

# 世界の財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）毎月分配型

## 運用報告書（全体版）

第238期（決算日 2025年7月15日）第240期（決算日 2025年9月16日）第242期（決算日 2025年11月17日）  
 第239期（決算日 2025年8月15日）第241期（決算日 2025年10月15日）第243期（決算日 2025年12月15日）

### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申し上げます。  
 「世界の財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）毎月分配型」は、2025年12月15日に第243期の決算を行ないましたので、第238期から第243期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。  
 今後とも一層のお引き立てを賜りますようお願い申し上げます。

### 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	2005年9月29日から原則無期限です。	
運用方針	主として投資信託証券（投資信託または外国投資信託の受益証券（振替投資信託受益権を含みます。）および投資法人または外国投資法人の投資証券をいいます。）に投資を行ない、安定した収益の確保と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	世界の財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）毎月分配型	投資信託証券を主要投資対象とします。
	日本リートインデックスJ-REITマザーファンド	わが国の金融商品取引所に上場されている不動産投資信託を主要投資対象とします。
	海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド	日本を除く世界各国の金融商品取引所に上場されている不動産投資信託を主要投資対象とします。
	日本債券インデックスマザーファンド	わが国の公社債を主要投資対象とします。
	海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド	内外の公社債を主要投資対象とします。
	日本株式インデックスTOPIXマザーファンド	わが国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。
	海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド	日本を除く世界各国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。
組入制限	世界の財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）毎月分配型	投資信託証券、短期社債等、コマーシャル・ペーパーおよび指定金銭信託以外の有価証券への直接投資は行ないません。 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。
	日本リートインデックスJ-REITマザーファンド	外貨建資産への投資は行ないません。
	海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド	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。
	日本株式インデックスTOPIXマザーファンド	株式への投資割合には、制限を設けません。
	海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド	株式への投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
分配方針	第1計算期から第3計算期までは収益分配を行ないません。第4計算期以降、毎決算時、原則として安定した分配を継続的に行うことをめざします。	

## アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社

東京都港区赤坂九丁目7番1号  
 www.amova-am.com

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

<940607>

### 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30期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	標準価額			株式組入比率	株式先物比率	債券組入比率	投資信託証券組入比率	純資産額
		円	円	騰落率					
214期(2023年7月18日)	10,707	円	10	0.4	32.6	0.3	32.0	33.0	39,178
215期(2023年8月15日)	10,825		10	1.2	32.9	0.2	31.9	32.8	39,623
216期(2023年9月15日)	10,988		10	1.6	33.4	0.3	31.5	32.7	40,089
217期(2023年10月16日)	10,635		10	△3.1	32.5	0.4	32.6	32.3	38,536
218期(2023年11月15日)	10,958		10	3.1	32.6	0.4	32.0	32.7	39,455
219期(2023年12月15日)	10,988		10	0.4	32.1	0.3	32.0	33.4	38,974
220期(2024年1月15日)	11,278		10	2.7	32.8	0.3	32.0	32.6	39,343
221期(2024年2月15日)	11,324		10	0.5	33.2	0.4	32.2	31.7	38,877
222期(2024年3月15日)	11,424		10	1.0	33.4	0.4	32.2	31.9	38,771
223期(2024年4月15日)	11,619		10	1.8	33.2	0.5	32.1	32.1	39,153
224期(2024年5月15日)	11,866		10	2.2	32.7	0.5	31.7	32.9	39,673
225期(2024年6月17日)	11,834		10	△0.2	32.8	0.4	32.1	32.4	39,212
226期(2024年7月16日)	12,239		10	3.5	33.5	0.4	31.4	32.6	40,302
227期(2024年8月15日)	11,650		10	△4.7	31.6	0.4	32.4	33.5	38,136
228期(2024年9月17日)	11,628		10	△0.1	31.4	0.3	32.2	34.0	37,908
229期(2024年10月15日)	11,988		10	3.2	33.0	0.4	31.8	32.8	38,888
230期(2024年11月15日)	12,115		10	1.1	33.3	0.4	31.9	32.5	38,976
231期(2024年12月16日)	12,012		10	△0.8	33.7	0.3	32.2	32.1	38,305
232期(2025年1月15日)	11,896		10	△0.9	33.3	0.3	32.5	32.2	37,618
233期(2025年2月17日)	12,009		10	1.0	33.3	0.3	32.1	32.8	37,635
234期(2025年3月17日)	11,683		10	△2.6	32.5	0.3	32.6	32.9	36,387
235期(2025年4月15日)	11,244		10	△3.7	31.2	0.4	33.6	33.1	34,800
236期(2025年5月15日)	11,763		10	4.7	33.5	0.4	31.0	31.6	36,358
237期(2025年6月16日)	11,900		10	1.2	33.3	0.4	31.1	32.8	36,590
238期(2025年7月15日)	12,169		10	2.3	33.8	0.3	30.8	32.9	37,198
239期(2025年8月15日)	12,512		10	2.9	32.8	0.2	32.1	32.4	37,849
240期(2025年9月16日)	12,759		10	2.1	32.6	0.2	31.9	32.9	38,262
241期(2025年10月15日)	12,889		10	1.1	32.5	0.4	32.3	32.6	38,213
242期(2025年11月17日)	13,233		10	2.7	32.7	0.3	31.9	33.1	38,748
243期(2025年12月15日)	13,307		10	0.6	33.1	0.3	31.9	32.9	38,555

(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) 性格の異なる複数の親投資信託の受益証券に投資するため、適切なベンチマークおよび参考指数はございません。

## ○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		株 式 組 入 比 率	株 先 物 比 率	債 券 組 入 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
			騰 落 率	騰 落 率				
第238期	(期 首) 2025年6月16日	円 11,900	% —	% —	% 33.3	% 0.4	% 31.1	% 32.8
	6月末	12,043	1.2	33.9	0.3	31.0	32.4	
	(期 末) 2025年7月15日	12,179	2.3	33.8	0.3	30.8	32.9	
第239期	(期 首) 2025年7月15日	12,169	—	33.8	0.3	30.8	32.9	
	7月末	12,395	1.9	32.2	0.3	32.3	32.8	
	(期 末) 2025年8月15日	12,522	2.9	32.8	0.2	32.1	32.4	
第240期	(期 首) 2025年8月15日	12,512	—	32.8	0.2	32.1	32.4	
	8月末	12,564	0.4	32.4	0.3	32.1	32.7	
	(期 末) 2025年9月16日	12,769	2.1	32.6	0.2	31.9	32.9	
第241期	(期 首) 2025年9月16日	12,759	—	32.6	0.2	31.9	32.9	
	9月末	12,763	0.0	32.4	0.4	32.2	32.4	
	(期 末) 2025年10月15日	12,899	1.1	32.5	0.4	32.3	32.6	
第242期	(期 首) 2025年10月15日	12,889	—	32.5	0.4	32.3	32.6	
	10月末	13,186	2.3	32.9	0.5	32.0	32.6	
	(期 末) 2025年11月17日	13,243	2.7	32.7	0.3	31.9	33.1	
第243期	(期 首) 2025年11月17日	13,233	—	32.7	0.3	31.9	33.1	
	11月末	13,396	1.2	32.7	0.4	31.8	33.2	
	(期 末) 2025年12月15日	13,317	0.6	33.1	0.3	31.9	32.9	

(注) 期末の基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

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

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

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

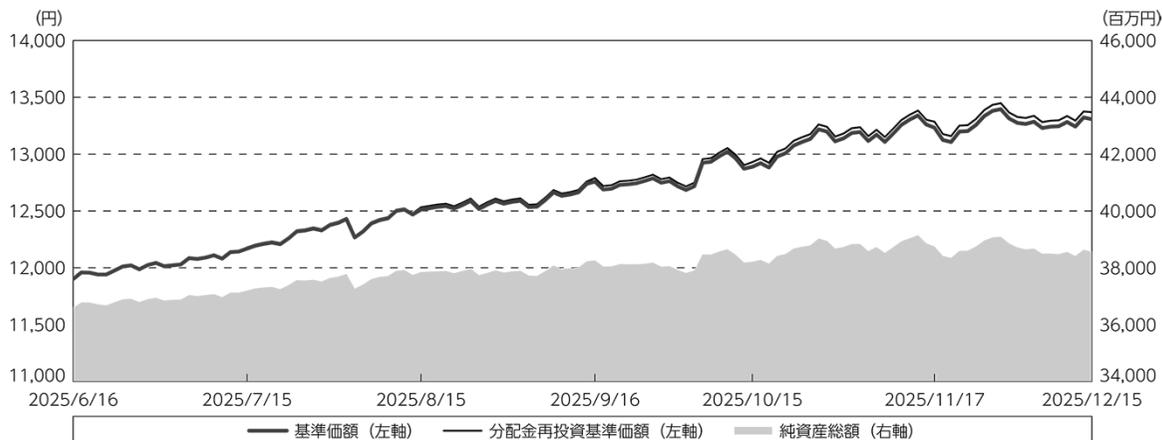
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

## ○運用経過

(2025年6月17日～2025年12月15日)

## 作成期間中の基準価額等の推移



第238期首：11,900円

第243期末：13,307円 (既払分配金(税込み)：60円)

騰落率：12.3% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 分配金再投資基準価額は、作成期首(2025年6月16日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。
- (注) 当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設定しておりません。

## ○基準価額の主な変動要因

当ファンドは、主として、国内外の不動産、債券、株式に実質的に投資を行ない、安定した収益の確保と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。また、国内外の各資産への投資にあたっては、各資産を投資対象とする6つのマザーファンドを通じて行なっており、各マザーファンドの組入比率は、それぞれ、純資産総額の1/6を目途としております。

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

詳しくは「投資環境」をご参照ください。

投資対象資産	投資対象ファンド	騰落率	組入比率
不 動 産	日本リートインデックスJ-R E I Tマザーファンド	14.0%	16.5%
	海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド	10.3%	16.4%
債 券	日本債券インデックスマザーファンド	△ 2.8%	15.6%
	海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド	10.6%	16.6%
株 式	日本株式インデックスTOP I Xマザーファンド	25.0%	17.0%
	海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド	22.7%	16.8%

## 投資環境

### （国内不動産投資信託市況）

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

日銀による利上げ観測の高まりなどを背景に国内長期金利が上昇したことなどがREIT価格の重しとなったものの、都心部オフィスの空室率が低下したことに加え平均賃料が上昇したことや、国内株式市場が堅調に推移したこと、米国連邦準備制度理事会（FRB）が景気や雇用の下振れリスクの増大を踏まえて利下げを進め米国の長期金利が低下したことなどがREIT価格の支援材料となり、東証REIT指数（配当込み）は上昇しました。

### （海外不動産投資信託市況）

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

期間の初めから2025年10月中旬にかけては、大型減税・歳出法案が米国連邦議会でも可決されたことなどを背景に米国景気の鈍化懸念が和らいだことや、米国との貿易交渉において、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などで合意し関税政策を巡る先行き不透明感が後退したこと、オーストラリア準備銀行（RBA）が政策金利を引き下げたこと、FRBが雇用の下振れリスクの増大を踏まえて追加利下げに踏み切るとの期待が高まり投資家心理が改善したことなどを受けて、同指数は上昇しました。10月下旬から期間末にかけては、FRBによる追加利下げペースの鈍化観測が一時強まったことなどを背景に米国や欧州諸国の長期金利が総じて上昇したことや、RBAが政策金利を据え置き、追加利下げについて慎重な姿勢を示唆したことなどがREIT価格の重しとなり、同指数は下落しました。

### （国内債券市況）

国内債券市場において、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大幅修正を受け超長期債などの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、「主要意見」で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、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、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発足し、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、期間末にかけて日銀の高官による追加利上げに前向きな発言を背景に日銀の利上げ観測が高まったことなどから、10年国債利回りは上昇しました。

## （海外債券市況）

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概して上昇しました。

米国の2025年7月の雇用統計にて非農業部門雇用者数が市場予想を下回ったほか、5月、6月分の同発表値について大幅に下方修正され景気減速懸念が強まったことや、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、フランス首相が財政政策について野党の主張に歩み寄る姿勢を示したことなどからフランスの政治情勢の安定への期待が高まったこと、米国に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投資家のリスク回避姿勢が強まったことなどが利回りの低下要因となったものの、米国が日本やEUなどと当初よりも低い関税率で合意し、米国の貿易交渉を巡る不透明感が後退したことや、ドイツの国債発行計画で発行規模が当初見通しから拡大したこと、欧州中央銀行（ECB）総裁の域内経済は良好との発言からECBによる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り、各国の10年国債利回りは概して上昇しました。

## （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。

首相の台湾有事を巡る発言を受けた日本と中国の緊張感の高まりや、FRB議長が利下げに慎重な姿勢を示しFRBによる利下げペースが鈍化するとの見方の広がりなどが株価の重しとなったものの、イスラエルとイランの停戦合意を受けて中東情勢への警戒感が後退したことや、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、FRBによる利下げの実施や追加利下げ観測に加えて、米国の生成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の発足を受け景気刺激に前向きな政策への期待が高まったことなどが追い風となり、TOPIXは上昇しました。

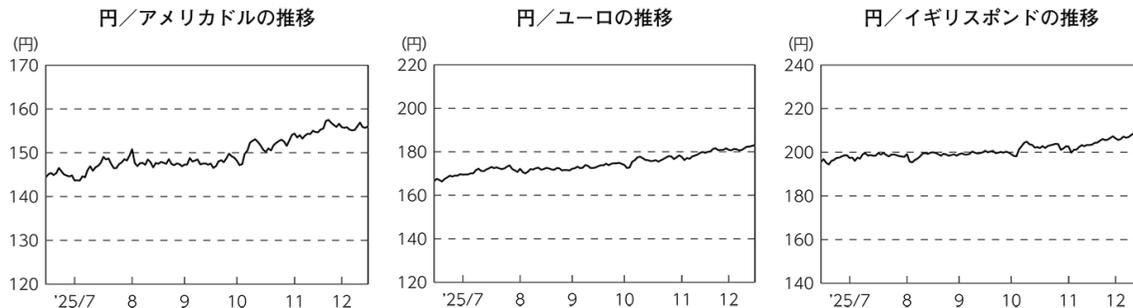
## （海外株式市況）

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。

米国の関税政策を巡る混乱を受けて投資家の中長期的な投資意欲の落ち込み懸念が高まったことや、インフレ再燃への警戒感などから欧米の長期金利が概して上昇したことが株価の重しとなったものの、米国が、貿易交渉において日本に続きEUとも当初の関税率を引き下げることなどで合意したことや、米国と中国による互いに課した追加関税の引き下げや、両国の首脳会談を受けて貿易摩擦が緩和したこと、イスラエルとイランが停戦に合意し投資家のリスク選好姿勢が強まったこと、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ったこと、FRBが雇用の下振れリスクの増大を踏まえて追加利下げを実施したことが支援材料となり、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、下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）

主として、国内外の不動産、債券、株式に実質的に投資を行ない、安定した収益の確保と中長期的な信託財産の成長をめざして運用を行ないました。国内外の各資産を投資対象とする6つのマザーファンドへ投資を行ないました。各マザーファンドの組入比率は、それぞれ、純資産総額の1/6を目途としました。

（投資先の各マザーファンド）

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

マザーファンド	ベンチマーク
日本リートインデックスJ-REITマザーファンド	東証REIT指数（配当込み）
海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド	S&P先進国REIT指数（除く日本、税引後配当込み、ヘッジなし・円ベース）
日本債券インデックスマザーファンド	NOMURA-BPI総合
海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド	FTSE世界国債インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）
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）

## 当ファンドのベンチマークとの差異

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

## 分配金

分配金は、運用実績や市況動向などを勘案し、以下のとおりいたしました。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238期	第239期	第240期	第241期	第242期	第243期
	2025年6月17日～ 2025年7月15日	2025年7月16日～ 2025年8月15日	2025年8月16日～ 2025年9月16日	2025年9月17日～ 2025年10月15日	2025年10月16日～ 2025年11月17日	2025年11月18日～ 2025年12月15日
当期分配金	10	10	10	10	10	10
（対基準価額比率）	0.082%	0.080%	0.078%	0.078%	0.076%	0.075%
当期の収益	10	10	10	10	10	10
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	4,209	4,353	4,600	4,730	5,074	5,148

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

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

## ○今後の運用方針

（当ファンド）

引き続き、主として、国内外の不動産、債券、株式に実質的に投資を行ない、安定した収益の確保と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。国内外の各資産を投資対象とする6つのマザーファンドへ投資を行ないます。各マザーファンドの組入比率は、それぞれ、純資産総額の1/6を目途とします。

（投資先の各マザーファンド）

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

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

（2025年6月17日～2025年12月15日）

項 目	第238期～第243期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 66	% 0.521	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(28)	(0.219)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(35)	(0.274)	運用報告書など各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供などの対価
（ 受 託 会 社 ）	( 3 )	(0.027)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.002	(b) 売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 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 )	(0.002)	
（ 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＝作成期間の有価証券取引税÷作成期間の平均受益権口数 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 費 用	2	0.018	(d) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	( 1 )	(0.007)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	( 0 )	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ 印 刷 費 用 等 ）	( 1 )	(0.008)	印刷費用等は、法定開示資料の印刷に係る費用、約款で定めるマザーファンドの運用において利用する指数の標章使用料など
（ そ の 他 ）	( 0 )	(0.000)	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	68	0.541	
作成期間の平均基準価額は、12,724円です。			

(注) 作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

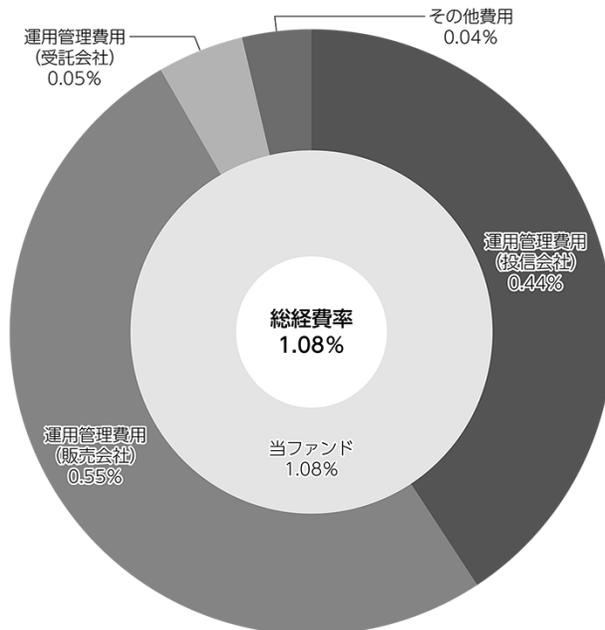
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

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

## （参考情報）

## ○総経費率

作成期間の運用・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。）を作成期間の平均受益権口数に作成期間の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.08%です。



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

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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、親投資信託が支払った費用を含みます。

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

## ○売買及び取引の状況

(2025年6月17日～2025年12月15日)

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	第238期～第243期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
日本リートインデックスJ-REITマザーファンド	千口 34,178	千円 92,911	千口 144,943	千円 419,879
海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド	—	—	113,601	416,857
日本債券インデックスマザーファンド	450,832	567,371	4,843	6,134
海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド	37,472	114,888	57,214	185,644
日本株式インデックスT O P I Xマザーファンド	—	—	302,040	996,731
海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド	—	—	150,513	1,155,896

## ○株式売買比率

(2025年6月17日～2025年12月15日)

## 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	第238期～第243期	
	日本株式インデックス T O P I X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) 当作成期中の株式売買金額	8,746,927千円	16,902,980千円
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	69,586,681千円	499,839,483千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.12	0.03

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

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

## ○利害関係人との取引状況等

(2025年6月17日～2025年12月15日)

## 利害関係人の発行する有価証券等

## &lt;世界の財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）毎月分配型&gt;

該当事項はございません。

## &lt;日本リートインデックスJ-REITマザーファンド&gt;

該当事項はございません。

## &lt;海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド&gt;

該当事項はございません。

## &lt;日本債券インデックスマザーファンド&gt;

該当事項はございません。

## &lt;海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド&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	第238期～第243期		
	買 付 額	売 付 額	第243期末保有額
株式	百万円 4	百万円 16	百万円 250

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

該当事項はございません。

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

## ○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況（2025年6月17日～2025年12月15日）

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

## ○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2025年6月17日～2025年12月15日)

該当事項はございません。

## ○組入資産の明細

(2025年12月15日現在)

## 親投資信託残高

銘	柄	第237期末		第243期末	
		口	数	口	数
			千口		千円
日本リートインデックスJ-REITマザーファンド		2,215,160		2,104,395	6,357,589
海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド		1,759,827		1,646,225	6,322,495
日本債券インデックスマザーファンド		4,402,128		4,848,117	5,997,121
海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド		1,952,798		1,933,057	6,391,847
日本株式インデックスTOPIXマザーファンド		2,078,241		1,776,201	6,550,274
海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド		907,382		756,869	6,458,292

(注) 親投資信託の2025年12月15日現在の受益権総口数は、以下の通りです。

・日本リートインデックスJ-REITマザーファンド	16,610,730千口	・海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド	53,568,163千口
・海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド	11,309,689千口	・日本株式インデックスTOPIXマザーファンド	20,481,937千口
・日本債券インデックスマザーファンド	47,643,858千口	・海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド	65,167,413千口

## ○投資信託財産の構成

(2025年12月15日現在)

項	目	第243期末	
		評 価 額	比 率
		千円	%
日本リートインデックスJ-REITマザーファンド		6,357,589	16.4
海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド		6,322,495	16.4
日本債券インデックスマザーファンド		5,997,121	15.5
海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド		6,391,847	16.5
日本株式インデックスTOPIXマザーファンド		6,550,274	16.9
海外株式インデックスMSCI-KOKUSAI（ヘッジなし）マザーファンド		6,458,292	16.7
コール・ローン等、その他		590,941	1.6
投資信託財産総額		38,668,559	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、当作成期末における外貨建純資産（549,785,222千円）の投資信託財産総額（556,254,286千円）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、当作成期末における外貨建純資産（177,249,434千円）の投資信託財産総額（177,336,801千円）に対する比率は100.0%です。

(注) 海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンドにおいて、当作成期末における外貨建純資産（43,403,588千円）の投資信託財産総額（43,439,054千円）に対する比率は99.9%です。

(注) 外貨建資産は、当作成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=156.02円、1カナダドル=113.29円、1メキシコペソ=8.6615円、1ユーロ=183.04円、1イギリスポンド=208.51円、1スイスフラン=195.88円、1スウェーデンクローナ=16.83円、1ノルウェークローネ=15.42円、1デンマーククローネ=24.51円、1ポーランドズロチ=43.3271円、1オーストラリアドル=103.71円、1ニュージーランドドル=90.52円、1香港ドル=20.04円、1シンガポールドル=120.75円、1マレーシアリンギット=38.0609円、1韓国ウォン=0.1057円、1中国人民元=22.0983円、1イスラエルシェケル=48.4199円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第238期末	第239期末	第240期末	第241期末	第242期末	第243期末
	2025年7月15日現在	2025年8月15日現在	2025年9月16日現在	2025年10月15日現在	2025年11月17日現在	2025年12月15日現在
	円	円	円	円	円	円
<b>(A) 資産</b>	<b>37,285,810,169</b>	<b>37,987,881,623</b>	<b>38,366,525,387</b>	<b>38,306,396,242</b>	<b>38,901,743,054</b>	<b>38,668,559,471</b>
コール・ローン等	713,427,220	734,191,970	710,374,370	654,579,185	603,371,196	542,259,038
日本リートインデックス-J-REITマザーファンド(評価額)	5,976,282,724	6,275,654,403	6,367,458,047	6,234,238,942	6,495,510,674	6,357,589,942
海外リートインデックス(トビツなし)マザーファンド(評価額)	6,262,753,198	6,014,900,499	6,272,822,132	6,283,298,287	6,344,786,395	6,322,495,468
日本債券インデックスマザーファンド(評価額)	5,535,676,100	6,115,686,289	6,091,452,312	6,087,780,985	6,065,964,457	5,997,121,190
海外債券インデックス(トビツなし)マザーファンド(評価額)	5,985,914,661	6,134,088,026	6,207,962,711	6,361,912,696	6,400,652,422	6,391,847,440
日本株式インデックスTOPIXマザーファンド(評価額)	6,196,055,966	6,413,196,175	6,356,752,434	6,312,097,067	6,493,332,067	6,550,274,258
海外株式インデックスEAFE(トビツなし)マザーファンド(評価額)	6,591,048,932	6,231,487,949	6,326,128,397	6,345,138,203	6,414,708,261	6,458,292,336
未収入金	24,641,886	68,666,550	33,565,564	27,342,148	83,409,538	48,672,571
未収利息	9,482	9,762	9,420	8,729	8,044	7,228
<b>(B) 負債</b>	<b>86,898,421</b>	<b>138,457,411</b>	<b>104,245,987</b>	<b>92,425,764</b>	<b>153,177,431</b>	<b>112,871,972</b>
未払収益分配金	30,567,962	30,251,045	29,988,358	29,649,152	29,281,900	28,973,842
未払解約金	25,084,709	73,744,792	37,838,439	28,908,369	84,602,253	49,691,625
未払信託報酬	30,640,870	33,327,772	34,739,906	31,709,252	36,546,327	31,001,422
その他未払費用	604,880	1,133,802	1,679,284	2,158,991	2,746,951	3,205,083
<b>(C) 純資産総額(A-B)</b>	<b>37,198,911,748</b>	<b>37,849,424,212</b>	<b>38,262,279,400</b>	<b>38,213,970,478</b>	<b>38,748,565,623</b>	<b>38,555,687,499</b>
元本	30,567,962,241	30,251,045,793	29,988,358,075	29,649,152,249	29,281,900,882	28,973,842,180
次期繰越損益金	6,630,949,507	7,598,378,419	8,273,921,325	8,564,818,229	9,466,664,741	9,581,845,319
<b>(D) 受益権総口数</b>	<b>30,567,962,241口</b>	<b>30,251,045,793口</b>	<b>29,988,358,075口</b>	<b>29,649,152,249口</b>	<b>29,281,900,882口</b>	<b>28,973,842,180口</b>
1万口当たり基準価額(C/D)	12,169円	12,512円	12,759円	12,889円	13,233円	13,307円

(注) 当ファンドの第238期首元本額は30,749,290,766円、第238～243期中追加設定元本額は167,304,981円、第238～243期中一部解約元本額は1,942,753,567円です。

(注) 1口当たり純資産額は、第238期1.2169円、第239期1.2512円、第240期1.2759円、第241期1.2889円、第242期1.3233円、第243期1.3307円です。

## ○損益の状況

項 目	第238期	第239期	第240期	第241期	第242期	第243期
	2025年6月17日～ 2025年7月15日	2025年7月16日～ 2025年8月15日	2025年8月16日～ 2025年9月16日	2025年9月17日～ 2025年10月15日	2025年10月16日～ 2025年11月17日	2025年11月18日～ 2025年12月15日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	277,103	275,201	300,516	253,550	265,630	204,821
受取利息	277,103	275,201	300,516	253,550	265,630	204,821
(B) 有価証券売買損益	884,625,870	1,099,069,583	805,793,375	445,221,662	1,073,075,920	274,315,046
売買益	953,952,695	1,161,404,647	832,899,562	521,844,262	1,104,451,943	430,789,542
売買損	△ 69,326,825	△ 62,335,064	△ 27,106,187	△ 76,622,600	△ 31,376,023	△ 156,474,496
(C) 信託報酬等	△ 31,245,750	△ 33,985,698	△ 35,425,707	△ 32,335,222	△ 37,267,788	△ 31,613,423
(D) 当期損益金(A+B+C)	853,657,223	1,065,359,086	770,668,184	413,139,990	1,036,073,762	242,906,444
(E) 前期繰越損益金	8,800,430,766	9,516,753,690	10,451,308,791	11,050,492,217	11,285,750,856	12,152,389,984
(F) 追加信託差損益金	△ 2,992,570,520	△ 2,953,483,312	△ 2,918,067,292	△ 2,869,164,826	△ 2,825,877,977	△ 2,784,477,267
(配当等相当額)	( 2,637,019,715)	( 2,617,966,634)	( 2,604,879,658)	( 2,591,272,913)	( 2,566,779,067)	( 2,551,475,575)
(売買損益相当額)	(△ 5,629,590,235)	(△ 5,571,449,946)	(△ 5,522,946,950)	(△ 5,460,437,739)	(△ 5,392,657,044)	(△ 5,335,952,842)
(G) 計(D+E+F)	6,661,517,469	7,628,629,464	8,303,909,683	8,594,467,381	9,495,946,641	9,610,819,161
(H) 収益分配金	△ 30,567,962	△ 30,251,045	△ 29,988,358	△ 29,649,152	△ 29,281,900	△ 28,973,842
次期繰越損益金(G+H)	6,630,949,507	7,598,378,419	8,273,921,325	8,564,818,229	9,466,664,741	9,581,845,319
追加信託差損益金	△ 2,992,570,520	△ 2,953,483,312	△ 2,918,067,292	△ 2,869,164,826	△ 2,825,877,977	△ 2,784,477,267
(配当等相当額)	( 2,637,043,405)	( 2,617,979,677)	( 2,604,902,696)	( 2,591,338,415)	( 2,566,786,488)	( 2,551,491,968)
(売買損益相当額)	(△ 5,629,613,925)	(△ 5,571,462,989)	(△ 5,522,969,988)	(△ 5,460,503,241)	(△ 5,392,664,465)	(△ 5,335,969,235)
分配準備積立金	10,230,551,054	10,551,861,731	11,191,988,617	11,433,983,055	12,292,542,718	12,366,322,586
繰越損益金	△ 607,031,027	-	-	-	-	-

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

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

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

(注) 分配金の計算過程(2025年6月17日～2025年12月15日)は以下の通りです。

項 目	2025年6月17日～ 2025年7月15日	2025年7月16日～ 2025年8月15日	2025年8月16日～ 2025年9月16日	2025年9月17日～ 2025年10月15日	2025年10月16日～ 2025年11月17日	2025年11月18日～ 2025年12月15日
a. 配当等収益(経費控除後)	86,638,719円	61,992,675円	93,802,128円	108,801,069円	54,309,989円	51,584,354円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越大損金補填後)	0円	403,119,067円	676,866,056円	304,338,921円	981,763,773円	191,322,090円
c. 信託約款に定める収益調整金	2,637,043,405円	2,617,979,677円	2,604,902,696円	2,591,338,415円	2,566,786,488円	2,551,491,968円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	10,174,480,297円	10,117,001,034円	10,451,308,791円	11,050,492,217円	11,285,750,856円	12,152,389,984円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	12,898,162,421円	13,200,092,453円	13,826,879,671円	14,054,970,622円	14,888,611,106円	14,946,788,396円
f. 分配対象収益(1万円当たり)	4,219円	4,363円	4,610円	4,740円	5,084円	5,158円
g. 分配金	30,567,962円	30,251,045円	29,988,358円	29,649,152円	29,281,900円	28,973,842円
h. 分配金(1万円当たり)	10円	10円	10円	10円	10円	10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

	第238期	第239期	第240期	第241期	第242期	第243期
1 万口当たり分配金（税込み）	10円	10円	10円	10円	10円	10円

## ○お知らせ

### 約款変更について

2025年6月17日から2025年12月15日までの期間に実施いたしました約款変更は以下の通りです。

- 当ファンドについて、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19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上げます。

# 日本リートインデックスJ-REITマザーファンド

## 運用報告書

第20期（決算日 2025年6月16日）  
（2024年6月18日～2025年6月16日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

## ファンド概要

主として、東京証券取引所に上場されている不動産投資信託に投資を行ない、「東証REIT指数（配当込み）」に連動した投資成果をめざします。

不動産投資信託の組入比率は、高位を維持することを基本とします。

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

## 【運用報告書の表記について】

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

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		東証REIT指数(配当込み)		投資信託 組入比率	純資産額
	期騰落	中率	(ベンチマーク)	期騰落		
	円	%		%	%	百万円
16期(2021年6月15日)	26,874	36.8	4,720.99	36.9	99.0	81,728
17期(2022年6月15日)	24,402	△9.2	4,278.73	△9.4	96.7	58,945
18期(2023年6月15日)	25,260	3.5	4,424.14	3.4	99.0	60,326
19期(2024年6月17日)	24,259	△4.0	4,239.82	△4.2	99.4	60,052
20期(2025年6月16日)	26,492	9.2	4,627.82	9.2	99.2	52,853

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		東証REIT指数(配当込み)		投資信託 組入比率
	騰落	率	(ベンチマーク)	騰落	
(期首) 2024年6月17日	円	%		%	%
	24,259	—	4,239.82	—	99.4
6月末	24,473	0.9	4,277.59	0.9	98.9
7月末	24,549	1.2	4,290.75	1.2	98.8
8月末	25,234	4.0	4,411.38	4.0	98.4
9月末	24,828	2.3	4,339.32	2.3	98.5
10月末	24,279	0.1	4,241.80	0.0	98.6
11月末	24,072	△0.8	4,204.17	△0.8	99.0
12月末	24,083	△0.7	4,205.64	△0.8	95.2
2025年1月末	24,930	2.8	4,353.85	2.7	98.6
2月末	25,075	3.4	4,379.01	3.3	98.0
3月末	24,998	3.0	4,364.91	3.0	93.5
4月末	25,382	4.6	4,432.20	4.5	98.5
5月末	25,821	6.4	4,509.55	6.4	99.0
(期末) 2025年6月16日	26,492	9.2	4,627.82	9.2	99.2

(注) 騰落率は期首比です。

## ○運用経過

(2024年6月18日～2025年6月16日)

## 基準価額の推移

期間の初め24,259円の基準価額は、期間末に26,492円となり、騰落率は+9.2%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;

- ・都心部オフィスにおける空室率が低下したことに加え平均賃料が上昇したこと。
- ・米国連邦準備制度理事会（FRB）による利下げが開始されたこと。
- ・国内株式市場が堅調に推移したこと。

## &lt;値下がり要因&gt;

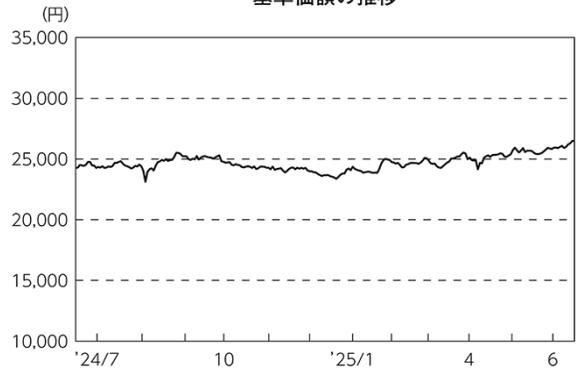
- ・日銀による追加の利上げが意識され国内長期金利が上昇したこと。

## (国内不動産投資信託市況)

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

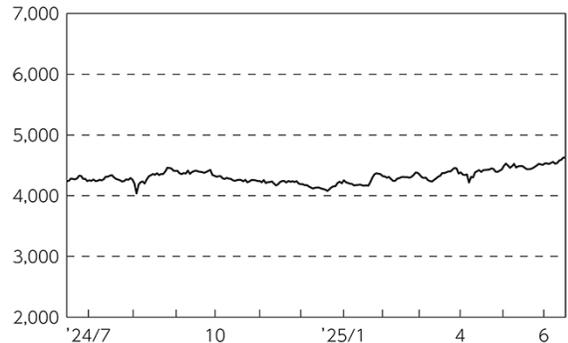
日銀が利上げと長期国債買入れの減額計画を決定したことや、日銀による追加の利上げが意識され国内長期金利が上昇したことなどを受けてREIT価格が下落する場面があったものの、FRBによる利下げが開始されたことや、都心部オフィスの空室率が低下したことに加え平均賃料が上昇したこと、国内株式市場が堅調に推移したことなどがREIT価格の支援材料となり、東証REIT指数(配当込み)は上昇しました。

基準価額の推移



期首	期中高値	期中安値	期末
2024/06/17	2025/06/13	2024/08/05	2025/06/16
24,259円	26,494円	23,129円	26,492円

東証REIT指数(配当込み)の推移



## ポートフォリオ

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

## 当ファンドのベンチマークとの差異

期間中における基準価額は、9.2%の値上がりとなり、ベンチマークである「東証REIT指数（配当込み）」の上昇率9.2%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。

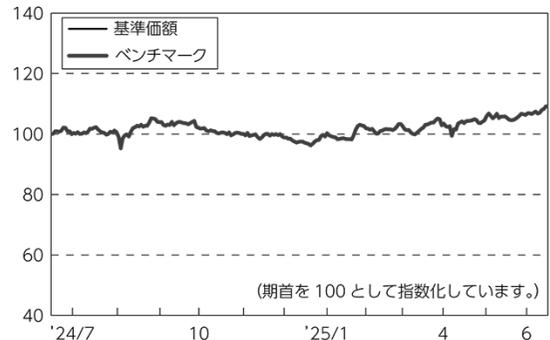
### <プラス要因>

- ・信託財産留保額の計上が影響したこと。

### <マイナス要因>

- ・売買委託手数料などの諸費用が発生したこと。

基準価額とベンチマーク（指数化）の推移



## ○今後の運用方針

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

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

## ○1万口当たりの費用明細

(2024年6月18日～2025年6月16日)

該当事項はございません。

## ○売買及び取引の状況

(2024年6月18日～2025年6月16日)

## 投資信託証券

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
		口	千円	口	千円
	エスコンジャパンリート投資法人 投資証券	200	23,261	308	34,923
	サンケイリアルエステート投資法人 投資証券	141	11,298	456	36,864
	S O S i L A物流リート投資法人 投資証券	218	23,859	709	76,586
	東海道リート投資法人 投資証券	207	21,838	256	27,048
	日本アコモデーションファンド投資法人 投資証券	249 ( 7,512)	89,342 ( -)	1,071	283,883
	森ヒルズリート投資法人 投資証券	513	64,961	1,669	213,724
	産業ファンド投資法人 投資証券	803	93,850	2,545	294,382
	アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	508 ( 5,547)	127,055 ( -)	2,009	406,849
	アクティビア・プロパティーズ投資法人 投資証券	228 ( 4,932)	70,498 ( -)	924	314,710
国	GLP投資法人 投資証券	1,467	185,982	5,118	635,437
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券	293	84,970	702	194,525
	日本プロロジスリート投資法人 投資証券	816 ( 17,678)	180,916 ( -)	2,474	576,389
	星野リゾート・リート投資法人 投資証券	170 ( 1,282)	40,982 ( -)	575	126,126
	Oneリート投資法人 投資証券	76	18,178	247	58,707
	イオンリート投資法人 投資証券	537	67,754	1,805	226,859
	ヒューリックリート投資法人 投資証券	389	53,912	1,573	220,668
	日本リート投資法人 投資証券	408 ( 5,772)	45,434 ( -)	1,655	157,561
	積水ハウス・リート投資法人 投資証券	1,315	101,179	4,360	336,286
	トーセイ・リート投資法人 投資証券	130	17,070	302	38,516
内	ヘルスケア&メディカル投資法人 投資証券	106	11,551	348	37,522
	サムティ・レジデンシャル投資法人 投資証券	121	11,443	388	36,336
	野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	1,403	201,292	4,823	683,478
	いちごホテルリート投資法人 投資証券	74	9,971	237	31,210
	ラサールロジポート投資法人 投資証券	559	79,452	2,001	282,253
	スターアジア不動産投資法人 投資証券	2,575	143,250	2,555	133,608
	マリモ地方創生リート投資法人 投資証券	244	29,117	256	27,128
	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 投資証券	826 ( 10,686)	92,697 ( 316,141)	2,943	307,424
	日本ホテル&レジデンシャル投資法人 投資証券	427	28,760	281	18,738
	投資法人みらい 投資証券	602	24,836	1,928	79,747
	三菱地所物流リート投資法人 投資証券	199 ( 3,756)	53,189 ( -)	779	171,510
	CREロジスティクスファンド投資法人 投資証券	190	27,531	625	89,332

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国	ザイマックス・リート投資法人 投資証券	125	14,516	239	26,957
	タカラレーベン不動産投資法人 投資証券	985	88,176	896	77,337
	アドバンス・ロジスティクス投資法人 投資証券	31	3,766	36	4,353
		(△ 2,656)	(△ 316,141)		
	日本ビルファンド投資法人 投資証券	2,341	320,371	7,981	1,035,232
		( 28,244)	( - )		
	ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	1,579	247,462	6,017	795,006
		( 24,340)	( - )		
	日本都市ファンド投資法人 投資証券	4,471	414,079	7,187	664,830
	オリックス不動産投資法人 投資証券	875	145,021	2,834	475,806
	日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	300	100,986	972	326,256
	N T T都市開発リート投資法人 投資証券	431	51,361	1,463	181,010
	東急リアル・エステート投資法人 投資証券	294	47,225	952	155,608
	グローバル・ワン不動産投資法人 投資証券	321	33,662	1,136	119,629
	ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	974	141,009	3,305	477,924
	森トラストリート投資法人 投資証券	844	53,155	2,738	170,932
	インヴィンシブル投資法人 投資証券	6,283	413,646	7,644	488,488
	フロンティア不動産投資法人 投資証券	571	65,623	2,174	209,323
		( 8,792)	( - )		
	内	平和不動産リート投資法人 投資証券	490	61,940	1,296
日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券		583	125,466	1,894	262,121
		( 7,584)	( - )		
福岡リート投資法人 投資証券		523	76,136	792	116,468
KDX不動産投資法人 投資証券		1,190	177,896	4,298	638,618
いちごオフィスリート投資法人 投資証券		322	26,450	1,584	129,391
大和証券オフィス投資法人 投資証券		181	52,926	611	179,145
阪急阪神リート投資法人 投資証券		207	26,466	677	90,237
スターツプロシード投資法人 投資証券		76	13,409	278	48,389
大和ハウスリート投資法人 投資証券		655	153,450	2,219	520,357
ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券		3,570	268,805	5,200	366,770
大和証券リビング投資法人 投資証券		648	58,820	2,074	186,293
ジャパンエクセレント投資法人 投資証券		377	46,084	1,284	157,319
合 計	45,241	5,263,365	113,703	14,225,546	
	( 123,469)	( - )			

(注) 金額は受け渡し代金。

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

○利害関係人との取引状況等

(2024年6月18日～2025年6月16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6月18日～2025年6月16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6月16日現在)

## 国内投資信託証券

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	口 数	評 価 額	比 率
	口	口	口	千円	%
エスコンジャパンリート投資法人 投資証券	1,234	1,126		133,093	0.3
サンケイリアルエステート投資法人 投資証券	1,945	1,630		147,189	0.3
S O S i L A 物流リート投資法人 投資証券	3,030	2,539		285,891	0.5
東海道リート投資法人 投資証券	1,038	989		108,987	0.2
日本アコモデーションファンド投資法人 投資証券	2,097	8,787		1,046,531	2.0
森ヒルズリート投資法人 投資証券	7,141	5,985		803,785	1.5
産業ファンド投資法人 投資証券	11,061	9,319		1,129,462	2.1
アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	5,958	10,004		1,509,603	2.9
アクティビア・プロバティーズ投資法人 投資証券	3,186	7,422		894,351	1.7
GLP投資法人 投資証券	20,398	16,747		2,165,387	4.1
コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券	2,986	2,577		738,052	1.4
日本プロロジスリート投資法人 投資証券	10,579	26,599		2,122,600	4.0
星野リゾート・リート投資法人 投資証券	1,276	2,153		521,887	1.0
One リート投資法人 投資証券	1,059	888		223,154	0.4
イオンリート投資法人 投資証券	7,449	6,181		786,223	1.5
ヒューリックリート投資法人 投資証券	5,682	4,498		697,190	1.3
日本リート投資法人 投資証券	1,973	6,498		579,621	1.1
積水ハウス・リート投資法人 投資証券	18,248	15,203		1,175,191	2.2
トーセイ・リート投資法人 投資証券	1,279	1,107		147,341	0.3
ヘルスケア&メディカル投資法人 投資証券	1,497	1,255		144,576	0.3
サムティ・レジデンシャル投資法人 投資証券	1,654	1,387		130,932	0.2
野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	19,638	16,218		2,359,719	4.5
いちごホテルリート投資法人 投資証券	1,006	843		105,880	0.2
ラサールロジポート投資法人 投資証券	7,762	6,320		867,736	1.6
スターアジア不動産投資法人 投資証券	9,359	9,379		538,354	1.0
マリモ地方創生リート投資法人 投資証券	936	924		102,379	0.2
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 投資証券	2,526	11,095		1,142,785	2.2
日本ホテル&レジデンシャル投資法人 投資証券	928	1,074		73,139	0.1
投資法人みらい 投資証券	8,334	7,008		311,856	0.6
三菱地所物流リート投資法人 投資証券	2,097	5,273		616,413	1.2
CREロジスティクスファンド投資法人 投資証券	2,614	2,179		334,040	0.6
ザイマックス・リート投資法人 投資証券	985	871		98,335	0.2
タカラレーベン不動産投資法人 投資証券	3,235	3,324		299,160	0.6
アドバンス・ロジスティクス投資法人 投資証券	2,661	—		—	—
日本ビルファンド投資法人 投資証券	7,084	29,688		3,957,410	7.5
ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	6,238	26,140		3,147,256	6.0
日本都市ファンド投資法人 投資証券	29,108	26,392		2,662,952	5.0
オリックス不動産投資法人 投資証券	12,100	10,141		1,926,790	3.6
日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	4,153	3,481		1,291,451	2.4
NTT都市開発リート投資法人 投資証券	6,157	5,125		675,475	1.3
東急リアル・エステート投資法人 投資証券	4,071	3,413		661,439	1.3
グローバル・ワン不動産投資法人 投資証券	4,484	3,669		493,480	0.9

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	口 数	評 価 額	比 率
		口	口	千円	%
ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	13,584	11,253	11,253	1,764,470	3.3
森トラストリート投資法人 投資証券	11,705	9,811	9,811	671,072	1.3
インヴィンシブル投資法人 投資証券	29,403	28,042	28,042	1,800,296	3.4
フロンティア不動産投資法人 投資証券	2,253	9,442	9,442	788,407	1.5
平和不動産リート投資法人 投資証券	4,706	3,900	3,900	521,430	1.0
日本ロジスティクスファンド投資法人 投資証券	3,876	10,149	10,149	949,946	1.8
福岡リート投資法人 投資証券	3,141	2,872	2,872	491,973	0.9
KDX不動産投資法人 投資証券	17,207	14,099	14,099	2,205,083	4.2
いちごオフィスリート投資法人 投資証券	4,976	3,714	3,714	336,859	0.6
大和証券オフィス投資法人 投資証券	2,516	2,086	2,086	661,262	1.3
阪急阪神リート投資法人 投資証券	2,896	2,426	2,426	378,456	0.7
スターツプロシード投資法人 投資証券	1,053	851	851	150,627	0.3
大和ハウスリート投資法人 投資証券	9,154	7,590	7,590	1,827,672	3.5
ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	20,328	18,698	18,698	1,434,136	2.7
大和証券リビング投資法人 投資証券	8,943	7,517	7,517	726,142	1.4
ジャパンエクセレント投資法人 投資証券	5,277	4,370	4,370	586,017	1.1
合 計	口 数 ・ 金 額	387,264	442,271	52,450,962	
	銘 柄 数 < 比 率 >	58	57	< 99.2% >	

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

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

## ○投資信託財産の構成

(2025年6月16日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資証券	52,450,962	99.1
コール・ローン等、その他	485,058	0.9
投資信託財産総額	52,936,020	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6月16日現在)

項目	当期末	円
(A) 資産	52,936,020,334	
コール・ローン等	152,219,331	
投資証券(評価額)	52,450,962,700	
未収配当金	332,836,279	
未収利息	2,024	
(B) 負債	82,467,062	
未払金	80,022,000	
未払解約金	2,445,062	
(C) 純資産総額(A-B)	52,853,553,272	
元本	19,950,547,281	
次期繰越損益金	32,903,005,991	
(D) 受益権総口数	19,950,547,281口	
1万口当たり基準価額(C/D)	26,492円	

(注) 当ファンドの期首元本額は24,754,972,956円、期中追加設定元本額は1,115,012,389円、期中一部解約元本額は5,919,438,064円です。

(注) 2025年6月16日現在の元本の内訳は以下の通りです。

・グローバル3倍3分法ファンド(適格機関投資家向け)	15,224,137,738円
・世界の財産3分法ファンド(不動産・債券・株式)毎月分配型	2,215,160,949円
・財産3分法ファンド(不動産・債券・株式)資産成長型	1,515,478,522円
・財産3分法(適格機関投資家専用)	730,749,481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)	156,599,437円
・財産3分法ファンド(不動産・債券・株式)奇数月分配型	101,301,375円
・Tracers グローバル3分法(おとなのバランス)	4,134,401円
・Niつみインデックスラップ世界10指数(均等型)	2,104,593円
・Niつみインデックスラップ世界10指数(安定成長型)	880,785円

(注) 1口当たり純資産額は2,6492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。

## ○お知らせ

## 約款変更について

2024年6月18日から2025年6月16日までの期間に実施いたしました約款変更はございません。

## その他の変更について

日興アセットマネジメント株式会社は、2025年9月1日よりアモーヴァ・アセットマネジメント株式会社に社名変更します。また、ホームページアドレスも「[www.amova-am.com](http://www.amova-am.com)」へ変更となります。

※本書が、受益者の皆さまのお手元に届く際には、社名変更が行われている場合がありますので、ご留意ください。

## ○損益の状況 (2024年6月18日～2025年6月16日)

項目	当期	円
(A) 配当等収益	2,831,448,387	
受取配当金	2,830,842,671	
受取利息	605,716	
(B) 有価証券売買損益	1,730,041,900	
売買益	3,163,512,420	
売買損	△1,433,470,520	
(C) 当期損益金(A+B)	4,561,490,287	
(D) 前期繰越損益金	35,297,870,915	
(E) 追加信託差損益金	1,588,927,297	
(F) 解約差損益金	△8,545,282,508	
(G) 計(C+D+E+F)	32,903,005,991	
次期繰越損益金(G)	32,903,005,991	

(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。

# 海外リートインデックス（ヘッジなし）マザーファンド

## 運用報告書

第20期（決算日 2025年6月16日）  
（2024年6月18日～2025年6月16日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

## ファンド概要

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

## 【運用報告書の表記について】

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

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		S & P 先進国REIT指数 (除く日本、税引後配当込み、ヘッジなし・円ベース)		投資信託 組入比率	純資産額
	期騰落	中率	(ベンチマーク) 期騰落	中率		
	円	%		%	%	百万円
16期(2021年6月15日)	26,113	41.5	245.18	40.8	99.4	81,352
17期(2022年6月15日)	27,245	4.3	253.60	3.4	98.2	54,462
18期(2023年6月15日)	28,616	5.0	265.31	4.6	99.6	57,457
19期(2024年6月17日)	34,217	19.6	314.59	18.6	99.1	56,436
20期(2025年6月16日)	34,810	1.7	317.87	1.0	99.1	45,402

(注)「S & P 先進国REIT指数(除く日本)」は、「スタンダード&プアーズ ファイナンシャル サービス エル エル シー (S & P社)」が発表している、日本を除く世界の主要国の不動産投信市場の合成パフォーマンスを表す指数です。同指数の(ヘッジなし・円ベース)とは、現地通貨ベースの指数をヘッジを行わずに円換算したものです。なお、設定時を100として2025年6月16日現在知りえた情報に基づいて指数化しています。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		S & P 先進国REIT指数 (除く日本、税引後配当込み、ヘッジなし・円ベース)		投資信託 組入比率
	騰落	率	(ベンチマーク) 騰落	率	
(期首) 2024年6月17日	円	%		%	%
	34,217	—	314.59	—	99.1
6月末	34,970	2.2	321.66	2.2	99.2
7月末	35,485	3.7	326.27	3.7	99.2
8月末	35,313	3.2	324.68	3.2	99.6
9月末	36,233	5.9	332.84	5.8	99.2
10月末	38,215	11.7	350.86	11.5	99.4
11月末	38,134	11.4	349.81	11.2	99.2
12月末	36,808	7.6	337.22	7.2	98.0
2025年1月末	36,489	6.6	334.50	6.3	99.4
2月末	36,075	5.4	330.53	5.1	99.4
3月末	35,045	2.4	320.54	1.9	98.3
4月末	33,082	△ 3.3	302.19	△ 3.9	99.4
5月末	34,522	0.9	315.29	0.2	99.2
(期末) 2025年6月16日	円	%		%	%
	34,810	1.7	317.87	1.0	99.1

(注) 騰落率は期首比です。

## ○運用経過

（2024年6月18日～2025年6月16日）

## 基準価額の推移

期間の初め34,217円の基準価額は、期間末に34,810円となり、騰落率は+1.7%となりました。

## 基準価額の変動要因

期間中、基準価額に影響した主な要因は以下の通りです。

## &lt;値上がり要因&gt;

- ・米国連邦準備制度理事会（FRB）、欧州中央銀行（ECB）、イングランド銀行（BOE）、オーストラリア準備銀行（RBA）が利下げを実施したこと。
- ・米国と英国が2国間の貿易協定を結ぶことで合意し、関税を巡る交渉が進展しているとの楽観論が広がったこと。
- ・米国と中国が相互に課した追加関税の大幅な引き下げで合意し世界経済の減速懸念が後退したこと。

## &lt;値下がり要因&gt;

- ・米国新政権が発表した相互関税の内容が予想以上に広範な国・地域を対象とし、総じて高い税率となり、世界的な景気後退への不安感から投資家のリスク回避の動きが強まったこと。
- ・中国政府が相互関税の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。

## （海外不動産投資信託市況）

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

期間の初めから2024年9月下旬にかけては、ECB、BOEが利下げを実施したことや、米国の雇用統計が労働需給の緩和を示す内容となったことなどを背景にFRBが大幅な利下げを決め金融緩和に転じたこと、欧米主要国の長期金利が総じて低下したことがREIT価格の支援材料となり、同指数は上昇しました。

10月上旬から2025年4月上旬にかけては、米国連邦公開市場委員会（FOMC）の議事要旨を受けたFRBの利下げペースが緩やかになるとの見方や、米国の大統領選挙で共和党候補が当選し政治的不透明感の後退や財政拡張への警戒感などから欧米主要国の長期金利が総じて上昇したこと、米国新政権が発表した相互関税の内容が予想以上に広範な国・地域を対象とし、総じて高い税率となり、世界的な景気後退への不安感から

基準価額の推移



期首	期中高値	期中安値	期末
2024/06/17	2024/11/26	2025/04/09	2025/06/16
34,217円	38,575円	30,412円	34,810円

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

投資家のリスク回避の動きが強まったこと、中国政府が相互関税の対抗措置を発表するなど貿易摩擦の激化懸念を背景に世界的に株式市場が軟調となったことなどから、同指数は下落しました。

4月中旬から期間末にかけては、ECB、BOE、RBAが政策金利を引き下げたことや、米国と英国が2国間の貿易協定を結ぶことで合意し、関税を巡る交渉が進展しているとの楽観論が広がったこと、米国と中国が相互に課した追加関税の大幅な引き下げで合意し世界経済の減速懸念が後退したことなどが支援材料となり、同指数は上昇しました。

（為替市況）

期間中における主要通貨（対円）は、下記の推移となりました。



## ポートフォリオ

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

（組入比率）

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

（為替ヘッジ）

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

## 当ファンドのベンチマークとの差異

期間中における基準価額は、1.7%の値上がりとなり、ベンチマークである「S&P先進国REIT指数（除く日本、税引後配当込み、ヘッジなし・円ベース）」の上昇率1.0%を概ね0.7%上回りました。

ベンチマークとの差異における主な要因は以下の通りです。

### <プラス要因>

- ・ ファンドとベンチマークで適用される配当税率の差異が寄与したこと。
- ・ REITの組入比率による要因が影響したこと。

### <マイナス要因>

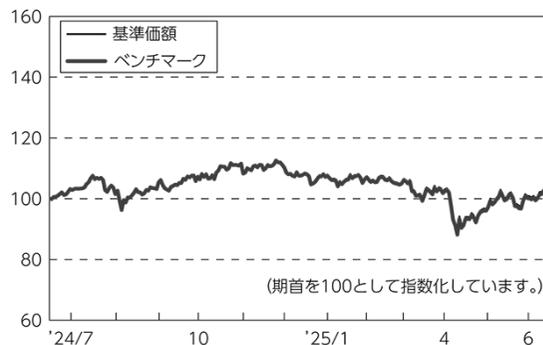
- ・ 売買手数料や海外口座管理費用などのコストが発生したこと。

## ○今後の運用方針

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

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

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6月18日～2025年6月16日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 ( 投 資 信 託 証 券 )	円 7 ( 7 )	% 0.020 (0.020)	(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 ( 投 資 信 託 証 券 )	1 ( 1 )	0.004 (0.004)	(b)有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 ( 保 管 費 用 ) ( そ の 他 )	22 (16) ( 6 )	0.062 (0.045) (0.017)	(c)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、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	30	0.086	
期中の平均基準価額は、35,864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6月18日～2025年6月16日)

## 投資信託証券

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
アメリカ	口	千アメリカドル	口	千アメリカドル
ACADIA REALTY TRUST	4,484	103	6,165	138
AGREE REALTY CORPORATION	2,389	175	6,666	483
ALEXANDER & BALDWIN INC	920	15	4,486	81
ALEXANDER'S INC	—	—	77	16
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	1,971	180	11,202	1,200
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST	362	5	728	12
AMERICAN ASSETS TRUST INC	1,053	25	4,099	98
PROLOGIS INC	11,924	1,295	61,309	6,988
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	4,576	163	22,016	820
AMERICOLD REALTY TRUST INC	3,317	69	18,860	458
AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	40,894	867	8,480	231
APPLE HOSPITALITY REIT INC	6,059	86	15,396	226
APARTMENT INVT&MGMT CO -A	817	6	7,526	65
APARTMENT INCOME REIT CO	—	—	( 38,608)	( 1,502)
ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	3,707	37	5,157	54
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	—	—	8,742	8
AVALONBAY COMMUNITIES INC	1,831	385	9,490	2,075
BXP INC	1,844	126	9,448	712
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	4,215	110	19,433	523
BRANDYWINE REALTY TRUST	3,191	14	11,081	60
BRT APARTMENTS CORP	884	15	1,701	28
BROADSTONE NET LEASE INC-A	2,144	33	11,970	202
CAMDEN PROPERTY TRUST	1,369	154	7,205	840
CARETRUST REIT INC	15,114	433	10,309	297
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	—	—	3,829	98
OUTFRONT MEDIA INC	37,265	670	7,997	142
	( 647)	( 11)	( 714)	( —)
CHATHAM LODGING TRUST	896	6	3,520	28
CITY OFFICE REIT INC	1,804	10	4,530	25
CLIPPER REALTY INC	—	—	3,393	18
COPT DEFENSE PROPERTIES	1,586	45	7,677	229
COUSINS PROPERTIES INC	4,943	146	9,589	278
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	—	—	1,474	30
CTO REALTY GROWTH INC	2,067	40	1,828	36
CURLINE PROPERTIES CORP	993	23	4,096	95
CURLINE PROPERTIES CORP(N)	—	—	—	—
	( 23,124)	( 488)		

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
SITE CENTERS CORP	512 (△ 34,688)	6 ( - )	3,553 ( - )	52 ( 488)
DIAMONDRock HOSPITALITY CO	3,041	26	14,495	125
DIGITAL REALTY TRUST INC	4,782	792	23,678	3,942
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	51,000 ( - )	30 (△ 4)	71,900	42
DOUGLAS EMMETT INC	2,034	30	10,968	185
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	3,536 (△ 12,808)	39 ( - )	7,793	99
EASTGROUP PROPERTIES INC	1,202	200	2,875	494
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	851	6	6,845	70
EPR PROPERTIES	1,115	52	5,146	238
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	3,073	202	12,370	833
EQUITY RESIDENTIAL-REIT	4,396	302	23,915	1,723
EQUINIX INC	1,504	1,310	5,863	5,162
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	9,419	275	11,134	356
ESSEX PROPERTY TRUST INC	825	230	4,308	1,247
EXTRA SPACE STORAGE INC	2,723	400	14,020	2,242
FARMLAND PARTNERS INC	-	-	1,770	21
FEDERAL REALTY INVS TRUST	1,307	132	4,553	491
FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST INC	1,708	85	8,811	459
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	2,340	64	5,597	154
FRANKLIN STREET PROPERTIES CORP	-	-	10,693	19
FRONTVIEW REIT INC	2,982	40	-	-
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	4,243	203	17,366	848
GETTY REALTY CORPORATION	285	8	2,445	74
GLOBAL NET LEASE INC	2,199	15	12,436	93
GLADSTONE COMMERCIAL CORPORATION	993	15	2,288	34
GLADSTONE LAND CORP	614	6	2,205	27
GLOBAL MEDICAL REIT INC	799	6	2,504	18
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	8,964	177	49,347	1,027
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	4,397	72	30,898	526
WELLTOWER INC	22,827	2,771	41,046	5,294
HIGHWOODS PROPERTIES INC	1,792	51	6,843	214
SERVICE PROPERTIES TRUST	3,094	6	12,582	45
HOST HOTELS & RESORTS INC	8,982	143	48,771	844
EQUITY COMMONWEALTH	-	-	29,834	147
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	5,310	15	11,500	39
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	3,755	73	14,393	281
CENTERSPACE	352	22	656	43
INVITATION HOMES INC	7,334	235	39,645	1,328
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	-	-	3,535	12
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	404	28	1,837	185
INVENTRUST PROPERTIES CORP	3,106	87	4,795	136

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
IRON MOUNTAIN INC	3,764	373	19,201	2,124
JBG SMITH PROPERTIES	980	14	6,392	100
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	33,500	6	91,100	19
KILROY REALTY CORPORATION	1,395	49	7,272	271
KIMCO REALTY CORP	8,678	190	41,971	955
KITE REALTY GROUP TRUST	2,753	62	14,649	362
LAMAR ADVERTISING CO-A	23,620	3,098	4,996	633
LXP INDUSTRIAL TRUST	4,489	37	18,923	170
LINEAGE INC	15,996	1,352	3,417	223
LTC PROPERTIES INC	1,707	58	3,232	114
MACERICH CO/THE	9,708	191	14,233	257
VERIS RESIDENTIAL INC	366	5	4,714	77
MANULIFE US REAL ESTATE INV	93,000	9	167,500	14
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	8,947	43	41,148	189
MID-AMERICA APARTMENT COMM	1,505	233	7,809	1,200
MILLROSE PROPERTIES-A	26,294	666	819	22
MODIV INDUSTRIAL INC	2,026	33	—	—
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	1,093	40	6,747	278
NNN REIT INC	2,899	116	11,838	516
NATL HEALTH INVESTORS INC	995	71	2,921	217
NEXPOINT RESIDENTIAL	—	—	945	41
NETSTREIT CORP	2,059	32	3,127	47
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ES	2,327 ( 717)	16 ( 3)	5,046	26
NET LEASE OFFICE PROPERTY	292	9	1,422	39
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	9,718	372	15,570	600
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	348	10	1,127	30
ORION PROPERTIES INC	—	—	2,281	9
PARAMOUNT GROUP INC	—	—	2,492	11
PARK HOTELS & RESORTS INC	2,268	26	14,401	197
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	1,383	16	7,558	94
PEAKSTONE REALTY TRUST	—	—	1,845	24
PHILLIPS EDISON & COMPANY IN	1,985	71	8,130	296
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	2,012	16	9,178	80
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	416	6	1,101	18
POSTAL REALTY TRUST INC- A	449	6	1,665	22
PRIME US REIT	48,600	8	91,300	14
PUBLIC STORAGE	2,029	600	10,746	3,441
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS	567	9	6,721 ( 27,474)	105 ( 341)
REALTY INCOME CORP	19,940	1,081	56,069	3,227
REGENCY CENTERS CORP	2,110	150	11,339	805
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	5,411	212	13,141	559
RLJ LODGING TRUST	1,813	15	10,835	102

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
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	765	75	3,967	417
SABRA HEALTH CARE REIT INC	3,192	55	14,996	263
SAUL CENTERS INC	169	5	944	37
SAFEHOLD INC	898	14	2,635	54
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	2,478	5	16,186	47
SIMON PROPERTY GROUP INC	3,951	651	25,675	4,324
SILA REALTY TRUST INC	12,394	303	772	18
SL GREEN REALTY CORP	2,030	144	4,360	291
STAG INDUSTRIAL INC	2,991	100	11,704	422
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	1,395	9	7,997	48
SUN COMMUNITIES INC	1,853	229	9,630	1,254
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	2,398	23	14,527	150
TANGER INC	1,572	52	6,725	221
TERRENO REALTY CORP	2,358	139	6,039	372
CUBESMART	2,897	118	14,756	682
UDR INC	3,848	159	20,682	893
UMH PROPERTIES INC	3,591	62	4,159	77
UNIVERSAL HEALTH REALTY INCOME TRUST	—	—	874	34
UNITI GROUP INC	2,993	15	15,778	85
URBAN EDGE PROPERTIES	2,084	40	6,574	135
VENTAS INC	10,576	677	25,068	1,546
VICI PROPERTIES INC	14,262	437	66,425	2,059
VORNADO REALTY TRUST	3,343	129	10,640	414
ELME COMMUNITIES	1,053	15	6,345	101
WHITESTONE REIT	693	9	2,917	40
WP CAREY INC	2,813	161	14,717	846
XENIA HOTELS & RESORTS INC	1,217	15	7,348	106
小 計	775,675 (△ 23,008)	26,395 ( 499)	1,962,053 ( 66,796)	78,296 ( 2,332)
カナダ		千カナダドル		千カナダドル
ALLIED PROPERTIES RE INVST TR	539	8	3,925	71
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	—	—	5,544	37
BOARDWALK EQUITIES INC	151	9	1,344	97
BSR REAL ESTATE INVESTMENT T	—	—	5,317	101
BTB REAL ESTATE INVESTMENT T	—	—	10,240	36
CANADIAN APARTMENT PROPERTIES RE INVST	1,291	53	6,388	290
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	884	21	5,869	142
CHOICE PROPERTIES REIT	2,695	36	12,670	176
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1,578	21	5,402	80
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	956	13	3,414	50
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	778	8	7,442	94
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	641	11	1,512	26
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	1,067	17	7,196	121
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	480	30	2,208	159

銘 柄	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
カナダ	口	千カナダドル	口	千カナダドル
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	2,321	22	9,263	94
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	—	—	4,225	47
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	1,303	21	3,854	69
MINTO APARTMENT REAL ESTATE	1,635	22	3,020	41
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	—	—	1,283	23
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	—	—	6,725	36
PRIMARIS REIT	2,956	44	4,882	75
PRO REAL ESTATE INVESTMENT T	—	—	8,609	50
RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1,225	21	9,912	184
SLATE GROCERY REIT	—	—	961	12
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E	—	—	2,223	30
小 計	20,500	365	133,428	2,155
ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
ドイツ				
HAMBORNER REIT AG	—	—	4,941	32
小 計	—	—	4,941	32
イタリア				
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ	5,876	15	11,101	27
小 計	5,876	15	11,101	27
フランス				
ALTAREA	159 ( — )	14 (△ 9)	326	31
CARMILA	3,089 ( — )	52 (△ 14)	4,193	73
COVIVIO	1,845 ( — )	93 (△ 11)	3,232	164
GECINA SA	679	59	3,299	309
ICADE	249 ( — )	5 (△ 6)	1,742	40
KLEPIERRE	8,890 ( — )	259 (△ 5)	14,074	406
MERCIALYS	445	5	6,737	76
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	1,609 ( — )	116 (△ 77)	6,841	511
小 計	16,965 ( — )	605 (△ 124)	40,444	1,613
オランダ				
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	697	15	2,680	62
NSI NV	1,064	20	2,022	39
VASTNED RETAIL	—	—	4,832	114
WERELDHAVE NV	315	5	2,799	41
小 計	2,076	41	12,333	258
スペイン				
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	18,314	111	22,558	125

銘 柄	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
ユーロ	口	千ユーロ	口	千ユーロ
スペイン				
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	—	—	14,373	118
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	19,800	205	25,657	269
	( — )	(△ 17)		
小 計	38,114	317	62,588	512
	( — )	(△ 17)		
ベルギー				
AEDIFICA	527	31	3,147	186
CARE PROPERTY INVEST	446	5	2,582	34
COFINIMMO	475	27	2,244	132
MONTEA	383	23	1,338	90
	( 513)	( 37)	( — )	( 3)
MONTEA NV-RTS	—	—	—	—
			( 4,621)	( 3)
MONTEA NV-RTS(N)	—	—	—	—
	( 4,621)	( 3)		
RETAIL ESTATES	256	14	1,022	62
WAREHOUSES DE PAUW SCA	3,059	64	11,388	245
XIOR STUDENT HOUSING NV	1,486	43	2,497	76
小 計	6,632	209	24,218	828
	( 5,134)	( 41)	( 4,621)	( 7)
アイルランド				
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	5,754	5	24,756	23
小 計	5,754	5	24,756	23
ガーンジー				
SHURGARD SELF STORAGE LTD	162	5	1,983	75
小 計	162	5	1,983	75
シンガポール				
STONEWEG EUROPEAN REAL ESTAT	9,800	15	21,000	33
	( — )	(△ 6)		
小 計	9,800	15	21,000	33
	( — )	(△ 6)		
ユ ー ロ 計	85,379	1,215	203,364	3,403
	( 5,134)	(△ 107)	( 4,621)	( 7)
イギリス		千イギリスポンド		千イギリスポンド
AEW UK REIT PLC	13,094	12	30,177	28
ASSURA PLC	42,985	18	212,431	86
BIG YELLOW GROUP PLC	2,025	18	12,218	134
BALANCED COMM PROPERTY TRUST	—	—	33,947	30
			( 157,587)	( 118)
BRITISH LAND COMPANY PLC	29,937	119	68,032	269
SHAFTESBURY CAPITAL PLC	21,471	25	127,460	171
CLS HOLDINGS PLC	—	—	9,699	7
CUSTODIAN PROPERTY INCOME RE	—	—	31,922	23



銘	柄	買 付		売 付		
		口 数	金 額	口 数	金 額	
外	オーストラリア		口	千オーストラリアドル	口	千オーストラリアドル
	CENTURIA INDUSTRIAL REIT	8,731	25	44,301	134	
	CENTURIA CAPITAL GROUP	5,991	9	42,206	76	
	CHARTER HALL LONG WALE REIT	13,442	51	55,638	211	
	CHARTER HALL GROUP	6,121	97	31,264	472	
	CROMWELL PROPERTY GROUP	—	—	87,495	37	
	DEXUS/AU	13,965	99	74,871	533	
	GDI PROPERTY GROUP	—	—	181,454	115	
	GOODMAN GROUP	86,561	3,041	116,090	4,137	
	GPT GROUP	24,385	110	130,475	608	
	GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	4,088	9	24,357	63	
	HEALTHCO REIT	10,770	9	48,045	53	
	HOTEL PROPERTY INVESTMENTS	—	—	55,089	207	
	HMC CAPITAL LTD	—	—	64,211	493	
	HOMEKO DAILY NEEDS REIT	24,323	28	141,765	171	
	DEXUS INDUSTRIA REIT	—	—	14,050	38	
	INGENIA COMMUNITIES GROUP	2,254	12	22,995	112	
	CHARTER HALL RETAIL REIT	8,204	27	42,375	144	
	MIRVAC GROUP	50,293	105	268,261	562	
	NATIONAL STORAGE REIT	17,197	38	69,726	165	
	RURAL FUNDS GROUP	—	—	19,844	38	
	SCENTRE GROUP	66,165	234	351,028	1,235	
	REGION GROUP	24,869	54	92,968	203	
	STOCKLAND	30,223	155	159,039	808	
	WAYPOINT REIT	10,351	25	54,154	133	
	小 計	476,717	4,318	2,631,622	11,724	
	ニュージーランド			千ニュージーランドドル	千ニュージーランドドル	
GOODMAN PROPERTY TRUST	18,812	36	151,332	318		
小 計	18,812	36	151,332	318		
香港			千香港ドル	千香港ドル		
CHAMPION REIT	69,000	117	161,000	286		
FORTUNE REIT	11,000	42	94,000	396		
LINK REIT	32,900	1,103	172,300	6,016		
PROSPERITY REIT	—	—	317,000	432		
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	—	—	141,000	273		
小 計	112,900	1,263	885,300	7,404		
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	44,600	116	250,100	669		
	( — )	(△ 15)	( — )	( 6)		
CAPITALAND ASCOTT TRUST	30,400	26	165,900	148		
	( — )	(△ 9)	( — )	( 9)		
CAPITALAND CHINA TRUST	11,800	7	78,700	60		
ESR-REIT	83,300	20	315,900	94		
	(△1,367,518)	(△ 356)				



銘	柄	買 付		売 付		
		口 数	金 額	口 数	金 額	
外 国	シンガポール		口	千シンガポールドル	口	千シンガポールドル
	PARKWAYLIFE REAL ESTATE	11,800 ( - )	45 (△ 2)	26,500 ( - )	101 ( 0.706)	
	SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	32,200 ( - )	21 (△ 2)	65,300	45	
	PARAGON REIT	- ( - )	- (△ 5)	345,400	299	
	STARHILL GLOBAL REIT	15,900	7	111,900	57	
	SUNTEC REIT	19,800	23	173,300	213	
	小 計	1,207,800 (△1,004,149)	1,169 ( 154)	3,208,200 ( 113,309)	4,117 ( 46)	
	韓国		千韓国ウォン		千韓国ウォン	
	D&D PLATFORM REIT CO LTD	-	-	16,715	61,821	
	ESR KENDALL SQUARE REIT CO L	1,812	8,295	12,652 ( - )	59,866 ( 1,035)	
	ESR KENDALL SQUARE RE-RIGHTS	- ( - )	- ( 0.00004)	-	-	
	ESR KENDALL SQUARE RE-RIGHTS(N)	- ( 5,362)	- ( 1,035)	-	-	
	IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	13,964	73,666	3,824	17,653	
	JR REIT XXVII	-	-	6,314	18,471	
	KORAMCO LIFE INFRA REIT	1,146	5,419	3,231 ( - )	12,839 ( 79)	
	KORAMCO LIFE INFRA RE-RIGHTS	- ( - )	- ( 0.00002)	1,146	347	
	KORAMCO LIFE INFRA RE-RIGHTS(N)	- ( 1,146)	- ( 79)	-	-	
	LOTTE REIT CO LTD	- ( - )	- ( 0.00035)	11,167 ( - )	39,243 ( 242)	
	LOTTE REIT CO LTD(N)	- ( 6,575)	- ( 21,282)	-	-	
	LOTTE REIT CO LTD-RIGHTS	- ( - )	- ( 0.00035)	- ( 6,575)	- ( 242)	
LOTTE REIT CO LTD-RIGHTS(N)	- ( 6,575)	- ( 242)	-	-		
NH ALL-ONE REIT CO LTD	-	-	12,699	46,582		
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	4,910 ( 6,815)	27,782 ( 39,342)	11,936 ( - )	69,524 ( 769)		
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD(N)	- ( 6,815)	- ( 39,342)	- ( 6,815)	- ( 39,342)		
SHINHAN ALPHA REIT CO-RIGHTS	- ( - )	- ( 0.00059)	- ( 6,815)	- ( 769)		
SHINHAN ALPHA REIT CO-RIGHTS(N)	- ( 6,815)	- ( 769)	-	-		

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外	韓国	口	千韓国ウォン	口	千韓国ウォン
	SK REITS CO LTD	1,729	8,463	5,526	26,332
	小計	23,561 (40,103)	123,627 (102,095)	85,210 (20,205)	352,683 (42,482)
国	イスラエル		千イスラエルシェケル		千イスラエルシェケル
	MENIVIM- THE NEW REIT LTD	—	—	32,309	63
	REIT 1 LTD	2,865	55	18,286	305
	SELLA CAPITAL REAL ESTATE LT	—	—	15,976	113
	小計	2,865	55	66,571	482

(注) 金額は受け渡し代金。

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

## ○利害関係人との取引状況等

(2024年6月18日～2025年6月16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6月18日～2025年6月16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6月16日現在)

## 外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	口	口	千アメリカドル	千円	%	
ACADIA REALTY TRUST	27,031	25,350	489	70,621	0.2	
AGREE REALTY CORPORATION	26,931	22,654	1,688	243,904	0.5	
ALEXANDER & BALDWIN INC	18,817	15,251	272	39,337	0.1	
ALEXANDER'S INC	536	459	103	14,914	0.0	
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC	41,858	32,627	2,352	339,781	0.7	
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST	3,159	2,793	41	5,973	0.0	
AMERICAN ASSETS TRUST INC	12,925	9,879	199	28,805	0.1	
PROLOGIS INC	245,657	196,272	21,056	3,040,916	6.7	
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	84,612	67,172	2,445	353,115	0.8	
AMERICOLD REALTY TRUST INC	70,939	55,396	932	134,724	0.3	
AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	—	32,414	1,147	165,715	0.4	
APPLE HOSPITALITY REIT INC	56,643	47,306	539	77,952	0.2	
APARTMENT INVT&MGMT CO -A	34,628	27,919	232	33,627	0.1	
APARTMENT INCOME REIT CO	38,608	—	—	—	—	
ARMADA HOFFLER PROPERTIES IN	18,326	16,876	115	16,719	0.0	
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	8,742	—	—	—	—	
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	12,905	12,905	30	4,472	0.0	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	37,743	30,084	6,202	895,796	2.0	
BXP INC	38,426	30,822	2,222	320,939	0.7	
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	80,002	64,784	1,657	239,422	0.5	
BRANDYWINE REALTY TRUST	45,029	37,139	166	24,082	0.1	
BRT APARTMENTS CORP	3,398	2,581	40	5,840	0.0	
BROADSTONE NET LEASE INC-A	49,747	39,921	643	92,938	0.2	
CAMDEN PROPERTY TRUST	28,426	22,590	2,623	378,835	0.8	
CARETRUST REIT INC	34,923	39,728	1,144	165,297	0.4	
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	6,784	2,955	72	10,417	0.0	
OUTFRONT MEDIA INC	—	29,201	455	65,788	0.1	
CHATHAM LODGING TRUST	12,668	10,044	69	10,081	0.0	
CITY OFFICE REIT INC	11,825	9,099	49	7,096	0.0	
CLIPPER REALTY INC	3,393	—	—	—	—	
COPT DEFENSE PROPERTIES	29,908	23,817	681	98,374	0.2	
COUSINS PROPERTIES INC	40,164	35,518	1,068	154,244	0.3	
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST I	6,767	5,293	88	12,758	0.0	
CTO REALTY GROWTH INC	5,391	5,630	101	14,635	0.0	
CURLINE PROPERTIES CORP	—	20,021	449	64,912	0.1	
SITE CENTERS CORP	47,674	9,945	113	16,387	0.0	
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	55,280	43,826	327	47,343	0.1	
DIGITAL REALTY TRUST INC	85,905	67,009	11,691	1,688,422	3.7	
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	209,224	188,324	96	13,870	0.0	
DOUGLAS EMMETT INC	44,423	35,489	529	76,521	0.2	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	口	口	千アメリカドル	千円	%	
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	25,603	8,538	198	28,643	0.1	
EASTGROUP PROPERTIES INC	12,673	11,000	1,880	271,638	0.6	
EAGLE HOSPITALITY TRUST	500,700	500,700	68	9,906	0.0	
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	34,826	28,832	246	35,643	0.1	
EPR PROPERTIES	20,066	16,035	906	130,957	0.3	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	49,747	40,450	2,522	364,293	0.8	
EQUITY RESIDENTIAL-REIT	91,884	72,365	4,984	719,861	1.6	
EQUINIX INC	24,970	20,611	18,398	2,657,068	5.9	
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	41,452	39,737	1,287	185,937	0.4	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	17,092	13,609	3,871	559,081	1.2	
EXTRA SPACE STORAGE INC	56,186	44,889	6,715	969,837	2.1	
FARMLAND PARTNERS INC	11,078	9,308	106	15,351	0.0	
FEDERAL REALTY INVS TRUST	19,577	16,331	1,556	224,743	0.5	
FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST INC	35,145	28,042	1,385	200,142	0.4	
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	24,410	21,153	579	83,674	0.2	
FRANKLIN STREET PROPERTIES CORP	26,426	15,733	27	3,930	0.0	
FRONTVIEW REIT INC	—	2,982	33	4,879	0.0	
GAMING AND LEISURE PROPRTIE	71,213	58,090	2,683	387,588	0.9	
GETTY REALTY CORPORATION	12,818	10,658	308	44,591	0.1	
GLOBAL NET LEASE INC	52,000	41,763	308	44,572	0.1	
GLADSTONE COMMERCIAL CORPORATION	10,804	9,509	137	19,885	0.0	
GLADSTONE LAND CORP	8,550	6,959	70	10,170	0.0	
GLOBAL MEDICAL REIT INC	14,729	13,024	81	11,831	0.0	
OFFICE PROPERTIES INCOME TRU	15,503	15,503	3	537	0.0	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	188,516	148,133	2,574	371,816	0.8	
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	101,524	75,023	1,120	161,872	0.4	
WELLTOWER INC	147,226	129,007	19,660	2,839,393	6.3	
HIGHWOODS PROPERTIES INC	27,853	22,802	718	103,698	0.2	
SERVICE PROPERTIES TRUST	43,770	34,282	80	11,634	0.0	
HOST HOTELS & RESORTS INC	187,859	148,070	2,253	325,468	0.7	
EQUITY COMMONWEALTH	29,834	—	—	—	—	
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	34,874	28,684	78	11,350	0.0	
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	59,440	48,802	880	127,145	0.3	
CENTERSPACE	3,864	3,560	226	32,657	0.1	
INVITATION HOMES INC	152,946	120,635	4,046	584,337	1.3	
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	15,324	11,789	40	5,805	0.0	
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	7,407	5,974	336	48,616	0.1	
INVENTRUST PROPERTIES CORP	18,090	16,401	456	65,895	0.1	
IRON MOUNTAIN INC	77,640	62,203	6,319	912,619	2.0	
JBG SMITH PROPERTIES	23,314	17,902	327	47,338	0.1	
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	219,100	161,500	30	4,431	0.0	
KILROY REALTY CORPORATION	28,406	22,529	793	114,593	0.3	
KIMCO REALTY CORP	177,187	143,894	2,997	432,871	1.0	
KITE REALTY GROUP TRUST	58,411	46,515	1,035	149,535	0.3	
LAMAR ADVERTISING CO-A	—	18,624	2,221	320,771	0.7	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	口	千アメリカドル	千円	%
LXP INDUSTRIAL TRUST	77,103	62,669	535	77,383	0.2
LINEAGE INC	—	12,579	549	79,297	0.2
LTC PROPERTIES INC	11,104	9,579	336	48,557	0.1
MACERICH CO/THE	57,176	52,651	828	119,684	0.3
VERIS RESIDENTIAL INC	21,462	17,114	255	36,876	0.1
MANULIFE US REAL ESTATE INV	432,047	357,547	22	3,201	0.0
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	159,365	127,164	560	80,989	0.2
MID-AMERICA APARTMENT COMM	31,058	24,754	3,709	535,709	1.2
MILLROSE PROPERTIES-A	—	25,475	692	100,071	0.2
MODIV INDUSTRIAL INC	—	2,026	28	4,131	0.0
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	20,509	14,855	489	70,753	0.2
NNN REIT INC	48,644	39,705	1,684	243,244	0.5
NATL HEALTH INVESTORS INC	11,541	9,615	681	98,493	0.2
NEXPOINT RESIDENTIAL	5,677	4,732	160	23,180	0.1
NETSTREIT CORP	18,339	17,271	283	40,881	0.1
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ES	9,278	7,276	27	4,014	0.0
NET LEASE OFFICE PROPERTY	4,251	3,121	99	14,355	0.0
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	65,522	59,670	2,208	319,021	0.7
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	4,069	3,290	81	11,835	0.0
ORION PROPERTIES INC	12,343	10,062	19	2,775	0.0
PARAMOUNT GROUP INC	41,575	39,083	252	36,406	0.1
PARK HOTELS & RESORTS INC	55,902	43,769	433	62,579	0.1
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	31,421	25,246	226	32,668	0.1
PEAKSTONE REALTY TRUST	9,704	7,859	101	14,607	0.0
PHILLIPS EDISON & COMPANY IN	32,643	26,498	939	135,661	0.3
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	33,502	26,336	197	28,487	0.1
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	9,038	8,353	135	19,603	0.0
POSTAL REALTY TRUST INC- A	5,728	4,512	67	9,767	0.0
PRIME US REIT	202,620	159,920	23	3,371	0.0
PUBLIC STORAGE	42,088	33,371	9,842	1,421,493	3.1
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS	33,628	—	—	—	—
REALTY INCOME CORP	221,442	185,313	10,681	1,542,613	3.4
REGENCY CENTERS CORP	43,788	34,559	2,427	350,618	0.8
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	55,930	48,200	1,765	254,913	0.6
RLJ LODGING TRUST	41,229	32,207	227	32,791	0.1
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	15,889	12,687	1,204	173,936	0.4
SABRA HEALTH CARE REIT INC	61,891	50,087	912	131,723	0.3
SAUL CENTERS INC	3,408	2,633	90	13,008	0.0
SAFEHOLD INC	11,591	9,854	150	21,730	0.0
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	58,979	45,271	157	22,752	0.1
SIMON PROPERTY GROUP INC	86,669	64,945	10,189	1,471,621	3.2
SILA REALTY TRUST INC	—	11,622	280	40,467	0.1
SL GREEN REALTY CORP	17,168	14,838	967	139,717	0.3
STAG INDUSTRIAL INC	48,224	39,511	1,437	207,590	0.5
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	29,619	23,017	105	15,191	0.0

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	口	口	千アメリカドル	千円	%	
SUN COMMUNITIES INC	33,133	25,356	3,134	452,649	1.0	
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	54,732	42,603	361	52,236	0.1	
TANGER INC	28,596	23,443	695	100,485	0.2	
TERRENO REALTY CORP	24,815	21,134	1,241	179,315	0.4	
CUBESMART	59,752	47,893	2,059	297,418	0.7	
UDR INC	80,587	63,753	2,628	379,613	0.8	
UMH PROPERTIES INC	15,970	15,402	258	37,302	0.1	
UNIVERSAL HEALTH REALTY INCOME TRUST	3,614	2,740	111	16,168	0.0	
UNITI GROUP INC	63,878	51,093	209	30,253	0.1	
URBAN EDGE PROPERTIES	31,065	26,575	487	70,388	0.2	
VENTAS INC	107,054	92,562	5,911	853,667	1.9	
VICI PROPERTIES INC	275,374	223,211	7,169	1,035,424	2.3	
VORNADO REALTY TRUST	42,466	35,169	1,420	205,195	0.5	
ELME COMMUNITIES	23,811	18,519	303	43,808	0.1	
WHITESTONE REIT	11,667	9,443	117	16,910	0.0	
WP CAREY INC	58,243	46,339	2,935	423,888	0.9	
XENIA HOTELS & RESORTS INC	27,751	21,620	259	37,405	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	7,485,126	6,208,944	242,079	34,961,130	
	銘 柄 数 < 比 率 >	138	142	—	<77.0% >	
(カナダ)			千カナダドル			
ALLIED PROPERTIES RE INVST TR	16,464	13,078	220	23,402	0.1	
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	15,987	10,443	78	8,366	0.0	
BOARDWALK EQUITIES INC	6,351	5,158	358	38,081	0.1	
BSR REAL ESTATE INVESTMENT T	5,317	—	—	—	—	
BTB REAL ESTATE INVESTMENT T	10,240	—	—	—	—	
CANADIAN APARTMENT PROPERTIES RE INVST	21,800	16,703	745	79,212	0.2	
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	19,883	14,898	381	40,510	0.1	
CHOICE PROPERTIES REIT	44,021	34,046	497	52,818	0.1	
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	14,914	11,090	164	17,428	0.0	
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	13,804	11,346	181	19,290	0.0	
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE	35,381	28,717	336	35,732	0.1	
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	2,395	1,524	24	2,581	0.0	
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	28,197	22,068	389	41,364	0.1	
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	8,208	6,480	456	48,461	0.1	
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	33,939	26,997	291	30,981	0.1	
INTERRENT REAL ESTATE INVEST	19,632	15,407	209	22,216	0.0	
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	15,022	12,471	243	25,893	0.1	
MINTO APARTMENT REAL ESTATE	5,648	4,263	61	6,482	0.0	
MORGUARD NORTH AMERICAN RESI	4,944	3,661	67	7,130	0.0	
NEXUS INDUSTRIAL REIT	7,802	7,802	57	6,118	0.0	
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERT	32,841	26,116	130	13,847	0.0	
PRIMARIS REIT	12,438	10,512	161	17,112	0.0	
PRO REAL ESTATE INVESTMENT T	8,609	—	—	—	—	
RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	39,494	30,807	540	57,483	0.1	
SLATE GROCERY REIT	6,982	6,021	87	9,289	0.0	

銘	柄	期首(前期末)		当 期 末		
		口 数	口 数	評 価 額		比 率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)		口	口	千カナダドル	千円	%
TRUE NORTH COMMERCIAL REAL E		2,223	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	432,536	319,608	5,682	603,807	
	銘 柄 数 < 比 率 >	26	22	—	<1.3%>	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
HAMBORNER REIT AG		20,332	15,391	100	16,662	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	20,332	15,391	100	16,662	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.0%>	
(ユーロ…イタリア)						
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ		17,269	12,044	34	5,827	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	17,269	12,044	34	5,827	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.0%>	
(ユーロ…フランス)						
ALTAREA		1,217	1,050	111	18,573	0.0
CARMILA		14,591	13,487	224	37,469	0.1
COVIVIO		12,744	11,357	579	96,567	0.2
GECINA SA		13,674	11,054	1,050	174,909	0.4
ICADE		8,080	6,587	157	26,155	0.1
KLEPIERRE		51,966	46,782	1,555	259,162	0.6
MERCIALYS		24,965	18,673	201	33,527	0.1
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		26,984	21,752	1,801	300,130	0.7
小 計	口 数 ・ 金 額	154,221	130,742	5,682	946,495	
	銘 柄 数 < 比 率 >	8	8	—	<2.1%>	
(ユーロ…オランダ)						
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV		11,271	9,288	235	39,294	0.1
NSI NV		4,727	3,769	87	14,564	0.0
VASTNED RETAIL		4,832	—	—	—	—
WERELDHAVE NV		9,878	7,394	128	21,478	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	30,708	20,451	452	75,336	
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	3	—	<0.2%>	
(ユーロ…スペイン)						
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI		76,015	71,771	439	73,279	0.2
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM		14,373	—	—	—	—
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		89,455	83,598	893	148,848	0.3
小 計	口 数 ・ 金 額	179,843	155,369	1,333	222,127	
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	2	—	<0.5%>	
(ユーロ…ベルギー)						
AEDIFICA		12,688	10,068	658	109,754	0.2
CARE PROPERTY INVEST		10,115	7,979	98	16,399	0.0
COFINIMMO		9,837	8,068	619	103,204	0.2
MONTEA		4,826	4,384	279	46,586	0.1
RETAIL ESTATES		3,481	2,715	164	27,403	0.1
WAREHOUSES DE PAUW SCA		46,068	37,739	781	130,241	0.3
XIOR STUDENT HOUSING NV		8,768	7,757	240	40,116	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	95,783	78,710	2,844	473,708	
	銘 柄 数 < 比 率 >	7	7	—	<1.0%>	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…アイルランド)	口	口	千ユーロ	千円	%
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES	129,693	110,691	117	19,616	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	129,693	110,691	117	19,616
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.0%>
(ユーロ…ガーンジー)					
SHURGARD SELF STORAGE LTD	8,266	6,445	226	37,732	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	8,266	6,445	226	37,732
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.1%>
(ユーロ…シンガポール)					
STONEWEG EUROPEAN REAL ESTAT	81,360	70,160	108	17,996	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	81,360	70,160	108	17,996
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.0%>
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	717,475	600,003	10,899	1,815,503
	銘柄 数 < 比 率 >	27	25	—	<4.0%>
(イギリス)			千イギリスポンド		
AEW UK REIT PLC	48,766	31,683	32	6,433	0.0
ASSURA PLC	803,210	633,764	317	62,115	0.1
BIG YELLOW GROUP PLC	51,902	41,709	412	80,779	0.2
BALANCED COMM PROPERTY TRUST	191,534	—	—	—	—
BRITISH LAND COMPANY PLC	249,787	211,692	818	160,103	0.4
SHAFTESBURY CAPITAL PLC	519,907	413,918	604	118,223	0.3
CLS HOLDINGS PLC	40,564	30,865	20	3,942	0.0
CUSTODIAN PROPERTY INCOME RE	124,321	92,399	74	14,623	0.0
DERWENT LONDON PLC	29,748	23,806	469	91,839	0.2
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	168,582	139,755	140	27,449	0.1
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	106,734	86,147	302	59,153	0.1
HAMMERSON PLC	1,004,970	94,598	276	54,038	0.1
HELICAL PLC	29,147	23,744	51	10,126	0.0
HOME REIT PLC	256,438	256,438	97	19,088	0.0
CARE REIT PLC	106,581	—	—	—	—
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM	139,902	102,588	55	10,837	0.0
PICTON PROPERTY INCOME LTD	138,667	113,146	92	18,017	0.0
LAND SECURITIES GROUP PLC	199,714	157,847	972	190,218	0.4
INTU PROPERTIES PLC	758,746	758,746	0	0	0.0
LIFE SCIENCE REIT PLC	110,213	75,173	31	6,103	0.0
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	541,559	433,836	865	169,403	0.4
NEWRIVER REIT PLC	95,617	101,024	79	15,494	0.0
PRS REIT PLC/THE	145,505	110,295	126	24,770	0.1
PRIMARY HEALTH PROPERTIES	361,746	282,243	292	57,147	0.1
REGIONAL REIT LTD	147,696	33,284	38	7,618	0.0
SAFESTORE HOLDINGS PLC	57,366	46,365	299	58,503	0.1
SEGRO PLC	355,760	286,575	1,981	387,729	0.9
ABRDN PROPERTY INCOME TRUST	95,935	95,935	5	987	0.0
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	336,736	262,688	216	42,345	0.1
TARGET HEALTHCARE REIT PLC	169,014	130,788	134	26,404	0.1
TRITAX BIG BOX REIT PLC	606,306	525,753	777	152,119	0.3

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(イギリス)	口	口	千イギリスポンド	千円	%	
SOCIAL HOUSING REIT PLC	103,176	69,453	50	9,823	0.0	
UNITE GROUP PLC/THE	105,494	88,016	726	142,139	0.3	
URBAN LOGISTICS REIT PLC	116,651	98,511	151	29,639	0.1	
WAREHOUSE REIT PLC	103,182	83,981	89	17,546	0.0	
WORKSPACE GROUP PLC	34,600	29,181	118	23,262	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	8,455,776	5,965,946	10,724	2,098,030	
	銘 柄 数 < 比 率 >	36	34	—	<4.6%>	
(オーストラリア)			千オーストラリアドル			
ABACUS GROUP	125,548	95,115	113	10,613	0.0	
ABACUS STORAGE KING	147,049	117,206	180	16,925	0.0	
ARENA REIT	91,703	84,515	334	31,382	0.1	
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	93,916	73,048	222	20,891	0.0	
BWP TRUST	151,260	116,799	432	40,523	0.1	
VICINITY CENTRES	1,034,047	819,586	2,081	195,205	0.4	
CENTURIA OFFICE REIT	121,951	88,068	110	10,322	0.0	
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	148,189	112,619	357	33,476	0.1	
CENTURIA CAPITAL GROUP	209,494	173,279	295	27,703	0.1	
CHARTER HALL LONG WALE REIT	180,627	138,431	593	55,687	0.1	
CHARTER HALL GROUP	125,339	100,196	1,931	181,142	0.4	
CROMWELL PROPERTY GROUP	384,121	296,626	105	9,874	0.0	
DEXUS/AU	288,730	227,824	1,597	149,755	0.3	
GDI PROPERTY GROUP	181,454	—	—	—	—	
GOODMAN GROUP	459,635	430,106	14,615	1,370,448	3.0	
GPT GROUP	511,856	405,766	2,008	188,340	0.4	
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	76,727	56,458	142	13,341	0.0	
HEALTHCO REIT	135,702	98,427	72	6,829	0.0	
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS	55,089	—	—	—	—	
HMC CAPITAL LTD	64,211	—	—	—	—	
HOMEKO DAILY NEEDS REIT	494,518	377,076	492	46,142	0.1	
DEXUS INDUSTRIA REIT	60,062	46,012	134	12,641	0.0	
INGENIA COMMUNITIES GROUP	99,588	78,847	436	40,885	0.1	
CHARTER HALL RETAIL REIT	142,745	108,574	440	41,334	0.1	
MIRVAC GROUP	1,053,700	835,732	1,980	185,728	0.4	
NATIONAL STORAGE REIT	345,303	292,774	711	66,711	0.1	
RURAL FUNDS GROUP	103,455	83,611	154	14,465	0.0	
SCENTRE GROUP	1,386,467	1,101,604	4,053	380,134	0.8	
REGION GROUP	314,446	246,347	591	55,439	0.1	
STOCKLAND	634,403	505,587	2,836	265,963	0.6	
WAYPOINT REIT	184,377	140,574	371	34,799	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	9,405,712	7,250,807	37,396	3,506,712	
	銘 柄 数 < 比 率 >	31	28	—	<7.7%>	
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル			
GOODMAN PROPERTY TRUST	354,249	221,729	434	37,800	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	354,249	221,729	434	37,800	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.1%>	

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(香港)	口	口	千香港ドル	千円	%	
CHAMPION REIT	503,000	411,000	797	14,663	0.0	
FORTUNE REIT	398,900	315,900	1,443	26,548	0.1	
YUEXIU REAL ESTATE INVESTMEN	539,610	539,610	431	7,938	0.0	
LINK REIT	686,080	546,680	22,987	422,747	0.9	
PROSPERITY REIT	317,000	—	—	—	—	
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	306,000	165,000	354	6,523	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	2,750,590	1,978,190	26,015	478,422	
	銘 柄 数 < 比 率 >	6	5	—	<1.1%>	
(シンガポール)			千シンガポールドル			
CAPITALAND ASCENDAS REIT	951,332	745,832	1,946	219,092	0.5	
CAPITALAND ASCOTT TRUST	672,392	536,892	467	52,571	0.1	
CAPITALAND CHINA TRUST	310,285	243,385	166	18,764	0.0	
ESR-REIT	1,596,519	133,152	307	34,618	0.1	
CAPITALAND INTEGRATED COMMER	1,351,992	1,190,285	2,535	285,348	0.6	
CDL HOSPITALITY TRUSTS	172,200	142,200	108	12,163	0.0	
EC WORLD REIT	70,300	70,300	19	2,215	0.0	
FAR EAST HOSPITALITY TRUST	295,600	235,600	131	14,849	0.0	
FRASERS CENTREPOINT TRUST	309,905	286,932	625	70,401	0.2	
FRASERS LOGISTICS & COMMERCI	767,760	622,760	510	57,475	0.1	
KEPPEL REIT	617,100	508,300	444	50,058	0.1	
KEPPEL DC REIT	357,477	379,266	864	97,324	0.2	
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL	477,052	374,352	185	20,855	0.0	
MAPLETREE PAN ASIA COM TRUST	624,031	491,731	590	66,413	0.1	
AIMS APAC REIT	196,717	135,117	177	19,921	0.0	
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	890,887	718,787	805	90,607	0.2	
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	556,908	440,808	863	97,241	0.2	
QUE REAL ESTATE INVESTMENT T	—	487,600	138	15,640	0.0	
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	102,500	87,800	352	39,725	0.1	
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	154,400	121,300	77	8,669	0.0	
PARAGON REIT	345,400	—	—	—	—	
STARHILL GLOBAL REIT	394,000	298,000	150	16,937	0.0	
SUNTEC REIT	619,000	465,500	530	59,726	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	11,833,757	8,715,899	12,000	1,350,622	
	銘 柄 数 < 比 率 >	22	22	—	<3.0%>	
(韓国)			千韓国ウォン			
D&D PLATFORM REIT CO LTD	16,715	—	—	—	—	
ESR KENDALL SQUARE REIT CO L	45,468	34,628	149,592	15,811	0.0	
ESR KENDALL SQUARE RE-RIGHTS	—	5,362	53	5	0.0	
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	—	10,140	49,280	5,208	0.0	
JR REIT XXVII	45,388	39,074	106,672	11,275	0.0	
KORAMCO LIFE INFRA REIT	11,530	9,445	41,841	4,422	0.0	
LOTTE REIT CO LTD	34,731	30,139	114,226	12,073	0.0	
NH ALL-ONE REIT CO LTD	12,699	—	—	—	—	
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	22,911	22,700	125,304	13,244	0.0	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(韓国)			千韓国ウォン	千円	%
SK REITS CO LTD	34,097	30,300	139,834	14,780	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	223,539	181,788	726,805	76,823
	銘 柄 数 < 比 率 >	8	8	—	<0.2%>
(イスラエル)			千イスラエルシェケル		
MENIVIM- THE NEW REIT LTD	197,705	165,396	307	12,273	0.0
REIT 1 LTD	56,023	40,602	795	31,748	0.1
SELLA CAPITAL REAL ESTATE LT	63,926	47,950	427	17,065	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	317,654	253,948	1,531	61,088
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	3	—	<0.1%>
合 計	口 数 ・ 金 額	41,976,414	31,696,862	—	44,989,941
	銘 柄 数 < 比 率 >	298	290	—	<99.1%>

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

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

## ○投資信託財産の構成

(2025年6月16日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資証券	44,989,941	99.1
コール・ローン等、その他	416,356	0.9
投資信託財産総額	45,406,297	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（45,390,753千円）の投資信託財産総額（45,406,297千円）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=144.42円、1カナダドル=106.26円、1ユーロ=166.56円、1イギリスポンド=195.63円、1オーストラリアドル=93.77円、1ニュージーランドドル=86.98円、1香港ドル=18.39円、1シンガポールドル=112.55円、1韓国ウォン=0.1057円、1イスラエルシェケル=39.8957円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2025年6月16日現在）

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	45,406,297,873	
コール・ローン等	313,136,678	
投資証券(評価額)	44,989,941,062	
未収入金	1,516,730	
未収配当金	101,703,197	
未収利息	206	
(B) 負債	3,627,010	
未払解約金	3,627,010	
(C) 純資産総額(A-B)	45,402,670,863	
元本	13,043,137,657	
次期繰越損益金	32,359,533,206	
(D) 受益権総口数	13,043,137,657口	
1万口当たり基準価額(C/D)	34,810円	

(注) 当ファンドの期首元本額は16,493,547,462円、期中追加設定元本額は709,155,495円、期中一部解約元本額は4,159,565,300円です。

(注) 2025年6月16日現在の元本の内訳は以下の通りです。

・グローバル3倍3分法ファンド（適格機関投資家向け）	11,042,158,534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	1,759,827,777円
・海外先進国REITインデックスファンド（適格機関投資家向け）	191,379,814円
・Tracers グローバル3分法（おとなのバランス）	46,860,609円
・Niつみインデックススラップ世界10指数（均等型）	1,588,988円
・Niつみインデックススラップ世界10指数（安定成長型）	1,321,935円

(注) 1口当たり純資産額は3,4810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。

## ○お知らせ

## 約款変更について

2024年6月18日から2025年6月16日までの期間に実施いたしました約款変更はございません。

## その他の変更について

日興アセットマネジメント株式会社は、2025年9月1日よりアモーヴァ・アセットマネジメント株式会社に社名変更します。また、ホームページアドレスも「[www.amova-am.com](http://www.amova-am.com)」へ変更となります。

※本書が、受益者の皆さまのお手元に届く際には、社名変更が行われている場合がありますので、ご留意ください。

## ○損益の状況（2024年6月18日～2025年6月16日）

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	1,923,932,824	
受取配当金	1,917,603,251	
受取利息	5,308,292	
その他収益金	1,021,281	
(B) 有価証券売買損益	△ 234,785,278	
売買益	5,232,207,353	
売買損	△ 5,466,992,631	
(C) 保管費用等	△ 30,610,128	
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,658,537,418	
(E) 前期繰越損益金	39,942,614,767	
(F) 追加信託差損益金	1,752,820,820	
(G) 解約差損益金	△10,994,439,799	
(H) 計(D+E+F+G)	32,359,533,206	
次期繰越損益金(H)	32,359,533,206	

(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。

# 日本債券インデックスマザーファンド

## 運用報告書

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

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

## ファンド概要

主としてわが国の公社債に投資し、「NOMURA-BPI総合」の動きに連動する投資成果をめざして運用を行ないます。投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的のため、債券先物取引などを活用することがあります。このため、債券の組入総額と債券先物取引などの買建玉の時価総額の合計額が、信託財産の純資産総額を超えることがあります。

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

アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社

<935522>

## 【運用報告書の表記について】

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

## ○最近5期の運用実績

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

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

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

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

(注) 騰落率は期首比です。

## ○運用経過

(2024年10月29日～2025年10月27日)

## 基準価額の推移

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

## 基準価額の変動要因

期間中、基準価額に影響した主な要因は以下の通りです。

## &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。

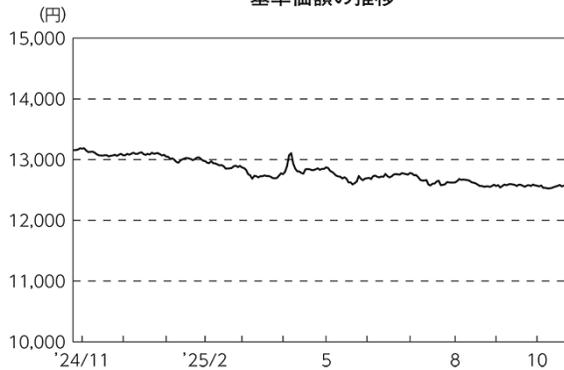
## &lt;値下がり要因&gt;

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

## (国内債券市況)

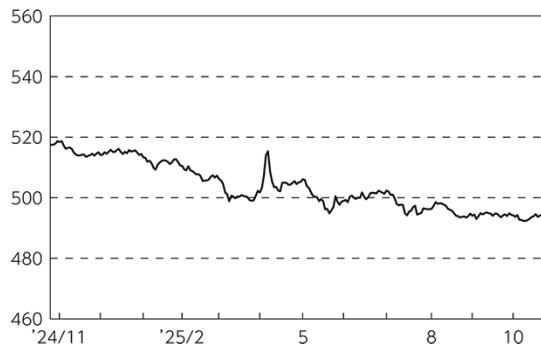
国内債券市場では、国債発行の減額を巡り財務省による2025年度の国債発行計画の見直し観測で需給悪化への懸念が和らいだことや、日銀が2025年6月の金融政策決定会合において政策金利の据え置きを決め、「主な意見」では米国の関税政策や中東情勢の悪化などに伴う景気の下振れリスクから、追加利上げに慎重な姿勢を示したことなどが利回りの低下（債券価格は上昇）要因となったものの、米国と中国が互いに課した追加関税の大幅な引き下げで合意したことや、米国政権による追加関税の影響に備える財政拡張に伴ない国債増発への懸念が強まったこと、日本と米国との関税交渉の妥結を受けて、対日関税が引き下げられ景気の悪化懸念が和らいだ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

基準価額の推移



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

NOMURA - BPI総合の推移



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

## ポートフォリオ

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

## 当ファンドのベンチマークとの差異

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

ベンチマークとの差異における主な要因は以下の通りです。

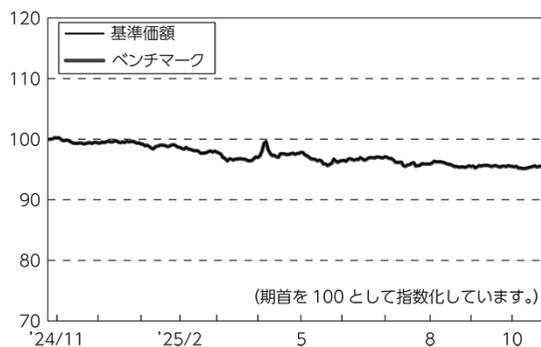
### <プラス要因>

- ・金利効果。
- ・債券種別効果。
- ・売買要因。

### <マイナス要因>

- ・銘柄要因。
- ・その他効果。

基準価額とベンチマーク（指数化）の推移



## ○今後の運用方針

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

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

## ○1万口当たりの費用明細

(2024年10月29日～2025年10月27日)

該当事項はございません。

## ○売買及び取引の状況

(2024年10月29日～2025年10月27日)

公社債	
-----	--

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

(注) 金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注) ( )内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

## ○利害関係人との取引状況等

(2024年10月29日～2025年10月27日)

該当事項はございません。

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

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

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

## ○組入資産の明細

(2025年10月27日現在)

## 国内公社債

## (A) 国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期			末			
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	54,969,000 (14,009,000)	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
国債証券	%	千円	千円		国債証券	%	千円	千円	
第466回利付国債(2年)	0.5	120,000	119,680	2026/11/1	第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	2031/12/20
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	2027/6/20
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	2027/9/20
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
<b>国債証券</b>	%	千円	千円		<b>国債証券</b>	%	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					
第145回利付国債 (20年)	1.7	215,000	218,622	2033/6/20	小 計		54,969,000	49,724,947	
第146回利付国債 (20年)	1.7	195,000	198,032	2033/9/20	<b>地方債証券</b>				
第147回利付国債 (20年)	1.6	208,000	209,433	2033/12/20	第26回東京都公募公債 (20年)	1.74	100,000	101,391	2032/6/18
第148回利付国債 (20年)	1.5	220,000	219,425	2034/3/20	第228回大阪府公募公債 (5年)	1.133	100,000	99,076	2030/8/28
第149回利付国債 (20年)	1.5	225,000	223,969	2034/6/20	第507回大阪府公募公債 (10年)	1.353	100,000	96,615	2035/2/27
第150回利付国債 (20年)	1.4	250,000	246,297	2034/9/20	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151回利付国債 (20年)	1.2	240,000	231,784	2034/12/20	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152回利付国債 (20年)	1.2	245,000	235,937	2035/3/20	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153回利付国債 (20年)	1.3	220,000	213,149	2035/6/20	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154回利付国債 (20年)	1.2	230,000	220,165	2035/9/20	第22回群馬県公募公債 (10年)	0.135	100,000	94,374	2030/8/19
第155回利付国債 (20年)	1.0	215,000	201,106	2035/12/20	第24回群馬県公募公債 (10年)	0.08	100,000	92,536	2031/8/18
					令和2年度第2回大分県公募公債	0.135	100,000	94,088	2030/10/30

銘柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
<b>地方債証券</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187回共同発行市場公募地方債	0.269	100,000	97,435	2028/10/25
第204回共同発行市場公募地方債	0.05	100,000	94,611	2030/3/25
第205回共同発行市場公募地方債	0.135	100,000	94,833	2030/4/25
第208回共同発行市場公募地方債	0.165	100,000	94,620	2030/7/25
第253回共同発行市場公募地方債	0.856	100,000	93,525	2034/4/25
第254回共同発行市場公募地方債	0.986	100,000	94,441	2034/5/25
第255回共同発行市場公募地方債	1.081	100,000	95,112	2034/6/23
第263回共同発行市場公募地方債	1.38	200,000	193,670	2035/2/22
平成28年度第1回長崎県公債	0.105	100,000	99,266	2026/9/30
令和2年度第2回鳥根県公債(20年)	0.459	200,000	151,958	2040/9/21
平成30年度第1回佐賀県公債	0.264	100,000	97,309	2028/11/30
平成29年度第1回滋賀県公債	0.19	100,000	98,228	2027/11/30
平成30年度第1回滋賀県公債	0.264	100,000	97,309	2028/11/30
令和2年度第1回滋賀県公債	0.135	100,000	93,974	2030/11/27
令和6年度第2回栃木県公債	1.12	100,000	94,901	2034/11/29
第183回同発市公債(20年)	1.541	100,000	99,051	2034/3/17
平成26年度第1回福井県公債	1.482	100,000	98,269	2034/7/18
令和6年度第1回福井県公債	0.653	100,000	97,876	2029/7/17
令和3年度第1回山梨県公債(10年)	0.135	100,000	92,476	2031/10/30
令和元年度第1回秋田県公債	0.05	100,000	94,611	2030/3/25
小 計		3,400,000	3,240,931	
<b>特殊債券(除く金融債)</b>				
第28回政府保証日本高速度道路保有・債務返済機構債券	2.3	100,000	101,832	2027/2/26
第43回政府保証日本高速度道路保有・債務返済機構債券	2.3	100,000	102,536	2027/10/29
第32回政府保証日本高速度道路保有・債務返済機構債券	0.09	200,000	196,506	2027/9/30
第35回政府保証日本高速度道路保有・債務返済機構債券	0.145	100,000	97,531	2028/6/30
第40回政府保証日本高速度道路保有・債務返済機構債券(ソールポンド)	1.534	100,000	84,446	2043/11/30
第60回政府保証株式会社日本政策投資銀行社債	0.001	100,000	98,863	2027/1/29
第96回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.11	200,000	197,378	2027/5/21
第97回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.13	100,000	98,643	2027/6/14
第105回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.195	200,000	196,152	2028/2/15
第52回政府保証日本政策金融公庫債券	0.13	100,000	97,432	2028/7/19
第5回政府保証新関西国際空港債券	0.145	100,000	98,905	2027/3/30
第23回政府保証民間都市開発債券	0.397	100,000	75,993	2040/6/29
第2回政府保証民間都市開発債券(グリーンポンド)	2.032	100,000	89,975	2045/2/21
第35回政府保証中部国際空港債券	1.502	100,000	97,916	2035/3/16
第9回新関西国際空港株式会社債(一般担保付)	1.231	100,000	99,836	2028/12/20
第23回地方公共団体金融機構債券(20年)	1.68	100,000	100,632	2032/7/28
小 計		1,900,000	1,834,576	
<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

銘柄	当 期 末			
	利率	額面金額	評 価 額	償還年月日
<b>金融債券</b>	%	千円	千円	
第405回信金中金債(5年)	0.36	100,000	97,729	2028/8/25
小 計		200,000	195,949	
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>				
第510回関西電力株式会社債(一般担保付)	0.49	100,000	98,772	2027/7/23
第400回中国電力株式会社債(一般担保付)	0.34	100,000	98,331	2027/9/24
第47回中国電力株式会社債(一般担保付)(トランジションボンド)	0.455	100,000	97,853	2028/5/25
第322回北海道電力株式会社債(一般担保付)	1.337	200,000	198,000	2030/3/25
第308回北海道電力株式会社債(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506回成田国際空港株式会社債(一般担保付)	0.459	100,000	97,757	2028/9/21
第20回大阪ハブ工業株式会社保証証券(特定社債間定同順位特約付)	0.3	100,000	93,990	2030/9/13
第20回ネオホールディングス株式会社無担保社債(社債間定同順位特約付)	2.075	100,000	99,625	2035/5/29
第35回味の素株式会社無担保社債(特定社債間定同順位特約付)	0.355	100,000	99,085	2027/3/9
第4回森ビル株式会社無担保社債(社債間定同順位特約付)	0.46	100,000	97,388	2028/8/16
第17回株式会社エントラブリュ株式会社無担保社債(社債間定同順位特約付)	0.2	100,000	98,149	2027/9/17
第1回富士フイルムホールディングス株式会社無担保社債(社債間定同順位特約付)(ソールポンド)	0.195	100,000	98,655	2027/4/20
第30回NTTフロンティア株式会社無担保社債(日本政策金融公庫保証)	0.38	200,000	188,108	2030/9/20
第60回京成電気株式会社無担保社債(社債間定同順位特約付)	0.28	100,000	94,050	2030/8/30
第30回東京日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債(社債間定同順位特約付)	2.35	100,000	102,751	2028/4/21
第86回東京日本旅客鉄道株式会社無担保普通社債(社債間定同順位特約付)	0.596	100,000	74,756	2041/4/15
第29回東京日本旅客鉄道株式会社無担保社債(社債間定同順位特約付)	2.175	200,000	205,872	2029/9/18
第85回東京日本旅客鉄道株式会社無担保社債(社債間定同順位特約付)	1.896	100,000	99,210	2035/5/28
第30回東海旅客鉄道株式会社無担保普通社債(社債間定同順位特約付)	2.31	200,000	204,296	2027/9/17
第15回東京地下鉄株式会社債(一般担保付)	1.329	100,000	94,533	2035/6/19
第30回東京地下鉄株式会社債(一般担保付)	0.968	100,000	64,413	2048/5/22
第45回東京地下鉄株式会社債(一般担保付)	0.215	100,000	93,946	2030/9/18
第30回阪急ホールディングス株式会社無担保社債(社債間定同順位特約付)	0.345	100,000	97,446	2028/9/13
第76回名古屋鉄道株式会社無担保社債(社債間定同順位特約付)	1.89	100,000	98,062	2035/6/19
第8回東武電力グループ株式会社債(一般担保付)	0.81	100,000	98,828	2027/10/22
第28回東京瓦斯株式会社無担保社債(社債間定同順位特約付)	2.29	100,000	101,884	2027/6/15
第35回東京瓦斯株式会社無担保社債(社債間定同順位特約付)	1.852	100,000	101,331	2031/12/26
第45回東京瓦斯株式会社無担保社債(社債間定同順位特約付)	0.876	100,000	62,269	2048/7/17
第68回東京瓦斯株式会社無担保社債(社債間定同順位特約付)	0.523	100,000	73,163	2041/7/12
第10回東証証状株式会社無担保社債(社債間定同順位特約付)(トランジションボンド)	0.359	100,000	92,321	2032/3/1
第20回大阪瓦斯株式会社無担保社債(社債間定同順位特約付)	1.606	100,000	98,224	2034/3/24
第10回大阪瓦斯株式会社無担保社債(社債間定同順位特約付)(トランジションボンド)	0.529	100,000	92,456	2032/9/1
第10回大阪瓦斯株式会社無担保社債(社債間定同順位特約付)(トランジションボンド)	0.785	200,000	186,166	2033/6/2
小 計		3,800,000	3,595,894	
合 計		64,269,000	58,592,297	

## ○投資信託財産の構成

(2025年10月27日現在)

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

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年10月27日現在)

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

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

(注) 2025年10月27日現在の元本の内訳は以下の通りです。

・DCインデックスバランス(株式40)	7,835,630,372円
・DCインデックスバランス(株式20)	7,535,768,693円
・DCインデックスバランス(株式60)	6,851,247,431円
・インデックスファンド日本債券(1年決算型)	5,437,450,116円
・世界の財産3分法ファンド(不動産・債券・株式)毎月分配型	4,848,117,373円
・国際分散型ファンド40(適格機関投資家向け)	2,692,292,853円
・インデックスファンド日本債券(DC専用)	2,321,330,376円
・年金積立アセット・ナビゲーション・ファンド(株式40)	2,025,366,213円
・インデックス・アセットバランス・オープン(適格機関投資家向け)	1,956,622,955円
・年金積立アセット・ナビゲーション・ファンド(株式20)	1,784,358,159円
・DCインデックスバランス(株式80)	1,404,833,861円
・年金積立アセット・ナビゲーション・ファンド(株式60)	1,274,358,652円
・日本債券インデックスファンド(個人型年金向け)	467,186,020円
・年金積立アセット・ナビゲーション・ファンド(株式80)	210,001,379円
・Tracers グローバル3分法(おとなのバランス)	71,954,202円
・Niつみインデックススラップ世界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	円
(A) 配当等収益	531,435,746	
受取利息	531,435,746	
(B) 有価証券売買損益	△ 2,992,807,155	
売買益	4,405,400	
売買損	△ 2,997,212,555	
(C) 当期損益金(A+B)	△ 2,461,371,409	
(D) 前期繰越損益金	13,230,432,228	
(E) 追加信託差損益金	2,424,432,810	
(F) 解約差損益金	△ 1,147,801,200	
(G) 計(C+D+E+F)	12,045,692,429	
次期繰越損益金(G)	12,045,692,429	

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

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

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

## ○お知らせ

---

### 約款変更について

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

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

# 海外債券インデックス（ヘッジなし）マザーファンド

## 運用報告書

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

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

## ファンド概要

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

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

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

アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社

<935557>

## 【運用報告書の表記について】

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

## ○最近5期の運用実績

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

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

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		FTSE世界国債インデックス (除く日本、ヘッジなし・円ベース) (ベンチマーク)		債組入比率
	騰落	率	騰落	率	
(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	円	%		%	%
	32,472	6.3	323.02	6.1	99.0

(注) 騰落率は期首比です。

## ○運用経過

（2024年10月29日～2025年10月27日）

## 基準価額の推移

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

## 基準価額の変動要因

期間中、基準価額に影響した主な要因は以下の通りです。

## &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（FRB）が利下げを行い、また追加利下げに期待が高まったこと。
- ・英国、スウェーデン、カナダ、ノルウェー、オーストラリアなどの中央銀行が利下げを実施したこと。
- ・円安／ユーロ高、円安／イギリスポンド高となったこと。

## &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（ECB）総裁による金融緩和局面の終了が近いとの発言を受けてECBによる追加利下げ期待が後退したこと。
- ・円高／アメリカドル安となったこと。

基準価額の推移



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

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

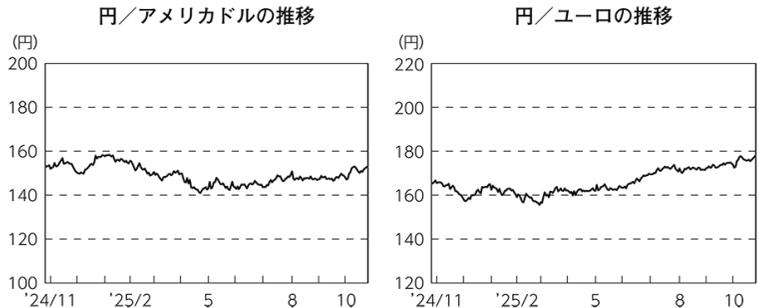
## （海外債券市況）

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

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

## （為替市況）

期間中における主要通貨（対円）は、右記の推移となりました。



## 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 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あります。

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

## ○売買及び取引の状況

（2024年10月29日～2025年10月27日）

## 公社債

			買 付 額	売 付 額
外	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	千マレーシアリングgit 1,557	千マレーシアリングgit 1,982
	中国	国債証券	千中国人民元 238,555	千中国人民元 212,577
	イスラエル	国債証券	千イスラエルシェケル 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	
	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	%	%	%	%	%	%
アメリカ	559,965	522,218	79,899,421	45.9	—	19.8	17.2	8.9	
	千カナダドル	千カナダドル							
カナダ	32,414	31,214	3,414,275	2.0	—	1.0	0.6	0.3	
	千メキシコペソ	千メキシコペソ							
メキシコ	181,010	173,396	1,440,002	0.8	—	0.5	0.2	0.2	
	千ユーロ	千ユーロ							
ドイツ	59,757	55,939	9,957,156	5.7	—	3.1	1.8	0.9	
イタリア	65,854	65,530	11,664,412	6.7	—	3.9	2.0	0.8	
フランス	77,311	70,029	12,465,317	7.2	—	4.2	2.0	0.9	
オランダ	13,395	12,192	2,170,192	1.2	—	0.8	0.3	0.1	
スペイン	44,518	42,678	7,596,753	4.4	—	2.5	1.4	0.5	
ベルギー	16,195	14,676	2,612,400	1.5	—	1.0	0.4	0.1	
オーストリア	12,231	10,925	1,944,714	1.1	—	0.7	0.3	0.2	
フィンランド	5,630	4,969	884,497	0.5	—	0.3	0.2	0.0	
アイルランド	4,675	4,131	735,381	0.4	—	0.2	0.1	0.0	
ポルトガル	6,103	5,779	1,028,793	0.6	—	0.3	0.2	0.1	
	千イギリスポンド	千イギリスポンド							
イギリス	58,265	48,788	9,945,089	5.7	—	3.9	1.3	0.5	
	千スウェーデンクローナ	千スウェーデンクローナ							
スウェーデン	20,790	20,304	331,170	0.2	—	0.1	0.1	0.0	
	千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ							
ノルウェー	20,165	18,844	288,328	0.2	—	0.1	0.1	0.0	
	千デンマーククローネ	千デンマーククローネ							
デンマーク	15,980	15,993	381,135	0.2	—	0.1	0.1	0.0	
	千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ							
ポーランド	28,960	28,194	1,181,818	0.7	—	0.2	0.4	0.1	
	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル							
オーストラリア	23,000	21,232	2,122,650	1.2	—	0.8	0.3	0.1	
	千ニュージーランドドル	千ニュージーランドドル							
ニュージーランド	6,150	5,774	509,089	0.3	—	0.2	0.1	0.0	
	千シンガポールドル	千シンガポールドル							
シンガポール	5,577	5,920	698,379	0.4	—	0.2	0.1	0.1	
	千マレーシアリンギット	千マレーシアリンギット							
マレーシア	22,915	23,858	864,566	0.5	—	0.3	0.1	0.0	
	千中国人民元	千中国人民元							
中国	864,300	906,893	19,465,654	11.2	—	4.8	4.2	2.1	
	千イスラエルシェケル	千イスラエルシェケル							
イスラエル	15,130	14,296	667,069	0.4	—	0.2	0.1	0.1	
合 計	—	—	172,268,271	99.0	—	49.3	33.5	16.1	

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

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

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

## (B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	当 期 末				償還年月日
	利 率	額面金額	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円		
(アメリカ) 国債証券					
US TREASURY N/B	1.625	1,620	1,590	243,396	2026/9/30
US TREASURY N/B	0.875	1,700	1,657	253,665	2026/9/30
US TREASURY N/B	1.625	250	245	37,497	2026/10/31
US TREASURY N/B	1.125	3,950	3,853	589,527	2026/10/31
US TREASURY N/B	2.0	3,040	2,990	457,537	2026/11/15
US TREASURY N/B	4.625	3,200	3,233	494,721	2026/11/15
US TREASURY N/B	1.625	2,400	2,350	359,583	2026/11/30
US TREASURY N/B	1.25	2,210	2,155	329,735	2026/11/30
US TREASURY N/B	4.375	5,000	5,043	771,663	2026/12/15
US TREASURY N/B	1.75	2,000	1,958	299,646	2026/12/31
US TREASURY N/B	1.5	10,550	10,284	1,573,512	2027/1/31
US TREASURY N/B	4.125	820	825	126,322	2027/1/31
US TREASURY N/B	2.25	2,680	2,636	403,360	2027/2/15
US TREASURY N/B	4.125	1,880	1,893	289,729	2027/2/15
US TREASURY N/B	1.125	3,050	2,955	452,139	2027/2/28
US TREASURY N/B	4.125	890	896	137,201	2027/2/28
US TREASURY N/B	4.25	2,300	2,322	355,308	2027/3/15
US TREASURY N/B	0.625	670	643	98,425	2027/3/31
US TREASURY N/B	3.875	200	200	30,747	2027/3/31
US TREASURY N/B	4.5	3,190	3,234	494,866	2027/4/15
US TREASURY N/B	0.5	1,380	1,319	201,885	2027/4/30
US TREASURY N/B	2.75	4,380	4,331	662,665	2027/4/30
US TREASURY N/B	3.75	1,600	1,605	245,655	2027/4/30
US TREASURY N/B	2.375	3,530	3,470	530,944	2027/5/15
US TREASURY N/B	4.5	4,700	4,769	729,717	2027/5/15
US TREASURY N/B	0.5	1,600	1,526	233,501	2027/5/31
US TREASURY N/B	2.625	1,750	1,726	264,099	2027/5/31
US TREASURY N/B	4.625	8,450	8,529	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				償還年月日
	利 率	額面金額	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円		
(アメリカ) 国債証券					
US TREASURY N/B	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				償還年月日
	利 率	額面金額	評 価 額	債 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	4.0	1,940	1,973	301,927	2030/3/31
US TREASURY N/B	3.875	3,000	3,036	464,647	2030/4/30
US TREASURY N/B	6.25	1,060	1,177	180,203	2030/5/15
US TREASURY N/B	0.625	2,870	2,515	384,941	2030/5/15
US TREASURY N/B	3.75	2,760	2,728	425,116	2030/5/31
US TREASURY N/B	4.0	2,480	2,523	386,146	2030/5/31
US TREASURY N/B	3.75	380	382	58,527	2030/6/30
US TREASURY N/B	4.0	4,900	4,985	762,731	2030/7/31
US TREASURY N/B	0.625	5,090	4,426	677,316	2030/8/15
US TREASURY N/B	3.625	3,000	3,003	459,537	2030/8/31
US TREASURY N/B	4.625	800	836	127,965	2030/9/30
US TREASURY N/B	4.875	3,000	3,171	485,311	2030/10/31
US TREASURY N/B	0.875	5,370	4,698	718,828	2030/11/15
US TREASURY N/B	4.375	3,000	3,104	474,984	2030/11/30
US TREASURY N/B	4.0	670	681	104,299	2031/1/31
US TREASURY N/B	5.375	560	606	92,838	2031/2/15
US TREASURY N/B	1.125	3,300	2,911	445,426	2031/2/15
US TREASURY N/B	4.25	1,000	1,029	157,509	2031/2/28
US TREASURY N/B	4.125	600	614	93,944	2031/3/31
US TREASURY N/B	4.625	1,185	1,242	190,037	2031/4/30
US TREASURY N/B	1.625	6,020	5,409	827,658	2031/5/15
US TREASURY N/B	4.625	2,450	2,568	392,918	2031/5/31
US TREASURY N/B	4.25	2,420	2,491	381,179	2031/6/30
US TREASURY N/B	4.125	3,000	3,068	469,542	2031/7/31
US TREASURY N/B	1.25	4,570	3,992	610,866	2031/8/15
US TREASURY N/B	4.125	1,800	1,840	281,644	2031/10/31
US TREASURY N/B	1.375	5,480	4,791	733,061	2031/11/15
US TREASURY N/B	4.125	6,000	6,134	938,529	2031/11/30
US TREASURY N/B	4.5	1,320	1,376	210,602	2031/12/31
US TREASURY N/B	4.375	1,100	1,139	174,344	2032/1/31
US TREASURY N/B	1.875	4,670	4,185	640,421	2032/2/15
US TREASURY N/B	4.125	550	562	85,998	2032/2/29
US TREASURY N/B	4.125	1,210	1,236	189,168	2032/3/31
US TREASURY N/B	2.875	4,150	3,939	602,681	2032/5/15
US TREASURY N/B	4.125	3,000	3,064	468,861	2032/5/31
US TREASURY N/B	2.75	4,450	4,178	639,240	2032/8/15
US TREASURY N/B	4.125	6,110	6,238	954,511	2032/11/15
US TREASURY N/B	3.5	2,610	2,559	391,592	2033/2/15
US TREASURY N/B	3.375	1,680	1,630	249,529	2033/5/15
US TREASURY N/B	3.875	3,330	3,337	510,584	2033/8/15
US TREASURY N/B	4.5	5,540	5,786	885,299	2033/11/15
US TREASURY N/B	4.0	5,700	5,747	879,321	2034/2/15
US TREASURY N/B	4.375	4,810	4,975	761,284	2034/5/15
US TREASURY N/B	3.875	3,050	3,038	464,945	2034/8/15
US TREASURY N/B	4.25	4,850	4,963	759,339	2034/11/15
US TREASURY N/B	4.625	5,000	5,257	804,385	2035/2/15
US TREASURY N/B	4.25	2,030	2,073	317,286	2035/5/15
US TREASURY N/B	4.5	800	836	128,056	2036/2/15
US TREASURY N/B	5.0	750	815	124,732	2037/5/15
US TREASURY N/B	4.375	670	686	105,008	2038/2/15
US TREASURY N/B	4.5	720	746	114,183	2038/5/15

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

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

銘柄	当 期 末				償還年月日
	利 率	額 面 金 額		評 価 額	
		千カナダドル	千カナダドル		
(カナダ) 国債証券	%	千カナダドル	千カナダドル	千円	
CANADIAN GOVERNMENT	3.25	800	816	89,322	2033/12/1
CANADIAN GOVERNMENT	3.5	145	150	16,465	2034/3/1
CANADIAN GOVERNMENT	3.0	1,140	1,140	124,716	2034/6/1
CANADIAN GOVERNMENT	3.25	1,150	1,168	127,865	2034/12/1
CANADIAN GOVERNMENT	3.25	840	851	93,145	2035/6/1
CANADIAN GOVERNMENT	5.0	290	340	37,216	2037/6/1
CANADIAN GOVERNMENT	4.0	460	495	54,157	2041/6/1
CANADIAN GOVERNMENT	3.5	520	522	57,103	2045/12/1
CANADIAN GOVERNMENT	2.75	610	534	58,501	2048/12/1
CANADIAN GOVERNMENT	2.0	1,903	1,394	152,536	2051/12/1
CANADIAN GOVERNMENT	1.75	1,241	839	91,854	2053/12/1
CANADIAN GOVERNMENT	2.75	805	682	74,673	2055/12/1
CANADIAN GOVERNMENT	3.5	380	374	40,913	2057/12/1
CANADIAN GOVERNMENT	2.75	285	235	25,768	2064/12/1
小 計				3,414,275	
(メキシコ) 国債証券		千メキシコペソ	千メキシコペソ		
MEX BONOS DESARR FIX RT	5.5	17,250	16,867	140,077	2027/3/4
MEX BONOS DESARR FIX RT	7.5	18,500	18,563	154,165	2027/6/3
MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	1,200	1,222	10,155	2028/3/2
MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	15,000	15,295	127,022	2029/3/1
MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	14,620	14,903	123,767	2029/5/31
MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	7,300	7,407	61,514	2030/2/28
MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	16,900	16,546	137,410	2031/5/29
MEX BONOS DESARR FIX RT	7.5	12,800	12,144	100,852	2033/5/26
MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	17,300	16,397	136,173	2034/11/23
MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	2,500	2,366	19,652	2036/2/21
MEX BONOS DESARR FIX RT	10.0	4,400	4,774	39,646	2036/11/20
MEX BONOS DESARR FIX RT	8.5	8,870	8,495	70,555	2038/11/18
MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	16,900	14,602	121,270	2042/11/13
MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	11,570	10,076	83,684	2047/11/7
MEX BONOS DESARR FIX RT	8.0	15,900	13,733	114,053	2053/7/31
小 計				1,440,002	
(ユーロ…ドイツ) 国債証券		千ユーロ	千ユーロ		
BUNDES OBLIGATION	—	800	785	139,872	2026/10/9
BUNDES OBLIGATION	—	1,050	1,021	181,763	2027/4/16
BUNDES OBLIGATION	1.3	1,130	1,116	198,733	2027/10/15
BUNDES OBLIGATION	1.3	225	222	39,579	2027/10/15
BUNDES OBLIGATION	2.2	750	754	134,233	2028/4/13
BUNDES OBLIGATION	2.4	785	793	141,260	2028/10/19
BUNDES OBLIGATION	2.1	487	487	86,757	2029/4/12
BUNDES OBLIGATION	2.1	500	500	89,072	2029/4/12
BUNDES OBLIGATION	2.5	620	628	111,890	2029/10/11
BUNDES OBLIGATION	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				償還年月日
	利 率	額面金額	評 価 額	外貨建金額	
	%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
(ユーロ…ドイツ) 国債証券					
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	970	1,039	185,037	2028/7/4
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.25	1,090	1,038	184,938	2028/8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	1,180	1,110	197,742	2028/11/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.25	1,355	1,278	227,538	2029/2/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	1,690	1,562	278,047	2029/8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.1	745	743	132,397	2029/11/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	6.25	660	767	136,609	2030/1/4
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	1,290	1,177	209,525	2030/2/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	1,420	1,280	227,887	2030/8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	740	667	118,800	2030/8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.4	900	907	161,449	2030/11/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	5.5	1,000	1,157	206,116	2031/1/4
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	1,240	1,103	196,391	2031/2/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	1,210	1,062	189,083	2031/8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	160	140	25,012	2031/8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	1,323	1,144	203,649	2032/2/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.7	1,220	1,169	208,136	2032/8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.3	1,610	1,596	284,163	2033/2/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.3	170	168	30,016	2033/2/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.6	1,310	1,321	235,311	2033/8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.2	1,130	1,103	196,437	2034/2/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	1,190	1,396	248,521	2034/7/4
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.6	1,305	1,310	233,190	2034/8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	770	764	136,054	2035/2/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	470	466	83,084	2035/2/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	920	717	127,801	2035/5/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.6	580	578	102,988	2035/8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	910	685	122,099	2036/5/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.0	1,155	1,295	230,555	2037/1/4
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.0	235	189	33,710	2038/5/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.25	1,135	1,308	232,935	2039/7/4
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4.75	1,165	1,415	251,953	2040/7/4
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.6	125	118	21,158	2041/5/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	3.25	955	983	175,033	2042/7/4
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	1,460	1,342	238,884	2044/7/4
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	1,587	1,441	256,523	2046/8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.25	1,940	1,345	239,414	2048/8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	1,630	749	133,491	2050/8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	640	295	52,611	2050/8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	1,010	435	77,501	2052/8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.8	1,110	827	147,334	2053/8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1.8	500	373	66,495	2053/8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.5	955	830	147,844	2054/8/15
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2.9	450	422	75,260	2056/8/15
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	2.0	770	770	137,151	2026/12/10
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	2.2	500	501	89,302	2027/3/11
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	1.7	810	806	143,594	2027/6/10
(ユーロ…イタリア) 国債証券					
BRONT POLIENNALI DEL TES	7.25	410	431	76,815	2026/11/1
BRONT POLIENNALI DEL TES	1.25	1,080	1,071	190,804	2026/12/1

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

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

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

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

銘柄	利率	当 期 末			償還年月日
		額面金額	評 価 額	債 額	
		外貨建金額	邦貨換算金額		
		千ユーロ	千円		
(ユーロ…オーストリア) 国債証券	%	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	利率	当 期 末			償還年月日
		額面金額	評 価 額	債 額	
		外貨建金額	邦貨換算金額		
		千ユーロ	千円		
(ユーロ…フィンランド) 国債証券	%	千ユーロ	千円		
FINNISH GOVERNMENT	2.95	173	150	26,776	2055/4/15
(ユーロ…アイルランド) 国債証券					
IRISH TREASURY	0.2	327	318	56,656	2027/5/15
IRISH TREASURY	0.9	355	345	61,430	2028/5/15
IRISH TREASURY	1.1	413	397	70,784	2029/5/15
IRISH TREASURY	2.4	424	425	75,697	2030/5/15
IRISH TREASURY	0.2	327	293	52,318	2030/10/18
IRISH TREASURY	1.35	255	241	43,040	2031/3/18
IRISH TREASURY	—	335	288	51,431	2031/10/18
IRISH TREASURY	0.35	155	132	23,640	2032/10/18
IRISH TREASURY	1.3	238	216	38,480	2033/5/15
IRISH TREASURY	0.4	200	158	28,189	2035/5/15
IRISH TREASURY	1.7	325	282	50,330	2037/5/15
IRISH TREASURY	0.55	185	124	22,095	2041/4/22
IRISH TREASURY	3.0	170	162	28,892	2043/10/18
IRISH TREASURY	2.0	475	383	68,211	2045/2/18
IRISH TREASURY	1.5	376	255	45,392	2050/5/15
IRISH TREASURY	3.15	115	105	18,788	2055/10/18
(ユーロ…ポルトガル) 国債証券					
OBRIAGOCOS DO TESOIRO	4.125	200	206	36,725	2027/4/14
OBRIAGOCOS DO TESOIRO	0.7	410	400	71,280	2027/10/15
OBRIAGOCOS DO TESOIRO	2.125	670	672	119,632	2028/10/17
OBRIAGOCOS DO TESOIRO	1.95	530	526	93,751	2029/6/15
OBRIAGOCOS DO TESOIRO	3.875	351	374	66,589	2030/2/15
OBRIAGOCOS DO TESOIRO	0.475	335	305	54,442	2030/10/18
OBRIAGOCOS DO TESOIRO	0.3	370	325	57,853	2031/10/17
OBRIAGOCOS DO TESOIRO	1.65	300	282	50,199	2032/7/16
OBRIAGOCOS DO TESOIRO	2.25	570	543	96,816	2034/4/18
OBRIAGOCOS DO TESOIRO	2.875	85	84	15,068	2034/10/20
OBRIAGOCOS DO TESOIRO	3.0	83	82	14,758	2035/6/15
OBRIAGOCOS DO TESOIRO	0.9	250	204	36,418	2035/10/12
OBRIAGOCOS DO TESOIRO	4.1	600	654	116,453	2037/4/15
OBRIAGOCOS DO TESOIRO	3.5	192	195	34,862	2038/6/18
OBRIAGOCOS DO TESOIRO	3.375	17	16	2,998	2040/6/15
OBRIAGOCOS DO TESOIRO	1.15	310	218	38,913	2042/4/11
OBRIAGOCOS DO TESOIRO	4.1	330	351	62,563	2045/2/15
OBRIAGOCOS DO TESOIRO	1.0	350	190	33,848	2052/4/12
OBRIAGOCOS DO TESOIRO	3.625	150	143	25,617	2054/6/12
ユーロ計				51,059,619	
(イギリス) 国債証券		千ポンド	千ポンド		
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				償還年月日
	利 率	額面金額	評 価 額	債 額	
	%	千円	千円	千円	
<b>(イギリス)</b> <b>国債証券</b>		千円	千円	千円	
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				償還年月日
	利 率	額面金額	評 価 額	債 額	
	%	千円	千円	千円	
<b>(イギリス)</b> <b>国債証券</b>		千円	千円	千円	
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	
<b>(スウェーデン)</b> <b>国債証券</b>		千円	千円	千円	
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	2032/6/11
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	
<b>(ノルウェー)</b> <b>国債証券</b>		千円	千円	千円	
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	
<b>(デンマーク)</b> <b>国債証券</b>		千円	千円	千円	
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	
<b>(ポーランド)</b> <b>国債証券</b>		千円	千円	千円	
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				償還年月日
	利 率	額面金額	評 価 額	外 貨 建 金 額	
	%	千円	千円	千円	
<b>(ポーランド)</b> <b>国債証券</b>					
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	
<b>(オーストラリア)</b> <b>国債証券</b>					
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	
<b>(ニュージーランド)</b> <b>国債証券</b>					
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				償還年月日
	利 率	額面金額	評 価 額	外 貨 建 金 額	
	%	千円	千円	千円	
<b>(ニュージーランド)</b> <b>国債証券</b>					
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	
<b>(シンガポール)</b> <b>国債証券</b>					
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	
<b>(マレーシア)</b> <b>国債証券</b>					
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				償還年月日
	利 率	額面金額	評 価 額	債 権 換 算 金 額	
	%	千円	千円	千円	
<b>(マレーシア)</b>					
<b>国債証券</b>					
MALAYSIA GOVERNMENT	3.917	200	195	7,098	2055/7/15
MALAYSIA GOVERNMENT	3.502	1,210	1,218	44,154	2027/5/31
MALAYSIA GOVERNMENT	3.733	1,190	1,208	43,778	2028/6/15
MALAYSIA GOVERNMENT	4.498	1,150	1,208	43,782	2030/4/15
MALAYSIA GOVERNMENT	4.232	1,035	1,081	39,179	2031/6/30
MALAYSIA GOVERNMENT	3.844	1,010	1,034	37,469	2033/4/15
小 計				864,566	
<b>(中国)</b>					
<b>国債証券</b>					
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	2028/10/15
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				償還年月日
	利 率	額面金額	評 価 額	債 権 換 算 金 額	
	%	千円	千円	千円	
<b>(中国)</b>					
<b>国債証券</b>					
CHINA GOVERNMENT BOND	2.12	16,000	16,374	351,469	2031/6/25
CHINA GOVERNMENT BOND	1.87	12,300	12,419	266,583	2031/9/15
CHINA GOVERNMENT BOND	2.89	8,000	8,583	184,237	2031/11/18
CHINA GOVERNMENT BOND	1.49	7,300	7,200	154,545	2031/12/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.75	8,800	9,351	200,728	2032/2/17
CHINA GOVERNMENT BOND	1.79	12,500	12,558	269,556	2032/3/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.76	9,000	9,584	205,712	2032/5/15
CHINA GOVERNMENT BOND	2.69	9,000	9,558	205,169	2032/8/15
CHINA GOVERNMENT BOND	2.6	7,400	7,817	167,789	2032/9/1
CHINA GOVERNMENT BOND	2.8	10,400	11,145	239,229	2032/11/15
CHINA GOVERNMENT BOND	2.88	11,000	11,896	255,354	2033/2/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.67	10,500	11,179	239,963	2033/5/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.52	12,800	13,494	289,651	2033/8/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.67	12,700	13,552	290,901	2033/11/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.35	15,000	15,626	335,411	2034/2/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.27	17,500	18,136	389,289	2034/5/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.11	14,800	15,154	325,282	2034/8/25
CHINA GOVERNMENT BOND	2.04	10,700	10,900	233,968	2034/11/25
CHINA GOVERNMENT BOND	1.61	17,000	16,703	358,531	2035/2/15
CHINA GOVERNMENT BOND	1.65	4,000	3,942	84,615	2035/5/15
CHINA GOVERNMENT BOND	1.67	13,200	13,074	280,624	2035/5/25
CHINA GOVERNMENT BOND	1.83	1,600	1,597	34,294	2035/8/25
CHINA GOVERNMENT BOND	3.81	21,000	27,429	588,739	2050/9/14
CHINA GOVERNMENT BOND	3.72	10,000	12,985	278,726	2051/4/12
CHINA GOVERNMENT BOND	3.53	8,200	10,349	222,149	2051/10/18
CHINA GOVERNMENT BOND	3.32	8,200	10,026	215,207	2052/4/15
CHINA GOVERNMENT BOND	3.12	8,000	9,483	203,548	2052/10/25
CHINA GOVERNMENT BOND	3.19	9,000	10,794	231,692	2053/4/15
CHINA GOVERNMENT BOND	3.0	9,900	11,582	248,605	2053/10/15
CHINA GOVERNMENT BOND	1.92	5,000	4,713	101,175	2055/1/15
小 計				19,465,654	
<b>(イスラエル)</b>					
<b>国債証券</b>					
ISRAEL FIXED BOND	6.25	855	876	40,883	2026/10/30
ISRAEL FIXED BOND	2.0	1,270	1,239	57,838	2027/3/31
ISRAEL FIXED BOND	3.75	980	980	45,726	2027/9/30
ISRAEL FIXED BOND	2.25	1,160	1,113	51,960	2028/9/28
ISRAEL FIXED BOND	3.75	1,510	1,512	70,556	2029/2/28
ISRAEL FIXED BOND	4.6	310	319	14,917	2029/8/31
ISRAEL FIXED BOND	1.0	1,645	1,465	68,381	2030/3/31
ISRAEL FIXED BOND	1.3	1,360	1,167	54,453	2032/4/30
ISRAEL FIXED BOND	4.0	1,400	1,412	65,912	2035/3/30
ISRAEL FIXED BOND	1.5	1,360	1,049	48,948	2037/5/31
ISRAEL FIXED BOND	5.5	1,160	1,346	62,820	2042/1/31
ISRAEL FIXED BOND	3.75	1,300	1,205	56,228	2047/3/31
ISRAEL FIXED BOND	2.8	820	609	28,441	2052/11/29
小 計				667,069	
合 計				172,268,271	

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

## ○投資信託財産の構成

(2025年10月27日現在)

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

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) 当期末における外貨建純資産（174,140,645千円）の投資信託財産総額（174,175,071千円）に対する比率は100.0%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1アメリカドル=153.00円、1カナダドル=109.38円、1メキシコペソ=8.3047円、1ユーロ=178.00円、1イギリスポンド=203.84円、1スウェーデンクローナ=16.31円、1ノルウェークローネ=15.30円、1デンマーククローネ=23.83円、1ポーランドズロチ=41.916円、1オーストラリアドル=99.97円、1ニュージーランドドル=88.16円、1シンガポールドル=117.96円、1マレーシアリンギット=36.237円、1中国人民元=21.4641円、1イスラエルシケル=46.6598円。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2025年10月27日現在）

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

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

(注) 2025年10月27日現在の元本の内訳は以下の通りです。

・インデックスファンド海外債券ヘッジなし（DC専用）	21,663,552,748円
・財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）毎月分配型	10,511,980,102円
・五大陸債券ファンド（毎月分配型）	10,460,725,624円
・インデックスファンド海外債券（ヘッジなし）1年決算型	3,250,548,521円
・世界の財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）毎月分配型	1,969,605,823円
・DCインデックスバランス（株式80）	1,104,603,205円
・DCインデックスバランス（株式60）	1,071,869,407円
・財産3分法ファンド（不動産・債券・株式）資産成長型	775,151,051円
・DCインデックスバランス（株式40）	694,069,725円
・DCインデックスバランス（株式20）	461,087,856円
・財産3分法（適格機関投資家専用）	382,808,250円
・海外債券インデックスファンド（個人型年金向け）	374,913,386円
・国際分散型ファンド40（適格機関投資家向け）	366,568,342円
・インデックス・アセットバランス・オープン（適格機関投資家向け）	133,574,329円
・年金積立アセット・ナビゲーション・ファンド（株式60）	101,649,813円
・年金積立アセット・ナビゲーション・ファンド（株式40）	87,793,192円
・年金積立アセット・ナビゲーション・ファンド（株式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	円
(A) 配当等収益	4,772,192,637	
受取利息	4,772,190,560	
その他収益金	2,077	
(B) 有価証券売買損益	5,549,210,310	
売買益	7,393,141,371	
売買損	△ 1,843,931,061	
(C) 保管費用等	△ 27,871,739	
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	10,293,531,208	
(E) 前期繰越損益金	113,027,712,051	
(F) 追加信託差損益金	6,094,040,244	
(G) 解約差損益金	△ 8,933,837,241	
(H) 計（D＋E＋F＋G）	120,481,446,262	
次期繰越損益金（H）	120,481,446,262	

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

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

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

## ○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）

# 日本株式インデックスTOPIXマザーファンド

## 運用報告書

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

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

## ファンド概要

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

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

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

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

アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社

<935743>

## 【運用報告書の表記について】

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

## ○最近5期の運用実績

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

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		TOPIX (東証株価指数) 配当込み (ベンチマーク)		株式組入比率	株式先物比率
	騰落	騰落率	騰落	騰落率		
(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) 騰落率は期首比です。

(注) 株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

## ○運用経過

(2024年10月29日～2025年10月27日)

## 基準価額の推移

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

## 基準価額の変動要因

期間中、基準価額に影響した主な要因は以下の通りです。

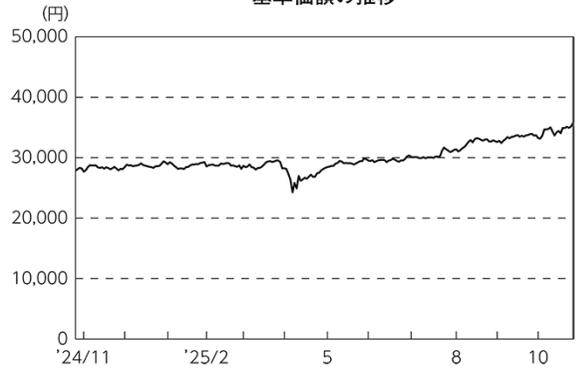
## &lt;値上がり要因&gt;

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

## &lt;値下がり要因&gt;

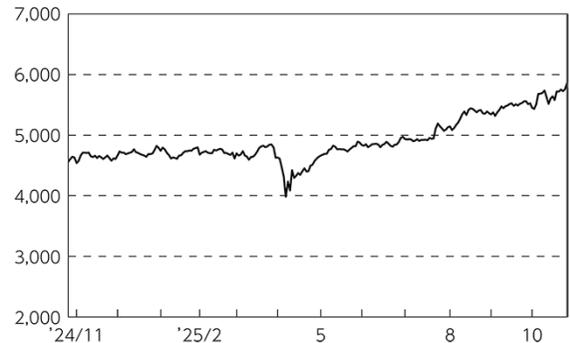
- ・米国大統領がテレビ番組のインタビューで関税政策の影響による景気後退の可能性を否定しなかったこと。
- ・米国政権による相互関税の詳細発表を受け、世界的な景気減速への不安感から投資家のリスク回避の動きが強まり、また中国政府が対抗措置を発表するなど貿易摩擦の激化が懸念されたこと。

基準価額の推移



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

TOPIX（東証株価指数）配当込みの推移



## (株式市況)

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

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

## ポートフォリオ

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

## 当ファンドのベンチマークとの差異

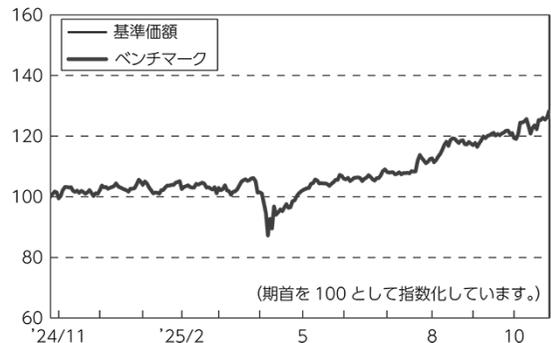
期間中における基準価額は、28.3%の値上がりとなり、ベンチマークである「TOPIX（東証株価指数）配当込み」の上昇率28.2%を概ね0.1%上回りました。

ベンチマークとの差異における主な要因は以下の通りです。

## ＜マイナス要因＞

- ・売買手数料などの諸費用を支払ったこと。

基準価額とベンチマーク（指数化）の推移



## ○今後の運用方針

引き続き、TOPIX（東証株価指数）配当込みとの連動をめざし、原則として「バークレイ日本株式モデル」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	円	%	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	0	0.000	
(先物・オプション)	(0)	(0.000)	
合 計	0	0.000	
期中の平均基準価額は、29,781円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ○売買及び取引の状況

(2024年10月29日～2025年10月27日)

## 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国	上場	千株	千円	千株	千円
内		3,938	7,775,157	4,886	10,275,218
		(2,259)	( )		

(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	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
ホクリヨウ	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
INPEX	68.3	73.1	211,697
石油資源開発	12.9	11.9	16,017
K&Oエナジーグループ	1	1	3,535
<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
ピ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	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	—	—
浅沼組	5.9	6.1	5,551
戸田建設	21.3	18.8	20,322
熊谷組	2.6	10	14,270
北野建設	0.1	—	—
植木組	0.2	—	—
矢作建設工業	2.1	2.1	4,817
ピーエス・コンストラクション	2	1.1	2,086
日本ハウスホールディングス	3.3	3.2	982
新日本建設	2.2	2.1	3,922
東亜道路工業	3	2.6	4,170
日本道路	1.9	—	—
東亜建設工業	4.8	4.6	11,702
日本国土開発	4.5	4.7	2,674
若築建設	0.5	0.4	2,116
東洋建設	4	4.4	7,660
五洋建設	22.3	19.9	29,253
世紀東急工業	2	2.2	3,300
福田組	0.6	0.5	3,565
住友林業	13.6	39.5	70,448
巴コーポレーション	0.6	—	—
大和ハウス工業	43.6	46	247,986
ライト工業	2.9	2.9	9,686
積水ハウス	47.8	46.2	158,881
日特建設	1.5	1.5	1,917
北陸電気工事	1.1	1	1,526
ユアテック	3.5	2.8	7,918
日本リーテック	1.3	1.2	2,503
四電工	2.1	1.9	2,650
中電工	2.5	2.4	9,852

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

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

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
キュービー	8.5	8.2	34,874
ハウス食品グループ本社	5.3	5.1	14,848
カゴメ	6.8	8.2	23,160
アリアケジャパン	1.6	1.5	8,385
エバラ食品工業	0.4	0.4	1,011
やまみ	0.1	—	—
ニチレイ	7.3	12	21,606
東洋水産	8	7.1	74,443
イートアンドホールディングス	0.8	0.8	1,620
大冷	0.2	—	—
ヨシムラ・フード・ホールディングス	0.7	0.9	596
日清食品ホールディングス	16.7	19	53,513
フジッコ	1.6	1.6	2,606
ロック・フィールド	1.9	1.7	2,539
日本たばこ産業	96.3	92.9	465,429
ケンコーマヨネーズ	1.1	1	1,905
わらべや日洋ホールディングス	1.1	1	3,215
なとり	1	0.9	1,810
イフジ産業	0.2	—	—
ファーマフーズ	2.1	2	1,668
ユウグレナ	9.8	10.3	4,552
紀文食品	1.4	1.3	1,450
ビ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
<b>繊維製品 (0.4%)</b>			
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
小松マテール	2.4	2.2	1,889
ワコールホールディングス	3	3.1	17,586

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ホギメディカル	1.9	2.1	11,571
クラウドピ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	—	—
<b>パルプ・紙 (0.1%)</b>			
特種東海製紙	0.9	2.3	3,599
王子ホールディングス	67.3	58.9	48,321
日本製紙	9	8.1	9,930
三菱製紙	0.7	—	—
北越コーポレーション	7.8	8.8	8,729
中越パルプ工業	0.2	—	—
大王製紙	7	7.9	7,038
レンゴー	14.6	14.2	13,762
トーモク	0.9	0.9	3,109
ザ・バック	1.2	3.1	3,884
<b>化学 (4.6%)</b>			
北の達人コーポレーション	6.8	6.6	924
東洋紡	—	6.7	7,959
クラレ	23.4	20.7	35,893
旭化成	108.9	103.1	126,039
レゾナック・ホールディングス	14.4	15.1	91,068
住友化学	119.4	125.1	59,772
住友精化	0.8	0.7	3,423
日産化学	7.5	7.9	42,628
ラサ工業	0.6	0.5	2,575
クレハ	3.4	2.9	11,005
多木化学	0.6	0.6	2,289
テイカ	1.3	1.1	1,500
石原産業	2.7	2.6	6,445
日本曹達	3.8	3.3	11,550
東ソー	21.5	20.8	48,755
トクヤマ	5.2	5	19,125
セントラル硝子	1.7	1.9	6,327
東亜合成	7.7	6.6	10,569
大阪ソーダ	5.5	5.4	8,910

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

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

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

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
久光製薬	3.6	3.1	12,561
持田製薬	1.8	1.9	5,918
参天製薬	28.5	27.8	42,909
扶桑薬品工業	0.6	0.6	1,320
ツムラ	5.1	5.4	19,845
キッセイ薬品工業	2.7	2.4	10,068
生化学工業	2.7	3	2,049
栄研化学	2.8	2.5	6,067
鳥居薬品	0.9	—	—
JCRファーマ	5.4	5.3	3,248
東和薬品	2.5	2.1	6,146
富士製薬工業	1.2	1.2	2,006
ゼリア新薬工業	2.2	2.4	4,884
ネクスラファーマ	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
パプチドリーム	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
<b>石油・石炭製品 (0.5%)</b>			
日本コークス工業	16.2	15.8	1,532
ニチレキグループ	2.1	1.7	4,414
ユシロ	0.8	0.8	1,818
ビービー・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
ENEOSホールディングス	255.3	235.7	228,841
コスモエネルギーホールディングス	4.8	9.6	34,752
<b>ゴム製品 (0.7%)</b>			
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
藤倉コンボジット	1.5	1.5	3,075
オカモト	0.7	0.8	4,128
フコク	0.9	0.9	1,723

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

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

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
AREホールディングス	6.3	6.5	15,021	
<b>金属製品 (0.5%)</b>				
稲葉製作所	0.9	0.9	1,519	
宮地エンジニアリンググループ	1.6	1.9	3,864	
トーカロ	4.8	4.6	10,635	
SUMCO	31.6	30.5	51,011	
川田テクノロジーズ	1.2	1	4,290	
RS Technologies	1.3	1.1	4,290	
信和	0.4	—	—	
東洋製罐グループホールディングス	9.5	9.5	33,278	
ホッカンホールディングス	0.8	0.9	2,028	
コロナ	1.1	0.9	838	
横河ブリッジホールディングス	2.6	2.7	7,975	
三和ホールディングス	16.5	15.4	67,606	
文化シャッター	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	
東洋シャッター	0.4	—	—	
LIXIL	25.9	23.4	43,219	
ノーリツ	2.3	2.8	5,742	
長府製作所	1.9	1.6	3,144	
リンナイ	7.9	8.4	29,307	
日東精工	2.5	2.1	1,453	
三洋工業	0.1	—	—	
岡部	3	2.9	2,720	
ジーテクト	2.1	1.8	3,697	
東ブレ	2.9	2.8	6,619	
高周波熱錬	2.5	2.2	2,677	
東京製綱	1.1	0.9	1,351	
サンコール	2.2	1.8	1,960	
バイオラックス	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	
<b>機械 (6.4%)</b>				
日本ドライケミカル	0.1	—	—	
日本製綱所	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	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
オークマ	2.8	2.8	10,276	
芝浦機械	1.5	2	8,910	
アマダ	24.6	21	40,834	
アイダエンジニアリング	3.6	3.5	3,353	
F U J I	7.6	6.8	20,032	
牧野フライス製作所	1.8	1.7	19,312	
オーエスジー	7.1	5.6	12,882	
旭ダイヤモンド工業	3.7	3.8	3,317	
DMG森精機	10.3	10.7	34,678	
ソディック	4.3	3.8	3,800	
ディスコ	7.8	7.5	406,875	
日東工器	0.7	0.5	904	
日進工具	1.5	1.3	1,029	
富士ダイス	1.2	1.2	1,106	
リケンNPR	1.8	2	6,470	
島精機製作所	2.6	2.5	2,687	
オプトラン	2.7	2.6	4,495	
イワキポンプ	1.1	1	2,666	
フリーユー	1.5	1.5	1,638	
ヤマシンフィルタ	3.9	3.2	2,579	
日阪製作所	1.8	1.7	2,434	
やまびこ	2.7	2.6	7,092	
野村マイクロ・サイエンス	2.2	2.6	10,075	
平田機工	0.8	2.3	4,876	
PEGASUS	1.9	1.8	1,285	
マルマエ	0.7	0.6	1,297	
タツモ	1.2	1	2,417	
ナブテスコ	10.1	9.1	35,717	
三井海洋開発	2	4	38,280	
レオン自動機	1.9	1.7	2,533	
SMC	4.9	4.5	235,215	
ホソカワミクロン	1.1	1.2	7,044	
ユニオンツール	0.7	0.7	5,663	
瑞光	1.2	1.3	1,333	
オイレス工業	2.2	2.1	4,886	
日精エー・エス・ビー機械	0.6	0.6	4,278	
サトー	2.2	1.9	4,330	
技研製作所	1.5	1.5	2,623	
日本エアータック	0.9	0.8	1,032	
日精樹脂工業	1.3	1.1	974	
オカダアイオン	0.2	—	—	

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

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
SANKYO	15.6	18.1	49,711
日本金銭機械	2	1.9	1,926
マースグループホールディングス	0.8	1.1	3,448
ガリレイ	1.1	2.3	8,510
オーイズミ	0.4	—	—
ダイコク電機	0.8	0.7	1,942
竹内製作所	3	2.8	17,864
アマノ	4.6	4.1	16,933
J U K I	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
T P R	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
Y U S H I N	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	—	—
P I L L A R	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
I H I	12.1	88	280,984
スター精密	2.7	2.5	4,352
<b>電気機器 (18.6%)</b>			
キオクシアホールディングス	—	9.4	92,214
日清紡ホールディングス	12.2	11.8	14,755
イビデン	8.5	9	97,695

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

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

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

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

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

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

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

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

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
NSユニテッド海運	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
濃澤倉庫	0.7	2.8	3,217
日本トランスシティ	3.2	3.1	3,676
中央倉庫	0.9	0.9	1,224
川西倉庫	0.3	—	—
安田倉庫	1.1	1.1	2,420
フェイスホールディングス	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>			
NECネットエスアイ	6.3	—	—
MIXI	—	2.9	9,149
クロスキャット	1	0.9	1,021
システナ	24.4	22.3	11,640
デジタルアーツ	1	1	7,860
日鉄ソリューションズ	5.5	5.3	19,588
キューブシステム	1	0.8	925
コア	0.7	0.7	1,542
ディー・エヌ・エー	—	6.4	16,604
手間いらず	0.3	0.2	662
ラクーンホールディングス	1.5	1.2	846
ソリトンシステムズ	1	0.8	1,496
ソフトクリエイティブホールディングス	1.3	1.1	2,467
TIS	17	16.4	84,296
グリーホールディングス	5.4	5.2	2,126

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

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

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

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

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ゼンリン	2.7	2.6	2,789
アイネット	1	0.9	2,274
松竹	0.8	0.9	11,619
東宝	8.9	9.2	82,036
東映	2.7	2.6	14,378
NTTデータグループ	42.1	—	—
ビー・シー・エー	0.9	1	2,000
ビジネスブレイン太田昭和	0.6	0.6	1,899
DTS	3.2	10.5	14,259
スクウェア・エニックス・ホールディングス	7.3	23.5	72,286
シーイーシー	2	1.9	4,400
カプコン	28.8	31	134,571
アイ・エス・ビー	0.7	0.8	1,451
S C S K	11.2	12.7	55,359
NSW	0.7	0.7	1,850
アイネス	1.3	1.2	2,454
TKC	2.9	2.4	9,924
富士ソフト	4.5	—	—
NSD	5.7	6	20,178
コナミグループ	6.1	5.8	129,920
福井コンピュータホールディングス	1	1.1	3,476
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
<b>卸売業 (7.3%)</b>			
リョーサン菱洋ホールディングス	3.2	2.5	7,525
高千穂交易	0.7	1.3	2,590
オル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
トーマンデバイス	0.2	0.2	1,622
東京エレクトロン デバイス	1.7	1.6	4,832
円谷フィールズホールディングス	2.8	2.7	5,940
双日	18.9	17.1	73,153
アルフレッサ ホールディングス	17	14.4	31,910
横浜冷凍	4.3	4.1	5,125
神栄	0.2	—	—
ラサ商事	0.9	0.9	1,532
アルコニックス	2.2	2.3	5,142
神戸物産	13.1	14.3	53,038

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

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

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

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

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
ドトール・日レスホールディングス	3	2.9	7,163	
マツキヨココカラ&カンパニー	30.9	28.6	82,511	
ブロンコピリー	1	1	3,820	
ZOZO	10.9	36.3	49,368	
トレジャー・ファクトリー	1.2	1.1	1,881	
物語コーポレーション	3	3.2	12,656	
三越伊勢丹ホールディングス	28.2	24.3	60,555	
Hamee	0.9	0.7	977	
ウエルシアホールディングス	8.8	8.5	25,831	
クリエイトSDホールディングス	2.4	2.3	7,463	
丸善CH1ホールディングス	0.9	—	—	
ティーライフ	0.2	—	—	
シュッピン	1.6	1.5	2,007	
オイシックス・ラ・大地	2.3	2.7	4,846	
ネクステージ	3.9	3.7	9,153	
ジョイフル本田	4.7	4.4	9,376	
エターナルホスピタリティグループ	0.6	0.7	2,035	
ホットランドホールディングス	1.3	1.3	2,717	
すかいらくホールディングス	23.2	22.4	65,038	
SFPホールディングス	0.8	0.9	1,899	
綿半ホールディングス	1.3	1.3	1,942	
ヨシックスホールディングス	0.4	0.6	1,548	
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホールディングス	4.8	7	6,069	
BEENOS	1	—	—	
あさひ	1.6	1.4	1,901	
日本調剤	1.2	0.4	1,562	
コスモス薬品	2.9	3.3	24,156	
トーエル	0.4	—	—	
セブン&アイ・ホールディングス	172.3	181.5	366,085	
クリエイト・レストランツ・ホールディングス	11.4	24.7	18,772	
ツルハホールディングス	3.6	14.4	38,311	
サンマルクホールディングス	1.4	1.6	4,304	
トリドールホールディングス	4.8	4.7	21,370	
TOKYO BASE	—	1.8	889	
ウイルプラスホールディングス	0.2	—	—	
JMホールディングス	1.3	1.2	3,822	
アレンザホールディングス	1.3	1.2	1,346	
串カツ田中ホールディングス	0.6	0.5	1,135	
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	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
FOOD & LIFE COMPANIES	9.1	9.4	69,513	
ブルーゾーンホールディングス	—	1.9	15,770	
メディカルシステムネットワーク	2.3	1.6	801	
一家ホールディングス	0.3	—	—	
ノジマ	5	16.1	21,783	
カッパ・クリエイト	2.7	2.6	4,014	
良品計画	20.2	35.9	108,705	
アドヴァングループ	1.5	1.4	1,236	
アルビス	0.6	0.5	1,403	
ハウス オブ ローゼ	0.1	—	—	
G-7ホールディングス	1.9	1.8	2,257	
イオン北海道	5.1	4.1	3,612	
コジマ	3.3	2.7	3,086	
コーナン商事	2.1	1.8	7,029	
エコス	0.6	0.6	1,770	
ワタミ	1.9	2	1,852	
パン・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	
ハイデイ日高	2.5	2.6	8,840	
コロワイド	8.7	9.3	16,098	
壹番屋	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	
エクシードホールディングス	1.6	1.6	2,812	
木曽路	2.6	2.5	6,067	
SRSホールディングス	2.8	2.7	3,156	
千趣会	3.6	3.4	788	
リテールパートナーズ	2.5	2.4	3,252	
上新電機	1.7	1.6	4,377	
日本瓦斯	8.8	7.9	21,804	
ロイヤルホールディングス	3	3.2	8,502	
いなげや	1.7	—	—	

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

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

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

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
フィデアホールディングス	1.6	1.6	2,574
池田泉州ホールディングス	22	21.2	13,949
<b>証券、商品先物取引業 (0.9%)</b>			
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
<b>保険業 (3.0%)</b>			
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
MS & A Dインシュアランスグループ ホールディングス	106.4	112.1	369,145
ソニーフィナンシャルグループ	—	535.6	81,304
第一生命ホールディングス	74.5	279.3	307,509
東京海上ホールディングス	154.7	146	878,628
T & Dホールディングス	42.5	41.1	140,931
アドバンスクリエイト	1.2	—	—
<b>その他金融業 (1.1%)</b>			
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アルビ	1.5	1.6	1,292
プレミアグループ	2.7	2.6	5,272
ネットプロテクションズホールディングス	5.3	5.2	4,612
クレディセゾン	10	9.7	37,412
芙蓉総合リース	1.5	4.2	17,333
みずほリース	13.1	11.5	14,697
東京センチュリー	11.8	11.4	21,278
日本証券金融	5.8	5.6	10,108
アイフル	23.1	25.3	11,966
リコーリース	1.5	1.5	8,730
イオンフィナンシャルサービス	9	8.8	13,160
アコム	28.2	36.4	16,289
ジャックス	1.7	1.8	7,497
オリエントコーポレーション	5.2	5	4,980
オリックス	95	87.8	333,552
三菱HCキャピタル	70.6	76.7	93,037
日本取引所グループ	81.7	91	162,662
イー・ギランティ	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
<b>不動産業 (1.9%)</b>			
robot home	—	4.3	795
大東建託	5.8	26	81,380
サムティホールディングス	3.1	—	—
いちご	16	12.9	4,863
日本駐車場開発	18.8	18.2	5,023
スター・マイカ・ホールディングス	1.7	1.6	1,953
SREホールディングス	0.7	0.6	1,757
ヒューリック	36.9	44.6	70,490
野村不動産ホールディングス	8.8	48	45,240
三重交通グループホールディングス	3.4	3.3	1,848
ディア・ライフ	2.7	2.4	2,767
コーセーアールイー	0.3	—	—
地主	1.4	1.2	3,606
プレサンスコーポレーション	2.1	—	—
THEグローバル社	0.4	—	—
JPMC	0.9	0.8	1,040
サンセイランディック	0.3	—	—
エストラスト	0.2	—	—
フージャースホールディングス	2.4	2.6	3,437
オープンハウスグループ	5.8	4.9	37,690
東急不動産ホールディングス	47.6	46	57,753

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

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
サンフロンティア不動産	2.3	2.5	5,855
FJネクストホールディングス	1.7	1.6	2,558
グランディハウス	1.8	1.5	882
日本空港ビルデング	5.6	5.4	26,686
<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	—	—
バソナグループ	2	1.9	3,775
CDS	0.2	—	—
リンクアンドモチベーション	4.1	3.8	1,949
エス・エム・エス	5.8	6.1	9,598
サニーサイドアップグループ	0.3	—	—
バーソルホールディングス	168.1	145.5	38,353
クックパッド	—	3.2	547
アイ・ケイ・ケイホールディングス	0.4	—	—
学情	0.9	0.7	1,227
スタジオアリス	0.8	0.8	1,654
エプロ	0.2	—	—
N J S	0.4	0.3	1,635
A L S O K	27.6	26.7	29,129
カカココム	10.7	11.5	31,912
アイロムグループ	0.7	—	—
セントケア・ホールディング	1.2	1	881
ルネサンス	1.3	1.2	1,317
ディップ	2.5	2.8	6,112
デジタルホールディングス	1	0.8	1,885
新日本科学	1.5	1.7	2,618
キャリアデザインセンター	0.2	—	—
エムスリー	32.7	31.6	69,662

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

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
東京個別指導学院	2.3	1.9	845
サイバーエージェント	36.5	32.4	51,499
楽天グループ	116.3	125.8	123,623
クリーク・アンド・リバー社	0.8	0.8	1,235
SBIグローバルアセットマネジメント	3.3	3.1	1,860
テー・オー・ダブリュ	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
IBJ	1.6	1.2	994
アサンテ	0.8	0.8	1,320
バリューHR	1.5	1.4	2,403
M&Aキャピタルパートナーズ	1.3	1.3	4,270
ライドオンエクスプレスホールディングス	0.8	0.7	703
ERIホールディングス	0.2	—	—
シグマクス・ホールディングス	2.2	4.7	4,126
ウィルグループ	1.4	1.3	1,376
メドピア	1.6	—	—
レアジョブ	0.5	—	—
リクルートホールディングス	119.1	118.1	933,580
エラン	2.2	1.4	1,120
日本郵政	172.8	158.4	230,868
ベルシステム24ホールディングス	1.8	1.7	2,244
鎌倉新書	1.9	1.3	773
一蔵	0.3	—	—
エアトリ	1.2	1.3	1,201

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

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

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

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

### 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄	別	当 期 末	
		買 建 額	売 建 額
国内	株式先物取引	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
	千円	%
株式	72,979,656	98.6
コール・ローン等、その他	1,010,515	1.4
投資信託財産総額	73,990,171	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年10月27日現在)

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

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

(注) 2025年10月27日現在の元本の内訳は以下の通りです。

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

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

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

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

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

## ○お知らせ

---

### 約款変更について

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

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

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

## 運用報告書

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

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

## ファンド概要

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

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

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

アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社

<935026>

## 【運用報告書の表記について】

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

## ○最近5期の運用実績

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

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

(注) 株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

(注) 「MSCI-KOKUSAIインデックス」は、「MSCI Inc.」が発表している、日本を除く世界の主要国の株式市場の合成パフォーマンスを表す指数です。同指数の（円ヘッジなし・円ベース）とは、現地通貨ベースの指数をヘッジを行わずに円換算したものです。なお、設定日を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 組入比率
	騰落	率	(ベンチマーク)	騰落率			
(期首)	円	%		%	%	%	%
2024年10月28日	69,568	—	651.47	—	97.1	0.9	1.9
10月末	69,588	0.0	651.42	△ 0.0	96.8	1.2	1.9
11月末	70,025	0.7	655.02	0.5	96.6	1.5	1.9
12月末	72,833	4.7	681.15	4.6	96.9	1.1	1.8
2025年1月末	72,998	4.9	683.32	4.9	96.7	1.7	1.7
2月末	69,148	△ 0.6	646.82	△ 0.7	96.3	2.0	1.8
3月末	66,656	△ 4.2	623.13	△ 4.3	96.5	1.8	1.9
4月末	63,839	△ 8.2	596.83	△ 8.4	97.0	1.5	1.8
5月末	68,443	△ 1.6	639.58	△ 1.8	96.7	1.5	1.8
6月末	71,709	3.1	670.16	2.9	97.1	1.3	1.7
7月末	75,694	8.8	707.71	8.6	97.3	1.1	1.7
8月末	76,322	9.7	712.81	9.4	97.1	1.3	1.6
9月末	79,115	13.7	738.90	13.4	97.0	1.4	1.6
(期末)							
2025年10月27日	82,957	19.2	774.23	18.8	97.1	1.3	1.6

(注) 騰落率は期首比です。

(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含みます。

(注) 株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

## ○運用経過

(2024年10月29日～2025年10月27日)

## 基準価額の推移

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

## 基準価額の変動要因

期間中、基準価額に影響した主な要因は以下の通りです。

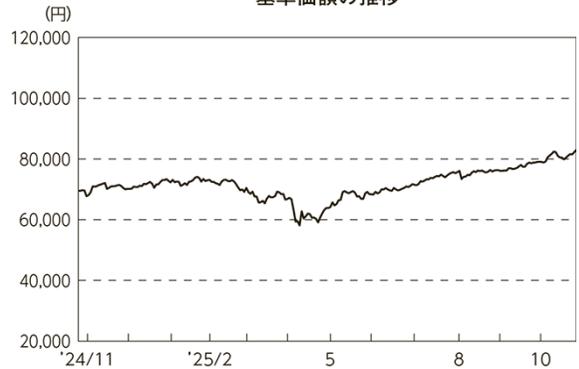
## &lt;値上がり要因&gt;

- ・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（FRB）が雇用の下振れリスクの増大を踏まえて利下げを再開したこと。
- ・円安／ユーロ高、円安／イギリスポンド高となったこと。

## &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



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

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



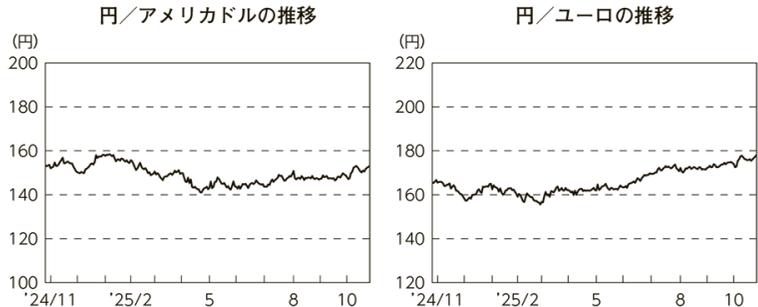
### （海外株式市況）

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

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

### （為替市況）

期間中における主要通貨（対円）は、右記の推移となりました。



## ポートフォリオ

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

なお、外貨建資産は、為替ヘッジを行わず、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。

基準価額とベンチマーク（指数化）の推移



## ○今後の運用方針

引き続き、ベンチマーク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わず、高水準の外貨エクスポージャーを維持する方針です。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年10月29日～2025年10月27日)

項 目	当 期		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)	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 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	10 (9) (0)	0.014 (0.013) (0.000)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、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あります。

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

## ○売買及び取引の状況

(2024年10月29日～2025年10月27日)

## 株式

		買 付		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	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
国	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	千イスラエルシェケル 3,911	12	千イスラエルシェケル 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
外	アメリカ				
		口	千アメリカドル	口	千アメリカドル
	PROLOGIS INC	2,250	247	1,530	170
	AMERICAN TOWER CORP	1,050	223	970	194
	AMERICAN HOMES 4 RENT- A	6,460	239	—	—
	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	11,900	261	—	—
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	1,230	278	—	—
	DIGITAL REALTY TRUST INC	1,890	324	1,140	194
	EQUINIX INC	210	195	100	90
	EXTRA SPACE STORAGE INC	—	—	650	107
	WELLTOWER INC	3,770	544	2,450	352
	HOST HOTELS & RESORTS INC	—	—	33,579	520
	MILLROSE PROPERTIES-A	—	—	5,020	112
MILLROSE PROPERTIES-A(N)	—	—	—	—	
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	
ユーロ					
		千ユーロ		千ユーロ	
フランス					
COVIVIO	—	—	—	—	
	( —)	(△ 1)			
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	—	—	—	—	
	( —)	(△ 17)			
小 計	—	—	—	—	
	( —)	(△ 19)			
ベルギー					
WAREHOUSES DE PAUW SCA	—	—	7,730	162	
小 計	—	—	7,730	162	
ユ ー ロ 計	—	—	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	
香港					
		千香港ドル		千香港ドル	
LINK REIT	41,300	1,538	—	—	
小 計	41,300	1,538	—	—	
シンガポール					
		千シンガポールドル		千シンガポールドル	
CAPITALAND ASCENDAS REIT	—	—	—	—	
	( —)	(△ 1)	( —)	( 1)	
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	—	—	—	—	
	( —)	(△0.624)			

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

(注) 金額は受け渡し代金。

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

### 先物取引の種類別取引状況

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

(注) 金額は受け渡し代金。

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

### ○株式売買比率

(2024年10月29日～2025年10月27日)

#### 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

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

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

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

○利害関係人との取引状況等

(2024年10月29日～2025年10月27日)

該当事項はございません。

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

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

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

## ○組入資産の明細

(2025年10月27日現在)

## 外国株式

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

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
TRUIST FINANCIAL CORP	613	593	2,623	401,337	銀行
BECTION DICKINSON AND CO	122	134	2,498	382,324	ヘルスケア機器・サービス
BEST BUY CO INC	78	93	780	119,413	一般消費財・サービス流通・小売り
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	585	610	30,052	4,598,039	金融サービス
BIO-RAD LABORATORIES-A	9	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BLACKROCK INC	66	66	7,530	1,152,116	金融サービス
BLACKSTONE INC	316	327	5,064	774,898	金融サービス
BOSTON SCIENTIFIC CORP	655	665	6,730	1,029,795	ヘルスケア機器・サービス
BOEING CO/THE	260	337	7,462	1,141,709	資本財
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	59	59	540	82,646	商業・専門サービス
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	902	923	4,048	619,398	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTION	52	52	1,214	185,876	商業・専門サービス
BROWN & BROWN INC	109	130	1,147	175,570	保険
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	105	84	237	36,306	食品・飲料・タバコ
BURLINGTON STORES INC	29	29	789	120,732	一般消費財・サービス流通・小売り
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	52	52	650	99,461	資本財
BUNGE GLOBAL SA	58	58	571	87,490	食品・飲料・タバコ
CARMAX INC	80	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
CARDINAL HEALTH INC	103	103	1,668	255,246	ヘルスケア機器・サービス
CATERPILLAR INC	216	215	11,252	1,721,599	資本財
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	173	288	6,501	994,754	金融サービス
CARNIVAL CORP	438	465	1,367	209,242	消費者サービス
COTERRA ENERGY INC	324	324	764	116,958	エネルギー
THE CAMPBELL'S COMPANY	78	—	—	—	食品・飲料・タバコ
CARLISLE COS INC	22	22	762	116,704	資本財
CATALENT INC	78	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CARRIER GLOBAL CORP	374	358	2,075	317,503	資本財
CARVANA CO	—	53	1,892	289,624	一般消費財・サービス流通・小売り
CBRE GROUP INC - A	144	138	2,256	345,320	不動産管理・開発
CENTENE CORP	223	224	763	116,853	ヘルスケア機器・サービス
CELANESE CORP	40	—	—	—	素材
CENTERPOINT ENERGY INC	312	312	1,236	189,135	公益事業
DAYFORCE INC	70	—	—	—	商業・専門サービス
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	78	78	676	103,457	素材
CHURCH & DWIGHT CO INC	103	103	885	135,485	家庭用品・パーソナル用品
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	601	602	2,480	379,447	消費者サービス
CHEVRON CORP	778	879	13,689	2,094,436	エネルギー
CHARLES RIVER LABORATORIES	24	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CITIGROUP INC	850	847	8,368	1,280,356	銀行
CITIZENS FINANCIAL GROUP	193	193	1,007	154,162	銀行
CIGNA GROUP/THE	125	126	3,808	582,694	ヘルスケア機器・サービス
CLOROX COMPANY	52	52	610	93,340	家庭用品・パーソナル用品
CLOUDFLARE INC-CLASS A	130	136	2,964	453,635	ソフトウェア・サービス
CMS ENERGY CORP	152	125	938	143,645	公益事業
CNH INDUSTRIAL NV	404	404	435	66,633	資本財
COLGATE-PALMOLIVE CO	348	339	2,649	405,397	家庭用品・パーソナル用品
CONOCOPHILLIPS	516	570	5,025	768,948	エネルギー
TAPESTRY INC	—	93	1,071	163,922	耐久消費財・アパレル
CONAGRA BRANDS INC	206	—	—	—	食品・飲料・タバコ
COCA-COLA CO/THE	1,807	1,843	12,849	1,965,910	食品・飲料・タバコ
CONSOLIDATED EDISON INC	165	168	1,688	258,306	公益事業
CONSTELLATION BRANDS INC-A	68	81	1,133	173,458	食品・飲料・タバコ
CORNING INC	382	368	3,220	492,795	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	101	101	928	142,017	食品・飲料・タバコ
CORTEVA INC	298	298	1,899	290,563	素材
COREBRIDGE FINANCIAL INC	121	121	391	59,969	金融サービス
CROWN HOLDINGS INC	65	55	546	83,560	素材
CRH PLC	293	307	3,694	565,185	素材

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

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

銘柄	株数	期 末				業 種 等
		株数	評 価		額	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円		
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	
MGM RESORTS INTERNATIONAL	129	—	—	—	消費者サービス	
MICRON TECHNOLOGY INC	489	500	10,965	1,677,748	半導体・半導体製造装置	
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	75	75	343	52,629	食品・飲料・タバコ	
MOSAIC CO/THE	135	—	—	—	素材	
MORGAN STANLEY	541	544	8,924	1,365,418	金融サービス	
MOODY'S CORP	70	74	3,662	560,362	金融サービス	
MOTOROLA SOLUTIONS INC	72	72	3,200	489,625	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
MOLINA HEALTHCARE INC	26	21	343	52,599	ヘルスケア機器・サービス	
MSCI INC	37	35	1,922	294,129	金融サービス	
NEWMONT CORP	490	517	4,312	659,873	素材	
NIKE INC -CL B	540	529	3,656	559,440	耐久消費財・アパレル	
NISOURCE INC	230	230	1,003	153,600	公益事業	
NORTHROP GRUMMAN CORP	61	61	3,726	570,191	資本財	
NORFOLK SOUTHERN CORP	97	97	2,733	418,221	運輸	
EVERSOURCE ENERGY	143	175	1,309	200,385	公益事業	
NRG ENERGY INC	97	97	1,664	254,655	公益事業	
NUCOR CORP	99	96	1,342	205,399	素材	
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	283	345	1,471	225,103	エネルギー	
OMNICOM GROUP	93	93	742	113,581	メディア・娯楽	
ONEOK INC	263	281	1,931	295,499	エネルギー	
ORACLE CORP	729	755	21,414	3,276,484	ソフトウェア・サービス	
OTIS WORLDWIDE CORP	171	171	1,574	240,906	資本財	
OVINTIV INC	132	—	—	—	エネルギー	
OWENS CORNING	35	35	453	69,381	資本財	
P G & E CORP	850	1,072	1,759	269,161	公益事業	
PARKER HANNIFIN CORP	57	56	4,365	667,945	資本財	
PACKAGING CORP OF AMERICA	35	44	901	137,891	素材	
PAYCOM SOFTWARE INC	27	24	481	73,717	商業・専門サービス	
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	900	1,020	18,837	2,882,183	ソフトウェア・サービス	
PEPSICO INC	610	614	9,315	1,425,337	食品・飲料・タバコ	
PENTAIR PLC	69	69	759	116,144	資本財	
REVVITY INC	49	65	642	98,346	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
PFIZER INC	2,515	2,550	6,315	966,314	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	684	701	11,063	1,692,643	食品・飲料・タバコ	
PHILLIPS 66	188	188	2,545	389,392	エネルギー	

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

銘柄	株数	期 末				業 種 等
		株数	評 価		額	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円		
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	20	20	1,074	164,447	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
TELEFLEX INC	22	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
TEXAS PACIFIC LAND CORP	7	9	835	127,872	エネルギー	
TE CONNECTIVITY PLC	141	137	3,231	494,486	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
THE WALT DISNEY CO.	811	810	9,054	1,385,280	メディア・娯楽	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	169	169	9,726	1,488,108	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
TJX COMPANIES INC	503	500	7,096	1,085,741	一般消費財・サービス流通・小売り	
TORO CO	49	—	—	—	資本財	
TOAST INC-CLASS A	181	207	794	121,489	金融サービス	
TRAVELERS COS INC/THE	101	101	2,749	420,736	保険	
TRANSDIGM GROUP INC	25	25	3,500	535,530	資本財	
TRANSUNION	79	79	679	103,988	商業・専門サービス	
TWILIO INC - A	72	72	813	124,426	ソフトウェア・サービス	
TYLER TECHNOLOGIES INC	18	21	1,073	164,210	ソフトウェア・サービス	
TYSON FOODS INC-CL A	123	123	633	96,975	食品・飲料・タバコ	
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	298	298	3,369	515,526	資本財	
UBER TECHNOLOGIES INC	835	895	8,421	1,288,435	運輸	
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	325	321	2,805	429,257	運輸	
RTX CORP	584	598	10,695	1,636,344	資本財	
UNION PACIFIC CORP	269	269	5,838	893,357	運輸	
UNITEDHEALTH GROUP INC	406	412	14,953	2,287,828	ヘルスケア機器・サービス	
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	27	27	573	87,676	ヘルスケア機器・サービス	
UNITED RENTALS INC	30	29	2,653	405,943	資本財	
US BANCORP	707	691	3,337	510,669	銀行	
VALERO ENERGY CORP	146	146	2,511	384,237	エネルギー	
VERIZON COMMUNICATIONS INC	1,861	1,900	7,377	1,128,717	電気通信サービス	
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS-A	68	68	2,013	307,996	ヘルスケア機器・サービス	
VERALTO CORP	113	113	1,189	181,938	商業・専門サービス	
VERTIV HOLDINGS CO	162	164	3,058	468,000	資本財	
VISA INC-CLASS A SHARES	697	774	26,901	4,115,975	金融サービス	
VISTRA CORP	147	153	3,096	473,778	公益事業	
VULCAN MATERIALS CO	55	64	1,891	289,472	素材	
WALMART INC	1,952	1,980	21,026	3,217,061	生活必需品流通・小売り	
WATERS CORP	26	26	956	146,364	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
WASTE MANAGEMENT INC	178	182	3,922	600,172	商業・専門サービス	
WABTEC CORP	81	77	1,535	234,944	資本財	
WASTE CONNECTIONS INC	119	116	2,052	313,982	商業・専門サービス	
WATSCO INC	15	15	557	85,362	資本財	
WESTLAKE CORP	13	—	—	—	素材	
WELLS FARGO & CO	1,542	1,470	12,707	1,944,240	銀行	
ELEVANCE HEALTH INC	103	105	3,612	552,656	ヘルスケア機器・サービス	
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	35	33	987	151,102	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
WILLIAMS COS INC	553	535	3,078	471,065	エネルギー	
WILLIAMS-SONOMA INC	60	46	886	135,685	一般消費財・サービス流通・小売り	
WEC ENERGY GROUP INC	142	142	1,652	252,892	公益事業	
WORKDAY INC-CLASS A	91	103	2,522	385,892	ソフトウェア・サービス	
WR BERKLEY CORP	121	121	910	139,316	保険	
XCEL ENERGY INC	269	250	2,014	308,155	公益事業	
XYLEM INC	108	108	1,615	247,191	資本財	
YUM! BRANDS INC	133	127	1,821	278,650	消費者サービス	
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	99	99	1,020	156,091	ヘルスケア機器・サービス	
ZOETIS INC	203	200	2,926	447,804	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CHENIERE ENERGY INC	98	98	2,169	331,941	エネルギー	
NVR INC	1	1	1,025	156,896	耐久消費財・アパレル	
ADOBE INC	195	191	6,783	1,037,905	ソフトウェア・サービス	
ADVANCED MICRO DEVICES	716	729	18,451	2,823,083	半導体・半導体製造装置	
AFFIRM HOLDINGS INC	—	120	907	138,877	金融サービス	
ATRBNB INC-CLASS A	185	195	2,495	381,858	消費者サービス	

銘柄	株数	期 末				業 種 等
		株数	評 価		額	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円		
AKAMI TECHNOLOGIES INC	60	60	452	69,240	ソフトウェア・サービス	
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	57	58	2,720	416,211	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ALIGN TECHNOLOGY INC	30	30	413	63,302	ヘルスケア機器・サービス	
AMAZON.COM INC	4,139	4,305	96,522	14,767,927	一般消費財・サービス流通・小売り	
AMGEN INC	236	242	7,063	1,080,761	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ANALOG DEVICES INC	220	221	5,278	807,587	半導体・半導体製造装置	
ANSYS INC	39	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
APA CORP	188	—	—	—	エネルギー	
APPLE INC	6,436	6,738	177,097	27,095,848	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
APPLIED MATERIALS INC	367	366	8,391	1,283,859	半導体・半導体製造装置	
APPLOVIN CORP-CLASS A	92	103	6,429	983,698	ソフトウェア・サービス	
ARCH CAPITAL GROUP LTD	162	162	1,412	216,076	保険	
ASPEN TECHNOLOGY INC	13	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
ATLASSIAN CORP PLC-CLASS A	68	72	1,175	179,910	ソフトウェア・サービス	
AUTOMATIC DATA PROCESSING	180	183	5,166	790,515	商業・専門サービス	
AUTODESK INC	93	93	2,937	449,505	ソフトウェア・サービス	
AXON ENTERPRISE INC	33	31	2,318	354,691	資本財	
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	94	80	414	63,475	ソフトウェア・サービス	
BIOGEN INC	66	66	998	152,803	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	83	83	456	69,850	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
BROADCOM INC	1,951	2,009	71,162	10,887,850	半導体・半導体製造装置	
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	49	49	621	95,085	運輸	
CADENCE DESIGN SYS INC	118	124	4,282	655,251	ソフトウェア・サービス	
CARLYLE GROUP INC/THE	128	116	683	104,595	金融サービス	
PARAMOUNT GLOBAL	228	—	—	—	メディア・娯楽	
CDW CORP/DE	58	58	932	142,650	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
CELSIUS HOLDINGS INC	60	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
CHECK POINT SOFTWARE TECH	38	38	737	112,803	ソフトウェア・サービス	
EXPAND ENERGY CORP	82	82	852	130,507	エネルギー	
CHARTER COMMUNICATION-A	43	41	1,021	156,213	メディア・娯楽	
CHORD ENERGY CORP	26	—	—	—	エネルギー	
CINTAS CORP	155	156	2,980	455,998	商業・専門サービス	
CISCO SYSTEMS INC	1,774	1,794	12,671	1,938,666	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
CINCINNATI FINANCIAL CORP	73	73	1,151	176,183	保険	
CME GROUP INC	153	161	4,361	667,257	金融サービス	
COMCAST CORP-CLASS A	1,738	1,696	4,966	759,843	メディア・娯楽	
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	217	217	1,476	225,904	ソフトウェア・サービス	
CONSTELLATION ENERGY	143	141	5,502	841,862	公益事業	
COSTCO WHOLESALE CORP	195	199	18,567	2,840,796	生活必需品流通・小売り	
COPART INC	375	443	1,979	302,837	商業・専門サービス	
COSTAR GROUP INC	187	187	1,458	223,208	不動産管理・開発	
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	85	91	3,225	493,514	金融サービス	
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	99	110	5,845	894,337	ソフトウェア・サービス	
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	19	23	1,223	187,197	ソフトウェア・サービス	
DATADOG INC-CLASS A	119	128	2,004	306,670	ソフトウェア・サービス	
DEXCOM INC	165	187	1,319	201,866	ヘルスケア機器・サービス	
DIAMONDBACK ENERGY INC	75	92	1,343	205,535	エネルギー	
DOLLAR TREE INC	89	89	890	136,179	生活必需品流通・小売り	
DOCUSIGN INC	83	83	594	91,003	ソフトウェア・サービス	
KEURIG DR PEPPER INC	464	558	1,516	232,083	食品・飲料・タバコ	
EBAY INC	218	218	2,128	325,643	一般消費財・サービス流通・小売り	
PAYPAL HOLDINGS INC	422	422	2,948	451,192	金融サービス	
ELECTRONIC ARTS INC	108	108	2,175	332,912	メディア・娯楽	
ENPHASE ENERGY INC	64	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
ENTEGRIS INC	66	66	608	93,117	半導体・半導体製造装置	
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	10	10	353	54,145	保険	
EXPEDIA GROUP INC	60	55	1,221	186,907	消費者サービス	
EXPEDITORS INTL WASH INC	64	64	761	116,567	運輸	

銘柄	株数	期 末				業 種 等
		株数	評 価		額	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円		
EXELON CORP	430	430	2,068	316,433	公益事業	
EXACT SCIENCES CORP	73	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
F5 INC	23	24	723	110,691	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
META PLATFORMS INC-CLASS A	967	979	72,322	11,065,321	メディア・娯楽	
FASTENAL CO	243	549	2,357	360,698	資本財	
FIRST SOLAR INC	45	45	1,100	168,426	半導体・半導体製造装置	
FIFTH THIRD BANCORP	293	293	1,249	191,229	銀行	
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	4	4	798	122,223	銀行	
FORTINET INC	280	308	2,643	404,436	ソフトウェア・サービス	
FOX CORP- CLASS B	54	54	289	44,240	メディア・娯楽	
FOX CORP - CLASS A	130	116	690	105,605	メディア・娯楽	
FUTU HOLDINGS LTD-ADR	25	25	445	68,230	金融サービス	
GARMIN LTD	70	70	1,759	269,189	耐久消費財・アパレル	
GARTNER INC	34	33	835	127,862	ソフトウェア・サービス	
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	191	217	1,701	260,329	ヘルスケア機器・サービス	
GILEAD SCIENCES INC	555	558	6,748	1,032,587	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
GLOBAL-E ONLINE LTD	51	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り	
ALPHABET INC-CL A	2,597	2,622	68,161	10,428,697	メディア・娯楽	
ALPHABET INC-CL C	2,231	2,224	57,947	8,866,020	メディア・娯楽	
GRAB HOLDINGS LTD - CL A	770	1,237	723	110,717	運輸	
HENRY SCHEIN INC	52	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
HOLOGIC INC	98	98	729	111,597	ヘルスケア機器・サービス	
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	37	37	619	94,731	運輸	
HUNTINGTON BANCSHARES INC	686	614	987	151,087	銀行	
IDEXX LABORATORIES INC	37	37	2,383	364,746	ヘルスケア機器・サービス	
ILLUMINA INC	68	68	686	104,996	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
INTUIT INC	124	126	8,614	1,318,010	ソフトウェア・サービス	
INTEL CORP	1,895	1,976	7,566	1,157,674	半導体・半導体製造装置	
INTUITIVE SURGICAL INC	157	161	8,817	1,349,144	ヘルスケア機器・サービス	
INCYTE CORP	76	76	700	107,117	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
INTERACTIVE BROKERS GRO-CL A	—	191	1,317	201,539	金融サービス	
INSULET CORP	27	33	1,060	162,272	ヘルスケア機器・サービス	
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	32	32	498	76,294	金融サービス	
KLA CORP	59	59	7,030	1,075,694	半導体・半導体製造装置	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	598	557	3,390	518,678	食品・飲料・タバコ	
KRAFT HEINZ CO/THE	381	455	1,149	175,936	食品・飲料・タバコ	
LAM RESEARCH CORP	577	574	8,709	1,332,548	半導体・半導体製造装置	
LIBERTY MEDIA CORP-LIB-NEW-C	102	102	973	148,869	メディア・娯楽	
LINDE PLC	212	213	9,506	1,454,492	素材	
LKQ CORP	102	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り	
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	31	31	1,087	166,326	金融サービス	
LULULEMON ATHLETICA INC	53	51	914	139,843	耐久消費財・アパレル	
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	106	106	2,895	443,057	消費者サービス	
MARKETAXESS HOLDINGS INC	15	—	—	—	金融サービス	
MATCH GROUP INC	109	—	—	—	メディア・娯楽	
MARVELL TECHNOLOGY INC	402	407	3,428	524,581	半導体・半導体製造装置	
MANHATTAN ASSOCIATES INC	32	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
T-MOBILE US INC	233	230	5,012	766,965	電気通信サービス	
MERCADOLIBRE INC	20	20	4,451	681,138	一般消費財・サービス流通・小売り	
MICROSOFT CORP	3,118	3,184	166,761	25,514,495	ソフトウェア・サービス	
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	234	234	1,479	226,335	半導体・半導体製造装置	
STRATEGY INC-CL A	71	112	3,243	496,252	ソフトウェア・サービス	
MONSTER BEVERAGE CORP	318	318	2,221	339,922	食品・飲料・タバコ	
MONGODB INC	34	34	1,140	174,543	ソフトウェア・サービス	
MODERNA INC	144	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	22	22	2,364	361,814	半導体・半導体製造装置	
MONDAY.COM LTD	19	17	343	52,554	ソフトウェア・サービス	
NASDAQ INC	196	196	1,741	266,499	金融サービス	

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

銘柄	株数	当 期 末		業 種 等		
		株数	価 額			
		外貨建金額	邦貨換算金額			
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円		
WARNER BROS DISCOVERY INC	948	1,041	2,202	336,959	メディア・娯楽	
WESTERN DIGITAL CORP	140	157	2,042	312,448	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
WIX.COM LTD	22	22	321	49,155	ソフトウェア・サービス	
WILLIS TOWERS WATSON PLC	48	46	1,522	232,994	保険	
WYNN RESORTS LTD	41	—	—	—	消費者サービス	
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	20	24	751	115,052	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ZILLOW GROUP INC - C	63	85	660	101,002	不動産管理・開発	
ZOOM COMMUNICATIONS INC	121	111	941	144,035	ソフトウェア・サービス	
ZSCALER INC	36	45	1,482	226,833	ソフトウェア・サービス	
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	405	607	376	57,672	不動産管理・開発	
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	65	65	405	62,051	資本財	
CBOE GLOBAL MARKETS INC	45	45	1,091	166,936	金融サービス	
小 計	株数	金額	162,602	164,588	2,639,517	403,846,110
銘 柄 数 < 比 率 >	572	525	—	< 74.6% >		
(カナダ)			千カナダドル			
AGNICO EAGLE MINES LTD	214	221	5,057	553,196	素材	
AIR CANADA	71	—	—	—	運輸	
ALTAGAS LTD	111	111	476	52,157	公益事業	
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	346	346	2,576	281,835	生活必需品流通・小売り	
ALAMOS GOLD INC-CLASS A	—	191	843	92,278	素材	
ARC RESOURCES LTD	255	255	648	70,901	エネルギー	
ATKINSREALIS GROUP INC	—	74	728	79,728	資本財	
BARRICK MINING CORP	843	843	3,835	419,570	素材	
BANK OF MONTREAL	306	339	6,017	658,154	銀行	
BANK OF NOVA SCOTIA	523	583	5,290	578,639	銀行	
BCE INC	30	30	99	10,936	電気通信サービス	
BOMBARDIER INC-B	—	39	768	84,107	資本財	
BROOKFIELD CORP	572	917	5,934	649,130	金融サービス	
BROOKFIELD RENEWABLE COR-A	54	—	—	—	公益事業	
BRP INC/CA- SUB VOTING	15	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
BROOKFIELD ASSET MGMT-A	138	159	1,211	132,559	金融サービス	
BROOKFIELD RENEWABLE CORP	—	54	309	33,882	公益事業	
CAE INC	123	141	569	62,251	資本財	
CAMECO CORP	192	192	2,379	260,237	エネルギー	
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	423	423	4,875	533,281	銀行	
CANADIAN NATURAL RESOURCES	939	939	4,111	449,741	エネルギー	
CANADIAN NATL RAILWAY CO	234	234	3,124	341,775	運輸	
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	22	22	388	42,499	一般消費財・サービス流通・小売り	
CANADIAN UTILITIES LTD-A	45	74	299	32,758	公益事業	
CCL INDUSTRIES INC - CL B	57	57	466	50,981	素材	
CELESTICA INC	—	51	2,127	232,690	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
CENOVUS ENERGY INC	686	686	1,640	179,441	エネルギー	
CGI INC	95	95	1,162	127,185	ソフトウェア・サービス	
CONSTELLATION SOFTWARE INC	8	9	3,498	382,688	ソフトウェア・サービス	
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	414	414	4,375	478,615	運輸	
DESCARTES SYSTEMS GRP/THE	37	37	504	55,205	ソフトウェア・サービス	
DOLLARAMA INC	129	129	2,413	263,964	一般消費財・サービス流通・小売り	
ELEMENT FLEET MANAGEMENT COR	210	210	793	86,784	商業・専門サービス	
EMPIRE CO LTD 'A'	69	69	336	36,800	生活必需品流通・小売り	
EMERA INC	155	155	1,075	117,648	公益事業	
ENBRIDGE INC	959	978	6,421	702,332	エネルギー	
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	9	9	2,081	227,623	保険	
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	226	226	687	75,166	素材	
FIRSTSERVICE CORP	15	15	345	37,800	不動産管理・開発	
FORTIS INC	226	226	1,628	178,159	公益事業	
FRANCO-NEVADA CORP	81	85	2,280	249,490	素材	
GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT	117	100	640	70,030	商業・専門サービス	
GILDAN ACTIVEWEAR INC	70	70	595	65,144	耐久消費財・アパレル	

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

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

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

銘柄	株数	期 末				業 種 等
		株数	評 価		額	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(ユーロ…フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円		
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	10	16	344	61,393	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SAFRAN SA	148	161	4,905	873,178	資本財	
SANOFI	506	498	4,426	787,955	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	191	203	1,837	327,158	資本財	
SCHNEIDER ELECTRIC SE	243	246	6,254	1,113,301	資本財	
SEB SA	9	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
SODEXO SA	32	32	167	29,902	消費者サービス	
SOCIETE GENERALE	309	309	1,659	295,336	銀行	
TELEPERFORMANCE	22	22	149	26,594	商業・専門サービス	
THALES SA	49	44	1,116	198,688	資本財	
TOTALENERGIES SE	942	918	4,950	881,266	エネルギー	
VEOLIA ENVIRONNEMENT	311	311	922	164,123	公益事業	
VINCI SA	230	223	2,694	479,630	資本財	
VIVENDI SE	260	—	—	—	メディア・娯楽	
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	10,363 51	10,006 48	76,511 —	13,619,104 <2.5%>	
(ユーロ…オランダ)						
ABN AMRO BANK NV-CVA	235	235	591	105,258	銀行	
ADYEN NV	9	11	1,678	298,859	金融サービス	
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	400	400	1,474	262,484	生活必需品流通・小売り	
AKZO NOBEL	69	69	420	74,926	素材	
ARGENX SE	24	28	1,990	354,250	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ASM INTERNATIONAL NV	21	21	1,169	208,252	半導体・半導体製造装置	
ASML HOLDING NV	176	178	15,966	2,842,095	半導体・半導体製造装置	
ASR NEDERLAND NV	58	58	337	60,056	保険	
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	32	32	483	86,115	半導体・半導体製造装置	
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	306	306	177	31,632	食品・飲料・タバコ	
AIRBUS GROUP SE	265	265	5,540	986,152	資本財	
EURONEXT NV	34	34	444	79,060	金融サービス	
EXOR NV	41	41	320	57,034	金融サービス	
FERRARI NV	54	54	1,931	343,885	自動車・自動車部品	
FERROVIAL SE	241	241	1,323	235,617	資本財	
STELLANTIS NV	982	982	927	165,104	自動車・自動車部品	
HEINEKEN NV	127	127	876	155,933	食品・飲料・タバコ	
HEINEKEN HOLDING NV	70	70	422	75,125	食品・飲料・タバコ	
IMCD NV	21	27	256	45,705	資本財	
ING GROEP NV-CVA	1,469	1,469	3,034	540,052	銀行	
JDE PEET'S NV	62	62	198	35,268	食品・飲料・タバコ	
KONINKLIJKE KPN NV	2,049	2,049	846	150,598	電気通信サービス	
NN GROUP NV	102	98	588	104,709	保険	
KONINKLIJKE PHILIPS NV	380	354	882	157,131	ヘルスケア機器・サービス	
PROSUS NV	627	590	3,513	625,442	一般消費財・サービス流通・小売り	
QIAGEN N.V.	100	97	415	73,910	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
RANDSTAD NV	46	46	163	29,125	商業・専門サービス	
STMICROELECTRONICS NV	295	295	637	113,542	半導体・半導体製造装置	
UNIVERSAL MUSIC GROUP BV	364	478	1,141	203,136	メディア・娯楽	
WOLTERS KLUWER	116	111	1,277	227,408	商業・専門サービス	
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	8,790 30	8,844 30	49,033 —	8,727,876 <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	株数	金額	当 期 末		業 種 等	
			株数	金額		
			評 価	外 貨 換 算 金 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(ユーロ…スペイン)	百株	百株	千ユーロ	千円		
CELLNEX TELECOM SA	246	246	730	130,086	電気通信サービス	
CAIXABANK S.A	1,630	1,762	1,552	276,328	銀行	
EDP RENOVAVEIS SA	113	113	150	26,870	公益事業	
ENDESA SA	120	117	344	61,374	公益事業	
IBERDROLA SA	2,720	2,828	4,845	862,577	公益事業	
INDITEX	458	504	2,509	446,709	一般消費財・サービス流通・小売り	
INTL CONSOLIDATED AIRLINE-DI	—	564	264	47,093	運輸	
REDELA CORP SA	206	206	345	61,420	公益事業	
REPSOL SA	548	548	848	151,035	エネルギー	
TELEFONICA SA	1,956	1,956	891	158,648	電気通信サービス	
小 計	株数 銘柄数 < 比率 >	金額	20,275	21,529	26,661	4,745,777
			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'IETTEREN GROUP	10	10	169	30,109	一般消費財・サービス流通・小売り	
SOFINA	6	6	160	28,634	金融サービス	
SYENSQO SA	28	28	203	36,265	素材	
UCB SA	53	53	1,312	233,677	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
小 計	株数 銘柄数 < 比率 >	金額	730	767	6,309	1,123,165
			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 銘柄数 < 比率 >	金額	278	235	1,695	301,786
			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 銘柄数 < 比率 >	金額	490	393	1,223	217,871
			3	3	—	< 0.0% >
(ユーロ…フィンランド)						
ELISA OYJ	60	60	238	42,392	電気通信サービス	
FORTUM OYJ	167	167	298	53,086	公益事業	
KESKO OYJ-B SHS	109	109	209	37,373	生活必需品流通・小売り	
KONE OYJ-B	136	136	795	141,617	資本財	
METSO CORPORATION	242	242	332	59,164	資本財	
NESTE OYJ	187	187	342	60,945	エネルギー	
NORDEA BANK ABP	1,311	1,442	2,099	373,674	銀行	
NOKIA OYJ	2,513	2,513	1,340	238,631	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ORION OYJ-CLASS B	45	45	307	54,748	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SAMPO OYJ-A SHS	196	938	919	163,690	保険	
STORA ENSO OYJ-R SHS	253	253	248	44,273	素材	
UPM-KYMMENE OYJ	250	250	594	105,744	素材	
WARTSILA OYJ ABP	256	256	690	122,862	資本財	
小 計	株数 銘柄数 < 比率 >	金額	5,729	6,602	8,416	1,498,206
			13	13	—	< 0.3% >
(ユーロ…アイルランド)						
AIB GROUP PLC	701	874	655	116,679	銀行	
BANK OF IRELAND GROUP PLC	447	447	601	107,152	銀行	
KERRY GROUP PLC-A	64	64	536	95,440	食品・飲料・タバコ	

銘柄	株数	当 期 末		業 種 等
		株数	価 値	
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…アイルランド)	百株	百株	千ユーロ	千円
KINGSPAN GROUP PLC	73	73	513	91,477
RYANAIR HOLDINGS PLC	—	386	992	176,579
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,286 4	1,845 5	3,299 — <0.1%>
(ユーロ…ポルトガル)				
BANCO COMERCIAL PORTUGUES-R	—	3,738	284	50,567
EDP SA	1,261	1,261	555	98,875
GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	187	187	317	56,468
JERONIMO MARTINS	105	155	315	56,092
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,554 3	5,342 4	1,471 — <0.0%>
(ユーロ…スイス)				
DSM-FIRMENICH AG	87	87	664	118,210
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	87 1	87 1	664 — <0.0%>
(ユーロ…バミューダ)				
AEGON LTD	696	696	447	79,651
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	696 1	696 1	447 — <0.0%>
(ユーロ…ジャージ)				
CVC CAPITAL PARTNERS PLC	—	92	138	24,687
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	— —	92 1	138 — <0.0%>
ユーロ計	株数・金額 銘柄数<比率>	80,461 211	88,180 210	271,084 — <8.9%>
(イギリス)			千イギリスポンド	
3I GROUP PLC	406	444	1,970	401,742
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	182	156	358	73,032
ADMIRAL GROUP PLC	128	128	426	87,033
ANGLO AMERICAN PLC	540	475	1,361	277,574
ANTOFAGASTA PLC	170	170	457	93,167
ASTRAZENECA PLC	683	698	8,756	1,784,896
ASHTREAD GROUP PLC	205	194	1,031	210,171
AUTO TRADER GROUP PLC	364	364	297	60,544
AVIVA PLC	1,343	1,343	897	182,957
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	846	928	3,619	737,872
BAE SYSTEMS PLC ORD	1,345	1,345	2,504	510,490
BARCLAYS PLC	6,397	6,397	2,484	506,369
BARRATT REDROW PLC	762	762	312	63,607
BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	43	—	—	—
BP PLC	7,394	7,340	3,192	650,781
BT GROUP PLC	2,677	2,677	500	102,034
BUNZL PLC	173	173	421	85,983
CENTRICA PLC	2,092	2,092	375	76,459
COCA-COLA HBC AG-CDI	112	112	388	79,203
COMPASS GROUP PLC	722	717	1,892	385,771
CRODA INTERNATIONAL PLC	61	—	—	—
DCC PLC	38	38	193	39,478
DIAGEO PLC	952	1,057	1,915	390,535
ENDEAVOUR MINING PLC	64	—	—	—
EXPERIAN PLC	436	415	1,517	309,239
FRESNILLO PLC	—	99	219	44,818
GLENCORE PLC	4,536	4,536	1,569	319,966
GSK PLC	1,824	1,824	2,955	602,355
ENTAIN PLC	248	248	204	41,786
HALMA PLC	146	173	621	126,686
HALEON PLC	2,985	4,091	1,433	292,238
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	57	57	100	20,510

銘柄	株数	期 末				業 種 等
		株数	評 価 額		業 種 等	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(イギリス)	百株	百株	千イギリスポンド	千円		
HSBC HOLDINGS PLC	8,332	7,963	7,995	1,629,734	銀行	
IMPERIAL BRANDS PLC	387	364	1,095	223,234	食品・飲料・タバコ	
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	74	74	698	142,397	消費者サービス	
INTERTEK GROUP PLC	60	60	306	62,389	商業・専門サービス	
INFORMA PLC	565	565	538	109,704	メディア・娯楽	
JD SPORTS FASHION PLC	973	973	98	19,982	一般消費財・サービス流通・小売り	
KINGFISHER PLC	781	781	247	50,474	一般消費財・サービス流通・小売り	
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	2,940	2,940	707	144,274	保険	
LLOYDS BANKING GROUP PLC	29,726	27,698	2,378	484,768	銀行	
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	207	226	2,216	451,819	金融サービス	
M&G PLC	995	995	263	53,637	金融サービス	
MARKS & SPENCER GROUP PLC	—	891	363	74,065	生活必需品流通・小売り	
MELROSE INDUSTRIES PLC	634	634	405	82,658	資本財	
MONDI PLC	167	167	142	28,975	素材	
NATIONAL GRID PLC	2,047	2,305	2,653	540,951	公益事業	
NEXT PLC	56	56	761	155,195	一般消費財・サービス流通・小売り	
NMC HEALTH PLC	80	80	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
PERSIMMON PLC	124	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
PEARSON PLC	260	260	294	60,040	消費者サービス	
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	302	302	205	41,840	保険	
PRUDENTIAL PLC	1,210	1,210	1,255	255,899	保険	
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	306	306	1,807	368,404	家庭用品・パーソナル用品	
RELX PLC	831	829	2,907	592,634	商業・専門サービス	
RENTOKIL INITIAL PLC	1,153	1,153	510	103,976	商業・専門サービス	
RIO TINTO PLC	494	480	2,558	521,612	素材	
NATWEST GROUP PLC	2,758	3,412	1,953	398,146	銀行	
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	3,803	3,852	4,319	880,407	資本財	
SAINSBURY (J) PLC	706	706	242	49,506	生活必需品流通・小売り	
SAGE GROUP PLC/THE	495	495	580	118,300	ソフトウェア・サービス	
SCHRODERS PLC	303	303	114	23,309	金融サービス	
SSE PLC	534	487	928	189,170	公益事業	
SEVERN TRENT PLC	135	135	384	78,381	公益事業	
SHELL PLC-NEW	2,823	2,697	7,689	1,567,396	エネルギー	
SMITHS GROUP PLC	136	136	340	69,431	資本財	
SMITH & NEPHEW PLC	339	339	467	95,342	ヘルスケア機器・サービス	
SPIRAX GROUP PLC	28	28	202	41,295	資本財	
STANDARD CHARTERED PLC	954	954	1,359	277,168	銀行	
TAYLOR WIMPEY PLC	1,240	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
TESCO PLC	3,381	3,271	1,489	303,696	生活必需品流通・小売り	
UNILEVER PLC	1,098	1,125	5,278	1,075,874	家庭用品・パーソナル用品	
UNITED UTILITIES GROUP PLC	261	261	319	65,052	公益事業	
VODAFONE GROUP PLC	9,965	9,965	884	180,340	電気通信サービス	
WHITBREAD PLC	81	81	253	51,743	消費者サービス	
WISE PLC - A	292	292	291	59,461	金融サービス	
WPP PLC	411	411	148	30,284	メディア・娯楽	
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	120,410 75	119,342 72	99,638 —	20,310,291 <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	株数	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(スイス)	百株	百株	千スイスフラン	千円			
JULIUS BAER GROUP LTD	84	84	449	86,357		金融サービス	
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	28	24	387	74,603		運輸	
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	0.05	0.05	658	126,520		食品・飲料・タバコ	
LONZA GROUP AG-REG	33	32	1,902	365,782		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
NESTLE SA-REG	1,176	1,175	9,414	1,810,225		食品・飲料・タバコ	
NOVARTIS AG-REG	869	856	8,917	1,714,731		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
PARTNERS GROUP HOLDING AG	9	9	992	190,782		金融サービス	
CIE FINANCIERE RICHEMON-REG	238	242	3,887	747,496		耐久消費財・アパレル	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	309	315	8,546	1,643,287		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SANDOZ GROUP AG	212	191	950	182,822		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SCHINDLER HOLDING-PART CERT	14	18	542	104,296		資本財	
SGS SA-REG	59	75	684	131,663		商業・専門サービス	
SIKA AG-REG	66	66	1,162	223,521		素材	
SONOVA HOLDING AG-REG	20	27	627	120,671		ヘルスケア機器・サービス	
SWISS LIFE HOLDING AG-REG	12	12	1,119	215,255		保険	
SWISSCOM AG-REG	10	12	714	137,372		電気通信サービス	
SWISS RE AG	144	132	2,004	385,510		保険	
SWATCH GROUP AG/THE-BR	15	15	266	51,300		耐久消費財・アパレル	
UBS GROUP AG-REG	1,467	1,471	4,471	859,691		金融サービス	
ZURICH INSURANCE GROUP AG	65	65	3,731	717,399		保険	
BARRY CALLEBAUT AG-REG	1	1	151	29,170		食品・飲料・タバコ	
BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	15	16	159	30,691		銀行	
BACHEM HOLDING AG	14	—	—	—		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
BELIMO HOLDING AG-REG	—	4	377	72,589		資本財	
BKW AG	8	8	153	29,541		公益事業	
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	2	2	154	29,773		素材	
GALDERMA GROUP AG	20	45	645	124,046		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
HELVETIA HOLDING AG-REG	13	20	413	79,508		保険	
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC	0.4	0.4	529	101,831		食品・飲料・タバコ	
LOGITECH INTERNATIONAL-REG	66	66	592	113,843		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ROCHE HOLDING AG-BR	16	16	463	89,072		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SCHINDLER HOLDING AG-REG	10	10	298	57,401		資本財	
SIG GROUP AG	109	109	95	18,401		素材	
STRAUMANN HOLDING AG-REG	55	55	496	95,461		ヘルスケア機器・サービス	
SWISS PRIME SITE-REG	34	34	396	76,220		不動産管理・開発	
TEMENOS AG	22	—	—	—		ソフトウェア・サービス	
SWATCH GROUP AG/THE-REG	19	—	—	—		耐久消費財・アパレル	
VAT GROUP AG	12	12	445	85,731		資本財	
小 計	株 数	金 額	6,630	6,744	68,043	13,083,384	
	銘柄 数 < 比 率 >		46	43	—	< 2.4% >	
(スウェーデン)			千スウェーデンクローナ				
ADDTTECH AB-B SHARES	114	114	3,789	61,804		資本財	
ALFA LAVAL AB	152	152	7,148	116,597		資本財	
ASSA ABLOY AB-B	429	455	16,482	268,832		資本財	
ATLAS COPCO AB-A SHS	1,225	1,187	19,826	323,365		資本財	
ATLAS COPCO AB-B SHS	671	800	11,862	193,475		資本財	
BEIJER REF AB	154	154	2,361	38,515		資本財	
BOLIDEN AB	102	154	6,493	105,904		素材	
EPIROC AB-A	315	315	7,023	114,548		資本財	
EPIROC AB-B	154	154	3,069	50,070		資本財	
EQT AB	179	179	5,880	95,904		金融サービス	
ERICSSON LM-B SHS	1,149	1,360	12,135	197,926		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ESSITY AKTIEBOLAG-B	290	290	7,772	126,772		家庭用品・パーソナル用品	
EVOLUTION AB	81	60	4,063	66,267		消費者サービス	
FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS	232	398	2,953	48,173		不動産管理・開発	
GETINGE AB-B SHS	94	—	—	—		ヘルスケア機器・サービス	
HENNES & MAURITZ AB-B SHS	278	278	5,015	81,801		一般消費財・サービス流通・小売り	
HEXAGON AB-B SHS	949	949	11,479	187,231		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	

銘柄	株数	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(スウェーデン)	百株	百株	千スウェーデンクローナ	千円			
HOLMEN AB-B SHARES	35	35	1,251	20,403	素材		
HUSQVARNA AB-B SHS	150	—	—	—	資本財		
INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	59	59	2,382	38,857	金融サービス		
INVESTOR AB-B SHS	798	758	23,922	390,175	金融サービス		
INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	49	49	1,985	32,385	金融サービス		
INVESTMENT AB LATOUR-B SHS	68	68	1,668	27,216	資本財		
INDUTRADE AB	101	101	2,703	44,099	資本財		
LIFCO AB-B SHS	84	84	3,240	52,854	資本財		
LUNDBERGS AB-B SHS	35	35	1,852	30,213	金融サービス		
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	630	630	2,413	39,364	資本財		
SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	724	724	13,133	214,205	銀行		
SANDVIK AB	498	498	14,323	233,612	資本財		
SAAB AB-B	111	155	8,099	132,099	資本財		
SAGAX AB-B	118	118	2,649	43,209	不動産管理・開発		
SECURITAS AB-B SHS	177	177	2,563	41,806	商業・専門サービス		
SKANSKA AB-B SHS	143	143	3,837	62,594	資本財		
SKF AB-B SHARES-B	140	140	3,516	57,361	資本財		
SVENSKA CELLULOSA AB-B SHS	226	226	2,939	47,940	素材		
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	601	601	7,358	120,020	銀行		
SWEDBANK AB - A SHARES	345	345	9,912	161,671	銀行		
SWEDISH ORPHAN BIVITRUM AB	81	81	2,595	42,339	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
TELE2 AB-B SHS	232	232	3,518	57,380	電気通信サービス		
TELIA CO AB	1,185	1,185	4,457	72,708	電気通信サービス		
TRELLEBORG AB-B SHS	91	91	3,643	59,430	資本財		
VOLVO AB-B SHS-B	708	708	18,466	301,194	資本財		
VOLVO AB-A SHS	95	—	—	—	資本財		
VOLVO CAR AB-B	394	—	—	—	自動車・自動車部品		
小 計	株 数	金 額	14,468	14,262	269,793	4,400,337	
銘柄 数 < 比率 >	44	40	—	< 0.8% >			
(ノルウェー)			千ノルウェークローネ				
AKER BP ASA	121	121	3,224	49,337	エネルギー		
DNB BANK ASA	454	454	11,781	180,253	銀行		
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	74	74	1,972	30,179	保険		
KONGSBERG GRUPPEN ASA	39	195	5,758	88,102	資本財		
MOWI ASA	163	260	5,989	91,634	食品・飲料・タバコ		
NORSK HYDRO A S	506	506	3,465	53,016	素材		
ORKLA ASA	322	322	3,435	52,565	食品・飲料・タバコ		
SALMAR ASA	35	35	2,150	32,901	食品・飲料・タバコ		
EQUINOR ASA	390	390	9,574	146,482	エネルギー		
TELENOR ASA	239	239	3,922	60,007	電気通信サービス		
YARA INTERNATIONAL ASA	66	66	2,541	38,881	素材		
小 計	株 数	金 額	2,413	2,666	53,814	823,363	
銘柄 数 < 比率 >	11	11	—	< 0.2% >			
(デンマーク)			千デンマーククローネ				
AP MOELLER - MAERSK A/S - B	1	1	2,549	60,757	運輸		
AP MOELLER - MAERSK A/S - A	1	1	1,309	31,193	運輸		
CARLSBERG AS-B	39	39	3,083	73,478	食品・飲料・タバコ		
COLOPLAST-B	64	56	3,463	82,530	ヘルスケア機器・サービス		
DANSKE BANK A/S	311	311	8,488	202,282	銀行		
ORSTED A/S	75	237	2,823	67,295	公益事業		
DSV A/S	88	88	12,312	293,410	運輸		
GENMAB A/S	29	29	5,578	132,939	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
NOVO NORDISK A/S-B	1,425	1,455	49,796	1,186,640	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
NOVONESIS (NOVOZYMES) B	166	166	6,817	162,469	素材		
PANDORA A/S	33	33	2,943	70,153	耐久消費財・アパレル		
ROCKWOOL A/S-B SHS	3	52	1,233	29,400	資本財		
TRYG A/S	139	139	2,256	53,767	保険		
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	476	476	5,966	142,170	資本財		

銘柄	株数	当 期 末		業 種 等	
		株数	価 額		
		外貨建金額	邦貨換算金額		
(デンマーク)	百株	百株	千デンマーククローネ	千円	
DEMANT A/S	36	36	853	20,332	ヘルスケア機器・サービス
ZEALAND PHARMA A/S	28	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小 計	2,921	3,127	109,476	2,608,821	
	銘柄数 < 比率 >	16	15	< 0.5% >	
(オーストラリア)			千オーストラリアドル		
ANZ GROUP HOLDINGS LTD	1,261	1,254	4,596	459,507	銀行
APA GROUP	694	694	633	63,290	公益事業
ARISTOCRAT LEISURE LTD	290	268	1,736	173,549	消費者サービス
ASX LTD	71	108	615	61,505	金融サービス
BHP GROUP LTD	2,252	2,289	9,900	989,756	素材
BLUESCOPE STEEL LTD	183	183	402	40,196	素材
BRAMBLES LTD	547	547	1,353	135,310	商業・専門サービス
CAR GROUP LTD	145	170	615	61,514	メディア・娯楽
AMPOL LTD	87	—	—	—	エネルギー
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	743	750	12,780	1,277,681	銀行
COCHLEAR LTD	29	29	855	85,499	ヘルスケア機器・サービス
COMPUTERSHARE LTD	209	268	989	98,956	商業・専門サービス
COLES GROUP LTD	579	579	1,317	131,739	生活必需品流通・小売り
CSL LTD	213	213	4,543	454,167	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALI	826	—	—	—	生活必需品流通・小売り
EVOLUTION MINING LTD	—	908	953	95,311	素材
FORTESCUE LTD	737	737	1,513	151,279	素材
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	951	951	756	75,601	保険
JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC-CDI	203	203	695	69,484	素材
LOTTERY CORP LTD/THE	855	855	483	48,323	消費者サービス
MACQUARIE GROUP LTD	160	160	3,618	361,781	金融サービス
MEDIBANK PRIVATE LTD	1,084	1,084	517	51,705	保険
MINERAL RESOURCES LTD	73	—	—	—	素材
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	1,353	1,353	5,853	585,139	銀行
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	530	530	1,258	125,785	素材
ORIGIN ENERGY LTD	931	931	1,164	116,458	公益事業
ORICA LIMITED	176	—	—	—	素材
PILBARA MINERALS LTD	1,145	—	—	—	素材
PRO MEDICUS LTD	24	24	690	69,015	ヘルスケア機器・サービス
QANTAS AIRWAYS LTD	350	350	368	36,805	運輸
QBE INSURANCE GROUP LTD	704	704	1,423	142,326	保険
RAMSAY HEALTH CARE LTD	71	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
REA GROUP LTD	18	29	657	65,763	メディア・娯楽
REECE LTD	102	—	—	—	資本財
RIO TINTO LTD	166	166	2,201	220,047	素材
SANTOS LTD	1,517	1,517	966	96,642	エネルギー
SGH LTD	84	84	414	41,440	資本財
SEEK LTD	128	—	—	—	メディア・娯楽
SIGMA HEALTHCARE LTD	—	2,094	649	64,894	ヘルスケア機器・サービス
SONIC HEALTHCARE LTD	176	176	384	38,398	ヘルスケア機器・サービス
SOUTH32 LTD	2,077	2,077	673	67,302	素材
SUNCORP GROUP LTD	555	472	929	92,944	保険
TELSTRA GROUP LTD	1,642	1,642	804	80,475	電気通信サービス
TRANSURBAN GROUP	1,517	1,517	2,276	227,625	運輸
TREASURY WINE ESTATES LTD	432	—	—	—	食品・飲料・タバコ
WASHINGTON H SOUL PATTINSON	83	140	528	52,788	金融サービス
WESTPAC BANKING CORP	1,481	1,572	6,111	611,012	銀行
WESFARMERS LTD	478	509	4,656	465,516	一般消費財・サービス流通・小売り
WISETECH GLOBAL LTD	74	91	778	77,845	ソフトウェア・サービス
WOOLWORTHS GROUP LTD	546	546	1,461	146,093	生活必需品流通・小売り
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	843	843	2,057	205,669	エネルギー

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

銘柄	株数	株数	期 末		業 種 等
			評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(イスラエル)	百株	百株	千イスラエルシェケル	千円	
BANK HAPOLIM BM	504	504	3,268	152,485	銀行
ELBIT SYSTEMS LTD	10	12	2,060	96,146	資本財
ICL GROUP LTD	394	394	860	40,150	素材
ISRAEL DISCOUNT BANK-A	483	483	1,546	72,139	銀行
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	69	69	1,454	67,867	銀行
NICE LTD	30	30	1,323	61,773	ソフトウェア・サービス
NOVA LTD	—	13	1,497	69,893	半導体・半導体製造装置
PHOENIX FINANCIAL LTD	—	101	1,247	58,215	保険
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,136 8	2,253 10	17,883 —	834,451 <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<>内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

### 外国新株予約権証券

銘柄	株数	株数	期 末		
			評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)	証券	証券	千カナダドル	千円	
CONSTELLATION SOFTWARE IN-40	810	810	—	—	
合 計	証券数・金額 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) <>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 IN	18,847	30,747	644	98,554	0.0	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	5,790	7,020	1,329	203,459	0.0	
BXP INC	5,717	5,717	424	64,885	0.0	
CAMDEN PROPERTY TRUST	4,810	4,810	505	77,316	0.0	
CROWN CASTLE INC	18,590	18,590	1,830	280,132	0.1	
DIGITAL REALTY TRUST INC	14,395	15,145	2,715	415,424	0.1	
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	9,580	9,580	589	90,216	0.0	
EQUITY RESIDENTIAL-REIT	15,450	15,450	979	149,915	0.0	
EQUINIX INC	4,208	4,318	3,624	554,612	0.1	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	3,020	3,020	799	122,288	0.0	
EXTRA SPACE STORAGE INC	9,880	9,230	1,386	212,195	0.0	
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	11,340	11,340	508	77,746	0.0	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	36,875	36,875	691	105,841	0.0	
WELLTOWER INC	27,660	28,980	5,156	788,975	0.1	
HOST HOTELS & RESORTS INC	33,579	—	—	—	—	
INVITATION HOMES INC	25,700	25,700	741	113,519	0.0	
IRON MOUNTAIN INC	13,365	13,365	1,406	215,179	0.0	
KIMCO REALTY CORP	29,910	29,910	668	102,232	0.0	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	5,630	5,630	754	115,417	0.0	
PUBLIC STORAGE	6,849	6,849	2,070	316,716	0.1	
REALTY INCOME CORP	39,211	39,211	2,352	359,896	0.1	
REGENCY CENTERS CORP	7,565	7,565	549	84,076	0.0	
SBA COMMUNICATIONS CORP	4,735	4,735	940	143,934	0.0	
SIMON PROPERTY GROUP INC	15,054	14,424	2,568	393,021	0.1	
SUN COMMUNITIES INC	5,920	5,920	734	112,368	0.0	
UDR INC	12,100	12,100	438	67,091	0.0	
VENTAS INC	17,025	21,075	1,483	226,970	0.0	
VICI PROPERTIES INC	45,610	45,610	1,422	217,654	0.0	
WEYERHAEUSER CO	29,998	29,998	716	109,647	0.0	
WP CAREY INC	8,610	9,480	633	96,903	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	567,757 34	560,388 33	49,086 —	7,510,305 <1.4%>	
(カナダ)			千カナダドル			
CANADIAN APARTMENT PROPERTIES RE INVST	2,800	—	—	—	—	
小 計	口 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	2,800 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 銘柄 数 < 比 率 >	17,267 4	17,267 4	1,005 —	178,934 <0.0%>	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末				
		口 数	口 数	評 価 額		比 率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…ベルギー)				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	—	—	< 0.0% >	
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	
			買建額	売建額
外国	株式先物取引		百万円	百万円
		DJSTX5	979	—
		SP EMINI	6,006	—

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

## ○投資信託財産の構成

(2025年10月27日現在)

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

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) 当期末における外貨建純資産（535,644,483千円）の投資信託財産総額（541,286,483千円）に対する比率は99.0%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1アメリカドル=153.00円、1カナダドル=109.38円、1ユーロ=178.00円、1イギリスポンド=203.84円、1スイスフラン=192.28円、1スウェーデンクローナ=16.31円、1ノルウェークローネ=15.30円、1デンマーククローネ=23.83円、1オーストラリアドル=99.97円、1ニュージーランドドル=88.16円、1香港ドル=19.70円、1シンガポールドル=117.96円、1イスラエルシェケル=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	円
(A) 資産	546,690,738,566	
コール・ローン等	5,537,644,005	
株式(評価額)	525,537,018,063	
投資証券(評価額)	8,611,367,091	
未収入金	5,762,282,281	
未収配当金	253,271,289	
未収利息	72,808	
差入委託証拠金	989,083,029	
(B) 負債	5,561,629,477	
未払金	5,404,255,169	
未払解約金	157,374,308	
(C) 純資産総額(A-B)	541,129,109,089	
元本	65,229,867,567	
次期繰越損益金	475,899,241,522	
(D) 受益権総口数	65,229,867,567口	
1万口当たり基準価額(C/D)	82,957円	

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

(注) 2025年10月27日現在の元本の内訳は以下の通りです。

・インデックスファンド海外株式ヘッジなし(DC専用)	37,378,158,506円
・インデックスファンドMSCIオール・カンントリー(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つみインデックススラップ世界10指数(均等型)	694,015円
・Niつみインデックススラップ世界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	円
(A) 配当等収益	7,335,644,555	
受取配当金	7,251,001,241	
受取利息	20,941,054	
その他収益金	63,702,260	
(B) 有価証券売買損益	80,237,780,141	
売買益	102,076,550,817	
売買損	△ 21,838,770,676	
(C) 先物取引等取引損益	534,327,983	
取引益	1,468,210,048	
取引損	△ 933,882,065	
(D) 保管費用等	△ 63,387,709	
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	88,044,364,970	
(F) 前期繰越損益金	386,214,688,351	
(G) 追加信託差損益金	44,033,795,464	
(H) 解約差損益金	△ 42,393,607,263	
(I) 計(E+F+G+H)	475,899,241,522	
次期繰越損益金(I)	475,899,241,522	

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

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

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

## ○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）