

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	信託期間は2005年10月21日から無期限です。
運用方針	投資信託証券への投資を通じて、外国債券と内外の株式に投資し、インカムゲインを確保しつつ、分散投資を行うことでリスクの低減に努め、投資信託財産の中長期的な成長をはかることを目指して運用を行います。
主要運用対象	以下の投資信託証券を主要投資対象とします。 FOFs用外国債券オープン(適格機関投資家専用) Global Multi Strategy - U.S. Municipal Bond Fund JPY Dividend Retail Class ビクテ・ユーロ・セレクト・インカム(適格機関投資家専用) フランクリン・テンブルトン・オーストラリア毎月分配型ファンド(適格機関投資家専用) ビクテ・ハイインカム・ソブリン・ファンド(適格機関投資家専用) ビクテ・グローバル・セクション・ファンド グローバル・ユーティリティーズ・エクイティ・ファンド クラスSAM分配型受益証券 FOFs用日本株式インデックス・オープン(適格機関投資家専用)
組入制限	株式への直接投資は行いません。 投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
分配方針	原則として、毎月14日(休業日の場合は翌営業日)に決算を行い、収益の分配を行います。 分配対象額は、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益及び売買益等の全額とします。 分配金額については、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないことがあります。

## 毎月分配パッケージファンド (愛称:分配ファミリー)

### 運用報告書(全体版)

第204期(決算日 2022年11月14日) 第207期(決算日 2023年2月14日)  
第205期(決算日 2022年12月14日) 第208期(決算日 2023年3月14日)  
第206期(決算日 2023年1月16日) 第209期(決算日 2023年4月14日)

### 受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申しあげます。  
さて、当ファンドはこのたび上記の決算を行いましたので、ここに期中の運用状況をご報告申しあげます。  
今後とも一層のご愛顧を賜りますよう、お願い申しあげます。

### 三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

〒105-0011 東京都港区芝公園一丁目1番1号

ホームページ <https://www.smtam.jp/>

- 口座残高など、お客さまのお取引内容についてのお問い合わせ  
お取引のある販売会社へお問い合わせください。
- 当運用報告書についてのお問い合わせ  
フリーダイヤル:0120-668001  
(受付時間は営業日の午前9時～午後5時です。)

**【本運用報告書の記載について】**

- ・ 基準価額および税込分配金は1万口当たりで表記しています。
- ・ 原則として、数量、額面、金額の表記未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しています。
- ・ 一印は、組入、異動等の該当がないことを示します。
- ・ 指数に関する著作権等の知的財産権およびその他の一切の権利は指数の開発元もしくは公表元に帰属します。

## 最近5作成期の運用実績

作成期	決算期	基準 (分配落)	価額			投資信託証券 組入比率	純資産 総額
			税 分 配	込 金 騰 落	中 率		
第31	第180期(2020年11月16日)	円 6,859	円 20	% 0.5	% 98.5	百万円 12,572	
	第181期(2020年12月14日)	6,901	20	0.9	98.8	12,529	
	第182期(2021年1月14日)	6,896	20	0.2	98.8	12,474	
	第183期(2021年2月15日)	6,936	20	0.9	98.6	12,446	
	第184期(2021年3月15日)	6,999	20	1.2	98.9	12,505	
	第185期(2021年4月14日)	7,028	20	0.7	98.8	12,470	
第32	第186期(2021年5月14日)	6,999	20	△0.1	98.5	12,324	
	第187期(2021年6月14日)	7,111	20	1.9	98.4	12,483	
	第188期(2021年7月14日)	7,076	20	△0.2	98.7	12,344	
	第189期(2021年8月16日)	7,059	20	0.0	98.3	12,252	
	第190期(2021年9月14日)	7,080	20	0.6	98.4	12,222	
	第191期(2021年10月14日)	7,009	20	△0.7	98.4	12,060	
第33	第192期(2021年11月15日)	7,075	20	1.2	98.6	12,100	
	第193期(2021年12月14日)	6,983	20	△1.0	98.5	11,884	
	第194期(2022年1月14日)	6,981	20	0.3	98.4	11,824	
	第195期(2022年2月14日)	6,866	20	△1.4	98.5	11,593	
	第196期(2022年3月14日)	6,679	20	△2.4	98.5	11,216	
	第197期(2022年4月14日)	7,023	20	5.4	98.4	11,706	
第34	第198期(2022年5月16日)	6,843	20	△2.3	98.5	11,312	
	第199期(2022年6月14日)	6,982	20	2.3	98.4	11,528	
	第200期(2022年7月14日)	6,950	20	△0.2	98.8	11,421	
	第201期(2022年8月15日)	7,040	20	1.6	98.4	11,544	
	第202期(2022年9月14日)	7,219	20	2.8	98.7	11,773	
	第203期(2022年10月14日)	6,761	20	△6.1	98.6	10,974	
第35	第204期(2022年11月14日)	6,871	20	1.9	98.5	11,078	
	第205期(2022年12月14日)	6,910	20	0.9	98.6	11,062	
	第206期(2023年1月16日)	6,567	20	△4.7	98.4	10,489	
	第207期(2023年2月14日)	6,617	20	1.1	98.7	10,518	
	第208期(2023年3月14日)	6,625	20	0.4	98.4	10,469	
	第209期(2023年4月14日)	6,723	20	1.8	98.8	10,586	

(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

当ファンドの運用の基本方針に適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を特定しておりません。

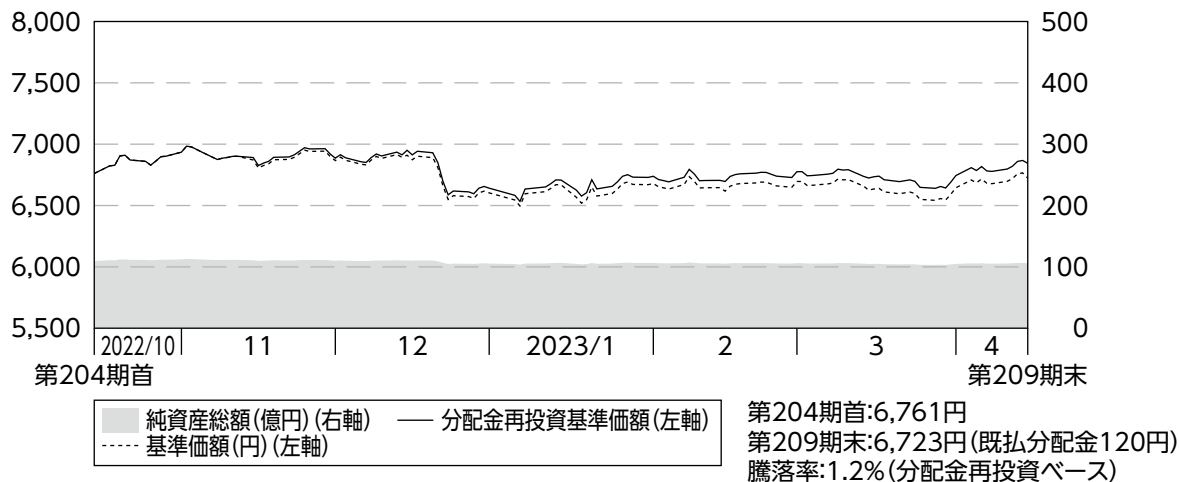
## 当作成期中の基準価額の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額		投資信託証券 組 入 比 率
			騰 落 率	
第204期	(期 首)2022年10月14日	円 6,761	% —	% 98.6
	(期 末)2022年11月14日	6,891	1.9	98.5
第205期	(期 首)2022年11月14日	6,871	—	98.5
	(期 末)2022年12月14日	6,930	0.9	98.6
第206期	(期 首)2022年12月14日	6,910	—	98.6
	(期 末)2023年 1月16日	6,587	△4.7	98.4
第207期	(期 首)2023年 1月16日	6,567	—	98.4
	(期 末)2023年 2月14日	6,637	1.1	98.7
第208期	(期 首)2023年 2月14日	6,617	—	98.7
	(期 末)2023年 3月14日	6,645	0.4	98.4
第209期	(期 首)2023年 3月14日	6,625	—	98.4
	(期 末)2023年 4月14日	6,743	1.8	98.8

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

## 当作成期中の運用経過と今後の運用方針

### 基準価額等の推移



(注1) 分配金再投資基準価額は、分配金(税引前)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2) 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、ファンドの購入金額により課税条件も異なります。従って、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。

(注3) 分配金再投資基準価額は、2022年10月14日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

## 基準価額の主な変動要因

当作成期の基準価額(分配金再投資ベース)は、日銀の長期金利変動許容幅の引き上げなどを受けて円高・米ドル安が進行したことや、欧米で金融システム不安が台頭したことなどが下落要因となった一方、米長期金利の上昇が一服したことや欧米でのCPI(消費者物価指数)の伸び鈍化、中国の景気回復期待などが上昇要因となり、前作成期末比で小幅に上昇しました。

組入ファンド	投資資産	基本組入比率	当作成対象期間末組入比率	騰落率
FOFs用外国債券オープン	先進国債券	20.0%	20.3%	△1.0%
Global Multi Strategy - U.S. Municipal Bond Fund JPY Dividend Retail Class	先進国債券	15.0%	14.8%	△4.2%
ピクテ・ユーロ・セレクト・インカム	先進国債券	15.0%	14.9%	3.5%
フランクリン・templton・オーストラリア毎月分配型ファンド	先進国債券	15.0%	14.8%	2.0%
ピクテ・ハイインカム・ソブリン・ファンド	新興国債券	15.0%	14.6%	△0.7%
ピクテ・グローバル・ユーティリティーズ・エクイティ・ファンド	世界株式	10.0%	9.6%	9.2%
FOFs用日本株式インデックス・オープン	国内株式	10.0%	9.8%	9.7%

(注1) ファンド名の「(適格機関投資家専用)」は省略しております。また、「ピクテ・グローバル・セレクション・ファンドーグローバル・ユーティリティーズ・エクイティ・ファンド クラスSAM分配型受益証券」は「ピクテ・グローバル・ユーティリティーズ・エクイティ・ファンド」と表記しております。以下同様の表記をすることがあります。

(注2) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注3) 期中に組み入れたファンドの騰落率は当ファンドへの組入日からのものです。

### ○先進国債券市場

主要国の長期金利は、当作成期初から12月上旬にかけて、インフレ率のピークアウト観測から低下(価格は上昇)しました。その後は高水準のインフレ率継続を背景に主要国の長期金利は上昇しましたが、米銀行の破綻を背景に景気後退懸念が高まったことから低下しました。

### ○国内株式市場

当作成期初は米長期金利の上昇が一服したことや米CPI(消費者物価指数)の伸び鈍化を受けて、利上げペース減速への期待が高まったことなどから上昇基調で推移しました。しかし、12月に入ると日銀が金融政策を修正したこともあり、世界的な利上げが改めて意識され下落しました。年明け以降については米国での物価上昇懸念の後退や中国での新型コロナウイルスに関連した行動制限の緩和などが好感され、反発しました。その後、3月に入ると欧米で金融システム不安が台頭し急落する場面もありましたが、各国の金融当局の迅速な対応が奏功し金融システム不安が後退したことから落ち着きを取り戻しました。

### ○世界株式市場

当作成期初は欧米でのCPIの伸び鈍化を受けて、利上げペース減速への期待が高まったことなどから上昇基調で推移しました。その後は、金融当局者の発言などを受けて利上げペース減速への期待が後退し下落する局面もありましたが、年明け以降も概ね堅調に推移しました。3月に入ると、欧米で金融システム不安が台頭し急落したものの、各国の金融当局の迅速な対応が奏功し金融システム不安が後退したことや、米国で物価指標の伸び鈍化を背景に大型ハイテク株が堅調に推移したことなどから反発しました。

### ○新興国債券市場

米長期金利が低下する中、米国の利上げペース減速観測が優勢となりリスク資産への資金流入が回復したことや中国の景気回復期待などから、米国国債と新興国債券の利回り格差(スプレッド)は縮小し、新興国債券市場は上昇しました。

### ○当ファンド

下記の投資信託証券への投資を通じて外国の債券と内外の株式に分散投資し、インカムゲインを確保しつつ、投資信託財産の中長期的な成長を目指した運用を行いました。

当作成期中、当ファンドは各投資信託証券に基本配分比率にしたがって投資を行いました。

#### ・FOFs用外国債券オープン

「外国債券インデックス マザーファンド」を通じて、日本を除く世界の主要国の公社債に投資し、インカムゲインを確保しつつ、海外の主要な債券市場の動きをとらえることを目指して運用を行いました。

#### ・Global Multi Strategy - U.S. Municipal Bond Fund JPY Dividend Retail Class

主として米国の投資適格地方債（一般財源保証債およびレベニュー債）に投資を行い、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行いました。

#### ・ピクテ・ユーロ・セレクト・インカム

「ピクテ・ユーロ最高格付国債ファンド・マザーファンド」を通じて、質の高いユーロ通貨採用国の国債に投資し、安定的かつより優れた分配金原資の獲得を目的として運用を行いました。

#### ・フランクリン・テンプルトン・オーストラリア毎月分配型ファンド

「フランクリン・テンプルトン・豪ドル債券マザーファンド」を通じて、主として豪ドル建の公社債に投資を行い、信託財産の成長と毎月の安定した分配を目指して運用を行いました。

#### ・ピクテ・ハイインカム・ソブリン・ファンド

「ピクテ・エマージング・ソブリン債券ファンド・マザーファンド」を通じて、主としてエマージング・カントリーのドル建てのソブリン債券および準ソブリン債券に投資し、利子等収益の確保と売買益の獲得を目指して運用を行いました。

#### ・ピクテ・グローバル・ユーティリティーズ・エクイティ・ファンド

主に新興国の企業を含む世界の公益企業の発行する高配当利回りの株式への投資を通じて安定的な収益分配を行うこと、また、長期的な元本の成長を目指すことを目的として運用を行いました。

#### ・FOFs用日本株式インデックス・オープン

「国内株式インデックス マザーファンド」を通じて、TOPIX（東証株価指数）と連動する投資成果を目標として運用を行いました。

<投資対象ファンドについては、各運用会社からの情報に基づき掲載しています。>



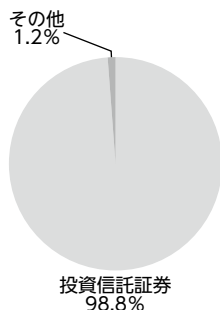
## 当ファンドの組入資産の内容

### ○組入ファンド

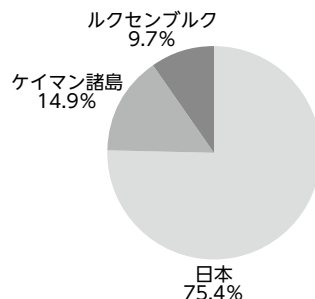
	当作成期末
	2023年4月14日
FOFs用外国債券オープン	20.3%
ピクテ・ユーロ・セレクト・インカム	14.9%
フランクリン・templton・オーストラリア毎月分配型ファンド	14.8%
Global Multi Strategy - U.S. Municipal Bond Fund JPY Dividend Retail Class	14.8%
ピクテ・ハイインカム・ソブリン・ファンド	14.6%
FOFs用日本株式インデックス・オープン	9.8%
ピクテ・グローバル・ユーティリティーズ・エクイティ・ファンド	9.6%
その他	1.2%
組入ファンド数	7

(注) 組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

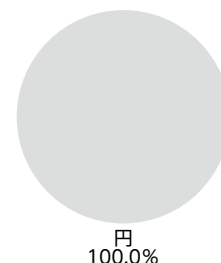
### ○資産別配分



### ○国別配分



### ○通貨別配分



(注) 資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。  
 その他は未収・未払金等の発生により、数値がマイナスになることがあります。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドの運用の基本方針に適した指数が存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を特定していません。

## 分配金

分配金額は、各期ごとの経費控除後の利子・配当等収益、基準価額水準等を考慮して以下の通りとさせていただきます。

なお、収益分配に充てず信託財産内に留保した利益については、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

(1万口当たり・税引前)

項目	第204期	第205期	第206期	第207期	第208期	第209期
	2022年10月15日～ 2022年11月14日	2022年11月15日～ 2022年12月14日	2022年12月15日～ 2023年1月16日	2023年1月17日～ 2023年2月14日	2023年2月15日～ 2023年3月14日	2023年3月15日～ 2023年4月14日
当期分配金 (円)	20	20	20	20	20	20
(対基準価額比率) (%)	(0.290)	(0.289)	(0.304)	(0.301)	(0.301)	(0.297)
当期の収益 (円)	13	17	12	14	13	20
当期の収益以外 (円)	6	2	7	5	6	—
翌期繰越分配対象額 (円)	463	460	453	448	442	444

(注1)「当期の収益」及び「当期の収益以外」は、円未満を切り捨てて表示していることから、合計した額が「当期分配金」と一致しない場合があります。

(注2)当期分配金の対基準価額比率は当期分配金(税引前)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3)—印は該当がないことを示します。

## 今後の運用方針

### ○当ファンド

主として、下記の投資信託証券(以下「投資対象ファンド」といいます。)への投資を通じて、外国債券と内外の株式への分散投資を行い、インカムゲインを確保しつつ、分散投資を行うことでリスクの低減に努め、投資信託財産の中長期的な成長をはかることを目指して運用を行います。

投資対象ファンドの基準配分比率は、その主要投資対象資産ごとに以下の通りとします。また、基準配分比率には一定の変動幅を設けます。

主要投資対象資産		基準配分比率	
外国債券	先進国債券	グローバル債券	20%
		米国債券	15%
		欧州債券	15%
		オーストラリア債券	15%
	新興国債券	15%	
内外株式	世界株式	10%	
	国内株式	10%	

投資対象ファンドにおいて組入れ継続困難な事象等が発生した場合には、委託者の判断により投資対象ファンドの見直しを行う場合があります。この際、投資対象ファンドとして定められていた投資信託証券が投資対象ファンドから除外されることや、新たな投資信託証券が投資対象ファンドとして定められることがあります。

#### ・FOFs用外国債券オープン

日本を除く世界の主要国の公社債に投資し、インカムゲインを確保しつつ、海外の主要な債券市場の動きをとらえることを目指して運用を行います。

#### ・Global Multi Strategy - U.S. Municipal Bond Fund JPY Dividend Retail Class

主として米国の投資適格地方債(一般財源保証債及びレベニュー債)等に投資します。

ポートフォリオの構築は、米国の地方財政や米国地方債における各セクターの幅広いテクニカル要因及びファンダメンタルズ要因等の状況を精査した上で、個別銘柄に対する詳細な分析に基づいて行います。

#### ・ピクテ・ユーロ・セレクト・インカム

「ピクテ・ユーロ最高格付国債ファンド・マザーファンド」受益証券への投資を通じて、原則として最高格付のユーロ通貨採用国の国債に投資し、利金等収益の確保と売買益の獲得を目指します。

## 今後の運用方針

---

- ・ **フランクリン・テンプレートン・オーストラリア毎月分配型ファンド**  
フランクリン・テンプレートン・豪ドル債券マザーファンドを通じて、主として豪ドル建の公社債に投資を行い、信託財産の成長と毎月の安定した分配を目指します。
- ・ **ピクテ・ハイインカム・ソブリン・ファンド**  
「ピクテ・エマージング・ソブリン債券ファンド・マザーファンド」受益証券への投資を通じて、主としてエマージング・カントリーのドル建てソブリン債券および準ソブリン債券に投資し、利子等収益の確保と売買益の獲得を目指します。
- ・ **ピクテ・グローバル・ユーティリティーズ・エクイティ・ファンド**  
主に高配当利回りの世界（新興国を含めます。）の公益株に投資し、安定的な収益分配を行うこと、また長期的な元本の成長を目指すことを目的として運用を行います。
- ・ **FOFs用日本株式インデックス・オープン**  
主として、「国内株式インデックス マザーファンド受益証券」に投資し、TOPIX（東証株価指数）と連動する投資成果を目標として運用を行います。

# 1万口当たりの費用明細

項目	当作成期		項目の概要
	(2022年10月15日~2023年4月14日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	28円	0.422%	(a) 信託報酬 = [期中の平均基準価額] × 信託報酬率 期中の平均基準価額は6,737円です。 信託報酬に係る消費税は当(作成)期末の税率を採用しています。 委託した資金の運用、基準価額の計算、開示資料作成等の対価 交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、 購入後の情報提供等の対価 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(投信会社)	(7)	(0.104)	
(販売会社)	(20)	(0.302)	
(受託会社)	(1)	(0.016)	
(b) 売買委託手数料	—	—	(b) 売買委託手数料 = $\frac{[期中の売買委託手数料]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$ 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)	(—)	(—)	
(新株予約権証券)	(—)	(—)	
(オプション証券等)	(—)	(—)	
(新株予約権付社債(転換社債))	(—)	(—)	
(投資信託証券)	(—)	(—)	
(商品)	(—)	(—)	
(先物・オプション)	(—)	(—)	
(c) 有価証券取引税	—	—	(c) 有価証券取引税 = $\frac{[期中の有価証券取引税]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$ 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)	(—)	(—)	
(新株予約権証券)	(—)	(—)	
(オプション証券等)	(—)	(—)	
(新株予約権付社債(転換社債))	(—)	(—)	
(公社債)	(—)	(—)	
(投資信託証券)	(—)	(—)	
(d) その他費用	0	0.003	(d) その他費用 = $\frac{[期中のその他費用]}{[期中の平均受益権口数]} \times 10,000$ 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 監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、信託事務の処理等に要するその他諸費用
(保管費用)	(—)	(—)	
(監査費用)	(0)	(0.003)	
(その他)	(—)	(—)	
合計	28	0.425	

(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって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2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

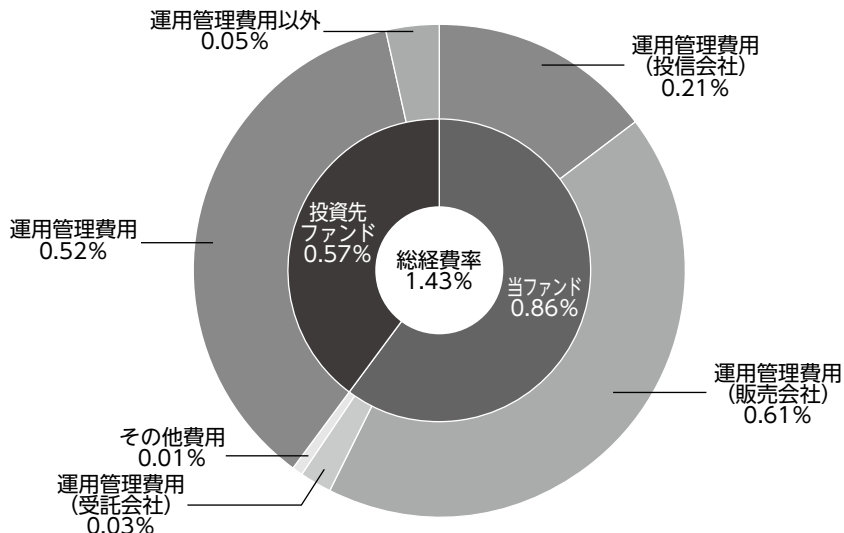
(注3) 「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(注4) 各項目の費用は、当ファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません(マザーファンドを除く)。

## <参考情報>

### 総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。)を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率)は1.43%です。



総経費率(①+②+③)	1.43%
①当ファンドの費用の比率	0.86%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.52%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.05%

(注1)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2)各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注3)各比率は、年率換算した値です。

(注4)投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券(マザーファンドを除く。)です。

(注5)当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注6)当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注7)投資先ファンドの運用管理費用の比率は、各月末の投資先ファンドの保有比率に当該投資先ファンドの運用管理費率を乗じて算出した概算値を使用している場合があります。

(注8)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。

## 売買および取引の状況

### <投資信託受益証券>

		当 作 成 期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	FOFs用外国債券オープン(適格機関投資家専用)	千口 —	千円 —	千口 53,152	千円 50,765
	FOFs用日本株式インデックス・オープン(適格機関投資家専用)	—	—	177,417	119,165
	ビクテ・ハイインカム・ツプリン・ファンド(適格機関投資家専用)	—	—	102,796	94,908
	フランクリン・テンブルトン・オーストラリア 毎月分配型ファンド(適格機関投資家専用)	—	—	101,128	69,965
	Global Multi Strategy - U.S. Municipal Bond Fund JPY Dividend Retail Class	—	—	2	30,000

(注)金額は受渡代金です。

## 利害関係人<sup>※</sup>との取引状況等

### ■利害関係人との取引状況

区 分	当 作 成 期					
	買付額等A	うち利害関係人 との取引状況B	B A	売付額等C	うち利害関係人 との取引状況D	D C
投資信託受益証券	百万円 —	百万円 —	% —	百万円 364	百万円 334	% 91.8
金 銭 信 託	0.009769	0.009769	100.0	0.009769	0.009769	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	18,915	1,707	9.0	18,929	1,703	9.0

(注)当該取引に係る利害関係人は、三井住友信託銀行株式会社です。

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

## 組入資産の明細

### <当ファンドが組み入れた邦貨建ファンドの明細>

フ ァ ン ド 名	当 作 成 期 末		
	口 数	評 価 額	比 率
<b>債券ファンド</b>	千口	千円	%
FOFs用外国債券オープン(適格機関投資家専用)	2,346,667	2,151,190	20.3
ピクテ・ユーロ・セレクト・インカム(適格機関投資家専用)	2,571,400	1,578,068	14.9
ピクテ・ハイインカム・ソブリン・ファンド(適格機関投資家専用)	1,717,668	1,549,509	14.6
フランクリン・templton・オーストラリア毎月分配型ファンド(適格機関投資家専用)	2,299,516	1,563,211	14.8
Global Multi Strategy - U.S. Municipal Bond Fund JPY Dividend Retail Class	143	1,563,195	14.8
<b>株式ファンド</b>			
FOFs用日本株式インデックス・オープン(適格機関投資家専用)	1,541,250	1,042,039	9.8
ピクテ・グローバル・ユーティリティーズ・エクイティ・ファンド	208	1,013,323	9.6
合 計	10,476,854	10,460,537	98.8

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の比率です。

## 投資信託財産の構成

項 目	当 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	千円	%
10,460,537	98.4	
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	172,326	1.6
投 資 信 託 財 産 総 額	10,632,863	100.0



## 資産、負債、元本および基準価額の状況ならびに損益の状況

### ■資産、負債、元本および基準価額の状況

項目	第204期末 2022年11月14日現在	第205期末 2022年12月14日現在	第206期末 2023年1月16日現在	第207期末 2023年2月14日現在	第208期末 2023年3月14日現在	第209期末 2023年4月14日現在
(A) 資産	11,137,660,727円	11,102,678,266円	10,530,268,421円	10,575,622,067円	10,512,869,879円	10,632,863,528円
コール・ローン等	166,991,252	148,014,698	173,079,460	143,751,061	158,691,024	160,752,389
投資信託受益証券(評価額)	10,918,198,348	10,902,933,787	10,325,639,143	10,380,639,436	10,303,304,328	10,460,537,552
未収入金	45,190,007	40,074,638	19,894,675	39,576,427	39,300,940	—
未収配当金	7,281,120	11,655,143	11,655,143	11,655,143	11,573,587	11,573,587
(B) 負債	58,678,296	40,418,942	40,794,140	57,086,454	43,045,748	46,576,539
未払収益分配金	32,247,283	32,018,731	31,947,378	31,791,522	31,608,826	31,494,459
未払解約金	18,362,485	662,957	637,063	18,125,690	4,516,641	7,523,463
未払信託報酬	8,016,097	7,686,992	8,156,586	7,122,827	6,875,440	7,509,833
未払利息	387	355	161	174	204	28
その他未払費用	52,044	49,907	52,952	46,241	44,637	48,756
(C) 純資産総額(A-B)	11,078,982,431	11,062,259,324	10,489,474,281	10,518,535,613	10,469,824,131	10,586,286,989
元本	16,123,641,849	16,009,365,953	15,973,689,466	15,895,761,427	15,804,413,491	15,747,229,680
次期繰越損益金	△5,044,659,418	△4,947,106,629	△5,484,215,185	△5,377,225,814	△5,334,589,360	△5,160,942,691
(D) 受益権総口数	16,123,641,849口	16,009,365,953口	15,973,689,466口	15,895,761,427口	15,804,413,491口	15,747,229,680口
1万口当たり基準価額(C/D)	6,871円	6,910円	6,567円	6,617円	6,625円	6,723円

### ■損益の状況

項目	第204期 自 2022年10月15日 至 2022年11月14日	第205期 自 2022年11月15日 至 2022年12月14日	第206期 自 2022年12月15日 至 2023年1月16日	第207期 自 2023年1月17日 至 2023年2月14日	第208期 自 2023年2月15日 至 2023年3月14日	第209期 自 2023年3月15日 至 2023年4月14日
(A) 配当等収益	22,043,324円	29,918,401円	27,926,559円	25,156,617円	25,433,273円	36,147,838円
受取配当金	22,052,434	29,930,107	27,935,020	25,159,471	25,435,277	36,150,022
受取利息	—	—	152	93	27	84
支払利息	△9,110	△11,706	△8,613	△2,947	△2,031	△2,268
(B) 有価証券売買損益	195,647,215	71,365,354	△535,897,250	93,863,628	24,662,096	157,134,128
売買益	261,450,897	104,561,475	1,320,107	120,953,086	63,958,270	161,420,876
売買損	△65,803,682	△33,196,121	△537,217,357	△27,089,458	△39,296,174	△4,286,748
(C) 信託報酬等	△8,068,141	△7,736,899	△8,209,538	△7,169,068	△6,920,077	△7,558,589
(D) 当期損益金(A+B+C)	209,622,398	93,546,856	△516,180,229	111,851,177	43,175,292	185,723,377
(E) 前期繰越損益金	△2,788,955,965	△2,589,618,604	△2,521,113,812	△3,052,117,456	△2,953,653,568	△2,930,152,141
(F) 追加信託差損益金 (配当等相当額)	△2,433,078,568 (227,979,976)	△2,419,016,150 (227,000,940)	△2,414,973,766 (226,750,123)	△2,405,168,013 (225,970,821)	△2,392,502,258 (224,862,454)	△2,385,019,468 (224,238,791)
(F) 追加信託差損益金 (売買損益相当額)	(△2,661,058,544)	(△2,646,017,090)	(△2,641,723,889)	(△2,631,138,834)	(△2,617,364,712)	(△2,609,258,259)
(G) 計(D+E+F)	△5,012,412,135	△4,915,087,898	△5,452,267,807	△5,345,434,292	△5,302,980,534	△5,129,448,232
(H) 収益分配金	△32,247,283	△32,018,731	△31,947,378	△31,791,522	△31,608,826	△31,494,459
次期繰越損益金(G+H)	△5,044,659,418	△4,947,106,629	△5,484,215,185	△5,377,225,814	△5,334,589,360	△5,160,942,691
追加信託差損益金 (配当等相当額)	△2,433,078,568 (227,979,976)	△2,419,016,150 (227,000,940)	△2,414,973,766 (226,750,123)	△2,405,168,013 (225,970,821)	△2,392,502,258 (224,862,454)	△2,385,019,468 (224,238,791)
(F) 追加信託差損益金 (売買損益相当額)	(△2,661,058,544)	(△2,646,017,090)	(△2,641,723,889)	(△2,631,138,834)	(△2,617,364,712)	(△2,609,258,259)
分配準備積立金	519,237,057	510,799,613	497,259,759	486,489,220	473,976,735	475,424,053
繰越損益金	△3,130,817,907	△3,038,890,092	△3,566,501,178	△3,458,547,021	△3,416,063,837	△3,251,347,276

(注1) (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2) (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3) (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。

<注記事項>

※当ファンドの第204期首元本額は16,231,826,732円、第204～209期中追加設定元本額は57,801,199円、第204～209期中一部解約元本額は542,398,251円です。

※分配金の計算過程

項 目	第 204 期	第 205 期	第 206 期	第 207 期	第 208 期	第 209 期
(A) 配当等収益額(費用控除後)	21,226,021円	27,632,921円	19,717,021円	23,641,076円	21,919,950円	34,734,382円
(B) 有価証券売却等損益額 (費用控除後・繰越欠損金補填後)	－円	－円	－円	－円	－円	－円
(C) 収益調整金額	227,979,976円	227,000,940円	226,750,123円	225,970,821円	224,862,454円	224,238,791円
(D) 分配準備積立金額	530,258,319円	515,185,423円	509,490,116円	494,639,666円	483,665,611円	472,184,130円
(E) 分配対象収益額(A+B+C+D)	779,464,316円	769,819,284円	755,957,260円	744,251,563円	730,448,015円	731,157,303円
(F) 期末残存口数	16,123,641,849口	16,009,365,953口	15,973,689,466口	15,895,761,427口	15,804,413,491口	15,747,229,680口
(G) 収益分配対象額(1万口当たり) (E/F×10,000)	483円	480円	473円	468円	462円	464円
(H) 分配金額(1万口当たり)	20円	20円	20円	20円	20円	20円
(I) 収益分配金額(F×H/10,000)	32,247,283円	32,018,731円	31,947,378円	31,791,522円	31,608,826円	31,494,459円

## 分配金のお知らせ

	第204期	第205期	第206期	第207期	第208期	第209期
1万口当たり分配金	20円	20円	20円	20円	20円	20円

(注)分配金は各決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

### 【分配金の課税上の取扱いについて】

- ・収益分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金(特別分配金)」(受益者毎の元本の一部払戻しに相当する部分)の区分があります。

受益者が収益分配金を受け取る際、

- A. 当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本と同額の場合又は当該受益者の個別元本を上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となり、
- B. 当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金(特別分配金)となり、当該収益分配金から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が普通分配金となります。

なお、受益者が元本払戻金(特別分配金)を受け取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。

- ・課税上の詳細につきましては、税務専門家等にご確認されることをお勧めいたします。
- ・税法が改正された場合などは、上記の内容が変更になる場合があります。

## お知らせ

---

投資対象とする投資信託証券を削除するため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

(変更日:2023年1月14日)

## 組入投資信託証券の内容

### ■FOFs用外国債券オープン(適格機関投資家専用)

#### ●ファンドの概要

運用会社	三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社
運用方針	日本を除く世界の主要国の公社債に投資し、インカムゲインを確保しつつ、海外の主要な債券市場の動きをとらえることを目指して運用を行います。
主要運用対象	「外国債券インデックス マザーファンド受益証券」
組入制限	外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。

#### ●損益の状況

項目	第204期	第205期	第206期	第207期	第208期	第209期
	自 2022年10月8日 至 2022年11月7日	自 2022年11月8日 至 2022年12月7日	自 2022年12月8日 至 2023年1月10日	自 2023年1月11日 至 2023年2月7日	自 2023年2月8日 至 2023年3月7日	自 2023年3月8日 至 2023年4月7日
(A) 配当等収益	△116円	△187円	△110円	△9円	△9円	△12円
受取利息	—	—	1	—	—	—
支払利息	△116	△187	△111	△9	△9	△12
(B) 有価証券売買損益	21,569,281	△10,421,112	△88,312,178	13,835,936	△492,472	33,050,553
売買益	22,883,659	—	—	13,840,466	—	33,050,553
売買損	△1,314,378	△10,421,112	△88,312,178	△4,530	△492,472	—
(C) 信託報酬等	△749,660	△701,712	△771,807	△626,401	△628,982	△700,233
(D) 当期損益金(A+B+C)	20,819,505	△11,123,011	△89,084,095	13,209,526	△1,121,463	32,350,308
(E) 前期繰越損益金	1,809,251	20,047,422	7,047,077	△83,914,352	△72,347,493	△75,580,956
(F) 追加信託差損益金	△164,474,107	△164,474,107	△164,474,107	△164,474,107	△164,474,107	△164,474,107
(配当等相当額)	(260,251)	(260,251)	(260,251)	(260,251)	(260,251)	(260,251)
(売買損益相当額)	(△164,734,358)	(△164,734,358)	(△164,734,358)	(△164,734,358)	(△164,734,358)	(△164,734,358)
(G) 計 (D+E+F)	△141,845,351	△155,549,696	△246,511,125	△235,178,933	△237,943,063	△207,704,755
(H) 収益分配金	△2,581,334	△1,877,334	△1,877,334	△1,642,667	△2,112,000	△2,816,001
次期繰越損益金(G+H)	△144,426,685	△157,427,030	△248,388,459	△236,821,600	△240,055,063	△210,520,756
追加信託差損益金	△164,474,107	△164,474,107	△164,474,107	△164,474,107	△164,474,107	△164,474,107
(配当等相当額)	(260,251)	(260,251)	(260,251)	(260,251)	(260,251)	(260,251)
(売買損益相当額)	(△164,734,358)	(△164,734,358)	(△164,734,358)	(△164,734,358)	(△164,734,358)	(△164,734,358)
分配準備積立金	287,051,359	288,070,687	289,488,561	291,031,386	291,750,265	292,728,920
繰越損益金	△267,003,937	△281,023,610	△373,402,913	△363,378,879	△367,331,221	△338,775,569

#### ●組入資産の明細

##### <親投資信託残高>

	第 203 期 末	第 209 期 末
	口 数	口 数
	千口	千口
外国債券インデックス マザーファンド	723,894	693,448
		千円
		2,134,919

下記は、外国債券インデックス マザーファンド全体の内容です。  
 <外国(外貨建)公社債>

第	209	期 末				
		利 率 (%)	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	
(アメリカ)	千米ドル	千米ドル				
国債証券						
T 0.25%	05/15/24	0.25	10,000	9,558	1,259,631	2024/5/15
T 0.25%	05/31/25	0.25	10,900	10,114	1,332,852	2025/5/31
T 0.25%	06/15/24	0.25	9,000	8,582	1,130,958	2024/6/15
T 0.25%	06/30/25	0.25	3,800	3,521	464,028	2025/6/30
T 0.25%	07/31/25	0.25	5,200	4,803	632,991	2025/7/31
T 0.25%	09/30/25	0.25	7,500	6,904	909,938	2025/9/30
T 0.25%	10/31/25	0.25	3,600	3,302	435,158	2025/10/31
T 0.375%	01/31/26	0.375	8,000	7,309	963,208	2026/1/31
T 0.375%	04/15/24	0.375	7,000	6,716	885,137	2024/4/15
T 0.375%	04/30/25	0.375	8,000	7,459	982,996	2025/4/30
T 0.375%	07/15/24	0.375	9,010	8,581	1,130,892	2024/7/15
T 0.375%	07/31/27	0.375	5,500	4,828	636,272	2027/7/31
T 0.375%	08/15/24	0.375	5,000	4,749	625,903	2024/8/15
T 0.375%	09/15/24	0.375	6,600	6,256	824,544	2024/9/15
T 0.375%	09/30/27	0.375	9,880	8,639	1,138,500	2027/9/30
T 0.375%	11/30/25	0.375	3,000	2,754	362,932	2025/11/30
T 0.375%	12/31/25	0.375	4,000	3,669	483,550	2025/12/31
T 0.5%	02/28/26	0.5	4,500	4,117	542,580	2026/2/28
T 0.5%	03/31/25	0.5	7,220	6,767	891,837	2025/3/31
T 0.5%	04/30/27	0.5	11,940	10,612	1,398,560	2027/4/30
T 0.5%	05/31/27	0.5	3,500	3,104	409,080	2027/5/31
T 0.5%	06/30/27	0.5	6,960	6,160	811,765	2027/6/30
T 0.5%	08/31/27	0.5	4,660	4,107	541,231	2027/8/31
T 0.5%	10/31/27	0.5	7,500	6,580	867,219	2027/10/31
T 0.625%	03/31/27	0.625	7,500	6,718	885,326	2027/3/31
T 0.625%	05/15/30	0.625	8,000	6,651	876,501	2030/5/15
T 0.625%	07/31/26	0.625	8,000	7,274	958,596	2026/7/31
T 0.625%	08/15/30	0.625	11,950	9,893	1,303,738	2030/8/15
T 0.625%	10/15/24	0.625	5,080	4,822	635,512	2024/10/15
T 0.625%	11/30/27	0.625	2,500	2,203	290,314	2027/11/30
T 0.625%	12/31/27	0.625	9,600	8,442	1,112,511	2027/12/31
T 0.75%	01/31/28	0.75	8,500	7,508	989,455	2028/1/31
T 0.75%	03/31/26	0.75	6,000	5,527	728,444	2026/3/31
T 0.75%	04/30/26	0.75	9,500	8,722	1,149,385	2026/4/30
T 0.75%	05/31/26	0.75	4,000	3,665	483,045	2026/5/31
T 0.75%	08/31/26	0.75	11,830	10,778	1,420,417	2026/8/31
T 0.75%	11/15/24	0.75	10,860	10,305	1,358,036	2024/11/15
T 0.875%	06/30/26	0.875	8,000	7,352	968,974	2026/6/30
T 0.875%	09/30/26	0.875	6,000	5,482	722,530	2026/9/30
T 0.875%	11/15/30	0.875	11,150	9,376	1,235,686	2030/11/15
T 1%	07/31/28	1.0	7,000	6,191	815,962	2028/7/31
T 1%	12/15/24	1.0	8,000	7,612	1,003,175	2024/12/15
T 1.125%	01/15/25	1.125	6,800	6,472	852,961	2025/1/15
T 1.125%	02/15/31	1.125	12,050	10,303	1,357,789	2031/2/15
T 1.125%	02/28/25	1.125	8,500	8,075	1,064,167	2025/2/28
T 1.125%	02/29/28	1.125	8,000	7,185	946,859	2028/2/29
T 1.125%	05/15/40	1.125	1,710	1,166	153,779	2040/5/15
T 1.125%	08/15/40	1.125	5,200	3,521	464,113	2040/8/15
T 1.125%	08/31/28	1.125	7,410	6,589	868,370	2028/8/31
T 1.25%	03/31/28	1.25	5,150	4,647	612,430	2028/3/31
T 1.25%	04/30/28	1.25	8,000	7,205	949,536	2028/4/30
T 1.25%	05/15/50	1.25	5,550	3,310	436,241	2050/5/15
T 1.25%	05/31/28	1.25	8,000	7,195	948,177	2028/5/31
T 1.25%	06/30/28	1.25	4,000	3,591	473,265	2028/6/30
T 1.25%	08/15/31	1.25	13,380	11,408	1,503,417	2031/8/15
T 1.25%	09/30/28	1.25	9,500	8,487	1,118,478	2028/9/30
T 1.25%	11/30/26	1.25	7,000	6,460	851,419	2026/11/30

第	209	期 末				
		利 率 (%)	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	
T 1.25%	12/31/26	1.25	7,130	6,570	865,910	2026/12/31
T 1.375%	01/31/25	1.375	4,000	3,823	503,852	2025/1/31
T 1.375%	08/15/50	1.375	9,900	6,098	803,642	2050/8/15
T 1.375%	10/31/28	1.375	3,520	3,162	416,799	2028/10/31
T 1.375%	11/15/31	1.375	11,030	9,461	1,246,859	2031/11/15
T 1.375%	11/15/40	1.375	6,000	4,232	557,800	2040/11/15
T 1.375%	12/31/28	1.375	4,900	4,394	579,144	2028/12/31
T 1.5%	01/31/27	1.5	6,000	5,575	734,699	2027/1/31
T 1.5%	02/15/30	1.5	6,470	5,754	758,262	2030/2/15
T 1.5%	08/15/26	1.5	7,500	7,017	924,821	2026/8/15
T 1.5%	09/30/24	1.5	8,500	8,184	1,078,518	2024/9/30
T 1.5%	11/30/24	1.5	8,800	8,450	1,113,549	2024/11/30
T 1.5%	11/30/28	1.5	5,700	5,676	893,047	2028/11/30
T 1.625%	02/15/26	1.625	6,300	6,000	698,446	2026/2/15
T 1.625%	05/15/26	1.625	2,270	2,140	282,115	2026/5/15
T 1.625%	05/15/31	1.625	11,150	9,843	1,297,215	2031/5/15
T 1.625%	08/15/29	1.625	6,750	6,101	804,003	2029/8/15
T 1.625%	10/31/26	1.625	2,800	2,623	345,756	2026/10/31
T 1.625%	11/15/50	1.625	6,900	4,537	597,977	2050/11/15
T 1.625%	11/30/26	1.625	4,780	4,474	589,641	2026/11/30
T 1.75%	01/31/29	1.75	6,000	5,484	722,746	2029/1/31
T 1.75%	03/15/25	1.75	2,100	2,017	265,911	2025/3/15
T 1.75%	06/30/24	1.75	2,400	2,327	306,752	2024/6/30
T 1.75%	08/15/41	1.75	4,680	3,470	457,295	2041/8/15
T 1.75%	11/15/29	1.75	3,000	2,731	360,021	2029/11/15
T 1.875%	02/15/32	1.875	11,720	10,451	1,377,346	2032/2/15
T 1.875%	02/15/41	1.875	7,900	6,054	797,917	2041/2/15
T 1.875%	02/15/51	1.875	6,600	4,619	608,806	2051/2/15
T 1.875%	02/28/27	1.875	4,000	3,765	496,275	2027/2/28
T 1.875%	07/31/26	1.875	5,190	4,919	648,258	2026/7/31
T 1.875%	08/31/24	1.875	6,000	5,815	766,326	2024/8/31
T 1.875%	11/15/51	1.875	9,300	6,489	855,182	2051/11/15
T 2%	02/15/25	2.0	8,460	8,169	1,076,557	2025/2/15
T 2%	02/15/50	2.0	5,000	3,632	478,744	2050/2/15
T 2%	04/30/24	2.0	6,230	6,071	800,089	2024/4/30
T 2%	05/31/24	2.0	3,310	3,223	424,835	2024/5/31
T 2%	06/30/24	2.0	5,500	5,350	705,084	2024/6/30
T 2%	08/15/25	2.0	12,450	11,973	1,577,822	2025/8/15
T 2%	08/15/51	2.0	7,850	5,656	745,446	2051/8/15
T 2%	11/15/26	2.0	3,220	3,054	402,584	2026/11/15
T 2%	11/15/41	2.0	8,200	6,332	834,549	2041/11/15
T 2.125%	03/31/24	2.125	7,400	7,232	953,047	2024/3/31
T 2.125%	05/15/25	2.125	4,230	4,086	538,539	2025/5/15
T 2.125%	05/31/26	2.125	3,600	3,445	454,051	2026/5/31
T 2.125%	07/31/24	2.125	4,800	4,672	615,717	2024/7/31
T 2.125%	09/30/24	2.125	5,000	4,859	640,342	2024/9/30
T 2.25%	02/15/27	2.25	8,950	8,554	1,127,278	2027/2/15
T 2.25%	02/15/52	2.25	4,300	3,286	433,036	2052/2/15
T 2.25%	03/31/24	2.25	5,900	5,774	760,925	2024/3/31
T 2.25%	03/31/26	2.25	7,500	7,220	951,479	2026/3/31
T 2.25%	04/30/24	2.25	7,000	6,840	901,390	2024/4/30
T 2.25%	05/15/41	2.25	6,460	5,249	691,813	2041/5/15
T 2.25%	08/15/27	2.25	11,530	10,985	1,447,666	2027/8/15
T 2.25%	08/15/46	2.25	4,190	3,240	427,070	2046/8/15
T 2.25%	08/15/49	2.25	5,500	4,239	588,668	2049/8/15
T 2.25%	10/31/24	2.25	6,300	6,126	807,383	2024/10/31
T 2.25%	11/15/24	2.25	10,150	9,866	1,300,235	2024/11/15
T 2.25%	11/15/25	2.25	4,400	4,246	559,594	2025/11/15
T 2.25%	11/15/27	2.25	7,650	7,272	958,380	2027/11/15

銘柄	209 期末				
	利率 (%)	額面金額	評価額		償還年月日
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	
T 2.25% 12/31/24	2.25	5,400	5,244	691,069	2024/12/31
T 2.375% 02/15/42	2.375	5,500	4,522	596,026	2042/2/15
T 2.375% 03/31/29	2.375	4,900	6,632	610,409	2029/3/31
T 2.375% 04/30/26	2.375	2,600	2,510	330,883	2026/4/30
T 2.375% 05/15/27	2.375	11,690	11,215	1,477,985	2027/5/15
T 2.375% 05/15/29	2.375	8,010	7,570	997,687	2029/5/15
T 2.375% 05/15/51	2.375	8,150	6,407	844,417	2051/5/15
T 2.375% 08/15/24	2.375	5,000	4,880	643,135	2024/8/15
T 2.375% 11/15/49	2.375	4,100	3,245	427,732	2049/11/15
T 2.5% 01/31/25	2.5	5,000	4,875	642,478	2025/1/31
T 2.5% 02/15/45	2.5	4,810	3,933	518,293	2045/2/15
T 2.5% 02/15/46	2.5	2,450	1,993	262,721	2046/2/15
T 2.5% 03/31/27	2.5	7,100	6,841	901,611	2027/3/31
T 2.5% 05/15/24	2.5	7,900	7,741	1,020,159	2024/5/15
T 2.5% 05/15/46	2.5	1,450	1,179	155,413	2046/5/15
T 2.625% 01/31/26	2.625	4,690	4,563	601,414	2026/1/31
T 2.625% 02/15/29	2.625	13,340	12,803	1,687,249	2029/2/15
T 2.625% 03/31/25	2.625	7,250	7,085	933,721	2025/3/31
T 2.625% 12/31/25	2.625	5,820	5,666	746,677	2025/12/31
T 2.75% 02/15/28	2.75	6,550	6,359	838,073	2028/2/15
T 2.75% 05/31/29	2.75	5,700	5,500	724,914	2029/5/31
T 2.75% 06/30/25	2.75	5,500	5,380	709,076	2025/6/30
T 2.75% 08/15/32	2.75	13,800	13,188	1,738,007	2032/8/15
T 2.75% 08/15/42	2.75	8,700	7,571	997,823	2042/8/15
T 2.75% 08/15/47	2.75	4,050	3,447	454,371	2047/8/15
T 2.75% 08/31/25	2.75	6,900	6,745	888,929	2025/8/31
T 2.75% 11/15/42	2.75	6,020	5,225	688,588	2042/11/15
T 2.75% 11/15/47	2.75	3,050	2,598	342,385	2047/11/15
T 2.875% 04/30/25	2.875	4,000	3,924	517,133	2025/4/30
T 2.875% 04/30/29	2.875	9,800	9,526	1,255,450	2029/4/30
T 2.875% 05/15/28	2.875	7,260	7,080	933,028	2028/5/15
T 2.875% 05/15/32	2.875	10,100	9,759	1,286,161	2032/5/15
T 2.875% 05/15/43	2.875	2,750	2,431	320,386	2043/5/15
T 2.875% 05/15/49	2.875	5,570	4,878	642,850	2049/5/15
T 2.875% 05/15/52	2.875	7,600	6,658	877,412	2052/5/15
T 2.875% 05/31/25	2.875	3,820	3,747	493,842	2025/5/31
T 2.875% 07/31/25	2.875	5,460	5,358	706,140	2025/7/31
T 2.875% 08/15/28	2.875	3,920	3,821	503,552	2028/8/15
T 2.875% 08/15/45	2.875	2,300	2,007	264,573	2045/8/15
T 2.875% 11/15/46	2.875	2,500	2,181	287,451	2046/11/15
T 3% 02/15/47	3.0	1,600	1,425	187,848	2047/2/15
T 3% 02/15/48	3.0	4,450	3,971	523,415	2048/2/15
T 3% 02/15/49	3.0	5,000	4,478	590,191	2049/2/15
T 3% 05/15/42	3.0	4,520	4,106	541,188	2042/5/15
T 3% 05/15/45	3.0	2,500	2,229	293,744	2045/5/15
T 3% 05/15/47	3.0	3,210	2,859	376,837	2047/5/15
T 3% 07/15/25	3.0	6,900	6,787	894,417	2025/7/15
T 3% 08/15/48	3.0	3,250	2,904	382,754	2048/8/15
T 3% 08/15/52	3.0	5,200	4,675	616,195	2052/8/15
T 3% 09/30/25	3.0	4,200	4,129	544,157	2025/9/30
T 3% 10/31/25	3.0	5,000	4,916	647,909	2025/10/31
T 3% 11/15/44	3.0	2,800	2,501	329,656	2044/11/15
T 3.125% 02/15/42	3.125	1,050	974	128,437	2042/2/15
T 3.125% 02/15/43	3.125	2,000	1,839	242,428	2043/2/15
T 3.125% 05/15/48	3.125	5,930	5,415	713,673	2048/5/15
T 3.125% 08/15/44	3.125	1,840	1,680	221,452	2044/8/15
T 3.125% 08/31/29	3.125	7,150	7,048	928,829	2029/8/31
T 3.125% 11/15/28	3.125	8,400	8,284	1,091,753	2028/11/15
T 3.125% 11/15/41	3.125	1,750	1,629	214,719	2041/11/15
T 3.25% 05/15/42	3.25	4,150	3,910	515,291	2042/5/15
T 3.375% 05/15/44	3.375	3,010	2,864	377,545	2044/5/15

銘柄	209 期末				
	利率 (%)	額面金額	評価額		償還年月日
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	
T 3.375% 11/15/48	3.375	5,300	5,069	668,027	2048/11/15
T 3.5% 02/15/33	3.5	3,500	3,559	469,049	2033/2/15
T 3.5% 02/15/39	3.5	770	777	102,495	2039/2/15
T 3.625% 02/15/44	3.625	2,400	2,375	313,004	2044/2/15
T 3.625% 02/15/53	3.625	800	812	107,013	2053/2/15
T 3.625% 08/15/43	3.625	2,000	1,985	261,598	2043/8/15
T 3.75% 08/15/41	3.75	2,000	2,040	268,841	2041/8/15
T 3.75% 11/15/43	3.75	3,000	3,029	399,285	2043/11/15
T 3.875% 01/15/26	3.875	6,500	6,537	861,488	2026/1/15
T 3.875% 08/15/40	3.875	1,450	1,519	200,250	2040/8/15
T 3.875% 09/30/29	3.875	3,540	3,642	480,040	2029/9/30
T 3.875% 11/30/29	3.875	3,500	3,605	475,193	2029/11/30
T 4% 02/15/26	4.0	6,500	6,563	864,934	2026/2/15
T 4% 02/28/30	4.0	6,200	6,447	849,589	2030/2/28
T 4% 11/15/52	4.0	7,800	8,470	1,116,217	2052/11/15
T 4.125% 10/31/27	4.125	3,100	3,190	420,462	2027/10/31
T 4.125% 11/15/32	4.125	7,550	8,053	1,061,320	2032/11/15
T 4.25% 05/15/39	4.25	900	991	130,675	2039/5/15
T 4.25% 10/15/25	4.25	6,900	6,989	921,038	2025/10/15
T 4.25% 11/15/40	4.25	2,530	2,578	329,737	2040/11/15
T 4.375% 02/15/38	4.375	1,000	1,117	147,240	2038/2/15
T 4.375% 05/15/40	4.375	1,900	2,118	279,171	2040/5/15
T 4.375% 05/15/41	4.375	1,950	2,167	285,674	2041/5/15
T 4.375% 11/15/39	4.375	960	1,070	141,119	2039/11/15
T 4.5% 02/15/36	4.5	1,090	1,234	162,664	2036/2/15
T 4.5% 05/15/38	4.5	550	622	82,000	2038/5/15
T 4.5% 08/15/39	4.5	1,700	1,927	254,002	2039/8/15
T 4.625% 02/15/40	4.625	1,380	1,585	208,975	2040/2/15
T 4.75% 02/15/41	4.75	750	872	115,017	2041/2/15
T 5.0% 05/15/37	5.0	1,100	1,307	172,310	2037/5/15
T 5.25% 11/15/28	5.25	1,300	1,422	187,468	2028/11/15
T 5.375% 02/15/31	5.375	1,950	2,229	293,479	2031/2/15
T 6.0% 02/15/26	6.0	1,700	1,810	238,578	2026/2/15
T 6.125% 11/15/27	6.125	1,450	1,617	213,107	2027/11/15
T 6.25% 05/15/30	6.25	1,050	1,242	163,769	2030/5/15
小計				146,304,448	
(カナダ) 国債証券		千カナダドル	千カナダドル		
CAN 0.25% 03/01/26	0.25	2,280	2,093	204,425	2026/3/1
CAN 0.25% 04/01/24	0.25	2,400	2,312	225,801	2024/4/1
CAN 0.5% 09/01/25	0.5	3,010	2,810	274,374	2025/9/1
CAN 0.5% 12/01/30	0.5	3,360	2,844	277,703	2030/12/1
CAN 0.75% 10/01/24	0.75	700	669	65,416	2024/10/1
CAN 1% 06/01/27	1.0	810	751	73,332	2027/6/1
CAN 1% 09/01/26	1.0	1,530	1,428	139,453	2026/9/1
CAN 1.25% 03/01/25	1.25	1,440	1,380	134,791	2025/3/1
CAN 1.25% 03/01/27	1.25	2,980	2,788	272,242	2027/3/1
CAN 1.25% 06/01/30	1.25	3,980	3,599	351,475	2030/6/1
CAN 1.5% 04/01/25	1.5	1,460	1,403	137,409	2025/4/1
CAN 1.5% 05/01/24	1.5	1,590	1,548	151,188	2024/5/1
CAN 1.5% 06/01/26	1.5	910	867	84,683	2026/6/1
CAN 1.5% 06/01/31	1.5	3,970	3,609	352,427	2031/6/1
CAN 1.5% 09/01/24	1.5	1,200	1,162	113,515	2024/9/1
CAN 1.5% 12/01/31	1.5	3,320	3,000	292,942	2031/12/1
CAN 1.75% 12/01/53	1.75	3,090	2,350	229,548	2053/12/1
CAN 2% 06/01/28	2.0	410	394	38,537	2028/6/1
CAN 2% 06/01/32	2.0	1,520	1,425	139,184	2032/6/1
CAN 2% 12/01/51	2.0	4,530	3,687	360,008	2051/12/1
CAN 2.25% 06/01/25	2.25	1,240	1,249	122,024	2025/6/1
CAN 2.25% 06/01/29	2.25	280	233	22,776	2029/6/1
CAN 2.25% 12/01/29	2.25	510	494	48,315	2029/12/1

銘	柄	209 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 (千円)	
CAN 2.5% 06/01/24	2.5	1,330	1,308	127,768	2024/6/1	
CAN 2.5% 12/01/32	2.5	2,300	2,243	219,095	2032/12/1	
CAN 2.75% 06/01/33	2.75	190	189	18,458	2033/6/1	
CAN 2.75% 08/01/24	2.75	840	827	80,820	2024/8/1	
CAN 2.75% 09/01/27	2.75	1,600	1,586	154,908	2027/9/1	
CAN 2.75% 12/01/48	2.75	1,050	1,005	98,200	2048/12/1	
CAN 2.75% 12/01/64	2.75	760	721	70,488	2064/12/1	
CAN 3% 10/01/25	3.0	510	505	49,341	2025/10/1	
CAN 3% 11/01/24	3.0	2,160	2,135	208,522	2024/11/1	
CAN 3.5% 03/01/28	3.5	1,160	1,191	116,363	2028/3/1	
CAN 3.5% 12/01/45	3.5	1,050	1,131	110,516	2045/12/1	
CAN 3.75% 02/01/25	3.75	2,030	2,034	198,675	2025/2/1	
CAN 4.0% 06/01/41	4.0	990	1,124	109,752	2041/6/1	
CAN 5% 06/01/37	5.0	890	1,097	107,124	2037/6/1	
CAN 5.75% 06/01/29	5.75	1,490	1,738	169,747	2029/6/1	
CAN 5.75% 06/01/33	5.75	1,120	1,406	137,374	2033/6/1	
小 計				6,088,371		
<b>(メキシコ)</b>						
<b>国債証券</b>						
MBOONO 10% 11/20/36	10.0	8,550	9,405	68,026	2036/11/20	
MBOONO 10% 12/05/24	10.0	30,560	30,329	219,366	2024/12/5	
MBOONO 5% 03/06/25	5.0	17,480	15,889	114,926	2025/3/6	
MBOONO 5.5% 03/04/27	5.5	20,300	17,930	129,689	2027/3/4	
MBOONO 5.75% 03/05/26	5.75	45,330	41,037	296,810	2026/3/5	
MBOONO 7.5% 05/26/33	7.5	13,190	12,029	87,005	2033/5/26	
MBOONO 7.5% 06/03/27	7.5	38,910	36,938	267,161	2027/6/3	
MBOONO 7.75% 05/29/31	7.75	44,630	41,880	302,911	2031/5/29	
MBOONO 7.75% 11/13/42	7.75	28,610	25,399	183,704	2042/11/13	
MBOONO 7.75% 11/23/34	7.75	8,850	8,208	59,371	2034/11/23	
MBOONO 8% 07/31/53	8.0	8,850	7,988	57,777	2053/7/31	
MBOONO 8% 09/05/24	8.0	32,970	31,813	230,099	2024/9/5	
MBOONO 8% 11/07/47	8.0	28,400	25,753	186,266	2047/11/7	
MBOONO 8.5% 05/31/29	8.5	26,650	25,245	189,825	2029/5/31	
MBOONO 8.5% 11/18/38	8.5	26,670	25,741	186,177	2038/11/18	
小 計				2,579,119		
<b>(ドイツ)</b>						
<b>国債証券</b>						
BKO 0.2% 06/14/24	0.2	1,060	1,029	148,068	2024/6/14	
BKO 0.4% 09/13/24	0.4	1,820	1,763	253,592	2024/9/13	
BKO 2.2% 12/12/24	2.2	3,430	3,407	490,001	2024/12/12	
DBR 0% 02/15/30	—	2,470	2,142	308,022	2030/2/15	
DBR 0% 02/15/31	—	2,030	1,724	248,025	2031/2/15	
DBR 0% 02/15/32	—	3,660	3,041	437,381	2032/2/15	
DBR 0% 05/15/35	—	2,380	1,818	261,536	2035/5/15	
DBR 0% 05/15/36	—	2,730	2,031	292,092	2036/5/15	
DBR 0% 08/15/26	—	2,350	2,181	313,674	2026/8/15	
DBR 0% 08/15/29	—	2,950	2,582	371,376	2029/8/15	
DBR 0% 08/15/30	—	2,350	2,018	290,243	2030/8/15	
DBR 0% 08/15/30	—	1,980	1,704	245,054	2030/8/15	
DBR 0% 08/15/31	—	4,830	4,060	583,969	2031/8/15	
DBR 0% 08/15/50	—	4,780	2,647	380,741	2050/8/15	
DBR 0% 08/15/52	—	2,300	1,216	174,896	2052/8/15	
DBR 0% 11/15/27	—	2,420	2,194	315,524	2027/11/15	
DBR 0% 11/15/28	—	2,940	2,613	375,838	2028/11/15	
DBR 0.25% 02/15/27	0.25	2,790	2,592	372,758	2027/2/15	
DBR 0.25% 02/15/29	0.25	2,410	2,165	311,331	2029/2/15	
DBR 0.25% 08/15/28	0.25	2,630	2,382	342,636	2028/8/15	
DBR 0.5% 02/15/25	0.5	3,080	2,969	426,948	2025/2/15	
DBR 0.5% 02/15/26	0.5	3,000	2,850	409,874	2026/2/15	
DBR 0.5% 02/15/28	0.5	2,860	2,645	380,376	2028/2/15	
DBR 0.5% 08/15/27	0.5	2,930	2,730	392,575	2027/8/15	

銘	柄	209 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 (千円)	
DBR 1% 05/15/38	1.0	1,160	966	138,921	2038/5/15	
DBR 1% 08/15/24	1.0	2,000	1,957	281,526	2024/8/15	
DBR 1% 08/15/25	1.0	3,640	3,522	506,471	2025/8/15	
DBR 1.25% 08/15/48	1.25	3,580	2,916	419,392	2048/8/15	
DBR 1.5% 05/15/24	1.5	2,290	2,261	325,225	2024/5/15	
DBR 1.7% 08/15/32	1.7	3,160	3,044	437,858	2032/8/15	
DBR 1.8% 08/15/53	1.8	1,380	1,238	178,068	2053/8/15	
DBR 2.1% 11/15/29	2.1	2,710	2,700	388,395	2029/11/15	
DBR 2.3% 02/15/33	2.3	1,700	1,718	247,112	2033/2/15	
DBR 2.5% 07/04/44	2.5	3,210	3,323	477,883	2044/7/4	
DBR 2.5% 08/15/46	2.5	3,390	3,536	508,560	2046/8/15	
DBR 3.25% 07/04/42	3.25	2,230	2,545	366,091	2042/7/4	
DBR 4.0% 01/04/37	4.0	3,040	3,651	525,017	2037/1/4	
DBR 4.25% 07/04/39	4.25	2,150	2,705	389,066	2039/7/4	
DBR 4.75% 07/04/28	4.75	3,160	3,562	512,341	2028/7/4	
DBR 4.75% 07/04/34	4.75	2,530	3,163	454,881	2034/7/4	
DBR 4.75% 07/04/40	4.75	2,030	2,724	391,818	2040/7/4	
DBR 5.5% 01/04/31	5.5	2,840	3,517	505,814	2031/1/4	
DBR 5.625% 01/04/28	5.625	2,360	2,722	391,482	2028/1/4	
DBR 6.25% 01/04/30	6.25	1,250	1,571	226,034	2030/1/4	
DBR 6.5% 07/04/27	6.5	1,880	2,201	316,630	2027/7/4	
OBL 0% 04/05/24	—	3,330	3,242	466,340	2024/4/5	
OBL 0% 04/10/26	—	3,070	2,867	412,340	2026/4/10	
OBL 0% 04/11/25	—	1,250	1,189	171,091	2025/4/11	
OBL 0% 04/16/27	—	2,550	2,336	335,988	2027/4/16	
OBL 0% 10/09/26	—	3,900	3,607	518,708	2026/10/9	
OBL 0% 10/10/25	—	4,000	3,717	542,272	2025/10/10	
OBL 0% 10/18/24	—	2,410	2,371	333,232	2024/10/18	
OBL 1.3% 10/15/27	1.3	3,550	3,417	491,379	2027/10/15	
<b>(イタリア)</b>						
<b>国債証券</b>						
BTPS 0% 04/01/26	—	2,240	2,037	292,922	2026/4/1	
BTPS 0% 04/15/24	—	1,460	1,414	203,372	2024/4/15	
BTPS 0% 08/01/26	—	1,280	1,151	165,529	2026/8/1	
BTPS 0% 08/15/24	—	1,500	1,439	207,032	2024/8/15	
BTPS 0% 12/15/24	—	2,900	2,756	396,395	2024/12/15	
BTPS 0.25% 03/15/28	0.25	1,680	1,440	207,206	2028/3/15	
BTPS 0.35% 02/01/25	0.35	580	552	79,422	2025/2/1	
BTPS 0.45% 02/15/29	0.45	2,070	1,736	249,771	2029/2/15	
BTPS 0.5% 02/01/26	0.5	1,910	1,771	254,804	2026/2/1	
BTPS 0.5% 07/15/28	0.5	2,280	1,958	281,682	2028/7/15	
BTPS 0.6% 08/01/31	0.6	3,160	2,451	352,571	2031/8/1	
BTPS 0.85% 01/15/27	0.85	2,250	2,059	296,159	2027/1/15	
BTPS 0.9% 04/01/31	0.9	4,420	3,560	512,564	2031/4/1	
BTPS 0.95% 03/01/37	0.95	1,020	681	98,020	2037/3/1	
BTPS 0.95% 06/01/32	0.95	1,550	1,206	173,507	2032/6/1	
BTPS 0.95% 08/01/30	0.95	2,230	1,840	264,631	2030/8/1	
BTPS 0.95% 09/15/27	0.95	1,490	1,344	193,402	2027/9/15	
BTPS 0.95% 12/01/31	0.95	2,140	1,693	243,576	2031/12/1	
BTPS 1.1% 04/01/27	1.1	1,000	911	132,235	2027/4/1	
BTPS 1.25% 12/01/26	1.25	1,950	1,817	261,393	2026/12/1	
BTPS 1.35% 04/01/30	1.35	3,850	3,306	475,503	2030/4/1	
BTPS 1.45% 03/01/36	1.45	700	515	74,156	2036/3/1	
BTPS 1.45% 05/15/25	1.45	2,300	2,225	319,971	2025/5/15	
BTPS 1.45% 11/15/24	1.45	2,400	2,340	336,605	2024/11/15	
BTPS 1.5% 04/30/45	1.5	1,250	766	110,223	2045/4/30	
BTPS 1.5% 06/01/25	1.5	2,410	2,329	335,033	2025/6/1	
BTPS 1.6% 06/01/26	1.6	2,830	2,694	387,475	2026/6/1	
BTPS 1.65% 03/01/32	1.65	2,100	1,761	253,250	2032/3/1	
BTPS 1.65% 12/01/30	1.65	2,540	2,191	315,175	2030/12/1	
BTPS 1.7% 09/01/51	1.7	1,680	1,002	144,223	2051/9/1	

銘柄	利率 (%)	209 期 末			
		額面金額	評 価 額		償還年月日
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	
BTPS 1.75% 05/30/24	1.75	1,910	1,879	270,287	2024/5/30
BTPS 1.75% 07/01/24	1.75	1,000	983	141,482	2024/7/1
BTPS 1.8% 03/01/41	1.8	1,360	947	136,266	2041/3/1
BTPS 1.85% 05/15/24	1.85	2,450	2,417	347,620	2024/5/15
BTPS 1.85% 07/01/25	1.85	2,700	2,628	377,948	2025/7/1
BTPS 2% 02/01/28	2.0	2,260	2,122	305,280	2028/2/1
BTPS 2% 12/01/25	2.0	3,220	3,123	449,186	2025/12/1
BTPS 2.05% 08/01/27	2.05	2,740	2,601	374,153	2027/8/1
BTPS 2.1% 07/15/26	2.1	2,640	2,549	366,584	2026/7/15
BTPS 2.15% 03/01/72	2.15	590	349	50,260	2072/3/1
BTPS 2.15% 09/01/52	2.15	1,020	666	95,820	2052/9/1
BTPS 2.2% 06/01/27	2.2	2,280	2,184	314,075	2027/6/1
BTPS 2.25% 09/01/36	2.25	2,850	2,306	331,657	2036/9/1
BTPS 2.45% 09/01/33	2.45	2,640	2,294	329,913	2033/9/1
BTPS 2.45% 09/01/50	2.45	1,810	1,287	185,155	2050/9/1
BTPS 2.5% 11/15/25	2.5	2,200	2,164	311,250	2025/11/15
BTPS 2.5% 12/01/24	2.5	2,950	2,924	420,506	2024/12/1
BTPS 2.5% 12/01/32	2.5	2,050	1,820	261,757	2032/12/1
BTPS 2.65% 12/01/27	2.65	1,760	1,705	245,306	2027/12/1
BTPS 2.7% 03/01/47	2.7	1,710	1,322	190,115	2047/3/1
BTPS 2.8% 03/01/67	2.8	1,130	802	115,424	2067/3/1
BTPS 2.8% 06/15/29	2.8	3,620	3,464	498,161	2029/6/15
BTPS 2.8% 12/01/28	2.8	2,620	2,532	364,106	2028/12/1
BTPS 2.95% 09/01/38	2.95	1,180	1,012	145,655	2038/9/1
BTPS 3% 08/01/29	3.0	2,170	2,103	302,444	2029/8/1
BTPS 3.1% 03/01/40	3.1	1,420	1,221	175,703	2040/3/1
BTPS 3.25% 03/01/38	3.25	960	853	122,793	2038/3/1
BTPS 3.25% 09/01/46	3.25	2,270	1,936	278,427	2046/9/1
BTPS 3.35% 03/01/35	3.35	2,370	2,191	315,090	2035/3/1
BTPS 3.45% 03/01/48	3.45	1,820	1,592	229,065	2048/3/1
BTPS 3.5% 01/15/26	3.5	910	916	131,727	2026/1/15
BTPS 3.5% 03/01/30	3.5	2,360	2,344	337,071	2030/3/1
BTPS 3.75% 09/01/24	3.75	2,150	2,167	311,722	2024/9/1
BTPS 3.85% 09/01/49	3.85	1,470	1,365	196,304	2049/9/1
BTPS 3.85% 12/15/29	3.85	900	909	130,840	2029/12/15
BTPS 4% 02/01/37	4.0	3,550	3,494	502,495	2037/2/1
BTPS 4% 04/30/35	4.0	450	443	63,767	2035/4/30
BTPS 4.4% 05/01/33	4.4	400	413	59,500	2033/5/1
BTPS 4.45% 09/01/43	4.45	700	707	101,717	2043/9/1
BTPS 4.5% 03/01/26	4.5	2,080	2,153	309,662	2026/3/1
BTPS 4.5% 10/01/53	4.5	450	458	65,971	2053/10/1
BTPS 4.75% 09/01/28	4.75	2,630	2,798	402,423	2028/9/1
BTPS 4.75% 09/01/44	4.75	2,100	2,224	319,824	2044/9/1
BTPS 5% 03/01/25	5.0	3,130	3,237	465,548	2025/3/1
BTPS 5% 08/01/34	5.0	3,080	3,329	478,749	2034/8/1
BTPS 5% 09/01/40	5.0	2,850	3,098	445,514	2040/9/1
BTPS 5.0% 08/01/39	5.0	2,800	3,033	436,155	2039/8/1
BTPS 5.25% 11/01/29	5.25	3,560	3,915	563,098	2029/11/1
BTPS 5.75% 02/01/33	5.75	2,280	2,605	374,700	2033/2/1
BTPS 6% 05/01/31	6.0	1,140	1,320	189,850	2031/5/1
BTPS 6.5% 11/01/27	6.5	3,600	4,081	586,915	2027/11/1
BTPS 7.25% 11/01/26	7.25	1,400	1,586	228,189	2026/11/1
<b>(フランス)</b>					
<b>国債証券</b>					
FRTR 0% 02/25/25	—	4,900	4,665	670,882	2025/2/25
FRTR 0% 02/25/26	—	5,160	4,803	690,694	2026/2/25
FRTR 0% 02/25/27	—	4,560	4,146	596,296	2027/2/25
FRTR 0% 03/25/25	—	4,790	4,552	654,633	2025/3/25
FRTR 0% 05/25/32	—	3,280	2,583	371,531	2032/5/25
FRTR 0% 11/25/29	—	4,930	4,184	601,790	2029/11/25
FRTR 0% 11/25/30	—	7,800	6,435	925,404	2030/11/25

銘柄	利率 (%)	209 期 末			
		額面金額	評 価 額		償還年月日
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	
FRTR 0% 11/25/31	—	5,500	4,406	633,684	2031/11/25
FRTR 0.25% 11/25/26	0.25	4,680	4,321	621,433	2026/11/25
FRTR 0.5% 05/25/25	0.5	5,590	5,349	769,260	2025/5/25
FRTR 0.5% 05/25/26	0.5	3,550	3,338	480,041	2026/5/25
FRTR 0.5% 05/25/29	0.5	3,950	3,505	504,158	2029/5/25
FRTR 0.5% 05/25/40	0.5	3,210	2,127	305,941	2040/5/25
FRTR 0.5% 05/25/72	0.5	990	404	58,139	2072/5/25
FRTR 0.5% 06/25/44	0.5	1,980	1,204	173,265	2044/6/25
FRTR 0.75% 02/25/28	0.75	4,700	4,325	621,971	2028/2/25
FRTR 0.75% 05/25/28	0.75	6,290	5,768	829,577	2028/5/25
FRTR 0.75% 05/25/52	0.75	3,440	1,919	276,300	2052/5/25
FRTR 0.75% 05/25/53	0.75	3,160	1,716	246,812	2053/5/25
FRTR 0.75% 11/25/28	0.75	5,850	5,321	765,262	2028/11/25
FRTR 1% 05/25/27	1.0	4,650	4,379	629,778	2027/5/25
FRTR 1% 11/25/25	1.0	4,280	4,115	591,756	2025/11/25
FRTR 1.25% 05/25/34	1.25	4,390	3,727	536,078	2034/5/25
FRTR 1.25% 05/25/36	1.25	5,450	4,457	640,737	2036/5/25
FRTR 1.5% 05/25/31	1.5	6,170	5,706	820,605	2031/5/25
FRTR 1.5% 05/25/50	1.5	3,590	2,547	366,368	2050/5/25
FRTR 1.75% 05/25/66	1.75	1,780	1,250	179,753	2066/5/25
FRTR 1.75% 06/25/39	1.75	2,920	2,466	354,738	2039/6/25
FRTR 1.75% 11/25/24	1.75	4,160	4,096	589,061	2024/11/25
FRTR 2% 05/25/48	2.0	3,360	2,718	390,851	2048/5/25
FRTR 2% 11/25/32	2.0	4,670	4,400	632,754	2032/11/25
FRTR 2.25% 05/25/24	2.25	3,340	3,316	476,921	2024/5/25
FRTR 2.5% 05/25/30	2.5	4,980	4,977	715,808	2030/5/25
FRTR 2.5% 05/25/43	2.5	520	472	67,878	2043/5/25
FRTR 2.75% 10/25/27	2.75	5,580	5,643	811,512	2027/10/25
FRTR 3% 05/25/54	3.0	700	674	97,050	2054/5/25
FRTR 3.25% 05/25/45	3.25	3,230	3,308	475,762	2045/5/25
FRTR 3.5% 04/25/26	3.5	5,600	5,759	828,180	2026/4/25
FRTR 4% 04/25/55	4.0	2,020	2,361	339,548	2055/4/25
FRTR 4% 04/25/60	4.0	2,030	2,404	345,749	2060/4/25
FRTR 4% 10/25/38	4.0	3,370	3,773	542,647	2038/10/25
FRTR 4.5% 04/25/41	4.5	4,300	5,137	738,718	2041/4/25
FRTR 4.75% 04/25/35	4.75	2,940	3,485	501,241	2035/4/25
FRTR 5.5% 04/25/29	5.5	5,920	6,892	991,206	2029/4/25
FRTR 5.75% 10/25/32	5.75	4,340	5,458	784,961	2032/10/25
FRTR 6.0% 10/25/25	6.0	1,900	2,058	295,949	2025/10/25
<b>(オランダ)</b>					
<b>国債証券</b>					
NETHER 0% 01/15/26	—	1,190	1,111	159,836	2026/1/15
NETHER 0% 01/15/27	—	1,840	1,681	241,731	2027/1/15
NETHER 0% 01/15/29	—	1,710	1,489	214,234	2029/1/15
NETHER 0% 01/15/38	—	960	654	94,057	2038/1/15
NETHER 0% 01/15/52	—	1,410	1,110	102,221	2052/1/15
NETHER 0% 07/15/30	—	1,350	1,135	163,278	2030/7/15
NETHER 0% 07/15/31	—	1,910	1,565	225,054	2031/7/15
NETHER 0.25% 07/15/25	0.25	2,310	2,196	315,904	2025/7/15
NETHER 0.25% 07/15/29	0.25	950	831	119,589	2029/7/15
NETHER 0.5% 01/15/40	0.5	1,780	1,279	183,981	2040/1/15
NETHER 0.5% 07/15/26	0.5	1,420	1,334	191,870	2026/7/15
NETHER 0.5% 07/15/32	0.5	1,570	1,315	189,235	2032/7/15
NETHER 0.75% 07/15/27	0.75	1,560	1,456	209,426	2027/7/15
NETHER 0.75% 07/15/28	0.75	1,700	1,563	224,849	2028/7/15
NETHER 2% 01/15/54	2.0	780	696	100,189	2054/1/15
NETHER 2% 07/15/24	2.0	1,990	1,972	283,688	2024/7/15
NETHER 2.5% 01/15/33	2.5	1,430	1,303	205,727	2033/1/15
NETHER 2.5% 07/15/33	2.5	910	911	131,035	2033/7/15
NETHER 2.75% 01/15/47	2.75	2,170	2,250	323,555	2047/1/15
NETHER 3.75% 01/15/42	3.75	1,960	2,291	329,520	2042/1/15



第 期 末		209				
銘 柄	利率 (%)	額面金額	評 価 額		償還年月日	
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)		
NETHER 4%	01/15/37	4.0	1,720	1,996	287,031	2037/1/15
NETHER 5.5%	01/15/28	5.5	1,730	1,965	282,673	2028/1/15
<b>(スペイン)</b>						
<b>国債証券</b>						
SPGB 0%	01/31/25	—	2,280	2,171	312,274	2025/1/31
SPGB 0%	01/31/26	—	2,660	2,465	354,580	2026/1/31
SPGB 0%	01/31/27	—	1,810	1,630	234,519	2027/1/31
SPGB 0%	01/31/28	—	2,430	2,125	305,606	2028/1/31
SPGB 0%	05/31/24	—	2,110	2,042	293,728	2024/5/31
SPGB 0%	05/31/25	—	2,310	2,178	313,298	2025/5/31
SPGB 0.1%	04/30/31	0.1	2,700	2,145	308,522	2031/4/30
SPGB 0.25%	07/30/24	0.25	2,290	2,214	318,386	2024/7/30
SPGB 0.5%	04/30/30	0.5	3,400	2,880	414,184	2030/4/30
SPGB 0.5%	10/31/31	0.5	2,570	2,081	299,302	2031/10/31
SPGB 0.6%	10/31/29	0.6	1,220	1,054	151,703	2029/10/31
SPGB 0.7%	04/30/32	0.7	2,200	1,787	257,062	2032/4/30
SPGB 0.8%	07/30/27	0.8	2,440	2,246	323,076	2027/7/30
SPGB 0.8%	07/30/29	0.8	3,000	2,637	379,309	2029/7/30
SPGB 0.85%	07/30/37	0.85	1,460	1,027	147,743	2037/7/30
SPGB 1%	07/30/42	1.0	890	569	81,843	2042/7/30
SPGB 1%	10/31/50	1.0	2,330	1,269	182,530	2050/10/31
SPGB 1.2%	10/31/40	1.2	2,560	1,765	253,871	2040/10/31
SPGB 1.25%	10/31/30	1.25	1,990	1,760	253,119	2030/10/31
SPGB 1.3%	10/31/26	1.3	3,650	3,477	500,100	2026/10/31
SPGB 1.4%	04/30/28	1.4	2,170	2,025	291,312	2028/4/30
SPGB 1.4%	07/30/28	1.4	3,030	2,818	405,333	2028/7/30
SPGB 1.45%	04/30/29	1.45	2,690	2,481	356,782	2029/4/30
SPGB 1.45%	10/31/27	1.45	3,040	2,867	412,308	2027/10/31
SPGB 1.45%	10/31/71	1.45	660	327	47,159	2071/10/31
SPGB 1.5%	04/30/27	1.5	2,000	1,904	273,798	2027/4/30
SPGB 1.6%	04/30/25	1.6	3,050	2,982	428,906	2025/4/30
SPGB 1.85%	07/30/35	1.85	2,180	1,852	266,351	2035/7/30
SPGB 1.9%	10/31/52	1.9	1,190	799	114,941	2052/10/31
SPGB 1.95%	04/30/26	1.95	2,300	2,249	323,460	2026/4/30
SPGB 1.95%	07/30/30	1.95	2,740	2,561	368,307	2030/7/30
SPGB 2.15%	10/31/25	2.15	1,570	1,551	223,050	2025/10/31
SPGB 2.35%	07/30/33	2.35	2,150	1,989	286,075	2033/7/30
SPGB 2.55%	10/31/32	2.55	1,980	1,882	270,681	2032/10/31
SPGB 2.7%	10/31/48	2.7	1,760	1,479	212,769	2048/10/31
SPGB 2.75%	10/31/24	2.75	1,350	1,348	193,949	2024/10/31
SPGB 2.8%	05/31/26	2.8	1,000	1,000	143,883	2026/5/31
SPGB 2.9%	10/31/46	2.9	1,960	1,734	249,396	2046/10/31
SPGB 3.15%	04/30/33	3.15	2,110	2,097	301,668	2033/4/30
SPGB 3.45%	07/30/43	3.45	1,030	993	142,801	2043/7/30
SPGB 3.45%	07/30/36	3.45	1,480	1,380	198,576	2066/7/30
SPGB 3.8%	04/30/24	3.8	2,520	2,543	365,786	2024/4/30
SPGB 3.9%	07/30/39	3.9	820	849	122,138	2039/7/30
SPGB 4.2%	01/31/37	4.2	2,530	2,731	392,848	2037/1/31
SPGB 4.65%	07/30/25	4.65	2,840	2,961	425,903	2025/7/30
SPGB 4.7%	07/30/41	4.7	1,700	1,944	279,613	2041/7/30
SPGB 4.9%	07/30/40	4.9	2,030	2,372	341,129	2040/7/30
SPGB 5.15%	10/31/28	5.15	3,490	3,892	559,805	2028/10/31
SPGB 5.15%	10/31/44	5.15	1,740	2,127	305,876	2044/10/31
SPGB 5.75%	07/30/32	5.75	2,860	3,469	498,871	2032/7/30
SPGB 5.9%	07/30/26	5.9	2,060	2,261	325,176	2026/7/30
SPGB 6.0%	01/31/29	6.0	1,050	1,225	176,208	2029/1/31
<b>(ベルギー)</b>						
<b>国債証券</b>						
BGB 0%	10/22/27	—	780	697	100,318	2027/10/22
BGB 0%	10/22/31	—	1,780	1,413	203,197	2031/10/22
BGB 0.1%	06/22/30	0.1	1,040	870	125,148	2030/6/22
BGB 0.35%	06/22/32	0.35	1,910	1,536	220,929	2032/6/22

第 期 末		209				
銘 柄	利率 (%)	額面金額	評 価 額		償還年月日	
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)		
BGB 0.4%	06/22/40	0.4	1,010	642	92,354	2040/6/22
BGB 0.5%	10/22/24	0.5	1,420	1,374	197,956	2024/10/22
BGB 0.65%	06/22/71	0.65	640	278	40,019	2071/6/22
BGB 0.8%	06/22/25	0.8	2,680	2,581	371,228	2025/6/22
BGB 0.8%	06/22/27	0.8	1,690	1,577	226,826	2027/6/22
BGB 0.8%	06/22/28	0.8	1,600	1,471	211,530	2028/6/22
BGB 0.9%	06/22/29	0.9	2,140	1,943	279,416	2029/6/22
BGB 1%	06/22/26	1.0	1,460	1,393	200,370	2026/6/22
BGB 1%	06/22/31	1.0	1,270	1,113	160,092	2031/6/22
BGB 1.25%	04/22/33	1.25	870	755	108,594	2033/4/22
BGB 1.4%	06/22/53	1.4	1,050	683	98,257	2053/6/22
BGB 1.45%	06/22/37	1.45	800	651	93,753	2037/6/22
BGB 1.6%	06/22/47	1.6	1,240	905	130,190	2047/6/22
BGB 1.7%	06/22/50	1.7	1,220	887	127,671	2050/6/22
BGB 1.9%	06/22/38	1.9	1,050	896	128,984	2038/6/22
BGB 2.15%	06/22/66	2.15	880	681	98,065	2066/6/22
BGB 2.25%	06/22/57	2.25	770	619	89,074	2057/6/22
BGB 2.6%	06/22/24	2.6	1,730	1,726	248,234	2024/6/22
BGB 2.75%	04/22/39	2.75	400	380	54,665	2039/4/22
BGB 3%	06/22/33	3.0	600	607	87,324	2033/6/22
BGB 3%	06/22/34	3.0	1,150	1,155	166,095	2034/6/22
BGB 3.3%	06/22/54	3.3	600	599	86,271	2054/6/22
BGB 3.75%	06/22/45	3.75	930	1,006	144,673	2045/6/22
BGB 4%	03/28/32	4.0	1,080	1,184	170,326	2032/3/28
BGB 4.25%	03/28/41	4.25	1,850	2,114	304,087	2041/3/28
BGB 4.5%	03/28/26	4.5	1,140	1,203	173,119	2026/3/28
BGB 5%	03/28/35	5.0	2,290	2,739	393,880	2035/3/28
BGB 5.5%	03/28/28	5.5	2,650	3,021	434,463	2028/3/28
<b>(オーストリア)</b>						
<b>国債証券</b>						
RAGB 0%	02/20/30	—	1,470	1,225	176,192	2030/2/20
RAGB 0%	02/20/31	—	1,420	1,149	165,233	2031/2/20
RAGB 0%	04/20/25	—	1,030	976	140,490	2025/4/20
RAGB 0%	07/15/24	—	1,440	1,392	200,255	2024/7/15
RAGB 0%	10/20/28	—	730	634	91,247	2028/10/20
RAGB 0%	10/20/40	—	670	400	57,557	2040/10/20
RAGB 0.25%	10/20/36	0.25	600	421	60,545	2036/10/20
RAGB 0.5%	02/20/29	0.5	1,410	1,249	179,707	2029/2/20
RAGB 0.5%	04/20/27	0.5	1,090	1,006	144,715	2027/4/20
RAGB 0.7%	04/20/71	0.7	280	133	19,190	2071/4/20
RAGB 0.75%	02/20/28	0.75	1,210	1,113	160,080	2028/2/20
RAGB 0.75%	03/20/51	0.75	990	588	84,579	2051/3/20
RAGB 0.75%	10/20/26	0.75	2,080	1,959	281,760	2026/10/20
RAGB 0.85%	06/30/20	0.85	330	146	21,093	2120/6/30
RAGB 0.9%	02/20/32	0.9	1,560	1,332	191,571	2032/2/20
RAGB 1.2%	10/20/25	1.2	1,070	1,034	148,565	2025/10/20
RAGB 1.5%	02/20/47	1.5	1,080	819	117,812	2047/2/20
RAGB 1.5%	11/02/86	1.5	270	169	24,384	2086/11/2
RAGB 1.65%	10/21/24	1.65	990	974	140,124	2024/10/21
RAGB 1.85%	05/23/49	1.85	460	369	53,073	2049/5/23
RAGB 2.1%	09/20/17	2.1	810	621	89,322	2117/9/20
RAGB 2.4%	05/23/34	2.4	730	698	100,471	2034/5/23
RAGB 2.9%	02/20/33	2.9	550	553	79,612	2033/2/20
RAGB 3.15%	06/20/44	3.15	830	862	123,986	2044/6/20
RAGB 3.8%	01/26/62	3.8	420	503	72,431	2062/1/26
RAGB 4.15%	03/15/37	4.15	1,820	2,062	296,593	2037/3/15
RAGB 4.85%	03/15/26	4.85	1,370	1,459	209,913	2026/3/15
RAGB 6.25%	07/15/27	6.25	1,180	1,353	194,582	2027/7/15
<b>(フィンランド)</b>						
<b>国債証券</b>						
RFGB 0%	09/15/24	—	420	404	58,145	2024/9/15
RFGB 0%	09/15/26	—	300	275	39,669	2026/9/15

第 期 末	209				
	銘 柄	利 率 (%)	評 価 額		償還年月日
			額面金額	外貨建金額	
RFGB 0% 09/15/30	—	640	527	75,789	2030/9/15
RFGB 0.125% 04/15/36	0.125	440	307	44,155	2036/4/15
RFGB 0.125% 04/15/52	0.125	460	224	32,274	2052/4/15
RFGB 0.125% 09/15/31	0.125	370	299	43,018	2031/9/15
RFGB 0.25% 09/15/40	0.25	500	318	45,756	2040/9/15
RFGB 0.5% 04/15/26	0.5	620	586	84,271	2026/4/15
RFGB 0.5% 04/15/43	0.5	490	312	44,884	2043/4/15
RFGB 0.5% 09/15/27	0.5	870	799	114,946	2027/9/15
RFGB 0.5% 09/15/28	0.5	730	655	94,190	2028/9/15
RFGB 0.5% 09/15/29	0.5	740	649	93,331	2029/9/15
RFGB 0.75% 04/15/31	0.75	800	689	99,215	2031/4/15
RFGB 0.875% 09/15/25	0.875	440	423	60,833	2025/9/15
RFGB 1.125% 04/15/34	1.125	530	444	63,955	2034/4/15
RFGB 1.375% 04/15/27	1.375	350	335	48,230	2027/4/15
RFGB 1.375% 04/15/47	1.375	570	432	62,238	2047/4/15
RFGB 1.5% 09/15/32	1.5	570	512	73,659	2032/9/15
RFGB 2% 04/15/24	2.0	510	505	72,713	2024/4/15
RFGB 2.625% 07/04/42	2.625	520	499	71,808	2042/7/4
RFGB 2.75% 04/15/38	2.75	290	281	40,431	2038/4/15
RFGB 2.75% 07/04/28	2.75	550	556	79,995	2028/7/4
RFGB 4% 07/04/25	4.0	830	855	122,954	2025/7/4
<b>(アイルランド)</b>					
<b>国債証券</b>					
IRISH 0% 10/18/31	—	850	682	98,088	2031/10/18
IRISH 0.2% 05/15/27	0.2	930	848	121,969	2027/5/15
IRISH 0.2% 10/18/30	0.2	1,100	927	133,394	2030/10/18
IRISH 0.35% 10/18/32	0.35	470	380	54,726	2032/10/18
IRISH 0.4% 05/15/35	0.4	610	457	65,793	2035/5/15
IRISH 0.55% 04/22/41	0.55	500	328	47,209	2041/4/22
IRISH 0.9% 05/15/28	0.9	770	712	102,401	2028/5/15
IRISH 1% 05/15/26	1.0	1,000	956	137,499	2026/5/15
IRISH 1.1% 05/15/29	1.1	1,410	1,301	187,167	2029/5/15
IRISH 1.3% 05/15/33	1.3	670	588	84,652	2033/5/15
IRISH 1.35% 03/18/31	1.35	790	723	103,973	2031/3/18
IRISH 1.5% 05/15/50	1.5	880	625	90,018	2050/5/15
IRISH 1.7% 05/15/37	1.7	580	497	71,493	2037/5/15
IRISH 2% 02/18/45	2.0	1,100	907	130,566	2045/2/18
IRISH 2.4% 05/15/30	2.4	940	936	134,638	2030/5/15
IRISH 3% 10/18/43	3.0	340	338	48,666	2043/10/18
IRISH 5.4% 03/13/25	5.4	1,160	1,223	175,929	2025/3/13
ユ ー ロ 計				98,414,342	
<b>(イギリス)</b>					
<b>国債証券</b>					
UKT 0.125% 01/30/26	0.125	1,260	1,153	188,967	2026/1/30
UKT 0.125% 01/31/28	0.125	1,510	1,298	212,744	2028/1/31
UKT 0.25% 01/31/25	0.25	3,960	3,715	608,867	2025/1/31
UKT 0.25% 07/31/31	0.25	3,710	2,882	472,418	2031/7/31
UKT 0.375% 10/22/26	0.375	2,970	2,666	436,977	2026/10/22
UKT 0.375% 10/22/30	0.375	2,150	1,731	283,723	2030/10/22
UKT 0.5% 01/31/29	0.5	1,930	1,636	268,110	2029/1/31
UKT 0.5% 10/22/61	0.5	1,740	647	106,170	2061/10/22
UKT 0.625% 06/07/25	0.625	1,700	1,604	262,964	2025/6/7
UKT 0.625% 07/31/35	0.625	2,450	1,735	284,382	2035/7/31
UKT 0.625% 10/22/50	0.625	1,070	502	82,340	2050/10/22
UKT 0.875% 01/31/46	0.875	1,620	904	148,292	2046/1/31
UKT 0.875% 07/31/33	0.875	1,630	1,268	207,850	2033/7/31
UKT 0.875% 10/22/29	0.875	1,400	1,204	197,306	2029/10/22
UKT 1% 01/31/32	1.0	3,600	2,952	483,907	2032/1/31
UKT 1% 04/22/24	1.0	1,800	1,746	286,264	2024/4/22
UKT 1.125% 01/31/39	1.125	1,950	1,345	220,558	2039/1/31
UKT 1.125% 10/22/73	1.125	1,050	484	79,462	2073/10/22

第 期 末	209				
	銘 柄	利 率 (%)	評 価 額		償還年月日
			額面金額	外貨建金額	
UKT 1.25% 07/22/27	1.25	950	873	143,108	2027/7/22
UKT 1.25% 07/31/51	1.25	2,620	1,490	244,265	2051/7/31
UKT 1.25% 10/22/41	1.25	2,460	1,643	269,291	2041/10/22
UKT 1.5% 07/22/26	1.5	1,600	1,508	247,270	2026/7/22
UKT 1.5% 07/22/47	1.5	2,020	1,292	211,758	2047/7/22
UKT 1.5% 07/31/53	1.5	970	580	95,054	2053/7/31
UKT 1.625% 10/22/28	1.625	1,070	982	160,977	2028/10/22
UKT 1.625% 10/22/54	1.625	1,340	824	135,131	2054/10/22
UKT 1.625% 10/22/71	1.625	1,480	853	139,934	2071/10/22
UKT 1.75% 01/22/49	1.75	1,300	870	142,675	2049/1/22
UKT 1.75% 07/22/57	1.75	2,060	1,307	214,206	2057/7/22
UKT 1.75% 09/07/37	1.75	2,190	1,720	281,878	2037/9/7
UKT 2% 09/07/25	2.0	2,380	2,299	376,811	2025/9/7
UKT 2.5% 07/22/65	2.5	1,800	1,390	227,857	2065/7/22
UKT 2.75% 09/07/24	2.75	1,690	1,664	272,723	2024/9/7
UKT 3.25% 01/22/44	3.25	2,160	1,989	326,064	2044/1/22
UKT 3.25% 01/31/33	3.25	950	936	153,402	2033/1/31
UKT 3.5% 01/22/45	3.5	2,120	2,025	331,872	2045/1/22
UKT 3.5% 07/22/68	3.5	1,830	1,811	296,806	2068/7/22
UKT 3.75% 01/29/38	3.75	900	903	148,099	2038/1/29
UKT 3.75% 07/22/52	3.75	1,320	1,319	216,157	2052/7/22
UKT 3.75% 10/22/53	3.75	1,170	1,166	191,171	2053/10/22
UKT 4% 01/22/60	4.0	1,250	1,346	220,638	2060/1/22
UKT 4.125% 01/29/27	4.125	2,150	2,189	358,725	2027/1/29
UKT 4.25% 03/07/36	4.25	1,940	2,077	340,383	2036/3/7
UKT 4.25% 06/07/32	4.25	2,100	2,256	369,719	2032/6/7
UKT 4.25% 09/07/39	4.25	1,270	1,349	221,097	2039/9/7
UKT 4.25% 12/07/27	4.25	2,060	2,144	351,443	2027/12/7
UKT 4.25% 12/07/40	4.25	1,750	1,861	305,083	2040/12/7
UKT 4.25% 12/07/46	4.25	1,990	2,128	348,775	2046/12/7
UKT 4.25% 12/07/49	4.25	1,510	1,628	266,781	2049/12/7
UKT 4.25% 12/07/55	4.25	1,910	2,103	344,776	2055/12/7
UKT 4.5% 09/07/34	4.5	1,570	1,720	282,001	2034/9/7
UKT 4.5% 12/07/42	4.5	2,050	2,257	370,017	2042/12/7
UKT 4.75% 12/07/30	4.75	1,460	1,602	262,606	2030/12/7
UKT 4.75% 12/07/38	4.75	1,650	1,855	304,141	2038/12/7
UKT 5% 03/07/25	5.0	1,180	1,208	198,002	2025/3/7
UKT 6.0% 12/07/28	6.0	1,850	2,104	344,828	2028/12/7
小 計				14,546,852	
<b>(スウェーデン)</b>					
<b>国債証券</b>					
SGB 0.125% 05/12/31	0.125	6,470	5,475	69,106	2031/5/12
SGB 0.75% 05/12/28	0.75	6,430	5,956	75,170	2028/5/12
SGB 0.75% 11/12/29	0.75	6,670	6,072	76,637	2029/11/12
SGB 1% 11/12/26	1.0	9,640	9,164	115,653	2026/11/12
SGB 1.75% 11/11/33	1.75	2,700	2,593	32,735	2033/11/11
SGB 2.25% 06/01/32	2.25	5,510	5,541	69,935	2032/6/1
SGB 2.5% 05/12/25	2.5	8,180	8,135	102,671	2025/5/12
SGB 3.5% 03/30/39	3.5	4,440	5,150	64,998	2039/3/30
小 計				606,908	
<b>(ノルウェー)</b>					
<b>国債証券</b>					
NGB 1.25% 09/17/31	1.25	4,340	3,829	48,291	2031/9/17
NGB 1.375% 08/19/30	1.375	6,480	5,867	73,992	2030/8/19
NGB 1.5% 02/19/26	1.5	4,090	3,940	49,691	2026/2/19
NGB 1.75% 02/17/27	1.75	4,230	4,068	51,307	2027/2/17
NGB 1.75% 03/13/25	1.75	7,140	6,976	87,977	2025/3/13
NGB 1.75% 09/06/29	1.75	4,250	3,991	50,336	2029/9/6
NGB 2% 04/26/28	2.0	4,670	4,494	56,680	2028/4/26

第 209 期 末		評 価 額				償還年月日
銘 柄	利 率 (%)	額面金額	外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	額	
NGB 2.125% 05/18/32	2.125	3,360	3,162	39,879	2032/5/18	
NGB 3% 08/15/33	3.0	2,800	2,817	35,534	2033/8/15	
小 計				493,691		
(デンマーク)		千デンマーク	千デンマーク			
		クローネ	クローネ			
国債証券						
DGB 0% 11/15/24	—	3,840	3,679	71,021	2024/11/15	
DGB 0% 11/15/31	—	7,790	6,361	122,778	2031/11/15	
DGB 0.25% 11/15/52	0.25	6,210	3,396	65,559	2052/11/15	
DGB 0.5% 11/15/27	0.5	6,850	6,280	121,213	2027/11/15	
DGB 0.5% 11/15/29	0.5	7,100	6,288	121,370	2029/11/15	
DGB 1.75% 11/15/25	1.75	8,530	8,344	161,047	2025/11/15	
DGB 4.5% 11/15/39	4.5	11,520	14,539	280,614	2039/11/15	
小 計				943,604		
(ポーランド)		千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ			
国債証券						
POLGB 0% 07/25/24	—	2,160	2,003	61,523	2024/7/25	
POLGB 0.25% 10/25/26	0.25	1,240	1,019	31,325	2026/10/25	
POLGB 0.75% 04/25/25	0.75	3,560	3,210	98,589	2025/4/25	
POLGB 1.25% 10/25/30	1.25	4,150	2,991	91,871	2030/10/25	
POLGB 1.75% 04/25/32	1.75	2,650	1,880	57,757	2032/4/25	
POLGB 2.25% 10/25/24	2.25	3,930	3,714	114,072	2024/10/25	
POLGB 2.5% 04/25/24	2.5	3,130	3,020	92,756	2024/4/25	
POLGB 2.5% 07/25/26	2.5	7,650	6,878	211,253	2026/7/25	
POLGB 2.5% 07/25/27	2.5	4,260	3,711	113,977	2027/7/25	
POLGB 2.75% 04/25/28	2.75	4,460	3,845	118,091	2028/4/25	
POLGB 2.75% 10/25/29	2.75	6,550	5,443	167,190	2029/10/25	
POLGB 3.25% 07/25/25	3.25	3,180	2,996	92,021	2025/7/25	
POLGB 3.75% 05/25/27	3.75	2,460	2,254	69,248	2027/5/25	
POLGB 5.75% 04/25/29	5.75	600	595	18,275	2029/4/25	
POLGB 7.5% 07/25/28	7.5	730	777	23,882	2028/7/25	
小 計				1,361,837		
(オーストラリア)		千オーストラリア	千オーストラリア			
		ドル	ドル			
国債証券						
ACGB 0.25% 11/21/24	0.25	2,800	2,682	235,805	2024/11/21	
ACGB 0.25% 11/21/25	0.25	2,100	1,966	172,875	2025/11/21	
ACGB 0.5% 09/21/26	0.5	2,810	2,596	228,271	2026/9/21	
ACGB 1% 11/21/31	1.0	3,610	3,028	266,182	2031/11/21	
ACGB 1% 12/21/30	1.0	2,810	2,407	211,593	2030/12/21	
ACGB 1.25% 05/21/32	1.25	3,290	2,794	245,649	2032/5/21	
ACGB 1.5% 06/21/31	1.5	2,170	1,915	168,415	2031/6/21	
ACGB 1.75% 06/21/51	1.75	1,970	1,292	113,599	2051/6/21	
ACGB 1.75% 11/21/32	1.75	3,050	2,690	236,520	2032/11/21	
ACGB 2.25% 05/21/28	2.25	1,480	1,434	126,074	2028/5/21	
ACGB 2.5% 05/21/30	2.5	1,550	1,494	131,372	2030/5/21	
ACGB 2.75% 04/21/24	2.75	1,450	1,444	127,001	2024/4/21	
ACGB 2.75% 05/21/41	2.75	1,480	1,306	114,869	2041/5/21	
ACGB 2.75% 06/21/35	2.75	1,200	1,132	99,518	2035/6/21	
ACGB 2.75% 11/21/27	2.75	1,930	1,918	168,674	2027/11/21	
ACGB 2.75% 11/21/28	2.75	1,660	1,644	144,522	2028/11/21	
ACGB 2.75% 11/21/29	2.75	2,070	2,036	178,983	2029/11/21	
ACGB 3% 03/21/47	3.0	1,450	1,285	112,989	2047/3/21	
ACGB 3% 11/21/33	3.0	1,840	1,805	158,736	2033/11/21	
ACGB 3.25% 04/21/25	3.25	2,580	2,581	226,880	2025/4/21	
ACGB 3.25% 04/21/29	3.25	1,680	1,704	149,826	2029/4/21	
ACGB 3.25% 06/21/39	3.25	1,120	1,078	94,801	2039/6/21	
ACGB 3.75% 04/21/37	3.75	1,460	1,511	132,831	2037/4/21	
ACGB 3.75% 05/21/34	3.75	1,490	1,561	137,295	2034/5/21	
ACGB 4.25% 04/21/26	4.25	2,130	2,217	194,958	2026/4/21	
ACGB 4.5% 04/21/33	4.5	2,690	2,991	262,996	2033/4/21	
ACGB 4.75% 04/21/27	4.75	2,320	2,486	218,536	2027/4/21	
小 計				4,659,784		

第 209 期 末		評 価 額				償還年月日
銘 柄	利 率 (%)	額面金額	外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	額	
(ニュージーランド)		千ニュージー	千ニュージー			
		ランドドル	ランドドル			
国債証券						
NZGB 0.25% 05/15/28	0.25	590	488	40,234	2028/5/15	
NZGB 0.5% 05/15/24	0.5	1,000	951	78,341	2024/5/15	
NZGB 0.5% 05/15/26	0.5	670	598	49,232	2026/5/15	
NZGB 1.5% 05/15/31	1.5	990	823	67,820	2031/5/15	
NZGB 1.75% 05/15/41	1.75	470	326	26,898	2041/5/15	
NZGB 2% 05/15/32	2.0	580	495	40,765	2032/5/15	
NZGB 2.75% 04/15/25	2.75	850	821	67,600	2025/4/15	
NZGB 2.75% 04/15/37	2.75	630	541	44,594	2037/4/15	
NZGB 2.75% 05/15/51	2.75	520	402	33,128	2051/5/15	
NZGB 3% 04/20/29	3.0	830	786	64,763	2029/4/20	
NZGB 3.5% 04/14/33	3.5	600	578	47,649	2033/4/14	
NZGB 4.25% 05/15/34	4.25	440	450	37,097	2034/5/15	
NZGB 4.5% 04/15/27	4.5	840	852	70,137	2027/4/15	
NZGB 4.5% 05/15/30	4.5	470	484	39,921	2030/5/15	
小 計				708,184		
(シンガポール)		千シンガポール	千シンガポール			
		ドル	ドル			
国債証券						
SIGB 0.5% 11/01/25	0.5	750	705	69,867	2025/11/1	
SIGB 1.25% 11/01/26	1.25	810	765	75,841	2026/11/1	
SIGB 1.625% 07/01/31	1.625	840	767	76,046	2031/7/1	
SIGB 1.875% 03/01/50	1.875	770	687	68,107	2050/3/1	
SIGB 1.875% 10/01/51	1.875	320	287	28,445	2051/10/1	
SIGB 2.125% 06/01/26	2.125	1,080	1,055	104,545	2026/6/1	
SIGB 2.25% 08/01/36	2.25	890	846	83,834	2036/8/1	
SIGB 2.375% 06/01/25	2.375	900	888	88,013	2025/6/1	
SIGB 2.375% 07/01/39	2.375	320	306	30,369	2039/7/1	
SIGB 2.625% 05/01/28	2.625	610	604	59,906	2028/5/1	
SIGB 2.625% 08/01/32	2.625	690	681	67,548	2032/8/1	
SIGB 2.75% 03/01/46	2.75	760	790	78,289	2046/3/1	
SIGB 2.75% 04/01/42	2.75	630	646	64,079	2042/4/1	
SIGB 2.875% 07/01/29	2.875	650	652	64,640	2029/7/1	
SIGB 2.875% 09/01/27	2.875	280	280	27,779	2027/9/1	
SIGB 2.875% 09/01/30	2.875	630	632	62,838	2030/9/1	
SIGB 3% 08/01/72	3.0	280	332	32,692	2072/8/1	
SIGB 3% 09/01/24	3.0	900	898	89,020	2024/9/1	
SIGB 3.375% 09/01/33	3.375	660	697	69,099	2033/9/1	
SIGB 3.5% 03/01/27	3.5	740	757	75,041	2027/3/1	
小 計				1,316,008		
(マレーシア)		千マレーシア	千マレーシア			
		リンギット	リンギット			
国債証券						
MGS 2.632% 04/15/31	2.632	3,380	3,091	92,554	2031/4/15	
MGS 3.478% 06/14/24	3.478	1,920	1,931	57,825	2024/6/14	
MGS 3.502% 05/31/27	3.502	1,510	1,507	45,121	2027/5/31	
MGS 3.582% 07/15/32	3.582	710	694	20,779	2032/7/15	
MGS 3.733% 06/15/28	3.733	4,950	4,966	148,658	2028/6/15	
MGS 3.757% 05/22/40	3.757	2,360	2,221	66,502	2040/5/22	
MGS 3.828% 07/05/34	3.828	1,770	1,733	51,879	2034/7/5	
MGS 3.844% 04/15/33	3.844	1,670	1,650	49,418	2033/4/15	
MGS 3.882% 03/14/25	3.882	1,370	1,387	41,527	2025/3/14	
MGS 3.885% 08/15/29	3.885	2,160	2,167	64,893	2029/8/15	
MGS 3.892% 03/15/27	3.892	1,130	1,142	34,199	2027/3/15	
MGS 3.899% 11/16/27	3.899	1,970	2,002	59,937	2027/11/16	
MGS 3.9% 11/30/26	3.9	2,470	2,503	74,947	2026/11/30	
MGS 3.906% 07/15/26	3.906	600	609	18,253	2026/7/15	
MGS 3.955% 09/15/25	3.955	1,120	3,164	94,742	2025/9/15	
MGS 4.059% 09/30/24	4.059	1,280	1,295	38,788	2024/9/30	
MGS 4.065% 06/15/50	4.065	2,340	2,208	66,122	2050/6/15	
MGS 4.181% 07/15/24	4.181	1,280	1,296	38,812	2024/7/15	
MGS 4.232% 06/30/31	4.232	2,490	2,548	76,302	2031/6/30	

第		209		期		末	
銘	柄	利率 (%)	額面金額	評 価 額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)		
MGS	4.254%	05/31/35	4.254	1,750	1,770	52,993	2035/5/31
MGS	4.392%	04/15/26	4.392	1,910	1,959	58,670	2026/4/15
MGS	4.498%	04/15/30	4.498	580	607	18,195	2030/4/15
MGS	4.642%	11/07/33	4.642	1,770	1,876	56,186	2033/11/7
MGS	4.696%	10/15/42	4.696	1,050	1,123	33,624	2042/10/15
MGS	4.736%	03/15/46	4.736	1,480	1,555	46,573	2046/3/15
MGS	4.762%	04/07/37	4.762	2,280	2,417	72,361	2037/4/7
MGS	4.893%	06/08/38	4.893	1,840	2,001	59,908	2038/6/8
MGS	4.921%	07/06/48	4.921	1,680	1,798	53,831	2048/7/6
MGS	4.935%	09/30/43	4.935	1,030	1,114	33,354	2043/9/30
小	計					1,626,964	
(中国オフショア)				千オフショア 人民元	千オフショア 人民元		
国債証券							
CGB	1.99%	04/09/25	1.99	79,870	79,146	1,514,157	2025/4/9
CGB	2.18%	06/25/24	2.18	22,500	22,456	429,621	2024/6/25
CGB	2.28%	11/25/25	2.28	30,220	30,055	574,990	2025/11/25
CGB	2.29%	12/25/24	2.29	19,350	19,321	369,639	2024/12/25
CGB	2.35%	03/15/25	2.35	10,000	9,990	191,135	2025/3/15
CGB	2.44%	10/15/27	2.44	9,300	9,212	176,238	2027/10/15
CGB	2.46%	02/15/26	2.46	23,000	22,972	439,487	2026/2/15
CGB	2.47%	09/02/24	2.47	32,480	32,527	622,278	2024/9/2
CGB	2.48%	04/15/27	2.48	20,000	19,886	380,441	2027/4/15
CGB	2.5%	07/25/27	2.5	23,060	22,888	437,877	2027/7/25
CGB	2.6%	09/01/32	2.6	21,800	21,285	407,212	2032/9/1
CGB	2.62%	09/25/29	2.62	20,000	19,760	378,038	2029/9/25
CGB	2.68%	05/21/30	2.68	15,030	14,857	284,237	2030/5/21
CGB	2.69%	08/12/26	2.69	63,900	64,139	1,227,062	2026/8/12
CGB	2.75%	02/17/32	2.75	23,500	23,268	445,159	2032/2/17
CGB	2.75%	06/15/29	2.75	22,000	21,928	419,517	2029/6/15
CGB	2.79%	12/15/29	2.79	13,000	12,970	248,139	2029/12/15
CGB	2.8%	03/24/29	2.8	19,750	19,751	377,876	2029/3/24
CGB	2.8%	03/25/30	2.8	8,000	7,982	152,712	2030/3/25
CGB	2.8%	11/15/32	2.8	4,000	3,971	75,971	2032/11/15
CGB	2.84%	04/08/24	2.84	11,650	11,720	224,229	2024/4/8
CGB	2.85%	06/04/27	2.85	29,530	29,748	569,122	2027/6/4
CGB	2.88%	02/25/33	2.88	11,300	11,314	216,458	2033/2/25
CGB	2.89%	11/18/31	2.89	20,780	20,824	398,391	2031/11/18
CGB	2.91%	10/14/28	2.91	29,200	29,454	563,488	2028/10/14
CGB	3.01%	05/13/28	3.01	20,000	20,299	388,343	2028/5/13
CGB	3.02%	05/27/31	3.02	21,690	21,981	420,534	2031/5/27
CGB	3.03%	03/11/26	3.03	23,800	24,173	462,468	2026/3/11
CGB	3.12%	10/25/52	3.12	10,900	10,640	203,567	2052/10/25
CGB	3.27%	11/19/30	3.27	6,850	7,096	135,759	2030/11/19
CGB	3.28%	12/03/27	3.28	19,110	19,679	376,490	2027/12/3
CGB	3.39%	03/16/50	3.39	15,920	16,282	311,501	2050/3/16
CGB	3.53%	10/18/51	3.53	7,450	7,813	149,472	2051/10/18
CGB	3.72%	04/12/51	3.72	12,690	13,736	262,787	2051/4/12
CGB	3.81%	09/14/50	3.81	13,300	14,618	279,662	2050/9/14
CGB	3.86%	07/22/49	3.86	11,980	13,232	253,157	2049/7/22
CGB	4.08%	10/22/48	4.08	9,060	10,358	198,161	2048/10/22
小	計					14,565,393	
(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		
国債証券							
ILGOV	0.4%	10/31/24	0.4	2,040	1,924	69,989	2024/10/31
ILGOV	0.5%	02/27/26	0.5	1,130	1,030	37,460	2026/2/27
ILGOV	0.5%	04/30/25	0.5	2,420	2,251	81,894	2025/4/30
ILGOV	1%	03/31/30	1.0	2,830	2,359	85,807	2030/3/31
ILGOV	1.3%	04/30/32	1.3	950	771	28,069	2032/4/30
ILGOV	1.5%	05/31/37	1.5	1,970	1,460	53,127	2037/5/31
ILGOV	1.75%	08/31/25	1.75	1,240	1,176	42,787	2025/8/31
ILGOV	2%	03/31/27	2.0	2,750	2,571	93,513	2027/3/31

第		209		期		末	
銘	柄	利率 (%)	額面金額	評 価 額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)		
ILGOV	2.25%	09/28/28	2.25	2,700	2,517	91,565	2028/9/28
ILGOV	2.8%	11/29/52	2.8	500	391	14,243	2052/11/29
ILGOV	3.75%	03/31/24	3.75	3,030	3,015	109,653	2024/3/31
ILGOV	3.75%	03/31/47	3.75	2,680	2,573	93,604	2047/3/31
ILGOV	5.5%	01/31/42	5.5	2,130	2,563	93,211	2042/1/31
ILGOV	6.25%	10/30/26	6.25	1,340	1,449	52,723	2026/10/30
小	計					947,651	
合	計					295,163,164	

(注) 邦貨換算金額は、当該日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。

### <先物取引の銘柄別期末残高>

第		209		期		末	
銘	柄 別	買 建 額		売 建 額			
		(百万円)		(百万円)			
外	EURO-SCHATZ		152		—		
	US 5YR NOTE		350		—		
	EURO-BOBL FU		221		—		
国	EURO-BUND		434		—		
	US 10YR NOTE		276		—		
	US LONG BOND		282		—		

(注) 邦貨換算金額は、当該日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。

## 組入投資信託証券の内容

### ■Global Multi Strategy - U.S. Municipal Bond Fund JPY Dividend Retail Class

#### ●ファンドの概要

投資顧問会社	ヌビーン・アセット・マネジメント・エルエルシー
運用方針	主として米国の投資適格地方債(一般財源保証債及びレベニュー債)等に投資します。ポートフォリオの構築は、米国の地方財政や米国地方債における各セクターの幅広いテクニカル要因及びファンダメンタルズ要因等の状況を精査した上で、個別銘柄に対する詳細な分析に基づいて行います。
主要運用対象	主として米国の投資適格地方債(一般財源保証債及びレベニュー債)等に投資します。
組入制限	投資顧問会社が他に運用する投資信託の保有分を合算して、いずれか一発行会社(投資法人を含みます。)の発行済株式総数の50%超を超える株式(投資法人が発行する投資証券を含みます。)を取得しないものとします。 流動性に欠ける資産への投資は、投資信託財産の純資産総額の15%以下とします。

以下の「損益の状況」は「U. S. MUNICIPAL BOND FUND, A SERIES TRUST OF GLOBAL MULTI STRATEGY Annual Report and Audited Financial Statements For the year ended 31<sup>st</sup> December 2021」の情報に基に、「組入上位10銘柄」は当該ファンドの運用会社からの情報を基に掲載しています。

## Global Multi Strategy - U.S. Municipal Bond Fund

### ● 損益の状況 (2021年12月31日までの会計期間)

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
<b>Investment (loss)/income</b>		
Interest income on cash and cash equivalents	671	15,785
Interest income from debt securities at fair value through profit or loss	30,591,104	31,649,087
Net foreign exchange gain	37,523	147,599
Net (loss)/gain on financial assets and liabilities at fair value through profit or loss	<u>(104,564,088)</u>	<u>61,628,808</u>
<b>Total investment (loss)/income</b>	<b><u>(73,934,790)</u></b>	<b><u>93,441,279</u></b>
<b>Expenses</b>		
Trustee fees	271,012	247,264
Manager fees	3,161,799	2,884,537
Administration fees	542,024	494,529
Custodian fees	263,411	234,323
FX Placement Agent fees/FX Manager fees	166,220	153,295
FX Calculation Agent fees	241,754	221,369
Audit fees	26,196	30,960
Negative yield expense	4,597	1,121
Other fees and expenses	<u>37,289</u>	<u>33,320</u>
<b>Total operating expenses</b>	<u>4,714,302</u>	<u>4,300,718</u>
<b>Operating (loss)/profit before finance costs</b>	<b><u>(78,649,092)</u></b>	<b><u>89,140,561</u></b>
<b>Finance costs</b>		
Distributions	<u>(8,309,757)</u>	<u>(9,375,054)</u>
<b>Total finance costs</b>	<u>(8,309,757)</u>	<u>(9,375,054)</u>
<b>(Decrease)/increase in Net Assets attributable to Holders of Redeemable Participating Units from operations</b>	<b><u>(86,958,849)</u></b>	<b><u>79,765,507</u></b>

The accompanying notes form an integral part of these financial statements.

●組入上位10銘柄(2021年12月末時点)

	銘 柄	種 別	満 期	クーポン(%)	比 率
1	NORTHERN CALIF PWR AGY LODI 10B1 BAB	レベニュー債	2040/6/1	7.311	2.51%
2	PENN EDFA PHILADELPHIA CONVTN CTR 10B	レベニュー債	2039/6/15	6.532	2.30%
3	COOK CNTY 10D BAB	一般財源保証債	2034/11/15	6.229	2.24%
4	DALLAS CONV CTR HDC HOTEL REV 09B BAB	レベニュー債	2042/1/1	7.088	2.21%
5	VERNON ELEC SYS REV 08A	レベニュー債	2038/7/1	8.590	2.09%
6	ROYAL OAK 17A	一般財源保証債	2037/10/1	4.524	2.09%
7	DALLAS INDPT SCH DIST 10C BAB	一般財源保証債	2035/2/15	6.450	2.07%
8	NY DORM AUTH MONTEFIORE OBLIG GRP 18B	レベニュー債	2048/8/1	4.946	2.02%
9	NYC IDA QUEENS BB STADIUM PJ IP & LS	レベニュー債	2046/1/1	6.027	2.02%
10	OMAHA PKG FACS CORP LS OMAHAPARK PJ 03B	レベニュー債	2033/3/1	5.610	1.90%

※上記の比率は、純資産総額に占める割合です。

## 組入投資信託証券の内容

### ■ピクテ・ユーロ・セレクト・インカム(適格機関投資家専用)

#### ●ファンドの概要

運用会社	ピクテ・ジャパン株式会社
運用方針	「ピクテ・ユーロ最高格付国債ファンド・マザーファンド」受益証券への投資を通じて、原則として最高格付 <sup>*</sup> のユーロ通貨採用国の国債に投資し、利金等収益の確保と売買益の獲得を目指します。 ※最高格付とは、ユーロ通貨採用国内での最高格付を意味します。各国の格付は信用格付業者等が付与した中での最良の格付けを参考とします。
主要運用対象	「ピクテ・ユーロ最高格付国債ファンド・マザーファンド」
組入制限	外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。

#### ●損益の状況

項目	第204期	第205期	第206期	第207期	第208期	第209期
	自 2022年10月8日 至 2022年11月7日	自 2022年11月8日 至 2022年12月7日	自 2022年12月8日 至 2023年1月10日	自 2023年1月11日 至 2023年2月7日	自 2023年2月8日 至 2023年3月7日	自 2023年3月8日 至 2023年4月7日
(A) 配当等収益	△341円	△303円	△304円	△278円	△268円	△289円
支払利息	△341	△303	△304	△278	△268	△289
(B) 有価証券売買損益	20,404,949	40,037,688	△78,245,716	10,974,288	△14,872,600	42,360,039
売買益	20,404,949	40,037,688	—	10,974,288	—	42,360,039
売買損	—	—	△78,245,716	—	△14,872,600	—
(C) 信託報酬等	△692,152	△678,915	△747,247	△607,733	△603,013	△672,463
(D) 当期損益金(A+B+C)	19,712,456	39,358,470	△78,993,267	10,366,277	△15,475,881	41,687,287
(E) 前期繰越損益金	△810,078,667	△792,937,611	△756,150,541	△837,715,208	△829,920,331	△847,967,612
(F) 追加信託差損益金	△193,438,434	△193,438,434	△193,438,434	△193,438,434	△193,438,434	△193,438,434
(配当等相当額)	(11,170,677)	(11,170,677)	(11,170,677)	(11,170,677)	(11,170,677)	(11,170,677)
(売買損益相当額)	(△204,609,111)	(△204,609,111)	(△204,609,111)	(△204,609,111)	(△204,609,111)	(△204,609,111)
(G) 計(D+E+F)	△983,804,645	△947,017,575	△1,028,582,242	△1,020,787,365	△1,038,834,646	△999,718,759
(H) 収益分配金	△2,571,400	△2,571,400	△2,571,400	△2,571,400	△2,571,400	△2,571,400
次期繰越損益金(G+H)	△986,376,045	△949,588,975	△1,031,153,642	△1,023,358,765	△1,041,406,046	△1,002,290,159
追加信託差損益金	△193,438,434	△193,438,434	△193,438,434	△193,438,434	△193,438,434	△193,438,434
(配当等相当額)	(11,170,677)	(11,170,677)	(11,170,677)	(11,170,677)	(11,170,677)	(11,170,677)
(売買損益相当額)	(△204,609,111)	(△204,609,111)	(△204,609,111)	(△204,609,111)	(△204,609,111)	(△204,609,111)
分配準備積立金	241,465,200	244,914,055	248,355,402	250,777,769	252,949,457	256,239,336
繰越損益金	△1,034,402,811	△1,001,064,596	△1,086,070,610	△1,080,698,100	△1,100,917,069	△1,065,091,061

#### ●組入資産の明細

##### <親投資信託残高>

	第 203 期 末	第 209 期 末
	口 数	口 数 評 価 額
	千口	千口 千円
ピクテ・ユーロ最高格付国債ファンド・マザーファンド	801,566	791,616 1,565,264



下記は、ピクテ・ユーロ最高格付国債ファンド・マザーファンド全体の内容です。

<外国(外貨建)公社債>

第		209		期		末		償還年月日
銘	柄	利 率 (%)	額 面 金 額	評 価 額		債 還 年 月 日		
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)			
(ドイツ)			千ユーロ	千ユーロ				
	国債証券	0% BUNDESREPUB. DEUTSCHL	300	166	24,003	2050/8/15		
		4.75% DEUTSCHLAND	10,700	14,360	2,065,035	2040/7/4		
		6.25% BUNDESREPUB. DEUTS	2,500	3,143	451,999	2030/1/4		
		6.5% DEUTSCHLAND	16,360	19,164	2,755,798	2027/7/4		
(フランス)								
	国債証券	6% FRANCE GOVT	2,200	2,383	342,681	2025/10/25		
(オランダ)								
	国債証券	3.75% NETHERLANDS GOVERN	4,185	4,891	703,447	2042/1/15		
		5.5% NETHERLANDS GOVERN	1,000	1,136	163,414	2028/1/15		
合 計					6,506,379			

(注) 邦貨換算金額は、当該日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。

<先物取引の銘柄別期末残高>

第		209		期		末	
銘	柄	別	買	建 額 (百万円)	売	建 額 (百万円)	
外国	EURO-BUND			—		138	

(注) 邦貨換算金額は、当該日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。

## 組入投資信託証券の内容

### ■フランクリン・templton・オーストラリア毎月分配型ファンド (適格機関投資家専用)

#### ●ファンドの概要

運用会社	フランクリン・templton・ジャパン株式会社
運用方針	フランクリン・templton・豪ドル債券マザーファンドを通じて、主として豪ドル建の公社債に投資を行い、信託財産の成長と毎月の安定した分配を目指します。
主要運用対象	「フランクリン・templton・豪ドル債券マザーファンド受益証券」 *マザーファンドは、豪ドル建の公社債を主要投資対象とします。
組入制限	外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。

#### ●損益の状況

項目	第204期	第205期	第206期	第207期	第208期	第209期
	自 2022年10月8日 至 2022年11月7日	自 2022年11月8日 至 2022年12月7日	自 2022年12月8日 至 2023年1月10日	自 2023年1月11日 至 2023年2月7日	自 2023年2月8日 至 2023年3月7日	自 2023年3月8日 至 2023年4月7日
(A)有価証券売買損益	20,490,909円	7,721,140円	△36,081,434円	32,530,713円	△12,715,360円	△11,582,702円
売 買 益	20,490,910	7,890,635	116,363	32,530,713	286,835	—
売 買 損	△1	△169,495	△36,197,797	—	△13,002,195	△11,582,702
(B)信託報酬等	△848,102	△825,999	△890,993	△660,985	△652,955	△706,992
(C)当期損益金(A+B)	19,642,807	6,895,141	△36,972,427	31,869,728	△13,368,315	△12,289,694
(D)前期繰越損益金	△516,837,872	△495,477,553	△486,487,068	△527,302,415	△490,025,467	△506,626,296
(E)追加信託差損益金 (配当等相当額)	△229,697,542 (69,136,364)	△228,641,216 (66,614,545)	△227,893,940 (63,780,156)	△229,908,838 (61,765,258)	△227,565,196 (58,680,422)	△230,081,473 (56,164,145)
(F)計 (C+D+E)	△726,892,607 (△298,833,906)	△717,223,628 (△295,255,761)	△751,353,435 (△291,674,096)	△725,341,525 (△291,674,096)	△730,958,978 (△286,245,618)	△748,997,463 (△286,245,618)
(G)収益分配金	△6,001,611	△5,929,751	△5,857,818	△5,857,818	△5,748,791	△3,449,274
次期繰越損益金(F+G)	△732,894,218	△723,153,379	△757,211,253	△731,199,343	△736,707,769	△752,446,737
追加信託差損益金	△231,412,073	△230,692,405	△229,908,838	△231,880,835	△230,081,473	△230,081,473
(配当等相当額)	(67,421,833)	(64,563,356)	(61,765,258)	(59,793,261)	(56,164,145)	(56,164,145)
(売買損益相当額)	(△298,833,906)	(△295,255,761)	(△291,674,096)	(△291,674,096)	(△286,245,618)	(△286,245,618)
分配準備積立金	—	—	—	—	—	123,102
繰越損益金	△501,482,145	△492,460,974	△527,302,415	△499,318,508	△506,626,296	△522,488,366

#### ●組入資産の明細

##### <親投資信託残高>

	第 203 期 末	第 209 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
		千口	千円
フランクリン・templton・豪ドル債券マザーファンド	610,556	570,576	1,551,225

下記は、フランクリン・テンプルトン・豪ドル債券マザーファンド全体の内容です。

<外国(外貨建)公社債>

第	209		期			末	償還年月日
	銘	利率 (%)	額面金額	外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)		
(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			
<b>国債証券</b>							
AUSTRALIAN GOVT	3.25	1,350	1,370	120,431	2029/4/21		
AUSTRALIAN GOVT	2.75	5,400	5,313	467,023	2029/11/21		
AUSTRALIAN GOVT	2.5	520	501	44,087	2030/5/21		
AUSTRALIAN GOVT	1.0	4,200	3,599	316,399	2030/12/21		
AUSTRALIAN GOVT	1.5	1,500	1,324	116,465	2031/6/21		
AUSTRALIAN GOVT	1.0	5,000	4,194	368,698	2031/11/21		
AUSTRALIAN GOVT	1.25	7,900	6,713	590,088	2032/5/21		
AUSTRALIAN GOVT	1.75	5,900	5,206	457,623	2032/11/21		
AUSTRALIAN GOVT	4.5	9,410	10,469	920,267	2033/4/21		
AUSTRALIAN GOVT	3.75	2,000	2,096	184,290	2034/5/21		
AUSTRALIAN GOVT	2.75	10,700	10,094	887,318	2035/6/21		
AUSTRALIAN GOVT	3.75	8,900	9,207	809,354	2037/4/21		
AUSTRALIAN GOVT	3.25	9,390	9,034	794,089	2039/6/21		
AUSTRALIAN GOVT	2.75	8,600	7,582	666,505	2041/5/21		
AUSTRALIAN GOVT	3.0	7,650	6,776	595,689	2047/3/21		
AUSTRALIAN GOVT	1.75	7,560	4,952	435,295	2051/6/21		
<b>地方債証券</b>							
AUCKLAND COUNCIL	3.5	500	488	42,898	2026/3/9		
AUCKLAND COUNCIL	2.9	700	645	56,754	2027/9/16		
AUST CAPITAL TERRITORY	3.0	2,000	1,964	172,688	2028/4/18		
AUST CAPITAL TERRITORY	2.25	1,000	931	81,869	2029/5/22		
BRITISH COLUMBIA PROV OF	4.25	3,500	3,520	309,465	2024/11/27		
KUNTARAOHITU OYJ	3.5	1,000	992	87,272	2026/2/4		
MANITOBA PROVANCE	3.75	500	497	43,769	2026/6/9		
MANITOBA PROVANCE	3.5	1,500	1,458	128,230	2028/8/22		
NEW S WALES TREAS CORP	3.0	3,000	2,970	261,064	2027/5/20		
NEW S WALES TREAS CORP	3.0	2,500	2,463	216,533	2028/3/20		
NEW S WALES TREAS CORP	3.0	4,840	4,675	410,954	2030/2/20		
NEW S WALES TREASURY	3.0	6,500	6,345	557,745	2029/4/20		
NEW S WALES TREASURY	2.0	9,900	8,755	769,635	2031/3/20		
NEW S WALES TREASURY	1.5	2,500	2,064	181,489	2032/2/20		
NEW S WALES TREASURY	2.0	3,000	2,526	222,063	2033/3/8		
NEW S WALES TREASURY	1.75	500	399	35,147	2034/3/20		
NEW S WALES TREASURY	4.75	2,000	2,121	186,493	2035/2/20		
NORTHERN TERRITORY TREAS	2.75	1,000	977	85,920	2027/4/21		
NORTHERN TERRITORY TREAS	3.5	2,000	2,009	176,598	2028/4/21		
NORTHERN TERRITORY TREAS	2.0	1,000	915	80,483	2029/5/21		
NORTHERN TERRITORY TREAS	3.75	4,000	3,880	341,057	2033/4/21		
PROVINCE OF QUEBEC	3.7	1,000	997	87,669	2026/5/20		
QUEBEC PROVINCE	4.2	3,000	3,028	266,247	2025/3/10		
QUEENSLAND TREASURY	3.25	5,800	5,802	510,016	2026/7/21		
QUEENSLAND TREASURY	2.75	4,000	3,918	344,408	2027/8/20		
QUEENSLAND TREASURY	3.25	7,100	7,075	621,967	2028/7/21		
QUEENSLAND TREASURY	2.5	4,200	3,999	351,588	2029/3/6		
QUEENSLAND TREASURY	3.25	3,100	3,065	269,428	2029/8/21		
QUEENSLAND TREASURY	1.75	3,700	3,189	280,339	2031/8/21		
QUEENSLAND TREASURY	1.5	2,200	1,803	158,526	2032/8/20		
QUEENSLAND TREASURY	6.5	2,500	3,041	267,304	2033/3/14		
SOUTH AUST GOVT FIN	3.0	4,500	4,464	392,410	2026/7/20		
SOUTH AUST GOVT FIN	3.0	1,200	1,179	103,721	2028/5/24		
SOUTH AUST GOVT FIN	2.75	2,500	2,369	208,283	2030/5/24		
SOUTH AUST GOVT FIN	1.75	1,000	840	73,845	2032/5/24		
TASMANIA PUBLIC FINANCE	3.25	1,500	1,498	131,742	2026/2/19		
TASMANIA PUBLIC FINANCE	3.25	2,000	1,987	174,704	2028/1/24		
TASMANIA PUBLIC FINANCE	4.0	550	542	47,646	2034/1/20		
TREASURY CORP VICTORIA	5.5	4,500	4,837	425,217	2026/11/17		
TREASURY CORP VICTORIA	3.0	9,700	9,509	835,890	2028/10/20		
TREASURY CORP VICTORIA	2.5	5,500	5,180	455,392	2029/10/22		
TREASURY CORP VICTORIA	4.75	1,600	1,714	150,708	2030/11/20		
TREASURY CORP VICTORIA	1.5	3,900	3,350	294,514	2030/11/20		
TREASURY CORP VICTORIA	1.5	2,000	1,676	147,362	2031/9/10		

第	209		期			末	償還年月日
	銘	利率 (%)	額面金額	外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)		
TREASURY CORP VICTORIA	4.25	900	926	81,443	2032/12/20		
TREASURY CORP VICTORIA	2.25	4,300	3,669	322,586	2033/9/15		
TREASURY CORP VICTORIA	2.25	2,000	1,660	145,960	2034/11/20		
TREASURY CORP VICTORIA	2.0	2,700	2,131	187,334	2035/9/17		
WESTERN AUST TREAS CORP	3.0	3,500	3,473	305,342	2026/10/21		
WESTERN AUST TREAS CORP	3.0	1,500	1,483	130,377	2027/10/21		
WESTERN AUST TREAS CORP	3.25	1,820	1,814	159,492	2028/7/20		
WESTERN AUST TREAS CORP	2.75	700	672	59,125	2029/7/24		
WESTERN AUST TREAS CORP	1.75	600	515	45,304	2031/10/22		
WESTERN AUST TREAS CORP	2.0	1,900	1,551	136,381	2034/10/24		
<b>特殊債券(除く金融債)</b>							
ASIAN DEVELOPMENT BANK	3.4	3,000	2,974	261,495	2027/9/10		
ASIAN DEVELOPMENT BANK	3.3	1,500	1,468	129,110	2028/8/8		
CORP ANDINA DE FOMENTO	6.25	1,000	1,008	88,610	2023/11/8		
CORP ANDINA DE FOMENTO	4.5	8,000	7,903	694,698	2025/6/5		
EUROPEAN INVESTMENT BANK	3.3	1,500	1,479	130,056	2028/2/3		
EUROPEAN INVESTMENT BANK	3.3	600	582	51,202	2029/5/25		
INTER-AMERICAN DEVEL BK	3.1	500	487	42,813	2028/2/22		
INTL FINANCE CORP	3.2	1,500	1,487	130,780	2026/7/22		
INTL FINANCE CORP	4.45	500	517	45,480	2027/5/14		
KFW	3.2	3,000	2,977	261,751	2026/9/11		
LANDWIRTSCHL. RENTENBANK	4.75	2,500	2,595	228,109	2026/5/6		
NORDIC INVESTMENT BANK	3.3	1,000	983	86,475	2027/8/16		
<b>普通社債券(含む投資法人債券)</b>							
AGI FINANCE PTY LTD	2.119	1,000	901	79,230	2027/6/24		
AGI FINANCE PTY LTD	1.8152	1,900	1,599	140,561	2028/11/23		
AIRSERVICES AUSTRALIA	5.4	500	533	46,873	2028/11/15		
AIRSERVICES AUSTRALIA	2.2	500	438	38,554	2030/5/15		
APFP COMMERCIAL FINAN	3.6	1,900	1,582	139,141	2031/11/11		
APPLE INC	3.6	1,000	993	87,355	2026/6/10		
AUST & NZ BANKING FRN	6.405	500	518	45,558	2034/9/20		
AUST & NZ BANKING GROUP	1.55	2,000	1,934	170,010	2024/8/29		
AUST & NZ BANKING GROUP	1.65	1,500	1,439	126,561	2025/1/16		
AUST & NZ BANKING GROUP	4.05	1,000	1,001	87,991	2025/5/12		
AUST & NZ BANKING GROUP	5.35	900	942	82,864	2027/11/4		
AUSTRALIAN CATHOLIC UNI	3.7	1,290	1,265	111,245	2027/8/3		
AUSTRALIAN GAS LIGHT	2.1486	1,900	1,668	146,657	2028/4/28		
AUSTRALIAN GAS LIGHT	2.82	1,000	819	72,008	2031/4/28		
AUSTRALIAN NATIONAL UNIV	3.98	1,000	1,003	88,179	2025/11/18		
BANCO SANTANDER SA	5.678	1,300	1,329	116,885	2028/3/9		
BANK OF QUEENSLAND	4.7	800	805	70,773	2027/1/27		
BK NEDERLANDSE GEMEENTEN	3.5	2,000	1,980	174,043	2027/7/19		
BNG BANK NV	3.3	1,000	974	85,646	2028/7/17		
BNG BANK NV	3.3	2,000	1,930	169,712	2029/4/26		
BPCE SA	1.8	3,000	2,873	252,582	2024/9/11		
BPCE SA	2.0	2,500	2,347	206,310	2025/6/5		
BPCE SA	5.2018	1,000	1,001	88,074	2025/9/29		
BWP TRUST	3.3	2,100	2,036	178,975	2026/4/10		
BWP TRUST	2.2	1,250	1,105	97,148	2028/3/24		
CHARTER HALL EXCH FIN	2.317	1,200	967	85,052	2030/9/25		
CIBC AUSTRALIA	4.4	1,000	1,007	88,581	2025/7/15		
COCA-COLA CO	3.25	1,000	992	87,271	2024/6/11		
COM BK AUSTRALIA	4.75	1,500	1,512	132,908	2024/5/27		
COMMONWEALTH BANK AU FRN	6.86	800	844	74,234	2032/11/9		
COMMONWEALTH BANK AUST	4.2	700	707	61,617	2025/8/18		
COMMONWEALTH BANK AUST	3.25	3,000	2,913	256,102	2026/11/17		
COMMONWEALTH BANK AUST	2.4	2,100	1,971	173,324	2027/1/14		
COMMONWEALTH BANK AUST	4.4	3,000	3,027	266,089	2027/8/18		
COMMONWEALTH BANK AUST	5.0	750	774	68,072	2028/1/13		
CPPIB CAPITAL INC	4.4	700	716	62,572	2026/1/16		
CPPIB CAPITAL INC	4.45	800	817	71,836	2027/9/1		
DBS BANK LTD	4.678	500	508	44,709	2026/2/24		
DEUTSCHE BAHN FIN GMBH	3.8	1,000	976	85,852	2027/9/27		

第 期 末	209		期 末			
	銘 柄	利 率 (%)	評 価 額			償還年月日
			額面金額	外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	
DEXUS FINANCE PTY LTD	4.75	1,500	1,511	132,890	2025/11/5	
DEXUS FINANCE PTY LTD	4.25	3,200	3,156	277,481	2027/5/11	
DEXUS FINANCE PTY LTD	2.5	1,600	1,360	119,579	2029/10/17	
DEXUS FINANCE PTY LTD	3.0	1,500	1,225	107,708	2032/2/3	
DEXUS WHOLESALE PROPERTY	4.75	1,000	1,007	88,575	2025/6/16	
DWPF FINANCE PTY LTD	1.9	1,700	1,456	127,990	2028/8/4	
DWPF FINANCE PTY LTD	2.6	2,430	1,885	165,697	2032/8/4	
EDITH COWAN UNIVERSITY	3.0	1,500	1,381	121,474	2029/4/11	
EDITH COWAN UNIVERSITY	2.741	600	484	42,607	2033/7/15	
ETSA UTILITIES FINANCE	3.5	4,500	4,461	392,184	2024/8/29	
FONTERRA COOPERATIVE GRO	5.5	2,500	2,532	222,597	2024/2/26	
FONTERRA COOPERATIVE GRO	4.0	2,500	2,463	216,499	2027/11/2	
GAIF BOND ISSUER P/L	2.584	3,100	2,841	249,787	2027/11/18	
GAIF BOND ISSUER P/L	1.9	1,600	1,349	118,635	2028/12/14	
GENERAL PROPERTY TRUST	2.849	600	483	42,488	2032/2/20	
GPT RE LTD	3.6725	2,900	2,881	253,271	2024/9/19	
GPT WHL OFFICE FD NO1	4.52	1,950	1,947	171,227	2027/2/22	
GPT WHL OFFICE FD NO1	3.222	2,300	1,936	170,226	2031/11/5	
HSEC LTD SYDNEY	5.1	500	516	45,374	2028/3/3	
ICPF FINANCE PTY LTD	4.25	2,500	2,438	214,361	2027/4/21	
ICPF FINANCE PTY LTD	2.725	2,900	2,398	210,854	2030/10/11	
ING BANK (AUSTRALIA) LTD	1.45	1,000	964	84,791	2024/8/20	
JOHN DEERE FINANCIAL LTD	1.75	3,000	2,894	254,430	2024/10/4	
JOHN DEERE FINANCIAL LTD	4.9	500	506	44,519	2025/7/28	
JP MORGAN CHASE & CO	4.5	3,000	2,976	261,619	2026/1/30	
KFV	2.0	2,000	1,891	166,283	2027/2/15	
KOMMUNALBANKEN AS	3.0	1,000	977	85,951	2026/12/9	
KOMMUNALBANKEN AS	4.35	1,000	1,023	89,923	2028/1/18	
KOMMUNALBANKEN AS	2.4	1,000	903	79,423	2029/11/21	
KOREA DEVELOPMENT BANK	1.5	2,000	1,925	169,253	2024/8/29	
KOREA EXPRESSWAY CORP	0.928	1,300	1,282	112,724	2023/9/2	
L-BANK BW FOERDERBANK	3.45	1,000	973	85,561	2028/4/11	
LANDWIRTSCH RENTENBANK	3.2	1,000	964	84,745	2029/5/25	
LLOYDS BANKING GROUP PLC	5.802	500	506	44,494	2029/3/17	
MACQUARIE BANK LTD	1.75	1,500	1,453	127,742	2024/8/7	
MACQUARIE UNIVERSITY	3.5	2,000	1,901	167,110	2028/9/7	
MACQUARIE UNIVERSITY	2.25	2,700	2,291	201,449	2030/5/22	
METLIFE GLOB FUNDING I	4.0	3,767	3,649	320,821	2027/7/13	
MIRVAC GROUP FINANCE LTD	2.6	1,500	1,297	114,091	2029/9/18	
MIZUHO BANK LTD/SYDNEY	1.7	2,600	2,513	220,922	2024/8/7	
MONASH UNIVERSITY	4.05	600	588	51,760	2029/4/6	
MTR CORP CI LTD	3.3	1,000	941	82,733	2027/6/28	
NATIONAL AUSTRALIA BANK	2.15	1,200	1,173	103,163	2024/6/19	
NATIONAL AUSTRALIA BANK	5.0	2,900	2,932	257,782	2024/6/25	
NATIONAL AUSTRALIA BANK	3.9	1,900	1,895	166,654	2025/5/30	
NATIONAL AUSTRALIA BANK	2.9	1,300	1,241	109,168	2027/2/25	
NATIONWIDE BLDG SOCIETY	5.35	1,000	1,014	89,166	2028/3/15	
NATWEST MARKETS PLC	5.0546	500	500	44,022	2025/8/12	
NBN CO LTD	0.75	1,500	1,432	125,959	2024/9/9	
NBN CO LTD	1.0	3,300	3,043	267,539	2025/12/3	
NBN CO LTD	2.15	1,200	1,066	93,745	2028/6/2	
NBN CO LTD	2.2	2,500	2,052	180,421	2030/12/16	
NEDER FINANCIERINGS-MAAT	4.75	1,500	1,514	133,119	2024/9/11	
NEDER WATERSCHAPSBAANK	3.15	1,000	983	86,488	2026/9/2	
NEDER WATERSCHAPSBAANK	3.45	1,500	1,473	129,483	2028/7/17	
NEDER WATERSCHAPSBAANK	3.3	1,500	1,444	127,011	2029/5/2	
OPTUS FINANCE PTY LTD	1.6	1,000	948	83,330	2025/7/1	
OPTUS FINANCE PTY LTD	2.6	2,000	1,808	158,923	2028/11/24	
OPTUS FINANCE PTY LTD	2.5	3,500	2,982	262,142	2030/7/1	
PACCAR FINANCIAL PTY LTD	2.1	500	498	43,792	2023/6/13	
PACCAR FINANCIAL PTY LTD	0.75	700	674	59,296	2024/5/24	
PACCAR FINANCIAL PTY LTD	0.9	2,000	1,907	167,638	2024/9/24	
QIC SHOPPING CENTRE FUND	3.75	3,500	3,491	306,883	2023/12/6	
QIC SHOPPING CENTRE FUND	2.0	1,800	1,710	150,378	2025/8/15	
RABOBANK NEDERLAND(AIST)	5.5	3,000	3,038	267,096	2024/4/11	
ROYAL BANK OF CANADA/STD	3.75	1,300	1,292	113,592	2025/5/6	
SSSP AUSTRALIA ASSETS	3.75	3,100	3,071	269,991	2024/9/27	

第 期 末	209		期 末			
	銘 柄	利 率 (%)	評 価 額			償還年月日
			額面金額	外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	
SGSP AUSTRALIA ASSETS	1.843	2,700	2,286	201,025	2028/9/15	
SHINHAN BANK	1.183	2,700	2,498	219,627	2025/9/29	
SPARK FINANCE LTD	1.9	1,000	937	82,384	2026/6/5	
SPARK FINANCE LTD	4.0	2,000	1,971	173,308	2027/10/20	
SPARK FINANCE LTD	2.6	3,100	2,694	236,853	2030/3/18	
STOCKLAND TRUST MGMT	3.3	1,900	1,883	165,563	2024/3/22	
STOCKLAND TRUST MGMT	2.3	3,000	2,672	234,909	2028/3/24	
SUNCORP-METWAY LTD	1.85	1,000	970	85,271	2024/7/30	
SUNCORP-METWAY LTD	3.25	5,000	4,861	427,361	2026/8/24	
SUNCORP-METWAY LTD	4.8	1,900	1,929	169,618	2027/12/14	
SVENSKA HANDELSBANKEN AB	5.0	500	513	45,105	2028/3/2	
TELSTRA CORP LTD	4.0	3,000	2,988	262,661	2027/4/19	
TELSTRA CORP LTD	4.9	800	823	72,399	2028/3/8	
TORONTO-DOMINION BANK	2.05	2,700	2,622	230,490	2024/7/10	
TOTOTA FINANCE AUSTRALIA	0.85	1,000	953	83,808	2024/9/9	
TRANSPOWER NEW ZEALAND L	4.977	900	936	82,322	2028/11/29	
UBS AG AUSTRALIA	1.2	900	836	73,489	2025/7/30	
UBS AG AUSTRALIA	1.1	2,500	2,265	199,155	2026/2/26	
UNIVERSITY OF TECHNOLOGY/SYDNEY	3.75	1,830	1,804	158,592	2027/7/20	
UNITED ENERGY DISTRIBUTI	3.85	2,400	2,389	209,994	2024/10/23	
UNITED ENERGY DISTRIBUTI	2.2	2,500	2,327	204,600	2026/10/29	
UNIVERSITY OF SYDNEY	3.75	2,500	2,497	219,543	2025/8/28	
UNIVERSITY OF WOLLONGONG	3.5	2,000	1,928	169,548	2027/12/8	
UNIVERSITY OF WOLLONGONG	1.746	1,000	869	76,392	2028/12/15	
VICINITY CENTRES	3.5	3,000	2,983	262,265	2024/4/26	
VICINITY CENTRES	4.0	1,370	1,340	117,830	2027/4/26	
VICINITY CENTRES TRUST	4.927	1,400	1,403	123,375	2028/6/2	
VICTORIA POWER NETWORKS	4.0	2,500	2,425	213,222	2027/8/18	
WESFARMERS LTD	1.941	900	795	69,885	2028/6/23	
WESTERN SYDNEY UNI	1.606	700	623	54,772	2027/12/8	
WESTPAC BANKING	2.25	500	488	42,940	2024/8/16	
WESTPAC BANKING	3.8	500	498	43,774	2025/5/20	
WESTPAC BANKING	3.9	700	698	61,384	2025/8/11	
WESTPAC BANKING	2.4	1,500	1,407	123,704	2027/1/25	
WESTPAC BANKING	4.8	500	511	44,967	2028/2/16	
WESTPAC BANKING CORP	2.7	1,600	1,561	137,254	2025/3/17	
WSO FINANCE PTY LTD	4.5	1,500	1,504	132,236	2027/3/31	
WSO FINANCE PTY LTD	4.5	2,000	1,999	175,749	2027/9/30	
WSO FINANCE PTY LTD	2.7	1,500	1,281	112,614	2030/6/28	
ZURICH FIN AUSTRALIA LTD	3.477	1,000	998	87,805	2023/5/31	
合 計				43,032,480		

(注)邦貨換算金額は、当該日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。

### <先物取引の銘柄別期末残高>

第 期 末	209		期 末	
	銘 柄 別	買 建 額 (百万円)	売 建 額 (百万円)	
外 国	AU 10YR 1306	2,365	—	—
	AU 3YR 1306	—	—	3,330

(注)邦貨換算金額は、当該日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。

## 組入投資信託証券の内容

### ■ピクテ・ハイインカム・ソブリン・ファンド(適格機関投資家専用)

#### ●ファンドの概要

運用会社	ピクテ・ジャパン株式会社
運用方針	「ピクテ・エマージング・ソブリン債券ファンド・マザーファンド」受益証券への投資を通じて、主としてエマージング・カントリーのドル建てソブリン債券および準ソブリン債券に投資し、利子等収益の確保と売買益の獲得を目指します。
主要運用対象	「ピクテ・エマージング・ソブリン債券ファンド・マザーファンド」
組入制限	外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。

#### ●損益の状況

項目	第204期	第205期	第206期	第207期	第208期	第209期
	自 2022年10月8日 至 2022年11月7日	自 2022年11月8日 至 2022年12月7日	自 2022年12月8日 至 2023年1月10日	自 2023年1月11日 至 2023年2月7日	自 2023年2月8日 至 2023年3月7日	自 2023年3月8日 至 2023年4月7日
(A)配当等収益	△383円	△312円	△313円	△282円	△272円	△292円
支払利息	△383	△312	△313	△282	△272	△292
(B)有価証券売買損益	8,332,926	16,314,300	△46,154,489	37,712,583	25,883	△41,662,094
売買益	8,332,926	16,654,260	—	37,796,556	195,530	—
売買損	—	△339,960	△46,154,489	△83,973	△169,647	△41,662,094
(C)信託報酬等	△1,161,508	△1,101,453	△1,210,388	△972,831	△976,102	△1,054,800
(D)当期損益金(A+B+C)	7,171,035	15,212,535	△47,365,190	36,739,470	△950,491	△42,717,186
(E)前期繰越損益金	38,433,740	40,976,730	52,068,752	1,246,486	34,342,004	29,956,176
(F)追加信託差損益金	△174,555,219	△169,901,704	△167,848,010	△165,736,524	△164,698,824	△164,698,824
(配当等相当額)	(14,994,447)	(14,594,706)	(14,418,292)	(14,236,913)	(14,147,774)	(14,147,774)
(売買損益相当額)	(△189,549,666)	(△184,496,410)	(△182,266,302)	(△179,973,437)	(△178,846,598)	(△178,846,598)
(G)計(D+E+F)	△128,950,444	△113,712,439	△163,144,448	△127,750,568	△131,307,311	△177,459,834
(H)収益分配金	△3,640,929	△3,543,861	△3,501,025	△3,456,981	△3,435,337	△3,435,337
次期繰越損益金(G+H)	△132,591,373	△117,256,300	△166,645,473	△131,207,549	△134,742,648	△180,895,171
追加信託差損益金	△174,555,219	△169,901,704	△167,848,010	△165,736,524	△164,698,824	△164,698,824
(配当等相当額)	(14,994,447)	(14,594,706)	(14,418,292)	(14,236,913)	(14,147,774)	(14,147,774)
(売買損益相当額)	(△189,549,666)	(△184,496,410)	(△182,266,302)	(△179,973,437)	(△178,846,598)	(△178,846,598)
分配準備積立金	382,060,364	376,095,009	375,433,162	374,298,451	373,147,663	375,115,382
繰越損益金	△340,096,518	△323,449,605	△374,230,625	△339,769,476	△343,191,487	△391,311,729

#### ●組入資産の明細

##### <親投資信託残高>

	第 203 期 末	第 209 期 末
	口 数	口 数 評 価 額
	千口	千口 千円
ピクテ・エマージング・ソブリン債券ファンド・マザーファンド	477,684	442,995 1,532,984

下記は、ピクテ・エマージング・ソブリン債券ファンド・マザーファンド全体の内容です。

<外国(外貨建)公社債>

第 銘	209 柄	期 末				
		利 率 (%)	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	
(アメリカ)			千ドル	千ドル		
国債証券						
0.5% REP OF ARGENTINA	0.5	349	93	12,342	2030/7/9	
1% REP OF ARGENTINA	1.0	134	35	4,630	2029/7/9	
1.5% ECUADOR GOVT	1.5	181	53	7,047	2040/7/31	
1.5% REP OF ARGENTINA	1.5	310	74	9,826	2035/7/9	
1.5% REP OF ARGENTINA	1.5	207	51	6,727	2046/7/9	
1.862% PERU GOVT	1.862	52	39	5,262	2032/12/1	
2.5% ECUADOR GOVT	2.5	417	135	17,817	2035/7/31	
2.55% CHILE GOVT	2.55	280	243	32,049	2032/1/27	
2.55% CHILE GOVT	2.55	340	284	37,501	2033/7/27	
2.75% CHINA GOV INTL B0	2.75	300	251	33,169	2039/12/3	
2.783% PERU GOVT	2.783	159	137	18,118	2031/1/23	
3% PERU GOVT	3.0	363	300	39,622	2034/1/15	
3.3% PERU GOVT	3.3	170	129	17,039	2041/3/11	
3.45% SAUDI INTERNATIONAL	3.45	282	206	27,206	2061/2/2	
3.5% MONGOLIA GOVT	3.5	200	160	21,145	2027/7/7	
3.6% PERU GOVT	3.6	85	58	7,644	2072/1/15	
3.625% SAUDI INTERNATIONAL	3.625	200	194	25,654	2028/3/4	
3.7% GUATEMALA GOVT	3.7	200	168	22,265	2033/10/7	
3.7% REPUBLIC OF UZBEKIS	3.7	316	259	34,262	2030/11/25	
3.75% MEXICAN GOVT	3.75	398	268	35,418	2071/4/19	
3.875% FED REPUBLIC OF B	3.875	204	183	24,173	2030/6/12	
3.875% REP OF ARGENTINA	3.875	223	66	8,741	2038/1/9	
4% ROMANIA	4.0	24	17	2,241	2051/2/14	
4.125% COLOMBIA GOVT	4.125	200	128	16,981	2042/2/22	
4.25% KINGDOM OF BAHRAIN	4.25	200	184	24,316	2028/1/25	
4.375% FIN DEPT GOV SHA	4.375	350	240	31,737	2051/3/10	
4.375% GUATEMALA GOVT	4.375	200	192	25,425	2027/6/5	
4.375% REP OF URUGUAY	4.375	154	155	20,496	2031/1/23	
4.5% DOMINICAN GOVT	4.5	269	236	31,166	2030/1/30	
4.5% REP OF PANAMA	4.5	300	238	31,370	2047/5/15	
4.5% REP OF PANAMA	4.5	200	146	19,297	2063/1/19	
4.5% TRINIDAD AND TOBAGO	4.5	200	195	25,728	2026/8/4	
4.625% FED REPUBLIC OF B	4.625	200	196	25,889	2028/1/13	
4.625% INDONESIA GOVT	4.625	350	331	43,641	2043/4/15	
4.75% OMAN GOV INTERNL	4.75	400	392	51,721	2026/6/15	
4.75% SAUDI INTERNATIONAL	4.75	285	291	38,436	2028/1/18	
4.817% STATE OF QATAR	4.817	395	394	51,975	2049/3/14	
4.875% MEXICAN GOVT	4.875	387	374	49,351	2033/5/19	
4.875% REPUBLIC OF POLAN	4.875	138	140	18,458	2033/10/4	
4.875% TURKEY GOVT	4.875	200	129	17,123	2043/4/16	
4.975% REP OF URUGUAY	4.975	48	48	6,382	2055/4/20	
5% FED REPUBLIC OF BRAZI	5.0	225	177	23,438	2045/1/27	
5% REP OF COLOMBIA	5.0	590	410	54,160	2045/6/15	
5% REPUBLIC OF PARAGUAY	5.0	90	89	11,806	2026/4/15	
5% SAUDI INTERNATIONAL B	5.0	200	191	25,256	2053/1/18	
5.1% REP OF URUGUAY	5.1	277	284	37,432	2050/6/18	
5.125% ROMANIA	5.125	64	54	7,190	2048/6/15	

第 銘	209 柄	期 末				
		利 率 (%)	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	
5.25% ROMANIA	5.25	148	146	19,304	2027/11/25	
5.25% SAUDI INTERNATIONAL	5.25	200	198	26,166	2050/1/16	
5.3% DOMINICAN GOVT	5.3	160	126	16,631	2041/1/21	
5.375% OMAN GOV INTERNL	5.375	290	288	38,013	2027/3/8	
5.375% REPUBLIC OF ZAMBI	—	200	83	10,942	2023/6/30	
5.4% REPUBLIC OF PARAGUA	5.4	200	174	22,953	2050/3/30	
5.5% ECUADOR GOVT	5.5	230	107	14,218	2030/7/31	
5.5% REPUBLIC OF POLAND	5.5	30	31	4,160	2027/11/16	
5.625% FED REPUBLIC OF B	5.625	161	143	18,893	2041/1/7	
5.625% PERU GOVT	5.625	14	14	1,882	2050/11/18	
5.75% REP OF URUGUAY	5.75	228	253	33,381	2034/10/28	
5.75% REPUBLIC OF POLAND	5.75	141	152	20,125	2032/11/16	
5.75% STATE OF QATAR	5.75	250	280	36,984	2042/1/20	
5.75% TURKEY GOVT	5.75	200	138	18,235	2047/5/11	
5.875% DOMINICAN GOVT	5.875	150	115	15,210	2060/1/30	
5.875% SOUTH AFRICA	5.875	200	186	24,608	2030/6/22	
5.875% SOUTH AFRICA	5.875	751	677	89,327	2032/4/20	
5.95% KINGDOM OF MOROCCO	5.95	200	206	27,165	2028/3/8	
6% DOMINICAN GOVT	6.0	245	227	29,990	2033/2/22	
6% FED REPUBLIC OF BRAZI	6.0	200	197	26,052	2033/10/20	
6% ROMANIA	6.0	64	63	8,392	2034/5/25	
6% TURKEY GOVT	6.0	200	184	24,273	2027/3/25	
6.1% LEBANESE GOVT	—	428	26	3,518	2023/6/30	
6.125% HUNGARY GOVT	6.125	230	237	31,345	2028/5/22	
6.125% IVORY COAST	6.125	200	171	22,581	2033/6/15	
6.125% REPUBLIC OF NIGER	6.125	200	154	20,307	2028/9/28	
6.125% ROMANIA	6.125	34	33	4,374	2044/1/22	
6.2% LEBANESE GOVT	—	150	8	1,145	2025/2/26	
6.2% REPUBLIC OF SRI LAN	—	250	87	11,517	2027/5/11	
6.25% KINGDOM OF BAHRAIN	6.25	200	157	20,779	2051/1/25	
6.25% LEBANESE GOVT	—	30	1	208	2024/11/4	
6.25% OMAN GOV INTERNL	6.25	200	206	27,178	2031/1/25	
6.25% REPUBLIC OF SENEGA	6.25	200	159	20,960	2033/5/23	
6.25% REPUBLIC OF SERBIA	6.25	200	203	26,843	2028/5/26	
6.375% LEBANESE GOVT	—	333	14	1,900	2023/6/30	
6.4% DOMINICAN GOVT	6.4	36	30	3,994	2049/6/5	
6.4% REP OF PANAMA	6.4	200	210	27,768	2035/2/14	
6.5% KAZAKHSTAN GOVT	6.5	200	212	27,942	2045/7/21	
6.5% KINGDOM OF MOROCCO	6.5	200	209	27,552	2033/9/8	
6.55% COSTA RICA GOVT	6.55	200	201	26,524	2034/4/3	
6.55% PERU GOVT	6.55	20	22	2,899	2037/3/14	
6.6% LEBANESE GOVT	—	340	17	2,307	2026/11/27	
6.65% LEBANESE GOVT	—	441	23	3,068	2024/4/22	
6.65% LEBANESE REP	—	605	36	4,783	2030/2/26	
6.75% HUNGARY GOVT	6.75	200	211	27,805	2052/9/25	
6.75% LEBANESE GOVT	—	148	7	1,031	2027/11/29	
6.75% OMAN GOV INTERNL	6.75	316	332	43,803	2027/10/28	
6.75% OMAN GOV INTERNL	6.75	200	191	25,291	2048/1/17	
6.85% LEBANESE GOVT	—	192	10	1,338	2027/3/23	

銘柄	第 209 期 末	利 率 (%)	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	
6.85% REPUBLIC OF SRI L	—	300	105	13,967	2025/11/3	
6.875% DOMINICAN GOVT	6.875	191	194	25,597	2026/1/29	
6.875% REPUBLIC OF KENYA	6.875	200	184	24,294	2024/6/24	
6.875% TURKEY GOVT	6.875	43	36	4,775	2036/3/17	
6.876% UKRAINE GOVT	6.876	200	33	4,348	2029/5/21	
7% REPUBLIC OF GABON	7.0	200	152	20,062	2031/11/24	
7.05% LEBANESE GOVT	—	75	3	523	2035/11/2	
7.0529% EGYPT GOVT	7.0529	200	124	16,393	2032/1/15	
7.1246% SALVADOR GOVT	7.1246	150	66	8,744	2050/1/20	
7.158% COSTA RICA GOVT	7.158	200	198	26,116	2045/3/12	
7.25% TURKEY GOVT	7.25	100	88	11,634	2038/3/5	
7.3% SOUTH AFRICA	7.3	200	170	22,439	2052/4/20	
7.375% JORDAN GOVT	7.375	200	168	22,178	2047/10/10	
7.375% TURKEY GOVT	7.375	200	199	26,313	2025/2/5	
7.375% UKRAINE GOVT	—	200	32	4,325	2034/9/25	
7.5% EGYPT GOVT	7.5	300	230	30,370	2027/1/31	
7.5% JORDAN GOVT	7.5	200	197	26,000	2029/1/13	
7.625% EGYPT GOVT	7.625	600	376	49,678	2032/5/29	
7.625% REPUBLIC OF NIGER	7.625	200	182	24,041	2025/11/21	
7.625% ROMANIA	7.625	238	259	34,230	2053/1/17	
7.65% SALVADOR GOVT	7.65	85	37	4,973	2035/6/15	
7.75% REPUBLIC OF GHANA	7.75	200	68	9,087	2029/4/7	
7.75% UKRAINE GOVT	—	100	12	1,647	2024/9/1	
7.75% UKRAINE GOVT	—	200	35	4,643	2024/9/1	
7.75% UKRAINE GOVT	—	100	17	2,365	2027/9/1	
7.75% UKRAINE GOVT	—	165	25	3,394	2028/9/1	
7.875% REP OF PAKISTAN	7.875	240	81	10,696	2036/3/31	
8% JAMAICA GOVT	8.0	250	303	39,965	2039/3/15	
8% REPUBLIC OF KENYA	8.0	200	161	21,248	2032/5/22	
8.125% REPUBLIC OF GHANA	—	200	76	10,139	2026/1/18	
8.25% FED REPUBLIC OF BR	8.25	123	142	18,787	2034/1/20	
8.25% LEBANESE GOVT	—	90	5	724	2023/6/30	
8.25% REPUBLIC OF ANGOLA	8.25	200	176	23,264	2028/5/9	
8.5% EGYPT GOVT	8.5	200	114	15,109	2047/1/31	
8.625% REPUBLIC OF GHANA	8.625	216	73	9,737	2034/4/7	
8.625% SALVADOR GOVT	8.625	58	30	4,047	2029/2/28	
8.65% MONGOLIA GOVT	8.65	200	197	25,997	2028/1/19	
8.747% REPUBLIC OF NIGER	8.747	350	277	36,626	2031/1/21	
8.75% PERU GOVT	8.75	82	104	13,725	2033/11/21	
8.97% REPUBLIC OF ZAMBIA	—	200	87	11,551	2027/7/30	
9.125% REPUBLIC OF ANGOL	9.125	200	152	20,085	2049/11/26	
9.5% REPUBLIC OF ANGOLA	9.5	200	199	26,224	2025/11/12	
<b>地方債証券</b>						
5.25% PROVINCIA DE BUENO	5.25	50	17	2,241	2037/9/1	
<b>特殊債券 (除く金融債)</b>						
2.25% EXPORT-IMPORT BK I	2.25	200	163	21,567	2031/1/13	
3.25% EXPORT-IMPORT BK I	3.25	400	357	47,140	2030/1/15	
3.7% MDGH - GMTN BV	3.7	200	165	21,764	2049/11/7	
4.625% FONDO MIVIVIENDA	4.625	154	147	19,466	2027/4/12	
6% PERTAMINA	6.0	300	298	39,324	2042/5/3	
7.125% ESKOM HOLDINGS SO	7.125	200	195	25,762	2025/2/11	

銘柄	第 209 期 末	利 率 (%)	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	
9.625% NATIONAL POWER CO	9.625	1,240	1,455	191,805	2028/5/15	
<b>普通社債券 (含む投資法人債券)</b>						
2.112% PETRONAS ENERGY C	2.112	200	183	24,115	2028/3/23	
2.25% SINOCHEN OFFSHORE	2.25	200	182	23,991	2026/11/24	
2.48% PETRONAS CAPITAL L	2.48	400	347	45,970	2032/1/28	
3.25% STATE GRID EUROPE	3.25	200	194	25,604	2027/4/7	
3.75% CODELCO INC	3.75	250	230	30,404	2031/1/15	
3.75% EMPRESA NACIONAL D	3.75	400	374	49,348	2026/8/5	
4.25% CODELCO INC	4.25	200	168	22,175	2042/7/17	
4.25% PETROLEOS MEXICANO	4.25	200	190	25,051	2025/1/15	
4.55% PETRONAS CAPITAL L	4.55	200	192	25,388	2050/4/21	
4.688% COMISION FEDERAL	4.688	263	235	31,043	2029/5/15	
5.125% AEROPUERTO INTL T	5.125	200	155	20,499	2061/8/11	
5.125% GACI FIRST INVEST	5.125	304	287	37,901	2053/2/14	
5.625% DP WORLD PLC	5.625	200	194	25,677	2048/9/25	
5.95% PETROLEOS MEXICANO	5.95	85	63	8,358	2031/1/28	
6.264% COMISION FEDERAL	6.264	246	207	27,360	2052/2/15	
6.375% PETROLEOS MEXICAN	6.375	210	128	16,925	2045/1/23	
6.45% PERTAMINA	6.45	500	520	68,525	2044/5/30	
合 計				3,671,705		

(注) 邦貨換算金額は、当該日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。

### <先物取引の銘柄別期末残高>

銘柄別	第 209 期 末	
	買 建 額 (百万円)	売 建 額 (百万円)
外 US 5YR NOTE	116	—
US 10YR NOTE	—	30
国 US ULTRA BND	—	19

(注) 邦貨換算金額は、当該日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。

## 組入投資信託証券の内容

■ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド・グローバル・ユーティリティーズ・エクイティ・ファンド クラスSAM分配型受益証券

### ●ファンドの概要

管 理 会 社	ピクテ・アセット・マネジメント(ヨーロッパ)エス・エイ
運 用 方 針	主に高配当利回りの世界(新興国を含めます。)の公益株※に投資し、安定的な収益分配を行うこと、また長期的な元本の成長を目指すことを目的として運用を行います。 ※電力、ガス、水道、電話、通信、運輸、廃棄物処理、石油供給などの企業
主要運用対象	世界の公益企業の発行する高配当利回りの株式
組 入 制 限	同一発行体の証券のファンド純資産総額に対する投資割合は10%以下とします。



●損益計算書および株主資本等変動計算書(2021年1月1日～2021年12月31日)

日本円

期首現在の純資産	1,041,434,264,905.00
<b>収益</b>	
配当金、純額	24,085,246,085.00
債券利息、純額	0.00
クレジット・デフォルト・スワップ契約の利息	0.00
預金利息	82,806.00
	24,085,328,891.00
<b>費用</b>	
管理報酬および投資顧問料	3,562,832,679.00
預託手数料、銀行手数料、および金利	1,537,766,245.00
管理事務費用、サービス報酬、監査費用およびその他の費用	1,104,098,117.00
未払年次税	101,637,782.00
取引手数料	343,673,526.00
クレジット・デフォルト・スワップ契約のプレミアム	0.00
	6,650,008,349.00
<b>投資純利益/(損失)</b>	<b>17,435,320,542.00</b>
実現純利益/(損失)	
－ 投資商品売却	69,714,433,960.00
－ 外国為替	(15,289,575.00)
－ オプション契約	0.00
－ 為替予約契約	0.00
－ 先渡契約	0.00
<b>実現純利益/(損失)</b>	<b>87,134,464,927.00</b>
正味未実現増価/(減価)の変化:	
－ 投資	130,508,255,738.00
－ オプション契約	0.00
－ 為替予約契約	0.00
<b>運用による純資産の増加/減少</b>	<b>217,642,720,665.00</b>
受益証券発行手取額	49,079,840,013.00
受益証券買戻費用	(134,365,882,470.00)
配当金支払	(145,972,540,144.00)
再評価差額*	0.00
<b>期末現在の純資産</b>	<b>1,027,818,402,969.00</b>

\* 上述の差異は、サブファンドで使用する通貨以外の通貨建ての株式クラスの換算に使用する為替レートの変動により、2020年12月31日から2021年12月31日の間に生じたものである。

## ●投資有価証券およびその他純資産明細表(2021年12月31日現在)

銘柄	通貨	保有数(株)	時価(円)	純資産に対するパーセンテージ
公式に株式上場している、または別の統制市場で処理されている譲渡可能証券				
株式				
ブラジル				
EQUATORIAL ENERGIA	ブラジル・レアル	5,301,600.00	2,455,668,899.00	0.24
NEOENERGIA	ブラジル・レアル	10,946,100.00	3,614,443,613.00	0.35
			6,070,112,512.00	0.59
カナダ				
CANADIAN PACIFIC RAILWAY	カナダドル	493,501.00	4,084,338,109.00	0.40
EMERA	カナダドル	3,723,210.00	21,208,873,581.00	2.06
HYDRO ONE	カナダドル	690,591.00	2,033,478,338.00	0.20
			27,326,690,028.00	2.66
中国				
CHINA LONGYUAN POWER GROUP 'H'	香港ドル	41,836,000.00	11,124,397,563.00	1.08
CHINA YANGTZE POWER 'A'	人民元	16,827,610.00	6,844,726,601.00	0.67
			17,969,124,164.00	1.75
デンマーク				
ORSTED	デンマーク・クローネ	1,875,184.00	27,597,165,712.00	2.69
			27,597,165,712.00	2.69
ドイツ				
E.ON	ユーロ	14,276,413.00	22,704,669,879.00	2.21
R.W.E.	ユーロ	9,351,940.00	43,574,689,052.00	4.23
			66,279,358,931.00	6.44
ギリシャ				
HELLENIC TELECOMMUNICATION ORGANIZATIONS	ユーロ	2,231,788.00	4,743,822,576.00	0.46
			4,743,822,576.00	0.46
イタリア				
ENEL	ユーロ	35,066,271.00	32,270,651,815.00	3.14
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE	ユーロ	15,911,092.00	14,810,712,883.00	1.44
			47,081,364,698.00	4.58
ポルトガル				
EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL	ユーロ	10,128,729.00	6,392,076,297.00	0.62
			6,392,076,297.00	0.62
サウジアラビア				
SAUDI ELECTRICITY	サウジアラビアリヤル	5,170,497.00	3,800,665,672.00	0.37
			3,800,665,672.00	0.37
スペイン				
AENA	ユーロ	131,286.00	2,370,148,958.00	0.23
EDP RENOVAVEIS	ユーロ	5,756,622.00	16,279,764,778.00	1.58
IBERDROLA	ユーロ	26,845,786.00	36,489,253,406.00	3.55
			55,139,167,142.00	5.36

銘柄	通貨	保有数(株)	時価(円)	純資産に対するパーセンテージ
イギリス				
NATIONAL GRID	英ポンド	22,685,291.00	38,122,374,530.00	3.71
SCOTTISH & SOUTHERN ENERGY	英ポンド	13,683,553.00	35,473,586,911.00	3.45
SEVERN TRENT	英ポンド	306,192.00	1,416,613,693.00	0.14
UNITED UTILITIES GROUP	英ポンド	847,573.00	1,459,793,665.00	0.14
			76,472,368,799.00	7.44
アメリカ合衆国				
AES	米ドル	1,775,400.00	4,897,596,329.00	0.48
ALLIANT ENERGY	米ドル	4,478,545.00	31,538,144,064.00	3.07
AMEREN CORPORATION	米ドル	3,498,927.00	35,825,908,253.00	3.49
AMERICAN ELECTRIC POWER	米ドル	1,496,110.00	15,201,756,779.00	1.48
AMERICAN WATER WORKS	米ドル	1,016,974.00	21,968,118,352.00	2.14
ATMOS ENERGY CORP	米ドル	1,074,021.00	12,967,265,330.00	1.26
CENTERPOINT ENERGY	米ドル	5,423,298.00	17,425,996,395.00	1.70
CME GROUP 'A'	米ドル	125,895.00	3,323,256,278.00	0.32
CMS ENERGY	米ドル	4,829,645.00	36,200,537,982.00	3.52
CROWN CASTLE INTERNATIONAL	米ドル	887,364.00	21,176,077,949.00	2.06
DOMINION ENERGY	米ドル	4,458,845.00	40,297,370,667.00	3.92
DTE ENERGY	米ドル	1,589,928.00	21,803,523,858.00	2.12
DUKE ENERGY	米ドル	340,133.00	4,104,661,616.00	0.40
EDISON INTERNATIONAL	米ドル	3,190,011.00	24,655,942,311.00	2.40
ENERGY	米ドル	2,452,062.00	31,614,369,156.00	3.08
EQUINIX	米ドル	76,625.00	7,395,629,642.00	0.72
EVERGY	米ドル	3,625,896.00	28,592,454,238.00	2.78
EVERSOURCE ENERGY	米ドル	1,428,293.00	14,879,234,561.00	1.45
EXELON	米ドル	4,028,104.00	26,303,209,467.00	2.56
FIRSTENERGY	米ドル	1,847,222.00	8,764,984,738.00	0.85
NEXTERA ENERGY	米ドル	4,535,486.00	48,083,547,021.00	4.67
NEXTERA ENERGY -PARTNERSHIP ユニット-	米ドル	1,155,411.00	10,971,394,268.00	1.07
NISOURCE	米ドル	1,290,214.00	4,107,075,277.00	0.40
PG & E	米ドル	14,781,926.00	20,422,642,044.00	1.99
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP	米ドル	3,406,494.00	25,905,763,701.00	2.52
SEMPRA ENERGY	米ドル	2,848,479.00	43,111,242,222.00	4.19
SOUTHERN COMPANY	米ドル	3,321,618.00	26,017,188,721.00	2.53
UNION PACIFIC	米ドル	181,191.00	5,203,082,604.00	0.51
VISTRA	米ドル	1,155,035.00	2,935,032,744.00	0.29
WEC ENERGY GROUP	米ドル	3,756,702.00	41,915,369,272.00	4.08
XCEL ENERGY	米ドル	3,968,823.00	31,081,974,337.00	3.02
			668,690,350,176.00	65.07
<b>投資有価証券合</b>			<b>1,007,562,266,707.00</b>	<b>98.03</b>
現金預金			8,451,796,488.00	0.82
預金			12,333,000,000.00	1.20
その他の純負債			(528,660,226.00)	(0.05)
<b>純資産合計</b>			<b>1,027,818,402,969.00</b>	<b>100.00</b>

## 組入投資信託証券の内容

### ■FOFs用日本株式インデックス・オープン(適格機関投資家専用)

#### ●ファンドの概要

運用会社	三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社
運用方針	主として、「国内株式インデックス マザーファンド受益証券」に投資し、TOPIX(東証株価指数)と連動する投資成果を目標として運用を行います。
主要運用対象	「国内株式インデックス マザーファンド受益証券」
組入制限	株式への実質投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資は、行いません。

#### ●損益の状況

項目	第204期 自 2022年10月8日 至 2022年11月7日	第205期 自 2022年11月8日 至 2022年12月7日	第206期 自 2022年12月8日 至 2023年1月10日	第207期 自 2023年1月11日 至 2023年2月7日	第208期 自 2023年2月8日 至 2023年3月7日	第209期 自 2023年3月8日 至 2023年4月7日
(A)配当等収益	△24円	△108円	△77円	△1円	△22円	△38円
支払利息	△24	△108	△77	△1	△22	△38
(B)有価証券売買損益	16,044,675	8,212,237	△35,663,140	56,965,164	33,531,081	△29,144,696
売買益	16,103,517	9,016,207	299,086	56,965,164	33,693,808	862,014
売買損	△58,842	△803,970	△35,962,226	-	△162,727	△30,006,710
(C)信託報酬等	△241,920	△240,631	△257,766	△214,081	△214,892	△228,271
(D)当期損益金(A+B+C)	15,802,731	7,971,498	△35,920,983	56,751,082	33,316,167	△29,373,005
(E)前期繰越損益金	△94,898,872	△77,289,372	△68,061,262	△106,455,688	△48,215,412	△14,356,133
(F)追加信託差損益金	△518,777,166	△506,926,895	△497,737,192	△497,737,192	△482,824,548	△465,224,492
(配当等相当額)	(36,936)	(36,092)	(35,438)	(35,438)	(34,376)	(33,123)
(売買損益相当額)	(△518,814,102)	(△506,962,987)	(△497,772,630)	(△497,772,630)	(△482,858,924)	(△465,257,615)
(G)計(D+E+F)	△597,873,307	△576,244,769	△601,719,437	△547,441,798	△497,723,793	△508,953,630
(H)収益分配金	0	0	△2,473,443	0	0	△12,330,001
次期繰越損益金(G+H)	△597,873,307	△576,244,769	△604,192,880	△547,441,798	△497,723,793	△521,283,631
追加信託差損益金	△518,777,166	△506,926,895	△497,737,192	△497,737,192	△482,824,548	△465,250,693
(配当等相当額)	(36,936)	(36,092)	(35,438)	(35,438)	(34,376)	(6,922)
(売買損益相当額)	(△518,814,102)	(△506,962,987)	(△497,772,630)	(△497,772,630)	(△482,858,924)	(△465,257,615)
分配準備積立金	936,012	1,096,717	123,342	209,548	567,627	13,997
繰越損益金	△80,032,153	△70,414,591	△106,579,030	△49,914,154	△15,466,872	△56,046,935

#### ●組入資産の明細

##### <親投資信託残高>

	第203期末	第209期末	
	口数	口数	評価額
国内株式インデックス マザーファンド	千口 585,217	千口 517,650	千円 1,031,781

下記は、国内株式インデックス マザーファンド全体の内容です。

<国内株式(上場株式)>

銘柄	第203期末	第209期末	
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
<b>水産・農林業(0.1%)</b>			
極洋	8.9	9.5	32,347
ニッスイ	254	251.1	137,602
マルハニチロ	36.2	37.3	87,692
雪国まいたけ	20	21.4	21,378
カネコ種苗	7.7	7.7	12,250
サカタのタネ	29.7	28.6	111,969
ホクト	20.9	22.3	40,920
ホクリョウ	3.7	3.2	2,400
<b>鉱業(0.3%)</b>			
住石ホールディングス	47.9	34.7	12,110
日鉄鉱業	10.4	10.1	34,845
三井松島ホールディングス	11.4	11.4	35,967
I N P E X	867.3	928.6	1,322,326
石油資源開発	32.2	29.1	131,532
K&Oエナジーグループ	10.6	11.4	24,247
<b>建設業(2.0%)</b>			
ショーボンドホールディングス	31.9	34.2	181,260
ミライト・ワン	88.1	83	135,954
タマホーム	16.6	15.8	56,801
サンヨーホームズ	3.2	2.7	1,911
日本アクア	10.9	9.3	8,091
ファーストコーポレーション	6.7	5.7	5,044
ベステラ	5.6	4.8	4,228
R o b o t H o m e	39.9	42.7	9,821
キャンディル	4	3.5	1,928
ダイセキ環境ソリューション	5.3	4.5	3,609
第一カッター興業	6	6.4	7,481
安藤・間	124.5	145.5	121,492
東急建設	73.5	71.5	47,690
コムシスホールディングス	88.2	85	207,315
ビーアールホールディングス	34.4	39.9	14,004
高松コンストラクショナルグループ	17.4	16.3	33,545
東建コーポレーション	7.6	7.2	56,808
ソネット	2.8	2.4	2,289
ヤマウラ	11.9	12.7	14,287
オリエンタル白石	91.9	90.2	28,593
大成建設	175.8	174.8	710,562
大林組	586.7	628.1	629,356
清水建設	542.5	528.1	399,771
飛島建設	16.9	19.4	20,370
長谷工コーポレーション	169.3	181.3	277,207
松井建設	21	16.4	10,643

銘柄	第203期末	第209期末	
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
銭高組	2.3	2	5,942
鹿島建設	429.8	389.4	617,977
不動テトラ	13.4	12.1	19,710
大末建設	6.6	5.7	6,520
鉄建建設	12.7	12.6	22,793
西松建設	38.2	29.8	102,065
三井住友建設	142.4	141.6	55,082
大豊建設	9.2	7.3	26,353
佐田建設	13.6	10	4,600
ナカノフドー建設	15.1	11.1	4,040
奥村組	31.4	28.5	87,922
東鉄工業	24.8	24.2	63,573
イチケン	4.6	3.5	6,251
富士ビー・エス	8.1	7	3,059
浅沼組	14.1	14.1	42,652
戸田建設	242.2	216.1	145,867
熊谷組	31.2	30.4	82,049
北野建設	3.8	2.9	9,149
植木組	5.2	4.4	5,689
矢作建設工業	25.1	23.9	19,120
ビーエス三菱	20.8	22.3	14,539
日本ハウスホールディングス	32.5	34.8	13,606
新日本建設	26.9	24.7	22,921
東亜道路工業	3.3	7	26,355
日本道路	5.5	3.5	25,550
東亜建設工業	14.1	15.1	41,041
日本国土開発	49.2	52.6	31,928
若築建設	9.7	7.8	29,913
東洋建設	70.8	56.9	54,453
五洋建設	232.6	249	153,384
世紀東急工業	28.8	23.2	19,511
福田組	6.2	6.6	30,030
住友林業	125.9	134.8	356,411
日本基礎技術	15.4	9.4	4,653
バコーポレーション	22.9	17.5	7,245
大和ハウス工業	500	490.8	1,519,516
ライト工業	34.7	32.5	63,342
積水ハウス	599.5	550.2	1,447,301
日特建設	13	16.8	15,859
北陸電気工事	11.2	12	9,108
ユアテック	36.1	38.7	30,805
日本リーテック	12	11.6	10,788
四電工	6.1	7.3	13,826

銘柄	第203期末		第209期末	
	株数 (千株)	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
中電工	25.5	27.3		57,493
関電工	102.7	96.2		88,792
きんでん	128.3	123.6		197,142
東京エネシス	18.6	17.5		15,225
トーエネック	6.3	5.8		19,401
住友電設	15.6	16.7		42,167
日本電設工業	26.9	28.8		45,417
エクシオグループ	87.7	80.9		192,218
新日本空調	13.7	9.8		18,179
九電工	39.9	42.7		137,067
三機工業	40	39		56,082
日揮ホールディングス	178.4	173.7		292,510
中外炉工業	5.9	5.7		10,231
ヤマト	15.2	13		10,894
太平電業	11.5	10.9		43,000
高砂熱学工業	48.3	42.3		89,676
三晃金属工業	2.5	1.9		7,267
朝日工業社	7.7	7.3		15,811
明星工業	31.7	30.2		24,069
大気社	26.3	20.2		72,417
ダイダン	11.9	11.5		27,312
日比谷総合設備	17.2	15.1		31,936
フィル・カンパニー	2.9	3.1		3,062
テスホールディングス	17.6	18.9		19,542
インフロンア・ホールディングス	220	184.1		185,572
東洋エンジニアリング	26.5	23.2		12,876
レイズネクスト	27.1	25.4		34,950
<b>食料品(3.6%)</b>				
ニッポン	49.3	47.5		79,800
日清製粉グループ本社	190.4	163.1		258,676
日東富士製粉	2.9	3.1		13,748
昭和産業	15.9	15.4		38,962
鳥越製粉	14.7	12.6		7,509
中部飼料	20.9	24.4		25,351
フィード・ワン	24.1	25.8		17,415
東洋精糖	3.4	2.9		2,630
日本甜菜製糖	10.5	10.3		17,159
DM三井製糖ホールディングス	16.3	17.5		36,575
塩水港精糖	24.1	18.8		3,722
ウェルネオシュガー	9.6	9.1		15,160
森永製菓	40.7	32.7		122,788
中村屋	4.1	4.4		13,662
江崎グリコ	47.1	50.4		170,352
名糖産業	7.3	6.9		11,378
井村屋グループ	9.8	9.6		21,273
不二家	11.3	12.1		29,620

銘柄	第203期末		第209期末	
	株数 (千株)	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
山崎製パン	110.2	118		187,148
第一屋製パン	3.5	3		1,170
モロゾフ	5.8	5.7		19,323
亀田製菓	10.5	11.2		48,776
寿スピリッツ	17.5	18.8		177,472
カルビー	92.1	80.7		224,023
森永乳業	32.9	32		147,680
六甲バター	12.1	12.9		17,144
ヤクルト本社	128.4	126		1,215,900
明治ホールディングス	111.4	218.6		689,683
雪印メグミルク	44.3	42.6		75,018
プリマハム	25.3	23.7		52,234
日本ハム	70.8	69		268,755
林兼産業	6.1	4.8		2,188
丸大食品	18.2	17.8		25,934
S Foods	18.2	19.4		54,746
柿安本店	7	6.9		15,759
伊藤ハム米久ホールディングス	128	137.1		95,832
サッポロホールディングス	54.2	58		202,710
アサヒグループホールディングス	380.5	407.4		2,007,667
キリンホールディングス	743.2	795.7		1,651,873
宝ホールディングス	112.4	120.4		123,048
オエノンホールディングス	49.2	52.7		14,334
養命酒製造	5.4	5.8		10,637
コカ・コーラ ボトラーズ ジャパンホールディングス	129	138.1		195,273
サントリー食品インターナショナル	116	124.2		609,822
ダイドーグループホールディングス	10.4	10		48,600
伊藤園	61.4	59.7		256,710
キーコーヒー	18.4	19.8		40,352
ユニカフェ	6.1	5.2		4,648
ジャパンフーズ	2.9	2.5		2,662
日清オイリオグループ	23.2	24.8		79,236
不二製油グループ本社	43.8	41.1		78,665
かどや製油	1.8	1.9		6,650
J-オイルミルズ	18.9	18		27,558
キッコーマン	121.3	116.9		818,300
味の素	403	431.5		2,003,886
ブルドックソース	7.2	7		13,265
キューピー	88.5	94.8		208,560
ハウス食品グループ本社	63	54		150,714
カゴメ	76.7	82.2		254,409
焼津水産化学工業	8.2	6.3		5,172
アリアケジャパン	18.5	15.4		76,923
ビエトロ	2.6	2.3		4,153
エバラ食品工業	4.4	4.7		14,194

銘柄	第203期末		第209期末	
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)	評価額 (千円)
やまみ	1.7	1.5	1,972	
ニチレイ	75.4	80.8	215,332	
東洋水産	90.2	89.1	492,723	
イトアンドホールディングス	7.6	7.5	16,380	
大冷	2.3	1.9	3,585	
ヨシムラ・フード・ホールディングス	10.4	11.2	11,256	
日清食品ホールディングス	65.2	62	740,900	
永谷園ホールディングス	9	8.7	18,539	
一正蒲鉾	7.8	6.7	4,911	
フジッコ	18.8	18.1	33,521	
ロック・フィールド	20.1	19.7	30,141	
日本たばこ産業	1,084.1	1,160.8	3,211,353	
ケンコーマヨネーズ	10.3	12.1	14,592	
わらべや日洋ホールディングス	12.1	13	22,854	
なとり	11.3	11.1	21,423	
イフジ産業	3.5	2.7	2,705	
ファーマフーズ	25.5	27.3	39,557	
ユウグレナ	106	113.5	102,263	
紀文食品	15.7	13.8	14,076	
ビックスホールディングス	9.7	10.3	12,257	
ミヨシ油脂	6.4	5.5	5,351	
理研ビタミン	14.2	15.2	29,199	
<b>繊維製品(0.5%)</b>				
片倉工業	15.7	16.9	29,997	
グンゼ	11.6	13.6	61,064	
東洋紡	78.5	78.2	79,216	
ユニチカ	56	57.2	12,012	
富士紡ホールディングス	8.2	7.3	23,141	
倉敷紡績	14	13.7	33,222	
シキボウ	10.3	8.9	8,641	
日本毛織	49.2	48	47,280	
トーア紡コーポレーション	7.3	6.2	2,176	
帝国繊維	19.2	20.6	33,948	
帝人	173.7	172.8	245,548	
東レ	1,225.2	1,202.7	883,142	
住江織物	3.4	3.3	7,147	
日本フェルト	12.4	10.4	4,222	
イチカワ	2.7	2.5	3,307	
日東製網	2.1	1.7	2,682	
アツギ	14.7	9.8	3,831	
ダイニック	6.4	4.1	2,980	
セーレン	36.6	34.9	77,233	
ソトー	7.5	5.3	4,123	
東海染工	2.5	1.7	1,871	
小松マテール	30	26.3	17,463	
ワコールホールディングス	40.4	34.6	86,673	

銘柄	第203期末		第209期末	
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)	評価額 (千円)
ホギメディカル	24.6	24.1	73,987	
T S I ホールディングス	60.5	60.7	36,602	
マツオカコーポレーション	5.9	4.5	5,809	
ワールド	26	23.2	33,361	
三陽商会	8.7	6.1	9,034	
ナイガイ	7.6	6.1	1,592	
オンワードホールディングス	109.4	116.9	43,019	
ルックホールディングス	5.4	4.7	10,095	
ゴールドウイン	32.7	31.8	391,140	
デサント	33.7	31	121,985	
キング	9.9	7.4	3,603	
ヤマトインターナショナル	15.6	13.4	3,470	
<b>パルプ・紙(0.2%)</b>				
特種東海製紙	10.3	8	22,992	
王子ホールディングス	761.3	747.3	390,090	
日本製紙	80	93.4	98,537	
三菱製紙	25.2	19.2	6,816	
北越コーポレーション	117.6	113.3	99,137	
中越パルプ工業	7.5	6.4	6,502	
巴川製紙所	5.8	5	3,285	
大王製紙	84.6	79.2	84,664	
阿波製紙	4.5	3.8	2,356	
レンゴー	152.6	163.4	138,399	
トーモク	9.7	10.4	16,442	
ザ・バック	12.4	13.3	37,772	
<b>化学(6.3%)</b>				
北の達人コーポレーション	70.6	75.6	24,494	
クラレ	266.3	285.2	341,669	
旭化成	1,220.6	1,120.2	1,031,256	
共和レザー	10.7	9.2	4,756	
レゾナック・ホールディングス	161.9	173.4	375,931	
住友化学	1,346	1,330.7	597,484	
住友精化	7.9	7.5	31,500	
日産化学	88.4	85.2	496,716	
ラサ工業	7	6.9	14,055	
クレハ	14.3	15.3	125,154	
多木化学	6.5	7	31,605	
テイカ	11.3	12.1	14,023	
石原産業	35.4	32.5	35,587	
片倉コープアグリ	4.4	3.3	5,072	
日本曹達	21.6	19.3	87,139	
東ソー	244	239.5	422,717	
トクヤマ	58.6	57.9	120,547	
セントラル硝子	29.6	28.8	82,569	
東亜合成	86.1	89.9	106,082	
大阪ソーダ	15	10.7	47,508	

銘柄	第203期末		第209期末	
	株数 (千株)	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
関東電化工業	36	34.7	34,457	
デンカ	66.5	65.2	173,236	
信越化学工業	312.7	1,491.1	5,894,318	
日本カーバイド工業	7.1	6	7,746	
堺化学工業	12.8	13.7	24,098	
第一稀元素化学工業	16.8	16.3	16,202	
エア・ウォーター	158.1	169.3	277,821	
日本酸素ホールディングス	162.5	174	406,812	
日本化学工業	5.6	6	11,466	
東邦アセチレン	3.9	3.4	4,477	
日本パーカライジング	82.9	88.8	87,556	
高圧ガス工業	27.8	26.1	18,243	
チタン工業	2.3	1.9	2,737	
四国化成ホールディングス	22.8	21.3	28,797	
戸田工業	4.2	4.1	9,999	
ステラ ケミファ	9.9	10.6	27,528	
保土谷化学工業	5.3	5.1	15,029	
日本触媒	28.1	27.3	144,963	
大日精化工業	14	12.5	22,000	
カネカ	42.5	41	139,400	
三菱瓦斯化学	152.9	133.9	259,364	
三井化学	153.6	147.9	482,893	
J S R	169.4	167.5	506,687	
東京応化工業	29.3	31.4	222,312	
大阪有機化学工業	12.6	13.5	27,256	
三菱ケミカルグループ	1,224.8	1,210.5	939,105	
KHネオケム	27.9	29.9	68,471	
ダイセル	265.3	263.7	256,843	
住友ベークライト	27.9	26.6	130,074	
積水化学工業	376.9	366.9	673,628	
日本ゼオン	143.6	107.6	148,165	
アイカ工業	46.5	45.3	136,126	
UBE	93	92.5	193,140	
積水樹脂	27.1	26.1	53,113	
タキロンシーアイ	42.7	39.2	19,208	
旭有機材	11.1	11.9	36,295	
ニチバン	10.4	11.1	21,478	
リケンテクノス	40.1	38.6	22,233	
大倉工業	7.8	8.3	16,940	
積水化成成品工業	23.5	25.2	10,306	
群栄化学工業	3.9	4.2	10,920	
タイガースポリマー	9.4	7.3	3,080	
ミライアル	6.3	4.9	7,629	
ダイキアクシス	6.8	5.9	4,071	
ダイキョーニシカワ	41.6	39.6	24,393	
竹本容器	6.3	5.4	4,498	

銘柄	第203期末		第209期末	
	株数 (千株)	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
森六ホールディングス	9.5	9.1	16,671	
恵和	5.4	11.6	16,483	
日本化薬	138.6	137	162,345	
カーリットホールディングス	16.5	16.1	10,948	
日本精化	12.7	10.2	25,897	
扶桑化学工業	15.5	16.6	60,341	
トリケミカル研究所	20.3	23.9	54,420	
A D E K A	77.9	62.5	135,375	
日油	57	55.5	329,670	
新日本理化	28	22	4,664	
ハリマ化成グループ	13	11.2	9,486	
花王	415.9	436.8	2,268,739	
第一工業製薬	6.7	6.4	11,980	
石原ケミカル	9.2	8.2	11,898	
日華化学	7.5	6.4	5,318	
ニイタカ	3.7	2.9	6,061	
三洋化成工業	11.8	11	46,145	
有機合成薬品工業	13.7	11.8	3,386	
大日本塗料	22.3	21.9	18,308	
日本ペイントホールディングス	741.3	793.8	984,312	
関西ペイント	170.5	164.3	297,875	
神東塗料	15.5	13.3	1,715	
中国塗料	42.7	29.5	31,329	
日本特殊塗料	11.8	10.1	9,322	
藤倉化成	24.6	24.1	10,338	
太陽ホールディングス	29.1	27.3	64,482	
D I C	65.5	70.1	166,066	
サカタインクス	37.3	39.9	41,735	
東洋インキS Cホールディングス	32.8	35.1	72,657	
T & K T O K A	15.9	15.9	16,520	
富士フイルムホールディングス	354.1	344.6	2,274,704	
資生堂	350.3	375	2,379,000	
ライオン	201.3	215.5	302,562	
高砂香料工業	11.3	12.1	30,383	
マンダム	39.2	38.8	56,609	
ミルボン	24.9	26.6	142,576	
ファンケル	81.5	78.6	190,526	
コーセー	34.1	36.5	565,385	
コタ	14	16.51	25,029	
シーボン	2.6	2.1	3,267	
ポーラ・オルビスホールディングス	86	92.1	161,819	
ノエビアホールディングス	15	16	84,480	
アジュバンホールディングス	4.5	3.9	3,630	
新日本製薬	9.6	10.2	14,320	
アクシーシア	—	7.8	7,815	
エステー	12.9	13.9	21,419	



銘柄	第203期末		第209期末	
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)	評価額 (千円)
アグロ カネショウ	6.7	7.2	12,254	
コニシ	30.6	30	55,140	
長谷川香料	34.7	37.2	107,917	
星光PMC	9.5	8.1	4,317	
小林製薬	51.3	52.3	414,216	
荒川化学工業	14.2	15.2	14,835	
メック	13.8	14.8	35,727	
日本高純度化学	4.7	4.5	11,344	
タカラバイオ	52.7	48.4	82,860	
JCU	20.7	20.1	66,531	
新田ゼラチン	11.5	9.8	8,045	
OATアグリオ	7.6	6.5	8,489	
デクセリアルズ	52.5	51.9	131,151	
アース製薬	15.2	16.3	76,202	
北興化学工業	16.9	18.1	14,353	
大成ラミック	5.3	5.7	16,028	
クミアイ化学工業	66.6	71.4	59,404	
日本農薬	35.9	32.9	21,648	
アキレス	12.9	11.7	16,146	
有沢製作所	27.4	29.1	34,949	
日東電工	121.8	130.4	1,091,448	
レック	23.9	25.6	20,582	
三光合成	23	22.6	13,062	
きもと	30.8	23.5	4,559	
藤森工業	15.7	14.2	43,381	
前澤化成工業	11.8	11.6	17,550	
未来工業	7.2	6.4	11,283	
ウェーブロックホールディングス	7.7	4.8	2,884	
JSP	11.8	12.6	19,114	
エフピコ	37	34	106,930	
天馬	15.8	15.3	33,354	
信越ポリマー	36.2	33.2	47,011	
東リ	46	35.8	9,236	
ニフコ	67.2	64.8	233,928	
バルカー	16.4	15	49,425	
ユニ・チャーム	349.5	374.2	1,972,782	
ショーエイコーポレーション	5.4	4.6	2,530	
<b>医薬品 (5.6%)</b>				
協和キリン	202.6	217	635,376	
武田薬品工業	1,583.4	1,589.5	6,993,800	
アステラス製薬	1,722.4	1,721.2	3,269,419	
住友ファーマ	124.4	133.2	110,556	
塩野義製薬	233.9	226.4	1,351,608	
わかもと製薬	19.6	14.9	3,605	
日本新薬	43.9	42.3	241,110	
中外製薬	525.1	562.2	1,814,219	

銘柄	第203期末		第209期末	
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)	評価額 (千円)
科研製薬	28.7	30.8	112,420	
エーザイ	222.6	218.5	1,645,086	
ロート製薬	96	174	477,804	
小野薬品工業	388.4	346.5	938,668	
久光製薬	42.6	39.9	149,625	
持田製薬	22.6	21.5	70,305	
参天製薬	350.9	338	374,842	
扶桑薬品工業	6.5	5.7	11,194	
日本ケミファ	2.1	1.6	2,851	
ツムラ	57.6	56.5	148,369	
日医工	57.2	—	—	
キッセイ薬品工業	29.2	27.8	72,585	
生化学工業	35.5	34.2	27,462	
栄研化学	30	29.2	45,376	
鳥居薬品	9	9.6	30,672	
JCRファーマ	56.8	60.8	88,707	
東和薬品	29	27.6	52,329	
富士製薬工業	10.8	11.6	13,746	
ゼリア新薬工業	29.9	24.9	56,025	
第一三共	1,461.3	1,564.7	7,089,655	
杏林製薬	36.4	38.9	66,441	
大幸薬品	30.4	32.5	12,512	
ダイト	12.6	12.6	30,744	
大塚ホールディングス	383.8	410.9	1,743,037	
大正製薬ホールディングス	37.3	39.9	225,036	
ペプチドリーム	81.3	87.1	167,406	
あすか製薬ホールディングス	19.1	18.4	21,675	
サワイグループホールディングス	38.6	41.1	152,481	
<b>石油・石炭製品 (0.5%)</b>				
日本コークス工業	170.2	162	13,932	
ニチレキ	21.8	21.2	31,609	
ユシロ化学工業	9.6	9.3	7,821	
ビービー・カストロール	7.2	6.2	5,499	
富士石油	44	36.7	9,762	
MORESCO	6.7	5.2	5,860	
出光興産	204.9	199.5	567,577	
ENEOSホールディングス	3,030.6	3,046.6	1,402,959	
コスモエネルギーホールディングス	79.5	71	297,490	
<b>ゴム製品 (0.8%)</b>				
横浜ゴム	95.4	102.2	271,136	
TOYO TIRE	96.4	103.2	153,458	
ブリヂストン	535.7	573.6	2,934,537	
住友ゴム工業	164.5	176.2	202,806	
藤倉コンポジット	16.1	11.3	11,085	
オカモト	9.3	10	39,250	
フコク	8.8	9.4	9,475	

銘柄	第203期末	第209期末	評価額 (千円)
	株数 (千株)	株数 (千株)	
ニッタ	18.9	18.2	53,890
住友理工	39	34.8	22,794
三ツ星ベルト	24.5	26.2	99,429
バンドー化学	32.5	28.5	29,497
<b>ガラス・土石製品(0.7%)</b>			
日東紡績	25	20.3	38,712
A G C	170.7	182.8	885,666
日本板硝子	91.1	91.6	58,349
石塚硝子	3.3	2.6	3,889
日本山村硝子	7.2	6.3	4,032
日本電気硝子	68.5	73.4	183,573
オハラ	8.1	8.7	9,717
住友大阪セメント	30.1	25.3	90,447
太平洋セメント	114.5	114.5	270,678
日本ヒューム	16.7	16	12,144
日本コンクリート工業	36.7	35.7	8,639
三谷セキサン	8.2	7.6	34,010
アジアパイルホールディングス	28.8	28.4	19,652
東海カーボン	140.8	150.8	183,825
日本カーボン	9.7	10.4	41,912
東洋炭素	10.5	11.3	42,996
ノリタケカンパニーリミテド	10.2	9	39,960
T O T O	121.8	118.6	527,177
日本碍子	198.5	212.6	366,735
日本特殊陶業	140.5	136.8	364,708
MARUWA	7	6.6	113,718
品川リフラクトリーズ	4.8	5.1	22,695
黒崎播磨	3.4	3.7	23,125
ヨータイ	12.9	12.1	17,920
東京窯業	20.4	15.3	4,804
ニッカトー	8.7	7.5	4,612
フジインコーポレーテッド	15.1	14.3	100,100
クニミネ工業	6.5	4.9	4,459
エーアンドエーマテリアル	3.6	3.1	2,765
ニチアス	42.5	45.5	117,299
ニチハ	25.7	22.6	59,935
<b>鉄鋼(0.9%)</b>			
日本製鉄	832.2	827.4	2,431,728
神戸製鋼所	347.2	371.7	365,381
中山製鋼所	27.7	38.1	34,632
合同製鐵	9.7	9.2	29,256
J F Eホールディングス	461.2	493.8	786,623
東京製鐵	58.2	52	67,444
共英製鋼	19.7	21.1	32,472
大和工業	32.5	30.5	158,905
東京鐵鋼	8.3	8.8	14,907

銘柄	第203期末	第209期末	評価額 (千円)
	株数 (千株)	株数 (千株)	
大阪製鐵	10.6	8.5	10,880
淀川製鋼所	21.8	21	55,650
中部鋼鉄	—	15.2	34,671
丸一鋼管	57.8	56.3	160,117
モリ工業	4.9	3.8	12,711
大同特殊鋼	27.2	23.3	117,432
日本高周波鋼業	7.6	5.7	1,972
日本冶金工業	13.6	13.5	54,540
山陽特殊製鋼	17.1	18.3	41,760
愛知製鋼	11.2	10.7	25,155
日立金属	214.6	—	—
日本金属	5	3.6	3,265
大太平洋金属	12.3	13.1	24,575
新日本電工	110.5	118.2	40,188
栗本鐵工所	8.2	8.8	17,617
虹技	2.6	2	2,004
三菱製鋼	12.8	11.6	13,050
日亜鋼業	22.9	16.8	4,939
日本精練	3.1	2.5	11,087
エンビプロ・ホールディングス	13.3	11.4	6,737
シンニッタン	24.4	17.9	4,170
新家工業	4.2	3.6	7,311
<b>非鉄金属(0.7%)</b>			
大紀アルミニウム工業所	24.6	26.4	36,405
日本軽金属ホールディングス	50.5	49.9	70,608
三井金属鉱業	53.8	53.8	170,546
東邦亜鉛	10.2	11	20,823
三菱マテリアル	115.2	123.3	265,095
住友金属鉱山	218.3	214.3	1,074,928
DOWAホールディングス	46.5	41.5	174,092
古河機械金属	30.4	27.2	34,244
大阪チタニウムテクノロジーズ	23	27.1	85,907
東邦チタニウム	35.7	33.5	71,556
U A C J	27.2	25.9	66,355
CKサンエツ	3.8	4.5	18,067
古河電気工業	57.5	61.6	148,332
住友電気工業	695.3	638.1	1,043,931
フジクラ	222.2	198.3	173,710
S W C C	17.4	20.7	36,887
東京特殊電線	2.6	—	—
タツタ電線	35.3	37.7	26,804
カナレ電気	3	2.6	3,231
平河ヒューテック	11.1	10.7	14,808
リョービ	18.4	19.7	29,195
アーレスティ	21.5	18.4	9,292
アサヒホールディングス	79.8	74.8	148,029

銘柄	第203期末	第209期末	評 価 額 (千円)
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	
<b>金属製品 (0.6%)</b>			
稲葉製作所	10.1	10.8	15,055
宮地エンジニアリンググループ	5.6	5.1	18,844
トーカロ	51.4	50.8	63,703
アルファC o	7	6	5,700
SUMCO	328.5	351.8	668,771
川田テクノロジーズ	3.7	4.4	16,918
RS Technologies	5.7	12.3	37,761
ジェイテックコーポレーション	2.6	2.2	5,354
信和	12.3	9.1	6,488
東洋製織グループホールディングス	101.5	122.3	221,852
ホッカンホールディングス	9.3	9.9	13,404
コロナ	9.6	10.3	9,393
横河ブリッジホールディングス	28.5	23.1	48,486
駒井ハルテック	3.1	2.7	4,511
高田機工	1.7	1.3	3,304
三和ホールディングス	187.8	170.2	235,386
文化シャッター	58.7	53.2	57,296
三協立山	23.7	21.1	13,841
アルインコ	13.2	14.1	14,283
東洋シャッター	4.4	3.8	1,907
L I X I L	287.3	269.2	568,012
日本フィルコン	12.5	10.7	4,900
ノーリツ	25.4	27.2	46,321
長府製作所	17.4	18.6	41,161
リンナイ	34.4	100.5	321,600
ダイニチ工業	9.5	8.2	5,387
日東精工	25	26.8	14,525
三洋工業	2.4	1.9	3,475
岡部	27.7	29.7	22,690
ジーテクト	22	20.6	28,592
東ブレ	30.4	32.6	39,902
高周波熱練	30.7	28.5	19,237
東京製網	12.2	10.9	12,197
サンコール	17	14.6	8,322
モリテック スチール	15.5	12.1	3,642
パイオラックス	26.2	25.5	47,659
エイチワン	17.8	19	11,799
日本発條	167.9	163.5	148,294
中央発條	9.6	10.3	7,374
アドバネクス	2.6	2	2,160
立川ブラインド工業	7.8	8.3	10,922
三益半導体工業	15.5	14.3	38,152
<b>機械 (5.3%)</b>			
日本ドライケミカル	4.6	3.9	6,825
日本製鋼所	51.2	49.9	120,259

銘柄	第203期末	第209期末	評 価 額 (千円)
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	
三浦工業	78.4	75.6	244,188
タクマ	57.3	55.7	72,799
ツガミ	40.9	40.3	53,800
オークマ	19	18.1	103,170
芝浦機械	22.6	18.1	55,929
アマダ	314.7	288.7	344,419
アイダエンジニアリング	43.7	37.4	30,518
TAKISAWA	5.9	4.3	5,344
F U J I	79.6	78.7	171,566
牧野フライス製作所	20.3	20	91,700
オーエスジー	80.8	86.4	156,038
ダイジェット工業	2.4	1.8	1,501
旭ダイヤモンド工業	49.1	50.7	44,616
DMG森精機	102.6	109.7	228,943
ソディック	47.1	50	36,550
ディスコ	29.4	87.1	1,233,336
日東工器	9.6	8.8	15,848
日進工具	15.7	15.2	15,245
パンチ工業	17.3	14.7	6,394
富士ダイス	10.2	7.6	5,882
豊和工業	10.5	8.9	7,912
ニデックオーケーケー	7.5	—	—
東洋機械金属	13.1	11.3	6,350
津田駒工業	3.4	—	—
エンシュウ	4.7	3.7	2,408
島精機製作所	29.2	28.9	51,731
オプトラン	25	26.8	55,342
NCホールディングス	5.6	3.3	6,128
イワキポンプ	12.7	12.1	15,016
フリュー	17.8	19	21,584
ヤマシンフィルタ	31.5	43.4	14,278
日阪製作所	20.6	17.6	15,364
やまびこ	27.7	29.6	37,503
野村マイクロ・サイエンス	6.4	6.1	23,424
平田機工	8.8	8.7	57,681
PEGASUS	20.3	20.1	12,140
マルマエ	8.2	8.8	14,080
タツモ	9.3	10	18,840
ナブテスコ	106.1	113.6	346,480
三井海洋開発	21.2	22.7	31,030
レオン自動機	21.4	19.1	23,493
SMC	59	58.7	3,940,531
ホソカワミクロン	13	13.9	38,947
ユニオンツール	7.5	8	25,280
オイレス工業	25.8	25.3	42,149
日精エー・エス・ビー機械	7.7	8.2	32,144

銘柄	第203期末		第209期末	
	株数 (千株)	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
サトーホールディングス	26.3	25.8	56,115	
技研製作所	17.7	18.9	48,421	
日本エアータック	8.6	9.2	9,853	
カワタ	6	4.7	3,905	
日精樹脂工業	12.8	13.6	12,988	
オカダアイヨン	6.4	5	8,610	
ワイエイシイホールディングス	8	6.8	17,598	
小松製作所	913.1	847.5	2,606,062	
住友重機械工業	107.7	107.1	333,616	
日立建機	80.8	72.1	213,127	
日工	25.4	27.1	16,856	
巴工業	7.3	7.8	18,486	
井関農機	16	17.1	19,647	
TOWA	17.3	18.5	36,519	
丸山製作所	3.3	2.8	4,972	
北川鉄工所	8	7.3	7,796	
ローツェ	9.9	9.5	102,125	
タカキタ	6.3	4.7	1,950	
クボタ	901	957.2	1,797,143	
荏原実業	8.5	8.7	24,281	
三菱化工機	6.1	5.9	14,189	
月島ホールディングス	31.7	24.6	26,100	
帝国電機製作所	12.8	12.8	29,555	
新東工業	37.9	36.8	31,684	
澁谷工業	15.9	17	41,106	
アイチ コーポレーション	29	25.4	19,786	
小森コーポレーション	46.6	42.1	39,531	
鶴見製作所	14.3	13.9	28,383	
住友精密工業	3	—	—	
日本ギア工業	7.4	5.5	2,667	
酒井重工業	3.4	2.6	10,023	
荏原製作所	69.1	74	432,900	
石井鐵工所	2.5	1.9	4,275	
西島製作所	16.6	15.7	24,068	
北越工業	17.1	18.3	23,405	
ダイキン工業	220	215.9	4,781,105	
オルガン	23.3	24.9	84,535	
トーヨーカネツ	7.1	6.9	17,808	
栗田工業	101.8	101.2	594,044	
椿本チエイン	26.4	25.7	81,212	
大同工業	8.5	6.7	4,971	
木村化工機	15.8	14.1	9,573	
アネスト岩田	31.4	30.8	30,122	
ダイフク	95.1	279.9	668,681	
サムコ	5.6	5.9	29,234	
加藤製作所	9.9	7.7	8,408	

銘柄	第203期末		第209期末	
	株数 (千株)	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
油研工業	3.2	2.5	4,682	
タダノ	97.5	95.6	95,504	
フジテック	61.9	63.4	210,488	
CKD	51	50.1	102,153	
キトー	15.8	—	—	
平和	56.2	60.2	153,570	
理想科学工業	16.9	16.1	36,031	
SANKYO	41.5	35.6	189,748	
日本金銭機械	20.6	20	23,120	
マースグループホールディングス	12.9	10.7	31,693	
フクシマガリレイ	12.4	13.3	62,177	
オーイズミ	7.3	6.2	2,914	
ダイコク電機	9.3	9.9	30,343	
竹内製作所	30.7	32.8	91,315	
アマノ	52.8	51.4	127,780	
JUKI	26.3	28.2	16,948	
ジャノメ	17.3	18.5	11,285	
マックス	23.8	22.3	45,558	
グローリー	47.8	43.5	120,843	
新晃工業	18.8	18.3	29,682	
大和冷機工業	26	27.8	37,140	
セガサミーホールディングス	181.1	145.4	364,517	
日本ビストンリング	7.4	5.5	7,227	
リケン	7.4	7.2	18,280	
TPR	22	20.7	27,199	
ツバキ・ナカシマ	41.7	44.7	41,481	
ホシザキ	108.8	116.4	534,858	
大豊工業	16.6	15.8	9,843	
日本精工	344.9	332.4	244,646	
NTN	366.3	356.6	114,112	
ジェイテクト	171.9	161	160,517	
不二越	12.5	13.4	50,250	
日本トムソン	46.2	44.5	25,009	
THK	97.5	104.4	304,117	
ユースン精機	15.8	14.4	10,713	
前澤給装工業	13.1	12.8	12,249	
イーグル工業	21.9	20.1	23,838	
前澤工業	12.2	9.3	6,128	
日本ビラー工業	17.3	16.8	58,716	
キッツ	62.3	66.7	58,962	
マキタ	227.7	225.1	702,312	
三井E&S	76.4	83.7	35,237	
日立造船	160	148.4	127,178	
三菱重工業	295.5	316.3	1,602,692	
IHI	125.8	114	375,060	
スター精密	31.9	34.2	58,892	

銘柄	第203期末		第209期末	
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)	評価額 (千円)
電気機器 (17.8%)				
日清紡ホールディングス	137.5	147.2	145,433	
イビデン	97	103.8	524,190	
コニカミノルタ	409.7	404.6	224,148	
ブラザー工業	229.8	241.9	479,929	
ミネベアミツミ	320.8	314.8	759,297	
日立製作所	968.9	879.5	6,330,641	
東芝	352.2	348.1	1,541,734	
三菱電機	1,880.2	1,869.4	2,851,769	
富士電機	112.1	110	552,200	
東洋電機製造	6.7	5.2	4,721	
安川電機	200.2	214.3	1,174,364	
シンフォニアテクノロジー	20.5	19.9	30,864	
明電舎	28.5	27.4	49,594	
オリジン	4.6	3.6	4,438	
山洋電気	7.4	7.9	47,242	
デンヨー	14.3	13.8	23,059	
PHCホールディングス	31.5	25.5	36,720	
ソシオネクスト	—	18.6	168,702	
東芝テック	21.6	27	103,680	
芝浦メカトロニクス	3.6	3.5	52,360	
マブチモーター	42.1	45	169,425	
ニデック	447.6	440.1	2,924,024	
ユー・エム・シー・エレクトロニクス	8	14.1	6,584	
トレックス・セミコンダクター	8.8	8.7	20,732	
東光高岳	11.5	11.1	24,753	
ダブル・スコープ	55.2	59.1	69,324	
ダイヘン	18.6	16.3	69,030	
ヤーマン	33.3	31.6	36,024	
JVCケンウッド	166.4	165.8	61,180	
ミマキエンジニアリング	18.7	17.7	11,009	
I-PEX	9.7	10.3	13,946	
日新電機	47.2	—	—	
大崎電気工業	33.9	42.9	22,350	
オムロン	167.7	165.7	1,212,758	
日東工業	25.3	24.4	61,756	
I D E C	24.9	26.7	86,374	
正興電機製作所	7.5	6.5	6,513	
不二電機工業	4.2	3.6	3,895	
ジーエス・ユアサ コーポレーション	60.7	59.5	133,637	
サクサホールディングス	4.7	3.3	6,019	
メルコホールディングス	5.8	4.9	15,484	
テクノメディアカ	4.8	4.6	8,381	
日本電気	238.9	255.8	1,296,906	
富士通	181.3	180.2	3,085,024	
沖電気工業	76.4	81.8	58,323	

銘柄	第203期末		第209期末	
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)	評価額 (千円)
岩崎通信機	8.2	7	5,607	
電気興業	9.7	7.3	16,337	
サンケン電気	17.3	16.8	163,128	
ナカヨ	3.3	2.6	2,878	
アイホン	9.1	11	22,220	
ルネサスエレクトロニクス	1,101.6	1,180.4	2,096,390	
セイコーエプソン	225	240.9	455,541	
ワコム	155	138.1	89,350	
アルバック	40.1	43	234,780	
アクセル	8.1	6.2	9,858	
E I Z O	13.7	13.2	54,846	
日本信号	42.7	41.2	43,878	
京三製作所	39.3	37.9	15,728	
能美防災	23.1	24.7	40,458	
ホーチキ	13	13.8	21,252	
星和電機	8.5	7.2	3,484	
エレコム	46.5	43.5	53,548	
パナソニック ホールディングス	2,148.6	2,136.5	2,587,301	
シャープ	191.4	217.8	205,603	
アンリツ	127.5	127.4	154,026	
富士通ゼネラル	54.7	51.3	193,914	
ソニーグループ	1,262	1,266.8	14,707,548	
T D K	291.9	286.5	1,293,547	
帝国通信工業	9.2	8.4	12,465	
タムラ製作所	72.5	77.6	63,942	
アルプスアルパイン	165	161.8	198,043	
池上通信機	5.9	5.1	3,136	
日本電波工業	20.5	22	26,378	
鈴木	10.4	10	9,620	
メイコー	22	19.9	55,998	
日本トリム	4	4.2	12,507	
ローランド ディー・ジー	9.6	10.3	33,372	
フォスター電機	18.8	16.7	18,436	
SMK	4.5	4.3	10,410	
ヨコオ	13.7	14.6	28,470	
ホシデン	44.8	42.4	67,628	
ヒロセ電機	27.9	29.9	507,403	
日本航空電子工業	40.4	37.1	82,028	
T O A	21.6	20.6	16,830	
マクセル	37	39.5	58,460	
古野電気	24.3	23.9	22,394	
ユニデンホールディングス	1.8	—	—	
スミダコーポレーション	15.9	16.8	26,544	
アイコム	6.5	7	18,053	
リオン	7.2	7.6	14,523	
横河電機	184.8	197.9	420,339	

銘柄	第203期末		第209期末	
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)	評価額 (千円)
新電元工業	7.1	6.9	23,184	
アズビル	116.8	125.1	435,973	
東亜ディーケーケー	10.5	7.9	6,391	
日本光電工業	77.4	82.8	297,252	
チノー	6.4	7.4	16,132	
共和電業	17.5	14.9	5,215	
日本電子材料	9.5	11.8	17,334	
堀場製作所	37.2	39.9	296,457	
アドバンテスト	149.8	141.1	1,580,320	
小野測器	8	6.8	3,094	
エスベック	15.1	14.5	29,188	
キーエンス	182.5	179.2	10,712,576	
日置電機	8.8	9.4	81,122	
シスメックス	144.3	154.5	1,331,635	
日本マイクロニクス	27.9	29.8	38,263	
メガチップス	18	14.8	49,062	
OBARA GROUP	8	8.5	32,895	
澤藤電機	2.8	2.2	2,481	
厚田工業	10.1	7.5	5,962	
コーセル	22.9	21.9	23,016	
イリソ電子工業	17	16.5	78,127	
オブテックスグループ	30.9	33	64,581	
千代田インテグレ	7	6.4	14,060	
レーザーテック	82.6	82.1	1,769,665	
スタンレー電気	130	127.6	360,470	
岩崎電気	6.5	—	—	
ウシオ電機	95.6	91.2	149,203	
岡谷電機産業	16.2	13.6	3,808	
ヘリオス テクノ ホールディング	18.1	15.8	5,940	
エノモト	5.9	4.3	7,116	
日本セラミック	17.2	18.4	47,251	
遠藤照明	9.9	7.5	7,005	
古河電池	14.8	13.5	14,202	
双信電機	10.7	7.4	2,782	
山一電機	13.4	15.8	29,277	
図研	13.2	15.7	52,909	
日本電子	38.8	45	186,975	
カシオ計算機	124.6	133.4	170,485	
ファナック	176.8	878.9	3,959,444	
日本シイエムケイ	36.5	38.9	17,116	
エンプラス	5.1	5.3	24,645	
大真空	25.4	22.3	15,520	
ローム	83.8	82.8	864,432	
浜松ホトニクス	134.3	143.7	985,782	
三井ハイテック	17.3	18.5	154,290	
新光電気工業	59.3	63.5	246,062	

銘柄	第203期末		第209期末	
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)	評価額 (千円)
京セラ	283.5	278.2	1,901,218	
太陽誘電	89.7	87.3	365,787	
村田製作所	549.6	543.2	4,195,676	
双葉電子工業	35.2	34.8	17,817	
北陸電気工業	8	6.2	7,756	
ニチコン	54	36.8	48,723	
日本ケミコン	19.3	17.9	35,638	
KOA	28.1	27.3	47,119	
市光工業	25.2	26.6	12,714	
小糸製作所	201.4	215.5	513,536	
ミツバ	31.4	33.6	18,480	
SCREENホールディングス	31.8	30.6	335,988	
キャノン電子	18.8	20	36,140	
キャノン	917.6	982.5	2,862,513	
リコー	479.3	449	452,143	
象印マホービン	50.2	53.7	89,142	
MUTOHホールディングス	2.8	2.4	3,880	
東京エレクトロン	127.8	379	5,836,600	
イノテック	12.4	12.2	16,213	
輸送用機器(7.4%)				
トヨタ紡織	70.4	75.5	155,001	
芦森工業	3.8	3	4,248	
ユニプレス	33	32.3	28,101	
豊田自動織機	142.7	130.9	909,755	
モリタホールディングス	32.3	31.5	41,170	
三櫻工業	27.9	27.5	17,407	
デンソー	394.3	369.4	2,686,646	
東海理化電機製作所	53	50.6	79,897	
川崎重工業	136.5	134.9	385,814	
名村造船所	52	40.8	13,994	
日本車輛製造	6.4	6.9	13,806	
三菱ロジスネクスト	26.7	28.6	24,653	
近畿車輛	3	2.2	3,165	
日産自動車	2,375.9	2,543.9	1,233,282	
いすゞ自動車	583.5	520.6	786,626	
トヨタ自動車	9,183.9	9,833.5	17,892,053	
日野自動車	251.6	230.9	124,686	
三菱自動車工業	745.7	698.6	349,300	
エフテック	12.9	11.2	7,470	
レンシップホールディングス	8	6.3	3,042	
GMB	3.6	3.2	3,257	
ファルテック	3.5	2.7	1,582	
武蔵精密工業	44.9	43.8	76,431	
日産車体	29.5	31.6	26,544	
新明和工業	52.5	56.3	63,562	
極東開発工業	32.1	31.5	50,746	

銘柄	第203期末	第209期末	評価額 (千円)
	株数 (千株)	株数 (千株)	
トピー工業	15.1	14.6	26,951
ティラド	5.5	4.5	10,111
曙ブレーキ工業	110.6	109.3	15,739
タチエス	33.1	28.4	32,660
NOK	75.8	69.7	104,828
フタバ産業	44.8	48.3	20,092
KYB	17.7	17.3	68,508
大同メタル工業	38.6	35.2	17,776
プレス工業	90.3	80.2	39,298
ミクニ	23.4	18.6	5,989
太平洋工業	38.3	41.2	45,196
河西工業	24.7	—	—
アイシン	147.4	138.2	494,065
マツダ	592.8	592.4	682,444
今仙電機製作所	13.2	10.2	6,966
本田技研工業	1,472.9	1,455.7	5,062,924
スズキ	399.3	328.9	1,533,002
SUBARU	529.2	566.6	1,162,096
安永	8.1	7	8,435
ヤマハ発動機	262.9	281.4	928,620
TBK	20.2	16.2	4,422
エクセディ	30.4	29.4	52,655
豊田合成	56.9	52.3	114,484
愛三工業	31.6	29.7	24,799
盟和産業	2.8	2.4	2,289
日本ブラスト	14.6	12.8	5,132
ヨロズ	15.7	16.9	14,348
エフ・シー・シー	32.9	31.8	48,526
シマノ	68.4	73.3	1,641,920
テイ・エス テック	85.1	82	132,348
ジャムコ	11.8	8.7	12,206
<b>精密機器 (2.6%)</b>			
テルモ	570.1	550.8	2,013,174
クリエートメディック	6.1	5.2	4,607
日機装	41.8	41.7	38,530
日本エム・ディ・エム	11.6	10.7	10,700
島津製作所	240.7	218.1	898,572
JMS	15.5	16.6	8,416
長野計器	13.4	13	16,198
ブイ・テクノロジー	8.8	8.8	26,276
東京計器	12.8	13.7	16,577
愛知時計電機	7.3	7	10,213
インターアクション	10.1	8.5	12,452
オーバル	18.1	14.1	6,091
東京精密	31.4	39.3	197,286
マニー	73.6	78.8	136,402

銘柄	第203期末	第209期末	評価額 (千円)
	株数 (千株)	株数 (千株)	
ニコン	284	278.4	356,630
トプコン	94.8	94.3	170,777
オリンパス	965.1	1,119.5	2,724,303
理研計器	13.3	11.1	55,944
タムロン	12.5	13.4	40,106
HOYA	383.9	382.5	5,410,462
シード	9.5	8.1	4,365
ノーリツ鋼機	15.9	17	36,720
A&Dホロンホールディングス	22.7	26.1	34,530
朝日インテック	220.9	200.1	463,431
シチズン時計	183.9	196.9	152,597
リズム	6.3	5	8,560
大研医器	16	12	5,676
メニコン	62.2	61.5	164,758
シンシア	1.8	1.5	808
松風	6.7	8.1	16,127
セイコーグループ	28.5	27.7	78,114
ニプロ	139.4	149.3	150,046
<b>その他製品 (2.3%)</b>			
KYORITSU	27.6	23.6	3,469
中本ボックス	5.6	4.8	7,440
スノーピーク	28.6	30.7	61,246
パラマウントベッドホールディングス	38.6	41.4	95,634
トランザクション	12.9	13.8	20,189
粧美堂	5	4.3	1,603
ニホンフラッシュ	15.7	16.8	16,077
前田工織	18.2	15.1	48,018
永大産業	21.9	16.9	3,701
アートネイチャー	17.2	18.4	14,076
バンダイナムコホールディングス	166.6	490.6	1,393,549
アイフィスジャパン	5.1	4.4	2,618
SHOEI	17.6	37.8	97,599
フランスベッドホールディングス	25.9	22.2	22,888
パイロットコーポレーション	26.2	28	118,720
萩原工業	11.2	12	15,192
フジシールインターナショナル	41.4	36.3	52,961
タカラトミー	83.2	82.7	115,035
広済堂ホールディングス	12.5	10.7	26,140
エステールホールディングス	4.3	3.7	2,227
タカノ	6.9	5.9	4,035
プロネクス	15.6	14.8	14,148
ホクシン	14.2	12.2	1,659
ウッドワン	6.2	5.3	7,059
大建工業	10.2	10.9	24,459
凸版印刷	262.5	234.2	621,801
大日本印刷	218.3	212.5	794,750

銘柄	第203期末		第209期末	
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)	評価額 (千円)
共同印刷	5.2	5	13,805	
N I S S H A	31.8	34.1	60,459	
光村印刷	1.6	1.3	1,544	
TAKARA & COMPANY	11.5	11.5	26,427	
アシックス	154.4	165.3	605,824	
ツツミ	5	3.1	6,872	
ローランド	12.3	13.2	51,546	
小松ウオール工業	6.1	6.6	12,936	
ヤマハ	117.1	112.9	569,016	
河合楽器製作所	5.1	4.8	14,347	
クリナップ	18.7	20.1	13,748	
ビジョン	106.5	114.1	230,482	
兼松サステック	1.3	—	—	
キングジム	14.8	15.8	14,093	
リンテック	38.4	36	77,796	
イトーキ	34.3	36.7	27,268	
任天堂	1,137.2	1,130.6	5,876,858	
三菱鉛筆	24.1	25.4	41,122	
タカラスタンダード	32.4	34.7	51,182	
コクヨ	80.5	86.2	157,228	
ナカバヤシ	16.2	19.3	9,128	
グローブライド	15	14.5	34,205	
オカムラ	56.6	53.9	72,711	
美津濃	16.6	17.8	54,468	
<b>電気・ガス業(1.2%)</b>				
東京電力ホールディングス	1,507.7	1,614.3	784,549	
中部電力	568.9	659.9	922,540	
関西電力	704.6	691.5	899,641	
中国電力	290.6	285.2	192,795	
北陸電力	171	169	102,583	
東北電力	440.3	437.8	290,261	
四国電力	167.4	152.9	115,439	
九州電力	385.6	412.8	312,489	
北海道電力	175.1	173	84,943	
沖縄電力	42.7	41.9	45,042	
電源開発	148.8	134.8	286,450	
エフオン	12.2	11.6	6,878	
イーレックス	25.9	31.8	55,809	
レノバ	39.5	47.7	94,541	
東京瓦斯	353.6	378.6	926,812	
大阪瓦斯	338.8	362.8	779,657	
東邦瓦斯	79	70.5	169,552	
北海道瓦斯	10	10.7	20,148	
広島ガス	35.2	37.8	12,927	
西部ガスホールディングス	19.2	16.8	29,467	
静岡ガス	38.1	40.8	44,023	
メタウォーター	20.9	22.4	39,648	

銘柄	第203期末		第209期末	
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)	評価額 (千円)
<b>陸運業(3.0%)</b>				
S B Sホールディングス	14.9	16	50,400	
東武鉄道	183.7	196.7	637,308	
相鉄ホールディングス	59.9	59.2	135,390	
東急	469	502.2	887,889	
京浜急行電鉄	224.2	203.1	258,749	
小田急電鉄	253.5	271.5	483,813	
京王電鉄	88.4	94.7	450,772	
京成電鉄	122.4	115.5	504,157	
富士急行	20.6	22.1	103,759	
東日本旅客鉄道	307.3	303.7	2,255,883	
西日本旅客鉄道	213.7	228.8	1,266,636	
東海旅客鉄道	141.7	138	2,195,580	
西武ホールディングス	242.8	216.6	308,438	
鴻池運輸	28.5	30.5	44,591	
西日本鉄道	48.4	47.8	115,006	
ハマキョウレックス	13.1	14	44,800	
サカイ引越センター	9.3	8.5	38,377	
近鉄グループホールディングス	178.9	178.8	773,310	
阪急阪神ホールディングス	222.7	238.4	940,488	
南海電気鉄道	79.8	85.4	250,990	
京阪ホールディングス	74.3	73.9	262,345	
神戸電鉄	4.5	4.9	15,410	
名古屋鉄道	184.5	197.6	409,032	
山陽電気鉄道	13.6	13.5	30,172	
アルプス物流	13.3	14.3	17,589	
ヤマトホールディングス	261.3	228.9	511,820	
山九	46.4	45.5	211,347	
丸運	9.1	7.8	1,856	
丸全昭和運輸	12.9	11	35,310	
センコーグループホールディングス	88.4	94.7	88,165	
トナミホールディングス	3.7	3.9	16,399	
ニッコンホールディングス	57.6	57.2	139,739	
日本石油輸送	2.1	1.6	3,897	
福山通運	24.4	13.6	48,144	
セイノーホールディングス	103.9	111.3	155,263	
エスライン	5.2	4.5	3,528	
神奈川中央交通	4.7	5.1	16,396	
日立物流	36.8	—	—	
AZ-COM丸和ホールディングス	32.2	43.2	81,993	
C&Fロジホールディングス	16.1	17.2	20,382	
九州旅客鉄道	127.9	126.4	374,144	
S Gホールディングス	320.4	343.1	655,321	
NIPPON EXPRESSホールディングス	62.3	66.7	507,587	
<b>海運業(0.6%)</b>				
日本郵船	479.3	478.7	1,515,564	
商船三井	294.8	315.6	1,061,994	



銘柄	第203期末		第209期末	
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)	評価額 (千円)
川崎汽船	177.1	152.7	473,370	
NSユニテッド海運	9.4	10	42,650	
飯野海運	77.5	67	67,670	
共栄タンカー	5.3	4.4	3,924	
乾汽船	12.4	23.5	40,490	
<b>空運業(0.5%)</b>				
日本航空	410.1	439.1	1,112,679	
ANAホールディングス	454.4	486.5	1,357,821	
バスコ	3.6	3.1	4,358	
<b>倉庫・運輸関連業(0.1%)</b>				
トランコム	5.3	5.2	37,024	
日新	13.9	13.6	27,825	
三菱倉庫	46.1	38.4	119,040	
三井倉庫ホールディングス	18.7	16.7	64,295	
住友倉庫	56	49.1	105,614	
澁澤倉庫	9.5	7.1	15,513	
東陽倉庫	27.1	21.1	5,718	
日本トランスシティ	33.6	36	21,672	
ケイヒン	3.3	2.8	4,499	
中央倉庫	9.8	8.6	8,969	
川西倉庫	3.5	2.7	2,675	
安田倉庫	12.8	12.2	12,383	
ファイズホールディングス	4.1	2.9	3,796	
東洋埠頭	5.3	4.6	6,035	
上組	90.6	85.7	231,904	
サンリツ	4.9	3.5	2,555	
キムラユニティー	9.9	7.6	7,455	
キューソー流通システム	11.1	9.5	9,110	
東海運	10.9	9.3	2,585	
エアアティー	12	11.2	17,158	
内外トランスライン	6	6.4	14,502	
日本コンセプト	5.2	5.6	8,786	
<b>情報・通信業(8.7%)</b>				
NECネットエスアイ	65.5	60.2	95,236	
クロスキャット	10.8	10.5	12,726	
システナ	282.5	302.8	83,875	
デジタルアーツ	10.6	11.4	57,684	
日鉄ソリューションズ	34.4	30.7	108,831	
キューブシステム	10.2	10.9	12,229	
コア	8.5	8.1	12,409	
手間いらず	2.9	3.1	14,322	
ラクーンホールディングス	17	15.2	11,704	
ソリトンシステムズ	8.9	9.5	9,956	
ソフトクリエイトホールディングス	8.7	14.9	26,387	
TIS	172.9	196.5	689,715	
JNSホールディングス	9.7	7.9	3,073	

銘柄	第203期末		第209期末	
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)	評価額 (千円)
グリーン	90.2	48.5	33,271	
GMOベバボ	2.5	2.7	4,911	
コーエーテクモホールディングス	126.2	112.6	256,165	
三菱総合研究所	8.3	8.8	42,680	
電算	2.3	2	3,386	
AGS	8.2	7	4,767	
ファインデックス	13.7	14.6	9,373	
ブレインパッド	17	13.8	9,342	
KL a b	32.9	35.8	12,959	
ポルトゥウィンホールディングス	28.9	30.9	26,790	
ネクソン	433.3	465	1,446,150	
アイスタイル	51.5	52.7	29,933	
エムアップホールディングス	23	22.2	25,707	
エイチーム	12.7	13.6	8,731	
エニグモ	21.8	23.4	10,904	
テクノスジャパン	15.8	13.6	7,561	
コプロラ	65.4	70.1	41,499	
ブロードリーフ	98.4	105.5	41,672	
クロス・マーケティンググループ	7.8	10	6,650	
デジタルハーツホールディングス	9.1	11.4	16,324	
システム情報	15.1	16.2	12,814	
メディアドゥ	6.9	7.4	9,716	
じげん	56.5	52.9	24,228	
ブイキューブ	20.4	22	11,088	
エンカレッジ・テクノロジー	4.8	4.2	2,221	
サイバーリンクス	6.2	5.4	4,719	
フィックスターズ	19.1	20.4	29,641	
CARTA HOLDINGS	8.2	8.6	11,919	
オブティム	14.1	15	13,545	
セレス	6.9	7.4	9,605	
SHIF T	12.3	13.1	291,999	
ティーガイア	17.7	18.9	31,506	
セック	3	2.3	7,452	
テクマトリックス	33.5	33	50,589	
プロシップ	6.7	8	10,736	
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	51.4	55.1	133,672	
GMOペイメントゲートウェイ	38.3	41	449,360	
ザップパラス	7.5	5	1,780	
システムリサーチ	5.9	5.7	12,112	
インターネットイニシアティブ	105.4	100.3	269,606	
さくらインターネット	21.6	20.6	12,607	
ヴィンクス	5.7	4.9	6,566	
GMOグローバルサイン・ホールディングス	5.2	5.5	21,917	
SRAホールディングス	9.6	9.3	27,109	
システムインテグレータ	6.8	5.3	2,358	
朝日ネット	18.4	19.7	11,366	

銘柄	第203期末		第209期末	
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)	評価額 (千円)
eBASE	24	25.6	16,819	
アバントグループ	21.3	22.9	31,808	
アドソル日進	7.2	7.7	12,982	
ODKソリューションズ	4.5	3.9	2,269	
フリービット	10.5	9.6	13,660	
コムチュア	22.3	23.9	48,134	
サイバーコム	3.2	2.7	3,915	
アステリア	14.5	14.4	10,252	
アイル	9.5	10.2	22,817	
マークラインズ	9.2	9.8	24,382	
メディカル・データ・ビジョン	25.2	27.1	23,549	
gumi	27.6	26.6	19,072	
ショーケース	4.9	4.4	1,355	
モバイルファクトリー	4.2	3.6	3,157	
テラスカイ	7.3	7.9	13,943	
デジタル・インフォメーション・テクノロジー	8.9	10.5	17,020	
PCIホールディングス	8	6.9	6,851	
アイビーシー	3.4	2.9	2,122	
ネオジャパン	5.8	6.3	5,651	
PR TIMES	4.3	4.6	8,491	
ラクス	90.8	85.1	157,860	
ランドコンピュータ	4.8	4.1	4,214	
ダブルスタンダード	6	7.4	14,844	
オープンドア	11.8	12.7	19,608	
マイネット	6.5	—	—	
アカツキ	8.9	8.6	19,057	
ベネフィットジャパン	1.6	1.2	1,484	
Ubicomホールディングス	5.3	5.7	12,089	
カナミックネットワーク	24.5	26.3	12,597	
ノムラシステムコーポレーション	19.3	17.1	1,932	
チェンジホールディングス	41.2	44.1	104,076	
シンクロ・フード	10.6	10.6	5,172	
オークネット	8.8	9	13,509	
キャピタル・アセット・プランニング	4	3.5	2,208	
セグエグループ	5.5	4.7	3,492	
エイトレッド	2.9	2.6	3,627	
マクロミル	38.2	35.5	31,524	
ビーグリー	3.3	2.9	3,587	
オロ	5.2	5.5	12,677	
ユーザーローカル	6.2	6.6	13,114	
テモナ	4.4	3.9	1,111	
ニーズウェル	6.1	5.1	5,548	
マネーフォワード	40.4	43.4	207,018	
サインポスト	6.4	6.2	3,416	
Sun Asterisk	—	9.8	10,456	
電算システムホールディングス	8.2	8.8	22,220	

銘柄	第203期末		第209期末	
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)	評価額 (千円)
Appier Group	—	51.2	79,923	
ソルクシーズ	15.7	13.6	4,678	
フェイス	5.6	4.9	2,454	
プロトコーポレーション	21.2	22.7	26,695	
ハイマックス	5.4	5.8	8,143	
野村総合研究所	343.8	368.6	1,148,189	
サイバネットシステム	14.3	15.3	13,066	
CEホールディングス	10.1	8.6	4,635	
日本システム技術	7.2	6.8	12,233	
インテージホールディングス	22.9	20.5	30,688	
東邦システムサイエンス	5.4	4.7	4,920	
ソースネクスト	86.1	92.4	19,588	
インフォコム	21.7	23.3	53,193	
シンプレクス・ホールディングス	31.6	30.7	73,680	
HEROZ	5.9	6.2	7,824	
ラクスル	23.7	51	65,790	
メルカリ	75.5	81.2	184,567	
I PS	5.5	5.9	13,959	
FIG	22.1	19.3	5,577	
システムサポート	7.3	7.1	13,269	
イーソル	11.1	11.8	10,100	
アルテリア・ネットワークス	19	16.9	21,412	
東海ソフト	3.3	2.6	2,597	
ウイングアーク1st	15.2	18.7	34,052	
ヒト・コミュニケーションズ・ホールディングス	4.6	5	7,740	
サーバーワークス	3.5	3.7	8,672	
東名	1.6	1.3	3,018	
ヴィッツ	2.1	1.8	1,816	
トビラシステムズ	4.9	4.2	4,393	
Sansan	62.7	58.9	86,995	
Link-U	3.9	3.3	3,036	
ギフトエイ	18.1	19.6	41,591	
メドレー	—	18.1	68,961	
ベース	5.7	6.1	34,587	
JMDC	26.7	29.5	135,847	
フォーカスシステムズ	12.5	13.3	13,167	
クレスコ	14.5	14	23,688	
フジ・メディア・ホールディングス	176	172.7	203,440	
オービック	62.3	60	1,243,200	
ジャストシステム	28.2	25.9	89,614	
TDCソフト	15.9	15.3	22,032	
Zホールディングス	2,851.9	2,556.7	977,682	
トレンドマイクロ	96.9	103.8	669,510	
IDホールディングス	12.7	12.4	12,114	
日本オラクル	32.1	34.4	314,760	

銘柄	第203期末	第209期末	評 価 額 (千円)
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	
アルファシステムズ	5.3	5.7	22,401
フューチャー	41.9	44.8	79,744
CAC Holdings	10.4	11.2	18,704
SBテクノロジー	8.6	7.7	15,161
トーセ	5.1	4.5	3,334
オービックビジネスコンサルティング	18.9	35.4	169,212
伊藤忠テクノソリューションズ	90.1	96.5	314,590
アイティフォー	24.2	23.9	20,219
東計電算	2.4	2.5	15,400
エクスネット	3.3	2.5	2,500
大塚商会	95.1	101.8	462,172
サイボウズ	23.2	24.8	66,439
電通国際情報サービス	20.4	21.9	109,062
ACCESS	22.6	21.5	18,296
デジタルガレージ	32.8	31.9	143,071
EMシステムズ	28.2	30.2	24,341
ウェザーニューズ	6	5.6	37,016
C I J	15.6	30.3	15,543
ビジネスエン지니어リング	4.6	3.5	10,675
日本エンタープライズ	20.8	18.3	2,562
WOWOW	8.3	10.3	12,638
スカラ	16.9	16.9	12,489
インテリジェント ウェイブ	10.2	8.8	6,195
WOW WORLD GROUP	3	—	—
IMAGICA GROUP	14.2	15.4	8,855
ネットワンシステムズ	73	67	208,035
システムソフト	60.6	65.5	5,174
アルゴグラフィックス	15.4	16.5	61,215
マーベラス	31.5	29.5	19,411
エイベックス	34.3	30.7	45,405
B I P R O G Y	61.8	66.2	210,516
兼松エレクトロニクス	10.8	—	—
都築電気	9	9.6	14,793
TBSホールディングス	96.7	92.1	173,424
日本テレビホールディングス	165.2	159.2	181,328
朝日放送グループホールディングス	16.1	17.2	11,266
テレビ朝日ホールディングス	47.7	43.8	65,393
スカパーJSATホールディングス	167.9	159.8	82,616
テレビ東京ホールディングス	12.2	13	32,084
日本BS放送	6.9	6	5,484
ビジョン	22.2	23.8	37,556
スマートバリュー	5	4.4	1,808
USEN-NEXT HOLDINGS	15.1	16.2	40,888
ワイヤレスゲート	8.9	8	1,832
コネクシオ	14.2	—	—
クロップス	3.9	2.8	3,676

銘柄	第203期末	第209期末	評 価 額 (千円)
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	
日本電信電話	2,215.8	2,301.5	9,042,593
KDD I	1,441.2	1,388	5,599,192
ソフトバンク	2,994.3	2,885.5	4,323,921
光通信	22.6	21.1	373,048
エムティーアイ	15.8	16.8	9,021
GMOインターネットグループ	62.4	66.8	172,744
ファイバーゲート	9.3	9.9	10,236
アイドマーケティングコミュニケーション	5.1	4.5	1,278
KADOKAWA	106.5	95	262,200
学研ホールディングス	28.1	30.2	25,217
ゼンリン	32.5	31	25,265
昭文社ホールディングス	8.7	7.7	2,217
インプレスホールディングス	17.5	15.2	3,131
アイネット	9.3	11.1	14,241
松竹	11.4	10.3	119,274
東宝	116.7	112.5	570,375
東映	5.6	5	85,250
エヌ・ティ・ティ・データ	526.4	563.7	1,001,131
ビー・シー・エー	11.8	10.5	12,684
ビジネスブレイン太田昭和	6.7	7.8	16,278
D T S	36.9	38.3	119,304
スクウェア・エニックス・ホールディングス	92	90.3	557,151
シーイーシー	21.3	25.4	32,283
カプコン	183.4	178.5	826,455
アイ・エス・ビー	8.7	9.4	11,063
ジャステック	10.5	11.2	13,787
S C S K	137	146.7	284,891
NSW	7.6	7.1	14,973
アイネス	17.1	12.8	16,857
T K C	30.2	32.3	114,019
富士ソフト	19	20.3	154,280
NSD	62	64.2	151,961
コナミグループ	71.8	76.9	483,701
福井コンピュータホールディングス	9.1	12.6	33,125
J B C C ホールディングス	13.5	13.2	27,403
ミロク情報サービス	17.6	16.5	26,482
ソフトバンクグループ	1,185.4	1,038.5	5,368,006
<b>卸売業(6.1%)</b>			
高千穂交易	7	6	13,974
オルパヘルスケアホールディングス	3.3	2.5	4,387
伊藤忠食品	4	4.3	22,016
エレマテック	15.9	17	29,325
あらた	14.7	14.5	57,202
トーマンデバイス	3	2.7	17,145
東京エレクトロン デバイス	5.9	7	57,540
円谷フィールズホールディングス	17.4	32.6	63,146

銘柄	第203期末		第209期末	
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)	評価額 (千円)
双日	203.5	201.1	553,829	
アルフレッサ ホールディングス	205.8	190.2	335,703	
横浜冷凍	48.2	51.6	50,980	
ラサ商事	9	7.7	10,549	
アルコニックス	25.2	25	33,225	
神戸物産	136.9	146.6	537,289	
ハイパー	3.8	3.3	1,438	
あい ホールディングス	28.3	30.3	67,508	
ディービーエックス	6.8	4.7	4,549	
ダイワボウホールディングス	84.4	77.4	180,419	
マクニカホールディングス	47.3	46.4	163,560	
ラクト・ジャパン	6.8	7.3	14,709	
グリムス	8.8	7.9	17,553	
バイタルケ-エスケー・ホールディングス	31.7	27.7	24,930	
八洲電機	14.3	15.4	18,510	
メディアスホールディングス	11.4	12.2	9,784	
レスターホールディングス	18.8	18.1	37,829	
ジャーテックホールディングス	3.9	3.9	4,371	
大光	8.5	7.1	4,238	
OCHIホールディングス	4.5	3.9	4,758	
TOKAIホールディングス	96.2	93.6	80,028	
黒谷	5.5	4.7	2,758	
Cominix	3.5	3.4	2,529	
三洋貿易	18.2	19.5	23,400	
ビューティガレージ	3.2	3	11,070	
ウイン・パートナーズ	14.4	13.8	13,938	
ミタチ産業	5	4.3	5,542	
シップヘルスケアホールディングス	57.2	68.1	163,440	
明治電機工業	6	7.1	8,193	
デリカフーズホールディングス	7.8	6.6	3,610	
スターティアホールディングス	4.5	3.3	4,976	
コマダホールディングス	43.3	46.4	109,225	
ビーバンドットコム	2.9	2.4	1,255	
アセンテック	6.9	6.4	3,404	
富士興産	5	3.8	4,385	
協栄産業	2	1.6	3,376	
フルサト・マルカホールディングス	17.6	18.8	48,635	
ヤマエグループホールディングス	11.1	10.7	19,099	
小野建	17.8	17.4	25,508	
南陽	3.7	3.2	6,844	
佐島電機	12.4	10.6	17,225	
エコートレーディング	4.2	3.3	2,729	
伯東	11.6	10.9	50,903	
コンドーテック	14.9	14.6	14,293	
中山福	10.6	9.1	3,003	
ナガイレーベン	22.4	24	49,440	

銘柄	第203期末		第209期末	
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)	評価額 (千円)
三菱食品	19.1	17.5	56,087	
松田産業	13.5	14.4	31,507	
第一興商	37.7	73.3	162,139	
メディパルホールディングス	183.6	181.2	340,293	
S P K	7.9	8.4	14,355	
萩原電気ホールディングス	6.8	7.3	24,856	
アズワン	28.5	27	147,960	
スズデン	6.2	6.6	15,846	
尾家産業	4.7	4	4,232	
シモジマ	12.2	13	12,753	
ドウシシャ	18.7	20	38,900	
小津産業	4.4	3.8	6,745	
高速	10.5	9.9	19,730	
たけびし	6.8	7.2	12,340	
リックス	4.1	3.5	8,445	
丸文	15.8	16.9	20,770	
ハビネット	15.1	16.1	29,124	
橋本総業ホールディングス	7	7.5	8,047	
日本ライフライン	57.1	55.6	49,817	
タカショー	15.5	16.6	11,171	
I D O M	60.2	57.3	44,006	
進和	11.7	12.6	26,460	
エスケイジャパン	4.8	4.2	2,415	
ダイトロン	7	7.5	19,095	
シークス	25.3	27	35,424	
田中商事	6.2	4.8	2,995	
オーハシテクニカ	9.8	9.2	14,306	
白銅	6.4	6.9	17,532	
ダイコー通産	2.4	1.7	2,074	
伊藤忠商事	1,189.5	1,167.5	4,806,597	
丸紅	1,718.8	1,478.6	2,598,639	
高島	2.8	2.6	7,508	
長瀬産業	90.8	86.9	172,062	
蝶理	11.1	10.2	24,316	
豊田通商	177.2	166	898,060	
三共生興	25.5	27.3	14,414	
兼松	68.7	73.6	118,275	
ツカモトコーポレーション	3.3	2.4	3,393	
三井物産	1,394.4	1,386.4	5,466,575	
日本紙パルプ商事	9.4	10.1	52,217	
カメイ	21.2	20.2	28,865	
東都水産	1	0.9	5,769	
O U Gホールディングス	2.9	2.5	6,022	
スターゼン	13.5	14.4	31,176	
山善	71.6	51.1	50,589	
椿本興業	3.3	3.1	12,369	

銘柄	第203期末		第209期末	
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)	評価額 (千円)
住友商事	1,174.1	1,173.4	2,683,565	
内田洋行	7.8	8.4	40,446	
三菱商事	1,301	1,184.7	5,577,567	
第一実業	7.6	6.7	36,850	
キャノンマーケティングジャパン	41	43.9	134,334	
西華産業	8.5	7.4	15,244	
佐藤商事	13.7	13.2	17,529	
菱洋エレクトロ	11.8	16.2	38,912	
東京産業	16.2	17.3	13,269	
ユアサ商事	15.9	17.1	63,783	
神鋼商事	4.4	4.8	26,016	
トルク	10.7	9.2	2,014	
阪和興業	34.4	34	126,310	
正栄食品工業	11.8	12.6	51,156	
カナデン	16.1	15.4	17,155	
RYODEN	15.7	15.3	27,937	
岩谷産業	44	43.1	264,203	
ナイス	6.1	4.6	6,104	
ニチモウ	2.4	2	6,110	
極東貿易	11.4	11.3	16,305	
アステナホールディングス	30.7	32.9	14,640	
三愛オプリー	44.4	50.1	66,132	
稲畑産業	39.7	38.3	101,226	
G S Iクレオス	9.5	11	20,075	
明和産業	18.3	25.2	16,808	
クワザワホールディングス	7.2	5.5	2,480	
ワキタ	35.8	34.9	42,019	
東邦ホールディングス	53.9	47.2	116,017	
サンゲツ	48.2	47.6	101,483	
ミツウロコグループホールディングス	22.8	24.4	30,451	
シナネンホールディングス	6.5	6.1	19,337	
伊藤忠エネクス	43.9	47	51,277	
サンリオ	55.7	53.7	320,052	
サンワテクノス	10.1	9.7	17,809	
リョーサン	20.3	20.1	62,410	
新光商事	26.2	25.5	29,554	
トーヨー	7.6	8.1	17,909	
三信電気	8.2	7.7	17,047	
東陽テクニカ	19.6	21	28,497	
モスフードサービス	26	27.9	85,095	
加賀電子	16.2	15.4	72,303	
ソーダニッカ	15.9	12.4	9,622	
立花エレテック	12.9	13.8	26,316	
フォーバル	7	7.5	8,670	
PAL TAC	27.8	29.8	144,828	
三谷産業	31.1	33.2	10,458	

銘柄	第203期末		第209期末	
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)	評価額 (千円)
西本Wismettacホールディングス	4.5	4.8	17,232	
ヤマシタヘルスケアホールディングス	1.8	1.4	2,833	
コーア商事ホールディングス	12.5	10.7	7,671	
KPPグループホールディングス	36.7	44.2	27,757	
ヤマタネ	8.5	8.4	13,851	
丸紅建材リース	1.7	1.5	2,913	
日鉄物産	12.1	13.1	121,568	
泉州電業	4.4	9.5	29,877	
トラスコ中山	37.2	39.8	85,450	
オートバックスセブン	61.6	66	95,370	
モリト	12.7	13.6	13,613	
加藤産業	21.5	23	78,660	
北恵	4.4	3.8	2,739	
イエローハット	31.2	33.5	59,563	
J Kホールディングス	14	15	14,820	
日伝	13.5	11.2	21,257	
北沢産業	10.6	9.1	2,875	
杉本商事	9.3	8.4	16,329	
因幡電機産業	49.4	49.1	138,265	
東テック	5.9	6.3	25,830	
ミスミグループ本社	249.2	286	883,740	
アルテック	11	9.5	2,375	
タキヒヨー	5.4	4.1	4,095	
蔵王産業	3.8	2.8	6,193	
スズケン	71.1	58.9	201,143	
ジェコス	13.7	11.4	10,146	
グローセル	21.6	20.4	8,282	
<b>小売業(4.5%)</b>				
ローソン	44	47.1	254,811	
サンエー	13.6	14.6	62,634	
カワチ薬品	15.5	15	33,345	
エービーシー・マート	31	27.7	191,684	
ハードオフコーポレーション	9	7.1	8,825	
アスクル	42.9	39.4	68,083	
ゲオホールディングス	24.1	18.8	30,042	
アダストリア	21.5	23.1	54,030	
くら寿司	20.8	22.3	73,590	
キャンドック	6.4	6.9	17,346	
I Kホールディングス	7	6.5	2,437	
パルグループホールディングス	17.5	18.7	54,884	
エディオン	91.4	75.4	96,662	
サーラコーポレーション	37.6	40.4	29,694	
ワッツ	10.1	8.8	6,080	
ハローズ	9.2	8.8	26,532	
フジオフードグループ本社	14.7	—	—	
あみやき亭	4.8	4.7	15,886	

銘柄	第203期末	第209期末	
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
大黒天物産	6.4	5.9	28,025
ハニーズホールディングス	16	15.2	23,134
ファーマライズホールディングス	4.8	4.4	2,706
アルベン	14.8	15.9	31,800
ハブ	7	6.2	4,116
クオールホールディングス	24.6	26.4	30,518
ジンズホールディングス	10.6	11.4	39,159
ビックカメラ	118	126.4	136,638
DCMホールディングス	118.1	116.1	130,612
Monotaro	251	268.9	453,634
東京一番フーズ	5.1	4.8	2,328
きちりホールディングス	5.3	4	2,844
アークランドサードホールディングス	14.6	15.7	34,697
J. フロント リテイリング	220.3	235.9	307,377
ドトール・日レスホールディングス	31.6	33.8	63,138
マツキヨココカラ&カンパニー	116.3	115	792,350
ブロンコビリー	9.6	10.3	25,698
ZOZO	136.6	125.4	365,039
トレジャー・ファクトリー	6	10.8	13,500
物語コーポレーション	9.9	31.8	85,224
三越伊勢丹ホールディングス	298.1	319.3	460,430
Hamee	7.5	7	6,832
マーケットエンタープライズ	2.3	2.1	2,475
ウエルシアホールディングス	105	98.4	270,698
クリエイトSDホールディングス	29.4	31.5	101,272
丸善CHIホールディングス	24.2	21.1	7,279
ミサワ	4.6	3.8	2,283
ティーライフ	2.9	2.6	3,385
チムニー	6	5.2	6,167
シュッピン	16.3	14.6	12,103
オイシックス・ラ・大地	28.7	25.7	60,986
ネクステージ	40.5	43.4	96,131
ジョイフル本田	57.1	56.5	94,976
鳥貴族ホールディングス	6.7	7.2	15,213
ホットランド	13.8	14.8	21,652
すかいらーくホールディングス	242.1	259.3	445,477
SFPホールディングス	9.7	10.4	20,155
綿半ホールディングス	13.9	15	20,700
ヨシックスホールディングス	4	3.5	7,357
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホールディングス	58	62.1	66,384
ゴルフダイジェスト・オンライン	8.2	9	8,631
BEENOS	10.1	10.9	21,069
あさひ	16.7	16.2	21,124
日本調剤	12.3	13.3	15,295
コスモス薬品	20	18.8	218,080

銘柄	第203期末	第209期末	
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
トーエル	9.1	8	6,520
セブン&アイ・ホールディングス	665.4	653	3,680,308
クリエイト・レストランツ・ホールディングス	133.1	142.5	141,930
ツルハホールディングス	43.3	39.8	339,892
サンマルクホールディングス	15.9	15.5	27,373
フェリシモ	4.7	4.2	4,254
トリドールホールディングス	49.6	47.3	131,919
TOKYO BASE	19.3	20.4	9,057
ウイルプラスホールディングス	4	3.1	3,431
JMホールディングス	15.2	16.3	30,220
サツドラホールディングス	9.4	8.2	6,781
アレシザホールディングス	13.6	14.6	14,118
串カツ田中ホールディングス	4.9	5.3	8,670
パロックジャパンリミテッド	14.2	12.8	10,316
クスリのアオキホールディングス	17.8	17	105,400
力の源ホールディングス	10.5	9.7	14,317
FOOD & LIFE COMPANIES	101.8	109	363,515
メディカルシステムネットワーク	18.1	17.6	7,004
はるやまホールディングス	10.1	8.1	3,709
ノジマ	64.4	62.2	85,773
カッパ・クリエイト	27.8	29.8	43,001
ライトオン	14.8	12.7	7,150
良品計画	228.6	244.8	346,392
パルミキホールディングス	25.9	22.4	7,324
アドヴァングループ	17.2	18.5	17,242
アルビス	5.9	6.4	15,680
コナカ	21.4	18.4	6,348
ハウス オブ ローゼ	2.6	2.4	3,844
G-7ホールディングス	22.3	23.9	32,886
イオン北海道	26.4	28.2	21,770
コジマ	34.6	37.3	20,030
ヒマラヤ	6.5	5.8	5,330
コーナン商事	28.3	25.7	82,882
エコス	6.7	7.3	13,702
ワタミ	24	22.9	20,953
バン・パシフィック・インターナショナルホールディングス	396.9	382.5	963,517
西松屋チェーン	39.4	42.2	70,853
ゼンショーホールディングス	97	103.8	413,643
幸楽苑ホールディングス	11.5	12.4	12,809
ハークスレイ	9	6.5	4,784
サイゼリヤ	29.5	31.6	98,908
VTホールディングス	75.4	72.8	37,419
魚力	5.7	6.1	13,047
フジ・コーポレーション	10.3	11.1	13,919
ユナイテッドアローズ	21	20.5	37,945

銘柄	第203期末	第209期末	
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
ハイデイ日高	28.8	28.3	60,562
YU-WA Creation Holdings	13.3	12.3	2,496
コロワイド	81.5	87.3	172,330
ピーシーデポコーポレーション	24.3	22.7	6,514
壹番屋	14.1	15.1	77,916
P L A N T	5.1	4.6	3,128
スギホールディングス	39.7	38.3	211,799
薬王堂ホールディングス	10	10.8	25,218
スクロール	31	28.7	22,386
ヨンドシーホールディングス	16.9	16.6	29,249
木曽路	26.9	28.9	65,949
S R Sホールディングス	29.6	31.7	31,034
千趣会	33.4	36	14,508
リテールパートナーズ	26.6	28.5	36,223
ケーヨー	36.9	30.8	24,978
上新電機	19.4	17.1	33,225
日本瓦斯	95	101.8	191,282
ロイヤルホールディングス	34	36.7	99,787
いなげや	19.9	18.6	23,194
チョダ	17.3	18.7	14,941
ライフコーポレーション	15.6	16.6	41,483
リンガーハット	22.8	24.4	55,022
M r M a x H D	25.3	27.2	17,625
A O K Iホールディングス	38.8	35.8	29,535
オークワ	28.6	30.5	25,345
コメリ	30.7	29.3	79,373
青山商事	38.2	41	36,859
しまむら	23.1	22.3	276,966
はせがわ	11.4	9.2	3,459
高島屋	133.6	143	270,270
松屋	33.5	32.3	35,530
エイチ・ツー・オー リテイリング	86.3	92.4	137,214
近鉄百貨店	5.8	6.3	14,924
丸井グループ	143.7	139.8	284,493
アクシアル リテイリング	13.3	13.1	43,688
イオン	654.5	642.4	1,624,308
イズミ	31.4	28.9	89,156
平和堂	29.7	31.8	62,550
フジ	43.6	29.2	49,377
ヤオコー	22.6	21.5	145,340
ゼビオホールディングス	27.3	26.1	28,710
ケーズホールディングス	169.2	151.1	171,045
O l y m p i cグループ	9.4	7.1	3,571
日産東京販売ホールディングス	30.4	22.8	7,432
シルバーライフ	4.3	4.7	5,809
Genky DrugStores	8.8	8.4	31,710

銘柄	第203期末	第209期末	
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
ナルミヤ・インターナショナル	4.8	3.2	2,883
ブックオフグループホールディングス	11.9	11.4	13,987
ギフトホールディングス	3.8	4.1	19,372
アインホールディングス	24.4	26.2	138,336
元気寿司	5.7	5.5	16,456
ヤマダホールディングス	702.6	777.9	359,389
アークランズ	31.3	28	43,120
ニトリホールディングス	78.8	76.7	1,213,394
グルメ杵屋	16.1	15.8	15,926
愛眼	14.5	12.4	2,058
ケーユーホールディングス	10.6	11.4	15,618
吉野家ホールディングス	69.4	74.3	180,771
松屋フーズホールディングス	9.6	9	36,540
サガミホールディングス	28.7	30.8	39,270
関西フードマーケット	16.3	17.4	25,508
王将フードサービス	13.2	12.6	75,726
プレナス	22.4	—	—
ミニストップ	14.9	13.9	19,432
アークス	35.3	34.9	77,408
パローホールディングス	40.7	36.4	67,412
ベルク	8.9	9.5	51,870
大庄	10.9	9.5	9,614
ファーストリテイリング	26.5	85.3	2,479,244
サンドラッグ	74.7	72	254,160
サックスパー ホールディングス	19.1	18.6	14,917
ヤマザワ	4.4	3.4	4,335
やまや	4.2	3.7	9,486
ベルーナ	43	46.2	32,663
<b>銀行業(6.1%)</b>			
いざぎんホールディングス	222.8	209.9	158,474
しずおかフィナンシャルグループ	409.5	398.6	386,243
ちゅうぎんフィナンシャルグループ	139.8	148.5	133,204
島根銀行	6.3	5.4	2,586
じもとホールディングス	13.1	10.4	4,024
めぶきフィナンシャルグループ	817.4	875.2	285,315
東京きらぼしフィナンシャルグループ	23	22.6	60,952
九州フィナンシャルグループ	347.8	310.3	146,771
ゆうちょ銀行	469	502.2	547,900
富山第一銀行	44.2	44	26,356
コンコルディア・フィナンシャルグループ	983.5	972.1	481,189
西日本フィナンシャルホールディングス	104.3	111.7	122,870
三十三フィナンシャルグループ	16	15.8	24,821
第四北越フィナンシャルグループ	28	27.7	80,800
ひろぎんホールディングス	254	230.1	145,423
おきなわフィナンシャルグループ	16.8	16.8	35,179
十六フィナンシャルグループ	23.1	22.9	65,700

銘柄	第203期末		第209期末	
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)	評価額 (千円)
北國フィナンシャルホールディングス	16.4	14.9	64,815	
プロクレアホールディングス	20.2	21.6	44,582	
あいちフィナンシャルグループ	26,646	24.7	51,697	
SBI新生銀行	129.6	52	119,912	
あおぞら銀行	111	110.9	268,378	
三菱UFJフィナンシャル・グループ	11,630.3	11,046	9,339,393	
りそなホールディングス	2,102.4	2,229.2	1,454,330	
三井住友トラスト・ホールディングス	328.6	320.5	1,456,031	
三井住友フィナンシャルグループ	1,289.4	1,288.9	6,891,748	
千葉銀行	561.1	491.5	421,215	
群馬銀行	319.7	342.3	153,350	
武蔵野銀行	25.4	22.6	50,126	
千葉興業銀行	42.8	36.7	19,818	
筑波銀行	77.5	77.4	16,331	
七十七銀行	52.7	56.5	121,701	
秋田銀行	11.9	11.8	20,579	
山形銀行	18.3	19.6	20,246	
岩手銀行	12.1	12.1	25,531	
東邦銀行	142.1	139.5	29,992	
東北銀行	8.9	7.6	7,334	
ふくおかフィナンシャルグループ	143.5	140.8	356,364	
スルガ銀行	174.2	155.5	72,307	
八十二銀行	368.6	361.8	205,140	
山梨中央銀行	20	18.1	20,579	
大垣共立銀行	34	33.6	60,144	
福井銀行	15.9	15.8	23,289	
清水銀行	7.1	7	10,038	
富山銀行	3.1	2.4	3,945	
滋賀銀行	32.4	29.3	79,813	
南都銀行	26.9	26.5	62,142	
百五銀行	166.9	165.9	62,046	
京都銀行	61.7	55.9	349,375	
紀陽銀行	58.9	63.1	96,038	
ほくほくフィナンシャルグループ	112.8	112.1	106,607	
山陰合同銀行	110.5	110.4	83,131	
鳥取銀行	6.3	5	5,690	
百十四銀行	17.7	16.1	29,624	
四国銀行	26.2	28	24,080	
阿波銀行	26.4	26.1	51,756	
大分銀行	10.7	10.6	21,708	
宮崎銀行	10.8	11.5	27,117	
佐賀銀行	10.4	10.3	16,510	
琉球銀行	43.1	40.4	36,844	
セブン銀行	590.1	631.8	169,954	
みずほフィナンシャルグループ	2,382.3	2,550.8	4,902,637	
高知銀行	6.2	5.4	3,607	

銘柄	第203期末		第209期末	
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)	評価額 (千円)
山口フィナンシャルグループ	198.4	194.7	158,875	
長野銀行	6.1	4.8	6,806	
名古屋銀行	12.1	11.6	37,468	
北洋銀行	249.6	267.2	74,816	
大光銀行	5.9	4.7	5,137	
愛媛銀行	25.9	23.8	20,134	
トマト銀行	6	5.2	5,283	
京葉銀行	82.9	80.7	45,837	
栃木銀行	89.1	80.7	22,031	
北日本銀行	5.8	6.2	12,269	
東和銀行	32.6	32.4	17,658	
福島銀行	21	16.5	3,861	
大東銀行	8.7	6.1	3,897	
トモニホールディングス	143.4	142.5	50,017	
フィデアホールディングス	18.2	18.2	24,187	
池田泉州ホールディングス	210.9	225.8	53,288	
<b>証券・商品先物取引業(0.7%)</b>				
FPG	67	71.8	79,482	
ジャパンインベストメントアドバイザー	13.6	14.6	15,592	
マキュリアホールディングス	11.1	9.5	6,897	
SBIホールディングス	245.5	255.4	655,611	
ジャフコグループ	68.9	59	109,209	
大和証券グループ本社	1,276.4	1,261.6	772,099	
野村ホールディングス	3,034.2	3,248.7	1,628,248	
岡三証券グループ	143.9	155.4	71,173	
丸三証券	59.5	59.2	24,982	
東洋証券	61	59.2	19,417	
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	196.2	192.6	70,106	
光世証券	4.7	4.1	1,656	
水戸証券	49.6	48.1	14,189	
いちよし証券	33.3	32.9	19,608	
松井証券	97.6	104.5	81,614	
マネックスグループ	167.7	197.5	96,182	
極東証券	22.9	22.3	13,157	
岩井コスモホールディングス	19	20.3	27,080	
アイザワ証券グループ	27.1	25.8	18,034	
マネーパートナーズグループ	22	17.2	4,506	
スパークス・グループ	18.52	19.8	28,848	
<b>保険業(2.2%)</b>				
かんぽ生命保険	200	214.1	448,539	
SOMPOホールディングス	282.7	302.7	1,581,304	
アニコムホールディングス	61	59.9	30,908	
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	408.4	358.9	1,462,158	
第一生命ホールディングス	967.6	897.9	2,191,324	
東京海上ホールディングス	1,658.7	1,776	4,537,680	



銘柄	第203期末	第209期末	評 価 額 (千円)
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	
T&Dホールディングス	442.1	473.3	788,991
アドバンスクリエイト	9.5	10.2	11,016
<b>その他金融業(1.1%)</b>			
全国保証	47.5	46.2	221,760
あんしん保証	10.3	9.3	2,399
イントラスト	9.4	6.4	6,169
日本モーゲージサービス	11.7	9.2	6,375
C a s a	7.8	6.6	5,478
アルヒ	29.8	22.1	23,602
プレミアグループ	30.5	30	48,420
ネットプロテクションズホールディングス	61.9	59.2	29,659
クレディセゾン	116.3	112	193,872
芙蓉総合リース	17.1	16.3	149,471
みずほリース	24.7	26.4	94,248
東京センチュリー	30.9	33	144,540
日本証券金融	78.8	71.1	69,251
アイフル	335	293.2	107,604
リコーリース	17.8	16.8	63,420
イオンフィナンシャルサービス	108.5	101.6	124,561
アコム	393.9	316	102,384
ジャックス	19.9	18.9	83,254
オリエントコーポレーション	54.28	46.4	51,643
オリックス	1,180.8	1,158	2,513,439
三菱HCキャピタル	643.2	688.3	470,797
九州リースサービス	9.6	7.8	6,427
日本取引所グループ	463.2	495.8	1,017,133
イー・ギャランティ	29.8	28.8	59,932
アサックス	11.4	7.8	4,680
NECキャピタルソリューション	8.4	8.8	22,158
<b>不動産業(1.9%)</b>			
大東建託	64.8	64.8	867,024
いちご	227.8	210.8	54,808
日本駐車場開発	206	219.1	49,078
スター・マイカ・ホールディングス	8.8	19	12,559
SREホールディングス	5.7	9.3	29,806
ADワークスグループ	44.5	39.5	6,557
ヒューリック	386.1	413.3	452,563
三栄建築設計	9.2	9.8	15,160
野村不動産ホールディングス	103.5	111	324,342
三重交通グループホールディングス	44.3	41.5	22,949
サムティ	27.1	29	61,857
ディア・ライフ	28.5	30.1	19,835
地主	13.6	14.6	27,754
プレサンスコーポレーション	23	24.3	43,156
ハウスコム	5.6	4.4	4,782
JPMC	10.3	10.8	11,728

銘柄	第203期末	第209期末	評 価 額 (千円)
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	
サンセイラディック	7.7	7	5,929
フージャースホールディングス	25.4	27.2	21,977
オープンハウスグループ	60.7	65	313,300
東急不動産ホールディングス	542.8	533.5	337,172
飯田グループホールディングス	163.3	155.5	330,282
イーグランド	4.1	3.8	5,536
ムゲンエステート	16.5	14	8,064
And Doホールディングス	9.8	10.5	9,660
シーアールイー	8.9	9.6	11,606
ケイアイスター不動産	9.4	9	36,045
グッドコムアセット	8.9	18.9	14,590
ジエイ・エス・ビー	4.6	4.8	20,736
ロードスターキャピタル	8.3	9	12,348
テンポイノベーション	7.7	6.5	7,364
フェイスネットワーク	4	6.6	5,643
パーク24	129.4	138.6	258,489
パラカ	6.9	7.2	13,946
三井不動産	776	763.1	1,843,649
三菱地所	1,132.4	1,065.6	1,673,524
平和不動産	32.1	29.2	112,566
東京建物	157.9	169.4	267,652
京阪神ビルディング	27.5	23.9	28,919
住友不動産	357.9	319.5	942,205
テーオーシー	32.5	35.2	21,718
東京楽天地	3.4	3.6	14,634
スターツコーポレーション	27.8	26.1	63,292
フジ住宅	26.2	27.7	18,725
空港施設	23.6	25.1	13,679
明和地所	12.6	10.1	8,019
ゴールドクレスト	16.8	18	30,294
エスリード	8.9	9.2	19,862
日神グループホールディングス	36.9	32.9	14,772
日本エスコン	37	39.6	33,620
MIRARTHホールディングス	83.2	89.1	33,679
AVANTIA	11.8	10.5	8,431
イオンモール	100.9	92.6	160,475
毎日コムネット	9.8	8.4	6,543
ファースト住建	9.2	8.1	9,136
カチタス	49.8	48.2	117,222
トーセイ	28.8	30.8	44,968
穴吹興産	5.3	4	8,944
サンフロンティア不動産	29.2	31	38,750
FJネクストホールディングス	21.5	20.7	20,286
インテリックス	4.5	3.8	2,071
ランドビジネス	6.7	5.7	1,379
サンネクスタグループ	8.1	6.7	6,545

銘柄	第203期末	第209期末	
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
グランディハウス	17.1	17	9,163
日本空港ビルデング	64.4	62.7	416,328
<b>サービス業(5.1%)</b>			
明豊ファシリティワークス	9.3	8.7	6,533
日本工営	12.4	11.2	37,408
L I F U L L	61.1	64.5	13,932
M I X I	44.2	42	113,400
ジェイエイシーリクルートメント	15.7	16.8	41,227
日本M&Aセンターホールディングス	316.1	316.3	283,404
メンバーズ	5.2	5.6	6,781
中広	4	3.1	1,240
UTグループ	27.9	27.2	64,572
アイティメディア	9.4	7.2	9,748
E・Jホールディングス	11.3	11	16,236
オープンアップグループ	63	55.4	101,160
コシダカホールディングス	51.9	55.5	52,114
アルトナー	5	4.2	5,447
パソナグループ	21	22.5	39,690
CDS	5	4.3	7,675
リンクアンドモチベーション	49.5	53	26,818
エス・エム・エス	65.5	70.1	216,609
サニーサイドアップグループ	7.3	5.4	3,277
パーソルホールディングス	192.6	206.2	530,758
リニカル	11.3	9.8	6,615
クックパッド	48.9	51.9	10,535
アイ・ケイ・ケイホールディングス	10	8.5	5,975
学情	8.1	8.5	13,906
スタジオアリス	8.8	9.4	20,200
シミックホールディングス	9.7	10.3	20,929
エブコ	4.7	4	2,856
N J S	4	4.2	9,156
総合警備保障	70.3	68.4	241,794
カカクコム	141.4	135.3	247,463
アイロムグループ	7.1	6.8	12,525
セントケア・ホールディング	13	12.2	9,003
サイネックス	3.9	3.4	1,910
ルネサンス	13.8	13.3	12,156
ディップ	34	32.3	109,174
デジタルホールディングス	13.7	14.7	16,317
新日本科学	23.6	19.6	53,331
キャリアデザインセンター	4.2	3.6	7,156
ベネフィット・ワン	69.9	85.5	149,796
エムスリー	339.8	363.9	1,196,867
ツカダ・グローバルホールディング	12.2	10.5	4,189
アウトソーシング	102.7	109.9	138,364
ウェルネット	17.6	13	8,216

銘柄	第203期末	第209期末	
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
ワールドホールディングス	7.8	8.4	20,235
ディー・エヌ・エー	73.5	78.7	144,021
博報堂DYホールディングス	244	235	351,795
ぐるなび	28.9	34.8	11,623
タカミヤ	24.2	25.8	10,526
ジャパンベストレスキューシステム	10.7	11.4	7,911
ファンコミュニケーションズ	34.6	36.9	14,649
ライク	6.6	7	13,769
ビジネス・ブレイクスルー	8.1	6.9	3,029
エスプール	49.8	53.5	31,832
WDBホールディングス	8.9	9.6	18,633
ティア	12.1	10.4	4,451
CDG	2.4	2	2,466
アドウェイズ	24.1	25.8	17,337
バリューコマース	13.1	14	23,856
インフォマート	179.3	192.4	50,216
J Pホールディングス	50.8	53.9	18,379
エコナックホールディングス	37.2	32	3,008
C Lホールディングス	5.2	5.5	4,664
プレステージ・インターナショナル	72.8	78.1	43,267
アミューズ	10.7	10.2	17,901
ドリームインキュベータ	6.1	5.7	15,880
クイック	12.1	14.3	24,310
TAC	12.2	9.6	1,939
電通グループ	180.5	181	839,840
イオンファンタジー	7.5	8.1	22,696
シーティーエス	22.2	20.8	16,224
ネクシィーズグループ	6.4	5.6	3,376
H. U. グループホールディングス	50.4	54	143,640
アルプス技研	15.2	16.2	38,620
ダイオーズ	4	—	—
日本空調サービス	20.6	20.2	14,220
オリエンタルランド	204.7	974.3	4,495,420
ダスキン	41.6	41.1	129,259
明光ネットワークジャパン	23.2	24.7	15,585
ファルコホールディングス	8.7	8.5	16,464
ラウンドワン	161.9	154.6	79,309
リゾートトラスト	81.6	72.8	154,627
ビー・エム・エル	24.6	22.9	69,158
りらいあコミュニケーションズ	28.8	30.6	44,523
リソー教育	89.1	84.7	26,849
早稲田アカデミー	11.1	10.4	14,185
ユー・エス・エス	215.7	189.5	413,110
東京個別指導学院	17.7	22.4	11,827
サイバーエージェント	411.7	440.9	480,581
楽天グループ	795.4	853.1	531,481

銘柄	第203期末		第209期末	
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)	評価額 (千円)
クリーク・アンド・リバー社	10.2	10.9	24,132	
SBIグローバルアセットマネジメント	34.5	30.7	14,797	
デー・オー・ダブリュー	38	37.1	11,649	
山田コンサルティンググループ	10.3	9.6	12,480	
セントラルスポーツ	7.3	7	17,115	
フルキャストホールディングス	16.6	17.7	38,639	
エン・ジャパン	34.4	33.4	74,148	
リソルホールディングス	2.2	1.6	7,448	
テクノプロ・ホールディングス	115.4	109	373,325	
アトラグループ	4.3	3.7	673	
インターワークス	6.5	5.1	1,820	
アイ・アールジャパンホールディングス	9.1	9.7	22,203	
Keeper 技研	12.5	11.4	53,010	
ファーストロジック	3.4	2.9	2,462	
三機サービス	3.8	2.8	2,640	
Gunosy	11.1	15.2	9,104	
デザインワン・ジャパン	7.9	6.7	1,232	
イー・ガーディアン	6.6	7.1	16,053	
リブセンス	10.2	8.7	2,427	
ジャパンマテリアル	59.4	56.5	122,548	
ベクトル	27.3	29.1	41,933	
ウチヤマホールディングス	10.7	8.2	2,189	
チャーム・ケア・コーポレーション	14.7	15.6	16,894	
キャリアリンク	7.3	6.9	15,766	
IBJ	10.9	11.7	7,979	
アサンテ	8.7	9.3	15,317	
バリューHR	15.2	16.3	25,542	
M&Aキャピタルパートナーズ	16	17.1	60,363	
ライドオンエクスペンスホールディングス	7.8	6.9	7,465	
ERIホールディングス	5.7	4.4	7,268	
アピスト	3.1	2.7	7,929	
シグマクス・ホールディングス	23.5	28.2	30,315	
ウィルグループ	14.6	15.7	16,092	
エスクロー・エージェント・ジャパン	22.3	19.5	2,925	
メドピア	13.8	14.9	15,913	
レアジョブ	4.1	3.4	4,263	
リクルートホールディングス	1,379.1	1,363	4,914,978	
エラン	23.1	24.7	24,601	
土木管理総合試験所	9.2	7.9	2,480	
日本郵政	2,103.5	2,413.1	2,626,659	
ベルシステム24ホールディングス	27.9	24.9	34,760	
鎌倉新書	22.4	21.2	20,012	
SMN	5.1	4.7	2,110	
グローバルキッズCOMPANY	3.5	2.9	2,296	
エアトリ	11.2	12	30,828	
アトラエ	13.7	14.8	12,772	

銘柄	第203期末		第209期末	
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)	評価額 (千円)
ストライク	8.6	9.2	33,902	
ソラスト	47.7	51.3	30,831	
セラク	6.5	6.8	10,757	
インソース	21.5	45.9	57,650	
ベイカレント・コンサルティング	13.6	145.8	734,832	
Orchestra Holdings	3.8	4.1	6,752	
アイモバイル	9.2	9.8	12,524	
キャリアインデックス	7.5	6.7	2,070	
MS-Japan	8.2	5.7	5,523	
船場	3.7	3.2	2,336	
ジャパンエレベーター サービスホールディングス	61.3	65.8	137,785	
フルテック	3	2.6	2,808	
GameWith	6.7	5.9	2,200	
MS&Consulting	3.4	2.5	1,555	
ウェルビー	13	14.1	8,375	
エル・ティイー・エス	2.3	2.5	6,565	
ミダックホールディングス	8.8	11.3	21,842	
日総工産	15.7	14.3	9,552	
キュービネットホールディングス	9.2	9	12,141	
RPAホールディングス	28.4	25.7	10,614	
スプリックス	6.9	6	5,292	
マネジメントソリューションズ	9.6	10.2	32,538	
プロレド・パートナーズ	5	5.3	2,422	
テノ・ホールディングス	3	2.4	1,910	
フロンティア・マネジメント	6.1	6.5	5,941	
ピアラ	3.7	3.2	1,859	
コプロ・ホールディングス	4.2	2.9	3,935	
ギークス	3.8	2.6	2,501	
カープスホールディングス	53.3	57	41,439	
フォーラムエンジニアリング	12.1	11.1	9,201	
Fast Fitness Japan	3.8	6.5	9,548	
ダイレクトマーケティングミックス	19.8	22.3	29,324	
ポピンズ	2.8	2.9	5,460	
LITALICO	15.7	14.5	34,872	
アドバンテッジリスクマネジメント	10.6	8.2	3,493	
リログループ	105.4	102.6	200,993	
東祥	14.7	13.1	15,340	
ビーウィズ	5.4	3.7	6,042	
TREホールディングス	36.4	39	49,725	
人・夢・技術グループ	7.8	8.4	12,348	
大栄環境	—	35.3	63,010	
日本管財ホールディングス	—	19.4	47,142	
エイチ・アイ・エス	45.1	48.3	96,117	
ラックランド	5.5	5.8	16,733	
共立メンテナンス	34.4	31.6	167,480	

銘柄	第203期末	第209期末	
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
イチネンホールディングス	20	19.8	25,086
建設技術研究所	9	9.6	28,339
スペース	12.9	13.7	12,617
燦ホールディングス	8.6	8	17,752
スバル興業	1.2	1	9,000
東京テアトル	7	6	6,696
タナベコンサルティンンググループ	8	6.7	5,728
ナガワ	5.4	5	32,250
東京都競馬	14.5	15.5	62,232
カナモト	31.7	33.9	72,783
ニシオホールディングス	16.1	17.2	51,772
トランス・コスモス	24.5	23	70,150
乃村工藝社	82.9	80.7	71,016
藤田観光	7.6	8.2	26,527
KNT-CTホールディングス	12	11	17,677
日本管財	20.8	—	—
トーカイ	15.4	16.5	31,828
セコム	189.7	187.5	1,526,437
セントラル警備保障	9.4	10	26,830
丹青社	36.8	36.1	27,363
メイテック	68.7	73.5	164,199
応用地質	16.9	17.3	35,845
船井総研ホールディングス	36.3	38.4	97,804
進学会ホールディングス	7.5	6.5	1,924

銘柄	第203期末	第209期末	
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
オオバ	12.6	10.6	8,140
いであ	4.4	3.8	5,901
学究社	6.4	7.5	15,105
ベネッセホールディングス	64.3	68.9	132,425
イオンディライト	22.3	20.5	59,839
ナック	9.5	8.5	8,015
ダイセキ	35.2	37.7	137,793
ステップ	7.2	7.7	14,445
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	206,289 2,097	210,286 2,084 505,236,617 <98.4%>

(注1)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です。

(注2)合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

### <先物取引の銘柄別期末残高>

銘柄別	第209期末	
	買建額 (百万円)	売建額 (百万円)
国内 T O P I X	8,215	—