

# DCインデックスバランス（株式80）

## 運用報告書（全体版）

第23期（決算日 2025年11月6日）

### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申しあげます。

「DCインデックスバランス（株式80）」は、2025年11月6日に第23期の決算を行ないましたので、期中の運用状況をご報告申しあげます。

今後とも一層のお引き立てを賜りますようお願い申しあげます。

### 当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／資産複合	
信託期間	2002年12月10日から原則無期限です。	
運用方針	主として投資信託の受益証券に分散投資を行ない、中長期的な信託財産の成長をめざして運用を行ないます。	
主要運用対象	DCインデックスバランス（株式80）	投資信託の受益証券を主要投資対象とします。
	日本株式インデックスTOP10マザーファンド	わが国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。
	海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI(ヘッジなし)マザーファンド	日本を除く世界各国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。
	日本債券インデックスマザーファンド	わが国の公社債を主要投資対象とします。
	海外債券インデックス(ヘッジなし)マザーファンド	内外の公社債を主要投資対象とします。
組入制限	DCインデックスバランス（株式80）	株式への実質投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への実質投資割合は、信託財産の総額の50%以下とします。
	日本株式インデックスTOP10マザーファンド	株式への投資割合には、制限を設けません。
	海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI(ヘッジなし)マザーファンド	株式への投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
	日本債券インデックスマザーファンド	外貨建資産への投資は行ないません。
	海外債券インデックス(ヘッジなし)マザーファンド	外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
分配方針	毎決算時、原則として分配対象額のなかから、基準価額水準、市況動向などを勘案して分配を行なう方針です。 ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行なわないこともあります。	

### アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社

<940321>

東京都港区赤坂九丁目7番1号

www.amova-am.com

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

当運用報告書に関するお問い合わせ先

コールセンター

電話番号：0120-25-1404

午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

●お取引状況等についてはご購入された販売会社にお問い合わせください。

## 【運用報告書の表記について】

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

## ○最近5期の運用実績

決算期 (分配落)	基準価額 (分配落)	合成インデックス (参考指標)		株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	投資信託証券組入比率	純資産額
		税込分配金	みなし分配金	期中騰落率	期中騰落率			
19期(2021年11月8日)	円 32,978	円 10	% 24.7	358.71	% 24.8	78.5	1.2	14.8 % 0.5 百万円 13,284
20期(2022年11月7日)	32,638	10	△ 1.0	356.23	△ 0.7	78.6	1.2	14.7 0.5 15,012
21期(2023年11月6日)	38,846	0	19.0	425.00	19.3	78.8	1.0	14.7 0.4 21,060
22期(2024年11月6日)	45,900	0	18.2	504.47	18.7	79.0	0.9	14.6 0.4 28,190
23期(2025年11月6日)	54,893	0	19.6	603.88	19.7	78.8	1.0	14.8 0.3 36,425

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

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

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

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

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

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

(注) 合成インデックス（参考指標）は、投資先の親投資信託のそれぞれのベンチマークを標準組入比率で合成して算出しています。なお、設定時を100として2025年11月6日現在知りえた情報に基づいて指数化しています。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		合 成 イ ン デ ッ ク ス		株 式 組 入 比 率	株 先 物 比 率	債 券 組 入 比 率	投 資 信 託 券 組 入 比 率
		騰 落 率	(参考指數)	騰 落 率				
(期 首) 2024年11月 6 日	円 45,900	% —	504.47	% —	79.0	0.9	14.6	% 0.4
11月末	45,609	△ 0.6	501.12	△ 0.7	78.8	1.0	14.7	0.4
12月末	47,210	2.9	518.83	2.8	79.2	0.5	14.8	0.3
2025年1月末	47,155	2.7	518.53	2.8	79.4	0.5	14.7	0.3
2月末	45,470	△ 0.9	500.05	△ 0.9	78.4	1.0	15.1	0.4
3月末	45,232	△ 1.5	497.39	△ 1.4	78.1	1.1	15.2	0.4
4月末	44,960	△ 2.0	494.40	△ 2.0	79.3	1.1	14.4	0.4
5月末	46,986	2.4	516.57	2.4	78.9	1.1	14.6	0.4
6月末	48,111	4.8	529.08	4.9	79.5	0.6	14.6	0.3
7月末	49,627	8.1	545.99	8.2	79.3	0.6	14.7	0.3
8月末	51,033	11.2	561.22	11.3	79.6	0.5	14.7	0.3
9月末	52,414	14.2	576.50	14.3	78.8	1.0	14.8	0.3
10月末	55,171	20.2	606.95	20.3	78.7	1.1	14.8	0.3
(期 末) 2025年11月 6 日	54,893	19.6	603.88	19.7	78.8	1.0	14.8	0.3

(注) 謄落率は期首比です。

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

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

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

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

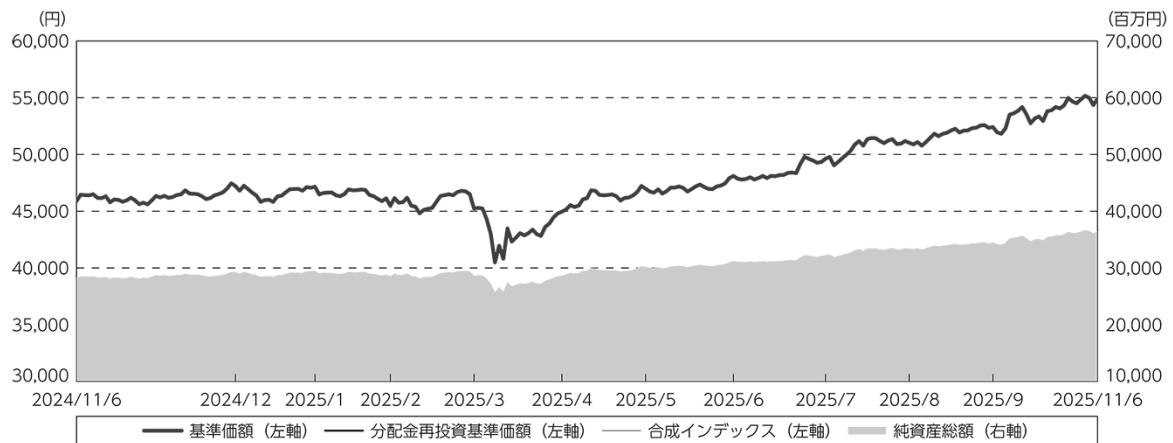
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ○運用経過

(2024年11月7日～2025年11月6日)

## 期中の基準価額等の推移



期 首：45,900円

期 末：54,893円（既払分配金（税込み）：0円）

騰落率： 19.6%（分配金再投資ベース）

（注）分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

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

（注）分配金再投資基準価額および合成インデックスは、期首（2024年11月6日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。

（注）上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

（注）合成インデックスは当ファンドの参考指数です。

## ○基準価額の主な変動要因

当ファンドは、マザーファンドを通じて、国内外の株式および債券に実質的に投資を行ない、中長期的な信託財産の成長をめざして運用を行なっております。

作成期間中において、基準価額の変動要因となった、各マザーファンドの騰落率および当期間末における組入比率は以下の通りです。

詳しくは「投資環境」をご参照ください。

マザーファンド	騰落率	組入比率
日本株式インデックスTOP100マザーファンド	25.1%	60.2%
海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド	20.7%	20.0%
日本債券インデックスマザーファンド	△4.4%	5.0%
海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド	6.7%	10.0%

## 投資環境

### （国内株式市況）

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

期間の初めから2025年4月上旬にかけては、年金積立金管理運用独立行政法人（GPIF）が利回りの目標を引き上げる方針を明らかにし、GPIFの運用資産に占める国内株式の比率が高まると観測されたことなどが株価の支援材料となったものの、米国大統領がテレビ番組のインタビューで関税政策の影響による景気後退の可能性を否定しなかったことや、米国政権による相互関税の詳細発表を受け、世界的な景気減速への不安感から投資家のリスク回避の動きが強まり、また中国政府が対抗措置を発表するなど貿易摩擦の激化が懸念されたことなどから、TOPIXは下落しました。4月中旬から期間末にかけては、米国と世界各国・地域との関税交渉が進む期待が高まったことや、日本と米国の関税交渉が妥結し関税措置に対する先行き不透明感が和らいだこと、米国連邦準備制度理事会（FRB）による追加利下げ観測や米国生成AI（人工知能）向け半導体大手企業の好決算などから米国の株式市場が上昇したこと、米国と中国の首脳会談が行なわれ、貿易摩擦緩和に向けた包括的合意に至る見通しとなったこと、自民党と日本維新の会による連立政権が誕生し景気刺激に前向きな政策への期待が高まったことなどが追い風となり、TOPIXは上昇しました。

### （海外株式市況）

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

期間の初めから2025年4月上旬にかけては、米国の大統領選挙で共和党候補が当選し次期政権が減税や規制緩和を進めると期待されたことなどが株価の支援材料となったものの、米国連邦公開市場委員会（FOMC）参加者によるFRBの2025年の利下げ回数見通しが大幅に下方修正されたことや、米国大統領がテレビ番組のインタビューで関税政策の影響による景気後退の可能性を否定しなかったこと、米国政権による相互関税の詳細発表を受け、世界的な景気減速への不安感から投資家のリスク回避の動きが強まり、また中国政府が対抗措置を発表するなど貿易摩擦の激化が懸念されたことなどから、欧米諸国などの株価が総じて下落しました。4月中旬から期間末にかけては、米国の関税政策を巡る混乱を受けた投資家の中長期的な投資意欲の落ち込み懸念が高まるなか、米国の大手格付け会社による米国債の格下げや、米国議会で可決した減税法案が米国の債務負担を拡大させるとの懸念などを背景に米国の長期金利が一時上昇傾向となつたこと、中東情勢を巡る不透明感から原油価格が暫時急騰するなど地政学的リスクが警戒されたことなどが株価の重しとなったものの、米国が相互関税の上乗せ部分について一部の国・地域に対して90日間停止すると発表し世界景気の悪化に対する警戒感が後退したことや、日本に続き欧州連合（EU）とも当初の関税率を引き下げることで合意したこと、米国と中国による互いに課した追加関税の引き下げなどの合意を受け貿易交渉の進展が期待されたこと、イスラエルとイランが停戦に合意し投資家のリスク選好姿勢が強まつたこと、生成AI向け半導体需要を追い風に関連企業の業績拡大への期待が高まつたこと、FRBが雇用の下振れリスクの増大を踏まえて利下げを再開したことなどが支援材料となり、欧米諸国などの株価は総じて上昇しました。

### （国内債券市況）

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

国債発行の減額を巡り財務省による2025年度の国債発行計画の見直し観測で需給悪化への懸念が和らいだことや、日銀が2025年6月の金融政策決定会合において政策金利の据え置きを決め、「主な意見」では追加利上げに慎重な姿勢を示したことなどが利回りの低下（債券価格は上昇）要因となったものの、米国と中国が互いに課した追加関税の大幅な引き下げで合意したことや、米国政権による追加関税の影響に備える財政拡張

に伴ない国債増発への懸念が強まつたこと、日本と米国との関税交渉の妥結を受けて、対日関税が引き下げられ景気の悪化懸念が和らいだこと、2025年4－6月期の実質国内総生産（GDP）速報値が市場予想を上回り、日本経済への見方が好転したこと、前首相の退陣表明を受け、財政拡張に積極姿勢を示す自民党と財政の健全化をめざす歳出改革を訴える日本維新の会による連立政権が誕生し、バランスの取れた経済対策への期待から国内株式市場が上昇したことなどを背景に、10年国債利回りは上昇しました。

#### （海外債券市況）

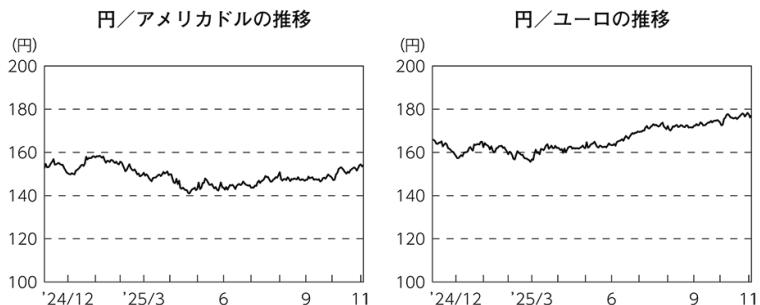
海外債券市場では、米国、ドイツ、英国など各国の10年国債利回りは、期間の初めと比べてまちまちの動きとなりました。

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

#### （為替市況）

期間中における主要通貨（対円）

は、右記の推移となりました。



## 当ファンドのポートフォリオ

### (当ファンド)

各資産への投資配分は、実質的な標準組入比率（株式80%、債券および短期金融資産20%）をめどとしました。これらの組入比率の調整にあたっては、各親投資信託の受益証券および短期金融資産への投資比率を標準組入比率に修正（リバランス）することで行ないました。

#### 当期の標準組入比率

国内株式	海外株式	国内債券	海外債券	短期金融資産
60%	20%	5 %	10%	5 %
株式合計 80%	債券および短期金融資産合計 20%			

### (投資先の各マザーファンド)

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

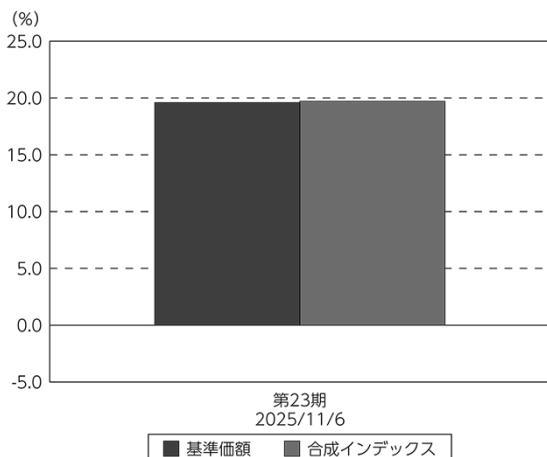
マザーファンド	ベンチマーク
日本株式インデックスTOPIXマザーファンド	TOPIX（東証株価指数）配当込み
海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド	MSCI-KOKUSAIインデックス（税引後配当込み・円ヘッジなし・円ベース）
日本債券インデックススマザーファンド	NOMURA-BPI総合
海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド	FTSE世界国債インデックス（除く日本／円ヘッジなし・円ベース）

## 当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

グラフは、当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率です。

基準価額と参考指数の対比（期別騰落率）



（注）基準価額の騰落率は分配金（税込み）込みです。

（注）合成インデックスは当ファンドの参考指数です。

## 分配金

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

### ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項 目	第23期
	2024年11月7日～ 2025年11月6日
当期分配金	—
(対基準価額比率)	—%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	44,892

(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、ファンドの收益率とは異なります。

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

### ○今後の運用方針

(当ファンド)

引き続き、各資産への投資配分は、実質的な標準組入比率（株式80%、債券および短期金融資産20%）をめどとします。これらの組入比率の調整にあたっては、原則として、各親投資信託の受益証券および短期金融資産への投資比率を標準組入比率に修正（リバランス）することで行ないます。

翌期の標準組入比率

国内株式	海外株式	国内債券	海外債券	短期金融資産
60%	20%	5 %	10%	5 %
株式合計 80%		債券および短期金融資産合計	20%	

(投資先の各マザーファンド)

当ファンドの投資先である各マザーファンドの運用においては、引き続き、各マザーファンドがそれぞれに定めるベンチマークへの連動をめざして運用を行なう方針です。各マザーファンドは、ベンチマーク採用銘柄の入替などに対応するため、隨時ポートフォリオの見直しを行なう方針です。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願ひ申しあげます。

## ○1万口当たりの費用明細

(2024年11月7日～2025年11月6日)

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	円 74	% 0.154	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率  (投信会社) (販売会社) (受託会社)
	(21)	(0.044)	委託した資金の運用の対価
	(42)	(0.088)	運用報告書など各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供などの対価
	(11)	(0.022)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売買委託手数料	0	0.001	(b)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株式)	(0)	(0.000)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(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 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株式)	(0)	(0.000)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(d) その他の費用	4	0.009	(d)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保管費用)	(2)	(0.005)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監査費用)	(2)	(0.004)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(その他)	(0)	(0.000)	その他は、信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合計	78	0.164	
期中の平均基準価額は、48,248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おります。

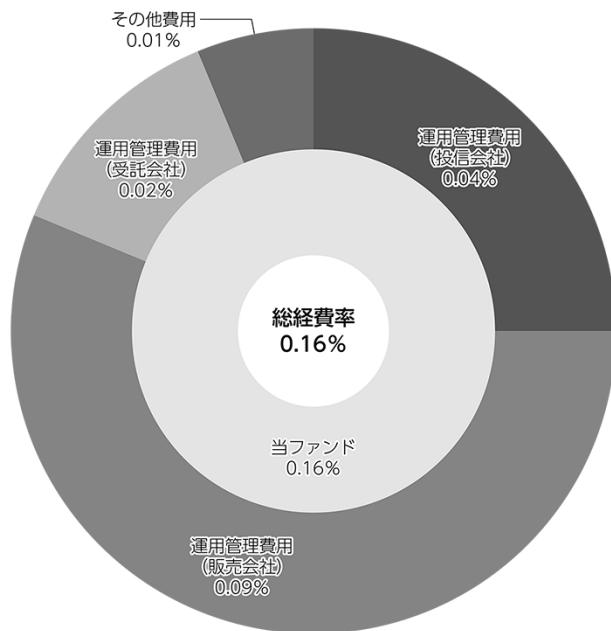
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

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

## (参考情報)

## ○総経費率

期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.16%です。



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

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

(注) 「その他費用」には保管費用が含まれる場合があります。なお、「その他費用」の内訳は「1万口当たりの費用明細」にてご確認いただけますが、期中の費用の総額と年率換算した値は一致しないことがあります。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、親投資信託が支払った費用を含みます。

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

## ○売買及び取引の状況

(2024年11月7日～2025年11月6日)

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設定期		解約	
	口数	金額	口数	金額
日本株式インデックスTOPIXマザーファンド	566,488	1,586,896	344,009	988,384
海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI(ヘッジなし)マザーファンド	142,214	958,774	104,061	751,908
日本債券インデックススマザーファンド	578,993	737,895	186,929	241,480
海外債券インデックス(ヘッジなし)マザーファンド	322,637	972,042	124,288	370,262

## ○株式売買比率

(2024年11月7日～2025年11月6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	
	日本株式インデックスTOPIXマザーファンド	海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI(ヘッジなし)マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	18,010,921千円	46,514,300千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	65,067,299千円	459,619,527千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.27	0.10

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

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

## ○利害関係人との取引状況等

(2024年11月7日～2025年11月6日)

## 利害関係人の発行する有価証券等

&lt;DCインデックスバランス（株式80）&gt;

該当事項はございません。

&lt;日本株式インデックスTOPIXマザーファンド&gt;

種類	買付額	売付額	当期末保有額
株式	百万円 18	百万円 31	百万円 226

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

＜日本債券インデックスマザーファンド＞  
該当事項はございません。

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

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

## ○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況（2024年11月7日～2025年11月6日）

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

## ○自社による当ファンドの設定・解約状況

（2024年11月7日～2025年11月6日）

該当事項はございません。

## ○組入資産の明細

（2025年11月6日現在）

### 親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
日本株式インデックスTOPIXマザーファンド	千口 5,933,248	千口 6,155,727	千円 21,915,622
海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド	834,515	872,668	7,267,061
日本債券インデックスマザーファンド	1,046,210	1,438,273	1,808,341
海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド	920,260	1,118,609	3,624,405

（注）各親投資信託の2025年11月6日現在の受益権総口数は、以下の通りです。

- |                                       |              |                           |              |
|---------------------------------------|--------------|---------------------------|--------------|
| ・日本株式インデックスTOPIXマザーファンド               | 20,652,166千口 | ・日本債券インデックスマザーファンド        | 47,060,333千口 |
| ・海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド | 65,457,569千口 | ・海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド | 53,700,204千口 |

## ○投資信託財産の構成

(2025年11月6日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
日本株式インデックスTOPIXマザーファンド	21,915,622	60.0%
海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド	7,267,061	19.9%
日本債券インデックススマザーファンド	1,808,341	4.9%
海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド	3,624,405	9.9%
コール・ローン等、その他	1,921,024	5.3%
投資信託財産総額	36,536,453	100.0%

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) 海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（538,844,171千円）の投資信託財産総額（545,491,250千円）に対する比率は98.8%です。

(注) 海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（174,084,652千円）の投資信託財産総額（175,090,318千円）に対する比率は99.4%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1アメリカドル=154.04円、1カナダドル=109.23円、1メキシコペソ=8.2803円、1ユーロ=177.13円、1イギリスポンド=201.15円、1イスラエル=190.31円、1スウェーデンクローナ=16.12円、1ノルウェークローネ=15.10円、1デンマーククローネ=23.73円、1ポーランドズロチ=41.621円、1オーストラリアドル=100.17円、1ニュージーランドドル=87.19円、1香港ドル=19.81円、1シンガポールドル=117.90円、1マレーシアリンギット=36.7516円、1中国人民元=21.6043円、1イスラエルシェケル=47.3012円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2025年11月6日現在）

項目	当期末
(A) 資産	円
コレ・ローン等	36,536,453,909
日本株式インデックスTOPIXマザーファンド(評価額)	1,879,226,251
海外株式インデックスNICHIGAN(ヘッジなし)マザーファンド(評価額)	21,915,622,587
日本債券インデックスマザーファンド(評価額)	7,267,061,607
海外債券インデックス(ヘッジなし)マザーファンド(評価額)	1,808,341,661
未収入金	3,624,405,257
未収利息	41,771,489
未収料金	25,057
(B) 負債	111,269,319
未払解約金	85,438,207
未払信託報酬	25,113,639
その他未払費用	717,473
(C) 純資産総額(A-B)	36,425,184,590
元本	6,635,691,228
次期繰越損益金	29,789,493,362
(D) 受益権総口数	6,635,691,228口
1万口当たり基準価額(C/D)	54,893円

(注) 当ファンドの期首元本額は6,141,672,478円、期中追加設定元本額は1,430,999,167円、期中一部解約元本額は936,980,417円です。

(注) 1口当たり純資産額は5,4893円です。

## ○損益の状況（2024年11月7日～2025年11月6日）

項目	当期
(A) 配当等収益	円 6,683,025
受取利息	6,683,025
(B) 有価証券売買損益	5,711,529,655
売買益	6,031,979,634
売買損	△ 320,449,979
(C) 信託報酬等	△ 48,438,058
(D) 当期損益金(A+B+C)	5,669,774,622
(E) 前期繰越損益金	7,020,038,270
(F) 追加信託差損益金	17,099,680,470
(配当等相当額)	( 16,039,800,403)
(売買損益相当額)	( 1,059,880,067)
(G) 計(D+E+F)	29,789,493,362
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	29,789,493,362
追加信託差損益金	17,099,680,470
(配当等相当額)	( 16,046,425,662)
(売買損益相当額)	( 1,053,254,808)
分配準備積立金	12,689,812,892

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

(注) 損益の状況の中で(C) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

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

(注) 分配金の計算過程（2024年11月7日～2025年11月6日）は以下の通りです。

項目	2024年11月7日～ 2025年11月6日
a. 配当等収益(経費控除後)	662,917,808円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	5,006,856,814円
c. 信託約款に定める収益調整金	17,099,680,470円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	7,020,038,270円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	29,789,493,362円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	44,892円
g. 分配金	0円

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

## ○分配金のお知らせ

1万口当たり分配金（税込み）	0円
----------------	----

## ○お知らせ

### 約款変更について

2024年11月7日から2025年11月6日までの期間に実施いたしました約款変更は以下の通りです。

- 当ファンドについて、運用報告書（全体版）は電磁的方法により提供する旨を定めている規定につき、投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に即した記載に変更するべく、2025年4月1日付けにて信託約款の一部に所要の変更を行ないました。（第57条の2）
- 当ファンドについて、委託会社である当社がその社名を「日興アセットマネジメント株式会社」から「アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社」に変更したため、2025年9月1日付けにて信託約款の一部に所要の変更を行ないました。（第1条、第16条）

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

# 日本株式インデックスTOPIXマザーファンド

## 運用報告書

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

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

### ファンド概要

主としてわが国の株式に投資し、「TOPIX（東証株価指数）配当込み」の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。

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

株式以外の資産への投資割合は、原則として、信託財産の総額の50%以下とします。

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

アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社

<935743>

## 【運用報告書の表記について】

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

## ○最近5期の運用実績

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

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

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

(注) 謄落率は期首比です。

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ○運用経過

(2024年10月29日～2025年10月27日)

## 基準価額の推移

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

## 基準価額の変動要因

期間中、基準価額に影響した主な要因は以下の通りです。

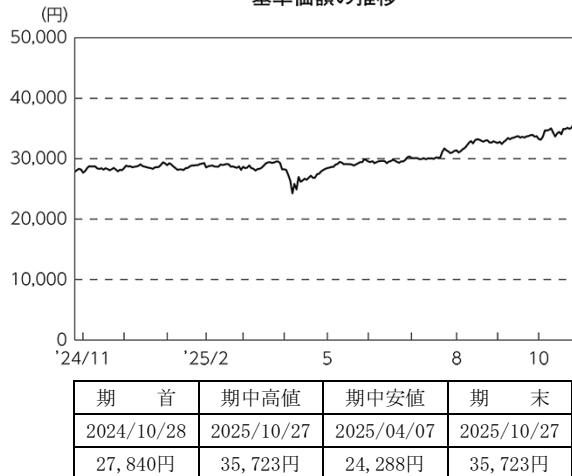
## &lt;値上がり要因&gt;

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

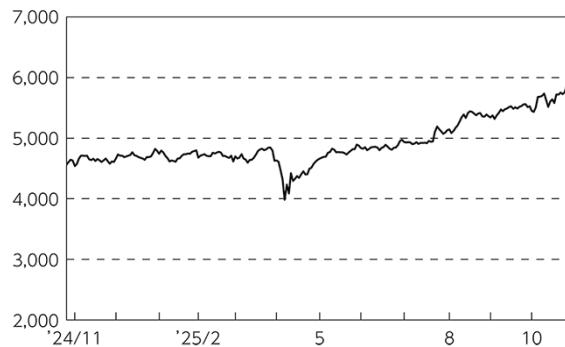
## &lt;値下がり要因&gt;

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

## 基準価額の推移



## TOPIX（東証株価指数）配当込みの推移



## (株式市況)

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

## ポートフォリオ

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

## 当ファンドのベンチマークとの差異

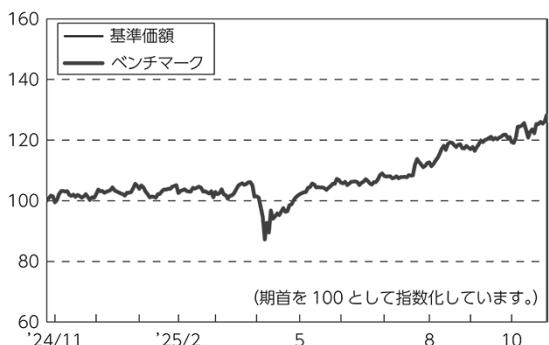
期間中における基準価額は、28.3%の値上がりとなり、ベンチマークである「TOPIX（東証株価指数）配当込み」の上昇率28.2%を概ね0.1%上回りました。

ベンチマークとの差異における主な要因は以下の通りです。

### <マイナス要因>

- ・売買手数料などの諸費用を支払ったこと。

基準価額とベンチマーク（指数化）の推移



## ○今後の運用方針

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

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

## ○1万口当たりの費用明細

(2024年10月29日～2025年10月27日)

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ○売買及び取引の状況

(2024年10月29日～2025年10月27日)

### 株式

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

(注) 金額は受け渡し代金。

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

## 先物取引の種類別取引状況

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

(注) 金額は受け渡し代金。

## ○株式売買比率

(2024年10月29日～2025年10月27日)

### 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

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

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

## ○利害関係人との取引状況等

(2024年10月29日～2025年10月27日)

### 利害関係人の発行する有価証券等

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

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

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

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

## ○組入資産の明細

(2025年10月27日現在)

## 国内株式

銘 柄	期首(前期末)	当期末	
		株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
<b>水産・農林業 (0.1%)</b>			
極洋	0.9	0.9	4,500
ニッスイ	22.6	21.8	23,805
マルハニチロ	3.3	3.3	11,454
ユキグニファクトリー	1.9	1.8	1,902
カネコ種苗	0.8	0.7	1,248
サカタのタネ	2.5	2.6	10,491
ホクト	1.8	1.9	3,594
ホクリョウ	0.3	—	—
<b>鉱業 (0.3%)</b>			
住石ホールディングス	3.2	2.8	1,654
日鉄鉱業	0.9	4.4	7,990
I N P E X	68.3	73.1	211,697
石油資源開発	12.9	11.9	16,017
K&Oエナジーグループ	1	1	3,535
<b>建設業 (2.4%)</b>			
ショーボンドホールディングス	3	2.9	14,421
ミライト・ワン	6.8	6.9	20,927
タマホーム	1.4	1.3	4,732
日本アクリア	0.4	—	—
キャンディル	0.4	—	—
ダイセキ環境ソリューション	0.3	—	—
第一カッター興業	0.6	0.6	793
安藤・間	13	12.6	22,402
東急建設	7	6.8	7,473
コムシスホールディングス	7.2	7.7	30,353
ビーアールホールディングス	3.3	3.2	1,084
高松コンストラクショングループ	1.7	1.6	5,704
東建コーポレーション	0.6	0.5	7,320
ヤマウラ	1.2	1.1	1,639
オリエンタル白石	8.2	8.1	3,555
大成建設	14.5	13.8	156,009
大林組	56.4	49.3	129,609
清水建設	44.7	41.6	88,067
長谷工コーポレーション	14.5	14	36,043
松井建設	1.4	1.4	2,161
鹿島建設	35	33.7	170,623

銘 柄	期首(前期末)	当期末	
		株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
不動テトラ	1.1	1	2,925
鉄建建設	1.1	0.9	3,339
西松建設	3	2.4	13,176
三井住友建設	11.7	12.3	7,343
大豊建設	0.5	2.1	1,711
奥村組	2.6	2.7	13,527
東鉄工業	2	1.7	7,531
イチケン	0.1	—	—
淺沼組	5.9	6.1	5,551
戸田建設	21.3	18.8	20,322
熊谷組	2.6	10	14,270
北野建設	0.1	—	—
植木組	0.2	—	—
矢作建設工業	2.1	2.1	4,817
ピース・コンストラクション	2	1.1	2,086
日本ハウスホールディングス	3.3	3.2	982
新日本建設	2.2	2.1	3,922
東亜道路工業	3	2.6	4,170
日本道路	1.9	—	—
東亜建設工業	4.8	4.6	11,702
日本国土開発	4.5	4.7	2,674
若築建設	0.5	0.4	2,116
東洋建設	4	4.4	7,660
五洋建設	22.3	19.9	29,253
世紀東急工業	2	2.2	3,300
福田組	0.6	0.5	3,565
住友林業	13.6	39.5	70,448
巴コー・ボレーション	0.6	—	—
大和ハウス工業	43.6	46	247,986
ライト工業	2.9	2.9	9,686
積水ハウス	47.8	46.2	158,881
日特建設	1.5	1.5	1,917
北陸電気工事	1.1	1	1,526
ユアテック	3.5	2.8	7,918
日本リーテック	1.3	1.2	2,503
四電工	2.1	1.9	2,650
中電工	2.5	2.4	9,852

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

銘柄	期首(前期末)	当期末		
		株数	株数	評価額
江崎グリコ		千株	千株	千円
m e i t o	4.5	4.4	21,868	
井村屋グループ	0.6	0.6	1,267	
不二家	0.9	0.8	2,105	
山崎製パン	1.1	1.1	2,871	
モロゾフ	10.6	10.2	32,527	
亀田製菓	0.5	1.5	2,373	
寿スピリッツ	0.9	1	3,990	
カルビー	7.4	9	16,713	
森永乳業	7.2	7	20,510	
六甲バター	5.6	5.7	19,722	
ヤクルト本社	1.2	1.2	1,465	
明治ホールディングス	22.6	21.2	50,381	
雪印メグミルク	19.4	19.6	59,074	
ブリマハム	3.8	4.1	12,136	
日本ハム	2.1	2	4,834	
林兼産業	6.8	6.3	36,401	
丸大食品	0.5	—	—	
S F o o d s	1.6	1.5	2,997	
柿安本店	1.8	1.7	4,420	
伊藤ハム米久ホールディングス	0.6	0.7	1,856	
サッポロホールディングス	2.4	2.4	13,416	
アサヒグループホールディングス	5.2	4.6	34,656	
キリンホールディングス	118.9	114.8	198,718	
シマダヤ	66	63.7	141,668	
宝ホールディングス	0.5	0.5	903	
オエノンホールディングス	10.6	10.3	17,571	
養命酒製造	5.1	4.6	2,566	
コカ・コーラ ボトラーズジャパン	0.5	0.5	2,245	
ホールディングス	11.2	10.7	27,381	
ライフドリンク カンパニー	1.2	3.4	7,075	
サンタリー食品インターナショナル	1.2	10.7	51,210	
ダイドーグループホールディングス	1.8	1.7	4,260	
伊藤園	5.3	5	16,495	
キーコーヒー	1.8	1.7	3,343	
ユニカフェ	0.3	—	—	
日清オイリオグループ	2.2	2.1	11,067	
不二製油	3.7	3.1	10,347	
J一オイルミルズ	1.8	1.8	3,713	
キッコーマン	52.5	50.7	63,882	
味の素	37.2	70.1	300,028	
ブルドックソース	0.8	0.8	1,591	

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

銘柄	期首(前期末)	当期末		
		株数	株数	評価額
ホギメディカル		千株	千株	千円
	1.9	2.1	11,571	
クラウディアホールディングス		0.4	—	—
T S I ホールディングス		4.9	4.8	4,833
マツオカコーポレーション		0.2	—	—
ワールド		2.3	2.4	6,724
三陽商会		0.8	0.8	2,808
オンワードホールディングス		9.5	10.1	6,888
ルックホールディングス		0.5	0.5	1,354
ゴールドウイン		2.9	8.3	21,654
デサント		2.8	—	—
バルブ・紙 (0.1%)				
特種東海製紙		0.9	2.3	3,599
王子ホールディングス		67.3	58.9	48,321
日本製紙		9	8.1	9,930
三菱製紙		0.7	—	—
北越コーポレーション		7.8	8.8	8,729
中越バルブ工業		0.2	—	—
大王製紙		7	7.9	7,038
レンゴー		14.6	14.2	13,762
トーモク		0.9	0.9	3,109
ザ・パック		1.2	3.1	3,884
化学 (4.6%)				
北の達人コーポレーション		6.8	6.6	924
東洋紡		—	6.7	7,959
クラレ		23.4	20.7	35,893
旭化成		108.9	103.1	126,039
レゾナック・ホールディングス		14.4	15.1	91,068
住友化学		119.4	125.1	59,772
住友精化		0.8	0.7	3,423
日産化学		7.5	7.9	42,628
ラサ工業		0.6	0.5	2,575
クレハ		3.4	2.9	11,005
多木化学		0.6	0.6	2,289
ティカ		1.3	1.1	1,500
石原産業		2.7	2.6	6,445
日本曹達		3.8	3.3	11,550
東ソー		21.5	20.8	48,755
トクヤマ		5.2	5	19,125
セントラル硝子		1.7	1.9	6,327
東亜合成		7.7	6.6	10,569
大阪ソーダ		5.5	5.4	8,910

銘柄	期首(前期末)	当期末		
		株数	株数	評価額
関東電化工業		千株	千株	千円
デンカ	3.1	3.4	3,702	
信越化学工業	5.9	5.6	13,157	
日本カーバイド工業	144.5	138.3	653,467	
堺化学工業	0.9	0.8	1,751	
第一稀元素化学工業	1.2	1.1	3,259	
エア・ウォーター	1.8	1.7	2,465	
日本酸素ホールディングス	15.2	14.7	34,074	
日本化学工業	15.7	15.1	76,798	
日本化学工業	0.6	0.6	1,779	
東邦アセチレン	0.9	—	—	
日本バーカライジング	7.1	6.9	9,687	
高圧ガス工業	2.4	2.3	2,438	
四国化成ホールディングス	1.8	1.8	4,489	
戸田工業	0.5	0.4	545	
ステラ ケミファ	0.9	0.8	3,432	
保土谷化学工業	0.5	1	1,960	
日本触媒	9.3	10	18,325	
大日精化工業	1.1	1.1	4,455	
カネカ	4	3.8	16,621	
三菱瓦斯化学	11.7	12.3	36,690	
三井化学	13.3	14	52,962	
東京応化工業	7.7	7.4	40,278	
大阪有機化学工業	1.4	1.3	4,972	
三菱ケミカルグループ	117.7	113.7	99,407	
KHネオケム	2.9	2.6	7,449	
ダイセル	19.9	17.1	23,999	
住友ベークライト	4.5	4.9	25,519	
積水化学工業	4.5	3.9	20,703	
日本ゼオン	32	30.7	90,703	
アイカ工業	11.1	11.2	19,196	
UBE	4.1	3.9	14,328	
積水樹脂	7.7	8	18,880	
旭有機材	2.4	2	4,400	
ニチバン	1.1	1	4,830	
リケンテクノス	0.9	0.9	1,762	
大倉工業	3	2.7	3,528	
積水化成品工業	0.8	0.8	4,584	
群栄化学工業	2.3	2.2	825	
タイガースポリマー	0.4	0.4	1,422	
ダイキヨーニシカワ	0.4	—	—	
森六	3.6	3.5	2,660	
	0.8	0.8	2,044	

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

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

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

銘柄	期首(前期末)	当期末		
		株数	株数	評価額
ニッタ		千株	千株	千円
住友理工		1.6	1.5	6,330
三ツ星ベルト		2.5	3	6,882
パンダ一化学		1.9	2.2	8,294
ガラス・土石製品 (0.6%)		2.4	2.3	4,692
日東紡績		2	1.7	13,804
A G C		15.7	15.1	75,198
日本板硝子		7.6	8.2	5,108
石塚硝子		0.1	—	—
日本山村硝子		0.2	—	—
日本電気硝子		6	5.2	26,660
オハラ		0.7	0.6	717
住友大阪セメント		2.7	2.7	11,161
太平洋セメント		9.2	9.6	42,259
日本ヒューム		1.5	1.3	4,251
日本コンクリート工業		3.1	3	1,020
三谷セキサン		0.7	0.5	4,060
アジアパイルホールディングス		2.4	2.2	2,791
東海カーボン		14.8	15.7	17,340
日本カーボン		0.9	0.9	3,942
東洋炭素		1.1	1.3	6,214
ノリタケ		1.8	1.7	8,321
T O T O		10.6	11.3	46,171
日本碍子		18.8	17.3	45,516
日本特殊陶業		13.3	12.7	80,937
MARUWA		0.6	0.6	24,036
品川リフラ		2	1.9	3,585
黒崎播磨		1.3	1.1	4,554
ヨータイ		0.9	0.8	1,438
フジミインコーポレーテッド		4.4	4.2	10,159
エーアンドエーマテリアル		0.2	—	—
ニチアス		4.1	4	23,100
ニチハ		2	2	5,676
鉄鋼 (0.7%)				
日本製鉄	78.7	405.6	258,245	
神戸製鋼所		33.4	32.2	58,169
中山製鋼所		3.8	3.3	2,075
合同製鐵		0.9	0.9	3,604
J F E ホールディングス		46.2	48.2	85,651
東京製鐵		4.7	4.5	6,250
共英製鋼		1.9	1.6	3,619

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

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

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

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

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

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

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

銘柄	期首(前期末)	当期末		
		株数	株数	評価額
アズビル		千株	千株	千円
東亜ディーケーケー	44.2	40.9	59,039	
日本光電工業	0.4	—	—	
チノー	13.4	13.9	25,040	
日本電子材料	0.7	1.2	1,737	
堀場製作所	1	1	4,070	
アドバンテスト	3.1	2.9	40,281	
エスペック	46.1	49	891,555	
キーエンス	1.3	1.4	4,977	
日置電機	16.1	15.5	960,225	
シスメックス	0.9	0.8	4,880	
日本マイクロニクス	41.6	40.2	72,581	
メガチップス	2.7	2.6	19,994	
O BARA GROUP	1.3	1.2	9,276	
原田工業	1	0.8	3,480	
コーセル	0.5	—	—	
イリゾ電子工業	1.8	1.9	2,414	
オブテックスグループ	1.5	1.6	5,192	
千代田インテグレ	3	2.6	6,188	
レーザーテック	0.6	0.5	1,622	
スタンレー電気	7.4	6	133,860	
ウシオ電機	10.1	8.8	27,720	
岡谷電機産業	7	5.9	15,068	
日本セラミック	1	—	—	
遠藤照明	1.5	1.2	4,338	
古河電池	0.3	—	—	
山一電機	1.2	0.4	556	
図研	1.5	1.3	5,154	
日本電子	1.3	1.4	6,804	
カシオ計算機	4	3.6	19,130	
カシオ計算機	11.4	12.4	15,630	
ファンック	77.8	74.2	368,996	
日本シイエムケイ	7.8	—	—	
エンプラス	3.9	4.6	1,807	
大真空	0.5	0.4	2,684	
ローム	2.4	1.7	1,040	
浜松ホトニクス	29.1	28.2	68,173	
三井ハイテック	25.9	26	47,229	
新光電気工業	7.1	6.9	5,582	
京セラ	5.7	—	—	
太陽誘電	99.9	96.5	211,383	
村田製作所	7.9	6.8	28,050	
	143.7	136.8	416,008	

銘柄	期首(前期末)	当期末		
		株数	株数	評価額
双葉電子工業		千株	千株	千円
ニチコン	3.1	—	3	2,088
日本ケミコン	4.2	—	3.6	5,666
K O A	1.7	—	1.9	3,155
市光工業	2.5	—	2.4	3,436
小糸製作所	2.9	—	3.4	1,669
ミツバ	16.7	—	16.1	38,108
S C R E E Nホールディングス	3	—	2.9	2,914
キヤノン電子	5.5	—	6.1	83,875
キヤノン	1.5	—	1.7	4,822
リコー	80.2	—	69.7	324,244
象印マホービン	40.3	—	39.7	54,885
東京エレクトロン	4.8	—	4.2	7,249
イノテック	34	—	32.9	1,007,398
輸送用機器 (7.1%)	1.1	—	1.1	1,930
トヨタ紡織	6.8	—	6.5	16,185
芦森工業	0.1	—	—	—
ユニプレス	2.9	—	2.6	3,257
豊田自動織機	13.8	—	13.2	221,694
モリタホールディングス	2.8	—	2.4	5,863
三櫻工業	2.5	—	2.1	2,028
デンソー	211.5	—	152.1	352,111
東海理化電機製作所	132.7	—	117.7	11,545
川崎重工業	5	—	4.5	147,771
名村造船所	0.5	—	0.6	24,255
日本車輌製造	2.6	—	2.5	1,905
三菱ロジスネクスト	21.1	—	19.4.1	3,892
日産自動車	45.1	—	45.6	75,039
いすゞ自動車	855.3	—	825.4	90,128
トヨタ自動車	24.1	—	23.4	2,656,137
日野自動車	221.5	—	204.1	8,826
三菱自動車工業	45.6	—	44.7	24,508
レシップホールディングス	62.7	—	59.4	—
武藏精密工業	0.5	—	—	—
日産車体	13.1	—	12.6	12,635
新明和工業	2.7	—	2.1	9,184
極東開発工業	1.6	—	1.4	5,699
トピー工業	4.6	—	4.5	3,802
ティラド	1.3	—	1.3	2,226
曙ブレーキ工業	0.4	—	0.3	1,149
タチエス	9.5	—	9.2	5,887

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

銘柄	期首(前期末)	当期末		
		株数	株数	評価額
たけびし		千株	千株	千円
リックス	0.7	0.7	1,484	
丸文	0.4	0.4	1,518	
ハビネット	1.5	1.5	1,818	
橋本総業ホールディングス	1.4	1.3	8,476	
日本ライフライン	0.8	0.7	852	
タカショ一	4.6	4.2	6,505	
I D O M	1.8	1.4	606	
進和	4.5	5.6	6,692	
エスケイジャパン	1	1	3,225	
ダイトロン	0.2	—	—	
シークス	0.7	0.7	3,237	
オーハシテクニカ	2.4	2.6	3,632	
白銅	0.9	0.8	1,751	
ダイコー通産	0.5	0.5	1,143	
伊藤忠商事	114.4	110.4	990,950	
丸紅	141.1	135	519,480	
高島	7.6	7	24,262	
長瀬産業	0.4	—	—	
蝶理	1.1	0.9	3,613	
豊田通商	44.7	49.3	225,153	
三共生興	2.3	2.1	1,411	
兼松	7	6.9	22,611	
三井物産	255	236.2	911,023	
日本紙パルプ商事	255	236.2	911,023	
カメリ	7.9	7.9	5,893	
O U G ホールディングス	1.8	1.5	4,605	
スターゼン	0.1	—	—	
山善	1.2	3.4	4,039	
椿本興業	5.2	5.5	8,057	
住友商事	1	0.9	2,479	
内田洋行	101.9	98.4	466,317	
三菱商事	0.7	0.6	6,786	
第一実業	326.8	303.6	1,145,179	
キヤノンマークティングジャパン	1.6	1.5	4,230	
西華産業	4	3.9	25,837	
佐藤商事	0.7	2.4	5,594	
東京産業	1.2	1.1	2,389	
ユアサ商事	1.6	1.7	1,652	
神鋼商事	1.3	1.4	7,490	
阪和興業	0.4	1.1	2,653	
	3.1	2.7	17,982	

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(注) 銘柄欄の( )内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

(注) 評価額欄の&lt;&gt;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	百万円 966	百万円 —
	TOPIX先物		

### ○投資信託財産の構成

(2025年10月27日現在)

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

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2025年10月27日現在）

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

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

- (注) 2025年10月27日現在の元本の内訳は以下の通りです。
- ・DCインデックスバランス（株式80） 6,149,411,127円
  - ・DCインデックスバランス（株式60） 4,450,283,967円
  - ・DCインデックスバランス（株式40） 1,942,574,958円
  - ・インデックスファンド日本株式（DC専用） 1,853,580,286円
  - ・世界の財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）毎月分配型 1,833,976,096円
  - ・国際分散型ファンド40（適格機関投資家向け） 1,010,642,015円
  - ・年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式80） 939,226,578円
  - ・年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式60） 857,514,536円
  - ・DCインデックスバランス（株式20） 641,651,477円
  - ・年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40） 487,358,817円
  - ・インデックス・アセットバランス・オーブン（適格機関投資家向け） 376,225,859円
  - ・年金積立 アセット・ナビゲーション・ファンド（株式20） 149,376,707円
  - ・Tracers グローバル3分法（おとなのはばん） 3,846,064円
  - ・Niつみインデックスラップ世界10指数（均等型） 1,621,351円
  - ・Niつみインデックスラップ世界10指数（安定成長型） 591,938円
- (注) 1口当たり純資産額は3,5723円です。
- (注) 2025年10月27日現在、先物取引などに係る差入委託証拠金代用有価証券として担保に供している資産は以下の通りです。
- ・株式 903,290,000千円

## ○損益の状況（2024年10月29日～2025年10月27日）

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

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

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

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

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

## ○お知らせ

### 約款変更について

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

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

# 海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド

## 運用報告書

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

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

### ファンド概要

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

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

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

アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社

<935026>

## 【運用報告書の表記について】

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

## ○最近5期の運用実績

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

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

(注) 「MSCI-KOKUSAIインデックス」は、「MSCI Inc.」が発表している、日本を除く世界の主要国の株式市場の合成パフォーマンスを表す指標です。同指標の（円ヘッジなし・円ベース）とは、現地通貨ベースの指標をヘッジを行なわずに円換算したものです。なお、設定時を100として2025年10月27日現在知りえた情報に基づいて指数化しています。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	MSCI-KOKUSAIインデックス (税引後配当込み、円ヘッジなし・円ベース)		株式組入比率	株式先物比率	投資信託券組入比率
		騰落率	(ベンチマーク) 謄落率			
(期首) 2024年10月28日	円 69,568	% —	651.47	% —	% 97.1	% 0.9
10月末	69,588	0.0	651.42	△ 0.0	96.8	1.2
11月末	70,025	0.7	655.02	0.5	96.6	1.5
12月末	72,833	4.7	681.15	4.6	96.9	1.1
2025年1月末	72,998	4.9	683.32	4.9	96.7	1.7
2月末	69,148	△ 0.6	646.82	△ 0.7	96.3	2.0
3月末	66,656	△ 4.2	623.13	△ 4.3	96.5	1.8
4月末	63,839	△ 8.2	596.83	△ 8.4	97.0	1.5
5月末	68,443	△ 1.6	639.58	△ 1.8	96.7	1.5
6月末	71,709	3.1	670.16	2.9	97.1	1.3
7月末	75,694	8.8	707.71	8.6	97.3	1.1
8月末	76,322	9.7	712.81	9.4	97.1	1.3
9月末	79,115	13.7	738.90	13.4	97.0	1.4
(期末) 2025年10月27日	82,957	19.2	774.23	18.8	97.1	1.3

(注) 謄落率は期首比です。

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ○運用経過

(2024年10月29日～2025年10月27日)

## 基準価額の推移

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

## 基準価額の変動要因

期間中、基準価額に影響した主な要因は以下の通りです。

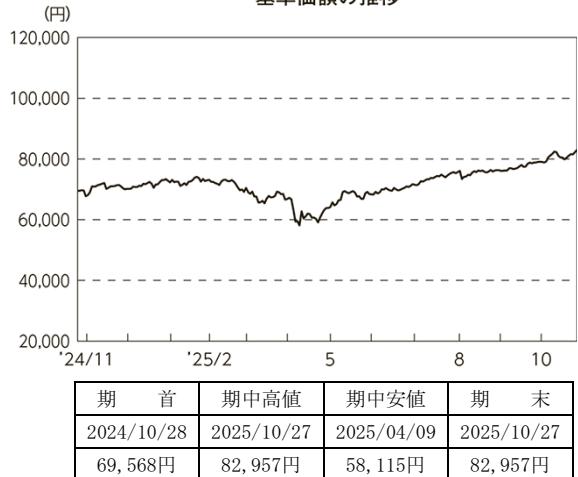
## &lt;値上がり要因&gt;

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

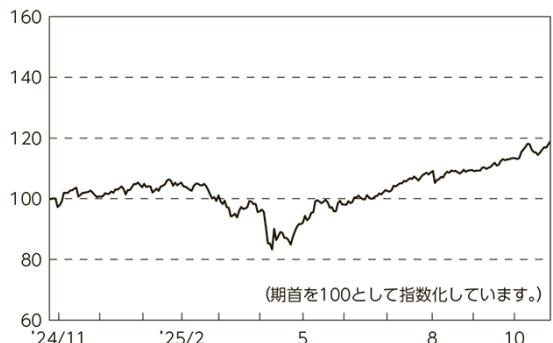
## &lt;値下がり要因&gt;

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

## 基準価額の推移



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



### (海外株式市況)

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

### (為替市況)

期間中における主要通貨（対円）は、右記の推移となりました。



### ポートフォリオ

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

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

## 当ファンドのベンチマークとの差異

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

ベンチマークとの差異における主な要因は以下の通りです。

### <プラス要因>

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

### <マイナス要因>

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

## ○今後の運用方針

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

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

基準価額とベンチマーク（指数化）の推移



## ○ 1万口当たりの費用明細

(2024年10月29日～2025年10月27日)

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入しております。

(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おります。

## ○売買及び取引の状況

(2024年10月29日～2025年10月27日)

## 株式

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

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

(注) 金額は受け渡し代金。

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

## 投資信託証券

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
アメリカ	口	千アメリカドル	口	千アメリカドル
PROLOGIS INC	2,250	247	1,530	170
AMERICAN TOWER CORP	1,050	223	970	194
AMERICAN HOMES 4 RENT-A	6,460	239	—	—
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	11,900	261	—	—
AVALONBAY COMMUNITIES INC	1,230	278	—	—
DIGITAL REALTY TRUST INC	1,890	324	1,140	194
EQUINTIX INC	210	195	100	90
EXTRA SPACE STORAGE INC	—	—	650	107
WELLTOWER INC	3,770	544	2,450	352
HOST HOTELS & RESORTS INC	—	—	33,579	520
MILLROSE PROPERTIES-A	—	—	5,020	112
MILLROSE PROPERTIES-A(N)	—	—	—	—
	( 5,020)	( 69)		
SIMON PROPERTY GROUP INC	—	—	630	112
VENTAS INC	4,050	278	—	—
WP CAREY INC	3,870	242	3,000	187
小計	36,680	2,836	49,069	2,042
	( 5,020)	( 69)		
カナダ	千カナダドル		千カナダドル	
CANADIAN APARTMENT PROPERTIES RE INVST	—	—	2,800	112
小計	—	—	2,800	112
ヨーロ	千ユーロ		千ユーロ	
	フランス		千ユーロ	
COVIVIO	—	—	—	—
	( —)	(△ 1)		
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	—	—	—	—
	( —)	(△ 17)		
小計	—	—	—	—
	( —)	(△ 19)		
ベルギー		千ユーロ		
WAREHOUSES DE PAUW SCA	—	—	7,730	162
小計	—	—	7,730	162
ユーロ 計	—	—	7,730	162
	( —)	(△ 19)		
オーストラリア	千オーストラリアドル		千オーストラリアドル	
DEXUS/AU	—	—	42,067	294
GOODMAN GROUP	27,790	870	—	—
GPT GROUP	—	—	71,335	342
MIRVAC GROUP	—	—	159,875	330
小計	27,790	870	273,277	967
千香港ドル		千香港ドル		
LINK REIT	41,300	1,538	—	—
小計	41,300	1,538	—	—
シンガポール	千シンガポールドル		千シンガポールドル	
CAPITALAND ASCENDAS REIT	—	—	( —)	( —)
	( —)	(△ 1)	( —)	( —)
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	—	—	—	—
	( —)	(△0.624)		

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

(注) 金額は受け渡し代金。

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

### 先物取引の種類別取引状況

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

(注) 金額は受け渡し代金。

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

### ○株式売買比率

(2024年10月29日～2025年10月27日)

#### 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

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

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

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

## ○利害関係人との取引状況等

(2024年10月29日～2025年10月27日)

該当事項はございません。

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

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

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

## ○組入資産の明細

(2025年10月27日現在)

## 外国株式

銘柄	期首(前期末)	当期末				業種等
		株数	株数	評価額	外貨建金額	
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカドル	千円	
3M CO	235	240	4,045	618,886		資本財
ABBVIE INC	778	794	18,108	2,770,575		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ABBOTT LABORATORIES	771	777	9,865	1,509,480		ヘルスケア機器・サービス
ACCENTURE PLC-CL A	277	280	6,944	1,062,561		ソフトウェア・サービス
CHUBB LTD	169	170	4,819	737,423		保険
AES CORP	279	—	—	—		公益事業
AECOM	71	66	883	135,198		資本財
AERCAP HOLDINGS NV	97	86	1,051	160,955		資本財
AFLAC INC	234	234	2,510	384,119		保険
AGILENT TECHNOLOGIES INC	127	127	1,887	288,769		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	101	99	2,529	387,087		素材
ALLSTATE CORP	119	116	2,257	345,326		保険
ALTRIA GROUP INC	760	756	4,894	748,895		食品・飲料・タバコ
ALLIANT ENERGY CORP	121	121	837	128,211		公益事業
ALBEMARLE CORP	47	—	—	—		素材
ALLEGION PLC	33	29	498	76,278		資本財
ALLY FINANCIAL INC	122	—	—	—		金融サービス
ALBERTSONS COS INC - CLASS A	175	175	327	50,135		生活必需品流通・小売
AMPHENOL CORP-CL A	535	542	7,255	1,110,125		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AMERIPRISE FINANCIAL INC	42	42	2,024	309,753		金融サービス
AMEREN CORPORATION	128	128	1,344	205,689		公益事業
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	303	251	1,989	304,411		保険
AMERICAN EXPRESS CO	254	252	9,029	1,381,562		金融サービス
AMETEK INC	102	102	1,915	292,995		資本財
AMERICAN ELECTRIC POWER	223	252	2,925	447,669		公益事業
AMERICAN WATER WORKS CO INC	92	92	1,316	201,360		公益事業
CENCORA INC	83	79	2,649	405,404		ヘルスケア機器・サービス
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	26	26	351	53,810		保険
AMCOR PLC	656	1,021	831	127,157		素材
U-HAUL HOLDING CO	33	53	270	41,384		運輸
AON PLC	85	90	3,062	468,516		保険
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	169	193	2,412	369,112		金融サービス
APTIV PLC	—	122	1,059	162,069		自動車・自動車部品
ESSENTIAL UTILITIES INC	112	112	461	70,680		公益事業
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	221	221	1,402	214,554		食品・飲料・タバコ
ARTHUR J GALLAGHER & CO	99	113	3,194	488,790		保険
HOWMET AEROSPACE INC	179	179	3,561	544,965		資本財
ARISTA NETWORKS INC	118	479	7,378	1,128,948		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ARES MANAGEMENT CORP-A	85	85	1,270	194,445		金融サービス
ASSURANT INC	24	—	—	—		保険
AT&T INC	3,164	3,233	8,130	1,243,920		電気通信サービス
ATMOS ENERGY CORP	67	67	1,189	181,960		公益事業
AUTOZONE INC	7	7	2,861	437,852		一般消費財・サービス流通・小売
avery Dennison Corp	30	26	484	74,181		素材
AVANTOR INC	271	—	—	—		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EQUITABLE HOLDINGS INC	144	144	704	107,841		金融サービス
BALL CORP	143	143	716	109,632		素材
BANK OF AMERICA CORP	3,113	3,243	17,052	2,609,048		銀行
BAXTER INTERNATIONAL INC	235	235	543	83,117		ヘルスケア機器・サービス
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	327	327	3,535	540,978		金融サービス
BAKER HUGHES CO	471	441	2,089	319,617		エネルギー

銘柄	期首(前期末)	当期期末			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)					
TRUIST FINANCIAL CORP	百株	百株	千アメリカドル	千円	銀行
BECTON DICKINSON AND CO	613	593	2,623	401,337	ヘルスケア機器・サービス
BEST BUY CO INC	122	134	2,498	382,324	一般消費財・サービス流通・小売り
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	585	610	30,052	4,598,039	金融サービス
BIO-RAD LABORATORIES-A	9	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BLACKROCK INC	66	66	7,530	1,152,116	金融サービス
BLACKSTONE INC	316	327	5,064	774,898	金融サービス
BOSTON SCIENTIFIC CORP	655	665	6,730	1,029,795	ヘルスケア機器・サービス
BOEING CO/THE	260	337	7,462	1,141,709	資本財
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	59	59	540	82,646	商業・専門サービス
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	902	923	4,048	619,398	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC	52	52	1,214	185,876	商業・専門サービス
BROWN & BROWN INC	109	130	1,147	175,570	保険
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	105	84	237	36,306	食品・飲料・タバコ
BURLINGTON STORES INC	29	29	789	120,732	一般消費財・サービス流通・小売り
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	52	52	650	99,461	資本財
BUNGE GLOBAL SA	58	58	571	87,490	食品・飲料・タバコ
CARMAX INC	80	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
CARDINAL HEALTH INC	103	103	1,668	255,246	ヘルスケア機器・サービス
CATERPILLAR INC	216	215	11,252	1,721,599	資本財
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	173	288	6,501	994,754	金融サービス
CARNIVAL CORP	438	465	1,367	209,242	消費者サービス
COTERRA ENERGY INC	324	324	764	116,958	エネルギー
THE CAMPBELL'S COMPANY	78	—	—	—	食品・飲料・タバコ
CARLISLE COS INC	22	22	762	116,704	資本財
CATALENT INC	78	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CARRIER GLOBAL CORP	374	358	2,075	317,503	資本財
CARVANA CO	—	53	1,892	289,624	一般消費財・サービス流通・小売り
CBRE GROUP INC - A	144	138	2,256	345,320	不動産管理・開発
CENTENE CORP	223	224	763	116,853	ヘルスケア機器・サービス
CELANESE CORP	40	—	—	—	素材
CENTERPOINT ENERGY INC	312	312	1,236	189,135	公益事業
DAYFORCE INC	70	—	—	—	商業・専門サービス
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	78	78	676	103,457	素材
CHURCH & DWIGHT CO INC	103	103	885	135,485	家庭用品・パーソナル用品
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	601	602	2,480	379,447	消費者サービス
CHEVRON CORP	778	879	13,689	2,094,436	エネルギー
CHARLES RIVER LABORATORIES	24	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CITIGROUP INC	850	847	8,368	1,280,356	銀行
CITIZENS FINANCIAL GROUP	193	193	1,007	154,162	銀行
CIGNA GROUP/THE	125	126	3,808	582,694	ヘルスケア機器・サービス
CLOROX COMPANY	52	52	610	93,340	家庭用品・パーソナル用品
CLOUDFLARE INC-CLASS A	130	136	2,964	453,635	ソフトウェア・サービス
CMS ENERGY CORP	152	125	938	143,645	公益事業
CNH INDUSTRIAL NV	404	404	435	66,633	資本財
COLGATE-PALMOLIVE CO	348	339	2,649	405,397	家庭用品・パーソナル用品
CONOCOPHILLIPS	516	570	5,025	768,948	エネルギー
TAPESTRY INC	—	93	1,071	163,922	耐久消費財・アパレル
CONAGRA BRANDS INC	206	—	—	—	食品・飲料・タバコ
COCA-COLA CO/THE	1,807	1,843	12,849	1,965,910	食品・飲料・タバコ
CONSOLIDATED EDISON INC	165	168	1,688	258,306	公益事業
CONSTELLATION BRANDS INC-A	68	81	1,133	173,458	食品・飲料・タバコ
CORNING INC	382	368	3,220	492,795	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS INC	101	101	928	142,017	食品・飲料・タバコ
CORTEVA INC	298	298	1,899	290,563	素材
COREBRIDGE FINANCIAL INC	121	121	391	59,969	金融サービス
CROWN HOLDINGS INC	65	55	546	83,560	素材
CRH PLC	293	307	3,694	565,185	素材

銘柄	期首(前期末)	当期末				業種等
		株数	株数	評価額	邦貨換算金額	
		外貨建金額	邦貨換算金額			
(アメリカ)						
CSX CORP	百株	百株	千アメリカドル	千円		運輸
CUMMINS INC	849	849	3,069	469,644		資本財
CVS HEALTH CORP	63	61	2,602	398,175		ヘルスケア機器・サービス
DAVITA INC	548	573	4,696	718,497		ヘルスケア機器・サービス
DARDEN RESTAURANTS INC	21	21	272	41,666		消費者サービス
DANAHER CORP	48	48	896	137,230		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DEVON ENERGY CORPORATION	295	289	6,455	987,755		エネルギー
DEERE & CO	252	252	832	127,421		資本財
DELL TECHNOLOGIES -C	116	116	5,486	839,416		資本財
DELTA AIR LINES INC	125	150	2,394	366,311		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
APTIV IRISH HOLDINGS LTD	83	83	508	77,820		運輸
DECKERS OUTDOOR CORP	122	—	—	—		自動車・自動車部品
DICK'S SPORTING GOODS INC	73	69	606	92,846		耐久消費財・アパレル
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	26	26	585	89,656		一般消費財・サービス流通・小売り
DOMINO'S PIZZA INC	107	—	—	—		金融サービス
DOMINION ENERGY INC	13	17	736	112,665		消費者サービス
DOLLAR GENERAL CORP	363	363	2,218	339,504		公益事業
DOVER CORP	98	98	1,005	153,782		生活必需品流通・小売り
DUPONT DE NEMOURS INC	66	60	1,069	163,695		資本財
DOW INC	191	191	1,552	237,503		素材
DOORDASH INC - A	312	312	774	118,451		素材
DR HORTON INC	127	158	4,083	624,841		消費者サービス
DTE ENERGY COMPANY	128	128	2,036	311,649		耐久消費財・アパレル
DUKE ENERGY CORP	83	104	1,483	226,954		公益事業
DYNATRACE INC	344	350	4,459	682,378		公益事業
EASTMAN CHEMICAL COMPANY	129	129	653	99,912		ソフトウェア・サービス
EATON CORP PLC	48	—	—	—		素材
ECOLAB INC	176	176	6,632	1,014,770		資本財
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	110	110	3,066	469,123		素材
EDISON INTERNATIONAL	261	261	1,986	304,006		ヘルスケア機器・サービス
EMERSON ELECTRIC CO	163	163	943	144,428		公益事業
EMCOR GROUP INC	247	247	3,277	501,410		資本財
ENTERGY CORP	20	20	1,503	230,106		資本財
EOG RESOURCES INC	92	184	1,786	273,281		公益事業
EPAM SYSTEMS INC	262	250	2,659	406,936		エネルギー
EQUIFAX INC	25	—	—	—		ソフトウェア・サービス
EQT CORP	50	59	1,385	211,909		商業・専門サービス
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	232	269	1,447	221,423		エネルギー
EVEREST GROUP LTD	100	100	1,029	157,555		家庭用品・パーソナル用品
EVERGY INC	19	19	694	106,188		保険
EXXON MOBIL CORP	87	122	953	145,877		公益事業
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	1,985	1,942	22,420	3,430,284		エネルギー
FAIR ISAAC CORP	15	15	453	69,404		金融サービス
FEDEX CORP	11	10	1,817	278,005		ソフトウェア・サービス
FERGUSON ENTERPRISES INC	102	102	2,483	379,954		運輸
FISERV INC	84	91	2,277	348,444		資本財
FIRSTENERGY CORP	258	250	3,137	480,000		金融サービス
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	232	232	1,086	166,231		公益事業
CORPAY INC	261	248	1,686	258,031		金融サービス
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI	28	28	819	125,309		金融サービス
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	78	78	1,907	291,840		消費者サービス
FORD MOTOR COMPANY	110	110	632	96,753		保険
FORTUNE BRANDS INNOVATIONS I	1,779	1,708	2,364	361,767		自動車・自動車部品
FORTIVE CORP	50	—	—	—		資本財
NEXTERA ENERGY INC	148	148	734	112,428		資本財
FRANKLIN RESOURCES INC	914	926	7,817	1,196,033		公益事業
FREEPORT-MCMORAN INC	117	—	—	—		金融サービス
INGERSOLL-RAND INC	613	673	2,787	426,476		素材
	163	196	1,569	240,074		資本財

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額	
		外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)					
GENERAL MOTORS CORP	百株	百株	千アメリカドル	千円	自動車・自動車部品
GENUINE PARTS CO	523	451	3,145	481,261	一般消費財・サービス流通・小売り
GENERAL ELECTRIC CO	57	57	752	115,205	資本財
GENERAL DYNAMICS CORP	481	478	14,545	2,225,437	資本財
GENERAL MILLS INC	102	100	3,534	540,810	資本財
GE VERNONA INC	251	251	1,194	182,714	食品・飲料・タバコ
GLOBAL PAYMENTS INC	119	122	7,162	1,095,829	資本財
GOLDMAN SACHS GROUP INC	109	109	959	146,879	金融サービス
GODADDY INC-CLASS A	141	140	10,980	1,680,030	金融サービス
WW GRAINGER INC	60	63	830	127,014	ソフトウェア・サービス
GRACO INC	18	20	2,001	306,260	資本財
HARTFORD INSURANCE GROUP INC	81	81	669	102,370	資本財
HALLIBURTON CO	123	123	1,549	237,014	保険
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	376	376	998	152,765	エネルギー
HCA HEALTHCARE INC	85	81	2,401	367,400	資本財
HERSHEY CO/THE	85	85	3,835	586,847	ヘルスケア機器・サービス
HESS CORP	62	62	1,120	171,394	食品・飲料・タバコ
HP INC	127	—	—	—	エネルギー
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	456	434	1,200	183,731	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HEICO CORP	575	575	1,352	206,903	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HEICO CORP-CLASS A	18	18	570	87,238	資本財
HF SINCLAIR CORP	31	37	930	142,416	資本財
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	59	—	—	—	エネルギー
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	106	106	2,851	436,317	消費者サービス
HOME DEPOT INC	290	291	6,310	965,494	資本財
HORMEL FOODS CORP	439	447	17,317	2,649,571	一般消費財・サービス流通・小売り
HUBBELL INC	152	152	364	55,747	食品・飲料・タバコ
HUMANA INC	23	23	1,007	154,191	資本財
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIE	50	47	1,390	212,786	ヘルスケア機器・サービス
HUBSPOT INC	15	—	—	—	資本財
HYATT HOTELS CORP - CL A	20	22	1,054	161,324	ソフトウェア・サービス
INTL BUSINESS MACHINES CORP	16	16	250	38,265	消費者サービス
IDEX CORP	406	415	12,787	1,956,545	ソフトウェア・サービス
ILLINOIS TOOL WORKS	36	36	611	93,534	資本財
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	128	129	3,176	485,976	資本財
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	117	117	774	118,540	素材
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	150	—	—	—	メディア・娯楽
INTERNATIONAL PAPER CO	255	258	4,067	622,307	金融サービス
TRANE TECHNOLOGIES PLC	136	211	1,034	158,290	素材
JABIL INC	100	99	4,248	650,017	資本財
JACOBS SOLUTIONS INC	55	51	1,096	167,717	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
JM SMUCKER CO/THE	62	58	936	143,329	商業・専門サービス
JOHNSON & JOHNSON	41	35	366	56,102	食品・飲料・タバコ
JPMORGAN CHASE & CO	1,064	1,085	20,662	3,161,346	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JUNIPER NETWORKS INC	1,267	1,256	37,759	5,777,172	銀行
KEYCORP	134	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KELLANOVA	361	328	584	89,449	銀行
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	110	128	1,066	163,215	食品・飲料・タバコ
KENVUE INC	71	76	1,293	197,837	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KIMBERLY-CLARK CORP	892	857	1,286	196,773	家庭用品・パーソナル用品
KINDER MORGAN INC	147	147	1,754	268,449	家庭用品・パーソナル用品
KKR & CO INC -A	917	885	2,290	350,394	エネルギー
KROGER CO	279	281	3,415	522,545	金融サービス
LAS VEGAS SANDS CORP	305	259	1,740	266,244	生活必需品流通・小売り
LAMB WESTON HOLDING INC	163	163	939	143,736	消費者サービス
LABCORP HOLDINGS INC	61	—	—	—	食品・飲料・タバコ
LENNAR CORP-CL A	40	40	1,119	171,261	ヘルスケア機器・サービス
LENNOX INTERNATIONAL INC	100	94	1,206	184,642	耐久消費財・アパレル
	13	13	687	105,155	資本財

銘柄	期首(前期末)	当期期末			業種等
		株数	株数	評価額	
		外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
ELI LILLY & CO	356	362	29,892	4,573,605	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LIVE NATION ENTERTAINMENT INC	64	76	1,166	178,447	メディア・娯楽
BATH & BODY WORKS INC	92	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
LOCKHEED MARTIN CORP	94	94	4,607	704,875	資本財
LOWE'S COS INC	252	251	6,107	934,381	一般消費財・サービス流通・小売り
LOEWS CORP	97	81	815	124,833	保険
LYONDELLBASELL INDU-CL A	128	128	612	93,637	素材
M & T BANK CORP	80	74	1,386	212,069	銀行
MARATHON OIL CORP	283	—	—	—	エネルギー
MASTERCARD INC - A	366	385	22,132	3,386,224	金融サービス
MARSH & MCLENNAN COS	218	221	4,127	631,580	保険
MARTIN MARIETTA MATERIALS	27	27	1,689	258,531	素材
MASCO CORP	98	98	671	102,679	資本財
MARKEL GROUP INC	5	5	995	152,359	保険
MARATHON PETROLEUM CORP	157	149	2,927	447,983	エネルギー
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	104	104	696	106,576	食品・飲料・タバコ
MCDONALD'S CORP	317	322	9,852	1,507,487	消費者サービス
S&P GLOBAL INC	142	141	6,915	1,058,137	金融サービス
MCKESSON CORP	59	57	4,648	711,279	ヘルスケア機器・サービス
METLIFE INC	263	263	2,072	317,021	保険
MERCK & CO. INC.	1,120	1,133	9,918	1,517,473	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MEDTRONIC PLC	583	578	5,416	828,762	ヘルスケア機器・サービス
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	9	9	1,384	211,770	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MGW RESORTS INTERNATIONAL	129	—	—	—	消費者サービス
MICRON TECHNOLOGY INC	489	500	10,965	1,677,748	半導体・半導体製造装置
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	75	75	343	52,629	食品・飲料・タバコ
MOSAIC CO/THE	135	—	—	—	素材
MORGAN STANLEY	541	544	8,924	1,365,418	金融サービス
MOODY'S CORP	70	74	3,662	560,362	金融サービス
MOTOROLA SOLUTIONS INC	72	72	3,200	489,625	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MOLINA HEALTHCARE INC	26	21	343	52,599	ヘルスケア機器・サービス
MSCI INC	37	35	1,922	294,129	金融サービス
NEWMONT CORP	490	517	4,312	659,873	素材
NIKE INC -CL B	540	529	3,656	559,440	耐久消費財・アパレル
NISOURCE INC	230	230	1,003	153,600	公益事業
NORTHROP GRUMMAN CORP	61	61	3,726	570,191	資本財
NORFOLK SOUTHERN CORP	97	97	2,733	418,221	運輸
EVERSOURCE ENERGY	143	175	1,309	200,385	公益事業
NRG ENERGY INC	97	97	1,664	254,655	公益事業
NUCOR CORP	99	96	1,342	205,399	素材
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	283	345	1,471	225,103	エネルギー
OMNICOM GROUP	93	93	742	113,581	メディア・娯楽
ONEOK INC	263	281	1,931	295,499	エネルギー
ORACLE CORP	729	755	21,414	3,276,484	ソフトウェア・サービス
OTIS WORLDWIDE CORP	171	171	1,574	240,906	資本財
OVINTIV INC	132	—	—	—	エネルギー
OWENS CORNING	35	35	453	69,381	資本財
P G & E CORP	850	1,072	1,759	269,161	公益事業
PARKER HANNIFIN CORP	57	56	4,365	667,945	資本財
PACKAGING CORP OF AMERICA	35	44	901	137,891	素材
PAYCOM SOFTWARE INC	27	24	481	73,717	商業・専門サービス
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	900	1,020	18,837	2,882,183	ソフトウェア・サービス
PEPSICO INC	610	614	9,315	1,425,337	食品・飲料・タバコ
PENTAIR PLC	69	69	759	116,144	資本財
REVIVITY INC	49	65	642	98,346	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PFIZER INC	2,515	2,550	6,315	966,314	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	684	701	11,063	1,692,643	食品・飲料・タバコ
PHILLIPS 66	188	188	2,545	389,392	エネルギー

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額	
		外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)		千アメリカドル	千円		
PINTEREST INC- CLASS A	百株	273	928	142,045	メディア・娯楽
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	179	173	3,234	494,914	銀行
PPL CORP	303	303	1,133	173,368	公益事業
PPG INDUSTRIES INC	103	103	1,069	163,644	素材
PROCTER & GAMBLE CO	1,045	1,052	16,055	2,456,494	家庭用品・パーソナル用品
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	95	95	757	115,971	保険
PROGRESSIVE CORP	257	263	5,779	884,277	保険
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	149	172	1,763	269,866	保険
PULTE GROUP INC	88	88	1,066	163,203	耐久消費財・アパレル
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	220	220	1,833	280,485	公益事業
PURE STORAGE INC - CLASS A	132	140	1,315	201,328	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
QUANTA SERVICES INC	67	63	2,813	430,409	資本財
QUEST DIAGNOSTICS	52	52	961	147,060	ヘルスケア機器・サービス
IQVIA HOLDINGS INC	82	82	1,810	276,934	医薬品・バイオテクノロジー・ライフケイエンス
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	84	84	1,375	210,507	金融サービス
REGIONS FINANCIAL CORP	408	408	1,004	153,691	銀行
REPUBLIC SERVICES INC	95	95	2,132	326,309	商業・専門サービス
RELIANCE INC	27	27	767	117,450	素材
RESMED INC	65	65	1,689	258,459	ヘルスケア機器・サービス
REDDIT INC-CL A	—	46	1,002	153,375	メディア・娯楽
ROCKWELL AUTOMATION INC	51	51	1,845	282,415	資本財
ROPER TECHNOLOGIES INC	49	49	2,346	358,956	ソフトウェア・サービス
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	110	119	3,793	580,421	消費者サービス
ROLLINS INC	143	127	721	110,369	商業・専門サービス
ROBLOX CORP -CLASS A	211	250	3,192	488,490	メディア・娯楽
ROCKET COS INC-CLASS A	—	450	804	123,034	金融サービス
RPM INTERNATIONAL INC	49	49	553	84,615	素材
SALESFORCE INC	429	433	11,050	1,690,796	ソフトウェア・サービス
LEIDOS HOLDINGS INC	59	59	1,130	172,930	商業・専門サービス
SAMSARA INC-CL A	98	116	458	70,081	ソフトウェア・サービス
SLB LTD	609	665	2,385	365,051	エネルギー
SCHWAB (CHARLES) CORP	674	775	7,321	1,120,206	金融サービス
SEMPRA	270	284	2,640	404,056	公益事業
SERVICENOW INC	90	93	8,692	1,329,943	ソフトウェア・サービス
SEA LTD-ADR	164	175	2,720	416,231	一般消費財・サービス流通・小売り
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	106	110	3,692	564,983	素材
SMITH (A.O.) CORP	50	—	—	—	資本財
SMURFIT WESTROCK PLC	229	229	990	151,490	素材
SNAP-ON INC	25	25	868	132,868	資本財
SNAP INC - A	453	453	360	55,100	メディア・娯楽
SNOWFLAKE INC	139	145	3,742	572,634	ソフトウェア・サービス
SOUTHWEST AIRLINES CO	54	—	—	—	運輸
SOUTHERN CO	482	492	4,720	722,259	公益事業
SOLVENTUM CORP	58	71	508	77,867	ヘルスケア機器・サービス
SPOTIFY TECHNOLOGY SA	—	69	4,462	682,737	メディア・娯楽
BLOCK INC	251	251	2,002	306,431	金融サービス
STANLEY BLACK & DECKER INC	72	—	—	—	資本財
STRYKER CORP	152	154	5,911	904,421	ヘルスケア機器・サービス
STATE STREET CORP	129	129	1,503	230,021	金融サービス
STERIS PLC	42	42	1,020	156,185	ヘルスケア機器・サービス
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	61	—	—	—	運輸
SYSCO CORP	206	240	1,857	284,218	生活必需品流通・小売り
SYNCHRONY FINANCIAL	190	175	1,314	201,071	金融サービス
TARGET CORP	198	215	2,030	310,645	生活必需品流通・小売り
TARGA RESOURCES CORP	95	95	1,462	223,739	エネルギー
TEXTRON INC	79	79	646	98,866	資本財
TERADYNE INC	68	68	992	151,874	半導体・半導体製造装置
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	490	490	928	142,126	医薬品・バイオテクノロジー・ライフケイエンス

銘柄	期首(前期末)	当期期末			業種等
		株数	株数	評価額	
		外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカドル	千円
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC		20	20	1,074	164,447
TELEFLEX INC		22	—	—	—
TEXAS PACIFIC LAND CORP		7	9	835	127,872
TE CONNECTIVITY PLC		141	137	3,231	494,486
THE WALT DISNEY CO.		811	810	9,054	1,385,280
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC		169	169	9,726	1,488,108
TJX COMPANIES INC		503	500	7,096	1,085,741
TORO CO		49	—	—	—
TOAST INC-CLASS A		181	207	794	121,489
TRAVELERS COS INC/THE		101	101	2,749	420,736
TRANSDIGM GROUP INC		25	25	3,500	535,530
TRANSUNION		79	79	679	103,988
TWILIO INC - A		72	72	813	124,426
TYLER TECHNOLOGIES INC		18	21	1,073	164,210
TYSON FOODS INC-CL A		123	123	633	96,975
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL		298	298	3,369	515,526
UBER TECHNOLOGIES INC		835	895	8,421	1,288,435
UNITED PARCEL SERVICE-CL B		325	321	2,805	429,257
RTX CORP		584	598	10,695	1,636,344
UNION PACIFIC CORP		269	269	5,838	893,357
UNITEDHEALTH GROUP INC		406	412	14,953	2,287,828
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B		27	27	573	87,676
UNITED RENTALS INC		30	29	2,653	405,943
US BANCORP		707	691	3,337	510,669
VALERO ENERGY CORP		146	146	2,511	384,237
VERIZON COMMUNICATIONS INC	1,861	1,900	7,377	1,128,717	電気通信サービス
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS-A		68	68	2,013	307,996
VERALTO CORP		113	113	1,189	181,938
VERTIV HOLDINGS CO		162	164	3,058	468,000
VISA INC-CLASS A SHARES		697	774	26,901	4,115,975
VISTRA CORP		147	153	3,096	473,778
VULCAN MATERIALS CO		55	64	1,891	289,472
WALMART INC	1,952	1,980	21,026	3,217,061	生活必需品流通・小売り
WATERS CORP		26	26	956	146,364
WASTE MANAGEMENT INC		178	182	3,922	600,172
WABTEC CORP		81	77	1,535	234,944
WASTE CONNECTIONS INC		119	116	2,052	313,982
WATSCO INC		15	15	557	85,362
WESTLAKE CORP		13	—	—	—
WELLS FARGO & CO	1,542	1,470	12,707	1,944,240	銀行
ELEVANCE HEALTH INC		103	105	3,612	552,656
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES		35	33	987	151,102
WILLIAMS COS INC		553	535	3,078	471,065
WILLIAMS-SONOMA INC		60	46	886	135,685
WEC ENERGY GROUP INC		142	142	1,652	252,892
WORKDAY INC-CLASS A		91	103	2,522	385,892
WR BERKLEY CORP		121	121	910	139,316
XCEL ENERGY INC		269	250	2,014	308,155
XYLEM INC		108	108	1,615	247,191
YUM! BRANDS INC		133	127	1,821	278,650
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC		99	99	1,020	156,091
ZOETIS INC		203	200	2,926	447,804
CHENIERE ENERGY INC		98	98	2,169	331,941
NVR INC		1	1	1,025	156,896
ADOBE INC		195	191	6,783	1,037,905
ADVANCED MICRO DEVICES		716	729	18,451	2,823,083
AFFIRM HOLDINGS INC		—	120	907	138,877
AIRBNB INC-CLASS A		185	195	2,495	381,858

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額	
		外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカドル	千円
AKAMAI TECHNOLOGIES INC		60	60	452	69,240
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC		57	58	2,720	416,211
ALIGN TECHNOLOGY INC		30	30	413	63,302
AMAZON.COM INC	4,139	4,305	96,522	14,767,927	ヘルスケア機器・サービス
AMGEN INC		236	242	7,063	1,080,761
ANALOG DEVICES INC		220	221	5,278	807,587
ANSYS INC		39	—	—	半導体・半導体製造装置
APA CORP		188	—	—	ソフトウェア・サービス
APPLE INC	6,436	6,738	177,097	27,095,848	エネルギー
APPLIED MATERIALS INC		367	366	8,391	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
APPLOVIN CORP-CLASS A		92	103	6,429	半導体・半導体製造装置
ARCH CAPITAL GROUP LTD		162	162	1,412	ソフトウェア・サービス
ASPEN TECHNOLOGY INC		13	—	—	保険
ATLASSIAN CORP PLC-CLASS A		68	72	1,175	ソフトウェア・サービス
AUTOMATIC DATA PROCESSING		180	183	5,166	ソフトウェア・サービス
AUTODESK INC		93	93	2,937	商業・専門サービス
AXON ENTERPRISE INC		33	31	2,318	ソフトウェア・サービス
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B		94	80	414	資本財
BIOGEN INC		66	66	998	ソフトウェア・サービス
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC		83	83	456	医薬品・バイオテクノロジー・バイオサイエンス
BROADCOM INC	1,951	2,009	71,162	10,887,850	医薬品・バイオテクノロジー・バイオサイエンス
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC		49	49	621	半導体・半導体製造装置
CADENCE DESIGN SYS INC		118	124	4,282	運輸
CARLYLE GROUP INC/THE		128	116	683	ソフトウェア・サービス
PARAMOUNT GLOBAL		228	—	—	金融サービス
CDW CORP/DE		58	58	932	メディア・娯楽
CELSIUS HOLDINGS INC		60	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHECK POINT SOFTWARE TECH		38	38	737	食品・飲料・タバコ
EXPAND ENERGY CORP		82	82	852	ソフトウェア・サービス
CHARTER COMMUNICATION-A		43	41	1,021	エネルギー
CHORD ENERGY CORP		26	—	—	メディア・娯楽
CINTAS CORP		155	156	2,980	エネルギー
CISCO SYSTEMS INC	1,774	1,794	12,671	455,998	商業・専門サービス
CINCINNATI FINANCIAL CORP		73	73	1,938,666	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CME GROUP INC		153	161	1,151	保険
COMCAST CORP-CLASS A	1,738	1,696	4,361	176,183	金融サービス
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A		217	217	4,966	メディア・娯楽
CONSTELLATION ENERGY		143	141	1,476	ソフトウェア・サービス
COSTCO WHOLESALE CORP		195	199	5,502	公益事業
COPART INC		375	443	18,567	生活必需品流通・小売
COSTAR GROUP INC		187	187	1,979	商業・専門サービス
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A		85	91	2,004	不動産管理・開発
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC -A		99	110	302,837	金融サービス
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL		19	23	223,208	ソフトウェア・サービス
DATADOG INC-CLASS A		119	128	1,458	ソフトウェア・サービス
DEXCOM INC		165	187	3,225	ソフトウェア・サービス
DIAMONDBACK ENERGY INC		75	92	493,514	ソフトウェア・サービス
DOLLAR TREE INC		89	89	5,845	ソフトウェア・サービス
DOCUSIGN INC		83	83	841,862	ソフトウェア・サービス
KEURIG DR PEPPER INC		464	558	1,516	生活必需品流通・小売
EBAY INC		218	218	1,228	商業・専門サービス
PAYPAL HOLDINGS INC		422	422	2,948	不動産管理・開発
ELECTRONIC ARTS INC		108	108	2,175	金融サービス
ENPHASE ENERGY INC		64	—	325,643	生活必需品流通・小売
ENTEGRIS INC		66	66	91,003	ソフトウェア・サービス
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A		10	10	54,145	食品・飲料・タバコ
EXPEDIA GROUP INC		60	55	1,221	メディア・娯楽
EXPEDITORS INT'L WASH INC		64	64	186,907	半導体・半導体製造装置
				761	半導体・半導体製造装置
				116,567	消費者サービス
					運輸

銘柄	期首(前期末)	当期期末				業種等
		株数	株数	評価額	邦貨換算金額	
		外貨建金額	邦貨換算金額			
(アメリカ)						
EXELON CORP	百株	百株	千アメリカドル	千円		公益事業
EXACT SCIENCES CORP	430	430	2,068	316,433		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
F5 INC	73	—	—	—		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
META PLATFORMS INC-CLASS A	23	24	723	110,691		メディア・娯楽
FASTENAL CO	967	979	72,322	11,065,321		資本財
FIRST SOLAR INC	243	549	2,357	360,698		半導体・半導体製造装置
FIFTH THIRD BANCORP	45	45	1,100	168,426		銀行
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	293	293	1,249	191,229		銀行
FORTINET INC	4	4	798	122,223		ソフトウェア・サービス
FOX CORP- CLASS B	280	308	2,643	404,436		メディア・娯楽
FOX CORP - CLASS A	54	54	289	44,240		メディア・娯楽
FUTU HOLDINGS LTD-ADR	130	116	690	105,605		金融サービス
GARMIN LTD	25	25	445	68,230		耐久消費財・アパレル
GARTNER INC	70	70	1,759	269,189		ヘルスケア機器・サービス
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	34	33	835	127,862		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GILEAD SCIENCES INC	191	217	1,701	260,329		一般消費財・サービス流通・小売り
GLOBAL-E ONLINE LTD	555	558	6,748	1,032,587		メディア・娯楽
ALPHABET INC-CL A	51	—	—	—		ヘルスケア機器・サービス
ALPHABET INC-CL C	2,597	2,622	68,161	10,428,697		ヘルスケア機器・サービス
GRAB HOLDINGS LTD - CL A	2,231	2,224	57,947	8,866,020		運輸
HENRY SCHEIN INC	770	1,237	723	110,717		ヘルスケア機器・サービス
HOLOGIC INC	52	—	—	—		ヘルスケア機器・サービス
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	98	98	729	111,597		運輸
HUNTINGTON BANCSHARES INC	37	37	619	94,731		銀行
IDEXX LABORATORIES INC	686	614	987	151,087		ヘルスケア機器・サービス
ILLUMINA INC	37	37	2,383	364,746		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INTUIT INC	68	68	686	104,996		ソフトウェア・サービス
INTEL CORP	124	126	8,614	1,318,010		半導体・半導体製造装置
INTUITIVE SURGICAL INC	1,895	1,976	7,566	1,157,674		ヘルスケア機器・サービス
INCYTE CORP	157	161	8,817	1,349,144		ヘルスケア機器・サービス
INTERACTIVE BROKERS GRO-CL A	76	76	700	107,117		金融サービス
INSULET CORP	—	191	1,317	201,539		ヘルスケア機器・サービス
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	27	33	1,060	162,273		金融サービス
KLA CORP	32	32	498	76,294		半導体・半導体製造装置
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	59	59	7,030	1,075,694		半導体・半導体製造装置
KRAFT HEINZ CO/THE	598	557	3,390	518,678		食品・飲料・タバコ
LAM RESEARCH CORP	381	455	1,149	175,936		食品・飲料・タバコ
LIBERTY MEDIA CORP-LIB-NEW-C	577	574	8,709	1,332,548		半導体・半導体製造装置
LINDE PLC	102	102	973	148,869		メディア・娯楽
LKQ CORP	212	213	9,506	1,454,492		素材
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	102	—	—	—		一般消費財・サービス流通・小売り
LULULEMON ATHLETICA INC	31	31	1,087	166,326		金融サービス
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	53	51	914	139,843		耐久消費財・アパレル
MARKETAXESS HOLDINGS INC	106	106	2,895	443,057		消費者サービス
MATCH GROUP INC	15	—	—	—		金融サービス
MARVELL TECHNOLOGY INC	109	—	—	—		メディア・娯楽
MANHATTAN ASSOCIATES INC	402	407	3,428	524,581		半導体・半導体製造装置
T-MOBILE US INC	32	—	—	—		ソフトウェア・サービス
MERCADOLIBRE INC	233	230	5,012	766,965		電気通信サービス
MICROSOFT CORP	3,118	3,184	166,761	25,514,495		半導体・半導体製造装置
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	234	234	1,479	226,335		半導体・半導体製造装置
STRATEGY INC-CL A	71	112	3,243	496,252		ソフトウェア・サービス
MONSTER BEVERAGE CORP	318	318	2,221	339,922		食品・飲料・タバコ
MONGODB INC	34	34	1,140	174,543		ソフトウェア・サービス
MODERNA INC	144	—	—	—		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	22	22	2,364	361,814		半導体・半導体製造装置
MONDAY.COM LTD	19	17	343	52,554		ソフトウェア・サービス
NASDAQ INC	196	196	1,741	266,499		金融サービス

銘柄	期首(前期末)	当期期末				業種等
		株数	株数	評価額	邦貨換算金額	
		外貨建金額	邦貨換算金額			
(アメリカ)						
NATERA INC	百株	百株	千アメリカドル	千円		
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	—	55	1,062	162,586	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
NETAPP INC	41	51	740	113,244	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
NETFLIX INC	94	94	1,098	168,037	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
NEWS CORP - CLASS A	190	192	21,039	3,219,111	メディア・娯楽	
DRAFTKINGS INC-CL A	147	147	388	59,397	メディア・娯楽	
NORTHERN TRUST CORP	204	204	673	103,100	消費者サービス	
NORDSON CORP	99	99	1,251	191,476	金融サービス	
NUTANIX INC - A	23	23	553	84,637	資本財	
NVIDIA CORP	—	109	763	116,772	ソフトウェア・サービス	
NXP SEMICONDUCTORS NV	10,864	11,005	204,994	31,364,086	半導体・半導体製造装置	
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	108	108	2,385	365,057	半導体・半導体製造装置	
OKTA INC	26	391	3,808	582,642	一般消費財・サービス流通・小売り	
OLD DOMINION FREIGHT LINE	76	76	677	103,706	ソフトウェア・サービス	
ON SEMICONDUCTOR CORP	84	88	1,197	183,271	運輸	
PACCAR INC	209	191	972	148,810	半導体・半導体製造装置	
PAYCHEX INC	218	249	2,497	382,169	資本財	
PALO ALTO NETWORKS INC	140	155	1,942	297,242	商業・専門サービス	
POOL CORP	143	298	6,485	992,216	ソフトウェア・サービス	
BOOKING HOLDINGS INC	15	15	452	69,213	一般消費財・サービス流通・小売り	
PTC INC	14	14	7,606	1,163,721	消費者サービス	
QORVO INC	52	52	1,075	164,513	ソフトウェア・サービス	
QUALCOMM INC	42	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
REGENERON PHARMACEUTICALS	495	498	8,418	1,288,048	半導体・半導体製造装置	
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	48	47	2,733	418,256	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ROSS STORES INC	391	347	450	68,991	自動車・自動車部品	
ROKU INC	147	147	2,310	353,553	一般消費財・サービス流通・小売り	
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	66	—	—	—	メディア・娯楽	
ROBINHOOD MARKETS INC - A	188	188	700	107,174	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ROCKET LAB CORP	233	341	4,779	731,251	金融サービス	
SEI INVESTMENTS COMPANY	—	194	1,252	191,626	資本財	
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	43	—	—	—	金融サービス	
SKYWORKS SOLUTIONS INC	91	91	2,145	328,257	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SOFI TECHNOLOGIES INC	64	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	—	497	1,441	220,594	金融サービス	
STEEL DYNAMICS INC	84	116	984	150,589	商業・専門サービス	
STARBUCKS CORP	70	70	1,084	165,915	素材	
SUPER MICRO COMPUTER INC	500	510	4,390	671,812	消費者サービス	
GEN DIGITAL INC	228	228	1,105	169,119	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SYNOPSYS INC	243	243	663	101,471	ソフトウェア・サービス	
T ROWE PRICE GROUP INC	67	82	3,847	588,680	ソフトウェア・サービス	
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	103	103	1,068	163,422	金融サービス	
TESLA INC	72	85	2,183	334,125	メディア・娯楽	
TEXAS INSTRUMENTS INC	1,269	1,301	56,450	8,636,976	自動車・自動車部品	
BIO-TECHNE CORP	401	411	6,951	1,063,591	半導体・半導体製造装置	
COOPER COS INC/THE	67	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
TRIMBLE INC	92	92	679	103,922	ヘルスケア機器・サービス	
TRACTOR SUPPLY COMPANY	114	114	929	142,137	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	45	267	1,504	230,167	一般消費財・サービス流通・小売り	
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	42	60	673	103,040	金融サービス	
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	193	200	1,042	159,517	メディア・娯楽	
ULTA BEAUTY INC	—	36	359	55,003	運輸	
UNITED THERAPEUTICS CORP	21	21	1,087	166,324	一般消費財・サービス流通・小売り	
VERISIGN INC	19	19	795	121,681	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	45	41	1,027	157,261	ソフトウェア・サービス	
VERISK ANALYTICS INC	114	114	4,843	741,113	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
VIATRIS INC	63	63	1,482	226,818	商業・専門サービス	
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	538	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
	307	—	—	—	生活必需品流通・小売り	

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額	
		外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)					
WARNER BROS DISCOVERY INC	百株	百株	千アメリカドル	千円	メディア・娯楽
WESTERN DIGITAL CORP	948	1,041	2,202	336,959	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WIX.COM LTD	140	157	2,042	312,448	ソフトウェア・サービス
WILLIS TOWERS WATSON PLC	22	22	321	49,155	保険
WYNN RESORTS LTD	48	46	1,522	232,994	消費者サービス
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	41	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ZILLOW GROUP INC - C	20	24	751	115,052	不動産管理・開発
ZOOM COMMUNICATIONS INC	63	85	660	101,002	ソフトウェア・サービス
ZSCALER INC	121	111	941	144,035	ソフトウェア・サービス
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	36	45	1,482	226,833	不動産管理・開発
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	405	607	376	57,672	資本財
CBOE GLOBAL MARKETS INC	65	65	405	62,051	金融サービス
	45	45	1,091	166,936	
小計	株数	金額	162,602	164,588	403,846,110
	銘柄	数	<比率>	572	<74.6%>
				525	
(カナダ)					
AGNICO EAGLE MINES LTD	214	221	千カナダドル	553,196	素材
AIR CANADA	71	—	—	—	運輸
ALTAGAS LTD	111	111	476	52,157	公益事業
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	346	346	2,576	281,835	生活必需品流通・小売り
ALAMOS GOLD INC-CLASS A	—	191	843	92,278	素材
ARC RESOURCES LTD	255	255	648	70,901	エネルギー
ATKINSREALIS GROUP INC	—	74	728	79,728	資本財
BARRICK MINING CORP	843	843	3,835	419,570	素材
BANK OF MONTREAL	306	339	6,017	658,154	銀行
BANK OF NOVA SCOTIA	523	583	5,290	578,639	銀行
BCE INC	30	30	99	10,936	電気通信サービス
BOMBARDIER INC-B	—	39	768	84,107	資本財
BROOKFIELD CORP	572	917	5,934	649,130	金融サービス
BROOKFIELD RENEWABLE COR-A	54	—	—	—	公益事業
BRP INC/CA- SUB VOTING	15	—	—	—	耐久消費財・アパレル
BROOKFIELD ASSET MGMT-A	138	159	1,211	132,559	金融サービス
BROOKFIELD RENEWABLE CORP	—	54	309	33,882	公益事業
CAE INC	123	141	569	62,251	資本財
CAMECO CORP	192	192	2,379	260,237	エネルギー
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	423	423	4,875	533,281	銀行
CANADIAN NATURAL RESOURCES	939	939	4,111	449,741	エネルギー
CANADIAN NATL RAILWAY CO	234	234	3,124	341,775	運輸
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	22	22	388	42,499	一般消費財・サービス流通・小売り
CANADIAN UTILITIES LTD-A	45	74	299	32,758	公益事業
CCL INDUSTRIES INC - CL B	57	57	466	50,981	素材
CELESTICA INC	—	51	2,127	232,690	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CENOVUS ENERGY INC	686	686	1,640	179,441	エネルギー
CGI INC	95	95	1,162	127,185	ソフトウェア・サービス
CONSTELLATION SOFTWARE INC	8	9	3,498	382,688	ソフトウェア・サービス
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	414	414	4,375	478,615	運輸
DESCARTES SYSTEMS GRP/THE	37	37	504	55,205	ソフトウェア・サービス
DOLLARAMA INC	129	129	2,413	263,964	一般消費財・サービス流通・小売り
ELEMENT FLEET MANAGEMENT COR	210	210	793	86,784	商業・専門サービス
EMPIRE CO LTD 'A'	69	69	336	36,800	生活必需品流通・小売り
EMERA INC	155	155	1,075	117,648	公益事業
ENBRIDGE INC	959	978	6,421	702,332	エネルギー
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	9	9	2,081	227,623	保険
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	226	226	687	75,166	素材
FIRSTSERVICE CORP	15	15	345	37,800	不動産管理・開発
FORTIS INC	226	226	1,628	178,159	公益事業
FRANCO-NEVADA CORP	81	85	2,280	249,490	素材
GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT	117	100	640	70,030	商業・専門サービス
GILDAN ACTIVEWEAR INC	70	70	595	65,144	耐久消費財・アパレル

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

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

銘柄	期首(前期末)	当期期末				業種等	
		株数	株数	評価額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(ユーロ…イタリア)							
ENEL SPA	百株 3,442	百株 3,615	千ユーロ 3,068	千円 546,233		公益事業	
ENI SPA	1,006	1,006	1,594	283,842		エネルギー	
FINECOBANK SPA	235	235	452	80,513		銀行	
LEONARDO SPA	163	163	835	148,667		資本財	
GENERALI	503	405	1,332	237,244		保険	
INTESA SANPAOLO	6,217	6,425	3,509	624,752		銀行	
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIA	151	151	150	26,732		電気通信サービス	
MEDIOBANCA SPA	195	—	—	—		銀行	
MONCLER SPA	103	103	551	98,130		耐久消費財・アパレル	
NEXI SPA	212	212	100	17,897		金融サービス	
POSTE ITALIANE SPA	195	195	398	70,852		保険	
PRYSMIAN SPA	120	120	1,082	192,715		資本財	
RECORDATI SPA	37	64	333	59,322		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SNAM SPA	911	911	488	86,935		公益事業	
TELECOM ITALIA SPA	4,005	4,005	200	35,731		電気通信サービス	
TERNA SPA	718	718	650	115,833		公益事業	
UNICREDIT SPA	642	642	3,942	701,684		銀行	
UNIPOL GRUPPO SPA	—	171	319	56,934		保険	
小計	株数 20	・金額 20	19,410	21,170	20,866	3,714,258	
銘柄	比 率	<比 率>				<0.7%>	
(ユーロ…フランス)							
ACCOR SA	101	101	456	81,272		消費者サービス	
ADP	16	16	197	35,222		運輸	
AIR LIQUIDE SA	255	259	4,483	798,145		素材	
ALSTOM	139	139	306	54,550		資本財	
AMUNDI SA	21	21	141	25,254		金融サービス	
ARKEMA	22	22	117	20,994		素材	
AXA SA	836	799	3,149	560,649		保険	
BIOMERIEUX	16	16	191	34,082		ヘルスケア機器・サービス	
BNP PARIBAS	442	466	3,194	568,539		銀行	
BOLLORE SE	335	335	164	29,352		メディア・娯楽	
BOUYGUES SA	84	84	347	61,906		資本財	
BUREAU VERITAS SA	169	169	485	86,446		商業・専門サービス	
CAP GEMINI SA	65	78	1,000	178,026		ソフトウェア・サービス	
CARREFOUR SA	226	226	293	52,251		生活必需品流通・小売り	
CREDIT AGRICOLE SA	496	496	811	144,398		銀行	
DANONE	302	285	2,219	395,048		食品・飲料・タバコ	
DASSAULT SYSTEMES SE	303	303	780	138,967		ソフトウェア・サービス	
DASSAULT AVIATION SA	9	9	252	44,952		資本財	
EDENRED	96	96	249	44,377		金融サービス	
EIFFAGE	32	32	358	63,895		資本財	
ESSILORLUXOTTICA	126	135	4,245	755,610		ヘルスケア機器・サービス	
EURAZESE SE	24	—	—	—		金融サービス	
ORANGE S.A.	836	836	1,163	207,150		電気通信サービス	
ENGIE	822	822	1,619	288,218		公益事業	
GETLINK	173	102	161	28,800		運輸	
HERMES INTERNATIONAL	13	14	3,174	565,099		耐久消費財・アパレル	
IPSEN	16	16	194	34,688		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	121	112	6,911	1,230,238		耐久消費財・アパレル	
L'OREAL	106	107	4,045	720,056		家庭用品・パーソナル用品	
FDJ UNITED	39	39	102	18,326		消費者サービス	
LEGRAND SA	111	115	1,717	305,732		資本財	
MICHELIN (CGDE)	309	309	864	153,937		自動車・自動車部品	
PERNOD-RICARD SA	99	99	874	155,677		食品・飲料・タバコ	
KERING	35	35	1,173	208,802		耐久消費財・アパレル	
PUBLICIS GROUPE	93	117	1,016	180,894		メディア・娯楽	
REXEL SA	111	111	328	58,548		資本財	
RENAULT SA	82	82	283	50,453		自動車・自動車部品	

銘柄	期首(前期末)	当期末				業種等
		株数	株数	評価額	外貨建金額邦貨換算金額	
(ユーロ…フランス)						
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	百株	百株	千ユーロ	千円		
SAFRAN SA	10	16	344	61,393	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SANOFI	148	161	4,905	873,178	資本財	
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	506	498	4,426	787,955	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SCHNEIDER ELECTRIC SE	191	203	1,837	327,158	資本財	
SEB SA	243	246	6,254	1,113,301	資本財	
SODEXO SA	9	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
SOCIETE GENERALE	32	32	167	29,902	消費者サービス	
TELEPERFORMANCE	309	309	1,659	295,336	銀行	
TALES SA	22	22	149	26,594	商業・専門サービス	
TOTALENERGIES SE	49	44	1,116	198,688	資本財	
VEOLIA ENVIRONNEMENT	942	918	4,950	881,266	エネルギー	
VINCI SA	311	311	922	164,123	公益事業	
VIVENDI SE	230	223	2,694	479,630	資本財	
	260	—	—	—	メディア・娯楽	
小計	株数・金額	10,363	10,006	76,511	13,619,104	
銘柄	比 率	51	48	—	<2.5%>	
(ユーロ…オランダ)						
ABN AMRO BANK NV-CVA	235	235	591	105,258	銀行	
ADYEN NV	9	11	1,678	298,859	金融サービス	
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	400	400	1,474	262,484	生活必需品流通・小売	
AKZO NOBEL	69	69	420	74,926	素材	
ARGENX SE	24	28	1,990	354,250	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ASM INTERNATIONAL NV	21	21	1,169	208,252	半導体・半導体製造装置	
ASML HOLDING NV	176	178	15,966	2,842,095	半導体・半導体製造装置	
ASR NEDERLAND NV	58	58	337	60,056	保険	
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	32	32	483	86,115	半導体・半導体製造装置	
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	306	306	177	31,632	食品・飲料・タバコ	
AIRBUS GROUP SE	265	265	5,540	986,152	資本財	
EURONEXT NV	34	34	444	79,060	金融サービス	
EXOR NV	41	41	320	57,034	金融サービス	
FERRARI NV	54	54	1,931	343,885	自動車・自動車部品	
FERROVIAL SE	241	241	1,323	235,617	資本財	
STELLANTIS NV	982	982	927	165,104	自動車・自動車部品	
HEINEKEN NV	127	127	876	155,933	食品・飲料・タバコ	
HEINEKEN HOLDING NV	70	70	422	75,125	食品・飲料・タバコ	
IMCD NV	21	27	256	45,705	資本財	
ING GROEP NV-CVA	1,469	1,469	3,034	540,052	銀行	
JDE PEET'S NV	62	62	198	35,268	食品・飲料・タバコ	
KONINKLIJKE KPN NV	2,049	2,049	846	150,598	電気通信サービス	
NN GROUP NV	102	98	588	104,709	保険	
KONINKLIJKE PHILIPS NV	380	354	882	157,131	ヘルスケア機器・サービス	
PROSUS NV	627	590	3,513	625,442	一般消費財・サービス流通・小売	
QIAGEN N.V.	100	97	415	73,910	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
RANDSTAD NV	46	46	163	29,125	商業・専門サービス	
STMICROELECTRONICS NV	295	295	637	113,542	半導体・半導体製造装置	
UNIVERSAL MUSIC GROUP BV	364	478	1,141	203,136	メディア・娯楽	
WOLTERS KLUWER	116	111	1,277	227,408	商業・専門サービス	
小計	株数・金額	8,790	8,844	49,033	8,727,876	
銘柄	比 率	30	30	—	<1.6%>	
(ユーロ…スペイン)						
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	78	78	567	101,008	資本財	
ACCIONA SA	8	13	265	47,331	公益事業	
AENA SME SA	37	338	806	143,551	運輸	
AMADEUS IT GROUP SA	211	198	1,349	240,152	消費者サービス	
BANKINTER SA	—	306	388	69,119	銀行	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	2,675	2,569	4,342	772,996	銀行	
BANCO SANTANDER SA	6,941	6,854	5,737	1,021,330	銀行	
BANCO DE SABADELL SA	2,320	2,320	719	128,141	銀行	

銘柄	期首(前期末)	当期期末				業種等	
		株数	株数	評価額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(ユーロ…スペイン)							
CELLNEX TELECOM SA		百株	百株	千ユーロ	千円		
CAIXABANK S.A		246	246	730	130,086	電気通信サービス	
EDP RENOVAVEIS SA		1,630	1,762	1,552	276,328	銀行	
ENDESA SA		113	113	150	26,870	公益事業	
IBERDROLA SA		120	117	344	61,374	公益事業	
INDITEX		2,720	2,828	4,845	862,577	公益事業	
INTL CONSOLIDATED AIRLINE-DI		458	504	2,509	446,709	一般消費財・サービス流通・小売り	
REDEIA CORP SA		—	564	264	47,093	運輸	
REPSOL SA		206	206	345	61,420	公益事業	
TELEFONICA SA		548	548	848	151,035	エネルギー	
		1,956	1,956	891	158,648	電気通信サービス	
小計	株数・金額	20,275	21,529	26,661	4,745,777		
銘柄数<比率>		16	18		<0.9%>		
(ユーロ…ベルギー)							
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV		411	439	2,318	412,756	食品・飲料・タバコ	
ELIA GROUP SA/NV		13	22	237	42,353	公益事業	
AGEAS		59	59	340	60,526	保険	
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA		34	34	270	48,204	金融サービス	
KBC GROEP NV		112	112	1,133	201,695	銀行	
LOTUS BAKERIES		0.2	0.2	162	28,942	食品・飲料・タバコ	
D'ETEREN GROUP		10	10	169	30,109	一般消費財・サービス流通・小売り	
SOFINA		6	6	160	28,634	金融サービス	
SYENSQ SA		28	28	203	36,265	素材	
UCB SA		53	53	1,312	233,677	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
小計	株数・金額	730	767	6,309	1,123,165		
銘柄数<比率>		10	10	—	<0.2%>		
(ユーロ…オーストリア)							
ERSTE GROUP BANK AG		153	153	1,261	224,546	銀行	
VERBUND AG		27	27	180	32,214	公益事業	
OMV AG		54	54	252	45,026	エネルギー	
VOESTALPINE AG		42	—	—	—	素材	
小計	株数・金額	278	235	1,695	301,786		
銘柄数<比率>		4	3	—	<0.1%>		
(ユーロ…ルクセンブルク)							
ARCELORMITTAL		205	205	693	123,356	素材	
EUROFINS SCIENTIFIC		50	50	317	56,558	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
TENARIS SA		234	137	213	37,955	エネルギー	
小計	株数・金額	490	393	1,223	217,871		
銘柄数<比率>		3	3	—	<0.0%>		
(ユーロ…フィンランド)							
ELISA OYJ		60	60	238	42,392	電気通信サービス	
FORTUM OYJ		167	167	298	53,086	公益事業	
KESKO OYJ-B SHS		109	109	209	37,373	生活必需品流通・小売り	
KONE OYJ-B		136	136	795	141,617	資本財	
METSO CORPORATION		242	242	332	59,164	資本財	
NESTE OYJ		187	187	342	60,945	エネルギー	
NORDEA BANK ABP		1,311	1,442	2,099	373,674	銀行	
NOKIA OYJ		2,513	2,513	1,340	238,631	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ORION OYJ-CLASS B		45	45	307	54,748	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SAMPO OYJ-A SHS		196	938	919	163,690	保険	
STORA ENSO OYJ-R SHS		253	253	248	44,273	素材	
UPM-KYMMEENE OYJ		250	250	594	105,744	素材	
WARTSILA OYJ ABP		256	256	690	122,862	資本財	
小計	株数・金額	5,729	6,602	8,416	1,498,206		
銘柄数<比率>		13	13	—	<0.3%>		
(ユーロ…アイルランド)							
AIB GROUP PLC		701	874	655	116,679	銀行	
BANK OF IRELAND GROUP PLC		447	447	601	107,152	銀行	
KERRY GROUP PLC-A		64	64	536	95,440	食品・飲料・タバコ	

海外株式インデックス MSCI-KOKUSAI (ヘッジなし) マザーファンド

銘柄	期首(前期末)	当期末				業種等
		株数	株数	評価額	外貨建金額 邦貨換算金額	
(ユーロ…アイルランド) KINGSPAN GROUP PLC RYANAIR HOLDINGS PLC	百株 73 —	百株 73 386	千ユーロ 513 992	千円 91,477 176,579	資本財 運輸	
小計 株数・金額 銘柄数<比率>	1,286	1,845	3,299	587,328		
(ユーロ…ポルトガル) BANCO COMERCIAL PORTUGUES-R EDP SA GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS JERONIMO MARTINS	— 1,261 187 105	3,738 1,261 187 155	284 555 317 315	50,567 98,875 56,468 56,092		
小計 株数・金額 銘柄数<比率>	1,554	5,342	1,471	262,005		
(ユーロ…スイス) DSM-FIRMENICH AG	87	87	664	118,210	素材	
小計 株数・金額 銘柄数<比率>	87	87	664	118,210		
(ユーロ…パミューダ) AEGON LTD	696	696	447	79,651	保険	
小計 株数・金額 銘柄数<比率>	696	696	447	79,651		
(ユーロ…ジャージー) CVC CAPITAL PARTNERS PLC	—	92	138	24,687	金融サービス	
小計 株数・金額 銘柄数<比率>	—	92	138	24,687		
ユーロ計 株数・金額 銘柄数<比率>	80,461	88,180	271,084	48,252,952		
(イギリス) 3I GROUP PLC ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC ADMIRAL GROUP PLC ANGLO AMERICAN PLC ANTOFAGASTA PLC ASTRAZENECA PLC ASHTEAD GROUP PLC AUTO TRADER GROUP PLC AVIVA PLC BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC BAE SYSTEMS PLC ORD BARCLAYS PLC BARRATT REDROW PLC BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE BP PLC BT GROUP PLC BUNZL PLC CENTRICA PLC COCA-COLA HBC AG-CDI COMPASS GROUP PLC CRODA INTERNATIONAL PLC DCC PLC DIAGEO PLC ENDEAVOUR MINING PLC EXPERIAN PLC FRESNILLO PLC GLENCORE PLC GSK PLC ENTAIN PLC HALMA PLC HALEON PLC HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	406 182 128 540 170 683 205 364 1,343 846 1,345 6,397 762 43 7,394 2,677 173 2,092 112 722 61 38 952 64 436 — 4,536 1,824 248 146 2,985 57	444 156 128 475 170 698 194 364 1,343 928 1,345 6,397 762 — 7,340 2,677 173 2,092 112 717 — 38 1,057 — 415 99 4,536 1,824 248 173 4,091 57	千イギリスピンド 1,970 358 426 1,361 457 8,756 1,031 297 897 3,619 2,504 2,484 312 — 3,192 500 421 375 388 1,892 — 1,915 1,517 219 1,569 2,955 204 621 1,433 100	401,742 73,032 87,033 277,574 93,167 1,784,896 210,171 60,544 182,957 737,872 510,490 506,369 63,607 — 650,781 102,034 85,983 76,459 79,203 385,771 — 390,535 309,239 44,818 319,966 602,355 41,786 126,686 292,238 20,510	金融サービス 食品・飲料・タバコ 保険 素材 素材 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス 資本財 メディア・娯楽 保険 食品・飲料・タバコ 資本財 銀行 耐久消費財・アパレル 耐久消費財・アパレル エネルギー 電気通信サービス 資本財 公益事業 食品・飲料・タバコ 消費者サービス 素材 商業・専門サービス 商業・専門サービス 素材 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス 消費者サービス 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス テクノロジー・ハードウェアおよび機器 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額	
		外貨建金額	邦貨換算金額		
(イギリス)		千イギリスポンド	千円		
HSBC HOLDINGS PLC	百株 8,332	百株 7,963	7,995	1,629,734	銀行
IMPERIAL BRANDS PLC	387	364	1,095	223,234	食品・飲料・タバコ
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	74	74	698	142,397	消費者サービス
INTERTEK GROUP PLC	60	60	306	62,389	商業・専門サービス
INFORMA PLC	565	565	538	109,704	メディア・娯楽
JD SPORTS FASHION PLC	973	973	98	19,982	一般消費財・サービス流通・小売り
KINGFISHER PLC	781	781	247	50,474	一般消費財・サービス流通・小売り
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	2,940	2,940	707	144,274	保険
LLOYDS BANKING GROUP PLC	29,726	27,698	2,378	484,768	銀行
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	207	226	2,216	451,819	金融サービス
M&G PLC	995	995	263	53,637	金融サービス
MARKS & SPENCER GROUP PLC	—	891	363	74,065	生活必需品流通・小売り
MELROSE INDUSTRIES PLC	634	634	405	82,658	資本財
MONDI PLC	167	167	142	28,975	素材
NATIONAL GRID PLC	2,047	2,305	2,653	540,951	公益事業
NEXT PLC	56	56	761	155,195	一般消費財・サービス流通・小売り
NMC HEALTH PLC	80	80	—	—	ヘルスケア機器・サービス
PERSIMMON PLC	124	—	—	—	耐久消費財・アパレル
PEARSON PLC	260	260	294	60,040	消費者サービス
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	302	302	205	41,840	保険
PRUDENTIAL PLC	1,210	1,210	1,255	255,899	保険
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	306	306	1,807	368,404	家庭用品・パーソナル用品
RELX PLC	831	829	2,907	592,634	商業・専門サービス
RENTOKIL INITIAL PLC	1,153	1,153	510	103,976	商業・専門サービス
RIO TINTO PLC	494	480	2,558	521,612	素材
NATWEST GROUP PLC	2,758	3,412	1,953	398,146	銀行
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	3,803	3,852	4,319	880,407	資本財
SAINSBURY (J) PLC	706	706	242	49,506	生活必需品流通・小売り
SAGE GROUP PLC/THE	495	495	580	118,300	ソフトウェア・サービス
SCHRODERS PLC	303	303	114	23,309	金融サービス
SSE PLC	534	487	928	189,170	公益事業
SEVERN TRENT PLC	135	135	384	78,381	公益事業
SHELL PLC-NEW	2,823	2,697	7,689	1,567,396	エネルギー
SMITHS GROUP PLC	136	136	340	69,431	資本財
SMITH & NEPHEW PLC	339	339	467	95,342	ヘルスケア機器・サービス
SPIRAX GROUP PLC	28	28	202	41,295	資本財
STANDARD CHARTERED PLC	954	954	1,359	277,168	銀行
TAYLOR WIMPEY PLC	1,240	—	—	—	耐久消費財・アパレル
TESCO PLC	3,381	3,271	1,489	303,696	生活必需品流通・小売り
UNILEVER PLC	1,098	1,125	5,278	1,075,874	家庭用品・パーソナル用品
UNITED UTILITIES GROUP PLC	261	261	319	65,052	公益事業
VODAFONE GROUP PLC	9,965	9,965	884	180,340	電気通信サービス
WHITBREAD PLC	81	81	253	51,743	消費者サービス
WISE PLC - A	292	292	291	59,461	金融サービス
WPP PLC	411	411	148	30,284	メディア・娯楽
小計	株数・金額	120,410	119,342	99,638	20,310,291
銘柄	銘柄数	75	72	<3.8%>	
(スイス)		千スイスフラン			
ABB LTD-REG	700	712	4,220	811,549	資本財
ADECCO GROUP AG-REG	68	—	—	—	商業・専門サービス
ALCON INC	227	227	1,388	266,938	ヘルスケア機器・サービス
AMRIZE LTD	—	249	990	190,372	素材
BALOISE HOLDING AG - REG	17	17	348	67,047	保険
CLARIANT AG-REG	79	—	—	—	素材
AVOLTA AG	34	34	144	27,742	一般消費財・サービス流通・小売り
GEBERIT AG-REG	14	14	907	174,476	資本財
GIVAUDAN-REG	4	4	1,496	287,679	素材
HOLCIM LTD	222	249	1,742	334,997	素材

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額	
		外貨建金額	邦貨換算金額		
(スイス)					
JULIUS BAER GROUP LTD	百株	百株	千スイスフラン	千円	金融サービス
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	84	84	449	86,357	運輸
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	28	24	387	74,603	食品・飲料・タバコ
LONZA GROUP AG-REG	0.05	0.05	658	126,520	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NESTLE SA-REG	33	32	1,902	365,782	食品・飲料・タバコ
NOVARTIS AG-REG	1,176	1,175	9,414	1,810,225	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PARTNERS GROUP HOLDING AG	869	856	8,917	1,714,731	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CIE FINANCIERE RICHEMON-REG	9	9	992	190,782	金融サービス
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	238	242	3,887	747,496	耐久消費財・アパレル
SANDOZ GROUP AG	309	315	8,546	1,643,287	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SCHINDLER HOLDING-PART CERT	212	191	950	182,822	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SGS SA-REG	14	18	542	104,296	資本財
SIKA AG-REG	66	66	1,162	223,521	商業・専門サービス
SONOVA HOLDING AG-REG	20	27	627	120,671	素材
SWISS LIFE HOLDING AG-REG	12	12	1,119	215,255	ヘルスケア機器・サービス
SWISSCOM AG-REG	10	12	714	137,372	保険
SWISS RE AG	144	132	2,004	385,510	電気通信サービス
SWATCH GROUP AG/THE-BR	15	15	266	51,300	保険
UBS GROUP AG-REG	1,467	1,471	4,471	859,691	耐久消費財・アパレル
ZURICH INSURANCE GROUP AG	65	65	3,731	717,399	金融サービス
BARRY CALLEBAUT AG-REG	1	1	151	29,170	保険
BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	15	16	159	30,691	食品・飲料・タバコ
BACHEM HOLDING AG	14	—	—	—	銀行
BELIMO HOLDING AG-REG	—	4	377	72,589	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BKW AG	8	8	153	29,541	資本財
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	2	2	154	29,773	公益事業
GALDERMA GROUP AG	20	45	645	124,046	素材
HELVETIA HOLDING AG-REG	13	20	413	79,508	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	0.4	0.4	529	101,831	保険
LOGITECH INTERNATIONAL-REG	66	66	592	113,843	食品・飲料・タバコ
ROCHE HOLDING AG-BR	16	16	463	89,072	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SCHINDLER HOLDING AG-REG	10	10	298	57,401	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SIG GROUP AG	109	109	95	18,401	資本財
STRAUmann HOLDING AG-REG	55	55	496	95,461	素材
SWISS PRIME SITE-REG	34	34	396	76,220	ヘルスケア機器・サービス
TEMENOS AG	22	—	—	—	不動産管理・開発
SWATCH GROUP AG/THE-REG	19	—	—	—	ソフトウェア・サービス
VAT GROUP AG	12	12	445	85,731	耐久消費財・アパレル
小計	株数	・	金額	6,630	13,083,384
銘柄	数	<	比率	46	<2.4%>
(スウェーデン)					
ADDTECH AB-B SHARES	114	114	3,789	61,804	資本財
ALFA LAVAL AB	152	152	7,148	116,597	資本財
ASSA ABLOY AB-B	429	455	16,482	268,832	資本財
ATLAS COPCO AB-A SHS	1,225	1,187	19,826	323,365	資本財
ATLAS COPCO AB-B SHS	671	800	11,862	193,475	資本財
BEIJER REF AB	154	154	2,361	38,515	資本財
BOLIDEN AB	102	154	6,493	105,904	素材
EPIROC AB-A	315	315	7,023	114,548	資本財
EPIROC AB-B	154	154	3,069	50,070	資本財
EQT AB	179	179	5,880	95,904	金融サービス
ERICSSON LM-B SHS	1,149	1,360	12,135	197,926	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ESSITY AKTIEBOLAG-B	290	290	7,772	126,772	家庭用品・パーソナル用品
EVOLUTION AB	81	60	4,063	66,267	消費者サービス
FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS	232	398	2,953	48,173	不動産管理・開発
GETINGE AB-B SHS	94	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
HENNES & MAURITZ AB-B SHS	278	278	5,015	81,801	一般消費財・サービス流通・小売
HEXAGON AB-B SHS	949	949	11,479	187,231	テクノロジー・ハードウェアおよび機器

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額	
		外貨建金額	邦貨換算金額		
(スウェーデン)					
HOLMEN AB-B SHARES	百株	百株	千スウェーデンクローナ	千円	
	35	35	1,251	20,403	素材
HUSQVARNA AB-B SHS	150	—	—	—	資本財
INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	59	59	2,382	38,857	金融サービス
INVESTOR AB-B SHS	798	758	23,922	390,175	金融サービス
INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	49	49	1,985	32,385	金融サービス
INVESTMENT AB LATOUR-B SHS	68	68	1,668	27,216	資本財
INDUTRADE AB	101	101	2,703	44,099	資本財
LIFCO AB-B SHS	84	84	3,240	52,854	資本財
LUNDBERGS AB-B SHS	35	35	1,852	30,213	金融サービス
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	630	630	2,413	39,364	資本財
SKANDINAViska ENSKILDA BAN-A	724	724	13,133	214,205	銀行
SANDVIK AB	498	498	14,323	233,612	資本財
SAAB AB-B	111	155	8,099	132,099	資本財
SAGAX AB-B	118	118	2,649	43,209	不動産管理・開発
SECURITAS AB-B SHS	177	177	2,563	41,806	商業・専門サービス
SKANSKA AB-B SHS	143	143	3,837	62,594	資本財
SKF AB-B SHARES-B	140	140	3,516	57,361	資本財
SVENSKA CELLULOSA AB-B SHS	226	226	2,939	47,940	素材
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	601	601	7,358	120,020	銀行
SWEDBANK AB - A SHARES	345	345	9,912	161,671	銀行
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	81	81	2,595	42,339	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TELE2 AB-B SHS	232	232	3,518	57,380	電気通信サービス
TELIA CO AB	1,185	1,185	4,457	72,708	電気通信サービス
TRELLEBORG AB-B SHS	91	91	3,643	59,430	資本財
VOLVO AB-B SHS-B	708	708	18,466	301,194	資本財
VOLVO AB-A SHS	95	—	—	—	資本財
VOLVO CAR AB-B	394	—	—	—	自動車・自動車部品
小計	株数・金額 銘柄数 <比率>	14,468	14,262	269,793	4,400,337
		44	40	—	<0.8%>
(ノルウェー)					
AKER BP ASA	121	121	千ノルウェークローネ		
DNB BANK ASA	454	454	3,224	49,337	エネルギー
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	74	74	11,781	180,253	銀行
KONGSBERG GRUPPEN ASA	39	195	1,972	30,179	保険
MOWI ASA	163	260	5,758	88,102	資本財
NORSK HYDRO A S	506	506	5,989	91,634	食品・飲料・タバコ
ORKLA ASA	322	322	3,465	53,016	素材
SALMAR ASA	35	35	3,435	52,565	食品・飲料・タバコ
EQUINOR ASA	390	390	2,150	32,901	食品・飲料・タバコ
TELENOR ASA	239	239	9,574	146,482	エネルギー
YARA INTERNATIONAL ASA	66	66	3,922	60,007	電気通信サービス
千ノルウェークローネ					
小計	株数・金額 銘柄数 <比率>	2,413	2,666	53,814	823,363
		11	11	—	<0.2%>
(デンマーク)					
AP MOELLER - MAERSK A/S - B	1	1	千デンマーククローネ		
AP MOELLER - MAERSK A/S - A	1	1	2,549	60,757	運輸
CARLSBERG AS-B	39	39	1,309	31,193	運輸
COLOPLAST-B	64	56	3,083	73,478	食品・飲料・タバコ
DANSKE BANK A/S	311	311	3,463	82,530	ヘルスケア・機器・サービス
ORSTED A/S	75	237	8,488	202,282	銀行
DSV A/S	88	88	2,823	67,295	公益事業
GENMAB A/S	29	29	12,312	293,410	運輸
NOVO NORDISK A/S-B	1,425	1,455	5,578	132,939	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NOVONESIS (NOVOZYMES) B	166	166	49,796	1,186,640	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PANDORA A/S	33	33	6,817	162,469	素材
ROCKWOOL A/S-B SHS	3	52	2,943	70,153	耐久消費財・アパレル
TRYG A/S	139	139	1,233	29,400	資本財
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	476	476	2,256	53,767	保険
千デンマーククローネ					
小計	株数・金額 銘柄数 <比率>	476	476	5,966	142,170

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額	
		外貨建金額	邦貨換算金額		
(デンマーク)					
DEMAND A/S	百株	百株	千円		
ZEALAND PHARMA A/S	36	36	20,332	ヘルスケア機器・サービス	
小計	28	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
株数・金額	2,921	3,127	109,476	2,608,821	
銘柄	16	15	<0.5%>		
(オーストラリア)		千オーストラリアドル			
ANZ GROUP HOLDINGS LTD	1,261	1,254	4,596	459,507	銀行
APA GROUP	694	694	633	63,290	公益事業
ARISTOCRAT LEISURE LTD	290	268	1,736	173,549	消費者サービス
ASX LTD	71	108	615	61,505	金融サービス
BHP GROUP LTD	2,252	2,289	9,900	989,756	素材
BLUESCOPE STEEL LTD	183	183	402	40,196	素材
BRAMBLES LTD	547	547	1,353	135,310	商業・専門サービス
CAR GROUP LTD	145	170	615	61,514	メディア・娯楽
AMPOL LTD	87	—	—	—	エネルギー
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	743	750	12,780	1,277,681	銀行
COCHLEAR LTD	29	29	855	85,499	ヘルスケア機器・サービス
COMPUTERSHARE LTD	209	268	989	98,956	商業・専門サービス
COLES GROUP LTD	579	579	1,317	131,739	生活必需品流通・小売り
CSL LTD	213	213	4,543	454,167	医薬品・バイオテクノロジー・ライフケイエンス
ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALIA	826	—	—	—	生活必需品流通・小売り
EVOLUTION MINING LTD	—	908	953	95,311	素材
FORTESCUE LTD	737	737	1,513	151,279	素材
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	951	951	756	75,601	保険
JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC-CDI	203	203	695	69,484	素材
LOTTERY CORP LTD/THE	855	855	483	48,323	消費者サービス
MACQUARIE GROUP LTD	160	160	3,618	361,781	金融サービス
MEDIBANK PRIVATE LTD	1,084	1,084	517	51,705	保険
MINERAL RESOURCES LTD	73	—	—	—	素材
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	1,353	1,353	5,853	585,139	銀行
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	530	530	1,258	125,785	素材
ORIGIN ENERGY LTD	931	931	1,164	116,458	公益事業
ORICA LIMITED	176	—	—	—	素材
PILBARA MINERALS LTD	1,145	—	—	—	素材
PRO MEDICUS LTD	24	24	690	69,015	ヘルスケア機器・サービス
QANTAS AIRWAYS LTD	350	350	368	36,805	運輸
QBE INSURANCE GROUP LTD	704	704	1,423	142,326	保険
RAMSAY HEALTH CARE LTD	71	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
REA GROUP LTD	18	29	657	65,763	メディア・娯楽
REECE LTD	102	—	—	—	資本財
RIO TINTO LTD	166	166	2,201	220,047	素材
SANTOS LTD	1,517	1,517	966	96,642	エネルギー
SGH LTD	84	84	414	41,440	資本財
SEEK LTD	128	—	—	—	メディア・娯楽
SIGMA HEALTHCARE LTD	—	2,094	649	64,894	ヘルスケア機器・サービス
SONIC HEALTHCARE LTD	176	176	384	38,398	ヘルスケア機器・サービス
SOUTH32 LTD	2,077	2,077	673	67,302	素材
SUNCORP GROUP LTD	555	472	929	92,944	保険
TELSTRA GROUP LTD	1,642	1,642	804	80,475	電気通信サービス
TRANSURBAN GROUP	1,517	1,517	2,276	227,625	運輸
TREASURY WINE ESTATES LTD	432	—	—	—	食品・飲料・タバコ
WASHINGTON H SOUL PATTINSON	83	140	528	52,788	金融サービス
WESTPAC BANKING CORP	1,481	1,572	6,111	611,012	銀行
WESFARMERS LTD	478	509	4,656	465,516	一般消費財・サービス流通・小売り
WISETECH GLOBAL LTD	74	91	778	77,845	ソフトウェア・サービス
WOOLWORTHS GROUP LTD	546	546	1,461	146,093	生活必需品流通・小売り
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	843	843	2,057	205,669	エネルギー

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額	
(オーストラリア) XERO LTD	百株 59	百株 59	千オーストラリアドル 898	千円 89,843	ソフトウェア・サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	29,476	29,696	86,085	8,605,996
(ニュージーランド)		50	43	—	<1.6%>
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	471	830	千ニュージーランドドル 681	60,048	運輸
CONTACT ENERGY LIMITED	—	351	328	28,994	公益事業
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	231	284	1,018	89,784	ヘルスケア機器・サービス
INFRATIL LTD	—	399	488	43,055	金融サービス
MERIDIAN ENERGY LTD	578	578	341	30,079	公益事業
MERCURY NZ LTD	341	—	—	—	公益事業
SPARK NEW ZEALAND LTD	765	—	—	—	電気通信サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,388	2,442	2,858	251,962
(香港)		5	5	—	<0.0%>
AIA GROUP LTD	4,823	4,823	千香港ドル 34,273	675,194	保険
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	2,035	2,035	7,728	152,259	銀行
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD	250	250	1,297	25,560	公益事業
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	1,257	1,257	6,429	126,670	資本財
CK ASSET HOLDINGS LTD	805	805	3,066	60,417	不動産管理・開発
CLP HOLDINGS LTD	715	715	4,722	93,034	公益事業
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD	910	910	3,549	69,915	消費者サービス
HANG SENG BANK LTD	369	369	5,601	110,347	銀行
HENDERSON LAND DEVELOPMENT	579	579	1,610	31,732	不動産管理・開発
HKT TRUST AND HKT LTD	1,500	1,500	1,707	33,627	電気通信サービス
POWER ASSETS HOLDINGS	580	580	2,902	57,187	公益事業
HONG KONG & CHINA GAS	4,562	4,562	3,294	64,892	公益事業
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	528	528	22,440	442,068	金融サービス
MTR CORP	625	625	1,718	33,859	運輸
SANDS CHINA LTD	966	966	1,918	37,793	消費者サービス
SINO LAND CO	1,890	1,890	1,841	36,274	不動産管理・開発
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	520	520	1,431	28,191	運輸
SUN HUNG KAI PROPERTIES	604	604	5,748	113,247	不動産管理・開発
SWIRE PACIFIC LTD - CL A	175	175	1,158	22,827	資本財
TECHTRONIC INDUSTRIES CO	585	585	5,797	114,207	資本財
WHARF HOLDINGS LTD	430	430	890	17,534	不動産管理・開発
WH GROUP LTD	4,508	4,508	3,336	65,731	食品・飲料・タバコ
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	638	638	1,448	28,530	不動産管理・開発
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	29,858	29,858	123,914	2,441,108
(シンガポール)		23	23	—	<0.5%>
CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	1,050	1,050	千シンガポールドル 280	33,070	不動産管理・開発
DBS GROUP HOLDINGS LTD	840	916	4,877	575,370	銀行
GENTING SINGAPORE LTD	2,111	2,111	155	18,302	消費者サービス
KEPPEL LTD	685	685	663	78,285	資本財
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	1,507	1,507	2,527	298,192	銀行
SEMCORP INDUSTRIES LTD	302	326	210	24,841	公益事業
SINGAPORE AIRLINES LTD	539	502	332	39,200	運輸
SINGAPORE EXCHANGE LTD	425	425	741	87,482	金融サービス
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	3,544	3,544	1,527	180,220	電気通信サービス
SINGAPORE TECH ENGINEERING	633	633	543	64,065	資本財
UNITED OVERSEAS BANK LTD	573	573	1,985	234,203	銀行
WILMAR INTERNATIONAL LTD	739	739	221	26,085	食品・飲料・タバコ
YANGZIJIANG SHIPBUILDING	—	1,122	389	45,925	資本財
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	12,950	14,135	14,456	1,705,246
(イスラエル)		12	13	—	<0.3%>
AZRIELI GROUP LTD	17	17	千イスラエルショケル 632	29,500	不動産管理・開発
BANK LEUMI LE-ISRAEL	625	625	3,992	186,278	銀行

銘柄	期首(前期末)		当期末		業種等	
	株数	株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(イスラエル) BANK HAPOALIM LTD ELBIT SYSTEMS LTD ICL GROUP LTD ISRAEL DISCOUNT BANK-A MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD NICE LTD NOVA LTD PHOENIX FINANCIAL LTD	百株 504 10 394 483 69 30 — —	百株 504 12 394 483 69 30 13 101	千イスラエル・シェケル 3,268 2,060 860 1,546 1,454 1,323 1,497 1,247	千円 152,485 96,146 40,150 72,139 67,867 61,773 69,893 58,215	銀行 資本財 素材 銀行 銀行 ソフトウェア・サービス 半導体・半導体製造装置 保険	
小計	株数・金額 銘柄数 <比率>	2,136 8	2,253 10	17,883 —	<0.2%>	
合計	株数・金額 銘柄数 <比率>	484,749 1,157	496,841 1,093	525,537,018 —	<97.1%>	

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

(注) 邦貨換算金額欄のくじ内は、純資産総額に対する各別株式評価額の比率。

### 外国新株予約権証券

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

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

(注) くじ内は、純資産総額に対する評価額の比率。

## 外国投資信託証券

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

銘柄		期首(前期末)		当期末		
		口数	口数	評価額	外貨建金額	邦貨換算金額
(ユーロ…ベルギー)		口	口	千ユーロ	千円	%
WAREHOUSES DE PAUW SCA		7,730	—	—	—	—
小計	口数・金額	7,730	—	—	—	
	銘柄数<比率>	1	—	—	<-%>	
ユーロ計	口数・金額	24,997	17,267	1,005	178,934	
	銘柄数<比率>	5	4	—	<0.0%>	
(イギリス)				千イギリスポンド		
LAND SECURITIES GROUP PLC		26,624	26,624	173	35,275	0.0
SEGRO PLC		65,733	65,733	478	97,437	0.0
小計	口数・金額	92,357	92,357	651	132,713	
	銘柄数<比率>	2	2	—	<0.0%>	
(オーストラリア)				千オーストラリアドル		
VICINITY CENTRES		154,902	154,902	412	41,191	0.0
DEXUS/AU		42,067	—	—	—	—
GOODMAN GROUP		70,642	98,432	3,349	334,863	0.1
GPT GROUP		71,335	—	—	—	—
MIRVAC GROUP		159,875	—	—	—	—
SCENTRE GROUP		280,871	280,871	1,182	118,211	0.0
STOCKLAND		102,400	102,400	679	67,973	0.0
小計	口数・金額	882,092	636,605	5,624	562,239	
	銘柄数<比率>	7	4	—	<0.1%>	
(香港)				千香港ドル		
LINK REIT		104,160	145,460	5,928	116,800	0.0
小計	口数・金額	104,160	145,460	5,928	116,800	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.0%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
CAPITALAND ASCENDAS REIT		138,243	138,243	396	46,801	0.0
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST		221,291	224,554	538	63,572	0.0
小計	口数・金額	359,534	362,797	935	110,373	
	銘柄数<比率>	2	2	—	<0.0%>	
合計	口数・金額	2,033,697	1,814,874	—	8,611,367	
	銘柄数<比率>	52	46	—	<1.6%>	

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

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

## 先物取引の銘柄別期末残高

銘 柄 別			当 期 末	
			買 建 額	売 建 額
外 国	株式先物取引	DJSTX5 SP EMINI	百万円 979 6,006	百万円 — —

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

## ○投資信託財産の構成

(2025年10月27日現在)

項 目	当 期 末	
	評 値 額	比 率
株式	千円 525, 537, 018	% 97. 1
投資証券	8, 611, 367	1. 6
コール・ローン等、その他	7, 138, 098	1. 3
投資信託財産総額	541, 286, 483	100. 0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) 当期末における外貨建純資産（535, 644, 483千円）の投資信託財産総額（541, 286, 483千円）に対する比率は99. 0%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1アメリカドル=153. 00円、1カナダドル=109. 38円、1ユーロ=178. 00円、1イギリスポンド=203. 84円、1スイスフラン=192. 28円、1スウェーデンクローナ=16. 31円、1ノルウェーコローネ=15. 30円、1デンマーククローネ=23. 83円、1オーストラリアドル=99. 97円、1ニュージーランドドル=88. 16円、1香港ドル=19. 70円、1シンガポールドル=117. 96円、1イスラエルシェケル=46. 6598円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2025年10月27日現在）

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

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

(注) 2025年10月27日現在の元本の内訳は以下の通りです。

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

(注) 1口当たり純資産額は8,2957円です。

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

## ○損益の状況（2024年10月29日～2025年10月27日）

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

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

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

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

## ○お知らせ

### 約款変更について

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

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

# 日本債券インデックスマザーファンド

## 運用報告書

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

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

### ファンド概要

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

アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社

<935522>

## 【運用報告書の表記について】

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

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額			N O M U R A - B P I 総合 (ベンチマーク)	債組入比率	純資産額
		期騰	中落	率		
23期(2021年10月26日)	円 14,100	% △0.2		555.54	% △0.2	% 99.6 百万円 48,618
24期(2022年10月26日)	13,539	△4.0		532.71	△4.1	99.8 47,577
25期(2023年10月26日)	13,204	△2.5		519.13	△2.5	99.8 50,785
26期(2024年10月28日)	13,157	△0.4		517.51	△0.3	99.8 55,139
27期(2025年10月27日)	12,578	△4.4		494.40	△4.5	99.7 58,769

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

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額			N O M U R A - B P I 総合 (ベンチマーク)	債組入比率	券率
		騰	落	率		
(期首) 2024年10月28日	円 13,157	% —		517.51	% —	% 99.8
10月末	13,185	0.2		518.63	0.2	99.7
11月末	13,093	△0.5		515.01	△0.5	99.7
12月末	13,079	△0.6		514.46	△0.6	99.8
2025年1月末	12,983	△1.3		510.66	△1.3	99.7
2月末	12,897	△2.0		507.26	△2.0	99.6
3月末	12,774	△2.9		502.31	△2.9	99.8
4月末	12,848	△2.3		505.23	△2.4	99.7
5月末	12,686	△3.6		498.73	△3.6	99.6
6月末	12,754	△3.1		501.37	△3.1	99.8
7月末	12,623	△4.1		496.26	△4.1	99.7
8月末	12,585	△4.3		494.73	△4.4	99.6
9月末	12,576	△4.4		494.33	△4.5	99.8
(期末) 2025年10月27日	12,578	△4.4		494.40	△4.5	99.7

(注) 謄落率は期首比です。

## ○運用経過

(2024年10月29日～2025年10月27日)

## 基準価額の推移

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

## 基準価額の変動要因

期間中、基準価額に影響した主な要因は以下の通りです。

## &lt;値上がり要因&gt;

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

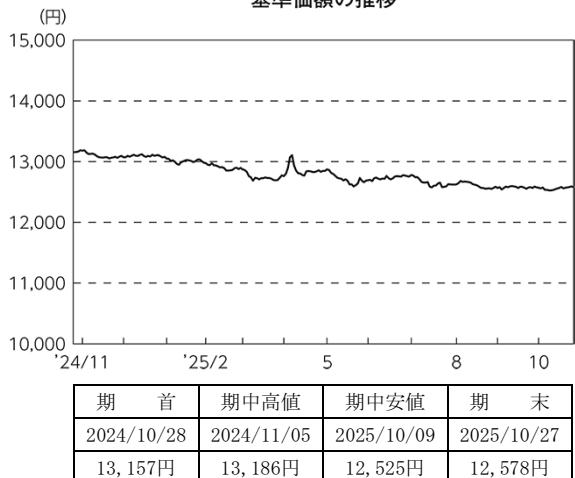
## &lt;値下がり要因&gt;

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

## (国内債券市況)

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

## 基準価額の推移



## NOMURA - BPI総合の推移



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

## ポートフォリオ

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

## 当ファンドのベンチマークとの差異

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

ベンチマークとの差異における主な要因は以下の通りです。

### <プラス要因>

- ・金利効果。
- ・債券種別効果。
- ・売買要因。

### <マイナス要因>

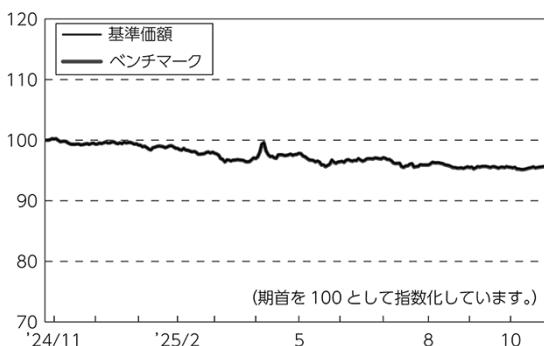
- ・銘柄要因。
- ・その他効果。

## ○今後の運用方針

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

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

基準価額とベンチマーク（指数化）の推移



## ○ 1万口当たりの費用明細

(2024年10月29日～2025年10月27日)

該当事項はございません。

## ○ 売買及び取引の状況

(2024年10月29日～2025年10月27日)

## 公社債

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

(注) 金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注) ( ) 内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

## ○ 利害関係人との取引状況等

(2024年10月29日～2025年10月27日)

該当事項はございません。

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

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

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

## ○組入資産の明細

(2025年10月27日現在)

## 国内公社債

## (A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

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

(注) ( )内は非上場債で内書きです。

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

## (B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	当期末				銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日		利率	額面金額	評価額	償還年月日
<b>国債証券</b>	%	千円	千円		<b>国債証券</b>	%	千円	千円	
第466回利付国債(2年)	0.5	120,000	119,680	2026/11/1	第6回利付国債(40年)	1.9	110,000	85,988	2053/3/20
第467回利付国債(2年)	0.6	120,000	119,764	2026/12/1	第7回利付国債(40年)	1.7	130,000	96,265	2054/3/20
第468回利付国債(2年)	0.6	150,000	149,658	2027/1/1	第8回利付国債(40年)	1.4	145,000	97,973	2055/3/20
第469回利付国債(2年)	0.7	150,000	149,793	2027/2/1	第9回利付国債(40年)	0.4	250,000	120,357	2056/3/20
第470回利付国債(2年)	0.8	150,000	149,949	2027/3/1	第10回利付国債(40年)	0.9	195,000	111,415	2057/3/20
第471回利付国債(2年)	0.9	190,000	190,146	2027/4/1	第11回利付国債(40年)	0.8	155,000	84,006	2058/3/20
第472回利付国債(2年)	0.7	160,000	159,617	2027/5/1	第12回利付国債(40年)	0.5	175,000	82,092	2059/3/20
第473回利付国債(2年)	0.8	160,000	159,811	2027/6/1	第13回利付国債(40年)	0.5	265,000	121,656	2060/3/20
第474回利付国債(2年)	0.7	150,000	149,529	2027/7/1	第14回利付国債(40年)	0.7	245,000	119,128	2061/3/20
第475回利付国債(2年)	0.9	190,000	189,965	2027/8/1	第15回利付国債(40年)	1.0	245,000	130,190	2062/3/20
第150回利付国債(5年)	0.005	400,000	396,456	2026/12/20	第16回利付国債(40年)	1.3	235,000	135,764	2063/3/20
第151回利付国債(5年)	0.005	290,000	286,725	2027/3/20	第17回利付国債(40年)	2.2	250,000	189,917	2064/3/20
第152回利付国債(5年)	0.1	100,000	99,002	2027/3/20	第18回利付国債(40年)	3.1	60,000	56,872	2065/3/20
第153回利付国債(5年)	0.005	300,000	295,746	2027/6/20	第1回クライメート・トランジション利付国債[10年]	0.7	70,000	65,625	2033/12/20
第154回利付国債(5年)	0.1	460,000	452,971	2027/9/20	第2回クライメート・トランジション利付国債[10年]	1.0	50,000	47,869	2034/3/20
第155回利付国債(5年)	0.3	160,000	157,846	2027/12/20	第345回利付国債(10年)	0.1	660,000	654,865	2026/12/20
第156回利付国債(5年)	0.2	200,000	196,886	2027/12/20	第346回利付国債(10年)	0.1	460,000	455,409	2027/3/20
第157回利付国債(5年)	0.2	150,000	147,316	2028/3/20	第347回利付国債(10年)	0.1	630,000	622,036	2027/6/20
第158回利付国債(5年)	0.1	230,000	225,347	2028/3/20	第348回利付国債(10年)	0.1	500,000	492,360	2027/9/20
第159回利付国債(5年)	0.1	150,000	146,578	2028/6/20	第349回利付国債(10年)	0.1	540,000	530,458	2027/12/20
第160回利付国債(5年)	0.2	120,000	117,572	2028/6/20	第350回利付国債(10年)	0.1	540,000	529,075	2028/3/20
第161回利付国債(5年)	0.3	120,000	117,880	2028/6/20	第351回利付国債(10年)	0.1	435,000	425,077	2028/6/20
第162回利付国債(5年)	0.3	170,000	166,603	2028/9/20	第352回利付国債(10年)	0.1	420,000	409,185	2028/9/20
第163回利付国債(5年)	0.4	370,000	363,647	2028/9/20	第353回利付国債(10年)	0.1	400,000	388,488	2028/12/20
第164回利付国債(5年)	0.2	170,000	165,624	2028/12/20	第354回利付国債(10年)	0.1	325,000	314,525	2029/3/20
第165回利付国債(5年)	0.3	170,000	166,142	2028/12/20	第355回利付国債(10年)	0.1	350,000	337,501	2029/6/20
第166回利付国債(5年)	0.4	180,000	176,463	2028/12/20	第356回利付国債(10年)	0.1	350,000	336,294	2029/9/20
第167回利付国債(5年)	0.4	120,000	117,330	2029/3/20	第357回利付国債(10年)	0.1	500,000	478,655	2029/12/20
第168回利付国債(5年)	0.6	150,000	147,667	2029/3/20	第358回利付国債(10年)	0.1	390,000	371,946	2030/3/20
第169回利付国債(5年)	0.5	150,000	147,153	2029/3/20	第359回利付国債(10年)	0.1	470,000	446,471	2030/6/20
第170回利付国債(5年)	0.6	150,000	147,319	2029/6/20	第360回利付国債(10年)	0.1	430,000	406,995	2030/9/20
第171回利付国債(5年)	0.4	100,000	97,496	2029/6/20	第361回利付国債(10年)	0.1	460,000	434,005	2030/12/20
第172回利付国債(5年)	0.5	200,000	195,726	2029/6/20	第362回利付国債(10年)	0.1	400,000	375,908	2031/3/20
第173回利付国債(5年)	0.6	150,000	146,977	2029/9/20	第363回利付国債(10年)	0.1	500,000	467,955	2031/6/20
第174回利付国債(5年)	0.7	270,000	265,566	2029/9/20	第364回利付国債(10年)	0.1	500,000	465,990	2031/9/20
第175回利付国債(5年)	0.9	170,000	168,218	2029/12/20	第365回利付国債(10年)	0.1	450,000	417,487	2031/12/20
第176回利付国債(5年)	1.0	140,000	139,113	2029/12/20	第366回利付国債(10年)	0.2	480,000	446,337	2032/3/20
第177回利付国債(5年)	1.1	130,000	129,690	2029/12/20	第367回利付国債(10年)	0.2	440,000	407,286	2032/6/20
第178回利付国債(5年)	1.0	480,000	476,193	2030/3/20	第368回利付国債(10年)	0.2	530,000	488,310	2032/9/20
第179回利付国債(5年)	1.0	340,000	336,783	2030/6/20	第369回利付国債(10年)	0.5	490,000	459,414	2032/12/20
第180回利付国債(5年)	1.1	80,000	79,595	2030/6/20	第370回利付国債(10年)	0.5	440,000	410,995	2033/3/20
第1回クライメート・トランジション利付国債(5年)	0.3	60,000	58,629	2028/12/20	第371回利付国債(10年)	0.4	480,000	443,184	2033/6/20
第2回クライメート・トランジション利付国債(5年)	0.5	40,000	39,111	2029/6/20	第372回利付国債(10年)	0.8	470,000	445,983	2033/9/20
第3回クライメート・トランジション利付国債(5年)	1.0	30,000	29,716	2030/6/20	第373回利付国債(10年)	0.6	480,000	446,697	2033/12/20
第1回利付国債(40年)	2.4	70,000	65,515	2048/3/20	第374回利付国債(10年)	0.8	480,000	452,424	2034/3/20
第2回利付国債(40年)	2.2	95,000	84,436	2049/3/20	第375回利付国債(10年)	1.1	510,000	491,191	2034/6/20
第3回利付国債(40年)	2.2	85,000	74,219	2050/3/20	第376回利付国債(10年)	0.9	510,000	481,261	2034/9/20
第4回利付国債(40年)	2.2	115,000	98,200	2051/3/20	第377回利付国債(10年)	1.2	560,000	540,831	2034/12/20
第5回利付国債(40年)	2.0	115,000	92,862	2052/3/20	第378回利付国債(10年)	1.4	560,000	549,057	2035/3/20

銘柄	当期末				銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日		利率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券	%	千円	千円		国債証券	%	千円	千円	
第379回利付国債(10年)	1.5	490,000	483,478	2035/6/20	第52回利付国債(30年)	0.5	160,000	104,398	2046/9/20
第1回利付国債(30年)	2.8	50,000	53,175	2029/9/20	第53回利付国債(30年)	0.6	150,000	99,496	2046/12/20
第3回利付国債(30年)	2.3	70,000	73,407	2030/5/20	第54回利付国債(30年)	0.8	160,000	110,464	2047/3/20
第5回利付国債(30年)	2.2	30,000	31,489	2031/5/20	第55回利付国債(30年)	0.8	140,000	95,929	2047/6/20
第6回利付国債(30年)	2.4	50,000	53,135	2031/11/20	第56回利付国債(30年)	0.8	140,000	95,267	2047/9/20
第7回利付国債(30年)	2.3	50,000	52,925	2032/5/20	第57回利付国債(30年)	0.8	170,000	114,812	2047/12/20
第8回利付国債(30年)	1.8	40,000	41,028	2032/11/22	第58回利付国債(30年)	0.8	180,000	120,731	2048/3/20
第9回利付国債(30年)	1.4	70,000	69,885	2032/12/20	第59回利付国債(30年)	0.7	200,000	129,832	2048/6/20
第10回利付国債(30年)	1.1	50,000	48,799	2033/3/20	第60回利付国債(30年)	0.9	120,000	81,325	2048/9/20
第11回利付国債(30年)	1.7	70,000	71,179	2033/6/20	第61回利付国債(30年)	0.7	130,000	83,083	2048/12/20
第12回利付国債(30年)	2.1	50,000	52,265	2033/9/20	第62回利付国債(30年)	0.5	120,000	72,030	2049/3/20
第13回利付国債(30年)	2.0	60,000	62,245	2033/12/20	第63回利付国債(30年)	0.4	140,000	80,918	2049/6/20
第14回利付国債(30年)	2.4	68,000	72,615	2034/3/20	第64回利付国債(30年)	0.4	130,000	74,457	2049/9/20
第15回利付国債(30年)	2.5	77,000	82,859	2034/6/20	第65回利付国債(30年)	0.4	140,000	79,461	2049/12/20
第16回利付国債(30年)	2.5	65,000	69,936	2034/9/20	第66回利付国債(30年)	0.4	130,000	72,985	2050/3/20
第17回利付国債(30年)	2.4	50,000	53,361	2034/12/20	第67回利付国債(30年)	0.6	165,000	97,308	2050/6/20
第18回利付国債(30年)	2.3	60,000	63,507	2035/3/20	第68回利付国債(30年)	0.6	160,000	93,363	2050/9/20
第19回利付国債(30年)	2.3	70,000	74,031	2035/6/20	第69回利付国債(30年)	0.7	160,000	95,241	2050/12/20
第20回利付国債(30年)	2.5	60,000	64,503	2035/9/20	第70回利付国債(30年)	0.7	155,000	91,428	2051/3/20
第21回利付国債(30年)	2.3	70,000	73,921	2035/12/20	第71回利付国債(30年)	0.7	160,000	93,694	2051/6/20
第22回利付国債(30年)	2.5	70,000	75,144	2036/3/20	第72回利付国債(30年)	0.7	160,000	93,014	2051/9/20
第23回利付国債(30年)	2.5	75,000	80,371	2036/6/20	第73回利付国債(30年)	0.7	180,000	103,953	2051/12/20
第24回利付国債(30年)	2.5	68,000	72,800	2036/9/20	第74回利付国債(30年)	1.0	170,000	106,714	2052/3/20
第25回利付国債(30年)	2.3	60,000	62,930	2036/12/20	第75回利付国債(30年)	1.3	170,000	115,413	2052/6/20
第26回利付国債(30年)	2.4	120,000	126,806	2037/3/20	第76回利付国債(30年)	1.4	170,000	118,005	2052/9/20
第27回利付国債(30年)	2.5	89,000	94,639	2037/9/20	第77回利付国債(30年)	1.6	150,000	109,263	2052/12/20
第28回利付国債(30年)	2.5	144,000	152,588	2038/3/20	第78回利付国債(30年)	1.4	170,000	117,206	2053/3/20
第29回利付国債(30年)	2.4	176,000	183,687	2038/9/20	第79回利付国債(30年)	1.2	190,000	123,566	2053/6/20
第30回利付国債(30年)	2.3	147,000	150,939	2039/3/20	第80回利付国債(30年)	1.8	150,000	113,926	2053/9/20
第31回利付国債(30年)	2.2	160,000	161,372	2039/9/20	第81回利付国債(30年)	1.6	165,000	118,781	2053/12/20
第32回利付国債(30年)	2.3	200,000	202,962	2040/3/20	第82回利付国債(30年)	1.8	165,000	124,611	2054/3/20
第33回利付国債(30年)	2.0	215,000	208,885	2040/9/20	第83回利付国債(30年)	2.2	155,000	128,474	2054/6/20
第34回利付国債(30年)	2.2	210,000	207,967	2041/3/20	第84回利付国債(30年)	2.1	150,000	121,311	2054/9/20
第35回利付国債(30年)	2.0	223,000	213,471	2041/9/20	第85回利付国債(30年)	2.3	170,000	143,888	2054/12/20
第36回利付国債(30年)	2.0	215,000	204,641	2042/3/20	第86回利付国債(30年)	2.4	140,000	121,199	2055/3/20
第37回利付国債(30年)	1.9	251,000	233,803	2042/9/20	第87回利付国債(30年)	2.8	130,000	122,554	2055/6/20
第38回利付国債(30年)	1.8	155,000	141,163	2043/3/20	第92回利付国債(20年)	2.1	60,000	60,898	2026/12/20
第39回利付国債(30年)	1.9	135,000	124,472	2043/6/20	第93回利付国債(20年)	2.0	60,000	60,973	2027/3/20
第40回利付国債(30年)	1.8	120,000	108,340	2043/9/20	第94回利付国債(20年)	2.1	50,000	50,880	2027/3/20
第41回利付国債(30年)	1.7	130,000	115,007	2043/12/20	第95回利付国債(20年)	2.3	82,000	83,899	2027/6/20
第42回利付国債(30年)	1.7	135,000	118,774	2044/3/20	第96回利付国債(20年)	2.1	248,000	252,942	2027/6/20
第43回利付国債(30年)	1.7	125,000	109,497	2044/6/20	第97回利付国債(20年)	2.2	45,000	46,085	2027/9/20
第44回利付国債(30年)	1.7	130,000	113,449	2044/9/20	第98回利付国債(20年)	2.1	94,000	96,093	2027/9/20
第45回利付国債(30年)	1.5	140,000	117,461	2044/12/20	第99回利付国債(20年)	2.1	117,000	119,891	2027/12/20
第46回利付国債(30年)	1.5	180,000	150,307	2045/3/20	第100回利付国債(20年)	2.2	80,000	82,348	2028/3/20
第47回利付国債(30年)	1.6	155,000	131,178	2045/6/20	第101回利付国債(20年)	2.4	66,000	68,245	2028/3/20
第48回利付国債(30年)	1.4	155,000	125,824	2045/9/20	第102回利付国債(20年)	2.4	81,000	83,996	2028/6/20
第49回利付国債(30年)	1.4	160,000	129,233	2045/12/20	第103回利付国債(20年)	2.3	71,000	73,443	2028/6/20
第50回利付国債(30年)	0.8	165,000	117,072	2046/3/20	第104回利付国債(20年)	2.1	33,000	33,965	2028/6/20
第51回利付国債(30年)	0.3	160,000	100,137	2046/6/20	第105回利付国債(20年)	2.1	77,000	79,405	2028/9/20

銘柄	当期末				銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日		利率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券	%	千円	千円		国債証券	%	千円	千円	
第106回利付国債(20年)	2.2	62,000	64,111	2028/9/20	第156回利付国債(20年)	0.4	200,000	174,874	2036/3/20
第107回利付国債(20年)	2.1	130,000	134,278	2028/12/20	第157回利付国債(20年)	0.2	220,000	186,887	2036/6/20
第108回利付国債(20年)	1.9	134,000	137,572	2028/12/20	第158回利付国債(20年)	0.5	230,000	200,840	2036/9/20
第109回利付国債(20年)	1.9	107,000	109,942	2029/3/20	第159回利付国債(20年)	0.6	210,000	184,380	2036/12/20
第110回利付国債(20年)	2.1	98,000	101,352	2029/3/20	第160回利付国債(20年)	0.7	210,000	185,444	2037/3/20
第111回利付国債(20年)	2.2	95,000	98,712	2029/6/20	第161回利付国債(20年)	0.6	180,000	156,124	2037/6/20
第112回利付国債(20年)	2.1	80,000	82,845	2029/6/20	第162回利付国債(20年)	0.6	210,000	181,051	2037/9/20
第113回利付国債(20年)	2.1	290,000	300,663	2029/9/20	第163回利付国債(20年)	0.6	195,000	167,097	2037/12/20
第114回利付国債(20年)	2.1	52,000	53,975	2029/12/20	第164回利付国債(20年)	0.5	255,000	214,353	2038/3/20
第115回利付国債(20年)	2.2	125,000	130,243	2029/12/20	第165回利付国債(20年)	0.5	200,000	166,944	2038/6/20
第116回利付国債(20年)	2.2	135,000	140,837	2030/3/20	第166回利付国債(20年)	0.7	180,000	153,261	2038/9/20
第117回利付国債(20年)	2.1	193,000	200,538	2030/3/20	第167回利付国債(20年)	0.5	200,000	164,576	2038/12/20
第118回利付国債(20年)	2.0	70,000	72,494	2030/6/20	第168回利付国債(20年)	0.4	180,000	144,984	2039/3/20
第119回利付国債(20年)	1.8	60,000	61,596	2030/6/20	第169回利付国債(20年)	0.3	190,000	149,604	2039/6/20
第120回利付国債(20年)	1.6	70,000	71,231	2030/6/20	第170回利付国債(20年)	0.3	190,000	148,420	2039/9/20
第121回利付国債(20年)	1.9	142,000	146,494	2030/9/20	第171回利付国債(20年)	0.3	210,000	162,741	2039/12/20
第122回利付国債(20年)	1.8	117,000	120,162	2030/9/20	第172回利付国債(20年)	0.4	230,000	179,735	2040/3/20
第123回利付国債(20年)	2.1	195,000	203,355	2030/12/20	第173回利付国債(20年)	0.4	265,000	205,454	2040/6/20
第124回利付国債(20年)	2.0	90,000	93,398	2030/12/20	第174回利付国債(20年)	0.4	240,000	184,593	2040/9/20
第125回利付国債(20年)	2.2	90,000	94,413	2031/3/20	第175回利付国債(20年)	0.5	230,000	178,484	2040/12/20
第126回利付国債(20年)	2.0	105,000	109,060	2031/3/20	第176回利付国債(20年)	0.5	220,000	169,492	2041/3/20
第127回利付国債(20年)	1.9	90,000	93,001	2031/3/20	第177回利付国債(20年)	0.4	240,000	180,379	2041/6/20
第128回利付国債(20年)	1.9	135,000	139,552	2031/6/20	第178回利付国債(20年)	0.5	220,000	167,002	2041/9/20
第129回利付国債(20年)	1.8	85,000	87,395	2031/6/20	第179回利付国債(20年)	0.5	220,000	165,858	2041/12/20
第130回利付国債(20年)	1.8	150,000	154,233	2031/9/20	第180回利付国債(20年)	0.8	210,000	165,790	2042/3/20
第131回利付国債(20年)	1.7	92,000	94,066	2031/9/20	第181回利付国債(20年)	0.9	210,000	167,651	2042/6/20
第132回利付国債(20年)	1.7	135,000	137,955	2031/12/20	第182回利付国債(20年)	1.1	200,000	164,204	2042/9/20
第133回利付国債(20年)	1.8	130,000	133,621	2031/12/20	第183回利付国債(20年)	1.4	210,000	180,222	2042/12/20
第134回利付国債(20年)	1.8	120,000	123,321	2032/3/20	第184回利付国債(20年)	1.1	200,000	162,416	2043/3/20
第135回利付国債(20年)	1.7	70,000	71,504	2032/3/20	第185回利付国債(20年)	1.1	220,000	177,614	2043/6/20
第136回利付国債(20年)	1.6	70,000	71,071	2032/3/20	第186回利付国債(20年)	1.5	220,000	189,171	2043/9/20
第137回利付国債(20年)	1.7	100,000	102,071	2032/6/20	第187回利付国債(20年)	1.3	170,000	140,499	2043/12/20
第138回利付国債(20年)	1.5	120,000	120,949	2032/6/20	第188回利付国債(20年)	1.6	175,000	151,436	2044/3/20
第139回利付国債(20年)	1.6	100,000	101,431	2032/6/20	第189回利付国債(20年)	1.9	170,000	153,992	2044/6/20
第140回利付国債(20年)	1.7	218,000	222,251	2032/9/20	第190回利付国債(20年)	1.8	190,000	168,602	2044/9/20
第141回利付国債(20年)	1.7	155,000	157,917	2032/12/20	第191回利付国債(20年)	2.0	200,000	182,906	2044/12/20
第142回利付国債(20年)	1.8	95,000	97,435	2032/12/20	第192回利付国債(20年)	2.4	220,000	213,776	2045/3/20
第143回利付国債(20年)	1.6	154,000	155,697	2033/3/20	第193回利付国債(20年)	2.5	130,000	127,975	2045/6/20
第144回利付国債(20年)	1.5	130,000	130,520	2033/3/20	小計		54,969,000	49,724,947	
第145回利付国債(20年)	1.7	215,000	218,622	2033/6/20	地方債証券				
第146回利付国債(20年)	1.7	195,000	198,032	2033/9/20	第26回東京都公募公債(20年)	1.74	100,000	101,391	2032/6/18
第147回利付国債(20年)	1.6	208,000	209,433	2033/12/20	第228回大阪府公募公債(5年)	1.133	100,000	99,076	2030/8/28
第148回利付国債(20年)	1.5	220,000	219,425	2034/3/20	第507回大阪府公募公債(10年)	1.353	100,000	96,615	2035/2/27
第149回利付国債(20年)	1.5	225,000	223,969	2034/6/20	平成25年度第10回京都府公募公債(15年)	1.14	100,000	100,014	2028/10/13
第150回利付国債(20年)	1.4	250,000	246,297	2034/9/20	平成26年度第5回京都府公募公債(20年)	1.455	100,000	97,976	2034/8/10
第151回利付国債(20年)	1.2	240,000	231,784	2034/12/20	令和6年度第2回新潟県公募公債	1.12	100,000	94,901	2034/11/29
第152回利付国債(20年)	1.2	245,000	235,937	2035/3/20	令和7年度第1回長野県公募公債(10年)	1.577	100,000	98,267	2035/5/25
第153回利付国債(20年)	1.3	220,000	213,149	2035/6/20	第22回群馬県公募公債(10年)	0.135	100,000	94,374	2030/8/19
第154回利付国債(20年)	1.2	230,000	220,165	2035/9/20	第24回群馬県公募公債(10年)	0.08	100,000	92,536	2031/8/18
第155回利付国債(20年)	1.0	215,000	201,106	2035/12/20	令和2年度第2回大分県公募公債	0.135	100,000	94,088	2030/10/30

銘柄	当期末				銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日		利率	額面金額	評価額	償還年月日
<b>地方債証券</b>	%	千円	千円		<b>金融債券</b>	%	千円	千円	
第165回共同発行市場公募地方債	0.145	200,000	198,218	2026/12/25	第405回信金中金債(5年)	0.36	100,000	97,729	2028/8/25
第187回共同発行市場公募地方債	0.269	100,000	97,435	2028/10/25	<b>小計</b>		200,000	195,949	
第204回共同発行市場公募地方債	0.05	100,000	94,611	2030/3/25	<b>普通社債券(含み投資法人債券)</b>				
第205回共同発行市場公募地方債	0.135	100,000	94,833	2030/4/25	第10回関西電力株式会社社債(一般担保付)	0.49	100,000	98,772	2027/7/23
第208回共同発行市場公募地方債	0.165	100,000	94,620	2030/7/25	第400回中国電力株式会社社債(一般担保付)	0.34	100,000	98,331	2027/9/24
第253回共同発行市場公募地方債	0.856	100,000	93,525	2034/4/25	第4回関電ホールディングス株式会社社債(一般担保付)	0.455	100,000	97,853	2028/5/25
第254回共同発行市場公募地方債	0.986	100,000	94,441	2034/5/25	第323回北海道電力株式会社社債(一般担保付)	1.337	200,000	198,000	2030/3/25
第255回共同発行市場公募地方債	1.081	100,000	95,112	2034/6/23	第60回新日本電工株式会社社債(一般担保付)(トランジションボンド)	1.488	100,000	94,204	2034/10/25
第263回共同発行市場公募地方債	1.38	200,000	193,670	2035/2/22	第56回成田国際空港株式会社社債(一般担保付)	0.459	100,000	97,757	2028/9/21
平成28年度第1回長崎県公募公債	0.105	100,000	99,266	2026/9/30	第4回大日本ハウス工業株式会社社債(社債簡便定期順次特約付)	0.3	100,000	93,990	2030/9/13
令和2年度第2回島根県公募公債(20年)	0.459	200,000	151,958	2040/9/21	第20回東京ガスホールディングス株式会社社債(社債簡便定期順次特約付)	2.075	100,000	99,625	2035/5/29
平成30年度第1回佐賀県公募公債	0.264	100,000	97,309	2028/11/30	第4回新日本製鐵株式会社社債(社債簡便定期順次特約付)	0.355	100,000	99,085	2027/3/9
平成29年度第1回滋賀県公募公債	0.19	100,000	98,228	2027/11/30	第4回日本セイコーグループホールディングス株式会社社債(社債簡便定期順次特約付)	0.46	100,000	97,388	2028/8/16
平成30年度第1回滋賀県公募公債	0.264	100,000	97,309	2028/11/30	第20回東京ガスホールディングス株式会社社債(社債簡便定期順次特約付)	0.2	100,000	98,149	2027/9/17
令和2年度第1回滋賀県公募公債	0.135	100,000	93,974	2030/11/27	第4回富士フイルムホールディングス株式会社社債(社債簡便定期順次特約付)	0.195	100,000	98,655	2027/4/20
令和6年度第2回栃木県公募公債	1.12	100,000	94,901	2034/11/29	第4回NTTファイナンス株式会社社債(社債簡便定期順次特約付)	0.38	200,000	188,108	2030/9/20
第18回川崎市公募公債(20年)	1.541	100,000	99,051	2034/3/17	第6回京成電鉄株式会社社債(無担保債)(社債簡便定期順次特約付)	0.28	100,000	94,050	2030/8/30
平成26年度第1回福井県公募公債	1.482	100,000	98,269	2034/7/18	第6回東日本旅客鉄道株式会社社債(社債簡便定期順次特約付)	2.35	100,000	102,751	2028/4/21
令和6年度第1回福井県公募公債	0.653	100,000	97,876	2029/7/17	第6回東日本旅客鉄道株式会社社債(社債簡便定期順次特約付)	0.596	100,000	74,756	2041/4/15
令和3年度第1回山梨県公募公債(10年)	0.135	100,000	92,476	2031/10/30	第6回東日本旅客鉄道株式会社社債(社債簡便定期順次特約付)	2.175	200,000	205,872	2029/9/18
令和元年度第1回秋田県公募公債	0.05	100,000	94,611	2030/3/25	第6回日本郵船株式会社社債(社債簡便定期順次特約付)	1.896	100,000	99,210	2035/5/28
<b>小計</b>		3,400,000	3,240,931		第6回日本郵船株式会社社債(社債簡便定期順次特約付)	2.31	200,000	204,296	2027/9/17
<b>特殊債券(除く金融債)</b>					第15回東京地下鉄株式会社社債(一般担保付)	1.329	100,000	94,533	2035/6/19
第28回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	2.3	100,000	101,832	2027/2/26	第30回東京地下鉄株式会社社債(一般担保付)	0.968	100,000	64,413	2048/5/22
第33回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	2.3	100,000	102,536	2027/10/29	第45回東京地下鉄株式会社社債(一般担保付)	0.215	100,000	93,946	2030/9/18
第32回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.09	200,000	196,506	2027/9/30	第6回東京地下鉄株式会社社債(社債簡便定期順次特約付)	0.345	100,000	97,446	2028/9/13
第35回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.145	100,000	97,531	2028/6/30	第56回名古屋鉄道株式会社社債(無担保債)(社債簡便定期順次特約付)	1.89	100,000	98,062	2035/6/19
第51回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.534	100,000	84,446	2043/11/30	第8回東京電力パワーガス株式会社社債(一般担保付)	0.81	100,000	98,828	2027/10/22
第60回政府保証株式会社日本政策投資銀行社債	0.001	100,000	98,863	2027/1/29	第6回東京都市開発株式会社社債(社債簡便定期順次特約付)	2.29	100,000	101,884	2027/6/15
第96回政府保証地方公共団体金融機関債券	0.11	200,000	197,378	2027/5/21	第6回東京都市開発株式会社社債(社債簡便定期順次特約付)	1.852	100,000	101,331	2031/12/26
第97回政府保証地方公共団体金融機関債券	0.13	100,000	98,643	2027/6/14	第6回東京都市開発株式会社社債(社債簡便定期順次特約付)	0.876	100,000	62,269	2048/7/17
第105回政府保証地方公共団体金融機関債券	0.195	200,000	196,152	2028/2/15	第6回東京都市開発株式会社社債(社債簡便定期順次特約付)	0.523	100,000	73,163	2041/7/12
第52回政府保証日本政策金融公庫債券	0.13	100,000	97,432	2028/7/19	第6回東京都市開発株式会社社債(社債簡便定期順次特約付)	0.359	100,000	92,321	2032/3/1
第5回政府保証新開闢西国際空港債券	0.145	100,000	98,905	2027/3/30	第6回大阪筋軌道株式会社社債(社債簡便定期順次特約付)	1.606	100,000	98,224	2034/3/24
第23回政府保証民間都市開発債券	0.397	100,000	75,993	2040/6/29	第6回大阪筋軌道株式会社社債(社債簡便定期順次特約付)	0.529	100,000	92,456	2032/9/1
第40回政府保証民需都市開発債券(リーンボンド)	2.032	100,000	89,975	2045/2/21	第6回大阪筋軌道株式会社社債(社債簡便定期順次特約付)	0.785	200,000	186,166	2033/6/2
第35回政府保証中部国際空港債券	1.502	100,000	97,916	2035/3/16	<b>小計</b>		3,800,000	3,595,894	
第9回新開闢空港株式会社社債(一般担保付)	1.231	100,000	99,836	2028/12/20	<b>合計</b>		64,269,000	58,592,297	
第23回地方公共団体金融機関債券(20年)	1.68	100,000	100,632	2032/7/28					
<b>小計</b>		1,900,000	1,834,576						
<b>金融債券</b>									
第395回信金中金債(5年)	0.2	100,000	98,220	2027/10/27					

## ○投資信託財産の構成

(2025年10月27日現在)

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

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年10月27日現在)

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

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

(注) 2025年10月27日現在の元本の内訳は以下の通りです。

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

(注) 1口当たり純資産額は1,2578円です。

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

## ○損益の状況 (2024年10月29日～2025年10月27日)

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

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

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

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

## ○お知らせ

### 約款変更について

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

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

# 海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド

## 運用報告書

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

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

### ファンド概要

主として世界各国の債券に投資し、「FTSE世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)」の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。

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

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

## 【運用報告書の表記について】

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

## ○最近5期の運用実績

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

(注) FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した指標です。なお、設定時を100として2025年10月27日現在知りえた情報に基づいて指数化しています。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	FTSE世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・円ベース) (ベンチマーク)		債組入比率
		騰	落	
(期首) 2024年10月28日	円 30,537	% —	304.33	% — 99.0
10月末	30,526	△0.0	304.00	△0.1 99.0
11月末	29,900	△2.1	297.50	△2.2 99.0
12月末	30,837	1.0	306.81	0.8 98.8
2025年1月末	30,217	△1.0	301.25	△1.0 98.9
2月末	29,609	△3.0	295.03	△3.1 99.0
3月末	29,924	△2.0	297.69	△2.2 99.0
4月末	29,405	△3.7	292.76	△3.8 99.2
5月末	29,572	△3.2	294.15	△3.3 99.0
6月末	30,299	△0.8	301.58	△0.9 99.0
7月末	30,859	1.1	307.71	1.1 98.9
8月末	30,778	0.8	306.28	0.6 99.1
9月末	31,375	2.7	312.42	2.7 99.0
(期末) 2025年10月27日	32,472	6.3	323.02	6.1 99.0

(注) 謄落率は期首比です。

## ○運用経過

(2024年10月29日～2025年10月27日)

## 基準価額の推移

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

## 基準価額の変動要因

期間中、基準価額に影響した主な要因は以下の通りです。

## &lt;値上がり要因&gt;

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

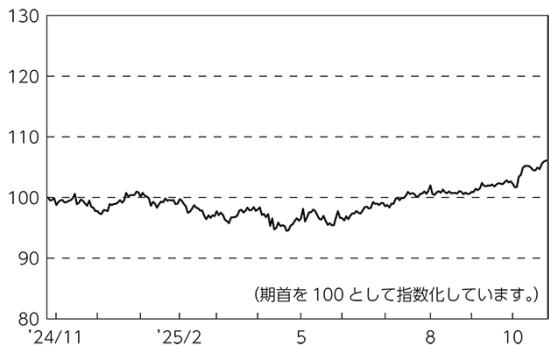
## &lt;値下がり要因&gt;

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

## 基準価額の推移



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



## (海外債券市況)

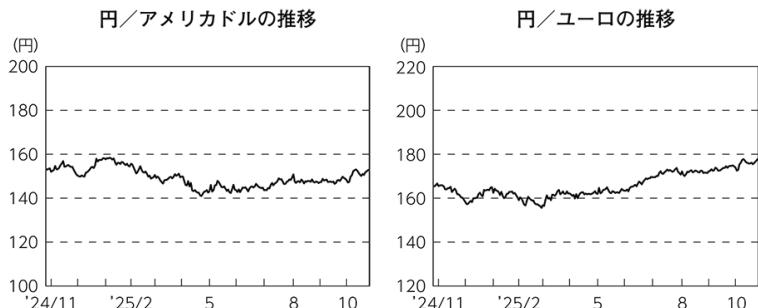
海外債券市場では、米国、ドイツ、英国など各国の10年国債利回りは、期間の初めと比べてまちまちの動きとなりました。

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

## (為替市況)

期間中における主要通貨（対円）

は、右記の推移となりました。



## ポートフォリオ

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

## 当ファンドのベンチマークとの差異

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

ベンチマークとの差異における主な要因は以下の通りです。

### <プラス要因>

- ・投資国の選択による効果が寄与したこと。
- ・投資銘柄の選択による効果が寄与したこと。

### <マイナス要因>

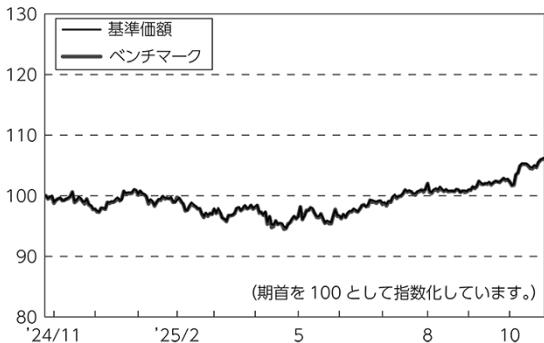
- ・債券、為替の売買コストの要因。
- ・外国口座の管理費用を支払ったこと。

## ○今後の運用方針

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

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

基準価額とベンチマーク（指数化）の推移



## ○ 1万口当たりの費用明細

(2024年10月29日～2025年10月27日)

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入しております。

(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おります。

## ○売買及び取引の状況

(2024年10月29日～2025年10月27日)

## 公社債

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

(注) 金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

## ○利害関係人との取引状況等

(2024年10月29日～2025年10月27日)

該当事項はございません。

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

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

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

## ○組入資産の明細

(2025年10月27日現在)

## 外国公社債

## (A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区分	当期末							
	額面金額	評価額		組入比率	うちBB格以下組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
アメリカ	千アメリカドル 559,965	千アメリカドル 522,218	千円 79,899,421	% 45.9	% —	% 19.8	% 17.2	% 8.9
カナダ	千カナダドル 32,414	千カナダドル 31,214	3,414,275	2.0	—	1.0	0.6	0.3
メキシコ	千メキシコペソ 181,010	千メキシコペソ 173,396	1,440,002	0.8	—	0.5	0.2	0.2
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	59,757	55,939	9,957,156	5.7	—	3.1	1.8	0.9
イタリア	65,854	65,530	11,664,412	6.7	—	3.9	2.0	0.8
フランス	77,311	70,029	12,465,317	7.2	—	4.2	2.0	0.9
オランダ	13,395	12,192	2,170,192	1.2	—	0.8	0.3	0.1
スペイン	44,518	42,678	7,596,753	4.4	—	2.5	1.4	0.5
ベルギー	16,195	14,676	2,612,400	1.5	—	1.0	0.4	0.1
オーストリア	12,231	10,925	1,944,714	1.1	—	0.7	0.3	0.2
フィンランド	5,630	4,969	884,497	0.5	—	0.3	0.2	0.0
アイルランド	4,675	4,131	735,381	0.4	—	0.2	0.1	0.0
ポルトガル	6,103	5,779	1,028,793	0.6	—	0.3	0.2	0.1
イギリス	千イギリスポンド 58,265	千イギリスポンド 48,788	9,945,089	5.7	—	3.9	1.3	0.5
スウェーデン	千スウェーデンクローナ 20,790	千スウェーデンクローナ 20,304	331,170	0.2	—	0.1	0.1	0.0
ノルウェー	千ノルウェークローネ 20,165	千ノルウェークローネ 18,844	288,328	0.2	—	0.1	0.1	0.0
デンマーク	千デンマーククローネ 15,980	千デンマーククローネ 15,993	381,135	0.2	—	0.1	0.1	0.0
ポーランド	千ポーランドズロチ 28,960	千ポーランドズロチ 28,194	1,181,818	0.7	—	0.2	0.4	0.1
オーストラリア	千オーストラリアドル 23,000	千オーストラリアドル 21,232	2,122,650	1.2	—	0.8	0.3	0.1
ニュージーランド	千ニュージーランドドル 6,150	千ニュージーランドドル 5,774	509,089	0.3	—	0.2	0.1	0.0
シンガポール	千シンガポールドル 5,577	千シンガポールドル 5,920	698,379	0.4	—	0.2	0.1	0.1
マレーシア	千マレーシアリンギット 22,915	千マレーシアリンギット 23,858	864,566	0.5	—	0.3	0.1	0.0
中国	千中国人民元 864,300	千中国人民元 906,893	19,465,654	11.2	—	4.8	4.2	2.1
イスラエル	千イスラエルシェケル 15,130	千イスラエルシェケル 14,296	667,069	0.4	—	0.2	0.1	0.1
合計	—	—	172,268,271	99.0	—	49.3	33.5	16.1

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

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

## (B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	当期末				
	利率	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) 国債証券	%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
US TREASURY N/B	1.625	1,620	1,590	243,396	2026/9/30
US TREASURY N/B	0.875	1,700	1,657	253,665	2026/9/30
US TREASURY N/B	1.625	250	245	37,497	2026/10/31
US TREASURY N/B	1.125	3,950	3,853	589,527	2026/10/31
US TREASURY N/B	2.0	3,040	2,990	457,537	2026/11/15
US TREASURY N/B	4.625	3,200	3,233	494,721	2026/11/15
US TREASURY N/B	1.625	2,400	2,350	359,583	2026/11/30
US TREASURY N/B	1.25	2,210	2,155	329,735	2026/11/30
US TREASURY N/B	4.375	5,000	5,043	771,663	2026/12/15
US TREASURY N/B	1.75	2,000	1,958	299,646	2026/12/31
US TREASURY N/B	1.5	10,550	10,284	1,573,512	2027/1/31
US TREASURY N/B	4.125	820	825	126,322	2027/1/31
US TREASURY N/B	2.25	2,680	2,636	403,360	2027/2/15
US TREASURY N/B	4.125	1,880	1,893	289,729	2027/2/15
US TREASURY N/B	1.125	3,050	2,955	452,139	2027/2/28
US TREASURY N/B	4.125	890	896	137,201	2027/2/28
US TREASURY N/B	4.25	2,300	2,322	355,308	2027/3/15
US TREASURY N/B	0.625	670	643	98,425	2027/3/31
US TREASURY N/B	3.875	200	200	30,747	2027/3/31
US TREASURY N/B	4.5	3,190	3,234	494,866	2027/4/15
US TREASURY N/B	0.5	1,380	1,319	201,885	2027/4/30
US TREASURY N/B	2.75	4,380	4,331	662,665	2027/4/30
US TREASURY N/B	3.75	1,600	1,605	245,655	2027/4/30
US TREASURY N/B	2.375	3,530	3,470	530,944	2027/5/15
US TREASURY N/B	4.5	4,700	4,769	729,717	2027/5/15
US TREASURY N/B	0.5	1,600	1,526	233,501	2027/5/31
US TREASURY N/B	2.625	1,750	1,726	264,099	2027/5/31
US TREASURY N/B	4.625	8,450	8,599	1,315,751	2027/6/15
US TREASURY N/B	0.5	2,600	2,474	378,593	2027/6/30
US TREASURY N/B	3.25	5,000	4,980	761,996	2027/6/30
US TREASURY N/B	0.375	4,450	4,215	644,932	2027/7/31
US TREASURY N/B	2.75	930	918	140,486	2027/7/31
US TREASURY N/B	2.25	2,960	2,896	443,202	2027/8/15
US TREASURY N/B	0.5	1,900	1,799	275,364	2027/8/31
US TREASURY N/B	3.375	2,000	1,996	305,432	2027/9/15
US TREASURY N/B	0.375	4,090	3,855	589,946	2027/9/30
US TREASURY N/B	0.5	3,640	3,431	525,016	2027/10/31
US TREASURY N/B	4.125	2,000	2,025	309,830	2027/10/31
US TREASURY N/B	6.125	1,400	1,473	225,470	2027/11/15
US TREASURY N/B	2.25	3,020	2,947	450,941	2027/11/15
US TREASURY N/B	4.125	1,900	1,924	294,401	2027/11/15
US TREASURY N/B	0.625	220	207	31,745	2027/11/30
US TREASURY N/B	3.875	2,320	2,338	357,857	2027/11/30
US TREASURY N/B	4.0	350	353	54,141	2027/12/15
US TREASURY N/B	0.625	1,380	1,298	198,652	2027/12/31
US TREASURY N/B	4.25	2,900	2,947	450,944	2028/1/15
US TREASURY N/B	0.75	900	847	129,604	2028/1/31
US TREASURY N/B	3.5	1,450	1,450	221,984	2028/1/31
US TREASURY N/B	2.75	4,000	3,936	602,245	2028/2/15

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) 国債証券	%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
US TREASURY N/B	4.25	3,000	3,050	466,799	2028/2/15
US TREASURY N/B	1.125	2,030	1,923	294,326	2028/2/29
US TREASURY N/B	4.0	2,650	2,681	410,248	2028/2/29
US TREASURY N/B	3.875	2,800	2,826	432,441	2028/3/15
US TREASURY N/B	1.25	960	910	139,349	2028/3/31
US TREASURY N/B	3.75	3,000	3,019	461,931	2028/4/15
US TREASURY N/B	1.25	370	350	53,601	2028/4/30
US TREASURY N/B	3.5	3,000	3,002	459,313	2028/4/30
US TREASURY N/B	2.875	2,440	2,404	367,902	2028/5/15
US TREASURY N/B	1.25	1,530	1,446	221,260	2028/5/31
US TREASURY N/B	3.625	1,020	1,023	156,648	2028/5/31
US TREASURY N/B	3.875	8,430	8,515	1,302,889	2028/6/15
US TREASURY N/B	1.25	2,300	2,169	331,974	2028/6/30
US TREASURY N/B	4.0	780	790	120,941	2028/6/30
US TREASURY N/B	1.0	700	654	100,159	2028/7/31
US TREASURY N/B	4.125	5,950	6,050	925,693	2028/7/31
US TREASURY N/B	2.875	4,200	4,132	632,283	2028/8/15
US TREASURY N/B	1.125	7,660	7,175	1,097,883	2028/8/31
US TREASURY N/B	1.25	3,700	3,471	531,182	2028/9/30
US TREASURY N/B	4.625	2,400	2,475	378,796	2028/9/30
US TREASURY N/B	1.375	3,800	3,572	546,516	2028/10/31
US TREASURY N/B	4.875	2,100	2,182	333,894	2028/10/31
US TREASURY N/B	5.25	1,070	1,124	171,972	2028/11/15
US TREASURY N/B	3.125	2,610	2,582	395,118	2028/11/15
US TREASURY N/B	1.5	4,930	4,643	710,476	2028/11/30
US TREASURY N/B	4.375	1,050	1,076	164,750	2028/11/30
US TREASURY N/B	1.375	870	815	124,707	2028/12/31
US TREASURY N/B	4.0	2,700	2,740	419,368	2029/1/31
US TREASURY N/B	2.625	4,590	4,465	683,245	2029/2/15
US TREASURY N/B	4.25	5,000	5,115	782,734	2029/2/28
US TREASURY N/B	2.375	1,530	1,474	225,549	2029/3/31
US TREASURY N/B	2.875	2,000	1,957	299,539	2029/4/30
US TREASURY N/B	4.625	300	310	47,565	2029/4/30
US TREASURY N/B	2.375	4,810	4,627	707,972	2029/5/15
US TREASURY N/B	4.5	3,370	3,479	532,417	2029/5/31
US TREASURY N/B	3.25	4,980	4,931	754,528	2029/6/30
US TREASURY N/B	4.25	3,000	3,074	470,322	2029/6/30
US TREASURY N/B	4.0	3,500	3,556	544,138	2029/7/31
US TREASURY N/B	1.625	1,670	1,559	238,622	2029/8/15
US TREASURY N/B	3.875	975	986	150,949	2029/9/30
US TREASURY N/B	4.0	2,520	2,562	392,013	2029/10/31
US TREASURY N/B	4.125	4,750	4,850	742,178	2029/10/31
US TREASURY N/B	1.75	6,940	6,482	991,888	2029/11/15
US TREASURY N/B	4.125	1,770	1,807	276,601	2029/11/30
US TREASURY N/B	4.375	3,070	3,166	484,425	2029/12/31
US TREASURY N/B	4.25	3,000	3,080	471,272	2030/1/31
US TREASURY N/B	1.5	4,340	3,987	610,015	2030/2/15
US TREASURY N/B	4.0	1,650	1,678	256,793	2030/2/28
US TREASURY N/B	3.625	2,550	2,554	390,904	2030/3/31

銘柄	当期末					銘柄	当期末					
	利 率	額面金額	評 値 額		償還年月日		利 率	額面金額	評 値 額		償還年月日	
			外貨建金額	邦貨換算金額					千円	千アメリカドル		
(アメリカ) 国債証券	%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円		(アメリカ) 国債証券	%	千アメリカドル	千円			
US TREASURY N/B	4.0	1,940	1,973	301,927	2030/3/31	US TREASURY N/B	3.5	800	743	113,822	2039/2/15	
US TREASURY N/B	3.875	3,000	3,036	464,647	2030/4/30	US TREASURY N/B	4.25	1,450	1,449	221,797	2039/5/15	
US TREASURY N/B	6.25	1,060	1,177	180,203	2030/5/15	US TREASURY N/B	4.5	1,420	1,452	222,241	2039/8/15	
US TREASURY N/B	0.625	2,870	2,515	384,941	2030/5/15	US TREASURY N/B	4.375	750	755	115,597	2039/11/15	
US TREASURY N/B	3.75	2,760	2,778	425,116	2030/5/31	US TREASURY N/B	4.625	680	702	107,496	2040/2/15	
US TREASURY N/B	4.0	2,480	2,523	386,146	2030/5/31	US TREASURY N/B	4.375	1,590	1,597	244,429	2040/5/15	
US TREASURY N/B	3.75	380	382	58,527	2030/6/30	US TREASURY N/B	1.125	2,920	1,897	290,315	2040/5/15	
US TREASURY N/B	4.0	4,900	4,985	762,731	2030/7/31	US TREASURY N/B	3.875	1,440	1,364	208,796	2040/8/15	
US TREASURY N/B	0.625	5,090	4,426	677,316	2030/8/15	US TREASURY N/B	1.125	2,580	1,660	254,051	2040/8/15	
US TREASURY N/B	3.625	3,000	3,003	459,537	2030/8/31	US TREASURY N/B	4.25	1,010	997	152,586	2040/11/15	
US TREASURY N/B	4.625	800	836	127,965	2030/9/30	US TREASURY N/B	1.375	3,100	2,063	315,649	2040/11/15	
US TREASURY N/B	4.875	3,000	3,171	485,311	2030/10/31	US TREASURY N/B	4.75	1,500	1,563	239,244	2041/2/15	
US TREASURY N/B	0.875	5,370	4,698	718,828	2030/11/15	US TREASURY N/B	1.875	4,200	3,010	460,676	2041/2/15	
US TREASURY N/B	4.375	3,000	3,104	474,984	2030/11/30	US TREASURY N/B	4.375	870	868	132,901	2041/5/15	
US TREASURY N/B	4.0	670	681	104,299	2031/1/31	US TREASURY N/B	2.25	4,900	3,700	566,169	2041/5/15	
US TREASURY N/B	5.375	560	606	92,838	2031/2/15	US TREASURY N/B	3.75	960	887	135,743	2041/8/15	
US TREASURY N/B	1.125	3,300	2,911	445,426	2031/2/15	US TREASURY N/B	1.75	3,190	2,209	338,083	2041/8/15	
US TREASURY N/B	4.25	1,000	1,029	157,509	2031/2/28	US TREASURY N/B	2.0	3,000	2,150	328,982	2041/11/15	
US TREASURY N/B	4.125	600	614	93,944	2031/3/31	US TREASURY N/B	3.125	500	422	64,603	2042/2/15	
US TREASURY N/B	4.625	1,185	1,242	190,037	2031/4/30	US TREASURY N/B	2.375	500	377	57,833	2042/2/15	
US TREASURY N/B	1.625	6,020	5,409	827,658	2031/5/15	US TREASURY N/B	2.75	800	634	97,102	2042/8/15	
US TREASURY N/B	4.625	2,450	2,568	392,918	2031/5/31	US TREASURY N/B	2.75	2,000	1,578	241,572	2042/11/15	
US TREASURY N/B	4.25	2,420	2,491	381,179	2031/6/30	US TREASURY N/B	3.125	1,765	1,468	224,654	2043/2/15	
US TREASURY N/B	4.125	3,000	3,068	469,542	2031/7/31	US TREASURY N/B	2.875	2,050	1,637	250,503	2043/5/15	
US TREASURY N/B	1.25	4,570	3,992	610,866	2031/8/15	US TREASURY N/B	3.625	1,950	1,733	265,193	2043/8/15	
US TREASURY N/B	4.125	1,800	1,840	281,644	2031/10/31	US TREASURY N/B	3.75	2,090	1,886	288,604	2043/11/15	
US TREASURY N/B	1.375	5,480	4,791	733,061	2031/11/15	US TREASURY N/B	3.625	1,080	955	146,237	2044/2/15	
US TREASURY N/B	4.125	6,000	6,134	938,529	2031/11/30	US TREASURY N/B	3.375	2,000	1,703	260,625	2044/5/15	
US TREASURY N/B	4.5	1,320	1,376	210,602	2031/12/31	US TREASURY N/B	3.125	1,700	1,390	212,702	2044/8/15	
US TREASURY N/B	4.375	1,100	1,139	174,344	2032/1/31	US TREASURY N/B	3.0	1,900	1,518	232,400	2044/11/15	
US TREASURY N/B	1.875	4,670	4,185	640,421	2032/2/15	US TREASURY N/B	2.5	2,120	1,553	237,682	2045/2/15	
US TREASURY N/B	4.125	550	562	85,998	2032/2/29	US TREASURY N/B	3.0	1,400	1,113	170,405	2045/5/15	
US TREASURY N/B	4.125	1,210	1,236	189,168	2032/3/31	US TREASURY N/B	2.875	1,390	1,079	165,213	2045/8/15	
US TREASURY N/B	2.875	4,150	3,939	602,681	2032/5/15	US TREASURY N/B	3.0	1,190	941	144,091	2045/11/15	
US TREASURY N/B	4.125	3,000	3,064	468,861	2032/5/31	US TREASURY N/B	2.5	980	707	108,278	2046/2/15	
US TREASURY N/B	2.75	4,450	4,178	639,240	2032/8/15	US TREASURY N/B	2.5	900	647	99,111	2046/5/15	
US TREASURY N/B	4.125	6,110	6,238	954,511	2032/11/15	US TREASURY N/B	2.25	650	444	67,963	2046/8/15	
US TREASURY N/B	3.5	2,610	2,559	391,592	2032/2/15	US TREASURY N/B	2.875	540	413	63,323	2046/11/15	
US TREASURY N/B	3.375	1,680	1,630	249,529	2033/5/15	US TREASURY N/B	3.0	1,720	1,343	205,501	2047/2/15	
US TREASURY N/B	3.875	3,330	3,337	510,584	2033/8/15	US TREASURY N/B	3.0	1,530	1,192	182,434	2047/5/15	
US TREASURY N/B	4.5	5,540	5,786	885,299	2033/11/15	US TREASURY N/B	2.75	1,700	1,261	193,048	2047/8/15	
US TREASURY N/B	4.0	5,700	5,747	879,321	2034/2/15	US TREASURY N/B	2.75	1,440	1,066	163,105	2047/11/15	
US TREASURY N/B	4.375	4,810	4,975	761,284	2034/5/15	US TREASURY N/B	3.0	2,750	2,126	325,341	2048/2/15	
US TREASURY N/B	3.875	3,050	3,038	464,945	2034/8/15	US TREASURY N/B	3.125	2,400	1,894	289,872	2048/5/15	
US TREASURY N/B	4.25	4,850	4,963	759,339	2034/11/15	US TREASURY N/B	3.0	4,100	3,156	482,873	2048/8/15	
US TREASURY N/B	4.625	5,000	5,257	804,385	2035/2/15	US TREASURY N/B	3.375	2,950	2,424	370,970	2048/11/15	
US TREASURY N/B	4.25	2,030	2,073	317,286	2035/5/15	US TREASURY N/B	3.0	3,300	2,530	387,096	2049/2/15	
US TREASURY N/B	4.5	800	836	128,056	2036/2/15	US TREASURY N/B	2.875	3,000	2,241	342,923	2049/5/15	
US TREASURY N/B	5.0	750	815	124,732	2037/5/15	US TREASURY N/B	2.25	250	163	25,055	2049/8/15	
US TREASURY N/B	4.375	670	686	105,008	2038/2/15	US TREASURY N/B	2.375	3,100	2,080	318,299	2049/11/15	
US TREASURY N/B	4.5	720	746	114,183	2038/5/15	US TREASURY N/B	2.0	3,700	2,271	347,576	2050/2/15	

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

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

銘柄	当期末					銘柄	当期末					
	利 率	額面金額	評価額		償還年月日		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					外貨建金額	邦貨換算金額		
(ユーロ…ドイツ) 国債証券	%	千ユーロ	千ユーロ	千円		(ユーロ…イタリア) 国債証券	%	千ユーロ	千円			
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	4.75	970	1,039	185,037	2028/7/4	BUONI POLIENNALI DEL TES	0.85	1,005	991	176,503	2027/1/15	
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	0.25	1,090	1,038	184,938	2028/8/15	BUONI POLIENNALI DEL TES	2.95	445	449	80,076	2027/2/15	
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	—	1,180	1,110	197,742	2028/11/15	BUONI POLIENNALI DEL TES	2.55	630	633	112,798	2027/2/25	
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	0.25	1,355	1,278	227,538	2029/2/15	BUONI POLIENNALI DEL TES	1.1	640	631	112,421	2027/4/1	
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	—	1,690	1,562	278,047	2029/8/15	BUONI POLIENNALI DEL TES	2.2	1,160	1,163	207,056	2027/6/1	
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	2.1	745	743	132,397	2029/11/15	BUONI POLIENNALI DEL TES	3.45	385	393	70,044	2027/7/15	
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	6.25	660	767	136,609	2030/1/4	BUONI POLIENNALI DEL TES	2.05	620	619	110,332	2027/8/1	
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	—	1,290	1,177	209,525	2030/2/15	BUONI POLIENNALI DEL TES	0.95	775	759	135,102	2027/9/15	
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	—	1,420	1,280	227,887	2030/8/15	BUONI POLIENNALI DEL TES	2.7	375	378	67,433	2027/10/15	
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	—	740	667	118,800	2030/8/15	BUONI POLIENNALI DEL TES	6.5	1,440	1,563	278,294	2027/11/1	
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	2.4	900	907	161,449	2030/11/15	BUONI POLIENNALI DEL TES	2.65	950	959	170,782	2027/12/1	
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	5.5	1,000	1,157	206,116	2031/1/4	BUONI POLIENNALI DEL TES	2.0	865	862	153,546	2028/2/1	
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	—	1,240	1,103	196,391	2031/2/15	BUONI POLIENNALI DEL TES	0.25	840	802	142,932	2028/3/15	
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	—	1,210	1,062	189,083	2031/8/15	BUONI POLIENNALI DEL TES	3.4	520	534	95,151	2028/4/1	
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	—	160	140	25,012	2031/8/15	BUONI POLIENNALI DEL TES	2.65	580	585	104,227	2028/6/15	
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	—	1,323	1,144	203,649	2032/2/15	BUONI POLIENNALI DEL TES	0.5	470	448	79,899	2028/7/15	
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	1.7	1,220	1,169	208,136	2032/8/15	BUONI POLIENNALI DEL TES	3.8	650	676	120,412	2028/8/1	
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	2.3	1,610	1,596	284,163	2033/2/15	BUONI POLIENNALI DEL TES	4.75	1,330	1,420	252,873	2028/9/1	
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	2.3	170	168	30,016	2033/2/15	BUONI POLIENNALI DEL TES	2.8	1,030	1,046	186,282	2028/12/1	
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	2.6	1,310	1,321	235,311	2033/8/15	BUONI POLIENNALI DEL TES	4.1	735	774	137,888	2029/2/1	
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	2.2	1,130	1,103	196,437	2034/2/15	BUONI POLIENNALI DEL TES	0.45	605	569	101,308	2029/2/15	
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	4.75	1,190	1,396	248,521	2034/7/4	BUONI POLIENNALI DEL TES	2.8	305	309	55,034	2029/6/15	
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	2.6	1,305	1,310	233,190	2034/8/15	BUONI POLIENNALI DEL TES	3.35	525	541	96,388	2029/7/1	
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	2.5	770	764	136,054	2035/2/15	BUONI POLIENNALI DEL TES	3.0	1,505	1,537	273,659	2029/8/1	
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	2.5	470	466	83,084	2035/2/15	BUONI POLIENNALI DEL TES	5.25	1,585	1,755	312,559	2029/11/1	
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	—	920	717	127,801	2035/5/15	BUONI POLIENNALI DEL TES	3.85	875	920	163,881	2029/12/15	
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	2.6	580	578	102,988	2035/8/15	BUONI POLIENNALI DEL TES	3.5	1,500	1,562	278,062	2030/3/1	
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	—	910	685	122,099	2036/5/15	BUONI POLIENNALI DEL TES	1.35	955	908	161,801	2030/4/1	
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	4.0	1,155	1,295	230,555	2037/1/4	BUONI POLIENNALI DEL TES	3.7	540	565	100,676	2030/6/15	
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	1.0	235	189	33,710	2038/5/15	BUONI POLIENNALI DEL TES	2.95	435	441	78,552	2030/7/1	
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	4.25	1,135	1,308	232,935	2039/7/4	BUONI POLIENNALI DEL TES	0.95	827	766	136,505	2030/8/1	
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	4.75	1,165	1,415	251,955	2040/7/4	BUONI POLIENNALI DEL TES	2.7	300	300	53,470	2030/10/1	
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	2.6	125	118	21,158	2041/5/15	BUONI POLIENNALI DEL TES	4.0	585	621	110,563	2030/11/15	
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	3.25	955	983	175,033	2042/7/4	BUONI POLIENNALI DEL TES	1.65	927	882	157,126	2030/12/1	
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	2.5	1,460	1,342	238,884	2044/7/4	BUONI POLIENNALI DEL TES	3.5	515	534	95,119	2031/2/15	
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	2.5	1,587	1,441	256,523	2046/8/15	BUONI POLIENNALI DEL TES	0.9	1,295	1,177	209,525	2031/4/1	
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	1.25	1,940	1,345	239,414	2048/8/15	BUONI POLIENNALI DEL TES	6.0	1,515	1,771	315,341	2031/5/1	
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	—	1,630	749	133,491	2050/8/15	BUONI POLIENNALI DEL TES	3.45	455	470	83,750	2031/7/15	
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	—	640	295	52,611	2050/8/15	BUONI POLIENNALI DEL TES	0.6	1,120	991	176,482	2031/8/1	
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	—	1,010	435	77,501	2052/8/15	BUONI POLIENNALI DEL TES	4.0	290	309	55,092	2031/10/30	
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	1.8	1,110	827	147,334	2053/8/15	BUONI POLIENNALI DEL TES	3.15	925	939	167,296	2031/11/15	
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	1.8	500	373	66,495	2053/8/15	BUONI POLIENNALI DEL TES	0.95	1,010	904	161,043	2031/12/1	
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	2.5	955	830	147,844	2054/8/15	BUONI POLIENNALI DEL TES	1.65	1,190	1,107	197,148	2032/3/1	
BUNDESREP. DEUTSCHLAND	2.9	450	422	75,260	2056/8/15	BUONI POLIENNALI DEL TES	0.95	990	875	155,803	2032/6/1	
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	2.0	770	770	137,151	2026/12/10	BUONI POLIENNALI DEL TES	3.25	210	213	38,016	2032/7/15	
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	2.2	500	501	89,302	2027/3/11	BUONI POLIENNALI DEL TES	2.5	680	659	117,375	2032/12/1	
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	1.7	810	806	143,594	2027/6/10	BUONI POLIENNALI DEL TES	5.75	1,125	1,323	235,584	2033/2/1	
(ユーロ…イタリア) 国債証券						BUONI POLIENNALI DEL TES	4.4	865	943	167,872	2033/5/1	
BUONI POLIENNALI DEL TES	7.25	410	431	76,815	2026/11/1	BUONI POLIENNALI DEL TES	2.45	1,035	990	176,295	2033/9/1	
BUONI POLIENNALI DEL TES	1.25	1,080	1,071	190,804	2026/12/1	BUONI POLIENNALI DEL TES	4.35	700	760	135,324	2033/11/1	
BUONI POLIENNALI DEL TES						BUONI POLIENNALI DEL TES	4.2	755	811	144,425	2034/3/1	

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

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

銘柄	当期末					銘柄	当期末					
	利 率	額面金額	評 値 額		償還年月日		利 率	額面金額	評 値 額		償還年月日	
			外貨建金額	邦貨換算金額					外貨建金額	邦貨換算金額		
(ユーロ…オランダ) 国債証券	%	千ユーロ	千ユーロ	千円		(ユーロ…スペイン) 国債証券	%	千ユーロ	千円			
NETHERLANDS GOVERNMENT	—	485	336	59,969	2038/1/15	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.45	500	482	85,922	2043/7/30	
NETHERLANDS GOVERNMENT	0.5	713	502	89,472	2040/1/15	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.15	710	847	150,935	2044/10/31	
NETHERLANDS GOVERNMENT	3.75	867	932	165,986	2042/1/15	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.9	880	770	137,186	2046/10/31	
NETHERLANDS GOVERNMENT	3.25	220	221	39,419	2044/1/15	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.7	785	652	116,075	2048/10/31	
NETHERLANDS GOVERNMENT	2.75	874	807	143,709	2047/1/15	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.0	1,170	639	113,912	2050/10/31	
NETHERLANDS GOVERNMENT	—	787	335	59,669	2052/1/15	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.9	743	495	88,284	2052/10/31	
NETHERLANDS GOVERNMENT	2.0	669	506	90,218	2054/1/15	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.0	500	500	89,133	2054/10/31	
NETHERLANDS GOVERNMENT	3.5	150	153	27,359	2056/1/15	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.45	698	612	108,952	2066/7/30	
						BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.45	345	160	28,653	2071/10/31	
(ユーロ…スペイン) 国債証券						(ユーロ…ベルギー) 国債証券						
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.3	1,350	1,340	238,556	2026/10/31	BELGIUM KINGDOM	0.8	715	701	124,792	2027/6/22	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	—	755	736	131,044	2027/1/31	BELGIUM KINGDOM	—	375	360	64,117	2027/10/22	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.5	1,275	1,265	225,170	2027/4/30	BELGIUM KINGDOM	5.5	817	881	156,850	2028/3/28	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.5	490	493	87,821	2027/5/31	BELGIUM KINGDOM	0.8	695	671	119,500	2028/6/22	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.8	860	841	149,847	2027/7/30	BELGIUM KINGDOM	0.9	840	798	142,146	2029/6/22	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.45	1,170	1,156	205,814	2027/10/31	BELGIUM KINGDOM	2.7	330	333	59,434	2029/10/22	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	—	1,125	1,073	191,068	2028/1/31	BELGIUM KINGDOM	0.1	670	600	106,926	2030/6/22	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4	1,270	1,248	222,168	2028/4/30	BELGIUM KINGDOM	2.6	165	165	29,428	2030/10/22	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.4	295	296	52,798	2028/5/31	BELGIUM KINGDOM	1.0	730	668	118,906	2031/6/22	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4	1,165	1,140	203,085	2028/7/30	BELGIUM KINGDOM	—	610	521	92,745	2031/10/22	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.15	1,020	1,106	196,887	2028/10/31	BELGIUM KINGDOM	4.0	375	402	71,614	2032/3/28	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	6.0	945	1,055	187,916	2029/1/31	BELGIUM KINGDOM	0.35	675	576	102,616	2032/6/22	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.45	1,025	996	177,344	2029/4/30	BELGIUM KINGDOM	1.25	525	469	83,564	2033/4/22	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.5	860	894	159,185	2029/5/31	BELGIUM KINGDOM	3.0	666	670	119,325	2033/6/22	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.8	1,035	977	174,029	2029/7/30	BELGIUM KINGDOM	3.0	543	541	96,378	2034/6/22	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.6	1,210	1,128	200,944	2029/10/31	BELGIUM KINGDOM	2.85	460	451	80,357	2034/10/22	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.7	220	222	39,579	2030/1/31	BELGIUM KINGDOM	5.0	889	1,023	182,261	2035/3/28	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.5	1,205	1,106	196,913	2030/4/30	BELGIUM KINGDOM	3.1	185	183	32,710	2035/6/22	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.95	1,115	1,089	193,935	2030/7/30	BELGIUM KINGDOM	1.45	340	277	49,414	2037/6/22	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.25	1,230	1,157	205,975	2030/10/31	BELGIUM KINGDOM	1.9	415	349	62,182	2038/6/22	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.1	1,175	1,026	182,797	2031/4/30	BELGIUM KINGDOM	2.75	320	294	52,415	2039/4/22	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.1	710	727	129,426	2031/7/30	BELGIUM KINGDOM	0.4	345	219	39,153	2040/6/22	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.5	880	775	138,107	2031/10/31	BELGIUM KINGDOM	4.25	942	1,009	179,627	2041/3/28	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.7	1,190	1,047	186,493	2032/4/30	BELGIUM KINGDOM	3.45	100	95	17,038	2043/6/22	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5.75	1,050	1,243	221,316	2032/7/30	BELGIUM KINGDOM	3.75	385	380	67,664	2045/6/22	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.55	985	969	172,638	2032/10/31	BELGIUM KINGDOM	1.6	448	297	53,007	2047/6/22	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.15	1,022	1,041	185,333	2033/4/30	BELGIUM KINGDOM	1.7	461	295	52,583	2050/6/22	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	2.35	815	784	139,711	2033/7/30	BELGIUM KINGDOM	1.4	365	204	36,342	2053/6/22	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.55	1,030	1,074	191,269	2033/10/31	BELGIUM KINGDOM	3.3	433	375	66,780	2054/6/22	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.25	883	899	160,025	2034/4/30	BELGIUM KINGDOM	3.5	293	261	46,527	2055/6/22	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.45	812	836	148,976	2034/10/31	BELGIUM KINGDOM	2.25	392	260	46,308	2057/6/22	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.15	865	867	154,454	2035/4/30	BELGIUM KINGDOM	2.15	421	253	45,034	2066/6/22	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.85	995	890	158,506	2035/7/30	BELGIUM KINGDOM	0.65	270	82	14,640	2071/6/22	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.2	430	431	76,784	2035/10/31	(ユーロ…オーストリア) 国債証券						
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.2	995	1,079	192,198	2037/1/31	REPUBLIC OF AUSTRIA	0.75	728	719	128,076	2026/10/20	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	0.85	670	508	90,529	2037/7/30	REPUBLIC OF AUSTRIA	0.5	580	567	101,075	2027/4/20	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3.9	535	558	99,341	2039/7/30	REPUBLIC OF AUSTRIA	6.25	387	414	73,800	2027/7/15	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.9	945	1,090	194,076	2040/7/30	REPUBLIC OF AUSTRIA	0.75	540	524	93,300	2028/2/20	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.2	1,000	727	129,445	2040/10/31	REPUBLIC OF AUSTRIA	—	382	358	63,764	2028/10/20	
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	4.7	1,190	1,346	239,588	2041/7/30							
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.0	390	261	46,583	2042/7/30							

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

銘柄	当期末				
	利率	額面金額	評価額	償還年月日	
		外貨建金額	邦貨換算金額		
(ユーロ…アイルランド) 国債証券	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
FINNISH GOVERNMENT	2.95	173	150	26,776	2055/4/15
(ユーロ…ポルトガル) 国債証券					
OBIRGACOES DO TESOURO	4.125	200	206	36,725	2027/4/14
OBIRGACOES DO TESOURO	0.7	410	400	71,280	2027/10/15
OBIRGACOES DO TESOURO	2.125	670	672	119,632	2028/10/17
OBIRGACOES DO TESOURO	1.95	530	526	93,751	2029/6/15
OBIRGACOES DO TESOURO	3.875	351	374	66,589	2030/2/15
OBIRGACOES DO TESOURO	0.475	335	305	54,442	2030/10/18
OBIRGACOES DO TESOURO	0.3	370	325	57,853	2031/10/17
OBIRGACOES DO TESOURO	1.65	300	282	50,199	2032/7/16
OBIRGACOES DO TESOURO	2.25	570	543	96,816	2034/4/18
OBIRGACOES DO TESOURO	2.875	85	84	15,068	2034/10/20
OBIRGACOES DO TESOURO	3.0	83	82	14,758	2035/6/15
OBIRGACOES DO TESOURO	0.9	250	204	36,418	2035/10/12
OBIRGACOES DO TESOURO	4.1	600	654	116,453	2037/4/15
OBIRGACOES DO TESOURO	3.5	192	195	34,862	2038/6/18
OBIRGACOES DO TESOURO	3.375	17	16	2,998	2040/6/15
OBIRGACOES DO TESOURO	1.15	310	218	38,913	2042/4/11
OBIRGACOES DO TESOURO	4.1	330	351	62,563	2045/2/15
OBIRGACOES DO TESOURO	1.0	350	190	33,848	2052/4/12
OBIRGACOES DO TESOURO	3.625	150	143	25,617	2054/6/12
ユーロ計				51,059,619	
(イギリス) 国債証券		千イギリスポンド	千イギリスポンド		
UK TREASURY	0.375	1,180	1,143	233,138	2026/10/22
UK TREASURY	4.125	1,145	1,149	234,303	2027/1/29
UK TREASURY	3.75	1,323	1,322	269,577	2027/3/7
UK TREASURY	1.25	815	782	159,525	2027/7/22
UK TREASURY	4.25	850	860	175,492	2027/12/7
UK TREASURY	0.125	745	689	140,612	2028/1/31
UK TREASURY	4.375	1,830	1,854	377,995	2028/3/7
UK TREASURY	4.5	1,385	1,409	287,378	2028/6/7

銘柄	当期末				
	利 率	額面金額	評 値 額	償還年月日	
		外貨建金額 千円	邦貨換算金額 千円		
(イギリス) 国債証券	%	千イギリスポンド	千イギリスポンド		
UK TREASURY	1.625	660	622	126,918	2028/10/22
UK TREASURY	6.0	660	704	143,648	2028/12/7
UK TREASURY	0.5	1,180	1,065	217,228	2029/1/31
UK TREASURY	4.125	1,390	1,403	286,189	2029/7/22
UK TREASURY	0.875	736	659	134,450	2029/10/22
UK TREASURY	4.375	1,460	1,487	303,310	2030/3/7
UK TREASURY	0.375	835	706	144,062	2030/10/22
UK TREASURY	4.75	945	984	200,711	2030/12/7
UK TREASURY	0.25	1,175	957	195,240	2031/7/31
UK TREASURY	4.0	1,070	1,067	217,634	2031/10/22
UK TREASURY	1.0	1,455	1,213	247,405	2032/1/31
UK TREASURY	4.25	1,030	1,043	212,664	2032/6/7
UK TREASURY	3.25	1,490	1,403	286,046	2033/1/31
UK TREASURY	0.875	1,270	990	201,936	2033/7/31
UK TREASURY	4.625	1,208	1,234	251,701	2034/1/31
UK TREASURY	4.25	1,335	1,324	270,034	2034/7/31
UK TREASURY	4.5	789	798	162,785	2034/9/7
UK TREASURY	4.5	1,085	1,091	222,431	2035/3/7
UK TREASURY	0.625	967	678	138,370	2035/7/31
UK TREASURY	4.75	360	367	74,853	2035/10/22
UK TREASURY	4.25	895	875	178,462	2036/3/7
UK TREASURY	1.75	1,010	748	152,497	2037/9/7
UK TREASURY	3.75	995	907	185,006	2038/1/29
UK TREASURY	4.75	985	988	201,406	2038/12/7
UK TREASURY	1.125	747	485	98,926	2039/1/31
UK TREASURY	4.25	850	804	164,000	2039/9/7
UK TREASURY	4.375	795	757	154,452	2040/1/31
UK TREASURY	4.25	815	760	155,120	2040/12/7
UK TREASURY	1.25	1,280	768	156,640	2041/10/22
UK TREASURY	4.5	1,040	982	200,355	2042/12/7
UK TREASURY	4.75	340	327	66,796	2043/10/22
UK TREASURY	3.25	1,115	874	178,234	2044/1/22
UK TREASURY	3.5	980	790	161,049	2045/1/22
UK TREASURY	0.875	305	142	29,140	2046/1/31
UK TREASURY	4.25	720	639	130,298	2046/12/7
UK TREASURY	1.5	885	465	94,850	2047/7/22
UK TREASURY	1.75	575	310	63,376	2049/1/22
UK TREASURY	4.25	660	577	117,699	2049/12/7
UK TREASURY	0.625	770	284	58,074	2050/10/22
UK TREASURY	1.25	700	308	62,879	2051/7/31
UK TREASURY	3.75	872	690	140,834	2052/7/22
UK TREASURY	1.5	900	411	83,910	2053/7/31
UK TREASURY	3.75	1,170	917	187,026	2053/10/22
UK TREASURY	4.375	790	691	141,053	2054/7/31
UK TREASURY	1.625	925	432	88,150	2054/10/22
UK TREASURY	4.25	962	824	168,091	2055/12/7
UK TREASURY	1.75	945	442	90,246	2057/7/22
UK TREASURY	4.0	331	269	54,950	2060/1/22
UK TREASURY	0.5	1,050	276	56,290	2061/10/22
UK TREASURY	4.0	705	568	115,784	2063/10/22
UK TREASURY	3.5	765	551	112,384	2068/7/22

銘柄	当期末				
	利 率	額面金額	評 値 額	償還年月日	
	外貨建金額 千円	邦貨換算金額 千円			
(イギリス) 国債証券	%	千イギリスポンド	千イギリスポンド		
UK TREASURY	1.625	760	309	63,079	2071/10/22
UK TREASURY	1.125	513	167	34,047	2073/10/22
UNITED KINGDOM GILT	2.5	742	413	84,321	2065/7/22
小計				9,945,089	
(スウェーデン) 国債証券		千スウェーデンクローネ	千スウェーデンクローネ		
SWEDISH GOVERNMENT	1.0	3,680	3,647	59,484	2026/11/12
SWEDISH GOVERNMENT	0.75	3,100	3,015	49,185	2028/5/12
SWEDISH GOVERNMENT	0.75	3,430	3,267	53,294	2029/11/12
SWEDISH GOVERNMENT	0.125	2,500	2,239	36,519	2031/5/12
SWEDISH GOVERNMENT	2.25	1,800	1,801	29,376	2032/6/1
SWEDISH GOVERNMENT	1.75	1,930	1,843	30,070	2033/11/11
SWEDISH GOVERNMENT	2.25	2,280	2,230	36,379	2035/5/11
SWEDISH GOVERNMENT	3.5	2,070	2,259	36,860	2039/3/30
小計				331,170	
(ノルウェー) 国債証券		千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ		
NORWEGIAN GOVERNMENT	1.75	2,200	2,142	32,775	2027/2/17
NORWEGIAN GOVERNMENT	2.0	1,960	1,877	28,721	2028/4/26
NORWEGIAN GOVERNMENT	1.75	1,930	1,788	27,365	2029/9/6
NORWEGIAN GOVERNMENT	1.375	2,455	2,193	33,558	2030/8/19
NORWEGIAN GOVERNMENT	1.25	2,040	1,763	26,985	2031/9/17
NORWEGIAN GOVERNMENT	2.125	2,030	1,824	27,921	2032/5/18
NORWEGIAN GOVERNMENT	3.0	2,350	2,207	33,780	2033/8/15
NORWEGIAN GOVERNMENT	3.625	1,460	1,427	21,843	2034/4/13
NORWEGIAN GOVERNMENT	3.75	1,800	1,767	27,047	2035/6/12
NORWEGIAN GOVERNMENT	3.625	950	915	14,003	2039/5/31
NORWEGIAN GOVERNMENT	3.5	990	936	14,326	2042/10/6
小計				288,328	
(デンマーク) 国債証券		千デンマーククローネ	千デンマーククローネ		
KINGDOM OF DENMARK	2.25	1,170	1,177	28,066	2026/11/15
KINGDOM OF DENMARK	0.5	2,180	2,126	50,674	2027/11/15
KINGDOM OF DENMARK	0.5	1,945	1,836	43,754	2029/11/15
KINGDOM OF DENMARK	—	1,450	1,273	30,356	2031/11/15
KINGDOM OF DENMARK	2.25	1,250	1,241	29,586	2033/11/15
KINGDOM OF DENMARK	4.5	6,095	7,373	175,707	2039/11/15
KINGDOM OF DENMARK	0.25	1,890	964	22,987	2052/11/15
小計				381,135	
(ポーランド) 国債証券		千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ		
POLAND GOVERNMENT BOND	0.25	1,600	1,547	64,850	2026/10/25
POLAND GOVERNMENT BOND	—	350	334	14,021	2027/1/25
POLAND GOVERNMENT BOND	3.75	1,210	1,204	50,507	2027/5/25
POLAND GOVERNMENT BOND	2.5	1,790	1,743	73,062	2027/7/25
POLAND GOVERNMENT BOND	—	330	300	12,605	2028/1/25
POLAND GOVERNMENT BOND	2.75	1,610	1,555	65,192	2028/4/25
POLAND GOVERNMENT BOND	7.5	1,720	1,858	77,898	2028/7/25
POLAND GOVERNMENT BOND	5.75	2,305	2,398	100,515	2029/4/25
POLAND GOVERNMENT BOND	4.75	1,970	1,982	83,103	2029/7/25
POLAND GOVERNMENT BOND	2.75	2,565	2,397	100,504	2029/10/25

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

銘柄	当期末			
	利 率	額面金額	評 値 額	償還年月日
(ニュージーランド) 国債証券	%	千円	千円	
NEW ZEALAND GOVERNMENT	1.75	325	222	19,655 2041/5/15
NEW ZEALAND GOVERNMENT	2.75	500	344	30,344 2051/5/15
NEW ZEALAND GOVERNMENT	5.0	170	172	15,204 2054/5/15
小計			509,089	
(シンガポール) 国債証券				
SINGAPORE GOVERNMENT	1.25	365	364	42,999 2026/11/1
SINGAPORE GOVERNMENT	3.5	496	509	60,158 2027/3/1
SINGAPORE GOVERNMENT	2.875	210	215	25,420 2027/9/1
SINGAPORE GOVERNMENT	2.625	347	357	42,119 2028/5/1
SINGAPORE GOVERNMENT	2.875	178	184	21,805 2028/8/1
SINGAPORE GOVERNMENT	3.0	181	189	22,392 2029/4/1
SINGAPORE GOVERNMENT	2.875	365	381	45,014 2029/7/1
SINGAPORE GOVERNMENT	2.5	100	103	12,241 2030/4/1
SINGAPORE GOVERNMENT	2.875	360	380	44,913 2030/9/1
SINGAPORE GOVERNMENT	1.625	300	298	35,228 2031/7/1
SINGAPORE GOVERNMENT	2.625	170	179	21,146 2032/8/1
SINGAPORE GOVERNMENT	3.375	335	372	43,993 2033/9/1
SINGAPORE GOVERNMENT	2.75	55	59	7,011 2035/3/1
SINGAPORE GOVERNMENT	2.25	341	353	41,732 2036/8/1
SINGAPORE GOVERNMENT	2.375	206	217	25,636 2039/7/1
SINGAPORE GOVERNMENT	2.75	280	312	36,909 2042/4/1
SINGAPORE GOVERNMENT	2.75	355	406	47,972 2046/3/1
SINGAPORE GOVERNMENT	1.875	282	280	33,031 2050/3/1
SINGAPORE GOVERNMENT	1.875	222	217	25,702 2051/10/1
SINGAPORE GOVERNMENT	3.25	167	212	25,104 2054/6/1
SINGAPORE GOVERNMENT	3.0	262	320	37,843 2072/8/1
小計			698,379	
(マレーシア) 国債証券				
MALAYSIA GOVERNMENT	3.9	920	929	33,690 2026/11/30
MALAYSIA GOVERNMENT	3.899	1,200	1,220	44,212 2027/11/16
MALAYSIA GOVERNMENT	3.519	350	353	12,805 2028/4/20
MALAYSIA GOVERNMENT	4.504	350	365	13,231 2029/4/30
MALAYSIA GOVERNMENT	3.885	1,320	1,351	48,978 2029/8/15
MALAYSIA GOVERNMENT	2.632	1,215	1,171	42,454 2031/4/15
MALAYSIA GOVERNMENT	3.582	360	363	13,176 2032/7/15
MALAYSIA GOVERNMENT	4.642	800	863	31,292 2033/11/7
MALAYSIA GOVERNMENT	3.828	1,000	1,024	37,119 2034/7/5
MALAYSIA GOVERNMENT	4.254	760	804	29,149 2035/5/31
MALAYSIA GOVERNMENT	4.762	1,080	1,189	43,098 2037/4/7
MALAYSIA GOVERNMENT	4.893	1,080	1,207	43,772 2038/6/8
MALAYSIA GOVERNMENT	4.054	200	206	7,495 2039/4/18
MALAYSIA GOVERNMENT	3.757	1,490	1,492	54,100 2040/5/22
MALAYSIA GOVERNMENT	4.696	750	828	30,022 2042/10/15
MALAYSIA GOVERNMENT	4.935	660	750	27,184 2043/9/30
MALAYSIA GOVERNMENT	4.18	140	144	5,230 2044/5/16
MALAYSIA GOVERNMENT	4.736	620	688	24,966 2046/3/15
MALAYSIA GOVERNMENT	4.921	510	579	20,984 2048/7/6
MALAYSIA GOVERNMENT	4.065	1,410	1,415	51,306 2050/6/15
MALAYSIA GOVERNMENT	4.457	905	961	34,828 2053/3/31

銘柄	当期末			
	利 率	額面金額	評 働 額	償還年月日
(マレーシア) 国債証券	%	千マレーシアリポット	千マレーシアリポット	千円
MALAYSIA GOVERNMENT	3.917	200	195	7,098 2055/7/15
MALAYSIAN GOVERNMENT	3.502	1,210	1,218	44,154 2027/5/31
MALAYSIAN GOVERNMENT	3.733	1,190	1,208	43,778 2028/6/15
MALAYSIAN GOVERNMENT	4.498	1,150	1,208	43,782 2030/4/15
MALAYSIAN GOVERNMENT	4.232	1,035	1,081	39,179 2031/6/30
MALAYSIAN GOVERNMENT	3.844	1,010	1,034	37,469 2033/4/15
小計				864,566
(中国) 国債証券		千中国人民元	千中国人民元	
CHINA GOVERNMENT BOND	2.39	18,500	18,697	401,331 2026/11/15
CHINA GOVERNMENT BOND	3.12	23,000	23,493	504,273 2026/12/5
CHINA GOVERNMENT BOND	2.37	10,000	10,120	217,220 2027/1/20
CHINA GOVERNMENT BOND	2.04	14,000	14,114	302,959 2027/2/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.48	12,000	12,185	261,550 2027/4/15
CHINA GOVERNMENT BOND	1.85	20,600	20,738	445,126 2027/5/15
CHINA GOVERNMENT BOND	2.85	24,000	24,580	527,606 2027/6/4
CHINA GOVERNMENT BOND	2.5	16,000	16,293	349,726 2027/7/25
CHINA GOVERNMENT BOND	1.62	22,100	22,177	476,020 2027/8/15
CHINA GOVERNMENT BOND	2.44	9,100	9,274	199,059 2027/10/15
CHINA GOVERNMENT BOND	1.42	8,900	8,894	190,909 2027/11/15
CHINA GOVERNMENT BOND	3.28	19,500	20,326	436,296 2027/12/3
CHINA GOVERNMENT BOND	2.64	10,000	10,262	220,271 2028/1/15
CHINA GOVERNMENT BOND	1.45	17,100	17,099	367,033 2028/2/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.62	11,000	11,310	242,760 2028/4/15
CHINA GOVERNMENT BOND	3.01	13,000	13,527	290,363 2028/5/13
CHINA GOVERNMENT BOND	1.46	10,400	10,407	223,381 2028/5/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.4	10,900	11,167	239,694 2028/7/15
CHINA GOVERNMENT BOND	1.42	5,000	4,985	107,017 2028/8/15
CHINA GOVERNMENT BOND	2.48	3,000	3,085	66,232 2028/9/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.91	22,000	22,937	492,342 2028/10/14
CHINA GOVERNMENT BOND	2.55	10,000	10,307	221,244 2028/10/15
CHINA GOVERNMENT BOND	3.25	10,000	10,579	227,077 2028/11/22
CHINA GOVERNMENT BOND	2.37	7,500	7,696	165,191 2029/1/15
CHINA GOVERNMENT BOND	2.8	14,500	15,119	324,523 2029/3/24
CHINA GOVERNMENT BOND	2.05	10,000	10,162	218,126 2029/4/15
CHINA GOVERNMENT BOND	3.29	14,000	14,955	321,006 2029/5/23
CHINA GOVERNMENT BOND	2.75	5,200	5,422	116,398 2029/6/15
CHINA GOVERNMENT BOND	1.91	10,700	10,830	232,462 2029/7/15
CHINA GOVERNMENT BOND	2.62	19,400	20,172	432,986 2029/9/25
CHINA GOVERNMENT BOND	1.74	8,000	8,050	172,797 2029/10/15
CHINA GOVERNMENT BOND	3.13	11,900	12,697	272,536 2029/11/21
CHINA GOVERNMENT BOND	2.79	6,000	6,292	135,059 2029/12/15
CHINA GOVERNMENT BOND	1.43	10,000	9,931	213,164 2030/1/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.8	15,000	15,787	338,856 2030/3/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.68	17,900	18,745	402,358 2030/5/21
CHINA GOVERNMENT BOND	2.62	9,800	10,243	219,874 2030/6/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.6	21,100	22,065	473,616 2030/9/15
CHINA GOVERNMENT BOND	3.27	11,000	11,976	257,069 2030/11/19
CHINA GOVERNMENT BOND	2.54	8,400	8,769	188,224 2030/12/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.28	13,000	13,408	287,791 2031/3/25
CHINA GOVERNMENT BOND	3.02	10,000	10,778	231,352 2031/5/27

銘柄	当期末			
	利 率	額面金額	評 働 額	償還年月日
(中国) 国債証券	%	千中国人民元	千中国人民元	千円
CHINA GOVERNMENT BOND	2.12	16,000	16,374	351,469 2031/6/25
CHINA GOVERNMENT BOND	1.87	12,300	12,419	266,583 2031/9/15
CHINA GOVERNMENT BOND	2.89	8,000	8,583	184,237 2031/11/18
CHINA GOVERNMENT BOND	1.49	7,300	7,200	154,545 2031/12/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.75	8,800	9,351	200,728 2032/2/17
CHINA GOVERNMENT BOND	1.79	12,500	12,558	269,556 2032/3/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.76	9,000	9,584	205,712 2032/5/15
CHINA GOVERNMENT BOND	2.69	9,000	9,558	205,169 2032/8/15
CHINA GOVERNMENT BOND	2.6	7,400	7,817	167,789 2032/9/1
CHINA GOVERNMENT BOND	2.8	10,400	11,145	239,229 2032/11/15
CHINA GOVERNMENT BOND	2.88	11,000	11,896	255,354 2032/2/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.67	10,500	11,179	239,963 2033/5/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.52	12,800	13,494	289,651 2033/8/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.67	12,700	13,552	290,901 2033/11/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.35	15,000	15,626	335,411 2034/2/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.27	17,500	18,136	389,289 2034/5/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.11	14,800	15,154	325,282 2034/8/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.04	10,700	10,900	233,968 2034/11/25
CHINA GOVERNMENT BOND	1.61	17,000	16,703	358,531 2035/2/15
CHINA GOVERNMENT BOND	1.65	4,000	3,942	84,615 2035/5/15
CHINA GOVERNMENT BOND	1.67	13,200	13,074	280,624 2035/5/25
CHINA GOVERNMENT BOND	1.83	1,600	1,597	34,294 2035/8/25
CHINA GOVERNMENT BOND	3.81	21,000	27,429	588,739 2035/9/14
CHINA GOVERNMENT BOND	3.72	10,000	12,985	278,726 2051/4/12
CHINA GOVERNMENT BOND	3.53	8,200	10,349	222,149 2051/10/18
CHINA GOVERNMENT BOND	3.32	8,200	10,026	215,207 2052/4/15
CHINA GOVERNMENT BOND	3.12	8,000	9,483	203,548 2052/10/25
CHINA GOVERNMENT BOND	3.19	9,000	10,794	231,692 2053/4/15
CHINA GOVERNMENT BOND	3.0	9,900	11,582	248,605 2053/10/15
CHINA GOVERNMENT BOND	1.92	5,000	4,713	101,175 2055/1/15
小計				19,465,654
(イスラエル) 国債証券		千イスラエルショル	千イスラエルショル	
ISRAEL FIXED BOND	6.25	855	876	40,883 2026/10/30
ISRAEL FIXED BOND	2.0	1,270	1,239	57,838 2027/3/31
ISRAEL FIXED BOND	3.75	980	980	45,726 2027/9/30
ISRAEL FIXED BOND	2.25	1,160	1,113	51,960 2028/9/28
ISRAEL FIXED BOND	3.75	1,510	1,512	70,556 2029/2/28
ISRAEL FIXED BOND	4.6	310	319	14,917 2029/8/31
ISRAEL FIXED BOND	1.0	1,645	1,465	68,381 2030/3/31
ISRAEL FIXED BOND	1.3	1,360	1,167	54,453 2032/4/30
ISRAEL FIXED BOND	4.0	1,400	1,412	65,912 2035/3/30
ISRAEL FIXED BOND	1.5	1,360	1,049	48,948 2037/5/31
ISRAEL FIXED BOND	5.5	1,160	1,346	62,820 2042/1/31
ISRAEL FIXED BOND	3.75	1,300	1,205	56,228 2047/3/31
ISRAEL FIXED BOND	2.8	820	609	28,441 2052/11/29
小計				667,069
合計				172,268,271

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

## ○投資信託財産の構成

(2025年10月27日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 172, 268, 271	% 98. 9
コール・ローン等、その他	1, 906, 800	1. 1
投資信託財産総額	174, 175, 071	100. 0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) 当期末における外貨建純資産（174, 140, 645千円）の投資信託財産総額（174, 175, 071千円）に対する比率は100. 0%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1アメリカドル=153. 00円、1カナダドル=109. 38円、1メキシコペソ=8. 3047円、1ユーロ=178. 00円、1イギリスポンド=203. 84円、1スウェーデンクローナ=16. 31円、1ノルウェーコローネ=15. 30円、1デンマーククローネ=23. 83円、1ポーランドズロチ=41. 916円、1オーストラリアドル=99. 97円、1ニュージーランドドル=88. 16円、1シンガポールドル=117. 96円、1マレーシアリンギット=36. 237円、1中国人民元=21. 4641円、1イスラエルシュケル=46. 6598円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2025年10月27日現在）

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

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

(注) 2025年10月27日現在の元本の内訳は以下の通りです。

・インデックスファンド海外債券ヘッジなし(DC専用)	21,663,552,748円
・財産3分法ファンド(不動産・債券・株式)毎月分配型	10,511,980,102円
・五大陸債券ファンド(毎月分配型)	10,460,725,624円
・インデックスファンド海外債券(ヘッジなし)1年決算型	3,250,548,521円
・世界の財産3分法ファンド(不動産・債券・株式)毎月分配型	1,969,605,823円
・DCインデックスバランス(株式80)	1,104,603,205円
・DCインデックスバランス(株式60)	1,071,869,407円
・財産3分法ファンド(不動産・債券・株式)資産成長型	775,151,051円
・DCインデックスバランス(株式40)	694,069,725円
・DCインデックスバランス(株式20)	461,087,856円
・財産3分法(適格機関投資家専用)	382,808,250円
・海外債券インデックスファンド(個人型年金向け)	374,913,386円
・国際分散型ファンド40(適格機関投資家向け)	366,568,342円
・インデックス・アセットバランス・オーブン(適格機関投資家向け)	133,574,329円
・年金積立アセット・ナビゲーション・ファンド(株式60)	101,649,813円
・年金積立アセット・ナビゲーション・ファンド(株式40)	87,793,192円
・年金積立アセット・ナビゲーション・ファンド(株式30)	83,359,686円
・財産3分法ファンド(不動産・債券・株式)奇数月分配型	61,041,649円
・年金積立アセット・ナビゲーション・ファンド(株式20)	54,048,537円
・Niつみインデックスラップ世界10指数(安定成長型)	2,576,742円
・Niつみインデックスラップ世界10指数(均等型)	1,745,141円

(注) 1口当たり純資産額は3,2472円です。

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

## ○損益の状況（2024年10月29日～2025年10月27日）

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

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

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

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

## ○お知らせ

### 約款変更について

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

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