Bond, 3.50%, 31/05/2029	21,160	0.37	Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing and dealt in on another regulated market			5,684,399	98.97
EUR	5,233,000	Spain Government Bond, 3.50%, 31/01/2041	5,124	0.09					
EUR	18,575,000	Spain Government Bond, 3.55%, 31/10/2033	19,337	0.34					

通貨	買い金額	通貨	売り金額	取引相手	満期日	公正価値 単位 (EUR' 000)	対 純資産 比率%
Over-the-counter financial derivative instruments (30 June 2024: 0.05%)							
Over-the-counter forward currency contracts ^o (30 June 2024: 0.05%)							
CHF Hedged (Acc)							
CHF	774,313	EUR	824,544	State Street Bank and Trust Company	02/07/2025	4	0.00
Total unrealised gain						4	0.00
Total unrealised gain on over-the-counter forward currency contracts						4	0.00
CHF Hedged (Acc)							
CHF	218,670,131	EUR	234,861,239	State Street Bank and Trust Company	02/07/2025	(835)	(0.01)
EUR	883,082	CHF	828,801	State Street Bank and Trust Company	02/07/2025	(4)	0.00
Total unrealised loss						(839)	(0.01)
Total unrealised loss on over-the-counter forward currency contracts						(839)	(0.01)
Total over-the-counter financial derivative instruments						(835)	(0.01)

(2025年6月30日現在)

	公正価値 単位 (EUR' 000)	対 純資産 比率%
Total financial assets at fair value through profit or loss	5,684,403	98.97
Total financial liabilities at fair value through profit or loss	(839)	(0.01)
Cash	(200)	0.00
Cash equivalents		
Holding	Currency	UCITS collective investment schemes - Money Market Funds (30 June 2024: 0.29%)
137,518	EUR	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund [†]
	14,722	0.26
Total cash equivalents	14,722	0.26
Other assets and liabilities	45,437	0.78
Net asset value attributable to redeemable shareholders	5,743,523	100.00

[†] Investment in related party.[‡] These securities are partially or fully transferred as securities lent.[§] Forward currency contracts held with one counterparty that have the same buy currency, sell currency and maturity date are presented on an aggregate basis where applicable. There is no netting of asset and liability positions.

総資産の内訳	対 純資産 比率%
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing	96.97
Over-the-counter financial derivative instruments	0.00
Other assets	3.03
Total assets	100.00

Underlying exposure

The following table details the value on a gross absolute basis of the underlying exposure obtained through financial derivative instruments as at 30 June 2025.

金融デリバティブ商品	原資産 エクスポージャー 単位 (EUR' 000)
Over-the-counter forward currency contracts	236,569

米国投資適格債券マザーファンド

《第13期》決算日2026年4月15日

[計算期間：2025年10月16日～2026年4月15日]

「米国投資適格債券マザーファンド」は、4月15日に第13期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第13期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	米ドル建て投資適格債券指数への連動をめざす上場投資信託証券への投資を通じて、主として米ドル建て投資適格債券に投資を行います。 上場投資信託証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。 組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主 要 運 用 対 象	上場投資信託証券を主要投資対象とします。
主 な 組 入 制 限	株式への投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額	投 資 信 託 証券 組 入 比 率	純 総 資 産 額
		期 騰 落 中 率		
9 期(2024年4月15日)	円	%	%	百万円
	13,234	9.4	96.6	28,877
10期(2024年10月15日)	13,752	3.9	96.3	37,554
11期(2025年4月15日)	12,902	△ 6.2	97.0	36,137
12期(2025年10月15日)	14,713	14.0	96.4	53,615
13期(2026年4月15日)	15,462	5.1	96.7	64,400

(注) 当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年	月	日	基 準	価 額		投 資 信 託 証 組 入 比 率
				騰 落 率		
	(期 首)		円		%	%
	2025年10月15日		14,713		—	96.4
	10月末		14,896		1.2	97.0
	11月末		15,240		3.6	97.0
	12月末		15,175		3.1	98.3
	2026年1月末		14,888		1.2	97.0
	2月末		15,285		3.9	97.0
	3月末		15,265		3.8	97.0
	(期 末)					
	2026年4月15日		15,462		5.1	96.7

(注) 騰落率は期首比。

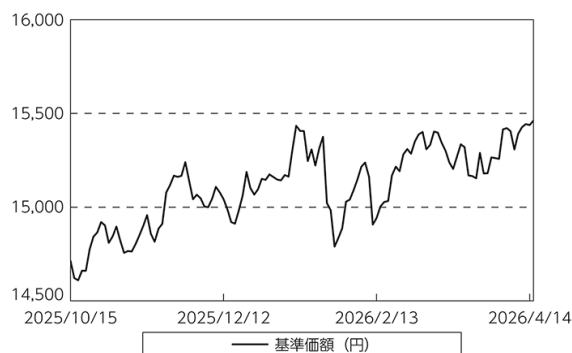
○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ5.1%の上昇となりました。

基準価額等の推移



●基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

米ドルが対円で上昇したことが、基準価額の上昇要因となりました。

●投資環境について

◎米ドル建て投資適格債券市況

・米ドル建て投資適格債券市況は、米景気の底堅さや中東情勢の緊迫化を受け、インフレ懸念の高まりや利下げ期待の後退などを背景として米金利は上昇したものの、債券利子収入の享受によるプラス寄与などを受けて上昇しました。

◎為替市況

・為替市況は、期間の初めに比べ4.8%の円安・米ドル高となりました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

・米ドル建て投資適格債券指数への連動をめざす上場投資信託証券の組入れを高位に保ちました。

○今後の運用方針

・米ドル建て投資適格債券指数への連動をめざす上場投資信託証券への投資を通じて、主として米ドル建て投資適格債券に投資を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2025年10月16日～2026年 4 月15日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.002	(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 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.002)	
(b) そ の 他 費 用	0	0.001	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用 信託事務の処理等に要するその他諸費用
(保 管 費 用)	(0)	(0.001)	
(そ の 他)	(0)	(0.000)	
合 計	0	0.003	
期中の平均基準価額は、15,112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10月16日～2026年 4 月15日)

投資信託証券

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	アメリカ	千口	千アメリカドル	千口	千アメリカドル
	ISHR IBX USD INVD CB ETF-UI	817	90,306	295	32,256

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2025年10月16日～2026年 4月15日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 13,105	百万円 12,066	% 92.1	百万円 5,494	百万円 5,494	% 100.0

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

○組入資産の明細

(2026年 4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)		千口	千口	千アメリカドル	千円	%
ISHR IBX USD INVG CB ETF-UI		3,040	3,561	391,717	62,247,762	96.7
合 計	口 数 ・ 金 額	3,040	3,561	391,717	62,247,762	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<96.7%>	

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

(注) 比率および合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

○投資信託財産の構成

(2026年 4月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資証券	千円 62,247,762	% 96.6
コール・ローン等、その他	2,163,601	3.4
投資信託財産総額	64,411,363	100.0

(注) 期末における外貨建純資産(63,771,638千円)の投資信託財産総額(64,411,363千円)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。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル＝158.91円		
------------------	--	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2026年4月15日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	64,411,363,484
コール・ローン等	2,163,588,860
投資証券(評価額)	62,247,762,098
未収利息	12,526
(B) 負債	10,782,933
未払解約金	10,782,933
(C) 純資産総額(A－B)	64,400,580,551
元本	41,651,978,531
次期繰越損益金	22,748,602,020
(D) 受益権総口数	41,651,978,531口
1万口当たり基準価額(C／D)	15,462円

<注記事項>

- ①期首元本額 36,441,427,713円
 期中追加設定元本額 8,943,698,744円
 期中一部解約元本額 3,733,147,926円
 また、1口当たり純資産額は、期末15,462円です。

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

MUFG ウェルス・インサイト・ファンド(標準型)	35,420,658,157円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド(積極型)	3,869,705,988円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド(保守型)	1,476,359,904円
MUKAM バランスファンド2020-07(適格機関投資家限定)	257,696,928円
MUKAM バランスファンド2020-10(適格機関投資家限定)	256,629,570円
MUKAM バランスファンド2019-12(適格機関投資家限定)	254,491,465円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド・アネックス(為替リスク軽減型)スタンダードコース	89,172,999円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド・アネックス(為替リスク軽減型)コンサバティブコース	27,263,520円
合計	41,651,978,531円

[お 知 ら せ]

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

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

(2026年4月1日)

○損益の状況 (2025年10月16日～2026年4月15日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,369,329,896
受取配当金	1,350,150,834
受取利息	19,179,062
(B) 有価証券売買損益	1,659,396,487
売買益	2,790,821,004
売買損	△ 1,131,424,517
(C) 保管費用等	△ 894,499
(D) 当期損益金(A+B+C)	3,027,831,884
(E) 前期繰越損益金	17,173,765,798
(F) 追加信託差損益金	4,525,161,256
(G) 解約差損益金	△ 1,978,156,918
(H) 計(D+E+F+G)	22,748,602,020
次期繰越損益金(H)	22,748,602,020

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

米国ハイイールド債券マザーファンド

《第13期》決算日2026年4月15日

[計算期間：2025年10月16日～2026年4月15日]

「米国ハイイールド債券マザーファンド」は、4月15日に第13期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第13期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	米ドル建てハイイールド債券指数への運動をめざす上場投資信託証券への投資を通じて、主として米ドル建てハイイールド債券に投資を行います。 上場投資信託証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。 組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主 要 運 用 対 象	上場投資信託証券を主要投資対象とします。
主 な 組 入 制 限	株式への投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額	投 資 信 託 証券 比率	純 総 資 産 額
		期 騰 落 中 率		
9 期(2024年4月15日)	円	%	%	百万円
	15,039	11.4	97.8	15,122
10期(2024年10月15日)	15,651	4.1	96.6	23,588
11期(2025年4月15日)	14,908	△ 4.7	96.2	29,427
12期(2025年10月15日)	16,887	13.3	96.7	11,003
13期(2026年4月15日)	18,259	8.1	96.1	21,835

(注) 当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年	月	日	基 準	価 額	投 資 信 託 証 組 入 比 率
				騰 落 率	
	(期 首)		円	%	%
	2025年10月15日		16,887	—	96.7
	10月末		17,225	2.0	97.0
	11月末		17,621	4.3	96.6
	12月末		17,706	4.8	96.7
	2026年1月末		17,481	3.5	96.9
	2月末		17,763	5.2	98.3
	3月末		17,897	6.0	96.5
	(期 末)				
	2026年4月15日		18,259	8.1	96.1

(注) 騰落率は期首比。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ8.1%の上昇となりました。

基準価額等の推移



●基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

米ドルが対円で上昇したことが、基準価額の上昇要因となりました。

●投資環境について

◎米ドル建てハイイールド債券市況

・米ドル建てハイイールド債券市況は、米景気の底堅さや中東情勢の緊迫化を受け、インフレ懸念の高まりや利下げ期待の後退などを背景として米金利は上昇したものの、債券利子収入の享受によるプラス寄与などを受けて上昇しました。

◎為替市況

・為替市況は、期間の初めに比べ4.8%の円安・米ドル高となりました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

・米ドル建てハイイールド債券指数への連動をめざす上場投資信託証券の組入れを高位に保ちました。

○今後の運用方針

・米ドル建てハイイールド債券指数への連動をめざす上場投資信託証券への投資を通じて、主として米ドル建てハイイールド債券に投資を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2025年10月16日～2026年 4 月15日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	3	0.019	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(投 資 信 託 証 券)	(3)	(0.019)	
(b) そ の 他 費 用	0	0.001	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(0)	(0.001)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
(そ の 他)	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	3	0.020	
期中の平均基準価額は、17,645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10月16日～2026年 4 月15日)

投資信託証券

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外国	アメリカ	千口	千アメリカドル	千口	千アメリカドル
	SS SPDR BB HIGH YIELD BOND	739	71,461	98	9,505

(注) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2025年10月16日～2026年 4月15日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 11,109	百万円 11,109	% 100.0	百万円 1,637	百万円 1,637	% 100.0

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

○組入資産の明細

(2026年 4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)		千口	千口	千アメリカドル	千円	%
SS SPDR BB HIGH YIELD BOND		723	1,363	132,108	20,993,407	96.1
合 計	口 数 ・ 金 額	723	1,363	132,108	20,993,407	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<96.1%>	

(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) 比率および合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

○投資信託財産の構成

(2026年 4月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資証券	千円 20,993,407	% 96.1
コール・ローン等、その他	846,251	3.9
投資信託財産総額	21,839,658	100.0

(注) 期末における外貨建純資産（21,624,634千円）の投資信託財産総額（21,839,658千円）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。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル＝158.91円			
------------------	--	--	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2026年4月15日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	21,839,658,333
コール・ローン等	846,246,721
投資証券(評価額)	20,993,407,402
未収利息	4,210
(B) 負債	4,443,850
未払解約金	4,443,850
(C) 純資産総額(A－B)	21,835,214,483
元本	11,958,928,787
次期繰越損益金	9,876,285,696
(D) 受益権総口数	11,958,928,787口
1万口当たり基準価額(C/D)	18,259円

<注記事項>

- ①期首元本額 6,515,793,380円
 期中追加設定元本額 6,373,261,081円
 期中一部解約元本額 930,125,674円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.8259円です。

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

MUFG ウェルス・インサイト・ファンド（標準型）	9,395,288,806円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド（積極型）	1,961,189,922円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド（保守型）	376,959,419円
MUKAM バランスファンド2020-07（適格機関投資家限定）	58,270,822円
MUKAM バランスファンド2020-10（適格機関投資家限定）	58,029,280円
MUKAM バランスファンド2019-12（適格機関投資家限定）	56,672,719円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド・アネックス（為替リスク軽減型）スタンダードコース	38,874,350円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド・アネックス（為替リスク軽減型）コンサバティブコース	13,643,469円
合計	11,958,928,787円

【お 知 ら せ】

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

○損益の状況 (2025年10月16日～2026年4月15日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	567,838,937
受取配当金	562,420,886
受取利息	5,418,051
(B) 有価証券売買損益	674,844,031
売買益	691,331,751
売買損	△ 16,487,720
(C) 保管費用等	△ 208,873
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,242,474,095
(E) 前期繰越損益金	4,487,288,563
(F) 追加信託差損益金	4,887,558,919
(G) 解約差損益金	△ 741,035,881
(H) 計(D+E+F+G)	9,876,285,696
次期繰越損益金(H)	9,876,285,696

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

東証REIT指数マザーファンド

《第17期》決算日2026年1月26日

[計算期間：2025年1月28日～2026年1月26日]

「東証REIT指数マザーファンド」は、1月26日に第17期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第17期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	わが国の金融商品取引所に上場している（上場予定を含みます。）不動産投資信託証券を主要投資対象とし、東証REIT指数（配当込み）に連動する投資成果をめざして運用を行います。原則として、不動産投資信託証券の組入比率は高位を維持します。対象インデックスとの連動を維持するため、不動産投信指数先物取引を利用し不動産投資信託証券の実質投資比率が100%を超える場合があります。
主要運用対象	東証REIT指数（配当込み）に採用されている不動産投資信託証券を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への投資は行いません。 投資信託証券への投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への投資は行いません。

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		東証REIT指数 (配当込み)		投資信託証券 組入比率	不動産 投信比率	純資産額
	円	騰落率	円	騰落率			
13期(2022年1月26日)	34,244	10.3	4,269.20	10.2	98.9	1.2	62,254
14期(2023年1月26日)	34,199	△ 0.1	4,262.37	△ 0.2	98.1	1.9	77,896
15期(2024年1月26日)	35,281	3.2	4,390.19	3.0	98.4	1.8	102,201
16期(2025年1月27日)	34,579	△ 2.0	4,301.68	△ 2.0	98.5	1.5	130,653
17期(2026年1月26日)	42,689	23.5	5,310.18	23.4	98.3	1.7	181,571

(注) 東証REIT指数（配当込み）とは、東京証券取引所に上場している不動産投資信託全銘柄を対象として算出した東証REIT指数に、分配金支払いによる権利落ちの修正を加えた指数です。東証REIT指数の指数値及び東証REIT指数に係る標章又は商標は、株式会社J P X総研又は株式会社J P X総研の関連会社（以下「J P X」という。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など東証REIT指数に関するすべての権利・ノウハウ及び東証REIT指数に係る標章又は商標に関するすべての権利はJ P Xが有します。

(注) 「不動産投信指数先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		東 証 R E I T 指 数		投 資 信 託 組 入 比 率	不 動 産 投 信 指 数 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	(配 当 込 み)	騰 落 率		
(期 首) 2025年1月27日	円	%		%	%	%
	34,579	—	4,301.68	—	98.5	1.5
1月末	34,996	1.2	4,353.85	1.2	98.4	1.5
2月末	35,199	1.8	4,379.01	1.8	97.6	2.3
3月末	35,084	1.5	4,364.91	1.5	97.7	2.2
4月末	35,626	3.0	4,432.20	3.0	97.8	2.2
5月末	36,249	4.8	4,509.55	4.8	97.8	2.2
6月末	37,281	7.8	4,637.86	7.8	97.5	2.5
7月末	39,130	13.2	4,868.04	13.2	97.4	2.5
8月末	40,665	17.6	5,058.84	17.6	97.6	2.4
9月末	40,805	18.0	5,076.28	18.0	97.5	2.5
10月末	41,794	20.9	5,199.57	20.9	97.6	2.4
11月末	43,224	25.0	5,377.31	25.0	97.7	2.3
12月末	43,231	25.0	5,378.09	25.0	98.0	2.0
(期 末) 2026年1月26日	42,689	23.5	5,310.18	23.4	98.3	1.7

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「不動産投信指数先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

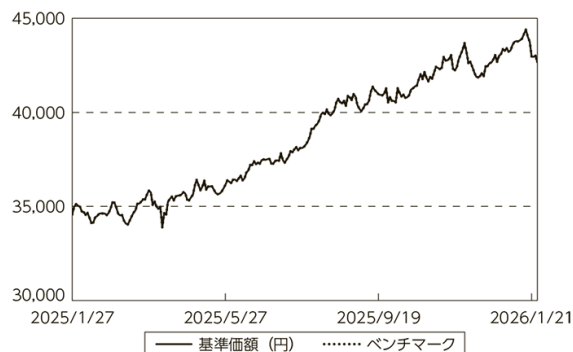
◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ23.5%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率(23.4%)を0.1%上回りました。

基準価額等の推移



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

●基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

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

●投資環境について

◎国内REIT市況

- ・国内REIT市況は上昇しました。
- ・オフィス市況の改善や国内リスク資産選好の高まり等を背景に国内REIT市況は上昇しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・資産のほぼ全額を不動産投資信託証券(REIT)(先物を含む)に投資しました。
- ・ポートフォリオはベンチマークである東証REIT指数(配当込み)の個別銘柄構成比率に合わせて構築しました。

●当該投資信託のベンチマークとの差異について

ベンチマークは23.4%の上昇になったため、乖離は0.1%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

(主なプラス要因)

- ・その他の要因※によるものです。

※留保金等が含まれます。

(主なマイナス要因)

- ・組入要因によるものです。

○今後の運用方針

- ・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2025年 1 月28日～2026年 1 月26日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.001	(a)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(0)	(0.001)	
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	(0)	(0.000)	
合 計	0	0.001	
期中の平均基準価額は、38,777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。

投資信託証券

— 165 —

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	オリックス不動産投資法人	10千口 (27)	1,395,667千円 (-)	3千口	495,632千円
	日本プライムリアルティ投資法人	7千口 (27)	1,072,316千円 (-)	2千口	379,585千円
	N T T都市開発リート投資法人	3千口	484,075千円	1千口	197,489千円
	東急リアル・エステート投資法人	2千口	463,388千円	1千口	193,481千円
	グローバル・ワン不動産投資法人	2千口	346,176千円	1千口	161,123千円
	ユナイテッド・アーバン投資法人	9千口 (0.35)	1,548,897千円 (61,259)	3千口	490,635千円
	森トラストリート投資法人	6千口	500,677千円	2千口	172,463千円
	インヴィンシブル投資法人	19千口	1,287,547千円	7千口	457,586千円
	フロンティア不動産投資法人	6千口	560,362千円	3千口	316,144千円
	平和不動産リート投資法人	2千口 (0.159)	425,025千円 (19,556)	0.978千口	130,208千円
	日本ロジスティクスファンド投資法人	7千口 (17)	687,343千円 (-)	3千口	291,731千円
	福岡リート投資法人	2千口	357,650千円	0.756千口	119,247千円
	KDX不動産投資法人	11千口	1,956,135千円	3千口	596,942千円
	いちごオフィスリート投資法人	2千口	242,018千円	1千口	97,468千円
	大和証券オフィス投資法人	1千口	501,593千円	0.624千口	198,371千円
	阪急阪神リート投資法人	1千口	276,414千円	0.643千口	95,735千円
	スタートアップリート投資法人	0.6千口	113,973千円	0.309千口	54,989千円
	大和ハウスリート投資法人	9千口 (21)	1,664,602千円 (-)	2千口	468,152千円
	ジャパン・ホテル・リート投資法人	13千口	1,072,668千円	4千口	361,121千円
	大和証券リビング投資法人	5千口	542,832千円	2千口	208,689千円
	ジャパンエクセレント投資法人	3千口	426,450千円	1千口	190,983千円
	東海道リート投資法人（新）	0.202千口 (△0.142)	22,371千円 (△ 14,763)	—千口	—千円
	日本ホテル&レジデンシャル投資法人（新）	0.98千口 (△ 0.98)	74,093千円 (△ 74,093)	—千口	—千円
	日本ビルファンド投資法人（新）	0.226千口 (△0.226)	29,013千円 (△ 29,013)	—千口	—千円
	ユナイテッド・アーバン投資法人（新）	0.35千口 (△ 0.35)	61,259千円 (△ 61,259)	—千口	—千円
	平和不動産リート投資法人（新）	0.159千口 (△0.159)	19,556千円 (△ 19,556)	—千口	—千円
合 計		335千口 (195)	41,031,551千円 (-)	122千口	14,679,050千円

(注) 金額は受渡代金。

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

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
国内	不動産投信指数先物取引	百万円 19,829	百万円 19,330	百万円 —	百万円 —

○利害関係人との取引状況等

(2025年1月28日～2026年1月26日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
投資信託証券	百万円 41,031	百万円 4,838	% 11.8	百万円 14,679	百万円 1,438	% 9.8

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	買 付 額
投資信託証券	百万円 1,425

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

○組入資産の明細

(2026年1月26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
	千口	千口	千円	%
エスコンジャパンリート投資法人	2	3	439,150	0.2
サンケイリアルエステート投資法人	4	4	655,836	0.4
S O S i L A 物流リート投資法人	6	7	984,695	0.5
東海道リート投資法人	2	3	361,344	0.2
三井不動産アコモデーションファンド投資法人	4	26	3,648,464	2.0
森ヒルズリート投資法人	15	17	2,598,851	1.4
産業ファンド投資法人	24	28	4,330,480	2.4
アドバンス・レジデンス投資法人	12	31	5,391,892	3.0
アクティビア・プロパティーズ投資法人	6	23	3,421,641	1.9
G L P 投資法人	44	50	7,256,682	4.0
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	6	7	2,632,006	1.4
日本プロロジスリート投資法人	22	79	7,234,081	4.0
星野リゾート・リート投資法人	5	6	1,575,456	0.9
O n e リート投資法人	2	7	684,618	0.4
イオンリート投資法人	16	18	2,538,128	1.4
ヒューリックリート投資法人	11	13	2,361,354	1.3
日本リート投資法人	17	19	1,890,114	1.0
積水ハウス・リート投資法人	39	45	4,120,769	2.3
トーセイ・リート投資法人	2	3	484,822	0.3
ヘルスケア&メディカル投資法人	3	3	487,487	0.3
サムティ・レジデンシャル投資法人	3	4	504,949	0.3
野村不動産マスターファンド投資法人	42	48	8,236,602	4.5
いちごホテルリート投資法人	2	2	324,359	0.2
ラサールロジポート投資法人	16	19	3,117,906	1.7
スターアジア不動産投資法人	24	28	1,740,573	1.0
マリモ地方創生リート投資法人	2	2	298,596	0.2
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	28	33	4,001,734	2.2
日本ホテル&レジデンシャル投資法人	2	4	338,322	0.2
投資法人みらい	18	21	1,057,400	0.6
三菱地所物流リート投資法人	4	15	2,063,047	1.1
C R E ロジスティクスファンド投資法人	5	6	1,088,172	0.6
セントラル・リート投資法人	2	2	292,941	0.2
M I R A R T H 不動産投資法人	8	10	947,286	0.5
霞ヶ関ホテルリート投資法人	—	1	203,139	0.1
日本ビルファンド投資法人	76	92	13,228,289	7.3
ジャパンリアルエステイト投資法人	67	78	9,851,862	5.4
日本都市ファンド投資法人	68	79	9,641,654	5.3
オリックス不動産投資法人	26	61	6,420,089	3.5
日本プライムリアルティ投資法人	8	42	4,450,237	2.5
N T T 都市開発リート投資法人	13	15	2,213,041	1.2
東急リアル・エステート投資法人	8	10	2,084,943	1.1
グローバル・ワン不動産投資法人	9	10	1,454,356	0.8
ユナイテッド・アーバン投資法人	29	35	6,380,521	3.5
森トラストリート投資法人	25	29	2,329,756	1.3
インヴィンシブル投資法人	72	84	5,502,092	3.0
フロンティア不動産投資法人	24	26	2,472,467	1.4

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額	比 率
	千口	千口	千円	%
平和不動産リート投資法人	9	11	1,817,609	1.0
日本ロジスティクスファンド投資法人	8	30	3,151,264	1.7
福岡リート投資法人	7	8	1,617,822	0.9
KDX不動産投資法人	36	44	7,577,452	4.2
いちごオフィスリート投資法人	9	11	1,058,522	0.6
大和証券オフィス投資法人	5	6	2,297,551	1.3
阪急阪神リート投資法人	6	7	1,200,808	0.7
スターツプロシード投資法人	2	2	537,529	0.3
大和ハウスリート投資法人	19	48	6,570,900	3.6
ジャパン・ホテル・リート投資法人	48	56	4,707,449	2.6
大和証券リビング投資法人	19	22	2,568,015	1.4
ジャパンエクセレント投資法人	11	12	1,930,262	1.1
東海道リート投資法人(新)	0.142	0.202	22,823	0.0
合 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	1,027	178,400,230	<98.3%>
		58	59	

(注) 比率および合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注) エスコンジャパンリート投資法人、サンケイリアルエステート投資法人、S O S i L A 物流リート投資法人、東海道リート投資法人、森ヒルズリート投資法人、産業ファンド投資法人、アドバンス・レジデンス投資法人、アクティブ・プロパティーズ投資法人、GLP投資法人、コンフォリア・レジデンシャル投資法人、日本プロロジスリート投資法人、星野リゾート・リート投資法人、O n e リート投資法人、イオンリート投資法人、ヒューリックリート投資法人、日本リート投資法人、積水ハウス・リート投資法人、トーセイ・リート投資法人、サムティ・レジデンシャル投資法人、野村不動産マスターファンド投資法人、いちごホテルリート投資法人、ラサールロジポート投資法人、スターアジア不動産投資法人、マリモ地方創生リート投資法人、三井不動産ロジスティクスパーク投資法人、投資法人みらい、三菱地所物流リート投資法人、CREロジスティクスファンド投資法人、日本ビルファンド投資法人、ジャパンリアルエステイト投資法人、日本都市ファンド投資法人、オリックス不動産投資法人、日本プライムリアルティ投資法人、NTT都市開発リート投資法人、東急リアル・エステート投資法人、グローバル・ワン不動産投資法人、ユナイテッド・アーバン投資法人、森トラストリート投資法人、インヴィンシブル投資法人、フロンティア不動産投資法人、平和不動産リート投資法人、日本ロジスティクスファンド投資法人、福岡リート投資法人、KDX不動産投資法人、いちごオフィスリート投資法人、大和証券オフィス投資法人、阪急阪神リート投資法人、スターツプロシード投資法人、大和ハウスリート投資法人、ジャパン・ホテル・リート投資法人、大和証券リビング投資法人、ジャパンエクセレント投資法人につきましては、委託会社の利害関係人である三菱UFJ信託銀行、三菱UFJ銀行、三菱UFJモルガン・スタンレー証券、モルガン・スタンレーMUF G証券が当該ファンドの一般事務受託会社等となっています。(各ファンドで開示されている2025年7月31日の有価証券報告書または有価証券届出書等より記載)

純資産総額の10%を超える不動産ファンドに関する組入投資証券の内容

当期末において10%を超える銘柄の組入れはございません。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当 期	未
			買 建 額	売 建 額
国内	不動産投信指数先物取引	東証REIT指数	百万円 3,165	百万円 —

○投資信託財産の構成 (2026年1月26日現在)

項 目	当 期	未
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資証券	178,400,230	97.8
コール・ローン等、その他	3,995,860	2.2
投資信託財産総額	182,396,090	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2026年1月26日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	182,356,427,675
コール・ローン等	2,281,598,094
投資証券(評価額)	178,400,230,578
未収入金	79,036,800
未収配当金	1,483,644,029
未収利息	44,566
差入委託証拠金	111,873,608
(B) 負債	784,895,466
未払金	1,372,790
未払解約金	783,522,676
(C) 純資産総額(A-B)	181,571,532,209
元本	42,533,103,530
次期繰越損益金	139,038,428,679
(D) 受益権総口数	42,533,103,530口
1万口当たり基準価額(C/D)	42,689円

<注記事項>

- ①期首元本額 37,783,667,134円
 期中追加設定元本額 10,707,345,913円
 期中一部解約元本額 5,957,909,517円
 また、1口当たり純資産額は、期末4.2689円です。

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

eMAXIS Slim バランス(8資産均等型)	13,123,563,038円
eMAXIS Slim 国内リートインデックス	7,806,639,554円
つみたて8資産均等バランス	6,700,532,143円
eMAXIS 国内リートインデックス	3,292,671,733円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド(標準型)	2,455,408,590円
ラップ向けインデックスf 国内リート	1,823,701,442円
eMAXIS バランス(8資産均等型)	1,819,302,958円
三菱UFJ <DC>J-REITインデックスファンド	1,189,418,501円
日本リートインデックスファンドS	1,031,104,871円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド(積極型)	566,597,337円
三菱UFJ プライムバランス(8資産)(確定拠出年金)	523,265,005円
eMAXIS 最適化バランス(マイミッドフィルダー)	296,794,454円
eMAXIS 最適化バランス(マイフォワード)	274,364,298円
MUKAM 3資産インカムバランスファンド(適格機関投資家販売制限付)	208,911,435円
三菱UFJ 資産配分最適化バランス(R3)	172,476,583円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド(保守型)	153,512,437円
三菱UFJ 資産配分最適化バランス(R4)	148,381,653円
eMAXIS バランス(波乗り型)	145,049,492円
三菱UFJ 国内リートインデックスファンド	132,209,888円
eMAXIS 最適化バランス(マイストライカー)	127,447,495円
eMAXIS 最適化バランス(マイディフェンダー)	59,024,819円
アクティブアロケーションファンド(ラップ向け)	40,494,014円
MUKAM アセットアロケーションファンド2022-11(適格機関投資家限定)	34,390,524円
MUKAM アセットアロケーションファンド2022-09(適格機関投資家限定)	34,389,667円

○損益の状況 (2025年1月28日～2026年1月26日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	7,142,180,508
受取配当金	7,131,432,103
受取利息	10,748,405
(B) 有価証券売買損益	23,339,789,543
売買益	23,750,777,037
売買損	△ 410,987,494
(C) 先物取引等取引損益	701,109,230
取引益	752,153,300
取引損	△ 51,044,070
(D) 当期損益金(A+B+C)	31,183,079,281
(E) 前期繰越損益金	92,870,149,115
(F) 追加信託差損益金	31,430,844,054
(G) 解約差損益金	△ 16,445,643,771
(H) 計(D+E+F+G)	139,038,428,679
次期繰越損益金(H)	139,038,428,679

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

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

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

MUKAM アセットアロケーションファンド2023-03 (適格機関投資家限定)	34,388,385円
MUKAM アセットアロケーションファンド2023-01 (適格機関投資家限定)	34,388,239円
eMAXIS 最適化バランス (マイゴールキーパー)	32,525,796円
MUKAM アセットアロケーションファンド2022-01 (適格機関投資家限定)	31,641,538円
MUKAM アセットアロケーションファンド2020-07 (適格機関投資家限定)	31,335,926円
MUKAM アセットアロケーションファンド2021-05 (適格機関投資家限定)	31,017,824円
MUKAM アセットアロケーションファンド2020-11 (適格機関投資家限定)	30,922,677円
MUKAM アセットアロケーションファンド2021-03 (適格機関投資家限定)	30,907,681円
三菱UFJ 資産配分最適化バランス (R2)	29,369,607円
世界8資産バランスファンドVL (適格機関投資家限定)	20,909,049円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド・アネックス (為替リスク軽減型) スタンダードコース	18,172,352円
三菱UFJ 資産配分最適化バランス (R5)	14,098,811円
三菱UFJ 資産配分最適化バランス (R1)	8,090,765円
ラップ向けアクティブアロケーションファンド	6,204,109円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド・アネックス (為替リスク軽減型) コンサバティブコース	5,772,262円
eMAXIS マイマネージャー 1990s	4,316,131円
eMAXIS/PayPay証券 全世界バランス	3,857,655円
MUAM J-REITインデックスファンド (適格機関投資家転売制限付)	2,605,730円
eMAXIS マイマネージャー 1980s	1,622,575円
eMAXIS マイマネージャー 1970s	1,111,594円
マルチアセット運用戦略ファンド (適格機関投資家限定)	192,893円
合計	42,533,103,530円

【お 知 ら せ】

①投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、記載変更を行い、信託約款に所要の変更を行いました。

(2025年4月1日)

②今後も資金流入が見込まれ信託金限度額に到達する可能性が高いため、信託金限度額の引き上げを行い、信託約款に所要の変更を行いました。

(2025年8月29日)