◇MUZ-254605-0000-20260520◇

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安定性と成長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）スタンダードコース

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。

MUFG
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。
・－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			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
	(分配落)	税込み分配金	期中騰落率						
(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)	10,286	10	3.0	33.4	0.5	14.9	0.0	47.2	1,440
2期(2026年5月20日)	11,843	10	15.2	44.0	0.7	5.0	0.0	48.7	1,597

(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		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
		騰落率					
（期　首）	円	%	%	%	%	%	%
2025年５月20日	10,286	－	33.4	0.5	14.9	0.0	47.2
５月末	10,305	0.2	34.2	0.6	15.2	0.0	47.1
６月末	10,489	2.0	45.6	0.7	6.7	0.0	45.0
７月末	10,673	3.8	45.5	0.5	6.8	0.0	45.4
８月末	10,882	5.8	45.2	0.6	6.8	0.0	44.7
９月末	11,038	7.3	44.9	0.8	7.6	0.0	44.7
10月末	11,333	10.2	45.1	0.9	7.8	0.0	44.8
11月末	11,370	10.5	44.9	0.7	7.7	0.0	44.6
12月末	11,453	11.3	40.9	0.5	9.0	0.0	47.6
2026年１月末	11,624	13.0	40.9	0.5	8.7	0.0	47.3
２月末	11,964	16.3	41.7	0.6	8.8	0.0	47.5
３月末	11,109	8.0	43.3	0.9	5.2	0.0	48.9
４月末	11,741	14.1	44.3	0.9	5.1	0.0	47.9
（期　末）							
2026年５月20日	11,853	15.2	44.0	0.7	5.0	0.0	48.7

（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	10,286円
第２期末	11,843円
既払分配金	10円
騰落率	15.2%

（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15.2％（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8.0％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	14.9%	21.2%
	Ｓ＆Ｐ５００インデックスマザーファンド	19.3%	23.8%
	ｉシェアーズ ＭＳＣＩ エマージング・マーケット ＥＴＦ	3.1%	2.6%
	ｉシェアーズ・ストックス・ヨーロッパ600 ＵＣＩＴＳ ＥＴＦ	15.9%	－
	アムンディ コア 欧州ストックス600 ＵＣＩＴＳ ＥＴＦ Ａｃｃ	－	17.8%
債券	日本債券インデックスマザーファンド	0.0%	0.0%
	米国国債７－10年ラダーマザーファンド	6.6%	0.2%
	米ドル建て新興国債券インデックスマザーファンド	8.8%	4.9%
	ｉシェアーズ・コア・ユーロ国債 ＵＣＩＴＳ ＥＴＦ	0.7%	9.0%
	米国投資適格債券マザーファンド	11.5%	8.9%
	米国ハイイールド債券マザーファンド	11.5%	4.4%
リート	東証ＲＥＩＴ指数マザーファンド	4.3%	5.9%
	ＭＵＡＭ Ｇ－ＲＥＩＴマザーファンド	0.7%	0.2%

（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した。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**（0.084%）
当期の収益	10
当期の収益以外	－
翌期繰越分配対象額	1,842

（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8.0％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 金額（円）	当期 比率（%）	項目の概要
(a)信託報酬	137	1.228	(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）	(81)	(0.727)	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）	(53)	(0.474)	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)	(0.028)	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	0.008	(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)	(0.008)	
(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	0.015	(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)	(0.012)	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)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	140	1.251	

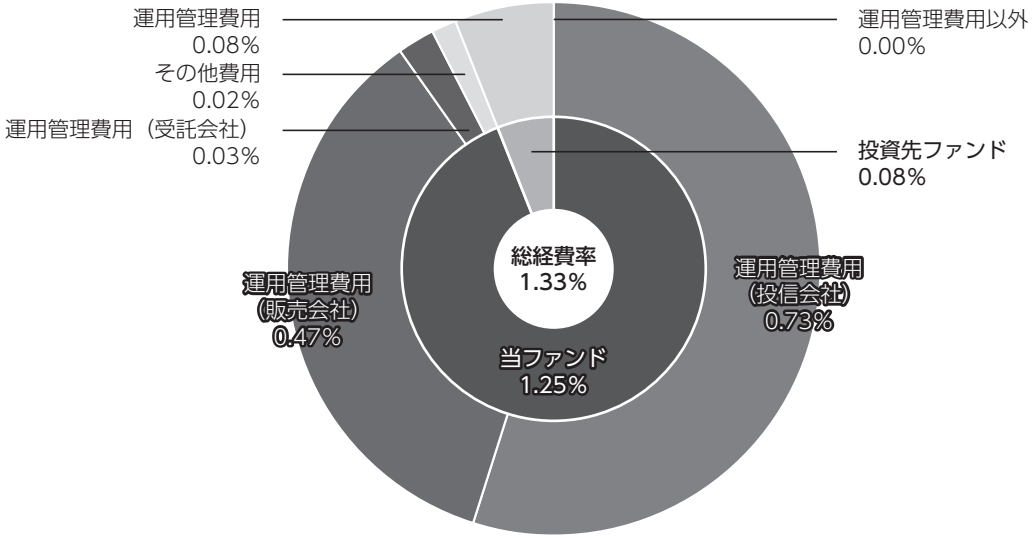
期中の平均基準価額は、11,180円です。

（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1.33%**です。



総経費率（①＋②＋③）	（%）	1.33
①当ファンドの費用の比率	（%）	1.25
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	（%）	0.08
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おります。
（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	471	－	－
（投信会社収受分）	73	0.000	0.00
（受託会社収受分）	36	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
		千口	千アメリカドル	千口	千アメリカドル
外国	アメリカ				
	ISHARES MSCI EMERGING MARKET	0.778	45	3	188
	小計	0.778	45	3	188
			千ユーロ		千ユーロ
	ユーロ				
	ドイツ				
	ISHARES STOXXE600 DE EUR DIS	11	630	36	2,131
	小計	11	630	36	2,131
	ルクセンブルク				
	AM CR STX EUROPE 600 ETF ACC	5	1,585	0.362	107
	小計	5	1,585	0.362	107
	アイルランド				
	ISHARES CORE EURO GOVT BOND	12	1,344	5	599
	小計	12	1,344	5	599
	ユーロ計	28	3,560	42	2,837

（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
	千口	千円	千口	千円
ＭＵＡＭ Ｇ－ＲＥＩＴマザーファンド	1,361	4,220	3,979	11,618
東証ＲＥＩＴ指数マザーファンド	15,656	62,570	8,975	36,800
Ｓ＆Ｐ５００インデックスマザーファンド	46,619	288,260	46,561	309,550
米国国債7-10年ラダーマザーファンド	18,101	26,100	84,625	124,640
米国ハイイールド債券マザーファンド	47,143	80,690	114,503	179,450
米国投資適格債券マザーファンド	55,012	77,710	86,177	124,000
米ドル建て新興国債券インデックスマザーファンド	32,850	43,650	81,875	103,760
ＴＯＰＩＸマザーファンド	73,083	289,650	66,077	275,220
日本債券インデックスマザーファンド	4,463	5,250	4,169	4,850

○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－ＲＥＩＴ マザーファンド	Ｓ＆Ｐ５００インデックス マザーファンド	ＴＯＰＩＸ 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

＜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＞

区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替先物取引	16,005	32	0.2	15,896	－	－
為替直物取引	366	13	3.6	276	25	9.1

＜ＭＵＡＭ Ｇ－ＲＥＩＴ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	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	29,303	642	2.2	7,159	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ＲＥＩＴ指数マザーファンド＞

区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
投資信託証券	63,624	4,615	7.3	6,431	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	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	1,910,846	1,584,662	82.9	22,638	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	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	16,427	13,232	80.6	20,457	14,615	71.4

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	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	14,928	13,116	87.9	24,458	24,458	100.0

平均保有割合　0.3%

※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	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	27,250	23,182	85.1	6,377	6,377	100.0

平均保有割合　0.3%

※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	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	10,964	8,305	75.7	11,211	11,211	100.0

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。

＜ＴＯＰＩＸマザーファンド＞

区　　分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式	614,685	108,616	17.7	241,487	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	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	522,258	175,395	33.6	251,054	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みません。

利害関係人の発行する有価証券等

＜ＴＯＰＩＸマザーファンド＞

種　　類	買　付　額	売　付　額	当期末保有額
	百万円	百万円	百万円
株式	19,065	6,471	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
	百万円	百万円	百万円
公社債	－	595	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
	百万円
投資信託証券	2,734

＜ＴＯＰＩＸマザーファンド＞

種　　類	買　　付　　額
	百万円
株式	2,131

＜日本債券インデックスマザーファンド＞

種　　類	買　　付　　額
	百万円
公社債	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）	125千円
うち利害関係人への支払額（B）	0.018千円
（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ＭＵＦＧ証券です。

○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	6	4	264	42,085	2.6
小計	6	4	264	42,085	2.6
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ		
ISHARES STOXXE600 DE EUR DIS	25	－	－	－	－
小計	25	－	－	－	－
(ユーロ…ルクセンブルク)					
AM CR STX EUROPE 600 ETF ACC	－	5	1,537	283,659	17.8
小計	－	5	1,537	283,659	17.8
(ユーロ…アイルランド)					
ISHARES CORE EURO GOVT BOND	0.532	7	776	143,220	9.0
小計	0.532	7	776	143,220	9.0
ユーロ計	25	12	2,313	426,880	26.7
合計	32	16	－	468,965	29.4

（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）スタンダード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－ＲＥＩＴマザーファンド	3,450	832	2,923
東証ＲＥＩＴ指数マザーファンド	17,201	23,882	94,131
Ｓ＆Ｐ５００インデックスマザーファンド	49,272	49,330	380,364
米国国債7-10年ラダーマザーファンド	68,725	2,202	3,410
米国ハイイールド債券マザーファンド	106,234	38,874	70,424
米国投資適格債券マザーファンド	124,821	93,656	141,805
米ドル建て新興国債券インデックスマザーファンド	102,683	53,657	77,916
ＴＯＰＩＸマザーファンド	62,273	69,279	338,058
日本債券インデックスマザーファンド	189	483	544

○有価証券の貸付及び借入の状況

Ｓ＆Ｐ５００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。

ＴＯＰＩＸ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
	千円	%
投資証券	468,965	28.5
ＭＵＡＭ Ｇ－ＲＥＩＴマザーファンド	2,923	0.2
東証ＲＥＩＴ指数マザーファンド	94,131	5.7
Ｓ＆Ｐ５００インデックスマザーファンド	380,364	23.1
米国国債7-10年ラダーマザーファンド	3,410	0.2
米国ハイイールド債券マザーファンド	70,424	4.3
米国投資適格債券マザーファンド	141,805	8.6
米ドル建て新興国債券インデックスマザーファンド	77,916	4.7
ＴＯＰＩＸマザーファンド	338,058	20.6
日本債券インデックスマザーファンド	544	0.0
コール・ローン等、その他	66,261	4.1
投資信託財産総額	1,644,801	100.0

（注）ＭＵＡＭ Ｇ－ＲＥＩＴマザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（214,349,839千円）の投資信託財産総額（214,490,444千円）に対する比率は99.9%です。

（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（474,130千円）の投資信託財産総額（1,644,801千円）に対する比率は28.8%です。

（注）外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。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	2,758,625,105
コール・ローン等	49,161,988
投資証券(評価額)	468,965,660
ＭＵＡＭ Ｇ－ＲＥＩＴマザーファンド(評価額)	2,923,467
東証ＲＥＩＴ指数マザーファンド(評価額)	94,131,320
Ｓ&Ｐ５００インデックスマザーファンド(評価額)	380,364,824
米国国債7-10年ラダーマザーファンド(評価額)	3,410,194
米国ハイイールド債券マザーファンド(評価額)	70,424,772
米国投資適格債券マザーファンド(評価額)	141,805,180
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)	77,916,770
ＴＯＰＩＸマザーファンド(評価額)	338,058,312
日本債券インデックスマザーファンド(評価額)	544,092
未収入金	1,130,917,665
未収利息	861
(B) 負債	1,161,296,472
未払金	1,126,944,446
未払収益分配金	1,348,805
未払解約金	23,459,316
未払信託報酬	9,521,763
その他未払費用	22,142
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	1,597,328,633
元本	1,348,805,123
次期繰越損益金	248,523,510
(D) 受益権総口数	1,348,805,123口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	11,843円

＜注記事項＞

①期首元本額　1,400,310,688円
　期中追加設定元本額　587,099,021円
　期中一部解約元本額　638,604,586円
　また、１口当たり純資産額は、期末1.1843円です。

○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	11,451,732
受取配当金	11,212,434
受取利息	237,248
その他収益金	2,050
(B) 有価証券売買損益	186,046,100
売買益	449,218,780
売買損	△263,172,680
(C) 信託報酬等	△ 19,291,884
(D) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ)	178,205,948
(E) 前期繰越損益金	22,652,473
(F) 追加信託差損益金	49,013,894
(配当等相当額)	(14,435,081)
(売買損益相当額)	(34,578,813)
(G) 計(Ｄ＋Ｅ＋Ｆ)	249,872,315
(H) 収益分配金	△ 1,348,805
次期繰越損益金(Ｇ＋Ｈ)	248,523,510
追加信託差損益金	49,013,894
(配当等相当額)	(15,076,418)
(売買損益相当額)	(33,937,476)
分配準備積立金	199,509,616

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

②分配金の計算過程

項　　目	2025年５月21日～2026年５月20日
費用控除後の配当等収益額	36,731,425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	141,474,523円
収益調整金額	49,013,894円
分配準備積立金額	22,652,473円
当ファンドの分配対象収益額	249,872,315円
１万口当たり収益分配対象額	1,852円
１万口当たり分配金額	10円
収益分配金金額	1,348,805円

○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関する助言を受け、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）

ＴＯＰＩＸ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］

「ＴＯＰＩＸ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（ＴＯＰＩＸ）（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		株式組入比率	株式先物比率	純資産総額
		期中騰落率	（ＴＯＰＩＸ）（配当込み）	期中騰落率			
	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（ＴＯＰＩＸ）（配当込み）とは、日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、浮動株ベースの時価総額加重方式により算出される株価指数です。ＴＯＰＩＸの指数値及びＴＯＰＩＸに係る標章又は商標は、株式会社ＪＰＸ総研又は株式会社ＪＰＸ総研の関連会社（以下「ＪＰＸ」という。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用などＴＯＰＩＸに関するすべての権利・ノウハウ及びＴＯＰＩＸに係る標章又は商標に関するすべての権利はＪＰＸが有します。
（注）株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。
（注）「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）		株式組入比率	株式先物比率
		騰落率		騰落率		
（期首）	円	%		%	%	%
2025年３月25日	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

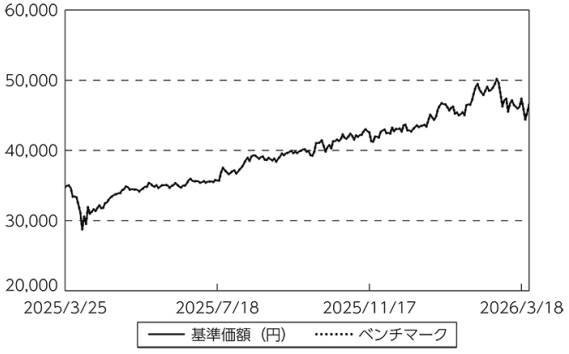
◎基準価額の動き

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、カイ離は△0.0%程度となりました。

　ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。
（主なプラス要因）
・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 金額	当期 比率	項目の概要
	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 株数	買付 金額	売付 株数	売付 金額
		千株	千円	千株	千円
国内	上場	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 新規買付額	買建 決済額	売建 新規売付額	売建 決済額
		百万円	百万円	百万円	百万円
国内	株式先物取引	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	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式	515,727	100,685	19.5	216,807	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
	百万円	百万円	百万円
株式	15,652	6,082	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
	百万円
株式	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ＭＵＦＧ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
Ｕｍｉｏｓ	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
ＩＮＰＥＸ	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
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
淺沼組	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
ピーエス・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
クラフティア	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
大氣社	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%）			
ニップン	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
ｍｅｉｔｏ	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
寿スピリッツ	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　Ｆｏｏｄｓ	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－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
キユーピー	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
イー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
ピ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
小松マテーレ	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
ＴＳＩ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
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
レンゴー	375.4	487.8	618,774
トーモク	23.8	27.8	95,910
ザ・パック	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
東亞合成	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
日本パーカライジング	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
ＤＩＣ	146.4	171.3	653,680
サカタインクス	91.7	107.2	244,952
ａｒｔｉｅｎｃｅ	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－ｎｅ	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
ＪＣＵ	45.6	52.5	303,975
ＯＡＴ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
エフピコ	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
ＪＣＲ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
バンドー化学	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
ＡＧＣ	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
中部鋼鈑	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%）			
ＪＸ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
ＵＡＣＪ	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
ＳＷＣＣ	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
ＡＲＥ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
ＳＵＭＣＯ	808.2	945.3	1,665,618
川田テクノロジーズ	27.4	37.7	181,148
ＲＳ　Ｔｅｃｈｎｏｌｏｇｉｅｓ	32.5	33.5	131,152
東洋製罐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
文化シヤッター	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
ＬＩＸＩＬ	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
東京製綱	25	29.3	52,798
サンコール	47.2	49	78,939
パイオラックス	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
立川ブラインド工業	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
ＦＵＪＩ	180.6	193.7	1,007,627
牧野フライス製作所	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
冨士ダイス	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
イワキポンプ	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
ＰＥＧＡＳＵＳ	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
日本エアーテック	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
ＴＯＷＡ	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
酉島製作所	35.8	36.6	101,528
ＡＩＲＭＡＮ	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
セガサミーホールディングス	371.2	398.2	980,169
ＴＰＲ	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
ＹＵＳＨＩＮ	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
ＰＩＬＬＡＲ	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
ＩＨＩ	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
ヤーマン	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
ＩＤＥＣ	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
ＢＵＦＦＡＬＯ	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
ＥＩＺＯ	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
ＴＤＫ	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
ＴＯＡ	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
エスペック	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
オプテックスグループ	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
浜松ホトニクス	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
キヤノン電子	39	－	－
キヤノン	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
日本車輌製造	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
トピー工業	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
パ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
前田工繊	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
プロネクサス	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
ピジョン	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
ＡＺ－ＣＯＭ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
澁澤倉庫	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
キユーソー流通システム	27.3	27.4	79,980
エーアイテイー	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%）			
ＭＩＸＩ	－	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
手間いらず	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
ＴＩＳ	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ペパボ	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	－	－
ＫＬａｂ	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
コロプラ	140.2	164.1	71,055
ブロードリーフ	165.7	176.2	183,071
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	－	－
オプティム	42.5	49.7	20,973
セレス	18.6	21.8	32,176
ＳＨＩＦＴ	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
ＳＲＡ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
ｅＢＡＳＥ	58.1	59.4	24,354
アバントグループ	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
マークラインズ	24.4	28.6	44,272
メディカル・データ・ビジョン	49.3	－	－
ｇｕｍｉ	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	23.9	50.2	48,392
ネオジャパン	10.8	12.7	21,132
ＰＲ　ＴＩＭＥＳ	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
オープンドア	28.9	28.1	9,694
アカツキ	20.1	23.5	69,536
Ｕｂｉｃｏｍ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
ＩＰＳ	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
ギフティ	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
ＣＩＪ	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
ＢＩＰＲＯＧＹ	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ＪＳＡＴ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	－	－
ピー・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
カプコン	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
ＪＢＣＣ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
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
佐鳥電機	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
メディパ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
ＳＰＫ	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
ハピネット	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
ＩＤＯＭ	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
ＧＳＩ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
フォーバル	17.1	20	22,520
ＰＡＬＴＡＣ	67.9	78.1	364,727
三谷産業	76	88.9	64,719
西本Ｗｉｓｍｅｔｔａｃ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
ＫＰＰ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
ＪＫ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
パ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
ハニーズホールディングス	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
ジンズホールディングス	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
ペ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
Ｈａｍｅｅ	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
すかいらーくホールディングス	595.1	696	2,377,536
ＳＦＰ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
ＪＭ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
バ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
パン・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
ＶＴ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
壱番屋	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
バ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
サックスバー　ホールディングス	41.4	43	35,561
ベルーナ	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%）			
ＦＰＧ	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
ＳＢＩ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
ＦＰパートナー	17.7	20.9	49,156
ＳＯＭＰＯ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%）			
ＮＳ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
ＳＢＩ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
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
ＮＥＣキャピタルソリューション	19.9	23.3	97,627
不動産業（2.0%）			
ｒｏｂｏｔ　ｈｏｍｅ	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
ＳＲＥ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
ＪＰＭＣ	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
Ａｎｄ　Ｄｏ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２４	315.8	338.6	695,992
パラカ	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
テーオーシー	72.2	84.5	71,740
レオパレス２１	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
ＭＩＲＡＲＴＨ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
ＦＪ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%）			
ＬＩＦＵＬＬ	103.3	145.1	29,455
ＭＩＸＩ	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
パ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
ＮＪＳ	10.4	10.9	51,012
ＡＬＳＯＫ	706.5	826.4	1,016,885
カカクコム	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
バリューコマース	37.1	43.4	18,531
インフォマート	399.2	466.9	188,627
ＪＰホールディングス	108.1	126.5	90,827
ＣＬ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
ぴあ	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
ＩＢＪ	32.3	37.8	26,686
アサンテ	20.9	24.4	38,552
バリュー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
シグマクシス・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
ベイカレント	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
オープングループ	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
カーブ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
ポピンズ	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
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	2,481,863,257
合計 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
	株
貸付有価証券＜株式＞総株数	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 プライムバランス（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 プライムバランス（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 プライムバランス（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 プライムバランス（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ＶＡ ３０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＆Ｐ５００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＆Ｐ５００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＆Ｐ５００指数		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
		期中騰落率	(配当込み、円換算ベース)	期中騰落率				
	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＆Ｐ５００®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＆Ｐ５００指数（配当込み、円換算ベース）は、Ｓ＆Ｐ５００指数（配当込み）をもとに、委託会社が計算したものです。
Ｓ＆Ｐ５００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＆Ｐ５００指数		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率
		騰落率	(配当込み、円換算ベース)	騰落率			
(期首)	円	%		%	%	%	%
2025年８月25日	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

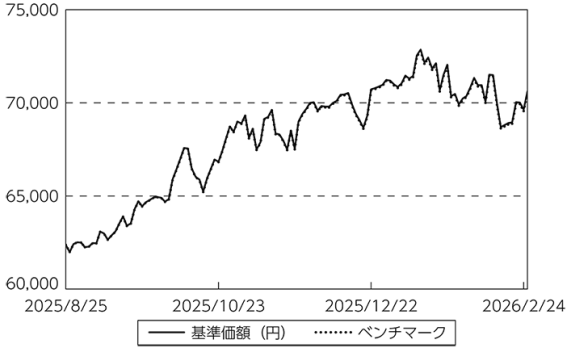
◎基準価額の動き

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＆Ｐ５００指数（配当込み、円換算ベース）に採用されている株式（先物・不動産投資信託証券（ＲＥＩＴ）を含む）を主要投資対象とし、ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行いました。
・株式の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 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 売買委託手数料	0	0.000	(a)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 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
		百株	千アメリカドル	百株	千アメリカドル
外国	アメリカ	451,209	7,297,366	38,538	303,920
		(33,323)	(△ 1,319)	(4,943)	(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
		千口	千アメリカドル	千口	千アメリカドル
外国	アメリカ				
	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	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
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	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
（アメリカ）	百株	百株	千アメリカドル	千円	
AMERICAN EXPRESS CO	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
CHEVRON 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	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	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 HANNIFIN 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	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
REPUBLIC SERVICES INC	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 INTERNATION	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	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	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	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	
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 SOLUTIO	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 GRO-CL A	－	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) TRANSPRT SVCS 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 INDU-CL A	2,667	3,065	17,876	2,785,700	素材
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	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	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 SOFTWRE	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	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
APPLOVIN 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		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカドル	千円	
WARNER BROS DISCOVERY INC		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
QNITY 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
			百万円	百万円
外国	株式先物取引	SP EMINI	159,327	−

(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
	株
貸付有価証券＜株式＞総株数	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。

○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。

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＆Ｐ５００）	1,448,869,634,209円
つみたて米国株式（Ｓ＆Ｐ５００）	37,250,453,790円
ｅＭＡＸＩＳ Ｓ＆Ｐ５００インデックス	23,280,095,837円
ＭＡＸＩＳ米国株式（Ｓ＆Ｐ５００）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＆Ｐ５００）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＆Ｐ５００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＆Ｐ５００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＆Ｐ５００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（ＦＯＦｓ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。

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
モーリシャス所得税	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
Common Stocks		
Brazil — 3.2%		
Ambev SA	9,829,253	$ 22,389,272
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	10,961,729	26,242,563
Banco Bradesco SA	3,232,178	8,608,252
Banco BTG Pactual SA	2,461,819	20,368,915
Banco do Brasil SA	3,576,039	14,108,003
BB Seguridade Participacoes SA	1,445,680	8,751,112
BRF SA	1,125,798	4,283,633
Caixa Seguridade Participacoes S/A	1,268,784	3,299,585
Centrais Eletricas Brasileiras SA	2,478,365	20,578,952
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP	986,623	22,289,708
CPFL Energia SA	454,923	3,303,359
Embraer SA	1,460,567	20,527,164
Energisa SA	554,105	4,988,309
Eneva SA[a]	1,594,290	4,443,082
Engie Brasil Energia SA	438,685	3,231,568
Equatorial Energia SA	2,458,168	16,580,172
JBS NV[a]	771,136	12,500,115
Klabin SA	1,684,654	5,751,348
Localiza Rent a Car SA	1,913,701	12,650,118
Motiva Infraestrutura de Mobilidade SA	2,102,469	5,583,990
NU Holdings Ltd./Cayman Islands, Class A[a]	7,029,026	104,029,585
Petroleo Brasileiro SA - Petrobras	7,803,903	48,577,834
Porto Seguro SA	405,023	3,865,828
PRIO SA[a]	1,736,785	12,130,924
Raia Drogasil SA	2,687,498	8,699,169
Rede D'Or Sao Luiz SA[b]	1,661,995	12,065,277
Rumo SA	2,633,560	7,067,384
Suzano SA	1,446,540	13,993,567
Telefonica Brasil SA	1,696,597	10,598,549
TIM SA/Brazil	1,745,500	7,324,091
TOTVS SA	1,148,054	9,126,244
Ultrapar Participacoes SA	1,508,442	5,469,714
Vale SA	7,513,818	76,997,285
Vibra Energia SA	2,064,735	9,154,851
WEG SA	3,490,762	24,246,723
XP Inc., Class A	751,952	13,640,409
		607,466,654
Chile — 0.4%		
Banco de Chile	94,585,192	13,553,259
Banco de Credito e Inversiones SA	176,913	7,154,726
Banco Santander Chile	138,874,047	8,345,313
Cencosud SA	2,710,785	8,590,433
Empresas CMPC SA	2,374,845	3,723,744
Empresas Copec SA	810,799	6,037,972
Enel Americas SA	44,967,039	4,674,183
Enel Chile SA	60,427,107	4,237,473
Falabella SA	1,312,302	7,469,279
Latam Airlines Group SA	497,411,740	12,522,239
		76,308,621
China — 30.7%		
360 Security Technology Inc., Class A	927,706	1,511,421
37 Interactive Entertainment Network Technology Group Co. Ltd., Class A	271,288	749,954
3SBio Inc.[b]	3,754,000	14,121,386
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
China (continued)		
AECC Aviation Power Co. Ltd., Class A	348,973	$ 1,978,632
Agricultural Bank of China Ltd., Class A	10,730,823	10,580,872
Agricultural Bank of China Ltd., Class H	57,539,000	38,909,517
Aier Eye Hospital Group Co. Ltd., Class A	1,170,117	2,200,741
Air China Ltd., Class A[a]	1,395,893	1,480,149
Akeso Inc.[a][b][c]	1,309,000	26,365,294
Alibaba Group Holding Ltd.	35,674,756	590,690,611
Alibaba Health Information Technology Ltd.[a][c]	11,738,000	8,323,032
Aluminum Corp. of China Ltd., Class A	1,668,400	1,835,229
Aluminum Corp. of China Ltd., Class H	7,894,000	7,072,132
Amlogic Shanghai Co. Ltd., Class A[a]	43,282	607,473
Angel Yeast Co. Ltd., Class A	40,500	225,353
Anhui Conch Cement Co. Ltd., Class A	526,586	1,801,334
Anhui Conch Cement Co. Ltd., Class H	2,531,500	7,995,153
Anhui Gujing Distillery Co. Ltd., Class A	46,685	1,124,177
Anhui Gujing Distillery Co. Ltd., Class B	249,600	3,563,441
Anhui Jianghuai Automobile Group Corp. Ltd., Class A[a]	271,400	2,071,271
Anker Innovations Technology Co. Ltd., Class A	70,100	1,380,297
ANTA Sports Products Ltd.	2,625,202	32,663,950
APT Medical Inc., Class A	17,442	696,607
Autohome Inc., ADR	134,458	3,883,147
Avary Holding Shenzhen Co. Ltd., Class A	287,804	2,409,326
AviChina Industry & Technology Co. Ltd., Class H	5,562,000	3,161,080
Avicopter PLC, Class A	120,853	686,092
BAIC BluePark New Energy Technology Co. Ltd., Class A[a]	670,100	830,818
Baidu Inc., Class A[a]	4,619,680	54,676,605
Bank of Beijing Co. Ltd., Class A	2,690,306	2,267,384
Bank of Changsha Co. Ltd., Class A	497,600	671,786
Bank of Chengdu Co. Ltd., Class A	505,795	1,311,974
Bank of China Ltd., Class A	4,898,300	3,798,729
Bank of China Ltd., Class H	148,031,933	81,250,893
Bank of Communications Co. Ltd., Class A	6,641,893	6,782,798
Bank of Communications Co. Ltd., Class H	18,272,600	15,843,602
Bank of Hangzhou Co. Ltd., Class A	851,845	1,898,791
Bank of Jiangsu Co. Ltd., Class A	2,326,710	3,539,413
Bank of Nanjing Co. Ltd., Class A	1,412,514	2,205,594
Bank of Ningbo Co. Ltd., Class A	830,379	3,291,316
Bank of Shanghai Co. Ltd., Class A	1,846,142	2,473,482
Bank of Suzhou Co. Ltd., Class A	553,200	630,865
Baoshan Iron & Steel Co. Ltd., Class A	2,768,673	2,694,594
Beijing Compass Technology Development Co. Ltd., Class A[a]	74,900	1,579,083
Beijing Enlight Media Co. Ltd., Class A	363,000	1,007,429
Beijing Enterprises Holdings Ltd.	1,065,500	4,436,859
Beijing Enterprises Water Group Ltd.	8,424,000	2,811,158
Beijing Kingsoft Office Software Inc., Class A	57,811	2,715,840
Beijing New Building Materials PLC, Class A	204,513	767,171
Beijing Roborock Technology Co. Ltd., Class A	33,419	1,008,173
Beijing Tiantan Biological Products Corp. Ltd., Class A	252,840	711,852
Beijing Tong Ren Tang Co. Ltd., Class A	172,600	864,993
Beijing Wantai Biological Pharmacy Enterprise Co. Ltd., Class A[a]	132,430	1,091,007
Beijing Yanjing Brewery Co. Ltd., Class A	348,800	617,651
Beijing-Shanghai High Speed Railway Co. Ltd., Class A	6,041,800	4,531,405
BeOne Medicines Ltd.[a]	1,767,622	42,049,934
Bestechnic Shanghai Co. Ltd., Class A	23,520	934,207

（2025年８月31日現在）

（純資産対比%）

銘柄	数量	価額
China (continued)		
Bethel Automotive Safety Systems Co. Ltd., Class A	83,700	$ 559,549
Bilibili Inc., Class Z[(a)(c)]	481,754	11,231,164
BOC Aviation Ltd.[(b)]	432,900	3,885,637
BOC International China Co. Ltd., Class A	334,000	757,166
BOE Technology Group Co. Ltd., Class A	4,357,000	2,588,401
Bosideng International Holdings Ltd.	9,766,000	5,652,337
BYD Co. Ltd., Class A	673,735	10,778,853
BYD Co. Ltd., Class H	7,655,500	108,002,317
BYD Electronic International Co. Ltd.[(c)]	1,639,000	8,713,382
C&D International Investment Group Ltd.[(c)]	1,670,000	3,982,894
Caitong Securities Co. Ltd., Class A	753,874	917,877
Cambricon Technologies Corp. Ltd., Class A[(a)]	52,113	10,913,697
Capital Securities Co. Ltd., Class A	235,000	705,556
CCOOP Group Co. Ltd., Class A[(a)]	2,184,600	730,046
CGN Power Co. Ltd., Class A	1,507,100	812,444
CGN Power Co. Ltd., Class H[(b)]	22,922,000	8,660,835
Changchun High-Tech Industry Group Co. Ltd., Class A	50,294	727,848
Changjiang Securities Co. Ltd., Class A	851,235	1,022,090
Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems Co. Ltd., Class A	34,600	587,923
Chaozhou Three-Circle Group Co. Ltd., Class A	250,830	1,554,485
Chifeng Jilong Gold Mining Co. Ltd., Class A	186,700	689,606
China CITIC Bank Corp. Ltd., Class A	1,532,000	1,701,186
China CITIC Bank Corp. Ltd., Class H	17,456,800	15,609,268
China CITIC Financial Asset Management Co. Ltd., Class H[(a)(b)]	29,535,000	4,374,616
China Coal Energy Co. Ltd., Class H	3,955,000	4,806,332
China Communications Services Corp. Ltd., Class H	5,054,000	3,014,377
China Construction Bank Corp., Class A	2,490,168	3,148,154
China Construction Bank Corp., Class H	200,438,760	193,985,020
China CSSC Holdings Ltd., Class A	940,600	4,936,359
China Eastern Airlines Corp. Ltd., Class A[(a)]	2,344,197	1,339,878
China Energy Engineering Corp. Ltd., Class A	3,758,352	1,293,630
China Everbright Bank Co. Ltd., Class A	6,415,103	3,406,970
China Everbright Bank Co. Ltd., Class H	5,762,000	2,587,005
China Feihe Ltd.[(b)]	7,518,000	4,255,162
China Galaxy Securities Co. Ltd., Class A	893,400	2,322,297
China Galaxy Securities Co. Ltd., Class H	7,285,500	10,517,212
China Gas Holdings Ltd.	5,759,200	5,767,693
China Great Wall Securities Co. Ltd., Class A	505,000	867,205
China Greatwall Technology Group Co. Ltd., Class A[(a)]	423,873	1,065,368
China Hongqiao Group Ltd.	5,815,500	19,142,058
China International Capital Corp. Ltd., Class A	352,400	1,907,376
China International Capital Corp. Ltd., Class H[(b)]	3,386,000	9,288,357
China Jushi Co. Ltd., Class A	484,240	1,061,961
China Life Insurance Co. Ltd., Class A	353,712	2,091,613
China Life Insurance Co. Ltd., Class H	15,461,000	48,094,725
China Literature Ltd.[(a)(b)(c)]	865,400	4,539,402
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
China Merchants Securities Co. Ltd., Class A	952,879	$ 2,538,423
China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co. Ltd., Class A	1,104,890	1,420,030
China Minsheng Banking Corp. Ltd., Class A	4,411,555	2,850,202
China Minsheng Banking Corp. Ltd., Class H	13,564,548	7,734,877
China National Building Material Co. Ltd., Class H	8,220,000	5,972,796
China National Chemical Engineering Co. Ltd., Class A	806,067	889,912
China National Nuclear Power Co. Ltd., Class A	2,403,700	3,007,039
China National Software & Service Co. Ltd., Class A[(a)]	108,900	819,110
China Northern Rare Earth Group High-Tech Co. Ltd., Class A	455,954	3,641,246
China Oilfield Services Ltd., Class H	3,762,000	3,427,435
China Overseas Land & Investment Ltd.	7,916,960	14,263,701
China Pacific Insurance Group Co. Ltd., Class A	889,607	5,037,362
China Pacific Insurance Group Co. Ltd., Class H	5,406,000	24,813,314
China Petroleum & Chemical Corp., Class A	3,860,489	3,095,367
China Petroleum & Chemical Corp., Class H	47,826,800	26,562,332
China Power International Development Ltd.	8,226,000	3,306,977
China Railway Group Ltd., Class A	2,846,700	2,271,787
China Railway Group Ltd., Class H	8,147,000	4,144,246
China Railway Signal & Communication Corp. Ltd., Class A	932,321	730,548
China Rare Earth Resources & Technology Co. Ltd., Class A[(a)]	130,400	1,068,055
China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	3,351,500	12,141,233
China Resources Gas Group Ltd.	1,933,000	4,989,250
China Resources Land Ltd.	6,625,333	26,205,960
China Resources Microelectronics Ltd., Class A	170,616	1,255,247
China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd.[(b)(c)]	1,420,000	7,122,718
China Resources Pharmaceutical Group Ltd.[(b)]	3,751,500	2,353,386
China Resources Power Holdings Co. Ltd.[(c)]	4,170,999	9,631,577
China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co. Ltd., Class A	211,422	903,650
China Ruyi Holdings Ltd.[(a)(c)]	17,680,000	6,544,982
China Shenhua Energy Co. Ltd., Class A	812,839	4,278,331
China Shenhua Energy Co. Ltd., Class H	7,001,500	31,463,493
China Southern Airlines Co. Ltd., Class A[(a)]	1,339,300	1,135,731
China State Construction Engineering Corp. Ltd., Class A	5,028,171	3,948,675
China State Construction International Holdings Ltd.[(c)]	3,094,000	4,241,325
China Taiping Insurance Holdings Co. Ltd.	2,986,860	6,240,529
China Three Gorges Renewables Group Co. Ltd., Class A	3,777,525	2,254,555
China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd., Class A	240,932	2,345,861
China Tower Corp. Ltd., Class H[(b)]	9,191,200	13,884,802
China United Network Communications Ltd., Class A	3,999,800	3,202,520
China Vanke Co. Ltd., Class A[(a)]	1,200,566	1,145,031
China Vanke Co. Ltd., Class H[(a)(c)]	4,542,631	3,113,350
China XD Electric Co. Ltd., Class A	661,600	609,642
China Yangtze Power Co. Ltd., Class A	3,018,515	11,908,830
China Zheshang Bank Co. Ltd., Class A	3,056,630	1,390,861
Chongqing Changan Automobile Co. Ltd., Class A	1,094,717	1,932,492
Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd., Class A	1,137,100	1,004,572

（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.[(c)]	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	8,556,546
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 Shenhuo 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
Huaqin 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
China (continued)		
Huatai Securities Co. Ltd., Class A	1,070,909	$ 3,261,057
Huatai Securities Co. Ltd., Class H[(b)]	2,610,800	6,658,340
Huaxia Bank Co. Ltd., Class A	1,741,560	1,851,416
Huayu Automotive Systems Co. Ltd., Class A	384,768	1,033,601
Huizhou Desay Sv Automotive Co. Ltd., Class A	63,900	1,139,403
Humanwell Healthcare Group Co. Ltd., Class A	192,100	550,086
Hunan Valin Steel Co. Ltd., Class A	986,000	823,075
Hundsun Technologies Inc., Class A	251,744	1,325,432
Hwatsing Technology Co. Ltd., Class A	47,766	844,879
Hygon Information Technology Co. Ltd., Class A	291,952	7,968,254
IEIT Systems Co. Ltd., Class A	189,590	1,787,280
Iflytek Co. Ltd., Class A	287,819	2,156,719
Imeik Technology Development Co. Ltd., Class A	37,660	1,026,229
Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Class A	7,712,262	8,049,490
Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Class H	135,686,085	100,937,323
Industrial Bank Co. Ltd., Class A	2,628,842	8,274,738
Industrial Securities Co. Ltd., Class A	1,296,876	1,240,670
Ingenic Semiconductor Co. Ltd., Class A	67,200	708,851
Inner Mongolia BaoTou Steel Union Co. Ltd., Class A	5,851,200	2,292,050
Inner Mongolia Dian Tou Energy Corp. Ltd., Class A	292,700	851,641
Inner Mongolia Junzheng Energy & Chemical Industry Group Co. Ltd., Class A	1,064,300	835,921
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd., Class A	804,470	3,229,915
Inner Mongolia Yitai Coal Co. Ltd., Class B	1,921,600	3,890,170
Innovent Biologics Inc.[(a)(b)]	3,005,500	37,562,603
Isoftstone Information Technology Group Co. Ltd., Class A	111,400	936,351
J&T Global Express Ltd.[(a)]	5,015,000	6,736,176
JA Solar Technology Co. Ltd., Class A[(a)]	404,460	719,069
JCET Group Co. Ltd., Class A	234,600	1,314,390
JD Health International Inc.[(a)(b)]	2,326,450	18,958,278
JD Logistics Inc.[(a)(b)]	4,125,500	6,854,522
JD.com Inc., Class A	5,069,104	78,546,547
Jiangsu Eastern Shenghong Co. Ltd., Class A[(a)]	856,100	1,181,778
Jiangsu Expressway Co. Ltd., Class H	2,564,000	3,026,659
Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd., Class A	164,788	2,064,659
Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd., Class A	797,741	7,414,204
Jiangsu Hoperun Software Co. Ltd., Class A[(a)]	99,000	910,275
Jiangsu King's Luck Brewery JSC Ltd., Class A	151,286	920,105
Jiangsu Yanghe Distillery Co. Ltd., Class A	183,350	1,903,626
Jiangsu Yuyue Medical Equipment & Supply Co. Ltd., Class A	136,200	715,634
Jiangsu Zhongtian Technology Co. Ltd., Class A	468,024	1,067,430
Jiangxi Copper Co. Ltd., Class A	207,400	812,818
Jiangxi Copper Co. Ltd., Class H	2,308,000	6,796,133
Jinko Solar Co. Ltd., Class A[(a)]	1,144,881	911,561
Kanzhun Ltd., ADR[(a)]	758,280	17,910,574
KE Holdings Inc., Class A	4,291,724	25,159,175
Kingdee International Software Group Co. Ltd.[(a)]	6,261,000	13,228,688
Kingsoft Corp. Ltd.	1,997,800	8,799,838
Kuaishou Technology[(a)(b)]	5,580,600	54,697,347
Kuang-Chi Technologies Co. Ltd., Class A	261,800	1,995,385
Kunlun Energy Co. Ltd.	7,996,000	7,443,158
Kunlun Tech Co. Ltd., Class A[(a)]	157,900	931,489
Kweichow Moutai Co. Ltd., Class A	155,587	32,365,183
Laopu Gold Co. Ltd., Class H	58,200	5,337,177
LB Group Co. Ltd., Class A	335,400	$ 875,047
Legend Biotech Corp., ADR[(a)(c)]	150,635	5,231,554
Lenovo Group Ltd.	14,316,000	20,551,848
Lens Technology Co. Ltd., Class A	626,700	2,731,670
Li Auto Inc., Class A[(a)]	2,597,290	30,434,990
Li Ning Co. Ltd.	4,792,000	11,734,330
Lingyi iTech Guangdong Co., Class A	901,880	1,963,360
Longfor Group Holdings Ltd.[(b)(c)]	4,312,000	5,912,799
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd., Class A[(a)]	971,671	2,343,157
Loongson Technology Corp. Ltd., Class A[(a)]	49,003	979,753
Luxshare Precision Industry Co. Ltd., Class A	906,286	5,844,482
Luzhou Laojiao Co. Ltd., Class A	183,389	3,535,524
Mango Excellent Media Co. Ltd., Class A	243,400	891,631
Maxscend Microelectronics Co. Ltd., Class A	66,644	773,598
Meitu Inc.[(b)]	7,150,500	10,895,008
Meituan, Class B[(a)(b)]	10,340,400	137,723,102
Metallurgical Corp. of China Ltd., Class A	2,446,790	1,171,805
Midea Group Co. Ltd., Class A	455,600	4,715,099
Midea Group Co. Ltd., Class H[(c)]	715,500	7,542,156
MINISO Group Holding Ltd.	1,006,280	6,142,572
MMG Ltd.[(a)]	8,861,600	5,920,651
Montage Technology Co. Ltd., Class A	140,800	2,428,944
Muyuan Foods Co. Ltd., Class A	669,739	5,173,315
NARI Technology Co. Ltd., Class A	1,005,654	3,074,146
National Silicon Industry Group Co. Ltd., Class A	348,313	1,013,361
NAURA Technology Group Co. Ltd., Class A	89,505	4,677,775
NetEase Cloud Music Inc.[(a)(b)]	181,600	6,548,867
NetEase Inc.	3,619,950	99,261,867
New China Life Insurance Co. Ltd., Class A	285,602	2,737,761
New China Life Insurance Co. Ltd., Class H	1,919,600	11,943,621
New Hope Liuhe Co. Ltd., Class A	432,097	599,768
New Oriental Education & Technology Group Inc.	2,561,400	12,256,109
Nexchip Semiconductor Corp., Class A	243,135	827,378
Ninestar Corp., Class A[(a)]	179,638	629,562
Ningbo Deye Technology Co. Ltd., Class A	112,588	1,021,537
Ningbo Orient Wires & Cables Co. Ltd., Class A	89,600	663,335
Ningbo Sanxing Medical Electric Co. Ltd., Class A	182,600	590,458
Ningbo Tuopu Group Co. Ltd., Class A	212,005	1,855,405
Ningxia Baofeng Energy Group Co. Ltd., Class A	930,400	2,266,397
NIO Inc., Class A[(a)(c)]	3,257,475	20,862,491
Nongfu Spring Co. Ltd., Class H[(b)]	4,172,200	26,986,287
OFILM Group Co. Ltd., Class A[(a)]	429,500	799,752
OmniVision Integrated Circuits Group Inc.	151,670	3,045,139
Oppein Home Group Inc., Class A	66,300	515,418
Orient Overseas International Ltd.	274,000	4,801,153
Orient Securities Co. Ltd., Class A	1,119,034	1,806,956
PDD Holdings Inc., ADR[(a)]	1,473,330	177,123,733
People's Insurance Co. Group of China Ltd. (The), Class A	1,178,000	1,485,720
People's Insurance Co. Group of China Ltd. (The), Class H	18,115,000	16,289,202
PetroChina Co. Ltd., Class A	2,663,200	3,261,363
PetroChina Co. Ltd., Class H	43,786,000	42,398,323
Pharmaron Beijing Co. Ltd., Class A	205,900	873,542
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
China (continued)		
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Class H	13,933,000	$ 101,441,203
Piotech Inc., Class A	35,728	952,363
Poly Developments and Holdings Group Co. Ltd., Class A	1,428,584	1,597,435
Pop Mart International Group Ltd.[(b)]	1,117,600	46,455,693
Postal Savings Bank of China Co. Ltd., Class A	4,018,000	3,409,537
Postal Savings Bank of China Co. Ltd., Class H[(b)]	18,056,000	12,574,279
Power Construction Corp. of China Ltd., Class A	2,144,900	1,783,828
Qfin Holdings Inc.	210,525	6,130,488
Qinghai Salt Lake Industry Co. Ltd., Class A[(a)]	741,200	2,112,674
Range Intelligent Computing Technology Group Co. Ltd., Class A	173,200	1,435,016
Rockchip Electronics Co. Ltd., Class A	52,100	1,799,521
Rongsheng Petrochemical Co. Ltd., Class A	1,353,258	1,904,854
SAIC Motor Corp. Ltd., Class A	970,406	2,556,798
Sailun Group Co. Ltd., Class A	420,200	836,348
Sanan Optoelectronics Co. Ltd., Class A	645,000	1,371,372
Sany Heavy Industry Co. Ltd., Class A	975,652	2,880,374
Satellite Chemical Co. Ltd., Class A	418,984	1,180,855
SDIC Capital Co. Ltd., Class A	1,018,800	1,193,353
SDIC Power Holdings Co. Ltd., Class A	943,200	1,898,794
Seres Group Co. Ltd., Class A	202,400	3,885,883
SF Holding Co. Ltd., Class A	597,235	3,739,175
SG Micro Corp., Class A	76,077	829,151
Shaanxi Coal Industry Co. Ltd., Class A	1,208,076	3,457,199
Shandong Gold Mining Co. Ltd., Class A	465,036	2,198,345
Shandong Gold Mining Co. Ltd., Class H[(b)(c)]	1,644,500	6,282,104
Shandong Himile Mechanical Science & Technology Co. Ltd., Class A	103,600	871,744
Shandong Hualu Hengsheng Chemical Co. Ltd., Class A	251,880	970,350
Shandong Nanshan Aluminum Co. Ltd., Class A	1,507,000	858,860
Shandong Sun Paper Industry JSC Ltd., Class A	361,000	778,676
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd., Class H	5,205,200	3,933,288
Shanghai Baosight Software Co. Ltd., Class A	266,259	946,891
Shanghai BOCHU Electronic Technology Corp. Ltd., Class A	38,173	820,617
Shanghai Electric Group Co. Ltd., Class A[(a)]	1,628,791	2,027,548
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd., Class A	280,089	1,133,654
Shanghai International Airport Co. Ltd., Class A	153,198	695,394
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd., Class A	336,000	880,637
Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd., Class A	3,702,095	7,087,535
Shanghai Putailai New Energy Technology Co. Ltd., Class A	258,566	813,704
Shanghai RAAS Blood Products Co. Ltd., Class A	642,700	621,108
Shanghai Rural Commercial Bank Co. Ltd., Class A	1,268,800	1,550,011
Shanghai United Imaging Healthcare Co. Ltd., Class A	99,102	1,972,772
Shanghai Zhangjiang High-Tech Park Development Co. Ltd., Class A	205,300	1,094,942
Shanjin International Gold Co. Ltd., Class A	359,600	995,124
Shanxi Coking Coal Energy Group Co. Ltd., Class A	734,200	727,924
Shanxi Lu'an Environmental Energy Development Co. Ltd., Class A	377,500	$ 687,819
Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co. Ltd., Class A	153,100	4,348,055
Shenergy Co. Ltd., Class A	551,900	626,191
Shengyi Technology Co. Ltd., Class A	300,300	2,238,849
Shennan Circuits Co. Ltd., Class A	84,482	2,343,387
Shenwan Hongyuan Group Co. Ltd., Class A	3,244,870	2,487,478
Shenzhen Goodix Technology Co. Ltd., Class A	62,200	719,421
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd., Class A	177,597	1,871,798
Shenzhen Kinwong Electronic Co. Ltd.	117,400	1,050,921
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd., Class A	148,932	5,080,084
Shenzhen New Industries Biomedical Engineering Co. Ltd., Class A	100,100	877,333
Shenzhen Salubris Pharmaceuticals Co. Ltd., Class A	138,100	976,028
Shenzhen Transsion Holdings Co. Ltd., Class A	146,946	1,857,130
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	1,695,500	13,491,001
Sichuan Biokin Pharmaceutical Co. Ltd., Class A[(a)]	27,244	1,280,665
Sichuan Changhong Electric Co. Ltd., Class A	558,800	897,544
Sichuan Chuantou Energy Co. Ltd., Class A	593,860	1,241,851
Sichuan Kelun Pharmaceutical Co. Ltd., Class A	245,578	1,257,202
Sichuan Kelun-Biotech Biopharmaceutical Co. Ltd., Class H[(a)]	102,000	5,943,603
Sichuan Road & Bridge Group Co. Ltd., Class A	719,680	875,160
Sino Biopharmaceutical Ltd.	21,416,750	22,465,444
Sinopharm Group Co. Ltd., Class H	2,796,000	6,737,884
Sinotruk Hong Kong Ltd.	1,439,500	4,197,035
Smoore International Holdings Ltd.[(b)(c)]	3,838,000	9,345,569
SooChow Securities Co. Ltd., Class A	753,300	1,068,965
Spring Airlines Co. Ltd., Class A	121,700	911,681
Sungrow Power Supply Co. Ltd., Class A	258,680	3,627,252
Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	1,475,900	15,896,611
Sunwoda Electronic Co. Ltd., Class A	273,700	943,116
SUPCON Technology Co. Ltd., Class A	98,243	717,192
Suzhou Dongshan Precision Manufacturing Co. Ltd., Class A	221,900	2,050,862
Suzhou TFC Optical Communication Co. Ltd., Class A	98,332	2,729,383
TAL Education Group, ADR[(a)]	856,947	9,100,777
TBEA Co. Ltd., Class A	688,680	1,369,762
TCL Technology Group Corp., Class A	2,197,030	1,433,226
TCL Zhonghuan Renewable Energy Technology Co. Ltd., Class A	532,116	626,276
Tencent Holdings Ltd.	13,327,200	1,032,117,736
Tencent Music Entertainment Group, ADR	1,198,050	29,376,186
Tianfeng Securities Co. Ltd., Class A[(a)]	1,092,900	896,521
Tianqi Lithium Corp., Class A[(a)]	186,300	1,149,965
Tianshan Aluminum Group Co. Ltd., Class A	588,200	833,293
Tianshui Huatian Technology Co. Ltd., Class A	410,300	682,487
Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	4,058,000	5,766,815
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
China (continued)		
Tsingtao Brewery Co. Ltd., Class A	46,990	$ 458,612
Tsingtao Brewery Co. Ltd., Class H	1,354,000	8,805,050
Unigroup Guoxin Microelectronics Co. Ltd., Class A	100,439	1,149,462
Unisplendour Corp. Ltd., Class A	345,254	1,352,578
Verisilicon Microelectronics Shanghai Co. Ltd., Class A[(a)]	66,977	1,443,651
Victory Giant Technology Huizhou Co. Ltd., Class A	109,000	4,061,418
Vipshop Holdings Ltd., ADR	680,361	11,389,243
Wanhua Chemical Group Co. Ltd., Class A	394,891	3,804,534
Want Want China Holdings Ltd.	9,916,000	6,894,335
Weichai Power Co. Ltd., Class A	940,444	1,999,971
Weichai Power Co. Ltd., Class H	3,964,800	8,334,692
Wens Foodstuff Group Co. Ltd., Class A	825,170	2,108,805
Western Mining Co. Ltd., Class A	314,100	823,682
Western Securities Co. Ltd., Class A	666,710	837,861
Western Superconducting Technologies Co. Ltd., Class A	104,612	916,466
Wingtech Technology Co. Ltd., Class A[(a)]	168,400	1,026,735
Wintime Energy Group Co. Ltd., Class A	2,812,100	572,550
Wuhan Guide Infrared Co. Ltd., Class A[(a)]	587,232	1,035,823
Wuliangye Yibin Co. Ltd., Class A	483,028	8,789,109
WUS Printed Circuit Kunshan Co. Ltd., Class A	240,723	2,311,024
WuXi AppTec Co. Ltd., Class A	306,529	4,440,030
WuXi AppTec Co. Ltd., Class H[(b)]	720,170	10,035,527
Wuxi Biologics Cayman Inc.[(a)(b)]	7,208,000	31,007,872
WuXi XDC Cayman Inc.[(a)]	628,000	4,579,162
XCMG Construction Machinery Co. Ltd., Class A	1,501,669	2,015,087
Xiamen C & D Inc., Class A	170,200	278,395
Xiaomi Corp., Class B[(a)(b)]	35,630,600	243,173,372
Xinjiang Daqo New Energy Co. Ltd., Class A[(a)]	236,942	1,069,856
Xinyi Solar Holdings Ltd.[(c)]	9,384,000	4,086,452
XPeng Inc., Class A[(a)]	2,593,976	27,386,362
Yadea Group Holdings Ltd.[(b)]	2,560,000	4,465,315
Yankuang Energy Group Co. Ltd., Class A	727,130	1,322,974
Yankuang Energy Group Co. Ltd., Class H	6,714,660	7,810,869
Yantai Jereh Oilfield Services Group Co. Ltd., Class A	145,998	972,610
Yealink Network Technology Corp. Ltd., Class A	164,542	872,786
Yifeng Pharmacy Chain Co. Ltd., Class A	149,028	496,988
Yihai Kerry Arawana Holdings Co. Ltd., Class A	227,700	1,076,295
Yonghui Superstores Co. Ltd., Class A[(a)]	1,097,900	800,502
Yonyou Network Technology Co. Ltd., Class A[(a)]	419,251	970,155
Youngor Fashion Co. Ltd., Class A	592,000	622,733
YTO Express Group Co. Ltd., Class A	418,300	995,526
Yum China Holdings Inc.	776,910	34,743,415
Yunnan Aluminium Co. Ltd., Class A	484,200	1,317,232
Yunnan Baiyao Group Co. Ltd., Class A	228,982	1,851,916
Yunnan Yuntianhua Co. Ltd., Class A	240,200	917,430
Yutong Bus Co. Ltd., Class A	288,600	1,119,648
Zangge Mining Co. Ltd., Class A	226,110	1,711,322
Zhangzhou Pientzehuang Pharmaceutical Co. Ltd., Class A	69,364	2,038,676
Zhaojin Mining Industry Co. Ltd., Class H	3,525,500	11,073,642
Zhejiang China Commodities City Group Co. Ltd., Class A	683,300	2,161,373
Zhejiang Chint Electrics Co. Ltd., Class A	269,123	1,035,607
Zhejiang Dahua Technology Co. Ltd., Class A	475,784	1,297,761
Zhejiang Expressway Co. Ltd., Class H	3,296,640	2,913,401
Zhejiang Huayou Cobalt Co. Ltd., Class A	219,115	1,478,676
Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical Co. Ltd., Class A	170,484	$ 722,048
Zhejiang Juhua Co. Ltd., Class A	348,900	1,894,666
Zhejiang Leapmotor Technology Co. Ltd.[(a)(b)]	1,048,900	8,754,917
Zhejiang Longsheng Group Co. Ltd., Class A	128,000	189,776
Zhejiang NHU Co. Ltd., Class A	387,887	1,356,127
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd., Class A	247,600	1,106,871
Zhejiang Wanfeng Auto Wheel Co. Ltd., Class A	268,900	713,288
Zhejiang Weiming Environment Protection Co. Ltd., Class A	219,100	593,107
Zhejiang Zheneng Electric Power Co. Ltd., Class A	1,502,700	1,071,734
Zheshang Securities Co. Ltd., Class A	586,300	994,444
Zhongji Innolight Co. Ltd., Class A	139,740	6,938,352
Zhongjin Gold Corp. Ltd., Class A	596,100	1,349,270
Zhongtai Securities Co. Ltd., Class A	1,105,800	1,119,370
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd., Class A	17	116
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd., Class H	1,062,300	5,430,266
Zijin Mining Group Co. Ltd., Class A	2,648,700	8,629,092
Zijin Mining Group Co. Ltd., Class H	11,748,000	39,008,897
Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co. Ltd., Class A	912,254	941,176
ZTE Corp., Class A	492,800	3,144,093
ZTE Corp., Class H[(c)]	1,556,600	7,035,397
ZTO Express Cayman Inc.	873,284	15,838,243
		5,821,026,802
Colombia — 0.1%		
Grupo Cibest SA	525,358	7,715,756
Interconexion Electrica SA ESP	946,875	5,138,310
		12,854,066
Czech Republic — 0.2%		
CEZ AS	283,849	17,750,192
Komercni Banka AS	159,551	7,795,391
Moneta Money Bank AS[(b)]	571,121	4,187,687
		29,733,270
Egypt — 0.1%		
Commercial International Bank - Egypt (CIB)	4,739,915	9,478,172
Eastern Co. SAE	3,326,260	2,650,324
Talaat Moustafa Group	1,546,374	1,765,904
		13,894,400
Greece — 0.6%		
Alpha Bank SA	4,535,588	17,993,211
Eurobank Ergasias Services and Holdings SA	5,311,232	19,519,104
FF Group, NVS[(d)]	246,892	3
Hellenic Telecommunications Organization SA	344,180	6,402,233
Jumbo SA	245,664	8,760,022
National Bank of Greece SA	1,796,889	24,884,806
OPAP SA	389,735	8,746,523
Piraeus Financial Holdings SA	2,269,198	17,561,339
Public Power Corp. SA	376,892	6,301,994
		110,169,235
Hungary — 0.3%		
MOL Hungarian Oil & Gas PLC	832,406	7,163,669
OTP Bank Nyrt	467,678	40,792,851
Richter Gedeon Nyrt	286,403	8,687,551
		56,644,071
India — 16.1%		
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
India (continued)		
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	1,115,076	$ 16,612,045
Adani Power Ltd.[a]	1,206,076	8,223,304
Alkem Laboratories Ltd.	86,530	5,200,547
Ambuja Cements Ltd.	1,266,051	8,091,284
APL Apollo Tubes Ltd.	372,654	6,782,682
Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	210,094	18,142,934
Ashok Leyland Ltd.	6,105,964	8,785,311
Asian Paints Ltd.	704,877	20,135,168
Astral Ltd.	257,160	3,968,158
AU Small Finance Bank Ltd.[b]	773,118	6,295,066
Aurobindo Pharma Ltd.	543,436	6,331,749
Avenue Supermarts Ltd.[a][b]	338,206	18,243,583
Axis Bank Ltd.	4,753,198	56,355,987
Bajaj Auto Ltd.	138,491	13,553,695
Bajaj Finance Ltd.	5,816,471	57,941,994
Bajaj Finserv Ltd.	792,650	17,206,033
Bajaj Holdings & Investment Ltd.	56,044	8,113,094
Balkrishna Industries Ltd.	158,499	4,119,560
Bank of Baroda	2,155,824	5,695,058
Bharat Electronics Ltd.	7,599,020	31,842,175
Bharat Forge Ltd.	548,165	6,881,277
Bharat Heavy Electricals Ltd.	2,166,492	5,111,602
Bharat Petroleum Corp. Ltd.	3,179,358	11,115,700
Bharti Airtel Ltd.	5,335,661	114,368,154
Bosch Ltd.	15,380	6,973,080
Britannia Industries Ltd.	227,110	14,992,535
BSE Ltd.	286,992	6,826,585
Canara Bank	3,777,385	4,448,479
CG Power & Industrial Solutions Ltd.	1,399,867	11,033,618
Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd.	873,919	14,096,473
Cipla Ltd.	1,176,301	21,203,094
Coal India Ltd.	3,830,915	16,280,544
Colgate-Palmolive India Ltd.	278,983	7,379,771
Container Corp. of India Ltd.	638,231	3,816,093
Coromandel International Ltd.	249,402	6,528,724
Cummins India Ltd.	288,330	12,502,384
Dabur India Ltd.	1,108,399	6,550,131
Divi's Laboratories Ltd.	248,692	17,284,138
Dixon Technologies India Ltd.	75,819	14,363,299
DLF Ltd.	1,553,185	13,021,782
Dr Reddy's Laboratories Ltd.	1,216,178	17,392,852
Eicher Motors Ltd.	284,516	19,689,244
Eternal Ltd.[a]	5,074,874	18,081,861
FSN E-Commerce Ventures Ltd.[a]	2,358,738	6,154,100
GAIL India Ltd.	4,789,331	9,405,061
GMR Airports Infrastructure Ltd.[a]	5,415,015	5,290,750
Godrej Consumer Products Ltd.	854,647	12,045,605
Godrej Properties Ltd.[a]	311,604	6,883,256
Grasim Industries Ltd.	561,473	17,669,627
Havells India Ltd.	475,029	8,226,266
HCL Technologies Ltd.	1,970,118	32,484,490
HDFC Asset Management Co. Ltd.[b]	197,774	12,252,703
HDFC Bank Ltd.	23,595,460	254,675,829
HDFC Life Insurance Co. Ltd.[b]	2,000,832	17,526,527
Hero MotoCorp Ltd.	248,233	14,314,490
Hindalco Industries Ltd.	2,813,879	22,486,738
Hindustan Aeronautics Ltd.	416,775	20,492,709
Hindustan Petroleum Corp. Ltd.	2,012,671	8,582,850
Hindustan Unilever Ltd.	1,705,700	51,436,517
Hitachi Energy India Ltd.	27,920	6,059,085
Hyundai Motor India Ltd.	337,071	9,414,509

銘柄	数量	価額
India (continued)		
ICICI Bank Ltd.	10,981,721	$ 174,003,883
ICICI Lombard General Insurance Co. Ltd.[b]	498,028	10,398,288
ICICI Prudential Life Insurance Co. Ltd.[b]	753,853	5,127,080
IDFC First Bank Ltd.	7,508,020	5,787,347
Indian Hotels Co. Ltd., Class A	1,776,957	15,291,656
Indian Oil Corp. Ltd.	5,903,646	9,148,289
Indian Railway Catering & Tourism Corp. Ltd.	505,029	3,964,689
Indus Towers Ltd.[a]	2,729,378	10,486,139
IndusInd Bank Ltd.[a]	1,212,939	10,165,353
Info Edge India Ltd.	746,035	11,488,399
Infosys Ltd.	6,902,528	115,775,971
InterGlobe Aviation Ltd.[b]	394,388	25,284,752
ITC Ltd.	6,241,305	29,011,166
Jindal Stainless Ltd.	699,302	6,054,246
Jindal Steel Ltd.	760,346	8,156,669
Jio Financial Services Ltd.	5,969,977	21,120,328
JSW Energy Ltd.	891,040	4,937,151
JSW Steel Ltd.	1,271,256	14,819,206
Jubilant Foodworks Ltd.	761,972	5,424,409
Kalyan Jewellers India Ltd.	853,999	4,886,876
Kotak Mahindra Bank Ltd.	2,276,259	50,626,859
Larsen & Toubro Ltd.	1,402,495	57,262,572
Lodha Developers Ltd.[b]	618,805	8,376,839
LTIMindtree Ltd.[b]	153,481	8,928,836
Lupin Ltd.	471,110	10,132,199
Mahindra & Mahindra Ltd.	1,939,174	70,360,527
Mankind Pharma Ltd.	262,517	7,362,978
Marico Ltd.	1,102,747	9,071,615
Maruti Suzuki India Ltd.	261,359	43,863,209
Max Healthcare Institute Ltd.	1,612,977	21,103,977
Mphasis Ltd.	216,146	6,819,614
MRF Ltd.	4,894	7,820,983
Muthoot Finance Ltd.	250,395	7,498,172
Nestle India Ltd.	1,403,348	18,406,836
NHPC Ltd.	6,132,638	5,373,922
NMDC Ltd.	6,370,292	4,976,233
NTPC Ltd.	9,077,497	33,730,837
Oberoi Realty Ltd.	263,826	4,821,403
Oil & Natural Gas Corp. Ltd.	6,535,118	17,320,381
Oil India Ltd.	1,027,584	4,549,691
Oracle Financial Services Software Ltd.	45,871	4,314,557
Page Industries Ltd.	12,806	6,441,590
PB Fintech Ltd.[a]	711,618	14,290,860
Persistent Systems Ltd.	228,048	13,702,899
Petronet LNG Ltd.	1,580,232	4,827,876
Phoenix Mills Ltd. (The)	408,040	6,965,603
PI Industries Ltd.	157,903	6,619,603
Pidilite Industries Ltd.	317,502	10,980,408
Polycab India Ltd.	109,656	8,825,156
Power Finance Corp. Ltd.	3,081,563	13,270,650
Power Grid Corp. of India Ltd.	9,624,786	30,077,570
Prestige Estates Projects Ltd.	357,816	6,341,687
Punjab National Bank	4,788,881	5,480,995
Rail Vikas Nigam Ltd.	1,080,243	3,706,438
REC Ltd.	2,732,246	10,853,926
Reliance Industries Ltd.	12,649,651	194,812,519
Samvardhana Motherson International Ltd.	9,902,566	10,406,599
SBI Cards & Payment Services Ltd.	600,143	5,465,854
SBI Life Insurance Co. Ltd.[b]	939,460	19,228,689
Shree Cement Ltd.	19,100	6,339,664
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
India (continued)		
Solar Industries India Ltd.	56,206	$ 8,785,497
SRF Ltd.	277,020	8,910,246
State Bank of India	3,728,555	33,939,244
Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	1,994,130	36,075,591
Sundaram Finance Ltd.	138,116	7,044,246
Supreme Industries Ltd.	130,924	6,637,188
Suzlon Energy Ltd.[a]	20,012,625	12,831,088
Swiggy Ltd.[a]	1,822,362	8,473,288
Tata Communications Ltd.	236,812	4,158,458
Tata Consultancy Services Ltd.	1,877,681	65,665,310
Tata Consumer Products Ltd.	1,231,055	14,873,939
Tata Elxsi Ltd.	71,263	4,229,013
Tata Motors Ltd.	4,204,095	31,900,494
Tata Power Co. Ltd. (The)	3,337,464	14,170,169
Tata Steel Ltd.	15,564,728	27,288,347
Tech Mahindra Ltd.	1,120,095	18,798,213
Titan Co. Ltd.	738,200	30,387,644
Torrent Pharmaceuticals Ltd.	248,218	10,014,673
Torrent Power Ltd.	366,878	5,107,976
Trent Ltd.	378,010	22,720,151
Tube Investments of India Ltd.	222,649	7,475,095
TVS Motor Co. Ltd.	495,916	18,429,383
UltraTech Cement Ltd.	245,681	35,216,046
Union Bank of India Ltd.	3,183,963	4,508,217
United Spirits Ltd.	610,316	9,077,168
UPL Ltd.	934,161	7,584,910
Varun Beverages Ltd.	2,810,513	15,534,141
Vedanta Ltd.	2,844,175	13,577,324
Vishal Mega Mart Ltd.[a]	4,379,835	7,416,467
Vodafone Idea Ltd.[a]	57,560,428	4,243,913
Voltas Ltd.	477,482	7,439,266
WAAREE Energies Ltd.[a]	179,955	6,954,462
Wipro Ltd.	5,407,251	15,289,060
Yes Bank Ltd.[a]	29,336,273	6,357,150
Zydus Lifesciences Ltd.	519,783	5,789,176
		3,057,047,245
Indonesia — 1.2%		
Amman Mineral Internasional PT[a]	30,074,700	14,333,866
Astra International Tbk PT	41,831,200	13,955,468
Bank Central Asia Tbk PT	114,942,200	56,311,289
Bank Mandiri Persero Tbk PT	77,834,400	22,307,551
Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT	30,790,952	8,174,572
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	141,589,208	34,757,646
Barito Pacific Tbk PT[a]	47,763,587	6,339,563
Chandra Asri Pacific Tbk PT	17,862,500	8,918,954
Charoen Pokphand Indonesia Tbk PT	15,930,145	4,123,816
Dian Swastatika Sentosa Tbk PT[a]	2,091,600	12,582,578
GoTo Gojek Tokopedia Tbk PT[a]	1,865,841,666	6,554,635
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	4,857,300	2,644,501
Indofood Sukses Makmur Tbk PT	9,207,600	4,161,377
Kalbe Farma Tbk PT	44,541,815	3,287,321
Petrindo Jaya Kreasi Tbk PT	46,946,300	4,435,029
Sumber Alfaria Trijaya Tbk PT	39,063,700	5,211,568
Telkom Indonesia Persero Tbk PT	101,718,700	19,457,102
United Tractors Tbk PT	3,122,753	4,618,915
		232,175,751
Kuwait — 0.8%		
Boubyan Bank KSCP	3,191,703	7,220,386
Gulf Bank KSCP	4,226,707	4,716,919
Kuwait Finance House KSCP	23,034,587	58,115,558
Mabanee Co. KPSC	1,438,845	4,517,799

銘柄	数量	価額
Kuwait (continued)		
Mobile Telecommunications Co. KSCP	4,087,277	$ 6,845,456
National Bank of Kuwait SAKP	17,271,070	57,719,978
Warba Bank KSCP[a]	4,696,150	4,310,326
		143,446,422
Malaysia — 1.2%		
AMMB Holdings Bhd.	5,022,875	6,410,988
Axiata Group Bhd.	6,017,200	3,446,806
CELCOMDIGI Bhd	7,568,900	6,592,557
CIMB Group Holdings Bhd	16,668,700	29,282,432
Gamuda Bhd	9,412,800	12,373,049
Hong Leong Bank Bhd.	1,308,700	6,218,466
IHH Healthcare Bhd	4,444,700	7,143,080
IOI Corp. Bhd	5,386,620	4,925,893
Kuala Lumpur Kepong Bhd[c]	1,074,900	5,006,871
Malayan Banking Bhd.	12,546,200	29,397,902
Maxis Bhd.	5,123,700	4,245,015
MISC Bhd.	2,797,100	4,912,303
MR DIY Group M Bhd[b][c]	6,698,200	2,344,525
Nestle Malaysia Bhd	148,600	3,342,944
Petronas Chemicals Group Bhd	5,489,100	5,614,557
Petronas Dagangan Bhd	648,700	3,251,486
Petronas Gas Bhd[c]	1,642,000	7,244,232
Press Metal Aluminium Holdings Bhd	8,023,200	10,560,928
Public Bank Bhd	29,809,150	30,109,048
QL Resources Bhd[c]	3,494,800	3,391,404
RHB Bank Bhd	3,097,025	4,792,867
SD Guthrie Bhd.	4,461,373	5,338,501
Sunway Bhd.	5,176,700	6,030,439
Telekom Malaysia Bhd	2,660,400	4,422,531
Tenaga Nasional Bhd	5,785,950	18,065,968
YTL Corp. Bhd	6,538,640	3,963,038
YTL Power International Bhd[c]	6,144,600	5,859,667
		234,287,497
Mexico — 1.9%		
Alfa SAB de CV, Class A	7,598,138	5,703,336
America Movil SAB de CV, Series B, Class B	37,749,950	37,579,044
Arca Continental SAB de CV	1,062,736	10,840,027
Cemex SAB de CV, NVS	31,410,915	28,424,568
Coca-Cola Femsa SAB de CV	1,077,269	9,145,921
Fibra Uno Administracion SA de CV	5,826,381	8,191,178
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	3,629,472	31,438,117
Gruma SAB de CV, Class B	350,151	6,019,607
Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV, Class B	588,054	7,520,928
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV, Class B	800,125	19,242,096
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV, Class B	373,257	12,179,123
Grupo Bimbo SAB de CV, Series A, Class A	2,678,846	8,331,700
Grupo Carso SAB de CV, Series A1, Class A1	1,189,341	7,879,874
Grupo Comercial Chedraui SA de CV	613,719	4,961,508
Grupo Financiero Banorte SAB de CV, Class O	5,256,112	48,070,847
Grupo Financiero Inbursa SAB de CV, Class O	3,880,049	10,225,809
Grupo Mexico SAB de CV, Series B, Class B	6,469,688	42,410,262
Industrias Penoles SAB de CV[a]	419,503	13,676,187
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV, Class A	3,084,163	5,791,739
Prologis Property Mexico SA de CV	2,267,669	8,362,595
Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	401,865	5,027,699
Qualitas Controladora SAB de CV	407,675	3,676,054

（2025年８月31日現在）
（純資産対比%）

銘柄	数量	価額
Mexico (continued)		
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	10,748,500	$ 32,087,997
		366,786,216
Peru — 0.3%		
Cia. de Minas Buenaventura SAA, ADR	344,720	6,597,941
Credicorp Ltd.	140,247	36,071,528
Southern Copper Corp.	188,400	18,103,338
		60,772,807
Philippines — 0.4%		
Ayala Corp.	535,686	5,108,914
Ayala Land Inc.	13,986,900	6,853,317
Bank of the Philippine Islands	4,369,208	8,639,785
BDO Unibank Inc.	5,149,382	12,182,981
International Container Terminal Services Inc.	2,140,230	18,089,543
Jollibee Foods Corp.	968,619	3,932,446
Manila Electric Co.	520,400	4,872,062
Metropolitan Bank & Trust Co.	4,014,115	4,913,488
PLDT Inc.	163,248	3,311,344
SM Investments Corp.	476,312	6,293,036
SM Prime Holdings Inc.	21,570,125	8,719,396
		82,916,312
Poland — 1.1%		
Allegro.eu SA [a][b]	1,429,170	14,361,952
Bank Millennium SA [a]	1,250,949	4,845,951
Bank Polska Kasa Opieki SA	383,299	19,306,284
Budimex SA [c]	26,326	3,850,822
CCC SA [a][c]	112,659	5,168,793
CD Projekt SA	135,285	9,365,712
Dino Polska SA [a][b]	1,022,170	12,754,135
KGHM Polska Miedz SA [a]	293,070	10,294,840
LPP SA	2,318	10,982,246
mBank SA [a]	31,354	7,573,723
ORLEN SA	1,202,558	25,697,509
PGE Polska Grupa Energetyczna SA [a]	1,850,189	5,766,387
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	1,820,964	35,519,354
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	1,244,128	20,706,401
Santander Bank Polska SA	84,440	11,754,089
Zabka Group SA [a]	605,064	3,621,130
		201,569,328
Qatar — 0.8%		
Al Rayan Bank	12,834,662	8,472,232
Barwa Real Estate Co.	4,198,031	3,148,736
Commercial Bank PSQC (The)	6,770,994	8,720,091
Dukhan Bank	4,025,144	4,047,890
Industries Qatar QSC	3,076,908	10,846,071
Mesaieed Petrochemical Holding Co.	11,689,863	4,359,295
Ooredoo QPSC	1,677,899	5,936,040
Qatar Electricity & Water Co. QSC	905,515	3,924,710
Qatar Fuel QSC	1,217,732	5,000,672
Qatar Gas Transport Co. Ltd.	5,611,838	7,281,504
Qatar International Islamic Bank QSC	2,016,409	6,243,764
Qatar Islamic Bank QPSC	3,693,400	24,781,119
Qatar National Bank QPSC	9,639,226	50,240,109
		143,002,233
Russia — 0.0%		
Alrosa PJSC [a][d]	9,805,890	1,220
Mobile TeleSystems PJSC [a][d]	3,162,662	393
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC [a][d]	5,279,850	657
Ozon Holdings PLC, ADR [a][d]	197,078	25
PhosAgro PJSC [a][d]	3,367	34
PhosAgro PJSC, GDR [a][d][e]	2	—

銘柄	数量	価額
Russia (continued)		
Polyus PJSC [a][d]	1,264,900	$ 16
Rosneft Oil Co. PJSC [a][d]	4,281,715	533
Sberbank of Russia PJSC [a][d]	39,606,181	4,926
Severstal PAO [a][d]	805,849	100
TCS Group Holding PLC, GDR [a][d][e]	445,207	55
United Co. RUSAL International PJSC [a][d]	11,428,270	1,421
VK Co. Ltd. [a][d]	404,870	50
VTB Bank PJSC [a][d]	2,356,794	—
X5 Retail Group NV, GDR [a][d][e]	424,766	53
		9,483
Saudi Arabia — 3.2%		
ACWA Power Co. [a]	317,179	17,933,282
Ades Holding Co.	694,025	2,757,872
Al Rajhi Bank	4,094,673	102,745,553
Al Rajhi Co. for Co-operative Insurance [a]	84,270	2,618,956
Alinma Bank	2,570,110	17,259,649
Almarai Co. JSC	1,033,159	13,074,597
Arab National Bank	1,878,880	11,748,501
Arabian Internet & Communications Services Co.	47,241	3,039,886
Bank AlBilad	1,528,496	10,640,062
Bank Al-Jazira [a]	1,292,275	4,182,305
Banque Saudi Fransi	2,552,821	11,008,434
Bupa Arabia for Cooperative Insurance Co.	171,587	6,675,986
Co. for Cooperative Insurance (The)	151,249	4,715,793
Dallah Healthcare Co.	73,818	2,550,685
Dar Al Arkan Real Estate Development Co. [a]	1,083,583	5,397,295
Dr Sulaiman Al Habib Medical Services Group Co.	180,727	11,607,912
Elm Co.	50,500	11,540,896
Etihad Etisalat Co.	784,658	13,381,975
Jabal Omar Development Co. [a]	1,192,487	6,080,908
Jarir Marketing Co.	1,216,491	4,132,780
Makkah Construction & Development Co.	202,113	4,047,970
Mouwasat Medical Services Co.	203,596	3,927,214
Nahdi Medical Co.	78,112	2,406,521
Riyad Bank	3,053,851	21,095,035
SABIC Agri-Nutrients Co.	475,345	15,364,254
Sahara International Petrochemical Co.	728,196	3,907,194
SAL Saudi Logistics Services	75,767	3,422,242
Saudi Arabian Mining Co. [a]	2,779,731	38,517,721
Saudi Arabian Oil Co. [b]	12,573,272	79,386,467
Saudi Aramco Base Oil Co.	103,874	2,383,478
Saudi Awwal Bank	2,079,086	16,686,257
Saudi Basic Industries Corp.	1,867,770	30,364,578
Saudi Electricity Co.	1,714,328	6,642,823
Saudi Investment Bank (The)	1,298,325	4,698,577
Saudi National Bank (The)	6,099,876	56,535,698
Saudi Research & Media Group [a]	76,497	3,526,069
Saudi Tadawul Group Holding Co.	100,811	4,574,586
Saudi Telecom Co.	4,157,262	46,506,766
Yanbu National Petrochemical Co.	566,947	4,960,144
		612,046,921
South Africa — 3.3%		
Absa Group Ltd.	1,774,399	18,999,447
Anglogold Ashanti PLC	1,048,567	59,008,686
Bid Corp. Ltd.	694,737	18,166,349
Bidvest Group Ltd. (The)	677,966	9,104,884
Capitec Bank Holdings Ltd.	181,316	36,675,769
Clicks Group Ltd.	499,342	10,562,046
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
South Africa (continued)		
FirstRand Ltd.	10,473,897	$ 44,147,714
Gold Fields Ltd.	1,865,307	62,091,309
Harmony Gold Mining Co. Ltd.	1,184,720	15,773,222
Impala Platinum Holdings Ltd.[a]	1,878,236	17,043,329
MTN Group Ltd.	3,579,901	30,411,143
Naspers Ltd., Class N	325,565	107,410,815
Nedbank Group Ltd.	950,323	12,179,243
NEPI Rockcastle NV	1,186,990	9,858,611
Old Mutual Ltd.	8,977,836	7,074,372
OUTsurance Group Ltd.	1,745,997	7,518,477
Pepkor Holdings Ltd.[b]	7,293,203	10,492,246
Reinet Investments SCA	291,183	8,838,659
Remgro Ltd.	1,041,574	10,019,773
Sanlam Ltd.	3,751,929	19,397,728
Sasol Ltd.[a]	1,190,688	8,030,498
Shoprite Holdings Ltd.	1,033,347	15,402,377
Sibanye Stillwater Ltd.[a]	5,910,240	11,243,028
Standard Bank Group Ltd.	2,746,207	38,636,343
Valterra Platinum Ltd.	439,539	20,156,434
Vodacom Group Ltd.	1,288,327	10,383,302
		632,496,262
South Korea — 10.1%		
Alteogen Inc.[a]	83,460	26,248,222
Amorepacific Corp.[c]	59,117	5,100,262
Celltrion Inc.	338,283	40,701,185
Coway Co. Ltd.	114,580	8,554,161
DB Insurance Co. Ltd.	98,053	9,270,416
Doosan Bobcat Inc.	115,892	4,427,362
Doosan Co. Ltd.	15,526	6,161,759
Doosan Enerbility Co. Ltd.[a]	932,002	40,984,790
Ecopro BM Co. Ltd.[a][c]	100,820	8,751,162
Ecopro Co. Ltd.	208,686	7,563,808
Hana Financial Group Inc.	593,757	35,002,840
Hanjin Kal Corp.	49,229	3,954,875
Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	151,348	4,362,724
Hanmi Semiconductor Co. Ltd.[c]	89,570	5,526,755
Hanwha Aerospace Co. Ltd.	68,626	43,520,677
Hanwha Ocean Co. Ltd.[a]	252,633	20,303,860
Hanwha Systems Co. Ltd.[c]	155,153	5,669,432
HD Hyundai Co. Ltd.	91,377	8,997,974
HD Hyundai Electric Co. Ltd.[c]	48,928	17,157,699
HD Hyundai Heavy Industries Co. Ltd.[c]	46,073	17,187,486
HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd.	88,529	25,799,827
HLB Inc.[a]	244,263	6,596,514
HMM Co. Ltd.[c]	539,566	8,569,561
HYBE Co. Ltd.[a][c]	47,533	9,804,900
Hyosung Heavy Industries Corp.	11,682	10,356,607
Hyundai Glovis Co. Ltd.	77,849	10,295,462
Hyundai Mobis Co. Ltd.	124,361	28,399,175
Hyundai Motor Co.	276,181	43,478,595
Hyundai Rotem Co. Ltd.	158,820	21,908,952
Industrial Bank of Korea	572,684	7,829,276
Kakao Corp.	643,202	28,799,685
KakaoBank Corp.	344,550	6,088,933
KB Financial Group Inc.	756,551	59,090,614
Kia Corp.	494,784	37,437,068
Korea Aerospace Industries Ltd.	150,941	10,313,004
Korea Electric Power Corp.	529,013	13,870,793
Korea Investment Holdings Co. Ltd.	87,639	8,455,141
Korea Zinc Co. Ltd.	8,397	4,958,775
Korean Air Lines Co. Ltd.	378,528	6,443,083

銘柄	数量	価額
South Korea (continued)		
Krafton Inc.[a]	59,727	$ 14,044,006
KT&G Corp.	201,545	19,494,189
LG Chem Ltd.	102,439	20,346,244
LG Corp.	183,765	9,825,672
LG Display Co. Ltd.[a][c]	626,612	5,383,272
LG Electronics Inc.	215,596	11,424,159
LG Energy Solution Ltd.[a][c]	97,169	24,505,418
LG H&H Co. Ltd.[a][c]	18,737	3,977,973
LG Uplus Corp.	443,380	4,728,751
LIG Nex1 Co. Ltd.	27,545	9,680,959
LS Electric Co. Ltd.	31,094	6,286,963
Meritz Financial Group Inc.	173,264	15,762,077
Mirae Asset Securities Co. Ltd.[c]	481,124	6,613,816
NAVER Corp.	295,943	45,493,480
NH Investment & Securities Co. Ltd.	315,279	4,403,392
Orion Corp./Republic of Korea[c]	48,619	3,762,894
POSCO Future M Co. Ltd.[a]	71,423	7,224,862
POSCO Holdings Inc.	150,825	30,787,022
Posco International Corp.	110,744	3,815,949
Samsung Biologics Co. Ltd.[a][b][c]	37,070	26,602,666
Samsung C&T Corp.	177,238	21,332,773
Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	115,888	13,294,940
Samsung Electronics Co. Ltd.	9,823,538	490,781,963
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	62,622	19,930,724
Samsung Heavy Industries Co. Ltd.[a]	1,456,839	22,269,765
Samsung Life Insurance Co. Ltd.	164,521	16,901,750
Samsung SDI Co. Ltd.	132,355	19,614,569
Samsung SDS Co. Ltd.	86,913	9,182,404
Samyang Foods Co. Ltd.	8,727	9,771,704
Shinhan Financial Group Co. Ltd.	894,327	41,906,704
SK Biopharmaceuticals Co. Ltd.[a][c]	64,990	4,591,779
SK Hynix Inc.	1,133,737	216,019,220
SK Inc.	74,898	11,107,150
SK Innovation Co. Ltd.	140,726	10,184,968
SK Square Co. Ltd.[a]	193,384	20,509,836
SK Telecom Co. Ltd.	104,616	4,078,538
S-Oil Corp.	89,972	3,891,329
Woori Financial Group Inc.	1,380,785	24,632,587
Yuhan Corp.	116,344	9,476,449
		1,911,586,330
Taiwan — 18.8%		
Accton Technology Corp.	1,052,000	34,634,327
Acer Inc.[c]	6,072,121	5,839,556
Advantech Co. Ltd.	988,213	11,042,631
Airtac International Group	292,526	7,493,444
Alchip Technologies Ltd.	161,000	21,070,519
ASE Technology Holding Co. Ltd.[c]	6,893,110	33,476,186
Asia Cement Corp.	4,724,077	5,710,727
Asia Vital Components Co. Ltd.	684,000	22,328,938
Asustek Computer Inc.[c]	1,469,968	30,240,651
AUO Corp.[c]	13,574,200	5,671,260
Caliway Biopharmaceuticals Co. Ltd.[a]	2,105,000	13,802,401
Catcher Technology Co. Ltd.[c]	1,205,210	7,405,581
Cathay Financial Holding Co. Ltd.[c]	19,792,000	39,633,212
Chailease Holding Co. Ltd.[c]	3,169,671	12,029,231
Chang Hwa Commercial Bank Ltd.	13,336,780	8,360,115
Cheng Shin Rubber Industry Co. Ltd.[c]	3,660,128	4,535,219
China Airlines Ltd.	5,941,000	4,103,139
China Steel Corp.[c]	24,274,313	15,918,743
Chunghwa Telecom Co. Ltd.	7,835,410	33,960,873
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
Taiwan (continued)		
Delta Electronics Inc.	4,052,000	$ 93,348,978
E Ink Holdings Inc.	1,786,000	15,239,026
E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	29,975,845	32,715,518
Eclat Textile Co. Ltd.	409,427	5,336,611
Elite Material Co. Ltd.[c]	616,000	24,382,417
eMemory Technology Inc.	130,000	8,713,624
Eva Airways Corp.[c]	5,575,000	7,060,462
Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.[c]	2,246,324	13,576,416
Far Eastern New Century Corp.	6,007,038	5,412,292
Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.	3,635,000	9,989,291
Feng TAY Enterprise Co. Ltd.[c]	995,593	3,809,346
First Financial Holding Co. Ltd.	23,937,666	22,149,255
Formosa Chemicals & Fibre Corp.[c]	7,233,090	7,089,973
Formosa Plastics Corp.[c]	8,131,280	10,325,977
Fortune Electric Co. Ltd.[c]	328,190	6,875,462
Fubon Financial Holding Co. Ltd.[c]	17,026,826	46,521,372
Gigabyte Technology Co. Ltd.	1,112,000	9,998,439
Global Unichip Corp.	181,000	7,805,835
Globalwafers Co. Ltd.[c]	553,000	6,688,995
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	25,958,873	171,379,152
Hotai Motor Co. Ltd.	637,380	11,431,692
Hua Nan Financial Holdings Co. Ltd.	18,589,576	16,931,619
Innolux Corp.[c]	15,747,809	7,190,591
International Games System Co. Ltd.[c]	479,000	11,939,779
Inventec Corp.[c]	5,583,281	7,467,746
Jentech Precision Industrial Co. Ltd.[c]	179,000	12,128,893
KGI Financial Holding Co. Ltd.	33,343,730	16,556,197
King Slide Works Co. Ltd.	119,000	11,665,041
Largan Precision Co. Ltd.[c]	207,000	16,183,159
Lite-On Technology Corp.[c]	4,384,246	18,547,328
Lotes Co. Ltd.[c]	174,000	8,180,266
MediaTek Inc.	3,160,338	140,432,801
Mega Financial Holding Co. Ltd.[c]	24,707,623	32,304,114
Micro-Star International Co. Ltd.[c]	1,491,000	6,549,468
Nan Ya Plastics Corp.[c]	10,673,160	15,023,356
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	375,000	5,278,687
Novatek Microelectronics Corp.	1,202,000	17,035,270
Pegatron Corp.	4,127,414	9,441,199
PharmaEssentia Corp.[c]	553,000	8,943,638
President Chain Store Corp.[c]	1,182,000	9,820,804
Quanta Computer Inc.[c]	5,643,000	48,052,357
Realtek Semiconductor Corp.	1,019,637	17,715,219
Shanghai Commercial & Savings Bank Ltd. (The)	8,153,229	10,911,978
Silergy Corp.[c]	675,000	6,747,659
SinoPac Financial Holdings Co. Ltd.	23,317,614	17,794,700
Synnex Technology International Corp.[c]	2,636,834	5,656,630
Taiwan Business Bank	15,082,485	7,428,730
Taiwan Cooperative Financial Holding Co. Ltd.	22,749,702	17,609,051
Taiwan High Speed Rail Corp.	3,911,000	3,526,099
Taiwan Mobile Co. Ltd.[c]	3,627,600	12,619,173
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	51,167,000	1,916,275,027
TCC Group Holdings Co. Ltd.	14,087,748	10,318,814
TS Financial Holding Co. Ltd.	44,542,443	23,615,118
Unimicron Technology Corp.[c]	2,710,000	12,647,099
Uni-President Enterprises Corp.	9,935,839	25,083,445
United Microelectronics Corp.[c]	23,468,000	30,876,425
Vanguard International Semiconductor Corp.	2,195,157	6,517,593
Voltronic Power Technology Corp.	145,000	4,659,131
Wan Hai Lines Ltd.[c]	1,454,090	3,925,852
Wistron Corp.	6,210,000	22,776,366
Wiwynn Corp.[c]	232,000	22,266,817
Taiwan (continued)		
WPG Holdings Ltd.	3,289,449	$ 7,171,320
Yageo Corp.	3,426,720	15,517,256
Yang Ming Marine Transport Corp.[c]	3,623,000	6,811,881
Yuanta Financial Holding Co. Ltd.	22,135,054	23,431,411
Zhen Ding Technology Holding Ltd.[c]	1,411,075	9,003,407
		3,552,051,778
Thailand — 1.1%		
Advanced Info Service PCL, NVDR	2,163,300	19,671,651
Airports of Thailand PCL, NVDR[c]	8,917,200	9,929,388
Bangkok Dusit Medical Services PCL, NVDR	23,014,100	14,711,928
Bumrungrad Hospital PCL, NVDR[c]	1,250,000	6,864,779
Central Pattana PCL, NVDR	4,064,600	6,473,154
Charoen Pokphand Foods PCL, NVDR	7,832,400	5,298,990
CP ALL PCL, NVDR	11,315,200	15,392,806
CP Axtra PCL, NVDR[c]	4,345,202	2,405,484
Delta Electronics Thailand PCL, NVDR[c]	6,445,000	29,831,736
Gulf Development PCL, NVDR[a]	9,476,664	13,748,213
Kasikornbank PCL, NVDR	1,224,200	6,367,814
Krung Thai Bank PCL, NVDR	7,116,100	5,411,877
Minor International PCL, NVDR[c]	6,980,220	5,048,961
PTT Exploration & Production PCL, NVDR[c]	2,877,739	9,951,653
PTT PCL, NVDR	20,956,100	20,065,215
SCB X PCL, NVDR	1,759,500	6,981,812
Siam Cement PCL (The), NVDR[c]	1,597,400	10,633,016
TMBThanachart Bank PCL, NVDR	52,043,800	3,056,215
True Corp. PCL, NVDR[a]	21,681,820	7,645,401
		199,490,093
Turkey — 0.5%		
Akbank TAS	6,463,301	10,729,501
Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret A/S	2,867,083	12,778,039
BIM Birlesik Magazalar A/S	941,379	12,125,424
Coca-Cola Icecek A/S.	395,200	473,769
Enka Insaat ve Sanayi AS	2	3
Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS[c]	7,490,754	5,439,449
Ford Otomotiv Sanayi AS	1,466,390	3,985,216
Haci Omer Sabanci Holding AS	2,355,434	5,396,695
KOC Holding AS	1,572,859	7,011,963
Sasa Polyester Sanayi AS[a]	1,787,509	203,741
Turk Hava Yollari AO	1,139,914	9,285,129
Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	2,507,654	5,781,352
Turkiye Is Bankasi AS, Class C	18,118,176	6,632,561
Turkiye Petrol Rafinerileri AS	1,982,584	8,301,111
Yapi ve Kredi Bankasi A/S[a]	7,000,392	5,598,144
		93,742,097
United Arab Emirates — 1.6%		
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	6,095,915	25,116,194
Abu Dhabi Islamic Bank PJSC	3,009,302	17,474,122
Abu Dhabi National Oil Co. for Distribution PJSC	6,233,073	6,380,799
ADNOC Drilling Co. PJSC	6,745,930	10,119,951
Adnoc Gas PLC	12,553,891	11,372,671
Aldar Properties PJSC	8,008,853	20,948,032
Americana Restaurants International PLC - Foreign Co.	6,200,814	3,275,182
Dubai Electricity & Water Authority PJSC	12,374,236	9,262,621
Dubai Islamic Bank PJSC	5,987,663	15,755,715
Emaar Development PJSC	2,109,415	8,459,632
Emaar Properties PJSC	13,790,849	54,064,040
Emirates NBD Bank PJSC	3,955,746	27,194,104
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	7,221,314	35,546,729
First Abu Dhabi Bank PJSC	9,218,672	41,637,629
Multiply Group PJSC[a]	6,913,627	5,658,481

（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		債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
		期中騰落率		期中騰落率			
	円	%		%	%	%	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		NOMURA－BPI総合		債券組入比率	債券先物比率
		騰落率		騰落率		
（期首）	円	%		%	%	%
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

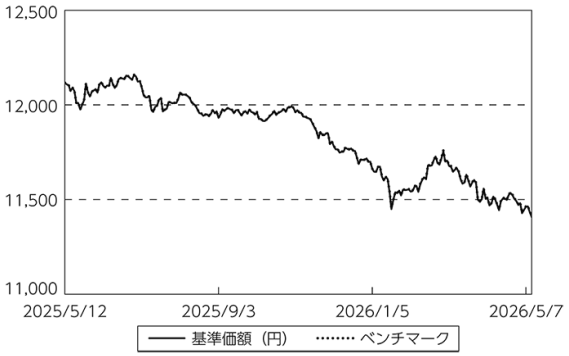
◎基準価額の動き

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 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 売買委託手数料	0	0.000	(a)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
（先物・オプション）	(0)	(0.000)	
合計	0	0.000	
期中の平均基準価額は、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
		千円	千円
国内	国債証券	466,967,641	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 新規買付額	買建 決済額	売建 新規売付額	売建 決済額
		百万円	百万円	百万円	百万円
国内	債券先物取引	2,719	5,507	－	－

○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	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	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
	百万円	百万円	百万円
公社債	－	595	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
	百万円
公社債	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ＭＵＦＧ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	1,014,878,224	84.2	－	51.8	21.7	10.7
	(900,000)	(892,588)	(0.1)	(－)	(－)	(0.0)	(0.1)
地方債証券	72,411,000	67,454,180	5.6	－	2.6	2.5	0.5
	(72,411,000)	(67,454,180)	(5.6)	(－)	(2.6)	(2.5)	(0.5)
特殊債券(除く金融債)	50,052,757	42,206,317	3.5	－	2.3	0.8	0.5
	(50,052,757)	(42,206,317)	(3.5)	(－)	(2.3)	(0.8)	(0.5)
金融債券	3,100,000	3,004,118	0.2	－	－	0.2	0.0
	(3,100,000)	(3,004,118)	(0.2)	(－)	(－)	(0.2)	(0.0)
普通社債券	75,600,000	71,851,898	6.0	0.0	1.5	3.1	1.4
	(75,600,000)	(71,851,898)	(6.0)	(0.0)	(1.5)	(3.1)	(1.4)
合計	1,397,259,757	1,199,394,737	99.5	0.0	58.1	28.4	13.1
	(202,063,757)	(185,409,101)	(15.4)	(0.0)	(6.3)	(6.6)	(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年度防災ボンド公募公債	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回横浜市公募公債（20年）	2.2	200,000	202,664	2029/８/31
第22回横浜市公募公債（20年）	1.895	200,000	199,402	2030/９/13
第25回横浜市公募公債（20年）	1.72	200,000	194,106	2032/７/16
第27回横浜市公募公債（20年）	1.599	200,000	190,382	2033/５/20
第29回横浜市公募公債（20年）	1.528	300,000	279,177	2034/５/26
第33回横浜市公募公債（20年）	0.323	100,000	79,201	2036/４/28
第35回横浜市公募公債（20年）	0.443	500,000	394,020	2036/10/28
第64回横浜市公募公債（５年）	0.477	800,000	772,160	2029/４/12
令和７年度第４回横浜市公募公債（サスティナビリティ）	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回札幌市公募公債	1.944	100,000	99,247	2031/７/29
平成29年度第５回札幌市公募公債（20年）	0.597	100,000	77,803	2037/９/18
令和２年度第７回札幌市公募公債	0.115	200,000	183,468	2030/12/20
令和７年度第４回札幌市公募公債（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回川崎市公募公債（20年）	2.35	100,000	101,704	2028/６/20
第７回川崎市公募公債（20年）	2.08	100,000	100,992	2029/７/17
第12回川崎市公募公債（20年）	2.04	100,000	99,867	2031/５/30
第14回川崎市公募公債（20年）	1.79	100,000	97,826	2032/３/19
第78回川崎市公募公債（５年）	1.483	300,000	293,208	2030/12/20
第98回川崎市公募公債	1.575	200,000	183,280	2035/６/20
第99回川崎市公募公債	2.06	1,000,000	952,190	2035/９/20
第２回北九州市公募公債（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回北九州市公募公債（20年）	1.667	100,000	95,530	2033/６/17
第17回北九州市公募公債（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回福岡市公募公債	0.15	600,000	574,260	2029/３/28
2019年度第５回福岡市公募公債（20年）	0.286	200,000	139,112	2039/７/29
2019年度第10回福岡市公募公債	0.05	100,000	93,176	2030/３/26
2021年度第９回福岡市公募公債（グリーン）	0.214	100,000	89,573	2032/１/23
2023年度第８回福岡市公募公債	0.831	100,000	88,418	2034/３/15
2024年度第１回福岡市公募公債（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回広島市公募公債	0.23	400,000	391,300	2028/２/25
令和６年度第４回広島市公募公債	1.295	300,000	270,477	2035/１/24
令和７年度第２回広島市公募公債（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	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	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	額面金額	評価額	償還年月日
普通社債券	%	千円	千円	
第93回電源開発（グリーン）	2.015	300,000	276,654	2035/8/20
第98回電源開発	2.968	500,000	495,200	2036/4/18
第６回東京電力パワーグリッド	0.85	100,000	98,971	2027/8/31
第９回東京電力パワーグリッド	0.94	500,000	476,670	2029/12/14
第13回東京電力パワーグリッド	0.77	300,000	293,610	2028/4/19
第15回東京電力パワーグリッド	0.89	100,000	93,859	2030/7/24
第25回東京電力パワーグリッド	1.02	300,000	290,145	2029/4/24
第28回東京電力パワーグリッド	1.01	400,000	385,280	2029/7/10
第31回東京電力パワーグリッド	0.98	300,000	287,358	2029/10/9
第33回東京電力パワーグリッド	0.68	700,000	696,157	2027/1/27
第35回東京電力パワーグリッド	1.2	100,000	95,517	2030/4/23
第39回東京電力パワーグリッド	1.08	400,000	378,644	2030/7/16
第47回東京電力パワーグリッド	0.68	200,000	180,160	2031/8/29
第49回東京電力パワーグリッド	0.6	400,000	396,400	2027/4/26
第82回東京電力パワーグリッド	1.76	300,000	291,306	2030/5/28
第85回東京電力パワーグリッド	1.803	200,000	196,310	2029/10/9
第88回東京電力パワーグリッド	2.548	500,000	498,280	2031/4/21
第16回ＪＥＲＡ	0.64	200,000	195,602	2028/4/25
第17回ＪＥＲＡ	0.9	400,000	379,908	2030/4/25
第21回ＪＥＲＡ	0.689	200,000	193,958	2028/11/24
第23回ＪＥＲＡ	1.192	100,000	88,062	2034/2/24
第25回ＪＥＲＡ	1.054	400,000	374,472	2031/4/25
第６回東京電力リニューアブルパワー（グリーン）	1.572	300,000	280,263	2031/12/12
第７回東京電力リニューアブルパワー（グリーン）	2.676	300,000	293,262	2033/2/25
第44回大阪ガス	0.369	300,000	266,436	2032/6/2
第51回大阪ガス	0.785	100,000	89,069	2033/6/2
第53回大阪ガス	1.251	300,000	270,447	2034/5/30
第13回広島ガス	0.405	200,000	193,356	2028/9/13
第７回ファーストリテイリング	0.405	100,000	97,333	2028/6/6
第35回フランス相互信用連合銀行	0.279	500,000	497,515	2026/10/21
第44回フランス相互信用連合銀行	0.933	300,000	296,772	2027/10/15
第25回ビー・ピー・シー・イー・エス・エー	0.302	100,000	99,323	2026/12/16
第32回ビー・ピー・シー・イー・エス・エー	0.713	200,000	199,806	2026/7/13
第33回ビー・ピー・シー・イー・エス・エー	0.914	200,000	195,604	2028/7/13
第36回ビー・ピー・シー・イー・エス・エー	0.895	400,000	398,716	2026/12/14
第38回ビー・ピー・シー・イー・エス・エー	1.273	300,000	297,675	2027/12/17
第12回オーストラリア・ニュージーランド銀行	0.793	500,000	495,480	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			当期末	
			買建額	売建額
			百万円	百万円
国内	債券先物取引	１０年国債標準物	516	－

○投資信託財産の構成

（2026年５月12日現在）

項目	当期末	
	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1.1408円です。

○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。

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 プライムバランス（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 プライムバランス（安定型）（確定拠出年金）	65,609,479,288円
三菱ＵＦＪ プライムバランス（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 プライムバランス（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４０ＶＡ（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

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 ４０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５０ＶＡ（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２０ＶＡ（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 ５０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 ２０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ＶＡ６０Ｇ（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ＶＡ６０Ｄ（適格機関投資家限定）	31,694,787円
三菱ＵＦＪ バランスファンド４５ＶＡ（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		債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
		期中騰落率			
	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		債券組入比率	債券先物比率
		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。

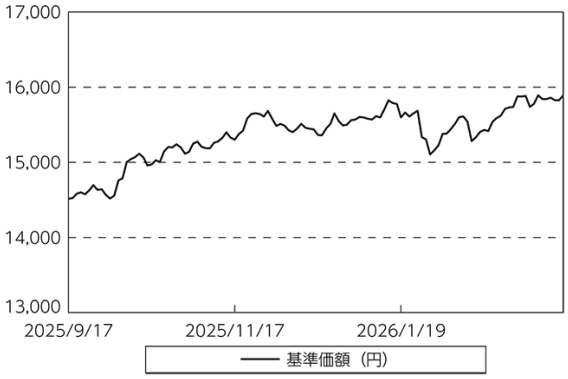
○運用経過

●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 金額	当期 比率	項目の概要
	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 105,766	千アメリカドル 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	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	11,459	11,459	100.0	13,999	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ＭＵＦＧ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1.5887円です。

○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。

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 米国国債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 米国国債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 米国国債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

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		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		債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
		期中騰落率	(円換算ベース)	期中騰落率			
(設定日)	円	%		%	%	%	百万円
2021年５月25日	10,000	－	10,000.00	－	－	－	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) 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）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		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）		債券組入比率	債券先物比率
		騰落率		騰落率		
（期　首）	円	%		%	%	%
2025年５月20日	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

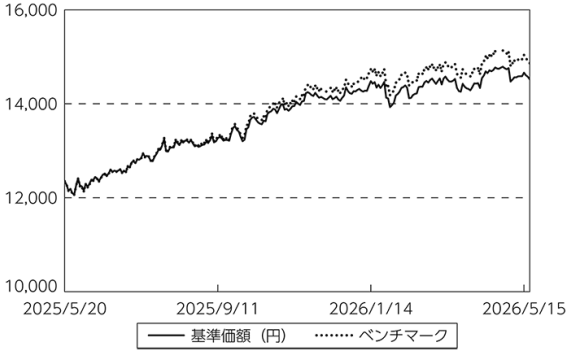
◎基準価額の動き

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 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) その他費用	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	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	10,964	8,305	75.7	11,211	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				償還年月日
			利率	額面金額	評価額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
	国債証券	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				償還年月日
			利率	額面金額	評価額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
	国債証券	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。

○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。

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)

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

(2025年６月30日に終了する会計年度)	iShares Core € Govt Bond UCITS ETF EUR'000
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

(2025年６月30日に終了する会計年度)	iShares Core € Govt Bond UCITS ETF EUR'000
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%
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing and dealt in on another regulated market (30 June 2024: 98.99%)				
Government debt instruments (30 June 2024: 98.99%)				
		Austria (30 June 2024: 3.52%)		
EUR	8,209,000	Republic of Austria Government Bond, 0.00%, 20/10/2028	7,651	0.13
EUR	10,727,000	Republic of Austria Government Bond, 0.00%, 20/02/2030^	9,632	0.17
EUR	11,697,000	Republic of Austria Government Bond, 0.00%, 20/02/2031^	10,175	0.18
EUR	4,875,000	Republic of Austria Government Bond, 0.00%, 20/10/2040^	2,936	0.05
EUR	6,010,000	Republic of Austria Government Bond, 0.25%, 20/10/2036^	4,373	0.08
EUR	13,178,000	Republic of Austria Government Bond, 0.50%, 20/04/2027^	12,846	0.22
EUR	11,406,000	Republic of Austria Government Bond, 0.50%, 20/02/2029^	10,732	0.19
EUR	4,745,000	Republic of Austria Government Bond, 0.70%, 20/04/2071^	1,710	0.03
EUR	15,578,000	Republic of Austria Government Bond, 0.75%, 20/10/2026^	15,355	0.27
EUR	10,217,000	Republic of Austria Government Bond, 0.75%, 20/02/2028	9,879	0.17
EUR	7,475,000	Republic of Austria Government Bond, 0.75%, 20/03/2051	4,044	0.07
EUR	4,351,000	Republic of Austria Government Bond, 0.85%, 30/06/2120	1,409	0.02
EUR	10,089,000	Republic of Austria Government Bond, 0.90%, 20/02/2032^	9,030	0.16
EUR	7,589,000	Republic of Austria Government Bond, 1.50%, 20/02/2047	5,314	0.09
EUR	17,000	Republic of Austria Government Bond, 1.50%, 20/02/2047	12	0.00
EUR	171,000	Republic of Austria Government Bond, 1.50%, 02/11/2086	84	0.00
EUR	2,310,000	Republic of Austria Government Bond, 1.50%, 02/11/2086	1,134	0.02
EUR	5,827,000	Republic of Austria Government Bond, 1.85%, 23/05/2049^	4,288	0.07
EUR	1,450,000	Republic of Austria Government Bond, 2.00%, 15/07/2026	1,452	0.03
EUR	4,397,000	Republic of Austria Government Bond, 2.10%, 20/09/2117^	2,695	0.05
EUR	7,381,000	Republic of Austria Government Bond, 2.40%, 23/05/2034	7,104	0.12
EUR	7,765,000	Republic of Austria Government Bond, 2.50%, 20/10/2029	7,828	0.14
EUR	4,637,000	Republic of Austria Government Bond, 2.90%, 23/05/2029^	4,752	0.08
EUR	12,605,000	Republic of Austria Government Bond, 2.90%, 20/02/2033^	12,729	0.22
EUR	9,854,000	Republic of Austria Government Bond, 2.90%, 20/02/2034^	9,879	0.17
EUR	4,961,000	Republic of Austria Government Bond, 2.95%, 20/02/2035^	4,951	0.09
EUR	7,717,000	Republic of Austria Government Bond, 3.15%, 20/06/2044^	7,426	0.13
EUR	6,440,000	Republic of Austria Government Bond, 3.15%, 20/10/2053^	5,947	0.10
EUR	5,894,000	Republic of Austria Government Bond, 3.20%, 15/07/2039^	5,831	0.10
Government debt instruments (continued)				
		Austria (continued)		
EUR	5,541,000	Republic of Austria Government Bond, 3.45%, 20/10/2030^	5,816	0.10
EUR	3,253,000	Republic of Austria Government Bond, 3.80%, 26/01/2062^	3,365	0.06
EUR	11,495,000	Republic of Austria Government Bond, 4.15%, 15/03/2037^	12,619	0.22
EUR	3,703,000	Republic of Austria Government Bond, 6.25%, 15/07/2027	4,018	0.07
		Total Austria	**207,016**	**3.60**
		Belgium (30 June 2024: 4.94%)		
EUR	7,429,000	Kingdom of Belgium Government Bond, 0.00%, 22/10/2027^	7,096	0.12
EUR	147,000	Kingdom of Belgium Government Bond, 0.00%, 22/10/2031^	125	0.00
EUR	9,940,500	Kingdom of Belgium Government Bond, 0.00%, 22/10/2031	8,427	0.15
EUR	10,734,000	Kingdom of Belgium Government Bond, 0.10%, 22/06/2030^	9,564	0.17
EUR	647,000	Kingdom of Belgium Government Bond, 0.35%, 22/06/2032^	549	0.01
EUR	11,580,000	Kingdom of Belgium Government Bond, 0.35%, 22/06/2032	9,825	0.17
EUR	6,689,000	Kingdom of Belgium Government Bond, 0.40%, 22/06/2040^	4,261	0.07
EUR	6,401,370	Kingdom of Belgium Government Bond, 0.65%, 22/06/2071^	2,024	0.04
EUR	15,614,367	Kingdom of Belgium Government Bond, 0.80%, 22/06/2027^	15,266	0.27
EUR	1,295,000	Kingdom of Belgium Government Bond, 0.80%, 22/06/2028^	1,246	0.02
EUR	10,219,740	Kingdom of Belgium Government Bond, 0.80%, 22/06/2028	9,834	0.17
EUR	16,519,470	Kingdom of Belgium Government Bond, 0.90%, 22/06/2029^	15,657	0.27
EUR	13,120,968	Kingdom of Belgium Government Bond, 1.00%, 22/06/2031^	11,967	0.21
EUR	8,942,000	Kingdom of Belgium Government Bond, 1.25%, 22/04/2033^	7,969	0.14
EUR	7,737,000	Kingdom of Belgium Government Bond, 1.40%, 22/06/2053^	4,462	0.08
EUR	5,280,232	Kingdom of Belgium Government Bond, 1.45%, 22/06/2037^	4,310	0.08
EUR	7,590,000	Kingdom of Belgium Government Bond, 1.60%, 22/06/2047^	5,127	0.09
EUR	8,347,500	Kingdom of Belgium Government Bond, 1.70%, 22/06/2050^	5,460	0.10
EUR	7,416,200	Kingdom of Belgium Government Bond, 1.90%, 22/06/2038^	6,254	0.11
EUR	6,088,450	Kingdom of Belgium Government Bond, 2.15%, 22/06/2066^	3,825	0.07
EUR	6,135,000	Kingdom of Belgium Government Bond, 2.25%, 22/06/2057^	4,212	0.07
EUR	3,421,000	Kingdom of Belgium Government Bond, 2.60%, 22/10/2030	3,434	0.06
EUR	8,553,000	Kingdom of Belgium Government Bond, 2.70%, 22/10/2029^	8,674	0.15
EUR	5,678,000	Kingdom of Belgium Government Bond, 2.75%, 22/04/2039^	5,241	0.09
EUR	776,000	Kingdom of Belgium Government Bond, 2.85%, 22/10/2034^	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%
Government debt instruments (continued)				
		Belgium (continued)		
EUR	12,063,000	Kingdom of Belgium Government Bond, 2.85%, 22/10/2034	11,855	0.21
EUR	14,760,000	Kingdom of Belgium Government Bond, 3.00%, 22/06/2033^	14,877	0.26
EUR	8,700,079	Kingdom of Belgium Government Bond, 3.00%, 22/06/2034	8,698	0.15
EUR	5,972,000	Kingdom of Belgium Government Bond, 3.10%, 22/06/2035^	5,950	0.10
EUR	7,843,000	Kingdom of Belgium Government Bond, 3.30%, 22/06/2054^	6,984	0.12
EUR	3,814,000	Kingdom of Belgium Government Bond, 3.45%, 22/06/2042	3,716	0.06
EUR	158,000	Kingdom of Belgium Government Bond, 3.45%, 22/06/2043^	153	0.00
EUR	3,849,000	Kingdom of Belgium Government Bond, 3.45%, 22/06/2043	3,734	0.06
EUR	6,112,000	Kingdom of Belgium Government Bond, 3.50%, 22/06/2055^	5,615	0.10
EUR	623,000	Kingdom of Belgium Government Bond, 3.75%, 22/06/2045^	625	0.01
EUR	6,931,000	Kingdom of Belgium Government Bond, 3.75%, 22/06/2045	6,954	0.12
EUR	6,953,000	Kingdom of Belgium Government Bond, 4.00%, 28/03/2032^	7,496	0.13
EUR	12,738,500	Kingdom of Belgium Government Bond, 4.25%, 28/03/2041^	13,759	0.24
EUR	15,322,440	Kingdom of Belgium Government Bond, 5.00%, 28/03/2035^	17,767	0.31
EUR	13,821,000	Kingdom of Belgium Government Bond, 5.50%, 28/03/2028^	15,063	0.26
		Total Belgium	**278,818**	**4.85**
		Croatia (30 June 2024: 0.24%)		
EUR	3,860,000	Croatia Government International Bond, 1.13%, 19/06/2029	3,665	0.06
EUR	2,190,000	Croatia Government International Bond, 1.13%, 04/03/2033	1,924	0.03
EUR	4,920,000	Croatia Government International Bond, 1.50%, 17/06/2031	4,590	0.08
EUR	2,290,000	Croatia Government International Bond, 2.87%, 22/04/2032	2,300	0.04
EUR	4,260,000	Croatia Government International Bond, 3.00%, 20/03/2027	4,327	0.08
EUR	5,430,000	Croatia Government International Bond, 4.00%, 14/06/2035^	5,828	0.10
		Total Croatia	**22,634**	**0.39**
		Cyprus (30 June 2024: 0.06%)		
EUR	530,000	Cyprus Government International Bond, 0.63%, 21/01/2030^	490	0.01
EUR	640,000	Cyprus Government International Bond, 1.25%, 21/01/2040^	474	0.01
EUR	390,000	Cyprus Government International Bond, 2.25%, 16/04/2050^	284	0.01
EUR	950,000	Cyprus Government International Bond, 2.37%, 25/09/2028^	952	0.02
EUR	256,000	Cyprus Government International Bond, 2.75%, 26/02/2034	254	0.00
EUR	812,000	Cyprus Government International Bond, 2.75%, 03/05/2049	669	0.01
EUR	4,500,000	Cyprus Government International Bond, 3.25%, 27/06/2031^	4,651	0.08
		Total Cyprus	**7,774**	**0.14**
		Estonia (30 June 2024: 0.00%)		
EUR	18,000	Estonia Government International Bond, 0.13%, 10/06/2030	16	0.00
EUR	2,580,000	Estonia Government International Bond, 4.00%, 12/10/2032	2,746	0.05
		Total Estonia	**2,762**	**0.05**
		Finland (30 June 2024: 1.64%)		
EUR	3,468,000	Finland Government Bond, 0.00%, 15/09/2026^	3,391	0.06
EUR	4,419,000	Finland Government Bond, 0.00%, 15/09/2030^	3,894	0.07
EUR	5,869,000	Finland Government Bond, 0.13%, 15/09/2031	5,046	0.09
EUR	3,900,000	Finland Government Bond, 0.13%, 15/04/2036	2,841	0.05
EUR	3,292,000	Finland Government Bond, 0.13%, 15/04/2052^	1,393	0.02
EUR	3,185,000	Finland Government Bond, 0.25%, 15/09/2040^	2,017	0.03
EUR	4,656,000	Finland Government Bond, 0.50%, 15/09/2027	4,510	0.08
EUR	5,819,000	Finland Government Bond, 0.50%, 15/09/2028	5,526	0.10
EUR	5,330,000	Finland Government Bond, 0.50%, 15/09/2029^	4,949	0.09
EUR	3,564,000	Finland Government Bond, 0.50%, 15/04/2043	2,189	0.04
EUR	4,266,000	Finland Government Bond, 0.75%, 15/04/2031	3,863	0.07
EUR	3,622,000	Finland Government Bond, 1.13%, 15/04/2034	3,126	0.05
EUR	2,688,000	Finland Government Bond, 1.37%, 15/04/2027	2,663	0.05
EUR	4,408,000	Finland Government Bond, 1.37%, 15/04/2047	2,996	0.05
EUR	5,615,000	Finland Government Bond, 1.50%, 15/09/2032^	5,171	0.09
EUR	3,480,000	Finland Government Bond, 2.50%, 15/04/2030^	3,497	0.06
EUR	4,464,000	Finland Government Bond, 2.62%, 04/07/2042	4,037	0.07
EUR	4,120,000	Finland Government Bond, 2.75%, 04/07/2028^	4,199	0.07
EUR	3,478,000	Finland Government Bond, 2.75%, 15/04/2038^	3,307	0.06
EUR	4,771,000	Finland Government Bond, 2.87%, 15/04/2029^	4,879	0.08
EUR	3,489,000	Finland Government Bond, 2.95%, 15/04/2055	3,088	0.05
EUR	5,515,000	Finland Government Bond, 3.00%, 15/09/2033^	5,583	0.10
EUR	5,617,000	Finland Government Bond, 3.00%, 15/09/2034	5,649	0.10
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^	34,108	0.59
EUR	38,400,000	French Republic Government Bond OAT, 0.00%, 25/11/2029^	34,516	0.60
EUR	42,325,000	French Republic Government Bond OAT, 0.00%, 25/11/2030^	36,812	0.64
EUR	42,115,000	French Republic Government Bond OAT, 0.00%, 25/11/2031^	35,347	0.62
EUR	34,457,800	French Republic Government Bond OAT, 0.00%, 25/05/2032^	28,351	0.49
EUR	30,266,900	French Republic Government Bond OAT, 0.25%, 25/11/2026^	29,567	0.51
EUR	43,752,000	French Republic Government Bond OAT, 0.50%, 25/05/2029^	40,717	0.71
EUR	22,937,000	French Republic Government Bond OAT, 0.50%, 25/05/2040^	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%
Government debt instruments (continued)				
		France (continued)		
EUR	17,864,820	French Republic Government Bond OAT, 0.50%, 25/06/2044^	10,072	0.18
EUR	11,335,000	French Republic Government Bond OAT, 0.50%, 25/05/2072^	3,117	0.05
EUR	37,601,290	French Republic Government Bond OAT, 0.75%, 25/02/2028^	36,279	0.63
EUR	2,535,000	French Republic Government Bond OAT, 0.75%, 25/05/2028^	2,434	0.04
EUR	40,216,000	French Republic Government Bond OAT, 0.75%, 25/05/2028	38,620	0.67
EUR	46,601,930	French Republic Government Bond OAT, 0.75%, 25/11/2028^	44,279	0.77
EUR	25,174,470	French Republic Government Bond OAT, 0.75%, 25/05/2052^	12,000	0.21
EUR	25,021,000	French Republic Government Bond OAT, 0.75%, 25/05/2053^	11,593	0.20
EUR	32,412,000	French Republic Government Bond OAT, 1.00%, 25/05/2027^	31,826	0.55
EUR	44,114,000	French Republic Government Bond OAT, 1.25%, 25/05/2034^	37,700	0.66
EUR	38,883,000	French Republic Government Bond OAT, 1.25%, 25/05/2036^	31,442	0.55
EUR	23,772,970	French Republic Government Bond OAT, 1.25%, 25/05/2038^	18,200	0.32
EUR	47,319,960	French Republic Government Bond OAT, 1.50%, 25/05/2031^	44,285	0.77
EUR	25,379,000	French Republic Government Bond OAT, 1.50%, 25/05/2050^	15,699	0.27
EUR	25,519,000	French Republic Government Bond OAT, 1.75%, 25/06/2039^	20,508	0.36
EUR	13,518,000	French Republic Government Bond OAT, 1.75%, 25/05/2066^	7,328	0.13
EUR	40,869,000	French Republic Government Bond OAT, 2.00%, 25/11/2032^	38,357	0.67
EUR	22,298,500	French Republic Government Bond OAT, 2.00%, 25/05/2048^	16,055	0.28
EUR	13,379,000	French Republic Government Bond OAT, 2.40%, 24/09/2028^	13,437	0.23
EUR	23,616,000	French Republic Government Bond OAT, 2.50%, 24/09/2026^	23,784	0.41
EUR	32,876,000	French Republic Government Bond OAT, 2.50%, 24/09/2027^	33,199	0.58
EUR	47,946,920	French Republic Government Bond OAT, 2.50%, 25/05/2030^	47,887	0.83
EUR	17,277,000	French Republic Government Bond OAT, 2.50%, 25/05/2043^	14,481	0.25
EUR	7,560,000	French Republic Government Bond OAT, 2.70%, 25/02/2031^	7,568	0.13
EUR	45,553,500	French Republic Government Bond OAT, 2.75%, 25/10/2027^	46,255	0.81
EUR	44,204,000	French Republic Government Bond OAT, 2.75%, 25/02/2029^	44,833	0.78
EUR	46,590,000	French Republic Government Bond OAT, 2.75%, 25/02/2030^	47,076	0.82
EUR	34,374,010	French Republic Government Bond OAT, 3.00%, 25/05/2033^	34,343	0.60
EUR	32,809,000	French Republic Government Bond OAT, 3.00%, 25/11/2034^	32,258	0.56
EUR	11,263,000	French Republic Government Bond OAT, 3.00%, 25/06/2049^	9,735	0.17
EUR	221,000	French Republic Government Bond OAT, 3.00%, 25/05/2054^	183	0.00
EUR	18,637,000	French Republic Government Bond OAT, 3.00%, 25/05/2054	15,437	0.27
EUR	29,290,000	French Republic Government Bond OAT, 3.20%, 25/05/2035^	29,119	0.51
EUR	23,411,000	French Republic Government Bond OAT, 3.25%, 25/05/2045^	21,680	0.38
EUR	17,073,000	French Republic Government Bond OAT, 3.25%, 25/05/2055^	14,770	0.26
EUR	35,778,000	French Republic Government Bond OAT, 3.50%, 25/11/2033^	36,870	0.64
EUR	7,335,000	French Republic Government Bond OAT, 3.60%, 25/05/2042^	7,220	0.13
EUR	9,746,000	French Republic Government Bond OAT, 3.75%, 25/05/2056^	9,216	0.16
EUR	19,970,300	French Republic Government Bond OAT, 4.00%, 25/10/2038^	20,963	0.37
EUR	16,750,980	French Republic Government Bond OAT, 4.00%, 25/04/2055^	16,711	0.29
EUR	15,587,850	French Republic Government Bond OAT, 4.00%, 25/04/2060^	15,401	0.27
EUR	28,609,180	French Republic Government Bond OAT, 4.50%, 25/04/2041^	31,474	0.55
EUR	575,000	French Republic Government Bond OAT, 4.75%, 25/04/2035^	648	0.01
EUR	24,879,500	French Republic Government Bond OAT, 4.75%, 25/04/2035	28,020	0.49
EUR	27,247,000	French Republic Government Bond OAT, 5.50%, 25/04/2029^	30,335	0.53
EUR	23,946,000	French Republic Government Bond OAT, 5.75%, 25/10/2032^	28,397	0.49
		Total France	**1,335,247**	**23.25**
		Germany (30 June 2024: 18.80%)		
EUR	15,625,000	Bundesobligation, 0.00%, 09/10/2026^	15,270	0.27
EUR	14,058,500	Bundesobligation, 0.00%, 16/04/2027	13,609	0.24
EUR	26,355,000	Bundesobligation, 1.30%, 15/10/2027^	26,040	0.45
EUR	8,337,000	Bundesobligation, 1.30%, 15/10/2027^	8,238	0.14
EUR	18,080,000	Bundesobligation, 2.10%, 12/04/2029^	18,119	0.32
EUR	3,910,000	Bundesobligation, 2.10%, 12/04/2029	3,919	0.07
EUR	22,098,000	Bundesobligation, 2.20%, 13/04/2028^	22,276	0.39
EUR	23,571,000	Bundesobligation, 2.40%, 19/10/2028^	23,886	0.42
EUR	24,063,000	Bundesobligation, 2.40%, 18/04/2030	24,324	0.42
EUR	17,231,000	Bundesobligation, 2.50%, 11/10/2029^	17,509	0.30
EUR	21,617,500	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/08/2026^	21,186	0.37
EUR	11,442,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/11/2027^	10,953	0.19
EUR	18,967,200	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/11/2028^	17,770	0.31
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）

通貨	保有	銘柄	公正価値 単位 (EUR'000)	対純資産比率%
Government debt instruments (continued)				
		Germany (continued)		
EUR	23,951,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/08/2031^	20,900	0.36
EUR	6,486,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/08/2031	5,662	0.10
EUR	22,464,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/02/2032^	19,299	0.34
EUR	17,490,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/05/2035^	13,521	0.23
EUR	19,927,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/05/2036^	14,877	0.26
EUR	32,494,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/08/2050^	15,368	0.27
EUR	9,400,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/08/2050^	4,455	0.08
EUR	24,992,910	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/08/2052^	11,116	0.19
EUR	16,835,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.25%, 15/02/2027	16,420	0.29
EUR	23,935,420	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.25%, 15/08/2028^	22,728	0.40
EUR	21,315,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.25%, 15/02/2029^	20,037	0.35
EUR	29,320,400	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.50%, 15/08/2027^	28,512	0.50
EUR	23,784,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.50%, 15/02/2028^	22,957	0.40
EUR	21,778,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.00%, 15/05/2038^	17,519	0.30
EUR	29,156,700	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.25%, 15/08/2048^	20,664	0.36
EUR	20,608,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.70%, 15/08/2032^	19,730	0.34
EUR	24,487,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.80%, 15/08/2053^	18,672	0.32
EUR	2,489,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.80%, 15/08/2053^	1,901	0.03
EUR	6,501,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.80%, 15/08/2053	4,966	0.09
EUR	18,857,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.10%, 15/11/2029^	18,848	0.33
EUR	25,654,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.20%, 15/02/2034^	25,027	0.44
EUR	28,089,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.30%, 15/02/2033^	27,858	0.48
EUR	7,816,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.30%, 15/02/2033	7,754	0.13
EUR	20,567,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.40%, 15/11/2030^	20,758	0.36
EUR	25,569,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.50%, 15/02/2035^	25,365	0.44
EUR	1,761,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.50%, 15/02/2035	1,747	0.03
EUR	22,601,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.50%, 04/07/2044^	21,031	0.37
EUR	23,857,580	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.50%, 15/08/2046^	22,002	0.38
EUR	15,875,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.50%, 15/08/2054^	14,107	0.25
EUR	22,240,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.60%, 15/08/2033^	22,451	0.39
EUR	25,705,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.60%, 15/08/2034^	25,793	0.45
EUR	10,130,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.60%, 15/05/2041	9,693	0.17
EUR	8,929,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.90%, 15/08/2056	8,568	0.15
EUR	11,793,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 3.25%, 04/07/2042^	12,261	0.21
EUR	19,989,300	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 4.00%, 04/01/2037^	22,467	0.39
EUR	14,408,170	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 4.25%, 04/07/2039^	16,699	0.29
EUR	7,667,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 4.75%, 04/07/2028^	8,291	0.14
EUR	18,010,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 4.75%, 04/07/2034^	21,232	0.37
EUR	16,235,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 4.75%, 04/07/2040^	19,868	0.35
EUR	81,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 4.75%, 04/07/2040	99	0.00
EUR	15,896,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 5.50%, 04/01/2031^	18,568	0.32
EUR	10,457,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 5.62%, 04/01/2028	11,413	0.20
EUR	8,633,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 6.25%, 04/01/2030	10,160	0.18
EUR	7,689,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 6.50%, 04/07/2027^	8,391	0.15
EUR	1,343,000	Bundesschatzanweisungen, 1.70%, 10/06/2027	1,339	0.02
EUR	11,878,000	Bundesschatzanweisungen, 2.00%, 10/12/2026^	11,904	0.21
EUR	8,506,000	Bundesschatzanweisungen, 2.20%, 11/03/2027^	8,555	0.15
EUR	8,144,000	Bundesschatzanweisungen, 2.50%, 19/03/2026^	8,181	0.14
EUR	12,041,000	Bundesschatzanweisungen, 2.70%, 17/09/2026^	12,163	0.21
EUR	253,000	Bundesschatzanweisungen, 2.90%, 18/06/2026	255	0.00
		Total Germany	**1,046,933**	**18.23**
		Greece (30 June 2024: 0.98%)		
EUR	4,237,000	Hellenic Republic Government Bond, 0.00%, 12/02/2026	4,189	0.07
EUR	3,341,000	Hellenic Republic Government Bond, 0.75%, 18/06/2031	2,978	0.05
EUR	7,076,000	Hellenic Republic Government Bond, 1.50%, 18/06/2030^	6,727	0.12
EUR	2,388,000	Hellenic Republic Government Bond, 1.75%, 18/06/2032^	2,218	0.04
EUR	156,000	Hellenic Republic Government Bond, 1.88%, 23/07/2026	156	0.00
EUR	4,383,000	Hellenic Republic Government Bond, 1.88%, 04/02/2035^	3,894	0.07
EUR	3,180,000	Hellenic Republic Government Bond, 1.88%, 24/01/2052	2,100	0.04
EUR	893,000	Hellenic Republic Government Bond, 2.00%, 22/04/2027	893	0.02
EUR	3,752,000	Hellenic Republic Government Bond, 3.38%, 15/06/2034	3,817	0.07
EUR	4,030,000	Hellenic Republic Government Bond, 3.62%, 15/06/2035	4,146	0.07
EUR	5,210,000	Hellenic Republic Government Bond, 3.87%, 15/06/2028^	5,458	0.09
EUR	6,629,000	Hellenic Republic Government Bond, 3.90%, 30/01/2033	7,031	0.12
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%
Government debt instruments (continued)				
		Greece (continued)		
EUR	1,219,000	Hellenic Republic Government Bond, 4.20%, 30/01/2042	1,281	0.02
EUR	2,170,000	Hellenic Republic Government Bond, 4.20%, 30/01/2042	2,280	0.04
EUR	4,365,000	Hellenic Republic Government Bond, 4.25%, 15/06/2033	4,738	0.08
EUR	7,500,000	Hellenic Republic Government Bond, 4.37%, 18/07/2038^	8,094	0.14
		Total Greece	**62,017**	**1.08**
		Ireland (30 June 2024: 1.50%)		
EUR	5,844,000	Ireland Government Bond, 0.00%, 18/10/2031	4,996	0.09
EUR	6,018,000	Ireland Government Bond, 0.20%, 15/05/2027^	5,835	0.10
EUR	4,615,000	Ireland Government Bond, 0.20%, 18/10/2030^	4,111	0.07
EUR	4,394,000	Ireland Government Bond, 0.35%, 18/10/2032	3,727	0.06
EUR	4,045,000	Ireland Government Bond, 0.40%, 15/05/2035	3,159	0.05
EUR	3,573,950	Ireland Government Bond, 0.55%, 22/04/2041	2,369	0.04
EUR	5,490,690	Ireland Government Bond, 0.90%, 15/05/2028^	5,325	0.09
EUR	7,763,250	Ireland Government Bond, 1.10%, 15/05/2029	7,455	0.13
EUR	5,243,500	Ireland Government Bond, 1.30%, 15/05/2033^	4,727	0.08
EUR	4,788,000	Ireland Government Bond, 1.35%, 18/03/2031	4,518	0.08
EUR	6,469,000	Ireland Government Bond, 1.50%, 15/05/2050^	4,430	0.08
EUR	4,754,500	Ireland Government Bond, 1.70%, 15/05/2037	4,100	0.07
EUR	8,364,000	Ireland Government Bond, 2.00%, 18/02/2045^	6,745	0.12
EUR	8,011,000	Ireland Government Bond, 2.40%, 15/05/2030^	8,038	0.14
EUR	4,485,000	Ireland Government Bond, 2.60%, 18/10/2034	4,375	0.08
EUR	3,057,000	Ireland Government Bond, 3.00%, 18/10/2043^	2,913	0.05
EUR	2,170,000	Ireland Government Bond, 3.15%, 18/10/2055	2,018	0.04
		Total Ireland	**78,841**	**1.37**
		Italy (30 June 2024: 21.45%)		
EUR	10,743,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.00%, 01/08/2026^	10,531	0.18
EUR	14,376,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.25%, 15/03/2028	13,674	0.24
EUR	9,864,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.45%, 15/02/2029	9,232	0.16
EUR	3,588,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.45%, 15/02/2029	3,358	0.06
EUR	12,388,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.50%, 15/07/2028	11,779	0.21
EUR	16,011,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.60%, 01/08/2031	14,034	0.24
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^	14,739	0.26
EUR	13,484,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.95%, 01/03/2037	10,146	0.18
EUR	3,390,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.10%, 01/04/2027	3,339	0.06
EUR	7,974,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.10%, 01/04/2027	7,853	0.14
EUR	13,791,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.25%, 01/12/2026	13,670	0.24
EUR	15,847,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.35%, 01/04/2030^	15,020	0.26
EUR	11,256,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.45%, 01/03/2036^	9,239	0.16
EUR	9,956,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.50%, 30/04/2045	6,629	0.12
EUR	15,650,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.60%, 01/06/2026	15,609	0.27
EUR	16,848,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.65%, 01/12/2030	15,957	0.28
EUR	18,905,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.65%, 01/03/2032	17,470	0.30
EUR	12,752,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.70%, 01/09/2051	7,958	0.14
EUR	13,084,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.80%, 01/03/2041^	9,930	0.17
EUR	17,505,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.00%, 01/02/2028	17,469	0.30
EUR	15,329,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.05%, 01/08/2027	15,342	0.27
EUR	11,487,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.10%, 15/07/2026	11,510	0.20
EUR	6,665,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.15%, 01/09/2052^	4,520	0.08
EUR	626,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.15%, 01/03/2072	376	0.01
EUR	7,098,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.15%, 01/03/2072^	4,269	0.07
EUR	13,598,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.20%, 01/06/2027^	13,660	0.24
EUR	12,464,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.25%, 01/09/2036^	11,041	0.19
EUR	16,683,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.45%, 01/09/2033^	15,867	0.28
EUR	12,384,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.45%, 01/09/2050	9,171	0.16
EUR	15,139,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.50%, 01/12/2032^	14,599	0.25
EUR	11,358,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.55%, 25/02/2027	11,450	0.20
EUR	15,047,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.65%, 01/12/2027	15,242	0.27
EUR	9,254,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.65%, 15/06/2028	9,363	0.16
EUR	12,623,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.70%, 15/10/2027	12,788	0.22
EUR	8,790,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.70%, 01/10/2030	8,777	0.15
EUR	13,456,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.70%, 01/03/2047^	10,882	0.19
EUR	17,153,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.80%, 01/12/2028^	17,476	0.30
EUR	13,192,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.80%, 15/06/2029^	13,390	0.23
EUR	6,866,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.80%, 01/03/2067	4,970	0.09

（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%
Government debt instruments (continued)				
		Italy (continued)		
EUR	11,815,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.95%, 15/02/2027	11,987	0.21
EUR	12,780,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.95%, 01/07/2030	12,947	0.23
EUR	12,465,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.95%, 01/09/2038^	11,531	0.20
EUR	18,324,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.00%, 01/08/2029^	18,759	0.33
EUR	12,418,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.00%, 01/10/2029	12,661	0.22
EUR	9,646,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.10%, 28/08/2026	9,766	0.17
EUR	10,550,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.10%, 01/03/2040	9,733	0.17
EUR	15,714,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.15%, 15/11/2031	15,914	0.28
EUR	9,910,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.25%, 15/07/2032	10,037	0.17
EUR	11,117,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.25%, 01/03/2038	10,655	0.19
EUR	13,710,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.25%, 01/09/2046^	12,186	0.21
EUR	14,578,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.35%, 01/07/2029	15,068	0.26
EUR	16,247,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.35%, 01/03/2035^	16,270	0.28
EUR	13,400,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.40%, 01/04/2028	13,838	0.24
EUR	9,624,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.45%, 15/07/2027^	9,887	0.17
EUR	14,411,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.45%, 15/07/2031	14,871	0.26
EUR	17,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.45%, 01/03/2048^	15	0.00
EUR	14,346,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.45%, 01/03/2048	13,029	0.23
EUR	22,831,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.50%, 01/03/2030^	23,841	0.42
EUR	14,374,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.50%, 15/02/2031	14,896	0.26
EUR	9,367,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.60%, 01/10/2035	9,481	0.17
EUR	14,983,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.65%, 01/08/2035	15,260	0.27
EUR	12,523,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.70%, 15/06/2030	13,131	0.23
EUR	3,457,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.80%, 15/04/2026	3,505	0.06
EUR	13,153,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.80%, 01/08/2028	13,760	0.24
EUR	11,763,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.85%, 15/09/2026	12,020	0.21
EUR	16,458,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.85%, 15/12/2029	17,376	0.30
EUR	14,218,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.85%, 01/07/2034	14,836	0.26
EUR	15,305,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.85%, 01/02/2035	15,905	0.28
EUR	9,420,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.85%, 01/10/2040	9,385	0.16
EUR	13,341,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.85%, 01/09/2049^	12,816	0.22
EUR	12,039,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.00%, 15/11/2030	12,796	0.22
EUR	9,901,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.00%, 30/10/2031	10,562	0.18
EUR	9,411,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.00%, 30/04/2035^	9,966	0.17
EUR	25,008,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.00%, 01/02/2037^	26,156	0.46
EUR	8,855,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.05%, 30/10/2037	9,246	0.16
EUR	13,491,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.10%, 01/02/2029	14,291	0.25
EUR	3,590,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.10%, 30/04/2046	3,634	0.06
EUR	9,341,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.15%, 01/10/2039	9,700	0.17
EUR	1,441,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.15%, 01/10/2039	1,496	0.03
EUR	14,866,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.20%, 01/03/2034	15,940	0.28
EUR	8,765,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.30%, 01/10/2054^	8,792	0.15
EUR	14,810,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.35%, 01/11/2033	16,059	0.28
EUR	15,536,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.40%, 01/05/2033	16,917	0.29
EUR	9,572,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.45%, 01/09/2043^	10,132	0.18
EUR	1,500,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.45%, 01/09/2043	1,588	0.03
EUR	215,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.50%, 01/10/2053	224	0.00
EUR	10,288,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.50%, 01/10/2053	10,697	0.19
EUR	19,637,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.75%, 01/09/2028	21,136	0.37
EUR	14,910,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.75%, 01/09/2044^	16,453	0.29
EUR	20,252,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 5.00%, 01/08/2034	22,999	0.40
EUR	18,916,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 5.00%, 01/08/2039^	21,531	0.37
EUR	18,414,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 5.00%, 01/09/2040^	20,891	0.36
EUR	18,598,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 5.25%, 01/11/2029^	20,756	0.36
EUR	19,052,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 5.75%, 01/02/2033	22,451	0.39
EUR	18,791,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 6.00%, 01/05/2031	22,080	0.38
EUR	15,111,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 6.50%, 01/11/2027	16,622	0.29
EUR	7,600,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 7.25%, 01/11/2026^	8,134	0.14
		Total Italy	**1,272,666**	**22.16**
		Latvia (30 June 2024: 0.07%)		
EUR	2,360,000	Latvia Government International Bond, 0.00%, 24/01/2029	2,159	0.04
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%
Government debt instruments (continued)				
		Latvia (continued)		
EUR	400,000	Latvia Government International Bond, 1.38%, 23/09/2025^	399	0.01
EUR	205,000	Latvia Government International Bond, 1.38%, 16/05/2036	167	0.00
EUR	720,000	Latvia Government International Bond, 1.87%, 19/02/2049	504	0.01
EUR	400,000	Latvia Government International Bond, 2.25%, 15/02/2047	301	0.01
EUR	3,000,000	Latvia Government International Bond, 3.87%, 12/07/2033	3,146	0.05
		Total Latvia	**9,220**	**0.16**
		Lithuania (30 June 2024: 0.13%)		
EUR	1,409,000	Lithuania Government International Bond, 0.50%, 19/06/2029^	1,300	0.02
EUR	1,250,000	Lithuania Government International Bond, 0.50%, 28/07/2050	569	0.01
EUR	405,000	Lithuania Government International Bond, 0.75%, 06/05/2030	369	0.01
EUR	336,000	Lithuania Government International Bond, 0.75%, 15/07/2051	161	0.00
EUR	500,000	Lithuania Government International Bond, 0.95%, 26/05/2027^	489	0.01
EUR	110,000	Lithuania Government International Bond, 1.25%, 22/10/2025	110	0.00
EUR	306,000	Lithuania Government International Bond, 1.63%, 19/06/2049	196	0.00
EUR	500,000	Lithuania Government International Bond, 2.10%, 26/05/2047	365	0.01
EUR	260,000	Lithuania Government International Bond, 2.13%, 29/10/2026^	260	0.00
EUR	632,000	Lithuania Government International Bond, 2.13%, 22/10/2035^	559	0.01
EUR	2,800,000	Lithuania Government International Bond, 2.87%, 28/01/2030	2,816	0.05
EUR	2,830,000	Lithuania Government International Bond, 3.62%, 28/01/2040	2,751	0.05
EUR	1,990,000	Lithuania Government International Bond, 3.87%, 14/06/2033	2,094	0.04
		Total Lithuania	**12,039**	**0.21**
		Luxembourg (30 June 2024: 0.15%)		
EUR	1,230,000	State of the Grand-Duchy of Luxembourg, 0.00%, 13/11/2026^	1,197	0.02
EUR	1,000,000	State of the Grand-Duchy of Luxembourg, 0.00%, 28/04/2030	889	0.02
EUR	2,109,000	State of the Grand-Duchy of Luxembourg, 0.00%, 24/03/2031^	1,824	0.03
EUR	1,360,000	State of the Grand-Duchy of Luxembourg, 0.00%, 14/09/2032	1,121	0.02
EUR	780,000	State of the Grand-Duchy of Luxembourg, 0.63%, 01/02/2027	763	0.01
EUR	637,000	State of the Grand-Duchy of Luxembourg, 1.75%, 25/05/2042^	498	0.01
EUR	3,806,000	State of the Grand-Duchy of Luxembourg, 2.87%, 01/03/2034	3,820	0.07
EUR	1,310,000	State of the Grand-Duchy of Luxembourg, 3.25%, 02/03/2043^	1,264	0.02
		Total Luxembourg	**11,376**	**0.20**

通貨	保有	銘柄	公正価値 単位 (EUR'000)	対純資産比率%
Government debt instruments (continued)				
		Netherlands (30 June 2024: 4.48%)		
EUR	964,800	Netherlands Government Bond, 0.00%, 15/01/2026^	955	0.02
EUR	11,790,000	Netherlands Government Bond, 0.00%, 15/01/2027^	11,461	0.20
EUR	12,579,000	Netherlands Government Bond, 0.00%, 15/01/2029^	11,683	0.20
EUR	10,832,000	Netherlands Government Bond, 0.00%, 15/07/2030^	9,656	0.17
EUR	11,185,000	Netherlands Government Bond, 0.00%, 15/07/2031^	9,682	0.17
EUR	10,372,000	Netherlands Government Bond, 0.00%, 15/01/2038^	7,154	0.12
EUR	14,694,010	Netherlands Government Bond, 0.00%, 15/01/2052^	6,488	0.11
EUR	11,206,000	Netherlands Government Bond, 0.25%, 15/07/2029^	10,384	0.18
EUR	10,764,200	Netherlands Government Bond, 0.50%, 15/07/2026^	10,614	0.19
EUR	12,272,000	Netherlands Government Bond, 0.50%, 15/07/2032^	10,683	0.19
EUR	11,524,980	Netherlands Government Bond, 0.50%, 15/01/2040^	8,131	0.14
EUR	15,303,000	Netherlands Government Bond, 0.75%, 15/07/2027^	14,959	0.26
EUR	108,000	Netherlands Government Bond, 0.75%, 15/07/2028^	104	0.00
EUR	13,538,292	Netherlands Government Bond, 0.75%, 15/07/2028	13,035	0.23
EUR	13,209,000	Netherlands Government Bond, 2.00%, 15/01/2054	10,271	0.18
EUR	10,871,000	Netherlands Government Bond, 2.50%, 15/01/2030^	10,987	0.19
EUR	10,941,000	Netherlands Government Bond, 2.50%, 15/01/2033^	10,893	0.19
EUR	7,090,000	Netherlands Government Bond, 2.50%, 15/07/2033^	7,028	0.12
EUR	9,591,000	Netherlands Government Bond, 2.50%, 15/07/2034	9,424	0.16
EUR	7,451,000	Netherlands Government Bond, 2.50%, 15/07/2035	7,260	0.13
EUR	16,396,000	Netherlands Government Bond, 2.75%, 15/01/2047^	15,413	0.27
EUR	6,907,000	Netherlands Government Bond, 3.25%, 15/01/2044^	7,044	0.12
EUR	13,653,000	Netherlands Government Bond, 3.75%, 15/01/2042^	14,829	0.26
EUR	13,121,500	Netherlands Government Bond, 4.00%, 15/01/2037^	14,529	0.25
EUR	7,496,000	Netherlands Government Bond, 5.50%, 15/01/2028	8,147	0.14
		Total Netherlands	**240,814**	**4.19**
		Portugal (30 June 2024: 2.05%)		
EUR	6,551,498	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 0.30%, 17/10/2031^	5,709	0.10
EUR	8,018,000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 0.48%, 18/10/2030^	7,272	0.13
EUR	5,707,000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 0.70%, 15/10/2027^	5,561	0.10
EUR	5,185,390	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 0.90%, 12/10/2035^	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%
Government debt instruments (continued)				
		Portugal (continued)		
EUR	3,982,000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 1.00%, 12/04/2052^	2,163	0.04
EUR	6,644,050	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 1.15%, 11/04/2042^	4,657	0.08
EUR	5,758,000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 1.65%, 16/07/2032	5,388	0.09
EUR	9,660,240	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 1.95%, 15/06/2029^	9,589	0.17
EUR	11,931,800	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 2.13%, 17/10/2028^	11,967	0.21
EUR	6,929,500	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 2.25%, 18/04/2034	6,590	0.11
EUR	6,218,000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 2.88%, 21/07/2026^	6,283	0.11
EUR	4,636,000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 2.88%, 20/10/2034	4,607	0.08
EUR	3,367,000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 3.00%, 15/06/2035	3,356	0.06
EUR	1,543,000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 3.37%, 15/06/2040	1,523	0.03
EUR	4,029,000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 3.50%, 18/06/2038	4,106	0.07
EUR	2,462,000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 3.62%, 12/06/2054	2,376	0.04
EUR	194,000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 3.87%, 15/02/2030^	207	0.00
EUR	5,594,178	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 3.87%, 15/02/2030	5,982	0.10
EUR	8,291,182	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 4.10%, 15/04/2037^	9,030	0.16
EUR	6,233,640	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 4.10%, 15/02/2045	6,640	0.12
EUR	7,428,170	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 4.12%, 14/04/2027^	7,721	0.13
		Total Portugal	**114,940**	**2.00**
		Slovakia (30 June 2024: 0.72%)		
EUR	4,187,000	Slovakia Government Bond, 0.38%, 21/04/2036	3,014	0.05
EUR	2,203,000	Slovakia Government Bond, 0.63%, 22/05/2026^	2,177	0.04
EUR	1,968,000	Slovakia Government Bond, 0.75%, 09/04/2030	1,813	0.03
EUR	2,522,000	Slovakia Government Bond, 1.00%, 12/06/2028^	2,432	0.04
EUR	1,703,000	Slovakia Government Bond, 1.00%, 09/10/2030^	1,568	0.03
EUR	2,051,000	Slovakia Government Bond, 1.00%, 14/05/2032^	1,807	0.03
EUR	885,000	Slovakia Government Bond, 1.00%, 13/10/2051	453	0.01
EUR	3,003,395	Slovakia Government Bond, 1.38%, 21/01/2027^	2,974	0.05
EUR	2,548,000	Slovakia Government Bond, 1.63%, 21/01/2031^	2,408	0.04
EUR	2,394,000	Slovakia Government Bond, 1.87%, 09/03/2037^	2,004	0.03
EUR	4,103,000	Slovakia Government Bond, 2.00%, 17/10/2047	2,865	0.05
EUR	173,000	Slovakia Government Bond, 2.25%, 12/06/2068	105	0.00
EUR	2,694,000	Slovakia Government Bond, 3.00%, 06/11/2031	2,719	0.05
EUR	1,338,000	Slovakia Government Bond, 3.62%, 16/01/2029	1,397	0.02
EUR	2,041,000	Slovakia Government Bond, 3.62%, 08/06/2033	2,107	0.04
EUR	3,259,000	Slovakia Government Bond, 3.75%, 06/03/2034^	3,368	0.06
EUR	2,030,000	Slovakia Government Bond, 3.75%, 23/02/2035^	2,087	0.04
EUR	2,811,000	Slovakia Government Bond, 3.75%, 27/02/2040	2,769	0.05
EUR	572,000	Slovakia Government Bond, 3.87%, 08/02/2033	604	0.01
EUR	2,750,000	Slovakia Government Bond, 4.00%, 19/10/2032^	2,927	0.05
EUR	554,000	Slovakia Government Bond, 4.00%, 23/02/2043^	547	0.01
EUR	968,000	Slovakia Government Bond, 4.35%, 14/10/2025^	974	0.02
		Total Slovakia	**43,119**	**0.75**
		Slovenia (30 June 2024: 0.40%)		
EUR	582,000	Slovenia Government Bond, 0.00%, 12/02/2031^	506	0.01
EUR	839,000	Slovenia Government Bond, 0.28%, 14/01/2030^	765	0.01
EUR	1,123,000	Slovenia Government Bond, 0.49%, 20/10/2050	542	0.01
EUR	252,000	Slovenia Government Bond, 0.69%, 03/03/2081	77	0.00
EUR	684,000	Slovenia Government Bond, 0.88%, 15/07/2030^	637	0.01
EUR	363,000	Slovenia Government Bond, 1.00%, 06/03/2028	355	0.01
EUR	1,904,000	Slovenia Government Bond, 1.19%, 14/03/2029^	1,840	0.03
EUR	2,235,000	Slovenia Government Bond, 1.25%, 22/03/2027^	2,215	0.04
EUR	1,320,000	Slovenia Government Bond, 1.50%, 25/03/2035^	1,152	0.02
EUR	2,330,000	Slovenia Government Bond, 1.75%, 03/11/2040^	1,872	0.03
EUR	3,412,000	Slovenia Government Bond, 2.12%, 28/07/2025	3,412	0.06
EUR	4,907,000	Slovenia Government Bond, 2.25%, 03/03/2032	4,783	0.08
EUR	5,000,000	Slovenia Government Bond, 3.00%, 10/03/2034^	5,007	0.09
EUR	1,169,000	Slovenia Government Bond, 3.12%, 07/08/2045	1,088	0.02
EUR	1,350,000	Slovenia Government Bond, 3.13%, 02/07/2035	1,350	0.02
EUR	680,000	Slovenia Government Bond, 3.50%, 14/04/2055	643	0.01
EUR	528,000	Slovenia Government Bond, 3.62%, 11/03/2033^	558	0.01
EUR	264,000	Slovenia Government Bond, 5.12%, 30/03/2026	270	0.01
		Total Slovenia	**27,072**	**0.47**
		Spain (30 June 2024: 14.13%)		
EUR	16,272,000	Spain Government Bond, 0.00%, 31/01/2027	15,790	0.28
EUR	2,017,000	Spain Government Bond, 0.00%, 31/01/2028	1,913	0.03
EUR	18,549,000	Spain Government Bond, 0.00%, 31/01/2028	17,595	0.31
EUR	20,886,000	Spain Government Bond, 0.10%, 30/04/2031	18,073	0.31
EUR	20,424,000	Spain Government Bond, 0.50%, 30/04/2030	18,614	0.32
EUR	18,980,000	Spain Government Bond, 0.50%, 31/10/2031	16,578	0.29
EUR	18,660,000	Spain Government Bond, 0.60%, 31/10/2029	17,299	0.30
EUR	20,338,000	Spain Government Bond, 0.70%, 30/04/2032	17,741	0.31
EUR	17,187,000	Spain Government Bond, 0.80%, 30/07/2027	16,777	0.29
EUR	1,097,000	Spain Government Bond, 0.80%, 30/07/2029	1,031	0.02
EUR	15,715,000	Spain Government Bond, 0.80%, 30/07/2029	14,770	0.26
EUR	12,001,000	Spain Government Bond, 0.85%, 30/07/2037	8,984	0.16
EUR	12,765,000	Spain Government Bond, 1.00%, 30/07/2042	8,450	0.15
EUR	16,726,000	Spain Government Bond, 1.00%, 31/10/2050	9,078	0.16
EUR	14,880,000	Spain Government Bond, 1.20%, 31/10/2040	10,667	0.19
EUR	21,142,000	Spain Government Bond, 1.25%, 31/10/2030	19,782	0.34
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%
Government debt instruments (continued)				
		Spain (continued)		
EUR	17,545,000	Spain Government Bond, 2.50%, 31/05/2027	17,713	0.31
EUR	18,502,000	Spain Government Bond, 2.55%, 31/10/2032	18,148	0.32
EUR	13,093,000	Spain Government Bond, 2.70%, 31/01/2030	13,234	0.23
EUR	14,707,000	Spain Government Bond, 2.70%, 31/10/2048^	12,138	0.21
EUR	6,469,000	Spain Government Bond, 2.80%, 31/05/2026	6,516	0.11
EUR	15,310,000	Spain Government Bond, 2.90%, 31/10/2046^	13,316	0.23
EUR	16,492,000	Spain Government Bond, 3.10%, 30/07/2031	16,873	0.29
EUR	17,766,000	Spain Government Bond, 3.15%, 30/04/2033	18,056	0.31
EUR	17,525,000	Spain Government Bond, 3.15%, 30/04/2035	17,501	0.30
EUR	9,332,000	Spain Government Bond, 3.20%, 31/10/2035	9,309	0.16
EUR	1,349,000	Spain Government Bond, 3.25%, 30/04/2034	1,369	0.02
EUR	16,533,000	Spain Government Bond, 3.25%, 30/04/2034	16,779	0.29
EUR	18,957,000	Spain Government Bond, 3.45%, 31/10/2034	19,469	0.34
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
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
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
EUR	13,895,000	Spain Government Bond, 3.90%, 30/07/2039	14,412	0.25
EUR	4,735,000	Spain Government Bond, 4.00%, 31/10/2054	4,721	0.08
EUR	5,633,000	Spain Government Bond, 4.00%, 31/10/2054	5,616	0.10
EUR	16,934,000	Spain Government Bond, 4.20%, 31/01/2037	18,327	0.32
EUR	16,366,000	Spain Government Bond, 4.70%, 30/07/2041	18,429	0.32
EUR	15,032,000	Spain Government Bond, 4.90%, 30/07/2040	17,268	0.30
EUR	1,450,000	Spain Government Bond, 5.15%, 31/10/2028	1,586	0.03
EUR	16,103,000	Spain Government Bond, 5.15%, 31/10/2028	17,610	0.31
EUR	12,798,000	Spain Government Bond, 5.15%, 31/10/2044	15,219	0.27
EUR	19,049,000	Spain Government Bond, 5.75%, 30/07/2032	22,643	0.39
EUR	23,373,000	Spain Government Bond, 5.90%, 30/07/2026	24,351	0.42
EUR	18,881,000	Spain Government Bond, 6.00%, 31/01/2029	21,307	0.37
		Total Spain	**816,477**	**14.22**
Total investments in government debt instruments			**5,684,399**	**98.97**
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing and dealt in on another regulated market			**5,684,399**	**98.97**

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⊘ (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.

Ø 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	純資産総額
		期中騰落率		
	円	%	%	百万円
９期(2024年４月15日)	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		投資信託証券組入比率
		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。

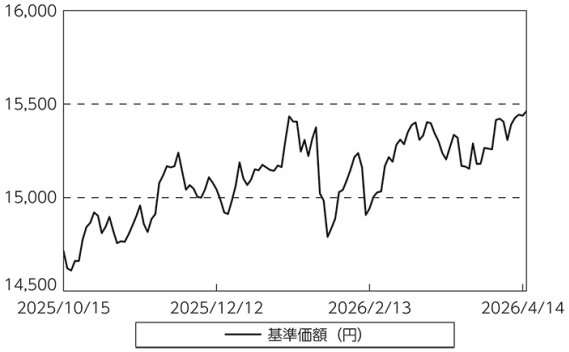
○運用経過

●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 金額	当期 比率	項目の概要
	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
（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	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 口数	買付 金額	売付 口数	売付 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 INVGD 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	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	13,105	12,066	92.1	5,494	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ＭＵＦＧ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 INVGD 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
	千円	%
投資証券	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1.5462円です。

○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。

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)

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。 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	純資産総額
		期中騰落率		
	円	%	%	百万円
９期(2024年４月15日)	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		投資信託証券組入比率
		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。

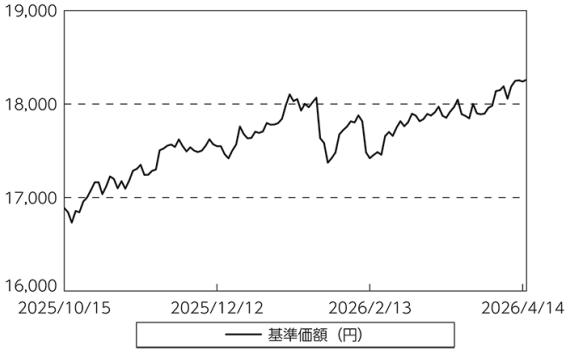
○運用経過

●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 金額	当期 比率	項目の概要
	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 口数	買付 金額	売付 口数	売付 金額
		千口	千アメリカドル	千口	千アメリカドル
外国	アメリカ				
	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	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	11,109	11,109	100.0	1,637	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
	千円	%
投資証券	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。

○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。

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)

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		投資信託証券組入比率	不動産投信指数先物比率	純資産総額
		期中騰落率	（配当込み）	期中騰落率			
	円	%		%	%	%	百万円
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ＪＰＸ総研又は株式会社ＪＰＸ総研の関連会社（以下「ＪＰＸ」という。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など東証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ＪＰＸ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ＲＥＩＴ指数（配当込み）		投資信託証券組入比率	不動産投信指数先物比率
		騰落率		騰落率		
（期首）	円	%		%	%	%
2025年１月27日	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

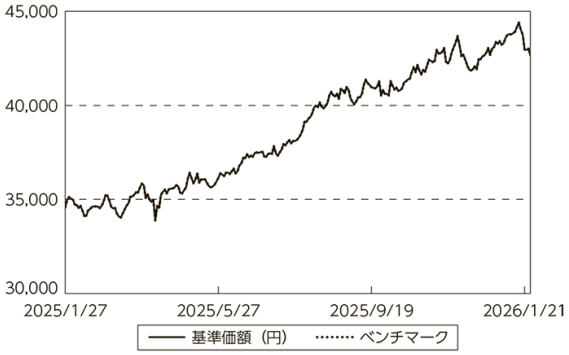
◎基準価額の動き

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、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。
　※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 金額	当期 比率	項目の概要
	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。

○売買及び取引の状況

（2025年１月28日～2026年１月26日）

投資信託証券

	銘柄	買付 口数	買付 金額	売付 口数	売付 金額
		千口	千円	千口	千円
国内	エスコンジャパンリート投資法人	0.79	96,554	0.297	34,507
	サンケイリアルエステート投資法人	1	110,295	0.438	39,492
	ＳＯＳｉＬＡ物流リート投資法人	1	209,870	0.673	75,846
	東海道リート投資法人	1 (0.142)	113,176 (14,763)	0.295	31,774
	三井不動産アコモデーションファンド投資法人	5 (18)	768,957 (－)	2	278,115
	森ヒルズリート投資法人	4	581,594	1	248,216
	産業ファンド投資法人	6	862,275	2	301,107
	アドバンス・レジデンス投資法人	8 (12)	1,326,470 (－)	2	376,985
	アクティビア・プロパティーズ投資法人	5 (12)	834,707 (－)	0.868	221,017
	ＧＬＰ投資法人	11	1,586,739	5	675,728
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人	1	555,206	0.676	191,945
	日本プロロジスリート投資法人	16 (44)	1,559,237 (－)	4	648,635
	星野リゾート・リート投資法人	1	369,011	0.855	200,891
	Ｏｎｅリート投資法人	1 (4)	158,387 (－)	0.438	94,208
	イオンリート投資法人	4	565,315	1	229,738
	ヒューリックリート投資法人	3	514,719	1	180,438
	日本リート投資法人	4	428,516	2	174,352
	積水ハウス・リート投資法人	10	846,806	4	378,072
	トーセイ・リート投資法人	0.777	108,953	0.293	38,739
	ヘルスケア＆メディカル投資法人	1	122,674	0.315	34,832
	サムティ・レジデンシャル投資法人	1	107,023	0.344	33,224
	野村不動産マスターファンド投資法人	11	1,793,517	4	667,608
	いちごホテルリート投資法人	0.597	76,778	0.228	28,262
	ラサールロジポート投資法人	5	770,292	2	315,825
	スターアジア不動産投資法人	6	388,285	2	137,321
	マリモ地方創生リート投資法人	0.654	71,898	0.229	23,982
	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	8	876,353	2	289,776
	日本ホテル＆レジデンシャル投資法人	1 (0.98)	102,029 (74,093)	0.58	43,902
	投資法人みらい	4	229,176	1	80,944
	三菱地所物流リート投資法人	3 (9)	451,248 (－)	1	196,478
	ＣＲＥロジスティクスファンド投資法人	1	235,576	0.658	97,741
	セントラル・リート投資法人	0.596	69,032	0.353	40,116
	ＭＩＲＡＲＴＨ不動産投資法人	2	215,894	0.83	72,498
	霞ヶ関ホテルリート投資法人	1	206,894	0.019	2,031
	日本ビルファンド投資法人	23 (0.226)	3,282,555 (29,013)	7	1,033,910
	ジャパンリアルエステイト投資法人	18	2,264,773	6	791,423
	日本都市ファンド投資法人	18	2,038,637	6	691,571

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

(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
		百万円	百万円	百万円	百万円
国内	不動産投信指数先物取引	19,829	19,330	－	－

○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	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
投資信託証券	41,031	4,838	11.8	14,679	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
	百万円
投資信託証券	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ＭＵＦＧ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
ＳＯＳｉＬＡ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
ＧＬＰ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
Ｏｎｅ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
ＣＲＥ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
ＭＩＲＡＲＴＨ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
ＮＴＴ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	1,027	1,437	178,400,230	
	銘柄数<比率>	58	59	<98.3%>	

（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、ＳＯＳｉＬＡ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、アクティビア・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、Ｏｎｅ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ＭＵＦＧ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			当期末	
			買建額	売建額
			百万円	百万円
国内	不動産投信指数先物取引	東証ＲＥＩＴ指数	3,165	－

○投資信託財産の構成

（2026年１月26日現在）

項目	当期末	
	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。

○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。

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（適格機関投資家転売制限付）	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

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）

ＭＵＡＭ Ｇ－ＲＥＩＴマザーファンド

《第20期》決算日2026年１月５日

［計算期間：2025年１月７日～2026年１月５日］

「ＭＵＡＭ Ｇ－ＲＥＩＴマザーファンド」は、１月５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Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴインデックス（除く日本、配当込み、円換算ベース）に採用されている不動産投資信託証券に投資を行い、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。銘柄選定にあたっては、時価総額および流動性等を勘案します。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。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	Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴインデックス（除く日本、配当込み、円換算ベース）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。

○最近５期の運用実績

決算期	基準価額		Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴインデックス（除く日本、配当込み、円換算ベース）		投資信託証券組入比率	不動産投信指数先物比率	純資産総額
		期中騰落率		期中騰落率			
	円	%		%	%	%	百万円
16期(2022年１月５日)	24,645	55.9	62,554.10	55.5	99.3	－	78,315
17期(2023年１月５日)	21,519	△12.7	54,258.04	△13.3	95.3	5.3	87,184
18期(2024年１月５日)	25,604	19.0	64,147.13	18.2	98.2	2.0	116,457
19期(2025年１月６日)	29,854	16.6	74,380.28	16.0	96.0	3.8	151,030
20期(2026年１月５日)	31,508	5.5	78,082.01	5.0	97.9	1.8	186,400

（注）Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴインデックスとは、Ｓ＆Ｐダウ・ジョーンズ・インデックスＬＬＣが有するＳ＆Ｐグローバル株価指数の採用銘柄の中から、不動産投資信託（ＲＥＩＴ）及び同様の制度に基づく銘柄の浮動株修正時価総額に基づいて算出される指数です。なお、Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴインデックス（除く日本、配当込み、円換算ベース）は、Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴインデックス（除く日本、配当込み）をもとに、委託会社が計算したものです。Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴインデックスはS&P Dow Jones Indices LLC（「SPDJI」）の商品であり、これを利用するライセンスが三菱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またはそれぞれの関連会社によってスポンサー、保証、販売、または販売促進されているものではなく、これら関係者のいずれも、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、Ｓ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴインデックスの誤り、欠落、または中断に対して一切の責任も負いません。

（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）「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		S&P先進国REITインデックス(除く日本、配当込み、円換算ベース)		投資信託証券組入比率	不動産投信指数先物比率
		騰落率		騰落率		
(期首)	円	%		%	%	%
2025年1月6日	29,854	－	74,380.28	－	96.0	3.8
1月末	29,477	△ 1.3	73,518.77	△ 1.2	97.1	2.9
2月末	29,159	△ 2.3	72,647.39	△ 2.3	97.5	2.5
3月末	28,328	△ 5.1	70,450.30	△ 5.3	97.1	3.0
4月末	26,721	△10.5	66,418.67	△10.7	96.8	3.4
5月末	27,870	△ 6.6	69,297.52	△ 6.8	97.3	2.7
6月末	28,022	△ 6.1	69,631.47	△ 6.4	97.3	2.6
7月末	29,160	△ 2.3	72,452.53	△ 2.6	98.7	1.3
8月末	29,348	△ 1.7	72,855.66	△ 2.0	98.3	1.7
9月末	29,899	0.2	74,171.62	△ 0.3	98.0	2.1
10月末	30,697	2.8	76,115.05	2.3	99.1	1.3
11月末	31,683	6.1	78,544.92	5.6	98.4	1.6
12月末	31,496	5.5	78,026.22	4.9	98.4	1.8
(期末)						
2026年1月5日	31,508	5.5	78,082.01	5.0	97.9	1.8

(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5.5%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(5.0%)を0.5%上回りました。

基準価額等の推移

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

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

●投資環境について
◎外国ＲＥＩＴ市況
・外国ＲＥＩＴ市況は上昇しました。
・米国関税発の国際貿易摩擦を警戒する動きなどを受けて外国ＲＥＩＴ市況は下落する局面もありましたが、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上昇して期間を終えました。

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

●当該投資信託のポートフォリオについて
・ベンチマークであるＳ＆Ｐ先進国ＲＥＩＴインデックス（除く日本、配当込み、円換算ベース）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、同インデックスに連動する投資成果をめざして運用を行いました。
・不動産投資信託証券の組入比率は高位を保ち、国別比率や用途別比率などがベンチマークと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5.0%の上昇になったため、カイ離は0.5%程度となりました。

　ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

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

（主なマイナス要因）
・為替評価差異要因※によるものです。
　※ファンドの基準価額とベンチマークで算出に用いる為替レートが異なるため生じる要因です。

○今後の運用方針
・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○１万口当たりの費用明細

（2025年１月７日～2026年１月５日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 売買委託手数料	1	0.005	(a)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 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）	(1)	(0.004)	
(b) 有価証券取引税	2	0.007	(b)有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（投資信託証券）	(2)	(0.007)	
(c) その他費用	7	0.025	(c)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（保管費用）	(4)	(0.015)	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）	(3)	(0.011)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	10	0.037	
期中の平均基準価額は、29,129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１月７日～2026年１月５日）

投資信託証券

	銘柄	買付 口数	買付 金額	売付 口数	売付 金額
	アメリカ	千口	千アメリカドル	千口	千アメリカドル
外国	SITE CENTERS CORP	6	69	－	－
	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	95	1,773	10	198
	MACERICH CO/THE	41	705	3	53
	ACADIA REALTY TRUST	24	480	－	－
	AGREE REALTY CORP	22	1,681	1	71
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	22	1,780	2	250
	PROLOGIS INC	130	14,679	12	1,366
	BRANDYWINE REALTY TRUST	20	86	12	57
	CAMDEN PROPERTY TRUST	14	1,654	1	190
	NNN REIT INC	25	1,052	－	－
	COPT DEFENSE PROPERTIES	14	413	－	－
	COUSINS PROPERTIES INC	21	609	－	－
	DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	20	150	－	－
	DIGITAL REALTY TRUST INC	48	7,948	0.837	144
	EASTGROUP PROPERTIES INC	9	1,557	－	－
	EPR PROPERTIES	10	542	－	－
	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	26	1,660	－	－
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	9	2,498	0.889	237
	EXTRA SPACE STORAGE INC	30	4,323	3	443
	FEDERAL REALTY INVS TRUST	11	1,107	－	－
	FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	16	826	－	－
	GETTY REALTY CORP	10	313	－	－
	WELLTOWER INC	147	23,803	－	－
	HIGHWOODS PROPERTIES INC	16	470	－	－
	SERVICE PROPERTIES TRUST	19	54	－	－
	EQUITY COMMONWEALTH	－	－	－ （ 68）	－ （ 125）
	KILROY REALTY CORP	15	573	－	－
	KITE REALTY GROUP TRUST	26	586	－	－
	LXP INDUSTRIAL TRUST	34 （△ 173）	372 （ －）	－	－
	LTC PROPERTIES INC	7	271	－	－
	VERIS RESIDENTIAL INC	9	139	－	－
	BXP INC	21	1,441	1	125
	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	78	380	94	482
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	16	2,448	1	242
	NATL HEALTH INVESTORS INC	6	505	－	－
	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	53	2,112	－	－
	ONE LIBERTY PROPERTIES INC	2	68	－	－
	REALTY INCOME CORP	149	8,527	5	310
	REGENCY CENTERS CORP	21	1,532	－	－

	銘柄	買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
	アメリカ	千口	千アメリカドル	千口	千アメリカドル
外国	SAUL CENTERS INC	2	85	－	－
	DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	28	89	－	－
	SL GREEN REALTY CORP	11	649	2	134
	SUN COMMUNITIES INC	16	2,019	3	426
	SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	28	271	11	116
	TANGER INC	19	655	2	69
	CUBESMART	30	1,206	－	－
	UDR INC	37	1,505	－	－
	UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	3	120	－	－
	VENTAS INC	94	6,502	3	230
	ELME COMMUNITIES	18	311	3	56
	UMH PROPERTIES INC	15	247	－	－
	GLADSTONE COMMERCIAL CORP	6	85	－	－
	CENTERSPACE	2	145	－	－
	DOUGLAS EMMETT INC	24	355	3	48
	PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	22	249	4	58
	PIEDMONT REALTY TRUST INC	25	197	6	58
	HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	212 (△ 235)	592 (－)	16	48
	AMERICAN ASSETS TRUST INC	9	200	－	－
	SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	6	37	－	－
	OFFICE PROPERTIES INCOME TRU	－	－	30	7
	RLJ LODGING TRUST	29	231	7	56
	RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	－	－	－ (81)	－ (1,415)
	STAG INDUSTRIAL INC	25	898	－	－
	SABRA HEALTH CARE REIT INC	40	731	－	－
	HEALTHCARE REALTY TRUST INC	52	887	10	176
	WP CAREY INC	31	1,951	3	217
	WHITESTONE REIT	6	83	－	－
	RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	10	949	－	－
	CHATHAM LODGING TRUST	10	73	－	－
	TERRENO REALTY CORP	17	1,018	1	108
	ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	17	118	8	58
	REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	38	1,439	2	95
	AMERICAN HOMES 4 RENT- A	45	1,576	－	－
	BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	9	26	－	－
	EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	19	142	－	－
	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	38	1,010	－	－
	CARETRUST REIT INC	51	1,673	－	－
	GAMING AND LEISURE PROPERTIE	41	1,939	－	－
	INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	46	836	4	84
	IRON MOUNTAIN INC	42	4,039	3	385
	LAMAR ADVERTISING CO-A	12	1,528	2	269
	URBAN EDGE PROPERTIES	15	300	－	－
	EQUINIX INC	14	11,899	1	885

	銘柄	買付 口数	買付 金額	売付 口数	売付 金額
	アメリカ	千口	千アメリカドル	千口	千アメリカドル
外国	PARAMOUNT GROUP INC	18	121	－ (136)	－ (716)
	EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	7 (△ 39)	166 (－)	－	－
	XENIA HOTELS & RESORTS INC	22	292	12	174
	UNITI GROUP INC	19 (△ 72)	81 (－)	109	740
	NATIONAL STORAGE AFFILIATES	8	269	－	－
	NEXPOINT RESIDENTIAL	2	93	－	－
	APPLE HOSPITALITY REIT INC	23	300	－	－
	GLOBAL NET LEASE INC	32	232	9	72
	CITY OFFICE REIT INC	4	28	－	－
	FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	20	518	－	－
	COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	2	47	－	－
	MANULIFE US REAL ESTATE INV	326	27	－	－
	PARK HOTELS & RESORTS INC	33	375	9	91
	EQUITY RESIDENTIAL	46	3,111	－	－
	INVITATION HOMES INC	80	2,463	12	382
	JBG SMITH PROPERTIES	2	47	14	317
	ALEXANDER & BALDWIN INC	9	174	－	－
	GLADSTONE LAND CORP	6	68	－	－
	GLOBAL MEDICAL REIT INC	12 (△ 39)	97 (－)	－	－
	VICI PROPERTIES INC	151	4,727	6	221
	AMERICOLD REALTY TRUST INC	51	797	－	－
	INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	6	42	－	－
	INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	3	182	－	－
	ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	43	1,355	3	113
	PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	9	190	－	－
	PRIME US REIT	227	47	－	－
	NETSTREIT CORP	8	152	－	－
	KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	－	－	477	109
	BROADSTONE NET LEASE INC	27	448	－	－
	CTO REALTY GROWTH INC	5	107	－	－
	POSTAL REALTY TRUST INC- A	6	88	－	－
	OUTFRONT MEDIA INC	22 (1)	405 (32)	－ (2)	－ (－)
	DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	154 (－)	86 (△ 18)	108	55
	PHILLIPS EDISON & COMPANY IN	17	629	－	－
	CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	1	57	－	－
	INVENTRUST PROPERTIES CORP	8	239	－	－
	NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ES	－ (2)	－ (11)	－	－
	PEAKSTONE REALTY TRUST	3	51	－	－
	NET LEASE OFFICE PROPERTY	1	48	－	－

	銘柄	買付 口数	買付 金額	売付 口数	売付 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
	AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	37	1,494	－	－
	LINEAGE INC	7	344	2	125
	CURBLINE PROPERTIES CORP	11	272	－	－
	SILA REALTY TRUST INC	5	132	－	－
	MILLROSE PROPERTIES	119	3,259	1	58
	FRONTVIEW REIT INC	17	241	－	－
	SMARTSTOP SELF STORAGE REIT	42	1,460	－	－
	NTT DC REIT	642	661	－	－
	HOST HOTELS & RESORTS INC	90	1,460	49	863
	SAFEHOLD INC	12	188	3	55
	PUBLIC STORAGE	22	6,459	2	650
	SIMON PROPERTY GROUP INC	54	9,450	0.618	100
	VORNADO REALTY TRUST	25	951	7	321
	KIMCO REALTY CORP	95	2,030	7	173
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	19	3,895	1	383
	APARTMENT INVT & MGMT CO -A	9	82	－	－
	小計	5,139 (△ 555)	188,654 (25)	1,128 (288)	12,781 (2,257)
	カナダ		千カナダドル		千カナダドル
	BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	3	259	1	67
	SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	10	271	－	－
	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	8	327	2	110
	H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	9	115	－	－
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	22	402	－	－
	ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT	9	180	4	99
	CROMBIE REAL ESTATE INVESTME	12	171	－	－
	NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	28	144	－	－
	INTERRENT REAL ESTATE INVEST	8	80	－	－
	DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	15	169	－	－
	CHOICE PROPERTIES REIT	20	293	－	－
	CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	13	208	－	－
	KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	5	91	－	－
	FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	14	254	－	－
	PRIMARIS REIT	15	229	－	－
	GRANITE REAL ESTATE INVESTME	3	232	－	－
	小計	201	3,431	8	277
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ				
	HAMBORNER REIT AG	12 (－)	71 (△ 13)	－	－
	小計	12 (－)	71 (△ 13)	－	－
	イタリア				
	IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	16	46	－	－
	小計	16	46	－	－

銘柄			買付		売付	
			口数	金額	口数	金額
	ユーロ		千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
		フランス				
		GECINA SA	7	667	1	88
		KLEPIERRE	33	1,070	5	180
		COVIVIO	8 (－)	462 (△ 38)	－	－
		MERCIALYS	12	138	－	－
		ICADE	5 (－)	113 (△ 69)	－	－
		ALTAREA	1 (－)	156 (△ 4)	0.43 (－)	44 (14)
		CARMILA	11 (－)	207 (△ 43)	－	－
		UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	29 (－)	2,513 (△ 250)	－	－
外		小計	111 (－)	5,329 (△ 406)	7 (－)	313 (14)
		オランダ				
		NSI NV	－	－	2	51
		EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	6	157	－	－
		WERELDHAVE NV	4	71	－	－
		小計	10	229	2	51
		スペイン				
		MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	51 (－)	594 (△ 55)	－	－
		COLONIAL SFL SOCIMI SA	43	240	－	－
		小計	95 (－)	834 (△ 55)	－	－
		ベルギー				
		RETAIL ESTATES	2	150	－	－
		WAREHOUSES DE PAUW SCA	29	624	－	－
		AEDIFICA	6	394	－	－
		MONTEA NV	2	182	－	－
		CARE PROPERTY INVEST	8 (3)	99 (38)	－	－
		CARE PROPERTY INVEST NV-RTS	－ (25)	－ (－)	－ (25)	－ (1)
		XIOR STUDENT HOUSING NV	7	214	－	－
		ASCENCIO	4	220	－	－
		VASTNED NV	5	171	－	－
		COFINIMMO	5	380	0.966	59
		小計	73 (28)	2,438 (38)	0.966 (25)	59 (1)
		アイルランド				
		IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	72	72	－	－
		小計	72	72	－	－

国

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	ユーロ	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
	ガーンジー				
	SHURGARD SELF STORAGE LTD	6	231	1	49
	小計	6	231	1	49
	シンガポール				
	STONEWEG EUROPEAN REAL ESTAT	25 (△ 224)	39 (△ 356)	－	－
	STONEWEG EUROPE STAPLED TRUS	49 (224)	77 (336)	－	－
	小計	74 (－)	117 (△ 20)	－	－
	ユーロ計	472 (28)	9,371 (△ 457)	12 (25)	473 (16)
	イギリス		千イギリスポンド		千イギリスポンド
	BRITISH LAND CO PLC	144	519	24	83
	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	59	185	－	－
	HAMMERSON PLC	132	389	16	41
	LAND SECURITIES GROUP PLC	111	635	19	107
	PRIMARY HEALTH PROPERTIES	1,138	1,056	－	－
	SEGRO PLC	172	1,173	－	－
	WORKSPACE GROUP PLC	29	120	－	－
	BIG YELLOW GROUP PLC	24	246	－	－
	DERWENT LONDON PLC	20	373	3	62
	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	306 (178)	573 (193)	－	－
	SAFESTORE HOLDINGS PLC	41	268	14	88
	TRITAX BIG BOX REIT PLC	319	447	－	－
	ASSURA PLC	340	154	2,230	1,059
	SCHRODER REAL ESTATE INVESTM	87	44	－	－
	EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	62	48	－	－
	REGIONAL REIT LTD	19	23	35	42
	NEWRIVER REIT PLC	84	57	110	77
	UNITE GROUP PLC/THE	48	368	－	－
	CARE REIT PLC	64	70	－ (310)	－ (273)
	PICTON PROPERTY INCOME LTD	66	52	－	－
	SHAFTESBURY CAPITAL PLC	275	373	37	46
	CUSTODIAN PROPERTY INCOME RE	57	46	－	－
	SUPERMARKET INCOME REIT PLC	172	123	－	－
	ABRDN PROPERTY INCOME TRUST	－	－	189	10
	HOME REIT PLC	－	－	398	15
	PRS REIT PLC/THE	67	74	377	427
	WAREHOUSE REIT PLC	54	63	315	356
	URBAN LOGISTICS REIT PLC	－	－	－ (318)	－ (330)
	HELICAL PLC	19	37	－	－
	LIFE SCIENCE REIT PLC	44	17	－	－

	銘柄	買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	イギリス	千口	千イギリスポンド	千口	千イギリスポンド
	TARGET HEALTHCARE REIT PLC	86	84	－	－
	小計	4,054 (178)	7,633 (193)	3,773 (629)	2,420 (603)
	オーストラリア		千オーストラリアドル		千オーストラリアドル
	VICINITY CENTRES	520	1,242	－	－
	ABACUS GROUP	108	127	69	87
	INGENIA COMMUNITIES GROUP	106	565	14	77
	CHARTER HALL GROUP	68	1,366	11	240
	CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	59	174	－	－
	CROMWELL PROPERTY GROUP	377	160	－	－
	REGION GROUP	102	244	－	－
	GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	53	121	－	－
	NATIONAL STORAGE REIT	166	412	－	－
	DEXUS INDUSTRIA REIT	73	212	－	－
	SCENTRE GROUP	745	2,828	75	307
	ARENA REIT	22	81	－	－
	HOTEL PROPERTY INVESTMENTS	－	－	115	433
	WAYPOINT REIT	51	128	－	－
	CHARTER HALL LONG WALE REIT	75	306	－	－
	CENTURIA OFFICE REIT	68	77	－	－
	RURAL FUNDS TRUST	76	131	－	－
	CENTURIA INDUSTRIAL REIT	85	266	－	－
	CENTURIA CAPITAL GROUP	163	287	49	78
	HOMECO DAILY NEEDS REIT	219	292	－	－
	DEXUS/AU	148	1,044	－	－
	ABACUS STORAGE KING	51	81	113	163
	DIGICO INFRASTRUCTURE REIT	303	1,121	－	－
	BWP PROPERTY GROUP LTD	22 (415)	91 (1,394)	－	－
	GPT GROUP	292	1,451	33	176
	MIRVAC GROUP	557	1,207	64	150
	STOCKLAND	358	1,996	36	228
	BWP TRUST	36 (△ 415)	129 (△ 1,394)	－	－
	CHARTER HALL RETAIL REIT	66	222	－	－
	GOODMAN GROUP	370	12,107	26	898
	小計	5,353	28,480	610	2,842
	ニュージーランド		千ニュージーランドドル		千ニュージーランドドル
	VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR	433	924	－	－
	GOODMAN PROPERTY TRUST	183	355	－	－
	小計	616	1,279	－	－
	香港		千香港ドル		千香港ドル
	LINK REIT	380	14,268	41	1,672
	CHAMPION REIT	211	396	－	－
	PROSPERITY REIT	896	1,262	－	－
	YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN	414	356	－	－

	銘柄	買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	香港	千口	千香港ドル	千口	千香港ドル
	FORTUNE REIT	134	660	－	－
	小計	2,035	16,945	41	1,672
	シンガポール		千シンガポールドル		千シンガポールドル
	SUNTEC REIT	279	344	－	－
	KEPPEL REIT	380	340	－	－
	CAPITALAND ASCOTT TRUST	477 (－)	429 (△ 40)	－	－
	ESR-REIT	97 (△3,855)	253 (△ 5)	72	206
	CDL HOSPITALITY TRUSTS	211 (－)	171 (△ 3)	－	－
	FRASERS CENTREPOINT TRUST	277 (－)	619 (△ 1)	－	－
	STARHILL GLOBAL REIT	216	104	－	－
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	370 (－)	449 (△ 68)	－	－
	CAPITALAND CHINA TRUST	202	144	－	－
	AIMS APAC REIT	80 (－)	98 (△ 5)	－	－
	PARKWAYLIFE REAL ESTATE	68 (－)	281 (△ 8)	－	－
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	317 (－)	654 (△ 23)	－	－
	MAPLETREE PAN ASIA COM TRUST	296 (－)	367 (△ 4)	68	84
	FAR EAST HOSPITALITY TRUST	121 (－)	70 (△ 5)	－	－
	OUE REAL ESTATE INVESTMENT T	357 (－)	107 (△ 2)	－	－
	KEPPEL DC REIT	419 (－)	935 (△ 17)	－	－
	FRASERS LOGISTICS & COMMERCI	370 (－)	328 (△ 31)	－	－
	SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	225 (－)	153 (△ 1)	－	－
	LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL	790	451	140	71
	CAPITALAND INTEGRATED COMMER	867 (－)	1,866 (△ 11)	－	－
	CAPITALAND ASCENDAS REIT	662 (－)	1,800 (△ 46)	－	－
	小計	7,091 (△3,855)	9,973 (△ 279)	280	362
	韓国		千韓国ウォン		千韓国ウォン
	SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	13	75,382	－	－
	LOTTE REIT CO LTD	25	87,485	－	－
	ESR KENDALL SQUARE REIT CO L	47	213,538	－	－

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	韓国	千口	千韓国ウォン	千口	千韓国ウォン
	ESR KENDALL SQUARE RE-RIGHTS	－ (17)	－ (－)	17	425
	IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	28	118,549	－	－
	IGIS VALUE PLUS REIT -RIGHTS	－ (10)	－ (－)	10	1,705
	JR GLOBAL REIT	34	101,987	－	－
	KORAMCO LIFE INFRA REIT	22	96,766	－	－
	SK REITS CO LTD	45	221,627	－	－
	HANWHA REIT CO LTD	92	377,585	－	－
	小計	308 (28)	1,292,921 (－)	28	2,131
	イスラエル		千イスラエルシェケル		千イスラエルシェケル
	REIT 1 LTD	45	977	－	－
	SELLA CAPITAL REAL ESTATE LT	44	433	－	－
	MENIVIM- THE NEW REIT LTD	185	411	－	－
	小計	275	1,823	－	－

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

先物取引の種類別取引状況

種類別		買建		売建	
		新規買付額	決済額	新規売付額	決済額
外国		百万円	百万円	百万円	百万円
	不動産投信指数先物取引	46,869	49,138	－	－

(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。

○利害関係人との取引状況等

(2025年１月７日～2026年１月５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	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	32,550	98	0.3	7,895	8	0.1

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

○組入資産の明細

（2026年１月５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	%
SITE CENTERS CORP	28	34	221	34,897	0.0
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	446	531	8,609	1,354,235	0.7
MACERICH CO/THE	156	195	3,618	569,132	0.3
ACADIA REALTY TRUST	76	100	2,076	326,542	0.2
AGREE REALTY CORP	65	87	6,320	994,200	0.5
ALEXANDER'S INC	1	1	344	54,184	0.0
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	99	119	5,833	917,590	0.5
PROLOGIS INC	591	710	91,644	14,414,718	7.7
BRANDYWINE REALTY TRUST	115	122	361	56,884	0.0
CAMDEN PROPERTY TRUST	68	81	8,954	1,408,506	0.8
NNN REIT INC	119	145	5,738	902,638	0.5
COPT DEFENSE PROPERTIES	71	86	2,380	374,380	0.2
COUSINS PROPERTIES INC	106	128	3,335	524,614	0.3
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	137	157	1,437	226,119	0.1
DIGITAL REALTY TRUST INC	199	246	38,274	6,020,135	3.2
EASTGROUP PROPERTIES INC	31	40	7,330	1,152,939	0.6
EPR PROPERTIES	47	58	2,964	466,212	0.3
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	121	148	8,854	1,392,683	0.7
ESSEX PROPERTY TRUST INC	41	49	12,649	1,989,602	1.1
EXTRA SPACE STORAGE INC	135	162	21,255	3,343,300	1.8
FEDERAL REALTY INVS TRUST	48	60	5,944	935,084	0.5
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	84	100	5,818	915,116	0.5
GETTY REALTY CORP	30	41	1,153	181,485	0.1
WELLTOWER INC	377	524	98,089	15,428,464	8.3
HIGHWOODS PROPERTIES INC	67	84	2,182	343,250	0.2
SERVICE PROPERTIES TRUST	100	120	228	35,900	0.0
EQUITY COMMONWEALTH	68	－	－	－	－
KILROY REALTY CORP	68	83	3,173	499,152	0.3
KITE REALTY GROUP TRUST	139	165	3,948	621,034	0.3
LXP INDUSTRIAL TRUST	184	45	2,273	357,628	0.2
LTC PROPERTIES INC	28	36	1,269	199,675	0.1
VERIS RESIDENTIAL INC	53	62	931	146,540	0.1
BXP INC	92	112	7,609	1,196,861	0.6
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	387	370	1,884	296,439	0.2
MID-AMERICA APARTMENT COMM	74	89	12,449	1,958,136	1.1
NATL HEALTH INVESTORS INC	28	35	2,753	433,079	0.2
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	172	226	10,066	1,583,373	0.8
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	9	12	247	38,886	0.0
REALTY INCOME CORP	558	703	40,301	6,339,010	3.4
REGENCY CENTERS CORP	104	125	8,544	1,343,928	0.7

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	%
SAUL CENTERS INC	8	10	342	53,835	0.0
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	131	160	797	125,442	0.1
SL GREEN REALTY CORP	45	54	2,560	402,666	0.2
SUN COMMUNITIES INC	76	89	10,887	1,712,536	0.9
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	128	145	1,323	208,241	0.1
TANGER INC	70	88	2,923	459,834	0.2
CUBESMART	144	174	6,172	970,870	0.5
UDR INC	191	229	8,422	1,324,726	0.7
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	7	10	410	64,635	0.0
VENTAS INC	267	359	27,770	4,368,012	2.3
ELME COMMUNITIES	55	70	1,239	194,895	0.1
UMH PROPERTIES INC	46	61	979	154,086	0.1
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	30	36	390	61,496	0.0
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	64	64	60	9,563	0.0
CENTERSPACE	10	12	870	136,853	0.1
DOUGLAS EMMETT INC	107	129	1,428	224,646	0.1
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	74	91	1,056	166,131	0.1
PIEDMONT REALTY TRUST INC	83	102	848	133,456	0.1
HUDSON PACIFIC PROPERTIES IN	78	39	440	69,274	0.0
AMERICAN ASSETS TRUST INC	29	39	747	117,547	0.1
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	74	81	397	62,577	0.0
OFFICE PROPERTIES INCOME TRU	30	－	－	－	－
RLJ LODGING TRUST	95	117	897	141,175	0.1
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	81	－	－	－	－
STAG INDUSTRIAL INC	116	141	5,239	824,074	0.4
SABRA HEALTH CARE REIT INC	150	190	3,655	574,920	0.3
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	226	269	4,561	717,491	0.4
WP CAREY INC	139	167	10,869	1,709,734	0.9
WHITESTONE REIT	27	34	477	75,135	0.0
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	38	48	4,610	725,161	0.4
CHATHAM LODGING TRUST	29	40	274	43,165	0.0
TERRENO REALTY CORP	63	79	4,673	735,085	0.4
ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	55	64	425	66,904	0.0
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	141	177	6,939	1,091,543	0.6
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	202	248	7,920	1,245,835	0.7
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	34	43	125	19,749	0.0
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	87	107	694	109,182	0.1
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	193	232	6,027	948,122	0.5
CARETRUST REIT INC	119	170	6,204	975,849	0.5
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	174	216	9,616	1,512,625	0.8
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	141	182	3,218	506,267	0.3
IRON MOUNTAIN INC	187	226	18,815	2,959,474	1.6
LAMAR ADVERTISING CO-A	56	66	8,252	1,298,092	0.7
URBAN EDGE PROPERTIES	79	94	1,802	283,591	0.2
EQUINIX INC	61	75	57,358	9,021,946	4.8

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	%
PARAMOUNT GROUP INC	118	－	－	－	－
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	65	33	719	113,188	0.1
XENIA HOTELS & RESORTS INC	64	73	1,056	166,176	0.1
UNITI GROUP INC	162	－	－	－	－
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	45	54	1,514	238,261	0.1
NEXPOINT RESIDENTIAL	13	15	461	72,542	0.0
APPLE HOSPITALITY REIT INC	143	166	2,008	315,851	0.2
GLOBAL NET LEASE INC	127	150	1,326	208,612	0.1
CITY OFFICE REIT INC	25	30	209	32,968	0.0
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	61	81	1,889	297,156	0.2
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	14	17	287	45,221	0.0
FARMLAND PARTNERS INC	29	29	281	44,235	0.0
MANULIFE US REAL ESTATE INV	1,011	1,337	97	15,351	0.0
PARK HOTELS & RESORTS INC	130	155	1,671	262,909	0.1
EQUITY RESIDENTIAL	217	264	16,418	2,582,471	1.4
INVITATION HOMES INC	363	431	11,953	1,880,192	1.0
JBG SMITH PROPERTIES	57	44	743	116,900	0.1
ALEXANDER & BALDWIN INC	48	57	1,185	186,466	0.1
GLADSTONE LAND CORP	18	24	226	35,609	0.0
GLOBAL MEDICAL REIT INC	36	9	330	52,010	0.0
VICI PROPERTIES INC	672	817	23,004	3,618,309	1.9
AMERICOLD REALTY TRUST INC	167	218	2,827	444,801	0.2
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	36	43	239	37,745	0.0
BRT APARTMENTS CORP	8	8	116	18,379	0.0
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	17	20	1,030	162,112	0.1
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	111	151	4,555	716,497	0.4
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	25	35	770	121,151	0.1
EAGLE HOSPITALITY TRUST	202	202	－	－	－
PRIME US REIT	383	611	120	18,936	0.0
NETSTREIT CORP	55	63	1,136	178,695	0.1
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	477	－	－	－	－
BROADSTONE NET LEASE INC	117	145	2,533	398,477	0.2
CTO REALTY GROWTH INC	16	22	414	65,128	0.0
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST	8	8	148	23,282	0.0
POSTAL REALTY TRUST INC- A	11	18	300	47,188	0.0
OUTFRONT MEDIA INC	86	109	2,591	407,621	0.2
ORION PROPERTIES INC	36	36	83	13,096	0.0
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	570	616	314	49,438	0.0
PHILLIPS EDISON & COMPANY IN	78	95	3,385	532,549	0.3
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	9	11	409	64,401	0.0
INVENTRUST PROPERTIES CORP	50	59	1,651	259,781	0.1
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ES	30	33	121	19,111	0.0
PEAKSTONE REALTY TRUST	21	25	373	58,817	0.0
NET LEASE OFFICE PROPERTY	8	10	216	34,057	0.0
AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	97	135	6,395	1,005,947	0.5

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	%
LINEAGE INC		38	43	1,526	240,180	0.1
MODIV INDUSTRIAL INC		5	5	82	13,046	0.0
CURBLINE PROPERTIES CORP		61	73	1,696	266,841	0.1
SILA REALTY TRUST INC		35	40	954	150,066	0.1
MILLROSE PROPERTIES		－	118	3,524	554,294	0.3
FRONTVIEW REIT INC		－	17	260	40,899	0.0
SMARTSTOP SELF STORAGE REIT		－	42	1,307	205,601	0.1
NTT DC REIT		－	642	648	102,021	0.1
HOST HOTELS & RESORTS INC		446	486	8,839	1,390,311	0.7
SAFEHOLD INC		27	36	495	77,927	0.0
PUBLIC STORAGE		100	120	31,196	4,906,905	2.6
SIMON PROPERTY GROUP INC		195	249	45,918	7,222,585	3.9
VORNADO REALTY TRUST		105	123	4,134	650,271	0.3
KIMCO REALTY CORP		430	517	10,387	1,633,797	0.9
AVALONBAY COMMUNITIES INC		90	108	19,509	3,068,710	1.6
APARTMENT INVT & MGMT CO -A		84	94	556	87,538	0.0
小計	口数・金額	17,287	20,454	899,966	141,555,686	
	銘柄数＜比率＞	142	140	－	＜75.9%＞	
(カナダ)				千カナダドル		
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST		14	17	1,153	131,937	0.1
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV		47	57	1,487	170,200	0.1
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA		51	57	2,122	242,858	0.1
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV		6	6	111	12,782	0.0
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS		88	98	1,010	115,624	0.1
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR		92	114	2,156	246,785	0.1
ALLIED PROPERTIES REAL ESTAT		43	48	670	76,683	0.0
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT		36	36	297	34,028	0.0
CROMBIE REAL ESTATE INVESTME		30	42	647	74,122	0.0
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT		66	95	488	55,930	0.0
INTERRENT REAL ESTATE INVEST		41	49	655	74,950	0.0
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE		87	103	1,306	149,451	0.1
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI		10	10	187	21,464	0.0
CHOICE PROPERTIES REIT		103	123	1,839	210,472	0.1
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR		29	43	707	80,980	0.0
SLATE GROCERY REIT-CL U		20	20	308	35,293	0.0
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE		39	45	739	84,647	0.0
MINTO APARTMENT REAL ESTATE		12	12	167	19,154	0.0
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN		64	79	1,498	171,473	0.1
NEXUS INDUSTRIAL REIT		27	27	215	24,679	0.0
PRIMARIS REIT		31	46	716	81,981	0.0
GRANITE REAL ESTATE INVESTME		19	23	1,898	217,262	0.1
小計	口数・金額	966	1,158	20,387	2,332,765	
	銘柄数＜比率＞	22	22	－	＜1.3%＞	

銘柄		期首(前期末)	当期末			
		口数	口数	評価額		比率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…ドイツ)		千口	千口	千ユーロ	千円	%
HAMBORNER REIT AG		43	55	245	45,226	0.0
小計	口数・金額	43	55	245	45,226	
	銘柄数＜比率＞	1	1	－	＜0.0%＞	
(ユーロ…イタリア)						
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ		22	39	134	24,820	0.0
小計	口数・金額	22	39	134	24,820	
	銘柄数＜比率＞	1	1	－	＜0.0%＞	
(ユーロ…フランス)						
GECINA SA		33	40	3,219	592,484	0.3
KLEPIERRE		140	168	5,624	1,035,110	0.6
COVIVIO		33	42	2,362	434,733	0.2
MERCIALYS		59	72	769	141,570	0.1
ICADE		18	23	505	93,082	0.0
ALTAREA		3	4	513	94,589	0.1
CARMILA		34	46	787	144,991	0.1
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		63	93	8,630	1,588,468	0.9
小計	口数・金額	387	491	22,412	4,125,030	
	銘柄数＜比率＞	8	8	－	＜2.2%＞	
(ユーロ…オランダ)						
NSI NV		12	10	198	36,535	0.0
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV		27	33	875	161,124	0.1
WERELDHAVE NV		24	28	542	99,898	0.1
小計	口数・金額	64	72	1,616	297,558	
	銘柄数＜比率＞	3	3	－	＜0.2%＞	
(ユーロ…スペイン)						
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		255	307	3,790	697,564	0.4
COLONIAL SFL SOCIMI SA		211	255	1,359	250,213	0.1
小計	口数・金額	466	562	5,149	947,777	
	銘柄数＜比率＞	2	2	－	＜0.5%＞	
(ユーロ…ベルギー)						
RETAIL ESTATES		7	10	649	119,572	0.1
WAREHOUSES DE PAUW SCA		114	144	3,194	587,886	0.3
AEDIFICA		30	36	2,482	456,977	0.2
MONTEA NV		13	15	1,148	211,320	0.1
CARE PROPERTY INVEST		25	37	436	80,332	0.0
XIOR STUDENT HOUSING NV		21	29	835	153,776	0.1
ASCENCIO		－	4	234	43,172	0.0
VASTNED NV		－	5	181	33,383	0.0
COFINIMMO		24	29	2,345	431,750	0.2
小計	口数・金額	237	313	11,508	2,118,171	
	銘柄数＜比率＞	7	9	－	＜1.1%＞	
(ユーロ…アイルランド)						
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES		332	404	375	69,129	0.0
小計	口数・金額	332	404	375	69,129	
	銘柄数＜比率＞	1	1	－	＜0.0%＞	

銘柄		期首(前期末)	当期末			
		口数	口数	評価額		比率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…ガーンジー)		千口	千口	千ユーロ	千円	%
SHURGARD SELF STORAGE LTD		19	24	710	130,822	0.1
小計	口数・金額	19	24	710	130,822	
	銘柄数＜比率＞	1	1	－	＜0.1%＞	
(ユーロ…シンガポール)						
STONEWEG EUROPEAN REAL ESTAT		199	－	－	－	－
STONEWEG EUROPE STAPLED TRUS		－	273	437	80,540	0.0
小計	口数・金額	199	273	437	80,540	
	銘柄数＜比率＞	1	1	－	＜0.0%＞	
ユーロ計	口数・金額	1,772	2,236	42,592	7,839,077	
	銘柄数＜比率＞	25	27	－	＜4.2%＞	
(イギリス)				千イギリスポンド		
BRITISH LAND CO PLC		643	763	3,034	641,605	0.3
GREAT PORTLAND ESTATES PLC		255	315	992	209,790	0.1
HAMMERSON PLC		282	399	1,304	275,730	0.1
LAND SECURITIES GROUP PLC		480	572	3,543	749,336	0.4
PRIMARY HEALTH PROPERTIES		851	1,990	1,951	412,630	0.2
SEGRO PLC		864	1,036	7,388	1,562,283	0.8
WORKSPACE GROUP PLC		86	116	457	96,721	0.1
BIG YELLOW GROUP PLC		123	148	1,503	317,961	0.2
DERWENT LONDON PLC		70	86	1,503	317,925	0.2
LONDONMETRIC PROPERTY PLC		1,306	1,792	3,379	714,626	0.4
SAFESTORE HOLDINGS PLC		137	164	1,193	252,275	0.1
TRITAX BIG BOX REIT PLC		1,593	1,912	2,884	609,929	0.3
ASSURA PLC		1,889	－	－	－	－
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM		308	395	214	45,421	0.0
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC		461	524	404	85,568	0.0
REGIONAL REIT LTD		105	89	96	20,340	0.0
NEWRIVER REIT PLC		282	256	176	37,358	0.0
UNITE GROUP PLC/THE		265	313	1,725	364,881	0.2
CARE REIT PLC		246	－	－	－	－
SOCIAL HOUSING REIT PLC		273	273	189	39,977	0.0
PICTON PROPERTY INCOME LTD		360	427	313	66,391	0.0
AEW UK REIT PLC		118	118	129	27,380	0.0
SHAFTESBURY CAPITAL PLC		1,268	1,506	2,155	455,848	0.2
CUSTODIAN PROPERTY INCOME RE		291	349	291	61,580	0.0
SUPERMARKET INCOME REIT PLC		754	927	752	159,050	0.1
ABRDN PROPERTY INCOME TRUST		189	－	－	－	－
HOME REIT PLC		398	－	－	－	－
PRS REIT PLC/THE		310	－	－	－	－
WAREHOUSE REIT PLC		260	－	－	－	－
URBAN LOGISTICS REIT PLC		318	－	－	－	－
CLS HOLDINGS PLC		90	90	54	11,493	0.0
HELICAL PLC		60	80	149	31,648	0.0
LIFE SCIENCE REIT PLC		209	253	100	21,217	0.0

銘柄		期首(前期末)	当期末			
		口数	口数	評価額		比率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス)		千口	千口	千イギリスポンド	千円	%
TARGET HEALTHCARE REIT PLC		371	458	448	94,898	0.1
小計	口数・金額	15,533	15,363	36,340	7,683,872	
	銘柄数<比率>	34	27	－	<4.1%>	
(オーストラリア)				千オーストラリアドル		
VICINITY CENTRES		2,476	2,997	7,732	812,269	0.4
ABACUS GROUP		258	296	355	37,375	0.0
INGENIA COMMUNITIES GROUP		236	328	1,707	179,313	0.1
CHARTER HALL GROUP		305	362	8,849	929,531	0.5
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR		195	255	784	82,351	0.0
CROMWELL PROPERTY GROUP		821	1,198	569	59,811	0.0
REGION GROUP		772	874	2,056	215,967	0.1
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR		156	210	509	53,541	0.0
NATIONAL STORAGE REIT		910	1,076	2,950	309,885	0.2
DEXUS INDUSTRIA REIT		134	208	558	58,688	0.0
SCENTRE GROUP		3,324	3,993	16,894	1,774,581	1.0
ARENA REIT		270	292	1,042	109,520	0.1
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS		115	－	－	－	－
WAYPOINT REIT		443	495	1,258	132,174	0.1
CHARTER HALL LONG WALE REIT		419	494	2,017	211,961	0.1
CENTURIA OFFICE REIT		223	291	329	34,589	0.0
RURAL FUNDS TRUST		228	304	603	63,403	0.0
CENTURIA INDUSTRIAL REIT		327	412	1,362	143,103	0.1
CENTURIA CAPITAL GROUP		502	617	1,253	131,619	0.1
HOMECO DAILY NEEDS REIT		1,180	1,400	1,925	202,225	0.1
DEXUS/AU		677	825	5,748	603,862	0.3
HEALTHCO REIT		303	303	218	22,954	0.0
ABACUS STORAGE KING		349	287	434	45,615	0.0
DIGICO INFRASTRUCTURE REIT		－	303	841	88,436	0.0
BWP PROPERTY GROUP LTD		－	438	1,730	181,794	0.1
GPT GROUP		1,208	1,467	8,014	841,863	0.5
MIRVAC GROUP		2,530	3,023	6,168	647,921	0.3
STOCKLAND		1,532	1,854	10,661	1,119,929	0.6
BWP TRUST		378	－	－	－	－
CHARTER HALL RETAIL REIT		320	386	1,582	166,177	0.1
GOODMAN GROUP		1,220	1,563	48,195	5,062,479	2.7
小計	口数・金額	21,825	26,567	136,357	14,322,949	
	銘柄数<比率>	29	29	－	<7.7%>	
(ニュージーランド)				千ニュージーランドドル		
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR		－	433	864	78,227	0.0
GOODMAN PROPERTY TRUST		663	846	1,663	150,630	0.1
小計	口数・金額	663	1,279	2,527	228,858	
	銘柄数<比率>	1	2	－	<0.1%>	
(香港)				千香港ドル		
LINK REIT		1,647	1,985	69,903	1,411,355	0.8
CHAMPION REIT		1,129	1,340	3,336	67,365	0.0

銘柄		期首(前期末)	当期末			
		口数	口数	評価額		比率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(香港)		千口	千口	千香港ドル	千円	%
PROSPERITY REIT		－	896	1,281	25,869	0.0
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN		1,304	1,718	1,477	29,830	0.0
SUNLIGHT REAL ESTATE INVEST		635	635	1,504	30,384	0.0
FORTUNE REIT		984	1,118	5,478	110,604	0.1
小計	口数・金額	5,699	7,692	82,982	1,675,410	
	銘柄数＜比率＞	5	6	－	＜0.9%＞	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
SUNTEC REIT		1,388	1,668	2,352	287,280	0.2
KEPPEL REIT		1,552	1,933	1,875	229,059	0.1
CAPITALAND ASCOTT TRUST		1,563	2,040	1,958	239,203	0.1
ESR-REIT		4,283	453	1,238	151,243	0.1
CDL HOSPITALITY TRUSTS		427	639	533	65,169	0.0
FRASERS CENTREPOINT TRUST		779	1,057	2,454	299,694	0.2
STARHILL GLOBAL REIT		894	1,111	655	80,055	0.0
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		2,207	2,578	3,403	415,617	0.2
CAPITALAND CHINA TRUST		703	906	711	86,900	0.0
AIMS APAC REIT		411	491	741	90,540	0.0
PARKWAYLIFE REAL ESTATE		268	337	1,374	167,910	0.1
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST		1,341	1,658	3,432	419,224	0.2
MAPLETREE PAN ASIA COM TRUST		1,492	1,720	2,529	308,911	0.2
FAR EAST HOSPITALITY TRUST		677	798	482	58,973	0.0
OUE REAL ESTATE INVESTMENT T		1,449	1,806	650	79,437	0.0
KEPPEL DC REIT		1,114	1,533	3,435	419,569	0.2
FRASERS LOGISTICS & COMMERCI		1,907	2,278	2,300	280,991	0.2
EC WORLD REIT		199	199	55	6,818	0.0
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME		272	498	338	41,354	0.0
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL		1,007	1,657	1,036	126,531	0.1
CAPITALAND INTEGRATED COMMER		3,534	4,402	10,476	1,279,431	0.7
CAPITALAND ASCENDAS REIT		2,267	2,930	8,293	1,012,779	0.5
小計	口数・金額	29,744	32,700	50,333	6,146,698	
	銘柄数＜比率＞	22	22	－	＜3.3%＞	
(韓国)				千韓国ウォン		
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD		65	79	446,509	48,580	0.0
LOTTE REIT CO LTD		80	105	420,392	45,738	0.0
ESR KENDALL SQUARE REIT CO L		96	143	617,091	67,139	0.0
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD		29	58	243,729	26,517	0.0
JR GLOBAL REIT		115	149	425,432	46,287	0.0
KORAMCO LIFE INFRA REIT		30	53	234,294	25,491	0.0
SK REITS CO LTD		88	134	792,205	86,191	0.0
HANWHA REIT CO LTD		－	92	382,260	41,589	0.0
小計	口数・金額	506	815	3,561,914	387,536	
	銘柄数＜比率＞	7	8	－	＜0.2%＞	
(イスラエル)				千イスラエルシェケル		
REIT 1 LTD		109	155	4,248	209,410	0.1
SELLA CAPITAL REAL ESTATE LT		128	173	2,054	101,291	0.1

銘柄		期首(前期末)	当期末			
		口数	口数	評価額		比率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(イスラエル)		千口	千口	千イスラエルシェケル	千円	%
MENIVIM- THE NEW REIT LTD		406	591	1,420	69,998	0.0
小計	口数・金額	645	920	7,723	380,700	
	銘柄数＜比率＞	3	3	－	＜0.2%＞	
合計	口数・金額	94,645	109,190	－	182,553,556	
	銘柄数＜比率＞	290	286	－	＜97.9%＞	

(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
			百万円	百万円
外国	不動産投信指数先物取引	DJREIT2603	3,141	－
		STREAL 2603	260	－

(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１月５日現在）

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
投資証券	182,553,556	97.9
コール・ローン等、その他	3,889,531	2.1
投資信託財産総額	186,443,087	100.0

（注）期末における外貨建純資産（186,043,296千円）の投資信託財産総額（186,443,087千円）に対する比率は99.8%です。

（注）外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。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＝157.29円	１カナダドル＝114.42円	１ユーロ＝184.05円	１イギリスポンド＝211.44円
１オーストラリアドル＝105.04円	１ニュージーランドドル＝90.54円	１香港ドル＝20.19円	１シンガポールドル＝122.12円
100韓国ウォン＝10.88円	１イスラエルシェケル＝49.2908円		

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2026年１月５日現在)

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	186,787,299,855
コール・ローン等	2,224,880,330
投資証券(評価額)	182,553,556,912
未収入金	351,879,804
未収配当金	726,627,371
未収利息	7,363
差入委託証拠金	930,348,075
(B) 負債	387,186,651
未払金	365,906,722
未払解約金	21,279,929
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	186,400,113,204
元本	59,159,921,354
次期繰越損益金	127,240,191,850
(D) 受益権総口数	59,159,921,354口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	31,508円

＜注記事項＞

①期首元本額　　50,590,420,686円
　期中追加設定元本額　　12,581,532,515円
　期中一部解約元本額　　4,012,031,847円
　また、１口当たり純資産額は、期末3.1508円です。

○損益の状況 (2025年１月７日～2026年１月５日)

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	6,450,611,537
受取配当金	6,301,557,038
受取利息	130,784,949
その他収益金	18,269,550
(B) 有価証券売買損益	4,151,470,271
売買益	17,929,590,359
売買損	△ 13,778,120,088
(C) 先物取引等取引損益	41,742,426
取引益	699,093,481
取引損	△ 657,351,055
(D) 保管費用等	△ 41,448,975
(E) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ＋Ｄ)	10,602,375,259
(F) 前期繰越損益金	100,439,980,210
(G) 追加信託差損益金	23,655,156,478
(H) 解約差損益金	△ 7,457,320,097
(I) 計(Ｅ＋Ｆ＋Ｇ＋Ｈ)	127,240,191,850
次期繰越損益金(Ｉ)	127,240,191,850

(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。

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）	17,644,854,545円
ｅＭＡＸＩＳ Ｓｌｉｍ 先進国リートインデックス（除く日本）	12,864,410,824円
つみたて８資産均等バランス	9,063,831,887円
ｅＭＡＸＩＳ 先進国リートインデックス（除く日本）	5,803,765,939円
三菱ＵＦＪ ＜ＤＣ＞先進国ＲＥＩＴインデックスファンド	3,233,836,166円
ｅＭＡＸＩＳ バランス（８資産均等型）	2,477,200,817円
オルタナティブ資産セレクション（ラップ向け）	1,601,961,366円
海外リートインデックスファンドＳ	1,399,650,096円
ラップ向けインデックスｆ 先進国リート	1,202,485,738円
三菱ＵＦＪ プライムバランス（８資産）（確定拠出年金）	719,215,702円
ＭＵＦＧ ウェルス・インサイト・ファンド（標準型）	469,151,362円
ＭＵＦＧ ウェルス・インサイト・ファンド（積極型）	448,917,777円
ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイミッドフィルダー）	398,889,911円
ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイフォワード）	364,534,563円
三菱ＵＦＪ 資産配分最適化バランス（Ｒ３）	201,969,913円
ｅＭＡＸＩＳ バランス（波乗り型）	194,095,244円
三菱ＵＦＪ 資産配分最適化バランス（Ｒ４）	171,407,278円
ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイストライカー）	166,529,842円
先進国リートインデックスオープンＶ（適格機関投資家限定）	145,148,035円
三菱ＵＦＪ 先進国リートインデックスファンド	136,688,327円
三菱ＵＦＪ ６資産バランスファンド（２ヵ月分配型）	91,545,644円
三菱ＵＦＪ ６資産バランスファンド（成長型）	90,207,730円

ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイディフェンダー）	79,611,021円
ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイゴールキーパー）	44,674,969円
ｅＭＡＸＩＳ／ＰａｙＰａｙ証券 全世界バランス	43,728,539円
三菱ＵＦＪ　資産配分最適化バランス（Ｒ２）	35,328,608円
世界８資産バランスファンドＶＬ（適格機関投資家限定）	28,208,315円
三菱ＵＦＪ　資産配分最適化バランス（Ｒ５）	16,171,478円
三菱ＵＦＪ　資産配分最適化バランス（Ｒ１）	10,870,014円
ｅＭＡＸＩＳ マイマネージャー 1990s	5,678,940円
ｅＭＡＸＩＳ マイマネージャー 1980s	2,199,145円
ｅＭＡＸＩＳ マイマネージャー 1970s	1,511,306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	1,361,335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）	278,978円
合計	59,159,921,354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）