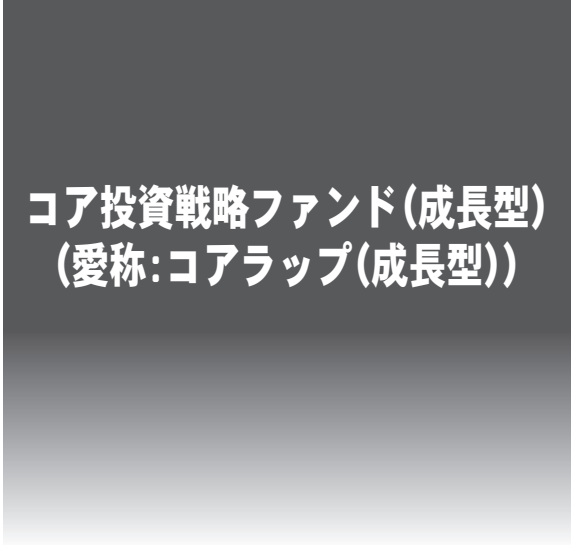


当ファンドの仕組みは次の通りです。

商 品 分 類	追加型投信／内外／資産複合
信 託 期 間	信託期間は2012年8月7日から無期限です。
運 用 方 針	投資信託財産の中長期的な成長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。 国内株式インデックス マザーファンド 日本株式ESGセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド 日本株式エクセレント・フォーカス マザーファンド 国内株式アクティブバリューファンド(適格機関投資家専用) 日本長期成長株集中投資ファンド(適格機関投資家専用) FOFs用国内株式EVIバリューファンド(適格機関投資家専用) SMDAM日本グロース株ファンド(適格機関投資家専用) 国内債券インデックス マザーファンド マニユライフFOFs用日本債券ストラテジックファンド(適格機関投資家専用) 明治安田FOFs用日本債券アクティブ戦略ファンド(適格機関投資家専用) ニッセイ国内債券アクティブプラス (FOFs用) (適格機関投資家専用) SMDAM日本債券ファンド(適格機関投資家専用) 外国株式インデックス マザーファンド 外国株式ESGリーダーズインデックスマザーファンド ブランディワイン・グローバル株式ファンド(適格機関投資家専用) ニッセイ/サンダース・グローバルバリュー株式ファンド(FOFs用) (適格機関投資家専用) 世界エクイティ・ファンド(適格機関投資家向け) GIMグローバル・セレクト株式ファンドFB(適格機関投資家専用) Capital Group New Economy Fund (LUX) Class ZL FI Institutional Global Developed Concentrated Equity Selection Fund JPY Class Shares (unhedged) 世界債券総合インデックスマザーファンド フィデリティ外国債券アクティブ・セレクト・ファンド(適格機関投資家専用) L&Gグローバル総合債券ファンド(除く日本) (FOFs用) (適格機関投資家専用) Global Aggregate Bond Strategy Fund JPY W Class 新興国株式インデックス マザーファンド J-REITインデックス マザーファンド グローバルREITインデックス マザーファンド グローバル・コモディティ(米ドル建て) マザーファンド ゴールドマザーファンド(為替ヘッジあり) BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund - クラスS-JPY FOFs用 ピクテ マルチストラテジー リンクファンド(適格機関投資家専用) コモディティLSアルファ・マザーファンド 米国株式イントラデイ・トレンド戦略マザーファンド GBCAマザーファンド(ミドルリスク型) ノムラFOFs用 日本株ベータヘッジ戦略ファンド(適格機関投資家専用) MA Hedge Fund Strategies Limited MANAGED FUND / Graham Quant Macro Fund Limited Class BR JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund Class I (perf) (acc) - JPY (hedged)
組 入 制 限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 株式への直接投資は行いません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 デリバティブの直接利用は行いません。
分 配 方 針	年1回、毎決算時に委託会社が基準価額水準、市況動向などを勘案して分配金額を決定します。ただし、分配を行わないことがあります。 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(評価益を含みます。)等の全額とします。



運 用 報 告 書 (全 体 版)

第14期（決算日 2026年7月10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期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 (分配落)	税 込 期 中 分 配 金 騰 落 率		株 式 組 入 率	株 式 先 物 率	債 券 組 入 率	債 券 先 物 率	投 資 信 託 証 券 組 入 率	純 資 産 総 額
		円	%						
第10期(2022年7月11日)	円 14,278	円 0	% 0.1	% 20.1	% 0.6	% 21.1	% 0.1	% 55.5	百万円 67,041
第11期(2023年7月10日)	15,020	0	5.2	13.1	0.4	16.5	△0.4	61.5	68,709
第12期(2024年7月10日)	17,251	0	14.9	11.2	0.4	16.4	△0.7	70.2	73,600
第13期(2025年7月10日)	17,356	0	0.6	9.7	0.2	14.4	0.4	73.5	69,974
第14期(2026年7月10日)	20,830	0	20.0	10.9	0.3	8.8	0.5	75.1	79,015

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。
(注2) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。「株式先物比率」は「REIT先物比率」を含みます。
(注3) 株式先物比率、債券先物比率は「買建比率－売建比率」です。

当期中の基準価額の推移

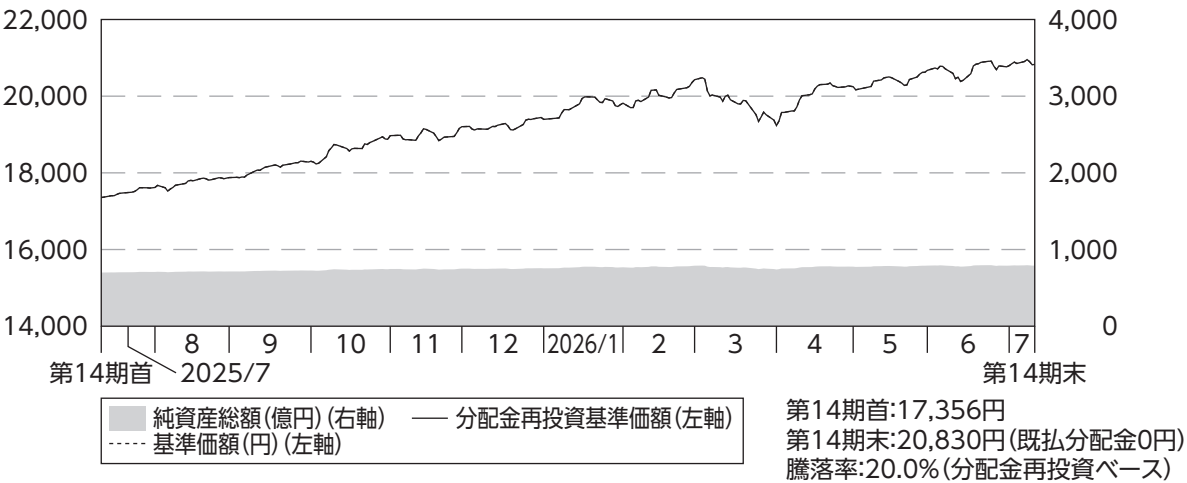
年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	株 式 組 入 率	株 式 先 物 率	債 券 組 入 率	債 券 先 物 率	投 資 信 託 証 券 組 入 率
(当 期 首) 2025年 7月10日	円 17,356	% －	% 9.7	% 0.2	% 14.4	% 0.4	% 73.5
7月末	17,618	1.5	10.1	0.2	14.3	0.4	73.7
8月末	17,876	3.0	10.3	0.2	9.9	△0.3	68.0
9月末	18,301	5.4	11.2	0.3	9.3	△0.1	77.3
10月末	18,970	9.3	11.6	0.3	9.4	△0.2	77.5
11月末	19,204	10.6	11.5	0.3	9.5	0.2	77.7
12月末	19,395	11.7	11.6	0.3	9.5	0.2	77.4
2026年 1月末	19,817	14.2	11.3	0.2	9.4	△0.0	77.5
2月末	20,429	17.7	11.8	0.3	9.3	△0.2	77.1
3月末	19,232	10.8	11.1	0.3	9.8	0.1	77.4
4月末	20,247	16.7	11.5	0.4	9.1	0.9	77.9
5月末	20,673	19.1	11.8	0.4	9.0	0.6	77.7
6月末	20,796	19.8	11.9	0.3	9.0	0.9	77.5
(当 期 末) 2026年 7月10日	20,830	20.0	10.9	0.3	8.8	0.5	75.1

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。
(注2) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「債券先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。「株式先物比率」は「REIT先物比率」を含みます。
(注3) 株式先物比率、債券先物比率は「買建比率－売建比率」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、2025年7月10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

当ファンドの投資対象ファンドの当期における騰落率は以下の通りです。

組入ファンド	投資資産※1※2	当作成対象 期間末組入比率	騰落率
国内株式インデックス マザーファンド	国内株式	5.7%	46.8%
日本株式ESGセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド	国内株式	0.9%	46.6%
日本株式エクセレント・フォーカス マザーファンド	国内株式	0.9%	58.0%
国内株式アクティブバリューファンド(適格機関投資家専用)	国内株式	3.8%	59.7%
日本長期成長株集中投資ファンド(適格機関投資家専用)	国内株式	2.8%	31.4%
FOFs用国内株式EVIバリューファンド(適格機関投資家専用)	国内株式	3.8%	78.2%
SMDAM日本グロース株ファンド(適格機関投資家専用)	国内株式	0.9%	63.4%
マニユライフFOFs用日本債券ストラテジックファンド(適格機関投資家専用)	国内債券	5.5%	△5.4%
明治安田FOFs用日本債券アクティブ戦略ファンド(適格機関投資家専用)	国内債券	4.7%	△5.6%
ニッセイ国内債券アクティブプラス(FOFs用)(適格機関投資家専用)	国内債券	3.8%	△6.1%
SMDAM日本債券ファンド(適格機関投資家専用)	国内債券	4.7%	△6.0%
外国株式インデックス マザーファンド	外国株式	1.2%	34.1%
外国株式ESGリーダーズインデックスマザーファンド	外国株式	1.2%	34.8%
ブランディワイン・グローバル株式ファンド(適格機関投資家専用)	外国株式	1.2%	26.7%
ニッセイ/サンダース・グローバルバリュー株式ファンド(FOFs用)(適格機関投資家専用)	外国株式	6.0%	49.1%
世界エクイティ・ファンド(適格機関投資家向け)	外国株式	3.4%	7.1%
GIMグローバル・セレクト株式ファンドFB(適格機関投資家専用)	外国株式	2.4%	23.7%
Capital Group New Economy Fund (LUX) Class ZL	外国株式	4.9%	55.3%
FI Institutional Global Developed Concentrated Equity Selection Fund JPY Class Shares (unhedged)	外国株式	2.4%	40.0%
世界債券総合インデックスマザーファンド	外国債券	5.5%	13.5%
フィデリティ外国債券アクティブ・セレクト・ファンド(適格機関投資家専用)	外国債券	2.7%	12.4%
L&Gグローバル総合債券ファンド(除く日本)(FOFs用)(適格機関投資家専用)	外国債券	1.3%	12.7%
Global Aggregate Bond Strategy Fund JPY W Class	外国債券	1.4%	13.6%
新興国株式インデックス マザーファンド	外国株式	1.2%	54.3%
J-REITインデックス マザーファンド	国内リート	2.7%	6.7%
グローバルREITインデックス マザーファンド	海外リート	5.0%	31.2%
グローバル・コモディティ(米ドル建て) マザーファンド	コモディティ	2.1%	35.1%
ゴールドマザーファンド(為替ヘッジあり)	コモディティ	4.2%	19.3%
BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund - クラスS-JPY	ヘッジファンド	1.7%	△1.5%
FOFs用 ピクテ マルチストラテジー リンクファンド(適格機関投資家専用)	ヘッジファンド	1.8%	4.2%
コモディティLSアルファ・マザーファンド	ヘッジファンド	1.5%	△10.6%
GBCAマザーファンド(ミドルリスク型)	ヘッジファンド	0.9%	△0.2%
MA Hedge Fund Strategies Limited	ヘッジファンド	1.7%	3.1%
MANAGED FUND / Graham Quant Macro Fund Limited Class BR	ヘッジファンド	0.5%	4.0%
JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund Class I (perf) (acc) - JPY (hedged)	ヘッジファンド	1.1%	1.4%

※1 リートとは、不動産投資信託証券のことをいいます。本報告書では、同様の記載をすることがあります。

※2 外国株式には、先進国および新興国の株式に投資するファンドが含まれます。外国債券には、先進国および新興国の債券に投資するファンドが含まれます。

(注1) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注2) 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。

○国内株式市場

国内株式市場は上昇しました。期前半は、米中貿易協議の進展や日米間の関税交渉進展への期待などを背景に、株式市場は上昇基調で推移しました。2026年に入ってから、衆議院選挙後の政治的安定への期待などを受けて、2月末にかけて一段高となりました。3月に入ると、米国・イスラエルとイランを巡る中東情勢の緊迫化を背景に地政学リスクへの警戒感が高まり、株式市場は大きく下落しましたが、その後は中東情勢の改善期待やAI(人工知能)・半導体関連株への資金流入などを背景に、期末にかけて再び上昇推移となりました。

○国内債券市場

国内債券市場は下落しました。期前半は、低調な国債入札が続き需給悪化が意識されたことに加えて、日銀による利上げ期待が高まったことや、高市首相が掲げる積極財政への懸念が高まったことを受け、金利は上昇(債券価格は下落)しました。期後半は、中東情勢の緊迫化によりエネルギー価格が急騰し、インフレ再加速への警戒感が強まったことや、高市首相による補正予算表明を受けて財政拡張による債券需給の悪化懸念が強まり、金利はさらに上昇しました。

○先進国株式市場

先進国株式市場は上昇しました。AI関連投資と半導体需要の拡大、大手テクノロジー企業の好業績に加え、FRB(米連邦準備理事会)による利下げ再開に伴う金融環境の緩和や大型減税法の成立などを背景に、AI・半導体関連株が相場を牽引し、株式市場は堅調に推移しました。2026年に入ると、AIによる産業構造変化への懸念や、中東情勢の緊迫化によるインフレ再燃への懸念から大きく下落したものの、期末にかけては米国・イランの停戦合意への期待や底堅い企業業績に支えられ、再び上昇しました。

○先進国債券市場

先進国債券市場は上昇しました。期前半は、米雇用鈍化を背景とした早期利下げ観測の高まりを受けて、主要国金利は低下しました。その後、関税政策を巡る米中間の対立激化懸念や、一部金融機関で信用不安が浮上したことなどから金利はさらに低下しました。期後半は、次期FRB議長にケビン・ウォーシュ氏が指名されたことで、FRBの独立性を巡る過度な懸念が後退し、金利が低下する局面もありましたが、中東情勢の緊迫化による資源価格高騰を受けてインフレ再加速への警戒感が高まり、金利は上昇しました。

○新興国株式市場

新興国株式市場は上昇しました。AI・半導体需要の拡大を背景に韓国や台湾の半導体関連株が買われたことに加え、米相互関税を巡る不透明感の後退や新興国における金融緩和の継続などが追い風となり、株式市場は堅調に推移しました。期後半は、中東情勢の緊迫化に伴う原油高や、米利下げ観測の後退による米ドル高を受けて一時的に調整する場面もありましたが、期末にかけて、米国・イランの停戦合意への期待やAIの成長性に対する根強い期待を背景に、韓国・台湾の半導体関連株を中心に反発しました。

○新興国債券市場

新興国債券市場は上昇しました。期前半は、一部の新興国におけるインフレ率の鈍化や、それを受けた各国中央銀行による緩和的姿勢、米国と各国・地域間での関税交渉の進展期待などが追い風となり、金利は低下しました。期後半は、中東情勢の緊迫化による資源価格高騰を受けて各国においてインフレへの警戒感が高まり、金利は上昇しました。

○国内リート市場

国内リート市場は上昇しました。2025年9月の日銀金融政策決定会合でETFとJ-REITの売却が決定されたものの、売却ペースは緩やかで市場への影響が限定的だとみなされたことなどを安心材料に、期前半を中心に国内リート市場は上昇しました。一方、期末にかけては、中東情勢の緊迫化による株式市場におけるリスク回避の流れが波及したことに加えて、資源価格高騰によるインフレ圧力の強まりや金利上昇懸念などから国内リート市場は下落しました。

○海外リート市場

海外リート市場は上昇しました。期前半は、米雇用鈍化を背景とした早期利下げ観測の高まりを受けて、長期金利が低下したことなどが好感され、海外リート市場は上昇しました。2026年に入っても、米CPI(消費者物価指数)の下振れによる早期利下げ期待の高まりから長期金利が低下し、2月末にかけて上昇基調を維持しました。3月に入ると、中東情勢の緊迫化とそれに伴う原油価格上昇によるインフレ懸念の高まりから下落しましたが、期末にかけて米国・イランの停戦合意に対する期待感の高まりなどから再び上昇しました。

○コモディティ市場

コモディティ市場は上昇しました。期前半は、FRBによる早期利下げ観測に加えて、中東やベネズエラを巡る地政学リスクの高まりなどを受けて、安全資産である金をはじめ貴金属が堅調となったほか、供給懸念などから非鉄金属やエネルギーも堅調な推移となりました。2026年3月以降は、原油輸送の要衝であるホルムズ海峡が実質的に封鎖されたことで供給懸念が一段と強まり、原油市場を中心に一段高となりました。一方、資源価格高騰を背景にインフレ懸念が高まり、米国債利回りが上昇したことで、期末にかけて金価格は下落しました。

○当ファンド

国内外の株式および債券、ならびにリートや商品といった様々な資産に分散投資し、投資対象ファンドのリスク・リターン特性を踏まえ、これらを適切に組み合わせることで中長期的な成長を目指しポートフォリオの組成を行いました。また、デリバティブを含めた様々な投資対象および投資戦略を駆使するヘッジファンド等のほか、金への投資も行うことで短期的な下振れリスクの抑制が期待できるポートフォリオの構築も意識しファンド運営を行いました。

・世界債券総合インデックスマザーファンド

投資割合の見直しなどにより、当期末時点における組入比率は5.5%となりました。

・フィデリティ外国債券アクティブ・セレクト・ファンド(適格機関投資家専用)

投資割合の見直しなどにより、当期末時点における組入比率は2.7%となりました。

・ニッセイ／サンダース・グローバルバリュー株式ファンド(FOFs用) (適格機関投資家専用)

投資割合の見直しなどにより、当期末時点における組入比率は6.0%となりました。

・ブランディワイン・グローバル株式ファンド(適格機関投資家専用)

投資割合の見直しなどにより、当期末時点における組入比率は1.2%となりました。

・米国株式LSマザーファンド

投資割合の見直しなどに伴い全部売却を行ったことから、当期末時点における組み入れはありません。

当ファンドのポートフォリオ

組入ファンド	当期首(前期末)	当期末	差
世界債券総合インデックスマザーファンド	10.0%	5.5%	△4.4%
フィデリティ外国債券アクティブ・セレクト・ファンド(適格機関投資家専用)	5.0%	2.7%	△2.3%
ニッセイ/サンダース・グローバルバリュー株式ファンド(FOFs用)(適格機関投資家専用)	4.1%	6.0%	+1.9%
ブランディワイン・グローバル株式ファンド(適格機関投資家専用)	3.0%	1.2%	△1.9%
米国株式LSマザーファンド	1.5%	—	△1.5%
FI Institutional Global Developed Concentrated Equity Selection Fund JPY Class Shares (unhedged)	1.0%	2.4%	+1.4%
Global Aggregate Bond Strategy Fund JPY W Class	2.6%	1.4%	△1.2%
JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund Class I (perf) (acc) - JPY (hedged)	—	1.1%	+1.1%
L&Gグローバル総合債券ファンド(除く日本)(FOFs用)(適格機関投資家専用)	2.4%	1.3%	△1.1%
ウエスタン・カレンシー・アルファ・ファンドS(適格機関投資家専用)	1.0%	—	△1.0%
Capital Group New Economy Fund (LUX) Class ZL	4.0%	4.9%	+0.8%
ゴールドマザーファンド(為替ヘッジあり)	4.9%	4.2%	△0.7%
BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund — クラスS-JPY	1.0%	1.7%	+0.7%
MA Hedge Fund Strategies Limited	1.0%	1.7%	+0.6%
FOFs用 ピクテ マルチストラテジー リンクファンド(適格機関投資家専用)	1.2%	1.8%	+0.6%
国内株式インデックス マザーファンド	5.0%	5.7%	+0.6%
ニッセイ国内債券アクティブプラス(FOFs用)(適格機関投資家専用)	3.2%	3.8%	+0.6%
マニユライフOFs用日本債券ストラテジックファンド(適格機関投資家専用)	4.9%	5.5%	+0.6%
明治安田OFs用日本債券アクティブ戦略ファンド(適格機関投資家専用)	4.1%	4.7%	+0.6%
SMDAM日本債券ファンド(適格機関投資家専用)	4.1%	4.7%	+0.6%
米国株式イントラデイ・トレンド戦略マザーファンド	0.5%	—	△0.5%
MANAGED FUND / Graham Quant Macro Fund Limited Class BR	1.0%	0.5%	△0.5%
ノムラOFs用 日本株ベータヘッジ戦略ファンド(適格機関投資家専用)	0.4%	—	△0.4%
GIMグローバル・セレクト株式ファンドFB(適格機関投資家専用)	2.0%	2.4%	+0.4%
FOFs用国内株式EVIバリューファンド(適格機関投資家専用)	3.4%	3.8%	+0.3%
世界エクイティ・ファンド(適格機関投資家向け)	3.1%	3.4%	+0.3%
国内株式アクティブバリューファンド(適格機関投資家専用)	3.5%	3.8%	+0.3%
J-REITインデックス マザーファンド	3.0%	2.7%	△0.3%
日本長期成長株集中投資ファンド(適格機関投資家専用)	2.6%	2.8%	+0.2%
外国株式インデックス マザーファンド	1.0%	1.2%	+0.2%
外国株式ESGリーダーズインデックスマザーファンド	1.0%	1.2%	+0.2%
グローバルREITインデックス マザーファンド	4.8%	5.0%	+0.2%
新興国株式インデックス マザーファンド	1.0%	1.2%	+0.2%
グローバル・コモディティ(米ドル建て) マザーファンド	1.9%	2.1%	+0.2%
GBCAマザーファンド(ミドルリスク型)	1.0%	0.9%	△0.1%
日本株式ESGセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド	0.8%	0.9%	+0.1%
SMDAM日本グロース株ファンド(適格機関投資家専用)	0.9%	0.9%	+0.0%
コモディティLSアルファ・マザーファンド	1.4%	1.5%	+0.0%
日本株式エクセレント・フォーカス マザーファンド	0.9%	0.9%	+0.0%

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

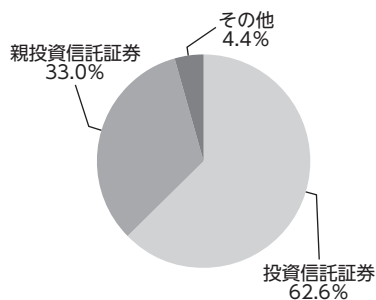
当ファンドの組入資産の内容

○組入上位ファンド

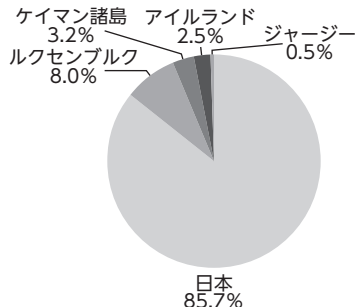
順位	ファンド名	当期末
		2026年7月10日
1	ニッセイ/サンダース・グローバルバリュー株式ファンド(FOFs用)(適格機関投資家専用)	6.0%
2	国内株式インデックス マザーファンド	5.7%
3	世界債券総合インデックスマザーファンド	5.5%
4	マニユライフFOFs用日本債券ストラテジックファンド(適格機関投資家専用)	5.5%
5	グローバルREITインデックス マザーファンド	5.0%
6	Capital Group New Economy Fund (LUX) Class ZL	4.9%
7	明治安田FOFs用日本債券アクティブ戦略ファンド(適格機関投資家専用)	4.7%
8	SMDAM日本債券ファンド(適格機関投資家専用)	4.7%
9	ゴールドマザーファンド(為替ヘッジあり)	4.2%
10	ニッセイ国内債券アクティブプラス(FOFs用)(適格機関投資家専用)	3.8%
組入ファンド数		35

(注)組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

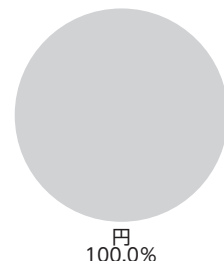
○資産別配分



○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おりません。

分配金

基準価額水準、市況動向等を考慮して、収益分配は見送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14期	
	2025年7月11日～2026年7月10日	
当期分配金	(円)	—
(対基準価額比率)	(%)	(—)
当期の収益	(円)	—
当期の収益以外	(円)	—
翌期繰越分配対象額	(円)	10,830

(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

主として、国内株式、国内債券、先進国株式、先進国債券、新興国株式、新興国債券、国内リート、海外リート、バンクローン、コモディティ、ヘッジファンド及びその他の様々な資産を実質的な投資対象とする投資対象ファンドに分散投資します。

各資産及び各投資対象ファンドへの投資割合は、各資産の期待リターンやリスク、各資産間の相関係数、各投資対象ファンドのリターン・リスク特性等をもとに決定します。各資産及び各投資対象ファンドへの投資割合は定期的な見直しを行うほか、市場環境等に応じても調整を行います。また適宜リバランスを行います。なお、全ての資産及び投資対象ファンドに投資するとは限りません。

国内株式、先進国株式、新興国株式、国内リート、海外リート、コモディティを実質的な投資対象とする投資対象ファンドへの投資割合の合計は純資産総額に対して、75%未満とします。

投資対象ファンドについては、定性・定量評価等により適宜見直しを行います。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たり、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。

1万口当たりの費用明細

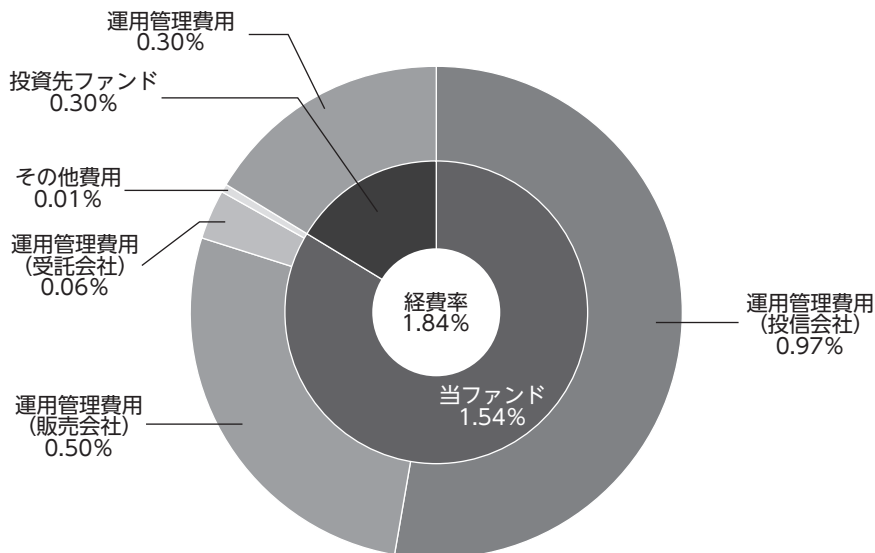
項目	当期		項目の概要
	(2025年7月11日～2026年7月10日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	294円	1.518%	(a) 信託報酬＝〔期中の平均基準価額〕×信託報酬率 期中の平均基準価額は19,379円です。 信託報酬に係る消費税は当(作成)期末の税率を採用しています。 委託した資金の運用、基準価額の計算、開示資料作成等の対価 交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、 購入後の情報提供等の対価 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(投信会社)	(188)	(0.968)	(b) 売買委託手数料＝ $\frac{〔期中の売買委託手数料〕}{〔期中の平均受益権口数〕} \times 10,000$ 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
(販売会社)	(96)	(0.495)	
(受託会社)	(11)	(0.055)	
(b) 売買委託手数料	1	0.003	
(株式)	(0)	(0.001)	
(新株予約権証券)	(－)	(－)	(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
(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)	(0)	(0.001)	
(商品)	(－)	(－)	
(先物・オプション)	(0)	(0.001)	
(c) 有価証券取引税	0	0.001	
(株式)	(0)	(0.000)	(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
(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)	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	2	0.012	
(保管費用)	(2)	(0.010)	
(監査費用)	(0)	(0.003)	
(その他)	(0)	(0.000)	
合計	297	1.534	

- (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。
なお、売買委託手数料、有価証券取引税及びその他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。
- (注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>

経費率(投資先ファンドの運用管理費用以外の費用を除く。)

当期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。)を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した経費率(年率)は1.84%です。



経費率(①+②)	1.84%
①当ファンドの費用の比率	1.54%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.30%

(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) 投資先ファンドの費用は投資先運用会社等から提供された入手可能なデータや情報を基に三井住友トラスト・アセットマネジメントが作成しています。

(注8) 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9) 投資先ファンドには運用管理費用以外の費用がある場合がありますが、上記には含まれておりません。

(注10) 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。

※実質的に仕組み債券や上場投資信託証券等を組み入れた場合には、それぞれ固有の費用が内包されることがありますが、上記には含まれておりません。

売買および取引の状況

<投資信託受益証券、投資証券>

		当期			
		買付		売付	
		口数	買付額	口数	売付額
国	MANAGED FUND / Graham Quant Macro Fund Limited Class BR	千口 —	千円 —	千口 30	千円 290,943
	FI Institutional Global Developed Concentrated Equity Selection Fund JPY Class Shares (unhedged)	75	1,009,050	17	260,000
	ノムラFOfs用 日本株ベータヘッジ戦略ファンド (適格機関投資家専用)	—	—	336,051	261,582
	国内株式アクティブバリューファンド (適格機関投資家専用)	—	—	281,519	813,315
	世界エクイティ・ファンド (適格機関投資家向け)	207,256	365,600	—	—
	L&Gグローバル総合債券ファンド(除く日本)(FOfs用)(適格機関投資家専用)	—	—	726,408	769,954
	BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund-クラスS-JPY	58	651,417	—	—
	明治安田FOfs用日本債券アクティブ戦略ファンド(適格機関投資家専用)	1,169,479	1,042,000	—	—
	GIMグローバル・セレクト株式ファンドFB (適格機関投資家専用)	23	250,087	12	154,007
	Capital Group New Economy Fund (LUX) Class ZL	177	516,278	299	1,162,000
	ニッセイ/サンダース・グローバルバリュー株式ファンド(FOfs用)(適格機関投資家専用)	556,517	1,320,470	392,352	1,065,948
	ニッセイ国内債券アクティブプラス(FOfs用)(適格機関投資家専用)	1,036,082	950,000	—	—
	フィデリティ外国債券アクティブ・セレクト・ファンド(適格機関投資家専用)	—	—	1,281,725	1,594,733
	JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund Class I (perf) (acc) - JPY (hedged)	86	858,000	—	—
	日本長期成長株集中投資ファンド(適格機関投資家専用)	33,259	111,560	65,984	276,459
	ブランドワイン・グローバル株式ファンド(適格機関投資家専用)	208,664	355,793	1,054,910	2,103,510
	ウエスタン・カレンシー・アルファ・ファンドS(適格機関投資家専用)	—	—	871,767	700,767
	FOfs用 ピクテ マルチストラテジーリンクファンド(適格機関投資家専用)	496,252	551,170	—	—
内	SMDAM日本債券ファンド(適格機関投資家専用)	1,143,099	1,043,000	—	—
	SMDAM日本グロース株ファンド(適格機関投資家専用)	—	—	147,354	268,366

		当 期			
		買 付		売 付	
		口 数	買 付 額	口 数	売 付 額
国 内	F0Fs用国内株式EVIバリューファンド (適 格 機 関 投 資 家 専 用)	千口 —	千円 —	千口 355,331	千円 1,116,982
	マニユライF0Fs用日本債券ストラテジック ファ ン ド (適 格 機 関 投 資 家 専 用)	1,296,412	1,155,000	—	—
	MA Hedge Fund Strategies Limited	55	565,890	—	—
	G l o b a l A g g r e g a t e B o n d S t r a t e g y F u n d J P Y W C l a s s	—	—	764,649	821,979

(注) 金額は受渡代金です。

<親投資信託受益証券の設定、解約状況>

		当 期			
		設 定		解 約	
		口 数	金 額	口 数	金 額
J - R E I T インデックス マザーファンド		千口 —	千円 —	千口 44,147	千円 104,860
グローバルREITインデックス マザーファンド		—	—	117,156	478,000
新興国株式インデックス マザーファンド		18,311	96,500	38,830	283,000
国内株式インデックス マザーファンド		62,468	203,990	224,044	904,000
外国株式インデックス マザーファンド		14,813	113,960	14,217	141,000
グローバル・コモディティ (米ドル建て) マザーファンド		—	—	192,743	170,000
ゴールドマザーファンド (為替ヘッジあり)		—	—	338,728	830,000
コモディティLSアルファ・マザーファンド		229,289	292,090	—	—
日本株式ESGセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド		19,893	35,710	67,576	160,000
外国株式ESGリーダーズインデックスマザーファンド		57,477	113,650	58,261	145,000
米 国 株 式 L S マ ザ ー フ ァ ン ド		—	—	806,188	1,042,755
米国株式イントラデイ・トレンド戦略マザーファンド		—	—	408,010	346,196
世界債券総合インデックスマザーファンド		—	—	2,601,827	3,166,000
日本株式エクセレント・フォーカス マザーファンド		—	—	27,294	276,000

株式売買比率

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

<新興国株式インデックス マザーファンド>

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	49,673,480千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	316,295,926千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	0.15

(注1) (b) は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注2) (c) 売買高比率は小数点第3位以下を切り捨てています。

<国内株式インデックス マザーファンド>

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	119,653,080千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	887,203,440千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	0.13

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。
(注2) (c)売買高比率は小数点第3位以下を切り捨てています。

<外国株式インデックス マザーファンド>

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	78,907,956千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	972,506,297千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	0.08

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。
(注2) (c)売買高比率は小数点第3位以下を切り捨てています。

<日本株式ESGセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド>

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	13,205,186千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	25,634,721千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	0.51

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。
(注2) (c)売買高比率は小数点第3位以下を切り捨てています。

<外国株式ESGリーダーズインデックスマザーファンド>

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	12,760,752千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	27,826,185千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	0.45

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。
(注2) (c)売買高比率は小数点第3位以下を切り捨てています。

<日本株式エクセレント・フォーカス マザーファンド>

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	98,330,251千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	94,733,598千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	1.03

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。
(注2) (c)売買高比率は小数点第3位以下を切り捨てています。

利害関係人※との取引状況等

■ 利害関係人との取引状況

区 分	当			期		
	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
投 資 信 託 証 券	百万円 10,745	百万円 7,144	% 66.5	百万円 11,660	百万円 9,125	% 78.3
金 銭 信 託	0.272237	0.272237	100.0	0.272237	0.272237	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	255,331	22,279	8.7	254,238	22,202	8.7

(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。

<J-REITインデックス マザーファンド>

区 分	当			期		
	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
金 銭 信 託	百万円 0.134745	百万円 0.134745	% 100.0	百万円 0.134745	百万円 0.134745	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	420,303	36,096	8.6	419,153	36,013	8.6

<平均保有割合 1.9%>

(注1) 平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当ファンドの親投資信託所有口数の割合です。

(注2) 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。

<グローバルREITインデックス マザーファンド>

区 分	当			期		
	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
為 替 直 物 取 引	百万円 23,021	百万円 21,636	% 94.0	百万円 14,052	百万円 13,442	% 95.7
金 銭 信 託	0.003954	0.003954	100.0	0.003954	0.003954	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	43,039	3,689	8.6	41,793	3,592	8.6

<平均保有割合 2.3%>

(注1) 平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当ファンドの親投資信託所有口数の割合です。

(注2) 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。

<新興国株式インデックス マザーファンド>

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為 替 直 物 取 引	百万円 57,633	百万円 20,376	% 35.4	百万円 73,207	百万円 32,808	% 44.8
金 銭 信 託	0.020953	0.020953	100.0	0.020953	0.020953	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	106,479	9,262	8.7	106,271	9,252	8.7

<平均保有割合 0.3%>
(注1) 平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当ファンドの親投資信託所有口数の割合です。
(注2) 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。

<国内株式インデックス マザーファンド>

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
金 銭 信 託	百万円 3	百万円 3	% 100.0	百万円 3	百万円 3	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	7,846,611	682,715	8.7	7,840,511	682,610	8.7

<平均保有割合 0.5%>
(注1) 平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当ファンドの親投資信託所有口数の割合です。
(注2) 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。

<外国株式インデックス マザーファンド>

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為 替 直 物 取 引	百万円 70,254	百万円 67,134	% 95.6	百万円 55,250	百万円 50,226	% 90.9
金 銭 信 託	0.081044	0.081044	100.0	0.081044	0.081044	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	264,124	22,773	8.6	263,642	22,753	8.6

<平均保有割合 0.1%>
(注1) 平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当ファンドの親投資信託所有口数の割合です。
(注2) 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。

<グローバル・コモディティ(米ドル建て) マザーファンド>

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為 替 直 物 取 引	百万円 5,889	百万円 5,256	% 89.3	百万円 5,838	百万円 5,838	% 100.0
金 銭 信 託	0.026962	0.026962	100.0	0.026962	0.026962	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	111,507	9,563	8.6	111,256	9,548	8.6

<平均保有割合 4.0%>

(注1) 平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当ファンドの親投資信託所有口数の割合です。

(注2) 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。

<ゴールドマザーファンド(為替ヘッジあり)>

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為 替 先 物 取 引	百万円 1,064,682	百万円 770,867	% 72.4	百万円 1,076,716	百万円 782,901	% 72.7
為 替 直 物 取 引	19,190	19,052	99.3	14,505	14,505	100.0
金 銭 信 託	0.008372	0.008372	100.0	0.008372	0.008372	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	56,701	4,872	8.6	56,718	4,876	8.6

<平均保有割合 5.9%>

(注1) 平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当ファンドの親投資信託所有口数の割合です。

(注2) 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。

<コモディティLSアルファ・マザーファンド>

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
金 銭 信 託	百万円 0.128711	百万円 0.128711	% 100.0	百万円 0.128711	百万円 0.128711	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	59,566	5,235	8.8	59,598	5,239	8.8

<平均保有割合 5.7%>

(注1) 平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当ファンドの親投資信託所有口数の割合です。

(注2) 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。

<日本株式ESGセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド>

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
金 銭 信 託	百万円 0.017200	百万円 0.017200	% 100.0	百万円 0.017200	百万円 0.017200	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	47,464	4,042	8.5	47,141	4,018	8.5

<平均保有割合 2.9%>

(注1) 平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当ファンドの親投資信託所有口数の割合です。

(注2) 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。

<外国株式ESGリーダーズインデックスマザーファンド>

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為 替 直 物 取 引	百万円 8,549	百万円 7,237	% 84.7	百万円 3,571	百万円 3,272	% 91.6
金 銭 信 託	0.000480	0.000480	100.0	0.000480	0.000480	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	9,836	846	8.6	9,835	848	8.6

<平均保有割合 3.1%>
(注1) 平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当ファンドの親投資信託所有口数の割合です。
(注2) 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。

<米国株式LSマザーファンド>

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為 替 先 物 取 引	百万円 41,883	百万円 41,883	% 100.0	百万円 27,722	百万円 27,722	% 100.0
為 替 直 物 取 引	—	—	—	14,091	14,091	100.0
金 銭 信 託	0.357368	0.357368	100.0	0.357368	0.357368	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	107,908	9,975	9.2	108,284	10,010	9.2

<平均保有割合 7.3%>
(注1) 平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当ファンドの親投資信託所有口数の割合です。
(注2) 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。

<GBCAマザーファンド(ミドルリスク型)>

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為 替 先 物 取 引	百万円 606,869	百万円 475,526	% 78.4	百万円 609,136	百万円 477,793	% 78.4
為 替 直 物 取 引	1,065	1,065	100.0	—	—	—
金 銭 信 託	1	1	100.0	1	1	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	2,401,558	208,460	8.7	2,405,095	208,875	8.7

<平均保有割合 2.9%>
(注1) 平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当ファンドの親投資信託所有口数の割合です。
(注2) 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。

<米国株式イントラデイ・トレンド戦略マザーファンド>

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
金 銭 信 託	百万円 0.005319	百万円 0.005319	% 100.0	百万円 0.005319	百万円 0.005319	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	20,834	1,780	8.5	20,889	1,785	8.5

<平均保有割合 6.2%>
(注1) 平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当ファンドの親投資信託所有口数の割合です。
(注2) 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。

<世界債券総合インデックスマザーファンド>

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為 替 先 物 取 引	百万円 21,342	百万円 16,147	% 75.7	百万円 21,613	百万円 16,418	% 76.0
為 替 直 物 取 引	16,011	14,936	93.3	69,539	68,260	98.2
金 銭 信 託	0.088133	0.088133	100.0	0.088133	0.088133	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	199,915	17,375	8.7	200,160	17,417	8.7

<平均保有割合 5.0%>
(注1) 平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当ファンドの親投資信託所有口数の割合です。
(注2) 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。

<日本株式エクセレント・フォーカス マザーファンド>

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
金 銭 信 託	百万円 0.034114	百万円 0.034114	% 100.0	百万円 0.034114	百万円 0.034114	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	291,433	24,694	8.5	290,276	24,606	8.5

<平均保有割合 0.8%>
(注1) 平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当ファンドの親投資信託所有口数の割合です。
(注2) 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。

■利害関係人の発行する有価証券等

種 類	当 期		
	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
投 資 信 託 受 益 証 券	365百万円	813百万円	5,715百万円

(注1) 買付額および売付額は受渡代金、当期末保有額は評価額です。
(注2) 当該投資信託受益証券の発行者は、アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社です。

<国内株式インデックス マザーファンド>

種 類	当 期		
	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株 式	31百万円	241百万円	3,945百万円

(注1) 買付額および売付額は受渡代金、当期末保有額は評価額です。
(注2) 当該株式の銘柄は、三井住友トラストグループ株式会社です。

<日本株式ESGセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド>

種 類	当 期		
	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株 式	32百万円	12百万円	224百万円

(注1) 買付額および売付額は受渡代金、当期末保有額は評価額です。
(注2) 当該株式の銘柄は、三井住友トラストグループ株式会社です。

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 期 末		
	口 数	評 価 額	比 率
株式ファンド	千口	千円	%
国内株式アクティブバリューファンド(適格機関投資家専用)	931,351	3,008,171	3.8
世界エクイティ・ファンド(適格機関投資家向け)	1,447,846	2,707,039	3.4
GIMグローバル・セレクト株式ファンドFB(適格機関投資家専用)	146	1,908,126	2.4
ニッセイ/サンダース・グローバルバリュー株式ファンド(FOFs用)(適格機関投資家専用)	1,597,589	4,718,002	6.0
日本長期成長株集中投資ファンド(適格機関投資家専用)	534,578	2,236,998	2.8
ブランディワイン・グローバル株式ファンド(適格機関投資家専用)	448,068	934,850	1.2
SMDAM日本グロース株ファンド(適格機関投資家専用)	381,355	746,197	0.9
FOFs用国内株式EVIバリューファンド(適格機関投資家専用)	815,831	2,997,119	3.8
FI Institutional Global Developed Concentrated Equity Selection Fund JPY Class Shares (unhedged)	120	1,903,732	2.4
Capital Group New Economy Fund (LUX) Class ZL	880	3,853,788	4.9
債券ファンド			
L&Gグローバル総合債券ファンド(除く日本)(FOFs用)(適格機関投資家専用)	882,425	1,039,143	1.3
明治安田FOFs用日本債券アクティブ戦略ファンド(適格機関投資家専用)	4,331,173	3,706,617	4.7
ニッセイ国内債券アクティブプラス(FOFs用)(適格機関投資家専用)	3,452,052	3,031,592	3.8
フィデリティ外国債券アクティブ・セレクト・ファンド(適格機関投資家専用)	1,564,376	2,163,846	2.7
SMDAM日本債券ファンド(適格機関投資家専用)	4,228,580	3,691,127	4.7
マニュライフFOFs用日本債券ストラテジックファンド(適格機関投資家専用)	5,102,456	4,359,028	5.5
Global Aggregate Bond Strategy Fund JPY W Class	934,732	1,127,567	1.4
その他			
FOFs用 ビクテ マルチストラテジー リンクファンド(適格機関投資家専用)	1,231,908	1,411,767	1.8
MANAGED FUND / Graham Quant Macro Fund Limited Class BR	40	396,461	0.5
BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund-クラスS-JPY	122	1,340,526	1.7
JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund Class I (perf) (acc) - JPY (hedged)	86	868,022	1.1
MA Hedge Fund Strategies Limited	126	1,326,527	1.7
合 計	27,885,851	49,476,257	62.6

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の比率です。

<親投資信託残高>

種 類	当期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
J－REITインデックス マザーファンド	935,313	891,165	2,119,725
グローバルREITインデックス マザーファンド	1,099,111	981,954	3,950,597
新興国株式インデックス マザーファンド	141,879	121,360	950,048
国内株式インデックス マザーファンド	1,178,916	1,017,340	4,477,111
外国株式インデックス マザーファンド	96,146	96,742	961,099
グローバル・コモディティ(米ドル建て) マザーファンド	2,043,559	1,850,815	1,642,968
ゴールドマザーファンド(為替ヘッジあり)	1,811,002	1,472,273	3,332,932
コモディティLSアルファ・マザーファンド	786,039	1,015,328	1,154,835
日本株式ESGセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド	355,342	307,659	744,535
外国株式ESGリーダーズインデックスマザーファンド	373,139	372,355	957,213
米 国 株 式 L S マ ザ ー フ ァ ン ド	806,188	—	—
GBCAマザーファンド(ミドルリスク型)	643,408	643,408	687,996
米国株式イントラデイ・トレンド戦略マザーファンド	408,010	—	—
世界債券総合インデックスマザーファンド	5,800,926	3,199,098	4,360,051
日本株式エクセレント・フォーカス マザーファンド	96,061	68,766	738,224

(注)親投資信託の当期末現在の受益権総口数は、以下の通りです。

J-REITインデックス マザーファンド	51,221,160千口	コモディティLSアルファ・マザーファンド	20,934,954千口
グローバルREITインデックス マザーファンド	47,644,619千口	日本株式ESGセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド	13,243,451千口
新興国株式インデックス マザーファンド	48,538,498千口	外国株式ESGリーダーズインデックスマザーファンド	13,971,984千口
国内株式インデックス マザーファンド	229,861,235千口	GBCAマザーファンド(ミドルリスク型)	20,576,674千口
外国株式インデックス マザーファンド	118,642,989千口	世界債券総合インデックスマザーファンド	68,108,644千口
グローバル・コモディティ(米ドル建て) マザーファンド	48,854,408千口	日本株式エクセレント・フォーカス マザーファンド	15,248,124千口
ゴールドマザーファンド(為替ヘッジあり)	31,417,902千口		

有価証券の貸付および借入の状況

<国内株式インデックス マザーファンド>

区 分	当 期 末
	数 量
貸 付 有 価 証 券 (株 式) 総 株 数	株 10,550,000.00

投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 信 託 受 益 証 券	39,787,198	49.9
投 資 証 券	9,689,059	12.2
JーREITインデックス マザーファンド	2,119,725	2.7
グローバルREITインデックス マザーファンド	3,950,597	5.0
新興国株式インデックス マザーファンド	950,048	1.2
国内株式インデックス マザーファンド	4,477,111	5.6
外国株式インデックス マザーファンド	961,099	1.2
グローバル・コモディティ (米ドル建て) マザーファンド	1,642,968	2.1
ゴールドマザーファンド (為替ヘッジあり)	3,332,932	4.2
コモディティLSアルファ・マザーファンド	1,154,835	1.4
日本株式ESGセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド	744,535	0.9
外国株式ESGリーダーズインデックスマザーファンド	957,213	1.2
GBCAマザーファンド (ミドルリスク型)	687,996	0.9
世界債券総合インデックスマザーファンド	4,360,051	5.5
日本株式エクセレント・フォーカス マザーファンド	738,224	0.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	4,110,758	5.1
投 資 信 託 財 産 総 額	79,664,349	100.0

- (注1) グローバルREITインデックス マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(191,628,922千円)の投資信託財産総額(193,074,032千円)に対する比率は99.3%です。
- (注2) 新興国株式インデックス マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(379,495,655千円)の投資信託財産総額(380,637,558千円)に対する比率は99.7%です。
- (注3) 外国株式インデックス マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(1,177,785,863千円)の投資信託財産総額(1,179,590,554千円)に対する比率は99.8%です。
- (注4) グローバル・コモディティ (米ドル建て) マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(42,931,126千円)の投資信託財産総額(43,578,272千円)に対する比率は98.5%です。
- (注5) ゴールドマザーファンド(為替ヘッジあり)において、当期末における外貨建純資産(70,917,786千円)の投資信託財産総額(71,125,853千円)に対する比率は99.7%です。
- (注6) 外国株式ESGリーダーズインデックスマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(35,907,801千円)の投資信託財産総額(36,078,767千円)に対する比率は99.5%です。
- (注7) GBCAマザーファンド(ミドルリスク型)において、当期末における外貨建純資産(2,395,102千円)の投資信託財産総額(22,341,563千円)に対する比率は10.7%です。
- (注8) 世界債券総合インデックスマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(91,568,555千円)の投資信託財産総額(93,830,246千円)に対する比率は97.6%です。
- (注9) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

1米ドル=162.14円

1ブラジルレアル=31.662円

1ユーロ=185.47円

1スウェーデンクローナ=16.79円

1トルコリラ=3.4586円

1ポーランドズロチ=42.7875円

1ニュージーランドドル=93.57円

1マレーシアリンギット=39.8233円

1インドネシアルピア=0.009円

1オフショア人民元=23.8492円

1カタールリアル=44.57円

1サウジアラビアリアル=43.27円

1カナダドル=114.47円

1チリペソ=0.174555円

1イギリスポンド=217.62円

1ノルウェークローネ=16.71円

1チェココナ=7.6429円

1ロシアルーブル=2.14円

1香港ドル=20.69円

1タイバーツ=4.86円

1韓国ウォン=0.107426円

1インドルピー=1.71円

1南アフリカランド=9.94円

1クウェート・ディナール=525.58円

1メキシコペソ=9.2437円

1コロンビアペソ=0.049146円

1スイスフラン=201.17円

1デンマーククローネ=24.81円

1ハンガリーフォリント=0.519152円

1オーストラリアドル=112.59円

1シンガポールドル=125.51円

1フィリピンペソ=2.6293円

1新台湾ドル=5.0309円

1イスラエルシェケル=53.6855円

1アラブ首長国連邦ディルハム=44.23円

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	当 期 末 2026年7月10日現在
(A) 資産		79,664,349,277円
	コール・ローン等	1,817,717,067
	投資信託受益証券(評価額)	39,787,198,167
	投資証券(評価額)	9,689,059,018
	JーREITインデックス マザーファンド(評価額)	2,119,725,851
	グローバルREITインデックス マザーファンド(評価額)	3,950,597,984
	新興国株式インデックス マザーファンド(評価額)	950,048,962
	国内株式インデックス マザーファンド(評価額)	4,477,111,597
	外国株式インデックス マザーファンド(評価額)	961,099,371
	グローバル・コモディティ (米ドル建て) マザーファンド(評価額)	1,642,968,717
	ゴールドマザーファンド (為替ヘッジあり) (評価額)	3,332,932,896
	コモディティLSアルファ・マザーファンド(評価額)	1,154,835,139
	日本株式ESGセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド(評価額)	744,535,503
	外国株式ESGリーダーズインデックスマザーファンド(評価額)	957,213,962
	GBCAマザーファンド (ミドルリスク型) (評価額)	687,996,961
	世界債券総合インデックスマザーファンド(評価額)	4,360,051,704
	日本株式エクセレント・フォーカス マザーファンド(評価額)	738,224,331
	未収入金	2,292,983,991
	未収利息	48,056
(B) 負債		649,262,055
	未払解約金	63,957,847
	未払信託報酬	584,356,240
	その他未払費用	947,968
(C) 純資産総額(A-B)		79,015,087,222
	元本	37,932,547,076
	次期繰越損益金	41,082,540,146
(D) 受益権総口数		37,932,547,076口
	1万口当たり基準価額(C/D)	20,830円

■損益の状況

項 目	当 期
	自 2025年7月11日 至 2026年7月10日
(A) 配当等収益	29,991,855円
受取配当金	23,618,401
受取利息	6,373,454
(B) 有価証券売買損益	14,168,479,117
売買益	15,737,916,212
売買損	△1,569,437,095
(C) 信託報酬等	△1,145,653,912
(D) 当期損益金 (A+B+C)	13,052,817,060
(E) 前期繰越損益金	17,110,418,781
(F) 追加信託差損益金	10,919,304,305
(配当等相当額)	(3,851,863,289)
(売買損益相当額)	(7,067,441,016)
(G) 計 (D+E+F)	41,082,540,146
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金 (G+H)	41,082,540,146
追加信託差損益金	10,919,304,305
(配当等相当額)	(3,852,296,933)
(売買損益相当額)	(7,067,007,372)
分配準備積立金	30,163,235,841

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
(注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＞

※当ファンドの期首元本額は40,317,662,100円、期中追加設定元本額は653,188,221円、期中一部解約元本額は3,038,303,245円です。

※分配金の計算過程

項 目	当 期
(A) 配当等収益額(費用控除後)	541,002,301円
(B) 有価証券売買等損益額(費用控除後・繰越欠損金補填後)	12,511,814,759円
(C) 収益調整金額	10,919,304,305円
(D) 分配準備積立金額	17,110,418,781円
(E) 分配対象収益額(A+B+C+D)	41,082,540,146円
(F) 期末残存口数	37,932,547,076口
(G) 収益分配対象額(1万口当たり)(E/F×10,000)	10,830円
(H) 分配金額(1万口当たり)	－円
(I) 収益分配金金額(F×H/10,000)	－円

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。

投資対象ファンドの名称変更に伴い、投資信託約款に所要の変更を行いました。

(変更日:2025年10月11日)

「一般社団法人投資信託協会」を、「一般社団法人資産運用業協会」に変更するため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

(変更日:2026年4月1日)

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

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。

運用管理費用(信託報酬)の実質的な負担を以下の通り変更いたしました。

実質的な負担(新)	実質的な負担(旧)
年率1.518%～ <u>2.395%</u> 程度(税抜1.38%～ <u>2.25%</u> 程度)	年率1.518%～ <u>2.00946%</u> 程度(税抜1.38%～ <u>1.8445%</u> 程度)

※当ファンドが実質的に投資する仕組債の費用を算入することに伴うものであり、受益者の皆様にご負担いただく費用はこれまで通りで変更はございません。

(変更日:2026年4月11日)

組入投資信託証券の内容

■国内株式アクティブバリューファンド(適格機関投資家専用)

●ファンドの概要

運 用 会 社	アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社
主な投資対象・投資地域	わが国の金融商品取引所上場株式
運用の基本方針等	この投資信託は、長期的な観点からわが国の株式市場全体(TOPIX(東証株価指数)(配当込み))の動きを上回る投資成果の獲得を目指して運用を行ないます。

●損益の状況

項 目	第 7 期 自 2024年10月26日 至 2025年10月27日
(A)配 当 等 収 益	1,732,914円
受 取 利 息	1,732,914
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	20,817,414,587
売 買 益	21,490,271,660
売 買 損	△672,857,073
(C)信 託 報 酬 等	△318,855,492
(D)当 期 損 益 金(A+B+C)	20,500,292,009
(E)前 期 繰 越 損 益 金	16,899,013,766
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	8,507,424,945
(配 当 等 相 当 額)	(8,812,148,301)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△304,723,356)
(G) 計 (D+E+F)	45,906,730,720
(H)収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	45,906,730,720
追 加 信 託 差 損 益 金	8,507,424,945
(配 当 等 相 当 額)	(8,813,099,869)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△305,674,924)
分 配 準 備 積 立 金	37,399,305,775

●組入資産の明細

<親投資信託残高>

種 類	第 6 期 末	第 7 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
アクティブバリュー マザーファンド	千口 7,162,818	千口 7,530,309	千円 76,616,379

下記は、アクティブバリュー 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 6 期 末	第 7 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
鉱業 (0.6%)			
I N P E X	—	202.2	585,571
建設業 (5.0%)			
ミライト・ワン	400	291.8	885,029
清水建設	198.3	—	—
熊谷組	202.2	1,171.9	1,672,301
五洋建設	819.1	570.5	838,635
大和ハウス工業	131	—	—
日揮ホールディングス	296.7	419	700,987
インフロニア・ホールディングス	—	381.9	644,838
食料品 (2.3%)			
森永製菓	—	238.9	648,135
ブリマハム	158	—	—
アサヒグループホールディングス	316.1	—	—
不二製油	215.2	216.2	721,675
キューピー	—	193.9	824,656
アリアケジャパン	77.5	—	—
東洋水産	42.8	—	—
繊維製品 (0.5%)			
ゴールドウイン	—	165.8	432,572
パルプ・紙 (—%)			
レンゴー	537.7	—	—
化学 (7.2%)			
クラレ	—	252.4	437,661
デンカ	192.5	272.7	640,708
信越化学工業	—	143.2	676,620
エア・ウォーター	140.7	—	—
三菱瓦斯化学	262.8	—	—
大阪有機化学工業	284.5	213.2	815,490
三菱ケミカルグループ	675.7	983	859,436
旭有機材	84.6	162.8	786,324
A D E K A	195.5	166.3	597,848
上村工業	33.7	51.3	640,737
エフピコ	205.5	242.6	618,144
ニフコ	147.3	157.8	733,927
医薬品 (2.3%)			
協和キリン	—	278.7	653,690
武田薬品工業	285.3	302.6	1,322,059
日本新薬	—	76.8	256,204
石油・石炭製品 (1.1%)			
出光興産	754.3	—	—
ENEOSホールディングス	902.9	1,092.1	1,060,319

銘柄	第 6 期 末	第 7 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
ゴム製品 (1.2%)			
横浜ゴム	189.6	193	1,103,574
ガラス・土石製品 (1.8%)			
A G C	136.5	177.6	884,448
東海カーボン	230.3	566.1	625,257
ニチアス	—	32.9	189,997
鉄鋼 (0.5%)			
日本製鉄	224.4	722.5	460,015
非鉄金属 (1.3%)			
J X 金属	—	400.6	837,254
住友金属鉱山	121.9	78.1	405,885
金属製品 (0.7%)			
S U M C O	407.1	—	—
L I X I L	211	368.5	680,619
機械 (7.7%)			
三浦工業	—	243.8	762,118
DMG 森精機	—	308.1	998,552
ナブテスコ	178.4	276.6	1,085,655
三井海洋開発	244.6	79	756,030
クボタ	443.9	—	—
西島製作所	—	108.3	233,711
C K D	—	223.3	730,191
アマノ	110.4	86.7	358,071
セガサミーホールディングス	19.8	—	—
T H K	162.3	—	—
P I L L A R	163.6	277.4	1,409,192
マキタ	115	199.1	998,685
電気機器 (17.5%)			
イビデン	66.7	66.8	725,114
日立製作所	644.1	686.8	3,254,058
ニデック	—	332.6	854,948
オムロン	—	204.6	916,608
ジーエス・ユアサ コーポレーション	301.5	373.8	1,552,765
ルネサスエレクトロニクス	307.8	559.7	1,057,833
アルパック	63.6	95.8	673,953
富士通ゼネラル	326.7	—	—
ソニーグループ	838.8	861.3	3,791,442
T D K	441	176	455,664
ヨコオ	307.8	—	—
日本光電工業	—	273.8	493,250
堀場製作所	43.5	38.9	540,321
浜松ホトニクス	—	269.8	490,091

銘柄	第 6 期 末	第 7 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
京セラ	415.9	—	—
太陽誘電	172.2	193.3	797,362
市光工業	676.6	259.7	127,512
SCREENホールディングス	—	63	866,250
輸送用機器 (7.5%)			
デンソー	253	378.7	876,690
川崎重工業	57.9	39.3	496,359
いすゞ自動車	—	264.6	522,981
トヨタ自動車	998.6	1,261.3	4,058,863
カヤバ	93	166.3	684,324
本田技研工業	299.8	323.6	523,908
豊田合成	181.2	—	—
精密機器 (1.0%)			
日機装	—	336.2	551,368
トプコン	234	—	—
オリンパス	195	180.6	352,892
その他製品 (1.2%)			
タカラトミー	88.8	—	—
N I S S H A	—	368.2	524,316
美津濃	—	210.7	609,555
電気・ガス業 (1.3%)			
中部電力	427.3	581.8	1,235,452
陸運業 (2.1%)			
西日本鉄道	268.3	432.7	1,009,921
近鉄グループホールディングス	117.5	—	—
ヤマトホールディングス	222.5	255.3	602,125
福山通運	—	87.5	344,750
情報・通信業 (5.9%)			
ネクソン	—	115.3	360,543
ウイングアーク 1 s t	272.8	222.7	750,499
NTT	5,111.7	9,739.6	1,582,685
KADOKAWA	—	154.6	538,162
ソフトバンクグループ	175	94.8	2,414,556
卸売業 (7.6%)			
ダイワボウホールディングス	224.2	163.9	486,537
マクニカホールディングス	303.2	473.9	1,025,519
松田産業	217.3	162.7	702,050
伊藤忠商事	107.6	171.3	1,537,588
三井物産	320.4	588.1	2,268,301
住友商事	104.7	—	—
三菱商事	575.9	332.4	1,253,812
ミスミグループ本社	129.8	—	—
小売業 (5.7%)			
インターメスティック	—	402.9	951,649

銘柄	第 6 期 末	第 7 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
アンドエスティHD	159.6	—	—
セリア	82.1	152	461,320
J. フロント リテイリング	299.6	—	—
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホール	—	510.3	442,430
セブン&アイ・ホールディングス	204.9	307.7	620,630
ツルハホールディングス	70.7	203.6	541,677
ノジマ	309.1	823.2	1,113,789
サイゼリヤ	—	111.6	590,364
ヤマダホールディングス	1,184.9	1,525	730,475
銀行業 (10.2%)			
いよぎんホールディングス	527	506	1,172,149
三菱UFJフィナンシャル・グループ	1,759.5	1,850.6	4,206,413
三井住友フィナンシャルグループ	801.1	812.8	3,331,667
千葉銀行	457.1	351.9	528,553
北洋銀行	1,449.9	645.4	476,950
証券・商品先物取引業 (1.0%)			
野村ホールディングス	—	879.5	959,094
保険業 (2.4%)			
SOMPOホールディングス	150.9	—	—
第一生命ホールディングス	241.9	821	903,921
東京海上ホールディングス	79.5	226.1	1,360,669
その他金融業 (—%)			
イオンフィナンシャルサービス	279.1	—	—
オリックス	285.1	—	—
不動産業 (2.6%)			
東急不動産ホールディングス	772.9	936.1	1,175,273
三井不動産	427.1	497.1	808,781
カチタス	179.4	186.2	481,885
サービス業 (1.8%)			
A L S O K	508.9	937	1,022,267
博報堂DYホールディングス	342.2	—	—
日本郵政	358.2	488.2	711,551
合 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数<比率>	37,035 100	47,325 102 95,075,292 <96.6%>

(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。

組入投資信託証券の内容

■日本長期成長株集中投資ファンド(適格機関投資家専用)

●ファンドの概要

運用会社	ゴールドマン・サックス・アセット・マネジメント株式会社
主な投資対象・投資地域	日本の上場株式(これに準ずるものを含みます。)
運用の基本方針等	この投資信託は、主として日本の上場株式(これに準ずるものを含みます。)に投資し、信託財産の長期的な成長を図ることを目標として運用を行います。

●損益の状況

項 目	第 22 期 自 2025年 6月17日 至 2025年12月15日
(A)有 価 証 券 売 買 損 益	16,362,270,190円
売 買 益	16,717,480,864
売 買 損	△355,210,674
(B)信 託 報 酬 等	△569,472,135
(C)当 期 損 益 金 (A+B)	15,792,798,055
(D)前 期 繰 越 損 益 金	35,336,314,165
(E)追 加 信 託 差 損 益 金	72,572,306,499
(配 当 等 相 当 額)	(54,572,930,452)
(売 買 損 益 相 当 額)	(17,999,376,047)
(F)計 (C+D+E)	123,701,418,719
(G)収 益 分 配 金	△984,469,502
次 期 繰 越 損 益 金 (F+G)	122,716,949,217
追 加 信 託 差 損 益 金	72,572,306,499
(配 当 等 相 当 額)	(54,609,586,460)
(売 買 損 益 相 当 額)	(17,962,720,039)
分 配 準 備 積 立 金	50,144,642,718

●組入資産の明細

<親投資信託残高>

種 類	第 21 期 末	第 22 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
日本長期成長株集中投資マザーファンド	17,478,959	19,420,214	173,494,365

下記は、日本長期成長株集中投資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 21 期 末	第 22 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
食料品 (2.8%)			
キッコーマン	2,003.8	3,626.7	5,262,341
味の素	2,448.9	1,001.7	3,369,718
繊維製品 (2.5%)			
東レ	7,270.1	7,346.1	7,702,385
化学 (1.0%)			
信越化学工業	1,182.1	655	3,261,245
ユニ・チャーム	5,981.9	—	—
医薬品 (3.5%)			
協和キリン	1,154.4	—	—
第一三共	3,116.9	3,149.5	10,957,110
機械 (10.1%)			
ディスコ	31.1	103.1	4,917,870
荏原製作所	1,725.2	2,995.6	11,305,394
ダイフク	3,003.5	3,034.9	15,365,698
電気機器 (27.7%)			
日立製作所	3,832.1	3,872.2	19,027,990
富士電機	—	224.9	2,594,221
日本電気	3,565.4	1,297.2	7,124,222
ソニーグループ	4,867.3	4,918.2	20,356,429
T D K	—	3,406.2	7,641,809
アドバンテスト	202.4	204.5	3,977,525
キーエンス	120.1	209.9	11,861,449
浜松ホトニクス	2,726.7	1,029.2	1,763,534
SCREENホールディングス	—	551.1	7,241,454
東京エレクトロン	522	169.4	5,275,116
精密機器 (10.5%)			
テルモ	2,113.7	5,337.5	12,222,875
オリンパス	1,670.2	—	—
H O Y A	638.2	630.7	15,180,949
朝日インテック	2,156	1,875.5	5,585,239
その他製品 (4.1%)			
アシックス	3,291.6	3,326	12,944,792
情報・通信業 (6.9%)			
S H I F T	4,219.9	3,943.1	3,648,156
GMOペイメントゲートウェイ	523.5	604.9	5,919,551
オービック	1,390.3	969.8	4,802,449
大塚商会	872.7	540.1	1,793,132
カブコン	1,714.1	1,513.7	5,450,833
卸売業 (2.3%)			
サンリオ	235.5	1,427.9	7,337,978

銘柄	第 21 期 末	第 22 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
小売業 (8.2%)			
良品計画	740.4	3,569.6	10,808,748
バン・パシフィック・インターナショナルホ	2,156.2	7,384.1	7,145,593
ファーストリテイリング	233.5	137.3	7,852,187
銀行業 (7.1%)			
三菱UFJフィナンシャル・グループ	8,660.4	8,751	22,385,058
保険業 (5.0%)			
東京海上ホールディングス	2,555.9	2,695.6	15,758,477
サービス業 (8.3%)			
エムスリー	5,152.4	4,436.2	9,253,913
オリエンタルランド	—	1,301.2	3,729,889
リクルートホールディングス	1,293.8	1,527.3	13,165,326
合 計	株 数・金 額 銘柄数<比率>	83,372 35	87,766 36 313,990,667 <97.4%>

(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。

組入投資信託証券の内容

■FOFs用国内株式EVIバリューファンド(適格機関投資家専用)

●ファンドの概要

運 用 会 社	三井住友DSアセットマネジメント株式会社
主な投資対象・投資地域	日本の株式
運用の基本方針等	この投資信託は、日本の株式を主要投資対象とし、中長期的にTOPIX（東証株価指数）（配当込み）を上回る投資成果を目指して運用を行います。

●損益の状況

項 目	第 5 期 自 2025年6月7日 至 2026年6月8日
(A)配 当 等 収 益	13,483円
受 取 利 息	13,483
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	38,233,721,186
売 買 益	43,236,252,940
売 買 損	△5,002,531,754
(C)信 託 報 酬 等	△392,747,135
(D)当 期 損 益 金(A+B+C)	37,840,987,534
(E)前 期 繰 越 損 益 金	17,305,536,801
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	11,233,734,433
(配 当 等 相 当 額)	(7,415,101,319)
(売 買 損 益 相 当 額)	(3,818,633,114)
(G)合 計(D+E+F)	66,380,258,768
次 期 繰 越 損 益 金(G)	66,380,258,768
追 加 信 託 差 損 益 金	11,233,734,433
(配 当 等 相 当 額)	(7,454,706,099)
(売 買 損 益 相 当 額)	(3,779,028,334)
分 配 準 備 積 立 金	55,146,524,335

●組入資産の明細

<親投資信託残高>

種 類	第 4 期 末	第 5 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
日本株EVIハイアルファマザーファンド	千口 8,344,263	千口 7,348,328	千円 92,988,691

下記は、日本株EVIハイアルファ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4期末	第5期末	
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
水産・農林業(1.5%)			
ニッスイ	2,249	2,790.3	3,540,890
建設業(1.7%)			
鹿島建設	1,610.7	757.2	4,082,065
化学(1.4%)			
信越化学工業	839	—	—
富士フイルムホールディングス	—	987	3,381,462
医薬品(3.4%)			
武田薬品工業	—	925.5	4,673,775
参天製薬	—	932.8	1,822,691
サワイグループホールディングス	588.6	862.6	1,456,068
ゴム製品(2.1%)			
横浜ゴム	821.5	721.5	5,000,716
ガラス・土石製品(1.4%)			
住友大阪セメント	489.3	—	—
日本特殊陶業	524.9	325.5	3,214,963
鉄鋼(2.0%)			
日本製鉄	814.3	—	—
大和工業	294.4	254.4	2,909,064
大同特殊鋼	—	836	1,784,442
非鉄金属(3.6%)			
住友電気工業	2,066.4	701.9	8,521,066
金属製品(2.5%)			
東洋製鐵グループホールディングス	928.4	564.4	2,168,424
日本発条	—	985.4	3,784,921
機械(10.8%)			
ツガミ	—	401	2,494,220
アマダ	—	1,497.1	4,183,645
F U J I	476.2	634.9	4,547,153
オーエスジー	—	711.8	2,333,280
三井海洋開発	608	370.6	3,839,416
小松製作所	929.6	—	—
住友重機械工業	—	745.3	3,672,093
C K D	710.3	—	—
S A N K Y O	737.6	—	—
ジェイテクト	1,600	2,029	4,182,783
電気機器(28.0%)			
キオクシアホールディングス	—	145.3	10,444,164
コニカミノルタ	4,207	4,395	2,662,930
ブラザー工業	292.2	—	—
富士電機	389.2	—	—
ニデック	1,354.7	—	—

銘柄	第4期末	第5期末	
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
J V Cケンウッド	1,357.1	560	672,000
日本電気	1,133.7	1,726.4	7,071,334
パナソニック ホールディングス	2,359.1	2,821.7	10,084,755
ソニーグループ	1,954	2,883.1	10,113,914
T D K	1,052.8	—	—
アルプスアルパイン	—	1,199.4	2,487,555
メイコー	365	69.4	2,352,660
ヒロセ電機	—	196.2	5,222,844
堀場製作所	—	215.6	5,276,810
ローム	—	925.9	4,458,208
京セラ	1,923.7	1,316.2	4,700,150
輸送用機器(6.3%)			
豊田自動織機	52.4	—	—
いすゞ自動車	1,260.6	—	—
トヨタ自動車	2,678.4	1,092.1	3,082,452
アイシン	—	1,104	2,605,992
マツダ	—	2,296.8	2,555,190
本田技研工業	—	2,808.4	4,039,883
スズキ	2,181.5	—	—
豊田合成	—	535	2,482,400
精密機器(1.5%)			
シチズン時計	—	1,614.3	3,540,159
その他製品(—)			
T O P P A Nホールディングス	641.9	—	—
電気・ガス業(1.8%)			
中部電力	1,866.9	1,553.1	4,154,542
陸運業(2.1%)			
小田急電鉄	1,539.8	1,554.7	2,576,137
京成電鉄	1,445.8	—	—
S Gホールディングス	—	1,678	2,419,676
情報・通信業(5.6%)			
L I N Eヤフー	8,766.2	—	—
T B Sホールディングス	547.7	554.5	3,166,195
N T T	41,173.1	—	—
ソフトバンクグループ	—	1,408.5	9,825,696
卸売業(2.3%)			
豊田通商	1,341.8	877.9	5,412,253
三井物産	1,715.2	—	—
小売業(—)			
ヤマダホールディングス	3,033.8	—	—
銀行業(12.4%)			
いよぎんホールディングス	—	835.3	2,523,441

銘 柄		第 4 期 末	第 5 期 末	
		株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
しずおかフィナンシャルグループ		1,740	1,122.1	3,250,723
めぶきフィナンシャルグループ		3,386.5	2,671	3,601,843
ゆうちょ銀行		2,366.4	—	—
横浜フィナンシャルグループ		—	1,970.2	3,235,068
三菱UFJフィナンシャル・グループ		3,783.1	4,256.5	13,484,592
七十七銀行		406.7	897	2,821,065
証券、商品先物取引業(1.8%)				
SBIホールディングス		—	1,488.2	4,212,350
保険業(4.3%)				
MS&ADインシュアランス グループホールディングス		1,437.7	1,114.9	4,907,789
第一ライフグループ		—	3,058.5	5,100,048
その他金融業(—)				
クレディセゾン		419	—	—
不動産業(3.2%)				
三菱地所		1,905.4	—	—
東京建物		663.5	—	—
住友不動産		—	2,222	7,590,352
合 計	株 数 ・ 金 額	117,030.1	71,201.4	233,728,324
	銘柄数<比率>	51	54	<98.8%>

(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。

組入投資信託証券の内容

■SMDAM日本グロース株ファンド(適格機関投資家専用)

●ファンドの概要

運 用 会 社	三井住友DSアセットマネジメント株式会社
主な投資対象・投資地域	日本の株式
運用の基本方針等	この投資信託は、日本の株式を主要投資対象とし、GARP (Growth at a Reasonable Price) 戦略に基づき、アクティブ運用することにより中長期的にベンチマークであるTOPIX (東証株価指数) (配当込み) を上回る投資成果を目指し、信託財産の成長を目指して運用を行います。

●損益の状況

項 目	第 2 期 自 2024年11月19日 至 2025年11月17日
(A) 配 当 等 収 益	299円
受 取 利 息	299
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	5,776,486,494
売 買 益	5,918,272,738
売 買 損	△141,786,244
(C) 信 託 報 酬 等	△76,134,759
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	5,700,352,034
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	646,733,650
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	575,625,515
(配 当 等 相 当 額)	(98,354,382)
(売 買 損 益 相 当 額)	(477,271,133)
(G) 合 計 (D + E + F)	6,922,711,199
次 期 繰 越 損 益 金 (G)	6,922,711,199
追 加 信 託 差 損 益 金	575,625,515
(配 当 等 相 当 額)	(105,887,606)
(売 買 損 益 相 当 額)	(469,737,909)
分 配 準 備 積 立 金	6,347,085,684

●組入資産の明細

<親投資信託残高>

種 類	第 1 期 末	第 2 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
日本グロース株マザーファンド	千口 2,112,315	千口 2,158,065	千円 20,095,906

下記は、日本グロース株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 1 期 末	第 2 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
水産・農林業(0.6%)			
ニッスイ	—	126	151,704
鉱業(—)			
I N P E X	5.7	—	—
建設業(5.3%)			
大成建設	—	28.1	353,217
鹿島建設	—	60	334,380
熊谷組	—	94.2	137,626
住友林業	17.7	57.6	92,563
関電工	52.7	32.4	159,051
住友電設	13.6	3.3	32,076
新日本空調	12.9	44.5	133,500
クラブティア	3.3	4.7	36,044
高砂熱学工業	13.3	29.6	134,680
食料品(0.6%)			
ライフドリンク カンパニー	62.8	30.5	60,603
味の素	19.7	18.7	71,097
やまみ	—	6.3	29,011
繊維製品(0.3%)			
東レ	131.5	75.8	76,671
化学(3.0%)			
旭化成	—	167.9	215,331
レゾナック・ホールディングス	—	61.5	377,056
日本曹達	—	7.3	25,185
大阪ソーダ	92.1	38.9	77,177
信越化学工業	60.5	—	—
三菱瓦斯化学	—	15.2	40,150
大阪有機化学工業	—	12	46,500
積水化学工業	—	6.1	15,875
トリケミカル研究所	8.9	—	—
a r t i e n c e	20.2	—	—
デクセリアルズ	33.2	—	—
医薬品(1.9%)			
アステラス製薬	38.1	—	—
中外製薬	26.7	35.9	305,257
科研製薬	—	3.3	12,144
第一三共	26.3	54.7	190,410
大塚ホールディングス	27.1	—	—
石油・石炭製品(0.1%)			
ENEOSホールディングス	234.5	20.7	21,817
ガラス・土石製品(1.4%)			
日東紡績	6.1	6.1	86,925

銘柄	第 1 期 末	第 2 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
日本ヒューム	60.3	—	—
MARUWA	7.9	6	277,740
ニチアス	19.8	—	—
鉄鋼(0.3%)			
日本製鉄	—	56.4	34,962
栗本鐵工所	—	24.3	40,702
非鉄金属(5.8%)			
三井金属	—	14.6	309,958
古河電気工業	7.8	—	—
住友電気工業	—	56	365,848
フジクラ	65.4	43.9	870,976
金属製品(0.1%)			
トーカロ	17.1	—	—
川田テクノロジーズ	9.1	3.8	14,649
機械(9.5%)			
日本製鋼所	37.4	32.3	329,944
ディスコ	2.2	3.6	172,836
三井海洋開発	—	21.2	319,590
住友重機械工業	—	35.4	146,060
三菱化工機	—	17.3	57,176
オルガノ	3.9	—	—
ダイフク	13.3	15.2	77,033
マキタ	18.2	—	—
三井E & S	—	47.4	307,720
三菱重工業	299.5	215.2	908,144
I H I	12.6	71.1	211,558
電気機器(26.5%)			
キオクシアホールディングス	—	11.1	123,931
イビデン	7.9	24.9	330,298
コニカミノルタ	110.1	62	39,450
日立製作所	202	176.6	904,545
三菱電機	41.6	168.9	721,709
シンフォニア テクノロジー	40.6	19.9	188,453
明電舎	9.4	—	—
湖北工業	40.5	—	—
KOKUSAI ELECTRIC	—	42.9	191,119
J V C ケンウッド	51.7	26.4	32,089
日本電気	19.7	139.4	819,532
富士通	91.7	190	796,100
沖電気工業	—	19.8	38,214
ルネサスエレクトロニクス	13.8	—	—
ソニーグループ	231	329.3	1,497,656

銘柄	第 1 期 末	第 2 期 末	評 価 額 (千円)
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	
T D K	103.4	171.5	429,521
鈴木	—	13.8	31,160
メイコー	5.3	14	145,320
フォスター電機	12.5	—	—
古野電気	3.9	4.7	39,198
アドバンテスト	27.6	19	380,000
キーエンス	5.7	—	—
シスメックス	61.7	—	—
日本マイクロニクス	—	19.1	128,543
オブテックスグループ	23.6	—	—
ファナック	—	15.7	79,803
東京エレクトロン	1.1	4.4	146,520
輸送用機器 (6.3%)			
ジャパンエンジンコーポレーション	7	15.2	197,600
デンソー	31.5	—	—
川崎重工業	31.3	30	321,750
名村造船所	—	42.5	204,425
トヨタ自動車	218.6	288.9	901,079
三菱自動車工業	101.1	—	—
武蔵精密工業	52.5	3.3	9,622
S U B A R U	—	9.5	32,908
愛三工業	—	7.6	15,732
精密機器 (1.6%)			
リガク・ホールディングス	19	—	—
テルモ	67.2	—	—
東京計器	—	20.5	124,435
H O Y A	7.5	—	—
朝日インテック	31.9	—	—
セイコーグループ	—	41.8	295,526
その他製品 (4.0%)			
テクセンドフォトマスク	—	4.7	16,144
バンダイナムコホールディングス	49.8	14.7	66,561
タカラトミー	37.6	—	—
オネックス	—	13.9	49,484
TOPPANホールディングス	3.3	—	—
大日本印刷	9.9	—	—
アシックス	62.4	125.9	458,527
任天堂	11.6	34.6	464,678
電気・ガス業 (0.5%)			
関西電力	—	35.2	90,112
中国電力	61.3	—	—
東北電力	85.4	35.6	38,821
陸運業 (0.6%)			
富士急行	—	19	40,584

銘柄	第 1 期 末	第 2 期 末	評 価 額 (千円)
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	
東日本旅客鉄道	—	28.6	107,764
東京地下鉄	15.1	—	—
セイノーホールディングス	20	—	—
海運業 (—)			
日本郵船	13.1	—	—
情報・通信業 (8.8%)			
エムアップホールディングス	16.8	8.6	14,946
テクマトリックス	53.2	—	—
インターネットイニシアティブ	68	—	—
I G ポート	36.7	—	—
野村総合研究所	—	12.6	79,720
コアコンセプト・テクノロジー	—	5.8	6,095
シンプレクス・ホールディングス	—	30.1	136,503
ボー・ドルア	—	18.7	49,050
オービックビジネスコンサルタント	3.4	14.1	124,432
電通総研	3.4	16	128,160
東映アニメーション	38.8	31.5	92,673
ビジネスエンジニアリング	—	15	110,250
ネットワンシステムズ	27.1	—	—
アルゴグラフィックス	4.4	—	—
B I P R O G Y	—	4.1	24,231
スカパーJ SATホールディングス	—	111.8	200,569
N T T	737.1	341.2	52,237
光通信	8.3	8.3	366,943
東宝	9.4	1.4	12,930
N T T データグループ	101	—	—
カプコン	8.7	—	—
S C S K	—	3.5	19,869
コナミグループ	—	7.1	168,625
ソフトバンクグループ	39.1	37.2	756,648
卸売業 (4.6%)			
円谷フィールズホールディングス	13.5	—	—
伊藤忠商事	15.5	13.5	126,225
丸紅	—	93.7	370,115
三井物産	42.7	84.6	343,306
三菱商事	4	15.1	55,462
西華産業	—	47.2	102,896
東京産業	—	75	72,675
サンリオ	63.1	16.2	88,435
泉州電業	4.1	—	—
東テク	—	20.5	68,675
小売業 (0.6%)			
インターメスティック	72.4	—	—
バルグループホールディングス	—	9.9	20,225

銘 柄	第 1 期 末	第 2 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
ジンズホールディングス	14.9	—	—
物語コーポレーション	5.8	—	—
セブン&アイ・ホールディングス	67.5	—	—
FOOD & LIFE COMPANIES	16	14.3	96,710
プリモグローバルホールディングス	—	10.5	20,202
ノジマ	—	12.5	14,450
良品計画	35.5	—	—
パン・パシフィック・インター ナショナルホールディングス	31.4	—	—
ゼンショーホールディングス	16.5	1.6	14,107
ファーストリテイリング	4.4	—	—
銀行業 (11.8%)			
いよぎんホールディングス	—	76.7	185,422
ちゅうぎんフィナンシャルグループ	29.4	—	—
楽天銀行	—	15.1	112,525
住信 S B I ネット銀行	5.3	—	—
めぶきフィナンシャルグループ	149.3	191	184,506
三菱UFJフィナンシャル・グループ	484.1	556.4	1,350,104
群馬銀行	16.5	18.4	30,433
七十七銀行	4.6	21.7	150,858
南都銀行	—	44.6	234,150
セブン銀行	416.8	—	—
みずほフィナンシャルグループ	136.8	172.2	910,249
山口フィナンシャルグループ	6.7	—	—
証券、商品先物取引業 (1.3%)			
S B I ホールディングス	—	39.4	264,571
野村ホールディングス	107	65.8	72,149
保険業 (1.7%)			
SOMPOホールディングス	77.5	—	—
第一生命ホールディングス	65	—	—
東京海上ホールディングス	97.3	76	456,000
その他金融業 (—)			
プレミアグループ	28.7	—	—
クレディセゾン	35.8	—	—
不動産業 (1.5%)			
ヒューリック	—	67.2	111,988
霞ヶ関キャピタル	6.5	—	—
三井不動産	—	96.2	167,291
三菱地所	—	28.2	92,693
カチタス	—	10.9	32,024
サービス業 (1.5%)			
ノースサンド	—	35	39,200
ラウンドワン	178.9	—	—
ユー・エス・エス	8	33.3	57,375
シグマクシス・ホールディングス	53.5	—	—

銘 柄	第 1 期 末	第 2 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
リクルートホールディングス	59.4	21.8	174,007
ペイカレント	18.3	—	—
ジャパンエレベーター サービスホールディングス	—	37.5	69,225
アイビス	—	36.1	24,295
東京都競馬	—	8.4	44,520
ダイセキ	6.2	—	—
合 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数<比率>	7,077.6 129	6,683.4 131 26,660,845 <98.5%>

(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 2 期 末	
		買 建 額 (百万円)	売 建 額 (百万円)
国内	T O P I X	434	—

組入投資信託証券の内容

■マニュライフFOFs用日本債券ストラテジックファンド(適格機関投資家専用)

●ファンドの概要

運 用 会 社	マニュライフ・インベストメント・マネジメント株式会社
主な投資対象・投資地域	わが国の公社債
運 用 の 基 本 方 針	ユーロ円債を含む円建て公社債のうち、主として投資適格債券に実質的に投資することによって、中長期的にNOMURA-BPI総合を上回る運用を目指し、安定した収益の確保および信託財産の着実な成長を目指して運用を行います。

●損益の状況

項 目	第 7 期 自 2025年3月6日 至 2026年3月5日
(A)有 価 証 券 売 買 損 益	△2,791,779,346円
売 買 益	43,292,501
売 買 損	△2,835,071,847
(B)信 託 報 酬 等	△355,775,739
(C)当 期 損 益 金 (A+B)	△3,147,555,085
(D)前 期 繰 越 損 益 金	△5,037,738,313
(E)追 加 信 託 差 損 益 金	△8,628,556,761
(配 当 等 相 当 額)	(4,361,351,520)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△12,989,908,281)
(F) 計 (C+D+E)	△16,813,850,159
(G)収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金 (F+G)	△16,813,850,159
追加信託差損益金	△8,628,556,761
(配 当 等 相 当 額)	(4,406,329,947)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△13,034,886,708)
分配準備積立金	3,467,182,118
繰 越 損 益 金	△11,652,475,516

●組入資産の明細

<親投資信託残高>

種 類	第 6 期 末	第 7 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
マニュライフ・日本債券ストラテジック・アクティブ・マザーファンド	千口 102,990,519	千口 141,730,297	千円 130,505,257

下記は、マニユライフ・日本債券ストラテジック・アクティブ・マザーファンド全体の内容です。

＜国内(邦貨建)公社債＞

銘 証 券 名	第 7 期 末			
	利率 (%)	額面金額 (千円)	評 価 額 (千円)	償還年月日
国債証券				
第479回利付国債(2年)	1.0	570,000	568,056	2027/12/1
第481回利付国債(2年)	1.3	6,540,000	6,547,913	2028/2/1
第183回利付国債(5年)	1.6	1,200,000	1,198,932	2030/12/20
第8回利付国債(40年)	1.4	4,000	2,553	2055/3/20
第9回利付国債(40年)	0.4	2,000	890	2056/3/20
第10回利付国債(40年)	0.9	23,000	12,221	2057/3/20
第11回利付国債(40年)	0.8	1,000	502	2058/3/20
第12回利付国債(40年)	0.5	20,000	8,668	2059/3/20
第13回利付国債(40年)	0.5	16,000	6,890	2060/3/20
第14回利付国債(40年)	0.7	3,000	1,376	2061/3/20
第16回利付国債(40年)	1.3	30,000	16,677	2063/3/20
第365回利付国債(10年)	0.1	60,000	54,693	2031/12/20
第375回利付国債(10年)	1.1	1,150,000	1,072,582	2034/6/20
第376回利付国債(10年)	0.9	690,000	630,025	2034/9/20
第378回利付国債(10年)	1.4	5,810,000	5,490,566	2035/3/20
第379回利付国債(10年)	1.5	2,500,000	2,375,075	2035/6/20
第380回利付国債(10年)	1.7	13,240,000	12,758,064	2035/9/20
第381回利付国債(10年)	2.1	2,060,000	2,050,833	2035/12/20
第28回利付国債(30年)	2.5	1,090,000	1,099,657	2038/3/20
第31回利付国債(30年)	2.2	523,000	501,039	2039/9/20
第34回利付国債(30年)	2.2	480,000	450,475	2041/3/20
第48回利付国債(30年)	1.4	7,000	5,353	2045/9/20
第49回利付国債(30年)	1.4	54,000	41,076	2045/12/20
第52回利付国債(30年)	0.5	1,010,000	617,988	2046/9/20
第53回利付国債(30年)	0.6	521,000	324,150	2046/12/20
第55回利付国債(30年)	0.8	590,000	379,452	2047/6/20
第63回利付国債(30年)	0.4	6,000	3,244	2049/6/20
第64回利付国債(30年)	0.4	34,000	18,209	2049/9/20
第65回利付国債(30年)	0.4	2,270,000	1,204,053	2049/12/20
第66回利付国債(30年)	0.4	1,120,000	588,380	2050/3/20
第67回利付国債(30年)	0.6	2,221,000	1,228,590	2050/6/20
第68回利付国債(30年)	0.6	1,000	548	2050/9/20
第69回利付国債(30年)	0.7	189,000	105,830	2050/12/20
第71回利付国債(30年)	0.7	2,150,000	1,182,887	2051/6/20
第72回利付国債(30年)	0.7	27,000	14,728	2051/9/20
第74回利付国債(30年)	1.0	1,000,000	588,830	2052/3/20
第76回利付国債(30年)	1.4	10,000	6,526	2052/9/20
第77回利付国債(30年)	1.6	1,604,000	1,099,750	2052/12/20
第78回利付国債(30年)	1.4	2,275,000	1,475,974	2053/3/20
第80回利付国債(30年)	1.8	10,000	7,159	2053/9/20
第81回利付国債(30年)	1.6	1,840,000	1,248,936	2053/12/20
第82回利付国債(30年)	1.8	1,130,000	805,701	2054/3/20
第83回利付国債(30年)	2.2	1,140,000	893,144	2054/6/20

銘 証 券 名	第 7 期 末			
	利率 (%)	額面金額 (千円)	評 価 額 (千円)	償還年月日
第86回利付国債(30年)	2.4	60,000	49,081	2055/3/20
第87回利付国債(30年)	2.8	200,000	178,332	2055/6/20
第88回利付国債(30年)	3.2	5,820,000	5,623,575	2055/9/20
第89回利付国債(30年)	3.4	1,740,000	1,746,455	2055/12/20
第160回利付国債(20年)	0.7	19,000	16,055	2037/3/20
第162回利付国債(20年)	0.6	2,470,000	2,034,119	2037/9/20
第163回利付国債(20年)	0.6	4,980,000	4,071,897	2037/12/20
第165回利付国債(20年)	0.5	3,090,000	2,455,870	2038/6/20
第166回利付国債(20年)	0.7	190,000	153,890	2038/9/20
第167回利付国債(20年)	0.5	180,000	140,873	2038/12/20
第169回利付国債(20年)	0.3	1,310,000	979,958	2039/6/20
第170回利付国債(20年)	0.3	12,000	8,901	2039/9/20
第171回利付国債(20年)	0.3	4,028,000	2,962,674	2039/12/20
第172回利付国債(20年)	0.4	140,000	103,786	2040/3/20
第173回利付国債(20年)	0.4	1,790,000	1,315,936	2040/6/20
第174回利付国債(20年)	0.4	581,000	423,758	2040/9/20
第175回利付国債(20年)	0.5	4,670,000	3,435,111	2040/12/20
第177回利付国債(20年)	0.4	4,410,000	3,135,774	2041/6/20
第178回利付国債(20年)	0.5	5,000	3,587	2041/9/20
第180回利付国債(20年)	0.8	63,000	46,949	2042/3/20
第181回利付国債(20年)	0.9	122,000	91,902	2042/6/20
第182回利付国債(20年)	1.1	26,000	20,137	2042/9/20
第183回利付国債(20年)	1.4	2,506,000	2,029,910	2042/12/20
第186回利付国債(20年)	1.5	2,120,000	1,719,892	2043/9/20
第187回利付国債(20年)	1.3	440,000	343,081	2043/12/20
第188回利付国債(20年)	1.6	30,000	24,510	2044/3/20
第189回利付国債(20年)	1.9	690,000	589,908	2044/6/20
第190回利付国債(20年)	1.8	10,000	8,370	2044/9/20
第191回利付国債(20年)	2.0	460,000	396,616	2044/12/20
第192回利付国債(20年)	2.4	4,980,000	4,565,365	2045/3/20
第193回利付国債(20年)	2.5	1,600,000	1,485,904	2045/6/20
第194回利付国債(20年)	2.7	4,400,000	4,206,268	2045/9/20
小 計		108,363,000	91,056,667	
普通社債券(含む投資法人債券)				
第1回関西電力株式会社利払繰延 条項・期限前償還条項付無担保社	0.896	500,000	496,500	2082/3/20
第2回関西電力株式会社利払繰延 条項・期限前償還条項付無担保社	0.965	200,000	193,180	2082/3/20
第1回中国電力株式会社利払繰延 条項・期限前償還条項付無担保社	0.84	500,000	445,245	2061/12/23
第2回九州電力株式会社利払繰延 条項・期限前償還条項付無担保社	1.09	100,000	98,644	2080/10/15
日本生命第6回A号利払繰延条 項・期限前償還条項付無担保社債	1.05	400,000	395,760	2047/4/19
第5回A号富国生命保険相互会 社利払繰延条項・期限前償還条項付	1.07	300,000	275,622	2080/12/16

第 銘 柄 名	7 利率 (%)	期 末		償還年月日
		額面金額 (千円)	評 価 額 (千円)	
第3回A号明治安田生命保険相互 会社利払繰延条項・期限前償還条 項	1.11	1,300,000	1,277,133	2047/11/6
第4回A号明治安田生命保険相互 会社利払繰延条項・期限前償還条 項	0.9	200,000	188,520	2049/9/25
第3回アフラック生命保険株式会 社期限前償還条項付無担保仕債	1.958	300,000	294,690	2053/12/5
第1回住友生命第4回劣後ローン 流動化株式会社利払繰延条項・任 意償還条項付無担保仕債	1.884	2,250,000	2,218,140	—
第4回日本原燃株式会社無担保仕債	1.999	1,000,000	991,420	2028/11/24
第7回日本原燃株式会社無担保仕債	2.363	200,000	199,942	2029/3/23
第8回日本原燃株式会社無担保仕債	2.708	100,000	99,883	2031/3/25
第10回日本原燃株式会社無担保仕債	3.596	300,000	299,010	2036/3/25
第3回株式会社商工組合中央金庫 任意償還条項付無担保永久仕債	2.52	500,000	494,200	—
第4回株式会社商工組合中央金庫 任意償還条項付無担保永久仕債	2.78	500,000	499,570	—
第3回大和ハウス工業株式会社利 払繰延条項・期限前償還条項付無 担保仕債	0.8	200,000	189,220	2059/9/25
第1回大和ハウス工業株式会社利 払繰延条項・期限前償還条項付無 担保仕債	1.27	700,000	676,403	2059/9/25
第2回積水ハウス株式会社利払繰 延条項・期限前償還条項付無担保 仕債	1.713	2,200,000	2,159,300	2059/7/8
第1回日本生命第9回劣後ローン 流動化株式会社利払繰延条項・期 限前償還条項付無担保仕債	1.824	1,100,000	1,083,269	2054/8/2
第4回サントリーホールディング ス株式会社利払繰延条項・期限前 償還条項付無担保仕債	1.174	100,000	98,689	2083/3/22
第11回株式会社プレミアムオー ターホールディングス無担保仕債	2.867	300,000	300,000	2029/3/9
第2回不二製油グループ本社株式 会社利払繰延条項・期限前償還条 項	1.571	1,000,000	975,130	2054/4/25
第3回ヒューリック株式会社利払 繰延条項・期限前償還条項付無担 保仕債	1.4	900,000	890,757	2057/7/2
第7回ヒューリック株式会社利払 繰延条項・期限前償還条項付無担 保仕債	2.102	2,200,000	2,170,740	2060/3/6
第3回東急不動産ホールディング ス株式会社利払繰延条項・期限前 償還条項付無担保仕債	2.208	1,300,000	1,286,220	2060/3/12
第4回東急不動産ホールディング ス株式会社利払繰延条項・期限前 償還条項付無担保仕債	2.753	1,400,000	1,382,864	2062/12/15
第3回住友化学株式会社利払繰延 条項・期限前償還条項付無担保仕 債	3.3	400,000	412,680	2059/9/12
第10回エフ・ウォーター株式会 社無担保仕債	0.405	400,000	385,080	2028/7/21
第1回全共連第4回劣後ローン流 動化株式会社利払繰延条項・期限 前償還条項付無担保仕債	2.801	200,000	194,076	2055/9/22
第2回武田薬品工業株式会社利払 繰延条項・期限前償還条項付無担 保仕債	1.934	7,100,000	6,978,661	2084/6/25
第13回ヤフー株式会社無担保仕債	0.46	100,000	94,286	2029/7/31
第17回Zホールディング ス株式会社無担保仕債	0.79	100,000	98,841	2027/6/11
第18回Zホールディン グス株式会社無担保仕債	0.9	100,000	94,003	2030/6/11
第20回Zホールディン グス株式会社無担保仕債	0.46	100,000	96,510	2028/7/28
第21回Zホールディン グス株式会社無担保仕債	0.63	100,000	90,190	2031/7/28

第 銘 柄 名	7 利率 (%)	期 末		償還年月日
		額面金額 (千円)	評 価 額 (千円)	
第23回Zホールディン グス株式会社無担保仕債	0.76	100,000	98,357	2027/9/28
第24回LINEヤフー株式会 社無担保仕債	0.993	300,000	296,478	2027/9/10
第25回LINEヤフー株式会 社無担保仕債	1.35	500,000	485,035	2029/9/12
第27回LINEヤフー株式会 社無担保仕債	1.918	1,100,000	1,078,330	2030/7/16
第3回楽天株式会社利払繰延条 項・期限前償還条項付無担保仕債	3.0	100,000	97,114	2058/12/13
第9回楽天株式会社無担保仕債	0.42	100,000	97,468	2027/6/25
第17回楽天グループ株式会 社無担保仕債	0.8	100,000	94,838	2028/12/1
第5回楽天株式会社利払繰延条 項・期限前償還条項付無担保仕債	2.48	100,000	97,870	2057/11/4
第6回楽天株式会社利払繰延条 項・期限前償還条項付無担保仕債	3.0	100,000	94,430	2060/11/4
第23回楽天グループ株式会 社無担保仕債	2.336	300,000	297,711	2028/7/28
第24回楽天グループ株式会 社無担保仕債	3.26	400,000	397,592	2030/7/29
第1回楽天グループ株式会 社利払繰延条項・任意償還条項付無担保 仕債	4.691	400,000	402,820	—
第2回ENEOSホールディン グス株式会社利払繰延条項・期限前 償還条項付無担保仕債	0.97	500,000	452,345	2081/6/15
第4回ENEOSホールディン グス株式会社利払繰延条項・期限前 償還条項付無担保仕債	1.328	600,000	587,214	2083/9/20
第3回日本製鉄株式会社利払繰延 条項・期限前償還条項付無担保仕 債	1.24	900,000	866,232	2079/9/12
第5回日本製鉄株式会社利払繰延 条項・期限前償還条項付無担保仕 債	1.882	100,000	95,620	2061/6/13
第4回日本製鉄株式会社利払繰延 条項・期限前償還条項付無担保仕 債	1.534	2,000,000	1,929,960	2059/6/13
第1回日本生命第8回劣後ローン 流動化株式会社利払繰延条項・期 限前償還条項付無担保仕債	1.1	700,000	692,041	2052/9/28
第2回パナソニック株式会 社利払繰延条項・期限前償還条項付無担 保仕債	0.885	900,000	870,570	2081/10/14
第3回パナソニック株式会 社利払繰延条項・期限前償還条項付無担 保仕債	1.0	100,000	89,914	2081/10/14
第28回J A三井リース株式会 社無担保仕債	0.634	100,000	95,508	2029/1/25
第30回J A三井リース株式会 社無担保仕債	0.923	300,000	286,254	2029/5/30
第31回J A三井リース株式会 社無担保仕債	0.89	100,000	94,739	2029/8/29
第1回株式会社かんば生命保険利 払繰延条項・期限前償還条項付無 担保仕債	1.0	400,000	386,480	2049/1/29
第2回株式会社かんば生命保険利 払繰延条項・期限前償還条項付無 担保仕債	1.05	600,000	558,300	2051/1/28
第2回アイシン精機株式会 社利払繰延条項・期限前償還条項付無担 保仕債	0.41	100,000	98,696	2080/2/28
第1回日本生命第1回劣後ローン 流動化株式会社利払繰延条項・期 限前償還条項付無担保仕債	1.05	860,000	842,189	2048/4/27
第1回日本生命第2回劣後ローン 流動化株式会社利払繰延条項・期 限前償還条項付無担保仕債	1.03	900,000	875,880	2048/9/18
第1回日本生命第3回劣後ローン 流動化株式会社利払繰延条項・期 限前償還条項付無担保仕債	0.95	210,000	201,320	2049/4/22
第1回日本生命第4回劣後ローン 流動化株式会社利払繰延条項・期 限前償還条項付無担保仕債	0.85	200,000	189,100	2049/11/21
第6回楽天カード株式会 社無担保仕債	0.62	100,000	98,864	2026/12/17
第12回楽天カード株式会 社無担保仕債	2.422	100,000	99,587	2028/6/16
第13回楽天カード株式会 社無担保仕債	3.214	100,000	98,872	2030/6/18

第 7 期 末				
銘 柄 名	利率 (%)	額面金額 (千円)	評 価 額 (千円)	償還年月日
第14回楽天カード株式会社無担保社債	1.836	600,000	598,446	2027/6/16
第10回日本生命第5回劣後ローン流動化株式会社社利払繰延条項・期	1.05	350,000	327,365	2050/9/23
第10回日本生命第6回劣後ローン流動化株式会社社利払繰延条項・期	0.97	550,000	504,993	2051/5/11
第10回明治安田生命第1回劣後ローン流動化株式会社社利払繰延条項	0.88	450,000	411,502	2051/8/2
第1回全共連第1回劣後ローン流動化株式会社社利払繰延条項・期限	0.87	50,000	45,441	2051/10/25
第2回ニプロ株式会社社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	3.067	600,000	597,576	2060/7/25
第5回イオン株式会社社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.8	200,000	191,254	2049/12/10
第7回イオン株式会社社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.74	2,100,000	1,973,160	2050/12/2
第8回イオン株式会社社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.185	200,000	179,938	2051/9/8
第15回株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ任意償還条	1.069	300,000	295,041	—
第17回株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ任意償還条	1.804	800,000	794,720	—
第19回株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ任意償還条	1.963	1,200,000	1,189,872	—
第21回株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ任意償還条	1.912	600,000	590,850	—
第23回株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ任意償還条	2.006	800,000	785,744	—
第25回株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ任意償還条	2.08	100,000	98,488	—
第27回株式会社三菱UFJフィナンシャル・グループ任意償還条	2.237	700,000	690,396	—
第5回三井住友トラスト・ホールディングス株式会社	1.28	100,000	98,440	—
第7回三井住友トラストグループ株式会社任意償還条項付無担保保	2.056	300,000	294,060	—
第9回三井住友トラストグループ株式会社任意償還条項付無担保保	2.274	400,000	392,996	—
第22回株式会社三井住友フィナンシャルグループ任意償還条項付	2.254	900,000	891,720	—
第11回株式会社三井住友フィナンシャルグループ任意償還条項付	1.879	300,000	298,650	—
第13回株式会社三井住友フィナンシャルグループ任意償還条項付	1.889	900,000	893,070	—
第15回株式会社三井住友フィナンシャルグループ任意償還条項付	1.844	200,000	197,240	—
第17回株式会社三井住友フィナンシャルグループ任意償還条項付	2.045	400,000	394,560	—
第24回株式会社三井住友フィナンシャルグループ任意償還条項付	2.5	2,000,000	1,989,400	—
第5回株式会社みずほフィナンシャルグループ任意償還条項付無担	1.44	1,300,000	1,287,546	—
第13回株式会社みずほフィナンシャルグループ任意償還条項付無	1.156	300,000	269,661	—
第15回株式会社みずほフィナンシャルグループ任意償還条項付無	1.785	900,000	890,271	—

第 7 期 末				
銘 柄 名	利率 (%)	額面金額 (千円)	評 価 額 (千円)	償還年月日
第17回株式会社みずほフィナンシャルグループ任意償還条項付無	1.966	1,300,000	1,285,492	—
第19回株式会社みずほフィナンシャルグループ任意償還条項付無	2.036	400,000	394,864	—
第21回株式会社みずほフィナンシャルグループ期限前償還条項付	2.164	1,400,000	1,377,950	—
第23回株式会社みずほフィナンシャルグループ任意償還条項付無	2.273	1,100,000	1,083,423	—
第45回NTTファイナンス株式会社無担保社債	2.718	1,400,000	1,401,946	2035/12/20
第3回東京センチュリー株式会社社利払繰延条項・期限前償還条項付	1.66	1,100,000	1,063,161	2080/7/30
第4回東京センチュリー株式会社社利払繰延条項・期限前償還条項付	1.929	1,200,000	1,178,280	2059/12/10
第35回SBIホールディングス株式会社無担保社債	1.15	100,000	98,190	2028/6/6
第36回SBIホールディングス株式会社無担保社債	1.28	350,000	346,923	2027/9/22
第40回SBIホールディングス株式会社無担保社債	1.346	200,000	196,324	2028/10/23
第41回SBIホールディングス株式会社無担保社債	1.45	600,000	594,888	2028/1/21
第45回SBIホールディングス株式会社無担保社債	1.973	1,000,000	979,990	2030/9/18
第24回イオンフィナンシャルサービス株式会社	1.47	100,000	99,492	2028/2/25
第2回オリックス株式会社社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保	0.91	900,000	845,910	2080/3/13
第5回オリックス株式会社社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保	2.011	200,000	195,998	2060/3/18
第6回オリックス株式会社社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保	1.728	200,000	194,140	2060/3/31
第7回オリックス株式会社社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保	2.322	300,000	296,760	2061/3/5
第3回株式会社大和証券グループ本社任意償還条項付無担保永久社	2.199	1,000,000	980,100	—
第4回野村ホールディングス株式会社期限前償還条項付無担保社債	2.437	400,000	393,352	—
第7回野村ホールディングス株式会社期限前償還条項付無担保社債	2.855	700,000	699,748	—
第8回野村ホールディングス株式会社期限前償還条項付無担保社債	3.165	400,000	399,360	—
第1回SBI証券	2.081	1,200,000	1,192,080	2028/3/24
第1回ソニーフィナンシャルグループ株式会社社利払繰延条項・期限	2.431	2,200,000	2,190,342	2055/12/19
第2回第一生命ホールディングス株式会社社利払繰延条項・任意償還	1.0	100,000	95,250	—
第3回第一生命ホールディングス株式会社社利払繰延条項・任意償還	1.124	300,000	277,071	—
第1回東京海上日動火災保険株式会社社利払繰延条項・期限前償還条	0.96	100,000	95,430	2079/12/24
第4回三井住友海上火災保険株式会社社利払繰延条項・期限前償還条	1.17	300,000	296,040	2077/12/10
第3回損害保険ジャパン日本興亜株式会社社利払繰延条項・期限前償	1.06	300,000	297,840	2077/4/26

第 7 期 末				
銘 柄 名	利率 (%)	額面金額 (千円)	評 価 額 (千円)	償還年月日
第1回株式会社T&Dホールディングス利払繰延条項・期限前償還	1.12	100,000	97,300	2048/9/23
第3回株式会社T&Dホールディングス利払繰延条項・期限前償還	0.94	200,000	188,228	2050/2/4
第4回三菱地所株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.48	600,000	596,076	2076/2/3
第9回三菱地所株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	3.236	300,000	303,285	2086/2/3
第2回東京建物株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	2.15	200,000	198,060	2059/3/15
第4回東京建物株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	2.663	600,000	583,980	2062/6/5
第13回日本航空株式会社無担保社債	1.634	200,000	180,466	2034/5/23
第1回日本航空株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.6	3,000,000	2,937,900	2058/10/11
第1回日本航空株式会社利払繰延条項・任意償還条項付無担保永久	3.218	3,000,000	3,001,260	—
第4回ソフトバンク株式会社無担保社債	0.5	100,000	93,299	2030/3/18
第7回ソフトバンク株式会社無担保社債	0.58	200,000	185,306	2030/7/29
第10回ソフトバンク株式会社無担保社債	0.57	100,000	91,923	2030/12/3
第13回ソフトバンク株式会社無担保社債	0.52	100,000	90,133	2031/6/3
第16回ソフトバンク株式会社無担保社債（社債間限定同順位特約	0.52	300,000	267,999	2031/10/10
第19回ソフトバンク株式会社無担保社債	0.98	700,000	687,624	2028/3/10
第21回ソフトバンク株式会社無担保社債	0.82	100,000	97,491	2028/7/12
第24回ソフトバンク株式会社無担保社債	1.24	200,000	188,722	2031/1/31
第26回ソフトバンク株式会社無担保社債	1.189	600,000	583,578	2029/5/25
第27回ソフトバンク株式会社無担保社債	1.81	400,000	382,544	2032/2/4
第31回ソフトバンク株式会社無担保社債	2.324	300,000	293,835	2032/11/26
第28回株式会社光通信無担保社債	1.2	100,000	94,257	2030/7/12
第30回株式会社光通信無担保社債	0.98	100,000	91,839	2031/1/31
第31回株式会社光通信無担保社債	1.38	500,000	394,730	2036/2/1
第33回株式会社光通信無担保社債	0.85	100,000	89,955	2031/6/16
第53回株式会社光通信無担保社債	2.271	200,000	196,840	2030/10/23
第54回株式会社光通信無担保社債	2.656	100,000	98,152	2031/11/6

<先物取引の銘柄別期末残高>

銘 柄 別			第 7 期 末	
			買 建 額 (百万円)	売 建 額 (百万円)
国内	10年国債標準物		18,669	—

<スワップ及び先渡取引残高>

種 類		第 7 期 末	
		取 引 契 約 残 高 (想 定 元 本 額)	
金利スワップ		百万円 134,570	
クレジットデフォルトスワップ		1,800	

第 7 期 末				
銘 柄 名	利率 (%)	額面金額 (千円)	評 価 額 (千円)	償還年月日
第1回東北電力株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.545	900,000	896,517	2057/9/14
第2回東北電力株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.754	400,000	391,808	2059/9/12
第3回九州電力株式会社利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	1.3	1,600,000	1,508,160	2080/10/15
第39回東京電力パワーグリッド株式会社社債	1.08	400,000	382,204	2030/7/16
第47回東京電力パワーグリッド株式会社社債	0.68	200,000	182,544	2031/8/29
第83回東京電力パワーグリッド株式会社無担保社債	2.616	100,000	95,999	2035/5/28
第85回東京電力パワーグリッド株式会社無担保社債	1.803	200,000	197,898	2029/10/9
第2回株式会社レノバ無担保社債	1.39	200,000	195,320	2027/9/3
第1回株式会社JERA利払繰延条項・期限前償還条項付無担保社債	2.144	1,100,000	1,101,870	2057/12/25
第3回ソフトバンクグループ株式会社無担保社債	2.4	450,000	440,230	2028/9/29
第5回ソフトバンクグループ株式会社無担保社債	2.48	550,000	536,728	2029/2/2
第6回ソフトバンクグループ株式会社利払繰延条項・期限前償還条項	4.75	1,000,000	1,028,810	2058/4/26
第58回ソフトバンクグループ株式会社無担保社債	2.84	350,000	345,768	2029/12/14
第61回ソフトバンクグループ株式会社無担保社債	2.441	1,000,000	983,660	2029/4/25
第66回ソフトバンクグループ株式会社無担保社債	3.336	400,000	400,884	2030/4/24
第4回ソフトバンクグループ株式会社無担保社債	2.4	100,000	97,872	2028/9/15
第7回ソフトバンクグループ株式会社利払繰延条項・期限前償還条項	4.556	3,500,000	3,494,575	2060/9/3
第27回ビー・ピー・シー・イー・エス・エー期限前償還条項付非	1.558	200,000	197,740	2029/7/4
アフラック	2.108	100,000	99,040	2047/10/23
小 計		103,720,000	101,487,264	
合 計		212,083,000	192,543,932	

組入投資信託証券の内容

■ 明治安田 FOFs 用 日本債券アクティブ戦略ファンド (適格機関投資家専用)

● ファンドの概要

運 用 会 社	明治安田アセットマネジメント株式会社
主な投資対象・投資地域	邦貨建ての国債、政府保証債、地方債、利付金融債、社債等並びに国債先物取引、国債先物オプション取引、選択権付債券売買取引 (国債店頭オプション取引) 等
運 用 の 基 本 方 針	この投資信託は、ベンチマークである NOMURA-BPI 総合を中長期的に上回る投資成果を目指し、信託財産の長期的な成長を図ることを目標として運用を行います。

● 損益の状況

項 目	第 5 期 自 2025年5月16日 至 2026年5月15日
(A) 配 当 等 収 益	1,261,105円
受 取 利 息	1,261,105
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△5,495,172,208
売 買 益	54,325,254
売 買 損	△5,549,497,462
(C) 信 託 報 酬 等	△265,814,773
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	△5,759,725,876
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△4,214,043,156
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△8,852,215,961
(配 当 等 相 当 額)	(1,988,793,318)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△10,841,009,279)
(G) 計 (D+E+F)	△18,825,984,993
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△18,825,984,993
追 加 信 託 差 損 益 金	△8,852,215,961
(配 当 等 相 当 額)	(2,047,211,582)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△10,899,427,543)
分 配 準 備 積 立 金	3,132,936,454
繰 越 損 益 金	△13,106,705,486

● 組入資産の明細

< 親投資信託残高 >

種 類	第 4 期 末	第 5 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
明治安田日本債券アクティブ・マザーファンド	千口 92,447,660	千口 130,890,245	千円 114,398,074

下記は、明治安田日本債券アクティブ・マザーファンド全体の内容です。

＜国内(邦貨建)公社債＞

第 5 期 末				
銘 柄 名	利率 (%)	額面金額 (千円)	評 価 額 (千円)	償還年月日
国債証券				
第464回利付国債2年	0.4	785,000	783,963	2026/9/1
第466回利付国債2年	0.5	1,568,000	1,564,958	2026/11/1
第483回利付国債2年	1.4	4,202,000	4,203,134	2028/4/1
第161回利付国債5年	0.3	770,000	752,259	2028/6/20
第166回利付国債5年	0.4	100,000	97,146	2028/12/20
第172回利付国債5年	0.5	900,000	869,175	2029/6/20
第178回利付国債5年	1.0	1,990,000	1,930,757	2030/3/20
第179回利付国債5年	1.0	508,000	490,926	2030/6/20
第181回利付国債5年	1.3	700,000	682,598	2030/9/20
第183回利付国債5年	1.6	176,000	173,402	2030/12/20
第184回利付国債5年	1.8	940,000	932,320	2031/3/20
第363回利付国債10年	0.1	400,000	363,208	2031/6/20
第364回利付国債10年	0.1	100,000	90,197	2031/9/20
第365回利付国債10年	0.1	976,000	874,378	2031/12/20
第366回利付国債10年	0.2	50,000	44,756	2032/3/20
第367回利付国債10年	0.2	100,000	88,876	2032/6/20
第368回利付国債10年	0.2	200,000	176,458	2032/9/20
第369回利付国債10年	0.5	3,660,000	3,273,504	2032/12/20
第371回利付国債10年	0.4	2,195,000	1,923,741	2033/6/20
第382回利付国債10年	2.4	6,638,000	6,483,135	2036/3/20
第54回利付国債30年	0.8	380,000	222,691	2047/3/20
第69回利付国債30年	0.7	20,000	9,954	2050/12/20
第71回利付国債30年	0.7	2,603,000	1,271,044	2051/6/20
第72回利付国債30年	0.7	2,111,000	1,021,512	2051/9/20
第73回利付国債30年	0.7	3,789,000	1,818,037	2051/12/20
第75回利付国債30年	1.3	1,020,000	581,532	2052/6/20
第90回利付国債30年	3.7	2,884,000	2,766,303	2056/3/20
第165回利付国債20年	0.5	1,768,000	1,328,687	2038/6/20
第167回利付国債20年	0.5	2,330,000	1,719,819	2038/12/20
第169回利付国債20年	0.3	2,000,000	1,406,500	2039/6/20
第176回利付国債20年	0.5	3,000	2,036	2041/3/20
第189回利付国債20年	1.9	1,580,000	1,243,491	2044/6/20
第191回利付国債20年	2.0	1,604,000	1,272,116	2044/12/20
第195回利付国債20年	3.2	295,000	279,196	2045/12/20
第196回利付国債20年	3.4	3,076,000	2,990,948	2046/3/20
小 計		52,421,000	43,732,771	
地方債証券				
平成29年度第9回京都府公 募公債（30年・定時償還）	0.686	71,667	53,348	2047/10/18
令和2年度第10回京都府公 募公債（30年・定時償還）	0.417	81,667	55,377	2050/10/13
第5回兵庫県公募公債（30年・定時償還）	0.653	75,920	55,643	2048/4/27

第 5 期 末				
銘 柄 名	利率 (%)	額面金額 (千円)	評 価 額 (千円)	償還年月日
第6回兵庫県公募公債（30年・定時償還）	0.75	85,200	63,007	2048/11/27
第11回兵庫県公募公債（30年・定時償還）	0.457	166,200	113,327	2050/9/22
第2回千葉県公募公債（30年・定時償還）	0.645	220,003	161,992	2048/4/15
第5回千葉県公募公債（30年・定時償還）	0.281	156,668	106,519	2049/10/15
第9回千葉県公募公債（30年・定時償還）	0.406	425,003	281,796	2051/10/13
令和4年度第3回茨城県公募公債（定時償還）	0.832	98,148	68,280	2052/8/23
令和3年度第1回島根県公募 公債（30年・定時償還）	0.439	94,450	63,086	2051/9/21
令和3年度第3回熊本県公募 公債（30年・定時償還）	0.381	170,001	112,638	2051/9/21
第4回名古屋市公募公債（30年・定時償還）	0.478	192,592	129,975	2051/11/22
第7回京都市公募公債（30年・定時償還）	0.501	90,750	62,376	2050/9/22
第20回横浜市公募公債（30年・定時償還）	0.288	235,002	159,684	2049/10/21
平成30年度第6回札幌市公 募公債（30年・定時償還）	0.712	75,001	54,805	2048/11/13
令和元年度第1回札幌市公募 公債（30年・定時償還）	0.509	162,160	115,424	2049/5/21
令和3年度第4回札幌市公募 公債（30年・定時償還）	0.35	86,440	57,250	2051/8/18
第4回北九州市公募公債（30年・定時償還）	0.689	142,760	107,719	2047/5/29
第8回北九州市公募公債（30年・定時償還）	0.519	90,650	62,901	2050/7/15
令和2年度第2回福岡県公募公債（定時償還）	0.489	726,000	502,245	2050/7/14
令和3年度第2回福岡県公募公債（定時償還）	0.434	94,450	63,572	2051/7/13
30年第9回地方公共団体金融機構債券	0.446	100,000	44,349	2049/10/28
小 計		3,640,735	2,495,321	
特殊債券(除く金融債)				
第202回日本高速道路 保有・債務返済機構債券	1.105	500,000	225,470	2058/3/19
第204回日本高速道路 保有・債務返済機構債券	1.044	300,000	131,190	2058/3/19
第208回日本高速道路 保有・債務返済機構債券	1.183	100,000	46,435	2058/3/19
第147回都市再生債券	1.218	100,000	47,046	2058/3/19
第219回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	2.02	1,352,624	1,109,489	2060/8/10
第106回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.54	97,698	77,545	2051/3/10
第109回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.36	162,105	126,895	2051/6/10
第113回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.37	115,538	90,063	2051/10/10
第119回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.46	234,328	181,009	2052/4/10
第120回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.4	408,681	312,526	2052/5/10
第141回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.36	457,674	336,367	2054/2/10
第263回住宅金融支援機構債券	0.658	700,000	340,949	2049/3/19
第145回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.31	134,128	97,673	2054/6/10
第146回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.21	272,364	196,230	2054/7/10
第149回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.15	279,724	199,706	2054/10/10
第277回住宅金融支援機構債券	0.547	200,000	91,934	2049/9/17

第 5 期 末				
銘 柄 名	利率 (%)	額面金額 (千円)	評 価 額 (千円)	償還年月日
第155回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.36	500,857	362,329	2055/4/10
第156回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.35	215,535	155,590	2055/5/10
第290回住宅金融支援機構債券	0.547	200,000	90,036	2050/3/18
第159回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.36	220,593	158,807	2055/8/10
第166回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.41	760,960	547,860	2056/3/10
第169回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.39	309,304	221,257	2056/6/10
第171回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.31	77,870	54,948	2056/8/10
第172回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.31	618,184	436,196	2056/9/10
第177回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.4	79,992	56,785	2057/2/10
第190回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.09	586,607	440,477	2058/3/10
第214回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.71	757,528	597,530	2060/3/10
第1回アフリカ輸出入銀行円貨債券	2.37	1,500,000	1,497,000	2026/11/20
第10回アフリカ輸出入銀行円貨債券	3.14	900,000	887,940	2028/11/24
小 計		12,142,294	9,117,291	
普通社債券(含む投資法人債券)				
第419回中国電力(一般担保付)	0.874	800,000	389,064	2049/9/24
第332回北陸電力(一般担保付)	0.52	500,000	380,225	2036/6/25
第66回東京電力パワーグリッド(一般担保付)	1.24	100,000	87,778	2033/7/13
第69回東京電力パワーグリッド(一般担保付)	1.724	200,000	180,660	2033/10/13
第73回東京電力パワーグリッド(一般担保付)	2.093	500,000	404,015	2039/4/18
第2回種水ハウス無担保社債(劣後特約付)	1.713	400,000	389,645	2059/7/8
第1回A号ペニンシュラ東京ファイナンスサービス無担保社債	1.85	500,000	493,474	2028/6/6
第2回A号大樹生命保険無担保社債(劣後特約付)	0.86	100,000	99,829	2046/7/25
第1回大樹生命無担保社債(劣後特約付)	0.74	700,000	699,118	2051/7/2
第2回アフラック生命保険(劣後特約付)	1.958	300,000	291,124	2053/12/5
第1回朝日生命無担保社債(劣後特約付)	1.5	300,000	298,051	2057/2/10
第6回プレミアムウォーターホールディングス無担保社債	1.5	100,000	99,253	2027/2/26
第9回プレミアムウォーターホールディングス無担保社債	2.121	100,000	98,957	2027/12/10
第11回プレミアムウォーターホールディングス無担保社債	2.867	200,000	198,846	2029/3/9
第10回日鉄興和不動産無担保社債	2.31	500,000	493,035	2031/1/21
第12回中央日本土地建物グループ無担保社債	2.347	800,000	787,968	2031/2/13
第7回ヒューリック無担保社債(劣後特約付)	2.102	300,000	292,186	2060/3/6
第1回GMOペイメントゲートウェイ無担保社債	1.708	100,000	98,692	2028/7/14
第2回GMOペイメントゲートウェイ無担保社債	2.214	100,000	96,770	2030/7/17
第1回住友化学無担保社債(劣後特約付)	1.3	600,000	566,503	2079/12/13
第3回住友化学無担保社債(劣後特約付)	3.3	2,000,000	2,027,488	2059/9/12
第2回武田薬品工業無担保社債(劣後特約付)	1.934	2,900,000	2,828,474	2084/6/25
第9回第一三共無担保社債	1.878	1,000,000	955,470	2032/10/8

第 5 期 末				
銘 柄 名	利率 (%)	額面金額 (千円)	評 価 額 (千円)	償還年月日
第10回第一三共無担保社債	2.151	200,000	185,154	2035/10/10
第20回Zホールディングス無担保社債	0.46	100,000	96,428	2028/7/28
第26回LINEヤフー無担保社債	1.473	200,000	197,350	2028/7/14
第27回LINEヤフー無担保社債	1.918	500,000	485,210	2030/7/16
第18回楽天グループ無担保社債	1.05	900,000	769,671	2031/12/2
第19回楽天グループ無担保社債	1.3	300,000	240,540	2033/12/2
第1回楽天グループ無担保永久社債 (劣後特約付)	4.691	1,900,000	1,896,219	—
第3回ENEOSホールディングス無担保社債 (劣後特約付)	1.31	100,000	76,573	2081/6/15
第5回ENEOSホールディングス無担保社債 (劣後特約付)	2.195	800,000	725,078	2083/9/20
第4回東海カーボン無担保社債 (劣後特約付)	2.981	700,000	689,180	2061/3/25
第5回日本製鉄無担保社債 (劣後特約付)	1.882	400,000	373,919	2061/6/13
第6回日本製鉄無担保社債 (劣後特約付)	2.328	1,200,000	1,073,548	2064/6/13
第4回DMG森精機無担保永久社債 (劣後特約付)	0.9	1,200,000	1,195,234	—
第13回荏原製作所無担保社債	1.468	200,000	176,612	2034/9/19
第2回パナソニック無担保社債 (劣後特約付)	0.885	1,400,000	1,348,149	2081/10/14
第3回パナソニック無担保社債 (劣後特約付)	1.0	800,000	708,547	2081/10/14
日本生命劣後ローン流動化第1回劣後債	1.05	100,000	97,841	2048/4/27
第14回楽天カード無担保社債	1.836	900,000	897,624	2027/6/16
第1回日本生命第5回劣後ローン流動化劣後債	1.05	400,000	370,439	2050/9/23
第29回三菱UFJフィナンシャル・グループ無担保永久社債 (劣後特約付)	2.919	2,300,000	2,286,034	—
第30回三菱UFJフィナンシャル・グループ無担保永久社債 (劣後特約付)	3.542	1,000,000	978,844	—
第9回三井住友トラストグループ無担保永久社債 (劣後特約付)	2.274	300,000	291,745	—
第22回三井住友フィナンシャルグループ無担保永久社債 (劣後特約付)	2.254	1,000,000	978,869	—
第8回三井住友フィナンシャルグループ無担保永久社債 (劣後特約付)	0.848	300,000	260,492	—
第13回三井住友フィナンシャルグループ無担保永久社債 (劣後特約付)	1.889	400,000	394,709	—
第24回三井住友フィナンシャルグループ無担保永久社債 (劣後特約付)	2.5	500,000	487,365	—
第21回みずほフィナンシャルグループ無担保永久社債 (劣後特約付)	2.164	100,000	97,256	—
第25回みずほフィナンシャルグループ無担保永久社債 (劣後特約付)	2.741	1,600,000	1,571,686	—
第2回芙蓉総合リース無担保社債 (劣後特約付)	1.92	300,000	291,896	2059/9/18
第4回東京センチュリー無担保社債 (劣後特約付)	1.929	1,000,000	973,231	2059/12/10
第39回SBIホールディングス無担保社債	1.346	200,000	195,552	2028/10/30
第40回SBIホールディングス無担保社債	1.346	600,000	586,956	2028/10/23
第42回SBIホールディングス無担保社債	1.791	100,000	97,049	2030/1/23
第45回SBIホールディングス無担保社債	1.973	200,000	193,568	2030/9/18
第2回三菱HCキャピタル無担保社債 (劣後特約付)	1.31	300,000	298,908	2076/12/19

第	5	期	末	
銘 柄 名	利率 (%)	額面金額 (千円)	評 価 額 (千円)	償還年月日
第2回オリエックス無担保社債 (劣後特約付)	0.91	200,000	186,221	2080/3/13
第4回オリエックス無担保社債 (劣後特約付)	1.13	100,000	91,296	2081/3/16
第5回オリエックス無担保社債 (劣後特約付)	2.011	100,000	97,053	2060/3/18
第1回三菱HCキャピタル 無担保社債 (劣後特約付)	0.63	1,000,000	996,213	2081/9/27
第3回大和証券グループ本社 無担保永久社債 (劣後特約)	2.199	900,000	876,730	—
第3回野村ホールディングス 無担保永久社債 (劣後特約)	1.3	2,200,000	2,199,126	—
第4回野村ホールディングス 無担保永久社債 (劣後特約)	2.437	900,000	877,792	—
第5回野村ホールディングス 無担保永久社債 (劣後特約)	2.747	600,000	572,511	—
第6回野村ホールディングス 無担保永久社債 (劣後特約)	3.095	300,000	277,147	—
第7回野村ホールディングス 無担保永久社債 (劣後特約)	2.855	1,200,000	1,177,634	—
第8回野村ホールディングス 無担保永久社債 (劣後特約)	3.165	500,000	484,509	—
第6回野村ホールディングス 無担保社債 (劣後特約付)	2.716	600,000	600,000	2036/5/21
第1回SBI証券無担保社債 (劣後特約付)	2.081	200,000	198,282	2028/3/24
第1回第一生命ホールディングス 無担保永久社債 (劣後特約付)	1.22	300,000	289,346	—
第1回三井住友海上火災保険無担保社債	2.066	500,000	459,695	2035/7/25
第8回三菱地所無担保社債 (劣後特約付)	2.753	1,000,000	977,568	2086/2/3
第4回東京建物無担保社債 (劣後特約付)	2.663	500,000	476,731	2062/6/5
第112回東武鉄道無担保社債	0.792	700,000	544,922	2036/12/5
第2回東急無担保社債	0.75	100,000	48,452	2049/9/17
第144回東日本旅客鉄道無担保社債	0.606	200,000	91,552	2049/12/23
第171回東日本旅客鉄道無担保社債	0.808	100,000	45,920	2051/7/14
第54回西日本旅客鉄道無担保社債	1.021	200,000	108,906	2048/8/28
第55回西日本旅客鉄道無担保社債	1.012	100,000	53,847	2048/11/27
第62回西日本旅客鉄道無担保社債	0.729	100,000	46,627	2050/5/20
第67回西日本旅客鉄道無担保社債	0.824	200,000	95,108	2050/8/26
第70回西日本旅客鉄道無担保社債	0.798	200,000	96,848	2049/12/24
第71回西日本旅客鉄道無担保社債	0.956	200,000	81,968	2059/12/24
第36回東京地下鉄 (一般担保付)	0.604	100,000	47,163	2049/6/25
第46回東京地下鉄 (一般担保付)	0.795	100,000	47,689	2050/9/16
第112回近鉄グループホー ルディングス無担保社債	0.47	300,000	284,064	2029/7/11
第62回阪急阪神ホールディングス無担保社債	0.24	100,000	89,412	2031/9/9
第52回南海電気鉄道無担保社債	1.381	400,000	354,916	2034/5/29
第1回日本航空無担保社債 (劣後特約付)	1.6	200,000	195,269	2058/10/11
第1回日本航空無担保永久社債 (劣後特約付)	3.218	800,000	795,884	—
第2回KPPグループホー ルディングス無担保社債	1.167	200,000	193,398	2029/3/12
第6回日本トランスシティ無担保社債	0.505	100,000	97,188	2028/6/15
第27回ソフトバンク無担保社債	1.81	200,000	187,768	2032/2/4

第	5	期	末	
銘 柄 名	利率 (%)	額面金額 (千円)	評 価 額 (千円)	償還年月日
第31回ソフトバンク無担保社債	2.324	200,000	191,048	2032/11/26
第18回光通信無担保社債	1.79	1,100,000	963,721	2033/3/23
第23回光通信無担保社債	1.38	700,000	559,069	2034/8/8
第31回光通信無担保社債	1.38	300,000	224,859	2036/2/1
第33回光通信無担保社債	0.85	300,000	265,389	2031/6/16
第37回光通信無担保社債	1.33	200,000	144,722	2036/11/4
第53回光通信無担保社債	2.271	400,000	387,072	2030/10/23
第54回光通信無担保社債	2.656	100,000	95,947	2031/11/6
第57回光通信無担保社債	3.51	300,000	296,154	2033/4/28
第8回GMOインター ネット無担保社債	1.48	300,000	292,587	2028/6/15
第11回GMOインターネット無担保社債	1.944	200,000	193,650	2029/7/25
第3回関西電力無担保社債 (劣後特約付)	1.259	100,000	89,459	2082/3/20
第1回東北電力無担保社債 (劣後特約付)	1.545	600,000	596,835	2057/9/14
第2回九州電力無担保社債 (劣後特約付)	1.09	100,000	98,701	2080/10/15
第86回東京電力パワーグリッド無担保社債	2.731	200,000	185,226	2035/10/9
第89回東京電力パワーグリッド無担保社債	3.519	1,000,000	982,140	2036/4/21
第90回東京電力パワーグリッド無担保社債	4.143	1,400,000	1,364,888	2041/4/19
第1回JERA無担保社債 (劣後特約付)	2.144	100,000	100,002	2057/12/25
第50回東京瓦斯無担保社債	0.875	100,000	39,686	2059/5/23
第51回東京瓦斯無担保社債	0.693	100,000	48,298	2049/5/21
第58回ソフトバンクグループ無担保社債	2.84	100,000	97,951	2029/12/14
第61回ソフトバンクグループ無担保社債	2.441	900,000	880,749	2029/4/25
第5回ソフトバンクグループ 無担保社債 (劣後特約付)	2.75	2,500,000	2,500,212	2056/6/21
第6回ソフトバンクグループ 無担保社債 (劣後特約付)	4.75	300,000	304,263	2058/4/26
第7回ソフトバンクグループ 無担保社債 (劣後特約付)	4.556	2,600,000	2,566,722	2060/9/3
第9回ビー・ビー・シー・イー・ エス・エー円貨社債 (劣後特約付)	1.1	2,100,000	2,084,835	2031/12/16
第26回ルノー円貨社債	2.8	1,200,000	1,202,088	2026/12/22
第27回ルノー円貨社債	2.17	3,800,000	3,763,140	2028/11/14
楽天グループユーロ円債29/04/24	6.0	929,000	988,661	2029/4/24
バークシャー・ハサウェイ ユーロ円債29/04/25	2.077	500,000	500,128	2029/4/25
アフラックユーロ円債30/03/12	0.55	500,000	464,246	2030/3/12
バークシャー・ハサウェイ ユーロ円債31/04/25	2.465	300,000	298,939	2031/4/25
アフラック変動利付ユー ロ円債47/10/23	2.108	600,000	594,187	2047/10/23
小 計		75,429,000	71,554,451	
合 計		143,633,029	126,899,836	

<オプションの銘柄別期末残高>

銘柄別			コールプット別	第 5 期 末	
				買 建 額 (百万円)	売 建 額 (百万円)
国内	債券	債券店頭	コール	1	0.095
		債券店頭	プット	9	324

組入投資信託証券の内容

■ニッセイ国内債券アクティブプラス(FOFs用) (適格機関投資家専用)

●ファンドの概要

運 用 会 社	ニッセイアセットマネジメント株式会社
主な投資対象・投資地域	内外の公社債及び内外の国債先物取引や円金利スワップ等のデリバティブ取引
運 用 の 基 本 方 針	この投資信託は、主として内外の公社債への投資を行うとともに、内外の国債先物取引や円金利スワップ等のデリバティブ取引を活用することで、ベンチマークであるNOMURA-BPI (総合) 指数を中長期的に上回る投資成果の獲得をめざします。

●損益の状況

項 目	第 3 期 自 2025年6月11日 至 2026年6月10日
(A) 配 当 等 収 益	259,596円
受 取 利 息	259,596
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△4,059,515,528
売 買 益	51,118,309
売 買 損	△4,110,633,837
(C) 信 託 報 酬 等	△200,934,737
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	△4,260,190,669
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△2,980,819,148
(分配準備積立金)	(590,950,169)
(繰越欠損金)	(△3,571,769,317)
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△3,953,903,156
(配 当 等 相 当 額)	(514,345,342)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△4,468,248,498)
(G) 合 計 (D+E+F)	△11,194,912,973
次 期 繰 越 損 益 金 (G)	△11,194,912,973
追 加 信 託 差 損 益 金	△3,953,903,156
(配 当 等 相 当 額)	(543,785,010)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△4,497,688,166)
分 配 準 備 積 立 金	1,469,869,346
繰 越 欠 損 金	△8,710,879,163

●組入資産の明細

<親投資信託残高>

種 類	第 2 期 末	第 3 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ニッセイ国内公社債クレジット特化型マザーファンド	25,845,509	37,032,185	44,601,564
ニッセイ国内債券アクティブプラス (金利戦略型) マザーファンド	35,374,046	50,944,973	43,914,567

下記は、ニッセイ国内公社債クレジット特化型マザーファンド全体の内容です。

<国内(邦貨建)公社債>

第 3 期 末					
銘 柄 名	利率 (%)	額面金額 (千円)	評 価 額 (千円)	償還年月日	
国債証券					
第2回 利付国債 (40年)	2.2000	60,000	46,492	2049/03/20	
第4回 利付国債 (40年)	2.2000	80,000	59,704	2051/03/20	
第7回 利付国債 (40年)	1.7000	105,000	66,930	2054/03/20	
第8回 利付国債 (40年)	1.4000	245,000	142,447	2055/03/20	
第9回 利付国債 (40年)	0.4000	340,000	135,252	2056/03/20	
第10回 利付国債 (40年)	0.9000	220,000	105,239	2057/03/20	
第11回 利付国債 (40年)	0.8000	140,000	63,575	2058/03/20	
第12回 利付国債 (40年)	0.5000	230,000	89,794	2059/03/20	
第13回 利付国債 (40年)	0.5000	420,000	162,485	2060/03/20	
第14回 利付国債 (40年)	0.7000	380,000	157,342	2061/03/20	
第15回 利付国債 (40年)	1.0000	420,000	193,678	2062/03/20	
第16回 利付国債 (40年)	1.3000	390,000	199,196	2063/03/20	
第17回 利付国債 (40年)	2.2000	400,000	272,040	2064/03/20	
第18回 利付国債 (40年)	3.1000	270,000	232,534	2065/03/20	
第371回 利付国債 (10年)	0.4000	1,574,800	1,385,461	2033/06/20	
第373回 利付国債 (10年)	0.6000	1,600,000	1,409,216	2033/12/20	
第374回 利付国債 (10年)	0.8000	300,000	266,634	2034/03/20	
第375回 利付国債 (10年)	1.1000	3,190,000	2,885,705	2034/06/20	
第379回 利付国債 (10年)	1.5000	1,500,000	1,373,355	2035/06/20	
第382回 利付国債 (10年)	2.4000	1,042,400	1,019,790	2036/03/20	
第32回 利付国債 (30年)	2.3000	40,000	36,384	2040/03/20	
第35回 利付国債 (30年)	2.0000	50,000	42,576	2041/09/20	
第36回 利付国債 (30年)	2.0000	55,000	46,427	2042/03/20	
第38回 利付国債 (30年)	1.8000	170,000	136,498	2043/03/20	
第42回 利付国債 (30年)	1.7000	244,200	188,795	2044/03/20	
第45回 利付国債 (30年)	1.5000	60,000	44,015	2044/12/20	
第46回 利付国債 (30年)	1.5000	173,000	126,222	2045/03/20	
第48回 利付国債 (30年)	1.4000	800,000	565,600	2045/09/20	
第50回 利付国債 (30年)	0.8000	190,000	116,627	2046/03/20	
第51回 利付国債 (30年)	0.3000	290,000	155,956	2046/06/20	
第53回 利付国債 (30年)	0.6000	610,000	348,163	2046/12/20	
第56回 利付国債 (30年)	0.8000	1,180,000	691,149	2047/09/20	
第59回 利付国債 (30年)	0.7000	990,000	551,301	2048/06/20	
第67回 利付国債 (30年)	0.6000	500,000	252,180	2050/06/20	
第70回 利付国債 (30年)	0.7000	120,000	60,715	2051/03/20	
第73回 利付国債 (30年)	0.7000	680,000	335,008	2051/12/20	
第75回 利付国債 (30年)	1.3000	1,010,000	590,042	2052/06/20	
第78回 利付国債 (30年)	1.4000	310,000	183,923	2053/03/20	
第79回 利付国債 (30年)	1.2000	530,000	295,623	2053/06/20	
第80回 利付国債 (30年)	1.8000	650,000	426,465	2053/09/20	
第82回 利付国債 (30年)	1.8000	490,000	319,769	2054/03/20	
第84回 利付国債 (30年)	2.1000	780,000	546,382	2054/09/20	
第87回 利付国債 (30年)	2.8000	710,000	582,271	2055/06/20	
第90回 利付国債 (30年)	3.7000	210,000	205,629	2056/03/20	
第159回 利付国債 (20年)	0.6000	550,000	442,805	2036/12/20	
第162回 利付国債 (20年)	0.6000	1,750,000	1,374,100	2037/09/20	
第164回 利付国債 (20年)	0.5000	430,000	327,638	2038/03/20	

第 3 期 末				
銘 柄 名	利率 (%)	額面金額 (千円)	評 価 額 (千円)	償還年月日
第165回 利付国債 (20年)	0.5000	170,000	128,358	2038/06/20
第166回 利付国債 (20年)	0.7000	1,520,000	1,168,576	2038/09/20
第168回 利付国債 (20年)	0.4000	480,000	347,736	2039/03/20
第170回 利付国債 (20年)	0.3000	1,560,000	1,092,140	2039/09/20
第172回 利付国債 (20年)	0.4000	500,000	348,985	2040/03/20
第173回 利付国債 (20年)	0.4000	380,000	262,754	2040/06/20
第175回 利付国債 (20年)	0.5000	850,000	586,636	2040/12/20
第179回 利付国債 (20年)	0.5000	1,200,000	799,260	2041/12/20
第181回 利付国債 (20年)	0.9000	1,700,000	1,196,460	2042/06/20
第184回 利付国債 (20年)	1.1000	660,000	470,943	2043/03/20
第185回 利付国債 (20年)	1.1000	940,000	665,933	2043/06/20
第186回 利付国債 (20年)	1.5000	690,000	521,219	2043/09/20
第188回 利付国債 (20年)	1.6000	1,170,000	888,919	2044/03/20
第191回 利付国債 (20年)	2.0000	1,010,000	809,696	2044/12/20
第194回 利付国債 (20年)	2.7000	840,000	746,323	2045/09/20
小 計		40,149,400	29,293,090	
特殊債券 (除く金融債券)				
第134回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.3900	63,162	46,929	2053/07/10
第149回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.1500	417,720	297,374	2054/10/10
第181回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.5000	161,742	115,499	2057/06/10
第195回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.9300	85,713	63,273	2058/08/10
第196回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.0200	85,889	64,133	2058/09/10
第207回 貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.3400	91,609	70,126	2059/08/10
小 計		905,835	657,337	
普通社債券				
第10回 エイチエスビーシー・ホールディングス・ビーエルシー	1.6390	400,000	395,480	2029/09/11
第11回 ロイズ・バンキング・グループ・ビーエルシー	1.3520	300,000	295,901	2029/05/25
第27回 ルノー	2.1700	900,000	890,542	2028/11/14
第29回 ルノー	3.0200	400,000	400,790	2030/05/29
第1回 東亜建設工業 (サステナビリティリンクボンド)	1.7220	200,000	194,935	2030/03/06
第3回 積水ハウス劣後特約付	2.5170	100,000	93,290	2064/07/08
第1回 タケエイ	0.5800	100,000	99,777	2026/09/02
第20回 森永乳業	1.4300	100,000	89,827	2034/06/05
第3回 プレミアムウォーターホールディングス	1.2000	100,000	99,136	2027/03/01
第9回 プレミアムウォーターホールディングス	2.1210	100,000	99,100	2027/12/10
第11回 プレミアムウォーターホールディングス	2.8670	100,000	99,514	2029/03/09
第2回 不二製油グループ本社劣後特約付	1.5710	500,000	486,050	2054/04/25
第32回 味の素	1.2040	200,000	176,434	2034/09/20
第6回 日鉄興和不動産	0.8300	200,000	194,967	2028/07/27
第8回 日鉄興和不動産 (グリーンボンド)	1.5700	200,000	193,719	2030/01/23
第7回 中央日本土地建物グループ (グリーンボンド)	0.9090	100,000	97,443	2028/08/15
第8回 中央日本土地建物グループ (グリーンボンド)	1.0430	200,000	193,825	2029/02/16

第 3 期 末				
銘 柄 名	利率 (%)	額面金額 (千円)	評 価 額 (千円)	償還年月日
第10回 中央日本土地建物グループ(グリーンボンド)	1.6500	400,000	388,548	2030/02/14
第7回 ヒューリック劣後特約付	2.1020	300,000	293,541	2060/03/06
第1回 東洋紡劣後特約付	2.8850	100,000	94,350	2061/09/12
第2回 森ビル(グリーンボンド)劣後特約付	1.1700	200,000	199,543	2056/10/19
第3回 東急不動産ホールディングス劣後特約付(グリーンボンド)	2.2080	300,000	295,127	2060/03/12
第4回 東急不動産ホールディングス劣後特約付(ネイチャーボンド)	2.7530	300,000	291,041	2062/12/15
第19回 セブン&アイ・ホールディングス	1.3920	400,000	356,924	2033/11/02
第12回 クラレ	2.5290	200,000	197,966	2033/04/15
第1回 GMOベイメントゲートウェイ	1.7080	300,000	296,524	2028/07/14
第2回 GMOベイメントゲートウェイ	2.2140	300,000	291,473	2030/07/17
第30回 北越コーポレーション	1.6500	300,000	297,097	2028/12/04
第24回 大王製紙	1.7830	400,000	395,771	2028/06/20
第4回 レゾナック・ホールディングス	1.4090	100,000	96,924	2029/12/10
第3回 住友化学劣後特約付	3.3000	700,000	710,787	2059/09/12
第10回 エア・ウォーター	0.4050	500,000	482,078	2028/07/21
第3回 エア・ウォーター	0.3550	300,000	291,579	2028/02/29
第22回 UBE	1.0910	300,000	297,479	2027/12/03
第2回 武田薬品工業劣後特約付	1.9340	1,000,000	978,665	2084/06/25
第26回 オリエンタルランド	1.7980	100,000	95,902	2032/10/08
第24回 LINEヤフー	0.9930	100,000	99,092	2027/09/10
第25回 LINEヤフー	1.3500	100,000	97,203	2029/09/12
第26回 LINEヤフー	1.4730	400,000	395,852	2028/07/14
第23回 楽天グループ(サステナビリティボンド)	2.3360	400,000	397,089	2028/07/28
第1回 楽天グループ劣後特約付	4.6910	800,000	799,332	2030/10/23
第10回 コニカミノルタ(サステナビリティリンクボンド)	2.5130	300,000	296,304	2031/03/11
第6回 荒川化学工業	2.0210	500,000	497,254	2027/12/17
第4回 ENEOSホールディングス劣後特約付	1.3280	200,000	195,887	2083/09/20
第5回 ENEOSホールディングス劣後特約付	2.1950	200,000	184,580	2083/09/20
第4回 東海カーボン劣後特約付	2.9810	800,000	795,068	2061/03/25
第1回 合同製鐵	1.1700	100,000	96,827	2029/03/06
2 JFEHD 劣後FR	2.9400	1,200,000	1,199,520	2061/06/11
3 JFEHD 劣後FR	3.3720	200,000	199,820	2063/06/11
4 JFEHD 劣後FR	3.9240	400,000	399,440	2066/06/11
第2回 日本冶金工業	0.7000	200,000	192,614	2028/12/01
1 UACJ	2.1100	100,000	99,980	2029/06/11
第1回 AREホールディングス	1.5540	200,000	197,710	2028/10/23
第2回 AREホールディングス	1.9230	600,000	597,033	2029/03/05
第5回 DMG森精機劣後特約付	2.9540	200,000	195,100	2030/06/12
第6回 DMG森精機劣後特約付	3.6320	400,000	399,280	2031/06/04
第13回 荏原製作所(サステナビリティリンクボンド)	1.4680	200,000	177,031	2034/09/19
第2回 NTN劣後特約付	3.4310	600,000	589,882	2055/12/18
第1回 日本ビラー工業(グリーンボンド)	1.0620	200,000	194,464	2028/12/14
第30回 JA三井リース(サステナビリティリンクボンド)	0.9230	500,000	476,472	2029/05/30
第32回 JA三井リース	1.0300	200,000	196,576	2028/01/21

第 3 期 末				
銘 柄 名	利率 (%)	額面金額 (千円)	評 価 額 (千円)	償還年月日
第36回 JA三井リース(サステナビリティリンクボンド)	1.5510	400,000	375,914	2030/09/03
第3回 かんぽ生命保険劣後特約付	1.9100	200,000	181,639	2053/09/07
第4回 かんぽ生命保険劣後特約付	2.1330	600,000	545,749	2054/04/17
第4回 アイシン劣後特約付	1.4620	200,000	185,542	2054/12/19
第34回 マツダ(トランジションボンド)	1.5460	200,000	185,124	2031/12/03
第8回 SUBARU(グリーンボンド)	1.0590	200,000	187,512	2030/11/29
第10回 SUBARU(グリーンボンド)	1.5570	200,000	176,035	2034/09/04
第12回 楽天カード	2.4220	300,000	299,163	2028/06/16
第13回 楽天カード	3.2140	200,000	199,394	2030/06/18
第14回 楽天カード	1.8160	300,000	299,074	2027/06/16
第1回 明治安田生命第1回劣後ローン流動化劣後特約付	0.8800	200,000	180,053	2051/08/02
第6回 センショーホールディングス	1.3490	300,000	289,659	2029/12/12
第1回 センショーホールディングス劣後特約付	2.9330	800,000	791,319	2060/09/10
第1回 I DOM	1.8000	100,000	99,082	2027/06/25
第2回 I DOM	2.4470	200,000	197,912	2028/11/24
第3回 シークス	1.2620	100,000	96,973	2029/06/06
第10回 長瀬産業	1.6900	300,000	268,974	2034/11/28
第35回 阪和興業	0.5400	400,000	389,079	2028/06/01
第13回 ニプロ(ソーシャルボンド)	1.0880	100,000	97,447	2028/10/13
第14回 ニプロ(ソーシャルボンド)	1.2400	100,000	96,189	2029/10/10
第2回 ニプロ(ソーシャルボンド)劣後特約付	3.0670	600,000	596,072	2060/07/25
第8回 岩谷産業	1.4980	100,000	88,507	2034/09/12
第2回 稲畑産業	1.7660	200,000	181,330	2034/06/05
第3回 稲畑産業	1.1410	200,000	194,503	2029/06/05
第27回 三菱UFJフィナンシャル・グループ劣後特約付	2.2370	400,000	390,705	2030/07/15
第29回 三菱UFJフィナンシャル・グループ劣後特約付	2.9190	800,000	800,081	2031/07/15
第30回 三菱UFJフィナンシャル・グループ劣後特約付	3.5420	900,000	886,500	2036/07/15
第20回 三井住友トラスト・ホールディングス劣後特約付	1.1490	100,000	98,030	2033/09/05
第9回 三井住友トラストグループ劣後特約付	2.2740	800,000	780,581	2030/06/05
第22回 三井住友フィナンシャルグループ劣後特約付	2.2540	300,000	294,722	2030/06/05
第23回 三井住友フィナンシャルグループ劣後特約付	2.7930	300,000	281,040	2035/06/05
第26回 三井住友フィナンシャルグループ劣後特約付	3.0430	600,000	598,920	2031/12/05
第27回 三井住友フィナンシャルグループ劣後特約付	3.8340	600,000	597,900	2036/12/05
第23回 みずほフィナンシャルグループ劣後特約付	2.2730	100,000	97,194	2030/12/15
第25回 みずほフィナンシャルグループ劣後特約付	2.7410	300,000	296,406	2031/06/15
第41回 NTTファイナンス	2.1450	200,000	185,494	2035/06/20
第45回 NTTファイナンス	2.7180	500,000	482,546	2035/12/20
第4回 東京センチュリー劣後特約付	1.9290	200,000	195,186	2059/12/10
98 ホンダファイナンス	2.0700	100,000	99,982	2029/06/20
第40回 SBIホールディングス	1.3460	400,000	392,061	2028/10/23
第41回 SBIホールディングス	1.4500	200,000	198,254	2028/01/21

第 3 期 末				
銘 柄 名	利率 (%)	額面金額 (千円)	評 価 額 (千円)	償還年月日
第24回 イオンフィナンシャルサービス	1.4700	300,000	297,661	2028/02/25
第26回 イオンフィナンシャルサービス	1.5630	200,000	197,679	2028/10/06
第9回 オリックス劣後特約付	1.7280	100,000	96,330	2060/03/31
第2回 三菱HCキャピタル劣後特約付	3.0130	900,000	898,599	2061/10/03
第3回 大和証券グループ本社劣後特約付	2.1990	500,000	488,476	2029/12/05
第4回 野村ホールディングス劣後特約付	2.4370	600,000	586,117	2030/07/15
第7回 野村ホールディングス劣後特約付	2.8550	100,000	98,313	2031/07/15
第6回 野村ホールディングス実質 破綻時免除劣後特約付(グリーン)	2.7160	200,000	200,288	2036/05/21
第1回 SBI証券劣後特約付	2.0810	700,000	694,017	2028/03/24
第1回 東京海上日動火災保険劣後特約付	0.9600	300,000	285,420	2079/12/24
第2回 損害保険ジャパン日本興亜劣後特約付	0.8400	200,000	199,744	2076/08/08
第4回 損害保険ジャパン劣後特約付	2.5000	700,000	668,180	2083/02/13
第7回 三菱地所劣後特約付	2.4110	300,000	296,503	2086/02/03
第8回 三菱地所劣後特約付	2.7530	300,000	295,290	2086/02/03
第9回 三菱地所劣後特約付	3.2360	600,000	587,008	2086/02/03
第3回 東京建物(サステナ ビリティボンド)劣後特約付	1.1300	100,000	91,408	2061/02/10
第4回 東京建物(サステナ ビリティボンド)劣後特約付	2.6630	700,000	671,068	2062/06/05
第37回 相鉄ホールディングス	0.6810	100,000	87,848	2033/03/04
第17回 東急	2.4770	200,000	163,649	2045/03/10
第48回 京浜急行電鉄	0.8180	200,000	176,485	2033/07/27
第1回 富士急行	0.5950	200,000	191,411	2028/12/07
第166回 東日本旅客鉄道	0.8470	800,000	381,936	2051/04/14
第67回 西日本旅客鉄道	0.8240	500,000	243,305	2050/08/26
第70回 西日本旅客鉄道	0.7980	700,000	347,559	2049/12/24
第36回 東京地下鉄	0.6040	500,000	239,050	2049/06/25
第2回 西日本鉄道劣後特約付	0.6700	500,000	483,750	2058/06/21
第124回 近鉄グループホールディングス	0.6690	100,000	97,454	2028/07/21
第128回 近鉄グループホール ディングス(グリーンボンド)	1.4520	200,000	187,038	2031/12/12
第73回 阪急阪神ホールディングス	2.3790	100,000	80,552	2045/02/28
第13回 センコーグループホールディングス	1.9290	100,000	95,316	2032/07/23
第6回 神奈川中央交通	1.3430	300,000	290,877	2029/11/29
第1回 日本航空劣後特約付	1.6000	400,000	391,191	2058/10/11
第1回 日本航空清算型倒産手続時劣後特約付	3.2180	600,000	601,400	2030/04/16
第2回 日本航空清算型倒産手続時劣後特約付	4.1240	500,000	494,050	2035/04/16
第1回 TREホールディングス (サステナビリティリンクボンド)	1.5000	200,000	194,607	2028/09/06
第1回 KPPグループホールディングス	1.1200	200,000	196,357	2028/03/09
第2回 KPPグループホールディングス	1.1670	200,000	193,535	2029/03/11
第50回 ヤマトネ(グリーンボンド)	1.3500	300,000	299,908	2026/12/12
第21回 ソフトバンク	0.8200	100,000	97,533	2028/07/12
第46回 光通信	1.2720	200,000	194,568	2029/03/14
第47回 光通信	1.9340	100,000	95,383	2031/03/14
第48回 光通信	2.0500	100,000	95,663	2031/04/25
第49回 光通信	1.0730	200,000	198,103	2027/09/10
第52回 光通信	1.6540	400,000	395,057	2028/10/23
第53回 光通信	2.2710	200,000	195,173	2030/10/23
第54回 光通信	2.6560	200,000	194,419	2031/11/06
第56回 光通信	2.8230	100,000	99,114	2031/05/01

第 3 期 末				
銘 柄 名	利率 (%)	額面金額 (千円)	評 価 額 (千円)	償還年月日
第57回 光通信	3.5100	400,000	393,994	2033/04/28
第11回 GMOインターネットグループ	1.9440	200,000	194,831	2029/07/25
第12回 GMOインターネットグループ	2.4360	200,000	198,040	2029/06/04
第13回 GMOインターネットグループ	3.1320	200,000	198,061	2031/06/04
第4回 GMOインターネットグループ	3.8420	100,000	101,175	2033/06/03
第562回 関西電力	1.1280	300,000	264,467	2034/01/25
第1回 関西電力劣後特約付	0.8960	100,000	99,362	2082/03/20
第3回 関西電力劣後特約付	1.2590	800,000	720,724	2082/03/20
第1回 中国電力劣後特約付	0.8400	1,000,000	887,439	2061/12/23
第466回 中国電力	2.5640	200,000	163,072	2045/03/24
第3回 東北電力劣後特約付	2.0990	100,000	93,666	2062/09/15
第563回 東北電力	1.1610	100,000	87,722	2034/04/25
第569回 東北電力	1.4420	300,000	271,998	2033/11/25
第576回 東北電力(トランジションボンド)	2.0570	200,000	183,326	2035/07/25
第3回 九州電力劣後特約付	1.3000	400,000	375,158	2080/10/15
第524回 九州電力	1.1610	100,000	87,722	2034/04/25
第533回 九州電力	2.1500	300,000	278,095	2035/05/25
第400回 北海道電力	2.4020	200,000	158,392	2045/02/24
第36回 沖縄電力	1.4470	400,000	354,457	2034/12/25
第1回 沖縄電力劣後特約付	1.7790	100,000	97,428	2052/12/25
第2回 沖縄電力劣後特約付	2.0490	100,000	93,783	2052/12/25
第71回 東京電力パワーグリッド	0.9960	100,000	96,789	2029/04/18
第77回 東京電力パワーグリッド	1.3610	300,000	279,484	2031/10/10
第80回 東京電力パワーグリッド	1.7570	200,000	184,594	2033/01/21
第87回 東京電力パワーグリッド	3.3810	200,000	182,939	2040/10/09
第89回 東京電力パワーグリッド	3.5190	600,000	593,929	2036/04/21
第90回 東京電力パワーグリッド	4.1430	1,000,000	991,158	2041/04/19
第6回 東京電力リニューア ブルパワー(グリーンボンド)	1.5720	200,000	186,643	2031/12/12
第47回 東京瓦斯	1.2510	400,000	190,135	2058/11/29
第1回 メタウォーター(ブルーボンド)	0.7340	200,000	194,349	2028/12/07
第7回 イチネンホールディングス	0.5300	100,000	99,712	2026/09/14
第8回 イチネンホールディングス	1.3000	200,000	199,574	2026/12/04
第9回 イチネンホールディングス	1.5000	100,000	96,615	2029/09/12
第10回 イチネンホールディングス	2.2870	100,000	97,442	2030/12/10
第4回 日本空港ビルデング(グリーンボンド)	1.3690	400,000	377,344	2032/01/29
第8回 日本空港ビルデング	2.8740	400,000	390,716	2038/04/16
第2回 日鉄住金物産	0.3950	100,000	97,441	2028/03/03
第60回 ソフトバンクグループ	1.7990	500,000	498,834	2027/04/23
第2回 アフラック生命保険劣後特約付	1.9580	100,000	96,805	2053/12/05
Berkshire Hathaway Inc. 2026/11/27	0.9550	200,000	199,896	2026/11/27
ING Bank N.V. 2028/12/07	1.2000	200,000	195,218	2028/12/07
Berkshire Hathaway Inc 2027/12/08	1.0310	200,000	198,168	2027/12/08
Berkshire Hathaway Inc 2029/04/25	2.0770	200,000	200,098	2029/04/25
Berkshire Hathaway Inc 2036/04/25	3.0840	300,000	293,049	2036/04/25
Barclays PLC 2030/05/21	2.4280	400,000	400,776	2030/05/21
Alphabet Inc 2036/5/16	3.1890	300,000	299,859	2036/05/16
第1回 全共連第4回劣後 ローン流動化劣後特約付	2.8010	400,000	372,216	2055/09/22
小 計		61,600,000	58,270,459	
合 計		102,655,235	88,220,887	

下記は、ニッセイ国内債券アクティブプラス（金利戦略型）マザーファンド全体の内容です。

<国内(邦貨建)公社債>

第 3 期 末				
銘 柄 名	利率 (%)	額面金額 (千円)	評 価 額 (千円)	償還年月日
国債証券				
第182回 利付国債(5年)	1.4000	2,600,000	2,552,602	2030/09/20
第183回 利付国債(5年)	1.6000	600,000	592,374	2030/12/20
第4回 利付国債(40年)	2.2000	1,100,000	820,941	2051/03/20
第7回 利付国債(40年)	1.7000	700,000	446,201	2054/03/20
第8回 利付国債(40年)	1.4000	300,000	174,426	2055/03/20
第17回 利付国債(40年)	2.2000	800,000	544,080	2064/03/20
第354回 利付国債(10年)	0.1000	3,200,000	3,074,592	2029/03/20
第358回 利付国債(10年)	0.1000	3,000,000	2,820,330	2030/03/20
第366回 利付国債(10年)	0.2000	4,000,000	3,593,880	2032/03/20
第370回 利付国債(10年)	0.5000	2,100,000	1,874,103	2033/03/20
第371回 利付国債(10年)	0.4000	2,000,000	1,759,540	2033/06/20
第374回 利付国債(10年)	0.8000	3,400,000	3,021,852	2034/03/20
第378回 利付国債(10年)	1.4000	1,600,000	1,459,712	2035/03/20
第382回 利付国債(10年)	2.4000	3,200,000	3,130,592	2036/03/20
第18回 利付国債(30年)	2.3000	2,100,000	2,063,838	2035/03/20
第46回 利付国債(30年)	1.5000	1,000,000	729,610	2045/03/20
第54回 利付国債(30年)	0.8000	650,000	386,802	2047/03/20
第56回 利付国債(30年)	0.8000	350,000	205,002	2047/09/20
第57回 利付国債(30年)	0.8000	1,000,000	581,130	2047/12/20
第80回 利付国債(30年)	1.8000	300,000	196,830	2053/09/20
第89回 利付国債(30年)	3.4000	1,600,000	1,481,056	2055/12/20
第90回 利付国債(30年)	3.7000	1,200,000	1,175,028	2056/03/20
第125回 利付国債(20年)	2.2000	2,000,000	2,024,480	2031/03/20
第134回 利付国債(20年)	1.8000	100,000	98,531	2032/03/20
第148回 利付国債(20年)	1.5000	2,400,000	2,251,848	2034/03/20
第160回 利付国債(20年)	0.7000	200,000	161,562	2037/03/20
第162回 利付国債(20年)	0.6000	200,000	157,040	2037/09/20
第164回 利付国債(20年)	0.5000	500,000	380,975	2038/03/20
第165回 利付国債(20年)	0.5000	100,000	75,505	2038/06/20
第166回 利付国債(20年)	0.7000	400,000	307,520	2038/09/20
第168回 利付国債(20年)	0.4000	2,700,000	1,956,015	2039/03/20
第169回 利付国債(20年)	0.3000	250,000	176,767	2039/06/20
第170回 利付国債(20年)	0.3000	200,000	140,018	2039/09/20
第175回 利付国債(20年)	0.5000	1,600,000	1,104,256	2040/12/20
第182回 利付国債(20年)	1.1000	150,000	108,507	2042/09/20
第184回 利付国債(20年)	1.1000	3,200,000	2,283,360	2043/03/20
第192回 利付国債(20年)	2.4000	200,000	170,630	2045/03/20
第195回 利付国債(20年)	3.2000	200,000	191,154	2045/12/20
第196回 利付国債(20年)	3.4000	1,600,000	1,571,200	2046/03/20
小 計		52,800,000	45,843,889	
合 計		52,800,000	45,843,889	

<先物取引の銘柄別期末残高>

第 3 期 末			
銘 柄 別	買 建 額 (百万円)	売 建 額 (百万円)	
外 国	10 YEAR US TREASURY NOTE FUTUR	—	3,504
	EURO-BUND FUTURES(FGBL)	—	2,320
	EURO-OAT FUTURES	2,192	—

<スワップ及び先渡し取引残高>

種 類	第 3 期 末
	取引契約残高(想定元本額)
金 利 ス ワ ッ プ	百万円
	209,050

組入投資信託証券の内容

■SMDAM日本債券ファンド(適格機関投資家専用)

●ファンドの概要

運 用 会 社	三井住友DSアセットマネジメント株式会社
主な投資対象・投資地域	わが国の公社債
運 用 の 基 本 方 針	この投資信託は、デュレーション・コントロールを重視したアクティブ運用により中長期的にNOMURA-BPI総合指数を上回る投資成果を目指して運用を行います。

●損益の状況

項 目	第 3 期 自 2025年1月28日 至 2026年1月27日
(A)配 当 等 収 益	38,192円
受 取 利 息	38,192
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	△5,835,627,304
売 買 益	92,106,208
売 買 損	△5,927,733,512
(C)信 託 報 酬 等	△182,247,675
(D)当 期 損 益 金 (A+B+C)	△6,017,836,787
(E)前 期 繰 越 損 益 金	△1,728,998,387
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	△4,830,900,053
(配 当 等 相 当 額)	(340,354,600)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△5,171,254,653)
(G)合 計 (D+E+F)	△12,577,735,227
次 期 繰 越 損 益 金 (G)	△12,577,735,227
追 加 信 託 差 損 益 金	△4,830,900,053
(配 当 等 相 当 額)	(373,386,890)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△5,204,286,943)
分 配 準 備 積 立 金	1,292,004,773
繰 越 損 益 金	△9,038,839,947

●組入資産の明細

<親投資信託残高>

種 類	第 2 期 末	第 3 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
年 金 日 本 債 券 マ ザ ー フ ァ ン ド	65,561,581	93,909,648	105,545,053

下記は、年金日本債券マザーファンド全体の内容です。

<国内(邦貨建)公社債>

第 3 期 末				
銘 柄 名	利率 (%)	額面金額 (千円)	評 価 額 (千円)	償還年月日
国債証券				
473 2年国債	0.8000	120,000	119,492	2027/06/01
474 2年国債	0.7000	890,000	884,517	2027/07/01
476 2年国債	0.9000	2,220,000	2,209,765	2027/09/01
477 2年国債	1.0000	7,140,000	7,114,224	2027/10/01
478 2年国債	1.0000	5,160,000	5,139,102	2027/11/01
480 2年国債	1.1000	19,850,000	19,784,693	2028/01/01
180 5年国債	1.1000	4,220,000	4,122,391	2030/06/20
181 5年国債	1.3000	1,930,000	1,897,576	2030/09/20
182 5年国債	1.4000	400,000	395,088	2030/09/20
183 5年国債	1.6000	1,200,000	1,194,036	2030/12/20
370 10年国債	0.5000	710,000	642,457	2033/03/20
373 10年国債	0.6000	100,000	89,631	2033/12/20
374 10年国債	0.8000	500,000	452,925	2034/03/20
380 10年国債	1.7000	1,420,000	1,353,813	2035/09/20
381 10年国債	2.1000	1,000,000	985,070	2035/12/20
22 30年国債	2.5000	290,000	295,251	2036/03/20
160 20年国債	0.7000	360,000	300,009	2037/03/20
161 20年国債	0.6000	580,000	474,092	2037/06/20
164 20年国債	0.5000	1,000,000	787,690	2038/03/20
166 20年国債	0.7000	1,050,000	835,506	2038/09/20
167 20年国債	0.5000	1,200,000	921,084	2038/12/20
168 20年国債	0.4000	1,630,000	1,223,086	2039/03/20
169 20年国債	0.3000	1,350,000	989,010	2039/06/20
170 20年国債	0.3000	1,210,000	877,988	2039/09/20
171 20年国債	0.3000	900,000	647,118	2039/12/20
172 20年国債	0.4000	420,000	304,033	2040/03/20
173 20年国債	0.4000	920,000	659,980	2040/06/20
175 20年国債	0.5000	1,110,000	795,281	2040/12/20
178 20年国債	0.5000	1,430,000	997,839	2041/09/20
179 20年国債	0.5000	1,300,000	899,418	2041/12/20
182 20年国債	1.1000	1,180,000	888,693	2042/09/20
183 20年国債	1.4000	650,000	512,154	2042/12/20
184 20年国債	1.1000	195,000	145,095	2043/03/20
39 30年国債	1.9000	60,000	50,773	2043/06/20
185 20年国債	1.1000	880,000	650,258	2043/06/20
186 20年国債	1.5000	1,230,000	969,596	2043/09/20
187 20年国債	1.3000	190,000	143,771	2043/12/20
188 20年国債	1.6000	1,200,000	952,308	2044/03/20
189 20年国債	1.9000	950,000	789,640	2044/06/20
190 20年国債	1.8000	139,000	113,041	2044/09/20
191 20年国債	2.0000	210,000	175,975	2044/12/20

第 3 期 末				
銘 柄 名	利率 (%)	額面金額 (千円)	評 価 額 (千円)	償還年月日
46 30年国債	1.5000	130,000	99,232	2045/03/20
192 20年国債	2.4000	110,000	98,098	2045/03/20
47 30年国債	1.6000	230,000	177,976	2045/06/20
193 20年国債	2.5000	170,000	153,554	2045/06/20
194 20年国債	2.7000	2,180,000	2,026,506	2045/09/20
49 30年国債	1.4000	20,000	14,737	2045/12/20
195 20年国債	3.2000	1,600,000	1,600,000	2045/12/20
51 30年国債	0.3000	450,000	254,016	2046/06/20
55 30年国債	0.8000	600,000	370,758	2047/06/20
58 30年国債	0.8000	740,000	445,983	2048/03/20
59 30年国債	0.7000	300,000	174,603	2048/06/20
60 30年国債	0.9000	1,030,000	626,415	2048/09/20
64 30年国債	0.4000	1,000,000	507,920	2049/09/20
67 30年国債	0.6000	1,650,000	864,996	2050/06/20
69 30年国債	0.7000	1,220,000	646,453	2050/12/20
70 30年国債	0.7000	1,090,000	571,432	2051/03/20
74 30年国債	1.0000	300,000	166,962	2052/03/20
75 30年国債	1.3000	100,000	60,411	2052/06/20
76 30年国債	1.4000	435,000	269,160	2052/09/20
77 30年国債	1.6000	200,000	130,138	2052/12/20
78 30年国債	1.4000	975,000	599,478	2053/03/20
80 30年国債	1.8000	500,000	340,185	2053/09/20
81 30年国債	1.6000	410,000	264,245	2053/12/20
82 30年国債	1.8000	1,420,000	963,072	2054/03/20
83 30年国債	2.2000	1,330,000	994,547	2054/06/20
84 30年国債	2.1000	80,000	58,345	2054/09/20
85 30年国債	2.3000	200,000	152,892	2054/12/20
86 30年国債	2.4000	330,000	258,083	2055/03/20
87 30年国債	2.8000	180,000	153,727	2055/06/20
88 30年国債	3.2000	1,750,000	1,620,552	2055/09/20
89 30年国債	3.4000	940,000	905,107	2055/12/20
15 40年国債	1.0000	120,000	57,350	2062/03/20
16 40年国債	1.3000	870,000	453,600	2063/03/20
17 40年国債	2.2000	850,000	584,519	2064/03/20
18 40年国債	3.1000	720,000	627,357	2065/03/20
小 計		92,724,000	80,075,901	
地方債証券				
763 東京都公債	0.1500	200,000	198,408	2026/12/18
498 名古屋市債	0.1500	200,000	198,408	2026/12/18
2022-5福岡市公	0.4440	100,000	90,096	2032/10/28
19 東京都30年	0.7250	100,000	51,974	2050/09/20
小 計		600,000	538,888	

第 3 期 末				
銘 柄 名	利率 (%)	額面金額 (千円)	評 価 額 (千円)	償還年月日
特殊債券(除く金融債券)				
138 住宅機構RMBS	0.5000	64,746	52,340	2053/11/10
153 住宅機構RMBS	0.3400	145,748	114,193	2055/02/10
160 住宅機構RMBS	0.3700	75,752	58,882	2055/09/10
161 住宅機構RMBS	0.3500	75,105	58,288	2055/10/10
162 住宅機構RMBS	0.3500	76,309	59,208	2055/11/10
164 住宅機構RMBS	0.3300	77,831	60,062	2056/01/10
170 住宅機構RMBS	0.3600	78,154	60,459	2056/07/10
189 住宅機構RMBS	1.0100	85,923	69,503	2058/02/10
191 住宅機構RMBS	0.9500	254,559	205,378	2058/04/10
小 計		934,127	738,316	
普通社債券				
43 日本郵船	0.2600	100,000	99,530	2026/07/29
23 ポケットカード	0.2000	200,000	197,970	2026/12/03
36 KDDI	0.7680	200,000	199,246	2026/12/04
65 西日本高速道	0.1000	200,000	198,189	2026/12/18
511 九州電力	0.5100	100,000	99,182	2027/02/25
44 大和証券G本社	0.4700	300,000	296,946	2027/02/26
10 テルモ	0.5190	100,000	98,992	2027/04/23
49 東京電力PG	0.6000	200,000	197,802	2027/04/26
28 ソフトバンク	1.1860	400,000	397,080	2027/05/28
16 長谷工コーポ	0.3000	100,000	97,716	2027/11/26
26 旭化成	0.8410	100,000	98,835	2027/12/03
38 ソニーG	0.4500	100,000	98,155	2027/12/08
84 電源開発	0.7540	100,000	98,344	2028/02/18
17 みずほリース	0.7640	300,000	294,670	2028/03/01
18 長谷工コーポ	0.5690	100,000	97,792	2028/03/15
99 中日本高速道	0.4400	100,000	97,853	2028/03/28
16 クボタ	0.4790	100,000	97,542	2028/04/20
1 SOMPOHD	0.4790	400,000	389,372	2028/04/27
103 東日本高速道	0.4340	200,000	195,463	2028/04/28
142 三菱地所	0.4300	200,000	195,006	2028/05/02
29 東急不動産HD	0.4500	100,000	97,243	2028/06/01
82 三井不動産	0.3600	200,000	194,342	2028/06/06
95 クレディセゾン	0.4400	200,000	194,104	2028/06/09
34 沖縄電力	0.3650	200,000	194,383	2028/06/23
34 東京センチュリー	0.2200	100,000	96,341	2028/07/21
14 西松建設	0.6000	200,000	194,244	2028/07/27
112 住友不動産	0.4900	400,000	388,885	2028/08/09
41 大和証券G本社	0.8580	100,000	97,327	2028/11/28
10 TOPPANHD	1.4040	100,000	99,134	2028/12/12
19 長谷工コーポ	0.8470	100,000	97,367	2028/12/14
115 住友不動産	0.6280	700,000	678,913	2028/12/21
40 芙蓉総合リース	0.7070	300,000	289,789	2029/02/28

第 3 期 末				
銘 柄 名	利率 (%)	額面金額 (千円)	評 価 額 (千円)	償還年月日
23 みずほリース	0.6930	400,000	386,346	2029/02/28
85 アコム	0.7420	700,000	674,842	2029/02/28
68 阪急阪神HLDG	0.5920	500,000	483,222	2029/02/28
10 三菱UFJFG FR	1.0290	200,000	197,065	2029/03/07
41 芙蓉総合リース	0.8310	400,000	386,733	2029/04/26
26 イオン	1.1330	200,000	193,476	2029/07/04
18 野村不動産HD	0.9130	200,000	193,435	2029/07/10
33 KDDI	0.8930	400,000	387,557	2029/07/11
15 西松建設	1.1400	300,000	290,225	2029/09/20
513 東北電力	0.3100	111,000	104,640	2029/10/25
87 アコム	1.1930	500,000	483,327	2029/11/28
39オリエントコーポレーション	1.1190	200,000	192,466	2029/11/30
6 日本酸素HD	1.3550	200,000	194,677	2030/02/27
42 大成建設	1.3650	100,000	97,717	2030/02/28
42 ソニーG	1.2720	100,000	97,729	2030/03/06
21 アサヒグループHD	0.8700	100,000	95,951	2030/03/08
521 東北電力	0.4500	200,000	187,262	2030/05/24
88 三井不動産	1.3820	100,000	97,634	2030/05/29
25富士フイルムホールデイ	1.2940	100,000	97,446	2030/06/12
106 西日本高速道	1.3630	100,000	97,829	2030/08/29
88 アコム	1.5910	600,000	583,868	2030/08/30
4 T&DHD	1.4860	500,000	489,456	2030/09/04
31 商船三井	1.7360	800,000	782,327	2030/09/04
136 東武鉄道	1.4330	200,000	194,919	2030/09/12
16 西松建設	1.7780	400,000	391,765	2030/09/19
41 KDDI	1.7460	500,000	493,440	2030/12/04
1 ひろぎんHD	1.7210	200,000	196,683	2030/12/05
38 清水建設	1.9130	700,000	699,045	2031/01/22
36 三井住友TB	1.9100	100,000	99,863	2031/01/22
20 三菱倉庫	0.7590	300,000	280,188	2031/03/14
391 北海道電力	1.0380	300,000	283,080	2031/05/23
23 オリエンタルランド	0.9350	200,000	188,327	2031/08/28
91 小田急電鉄	0.9100	400,000	375,620	2031/09/12
463 中国電力	1.0610	100,000	93,860	2031/10/24
50 鹿島建設	1.1420	300,000	282,680	2031/12/12
6 東京電力RP	1.5720	500,000	472,243	2031/12/12
36 清水建設	1.4370	600,000	572,345	2032/02/20
504 九州電力	0.5890	100,000	90,149	2032/04/23
34 ダイキン工業	1.6520	300,000	289,981	2032/09/10
34 レンゴー	1.6990	200,000	192,497	2032/09/17
9 第一三共	1.8780	400,000	390,411	2032/10/08
26 オリエンタルランド	1.7980	500,000	487,560	2032/10/08
115 トヨタファイナンス	1.7080	1,200,000	1,163,978	2032/10/15
53 南海電気鉄道	1.8040	200,000	191,838	2032/10/22

第 3 期 末				
銘 柄 名	利率 (%)	額面金額 (千円)	評 価 額 (千円)	償還年月日
12 TOPPANHD	2.0390	500,000	492,116	2032/12/10
93 小田急電鉄	1.9490	1,000,000	982,274	2032/12/10
61 東京電力PG	1.6000	200,000	186,447	2033/01/19
143 三菱地所	0.9000	200,000	181,260	2033/05/02
448 中国電力	0.9200	300,000	269,508	2033/05/25
516 九州電力	0.9200	100,000	89,836	2033/05/25
385 北海道電力	1.0300	500,000	451,568	2033/05/25
12 日本航空	1.2000	200,000	177,481	2033/06/17
26 NTTファイナンス	0.8380	300,000	266,422	2033/06/20
34 東京建物	0.8800	100,000	88,436	2033/07/06
30 NTTファイナンス	1.2130	500,000	454,172	2033/09/20
569 東北電力	1.4420	700,000	646,985	2033/11/25
14野村総合研究所	1.2230	200,000	182,753	2033/12/07
32 レンゴー	1.3440	300,000	275,509	2033/12/13
23 日立製作所	1.1840	400,000	365,420	2033/12/14
87 電源開発	1.1060	500,000	447,775	2034/02/20
5 東京電力RP	1.4310	100,000	88,897	2034/02/28
41 ソニーG	1.0010	100,000	90,059	2034/03/07
21 三菱倉庫	1.0350	300,000	267,497	2034/03/14
72 東京電力PG	1.5680	600,000	542,686	2034/04/18
13 日本航空	1.6340	900,000	803,984	2034/05/23
567 関西電力	1.3390	600,000	544,684	2034/05/25
64 京成電鉄	1.8520	100,000	95,182	2034/06/09
75 東京電力PG	1.9100	200,000	184,890	2034/07/11
45 三菱重工業	1.3020	300,000	272,808	2034/09/05
32 味の素	1.2040	100,000	90,024	2034/09/20
38 NTTファイナンス	1.3980	600,000	540,313	2034/09/20
396 北海道電力	1.4880	600,000	544,292	2034/10/25
530 九州電力	1.5170	200,000	182,138	2034/11/24
43 ソニーG	1.7090	600,000	562,404	2035/03/06
465 中国電力	1.9690	1,000,000	941,868	2035/03/23
468 中国電力	2.1500	200,000	190,783	2035/05/25
573 東北電力	2.0950	200,000	189,884	2035/05/25
83 東京電力PG	2.6160	200,000	193,021	2035/05/28
28 キリンホールディングス	2.0750	100,000	95,625	2035/05/29
89 三井不動産	2.1050	100,000	95,778	2035/05/29
41 NTTファイナンス	2.1450	300,000	284,116	2035/06/20
93 電源開発	2.0150	200,000	187,781	2035/08/20
577 関西電力	1.9900	600,000	562,427	2035/08/24
35 ダイキン工業	1.9550	300,000	284,390	2035/09/12
35 レンゴー	2.1010	300,000	283,565	2035/09/18
10 第一三共	2.1510	100,000	95,545	2035/10/10
536 九州電力	2.2310	400,000	381,600	2035/10/25
43 KDDI	2.2570	500,000	482,638	2035/12/04

第 3 期 末				
銘 柄 名	利率 (%)	額面金額 (千円)	評 価 額 (千円)	償還年月日
45 NTTファイナンス	2.7180	400,000	398,508	2035/12/20
525 九州電力	1.3760	600,000	522,292	2036/04/25
1 全共連4劣後ローン	2.8010	200,000	192,580	2055/09/22
2 NTN 劣後FR	3.4310	200,000	197,881	2055/12/18
1 東北電力劣後FR	1.5450	500,000	497,425	2057/09/14
2 積水ハウス劣後FR	1.7130	400,000	391,507	2059/07/08
4 大和ハウス劣FR	1.2700	400,000	384,966	2059/09/25
4 東京センチュリー劣FR	1.9290	600,000	586,902	2059/12/10
3 東急不動産劣FR	2.2080	100,000	98,703	2060/03/12
4 東急不動産劣FR	2.7530	300,000	295,291	2062/12/15
6 日本製鉄劣後FR	2.3280	500,000	460,162	2064/06/13
5 三菱地所劣後FR	0.6600	100,000	99,981	2081/02/03
4 損保ジャパン劣FR	2.5000	500,000	481,258	2083/02/13
2 武田薬品劣後FR	1.9340	1,000,000	982,335	2084/06/25
7 三菱地所劣後FR	2.4110	500,000	498,990	2086/02/03
9 三菱地所劣後FR	3.2360	100,000	100,127	2086/02/03
1 住友生命4劣ローン	1.8840	400,000	392,184	—(※)
21 三菱UFJFG劣FR	1.9120	400,000	393,077	—(※)
23 三菱UFJFG劣FR	2.0060	300,000	294,066	—(※)
27 三菱UFJFG劣FR	2.2370	600,000	590,062	—(※)
9 三井住友トラ劣FR	2.2740	200,000	196,365	—(※)
22三井住友FG劣FR	2.2540	700,000	690,979	—(※)
15三井住友FG劣FR	1.8440	400,000	392,594	—(※)
17三井住友FG劣FR	2.0450	100,000	98,250	—(※)
24三井住友FG劣FR	2.5000	900,000	900,169	—(※)
17みずほFG劣後FR	1.9660	900,000	885,172	—(※)
23みずほFG劣後FR	2.2730	200,000	195,503	—(※)
3 大和証券G 劣FR	2.1990	600,000	593,998	—(※)
小 計		48,911,000	46,841,681	
合 計		143,169,127	128,194,788	

※償還年月日欄に(※)の記載がある銘柄は永久劣後債であり、償還期限の定めがありません。一定の場合を除いて償還されずに利払いが継続される債券のことをいいます。

<先物取引の銘柄別期末残高>

第 3 期 末			
銘 柄 別		買 建 額 (百万円)	売 建 額 (百万円)
国 内	長期国債	2,099	—

組入投資信託証券の内容

■ブランディワイン・グローバル株式ファンド(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・テンプレートン・ジャパン株式会社
主な投資対象・投資地域	日本を含む世界各国の金融商品取引所に上場している株式及び不動産投資信託を含む投資信託証券
運用の基本方針等	この投資信託は、MSCIオール・カンントリー・ワールド・インデックス(税引き後配当込み、円換算ベース)をベンチマークとし、これを中長期的に上回る投資成果を目指します。

●損益の状況

項 目	第 4 期 自 2024年9月18日 至 2025年9月16日
(A)有 価 証 券 売 買 損 益	9,351,376,680円
売 買 益	9,843,132,932
売 買 損	△491,756,252
(B)信 託 報 酬 等	△340,983,852
(C)当 期 損 益 金 (A+B)	9,010,392,828
(D)前 期 繰 越 損 益 金	5,371,297,426
(E)追 加 信 託 差 損 益 金	13,100,144,917
(配 当 等 相 当 額)	(7,440,358,600)
(売 買 損 益 相 当 額)	(5,659,786,317)
(F)計 (C+D+E)	27,481,835,171
(G)収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金 (F+G)	27,481,835,171
追 加 信 託 差 損 益 金	13,100,144,917
(配 当 等 相 当 額)	(7,481,058,625)
(売 買 損 益 相 当 額)	(5,619,086,292)
分 配 準 備 積 立 金	14,381,690,254

●組入資産の明細

<親投資信託残高>

種 類	第 3 期 末	第 4 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ブランディワイン・グローバル・オポ チュニスティック株式・マザーファンド	24,360,531	36,687,699	65,223,391

下記は、ブランディワイン・グローバル・オポチュニスティック株式・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 3 期 末	第 4 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
化学 (20. 5%)			
関西ペイント	—	274. 1	696, 488
情報・通信業 (17. 4%)			
ビジョナル	—	50. 2	592, 862
N T T	2, 808. 2	—	—
卸売業 (—%)			
メディアホールディングス	127. 2	—	—
小売業 (32. 6%)			
ネクステージ	161. 6	—	—
しまむら	74. 8	99. 9	1, 106, 392
不動産業 (29. 5%)			
オープンハウスグループ	70. 7	128. 4	1, 003, 189
合 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数<比率>	3, 242 552 4	3, 398, 931 <5. 2%>

(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。

<外国株式>

銘 柄	第 3 期 末	第 4 期 末		業 種 等	
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
			外 貨 建 金 額		邦貨換算金額 (千円)
(アメリカ)			千ドル		
ABERCROMBIE & FITCH CO-CL A	—	1, 010	8, 849	1, 305, 584	一般消費財・サービス流通・小売り
ADOBE INC	—	182	6, 331	934, 027	ソフトウェア・サービス
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	814	402	6, 362	938, 664	一般消費財・サービス流通・小売り
ALLSTATE CORP	248	—	—	—	保険
ALPHABET INC-CL A	200	602	15, 167	2, 237, 595	メディア・娯楽
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	1, 845	2, 378	5, 248	774, 371	金融サービス
BAIDU INC - SPON ADR	673	1, 642	18, 861	2, 782, 600	メディア・娯楽
BANCO DE CHILE-ADR	512	—	—	—	銀行
BAXTER INTERNATIONAL INC	847	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
CVS HEALTH CORP	1, 017	1, 542	11, 331	1, 671, 768	ヘルスケア機器・サービス
CITIGROUP INC	973	1, 048	10, 457	1, 542, 867	銀行
COMCAST CORP-CLASS A	—	1, 206	3, 933	580, 378	メディア・娯楽
CONAGRA BRANDS INC	—	2, 308	4, 309	635, 712	食品・飲料・タバコ
CONOCOPHILLIPS	236	786	7, 262	1, 071, 394	エネルギー
CROWN HOLDINGS INC	285	—	—	—	素材
DELTA AIR LINES INC	1, 474	2, 173	12, 694	1, 872, 844	運輸
DENTSPLY SIRONA INC	1, 354	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
WALT DISNEY CO/THE	388	426	4, 936	728, 249	メディア・娯楽

銘 柄		第 3 期 末	第 4 期 末		業 種 等	
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
				外 貨 建 金 額		邦貨換算金額 (千円)
DOLLAR GENERAL CORP		471	1,110	11,603	1,711,910	生活必需品流通・小売り
FMC CORP		971	1,659	6,244	921,247	素材
META PLATFORMS INC-A		—	80	6,186	912,682	メディア・娯楽
FEDEX CORP		122	278	6,274	925,630	運輸
GENMAB A/S -SP ADR		—	1,376	3,851	568,200	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GLOBAL PAYMENTS INC		592	813	6,848	1,010,349	金融サービス
HEALTHPEAK PROPERTIES INC		—	3,119	5,693	839,901	エクイティ不動産投資信託（REIT）
KROGER CO		1,065	911	6,143	906,387	生活必需品流通・小売り
M & T BANK CORP		—	211	4,147	611,899	銀行
ON SEMICONDUCTOR		593	1,205	5,797	855,269	半導体・半導体製造装置
SALESFORCE INC		—	291	7,076	1,044,030	ソフトウェア・サービス
SIRIUS XM HOLDINGS INC		1,224	—	—	—	メディア・娯楽
T-MOBILE US INC		211	—	—	—	電気通信サービス
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR		214	364	9,520	1,404,560	半導体・半導体製造装置
TARGET CORP		166	—	—	—	生活必需品流通・小売り
TYSON FOODS INC-CL A		409	—	—	—	食品・飲料・タバコ
VIATRIS INC		1,481	3,004	2,883	425,452	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WELLS FARGO & CO		409	863	7,029	1,037,087	銀行
XCEL ENERGY INC		504	—	—	—	公益事業
ICON PLC		—	352	6,000	885,208	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MEDTRONIC PLC		409	419	3,919	578,310	ヘルスケア機器・サービス
ROYALTY PHARMA PLC- CL A		676	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WILLIS TOWERS WATSON PLC		126	85	2,839	418,904	保険
AERCAP HOLDINGS NV		761	1,126	13,531	1,996,304	資本財
COPA HOLDINGS SA-CLASS A		179	564	6,552	966,712	運輸
小 計	株 数 ・ 金 額	21,462	33,545	237,891	35,096,108	
	銘 柄 数<比 率>	33	32	—	<53.8%>	
(カナダ)				千カナダドル		
CANADIAN NATURAL RESOURCES		1,300	2,327	10,276	1,100,494	エネルギー
MAGNA INTERNATIONAL INC		1,184	1,022	6,600	706,859	自動車・自動車部品
小 計	株 数 ・ 金 額	2,485	3,350	16,876	1,807,354	
	銘 柄 数<比 率>	2	2	—	<2.8%>	
(メキシコ)				千メキシカンペソ		
TRUST FIBRA UNO		12,491	18,477	54,120	434,773	エクイティ不動産投資信託（REIT）
小 計	株 数 ・ 金 額	12,491	18,477	54,120	434,773	
	銘 柄 数<比 率>	1	1	—	<0.7%>	
(ブラジル)				千ブラジルレアル		
CYRELA BRAZIL REALTY SA EMP		5,581	—	—	—	耐久消費財・アパレル
ITAU UNIBANCO HOLDING S-PREF		5,592	7,746	29,434	816,481	銀行
MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS		7,588	8,938	25,411	704,887	不動産管理・開発
AMBEV SA		19,649	15,386	19,432	539,035	食品・飲料・タバコ
小 計	株 数 ・ 金 額	38,411	32,070	74,279	2,060,404	
	銘 柄 数<比 率>	4	3	—	<3.2%>	

銘		柄	第 3 期 末	第 4 期 末		業 種 等	
			株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
					外 貨 建 金 額		邦 貨 換 算 金 額 (千円)
(チリ)					千チリアンペソ		
BANCO DE CHILE			117,275	150,067	2,153,464	333,662	銀行
小 計	株 数 銘 柄	・ 金 額 数<比 率>	117,275 1	150,067 1	2,153,464 —	333,662 <0.5%>	
(ドイツ)					千ユーロ		
DHL GROUP			688	1,234	4,739	821,975	運輸
VOLKSWAGEN AG-PREF			239	272	2,749	476,891	自動車・自動車部品
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG			892	—	—	—	電気通信サービス
国 小 計	株 数 銘 柄	・ 金 額 数<比 率>	1,819 3	1,506 2	7,489 —	1,298,866 <2.0%>	
(フランス)							
SEB SA			170	—	—	—	耐久消費財・アパレル
SANOFI			291	651	5,179	898,190	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TELEPERFORMANCE			379	634	3,993	692,563	商業・専門サービス
BNP PARIBAS			1,134	1,291	10,374	1,799,152	銀行
国 小 計	株 数 銘 柄	・ 金 額 数<比 率>	1,975 4	2,576 3	19,547 —	3,389,907 <5.2%>	
(オランダ)							
RANDSTAD NV			—	1,324	4,872	844,957	商業・専門サービス
HEINEKEN NV			—	430	2,853	494,793	食品・飲料・タバコ
国 小 計	株 数 銘 柄	・ 金 額 数<比 率>	— —	1,754 2	7,725 —	1,339,751 <2.1%>	
(スペイン)							
BANCO SANTANDER SA			10,553	11,477	9,882	1,713,786	銀行
PUIG BRANDS SA-B			—	2,527	3,765	652,966	家庭用品・パーソナル用品
国 小 計	株 数 銘 柄	・ 金 額 数<比 率>	10,553 1	14,004 2	13,647 —	2,366,753 <3.6%>	
ユーロ計	株 数 銘 柄	・ 金 額 数<比 率>	14,349 8	19,841 9	48,410 —	8,395,277 <12.9%>	
(イギリス)					千ポンド		
BARRATT REDROW PLC			7,553	13,884	5,085	1,020,426	耐久消費財・アパレル
BELLWAY PLC			568	823	1,902	381,772	耐久消費財・アパレル
BP PLC			9,022	16,066	6,732	1,350,800	エネルギー
RECKITT BENCKISER GROUP PLC			808	570	3,261	654,395	家庭用品・パーソナル用品
GREGGS PLC			—	954	1,500	301,088	消費者サービス
B&M EUROPEAN VALUE RETAIL SA			—	15,877	3,875	777,629	一般消費財・サービス流通・小売り
GSK PLC			2,146	3,281	4,852	973,640	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小 計	株 数 銘 柄	・ 金 額 数<比 率>	20,097 5	51,456 7	27,211 —	5,459,754 <8.4%>	
(スイス)					千スイスフラン		
BARRY CALLEBAUT AG-REG			—	49	5,636	1,046,179	食品・飲料・タバコ
NESTLE SA-REG			306	469	3,381	627,722	食品・飲料・タバコ
小 計	株 数 銘 柄	・ 金 額 数<比 率>	306 1	519 2	9,017 —	1,673,901 <2.6%>	

銘 柄		第 3 期 末		第 4 期 末		業 種 等
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
(スウェーデン) AUTOLIV INC-SWED DEP RECEIPT		282	385	45,267	719,294	自動車・自動車部品
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	282 1	385 1	45,267 —	719,294 <1.1%>	
(ノルウェー) MOWI ASA DNB BANK ASA		1,581 2,401	1,524 1,694	33,284 45,744	499,595 686,620	食品・飲料・タバコ 銀行
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	3,982 2	3,218 2	79,028 —	1,186,215 <1.8%>	
(オーストラリア) QANTAS AIRWAYS LTD		5,087	3,908	4,416	434,361	運輸
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	5,087 1	3,908 1	4,416 —	434,361 <0.7%>	
(インドネシア) BANK RAKYAT INDONESIA PERSER TELKOM INDONESIA PERSERO TBK		— —	312,573 239,552	129,405,429 78,094,180	1,164,648 702,847	銀行 電気通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	— —	552,126 2	207,499,609 —	1,867,496 <2.9%>	
(韓国) HYUNDAI MOTOR CO LG CORP		135 342	— —	— —	— —	自動車・自動車部品 資本財
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	477 2	— —	— —	— <—%>	
合 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	236,707 61	868,966 63	— —	59,468,603 <91.2%>	

(注1) 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。

(注2) < >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

組入投資信託証券の内容

■ニッセイ／サンダース・グローバルバリュー株式ファンド(FOFs用) (適格機関投資家専用)

●ファンドの概要

運 用 会 社	ニッセイアセットマネジメント株式会社
主な投資対象・投資地域	日本を除く世界各国の株式等
運用の基本方針等	MSCI KOKUSAI Index(円換算ベース・配当込・税引後)をベンチマークとし、実質的に日本を除く世界各国の株式等に投資することにより、信託財産の中長期的な成長をめざします。

●損益の状況

項 目	第 4 期 自 2025年3月6日 至 2026年3月5日
(A)配 当 等 収 益	981,478円
受 取 利 息	981,478
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	38,284,341,895
売 買 益	41,525,567,776
売 買 損	△3,241,225,881
(C)信 託 報 酬 等	△866,631,703
(D)当 期 損 益 金 (A+B+C)	37,418,691,670
(E)前 期 繰 越 損 益 金	19,620,746,969
(分 配 準 備 積 立 金)	(19,620,746,969)
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	31,882,369,846
(配 当 等 相 当 額)	(20,433,446,947)
(売 買 損 益 相 当 額)	(11,448,922,899)
(G)合 計 (D+E+F)	88,921,808,485
次 期 繰 越 損 益 金 (G)	88,921,808,485
追 加 信 託 差 損 益 金	31,882,369,846
(配 当 等 相 当 額)	(20,433,446,947)
(売 買 損 益 相 当 額)	(11,448,922,899)
分 配 準 備 積 立 金	57,039,438,639

●組入資産の明細

<親投資信託残高>

種 類	第 3 期 末	第 4 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ニッセイ／サンダース・グローバルバ リュウ株式マザーファンド	67,691,006	54,959,543	145,532,871

下記は、ニッセイ／サンダース・グローバルバリュー株式マザーファンド全体の内容です。

<外国株式>

銘柄		第 3 期 末	第 4 期 末		業 種 等	
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
				外 貨 建 金 額		邦 貨 換 算 金 額 (千円)
(アメリカ)				千米ドル		
ACCENTURE PLC		—	877	18,423	2,885,187	ソフトウェア・サービス
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR		760	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
ALPHABET INC-CL C		2,809	2,261	68,630	10,747,611	メディア・娯楽
AMAZON.COM INC		1,041	2,275	49,342	7,726,982	一般消費財・サービス流通・小売り
APPLE INC		1,226	800	21,021	3,291,974	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
APPLIED MATERIALS INC		—	492	17,616	2,758,681	半導体・半導体製造装置
ASTRAZENECA PLC		—	601	12,125	1,898,909	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ASTRAZENECA PLC-SPONS ADR		1,409	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BANK OF AMERICA CORP		1,529	4,044	20,341	3,185,450	銀行
BOOKING HOLDINGS INC		24	24	10,523	1,647,957	消費者サービス
CITIGROUP INC		1,091	—	—	—	銀行
CME GROUP INC		—	349	11,171	1,749,409	金融サービス
DELTA AIR LINES INC		2,369	2,034	12,984	2,033,321	運輸
ELEVANCE HEALTH, INC		469	504	14,703	2,302,591	ヘルスケア機器・サービス
FISERV INC		190	—	—	—	金融サービス
GENERAL DYNAMICS CORP		435	341	12,496	1,956,880	資本財
HALLIBURTON CO		2,142	—	—	—	エネルギー
HCA HEALTHCARE INC		910	669	36,471	5,711,376	ヘルスケア機器・サービス
HUMANA INC		110	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
JPMORGAN CHASE & CO		647	285	8,549	1,338,879	銀行
LOCKHEED MARTIN CORP		—	92	6,173	966,798	資本財
MASTERCARD INC-CLASS A		123	186	9,726	1,523,140	金融サービス
META PLATFORMS INC-A		952	803	53,623	8,397,423	メディア・娯楽
MICROSOFT CORP		1,097	933	37,833	5,924,729	ソフトウェア・サービス
NORTHROP GRUMMAN CORP		170	149	11,270	1,764,985	資本財
NVIDIA CORP		—	511	9,366	1,466,854	半導体・半導体製造装置
PDD HOLDINGS INC(ADR)		525	713	7,220	1,130,716	一般消費財・サービス流通・小売り
PEPSICO INC		345	254	4,173	653,503	食品・飲料・タバコ
PROCTER & GAMBLE CO		583	496	7,856	1,230,267	家庭用品・パーソナル用品
RTX CORPORATION		822	707	14,782	2,314,918	資本財
SALESFORCE INC		—	717	13,857	2,170,151	ソフトウェア・サービス
SAMSUNG ELECTRONICS-GDR 144A		272	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SEAGATE TECHNOLOGY		1,390	1,017	38,151	5,974,488	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SLB LTD		803	—	—	—	エネルギー
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR		2,993	2,073	74,108	11,605,430	半導体・半導体製造装置
THE CIGNA GROUP		659	740	21,081	3,301,420	ヘルスケア機器・サービス
TRIP.COM GROUP LTD		908	865	4,401	689,294	消費者サービス
ULTA BEAUTY INC		103	104	6,905	1,081,434	一般消費財・サービス流通・小売り
UNITED AIRLINES HOLDINGS, INC.		1,155	1,236	12,425	1,945,810	運輸
UNITEDHEALTH GROUP INC		445	465	13,595	2,129,132	ヘルスケア機器・サービス
VISA INC-CLASS A SHARES		265	383	12,280	1,923,112	金融サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	30,786 34	28,016 33	673,236 —	105,428,831 <67.7%>	

銘 柄		第 3 期 末	第 4 期 末		業 種 等	
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
				外 貨 建 金 額		邦 貨 換 算 金 額 (千円)
(カナダ)				千カナダ・ドル		
AIR CANADA		1,389	1,323	2,500	287,153	運輸 エネルギー
SUNCOR ENERGY INC		2,200	—	—	—	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	3,589 2	1,323 1	2,500 —	287,153 <0.2%>	
(香港)				千香港ドル		
KUAISHOU TECHNOLOGY		7,160	6,636	39,517	791,539	メディア・娯楽 メディア・娯楽
TENCENT HOLDINGS LTD		—	617	31,220	625,340	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	7,160 1	7,253 2	70,737 —	1,416,879 <0.9%>	
(シンガポール)				千シンガポール・ドル		
DBS GROUP HOLDINGS LTD		3,234	—	—	—	銀行 銀行
UNITED OVERSEAS BANK LTD		3,532	2,085	7,470	918,355	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	6,766 2	2,085 1	7,470 —	918,355 <0.6%>	
(イギリス)				千イギリス・ポンド		
BAE SYSTEMS PLC		1,917	1,634	3,708	777,354	資本財 消費者サービス 銀行 運輸 銀行 銀行 家庭用品・パーソナル用品
COMPASS GROUP PLC		3,949	4,576	10,229	2,144,499	
HSBC HOLDINGS PLC		8,592	7,336	9,473	1,986,068	
INTL CONSOLIDATED AIRLINE-DI		—	1,966	759	159,240	
LLOYDS BANKING GROUP PLC		128,479	117,618	11,550	2,421,374	
NATWEST GROUP PLC		19,589	17,607	10,473	2,195,583	
UNILEVER PLC		1,895	1,923	9,837	2,062,306	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	164,422 6	152,663 7	56,031 —	11,746,427 <7.5%>	
(スイス)				千スイス・フラン		
NESTLE SA		1,100	959	7,731	1,554,416	食品・飲料・タバコ 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス ヘルスケア機器・サービス
NOVARTIS AG		739	510	6,513	1,309,481	
ROCHE HOLDING AG		723	615	22,070	4,437,347	
SONOVA HOLDING AG-REG		69	64	1,316	264,607	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	2,632 4	2,149 4	37,631 —	7,565,851 <4.9%>	
(デンマーク)				千デンマーク・クローネ		
DEMANT A/S		432	442	8,514	207,753	ヘルスケア機器・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	432 1	442 1	8,514 —	207,753 <0.1%>	
(ブラジル)				千ブラジル・レアル		
BM&FBOVESPA SA		—	4,990	9,063	271,354	金融サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	— —	4,990 1	9,063 —	271,354 <0.2%>	
(韓国)				千韓国ウォン		
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD		24	3,153	54,310,158	5,838,341	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	24 1	3,153 1	54,310,158 —	5,838,341 <3.8%>	
(タイ)				千タイ・バーツ		
KASIKORNBANK PCL-FOREIGN		8,729	570	10,835	53,852	銀行

銘 柄		第 3 期 末	第 4 期 末		業 種 等	
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
				外 貨 建 金 額		邦貨換算金額 (千円)
SCB X PCL-FOREIGN		10,901	—	—	銀行	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	19,630 2	570 1	10,835 —	53,852 <0.0%>	
(オランダ)				千ユーロ		
AIRBUS SE		509	540	9,579	1,746,714	資本財
HEINEKEN HOLDING NV		—	123	846	154,359	食品・飲料・タバコ
HEINEKEN NV		867	1,181	8,620	1,571,858	食品・飲料・タバコ
ING GROEP NV-CVA		14,718	7,028	16,379	2,986,440	銀行
国 小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	16,094 3	8,873 4	35,426 —	6,459,372 <4.1%>	
(フランス)						
BNP PARIBAS		3,290	936	8,360	1,524,359	銀行
ESSILORLUXOTTICA		193	72	1,597	291,250	ヘルスケア機器・サービス
LEGRAND SA		379	319	4,517	823,591	資本財
PERNOD-RICARD		493	—	—	—	食品・飲料・タバコ
国 小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	4,355 4	1,327 3	14,474 —	2,639,201 <1.7%>	
(ドイツ)						
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG		862	—	—	—	自動車・自動車部品
DAIMLER TRUCK HOLDING AG		2,553	—	—	—	資本財
SIEMENS AG		447	389	9,073	1,654,338	資本財
SIEMENS HEALTHINEERS AG		—	2,360	9,773	1,782,025	ヘルスケア機器・サービス
国 小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	3,863 3	2,749 2	18,846 —	3,436,363 <2.2%>	
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	24,313 10	12,951 9	68,748 —	12,534,938 <8.1%>	
合 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	259,757 63	215,599 61	— —	146,269,739 <94.0%>	

(注1) 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。

(注2) < >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

<外国投資信託証券>

銘柄		第 3 期 末	第 4 期 末		
		口 数 (千口)	口 数 (千口)	評 価 額	
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)
(アメリカ)				千米ドル	
STATE STREET SPDR S&P 500 ETF TRUST		25	52	35,702	5,590,952
合 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	25 1	52 1	— —	5,590,952 <3.6%>

(注1) 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。

(注2) < >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

組入投資信託証券の内容

■世界エクイティ・ファンド(適格機関投資家向け)

●ファンドの概要

運 用 会 社	アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社
主な投資対象・投資地域	日本を含む世界の金融商品取引所上場株式(預託証券を含みます。)
運用の基本方針等	主として、日本を含む世界の金融商品取引所に上場されている株式(預託証券を含みます。)に分散投資を行ない、中長期的な信託財産の成長を目指して運用を行ないます。

●損益の状況

項 目	第 3 期 自 2024年5月21日 至 2025年5月20日
(A)配 当 等 収 益	895,990円
受 取 利 息	895,990
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	4,487,257,554
売 買 益	4,960,892,477
売 買 損	△473,634,923
(C)信 託 報 酬 等	△281,984,252
(D)当 期 損 益 金 (A+B+C)	4,206,169,292
(E)前 期 繰 越 損 益 金	8,758,799,635
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	7,111,319,629
(配 当 等 相 当 額)	(4,941,710,264)
(売 買 損 益 相 当 額)	(2,169,609,365)
(G) 計 (D+E+F)	20,076,288,556
(H)収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	20,076,288,556
追 加 信 託 差 損 益 金	7,111,319,629
(配 当 等 相 当 額)	(4,952,790,613)
(売 買 損 益 相 当 額)	(2,158,529,016)
分 配 準 備 積 立 金	12,964,968,927

●組入資産の明細

<親投資信託残高>

種 類	第 2 期 末	第 3 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
世界エクイティ・マザーファンド	24,507,862	30,645,924	51,178,694

下記は、世界エクイティ・マザーファンド全体の内容です。

＜外国株式＞

銘柄		第 2 期 末		第 3 期 末		業 種 等
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
(アメリカ)				千ドル		
ABBOTT LABORATORIES		504	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
AMPHENOL CORP-CL A		407	683	5,904	858,014	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CENCORA INC		239	324	9,503	1,381,084	ヘルスケア機器・サービス
COCA-COLA CO/THE		895	—	—	—	食品・飲料・タバコ
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE		—	1,092	9,692	1,408,537	食品・飲料・タバコ
CURTISS-WRIGHT CORP		105	137	5,755	836,319	資本財
DANAHER CORP		192	339	6,658	967,612	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ENCOMPASS HEALTH CORP		743	585	7,097	1,031,340	ヘルスケア機器・サービス
GENPACT LTD		—	1,614	7,120	1,034,734	商業・専門サービス
HDFC BANK LTD-ADR		776	1,378	10,167	1,477,494	銀行
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC		391	552	9,760	1,418,419	金融サービス
MASTERCARD INC - A		—	140	8,257	1,200,027	金融サービス
ORACLE CORP		—	506	8,080	1,174,281	ソフトウェア・サービス
PROGRESSIVE CORP		247	204	5,900	857,511	保険
RYAN SPECIALTY HOLDINGS INC		864	945	6,650	966,487	保険
SCHLUMBERGER LTD		942	—	—	—	エネルギー
SONY GROUP CORP - SP ADR		609	3,446	8,628	1,253,949	耐久消費財・アパレル
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR		572	—	—	—	半導体・半導体製造装置
TRANSUNION		386	—	—	—	商業・専門サービス
UBER TECHNOLOGIES INC		—	1,052	9,729	1,413,900	運輸
ELEVANCE HEALTH INC		100	201	8,142	1,183,257	ヘルスケア機器・サービス
AMAZON.COM INC		651	765	15,791	2,294,812	一般消費財・サービス流通・小売り
BROADCOM INC		50	425	9,807	1,425,231	半導体・半導体製造装置
META PLATFORMS INC-CLASS A		182	227	14,551	2,114,674	メディア・娯楽
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A		—	30	5,883	854,936	銀行
LINDE PLC		123	169	7,821	1,136,615	素材
MASIMO CORP		224	324	5,029	730,882	ヘルスケア機器・サービス
MICROSOFT CORP		398	437	20,058	2,914,913	ソフトウェア・サービス
NETFLIX INC		140	96	11,461	1,665,540	メディア・娯楽
NVIDIA CORP		145	1,290	17,498	2,542,930	半導体・半導体製造装置
O'REILLY AUTOMOTIVE INC		34	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
PALOMAR HOLDINGS INC		398	317	5,110	742,663	保険
BOOKING HOLDINGS INC		13	15	8,083	1,174,641	消費者サービス
SYNOPSYS INC		86	106	5,482	796,732	ソフトウェア・サービス
BIO-TECHNE CORP		697	1,423	7,012	1,019,070	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HITACHI LTD -ADR		—	2,369	6,281	912,777	資本財
HOYA CORP-SPONSORED-ADR		446	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
小 計	株 数 銘 柄 数<比 率>	11,577 30	21,203 30	266,923 —	38,789,394 <75.8%>	
(ドイツ)				千ユーロ		
SIEMENS HEALTHINEERS AG		—	1,185	5,834	951,689	ヘルスケア機器・サービス
国 小 計	株 数 銘 柄 数<比 率>	— —	1,185 1	5,834 —	951,689 <1.9%>	
(イタリア)						
INTESA SANPAOLO		—	12,500	6,076	991,179	銀行
国 小 計	株 数 銘 柄 数<比 率>	— —	12,500 1	6,076 —	991,179 <1.9%>	

銘柄		第 2 期 末		第 3 期 末		業 種 等
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
(フランス) L'OREAL SCHNEIDER ELECTRIC SE		— 214	187 —	千ユーロ 7,100 —	1,158,165 —	家庭用品・パーソナル用品 資本財
国 小 計	株 数 銘 柄 数<比 率>	214 1	187 1	7,100 —	1,158,165 <2.3%>	
(スペイン) AMADEUS IT GROUP SA		617	767	5,576	909,684	消費者サービス
国 小 計	株 数 銘 柄 数<比 率>	617 1	767 1	5,576 —	909,684 <1.8%>	
(アイルランド) KERRY GROUP PLC-A		—	715	6,861	1,119,329	食品・飲料・タバコ
国 小 計	株 数 銘 柄 数<比 率>	— —	715 1	6,861 —	1,119,329 <2.2%>	
ユ ー ロ 計	株 数 銘 柄 数<比 率>	831 2	15,357 5	31,449 —	5,130,048 <10.0%>	
(イギリス) COMPASS GROUP PLC DIAGEO PLC HALEON PLC		2,207 971 14,264	2,744 — 17,332	千ポンド 7,210 — 7,033	1,399,554 — 1,365,150	消費者サービス 食品・飲料・タバコ 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小 計	株 数 銘 柄 数<比 率>	17,443 3	20,077 2	14,244 —	2,764,704 <5.4%>	
(スウェーデン) HEXAGON AB-B SHS		3,213	—	千スウェーデンクローナ —	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
小 計	株 数 銘 柄 数<比 率>	3,213 1	— —	— —	— <—%>	
(オーストラリア) WORLEY LTD		4,421	3,879	千オーストラリアドル 5,008	469,350	資本財
小 計	株 数 銘 柄 数<比 率>	4,421 1	3,879 1	5,008 —	469,350 <0.9%>	
(香港) SAMSONITE GROUP SA TRIP.COM GROUP LTD		13,908 —	20,451 965	千ホンコンドル 28,426 49,916	527,887 926,946	耐久消費財・アパレル 消費者サービス
小 計	株 数 銘 柄 数<比 率>	13,908 1	21,416 2	78,343 —	1,454,833 <2.8%>	
(シンガポール) DBS GROUP HOLDINGS LTD		1,666	2,070	千シンガポールドル 9,170	1,028,335	銀行
小 計	株 数 銘 柄 数<比 率>	1,666 1	2,070 1	9,170 —	1,028,335 <2.0%>	
(インドネシア) BANK MANDIRI PERSERO TBK PT		132,539	—	千インドネシアルピア —	—	銀行
小 計	株 数 銘 柄 数<比 率>	132,539 1	— —	— —	— <—%>	
合 計	株 数 銘 柄 数<比 率>	185,601 40	84,003 41	— —	49,636,667 <97.0%>	

(注1) 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。

(注2) < >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

組入投資信託証券の内容

■GIMグローバル・セレクト株式ファンドFB(適格機関投資家専用)

●ファンドの概要

運用会社	JPモルガン・アセット・マネジメント株式会社
主な投資対象・投資地域	日本を除く世界各国の株式
運用の基本方針等	この投資信託は、MSCIコクサイ指数(税引後配当込み、円ベース)をベンチマークとし、信託財産の中長期的な成長をはかることを目的として運用を行います。

●損益の状況

項目	第1期 自 2024年10月10日 至 2025年10月9日
(A)有価証券売買損益	12,901,864,841円
売益	13,424,657,042
売損	△522,792,201
(B)信託報酬等	△288,018,578
(C)当期損益金(A+B)	12,613,846,263
(D)追加信託差損益金	△1,162,107,644
(売買損益相当額)	(△1,162,107,644)
(E)計(C+D)	11,451,738,619
次期繰越損益金(E)	11,451,738,619
追加信託差損益金	△1,162,107,644
(配当等相当額)	(129,712,149)
(売買損益相当額)	(△1,291,819,793)
分配準備積立金	12,613,846,263

●組入資産の明細

<親投資信託残高>

種類	第1期末	
	口数	評価額
GIMグローバル・セレクト株式マザーファンド(適格機関投資家専用)	千口 76,709,792	千円 88,615,152

下記は、G I Mグローバル・セレクト株式マザーファンド(適格機関投資家専用)全体の内容です。

<外国株式>

銘	柄	第 1 期 末			業 種 等
		株 数 (百株)	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
(アメリカ)			千米ドル		
AMERICAN EXPRESS COMPANY		291	9,435	1,441,123	金融サービス
ACCENTURE PLC-CL A		283	7,183	1,097,148	ソフトウェア・サービス
BANK OF AMERICA CORP		2,371	11,819	1,805,326	銀行
BRISTOL-MYERS SQUIBB COMPANY		733	3,267	499,132	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CARNIVAL CORPORATION		2,112	6,108	932,956	消費者サービス
DOVER CORPORATION		298	4,909	749,884	資本財
DANAHER CORPORATION		421	8,632	1,318,560	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EXXON MOBIL CORPORATION		1,034	11,790	1,800,945	エネルギー
EMERSON ELECTRIC CO		330	4,395	671,433	資本財
EATON CORP PLC		112	4,221	644,818	資本財
NEXTERA ENERGY INC		470	3,950	603,343	公益事業
FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES		933	6,358	971,135	金融サービス
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC		621	9,912	1,513,961	金融サービス
JOHNSON & JOHNSON		933	17,703	2,703,957	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LOWE'S COMPANIES INC		495	11,777	1,798,834	一般消費財・サービス流通・小売り
MASTERCARD INC-CLASS A		196	11,323	1,729,564	金融サービス
MORGAN STANLEY		215	3,348	511,402	金融サービス
MEDTRONIC PLC		725	7,102	1,084,824	ヘルスケア機器・サービス
PPG INDUSTRIES INC		458	4,662	712,192	素材
REGIONS FINANCIAL CORPORATION		3,035	7,676	1,172,524	銀行
SALESFORCE INC		231	5,574	851,392	ソフトウェア・サービス
THE CHARLES SCHWAB CORPORATION		477	4,483	684,743	金融サービス
THE WALT DISNEY CO.		897	10,036	1,533,048	メディア・娯楽
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR		405	12,341	1,885,007	半導体・半導体製造装置
3M CO		223	3,484	532,209	資本財
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC		165	8,890	1,357,863	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
UNITEDHEALTH GROUP INC		121	4,491	685,985	ヘルスケア機器・サービス
WELLS FARGO COMPANY		1,511	12,047	1,840,187	銀行
YUM! BRANDS INC		282	4,118	629,057	消費者サービス
ARTHUR J GALLAGHER & CO		269	8,263	1,262,157	保険
AMERIPRISE FINANCIAL INC		69	3,414	521,459	金融サービス
BURLINGTON STORES INC		270	7,295	1,114,373	一般消費財・サービス流通・小売り
INGERSOLL-RAND INC		880	7,130	1,089,054	資本財
SEMPRA		819	7,649	1,168,391	公益事業
THE SOUTHERN COMPANY		552	5,314	811,798	公益事業
ABBVIE INC		456	10,565	1,613,823	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HOWMET AEROSPACE INC		264	5,066	773,909	資本財
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC		170	2,130	325,463	金融サービス
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC		1,118	4,585	700,363	消費者サービス
THE CIGNA GROUP		166	5,117	781,673	ヘルスケア機器・サービス
AMAZON.COM INC		1,332	30,016	4,584,776	一般消費財・サービス流通・小売り
APPLE INC		1,619	41,800	6,384,617	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ANALOG DEVICES INC		276	6,572	1,003,859	半導体・半導体製造装置

銘 柄		第 1 期 末			業 種 等
		株 数 (百株)	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
KEURIG DR PEPPER INC		1,150	2,941	449,330	食品・飲料・タバコ
EXPEDIA GROUP INC		310	6,590	1,006,624	消費者サービス
META PLATFORMS INC-A		328	23,573	3,600,562	メディア・娯楽
MICROSOFT CORP		929	48,782	7,450,990	ソフトウェア・サービス
NVIDIA CORPORATION		1,771	33,495	5,116,080	半導体・半導体製造装置
NXP SEMICONDUCTORS NV		243	5,493	839,066	半導体・半導体製造装置
BAKER HUGHES COMPANY		1,894	9,062	1,384,257	エネルギー
BROADCOM INC		116	4,014	613,101	半導体・半導体製造装置
SYNOPSYS INC		54	2,672	408,256	ソフトウェア・サービス
ALPHABET INC-CL C		387	9,517	1,453,697	メディア・娯楽
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A		136	3,753	573,375	メディア・娯楽
小 計		株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	35,981	515,867	78,793,633
			54	—	<74.2%>
(ドイツ)			千ユーロ		
ALLIANZ SE-REG		160	5,968	1,060,823	保険
MERCEDES-BENZ GROUP AG		436	2,336	415,299	自動車・自動車部品
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-GESELL-REG		92	5,315	944,690	保険
MTU AERO ENGINES AG		111	4,423	786,192	資本財
SIEMENS AG-REG		238	5,837	1,037,633	資本財
国 小 計		株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	1,039	23,881	4,244,639
			5	—	<4.0%>
(フランス)					
AIR LIQUIDE SA		198	3,363	597,900	素材
CAPGEMINI SA		238	2,911	517,512	ソフトウェア・サービス
AIRBUS SE		274	5,641	1,002,782	資本財
ENGIE SA		2,270	4,206	747,675	公益事業
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE		81	4,661	828,543	耐久消費財・アパレル
国 小 計		株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	3,062	20,785	3,694,415
			5	—	<3.5%>
(オランダ)					
ASML HOLDING NV		114	9,761	1,735,031	半導体・半導体製造装置
国 小 計		株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	114	9,761	1,735,031
			1	—	<1.6%>
(スペイン)					
FERROVIAL SE		1,473	7,652	1,360,116	資本財
国 小 計		株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	1,473	7,652	1,360,116
			1	—	<1.3%>
(アイルランド)					
KINGSPAN GROUP PLC		772	5,526	982,194	資本財
国 小 計		株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	772	5,526	982,194
			1	—	<0.9%>
ユーロ計		株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	6,463	67,606	12,016,397
			13	—	<11.3%>
(イギリス)			千英ポンド		
ASTRAZENECA PLC		436	5,583	1,143,867	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BAE SYSTEMS PLC		2,055	4,170	854,349	資本財
BARCLAYS PLC		8,790	3,365	689,342	銀行

銘 柄		株 数 (百株)	第 1 期 末		業 種 等
			評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
SSE PLC		1,478	2,638	540,469	公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	12,760 4	15,758 —	3,228,029 <3.0%>	
(スイス) UBS GROUP AG		1,356	4,453	849,093	金融サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	1,356 1	4,453 —	849,093 <0.8%>	
(スウェーデン) SWEDBANK AB-A SHARES AB VOLVO-B SHS		1,365 3,356	千スウェーデンクローネ 38,968 90,461	631,675 1,466,380	銀行 資本財
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	4,722 2	129,429 —	2,098,055 <2.0%>	
(デンマーク) NOVO NORDISK A/S-B NOVONESIS (NOVOZYMES) B		480 962	千デンマーククローネ 18,465 39,467	439,670 939,724	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス 素材
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	1,443 2	57,933 —	1,379,395 <1.3%>	
(香港) AIA GROUP LTD TENCENT HOLDINGS LIMITED		5,490 1,207	千香港ドル 40,982 81,472	804,493 1,599,305	保険 メディア・娯楽
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	6,697 2	122,455 —	2,403,798 <2.3%>	
(シンガポール) UNITED OVERSEAS BANK		1,717	千シンガポールドル 6,095	718,946	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	1,717 1	6,095 —	718,946 <0.7%>	
合 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	71,141 79	— —	101,487,348 <95.5%>	

(注1) 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。

(注2) < >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

<外国投資信託証券>

銘柄	口数 (口)	第 1 期 末	
		評 価 額	
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)
(アメリカ) AMERICAN TOWER CORP-REIT VENTAS INC-REIT	61,807 80,451	千米ドル 11,470 5,470	1,752,044 835,589
合 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	142,258 2	16,941 — <2.4%>

(注1) 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。

(注2) < >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

組入投資信託証券の内容

■Capital Group New Economy Fund (LUX) Class ZL

●ファンドの概要

投 資 顧 問 会 社	キャピタル・リサーチ・アンド・マネジメント・カンパニー
主な投資対象・投資地域	世界各国の株式
運用の基本方針等	主として世界各国の金融商品取引所(これに準ずるものを含みます。)に上場され、またはその他の規制ある市場で取引されている株式に投資を行い、投資信託財産の長期的な成長を目標とします。

以下の「損益の状況」および「投資明細表」は「Capital International Fund Audited Annual Report 2025 For the year ended 31 December 2025」の情報を基に掲載しています。

Capital Group New Economy Fund (LUX)

●損益の状況 (2025年12月31日までの会計期間)

	Capital Group New Economy Fund (LUX)
Income	
Interest on bonds and convertible bonds (net of withholding taxes)	US\$(3,698)
Dividend income (net of withholding taxes)	5,897,182
Other income	4,295
Securities lending income	5,636
Interest on bank accounts	1,931,141
Interest on swap contracts	—
	7,834,556
Expenses	
Management fees	6,861,036
Annual administration charge	1,059,671
Taxe d'abonnement	461,398
Independent director fee	3,537
Interest on swap contracts	—
Overdraft interest	—
	8,385,642
Reimbursement of expenses	11,933
Net investment income/(loss) for the year (a)	(539,153)
Net realised gain/(loss) on:	
Sale of investments	74,542,199
Options contracts	—
Financial futures contracts	—
Foreign currency transaction	736,645
Swap contracts	—
Net realised gain/(loss) for the year (b)	75,278,844
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:	
Investments	208,611,224
Options contracts	—
Capital gain tax on investments	—
Financial futures contracts	—
Swap contracts	—
Foreign currency transactions	815,761
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year (c)	209,426,985
Result of operations for the year (a+b+c)	284,166,676
Dividend distributions	(11,115)
Net subscriptions/(redemptions) of shares for the year	99,025,607
Total net assets at the beginning of the year	919,094,059
Translation difference	—
Total net assets at the end of the year	US\$1,302,275,227

●投資明細表(2025年12月31日現在)

銘柄	通貨	数量/額面	時価 USD	純資産比率 (%)
Transferable securities and money market instruments admitted to an official exchange listing				
Convertible Bonds				
<i>United States of America</i>				
Strategy, Inc. 8% Perpetual	USD	11,189	881,245	0.07
			881,245	0.07
			881,245	0.07
Total Convertible Bonds				
Equities				
<i>Belgium</i>				
Argenx SE, ADR	USD	13,832	11,632,021	0.89
			11,632,021	0.89
<i>Brazil</i>				
NU Holdings Ltd. 'A'	USD	791,979	13,257,728	1.02
XP, Inc. 'A'	USD	83,737	1,370,775	0.10
			14,628,503	1.12
<i>Canada</i>				
Brookfield Corp.	USD	55,322	2,538,726	0.20
Constellation Software, Inc.	CAD	993	2,388,467	0.18
Shopify, Inc. 'A'	USD	69,112	11,124,959	0.85
			16,052,152	1.23
<i>China</i>				
Tencent Holdings Ltd.	HKD	113,250	8,678,034	0.66
Trip.com Group Ltd., ADR	USD	50,624	3,640,372	0.28
Trip.com Group Ltd.	HKD	19,333	1,386,828	0.11
Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	138,500	557,774	0.04
WuXi XDC Cayman, Inc.	HKD	180,446	1,405,071	0.11
			15,668,079	1.20
<i>Denmark</i>				
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	68,098	3,471,146	0.27
			3,471,146	0.27
<i>France</i>				
BioMerieux	EUR	34,031	4,406,101	0.34
EssilorLuxottica SA	EUR	13,809	4,366,047	0.33
Hermes International SCA	EUR	980	2,421,286	0.19
			11,193,434	0.86
<i>Germany</i>				
Infineon Technologies AG	EUR	39,133	1,733,939	0.13
SAP SE	EUR	32,220	7,883,536	0.61
Siemens AG	EUR	24,651	6,922,889	0.53
Siemens Energy AG	EUR	29,990	4,238,417	0.33
			20,778,781	1.60
<i>Hong Kong</i>				
ASMP T Ltd.	HKD	410,700	4,087,105	0.32
Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	48,500	557,206	0.04
			4,644,311	0.36
<i>India</i>				
HDFC Bank Ltd.	INR	280,858	3,103,494	0.24
			3,103,494	0.24
<i>Ireland</i>				
ICON plc	USD	4,679	852,607	0.07
			852,607	0.07
<i>Israel</i>				
Check Point Software Technologies Ltd.	USD	4,052	751,889	0.06
Monday.com Ltd.	USD	2,300	339,388	0.02
			1,091,277	0.08
<i>Italy</i>				
Technoprobe SpA	EUR	231,203	3,273,811	0.25
			3,273,811	0.25
<i>Japan</i>				
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	52,500	2,759,821	0.21
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	82,702	1,761,359	0.14
Hitachi Ltd.	JPY	43,600	1,352,631	0.10
NEC Corp.	JPY	148,325	5,001,382	0.38
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	125,400	7,153,700	0.55
Resonac Holdings Corp.	JPY	54,600	2,280,320	0.18
SoftBank Group Corp.	JPY	98,768	2,784,495	0.21

銘柄	通貨	数量/額面	時価 USD	純資産比率 (%)
Transferable securities and money market instruments admitted to an official exchange listing				
Equities (continued)				
Sony Group Corp.	JPY	85,300	2,180,281	0.17
Tokyo Electron Ltd.	JPY	20,800	4,568,045	0.35
			29,842,034	2.29
<i>Korea, Republic Of</i>				
SK Hynix, Inc.	KRW	158,265	71,666,411	5.50
			71,666,411	5.50
<i>Netherlands</i>				
Adyen NV, Reg. S	EUR	3,060	4,909,685	0.38
ASML Holding NV, ADR	USD	1,664	1,780,247	0.14
ASML Holding NV	EUR	4,074	4,354,764	0.33
Universal Music Group NV	EUR	85,526	2,234,410	0.17
			13,279,106	1.02
<i>Peru</i>				
Credicorp Ltd.	USD	12,838	3,684,506	0.28
			3,684,506	0.28
<i>Singapore</i>				
Sea Ltd., ADR	USD	11,990	1,529,564	0.12
			1,529,564	0.12
<i>Spain</i>				
Amadeus IT Group SA	EUR	70,750	5,189,422	0.40
			5,189,422	0.40
<i>Sweden</i>				
Spotify Technology SA	USD	6,898	4,005,738	0.31
			4,005,738	0.31
<i>Switzerland</i>				
Cie Financiere Richemont SA	CHF	16,791	3,623,770	0.28
			3,623,770	0.28
<i>Taiwan, Province Of China</i>				
Jentech Precision Industrial Co. Ltd.	TWD	9,000	775,355	0.06
MediaTek, Inc.	TWD	87,000	3,942,107	0.30
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	99,964	30,378,060	2.33
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	889,000	43,430,653	3.34
			78,526,175	6.03
<i>United Kingdom</i>				
3i Group plc	GBP	141,849	6,171,475	0.47
BAE Systems plc	GBP	256,727	5,901,901	0.45
ICG plc	GBP	69,673	1,921,290	0.15
Melrose Industries plc	GBP	899,351	7,075,728	0.54
Next plc	GBP	14,725	2,709,174	0.21
Ocado Group plc	GBP	202,340	642,216	0.05
Rolls-Royce Holdings plc	GBP	645,593	10,034,542	0.77
Sage Group plc (The)	GBP	383,808	5,588,886	0.43
Weir Group plc (The)	GBP	76,913	2,935,512	0.23
			42,980,724	3.30
<i>United States of America</i>				
Abbott Laboratories	USD	6,547	820,274	0.06
ADMA Biologics, Inc.	USD	20,332	370,856	0.03
Adobe, Inc.	USD	5,936	2,077,541	0.16
Affirm Holdings, Inc. 'A'	USD	158,570	11,802,365	0.91
Air Products and Chemicals, Inc.	USD	3,458	854,195	0.07
Align Technology, Inc.	USD	13,454	2,100,842	0.16
Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	USD	42,150	16,760,947	1.29
Alphabet, Inc. 'A'	USD	74,007	23,164,191	1.78
Alphabet, Inc. 'C'	USD	79,566	24,967,811	1.92
Amazon.com, Inc.	USD	181,448	41,881,827	3.22
Amphenol Corp. 'A'	USD	17,887	2,417,249	0.19
Aon plc 'A'	USD	9,150	3,228,852	0.25
Apollo Global Management, Inc.	USD	29,517	4,272,881	0.33
Apple, Inc.	USD	45,837	12,461,247	0.96
AppLovin Corp. 'A'	USD	13,526	9,114,089	0.70

銘柄	通貨	数量/額面	時価 USD	純資産比率 (%)
Transferable securities and money market instruments admitted to an official exchange listing				
Equities (continued)				
Ares Management Corp. 'A'	USD	13,220	2,136,749	0.16
Arista Networks, Inc.	USD	24,955	3,269,854	0.25
Arthur J Gallagher & Co.	USD	15,039	3,891,943	0.30
AutoZone, Inc.	USD	325	1,102,237	0.08
Baker Hughes Co. 'A'	USD	72,730	3,312,124	0.25
Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	6,339	3,186,298	0.24
BlackRock, Inc.	USD	1,700	1,819,578	0.14
Blue Owl Capital, Inc. 'A'	USD	161,979	2,419,966	0.19
Booking Holdings, Inc.	USD	296	1,585,178	0.12
Boston Scientific Corp.	USD	24,592	2,344,847	0.18
Bridgebio Pharma, Inc.	USD	32,301	2,470,703	0.19
Broadcom, Inc.	USD	230,609	79,813,775	6.13
Brown & Brown, Inc.	USD	53,380	4,254,386	0.33
Carrier Global Corp.	USD	12,666	669,271	0.05
Carvana Co. 'A'	USD	24,754	10,446,683	0.80
Cava Group, Inc.	USD	9,546	560,255	0.04
Cencora, Inc.	USD	8,291	2,800,285	0.22
Chipotle Mexican Grill, Inc. 'A'	USD	267,251	9,888,287	0.76
Ciena Corp.	USD	50,455	11,799,911	0.91
Cloudflare, Inc. 'A'	USD	16,804	3,312,909	0.25
Constellation Energy Corp.	USD	3,560	1,257,641	0.10
Cooper Cos., Inc. (The)	USD	5,472	448,485	0.03
Copart, Inc.	USD	31,166	1,220,149	0.09
Corning, Inc.	USD	22,620	1,980,607	0.15
Credo Technology Group Holding Ltd.	USD	4,636	667,074	0.05
Deere & Co.	USD	6,454	3,004,789	0.23
Denali Therapeutics, Inc.	USD	29,377	485,014	0.04
DoorDash, Inc. 'A'	USD	3,518	796,757	0.06
DraftKings, Inc. 'A'	USD	45,902	1,581,783	0.12
Eli Lilly & Co.	USD	35,172	37,798,645	2.90
Entegris, Inc.	USD	41,853	3,526,115	0.27
EPAM Systems, Inc.	USD	35,129	7,197,230	0.55
Fabrinet	USD	6,470	2,945,662	0.23
Fair Isaac Corp.	USD	1,071	1,810,654	0.14
Flutter Entertainment plc	USD	15,785	3,394,406	0.26
Fortinet, Inc.	USD	11,346	900,986	0.07
FTAI Aviation Ltd.	USD	8,109	1,596,257	0.12
GE Aerospace	USD	19,203	5,915,100	0.45
GE HealthCare Technologies, Inc.	USD	8,702	713,738	0.06
GE Vernova, Inc.	USD	6,113	3,995,273	0.31
Guidewire Software, Inc.	USD	13,576	2,728,912	0.21
Herc Holdings, Inc.	USD	12,690	1,882,942	0.14
Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	3,613	1,037,834	0.08
HubSpot, Inc.	USD	1,527	612,785	0.05
Illumina, Inc.	USD	77,435	10,156,375	0.78
Ingersoll Rand, Inc.	USD	18,076	1,431,981	0.11
Insulet Corp.	USD	25,303	7,192,125	0.55
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	25,485	4,127,551	0.32
Intuit, Inc.	USD	1,626	1,077,095	0.08
Intuitive Surgical, Inc.	USD	1,018	576,554	0.04
Ionis Pharmaceuticals, Inc.	USD	119,309	9,438,535	0.73
IQVIA Holdings, Inc.	USD	5,869	1,322,931	0.10
iRhythm Technologies, Inc.	USD	19,011	3,373,312	0.26
JPMorgan Chase & Co.	USD	6,567	2,116,019	0.16
Kinsale Capital Group, Inc.	USD	4,868	1,903,972	0.15
KKR & Co., Inc.	USD	52,351	6,673,705	0.51
KLA Corp.	USD	4,776	5,803,222	0.45
Krystal Biotech, Inc.	USD	1,626	400,874	0.03
Light & Wonder, Inc.	USD	15,500	1,597,895	0.12
Linde plc	USD	5,700	2,430,423	0.19
Live Nation Entertainment, Inc.	USD	15,555	2,216,587	0.17
Lumentum Holdings, Inc.	USD	41,040	15,126,934	1.16

銘柄	通貨	数量/額面	時価 USD	純資産比率 (%)
Transferable securities and money market instruments admitted to an official exchange listing				
Equities (continued)				
MARA Holdings, Inc.	USD	75,953	682,058	0.05
Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	7,292	1,352,812	0.10
Mastercard, Inc. 'A'	USD	20,311	11,595,144	0.89
MercadoLibre, Inc.	USD	12,463	25,103,722	1.93
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	38,556	25,450,430	1.95
Micron Technology, Inc.	USD	201,415	57,485,855	4.41
Microsoft Corp.	USD	133,726	64,672,568	4.97
Molina Healthcare, Inc.	USD	12,592	2,185,216	0.17
MongoDB, Inc. 'A'	USD	4,661	1,956,175	0.15
Monster Beverage Corp.	USD	34,717	2,661,752	0.20
Morgan Stanley	USD	8,422	1,495,158	0.12
MSCI, Inc. 'A'	USD	2,902	1,664,964	0.13
Netflix, Inc.	USD	22,725	2,130,696	0.16
Newsterdam Pharma Co. NV	USD	19,821	695,321	0.05
Noble Corp. plc	USD	34,789	982,441	0.08
NVIDIA Corp.	USD	308,061	57,453,376	4.41
Oracle Corp.	USD	22,602	4,405,356	0.34
Palo Alto Networks, Inc.	USD	1,422	261,932	0.02
PayPal Holdings, Inc.	USD	14,805	864,316	0.07
Performance Food Group Co.	USD	54,102	4,864,852	0.37
Procore Technologies, Inc.	USD	15,848	1,152,784	0.09
Progressive Corp. (The)	USD	26,623	6,062,590	0.47
Quanta Services, Inc.	USD	7,553	3,187,819	0.25
Republic Services, Inc. 'A'	USD	26,843	5,688,837	0.44
RingCentral, Inc. 'A'	USD	44,638	1,289,145	0.10
ROBLOX Corp. 'A'	USD	37,498	3,038,463	0.23
Rocket Lab Corp.	USD	31,017	2,163,746	0.17
Salesforce, Inc.	USD	36,019	9,541,793	0.73
Seagate Technology Holdings plc	USD	4,372	1,204,005	0.09
Starbucks Corp.	USD	51,751	4,357,952	0.33
Strategy, Inc. 'A'	USD	14,001	2,127,452	0.16
Stryker Corp.	USD	9,872	3,469,712	0.27
Synopsys, Inc.	USD	3,040	1,427,949	0.11
Tesla, Inc.	USD	16,333	7,345,277	0.56
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	8,554	4,956,615	0.38
TransDigm Group, Inc.	USD	14,921	19,842,692	1.52
Transocean Ltd.	USD	70,076	289,414	0.02
Uber Technologies, Inc.	USD	121,034	9,889,688	0.76
Union Pacific Corp.	USD	12,527	2,897,746	0.22
UnitedHealth Group, Inc.	USD	20,953	6,916,795	0.53
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	46,977	21,297,493	1.64
Viking Holdings Ltd.	USD	205,353	14,664,258	1.13
Viper Energy, Inc. 'A'	USD	98,331	3,798,527	0.29
Visa, Inc. 'A'	USD	47,603	16,694,848	1.28
Wolfspeed, Inc.	USD	2,452	42,889	—
XPO, Inc.	USD	28,617	3,889,336	0.30
Zeta Global Holdings Corp. 'A'	USD	133,459	2,715,891	0.21
			899,762,994	69.09
Total Equities			1,260,480,060	96.79
Total Transferable securities and money market instruments admitted to an official exchange listing				
			1,261,361,305	96.86
Transferable securities and money market instruments dealt in on another regulated market				
Bonds				
<i>United States of America</i>				
Wolfspeed, Inc. 7% 15/06/2031	USD	38,030	30,614	—

銘柄	通貨	数量/額面	時価 USD	純資産比率 (%)
Transferable securities and money market instruments dealt in on another regulated market				
Bonds (continued)			30,614	-
Total Bonds			30,614	-
Total Transferable securities and money market instruments dealt in on another regulated market			30,614	-
Recently issued securities				
Convertible Bonds				
<i>United States of America</i>				
Wolfspeed, Inc., 144A 2.5% 15/06/2031	USD	34,000	50,533	0.01
			50,533	0.01
Total Convertible Bonds			50,533	0.01
Total Recently issued securities			50,533	0.01
Units of authorised UCITS or other collective investment undertakings				
Collective Investment Schemes - UCITS				
<i>Luxembourg</i>				
JPMorgan USD Treasury CNAV Fund - JPM USD Treasury CNAV Institutional (dist.)	USD	2,263,066	2,263,066	0.17
			2,263,066	0.17
Total Collective Investment Schemes - UCITS			2,263,066	0.17
Total Units of authorised UCITS or other collective investment undertakings			2,263,066	0.17
Total Investments			1,263,705,518	97.04
Cash			39,520,247	3.03
Other assets/(liabilities)			(950,538)	(0.07)
Total net assets			1,302,275,227	100.00

組入投資信託証券の内容

■FI Institutional Global Developed Concentrated Equity Selection Fund JPY Class Shares (unhedged)

●ファンドの概要

投資顧問会社	Fisher Asset Management, LLC
主な投資対象・投資地域	世界各国の株式
運用の基本方針等	主として世界各国の株式に投資することで、ベンチマークであるMSCIワールド・インデックスを上回る投資成果を目指します。

以下の「損益の状況」および「投資明細表」は「FISHER INVESTMENTS INSTITUTIONAL FUNDS PLC Annual report and audited financial statements for the financial year ended 30 September 2025」の情報を基に掲載しています。

FI Institutional Global Developed Concentrated Equity Selection Fund

●損益の状況(2025年9月30日までの会計期間)

	FII Global Developed Concentrated Equity Selection Fund US\$
Income	
Interest income	9,054
Dividend income	1,637,800
Net realised gain/(loss) on financial assets held at fair value through profit or loss	3,315,205
Net change in unrealised gain on financial assets held at fair value through profit or loss	25,238,787
Net foreign currency gain/(loss)	147,699
Other income	-
Net investment gain	30,348,545
Expenses	
Investment Management fees	(393,068)
Manager fees	(14,155)
Company secretary, governance and directors support service fees	(6,380)
Administration fees	(60,809)
Depositary fees	(11,654)
Depositary transaction fees	(6,192)
Legal and Professional fees	(11,169)
Organisational costs	-
Directors' fees	(5,609)
Audit fees	(10,667)
Compliance, marketing and registration fees	(57,828)
Other expenses	(13,083)
Expense cap reimbursement	92,887
Total operating expenses	(497,727)
Finance Costs	
Distributions	-
Net gain from operations before taxation	29,850,818
Withholding tax	(189,056)
Capital gains tax	-
Increase in net assets attributable to holders of Redeemable Participating Shares	29,661,762

●投資明細表(2025年9月30日現在)

Financial assets at fair value through profit or loss

Transferable securities

Equities

	株数	時価 US \$	純資産比率 (%)
Australia			
<i>Materials</i>			
Fortescue Ltd.	236,726	2,930,707	1.88
Denmark			
<i>Health Care</i>			
Novo Nordisk AS	40,906	2,219,219	1.42
<i>Industrials</i>			
Vestas Wind Systems AS	92,673	1,747,611	1.12
		3,966,830	2.54
France			
<i>Consumer Staples</i>			
Danone SA	29,024	2,529,093	1.62
L'Oreal SA	3,992	1,728,486	1.11
<i>Energy</i>			
TotalEnergies SE	46,315	2,815,152	1.80
<i>Financials</i>			
BNP Paribas SA	32,902	2,989,566	1.92
<i>Industrials</i>			
Legrand SA	23,072	3,811,609	2.44
Schneider Electric SE	9,499	2,651,930	1.70
		16,525,836	10.59
Germany			
<i>Financials</i>			
Deutsche Boerse AG	7,977	2,137,975	1.37
<i>Industrials</i>			
Siemens AG	11,797	3,177,049	2.04
<i>Information Technology</i>			
SAP SE	7,430	1,989,624	1.27
		7,304,648	4.68
Hong Kong			
<i>Financials</i>			
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	54,295	3,084,468	1.98
Italy			
<i>Consumer Discretionary</i>			
Moncler SpA	43,919	2,573,532	1.65

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market.

Financial assets at fair value through profit or loss (continued)
Transferable securities (continued)
Equities (continued)

	株数	時価 US \$	純資産比率 (%)
Italy (continued)			
<i>Financials</i>			
Intesa Sanpaolo SpA	514,419	3,393,339	2.18
		5,966,871	3.83
Japan			
<i>Financials</i>			
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	81,100	2,293,216	1.47
<i>Industrials</i>			
FANUC Corp.	57,600	1,662,262	1.07
Hitachi Ltd.	87,600	2,331,097	1.49
Mitsubishi Corp.	121,200	2,897,770	1.86
		9,184,345	5.89
Netherlands			
<i>Information Technology</i>			
ASML Holding NV	5,328	5,184,236	3.32
Norway			
<i>Energy</i>			
Equinor ASA	113,078	2,758,442	1.77
United Kingdom			
<i>Energy</i>			
Shell PLC	95,977	3,435,628	2.20
<i>Health Care</i>			
AstraZeneca PLC	19,018	2,862,926	1.84
		6,298,554	4.04
United States			
<i>Communication Services</i>			
Alphabet, Inc.	16,384	3,982,950	2.56
Meta Platforms, Inc.	3,230	2,372,047	1.52
Netflix, Inc.	1,694	2,030,971	1.30
<i>Consumer Discretionary</i>			
Amazon.com, Inc.	14,913	3,274,447	2.10
Home Depot, Inc.	11,150	4,517,869	2.90
<i>Consumer Staples</i>			
Procter & Gamble Co.	7,995	1,228,432	0.79
Walmart, Inc.	41,986	4,327,077	2.77

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market.

Financial assets at fair value through profit or loss (continued)

Transferable securities (continued)

Equities (continued)

	株数	時価 US \$	純資産比率 (%)
United States (continued)			
<i>Financials</i>			
Bank of America Corp.	86,048	4,439,216	2.85
Blackrock, Inc.	2,400	2,798,088	1.79
Citigroup, Inc.	50,420	5,117,630	3.28
Goldman Sachs Group, Inc.	5,849	4,657,851	2.99
JPMorgan Chase & Co.	13,378	4,219,823	2.70
Morgan Stanley	33,456	5,318,166	3.41
Visa, Inc.	8,182	2,793,171	1.79
<i>Health Care</i>			
Intuitive Surgical, Inc.	3,208	1,434,714	0.92
Johnson & Johnson	13,540	2,510,587	1.61
Merck & Co., Inc.	28,700	2,408,791	1.54
<i>Industrials</i>			
Cummins, Inc.	8,258	3,487,932	2.24
IDEX Corp.	9,020	1,468,095	0.94
Lennox International, Inc.	5,200	2,752,672	1.76
<i>Information Technology</i>			
Apple, Inc.	25,395	6,466,329	4.14
Microsoft Corp.	12,015	6,223,169	3.99
NVIDIA Corp.	42,592	7,946,815	5.09
Oracle Corp.	14,009	3,939,891	2.53
Salesforce, Inc.	9,484	2,247,708	1.44
		91,964,441	58.95
Total Equities (30 September 2024: 100.45%)		155,169,378	99.47
		時価 US \$	純資産比率 (%)
Total financial assets at fair value through profit or loss (30 September 2024: 100.45%)		155,169,378	99.47
Cash and cash equivalents (30 September 2024: 0.44%)		967,792	0.62
Other assets and liabilities (30 September 2024: (0.89%))		(134,356)	(0.09)
Net assets attributable to holders of redeemable participating shares		156,002,814	100.00

Transferable securities admitted to an official stock exchange listing or traded on a regulated market.

組入投資信託証券の内容

■フィデリティ外国債券アクティブ・セレクト・ファンド(適格機関投資家専用)

●ファンドの概要

運 用 会 社	フィデリティ投信株式会社
主な投資対象・投資地域	世界各国の投資適格債券(除く日本円)
運用の基本方針等	この投資信託は、世界各国の投資適格債券(除く日本円)を主要な投資対象とし、利息等収入の確保と値上がり益の追求による投資信託財産の長期的な成長を図ることを目的として運用を行ないます。

●損益の状況

項 目	第 5 期 自 2025年5月 1日 至 2026年4月30日
(A)有 価 証 券 売 買 損 益	3,616,096,832円
売 買 益	4,570,021,605
売 買 損	△953,924,773
(B)信 託 報 酬 等	△142,459,988
(C)当 期 損 益 金 (A+B)	3,473,636,844
(D)前 期 繰 越 損 益 金	1,511,724,726
(E)追 加 信 託 差 損 益 金	2,693,275,500
(配 当 等 相 当 額)	(1,748,284,379)
(売 買 損 益 相 当 額)	(944,991,121)
(F)合 計 (C+D+E)	7,678,637,070
次 期 繰 越 損 益 金 (F)	7,678,637,070
追 加 信 託 差 損 益 金	2,693,275,500
(配 当 等 相 当 額)	(1,765,979,630)
(売 買 損 益 相 当 額)	(927,295,870)
分 配 準 備 積 立 金	4,985,361,570

●組入資産の明細

<親投資信託残高>

種 類	第 4 期 末	第 5 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
フィデリティ・外国債券・マザーファンド	12,535,393	7,426,859	28,265,886

下記は、フィデリティ・外国債券・マザーファンド全体の内容です。
 <外国(外貨建)公社債>

第 銘	柄	利 率 (%)	5 期 末 額面金額	期 末		償還年月日	
				評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)		
(アメリカ)			千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル			
国債証券							
USTN 4.125% 02/15/36			4.1250	11,460	11,198	1,796,124	2036/02/15
USTN 4.25% 11/30/26			4.2500	21,210	21,271	3,411,669	2026/11/30
USTN 4.875% 10/31/28			4.8750	82,340	84,121	13,492,301	2028/10/31
USTN 4% 07/31/29			4.0000	27,772	27,792	4,457,691	2029/07/31
USTN 4.25% 01/31/30			4.2500	21,095	21,267	3,411,171	2030/01/31
USTN 3.75% 08/31/31			3.7500	26,730	26,269	4,213,355	2031/08/31
USTN 4.375% 01/31/32			4.3750	27,210	27,522	4,414,313	2032/01/31
USTN 4.25% 11/15/34			4.2500	19,050	18,919	3,034,530	2034/11/15
USTN 4.625% 02/15/35			4.6250	23,140	23,581	3,782,164	2035/02/15
USTN 4.25% 05/15/35			4.2500	3,572	3,538	567,532	2035/05/15
USTN 4.25% 08/15/35			4.2500	20,740	20,516	3,290,595	2035/08/15
USTB 3.875% 02/15/43			3.8750	2,970	2,616	419,600	2043/02/15
USTB 3.625% 02/15/53			3.6250	905	717	115,129	2053/02/15
USTB 4.5% 11/15/54			4.5000	30,560	28,219	4,526,131	2054/11/15
USTB 4.75% 05/15/55			4.7500	9,480	9,122	1,463,174	2055/05/15
特殊債券							
SHOBI AB OIL 5.375% 6/2/35 BGS			5.3750	1,833	1,852	297,178	2035/06/02
UMBS 15YR 2.5% 05/41 #TBA			2.5000	15,025	14,095	2,260,737	2041/05/01
SHOBI AR OIL 6.375% 6/2/55 BGS			6.3750	1,833	1,867	299,589	2055/06/02
UMBS 30YR 3% 05/56 #TBA			3.0000	18,015	15,715	2,520,561	2056/05/01
GNII II 2.5% 05/56 #TBA			2.5000	3,650	3,113	499,436	2056/05/01
GNII II 3% 05/56 #TBA			3.0000	10,040	8,904	1,428,140	2056/05/01
GNII II 3.5% 05/56 #TBA			3.5000	16,085	14,489	2,323,898	2056/05/01
UMBS 30YR 2.5% 05/56 #TBA			2.5000	9,475	7,904	1,267,744	2056/05/01
UMBS 30YR 6.5% 05/56 #TBA			6.5000	7,935	8,226	1,319,415	2056/05/01
UMBS 30YR 2% 05/56 #TBA			2.0000	6,050	4,821	773,250	2056/05/01
UMBS 30YR 5.5% 05/56 #TBA			5.5000	14,455	14,500	2,325,670	2056/05/01
社債券							
ORACLE CORP 5.7% 02/04/2036			5.7000	1,915	1,830	293,595	2036/02/04
ORACLE CORP 2.65% 07/15/26			2.6500	3,020	3,009	482,721	2026/07/15
BPCN PARIS 5.896% 7/13/26 144A			5.8960	2,975	2,985	478,892	2026/07/13
CITIBANK 4.929% 08/06/26			4.9290	2,545	2,548	408,792	2026/08/06
WELLS FARGO BA 5.25% 12/11/26			5.2540	3,286	3,307	530,467	2026/12/11
ROYAL CARL 5.375% 7/15/27 144A			5.3750	3,875	3,887	623,487	2027/07/15
UBS 6 4.703%VAR 08/05/27 144A			4.7030	3,794	3,794	608,568	2027/08/05
ABN AM 6.339%VAR 9/18/27 144A			6.3390	1,700	1,711	274,487	2027/09/18
AERCAP IREL 4.625% 10/15/27			4.6250	2,333	2,334	374,504	2027/10/15
NATIONWIDE B FRN 2/16/28 144A			4.9565	2,900	2,915	467,549	2028/02/16
CREDIT SE 6.442%VAR 8/28 144A			6.4420	3,005	3,074	493,062	2028/08/11
ALPHABET INC 3.875% 11/15/28			3.8750	1,963	1,950	312,918	2028/11/15
CASA FRN SOFR+113 5.553745% 1/9/29 144A			4.7363	1,455	1,461	234,445	2029/01/09
MORGAN STAN BK SOFR+90 01			4.4857	2,500	2,509	402,438	2029/01/12
JPNC CO FRN SOFR+80 01/24/29			4.4663	2,500	2,505	401,865	2029/01/24
SE BANKEN 4% 03/12/29 144A			4.0000	1,640	1,623	260,438	2029/03/12
AMAZON.COM INC 4% 03/13/29			4.0000	3,282	3,257	522,441	2029/03/13
SALESFORCE INC 4.43% 03/15/29			4.6500	7,181	7,178	1,151,288	2029/03/15

銘 柄	第 5 期 末	利 率 (%)	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	償還年月日
MSTOW FRN SOFR+138 04/12/29	4.9657	3,929	3,973	637,286	2029/04/12	
HDEPOT 4.75% 06/25/29	4.7500	1,507	1,528	245,110	2029/06/25	
LLOYD BK FRN SOFR+106 6/13/29	4.7268	10,040	10,101	1,620,219	2029/06/13	
AERCAP IRELAND 4.625% 09/10/29	4.6250	444	442	70,968	2029/09/10	
AIB GRU 6.608%VAR 09/29 144A	6.6080	2,500	2,609	418,605	2029/09/13	
HSBC HLD PLC 4.398%VAR 3/30	4.3980	2,220	2,201	353,110	2030/03/10	
BARCLAYSPLC FRN VAR 05/24/30	4.6064	1,984	1,979	317,497	2030/05/24	
NATWIDE (USD) FRN VAR 9/30 144A	4.6567	3,306	3,311	531,113	2030/09/30	
NOWARTIS CAP CO 4.1% 11/05/30	4.1000	2,404	2,369	380,013	2030/11/05	
SHELL FIN US FRN SOFR+0 11/30	4.4461	6,551	6,571	1,054,056	2030/11/06	
WELLS FARGO 5.244%VAR 1/24/31	5.2440	1,597	1,625	260,740	2031/01/24	
GENERAL MTR FIN 4.6% 01/08/31	4.6000	1,763	1,739	279,006	2031/01/08	
ORACLE CORP 4.95% 02/04/31	4.9500	2,225	2,172	348,456	2031/02/04	
EATONCORP 4.2% 03/06/31	4.2000	1,108	1,091	175,002	2031/03/06	
SE BANKEN 4.375% 03/12/31 144A	4.3750	2,445	2,414	387,216	2031/03/12	
AMAZON.COM INC 4.25% 03/13/31	4.2500	3,972	3,925	629,596	2031/03/13	
PROGRESSY CORP 4.6% 03/26/31	4.6000	1,831	1,833	294,026	2031/03/26	
FORD MOTOR CRED 5.42% 04/09/31	5.4200	2,279	2,255	361,701	2031/04/09	
CREDIT S FRN VAR 09/23/31 144A	4.6962	7,979	7,995	1,282,477	2031/09/23	
HSBC HLD PLC FRN VAR 03/10/32	4.8775	4,064	4,076	653,813	2032/03/10	
MTSUBISHI UF 4.847%VAR 4/32	4.8470	1,645	1,639	263,010	2032/04/21	
UBS GRD 4.588%VAR 08/10/32 144A	4.5880	800	786	126,069	2032/08/10	
NIPPON IN 5.046% 4/2/33 BGS	5.0460	1,326	1,325	212,589	2033/04/02	
AMER HONDA FIN 5.2% 04/08/33	5.2000	575	573	92,000	2033/04/08	
PETRONAS CAP 5.34% 4/3/35 BGS	5.3400	3,827	3,942	632,349	2035/04/03	
HSBC HLD PLC 5.279%VAR 3/37	5.2790	2,385	2,344	376,076	2037/03/10	
MTSUBISHI UF 5.325%VAR 4/37	5.3250	1,226	1,220	195,806	2037/04/21	
GS GRP INC MTN 6.25% 2/01/41	6.2500	150	158	25,389	2041/02/01	
AERCAP LTD/TR 3.85% 10/29/41	3.8500	1,000	800	128,440	2041/10/29	
WILLIS NORTH AM 3.875% 9/15/49	3.8750	2,500	1,817	291,484	2049/09/15	
COO LLC/CAPITL 6.834% 10/23/51	6.8340	1,382	1,299	208,359	2055/10/23	
ALPHABET INC 5.45% 11/15/55	5.4500	2,965	2,832	454,375	2055/11/15	
ORACLE CORP 6.7% 02/04/2056	6.7000	1,009	932	149,621	2056/02/04	
META PLATFORMS 5.75% 11/15/65	5.7500	1,549	1,422	228,220	2065/11/15	
小 計	—	570,986	559,367	89,716,889	—	
(カナダ)						
国債証券		千カナダ・ドル	千カナダ・ドル			
CANADA GOVT 2.75% 03/01/31	2.7500	13,060	12,762	1,496,815	2031/03/01	
CANADA GOVT 3.25% 12/01/35	3.2500	21,000	20,398	2,392,318	2035/12/01	
CANADA GOVT 2% 12/01/51	2.0000	1,650	1,131	132,743	2051/12/01	
小 計	—	35,710	34,292	4,021,877	—	
(オーストラリア)						
国債証券		千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル			
AUSTRALIA GOVT 0.5% 9/26 BGS	0.5000	1,770	1,743	199,235	2026/09/21	
AUSTRALIA GOVT 1.25% 05/21/32	1.2500	4,990	4,070	465,153	2032/05/21	
AUSTRALIA GOVT 3% 3/21/47 BGS	3.0000	4,000	2,816	321,903	2047/03/21	
AUSTRALIA GOVT 1.75% 06/51 BGS	1.7500	22,587	11,255	1,286,284	2051/06/21	
小 計	—	33,347	19,886	2,272,577	—	

第	5		期		末
	銘	柄	利 率 (%)	額面金額	評 価 額
				外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)
					償還年月日
(ニュージーランド)					
国債証券					
NEW ZEALAND GOV. 2.5% 05/15/28	0.2500	4,850	4,531	424,288	2028/05/15
小 計	—	4,850	4,531	424,288	—
(イギリス)					
国債証券					
UK GILT 1.25% 07/22/27 RGS	1.2500	5,010	4,820	1,043,006	2027/07/22
UK GILT .875% 07/31/33 RGS	0.8750	23,900	18,191	3,935,831	2033/07/31
UK GILT .625% 10/22/30 REGS	0.6250	2,400	803	173,768	2050/10/22
UK GILT 1.25% 07/31/51 RGS	1.2500	3,925	1,591	344,339	2051/07/31
UK GILT 1.75% 07/22/57 RGS	1.7500	3,425	1,463	316,547	2057/07/22
社債券					
ALPHABET INC 5.875% 02/13/58	5.8750	1,540	1,422	307,660	2058/02/13
小 計	—	40,200	28,292	6,121,154	—
(ノルウェー)					
国債証券					
NORWAY GOVERNMENT BOND 2% 04/2	2.0000	18,275	17,395	299,198	2028/04/26
小 計	—	18,275	17,395	299,198	—
(スウェーデン)					
国債証券					
SWEDEEN GOVT 1.375% 06/23/71 RE	1.3750	7,415	4,124	71,114	2071/06/23
小 計	—	7,415	4,124	71,114	—
(メキシコ)					
国債証券					
MEXICO GOVT 7.75% 5/29/31	7.7500	147,800	142,013	1,300,802	2031/05/29
MEXICO GOVT 8% 02/21/36	8.0000	52,360	48,234	441,809	2036/02/21
小 計	—	200,160	190,247	1,742,611	—
(インドネシア)					
国債証券					
INDONESIA GOVT 7% 5/15/27	7.0000	28,776,000	28,942,037	269,160	2027/05/15
小 計	—	28,776,000	28,942,037	269,160	—
(チェコ)					
国債証券					
CZECH REPUBLIC .25% 02/10/27	0.2500	55,280	53,841	413,821	2027/02/10
小 計	—	55,280	53,841	413,821	—
(韓国)					
国債証券					
KOREA REPUBLIC OF 2.625% 06/10	2.6250	2,320,200	2,281,661	246,378	2028/06/10
KOREA GOVT 1.5% 12/10/30	1.5000	26,838,480	24,297,949	2,623,741	2030/12/10
KOREA GOVT 4% 12/10/31	4.0000	7,000,000	7,068,460	763,266	2031/12/10
KOREA GOVT 3.75% 12/10/33	3.7500	6,000,000	5,971,320	644,795	2033/12/10
小 計	—	42,158,680	39,619,390	4,278,181	—
(中国)					
国債証券					
CHINA GOVT 1.43% 01/25/30	1.4300	24,180	24,201	567,112	2030/01/25
CHINA GOVT 3.27% 11/19/30	3.2700	33,000	35,924	841,799	2030/11/19
CHINA GOVT 3.02% 05/27/31	3.0200	67,000	72,356	1,695,511	2031/05/27
CHINA GOVT 2.89% 11/18/31	2.8900	49,140	52,896	1,239,513	2031/11/18

第	5		期		末
	銘	柄	利 率 (%)	額面金額	評 価 額
				外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)
					償還年月日
CHINA GOVT 2.8% 11/15/32	2.8000	126,890	136,553	3,199,827	2032/11/15
社債券					
NESTLE FIN INTL 2.8% 05/26 RGS	2.8000	22,210	22,451	526,107	2035/05/29
小 計	—	322,420	344,385	8,069,872	—
(タイ)					
国債証券					
THAILAND GOVT 2.8% 06/17/34	2.8000	135,000	142,280	695,751	2034/06/17
小 計	—	135,000	142,280	695,751	—
(ポーランド)					
国債証券					
POLAND GOVT .25% 10/25/26	0.2500	6,675	6,571	289,101	2026/10/25
POLAND GOVT 1.25% 10/25/30	1.2500	7,450	6,321	278,117	2030/10/25
小 計	—	14,125	12,892	567,218	—
(フランス)					
社債券					
SOCGEN 3.875%YAR 04/14/34 RGS	3.8750	1,200	1,178	220,792	2034/04/14
SOCGEN 3MEYR+ 02/04/37 REGS	4.0000	1,300	1,264	236,909	2037/02/04
TOTALENERGI 3.25%YAR PERP RGS	3.2500	1,962	1,707	319,939	2199/12/31
(ドイツ)					
国債証券					
GERMANY GOVT 2.2% 10/10/30 RGS	2.2000	24,280	23,689	4,438,703	2030/10/10
GERMANY GOVT 2.0% 08/15/34 RGS	2.6000	45,590	44,227	8,286,859	2034/08/15
GERMANY GOVT 2.5% 02/15/35 RGS	2.5000	16,050	15,391	2,883,989	2035/02/15
GERMANY GOVT 2.0% 08/15/35 RGS	2.6000	48,522	46,720	8,754,111	2035/08/15
GERMANY GOVT 1.8% 08/15/53 RGS	1.8000	11,130	7,726	1,447,704	2053/08/15
GERMANY GOVT 1.8% 08/15/53 RGS	1.8000	1,120	779	146,025	2053/08/15
(その他)					
国債証券					
MEXICO GOVT 5.125% 05/04/37	5.1250	1,255	1,249	234,055	2037/05/04
特殊債券					
EUROPEAN UN 3.25% 12/12/36 RGS	3.2500	3,304	3,211	601,779	2036/12/12
社債券					
MORGAN STANLEY VAR 01/23/2032	3.3830	945	931	174,470	2032/01/23
BAKER HUGHES GE 3.812% 3/11/34 RGS	3.8120	513	509	95,372	2034/03/11
ENXINTX EUROP 4% 06/19/34	4.0000	1,623	1,605	300,774	2034/05/19
AMAZON.COM INC 3.7% 3/16/35	3.7000	1,353	1,340	251,186	2035/03/16
MORGAN STANLEY 3.981% 01/23/2037	3.9810	2,282	2,238	419,373	2037/01/23
AMAZON.COM INC 4.45% 03/16/45	4.4500	796	786	147,459	2045/03/16
BAKER HUGHES GE 4.737% 3/11/46 RGS	4.7370	1,176	1,176	220,380	2046/03/11
ユ ー ロ 計	—	164,401	155,734	29,179,887	—
合 計	—	—	—	148,143,605	—

(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		5	期	末
銘 柄 別		買 建 額 (百万円)	売 建 額 (百万円)	
外国	US 10YR NOTE FUT	—	3,168	
	LONG GILT FUT	1,511	—	
	EURO BUND FUTURE	3,038	—	
	EURO BOBL FUT	—	107	

(注) 外貨建資産は、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。

＜スワップ及び先渡取引残高＞

第 5 期 末	
種 類	取 引 契 約 残 高 (想 定 元 本 額)
	買 建 売 建 (百万円) (百万円)
直物為替先渡取引(NDF)	654 2,745

組入投資信託証券の内容

■L&Gグローバル総合債券ファンド(除く日本)(FOFs用)(適格機関投資家専用)

●ファンドの概要

運 用 会 社	大和アセットマネジメント株式会社
主な投資対象・投資地域	日本を除く世界の債券(各種の債権や資産を担保・裏付けとして発行された証券を含みます。以下同じ。)
運 用 の 基 本 方 針	この投資信託は、日本を除く世界の債券に投資し、中長期的にベンチマーク(ブルームバーグ・グローバル総合インデックス(除く日本、円ベース))を上回る投資成果をめざして運用を行ないます。

●損益の状況

項 目	第 1 期 自 2025年4月11日 至 2026年4月15日
(A) 配 当 等 収 益	601,274円
受 取 利 息	597,506
そ の 他 収 益 金	3,768
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	2,319,488,545
売 買 益	3,107,954,585
売 買 損	△788,466,040
(C) 信 託 報 酬 等	△68,041,722
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	2,252,048,097
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	294,608,878
(配 当 等 相 当 額)	(83,681)
(売 買 損 益 相 当 額)	(294,525,197)
(F) 合 計 (D+E)	2,546,656,975
次 期 繰 越 損 益 金 (F)	2,546,656,975
追 加 信 託 差 損 益 金	294,608,878
(配 当 等 相 当 額)	(83,681)
(売 買 損 益 相 当 額)	(294,525,197)
分 配 準 備 積 立 金	2,252,048,097

●組入資産の明細

<親投資信託残高>

種 類	第 1 期 末	
	口 数	評 価 額
L&Gグローバル総合債券(除く日本)マザーファンド	千口 14,909,818	千円 17,529,473

下記は、L&Gグローバル総合債券(除く日本)マザーファンド全体の内容です。

<外国(外貨建)公社債>

第 銘	1 期 利 率 (%)	期 額面金額	期 末		
			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)		千アメリカ・ドル	千アメリカ・ドル		
国債証券					
United States Treasury Note/Bond	4.2500	304	297	47,238	2039/05/15
United States Treasury Note/Bond	3.8750	923	852	135,517	2040/08/15
United States Treasury Note/Bond	3.0000	2,650	2,024	321,703	2045/11/15
United States Treasury Note/Bond	3.3750	891	704	111,934	2048/11/15
United States Treasury Note/Bond	3.0000	391	288	45,779	2049/02/15
United States Treasury Note/Bond	1.1250	263	167	26,607	2040/05/15
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	3.8750	155	153	24,318	2033/08/15
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	4.0000	910	902	143,480	2034/02/15
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	4.3750	830	843	134,058	2034/05/15
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	4.2500	1,430	1,452	230,749	2030/01/31
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	4.6250	310	297	47,339	2055/02/15
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	4.7500	260	257	40,956	2045/02/15
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	4.1250	2,400	2,407	382,531	2027/01/31
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	3.8750	410	410	65,243	2027/03/31
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	4.0000	341	343	54,548	2030/03/31
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	3.7500	635	634	100,875	2028/04/15
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	3.7500	114	114	18,117	2027/04/30
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	4.0000	271	271	43,122	2032/04/30
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	4.7500	383	375	59,692	2055/05/15
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	4.2500	869	871	138,558	2035/05/15
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	3.7500	739	738	117,413	2028/05/15
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	4.0000	80	80	12,720	2032/06/30
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	3.8750	371	371	59,047	2030/07/31
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	3.8750	575	575	91,492	2027/07/31
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	4.7500	140	137	21,828	2055/08/15
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	3.8750	836	829	131,820	2032/09/30
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	3.5000	1,060	1,044	165,929	2030/11/30
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	4.1250	3,450	3,415	542,795	2036/02/15
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	3.7500	1,300	1,277	202,982	2033/02/28
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	3.3750	3,400	3,376	536,598	2028/02/29
UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND	3.5000	1,230	1,210	192,365	2031/02/28
URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	4.9750	181	165	26,256	2055/04/20
URUGUAY GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	5.1000	290	272	43,355	2050/06/18
OMAN SULTANATE OF (GOVERNMENT)	6.5000	227	241	38,446	2047/03/08
QATAR (STATE OF)	5.1030	300	286	45,480	2048/04/23
MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	6.3380	200	192	30,518	2053/05/04
INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	3.2000	600	379	60,367	2061/09/23
特殊債券					
CMSRT_26-A-B	4.2000	35	34	5,523	2032/05/17
BANK_21-BN37	2.6180	160	143	22,774	2064/11/15
AESOP_23-5	5.7800	150	151	24,116	2028/04/20
BMO_24-C9	5.7592	290	305	48,560	2057/07/15
GNMA 30YR	3.0000	25	22	3,637	2049/11/15
EART_24-4A	5.8100	140	142	22,709	2030/12/16

第 銘	1 期 利 率 (%)	期 額面金額	期 末		
			評 価	額	償還年月日
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	
BX_25-LIFE	5.8836	35	35	5,608	2047/06/13
WLAKE_25-2	5.0800	125	125	19,924	2031/05/15
ESART_25-3-C 5.00 3203	5.0000	75	75	12,017	2032/03/15
HPEFS 2025-2A D	4.7700	100	99	15,773	2033/05/20
EART_25-5	4.6800	60	60	9,535	2032/03/15
SSTR1_26-A-B 4.2840 3303	4.2840	32	32	5,097	2033/03/25
GCAR_23-2	5.6900	60	61	9,697	2029/03/15
SFAST_25-1	4.6500	40	40	6,511	2028/05/22
TYSN_23-CRNR	6.7990	100	104	16,556	2038/12/10
SFAST 2026-1A B 4.270 3206	4.2700	50	49	7,881	2032/06/21
ODART_26-1A B	4.7000	100	99	15,779	2034/01/17
Ginnie Mae II Pool MA4651	3.0000	168	152	24,275	2047/08/20
GINNIE MAE II POOL MA7989	3.5000	93	87	13,852	2052/04/20
GINNIE MAE II POOL MA8099	3.5000	14	13	2,151	2052/06/20
GINNIE MAE II POOL MA8267	4.0000	15	14	2,290	2052/09/20
GINNIE MAE II POOL MA8269	5.0000	119	120	19,121	2052/09/20
GINNIE MAE II POOL MA8647	5.0000	125	126	20,084	2053/02/20
GINNIE MAE II POOL MA8879	5.0000	202	206	32,762	2053/05/20
GINNIE MAE II POOL MA9605	5.5000	39	40	6,366	2054/04/20
GINNIE MAE II POOL MA9906	5.5000	21	21	3,469	2054/09/20
GINNIE MAE II POOL MA9907	6.0000	200	204	32,570	2054/09/20
GINNIE MAE II POOL MB0091	6.0000	153	153	24,435	2054/12/20
GINNIE MAE II POOL MA6994	2.0000	323	268	42,690	2050/11/20
GINNIE MAE II POOL MA9852	6.0000	92	94	15,035	2054/08/20
GINNIE MAE II POOL MA8347	4.5000	18	18	2,928	2052/10/20
GINNIE MAE II POOL MA5762	3.5000	111	105	16,733	2049/02/20
GINNIE MAE II POOL MA9779	5.5000	61	62	9,865	2054/07/20
GINNIE MAE II POOL MB0090	4.5000	84	82	13,043	2054/12/20
GINNIE MAE II POOL 785831	2.5000	95	82	13,120	2052/01/20
GINNIE MAE II POOL 787714	6.0000	55	57	9,071	2054/11/20
GINNIE MAE II POOL MA6598	2.5000	201	174	27,725	2050/04/20
GINNIE MAE II POOL MA6865	2.5000	149	129	20,631	2050/09/20
GINNIE MAE II POOL MA4511	4.0000	21	20	3,251	2047/06/20
GINNIE MAE II POOL MA4718	3.0000	97	88	14,107	2047/09/20
GINNIE MAE II POOL MA5876	4.0000	67	65	10,359	2049/04/20
GINNIE MAE II POOL MA7051	2.0000	118	98	15,640	2050/12/20
GINNIE MAE II POOL MA9726	6.0000	36	37	5,924	2054/06/20
GINNIE MAE II POOL MA5763	4.0000	5	4	785	2049/02/20
GINNIE MAE II POOL MB0025	5.0000	27	27	4,303	2054/11/20
GINNIE MAE II POOL MA3875	4.0000	25	25	3,981	2046/08/20
GINNIE MAE II POOL MA4002	2.5000	41	36	5,865	2046/10/20
GINNIE MAE II POOL MA7137	3.0000	29	26	4,210	2051/01/20
GINNIE MAE II POOL MA6864	2.0000	39	32	5,220	2050/09/20
GINNIE MAE II POOL 787788	5.5000	44	45	7,231	2055/01/20
GINNIE MAE II POOL 787901	6.0000	42	43	6,947	2054/09/20
GINNIE MAE II POOL MA5138	4.5000	61	61	9,764	2048/04/20
GINNIE MAE II POOL MA6476	4.0000	63	60	9,676	2050/02/20
GINNIE MAE II POOL MA6709	2.5000	161	139	22,243	2050/06/20
GINNIE MAE II POOL MB0997	5.5000	149	151	24,087	2056/03/20

第 1 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)	
FANNIE MAE	1.5000	178	138	22,060	2050/12/01
FANNIE MAE	3.5000	49	46	7,385	2049/12/01
FANNIE MAE	5.5000	48	48	7,754	2054/11/01
FANNIE MAE	4.0000	45	43	6,945	2052/06/01
FANNIE MAE	5.5000	68	70	11,133	2052/10/01
FANNIE MAE	6.0000	34	35	5,662	2054/01/01
FANNIE MAE	5.5000	47	47	7,624	2054/04/01
FANNIE MAE	5.5000	58	58	9,367	2054/12/01
FANNIE MAE	6.0000	46	47	7,592	2054/10/01
FANNIE MAE	4.0000	54	52	8,327	2050/01/01
FANNIE MAE	3.5000	79	73	11,677	2052/06/01
FANNIE MAE	6.0000	32	33	5,372	2043/11/01
FANNIE MAE	2.0000	104	96	15,373	2035/09/01
FANNIE MAE	3.0000	82	74	11,881	2051/07/01
FANNIE MAE	3.0000	99	89	14,187	2052/03/01
FANNIE MAE	6.0000	80	84	13,400	2055/01/01
FANNIE MAE	4.5000	82	80	12,806	2052/07/01
FANNIE MAE	5.5000	62	63	10,131	2054/04/01
FANNIE MAE	2.5000	108	94	14,971	2050/06/01
FANNIE MAE	2.5000	130	111	17,727	2051/12/01
FANNIE MAE	3.5000	114	107	17,080	2048/07/01
FANNIE MAE	2.0000	115	100	16,036	2041/09/01
FANNIE MAE	5.0000	105	105	16,784	2052/10/01
FANNIE MAE	2.0000	237	193	30,699	2052/01/01
FANNIE MAE	2.5000	145	125	20,004	2052/01/01
FANNIE MAE	5.0000	123	124	19,717	2053/08/01
FANNIE MAE	5.5000	45	45	7,262	2054/09/01
FANNIE MAE	2.5000	272	233	37,153	2049/12/01
FANNIE MAE	2.0000	327	268	42,647	2051/01/01
FANNIE MAE	2.0000	198	163	25,939	2051/04/01
FANNIE MAE	4.0000	105	101	16,098	2051/05/01
FANNIE MAE	3.5000	24	23	3,696	2050/03/01
FANNIE MAE	2.0000	377	308	49,079	2050/10/01
FANNIE MAE	1.5000	176	136	21,750	2050/11/01
FANNIE MAE	2.0000	113	104	16,588	2036/06/01
FANNIE MAE	3.0000	192	172	27,417	2050/07/01
FANNIE MAE	2.5000	148	127	20,267	2050/09/01
FANNIE MAE	1.5000	85	66	10,540	2051/01/01
FANNIE MAE	2.0000	153	125	19,907	2052/04/01
FANNIE MAE	2.0000	27	24	3,888	2041/01/01
FANNIE MAE	2.5000	13	12	1,965	2037/04/01
FANNIE MAE	3.5000	41	38	6,130	2051/11/01
FANNIE MAE	6.5000	30	31	5,059	2054/07/01
FANNIE MAE	2.0000	206	171	27,203	2051/03/01
FANNIE MAE	3.0000	64	58	9,232	2049/09/01
FANNIE MAE	4.0000	52	50	8,018	2049/12/01
FANNIE MAE	6.0000	45	46	7,388	2055/07/01
FANNIE MAE	4.0000	62	59	9,516	2052/07/01
FANNIE MAE	4.5000	127	124	19,769	2052/10/01
FANNIE MAE	2.0000	136	111	17,749	2051/02/01
FANNIE MAE	6.0000	152	158	25,137	2054/07/01

第 1 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)	
FANNIE MAE	6.0000	98	101	16,151	2054/06/01
FANNIE MAE	4.5000	164	161	25,675	2050/08/01
FANNIE MAE	5.0000	128	128	20,438	2054/06/01
FANNIE MAE	5.0000	120	120	19,126	2053/08/01
FANNIE MAE	4.5000	56	55	8,740	2052/09/01
FANNIE MAE	2.0000	98	80	12,804	2051/02/01
FANNIE MAE	6.0000	116	119	19,020	2054/01/01
FANNIE MAE	3.0000	51	46	7,425	2049/10/01
FANNIE MAE	3.5000	191	178	28,439	2052/04/01
FANNIE MAE	2.0000	108	88	14,132	2052/03/01
FANNIE MAE	5.5000	48	49	7,861	2045/07/01
FANNIE MAE	5.5000	43	44	7,069	2045/03/01
FREDDIE MAC	5.5000	61	62	9,983	2053/10/01
FREDDIE MAC	5.5000	62	64	10,222	2052/11/01
FREDDIE MAC	6.0000	43	45	7,182	2054/07/01
FREDDIE MAC	5.5000	42	43	6,877	2053/06/01
FREDDIE MAC	3.5000	43	40	6,434	2049/08/01
FREDDIE MAC	4.0000	126	122	19,390	2048/12/01
FREDDIE MAC	6.0000	60	61	9,835	2054/07/01
FREDDIE MAC	6.0000	62	63	10,159	2054/05/01
FREDDIE MAC	3.5000	123	115	18,402	2047/02/01
FREDDIE MAC	2.5000	138	118	18,759	2052/05/01
FREDDIE MAC	6.5000	67	71	11,284	2054/05/01
FREDDIE MAC	2.5000	120	104	16,574	2050/12/01
FREDDIE MAC	2.5000	132	112	17,956	2051/02/01
FREDDIE MAC	2.0000	400	327	52,118	2051/01/01
FREDDIE MAC	1.5000	131	119	18,911	2037/02/01
FREDDIE MAC	3.0000	309	274	43,569	2052/04/01
FREDDIE MAC	5.0000	168	170	27,084	2052/06/01
FREDDIE MAC	6.0000	29	30	4,859	2044/01/01
FREDDIE MAC	2.5000	46	42	6,683	2040/04/01
FREDDIE MAC	2.5000	154	133	21,228	2052/02/01
FREDDIE MAC	4.5000	79	77	12,386	2052/09/01
FREDDIE MAC	5.0000	123	123	19,685	2053/06/01
FREDDIE MAC	5.5000	47	48	7,659	2055/02/01
FREDDIE MAC	2.0000	133	109	17,382	2050/10/01
FREDDIE MAC	2.0000	88	81	12,977	2036/07/01
FREDDIE MAC	5.5000	141	142	22,706	2054/06/01
FREDDIE MAC	6.0000	86	89	14,181	2055/03/01
FREDDIE MAC	5.5000	44	45	7,234	2053/12/01
FREDDIE MAC	6.5000	27	28	4,570	2054/08/01
FREDDIE MAC	4.0000	30	29	4,685	2052/07/01
FREDDIE MAC	5.5000	57	58	9,293	2055/03/01
FREDDIE MAC	4.5000	43	43	6,854	2049/01/01
FREDDIE MAC	2.0000	44	38	6,143	2041/11/01
FREDDIE MAC	5.5000	34	35	5,580	2054/05/01
FREDDIE MAC	5.0000	90	90	14,332	2053/06/01
FREDDIE MAC	2.5000	136	118	18,905	2050/08/01
FREDDIE MAC	3.5000	39	36	5,846	2047/02/01
FREDDIE MAC	1.5000	34	27	4,295	2051/10/01
FREDDIE MAC	5.0000	64	64	10,206	2053/12/01

第 銘 柄	利 率 (%)	1 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)	
FREDDIE MAC	4.5000	20	19	3,161	2053/05/01
FREDDIE MAC	2.0000	221	181	28,861	2051/12/01
FREDDIE MAC	3.0000	73	65	10,437	2051/12/01
FREDDIE MAC	6.0000	102	104	16,642	2054/06/01
FREDDIE MAC	5.5000	132	135	21,454	2054/10/01
FREDDIE MAC	4.5000	166	163	25,906	2053/07/01
FREDDIE MAC	5.5000	96	97	15,560	2045/12/01
社債券					
KRAFT FOODS GROUP INC	3.0000	43	42	6,821	2026/06/01
CATERPILLAR INC	5.5000	50	51	8,129	2055/05/15
Intel Corp	2.6000	43	42	6,822	2026/05/19
CREDIT AGRICOLE SA	5.2220	250	254	40,477	2031/05/27
ORACLE CORP	5.8750	100	88	13,986	2045/09/26
ORACLE CORP	6.1000	120	100	16,046	2065/09/26
ORACLE CORP	6.7000	53	49	7,942	2056/02/04
SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO	4.4000	43	43	6,836	2026/09/06
ENBRIDGE INC	6.2000	565	601	95,617	2030/11/15
ENBRIDGE INC	5.4500	222	227	36,076	2036/03/27
AMAZON.COM INC	5.5500	140	134	21,390	2065/11/20
FORD MOTOR CR. CO.	6.0540	200	204	32,472	2031/11/05
DUKE ENERGY PROGRESS LLC	2.0000	6	5	848	2031/08/15
MARS INC	4.7500	8	8	1,271	2033/04/20
PARAMOUNT GLOBAL	4.2000	132	118	18,832	2032/05/19
BRISTOL-MYER SQB	5.7500	419	445	70,803	2031/02/01
BOOKING HOLDINGS INC	3.6000	43	42	6,828	2026/06/01
EBAY INC	1.4000	43	42	6,818	2026/05/10
CITIGROUP INC	2.9040	464	339	53,974	2042/11/03
BANK OF AMERICA CORP.	3.5590	43	42	6,831	2027/04/23
BANK OF AMERICA CORP.	2.5720	183	164	26,143	2032/10/20
MORGAN STANLEY	5.8310	82	85	13,649	2035/04/19
MORGAN STANLEY	1.5930	43	42	6,823	2027/05/04
GOLDMAN SACHS GROUP INC.	4.0170	583	516	82,136	2038/10/31
GOLDMAN SACHS GROUP INC.	5.5410	111	107	17,146	2047/01/21
JBS USA HOLDING LUX SARL	7.2500	82	91	14,558	2053/11/15
GLOBAL ATLANTIC (FIN) CO	3.1250	318	284	45,206	2031/06/15
BROADCOM INC	3.1870	8	6	1,084	2036/11/15
MARKS AND SPENCER PLC	7.1250	467	512	81,462	2037/12/01
NASDAQ INC	1.6500	151	133	21,274	2031/01/15
PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE	5.1100	183	176	27,978	2043/05/19
GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES INC	5.8570	380	398	63,374	2030/03/15
HCA INC	5.5000	353	365	58,127	2032/03/01
FLORIDA POWER & LIGHT CO	4.4500	43	43	6,833	2026/05/15
ENERGY TRANSFER LP	6.0000	43	43	6,890	2029/02/01
SOLVENTUM CORP	5.9000	238	238	37,958	2054/04/30
CVS HEALTH CORP	5.1250	183	164	26,216	2045/07/20
CVS HEALTH CORP	5.0500	296	259	41,288	2048/03/25
PACIFIC GAS AND ELECTRIC COMPANY	4.9500	401	342	54,422	2050/07/01
CITADEL SECURITIES GLOBAL HOLDINGS	5.5000	250	256	40,686	2030/06/18
CITADEL SECURITIES GLOBAL HOLDINGS	5.7500	300	299	47,538	2036/03/27

第 銘 柄	利 率 (%)	1 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)	
JBS NV	6.2500	259	256	40,780	2056/03/01
CHENIERE ENERGY INC	6.0000	251	252	40,180	2056/07/30
CANADIAN PACIFIC RAILWAY COMPANY	5.5000	59	57	9,174	2056/03/15
BAKER HUGHES HOLDINGS LLC	5.8500	300	300	47,718	2056/06/15
BROOKLYN UNION GAS CO	6.4150	122	126	20,082	2054/07/18
AMERICAN HONDA FINANCE	5.6500	565	580	92,298	2028/11/15
小 計		55,157	52,304	8,311,673	
(カナダ)					
国債証券		千カナダ・ドル	千カナダ・ドル		
CANADIAN GOVERNMENT BOND	3.5000	669	646	74,635	2045/12/01
CANADIAN GOVERNMENT BOND	1.7500	905	581	67,049	2053/12/01
CANADIAN GOVERNMENT BOND	2.7500	107	86	9,925	2055/12/01
CANADIAN GOVERNMENT BOND	3.2500	36	35	4,124	2034/12/01
CANADIAN GOVERNMENT BOND	2.7500	25	24	2,862	2030/03/01
小 計		1,742	1,374	158,597	
(オーストラリア)					
国債証券		千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル		
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	2.7500	96	80	9,139	2035/06/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	3.2500	136	112	12,721	2039/06/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	2.2500	12	11	1,294	2028/05/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	3.0000	43	30	3,464	2047/03/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	1.5000	1,520	1,300	147,269	2031/06/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	1.2500	520	425	48,136	2032/05/21
AUSTRALIAN GOVERNMENT BOND	4.7500	24	21	2,485	2054/06/21
小 計		2,351	1,982	224,511	
(シンガポール)					
国債証券		千シンガポール・ドル	千シンガポール・ドル		
SINGAPORE GOVERNMENT	2.7500	105	116	14,590	2046/03/01
小 計		105	116	14,590	
(イギリス)					
国債証券		千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド		
UNITED KINGDOM GILT	1.1250	359	107	23,103	2073/10/22
UNITED KINGDOM GILT	3.7500	296	294	63,603	2027/03/07
UNITED KINGDOM GILT	4.3750	34	28	6,166	2054/07/31
UNITED KINGDOM GILT	4.0000	54	53	11,482	2031/10/22
UNITED KINGDOM GILT	4.3750	334	335	72,439	2030/03/07
UNITED KINGDOM GILT	5.3750	568	560	120,855	2056/01/31
United Kingdom Gilt	4.2500	5	5	1,221	2032/06/07
United Kingdom Gilt	4.2500	396	340	73,366	2046/12/07
United Kingdom Gilt	3.5000	425	331	71,543	2045/01/22
特殊債券					
ORSTED A/S	5.7500	300	279	60,309	2040/04/09
LOGICOR_19-1 UK PLC	1.8750	110	108	23,374	2026/11/17
TELSEC_21	1.3657	34	30	6,527	2031/12/10
DERB_03	5.5640	30	29	6,437	2041/06/30
社債券					
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES NV	5.5000	100	100	21,669	2026/12/07
BNP PARIBAS SA	2.0000	400	398	85,997	2031/05/24
PLACES FOR PEOPLE TREASURY PLC	6.2500	100	98	21,162	2041/12/06
HSBC HOLDINGS PLC	1.7500	264	262	56,519	2027/07/24

第 1 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)	
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY	4.0000	107	106	23,042	2027/09/03
FORD MOTOR CR. CO.	6.1840	100	101	21,820	2031/08/29
WESTFIELD STRATFORD CITY FINANCE N	1.6420	200	198	42,804	2031/08/04
VONOVIA SE	5.5000	100	95	20,666	2036/01/18
BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC	2.2500	100	46	10,089	2052/09/09
AA BOND CO LTD	8.4500	161	168	36,393	2028/01/31
SW (FINANCE) I PLC	7.3750	200	201	43,425	2041/12/12
SW (FINANCE) I PLC	6.8750	162	166	35,950	2032/08/07
SW (FINANCE) I PLC	7.7500	200	210	45,455	2031/10/31
CLOSE BROTHERS FINANCE PLC	1.6250	114	96	20,762	2030/12/03
SOUTH EASTERN POWER NETWORKS PLC	5.5000	7	7	1,513	2026/06/05
FRESHWATER FINANCE PLC	5.1820	200	183	39,647	2035/04/20
MANCHESTER AIRPORT GROUP FUNDING P	5.2500	160	153	33,187	2036/09/30
CLOSE BROTHERS GROUP PLC	6.1250	229	223	48,271	2036/08/03
ARQIVA FINANCING PLC	7.2100	100	102	22,108	2045/06/30
小 計		5,952	5,428	1,170,918	
(スイス) 国債証券		千スイス・フラン	千スイス・フラン		
SWISS GOVERNMENT BOND	0.2500	358	353	71,840	2035/06/23
SWISS GOVERNMENT BOND	—	15	13	2,843	2039/07/24
小 計		373	367	74,683	
(スウェーデン) 国債証券		千スウェーデン・ クローネ	千スウェーデン・ クローネ		
SWEDISH GOVERNMENT BOND	3.5000	3,280	3,483	60,305	2039/03/30
小 計		3,280	3,483	60,305	
(メキシコ) 国債証券		千メキシコ・ペソ	千メキシコ・ペソ		
Mexican Bonos	7.7500	15,840	14,873	136,893	2034/11/23
小 計		15,840	14,873	136,893	
(インドネシア) 国債証券		千インドネシア・ ルピア	千インドネシア・ ルピア		
INDONESIA TREASURY BOND	6.5000	10,546,000	10,633,742	98,893	2030/07/15
小 計		10,546,000	10,633,742	98,893	
(チェコ) 国債証券		千チェコ・コルナ	千チェコ・コルナ		
CZECH REPUBLIC GOVERNMENT BOND	3.5000	2,540	2,333	17,951	2035/05/30
小 計		2,540	2,333	17,951	
(韓国) 国債証券		千韓国・ウォン	千韓国・ウォン		
KOREA TREASURY BOND	1.1250	647,500	474,300	51,188	2039/09/10
KOREA TREASURY BOND	1.8750	783,800	562,407	60,697	2051/03/10
KOREA TREASURY BOND	2.6250	588,600	569,806	61,496	2030/03/10
KOREA TREASURY BOND	2.6250	278,400	231,614	24,997	2055/03/10
KOREA TREASURY BOND	3.2500	93,700	88,417	9,542	2054/03/10
小 計		2,392,000	1,926,546	207,922	
(マレーシア) 国債証券		千マレーシア・ リンギット	千マレーシア・ リンギット		
MALAYSIAN GOVERNMENT	3.8280	1,230	1,250	50,319	2034/07/05

第		1 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)	
MALAYSIAN GOVERNMENT	4.4570	248	261	10,521	2053/03/31
小 計		1,478	1,512	60,841	
(タイ)		千タイ・バーツ	千タイ・バーツ		
国債証券					
Thailand Government Bond	3.7750	4,200	4,699	23,356	2032/06/25
Thailand Government Bond	1.6000	4,520	4,547	22,600	2029/12/17
THAILAND GOVERNMENT BOND	3.4500	3,760	4,051	20,135	2043/06/17
THAILAND GOVERNMENT BOND	2.8000	3,070	3,270	16,256	2034/06/17
小 計		15,550	16,569	82,349	
(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					
POLAND GOVERNMENT BOND	4.0000	68	53	2,385	2047/04/25
POLAND GOVERNMENT BOND	4.5000	1,610	1,594	70,491	2030/07/25
小 計		1,678	1,648	72,876	
(アイルランド)		千ユーロ	千ユーロ		
社債券					
DCC GROUP FINANCE IRELAND DAC	4.3750	100	102	19,165	2031/06/27
(オランダ)					
国債証券					
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	—	140	124	23,407	2030/07/15
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	2.0000	124	89	16,852	2054/01/15
NETHERLANDS GOVERNMENT BOND	2.5000	182	173	32,515	2035/07/15
社債券					
IMPERIAL BRANDS FINANCE NETHERLAND	5.2500	654	698	130,932	2031/02/15
(ベルギー)					
国債証券					
BELGIUM GOVERNMENT BOND	3.5000	134	114	21,454	2055/06/22
Belgium Government Bond	3.7500	335	318	59,722	2045/06/22
社債券					
SOLVAY SA	4.2500	100	101	19,012	2031/10/03
(フランス)					
国債証券					
FRENCH GOVERNMENT BOND	3.2500	50	43	8,220	2045/05/25
FRENCH GOVERNMENT BOND	—	1,464	1,206	225,997	2032/05/25
FRENCH GOVERNMENT BOND	2.5000	33	26	4,920	2043/05/25
FRENCH GOVERNMENT BOND	3.2500	351	280	52,570	2055/05/25
FRENCH GOVERNMENT BOND	2.7000	78	76	14,385	2031/02/25
社債券					
EDENRED	3.7500	100	99	18,661	2033/01/15
AYVENS SA	3.0000	100	98	18,447	2030/04/18
ALTRAD INVESTMENT AUTHORITY SAS	4.4290	400	401	75,201	2032/06/23
(ドイツ)					
国債証券					
GERMAN GOVERNMENT BOND	2.5000	176	150	28,200	2046/08/15
GERMAN GOVERNMENT BOND	—	1,339	1,143	214,193	2032/02/15
GERMAN GOVERNMENT BOND	2.6000	113	102	19,224	2041/05/15
GERMAN GOVERNMENT BOND	2.6000	80	77	14,504	2035/08/15
GERMAN GOVERNMENT BOND	2.4000	104	103	19,305	2030/04/18
社債券					
HOCHTIEF AG	4.0000	118	116	21,923	2034/04/15

第 1 期 末		利 率 (%)	額面金額	評 価 額		償還年月日
銘 柄				外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	
(ポルトガル)						
国債証券						
	PORTUGUESE GOVERNMENT BOND	0.4750	297	268	50,342	2030/10/18
	PORTUGUESE GOVERNMENT BOND	3.0000	312	304	57,060	2035/06/15
(スペイン)						
国債証券						
	SPANISH GOVERNMENT BOND	3.4500	380	356	66,716	2043/07/30
	SPANISH GOVERNMENT BOND	2.5000	75	74	14,044	2027/05/31
	SPANISH GOVERNMENT BOND	4.0000	93	90	16,903	2054/10/31
	SPANISH GOVERNMENT BOND	3.1000	196	197	36,983	2031/07/30
	SPANISH GOVERNMENT BOND	2.7000	52	51	9,705	2030/01/31
	SPANISH GOVERNMENT BOND	3.1500	670	658	123,350	2035/04/30
	SPANISH GOVERNMENT BOND	3.2000	6,010	5,900	1,105,773	2035/10/31
	SPANISH GOVERNMENT BOND	3.3000	6,385	6,292	1,179,136	2036/04/30
	SPANISH GOVERNMENT BOND	3.9500	1,364	1,299	243,515	2056/10/31
社債券						
	BANCO SANTANDER SA	5.0000	100	103	19,405	2034/04/22
	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	4.0000	100	99	18,717	2037/02/25
(イタリア)						
社債券						
	AUTOSTRADA PER LITALIA SPA	5.1250	573	613	114,940	2033/06/14
	BANCO BPM SPA	4.6250	189	193	36,306	2027/11/29
(フィンランド)						
国債証券						
	Finland Government Bond	—	443	391	73,419	2030/09/15
(オーストリア)						
国債証券						
	Austria Government Bond	1.5000	252	169	31,781	2047/02/20
	AUSTRIA GOVERNMENT BOND	2.9500	119	116	21,866	2035/02/20
社債券						
	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	4.6250	200	205	38,499	2029/08/21
(その他)						
特殊債券						
	EUROPEAN UNION	0.7000	43	20	3,874	2051/07/06
社債券						
	ORSTED A/S	4.1250	250	249	46,682	2035/03/01
	BARCLAYS PLC	4.9730	100	103	19,475	2036/05/31
	REALTY INCOME CORP	4.8750	100	105	19,688	2030/07/06
	FORD MOTOR CR. CO.	4.1650	100	100	18,922	2028/11/21
	NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING	3.2000	113	111	20,811	2032/01/15
	UNITED UTILITIES WATER FINANCE PLC	3.5000	100	98	18,423	2033/02/27
	BLUE OWL CREDIT INCOME CORP	4.2500	124	116	21,744	2031/01/31
	AMCOR UK FINANCE PLC	3.2000	151	149	28,025	2029/11/17
	BAKER HUGHES HOLDINGS LLC	4.7370	106	106	19,933	2046/03/11
ユ ー ロ 計			25,273	24,200	4,534,871	
合 計					15,227,881	

(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。

<外国投資信託証券>

銘柄		第 1 期 末		
		口数 (千口)	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)
(イギリス)			千アメリカ・ドル	
L&G CHINA CNY BOND UCITS ETF USD D (ETF)		983.864	10,148	1,612,707
合 計	口数・金額 銘柄数<比率>	983.864	10,148	1,612,707
		1		<9.2%>

(注1) 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。

(注2) < >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 1 期 末	
		買 建 額 (百万円)	売 建 額 (百万円)
外	US LONG BOND(CBT) (アメリカ)	—	91
	US 10YR NOTE (CBT) (アメリカ)	—	106
	US 5YR NOTE (CBT) (アメリカ)	413	—
	US 2YR NOTE (CBT) (アメリカ)	725	—
	US ULTRA BOND CBT(アメリカ)	—	223
	US ULTRA 10YR NOTE(アメリカ)	—	833
	CAN 10YR BOND FUT(カナダ)	69	—
	CAN 5YR BOND FUTURE(カナダ)	118	—
	AUST 10Y BOND FUT(オーストラリア)	587	—
	LONG GILT FUTURE(イギリス)	—	210
	EURO-BUND FUTURE(ドイツ)	563	—
	EURO-BOBL FUTURE(ドイツ)	563	—
	EURO-SCHATZ FUT(ドイツ)	535	—
	EURO BUXL 30Y BND(ドイツ)	—	101
国	EURO-BTP FUTURE(ドイツ)	550	—
	EURO-OAT FUTURE(ドイツ)	—	2,751

(注) 外貨建資産は、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。

<スワップ及び先渡取引残高>

第 1 期 末	
種類	取引約定元本残高 (百万円)
	買 建 売 建 (百万円)
直 物 為 替 先 渡 取 引	441 88

(注) チリ・ペソ、インドネシア・ルピア、韓国・ウォン、中国・元、マレーシア・リングgit、ペルー・ソル(対象通貨)の買建および売建の金額です。

組入投資信託証券の内容

■Global Aggregate Bond Strategy Fund JPY W Class

●ファンドの概要

運 用 会 社	BNY Mellon Investment Management Japan Limited
主な投資対象・投資地域	世界各国の政府および非政府機関(民間企業等)が発行する債券等
運 用 の 基 本 方 針	金利戦略、クレジット戦略および通貨戦略を組み合わせることによりポートフォリオを構築し、安定したインカムの確保と投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。

以下の「損益の状況」および「投資明細表」は「Global Aggregate Bond Strategy Fund A Series Trust of NIPPON OFFSHORE FUNDS A Unit Trust AUDITED FINANCIAL STATEMENTS for the year ended January 31, 2026」の情報を基に掲載しています。

Global Aggregate Bond Strategy Fund

●損益の状況 (2026年1月31日までの会計期間)

(expressed in US Dollars)

INCOME	
Interest on bank accounts	546,681
Interest on bonds (net of withholding tax)	16,335,668
Interest received on interest rate swap contracts	168,328
Dividends received (net of withholding tax)	233,833
Other income	557,110
Total Income	17,841,620
EXPENSES	
Management fees	1,005,030
Administrator fees	232,112
Custodian fees	138,729
Interest paid on interest rate swap contracts	183,065
Interest paid on bank accounts	35,352
Correspondent bank fees	116,104
Bank charges	446,405
Trustee fees	45,035
Legal fees	3,279
Overseas registration fees	895
Professional fees	24,113
Printing and publication fees	9,061
Capital gain tax	11,267
Amortisation of formation expenses	20,645
Other expenses	73,715
Total Expenses	2,344,807
NET INVESTMENT INCOME	15,496,813
Net realised profit on investments	6,846,370
Net realised profit on future contracts	4,474,128
Net realised profit on option contracts	290,625
Net realised profit on interest rate swap contracts	90,273
Net realised loss on credit default swap contracts	(1,148,468)
Net realised loss on foreign currencies and on forward foreign exchange contracts	(41,813,560)
NET REALISED LOSS FOR THE YEAR	(31,260,632)
Change in net unrealised result on investments	8,215,244
Change in net unrealised result on future contracts	116,543
Change in net unrealised result on option contracts	21,134
Change in net unrealised result on currency option contracts	1,466
Change in net unrealised result on interest rate swap contracts	(185,775)
Change in net unrealised result on open inflation swap contracts	(76,864)
Change in net unrealised result on credit default swap contracts	1,054,081
Change in net unrealised result on forward foreign exchange contracts	6,741,058
NET UNREALISED PROFIT FOR THE YEAR	15,886,887
NET INCREASE IN NET ASSETS AS A RESULT OF OPERATIONS	123,068

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

●投資明細表(2026年1月31日現在)

(expressed in US Dollars)

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	取得原価	時価	純資産比率 (%)
AUSTRALIA					
ASSET BACKED SECURITY					
AUD	2,337,000	PANO 2025-3 A FRN 15/09/33	1,414,726	1,499,864	0.31
AUD	1,790,000	ANGAF 2025-1 B FRN 16/03/33	1,151,149	1,261,207	0.25
AUD	1,140,000	ACPL 2025-1P B FRN 17/04/33	719,853	799,611	0.16
AUD	840,000	MMEAP 2024-1 B FRN 20/09/32	563,094	592,451	0.12
AUD	500,000	PANO 2024-3 C FRN 15/09/32	334,525	353,235	0.07
AUD	500,000	PAF SPK-9 B FRN 15/01/33	315,300	351,473	0.07
AUD	596,000	LIBERTY FDG PTY FRN 25/05/32	316,310	333,490	0.07
AUD	500,000	NOW 2024-1 B FRN 14/06/32	255,495	272,910	0.05
			5,070,452	5,464,241	1.10
COLLATERALISED MORTGAGE OBLIGATION					
AUD	3,810,000	BKWTL 6 A1-L FRN 12/12/56	2,481,833	2,675,100	0.53
AUD	2,527,000	LBRTY 2025-2 A2 FRN 25/04/58	1,677,042	1,772,112	0.36
AUD	1,970,000	THINKR 2025-2 A2 FRN 10/04/57	1,265,627	1,390,682	0.28
AUD	1,570,000	RESI 2025-2NC AB FRN 12/02/57	1,037,534	1,102,018	0.22
AUD	1,530,000	SAPP 2025-2 A2 FRN 12/02/67	1,010,489	1,072,312	0.22
AUD	1,066,000	LBRTY 2025-1 A2 FRN 25/09/56	677,815	750,647	0.15
AUD	790,000	SAPP 2025-1 A2 FRN 14/06/66	502,321	556,373	0.11
AUD	710,000	PEPAU 41 A2 FRN 12/07/67	469,204	498,340	0.10
AUD	700,000	MORTH 2024-2 B FRN 15/03/56	479,220	494,646	0.10
AUD	660,000	MTHPR 2024-1 B FRN 15/10/55	439,791	466,422	0.09
AUD	570,000	BLUST 2024-1 A2 FRN 14/07/65	380,504	402,719	0.08
AUD	500,000	AFG 2024-1 A2 FRN 10/11/55	333,100	353,217	0.07
AUD	500,000	TRTN 2025-1 A2 FRN 12/03/57	316,950	352,159	0.07
AUD	500,000	BRIGH 2025-1O A2 FRN 15/01/57	330,425	350,786	0.07
AUD	610,000	LTFC 2024-3 A2 FRN 13/11/55	271,857	285,291	0.06
			11,673,712	12,522,824	2.51
GOVERNMENT BOND					
AUD	10,684,000	AUSTRALIAN GOV 4.2500% 21/12/35 171	7,172,906	7,166,647	1.45
AUD	4,387,000	QUEENSLAND TREAS 5.2500% 13/08/38	2,825,540	2,976,286	0.60
AUD	2,686,100	NEW S WALES TREA 4.7500% 20/02/37	1,697,605	1,779,511	0.36
AUD	2,351,000	TREAS CORP VIC 5.2500% 15/09/38 MTN	1,522,847	1,595,210	0.32
AUD	2,136,000	TREAS CORP VIC 4.7500% 15/09/36 MTN	1,353,074	1,416,408	0.28
AUD	1,704,000	QUEENSLAND TREAS 4.5000% 22/08/35	1,074,282	1,121,217	0.22
EUR	677,000	TREAS CORP VI 3.6250% 29/09/40 EMTN	787,486	802,950	0.16
AUD	1,238,000	NEW S WALES TREA 2.0000% 08/03/33	660,371	714,864	0.14
AUD	570,000	AUSTRALIAN CPTL 5.2500% 23/10/36	369,935	389,378	0.08
AUD	562,000	NEW S WALES TREA 4.2500% 20/02/36	332,405	361,492	0.07
AUD	599,000	QUEENSLAND TREAS 2.0000% 22/08/33	300,965	339,199	0.07
AUD	632,000	QUEENSLAND TREAS 1.7500% 20/07/34	303,407	338,365	0.07
AUD	539,000	NEW S WALES TREA 1.7500% 20/03/34	268,298	293,468	0.06
AUD	321,000	NEW S WALES TREA 4.7500% 20/02/35	203,838	217,865	0.04
AUD	399,000	TREAS CORP VICT 2.0000% 17/09/35	194,885	209,145	0.04
			19,067,844	19,722,005	3.96
Total AUSTRALIA			35,812,008	37,709,070	7.57

⁽¹⁾ Nominal value is expressed in security original currency.

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

(expressed in US Dollars)

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	取得原価	時価	純資産比率 (%)
AUSTRIA					
FLOATING RATE NOTE					
EUR	1,000,000	VOLKSBANK WIEN A FRN 04/12/35	1,205,948	1,246,303	0.25
EUR	1,000,000	ERSTE GROUP FRN 21/04/36 EMTN	1,161,995	1,189,579	0.24
			2,367,943	2,435,882	0.49
GOVERNMENT BOND					
EUR	1,830,000	REP OF AUSTRIA 2.9000% 20/02/34	2,077,964	2,173,555	0.44
EUR	535,000	REP OF AUSTRIA 0.0000% 20/02/31	478,376	559,260	0.11
			2,556,340	2,732,815	0.55
		Total AUSTRIA	4,924,283	5,168,697	1.04
BERMUDA					
STRAIGHT FIXED BOND					
USD	2,186,000	RLGH FINANCE BER 6.7500% 02/07/35	2,188,953	2,313,095	0.46
EUR	1,160,000	ATHORA HOLDING L 5.8750% 10/09/34	1,454,015	1,482,371	0.30
USD	445,000	RLGH FINANCE BER 8.2500% 17/07/31	494,173	502,538	0.10
			4,137,141	4,298,004	0.86
		Total BERMUDA	4,137,141	4,298,004	0.86
CANADA					
GOVERNMENT BOND					
CAD	8,854,000	CANADA-GOV'T 3.2500% 01/12/34	6,442,519	6,493,097	1.31
CAD	4,674,000	ONTARIO PROVINCE 4.6000% 02/12/55	3,405,182	3,479,184	0.70
CAD	901,000	QUEBEC PROVINCE 4.2000% 01/12/57	609,160	617,054	0.12
CAD	748,000	ONTARIO PROVINCE 4.1500% 02/12/54	535,282	516,240	0.10
CAD	582,000	ALBERTA PROVINCE 4.4500% 01/12/54	414,931	420,649	0.08
CAD	583,000	ALBERTA PROVINCE 3.1000% 01/06/50	331,013	337,131	0.07
			11,738,087	11,863,355	2.38
		Total CANADA	11,738,087	11,863,355	2.38
CAYMAN ISLANDS					
ASSET BACKED SECURITY					
USD	525,000	OCT61 2023-2A A1R FRN 20/04/38	525,000	527,851	0.11
			525,000	527,851	0.11
		Total CAYMAN ISLANDS	525,000	527,851	0.11

⁽¹⁾ Nominal value is expressed in security original currency.

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

(expressed in US Dollars)

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	取得原価	時価	純資産比率 (%)
CHINA					
GOVERNMENT BOND					
CNH	107,480,000	CHINA GOVT BO 1.6100% 15/02/35 INBK	14,650,873	15,226,666	3.06
CNH	68,000,000	CHINA GOVT BO 1.9200% 15/01/55 INBK	9,430,346	8,987,006	1.80
			24,081,219	24,213,672	4.86
		Total CHINA	24,081,219	24,213,672	4.86
COLOMBIA					
GOVERNMENT BOND					
USD	668,000	COLOMBIA REP OF 6.5000% 21/01/33	658,802	665,466	0.13
			658,802	665,466	0.13
		Total COLOMBIA	658,802	665,466	0.13
CZECH REPUBLIC					
STRAIGHT FIXED BOND					
EUR	767,000	CEZ AS 4.2500% 11/06/32 EMTN	929,179	934,977	0.19
			929,179	934,977	0.19
		Total CZECH REPUBLIC	929,179	934,977	0.19
DENMARK					
GOVERNMENT BOND					
DKK	4,288,946	DANISH GOVT BO 0.5000% 15/11/29 10Y	599,704	644,036	0.13
			599,704	644,036	0.13
		Total DENMARK	599,704	644,036	0.13
FINLAND					
GOVERNMENT BOND					
EUR	976,000	FINNISH GOV'T 0.1250% 15/04/52 31Y	467,518	457,831	0.09
			467,518	457,831	0.09
		Total FINLAND	467,518	457,831	0.09

⁽¹⁾ Nominal value is expressed in security original currency.

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

(expressed in US Dollars)

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	取得原価	時価	純資産比率 (%)
FRANCE					
ASSET BACKED SECURITY					
EUR	100,000	NORIA 2024-DE1 C FRN 25/02/43	84,999	92,643	0.02
			84,999	92,643	0.02
FLOATING RATE NOTE					
EUR	2,500,000	BNP PARIBAS FRN 20/04/34 EMTN	2,916,752	2,990,373	0.60
USD	220,000	BNP PARIBAS FRN 19/04/32 144A	200,104	201,336	0.04
			3,116,856	3,191,709	0.64
GOVERNMENT BOND					
EUR	620,000	FRANCE O.A.T. 4.0000% 25/10/38 OAT	697,311	759,789	0.15
EUR	630,000	FRANCE O.A.T. 3.0000% 25/05/54 OAT	608,918	585,501	0.12
EUR	278,000	FRANCE O.A.T. 0.0000% 25/11/30 OAT	252,581	291,370	0.06
			1,558,810	1,636,660	0.33
STRAIGHT FIXED BOND					
EUR	1,600,000	SUEZ 4.5000% 13/11/33 EMTN	1,970,788	2,001,044	0.40
EUR	600,000	ARKEMA 3.5000% 09/09/33 EMTN	691,536	709,211	0.14
EUR	300,000	VEOLIA ENVIRO 5.0000% 03/11/32 EMTN	374,605	386,175	0.08
EUR	300,000	VERALLIA SA 4.3750% 14/11/33	347,959	357,518	0.07
			3,384,888	3,453,948	0.69
		Total FRANCE	8,145,553	8,374,960	1.68
GERMANY					
GOVERNMENT BOND					
EUR	25,670,000	DEUTSCHLAND RE 2.5000% 15/02/35 10Y	29,367,508	29,883,586	6.00
EUR	3,050,000	BUNDESOWL-191 2.4000% 18/04/30 19I	3,516,346	3,640,009	0.73
EUR	2,070,000	DEUTSCHLAND REP 0.0000% 15/05/36	1,754,957	1,835,063	0.37
EUR	1,099,000	DEUTSCHLAND RE 3.2500% 04/07/42 32Y	1,334,951	1,305,596	0.26
EUR	33,000	DEUTSCHLAND REP 0.0000% 15/08/50 G	21,316	16,978	0.00
			35,995,078	36,681,232	7.36
STRAIGHT FIXED BOND					
EUR	1,950,000	DEUTSCH BAHN 0.6250% 15/04/36 EMTN	1,668,524	1,765,070	0.35
EUR	160,000	DEUTSCH BAHN 1.1250% 29/05/51 EMTN	103,999	102,113	0.02
EUR	29,000	DEUTSCH BAHN 1.3750% 03/03/34 EMTN	27,658	30,220	0.01
			1,800,181	1,897,403	0.38
		Total GERMANY	37,795,259	38,578,635	7.74

⁽¹⁾ Nominal value is expressed in security original currency.

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

(expressed in US Dollars)

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	取得原価	時価	純資産比率 (%)
GREECE					
GOVERNMENT BOND					
EUR	635,000	HELLENIC REPUBLI 4.3750% 18/07/38	754,744	810,469	0.16
			754,744	810,469	0.16
		Total GREECE	754,744	810,469	0.16
INDONESIA					
GOVERNMENT BOND					
IDR	37,530,000,000	INDONESIA GOV 6.5000% 15/02/31 FR87	2,246,366	2,295,640	0.46
			2,246,366	2,295,640	0.46
		Total INDONESIA	2,246,366	2,295,640	0.46
IRELAND					
ASSET BACKED SECURITY					
EUR	100,000	FORTA 2024-2 C FRN 18/10/34	92,204	99,372	0.02
			92,204	99,372	0.02
COMMERCIAL MORTGAGE BACKED SECURITY					
EUR	526,000	PELOG 2025-1X B FRN 17/02/37	546,488	626,956	0.13
			546,488	626,956	0.13
GOVERNMENT BOND					
EUR	797,000	IRISH GOVT 0.0000% 18/10/31	728,626	819,980	0.16
			728,626	819,980	0.16
INVESTMENT FUND					
EUR	43,907	ISHR EUR HY CORP ETF	4,704,294	4,890,669	0.98
			4,704,294	4,890,669	0.98
		Total IRELAND	6,071,612	6,436,977	1.29
ITALY					
ASSET BACKED SECURITY					
EUR	275,000	GOLDB 2024-1 C FRN 22/09/43	186,200	201,640	0.04
			186,200	201,640	0.04

⁽¹⁾ Nominal value is expressed in security original currency.

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

(expressed in US Dollars)

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	取得原価	時価	純資産比率 (%)
ITALY (CONTINUED)					
GOVERNMENT BOND					
EUR	7,490,000	BTPS 4.3000% 01/10/54 30Y	8,665,880	8,908,699	1.78
EUR	3,110,000	BTPS 3.8500% 01/07/34 10Y	3,758,976	3,866,712	0.78
EUR	1,759,000	BTPS 2.7000% 01/10/30 5Y	1,996,344	2,095,881	0.42
			14,421,200	14,871,292	2.98
		Total ITALY	14,607,400	15,072,932	3.02
JAPAN					
FLOATING RATE NOTE					
EUR	2,110,000	SUMITOMO MITSU FRN 06/10/36 EMTN	2,444,636	2,499,494	0.50
USD	2,179,000	MITSUB UFJ FIN FRN 14/01/37	2,179,000	2,176,947	0.44
			4,623,636	4,676,441	0.94
GOVERNMENT BOND					
JPY	1,841,000,000	JAPAN GOVT 30-Y 2.2000% 20/06/54 83	11,998,376	8,965,117	1.80
JPY	1,004,000,000	JAPAN GOVT 40-Y 2.2000% 20/03/64 17	5,828,092	4,508,431	0.90
			17,826,468	13,473,548	2.70
		Total JAPAN	22,450,104	18,149,989	3.64
JERSEY					
ASSET BACKED SECURITY					
USD	1,775,000	INVCO 2023-3A AR FRN 15/07/38	1,775,000	1,784,546	0.36
			1,775,000	1,784,546	0.36
STRAIGHT FIXED BOND					
EUR	1,955,000	HEATHROW FNDG 3.8750% 16/01/36 EMTN	2,273,623	2,310,642	0.46
USD	550,000	APTIV SWISS HOLD 3.1000% 01/12/51	338,575	355,945	0.07
			2,612,198	2,666,587	0.53
		Total JERSEY	4,387,198	4,451,133	0.89

⁽¹⁾ Nominal value is expressed in security original currency.

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

(expressed in US Dollars)

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	取得原価	時価	純資産比率 (%)
LUXEMBOURG					
STRAIGHT FIXED BOND					
EUR	740,000	P3 GROUP SARL 3.7500% 02/04/33 EMTN	844,532	874,997	0.17
EUR	799,000	BECTON DICKINSON 1.3360% 13/08/41	640,717	634,570	0.13
			1,485,249	1,509,567	0.30
		Total LUXEMBOURG	1,485,249	1,509,567	0.30
MALAYSIA					
GOVERNMENT BOND					
MYR	8,000,000	MALAYSIA GOVT 4.6420% 07/11/33 0318	1,911,337	2,179,931	0.44
			1,911,337	2,179,931	0.44
		Total MALAYSIA	1,911,337	2,179,931	0.44
MEXICO					
GOVERNMENT BOND					
MXN	360,000	MEXICAN BONOS 7.5000% 26/05/33 M	1,710,618	1,958,886	0.40
USD	423,000	UNITED MEXICAN 6.1250% 09/02/38	421,321	422,422	0.08
			2,131,939	2,381,308	0.48
		Total MEXICO	2,131,939	2,381,308	0.48
NETHERLANDS					
GOVERNMENT BOND					
EUR	997,000	NETHERLANDS GOVT 0.5000% 15/01/40	771,907	822,718	0.16
EUR	560,000	NETHERLANDS GOVT 2.0000% 15/01/54	514,534	484,364	0.10
			1,286,441	1,307,082	0.26
STRAIGHT FIXED BOND					
EUR	1,800,000	ABN AMRO BANK 3.7500% 16/01/36 EMTN	2,097,374	2,133,491	0.43
EUR	400,000	SARTORIUS FIN 4.8750% 14/09/35	478,509	508,177	0.10
			2,575,883	2,641,668	0.53
		Total NETHERLANDS	3,862,324	3,948,750	0.79

⁽¹⁾ Nominal value is expressed in security original currency.

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

(expressed in US Dollars)

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	取得原価	時価	純資産比率 (%)
NEW ZEALAND					
GOVERNMENT BOND					
NZD	2,300,000	NEW ZEALAND G 4.2500% 15/05/34 0534	1,353,931	1,373,696	0.28
			1,353,931	1,373,696	0.28
		Total NEW ZEALAND	1,353,931	1,373,696	0.28
NIGERIA					
GOVERNMENT BOND					
USD	1,000,000	REP OF NIGERI 8.6308% 13/01/36 REGS	1,004,143	1,067,500	0.21
			1,004,143	1,067,500	0.21
		Total NIGERIA	1,004,143	1,067,500	0.21
POLAND					
GOVERNMENT BOND					
PLN	2,625,000	POLAND GOVT B 6.0000% 25/10/33 1033	772,828	797,592	0.16
			772,828	797,592	0.16
		Total POLAND	772,828	797,592	0.16
PORTUGAL					
GOVERNMENT BOND					
EUR	2,697,000	PORTUGUESE OT' 0.3000% 17/10/31 11Y	2,648,724	2,822,284	0.57
			2,648,724	2,822,284	0.57
		Total PORTUGAL	2,648,724	2,822,284	0.57
REPUBLIC OF KOREA					
GOVERNMENT BOND					
KRW	23,200,000,000	KOREA TRSY BD 2.6250% 10/06/35 3506	15,039,537	14,880,745	2.99
KRW	10,469,000,000	KOREA TRSY BD 3.3750% 10/06/32 3206	7,817,643	7,245,440	1.45
KRW	593,000,000	KOREA TRSY BD 3.2500% 10/03/53 5303	463,755	395,188	0.08
KRW	400,000,000	KOREA TRSY BD 3.1250% 10/09/52 5209	297,859	259,605	0.05
			23,618,794	22,780,978	4.57
		Total REPUBLIC OF KOREA	23,618,794	22,780,978	4.57

⁽¹⁾ Nominal value is expressed in security original currency.

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

(expressed in US Dollars)

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	取得原価	時価	純資産比率 (%)
ROMANIA					
GOVERNMENT BOND					
EUR	472,000	ROMANIA 6.1250% 07/10/37 REGS	550,034	584,066	0.12
EUR	287,000	ROMANIA 5.2500% 30/05/32 REGS	310,085	356,200	0.07
EUR	74,000	ROMANIA 5.8750% 11/07/32 REGS	79,556	94,205	0.02
			939,675	1,034,471	0.21
Total ROMANIA			939,675	1,034,471	0.21
SINGAPORE					
GOVERNMENT BOND					
SGD	300,000	SINGAPORE GOV'T 2.6250% 01/08/32	221,788	247,201	0.05
			221,788	247,201	0.05
Total SINGAPORE			221,788	247,201	0.05
SPAIN					
ASSET BACKED SECURITY					
EUR	191,832	CONSU 7 B FRN 20/07/38	207,760	228,891	0.05
			207,760	228,891	0.05
COLLATERALISED MORTGAGE OBLIGATION					
EUR	500,000	SANR 1 A FRN 18/10/68	574,616	596,101	0.12
			574,616	596,101	0.12
GOVERNMENT BOND					
EUR	4,497,000	SPANISH GOV'T 3.2000% 31/10/35	5,105,771	5,340,496	1.07
EUR	2,193,000	SPANISH GOV'T 3.4500% 31/10/34	2,566,404	2,676,474	0.54
EUR	1,200,000	SPANISH GOV'T 1.4500% 31/10/27	1,227,290	1,411,372	0.28
EUR	1,190,000	SPANISH GOV'T 0.5000% 31/10/31	1,048,300	1,252,364	0.25
EUR	921,000	SPANISH GOV'T 3.2500% 30/04/34	1,008,464	1,111,610	0.22
			10,956,229	11,792,316	2.36
STRAIGHT FIXED BOND					
EUR	200,000	CELLNEX FINAN 3.5000% 22/05/32 EMTN	230,287	238,121	0.05
EUR	200,000	CELLNEX FINAN 2.0000% 15/02/33 EMTN	203,509	214,325	0.04
			433,796	452,446	0.09
Total SPAIN			12,172,401	13,069,754	2.62

⁽¹⁾ Nominal value is expressed in security original currency.

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

(expressed in US Dollars)

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	取得原価	時価	純資産比率 (%)
SUPRANATIONAL					
GOVERNMENT BOND					
EUR	1,421,683	EUROPEAN UNION 3.3750% 04/10/39 UFA	1,631,030	1,665,916	0.33
EUR	1,281,048	EUROPEAN UNIO 3.0000% 04/03/53 NGEU	1,270,698	1,273,789	0.26
			2,901,728	2,939,705	0.59
STRAIGHT FIXED BOND					
EUR	463,000	EUROPEAN UNIO 0.2000% 04/06/36 SURE	360,951	408,430	0.08
			360,951	408,430	0.08
		Total SUPRANATIONAL	3,262,679	3,348,135	0.67
SWEDEN					
GOVERNMENT BOND					
SEK	4,200,000	SWEDISH GOVRN 0.7500% 12/05/28 1060	378,495	461,346	0.09
			378,495	461,346	0.09
		Total SWEDEN	378,495	461,346	0.09
SWITZERLAND					
FLOATING RATE NOTE					
EUR	1,690,000	UBS GROUP FRN 13/01/37 EMTN	1,972,946	2,014,155	0.40
			1,972,946	2,014,155	0.40
GOVERNMENT BOND					
CHF	1,710,000	SWISS (GOVT) 0.2500% 23/06/35 14Y	2,041,560	2,226,852	0.45
CHF	400,000	SWISS (GOVT) 2.2500% 22/06/31 30Y	483,035	580,170	0.12
			2,524,595	2,807,022	0.57
		Total SWITZERLAND	4,497,541	4,821,177	0.97
THAILAND					
GOVERNMENT BOND					
THB	71,000,000	THAILAND GOVT 2.4100% 17/03/35	2,385,397	2,345,581	0.47
			2,385,397	2,345,581	0.47
		Total THAILAND	2,385,397	2,345,581	0.47

⁽¹⁾ Nominal value is expressed in security original currency.

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

(expressed in US Dollars)

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	取得原価	時価	純資産比率 (%)
UNITED KINGDOM					
ASSET BACKED SECURITY					
GBP	152,000	NDFT 2024-2X C FRN 15/07/32	193,291	209,659	0.04
			193,291	209,659	0.04
COLLATERALISED MORTGAGE OBLIGATION					
GBP	366,000	STRA 2024-3 B FRN 25/06/49	463,978	502,312	0.10
			463,978	502,312	0.10
GOVERNMENT BOND					
GBP	11,380,000	UK TSY GILT 4.5000% 07/03/35	15,298,458	15,585,049	3.13
GBP	18,900,000	UK TSY GILT 1.5000% 31/07/53	11,634,637	11,758,856	2.36
GBP	7,480,000	UK TSY GILT 4.3750% 31/07/54	8,404,502	8,892,018	1.78
GBP	1,137,196	UK TSY GILT 1.2500% 22/10/41	932,380	928,033	0.19
GBP	840,000	UK TSY GILT 3.5000% 22/01/45	859,231	919,904	0.18
			37,129,208	38,083,860	7.64
STRAIGHT FIXED BOND					
GBP	450,000	NORTHUMBRIAN 5.5000% 02/10/37 EMTN	589,341	589,579	0.13
GBP	206,000	NORTHUMBRIAN 6.3750% 28/10/34 EMTN	270,698	297,061	0.06
GBP	150,000	YORKSHIRE WATER 6.6011% 17/04/31 .	200,428	217,894	0.04
GBP	128,000	SEVERN TRENT 5.2500% 04/04/36 EMTN	169,990	171,573	0.03
			1,230,457	1,276,107	0.26
Total UNITED KINGDOM			39,016,934	40,071,938	8.04
UNITED STATES OF AMERICA					
ASSET BACKED SECURITY					
USD	1,531,000	HYPER 2025-1A A2 5.1800% 27/09/55	1,530,948	1,505,366	0.31
USD	648,000	AESOP 2025-2A A 5.1200% 20/08/31	647,971	664,872	0.14
USD	542,000	AESOP 2023-8A A 6.0200% 20/02/30	555,929	566,544	0.11
USD	457,000	DRVPNK 2025-1A A3 4.6200% 13/11/29	456,989	460,842	0.09
USD	406,000	CYRUS 2023-2A A2 5.5600% 20/11/48	397,822	408,520	0.08
USD	381,000	AESOP 2025-3A A 4.1700% 20/02/30	380,959	379,579	0.08
USD	364,000	TIF 2024-1A A 5.4800% 20/04/49	313,845	315,927	0.06
USD	270,000	VDCR 2023-1A A2A 5.0000% 15/09/48	245,496	269,694	0.05
USD	210,000	PNFED 2025-A A3 4.0300% 15/07/30	209,990	210,495	0.04
USD	100,000	SNVA 2023-GRID1 1A 5.7500% 20/12/50	84,357	85,015	0.02
			4,824,306	4,866,854	0.98
COLLATERALISED MORTGAGE OBLIGATION					
USD	265,000	COLT 2023-4 A1 7.1630% 25/10/68	146,987	148,881	0.03
USD	248,789	COLT 2023-2 A1 6.5960% 25/07/68	121,416	121,961	0.02

⁽¹⁾ Nominal value is expressed in security original currency.

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

(expressed in US Dollars)

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	取得原価	時価	純資産比率 (%)
UNITED STATES OF AMERICA (CONTINUED)					
COLLATERALISED MORTGAGE OBLIGATION (CONTINUED)					
USD	188,271	VERUS 2023-5 A1 6.4760% 25/06/68	81,685	81,957	0.02
USD	125,000	VERUS 2023-4 A1 5.8110% 25/05/68	55,159	55,208	0.01
			405,247	408,007	0.08
FLOATING RATE NOTE					
EUR	1,685,000	MORGAN STANLEY FRN 23/01/37 GMTN	1,965,805	2,016,147	0.41
USD	860,000	WESTERN ALLIANCE FRN 15/11/35	869,228	870,875	0.17
			2,835,033	2,887,022	0.58
POOLS					
USD	8,000,000	FN CB8995 5.5000% 01/08/54	7,439,118	7,570,014	1.52
USD	2,600,000	FN CC0666 6.0000% 01/07/55	2,568,098	2,574,377	0.52
USD	3,050,000	FR SD7554 2.5000% 01/04/52	1,882,353	1,943,772	0.39
USD	2,275,000	FN FS9562 6.5000% 01/10/54	1,903,583	1,907,740	0.38
USD	2,135,000	FR RA8715 5.0000% 01/04/53	1,891,343	1,889,512	0.38
USD	1,778,615	FR SL0331 5.5000% 01/02/55	1,653,114	1,701,124	0.34
USD	1,637,000	FN FS9412 5.5000% 01/10/54	1,520,590	1,556,018	0.31
USD	1,525,000	FN CB9612 5.5000% 01/12/54	1,418,594	1,436,719	0.29
USD	1,495,000	FN CB9205 5.0000% 01/09/54	1,436,523	1,434,000	0.29
USD	1,200,000	FR SD6304 5.5000% 01/07/54	1,091,718	1,112,921	0.22
USD	3,000,000	FR SD7507 3.0000% 01/11/49	1,001,460	1,072,466	0.22
USD	1,000,000	FR SD6847 5.5000% 01/10/54	910,959	929,541	0.19
USD	1,040,000	FN FA0447 6.0000% 01/01/55	895,926	920,100	0.18
USD	1,000,000	FR SD4362 5.5000% 01/09/53	848,699	875,344	0.18
USD	875,000	FR RJ2655 5.0000% 01/10/54	802,819	820,068	0.16
USD	1,000,000	FR SD5739 2.5000% 01/04/52	723,236	743,874	0.15
			27,988,133	28,487,590	5.72
STRAIGHT FIXED BOND					
EUR	1,300,000	MET LIFE GLOB 3.7500% 07/12/31 GMTN	1,424,375	1,592,428	0.32
USD	1,220,000	GLOBAL PAY INC 5.5500% 15/11/35	1,220,146	1,210,459	0.24
USD	1,260,000	ORACLE CORP 3.6000% 01/04/40	966,722	934,531	0.19
USD	923,000	DOW CHEMICAL CO 5.9500% 15/03/55	854,238	846,673	0.17
USD	592,000	BLACKSTONE PRIVA 5.3500% 12/03/31	579,945	578,868	0.12
USD	575,000	KRAFT FOODS GROU 5.0000% 04/06/42	529,964	525,616	0.11
USD	519,000	APOLLO DEBT S 5.7000% 23/01/31 144A	517,216	516,286	0.10
USD	479,000	REPSOL E&P 5.9760% 16/09/35 144A	487,803	489,377	0.10
USD	390,000	FMC CORP 5.6500% 18/05/33	368,991	345,516	0.07
USD	324,000	WEA FINANCE L 4.1250% 20/09/28 144A	287,443	321,764	0.06
USD	380,000	KRAFT HEINZ FOOD 4.3750% 01/06/46	317,114	312,610	0.06
USD	268,000	BLACKSTONE PRIVA 6.2500% 25/01/31	273,463	272,927	0.05
USD	200,000	FORD MOTOR CRED 7.2000% 10/06/30	210,498	215,179	0.04
USD	123,000	ABBVIE INC 4.9500% 15/03/31	122,872	126,991	0.03
USD	130,000	ORACLE CORP 4.8000% 26/09/32	125,257	125,875	0.03

⁽¹⁾ Nominal value is expressed in security original currency.

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

(expressed in US Dollars)

通貨	額面 ⁽¹⁾	銘柄	取得原価	時価	純資産比率 (%)
UNITED STATES OF AMERICA (CONTINUED)					
STRAIGHT FIXED BOND (CONTINUED)					
USD	13,000	WEA FINANCE L 2.8750% 15/01/27 144A	11,720	12,829	0.00
USD	8,000	WEA FINANCE L 2.8750% 15/01/27 REGS	7,213	7,895	0.00
			8,304,980	8,435,824	1.69
US TREASURY BONDS					
USD	22,240,000	US TREASURY N/B 4.0000% 31/03/30	22,409,778	22,462,401	4.51
USD	20,100,000	US TREASURY N/B 4.0000% 28/02/30	20,269,922	20,305,712	4.07
USD	15,740,000	US TREASURY N/B 4.2500% 15/11/34	15,547,856	15,812,552	3.17
USD	17,730,000	US TREASURY N/B 3.1250% 15/08/44	14,311,417	14,001,159	2.81
USD	13,400,000	US TREASURY N/B 4.0000% 15/02/34	13,328,585	13,289,032	2.67
USD	12,700,000	US TREASURY N/B 4.1250% 31/10/29	12,682,975	12,886,531	2.59
USD	10,035,000	US TREASURY N/B 4.0000% 31/01/29	10,010,238	10,144,758	2.04
USD	9,760,000	US TREASURY N/B 4.3750% 31/01/32	9,864,383	9,991,038	2.00
USD	6,028,300	TSY INFL IX N/ 2.3750% 15/02/55 CPI	5,945,160	5,867,914	1.18
USD	5,720,000	US TREASURY N/B 4.1250% 15/11/32	5,783,009	5,757,091	1.16
USD	5,450,000	US TREASURY N/B 3.5000% 15/02/39	4,811,350	4,935,443	0.99
USD	4,911,500	US TREASURY N/B 3.8750% 31/03/27	4,907,721	4,929,151	0.99
USD	7,590,000	TSY INFL IX N/ 0.1250% 15/02/52 CPI	4,854,336	4,651,646	0.93
USD	2,780,000	US TREASURY N/B 4.2500% 15/08/35	2,807,902	2,782,389	0.56
USD	2,370,000	US TREASURY N/B 4.6250% 15/02/35	2,445,844	2,444,710	0.49
			149,980,476	150,261,527	30.16
		Total UNITED STATES OF AMERICA	194,338,175	195,346,824	39.21
Total Investments			476,333,531	480,261,727	96.37

⁽¹⁾ Nominal value is expressed in security original currency.

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

組入投資信託証券の内容

■BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond FundークラスS-JPY

●ファンドの概要

管 理 会 社	BlueBay Funds Management Company S.A.
主な投資対象・投資地域	わが国を含む世界の投資適格債券
運用の基本方針等	主としてわが国を含む世界の投資適格債券に投資するとともに、デリバティブ取引及び為替予約取引を行うことで、絶対収益の獲得を目指します。

以下の「損益の状況」および「投資明細表」は「BlueBay Funds Société d'Investissement à Capital Variable Annual Report including Audited Financial Statements for the year ended 30 June 2025」の情報を基に掲載しています。

BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund

● 損益の状況 (2025年6月30日までの会計期間)

	BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund EUR	BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund USD	BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund USD
INCOME			
Dividends, net of withholding taxes	—	32,199	—
Interest income on investments, net of withholding taxes	40,604,199	2,011,295	91,726,811
Interest income on reverse repurchase agreements	—	—	—
Interest income on swap agreements	8,852,948	—	33,264,675
Bank interest	2,728,086	54,361	5,231,345
Other income	332,677	46,243	499,113
Total Income	52,517,910	2,144,098	130,721,944
EXPENSES			
Management fees	6,184,226	374,156	7,745,728
Performance fees	789	—	—
Taxe d'abonnement	316,513	3,047	611,369
Directors' fees	7,158	8,402	8,402
Administration fees	445,719	11,790	656,766
Depositary fees	142,126	—	207,498
Professional fees	33,307	19,559	39,876
Transaction expenses	137,919	251	193,442
Interest expense on repurchase agreements	—	—	—
Interest expense on swap agreements	20,569,869	23,001	38,354,144
Bank interest charges	—	18	7,494
Other expenses	172,764	32,077	587,898
Total Expenses	28,010,390	472,301	48,412,617
Expense (payment)/reimbursement of expense cap	(169,225)	34,091	175,950
NET INVESTMENT INCOME	24,338,295	1,705,888	82,485,277
Net realised appreciation/(depreciation) on:			
- Investments	(983,303)	(105,417)	22,855,262
- Forward foreign exchange contracts	(2,698,528)	(302,294)	85,830,569
- Futures contracts	(938,832)	(16,475)	(17,630,927)
- Swap agreements	6,118,014	(95,886)	8,755,952
- Options	(485,949)	11,468	—
- Foreign exchange transactions	(1,557,257)	1,196	208,905
NET INVESTMENT INCOME AND REALISED APPRECIATION/(DEPRECIATION)	23,792,440	1,198,480	182,505,038

	BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund EUR	BlueBay Emerging Market High Yield Corporate Bond Fund USD	BlueBay Global Investment Grade Corporate Bond Fund USD
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:			
- Investments	(8,588,536)	435,459	71,226,104
- Forward foreign exchange contracts	11,242,166	24,685	(24,505,952)
- Futures contracts	(1,867,431)	6,034	5,430,138
- Swap agreements	2,335,260	53,307	(5,965,670)
- Options	(334,091)	(1,053)	—
- Swaptions	(324,866)	—	—
- Foreign exchange transactions	(588,838)	440	114,490
RESULT OF OPERATIONS FOR THE YEAR/PERIOD	25,666,104	1,717,352	228,804,148
CAPITAL TRANSACTIONS			
Received on subscription of shares	546,329,746	10,126,189	509,323,828
Paid on redemption of shares	(313,230,086)	(14,012,467)	(669,661,338)
Dividends paid	(6,792,185)	(61,443)	(37,253,696)
Dividends reinvested	1,706,728	46,517	10,510
TOTAL INCREASE/(DECREASE) IN NET ASSETS FOR THE YEAR/PERIOD	253,680,307	(2,183,852)	31,223,452
Currency translation adjustment	—	—	—
Net assets at the beginning of the year/period	865,859,808	25,297,425	1,895,486,482
TOTAL NET ASSETS AT THE END OF THE YEAR/PERIOD	1,119,540,115	23,113,573	1,926,709,934

●投資明細表(2025年6月30日現在)

銘柄	利率	満期日	通貨	額面 (単位：千)	時価 €	純資産比率 %
Transferable securities admitted to an official exchange listing						
BONDS						
AUSTRALIA						
Australia Government Bond	3.25%	21/06/39	AUD	6,303	3,100,517	0.27
Australia Government Bond	1.75%	21/06/51	AUD	15,451	4,692,292	0.42
Australia Government Bond	4.75%	21/06/54	AUD	24,976	13,758,703	1.23
NBN Co Ltd	4.38%	15/03/33	EUR	5,611	6,021,654	0.54
NBN Co Ltd	3.75%	22/03/34	EUR	2,320	2,385,114	0.21
Transurban Finance Co Pty Ltd	4.14%	17/04/35	EUR	2,134	2,205,287	0.20
					32,163,567	2.87
BELGIUM						
Anheuser-Busch InBev SA	3.88%	19/05/38	EUR	3,565	3,578,329	0.32
Fluxys SA	4.00%	28/11/30	EUR	4,100	4,151,608	0.37
Syensqo SA	4.00%	28/05/35	EUR	6,200	6,270,222	0.56
UCB SA	4.25%	20/03/30	EUR	6,800	6,968,159	0.62
					20,968,318	1.87
CANADA						
Alimentation Couche-Tard Inc	3.65%	12/05/31	EUR	2,168	2,199,870	0.19
Alimentation Couche-Tard Inc	4.01%	12/02/36	EUR	1,432	1,420,060	0.13
					3,619,930	0.32
DENMARK						
TDC Net A/S	5.62%	06/02/30	EUR	4,262	4,540,950	0.41
TDC Net A/S	5.00%	09/08/32	EUR	3,012	3,083,166	0.28
Vestas Wind Systems A/S	4.13%	15/06/31	EUR	4,583	4,760,861	0.42
					12,384,977	1.11
FINLAND						
Fortum Oyj	4.50%	26/05/33	EUR	3,878	4,130,126	0.37
FRANCE						
Banque Federative du Credit						
Mutuel SA	4.75%	10/11/31	EUR	5,100	5,483,022	0.49
BNP Paribas SA, VRB	4.75%	13/11/32	EUR	4,100	4,401,919	0.39
BNP Paribas SA, VRB	3.98%	06/05/36	EUR	8,200	8,331,183	0.75
BNP Paribas SA, VRB	7.38%	31/12/49†	EUR	2,600	2,867,944	0.26
BPCE SA, VRB	4.00%	20/01/34	EUR	5,400	5,495,262	0.49
BPCE SA, VRB	2.13%	13/10/46	EUR	2,200	1,932,561	0.17
Credit Agricole Assurances SA	4.50%	17/12/34	EUR	2,600	2,687,329	0.24
Credit Agricole SA	3.50%	26/09/34	EUR	3,600	3,563,841	0.32
Credit Agricole SA	3.75%	27/05/35	EUR	3,700	3,705,359	0.33
Credit Agricole SA, VRB	6.50%	31/12/49†	EUR	2,500	2,635,407	0.24
Electricite de France SA	4.63%	25/01/43	EUR	4,200	4,166,959	0.37
Electricite de France SA, VRB	5.63%	31/12/49†	EUR	2,800	2,908,526	0.26
Electricite de France SA, VRB	7.50%	31/12/49†	EUR	5,400	5,957,904	0.53
Engie SA	4.50%	06/09/42	EUR	3,200	3,289,525	0.29
Indigo Group SAS	4.50%	18/04/30	EUR	4,100	4,322,634	0.39
Roquette Freres SA, VRB	5.49%	31/12/49†	EUR	5,400	5,470,514	0.49
TDF Infrastructure SASU	5.63%	21/07/28	EUR	2,700	2,881,134	0.26
TDF Infrastructure SASU	4.13%	23/10/31	EUR	2,100	2,127,078	0.19
Teleperformance SE	5.25%	22/11/28	EUR	3,300	3,499,709	0.31
Teleperformance SE	4.25%	21/01/30	EUR	4,300	4,378,628	0.39
TotalEnergies SE, VRB	4.50%	31/12/49†	EUR	4,399	4,395,768	0.39
					84,502,206	7.55
GERMANY						
Bayer AG, VRB	6.63%	25/09/83	EUR	3,200	3,398,012	0.30

銘柄	利率	満期日	通貨	額面 (単位：千)	時価 €	純資産比率 %
Transferable securities admitted to an official exchange listing (continued)						
BONDS (continued)						
GERMANY (continued)						
Bayer AG, VRB	7.00%	25/09/83	EUR	3,900	4,206,708	0.38
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1.00%	15/08/25	EUR	89,720	89,623,496	8.00
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2.10%	15/11/29	EUR	1,940	1,939,056	0.17
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.00%	15/02/30	EUR	1,050	953,478	0.08
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.00%	15/08/30	EUR	5,110	4,582,655	0.41
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.00%	15/08/31	EUR	5,860	5,113,430	0.46
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2.60%	15/08/33	EUR	2,620	2,644,826	0.24
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2.60%	15/08/34	EUR	17,055	17,113,542	1.53
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	3.25%	04/07/42	EUR	3,050	3,171,015	0.28
Commerzbank AG, VRB	6.13%	31/12/49†	EUR	2,200	2,219,314	0.20
Commerzbank AG, VRB	6.50%	31/12/49†	EUR	1,200	1,267,252	0.11
Deutsche Bank AG, VRB	3.00%	16/06/29	EUR	4,000	4,001,431	0.36
Deutsche Bank AG, VRB	1.75%	19/11/30	EUR	4,500	4,222,155	0.38
Deutsche Bank AG, VRB	4.50%	12/07/35	EUR	5,200	5,416,437	0.48
Deutsche Bank AG, VRB	7.38%	31/12/49†	EUR	3,400	3,545,748	0.32
Deutsche Bank AG, VRB	8.13%	31/12/49†	EUR	4,600	4,918,644	0.44
Deutsche Bank AG, VRB	10.00%	31/12/49†	EUR	2,600	2,903,532	0.26
Eurogrid GmbH	4.06%	28/05/37	EUR	3,400	3,438,494	0.31
Volkswagen Leasing GmbH	3.88%	11/10/28	EUR	5,313	5,459,181	0.49
					170,138,406	15.20
ICELAND						
Iceland Ríkisbref	6.50%	24/01/31	ISK	798,519	5,443,672	0.49
Iceland Ríkisbref	7.00%	17/09/35	ISK	1,498,082	10,549,453	0.94
Iceland Ríkisbref	4.50%	17/02/42	ISK	499,185	2,711,345	0.24
					18,704,470	1.67
IRELAND						
Fiserv Funding ULC	4.00%	15/06/36	EUR	4,009	4,000,340	0.36
ITALY						
Autostrade per l'Italia SpA	2.00%	15/01/30	EUR	11,813	11,267,103	1.01
Autostrade per l'Italia SpA	4.25%	28/06/32	EUR	1,410	1,461,907	0.13
Intesa Sanpaolo SpA, VRB	9.13%	31/12/49†	EUR	3,140	3,643,893	0.32
Prysmian SpA, VRB	5.25%	31/12/49†	EUR	2,171	2,230,461	0.20
UniCredit SpA	4.20%	11/06/34	EUR	1,945	1,995,468	0.18
					20,598,832	1.84
JAPAN						
Japan Government Forty Year Bond	0.50%	20/03/60	JPY	6,258,200	17,624,274	1.57
Japan Government Thirty Year Bond	1.80%	20/09/53	JPY	2,722,000	12,987,395	1.16
Japan Government Thirty Year Bond	1.80%	20/03/54	JPY	602,250	2,853,134	0.25
Japan Government Thirty Year Bond	2.20%	20/06/54	JPY	3,523,150	18,309,762	1.64
Japan Government Thirty Year Bond	2.10%	20/09/54	JPY	1,966,050	9,982,146	0.89
Japan Government Thirty Year Bond	2.30%	20/12/54	JPY	2,546,900	13,499,094	1.21

銘柄	利率	満期日	通貨	額面 (単位：千)	時価 €	純資産比率 %
Transferable securities admitted to an official exchange listing (continued)						
BONDS (continued)						
JAPAN (continued)						
Nomura Holdings Inc, VRB	7.00%	31/12/49†	USD	670	578,811	0.05
					75,834,616	6.77
JERSEY						
Aptiv Swiss Holdings Ltd	4.25%	11/06/36	EUR	4,411	4,387,659	0.39
LUXEMBOURG						
Eurofins Scientific SE	4.75%	06/09/30	EUR	3,186	3,368,922	0.30
Eurofins Scientific SE, VRB	5.75%	31/12/49†	EUR	2,868	2,976,153	0.27
Eurofins Scientific SE, VRB	6.75%	31/12/49†	EUR	2,553	2,729,952	0.24
SES SA	4.13%	24/06/30	EUR	1,990	2,007,369	0.18
SES SA, VRB	5.50%	12/09/54	EUR	1,659	1,619,436	0.15
SES SA, VRB	6.00%	12/09/54	EUR	1,418	1,368,571	0.12
					14,070,403	1.26
MEXICO						
Mexico Government International Bond	4.00%	15/03/15^	EUR	26,529	17,706,532	1.58
NETHERLANDS						
Achmea BV, VRB	5.63%	02/11/44	EUR	3,423	3,652,698	0.33
Cooperatieve Rabobank UA, VRB	4.88%	31/12/49†	EUR	2,000	2,000,341	0.18
ING Groep NV, VRB	3.50%	17/08/36	EUR	8,400	8,212,354	0.73
JAB Holdings BV	5.00%	12/06/33	EUR	3,300	3,516,700	0.31
NE Property BV	4.25%	21/01/32	EUR	414	421,709	0.04
Pluxee NV	3.75%	04/09/32	EUR	5,200	5,198,403	0.46
Sartorius Finance BV	4.25%	14/09/26	EUR	9,400	9,570,235	0.86
Siemens						
Financieringsmaatschappij NV	3.38%	22/02/37	EUR	4,200	4,125,891	0.37
Siemens						
Financieringsmaatschappij NV	3.63%	22/02/44	EUR	1,200	1,148,709	0.10
Swisscom Finance BV	3.50%	29/11/31	EUR	3,870	3,959,549	0.35
TenneT Holding BV, VRB	4.88%	31/12/49†	EUR	2,754	2,817,201	0.25
Upjohn Finance BV	1.91%	23/06/32	EUR	4,628	4,021,425	0.36
Volkswagen International Finance NV, VRB	3.88%	31/12/49†	EUR	3,500	3,361,514	0.30
Volkswagen International Finance NV, VRB	5.99%	31/12/49†	EUR	3,800	3,838,458	0.34
Wintershall Dea Finance 2 BV, VRB	3.00%	31/12/49†	EUR	5,600	5,262,773	0.47
Wintershall Dea Finance BV	1.82%	25/09/31	EUR	6,300	5,549,985	0.50
					66,657,945	5.95
NORWAY						
Var Energi ASA	3.88%	12/03/31	EUR	5,184	5,202,989	0.47
Var Energi ASA, VRB	7.86%	15/11/83	EUR	4,898	5,388,486	0.48
					10,591,475	0.95
ROMANIA						
Romanian Government International Bond	1.75%	13/07/30	EUR	6,628	5,699,890	0.51
Romanian Government International Bond	2.12%	16/07/31	EUR	3,623	3,018,257	0.27
Romanian Government International Bond	5.13%	24/09/31	EUR	2,966	2,931,604	0.26
Romanian Government International Bond	2.00%	28/01/32	EUR	2,300	1,867,830	0.17

銘柄	利率	満期日	通貨	額面 (単位：千)	時価 €	純資産比率 %
Transferable securities admitted to an official exchange listing (continued)						
BONDS (continued)						
ROMANIA (continued)						
Romanian Government International Bond	5.88%	11/07/32	EUR	12,233	12,357,111	1.10
Romanian Government International Bond	2.00%	14/04/33	EUR	6,186	4,748,913	0.42
Romanian Government International Bond	3.88%	29/10/35	EUR	1,075	895,761	0.08
Romanian Government International Bond	5.63%	22/02/36	EUR	3,639	3,468,037	0.31
Romanian Government International Bond	2.63%	02/12/40	EUR	18,425	11,486,041	1.03
Romanian Government International Bond	2.75%	14/04/41	EUR	6,419	4,008,049	0.36
Romanian Government International Bond	2.88%	13/04/42	EUR	8,291	5,172,350	0.46
Romanian Government International Bond	4.63%	03/04/49	EUR	4,360	3,266,835	0.29
Romanian Government International Bond	3.38%	28/01/50	EUR	2,408	1,453,708	0.13
					60,374,386	5.39
SOUTH AFRICA						
Republic of South Africa Government Bond	8.25%	31/03/32	ZAR	382,217	17,495,486	1.57
Republic of South Africa Government Bond	8.88%	28/02/35	ZAR	485,861	21,748,525	1.94
					39,244,011	3.51
SPAIN						
ACS Actividades de Construcción y Servicios SA	3.75%	11/06/30	EUR	6,200	6,178,796	0.55
Banco Santander SA	3.50%	02/10/32	EUR	3,300	3,309,574	0.30
CaixaBank SA, VRB	5.88%	31/12/49†	EUR	3,200	3,322,631	0.30
CaixaBank SA, VRB	7.50%	31/12/49†	EUR	3,200	3,516,995	0.31
Cepsa Finance SA	4.13%	11/04/31	EUR	5,200	5,310,552	0.48
FCC Aqualia SA	3.75%	11/06/32	EUR	13,210	13,128,845	1.17
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA	5.25%	30/10/29	EUR	1,360	1,468,900	0.13
Werfen SA	4.25%	03/05/30	EUR	4,400	4,592,056	0.41
Werfen SA	3.63%	12/02/32	EUR	2,700	2,695,716	0.24
					43,524,065	3.89
SWEDEN						
Fastighets AB Balder	4.00%	19/02/32	EUR	5,507	5,496,636	0.49
SWITZERLAND						
UBS Group AG, VRB	7.75%	01/03/29	EUR	1,891	2,130,528	0.19
UBS Group AG, VRB	2.88%	02/04/32	EUR	11,550	11,305,339	1.01
					13,435,867	1.20
UNITED KINGDOM						
Barclays Plc, VRB	5.26%	29/01/34	EUR	4,262	4,687,659	0.42
Barclays Plc, VRB	4.35%	08/05/35	EUR	1,854	1,924,294	0.17
Barclays Plc, VRB	3.94%	31/01/36	EUR	5,231	5,241,947	0.47
Barclays Plc, VRB	8.88%	31/12/49†	GBP	4,618	5,682,651	0.51
Barclays Plc, VRB	9.25%	31/12/49†	GBP	2,900	3,646,029	0.33
DS Smith Plc	4.50%	27/07/30	EUR	3,268	3,455,398	0.31
HSBC Holdings Plc, VRB	4.79%	10/03/32	EUR	3,201	3,440,076	0.31
HSBC Holdings Plc, VRB	4.86%	23/05/33	EUR	6,441	6,966,625	0.62

銘柄	利率	満期日	通貨	額面 (単位：千)	時価 €	純資産比率 %
Transferable securities admitted to an official exchange listing (continued)						
BONDS (continued)						
UNITED KINGDOM (continued)						
HSBC Holdings Plc, VRB	3.91%	13/05/34	EUR	10,740	10,896,977	0.97
Informa Plc	3.38%	09/06/31	EUR	3,089	3,073,425	0.27
ITV Plc	4.25%	19/06/32	EUR	7,426	7,563,104	0.68
London Power Networks Plc	3.84%	11/06/37	EUR	3,914	3,917,311	0.35
Motability Operations Group Plc	4.00%	17/01/30	EUR	3,404	3,541,919	0.32
Motability Operations Group Plc	3.63%	22/01/33	EUR	3,149	3,161,102	0.28
Motability Operations Group Plc	3.88%	24/01/34	EUR	2,730	2,772,390	0.25
Motability Operations Group Plc	4.25%	17/06/35	EUR	4,736	4,907,123	0.44
Motability Operations Group Plc	4.00%	22/01/37	EUR	3,170	3,191,631	0.28
Nationwide Building Society, VRB	5.75%	31/12/49†	GBP	1,165	1,342,978	0.12
United Kingdom Gilt	4.38%	31/07/54	GBP	25,500	25,802,933	2.30
					105,215,572	9.40
UNITED STATES						
Alphabet Inc	3.38%	06/05/37	EUR	4,727	4,644,467	0.42
American National Group Inc	6.00%	15/07/35	USD	6,650	5,691,611	0.51
Bank of America Corp, FRB	3.04%	22/09/26	EUR	8,345	8,361,914	0.75
Becton Dickinson & Co	3.83%	07/06/32	EUR	5,407	5,530,331	0.49
Citigroup Inc, VRB	4.11%	29/04/36	EUR	7,600	7,771,716	0.69
Global Payments Inc	4.88%	17/03/31	EUR	6,681	7,020,828	0.63
IWG US Finance LLC	6.50%	28/06/30	EUR	5,121	5,500,862	0.49
IWG US Finance LLC	5.13%	14/05/32	EUR	4,470	4,419,525	0.40
JPMorgan Chase & Co, VRB	3.76%	21/03/34	EUR	5,197	5,302,384	0.47
Medtronic Inc	4.15%	15/10/43	EUR	5,422	5,468,396	0.49
Medtronic Inc	4.15%	15/10/53	EUR	2,138	2,062,047	0.18
Morgan Stanley, VRB	3.52%	22/05/31	EUR	5,900	5,994,944	0.54
Morgan Stanley, VRB	3.96%	21/03/35	EUR	3,384	3,460,021	0.31
Morgan Stanley, VRB	4.10%	22/05/36	EUR	5,160	5,281,910	0.47
National Grid North America Inc	4.67%	12/09/33	EUR	7,025	7,522,985	0.67
Oncor Electric Delivery Co LLC	3.63%	15/06/34	EUR	3,172	3,170,462	0.28
Realty Income Corp	5.13%	06/07/34	EUR	2,444	2,672,224	0.24
Realty Income Corp	3.88%	20/06/35	EUR	3,198	3,166,761	0.28
Veralto Corp	4.15%	19/09/31	EUR	5,090	5,307,157	0.47
					98,350,545	8.78
TOTAL BONDS					926,100,884	82.72
Total Transferable securities admitted to an official exchange listing					926,100,884	82.72
Transferable securities dealt in on other regulated markets						
BONDS						
CANADA						
Enbridge Inc, VRB	8.50%	15/01/84	USD	4,252	4,043,906	0.36
CAYMAN ISLANDS						
Avolon Holdings Funding Ltd 144A	2.13%	21/02/26	USD	4,251	3,557,872	0.32
FRANCE						
Societe Generale SA, VRB	9.38%	31/12/49†	USD	2,597	2,354,703	0.21
GERMANY						
Robert Bosch GmbH	4.38%	02/06/43	EUR	2,700	2,726,021	0.24
ITALY						
Intesa Sanpaolo SpA 144A, VRB	8.25%	21/11/33	USD	5,673	5,599,819	0.50

銘柄	利率	満期日	通貨	額面 (単位：千)	時価 €	純資産比率 %
Transferable securities dealt in on other regulated markets (continued)						
BONDS (continued)						
ITALY (continued)						
Prysmian SpA	3.63%	28/11/28	EUR	765	779,932	0.07
					6,379,751	0.57
NETHERLANDS						
MSD Netherlands Capital BV	3.50%	30/05/37	EUR	2,266	2,240,615	0.20
MSD Netherlands Capital BV	3.75%	30/05/54	EUR	2,288	2,095,715	0.19
Sartorius Finance BV	4.50%	14/09/32	EUR	2,600	2,726,940	0.24
Sartorius Finance BV	4.88%	14/09/35	EUR	2,500	2,673,693	0.24
					9,736,963	0.87
ROMANIA						
Romanian Government International Bond	2.88%	26/05/28	EUR	1,496	1,461,734	0.13
Romanian Government International Bond	3.38%	08/02/38	EUR	1,591	1,180,946	0.11
					2,642,680	0.24
UNITED STATES						
Alphabet Inc	5.25%	15/05/55	USD	3,333	2,798,036	0.25
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	3.50%	01/06/41	USD	3,731	2,309,553	0.21
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	3.85%	01/04/61	USD	3,761	2,053,552	0.18
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital	4.40%	01/12/61	USD	6,062	3,627,026	0.32
Comerica Inc, VRB	5.98%	30/01/30	USD	3,423	2,988,302	0.27
Foundry JV Holdco LLC 144A	6.25%	25/01/35	USD	6,586	5,897,793	0.53
Foundry JV Holdco LLC 144A	6.10%	25/01/36	USD	5,350	4,725,664	0.42
Foundry JV Holdco LLC 144A	6.20%	25/01/37	USD	2,401	2,128,149	0.19
Intel Corp	5.70%	10/02/53	USD	4,079	3,233,908	0.29
Intel Corp	5.60%	21/02/54	USD	4,138	3,237,610	0.29
Paychex Inc	5.35%	15/04/32	USD	4,550	3,980,811	0.36
Rentokil Terminix Funding LLC 144A	5.63%	28/04/35	USD	2,628	2,272,260	0.20
Robert Bosch Finance LLC	3.25%	28/05/31	EUR	7,500	7,494,944	0.67
Warnermedia Holdings Inc	5.39%	15/03/62	USD	3,846	1,599,389	0.14
					48,346,997	4.32
TOTAL BONDS					79,788,893	7.13
CLAIMS						
SWITZERLAND						
Credit Suisse Group AG, FTB ^{±0}	9.75%	31/12/49†	USD	3,540	369,425	0.03
TOTAL CLAIMS					369,425	0.03
Total Transferable securities dealt in on other regulated markets					80,158,318	7.16

銘柄	時価 €	純資産比率 %
Total Investments (Cost EUR 1,035,486,553)	1,006,259,202	89.88
Other assets less liabilities	113,280,913	10.12
Total Net Assets	1,119,540,115	100.00

Glossary:

FTB - Flat Trading Bond

FRB - Floating Rate Bond

VRB - Variable Rate Bond

± Defaulted Security

† Perpetual maturity

^ Maturity date is on 15 March 2115

α Security priced at fair value

Forward Foreign Exchange Contracts

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund

Forward Foreign Exchange Contracts

Currency Bought	Amount Currency Bought	Currency Sold	Amount Currency Sold	Maturity Date	Unrealised Appreciation/ (Depreciation) EUR
EUR	204,614,464	USD	(226,487,996)	09/07/25	11,758,766
EUR	125,735,868	JPY	(20,280,731,207)	09/07/25	6,087,871
KRW	65,533,584,498	USD	(46,382,610)	09/07/25	1,749,810
MXN	1,569,779,679	EUR	(69,040,549)	09/07/25	1,663,598
EUR	85,985,764	GBP	(72,388,340)	09/07/25	1,516,059
AUD	58,968,805	USD	(37,291,696)	09/07/25	1,155,364
ZAR	234,242,706	USD	(11,880,000)	09/07/25	1,101,520
COP	73,625,293,912	USD	(16,910,000)	09/07/25	929,491
GBP	9,117,534	USD	(11,972,872)	09/07/25	444,256
IDR	216,845,434,163	USD	(12,920,000)	09/07/25	371,826
EUR	24,082,020	AUD	(42,553,849)	09/07/25	333,478
CAD	32,842,025	USD	(23,710,000)	09/07/25	312,950
CZK	541,391,407	EUR	(21,624,303)	09/07/25	272,786
EUR	7,504,524	ZAR	(153,108,202)	09/07/25	172,486
USD	26,199,558	JPY	(3,752,474,461)	09/07/25	170,999
THB	511,906,701	USD	(15,581,791)	09/07/25	147,265
EUR	37,960,984	ZAR	(802,198,350)	16/10/25	77,444
NOK	196,539,607	EUR	(16,465,468)	09/07/25	72,682
KRW	27,198,636,614	USD	(20,149,925)	16/10/25	61,868
EUR	77,936,432	USD	(92,110,965)	16/10/25	19,514
EUR	84,470,976	JPY	(14,248,859,822)	16/10/25	16,976
EUR	4,434,794	NOK	(52,537,231)	09/07/25	13,962
AUD	37,840,736	EUR	(21,105,376)	09/07/25	12,862
CNY	93,870,991	USD	(13,210,000)	16/10/25	7,175
EUR	37,261,898	GBP	(32,118,340)	16/10/25	6,526
EUR	639,710	MXN	(14,182,197)	09/07/25	932
CHF	53,149	EUR	(56,873)	09/07/25	31
Total Unrealised Appreciation					28,478,497
USD	226,487,996	EUR	(197,426,927)	09/07/25	(4,571,227)
JPY	20,280,731,207	EUR	(121,617,954)	09/07/25	(1,969,955)
USD	36,718,981	AUD	(58,968,805)	09/07/25	(1,643,034)
USD	50,420,000	KRW	(70,333,036,799)	09/07/25	(1,332,580)
USD	22,965,595	CAD	(32,842,025)	09/07/25	(946,815)
USD	23,297,763	THB	(790,376,387)	09/07/25	(874,770)
EUR	30,224,339	ZAR	(649,090,148)	09/07/25	(859,253)
GBP	72,388,340	EUR	(85,296,053)	09/07/25	(826,348)
USD	12,370,024	ZAR	(234,242,706)	09/07/25	(684,263)
EUR	69,388,676	MXN	(1,555,597,482)	09/07/25	(676,693)
USD	11,771,642	GBP	(9,117,534)	09/07/25	(615,605)
USD	17,550,768	COP	(73,625,293,912)	09/07/25	(383,874)

Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Currency Bought	Amount Currency Bought	Currency Sold	Amount Currency Sold	Maturity Date	Unrealised Appreciation/ (Depreciation) EUR
EUR	21,576,008	CZK	(541,391,407)	09/07/25	(321,080)
AUD	22,126,770	EUR	(12,650,736)	09/07/25	(302,181)
USD	17,790,000	JPY	(2,617,984,026)	09/07/25	(296,755)
CHF	15,140,000	EUR	(16,417,797)	09/07/25	(207,930)
EUR	9,515,458	AUD	(17,413,657)	09/07/25	(202,793)
NOK	270,079,104	EUR	(22,740,000)	16/10/25	(149,768)
USD	13,255,712	IDR	(216,845,434,163)	09/07/25	(85,966)
ZAR	802,198,350	EUR	(38,486,278)	09/07/25	(70,649)
JPY	6,370,458,487	USD	(44,217,266)	09/07/25	(68,138)
EUR	16,250,000	CHF	(15,193,149)	09/07/25	(16,772)
EUR	21,013,934	AUD	(37,840,736)	16/10/25	(10,776)
KRW	4,799,452,301	USD	(3,556,994)	09/07/25	(8,170)
THB	278,469,686	USD	(8,578,209)	09/07/25	(6,697)
EUR	12,125,206	NOK	(144,145,661)	09/07/25	(4,169)
NOK	143,285	EUR	(12,286)	09/07/25	(229)
Total Unrealised Depreciation					(17,136,490)

Hedge Share Class Forward Foreign Exchange Contracts

Currency Bought	Amount Currency Bought	Currency Sold	Amount Currency Sold	Share Class	Maturity Date	Unrealised Appreciation/ (Depreciation) EUR
EUR	7,432,084	JPY	(1,255,619,382)	S - JPY	28/07/25	17,110
EUR	825,254	USD	(959,696)	I - USD	28/07/25	9,227
CHF	4,439,967	EUR	(4,752,179)	I - CHF	28/07/25	7,654
CHF	1,156,699	EUR	(1,238,036)	S - CHF	28/07/25	1,994
CHF	1,050,723	EUR	(1,124,609)	B - CHF	28/07/25	1,811
EUR	150,191	USD	(174,659)	Q - USD (QKDiv)	28/07/25	1,679
EUR	100,428	USD	(116,788)	S - USD	28/07/25	1,123
EUR	97,723	USD	(113,644)	C - USD	28/07/25	1,093
EUR	61,041	USD	(70,985)	I - USD (AIDiv)	28/07/25	682
EUR	56,239	USD	(65,401)	M - USD	28/07/25	629
EUR	49,259	USD	(57,284)	B - USD	28/07/25	551
EUR	84,795	GBP	(72,432)	C - GBP	28/07/25	387
EUR	29,615	USD	(34,440)	R - USD	28/07/25	331
EUR	12,576	USD	(14,624)	Q - USD	28/07/25	141
CHF	65,456	EUR	(70,059)	S - CHF (AIDiv)	28/07/25	113
EUR	6,224	USD	(7,238)	C - USD (AIDiv)	28/07/25	70
CHF	32,482	EUR	(34,766)	Q - CHF	28/07/25	55
EUR	10,644	GBP	(9,092)	S - GBP (AIDiv)	28/07/25	48
EUR	4,070	USD	(4,733)	X - USD	28/07/25	45
EUR	6,745	GBP	(5,761)	D - GBP (QIDiv)	28/07/25	31
EUR	4,438	NOK	(52,480)	I - NOK	28/07/25	27
EUR	2,378	GBP	(2,032)	B - GBP	28/07/25	11
EUR	1,169	GBP	(999)	X - GBP	28/07/25	5
EUR	208	GBP	(177)	Q - GBP (AIDiv)	28/07/25	1
Total Unrealised Appreciation						44,818
JPY	38,440,296,665	EUR	(227,652,433)	S - JPY	28/07/25	(645,914)
USD	53,144,734	EUR	(45,758,116)	I - USD	28/07/25	(569,283)
USD	9,714,398	EUR	(8,363,817)	Q - USD (QKDiv)	28/07/25	(103,688)
USD	6,471,995	EUR	(5,572,444)	S - USD	28/07/25	(69,323)
USD	6,294,137	EUR	(5,419,309)	C - USD	28/07/25	(67,421)

Hedge Share Class Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Currency Bought	Amount Currency Bought	Currency Sold	Amount Currency Sold	Share Class	Maturity Date	Unrealised Appreciation/ (Depreciation) EUR
USD	3,930,936	EUR	(3,384,573)	I - USD (AIDiv)	28/07/25	(42,108)
USD	3,331,147	EUR	(2,868,146)	M - USD	28/07/25	(35,680)
USD	3,171,882	EUR	(2,731,021)	B - USD	28/07/25	(33,978)
GBP	4,726,042	EUR	(5,534,635)	C - GBP	28/07/25	(27,140)
USD	1,878,423	EUR	(1,617,342)	R - USD	28/07/25	(20,123)
USD	810,040	EUR	(697,452)	Q - USD	28/07/25	(8,677)
USD	400,850	EUR	(345,136)	C - USD (AIDiv)	28/07/25	(4,294)
GBP	581,855	EUR	(681,407)	S - GBP (AIDiv)	28/07/25	(3,341)
USD	262,324	EUR	(225,863)	X - USD	28/07/25	(2,809)
GBP	375,818	EUR	(440,118)	D - GBP (QIDiv)	28/07/25	(2,158)
NOK	2,367,449	EUR	(200,707)	I - NOK	28/07/25	(1,752)
GBP	132,521	EUR	(155,195)	B - GBP	28/07/25	(762)
GBP	65,222	EUR	(76,381)	X - GBP	28/07/25	(374)
GBP	11,581	EUR	(13,562)	Q - GBP (AIDiv)	28/07/25	(66)
Total Unrealised Depreciation						(1,638,891)

Futures Contracts

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund

Number of Contracts	Description	Maturity	Currency	Commitment EUR	Unrealised Appreciation/ (Depreciation) EUR
(2,331)	Euro-Bund September Futures 25	08/09/25	EUR	234,298,134	1,766,878
1,575	US 2YR Note (CBT) September Futures 25	30/09/25	USD	272,876,113	1,057,199
(2,073)	Euro-Bobl September Futures 25	08/09/25	EUR	209,650,782	655,729
(152)	Euro-Buxl 30Y Bond September Futures 25	08/09/25	EUR	14,673,624	216,329
(163)	Euro-Schatz September Futures 25	08/09/25	EUR	16,254,523	25,175
6	US Long Bond (CBT) September Futures 25	19/09/25	USD	520,562	7,508
Total Unrealised Appreciation					3,728,818
(1,430)	US Ultra Bond (CBT) September Futures 25	19/09/25	USD	121,478,735	(6,850,398)
(283)	JPN 10Y Bond (Ose) September Futures 25	12/09/25	JPY	156,235,472	(1,068,197)
(298)	US 10YR Ultra September Futures 25	19/09/25	USD	26,255,244	(623,968)
(29)	Long Gilt September Futures 25	26/09/25	GBP	3,085,300	(88,868)
(28)	US 5YR Note (CBT) September Futures 25	30/09/25	USD	2,422,025	(27,973)
Total Unrealised Depreciation					(8,659,404)

Options

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund

Currency	Quantity	Description	Strike Price	Maturity	Commitment EUR	Cost EUR	Market Value EUR	Unrealised Appreciation/ (Depreciation) EUR
USD	89	P/O on CBOE S&P 500	5500.00	18/07/25	—	354,562	20,471	(334,091)
Total							20,471	(334,091)
Total Options purchased							20,471	(334,091)
Total Options sold							—	—

Swaptions

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund

Currency	Quantity	Description	Strike Price	Maturity	Commitment EUR	Cost EUR	Market Value EUR	Unrealised Appreciation/ (Depreciation) EUR
EUR	236,650,000	P/O on iTraxx Europe Crossover Index	350.00	20/08/25	—	1,158,165	525,756	(632,409)
EUR	(236,650,000)	P/O on iTraxx Europe Crossover Index	400.00	20/08/25	236,650,000	(591,625)	(284,082)	307,543
Total							241,674	(324,866)
Total Swaptions purchased							525,756	(632,409)
Total Swaptions sold							(284,082)	307,543

Interest Rate Swap Agreements

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund

Currency	Nominal ('000)	Maturity	Sub-Fund Receives	Fixed Rate %	Floating Rate Index	Unrealised Appreciation/ (Depreciation) EUR
USD	365,966	22/05/27	Fixed	3.77	USD-SOFR-OIS COMPOUND	1,417,185
USD	363,734	22/05/27	Fixed	3.74	USD-SOFR-OIS COMPOUND	1,267,185
USD	268,000	27/05/27	Fixed	3.74	USD-SOFR-OIS COMPOUND	943,905
USD	68,000	17/09/27	Fixed	3.55	USD-SOFR-OIS COMPOUND	210,630
JPY	1,600,000	12/05/35	Floating	1.09	JPY-TONA-OIS COMPOUND	99,111
JPY	160,004	11/04/55	Floating	1.87	JPY-TONA-OIS COMPOUND	70,768
JPY	160,004	11/04/55	Floating	1.88	JPY-TONA-OIS COMPOUND	68,619
JPY	37,001,483	16/05/27	Floating	0.71	JPY-TONA-OIS COMPOUND	16,967
GBP	21,680	24/03/55	Floating	4.45	GBP-SONIA-OIS COMPOUND	12,542
JPY	7,285,071	15/05/27	Floating	0.71	JPY-TONA-OIS COMPOUND	3,271
Total Unrealised Appreciation						4,110,183
JPY	49,224,900	14/03/27	Floating	0.83	JPY-TONA-OIS COMPOUND	(648,852)
USD	23,100	13/02/45	Floating	4.16	USD-SOFR-OIS COMPOUND	(514,629)
EUR	56,080	15/02/34	Floating	2.49	EUR-EURIBOR	122,878
JPY	8,861,238	22/05/27	Floating	0.72	JPY-TONA-OIS COMPOUND	(6,481)
JPY	7,293,669	22/05/27	Floating	0.72	JPY-TONA-OIS COMPOUND	(5,739)
Total Unrealised Depreciation						(1,052,823)

Credit Default Swap Agreements

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund

Protection Position	Security Description	Rate %	Maturity	Currency	Nominal	Unrealised Appreciation/ (Depreciation) EUR
FRANCE						
Buy	Valeo SE	1.00	20/06/30	EUR	5,500,000	367,950
Buy	WPP Finance SA	1.00	20/06/30	EUR	9,700,000	39,864
						407,814
MEXICO						
Buy	Mexico Government International Bond	1.00	20/06/30	USD	9,266,000	25,199
Buy	Mexico Government International Bond	1.00	20/06/30	USD	8,159,000	22,188
Buy	Mexico Government International Bond	1.00	20/06/30	USD	6,527,000	17,750
Buy	Mexico Government International Bond	1.00	20/06/30	USD	5,778,000	15,713
						80,850
Total Unrealised Appreciation						488,664
GERMANY						
Buy	BASF SE	1.00	20/06/30	EUR	10,200,000	(278,903)
Buy	Bertelsmann SE & Co KGaA	1.00	20/06/30	EUR	9,700,000	(345,552)
Buy	Hochtief AG	5.00	20/06/30	EUR	10,200,000	(2,061,600)
						(2,686,055)
LUXEMBOURG						
Buy	ArcelorMittal SA	5.00	20/06/30	EUR	8,500,000	(1,467,552)
Sell	SES SA	1.00	20/06/30	EUR	11,290,000	(535,878)
						(2,003,430)
UNITED KINGDOM						
Buy	ITV Plc	5.00	20/12/29	EUR	1,350,000	(239,895)
Buy	ITV Plc	5.00	20/12/29	EUR	1,880,000	(334,076)
Buy	ITV Plc	5.00	20/12/29	EUR	4,500,000	(799,650)
Buy	Rentokil Initial Plc	1.00	20/06/29	EUR	5,794,000	(89,787)
						(1,463,408)
UNITED STATES						
Buy	Avnet Inc	1.00	20/06/28	USD	7,276,000	(101,034)
Buy	Eastman Chemical Co	1.00	20/06/28	USD	17,710,000	(237,569)
						(338,603)
Total Unrealised Depreciation						(6,491,496)

Credit Default Index Swap Agreements

BlueBay Funds - BlueBay Investment Grade Absolute Return Bond Fund

Protection Position	Index Description	Rate %	Maturity	Currency	Nominal	Unrealised Appreciation/ (Depreciation) EUR
UNITED STATES						
Buy	CDX North America High Yield Index	5.00	20/06/30	USD	13,220,000	(846,650)
Buy	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/06/30	EUR	66,000	(6,146)
Buy	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/06/30	EUR	15,824,000	(1,473,591)
Buy	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/06/30	EUR	23,736,000	(2,210,386)
Buy	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/06/30	EUR	24,730,000	(2,302,951)
Buy	iTraxx Europe Crossover Index	5.00	20/06/30	EUR	101,603,000	(9,461,655)
Buy	iTraxx Europe Index	1.00	20/06/30	EUR	27,722,000	(591,115)
Buy	iTraxx Europe Index	1.00	20/06/30	EUR	30,440,000	(649,070)
Buy	iTraxx Europe Index	1.00	20/06/30	EUR	47,738,000	(1,017,915)
						(18,559,479)
Total Unrealised Depreciation						(18,559,479)

組入投資信託証券の内容

■FOFs用 ピクテ マルチストラテジー リンクファンド(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
主な投資対象・投資地域	ゴールドマン・サックス・インターナショナルによって設立された海外籍特別目的会社の発行する円建債券
運用の基本方針等	この投資信託は、主として円建債券への投資を通じて、ピクテグループの運用会社が運用する外国投資信託証券「Pictet TR - Diversified Alpha」(世界の株式、債券、為替等の多様な資産に対して、様々な投資手法を組み合わせることにより、中長期における収益の獲得を目指して運用を行うルクセンブルク籍投資信託証券)の基準価額の値動きに概ね連動する投資成果を目指します。

●損益の状況

項 目	第 10 期 自 2024年10月11日 至 2025年10月10日
(A)配 当 等 収 益	157,526円
受 取 利 息	157,526
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	604,381,853
売 買 益	618,775,742
売 買 損	△14,393,889
(C)信 託 報 酬 等	△6,799,297
(D)当 期 損 益 金 (A+B+C)	597,740,082
(E)前 期 繰 越 損 益 金	62,501,089
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	593,409,157
(配 当 等 相 当 額)	(543,313,625)
(売 買 損 益 相 当 額)	(50,095,532)
(G) 計 (D+E+F)	1,253,650,328
(H)収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	1,253,650,328
追 加 信 託 差 損 益 金	593,409,157
(配 当 等 相 当 額)	(543,400,384)
(売 買 損 益 相 当 額)	(50,008,773)
分 配 準 備 積 立 金	660,241,171

●組入資産の明細

<親投資信託残高>

種 類	第 9 期 末	第 10 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ピクテ マルチストラテジー リンク マザーファンド	10,357,639	10,277,945	11,539,049

下記は、ピクテ マルチストラテジー リンク マザーファンド全体の内容です。
＜国内(邦貨建)公社債＞

第 10 期 末					
銘 柄 名	利 率 (%)	額 面 金 額 (千円)	評 価 額 (千円)	償 還 年 月 日	
普通社債券(含む投資法人債券)					
S I G N U M G E N E V A 1 0 % 1 2 / 1 5 / 2 5	0	26,281,000	30,084,649	2025/12/15	
合 計		26,281,000	30,084,649		

組入投資信託証券の内容

■MA Hedge Fund Strategies Limited

●ファンドの概要

運 用 会 社	O’ Connor Alternative Investments, LLC
主な投資対象・投資地域	主として世界各国(日本を含みます。)の企業の株式
運用の基本方針等	主として、公表された合併や買収案件等において、合併案件の公表買収価格と買収先企業または買収元企業の案件成立前の株価の差異を捉える等、収益を積み上げることを目指して運用を行います。

以下の「損益の状況」は「MA Hedge Fund Strategies Limited Audited financial statements Year ended December 30, 2025」の情報を基に、「投資明細表」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。

MA Hedge Fund Strategies Limited

● 損益の状況 (2025年12月30日までの会計期間)

Realized and unrealized gains (losses) on investments in securities, derivative contracts and foreign currency		
Net realized gain on investments in securities and foreign currency	\$	5,885,303
Net realized loss on derivative contracts and foreign currency		(6,385,618)
Net change in unrealized appreciation/depreciation on investments in securities and foreign currency		2,236,101
Net change in unrealized appreciation/depreciation on derivative contracts and foreign currency		84,558
Net gain on investments in securities, derivative contracts and foreign currency		1,820,344
Investment income		
Interest		2,074,023
Dividends (net of withholding tax of \$187,586)		1,216,220
Total investment income		3,290,243
Expenses		
Interest		1,130,815
Dividends		463,089
Management fees		602,741
Performance fees		458,465
Administration fees		59,316
Other		279,813
Total expenses		2,994,239
Net investment income		296,004
Net change in net assets resulting from operations	\$	2,116,348

●投資明細表(2025年12月30日現在)

証券種別	数量	銘柄コード	銘柄	通貨	簿価金額 (現地通貨)	簿価金額 (\$)	評価単価 (\$)	為替 レート	評価金額 (現地通貨)	評価金額 (\$)	評価損益 (\$)	為替評価損益 (\$)	評価損益計 (\$)
Bond													
CONVERTIBLE CORP													
	1,426,000	US30063PAB13	EXACT SCIENCES CORP 0.375% 03/15/27 CMT	USD	1,484,822.50	1,484,822.50	104.7700	1.0000	1,494,020.20	1,494,020.20	9,197.70	0.00	9,197.70
			Subtotal - CONVERTIBLE CORP			1,484,822.50			1,494,020.20	1,494,020.20	9,197.70	0.00	9,197.70
CORP													
	628,000	US36268NAA81	BOOST NEWCO BORROWER LLC 7.500% 01/15/31 SR:144A	USD	663,173.75	663,173.75	106.3307	1.0000	667,756.61	667,756.61	4,582.86	0.00	4,582.86
	245,417	US550241AB91	LUMEN TECHNOLOGIES INC 4.125% 04/15/29 SR:144A	USD	239,138.93	239,138.93	100.0000	1.0000	245,417.00	245,417.00	6,278.07	0.00	6,278.07
	137,950	US550241AC74	LUMEN TECHNOLOGIES INC 4.125% 04/15/30 SR:144A	USD	134,415.04	134,415.04	99.7500	1.0000	137,605.13	137,605.13	3,190.09	0.00	3,190.09
	466,997	US550241AK90	LUMEN TECHNOLOGIES INC 10.000% 10/15/32 SR:144A	USD	478,437.62	478,437.62	100.5000	1.0000	469,332.00	469,332.00	-9,105.62	0.00	-9,105.62
	1,097,000	US87901JAH86	TEGNA INC 5.000% 09/15/29	USD	1,098,212.50	1,098,212.50	99.3897	1.0000	1,090,304.99	1,090,304.99	-7,907.51	0.00	-7,907.51
			Subtotal - CORP			2,613,377.84			2,610,415.73	2,610,415.73	-2,962.11	0.00	-2,962.11
			Subtotal - Bond			4,098,200.34			4,104,435.93	4,104,435.93	6,235.59	0.00	6,235.59
Equity													
COMMON STOCK													
	161,400	11 HK	HANG SENG BANK LTD	HKD	24,516,710.55	3,149,508.57	153.6000	7.7809	24,791,040.00	3,186,140.41	35,256.79	1,375.05	36,631.84
	6,200	1949 JP	SUMITOMO DENSETSU CO LTD	JPY	60,224,514.86	385,799.76	9,680.0000	156.4100	60,016,000.00	383,709.50	-1,333.13	-757.13	-2,090.26
	-345	3391 JP	TSURUHA HOLDINGS INC	JPY	-828,968.57	-5,545.31	2,878.0000	156.4100	-992,910.00	-6,348.12	-1,048.15	245.34	-802.81
	22,700	5352 JP	KROSAKI HARIMA CORP	JPY	93,798,343.45	622,789.95	4,160.0000	156.4100	94,432,000.00	603,746.59	4,051.23	-23,094.59	-19,043.36
	4,800	6135 JP	MAKINO MILLING MACHINE CO	JPY	55,642,316.62	381,010.00	11,040.0000	156.4100	52,992,000.00	338,801.83	-16,944.67	-25,263.50	-42,208.17
	60,100	6201 JP	TOYOTA INDUSTRIES CORP	JPY	998,217,077.56	6,723,182.05	17,800.0000	156.4100	1,069,780,000.00	6,839,588.24	457,534.23	-341,128.04	116,406.19
	17,700	6406 JP	FUJITEC CO LTD	JPY	100,265,062.79	642,115.79	5,657.0000	156.4100	100,128,900.00	640,169.42	-870.49	-1,075.88	-1,946.37
	13,900	7817 JP	PARAMOUNT BED HOLDINGS CO LT	JPY	48,837,062.03	312,437.22	3,505.0000	156.4100	48,719,500.00	311,485.84	-751.63	-199.75	-951.38
	57,500	9719 JP	SCSK CORP	JPY	325,494,443.67	2,087,443.35	5,659.0000	156.4100	325,392,500.00	2,080,381.68	-587.83	-6,473.84	-7,061.67
	-10,523	9998819D US 1/2/2026 12:00:00 AM	PINNACLE FINANCIAL PARTNERS	USD	-914,542.21	-914,542.21	98.0000	1.0000	-1,031,254.00	-1,031,254.00	-116,711.79	0.00	-116,711.79
	474,550	AABA_ESCROW	AABA_ESCROW	USD	932,736.42	932,736.42	1.3300	1.0000	631,151.50	631,151.50	-301,584.92	0.00	-301,584.92
	779	AACB US	ARTIUS II ACQUISITION INC-A	USD	7,790.00	7,790.00	10.3000	1.0000	8,023.70	8,023.70	233.70	0.00	233.70
	1,217	AAM US	AA MISSION ACQUISITION COR-A	USD	12,729.82	12,729.82	10.6500	1.0000	12,961.05	12,961.05	231.23	0.00	231.23
	1,206	ACEL US	ACCEL ENTERTAINMENT INC	USD	12,795.66	12,795.66	11.4900	1.0000	13,856.94	13,856.94	1,061.28	0.00	1,061.28
	-16,802	AED BB	AEDIFICA	EUR	-1,094,230.44	-1,273,488.64	67.4500	1.1748	-1,133,294.90	-1,331,394.89	-45,892.96	-12,013.29	-57,906.25
	244	AEXA US	AMERICAN EXCEPTIONALISM-CL A	USD	2,440.00	2,440.00	11.3200	1.0000	2,762.08	2,762.08	322.08	0.00	322.08
	87,326	AL US	AIR LEASE CORP	USD	5,562,226.32	5,562,226.32	64.2600	1.0000	5,611,568.76	5,611,568.76	49,342.44	0.00	49,342.44
	488	ALCY US	ALCHEMY INVESTMENTS ACQUISIT	USD	4,880.00	4,880.00	12.0845	1.0000	5,897.24	5,897.24	1,017.24	0.00	1,017.24
	487	ALDF US	ALDEL FINANCIAL II INC	USD	4,870.00	4,870.00	10.4900	1.0000	5,108.63	5,108.63	238.63	0.00	238.63
	730	ALF US	CENTURION ACQUISITION CORP	USD	7,679.60	7,679.60	10.6500	1.0000	7,774.50	7,774.50	94.90	0.00	94.90
	1,868	ANSC US	AGRICULTURE & NATURAL SOLUTI	USD	18,893.84	18,893.84	11.1900	1.0000	20,902.92	20,902.92	2,009.08	0.00	2,009.08
	487	APXT US	APEX TREASURY CORP-CL A	USD	4,870.00	4,870.00	9.8850	1.0000	4,814.00	4,814.00	-56.00	0.00	-56.00
	-94,907	ATCOA SS	ATLAS COPCO AB-A SHS	SEK	-14,814,732.70	-1,476,831.44	166.0500	9.1954	-15,759,307.35	-1,713,825.10	-102,722.51	-134,271.15	-236,993.66
	108,403	ATCOB SS	ATLAS COPCO AB-B SHS	SEK	15,010,155.80	1,496,969.98	149.0000	9.1954	16,152,047.00	1,756,535.55	124,180.69	135,384.88	259,565.57
	973	ATII US	ARCHIMEDES TECH SPAC PARTNER	USD	9,730.00	9,730.00	10.3700	1.0000	10,090.01	10,090.01	360.01	0.00	360.01
	852	AXIN US	AXIOM INTELLIGENCE-CL A	USD	8,520.00	8,520.00	10.0500	1.0000	8,562.60	8,562.60	42.60	0.00	42.60
	974	BACC US	BLUE ACQUISITION CORP-CL A	USD	9,740.00	9,740.00	10.2200	1.0000	9,954.28	9,954.28	214.28	0.00	214.28
	974	BCAR US	D. BORAL ARC ACQUISIT - CL A	USD	9,662.08	9,662.08	10.0400	1.0000	9,778.96	9,778.96	116.88	0.00	116.88
	243	BCSS US	BAIN CAPITAL GSS INV- A	USD	2,430.00	2,430.00	10.0800	1.0000	2,449.44	2,449.44	19.44	0.00	19.44

証券種別	数量	銘柄コード	銘柄	通貨	簿価金額 (現地通貨)	簿価金額 (\$)	評価単価 (\$)	為替 レート	評価金額 (現地通貨)	評価金額 (\$)	評価損益 (\$)	為替評価損益 (\$)	評価損益計 (\$)
		487 BDCI US	BTC DEVELOPMENT CORP-CL A	USD	4,870.00	4,870.00	10.0200	1.0000	4,879.74	4,879.74	9.74	0.00	9.74
		1,067 BEAG US	BOLD EAGLE ACQUISITION CORP-A	USD	10,874.54	10,874.54	10.6000	1.0000	11,310.20	11,310.20	435.66	0.00	435.66
		46,162 BHF US	BRIGHTHOUSE FINANCIAL INC	USD	3,031,815.36	3,031,815.36	64.8000	1.0000	2,991,297.60	2,991,297.60	-40,517.76	0.00	-40,517.76
		1,217 BLUW US	BLUE WATER ACQUISITION C-A	USD	12,170.00	12,170.00	10.3100	1.0000	12,547.27	12,547.27	377.27	0.00	377.27
		1,948 BLZR US	TRAILBLAZER ACQUISITION-CL A	USD	19,480.00	19,480.00	10.0400	1.0000	19,557.92	19,557.92	77.92	0.00	77.92
		83,801 CADE US	CADENCE BANK	USD	3,151,930.32	3,151,930.32	43.1400	1.0000	3,615,175.14	3,615,175.14	463,244.82	0.00	463,244.82
		487 CAEP US	CANTOR EQUITY PARTNERS III-A	USD	4,870.00	4,870.00	10.2000	1.0000	4,967.40	4,967.40	97.40	0.00	97.40
		974 CCII US	COHEN CIRCLE ACQUISIT II - A	USD	9,740.00	9,740.00	10.2600	1.0000	9,993.24	9,993.24	253.24	0.00	253.24
		970 CCIX US	CHURCHILL CAPITAL CORP IX	USD	9,700.00	9,700.00	10.6300	1.0000	10,311.10	10,311.10	611.10	0.00	611.10
		-44,536 CCL US	CARNIVAL CORP	USD	-1,085,017.54	-1,085,017.54	30.8200	1.0000	-1,372,599.52	-1,372,599.52	-287,581.98	0.00	-287,581.98
		9,062 CDTX US	CIDARA THERAPEUTICS INC	USD	1,971,995.45	1,971,995.45	220.8000	1.0000	2,000,889.60	2,000,889.60	28,894.15	0.00	28,894.15
		860 CEPF US	CANTOR EQUITY PARTNERS-CL A	USD	8,500.00	8,500.00	10.2900	1.0000	8,746.50	8,746.50	246.50	0.00	246.50
		2,192 CEPV US	CANTOR EQUITY PARTNERS-CL A	USD	21,920.00	21,920.00	10.2700	1.0000	22,511.84	22,511.84	591.84	0.00	591.84
		114,078 CFLT US	CONFLUENT INC-CLASS A	USD	3,413,538.20	3,413,538.20	30.1300	1.0000	3,437,170.14	3,437,170.14	23,631.94	0.00	23,631.94
		1,218 CGCT US	CARTESIAN GROWTH CORP I-CL A	USD	12,180.00	12,180.00	10.2700	1.0000	12,508.86	12,508.86	328.86	0.00	328.86
		609 CHEC US	CHENGHE ACQUISITION II-CL A	USD	6,090.00	6,090.00	9.9700	1.0000	6,071.73	6,071.73	-18.27	0.00	-18.27
		-14,616 CHTR US	CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	USD	-4,847,967.03	-4,847,967.03	209.6000	1.0000	-3,063,513.60	-3,063,513.60	1,784,453.43	0.00	1,784,453.43
		95,152 CMA US	COMERICA INC	USD	7,601,518.89	7,601,518.89	87.4700	1.0000	8,322,945.44	8,322,945.44	721,426.55	0.00	721,426.55
		14,179 COFB BB	COFINIMMO	EUR	1,087,159.90	1,265,247.67	79.2000	1.1748	1,122,976.90	1,319,273.14	42,077.70	11,947.77	54,025.47
		487 COPL US	COPLEY ACQUISITION CORP-A	USD	4,870.00	4,870.00	10.2700	1.0000	5,001.49	5,001.49	131.49	0.00	131.49
		974 CRAQ US	CAL REDWOOD ACQUISIT-CL A	USD	9,740.00	9,740.00	10.1400	1.0000	9,876.36	9,876.36	136.36	0.00	136.36
		24,442 CYBR US	CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	USD	10,988,390.90	10,988,390.90	451.3200	1.0000	11,031,163.44	11,031,163.44	42,772.54	0.00	42,772.54
		117,703 DAY US	DAYFORCE INC	USD	8,072,891.56	8,072,891.56	69.2200	1.0000	8,147,401.66	8,147,401.66	74,510.10	0.00	74,510.10
		2,435 DMII US	DRUGS MADE IN AMERICA ACQUIS	USD	24,350.00	24,350.00	9.9100	1.0000	24,130.85	24,130.85	-219.15	0.00	-219.15
		487 DRDB US	ROMAN DEBR ACQUISITION CORP	USD	4,957.66	4,957.66	10.4600	1.0000	5,094.02	5,094.02	136.36	0.00	136.36
		43,304 EA US	ELECTRONIC ARTS INC	USD	8,686,871.53	8,686,871.53	204.3500	1.0000	8,849,172.40	8,849,172.40	162,300.87	0.00	162,300.87
		2,434 EGHA US	EGH ACQUISITION CO-A	USD	24,370.43	24,370.43	10.1200	1.0000	24,632.08	24,632.08	261.65	0.00	261.65
		48,913 ELME US	ELME COMMUNITIES	USD	812,306.22	812,306.22	17.4000	1.0000	851,086.20	851,086.20	38,779.98	0.00	38,779.98
		40,729 ETNB_CVR US	ETNB_CVR US	USD	0.00	0.00	0.7000	1.0000	28,510.30	28,510.30	28,510.30	0.00	28,510.30
		730 EVAC US	EVQ VENTURES ACQUISITION C-A	USD	7,300.00	7,300.00	10.0300	1.0000	7,321.90	7,321.90	21.90	0.00	21.90
		1,029 EVCO US	EVEREST CONSOLIDATOR ACQUISIT	USD	10,290.00	10,290.00	12.1400	1.0000	12,492.06	12,492.06	2,202.06	0.00	2,202.06
		730 EVOX US	EVOLUTION GLOBAL ACQUIS-CL A	USD	7,300.00	7,300.00	9.8800	1.0000	7,212.40	7,212.40	-87.60	0.00	-87.60
		51,116 EXAS US	EXACT SCIENCES CORP	USD	5,182,544.73	5,182,544.73	101.9000	1.0000	5,208,720.40	5,208,720.40	26,175.67	0.00	26,175.67
		730 FCRS US	FUTURECREST ACQUISITION-CL A	USD	7,300.00	7,300.00	10.1000	1.0000	7,373.00	7,373.00	73.00	0.00	73.00
		487 FIGX US	FIGX CAPITAL ACQUISITION C-A	USD	4,870.00	4,870.00	10.0600	1.0000	4,899.22	4,899.22	29.22	0.00	29.22
		-177,574 FITB US	FIFTH THIRD BANCORP	USD	-7,702,707.54	-7,702,707.54	47.5300	1.0000	-8,440,092.22	-8,440,092.22	-737,384.68	0.00	-737,384.68
		1,177 FLYQ US	SPIRIT AVIATION HOLDINGS INC	USD	0.00	0.00	0.2300	1.0000	270.71	270.71	270.71	0.00	270.71
		28,730 FOLD US	AMICUS THERAPEUTICS INC	USD	406,385.86	406,385.86	14.2500	1.0000	409,402.50	409,402.50	3,016.64	0.00	3,016.64
		1,177 FTW US	EVQ VENTURES ACQUISITION C-A	USD	11,770.00	11,770.00	10.4800	1.0000	12,334.96	12,334.96	564.96	0.00	564.96
		198,292 FYBR US	FRONTIER COMMUNICATIONS PARE	USD	7,247,291.67	7,247,291.67	38.0600	1.0000	7,546,993.52	7,546,993.52	299,701.85	0.00	299,701.85
		32,762 GLIBA_ESCROW	GLIBA_ESCROW	USD	0.00	0.00	0.1375	1.0000	4,504.78	4,504.78	4,504.78	0.00	4,504.78
		1,217 GPAT US	GP-ACT III ACQUISITION-A	USD	12,742.02	12,742.02	10.6900	1.0000	13,009.73	13,009.73	267.71	0.00	267.71
		974 GSHR US	GESHER ACQUISITION CORP II-A	USD	9,856.88	9,856.88	10.2500	1.0000	9,983.50	9,983.50	126.62	0.00	126.62
		2,314 GTEN US	GORES HOLDINGS X INC-CL A	USD	23,174.02	23,174.02	10.2500	1.0000	23,718.50	23,718.50	544.48	0.00	544.48
		52,973 GTLS US	CHART INDUSTRIES INC	USD	10,615,372.49	10,615,372.49	206.3700	1.0000	10,932,038.01	10,932,038.01	316,665.52	0.00	316,665.52
		9 HBAN SW	HELVETIA BALOISE HOLDING AG	CHF	0.00	0.00	209.2000	1.2631	1,882.80	2,378.17	2,378.17	0.00	2,378.17
		-207,399 HBAN US	HUNTINGTON BANCSHARES INC	USD	-3,194,523.83	-3,194,523.83	17.4700	1.0000	-3,623,260.53	-3,623,260.53	-428,736.70	0.00	-428,736.70
		5,878 HEIA NA	HEINEKEN NV	EUR	469,458.21	522,435.94	69.6400	1.1748	499,343.92	480,897.25	-70,622.28	29,083.59	-41,538.69
		-5,990 HEIO NA	HEINEKEN HOLDING NV	EUR	-408,683.49	-455,169.11	62.4500	1.1748	-374,075.50	-439,463.90	-40,657.47	-24,952.26	-15,705.21
		6,873 HI US	HILLENBRAND INC	USD	214,575.06	214,575.06	31.7300	1.0000	218,080.29	218,080.29	3,505.23	0.00	3,505.23
		74,840 HOLX US	HOLOGIC INC	USD	5,550,683.31	5,550,683.31	74.5400	1.0000	5,578,573.60	5,578,573.60	27,890.29	0.00	27,890.29
		1,217 HVMC US	HIGHVIEW MERGER CORP-CL A	USD	12,170.00	12,170.00	10.0300	1.0000	12,206.51	12,206.51	36.51	0.00	36.51
		488 HYAC US	HAYMAKER ACQUISITION CORP 4	USD	4,880.00	4,880.00	11.3900	1.0000	5,558.32	5,558.32	678.32	0.00	678.32

証券種別	数量	銘柄コード	銘柄	通貨	簿価金額 (現地通貨)	簿価金額 (\$)	評価単価 (\$)	為替 レート	評価金額 (現地通貨)	評価金額 (\$)	評価損益 (\$)	為替評価損益 (\$)	評価損益計 (\$)
	365	INAC US	INDIGO ACQUISITION CORP	USD	3,650.00	3,650.00	10.0500	1.0000	3,668.25	3,668.25	18.25	0.00	18.25
	50,615	INDUA SS	INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	SEK	17,433,632.82	1,745,810.01	415.4000	9.1954	21,025,471.00	2,286,520.55	390,612.50	150,098.04	540,710.54
	-50,614	INDUC SS	INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	SEK	-17,376,615.09	-1,740,272.76	415.0000	9.1954	-21,004,810.00	-2,284,273.63	-394,566.30	-149,434.57	-544,000.87
	487	IPXC US	INFLECTION POINT ACQUISITI-A	USD	4,972.27	4,972.27	10.1400	1.0000	4,938.18	4,938.18	-34.09	0.00	-34.09
	1,218	IPOD US	DUNE ACQUISITION CORP II	USD	12,180.00	12,180.00	10.2200	1.0000	12,447.96	12,447.96	267.96	0.00	267.96
	487	JACS US	JACKSON ACQUISITION CO-CL A	USD	4,957.66	4,957.66	10.4300	1.0000	5,079.41	5,079.41	121.75	0.00	121.75
	3,409	JENA US	JENA ACQUISITION CORP II - A	USD	34,090.00	34,090.00	10.1700	1.0000	34,669.53	34,669.53	579.53	0.00	579.53
	1,217	KOYN US	CSLM DIGITAL ASSET ACQU - A	USD	12,170.00	12,170.00	9.9400	1.0000	12,096.98	12,096.98	-73.02	0.00	-73.02
	609	LATA US	GALATA ACQU CORP II - CL A	USD	6,090.00	6,090.00	9.9600	1.0000	6,065.64	6,065.64	-24.36	0.00	-24.36
	61,952	LBRDK US	LIBERTY BROADBAND-C	USD	4,754,551.13	4,754,551.13	48.8200	1.0000	3,024,496.64	3,024,496.64	-1,730,054.49	0.00	-1,730,054.49
	487	LEGT US	LEGATO MERGER CORP III	USD	4,870.00	4,870.00	10.8550	1.0000	5,286.39	5,286.39	416.39	0.00	416.39
	1,582	LOKV US	LIVE OAK ACQUISITION CORP-A	USD	15,820.00	15,820.00	10.3200	1.0000	16,326.24	16,326.24	506.24	0.00	506.24
	1,217	MBVI US	M3-BRIGADE ACQUISITION-CL A	USD	12,170.00	12,170.00	10.0100	1.0000	12,182.17	12,182.17	12.17	0.00	12.17
	487	MKLY US	MCKINLEY ACQUISITION CO-CL A	USD	4,870.00	4,870.00	9.9800	1.0000	4,860.26	4,860.26	-9.74	0.00	-9.74
	730	MLAC US	MOUNTAIN LAKE ACQUISITION-A	USD	7,300.00	7,300.00	10.4000	1.0000	7,592.00	7,592.00	292.00	0.00	292.00
	1,580	NHIC US	NEWHOLD INVESTMENT CORP II-A	USD	15,800.00	15,800.00	10.3650	1.0000	16,376.70	16,376.70	576.70	0.00	576.70
	1,218	NPAC US	NEW PROVIDENCE ACQUISITION-A	USD	12,180.00	12,180.00	10.2748	1.0000	12,514.70	12,514.70	334.70	0.00	334.70
	39,156	NSC US	NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	11,074,123.08	11,074,123.08	290.1100	1.0000	11,359,547.16	11,359,547.16	285,424.08	0.00	285,424.08
	1,461	OACC US	OKATREE ACQUISITION CORP I-A	USD	5,994.97	5,994.97	10.6299	1.0000	15,530.28	15,530.28	9,535.31	0.00	9,535.31
	1,217	OBA US	OXLEY BRIDGE ACQUISITIO-CL A	USD	12,170.00	12,170.00	10.0200	1.0000	12,194.34	12,194.34	24.34	0.00	24.34
	487	ONCH US	1RT ACQUISITION CORP-A	USD	4,870.00	4,870.00	10.1950	1.0000	4,964.97	4,964.97	94.97	0.00	94.97
	852	OTGA US	OTG ACQUISITION CORP I-CL A	USD	8,520.00	8,520.00	10.0000	1.0000	8,520.00	8,520.00	0.00	0.00	0.00
	487	OYSE US	OYSTER ENTERPRISES II ACQ-A	USD	4,870.00	4,870.00	10.1100	1.0000	4,923.57	4,923.57	53.57	0.00	53.57
	1,217	PACH US	PIONEER ACQUISITION I-CL A	USD	12,170.00	12,170.00	10.0600	1.0000	12,243.02	12,243.02	73.02	0.00	73.02
	730	PAIT US	PYROPHYTE ACQUISITION CORP-A	USD	7,300.00	7,300.00	10.0700	1.0000	7,351.10	7,351.10	51.10	0.00	51.10
	-53,795	PANW US	PALO ALTO NETWORKS INC	USD	-10,169,456.34	-10,169,456.34	186.8500	1.0000	-10,051,595.75	-10,051,595.75	117,860.59	0.00	117,860.59
	487	PELL US	PELICAN ACQUISITION CORP	USD	4,870.00	4,870.00	10.1400	1.0000	4,938.18	4,938.18	68.18	0.00	68.18
	9,962	PLYM US	PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	USD	218,199.55	218,199.55	21.8900	1.0000	218,068.18	218,068.18	-131.37	0.00	-131.37
	730	POLE US	ANDRETTI ACQUISITION CORP -A	USD	730.00	730.00	10.5250	1.0000	7,683.25	7,683.25	6,953.25	0.00	6,953.25
	15,334	QRVO US	QORVO INC	USD	1,308,519.13	1,308,519.13	85.8100	1.0000	1,315,810.54	1,315,810.54	7,291.41	0.00	7,291.41
	437	RAAQ US	REAL ASSET ACQUISITI-CLASS A	USD	4,370.00	4,370.00	10.2200	1.0000	4,466.14	4,466.14	96.14	0.00	96.14
	487	RAC US	RITHM ACQUISITION CORP-A	USD	4,967.40	4,967.40	10.3600	1.0000	5,045.32	5,045.32	77.92	0.00	77.92
	106,780	RNA US	AVDITY BIOSCIENCES INC	USD	7,568,945.03	7,568,945.03	72.1500	1.0000	7,704,177.00	7,704,177.00	135,231.97	0.00	135,231.97
	1,096	RNGT US	RANGE CAPITAL ACQUISIT CL A	USD	10,960.00	10,960.00	9.9800	1.0000	10,938.08	10,938.08	-21.92	0.00	-21.92
	233	SBXD US	SILVERBOX CORP IV-A	USD	233.00	233.00	10.5700	1.0000	2,462.81	2,462.81	2,229.81	0.00	2,229.81
	34,358	SEE US	SEALED AIR CORP	USD	1,419,134.90	1,419,134.90	41.5300	1.0000	1,426,887.74	1,426,887.74	7,752.84	0.00	7,752.84
	115,612	SKX_ESCROW	SKX_ESCROW	USD	0.00	0.00	0.1300	1.0000	15,029.56	15,029.56	15,029.56	0.00	15,029.56
	20,087	SNV US, 1/2/2026 12:00:00 AM	SYNOVUS FINANCIAL CORP	USD	914,827.27	914,827.27	51.3300	1.0000	1,031,065.71	1,031,065.71	116,238.44	0.00	116,238.44
	1,217	SOCA US	SOLARIUS CAPITAL ACQUIS-CL A	USD	12,170.00	12,170.00	10.0600	1.0000	12,243.02	12,243.02	73.02	0.00	73.02
	731	SOUL US	SOULPOWER ACQUISITION CO-A	USD	7,310.00	7,310.00	10.1500	1.0000	7,419.65	7,419.65	109.65	0.00	109.65
	584	SPEG US	SILVER PEGASUS ACQUISITION-A	USD	5,840.00	5,840.00	10.0700	1.0000	5,880.88	5,880.88	40.88	0.00	40.88
	325	SPKL US	SPARK I ACQUISITION CORP	USD	3,250.00	3,250.00	11.4700	1.0000	3,727.75	3,727.75	477.75	0.00	477.75
	78,190	SSABA SS	SSAB AB-A SHARES	SEK	4,947,989.57	492,328.48	70.4800	9.1954	5,510,831.20	599,303.05	61,209.01	45,855.56	107,064.57
	-78,398	SSABB SS	SSAB AB - B SHARES	SEK	-4,885,509.82	-485,826.76	69.6600	9.1954	-5,461,204.68	-593,906.15	-62,606.87	-45,472.52	-108,079.39
	1,461	SVAC US	SPRING VALLEY ACQUISITION-A	USD	14,610.00	14,610.00	10.1500	1.0000	14,829.15	14,829.15	219.15	0.00	219.15
	1,217	SVCC US	STELLAR V CAPITAL CORP-CL A	USD	12,170.00	12,170.00	10.3800	1.0000	12,632.46	12,632.46	462.46	0.00	462.46
	-14,723	SWKS US	SKYWORKS SOLUTIONS INC	USD	-989,328.75	-989,328.75	64.4600	1.0000	-949,044.58	-949,044.58	40,284.17	0.00	40,284.17
	487	SZZL US	SIZZLE ACQUISITION CORP-CL A	USD	4,870.00	4,870.00	10.1600	1.0000	4,947.92	4,947.92	77.92	0.00	77.92
	487	TACO US	BERTO ACQUISITION CORP	USD	5,045.32	5,045.32	10.1300	1.0000	4,933.31	4,933.31	-112.01	0.00	-112.01
	487	TDWD US	TAILWIND 2.0 ACQUISITIO-CL A	USD	4,870.00	4,870.00	9.8600	1.0000	4,801.82	4,801.82	-68.18	0.00	-68.18
	-1,769,304	TIT IM	TELECOM ITALIA SPA	EUR	-761,676.56	-891,100.39	0.5138	1.1748	-909,068.40	-1,067,973.56	-173,155.94	-3,717.23	-176,873.17
	1,768,462	TITR IM	TELECOM ITALIA-RSP	EUR	856,308.58	1,001,853.88	0.6230	1.1748	1,101,751.84	1,294,338.06	288,346.75	4,137.43	292,484.18
	1,217	TLNC US	TALON CAPITAL CORP-CL A	USD	12,170.00	12,170.00	10.1100	1.0000	12,303.87	12,303.87	133.87	0.00	133.87

証券種別	数量	銘柄コード	銘柄	通貨	簿価金額 (現地通貨)	簿価金額 (\$)	評価単価 (\$)	為替 レート	評価金額 (現地通貨)	評価金額 (\$)	評価損益 (\$)	為替評価損益 (\$)	評価損益計 (\$)
	1,218	TVAI US	THAYER VENTURES ACQUIS CL A	USD	12,180.00	12,180.00	10.1200	1.0000	12,326.16	12,326.16	146.16	0.00	146.16
	-39,156	UNP US	UNION PACIFIC CORP	USD	-8,760,635.85	-8,760,635.85	233.0600	1.0000	-9,125,697.36	-9,125,697.36	-365,061.51	0.00	-365,061.51
	730	VACI US	VIKING ACQUISITION CORP - A	USD	7,300.00	7,300.00	10.0700	1.0000	7,351.10	7,351.10	51.10	0.00	51.10
	58,630	WBD US	WARNER BROS DISCOVERY INC	USD	1,581,086.13	1,581,086.13	28.9400	1.0000	1,696,732.20	1,696,732.20	115,666.07	0.00	115,666.07
	487	WENN US	WEN ACQUISITION CORP-A	USD	4,870.00	4,870.00	10.1000	1.0000	4,918.70	4,918.70	48.70	0.00	48.70
	731	XRPN US	ARMADA ACQUISITION -CLASS A	USD	7,310.00	7,310.00	10.2200	1.0000	7,470.82	7,470.82	160.82	0.00	160.82
	730	YCY US	AA MISSION ACQUISITION-A	USD	7,300.00	7,300.00	9.9620	1.0000	7,272.26	7,272.26	-27.74	0.00	-27.74
			Subtotal - COMMON STOCK			89,890,666.83			91,046,588.48	91,046,588.48	1,545,647.74	-389,726.09	1,155,921.65

CONTINGENT RIGHT

10,910	ABMD US_Dummy CVR_35 USD Cash	ABMD US_Dummy CVR_35 USD Cash	USD	0.00	0.00	1.9000	1.0000	20,729.00	20,729.00	20,729.00	0.00	0.00	20,729.00
31,990	BMV-R_CVR	BRISTOL-MYERS SQUIBB-CVR	USD	76,232.78	76,232.78	0.9375	1.0000	29,990.66	29,990.66	-46,242.12	0.00	0.00	-46,242.12
59,797	IGYB_CVR	IGYB_CVR	EUR	0.00	0.00	0.7800	1.1748	46,641.66	54,794.62	54,794.62	0.00	0.00	54,794.62
		Subtotal - CONTINGENT RIGHT			76,232.78				105,514.28	29,281.50	0.00	0.00	29,281.50

EQUITY

57,486	AKRO_CVR	AKRO_CVR	USD	0.00	0.00	0.7500	1.0000	43,114.50	43,114.50	43,114.50	0.00	0.00	43,114.50
48,899	BPMC_CVR	BPMC_CVR	USD	0.00	0.00	0.6250	1.0000	30,561.88	30,561.88	30,561.88	0.00	0.00	30,561.88
17,350	CRGX_CVR	CRGX_CVR	USD	0.00	0.00	0.0925	1.0000	1,604.88	1,604.88	1,604.88	0.00	0.00	1,604.88
47,154	HLVX_CVR	HLVX_CVR	USD	0.00	0.00	0.2125	1.0000	10,020.23	10,020.23	10,020.23	0.00	0.00	10,020.23
11,453	ITOS_CVR	ITOS_CVR	USD	0.00	0.00	0.0800	1.0000	916.24	916.24	916.24	0.00	0.00	916.24
8,559	MTSR_CVR	MTSR_CVR	USD	0.00	0.00	6.0000	1.0000	51,354.00	51,354.00	51,354.00	0.00	0.00	51,354.00
33,551	RGLS_CVR	RGLS_CVR	USD	0.00	0.00	1.9000	1.0000	63,746.90	63,746.90	63,746.90	0.00	0.00	63,746.90
25,950	SAGE_CVR	SAGE_CVR	USD	0.00	0.00	0.7375	1.0000	19,138.13	19,138.13	19,138.13	0.00	0.00	19,138.13
13,766	VERY_CVR	VERY_CVR	USD	0.00	0.00	0.8000	1.0000	11,012.80	11,012.80	11,012.80	0.00	0.00	11,012.80
17,309	VIGL_CVR	VIGL_CVR	USD	0.00	0.00	0.1625	1.0000	2,812.71	2,812.71	2,812.71	0.00	0.00	2,812.71
621,770	WBA_CVR	WBA_CVR	USD	0.00	0.00	0.8250	1.0000	512,960.25	512,960.25	512,960.25	0.00	0.00	512,960.25
		Subtotal - EQUITY			0.00				747,242.52	747,242.52	0.00	0.00	747,242.52

ETF

-570	IGV US	ISHARES EXPANDED TECH-SOFTWA	USD	-62,084.99	-62,084.99	106.9900	1.0000	-60,984.30	-60,984.30	1,100.69	0.00	0.00	1,100.69
-222	SMH US	VANECK SEMICONDUCTOR ETF	USD	-75,822.91	-75,822.91	363.3100	1.0000	-80,654.82	-80,654.82	-4,831.91	0.00	0.00	-4,831.91
		Subtotal - ETF			-137,907.90				-141,639.12	-3,731.22	0.00	0.00	-3,731.22

PRIVATE EQUITY

53	LION144	LION144	USD	0.00	0.00	0.0000	1.0000	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	LNZA144	LNZA144	USD	0.00	0.00	0.0000	1.0000	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
		Subtotal - PRIVATE EQUITY			0.00				0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

UNIT

974	ADACU US	AMERICAN DRIVE ACQUISITION C	USD	9,740.00	9,740.00	9.9800	1.0000	9,720.52	9,720.52	-19.48	0.00	0.00	-19.48
1,217	AEAQU US	ACTIVATE ENERGY ACQUISITION	USD	12,170.00	12,170.00	10.0100	1.0000	12,182.17	12,182.17	12.17	0.00	0.00	12.17
1,461	ALUB/U US	ALUSSA ENERGY ACQUISITION CO	USD	14,610.00	14,610.00	10.1500	1.0000	14,829.15	14,829.15	219.15	0.00	0.00	219.15
1,583	BEBE/U US	TGE VALUE CREATIVE SOLUTIONS	USD	15,830.00	15,830.00	9.9400	1.0000	15,735.02	15,735.02	-94.98	0.00	0.00	-94.98
487	BIXIU US	BITCOIN INFRASTRUCTURE ACQUI	USD	4,870.00	4,870.00	9.9700	1.0000	4,855.39	4,855.39	-14.61	0.00	0.00	-14.61
487	BLRKU US	BLUEROCK ACQUISITION CORP	USD	4,870.00	4,870.00	10.0100	1.0000	4,874.87	4,874.87	4.87	0.00	0.00	4.87
1,461	CCXIU US	CHURCHILL CAPITAL CORP XI	USD	14,610.00	14,610.00	10.2500	1.0000	14,975.25	14,975.25	365.25	0.00	0.00	365.25
487	CRANU US	CRANE HARBOR ACQUISITION COR	USD	4,870.00	4,870.00	10.0600	1.0000	4,899.22	4,899.22	29.22	0.00	0.00	29.22

証券種別	数量	銘柄コード	銘柄	通貨	簿価金額 (現地通貨)	簿価金額 (\$)	評価単価 (\$)	為替 レート	評価金額 (現地通貨)	評価金額 (\$)	評価損益 (\$)	為替評価損益 (\$)	評価損益計 (\$)
	487	DNMXU US	DYNAMIX CORP III	USD	4,870.00	4,870.00	10.0700	1.0000	4,904.09	4,904.09	34.09	0.00	34.09
	1,217	DSACU US	DAEDALUS SPECIAL ACQUISITION	USD	12,170.00	12,170.00	10.0600	1.0000	12,243.02	12,243.02	73.02	0.00	73.02
	365	GPACU US	GENERAL PURPOSE ACQUISITION	USD	3,650.00	3,650.00	10.0100	1.0000	3,653.65	3,653.65	3.65	0.00	3.65
	487	HCACU US	HALL CHADWICK ACQUISITION CO	USD	4,870.00	4,870.00	10.0500	1.0000	4,894.35	4,894.35	24.35	0.00	24.35
	487	HCAU US	HCM III ACQUISITION CORP	USD	4,891.90	4,891.90	10.2500	1.0000	4,991.75	4,991.75	99.85	0.00	99.85
	487	IGACU US	INVEST GREEN ACQUISITION COR	USD	4,870.00	4,870.00	10.0400	1.0000	4,889.48	4,889.48	19.48	0.00	19.48
	487	IRHOU US	IRON HORSE ACQUISITION II CO	USD	4,870.00	4,870.00	9.9500	1.0000	4,845.65	4,845.65	-24.35	0.00	-24.35
	487	ITHAU US	ITHAX ACQUISITION CORP III	USD	4,870.00	4,870.00	9.9800	1.0000	4,860.26	4,860.26	-9.74	0.00	-9.74
	609	KBONU US	KARBON CAPITAL PARTNERS CORP	USD	6,090.00	6,090.00	10.0600	1.0000	6,126.54	6,126.54	36.54	0.00	36.54
	487	LAFAU US	LAFAYETTE ACQUISITION CORP	USD	4,870.00	4,870.00	10.0200	1.0000	4,879.74	4,879.74	9.74	0.00	9.74
	852	LFACU US	LEAPFROG ACQUISITION CORP	USD	8,520.00	8,520.00	9.9900	1.0000	8,511.48	8,511.48	-8.52	0.00	-8.52
	974	LPCVU US	LAUNCHPAD CADENZA ACQUISITIO	USD	9,740.00	9,740.00	10.0000	1.0000	9,740.00	9,740.00	0.00	0.00	0.00
	974	LWACU US	LIGHTWAVE ACQUISITION CORP	USD	9,740.00	9,740.00	10.1900	1.0000	9,925.06	9,925.06	185.06	0.00	185.06
	1,217	MESHU US	MESHFLOW ACQUISITION CORP	USD	12,170.00	12,170.00	10.0100	1.0000	12,182.17	12,182.17	12.17	0.00	12.17
	730	SAC/U US	SAFEGUARD ACQUISITION CORP	USD	7,300.00	7,300.00	10.0500	1.0000	7,336.50	7,336.50	36.50	0.00	36.50
	3,409	SBXE/U US	SILVERBOX CORP V	USD	34,090.00	34,090.00	10.0600	1.0000	34,294.54	34,294.54	204.54	0.00	204.54
	487	SCPQU US	SOCIAL COMMERCE PARTNERS COR	USD	4,870.00	4,870.00	10.0100	1.0000	4,874.87	4,874.87	4.87	0.00	4.87
	487	SVAQU US	SILICON VALLEY ACQUISITION C	USD	4,870.00	4,870.00	9.9500	1.0000	4,845.65	4,845.65	-24.35	0.00	-24.35
	487	TWLVU US	TWELVE SEAS INVESTMENT CO II	USD	4,870.00	4,870.00	9.9900	1.0000	4,865.13	4,865.13	-4.87	0.00	-4.87
	1,704	VHCPU US	VINE HILL CAPITAL INVESTMENT	USD	17,040.00	17,040.00	10.0200	1.0000	17,074.08	17,074.08	34.08	0.00	34.08
			Subtotal - UNIT			250,801.90				252,009.60	1,207.70	0.00	1,207.70
			Subtotal - Equity			90,079,793.61				92,009,715.76	2,319,648.24	-389,726.09	1,929,922.15

Forward
FX FORWARD

290,000 JPY. FWD	JPY per USD @ 155.5660 : 01/30/2026	JPY	290,000.00	1,864.16	1.0000	155.9800	290,000.00	1,859.21	0.00	-4.95	-4.95
153,496,745 JPY. FWD	JPY per USD @ 155.8465 : 01/30/2026	JPY	153,496,745.00	984,922.32	1.0000	155.9800	153,496,745.00	984,079.66	0.00	-842.66	-842.66
20,885,075,244 JPY. FWD	JPY per USD @ 155.8465 : 01/30/2026	JPY	20,885,075,244.00	134,010,508.58	1.0000	155.9800	20,885,075,244.00	133,895,853.60	0.00	-114,654.98	-114,654.98
-20,000,000 JPY. FWD	USD per JPY @ 0.0064 : 01/30/2026	JPY	-20,000,000.00	-128,331.36	1.0000	155.9800	-20,000,000.00	-128,221.57	0.00	109.79	109.79
-1,864 USD. FWD	JPY per USD @ 155.5660 : 01/30/2026	USD	-1,864.16	-1,864.16	1.0000	1.0000	-1,864.16	-1,864.16	0.00	0.00	0.00
-984,922 USD. FWD	JPY per USD @ 155.8465 : 01/30/2026	USD	-984,922.32	-984,922.32	1.0000	1.0000	-984,922.32	-984,922.32	0.00	0.00	0.00
-134,010,509 USD. FWD	JPY per USD @ 155.8465 : 01/30/2026	USD	-134,010,508.58	-134,010,508.58	1.0000	1.0000	-134,010,508.58	-134,010,508.58	0.00	0.00	0.00
128,331 USD. FWD	USD per JPY @ 0.0064 : 01/30/2026	USD	128,331.36	128,331.36	1.0000	1.0000	128,331.36	128,331.36	0.00	0.00	0.00
		Subtotal - FX FORWARD		0.00				-115,392.80	0.00	-115,392.80	-115,392.80
		Subtotal - Forward		0.00				-115,392.80	0.00	-115,392.80	-115,392.80

Medium
CASH AND EQUIVALENTS

-7,078 AUD	Australian Dollar - 74991 BARC INTL - OnHand	AUD	-7,078.48	-4,693.01	1.0000	0.6695	-7,078.48	-4,739.04	0.00	-46.03	-46.03
7,028 AUD	Australian Dollar - 74991 CITI INTL - OnHand	AUD	7,028.23	4,763.48	1.0000	0.6695	7,028.23	4,705.40	0.00	-58.08	-58.08
-819 AUD	Australian Dollar - 74991 MSCO CFD - OnHand	AUD	-819.19	-550.16	1.0000	0.6695	-819.19	-548.45	0.00	1.71	1.71
2 AUD	Australian Dollar - 74991-GSCO-DOMESTIC - OnHand	AUD	2.11	1.41	1.0000	0.6695	2.11	1.41	0.00	0.00	0.00
43 AUD	Australian Dollar - 74991-GSCO-INTL - OnHand	AUD	42.84	30.58	1.0000	0.6695	42.84	28.68	0.00	-1.90	-1.90
678,403 CAD	Canadian Dollar - 74991 BARC INTL - OnHand	CAD	678,403.06	495,670.98	1.0000	1.3697	678,403.06	495,293.17	0.00	9,622.19	9,622.19
-678,637 CAD	Canadian Dollar - 74991 CITI INTL - OnHand	CAD	-678,637.12	-491,160.98	1.0000	1.3697	-678,637.12	-495,464.06	0.00	-4,303.08	-4,303.08

証券種別	数量	銘柄コード	銘柄	通貨	簿価金額 (現地通貨)	簿価金額 (\$)	評価単価 (\$)	為替 レート	評価金額 (現地通貨)	評価金額 (\$)	評価損益 (\$)	為替評価損益 (\$)	評価損益計 (\$)
	26	CAD	Canadian Dollar - 74991-GSCO-DOMESTIC - OnHand	CAD	26.15	18.66	1.0000	1.3697	26.15	19.09	0.00	0.43	0.43
	712	CAD	Canadian Dollar - 74991-GSCO-INTL - OnHand	CAD	712.15	516.16	1.0000	1.3697	712.15	519.93	0.00	3.77	3.77
	-744	CAD	Canadian Dollar - 74991-MSCO-DOMESTIC - OnHand	CAD	-743.67	-591.41	1.0000	1.3697	-743.67	-542.94	0.00	48.47	48.47
	2,312	CHF	Swiss Franc - 74991-BARC INTL - OnHand	CHF	2,312.07	2,903.88	1.0000	1.2631	2,312.07	2,920.39	0.00	16.51	16.51
	-521	CHF	Swiss Franc - 74991-CITI INTL - OnHand	CHF	-520.84	-651.29	1.0000	1.2631	-520.84	-657.88	0.00	-6.59	-6.59
	-117,251	DKK	Danish krone - 74991-BARC INTL - OnHand	DKK	-117,251.44	-17,108.74	1.0000	6.3563	-117,251.44	-18,446.49	0.00	-1,337.75	-1,337.75
	117,253	DKK	Danish krone - 74991-CITI INTL - OnHand	DKK	117,252.66	17,466.47	1.0000	6.3563	117,252.66	18,446.68	0.00	980.21	980.21
	-34,899	EUR	Euro - 74991-BARC INTL - OnHand	EUR	-34,898.88	-41,016.65	1.0000	1.1748	-34,898.88	-40,999.20	0.00	17.45	17.45
	54	EUR	Euro - 74991-CITI CFD - OnHand	EUR	53.72	62.93	1.0000	1.1748	53.72	63.11	0.00	0.18	0.18
	-80,646	EUR	Euro - 74991-CITI INTL - OnHand	EUR	-80,645.73	-94,867.78	1.0000	1.1748	-80,645.73	-94,742.60	0.00	125.18	125.18
	-10,370	EUR	Euro - 74991-JPHQ CFD - OnHand	EUR	-10,369.67	-12,231.03	1.0000	1.1748	-10,369.67	-12,182.29	0.00	48.74	48.74
	923	EUR	Euro - 74991-JPHQ INTL - OnHand	EUR	922.80	1,003.72	1.0000	1.1748	922.80	1,084.11	0.00	80.39	80.39
	13,287	EUR	Euro - 74991-MSCO CFD - OnHand	EUR	13,287.36	15,577.86	1.0000	1.1748	13,287.36	15,609.99	0.00	32.13	32.13
	-1,783	EUR	Euro - 74991-GSCO-DOMESTIC - OnHand	EUR	-1,783.08	-1,962.02	1.0000	1.1748	-1,783.08	-2,094.76	0.00	-132.74	-132.74
	-9,567	EUR	Euro - 74991-GSCO-INTL - OnHand	EUR	-9,567.11	-10,687.85	1.0000	1.1748	-9,567.11	-11,239.44	0.00	-551.59	-551.59
	-134,407	GBP	Pound Sterling - 74991-BARC INTL - OnHand	GBP	-134,407.22	-180,131.06	1.0000	1.3468	-134,407.22	-181,019.64	0.00	-888.58	-888.58
	8,631	GBP	Pound Sterling - 74991-CITI CFD - OnHand	GBP	8,631.26	11,534.78	1.0000	1.3468	8,631.26	11,624.58	0.00	89.80	89.80
	146,503	GBP	Pound Sterling - 74991-CITI INTL - OnHand	GBP	146,503.47	197,469.88	1.0000	1.3468	146,503.47	197,310.87	0.00	-159.01	-159.01
	227	GBP	Pound Sterling - 74991-JPHQ INTL - OnHand	GBP	226.84	281.83	1.0000	1.3468	226.84	305.51	0.00	23.68	23.68
	14,053	GBP	Pound Sterling - 74991-MSCO CFD - OnHand	GBP	14,052.80	18,986.94	1.0000	1.3468	14,052.80	18,926.31	0.00	-60.63	-60.63
	-3,061	GBP	Pound Sterling - 74991-GSCO-DOMESTIC - OnHand	GBP	-3,061.30	-3,966.41	1.0000	1.3468	-3,061.30	-4,122.96	0.00	-156.55	-156.55
	-8,654	GBP	Pound Sterling - 74991-GSCO-INTL - OnHand	GBP	-8,653.92	-11,279.10	1.0000	1.3468	-8,653.92	-11,655.10	0.00	-376.00	-376.00
	-276,554	HKD	Hong Kong Dollar - 74991-BARC INTL - OnHand	HKD	-276,554.20	-35,397.06	1.0000	7.7809	-276,554.20	-35,542.70	0.00	-145.64	-145.64
	-24,533,185	HKD	Hong Kong Dollar - 74991-CITI INTL - OnHand	HKD	-24,533,184.64	-3,151,965.92	1.0000	7.7809	-24,533,184.64	-3,153,000.89	0.00	-1,034.97	-1,034.97
	-66,696	HKD	Hong Kong Dollar - 74991-GSCO-DOMESTIC - OnHand	HKD	-66,695.86	-8,564.89	1.0000	7.7809	-66,695.86	-8,571.74	0.00	-6.85	-6.85
	311,082	HKD	Hong Kong Dollar - 74991-GSCO-INTL - OnHand	HKD	311,082.18	39,964.82	1.0000	7.7809	311,082.18	39,980.23	0.00	15.41	15.41
	-110,784,470	JPY	Japanese yen - 74991-BARC INTL - OnHand	JPY	-110,784,470.00	-732,106.70	1.0000	156.4100	-110,784,470.00	-708,295.31	0.00	23,811.39	23,811.39
	-35	JPY	Japanese yen - 74991-CITI INTL - OnHand	JPY	-34.88	-0.23	1.0000	156.4100	-34.88	-0.22	0.00	0.01	0.01
	18,046,585	JPY	Japanese yen - 74991-JPHQ INTL - OnHand	JPY	18,046,585.20	120,439.03	1.0000	156.4100	18,046,585.20	115,380.00	0.00	-5,059.03	-5,059.03
	87,089,333	JPY	Japanese yen - 74991-CAYF-FX - OnHand	JPY	87,089,333.00	556,811.50	1.0000	156.4100	87,089,333.00	556,801.57	0.00	-9.93	-9.93
	-11,917,001	JPY	Japanese yen - 74991-GSCO-DOMESTIC - OnHand	JPY	-11,917,001.15	-79,754.67	1.0000	156.4100	-11,917,001.15	-76,190.79	0.00	3,563.88	3,563.88
	-1,361,679,692	JPY	Japanese yen - 74991-GSCO-INTL - OnHand	JPY	-1,361,679,692.36	-8,930,267.84	1.0000	156.4100	-1,361,679,692.36	-8,705,835.26	0.00	224,432.58	224,432.58
	760,910	NOK	Norwegian Krone - 74991-BARC INTL - OnHand	NOK	760,909.88	76,524.36	1.0000	10.0461	760,909.88	75,741.82	0.00	-782.54	-782.54
	1,783	NOK	Norwegian Krone - 74991-CITI CFD - OnHand	NOK	1,782.51	176.52	1.0000	10.0461	1,782.51	177.43	0.00	0.91	0.91
	-335,777	NOK	Norwegian Krone - 74991-CITI INTL - OnHand	NOK	-335,777.38	-33,099.24	1.0000	10.0461	-335,777.38	-33,423.65	0.00	-324.41	-324.41
	133	NZD	New Zealand Dollar - 74991-BARC INTL - OnHand	NZD	133.02	81.15	1.0000	0.5792	133.02	77.05	0.00	-4.10	-4.10
	-134	NZD	New Zealand Dollar - 74991-CITI INTL - OnHand	NZD	-133.53	-80.87	1.0000	0.5792	-133.53	-77.34	0.00	3.53	3.53
	-47	PLN	Polish zlot - 74991-BARC INTL - OnHand	PLN	-46.65	-11.24	1.0000	3.5941	-46.65	-12.98	0.00	-1.74	-1.74
	50	PLN	Polish zlot - 74991-CITI INTL - OnHand	PLN	50.10	11.94	1.0000	3.5941	50.10	13.94	0.00	2.00	2.00
	-3,088,636	SEK	Swedish Krona - 74991-BARC INTL - OnHand	SEK	-3,088,636.21	-300,198.48	1.0000	9.1954	-3,088,636.21	-335,889.27	0.00	-35,690.79	-35,690.79
	2,547,469	SEK	Swedish Krona - 74991-CITI INTL - OnHand	SEK	2,547,468.63	270,796.75	1.0000	9.1954	2,547,468.63	277,037.28	0.00	6,241.53	6,241.53

証券種別	数量	銘柄コード	銘柄	通貨	簿価金額 (現地通貨)	簿価金額 (\$)	評価単価 (\$)	為替 レート	評価金額 (現地通貨)	評価金額 (\$)	評価損益 (\$)	為替評価損益 (\$)	評価損益計 (\$)
	576	SGD	Singapore Dollar - 74991 BARC INTL - OnHand	SGD	576.25	430.92	1.0000	1.2846	576.25	448.58	0.00	17.66	17.66
	130	SGD	Singapore Dollar - 74991-GSCO-DOMESTIC - OnHand	SGD	130.24	100.82	1.0000	1.2846	130.24	101.39	0.00	0.57	0.57
	-707	SGD	Singapore Dollar - 74991-GSCO-INTL - OnHand	SGD	-707.08	-537.37	1.0000	1.2846	-707.08	-550.43	0.00	-13.06	-13.06
	1,865,719	USD	U.S. Dollars - 74991 BARC INTL - OnHand	USD	1,865,719.41	1,865,719.41	1.0000	1.0000	1,865,719.41	1,865,719.41	0.00	0.00	0.00
	10,811,586	USD	U.S. Dollars - 74991 CITI DOMESTIC - OnHand	USD	10,811,585.84	10,811,585.84	1.0000	1.0000	10,811,585.84	10,811,585.84	0.00	0.00	0.00
	6,790,732	USD	U.S. Dollars - 74991 CITI INTL - OnHand	USD	6,790,731.72	6,790,731.72	1.0000	1.0000	6,790,731.72	6,790,731.72	0.00	0.00	0.00
	282,789	USD	U.S. Dollars - 74991 GS OTC Collateral - OnHand	USD	282,788.51	282,788.51	1.0000	1.0000	282,788.51	282,788.51	0.00	0.00	0.00
	212	USD	U.S. Dollars - 74991 GSCO CF9 - OnHand	USD	211.92	211.92	1.0000	1.0000	211.92	211.92	0.00	0.00	0.00
	-5,198	USD	U.S. Dollars - 74991 JPHQ CF9 - OnHand	USD	-5,198.41	-5,198.41	1.0000	1.0000	-5,198.41	-5,198.41	0.00	0.00	0.00
	1,113,021	USD	U.S. Dollars - 74991 JPHQ DOMESTIC - OnHand	USD	1,113,021.03	1,113,021.03	1.0000	1.0000	1,113,021.03	1,113,021.03	0.00	0.00	0.00
	639,811	USD	U.S. Dollars - 74991 JPHQ INTL - OnHand	USD	639,811.00	639,811.00	1.0000	1.0000	639,811.00	639,811.00	0.00	0.00	0.00
	772,137	USD	U.S. Dollars - 74991 JPHQ OTC Collateral - OnHand	USD	772,137.39	772,137.39	1.0000	1.0000	772,137.39	772,137.39	0.00	0.00	0.00
	1,441,857	USD	U.S. Dollars - 74991 MSCO Collateral - OnHand	USD	1,441,856.50	1,441,856.50	1.0000	1.0000	1,441,856.50	1,441,856.50	0.00	0.00	0.00
	4,821,718	USD	U.S. Dollars - 74991-CAYM-FX - OnHand	USD	4,821,718.14	4,821,718.14	1.0000	1.0000	4,821,718.14	4,821,718.14	0.00	0.00	0.00
	5,580,936	USD	U.S. Dollars - 74991-GSCO- DOMESTIC - OnHand	USD	5,580,935.64	5,580,935.64	1.0000	1.0000	5,580,935.64	5,580,935.64	0.00	0.00	0.00
	416,272	USD	U.S. Dollars - 74991-GSCO-INTL - OnHand	USD	416,271.60	416,271.60	1.0000	1.0000	416,271.60	416,271.60	0.00	0.00	0.00
	17,540,179	USD	U.S. Dollars - 74991-MSCO- DOMESTIC - OnHand	USD	17,540,179.28	17,540,179.28	1.0000	1.0000	17,540,179.28	17,540,179.28	0.00	0.00	0.00
	-605,557	ZAR	South African rand - 74991 BARC INTL - OnHand	ZAR	-605,556.87	-34,688.30	1.0000	16.5929	-605,556.87	-36,494.94	0.00	-1,806.64	-1,806.64
	654,505	ZAR	South African rand - 74991 CITI INTL - OnHand	ZAR	654,504.51	37,498.66	1.0000	16.5929	654,504.51	39,444.85	0.00	1,946.19	1,946.19
	-26,876	ZAR	South African rand - 74991-GSCO-DOMESTIC - OnHand	ZAR	-26,875.77	-1,538.10	1.0000	16.5929	-26,875.77	-1,619.72	0.00	-81.62	-81.62
	-22,071	ZAR	South African rand - 74991-GSCO-INTL - OnHand	ZAR	-22,071.22	-1,518.73	1.0000	16.5929	-22,071.22	-1,330.16	0.00	188.57	188.57
			Subtotal - CASH AND EQUIVALENTS			39,750,267.47			39,968,542.69		0.00	218,275.22	218,275.22

Spot													
	-290,000	JPY	Japanese yen - 74991-CAYM- FX - SpotFxPayable	JPY	-290,000.00	-1,859.57	1.0000	156.4100	-290,000.00	-1,854.10	0.00	5.47	5.47
	1,860	USD	U.S. Dollars - 74991-CAYM- FX - SpotFxReceivable	USD	1,859.57	1,859.57	1.0000	1.0000	1,859.57	1,859.57	0.00	0.00	0.00
			Subtotal - Spot			0.00				5.47	0.00	5.47	5.47
			Subtotal - Medium			39,750,267.47			39,968,548.16		0.00	218,280.69	218,280.69

Option														
EQUITY WRT														
	994	2557708D	US	SPIRIT AVIATION HOLDINGS INC	USD	8,498.00	8,498.00	0.2300	1.0000	228.62	228.62	-8,269.38	0.00	-8,269.38
	812	ANSCW	US	AGRICULTURE & NATURAL SOLU-W	USD	0.00	0.00	0.3478	1.0000	282.41	282.41	282.41	0.00	282.41
	244	APXTW	US	APEX TECHNOLOGY ACQUI-C-CW24	USD	0.00	0.00	0.2900	1.0000	70.76	70.76	70.76	0.00	70.76
	307	ASBPW	US	ASPIRE BIOPHARMA HOLDIN-CW27	USD	0.00	0.00	0.0176	1.0000	5.40	5.40	5.40	0.00	5.40
	562	BCGWW	US	BINAH CAPITAL GROUP INC	USD	33.72	33.72	0.1401	1.0000	78.74	78.74	45.02	0.00	45.02
	161	BLUAW	US	BLUERIVER ACQUISIT A -CW26	USD	12.77	12.77	0.0001	1.0000	0.02	0.02	-12.75	0.00	-12.75
	649	BLZRW	US	TRAILBLAZER ACQUI CORP -30	USD	0.00	0.00	0.5800	1.0000	376.42	376.42	376.42	0.00	376.42
	498	BNAIW	US	BRAND ENGAGEMENT NETWO -CW27	USD	109.56	109.56	0.0403	1.0000	20.07	20.07	-89.49	0.00	-89.49
	340	BRLSW	US	OXUS ACQUISITION CORP -CW23	USD	0.00	0.00	0.0509	1.0000	17.31	17.31	17.31	0.00	17.31

証券種別	数量	銘柄コード	銘柄	通貨	簿価金額 (現地通貨)	簿価金額 (\$)	評価単価 (\$)	為替 レート	評価金額 (現地通貨)	評価金額 (\$)	評価損益 (\$)	為替評価損益 (\$)	評価損益計 (\$)			
		538	BSLKW	US	GOLDEN ARROW MERGER A -CW26	USD	62.35		62.35	0.0201	1.0000	10.81	10.81	-51.54	0.00	-51.54
		750	BURJW	US	TAILWIND ACQUISITION -CW27	USD	180.68		180.68	0.0388	1.0000	29.08	29.08	-151.60	0.00	-151.60
		156	CEROW	US	PHOENIX BIOTECH ACQ -CW26	USD	0.00		0.00	0.0091	1.0000	1.42	1.42	1.42	0.00	1.42
		305	CHECW	US	CHENGHE ACQUISITION III CO	USD	0.00		0.00	0.2000	1.0000	61.00	61.00	61.00	0.00	61.00
	1,500	CNXXW	US	CONX CORP-CLASS A -CW27	USD	145.80		145.80	0.0138	1.0000	20.70	20.70	-125.10	0.00	-125.10	
		243	COPL/WS	US	COPLEY ACQUISITION CORP -30	USD	0.00		0.00	0.2576	1.0000	62.60	62.60	62.60	0.00	62.60
		455	CSTWF	US	CONSTELLATION ACQ A -CW27	USD	40.95		40.95	0.2500	1.0000	113.75	113.75	72.80	0.00	72.80
		231	CTSWF	US	CACTUS ACQUISITION CORP-CW23	USD	30.03		30.03	0.0300	1.0000	6.93	6.93	-23.10	0.00	-23.10
		937	DAICW	US	CID HOLDCO INC -26	USD	0.00		0.00	0.0931	1.0000	87.23	87.23	87.23	0.00	87.23
		195	DPCSW	US	DP CAP ACQUISITION A -CW23	USD	36.08		36.08	0.0250	1.0000	4.88	4.88	-31.20	0.00	-31.20
		243	EVAC/WS	US	EQV VENTURES ACQUISITION COR	USD	0.00		0.00	0.3500	1.0000	85.05	85.05	85.05	0.00	85.05
		370	EVCOW	US	EVEREST CONSOLIDATOR ACQUISIT	USD	0.00		0.00	0.0111	1.0000	4.11	4.11	4.11	0.00	4.11
		365	EVOXW	US	EVOLUTION GLOBAL ACQUISITION	USD	0.00		0.00	0.4400	1.0000	160.60	160.60	160.60	0.00	160.60
		450	FASWF	US	STONEBRIDGE ACQUISITION-CW23	USD	20.25		20.25	0.0002	1.0000	0.09	0.09	-20.16	0.00	-20.16
		182	FCRS/WS	US	FUTURECREST ACQUISITION CORP	USD	0.00		0.00	0.7383	1.0000	134.37	134.37	134.37	0.00	134.37
		243	FIGXW	US	FIGX CAPITAL ACQUISITION COR	USD	0.00		0.00	0.2747	1.0000	66.75	66.75	66.75	0.00	66.75
		392	FTW/WS	US	EQV VENTURES ACQUISITION	USD	0.00		0.00	0.4900	1.0000	192.08	192.08	192.08	0.00	192.08
		223	FUSEW	US	CSLM HOLDINGS INC - 30	USD	0.00		0.00	0.0620	1.0000	13.83	13.83	13.83	0.00	13.83
		424	GETRW	US	INTERPRIVATE II ACQ -CW28	USD	0.00		0.00	0.0001	1.0000	0.04	0.04	0.04	0.00	0.04
		608	GTEXW	US	GORES HOLDINGS X INC-31	USD	0.00		0.00	0.9299	1.0000	565.38	565.38	565.38	0.00	565.38
		609	HVMCW	US	HIGHVIEW MERGER CORP - 30	USD	0.00		0.00	0.2999	1.0000	182.64	182.64	182.64	0.00	182.64
		191	INTEW	US	INTEGRAL ACQUISITION -CW28	USD	0.00		0.00	0.0150	1.0000	2.87	2.87	2.87	0.00	2.87
		722	IWAFW	US	INVESTCORP INDIA ACQUISIT -27	USD	0.00		0.00	0.0320	1.0000	23.10	23.10	23.10	0.00	23.10
		562	JWSWF	US	JAWS MUSTANG ACQ C -CW26	USD	0.00		0.00	0.0550	1.0000	30.91	30.91	30.91	0.00	30.91
		609	KOYNW	US	CSLM DIGITAL ASSET ACQUISITI	USD	0.00		0.00	0.3650	1.0000	222.29	222.29	222.29	0.00	222.29
		78	MAQCW	US	MAQUITA CAPITAL ACQ A -CW27	USD	0.00		0.00	0.0001	1.0000	0.01	0.01	0.01	0.00	0.01
		406	MBVIW	US	M3-BRIGADE ACQUISITION VI CO	USD	0.00		0.00	0.3700	1.0000	150.22	150.22	150.22	0.00	150.22
		442	MCAAW	US	MOUNTAIN & CO I ACQ -CW23	USD	0.00		0.00	0.0130	1.0000	5.75	5.75	5.75	0.00	5.75
		525	MLECW	US	MOOLEC SCIENCE SA	USD	131.30		131.30	0.0084	1.0000	4.41	4.41	-126.89	0.00	-126.89
		473	MSAIW	US	SPORTSMAP TECH ACQ -CW27	USD	0.00		0.00	0.0500	1.0000	23.65	23.65	23.65	0.00	23.65
		268	NVNIW	US	NVNI GROUP LTD-28	USD	56.28		56.28	0.0574	1.0000	15.38	15.38	-40.90	0.00	-40.90
		438	OACCW	US	OAKTREE ACQUISITION III -31	USD	0.00		0.00	0.7100	1.0000	310.98	310.98	310.98	0.00	310.98
		156	OPTXW	US	OMNILIT ACQUISITION CL A -23	USD	0.00		0.00	0.2876	1.0000	44.87	44.87	44.87	0.00	44.87
		609	PACHW	US	PIONEER ACQUISITION I CORP	USD	0.00		0.00	0.2600	1.0000	158.34	158.34	158.34	0.00	158.34
		919	PUCKW	US	GOAL ACQUISITIONS CORP-CW	USD	0.00		0.00	0.0001	1.0000	0.09	0.09	0.09	0.00	0.09
		600	QTIWW	US	GIGCAPITAL5 INC -CW28	USD	0.00		0.00	0.1200	1.0000	72.00	72.00	72.00	0.00	72.00
		122	RAAQW	US	REAL ASSET AQC Corp -30	USD	0.00		0.00	0.4301	1.0000	52.47	52.47	52.47	0.00	52.47
		578	REEWF	US	CARTESIAN GROWTH CORP II -28	USD	0.00		0.00	0.3500	1.0000	202.30	202.30	202.30	0.00	202.30
		735	RMCOW	US	AMERICAN ACQ -CL A -CW26	USD	137.89		137.89	0.1200	1.0000	88.20	88.20	-49.69	0.00	-49.69
		548	RNGTW	US	RANGE CAPITAL ACQUISITION CO	USD	0.00		0.00	0.3200	1.0000	175.36	175.36	175.36	0.00	175.36
		423	SCAGW	US	SCAGE FUTURE -30	USD	0.00		0.00	0.0648	1.0000	27.41	27.41	27.41	0.00	27.41
		600	SHAZW	US	TKB CRITICAL TECHNOLOG -CW23	USD	0.00		0.00	0.0500	1.0000	30.00	30.00	30.00	0.00	30.00
		609	SOCAW	US	SOLARIUS CAPITAL ACQUI -30	USD	0.00		0.00	0.2770	1.0000	168.70	168.70	168.70	0.00	168.70
		750	SPECW	US	PERCEPTION CAPITAL II -CW28	USD	0.00		0.00	0.0043	1.0000	3.23	3.23	3.23	0.00	3.23
		243	SVACW	US	SPRING VALLEY ACQ CO -30	USD	0.00		0.00	0.6500	1.0000	157.95	157.95	157.95	0.00	157.95
		156	SWSSW	US	SPRINGWATER SPECIAL SIT-CW26	USD	0.00		0.00	0.0001	1.0000	0.02	0.02	0.02	0.00	0.02
		350	TRONW	US	CORNER GROWTH ACQUISITI-CW23	USD	0.00		0.00	0.0475	1.0000	16.63	16.63	16.63	0.00	16.63
		606	TVGNW	US	SEMPER PARATUS ACQU -CW26	USD	0.00		0.00	0.0422	1.0000	25.57	25.57	25.57	0.00	25.57
		243	VACI/WS	US	VIKING ACQUISITION CORP I	USD	0.00		0.00	0.4200	1.0000	102.06	102.06	102.06	0.00	102.06
		243	WENNW	US	WEN ACQUISITION CORP-A -31	USD	0.00		0.00	0.3820	1.0000	92.83	92.83	92.83	0.00	92.83
		60	WINVW	US	WINVEST ACQUISITION -CW23	USD	0.00		0.00	0.0300	1.0000	1.80	1.80	1.80	0.00	1.80
		365	YCY/WS	US	AA MISSION ACQUISITION -31	USD	0.00		0.00	0.2199	1.0000	80.26	80.26	80.26	0.00	80.26
					Subtotal - EQUITY WRT				9,495.66			5,172.75	-4,322.91	0.00	-4,322.91	

証券種別	数量	銘柄コード	銘柄	通貨	簿価金額 (現地通貨)	簿価金額 (\$)	評価単価 (\$)	為替 レート	評価金額 (現地通貨)	評価金額 (\$)	評価損益 (\$)	為替評価損益 (\$)	評価損益計 (\$)	
RIGHT														
		974	BACCR US	BLUE ACQUISITION CORP-RTS	USD	0.00	0.00	0.3486	1.0000	339.54	339.54	339.54	0.00	339.54
	1,948	BEAGR US	BOLD EAGLE ACQUISITION CORP	USD	0.00	0.00	0.3200	1.0000	623.36	623.36	623.36	0.00	623.36	
	2,435	DMIIR US	DRUGS MADE IN AMERICA ACQ-RT	USD	0.00	0.00	0.1400	1.0000	340.90	340.90	340.90	0.00	340.90	
	5,030	GENVR US	GEN DIGITAL INC - CVR	USD	3,125.86	3,125.86	4.4500	1.0000	22,383.50	22,383.50	19,257.64	0.00	19,257.64	
	365	INACR US	INDIGO ACQUISITION CORP	USD	0.00	0.00	0.1590	1.0000	58.04	58.04	58.04	0.00	58.04	
	3,409	JENA-R US	JENA ACQUISITION CORP II-RTS	USD	0.00	0.00	0.1957	1.0000	666.97	666.97	666.97	0.00	666.97	
	487	MKLYR US	MCKINLEY ACQUISITION CORP	USD	0.00	0.00	0.1400	1.0000	68.18	68.18	68.18	0.00	68.18	
	231	SAFX_R	XCF GLOBAL INC_Right	USD	0.00	0.00	0.0000	1.0000	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
	487	TDWDR US	TAILWIND 2.0 ACQUISITION-RTS	USD	0.00	0.00	0.1800	1.0000	87.66	87.66	87.66	0.00	87.66	
			Subtotal - RIGHT			3,125.86				24,568.15	21,442.29	0.00	21,442.29	
			Subtotal - Option			12,621.52				29,740.90	17,119.38	0.00	17,119.38	
Swap														
EQUITY SWAP														
	-12,680	ESW_AKZA NA_USD	ESW_AKZO NOBEL NV	USD	0.00	0.00	69.7361	1.0000	-27,492.74	-28,803.20	-27,492.74	-1,310.46	-28,803.20	
	19,392	ESW_AXTA US	ESW_AXALTA COATING SYSTEMS LTD	USD	0.00	0.00	32.8100	1.0000	19,789.13	19,789.13	19,789.13	0.00	19,789.13	
	4,704	ESW_BIO3 GR	ESW_BIOTEST AG	EUR	0.00	0.00	31.6000	1.1748	15,052.80	17,684.03	17,684.03	0.00	17,684.03	
	2,572	ESW_BMG1624R1079	ESW_BROOKFIELD PROP PPD LP 6.250% 07/26/81	USD	0.00	0.00	15.5600	1.0000	-308.64	-308.64	-308.64	0.00	-308.64	
	-148,714	ESW_BPE IM	ESW_BPER BANCA	EUR	0.00	0.00	11.6000	1.1748	-17,845.68	-20,965.11	-20,965.11	0.00	-20,965.11	
	102,562	ESW_BP50 IM	ESW_BANCA POPOLARE DI SONDRIO SPA	EUR	0.00	0.00	16.6500	1.1748	21,538.02	25,302.86	25,302.86	0.00	25,302.86	
	44,422	ESW_CCL LN_USD	ESW_CARNIVAL PLC	USD	0.00	0.00	30.8552	1.0000	258,583.04	258,583.04	239,919.61	18,663.43	258,583.04	
	785	ESW_CDI FP	ESW_CHRISTIAN DIOR SE	EUR	0.00	0.00	595.0000	1.1748	4,710.00	5,533.31	5,533.31	0.00	5,533.31	
	-24,039	ESW_GRF SM_USD	ESW_GRIFOLS SA	USD	0.00	0.00	12.7113	1.0000	2,541.69	3,774.34	2,541.69	1,232.65	3,774.34	
	33,878	ESW_GRFS US	ESW_GRIFOLS SA	USD	0.00	0.00	9.2000	1.0000	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
	64,141	ESW_IVG IM	ESW_IVECO GROUP NV	EUR	0.00	0.00	18.7750	1.1748	11,735.68	13,787.08	13,787.08	0.00	13,787.08	
	59,179	ESW_JDEP NA	ESW_JDE PEET' S NV	EUR	0.00	0.00	31.9000	1.1748	22,488.02	26,418.92	26,418.92	0.00	26,418.92	
	66,151	ESW_JTC LN	ESW_JTC PLC	GBP	0.00	0.00	12.8600	1.3468	6,214.90	8,370.23	8,370.23	0.00	8,370.23	
	516,374	ESW_JUST LN	ESW_JUST GROUP PLC	GBP	0.00	0.00	2.1600	1.3468	-2,581.87	-3,477.26	-3,477.26	0.00	-3,477.26	
	34,500	ESW_MAND SP	ESW_MANDARIN ORIENTAL INTERNATIONAL LTD	USD	0.00	0.00	3.2900	1.0000	-345.00	-345.00	-345.00	0.00	-345.00	
	-748	ESW_MC FP	ESW_LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	0.00	0.00	639.3000	1.1748	-4,562.80	-5,360.37	-5,360.37	0.00	-5,360.37	
	660,790	ESW_NSR AU	ESW_NATIONAL STORAGE REIT	AUD	0.00	0.00	2.7300	0.6695	-39,647.40	-26,543.93	-26,543.93	0.00	-26,543.93	
	133,227	ESW_SHEL LN	ESW_SHELL PLC	GBP	0.00	0.00	27.3150	1.3468	-91,926.63	-123,806.79	-123,806.79	0.00	-123,806.79	
	-133,227	ESW_SHELL NA_GBP	ESW_SHELL PLC	GBP	0.00	0.00	27.3594	1.3468	96,306.71	129,705.88	129,705.88	0.00	129,705.88	
	-446,672	ESW_SPM IM_NOK	ESW_SAIPEM SPA	NOK	0.00	0.00	28.6202	10.0461	-293,640.97	-29,229.35	-29,229.35	0.00	-29,229.35	
	-3,097	ESW_SPY US	ESW_SPDR S&P 500 ETF TRUST	USD	0.00	0.00	687.0100	1.0000	-20,873.78	-20,873.78	-20,873.78	0.00	-20,873.78	
	66,821	ESW_SUBC NO	ESW_SUBSEA 7 SA	NOK	0.00	0.00	203.2000	10.0461	661,527.90	65,849.22	65,849.22	0.00	65,849.22	
	-6,838	ESW_SUN US	ESW_SUNOCO LP	USD	0.00	0.00	52.5200	1.0000	21,881.60	21,881.60	21,881.60	0.00	21,881.60	
	10,814	ESW_SUNC US	ESW_SUNOCO CORP LLC	USD	0.00	0.00	49.4200	1.0000	-29,630.36	-29,630.36	-29,630.36	0.00	-29,630.36	
	2,762	ESW_UNO1 GR	ESW_UNIPER SE	EUR	0.00	0.00	32.8000	1.1748	3,038.20	3,569.28	3,569.28	0.00	3,569.28	
			Subtotal - EQUITY SWAP			0.00				310,905.13	292,319.51	18,585.62	310,905.13	
			Subtotal - Swap			0.00				310,905.13	292,319.51	18,585.62	310,905.13	
			Report Totals:			133,940,882.94				136,307,953.08	2,635,322.72	-268,252.58	2,367,070.14	

組入投資信託証券の内容

■MANAGED FUND / Graham Quant Macro Fund Limited Class BR

●ファンドの概要

投 資 顧 問 会 社	Graham Capital Management, L.P.
主な投資対象・投資地域	世界各国の株式、債券、通貨、商品等の先物
運用の基本方針等	この投資信託は、世界各国の株式、債券、通貨、商品等の先物の市場の非効率性やトレンド等を収益機会として捕捉し、各先物の収益機会の度合、ボラティリティ、流動性及び他先物との相関に係る評価等を鑑みて、各先物のロング・ショート戦略等によりポートフォリオを構築することにより、投資信託財産の中長期的な成長を目指します。

以下の「損益の状況」は「MANAGED FUND / GRAHAM QUANT MACRO FUND LIMITED ANNUAL REPORT AND AUDITED FINANCIAL STATEMENTS For the period from 1 June 2024 to 30 May 2025」の情報を基に、「組入銘柄」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。

MANAGED FUND / Graham Quant Macro Fund Limited

●損益の状況 (2025年5月30日までの会計期間)

	30 May 2025	31 May 2024
Interest income	3,907,714.00	5,539,508.00
Net change in fair value on financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss	(5,410,712,300.00)	2,768,507,059.00
Total investment (loss)/income	(5,406,804,586.00)	2,774,046,567.00
Administrative and custodian fees	(145,682,423.00)	(119,766,838.00)
Management and performance fees	(165,520,205.00)	(378,568,021.00)
Dividend expenses	-	-
Interest expenses	-	-
Other expenses	(87,257,234.00)	(71,314,910.00)
Total expenses	(398,459,862.00)	(569,649,769.00)
Finance costs	(50,384,475.00)	(41,875,083.00)
(Loss)/profit before taxation	(5,855,648,923.00)	2,162,521,715.00
Taxation	-	-
(Decrease)/increase in net assets from operations attributable to holders of redeemable participating preference shares	(5,855,648,923.00)	2,162,521,715.00

Continuing operations: All items dealt with in arriving at the (decrease)/increase in net assets from operations attributable to holders of redeemable participating preference shares for the periods ended 30 May 2025 and 31 May 2024 relate to continuing operations.

●組入銘柄(2025年5月30日現在)

組入ロング上位10銘柄

	銘 柄 名	種 別	通 貨	組入比率
1	EURO BUND 0625	GOVERNMENT	EUR	22.5%
2	EURO BOBL 0625	GOVERNMENT	EUR	21.8%
3	CANADIAN DO 0625	FX	USD	14.1%
4	AUSTRALIAN 0625	FX	USD	12.8%
5	CHF CURRENC 0625	FX	USD	12.6%
6	EURO FX 0625	FX	USD	12.3%
7	LONG GILT 0925	GOVERNMENT	GBP	9.8%
8	BRITISH POU 0625	FX	GBP	9.5%
9	EURO SCHATZ 0625	GOVERNMENT	EUR	7.8%
10	10Y AUSTRAL 0625	GOVERNMENT	AUD	7.0%

組入ショート上位10銘柄

	銘 柄 名	種 別	通 貨	組入比率
1	CANADIAN DO 0625	FX	CAD	△14.6%
2	AUSTRALIAN 0625	FX	AUD	△12.9%
3	CHF CURRENC 0625	FX	CHF	△12.6%
4	EURO FX 0625	FX	EUR	△12.3%
5	BRITISH POU 0625	FX	USD	△9.4%
6	US 2 YR NOT 0925	GOVERNMENT	USD	△8.8%
7	US 5 YR NOTE FU 0925	GOVERNMENT	USD	△8.6%
8	3 MONTH SOF 0626	FUTURES	USD	△7.5%
9	BRENT CRUDE 0825	COMMODITY	USD	△3.2%
10	SOYBEAN FUT 0725	COMMODITY	USD	△2.9%

※組入比率は対純資産総額比です。(キャッシュを除いた上位10ポジションを記載しています。)

組入投資信託証券の内容

■JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund Class I(perf) (acc) - JPY(hedged)

●ファンドの概要

投 資 顧 問 会 社	JPMorgan Asset Management (UK) Limited
主な投資対象・投資地域	欧州に本拠を置く、または欧州にて主な経済活動を行う企業の株式等
運用の基本方針等	主として、直接またはデリバティブを活用して、欧州企業の株式の買建(ロングポジション)および売建(ショートポジション)を組み合わせることで、市場エクスポージャーを抑制しながら投資信託財産の中長期的な成長を目指します。

●損益の状況

現時点で入手し得る直近の決算報告書が存在しないため、掲載しておりません。

●投資明細表

現時点で入手し得る直近の決算報告書が存在しないため、掲載しておりません。

国内株式インデックス マザーファンド

運用報告書

第26期（決算日 2026年5月29日）

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

信託期間	信託期間は2000年5月30日から無期限です。
運用方針	わが国の株式を中心に投資を行い、TOPIX（東証株価指数）（配当込み）と連動する投資成果を目標として運用を行います。
主要運用対象	わが国の取引所に上場している株式を主要投資対象とします。
組入制限	株式への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資は、行いません。

当親投資信託はこのたび上記の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額は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期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		ベンチマーク		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 率 比	純 資 産 額
	円	騰 落 率	円	騰 落 率			
第22期(2022年5月30日)	18,985	2.3%	18,688	2.3%	98.3%	1.9%	497,213
第23期(2023年5月29日)	21,924	15.5%	21,591	15.5%	98.5%	1.5%	560,044
第24期(2024年5月29日)	28,463	29.8%	28,021	29.8%	98.2%	1.7%	664,653
第25期(2025年5月29日)	29,925	5.1%	29,469	5.2%	97.2%	2.7%	750,800
第26期(2026年5月29日)	43,103	44.0%	42,465	44.1%	98.1%	1.9%	1,003,292

(注) 株式先物比率は「買建比率－売建比率」です。

当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		ベンチマーク		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 率 比
	円	騰 落 率	円	騰 落 率		
(当 期 首) 2025年 5月29日	29,925	—	29,469	—	97.2%	2.7%
5月末	29,814	△0.4	29,377	△0.3	97.2%	2.7%
6月末	30,400	1.6	29,953	1.6	97.1%	2.6%
7月末	31,366	4.8	30,903	4.9	99.1%	0.6%
8月末	32,782	9.5	32,298	9.6	99.4%	0.7%
9月末	33,760	12.8	33,260	12.9	98.2%	1.7%
10月末	35,854	19.8	35,321	19.9	97.6%	2.4%
11月末	36,362	21.5	35,824	21.6	98.0%	2.0%
12月末	36,737	22.8	36,194	22.8	98.8%	1.1%
2026年 1月末	38,435	28.4	37,867	28.5	99.3%	0.7%
2月末	42,460	41.9	41,831	42.0	99.2%	0.7%
3月末	38,070	27.2	37,510	27.3	97.5%	2.1%
4月末	40,575	35.6	39,973	35.6	97.7%	2.1%
(当 期 末) 2026年 5月29日	43,103	44.0	42,465	44.1	98.1%	1.9%

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 株式先物比率は「買建比率－売建比率」です。

ベンチマークは、TOPIX（東証株価指数）（配当込み）です。

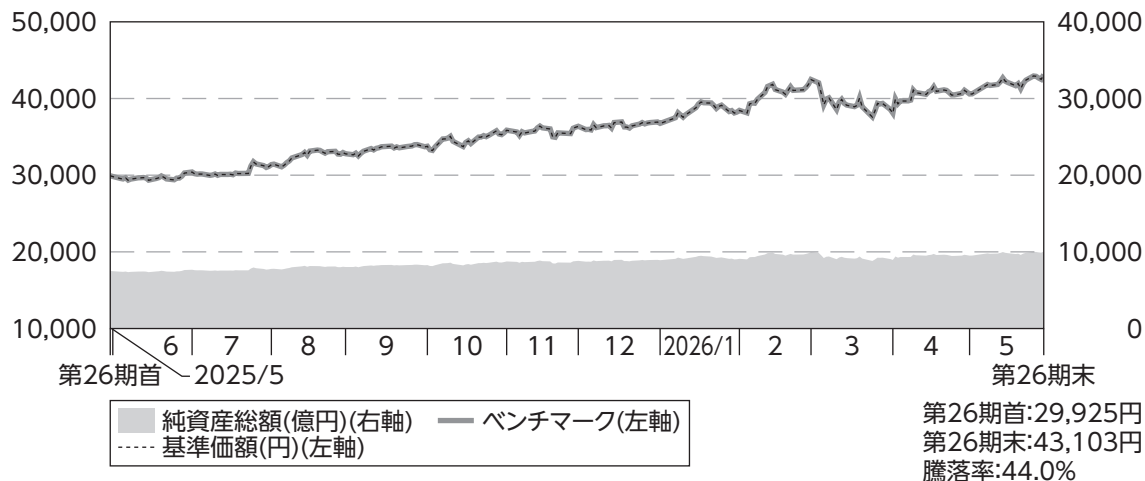
TOPIX（東証株価指数）とは、株式会社 J P X 総研が算出、公表する指数で、日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、浮動株ベースの時価総額加重方式により算出されます。

「配当込み」指数は、配当収益を考慮して算出した指数です。

TOPIX（東証株価指数）（配当込み）（以下、「配当込み T O P I X」という。）の指数値及び配当込み T O P I Xに係る標章又は商標は、株式会社 J P X 総研又は株式会社 J P X 総研の関連会社（以下「J P X」という。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など配当込み T O P I Xに関するすべての権利・ノウハウ及び配当込み T O P I Xに係る標章又は商標に関するすべての権利は J P X が有します。J P X は、配当込み T O P I X の指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。本商品は、J P X により提供、保証又は販売されるものではなく、本商品の設定、販売及び販売促進活動に起因するいかなる損害に対しても J P X は責任を負いません。設定日を10,000として指数化したものを掲載しています。

当期中の運用経過と今後の運用方針

基準価額等の推移



(注) ベンチマークは、2025年5月29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

ベンチマークであるTOPIX(東証株価指数)(配当込み)の動きを反映して基準価額は変動し、期末は期首比で上昇しました。

投資環境

当期の国内株式市場は上昇しました。

米中貿易協議の進展や日米関税交渉が妥結したことが好感されたことや、高市氏の自民党総裁選勝利をきっかけに大型財政出動などへの期待が高まったことなどから2025年12月にかけて堅調に推移しました。

年明け以降、日中関係悪化懸念やAI(人工知能)関連株が調整の動きを見せる場面もありましたが、衆議院選挙で自民党が大勝したことで政治の安定化などが好感され、国内株式市場は一段高となりました。

その後は中東情勢の緊迫化やエネルギー価格高騰への懸念から一時急落する場面もありましたが、期末にかけて米国とイランの停戦協議が進展し緊張が緩和されたことなどから反発しました。

当ファンドのポートフォリオ

ベンチマークであるTOPIX(東証株価指数)(配当込み)と連動する投資成果を目標として運用を行いました。

(1) 株式組入比率

先物を含む株式組入比率は期を通じて高位を維持しました。

なお、ヘッジ目的で、株価指数先物取引を適宜活用しています。

(2) ポートフォリオ構成

TOPIX構成銘柄の中から信用リスクが極めて高いと判断される銘柄を除外し、ベンチマークの個別銘柄構成比率に極力合わせたポートフォリオを組成しました。

当ファンドの組入資産の内容

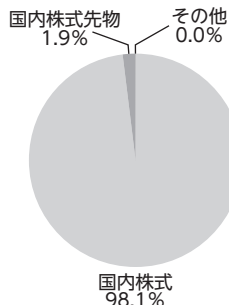
○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	三菱UFJフィナンシャル・グループ	日本	3.3%
2	トヨタ自動車	日本	2.9%
3	ソフトバンクグループ	日本	2.6%
4	日立製作所	日本	2.3%
5	三井住友フィナンシャルグループ	日本	2.2%
6	ソニーグループ	日本	2.1%

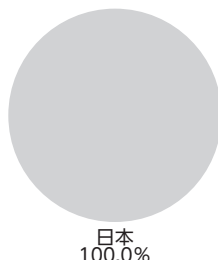
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	東京エレクトロン	日本	1.9%
8	東証株価指数先物 2606	日本	1.9%
9	みずほフィナンシャルグループ	日本	1.7%
10	三菱商事	日本	1.7%
組入銘柄数			1,631

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

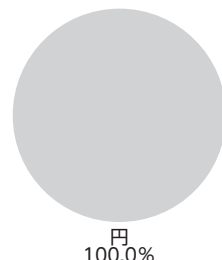
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分

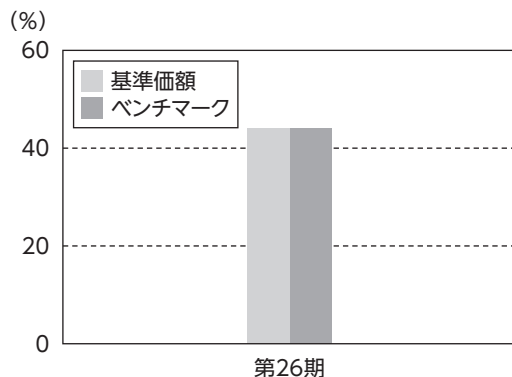


(注1) 資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。その他は未収・未払金等の発生により、数値がマイナスになることがあります。

(注2) 国別配分においては、上記の他、オフバランスで国内株式先物を想定元本ベースで純資産総額に対して1.9%買建てております。

当ファンドのベンチマークとの差異

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。



当期の基準価額騰落率はベンチマーク騰落率に概ね連動しました。

今後の運用方針

原則としてわが国の金融商品取引所等に上場している株式に分散投資を行い、TOPIX（東証株価指数）（配当込み）の動きに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	当期		項目の概要
	(2025年5月30日～2026年5月29日)		
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 (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)	0円 (0) (－) (－) (－) (－) (－) (0)	0.001% (0.000) (－) (－) (－) (－) (－) (0.001)	(a) 売買委託手数料＝ $\frac{[\text{期中の売買委託手数料}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]}\times 10,000$ 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
(b) 有価証券取引税 (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)	－ (－) (－) (－) (－) (－) (－)	－ (－) (－) (－) (－) (－) (－)	(b) 有価証券取引税＝ $\frac{[\text{期中の有価証券取引税}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]}\times 10,000$ 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
(c) その他費用 (保管費用) (監査費用) (その他)	－ (－) (－) (－)	－ (－) (－) (－)	(c) その他費用＝ $\frac{[\text{期中のその他費用}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]}\times 10,000$ 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
合計	0	0.001	

(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(35,551円)で除して100を乗じたものです。

売買および取引の状況

＜株 式＞

		当 期			
		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国内	上 場	千株 19,569 (34,855)	千円 46,138,679 (－)	千株 37,556	千円 87,120,003

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) ()内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

＜先物取引の種類別取引状況＞

種 類 別		当 期			
		買 建		売 建	
		新 規 買 付 額	決 済 額	新 規 売 付 額	決 済 額
国内	株 式 先 物 取 引	百万円 136,939	百万円 142,885	百万円 －	百万円 －

(注) 金額は受渡代金です。

株式売買比率

＜株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合＞

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	133,258,683千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	856,202,092千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	0.15

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注2) (c)売買高比率は小数点第3位以下を切り捨てています。

利害関係人[※]との取引状況等

■利害関係人との取引状況

区 分	当			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
金 銭 信 託	百万円 3	百万円 3	% 100.0	百万円 3	百万円 3	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	7,820,495	696,177	8.9	7,818,208	696,386	8.9

(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。

■利害関係人の発行する有価証券等

種 類	当		期	
	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額	
株 式	78百万円	229百万円	3,304百万円	

(注1) 買付額および売付額は受渡代金、当期末保有額は評価額です。

(注2) 当該株式の銘柄は、三井住友トラストグループ株式会社です。

※ 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

<国内株式(上場株式)>

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
水産・農林業(0.1%)			
極洋	10.7	10.4	46,072
ニッスイ	256.3	228.4	302,744
U m i o s	38	121	153,307
ユキグニファクトリー	21.8	21.2	22,260
カネコ種苗	7.2	7	9,765
サカタのタネ	31.7	30.2	124,726
ホクト	22.8	22.2	40,404
鉱業(0.3%)			
住石ホールディングス	32.2	22.3	13,090
日鉄鉱業	10.3	47.8	114,576
I N P E X	774.8	836.7	3,015,466
石油資源開発	140.6	153.7	274,969
K&Oエナジーグループ	11.6	11.3	46,556
建設業(2.2%)			
ショーボンドホールディングス	33.7	145.5	185,294
ミライト・ワン	83	85	334,305
タマホーム	16.1	15.7	48,120
第一カッター興業	6.6	6.4	8,864
安藤・間	148.5	132.3	238,338
東急建設	80.3	78	92,352
コムシスホールディングス	90.9	78.4	425,633
ビーアールホールディングス	37.6	—	—
高松コンストラクショングループ	19	18.5	66,600
東建コーポレーション	5.5	5.4	69,066
ヤマウラ	13	14	19,348
オリエンタル白石	94.9	92.2	29,965
大成建設	162.8	130.1	1,822,701
大林組	591.9	552	1,791,240
清水建設	490	476.2	1,276,930
長谷工コーポレーション	164.5	155.5	421,793
松井建設	16.7	14.2	19,170
鹿島建設	397.6	386.4	2,282,464
不動テトラ	11.3	9.9	27,106
鉄建建設	11.7	10.9	50,031
西松建設	28.6	27.8	150,954
三井住友建設	144.6	—	—
大豊建設	24.7	24	17,808
奥村組	31.7	28.3	158,763
東鉄工業	19.7	19.2	81,888
浅沼組	71.8	69.8	56,538

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
戸田建設	220.6	214.4	333,713
熊谷組	29.6	103.5	148,005
矢作建設工業	24.4	32.6	61,157
ピーエス・コンストラクション	13	15.8	34,586
日本ハウスホールディングス	38.3	37.2	10,862
新日本建設	25.2	24.5	55,419
東亜道路工業	31	26.8	40,602
日本道路	18	—	—
東亜建設工業	54.1	64.3	150,719
日本国土開発	54.9	53.4	28,942
若築建設	5.3	5.2	17,680
東洋建設	51.6	—	—
五洋建設	234.7	247.1	439,467
世紀東急工業	25.6	27.4	39,209
福田組	6.8	6	44,940
住友林業	155	452.1	590,216
大和ハウス工業	541.1	482.2	2,089,854
ライト工業	36	33.2	134,958
積水ハウス	543.9	519.5	1,741,883
日特建設	17.1	16.7	18,553
北陸電気工事	12.3	10	17,040
ユアテック	33.1	36.8	88,430
日本リーテック	14	13.6	38,474
四電工	22.5	21.9	42,814
中電工	27.8	23.2	113,100
関電工	98.2	95.5	624,379
きんでん	123.4	119.6	858,608
東京エネシス	19.1	16.3	39,935
トーエネック	29.7	33.7	76,633
住友電設	14.6	—	—
日本電設工業	33.7	32.7	147,640
エクシオグループ	185.4	166.4	473,574
新日本空調	23.2	22.6	77,292
クラフティア	38.8	37.7	351,477
三機工業	37.4	107.1	248,043
日揮ホールディングス	177.5	178.6	487,310
中外炉工業	5.9	4.7	20,210
太平電業	11.8	34.7	95,633
高砂熱学工業	43.2	93.3	441,215
朝日工業社	16.7	18.1	72,128
明星工業	30.1	29.3	50,923

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	額 (千円)
大気社	45.9	44.6	199,585	
ダイダン	31.4	100.8	267,120	
日比谷総合設備	14.6	25.2	78,498	
飛鳥ホールディングス	18.4	17.9	35,298	
フィル・カンパニー	3.6	3.1	2,018	
テスホールディングス	43.5	42.5	45,050	
インフロニア・ホールディングス	187.9	182.6	447,735	
東洋エンジニアリング	26.4	31.5	63,661	
レイズネクスト	25.9	25.2	56,322	
食料品(2.6%)				
ニッポン	59.3	61.9	164,777	
日清製粉グループ本社	178.8	173.8	341,517	
日東富士製粉	3.2	12.4	21,266	
昭和産業	15.2	14.8	47,064	
中部飼料	24.9	22.2	37,806	
フィード・ワン	26.3	23	27,600	
日本甜菜製糖	9.4	7.7	32,956	
DM三井製糖	17.9	14.6	47,450	
ウェルネオシュガー	10.1	9.8	25,480	
森永製菓	74.9	68.7	171,166	
中村屋	4.5	4.4	13,574	
江崎グリコ	51.5	50	272,100	
me i t o	8	7.8	23,400	
井村屋グループ	9.8	9.6	21,436	
不二家	12.3	12	28,152	
山崎製パン	120.5	117.1	366,757	
モロゾフ	17.4	17	25,330	
亀田製菓	11.4	33.3	40,959	
寿スビリッツ	106.4	93.1	194,113	
カルビー	82.4	80.1	232,610	
森永乳業	67	65.1	316,776	
六甲バター	13.2	14.3	15,601	
ヤクルト本社	257.3	225.3	604,141	
明治ホールディングス	231.5	243.8	918,638	
雪印メグミルク	48.4	47	164,265	
ブリマハム	24.2	23.5	56,729	
日本ハム	76.7	62.6	382,235	
丸大食品	18.1	17.6	40,216	
S F o o d s	19.9	19.3	52,399	
柿安本店	7.7	6.8	17,170	
伊藤ハム米久ホールディングス	27.5	30.6	150,246	
サッポロホールディングス	59.3	261.8	417,047	
アサヒグループホールディングス	1,351.9	1,313.9	2,001,726	
キリンホールディングス	749.9	650.6	1,768,656	
シマダヤ	5.2	7.5	12,180	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	額 (千円)
宝ホールディングス	121.4	144.2	321,133	
オエノンホールディングス	58.3	52.3	25,679	
養命酒製造	5.9	2.5	10,050	
コカ・コーラ ボトラーズ ジャパンホールディングス	112.8	113.8	402,510	
ライフドリンク カンパニー	39.3	31.3	54,117	
サントリービバレッジ&フード	126.8	123.2	533,332	
ダイドーグループホールディングス	20.4	19.8	53,123	
伊藤園	60.3	56.6	170,252	
キーコーヒー	20.2	19.6	37,965	
日清オイリオグループ	25.4	73.8	129,371	
不二製油	35.9	34.9	122,813	
Jーオイルミルズ	20.6	20	39,540	
キッコーマン	596.5	579.8	807,661	
味の素	825	845.1	4,353,955	
ブルドックソース	9.5	8.9	15,388	
キュービー	96.7	94	378,538	
ハウス食品グループ本社	60.6	65.5	223,813	
カゴメ	77	90.8	233,900	
アリアケジャパン	17.9	19.6	103,880	
エバラ食品工業	4.8	4.4	10,502	
ニチレイ	140.5	153.7	280,041	
東洋水産	83.4	81	903,960	
イートアンドホールディングス	9.3	8.3	16,508	
ヨシムラ・フード・ホールディングス	9.9	12.8	8,268	
日清食品ホールディングス	227.6	197.7	529,045	
フジッコ	18.5	20	29,980	
ロック・フィールド	20.1	19.6	24,304	
日本たばこ産業	1,093.9	1,063.2	6,556,754	
ケンコーマヨネーズ	11.3	10.9	21,113	
わらべや日洋ホールディングス	12.1	11.7	31,110	
なとり	11.3	11	20,779	
ファーマフーズ	23.9	23.2	15,010	
ユーグレナ	111.8	118	43,896	
紀文食品	15.6	15.2	15,747	
ビックスホールディングス	10.5	10.3	11,412	
オリオンビール	—	28.7	32,861	
理研ビタミン	15.5	15.3	42,931	
繊維製品(0.3%)				
片倉工業	16.9	18.7	47,292	
グンゼ	26	27.6	102,810	
東洋紡	79.1	—	—	
ユニチカ	59.2	61.4	86,635	
富士紡ホールディングス	7.1	24.9	99,226	
倉敷紡績	12.3	12.4	127,472	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	額 (千円)
シキボウ	13.1	11.9	12,030	
日本毛織	46.9	44.4	77,922	
帝国繊維	20.7	18.3	57,462	
帝人	175.9	157.8	260,606	
東レ	1,338.5	1,199.7	1,430,042	
セーレン	35.4	38.7	127,516	
小松マテーレ	26.5	23.5	16,544	
ワコールホールディングス	37.9	34.9	161,168	
ホギメディカル	24.7	—	—	
T S I ホールディングス	57.9	54.2	63,793	
ワールド	28.2	58.8	87,612	
三陽商会	9.5	8.4	31,290	
オンワードホールディングス	118.8	103.7	75,389	
ルックホールディングス	5.8	5.7	14,911	
ゴールドウイン	32.4	104	219,440	
パルプ・紙(0.1%)				
特種東海製紙	8.9	31.1	55,793	
王子ホールディングス	693.5	674.1	527,281	
日本製紙	95.4	100.4	126,403	
北越コーポレーション	102.9	100	91,400	
大王製紙	92.4	89.8	85,130	
レンゴー	166.8	180.1	262,585	
トーモク	10.6	10.3	40,942	
ザ・バック	13.6	35.7	46,195	
化学(4.9%)				
北の達人コーポレーション	77.2	75	9,375	
東洋紡	—	76.9	139,189	
クラレ	244.3	225.1	369,276	
旭化成	1,213.9	1,179.8	2,108,302	
レゾナック・ホールディングス	164.3	172	3,219,840	
住友化学	1,472.9	1,432.2	873,928	
住友精化	8.6	37	49,284	
日産化学	93.8	90.2	677,311	
ラサ工業	6.5	29	56,956	
クレハ	37.9	26.5	103,482	
多木化学	7.1	6.9	34,569	
テイカ	13.1	12.7	30,378	
石原産業	30.4	29.5	98,235	
日本曹達	38.8	37.7	137,416	
東ソー	244.5	259.2	712,800	
トクヤマ	59.1	62.3	318,166	
セントラル硝子	23.1	22.5	92,362	
東亜合成	85	71.8	126,296	
大阪ソーダ	64	62.2	116,936	
関東電化工業	39.3	34.4	124,700	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	額 (千円)
デンカ	66.6	70.6	316,076	
信越化学工業	1,628.5	1,582.8	12,279,362	
日本カーバイド工業	9.7	8.8	28,248	
堺化学工業	12.8	14.7	72,618	
第一稀元素化学工業	20	17.8	40,815	
エア・ウォーター	172.8	—	—	
日本酸素ホールディングス	177.7	201.5	1,246,076	
日本化学工業	6.7	7.1	34,577	
日本パーカライジング	81.6	88.1	131,357	
高压ガス工業	26.6	25.9	28,515	
四国化成ホールディングス	20.7	20.1	125,625	
戸田工業	4.2	4.1	8,282	
ステラ ケミファ	9.9	9.5	66,405	
保土谷化学工業	11.5	11.2	27,014	
日本触媒	117.3	109.6	226,214	
大日精化工業	12.6	48	50,592	
カネカ	45.1	43.9	242,371	
三菱瓦斯化学	147.8	126.6	701,997	
三井化学	164.8	320.3	698,734	
東京応化工業	87.4	84.9	934,749	
大阪有機化学工業	15.3	14.9	85,526	
三菱ケミカルグループ	1,338.8	1,245.2	1,428,244	
KHネオケム	33	29.6	82,228	
ダイセル	208.3	195.1	260,263	
住友ベークライト	57.7	58.6	404,340	
積水化学工業	364.7	371.9	852,022	
日本ゼオン	132.4	128.7	281,788	
アイカ工業	46.2	44.9	154,905	
UBE	94.4	91.7	270,744	
積水樹脂	23.9	21.1	44,900	
旭有機材	12.2	11.8	78,706	
ニチバン	11.3	11	20,075	
リケンテクノス	32.8	30.7	48,506	
大倉工業	8.5	9.1	44,590	
積水化成成品工業	25.7	28.1	16,129	
群栄化学工業	4.3	4.2	18,879	
ダイキョーニシカワ	40.4	37.7	41,168	
森六	10.2	9.6	22,828	
恵和	11.9	11.5	14,731	
日本化薬	124.1	127.6	272,107	
カーリット	18.1	15.4	37,668	
日本精化	12.1	11.1	27,306	
扶桑化学工業	17	56.7	242,392	
トリケミカル研究所	20	21.6	81,432	
ADEKA	63.9	69	296,148	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	額 (千円)
日油	213.4	204.3	571,018	
ハリマ化成グループ	14.3	13.9	14,511	
花王	445.9	422	2,580,530	
第一工業製薬	6.6	7.1	80,727	
石原ケミカル	7.9	7.6	20,345	
三洋化成工業	11.3	10.9	57,116	
大日本塗料	20.3	19.7	25,373	
日本ペイントホールディングス	810.3	945.1	998,498	
関西ペイント	146	141.9	347,725	
中国塗料	41.4	36.5	122,640	
藤倉化成	23.2	20.5	20,992	
太陽ホールディングス	31.9	85.4	423,754	
D I C	65.1	63.2	305,445	
サカタインクス	40.7	39.6	92,980	
a r t i e n c e	32.8	33.4	139,946	
富士フイルムホールディングス	1,105.5	1,074.5	3,569,489	
資生堂	382.9	345.5	971,027	
ライオン	233.4	204.5	331,187	
高砂香料工業	12.4	67	75,308	
マンダム	36.3	—	—	
ミルボン	29.4	27.9	73,990	
コーセーホールディングス	37.3	40.3	225,921	
コタ	18.6	20.6	22,536	
ポーラ・オルビスホールディングス	94	91.4	117,768	
ノエビアホールディングス	16.3	15.9	69,483	
新日本製薬	10.5	10.2	19,451	
I - n e	6.1	4.7	6,095	
アクシージア	11.5	11.2	3,774	
エステー	14.7	16	23,312	
コニシ	57.8	56.1	77,137	
長谷川香料	35	34.1	104,857	
小林製薬	48	46.7	273,288	
荒川化学工業	16.9	15.1	22,423	
メック	15.1	13	139,620	
日本高純度化学	4.6	4.4	25,388	
タカラバイオ	57.6	—	—	
J C U	20.2	19.4	142,396	
O A T アグリオ	7.6	6.6	17,569	
デクセリアルズ	158	152.4	615,391	
アース製薬	16.7	16.2	76,140	
北興化学工業	16.4	12.8	22,835	
大成ラミックグループ	5.3	5.2	11,486	
クミアイ化学工業	72.8	79.7	61,050	
日本農薬	28	27.2	28,750	
アキレス	10	9.7	11,804	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	額 (千円)
有沢製作所	27.6	31.3	72,240	
日東電工	579.8	541.2	1,618,458	
レック	23.5	17.8	16,126	
三光合成	23.1	22.4	17,875	
Z A C R O S	14.5	56.3	71,332	
前澤化成工業	12.9	11.5	22,149	
未来工業	8.8	8.5	26,562	
J S P	15	12.5	32,312	
エフビコ	40.5	33.7	80,543	
信越ポリマー	39.5	38.4	87,206	
ニフコ	68.5	66.6	301,032	
バルカー	14.1	14.9	122,180	
ユニ・チャーム	1,146	1,113.9	1,056,199	
医薬品(3.3%)				
協和キリン	215.6	209.6	525,048	
武田薬品工業	1,631.6	1,585.8	8,116,124	
アステラス製薬	1,608.4	1,563.3	3,569,013	
住友ファーマ	162.6	179.1	290,679	
塩野義製薬	608.2	650.3	1,950,900	
日本新薬	48	46.7	196,186	
中外製薬	574	557.9	4,402,946	
科研製薬	31.4	26.4	105,072	
エーザイ	239.3	232.6	926,678	
ロート製薬	193.8	188.3	448,342	
小野薬品工業	375	397.7	951,497	
久光製薬	40.8	—	—	
持田製薬	22.9	21.8	75,210	
参天製薬	328.9	299.8	574,266	
扶桑薬品工業	7.1	6.9	14,062	
ツムラ	63	61.2	233,172	
キッセイ薬品工業	29.5	27.8	108,142	
生化学工業	35	30.2	23,374	
栄研化学	29	25.2	74,818	
鳥居薬品	9.8	—	—	
J C R ファーマ	62.1	77.6	38,567	
東和薬品	24.7	24	94,800	
富士製薬工業	13.6	13.2	30,874	
ゼリア新薬工業	29.1	23.8	54,549	
ネクスラファーマ	86.1	78.2	83,439	
第一三共	1,696.1	1,636.4	4,419,098	
杏林製薬	39.8	35.9	45,449	
大幸薬品	41.5	37	9,472	
ダイト	25.2	22	26,444	
大塚ホールディングス	452.9	396.9	4,649,683	
ペプチドリーム	88.9	86.4	95,644	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	額 (千円)
セルソース	12.2	10.5	3,654	
あすか製菓ホールディングス	16.6	17.2	50,396	
サワイグループホールディングス	94.8	92.1	161,082	
石油・石炭製品(0.5%)				
日本コークス工業	186	180.8	17,718	
ニチレキグループ	19.5	18.9	38,007	
ユシロ	9.5	9.2	30,544	
富士石油	48.1	—	—	
出光興産	794	731.6	1,023,142	
ENEOSホールディングス	2,779.3	2,518.1	3,287,379	
コスモエネルギーホールディングス	60.4	98.7	369,039	
ゴム製品(0.5%)				
横浜ゴム	92.7	99.5	714,310	
TOYO TIRE	105.4	112.6	426,866	
ブリヂストン	536.7	975.7	3,359,335	
住友ゴム工業	179.8	192.3	400,176	
藤倉コンポジット	17.6	14.7	36,367	
オカモト	9.8	9.4	52,170	
フコク	10.8	9.4	16,732	
ニッタ	18	17.5	102,725	
住友理工	35.6	—	—	
三ツ星ベルト	25.5	22.7	89,438	
パンドー化学	27.2	26.4	59,188	
ガラス・土石製品(0.9%)				
日東紡績	20.6	22.6	512,342	
AGC	178.4	173.4	1,203,049	
日本板硝子	93.9	99.2	47,516	
日本電気硝子	61.2	59.5	388,654	
オハラ	8.7	6.8	10,540	
住友大阪セメント	31.8	29.8	162,082	
太平洋セメント	113.1	110	498,300	
日本ヒューム	16.1	31.2	32,354	
日本コンクリート工業	35.6	34.6	11,314	
三谷セキサン	6.5	29.2	45,698	
アジアパイルホールディングス	26	27.8	44,480	
東海カーボン	169.2	179.4	319,332	
日本カーボン	10.5	10.2	48,348	
東洋炭素	12.9	15.3	115,668	
ノリタケ	20.2	37.4	147,169	
TOTO	133.1	110.5	848,419	
NGK	203.7	198	1,250,568	
日本特殊陶業	149.8	145.6	1,480,024	
MARUWA	7.6	7.4	550,856	
品川リフラ	22.6	21.9	42,026	
黒崎播磨	12.5	—	—	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	額 (千円)
ヨータイ	9.4	10.4	18,106	
フジミインコーポレーテッド	49.3	53.2	210,672	
ニチアス	46.4	139.5	492,574	
ニチハ	23	20.6	61,367	
鉄鋼(0.6%)				
日本製鉄	955.2	4,999.1	2,832,490	
神戸製鋼所	379.4	368.7	730,026	
中山製鋼所	38.8	37.7	24,505	
合同製鐵	10.5	10.3	28,294	
J F Eホールディングス	568.3	594.9	1,011,627	
東京製鐵	52.7	51.2	89,907	
共英製鋼	18.4	20.9	37,933	
大和工業	35.6	33	388,905	
東京鐵鋼	8.3	22.5	41,805	
大阪製鐵	8.7	8.4	21,781	
ヨドコウ	17.4	105.8	133,731	
中部鋼鈑	15.3	16.7	34,953	
丸一鋼管	57.4	184.2	332,388	
モリ工業	23.9	20.6	19,899	
大同特殊鋼	118.8	129.9	269,932	
日本冶金工業	12.7	12.4	57,226	
愛知製鋼	10.8	34.3	101,665	
大平洋金属	17.4	15.6	36,051	
新日本電工	112.6	100.4	54,918	
栗本鐵工所	8.8	42.5	58,012	
三菱製鋼	14	12.5	26,962	
日本精練	15	14.5	20,749	
エンビプロ・ホールディングス	18.7	16.1	12,928	
非鉄金属(2.8%)				
J X金属	476.6	678.8	2,667,005	
大紀アルミニウム工業所	27.3	27.4	52,690	
日本軽金属ホールディングス	55.4	54	170,910	
三井金属	47.2	45.8	2,364,654	
三菱マテリアル	135	122.6	631,757	
住友金属鉱山	238.7	251.4	2,285,980	
DOWAホールディングス	51	49.6	510,880	
古河機械金属	24.9	22	87,670	
大阪チタニウムテクノロジーズ	33	32.3	94,316	
東邦チタニウム	39.4	33.9	95,292	
UACJ	26.4	111.3	369,516	
CKサンエツ	4.7	4.7	22,795	
古河電気工業	62.9	61.1	3,180,866	
住友電気工業	651.6	633.2	7,968,822	
フジクラ	202.4	1,416	6,755,736	
SWCC	25.4	26.7	396,228	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	額 (千円)
平河ビューテック	13	11.6	43,906	
リョービ	20.3	21.6	59,292	
A R Eホールディングス	76.5	81.1	273,712	
金属製品 (0.5%)				
稲葉製作所	10.5	10.2	17,595	
宮地エンジニアリンググループ	22.7	23.9	35,467	
トーカロ	54.4	52.9	165,048	
SUMCO	359.1	349	1,393,906	
川田テクノロジーズ	12.1	41.7	50,748	
RS Technologies	14.5	12.4	92,256	
東洋製鐵グループホールディングス	111.6	91.6	356,324	
ホッカンホールディングス	10.1	9.8	21,952	
コ罗纳	10.5	10.2	9,353	
横浜ブリッジホールディングス	32.5	31.6	88,890	
三和ホールディングス	186.2	176.2	642,249	
文化シャッター	49.4	57.6	108,057	
三協立山	23.7	23.1	14,622	
アルインコ	14.4	14	14,350	
L I X I L	275	286.6	483,350	
ノーリツ	26.6	32.3	73,385	
長府製作所	21.1	18.2	36,600	
リンナイ	99.3	93.8	318,263	
日東精工	27.3	23.9	18,833	
岡部	33.7	31.4	28,762	
ジーテクト	21	23.4	51,760	
東ブレ	33.2	32.3	89,277	
高周波熱錬	27.8	27.5	35,997	
東京製網	11.1	10.8	19,710	
サンコール	21	18.1	30,860	
バイオラックス	25.3	19.7	31,263	
エイチワン	19.4	18.9	33,793	
日本発條	158	138.2	495,999	
中央発條	12.2	11.9	48,611	
立川ブラインド工業	8.5	9.3	22,831	
機械 (6.1%)				
GMSグループ	—	23.6	8,614	
日本製鋼所	56	54.4	417,193	
三浦工業	85.7	83.3	268,392	
タクマ	61.8	53.5	181,632	
ツガミ	39.4	38.3	242,056	
オークマ	32.3	31.4	128,112	
芝浦機械	23.8	21.4	84,637	
アマダ	246.8	253.1	762,843	
アイダエンジニアリング	41.4	34	38,352	
F U J I	80.3	71.5	567,567	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	額 (千円)
牧野フライス製作所	20.4	18.2	240,968	
オーエスジー	81.4	63.9	218,857	
旭ダイヤモンド工業	46.1	43.1	57,883	
DMG森精機	116.5	122.9	423,390	
ソディック	48.7	43.7	83,729	
ディスコ	89	86.5	5,630,285	
日東工器	7.1	6.4	10,502	
日進工具	15.4	15	12,975	
富士ダイス	13.7	13.3	13,353	
リケンNPR	23.2	20.6	79,722	
島精機製作所	29.4	27.7	25,567	
オプトラン	30.3	29.5	108,560	
イワキポンプ	12.3	12	40,500	
フリュー	17.4	18.8	25,041	
ヤマシンフィルタ	39	37.2	21,464	
日阪製作所	22.2	21	29,421	
やまびこ	30.2	29.3	114,709	
野村マイクロ・サイエンス	30.5	32.4	148,716	
平田機工	26.5	25.7	73,938	
P E G A S U S	20.4	19.8	11,365	
マルマエ	8	13.8	29,683	
タツモ	13.2	11.8	43,601	
ナブテスコ	115.9	102	564,366	
三井海洋開発	23.4	45.4	455,816	
レオン自動車	19.4	20.8	30,264	
SMC	55.3	50.9	3,517,699	
ホソカワミクロン	14	13.6	71,672	
ユニオンツール	8.1	7.9	173,958	
瑞光	15.8	15.3	13,494	
オイレス工業	25	22.1	56,752	
日精エー・エス・ビー機械	7.3	7	65,520	
サトー	23	24.6	54,046	
技研製作所	17.3	16.2	29,208	
日本エアーテック	8.6	8.4	10,508	
日精樹脂工業	12.2	—	—	
ワイエイシイホールディングス	18.7	15.6	19,593	
小松製作所	910.2	865.5	5,692,393	
住友重機械工業	109.2	106.2	554,576	
日立建機	73.5	71.5	371,728	
日工	27.3	34.6	29,583	
巴工業	21.6	19.9	33,730	
井関農機	17.3	16.8	28,896	
T O W A	56.5	64.9	195,024	
北川鉄工所	7.3	7.1	11,999	
ローツェ	96.5	105.5	414,931	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	額 (千円)
ハーモニック・ドライブ・システムズ	—	48	374,400	
クボタ	944.2	908	2,580,536	
荏原実業	8.8	18.9	44,906	
三菱化工機	19.5	18.9	67,851	
月島ホールディングス	24.8	24	63,960	
TEIKOKU	12.5	12.3	36,100	
新東工業	41	36.3	46,536	
澁谷工業	17.3	16.8	65,352	
アイチ コーポレーション	30.6	29.7	41,520	
小森コーポレーション	45.3	42.6	63,048	
鶴見製作所	14.1	25.3	53,636	
酒井重工業	7.3	7.1	14,867	
荏原製作所	379.1	364.6	2,072,021	
西島製作所	15.9	13.5	36,652	
AIRMAN	18.6	18	30,258	
ダイキン工業	240.5	233.7	5,441,704	
オルガノ	28.5	24.6	392,616	
トーヨーカネツ	6.6	14.9	33,688	
栗田工業	103.3	108.1	946,199	
椿本チエイン	83.3	77.6	209,675	
木村化工機	14.1	13.7	16,535	
アネスト岩田	31.4	33.3	54,312	
ダイフク	311.6	302.9	2,214,501	
サムコ	4.9	4.8	48,384	
タダノ	106.2	94.7	121,121	
フジテック	59.3	—	—	
CKD	51.1	54.2	355,552	
平和	61.4	53.1	103,120	
理想科学工業	29.5	28.7	28,470	
SANKYO	213.3	168.1	271,229	
日本金銭機械	22.3	21.7	21,200	
マースグループホールディングス	12.4	15.1	45,209	
ガリレイ	27.2	26.4	90,816	
ダイコク電機	8.1	8.9	18,779	
竹内製作所	33.5	32.6	222,006	
アマノ	52.4	47.2	168,692	
JUKI	28.6	27.8	16,179	
ジャノメ	15.2	13.2	16,275	
マックス	22.3	98.8	163,909	
グローリー	48.4	47	192,136	
新晃工業	52.9	48.2	59,189	
大和冷機工業	28.3	27.5	48,372	
セガサミーホールディングス	164.9	147	339,643	
TPR	23.5	41	57,359	
ツバキ・ナカシマ	45.5	41.5	17,803	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	額 (千円)
ホシザキ	118.9	115.5	608,454	
大豊工業	16	13.6	15,871	
日本精工	341.8	332.2	414,917	
NTN	436.8	434.4	196,826	
ジェイテクト	152.5	169.4	366,920	
不二越	13.6	13.2	76,560	
日本トムソン	50.3	48.8	111,361	
THK	106.5	95	725,800	
YUSHIN	17.1	14.2	9,471	
前澤給装工業	13.2	12.9	18,279	
イーグル工業	20.4	19.8	56,073	
PILLAR	17.1	16.6	156,206	
キッツ	59.9	64	143,168	
マキタ	229.7	223.3	1,235,742	
三井E&S	98.7	89.1	397,029	
カナデビア	151.3	147	204,036	
三菱重工業	3,229.1	3,362.7	12,798,436	
IHI	148.1	935.3	2,587,507	
スター精密	31.1	—	—	
電気機器(21.7%)				
キョクシアホールディングス	110.7	108.6	7,151,310	
日清紡ホールディングス	138.9	135	325,215	
イビデン	106	224.7	5,168,100	
コニカミノルタ	412.9	401.7	244,876	
ブラザー工業	246.8	222.8	836,168	
ミネベアミツミ	321.3	312.3	1,424,712	
日立製作所	4,697.3	4,520.8	23,354,452	
三菱電機	1,878.2	1,965.9	12,892,372	
富士電機	112.3	129	1,991,760	
安川電機	200.6	194.9	1,404,839	
シンフォニアテクノロジー	18.3	19.8	272,250	
明電舎	31.1	33.3	335,331	
山洋電気	8	20.8	141,232	
デンヨー	14.1	13.1	46,767	
PHCホールディングス	34.8	34.2	37,791	
KOKUSAI ELECTRIC	130.3	205.8	1,689,823	
ソシオネクスト	184.5	155.7	410,269	
東芝テック	27.6	23	72,450	
芝浦メカトロニクス	13.4	56	290,080	
マブチモーター	80.3	173.5	269,185	
ニデック	815.4	—	—	
ユー・エム・シー・エレクトロニクス	12.4	12.6	3,049	
トレックス・セミコンダクター	8.9	7.2	20,268	
東光高岳	10.1	9.8	78,792	
ダブル・スコープ	56.6	—	—	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	額 (千円)
ダイヘン	17.3	16.7	264,695	
ヤーマン	36.2	35.6	25,703	
JVCケンウッド	146	142.1	158,086	
ミマキエンジニアリング	15.5	15.2	27,785	
大崎電気工業	39.6	34.3	56,697	
オムロン	169.2	150.8	866,195	
日東工業	24.9	21.5	101,587	
I D E C	27.3	22.9	79,348	
ジーエス・ユアサ コーポレーション	82.5	73.5	482,160	
B U F F A L O	4.3	9.8	22,775	
テクノメディカ	3.7	3.7	7,455	
日本電気	1,305.8	1,178.5	4,835,385	
富士通	1,699.2	1,651.5	5,562,252	
沖電気工業	89.4	86.9	308,060	
電気興業	7.5	6.6	23,166	
サンケン電気	18.9	18.3	166,347	
アイホン	11.2	9.4	25,436	
ルネサスエレクトロニクス	1,406.9	1,740.4	7,831,800	
セイコーエプソン	229.9	223.4	654,003	
ワコム	130.2	108.2	91,537	
アルバック	40.5	45.9	436,233	
アクセル	9.4	8.6	10,234	
E I Z O	24	25.3	66,690	
日本信号	42.1	45.4	72,095	
京三製作所	43	41.8	31,517	
能美防災	25	24.4	120,292	
ホーチキ	11.9	42.3	83,457	
エレコム	44.3	43.2	73,267	
パナソニック ホールディングス	2,181.5	2,120.3	7,845,110	
シャープ	266.8	216.1	134,306	
アンリツ	130	117.4	533,817	
富士通ゼネラル	52.1	—	—	
ソニーグループ	6,306.8	6,129.9	21,111,375	
T D K	1,594.9	1,550.3	6,368,632	
帝国通信工業	8.2	8	24,120	
タムラ製作所	73.6	71.5	77,220	
アルプスアルパイン	150.1	138.5	300,683	
日本電波工業	17.7	22	70,290	
鈴木	10	9.8	33,614	
メイコー	18.4	16.1	621,460	
日本トリム	4.2	4.1	17,527	
フォスター電機	18.8	16.6	47,326	
SMK	4.4	4.3	15,329	
ヨコオ	16.5	16	83,360	
ホシデン	45.4	36.2	98,427	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	額 (千円)
ヒロセ電機	26.8	26.1	736,672	
日本航空電子工業	48.1	42	106,134	
T O A	18.7	18.1	28,091	
マクセル	35.4	37.7	73,213	
古野電気	21.9	23.4	140,400	
スミダコーポレーション	25.1	31.2	45,988	
アイコム	7.1	6.9	21,493	
リオン	7.7	7.6	26,828	
横河電機	202	188.2	941,188	
新電元工業	7.1	7.6	27,208	
アズビル	498.3	431.7	717,701	
日本光電工業	163.8	148	214,156	
チノー	7.6	14.8	25,707	
日本電子材料	11.2	10.9	84,257	
堀場製作所	34.6	33.7	885,130	
アドバンテスト	576.2	535.1	14,003,567	
エスベック	16.4	17.5	69,387	
キーエンス	182.9	177.8	14,243,558	
日置電機	9.6	9.4	114,680	
シスメックス	473.5	460.5	643,318	
日本マイクロニクス	30.2	29.3	431,882	
メガチップス	14.2	11.4	141,132	
O B A R A G R O U P	11.4	9.8	61,936	
コーセル	22.7	22.3	34,899	
イリソ電子工業	18.5	14.8	47,656	
オプテックスグループ	33.7	30.3	129,078	
千代田インテグレ	6.4	4.6	14,536	
レーザータック	70.9	75.2	3,017,776	
スタンレー電気	104	75.6	268,455	
ウシオ電機	69.7	66.9	278,036	
日本セラミック	16.8	14.6	58,181	
古河電池	13.5	—	—	
山一電機	15	17.5	152,600	
図研	16.8	14.9	69,359	
日本電子	42.3	41.2	293,096	
カシオ計算機	146.3	142.2	254,466	
ファナック	884.7	848.6	6,697,151	
日本シイエムケイ	54.2	57.7	44,313	
エンブラス	5.4	5.2	62,764	
大真空	22.6	26.5	27,003	
ローム	331.4	349	1,904,842	
浜松ホトニクス	306	276.3	791,046	
三井ハイテック	81.3	92.4	94,432	
京セラ	1,136.1	1,104.3	3,846,276	
太陽誘電	80.2	95.3	1,411,869	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	額 (千円)
村田製作所	1,610.6	1,695.9	16,323,037	
双葉電子工業	35.3	37.4	24,310	
ニチコン	47.7	46.8	176,436	
日本ケミコン	22.7	23.4	118,872	
K O A	30.6	32.7	90,579	
市光工業	33.5	39.4	21,473	
小糸製作所	189.6	184.3	515,487	
ミツバ	34.3	33.7	45,562	
SCREENホールディングス	76.4	126.8	1,410,016	
キャノン電子	17.4	—	—	
キャノン	911.9	797.7	3,372,675	
リコー	467.4	416.4	607,319	
象印マホービン	54.8	48.6	70,032	
東京エレクトロン	386.9	373.2	19,563,144	
イノテック	13.3	12	50,220	
輸送用機器(5.3%)				
トヨタ紡織	77	87.3	199,829	
ARCHION	—	267.3	93,822	
ユニプレス	32.7	32.9	42,671	
豊田自動織機	155.9	—	—	
モリタホールディングス	28.9	28.1	69,182	
三櫻工業	25.4	27.1	24,362	
デンソー	1,791.2	1,740.9	3,321,637	
東海理化電機製作所	51.5	47.4	138,882	
川崎重工工業	137.8	669.5	2,100,221	
名村造船所	52.2	55.4	206,919	
日本車輛製造	7	6.8	22,440	
三菱ロジスネクスト	29.2	—	—	
日産自動車	2,285.3	2,714.7	1,077,192	
いすゞ自動車	536.6	457.7	1,074,908	
トヨタ自動車	9,718.9	9,445.8	28,734,123	
日野自動車	273.6	—	—	
三菱自動車工業	699	679.3	252,359	
武蔵精密工業	44.8	39.2	370,832	
日産車体	27.8	27	29,511	
新明和工業	52.6	51.2	113,100	
極東開発工業	24.7	29.3	64,460	
トビー工業	14.8	12.8	36,083	
ティラド	4.1	3.1	46,066	
曙ブレーキ工業	111	109.1	13,528	
タチエス	33.7	32.8	74,521	
N O K	71	66.1	190,698	
フタバ産業	55.1	47.6	48,314	
カヤバ	31.1	30.2	122,159	
大同メタル工業	35.7	34.7	37,718	
プレス工業	71.1	73.1	61,184	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	額 (千円)
太平洋工業	41.9	—	—	
アイシン	387.2	453.9	1,095,487	
マツダ	561.5	587.8	675,088	
本田技研工業	4,331.8	3,313.3	4,812,568	
スズキ	1,477.5	1,305.5	2,576,404	
S U B A R U	551.3	524.7	1,281,317	
ヤマハ発動機	771.9	879.5	1,153,024	
エクセディ	29.9	29.1	181,584	
豊田合成	52.3	54.7	264,036	
愛三工業	34.7	29.5	56,227	
ヨロズ	18.8	16.6	14,657	
エフ・シー・シー	32	34.6	120,408	
シマノ	79.2	74.7	1,232,923	
テイ・エス テック	74.4	65.9	119,114	
精密機器(1.9%)				
リガク・ホールディングス	123.2	107.2	300,910	
北里コーポレーション	—	14	17,010	
テルモ	1,214.7	1,180.6	2,834,620	
日機装	47.3	41.4	128,547	
日本エム・ディ・エム	14.5	14.1	11,336	
島津製作所	263.1	236.1	891,277	
J M S	16.9	16.4	7,019	
長野計器	12	11.6	38,106	
ブイ・テクノロジー	8.9	8.7	49,764	
東京計器	12.8	14.8	87,616	
愛知時計電機	8.7	8.5	24,480	
インターアクション	11	9.2	19,816	
東京精密	37.5	33.7	585,874	
マニー	73.2	71.1	124,567	
ニコン	273.7	221.7	408,925	
トプコン	103.2	—	—	
オリンパス	1,012.4	962.7	1,718,900	
理研計器	25.9	25.2	91,980	
タムロン	25.2	90.8	95,703	
H O Y A	354.7	337.5	9,139,500	
ノーリツ鋼機	17.3	50.6	107,575	
A&Dホロンホールディングス	22.8	24.1	67,504	
朝日インテック	222.9	211.6	796,885	
シチズン時計	168.2	147.1	340,536	
メニコン	68.1	66.3	107,671	
松風	18.4	16.1	29,012	
セイコーグループ	28.3	49.6	350,672	
ニプロ	152.4	148.1	254,880	
その他製品(1.9%)				
三井松島ホールディングス	12.5	30.4	44,384	
テクセンドフォトマスク	—	66	303,270	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	額 (千円)
パラマウントベッドホールディングス	39.4	—	—	—
トランザクション	12	19.1	24,658	
ニホンフラッシュ	15.4	16.7	12,107	
前田工繊	37.2	36.2	66,354	
アートネイチャー	18.8	16	12,960	
フルヤ金属	15.6	15.3	134,181	
バンダイナムコホールディングス	489.4	475.1	1,729,839	
SHOEI	51.2	46.4	81,014	
フランスベッドホールディングス	26.1	25.4	31,191	
パイロットコーポレーション	28	27.2	135,347	
萩原工業	12.2	11.9	19,658	
フジシールインターナショナル	41.1	36	95,148	
タカラトミー	76.8	87.1	275,148	
広済堂ホールディングス	69	57.5	34,097	
プロネクス	18.9	18.4	19,430	
TOPPANホールディングス	239.7	215.4	982,654	
大日本印刷	358.6	383.4	1,062,209	
共同印刷	20.6	17.9	27,655	
NISSHA	31.3	31.9	52,188	
TAKARA & COMPANY	9.9	9.7	29,003	
アシックス	652.8	683.3	3,309,221	
ツツミ	4.3	4.2	11,613	
ローランド	13.5	14.1	64,437	
小松ウオール工業	12.1	13.1	32,239	
ヤマハ	309.9	276.9	320,096	
河合楽器製作所	5.5	4.8	15,840	
クリナップ	17.9	19.9	18,885	
ビジョン	116.4	105.1	196,221	
キングジム	16.1	15.7	12,450	
リンテック	34.7	38.5	221,375	
イトーキ	36.5	39	100,113	
任天堂	1,154.3	1,111.9	7,947,861	
三菱鉛筆	25	23.9	62,689	
タカラスタンダード	41.8	40.2	119,353	
コクヨ	87	351.6	288,698	
ナカバヤシ	19.7	19.1	10,753	
グローブライド	18	16.7	43,720	
オカムラ	55	53.5	123,692	
美津濃	54.5	47.7	156,456	
電気・ガス業(1.2%)				
グリムス	8.1	6.3	14,937	
東京電力ホールディングス	1,538.2	1,601.8	904,536	
中部電力	673.7	654.8	1,915,290	
関西電力	891.8	963.1	2,249,320	
中国電力	317.6	308.7	270,297	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	額 (千円)
北陸電力	186.9	181.7	151,628	
東北電力	481.3	467.8	470,840	
四国電力	170.3	165.5	241,299	
九州電力	421.5	409.6	671,334	
北海道電力	191.3	200.3	186,799	
沖縄電力	46.7	45.4	41,177	
電源開発	137.7	133.8	537,474	
エフオン	13.3	12.9	4,489	
イーレックス	35.6	36.4	29,556	
レノバ	49.9	48.5	58,345	
東京瓦斯	345.6	289.4	1,846,372	
大阪瓦斯	359.2	317.3	1,701,045	
東邦瓦斯	67.2	243.4	299,382	
北海道瓦斯	54.6	53	39,962	
広島ガス	38.7	37.7	14,929	
西部ガスホールディングス	19.1	20.4	44,778	
静岡ガス	41.7	40.5	49,774	
メタウォーター	24.8	23.5	83,542	
陸運業(1.8%)				
SBSホールディングス	16.3	15.8	77,183	
東武鉄道	192.6	183.5	510,680	
相鉄ホールディングス	60.4	68.5	167,105	
東急	512.7	456.7	729,349	
京浜急行電鉄	226.2	201.6	304,214	
小田急電鉄	302.3	269.4	435,754	
京王電鉄	90.1	397.5	293,315	
京成電鉄	318.3	309.3	337,446	
富士急行	22.5	21.9	44,785	
東日本旅客鉄道	1,008.3	980	3,343,760	
西日本旅客鉄道	450.8	423.8	1,113,958	
東海旅客鉄道	704.2	731.8	2,545,932	
東京地下鉄	407.6	283	413,746	
西武ホールディングス	199	183	515,968	
鴻池運輸	31.2	30.3	82,446	
西日本鉄道	52.9	51.4	144,742	
ハマキョウレックス	62.4	55.6	105,362	
サカイ引越センター	23.1	22.5	64,372	
近鉄グループホールディングス	195.5	190	681,530	
阪急阪神ホールディングス	242.2	234	1,095,822	
NANKAI	81.4	84.8	236,592	
京阪ホールディングス	100.6	92.3	295,267	
神戸電鉄	5	4.8	11,332	
名古屋鉄道	201.7	196.1	352,685	
山陽電気鉄道	13.7	13.4	25,460	
ヤマトホールディングス	221.8	215.6	391,960	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	額 (千円)
山九	41.7	40.5	363,649	
丸全昭和運輸	11.3	11	84,370	
センコーグループホールディングス	120.1	128.4	244,794	
ニッコンホールディングス	103.8	75.6	448,534	
福山通運	19.5	19	130,530	
セイノーホールディングス	89.8	87.3	237,805	
神奈川中央交通	5.2	5	16,600	
AZ-COM丸和ホールディングス	56.6	55	43,835	
九州旅客鉄道	139.8	133.6	470,539	
S Gホールディングス	306.5	297.9	431,508	
NIPPON EXPRESSホールディングス	196.3	177.6	933,998	
海運業(0.5%)				
日本郵船	378.2	353.1	1,876,020	
商船三井	347.3	337.6	1,848,697	
川崎汽船	393.3	382.3	963,396	
N S ユナイテッド海運	11.5	11.1	86,802	
飯野海運	67	65.1	102,402	
乾汽船	23.2	22.5	36,405	
空運業(0.3%)				
日本航空	418.4	406.7	1,114,154	
ANAホールディングス	496.7	482.7	1,442,548	
倉庫・運輸関連業(0.1%)				
日新	12.5	—	—	
三菱倉庫	185.8	201.4	302,402	
三井倉庫ホールディングス	56.4	54.8	211,034	
住友倉庫	53.9	51.7	202,147	
澁澤倉庫	8.3	28.3	39,987	
日本トランスシティ	36.7	44.6	51,111	
中央倉庫	10.8	9.5	16,710	
安田倉庫	12.5	12.1	27,225	
上組	80.2	77.9	369,401	
キューソー流通システム	12.1	10.1	32,118	
エーアイテイー	11.4	11.1	24,109	
日本コンセプト	6.6	—	—	
情報・通信業(6.9%)				
M I X I	—	33.2	87,747	
クロスキャット	10.5	10.2	9,394	
システナ	262.1	254.7	106,464	
デジタルアーツ	11.6	9.4	37,412	
日鉄ソリューションズ	62.6	48.6	169,371	
キューブシステム	9.7	10.5	10,668	
コア	8.1	7.9	15,958	
ディー・エヌ・エー	—	73.1	194,665	
手間いらず	2.7	2.2	4,730	
ラクーンホールディングス	13.7	13.4	8,683	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	額 (千円)
ソリトンシステムズ	9.5	9.2	19,338	
ソフトクリエイトホールディングス	13.2	14.7	23,887	
T I S	193.8	182.1	615,680	
グリーホールディングス	61.5	59.8	24,996	
GMOベパボ	2.3	2.2	3,623	
コーエーテクモホールディングス	137.9	111.7	165,427	
三菱総合研究所	8.8	8.5	38,505	
ファインデックス	14.6	12.4	9,498	
ブレインパッド	13.7	—	—	
K L a b	49.7	49.8	11,802	
ポルトゥウィンホールディングス	26.2	25.4	7,645	
ネクソン	393.9	421.3	943,712	
アイスタイル	56.1	68.2	25,370	
エムアップホールディングス	22.5	43.7	27,487	
エイチームホールディングス	12.2	13.9	13,191	
セルシス	34.7	24.1	38,825	
エニグモ	20.5	19.9	7,203	
コロブラ	62.4	60.6	24,179	
ブロードリーフ	73.7	65.1	61,063	
デジタルハーツホールディングス	13.1	11.1	8,280	
メディアドゥ	8.3	6.1	7,875	
じげん	45.9	51.2	20,121	
フィックスターズ	25.3	24.6	66,518	
CARTA HOLDINGS	10.4	—	—	
オブティム	18.9	18.4	8,408	
セレス	8.3	8.1	14,563	
S H I F T	164.6	160	112,272	
セック	3.2	5.4	22,032	
テクマトリックス	39.6	35.5	64,574	
プロシップ	8	14.3	22,980	
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	37.8	41.4	92,322	
GMOペイメントゲートウェイ	36.6	40.7	356,491	
システムリサーチ	12.6	13.3	23,368	
インターネットイニシアティブ	100.2	97.5	302,445	
さくらインターネット	28.6	25.1	75,927	
GMOグローバルサイン・ホールディングス	5.6	5.4	10,303	
S R Aホールディングス	10.4	10.1	45,702	
朝日ネット	19.7	19.2	11,481	
e B A S E	25.8	22	8,580	
アバントグループ	25.8	20	22,220	
アドソル日進	15.4	14.3	19,948	
フリービット	9.6	9.3	13,326	
コムチュア	24.3	23.6	31,482	
アステリア	14.4	14	33,656	
アイル	10.3	10	25,510	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	額 (千円)
マークライNZ	10.9	10.6	13,854	
メディカル・データ・ビジョン	22	—	—	
g u m i	33.9	31.5	9,135	
テラスカイ	7.1	6	12,378	
デジタル・インフォメーション・テクノロジー	10.6	18.6	16,070	
ネオジャパン	4.8	4.7	7,327	
P R T I M E S	3.7	3.6	8,247	
ラクス	86.7	167.8	168,890	
ダブルスタンダード	6.5	6.3	7,560	
オープンドア	12.9	10.4	2,641	
アカツキ	8.9	8.7	27,492	
Ubicomホールディングス	5.9	5.7	5,386	
カナミックネットワーク	23.1	22.4	11,200	
チェンジホールディングス	45.5	34.4	32,129	
オークネット	17	32	43,744	
オロ	7.7	7.4	15,140	
ユーザーローカル	8.9	7.6	13,072	
PKSHA Technology	21.9	21.2	66,886	
マネーフォワード	45.1	40.6	176,325	
GMOフィナンシャルゲート	—	2.9	17,110	
Sun Asterisk	13.2	15.6	6,942	
プラスアルファ・コンサルティング	23.3	22.5	58,995	
電算システムホールディングス	8.1	7.9	24,095	
Appier Group	56	68.2	64,790	
ビジョナル	21.8	24.1	189,185	
ハイマックス	5.7	5.6	6,356	
野村総合研究所	397.4	347.6	1,745,647	
日本システム技術	17	16.5	27,439	
インテージホールディングス	13.8	13.4	22,806	
東邦システムサイエンス	8.6	—	—	
ソースネクスト	95.2	92.6	11,112	
シンプレクス・ホールディングス	36.1	141.3	150,343	
HEROZ	7.2	7.1	5,076	
ラクスル	44.2	—	—	
メルカリ	101.1	76.7	325,131	
I P S	5.3	5.2	21,840	
システムサポートホールディングス	6.4	12.5	12,425	
ボードルア	5	9.6	23,299	
NE	—	17.4	4,767	
イーゾル	12.4	12	8,496	
ウイングアーク1st	19.1	18.6	47,076	
ヒトコミュニケーションズホールディングス	7.4	—	—	
サーバーワークス	3.2	3.7	7,481	
S a n s a n	51.9	50.9	85,461	
ギフティ	16.2	13.9	15,943	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	額 (千円)
メドレー	20.2	21.8	48,090	
ベース	9	7.5	23,250	
J M D C	22.4	26.1	74,045	
フォーカスシステムズ	12.3	11.9	18,599	
クレスコ	29.8	30.7	46,848	
フジ・メディア・ホールディングス	176.1	140.1	528,737	
オービック	340.5	330.9	1,319,960	
ジャストシステム	26.4	25.6	104,576	
TDCソフト	30.9	33.4	31,095	
L I N E ヤフー	2,934.8	2,744.3	1,145,196	
トレンドマイクロ	96.3	103	619,030	
IDホールディングス	12.3	23	23,851	
日本オラクル	35.1	34.1	293,839	
アルファシステムズ	5.8	5.6	18,200	
フューチャー	45.6	38	60,572	
CAC Holdings	11.2	10.9	19,609	
オービックビジネスコンサルタント	30.9	30.1	184,121	
アイティフォー	21.4	18.6	30,950	
東計電算	5.1	5	21,550	
大塚商会	207.9	202	583,578	
サイボウズ	25.3	24.5	62,205	
電通総研	17.8	65	136,370	
A C C E S S	19.2	—	—	
デジタルガレージ	29.3	25.4	51,663	
EMシステムズ	29	23.5	11,726	
ウェザーニューズ	14.6	25.2	52,239	
C I J	50.3	43.1	21,119	
ビジネスエンジニアリング	4.3	20.9	21,965	
WOWOW	13.8	13.4	13,654	
スカラ	17.1	16.6	5,594	
ANYCOLOR	25	28.4	81,678	
日本ビジネスシステムズ	—	9.7	16,286	
トランヴィア	—	10.5	9,135	
セラク	—	5.6	6,518	
I M A G I C A G R O U P	18.4	—	—	
システムソフト	64.2	62.3	3,177	
アルゴグラフィックス	16.8	63.8	82,748	
マーベラス	34.1	33.1	15,192	
エイベックス	34.5	30.5	36,752	
B I P R O G Y	61.9	60.2	276,197	
都築電気	10.9	11.4	46,626	
T B S ホールディングス	90.6	88	511,192	
日本テレビホールディングス	162.3	157.8	448,073	
朝日放送グループホールディングス	22.9	22.3	18,486	
テレビ朝日ホールディングス	44.5	43.3	135,745	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	額 (千円)
スカパー J S A T	142.5	118.7	530,589	
テレビ東京ホールディングス	11.3	11	41,470	
ビジョン	27.9	37.2	39,692	
U-NEXT HOLDINGS	61.7	59.9	96,139	
日本通信	147.6	144.3	16,305	
NTT	54,542.6	48,933.8	7,315,603	
KDDI	2,697.4	2,504.5	6,858,573	
ソフトバンク	29,382.5	28,667.1	6,172,026	
光通信	21.2	17.5	639,625	
エムティーアイ	12.4	12.1	6,897	
GMOインターネットグループ	59.4	57.6	189,216	
ファイバーゲート	7.1	6.9	4,795	
KADOKAWA	93.9	99	315,810	
学研ホールディングス	33.6	32.6	31,296	
ゼンリン	31.4	26.7	23,949	
アイネット	11	—	—	
松竹	10.5	10.2	104,448	
東宝	108.4	451.9	555,385	
東映	30.3	29.4	173,460	
NTTデータグループ	479.4	—	—	
ビー・シー・エー	12	11.7	14,344	
ビジネスブレイン太田昭和	7.8	19.2	19,891	
DTS	31.9	141.6	141,316	
スクウェア・エニックス・ホールディングス	92.2	293.1	749,603	
シーイーシー	22.2	21.6	44,064	
カプコン	364.4	354.2	1,068,267	
アイ・エス・ビー	8.6	8.4	19,320	
SCSK	149.7	—	—	
NSW	8.2	7.9	20,050	
アイネス	14.3	13.9	29,259	
TKC	28.6	27.5	94,325	
NSD	70.6	62.9	160,395	
コナミグループ	68.7	76.3	1,444,359	
福井コンピュータホールディングス	12.7	9.6	29,760	
JBCホールディングス	48.6	47.3	56,239	
ミロク情報サービス	16.6	15	25,410	
ソフトバンクグループ	904.5	3,415.8	25,587,757	
卸売業(7.7%)				
リョーサン菱洋ホールディングス	29.5	35.9	103,284	
高千穂交易	15.2	14.9	30,247	
伊藤忠食品	4.3	—	—	
あらた	29.6	28.8	74,505	
トーメンデバイス	2.8	2.7	37,773	
東京エレクトロン デバイス	19.3	18.7	75,454	
円谷フィールズホールディングス	31.3	34.8	48,128	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	額 (千円)
双日	215.4	181.4	977,927	
アルフレッサ ホールディングス	170	178	397,830	
横浜冷凍	48.6	47.3	122,980	
ラサ商事	10.6	9.8	17,189	
アルコニックス	27.6	28.9	71,874	
神戸物産	149.6	163.6	443,519	
あい ホールディングス	34.8	34.1	95,821	
ダイワボウホールディングス	85.6	70.6	241,593	
マクニカホールディングス	146.9	130.9	407,099	
ラクト・ジャパン	8.2	8	25,600	
バイタルケーエスケー・ホールディングス	26.6	25.9	42,476	
八洲電機	15.6	14.1	40,072	
メディアスホールディングス	12.5	12.2	10,199	
レスタール	16.4	16	65,040	
TOKAIホールディングス	105	102.1	112,820	
三洋貿易	23.8	23.1	36,498	
ビューティガレージ	5.2	5.1	7,180	
ウイン・バートナーズ	14.1	13.7	16,618	
シップヘルスケアホールディングス	76.5	69	144,175	
明治電機工業	9.6	9.3	19,734	
コメダホールディングス	50.6	46.1	130,140	
アセンテック	7.6	23.4	11,349	
MIRAINIホールディングス	—	28.3	54,675	
ユニソルホールディングス	15.5	16.1	33,584	
ヤマエグループホールディングス	20.9	18.5	54,427	
小野建	21	20	26,940	
佐島電機	12.3	—	—	
伯東	11	11.2	50,904	
コンドーテック	14.9	15.8	22,704	
ナガイレーベン	24.4	20.4	34,047	
三菱食品	17.9	—	—	
松田産業	14.7	14.3	92,235	
第一興商	74.8	62.2	101,541	
メディパルホールディングス	209.8	200.9	551,872	
SPK	7.9	15.2	18,984	
萩原電気ホールディングス	8.3	—	—	
アズワン	60	60.1	126,871	
スズデン	11	10.7	21,774	
シモジマ	12.9	14.1	18,217	
ドウシシャ	17.9	22.4	66,259	
高速	11.5	12.6	35,884	
たけびし	8.2	7.2	17,208	
リックス	4.4	4.7	16,426	
丸文	17.3	16.8	28,896	
ハビネット	14.8	25.6	71,040	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	額 (千円)
橋本総業ホールディングス	7.6	6.4	8,710	
日本ライフライン	51.8	47.4	62,899	
タカショー	15.6	15.2	5,867	
I D O M	65.8	56.8	76,907	
進和	11.8	11	32,241	
ダイトロン	8.4	15.5	55,335	
シークス	27.6	30.1	42,079	
オーハシテクニカ	9	17.1	18,792	
白銅	5.4	5.3	20,431	
伊藤忠商事	1,300.3	6,318.9	12,230,230	
丸紅	1,589.6	1,434.6	7,454,181	
長瀬産業	86.4	321.2	361,510	
蝶理	10.4	10.1	41,410	
豊田通商	581	564.6	3,912,678	
三共生興	25.2	24.5	21,168	
兼松	80.9	157.2	339,159	
三井物産	2,780.8	2,664.9	14,097,321	
日本紙パルプ商事	92.4	99.8	115,967	
カメイ	20.5	17.5	63,087	
スターゼン	40	42.8	50,290	
山善	65.2	57	99,009	
椿本興業	10.7	13	35,022	
住友商事	1,159.2	1,111.6	7,891,248	
内田洋行	7.8	34.6	70,030	
三菱商事	3,575.1	3,452.1	17,484,886	
第一実業	18.1	17.4	54,201	
キャンノマーケティングジャパン	38	88.6	315,593	
西華産業	9.3	27	87,075	
佐藤商事	13.4	13	42,120	
東京産業	19.6	19.1	15,222	
YUASA	16.6	16.2	91,854	
神鋼商事	12.7	14.1	34,516	
阪和興業	31.8	154.5	292,468	
正栄食品工業	12.9	12.5	50,125	
カナデン	14.5	15	39,765	
RYODEN	15.5	14.4	54,576	
岩谷産業	192.2	186.8	376,588	
極東貿易	11.5	10.5	18,795	
アステナホールディングス	36.4	35.5	17,146	
三愛オプリー	45.1	43.9	93,243	
稲畑産業	52.4	42.8	163,924	
G S I クレオス	10.4	10.9	25,342	
明和産業	27.6	26.8	23,584	
ワキタ	28.5	31.1	52,559	
東邦ホールディングス	49.9	53.4	225,187	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	額 (千円)
サンゲツ	48.6	47.2	136,785	
ミツウロコグループホールディングス	24.5	22.8	40,128	
シナネンホールディングス	5.3	3.7	28,120	
伊藤忠エネクス	47.9	46.6	90,963	
サンリオ	157.2	933.5	799,262	
サンワテクノス	8.8	10.7	41,195	
新光商事	26	22.7	35,752	
トーヨー	8.3	22	29,150	
三信電気	7.8	10.8	30,358	
東陽テクニカ	17.8	17.3	36,157	
モスフードサービス	28.5	27.7	99,166	
加賀電子	39.2	34.9	154,432	
ソーダニッカ	18.8	18.3	19,818	
立花エレテック	11.5	11.2	35,896	
フォーバル	7.6	7.4	7,755	
P A L T A C	30.2	28.8	190,944	
三谷産業	33.8	32.8	21,779	
コープ商事ホールディングス	17.3	16.8	13,356	
K P P グループホールディングス	39.9	49.2	49,692	
ヤマタネ	15.6	15.1	29,822	
泉州電業	12.6	12	76,800	
トラスコ中山	40.6	39.5	87,650	
オートバックスセブン	67.3	65.4	97,249	
モリト	15.4	13.4	23,423	
加藤産業	23.9	23.3	136,305	
イエローハット	67.9	47.4	78,447	
J K ホールディングス	14.9	12.4	16,392	
日伝	11	10.5	26,512	
杉本商事	17.1	15.1	17,606	
因幡電機産業	54.4	98.2	272,996	
東テク	19.4	20.9	78,270	
ミスミグループ本社	292.3	265.3	1,000,976	
スズケン	59.2	62.3	329,255	
ジェコス	11.6	13.5	20,398	
小売業(3.9%)				
インターメスティック	14.9	8.3	15,504	
サンエー	32.9	42.6	132,273	
カワチ薬品	15.3	14.8	48,544	
エービーシー・マート	84.8	98.9	260,304	
ハードオフコーポレーション	7.8	7.6	18,399	
アスクル	45.6	36.1	42,309	
ゲオホールディングス	21.9	21.4	45,368	
アンドエスティHD	26.8	26.1	85,086	
くら寿司	22.8	44.2	72,576	
キャンドゥ	7	6.8	22,066	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	額 (千円)
パルグループホールディングス	44.4	74	102,342	
エディオン	84.4	89.5	212,115	
サーラコーポレーション	41.1	39.8	38,526	
ハローズ	7.8	8.6	32,852	
あみやき亭	14.3	13.9	18,417	
大黒天物産	7	6.8	28,968	
ハニーズホールディングス	17.4	16.9	24,150	
アルペン	18.8	18.3	37,075	
クオールホールディングス	24.1	23.5	43,310	
ジンズホールディングス	13.2	12.8	105,728	
ビックカメラ	103.2	112.7	200,380	
DCMホールディングス	100.4	97.6	142,496	
M o n o t a R O	274.4	266.7	503,796	
J. フロント リテイリング	222.2	215.9	468,071	
ドトール・日レスホールディングス	34.4	33.5	89,210	
マツキヨココカラ&カンパニー	341.2	327.3	743,134	
ブロンコビリー	11.4	11.1	46,786	
Z O Z O	431.7	296.7	293,792	
トレジャー・ファクトリー	13.5	13.2	24,525	
物語コーポレーション	37.6	36.5	183,595	
三越伊勢丹ホールディングス	287.9	293.1	995,367	
H a m e e	9.2	9.5	3,838	
ウエルシアホールディングス	100.5	—	—	
クリエイトSDホールディングス	27.5	26.8	85,894	
シュッピン	19.4	20.2	21,432	
オイシックス・ラ・大地	31.5	28	41,244	
ネクステージ	44.4	43.1	152,789	
ジョイフル本田	53.9	51.4	114,776	
エターナルホスピタリティグループ	8.1	7.8	22,003	
ホットランドホールディングス	15	14.6	23,360	
すかいらくホールディングス	264.5	257.1	722,322	
S F Pホールディングス	10.9	10.6	23,797	
綿半ホールディングス	15.2	14.8	19,610	
ヨシックスホールディングス	6.5	5.6	17,976	
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホールディングス	83	93	75,888	
あさひ	16.4	16	20,208	
日本調剤	12.9	—	—	
コスモス薬品	38.3	31.9	191,782	
セブン&アイ・ホールディングス	2,136.8	2,076.9	3,861,995	
クリエイト・レストランツ・ホールディングス	145.5	282.8	199,656	
ツルハホールディングス	33.9	294	579,621	
サンマルクホールディングス	19.2	16.9	43,095	
トリドールホールディングス	54.5	53.1	200,877	
T O K Y O B A S E	22.3	27	9,396	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	額 (千円)
J Mホールディングス	14.1	27.3	34,698	
アレンザホールディングス	14.8	—	—	
ユニシアホールディングス	6.1	5.8	9,790	
パロックジャパンリミテッド	23.1	22.4	16,262	
クスリのアオキホールディングス	50.4	44.6	154,628	
力の源ホールディングス	14.5	14.1	20,952	
FOOD & LIFE COMPANIES	111.2	108	1,174,500	
ブルーゾーンホールディングス	—	111.5	193,006	
メディカルシステムネットワーク	19.7	19	9,709	
Japan Eyewear Holdings	—	6.2	12,970	
ノジマ	63.3	184.4	264,245	
カッパ・クリエイト	30.4	29.6	42,328	
良品計画	211.2	410.6	1,594,359	
アドヴァングループ	16.9	12.4	11,470	
アルビス	6.5	6.3	15,315	
Gー7ホールディングス	21.4	20.7	28,483	
イオン北海道	47.7	55.6	46,370	
コジマ	37.5	31.4	43,551	
コーナン商事	21.4	20.8	84,656	
エコス	7.3	7.1	16,060	
ワタミ	23.3	22.7	21,065	
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	390.9	1,900.2	1,668,755	
西松屋チェーン	43	41.8	81,635	
ゼンショーホールディングス	109.9	96.2	774,602	
幸楽苑	16.8	18	19,278	
サイゼリヤ	25.1	27.4	146,316	
V Tホールディングス	76.2	74	32,782	
魚力	6.9	6.7	14,753	
フジ・コーポレーション	9	—	—	
ユナイテッドアローズ	20.8	20.2	50,399	
ハイデイ日高	31.4	30.5	80,886	
コロワイド	109.2	106.1	189,972	
壱番屋	76.8	74.7	66,109	
スギホールディングス	104	101.1	278,277	
薬王堂ホールディングス	9.6	10.7	18,414	
ダブルエー	5.5	7.9	11,178	
スクロール	29	32.5	53,592	
ヨンドシーホールディングス	18.5	18	32,760	
木曽路	29.4	28.6	66,266	
S R Sホールディングス	32.2	31.3	36,589	
千趣会	39	38.1	4,610	
リテールパートナーズ	29	28.2	35,250	
J o s h i n	19.3	20.6	63,242	
日本瓦斯	92.7	90.1	249,486	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	額 (千円)
ロイヤルホールディングス	34.1	72.9	93,603	
チヨダ	18.8	18.6	18,228	
ライフコーポレーション	40.6	36.1	88,733	
リンガーハット	25	26	54,548	
MrMaxHD	24.9	16.3	11,573	
AOKIホールディングス	41.8	40.5	66,420	
オークワ	30.6	25.1	19,753	
コメリ	26.2	25.1	86,971	
青山商事	41.5	120.9	83,904	
しまむら	45.5	132.6	436,519	
高島屋	266.1	272.6	543,291	
松屋	32.8	35.4	50,020	
エイチ・ツー・オー リテイリング	94.2	91.5	228,384	
近鉄百貨店	11.3	11	18,986	
丸井グループ	128.4	109.8	299,534	
アクシアル リテイリング	53.1	51.6	53,767	
イオン	715.3	2,219.6	3,088,573	
イズミ	29.4	99.9	89,510	
平和堂	31.7	30.8	76,846	
フジ	35.6	28.9	57,771	
ヤオコー	22.9	—	—	
ゼビオホールディングス	26.5	22.6	23,910	
ケーズホールディングス	119.9	128.1	268,497	
シルバーライフ	5.7	5.5	4,004	
Genky DrugStores	17.1	16.6	55,859	
ブックオフグループホールディングス	14.3	13.9	27,813	
ギフトホールディングス	9.7	10.7	44,137	
アインホールディングス	19.4	19	104,557	
Genki Global Dining	11	10.8	30,207	
ヤマダホールディングス	595.8	578.9	361,523	
アークランズ	57.8	56.1	106,870	
ニトリホールディングス	70.4	304.3	796,809	
グルメ杵屋	16	15.6	15,132	
ケーユーホールディングス	11.7	13.5	15,660	
吉野家ホールディングス	75.8	69.4	221,177	
松屋フーズホールディングス	9.2	8.9	42,586	
サガミホールディングス	31.3	30.4	50,828	
王将フードサービス	38.3	38.9	104,952	
ミニストップ	16.1	13.7	24,673	
アークス	32.7	31.7	102,549	
パローホールディングス	37.1	36	123,300	
ベルク	9.7	8.4	52,080	
大庄	13.4	13	13,832	
ファーストリテイリング	130.5	126.9	10,447,677	
サンドラッグ	65.3	55.6	201,661	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	額 (千円)
サックスパー ホールディングス	18.8	16.3	11,736	
ベルーナ	46.9	45.6	42,180	
銀行業(10.8%)				
いよぎんホールディングス	235.7	229.1	699,671	
しずおかフィナンシャルグループ	396.6	385.5	1,106,770	
ちゅうぎんフィナンシャルグループ	151.6	147.3	440,058	
楽天銀行	83.5	92.8	431,798	
京都フィナンシャルグループ	226.6	240.3	1,061,885	
めぶきフィナンシャルグループ	877.3	818.1	1,087,663	
東京さくらびしフィナンシャルグループ	23.1	22.4	257,600	
九州フィナンシャルグループ	316.8	338.7	468,083	
ゆうちょ銀行	1,478.5	1,900.9	5,833,862	
富山第一銀行	57.2	55.6	138,888	
横浜フィナンシャルグループ	939.1	912.7	1,481,768	
西日本フィナンシャルホールディングス	110.3	107	422,971	
三十三フィナンシャルグループ	16.1	68	108,664	
第四北越フィナンシャルグループ	56.5	164.9	333,098	
ひろぎんホールディングス	253.3	243.5	491,261	
おきなわフィナンシャルグループ	14.2	14.9	91,933	
十六フィナンシャルグループ	25.3	123	260,268	
C C I グループ	17.6	182.7	189,459	
ブコレアホールディングス	20.6	21.4	83,781	
あいちフィナンシャルグループ	33.6	179.5	243,581	
S B I 新生銀行	—	297.5	415,905	
あおぞら銀行	124.2	111.5	297,760	
三菱UFJフィナンシャル・グループ	11,550.7	11,040	33,108,960	
りそなホールディングス	2,208.3	2,146.3	4,377,378	
三井住友トラストグループ	634.1	603.6	3,304,106	
三井住友フィナンシャルグループ	3,718	3,814.9	22,198,903	
千葉銀行	552	515.3	1,198,587	
群馬銀行	311.2	315.7	713,482	
武蔵野銀行	27.4	73.2	177,363	
千葉興業銀行	42.5	33.1	75,368	
筑波銀行	79	76.8	46,848	
七十七銀行	57.6	168	529,872	
秋田銀行	12.1	11.7	70,083	
山形銀行	19.9	22.5	69,637	
岩手銀行	11.4	44.4	82,894	
東邦銀行	207.2	201.3	151,377	
ふくおかフィナンシャルグループ	156.8	139.7	915,873	
スルガ銀行	121.3	117.9	273,174	
八十二長野銀行	405.1	360.9	838,551	
山梨中央銀行	20.2	21.2	124,444	
大垣共立銀行	34.3	36.1	260,642	
福井銀行	16.1	16.8	77,112	

銘柄	当期首(前期末)		
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
清水銀行	7.2	7	17,493
滋賀銀行	27.2	120	240,240
南都銀行	27.1	131.5	221,709
百五銀行	169.4	164.6	313,727
紀陽銀行	64.4	58.1	246,344
ほくほくフィナンシャルグループ	101.3	105.6	681,753
山陰合同銀行	112.7	109.5	225,898
百十四銀行	17.6	68.4	169,974
四国銀行	26.3	27.5	75,597
阿波銀行	25.1	25.9	173,530
大分銀行	10.6	54.5	122,843
宮崎銀行	11.6	51	94,656
佐賀銀行	10.4	11	57,310
琉球銀行	41.3	37.2	93,223
セブン銀行	645	548.6	148,176
みずほフィナンシャルグループ	2,406.1	2,435.1	17,520,544
山口フィナンシャルグループ	176.6	171.6	470,269
名古屋銀行	11.3	32.8	192,208
北洋銀行	245.5	226.1	219,995
愛媛銀行	26.3	25.5	49,317
京葉銀行	80.9	75.6	195,123
栃木銀行	82.4	94.7	89,396
北日本銀行	6.3	5.6	30,464
東和銀行	33	34.6	44,288
トモニホールディングス	172	167.2	146,467
フィデアホールディングス	18.6	18.1	35,186
池田泉州ホールディングス	249.8	242.7	233,962
証券、商品先物取引業(0.9%)			
F P G	57.8	55.7	87,170
ジャパンインベストメントアドバイザー	29.2	28.4	58,930
S B I ホールディングス	290.1	614.7	1,788,777
ジャフコ グループ	53.7	46.9	105,736
大和証券グループ本社	1,287.6	1,251.4	1,877,725
野村ホールディングス	3,028	2,873.2	3,692,062
岡三証券グループ	142.3	138.3	130,140
丸三証券	59.9	58.2	60,353
東洋証券	53.2	54	32,886
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	213.8	207.8	144,213
水戸証券	49.4	48	30,336
いちよし証券	36.3	32.8	42,476
松井証券	124.1	120.6	117,223
マネックスグループ	175.5	185.4	120,324
極東証券	22.4	24	37,608
岩井コスモホールディングス	20.5	18.3	70,821
アイザワ証券グループ	25.9	18.4	26,128

銘柄	当期首(前期末)		
	株数 (千株)	株数 (千株)	評価額 (千円)
スパークス・グループ	20	19.3	41,031
保険業(3.2%)			
ライフネット生命保険	—	37.5	64,125
かんぽ生命保険	209.8	593.1	847,836
F P パートナー	8.1	7.9	16,945
S O M P Oホールディングス	880.5	869.2	5,178,693
アニコム ホールディングス	61.8	55.1	66,340
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	1,319.7	1,091.1	4,677,545
ソニーフィナンシャルグループ	—	5,806.2	812,868
第一ライフグループ	3,289.4	3,369	5,511,684
東京海上ホールディングス	1,719	1,799.2	12,794,111
T & Dホールディングス	483.7	389.2	1,632,304
その他金融業(1.2%)			
N S グループ	—	23.4	34,210
ムニオバホールディングス	—	289.8	125,193
全国保証	94.5	100.7	298,776
ジェイリース	—	13.2	17,490
S B I アルヒ	19.5	17.8	14,240
プレミアグループ	30.9	29.7	60,142
ネットプロテクションズホールディングス	63.1	52.9	18,938
クレディセゾン	114.4	98.6	403,569
芙蓉総合リース	49.9	48.3	202,570
みずほリース	136.2	131.5	171,213
東京センチュリー	135.2	130.8	308,949
日本証券金融	66.7	64.3	146,989
アイフル	300.8	—	—
リコーリース	17.3	16.6	100,264
イオンフィナンシャルサービス	104.2	100.5	151,755
アコム	430.8	312.3	146,000
ジャックス	21.8	21	73,290
オリエントコーポレーション	59.9	68.5	60,896
オリックス	1,034	1,045.7	6,522,030
三菱H C キャピタル	903.5	877.3	1,141,805
日本取引所グループ	1,071.8	959.9	1,872,764
イー・ギャランティ	30	28.7	48,904
NECキャピタルソリューション	9.1	8.6	34,142
不動産業(1.7%)			
r o b o t h o m e	52.3	51.2	8,396
大東建託	61.3	297.8	944,621
いちご	153.4	149.1	67,244
日本駐車場開発	216.1	209.8	51,401
スター・マイカ・ホールディングス	19	18.7	29,003
S R Eホールディングス	6.8	8.8	21,128
ヒューリック	420.3	510.5	867,339

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	額 (千円)
野村不動産ホールディングス	565	488.3	444,157	
三重交通グループホールディングス	39.3	43.5	22,576	
ディア・ライフ	30.9	30.2	30,260	
地主	16.1	14.5	41,934	
JPMC	10.8	9.7	12,891	
フージャースホールディングス	27.8	30.5	35,685	
オープンハウスグループ	57.8	54.3	469,477	
東急不動産ホールディングス	541.8	478.6	631,273	
飯田グループホールディングス	172.7	149.2	318,094	
And Doホールディングス	10.9	9.3	9,365	
ケイアイスター不動産	9.8	14.8	50,912	
グッドコムアセット	15	18.6	25,593	
ジェイ・エス・ビー	7.6	7.4	49,580	
ロードスターキャピタル	10.4	10.1	28,896	
アズーム	—	3.2	13,200	
霞ヶ関キャピタル	7.5	17.4	105,792	
パーク24	140.5	125.2	232,433	
バラカ	5.9	5.1	10,021	
三井不動産	2,473.1	2,564	3,924,202	
三菱地所	1,026.4	1,051.6	4,265,289	
平和不動産	29.3	36.3	84,506	
東京建物	157.5	165.9	542,327	
京阪神ビルディング	30.3	26.2	55,544	
住友不動産	293	497.7	1,849,950	
テオーシー	32.7	31.7	32,904	
レオパレス21	157.6	155.6	96,938	
スターツコーポレーション	29.6	32.4	147,096	
フジ住宅	23.3	22.5	16,785	
空港施設	26	25	22,300	
明和地所	14.9	14.4	11,534	
ゴールドクレスト	12.4	9.6	34,320	
エスリード	8.6	8.3	42,247	
日神グループホールディングス	29.7	28.6	18,361	
エスコン	47.2	39.3	43,190	
MIRARTHホールディングス	105.5	111.9	46,326	
イオンモール	109.1	—	—	
カチタス	48.6	47.2	163,784	
トーセイ	30.1	52	83,616	
サンフロンティア不動産	30.2	26.1	61,935	
FJネクストホールディングス	19.3	16.3	30,432	
グランディハウス	17.6	17	8,755	
日本空港ビルデング	63.8	62	299,584	
サービス業(3.3%)				
LIFULL	56.1	54.3	10,534	
MIXI	35.3	—	—	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	額 (千円)
ジェイエイシーリクルートメント	68.1	66.2	56,071	
日本M&Aセンターホールディングス	276.7	291.3	189,927	
フィットイージー	—	4.2	9,454	
メンバーズ	7.5	6.4	7,033	
UTグループ	24.6	359.1	64,278	
アイティメディア	10.2	9.9	11,563	
ケアネット	38.7	—	—	
E・Jホールディングス	11.1	12.2	19,886	
オープンアップグループ	62.9	55	101,860	
コシダカホールディングス	57.1	50.2	47,890	
パソナグループ	22.9	18.8	30,286	
リンクアンドモチベーション	44.7	43.5	24,490	
エス・エム・エス	72	69.9	139,380	
パソルホールディングス	1,714.1	1,666	403,838	
クックパッド	52.3	36.7	4,514	
学情	9.7	8.4	13,406	
スタジオオリス	9.5	9.2	16,385	
NJS	4.7	4	20,240	
ALSOK	314.1	305.3	343,767	
カカクコム	135.6	118.6	396,124	
セントケア・ホールディング	12.2	—	—	
ルネサンス	14.8	14.3	14,185	
ディップ	33	32	56,000	
デジタルホールディングス	9.7	—	—	
新日本科学	20	19.5	23,731	
エムスリー	371.5	361.1	514,206	
ワールドホールディングス	7.5	8.4	20,311	
ディー・エヌ・エー	75.2	—	—	
博報堂DYホールディングス	213.2	233.1	260,838	
ぐるなび	35.5	35	4,235	
タカミヤ	25.9	25.1	9,789	
ファンコミュニケーションズ	26.5	26.8	10,988	
ライク	9.9	9.6	14,332	
エスプール	59.9	47.8	11,328	
WDBホールディングス	9.7	8.1	14,588	
アドウェイズ	23.5	20.1	5,326	
バリューコマース	16.7	16.4	7,839	
インフォマート	177.8	172.8	67,564	
JPHホールディングス	48.3	46.9	28,515	
グローピング	—	5.8	14,540	
CLホールディングス	4.7	5.5	6,132	
プレステージ・インターナショナル	88.2	67.8	42,510	
アミューズ	11.6	10	18,170	
ドリームインキュベータ	4.6	5.8	16,785	
クイック	13.1	45.3	34,020	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	額 (千円)
電通グループ	199.9	176.7	531,160	
テイクアンドギヴ・ニーズ	9.2	8.9	6,078	
イオンファンタジー	8.2	7.9	19,821	
シーティーエス	26	22.5	18,585	
ヒト・コミュニケーションズ・ホールディングス	—	7.2	6,134	
H. U. グループホールディングス	55.1	57.4	178,915	
アルプス技研	16.3	15.2	35,948	
サニックスホールディングス	—	23.4	5,569	
日本空調サービス	20.3	19.7	31,066	
オリエンタルランド	1,107.9	1,076.8	2,471,794	
ダスキン	40.9	41.5	166,622	
明光ネットワークジャパン	24.9	24.2	16,625	
ファルコホールディングス	7.6	7.2	18,468	
ラウンドワン	177.7	173.1	156,586	
リゾートトラスト	148.5	173.2	294,180	
ビー・エム・エル	23.2	24.4	85,034	
リソー教育グループ	118.1	57.8	11,039	
早稲田アカデミー	10.5	8.9	21,911	
ユー・エス・エス	386.7	346.6	609,149	
東京個別指導学院	22.7	—	—	
サイバーエージェント	381	404.5	523,220	
楽天グループ	1,327.7	1,442.1	1,074,797	
クリーク・アンド・リバー社	9.5	10.8	13,737	
SBIグローバルアセットマネジメント	37	34.4	20,674	
テー・オー・ダブリュ	33.9	33.2	11,852	
GMOインターネット	4.6	4.6	2,401	
山田コンサルティンググループ	9.6	8	13,168	
セントラルスポーツ	7.1	7.7	17,733	
フルキャストホールディングス	15.3	14.1	21,714	
エン	30.7	29.9	37,285	
弁護士ドットコム	—	6.8	16,360	
テクノプロ・ホールディングス	114.4	—	—	
アイ・アールジャパンホールディングス	10	9.7	6,906	
Keep Per 技研	11.6	11.3	29,560	
Gunosy	15.2	14.8	7,296	
イー・ガーディアン	9	5.6	9,144	
ジャパンマテリアル	57.6	56	114,968	
ベクトル	25.8	25	35,200	
チャーム・ケア・コーポレーション	15.8	15.3	21,282	
キャリアリンク	7	6.8	14,858	
I B J	14.6	14.2	11,715	
アサンテ	9.4	9.1	12,057	
パリュウHR	17	16.5	22,572	
M&Aキャピタルパートナーズ	15.3	14.8	50,912	
ライオンエクスプレスホールディングス	7.6	7.4	7,229	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	額 (千円)
シグマックス・ホールディングス	54.9	51.7	28,693	
ウィルグループ	15.9	17	17,544	
メドビア	15.4	—	—	
リクルートホールディングス	1,390	1,272	13,445,040	
エラン	25.1	16.3	11,279	
日本郵政	1,868.1	1,502.8	3,107,790	
ベルシステム24ホールディングス	20.3	24.9	35,407	
鎌倉新書	16.3	18.4	8,445	
エアトリ	15.5	15.1	12,548	
アトラエ	14.8	13.9	9,591	
ストライクグループ	9.3	27	34,020	
ソラスト	52.1	—	—	
セラク	5.8	—	—	
インソース	41	39.9	24,378	
ベイカレント	138.1	134.3	754,228	
Orchestra Holdings	4.3	4.1	4,182	
アイモバイル	28.1	27.3	13,131	
MS-Japan	10.4	11.8	10,950	
ジャパンエレベーター サービスホールディングス	73.1	154.5	271,070	
エル・ティー・エス	2.6	2.6	4,466	
ミダックホールディングス	11.5	9.3	19,716	
キュービーネットホールディングス	10.9	8.9	11,819	
オーブングループ	30.4	25.7	5,191	
マネジメントソリューションズ	9.3	10.2	14,127	
プロレド・パートナーズ	5	4.8	1,905	
フロンティア・マネジメント	5.8	7.3	4,058	
アンビスホールディングス	40.6	39.4	14,775	
カープスホールディングス	51.5	50.1	42,785	
フォーラムエンジニアリング	22.1	—	—	
Fast Fitness Japan	6.5	—	—	
Macbee Planet	7.1	7	8,064	
ダイレクトマーケティングミックス	23.4	19.5	5,323	
ポピンズ	3.6	2.8	3,808	
LITALICO	17.2	16.7	26,569	
リログループ	104.7	81.4	149,898	
東祥	16	15.4	11,473	
ビーウィズ	4.9	4.8	7,833	
サンウェルズ	9.9	14.5	2,595	
TREホールディングス	43.3	42	69,342	
人・夢・技術グループ	7.8	7.6	11,666	
NISSOホールディングス	16.5	16.1	9,305	
大栄環境	41	39.9	157,006	
GENOVA	8.7	10.9	6,354	
日本管財ホールディングス	19.8	19.2	52,876	

銘 柄	当期首(前期末)	当 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
クオンツ総研ホールディングス	24.4	21.7	19,161
エイチ・アイ・エス	60.1	53.2	55,700
ラックランド	7.8	8.3	10,889
共立メンテナンス	59	69.7	174,737
イチネンホールディングス	18.3	17.4	37,201
建設技術研究所	19.4	18.9	50,935
スペース	13.8	13.4	19,202
燦ホールディングス	15.8	15.4	20,589
スバル興業	7.3	6.2	22,754
タナベコンサルティンググループ	16.3	15.5	11,160
ナガワ	5.1	4.9	24,181
東京都競馬	13.8	13.4	63,248
カナモト	29.2	25.8	128,355
ニシオホールディングス	15.6	15.1	57,984
トランス・コスモス	24	23.4	91,026
乃村工藝社	82.1	79.8	86,982
藤田観光	8.3	36.5	68,255
KNT-CTホールディングス	11.2	9.1	18,027
トーカイ	16.7	13.3	31,521
セコム	382.8	341.1	2,165,985
セントラル警備保障	10.2	8.9	23,140

銘 柄	当期首(前期末)	当 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
丹青社	39.9	38.7	53,986
メイテックグループホールディングス	69.4	67.4	203,076
応用地質	17.1	16.2	46,542
船井総研ホールディングス	37.7	73.2	78,690
学究社	7.6	7.4	18,722
ナック	19.4	18.9	9,431
ダイセキ	45.4	35.1	141,628
ステップ	6.9	6.7	14,847
合 計	株 数 ・ 金 額 銘柄数<比率>	349,248 1,666	366,116 1,630 983,823,925 <98.1%>

(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	当 期 末	
	買 建 額 (百万円)	売 建 額 (百万円)
国内 T O P I X	19,017	—

有価証券の貸付および借入の状況

区 分	当 期 末
	数 量
貸 付 有 価 証 券 (株 式) 総 株 数	株 11,768,500.00

投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株 式	983, 823, 925	95. 7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	44, 615, 069	4. 3
投 資 信 託 財 産 総 額	1, 028, 438, 994	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	当 期 末 2026年5月29日現在
(A)資 産	1, 028, 438, 994, 468円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	31, 613, 152, 603
株 式(評価額)	983, 823, 925, 570
未 収 入 金	3, 879, 145, 200
未 収 配 当 金	8, 617, 537, 866
未 収 利 息	619, 323
そ の 他 未 収 収 益	235, 032, 183
差 入 委 託 証 拠 金	269, 581, 723
(B)負 債	25, 146, 150, 357
未 払 金	15, 290, 480
未 払 解 約 金	389, 576, 157
未 払 利 息	13, 833, 681
受 入 担 保 金	24, 727, 450, 039
(C)純 資 産 総 額(A-B)	1, 003, 292, 844, 111
元 本	232, 764, 938, 913
次 期 繰 越 損 益 金	770, 527, 905, 198
(D)受 益 権 総 口 数	232, 764, 938, 913口
1万口当たり基準価額(C/D)	43, 103円

■損益の状況

項 目	当 期 自 2025年5月30日 至 2026年5月29日
(A)配 当 等 収 益	20, 120, 064, 619円
受 取 配 当 金	19, 596, 494, 992
受 取 利 息	181, 021, 111
そ の 他 収 益 金	473, 653, 940
支 払 利 息	△131, 105, 424
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	294, 848, 580, 486
売 買 益	325, 866, 655, 175
売 買 損	△31, 018, 074, 689
(C)先 物 取 引 等 取 引 損 益	4, 380, 406, 250
取 引 益	4, 942, 698, 900
取 引 損	△562, 292, 650
(D)当 期 損 益 金(A+B+C)	319, 349, 051, 355
(E)前 期 繰 越 損 益 金	499, 909, 917, 753
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	45, 162, 952, 947
(G)解 約 差 損 益 金	△93, 894, 016, 857
(H) 計 (D+E+F+G)	770, 527, 905, 198
次 期 繰 越 損 益 金(H)	770, 527, 905, 198

(注1) (B) 有価証券売買損益および(C) 先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (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3) (G) 解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

〈注記事項〉

※当ファンドの期首元本額は250,891,016,487円、期中追加設定元本額は17,691,643,552円、期中一部解約元本額は35,817,721,126円です。

※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。

SMTAM日本株式インデックスファンドVL-P(適格機関投資家専用)	47,921,703,754円
FOFs用 国内株式インデックス・ファンドP(適格機関投資家専用)	39,790,926,667円
国内株式SMTBセレクション(SMA専用)	19,429,381,831円
DCマイセレクション75	15,912,621,903円
DCマイセレクション50	12,395,867,016円
DCマイセレクションS75	11,031,287,105円
DC日本株式インデックス・オープンS	9,888,862,194円
DCマイセレクションS50	9,702,932,571円
SMT TOPIXインデックス・オープン	8,916,825,798円
世界経済インデックスファンド	6,651,886,833円
DC日本株式インデックス・オープン	5,737,034,448円
My SMT TOPIXインデックス(ノーロード)	5,611,575,481円
分散投資コア戦略ファンドS	5,296,489,140円
DC世界経済インデックスファンド	3,546,412,740円
DCマイセレクション25	3,274,316,508円
DCマイセレクションS25	2,894,767,786円
国内株式インデックスファンドT(一般投資家私募/適格機関投資家転売制限付)	2,683,626,560円
日本株式ファンド・シリーズ2	2,535,585,925円
日本株式インデックス・オープン	2,413,227,628円
SBI資産設計オープン(資産成長型)	2,378,834,705円
グローバル・バランスファンド・シリーズ1	1,928,632,361円
分散投資コア戦略ファンドA	1,445,669,447円
DCマイセレクションS50(2024-2026リスク抑制型)	1,431,947,416円
バランスC(50)VA1(適格機関投資家専用)	1,254,636,075円
コア投資戦略ファンド(成長型)	1,082,368,294円
グローバル経済コア	824,405,266円
DC世界経済インデックスファンド(株式シフト型)	712,027,571円
コア投資戦略ファンド(安定型)	419,903,660円
コア投資戦略ファンド(切替型)	410,785,820円
コア投資戦略ファンド(切替型ワイド)	379,315,849円
DCターゲット・イヤー ファンド2035	365,336,730円
DCターゲット・イヤー ファンド2045	346,734,607円
DC世界経済インデックスファンド(債券シフト型)	340,940,440円
世界株式ファンド(適格機関投資家専用)	277,549,524円
SMT 世界経済インデックス・オープン(株式シフト型)	271,363,100円
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)	251,218,258円
ファンドラップ運用戦略F(中庸型)(適格機関投資家専用)	227,155,528円
バランスB(37.5)VA1(適格機関投資家専用)	172,305,522円
グローバル・インカム&プラス(毎月決算型)	171,427,021円
FOFs用 国内株式インデックス・ファンドS(適格機関投資家専用)	168,224,061円
バランスD(35)VA1(適格機関投資家専用)	163,468,628円
DCターゲット・イヤーファンド(ライフステージ対応型)2035	160,955,081円
世界経済インデックスファンド(株式シフト型)	156,614,515円
サテライト投資戦略ファンド(株式型)	155,240,244円
バランスA(25)VA1(適格機関投資家専用)	137,482,222円
バランスF(25)VA1(適格機関投資家専用)	127,019,480円
コア投資戦略ファンド(積極成長型)	122,584,615円
日本株式インデックス・オープン(SMA専用)	107,992,283円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2040	92,738,895円
バランスE(25)VA1(適格機関投資家専用)	90,641,117円
10資産分散投資ファンド	85,619,946円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2030	76,278,615円

グローバル10資産バランスファンド	69,525,636円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2060	68,961,865円
DCターゲット・イヤーファンド(ライフステージ対応型)2040	56,194,479円
SMT 世界経済インデックス・オープン	52,199,258円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2050	49,475,540円
DCターゲット・イヤーファンド(ライフステージ対応型)2045	45,617,607円
日本株式インデックス・オープンVA1(適格機関投資家専用)	41,630,308円
DCターゲット・イヤーファンド(ライフステージ対応型)2050	41,347,432円
SMT 世界経済インデックス・オープン(債券シフト型)	37,847,801円
SBI資産設計オープン(つみたてNISA対応型)	36,586,696円
SMT インデックスバランス・オープン	32,981,361円
DCターゲット・イヤー ファンド2055	28,746,665円
バランス50VA1(適格機関投資家専用)	27,699,074円
DC世界経済インデックスファンド(株式特化型)	26,701,505円
バランス50VA2(適格機関投資家専用)	26,319,478円
DCターゲット・イヤーファンド(ライフステージ対応型)2055	19,500,325円
世界バランスVA1(適格機関投資家専用)	16,283,770円
SMT 8資産インデックスバランス・オープン	15,804,370円
FOFs用 世界成長戦略ファンド(適格機関投資家専用)	15,210,715円
私募世界経済バッシングファンド(適格機関投資家専用)	11,908,665円
マイセレクション75VA1(適格機関投資家専用)	9,725,157円
SBI資産設計オープン(分配型)	9,388,437円
国内バランス25VA1(適格機関投資家専用)	8,183,165円
世界経済インデックスファンド(債券シフト型)	7,295,165円
バランス25VA2(適格機関投資家専用)	6,770,733円
マイセレクション50VA1(適格機関投資家専用)	5,885,897円
バランス30VA1(適格機関投資家専用)	5,877,116円
DCターゲット・イヤーファンド(ライフステージ対応型)2060	5,739,066円
DCターゲット・イヤーファンド(ライフステージ対応型)2065	4,426,820円
世界バランスVA2(適格機関投資家専用)	4,399,901円
国内バランス60VA1(適格機関投資家専用)	2,099,472円
国内バランス60VA2(適格機関投資家専用)	1,522,759円
DCターゲット・イヤー ファンド2065	129,208円
グローバル10資産バランス・アクティブ型ファンドN4(適格機関投資家専用)	32,134円
グローバル10資産バランス・アクティブ型ファンドN3(適格機関投資家専用)	29,422円
DCターゲット・イヤーファンド(ライフステージ対応型)2075	26,592円
グローバル10資産バランス・アクティブ型ファンドN6(適格機関投資家専用)	23,728円
グローバル10資産バランス・アクティブ型ファンドN5(適格機関投資家専用)	22,023円
グローバル10資産バランス・アクティブ型ファンドN1(適格機関投資家専用)	21,154円
グローバル10資産バランス・アクティブ型ファンドN2(適格機関投資家専用)	20,253円
DCターゲット・イヤーファンド(ライフステージ対応型)2070	18,978円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2070	10,399円

お知らせ

「一般社団法人投資信託協会」を、「一般社団法人資産運用業協会」に変更するため、投資信託約款に
 所要の変更を行いました。

(変更日:2026年4月1日)

日本株式ESGセレクト・リーダーズインデックスマザーファンド

運用報告書

第5期（決算日 2026年4月6日）

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

信託期間	信託期間は2021年4月23日から無期限です。
運用方針	投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要運用対象	わが国の金融商品取引所等に上場している株式を主要投資対象とします。
組入制限	株式への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資は行いません。

当親投資信託はこのたび上記の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額は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。
- ・設定日の基準価額は当初設定価額を、純資産総額は当初設定元本を記載しています。
- ・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。

設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額	ベンチマーク		株 式 組 比	株 式 先 比	株 式 物 率	投資信託 証券 組入比率	純 資 産 額
		期 中 騰 落 率	期 中 騰 落 率					
設定日 (2021年4月23日)	円 10,000	% －	10,000	% －	% －	% －	% －	百万円 399
第1期 (2022年4月 5日)	10,554	5.5	10,602	6.0	94.6	3.7	1.5	479
第2期 (2023年4月 5日)	10,755	1.9	10,803	1.9	96.4	2.2	1.4	10,692
第3期 (2024年4月 5日)	15,261	41.9	15,340	42.0	97.7	1.5	0.7	13,936
第4期 (2025年4月 7日)	13,385	△12.3	13,463	△12.2	97.8	1.5	0.7	15,205
第5期 (2026年4月 6日)	21,595	61.3	21,713	61.3	97.5	1.4	0.2	27,610

(注) 株式先物比率は「買建比率－売建比率」です。

当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		ベンチマーク		株組比	式入率	株先比	式物率	投資信託 証券組入比率
		騰 落 率		騰 落 率					
(当 期 首) 2025年 4月7日	円	%		%	%		%		%
	13,385	－	13,463	－	97.8		1.5		0.7
4月末	15,628	16.8	15,716	16.7	97.5		1.9		0.6
5月末	16,446	22.9	16,541	22.9	98.4		1.2		0.3
6月末	16,812	25.6	16,910	25.6	97.7		2.0		0.3
7月末	17,379	29.8	17,481	29.8	99.0		0.7		0.3
8月末	18,067	35.0	18,172	35.0	99.2		0.4		0.3
9月末	18,650	39.3	18,752	39.3	97.8		1.9		0.3
10月末	20,420	52.6	20,538	52.5	98.4		1.3		0.3
11月末	20,346	52.0	20,460	52.0	98.5		1.2		0.2
12月末	20,622	54.1	20,739	54.0	99.2		0.5		0.2
2026年 1月末	21,343	59.5	21,461	59.4	99.3		0.3		0.2
2月末	23,349	74.4	23,478	74.4	98.6		1.2		0.2
3月末	20,774	55.2	20,888	55.2	97.7		2.1		0.2
(当 期 末) 2026年 4月6日									
	21,595	61.3	21,713	61.3	97.5		1.4		0.2

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 株式先物比率は「買建比率－売建比率」です。

ベンチマークは、MSCIジャパンESGセレクト・リーダーズ指数（配当込み）です。

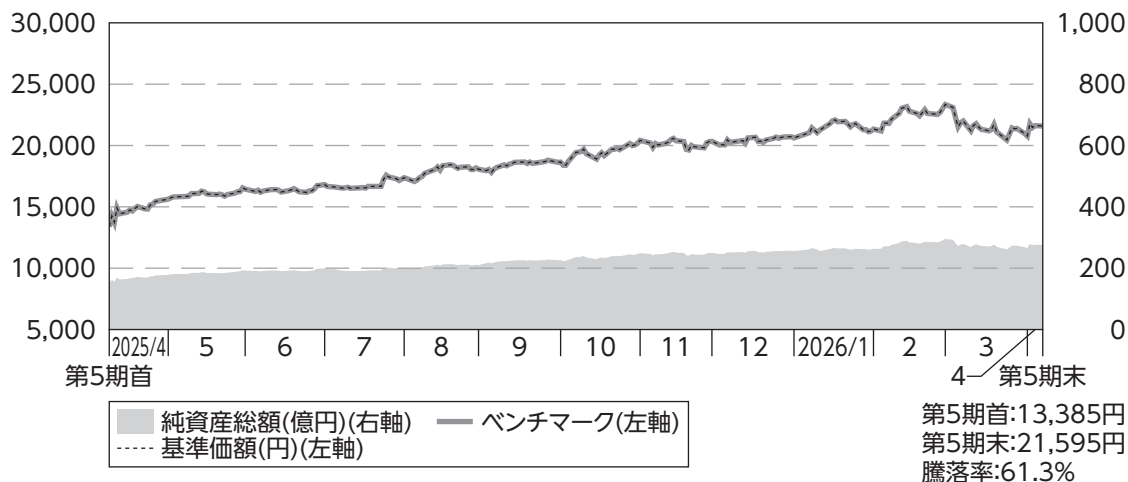
MSCIジャパンESGセレクト・リーダーズ指数は、MSCI Inc. が開発した株価指数で、親指数（MSCI ジャパン IMI）構成銘柄の中から、親指数における各GICS業種分類の時価総額50%を目標に、ESG評価に優れた企業を選別して構築される指数です。この選別手法により、ESG評価の高い企業を選ぶことで発生しがちな業種の偏りが抑制されています。

「配当込み」指数は、配当収益を考慮して算出した指数です。

MSCIジャパンESGセレクト・リーダーズ指数に関する著作権等の知的財産権及びその他の一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。また、MSCI Inc. はMSCIジャパンESGセレクト・リーダーズ指数の内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。設定日を10,000として指数化したものを掲載しています。

当期中の運用経過と今後の運用方針

基準価額等の推移



(注)ベンチマークは、2025年4月7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

ベンチマークであるMSCIジャパンESGセレクト・リーダーズ指数(配当込み)の動きを反映して基準価額は変動し、期末は期首比で上昇しました。

投資環境

当期の国内株式市場は上昇しました。

期初には、懸念されていたトランプ米大統領による米相互関税について、米政府から日本を含む一部の国・地域に対し相互関税の上乗せ部分を一時停止すると発表されたことで、株式市場は徐々に落ち着きを取り戻し上昇しました。5月以降は、国内の3月期決算企業の本決算発表を無難にこなしつつ、米中貿易協議の進展や日米関税交渉が妥結したことなどが好感され、堅調に推移しました。

後半は、高市氏の自民党総裁選勝利をきっかけに大型財政出動などへの期待が高まったことや、円安・米ドル高進行を追い風に国内株式市場は一段と上昇しました。年明け以降、日中関係悪化懸念やAI(人工知能)関連株が調整の動きを見せる場面もありましたが、衆院選で自民党が大勝したことで政治の安定化などが好感され、さらに上げ足を速めました。期末にかけては、米国・イスラエルによるイラン攻撃や、原油価格高騰が嫌気され、2月末から調整色を強めました。

当ファンドのポートフォリオ

ベンチマークであるMSCIジャパンESGセレクト・リーダーズ指数(配当込み)と連動する投資成果を目標として運用を行いました。

(1) 株式組入比率

先物を含む株式組入比率は期を通じて高位を維持しました。

なお、ヘッジ目的で、株価指数先物取引(TOPIX先物)を適宜活用しています。

(2) ポートフォリオ構成

現物株式および投資信託証券については、ベンチマークの個別銘柄構成比率に合わせたポートフォリオを組成して運用を行いました。

＜当社のスチュワードシップ活動＞

当社は「責任ある機関投資家」として、エンゲージメント、議決権行使、投資の意思決定におけるESGの考慮を3つの柱としてスチュワードシップ活動を推進しています。投資先企業の企業価値向上に資するスチュワードシップ活動を行うことを通じ、お客さまからお預かりしている資産の中長期的な投資リターンの最大化を目指します。そして、その全ての基盤がフィデューシャリー・デューティーの実践です。当社は、スチュワードシップ活動に関する利益相反の適切な管理がフィデューシャリー・デューティーの向上につながると考え、利益相反管理を適切に行っております。

投資リターンの最大化

投資先の企業価値向上

3

投資意思決定におけるESGの考慮

投資の意思決定においてESGを考慮することにより、お客さまの資産の中長期的な投資リターンの最大化を目指します。

1

エンゲージメント

「企業にベストプラクティスを求める機会」と位置付けて、中長期的な企業価値向上に資する意見表明を行います。

企業価値向上の支援



2

議決権行使

「ガバナンスのミニマム・スタンダードを求める機会」と位置付けて、透明性の高い判断プロセスに則り、適切に行使をしています。

1

2

3

を支える基盤

「フィデューシャリー・デューティーの実践」[利益相反管理]

「三井住友トラストグループのフィデューシャリー・デューティーに関する取組方針」に基づき、お客さま本位の商品・サービスの提供に向けた取り組みを進めます。



当社の責任ある機関投資家としての取り組みはスマートフォンで左記コードを読み取るかアドレスを入力することでご確認いただけます。
https://www.smtam.jp/institutional/stewardship_initiatives/

当ファンドの組入資産の内容

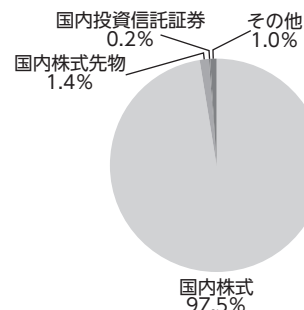
○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	トヨタ自動車	日本	5.9%
2	日立製作所	日本	4.1%
3	ソニーグループ	日本	3.9%
4	三井住友フィナンシャルグループ	日本	3.8%
5	東京エレクトロン	日本	3.3%
6	みずほフィナンシャルグループ	日本	3.1%

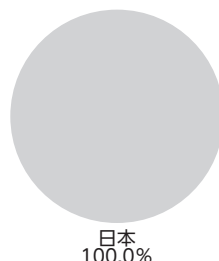
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	三菱重工業	日本	2.9%
8	ソフトバンクグループ	日本	2.6%
9	東京海上ホールディングス	日本	2.6%
10	ファーストリテイリング	日本	2.4%
組入銘柄数			243

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

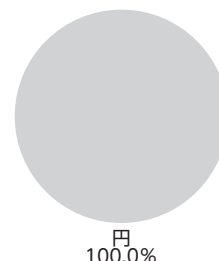
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分

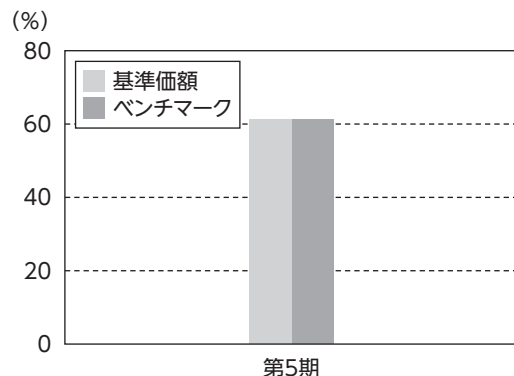


(注1) 資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。
 その他は未収・未払金等の発生により、数値がマイナスになることがあります。

(注2) 国別配分においては、上記の他、オフバランスで国内株式先物を想定元本ベースで純資産総額に対して1.4%買建てております。

当ファンドのベンチマークとの差異

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。



当期の基準価額騰落率はベンチマーク騰落率に概ね連動しました。

今後の運用方針

主としてわが国の金融商品取引所等に上場している株式に投資し、MSCIジャパンESGセレクト・リーダーズ指数（配当込み）に連動する投資成果を目指します。

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2025年4月8日～2026年4月6日)		
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 (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)	1円 (0) (－) (－) (－) (0) (－) (0)	0.003% (0.002) (－) (－) (－) (0.000) (－) (0.001)	(a) 売買委託手数料＝ $\frac{[\text{期中の売買委託手数料}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]}\times 10,000$ 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
(b) 有価証券取引税 (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)	－ (－) (－) (－) (－) (－) (－)	－ (－) (－) (－) (－) (－) (－)	(b) 有価証券取引税＝ $\frac{[\text{期中の有価証券取引税}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]}\times 10,000$ 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
(c) その他費用 (保管費用) (監査費用) (その他)	－ (－) (－) (－)	－ (－) (－) (－)	(c) その他費用＝ $\frac{[\text{期中のその他費用}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]}\times 10,000$ 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
合計	1	0.003	

(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(19,153円)で除して100を乗じたものです。

売買および取引の状況

＜株 式＞

		当 期			
		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国内	上 場	千株 2,347 (1,076)	千円 6,193,034 (－)	千株 1,192	千円 3,163,435

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) ()内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

＜投資信託受益証券、投資証券＞

		当 期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国内	森ヒルズリート投資法人	口 3	千円 394	口 74	千円 9,664
	積水ハウス・リート投資法人	26	2,054	228	18,012
	ジャパンリアルエステイト投資法人	11	1,253	305	35,667
	オリックス不動産投資法人	46 (124)	5,254 (－)	13	1,723
	ユナイテッド・アーバン投資法人	39	6,845	10	1,707
	日本ロジスティクスファンド投資法人	4	369	120	10,992

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) ()内は合併・分割・減資・償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 銘柄コードの変更等、管理の都合上により同一銘柄であっても別銘柄として記載されている場合があります。

＜先物取引の種類別取引状況＞

種 類 別		当 期			
		買 建		売 建	
		新 規 買 付 額	決 済 額	新 規 売 付 額	決 済 額
国内	株 式 先 物 取 引	百万円 3,537	百万円 3,482	百万円 －	百万円 －

(注) 金額は受渡代金です。

株式売買比率

＜株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合＞

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	9,356,470千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	22,870,051千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	0.40

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。
(注2) (c)売買高比率は小数点第3位以下を切り捨てています。

利害関係人[※]との取引状況等

■利害関係人との取引状況

区 分	当			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
金 銭 信 託	百万円 0.018737	百万円 0.018737	% 100.0	百万円 0.018737	百万円 0.018737	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	40,227	3,594	8.9	40,057	3,580	8.9

(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。

■利害関係人の発行する有価証券等

種 類	当 期		
	買 付 額	売 付 額	当期末保有額
株 式	28百万円	12百万円	171百万円

(注1) 買付額および売付額は受渡代金、当期末保有額は評価額です。
(注2) 当該株式の銘柄は、三井住友トラストグループ株式会社です。

※ 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

<国内株式(上場株式)>

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
鉱業(0.8%)			
INPEX	40.5	46.5	209,808
建設業(2.2%)			
安藤・間	—	7.6	15,340
大林組	29.9	33.6	125,260
清水建設	—	26.5	75,299
戸田建設	9.6	11.1	16,083
熊谷組	—	6.9	11,005
住友林業	7.1	24.5	34,802
大和ハウス工業	25.8	29.6	147,348
積水ハウス	27.4	31.5	112,266
高砂熱学工業	1.9	4.8	21,096
インフロンア・ホールディングス	—	10.2	22,501
食料品(2.6%)			
明治ホールディングス	11	13.4	53,171
サッポロホールディングス	2.9	16.6	29,738
アサヒグループホールディングス	66.5	80.3	130,889
キリンホールディングス	35.7	41	107,420
サントリービバレッジ&フード	6.4	7.3	33,587
伊藤園	2.4	—	—
キッコーマン	31.2	35.8	56,331
味の素	42.1	47.8	222,604
カゴメ	3.5	4.3	12,272
ニチレイ	9.5	10.9	21,805
日清食品ホールディングス	9	10.2	31,446
繊維製品(0.4%)			
東洋紡	3.9	—	—
帝人	8.2	9.4	15,636
東レ	63.8	73.2	82,459
化学(5.1%)			
東洋紡	—	4.2	5,947
クラレ	13.4	14.6	24,396
旭化成	57.7	68.5	105,387
レゾナック・ホールディングス	8.1	9.3	110,158
住友化学	68.6	78.8	42,016
日産化学	5.7	6.5	40,267
クレハ	1.5	1.5	6,097
日本曹達	2	—	—
東ソー	12.7	14.6	34,375
デンカ	3.7	4.4	16,658
エア・ウォーター	8.5	9.7	21,548
カネカ	2	2.3	11,472

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
三井化学	8.3	19.1	36,538
東京応化工業	4.4	5.1	39,749
三菱ケミカルグループ	62.4	64.7	59,362
ダイセル	10.2	11.3	13,870
積水化学工業	17.4	19.3	51,009
UBE	4.4	5	12,225
日本化薬	6.1	6.8	12,036
花王	21.4	24	145,344
日本ペイントホールディングス	43.6	50.1	49,458
関西ペイント	6.4	7.5	18,412
中国塗料	1.6	2	6,960
DIC	3.5	4	14,688
サカタインクス	1.9	2.1	4,970
artience	1.6	1.9	7,201
富士フイルムホールディングス	51.5	59.1	185,396
資生堂	18.4	21.1	72,436
ライオン	12.4	13.3	21,878
長谷川香料	1.5	1.6	4,592
日東電工	32.5	35.8	110,371
信越ポリマー	1.7	—	—
ニフコ	3.7	4	18,280
ユニ・チャーム	51.4	59	57,005
医薬品(3.9%)			
協和キリン	10.9	—	—
アステラス製薬	83.2	95.6	249,277
塩野義製薬	34.8	39.9	142,842
中外製薬	30.9	35.5	314,707
エーザイ	12.1	13.9	71,432
第一三共	80.6	95	271,510
石油・石炭製品(1.0%)			
出光興産	—	40.8	66,381
ENEOSホールディングス	125.5	142.9	208,634
ゴム製品(0.7%)			
ブリヂストン	26.3	60.3	199,412
ガラス・土石製品(0.4%)			
太平洋セメント	5.2	—	—
東海カーボン	9.3	10.7	10,624
TOTO	6.1	7	36,890
日本特殊陶業	6.9	7.9	59,344
鉄鋼(0.4%)			
神戸製鋼所	17.3	19.9	38,377
JFEホールディングス	26.5	30.4	55,647

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	価 額 (千円)
大同特殊鋼	6	6.9	12,827	
非鉄金属 (1.2%)				
日本軽金属ホールディングス	2.6	2.9	8,314	
三井金属	2.5	3	95,880	
三菱マテリアル	5.7	6.6	34,108	
住友金属鉱山	11.4	13.1	124,135	
DOWAホールディングス	2.4	2.8	25,527	
UACJ	1.7	7.8	21,403	
金属製品 (0.2%)				
三和ホールディングス	—	9.9	35,055	
LIXIL	13.2	14.4	23,544	
機械 (8.2%)				
三浦工業	4	4.6	15,267	
ディスコ	—	4.9	328,202	
ナブテスコ	5	5.9	25,157	
小松製作所	41.6	50.2	319,874	
日立建機	4.9	5.1	27,432	
クボタ	45	51.1	128,235	
荏原製作所	21.3	24.4	110,458	
ダイキン工業	12.1	13.9	270,841	
栗田工業	4.8	5.5	42,372	
ダイフク	14.8	17	100,946	
セガサミーホールディングス	7.2	8.2	20,221	
NTN	—	24.3	7,992	
カナデビア	7.4	8.5	9,537	
三菱重工業	147.4	169.2	801,162	
IHI	6.4	—	—	
電気機器 (19.8%)				
イビデン	5.5	12.6	107,780	
コニカミノルタ	20.8	25.2	13,938	
ブラザー工業	10.7	12.2	36,758	
日立製作所	213.3	241.9	1,141,526	
富士電機	6.2	7.5	79,387	
マブチモーター	—	8.9	14,355	
オムロン	8.1	9.8	44,168	
日本電気	56.5	68.4	274,352	
富士通	81	93	302,715	
ルネサスエレクトロニクス	77.4	93.8	214,755	
セイコーエプソン	13.3	15.8	31,884	
アルバック	2.2	—	—	
パナソニック ホールディングス	107.2	123.1	342,279	
シャープ	12	12	7,644	
アンリツ	6.2	6.8	20,427	
ソニーグループ	282.8	324.8	1,069,241	
アルプスアルパイン	8.6	8.7	19,057	
マクセル	1.8	1.7	3,675	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	価 額 (千円)
横河電機	10.5	12.1	59,640	
アズビル	20.6	24.3	34,639	
アドバンテスト	35.2	—	—	
シスメックス	23.2	26.6	37,599	
スタンレー電気	5.8	5.2	15,358	
ウシオ電機	3.5	3.4	10,427	
ファナック	43.5	49.3	270,755	
太陽誘電	5.7	6.5	29,568	
キヤノン	42.9	45.8	205,413	
リコー	24.3	28.6	38,881	
東京エレクトロン	20.6	23.7	909,369	
輸送用機器 (6.3%)				
トヨタ自動車	435.9	500.5	1,625,123	
ヤマハ発動機	42.5	48.4	58,055	
精密機器 (2.2%)				
島津製作所	10.9	12.5	47,762	
ニコン	12.9	13.2	26,644	
HOYA	16	17.9	500,484	
ノーリツ鋼機	0.8	2.8	5,880	
メニコン	2.8	3.2	5,596	
その他製品 (1.5%)				
前田工業	1.9	2.3	4,531	
パンダイナムコホールディングス	—	30.9	122,765	
大日本印刷	17.9	20.8	59,144	
NISSHA	1.8	—	—	
アシックス	29.7	36.8	155,222	
ヤマハ	17.1	21.2	24,814	
ビジョン	5.3	6.1	10,193	
リンテック	1.7	2.3	10,614	
美津濃	2.4	2.7	9,450	
電気・ガス業 (1.5%)				
中部電力	—	36	97,650	
東北電力	22	—	—	
九州電力	19.6	22.5	41,647	
東京瓦斯	16.1	16.7	120,640	
大阪瓦斯	16.7	18.9	121,697	
東邦瓦斯	3.4	13.5	17,496	
陸運業 (2.3%)				
相鉄ホールディングス	3.6	4.1	12,677	
東急	24.4	26.4	50,358	
京王電鉄	4.7	26.9	21,614	
東日本旅客鉄道	—	50.9	182,018	
西日本旅客鉄道	20.6	21.7	68,593	
西武ホールディングス	10.4	11.1	48,673	
西日本鉄道	2.7	3.1	9,585	
阪急阪神ホールディングス	10.5	12.6	60,165	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	価 額 (千円)
NANKAI	4.7	5.1	16,294	
京阪ホールディングス	4.4	5.1	17,079	
名古屋鉄道	—	9.9	17,839	
ヤマトホールディングス	11.6	12.4	22,276	
山九	2	2.3	20,320	
セシオグループホールディングス	5.5	7	12,985	
セイノーホールディングス	—	5	12,435	
九州旅客鉄道	6.5	7.3	27,345	
SGホールディングス	14.7	15.2	22,929	
海運業(0.5%)				
日本郵船	20.1	21.8	137,078	
空運業(0.1%)				
ANAホールディングス	7.4	8.4	24,591	
倉庫・運輸関連業(0.0%)				
三井倉庫ホールディングス	—	3	12,381	
情報・通信業(6.5%)				
TIS	9.8	11.2	39,334	
SHIFT	8.6	9.9	6,599	
インターネットイニシアティブ	5.1	—	—	
マネーフォワード	2	2.3	8,533	
Appier Group	—	3.5	2,996	
野村総合研究所	17.4	20	89,400	
メルカリ	5.3	6.1	23,973	
ウイングアーク1st	—	1	2,724	
Sansan	3.2	—	—	
フリー	2	2.4	4,792	
LINEヤフー	131.6	145.4	56,953	
電通総研	—	4.1	8,364	
BIPROGY	3.5	4	18,644	
スカパーJSAT	7.5	8.6	26,316	
KDDI	141.1	154.8	427,789	
ソフトバンク	1,316.2	1,518.5	329,666	
コナミグループ	4.6	—	—	
ソフトバンクグループ	43.9	196.1	715,372	
卸売業(4.6%)				
あらた	1.2	1.4	4,228	
双日	10.3	11.1	70,740	
アルフレッサ ホールディングス	7.9	8.6	22,308	
アズワン	2.6	—	—	
ハビネット	—	1.5	4,104	
伊藤忠商事	54.7	313.9	633,921	
丸紅	64.9	74.5	438,805	
三愛オブリ	2.3	2.6	6,632	
サンゲツ	—	2.5	7,625	
ミツウロコグループホールディングス	—	1.4	3,444	
伊藤忠エネクス	2.4	2.5	5,095	

銘柄	当期首(前期末)	当 期 末		
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価	価 額 (千円)
サンリオ	8.2	47.2	44,802	
PALTAC	1.3	1.5	7,383	
小売業(4.8%)				
アスクル	1.8	1.8	2,134	
アンドエスティHD	1.2	1.4	4,086	
エディオン	3.6	4.1	9,184	
ジンズホールディングス	0.6	0.6	3,228	
ビックカメラ	4.3	5	9,110	
MonotaRO	—	13.2	22,928	
J. フロント リテイリング	11.2	12.9	32,701	
マツキヨココカラ&カンパニー	15.3	17.3	44,807	
ZOZO	18.7	23.6	26,821	
三越伊勢丹ホールディングス	15	16.5	51,480	
ジョイフル本田	—	2.7	5,888	
ユナイテッド・スーパーマー ケット・ホールディングス	4.1	—	—	
イオン北海道	1.9	2.2	1,988	
パン・パシフィック・インター ナショナルホールディングス	17.5	100.7	99,904	
スギホールディングス	4.8	5.5	20,344	
日本瓦斯	4.7	5.7	16,555	
青山商事	1.9	6.8	5,664	
丸井グループ	7.7	8.7	26,900	
イオン	30.1	117.6	227,320	
イズミ	1.6	5.7	6,104	
ヤオコー	0.9	—	—	
ケーズホールディングス	5.7	7.4	13,375	
ヤマダホールディングス	24.5	28.1	15,233	
ファーストリテイリング	8.8	10.1	657,813	
銀行業(8.0%)				
横浜フィナンシャルグループ	—	54.4	79,723	
三井住友トラストグループ	29.9	33.5	171,754	
三井住友フィナンシャルグループ	171.5	193.5	1,040,836	
みずほフィナンシャルグループ	110.9	131.5	851,462	
証券・商品先物取引業(1.1%)				
大和証券グループ本社	61.4	70.4	106,339	
野村ホールディングス	138.2	158.7	200,517	
保険業(5.7%)				
SOMPOホールディングス	41	46.9	282,244	
MS&ADインシュアランスグ ループホールディングス	59.2	67.9	280,291	
第一ライフグループ	—	185.7	269,357	
東京海上ホールディングス	81.9	97	708,876	
T&Dホールディングス	22.5	—	—	
その他金融業(1.1%)				
東京センチュリー	6.8	7.8	16,013	
オリックス	53.1	61.4	287,413	

銘 柄	当期首(前期末)	当 期 末	
	株 数 (千株)	株 数 (千株)	評 価 額 (千円)
不動産業 (3.3%)			
大東建託	—	15.5	58,683
ヒューリック	21.2	24.3	45,671
野村不動産ホールディングス	—	29.1	30,045
オープンハウスグループ	3.6	3.8	38,589
東急不動産ホールディングス	26.5	30.4	41,040
三井不動産	121.6	139.6	230,340
三菱地所	48.9	56.1	249,532
平和不動産	0.9	2.1	5,199
東京建物	8.7	9.9	36,243
住友不動産	14.2	32.1	146,151
サービス業 (3.6%)			
M I X I	1.5	—	—
ジェイエイシーリクルートメント	3	—	—
パーソルホールディングス	78.6	96.3	22,794
ディップ	—	1.7	3,590
H. U. グループホールディングス	2.5	2.9	9,387
オリエンタルランド	49.7	57	152,731
ダスキン	—	2	8,408
リゾートトラスト	8	8.6	15,630
ビー・エム・エル	1.1	—	—
ユー・エス・エス	18.9	20	34,530
楽天グループ	69.3	80.2	60,935
リクルートホールディングス	64.5	74.3	515,642
インソース	2.2	—	—
乃村工藝社	—	4.1	5,522
トーカイ	0.9	—	—
セコム	19.3	20.9	128,242
合 計	株 数 ・ 金 額	7,197	9,428
	銘柄数<比率>	232	240
			26,907,986
			<97.5%>

(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。

＜国内投資信託受益証券、投資証券＞

銘 柄	当期首(前期末)		当 期		末	
	口	数 (口)	口	数 (口)	評 価 額 (千円)	比 率 (%)
森ヒルズリート投資法人		71		—	—	—
積水ハウス・リート投資法人		202		—	—	—
ジャパンリアルエステイト投資法人		294		—	—	—
オリックス不動産投資法人		121		278	27,522	0.1
ユナイテッド・アーバン投資法人		135		164	28,536	0.1
日本ロジスティクスファンド投資法人		116		—	—	—
合 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	939	442	56,058	<0.2%>	

(注1) 比率は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(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。

(注3) 銘柄コードの変更等、管理の都合上により同一銘柄であっても別銘柄として記載されている場合があります。

※当期末現在の保有銘柄のうち、当社または当社の利害関係人が資産運用会社または一般事務受託会社である投資法人

①資産運用会社

該当事項はありません。

②一般事務受託会社

以下の投資法人については、当社の利害関係人である三井住友信託銀行株式会社が一般事務受託会社となっております。

投資法人名	
オリックス不動産投資法人	ユナイテッド・アーバン投資法人

＜先物取引の銘柄別期末残高＞

銘 柄 別	当 期		末	
	買 建	額 (百万円)	売 建	額 (百万円)
国内	ミ ニ T O P I X	383	—	—

投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株 式	26,907,986	97.3
投 資 証 券	56,058	0.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	692,849	2.5
投 資 信 託 財 産 総 額	27,656,893	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	当 期 末 2026年4月6日現在
(A)資 産	27,656,744,903円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	330,853,281
株 式(評価額)	26,907,986,610
投 資 証 券(評価額)	56,058,000
未 収 入 金	82,954,500
未 収 配 当 金	246,092,442
未 収 利 息	6,484
差 入 委 託 証 拠 金	32,793,586
(B)負 債	46,618,531
未 払 解 約 金	46,618,531
(C)純 資 産 総 額(A-B)	27,610,126,372
元 本	12,785,188,820
次 期 繰 越 損 益 金	14,824,937,552
(D)受 益 権 総 口 数	12,785,188,820口
1万口当たり基準価額(C/D)	21,595円

■損益の状況

項 目	当 期 自 2025年4月8日 至 2026年4月6日
(A)配 当 等 収 益	535,108,265円
受 取 配 当 金	534,198,011
受 取 利 息	899,141
そ の 他 収 益 金	11,113
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	9,021,955,438
売 買 益	9,393,606,673
売 買 損	△371,651,235
(C)先 物 取 引 等 取 引 損 益	100,153,686
取 引 益	121,987,998
取 引 損	△21,834,312
(D)当 期 損 益 金(A+B+C)	9,657,217,389
(E)前 期 繰 越 損 益 金	3,845,144,615
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	2,342,954,468
(G)解 約 差 損 益 金	△1,020,378,920
(H) 計 (D+E+F+G)	14,824,937,552
次 期 繰 越 損 益 金(H)	14,824,937,552

(注1) (B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (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3) (G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

＜注記事項＞

※当ファンドの期首元本額は11,360,637,547円、期中追加設定元本額は2,577,813,839円、期中一部解約元本額は1,153,262,566円です。

※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。

国内株式SMTBセクション(SMA専用)	8,754,903,204円
DC日本株式ESGセレクト・リーダーズインデックスファンド	3,080,528,854円
コア投資戦略ファンド(成長型)	365,732,239円
コア投資戦略ファンド(安定型)	141,124,355円
コア投資戦略ファンド(切替型)	119,423,068円
コア投資戦略ファンド(切替型ワイド)	106,029,998円
サテライト投資戦略ファンド(株式型)	71,576,203円
私募日本株式ESGセレクト・リーダーズパッシブファンド(適格機関投資家専用)	52,816,842円
FOFs用 日本株式ESGセレクト・リーダーズ・インデックス・ファンドS(適格機関投資家専用)	52,807,938円
コア投資戦略ファンド(積極成長型)	40,246,119円

お知らせ

「一般社団法人投資信託協会」を、「一般社団法人資産運用業協会」に変更するため、投資信託約款に
所要の変更を行いました。

(変更日:2026年4月1日)

日本株式エクセレント・フォーカス マザーファンド

運用報告書

第23期（決算日 2025年12月1日）

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

信託期間	信託期間は2002年12月20日から無期限です。
運用方針	長期的な信託財産の成長を目指して運用を行います。
主要運用対象	わが国の株式を主要投資対象とします。
組入制限	株式への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資は行いません。

当親投資信託はこのたび上記の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額は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期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		ベンチマーク		株式組入 比 率	株式先物 比 率	純 資 産 総 額
		期 中 騰 落 率		期 中 騰 落 率			
第19期(2021年11月30日)	円	%		%	%	%	百万円
	40,413	10.1	3,073.26	12.2	99.2	—	21,035
第20期(2022年11月30日)	40,389	△0.1	3,249.61	5.7	99.2	—	21,705
第21期(2023年11月30日)	50,271	24.5	3,986.65	22.7	99.0	—	27,108
第22期(2024年12月 2日)	62,378	24.1	4,664.51	17.0	98.8	—	48,377
第23期(2025年12月 1日)	81,692	31.0	5,878.91	26.0	98.8	—	63,193

(注) 株式先物比率は「買建比率－売建比率」です。

当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		ベンチマーク		株式組入 比 率	株式先物 比 率
		騰 落 率		騰 落 率		
(当 期 首) 2024年12月 2日	円	%		%	%	%
	62,378	—	4,664.51	—	98.8	—
12月末	65,665	5.3	4,791.22	2.7	99.7	—
2025年 1月末	65,172	4.5	4,797.95	2.9	99.2	—
2月末	60,645	△2.8	4,616.34	△1.0	99.4	—
3月末	60,160	△3.6	4,626.52	△0.8	98.7	—
4月末	60,061	△3.7	4,641.96	△0.5	98.3	—
5月末	66,513	6.6	4,878.83	4.6	98.7	—
6月末	69,439	11.3	4,974.53	6.6	99.1	—
7月末	71,373	14.4	5,132.22	10.0	99.4	—
8月末	72,913	16.9	5,363.98	15.0	100.8	—
9月末	76,365	22.4	5,523.68	18.4	98.7	—
10月末	82,973	33.0	5,865.99	25.8	98.6	—
11月末	82,234	31.8	5,949.55	27.5	98.9	—
(当 期 末) 2025年12月 1日	81,692	31.0	5,878.91	26.0	98.8	—

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 株式先物比率は「買建比率－売建比率」です。

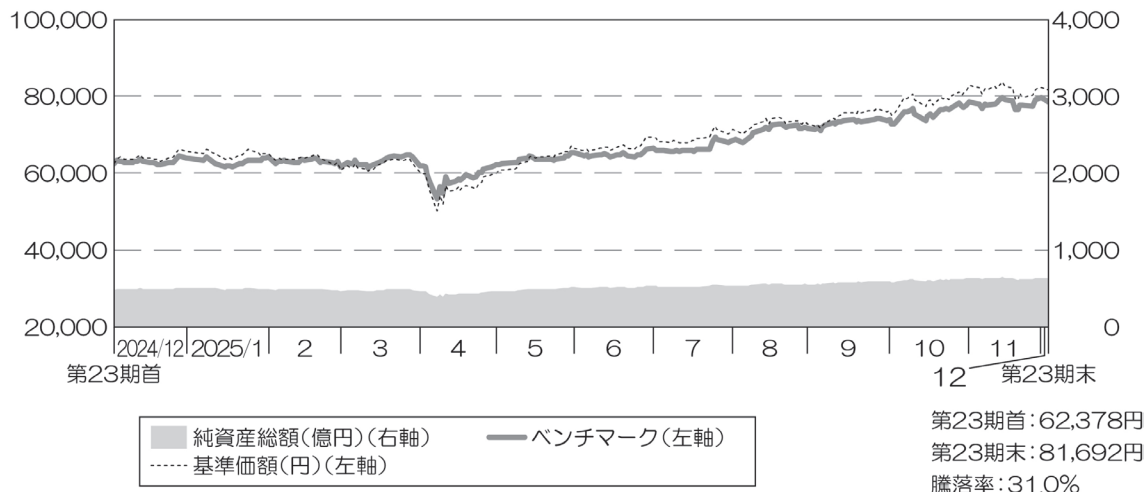
ベンチマークは、TOPIX（東証株価指数）（配当込み）です。

TOPIX（東証株価指数）とは、株式会社 J P X 総研が算出、公表する指数で、日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、浮動株ベースの時価総額加重方式により算出されます。「配当込み」指数は、配当収益を考慮して算出した指数です。

TOPIX（東証株価指数）（配当込み）（以下、「配当込み T O P I X」という。）の指数値及び配当込み T O P I Xに係る標章又は商標は、株式会社 J P X 総研又は株式会社 J P X 総研の関連会社（以下「J P X」という。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など配当込み T O P I Xに関するすべての権利・ノウハウ及び配当込み T O P I Xに係る標章又は商標に関するすべての権利は J P X が有します。J P X は、配当込み T O P I X の指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。本商品は、J P X により提供、保証又は販売されるものではなく、本商品の設定、販売及び販売促進活動に起因するいかなる損害に対しても J P X は責任を負いません。

当期中の運用経過と今後の運用方針

基準価額等の推移



(注) ベンチマークは、2024年12月2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

当期末の基準価額は、期首比で上昇しました。

国内株式市場は、期初は為替の円安・ドル高進行が好感された一方、米国の関税強化に対する警戒感が上値を押さえ、一進一退の出足となりました。2025年4月に米国が発表した相互関税の内容から世界経済の減速懸念が広がり、基準価額が大幅に下落する場面も見られましたが、相互関税の上乗せ部分の一時停止が発表されると急速に下げ渋る展開となりました。米大手ハイテク企業の好決算を受け、AI(人工知能)や半導体関連企業が基準価額の上昇に大きく寄与したほか、高市政権による拡張的な財政政策や米国の利下げ期待も支援材料になりました。

個別銘柄では、防衛事業の収益性向上が期待された川崎重工業や三菱重工業、半導体検査装置の受注拡大期待が高まったアドバンテストなどが基準価額にプラス寄与しました。一方、主力事業の成長率鈍化が懸念されたリクルートホールディングス、開発する新薬の申請を一部取り下げた第一三共、世界景気の減速懸念からキーエンスなどが基準価額にマイナスに影響しました。

投資環境



国内株式市場は、期初は為替の円安・ドル高進行が好感されましたが、米国による関税強化への警戒感が上値を押さえ、一進一退の出足となりました。その後、2025年4月に米国が相互関税の内容を発表し、世界経済の減速懸念が広がると大幅に下落する場面が見られましたが、相互関税の上乗せ部分の一時停止が発表されると急速に下げ渋る展開となりました。国内主要企業の堅調な決算や積極的な株主還元姿勢が好感されたほか、米大手ハイテク企業の好決算を受け、AI・半導体関連企業が牽引する形で上昇しました。期末にかけては、高市政権による拡張的な財政政策や米国の利下げに対する期待から、上げ幅を拡大しました。

当ファンドのポートフォリオ

投資行動は、業績動向とバリュエーションに着目した入れ替えを行いました。

業種では銀行業、非鉄金属のウェイトを引き上げ、食料品のアンダーウェイト幅を縮小した一方、輸送用機器のウェイトを引き下げ、機械、ガラス・土石製品のオーバーウェイト幅を縮小しました。

個別銘柄ではNTT、富士通、みずほフィナンシャルグループなどのウェイトを引き上げ、川崎重工業、NTTデータグループ、アドバンテストなどのウェイトを引き下げました。

当ファンドの組入資産の内容

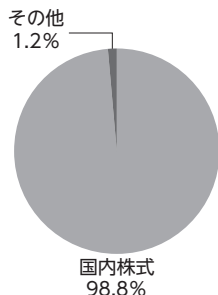
○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	三菱UFJフィナンシャル・グループ	日本	6.0%
2	三井住友フィナンシャルグループ	日本	5.1%
3	MARUWA	日本	4.5%
4	ソニーグループ	日本	4.1%
5	三越伊勢丹ホールディングス	日本	4.1%
6	日立製作所	日本	4.0%

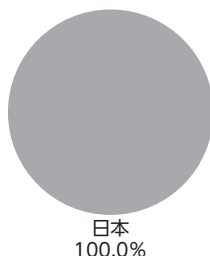
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	三菱重工業	日本	3.5%
8	東京エレクトロン	日本	3.3%
9	住友電気工業	日本	3.2%
10	三菱商事	日本	2.7%
組入銘柄数			50

(注)組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

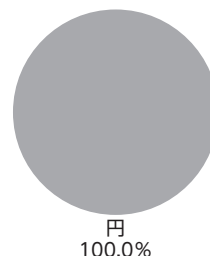
○資産別配分



○国別配分



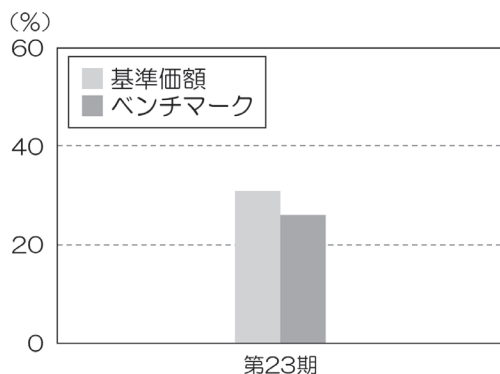
○通貨別配分



(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

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。



ベンチマークであるTOPIX(東証株価指数)(配当込み)を上回りました。

業種構成要因はプラスとなりました。非鉄金属、機械のオーバーウェイトやサービス業のアンダーウェイトなどがプラスに寄与した一方、小売業のオーバーウェイトや卸売業、建設業のアンダーウェイトなどがマイナスに影響しました。

銘柄選択要因はプラスとなりました。川崎重工業、アドバンテスト、住友電気工業のオーバーウェイトなどがプラスに寄与した一方、第一三共、リクルートホールディングス、SHIFTのオーバーウェイトなどがマイナスに影響しました。

今後の運用方針

主としてわが国の株式に投資します。個別企業分析に市場動向分析を付加し、投資銘柄を厳選することにより、ベンチマークであるTOPIX(東証株価指数)(配当込み)に対する超過リターンを目指します。

競争力の高い製品やサービスを持ち、安定的な成長が期待できる銘柄、今来期の増益確度が高い銘柄を中心にポートフォリオを構築します。業績拡大が期待できる半導体関連銘柄やインバウンド関連銘柄の高ウェイトを継続しつつ、企業のDX(デジタルトランスフォーメーション)投資増加によって業績拡大が期待できる銘柄のウェイトを引き上げます。一方、景気減速に伴う需要減退が懸念される銘柄のウェイト引き下げを行います。金融は各国・地域の金融政策や金利動向を踏まえて機動的に対応し、資源・素材は再生可能エネルギーなど環境関連銘柄への投資を行う方針です。

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2024年12月3日～2025年12月1日)		
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料	19円	0.027%	(a) 売買委託手数料＝ $\frac{\text{〔期中の売買委託手数料〕}}{\text{〔期中の平均受益権口数〕}} \times 10,000$ 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）	(19)	(0.027)	
（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）	(－)	(－)	
(b) 有価証券取引税	－	－	(b) 有価証券取引税＝ $\frac{\text{〔期中の有価証券取引税〕}}{\text{〔期中の平均受益権口数〕}} \times 10,000$ 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）	(－)	(－)	
(c) その他費用	－	－	(c) その他費用＝ $\frac{\text{〔期中のその他費用〕}}{\text{〔期中の平均受益権口数〕}} \times 10,000$ 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）	(－)	(－)	
（その他）	(－)	(－)	
合計	19	0.027	

(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(69,459円)で除して100を乗じたものです。

売買および取引の状況

<株式>

		当		期	
		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	上 場	千株 12,559 (2,224)	千円 13,548,550 (－)	千株 3,550	千円 12,832,808

(注1)金額は受渡代金です。

(注2) ()内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

株式売買比率

<株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合>

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	26,381,358千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	52,877,439千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)/(b)	0.49

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注2) (c)売買高比率は小数点第3位以下を切り捨てています。

利害関係人※との取引状況等

■利害関係人との取引状況

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
金 銭 信 託	百万円 0.038778	百万円 0.038778	% 100.0	百万円 0.038778	百万円 0.038778	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	78,389	8,662	11.1	78,257	8,700	11.1

(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

<国内株式(上場株式)>

銘柄	当期首(前期末)			銘柄	当期首(前期末)		
	株数	株数	評価額		株数	株数	評価額
建設業(0.8%)	千株	千株	千円	トヨタ自動車	千株	千株	千円
大和ハウス工業	84.1	94.7	486,758	シマノ	276	477.4	1,471,346
食料品(1.1%)				精密機器(1.4%)	22.6	—	—
キッコーマン	—	487.4	682,603	HOYA	36.8	37.5	865,125
化学(3.3%)				陸運業(2.7%)			
信越化学工業	290.4	292.7	1,362,811	東海旅客鉄道	185.2	186.8	803,426
ユニ・チャーム	125.7	760.4	690,367	西武ホールディングス	253.1	184.3	892,564
医薬品(2.9%)				情報・通信業(6.1%)			
エーザイ	71.2	92.6	443,554	SHIFT	43.6	832.2	813,475
第一三共	298.1	363	1,385,934	GMOペイメントゲートウェイ	34.6	35.2	346,755
ガラス・土石製品(4.5%)				野村総合研究所	227.7	241.4	1,517,199
MARUWA	63	58.8	2,834,748	NTT	—	7,262.7	1,131,528
鉄鋼(—%)				NTTデータグループ	352.1	—	—
日本製鉄	81.9	—	—	卸売業(2.7%)			
非鉄金属(5.0%)				三菱商事	482.1	463.9	1,700,657
JX金属	—	446.5	736,725	小売業(11.3%)			
住友金属鉱山	61.5	77.4	396,829	J・フロント リテイリング	380.5	147	330,823
住友電気工業	312.1	314.9	1,993,317	マツキヨココカラ&カンパニー	484	488.2	1,385,755
機械(11.5%)				三越伊勢丹ホールディングス	942	1,049.6	2,583,065
ディスコ	34.6	29.5	1,252,275	良品計画	120.7	268.1	841,565
SMC	12.7	10.5	583,695	パン・パシフィック・インター ナショナルホールディングス	—	1,023.9	959,189
荏原製作所	471.4	375.7	1,460,345	ニトリホールディングス	20.2	110.5	294,040
ダイキン工業	24.6	—	—	ファーストリテイリング	11	11.6	649,020
ダイフク	262.1	333.1	1,664,167	銀行業(13.5%)			
三菱重工業	888.7	573.3	2,237,016	三菱UFJフィナンシャル・グループ	1,227.2	1,543.6	3,801,886
電気機器(23.5%)				三井住友フィナンシャルグループ	542	675.5	3,222,810
イビデン	52.8	36.3	410,916	みずほフィナンシャルグループ	—	259.1	1,425,309
日立製作所	519.9	524.1	2,549,222	保険業(1.0%)			
富士電機	102.3	103.7	1,093,516	第一生命ホールディングス	38.8	534.2	642,375
ニデック	258.3	—	—	不動産業(1.2%)			
日本電気	—	126.1	718,391	パーク24	325	86.5	159,549
富士通	—	312.5	1,276,562	三井不動産	201.1	313.2	552,954
ソニーグループ	588.8	594	2,621,916	サービス業(2.4%)			
アドバンテスト	146.6	86	1,694,200	リクルートホールディングス	183.9	185.1	1,476,542
キーエンス	21.2	22.8	1,195,632	株数・金額	12,034	23,267	62,433,454
村田製作所	255.6	322.8	1,040,707	計 銘柄数<比率>	48	50	<98.8%>
東京エレクトロン	67.4	65.6	2,074,928				
輸送用機器(5.1%)							
デンソー	219.3	221.2	451,911				
川崎重工業	329.5	124.6	1,227,434				

(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。

投資信託財産の構成

項目	当期末	
	評価額	比率
株式	千円	%
コーポレート・ローン等、その他	62,433,454	98.3
投資信託財産総額	1,103,583	1.7
	63,537,037	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	当 期 末 2025年12月1日現在
(A) 資 産	63,537,037,999円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	506,894,741
株 式 (評価額)	62,433,454,890
未 収 入 金	313,322,899
未 収 配 当 金	283,359,000
未 収 利 息	6,469
(B) 負 債	343,604,056
未 払 金	317,911,055
未 払 解 約 金	25,693,001
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	63,193,433,943
元 本	7,735,590,683
次 期 繰 越 損 益 金	55,457,843,260
(D) 受 益 権 総 口 数	7,735,590,683口
1万口当たり基準価額(C/D)	81,692円

■損益の状況

項 目	当 期 自 2024年12月3日 至 2025年12月1日
(A) 配 当 等 収 益	941,363,448円
受 取 配 当 金	939,970,700
受 取 利 息	1,384,898
そ の 他 収 益 金	7,850
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	13,929,746,206
売 益	16,481,232,000
売 買 損	△2,551,485,794
(C) 当 期 損 益 金 (A+B)	14,871,109,654
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	40,622,035,992
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	4,490,223,307
(F) 解 約 差 損 益 金	△4,525,525,693
(G) 計 (C+D+E+F)	55,457,843,260
次 期 繰 越 損 益 金 (G)	55,457,843,260

(注1) (B) 有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (E) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注3) (F) 解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

<注記事項>

※当ファンドの期首元本額は7,755,587,733円、期中追加設定元本額は766,199,154円、期中一部解約元本額は786,196,204円です。

※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。

DC日本株式エクセレント・フォーカス	5,102,781,348円
国内株式SMTBセクション (SMA専用)	2,067,570,326円
日本株式エクセレント・フォーカスファンド	272,671,670円
コア投資戦略ファンド (成長型)	96,061,665円
SMT ETF日本株厳選投資アクティブ	52,420,596円
コア投資戦略ファンド (安定型)	39,419,591円
コア投資戦略ファンド (切替型)	31,863,159円
コア投資戦略ファンド (切替型ワイド)	29,736,040円
サテライト投資戦略ファンド (株式型)	18,682,023円
FOFs用 日本株式エクセレント・フォーカスS (適格機関投資家専用)	14,225,063円
コア投資戦略ファンド (積極成長型)	10,159,202円

お知らせ

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

(変更日：2025年4月1日)

2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更されました。

本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献に繋がるものと捉えております。

今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供を進めてまいります。

外国株式インデックス マザーファンド

運用報告書

第26期（決算日 2026年5月29日）

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

信託期間	信託期間は2000年5月30日から無期限です。
運用方針	日本を除く世界の主要国の株式市場の動きをとらえることをめざして、MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）に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	原則として、MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）を構成している国の株式を主要投資対象とします。
組入制限	株式への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

当親投資信託はこのたび上記の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額は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期の運用実績

決 算 期	基 準 円	価 額	ベンチマーク	期 中	株 式	株 式	投資信託	純 資 産
		騰 落 率		騰 落 率			証 券 組 入 比 率	
第22期(2022年5月30日)	円	%		%	%	%	%	百万円
	41,948	11.6	45,606	11.8	94.1	3.7	2.3	523,424
第23期(2023年5月29日)	47,791	13.9	52,071	14.2	95.6	2.5	2.0	581,354
第24期(2024年5月29日)	66,749	39.7	72,993	40.2	95.4	2.9	1.7	770,315
第25期(2025年5月29日)	69,937	4.8	76,727	5.1	95.1	3.2	1.7	815,996
第26期(2026年5月29日)	97,491	39.4	107,056	39.5	95.4	3.1	1.5	1,147,815

(注) 株式先物比率は「買建比率－売建比率」です。

当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 円	価 額	ベンチマーク	期 中	株 式	株 式	投資信託
		騰 落 率		騰 落 率			証 券 組 入 比 率
(当 期 首) 2025年 5月29日	円	%		%	%	%	%
	69,937	－	76,727	－	95.1	3.2	1.7
5月末	69,220	△1.0	75,841	△1.2	95.0	3.2	1.7
6月末	72,515	3.7	79,493	3.6	95.9	2.4	1.7
7月末	76,537	9.4	83,966	9.4	96.8	1.5	1.7
8月末	77,166	10.3	84,596	10.3	97.2	1.2	1.6
9月末	79,985	14.4	87,719	14.3	96.5	2.0	1.6
10月末	84,623	21.0	92,792	20.9	97.1	1.3	1.5
11月末	85,973	22.9	94,301	22.9	96.7	1.7	1.5
12月末	87,713	25.4	96,218	25.4	96.6	1.9	1.5
2026年 1月末	87,611	25.3	96,092	25.2	96.4	2.1	1.5
2月末	88,920	27.1	97,586	27.2	95.5	3.0	1.6
3月末	83,501	19.4	91,651	19.5	95.6	2.9	1.5
4月末	92,974	32.9	102,113	33.1	95.0	3.4	1.5
(当 期 末) 2026年 5月29日	97,491	39.4	107,056	39.5	95.4	3.1	1.5

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 株式先物比率は「買建比率－売建比率」です。

ベンチマークは、MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）です。

MSCIコクサイ・インデックスとは、MSCI Inc. が開発した日本を除く世界の主要国の株式市場の動きを表す株価指数で、株式時価総額をベースに算出されます。

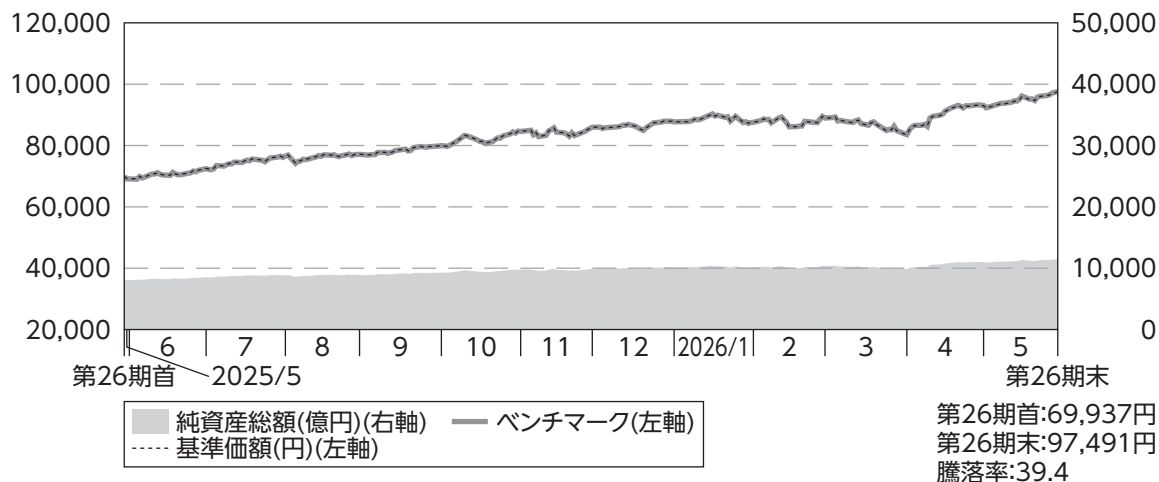
「配当込み」指数は、配当収益を考慮して算出した指数です。

「円換算ベース」は、米ドルベース指数をもとに、当社が独自に円換算した指数です。

MSCIコクサイ・インデックスに関する著作権等の知的財産権及びその他の一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。また、MSCI Inc. はMSCIコクサイ・インデックスの内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。設定日を10,000として指数化したものを掲載しています。

当期中の運用経過と今後の運用方針

基準価額等の推移



(注)ベンチマークは、2025年5月29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

ベンチマークであるMSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円換算ベース)の動きを反映して、基準価額は上昇しました。

投資環境

先進国株式市場は、日米の関税交渉合意を受けて米国と主要な貿易相手国との通商合意が進展するとの期待が高まったことや、ジャクソンホール会議でFRB(米連邦準備理事会)議長が利下げの可能性を示唆したことなどから上昇しました。その後も、米国の7-9月期のGDP(国内総生産)成長率が市場予想を大幅に上回ったことなどから堅調に推移しました。2026年3月には中東紛争の緊迫化懸念からリスク回避姿勢が強まったことや、インフレ再加速への警戒からFRBによる利下げ期待が後退したことなどから下落しましたが、期末にかけては米国とイランの一時停戦合意を受けて軍事衝突の終結期待が高まったことや、決算内容が良好な銘柄に買いが集中したことなどから上昇しました。

当ファンドのポートフォリオ

ベンチマークであるMSCIコクサイ・インデックス(配当込み、円換算ベース)と連動する投資成果を目標として運用を行いました。

(1)組入比率

取引コストに留意しながらリバランスを実施し、先物を含む外国株式を高位に組み入れ運用を行いました。なお、先物はヘッジ目的で利用しました。

(2)ポートフォリオ構成

ポートフォリオの構築に際しては、個別銘柄の構成比を極力ベンチマークに近づけることで連動を目指しました。

当ファンドの組入資産の内容

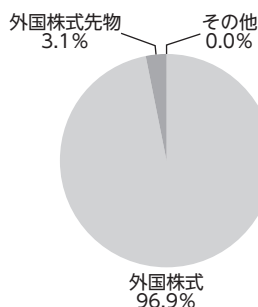
○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	NVIDIA CORP	アメリカ	5.9%
2	APPLE INC	アメリカ	5.2%
3	MICROSOFT CORP	アメリカ	3.4%
4	AMAZON.COM	アメリカ	3.0%
5	ALPHABET INC-CL A	アメリカ	2.6%
6	S&P 500 EMIN 2606	アメリカ	2.4%

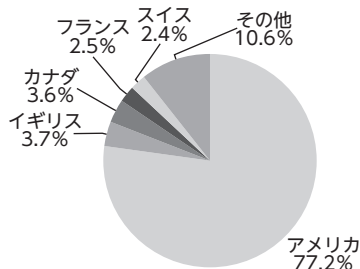
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	BROADCOM INC	アメリカ	2.2%
8	ALPHABET INC-CL C	アメリカ	2.1%
9	META PLATFORMS INC-CLASS A	アメリカ	1.6%
10	TESLA INC	アメリカ	1.4%
組入銘柄数			1,137

(注)組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

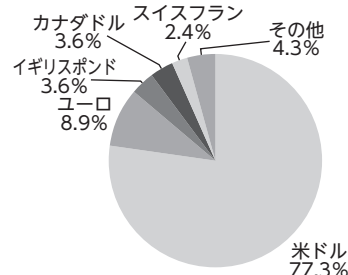
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分

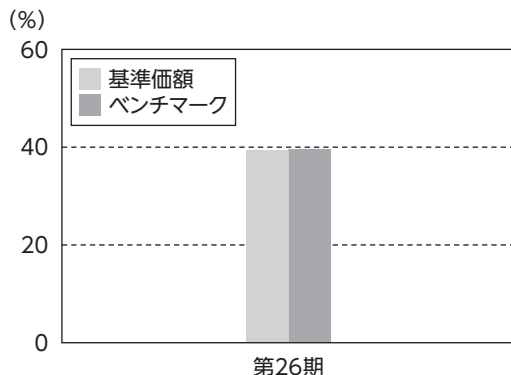


(注1) 資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。その他は未収・未払金等の発生により、数値がマイナスになることがあります。

(注2) 国別配分においては、上記の他、オフバランスで外国株式先物を想定元本ベースで純資産総額に対して3.1%買建てております。

当ファンドのベンチマークとの差異

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。



当期の基準価額騰落率はベンチマーク騰落率に概ね連動しました。

差異の主な要因は、プラスの影響としては為替評価差要因^{※1}、マイナスの影響としては配当課税要因^{※2}などです。

※1 ファンドとベンチマークとで外貨建資産の評価に使用する為替レートが異なることによる差異要因です。

※2 ベンチマークの計算に用いられる配当金は税引前である一方、当ファンドには税引後の配当金が計上されることによる差異要因です。

今後の運用方針

日本を除く世界の主要国の株式に分散投資を行い、MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）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	当期		項目の概要
	(2025年5月30日～2026年5月29日)		
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 (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)	1円 (1) (－) (－) (－) (0) (－) (0)	0.002% (0.001) (－) (－) (－) (0.000) (－) (0.000)	(a) 売買委託手数料＝ $\frac{[\text{期中の売買委託手数料}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]}\times 10,000$ 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
(b) 有価証券取引税 (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)	1 (1) (－) (－) (－) (－) (0)	0.002 (0.002) (－) (－) (－) (－) (0.000)	(b) 有価証券取引税＝ $\frac{[\text{期中の有価証券取引税}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]}\times 10,000$ 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
(c) その他費用 (保管費用) (監査費用) (その他)	21 (20) (－) (0)	0.025 (0.025) (－) (0.000)	(c) その他費用＝ $\frac{[\text{期中のその他費用}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]}\times 10,000$ 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
合計	23	0.029	

(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(82,228円)で除して100を乗じたものです。

売買および取引の状況

<株 式>

		当 期			
		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	ア メ リ カ	百株 17,321 (7,018)	千米ドル 209,872 (10,726)	百株 13,411 (298)	千米ドル 107,576 (5,025)
	カ ナ ダ	1,624 (1,181)	千カナダドル 13,784 (3,637)	818 (134)	千カナダドル 6,274 (3,663)
	ド イ ツ	1,534 (40)	千ユーロ 8,244 (△486)	1,207	千ユーロ 4,100
	イ タ リ ア	9,914 (6,379)	4,640 (441)	2,073 (6,379)	2,618 (473)
	フ ラ ン ス	635 (4)	3,203 (44)	771	3,957
	オ ラ ン ダ	1,354 (20)	5,746 (56)	816 (－)	3,626 (52)
	ス ペ イ ン	2,855 (5,849)	3,620 (192)	498 (4,936)	447 (209)
	ベ ル ギ ー	176 (12)	1,689 (－)	12	2
	オ ー ス ト リ ア	124 (－)	1,133 (△29)	－	－
	ル ク セ ン ブ ル ク	121	325	50	277
	フ ィ ン ラ ン ド	785	359	－	－
	ア イ ル ラ ン ド	829	2,141	150	383
	ポ ル ト ガ ル	6,703	501	－	－
	そ の 他	105 (－)	100 (△26)	－	－
	イ ギ リ ス	3,709 (134)	千イギリスポンド 6,590 (261)	3,790 (1,565)	千イギリスポンド 4,273 (5,268)
	ス イ ス	671 (423)	千スイスフラン 6,147 (△248)	677 (422)	千スイスフラン 2,495 (1,658)
国	ス ウ ェ ー デ ン	1,161 (215)	千スウェーデンクローナ 25,580 (－)	287	千スウェーデンクローナ 4,385
	ノ ル ウ ェ ー	23 (719)	千ノルウェークローネ 4,294 (－)	599	千ノルウェークローネ 4,544

		当期			
		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
外国	デンマーク	366 (1,767)	千デンマーククローネ 5,595 (－)	1,767	千デンマーククローネ 1,231
	オーストラリア	6,789 (－)	千オーストラリアドル 9,100 (△99)	1,553	千オーストラリアドル 2,637
	香港	1,780	千香港ドル 7,280	1,649	千香港ドル 13,383
	シンガポール	484 (－)	千シンガポールドル 1,447 (△78)	2,928 (－)	千シンガポールドル 213 (6)
	イスラエル	315	千イスラエルシェケル 8,694	23	千イスラエルシェケル 1,732

(注1) 金額は受渡代金です。
(注2) ()内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

<投資信託受益証券、投資証券>

	当期			
	買付		売却	
	口数	金額	口数	金額
外国				
アメリカ	千口	千米ドル	千口	千米ドル
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	—	—	12	675
BXP INC	—	—	11	656
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	20	385	—	—
PROLOGIS INC	3	529	—	—
CAMDEN PROPERTY TRUST	—	—	7	811
EQUITY RESIDENTIAL PPTY	8	552	—	—
WELLTOWER INC	6	1,189	—	—
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	—	—	14	949
HOST HOTELS AND RESORTS INC	—	—	56	880
REALTY INCOME CORP	15	905	9	546
VENTAS INC	5	382	—	—
DIGITAL REALTY TRUST INC	2	389	—	—
AMERICAN HOMES 4 RENT-A	—	—	24	750
EQUINIX INC	0.442	392	—	—
小計	63	4,727	136	5,269
フランス	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	—	—	—	—
	(—)	(△47)	—	—
小計	(—)	(△47)	—	—
ユーロ計	(—)	(△47)	—	—
オーストラリア	千口	千オーストラリアドル	千口	千オーストラリアドル
GPT GROUP	—	—	167	805
GOODMAN GROUP	18	602	—	—
小計	18	602	167	805
香港	千口	千香港ドル	千口	千香港ドル
LINK REIT	73	3,049	—	—
小計	73	3,049	—	—
シンガポール	千口	千シンガポールドル	千口	千シンガポールドル
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	—	—	—	—
	(—)	(△2)	—	—
CAPITALAND ASCENDAS REIT	—	—	—	—
	(—)	(△6)	—	—
KEPPEL REIT	(12)	(6)	12	10
小計	(12)	(△2)	12	10

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) ()内は合併・分割・減資・償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

＜先物取引の種類別取引状況＞

種 別		当 期			
		買 建		売 建	
		新 規 買 付 額	決 済 額	新 規 売 付 額	決 済 額
外 国	株 式 先 物 取 引	百万円 151,495	百万円 149,121	百万円 －	百万円 －

(注)金額は受渡代金です。

株式売買比率

＜株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合＞

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	65,709,880千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	933,556,580千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	0.07

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注2) (c)売買高比率は小数点第3位以下を切り捨てています。

利害関係人※との取引状況等

■利害関係人との取引状況

区 分	当 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
為 替 直 物 取 引	百万円 63,832	百万円 61,798	% 96.8	百万円 54,314	百万円 50,190	% 92.4
金 銭 信 託	0.081044	0.081044	100.0	0.081044	0.081044	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	249,605	22,092	8.9	250,604	22,200	8.9

(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

<外国株式>

銘 柄	当期首(前期末)	期 末			業 種 等
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦貨換算金額 (千円)	
(アメリカ)			千米ドル		
AMAZON.COM	7,510	7,850	215,090	34,283,326	一般消費財・サービス流通・小売り
ABBOTT LABORATORIES	1,381	1,410	12,170	1,939,890	ヘルスケア機器・サービス
INTL BUSINESS MACHINES CORP	729	773	20,440	3,258,025	ソフトウェア・サービス
ADVANCED MICRO DEVICES	1,272	1,328	68,848	10,973,756	半導体・半導体製造装置
ADOBE INC	347	351	8,476	1,351,065	ソフトウェア・サービス
CHUBB LTD	299	309	9,786	1,559,800	保険
AIR PRODUCTS&CHEMICALS	174	174	4,957	790,242	素材
ALLSTATE CORP	207	207	4,295	684,620	保険
HONEYWELL INTL INC	510	520	12,136	1,934,363	資本財
AMGEN	429	442	14,893	2,373,893	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HESS CORP	216	—	—	—	エネルギー
AMERICAN EXPRESS	450	450	14,206	2,264,382	金融サービス
AMERICAN ELECTRIC POWER	413	450	5,752	916,914	公益事業
AFLAC	431	383	4,318	688,301	保険
AMERICAN INT'L GROUP	507	460	3,428	546,456	保険
ANALOG DEVICES	393	393	16,490	2,628,496	半導体・半導体製造装置
COMFORT SYSTEMS USA INC	—	28	5,261	838,583	資本財
VALERO ENERGY CORP	239	232	5,698	908,267	エネルギー
COMCAST CORP-CL A	3,008	3,008	7,570	1,206,680	電気通信サービス
ANSYS INC	67	—	—	—	ソフトウェア・サービス
APPLE INC	11,934	11,997	374,924	59,759,265	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
APPLIED MATERIALS	645	652	29,325	4,674,180	半導体・半導体製造装置
ALBEMARLE CORP	84	—	—	—	素材
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	406	406	3,251	518,187	食品・飲料・タバコ
AMEREN CORPORATION	208	208	2,276	362,838	公益事業
AUTODESK INC	170	170	4,103	654,037	ソフトウェア・サービス
AUTOMATIC DATA PROCESS	320	331	7,297	1,163,093	商業・専門サービス
AUTOZONE INC	12	12	3,821	609,188	一般消費財・サービス流通・小売り
AVERY DENNISON CORP	66	66	1,069	170,533	素材
BALL CORP	258	206	1,159	184,785	素材
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	1,056	1,121	53,559	8,536,902	金融サービス
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	567	567	7,977	1,271,463	金融サービス
BAXTER INTERNATIONAL	415	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
BECTON DICKINSON & CO	235	235	3,494	557,053	ヘルスケア機器・サービス
AMETEK INC	177	177	4,002	637,944	資本財
VERIZON COMMUNICATIONS	3,340	3,428	16,462	2,623,924	電気通信サービス
WR BERKLEY CORP	224	224	1,445	230,443	保険
BEST BUY COMPANY INC	152	152	1,142	182,087	一般消費財・サービス流通・小売り

銘柄	当 期 首 (前期末)	当 期 末			業 種 等
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額	
				外 貨 建 金 額 邦貨換算金額 (千円)	
BIO-RAD LABORATORIES-A	18	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
YUM BRANDS INC	221	221	3,324	529,966	消費者サービス
FIRSTENERGY CORP	470	470	2,174	346,620	公益事業
BOEING CO	602	649	14,849	2,366,886	資本財
BOSTON SCIENTIFIC CORP	1,166	1,203	5,910	942,056	ヘルスケア機器・サービス
C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC	83	83	1,467	233,929	運輸
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	146	146	3,190	508,531	メディア・娯楽
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	16	16	1,893	301,727	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	1,621	1,621	9,228	1,470,980	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ONEOK INC	496	496	4,323	689,164	エネルギー
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	63	—	—	—	保険
UNITED RENTALS INC	53	53	5,301	845,067	資本財
SEMPRA	497	546	4,920	784,350	公益事業
FEDEX CORP	188	188	7,752	1,235,592	運輸
VERISIGN INC	67	67	1,990	317,337	ソフトウェア・サービス
AMPHENOL CORPORATION	967	1,001	14,789	2,357,308	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	140	—	—	—	食品・飲料・タバコ
QUANTA SERVICES INC	115	124	9,118	1,453,469	資本財
CSX CORP	1,525	1,525	6,988	1,113,874	運輸
COTERRA ENERGY INC	545	—	—	—	エネルギー
THE CAMPBELL'S COMPANY	158	—	—	—	食品・飲料・タバコ
CONSTELLATION BRANDS INC-A	131	131	1,865	297,357	食品・飲料・タバコ
CARDINAL HEALTH	191	191	3,827	610,037	ヘルスケア機器・サービス
CARLISLE COS INC	34	34	1,184	188,771	資本財
CASEY'S GENERAL STORES INC	—	30	2,363	376,672	生活必需品流通・小売り
CATERPILLAR	386	382	33,987	5,417,346	資本財
CHECK POINT SOFTWARE TECH	70	70	926	147,742	ソフトウェア・サービス
JPMORGAN CHASE & CO	2,234	2,210	65,582	10,453,269	銀行
CHURCH & DWIGHT CO INC	193	193	1,888	301,047	家庭用品・パーソナル用品
THE CIGNA GROUP	219	219	6,230	993,037	ヘルスケア機器・サービス
CINCINNATI FINANCIAL CORP	114	106	1,698	270,758	保険
CINTAS CORP	285	302	5,230	833,727	商業・専門サービス
CISCO SYSTEMS	3,144	3,225	38,262	6,098,654	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CLOROX COMPANY	95	95	920	146,739	家庭用品・パーソナル用品
COCA-COLA CO	3,247	3,310	26,621	4,243,264	食品・飲料・タバコ
COPART INC	691	762	2,536	404,277	商業・専門サービス
COEUR MINING INC	—	845	1,570	250,378	素材
COLGATE-PALMOLIVE CO	619	619	5,677	904,894	家庭用品・パーソナル用品
MARRIOTT INTL A	182	182	7,029	1,120,464	消費者サービス
MOLINA HEALTHCARE INC	45	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
NRG ENERGY INC	170	165	2,275	362,689	公益事業
CONAGRA BRANDS INC	333	—	—	—	食品・飲料・タバコ
CONSOLIDATED EDISON INC	276	276	2,941	468,901	公益事業

銘 柄	当期首(前期末)	株 数 (百株)	株 数 (百株)	期 末		業 種 等
				評 価 額	邦貨換算金額 (千円)	
CMS ENERGY CORP		236	236	1,733	276,367	公益事業
CORNING		666	666	12,186	1,942,411	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HEICO CORP-CLASS A		57	57	1,466	233,817	資本財
MANHATTAN ASSOCIATES INC		46	—	—	—	ソフトウェア・サービス
CUMMINS INC		114	114	7,631	1,216,407	資本財
CURTISS-WRIGHT CORP		—	30	2,250	358,733	資本財
DR HORTON INC		226	226	3,333	531,274	耐久消費財・アパレル
DANAHER CORP		520	520	9,399	1,498,206	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MOODY'S CORP		132	132	5,977	952,749	金融サービス
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A		372	421	2,268	361,530	ソフトウェア・サービス
TARGET (DAYTON HUDSON)		373	373	4,805	766,004	生活必需品流通・小売り
DEERE&CO		204	209	11,314	1,803,448	資本財
MORGAN STANLEY		970	970	19,783	3,153,231	金融サービス
REPUBLIC SERVICES INC		180	180	3,679	586,403	商業・専門サービス
COSTAR GROUP INC		330	330	1,066	170,032	不動産管理・開発
DECKERS OUTDOOR CORP		126	126	1,442	229,898	耐久消費財・アパレル
THE WALT DISNEY CO	1,431	1,465	15,205	2,423,665	メディア・娯楽	
DOLLAR TREE INC		163	163	1,843	293,904	生活必需品流通・小売り
DOVER CORP		106	106	2,264	360,973	資本財
OMNICOM GROUP		171	257	1,907	303,957	メディア・娯楽
DTE ENERGY COMPANY		158	158	2,272	362,248	公益事業
DUKE ENERGY CORP		604	637	7,887	1,257,203	公益事業
DARDEN RESTAURANTS INC		92	92	1,882	300,060	消費者サービス
EBAY		367	367	4,118	656,489	一般消費財・サービス流通・小売り
BANK OF AMERICA CORP	5,433	5,655	28,714	4,576,844	銀行	
CITIGROUP	1,520	1,481	18,474	2,944,703	銀行	
EASTMAN CHEMICAL COMPANY		88	—	—	—	素材
EATON CORP		309	319	12,837	2,046,178	資本財
CADENCE DESIGN SYSTEMS		212	224	8,382	1,336,021	ソフトウェア・サービス
ECOLAB INC		203	203	5,294	843,935	素材
REVVITY INC		85	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ELECTRONIC ARTS INC		197	197	3,969	632,665	メディア・娯楽
SALESFORCE INC		754	755	13,308	2,121,255	ソフトウェア・サービス
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A		21	21	472	75,327	保険
EMERSON ELECTRIC CO		440	441	6,254	996,949	資本財
ATMOS ENERGY CORP		118	118	2,044	325,821	公益事業
ENTERGY CORP		325	371	4,075	649,621	公益事業
EOG RESOURCES INC		433	433	5,832	929,695	エネルギー
EQUIFAX INC		102	102	1,681	267,960	商業・専門サービス
EQT CORPORATION		435	528	2,922	465,884	エネルギー
ESTEE LAUDER CO-CL A		188	188	1,708	272,294	家庭用品・パーソナル用品
EXPEDITORS INTL WASH INC		122	122	1,952	311,133	運輸
EXXON MOBIL		3,491	3,426	50,358	8,026,686	エネルギー

銘柄	当 期 首 (前期末)	期 末				業 種 等
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
NEXTERA ENERGY INC	1,647	1,707	14,897	2,374,540	公益事業	
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	31	—	—	—	金融サービス	
FAIR ISAAC CORP	18	20	2,701	430,610	ソフトウェア・サービス	
ASSURANT INC	47	—	—	—	保険	
FASTENAL CO	880	1,008	4,515	719,650	資本財	
FIFTH THIRD BANCORP	544	724	3,612	575,766	銀行	
M & T BANK CORP	137	137	2,955	471,084	銀行	
FISERV INC	449	449	2,506	399,562	金融サービス	
FRANKLIN RESOURCES INC	260	—	—	—	金融サービス	
FREEPORT-MCMORAN INC	1,173	1,173	7,731	1,232,353	素材	
FLEX LTD	—	300	4,353	693,968	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	7	7	1,538	245,287	銀行	
ARTHUR J GALLAGHER & CO	199	210	4,272	680,956	保険	
GENERAL DYNAMICS CORP	180	180	6,301	1,004,454	資本財	
GENERAL MILLS INC	435	435	1,475	235,142	食品・飲料・タバコ	
GENUINE PARTS CO	96	126	1,253	199,835	一般消費財・サービス流通・小売り	
GILEAD SCIENCES INC	978	1,014	13,813	2,201,694	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
GARTNER INC	57	66	1,074	171,227	ソフトウェア・サービス	
MCKESSON CORP	101	101	7,705	1,228,147	ヘルスケア機器・サービス	
NVIDIA CORP	19,435	19,834	424,963	67,734,878	半導体・半導体製造装置	
GRACO INC	133	133	1,014	161,672	資本財	
GE AEROSPACE	856	859	27,589	4,397,448	資本財	
GRAINGER (WW) INC	33	37	4,622	736,844	資本財	
HALLIBURTON CO	703	703	2,764	440,709	エネルギー	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	251	243	24,535	3,910,738	金融サービス	
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	146	146	4,621	736,636	資本財	
HEICO CORP	36	36	1,256	200,202	資本財	
HERSHEY FOODS CORPORATION	108	128	2,539	404,825	食品・飲料・タバコ	
HP INC	770	770	1,926	307,044	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
F5 INC	48	48	1,860	296,468	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
CROWN HOLDINGS INC	99	—	—	—	素材	
UNITED THERAPEUTICS CORP	36	36	2,033	324,142	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
JUNIPER NETWORKS INC	253	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
HOLOGIC INC	188	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
HOME DEPOT	787	804	25,853	4,120,797	一般消費財・サービス流通・小売り	
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	147	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
HORMEL FOODS CORP	233	233	550	87,751	食品・飲料・タバコ	
CENTERPOINT ENERGY INC	474	576	2,433	387,811	公益事業	
LENNOX INTERNATIONAL INC	25	25	1,255	200,109	資本財	
HUMANA INC	99	99	3,073	489,822	ヘルスケア機器・サービス	
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	57	57	1,566	249,675	運輸	
HUNTINGTON BANCSHARES INC	1,141	1,627	2,622	418,066	銀行	
BIOGEN INC	125	125	2,458	391,908	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	

銘柄	柄	当期首(前期末)	当	期		末	業	種	等
		株数 (百株)	株数 (百株)	評	価	額			
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)				
IDEX CORP		59	59	1,242		198,048	資本財		
ILLINOIS TOOL WORKS		229	229	5,718		911,392	資本財		
INTUIT INC		221	226	7,088		1,129,887	ソフトウェア・サービス		
IDEXX LABORATORIES INC		66	66	3,773		601,536	ヘルスケア機器・サービス		
INTEL CORP		3,447	3,632	43,913		6,999,436	半導体・半導体製造装置		
INTL FLAVORS & FRAGRANCES		193	193	1,506		240,125	素材		
INT'L PAPER CO		398	398	1,329		211,856	素材		
INTERPUBLIC GROUP OF COS		285	—	—		—	メディア・娯楽		
JACK HENRY & ASSOCIATES INC		52	52	710		113,185	金融サービス		
JABIL INC		93	93	3,396		541,366	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
INCYTE CORP		111	111	1,091		174,022	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
EMCOR GROUP INC		36	36	3,088		492,253	資本財		
JOHNSON & JOHNSON		1,913	1,966	45,388		7,234,536	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
HARTFORD INSURANCE GROUP INC		220	220	2,846		453,641	保険		
KLA CORP		107	107	20,644		3,290,593	半導体・半導体製造装置		
DEVON ENERGY CORPORATION		502	884	3,901		621,780	エネルギー		
KELLANOVA		234	—	—		—	食品・飲料・タバコ		
KEY CORP		712	712	1,519		242,256	銀行		
KIMBERLY-CLARK CORP		268	268	2,691		428,992	家庭用品・パーソナル用品		
KROGER CO		569	508	3,236		515,902	生活必需品流通・小売り		
LAM RESEARCH CORP		1,023	1,023	32,560		5,189,792	半導体・半導体製造装置		
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC		34	34	2,183		348,060	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
PACKAGING CORP OF AMERICA		78	78	1,711		272,834	素材		
AKAMAI TECHNOLOGIES, INC		114	—	—		—	ソフトウェア・サービス		
LENNAR CORP-CL A		188	188	1,693		269,854	耐久消費財・アパレル		
ELI LILLY & CO		640	655	73,909		11,780,365	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
UNITED PARCEL SERVICE B		581	581	6,201		988,486	運輸		
AGILENT TECHNOLOGIES		215	215	2,914		464,579	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
LOCKHEED MARTIN CORP		166	170	9,160		1,460,092	資本財		
LOEWS CORP		164	164	1,719		274,032	保険		
CARNIVAL CORPORATION		868	—	—		—	消費者サービス		
LOWES COMPANIES		443	457	9,978		1,590,412	一般消費財・サービス流通・小売り		
DOMINION ENERGY INC		645	713	4,804		765,783	公益事業		
MGM RESORTS INTERNATIONAL		154	—	—		—	消費者サービス		
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS		173	212	994		158,473	食品・飲料・タバコ		
MCDONALD'S CORP		570	581	16,158		2,575,486	消費者サービス		
S&P GLOBAL INC		253	253	10,604		1,690,247	金融サービス		
EVEREST GROUP LTD		32	32	1,095		174,637	保険		
MARKEL GROUP INC		10	10	1,859		296,352	保険		
EDWARDS LIFESCIENCES CORP		442	492	4,237		675,371	ヘルスケア機器・サービス		
MARSH & MCLENNAN COS		384	401	6,398		1,019,820	保険		
MASCO CORP		189	189	1,338		213,334	資本財		
MARTIN MARIETTA MATERIALS		50	50	2,885		459,916	素材		

銘 柄	当期首(前期末)	当 期 末			業 種 等
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦貨換算金額 (千円)	
METLIFE INC	450	450	3,692	588,580	保険
MEDTRONIC PLC	1,026	1,026	7,755	1,236,212	ヘルスケア機器・サービス
CVS HEALTH CORP	990	1,050	9,762	1,556,030	ヘルスケア機器・サービス
MERCK & CO	2,004	2,032	24,369	3,884,226	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ON SEMICONDUCTOR CORP	364	364	4,511	719,153	半導体・半導体製造装置
MICROSOFT CORP	5,605	5,763	246,089	39,224,238	ソフトウェア・サービス
MICRON TECHNOLOGY	886	918	84,843	13,523,250	半導体・半導体製造装置
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	449	449	4,319	688,499	半導体・半導体製造装置
3 M COMPANY	436	436	6,673	1,063,751	資本財
ENTEGRIS INC	123	123	1,715	273,375	半導体・半導体製造装置
TPG INC-CVR-RTS	—	188	—	—	ヘルスケア機器・サービス
MOTOROLA SOLUTIONS INC	131	131	5,415	863,169	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ILLUMINA INC	136	136	2,162	344,722	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INSMED INC	—	169	1,841	293,469	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
XCEL ENERGY INC	466	466	3,694	588,835	公益事業
FORD MOTOR COMPANY	3,209	3,209	5,343	851,652	自動車・自動車部品
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	89	89	1,395	222,473	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NETAPP INC	150	150	2,142	341,523	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NEWMONT CORPORATION	925	914	9,901	1,578,222	素材
NVR INC	2	2	1,521	242,536	耐久消費財・アパレル
NIKE B	941	941	4,460	710,883	耐久消費財・アパレル
NORDSON CORP	41	41	1,187	189,250	資本財
NORFOLK SOUTHERN CORP	179	179	5,536	882,430	運輸
EVERSOURCE ENERGY	274	274	1,896	302,286	公益事業
NISOURCE INC	407	407	1,904	303,509	公益事業
TAPESTRY INC	—	167	2,435	388,136	耐久消費財・アパレル
NORTHERN TRUST CORP	159	159	2,677	426,703	金融サービス
NORTHROP GRUMMAN CORP	107	107	6,010	958,043	資本財
WELLS FARGO & CO	2,601	2,594	19,890	3,170,313	銀行
NUCOR CORP	187	187	4,668	744,134	素材
CHENIERE ENERGY INC	180	180	4,154	662,263	エネルギー
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	513	513	9,600	1,530,221	金融サービス
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	537	637	3,656	582,864	エネルギー
OLD DOMINION FREIGHT LINE	149	149	3,301	526,282	運輸
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	45	687	6,130	977,076	一般消費財・サービス流通・小売り
ORACLE CORP	1,328	1,407	28,663	4,568,601	ソフトウェア・サービス
PACCAR INC	433	433	4,859	774,513	資本財
EXELON CORP	815	815	3,718	592,627	公益事業
PARKER HANNIFIN CORP	104	104	8,905	1,419,510	資本財
PAYCHEX INC	266	266	2,547	406,021	商業・専門サービス
ALIGN TECHNOLOGY INC	52	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
PPL CORPORATION	584	584	2,065	329,197	公益事業
PEPSICO INC	1,088	1,116	16,327	2,602,405	食品・飲料・タバコ

銘柄	株数 (百株)	当期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株数 (百株)	評 価 額	外 貨 建 金 額		邦貨換算金額 (千円)
PENTAIR PLC	143	143	1,025	163,524	資本財	
PFIZER	4,494	4,658	12,178	1,941,055	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ESSENTIAL UTILITIES INC	203	—	—	—	公益事業	
CONOCOPHILLIPS	1,030	1,030	11,845	1,888,048	エネルギー	
PG&E CORP	1,675	1,899	3,094	493,221	公益事業	
ALTRIA GROUP INC	1,339	1,339	9,637	1,536,098	食品・飲料・タバコ	
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	315	315	6,930	1,104,624	銀行	
BROWN & BROWN INC	201	237	1,350	215,213	保険	
GARMIN LTD	116	137	3,239	516,405	耐久消費財・アパレル	
PPG INDUSTRIES INC	171	171	1,933	308,111	素材	
COSTCO WHOLESALE CORP	352	362	36,057	5,747,139	生活必需品流通・小売り	
PRICE T ROWE GROUP INC	182	182	1,892	301,625	金融サービス	
QUEST DIAGNOSTICS	86	86	1,702	271,412	ヘルスケア機器・サービス	
PROCTER & GAMBLE CO	1,868	1,898	27,706	4,416,101	家庭用品・パーソナル用品	
PROGRESSIVE CORP	466	479	9,333	1,487,645	保険	
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE	402	402	3,187	507,984	公益事業	
PULTE GROUP INC	167	167	1,976	315,004	耐久消費財・アパレル	
GLOBAL PAYMENTS INC	207	207	1,534	244,566	金融サービス	
QUALCOMM	883	852	20,729	3,304,078	半導体・半導体製造装置	
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	154	154	2,199	350,500	金融サービス	
EXACT SCIENCES CORP	168	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
RELIANCE INC	41	41	1,559	248,503	素材	
REGENERON PHARMACEUTICALS	86	86	5,347	852,347	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
RESMED INC	122	122	2,492	397,312	ヘルスケア機器・サービス	
US BANCORP	1,246	1,246	6,784	1,081,411	銀行	
ARCH CAPITAL GROUP LTD	297	297	2,696	429,755	保険	
ROSS STORES INC	251	268	6,093	971,207	一般消費財・サービス流通・小売り	
ROLLINS INC	254	254	1,258	200,597	商業・専門サービス	
ROPER TECHNOLOGIES INC	84	84	2,703	430,959	ソフトウェア・サービス	
ROCKWELL AUTOMATION INC	84	99	4,505	718,164	資本財	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	205	205	5,777	920,817	消費者サービス	
RPM INTERNATIONAL INC	104	104	1,117	178,174	素材	
ACCENTURE PLC-CL A	495	507	9,053	1,442,971	ソフトウェア・サービス	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	1,050	1,050	6,551	1,044,285	食品・飲料・タバコ	
WILLIS TOWERS WATSON PLC	77	77	1,949	310,778	保険	
TRAVELERS COS INC/THE	174	188	5,555	885,521	保険	
FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES	418	418	1,766	281,526	金融サービス	
BOOKING HOLDINGS INC	26	660	11,216	1,787,815	消費者サービス	
SLB LTD	1,104	1,214	6,692	1,066,762	エネルギー	
SCHWAB (CHARLES) CORP	1,378	1,378	11,764	1,875,193	金融サービス	
POOL CORP	26	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り	
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	152	152	1,263	201,363	ヘルスケア機器・サービス	
SEI INVESTMENTS COMPANY	95	—	—	—	金融サービス	

銘柄	株数 (百株)	当期首(前期末)	当	期	末	業 種 等
		株 (百株)	数 (百株)	評 価 額	邦貨換算金額 (千円)	
				外 貨 建 金 額		
ELEVANCE HEALTH INC	183	183	7,207	1,148,780	ヘルスケア機器・サービス	
CENCORA INC	133	149	3,993	636,555	ヘルスケア機器・サービス	
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	185	185	1,915	305,254	保険	
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	193	193	5,903	941,014	素材	
CENTENE CORP	409	409	2,411	384,356	ヘルスケア機器・サービス	
SMITH (A. O.) CORP	90	—	—	—	資本財	
SNAP-ON INC	40	40	1,497	238,740	資本財	
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	294	294	2,964	472,523	保険	
EDISON INTL	309	309	2,171	346,139	公益事業	
SOUTHERN CO	870	925	8,561	1,364,576	公益事業	
TRUIST FINANCIAL CORP	1,063	1,063	5,083	810,202	銀行	
TRANE TECHNOLOGIES PLC	180	180	8,140	1,297,542	資本財	
SOUTHWEST AIRLINES CO	135	—	—	—	運輸	
AT&T INC	5,694	5,833	14,514	2,313,389	電気通信サービス	
CHEVRON CORP	1,356	1,545	28,293	4,509,644	エネルギー	
STANLEY BLACK&DECKER	125	—	—	—	資本財	
STATE STREET CORP	223	223	3,520	561,087	金融サービス	
STARBUCKS CORP	884	929	9,367	1,493,123	消費者サービス	
STEEL DYNAMICS INC	116	116	3,029	482,855	素材	
STRYKER CORP	273	286	8,823	1,406,417	ヘルスケア機器・サービス	
NETFLIX INC	339	3,500	30,229	4,818,341	メディア・娯楽	
GEN DIGITAL INC	435	435	1,069	170,431	ソフトウェア・サービス	
SYNOPSYS INC	125	160	7,699	1,227,279	ソフトウェア・サービス	
SYSCO CORP	400	400	3,043	485,124	生活必需品流通・小売り	
INTUITIVE SURGICAL INC	284	291	12,336	1,966,251	ヘルスケア機器・サービス	
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	921	921	3,180	506,972	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
TERADYNE INC	123	123	4,713	751,282	半導体・半導体製造装置	
TEXAS INSTRUMENTS	726	748	23,634	3,767,125	半導体・半導体製造装置	
TEXTRON	138	138	1,275	203,299	資本財	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	302	302	14,714	2,345,349	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
DAVITA INC	25	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
TRACTOR SUPPLY COMPANY	395	395	1,241	197,957	一般消費財・サービス流通・小売り	
TRIMBLE IMS HOLDINGS	177	177	973	155,098	ソフトウェア・サービス	
TYLER TECHNOLOGIES INC	33	33	1,021	162,875	ソフトウェア・サービス	
TYSON FOODS INC	233	233	1,444	230,314	食品・飲料・タバコ	
UNION PACIFIC CORP	483	483	12,920	2,059,424	運輸	
RTX CORP	1,056	1,085	19,420	3,095,357	資本財	
UNITEDHEALTH GROUP INC	730	740	28,334	4,516,216	ヘルスケア機器・サービス	
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	46	46	701	111,789	ヘルスケア機器・サービス	
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	205	205	9,212	1,468,380	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
VULCAN MATERIALS CO	101	117	3,238	516,189	素材	
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	515	—	—	—	生活必需品流通・小売り	
WALMART INC	3,506	3,578	42,543	6,781,044	生活必需品流通・小売り	

銘柄	柄	当期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
				外 貨 建 金 額		邦 貨 換 算 金 額 (千円)
WASTE MANAGEMENT INC		322	322	6,914	1,102,154	商業・専門サービス
WATERS CORP		47	79	2,909	463,807	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WATSCO INC		26	26	970	154,696	資本財
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES		57	57	1,855	295,799	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JM SMUCKER CO		78	—	—	—	食品・飲料・タバコ
WESTERN DIGITAL CORP		257	293	15,567	2,481,355	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WABTEC CORP		133	133	3,475	553,881	資本財
WEYERHAEUSER CO		633	633	1,554	247,838	エクイティ不動産投資信託(REIT)
SKYWORKS SOLUTIONS INC		143	—	—	—	半導体・半導体製造装置
WYNN RESORTS LTD		67	—	—	—	消費者サービス
NASDAQ INC		342	342	3,120	497,445	金融サービス
CME GROUP INC		282	295	8,206	1,308,056	金融サービス
WILLIAMS COS		976	976	7,141	1,138,285	エネルギー
WILLIAMS-SONOMA INC		104	104	2,150	342,780	一般消費財・サービス流通・小売り
DICK’S SPORTING GOODS INC		49	49	1,120	178,554	一般消費財・サービス流通・小売り
LKQ CORP		192	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
ALLIANT ENERGY CORPORATION		207	207	1,499	239,012	公益事業
WEC ENERGY GROUP INC		266	266	2,978	474,665	公益事業
STRATEGY INC		182	200	3,039	484,413	ソフトウェア・サービス
CARMAX INC		106	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
TJX COMPANIES INC		888	908	14,079	2,244,082	一般消費財・サービス流通・小売り
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A		41	41	1,031	164,452	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD		987	987	750	119,561	不動産管理・開発
JARDINE MATHESON HLDGS LTD		127	127	815	129,957	資本財
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC		97	110	3,367	536,754	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CBRE GROUP INC-A		232	232	2,935	467,864	不動産管理・開発
REGIONS FINL CORP		708	708	1,970	314,100	銀行
DOMINO’S PIZZA INC		28	28	883	140,881	消費者サービス
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC		39	39	6,387	1,018,076	半導体・半導体製造装置
CRH PLC		523	563	6,018	959,303	素材
WESTLAKE CORP		22	—	—	—	素材
LAS VEGAS SANDS CORP		305	201	1,028	163,946	消費者サービス
MOLSON COORS BEVERAGE CO-B		146	—	—	—	食品・飲料・タバコ
DEXCOM INC		287	332	2,407	383,692	ヘルスケア機器・サービス
BUILDERS FIRSTSOURCE INC		95	95	730	116,438	資本財
EXPEDIA GROUP INC		96	96	2,190	349,199	消費者サービス
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC		128	128	1,501	239,260	素材
AMERIPRISE FINANCIAL INC		78	78	3,437	547,961	金融サービス
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC		461	461	6,850	1,091,959	金融サービス
LIVE NATION ENTERTAINMENT		141	141	2,364	376,900	メディア・娯楽
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	1,105	1,105	3,583	571,114	消費者サービス	
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC		66	66	760	121,241	運輸
TRANSDIGM GROUP INC		44	44	5,686	906,362	資本財

銘	柄	当期首(前期末)	当	期		業	種	等
		株数 (百株)	株 (百株)	価額				
				外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)			
MASTERCARD INC-CLASS A		650	690	34,105	5,436,120	金融サービス		
CIENA CORP		—	113	6,464	1,030,408	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
OWENS CORNING		64	—	—	—	資本財		
LEIDOS HOLDINGS		109	109	1,444	230,212	商業・専門サービス		
AERCAP HOLDINGS NV		146	146	2,040	325,169	資本財		
FIRST SOLAR INC		79	79	2,403	383,025	半導体・半導体製造装置		
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS LLC		96	96	1,443	230,047	商業・専門サービス		
SUPER MICRO COMPUTER INC		421	421	1,741	277,531	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
AECOM		104	104	741	118,110	資本財		
DELTA AIR LINES INC		151	151	1,253	199,758	運輸		
INTERACTIVE BROKERS GRO-CL A		87	350	2,910	463,853	金融サービス		
INSULET CORP		52	52	748	119,278	ヘルスケア機器・サービス		
LULULEMON ATHLETICA INC		87	87	1,143	182,323	耐久消費財・アパレル		
MERCADOLIBRE INC		35	37	6,320	1,007,493	一般消費財・サービス流通・小売り		
ULTA BEAUTY INC		39	39	2,038	324,994	一般消費財・サービス流通・小売り		
MSCI INC		59	59	3,747	597,268	金融サービス		
ECHOSTAR CORP-A		—	131	1,719	274,009	メディア・娯楽		
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL		1,233	1,260	22,507	3,587,498	食品・飲料・タバコ		
VISA INC-CLASS A SHARES		1,372	1,365	44,367	7,071,767	金融サービス		
AMERICAN WATER WORKS CO INC		144	178	2,186	348,469	公益事業		
MARATHON PETROLEUM CORP		254	254	6,395	1,019,433	エネルギー		
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC		103	—	—	—	資本財		
KINDER MORGAN INC		1,600	1,600	5,106	813,974	エネルギー		
XYLEM INC		196	196	2,148	342,485	資本財		
LYONDELLBASELL INDU-CL A		197	197	1,349	215,108	素材		
EPAM SYSTEMS INC		47	—	—	—	ソフトウェア・サービス		
HCA HEALTHCARE INC		154	135	5,190	827,300	ヘルスケア機器・サービス		
VERISK ANALYTICS INC		108	108	1,882	300,028	商業・専門サービス		
CORPAY INC		49	49	1,757	280,147	金融サービス		
NXP SEMICONDUCTORS NV		206	206	6,817	1,086,610	半導体・半導体製造装置		
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS		112	—	—	—	商業・専門サービス		
TARGA RESOURCES CORP		157	177	4,656	742,195	エネルギー		
CBOE GLOBAL MARKETS INC		88	88	3,030	483,006	金融サービス		
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS		193	193	1,277	203,696	商業・専門サービス		
DOLLAR GENERAL CORP		162	162	1,789	285,298	生活必需品流通・小売り		
FORTINET INC		501	538	6,983	1,113,131	ソフトウェア・サービス		
HYATT HOTELS CORP - CL A		37	37	702	111,945	消費者サービス		
NEBIUS GROUP NV		—	170	3,859	615,101	ソフトウェア・サービス		
TESLA INC		2,295	2,307	102,014	16,260,103	自動車・自動車部品		
GENERAL MOTORS CO		892	782	6,600	1,052,035	自動車・自動車部品		
ALLY FINANCIAL INC		215	—	—	—	金融サービス		
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC		63	63	1,692	269,719	金融サービス		
PHILLIPS 66		321	321	5,676	904,742	エネルギー		

銘柄	株数 (百株)	当期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
		株数 (百株)	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦貨換算金額 (千円)	
META PLATFORMS INC-CLASS A	1,730	1,778	112,954	18,003,827	メディア・娯楽
IQVIA HOLDINGS INC	134	134	2,443	389,461	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DIAMONDBACK ENERGY INC	152	152	2,965	472,638	エネルギー
SERVICENOW INC	163	838	9,113	1,452,553	ソフトウェア・サービス
PALO ALTO NETWORKS INC	525	673	17,359	2,766,933	ソフトウェア・サービス
WORKDAY INC-CLASS A	176	176	2,288	364,733	ソフトウェア・サービス
ABBVIE INC	1,402	1,442	31,540	5,027,195	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
T-MOBILE US INC	418	412	7,787	1,241,324	電気通信サービス
PTC INC	97	97	1,351	215,487	ソフトウェア・サービス
ZOETIS INC	359	359	2,817	449,041	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NEWS CORP-CLASS A	334	334	887	141,516	メディア・娯楽
CDW CORP/DE	112	112	1,309	208,716	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HOWMET AEROSPACE INC	316	316	8,224	1,310,982	資本財
KEURIG DR PEPPER INC	903	1,043	3,135	499,760	食品・飲料・タバコ
COMPASS GROUP PLC	—	1,426	4,554	725,881	消費者サービス
TWILIO INC - A	128	128	2,370	377,855	ソフトウェア・サービス
SNAP INC - A	692	692	409	65,204	メディア・娯楽
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	367	367	777	123,989	メディア・娯楽
BLOOM ENERGY CORP- A	—	178	5,181	825,942	資本財
HUBBELL INC	44	44	2,112	336,755	資本財
OKTA INC	115	145	1,382	220,286	ソフトウェア・サービス
BAKER HUGHES CO	773	773	5,004	797,612	エネルギー
AXON ENTERPRISE INC	55	60	2,664	424,690	資本財
CNH INDUSTRIAL NV	579	579	606	96,633	資本財
BROADCOM INC	3,533	3,676	156,835	24,997,950	半導体・半導体製造装置
ARES MANAGEMENT CORP - A	147	171	2,157	343,883	金融サービス
MONGODB INC	63	63	2,084	332,172	ソフトウェア・サービス
BURLINGTON STORES INC	51	51	1,535	244,672	一般消費財・サービス流通・小売り
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	124	124	2,053	327,270	ヘルスケア機器・サービス
EVERGY INC	184	184	1,530	243,970	公益事業
ALLEGION PLC	77	77	1,014	161,670	資本財
DAYFORCE INC	106	—	—	—	商業・専門サービス
STERIS PLC	81	81	1,760	280,566	ヘルスケア機器・サービス
DOCUSIGN INC	149	—	—	—	ソフトウェア・サービス
SPOTIFY TECHNOLOGY SA	124	124	6,428	1,024,703	メディア・娯楽
WIX.COM LTD	34	—	—	—	ソフトウェア・サービス
KKR & CO INC	501	501	4,720	752,324	金融サービス
FUTU HOLDINGS LTD-ADR	43	43	452	72,170	金融サービス
ZOOM COMMUNICATIONS INC	208	208	2,096	334,161	ソフトウェア・サービス
MODERNA INC	258	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	196	196	6,627	1,056,404	消費者サービス
INTERCONTINENTAL HOTELS GROU	—	138	2,181	347,703	消費者サービス
DELL TECHNOLOGIES -C	257	257	8,151	1,299,244	テクノロジー・ハードウェアおよび機器

銘柄	当 期 首 (前期末)	当 期 末			業 種 等
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額	
				外 貨 建 金 額 邦貨換算金額 (千円)	
DOW INC	569	569	1,980	315,710	素材
OVINTIV INC	203	—	—	—	エネルギー
AMCOR PLC	1,812	362	1,423	226,832	素材
PINTEREST INC- CLASS A	457	457	945	150,637	メディア・娯楽
FOX CORP - CLASS A	137	206	1,358	216,557	メディア・娯楽
FOX CORP- CLASS B	103	103	612	97,663	メディア・娯楽
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	198	212	14,287	2,277,301	ソフトウェア・サービス
AVANTOR INC	496	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DYNATRACE INC	220	—	—	—	ソフトウェア・サービス
CLOUDFLARE INC - CLASS A	251	251	5,738	914,596	ソフトウェア・サービス
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	90	90	902	143,917	金融サービス
CARRIER GLOBAL CORP	667	613	3,912	623,676	資本財
OTIS WORLDWIDE CORP	305	305	2,174	346,565	資本財
UBER TECHNOLOGIES INC	1,490	1,602	11,361	1,810,947	運輸
CORTEVA INC	527	582	4,694	748,186	素材
BLACKSTONE INC	576	615	7,147	1,139,219	金融サービス
CARLYLE GROUP INC/THE	156	156	706	112,611	金融サービス
DATADOG INC - CLASS A	233	233	5,253	837,390	ソフトウェア・サービス
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	178	178	15,708	2,503,781	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
VERTIV HOLDINGS CO-A	290	290	9,112	1,452,487	資本財
INGERSOLL-RAND INC	315	315	2,240	357,127	資本財
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	368	368	2,315	369,069	ヘルスケア機器・サービス
REVOLUTION MEDICINES INC	—	118	1,830	291,691	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PAYCOM SOFTWARE INC	42	—	—	—	商業・専門サービス
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	513	757	1,151	183,555	自動車・自動車部品
CREDO TECHNOLOGY GROUP HOLDI	—	125	2,782	443,500	半導体・半導体製造装置
DRAFTKINGS INC	326	326	801	127,671	消費者サービス
FTAI AVIATION LTD	—	83	2,200	350,698	資本財
AON PLC	152	163	5,194	827,976	保険
SOFI TECHNOLOGIES INC	—	891	1,512	241,107	金融サービス
WARNER BROS DISCOVERY INC	1,774	1,952	5,280	841,668	メディア・娯楽
TEXAS PACIFIC LAND CORP	15	47	1,925	306,846	エネルギー
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	148	—	—	—	ソフトウェア・サービス
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	158	158	2,891	460,888	金融サービス
ROCKET COS INC-CLASS A	—	734	1,056	168,468	金融サービス
OKLO INC	—	92	627	100,041	公益事業
AFFIRM HOLDINGS INC	—	215	1,576	251,221	金融サービス
AIRBNB INC-CLASS A	348	348	4,684	746,619	消費者サービス
CONSTELLATION ENERGY	255	255	7,311	1,165,379	公益事業
MONDAY.COM LTD	28	28	219	35,052	ソフトウェア・サービス
IREN LTD	—	268	1,716	273,609	ソフトウェア・サービス
ASTERA LABS INC	—	106	3,731	594,832	半導体・半導体製造装置
SOLVENTUM CORP	109	109	828	132,115	ヘルスケア機器・サービス

銘柄	株数 (百株)	当期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
		株数 (百株)	株数 (百株)	評 価 額	
				外 貨 建 金 額	
COREBRIDGE FINANCIAL INC	192	192	511	81,580	金融サービス
APPROVIN CORP-CLASS A	168	187	11,267	1,795,964	ソフトウェア・サービス
REDDIT INC-CL A	53	83	1,404	223,928	メディア・娯楽
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	300	300	1,638	261,227	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ROBLOX CORP -CLASS A	411	472	2,213	352,782	メディア・娯楽
VIATRIS INC	897	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EXPAND ENERGY CORP	161	212	1,987	316,724	エネルギー
BLACKROCK INC	116	120	12,635	2,013,943	金融サービス
AMENTUM HOLDINGS INC	6	—	—	—	商業・専門サービス
SNOWFLAKE INC	235	257	6,148	979,954	ソフトウェア・サービス
DOORDASH INC - A	282	308	4,839	771,421	消費者サービス
ARISTA NETWORKS INC	859	859	13,347	2,127,478	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	324	351	4,486	715,154	金融サービス
GLOBAL-E ONLINE LTD	70	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	1,656	1,866	26,752	4,264,134	ソフトウェア・サービス
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	204	204	973	155,106	保険
COHERENT CORP	—	127	4,794	764,123	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
JACOBS SOLUTIONS INC	110	110	1,311	209,064	商業・専門サービス
MARVELL TECHNOLOGY INC	707	707	14,495	2,310,455	半導体・半導体製造装置
AST SPACEMOBILE INC	—	183	2,443	389,517	電気通信サービス
LINDE PLC	380	380	19,093	3,043,282	素材
ROBINHOOD MARKETS INC - A	466	592	5,023	800,743	金融サービス
U-HAUL HOLDING CO	66	—	—	—	運輸
IONQ INC	—	237	1,664	265,370	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TOAST INC-CLASS A	315	404	1,010	161,048	金融サービス
GE VERNOVA INC	220	220	21,937	3,496,681	資本財
GRAB HOLDINGS LTD - CL A	1,903	1,903	673	107,411	運輸
SYNCHRONY FINANCIAL	291	291	2,086	332,589	金融サービス
VERALTO CORP	206	206	1,726	275,232	商業・専門サービス
SAMSARA INC-CL A	193	193	612	97,594	ソフトウェア・サービス
LIBERTY MEDIA CORP-LIB-NEW-C	153	153	1,397	222,703	メディア・娯楽
ATLASSIAN CORP-CL A	132	132	1,238	197,422	ソフトウェア・サービス
BUNGE GLOBAL SA	116	116	1,435	228,790	食品・飲料・タバコ
KENVUE INC	1,480	1,641	2,896	461,623	家庭用品・パーソナル用品
COOPER COS INC/THE	164	164	1,003	159,976	ヘルスケア機器・サービス
CITIZENS FINANCIAL GROUP	325	325	2,032	323,911	銀行
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	41	—	—	—	ソフトウェア・サービス
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	138	138	4,692	747,998	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HUBSPOT INC	41	41	816	130,137	ソフトウェア・サービス
TE CONNECTIVITY PLC	232	232	4,890	779,511	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SMURFIT WESTROCK PLC	408	408	1,676	267,149	素材
FERGUSON ENTERPRISES INC	162	162	3,682	586,989	資本財
LABCORP HOLDINGS INC	65	65	1,720	274,228	ヘルスケア機器・サービス

銘 柄		当期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
				外 貨 建 金 額		邦 貨 換 算 金 額 (千円)
BIO-TECHNE CORP		129	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ROCKET LAB CORP		—	422	6,252	996,537	資本財
APTIV PLC		152	135	865	137,966	自動車・自動車部品
COREWEAVE INC-CL A		—	198	2,122	338,263	ソフトウェア・サービス
AMRIZE LTD		—	422	2,234	356,114	素材
PINNACLE FINANCIAL PARTNERS		—	121	1,173	187,056	銀行
CARNIVAL CORP LTD		—	1,056	2,952	470,532	消費者サービス
QNITY ELECTRONICS INC		—	170	2,711	432,217	半導体・半導体製造装置
GODADDY INC - CLASS A		113	113	978	155,919	ソフトウェア・サービス
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI		144	144	1,379	219,864	消費者サービス
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL		541	499	6,799	1,083,767	資本財
LUMENTUM HOLDINGS INC		—	57	4,980	793,827	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TRANSUNION		157	157	1,128	179,791	商業・専門サービス
ALBERTSONS COS INC - CLASS A		250	—	—	—	生活必需品流通・小売り
BLOCK INC		429	429	3,191	508,641	金融サービス
DUPONT DE NEMOURS INC		341	341	1,627	259,457	素材
NUTANIX INC - A		201	—	—	—	ソフトウェア・サービス
CARVANA CO		94	525	3,858	614,962	一般消費財・サービス流通・小売り
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE		153	181	1,672	266,650	食品・飲料・タバコ
NATERA INC		100	100	2,157	343,863	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KRAFT HEINZ CO/THE		689	689	1,687	268,978	食品・飲料・タバコ
FORTIVE CORP		260	260	1,538	245,255	資本財
WASTE CONNECTIONS INC		201	201	3,041	484,767	商業・専門サービス
ALPHABET INC-CL A		4,645	4,750	185,349	29,542,809	メディア・娯楽
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS		1,127	1,127	4,309	686,863	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PAYPAL HOLDINGS INC		750	750	3,334	531,535	金融サービス
SEA LTD-ADR		283	309	2,848	453,961	一般消費財・サービス流通・小売り
EQUITABLE HOLDINGS INC		279	279	1,149	183,225	金融サービス
ZILLOW GROUP INC-C		118	118	418	66,706	不動産管理・開発
ALPHABET INC-CL C		3,952	3,972	153,371	24,445,944	メディア・娯楽
EVERPURE INC-A		238	238	1,743	277,949	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ZSCALER INC		72	87	1,142	182,170	ソフトウェア・サービス
MONSTER BEVERAGE CORP		583	583	5,134	818,314	食品・飲料・タバコ
ROKU INC		91	—	—	—	メディア・娯楽
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A		71	71	1,059	168,808	メディア・娯楽
VISTRA CORP		265	265	4,252	677,788	公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額	292,367	302,998	5,301,196	844,957,704	
	銘 柄 数 <比 率>	557	524	—	<73.6%>	
(カナダ)				千カナダドル		
AGNICO EAGLE MINES		403	403	9,895	1,143,876	素材
BARRICK MINING CORP		1,337	1,442	8,303	959,929	素材
BANK MONTREAL		558	595	13,281	1,535,360	銀行
BANK NOVA SCOTIA		972	1,052	11,580	1,338,727	銀行

銘 柄	当期首(前期末)	当 期 末			業 種 等
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦貨換算金額 (千円)	
NATIONAL BANK OF CANADA	314	314	6,378	737,355	銀行
BCE INC	62	62	213	24,631	電気通信サービス
BROOKFIELD CORP	1,114	1,672	10,627	1,228,571	金融サービス
BOMBARDIER INC-B	—	70	2,113	244,308	資本財
SAPUTO INC	208	208	866	100,135	食品・飲料・タバコ
DESCARTES SYSTEMS GRP/THE	69	69	690	79,846	ソフトウェア・サービス
CGI INC - CL A	160	160	1,500	173,417	ソフトウェア・サービス
CCL INDUSTRIES INC - CL B	93	93	823	95,143	素材
CAE INC	259	259	919	106,303	資本財
CAMECO CORP	378	378	5,782	668,451	エネルギー
ROGERS COMMUNICATIONS -CL B	278	278	1,470	170,015	電気通信サービス
CANADIAN IMPERIAL BANK	771	771	11,647	1,346,482	銀行
CANADIAN NATURAL RESOURCES	1,639	1,639	10,359	1,197,571	エネルギー
CANADIAN TIRE CORP -CL A	45	45	798	92,289	一般消費財・サービス流通・小売り
CANADIAN UTILITIES LTD A	103	103	521	60,329	公益事業
CANADIAN NATL RAILWAY CO	422	422	6,919	799,867	運輸
GILDAN ACTIVEWEAR INC	98	188	1,593	184,164	耐久消費財・アパレル
OPEN TEXT CORP	204	204	656	75,933	ソフトウェア・サービス
CELESTICA INC	93	93	4,526	523,244	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
EMPIRE CO LTD 'A'	69	69	334	38,685	生活必需品流通・小売り
RB GLOBAL INC	144	144	2,107	243,680	商業・専門サービス
FORTIS INC	377	377	2,919	337,518	公益事業
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	652	652	2,707	313,036	素材
TELUS CORP	329	329	568	65,735	電気通信サービス
GREAT-WEST LIFE CO INC	237	237	1,896	219,193	保険
IMPERIAL OIL	162	162	2,733	316,023	エネルギー
ENBRIDGE	1,753	1,753	13,424	1,551,895	エネルギー
IGM FINANCIAL INC	76	76	596	68,938	金融サービス
MANULIFE FINANCIAL CORP	1,399	1,399	7,387	853,987	保険
LOBLAW COMPANIES LTD	129	516	3,186	368,349	生活必需品流通・小売り
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	635	635	4,942	571,393	生活必需品流通・小売り
MAGNA INTERNATIONAL INC	202	202	1,846	213,415	自動車・自動車部品
SUN LIFE FINANCIAL INC	436	436	4,325	499,993	保険
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	15	15	3,320	383,813	保険
METRO INC	188	188	1,666	192,700	生活必需品流通・小売り
EMERA INC	254	254	1,852	214,170	公益事業
ONEX CORP	66	—	—	—	金融サービス
TC ENERGY CORP	825	825	7,693	889,388	エネルギー
PAN AMERICAN SILVER CORP	221	376	2,866	331,342	素材
POWER CORP OF CANADA	435	435	3,551	410,505	保険
QUEBECOR INC -CL B	152	—	—	—	電気通信サービス
ROYAL BANK OF CANADA	1,122	1,140	29,720	3,435,698	銀行
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	731	724	9,043	1,045,426	運輸

銘 柄		当期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
				外 貨 建 金 額		邦貨換算金額 (千円)
STANTEC INC		90	90	937	108,400	資本財
SUNCOR ENERGY		989	989	8,636	998,365	エネルギー
LUNDIN MINING CORP		545	545	2,271	262,531	素材
TECK RESOURCES LTD-CL B		353	353	3,228	373,269	素材
TOROMONT INDUSTRIES LTD		52	52	1,182	136,692	資本財
TORONTO-DOMINION BANK		1,369	1,403	21,925	2,534,531	銀行
WEST FRASER TIMBER CO LTD		35	—	—	—	素材
WESTON (GEORGE) LTD		52	156	1,517	175,365	生活必需品流通・小売り
KINROSS GOLD CORP		1,084	1,084	4,374	505,739	素材
INTACT FINANCIAL CORP		149	149	4,056	468,970	保険
WHEATON PRECIOUS METALS CORP		369	369	6,639	767,485	素材
CONSTELLATION SOFTWARE INC		15	16	4,574	528,808	ソフトウェア・サービス
FRANCO-NEVADA CORP		156	156	4,866	562,608	素材
TFI INTERNATIONAL INC		58	58	1,228	142,036	運輸
TOURMALINE OIL CORP		250	250	1,603	185,315	エネルギー
KEYERA CORP		186	186	1,050	121,443	エネルギー
WHITECAP RESOURCES INC		980	980	1,569	181,487	エネルギー
ALTAGAS INCOME LTD		243	243	1,321	152,762	公益事業
PEMBINA PIPELINE CORP		459	459	2,991	345,784	エネルギー
DOLLARAMA INC		220	220	3,855	445,695	一般消費財・サービス流通・小売り
CENOVUS ENERGY INC		1,112	1,112	4,295	496,607	エネルギー
ARC RESOURCES LTD		404	404	1,250	144,575	エネルギー
ELEMENT FLEET MANAGEMENT CORPORATION		325	325	897	103,719	商業・専門サービス
TMX GROUP LTD		234	234	1,222	141,272	金融サービス
IVANHOE MINES LTD-CL A		518	518	631	73,000	素材
NUTRIEN LTD		371	371	3,569	412,598	素材
WSP GLOBAL INC		99	99	1,905	220,312	資本財
IA FINANCIAL CORP INC		69	69	1,193	137,934	保険
FIRSTSERVICE CORP		26	26	514	59,499	不動産管理・開発
GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT		203	217	1,028	118,940	商業・専門サービス
BROOKFIELD ASSET MGMT-A		290	285	1,927	222,869	金融サービス
THOMSON REUTERS CORP		134	—	—	—	商業・専門サービス
ATKINSREALIS GROUP INC		—	136	1,125	130,104	資本財
AIR CANADA		138	—	—	—	運輸
BROOKFIELD RENEWABLE CORP		112	112	620	71,722	公益事業
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC		230	230	2,362	273,098	消費者サービス
LUNDIN GOLD INC		—	87	756	87,420	素材
THOMSON REUTERS CORP		—	132	1,545	178,679	商業・専門サービス
SHOPIFY INC - CLASS A		948	986	15,622	1,805,912	ソフトウェア・サービス
HYDRO ONE LTD		295	295	1,716	198,458	公益事業
ALAMOS GOLD INC-CLASS A		—	340	1,857	214,737	素材
小 計	株 数 ・ 金 額	33,389	35,242	342,038	39,539,613	
	銘 柄 数 <比 率>	83	83	—	<3.4%>	

銘柄	株数 (百株)	当期首(前期末)	当	期		業種等
		株数 (百株)	株数 (百株)	評	価額	
				外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	
(ドイツ)				千ユーロ		
ADIDAS AG	140	140	2,351	436,511	耐久消費財・アパレル	
COMMERZBANK AG	818	566	2,083	386,752	銀行	
FRESENIUS SE&CO KGAA	336	336	1,236	229,610	ヘルスケア機器・サービス	
HANNOVER RUECKVERSICHERUNG SE	44	44	1,046	194,206	保険	
GEA GROUP AG	133	133	731	135,902	資本財	
CONTINENTAL AG	81	81	583	108,397	自動車・自動車部品	
DHL GROUP	737	754	3,867	718,047	運輸	
MERCK KGAA	107	107	1,390	258,226	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
RWE STAMM	525	525	2,860	531,095	公益事業	
SAP SE	828	845	12,819	2,380,086	ソフトウェア・サービス	
E.ON SE	1,719	1,972	3,548	658,889	公益事業	
HENKEL AG & CO KGAA	87	87	550	102,288	家庭用品・パーソナル用品	
PUMA SE	92	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
BAYER	784	784	2,969	551,224	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
HENKEL AG & CO KGAA -PFD	115	115	777	144,413	家庭用品・パーソナル用品	
BASF SE	704	704	3,570	662,990	素材	
BEIERSDORF AG	74	74	532	98,934	家庭用品・パーソナル用品	
HOCHTIEF AG	—	16	809	150,269	資本財	
HEIDELBERG MATERIALS AG	107	107	2,013	373,843	素材	
FRESENIUS MEDICAL CARE AG	169	169	632	117,433	ヘルスケア機器・サービス	
ALLIANZ SE-REG	304	313	11,942	2,217,218	保険	
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	453	453	377	70,158	運輸	
MUENCHENER RUECKVERSICH.	106	106	4,849	900,337	保険	
RHEINMETALL AG	35	38	4,916	912,785	資本財	
VOLKSWAGEN AG-PFD	153	153	1,418	263,406	自動車・自動車部品	
MERCEDES-BENZ GROUP AG	586	586	3,092	574,084	自動車・自動車部品	
NEMETSCHEK SE	54	54	330	61,323	ソフトウェア・サービス	
SIEMENS	603	618	16,801	3,119,325	資本財	
DEUTSCHE BANK NAMEN	1,425	1,410	4,004	743,509	金融サービス	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	246	246	1,869	347,075	自動車・自動車部品	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	49	49	379	70,516	自動車・自動車部品	
DEUTSCHE TELEKOM	2,768	2,999	8,683	1,612,236	電気通信サービス	
SARTORIUS AG-VORZUG	18	18	437	81,274	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CTS EVENTIM AG & CO KGAA	48	48	271	50,320	メディア・娯楽	
INFINEON TECHNOLOGIES	1,058	1,058	8,476	1,573,839	半導体・半導体製造装置	
RATIONAL AG	4	4	314	58,377	資本財	
DEUTSCHE BOERSE	145	157	3,907	725,450	金融サービス	
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	117	117	383	71,239	自動車・自動車部品	
MTU AERO ENGINES AG	39	39	1,249	232,003	資本財	
SYMRISE AG	100	100	812	150,804	素材	
BRENNTAG SE	95	95	530	98,488	資本財	
EVONIK INDUSTRIES AG	160	160	272	50,646	素材	

銘 柄		当期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
				外 貨 建 金 額		邦貨換算金額 (千円)
TALANX AG		50	50	529	98,223	保険
LEG IMMOBILIEN SE		52	52	297	55,186	不動産管理・開発
VONOVIA SE		618	618	1,338	248,562	不動産管理・開発
KNORR-BREMSE AG		50	50	514	95,476	資本財
SIEMENS HEALTHINEERS AG		215	286	998	185,448	ヘルスケア機器・サービス
DR ING HC F PORSCH E AG		102	102	488	90,714	自動車・自動車部品
SIEMENS ENERGY AG		489	643	10,724	1,991,049	資本財
HENSOLDT AG		—	75	676	125,604	資本財
DAIMLER TRUCK HOLDING AG		392	392	1,668	309,852	資本財
ZALANDO SE		176	176	402	74,739	一般消費財・サービス流通・小売り
COVESTRO AG-TEND		144	—	—	—	素材
SCOUT24 SE		75	75	525	97,519	メディア・娯楽
DELIVERY HERO SE		134	134	523	97,127	消費者サービス
国 小 計	株 数 ・ 金 額	18,688	19,056	138,387	25,693,051	
	銘 柄 数 <比 率>	53	53	—	<2.2%>	
(イタリア)						
GENERALI		721	721	2,765	513,451	保険
INTESA SANPAOLO		11,986	11,986	6,891	1,279,423	銀行
BPER BANCA SPA		796	1,176	1,373	254,991	銀行
UNICREDIT SPA		1,095	1,154	8,419	1,563,123	銀行
MEDIOBANCA		338	—	—	—	銀行
UNIPOL ASSICURAZIONI SPA		315	315	664	123,348	保険
BUZZI SPA		—	30	142	26,386	素材
LEONARDO SPA		313	313	1,705	316,647	資本財
BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA		—	1,595	1,454	270,068	銀行
ENEL		6,403	6,403	6,145	1,141,004	公益事業
ENI		1,625	1,756	3,976	738,207	エネルギー
SNAM SPA		1,475	1,475	924	171,716	公益事業
TELECOM ITALIA ORD		8,525	14,905	1,073	199,247	電気通信サービス
TERNA SPA		958	958	944	175,264	公益事業
RECORDATI SPA		115	85	439	81,641	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMPLIFON SPA		116	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
PRYSMIAN SPA		211	211	3,179	590,323	資本財
DIASORIN ITALIA SPA		20	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
ITALGAS SPA		—	497	504	93,645	公益事業
MONCLER SPA		189	189	1,047	194,409	耐久消費財・アパレル
NEXI SPA		484	—	—	—	金融サービス
FINECOBANK SPA		415	415	856	159,045	銀行
BANCO BPM SPA		1,181	840	1,126	209,125	銀行
BANCA MEDIOLANUM SPA		—	226	440	81,725	金融サービス
POSTE ITALIANE SPA		250	426	1,067	198,243	金融サービス
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL		303	—	—	—	電気通信サービス
国 小 計	株 数 ・ 金 額	37,847	45,688	45,141	8,381,044	
	銘 柄 数 <比 率>	22	21	—	<0.7%>	

銘 柄	当期首(前期末)	期 末			業 種 等
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額	
				外 貨 建 金 額	
(フランス)					
BOUYGUES ORD	166	166	832	154,585	資本財
AIR LIQUIDE	464	464	8,448	1,568,469	素材
VEOLIA ENVIRONNEMENT	598	508	1,758	326,473	公益事業
LOREAL	192	192	7,461	1,385,315	家庭用品・パーソナル用品
LVMH	218	207	9,959	1,849,172	耐久消費財・アパレル
DASSAULT AVIATION SA	12	12	368	68,338	資本財
THALES SA	66	79	1,902	353,293	資本財
CAPGEMINI SA	122	122	1,238	229,994	ソフトウェア・サービス
PUBLICIS GROUPE	172	172	1,422	264,159	メディア・娯楽
BOLLORE SE	818	818	441	81,943	エネルギー
MICHELIN	573	573	1,778	330,277	自動車・自動車部品
PERNOD-RICARD	153	153	988	183,457	食品・飲料・タバコ
RENAULT SA	170	170	506	94,091	自動車・自動車部品
VINCI S.A.	393	393	4,890	907,935	資本財
SCHNEIDER ELECTRIC SE	434	452	12,080	2,242,865	資本財
TOTALENERGIES SE	1,723	1,600	12,072	2,241,320	エネルギー
ORANGE	1,532	1,532	2,772	514,807	電気通信サービス
HERMES INTERNATIONAL	25	25	4,176	775,409	耐久消費財・アパレル
DASSAULT SYSTEMES SA	497	497	928	172,310	ソフトウェア・サービス
KERING	55	55	1,388	257,836	耐久消費財・アパレル
CARREFOUR	397	397	638	118,584	生活必需品流通・小売り
SANOFI	901	901	6,882	1,277,843	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ACCOR	144	144	673	125,084	消費者サービス
SOCIETE GENERALE	548	535	3,749	696,087	銀行
TELEPERFORMANCE	47	—	—	—	商業・専門サービス
EURAZEO SA	33	—	—	—	金融サービス
SODEXO	61	61	288	53,498	消費者サービス
AXA SA	1,380	1,411	5,606	1,040,883	保険
ESSILORLUXOTTICA	231	254	4,456	827,431	ヘルスケア機器・サービス
CREDIT AGRICOLE SA	871	871	1,427	264,988	銀行
BNP PARIBAS	816	816	7,488	1,390,406	銀行
SAINT-GOBAIN	361	361	2,810	521,881	資本財
DANONE (GROUPE)	518	518	3,204	595,034	食品・飲料・タバコ
SAFRAN SA	282	295	8,959	1,663,459	資本財
ENGIE	1,463	1,463	3,892	722,698	公益事業
ALSTOM	243	243	417	77,471	資本財
IPSEN	35	35	550	102,166	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ARKEMA	43	—	—	—	素材
LEGRAND SA	221	221	3,294	611,628	資本財
EIFFAGE	59	59	732	136,051	資本財
ADP	23	23	269	49,973	運輸
REXEL SA	174	174	643	119,474	資本財
BUREAU VERITAS SA	250	250	645	119,867	商業・専門サービス

銘 柄		当 期 首 (前 期 末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数 (百 株)	株 数 (百 株)	評 価 額		
				外 貨 建 金 額		邦 貨 換 算 金 額 (千 円)
GETLINK		211	211	396	73,621	運輸
EDENRED		201	—	—	—	金融サービス
AYVENS SA		—	414	467	86,779	運輸
BIOMERIEUX		30	30	222	41,397	ヘルスケア機器・サービス
FDJ UNITED		81	—	—	—	消費者サービス
SARTORIUS STEDIM BIOTECH		25	25	451	83,746	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMUNDI SA		46	46	389	72,230	金融サービス
国 小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	18,101 49	17,968 45	133,977 —	24,874,349 <2.2%>	
(オランダ)						
AIRBUS SE		464	474	8,425	1,564,338	資本財
ASM INTERNATIONAL NV		38	38	3,447	640,019	半導体・半導体製造装置
RANDSTAD NV		106	106	283	52,704	商業・専門サービス
KONINKLIJKE AHOLD NV		710	710	2,587	480,367	生活必需品流通・小売り
AKZO NOBEL		123	123	812	150,820	素材
WOLTERS KLUWER		191	191	1,160	215,512	商業・専門サービス
QIAGEN N.V.		160	152	480	89,284	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ASML HOLDING NV		312	316	44,071	8,182,231	半導体・半導体製造装置
KPN (KON.)		2,908	2,908	1,311	243,510	電気通信サービス
STMICROELECTRONICS NV		502	502	3,007	558,298	半導体・半導体製造装置
KONINKLIJKE PHILIPS		666	694	1,583	293,919	ヘルスケア機器・サービス
ING GROEP NV-CVA		2,565	2,317	6,137	1,139,577	銀行
HEINEKEN NV		231	231	1,589	295,058	食品・飲料・タバコ
HEINEKEN HOLDING NV		95	95	595	110,639	食品・飲料・タバコ
FERRARI NV		100	100	2,944	546,608	自動車・自動車部品
ASR NEDERLAND NV		119	119	773	143,520	保険
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES		63	63	1,828	339,437	半導体・半導体製造装置
PROSUS		1,059	1,059	4,094	760,095	一般消費財・サービス流通・小売り
JDE PEET'S BV		70	—	—	—	食品・飲料・タバコ
EXOR NV		78	78	521	96,901	金融サービス
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV		781	781	442	82,180	食品・飲料・タバコ
EURONEXT NV		64	64	905	168,190	金融サービス
IMCD NV		46	—	—	—	資本財
NN GROUP NV		229	229	1,660	308,282	保険
ARGENX SE		49	49	3,548	658,770	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV		658	890	1,729	321,154	メディア・娯楽
STELLANTIS NV		1,664	1,664	1,164	216,204	自動車・自動車部品
FERROVIAL NV		366	453	2,646	491,270	資本財
MAGNUM ICE CREAM CO NV/THE		—	393	553	102,837	食品・飲料・タバコ
CSG NV		—	161	292	54,246	資本財
ABN AMRO BANK NV-CVA		458	470	1,580	293,350	銀行
ADYEN NV		18	20	1,895	351,938	金融サービス
国 小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	14,907 30	15,465 30	102,075 —	18,951,269 <1.7%>	

銘 柄		当期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
				外 貨 建 金 額		邦貨換算金額 (千円)
(スペイン)						
IBERDROLA SA		4,688	5,208	10,180	1,890,053	公益事業
INDRA SISTEMAS SA		—	87	485	90,161	ソフトウェア・サービス
ENDESA		259	259	925	171,902	公益事業
BANKINTER SA		—	518	737	136,844	銀行
BANCO BILBAO VIZCAYA		4,542	4,511	8,950	1,661,760	銀行
ACCIONA SA		21	21	546	101,555	公益事業
NATURGY ENERGY GROUP SA		—	252	723	134,329	公益事業
REPSOL SA		895	895	1,947	361,555	エネルギー
BANCO SANTANDER SA		12,230	12,230	13,054	2,423,723	銀行
REDEIA CORP SA		306	306	456	84,751	公益事業
TELEFONICA		2,976	2,976	1,179	218,896	電気通信サービス
INDITEX		872	872	4,690	870,919	一般消費財・サービス流通・小売り
ACS ACTIV. CONST. Y SVCS		122	166	2,083	386,744	資本財
GRIFOLS SA		276	276	264	49,148	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MAPFRE SA		—	371	148	27,518	保険
BANCO DE SABADELL SA		4,208	4,208	1,211	224,845	銀行
CAIXABANK		3,305	3,305	3,774	700,825	銀行
EDP RENEWABLES SA		217	217	306	56,942	公益事業
AMADEUS IT GROUP SA-A SHS		367	367	1,953	362,654	消費者サービス
INTL CONSOLIDATED AIRLINE-DI		—	1,006	494	91,860	運輸
AENA SME SA		55	557	1,359	252,417	運輸
CELLNEX TELECOM SA		429	429	1,235	229,418	電気通信サービス
国 小 計	株 数 ・ 金 額	35,775	39,047	56,710	10,528,830	
	銘 柄 数 <比 率>	17	22	—	<0.9%>	
(ベルギー)						
LOTUS BAKERIES		0.38	0.38	421	78,170	食品・飲料・タバコ
D' IETEREN GROUP		22	22	380	70,714	一般消費財・サービス流通・小売り
KBC GROEP NV		180	180	2,042	379,163	銀行
SOFINA		12	12	274	50,934	金融サービス
UCB (GROUPE)		93	110	2,691	499,762	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA		44	91	736	136,827	金融サー ビス
AGEAS		110	110	739	137,386	保険
ELIA GROUP SA/NV		—	39	541	100,515	公益事業
FINANCIERE DE TUBIZE		—	8	170	31,744	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SYENSQO SA		53	53	362	67,320	素材
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV		735	800	5,686	1,055,736	食品・飲料・タバコ
国 小 計	株 数 ・ 金 額	1,253	1,429	14,048	2,608,276	
	銘 柄 数 <比 率>	9	11	—	<0.2%>	
(オーストリア)						
OMV AG		125	125	764	142,004	エネルギー
VERBUND AG		64	64	370	68,762	公益事業
ERSTE GROUP BANK AG		253	253	2,560	475,370	銀行

銘 柄		当期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
				外 貨 建 金 額 邦貨換算金額 (千円)		
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONA		—	52	251	46,614	銀行
BAWAG GROUP AG		—	71	1,086	201,687	銀行
国 小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	443 3	568 5	5,033 —	934,440 <0.1%>	
(ルクセンブルク)						
EUROFINS SCIENTIFIC		102	102	631	117,186	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TENARIS SA		406	406	1,051	195,308	エネルギー
ARCELORMITTAL		315	387	2,294	425,972	素材
INPOST SA		154	154	237	44,116	運輸
国 小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	978 4	1,050 4	4,215 —	782,584 <0.1%>	
(フィンランド)						
KESKO OYJ-B SHS		200	200	420	78,151	生活必需品流通・小売り
WARTSILA OYJ		419	419	1,487	276,194	資本財
UPM KYMMENE OYJ		423	423	1,072	199,197	素材
STORA ENSO OYJ R		421	421	423	78,604	素材
SAMPO OYJ-A SHS		2,015	2,015	1,830	339,822	保険
FORTUM OYJ		325	325	654	121,589	公益事業
ELISA A		102	102	424	78,759	電気通信サービス
NOKIA OYJ		4,007	4,792	6,386	1,185,680	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NESTE OIL OYJ		327	327	910	169,055	エネルギー
KONE OYJ-B		263	263	1,330	247,035	資本財
ORION OYJ-CLASS B		101	101	718	133,462	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
METSO CORPORATION		519	519	832	154,476	資本財
NORDEA BANK ABP		2,472	2,472	4,064	754,635	銀行
国 小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	11,600 13	12,386 13	20,557 —	3,816,665 <0.3%>	
(アイルランド)						
KINGSPAN GROUP PLC		123	123	968	179,771	資本財
KERRY GROUP PLC-A		109	134	985	182,909	食品・飲料・タバコ
BANK OF IRELAND GROUP PLC		883	883	1,528	283,780	銀行
AIB GROUP PLC		1,504	1,504	1,496	277,798	銀行
RYANAIR HOLDINGS PLC		—	654	1,636	303,871	運輸
国 小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	2,621 4	3,300 5	6,614 —	1,228,131 <0.1%>	
(ポルトガル)						
EDP SA		2,356	2,356	1,041	193,296	公益事業
BANCO COMERCIAL PORTUGUES-R		—	6,703	651	120,998	銀行
GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS		396	396	734	136,374	エネルギー
JERONIMO MARTINS		218	218	400	74,315	生活必需品流通・小売り
国 小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	2,971 3	9,675 4	2,827 —	524,984 <0.0%>	
(その他)						
VERISURE PLC		—	105	119	22,153	商業・専門サービス

銘 柄		当期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
				外 貨 建 金 額		邦貨換算金額 (千円)
DSM-FIRMENICH AG		161	161	1,182	219,480	素材
AEGON LTD		1,018	1,018	742	137,920	保険
CVC CAPITAL PARTNERS PLC		152	152	207	38,584	金融サービス
国 小 計	株 数 ・ 金 額	1,333	1,438	2,252	418,137	
	銘 柄 数 <比 率>	3	4	—	<0.0%>	
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額	146,523	167,075	531,841	98,741,763	
	銘 柄 数 <比 率>	210	217	—	<8.6%>	
(イギリス)				千イギリスポンド		
ANTOFAGASTA PLC		298	298	1,243	266,546	素材
ASHTAD GROUP PLC		333	—	—	—	資本財
SEVERN TRENT PLC		174	174	524	112,451	公益事業
BARRATT REDROW PLC		1,188	1,188	313	67,076	耐久消費財・アパレル
BUNZL PLC		293	293	689	147,742	資本財
AVIVA PLC		1,933	2,473	1,549	332,015	保険
CRODA INTERNATIONAL PLC		109	—	—	—	素材
DIAGEO		1,746	1,746	2,763	592,211	食品・飲料・タバコ
SCHRODERS PLC		399	399	232	49,804	金融サービス
DCC PLC		66	—	—	—	エネルギー
BAE SYSTEMS PLC		2,400	2,400	4,846	1,038,615	資本財
BRITISH AMERICAN TOBACCO		1,579	1,830	8,618	1,846,857	食品・飲料・タバコ
HALMA PLC		310	310	1,443	309,334	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
STANDARD CHARTERED PLC		1,613	1,613	3,167	678,786	銀行
IMPERIAL BRANDS PLC		684	684	1,896	406,346	食品・飲料・タバコ
ANGLO AMERICAN PLC		1,017	896	3,578	766,972	素材
COMPASS GROUP PLC		1,310	—	—	—	消費者サービス
HSBC HOLDINGS PLC (GB)		14,184	14,205	19,618	4,204,208	銀行
LEGAL & GENERAL GROUP		4,982	4,982	1,343	287,836	保険
UNILEVER PLC		1,985	1,746	7,448	1,596,141	家庭用品・パーソナル用品
UNITED UTILITIES GROUP PLC		505	505	681	146,005	公益事業
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC		257	257	467	100,254	食品・飲料・タバコ
PEARSON		553	553	621	133,155	消費者サービス
PRUDENTIAL		2,122	2,122	2,306	494,367	保険
RIO TINTO PLC REG		863	933	7,395	1,584,896	素材
VODAFONE GROUP PLC		15,705	15,705	1,749	374,937	電気通信サービス
RECKITT BENCKISER GROUP PLC		566	543	2,545	545,498	家庭用品・パーソナル用品
RELX PLC		1,462	1,462	3,577	766,666	商業・専門サービス
RENTOKIL INITIAL PLC		1,818	1,818	825	176,832	商業・専門サービス
NATWEST GROUP PLC		6,319	6,319	3,729	799,279	銀行
SSE PLC		816	1,077	2,591	555,329	公益事業
BP PLC		12,608	12,608	6,493	1,391,539	エネルギー
THE SAGE GROUP PLC		766	766	641	137,570	ソフトウェア・サービス
SMITHS GROUP PLC		264	264	652	139,859	資本財
LLOYDS BANKING GROUP PLC		48,284	48,284	4,884	1,046,641	銀行

銘 柄		当期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
				外 貨 建 金 額		邦 貨 換 算 金 額 (千円)
TESCO PLC		5,255	5,255	2,312	495,471	生活必需品流通・小売り
3I GROUP PLC		759	759	1,722	369,158	金融サービス
SMITH & NEPHEW PLC		685	685	762	163,315	ヘルスケア機器・サービス
GSK PLC		3,351	3,351	6,427	1,377,467	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WPP PLC		858	—	—	—	メディア・娯楽
ASTRAZENECA		1,229	1,263	17,359	3,720,211	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BT GROUP PLC		4,648	4,648	973	208,704	電気通信サービス
NATIONAL GRID PLC		3,977	3,977	4,863	1,042,343	公益事業
MARKS & SPENCER GROUP PLC		1,793	1,793	645	138,279	生活必需品流通・小売り
BARCLAYS		11,341	11,341	5,131	1,099,682	銀行
INTERTEK GROUP PLC		138	138	747	160,142	商業・専門サービス
NEXT PLC		84	84	1,115	239,154	一般消費財・サービス流通・小売り
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC		6,863	6,863	9,023	1,933,650	資本財
KINGFISHER PLC		1,537	1,537	445	95,431	一般消費財・サービス流通・小売り
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP		379	379	3,394	727,539	金融サービス
SAINSBURY (J) PLC		1,483	1,483	449	96,413	生活必需品流通・小売り
ADMIRAL GROUP PLC		164	248	825	176,830	保険
CENTRICA PLC		4,536	4,536	869	186,260	公益事業
INTERCONTINENTAL HOTELS		138	—	—	—	消費者サービス
WHITBREAD PLC		174	174	413	88,583	消費者サービス
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC		179	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EXPERIAN PLC		708	708	1,825	391,153	商業・専門サービス
MONDI PLC		379	—	—	—	素材
FRESNILLO PLC		—	139	450	96,609	素材
GLENCORE PLC		8,546	8,546	4,902	1,050,513	素材
ENTAIN PLC		496	496	264	56,773	消費者サービス
COCA-COLA HBC AG-CDI		179	179	768	164,729	食品・飲料・タバコ
STANDARD LIFE PLC		510	510	401	86,069	保険
AIRTEL AFRICA PLC		—	372	128	27,470	電気通信サービス
M&G PLC		1,315	1,315	410	87,949	金融サービス
ENDEAVOUR MINING PLC		—	127	562	120,608	素材
WISE PLC - A		490	—	—	—	金融サービス
INFORMA PLC		1,105	1,105	892	191,268	メディア・娯楽
HALEON PLC		6,883	6,994	2,389	512,023	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SHELL PLC-NEW		4,855	4,755	14,940	3,201,747	エネルギー
WISE GROUP PLC-CL A		—	490	450	96,490	金融サービス
AUTOTRADER GROUP PLC		724	724	309	66,338	メディア・娯楽
SUNBELT RENTALS HOLDINGS INC		—	333	1,919	411,254	資本財
SPIRAX GROUP PLC		55	55	385	82,597	資本財
MELROSE INDUSTRIES PLC		1,011	1,011	481	103,145	資本財
JD SPORTS FASHION PLC		2,068	2,068	176	37,895	一般消費財・サービス流通・小売り
小 計	株 数 ・ 金 額	208,437	206,925	187,583	40,199,063	
	銘 柄 数 <比 率>	71	67	—	<3.5%>	

銘柄	当期首(前期末)	株数 (百株)	当期	期末		業種等
				評価額	外貨建金額 邦貨換算金額 (千円)	
(スイス)				千スイスフラン		
SIKA AG-BR		122	122	1,867	379,757	素材
SGS SA		129	129	1,147	233,264	商業・専門サービス
BARRY CALLEBAUT AG-REG		2	2	340	69,162	食品・飲料・タバコ
SWISSCOM		19	19	1,284	261,107	電気通信サービス
GEBERIT AG-REG		25	25	1,277	259,746	資本財
LINDT & SPRUENGLI AG-PC		0.82	0.82	761	154,786	食品・飲料・タバコ
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG		0.08	0.08	759	154,345	食品・飲料・タバコ
GIVAUDAN-REG		7	7	2,171	441,533	素材
ZURICH INSURANCE GROUP AG		115	120	6,700	1,362,293	保険
NOVARTIS		1,563	1,561	18,462	3,753,501	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ABB LTD		1,248	1,309	10,925	2,221,198	資本財
ROCHE HOLDING AG-BR		22	32	1,097	223,039	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ROCHE HOLDING GENUSS		557	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HOLCIM LTD		422	422	3,225	655,684	素材
NESTLE SA - REGISTERED		2,065	2,130	17,011	3,458,379	食品・飲料・タバコ
BALOISE HOLDING AG - REG		42	—	—	—	保険
TEMENOS AG - REG		51	—	—	—	ソフトウェア・サービス
SONOVA HOLDING AG-REG		38	38	799	162,470	ヘルスケア機器・サービス
KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG		37	37	677	137,670	運輸
STRAUMANN HOLDING AG-REG		85	85	767	155,943	ヘルスケア機器・サービス
SWATCH GROUP AG(BEARER)		24	24	531	108,076	耐久消費財・アパレル
HELVETIA BALOISE HOLDING AG		29	72	1,472	299,399	保険
LONZA GROUP AG-REG		56	56	2,842	577,972	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SWISS LIFE HOLDING AG-REG		25	25	2,135	434,125	保険
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG		5	5	404	82,211	素材
SWISS PRIME SITE-REG		56	56	742	151,013	不動産管理・開発
AVOLTA AG		78	78	374	76,119	一般消費財・サービス流通・小売り
PARTNERS GROUP HOLDING AG		18	18	1,520	309,061	金融サービス
SCHINDLER HOLDING-PART CERT		30	30	801	162,934	資本財
SCHINDLER HOLDING AG-REG		20	20	513	104,297	資本財
LOGITECH INTERNATIONAL-REG		120	120	1,053	214,108	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CIE FINANCIERE RICHEMON SA-(REGD)		430	430	7,121	1,447,726	耐久消費財・アパレル
JULIUS BAER GROUP LTD		152	152	960	195,260	金融サービス
SWISS RE LTD		243	243	2,875	584,651	保険
BKW AG		17	17	255	51,871	公益事業
SIG GROUP AG		262	—	—	—	素材
ALCON INC		389	389	2,014	409,473	ヘルスケア機器・サービス
SANDOZ GROUP AG		304	373	2,438	495,818	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG		24	24	294	59,863	銀行
BELIMO HOLDING AG-REG		—	7	602	122,426	資本財
GALDERMA GROUP AG		66	149	2,430	494,212	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
UBS GROUP AG		2,616	2,613	9,589	1,949,564	金融サービス

銘 柄		当期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
				外 貨 建 金 額		邦貨換算金額 (千円)
ROCHE HOLDING AG		—	569	18,730	3,807,915	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス 資本財
VAT GROUP AG		19	19	1,173	238,672	
小 計	株 数 ・ 金 額	11,553	11,548	130,155	26,460,663	
	銘 柄 数 <比 率>	42	40	—	<2.3%>	
(スウェーデン)				キスウェーデンクローナ		
ATLAS COPCO A		2,070	2,311	40,935	704,911	資本財
LUNDBERGS AB-B SHS		72	72	3,934	67,757	金融サービス
SKF AB-B		210	210	5,163	88,916	資本財
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN A		1,076	1,147	21,118	363,659	銀行
SWEDBANK AB-A		714	714	24,140	415,695	銀行
SCA SV CELLULOSA B		594	594	6,121	105,412	素材
TRELLEBORG AB-B SHS		166	166	6,571	113,157	資本財
VOLVO B		1,248	1,248	40,383	695,405	資本財
HOLMEN AB-B SHARES		53	53	1,693	29,161	素材
TELE2 AB-B SHS		467	467	8,148	140,313	電気通信サービス
SAAB AB-B		255	255	14,723	253,531	資本財
SECURITAS B		297	297	4,530	78,021	商業・専門サービス
INVESTOR AB-B SHS		1,399	1,526	57,696	993,536	金融サービス
HENNES & MAURITZ B		409	409	6,750	116,241	一般消費財・サービス流通・小売り
ASSA ABLOY AB-B		759	819	27,044	465,701	資本財
SVENSKA HANDELSBK A		1,207	1,207	16,383	282,130	銀行
ERICSSON (LM) B		2,146	2,146	25,547	439,936	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SANDVIK AB		875	875	32,952	567,448	資本財
TELIA CO AB		1,469	1,469	7,265	125,109	電気通信サービス
SKANSKA B		255	255	6,351	109,368	資本財
BOLIDEN AB		222	222	12,750	219,561	素材
ALFA LAVAL AB		251	251	13,039	224,540	資本財
FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS		567	567	3,020	52,021	不動産管理・開発
INDUTRADE AB		226	226	4,334	74,632	資本財
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB		143	143	6,272	108,020	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ATLAS COPCO B		1,354	1,354	21,196	365,012	資本財
INDUSTRIVARDEN AB-A SHS		118	118	5,968	102,770	金融サービス
INDUSTRIVARDEN AB-C SHS		111	111	5,550	95,579	金融サービス
HEXAGON AB-B SHS		1,720	1,720	14,580	251,071	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAGAX AB-B		174	174	2,900	49,953	不動産管理・開発
EPIROC AB-A		534	534	14,455	248,921	資本財
EPIROC AB-B		288	288	6,699	115,370	資本財
ESSITY AKTIEBOLAG-B		494	494	12,863	221,504	家庭用品・パーソナル用品
EQT AB		314	471	14,937	257,221	金融サービス
EVOLUTION AB		131	131	9,071	156,219	消費者サービス
LIFCO AB-B SHS		179	179	5,254	90,481	資本財
ADDTech AB-B SHARES		206	206	6,831	117,643	資本財
OCTAVE INTELLIGENCE PLC-SDR		—	172	2,639	45,458	テクノロジー・ハードウェアおよび機器

銘 柄		当期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
				外 貨 建 金 額		邦貨換算金額 (千円)
BEIJER REF AB		268	529	6,744	116,139	資本財
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS		1,228	1,228	4,459	76,790	資本財
INVESTMENT AB LATOUR-B SHS		140	140	2,732	47,053	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額	24,430	25,519	533,762	9,191,385	
	銘 柄 数 <比 率>	40	41	—	<0.8%>	
(ノルウェー)				千ノルウェークローネ		
NORSK HYDRO		1,005	1,005	11,433	196,890	素材
TELENOR ASA		511	511	7,806	134,435	電気通信サービス
KONGSBERG GRUPPEN ASA		56	399	13,314	229,267	資本財
ORKLA		733	533	5,498	94,689	食品・飲料・タバコ
EQUINOR ASA		664	664	22,535	388,054	エネルギー
YARA INTERNATIONAL ASA		124	124	6,356	109,458	素材
MOWI ASA		319	319	6,483	111,639	食品・飲料・タバコ
AKER BP ASA		293	293	9,830	169,289	エネルギー
SALMAR ASA		54	54	3,134	53,975	食品・飲料・タバコ
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA		185	185	4,780	82,327	保険
DNB BANK ASA		717	717	20,712	356,675	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	4,666	4,810	111,887	1,926,703	
	銘 柄 数 <比 率>	11	11	—	<0.2%>	
(デンマーク)				千デンマーククロネ		
CARLSBERG AS-B		68	68	5,978	148,506	食品・飲料・タバコ
A P MOLLER-MAERSK A/S-B		3	3	4,746	117,892	運輸
A P MOLLER - MAERSK A/S - A		2	2	3,313	82,306	運輸
DANSKE BANK A/S		536	536	17,720	440,175	銀行
GENMAB A/S		48	48	8,290	205,927	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NOVONESIS (NOVOZYMES) B		301	301	11,385	282,812	素材
ROCKWOOL A/S-B SHS		75	75	1,488	36,983	資本財
DSV A/S		161	161	25,528	634,122	運輸
DEMANT A/S		85	85	2,071	51,464	ヘルスケア機器・サービス
VESTAS WIND SYSYEMS A/S		834	834	14,701	365,195	資本財
NOVO NORDISK A/S-B		2,540	2,597	76,253	1,894,136	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COLOPLAST-B		97	97	3,872	96,190	ヘルスケア機器・サービス
TRYG A/S		297	297	4,465	110,930	保険
PANDORA A/S		65	65	3,904	96,990	耐久消費財・アパレル
ORSTED A/S		117	427	6,979	173,372	公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額	5,234	5,601	190,700	4,737,004	
	銘 柄 数 <比 率>	15	15	—	<0.4%>	
(オーストラリア)				千オーストラリアドル		
WESTPAC BANKING		2,761	2,761	9,918	1,131,856	銀行
FORTESCUE LTD		1,373	1,373	2,990	341,293	素材
BRAMBLES LTD		1,080	1,080	1,787	203,991	商業・専門サービス
LYNAS RARE EARTHS LTD		—	598	1,133	129,328	素材
ASX LTD		145	145	659	75,229	金融サービス

銘柄		当期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
				外 貨 建 金 額		邦貨換算金額 (千円)
BHP GROUP LTD		4,022	4,174	25,276	2,884,606	素材
COMPUTERSHARE LIMITED		443	443	1,517	173,195	商業・専門サービス
CSL LIMITED		392	392	3,827	436,836	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
REA GROUP LTD		35	35	533	60,881	メディア・娯楽
TRANSURBAN GROUP		2,611	2,611	3,797	433,378	運輸
COCHLEAR LIMITED		47	47	465	53,164	ヘルスケア機器・サービス
ORIGIN ENERGY LIMITED		1,555	1,555	1,693	193,293	公益事業
COMMONWEALTH BANK OF AUST		1,301	1,355	21,873	2,496,237	銀行
RIO TINTO LTD		282	329	6,037	688,997	素材
ARISTOCRAT LEISURE LTD		462	462	2,301	262,672	消費者サービス
INSURANCE AUSTRALIA GRP.		1,666	1,666	1,261	143,977	保険
PRO MEDICUS LTD		54	54	714	81,485	ヘルスケア機器・サービス
JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC		397	—	—	—	素材
BLUESCOPE STEEL LTD		347	—	—	—	素材
MACQUARIE GROUP LIMITED		280	316	7,465	852,005	金融サービス
SUNCORP GROUP LTD		807	807	1,395	159,306	保険
NATIONAL AUSTRALIA BANK		2,387	2,544	9,439	1,077,286	銀行
QANTAS AIRWAYS LIMITED		850	850	777	88,756	運輸
QBE INSURANCE GROUP		1,278	1,278	2,869	327,471	保険
NORTHERN STAR RESOURCES LTD		1,076	1,076	1,959	223,653	素材
REECE LTD		168	—	—	—	資本財
SANTOS		2,920	2,920	2,292	261,647	エネルギー
SONIC HEALTHCARE LTD		418	418	787	89,837	ヘルスケア機器・サービス
WASHINGTON H. SOUL PATTINSON		138	—	—	—	金融サービス
WESFARMERS LTD		900	900	7,063	806,097	一般消費財・サービス流通・小売り
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD		1,597	1,597	4,895	558,661	エネルギー
WOOLWORTHS GROUP LTD		920	920	3,216	367,119	生活必需品流通・小売り
EVOLUTION MINING LTD		—	1,621	1,889	215,580	素材
SGH LTD		126	126	523	59,714	資本財
TREASURY WINE ESTATES LTD		639	—	—	—	食品・飲料・タバコ
XERO LTD		113	113	844	96,399	ソフトウェア・サービス
SIGMA HEALTHCARE LTD		—	3,739	1,069	122,042	ヘルスケア機器・サービス
TELSTRA GROUP LTD		3,084	3,084	1,613	184,107	電気通信サービス
LOTTERY CORP LTD/THE		1,820	1,820	975	111,334	消費者サービス
ANZ GROUP HOLDINGS LTD		2,384	2,571	8,971	1,023,804	銀行
MEDIBANK PRIVATE LTD		2,321	2,321	1,116	127,449	保険
WASHINGTON H SOUL PATTINSON		—	278	1,187	135,462	金融サービス
CAR GROUP LTD		293	293	713	81,380	メディア・娯楽
SOUTH32 LTD		3,467	3,467	1,619	184,809	素材
COLES GROUP LTD		1,084	1,084	2,334	266,426	生活必需品流通・小売り
WISETECH GLOBAL LTD		138	196	713	81,454	ソフトウェア・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	48,200	53,435	151,526	17,292,237	
	銘 柄 数 <比 率>	42	41	—	<1.5%>	

銘 柄		当期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
				外 貨 建 金 額		邦 貨 換 算 金 額 (千円)
(ニュージーランド)				千ニュージーランドドル		
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD		1,576	1,576	1,294	122,705	運輸
CONTACT ENERGY LTD		689	689	653	61,983	公益事業
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C		396	396	1,498	142,084	ヘルスケア機器・サービス
INFRATIL LTD		735	735	1,166	110,583	金融サービス
MERIDIAN ENERGY LTD		1,105	1,105	645	61,194	公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額	4,503	4,503	5,259	498,550	
	銘 柄 数 <比 率>	5	5	—	<0.0%>	
(香港)				千香港ドル		
CLP HOLDINGS		1,365	1,365	10,374	211,007	公益事業
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L		375	375	2,238	45,536	公益事業
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR		963	963	38,154	776,053	金融サービス
MTR CORP		1,250	1,250	4,055	82,478	運輸
HANG SENG BANK		594	—	—	—	銀行
HENDERSON LAND DEVELOPMEN		1,252	1,252	3,887	79,063	不動産管理・開発
POWER ASSETS HOLDINGS LIMITED		1,120	1,120	6,798	138,279	公益事業
WHARF HOLDINGS		840	840	1,883	38,305	不動産管理・開発
HONG KONG & CHINA GAS		9,046	9,046	6,432	130,829	公益事業
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L		1,740	1,740	5,404	109,926	消費者サービス
BOC HONG KONG HOLDINGS -R		2,815	2,815	13,275	270,024	銀行
SINO LAND CO		3,154	3,154	3,683	74,929	不動産管理・開発
SUN HUNG KAI PROPERTIES		1,050	1,050	13,692	278,495	不動産管理・開発
SWIRE PACIFIC A		445	445	3,662	74,492	資本財
TECHTRONIC INDUSTRIES CO		1,070	1,070	12,198	248,107	資本財
AIA GROUP LTD		8,618	8,618	70,796	1,440,008	保険
SANDS CHINA LTD		1,980	1,980	2,950	60,007	消費者サービス
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS		1,200	1,200	4,111	83,621	運輸
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT		1,230	1,230	2,947	59,943	不動産管理・開発
WH GROUP LTD		6,583	6,583	5,786	117,696	食品・飲料・タバコ
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD		2,374	2,374	16,422	334,040	資本財
CK ASSET HOLDINGS LTD		1,219	1,944	8,958	182,215	不動産管理・開発
小 計	株 数 ・ 金 額	50,285	50,416	237,712	4,835,062	
	銘 柄 数 <比 率>	22	21	—	<0.4%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
SINGAPORE TECHNOLOGIES ENGINEERING		1,474	1,474	1,627	203,200	資本財
DBS GROUP		1,557	1,733	10,736	1,340,627	銀行
SINGAPORE EXCHANGE LTD		660	660	1,415	176,778	金融サービス
GENTING SINGAPORE LTD		2,928	—	—	—	消費者サービス
KEPPEL LTD		1,128	1,128	1,209	150,994	資本財
OCBC BANK		2,586	2,894	6,702	836,941	銀行
SINGAPORE AIRLINES		1,083	1,083	726	90,768	運輸
UNITED OVERSEAS BANK		954	954	3,595	448,985	銀行
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS		6,221	6,221	2,712	338,715	電気通信サービス

銘 柄		当期首(前期末)	当	期 末		業 種 等
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
				外 貨 建 金 額	邦貨換算金額 (千円)	
SEMBCORP INDUSTRIES LTD		841	841	530	66,264	公益事業
WILMAR INTERNATIONAL LTD		1,786	1,786	605	75,603	食品・飲料・タバコ
YANGZIJIANG SHIPBUILDING		2,068	2,068	752	93,996	資本財
CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI		2,601	2,601	671	83,795	不動産管理・開発
小 計	株 数 ・ 金 額	25,888	23,444	31,285	3,906,671	
	銘 柄 数 <比 率>	13	12	—	<0.3%>	
(イスラエル)				千イスラエルシェケル		
BANK HAPOALIM BM		983	983	7,176	404,640	銀行
BANK LEUMI LE-ISRAEL		1,125	1,125	8,086	455,927	銀行
ELBIT SYSTEMS LTD		21	21	5,300	298,865	資本財
TOWER SEMICONDUCTOR LTD		—	109	8,654	487,949	半導体・半導体製造装置
ISRAEL DISCOUNT BANK-A		995	995	3,115	175,652	銀行
ICL LTD		594	594	1,129	63,662	素材
PHOENIX FINANCIAL LTD		—	182	3,325	187,502	保険
NOVA LTD		23	24	3,452	194,668	半導体・半導体製造装置
NICE LTD		49	49	1,287	72,575	ソフトウェア・サービス
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD		125	125	2,695	151,988	銀行
AZRIELI GROUP		57	57	2,673	150,721	不動産管理・開発
小 計	株 数 ・ 金 額	3,974	4,266	46,896	2,644,155	
	銘 柄 数 <比 率>	9	11	—	<0.2%>	
合 計	株 数 ・ 金 額	859,455	895,789	—	1,094,930,581	
	銘 柄 数 <比 率>	1,120	1,088	—	<95.4%>	

(注1) 邦貨換算金額は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) < >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

<外国新株予約権証券>

銘 柄		当期首(前期末)	当 期 末			
		証 券 数 (証券)	証 券 数 (証券)	評 価 額		
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
(カナダ)				千カナダドル		
CONSTELLATION SOFTWA WRT		1,490	1,490	—	—	
合 計	証 券 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	1,490 1	1,490 1	— —	— <—%>	

(注1) 邦貨換算金額は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) < >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

＜外国投資信託受益証券、投資証券＞

銘 柄	当期首(前期末)		当 期 末	
	口 数 (千口)	口 数 (千口)	評 価 額	
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)
(アメリカ)			千米ドル	
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	12	—	—	—
BXP INC	11	—	—	—
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	38	58	1,262	201,205
PROLOGIS INC	73	77	11,298	1,800,931
AVALONBAY COMMUNITIES INC	11	11	2,157	343,887
CAMDEN PROPERTY TRUST	7	—	—	—
CROWN CASTLE INC	33	33	3,072	489,792
ESSEX PROPERTY TRUST	5	5	1,438	229,341
EQUITY RESIDENTIAL PTY	25	34	2,294	365,702
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	54	54	1,068	170,302
WELLTOWER INC	50	56	11,954	1,905,371
KIMCO REALTY CORP	48	48	1,164	185,646
IRON MOUNTAIN INC	23	23	2,958	471,545
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	14	—	—	—
HOST HOTELS AND RESORTS INC	56	—	—	—
MID-AMERICA APARTMENT COMM	9	9	1,202	191,728
REALTY INCOME CORP	69	75	4,663	743,327
REGENCY CENTERS CORP	12	12	982	156,578
UDR INC	23	23	902	143,787
SIMON PROPERTY GROUP	25	25	5,371	856,191
PUBLIC STORAGE	12	12	3,966	632,210
SUN COMMUNITIES INC	10	10	1,361	216,969
VENTAS INC	32	38	3,265	520,558
EXTRA SPACE STORAGE INC	17	17	2,561	408,198
DIGITAL REALTY TRUST INC	25	27	5,327	849,119
AMERICAN TOWER CORPORATION	37	37	7,049	1,123,694
WP CAREY INC	16	16	1,189	189,537
AMERICAN HOMES 4 RENT-A	24	—	—	—
INVITATION HOMES INC	45	45	1,322	210,766
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	24	24	1,167	186,048
EQUINIX INC	7	8	8,704	1,387,358
VICI PROPERTIES INC	83	83	2,372	378,228
SBA COMMUNICATIONS CORP	8	8	1,827	291,344
小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	956 882	91,908 —	14,649,375 <1.3%>
(フランス)			千ユーロ	
KLEPIERRE	17	17	604	112,313
GECINA SA	3	3	228	42,368
COVIVIO(FP)	4	4	271	50,438
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	10	10	1,032	191,778
ユーロ計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	35 4	2,137 —	396,898 <0.0%>

銘 柄	当期首(前期末)		当 期 末	
	口 数 (千口)	口 数 (千口)	評 価 額	
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)
(イギリス)			千イギリスポンド	
SEGRO PLC	103	103	740	158,732
LAND SECURITIES GROUP PLC	51	51	331	70,958
小 計	口 数 ・ 金 額	154	1,071	229,690
	銘 柄 数 <比 率>	2	—	<0.0%>
(オーストラリア)			千オーストラリアドル	
APA GROUP	83	83	841	96,001
GPT GROUP	167	—	—	—
STOCKLAND	207	207	835	95,389
GOODMAN GROUP	154	172	5,303	605,216
VICINITY CENTERS	305	305	768	87,755
SCENTRE GROUP	381	381	1,418	161,864
小 計	口 数 ・ 金 額	1,299	9,167	1,046,227
	銘 柄 数 <比 率>	6	—	<0.1%>
(香港)			千香港ドル	
LINK REIT	172	246	9,913	201,646
HKT TRUST AND HKT LTD	315	315	3,754	76,372
小 計	口 数 ・ 金 額	487	13,668	278,019
	銘 柄 数 <比 率>	2	—	<0.0%>
(シンガポール)			千シンガポールドル	
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	549	549	1,253	156,561
CAPITALAND ASCENDAS REIT	284	284	713	89,055
小 計	口 数 ・ 金 額	834	1,966	245,617
	銘 柄 数 <比 率>	2	—	<0.0%>
合 計	口 数 ・ 金 額	3,767	—	16,845,828
	銘 柄 数 <比 率>	49	—	<1.5%>

(注1) 邦貨換算金額は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) < >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	当 期 末	
	買 建 額 (百万円)	売 建 額 (百万円)
外 国		
S&P 500 EMIN	27,794	—
S&P/TSE 60	790	—
SWISS MKT IX	1,591	—
DJ EURO STOXX	3,285	—
SPI 200 FUTU	934	—
FTSE 100	1,522	—

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

投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株 式	1, 094, 930, 581	95. 4
投 資 信 託 受 益 証 券	172, 373	0. 0
投 資 証 券	16, 673, 454	1. 5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	36, 252, 243	3. 1
投 資 信 託 財 産 総 額	1, 148, 028, 651	100. 0

(注1) 当期末における外貨建純資産(1, 147, 115, 280千円)の投資信託財産総額(1, 148, 028, 651千円)に対する比率は99. 9%です。

(注2) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

1米ドル=159. 39円	1カナダドル=115. 60円	1ユーロ=185. 66円
1イギリスポンド=214. 30円	1スイスフラン=203. 30円	1スウェーデンクローナ=17. 22円
1ノルウェークローネ=17. 22円	1デンマーククローネ=24. 84円	1オーストラリアドル=114. 12円
1ニュージーランドドル=94. 79円	1香港ドル=20. 34円	1シンガポールドル=124. 87円
1イスラエルシケル=56. 3831円		

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	当 期 末 2026年5月29日現在
(A) 資 産	1, 150, 091, 978, 749円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	23, 244, 791, 978
株 式(評価額)	1, 094, 930, 581, 600
投資信託受益証券(評価額)	172, 373, 685
投 資 証 券(評価額)	16, 673, 454, 997
未 収 入 金	5, 182, 071, 597
未 収 配 当 金	1, 214, 797, 734
未 収 利 息	17, 597
差 入 委 託 証 拠 金	8, 673, 889, 561
(B) 負 債	2, 276, 629, 737
未 払 金	2, 078, 945, 364
未 払 解 約 金	197, 684, 373
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	1, 147, 815, 349, 012
元 本	117, 735, 153, 402
次 期 繰 越 損 益 金	1, 030, 080, 195, 610
(D) 受 益 権 総 口 数	117, 735, 153, 402口
1万口当たり基準価額(C/D)	97, 491円

■損益の状況

項 目	当 期 自 2025年5月30日 至 2026年5月29日
(A) 配 当 等 収 益	14, 873, 065, 334円
受 取 配 当 金	14, 353, 207, 666
受 取 利 息	291, 382, 148
そ の 他 収 益 金	228, 698, 630
支 払 利 息	△223, 110
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	302, 022, 443, 214
売 買 益	360, 497, 138, 254
売 買 損	△58, 474, 695, 040
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	5, 784, 739, 831
取 引 益	6, 490, 426, 438
取 引 損	△705, 686, 607
(D) そ の 他 費 用	△248, 118, 697
(E) 当 期 損 益 金 (A+B+C+D)	322, 432, 129, 682
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	699, 320, 855, 576
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	90, 362, 750, 606
(H) 解 約 差 損 益 金	△82, 035, 540, 254
(I) 計 (E+F+G+H)	1, 030, 080, 195, 610
次 期 繰 越 損 益 金 (I)	1, 030, 080, 195, 610

(注1) (B) 有価証券売買損益および(C) 先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (G) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注3) (H) 解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

〈注記事項〉

※当ファンドの期首元本額は116,675,600,388円、期中追加設定元本額は12,385,271,557円、期中一部解約元本額は11,325,718,543円です。

※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。

SMT グローバル株式インデックス・オープン	32,321,241,255円
世界経済インデックスファンド	16,184,991,268円
DC外国株式インデックス・オープン	14,269,519,968円
DC世界経済インデックスファンド	8,535,881,766円
My SMT グローバル株式インデックス(ノーロード)	5,798,861,260円
分散投資コア戦略ファンドS	5,201,402,294円
DCマイセレクション75	3,558,960,226円
外国株式SMTBセレクション(SMA専用)	2,696,017,122円
DCマイセレクションS75	2,488,870,849円
DC全世界株式インデックスファンド(オール・カンントリー)	2,377,145,285円
DCマイセレクション50	2,368,881,131円
グローバル経済コア	2,002,313,057円
DCマイセレクションS50	1,844,307,182円
DC世界経済インデックスファンド(株式シフト型)	1,751,437,090円
世界株式ファンド(適格機関投資家専用)	1,646,704,984円
SMT 世界経済インデックス・オープン(株式シフト型)	1,645,556,183円
外国株式ファンド・シリーズ1	1,257,975,910円
外国株式インデックスファンドT(一般投資家私募/適格機関投資家転売制限付)	1,130,116,735円
SBI資産設計オープン(資産成長型)	1,050,585,709円
分散投資コア戦略ファンドA	1,038,883,010円
DC世界経済インデックスファンド(債券シフト型)	827,220,508円
外国株式インデックス・オープン	786,278,835円
グローバル・バランスファンド・シリーズ1	581,816,000円
バランスC(50)VA1(適格機関投資家専用)	563,719,420円
外国株式インデックス・オープン(SMA専用)	494,720,241円
FOFs用 外国株式インデックス・オープン(適格機関投資家専用)	464,885,597円
外株インデックス・ファンド(為替ヘッジあり)(適格機関投資家専用)	454,663,496円
世界経済インデックスファンド(株式シフト型)	374,740,619円
DCマイセレクション25	371,784,899円
DCマイセレクションS25	325,216,896円
SMT 世界経済インデックス・オープン	315,834,675円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2040	254,860,139円
SMT 世界経済インデックス・オープン(債券シフト型)	228,874,939円
DCマイセレクションS50(2024-2026リスク抑制型)	204,924,845円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2030	196,979,890円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2060	187,036,415円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2050	134,963,763円
外株インデックス・ファンド2(為替ヘッジあり)(適格機関投資家専用)	131,042,929円
SMTAM海外バランスファンド2021-04(適格機関投資家専用)	120,117,202円
コア投資戦略ファンド(成長型)	110,959,784円
DCターゲット・イヤーファンド(ライフステージ対応型)2035	105,858,864円
ファンドラップ運用戦略F(中庸型)(適格機関投資家専用)	103,612,914円
FOFs用 世界成長戦略ファンド(適格機関投資家専用)	88,244,648円
DCターゲット・イヤー ファンド2035	82,217,170円
SMT インデックスバランス・オープン	79,431,943円
DCターゲット・イヤー ファンド2045	77,943,697円
私募世界経済バンプファンド(適格機関投資家専用)	70,475,704円
FOFs用 外国株式インデックス・ファンドS(適格機関投資家専用)	68,681,052円
バランスB(37.5)VA1(適格機関投資家専用)	68,356,963円
DC世界経済インデックスファンド(株式特化型)	64,222,582円
バランスD(35)VA1(適格機関投資家専用)	54,683,057円
10資産分散投資ファンド	47,354,405円

バランスA(25)VA1(適格機関投資家専用)	41,928,108円
コア投資戦略ファンド(安定型)	40,702,056円
コア投資戦略ファンド(切替型)	38,140,465円
DCターゲット・イヤーフンド(ライフステージ対応型)2040	37,471,989円
コア投資戦略ファンド(切替型ワイド)	37,129,202円
世界バランスVA1(適格機関投資家専用)	36,434,293円
ダイナミック・リスクコントロール・バランス戦略ファンド(適格機関投資家専用)	34,526,129円
グローバル10資産バランスファンド	31,301,470円
DCターゲット・イヤーフンド(ライフステージ対応型)2045	30,290,346円
DCターゲット・イヤーフンド(ライフステージ対応型)2050	27,854,021円
サテライト投資戦略ファンド(株式型)	21,072,231円
世界経済インデックスファンド(債券シフト型)	17,626,102円
バランスE(25)VA1(適格機関投資家専用)	17,498,433円
SBI資産設計オープン(つみたてNISA対応型)	15,935,445円
DCターゲット・イヤーフンド(ライフステージ対応型)2055	13,040,354円
コア投資戦略ファンド(積極成長型)	12,814,316円
バランス50VA1(適格機関投資家専用)	12,096,387円
バランス50VA2(適格機関投資家専用)	11,602,032円
外国株式インデックス・オープンVA1(適格機関投資家専用)	7,310,004円
SMT 8資産インデックスバランス・オープン	6,627,767円
DCターゲット・イヤーフンド2055	6,427,406円
世界バランスVA2(適格機関投資家専用)	5,903,484円
SBI資産設計オープン(分配型)	4,259,035円
DCターゲット・イヤーフンド(ライフステージ対応型)2060	3,843,742円
バランス25VA2(適格機関投資家専用)	2,987,376円
DCターゲット・イヤーフンド(ライフステージ対応型)2065	2,971,207円
バランス30VA1(適格機関投資家専用)	2,557,436円
マイセレクション75VA1(適格機関投資家専用)	2,143,935円
マイセレクション50VA1(適格機関投資家専用)	1,120,605円
DCターゲット・イヤーフンド2065	28,643円
DCターゲット・イヤーフンド(6資産・運用継続型)2070	28,215円
DCターゲット・イヤーフンド(ライフステージ対応型)2075	17,803円
グローバル10資産バランス・アクティブ型ファンドN4(適格機関投資家専用)	15,616円
グローバル10資産バランス・アクティブ型ファンドN1(適格機関投資家専用)	14,081円
グローバル10資産バランス・アクティブ型ファンドN3(適格機関投資家専用)	12,878円
DCターゲット・イヤーフンド(ライフステージ対応型)2070	12,734円
グローバル10資産バランス・アクティブ型ファンドN5(適格機関投資家専用)	12,529円
グローバル10資産バランス・アクティブ型ファンドN2(適格機関投資家専用)	10,551円
グローバル10資産バランス・アクティブ型ファンドN6(適格機関投資家専用)	8,601円

お知らせ

「一般社団法人投資信託協会」を、「一般社団法人資産運用業協会」に変更するため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

(変更日:2026年4月1日)

外国株式ESGリーダーズインデックスマザーファンド

運用報告書

第5期（決算日 2026年6月25日）

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

信託期間	信託期間は2021年7月8日から無期限です。
運用方針	投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要運用対象	わが国を除く世界主要国の金融商品取引所等に上場している株式(預託証券(DR)を含みます。)を主要投資対象とします。
組入制限	株式への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

当親投資信託はこのたび上記の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額は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。
- ・設定日の基準価額は当初設定価額を、純資産総額は当初設定元本を記載しています。
- ・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。

設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 期 騰 落 率	ベンチマーク 期 騰 落 率	株 式 組 比	式 入 率	株 先 比	式 物 率	投資信託 証券組入比率	純 資 産 額
設定日(2021年7月 8日)	円 10,000	% ー	10,000	% ー	% ー	% ー	% ー	百万円 1,499
第1期(2022年6月27日)	11,016	10.2	11,082	10.8	91.0	6.4	2.4	1,721
第2期(2023年6月26日)	13,134	19.2	13,261	19.7	95.2	2.6	2.0	11,945
第3期(2024年6月25日)	18,360	39.8	18,618	40.4	93.7	4.6	1.7	17,584
第4期(2025年6月25日)	18,492	0.7	18,802	1.0	94.6	3.4	1.8	21,923
第5期(2026年6月25日)	25,082	35.6	25,564	36.0	95.4	2.9	1.6	34,770

(注) 株式先物比率は「買建比率ー売建比率」です。

当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		ベンチマーク		株組比	式入率	株先比	式物率	投資信託 証券組入比率
	騰 落 率		騰 落 率						
(当 期 首) 2025年 6月25日	円 18,492	% —	18,802	% —	94.6	% 3.4	% 1.8		
6月末	18,707	1.2	19,025	1.2	94.5	3.6	1.7		
7月末	19,810	7.1	20,164	7.2	96.8	1.2	1.7		
8月末	19,845	7.3	20,185	7.4	95.8	2.4	1.7		
9月末	20,589	11.3	20,949	11.4	96.5	1.8	1.7		
10月末	22,053	19.3	22,440	19.3	96.6	1.6	1.6		
11月末	22,312	20.7	22,710	20.8	96.1	2.1	1.7		
12月末	22,830	23.5	23,241	23.6	96.3	2.1	1.6		
2026年 1月末	22,818	23.4	23,231	23.6	94.4	3.9	1.6		
2月末	22,990	24.3	23,414	24.5	94.2	4.1	1.7		
3月末	21,415	15.8	21,807	16.0	95.6	2.5	1.7		
4月末	24,056	30.1	24,517	30.4	95.9	2.1	1.7		
5月末	25,206	36.3	25,685	36.6	94.6	3.6	1.7		
(当 期 末) 2026年 6月25日	25,082	35.6	25,564	36.0	95.4	2.9	1.6		

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 株式先物比率は「買建比率ー売建比率」です。

ベンチマークは、MSCIコクサイセクション指数（配当込み、円換算ベース）です。

MSCIコクサイセクション指数は、MSCI Inc. が開発した株価指数で、日本を除く世界主要国の株式の中から、相対的にESG評価の高い銘柄を選定することで構築される指数です。

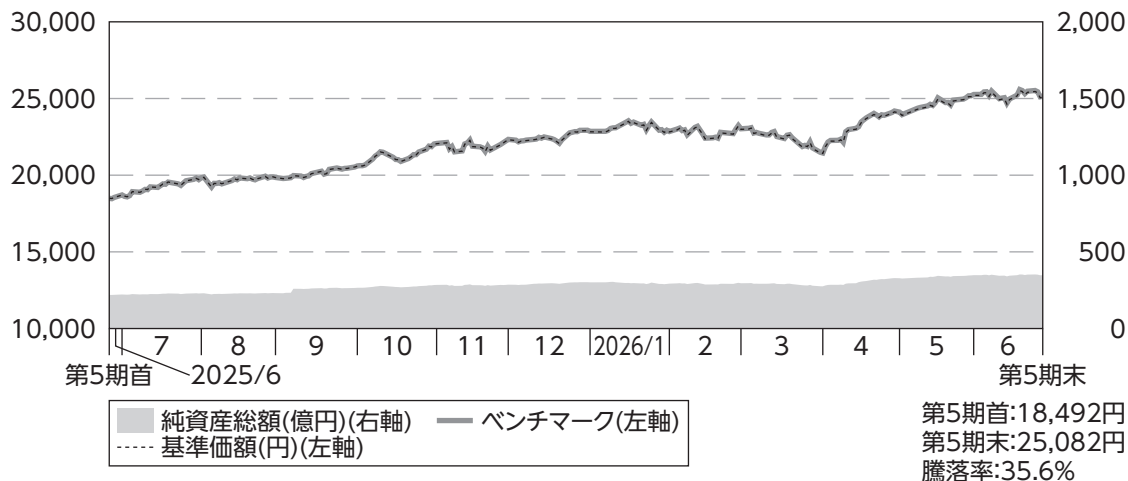
「配当込み」指数は、配当収益を考慮して算出した指数です。

「円換算ベース」は、米ドルベース指数をもとに、当社が独自に円換算した指数です。

MSCIコクサイセクション指数に関する著作権等の知的財産権及びその他の一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。また、MSCI Inc. はMSCIコクサイセクション指数の内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。設定日を10,000として指数化したものを掲載しています。

当期中の運用経過と今後の運用方針

基準価額等の推移



(注)ベンチマークは、2025年6月25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

ベンチマークであるMSCIコクサイセクション指数(配当込み、円換算ベース)の動きを反映して、基準価額は上昇しました。

投資環境

先進国株式市場は、日米の関税交渉合意を受けて米国と主要な貿易相手国との通商合意が進展するとの期待が高まったことや、米国の7-9月期のGDP(国内総生産)成長率が市場予想を大幅に上回ったことなどから2026年1月にかけて堅調に推移しました。3月には中東紛争の緊迫化懸念からリスク回避姿勢が強まったことや、インフレ再加速への警戒からFRB(米連邦準備理事会)による利下げ期待が後退したことなどから下落しましたが、その後は米国とイランの一時停戦合意を受けて軍事衝突の終結期待が高まったことや、決算内容が良好なAI(人工知能)・半導体関連銘柄に買いが集中したことなどから大きく上昇しました。期末にかけては、原油価格の下落を受けて米長期金利が低下に転じたことなどが好感されて高値圏で推移しました。

当ファンドのポートフォリオ

ベンチマークであるMSCIコクサイセクション指数(配当込み、円換算ベース)と連動する投資成果を目標として運用を行いました。

(1)組入比率

取引コストに留意しながらリバランスを実施し、先物を含む外国株式を高位に組み入れ運用を行いました。なお、先物はヘッジ目的で利用しました。

(2)ポートフォリオ構成

ポートフォリオの構築に際しては、個別銘柄の構成比を極力ベンチマークに近づけることで連動を目指しました。

<当社のスチュワードシップ活動>

当社は「責任ある機関投資家」として、エンゲージメント、議決権行使、投資の意思決定におけるESGの考慮を3つの柱としてスチュワードシップ活動を推進しています。投資先企業の企業価値向上に資するスチュワードシップ活動を行うことを通じ、お客さまからお預かりしている資産の中長期的な投資リターンの最大化を目指します。そして、その全ての基盤がフィデューシャリー・デューティーの実践です。当社は、スチュワードシップ活動に関する利益相反の適切な管理がフィデューシャリー・デューティーの向上につながると考え、利益相反管理を適切に行っております。

投資リターンの最大化

投資先の企業価値向上

企業価値向上の支援

3

投資意思決定におけるESGの考慮

投資の意思決定においてESGを考慮することにより、お客さまの資産の中長期的な投資リターンの最大化を目指します。

1

エンゲージメント

「企業にベストプラクティスを求める機会」と位置付けて、中長期的な企業価値向上に資する意見表明を行います。

2

議決権行使

「ガバナンスのミニマム・スタンダードを求める機会」と位置付けて、透明性の高い判断プロセスに則り、適切に行使をしています。



1 2 3 を支える基盤

「フィデューシャリー・デューティーの実践」[利益相反管理]

「三井住友トラストグループのフィデューシャリー・デューティーに関する取組方針」に基づき、お客さま本位の商品・サービスの提供に向けた取り組みを進めます。



当社の責任ある機関投資家としての取り組みはスマートフォンで左記コードを読み取るかアドレスを入力することでご確認ください。
https://www.smtam.jp/institutional/stewardship_initiatives/

当ファンドの組入資産の内容

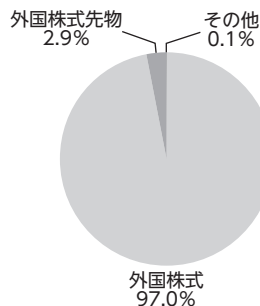
○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	NVIDIA CORP	アメリカ	10.3%
2	MICROSOFT CORP	アメリカ	5.8%
3	ALPHABET INC-CL A	アメリカ	4.5%
4	ALPHABET INC-CL C	アメリカ	3.6%
5	S&P 500 EMIN 2609	アメリカ	2.4%
6	TESLA INC	アメリカ	2.4%

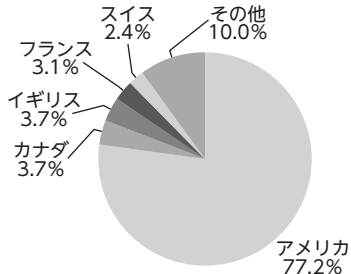
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	ELI LILLY & CO	アメリカ	2.0%
8	ADVANCED MICRO DEVICES	アメリカ	1.9%
9	ASML HOLDING NV	オランダ	1.5%
10	JOHNSON & JOHNSON	アメリカ	1.3%
組入銘柄数			571

(注)組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

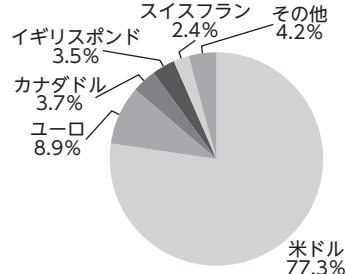
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分

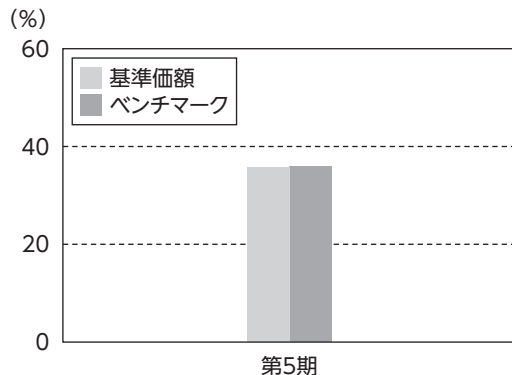


(注1) 資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。
 その他は未収・未払金等の発生により、数値がマイナスになることがあります。

(注2) 国別配分においては、上記の他、オフバランスで外国株式先物を想定元本ベースで純資産総額に対して2.9%買建てております。

当ファンドのベンチマークとの差異

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。



当期の基準価額騰落率はベンチマーク騰落率に概ね連動しました。

差異の主な要因は、配当課税要因*および取引コスト要因(いずれもマイナス要因)です。

*ベンチマークの計算に用いられる配当金は税引前である一方、当ファンドには税引後の配当金が計上されることによる差異要因です。

今後の運用方針

日本を除く世界主要国の金融商品取引所等に上場している株式に分散投資を行い、MSCIコクサイセクション指数(配当込み、円換算ベース)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	当期		項目の概要
	(2025年6月26日～2026年6月25日)		
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 (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)	2円 (2) (－) (－) (－) (0) (－) (0)	0.011% (0.010) (－) (－) (－) (0.000) (－) (0.001)	(a) 売買委託手数料＝ $\frac{[\text{期中の売買委託手数料}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]}\times 10,000$ 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
(b) 有価証券取引税 (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)	3 (3) (－) (－) (－) (－) (0)	0.014 (0.014) (－) (－) (－) (－) (0.000)	(b) 有価証券取引税＝ $\frac{[\text{期中の有価証券取引税}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]}\times 10,000$ 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
(c) その他費用 (保管費用) (監査費用) (その他)	13 (13) (－) (0)	0.061 (0.061) (－) (0.000)	(c) その他費用＝ $\frac{[\text{期中のその他費用}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]}\times 10,000$ 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
合計	18	0.086	

(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(21,885円)で除して100を乗じたものです。

売買および取引の状況

＜株 式＞

		当		期	
		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	ア メ リ カ	百株 2,702 (97)	千米ドル 39,622 (44)	百株 1,275 (12)	千米ドル 17,269 (180)
	カ ナ ダ	320 (62)	千カナダドル 3,359 (186)	225 (8)	千カナダドル 1,456 (187)
	ド イ ツ	96 (－)	千ユーロ 1,233 (△5)	175	千ユーロ 991
	イ タ リ ア	366 (－)	367 (△0.3448)	613	682
	フ ラ ン ス	166 (2)	1,610 (－)	51	464
	オ ラ ン ダ	160 (△0.51)	771 (－)	84 (－)	508 (3)
	ス ペ イ ン	420 (253)	634 (9)	70 (243)	164 (10)
	ベ ル ギ ー	13	222	2	26
	オ ー ス ト リ ア	5	64	－	－
	ル ク セ ン ブ ル ク	2	13	7	21
	フ ィ ン ラ ン ド	143	208	66	96
	ア イ ル ラ ン ド	152	213	2	18
	ポ ル ト ガ ル	43	32	64	28
	そ の 他	72 (－)	59 (△1)	－	－
	イ ギ リ ス	2,042 (8)	千イギリスポンド 1,565 (－)	1,511	千イギリスポンド 898
	ス イ ス	81 (0.01)	千スイスフラン 1,162 (△2)	55	千スイスフラン 495
	ス ウ ェ ー デ ン	348	千スウェーデンクローナ 6,433	241	千スウェーデンクローナ 4,078
	ノ ル ウ ェ ー	93	千ノルウェークローネ 2,091	50	千ノルウェークローネ 1,610
	デ ン マ ー ク	93 (128)	千デンマーククローネ 2,454 (－)	174	千デンマーククローネ 1,210
国	オ ー ス ト ラ リ ア	915	千オーストラリアドル 2,664	373	千オーストラリアドル 1,016

		当 期			
		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	ニ ュ ー ジ ー ラ ン ド	183	千ニューージーランドドル 158	93	千ニューージーランドドル 64
	香 港	809	千香港ドル 3,650	482	千香港ドル 1,267
	シ ン ガ ポ ー ル	140	千シンガポールドル 102	152 (－)	千シンガポールドル 245 (0.43276)
	イ ス ラ エ ル	65	千イスラエルシェケル 530	4	千イスラエルシェケル 119

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) (－)内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

<投資信託受益証券、投資証券>

		当 期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	ア メ リ カ	千口	千米ドル	千口	千米ドル
	BXP INC	0.278	19	0.8	46
	ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	0.82	18	－	－
	PROLOGIS INC	0.894	113	0.188	24
	CROWN CASTLE INC	0.414	38	－	－
	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	－	－	3	59
	WELLTOWER INC	0.991	189	0.216	40
	IRON MOUNTAIN INC	0.39	39	0.148	12
	DIGITAL REALTY TRUST INC	0.245	43	－	－
	AMERICAN TOWER CORPORATION	0.626	116	0.228	39
	EQUINIX INC	0.13	114	0.04	31
	SBA COMMUNICATIONS CORP	0.081	16	－	－
	小 計	4	709	4	253
	フ ラ ン ス	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
	GECINA SA	－	－	0.233	17
	COVIVIO (FP)	－	－	0.195	10
	小 計	－	－	0.428	27
	ユ ー ロ 計	－	－	0.428	27

		当期			
		買付		売却	
		口数	金額	口数	金額
	イギリス	千口	千イギリスポンド	千口	千イギリスポンド
	SEGRO PLC	2	14	1	14
	LAND SECURITIES GROUP PLC	2	13	—	—
	小計	4	28	1	14
	オーストラリア	千口	千オーストラリアドル	千口	千オーストラリアドル
	APA GROUP	2	26	—	—
	STOCKLAND	11	48	—	—
	GOODMAN GROUP	2	82	10	332
	VICINITY CENTERS	19	48	—	—
	小計	36	205	10	332
	香港	千口	千香港ドル	千口	千香港ドル
	HKT TRUST AND HKT LTD	—	—	14	169
	小計	—	—	14	169
	シンガポール	千口	千シンガポールドル	千口	千シンガポールドル
	CAPITALAND ASCENDAS REIT	7 (—)	20 (△0.29554)	—	—
	KEPPEL REIT	— (0.722)	— (0.43276)	0.722	0.63141
	小計	7 (0.722)	20 (0.13722)	0.722	0.63141

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) ()内は合併・分割・減資・償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

＜先物取引の種類別取引状況＞

種 別		当 期			
		買 建		売 建	
		新 規 買 付 額	決 済 額	新 規 売 付 額	決 済 額
外国	株 式 先 物 取 引	百万円 8,167	百万円 8,083	百万円 ー	百万円 ー

(注) 金額は受渡代金です。

株式売買比率

＜株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合＞

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	12,749,355千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	26,759,327千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	0.47

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注2) (c)売買高比率は小数点第3位以下を切り捨てています。

利害関係人※との取引状況等

■利害関係人との取引状況

区 分	当 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
為 替 直 物 取 引	百万円 8,295	百万円 6,983	% 84.2	百万円 3,920	百万円 3,621	% 92.4
金 銭 信 託	0.000480	0.000480	100.0	0.000480	0.000480	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	9,612	834	8.7	9,607	834	8.7

(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

<外国株式>

銘柄	株数 (百株)	当期首(前期末)	当 期 末	評 価 額	業 種 等
銘柄	株数 (百株)	当期首(前期末)	当 期 末	評 価 額	業 種 等
(アメリカ)					
INTL BUSINESS MACHINES CORP	37	45	1,196	193,655	ソフトウェア・サービス
ADVANCED MICRO DEVICES	65	78	4,099	663,414	半導体・半導体製造装置
ADOBE INC	17	19	382	61,963	ソフトウェア・サービス
ALLSTATE CORP	10	12	297	48,146	保険
AMGEN	21	26	926	149,848	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMERICAN EXPRESS	22	25	880	142,518	金融サービス
AFLAC	20	23	271	43,977	保険
ANALOG DEVICES	20	23	968	156,714	半導体・半導体製造装置
COMFORT SYSTEMS USA INC	—	1	332	53,766	資本財
VALERO ENERGY CORP	12	14	343	55,549	エネルギー
COMCAST CORP-CL A	149	175	398	64,424	電気通信サービス
ANSYS INC	3	—	—	—	ソフトウェア・サービス
APPLIED MATERIALS	33	38	2,261	365,979	半導体・半導体製造装置
AUTODESK INC	8	10	199	32,259	ソフトウェア・サービス
AUTOMATIC DATA PROCESS	16	19	434	70,335	商業・専門サービス
AUTOZONE INC	0.67	0.81	250	40,472	一般消費財・サービス流通・小売り
AVERY DENNISON CORP	3	4	68	11,114	素材
BALL CORP	11	11	68	11,081	素材
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	29	33	480	77,684	金融サービス
VERIZON COMMUNICATIONS	172	201	922	149,198	電気通信サービス
BEST BUY COMPANY INC	8	10	83	13,516	一般消費財・サービス流通・小売り
YUM BRANDS INC	11	13	208	33,750	消費者サービス
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	4	6	107	17,441	運輸
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	7	—	—	—	メディア・娯楽
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	0.87	0.97	116	18,885	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	82	98	539	87,274	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ONEOK INC	24	30	264	42,766	エネルギー
UNITED RENTALS INC	2	3	325	52,610	資本財
SEMPRA	26	32	297	48,077	公益事業
QUANTA SERVICES INC	5	7	510	82,684	資本財
CSX CORP	76	91	419	67,878	運輸
THE CAMPBELL'S COMPANY	6	—	—	—	食品・飲料・タバコ
CARLISLE COS INC	—	1	74	12,128	資本財
CATERPILLAR	19	22	2,248	363,844	資本財
CHURCH & DWIGHT CO INC	10	12	118	19,239	家庭用品・パーソナル用品
THE CIGNA GROUP	10	12	354	57,432	ヘルスケア機器・サービス
CINTAS CORP	14	—	—	—	商業・専門サービス
CLOROX COMPANY	4	5	53	8,674	家庭用品・パーソナル用品
COCA-COLA CO	164	187	1,510	244,433	食品・飲料・タバコ

銘 柄	当期首(前期末)	当 期 末			業 種 等
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
COLGATE-PALMOLIVE CO	30	37	341	55,249	家庭用品・パーソナル用品
MOLINA HEALTHCARE INC	2	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
NRG ENERGY INC	8	9	133	21,654	公益事業
CONAGRA BRANDS INC	17	—	—	—	食品・飲料・タバコ
CONSOLIDATED EDISON INC	13	17	194	31,443	公益事業
CMS ENERGY CORP	12	14	111	17,984	公益事業
CUMMINS INC	5	6	474	76,799	資本財
DR HORTON INC	11	12	215	34,866	耐久消費財・アパレル
DANAHER CORP	25	30	578	93,553	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MOODY'S CORP	6	7	326	52,841	金融サービス
TARGET (DAYTON HUDSON)	18	22	314	50,953	生活必需品流通・小売り
DEERE&CO	10	11	706	114,322	資本財
MORGAN STANLEY	48	57	1,270	205,532	金融サービス
DECKERS OUTDOOR CORP	5	7	79	12,930	耐久消費財・アパレル
THE WALT DISNEY CO	72	85	864	139,840	メディア・娯楽
DOVER CORP	5	6	146	23,775	資本財
OMNICOM GROUP	7	—	—	—	メディア・娯楽
DARDEN RESTAURANTS INC	4	5	112	18,168	消費者サービス
EBAY	18	20	225	36,467	一般消費財・サービス流通・小売り
EATON CORP	15	18	752	121,710	資本財
CADENCE DESIGN SYSTEMS	11	13	498	80,690	ソフトウェア・サービス
ECOLAB INC	10	12	338	54,813	素材
REVVITY INC	5	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ELECTRONIC ARTS INC	9	11	226	36,702	メディア・娯楽
SALESFORCE INC	38	38	589	95,393	ソフトウェア・サービス
ATMOS ENERGY CORP	6	8	142	23,041	公益事業
ESTEE LAUDER CO-CL A	9	11	91	14,835	家庭用品・パーソナル用品
EXPEDITORS INTL WASH INC	5	6	102	16,612	運輸
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	1	—	—	—	金融サービス
FAIR ISAAC CORP	0.98	1	125	20,298	ソフトウェア・サービス
FIFTH THIRD BANCORP	—	43	240	38,962	銀行
FISERV INC	22	24	119	19,409	金融サービス
GENERAL MILLS INC	20	23	81	13,115	食品・飲料・タバコ
GENUINE PARTS CO	6	6	66	10,786	一般消費財・サービス流通・小売り
GILEAD SCIENCES INC	50	59	743	120,284	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GARTNER INC	2	—	—	—	ソフトウェア・サービス
NVIDIA CORP	981	1,116	22,225	3,596,532	半導体・半導体製造装置
GRACO INC	6	8	64	10,449	資本財
GE AEROSPACE	42	50	1,847	298,993	資本財
GRAINGER (WW) INC	1	2	277	44,971	資本財
HALLIBURTON CO	36	41	142	22,996	エネルギー
HERSHEY FOODS CORPORATION	—	7	131	21,207	食品・飲料・タバコ
HP INC	35	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
F5 INC	—	2	105	16,998	テクノロジー・ハードウェアおよび機器

銘 柄	当期首(前期末)	当	期 末		業 種 等
	株 数 (百株)	株 (百株)	評 価 額	邦貨換算金額 (千円)	
			外 貨 建 金 額		
JUNIPER NETWORKS INC	11	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HOLOGIC INC	9	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
HOME DEPOT	40	48	1,654	267,809	一般消費財・サービス流通・小売り
HORMEL FOODS CORP	11	—	—	—	食品・飲料・タバコ
LENNOX INTERNATIONAL INC	1	1	82	13,303	資本財
HUMANA INC	4	6	220	35,756	ヘルスケア機器・サービス
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	3	3	104	16,980	運輸
HUNTINGTON BANCSHARES INC	53	100	176	28,521	銀行
BIOMER INC	6	7	144	23,448	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
IDEX CORP	2	3	85	13,840	資本財
ILLINOIS TOOL WORKS	11	—	—	—	資本財
INTUIT INC	11	13	352	57,032	ソフトウェア・サービス
IDEX LABORATORIES INC	3	3	205	33,235	ヘルスケア機器・サービス
INTEL CORP	172	—	—	—	半導体・半導体製造装置
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	10	13	101	16,381	素材
INT'L PAPER CO	18	23	90	14,632	素材
INCYTE CORP	8	9	99	16,024	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EMCOR GROUP INC	1	2	175	28,377	資本財
JOHNSON & JOHNSON	96	116	2,808	454,450	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HARTFORD INSURANCE GROUP INC	10	12	168	27,321	保険
KELLANOVA	10	—	—	—	食品・飲料・タバコ
KEY CORP	34	41	96	15,657	銀行
KIMBERLY-CLARK CORP	13	15	162	26,338	家庭用品・パーソナル用品
KROGER CO	25	26	152	24,642	生活必需品流通・小売り
LAM RESEARCH CORP	51	60	2,253	364,689	半導体・半導体製造装置
AKAMAI TECHNOLOGIES, INC	5	—	—	—	ソフトウェア・サービス
ELI LILLY & CO	32	38	4,340	702,388	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
UNITED PARCEL SERVICE B	29	—	—	—	運輸
AGILENT TECHNOLOGIES	11	14	188	30,480	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LOWES COMPANIES	22	26	597	96,682	一般消費財・サービス流通・小売り
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	9	12	57	9,281	食品・飲料・タバコ
MCDONALD'S CORP	28	34	933	151,084	消費者サービス
S&P GLOBAL INC	12	14	598	96,816	金融サービス
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	24	28	258	41,756	ヘルスケア機器・サービス
MARSH & MCLENNAN COS	19	23	385	62,305	保険
MARTIN MARIETTA MATERIALS	2	2	170	27,539	素材
METLIFE INC	—	26	226	36,702	保険
MERCK & CO	102	118	1,432	231,883	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MICROSOFT CORP	284	341	12,472	2,018,345	ソフトウェア・サービス
3 M COMPANY	21	26	431	69,857	資本財
TPG INC-CVR-RTS	—	9	—	—	ヘルスケア機器・サービス
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	3	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NETAPP INC	8	10	159	25,877	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NEWMONT CORPORATION	45	52	498	80,607	素材

銘柄	株数 (百株)	当期首(前期末)	当	期	末	業種等	
		株数 (百株)	株数 (百株)	評	価		額
				外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)		
NVR INC	0.12	0.12	81	13,136	耐久消費財・アパレル		
EVERSOURCE ENERGY	15	19	139	22,604	公益事業		
NISOURCE INC	19	23	111	18,050	公益事業		
NORTHERN TRUST CORP	7	8	152	24,599	金融サービス		
NUCOR CORP	10	10	253	41,022	素材		
CHENIERE ENERGY INC	8	9	229	37,208	エネルギー		
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	26	28	580	93,886	金融サービス		
OLD DOMINION FREIGHT LINE	7	8	190	30,801	運輸		
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	34	41	362	58,734	一般消費財・サービス流通・小売り		
EXELON CORP	39	50	235	38,045	公益事業		
PAYCHEX INC	12	14	140	22,813	商業・専門サービス		
ALIGN TECHNOLOGY INC	2	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス		
PEPSICO INC	55	66	949	153,695	食品・飲料・タバコ		
PENTAIR PLC	6	7	58	9,490	資本財		
ESSENTIAL UTILITIES INC	10	—	—	—	公益事業		
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	16	19	467	75,628	銀行		
GARMIN LTD	6	8	192	31,227	耐久消費財・アパレル		
PPG INDUSTRIES INC	8	11	141	22,846	素材		
COSTCO WHOLESALE CORP	—	21	2,062	333,753	生活必需品流通・小売り		
PRICE T ROWE GROUP INC	9	11	117	19,049	金融サービス		
QUEST DIAGNOSTICS	4	5	104	16,860	ヘルスケア機器・サービス		
PROCTER & GAMBLE CO	94	111	1,700	275,210	家庭用品・パーソナル用品		
PROGRESSIVE CORP	23	28	630	102,048	保険		
PULTE GROUP INC	8	9	122	19,852	耐久消費財・アパレル		
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	8	8	132	21,516	金融サービス		
US BANCORP	64	76	461	74,654	銀行		
ARCH CAPITAL GROUP LTD	15	16	159	25,866	保険		
ROSS STORES INC	—	15	347	56,262	一般消費財・サービス流通・小売り		
ROCKWELL AUTOMATION INC	4	5	257	41,718	資本財		
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	—	12	395	64,037	消費者サービス		
ACCENTURE PLC-CL A	25	29	382	61,965	ソフトウェア・サービス		
WILLIS TOWERS WATSON PLC	4	4	123	19,973	保険		
TRAVELERS COS INC/THE	9	10	325	52,628	保険		
FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES	20	23	91	14,764	金融サービス		
BOOKING HOLDINGS INC	1	37	678	109,752	消費者サービス		
SLB LTD	56	72	335	54,335	エネルギー		
SCHWAB (CHARLES) CORP	69	80	738	119,507	金融サービス		
POOL CORP	1	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り		
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	7	9	81	13,247	ヘルスケア機器・サービス		
ELEVANCE HEALTH INC	9	10	412	66,799	ヘルスケア機器・サービス		
CENCORA INC	7	8	252	40,877	ヘルスケア機器・サービス		
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	8	10	109	17,646	保険		
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	14	15	168	27,340	保険		
EDISON INTL	14	18	138	22,423	公益事業		

銘 柄	当期首(前期末)	当	期 末		業 種 等
	株 数 (百株)	株 (百株)	評 価 額	邦貨換算金額 (千円)	
			外 貨 建 金 額		
TRUIST FINANCIAL CORP	53	59	297	48,092	銀行
TRANE TECHNOLOGIES PLC	9	10	524	84,907	資本財
AT&T INC	—	337	755	122,280	電気通信サービス
STATE STREET CORP	10	14	236	38,257	金融サービス
STEEL DYNAMICS INC	5	6	168	27,191	素材
STRYKER CORP	—	16	523	84,667	ヘルスケア機器・サービス
SYNOPSYS INC	6	8	408	66,064	ソフトウェア・サービス
SYSCO CORP	18	22	178	28,885	生活必需品流通・小売り
TEXAS INSTRUMENTS	37	—	—	—	半導体・半導体製造装置
DAVITA INC	1	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
TRACTOR SUPPLY COMPANY	20	23	71	11,586	一般消費財・サービス流通・小売り
TRIMBLE IMS HOLDINGS	9	10	54	8,787	ソフトウェア・サービス
UNION PACIFIC CORP	24	28	739	119,595	運輸
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	10	12	587	95,044	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WATERS CORP	2	4	180	29,272	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	2	3	112	18,233	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JM SMUCKER CO	3	—	—	—	食品・飲料・タバコ
WESTERN DIGITAL CORP	12	16	1,077	174,404	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WEYERHAEUSER CO	26	32	82	13,338	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
NASDAQ INC	17	21	175	28,472	金融サービス
WILLIAMS COS	49	60	456	73,933	エネルギー
WILLIAMS-SONOMA INC	4	5	130	21,088	一般消費財・サービス流通・小売り
DICK’S SPORTING GOODS INC	2	3	80	12,958	一般消費財・サービス流通・小売り
LKQ CORP	10	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
TJX COMPANIES INC	45	53	878	142,085	一般消費財・サービス流通・小売り
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	5	6	189	30,739	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CBRE GROUP INC-A	11	14	195	31,644	不動産管理・開発
REGIONS FINL CORP	38	44	131	21,259	銀行
DOMINO’S PIZZA INC	—	1	41	6,795	消費者サービス
CRH PLC	26	32	367	59,511	素材
DEXCOM INC	14	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
EXPEDIA GROUP INC	—	5	148	24,010	消費者サービス
AMERIPRISE FINANCIAL INC	3	4	196	31,850	金融サービス
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	23	26	348	56,449	金融サービス
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	—	63	199	32,312	消費者サービス
MASTERCARD INC-CLASS A	32	39	1,958	316,981	金融サービス
OWENS CORNING	3	—	—	—	資本財
AERCAP HOLDINGS NV	7	7	114	18,451	資本財
FIRST SOLAR INC	3	4	114	18,607	半導体・半導体製造装置
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS LLC	4	5	75	12,196	商業・専門サービス
DELTA AIR LINES INC	5	8	79	12,850	運輸
INSULET CORP	2	3	48	7,781	ヘルスケア機器・サービス
LULULEMON ATHLETICA INC	4	4	55	8,948	耐久消費財・アパレル
MERCADOLIBRE INC	1	2	370	59,887	一般消費財・サービス流通・小売り

銘柄	当 期 首 (前期末)	当 期 末			業 種 等
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額	
				外 貨 建 金 額 邦貨換算金額 (千円)	
ULTA BEAUTY INC	1	2	98	15,965	一般消費財・サービス流通・小売り
VISA INC-CLASS A SHARES	69	81	2,702	437,241	金融サービス
AMERICAN WATER WORKS CO INC	7	9	117	18,943	公益事業
MARATHON PETROLEUM CORP	12	14	345	55,966	エネルギー
XYLEM INC	9	11	123	19,997	資本財
LYONDELLBASELL INDU-CL A	9	—	—	—	素材
HCA HEALTHCARE INC	7	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
VERISK ANALYTICS INC	—	6	114	18,473	商業・専門サービス
NXP SEMICONDUCTORS NV	10	12	359	58,148	半導体・半導体製造装置
TARGA RESOURCES CORP	8	9	261	42,363	エネルギー
CBOE GLOBAL MARKETS INC	4	4	122	19,871	金融サービス
DOLLAR GENERAL CORP	8	10	122	19,843	生活必需品流通・小売り
HYATT HOTELS CORP - CL A	—	1	37	6,002	消費者サービス
TESLA INC	116	136	5,113	827,420	自動車・自動車部品
XPO INC	—	5	109	17,645	運輸
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	3	3	101	16,482	金融サービス
PHILLIPS 66	16	19	328	53,077	エネルギー
IQVIA HOLDINGS INC	6	7	144	23,398	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SERVICENOW INC	8	50	471	76,242	ソフトウェア・サービス
PALO ALTO NETWORKS INC	27	39	1,126	182,288	ソフトウェア・サービス
WORKDAY INC-CLASS A	8	9	115	18,708	ソフトウェア・サービス
PTC INC	5	6	72	11,677	ソフトウェア・サービス
ZOETIS INC	17	21	168	27,335	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KEURIG DR PEPPER INC	55	59	187	30,349	食品・飲料・タバコ
COMPASS GROUP PLC	—	82	266	43,200	消費者サービス
TWILIO INC - A	5	6	131	21,303	ソフトウェア・サービス
HUBBELL INC	2	2	137	22,304	資本財
BAKER HUGHES CO	39	47	268	43,427	エネルギー
TECHNIPFMC PLC	—	19	124	20,130	エネルギー
AXON ENTERPRISE INC	2	3	176	28,528	資本財
CNH INDUSTRIAL NV	37	37	39	6,331	資本財
ARES MANAGEMENT CORP - A	—	10	115	18,702	金融サービス
BURLINGTON STORES INC	2	2	95	15,469	一般消費財・サービス流通・小売り
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	6	6	112	18,146	ヘルスケア機器・サービス
ALLEGION PLC	3	4	54	8,847	資本財
STERIS PLC	4	4	101	16,426	ヘルスケア機器・サービス
DOCUSIGN INC	7	—	—	—	ソフトウェア・サービス
SPOTIFY TECHNOLOGY SA	6	7	319	51,761	メディア・娯楽
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	9	11	384	62,240	消費者サービス
INTERCONTINENTAL HOTELS GROU	—	7	125	20,310	消費者サービス
FOX CORP - CLASS A	7	8	43	6,962	メディア・娯楽
FOX CORP- CLASS B	4	7	33	5,447	メディア・娯楽
AVANTOR INC	26	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CARRIER GLOBAL CORP	31	37	278	45,133	資本財

銘 柄		当期首(前期末)	期 末		業 種 等	
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
				外 貨 建 金 額		邦貨換算金額 (千円)
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS		8	10	1,042	168,764	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INGERSOLL-RAND INC		16	18	147	23,877	資本財
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A		28	42	61	9,987	自動車・自動車部品
SOLVENTUM CORP		6	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
ROYALTY PHARMA PLC- CL A		16	20	108	17,637	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BLACKROCK INC		5	7	693	112,257	金融サービス
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC		—	20	248	40,233	金融サービス
JACOBS SOLUTIONS INC		—	5	69	11,217	商業・専門サービス
MARVELL TECHNOLOGY INC		33	41	1,141	184,699	半導体・半導体製造装置
LINDE PLC		19	22	1,152	186,522	素材
GE VERNOVA INC		—	13	1,379	223,178	資本財
GRAB HOLDINGS LTD - CL A		94	85	29	4,822	運輸
SYNCHRONY FINANCIAL		14	17	130	21,118	金融サービス
VERALTO CORP		10	12	105	17,041	商業・専門サービス
ATLASSIAN CORP-CL A		6	7	61	9,989	ソフトウェア・サービス
BUNGE GLOBAL SA		5	5	61	9,911	食品・飲料・タバコ
KENVUE INC		73	88	166	26,917	家庭用品・パーソナル用品
COOPER COS INC/THE		7	9	63	10,258	ヘルスケア機器・サービス
CITIZENS FINANCIAL GROUP		17	20	143	23,210	銀行
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC		7	8	290	46,955	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HUBSPOT INC		2	—	—	—	ソフトウェア・サービス
SMURFIT WESTROCK PLC		19	24	112	18,263	素材
FERGUSON ENTERPRISES INC		8	9	226	36,652	資本財
LABCORP HOLDINGS INC		3	3	102	16,520	ヘルスケア機器・サービス
APTIV PLC		9	9	59	9,571	自動車・自動車部品
CARNIVAL CORP LTD		—	61	178	28,934	消費者サービス
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL		26	29	420	68,011	資本財
TRANSUNION		7	10	69	11,190	商業・専門サービス
ALBERTSONS COS INC - CLASS A		17	—	—	—	生活必需品流通・小売り
CARVANA CO		—	31	211	34,209	一般消費財・サービス流通・小売り
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE		9	9	93	15,140	食品・飲料・タバコ
FORTIIVE CORP		13	13	81	13,261	資本財
ALPHABET INC-CL A		234	281	9,725	1,573,826	メディア・娯楽
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS		53	66	323	52,302	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PAYPAL HOLDINGS INC		38	42	180	29,173	金融サービス
EQUITABLE HOLDINGS INC		11	—	—	—	金融サービス
ALPHABET INC-CL C		199	223	7,716	1,248,624	メディア・娯楽
ZSCALER INC		4	4	58	9,514	ソフトウェア・サービス
MONSTER BEVERAGE CORP		29	34	323	52,393	食品・飲料・タバコ
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A		3	—	—	—	メディア・娯楽
小 計	株 数 ・ 金 額	7,099	8,611	158,025	25,571,610	
	銘 柄 数 <比 率>	272	261	—	<73.5%>	
(カナダ)				千カナダドル		
AGNICO EAGLE MINES		19	23	519	58,981	素材

銘 柄	当期首(前期末)	当 期 末			業 種 等
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦貨換算金額 (千円)	
BANK MONTREAL	28	33	811	92,216	銀行
BANK NOVA SCOTIA	49	59	718	81,684	銀行
NATIONAL BANK OF CANADA	16	19	432	49,097	銀行
BCE INC	—	15	49	5,646	電気通信サービス
BROOKFIELD CORP	54	—	—	—	金融サービス
DESCARTES SYSTEMS GRP/THE	—	4	40	4,568	ソフトウェア・サービス
CGI INC - CL A	7	9	82	9,398	ソフトウェア・サービス
CAE INC	11	11	41	4,713	資本財
CAMECO CORP	17	21	321	36,588	エネルギー
ROGERS COMMUNICATIONS -CL B	13	—	—	—	電気通信サービス
CANADIAN IMPERIAL BANK	—	44	720	81,880	銀行
CANADIAN TIRE CORP -CL A	2	2	50	5,778	一般消費財・サービス流通・小売り
CANADIAN NATL RAILWAY CO	21	24	402	45,770	運輸
GILDAN ACTIVEWEAR INC	—	8	65	7,448	耐久消費財・アパレル
OPEN TEXT CORP	10	—	—	—	ソフトウェア・サービス
CELESTICA INC	—	5	286	32,588	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
RB GLOBAL INC	7	8	139	15,849	商業・専門サービス
FORTIS INC	18	23	192	21,838	公益事業
TELUS CORP	17	17	27	3,094	電気通信サービス
IMPERIAL OIL	6	6	111	12,631	エネルギー
ENBRIDGE	85	106	838	95,243	エネルギー
LOBLAW COMPANIES LTD	6	29	192	21,921	生活必需品流通・小売り
SUN LIFE FINANCIAL INC	23	26	287	32,631	保険
METRO INC	9	9	85	9,720	生活必需品流通・小売り
LUNDIN MINING CORP	30	36	120	13,722	素材
TORONTO-DOMINION BANK	72	80	1,369	155,597	銀行
WEST FRASER TIMBER CO LTD	2	—	—	—	素材
WESTON (GEORGE) LTD	2	7	78	8,931	生活必需品流通・小売り
KINROSS GOLD CORP	44	58	197	22,430	素材
INTACT FINANCIAL CORP	7	9	266	30,259	保険
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	18	21	352	40,076	素材
KEYERA CORP	8	13	75	8,594	エネルギー
PEMBINA PIPELINE CORP	24	27	184	20,958	エネルギー
DOLLARAMA INC	11	13	260	29,547	一般消費財・サービス流通・小売り
ELEMENT FLEET MANAGEMENT CORPORATION	18	18	56	6,407	商業・専門サービス
TMX GROUP LTD	—	13	62	7,120	金融サービス
IVANHOE MINES LTD-CL A	26	—	—	—	素材
NUTRIEN LTD	18	22	193	22,013	素材
WSP GLOBAL INC	5	6	113	12,867	資本財
FIRSTSERVICE CORP	1	1	34	3,947	不動産管理・開発
THOMSON REUTERS CORP	6	—	—	—	商業・専門サービス
ATKINSREALIS GROUP INC	—	7	71	8,083	資本財
BROOKFIELD RENEWABLE CORP	—	6	35	4,075	公益事業
THOMSON REUTERS CORP	—	5	69	7,845	商業・専門サービス

銘 柄		当期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
				外 貨 建 金 額		邦 貨 換 算 金 額 (千円)
SHOPIFY INC - CLASS A		49	58	951	108,144	ソフトウェア・サービス
HYDRO ONE LTD		13	17	101	11,586	公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額	789	938	11,012	1,251,501	
	銘 柄 数 <比 率>	38	41	—	<3.6%>	
(ドイツ)				千ユーロ		
ADIDAS AG		6	6	121	22,277	耐久消費財・アパレル
COMMERZBANK AG		35	—	—	—	銀行
GEA GROUP AG		6	8	53	9,804	資本財
MERCK KGAA		5	5	73	13,589	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HENKEL AG & CO KGAA		3	3	25	4,716	家庭用品・パーソナル用品
HENKEL AG & CO KGAA -PPD		6	9	65	12,030	家庭用品・パーソナル用品
BEIERSDORF AG		4	5	44	8,138	家庭用品・パーソナル用品
HOCHTIEF AG		—	0.71	36	6,645	資本財
HEIDELBERG MATERIALS AG		5	6	117	21,583	素材
ALLIANZ SE-REG		—	18	744	136,731	保険
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG		30	10	9	1,770	運輸
MUENCHENER RUECKVERSICH.		5	6	317	58,314	保険
SARTORIUS AG-VORZUG		0.83	0.63	13	2,539	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INFINEON TECHNOLOGIES		51	—	—	—	半導体・半導体製造装置
DEUTSCHE BOERSE		7	8	209	38,451	金融サービス
MTU AERO ENGINES AG		2	3	109	20,119	資本財
SYMRISE AG		4	6	56	10,417	素材
EVONIK INDUSTRIES AG		10	19	31	5,873	素材
LEG IMMOBILIEN SE		3	—	—	—	不動産管理・開発
VONOVIA SE		28	27	57	10,518	不動産管理・開発
KNORR-BREMSE AG		3	2	22	4,094	資本財
ZALANDO SE		8	7	19	3,531	一般消費財・サービス流通・小売り
COVESTRO AG-TEND		8	—	—	—	素材
SCOUT24 SE		2	5	38	7,064	メディア・娯楽
国 小 計	株 数 ・ 金 額	241	162	2,167	398,213	
	銘 柄 数 <比 率>	22	20	—	<1.1%>	
(イタリア)						
GENERALI		38	38	163	29,971	保険
INTESA SANPAOLO		606	695	424	77,896	銀行
MEDIOBANCA		18	—	—	—	銀行
ENEL		318	—	—	—	公益事業
TERNA SPA		—	68	69	12,711	公益事業
PRYSMIAN SPA		11	14	210	38,636	資本財
MONCLER SPA		9	7	40	7,398	耐久消費財・アパレル
NEXI SPA		14	—	—	—	金融サービス
FINECOBANK SPA		22	—	—	—	銀行
POSTE ITALIANE SPA		16	—	—	—	金融サービス
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL		16	—	—	—	電気通信サービス
国 小 計	株 数 ・ 金 額	1,071	824	906	166,614	
	銘 柄 数 <比 率>	10	5	—	<0.5%>	

銘 柄		当期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
				外 貨 建 金 額		邦貨換算金額 (千円)
(フランス)						
BOUYGUES ORD		8	9	48	8,882	資本財
AIR LIQUIDE		—	30	520	95,586	素材
LOREAL		9	11	453	83,319	家庭用品・パーソナル用品
LVMH		11	11	588	108,048	耐久消費財・アパレル
PUBLICIS GROUPE		8	10	94	17,330	メディア・娯楽
MICHELIN		26	30	103	19,000	自動車・自動車部品
SCHNEIDER ELECTRIC SE		21	26	736	135,267	資本財
TOTALENERGIES SE		82	95	660	121,401	エネルギー
HERMES INTERNATIONAL		1	1	203	37,407	耐久消費財・アパレル
DASSAULT SYSTEMES SA		27	35	62	11,469	ソフトウェア・サービス
KERING		2	3	89	16,476	耐久消費財・アパレル
CARREFOUR		21	30	49	9,086	生活必需品流通・小売り
SOCIETE GENERALE		30	29	227	41,882	銀行
EURAZEO SA		1	—	—	—	金融サービス
AXA SA		71	74	318	58,538	保険
ESSILORLUXOTTICA		11	14	243	44,663	ヘルスケア機器・サービス
CREDIT AGRICOLE SA		44	43	76	14,091	銀行
BNP PARIBAS		39	48	492	90,549	銀行
DANONE (GROUPE)		26	31	220	40,446	食品・飲料・タバコ
IPSEN		—	1	26	4,865	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LEGRAND SA		11	11	171	31,568	資本財
EIFFAGE		2	2	38	7,046	資本財
ADP		0.92	2	24	4,430	運輸
REXEL SA		7	12	45	8,299	資本財
BUREAU VERITAS SA		16	16	42	7,727	商業・専門サービス
GETLINK		13	13	25	4,717	運輸
AYVENS SA		—	16	18	3,405	運輸
国 小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	499	617	5,582	1,025,512	
		24	26	—	<2.9%>	
(オランダ)						
RANDSTAD NV		7	—	—	—	商業・専門サービス
KONINKLIJKE AHOLD NV		36	41	146	26,940	生活必需品流通・小売り
AKZO NOBEL		6	8	50	9,240	素材
WOLTERS KLUWER		9	10	60	11,110	商業・専門サービス
QIAGEN N.V.		8	14	50	9,345	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ASML HOLDING NV		15	18	2,918	536,072	半導体・半導体製造装置
KPN (KON.)		142	177	79	14,519	電気通信サービス
STMICROELECTRONICS NV		25	—	—	—	半導体・半導体製造装置
ING GROEP NV-CVA		123	143	393	72,293	銀行
ASR NEDERLAND NV		6	—	—	—	保険
PROSUS		53	64	248	45,644	一般消費財・サービス流通・小売り
NN GROUP NV		9	12	92	17,011	保険
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV		44	48	89	16,491	メディア・娯楽

銘 柄		当期首(前期末)	期 末		業 種 等	
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
				外 貨 建 金 額		邦貨換算金額 (千円)
FERROVIAL NV		22	21	133	24,584	資本財
MAGNUM ICE CREAM CO NV/THE		—	23	35	6,530	食品・飲料・タバコ
国 小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	511 14	586 12	4,299 —	789,785 <2.3%>	
(スペイン)						
IBERDROLA SA		229	294	622	114,329	公益事業
ENDESA		16	11	44	8,240	公益事業
ACCIONA SA		—	1	32	5,946	公益事業
NATURGY ENERGY GROUP SA		—	19	54	10,068	公益事業
REPSOL SA		42	46	97	17,875	エネルギー
REDEIA CORP SA		14	11	17	3,246	公益事業
ACS ACTIV. CONST. Y SVCS		6	7	95	17,516	資本財
BANCO DE SABADELL SA		198	279	86	15,834	銀行
CAIXABANK		—	169	210	38,614	銀行
AMADEUS IT GROUP SA-A SHS		18	24	126	23,188	消費者サービス
AENA SME SA		31	42	116	21,367	運輸
CELLNEX TELECOM SA		20	28	82	15,210	電気通信サービス
国 小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	577 9	936 12	1,586 —	291,438 <0.8%>	
(ベルギー)						
LOTUS BAKERIES		0.02	0.02	22	4,151	食品・飲料・タバコ
D' IETEREN GROUP		—	1	17	3,196	一般消費財・サービス流通・小売り
KBC GROEP NV		8	10	127	23,388	銀行
UCB (GROUPE)		—	5	149	27,545	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AGEAS		5	7	48	8,961	保険
ELIA GROUP SA/NV		2	2	34	6,290	公益事業
SYENSQO SA		4	2	19	3,509	素材
国 小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	20 5	30 7	419 —	77,043 <0.2%>	
(オーストリア)						
OMV AG		4	6	36	6,718	エネルギー
VERBUND AG		3	3	16	3,027	公益事業
BAWAG GROUP AG		—	3	60	11,075	銀行
国 小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	7 2	13 3	113 —	20,821 <0.1%>	
(ルクセンブルク)						
EUROFINS SCIENTIFIC		6	6	42	7,769	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INPOST SA		15	9	14	2,732	運輸
国 小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	21 2	15 2	57 —	10,501 <0.0%>	
(フィンランド)						
KESKO OYJ-B SHS		10	18	36	6,645	生活必需品流通・小売り
UPM KYMMENE OYJ		24	24	58	10,786	素材
STORA ENSO OYJ R		20	37	34	6,429	素材

銘 柄		当期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
				外 貨 建 金 額		邦 貨 換 算 金 額 (千円)
SAMPO OYJ-A SHS		95	131	118	21,748	保険
ELISA A		5	9	33	6,213	電気通信サービス
NOKIA OYJ		229	243	299	54,994	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NESTE OIL OYJ		15	17	44	8,266	エネルギー
KONE OYJ-B		13	13	64	11,777	資本財
ORION OYJ-CLASS B		—	5	36	6,771	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
METSO CORPORATION		30	24	36	6,710	資本財
国 小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	446 9	523 10	763 —	140,343 <0.4%>	
(アイルランド)						
KINGSPAN GROUP PLC		5	5	45	8,353	資本財
KERRY GROUP PLC-A		6	8	70	13,034	食品・飲料・タバコ
BANK OF IRELAND GROUP PLC		—	45	81	14,988	銀行
AIB GROUP PLC		—	102	106	19,561	銀行
国 小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	12 2	162 4	304 —	55,937 <0.2%>	
(ポルトガル)						
EDP SA		154	126	55	10,226	公益事業
GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS		19	21	40	7,386	エネルギー
JERONIMO MARTINS		8	13	23	4,253	生活必需品流通・小売り
国 小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	183 3	162 3	119 —	21,866 <0.1%>	
(その他)						
VERISURE PLC		—	13	14	2,637	商業・専門サービス
DSM-FIRMENICH AG		7	7	63	11,648	素材
AEGON LTD		—	58	43	8,046	保険
国 小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	7 1	80 3	121 —	22,332 <0.1%>	
ユーロ計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	3,600 103	4,116 107	16,441 —	3,020,410 <8.7%>	
(イギリス)				千イギリスポンド		
ANTOFAGASTA PLC		14	15	58	12,362	素材
ASHTAD GROUP PLC		16	—	—	—	資本財
BARRATT REDROW PLC		54	—	—	—	耐久消費財・アパレル
BUNZL PLC		13	13	35	7,547	資本財
AVIVA PLC		101	129	83	17,747	保険
CRODA INTERNATIONAL PLC		4	—	—	—	素材
SCHRODERS PLC		23	47	27	5,901	金融サービス
DCC PLC		3	—	—	—	エネルギー
ANGLO AMERICAN PLC		46	48	175	37,424	素材
HSBC HOLDINGS PLC (GB)		720	832	1,189	253,430	銀行
LEGAL & GENERAL GROUP		236	228	65	13,909	保険
UNILEVER PLC		100	108	491	104,791	家庭用品・パーソナル用品
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC		13	20	40	8,614	食品・飲料・タバコ

銘 柄		当期首(前期末)	期 末		業 種 等	
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
				外 貨 建 金 額		邦 貨 換 算 金 額 (千円)
PEARSON		30	10	11	2,546	消費者サービス
PRUDENTIAL		106	—	—	—	保険
VODAFONE GROUP PLC		844	971	102	21,858	電気通信サービス
RECKITT BENCKISER GROUP PLC		27	32	156	33,414	家庭用品・パーソナル用品
RELX PLC		75	91	216	46,223	商業・専門サービス
RENTOKIL INITIAL PLC		92	138	60	12,944	商業・専門サービス
SSE PLC		46	62	145	31,025	公益事業
THE SAGE GROUP PLC		37	—	—	—	ソフトウェア・サービス
SMITHS GROUP PLC		16	10	27	5,864	資本財
LLOYDS BANKING GROUP PLC		2,338	2,743	295	62,966	銀行
TESCO PLC		263	334	152	32,466	生活必需品流通・小売り
3I GROUP PLC		38	43	98	21,009	金融サービス
WPP PLC		40	—	—	—	メディア・娯楽
ASTRAZENECA		62	73	1,017	216,780	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BT GROUP PLC		275	218	42	9,105	電気通信サービス
NATIONAL GRID PLC		192	250	310	66,248	公益事業
INTERTEK GROUP PLC		6	6	36	7,870	商業・専門サービス
KINGFISHER PLC		64	112	32	6,881	一般消費財・サービス流通・小売り
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP		—	21	178	38,045	金融サービス
SAINSBURY (J) PLC		86	41	12	2,737	生活必需品流通・小売り
ADMIRAL GROUP PLC		10	10	35	7,488	保険
WHITBREAD PLC		5	—	—	—	消費者サービス
MONDI PLC		14	—	—	—	素材
COCA-COLA HBC AG-CDI		9	12	61	13,172	食品・飲料・タバコ
STANDARD LIFE PLC		23	22	18	4,021	保険
AIRTEL AFRICA PLC		—	41	14	3,021	電気通信サービス
M&G PLC		115	—	—	—	金融サービス
ENDEAVOUR MINING PLC		—	10	38	8,252	素材
INFORMA PLC		48	45	39	8,500	メディア・娯楽
AUTOTRADER GROUP PLC		39	—	—	—	メディア・娯楽
SUNBELT RENTALS HOLDINGS INC		—	22	122	26,142	資本財
SPIRAX GROUP PLC		2	1	12	2,627	資本財
MELROSE INDUSTRIES PLC		54	83	39	8,451	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	6,316 42	6,854 35	5,452 —	1,161,398 <3.3%>	
(スイス)				千スイスフラン		
SIKA AG-BR		6	8	132	26,377	素材
SGS SA		6	9	88	17,557	商業・専門サービス
BARRY CALLEBAUT AG-REG		—	0.17	20	4,001	食品・飲料・タバコ
SWISSCOM		1	1	87	17,446	電気通信サービス
GEBERIT AG-REG		1	1	78	15,589	資本財
LINDT & SPRUENGLI AG-PC		0.08	0.09	87	17,429	食品・飲料・タバコ
GIVAUDAN-REG		0.38	0.41	140	27,947	素材
ZURICH INSURANCE GROUP AG		5	7	431	86,004	保険

銘 柄		当期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
				外 貨 建 金 額		邦 貨 換 算 金 額 (千円)
NOVARTIS		77	88	1,101	219,383	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ABB LTD		63	76	664	132,415	資本財
BALOISE HOLDING AG - REG		1	—	—	—	保険
TEMENOS AG - REG		2	—	—	—	ソフトウェア・サービス
SONOVA HOLDING AG-REG		1	1	32	6,448	ヘルスケア機器・サービス
KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG		2	2	54	10,844	運輸
STRAUMANN HOLDING AG-REG		—	5	56	11,280	ヘルスケア機器・サービス
HELVETIA BALOISE HOLDING AG		—	3	78	15,583	保険
LONZA GROUP AG-REG		2	3	178	35,461	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SWISS LIFE HOLDING AG-REG		1	1	109	21,744	保険
SWISS PRIME SITE-REG		3	4	60	12,145	不動産管理・開発
LOGITECH INTERNATIONAL-REG		6	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
JULIUS BAER GROUP LTD		8	—	—	—	金融サービス
SWISS RE LTD		12	13	169	33,796	保険
SIG GROUP AG		10	—	—	—	素材
ALCON INC		19	21	118	23,677	ヘルスケア機器・サービス
BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG		1	—	—	—	銀行
BELIMO HOLDING AG-REG		—	0.48	44	8,870	資本財
GALDERMA GROUP AG		—	8	163	32,604	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VAT GROUP AG		1	1	95	19,086	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額	236	262	3,995	795,697	
	銘 柄 数 <比 率>	23	22	—	<2.3%>	
(スウェーデン)				千スウェーデンクローナ		
ATLAS COPCO A		106	121	2,314	38,397	資本財
SKF AB-B		16	23	585	9,708	資本財
SCA SV CELLULOSA B		25	14	150	2,505	素材
VOLVO B		64	71	2,287	37,945	資本財
HOLMEN AB-B SHARES		2	—	—	—	素材
TELE2 AB-B SHS		24	34	603	10,016	電気通信サービス
SECURITAS B		—	26	415	6,901	商業・専門サービス
HENNES & MAURITZ B		18	30	520	8,634	一般消費財・サービス流通・小売り
ASSA ABLOY AB-B		38	47	1,608	26,685	資本財
SVENSKA HANDELSBK A		56	—	—	—	銀行
SANDVIK AB		41	54	2,097	34,802	資本財
TELIA CO AB		79	115	562	9,335	電気通信サービス
SKANSKA B		18	20	533	8,854	資本財
BOLIDEN AB		9	15	836	13,876	素材
ALFA LAVAL AB		10	11	665	11,037	資本財
INDUTRADE AB		15	6	119	1,978	資本財
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB		—	8	407	6,761	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ATLAS COPCO B		57	61	1,029	17,084	資本財
EPIROC AB-A		23	36	932	15,469	資本財
EPIROC AB-B		17	24	537	8,916	資本財
ESSITY AKTIEBOLAG-B		24	21	586	9,731	家庭用品・パーソナル用品

銘 柄		当期首(前期末)	期 末		業 種 等	
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
				外 貨 建 金 額		邦貨換算金額 (千円)
EQT AB		13	16	430	7,143	金融サービス
EVOLUTION AB		6	3	250	4,157	消費者サービス
ADDTech AB-B SHARES		13	9	309	5,140	資本財
BEIJER REF AB		—	19	268	4,455	資本財
NIBE INDUSTRIES AB-B SHS		53	48	173	2,883	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	739	846	18,229	302,420	
		23	24	—	<0.9%>	
(ノルウェー)				千ノルウェークローネ		
NORSK HYDRO		59	74	678	11,145	素材
TELENOR ASA		29	40	587	9,659	電気通信サービス
ORKLA		26	42	446	7,331	食品・飲料・タバコ
EQUINOR ASA		33	33	1,041	17,117	エネルギー
YARA INTERNATIONAL ASA		5	—	—	—	素材
MOWI ASA		20	15	308	5,064	食品・飲料・タバコ
AKER BP ASA		12	11	344	5,666	エネルギー
SALMAR ASA		—	3	178	2,931	食品・飲料・タバコ
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA		6	15	414	6,810	保険
DNB BANK ASA		33	33	984	16,168	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	227	270	4,984	81,896	
		9	9	—	<0.2%>	
(デンマーク)				千デンマーククローネ		
A P MOLLER-MAERSK A/S-B		0.18	0.18	289	7,105	運輸
A P MOLLER - MAERSK A/S - A		0.16	0.12	187	4,601	運輸
GENMAB A/S		2	2	489	12,034	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NOVONESIS (NOVOZYMES) B		15	15	621	15,264	素材
ROCKWOOL A/S-B SHS		5	5	110	2,706	資本財
DSV A/S		8	9	1,479	36,358	運輸
DEMANT A/S		—	4	129	3,186	ヘルスケア機器・サービス
VESTAS WIND SYSTEMS A/S		36	46	795	19,548	資本財
NOVO NORDISK A/S-B		130	154	4,827	118,666	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COLOPLAST-B		4	5	226	5,570	ヘルスケア機器・サービス
TRYG A/S		11	—	—	—	保険
PANDORA A/S		2	3	259	6,381	耐久消費財・アパレル
ORSTED A/S		6	21	315	7,751	公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	222	270	9,730	239,176	
		12	12	—	<0.7%>	
(オーストラリア)				千オーストラリアドル		
FORTESCUE LTD		71	66	128	14,363	素材
BRAMBLES LTD		53	77	147	16,436	商業・専門サービス
LYNAS RARE EARTHS LTD		—	33	64	7,241	素材
ASX LTD		6	5	29	3,266	金融サービス
COMPUTERSHARE LIMITED		19	31	116	13,017	商業・専門サービス
CSL LIMITED		18	21	248	27,750	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
REA GROUP LTD		2	1	15	1,776	メディア・娯楽

銘 柄		当期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
				外 貨 建 金 額		邦貨換算金額 (千円)
TRANSURBAN GROUP		123	140	213	23,847	運輸
COCHLEAR LIMITED		2	5	63	7,126	ヘルスケア機器・サービス
COMMONWEALTH BANK OF AUST		—	80	1,334	148,849	銀行
ARISTOCRAT LEISURE LTD		21	30	175	19,616	消費者サービス
JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC		17	—	—	—	素材
BLUESCOPE STEEL LTD		16	—	—	—	素材
MACQUARIE GROUP LIMITED		14	17	435	48,612	金融サービス
SUNCORP GROUP LTD		37	65	123	13,753	保険
QBE INSURANCE GROUP		62	72	177	19,814	保険
NORTHERN STAR RESOURCES LTD		53	75	155	17,387	素材
SONIC HEALTHCARE LTD		—	22	43	4,901	ヘルスケア機器・サービス
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD		72	85	242	27,086	エネルギー
PLS GROUP LTD		—	151	86	9,597	素材
EVOLUTION MINING LTD		100	77	96	10,742	素材
XERO LTD		6	7	53	5,922	ソフトウェア・サービス
SIGMA HEALTHCARE LTD		—	251	68	7,654	ヘルスケア機器・サービス
ANZ GROUP HOLDINGS LTD		118	—	—	—	銀行
CAR GROUP LTD		20	9	24	2,714	メディア・娯楽
SOUTH32 LTD		238	255	103	11,561	素材
COLES GROUP LTD		48	73	175	19,590	生活必需品流通・小売り
WISETECH GLOBAL LTD		8	15	50	5,620	ソフトウェア・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	1,134 23	1,676 25	4,376 —	488,251 <1.4%>	
(ニュージーランド)				千ニュージーランドドル		
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD		—	51	43	3,964	運輸
CONTACT ENERGY LTD		30	88	83	7,594	公益事業
MERIDIAN ENERGY LTD		40	21	12	1,128	公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	70 2	161 3	138 —	12,686 <0.0%>	
(香港)				千香港ドル		
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L		30	30	177	3,662	公益事業
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR		48	59	2,190	45,203	金融サービス
MTR CORP		70	70	217	4,481	運輸
HANG SENG BANK		34	—	—	—	銀行
HONG KONG & CHINA GAS		400	530	356	7,351	公益事業
BOC HONG KONG HOLDINGS -R		—	180	837	17,283	銀行
SINO LAND CO		100	160	168	3,487	不動産管理・開発
SUN HUNG KAI PROPERTIES		—	65	739	15,253	不動産管理・開発
SWIRE PACIFIC A		15	15	122	2,521	資本財
AIA GROUP LTD		426	516	3,800	78,439	保険
WH GROUP LTD		450	275	235	4,870	食品・飲料・タバコ
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	1,573 9	1,900 10	8,844 —	182,553 <0.5%>	

銘 柄		当期首(前期末)	当	期 末		業 種 等
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
				外 貨 建 金 額	邦貨換算金額 (千円)	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
SINGAPORE EXCHANGE LTD		37	49	116	14,532	金融サービス
KEPPEL LTD		65	65	72	9,079	資本財
UNITED OVERSEAS BANK		51	—	—	—	銀行
SEMBCORP INDUSTRIES LTD		33	72	46	5,809	公益事業
CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI		78	66	16	2,066	不動産管理・開発
小 計	株 数 ・ 金 額	264	252	252	31,488	
	銘 柄 数 <比 率>	5	4	—	<0.1%>	
(イスラエル)				千イスラエルシェケル		
BANK HAPOALIM BM		—	63	436	23,682	銀行
NICE LTD		2	—	—	—	ソフトウェア・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	2	63	436	23,682	
	銘 柄 数 <比 率>	1	1	—	<0.1%>	
合 計	株 数 ・ 金 額	22,276	26,224	—	33,162,775	
	銘 柄 数 <比 率>	562	554	—	<95.4%>	

(注1) 邦貨換算金額は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) < >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

<外国投資信託受益証券、投資証券>

銘柄		当期首(前期末)	当	期	末
		口数 (千口)	口数 (千口)	評 価 額	
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)
(アメリカ)				千米ドル	
BXP INC		0.522	—	—	—
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC		2	3	74	12,058
PROLOGIS INC		3	4	632	102,352
CROWN CASTLE INC		1	2	178	28,843
HEALTHPEAK PROPERTIES INC		3	—	—	—
WELLTOWER INC		2	3	754	122,150
IRON MOUNTAIN INC		1	1	191	30,916
DIGITAL REALTY TRUST INC		1	1	312	50,599
AMERICAN TOWER CORPORATION		1	2	399	64,621
EQUINIX INC		0.386	0.476	521	84,343
SBA COMMUNICATIONS CORP		0.402	0.483	89	14,495
小 計	口 数 ・ 金 額	19	19	3,154	510,380
	銘 柄 数 <比 率>	11	9	—	<1.5%>
(フランス)				千ユーロ	
GECINA SA		0.233	—	—	—
COVIVIO(FP)		0.195	—	—	—
ユーロ計	口 数 ・ 金 額	0.428	—	—	—
	銘 柄 数 <比 率>	2	—	—	<—%>
(イギリス)				千イギリスポンド	
SEGRO PLC		4	5	43	9,322
LAND SECURITIES GROUP PLC		2	4	28	6,158
小 計	口 数 ・ 金 額	7	9	72	15,480
	銘 柄 数 <比 率>	2	2	—	<0.0%>
(オーストラリア)				千オーストラリアドル	
APA GROUP		5	7	82	9,236
STOCKLAND		—	11	48	5,452
GOODMAN GROUP		7	—	—	—
VICINITY CENTERS		—	19	49	5,493
小 計	口 数 ・ 金 額	13	38	180	20,182
	銘 柄 数 <比 率>	2	3	—	<0.1%>
(香港)				千香港ドル	
HKT TRUST AND HKT LTD		14	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	14	—	—	—
	銘 柄 数 <比 率>	1	—	—	<—%>

銘 柄		当期首(前期末)	当 期 末		
		口 数 (千口)	口 数 (千口)	評 価 額	
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)
(シンガポール)				千シンガポールドル	
CAPITALAND ASCENDAS REIT		11	19	48	6,089
小 計	口 数 ・ 金 額	11	19	48	6,089
	銘 柄 数 <比 率>	1	1	—	<0.0%>
合 計	口 数 ・ 金 額	66	87	—	552,133
	銘 柄 数 <比 率>	19	15	—	<1.6%>

(注1) 邦貨換算金額は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) < >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		当 期 末	
		買 建 額 (百万円)	売 建 額 (百万円)
外国	S&P 500 EMIN	841	—
	DJ EURO STOXX	183	—

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

投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株 式	33,162,775	95.3
投 資 信 託 受 益 証 券	9,236	0.0
投 資 証 券	542,896	1.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,067,286	3.1
投 資 信 託 財 産 総 額	34,782,193	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産(34,762,730千円)の投資信託財産総額(34,782,193千円)に対する比率は99.9%です。

(注2) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

1米ドル=161.82円	1カナダドル=113.64円	1ユーロ=183.71円
1イギリスポンド=213.02円	1スイスフラン=199.14円	1スウェーデンクローナ=16.59円
1ノルウェークローネ=16.43円	1デンマーククローネ=24.58円	1オーストラリアドル=111.57円
1ニュージーランドドル=91.35円	1香港ドル=20.64円	1シンガポールドル=124.72円
1イスラエルシェケル=54.2009円		

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	当 期 末 2026年6月25日現在
(A)資 産	34,791,898,762円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	769,839,977
株 式(評価額)	33,162,775,821
投資信託受益証券(評価額)	9,236,791
投 資 証 券(評価額)	542,896,565
未 収 入 金	10,011,100
未 収 配 当 金	30,005,814
未 収 利 息	238
差 入 委 託 証 拠 金	267,132,456
(B)負 債	20,980,618
未 払 金	20,150,447
未 払 解 約 金	830,171
(C)純 資 産 総 額(A-B)	34,770,918,144
元 本	13,862,918,972
次 期 繰 越 損 益 金	20,907,999,172
(D)受 益 権 総 口 数	13,862,918,972口
1万口当たり基準価額(C/D)	25.082円

■損益の状況

項 目	当 期 自 2025年6月26日 至 2026年6月25日
(A)配 当 等 収 益	417,038,284円
受 取 配 当 金	398,661,185
受 取 利 息	11,998,301
そ の 他 収 益 金	6,378,798
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	7,970,460,362
売 買 益	10,376,083,615
売 買 損	△2,405,623,253
(C)先 物 取 引 等 取 引 損 益	111,235,487
取 引 益	170,774,417
取 引 損	△59,538,930
(D)そ の 他 費 用	△17,500,471
(E)当 期 損 益 金(A+B+C+D)	8,481,233,662
(F)前 期 繰 越 損 益 金	10,067,647,056
(G)追 加 信 託 差 損 益 金	4,283,220,309
(H)解 約 差 損 益 金	△1,924,101,855
(I)計 (E+F+G+H)	20,907,999,172
次 期 繰 越 損 益 金(I)	20,907,999,172

(注1) (B) 有価証券売買損益および(C) 先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (G) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注3) (H) 解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

<注記事項>

※当ファンドの期首元本額は11,855,926,096円、期中追加設定元本額は3,647,367,283円、期中一部解約元本額は1,640,374,407円です。

※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。

外国株式SMTBセレクション(SMA専用)	10,410,749,149円
DC外国株式ESGリーダーズインデックスファンド	2,394,472,542円
コア投資戦略ファンド(成長型)	409,257,178円
コア投資戦略ファンド(切替型ワイド)	156,604,457円
コア投資戦略ファンド(安定型)	153,874,553円
コア投資戦略ファンド(切替型)	147,081,388円
サテライト投資戦略ファンド(株式型)	81,354,041円
POFs用 外国株式ESGリーダーズ・インデックス・ファンドS(適格機関投資家専用)	59,800,324円
コア投資戦略ファンド(積極成長型)	49,725,340円

お知らせ

「一般社団法人投資信託協会」を、「一般社団法人資産運用業協会」に変更するため、投資信託約款に
所要の変更を行いました。

(変更日:2026年4月1日)

世界債券総合インデックスマザーファンド

運用報告書

第3期（決算日 2026年4月27日）

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

信託期間	信託期間は2023年4月21日から無期限です。
運用方針	投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要運用対象	ブルームバーグ・グローバル総合（日本円除く）インデックス（円換算ベース）（以下「ベンチマーク」といいます。）を構成する通貨建ての債券等（ベンチマークを構成する債券以外の証券等や上場投資信託証券を含みます。）を主要投資対象とします。
組入制限	外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

当親投資信託はこのたび上記の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額は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。
- ・設定日の基準価額は当初設定価額を、純資産総額は当初設定元本を記載しています。
- ・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。

設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		ベンチマーク		債 券 組 入 率	債 券 先 比	券 物 率	投資信託 証券 組入比率	純 資 産 額
		期 中 騰 落 率		期 中 騰 落 率					
設定日(2023年4月21日)	円	%		%	%	%	%	%	百万円
	10,000	—	10,000	—	—	—	—	—	18,542
第1期(2024年4月26日)	11,578	15.8	11,634	16.3	85.6	—	12.6		122,228
第2期(2025年4月28日)	11,588	0.1	11,664	0.3	86.2	0.2	11.9		127,025
第3期(2026年4月27日)	13,531	16.8	13,611	16.7	85.2	1.3	11.2		88,388

(注) 債券先物比率は「買建比率－売建比率」です。

ベンチマークは、ブルームバーグ・グローバル総合（日本円除く）インデックス（円換算ベース）です。
ブルームバーグ・グローバル総合（日本円除く）インデックスとは、Bloomberg Finance L.P. 及び、その関係
会社が開発、算出、公表を行なうインデックスであり、円建て債券を除く世界の投資適格債券市場を示すイン
デックスです。
「円換算ベース」は、米ドルベース指数をもとに、当社が独自に円換算した指数です。

Bloomberg®及びブルームバーグ・グローバル総合（日本円除く）インデックスは、Bloomberg Finance L.P. 及
び、同インデックスの管理者であるBloomberg Index Services Limitedをはじめとする関連会社のサービス
マークであり、当社による特定の目的での使用のために使用許諾されています。設定日を10,000として指数化
したものを掲載しています。

当期中の基準価額と市況の推移

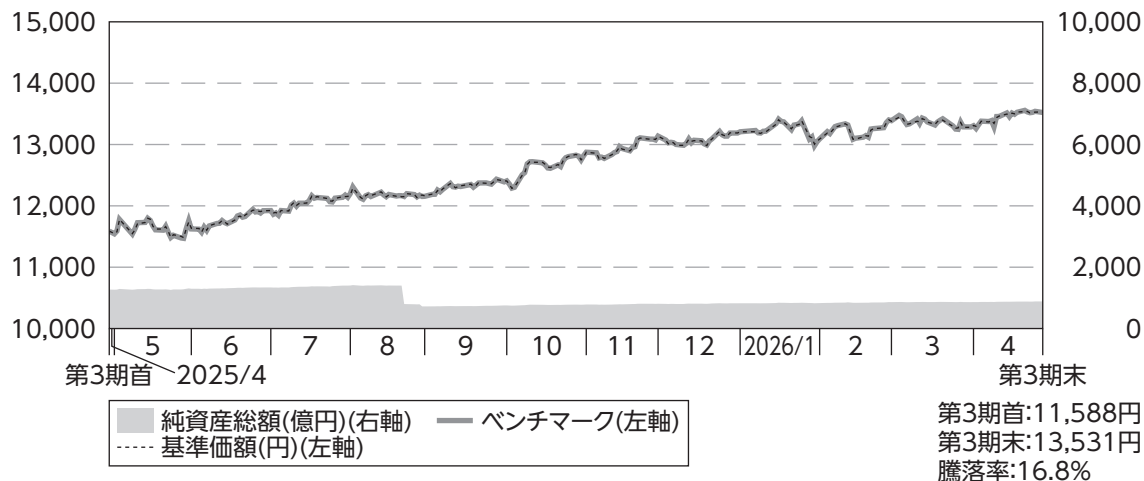
年 月 日	基 準 価 額		ベンチマーク		債組比	券入率	債先比	券物率	投資信託 証 組 入 比 率
		騰 落 率		騰 落 率					
(当 期 首) 2025年 4月28日	円 11,588	% －	11,664	% －	% 86.2		% 0.2	% 11.9	
4月末	11,547	△0.4	11,620	△0.4	86.1		0.2	11.9	
5月末	11,635	0.4	11,700	0.3	86.1		0.4	11.7	
6月末	11,924	2.9	12,002	2.9	86.2		0.3	11.7	
7月末	12,178	5.1	12,281	5.3	85.7		0.7	11.7	
8月末	12,164	5.0	12,235	4.9	86.0		0.6	11.7	
9月末	12,406	7.1	12,489	7.1	85.0		1.3	11.6	
10月末	12,875	11.1	12,959	11.1	86.1		0.5	11.7	
11月末	13,136	13.4	13,223	13.4	86.6		0.2	11.8	
12月末	13,208	14.0	13,295	14.0	86.4		0.4	11.6	
2026年 1月末	13,089	13.0	13,177	13.0	86.5		0.4	11.4	
2月末	13,378	15.4	13,477	15.5	86.3		0.6	11.4	
3月末	13,310	14.9	13,394	14.8	85.6		0.6	11.5	
(当 期 末) 2026年 4月27日	13,531	16.8	13,611	16.7	85.2		1.3	11.2	

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 債券先物比率は「買建比率ー売建比率」です。

当期中の運用経過と今後の運用方針

基準価額等の推移



(注)ベンチマークは、2025年4月28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

ベンチマークであるブルームバーグ・グローバル総合(日本円除く)インデックス(円換算ベース)と連動する投資成果を目標として運用を行った結果、当期の基準価額はベンチマークとはほぼ同じ動きとなり、上昇しました。

投資環境

外国債券市場において、主要国の長期金利は概ね横ばいで推移しました。

地政学リスクへの警戒感が債券への需要を高めたことや、米欧の経済指標が景気減速を示したことによる利下げ観測の高まりなどが長期金利の低下(債券価格は上昇)要因となりました。一方、欧州における国防費増強に伴う国債増発懸念の広がりや、不安定化する中東情勢による原油価格の急騰を受けたインフレ再加速への懸念などが長期金利の上昇要因となりました。

また、社債などの非国債のクレジットスプレッド(国債に対する上乘せ幅)は、リスク選好機運の高まりから、縮小しました。

外国為替市場では、高市政権の大規模な経済対策に伴う財政悪化懸念を背景に、主要通貨は対円で上昇しました。

当ファンドのポートフォリオ

ベンチマークであるブルームバーグ・グローバル総合(日本円除く)インデックス(円換算ベース)と連動する投資成果を目標として運用を行いました。

(1)債券組入比率

キャッシュ部分はヘッジ目的で債券先物取引と為替予約取引を利用した結果、先物・債券ETFを含む債券組入比率は期を通じて高位を維持しました。

(2)ポートフォリオ構成

ベンチマークの通貨・資産構成比率やデュレーション・満期構成等の諸属性を極力反映させることでベンチマークとの連動を目指しました。

当ファンドの組入資産の内容

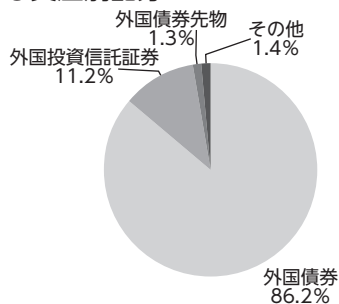
○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	ISHARES MBS ETF	アメリカ	11.2%
2	US 10YR NOTE 2606	アメリカ	0.9%
3	T 3.875% 06/15/28	アメリカ	0.5%
4	T 3.625% 10/31/30	アメリカ	0.5%
5	T 3.75% 04/15/28	アメリカ	0.4%
6	EURO-BUND 2606	ドイツ	0.4%

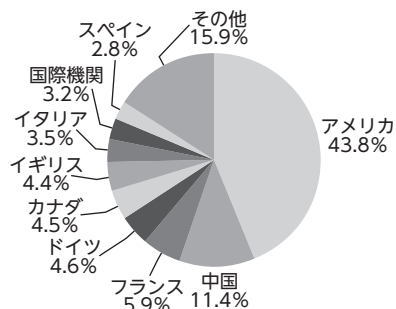
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	T 3.5% 10/31/27	アメリカ	0.4%
8	T 4.125% 10/31/27	アメリカ	0.4%
9	T 1.75% 01/31/29	アメリカ	0.3%
10	T 4.625% 02/15/35	アメリカ	0.3%
組入銘柄数			2,510

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

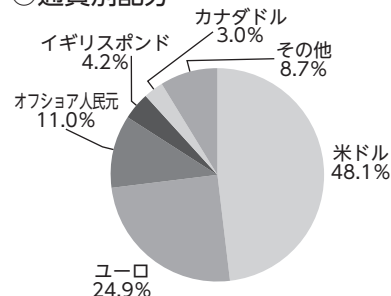
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分

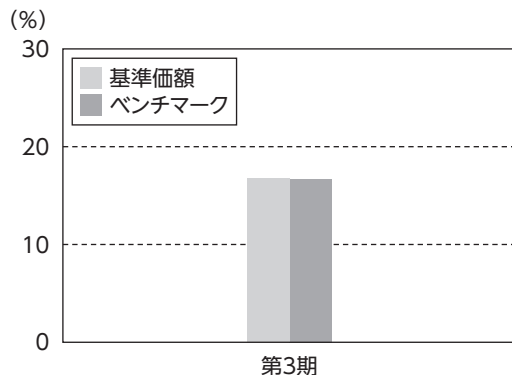


(注1) 資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。
 その他は未収・未払金等の発生により、数値がマイナスになることがあります。

(注2) 国別配分においては、上記の他、オフバランスで外国債券先物を想定元本ベースで純資産総額に対して1.3%買建てております。

当ファンドのベンチマークとの差異

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。



当ファンドは、期を通じて概ねベンチマークに連動しました。

ベンチマークとの乖離が生じた主なプラス要因は、為替評価差要因*等です。

*ファンドとベンチマークとで外貨建資産の評価に使用する為替レートが異なることによる差異です。

今後の運用方針

主としてブルームバーグ・グローバル総合(日本円除く)インデックス(円換算ベース)を構成する通貨建ての債券等に投資し、ベンチマークに連動する投資成果を目指します。

1万口当たりの費用明細

項目	当期 (2025年4月29日~2026年4月27日)		項目の概要
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 (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)	0円 (-) (-) (-) (-) (-) (-) (-) (-) (0) (0.002) (-) (-) (0) (0.000)	0.002% (-) (-) (-) (-) (-) (-) (-) (-) (0.002) (-) (-) (0.000)	(a) 売買委託手数料 = $\frac{[\text{期中の売買委託手数料}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 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
(b) 有価証券取引税 (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)	- (-) (-) (-) (-) (-) (-) (-) (-) (-) (-)	- (-) (-) (-) (-) (-) (-) (-) (-) (-) (-)	(b) 有価証券取引税 = $\frac{[\text{期中の有価証券取引税}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 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
(c) その他費用 (保管費用) (監査費用) (その他)	7 (7) (-) (-) (0) (0.001)	0.055 (0.054) (-) (-) (0.001)	(c) その他費用 = $\frac{[\text{期中のその他費用}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 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
合計	7	0.057	

(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(12,570円)で除して100を乗じたものです。

売買および取引の状況

＜公社債＞

			当 期	
			買 付 額	売 付 額
外	ア メ リ カ	国 債 証 券	千米ドル 66,158	千米ドル 136,890 (33)
		地 方 債 証 券	—	2,071
		特 殊 債 券	2,390	8,599
		社債券（投資法人債券を含む）	18,117	65,249 (1,215)
	カ ナ ダ	国 債 証 券	千カナダドル 6,874	千カナダドル 11,538
		地 方 債 証 券	2,054	5,708
		特 殊 債 券	398	2,050
		社債券（投資法人債券を含む）	1,299	4,354
	メ キ シ コ	国 債 証 券	千メキシコペソ 13,696	千メキシコペソ 33,671
	コ ロ ン ビ ア	国 債 証 券	千コロンビアペソ —	千コロンビアペソ 4,430,919
	ド イ ツ	国 債 証 券	千ユーロ 15,017	千ユーロ 22,748
		地 方 債 証 券	605	2,437
		特 殊 債 券	1,302	3,455
		社債券（投資法人債券を含む）	1,196	3,755 (501)
	イ タ リ ア	国 債 証 券	4,744	14,593
		社債券（投資法人債券を含む）	95	1,265
	フ ラ ン ス	国 債 証 券	5,999	14,992
		特 殊 債 券	306	1,911
		社債券（投資法人債券を含む）	1,966	7,260
	オ ラ ン ダ	国 債 証 券	360	2,363
		特 殊 債 券	97	262
		社債券（投資法人債券を含む）	1,200	2,856
国	ス ペ イ ン	国 債 証 券	4,715	10,845
		地 方 債 証 券	—	297
		社債券（投資法人債券を含む）	394	1,394
	ベ ル ギ ー	国 債 証 券	598	2,509
		社債券（投資法人債券を含む）	—	402
	オ ー ス ト リ ア	国 債 証 券	391	1,817
		特 殊 債 券	—	98
		社債券（投資法人債券を含む）	210	611

			当 期	
			買 付 額	売 付 額
外 国	ル ク セ ン ブ ル ク	社債券（投資法人債券を含む）	304	886
	フ ィ ン ラ ン ド	国 債 証 券	333	821
		社債券（投資法人債券を含む）	—	201
	ア イ ル ラ ン ド	国 債 証 券	148	898
		社債券（投資法人債券を含む）	49	288
	ギ リ シ ャ	国 債 証 券	—	456
	ポ ル ト ガ ル	国 債 証 券	60	1,100
	そ の 他	国 債 証 券	414	1,389
		地 方 債 証 券	237	600
		特 殊 債 券	3,708	9,377
		社債券（投資法人債券を含む）	2,383	12,013
	イ ギ リ ス	国 債 証 券	千イギリスポンド 5,475	千イギリスポンド 13,404
		特 殊 債 券	—	1,072
		社債券（投資法人債券を含む）	592	2,500 (86)
	ス イ ス	国 債 証 券	千スイスフラン 1,026	千スイスフラン 2,888
		社債券（投資法人債券を含む）	—	—
	ス ウ ェ ー デ ン	国 債 証 券	千スウェーデンクローナ 7,854	千スウェーデンクローナ 10,230
		社債券（投資法人債券を含む）	4,039	16,667
	ノ ル ウ ェ ー	国 債 証 券	千ノルウェークローネ 1,227	千ノルウェークローネ 4,513
	デ ン マ ー ク	国 債 証 券	千デンマーククローネ 4,541	千デンマーククローネ 9,712
	チ ェ コ	国 債 証 券	千チェココルナ 6,354	千チェココルナ 18,386
	ハ ン ガ リ ー	国 債 証 券	千ハンガリーフォリント 49,639	千ハンガリーフォリント 131,995
	ポ ー ラ ン ド	国 債 証 券	千ポーランドズロチ 3,091	千ポーランドズロチ 6,056
	オ ー ス ト ラ リ ア	国 債 証 券	千オーストラリアドル 4,027	千オーストラリアドル 8,873
		地 方 債 証 券	892	3,383
		特 殊 債 券	602	895
		社債券（投資法人債券を含む）	101	405
	ニ ュ ー ジ ー ラ ン ド	国 債 証 券	千ニュージーランドドル 625	千ニュージーランドドル 1,770
	シ ン ガ ポ ー ル	国 債 証 券	千シンガポールドル 534	千シンガポールドル 1,762

			当 期	
			買 付 額	売 付 額
外 国	マ レ ー シ ア	国 債 証 券	千マレーシアリンギット 2,796	千マレーシアリンギット 9,185
	タ イ	国 債 証 券	千タイバーツ 25,200	千タイバーツ 75,952
	イ ン ド ネ シ ア	国 債 証 券	千インドネシアルピア 14,710,680	千インドネシアルピア 38,940,810
	韓 国	国 債 証 券	千韓国ウォン 3,523,481	千韓国ウォン 9,321,198
	中 国 オ フ シ ョ ア	国 債 証 券	千オフショア人民元 113,632	千オフショア人民元 236,938
		特 殊 債 券	56,691	180,528
	イ ス ラ エ ル	国 債 証 券	千イスラエルシェケル 890	千イスラエルシェケル 2,533

(注1) 金額は受渡代金です。(経過利子分は含まれておりません。)
(注2) ()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。
(注3) 社債券(投資法人債券を含む)には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

<投資信託受益証券、投資証券>

		当 期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国					
	アメリカ	千口	千米ドル	千口	千米ドル
	ISHARES MBS ETF	117	11,093	594	55,624
	小 計	117	11,093	594	55,624

(注) 金額は受渡代金です。

<先物取引の種類別取引状況>

種 類 別		当 期			
		買 建		売 建	
		新 規 買 付 額	決 済 額	新 規 売 付 額	決 済 額
外 国	債 券 先 物 取 引	百万円 6,546	百万円 5,791	百万円 ー	百万円 ー

(注) 金額は受渡代金です。

利害関係人[※]との取引状況等

■利害関係人との取引状況

区 分	当			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為 替 先 物 取 引	15,807	14,754	93.3	14,646	13,593	92.8
為 替 直 物 取 引	15,675	14,505	92.5	70,254	68,824	98.0
金 銭 信 託	0.093048	0.093048	100.0	0.093048	0.093048	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	188,058	17,008	9.0	186,850	16,908	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

＜外国(外貨建)公社債＞

(A) 債券種類別開示

区 分	当 期 末							
	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	うちＢＢ格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
ア メ リ カ	千米ドル 212,315	千米ドル 199,854	千円 31,888,836	% 36.1	% —	% 17.7	% 13.0	% 5.3
カ ナ ダ	千カナダドル 23,370	千カナダドル 22,420	2,616,685	3.0	—	1.8	0.9	0.3
メ キ シ コ	千メキシコペソ 40,370	千メキシコペソ 38,068	349,230	0.4	—	0.3	0.1	0.1
ド イ ツ	千ユーロ 21,070	千ユーロ 19,368	3,619,745	4.1	—	2.2	1.4	0.5
イ タ リ ア	15,990	15,414	2,880,765	3.3	—	1.8	1.0	0.4
フ ラ ン ス	26,360	23,966	4,479,033	5.1	—	2.7	1.8	0.6
オ ラ ン ダ	9,040	8,278	1,547,250	1.8	—	1.1	0.3	0.3
ス ペ イ ン	12,660	12,145	2,269,809	2.6	—	1.5	0.8	0.3
ベ ル ギ ー	3,920	3,507	655,602	0.7	—	0.5	0.2	0.1
オーストリア	2,920	2,607	487,338	0.6	—	0.3	0.2	0.1
ルクセンブルク	500	444	83,107	0.1	—	0.0	0.0	0.0
フィンランド	2,010	1,843	344,532	0.4	—	0.2	0.2	0.1
アイルランド	1,360	1,188	222,084	0.3	—	0.1	0.1	0.0
ギ リ シ ャ	670	683	127,794	0.1	—	0.1	0.0	0.0
ポ ル ト ガ ル	1,300	1,215	227,102	0.3	—	0.2	0.1	0.0
ブルガリア	100	103	19,418	0.0	—	—	0.0	—
そ の 他	27,150	25,073	4,685,975	5.3	—	2.7	1.9	0.7
イ ギ リ ス	千イギリスポンド 19,850	千イギリスポンド 16,735	3,610,424	4.1	—	2.7	1.0	0.4
ス イ ス	千スイスフラン 2,480	千スイスフラン 2,611	530,073	0.6	—	0.4	0.1	0.1
スウェーデン	千スウェーデンクローナ 20,240	千スウェーデンクローナ 19,997	345,555	0.4	—	0.1	0.2	0.1
ノ ル ウ ェ ー	千ノルウェークローネ 5,630	千ノルウェークローネ 5,184	88,703	0.1	—	0.1	0.0	—
デンマーク	千デンマーククローネ 8,340	千デンマーククローネ 7,817	195,522	0.2	—	0.1	0.1	0.1
チ ェ コ	千チェココルナ 20,200	千チェココルナ 18,763	143,941	0.2	—	0.1	0.1	—
ハンガリー	千ハンガリーフォリント 161,000	千ハンガリーフォリント 145,620	74,530	0.1	—	0.0	0.0	0.0

区 分	額 面 金 額	当 期		末				
		評 価 額		組 入 比 率	うちＢＢ格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
ポ ー ラ ン ド	千ポーランドズロチ 7,010	千ポーランドズロチ 6,800	千円 299,416	% 0.3	% —	% 0.1	% 0.2	% 0.1
オーストラリア	千オーストラリアドル 13,700	千オーストラリアドル 12,420	1,417,606	1.6	—	0.9	0.5	0.2
ニュージーランド	千ニュージーランドドル 1,800	千ニュージーランドドル 1,688	158,374	0.2	—	0.1	0.1	0.0
シンガポール	千シンガポールドル 1,460	千シンガポールドル 1,529	191,245	0.2	—	0.1	0.1	0.0
マレーシア	千マレーシアリンギット 9,440	千マレーシアリンギット 9,781	393,890	0.4	—	0.3	0.1	0.0
タイ	千タイバーツ 64,700	千タイバーツ 66,394	327,325	0.4	—	0.3	0.1	0.0
インドネシア	千インドネシアルピア 35,100,000	千インドネシアルピア 35,910,004	333,963	0.4	—	0.3	0.1	—
韓国	千韓国ウォン 9,500,000	千韓国ウォン 8,602,137	929,065	1.1	—	0.6	0.3	0.1
中国オフショア	千オフショア人民元 391,180	千オフショア人民元 411,770	9,609,149	10.9	—	5.3	4.0	1.5
イスラエル	千イスラエルシェケル 3,200	千イスラエルシェケル 2,994	159,613	0.2	—	0.1	0.1	0.0
合 計	—	—	75,312,716	85.2	—	44.8	29.0	11.4

(注1) 邦貨換算金額は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(B) 個別銘柄開示

銘柄	利 率 (%)	期 末			
		額面金額	評 価 額	外貨建金額	償還年月日
		千米ドル	千米ドル	邦貨換算金額 (千円)	
(アメリカ)					
国債証券					
ADGB 1.625% 06/02/28	1.625	200	189	30,296	2028/6/2
BGARIA 5% 03/05/37	5.0	200	196	31,328	2037/3/5
CHILE 4.85% 01/22/29	4.85	200	203	32,420	2029/1/22
CHINA 3.5% 10/19/28	3.5	200	199	31,868	2028/10/19
CHINA 3.75% 11/13/30	3.75	200	200	32,029	2030/11/13
HKINTL 4.625% 01/11/33	4.625	200	203	32,502	2033/1/11
INDON 4.3% 03/31/52	4.3	200	160	25,689	2052/3/31
INDON 4.35% 01/14/48	4.35	200	166	26,493	2048/1/11
INDON 5.6% 01/15/35	5.6	200	207	33,105	2035/1/15
ISRAEL 4.5% 01/17/33	4.5	200	195	31,225	2033/1/17
ITALY 3.875% 05/06/51	3.875	200	147	23,463	2051/5/6
KOREA 2.5% 06/19/29	2.5	200	191	30,542	2029/6/19
KSA 2.75% 02/03/32	2.75	200	180	28,814	2032/2/3
KSA 3.25% 10/22/30	3.25	200	189	30,196	2030/10/22
KSA 4.5% 10/26/46	4.5	200	167	26,658	2046/10/26
KSA 4.875% 07/18/33	4.875	200	200	31,994	2033/7/18
KSA 5% 01/18/53	5.0	200	174	27,913	2053/1/18
MEX 3.25% 04/16/30	3.25	200	188	30,025	2030/4/16
MEX 3.75% 04/19/71	3.75	200	116	18,572	2071/4/19
MEX 4.28% 08/14/41	4.28	200	159	25,401	2041/8/14
MEX 4.4% 02/12/52	4.4	200	144	23,048	2052/2/12
MEX 6.4% 05/07/54	6.4	200	189	30,268	2054/5/7
PANAMA 2.25% 09/29/32	2.252	200	168	26,949	2032/9/29
PANAMA 6.4% 02/14/35	6.4	200	213	34,082	2035/2/14
PARGUY 6% 02/09/36	6.0	200	210	33,665	2036/2/9
PERU 3.3% 03/11/41	3.3	200	153	24,508	2041/3/11
PHILIP 4.2% 03/29/47	4.2	200	162	25,910	2047/3/29
PHILIP 5.17% 10/13/27	5.17	200	203	32,485	2027/10/13
POLAND 4.625% 03/18/29	4.625	200	203	32,441	2029/3/18
QATAR 3.75% 04/16/30	3.75	200	196	31,319	2030/4/16
QATAR 4.817% 03/14/49	4.817	200	185	29,577	2049/3/14
REPUBIN 5.5% 03/26/36	5.5	200	201	32,197	2036/3/26
T 0.5% 06/30/27	0.5	1,250	1,203	192,068	2027/6/30
T 0.5% 10/31/27	0.5	1,000	952	151,962	2027/10/31
T 0.625% 05/15/30	0.625	1,000	879	140,266	2030/5/15
T 0.625% 08/15/30	0.625	730	636	101,523	2030/8/15
T 0.625% 11/30/27	0.625	1,200	1,141	182,186	2027/11/30
T 0.625% 12/31/27	0.625	400	379	60,570	2027/12/31
T 0.75% 01/31/28	0.75	1,000	948	151,363	2028/1/31
T 0.875% 11/15/30	0.875	400	349	55,831	2030/11/15
T 1% 07/31/28	1.0	970	911	145,507	2028/7/31
T 1.125% 02/15/31	1.125	1,000	879	140,306	2031/2/15
T 1.125% 02/29/28	1.125	1,000	953	152,068	2028/2/29
T 1.125% 05/15/40	1.125	100	63	10,106	2040/5/15
T 1.125% 08/15/40	1.125	100	62	10,005	2040/8/15
T 1.25% 03/31/28	1.25	1,000	953	152,099	2028/3/31
T 1.25% 04/30/28	1.25	1,150	1,094	174,563	2028/4/30
T 1.25% 05/15/50	1.25	400	190	30,392	2050/5/15

銘柄	利 率 (%)	期 末			
		額面金額	評 価 額	外貨建金額	償還年月日
				邦貨換算金額 (千円)	
T 1.25% 05/31/28	1.25	1,050	996	159,062	2028/5/31
T 1.25% 08/15/31	1.25	750	653	104,248	2031/8/15
T 1.25% 09/30/28	1.25	1,250	1,176	187,767	2028/9/30
T 1.375% 08/15/50	1.375	550	269	43,035	2050/8/15
T 1.375% 10/31/28	1.375	1,600	1,508	240,636	2028/10/31
T 1.375% 11/15/31	1.375	550	478	76,385	2031/11/15
T 1.375% 11/15/40	1.375	100	64	10,333	2040/11/15
T 1.375% 12/31/28	1.375	1,000	938	149,821	2028/12/31
T 1.5% 02/15/30	1.5	500	458	73,207	2030/2/15
T 1.625% 11/15/50	1.625	300	156	25,040	2050/11/15
T 1.75% 01/31/29	1.75	1,900	1,798	286,993	2029/1/31
T 1.75% 08/15/41	1.75	400	268	42,892	2041/8/15
T 1.875% 02/15/32	1.875	230	204	32,651	2032/2/15
T 1.875% 02/15/41	1.875	100	69	11,107	2041/2/15
T 1.875% 02/15/51	1.875	200	111	17,762	2051/2/15
T 1.875% 02/28/29	1.875	1,000	948	151,342	2029/2/28
T 1.875% 11/15/51	1.875	100	55	8,782	2051/11/15
T 2% 02/15/50	2.0	500	291	46,570	2050/2/15
T 2% 08/15/51	2.0	500	285	45,511	2051/8/15
T 2% 11/15/41	2.0	350	243	38,806	2041/11/15
T 2.25% 02/15/52	2.25	500	301	48,154	2052/2/15
T 2.25% 05/15/41	2.25	260	190	30,371	2041/5/15
T 2.25% 08/15/46	2.25	300	196	31,331	2046/8/15
T 2.25% 08/15/49	2.25	500	311	49,753	2049/8/15
T 2.375% 02/15/42	2.375	100	73	11,689	2042/2/15
T 2.375% 03/31/29	2.375	1,310	1,258	200,809	2029/3/31
T 2.375% 05/15/29	2.375	350	335	53,564	2029/5/15
T 2.375% 05/15/51	2.375	450	282	45,009	2051/5/15
T 2.375% 11/15/49	2.375	450	287	45,869	2049/11/15
T 2.5% 02/15/45	2.5	200	140	22,463	2045/2/15
T 2.5% 02/15/46	2.5	100	69	11,043	2046/2/15
T 2.5% 05/15/46	2.5	100	68	11,001	2046/5/15
T 2.625% 02/15/29	2.625	1,500	1,453	231,944	2029/2/15
T 2.625% 05/31/27	2.625	1,400	1,383	220,744	2027/5/31
T 2.75% 04/30/27	2.75	1,000	990	158,036	2027/4/30
T 2.75% 05/31/29	2.75	1,620	1,570	250,535	2029/5/31
T 2.75% 08/15/32	2.75	1,000	927	148,026	2032/8/15
T 2.75% 08/15/42	2.75	200	153	24,513	2042/8/15
T 2.75% 08/15/47	2.75	500	354	56,637	2047/8/15
T 2.75% 11/15/42	2.75	100	76	12,193	2042/11/15
T 2.875% 05/15/32	2.875	800	750	119,714	2032/5/15
T 2.875% 05/15/43	2.875	300	231	36,929	2043/5/15
T 2.875% 05/15/49	2.875	200	142	22,747	2049/5/15
T 2.875% 05/15/52	2.875	600	416	66,443	2052/5/15
T 2.875% 08/15/28	2.875	400	392	62,550	2028/8/15
T 2.875% 08/15/45	2.875	220	163	26,160	2045/8/15
T 2.875% 11/15/46	2.875	100	73	11,705	2046/11/15
T 3% 02/15/49	3.0	500	365	58,382	2049/2/15
T 3% 05/15/42	3.0	100	80	12,772	2042/5/15
T 3% 05/15/45	3.0	170	129	20,711	2045/5/15

当		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)	
T 3%	05/15/47	3.0	220	164	26,168	2047/5/15
T 3%	08/15/48	3.0	400	294	46,930	2048/8/15
T 3%	08/15/52	3.0	100	71	11,351	2052/8/15
T 3%	11/15/44	3.0	100	76	12,262	2044/11/15
T 3%	11/15/45	3.0	200	151	24,211	2045/11/15
T 3.125%	02/15/42	3.125	200	163	26,091	2042/2/15
T 3.125%	02/15/43	3.125	300	241	38,485	2043/2/15
T 3.125%	08/15/44	3.125	250	196	31,380	2044/8/15
T 3.125%	08/31/27	3.125	1,000	991	158,210	2027/8/31
T 3.125%	08/31/29	3.125	1,000	977	156,035	2029/8/31
T 3.125%	11/15/28	3.125	1,500	1,475	235,464	2028/11/15
T 3.125%	11/15/41	3.125	100	82	13,106	2041/11/15
T 3.25%	05/15/42	3.25	720	596	95,124	2042/5/15
T 3.25%	06/30/27	3.25	1,000	994	158,646	2027/6/30
T 3.375%	05/15/33	3.375	150	143	22,859	2033/5/15
T 3.375%	05/15/44	3.375	300	246	39,253	2044/5/15
T 3.375%	08/15/42	3.375	400	335	53,544	2042/8/15
T 3.375%	11/15/48	3.375	450	353	56,389	2048/11/15
T 3.5%	02/15/33	3.5	150	144	23,093	2033/2/15
T 3.5%	10/15/28	3.5	1,400	1,390	221,817	2028/10/15
T 3.5%	10/31/27	3.5	2,000	1,991	317,823	2027/10/31
T 3.5%	11/30/30	3.5	400	393	62,741	2030/11/30
T 3.625%	02/15/44	3.625	100	85	13,596	2044/2/15
T 3.625%	02/15/53	3.625	220	176	28,187	2053/2/15
T 3.625%	03/31/30	3.625	1,000	991	158,142	2030/3/31
T 3.625%	05/15/53	3.625	400	320	51,195	2053/5/15
T 3.625%	08/15/43	3.625	350	299	47,853	2043/8/15
T 3.625%	08/31/29	3.625	500	496	79,267	2029/8/31
T 3.625%	09/30/30	3.625	1,000	988	157,802	2030/9/30
T 3.625%	10/31/30	3.625	2,650	2,619	417,986	2030/10/31
T 3.75%	04/15/28	3.75	2,100	2,098	334,846	2028/4/15
T 3.75%	06/30/30	3.75	1,150	1,144	182,565	2030/6/30
T 3.75%	08/15/41	3.75	250	223	35,684	2041/8/15
T 3.75%	08/31/31	3.75	1,200	1,187	189,489	2031/8/31
T 3.75%	10/31/32	3.75	1,000	981	156,611	2032/10/31
T 3.75%	11/15/43	3.75	100	86	13,873	2043/11/15
T 3.875%	02/15/43	3.875	600	534	85,362	2043/2/15
T 3.875%	04/30/30	3.875	750	750	119,688	2030/4/30
T 3.875%	05/15/43	3.875	600	533	85,154	2043/5/15
T 3.875%	06/15/28	3.875	2,750	2,755	439,629	2028/6/15
T 3.875%	06/30/30	3.875	750	749	119,637	2030/6/30
T 3.875%	08/15/34	3.875	1,000	976	155,835	2034/8/15
T 3.875%	08/15/40	3.875	100	91	14,665	2040/8/15
T 3.875%	08/31/32	3.875	400	395	63,165	2032/8/31
T 3.875%	09/30/32	3.875	500	494	78,918	2032/9/30
T 3.875%	12/31/29	3.875	1,150	1,150	183,637	2029/12/31
T 4%	01/31/33	4.0	700	696	111,098	2033/1/31
T 4%	02/15/34	4.0	700	692	110,428	2034/2/15
T 4%	02/28/30	4.0	500	502	80,166	2030/2/28
T 4%	03/31/30	4.0	1,600	1,607	256,497	2030/3/31
T 4%	04/30/32	4.0	1,000	998	159,326	2032/4/30

当		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)	
T 4%	10/31/29	4.0	900	904	144,344	2029/10/31
T 4%	11/15/35	4.0	1,610	1,573	251,051	2035/11/15
T 4%	11/15/42	4.0	200	181	28,993	2042/11/15
T 4%	11/15/52	4.0	140	120	19,210	2052/11/15
T 4.125%	07/31/31	4.125	1,400	1,411	225,172	2031/7/31
T 4.125%	08/15/44	4.125	200	181	29,036	2044/8/15
T 4.125%	08/15/53	4.125	790	693	110,623	2053/8/15
T 4.125%	10/31/27	4.125	1,900	1,909	304,650	2027/10/31
T 4.125%	10/31/29	4.125	1,100	1,110	177,123	2029/10/31
T 4.125%	11/15/27	4.125	870	874	139,530	2027/11/15
T 4.125%	11/15/32	4.125	1,100	1,103	176,006	2032/11/15
T 4.125%	11/30/31	4.125	750	755	120,471	2031/11/30
T 4.25%	02/15/54	4.25	1,100	985	157,261	2054/2/15
T 4.25%	02/28/29	4.25	1,000	1,011	161,470	2029/2/28
T 4.25%	02/28/31	4.25	1,100	1,115	178,004	2031/2/28
T 4.25%	05/15/35	4.25	1,500	1,498	239,148	2035/5/15
T 4.25%	05/15/39	4.25	100	97	15,525	2039/5/15
T 4.25%	08/15/35	4.25	1,000	997	159,235	2035/8/15
T 4.25%	08/15/54	4.25	380	340	54,327	2054/8/15
T 4.25%	11/15/34	4.25	750	751	119,847	2034/11/15
T 4.25%	11/15/40	4.25	100	95	15,259	2040/11/15
T 4.375%	01/31/32	4.375	700	713	113,797	2032/1/31
T 4.375%	05/15/34	4.375	700	708	113,120	2034/5/15
T 4.375%	05/15/41	4.375	230	222	35,435	2041/5/15
T 4.375%	08/15/43	4.375	100	94	15,105	2043/8/15
T 4.375%	11/30/30	4.375	1,000	1,019	162,635	2030/11/30
T 4.375%	12/31/29	4.375	1,280	1,302	207,878	2029/12/31
T 4.5%	02/15/36	4.5	670	684	109,214	2036/2/15
T 4.5%	02/15/44	4.5	450	431	68,840	2044/2/15
T 4.5%	05/15/27	4.5	1,500	1,511	241,215	2027/5/15
T 4.5%	05/31/29	4.5	1,100	1,121	179,005	2029/5/31
T 4.5%	08/15/39	4.5	300	298	47,553	2039/8/15
T 4.5%	11/15/33	4.5	500	511	81,596	2033/11/15
T 4.5%	11/15/54	4.5	1,000	934	149,088	2054/11/15
T 4.625%	02/15/35	4.625	1,600	1,644	262,416	2035/2/15
T 4.625%	02/15/55	4.625	1,100	1,049	167,418	2055/2/15
T 4.625%	05/15/44	4.625	100	97	15,518	2044/5/15
T 4.625%	05/15/54	4.625	500	476	76,090	2054/5/15
T 4.625%	05/31/31	4.625	830	855	136,542	2031/5/31
T 4.625%	11/15/44	4.625	500	485	77,416	2044/11/15
T 4.625%	11/15/45	4.625	700	676	107,992	2045/11/15
T 4.75%	02/15/41	4.75	200	201	32,181	2041/2/15
T 4.75%	02/15/45	4.75	400	394	62,870	2045/2/15
T 4.75%	05/15/55	4.75	500	486	77,667	2055/5/15
T 4.75%	08/15/55	4.75	600	584	93,237	2055/8/15
T 4.75%	11/15/43	4.75	100	99	15,807	2043/11/15
T 4.75%	11/15/53	4.75	900	875	139,694	2053/11/15
T 4.875%	08/15/45	4.875	100	99	15,946	2045/8/15
T 5%	05/15/45	5.0	400	406	64,837	2045/5/15
T 5.0%	05/15/37	5.0	100	106	16,919	2037/5/15
URUGUA	4.375% 10/27/27	4.375	66	66	10,664	2027/10/27

当		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)	
地方債証券						
ALTA 1.3%	07/22/30	1.3	200	179	28,588	2030/7/22
BRCOL 4.2%	07/06/33	4.2	500	495	79,062	2033/7/6
BRCOL 4.75%	06/12/34	4.75	200	204	32,571	2034/6/12
CADEPO 4.625%	01/24/30	4.625	250	255	40,761	2030/1/24
MP 4.3%	07/27/33	4.3	300	298	47,549	2033/7/27
ONT 5.05%	04/24/34	5.05	200	208	33,318	2034/4/24
Q 1.9%	04/21/31	1.9	300	270	43,213	2031/4/21
Q 4.5%	09/08/33	4.5	400	403	64,364	2033/9/8
特殊債券(除く金融債)						
AFDB 3.875%	06/12/28	3.875	100	100	15,971	2028/6/12
AFDB 4.375%	03/14/28	4.375	100	100	16,112	2028/3/14
AFDB 5.75%	PERP	5.75	200	197	31,477	—
AGFENC 4.875%	01/16/30	4.875	200	204	32,650	2030/1/16
AIIB 4.125%	01/18/29	4.125	200	201	32,163	2029/1/18
ASIA 1.5%	03/04/31	1.5	200	178	28,521	2031/3/4
ASIA 1.75%	09/19/29	1.75	100	93	14,907	2029/9/19
ASIA 1.875%	01/24/30	1.875	200	186	29,732	2030/1/24
ASIA 4%	01/12/33	4.0	100	99	15,858	2033/1/12
BNG 4.25%	01/14/36	4.25	200	197	31,493	2036/1/14
CADES 4%	03/03/33	4.0	200	195	31,148	2033/3/3
CADES 4.5%	05/22/29	4.5	200	202	32,369	2029/5/22
CAF 4.625%	01/15/36	4.625	100	99	15,798	2036/1/15
CAF 5%	01/22/30	5.0	100	102	16,385	2030/1/22
COE 3.625%	01/26/28	3.625	100	99	15,900	2028/1/26
COE 4.125%	01/24/29	4.125	100	100	16,076	2029/1/24
DBJJP 4.5%	01/30/34	4.5	200	201	32,075	2034/1/30
EBRD 4.375%	03/09/28	4.375	100	100	16,115	2028/3/9
EDC 4.75%	06/05/34	4.75	200	207	33,108	2034/6/5
EIB 1.75%	03/15/29	1.75	100	94	15,067	2029/3/15
EIB 4.375%	10/10/31	4.375	200	203	32,540	2031/10/10
EIB 4.5%	03/14/30	4.5	100	102	16,318	2030/3/14
EIBKOR 2.5%	06/29/41	2.5	200	147	23,571	2041/6/29
EIBKOR 5%	01/11/28	5.0	200	203	32,455	2028/1/11
EXIMBK 5.5%	01/13/35	5.5	200	205	32,840	2035/1/13
FNMA 0.75%	10/08/27	0.75	200	191	30,574	2027/10/8
FNMA 5.625%	07/15/37	5.625	200	220	35,160	2037/7/15
FNMA 7.125%	01/15/30	7.125	200	222	35,465	2030/1/15
IADB 1.125%	01/13/31	1.125	100	88	14,049	2031/1/13
IADB 3.5%	09/14/29	3.5	100	98	15,778	2029/9/14
IADB 4.5%	02/15/30	4.5	100	102	16,307	2030/2/15
IADB 4.5%	09/13/33	4.5	100	102	16,294	2033/9/13
IBRD 1.125%	09/13/28	1.125	200	187	29,984	2028/9/13
IBRD 1.375%	04/20/28	1.375	100	95	15,224	2028/4/20
IBRD 3.125%	06/15/27	3.125	200	198	31,664	2027/6/15
IBRD 3.5%	07/12/28	3.5	100	99	15,854	2028/7/12
IBRD 4.7%	11/08/34	4.7	200	198	31,676	2034/11/8
IDBINV 4.125%	02/15/28	4.125	100	100	16,019	2028/2/15
IFC 0.75%	08/27/30	0.75	100	87	13,965	2030/8/27
JBIC 4.375%	01/24/31	4.375	500	505	80,723	2031/1/24
JICA 3.25%	05/25/27	3.25	200	198	31,683	2027/5/25

当 銘	期 柄	利 率 (%)	額面金額	末			
				評 価 額 外貨建金額 邦貨換算金額 (千円)	償還年月日		
KBN 4%	01/19/28	4.0	200	200	31,980	2028/1/19	
KDB 4.25%	09/08/32	4.25	200	200	31,976	2032/9/8	
KFW 0.75%	09/30/30	0.75	100	87	13,948	2030/9/30	
KFW 3.75%	02/15/28	3.75	200	199	31,893	2028/2/15	
KFW 4%	03/15/29	4.0	200	201	32,100	2029/3/15	
KORNPW 4.625%	07/29/29	4.625	200	201	32,227	2029/7/29	
KORELE 4.75%	02/13/28	4.75	200	201	32,227	2028/2/13	
NIB 3.375%	09/08/27	3.375	200	198	31,707	2027/9/8	
NIB 4.25%	02/28/29	4.25	200	202	32,265	2029/2/28	
OKB 3.625%	09/09/27	3.625	200	199	31,836	2027/9/9	
OKB 4.125%	01/18/29	4.125	200	201	32,169	2029/1/18	
SDBC 1.625%	10/27/30	1.625	200	180	28,770	2030/10/27	
TVA 3.875%	03/15/28	3.875	200	200	31,952	2028/3/15	
普通社債券 (含む投資法人債券)							
AALLN 5.75%	04/05/34	5.75	200	208	33,191	2034/4/5	
AAPL 1.4%	08/05/28	1.4	100	94	15,131	2028/8/5	
AAPL 2.65%	05/11/50	2.65	100	62	9,895	2050/5/11	
AAPL 2.7%	08/05/51	2.7	200	124	19,847	2051/8/5	
AAPL 3.35%	08/08/32	3.35	100	95	15,311	2032/8/8	
AAPL 3.75%	11/13/47	3.75	100	78	12,508	2047/11/13	
AAPL 4.1%	08/08/62	4.1	100	77	12,367	2062/8/8	
ABBY 4.3%	05/14/36	4.3	100	95	15,226	2036/5/14	
ABBY 4.45%	05/14/46	4.45	100	86	13,788	2046/5/14	
ABBY 5.35%	03/15/44	5.35	100	98	15,681	2044/3/15	
ABBY 5.5%	03/15/64	5.5	100	96	15,349	2064/3/15	
ABC 2.7%	03/15/31	2.7	100	91	14,657	2031/3/15	
ABIBB 4.7%	02/01/36	4.7	100	98	15,666	2036/2/1	
ABIBB 4.9%	02/01/46	4.9	100	91	14,602	2046/2/1	
ABIBB 5%	06/15/34	5.0	100	101	16,252	2034/6/15	
ABIBB 5.55%	01/23/49	5.55	100	98	15,718	2049/1/23	
ARNANV 2.47%	12/13/29	2.47	200	190	30,325	2029/12/13	
ABT 1.15%	01/30/28	1.15	100	95	15,208	2028/1/30	
ABT 1.4%	06/30/30	1.4	100	89	14,243	2030/6/30	
ACAPF 5.862%	01/09/36	5.862	250	259	41,412	2036/1/9	
ACGL 3.635%	06/30/50	3.635	100	72	11,642	2050/6/30	
ADBE 5.3%	01/17/35	5.3	100	101	16,263	2035/1/17	
ADM 4.5%	08/15/33	4.5	100	99	15,868	2033/8/15	
AEE 3.9%	04/01/52	3.9	100	76	12,134	2052/4/1	
AEE 5.2%	04/01/34	5.2	200	204	32,687	2034/4/1	
AEP 3.75%	07/01/47	3.75	100	75	12,025	2047/7/1	
AEP 6.2%	03/15/40	6.2	100	104	16,744	2040/3/15	
AER 3.4%	10/29/33	3.4	150	134	21,405	2033/10/29	
AER 3.85%	10/29/41	3.85	150	122	19,520	2041/10/29	
AER 4.625%	09/10/29	4.625	150	150	23,987	2029/9/10	
AES 5.45%	06/01/28	5.45	100	101	16,143	2028/6/1	
AFL 3.6%	04/01/30	3.6	100	97	15,560	2030/4/1	
AGCO 5.8%	03/21/34	5.8	100	103	16,506	2034/3/21	
AIA 5.375%	04/05/34	5.375	200	205	32,841	2034/4/5	
AJC 5.5%	03/02/33	5.5	100	103	16,486	2033/3/2	
AL 3.125%	12/01/30	3.125	100	92	14,824	2030/12/1	
ALL 1.45%	12/15/30	1.45	100	87	13,969	2030/12/15	

当		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)	
ALLY	4.75% 06/09/27	4.75	100	100	16,032	2027/6/9
AMG	3.3% 06/15/30	3.3	100	94	15,091	2030/6/15
AMGN	2% 01/15/32	2.0	100	87	13,884	2032/1/15
AMGN	3.15% 02/21/40	3.15	100	78	12,562	2040/2/21
AMGN	5.15% 03/02/28	5.15	100	101	16,215	2028/3/2
AMGN	5.75% 03/02/63	5.75	100	96	15,460	2063/3/2
AMP	5.15% 05/15/33	5.15	100	102	16,376	2033/5/15
AMT	2.95% 01/15/51	2.95	100	63	10,074	2051/1/15
AMT	3.8% 08/15/29	3.8	100	98	15,659	2029/8/15
AMT	5.65% 03/15/33	5.65	100	104	16,646	2033/3/15
AMZN	3.875% 08/22/37	3.875	100	90	14,477	2037/8/22
AMZN	4.05% 08/22/47	4.05	100	80	12,839	2047/8/22
AMZN	4.25% 08/22/57	4.25	100	78	12,534	2057/8/22
AMZN	4.55% 12/01/27	4.55	100	101	16,116	2027/12/1
AMZN	4.7% 12/01/32	4.7	100	101	16,217	2032/12/1
AMZN	4.875% 03/13/36	4.875	100	99	15,837	2036/3/13
AN	1.95% 08/01/28	1.95	100	94	15,101	2028/8/1
ANZNZ	3.45% 01/21/28	3.45	200	197	31,565	2028/1/21
AON	4.75% 05/15/45	4.75	100	88	14,045	2045/5/15
APH	2.2% 09/15/31	2.2	100	89	14,228	2031/9/15
APP	5.125% 12/01/29	5.125	100	101	16,182	2029/12/1
ARE	4.75% 04/15/35	4.75	100	95	15,299	2035/4/15
ATH	3.95% 05/25/51	3.95	100	68	10,966	2051/5/25
ATH	5.875% 01/15/34	5.875	200	202	32,299	2034/1/15
ATH	6.15% 04/03/30	6.15	100	103	16,554	2030/4/3
ATO	5.75% 10/15/52	5.75	100	100	16,097	2052/10/15
AVB	1.9% 12/01/28	1.9	100	94	15,064	2028/12/1
AVGO	3.469% 04/15/34	3.469	200	181	29,015	2034/4/15
AVGO	4.15% 04/15/32	4.15	100	97	15,594	2032/4/15
AVGO	4.8% 04/15/28	4.8	200	202	32,345	2028/4/15
AVGO	5.2% 07/15/35	5.2	100	101	16,253	2035/7/15
AVOL	5.75% 03/01/29	5.75	200	205	32,738	2029/3/1
AZN	4.85% 02/26/29	4.85	100	101	16,260	2029/2/26
AZN	4.875% 03/03/33	4.875	100	102	16,327	2033/3/3
AZO	4% 04/15/30	4.0	100	98	15,682	2030/4/15
BA	3.25% 02/01/28	3.25	100	98	15,694	2028/2/1
BA	5.15% 05/01/30	5.15	100	102	16,277	2030/5/1
BA	5.805% 05/01/50	5.805	100	98	15,749	2050/5/1
BA	6.388% 05/01/31	6.388	100	107	17,150	2031/5/1
BABA	2.125% 02/09/31	2.125	200	181	28,974	2031/2/9
BAC	1.898% 07/23/31	1.898	100	89	14,312	2031/7/23
BAC	2.087% 06/14/29	2.087	100	95	15,220	2029/6/14
BAC	2.572% 10/20/32	2.572	300	269	42,957	2032/10/20
BAC	2.687% 04/22/32	2.687	200	182	29,137	2032/4/22
BAC	3.483% 03/13/52	3.483	100	70	11,297	2052/3/13
BAC	3.946% 01/23/49	3.946	100	78	12,524	2049/1/23
BAC	4.083% 03/20/51	4.083	100	79	12,609	2051/3/20
BAC	5.468% 01/23/35	5.468	200	205	32,811	2035/1/23
BAC	5.819% 09/15/29	5.819	200	206	32,922	2029/9/15
BACR	5.088% 06/20/30	5.088	200	201	32,200	2030/6/20
BACR	6.036% 03/12/55	6.036	200	209	33,386	2055/3/12

当		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)	
BATSLN 3.734%	09/25/40	3.734	100	80	12,904	2040/9/25
BATSLN 4.906%	04/02/30	4.906	100	101	16,184	2030/4/2
BAYNGR 4.7%	07/15/64	4.7	100	77	12,317	2064/7/15
BDX 4.298%	08/22/32	4.298	100	97	15,604	2032/8/22
BDX 4.693%	02/13/28	4.693	100	100	16,047	2028/2/13
BFB 4.75%	04/15/33	4.75	100	99	15,814	2033/4/15
BFCM 4.753%	07/13/27	4.753	200	200	32,069	2027/7/13
BFCM 5.538%	01/22/30	5.538	200	206	32,954	2030/1/22
BHF 5.625%	05/15/30	5.625	100	101	16,148	2030/5/15
BHI 4.08%	12/15/47	4.08	100	79	12,747	2047/12/15
BHP 5.3%	02/21/35	5.3	100	102	16,417	2035/2/21
BITB 3.15%	05/01/50	3.15	100	64	10,302	2050/5/1
BK 4.596%	07/26/30	4.596	100	100	16,080	2030/7/26
BK 5.188%	03/14/35	5.188	200	204	32,561	2035/3/14
BK 5.834%	10/25/33	5.834	100	106	16,999	2033/10/25
BKH 3.875%	10/15/49	3.875	100	73	11,740	2049/10/15
BLK 1.9%	01/28/31	1.9	100	89	14,307	2031/1/28
BMO 4.7%	09/14/27	4.7	100	100	16,058	2027/9/14
BMW 4.65%	03/19/31	4.65	100	99	15,951	2031/3/19
BMV 2.95%	03/15/32	2.95	100	92	14,741	2032/3/15
BMV 4.25%	10/26/49	4.25	100	81	12,962	2049/10/26
BMV 4.625%	05/15/44	4.625	100	89	14,229	2044/5/15
BNP 2.159%	09/15/29	2.159	200	189	30,238	2029/9/15
BNP 5.738%	02/20/35	5.738	200	206	32,952	2035/2/20
BNSF 2.875%	06/15/52	2.875	100	62	10,026	2052/6/15
BNSF 3.05%	02/15/51	3.05	100	65	10,504	2051/2/15
BNSF 4.05%	06/15/48	4.05	100	80	12,802	2048/6/15
BOCAVI 4.875%	05/03/33	4.875	200	203	32,543	2033/5/3
BPCGP 6.347%	01/13/47	6.347	250	244	39,017	2047/1/13
BPLN 3.001%	03/17/52	3.001	100	63	10,172	2052/3/17
BPLN 3.06%	06/17/41	3.06	100	76	12,167	2041/6/17
BPLN 4.893%	09/11/33	4.893	100	101	16,121	2033/9/11
BRKHEC 2.85%	05/15/51	2.85	100	61	9,814	2051/5/15
BRKHEC 3.7%	07/15/30	3.7	100	97	15,574	2030/7/15
BRKHEC 3.95%	08/01/47	3.95	100	78	12,575	2047/8/1
BRKHEC 5.3%	02/01/55	5.3	100	94	15,057	2055/2/1
BRKHEC 5.35%	01/15/34	5.35	100	103	16,535	2034/1/15
BRO 4.2%	03/17/32	4.2	200	191	30,546	2032/3/17
BX 2.55%	03/30/32	2.55	200	176	28,167	2032/3/30
BXP 3.25%	01/30/31	3.25	100	92	14,833	2031/1/30
BXP 3.4%	06/21/29	3.4	100	96	15,383	2029/6/21
C 2.904%	11/03/42	2.904	100	72	11,337	2042/11/3
C 3.668%	07/24/28	3.668	100	99	15,822	2028/7/24
C 4.65%	07/23/48	4.65	100	86	13,807	2048/7/23
C 4.658%	05/24/28	4.658	200	200	32,031	2028/5/24
C 4.786%	03/04/29	4.786	200	201	32,133	2029/3/4
C 5.592%	11/19/34	5.592	200	203	32,486	2034/11/19
C 6.27%	11/17/33	6.27	200	215	34,323	2033/11/17
CAG 1.375%	11/01/27	1.375	100	95	15,234	2027/11/1
CAG 5.3%	11/01/38	5.3	100	94	15,070	2038/11/1
CARGIL 3.25%	05/23/29	3.25	100	97	15,500	2029/5/23

当		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)	
CARR 3.577%	04/05/50	3.577	100	72	11,601	2050/4/5
CAT 3.25%	04/09/50	3.25	100	70	11,302	2050/4/9
CAT 3.6%	08/12/27	3.6	100	99	15,894	2027/8/12
CAT 4.85%	02/27/29	4.85	100	102	16,275	2029/2/27
CB 1.375%	09/15/30	1.375	100	88	14,058	2030/9/15
CB 2.85%	12/15/51	2.85	100	63	10,082	2051/12/15
CBAAU 3.305%	03/11/41	3.305	200	154	24,719	2041/3/11
CBAAU 3.9%	03/16/28	3.9	200	199	31,838	2028/3/16
CCI 4.8%	09/01/28	4.8	100	100	16,069	2028/9/1
CCI 5.1%	05/01/33	5.1	100	99	15,942	2033/5/1
CDW 5.55%	08/22/34	5.55	100	100	15,979	2034/8/22
CEG 5.6%	06/15/42	5.6	100	99	15,878	2042/6/15
CENXP 4.124%	02/25/31	4.124	200	198	31,665	2031/2/25
CHD 5.6%	11/15/32	5.6	100	105	16,866	2032/11/15
CHH 3.7%	01/15/31	3.7	100	94	15,013	2031/1/15
CHTR 2.25%	01/15/29	2.25	100	93	14,985	2029/1/15
CHTR 2.8%	04/01/31	2.8	100	90	14,424	2031/4/1
CHTR 3.5%	06/01/41	3.5	100	71	11,368	2041/6/1
CHTR 3.9%	06/01/52	3.9	100	64	10,291	2052/6/1
CHTR 5.75%	04/01/48	5.75	100	86	13,742	2048/4/1
CI 2.375%	03/15/31	2.375	100	90	14,478	2031/3/15
CI 4.8%	07/15/46	4.8	100	87	14,036	2046/7/15
CL 4.6%	03/01/33	4.6	100	101	16,255	2033/3/1
CLR 5.75%	01/15/31	5.75	100	102	16,378	2031/1/15
CM 3.6%	04/07/32	3.6	100	94	15,132	2032/4/7
CMCSA 2.65%	02/01/30	2.65	100	94	15,012	2030/2/1
CMCSA 3.9%	03/01/38	3.9	100	86	13,878	2038/3/1
CMCSA 5.35%	05/15/53	5.35	100	89	14,221	2053/5/15
CMI 4.7%	02/15/31	4.7	100	101	16,195	2031/2/15
CMS 4.75%	06/01/50	4.75	100	98	15,717	2050/6/1
CNA 2.05%	08/15/30	2.05	100	89	14,341	2030/8/15
CNP 7%	02/15/55	7.0	100	103	16,590	2055/2/15
COF 3.273%	03/01/30	3.273	100	96	15,434	2030/3/1
COF 4.927%	05/10/28	4.927	100	100	16,042	2028/5/10
COP 3.8%	03/15/52	3.8	100	74	11,844	2052/3/15
COP 4.875%	10/01/47	4.875	100	89	14,311	2047/10/1
COST 1.375%	06/20/27	1.375	100	97	15,533	2027/6/20
CP 3%	12/02/41	3.0	100	74	11,919	2041/12/2
CP 4.95%	08/15/45	4.95	100	92	14,769	2045/8/15
CPB 2.375%	04/24/30	2.375	100	90	14,447	2030/4/24
CPPIBC 3.25%	06/15/27	3.25	250	248	39,619	2027/6/15
CSGO 5.05%	02/26/34	5.05	200	204	32,578	2034/2/26
CSX 4.1%	11/15/32	4.1	100	98	15,640	2032/11/15
CTRA 5.4%	02/15/35	5.4	100	101	16,191	2035/2/15
CVS 1.75%	08/21/30	1.75	100	89	14,209	2030/8/21
CVS 5.125%	02/21/30	5.125	100	102	16,287	2030/2/21
CVS 5.125%	07/20/45	5.125	100	89	14,262	2045/7/20
CVS 6%	06/01/44	6.0	100	99	15,929	2044/6/1
CVS 6%	06/01/63	6.0	100	96	15,370	2063/6/1
CVX 4.819%	04/15/32	4.819	100	102	16,363	2032/4/15
CVX 6%	03/01/41	6.0	100	109	17,408	2041/3/1

当		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)	
D 2.4%	03/30/32	2.4	100	89	14,209	2032/3/30
D 3.3%	04/15/41	3.3	100	75	11,995	2041/4/15
D 6.2%	02/15/56	6.2	100	100	16,063	2056/2/15
D 7%	06/01/54	7.0	100	107	17,115	2054/6/1
DAL 3.75%	10/28/29	3.75	100	96	15,469	2029/10/28
DANENA 4.999%	03/27/32	4.999	200	201	32,156	2032/3/27
DB 5.882%	07/08/31	5.882	200	204	32,683	2031/7/8
DB 7.079%	02/10/34	7.079	200	216	34,593	2034/2/10
DE 2%	06/17/31	2.0	100	89	14,283	2031/6/17
DE 4.75%	01/20/28	4.75	100	101	16,179	2028/1/20
DE 4.85%	06/11/29	4.85	100	102	16,301	2029/6/11
DELL 5.1%	02/15/36	5.1	100	99	15,822	2036/2/15
DPS 7.964%	11/02/34	7.964	100	115	18,506	2034/11/2
DG 4.125%	04/03/50	4.125	100	77	12,287	2050/4/3
DGX 2.8%	06/30/31	2.8	100	92	14,711	2031/6/30
DHR 3.25%	11/15/39	3.25	100	81	12,935	2039/11/15
DIS 3.5%	05/13/40	3.5	100	82	13,233	2040/5/13
DIS 3.6%	01/13/51	3.6	100	73	11,754	2051/1/13
DIS 6.65%	11/15/37	6.65	100	113	18,160	2037/11/15
DKS 4.1%	01/15/52	4.1	100	72	11,545	2052/1/15
DLTR 4.2%	05/15/28	4.2	100	99	15,904	2028/5/15
DOW 6.3%	03/15/33	6.3	100	105	16,883	2033/3/15
DT 4.75%	06/21/38	4.75	150	143	22,880	2038/6/21
DTE 3%	03/01/32	3.0	100	92	14,803	2032/3/1
DTE 5.4%	04/01/53	5.4	100	96	15,414	2053/4/1
DTORG 4.95%	01/13/28	4.95	150	151	24,184	2028/1/13
DUK 3.3%	06/15/41	3.3	200	153	24,424	2041/6/15
DUK 3.64%	11/01/46	3.64	100	74	11,822	2046/11/1
DUK 3.7%	09/01/28	3.7	100	99	15,808	2028/9/1
DUK 5%	08/15/52	5.0	100	86	13,839	2052/8/15
DUK 5.25%	03/15/33	5.25	100	103	16,491	2033/3/15
DUK 5.25%	04/01/33	5.25	100	102	16,364	2033/4/1
DUK 5.55%	03/15/55	5.55	100	97	15,527	2055/3/15
DVN 4.5%	01/15/30	4.5	100	100	15,977	2030/1/15
EBAY 5.95%	11/22/27	5.95	100	102	16,327	2027/11/22
ECL 5.25%	01/15/28	5.25	100	101	16,262	2028/1/15
EDF 6.9%	05/23/53	6.9	200	216	34,495	2053/5/23
EPX 2.35%	09/15/31	2.35	100	88	14,102	2031/9/15
EIX 2.25%	06/01/30	2.25	100	90	14,518	2030/6/1
EIX 4.125%	03/01/48	4.125	100	76	12,134	2048/3/1
EIX 5.95%	11/01/32	5.95	100	105	16,814	2032/11/1
EL 4.375%	05/15/28	4.375	100	100	15,999	2028/5/15
ELV 4.75%	02/15/33	4.75	100	99	15,864	2033/2/15
ELV 5.125%	02/15/53	5.125	100	89	14,215	2053/2/15
EMR 2.2%	12/21/31	2.2	100	89	14,269	2031/12/21
ENBEN 3.4%	08/01/51	3.4	100	68	10,905	2051/8/1
ENBEN 5.7%	03/08/33	5.7	100	104	16,643	2033/3/8
ENELM 2.875%	07/12/41	2.875	200	142	22,666	2041/7/12
EOG 4.375%	04/15/30	4.375	100	100	15,986	2030/4/15
EPD 3.7%	01/31/51	3.7	100	73	11,744	2051/1/31
EPD 4.25%	02/15/48	4.25	100	82	13,099	2048/2/15

銘柄	当	利 率 (%)	額面金額	期		償還年月日
				評 価	額	
				外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	
EPD 4.95% 02/15/35		4.95	100	100	16,043	2035/2/15
EPD 7.55% 04/15/38		7.55	100	119	19,122	2038/4/15
EQH 4.35% 04/20/28		4.35	34	33	5,413	2028/4/20
EQIX 2.5% 05/15/31		2.5	100	90	14,402	2031/5/15
EQNR 3.7% 04/06/50		3.7	200	151	24,212	2050/4/6
EQNR 4.75% 11/14/35		4.75	200	198	31,677	2035/11/14
EQR 4% 08/01/47		4.0	100	80	12,842	2047/8/1
ES 3.45% 01/15/50		3.45	100	69	11,143	2050/1/15
ES 5.45% 03/01/28		5.45	100	101	16,240	2028/3/1
ES 5.95% 02/01/29		5.95	100	103	16,556	2029/2/1
ET 4.15% 09/15/29		4.15	100	99	15,809	2029/9/15
ET 5.55% 02/15/28		5.55	100	102	16,281	2028/2/15
ET 5.7% 04/01/35		5.7	100	103	16,495	2035/4/1
ET 5.75% 02/15/33		5.75	100	104	16,717	2033/2/15
ETR 1.9% 06/15/28		1.9	100	95	15,185	2028/6/15
ETR 2.4% 06/15/31		2.4	100	89	14,326	2031/6/15
EXC 4.1% 03/15/52		4.1	100	76	12,247	2052/3/15
EXC 5.15% 03/15/28		5.15	100	101	16,179	2028/3/15
EXPE 4.625% 08/01/27		4.625	100	100	15,999	2027/8/1
F 5.8% 03/08/29		5.8	200	203	32,436	2029/3/8
F 7.35% 11/04/27		7.35	200	206	32,948	2027/11/4
FANG 5.9% 04/18/64		5.9	100	98	15,649	2064/4/18
FDX 2.4% 05/15/31		2.4	100	90	14,464	2031/5/15
FDX 3.1% 08/05/29		3.1	100	96	15,385	2029/8/5
FE 5.95% 12/15/36		5.95	100	104	16,609	2036/12/15
FI 5.6% 03/02/33		5.6	100	101	16,271	2033/3/2
FIS 2.25% 03/01/31		2.25	100	89	14,263	2031/3/1
FIS 3.1% 03/01/41		3.1	100	72	11,605	2041/3/1
FISV 5.45% 03/02/28		5.45	100	101	16,180	2028/3/2
FITB 4.772% 07/28/30		4.772	100	100	16,020	2030/7/28
FLEX 6% 01/15/28		6.0	100	102	16,328	2028/1/15
FNF 2.45% 03/15/31		2.45	100	89	14,227	2031/3/15
FUKOKU 6.8% PERP		6.8	200	212	33,932	—
GBLAIL 6.75% 03/15/54		6.75	100	96	15,377	2054/3/15
GD 2.85% 06/01/41		2.85	100	75	12,014	2041/6/1
GE 4.35% 05/01/50		4.35	100	84	13,542	2050/5/1
GILD 5.25% 10/15/33		5.25	100	104	16,610	2033/10/15
GIS 4.95% 03/29/33		4.95	100	99	15,897	2033/3/29
GIS 5.5% 10/17/28		5.5	100	102	16,378	2028/10/17
GLENLN 5.371% 04/04/29		5.371	100	102	16,330	2029/4/4
GLENLN 6.141% 04/01/55		6.141	100	102	16,374	2055/4/1
GM 3.1% 01/12/32		3.1	100	90	14,510	2032/1/12
GM 5.05% 04/04/28		5.05	100	101	16,131	2028/4/4
GM 5.15% 04/01/38		5.15	100	95	15,251	2038/4/1
GM 5.4% 10/15/29		5.4	100	102	16,373	2029/10/15
GM 5.9% 01/07/35		5.9	100	103	16,488	2035/1/7
GMT 3.5% 06/01/32		3.5	100	93	14,844	2032/6/1
GMT 5.45% 09/15/33		5.45	100	102	16,344	2033/9/15
GOOGL 1.9% 08/15/40		1.9	100	67	10,710	2040/8/15
GOOGL 2.05% 08/15/50		2.05	100	54	8,656	2050/8/15
GOOGL 4.8% 02/15/36		4.8	100	99	15,876	2036/2/15

銘柄	当	利 率 (%)	額面金額	期 末		
				評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	
GOOGL 5.7% 11/15/75		5.7	100	97	15,544	2075/11/15
GPV 4.95% 08/15/27		4.95	100	100	16,025	2027/8/15
GPV 5.95% 08/15/52		5.95	100	93	14,874	2052/8/15
GS 1.992% 01/27/32		1.992	100	88	14,108	2032/1/27
GS 2.6% 02/07/30		2.6	100	93	14,931	2030/2/7
GS 3.8% 03/15/30		3.8	200	195	31,174	2030/3/15
GS 4.482% 08/23/28		4.482	500	500	79,876	2028/8/23
GS 6.75% 10/01/37		6.75	100	109	17,515	2037/10/1
HAL 2.92% 03/01/30		2.92	100	94	15,086	2030/3/1
HAS 6.05% 05/14/34		6.05	100	105	16,844	2034/5/14
HBAN 4.443% 08/04/28		4.443	100	100	15,963	2028/8/4
HCA 2.375% 07/15/31		2.375	100	89	14,245	2031/7/15
HCA 4.375% 03/15/42		4.375	100	84	13,477	2042/3/15
HCA 5.6% 04/01/34		5.6	100	103	16,468	2034/4/1
HCA 5.625% 09/01/28		5.625	100	102	16,306	2028/9/1
HD 0.9% 03/15/28		0.9	100	94	15,112	2028/3/15
HD 3.3% 04/15/40		3.3	100	81	12,947	2040/4/15
HD 3.625% 04/15/52		3.625	100	72	11,589	2052/4/15
HD 4.95% 06/25/34		4.95	100	101	16,201	2034/6/25
HIG 4.4% 03/15/48		4.4	100	83	13,402	2048/3/15
HNDIA 1.8% 01/13/31		1.8	100	87	13,968	2031/1/13
HNDIA 4.7% 01/12/28		4.7	100	100	16,031	2028/1/12
HNDIA 4.9% 01/10/34		4.9	100	98	15,715	2034/1/10
HON 4.5% 01/15/34		4.5	100	98	15,778	2034/1/15
HPE 5% 10/15/34		5.0	100	98	15,688	2034/10/15
HPQ 4% 04/15/29		4.0	100	98	15,743	2029/4/15
HSBC 6.5% 05/02/36		6.5	200	214	34,163	2036/5/2
HSBC 6.8% 06/01/38		6.8	200	219	34,964	2038/6/1
HUM 5.75% 12/01/28		5.75	200	205	32,776	2028/12/1
HYNMTR 5.4% 03/29/32		5.4	100	102	16,356	2032/3/29
HYNMTR 5.8% 04/01/30		5.8	100	103	16,577	2030/4/1
IBM 3.5% 05/15/29		3.5	100	97	15,564	2029/5/15
IBM 4.15% 07/27/27		4.15	100	100	15,963	2027/7/27
IBM 4.75% 02/06/33		4.75	100	99	15,951	2033/2/6
ICE 2.65% 09/15/40		2.65	100	73	11,767	2040/9/15
IFCCN 5.459% 09/22/32		5.459	100	102	16,409	2032/9/22
INTC 5.125% 02/10/30		5.125	100	101	16,268	2030/2/10
INTC 5.15% 02/21/34		5.15	100	100	16,093	2034/2/21
INTC 5.7% 02/10/53		5.7	100	94	15,154	2053/2/10
IR 5.7% 08/14/33		5.7	100	104	16,720	2033/8/14
ISPTM 4% 09/23/29		4.0	200	196	31,358	2029/9/23
J 5.9% 03/01/33		5.9	100	103	16,570	2033/3/1
JNJ 1.3% 09/01/30		1.3	100	89	14,263	2030/9/1
JNJ 2.1% 09/01/40		2.1	100	70	11,284	2040/9/1
JPM 2.963% 01/25/33		2.963	200	182	29,140	2033/1/25
JPM 4.26% 02/22/48		4.26	200	166	26,505	2048/2/22
JPM 4.979% 07/22/28		4.979	400	403	64,340	2028/7/22
JPM 5.012% 01/23/30		5.012	500	507	81,000	2030/1/23
JPM 5.625% 08/16/43		5.625	200	201	32,194	2043/8/16
KDP 3.95% 04/15/29		3.95	100	98	15,698	2029/4/15
KHC 5.2% 03/15/32		5.2	100	101	16,270	2032/3/15

当 期	利 率 (%)	期 額面金額	末 評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	償還年月日
KHC 6.5% 02/09/40	6.5	100	106	16,969	2040/2/9
KIM 1.9% 03/01/28	1.9	100	96	15,319	2028/3/1
KLAC 5% 03/15/49	5.0	100	92	14,716	2049/3/15
KMB 3.2% 04/25/29	3.2	100	97	15,539	2029/4/25
KMI 3.6% 02/15/51	3.6	100	70	11,212	2051/2/15
KMI 5.15% 06/01/30	5.15	100	102	16,382	2030/6/1
KMI 5.2% 03/01/48	5.2	100	91	14,650	2048/3/1
KMI 5.2% 06/01/33	5.2	100	102	16,325	2033/6/1
KO 1.375% 03/15/31	1.375	100	87	14,032	2031/3/15
KO 1.45% 06/01/27	1.45	100	97	15,556	2027/6/1
KO 3% 03/05/51	3.0	100	66	10,610	2051/3/5
KR 4.45% 02/01/47	4.45	100	82	13,233	2047/2/1
KR 5.5% 09/15/54	5.5	100	94	15,028	2054/9/15
LH 2.95% 12/01/29	2.95	100	95	15,201	2029/12/1
LHX 5.35% 06/01/34	5.35	100	102	16,352	2034/6/1
LIN 1.1% 08/10/30	1.1	100	88	14,116	2030/8/10
LIN 2% 08/10/50	2.0	100	53	8,580	2050/8/10
LLY 3.375% 03/15/29	3.375	100	98	15,669	2029/3/15
LLY 4.15% 03/15/59	4.15	100	78	12,528	2059/3/15
LLY 5.1% 02/09/64	5.1	100	90	14,503	2064/2/9
LMT 5.2% 02/15/64	5.2	100	91	14,670	2064/2/15
LMT 5.7% 11/15/54	5.7	100	100	16,040	2054/11/15
LNC 5.35% 11/15/35	5.35	100	97	15,618	2035/11/15
LOW 4.05% 05/03/47	4.05	100	78	12,516	2047/5/3
LOW 5.15% 07/01/33	5.15	100	101	16,266	2033/7/1
LOW 5.625% 04/15/53	5.625	100	96	15,339	2053/4/15
LRCX 4% 03/15/29	4.0	100	99	15,896	2029/3/15
LVS 6% 08/15/29	6.0	100	103	16,469	2029/8/15
LYB 3.375% 10/01/40	3.375	100	73	11,768	2040/10/1
LYB 4.2% 05/01/50	4.2	100	72	11,514	2050/5/1
MA 2.95% 03/15/51	2.95	100	65	10,435	2051/3/15
MAERSK 4.5% 06/20/29	4.5	100	100	15,973	2029/6/20
MAR 2.75% 10/15/33	2.75	100	87	13,942	2033/10/15
MBGGR 2.45% 03/02/31	2.45	150	136	21,736	2031/3/2
MCD 3.5% 07/01/27	3.5	100	99	15,841	2027/7/1
MCD 4.2% 04/01/50	4.2	100	79	12,756	2050/4/1
MCD 4.6% 09/09/32	4.6	100	101	16,131	2032/9/9
MCD 5.15% 09/09/52	5.15	100	91	14,666	2052/9/9
MCO 2.75% 08/19/41	2.75	100	71	11,451	2041/8/19
MDLZ 1.5% 02/04/31	1.5	100	87	13,921	2031/2/4
MDT 4.25% 03/30/28	4.25	100	100	15,988	2028/3/30
MET 2.4% 01/11/32	2.4	200	178	28,460	2032/1/11
META 4.55% 08/15/31	4.55	200	201	32,220	2031/8/15
META 4.65% 08/15/62	4.65	100	78	12,498	2062/8/15
META 5.5% 11/15/45	5.5	100	95	15,220	2045/11/15
MFCN 3.703% 03/16/32	3.703	100	95	15,271	2032/3/16
MITCO 5.125% 07/1/34	5.125	200	203	32,528	2034/7/17
MIZUHO 5.422% 05/13/36	5.422	200	203	32,492	2036/5/13
MKC 2.5% 04/15/30	2.5	100	92	14,805	2030/4/15
MLM 4.25% 12/15/47	4.25	100	81	12,970	2047/12/15
MMC 4.75% 03/15/39	4.75	100	95	15,194	2039/3/15

当 期	利 率 (%)	期 額面金額	末 評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	償還年月日
MMM 2.375% 08/26/29	2.375	100	94	15,036	2029/8/26
MO 3.4% 02/04/41	3.4	100	76	12,239	2041/2/4
MO 5.8% 02/14/39	5.8	100	101	16,229	2039/2/14
MPC 3.8% 04/01/28	3.8	100	99	15,811	2028/4/1
MPLX 2.65% 08/15/30	2.65	100	92	14,801	2030/8/15
MPLX 5.2% 12/01/47	5.2	100	89	14,325	2047/12/1
MQGAU 2.871% 01/14/33	2.871	100	90	14,368	2033/1/14
MQGAU 4.098% 06/21/28	4.098	100	99	15,892	2028/6/21
MRK 2.15% 12/10/31	2.15	100	89	14,212	2031/12/10
MRK 3.4% 03/07/29	3.4	100	98	15,670	2029/3/7
MRK 4.9% 05/17/44	4.9	100	92	14,787	2044/5/17
MRGR 4.125% 08/15/28	4.125	150	149	23,848	2028/8/15
MS 3.217% 04/22/42	3.217	100	76	12,260	2042/4/22
MS 3.622% 04/01/31	3.622	200	192	30,769	2031/4/1
MS 4.457% 04/22/39	4.457	100	92	14,833	2039/4/22
MS 4.493% 01/16/32	4.493	200	197	31,547	2032/1/16
MS 5.073% 01/30/37	5.073	100	98	15,739	2037/1/30
MS 5.449% 07/20/29	5.449	200	204	32,585	2029/7/20
MS 5.516% 11/19/55	5.516	200	192	30,776	2055/11/19
MS 5.597% 03/24/51	5.597	100	98	15,657	2051/3/24
MS 6.296% 10/18/28	6.296	100	102	16,396	2028/10/18
MSCI 3.25% 08/15/33	3.25	100	88	14,121	2033/8/15
MSFT 1.35% 09/15/30	1.35	100	89	14,276	2030/9/15
MSFT 2.675% 06/01/60	2.675	100	56	8,984	2060/6/1
MSFT 2.921% 03/17/52	2.921	100	64	10,365	2052/3/17
MSFT 4.1% 02/06/37	4.1	100	95	15,288	2037/2/6
MTB 6.082% 03/13/32	6.082	100	105	16,826	2032/3/13
MTNA 4.25% 07/16/29	4.25	100	99	15,930	2029/7/16
MUFJ 4.286% 07/26/38	4.286	100	93	14,918	2038/7/26
MUFJ 4.7% 03/10/44	4.7	200	181	28,900	2044/3/10
MUFJ 4.847% 04/21/32	4.847	200	200	32,047	2032/4/21
MUNRE 5.875% 05/23/42	5.875	200	206	32,988	2042/5/23
NDAQ 1.65% 01/15/31	1.65	100	88	14,107	2031/1/15
NEE 2.45% 02/03/32	2.45	100	90	14,401	2032/2/3
NEE 4.9% 03/15/29	4.9	200	203	32,469	2029/3/15
NEE 5.05% 04/01/28	5.05	100	101	16,259	2028/4/1
NEE 5.25% 02/28/53	5.25	100	91	14,628	2053/2/28
NEE 5.45% 03/15/35	5.45	100	102	16,371	2035/3/15
NEM 5.875% 04/01/35	5.875	100	106	17,042	2035/4/1
NESNVX 2.5% 09/14/41	2.5	150	106	17,034	2041/9/14
NESNVX 4.8% 03/18/36	4.8	200	199	31,844	2036/3/18
NFG 3.95% 09/15/27	3.95	100	99	15,848	2027/9/15
NFLX 4.875% 06/15/30	4.875	100	101	16,244	2030/6/15
NFLX 5.875% 11/15/28	5.875	100	104	16,614	2028/11/15
NI 4.375% 05/15/47	4.375	100	82	13,173	2047/5/15
NI 5.35% 07/15/35	5.35	100	101	16,241	2035/7/15
NIPLIF 2.9% 09/16/51	2.9	200	176	28,209	2051/9/16
NNN 3.5% 04/15/51	3.5	100	70	11,201	2051/4/15
NOC 4.9% 06/01/34	4.9	100	100	16,049	2034/6/1
NOC 5.15% 05/01/40	5.15	100	98	15,787	2040/5/1
NOMURA 5.491% 06/29/35	5.491	200	203	32,473	2035/6/29

当		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)	
NOMURA	6.087% 07/12/33	6.087	200	212	33,888	2033/7/12
NOV	3.6% 12/01/29	3.6	100	97	15,503	2029/12/1
NOVNVX	2.2% 08/14/30	2.2	100	91	14,678	2030/8/14
NOVNVX	5.3% 11/05/55	5.3	100	96	15,393	2055/11/5
NRG	2.45% 12/02/27	2.45	100	96	15,440	2027/12/2
NRUC	4.3% 03/15/49	4.3	100	82	13,221	2049/3/15
NSC	3% 03/15/32	3.0	100	92	14,708	2032/3/15
NSC	4.15% 02/28/48	4.15	100	81	12,950	2048/2/28
NTRCN	5.8% 03/27/53	5.8	100	99	15,876	2053/3/27
NTRS	3.65% 08/03/28	3.65	100	99	15,838	2028/8/3
NTT	2.065% 04/03/31	2.065	200	177	28,370	2031/4/3
NUE	3.85% 04/01/52	3.85	100	76	12,197	2052/4/1
NWIDE	4.85% 07/27/27	4.85	200	201	32,189	2027/7/27
NYLIFE	4.2% 04/20/29	4.2	200	199	31,868	2029/4/20
O	5.125% 04/15/35	5.125	100	100	16,105	2035/4/15
OC	3.95% 08/15/29	3.95	100	98	15,726	2029/8/15
OGS	2% 05/15/30	2.0	100	91	14,593	2030/5/15
OGS	4.25% 09/01/32	4.25	100	98	15,685	2032/9/1
OHI	3.625% 10/01/29	3.625	100	96	15,407	2029/10/1
OKE	5.05% 11/01/34	5.05	100	98	15,744	2034/11/1
OKE	5.2% 07/15/48	5.2	100	88	14,184	2048/7/15
OKE	6.1% 11/15/32	6.1	100	106	16,939	2032/11/15
OMC	2.6% 08/01/31	2.6	100	90	14,390	2031/8/1
OMC	3.375% 03/01/41	3.375	100	74	11,953	2041/3/1
ORCL	2.875% 03/25/31	2.875	200	179	28,610	2031/3/25
ORCL	3.65% 03/25/41	3.65	100	71	11,479	2041/3/25
ORCL	4.5% 05/06/28	4.5	100	99	15,923	2028/5/6
ORCL	5.7% 02/04/36	5.7	200	194	30,976	2036/2/4
ORCL	6.15% 11/09/29	6.15	100	103	16,530	2029/11/9
ORCL	6.9% 11/09/52	6.9	100	95	15,315	2052/11/9
ORIX	2.25% 03/09/31	2.25	100	89	14,290	2031/3/9
ORIX	5% 09/13/27	5.0	100	100	16,102	2027/9/13
OTIS	3.112% 02/15/40	3.112	100	77	12,312	2040/2/15
OXY	6.45% 09/15/36	6.45	100	107	17,203	2036/9/15
PG	3.3% 08/01/40	3.3	100	75	12,078	2040/8/1
PCP	4.375% 06/15/45	4.375	100	85	13,717	2045/6/15
PEAK	2.125% 12/01/28	2.125	100	94	15,095	2028/12/1
PEG	4.05% 05/01/48	4.05	100	79	12,682	2048/5/1
PEG	5.05% 03/01/35	5.05	100	101	16,208	2035/3/1
PEG	5.2% 08/01/33	5.2	100	103	16,464	2033/8/1
PEP	1.95% 10/21/31	1.95	100	88	14,174	2031/10/21
PEP	4.65% 02/15/53	4.65	100	87	14,009	2053/2/15
PERTIJ	2.3% 02/09/31	2.3	200	177	28,361	2031/2/9
PERTIJ	3.1% 01/21/30	3.1	200	188	30,023	2030/1/21
PETMK	4.95% 01/03/31	4.95	200	205	32,757	2031/1/3
PFE	2.55% 05/28/40	2.55	100	73	11,729	2040/5/28
PFE	2.625% 04/01/30	2.625	100	94	15,023	2030/4/1
PFE	4.45% 05/19/28	4.45	100	100	16,061	2028/5/19
PFE	4.65% 05/19/30	4.65	100	101	16,140	2030/5/19
PFG	3.7% 05/15/29	3.7	100	97	15,629	2029/5/15
PG	3.55% 03/25/40	3.55	100	86	13,754	2040/3/25

当		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)	
PG	4.35% 01/29/29	4.35	100	101	16,167	2029/1/29
PH	4.5% 09/15/29	4.5	100	100	16,095	2029/9/15
PKG	4.05% 12/15/49	4.05	100	76	12,285	2049/12/15
PLD	4.75% 06/15/33	4.75	100	100	15,979	2033/6/15
PLD	5.25% 06/15/53	5.25	100	94	15,070	2053/6/15
PLNIJ	4% 06/30/50	4.0	200	141	22,622	2050/6/30
PM	4.625% 10/29/35	4.625	100	97	15,518	2035/10/29
PM	4.625% 11/01/29	4.625	100	101	16,143	2029/11/1
PM	5.375% 02/15/33	5.375	100	103	16,510	2033/2/15
PNC	2.55% 01/22/30	2.55	100	93	14,963	2030/1/22
PNC	5.354% 12/02/28	5.354	200	203	32,437	2028/12/2
PNC	5.401% 07/23/35	5.401	100	102	16,286	2035/7/23
PPL	4.125% 04/15/30	4.125	100	98	15,744	2030/4/15
PRU	4.65% 08/27/31	4.65	150	151	24,105	2031/8/27
PRUFIN	3.625% 03/24/32	3.625	100	95	15,175	2032/3/24
PSA	5.1% 08/01/33	5.1	100	102	16,407	2033/8/1
PSX	3.3% 03/15/52	3.3	100	65	10,487	2052/3/15
PSX	4.95% 12/01/27	4.95	100	101	16,129	2027/12/1
PTEPT	2.993% 01/15/30	2.993	200	189	30,313	2030/1/15
PWR	4.75% 08/09/27	4.75	100	100	16,046	2027/8/9
PXD	2.15% 01/15/31	2.15	100	90	14,507	2031/1/15
PYPL	4.4% 06/01/32	4.4	100	98	15,796	2032/6/1
QCOM	6% 05/20/53	6.0	100	103	16,480	2053/5/20
RCICN	4.5% 03/15/42	4.5	200	171	27,316	2042/3/15
RDSALN	2.75% 04/06/30	2.75	100	94	15,105	2030/4/6
RDSALN	2.875% 11/26/41	2.875	100	73	11,787	2041/11/26
RDSALN	5.125% 10/15/41	5.125	100	97	15,508	2041/10/15
RECLIN	5.625% 04/11/28	5.625	200	203	32,472	2028/4/11
RGA	6% 09/15/33	6.0	100	104	16,695	2033/9/15
RIOLN	5.25% 03/14/35	5.25	100	102	16,392	2035/3/14
ROP	4.9% 10/15/34	4.9	100	97	15,585	2034/10/15
ROSW	4.075% 12/02/30	4.075	200	198	31,666	2030/12/2
ROSW	5.218% 03/08/54	5.218	200	193	30,862	2054/3/8
RPRX	2.2% 09/02/30	2.2	100	90	14,483	2030/9/2
RRX	6.3% 02/15/30	6.3	100	105	16,792	2030/2/15
RSG	5% 04/01/34	5.0	100	101	16,202	2034/4/1
RTX	4.35% 04/15/47	4.35	100	84	13,439	2047/4/15
RTX	5.75% 01/15/29	5.75	100	103	16,593	2029/1/15
RVTY	2.55% 03/15/31	2.55	100	90	14,430	2031/3/15
SANTAN	6.033% 01/17/35	6.033	200	210	33,663	2035/1/17
SANUSA	6.499% 03/09/29	6.499	100	103	16,494	2029/3/9
SBUX	4.45% 08/15/49	4.45	100	83	13,268	2049/8/15
SBUX	4.8% 02/15/33	4.8	100	100	16,045	2033/2/15
SCHW	3.25% 05/22/29	3.25	100	97	15,572	2029/5/22
SCHW	5.853% 05/19/34	5.853	100	105	16,864	2034/5/19
SF	4% 05/15/30	4.0	100	97	15,587	2030/5/15
SHBASS	3.95% 06/10/27	3.95	250	249	39,580	2027/6/10
SHW	3.45% 06/01/27	3.45	100	99	15,824	2027/6/1
SIEGR	5.9% 05/28/65	5.9	200	206	33,000	2065/5/28
SLB	2.65% 06/26/30	2.65	100	93	14,949	2030/6/26
SNX	5.3% 10/10/35	5.3	100	98	15,738	2035/10/10

当		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)	
SO 3.7%	04/30/30	3.7	100	97	15,532	2030/4/30
SO 3.7%	12/01/47	3.7	100	75	12,036	2047/12/1
SO 4.25%	07/01/36	4.25	200	185	29,677	2036/7/1
SOGEN 3.653%	07/08/35	3.653	200	188	30,074	2035/7/8
SOGEN 5.634%	01/19/30	5.634	200	204	32,667	2030/1/19
SON 2.85%	02/01/32	2.85	100	90	14,424	2032/2/1
SPG 2.45%	09/13/29	2.45	100	94	15,022	2029/9/13
SPGI 4.75%	08/01/28	4.75	100	101	16,144	2028/8/1
SPLLLC 5.9%	09/15/37	5.9	94	98	15,779	2037/9/15
SRE 3.7%	04/01/29	3.7	100	98	15,646	2029/4/1
SRE 4%	02/01/48	4.0	100	75	12,105	2048/2/1
SRE 5.35%	04/01/53	5.35	100	93	14,936	2053/4/1
STANLN 5.005%	10/15/30	5.005	200	202	32,317	2030/10/15
STLD 1.65%	10/15/27	1.65	100	96	15,375	2027/10/15
STT 4.784%	10/23/36	4.784	100	97	15,636	2036/10/23
STT 5.684%	11/21/29	5.684	100	103	16,528	2029/11/21
STZ 2.25%	08/01/31	2.25	100	88	14,193	2031/8/1
SUCN 3.75%	03/04/51	3.75	100	71	11,482	2051/3/4
SUMI 5.55%	03/09/28	5.55	200	204	32,601	2028/3/9
SUMIBK 2.296%	01/12/41	2.296	200	138	22,129	2041/1/12
SUMIBK 5.716%	09/14/28	5.716	200	206	32,874	2028/9/14
SUMIFL 5.353%	04/25/28	5.353	200	203	32,391	2028/4/25
SWK 6%	03/06/28	6.0	100	103	16,464	2028/3/6
SYF 3.95%	12/01/27	3.95	200	198	31,620	2027/12/1
SYK 1.95%	06/15/30	1.95	100	90	14,513	2030/6/15
SYK 2.9%	06/15/50	2.9	100	64	10,299	2050/6/15
SYX 6.6%	04/01/50	6.6	100	105	16,875	2050/4/1
T(AT&T) 05/15/35		4.5	100	95	15,221	2035/5/15
T(AT&T) 2.25%	02/01/32	2.25	100	87	14,009	2032/2/1
T(AT&T) 2.55%	12/01/33	2.55	100	85	13,582	2033/12/1
T(AT&T) 4.35%	03/01/29	4.35	100	100	15,990	2029/3/1
T(AT&T) 4.85%	07/15/45	4.85	100	87	13,971	2045/7/15
T(AT&T) 4.9%	08/15/37	4.9	100	96	15,376	2037/8/15
TACHEM 5.25%	06/23/45	5.25	100	94	15,000	2045/6/23
TAISEM 4.5%	04/22/52	4.5	200	188	30,071	2052/4/22
TDY 2.25%	04/01/28	2.25	100	96	15,358	2028/4/1
TELEPO 5.52%	03/01/49	5.52	150	137	22,016	2049/3/1
TEMASE 2.75%	08/02/61	2.75	250	155	24,834	2061/8/2
TENONT 3.68%	04/22/41	3.68	200	171	27,416	2041/4/22
TFC 1.95%	06/05/30	1.95	100	90	14,506	2030/6/5
TFC 4.873%	01/26/29	4.873	100	100	16,106	2029/1/26
TFC 5.711%	01/24/35	5.711	100	103	16,535	2035/1/24
TGT 4.8%	01/15/53	4.8	100	89	14,207	2053/1/15
TMO 4.794%	10/07/35	4.794	100	99	15,855	2035/10/7
TMUS 3.375%	04/15/29	3.375	100	97	15,530	2029/4/15
TMUS 3.4%	10/15/52	3.4	100	66	10,552	2052/10/15
TMUS 3.6%	11/15/60	3.6	100	65	10,440	2060/11/15
TMUS 4.5%	04/15/50	4.5	100	81	12,946	2050/4/15
TMUS 4.95%	03/15/28	4.95	100	101	16,164	2028/3/15
TMUS 5.75%	01/15/54	5.75	100	96	15,382	2054/1/15
TOYOTA 1.9%	09/12/31	1.9	100	87	14,016	2031/9/12

当		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)	
TOYOTA	5.053% 06/30/35	5.053	100	102	16,288	2035/6/30
TRMB	6.1% 03/15/33	6.1	100	105	16,864	2033/3/15
TRPCN	7% 06/01/65	7.0	100	103	16,439	2065/6/1
TRV	4.05% 03/07/48	4.05	100	80	12,875	2048/3/7
TSN	4.35% 03/01/29	4.35	100	100	15,964	2029/3/1
TTEFP	2.986% 06/29/41	2.986	100	75	12,114	2041/6/29
TTEFP	3.386% 06/29/60	3.386	100	65	10,442	2060/6/29
TTWO	4.95% 03/28/28	4.95	100	100	16,109	2028/3/28
TXN	4.6% 02/08/29	4.6	100	101	16,207	2029/2/8
UBER	4.8% 09/15/34	4.8	100	98	15,727	2034/9/15
UBS	6.442% 08/11/28	6.442	250	256	40,893	2028/8/11
UGGM	3.127% 06/03/32	3.127	200	185	29,541	2032/6/3
UDR	2.1% 08/01/32	2.1	100	85	13,640	2032/8/1
UNH	2.9% 05/15/50	2.9	100	63	10,154	2050/5/15
UNH	4.25% 06/15/48	4.25	100	81	12,963	2048/6/15
UNH	4.5% 04/15/33	4.5	200	197	31,474	2033/4/15
UNH	4.75% 05/15/52	4.75	100	85	13,631	2052/5/15
UNH	5% 04/15/34	5.0	100	100	16,100	2034/4/15
UNH	5.2% 04/15/63	5.2	100	88	14,195	2063/4/15
UNM	4% 06/15/29	4.0	100	98	15,716	2029/6/15
UNM	6% 06/15/54	6.0	100	97	15,605	2054/6/15
UNP	2.891% 04/06/36	2.891	100	85	13,564	2036/4/6
UNP	3.799% 04/06/71	3.799	100	69	11,012	2071/4/6
UNP	3.85% 02/14/72	3.85	100	69	11,054	2072/2/14
UNP	4.95% 05/15/53	4.95	100	90	14,392	2053/5/15
UPS	6.05% 05/14/65	6.05	100	102	16,344	2065/5/14
USB	4.548% 07/22/28	4.548	200	200	32,008	2028/7/22
V	4.7% 02/12/36	4.7	100	99	15,918	2036/2/12
VALEBZ	3.75% 07/08/30	3.75	100	96	15,327	2030/7/8
VLO	2.15% 09/15/27	2.15	100	97	15,505	2027/9/15
VLO	3.65% 12/01/51	3.65	100	69	11,065	2051/12/1
VOD	5.625% 02/10/53	5.625	100	94	15,150	2053/2/10
VOYA	4.7% 01/23/48	4.7	100	96	15,390	2048/1/23
VTR	2.5% 09/01/31	2.5	100	89	14,317	2031/9/1
VTR	3% 01/15/30	3.0	100	94	15,126	2030/1/15
VTRS	4.55% 04/15/28	4.55	100	99	15,916	2028/4/15
VTRS	5.2% 04/15/48	5.2	100	80	12,879	2048/4/15
VW	5.8% 03/27/35	5.8	200	203	32,434	2035/3/27
VZ	2.1% 03/22/28	2.1	100	96	15,356	2028/3/22
VZ	2.55% 03/21/31	2.55	100	91	14,587	2031/3/21
VZ	3.15% 03/22/30	3.15	100	95	15,263	2030/3/22
VZ	3.4% 03/22/41	3.4	100	77	12,412	2041/3/22
VZ	4.862% 08/21/46	4.862	100	88	14,081	2046/8/21
VZ	5.75% 11/30/45	5.75	100	98	15,712	2045/11/30
WCNEN	2.95% 01/15/52	2.95	100	63	10,207	2052/1/15
WDAY	3.8% 04/01/32	3.8	100	93	14,927	2032/4/1
WELL	5.125% 07/01/35	5.125	100	101	16,126	2035/7/1
WFC	2.572% 02/11/31	2.572	100	93	14,846	2031/2/11
WFC	4.611% 04/25/53	4.611	100	83	13,377	2053/4/25
WFC	4.808% 07/25/28	4.808	100	100	16,033	2028/7/25
WFC	5.15% 04/23/31	5.15	300	306	48,890	2031/4/23

当 銘	期 柄	利 率 (%)	末			
			額面金額	評 価 額 外貨建金額 邦貨換算金額 (千円)	償還年月日	
WFC 5.95% 12/15/36	5.95	200	208	33,291	2036/12/15	
WLK 2.875% 08/15/41	2.875	100	68	11,001	2041/8/15	
WM 4.875% 02/15/34	4.875	100	101	16,241	2034/2/15	
WMB 3.95% 05/15/50	3.95	100	75	12,125	2050/5/15	
WMB 4% 03/15/28	4.0	100	99	15,881	2028/3/15	
WMT 2.65% 09/22/51	2.65	100	62	10,044	2051/9/22	
WMT 3.95% 06/28/38	3.95	100	93	14,904	2038/6/28	
WPC 2.4% 02/01/31	2.4	100	90	14,415	2031/2/1	
WSTP 3.133% 11/18/41	3.133	100	74	11,905	2041/11/18	
WSTP 5.457% 11/18/27	5.457	100	102	16,319	2027/11/18	
WSTP 5.618% 11/20/35	5.618	200	204	32,622	2035/11/20	
WTRG 5.3% 05/01/52	5.3	100	91	14,656	2052/5/1	
WY 4% 04/15/30	4.0	100	97	15,626	2030/4/15	
XEL 4% 06/15/28	4.0	100	99	15,893	2028/6/15	
XEL 4.1% 06/01/32	4.1	200	195	31,116	2032/6/1	
XOM 3.482% 03/19/30	3.482	100	97	15,593	2030/3/19	
XOM 4.327% 03/19/50	4.327	100	84	13,483	2050/3/19	
ZBH 5.35% 12/01/28	5.35	100	102	16,356	2028/12/1	
ZTS 3.9% 08/20/28	3.9	100	99	15,848	2028/8/20	
小 計				31,888,836		
(カナダ)						
国債証券						
CAN 0.5% 12/01/30	0.5	350	312	36,422	2030/12/1	
CAN 1% 06/01/27	1.0	100	98	11,470	2027/6/1	
CAN 1.25% 06/01/30	1.25	470	438	51,158	2030/6/1	
CAN 1.5% 06/01/31	1.5	260	240	28,073	2031/6/1	
CAN 1.5% 12/01/31	1.5	110	100	11,760	2031/12/1	
CAN 1.75% 12/01/53	1.75	380	243	28,444	2053/12/1	
CAN 2% 06/01/28	2.0	60	59	6,887	2028/6/1	
CAN 2% 06/01/32	2.0	270	252	29,452	2032/6/1	
CAN 2% 12/01/51	2.0	300	209	24,435	2051/12/1	
CAN 2.25% 06/01/29	2.25	200	196	22,885	2029/6/1	
CAN 2.25% 12/01/29	2.25	270	263	30,766	2029/12/1	
CAN 2.5% 11/01/27	2.5	350	348	40,707	2027/11/1	
CAN 2.5% 12/01/32	2.5	100	95	11,166	2032/12/1	
CAN 2.75% 03/01/30	2.75	390	386	45,115	2030/3/1	
CAN 2.75% 03/01/31	2.75	160	157	18,403	2031/3/1	
CAN 2.75% 09/01/27	2.75	100	100	11,680	2027/9/1	
CAN 2.75% 09/01/30	2.75	370	365	42,678	2030/9/1	
CAN 2.75% 12/01/48	2.75	180	151	17,650	2048/12/1	
CAN 2.75% 12/01/55	2.75	280	224	26,233	2055/12/1	
CAN 3% 06/01/34	3.0	430	419	48,979	2034/6/1	
CAN 3.25% 06/01/35	3.25	200	197	23,042	2035/6/1	
CAN 3.25% 06/01/36	3.25	250	244	28,573	2036/6/1	
CAN 3.25% 09/01/28	3.25	50	50	5,888	2028/9/1	
CAN 3.25% 12/01/33	3.25	200	199	23,256	2033/12/1	
CAN 3.25% 12/01/34	3.25	150	148	17,341	2034/12/1	
CAN 3.25% 12/01/35	3.25	400	393	45,904	2035/12/1	
CAN 3.5% 03/01/28	3.5	100	101	11,818	2028/3/1	
CAN 3.5% 03/01/34	3.5	100	101	11,813	2034/3/1	
CAN 3.5% 09/01/29	3.5	400	407	47,501	2029/9/1	

当 銘	期 柄	利 率 (%)	末			
			額面金額	評 価 額 外貨建金額 邦貨換算金額 (千円)	償還年月日	
CAN 3.5% 12/01/45	3.5	50	48	5,634	2045/12/1	
CAN 3.5% 12/01/57	3.5	120	111	13,058	2057/12/1	
CAN 4% 03/01/29	4.0	200	205	24,037	2029/3/1	
CAN 4.0% 06/01/41	4.0	40	41	4,850	2041/6/1	
CAN 5% 06/01/37	5.0	130	147	17,205	2037/6/1	
CAN 5.75% 06/01/29	5.75	150	162	18,969	2029/6/1	
地方債証券						
ALTA 1.65% 06/01/31	1.65	100	92	10,789	2031/6/1	
ALTA 2.9% 09/20/29	2.9	100	99	11,610	2029/9/20	
ALTA 2.95% 06/01/52	2.95	200	150	17,548	2052/6/1	
ALTA 4.15% 06/01/33	4.15	100	103	12,116	2033/6/1	
BRCOL 1.55% 06/18/31	1.55	200	183	21,436	2031/6/18	
BRCOL 3.2% 06/18/44	3.2	100	83	9,692	2044/6/18	
BRCOL 4.45% 12/18/55	4.45	100	96	11,247	2055/12/18	
BRCOL 5.62% 08/17/28	5.62	100	105	12,365	2028/8/17	
MP 2.85% 09/05/46	2.85	100	76	8,904	2046/9/5	
MP 6.3% 03/05/31	6.3	100	113	13,233	2031/3/5	
NBRNS 2.9% 08/14/52	2.9	100	73	8,524	2052/8/14	
NBRNS 3.05% 06/03/30	3.05	200	198	23,225	2030/6/3	
NBRNS 4.55% 12/03/56	4.55	100	97	11,398	2056/12/3	
NBRNS 5.5% 01/27/34	5.5	100	112	13,091	2034/1/27	
NF 2.65% 10/17/50	2.65	100	69	8,120	2050/10/17	
NF 3.15% 12/02/52	3.15	200	151	17,692	2052/12/2	
NF 3.7% 10/17/48	3.7	200	170	19,899	2048/10/17	
NS 3.9% 06/01/36	3.9	200	199	23,227	2036/6/1	
NS 4.4% 06/01/42	4.4	100	98	11,554	2042/6/1	
NS 4.6% 12/01/55	4.6	200	196	22,893	2055/12/1	
ONT 1.55% 11/01/29	1.55	300	284	33,234	2029/11/1	
ONT 1.9% 12/02/51	1.9	200	119	13,954	2051/12/2	
ONT 2.25% 12/02/31	2.25	100	94	11,018	2031/12/2	
ONT 2.55% 12/02/52	2.55	100	68	8,038	2052/12/2	
ONT 2.6% 06/02/27	2.6	200	199	23,325	2027/6/2	
ONT 2.65% 12/02/50	2.65	100	71	8,341	2050/12/2	
ONT 2.8% 06/02/48	2.8	200	150	17,555	2048/6/2	
ONT 2.9% 06/02/49	2.9	200	151	17,698	2049/6/2	
ONT 3.4% 09/08/28	3.4	200	202	23,589	2028/9/8	
ONT 3.45% 06/02/45	3.45	200	172	20,116	2045/6/2	
ONT 3.65% 06/02/33	3.65	100	100	11,752	2033/6/2	
ONT 3.75% 06/02/32	3.75	100	101	11,890	2032/6/2	
ONT 3.8% 12/02/34	3.8	200	201	23,467	2034/12/2	
ONT 4.15% 06/02/34	4.15	200	206	24,131	2034/6/2	
ONT 4.45% 12/02/56	4.45	100	97	11,398	2056/12/2	
ONT 4.65% 06/02/41	4.65	200	206	24,199	2041/6/2	
ONT 4.7% 06/02/37	4.7	100	105	12,361	2037/6/2	
ONT 5.6% 06/02/35	5.6	300	342	39,929	2035/6/2	
ONT 6.2% 06/02/31	6.2	100	113	13,255	2031/6/2	
ONT 6.5% 03/08/29	6.5	100	109	12,786	2029/3/8	
PRINCE 3.95% 06/15/35	3.95	100	100	11,722	2035/6/15	
Q 1.9% 09/01/30	1.9	100	94	11,064	2030/9/1	
Q 3.5% 12/01/45	3.5	300	256	29,930	2045/12/1	
Q 3.6% 09/01/33	3.6	100	99	11,668	2033/9/1	

銘柄	当 期	利 率 (%)	額面金額	未 償 還 金 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	償還年月日
Q 5% 12/01/41	5.0	200	212	24,782	2041/12/1	
QHEL 3.6% 09/01/33	3.6	100	99	11,641	2033/9/1	
SCDA 2.65% 06/02/27	2.65	200	199	23,337	2027/6/2	
SCDA 3.75% 03/05/54	3.75	100	86	10,075	2054/3/5	
SCDA 4.2% 12/02/54	4.2	100	93	10,897	2054/12/2	
SCDA 4.75% 06/01/40	4.75	100	105	12,268	2040/6/1	
特殊債券 (除く金融債)						
ASIA 1.5% 05/04/28	1.5	100	97	11,357	2028/5/4	
CANHOU 1.4% 03/15/31	1.4	100	92	10,741	2031/3/15	
CANHOU 1.75% 06/15/30	1.75	300	284	33,197	2030/6/15	
CANHOU 2.15% 12/15/31	2.15	100	94	11,002	2031/12/15	
CANHOU 2.65% 12/15/28	2.65	100	99	11,588	2028/12/15	
CANHOU 3.1% 06/15/33	3.1	100	100	11,726	2028/6/15	
CANHOU 3.2% 06/15/31	3.2	200	199	23,335	2031/6/15	
CANHOU 3.5% 03/15/36	3.5	100	98	11,496	2036/3/15	
CANHOU 3.5% 12/15/34	3.5	400	397	46,407	2034/12/15	
CANHOU 3.55% 09/15/32	3.55	200	202	23,602	2032/9/15	
CANHOU 3.6% 12/15/27	3.6	300	303	35,466	2027/12/15	
CANHOU 3.65% 06/15/33	3.65	100	101	11,828	2033/6/15	
CANHOU 3.95% 06/15/28	3.95	200	204	23,862	2028/6/15	
CANHOU 4.15% 06/15/33	4.15	200	209	24,396	2033/6/15	
CANHOU 4.25% 03/15/34	4.25	200	210	24,524	2034/3/15	
IBRD 4.25% 09/18/30	4.25	100	104	12,201	2030/9/18	
IFC 2.55% 01/22/29	2.55	100	98	11,549	2029/1/22	
KFW 4.25% 09/19/28	4.25	100	102	12,007	2028/9/19	
QHEL 2% 09/01/28	2.0	100	97	11,417	2028/9/1	
QHEL 4% 02/15/55	4.0	100	89	10,405	2055/2/15	
QHEL 4% 02/15/63	4.0	200	177	20,674	2063/2/15	
QHEL 5% 02/15/50	5.0	100	104	12,170	2050/2/15	
普通社債券 (含む投資法人債券)						
BCECN 5.15% 02/09/53	5.15	100	97	11,330	2053/2/9	
BMO 4.537% 12/18/28	4.537	100	102	11,987	2028/12/18	
BMO 4.709% 12/07/27	4.709	100	102	11,924	2027/12/7	
BNP 2.538% 07/13/29	2.538	200	195	22,817	2029/7/13	
BNS 3.807% 11/15/28	3.807	100	100	11,759	2028/11/15	
BNS 5.679% 08/02/33	5.679	100	104	12,198	2033/8/2	
CACN 5.541% 06/12/28	5.541	100	103	12,097	2028/6/12	
CM 4.95% 06/29/27	4.95	100	101	11,901	2027/6/29	
CNQC 2.5% 01/17/28	2.5	100	98	11,503	2028/1/17	
CNQC 4.85% 05/30/47	4.85	100	95	11,097	2047/5/30	
CNRC 3.6% 02/08/49	3.6	100	82	9,616	2049/2/8	
CP 2.54% 02/28/28	2.54	100	98	11,522	2028/2/28	
CPXC 4.424% 02/08/30	4.424	100	102	11,920	2030/2/8	
CUCN 4.851% 06/03/52	4.851	200	194	22,717	2052/6/3	
CVECN 3.5% 02/07/28	3.5	100	100	11,681	2028/2/7	
ENBCN 3.9% 02/25/30	3.9	100	100	11,761	2030/2/25	
ENBCN 6.1% 11/09/32	6.1	100	111	12,969	2032/11/9	
FFHCN 3.95% 03/03/31	3.95	100	99	11,660	2031/3/3	
FTSCN 4.09% 03/26/32	4.09	100	100	11,756	2032/3/26	
GS 4.34% 03/05/37	4.34	100	98	11,471	2037/3/5	
GWCN 2.981% 07/08/50	2.981	100	72	8,496	2050/7/8	

銘柄	当 期	利 率 (%)	額面金額	未 償 還 金 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	償還年月日
HYDONE 4.17% 06/06/44	4.17	100	92	10,818	2044/6/6	
HYDONE 4.25% 01/04/35	4.25	100	101	11,827	2035/1/4	
LCN 2.284% 05/07/30	2.284	100	96	11,228	2030/5/7	
MFCN 5.409% 03/10/33	5.409	100	103	12,083	2033/3/10	
MGCN 4.95% 01/31/31	4.95	100	104	12,198	2031/1/31	
MRIUCN 4.27% 12/04/47	4.27	100	90	10,509	2047/12/4	
NACN 5.279% 02/15/34	5.279	100	104	12,151	2034/2/15	
NGLCN 5.221% 09/16/31	5.221	100	105	12,321	2031/9/16	
PLD 4.2% 02/15/33	4.2	100	100	11,703	2033/2/15	
PPLCN 5.02% 01/12/32	5.02	100	104	12,236	2032/1/12	
PPLCN 5.21% 01/12/34	5.21	100	105	12,338	2034/1/12	
RCICN 5.25% 04/15/52	5.25	100	98	11,546	2052/4/15	
RCICN 6.75% 11/09/39	6.75	100	116	13,626	2039/11/9	
REIUCN 4.623% 10/03/31	4.623	100	101	11,843	2031/10/3	
REIUCN 4.628% 05/01/29	4.628	100	102	11,937	2029/5/1	
SLPCN 2.58% 05/10/32	2.58	100	99	11,600	2032/5/10	
SRLUCN 3.192% 06/11/27	3.192	100	99	11,655	2027/6/11	
STNCN 4.374% 06/10/32	4.374	100	100	11,732	2032/6/10	
TCN 2.35% 01/27/28	2.35	100	98	11,484	2028/1/27	
TD 3.857% 04/07/32	3.857	100	100	11,710	2032/4/7	
TD 4.68% 01/08/29	4.68	100	103	12,043	2029/1/8	
TD 5.177% 04/09/34	5.177	200	208	24,290	2034/4/9	
TOYOTA 3.74% 05/21/30	3.74	200	200	23,450	2030/5/21	
小 計				2,616,685		
(メキシコ)						
国債証券			千メキシコペソ	千メキシコペソ		
MBONO 10% 11/20/36	10.0	800	851	7,814	2036/11/20	
MBONO 7.5% 05/26/33	7.5	2,700	2,508	23,011	2033/5/26	
MBONO 7.5% 06/03/27	7.5	5,050	5,062	46,440	2027/6/3	
MBONO 7.75% 05/29/31	7.75	3,650	3,527	32,359	2031/5/29	
MBONO 7.75% 11/13/42	7.75	4,400	3,757	34,465	2042/11/13	
MBONO 7.75% 11/23/34	7.75	3,400	3,157	28,963	2034/11/23	
MBONO 8% 02/21/36	8.0	1,550	1,441	13,227	2036/2/21	
MBONO 8% 04/15/32	8.0	2,100	2,024	18,567	2032/4/15	
MBONO 8% 05/24/35	8.0	700	652	5,984	2035/5/24	
MBONO 8% 07/31/53	8.0	3,830	3,252	29,840	2053/7/31	
MBONO 8% 11/07/47	8.0	2,120	1,821	16,706	2047/11/7	
MBONO 8.5% 02/28/30	8.5	1,900	1,905	17,480	2030/2/28	
MBONO 8.5% 03/01/29	8.5	3,420	3,462	31,759	2029/3/1	
MBONO 8.5% 05/31/29	8.5	2,600	2,626	24,095	2029/5/31	
MBONO 8.5% 11/18/38	8.5	2,150	2,018	18,514	2038/11/18	
小 計				349,230		
(ドイツ)						
国債証券			千ユーロ	千ユーロ		
BKO 2% 12/16/27	2.0	360	356	66,697	2027/12/16	
DBR 0% 02/15/31	—	560	493	92,293	2031/2/15	
DBR 0% 02/15/32	—	420	359	67,158	2032/2/15	
DBR 0% 05/15/35	—	400	306	57,327	2035/5/15	
DBR 0% 05/15/36	—	100	73	13,818	2036/5/15	
DBR 0% 08/15/30	—	400	357	66,889	2030/8/15	
DBR 0% 08/15/50	—	360	155	29,007	2050/8/15	

当		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)	
DBR 0%	08/15/52	—	100	40	7,511	2052/8/15
DBR 0.25%	02/15/29	0.25	500	469	87,716	2029/2/15
DBR 0.25%	08/15/28	0.25	150	142	26,631	2028/8/15
DBR 1%	05/15/38	1.0	300	235	43,921	2038/5/15
DBR 1.25%	08/15/48	1.25	200	131	24,484	2048/8/15
DBR 1.7%	08/15/32	1.7	320	300	56,198	2032/8/15
DBR 1.8%	08/15/53	1.8	210	147	27,515	2053/8/15
DBR 1.8%	08/15/53	1.8	100	70	13,131	2053/8/15
DBR 2.1%	11/15/29	2.1	830	815	152,432	2029/11/15
DBR 2.2%	02/15/34	2.2	200	190	35,604	2034/2/15
DBR 2.4%	11/15/30	2.4	500	494	92,366	2030/11/15
DBR 2.5%	02/15/35	2.5	120	115	21,661	2035/2/15
DBR 2.5%	07/04/44	2.5	120	105	19,652	2044/7/4
DBR 2.5%	08/15/46	2.5	110	94	17,721	2046/8/15
DBR 2.5%	08/15/54	2.5	150	122	22,951	2054/8/15
DBR 2.5%	11/15/32	2.5	260	255	47,725	2032/11/15
DBR 2.6%	05/15/41	2.6	200	182	34,153	2041/5/15
DBR 2.6%	08/15/33	2.6	240	236	44,128	2033/8/15
DBR 2.6%	08/15/34	2.6	200	195	36,514	2034/8/15
DBR 2.6%	08/15/35	2.6	300	290	54,378	2035/8/15
DBR 2.9%	08/15/56	2.9	100	88	16,521	2056/8/15
DBR 3.25%	07/04/42	3.25	90	88	16,581	2042/7/4
DBR 4.0%	01/04/37	4.0	330	358	66,914	2037/1/4
DBR 4.25%	07/04/39	4.25	370	410	76,719	2039/7/4
DBR 4.75%	07/04/34	4.75	100	113	21,207	2034/7/4
DBR 4.75%	07/04/40	4.75	500	583	109,000	2040/7/4
DBR 5.625%	01/04/28	5.625	450	472	88,335	2028/1/4
OBL 2.1%	04/12/29	2.1	640	631	118,006	2029/4/12
OBL 2.4%	04/18/30	2.4	280	277	51,857	2030/4/18
地方債証券						
BAVERN 0.01%	05/07/29	0.01	100	91	17,185	2029/5/7
BERGER 0.01%	07/02/30	0.01	100	88	16,579	2030/7/2
BERGER 0.125%	11/24/45	0.125	100	51	9,590	2045/11/24
BERGER 0.625%	01/26/52	0.625	100	48	9,078	2052/1/26
BERGER 0.625%	07/15/39	0.625	100	69	13,028	2039/7/15
BERGER 3.6%	01/16/46	3.6	100	98	18,490	2046/1/16
HESLAN 2.625%	08/24/27	2.625	100	99	18,582	2027/8/24
HESLAN 4%	02/04/30	4.0	100	102	19,165	2030/2/4
HESSSEN 1.3%	10/10/33	1.3	100	87	16,431	2033/10/10
HESSSEN 2.875%	01/10/33	2.875	100	98	18,483	2033/1/10
HESSSEN 2.875%	10/14/30	2.875	100	99	18,666	2030/10/14
LANDER 0.01%	02/04/31	0.01	100	86	16,202	2031/2/4
LANDER 1.25%	05/04/29	1.25	100	95	17,820	2029/5/4
LANDER 2.625%	02/27/30	2.625	100	98	18,493	2030/2/27
NIESA 0.05%	03/09/35	0.05	100	75	14,194	2035/3/9
NIESA 1.125%	09/12/33	1.125	100	87	16,277	2033/9/12
NRW 0%	10/12/35	—	100	73	13,821	2035/10/12
NRW 0.375%	09/02/50	0.375	100	46	8,714	2050/9/2
NRW 0.5%	11/25/39	0.5	100	67	12,702	2039/11/25
NRW 0.6%	06/04/41	0.6	100	65	12,265	2041/6/4
NRW 1.45%	01/19/22	1.45	200	83	15,676	2122/1/19

当		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)	
NRW 2.25%	06/14/52	2.25	100	75	14,063	2052/6/14
NRW 2.75%	01/15/32	2.75	300	296	55,489	2032/1/15
SACHAN 0.125%	06/21/29	0.125	100	91	17,186	2029/6/21
特殊債券 (除く金融債)						
DBHNGR 1.875%	05/24/30	1.875	100	96	17,951	2030/5/24
DBHNGR 3.25%	05/19/33	3.25	200	200	37,486	2033/5/19
KFW 0%	01/10/31	—	200	175	32,754	2031/1/10
KFW 0.125%	01/09/32	0.125	300	256	47,907	2032/1/9
KFW 0.375%	05/20/36	0.375	100	75	14,170	2036/5/20
KFW 1.25%	06/30/27	1.25	200	197	36,828	2027/6/30
KFW 2%	11/15/29	2.0	100	97	18,220	2029/11/15
KFW 2.375%	06/29/29	2.375	200	197	36,997	2029/6/29
KFW 2.5%	10/15/31	2.5	300	294	54,967	2031/10/15
KFW 2.75%	02/14/33	2.75	100	98	18,401	2033/2/14
KFW 2.75%	02/20/31	2.75	200	199	37,195	2031/2/20
KFW 2.75%	03/15/28	2.75	300	300	56,183	2028/3/15
KFW 3%	01/04/36	3.0	100	98	18,348	2036/1/4
LBANK 0.75%	03/16/32	0.75	100	87	16,339	2032/3/16
NRWKB 0%	05/14/29	—	100	91	17,152	2029/5/14
NRWKB 0.1%	07/09/35	0.1	100	75	14,041	2035/7/9
NRWKB 0.75%	06/30/28	0.75	100	95	17,888	2028/6/30
NRWKB 1.25%	05/13/49	1.25	100	60	11,243	2049/5/13
NRWKB 1.625%	08/03/32	1.625	100	92	17,203	2032/8/3
NRWKB 2.875%	04/05/33	2.875	100	98	18,422	2033/4/5
RENTEN 0.01%	11/26/40	0.01	100	59	11,211	2040/11/26
RENTEN 2.75%	02/16/32	2.75	200	197	36,962	2032/2/16
普通社債券 (含む投資法人債券)						
ALVGR 4.252%	07/05/52	4.252	100	101	18,970	2052/7/5
ANNGR 5%	11/23/30	5.0	100	106	19,816	2030/11/23
BASGR 3.75%	06/29/32	3.75	100	101	19,011	2032/6/29
BAYNGR 1%	01/12/36	1.0	100	75	14,078	2036/1/12
BATNGR 1.125%	01/06/30	1.125	100	92	17,249	2030/1/6
BERTEL 2%	04/01/28	2.0	100	98	18,317	2028/4/1
BYLAN 1.375%	11/22/32	1.375	100	96	18,100	2032/11/22
BYLAN 2.75%	05/28/32	2.75	200	196	36,786	2032/5/28
CMZB 3.125%	04/20/29	3.125	100	100	18,838	2029/4/20
CMZB 3.625%	01/14/32	3.625	200	200	37,428	2032/1/14
CONGR 3.625%	11/30/27	3.625	100	100	18,839	2027/11/30
DB 3.375%	02/13/31	3.375	100	99	18,510	2031/2/13
DHLGR 3.375%	07/03/33	3.375	100	99	18,668	2033/7/3
DWNGY 1.5%	04/30/30	1.5	100	92	17,263	2030/4/30
DZHPH 3.125%	02/28/36	3.125	200	196	36,733	2036/2/28
ENBW 2.125%	08/31/2081	2.125	100	87	16,276	2081/8/31
EOANGR 3.875%	01/12/35	3.875	100	101	18,933	2035/1/12
EOANGR 4%	01/16/40	4.0	100	98	18,394	2040/1/16
EOANGR 4.125%	03/25/44	4.125	100	98	18,399	2044/3/25
FMEGR 1.5%	05/29/30	1.5	100	93	17,407	2030/5/29
HEIGR 3.75%	05/31/32	3.75	100	101	18,985	2032/5/31
HVB 0.375%	01/17/33	0.375	100	83	15,536	2033/1/17
IFXGR 2%	06/24/32	2.0	100	92	17,206	2032/6/24
LBWW 0.375%	02/21/31	0.375	100	86	16,133	2031/2/21

当 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)	
	LBBW 0.375% 02/28/28	0.375	100	95	17,783	2028/2/28
	LBBW 0.375% 05/07/29	0.375	100	91	17,164	2029/5/7
	LEGG 3.875% 01/20/35	3.875	100	96	18,091	2035/1/20
	MRGR 3.875% 08/27/54	3.875	100	100	18,706	2054/8/27
	NDB 2.25% 09/20/27	2.25	500	496	92,766	2027/9/20
	NDB 2.625% 10/20/28	2.625	300	298	55,803	2028/10/20
	NDB 2.875% 03/19/30	2.875	200	199	37,289	2030/3/19
	RWE 2.75% 05/24/30	2.75	100	98	18,436	2030/5/24
	SAPGR 0.375% 05/18/29	0.375	100	92	17,315	2029/5/18
	VW 4.75% 09/25/31	4.75	100	105	19,694	2031/9/25
(イタリア)						
国債証券						
	BTPS 0.25% 03/15/28	0.25	190	181	33,925	2028/3/15
	BTPS 0.45% 02/15/29	0.45	200	187	35,005	2029/2/15
	BTPS 0.5% 07/15/28	0.5	210	199	37,376	2028/7/15
	BTPS 0.6% 08/01/31	0.6	150	131	24,561	2031/8/1
	BTPS 0.9% 04/01/31	0.9	170	152	28,556	2031/4/1
	BTPS 0.95% 03/01/37	0.95	250	186	34,796	2037/3/1
	BTPS 0.95% 06/01/32	0.95	170	148	27,703	2032/6/1
	BTPS 0.95% 08/01/30	0.95	200	183	34,282	2030/8/1
	BTPS 0.95% 09/15/27	0.95	90	87	16,440	2027/9/15
	BTPS 0.95% 12/01/31	0.95	230	203	38,021	2031/12/1
	BTPS 1.1% 04/01/27	1.1	200	197	36,889	2027/4/1
	BTPS 1.35% 04/01/30	1.35	150	141	26,356	2030/4/1
	BTPS 1.45% 03/01/36	1.45	200	162	30,344	2036/3/1
	BTPS 1.5% 04/30/45	1.5	170	108	20,296	2045/4/30
	BTPS 1.65% 03/01/32	1.65	70	64	11,976	2032/3/1
	BTPS 1.65% 12/01/30	1.65	100	93	17,544	2030/12/1
	BTPS 1.7% 09/01/51	1.7	90	52	9,835	2051/9/1
	BTPS 1.8% 03/01/41	1.8	190	140	26,338	2041/3/1
	BTPS 2% 02/01/28	2.0	200	197	36,931	2028/2/1
	BTPS 2.05% 08/01/27	2.05	290	288	53,827	2027/8/1
	BTPS 2.15% 03/01/72	2.15	110	63	11,929	2072/3/1
	BTPS 2.15% 09/01/52	2.15	100	64	12,046	2052/9/1
	BTPS 2.2% 06/01/27	2.2	100	99	18,620	2027/6/1
	BTPS 2.25% 09/01/36	2.25	110	95	17,883	2036/9/1
	BTPS 2.35% 01/15/29	2.35	100	98	18,448	2029/1/15
	BTPS 2.45% 09/01/33	2.45	200	187	34,983	2033/9/1
	BTPS 2.45% 09/01/50	2.45	190	134	25,102	2050/9/1
	BTPS 2.5% 12/01/32	2.5	290	275	51,489	2032/12/1
	BTPS 2.65% 06/15/28	2.65	100	99	18,643	2028/6/15
	BTPS 2.65% 12/01/27	2.65	540	539	100,873	2027/12/1
	BTPS 2.7% 03/01/47	2.7	140	108	20,296	2047/3/1
	BTPS 2.7% 10/01/30	2.7	300	295	55,169	2030/10/1
	BTPS 2.7% 10/15/27	2.7	150	150	28,036	2027/10/15
	BTPS 2.8% 03/01/67	2.8	40	27	5,190	2067/3/1
	BTPS 2.8% 06/15/29	2.8	100	99	18,639	2029/6/15
	BTPS 2.8% 12/01/28	2.8	300	300	56,108	2028/12/1
	BTPS 2.85% 02/01/31	2.85	200	197	36,903	2031/2/1
	BTPS 2.95% 07/01/30	2.95	100	99	18,617	2030/7/1
	BTPS 2.95% 09/01/38	2.95	180	162	30,381	2038/9/1

当 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)	
	BTPS 3% 08/01/29	3.0	280	281	52,523	2029/8/1
	BTPS 3% 10/01/29	3.0	220	220	41,190	2029/10/1
	BTPS 3.1% 03/01/40	3.1	160	143	26,878	2040/3/1
	BTPS 3.15% 03/15/33	3.15	200	196	36,755	2033/3/15
	BTPS 3.15% 11/15/31	3.15	150	149	27,916	2031/11/15
	BTPS 3.25% 03/01/38	3.25	140	131	24,487	2038/3/1
	BTPS 3.25% 07/15/32	3.25	100	99	18,603	2032/7/15
	BTPS 3.25% 09/01/46	3.25	130	111	20,750	2046/9/1
	BTPS 3.25% 11/15/32	3.25	100	99	18,547	2032/11/15
	BTPS 3.35% 03/01/35	3.35	180	176	32,965	2035/3/1
	BTPS 3.35% 07/01/29	3.35	200	202	37,870	2029/7/1
	BTPS 3.4% 04/01/28	3.4	100	101	18,920	2028/4/1
	BTPS 3.45% 03/01/48	3.45	130	113	21,199	2048/3/1
	BTPS 3.45% 07/15/31	3.45	350	354	66,230	2031/7/15
	BTPS 3.5% 02/15/31	3.5	280	284	53,163	2031/2/15
	BTPS 3.5% 03/01/30	3.5	100	101	19,048	2030/3/1
	BTPS 3.6% 10/01/35	3.6	200	198	37,010	2035/10/1
	BTPS 3.65% 08/01/35	3.65	200	199	37,219	2035/8/1
	BTPS 3.7% 06/15/30	3.7	180	184	34,489	2030/6/15
	BTPS 3.8% 08/01/28	3.8	100	102	19,104	2028/8/1
	BTPS 3.85% 02/01/35	3.85	120	121	22,756	2035/2/1
	BTPS 3.85% 07/01/34	3.85	280	285	53,301	2034/7/1
	BTPS 3.85% 09/01/49	3.85	150	138	25,854	2049/9/1
	BTPS 3.85% 10/01/40	3.85	100	97	18,135	2040/10/1
	BTPS 3.85% 12/15/29	3.85	150	154	28,880	2029/12/15
	BTPS 3.95% 10/01/41	3.95	100	97	18,180	2041/10/1
	BTPS 4% 02/01/37	4.0	240	244	45,633	2037/2/1
	BTPS 4% 04/30/35	4.0	140	143	26,877	2035/4/30
	BTPS 4% 10/30/31	4.0	150	156	29,156	2031/10/30
	BTPS 4% 11/15/30	4.0	150	155	29,088	2030/11/15
	BTPS 4.05% 10/30/37	4.05	40	40	7,587	2037/10/30
	BTPS 4.1% 02/01/29	4.1	100	103	19,303	2029/2/1
	BTPS 4.1% 04/30/46	4.1	80	77	14,483	2046/4/30
	BTPS 4.15% 10/01/39	4.15	100	100	18,874	2039/10/1
	BTPS 4.2% 03/01/34	4.2	240	250	46,861	2034/3/1
	BTPS 4.3% 10/01/54	4.3	80	77	14,452	2054/10/1
	BTPS 4.35% 11/01/33	4.35	100	105	19,730	2033/11/1
	BTPS 4.4% 05/01/33	4.4	150	159	29,731	2033/5/1
	BTPS 4.45% 09/01/43	4.45	110	112	21,038	2043/9/1
	BTPS 4.5% 10/01/53	4.5	180	180	33,648	2053/10/1
	BTPS 4.65% 10/01/55	4.65	30	30	5,704	2055/10/1
	BTPS 4.75% 09/01/28	4.75	100	104	19,519	2028/9/1
	BTPS 4.75% 09/01/44	4.75	110	116	21,836	2044/9/1
	BTPS 5% 08/01/34	5.0	100	110	20,569	2034/8/1
	BTPS 5% 09/01/40	5.0	110	120	22,612	2040/9/1
	BTPS 5.0% 08/01/39	5.0	280	308	57,641	2039/8/1
	BTPS 5.25% 11/01/29	5.25	130	140	26,166	2029/11/1
	BTPS 5.75% 02/01/33	5.75	250	285	53,335	2033/2/1
	BTPS 6% 05/01/31	6.0	100	113	21,147	2031/5/1
	BTPS 6.5% 11/01/27	6.5	100	105	19,738	2027/11/1

当	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)	
普通社債券 (含む投資法人債券)						
ACEIM 3.875% 01/24/31		3.875	100	101	19,053	2031/1/24
AENSPA 0.625% 07/15/31		0.625	100	86	16,204	2031/7/15
ASSGEN 3.875% 01/29/29		3.875	100	101	19,016	2029/1/29
ATIM 1.5% 01/25/30		1.5	100	93	17,454	2030/1/25
ATOSTR 4.75% 01/24/31		4.75	100	105	19,648	2031/1/24
ENELIM 6.625% PERP		6.625	100	109	20,502	—
ENIIM 2.75% PERP		2.75	100	94	17,690	—
ENIIM 4.25% 05/19/33		4.25	100	103	19,421	2033/5/19
HERIM 0.25% 12/03/30		0.25	100	87	16,281	2030/12/3
HERIM 4.25% 04/20/33		4.25	100	103	19,311	2033/4/20
IGIM 3.125% 02/08/29		3.125	100	99	18,663	2029/2/8
ISPM 5.625% 03/08/33		5.625	150	167	31,224	2033/3/8
SRGIM 1% 09/12/34		1.0	100	80	15,060	2034/9/12
TRNIM 0.375% 06/23/29		0.375	100	91	17,151	2029/6/23
UCGIM 1.625% 01/18/32		1.625	100	90	16,975	2032/1/18
(フランス)						
国債証券						
FRTR 0% 05/25/32	—	370	305	57,058	2032/5/25	
FRTR 0% 11/25/29	—	400	361	67,546	2029/11/25	
FRTR 0% 11/25/30	—	490	428	79,992	2030/11/25	
FRTR 0% 11/25/31	—	490	412	77,086	2031/11/25	
FRTR 0.5% 05/25/29	0.5	450	419	78,433	2029/5/25	
FRTR 0.5% 05/25/40	0.5	350	218	40,867	2040/5/25	
FRTR 0.5% 05/25/72	0.5	190	49	9,260	2072/5/25	
FRTR 0.5% 06/25/44	0.5	290	155	29,086	2044/6/25	
FRTR 0.75% 02/25/28	0.75	400	386	72,199	2028/2/25	
FRTR 0.75% 05/25/28	0.75	540	518	96,969	2028/5/25	
FRTR 0.75% 05/25/52	0.75	280	123	23,082	2052/5/25	
FRTR 0.75% 05/25/53	0.75	230	98	18,380	2053/5/25	
FRTR 0.75% 11/25/28	0.75	520	494	92,384	2028/11/25	
FRTR 1% 05/25/27	1.0	380	373	69,834	2027/5/25	
FRTR 1.25% 05/25/34	1.25	520	439	82,115	2034/5/25	
FRTR 1.25% 05/25/36	1.25	400	318	59,442	2036/5/25	
FRTR 1.25% 05/25/38	1.25	280	209	39,147	2038/5/25	
FRTR 1.5% 05/25/31	1.5	450	417	78,003	2031/5/25	
FRTR 1.5% 05/25/50	1.5	290	167	31,373	2050/5/25	
FRTR 1.75% 05/25/66	1.75	140	70	13,216	2066/5/25	
FRTR 1.75% 06/25/39	1.75	300	233	43,632	2039/6/25	
FRTR 2% 05/25/48	2.0	160	107	20,171	2048/5/25	
FRTR 2% 11/25/32	2.0	430	397	74,365	2032/11/25	
FRTR 2.4% 09/24/28	2.4	510	505	94,544	2028/9/24	
FRTR 2.5% 05/25/30	2.5	560	550	102,953	2030/5/25	
FRTR 2.5% 05/25/43	2.5	200	159	29,867	2043/5/25	
FRTR 2.5% 09/24/27	2.5	370	369	68,991	2027/9/24	
FRTR 2.7% 02/25/31	2.7	450	443	82,807	2031/2/25	
FRTR 2.75% 02/25/29	2.75	420	419	78,404	2029/2/25	
FRTR 2.75% 02/25/30	2.75	420	417	78,035	2030/2/25	
FRTR 2.75% 10/25/27	2.75	530	530	99,147	2027/10/25	
FRTR 3% 05/25/33	3.0	380	371	69,479	2033/5/25	
FRTR 3% 05/25/54	3.0	220	169	31,711	2054/5/25	

当		期			末	
銘	柄	利 率 (%)	額面金額	価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	
FRTR 3%	06/25/49	3.0	200	161	30,262	2049/6/25
FRTR 3%	11/25/34	3.0	370	355	66,454	2034/11/25
FRTR 3.2%	05/25/35	3.2	420	407	76,160	2035/5/25
FRTR 3.25%	05/25/45	3.25	260	227	42,577	2045/5/25
FRTR 3.25%	05/25/55	3.25	200	161	30,115	2055/5/25
FRTR 3.5%	11/25/33	3.5	420	422	78,942	2033/11/25
FRTR 3.5%	11/25/35	3.5	300	296	55,385	2035/11/25
FRTR 3.6%	05/25/42	3.6	100	93	17,557	2042/5/25
FRTR 3.75%	05/25/56	3.75	170	149	28,008	2056/5/25
FRTR 4%	04/25/55	4.0	180	167	31,289	2055/4/25
FRTR 4%	04/25/60	4.0	180	165	30,873	2060/4/25
FRTR 4%	10/25/38	4.0	220	222	41,578	2038/10/25
FRTR 4.1%	05/25/46	4.1	100	98	18,329	2046/5/25
FRTR 4.4%	05/25/57	4.4	70	68	12,882	2057/5/25
FRTR 4.5%	04/25/41	4.5	350	368	68,836	2041/4/25
FRTR 4.75%	04/25/35	4.75	350	381	71,292	2035/4/25
FRTR 5.5%	04/25/29	5.5	370	398	74,436	2029/4/25
FRTR 5.75%	10/25/32	5.75	390	446	83,424	2032/10/25
特殊債券(除く金融債)						
AGFRNC 0.125%	09/29/31	0.125	100	84	15,715	2031/9/29
AGFRNC 3.625%	01/20/35	3.625	200	197	36,990	2035/1/20
CADES 0%	05/25/29	—	100	91	17,127	2029/5/25
CADES 0.45%	01/19/32	0.45	300	257	48,138	2032/1/19
CADES 2.875%	05/25/27	2.875	100	100	18,740	2027/5/25
CADES 2.875%	05/25/30	2.875	100	99	18,619	2030/5/25
CADES 3.125%	03/01/30	3.125	200	201	37,593	2030/3/1
EDF 4.375%	10/12/29	4.375	200	207	38,700	2029/10/12
RESFER 3.125%	10/25/28	3.125	100	100	18,742	2028/10/25
SNCF 1%	01/19/61	1.0	100	36	6,781	2061/1/19
SNCF 3.625%	04/03/35	3.625	100	99	18,572	2035/4/3
普通社債券 (含む投資法人債券)						
ACACB 0.01%	04/12/28	0.01	100	94	17,687	2028/4/12
ACACB 3.25%	09/28/32	3.25	100	100	18,713	2032/9/28
ACAFP 1%	07/03/29	1.0	100	93	17,533	2029/7/3
ACAFP 2%	07/17/30	2.0	100	93	17,445	2030/7/17
ACAFP 3.875%	02/16/38	3.875	100	97	18,211	2038/2/16
ACAFP 4.125%	03/07/30	4.125	100	103	19,320	2030/3/7
ADPPP 1%	12/13/27	1.0	100	97	18,163	2027/12/13
AIFP 2.875%	09/16/32	2.875	100	97	18,168	2032/9/16
AKEFP 0.75%	12/03/29	0.75	100	91	17,158	2029/12/3
ALOFP 0.125%	07/27/27	0.125	100	96	18,005	2027/7/27
ARRFP 3.125%	01/20/32	3.125	100	98	18,387	2032/1/20
AXASA 1.875%	07/10/42	1.875	100	89	16,689	2042/7/10
AXASA 3.625%	01/10/33	3.625	100	101	18,975	2033/1/10
BFCM 3.375%	06/10/32	3.375	200	197	36,982	2032/6/10
BFCM 4%	11/21/29	4.0	100	102	19,150	2029/11/21
BNP 0.625%	12/03/32	0.625	100	82	15,376	2032/12/3
BPCECB 1.75%	05/27/32	1.75	100	91	17,169	2032/5/27
BPCECB 3%	10/17/29	3.0	100	100	18,702	2029/10/17
BPCECB 3.125%	07/20/27	3.125	200	200	37,553	2027/7/20
BPCECB 3.25%	04/12/28	3.25	200	201	37,656	2028/4/12

銘	柄	利 率 (%)	額面金額	期 末		
				評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	
BPCEGP 0.75%	03/03/31	0.75	100	87	16,391	2031/3/3
BPCEGP 3.875%	01/25/36	3.875	100	101	18,889	2036/1/25
BPCEGP 4.125%	03/08/33	4.125	200	203	37,940	2033/3/8
CAFFIL 0.01%	02/22/28	0.01	100	95	17,764	2028/2/22
CAFFIL 0.01%	03/18/31	0.01	300	257	48,189	2031/3/18
CAFFIL 0.125%	06/30/31	0.125	100	85	15,997	2031/6/30
CAFFIL 0.5%	10/01/46	0.5	100	51	9,670	2046/10/1
CAFFIL 3.375%	01/16/36	3.375	100	98	18,428	2036/1/16
CAPP 3.75%	05/24/33	3.75	100	99	18,558	2033/5/24
CFF 0.01%	10/25/27	0.01	100	95	17,929	2027/10/25
CFF 0.01%	10/29/35	0.01	100	71	13,377	2035/10/29
CFF 0.6%	10/25/41	0.6	100	62	11,674	2041/10/25
CFF 3.375%	09/16/31	3.375	100	100	18,853	2031/9/16
CMCICB 3.125%	06/22/27	3.125	100	100	18,768	2027/6/22
CNPPF 1.25%	01/27/29	1.25	100	94	17,669	2029/1/27
CNPPF 5.25%	07/18/53	5.25	100	105	19,777	2053/7/18
CRH 3%	01/11/30	3.0	100	100	18,692	2030/1/11
DEXGRP 0%	01/21/28	—	100	95	17,807	2028/1/21
DGFP 0%	11/27/28	—	100	93	17,384	2028/11/27
EFFP 2.875%	03/05/29	2.875	100	99	18,642	2029/3/5
ENGIFP 2.125%	03/30/32	2.125	100	93	17,390	2032/3/30
ENGIFP 3.625%	01/11/30	3.625	100	101	18,948	2030/1/11
GFCEP 0.875%	01/25/33	0.875	100	83	15,553	2033/1/25
KERFP 3.375%	02/27/33	3.375	100	97	18,188	2033/2/27
LIFP 2%	05/12/29	2.0	100	96	18,047	2029/5/12
LRFP 0.75%	05/20/30	0.75	100	91	17,022	2030/5/20
MCFP 0.375%	02/11/31	0.375	100	87	16,417	2031/2/11
NK 1%	07/15/31	1.0	100	86	16,229	2031/7/15
ORAFP 3.625%	11/16/31	3.625	100	101	18,930	2031/11/16
ORAFP 3.875%	PERP	3.875	100	97	18,297	—
ORAFP 5.375%	PERP	5.375	100	104	19,557	—
ORFP 3.375%	11/23/29	3.375	100	101	18,936	2029/11/23
RIFP 1.375%	04/07/29	1.375	100	95	17,806	2029/4/7
SANFP 1.5%	04/01/30	1.5	100	94	17,698	2030/4/1
SOCEN 3.75%	05/17/35	3.75	200	198	37,012	2035/5/17
SOCEN 5.25%	09/06/32	5.25	100	102	19,150	2032/9/6
SOCSPH 1.75%	05/05/34	1.75	100	88	16,576	2034/5/5
SOCSPH 3.125%	02/24/32	3.125	100	99	18,600	2032/2/24
SOCSPH 3.375%	07/31/30	3.375	500	505	94,495	2030/7/31
SUPP 3.375%	04/13/34	3.375	100	99	18,534	2034/4/13
SWFP 1%	07/17/28	1.0	100	95	17,931	2028/7/17
TTEFP 1.618%	05/18/40	1.618	100	73	13,747	2040/5/18
TTEFP 3.25%	PERP	3.25	100	87	16,442	—
ULFP 0.875%	03/29/32	0.875	100	85	15,920	2032/3/29
URWFP 1.75%	07/01/49	1.75	100	56	10,583	2049/7/1
VIEFP 1.94%	01/07/30	1.94	100	95	17,829	2030/1/7
(オランダ)						
国債証券						
NETHER 0%	01/15/29	—	140	130	24,392	2029/1/15
NETHER 0%	01/15/38	—	160	109	20,486	2038/1/15
NETHER 0%	01/15/52	—	170	69	13,009	2052/1/15

銘	柄	利 率 (%)	額面金額	期 末		
				評 価	額	償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	
NETHER 0%	07/15/30	—	60	53	10,018	2030/7/15
NETHER 0%	07/15/31	—	120	103	19,426	2031/7/15
NETHER 0.25%	07/15/29	0.25	170	157	29,453	2029/7/15
NETHER 0.5%	01/15/40	0.5	90	62	11,608	2040/1/15
NETHER 0.5%	07/15/32	0.5	130	112	21,066	2032/7/15
NETHER 0.75%	07/15/27	0.75	140	137	25,624	2027/7/15
NETHER 0.75%	07/15/28	0.75	100	96	17,967	2028/7/15
NETHER 2%	01/15/54	2.0	150	109	20,492	2054/1/15
NETHER 2.5%	01/15/30	2.5	120	119	22,283	2030/1/15
NETHER 2.5%	01/15/33	2.5	120	117	21,906	2033/1/15
NETHER 2.5%	07/15/33	2.5	110	106	19,984	2033/7/15
NETHER 2.5%	07/15/34	2.5	90	86	16,215	2034/7/15
NETHER 2.5%	07/15/35	2.5	100	95	17,850	2035/7/15
NETHER 2.75%	01/15/47	2.75	180	160	29,962	2047/1/15
NETHER 2.75%	07/15/36	2.75	50	48	9,032	2036/7/15
NETHER 3.25%	01/15/44	3.25	120	116	21,847	2044/1/15
NETHER 3.5%	01/15/56	3.5	40	39	7,402	2056/1/15
NETHER 3.75%	01/15/42	3.75	170	176	33,048	2042/1/15
NETHER 4%	01/15/37	4.0	140	150	28,139	2037/1/15
NETHER 5.5%	01/15/28	5.5	170	178	33,339	2028/1/15
特殊債券 (除く金融債)						
BNG 0.125%	07/09/35	0.125	100	75	14,036	2035/7/9
BNG 0.75%	01/24/29	0.75	100	94	17,706	2029/1/24
BNG 0.805%	06/28/49	0.805	100	53	9,942	2049/6/28
BNG 1.25%	03/30/37	1.25	100	80	15,059	2037/3/30
BNG 2.75%	10/04/27	2.75	100	100	18,707	2027/10/4
BNG 3%	04/23/30	3.0	100	100	18,793	2030/4/23
BNG 3.375%	04/02/40	3.375	100	96	18,086	2040/4/2
NEDWBK 0%	02/16/37	—	300	208	38,999	2037/2/16
NEDWBK 0.5%	04/26/51	0.5	100	46	8,707	2051/4/26
NEDWBK 0.75%	10/04/41	0.75	100	65	12,227	2041/10/4
普通社債券 (含む投資法人債券)						
ARNANV 0.375%	01/14/35	0.375	100	78	14,652	2035/1/14
ARNANV 5.125%	02/22/33	5.125	100	102	19,128	2033/2/22
ADNA 3.5%	04/04/28	3.5	100	101	18,876	2028/4/4
AIRFP 1.625%	06/09/30	1.625	100	94	17,655	2030/6/9
AKZANA 1.5%	03/28/28	1.5	100	96	18,083	2028/3/28
ASRKNED 7%	12/07/43	7.0	100	116	21,824	2043/12/7
BATSLN 3.125%	04/07/28	3.125	100	100	18,730	2028/4/7
BMW 0.2%	01/11/33	0.2	100	81	15,297	2033/1/11
BMW 0.375%	09/24/27	0.375	100	96	18,060	2027/9/24
BMW 1%	05/22/28	1.0	100	96	17,953	2028/5/22
DGELN 1.875%	06/08/34	1.875	100	87	16,348	2034/6/8
DSFIR 3.625%	07/02/34	3.625	100	99	18,503	2034/7/2
EDPPL 1.5%	11/22/27	1.5	100	98	18,327	2027/11/22
ENELIM 1.25%	01/17/35	1.25	100	80	15,104	2035/1/17
ENXFP 0.75%	05/17/31	0.75	100	89	16,732	2031/5/17
EXOIM 0.875%	01/19/31	0.875	100	89	16,682	2031/1/19
HEIANA 2.25%	03/30/30	2.25	100	96	18,019	2030/3/30
INTNED 3%	02/15/33	3.0	100	99	18,523	2033/2/15
INTNED 3.5%	08/17/36	3.5	100	96	18,069	2036/8/17

当 期 末	期 末	期 末	期 末	期 末	期 末
銘	柄	利 率 (%)	額面金額	評 価 額 外貨建金額 邦貨換算金額 (千円)	償還年月日
INTNED 3.75% 02/10/37	3.75	100	97	18,222	2037/2/10
INTNED 3.875% 08/20/37	3.875	200	196	36,782	2037/8/20
JDEPNA 0.5% 01/16/29	0.5	100	92	17,251	2029/1/16
KPN 3.875% 02/16/36	3.875	100	99	18,613	2036/2/16
MBGGR 3.25% 09/15/27	3.25	200	200	37,543	2027/9/15
NGRNV 0.875% 11/23/31	0.875	100	87	16,393	2031/11/23
NGRNV 6% 11/03/43	6.0	100	110	20,742	2043/11/3
PHIANA 2.625% 05/05/33	2.625	100	93	17,492	2033/5/5
PRXNA 2.031% 08/03/32	2.031	100	89	16,790	2032/8/3
RABOK 3.064% 02/01/34	3.064	200	198	37,055	2034/2/1
RABOK 3.822% 07/26/34	3.822	200	201	37,614	2034/7/26
RABOK 3.875% 11/30/32	3.875	100	100	18,829	2032/11/30
RDSALN 1.5% 04/07/28	1.5	100	97	18,225	2028/4/7
SIEGR 3.375% 08/24/31	3.375	200	202	37,843	2031/8/24
SIEGR 3.5% 02/24/36	3.5	100	98	18,454	2036/2/24
STLA 1.25% 06/20/33	1.25	100	80	15,025	2033/6/20
TENN 0.125% 12/09/27	0.125	100	96	17,964	2027/12/9
TENN 0.875% 06/16/35	0.875	100	81	15,285	2035/6/16
TENN 2.125% 11/17/29	2.125	200	195	36,527	2029/11/17
UNANA 3.5% 02/15/37	3.5	100	97	18,193	2037/2/15
VW 3.75% 09/28/27	3.75	100	100	18,851	2027/9/28
VW 3.875% PERP	3.875	100	97	18,299	—
VW 4.125% 09/02/35	4.125	100	99	18,591	2035/9/2
VW 4.125% 11/16/38	4.125	100	97	18,235	2038/11/16
VW 4.25% 02/15/28	4.25	100	101	19,022	2028/2/15
(スペイン)					
国債証券					
SPGB 0% 01/31/28	—	250	238	44,654	2028/1/31
SPGB 0.1% 04/30/31	0.1	190	165	30,942	2031/4/30
SPGB 0.5% 04/30/30	0.5	250	228	42,716	2030/4/30
SPGB 0.5% 10/31/31	0.5	270	236	44,248	2031/10/31
SPGB 0.6% 10/31/29	0.6	190	176	32,987	2029/10/31
SPGB 0.7% 04/30/32	0.7	220	192	35,946	2032/4/30
SPGB 0.8% 07/30/27	0.8	210	205	38,401	2027/7/30
SPGB 0.8% 07/30/29	0.8	150	141	26,353	2029/7/30
SPGB 0.85% 07/30/37	0.85	140	104	19,601	2037/7/30
SPGB 1% 07/30/42	1.0	170	111	20,874	2042/7/30
SPGB 1% 10/31/50	1.0	210	111	20,781	2050/10/31
SPGB 1.2% 10/31/40	1.2	190	135	25,338	2040/10/31
SPGB 1.25% 10/31/30	1.25	300	279	52,316	2030/10/31
SPGB 1.4% 04/30/28	1.4	260	253	47,449	2028/4/30
SPGB 1.4% 07/30/28	1.4	150	145	27,285	2028/7/30
SPGB 1.45% 04/30/29	1.45	220	212	39,663	2029/4/30
SPGB 1.45% 10/31/27	1.45	230	226	42,283	2027/10/31
SPGB 1.45% 10/31/71	1.45	70	32	6,026	2071/10/31
SPGB 1.5% 04/30/27	1.5	190	188	35,170	2027/4/30
SPGB 1.85% 07/30/35	1.85	210	184	34,569	2035/7/30
SPGB 1.9% 10/31/52	1.9	170	110	20,597	2052/10/31
SPGB 1.95% 07/30/30	1.95	280	270	50,545	2030/7/30
SPGB 2.35% 07/30/33	2.35	200	189	35,436	2033/7/30

当 期 末	期 末	期 末	期 末	期 末	期 末
銘	柄	利 率 (%)	額面金額	評 価 額 外貨建金額 邦貨換算金額 (千円)	償還年月日
SPGB 2.4% 05/31/28	2.4	200	199	37,196	2028/5/31
SPGB 2.5% 05/31/27	2.5	170	169	31,754	2027/5/31
SPGB 2.55% 10/31/32	2.55	260	252	47,099	2032/10/31
SPGB 2.7% 01/31/30	2.7	170	169	31,667	2030/1/31
SPGB 2.7% 10/31/48	2.7	190	153	28,658	2048/10/31
SPGB 2.9% 10/31/46	2.9	180	153	28,602	2046/10/31
SPGB 3% 01/31/33	3.0	150	148	27,821	2033/1/31
SPGB 3.1% 07/30/31	3.1	250	251	47,079	2031/7/30
SPGB 3.15% 04/30/33	3.15	180	180	33,654	2033/4/30
SPGB 3.15% 04/30/35	3.15	190	186	34,932	2035/4/30
SPGB 3.2% 10/31/35	3.2	160	157	29,402	2035/10/31
SPGB 3.25% 04/30/34	3.25	280	279	52,267	2034/4/30
SPGB 3.3% 04/30/36	3.3	150	148	27,669	2036/4/30
SPGB 3.45% 07/30/43	3.45	140	131	24,646	2043/7/30
SPGB 3.45% 07/30/66	3.45	160	137	25,766	2066/7/30
SPGB 3.45% 10/31/34	3.45	210	212	39,637	2034/10/31
SPGB 3.5% 01/31/41	3.5	150	144	27,026	2041/1/31
SPGB 3.5% 05/31/29	3.5	400	409	76,462	2029/5/31
SPGB 3.55% 10/31/33	3.55	320	327	61,146	2033/10/31
SPGB 3.9% 07/30/39	3.9	140	142	26,656	2039/7/30
SPGB 3.95% 10/31/56	3.95	70	67	12,567	2056/10/31
SPGB 4% 10/31/54	4.0	150	146	27,394	2054/10/31
SPGB 4.2% 01/31/37	4.2	270	286	53,490	2037/1/31
SPGB 4.7% 07/30/41	4.7	260	286	53,517	2041/7/30
SPGB 4.9% 07/30/40	4.9	140	157	29,421	2040/7/30
SPGB 5.15% 10/31/28	5.15	530	561	104,949	2028/10/31
SPGB 5.15% 10/31/44	5.15	120	139	26,037	2044/10/31
SPGB 5.75% 07/30/32	5.75	250	288	53,903	2032/7/30
地方債証券					
MADRID 0.827% 07/30/27	0.827	100	97	18,286	2027/7/30
MADRID 3.596% 04/30/33	3.596	100	102	19,124	2033/4/30
特殊債券(除く金融債)					
ICO 3.05% 10/31/27	3.05	200	201	37,626	2027/10/31
普通社債券 (含む投資法人債券)					
ABESM 1.25% 02/07/28	1.25	100	96	18,110	2028/2/7
BBVASM 3.875% 01/15/34	3.875	100	102	19,081	2034/1/15
BBVASM 5.75% 09/15/33	5.75	100	104	19,496	2033/9/15
BKTSM 1.25% 12/23/32	1.25	100	97	18,197	2032/12/23
CABKSM 5.375% 11/14/30	5.375	100	106	19,942	2030/11/14
CABKSM 6.125% 05/30/34	6.125	100	106	19,869	2034/5/30
CABKSM 6.25% 02/23/33	6.25	100	104	19,481	2033/2/23
COLSM 0.75% 06/22/29	0.75	100	93	17,393	2029/6/22
IBESM 3.625% 07/13/33	3.625	100	100	18,826	2033/7/13
NTGYSM 3.25% 10/02/30	3.25	100	99	18,547	2030/10/2
REESM 4.625% PERP	4.625	100	102	19,085	—
SABSM 3.25% 06/05/34	3.25	200	199	37,195	2034/6/5
SANTAN 3.25% 04/02/29	3.25	100	100	18,697	2029/4/2
SANTAN 3.5% 01/09/30	3.5	100	100	18,820	2030/1/9
SANTAN 4.25% 06/12/30	4.25	100	103	19,343	2030/6/12
TELEFO 1.788% 03/12/29	1.788	100	96	18,055	2029/3/12

当		期		末	
銘柄	利率 (%)	額面金額	評価額 外貨建金額	額 邦貨換算金額 (千円)	償還年月日
(ベルギー)					
国債証券					
BGB 0% 10/22/27	—	200	192	35,999	2027/10/22
BGB 0% 10/22/31	—	70	59	11,120	2031/10/22
BGB 0.1% 06/22/30	0.1	50	44	8,348	2030/6/22
BGB 0.35% 06/22/32	0.35	80	67	12,682	2032/6/22
BGB 0.4% 06/22/40	0.4	80	49	9,305	2040/6/22
BGB 0.65% 06/22/71	0.65	60	18	3,413	2071/6/22
BGB 0.8% 06/22/27	0.8	80	78	14,662	2027/6/22
BGB 0.8% 06/22/28	0.8	220	211	39,559	2028/6/22
BGB 0.9% 06/22/29	0.9	200	189	35,328	2029/6/22
BGB 1% 06/22/31	1.0	210	190	35,585	2031/6/22
BGB 1.25% 04/22/33	1.25	110	97	18,145	2033/4/22
BGB 1.4% 06/22/53	1.4	70	37	7,032	2053/6/22
BGB 1.45% 06/22/37	1.45	50	40	7,483	2037/6/22
BGB 1.6% 06/22/47	1.6	120	76	14,342	2047/6/22
BGB 1.7% 06/22/50	1.7	100	61	11,535	2050/6/22
BGB 1.9% 06/22/38	1.9	80	65	12,283	2038/6/22
BGB 2.15% 06/22/66	2.15	70	41	7,688	2066/6/22
BGB 2.25% 06/22/57	2.25	70	45	8,416	2057/6/22
BGB 2.6% 10/22/30	2.6	70	69	12,907	2030/10/22
BGB 2.7% 10/22/29	2.7	30	29	5,590	2029/10/22
BGB 2.75% 04/22/39	2.75	80	71	13,381	2039/4/22
BGB 2.85% 10/22/34	2.85	150	144	26,966	2034/10/22
BGB 3% 06/22/33	3.0	100	98	18,440	2033/6/22
BGB 3% 06/22/34	3.0	140	136	25,574	2034/6/22
BGB 3.1% 06/22/35	3.1	200	194	36,336	2035/6/22
BGB 3.3% 06/22/54	3.3	70	58	10,907	2054/6/22
BGB 3.4% 06/22/36	3.4	100	98	18,432	2036/6/22
BGB 3.45% 06/22/42	3.45	60	55	10,461	2042/6/22
BGB 3.45% 06/22/43	3.45	90	83	15,567	2043/6/22
BGB 3.5% 06/22/55	3.5	80	68	12,847	2055/6/22
BGB 3.75% 06/22/45	3.75	20	19	3,558	2045/6/22
BGB 4% 03/28/32	4.0	140	147	27,506	2032/3/28
BGB 4.25% 03/28/41	4.25	110	114	21,305	2041/3/28
BGB 4.35% 06/22/56	4.35	40	39	7,436	2056/6/22
BGB 5% 03/28/35	5.0	50	56	10,466	2035/3/28
BGB 5.5% 03/28/28	5.5	70	73	13,776	2028/3/28
普通社債券 (含む投資法人債券)					
ABIBB 2.875% 04/02/32	2.875	100	97	18,249	2032/4/2
GBLBBB 0.125% 01/28/31	0.125	100	85	16,047	2031/1/28
KBCBB 0.125% 01/14/29	0.125	100	95	17,792	2029/1/14
PROXBB 4.125% 11/17/33	4.125	100	102	19,114	2033/11/17
(オーストリア)					
国債証券					
RAGB 0% 02/20/30	—	120	108	20,233	2030/2/20
RAGB 0% 02/20/31	—	110	96	17,973	2031/2/20
RAGB 0% 10/20/28	—	130	121	22,796	2028/10/20
RAGB 0% 10/20/40	—	80	47	8,966	2040/10/20
RAGB 0.25% 10/20/36	0.25	50	36	6,836	2036/10/20
RAGB 0.5% 02/20/29	0.5	30	28	5,287	2029/2/20

当		期		末	
銘柄	利率 (%)	額面金額	評価額 外貨建金額	額 邦貨換算金額 (千円)	償還年月日
RAGB 0.5% 04/20/27	0.5	160	157	29,361	2027/4/20
RAGB 0.7% 04/20/71	0.7	70	24	4,580	2071/4/20
RAGB 0.75% 02/20/28	0.75	90	87	16,292	2028/2/20
RAGB 0.75% 03/20/51	0.75	60	30	5,766	2051/3/20
RAGB 0.85% 06/30/20	0.85	50	15	2,875	2120/6/30
RAGB 0.9% 02/20/32	0.9	80	71	13,361	2032/2/20
RAGB 1.5% 02/20/47	1.5	50	33	6,338	2047/2/20
RAGB 1.5% 11/02/86	1.5	20	9	1,769	2086/11/2
RAGB 1.85% 05/23/49	1.85	140	99	18,511	2049/5/23
RAGB 2.1% 09/20/17	2.1	40	23	4,387	2117/9/20
RAGB 2.4% 05/23/34	2.4	130	123	23,066	2034/5/23
RAGB 2.5% 10/20/29	2.5	100	99	18,567	2029/10/20
RAGB 2.8% 09/20/32	2.8	60	59	11,106	2032/9/20
RAGB 2.9% 02/20/33	2.9	100	99	18,566	2033/2/20
RAGB 2.9% 02/20/34	2.9	100	98	18,426	2034/2/20
RAGB 2.9% 05/23/29	2.9	60	60	11,299	2029/5/23
RAGB 2.95% 02/20/35	2.95	80	78	14,692	2035/2/20
RAGB 3.15% 06/20/44	3.15	70	65	12,170	2044/6/20
RAGB 3.15% 10/20/53	3.15	90	79	14,929	2053/10/20
RAGB 3.2% 07/15/39	3.2	100	96	18,114	2039/7/15
RAGB 3.45% 10/20/30	3.45	120	123	23,037	2030/10/20
RAGB 3.8% 01/26/62	3.8	40	39	7,431	2062/1/26
RAGB 4.15% 03/15/37	4.15	90	96	18,100	2037/3/15
RAGB 6.25% 07/15/27	6.25	100	104	19,520	2027/7/15
特殊債券 (除く金融債)					
ASFING 0.125% 06/02/31	0.125	100	86	16,231	2031/6/2
普通社債券 (含む投資法人債券)					
ERSTBK 4% 01/16/31	4.0	100	102	19,161	2031/1/16
OMVAY 2.375% 04/09/32	2.375	100	95	17,939	2032/4/9
RBIAY 7.375% 12/20/32	7.375	100	105	19,634	2032/12/20
(ルクセンブルク)					
普通社債券 (含む投資法人債券)					
DHR 0.75% 09/18/31	0.75	100	87	16,300	2031/9/18
ERFFPP 4% 07/06/29	4.0	100	101	19,021	2029/7/6
HOLNSW 0.5% 09/03/30	0.5	100	88	16,550	2030/9/3
NESNVX 0.875% 06/14/41	0.875	100	65	12,315	2041/6/14
NESNVX 3.5% 12/13/27	3.5	100	101	18,920	2027/12/13
(フィンランド)					
国債証券					
RFGB 0% 09/15/30	—	50	44	8,262	2030/9/15
RFGB 0.125% 04/15/36	0.125	50	36	6,821	2036/4/15
RFGB 0.125% 04/15/52	0.125	20	7	1,469	2052/4/15
RFGB 0.125% 09/15/31	0.125	60	51	9,661	2031/9/15
RFGB 0.25% 09/15/40	0.25	30	18	3,501	2040/9/15
RFGB 0.5% 04/15/43	0.5	60	35	6,689	2043/4/15
RFGB 0.5% 09/15/27	0.5	40	38	7,267	2027/9/15
RFGB 0.5% 09/15/28	0.5	70	66	12,440	2028/9/15
RFGB 0.5% 09/15/29	0.5	50	46	8,675	2029/9/15
RFGB 0.75% 04/15/31	0.75	50	45	8,433	2031/4/15
RFGB 1.125% 04/15/34	1.125	80	68	12,821	2034/4/15

当 銘	期 柄	利 率 (%)	期 額面金額	末 評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	償還年月日
RFGB 1.375% 04/15/27	1.375	50	49	9,249	2027/4/15	
RFGB 1.375% 04/15/47	1.375	50	32	6,077	2047/4/15	
RFGB 1.5% 09/15/32	1.5	90	82	15,338	2032/9/15	
RFGB 2.5% 04/15/30	2.5	60	59	11,093	2030/4/15	
RFGB 2.625% 07/04/42	2.625	40	34	6,530	2042/7/4	
RFGB 2.75% 04/15/38	2.75	30	27	5,208	2038/4/15	
RFGB 2.75% 07/04/28	2.75	40	40	7,506	2028/7/4	
RFGB 2.875% 04/15/29	2.875	40	40	7,515	2029/4/15	
RFGB 2.95% 04/15/55	2.95	60	50	9,386	2055/4/15	
RFGB 3% 09/15/33	3.0	50	49	9,278	2033/9/15	
RFGB 3% 09/15/34	3.0	50	49	9,203	2034/9/15	
RFGB 3% 09/15/35	3.0	40	39	7,297	2035/9/15	
RFGB 3.2% 04/15/45	3.2	20	18	3,454	2045/4/15	
RFGB 3.55% 04/15/41	3.55	30	29	5,544	2041/4/15	
普通社債券 (含む投資法人債券)						
NDAFH 0.5% 05/14/27	0.5	200	195	36,560	2027/5/14	
NDASS 1% 03/30/29	1.0	200	189	35,471	2029/3/30	
NEVFH 3.875% 03/16/29	3.875	100	101	19,019	2029/3/16	
NOKIA 4.375% 08/21/31	4.375	100	103	19,435	2031/8/21	
OPBANK 0.375% 06/16/28	0.375	200	188	35,315	2028/6/16	
(アイルランド)						
国債証券						
IRISH 0% 10/18/31	—	50	42	8,028	2031/10/18	
IRISH 0.2% 05/15/27	0.2	60	58	10,959	2027/5/15	
IRISH 0.2% 10/18/30	0.2	60	53	10,025	2030/10/18	
IRISH 0.35% 10/18/32	0.35	40	34	6,358	2032/10/18	
IRISH 0.4% 05/15/35	0.4	50	39	7,353	2035/5/15	
IRISH 0.55% 04/22/41	0.55	60	39	7,402	2041/4/22	
IRISH 0.9% 05/15/28	0.9	60	58	10,845	2028/5/15	
IRISH 1.1% 05/15/29	1.1	20	19	3,568	2029/5/15	
IRISH 1.3% 05/15/33	1.3	110	98	18,439	2033/5/15	
IRISH 1.35% 03/18/31	1.35	60	56	10,515	2031/3/18	
IRISH 1.5% 05/15/50	1.5	70	46	8,602	2050/5/15	
IRISH 1.7% 05/15/37	1.7	60	51	9,577	2037/5/15	
IRISH 2% 02/18/45	2.0	60	47	8,824	2045/2/18	
IRISH 2.4% 05/15/30	2.4	100	98	18,458	2030/5/15	
IRISH 3% 10/18/43	3.0	30	27	5,219	2043/10/18	
IRISH 3.1% 06/18/36	3.1	50	49	9,244	2036/6/18	
IRISH 3.15% 10/18/55	3.15	20	17	3,342	2055/10/18	
普通社債券 (含む投資法人債券)						
AIB 5.75% 02/16/29	5.75	100	104	19,529	2029/2/16	
DELL 4.5% 10/18/27	4.5	100	101	19,009	2027/10/18	
FREGR 0.5% 10/01/28	0.5	100	94	17,585	2028/10/1	
LIN 1% 09/30/51	1.0	100	49	9,193	2051/9/30	
(ギリシャ)						
国債証券						
GGB 2% 04/22/27	2.0	70	69	13,048	2027/4/22	
GGB 3.875% 06/15/28	3.875	170	174	32,529	2028/6/15	
GGB 4.125% 06/15/54	4.125	80	76	14,225	2054/6/15	
GGB 4.2% 01/30/42	4.2	100	100	18,834	2042/1/30	

当 銘	期 柄	利 率 (%)	期 額面金額	末 評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	償還年月日
GGB 4.25% 06/15/33	4.25	200	210	39,417	2033/6/15	
GGB 4.375% 07/18/38	4.375	50	52	9,737	2038/7/18	
(ポルトガル)						
国債証券						
PGB 0.3% 10/17/31	0.3	70	60	11,399	2031/10/17	
PGB 0.475% 10/18/30	0.475	80	72	13,537	2030/10/18	
PGB 0.7% 10/15/27	0.7	50	48	9,095	2027/10/15	
PGB 0.9% 10/12/35	0.9	40	32	6,023	2035/10/12	
PGB 1% 04/12/52	1.0	70	36	6,836	2052/4/12	
PGB 1.15% 04/11/42	1.15	70	48	8,993	2042/4/11	
PGB 1.65% 07/16/32	1.65	80	74	13,842	2032/7/16	
PGB 1.95% 06/15/29	1.95	100	97	18,310	2029/6/15	
PGB 2.125% 10/17/28	2.125	100	98	18,481	2028/10/17	
PGB 2.25% 04/18/34	2.25	30	28	5,245	2034/4/18	
PGB 2.875% 10/20/34	2.875	30	29	5,461	2034/10/20	
PGB 3% 06/15/35	3.0	100	97	18,268	2035/6/15	
PGB 3.25% 06/13/36	3.25	60	59	11,061	2036/6/13	
PGB 3.5% 06/18/38	3.5	50	49	9,283	2038/6/18	
PGB 3.625% 06/12/54	3.625	30	27	5,214	2054/6/12	
PGB 3.875% 02/15/30	3.875	90	93	17,533	2030/2/15	
PGB 4.1% 02/15/45	4.1	50	51	9,604	2045/2/15	
PGB 4.1% 04/15/37	4.1	120	126	23,726	2037/4/15	
PGB 4.125% 04/14/27	4.125	80	81	15,182	2027/4/14	
(ブルガリア)						
国債証券						
BGARIA 4.125% 09/23/29	4.125	100	103	19,418	2029/9/23	
(その他)						
国債証券						
CHILE 1.3% 07/26/36	1.3	100	78	14,671	2036/7/26	
ISRAEL 1.5% 01/16/29	1.5	100	95	17,821	2029/1/16	
ISRAEL 2.5% 01/16/49	2.5	100	69	12,922	2049/1/16	
KSA 0.75% 07/09/27	0.75	100	97	18,239	2027/7/9	
MEX 2.125% 10/25/51	2.125	100	54	10,127	2051/10/25	
MEX 5.125% 03/19/38	5.125	100	99	18,510	2038/3/19	
POLAND 2.375% 01/18/36	2.375	100	89	16,777	2036/1/18	
POLAND 3.875% 02/14/33	3.875	100	103	19,251	2033/2/14	
ROMANI 2% 01/28/32	2.0	100	85	15,915	2032/1/28	
ROMANI 2% 04/14/33	2.0	100	80	15,097	2033/4/14	
ROMANI 2.125% 03/07/28	2.125	100	97	18,286	2028/3/7	
ROMANI 2.75% 04/14/41	2.75	100	64	12,081	2041/4/14	
ROMANI 3.875% 10/29/35	3.875	100	86	16,160	2035/10/29	
ROMANI 5.875% 07/11/32	5.875	200	206	38,566	2032/7/11	
ROMANI 6.375% 09/18/33	6.375	100	104	19,566	2033/9/18	
ROMANI 6.625% 09/27/29	6.625	100	108	20,215	2029/9/27	
地方債証券						
ALTA 3.125% 10/16/34	3.125	200	196	36,759	2034/10/16	
BRCOL 3.5% 05/29/40	3.5	100	96	18,061	2040/5/29	
KOMINS 0.875% 09/01/29	0.875	100	93	17,536	2029/9/1	
KOMINS 2.875% 05/23/30	2.875	100	100	18,697	2030/5/23	
KOMMUN 0% 11/17/29	—	100	90	16,924	2029/11/17	
KOMMUN 0.625% 11/21/39	0.625	200	137	25,788	2039/11/21	

当 銘	期 柄	利 率 (%)	額面金額	末		
				評 価 額	外貨建金額	償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	
ONT 0.01% 11/25/30	0.01	100	87	16,332	2030/11/25	
ONT 0.25% 06/09/31	0.25	100	86	16,241	2031/6/9	
Q 0.875% 05/04/27	0.875	100	98	18,368	2027/5/4	
Q 3% 01/24/33	3.0	100	98	18,453	2033/1/24	
Q 3.125% 03/27/34	3.125	200	197	36,951	2034/3/27	
特殊債券 (除く金融債)						
CAF 3.625% 02/13/30	3.625	200	203	38,046	2030/2/13	
COE 0.25% 01/19/32	0.25	100	85	16,012	2032/1/19	
CPPIBC 2.875% 01/30/32	2.875	250	247	46,215	2032/1/30	
EDC 2.625% 01/18/29	2.625	200	199	37,211	2029/1/18	
EFSF 0% 01/20/31	—	100	87	16,304	2031/1/20	
EFSF 0.05% 10/17/29	0.05	100	90	17,005	2029/10/17	
EFSF 0.7% 01/17/53	0.7	200	97	18,239	2053/1/17	
EFSF 0.875% 04/10/35	0.875	100	81	15,255	2035/4/10	
EFSF 0.875% 09/05/28	0.875	100	95	17,922	2028/9/5	
EFSF 2.875% 02/13/34	2.875	300	293	54,911	2034/2/13	
EFSF 2.875% 02/16/33	2.875	200	197	36,877	2033/2/16	
EFSF 3.125% 02/01/36	3.125	200	196	36,652	2036/2/1	
EIB 0% 06/17/27	—	100	97	18,162	2027/6/17	
EIB 0% 09/09/30	—	100	88	16,574	2030/9/9	
EIB 0.01% 11/15/35	0.01	100	73	13,824	2035/11/15	
EIB 0.05% 10/13/34	0.05	100	77	14,529	2034/10/13	
EIB 0.05% 11/15/29	0.05	100	91	17,010	2029/11/15	
EIB 0.2% 03/17/36	0.2	300	223	41,800	2036/3/17	
EIB 0.25% 01/20/32	0.25	100	86	16,082	2032/1/20	
EIB 0.25% 06/15/40	0.25	100	63	11,898	2040/6/15	
EIB 0.375% 09/15/27	0.375	100	97	18,134	2027/9/15	
EIB 0.625% 01/22/29	0.625	100	94	17,689	2029/1/22	
EIB 2.75% 01/16/34	2.75	200	195	36,546	2034/1/16	
EIB 2.75% 07/28/28	2.75	100	100	18,728	2028/7/28	
EIB 3% 07/15/33	3.0	300	299	55,925	2033/7/15	
EIB 3.125% 05/15/37	3.125	200	196	36,742	2037/5/15	
EIBORR 2.625% 11/10/30	2.625	200	195	36,625	2030/11/10	
ESM 0.01% 10/15/31	0.01	100	85	16,045	2031/10/15	
ESM 3% 03/15/28	3.0	200	201	37,624	2028/3/15	
ESM 3% 08/23/33	3.0	100	99	18,641	2033/8/23	
EU 0% 07/04/31	—	500	430	80,490	2031/7/4	
EU 0% 07/04/35	—	100	74	13,898	2035/7/4	
EU 0% 10/04/28	—	400	374	70,048	2028/10/4	
EU 0% 10/04/30	—	100	88	16,527	2030/10/4	
EU 0.25% 04/22/36	0.25	100	74	13,843	2036/4/22	
EU 0.3% 11/04/50	0.3	200	89	16,637	2050/11/4	
EU 0.4% 02/04/37	0.4	100	72	13,618	2037/2/4	
EU 0.45% 05/02/46	0.45	300	159	29,845	2046/5/2	
EU 0.45% 07/04/41	0.45	200	123	23,103	2041/7/4	
EU 0.75% 01/04/47	0.75	100	56	10,627	2047/1/4	
EU 1% 07/06/32	1.0	100	88	16,577	2032/7/6	
EU 1.25% 02/04/43	1.25	200	136	25,511	2043/2/4	
EU 1.625% 12/04/29	1.625	500	480	89,746	2029/12/4	
EU 2% 10/04/27	2.0	100	99	18,522	2027/10/4	
EU 2.375% 07/12/29	2.375	200	197	36,929	2029/7/12	

当 銘	期 柄	利 率 (%)	額面金額	末		
				評 価 額	外貨建金額	償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	
EU 2.5% 10/04/52	2.5	100	74	13,896	2052/10/4	
EU 2.5% 12/04/31	2.5	200	195	36,460	2031/12/4	
EU 2.625% 02/04/48	2.625	100	80	14,965	2048/2/4	
EU 2.625% 07/04/28	2.625	300	299	55,982	2028/7/4	
EU 2.75% 12/04/37	2.75	200	185	34,659	2037/12/4	
EU 2.75% 12/13/32	2.75	500	490	91,600	2032/12/13	
EU 3.125% 12/04/30	3.125	200	202	37,756	2030/12/4	
EU 3.375% 10/05/54	3.375	200	175	32,765	2054/10/5	
EU 3.375% 11/04/42	3.375	200	187	35,129	2042/11/4	
EU 3.625% 12/12/40	3.625	300	294	55,000	2040/12/12	
EU 4% 04/04/44	4.0	200	201	37,713	2044/4/4	
EU 4% 10/12/55	4.0	100	97	18,268	2055/10/12	
EUROF 0.01% 06/23/28	0.01	100	93	17,563	2028/6/23	
EUROF 0.15% 10/10/34	0.15	100	77	14,411	2034/10/10	
IBRD 0.01% 04/24/28	0.01	300	284	53,189	2028/4/24	
IBRD 0.1% 09/17/35	0.1	100	74	14,005	2035/9/17	
IBRD 0.2% 01/21/61	0.2	100	32	6,055	2061/1/21	
IBRD 0.25% 01/10/50	0.25	200	91	17,071	2050/1/10	
IBRD 0.5% 04/16/30	0.5	100	91	17,083	2030/4/16	
IBRD 0.7% 10/22/46	0.7	100	57	10,677	2046/10/22	
IBRD 2.9% 01/19/33	2.9	100	99	18,570	2033/1/19	
IDAWBG 0.7% 01/17/42	0.7	100	64	12,144	2042/1/17	
IDAWBG 1.75% 05/05/37	1.75	100	84	15,862	2037/5/5	
IDBINW 3.125% 11/15/27	3.125	100	100	18,778	2027/11/15	
KDB 3.375% 05/23/28	3.375	200	202	37,779	2028/5/23	
SBAB 3.25% 02/06/30	3.25	100	100	18,791	2030/2/6	
SBAB 3.375% 05/21/31	3.375	200	198	37,167	2031/5/21	
SDBC 2.25% 07/02/28	2.25	100	98	18,492	2028/7/2	
普通社債券 (含む投資法人債券)						
AAPL 0.5% 11/15/31	0.5	100	87	16,275	2031/11/15	
ABEV 0.75% 11/18/27	0.75	100	96	18,098	2027/11/18	
ABEV 2.125% 06/01/29	2.125	100	97	18,262	2029/6/1	
AKERBP 1.125% 05/12/29	1.125	100	93	17,514	2029/5/12	
AL 3.7% 04/15/30	3.7	100	100	18,724	2030/4/15	
AMT 0.875% 05/21/29	0.875	100	93	17,417	2029/5/21	
AMXLMM 0.75% 06/26/27	0.75	100	97	18,232	2027/6/26	
APD 2.95% 05/14/31	2.95	100	98	18,325	2031/5/14	
ATDECN 4.011% 02/12/36	4.011	100	99	18,514	2036/2/12	
AXP 3.433% 05/20/32	3.433	100	99	18,598	2032/5/20	
BAC 0.694% 03/22/31	0.694	100	90	16,854	2031/3/22	
BACR 4.973% 05/31/36	4.973	200	207	38,780	2036/5/31	
BHP 3.25% 09/24/27	3.25	100	100	18,781	2027/9/24	
BKNG 4.125% 05/12/33	4.125	100	102	19,099	2033/5/12	
BMO 0.05% 06/08/29	0.05	100	91	17,104	2029/6/8	
BMO 3.625% 03/24/32	3.625	100	100	18,734	2032/3/24	
BNS 0.01% 09/14/29	0.01	100	90	16,946	2029/9/14	
BNS 3.25% 01/18/28	3.25	200	201	37,692	2028/1/18	
BRK 1.625% 03/16/35	1.625	100	85	15,906	2035/3/16	
C 3.713% 09/22/28	3.713	100	100	18,866	2028/9/22	
CARLB 4.25% 10/05/33	4.25	100	103	19,399	2033/10/5	
CCEP 3.25% 03/21/32	3.25	100	99	18,529	2032/3/21	

当 銘	期 柄	利 率 (%)	額面金額	期 末		
				評 価 額	外貨建金額	償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	
CKHH 2% 04/13/30	2.0	100	95	17,759	2030/4/13	
CMCSA 0.25% 05/20/27	0.25	100	97	18,199	2027/5/20	
DANBNK 0.75% 06/09/29	0.75	100	95	17,794	2029/6/9	
DNBNO 5% 09/13/33	5.0	200	205	38,458	2033/9/13	
EJRAIL 1.85% 04/13/33	1.85	100	89	16,772	2033/4/13	
EJRAIL 4.11% 02/22/43	4.11	100	96	18,064	2043/2/22	
F 5.125% 02/20/29	5.125	100	103	19,378	2029/2/20	
GM 4.5% 11/22/27	4.5	100	102	19,090	2027/11/22	
GS 4% 09/21/29	4.0	100	102	19,165	2029/9/21	
GSK 1.75% 05/21/30	1.75	100	94	17,722	2030/5/21	
HSBC 3.313% 05/13/30	3.313	100	99	18,657	2030/5/13	
HSBC 4.787% 03/10/32	4.787	100	105	19,674	2032/3/10	
HSBC 6.364% 11/16/32	6.364	100	104	19,481	2032/11/16	
IBM 3.75% 02/06/35	3.75	100	98	18,495	2035/2/6	
IBM 3.8% 02/10/45	3.8	100	90	17,002	2045/2/10	
IMBLN 3.875% 08/02/33	3.875	100	98	18,362	2033/8/2	
ITW 3% 05/19/34	3.0	100	95	17,921	2034/5/19	
JPM 1.963% 03/23/29	1.963	100	96	18,035	2030/3/23	
KO 0.95% 05/06/36	0.95	100	77	14,522	2036/5/6	
LLOYDS 3.125% 08/24/30	3.125	100	99	18,577	2030/8/24	
LLOYDS 3.75% 02/12/37	3.75	100	98	18,393	2037/2/12	
LSELN 1.75% 12/06/27	1.75	100	98	18,325	2027/12/6	
MCD 4% 05/15/38	4.0	100	98	18,369	2038/5/15	
MDT 4.15% 10/15/53	4.15	100	93	17,405	2053/10/15	
MET 4% 04/05/28	4.0	100	101	19,024	2028/4/5	
MIZUHO 4.157% 05/20/28	4.157	100	102	19,084	2028/5/20	
MS 2.95% 05/07/32	2.95	200	194	36,303	2032/5/7	
NAB 0.01% 01/06/29	0.01	100	92	17,310	2029/1/6	
NAB 3.146% 02/05/31	3.146	500	501	93,639	2031/2/5	
NACN 3.5% 04/25/28	3.5	200	202	37,797	2028/4/25	
NGGLN 0.163% 01/20/28	0.163	100	95	17,781	2028/1/20	
NTT 0.399% 12/13/28	0.399	100	93	17,428	2028/12/13	
NWG 3.625% 01/09/29	3.625	200	202	37,904	2029/1/9	
O 5.125% 07/06/34	5.125	100	107	20,137	2034/7/6	
ORIX 4.477% 06/01/28	4.477	100	102	19,175	2028/6/1	
PEP 0.5% 05/06/28	0.5	100	95	17,811	2028/5/6	
PLD 1.5% 02/08/34	1.5	100	84	15,822	2034/2/8	
PLD 4.25% 01/31/43	4.25	100	96	17,947	2043/1/31	
POWFIN 1.841% 09/21/28	1.841	100	96	17,943	2028/9/21	
PSA 0.5% 09/09/30	0.5	100	88	16,489	2030/9/9	
RY 0.01% 10/05/28	0.01	100	93	17,445	2028/10/5	
RY 2.375% 09/13/27	2.375	600	597	111,615	2027/9/13	
SEB 3.25% 05/04/28	3.25	100	100	18,851	2028/5/4	
SEB 4.5% 11/27/34	4.5	100	102	19,227	2034/11/27	
SHBASS 3.75% 11/01/27	3.75	100	101	18,927	2027/11/1	
SMLNLN 3.625% 11/13/33	3.625	100	97	18,236	2033/11/13	
SSELN 3.5% 03/18/32	3.5	100	100	18,691	2032/3/18	
SSELN 4% PERP	4.0	100	100	18,766	—	
SVTLN 3.875% 08/04/37	3.875	100	97	18,233	2037/8/4	
SWEDA 3.125% 07/05/28	3.125	100	100	18,828	2028/7/5	
T(AT&T) 1.6% 05/19/28	1.6	100	97	18,155	2028/5/19	

当 銘	期 柄	利 率 (%)	額面金額	期 末		
				評 価 額	外貨建金額	償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	
T(AT&T) 4.3% 11/18/34	4.3	100	103	19,256	2034/11/18	
TACHEM 0.75% 07/09/27	0.75	100	97	18,228	2027/7/9	
TCLAU 4.225% 04/26/33	4.225	100	102	19,174	2033/4/26	
TD 3.191% 02/16/29	3.191	500	503	94,078	2029/2/16	
TD 3.715% 03/13/30	3.715	200	205	38,368	2030/3/13	
TELBSS 0.75% 03/23/31	0.75	100	88	16,577	2031/3/23	
TELNO 1.75% 05/31/34	1.75	100	86	16,205	2034/5/31	
TELNO 3.375% 04/01/32	3.375	100	99	18,599	2032/4/1	
TMO 1.875% 10/01/49	1.875	100	62	11,704	2049/10/1	
TMO 3.65% 11/21/34	3.65	100	100	18,716	2034/11/21	
TOYOTA 4.05% 09/13/29	4.05	100	102	19,194	2029/9/13	
UBS 4.375% 01/11/31	4.375	200	206	38,637	2031/1/11	
UBS 7.75% 03/01/29	7.75	200	215	40,347	2029/3/1	
UNANA 3.3% 06/06/29	3.3	100	101	18,902	2029/6/6	
V 3.875% 05/15/44	3.875	100	96	17,979	2044/5/15	
VATFAL 0.125% 02/12/29	0.125	100	92	17,274	2029/2/12	
VOD 2.5% 05/24/39	2.5	100	82	15,411	2039/5/24	
VZ 0.375% 03/22/29	0.375	100	92	17,293	2029/3/22	
VZ 0.75% 03/22/32	0.75	100	85	15,955	2032/3/22	
WFC 1.741% 05/04/30	1.741	100	95	17,857	2030/5/4	
ユ ー ロ 計				21,649,559		
(イギリス)						
国債証券						
UKT 0.125% 01/31/28	0.125	330	307	66,363	2028/1/31	
UKT 0.25% 07/31/31	0.25	300	242	52,280	2031/7/31	
UKT 0.375% 10/22/30	0.375	490	412	88,882	2030/10/22	
UKT 0.5% 01/31/29	0.5	220	198	42,871	2029/1/31	
UKT 0.5% 10/22/61	0.5	210	49	10,691	2061/10/22	
UKT 0.625% 07/31/35	0.625	150	102	22,214	2035/7/31	
UKT 0.625% 10/22/50	0.625	330	113	24,439	2050/10/22	
UKT 0.875% 01/31/46	0.875	150	66	14,391	2046/1/31	
UKT 0.875% 07/31/33	0.875	360	276	59,672	2033/7/31	
UKT 0.875% 10/22/29	0.875	430	383	82,660	2029/10/22	
UKT 1% 01/31/32	1.0	470	386	83,430	2032/1/31	
UKT 1.125% 01/31/39	1.125	160	100	21,586	2039/1/31	
UKT 1.125% 10/22/73	1.125	110	31	6,812	2073/10/22	
UKT 1.25% 07/22/27	1.25	180	173	37,415	2027/7/22	
UKT 1.25% 07/31/51	1.25	260	107	23,253	2051/7/31	
UKT 1.25% 10/22/41	1.25	260	149	32,194	2041/10/22	
UKT 1.5% 07/22/47	1.5	220	109	23,605	2047/7/22	
UKT 1.5% 07/31/53	1.5	140	59	12,941	2053/7/31	
UKT 1.625% 10/22/28	1.625	330	309	66,838	2028/10/22	
UKT 1.625% 10/22/54	1.625	130	56	12,269	2054/10/22	
UKT 1.625% 10/22/71	1.625	130	48	10,443	2071/10/22	
UKT 1.75% 01/22/49	1.75	260	132	28,645	2049/1/22	
UKT 1.75% 07/22/57	1.75	240	104	22,589	2057/7/22	
UKT 1.75% 09/07/37	1.75	270	193	41,721	2037/9/7	
UKT 2.5% 07/22/65	2.5	180	93	20,137	2065/7/22	
UKT 3.25% 01/22/44	3.25	240	179	38,697	2044/1/22	
UKT 3.25% 01/31/33	3.25	290	266	57,556	2033/1/31	
UKT 3.5% 01/22/45	3.5	270	207	44,665	2045/1/22	

当 期	末	期				評 価 額	外 債 換 算 金 額 (千円)	償還年月日
		銘	利 率 (%)	額面金額	外貨建金額			
UKT 3.5% 07/22/68	3.5	190	127	27,609	2068/7/22			
UKT 3.75% 01/29/38	3.75	300	263	56,848	2038/1/29			
UKT 3.75% 07/22/52	3.75	170	127	27,445	2052/7/22			
UKT 3.75% 10/22/53	3.75	150	110	23,929	2053/10/22			
UKT 4% 01/22/60	4.0	160	122	26,329	2060/1/22			
UKT 4% 10/22/31	4.0	130	126	27,364	2031/10/22			
UKT 4% 10/22/63	4.0	190	143	30,880	2063/10/22			
UKT 4.125% 03/07/31	4.125	200	197	42,526	2031/3/7			
UKT 4.125% 03/07/34	4.125	70	67	14,641	2033/3/7			
UKT 4.125% 07/22/29	4.125	350	347	74,929	2029/7/22			
UKT 4.25% 03/07/36	4.25	280	264	57,125	2036/3/7			
UKT 4.25% 06/07/32	4.25	340	335	72,328	2032/6/7			
UKT 4.25% 07/31/34	4.25	300	288	62,291	2034/7/31			
UKT 4.25% 09/07/39	4.25	230	208	45,022	2039/9/7			
UKT 4.25% 12/07/27	4.25	270	269	58,194	2027/12/7			
UKT 4.25% 12/07/40	4.25	200	178	38,549	2040/12/7			
UKT 4.25% 12/07/46	4.25	140	118	25,457	2046/12/7			
UKT 4.25% 12/07/49	4.25	190	157	33,930	2049/12/7			
UKT 4.25% 12/07/55	4.25	130	104	22,598	2055/12/7			
UKT 4.375% 01/31/40	4.375	360	328	70,904	2040/1/31			
UKT 4.375% 03/07/28	4.375	420	420	90,631	2028/3/7			
UKT 4.375% 03/07/30	4.375	310	309	66,821	2030/3/7			
UKT 4.375% 07/31/54	4.375	310	255	55,146	2054/7/31			
UKT 4.5% 03/07/35	4.5	250	243	52,525	2035/3/7			
UKT 4.5% 06/07/28	4.5	160	160	34,616	2028/6/7			
UKT 4.5% 09/07/34	4.5	210	205	44,414	2034/9/7			
UKT 4.5% 12/07/42	4.5	180	162	34,991	2042/12/7			
UKT 4.625% 01/31/34	4.625	370	367	79,177	2034/1/31			
UKT 4.625% 03/07/37	4.625	130	125	27,039	2037/3/7			
UKT 4.75% 10/22/35	4.75	170	167	36,187	2035/10/22			
UKT 4.75% 10/22/43	4.75	190	174	37,672	2043/10/22			
UKT 4.75% 12/07/30	4.75	220	223	48,250	2030/12/7			
UKT 4.75% 12/07/38	4.75	290	278	60,183	2038/12/7			
UKT 5.375% 01/31/56	5.375	100	96	20,867	2056/1/31			
UKT 6.0% 12/07/28	6.0	280	291	62,955	2028/12/7			
特殊債券 (除く金融債)								
EIB 0.75% 07/22/27	0.75	100	95	20,651	2027/7/22			
EIB 3.875% 04/12/28	3.875	100	98	21,353	2028/4/12			
EIB 4.875% 12/16/30	4.875	100	101	21,893	2030/12/16			
EIB 5.625% 06/07/32	5.625	100	105	22,719	2032/6/7			
IADB 2.125% 12/15/28	2.125	100	94	20,345	2028/12/15			
IADB 5% 07/20/30	5.0	100	101	21,959	2030/7/20			
KFW 3.75% 07/30/27	3.75	100	99	21,403	2027/7/30			
KFW 4.875% 02/03/31	4.875	100	101	21,907	2031/2/3			
RENTEN 2.125% 12/15/28	2.125	100	94	20,341	2028/12/15			
SNCF 5.875% 01/29/55	5.875	100	95	20,571	2055/1/29			
普通社債券 (含む投資法人債券)								
ALVGR 4.5% 03/13/43	4.5	100	85	18,371	2043/3/13			
ANNGR 5.5% 01/18/36	5.5	100	94	20,454	2036/1/18			
ARNDTN 3% 10/16/29	3.0	100	90	19,628	2029/10/16			
AVLN 4% 06/03/55	4.0	100	84	18,125	2055/6/3			

当 期	末	期				評 価 額	外 債 換 算 金 額 (千円)	償還年月日
		銘	利 率 (%)	額面金額	外貨建金額			
BACR 5.851% 03/21/35	5.851	100	99	21,493	2035/3/21			
BATSLN 5.75% 07/05/40	5.75	100	93	20,440	2040/7/5			
BPLN 4.25% PERP	4.25	100	99	21,401	—			
BRK 2.625% 06/19/59	2.625	100	49	10,782	2059/6/19			
CDTFIN 2.125% 09/22/28	2.125	100	93	20,194	2028/9/22			
CDTFIN 5.625% 01/11/36	5.625	100	96	20,827	2036/1/11			
CMCSA 5.5% 11/23/29	5.5	100	101	21,833	2029/11/23			
CMCSA 6% 05/21/27	6.0	100	101	21,855	2027/5/21			
CPGLN 4.375% 09/08/32	4.375	100	96	20,788	2032/9/8			
EDF 5.5% 01/25/35	5.5	100	96	20,782	2035/1/25			
EJRAIL 4.75% 12/08/31	4.75	100	98	21,276	2031/12/8			
ENELIM 1% 10/20/27	1.0	100	94	20,386	2027/10/20			
ENGFP 5.625% 04/03/53	5.625	100	86	18,741	2053/4/3			
EQNR 4.25% 04/10/41	4.25	100	83	18,035	2041/4/10			
GOOGL 5.875% 02/13/58	5.875	100	94	20,337	2058/2/13			
GS 3.625% 10/29/29	3.625	100	96	20,843	2029/10/29			
GSK 5.25% 04/10/42	5.25	100	92	19,943	2042/4/10			
HSBC 3% 05/29/30	3.0	100	93	20,250	2030/5/29			
HSBC 5.29% 09/16/32	5.29	100	99	21,427	2032/9/16			
HSBC 8.201% 11/16/34	8.201	100	107	23,256	2034/11/16			
HTHROW 4.625% 10/31/46	4.625	100	78	16,841	2046/10/31			
LLOYDS 6.625% 06/02/33	6.625	100	102	22,035	2033/6/2			
MGNLN 6.34% 12/19/63	6.34	100	92	19,863	2063/12/19			
MS 5.213% 10/24/35	5.213	100	96	20,836	2035/10/24			
NGGLN 2% 04/17/40	2.0	100	61	13,181	2040/4/17			
NGGLN 2.75% 02/06/35	2.75	100	79	17,185	2035/2/6			
NGGLN 5.272% 01/18/43	5.272	100	88	19,056	2043/1/18			
NWG 3.619% 03/29/29	3.619	100	97	21,016	2029/3/29			
O 5.75% 12/05/31	5.75	100	101	21,896	2031/12/5			
RTOLN 5% 06/27/32	5.0	100	97	20,972	2032/6/27			
SANTAN 4.75% 08/30/28	4.75	100	99	21,476	2028/8/30			
SGOFP 4.625% 10/09/29	4.625	100	98	21,316	2029/10/9			
STANLN 4.375% 01/18/38	4.375	100	86	18,759	2038/1/18			
VIEFP 5.375% 12/02/30	5.375	100	101	21,893	2030/12/2			
小 計					3,610,424			
(スイス)								
国債証券		キススフラン	キススフラン					
SWISS 0% 06/22/29	—	500	497	101,019	2029/6/22			
SWISS 0% 06/26/34	—	210	204	41,488	2034/6/26			
SWISS 0% 07/24/39	—	50	46	9,463	2039/7/24			
SWISS 0.25% 06/23/35	0.25	120	118	24,028	2035/6/23			
SWISS 0.5% 05/24/55	0.5	20	19	3,938	2055/5/24			
SWISS 0.5% 05/28/40	0.5	10	9	2,015	2040/5/28			
SWISS 0.5% 05/30/58	0.5	40	39	7,949	2058/5/30			
SWISS 0.5% 06/27/32	0.5	220	223	45,269	2032/6/27			
SWISS 0.5% 06/28/45	0.5	90	88	17,880	2045/6/28			
SWISS 0.875% 05/22/47	0.875	50	52	10,648	2047/5/22			
SWISS 1.25% 06/27/37	1.25	70	75	15,414	2037/6/27			
SWISS 1.25% 06/28/43	1.25	50	55	11,250	2043/6/28			
SWISS 1.5% 04/30/42	1.5	70	79	16,173	2042/4/30			
SWISS 1.5% 10/26/38	1.5	130	145	29,594	2038/10/26			

当		期		末	
銘柄	利率 (%)	額面金額	評価額 外貨建金額 邦貨換算金額 (千円)	償還年月日	
SWISS 2% 06/25/64	2.0	30	45	9,138	2064/6/25
SWISS 2.25% 06/22/31	2.25	180	198	40,304	2031/6/22
SWISS 2.5% 03/08/36	2.5	90	108	21,976	2036/3/8
SWISS 3.25% 06/27/27	3.25	400	414	84,233	2027/6/27
SWISS 3.5% 04/08/33	3.5	100	121	24,760	2033/4/8
SWISS 4% 01/06/49	4.0	20	34	6,974	2049/1/6
SWISS 4% 04/08/28	4.0	30	32	6,550	2028/4/8
小計				530,073	
(スウェーデン)		千スウェーデン クローナ	千スウェーデン クローナ		
国債証券					
SGB 0.125% 05/12/31	0.125	270	240	4,154	2031/5/12
SGB 0.75% 05/12/28	0.75	590	572	9,888	2028/5/12
SGB 0.75% 11/12/29	0.75	2,030	1,918	33,152	2029/11/12
SGB 1.75% 11/11/33	1.75	450	422	7,309	2033/11/11
SGB 2.25% 05/11/35	2.25	950	913	15,785	2035/5/11
SGB 3.5% 03/30/39	3.5	1,450	1,539	26,607	2039/3/30
普通社債券 (含む投資法人債券)					
LANSEK 0.5% 09/20/28	0.5	2,000	1,901	32,857	2028/9/20
LANSEK 1% 09/15/27	1.0	2,500	2,451	42,361	2027/9/15
LANSEK 3% 09/19/29	3.0	2,000	2,013	34,799	2029/9/19
LFRANK 3.5% 09/10/31	3.5	2,000	2,046	35,357	2031/9/10
NDAFH 1% 06/16/27	1.0	2,000	1,969	34,031	2027/6/16
SHBASS 2% 09/01/28	2.0	1,000	985	17,033	2028/9/1
SWEDA 3% 03/28/29	3.0	2,000	2,015	34,833	2029/3/28
SWEDA 3% 12/27/29	3.0	1,000	1,006	17,384	2029/12/27
小計				345,555	
(ノルウェー)		千ノルウェー クローネ	千ノルウェー クローネ		
国債証券					
NGB 1.25% 09/17/31	1.25	400	341	5,835	2031/9/17
NGB 1.375% 08/19/30	1.375	870	767	13,134	2030/8/19
NGB 1.75% 09/06/29	1.75	750	687	11,759	2029/9/6
NGB 2% 04/26/28	2.0	940	895	15,330	2028/4/26
NGB 2.125% 05/18/32	2.125	450	397	6,798	2032/5/18
NGB 3% 08/15/33	3.0	460	422	7,224	2033/8/15
NGB 3.5% 10/06/42	3.5	160	143	2,457	2042/10/6
NGB 3.625% 04/13/34	3.625	520	495	8,478	2034/4/13
NGB 3.625% 05/31/39	3.625	200	184	3,163	2039/5/31
NGB 3.75% 06/12/35	3.75	580	554	9,493	2035/6/12
NGB 4.125% 06/03/36	4.125	300	293	5,028	2036/6/3
小計				88,703	
(デンマーク)		千デンマーク クローネ	千デンマーク クローネ		
国債証券					
DGB 0% 11/15/31	—	570	495	12,392	2031/11/15
DGB 0.25% 11/15/52	0.25	620	294	7,357	2052/11/15
DGB 0.5% 11/15/27	0.5	2,760	2,687	67,222	2027/11/15
DGB 0.5% 11/15/29	0.5	2,450	2,292	57,324	2029/11/15
DGB 2.25% 11/15/33	2.25	870	841	21,054	2033/11/15
DGB 2.25% 11/15/35	2.25	170	161	4,031	2035/11/15
DGB 4.5% 11/15/39	4.5	900	1,045	26,139	2039/11/15
小計				195,522	

当		期		末	
銘柄	利率 (%)	額面金額	評価額 外貨建金額 邦貨換算金額 (千円)	償還年月日	
(チェコ)		千チェココルナ	千チェココルナ		
国債証券					
CZGB 0.05% 11/29/29	0.05	1,600	1,384	10,619	2029/11/29
CZGB 0.95% 05/15/30	0.95	1,120	986	7,570	2030/5/15
CZGB 1.2% 03/13/31	1.2	1,550	1,343	10,302	2031/3/13
CZGB 1.5% 04/24/40	1.5	300	196	1,507	2040/4/24
CZGB 1.75% 06/23/32	1.75	650	557	4,275	2032/6/23
CZGB 1.95% 07/30/37	1.95	1,400	1,056	8,103	2037/7/30
CZGB 2% 10/13/33	2.0	600	501	3,849	2033/10/13
CZGB 2.5% 08/25/28	2.5	1,500	1,451	11,138	2028/8/25
CZGB 2.75% 07/23/29	2.75	1,400	1,341	10,293	2029/7/23
CZGB 3.5% 05/30/35	3.5	1,450	1,324	10,164	2035/5/30
CZGB 3.6% 06/03/36	3.6	600	545	4,183	2036/6/3
CZGB 4% 04/04/44	4.0	500	435	3,338	2044/4/4
CZGB 4.2% 12/04/36	4.2	630	601	4,613	2036/12/4
CZGB 4.25% 10/24/34	4.25	600	582	4,465	2034/10/24
CZGB 4.5% 11/11/32	4.5	1,050	1,047	8,038	2032/11/11
CZGB 4.85% 11/26/57	4.85	250	229	1,757	2057/11/26
CZGB 4.9% 04/14/34	4.9	2,300	2,338	17,939	2034/4/14
CZGB 5% 09/30/30	5.0	1,000	1,030	7,903	2030/9/30
CZGB 5.5% 12/12/28	5.5	700	724	5,556	2028/12/12
CZGB 6.2% 06/16/31	6.2	1,000	1,084	8,320	2031/6/16
小計				143,941	
(ハンガリー)		千ハンガリー フォリント	千ハンガリー フォリント		
国債証券					
HGB 2% 05/23/29	2.0	20,000	17,880	9,151	2029/5/23
HGB 2.25% 04/20/33	2.25	10,000	7,908	4,047	2033/4/20
HGB 2.25% 06/22/34	2.25	9,000	6,845	3,503	2034/6/22
HGB 3% 04/25/41	3.0	3,000	2,101	1,075	2041/4/25
HGB 3% 08/21/30	3.0	17,000	15,139	7,748	2030/8/21
HGB 3% 10/27/27	3.0	6,000	5,764	2,950	2027/10/27
HGB 3% 10/27/38	3.0	2,000	1,466	750	2038/10/27
HGB 3.25% 10/22/31	3.25	30,000	26,285	13,453	2031/10/22
HGB 4% 04/28/51	4.0	6,000	4,349	2,225	2051/4/28
HGB 4.5% 03/23/28	4.5	21,000	20,524	10,504	2028/3/23
HGB 4.75% 11/24/32	4.75	12,000	11,214	5,739	2032/11/24
HGB 6.75% 10/22/28	6.75	11,000	11,226	5,745	2028/10/22
HGB 7% 10/24/35	7.0	14,000	14,915	7,633	2035/10/24
小計				74,530	
(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 1.25% 10/25/30	1.25	420	359	15,808	2030/10/25
POLGB 1.75% 04/25/32	1.75	410	338	14,914	2032/4/25
POLGB 2.5% 07/25/27	2.5	430	422	18,599	2027/7/25
POLGB 2.75% 04/25/28	2.75	650	630	27,758	2028/4/25
POLGB 2.75% 10/25/29	2.75	550	516	22,721	2029/10/25
POLGB 3.75% 05/25/27	3.75	440	439	19,336	2027/5/25
POLGB 4.5% 01/25/31	4.5	500	489	21,561	2031/1/25
POLGB 4.5% 07/25/30	4.5	550	541	23,848	2030/7/25
POLGB 4.75% 07/25/29	4.75	570	571	25,148	2029/7/25
POLGB 5% 01/25/30	5.0	470	473	20,839	2030/1/25

当		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)	
POLGB 5%	10/25/34	5.0	410	397	17,479	2034/10/25
POLGB 5%	10/25/35	5.0	700	673	29,632	2035/10/25
POLGB 5.75%	04/25/29	5.75	200	206	9,080	2029/4/25
POLGB 6%	10/25/33	6.0	510	529	23,322	2033/10/25
POLGB 7.5%	07/25/28	7.5	200	212	9,365	2028/7/25
小 計					299,416	
(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		
国債証券						
ACGB 1%	11/21/31	1.0	460	376	42,995	2031/11/21
ACGB 1%	12/21/30	1.0	470	398	45,460	2030/12/21
ACGB 1.25%	05/21/32	1.25	490	400	45,661	2032/5/21
ACGB 1.5%	06/21/31	1.5	370	316	36,088	2031/6/21
ACGB 1.75%	06/21/51	1.75	70	35	4,010	2051/6/21
ACGB 1.75%	11/21/32	1.75	300	248	28,409	2032/11/21
ACGB 2.25%	05/21/28	2.25	150	142	16,306	2028/5/21
ACGB 2.5%	05/21/30	2.5	440	404	46,212	2030/5/21
ACGB 2.75%	05/21/41	2.75	190	142	16,248	2041/5/21
ACGB 2.75%	06/21/35	2.75	220	184	21,083	2035/6/21
ACGB 2.75%	11/21/27	2.75	100	97	11,081	2027/11/21
ACGB 2.75%	11/21/28	2.75	360	343	39,187	2028/11/21
ACGB 2.75%	11/21/29	2.75	380	356	40,651	2029/11/21
ACGB 3%	03/21/47	3.0	110	77	8,892	2047/3/21
ACGB 3%	11/21/33	3.0	70	61	7,057	2033/11/21
ACGB 3.25%	04/21/29	3.25	120	115	13,156	2029/4/21
ACGB 3.25%	06/21/39	3.25	70	57	6,581	2039/6/21
ACGB 3.5%	12/21/34	3.5	310	279	31,867	2034/12/21
ACGB 3.75%	04/21/37	3.75	90	80	9,180	2037/4/21
ACGB 3.75%	05/21/34	3.75	50	46	5,276	2034/5/21
ACGB 4.25%	03/21/36	4.25	220	207	23,698	2036/3/21
ACGB 4.25%	06/21/34	4.25	100	95	10,923	2034/6/21
ACGB 4.25%	10/21/36	4.25	180	169	19,301	2036/10/21
ACGB 4.25%	12/21/35	4.25	200	189	21,586	2035/12/21
ACGB 4.5%	04/21/33	4.5	90	88	10,076	2033/4/21
ACGB 4.75%	04/21/27	4.75	100	100	11,422	2027/4/21
ACGB 4.75%	06/21/54	4.75	130	118	13,517	2054/6/21
ACGB 4.75%	10/21/37	4.75	160	156	17,813	2037/10/21
地方債証券						
NSWTC 1.25%	11/20/30	1.25	200	169	19,371	2030/11/20
NSWTC 1.5%	02/20/32	1.5	100	81	9,351	2032/2/20
NSWTC 2%	03/08/33	2.0	100	81	9,299	2033/3/8
NSWTC 2.25%	05/07/41	2.25	100	63	7,282	2041/5/7
NSWTC 3%	04/20/29	3.0	200	189	21,644	2029/4/20
NSWTC 3%	11/15/28	3.0	100	95	10,902	2028/11/15
NSWTC 4.25%	02/20/36	4.25	100	90	10,309	2036/2/20
NSWTC 4.75%	02/20/35	4.75	200	190	21,752	2035/2/20
NSWTC 4.75%	02/20/37	4.75	100	92	10,597	2037/2/20
NSWTC 5.25%	02/24/38	5.25	100	95	10,947	2038/2/24
NZLGA 4.4%	09/08/27	4.4	200	198	22,660	2027/9/8
QTC 1.5%	03/02/32	1.5	100	81	9,349	2032/3/2
QTC 1.75%	07/20/34	1.75	100	75	8,642	2034/7/20
QTC 2.25%	10/28/50	2.25	100	50	5,801	2050/10/28

当		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)	
QTC 3.25%	07/21/28	3.25	200	193	22,062	2028/7/21
QTC 4.5%	03/09/33	4.5	100	96	10,968	2033/3/9
QTC 4.5%	08/22/35	4.5	200	185	21,123	2035/8/22
QTC 4.75%	02/02/34	4.75	200	192	22,022	2034/2/2
TCV 1.25%	11/19/27	1.25	100	94	10,811	2027/11/19
TCV 1.5%	09/10/31	1.5	300	249	28,454	2031/9/1
TCV 1.5%	11/20/30	1.5	200	171	19,560	2030/11/20
TCV 2%	11/20/37	2.0	100	68	7,772	2037/11/20
TCV 2.25%	09/15/33	2.25	200	162	18,514	2033/9/15
TCV 2.5%	10/22/29	2.5	200	184	21,045	2029/10/22
TCV 5.5%	09/15/39	5.5	200	192	21,936	2039/9/15
WATC 1.5%	10/22/30	1.5	100	86	9,835	2030/10/22
WATC 4.25%	07/20/33	4.25	200	188	21,560	2033/7/20
WATC 4.5%	07/21/32	4.5	200	193	22,102	2032/7/21
WATC 4.75%	10/24/35	4.75	200	190	21,745	2035/10/24
WATC 5%	10/21/37	5.0	100	94	10,839	2037/10/21
特殊債券 (除く金融債)						
AFDB 3.3%	07/27/27	3.3	100	97	11,179	2027/7/27
ASIA 4.25%	01/17/28	4.25	100	98	11,284	2028/1/17
BNG 1.6%	11/27/30	1.6	100	85	9,733	2030/11/27
EDC 4.5%	09/06/28	4.5	100	98	11,291	2028/9/6
EIB 4.55%	06/02/33	4.55	100	95	10,876	2033/6/2
EUROF 3.35%	05/21/29	3.35	100	94	10,823	2029/5/21
IBRD 4.4%	01/13/28	4.4	100	99	11,316	2028/1/13
IPC 1.25%	02/06/31	1.25	100	83	9,560	2031/2/6
KBN 5.25%	04/18/34	5.25	100	98	11,204	2034/4/18
NEDWBK 3.3%	05/02/29	3.3	100	94	10,841	2029/5/2
NIB 4.1%	06/08/28	4.1	100	97	11,181	2028/6/8
NIB 4.7%	02/06/31	4.7	200	196	22,451	2031/2/6
RENTEN 4.7%	07/29/31	4.7	200	196	22,404	2031/7/29
普通社債券 (含む投資法人債券)						
ABIBB 4.1%	09/06/27	4.1	100	98	11,254	2027/9/6
ANZ 5.906%	08/12/32	5.906	100	100	11,456	2032/8/12
ANZ 6.124%	07/25/39	6.124	200	198	22,647	2039/7/25
ANZ 6.405%	09/20/34	6.405	100	101	11,608	2034/9/20
CBAAU 5%	01/13/28	5.0	200	199	22,754	2028/1/13
CPPIBC 4.45%	09/01/27	4.45	100	99	11,369	2027/9/1
LBBW 5.25%	08/02/29	5.25	200	198	22,622	2029/8/2
LLOYDS 5.189%	05/28/31	5.189	100	98	11,188	2031/5/28
MQGAU 6.082%	06/07/32	6.082	100	100	11,465	2032/6/7
QANAU 2.95%	11/27/29	2.95	100	90	10,361	2029/11/27
TLSAU 5.65%	03/06/34	5.65	200	199	22,795	2034/3/6
WSTP 6.934%	06/23/38	6.934	100	104	11,910	2038/6/23
小	計				1,417,606	
(ニュージーランド)			千ニュージーランド ドル	千ニュージーランド ドル		
国債証券						
NZGB 0.25%	05/15/28	0.25	160	149	14,026	2028/5/15
NZGB 1.5%	05/15/31	1.5	170	149	14,009	2031/5/15
NZGB 1.75%	05/15/41	1.75	60	39	3,693	2041/5/15
NZGB 2%	05/15/32	2.0	120	105	9,868	2032/5/15

当		期		末	
銘柄	利率 (%)	額面金額	評価額 外貨建金額	額 邦貨換算金額 (千円)	償還年月日
NZGB 2.75% 04/15/37	2.75	120	99	9,322	2037/4/15
NZGB 2.75% 05/15/51	2.75	30	19	1,836	2051/5/15
NZGB 3% 04/20/29	3.0	220	214	20,168	2029/4/20
NZGB 3.5% 04/14/33	3.5	110	103	9,745	2033/4/14
NZGB 4.25% 05/15/34	4.25	140	137	12,890	2034/5/15
NZGB 4.25% 05/15/36	4.25	90	86	8,143	2036/5/15
NZGB 4.5% 04/15/27	4.5	240	243	22,819	2027/4/15
NZGB 4.5% 05/15/30	4.5	160	162	15,282	2030/5/15
NZGB 4.5% 05/15/35	4.5	120	118	11,160	2035/5/15
NZGB 5% 05/15/54	5.0	60	57	5,408	2054/5/15
小計				158,374	
(シンガポール)		シンガポールドル	シンガポールドル		
国債証券					
SIGB 1.625% 07/01/31	1.625	140	138	17,370	2031/7/1
SIGB 1.875% 03/01/50	1.875	40	38	4,775	2050/3/1
SIGB 1.875% 10/01/51	1.875	50	47	5,931	2051/10/1
SIGB 2.25% 08/01/36	2.25	100	101	12,673	2036/8/1
SIGB 2.375% 07/01/39	2.375	60	61	7,695	2039/7/1
SIGB 2.5% 04/01/30	2.5	70	72	9,030	2030/4/1
SIGB 2.625% 05/01/28	2.625	70	71	8,944	2028/5/1
SIGB 2.625% 08/01/32	2.625	60	62	7,830	2032/8/1
SIGB 2.75% 03/01/35	2.75	60	63	7,916	2035/3/1
SIGB 2.75% 03/01/46	2.75	90	99	12,413	2046/3/1
SIGB 2.75% 04/01/42	2.75	60	65	8,134	2042/4/1
SIGB 2.875% 07/01/29	2.875	120	124	15,586	2029/7/1
SIGB 2.875% 08/01/28	2.875	110	113	14,163	2028/8/1
SIGB 2.875% 09/01/27	2.875	60	61	7,639	2027/9/1
SIGB 2.875% 09/01/30	2.875	90	94	11,805	2030/9/1
SIGB 3% 04/01/29	3.0	40	41	5,201	2029/4/1
SIGB 3% 08/01/72	3.0	60	71	8,981	2072/8/1
SIGB 3.25% 06/01/54	3.25	30	36	4,572	2054/6/1
SIGB 3.375% 05/01/34	3.375	70	76	9,622	2034/5/1
SIGB 3.375% 09/01/33	3.375	80	87	10,955	2033/9/1
小計				191,245	
(マレーシア)		マレーシア リンギット	マレーシア リンギット		
国債証券					
MGS 2.632% 04/15/31	2.632	820	792	31,928	2031/4/15
MGS 3.502% 05/31/27	3.502	450	452	18,214	2027/5/31
MGS 3.582% 07/15/32	3.582	200	201	8,112	2032/7/15
MGS 3.733% 06/15/28	3.733	580	586	23,631	2028/6/15
MGS 3.757% 05/22/40	3.757	440	435	17,534	2040/5/22
MGS 3.828% 07/05/34	3.828	700	712	28,700	2034/7/5
MGS 3.844% 04/15/33	3.844	230	235	9,468	2033/4/15
MGS 3.899% 11/16/27	3.899	410	415	16,727	2027/11/16
MGS 3.917% 07/15/55	3.917	240	231	9,340	2055/7/15
MGS 4.054% 04/18/39	4.054	200	204	8,216	2039/4/18
MGS 4.065% 06/15/50	4.065	190	190	7,656	2050/6/15
MGS 4.18% 05/16/44	4.18	410	423	17,035	2044/5/16
MGS 4.232% 06/30/31	4.232	230	239	9,650	2031/6/30
MGS 4.254% 05/31/35	4.254	190	199	8,024	2035/5/31
MGS 4.457% 03/31/53	4.457	540	571	22,993	2053/3/31

当		期		末	
銘柄	利率 (%)	額面金額	評価額 外貨建金額	額 邦貨換算金額 (千円)	償還年月日
MGS 4.498% 04/15/30	4.498	500	522	21,043	2030/4/15
MGS 4.504% 04/30/29	4.504	700	726	29,238	2029/4/30
MGS 4.642% 11/07/33	4.642	400	429	17,277	2033/11/7
MGS 4.696% 10/15/42	4.696	590	644	25,941	2042/10/15
MGS 4.736% 03/15/46	4.736	90	98	3,979	2046/3/15
MGS 4.762% 04/07/37	4.762	690	752	30,286	2037/4/7
MGS 4.893% 06/08/38	4.893	220	242	9,777	2038/6/8
MGS 4.921% 07/06/48	4.921	420	474	19,113	2048/7/6
小計				393,890	
(タイ)		千タイバート	千タイバート		
国債証券					
THAIGB 1% 06/17/27	1.0	4,700	4,694	23,142	2027/6/17
THAIGB 1.34% 03/17/31	1.34	2,000	1,976	9,743	2031/3/17
THAIGB 1.585% 12/17/35	1.585	3,800	3,616	17,827	2035/12/17
THAIGB 1.6% 06/17/35	1.6	2,000	1,919	9,463	2035/6/17
THAIGB 1.6% 12/17/29	1.6	4,000	4,021	19,824	2029/12/17
THAIGB 1.66% 03/17/30	1.66	3,000	3,019	14,885	2030/3/17
THAIGB 2% 06/17/42	2.0	2,000	1,791	8,834	2042/6/17
THAIGB 2% 12/17/31	2.0	7,000	7,108	35,042	2031/12/17
THAIGB 2.4% 03/17/29	2.4	3,000	3,090	15,234	2029/3/17
THAIGB 2.5% 06/17/71	2.5	1,500	1,282	6,233	2071/6/17
THAIGB 2.65% 06/17/28	2.65	4,000	4,117	20,301	2028/6/17
THAIGB 2.75% 06/17/52	2.75	1,200	1,119	5,518	2052/6/17
THAIGB 2.8% 06/17/34	2.8	2,000	2,111	10,411	2034/6/17
THAIGB 2.875% 06/17/46	2.875	3,600	3,495	17,231	2046/6/17
THAIGB 2.875% 12/17/28	2.875	500	520	2,567	2028/12/17
THAIGB 2.98% 06/17/45	2.98	1,600	1,587	7,825	2045/6/17
THAIGB 3.3% 06/17/38	3.3	3,000	3,247	16,008	2038/6/17
THAIGB 3.35% 06/17/33	3.35	3,300	3,615	17,825	2033/6/17
THAIGB 3.39% 06/17/37	3.39	3,400	3,750	18,490	2037/6/17
THAIGB 3.45% 06/17/43	3.45	1,200	1,282	6,320	2043/6/17
THAIGB 3.6% 06/17/67	3.6	3,100	3,406	16,794	2067/6/17
THAIGB 3.8% 06/14/41	3.8	2,000	2,289	11,287	2041/6/14
THAIGB 4% 06/17/55	4.0	1,000	1,161	5,727	2055/6/17
THAIGB 4% 06/17/72	4.0	1,800	2,168	10,692	2072/6/17
小計				327,325	
(インドネシア)		千インドネシア ルピア	千インドネシア ルピア		
国債証券					
INDOGB 6.25% 06/15/36	6.25	2,000,000	1,949,400	18,129	2036/6/15
INDOGB 6.375% 04/15/32	6.375	1,000,000	989,609	9,203	2032/4/15
INDOGB 6.375% 08/15/28	6.375	1,000,000	1,008,590	9,379	2028/8/15
INDOGB 6.5% 02/15/31	6.5	3,000,000	2,985,382	27,764	2031/2/15
INDOGB 6.625% 02/15/34	6.625	5,500,000	5,449,904	50,684	2034/2/15
INDOGB 6.75% 07/15/35	6.75	2,000,000	2,010,000	18,693	2035/7/15
INDOGB 6.875% 04/15/29	6.875	2,000,000	2,032,949	18,906	2029/4/15
INDOGB 6.875% 08/15/51	6.875	1,000,000	1,007,841	9,372	2051/8/15
INDOGB 7% 02/15/33	7.0	2,000,000	2,038,956	18,962	2033/2/15
INDOGB 7% 09/15/30	7.0	1,500,000	1,531,244	14,240	2030/9/15
INDOGB 7.125% 06/15/42	7.125	2,000,000	2,074,946	19,296	2042/6/15
INDOGB 7.125% 06/15/43	7.125	500,000	520,114	4,837	2043/6/15
INDOGB 7.125% 08/15/40	7.125	1,000,000	1,031,790	9,595	2040/8/15

当		期			末	
銘	柄	利 率 (%)	額面金額	評 価 額 外貨建金額 邦貨換算金額 (千円)	償還年月日	
INDOGB	7.125% 08/15/45	7.125	1,500,000	1,573,470	14,633	2045/8/15
INDOGB	7.375% 05/15/48	7.375	2,500,000	2,646,500	24,612	2048/5/15
INDOGB	7.5% 04/15/40	7.5	1,000,000	1,058,139	9,840	2040/4/15
INDOGB	7.5% 05/15/38	7.5	2,000,000	2,118,620	19,703	2038/5/15
INDOGB	8.25% 05/15/29	8.25	2,500,000	2,634,651	24,502	2029/5/15
INDOGB	8.375% 04/15/39	8.375	1,100,000	1,247,895	11,605	2039/4/15
小 計					333,963	
(韓国)			千韓国ウォン	千韓国ウォン		
国債証券						
KTb	1.125% 09/10/39	1.125	100,000	72,936	7,877	2039/9/10
KTb	1.375% 12/10/29	1.375	400,000	369,887	39,949	2029/12/10
KTb	1.5% 03/10/50	1.5	300,000	195,497	21,114	2050/3/10
KTb	1.5% 09/10/36	1.5	200,000	160,882	17,375	2036/9/10
KTb	1.5% 09/10/40	1.5	200,000	150,459	16,250	2040/9/10
KTb	1.5% 12/10/30	1.5	200,000	181,675	19,621	2030/12/10
KTb	1.875% 06/10/29	1.875	100,000	95,059	10,266	2029/6/10
KTb	1.875% 09/10/41	1.875	200,000	156,460	16,898	2041/9/10
KTb	2% 03/10/46	2.0	100,000	75,786	8,185	2046/3/10
KTb	2% 03/10/49	2.0	200,000	147,369	15,916	2049/3/10
KTb	2% 06/10/31	2.0	200,000	184,076	19,880	2031/6/10
KTb	2.125% 03/10/47	2.125	200,000	153,751	16,605	2047/3/10
KTb	2.25% 06/10/28	2.25	700,000	683,531	73,824	2028/6/10
KTb	2.25% 09/10/37	2.25	100,000	85,862	9,273	2037/9/10
KTb	2.375% 12/10/27	2.375	300,000	295,752	31,942	2027/12/10
KTb	2.5% 03/10/52	2.5	300,000	240,023	25,923	2052/3/10
KTb	2.5% 09/10/30	2.5	200,000	190,604	20,586	2030/9/10
KTb	2.625% 03/10/30	2.625	400,000	385,609	41,647	2030/3/10
KTb	2.625% 03/10/48	2.625	200,000	167,315	18,070	2048/3/10
KTb	2.625% 03/10/55	2.625	200,000	162,199	17,518	2055/3/10
KTb	2.625% 06/10/35	2.625	300,000	272,643	29,446	2035/6/10
KTb	2.625% 09/10/55	2.625	200,000	162,279	17,526	2055/9/10
KTb	2.75% 09/10/54	2.75	300,000	250,488	27,053	2054/9/10
KTb	2.75% 12/10/44	2.75	200,000	172,958	18,680	2044/12/10
KTb	2.875% 09/10/44	2.875	200,000	176,358	19,047	2044/9/10
KTb	3% 12/10/34	3.0	100,000	94,278	10,182	2034/12/10
KTb	3.25% 03/10/28	3.25	700,000	698,061	75,393	2028/3/10
KTb	3.25% 03/10/29	3.25	100,000	99,232	10,717	2029/3/10
KTb	3.25% 03/10/53	3.25	500,000	461,596	49,854	2053/3/10
KTb	3.25% 06/10/27	3.25	200,000	200,257	21,628	2027/6/10
KTb	3.25% 06/10/33	3.25	200,000	193,539	20,903	2033/6/10
KTb	3.25% 09/10/42	3.25	100,000	93,821	10,133	2042/9/10
KTb	3.25% 12/10/35	3.25	300,000	286,565	30,950	2035/12/10
KTb	3.375% 06/10/32	3.375	200,000	196,553	21,228	2032/6/10
KTb	3.5% 06/10/34	3.5	100,000	97,998	10,584	2034/6/10
KTb	3.5% 09/10/28	3.5	100,000	100,070	10,808	2028/9/10
KTb	3.625% 09/10/53	3.625	600,000	591,282	63,860	2053/9/10
KTb	3.75% 12/10/33	3.75	300,000	299,405	32,337	2033/12/10
小 計					929,065	
(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	1.36% 12/15/27	1.36	2,500	2,504	58,454	2027/12/15

当		期			未	
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)	
CGB	1.42% 08/15/28	1.42	10,400	10,428	243,372	2028/8/15
CGB	1.43% 01/25/30	1.43	5,500	5,509	128,574	2030/1/25
CGB	1.46% 05/25/28	1.46	3,000	3,014	70,340	2028/5/25
CGB	1.54% 01/25/31	1.54	300	300	7,017	2031/1/25
CGB	1.55% 07/25/30	1.55	5,500	5,526	128,959	2030/7/25
CGB	1.61% 02/15/35	1.61	5,000	4,955	115,637	2035/2/15
CGB	1.63% 10/25/30	1.63	3,500	3,525	82,269	2030/10/25
CGB	1.65% 05/15/35	1.65	3,000	2,980	69,558	2035/5/15
CGB	1.67% 05/25/35	1.67	2,000	1,989	46,437	2035/5/25
CGB	1.74% 10/15/29	1.74	2,000	2,026	47,290	2029/10/15
CGB	1.78% 09/15/32	1.78	6,000	6,070	141,660	2032/9/15
CGB	1.78% 11/15/35	1.78	3,700	3,706	86,496	2035/11/15
CGB	1.79% 03/25/32	1.79	5,000	5,071	118,355	2032/3/25
CGB	1.83% 08/25/35	1.83	3,500	3,519	82,138	2035/8/25
CGB	1.85% 05/15/27	1.85	2,400	2,417	56,421	2027/5/15
CGB	1.87% 09/15/31	1.87	6,000	6,115	142,718	2031/9/15
CGB	1.92% 01/15/55	1.92	2,000	1,854	43,283	2055/1/15
CGB	2.04% 11/25/34	2.04	6,000	6,158	143,719	2034/11/25
CGB	2.05% 04/15/29	2.05	1,500	1,534	35,814	2029/4/15
CGB	2.11% 08/25/34	2.11	4,300	4,439	103,607	2034/8/25
CGB	2.12% 06/25/31	2.12	2,000	2,063	48,164	2031/6/25
CGB	2.27% 05/25/34	2.27	4,530	4,731	110,409	2034/5/25
CGB	2.28% 03/25/31	2.28	2,000	2,078	48,500	2031/3/25
CGB	2.35% 02/25/34	2.35	6,000	6,304	147,120	2034/2/25
CGB	2.37% 01/15/29	2.37	5,000	5,150	120,190	2029/1/15
CGB	2.4% 07/15/28	2.4	1,200	1,230	28,721	2028/7/15
CGB	2.44% 10/15/27	2.44	8,600	8,747	204,125	2027/10/15
CGB	2.48% 09/25/28	2.48	2,500	2,574	60,079	2028/9/25
CGB	2.5% 07/25/27	2.5	6,500	6,597	153,964	2027/7/25
CGB	2.52% 08/25/33	2.52	3,000	3,187	74,383	2033/8/25
CGB	2.54% 12/25/30	2.54	1,800	1,889	44,095	2030/12/25
CGB	2.55% 10/15/28	2.55	2,000	2,064	48,169	2028/10/15
CGB	2.6% 09/15/30	2.6	5,500	5,777	134,831	2030/9/15
CGB	2.62% 04/15/28	2.62	3,800	3,907	91,187	2028/4/15
CGB	2.62% 06/25/30	2.62	4,400	4,619	107,801	2030/6/25
CGB	2.62% 09/25/29	2.62	1,200	1,252	29,223	2029/9/25
CGB	2.64% 01/15/28	2.64	1,000	1,025	23,927	2028/1/15
CGB	2.65% 03/25/74	2.65	1,000	1,075	25,087	2074/3/25
CGB	2.67% 05/25/33	2.67	1,000	1,071	25,003	2033/5/25
CGB	2.67% 11/25/33	2.67	7,000	7,522	175,543	2033/11/25
CGB	2.68% 05/21/30	2.68	3,000	3,149	73,490	2030/5/21
CGB	2.69% 08/15/32	2.69	1,000	1,065	24,853	2032/8/15
CGB	2.75% 02/17/32	2.75	3,000	3,207	74,860	2032/2/17
CGB	2.75% 06/15/29	2.75	1,500	1,568	36,593	2029/6/15
CGB	2.76% 05/15/32	2.76	3,300	3,539	82,599	2032/5/15
CGB	2.79% 12/15/29	2.79	2,000	2,106	49,152	2029/12/15
CGB	2.8% 03/24/29	2.8	5,000	5,221	121,854	2029/3/24
CGB	2.8% 11/15/32	2.8	2,500	2,694	62,876	2032/11/15
CGB	2.85% 06/04/27	2.85	7,700	7,857	183,358	2027/6/4
CGB	2.88% 02/25/33	2.88	1,700	1,848	43,135	2033/2/25
CGB	2.91% 10/14/28	2.91	4,400	4,585	107,016	2028/10/14

当 期 銘 柄	利 率 (%)	期 額面金額	末 評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	償還年月日
CGB 3% 10/15/53	3.0	1,000	1,159	27,050	2053/10/15
CGB 3.01% 05/13/28	3.01	3,600	3,740	87,283	2028/5/13
CGB 3.02% 05/27/31	3.02	3,000	3,242	75,677	2031/5/27
CGB 3.12% 10/25/52	3.12	2,000	2,340	54,617	2052/10/25
CGB 3.13% 11/21/29	3.13	1,700	1,813	42,327	2029/11/21
CGB 3.19% 04/15/53	3.19	1,200	1,422	33,206	2053/4/15
CGB 3.27% 03/25/73	3.27	1,000	1,247	29,120	2073/3/25
CGB 3.27% 11/19/30	3.27	2,000	2,178	50,848	2030/11/19
CGB 3.32% 04/15/52	3.32	800	964	22,515	2052/4/15
CGB 3.39% 03/16/50	3.39	2,700	3,258	76,045	2050/3/16
CGB 3.4% 07/15/72	3.4	1,400	1,791	41,802	2072/7/15
CGB 3.53% 10/18/51	3.53	2,000	2,488	58,079	2051/10/18
CGB 3.72% 04/12/51	3.72	400	510	11,917	2051/4/12
CGB 3.73% 05/25/70	3.73	1,050	1,423	33,224	2070/5/25
CGB 3.76% 03/22/71	3.76	1,000	1,373	32,055	2071/3/22
CGB 3.81% 09/14/50	3.81	2,000	2,575	60,104	2050/9/14
CGB 3.82% 11/19/68	3.82	1,000	1,380	32,214	2068/11/19
CGB 3.86% 07/22/49	3.86	3,700	4,761	111,111	2049/7/22
CGB 4% 06/24/69	4.0	1,500	2,142	49,986	2069/6/24
CGB 4.08% 10/22/48	4.08	3,200	4,231	98,748	2048/10/22
特殊債券(除く金融債)					
ADBCH 1.59% 05/13/30	1.59	9,000	8,998	209,997	2030/5/13
ADBCH 1.69% 08/07/30	1.69	7,000	7,025	163,941	2030/8/7
ADBCH 1.82% 08/07/35	1.82	1,000	998	23,292	2035/8/7
ADBCH 2.3% 07/04/34	2.3	2,000	2,076	48,459	2034/7/4
ADBCH 2.5% 08/24/27	2.5	5,000	5,070	118,334	2027/8/24
ADBCH 2.57% 09/13/28	2.57	5,000	5,126	119,623	2028/9/13
ADBCH 2.85% 10/20/33	2.85	2,000	2,151	50,219	2033/10/20
ADBCH 2.9% 03/08/28	2.9	2,000	2,052	47,899	2028/3/8
ADBCH 2.91% 02/21/29	2.91	2,000	2,075	48,442	2029/2/21
ADBCH 2.97% 10/14/32	2.97	2,000	2,152	50,240	2032/10/14
ADBCH 3.1% 02/27/33	3.1	5,000	5,441	126,973	2033/2/27
ADBCH 3.19% 08/12/28	3.19	2,000	2,074	48,417	2028/8/12
ADBCH 3.3% 11/05/31	3.3	2,000	2,171	50,682	2031/11/5
ADBCH 3.52% 05/24/31	3.52	1,000	1,091	25,469	2031/5/24
ADBCH 3.79% 10/26/30	3.79	2,000	2,187	51,057	2030/10/26
ADBCH 3.92% 06/18/51	3.92	1,000	1,298	30,297	2051/6/18
ADBCH 3.95% 02/26/36	3.95	1,000	1,189	27,754	2036/2/26
EXIMCH 2.44% 04/12/34	2.44	4,000	4,195	97,895	2034/4/12
EXIMCH 2.5% 08/04/28	2.5	3,000	3,067	71,573	2028/8/4
EXIMCH 2.87% 02/06/28	2.87	5,000	5,122	119,534	2028/2/6
EXIMCH 2.9% 08/19/32	2.9	3,000	3,211	74,955	2032/8/19
EXIMCH 3.1% 02/13/33	3.1	2,000	2,175	50,770	2033/2/13
EXIMCH 3.23% 03/23/30	3.23	6,000	6,369	148,633	2030/3/23
EXIMCH 3.86% 05/20/29	3.86	5,000	5,347	124,785	2029/5/20
SDBC 1.27% 01/06/30	1.27	7,000	6,924	161,600	2030/1/6
SDBC 1.57% 01/03/35	1.57	3,000	2,942	68,659	2035/1/3
SDBC 1.65% 06/18/35	1.65	2,000	1,972	46,040	2035/6/18
SDBC 1.79% 09/12/28	1.79	5,000	5,030	117,402	2028/9/12
SDBC 1.79% 10/22/30	1.79	3,100	3,125	72,925	2030/10/22
SDBC 1.8% 04/02/35	1.8	4,000	3,993	93,200	2035/4/2

当 期 銘 柄	利 率 (%)	期 額面金額	末 評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	償還年月日
SDBC 1.8% 09/02/27	1.8	2,000	2,009	46,884	2027/9/2
SDBC 1.87% 09/05/35	1.87	1,600	1,602	37,407	2035/9/5
SDBC 2.26% 07/19/34	2.26	4,000	4,143	96,703	2034/7/19
SDBC 2.3% 02/22/29	2.3	4,000	4,087	95,388	2029/2/22
SDBC 2.63% 01/08/34	2.63	3,000	3,185	74,345	2034/1/8
SDBC 2.69% 06/16/27	2.69	3,000	3,043	71,012	2027/6/16
SDBC 2.73% 01/11/28	2.73	3,000	3,064	71,518	2028/1/11
SDBC 2.82% 05/22/33	2.82	5,000	5,362	125,139	2033/5/22
SDBC 2.96% 07/18/32	2.96	7,000	7,519	175,471	2032/7/18
SDBC 2.98% 04/22/32	2.98	2,000	2,147	50,105	2032/4/22
SDBC 2.99% 03/01/29	2.99	2,000	2,081	48,574	2029/3/1
SDBC 3% 01/17/32	3.0	8,000	8,576	200,148	2032/1/17
SDBC 3.03% 07/24/43	3.03	1,000	1,125	26,276	2043/7/24
SDBC 3.09% 06/18/30	3.09	2,000	2,119	49,458	2030/6/18
SDBC 3.4% 01/08/28	3.4	5,000	5,160	120,437	2028/1/8
SDBC 3.41% 06/07/31	3.41	4,000	4,346	101,426	2031/6/7
SDBC 3.49% 11/08/41	3.49	2,000	2,378	55,512	2041/11/8
SDBC 3.5% 11/04/46	3.5	1,000	1,199	27,991	2046/11/4
SDBC 3.66% 03/01/31	3.66	2,000	2,189	51,090	2031/3/1
SDBC 3.8% 01/25/36	3.8	2,000	2,347	54,786	2036/1/25
小 計				9,609,149	
(イスラエル)					
国債証券		千イスラエル シェケル	千イスラエル シェケル		
ILGOV 1% 03/31/30	1.0	280	252	13,468	2030/3/31
ILGOV 1.3% 04/30/32	1.3	440	382	20,365	2032/4/30
ILGOV 1.5% 05/31/37	1.5	330	256	13,657	2037/5/31
ILGOV 2.25% 09/28/28	2.25	100	96	5,151	2028/9/28
ILGOV 2.8% 11/29/52	2.8	260	191	10,193	2052/11/29
ILGOV 3.75% 02/28/29	3.75	380	380	20,267	2029/2/28
ILGOV 3.75% 03/31/47	3.75	230	210	11,238	2047/3/31
ILGOV 3.75% 09/30/27	3.75	300	300	16,002	2027/9/30
ILGOV 4% 03/30/35	4.0	370	371	19,810	2035/3/30
ILGOV 4.1% 07/31/28	4.1	100	100	5,375	2028/7/31
ILGOV 4.6% 08/31/29	4.6	160	164	8,754	2029/8/31
ILGOV 5.5% 01/31/42	5.5	250	287	15,327	2042/1/31
小 計				159,613	
合 計				75,312,716	

(注1) 邦貨換算金額は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 償還年月日が「ー」の銘柄は、償還期限の定めがありません。

＜外国投資信託受益証券、投資証券＞

銘柄		当期首(前期末)	当期			期末
		口数 (千口)	口数 (千口)	評価額		邦貨換算金額 (千円)
				外貨建金額	外貨建金額	
(アメリカ)				千米ドル		
ISHARES MBS ETF		1,125	649	61,821		9,864,300
合計	口数・金額	1,125	649	61,821		9,864,300
	銘柄数＜比率＞	1	1	—		<11.2%>

(注1) 邦貨換算金額は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) < >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		当期		期末
		買建額 (百万円)	売建額 (百万円)	残高 (百万円)
外国	EURO-BUND	328	—	—
	US 10YR NOTE	798	—	—

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

投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公 社 債	75,312,716	84.5
投 資 信 託 受 益 証 券	9,864,300	11.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	3,907,322	4.4
投 資 信 託 財 産 総 額	89,084,338	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産(86,758,322千円)の投資信託財産総額(89,084,338千円)に対する比率は97.4%です。

(注2) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

1米ドル=159.56円	1カナダドル=116.71円	1メキシコペソ=9.1737円
1コロンビアペソ=0.044842円	1ユーロ=186.89円	1イギリスポンド=215.73円
1スイスフラン=202.98円	1スウェーデンクローナ=17.28円	1ノルウェークローネ=17.11円
1デンマーククローネ=25.01円	1チェココルナ=7.6713円	1ハンガリーフォリント=0.511816円
1ポーランドズロチ=44.0292円	1オーストラリアドル=114.13円	1ニュージーランドドル=93.82円
1シンガポールドル=125.01円	1マレーシアリンギット=40.267円	1タイバーツ=4.93円
1インドネシアルピア=0.0093円	1韓国ウォン=0.108004円	1オフショア人民元=23.3362円
1イスラエルシェケル=53.299円		

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	当 期 末 2026年4月27日現在
(A) 資 産	90,662,689,820円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	2,275,032,110
公 社 債(評価額)	75,312,716,564
投資信託受益証券(評価額)	9,864,300,377
未 収 入 金	2,280,744,124
未 収 利 息	771,432,398
前 払 費 用	73,413,959
差 入 委 託 証 拠 金	85,050,288
(B) 負 債	2,273,732,990
未 払 金	2,273,714,833
未 払 解 約 金	18,157
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	88,388,956,830
元 本	65,325,691,251
次 期 繰 越 損 益 金	23,063,265,579
(D) 受 益 権 総 口 数	65,325,691,251口
1万口当たり基準価額(C/D)	13.531円

■損益の状況

項 目	当 期 自 2025年4月29日 至 2026年4月27日
(A) 配 当 等 収 益	3,387,200,898円
受 取 配 当 金	505,029,852
受 取 利 息	2,875,115,746
そ の 他 収 益 金	7,055,300
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	11,417,519,387
売 買 益	12,912,472,690
売 買 損	△1,494,953,303
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	159,983
取 引 益	21,136,461
取 引 損	△20,976,478
(D) そ の 他 費 用	△54,411,986
(E) 当 期 損 益 金 (A+B+C+D)	14,750,468,282
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	17,407,075,297
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	3,186,516,476
(H) 解 約 差 損 益 金	△12,280,794,476
(I) 計 (E+F+G+H)	23,063,265,579
次 期 繰 越 損 益 金 (I)	23,063,265,579

(注1) (B) 有価証券売買損益および(C) 先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (G) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注3) (H) 解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

＜注記事項＞

※当ファンドの期首元本額は109,618,787,243円、期中追加設定元本額は12,741,340,492円、期中一部解約元本額は57,034,436,484円です。

※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。

外国債券SMTBセクション(SMA専用)	58,489,641,039円
コア投資戦略ファンド(成長型)	3,207,163,871円
コア投資戦略ファンド(切替型)	1,166,303,692円
コア投資戦略ファンド(安定型)	955,959,431円
FOFs用 世界債券総合インデックス・ファンドS(適格機関投資家専用)	592,443,707円
コア投資戦略ファンド(切替型ワイド)	512,515,525円
ファンドラップ運用戦略F(中庸型)(適格機関投資家専用)	246,492,447円
コア投資戦略ファンド(積極成長型)	155,171,539円

お知らせ

「一般社団法人投資信託協会」を、「一般社団法人資産運用業協会」に変更するため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

(変更日:2026年4月1日)

新興国株式インデックス マザーファンド

運用報告書

第17期（決算日 2025年11月10日）

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

信託期間	信託期間は2008年12月12日から無期限です。
運用方針	主として取引所に上場されている新興国の株式(DR(預託証券)を含みます。)に投資し、MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円換算ベース）に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	取引所に上場されている新興国の株式(DR(預託証券)を含みます。)を主要投資対象とします。
組入制限	株式(新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。)への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

当親投資信託はこのたび上記の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額は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期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		ベンチマーク		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 率 比	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率	純 資 産 額
	円	騰 落 率	円	騰 落 率				
第13期(2021年11月10日)	37,038	17.0	40,526	17.3	93.6	6.2	0.3	104,132
第14期(2022年11月10日)	34,922	△5.7	38,407	△5.2	95.8	3.8	0.4	114,243
第15期(2023年11月10日)	39,228	12.3	43,509	13.3	94.4	5.2	0.4	164,504
第16期(2024年11月11日)	48,298	23.1	53,797	23.6	94.5	5.2	0.3	232,310
第17期(2025年11月10日)	60,631	25.5	67,627	25.7	97.6	2.0	0.3	302,022

(注) 株式先物比率は「買建比率－売建比率」です。

当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		ベンチマーク		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 率 比	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
	円	騰 落 率	円	騰 落 率			
(当 期 首) 2024年11月11日	48,298	—	53,797	—	94.5	5.2	0.3
11月末	45,279	△6.3	50,368	△6.4	97.2	2.5	0.3
12月末	47,725	△1.2	53,113	△1.3	96.7	3.2	0.3
2025年 1月末	47,146	△2.4	52,544	△2.3	95.8	3.9	0.3
2月末	46,944	△2.8	52,318	△2.7	95.7	4.1	0.3
3月末	46,951	△2.8	52,264	△2.8	96.6	3.1	0.3
4月末	44,335	△8.2	49,303	△8.4	95.5	4.4	0.3
5月末	47,565	△1.5	52,812	△1.8	95.2	4.4	0.3
6月末	50,315	4.2	56,055	4.2	96.8	2.8	0.3
7月末	53,002	9.7	59,166	10.0	98.0	1.7	0.3
8月末	52,737	9.2	58,745	9.2	97.4	2.2	0.3
9月末	56,821	17.6	63,360	17.8	96.1	3.7	0.3
10月末	61,939	28.2	69,150	28.5	97.6	1.9	0.3
(当 期 末) 2025年11月10日	60,631	25.5	67,627	25.7	97.6	2.0	0.3

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 株式先物比率は「買建比率－売建比率」です。

ベンチマークは、MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円換算ベース）です。

MSCIエマージング・マーケット・インデックスとは、MSCI Inc. が開発した世界の新興国株式市場の動きを表す株価指数で、株式時価総額をベースに算出されます。

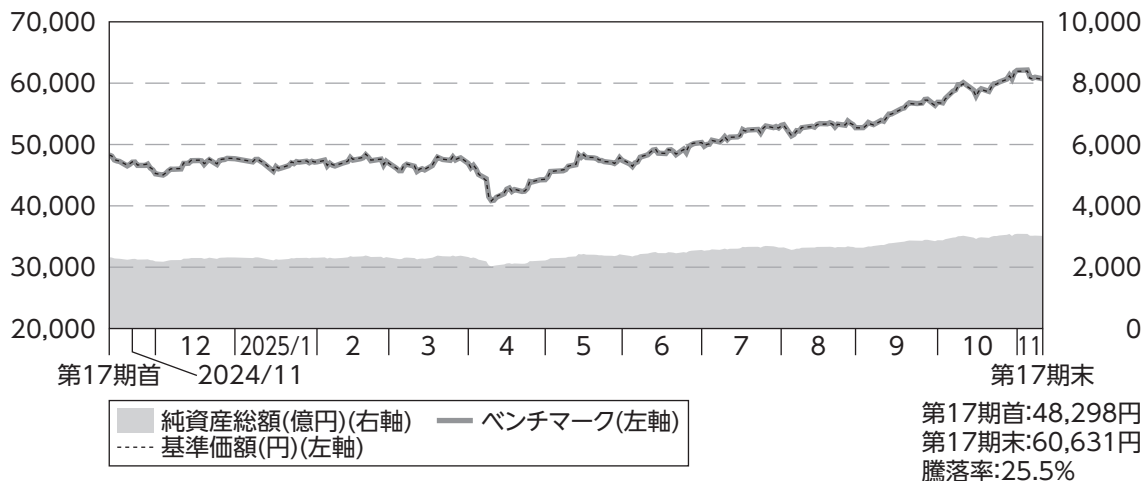
「配当込み」指数は、配当収益を考慮して算出した指数です。

「円換算ベース」は、米ドルベース指数をもとに、当社が独自に円換算した指数です。

MSCIエマージング・マーケット・インデックスに関する著作権等の知的財産権及びその他の一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。また、MSCI Inc. はMSCIエマージング・マーケット・インデックスの内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。設定日を10,000として指数化したものを掲載しています。

当期中の運用経過と今後の運用方針

基準価額等の推移



(注)ベンチマークは、2024年11月11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

ベンチマークであるMSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円換算ベース)の動きを反映して、基準価額は上昇しました。

投資環境



新興国株式市場は、習近平国家主席がアリババグループの創業者ら財界要人を招いた座談会を開催するといった中国民間部門への支援姿勢が好感されたことなどを受けて2025年2月にかけて底堅く推移しました。4月以降は、米中の関税報復合戦の激化懸念が株式市場の重石となり大幅に下落しましたが、米財務長官やトランプ米大統領の米中貿易摩擦の緩和を見込む発言などを受けて過度な警戒感が後退し、反発しました。その後は、半導体受託生産最大手の台湾セミコンダクターの4-6月期決算が好調だったほか、中国当局の景気刺激策への期待や、AI(人工知能)分野の成長期待を背景に堅調に推移し、高値圏で期末を迎えました。

当ファンドのポートフォリオ

ベンチマークであるMSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円換算ベース)と連動する投資成果を目標として運用を行いました。

(1)組入比率

資金の流出入などには、ヘッジ目的で海外の株価指数先物を利用し、DR(預託証券)および先物を含む株式の組入比率は期を通じて高位を維持しました。

(2)ポートフォリオ構成

DRを含むベンチマーク構成銘柄に分散投資し、ベンチマークとの連動を目指しました。

当ファンドの組入資産の内容

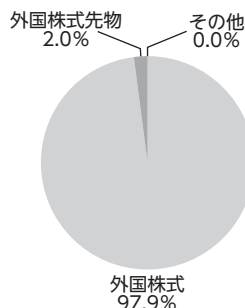
○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	台湾	11.4%
2	TENCENT HOLDINGS LTD	ケイマン諸島	5.1%
3	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	ケイマン諸島	3.5%
4	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	韓国	3.1%
5	SK HYNIX INC	韓国	2.1%
6	MSCI EMERG M 2512	ー	2.0%

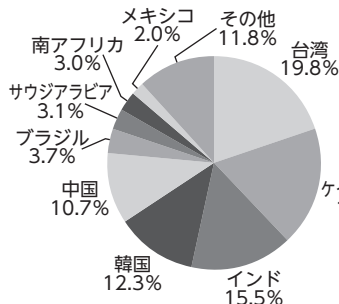
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	HDFC BANK LTD	インド	1.3%
8	RELIANCE INDUSTRIES LTD	インド	1.0%
9	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	中国	1.0%
10	HON HAI PRECISION INDUSTRY	台湾	1.0%
組入銘柄数			1,072

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

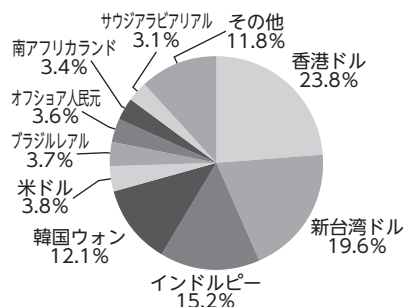
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分

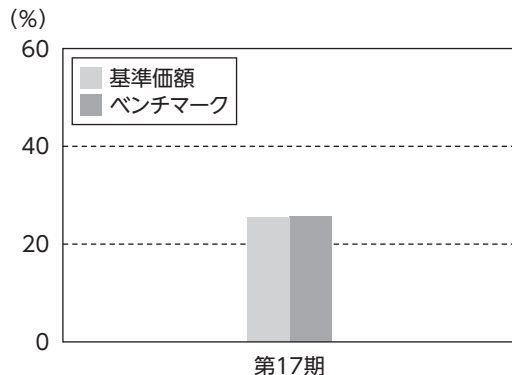


(注1) 資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。
 その他は未収・未払金等の発生により、数値がマイナスになることがあります。

(注2) 国別配分においては、上記の他、オフバランスで外国株式先物を想定元本ベースで純資産総額に対して2.0%買建てております。

当ファンドのベンチマークとの差異

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。



当期の基準価額騰落率は概ねベンチマーク騰落率に連動しました。

差異の主な要因は、プラスの影響としては為替評価差要因※1、ポートフォリオ要因、マイナスの影響としては配当課税要因※2、コスト要因などです。

※1 ファンドとベンチマークとで外貨建資産の評価に使用する為替レートが異なることによる差異要因です。

※2 ベンチマークの計算に用いられる配当金は税引前である一方、当ファンドには税引後の配当金が計上されることによる差異です。

今後の運用方針

主として金融商品取引所等に上場されている新興国の株式(DR(預託証券)を含みます。)に投資し、MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円換算ベース)に連動する投資成果を目指します。

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2024年11月12日~2025年11月10日)		
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 (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)	6円 (5) (-) (-) (-) (0) (-) (2)	0.012% (0.009) (-) (-) (-) (0.000) (-) (0.003)	(a) 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
(b) 有価証券取引税 (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)	5 (5) (-) (-) (-) (-) (0)	0.011 (0.011) (-) (-) (-) (-) (0.000)	(b) 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
(c) その他費用 (保管費用) (監査費用) (その他)	83 (83) (-) (0)	0.165 (0.165) (-) (0.000)	(c) 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
合計	94	0.188	

(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(50,063円)で除して100を乗じたものです。

売買および取引の状況

＜株 式＞

		当 期			
		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	ア メ リ カ	百株 3,265 (884)	千米ドル 5,042 (1,121)	百株 3,245 (1,975)	千米ドル 2,133 (6,049)
	メ キ シ コ	8,333 (6,916)	千メキシコペソ 55,651 (△415)	12,639	千メキシコペソ 18,211
	ブ ラ ジ ル	11,663 (1,524)	千ブラジルリアル 27,336 (29)	21,995 (1,022)	千ブラジルリアル 17,919 (6,191)
	チ リ	58,579	千チリペソ 927,093	14,098	千チリペソ 778,888
	コ ロ ン ビ ア	580	千コロンビアペソ 1,435,156	—	千コロンビアペソ —
	ギ リ シ ャ	2,172 (△202)	千ユーロ 1,105 (△718)	1,200	千ユーロ 606
	そ の 他	— (202)	— (661)	—	—
	ト ル コ	5,170 (4,061)	千トルコリラ 46,399 (—)	35,822	千トルコリラ 62,452
	チ ェ コ	50	千チェココルナ 4,827	44	千チェココルナ 5,567
	ハ ン ガ リ ー	41	千ハンガリーフォリント 112,790	180	千ハンガリーフォリント 52,960
	ポ ー ラ ン ド	3,366 (852)	千ポーランドズロチ 13,032 (—)	327	千ポーランドズロチ 4,627
	ロ シ ア	— (357)	千ロシアルーブル — (—)	—	千ロシアルーブル —
	香 港	182,344 (△54,754)	千香港ドル 363,851 (47,331)	51,956	千香港ドル 89,969

		当期			
		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
外国	マレーシア	百株 18,413 (6,854)	千マレーシアリングギット 10,664 (529)	百株 24,776	千マレーシアリングギット 9,111
	タイ	11,300 (1,051)	千タイバーツ 33,153 (－)	43,256	千タイバーツ 52,490
	フィリピン	6,100 (36)	千フィリピンペソ 42,351 (－)	6,816 (9)	千フィリピンペソ 15,539 (－)
	インドネシア	597,640	千インドネシアルピア 63,483,487	56,969	千インドネシアルピア 10,780,704
	韓国	3,093 (78)	千韓国ウォン 21,845,026 (683,105)	1,654 (24)	千韓国ウォン 9,962,849 (179,070)
	台湾	57,930 (34,616)	千新台幣ドル 973,046 (35,682)	37,688 (31,571)	千新台幣ドル 179,183 (36,149)
	中国オフショア	26,687 (526)	千オフショア人民元 42,440 (16)	8,538	千オフショア人民元 17,515
	インド	40,584 (35,572)	千インドルピー 3,353,078 (－)	16,388	千インドルピー 745,833
	カタール	5,500	千カタールリアル 4,484	－	千カタールリアル －
	南アフリカ	11,134 (1,601)	千南アフリカランド 115,372 (△1,279)	12,981 (－)	千南アフリカランド 68,706 (0.00714)
	アラブ首長国連邦	39,334	千アラブ首長国連邦ディルハム 18,652	－	千アラブ首長国連邦ディルハム －
	サウジアラビア	8,127 (1,143)	千サウジアラビアリアル 31,320 (1,270)	3,451 (7)	千サウジアラビアリアル 6,616 (1,396)
	クウェート	5,340 (2,737)	千クウェート・ディナール 319 (－)	－	千クウェート・ディナール －

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) ()内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

<新株予約権証券>

		当 期			
		買 付		売 付	
		証 券 数	金 額	証 券 数	金 額
外 国	マ レ ー シ ア	証券 — (262, 420)	千マレーシアリンギット — (—)	証券 — (262, 420)	千マレーシアリンギット — (—)

(注1) 金額は受渡代金です。
(注2) ()内は権利付与、権利行使および権利行使期間満了等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

<投資信託受益証券、投資証券>

		当 期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国					
	メキシコ	口	千メキシコペソ	口	千メキシコペソ
	FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	— (—)	— (△301)	—	—
	PROLOGIS PROPERTY MEXICO SA	— (—)	— (△156)	—	—
	小 計	— (—)	— (△457)	—	—
	ブラジル	口	千ブラジルリアル	口	千ブラジルリアル
	KLABIN SA-UNIT	—	—	56, 000	1, 022
	BANCO BTG PACTUAL SA-UNIT	46, 100	1, 824	—	—
	小 計	46, 100	1, 824	56, 000	1, 022

(注1) 金額は受渡代金です。
(注2) ()内は合併・分割・減資・償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

<先物取引の種類別取引状況>

種 類 別		当 期			
		買 建		売 建	
		新 規 買 付 額	決 済 額	新 規 売 付 額	決 済 額
外 国	株 式 先 物 取 引	百万円 56, 828	百万円 64, 177	百万円 —	百万円 —

(注) 金額は受渡代金です。

株式売買比率

＜株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合＞

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	36,384,815千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	240,584,150千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	0.15

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。
(注2) (c)売買高比率は小数点第3位以下を切り捨てています。

利害関係人[※]との取引状況等

■利害関係人との取引状況

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為 替 直 物 取 引	百万円 54,313	百万円 27,837	% 51.3	百万円 47,545	百万円 21,256	% 44.7
金 銭 信 託	0.026602	0.026602	100.0	0.026602	0.026602	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	78,996	8,740	11.1	78,970	8,749	11.1

(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

＜外国株式＞

銘 柄		当期首(前期末)	期 末		業 種 等	
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
				外 貨 建 金 額		邦貨換算金額 (千円)
(アメリカ)				千米ドル		
CIA DE MINAS BUENAVENTUR-ADR		369	369	826	127, 165	素材
CREDICORP LTD		108	133	3, 457	532, 146	銀行
SOUTHERN COPPER CORP		161	165	2, 259	347, 851	素材
COMMERCIAL INTL BANK-GDR REG		4, 887	4, 887	1, 058	162, 873	銀行
INNER MONGOLIA YITAI COAL-B		1, 394	2, 394	455	70, 053	エネルギー
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE-B		1, 689	—	—	—	ソフトウェア・サービス
MMC NORILSK NICKEL PJSC-ADR		0. 04	0. 04	—	—	素材
SEVERSTAL - GDR REG S		387	387	—	—	素材
VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR		546	546	1, 020	157, 047	一般消費財・サービス流通・小売り
TAL EDUCATION GROUP- ADR		792	792	930	143, 248	消費者サービス
VK CO LTD		193	193	—	—	メディア・娯楽
H WORLD GROUP LTD-ADR		408	408	1, 676	258, 098	消費者サービス
QFIN HOLDINGS INC-ADR		207	207	462	71, 173	金融サービス
TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR		1, 585	1, 103	2, 348	361, 455	メディア・娯楽
STONECO LTD-A		300	—	—	—	金融サービス
AUTOHOME INC-ADR		122	122	298	46, 020	メディア・娯楽
XP INC - CLASS A		500	600	1, 116	171, 878	金融サービス
KANZHUN LTD		388	751	1, 583	243, 713	商業・専門サービス
KE HOLDINGS INC		1, 140	—	—	—	不動産管理・開発
LEGEND BIOTECH CORP-ADR		147	147	470	72, 386	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISL-A		5, 000	6, 480	10, 283	1, 582, 979	銀行
JBS NV-A		—	700	907	139, 753	食品・飲料・タバコ
PDD HOLDINGS INC-ADR		1, 243	1, 371	18, 626	2, 867, 167	一般消費財・サービス流通・小売り
YUM CHINA HOLDINGS INC		664	—	—	—	消費者サービス
IQIYI INC-ADR		594	—	—	—	メディア・娯楽
小 計	株 数 ・ 金 額	22, 833	21, 762	47, 781	7, 355, 012	
	銘 柄 数 <比 率>	24	20	—	<2. 4%>	
(メキシコ)				千メキシコペソ		
ALFA S. A. B. -A		3, 616	6, 916	9, 993	83, 434	食品・飲料・タバコ
FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD		3, 131	3, 481	61, 565	513, 976	食品・飲料・タバコ
GRUPO BIMBO SAB- SERIES A		2, 796	2, 796	18, 255	152, 402	食品・飲料・タバコ
GRUMA S. A. B. -B		259	259	8, 329	69, 539	食品・飲料・タバコ
PROMOTORA Y OPERADORA DE INF		426	426	10, 720	89, 502	運輸
GRUPO CARSO SAB DE CV-SER A1		1, 020	1, 020	13, 720	114, 541	資本財
CEMEX SAB-SPONS		26, 642	28, 242	53, 124	443, 508	素材
GRUPO FINANCIERO BANORTE-O		4, 516	4, 833	85, 974	717, 755	銀行
ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV		1, 785	—	—	—	素材
INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV		350	350	25, 432	212, 322	素材
KIMBERLY-CLARK DE MEXICO-A		1, 818	1, 818	6, 546	54, 654	家庭用品・パーソナル用品

銘 柄		当期首(前期末)	当	期 末		業 種 等
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価	額	
				外 貨 建 金 額	邦貨換算金額 (千円)	
GRUPO AEROPORTUARIO DE SUR-B		335	335	19,148	159,864	運輸
GRUPO MEXICO SAB DE CV-SER B		5,640	6,040	96,497	805,610	素材
GRUPO FINANCIERO INBURSA-O		3,717	3,717	16,395	136,879	銀行
ARCA CONTINENTAL SAB DE CV-NOM		818	1,068	19,753	164,913	食品・飲料・タバコ
WALMART DE MEXICO-SER V		9,410	10,609	66,417	554,485	生活必需品流通・小売り
GRUPO AEROPORTUARIO DEL-B		599	749	29,872	249,386	運輸
GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENT		531	531	12,801	106,876	運輸
GRUPO COMERCIAL CHEDRAUI SA		543	543	7,373	61,561	生活必需品流通・小売り
OPERADORA DE SITES MEX- A-1		2,211	—	—	—	電気通信サービス
AMERICA MOVIL SAB DE CV		35,213	35,213	75,427	629,703	電気通信サービス
QUALITAS CONTROLADORA SAB CV		—	467	8,401	70,138	保険
BANCO DEL BAJIO SA		1,427	—	—	—	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	106,810	109,420	645,751	5,391,056	
	銘 柄 数 <比 率>	22	20	—	<1.8%>	
(ブラジル)				千ブラジルレアル		
BRF SA		1,193	—	—	—	食品・飲料・タバコ
VALE SA		6,215	6,945	44,995	1,297,283	素材
COMPANHIA PARANAENSE DE ENER		2,046	2,046	2,917	84,118	公益事業
CENTRAIS ELETRICAS BRAS-PR B		370	370	2,291	66,075	公益事業
CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER		2,666	2,216	13,003	374,910	公益事業
BANCO DO BRASIL S. A.		3,130	3,130	7,164	206,565	銀行
ITAUSA SA		8,247	10,492	12,391	357,275	銀行
GERDAU SA-PREF		3,124	3,124	5,945	171,406	素材
PETROBRAS - PETROLEO BRAS		6,341	7,161	24,547	707,753	エネルギー
VIBRA ENERGIA SA		1,730	1,730	4,292	123,748	一般消費財・サービス流通・小売り
PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR		8,418	8,418	27,090	781,057	エネルギー
MOTIVA INFRAESTRUTURA DE MOB		2,486	2,486	3,952	113,963	運輸
WEG SA		3,141	3,141	14,136	407,575	資本財
BANCO BRADESCO SA-PREF		8,281	10,464	19,600	565,114	銀行
BANCO BRADESCO S. A.		3,260	3,260	5,213	150,301	銀行
CIA SIDERURGICA NACIONAL SA		994	—	—	—	素材
SUZANO SA		1,627	1,337	6,370	183,672	素材
CPFL ENERGIA SA		272	272	1,165	33,595	公益事業
ITAU UNIBANCO HOLDING SA		8,414	10,546	42,364	1,221,430	銀行
PORTO SEGURO SA		—	450	2,231	64,338	保険
ENGIE BRASIL SA		462	462	1,966	56,685	公益事業
LOCALIZA RENT A CAR		1,920	1,920	7,852	226,399	運輸
ULTRAPAR PARTICIPACOES SA		1,519	1,519	3,404	98,144	一般消費財・サービス流通・小売り
COSAN SA		1,621	—	—	—	エネルギー
TOTVS SA		1,245	1,245	5,623	162,138	ソフトウェア・サービス
EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD		1,651	2,251	8,506	245,255	公益事業
EMBRAER SA		1,562	1,352	11,667	336,399	資本財
JBS SA		1,760	—	—	—	食品・飲料・タバコ

銘 柄		当期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
				外 貨 建 金 額		邦貨換算金額 (千円)
CIA ENERGETICA MINAS GER-PRF		2,753	2,753	3,186	91,859	公益事業
CIA SANEAMENTO BASICO DE SP		855	855	11,722	337,988	公益事業
ENEVA SA		—	1,540	2,936	84,671	公益事業
HYPERA SA		545	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO		10,558	10,558	13,704	395,118	金融サービス
TELEFONICA BRASIL S.A.		894	1,788	6,013	173,365	電気通信サービス
RAIA DROGASIL SA		2,592	2,592	5,574	160,721	生活必需品流通・小売り
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES		1,089	1,089	3,682	106,186	保険
HAPVIDA PARTICIPACOES E INVE		10,451	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
ATACADAO DISTRIBUICAO COMERC		1,326	—	—	—	生活必需品流通・小売り
AMBEV SA		7,562	9,062	11,889	342,787	食品・飲料・タバコ
NATURA &CO HOLDING SA		2,003	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
CAIXA SEGURIDADE PARTICIPACO		1,420	1,420	2,189	63,130	保険
SENDAS DISTRIBUIDORA SA		2,997	—	—	—	生活必需品流通・小売り
TIM SA		2,228	1,628	3,995	115,185	電気通信サービス
REDE D'OR SAO LUIZ SA		957	1,457	6,893	198,737	ヘルスケア機器・サービス
MBRF GLOBAL FOODS COMPANY SA		—	1,016	1,855	53,488	食品・飲料・タバコ
RUMO SA		2,443	2,443	3,820	110,160	運輸
PRIO SA		1,788	1,788	6,946	200,274	エネルギー
小 計	株 数 ・ 金 額	136,163	126,333	363,105	10,468,888	
	銘 柄 数 <比 率>	44	38	—	<3.5%>	
(チリ)				千チリペソ		
BANCO SANTANDER CHILE		115,501	115,501	808,511	131,475	銀行
BANCO DE CREDITO E INVERSION		69	147	749,704	121,912	銀行
BANCO DE CHILE		75,832	86,832	1,493,424	242,851	銀行
EMPRESAS CMPC SA		1,359	2,169	298,977	48,617	素材
EMPRESAS COPEC SA		904	904	631,152	102,634	一般消費財・サービス流通・小売り
ENEL AMERICAS SA		34,913	41,112	370,012	60,169	公益事業
LATAM AIRLINES GROUP SA		423,666	423,666	866,397	140,888	運輸
SOC QUÍMICA Y MINERA CHILE-B		306	306	1,400,445	227,732	素材
FALABELLA SA		2,145	1,145	690,404	112,269	一般消費財・サービス流通・小売り
CENCOSUD SA		3,064	2,458	719,550	117,008	生活必需品流通・小売り
ENEL CHILE SA		25,612	53,612	386,012	62,770	公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額	683,375	727,856	8,414,593	1,368,330	
	銘 柄 数 <比 率>	11	11	—	<0.5%>	
(コロンビア)				千コロンビアペソ		
INTERCONEXION ELECTRICA SA		505	855	2,213,024	89,937	公益事業
BANCOLOMBIA SA		506	—	—	—	銀行
BANCOLOMBIA SA-PREF		615	—	—	—	銀行
GRUPO CIBEST SA		—	506	3,361,277	136,602	銀行
GRUPO CIBEST SA-PREF		—	845	5,073,900	206,203	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	1,627	2,207	10,648,202	432,742	
	銘 柄 数 <比 率>	3	3	—	<0.1%>	

銘 柄		当期首(前期末)	当	期 末		業 種 等
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額	邦貨換算金額 (千円)	
				外 貨 建 金 額		
(ギリシャ)				千ユーロ		
ALPHA SERVICES AND HLD		5, 118	—	—	—	銀行
NATIONAL BANK OF GREECE		1, 339	1, 615	2, 026	360, 337	銀行
HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA		262	318	519	92, 320	電気通信サービス
EUROBANK ERGASIAS SERVICES A		4, 276	5, 076	1, 637	291, 267	銀行
METLEN ENERGY & METALS SA		202	—	—	—	資本財
OPAP SA		446	446	769	136, 881	消費者サービス
JUMBO SA		193	193	539	95, 970	一般消費財・サービス流通・小売り
PUBLIC POWER CORP		558	358	578	102, 964	公益事業
ALPHA BANK SA		—	4, 118	1, 408	250, 479	銀行
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS		1, 130	2, 170	1, 436	255, 558	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	13, 528	14, 297	8, 916	1, 585, 778	
	銘 柄 数 <比 率>	9	8	—	<0. 5%>	
(その他)						
METLEN ENERGY & METALS PLC		—	202	856	152, 391	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額	—	202	856	152, 391	
	銘 柄 数 <比 率>	—	1	—	<0. 1%>	
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額	13, 528	14, 500	9, 773	1, 738, 170	
	銘 柄 数 <比 率>	9	9	—	<0. 6%>	
(トルコ)				千トルコリラ		
AKBANK T. A. S.		5, 861	5, 861	35, 698	130, 438	銀行
ANADOLU EFES BIRACILIK VE		427	—	—	—	食品・飲料・タバコ
ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI		1, 991	2, 912	53, 906	196, 968	資本財
EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK		2, 588	5, 177	13, 523	49, 412	素材
FORD OTOMOTIV SANAYI AS		163	1, 637	15, 895	58, 079	自動車・自動車部品
KOC HOLDING AS		898	1, 398	24, 032	87, 810	資本財
SASA POLYESTER SANAYI		29, 510	—	—	—	素材
TURK SISE VE CAM FABRIKALARI		2, 987	—	—	—	資本財
TOFAS TURK OTOMOBIL FABRIKA		316	—	—	—	自動車・自動車部品
TURK HAVA YOLLARI AO		866	1, 036	29, 996	109, 604	運輸
TURKCELL ILETISIM HIZMET AS		1, 430	2, 230	21, 617	78, 988	電気通信サービス
TURKIYE IS BANKASI-C		18, 767	18, 767	24, 172	88, 323	銀行
TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE		1, 425	1, 805	35, 756	130, 651	エネルギー
YAPI VE KREDI BANKASI		3, 711	6, 111	20, 497	74, 894	銀行
HACI OMER SABANCI HOLDING		2, 113	2, 113	16, 846	61, 554	銀行
COCA-COLA ICECEK AS		2, 230	—	—	—	食品・飲料・タバコ
BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS		812	812	45, 162	165, 020	生活必需品流通・小売り
PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS		350	—	—	—	運輸
小 計	株 数 ・ 金 額	76, 454	49, 864	337, 105	1, 231, 748	
	銘 柄 数 <比 率>	18	12	—	<0. 4%>	
(チェコ)				千チェココロナ		
KOMERCNI BANKA AS		133	133	15, 258	111, 608	銀行
CEZ AS		252	258	33, 440	244, 602	公益事業

銘 柄		当期首(前期末)	当	期 末		業 種 等
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
				外 貨 建 金 額	邦貨換算金額 (千円)	
MONETA MONEY BANK AS		607	607	11,037	80,730	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	992	998	59,736	436,942	
	銘 柄 数 <比 率>	3	3	—	<0.1%>	
(ハンガリー)				千ハンガリーフォリント		
RICHTER GEDEON NYRT		287	287	283,098	130,935	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MOL HUNGARIAN OIL AND GAS NY		960	780	227,812	105,364	エネルギー
OTP BANK NYRT		400	441	1,435,141	663,763	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	1,647	1,509	1,946,052	900,063	
	銘 柄 数 <比 率>	3	3	—	<0.3%>	
(ポーランド)				千ポーランドズロチ		
BANK MILLENNIUM SA		—	1,300	2,051	86,039	銀行
M BANK SA		14	29	2,994	125,599	銀行
BUDIMEX		26	28	1,596	66,938	資本財
KGHM POLSKA MIEDZ SA		201	271	5,155	216,244	素材
BANK PEKAO SA		336	336	6,497	272,522	銀行
ORLEN SA		1,029	1,149	11,374	477,081	エネルギー
LPP SA		2	2	3,966	166,355	耐久消費財・アパレル
SANTANDER BANK POLSKA SA		73	73	3,705	155,405	銀行
CD PROJEKT SA		154	124	3,034	127,263	メディア・娯楽
PKO BANK POLSKI SA		1,599	1,682	12,667	531,315	銀行
CCC SA		—	120	1,704	71,468	一般消費財・サービス流通・小売り
POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA		998	1,698	1,854	77,768	公益事業
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE		1,165	1,165	7,043	295,395	保険
ALIOR BANK SA		190	—	—	—	銀行
DINO POLSKA SA		94	947	3,930	164,850	生活必需品流通・小売り
ALLEGRO. EU SA		837	1,137	3,945	165,495	一般消費財・サービス流通・小売り
ZABKA GROUP SA		—	550	1,178	49,411	生活必需品流通・小売り
小 計	株 数 ・ 金 額	6,725	10,617	72,699	3,049,156	
	銘 柄 数 <比 率>	14	16	—	<1.0%>	
(ロシア)				千ロシアルーブル		
SBERBANK OF RUSSIA PJSC		11,414	11,414	0.00011	—	銀行
PHOSAGRO PJSC		88	88	—	—	素材
POLYUS PJSC		39	396	—	—	素材
TATNEFT PJSC		1,794	1,794	0.00001	—	エネルギー
NOVOLIPETSK STEEL PJSC		1,959	1,959	0.00001	—	素材
MOBILE TELESYSTEMS PUBLIC JO		797	797	—	—	電気通信サービス
MAGNIT PJSC		79	79	—	—	生活必需品流通・小売り
NOVATEK PJSC		1,059	1,059	0.00001	—	エネルギー
GAZPROM PJSC		13,106	13,106	0.00013	—	エネルギー
LUKOIL PJSC		440	440	—	—	エネルギー
ROSNEFT OIL CO PJSC		1,340	1,340	0.00001	—	エネルギー
VTB BANK PJSC		1,512	1,512	0.00001	—	銀行
MMC NORILSK NICKEL PJSC		7,220	7,220	0.00007	—	素材

銘 柄		当期首(前期末)	期 末			業 種 等
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
SURGUTNEFTEGAS PJSC		12,320	12,320	0.00012	—	エネルギー
小 計	株 数 ・ 金 額	53,173	53,530	0.00048	—	
	銘 柄 数 < 比 率 >	14	14	—	< ー % >	
(香港)				千香港ドル		
JIANGXI COPPER COMPANY LTD-H		2,340	2,340	7,408	146,613	素材
JIANGSU EXPRESS CO LTD-H		3,220	3,220	3,152	62,385	運輸
ANHUI GUJING DISTILLERY CO-B		152	152	1,484	29,382	食品・飲料・タバコ
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-H		2,375	2,375	5,538	109,606	素材
BEIJING ENTERPRISES HOLDINGS LIMITED-R		595	1,195	4,160	82,345	公益事業
HUANENG POWER INTL INC-H		7,040	7,040	4,618	91,394	公益事業
ALIBABA HEALTH INFORMATION T		7,840	11,840	6,642	131,449	生活必需品流通・小売り
YANKUANG ENERGY GROUP COMPANY LIMITED-H		5,577	5,577	6,435	127,365	エネルギー
HENGAN INTL GROUP CO LTD		875	875	2,443	48,346	家庭用品・パーソナル用品
CHINA PHARMACEUTICAL GROUP		13,881	15,581	11,499	227,569	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT LTD-R		8,845	8,845	11,490	227,390	不動産管理・開発
CHINA RESOURCES LAND LTD-R		5,411	6,211	17,291	342,203	不動産管理・開発
CITIC LTD		10,380	7,030	8,829	174,739	資本財
LENOVO GROUP LTD		15,880	15,880	17,658	349,462	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PETROCHINA CO LTD-H		38,000	40,500	34,465	682,072	エネルギー
CHINA TAIPING INSURANCE HOLDINGS COMPANY		1,840	1,840	3,356	66,427	保険
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H		48,694	48,694	20,889	413,407	エネルギー
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H		790	1,790	1,918	37,974	消費者サービス
KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR		4,930	5,280	7,719	152,766	ソフトウェア・サービス
ENN ENERGY HOLDINGDS LIMITED		1,170	1,570	10,785	213,452	公益事業
KUNLUN ENERGY COMPANY LIMITED		5,480	7,480	5,512	109,097	公益事業
HISENSE HOME APPLIANCES GR-H		990	—	—	—	耐久消費財・アパレル
CHINA MERCHANTS PORT HOLDING		3,855	3,855	5,925	117,272	運輸
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-H		11,200	11,200	12,252	242,482	素材
CHINA GAS HOLDINGS LTD		4,664	4,664	3,983	78,824	公益事業
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT		9,480	11,180	19,777	391,395	自動車・自動車部品
CHINA RESOURCES GAS GROUP LIMITED		1,968	1,968	4,384	86,773	公益事業
BYD CO LTD-H		1,870	7,200	70,488	1,394,957	自動車・自動車部品
CHINA OILFIELD SERVICES-H		2,420	4,420	3,460	68,490	エネルギー
ORIENT OVERSEAS INTERNATIONAL LTD		325	325	4,368	86,442	運輸
PICC PROPERTY & CASUALTY-H		11,972	13,372	25,782	510,243	保険
AVICHINA INDUSTRY & TECH-H		2,750	8,750	3,430	67,879	資本財
CHINA RESOURCES POWER HOLDINGS-R		4,074	4,074	7,854	155,443	公益事業
GREAT WALL MOTOR COMPANY-H		4,937	4,937	7,593	150,282	自動車・自動車部品
CHINA LIFE INSURANCE CO-H		13,200	14,600	37,492	741,982	保険
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H		11,850	11,850	38,678	765,445	素材
MMG LIMITED		11,760	11,760	8,055	159,420	素材
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H		3,992	3,992	2,163	42,818	ヘルスケア機器・サービス
WEICHAI POWER CO LTD-H		4,088	4,088	8,314	164,553	資本財

銘柄	柄	当期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
				外 貨 建 金 額		邦貨換算金額 (千円)
COSCO SHIPPING ENERGY TRAN-H		2,720	—	—	—	エネルギー
TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO		4,160	4,160	4,942	97,803	食品・飲料・タバコ
TSINGTAO BREWERY CO LTD-H		1,160	1,160	6,095	120,635	食品・飲料・タバコ
GUANGDONG INVESTMENT LTD-R		4,460	6,460	4,877	96,521	公益事業
CHINA RESOURCES BEER HOLDIN		3,960	3,960	10,573	209,243	食品・飲料・タバコ
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H		3,100	3,100	2,356	46,625	運輸
SINO BIOPHARMACEUTICAL		19,710	19,710	13,481	266,801	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA MENGNIU DAIRY CO		5,770	5,770	8,308	164,431	食品・飲料・タバコ
TENCENT HOLDINGS LTD		11,688	12,353	783,180	15,499,136	メディア・娯楽
PING AN INSURANCE GROUP CO-H		11,780	13,180	76,378	1,511,522	保険
LI NING CO LTD		3,800	4,300	7,353	145,515	耐久消費財・アパレル
BEIJING ENTERPRISES WATER GR		6,100	6,100	1,579	31,266	公益事業
CHINA POWER INTERNATIONAL		6,660	6,660	2,331	46,130	公益事業
ZTE CORP-H		2,829	1,329	4,186	82,852	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHINA SHENHUA ENERGY CO -H		5,755	6,255	26,771	529,806	エネルギー
COSCO SHIPPING HOLDONGS CO-H		5,180	5,180	7,356	145,581	運輸
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H		13,714	17,714	12,648	250,310	銀行
CHINA STATE CONSTRUCTION INT-R		4,420	4,420	4,044	80,036	資本財
BAIDU INC-CLASS A		4,045	4,295	53,429	1,057,375	メディア・娯楽
CHINA CONSTRUCTION BANK-H		166,016	183,606	149,271	2,954,089	銀行
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP		1,588	1,588	10,306	203,958	耐久消費財・アパレル
CHINA NATIONAL BUILDING MA-H		7,280	7,280	4,033	79,815	素材
BANK OF CHINA LTD-H		143,492	134,742	61,711	1,221,277	銀行
CHINA MERCHANTS BANK-H		7,254	7,254	37,177	735,751	銀行
IND&COMM BK OF CHINA-H		120,915	125,685	79,558	1,574,466	銀行
ZHAOJIN MINING INDUSTRY - H		3,210	3,210	9,463	187,274	素材
CHINA COMMUNICATIONS SERVI-H		5,460	5,460	2,626	51,973	資本財
CHINA COAL ENERGY CO - H		3,290	3,290	3,944	78,065	エネルギー
HAITIAN INTERNATIONAL HLDGS		1,780	1,780	3,958	78,343	資本財
ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC		623	1,323	5,450	107,870	資本財
CMOC GROUP LTD-H		8,100	8,100	13,446	266,096	素材
CHINA CITIC BANK-H		15,652	15,652	11,551	228,597	銀行
SUNNY OPTICAL TECH		1,195	1,325	9,076	179,618	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD		2,402	2,402	19,336	382,661	耐久消費財・アパレル
FOSUN INTERNATIONAL		2,880	2,880	1,402	27,756	資本財
BOSIDENG INTL HLDGS LTD		4,380	7,380	3,645	72,148	耐久消費財・アパレル
KINGSOFT CORP LTD		1,712	1,712	5,447	107,807	メディア・娯楽
GCL TECHNOLOGY HOLDINGS LTD		31,490	39,990	5,878	116,336	半導体・半導体製造装置
SINOTRUK HONG KONG LTD		1,665	1,665	4,791	94,831	資本財
CHINA RAILWAY GROUP LTD-H		7,060	7,060	2,809	55,607	資本財
BYD ELECTRONIC INTL CO LTD		1,605	1,605	5,643	111,678	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD		9,760	9,760	4,977	98,506	食品・飲料・タバコ
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H		5,066	5,066	16,312	322,824	保険

銘 柄	当期首(前期末)	当	期 末		業 種 等
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額	邦貨換算金額 (千円)	
			外 貨 建 金 額		
CRRC CORP LTD-H	9,360	9,360	6,009	118,920	資本財
SINOPHARM GROUP CO-H	1,912	2,912	5,812	115,026	ヘルスケア機器・サービス
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP-H	3,583	—	—	—	自動車・自動車部品
CHINA HONGQIAO GROUP LTD	5,555	5,555	17,953	355,304	素材
CHONGQING RURAL COMMERCIAL-H	—	4,000	2,592	51,295	銀行
CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	4,520	7,020	5,243	103,777	公益事業
SHANGHAI PHARMACEUTICALS-H	1,284	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROU	2,520	3,820	5,283	104,551	一般消費財・サービス流通・小売り
LONGFOR PROPERTIES	3,435	3,435	3,428	67,842	不動産管理・開発
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-H	3,096	2,239	11,096	219,599	保険
CHINA MINSHENG BANKING-H	18,359	18,359	7,637	151,143	銀行
CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H	3,750	3,750	1,263	25,009	銀行
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	51,350	51,350	31,272	618,875	銀行
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS	920	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
FAR EAST HORIZON LTD	2,400	2,400	1,795	35,527	金融サービス
CITIC SECURITIES CO LTD-H	2,857	2,857	8,316	164,574	金融サービス
HAITONG SECURITIES CO LTD-H	3,572	—	—	—	金融サービス
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS IN	2,215	1,180	4,587	90,793	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PEOPLE’S INSURANCE CO GROU-H	18,780	18,780	13,521	267,592	保険
CHINA GALAXY SECURITIES CO-H	4,830	7,330	8,136	161,017	金融サービス
GUOTAI HAITONG SECURITIES-H	—	3,714	5,906	116,885	金融サービス
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-H	18,500	18,500	10,397	205,756	銀行
GENSCRIPT BIOTECH CORP	2,220	2,220	3,554	70,338	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SHANDONG GOLD MINING CO LT-H	2,450	1,782	5,839	115,563	素材
CHINA TOWER CORP LTD-H	70,820	7,082	8,186	162,016	電気通信サービス
XIAOMI CORP-CLASS B	27,042	32,984	139,324	2,757,230	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BEONE MEDICINES LTD	1,389	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WUXI APPTec CO LTD-H	636	636	6,553	129,693	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MEITUAN-CLASS B	9,040	9,640	98,333	1,946,012	消費者サービス
TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS LTD	1,668	2,368	5,114	101,223	消費者サービス
HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDI	2,340	3,140	4,100	81,155	消費者サービス
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	8,959	8,959	3,566	70,571	半導体・半導体製造装置
INNOVENT BIOLOGICS INC	2,030	2,810	23,941	473,796	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ZHEJIANG LEAPMOTOR TECHNOLOG	867	867	5,011	99,172	自動車・自動車部品
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLD	4,100	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP	2,720	2,720	10,015	198,197	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA FEIHE LTD	5,640	5,640	2,459	48,664	食品・飲料・タバコ
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	27,352	33,158	530,873	10,505,989	一般消費財・サービス流通・小売り
JD.COM INC - CL A	4,449	4,683	58,070	1,149,216	一般消費財・サービス流通・小売り
SMOORE INTERNATIONAL HOLDING	5,950	4,500	5,737	113,545	食品・飲料・タバコ
KUAISHOU TECHNOLOGY	4,524	5,443	37,148	735,168	メディア・娯楽
HAIER SMART HOME CO LTD-H	4,606	4,606	11,892	235,356	耐久消費財・アパレル
BILIBILI INC-CLASS Z	416	416	9,018	178,483	メディア・娯楽

銘 柄	当期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
			外 貨 建 金 額 邦貨換算金額 (千円)		
AKESO INC	1,320	1,320	14,810	293,097	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NETEASE INC	3,386	3,434	75,211	1,488,429	メディア・娯楽
CHINA RUYI HOLDINGS LTD	12,680	12,680	3,220	63,738	メディア・娯楽
GDS HOLDINGS LTD-CL A	—	2,020	6,552	129,681	ソフトウェア・サービス
NONGFU SPRING CO LTD-H	3,486	4,036	21,229	420,129	食品・飲料・タバコ
LI AUTO INC-CLASS A	2,348	2,348	18,200	360,183	自動車・自動車部品
JD HEALTH INTERNATIONAL INC	1,934	1,934	11,510	227,788	生活必需品流通・小売り
CHINA RESOURCES MIXC LIFESTY	1,190	1,190	4,733	93,682	不動産管理・開発
ZTO EXPRESS CAYMAN INC	728	908	12,997	257,228	運輸
YUM CHINA HOLDINGS INC	—	664	22,447	444,235	消費者サービス
CHINA VANKE CO LTD-H	3,155	3,155	1,356	26,848	不動産管理・開発
NEW ORIENTAL EDUCATION & TEC	2,445	2,745	11,490	227,398	消費者サービス
POP MART INTERNATIONAL GROUP	1,328	1,068	21,872	432,859	一般消費財・サービス流通・小売り
KE HOLDINGS INC-CL A	—	3,931	16,071	318,059	不動産管理・開発
JD LOGISTICS INC	3,262	3,262	4,015	79,467	運輸
GIANT BIOGENE HOLDING CO LTD	906	906	3,488	69,029	家庭用品・パーソナル用品
TRIP.COM GROUP LTD	966	1,198	65,501	1,296,281	消費者サービス
NETEASE CLOUD MUSIC INC	—	170	3,648	72,197	メディア・娯楽
XPENG INC - CLASS A SHARES	2,871	2,571	23,376	462,611	自動車・自動車部品
NIO INC-CLASS A	2,312	3,552	19,682	389,507	自動車・自動車部品
SICHUAN KELUN-BIOTECH BIOP-H	—	95	3,885	76,894	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MIDEA GROUP CO LTD	670	670	5,772	114,228	耐久消費財・アパレル
WUXI XDC CAYMAN INC	—	580	3,946	78,109	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MINISO GROUP HOLDING LTD	429	729	2,951	58,403	一般消費財・サービス流通・小売り
HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	900	1,250	9,931	196,539	半導体・半導体製造装置
J&T GLOBAL EXPRESS LTD	—	4,500	4,459	88,253	運輸
HORIZON ROBOTICS INC	—	8,040	6,713	132,858	ソフトウェア・サービス
LAOPU GOLD CO L-H	—	55	3,355	66,395	耐久消費財・アパレル
CGN POWER CO LTD-H	14,280	20,280	6,428	127,225	公益事業
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-H	—	170	9,494	187,896	資本財
BEONE MEDICINES LTD	—	1,608	30,617	605,915	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-H	1,440	1,440	10,288	203,615	自動車・自動車部品
HUATAI SECURITIES CO LTD-H	2,660	2,660	5,237	103,650	金融サービス
3SBIO INC	—	3,700	10,663	211,028	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA RESOURCES PHARMACEUTIC	3,390	3,390	1,657	32,806	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHINA CITIC FINANCIAL ASSE-H	—	27,300	2,811	55,647	金融サービス
CHINA LITERATURE LTD	516	516	2,002	39,621	メディア・娯楽
MEITU INC	—	7,000	5,901	116,780	メディア・娯楽
BOC AVIATION LTD	688	688	4,819	95,376	資本財
YADEA GROUP HOLDINGS LTD	2,340	2,340	2,887	57,144	自動車・自動車部品
CHINA INTERNATIONAL CAPITA-H	3,512	3,512	7,115	140,812	金融サービス
WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC	6,280	7,280	24,591	486,672	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
C&D INTERNATIONAL INVESTMENT	914	998	1,580	31,278	不動産管理・開発

銘 柄		当期首(前期末) 株 数 (百株)	当 期 株 数 (百株)	期 末		業 種 等
				評 価	額	
HUISHAN DAIRY UNTRADE		4,350	4,350	—	—	食品・飲料・タバコ
CHINA COMMON RICH RENEWABLE ENERGY-SPV		6,500	6,500	—	—	半導体・半導体製造装置
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	1,410,811 154	1,486,444 162	3,606,549 —	71,373,620 <23.6%>	
(マレーシア)				千マレーシアリンギット		
AMMB HOLDINGS BHD		6,626	4,776	2,746	101,263	銀行
CIMB GROUP HOLDINGS BERHAD		12,332	15,032	11,319	417,382	銀行
CELCOMDIGI BHD		4,980	6,380	2,360	87,045	電気通信サービス
MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD		1,072	—	—	—	運輸
RHB BANK BHD		2,193	2,193	1,484	54,757	銀行
GAMUDA BHD		4,141	8,370	4,244	156,495	資本財
YTL CORPORATION BERHAD		8,127	9,752	2,496	92,060	公益事業
HONG LEONG BANK BERHAD		1,212	1,212	2,515	92,760	銀行
KUALA LUMPUR KEPONG BHD		1,165	1,165	2,457	90,604	食品・飲料・タバコ
MALAYAN BANKING BHD		8,815	9,915	9,825	362,318	銀行
MISC BHD		2,175	2,175	1,664	61,365	運輸
NESTLE (MALAYSIA) BERHAD		182	182	2,045	75,432	食品・飲料・タバコ
PPB GROUP BERHAD		1,634	—	—	—	食品・飲料・タバコ
PETRONAS DAGANGAN BHD		884	884	1,985	73,212	エネルギー
PETRONAS GAS BHD		1,484	1,484	2,745	101,234	公益事業
TELECOM MALAYSIA BHD		2,715	2,715	1,960	72,295	電気通信サービス
TENAGA NATIONAL BHD		4,417	5,047	6,673	246,065	公益事業
QL RESOURCES BHD		1,872	1,872	791	29,198	食品・飲料・タバコ
PUBLIC BANK BERHAD		25,441	29,662	12,665	467,035	銀行
YTL POWER INTERNATIONAL BHD		4,994	5,992	2,343	86,402	公益事業
GENTING BHD		2,716	—	—	—	消費者サービス
GENTING MALAYSIA BERHAD		3,697	—	—	—	消費者サービス
IOI CORPORATION BHD		2,703	5,703	2,326	85,805	食品・飲料・タバコ
SIME DARBY BERHAD		3,363	—	—	—	資本財
AXIATA GROUP BERHAD		5,410	5,410	1,406	51,875	電気通信サービス
MAXIS BHD		2,679	4,279	1,690	62,324	電気通信サービス
INARI AMERTRON BHD		8,202	—	—	—	半導体・半導体製造装置
PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD		4,164	4,164	1,478	54,508	素材
SUNWAY BHD		4,546	4,546	2,486	91,693	資本財
IHH HEALTHCARE BHD		4,714	4,714	3,903	143,926	ヘルスケア機器・サービス
PRESS METAL ALUMINIUM HOLDIN		7,576	7,576	4,780	176,275	素材
SD GUTHRIE BHD		2,470	3,992	2,155	79,497	食品・飲料・タバコ
MR DIY GROUP M BHD		3,034	3,034	491	18,126	一般消費財・サービス流通・小売り
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	151,743 33	152,234 27	93,045 —	3,430,962 <1.1%>	
(タイ)				千タイバーツ		
KRUNG THAI BANK - NVDR		4,386	6,586	18,112	86,036	銀行
KASIKORNBANK PCL-NVDR		1,332	1,332	23,976	113,886	銀行
TMBTHANACHART BANK PCL-NVDR		87,272	87,272	15,970	75,861	銀行

銘 柄		当期首(前期末)	当	期 末		業 種 等
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額	邦貨換算金額 (千円)	
				外 貨 建 金 額		
INTOUCH HOLDINGS PCL-NVDR		1,218	—	—	—	電気通信サービス
CHAROEN POKPHAND FOODS-NVDR		5,564	5,564	11,517	54,708	食品・飲料・タバコ
ADVANCED INFO SERVICE-NVDR		2,038	2,038	64,197	304,935	電気通信サービス
HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR		8,401	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
DELTA ELECTRONICS THAI-NVDR		6,363	6,363	142,531	677,023	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PTT PCL-NVDR		16,846	16,846	51,380	244,056	エネルギー
KRUNGTHAI CARD PCL-NVDR		1,015	—	—	—	金融サービス
SIAM CEMENT PCL-NVDR		1,304	1,304	25,167	119,544	素材
AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR		6,549	8,049	33,000	156,754	運輸
CENTRAL PATTANA PCL-NVDR		3,784	3,784	20,055	95,262	不動産管理・開発
BANGKOK DUSIT MED SERVI-NVDR		18,881	18,881	34,929	165,916	ヘルスケア機器・サービス
BUMRUNGRAD HOSPITAL PU-NVDR		827	1,127	19,778	93,949	ヘルスケア機器・サービス
MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR		8,489	8,489	18,676	88,714	消費者サービス
THAI OIL PCL-NVDR		2,936	—	—	—	エネルギー
CP ALL PCL-NVDR		9,564	10,764	48,438	230,080	生活必需品流通・小売り
PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR		3,081	3,081	32,658	155,128	エネルギー
PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR		4,861	—	—	—	素材
BANGKOK EXPRESSWAY AND METRO		8,170	—	—	—	運輸
GULF ENERGY DEVELOPMENT-NVDR		6,941	—	—	—	公益事業
CENTRAL RETAIL CORP PCL-NVDR		1,822	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
SCG PACKAGING PCL-NVDR		2,027	—	—	—	素材
GULF DEVELOPMENT PCL-NVDR		—	9,210	40,527	192,505	公益事業
PTT OIL & RETAIL BUSINE-NVDR		7,924	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
SCB X PCL-NVDR		1,512	1,512	19,580	93,006	銀行
TRUE CORP PCL/NEW-NVDR		20,156	20,156	23,784	112,975	電気通信サービス
CP AXTRA PCL-NVDR		2,344	2,344	4,712	22,386	生活必需品流通・小売り
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	245,610 28	214,704 19	648,995 —	3,082,730 <1.0%>	
(フィリピン)				千フィリピンペソ		
AYALA LAND INC		12,809	12,809	25,233	65,796	不動産管理・開発
BANK OF PHILIPPINE ISLANDS		2,348	3,348	34,819	90,791	銀行
INTL CONTAINER TERM SVCS INC		1,851	1,851	99,970	260,672	運輸
JG SUMMIT HOLDINGS INC		5,861	—	—	—	資本財
JOLLIBEE FOODS CORPORATION		610	1,010	19,191	50,042	消費者サービス
METROPOLITAN BANK & TRUST		5,450	5,450	35,975	93,805	銀行
BDO UNIBANK INC		3,947	4,674	61,709	160,908	銀行
PLDT INC		204	204	23,119	60,284	電気通信サービス
SM PRIME HOLDINGS INC		15,533	19,533	40,434	105,432	不動産管理・開発
UNIVERSAL ROBINA CORP		955	—	—	—	食品・飲料・タバコ
SM INVESTMENTS CORP		362	362	25,472	66,418	資本財
AYALA CORPORATION		544	544	23,875	62,254	資本財
MANILA ELECTRIC COMPANY		531	531	28,983	75,573	公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	51,010 13	50,321 11	418,784 —	1,091,980 <0.4%>	

銘 柄		当期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
				外 貨 建 金 額 邦貨換算金額 (千円)		
(インドネシア)				千インドネシアルピア		
BARITO PACIFIC TBK PT		28,959	28,959	10,396,320	96,685	素材
UNITED TRACTORS TBK PT		2,009	3,009	8,274,750	76,955	エネルギー
INDOFOOD SUKSES MAK TBK PT		14,038	14,038	10,002,075	93,019	食品・飲料・タバコ
ASTRA INTERNATIONAL TBK PT		32,773	38,773	24,911,652	231,678	資本財
CHAROEN POKPHAND INDONESIA PT		15,533	15,533	7,176,246	66,739	食品・飲料・タバコ
INDAH KIAT PULP & PAPER TBK		7,540	—	—	—	素材
BANK MANDIRI		61,017	69,517	33,021,012	307,095	銀行
UNILEVER INDONESIA TBK PT		11,574	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
PT BANK RAKYAT INDONESIA		120,305	132,305	52,657,397	489,713	銀行
BANK NEGARA INDONESIA PT		25,846	25,846	11,630,700	108,165	銀行
KALBE FARMA TBK PT		41,885	41,885	5,298,452	49,275	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BANK CENTRAL ASIA PT		101,950	106,780	92,631,650	861,474	銀行
TELEKOM INDONESIA PERSERO TBK		88,985	88,985	30,877,795	287,163	電気通信サービス
CHANDRA ASRI PACIFIC TBK		12,709	16,709	11,779,845	109,552	素材
ALAMTRI RESOURCES INDONESIA		21,623	—	—	—	エネルギー
INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR T		5,994	5,994	5,154,840	47,940	食品・飲料・タバコ
DIAN SWASTATIKA SENTOSA TBK		—	2,000	20,000,000	186,000	エネルギー
SUMBER ALFARIA TRIJAYA TBK P		31,387	31,387	5,994,917	55,752	生活必需品流通・小売り
GOTO GOJEK TOKOPEDIA TBK PT		1,346,399	1,846,399	11,263,034	104,746	一般消費財・サービス流通・小売り
PETRINDO JAYA KREASI TBK PT		—	43,310	9,917,990	92,237	エネルギー
AMMAN MINERAL INTERNASIONAL		11,036	27,036	18,992,790	176,632	素材
MERDEKA COPPER GOLD TBK PT		16,232	—	—	—	素材
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	1,997,796 20	2,538,466 18	369,981,467 —	3,440,827 <1.1%>	
(韓国)				千韓国ウォン		
SKC CO LTD		58	—	—	—	素材
HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PFD		60	60	1,183,023	125,282	自動車・自動車部品
SAMSUNG FIRE & MARINE INS		61	61	2,998,272	317,517	保険
DB INSURANCE CO LTD		100	100	1,398,271	148,076	保険
COWAY CO LTD		90	90	806,011	85,356	耐久消費財・アパレル
KT&G CORP		194	194	2,642,124	279,801	食品・飲料・タバコ
KAKAO CORP		520	570	3,580,856	379,212	メディア・娯楽
KUM YANG CO LTD		53	—	—	—	素材
HANWHA OCEAN CO LTD		148	208	2,643,653	279,962	資本財
SK TELECOM		95	95	510,664	54,079	電気通信サービス
MIRAE ASSET SECURITIES CO LTD		310	310	716,446	75,871	金融サービス
NCSOFT CORPORATION		27	—	—	—	メディア・娯楽
LG UPLUS CORP		221	441	693,203	73,410	電気通信サービス
DOOSAN ENERBILITY CO LTD		820	820	6,388,033	676,492	資本財
POSCO INTERNATIONAL CORP		86	86	446,185	47,251	資本財
LG H&H CO LTD		13	13	381,769	40,429	家庭用品・パーソナル用品
LG CHEM LTD		92	92	3,541,904	375,087	素材

銘柄	株数 (百株)	当期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
		株数 (百株)	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦貨換算金額 (千円)	
LG CHEM LTD-PREFERENCE	8	—	—	—	素材
LS ELECTRIC CO LTD	32	32	1,444,960	153,021	資本財
SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	805	805	6,234,028	660,183	銀行
HMM CO LTD	355	495	981,981	103,991	運輸
S-OIL CORPORATION	63	63	475,192	50,322	エネルギー
HANWHA SOLUTIONS CORPORATION	182	—	—	—	素材
POSCO FUTURE M CO LTD	47	53	1,101,654	116,665	資本財
LOTTE CHEMICAL CORPORATION	23	—	—	—	素材
HD KOREA SHIPBUILDING & OFFSHOR	92	80	3,330,232	352,671	資本財
HYUNDAI MOBIS	101	119	3,470,720	367,549	自動車・自動車部品
SK HYNIX INC	977	1,048	60,795,020	6,438,192	半導体・半導体製造装置
HYUNDAI ENGINEERING & CONST	97	—	—	—	資本財
HYUNDAI MOTOR CO LTD-PFD	34	34	669,106	70,858	自動車・自動車部品
HYUNDAI MOTOR CO	234	256	6,758,928	715,770	自動車・自動車部品
HYUNDAI STEEL CO	111	—	—	—	素材
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	283	513	1,011,201	107,086	銀行
KIA CORP	452	452	4,976,960	527,060	自動車・自動車部品
KOREA ZINC CO LTD	9	9	940,032	99,549	素材
KOREA ELECTRIC POWER CORP	442	442	1,950,984	206,609	公益事業
KOREAN AIR LINES CO LTD	268	268	582,037	61,637	運輸
KUMHO PETRO CHEMICAL CO LTD	18	—	—	—	素材
HLB INC	239	239	1,137,782	120,491	ヘルスケア機器・サービス
LG ELECTRONICS INC	172	236	2,085,822	220,888	耐久消費財・アパレル
LG CORP	166	166	1,367,621	144,831	資本財
NH INVESTMENT & SECURITIES C	121	276	550,207	58,266	金融サービス
NAVER CORP	249	291	7,569,380	801,597	メディア・娯楽
L&F CO LTD	43	—	—	—	資本財
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO	120	71	1,166,102	123,490	金融サービス
DOOSAN CO LTD	—	15	1,377,000	145,824	資本財
POSCO HOLDINGS INC	133	152	4,560,348	482,940	素材
SAMSUNG E&A CO LTD	303	—	—	—	資本財
COSMOAM&T CO LTD	39	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAMSUNG SDI CO LTD	102	117	3,584,484	379,596	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	112	112	2,499,342	264,680	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	8,577	9,115	89,245,052	9,451,051	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAMYANG FOODS CO LTD	—	8	1,036,800	109,797	食品・飲料・タバコ
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	951	1,221	3,213,044	340,261	資本財
HANWHA AEROSPACE CO LTD	52	66	6,180,408	654,505	資本財
SAMSUNG ELECTRONICS-PREF	1,418	1,569	11,821,271	1,251,872	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
YUHAN CORPORATION	138	138	1,597,366	169,161	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GS HOLDINGS CORP	65	—	—	—	資本財
LG DISPLAY CO LTD	518	518	695,254	73,627	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CELLTRION INC	277	303	5,247,860	555,748	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HANMI SEMICONDUCTOR CO LTD	72	72	920,673	97,499	半導体・半導体製造装置

銘 柄		当期首(前期末)	期 末			業 種 等
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
				外 貨 建 金 額	邦貨換算金額 (千円)	
HANA FINANCIAL GROUP		512	578	5,325,972	564,020	銀行
HYUNDAI GLOVIS CO LTD		55	55	893,760	94,649	運輸
CELLTRION PHARM INC		21	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
POSCO DX CO LTD		90	—	—	—	ソフトウェア・サービス
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO		121	151	2,299,912	243,560	保険
AMOREPACIFIC CORP		37	73	928,889	98,369	家庭用品・パーソナル用品
SK INNOVATION CO LTD		100	140	1,627,699	172,373	エネルギー
ECOPRO CO LTD		156	159	1,393,281	147,548	資本財
CJ CHEILJEDANG CORP		18	—	—	—	食品・飲料・タバコ
LG INNOTEK CO LTD		26	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SK INC		63	63	1,582,515	167,588	資本財
KB FINANCIAL GROUP INC		710	710	8,787,895	930,638	銀行
KOREA AEROSPACE INDUSTRIES		134	134	1,301,352	137,813	資本財
MERITZ FINANCIAL GROUP INC		169	169	1,955,520	207,089	金融サービス
HANMI PHARM CO LTD		12	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HANKOOK TIRE & TECHONLOGY CO		181	181	895,702	94,854	自動車・自動車部品
HANJIN KAL CORP		78	78	793,699	84,052	消費者サービス
HD HYUNDAI ELECTRIC CO LTD		35	47	3,899,406	412,947	資本財
HD HYUNDAI		51	81	1,697,350	179,749	エネルギー
HYOSUNG HEAVY INDUSTRIES COR		—	11	2,406,800	254,880	資本財
ORION CORP/REPUBLIC OF KOREA		31	31	325,511	34,471	食品・飲料・タバコ
NETMARBLE CORP		24	—	—	—	メディア・娯楽
HYUNDAI ROTEM COMPANY		—	145	2,881,150	305,113	資本財
WOORI FINANCIAL GROUP INC		1,138	1,308	3,361,919	356,027	銀行
ECOPRO BM CO LTD		82	82	1,243,855	131,724	資本財
HANWHA SYSTEMS CO LTD		—	150	787,500	83,396	資本財
SK BIOPHARMACEUTICALS CO LTD		83	83	967,092	102,415	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ENCHEM CO LTD		19	—	—	—	素材
KRAFTON INC		62	62	1,616,370	171,173	メディア・娯楽
ECOPRO MATERIALS CO LTD		27	—	—	—	資本財
HD HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES CO		49	39	2,051,177	217,219	資本財
SK SQUARE CO LTD		197	197	5,504,949	582,974	資本財
SK BIOSCIENCE CO LTD		21	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HYBE CO LTD		49	49	1,519,862	160,953	メディア・娯楽
LG ENERGY SOLUTION		87	87	4,060,260	429,981	資本財
KAKAOBANK CORP		354	354	764,141	80,922	銀行
SAMSUNG SDS CO LTD		72	72	1,229,539	130,208	ソフトウェア・サービス
ALTEOGEN INC		68	78	4,131,072	437,480	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SAMSUNG C&T CORP		154	154	3,296,884	349,140	資本財
SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD		33	33	4,105,002	434,719	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DOOSAN BOBCAT INC		120	120	695,635	73,667	資本財
LIG NEX1 CO LTD		—	26	1,043,900	110,549	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額	26,735	28,228	343,884,855	36,417,406	
	銘 柄 数 <比 率>	97	81	—	<12.1%>	

銘柄	柄	当期首(前期末)	当	期	末	業	種	等	
		株数 (百株)	株数 (百株)	評	価				額
				外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)				
(台湾)				千新台幣ドル					
ACCTON TECHNOLOGY CORP		860	980	98,490	488,953	テクノロジー・ハードウェアおよび機器			
ACER INC		6,178	6,178	18,626	92,472	テクノロジー・ハードウェアおよび機器			
ASUSTEK COMPUTER INC		1,270	1,420	94,349	468,396	テクノロジー・ハードウェアおよび機器			
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP		859	859	43,487	215,894	半導体・半導体製造装置			
ASIA CEMENT CORP		4,541	4,541	16,395	81,396	素材			
TAIWAN BUSINESS BANK		17,325	12,365	19,351	96,071	銀行			
VANGUARD INTERNATIONAL SEMI		2,052	2,052	19,084	94,742	半導体・半導体製造装置			
GIGABYTE TECHNOLOGY CO LTD		750	990	26,829	133,192	テクノロジー・ハードウェアおよび機器			
MICRO-STAR INTERNATIONAL CO		1,000	1,330	15,095	74,941	テクノロジー・ハードウェアおよび機器			
UNIMICRON TECHNOLOGY CORP		2,110	2,520	40,698	202,045	テクノロジー・ハードウェアおよび機器			
QUANTA COMPUTER INC		4,632	5,332	153,048	759,809	テクノロジー・ハードウェアおよび機器			
EVA AIRWAYS CORP		3,860	5,660	20,432	101,437	運輸			
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD		1,187	1,187	23,502	116,678	テクノロジー・ハードウェアおよび機器			
CHANG HWA COMMERCIAL BANK		6,278	12,892	26,364	130,888	銀行			
CHINA AIRLINES LTD		4,650	4,650	9,207	45,708	運輸			
CHENG SHIN RUBBER IND CO LTD		4,630	4,630	14,563	72,299	自動車・自動車部品			
CHINA STEEL		23,732	23,732	43,193	214,433	素材			
ADVANTECH CO LTD		762	982	29,822	148,052	テクノロジー・ハードウェアおよび機器			
COMPAL ELECTRONICS		8,057	8,057	25,502	126,606	テクノロジー・ハードウェアおよび機器			
DELTA ELECTRONICS INC		3,479	3,779	364,676	1,810,435	テクノロジー・ハードウェアおよび機器			
NANYA TECHNOLOGY CORP		2,590	—	—	—	半導体・半導体製造装置			
CHUNGHWA TELECOM CO LTD		7,343	7,343	97,296	483,029	電気通信サービス			
AUO CORP		12,680	12,680	15,216	75,544	テクノロジー・ハードウェアおよび機器			
TAIWAN MOBILE CO LTD		2,452	3,452	38,317	190,225	電気通信サービス			
ELITE MATERIAL CO LTD		—	600	82,200	408,081	テクノロジー・ハードウェアおよび機器			
EVERGREEN MARINE		1,832	2,202	41,180	204,439	運輸			
FAR EASTERN NEW CENTURY CORPORATION		3,620	6,670	17,676	87,753	資本財			
FENG TAY ENTERPRISE CO LTD		789	789	9,704	48,179	耐久消費財・アパレル			
ECLAT TEXTILE COMPANY LTD		399	399	17,871	88,724	耐久消費財・アパレル			
NOVATEK MICROELECTRONICS LTD		960	1,060	40,350	200,318	半導体・半導体製造装置			
FORTUNE ELECTRIC CO LTD		220	242	18,053	89,625	資本財			
FORMOSA PLASTICS CORP		5,978	7,978	30,796	152,886	素材			
FORMOSA CHEMICALS & FIBRE		5,420	5,420	15,773	78,309	素材			
MEDIATEK INC		2,778	2,928	368,933	1,831,568	半導体・半導体製造装置			
FUBON FINANCIAL HOLDING CO		15,786	16,180	146,436	726,986	保険			
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS C		20,525	17,498	52,058	258,444	銀行			
HOTAI MOTOR COMPANY LTD		540	540	31,516	156,466	一般消費財・サービス流通・小売り			
FAR EASTONE TELECOMM CO LTD		2,160	3,360	32,088	159,300	電気通信サービス			
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO LTD		19,582	20,169	70,291	348,960	金融サービス			
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO		17,310	18,820	119,510	593,310	保険			
KGI FINANCIAL HOLDING CO LTD		25,762	32,079	50,525	250,835	保険			
E.SUN FINANCIAL HOLDING CO		25,241	29,463	87,211	432,959	銀行			

銘 柄	当期首(前期末)	当	期 末		業 種 等
	株 数 (百株)	株 (百株)	評 価 額	外 貨 建 金 額 邦貨換算金額 (千円)	
HON HAI PRECISION INDUSTRY	22,592	24,062	587,124	2,914,779	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	21,280	22,410	90,315	448,369	銀行
LARGAN PRECISION CO LTD	200	200	44,188	219,372	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TS FINANCIAL HOLDING CO LTD	20,806	42,022	79,633	395,339	銀行
SHIN KONG FINANCIAL HOLDING	31,571	—	—	—	保険
INVENTEC CO LTD	4,555	4,555	19,290	95,769	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	3,534	4,234	70,504	350,020	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS	23,812	21,521	57,248	284,209	銀行
CTBC FINANCIAL HOLDING COMPANY LTD	30,902	33,172	138,992	690,026	銀行
ASIA VITAL COMPONENTS	550	550	80,575	400,014	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
FIRST FINANCIAL HOLDING CO	22,406	22,966	65,339	324,376	銀行
NAN YA PLASTICS CORP	7,707	9,507	40,454	200,836	素材
WISTRON CORP	4,270	5,070	69,712	346,087	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
POU CHEN	2,737	—	—	—	耐久消費財・アパレル
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CO	7,763	8,963	68,484	339,991	食品・飲料・タバコ
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	885	1,285	30,336	150,604	生活必需品流通・小売り
E INK HOLDINGS INC	1,440	1,740	35,061	174,060	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INTERNATIONAL GAMES SYSTEM C	—	440	31,944	158,585	メディア・娯楽
RUENTEX DEVELOPMENT CO LTD	2,790	—	—	—	不動産管理・開発
SYNNEX TECHNOLOGY INTL CORP	2,021	2,021	11,600	57,590	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TCC GROUP HOLDINGS	12,684	12,684	27,588	136,961	素材
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	44,083	47,413	6,922,427	34,366,393	半導体・半導体製造装置
UNITED MICROELECTRONICS CORP	19,760	21,960	98,820	490,591	半導体・半導体製造装置
WAN HAI LINES LIMITED	746	1,516	12,525	62,180	運輸
WALSIN LIHWA CORP	5,022	—	—	—	資本財
WINBOND ELECTRONICS CORP	3,852	—	—	—	半導体・半導体製造装置
YAGEO CORPORATION	771	3,086	72,387	359,366	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
YANG MING MARINE TRANSPORT	2,170	3,370	18,299	90,845	運輸
KING SLIDE WORKS CO LTD	—	110	44,880	222,806	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	4,720	4,720	13,216	65,610	運輸
GLOBAL UNICHIP CORP	130	130	22,360	111,006	半導体・半導体製造装置
INNOLUX CORP	11,621	15,621	21,635	107,407	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WPG HOLDINGS LTD	2,606	2,606	15,902	78,946	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LOTES CO LTD	—	170	22,865	113,513	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
EMEMORY TECHNOLOGY INC	120	120	25,140	124,807	半導体・半導体製造装置
JENTECH PRECISION INDUSTRIAL	—	170	37,060	183,984	半導体・半導体製造装置
PEGATRON CORP	3,404	3,404	24,718	122,714	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ALCHIP TECHNOLOGIES LTD	170	150	53,475	265,476	半導体・半導体製造装置
AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	315	315	30,610	151,964	資本財
CHAILEASE HOLDING CO LTD	2,972	3,031	31,532	156,543	金融サービス
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	1,379	1,379	21,308	105,788	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL	21,392	22,034	52,552	260,895	銀行
THE SHANGHAI COMMERCIAL & SA	6,899	6,899	27,219	135,133	銀行

銘 柄		当期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
				外 貨 建 金 額		邦貨換算金額 (千円)
VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY		160	160	19,600	97,304	資本財
WIWYNN CORP		160	210	85,575	424,837	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LT		5,943	6,383	145,854	724,097	半導体・半導体製造装置
SILERGY CORP		530	530	11,660	57,886	半導体・半導体製造装置
PHARMAESSENTIA CORP		440	488	24,462	121,445	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CALIWAY BIOPHARMACEUTICALS C		—	1,950	26,715	132,626	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GLOBALWAFERS CO LTD		420	420	16,905	83,924	半導体・半導体製造装置
NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD		310	310	11,470	56,942	耐久消費財・アパレル
小 計	株 数 ・ 金 額	636,806	660,092	11,945,301	59,302,448	
	銘 柄 数 <比 率>	87	87	—	<19.6%>	
(中国オフショア)				千オフショア人民元		
EVE ENERGY CO LTD-A		394	394	3,448	74,498	資本財
TIANSHUI HUATIAN TECHNOLOG-A		327	327	399	8,630	半導体・半導体製造装置
GANFENG LITHIUM GROUP CO L-A		112	112	783	16,933	素材
KUANG-CHI TECHNOLOGIES CO-A		481	481	2,118	45,769	資本財
UNISPLENDOUR CORP LTD-A		183	183	482	10,415	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HANGZHOU TIGERMED CONSULTI-A		80	80	466	10,078	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SUNWODA ELECTRONIC CO LTD-A		407	407	1,486	32,116	資本財
CHANGCHUN HIGH -TECH INDUST -A		22	22	229	4,966	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ZHEJIANG SANHUA INTELLIGEN-A		73	73	353	7,635	資本財
MANGO EXCELLENT MEDIA CO L-A		163	163	444	9,612	メディア・娯楽
SUZHOU DONGSHAN PRECISION-A		285	285	2,081	44,966	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GEM CO LTD-A		2,898	2,898	2,471	53,399	資本財
ZHEJIANG CENTURY HUATONG -A		615	—	—	—	メディア・娯楽
SUNGROW POWER SUPPLY CO LT-A		140	140	2,814	60,787	資本財
WUHAN GUIDE INFRARED CO LT-A		537	537	695	15,024	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ZHEJIANG NHU CO LTD-A		348	348	894	19,323	素材
SHIJIAZHANG YILING PHARMA-A		94	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BEIJING NEW BUILDING MATER-A		84	84	204	4,409	資本財
GUANGDONG HAID GROUP CO-A		170	170	982	21,225	食品・飲料・タバコ
GOTION HIGH-TECH CO LTD-A		58	58	256	5,549	資本財
MUYUAN FOODSTUFF CO LTD-A		935	935	4,650	100,464	食品・飲料・タバコ
CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICA-A		148	148	313	6,768	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SHANXI COKING COAL ENERGY-A		796	796	595	12,861	エネルギー
TIANQI LITHIUM CORP-A		114	114	649	14,034	素材
CHINA GREATWALL TECHNOLOGY-A		348	348	564	12,200	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BY-HEALTH CO LTD-A		297	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
SICHUAN KELUN PHARMACEUTIC-A		112	112	363	7,856	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HUALAN BIOLOGICAL ENGINEER-A		188	188	310	6,702	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RONGSHENG PETRO CHEMICAL-A		484	3,284	3,547	76,626	素材
CHINA RESOURCES SANJIU MED-A		132	172	514	11,122	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
UNIGROUP GUOXIN MICROELECT-A		68	68	543	11,731	半導体・半導体製造装置
INSPUR ELECTRONIC INFORMAT-A		197	197	1,230	26,570	テクノロジー・ハードウェアおよび機器

銘	柄	当期首(前期末)	期 末			業 種 等
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
				外 貨 建 金 額	邦貨換算金額 (千円)	
AIER EYE HOSPITAL GROUP CO-A		917	917	1,106	23,902	ヘルスケア機器・サービス
CHAOZHOU THREE-CIRCLE GROU-A		280	280	1,457	31,494	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SHENZHEN SALUBRIS PHARM-A		70	70	408	8,832	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LEPU MEDICAL TECHNOLOGY-A		148	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
XCMG CONSTRUCTION MACHIN-A		1,994	1,994	2,139	46,218	資本財
DONG-E-E-JIAOCO LTD-A		221	221	1,072	23,164	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HUADONG MEDICINE CO LTD-A		97	97	391	8,461	ヘルスケア機器・サービス
YANTAI JEREH OILFIELD-A		280	280	1,549	33,478	エネルギー
TONGLING NONFERROUS METALS-A		3,316	3,316	1,727	37,319	素材
37 INTERACTIVE ENTERTAINME-A		245	245	539	11,643	メディア・娯楽
LUZHOU LAOJIAO CO LTD-A		184	184	2,422	52,327	食品・飲料・タバコ
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLO-A		283	283	2,089	45,129	資本財
TCL ZHONGHUAN RENEWABLE EN-A		368	368	370	8,013	半導体・半導体製造装置
HITHINK ROYALFLUSH INFORMA-A		54	54	1,890	40,836	金融サービス
BEIJING ENLIGHT MEDIA CO L-A		536	—	—	—	メディア・娯楽
LUXSHARE PRECISION INDUSTR-A		1,250	1,250	7,490	161,807	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
QINGHAI SALT LAKE INDUSTRY-A		476	476	1,208	26,096	素材
FOCUS MEDIA INFORMATION TE-A		1,394	1,394	1,044	22,554	メディア・娯楽
NEW HOPE LIUHE CO LTD-A		268	268	262	5,679	食品・飲料・タバコ
ZHEJIANG DAHUA TECHNOLOGY-A		303	303	615	13,293	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
IFLYTEK CO LTD - A		108	258	1,355	29,270	ソフトウェア・サービス
GOERTEK INC -A		269	269	840	18,158	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GUOYUAN SECURITIES CO LTD-A		1,520	1,520	1,310	28,312	金融サービス
BANK OF NINGBO CO LTD -A		583	583	1,708	36,912	銀行
LENS TECHNOLOGY CO LTD-A		168	568	1,767	38,183	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TCL TECHNOLOGY GROUP CORP-A		1,122	7,122	3,062	66,154	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHANGJIANG SECURITIES CO L-A		199	199	176	3,804	金融サービス
CHONGQING CHANGAN AUTOMOB-A		433	433	531	11,481	自動車・自動車部品
HENAN SHUANGHUI INVESTMENT-A		785	785	2,058	44,456	食品・飲料・タバコ
YUNNAN BAIYAO GROUP CO LTD-A		99	99	556	12,030	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EAST MONEY INFORMATION CO-A		1,174	1,774	4,460	96,354	金融サービス
JIANGSU YANGHE BREWERY -A		91	91	632	13,654	食品・飲料・タバコ
WULIANGYE YIBIN CO LTD-A		415	415	4,845	104,662	食品・飲料・タバコ
SHANGHAI RAAS BLOOD PRODUC-A		641	641	441	9,526	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BOE TECHNOLOGY GROUP CO LT-A		6,146	6,146	2,464	53,238	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHINA MERCHANTS SHEKOU IND-A		547	547	509	11,012	不動産管理・開発
GREE ELECTRIC APPLIANCES I-A		435	435	1,740	37,605	耐久消費財・アパレル
MIDEA GROUP CO LTD-A		508	508	3,870	83,619	耐久消費財・アパレル
GUOSEN SECURITIES CO LTD-A		2,251	2,251	3,187	68,853	金融サービス
PING AN BANK CO LTD-A		1,194	2,694	3,111	67,215	銀行
WENS FOODSTUFFS GROUP CO - A		381	381	684	14,780	食品・飲料・タバコ
SHENWAN HONGYUAN GROUP CO-A		2,072	2,072	1,133	24,483	金融サービス
CHINA VANKE CO LTD -A		4,148	4,148	2,563	55,375	不動産管理・開発

銘柄	株数 (百株)	当期首(前期末)	期末		業種等
		株数 (百株)	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)	
ZTE CORP-A	764	764	3,187	68,853	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ZOOMLION HEAVY INDUSTRY S-A	801	801	691	14,932	資本財
WEICHAI POWER CO LTD-A	432	432	789	17,049	資本財
GF SECURITIES CO LTD-A	606	606	1,378	29,781	金融サービス
GOLDWIND SCIENCE & TECHNOL-A	201	201	335	7,237	資本財
BYD CO LTD -A	170	609	5,919	127,870	自動車・自動車部品
GUANGDONG LY INTELLIGENT M-A	500	500	739	15,963	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GUANGZHOU TINCI MATERIALS -A	248	248	1,085	23,440	素材
SHENZHEN CAPCHEM TECHNOLOG-A	108	—	—	—	素材
LB GROUP CO LTD-A	153	153	283	6,130	素材
JIANGSU EASTERN SHENGHONG -A	223	223	210	4,557	素材
NAURA TECHNOLOGY GROUP CO-A	31	82	3,407	73,601	半導体・半導体製造装置
TONGFU MICROELECTRONIC CO-A	224	224	902	19,499	半導体・半導体製造装置
ANHUI GUJING DISTILLERY CO-A	16	16	243	5,262	食品・飲料・タバコ
HENGYI PETROCHEMICAL CO -A	1,475	—	—	—	素材
ZHEJIANG JINGSHENG MECHANI-A	170	170	677	14,634	半導体・半導体製造装置
ZHEJIANG SUPOR CO LTD -A	80	—	—	—	耐久消費財・アパレル
NINESTAR CORP-A	185	185	391	8,451	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ASYMCHAM LABORATORIES TIAN-A	187	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
S F HOLDING CO LTD-A	531	531	2,122	45,859	運輸
INGENIC SEMICONDUCTOR CO -A	75	75	650	14,046	半導体・半導体製造装置
BANK OF SHANGHAI CO LTD-A	455	1,955	1,955	42,231	銀行
360 SECURITY TECHNOLOGY IN-A	269	869	1,075	23,239	ソフトウェア・サービス
ECOVACS ROBOTICS CO LTD-A	28	28	231	4,994	耐久消費財・アパレル
CSC FINANCIAL CO LTD-A	241	1,238	3,170	68,488	金融サービス
SHANGHAI PUTAILAI NEW ENER-A	162	162	488	10,541	素材
HENGLI PETROCHEMICAL CO L-A	371	2,071	4,015	86,745	素材
ZHESHANG SECURITIES CO LTD-A	437	437	501	10,827	金融サービス
SATELLITE CHEMICAL CO LTD-A	554	554	998	21,570	素材
YEALINK NETWORK TECHNOLOGY-A	157	157	565	12,207	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
YUNNAN ENERGY NEW MATERIAL C	41	—	—	—	素材
OPPEIN HOME GROUP INC-A	77	77	396	8,569	耐久消費財・アパレル
ZHEJIANG HUAYOU COBALT CO -A	74	74	476	10,298	資本財
ZHONGJI INNOLIGHT CO LTD-A	121	121	5,968	128,936	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SHENNAN CIRCUITS CO LTD-A	47	61	1,378	29,776	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HUIZHOU DESAY SV AUTOMOTIV-A	84	84	967	20,903	自動車・自動車部品
WEIHAI GUANGWEI COMPOSITES-A	147	—	—	—	素材
CAITONG SECURITIES CO LTD-A	573	573	492	10,638	金融サービス
HOSHINE SILICON INDUSTRY C-A	224	224	1,228	26,540	素材
BANK OF CHENGDU CO LTD-A	1,574	1,574	2,672	57,733	銀行
BETHEL AUTOMOTIVE SAFETY S-A	151	151	718	15,517	自動車・自動車部品
FOXCONN INDUSTRIAL INTERNE-A	1,651	1,651	12,002	259,280	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDIC-A	149	149	3,066	66,236	ヘルスケア機器・サービス

銘	柄	当期首(前期末)	期		業	種	等	
		株数 (百株)	株数 (百株)	評価額				
				外貨建金額				邦貨換算金額 (千円)
SG MICRO CORP-A		40	53	378	8,185	半導体・半導体製造装置		
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A		547	547	21,658	467,857	資本財		
GIGADEVICE SEMICONDUCTOR I-A		62	62	1,385	29,935	半導体・半導体製造装置		
WUXI APPTEC CO LTD-A		164	364	3,458	74,703	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
HAINAN AIRPORT INFRASTRUCT-A		5,228	5,228	2,891	62,452	不動産管理・開発		
WINGTECH TECHNOLOGY CO LTD-A		42	42	189	4,082	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
MAXSCEND MICROELECTRONICS -A		17	17	123	2,661	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
NINGXIA BAOFENG ENERGY GRO-A		792	792	1,531	33,087	素材		
AMLOGIC SHANGHAI INC-A		101	101	862	18,623	半導体・半導体製造装置		
WESTERN SUPERCONDUCTING TE-A		164	164	1,242	26,846	素材		
ADVANCED MICRO-FABRICATION-A		70	70	2,193	47,393	半導体・半導体製造装置		
MONTAGE TECHNOLOGY CO LTD-A		210	210	2,738	59,163	半導体・半導体製造装置		
OMNIVISION INTEGRATED CIRCUITS-A		72	152	1,923	41,540	半導体・半導体製造装置		
CHINA ZHESHANG BANK CO LTD-A		4,011	4,011	1,239	26,778	銀行		
AVARY HOLDING SHENZHEN CO -A		379	379	1,902	41,098	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
CHINA GREAT WALL SECURITIE-A		467	467	495	10,693	金融サービス		
NINGBO ORIENT WIRES & CABL-A		125	125	805	17,401	資本財		
BEIJING-SHANGHAI HIGH SPE-A		8,171	8,171	4,257	91,960	運輸		
SUZHOU MAXWELL TECHNOLOGIE-A		40	—	—	—	半導体・半導体製造装置		
POSTAL SAVINGS BANK OF CHI-A		1,415	1,415	820	17,728	銀行		
BOC INTERNATIONAL CHINA CO-A		794	794	1,079	23,326	金融サービス		
GINLONG TECHNOLOGIES CO LT-A		24	—	—	—	資本財		
YIHAI KERRY ARAWANA HOLDIN-A		101	101	317	6,868	食品・飲料・タバコ		
JA SOLAR TECHNOLOGY CO LTD-A		342	342	501	10,838	半導体・半導体製造装置		
ZHONGTAI SECURITIES CO LTD-A		3,148	3,148	2,168	46,853	金融サービス		
BEIJING WANTAI BIOLOGICAL-A		104	104	577	12,484	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
ANJOY FOODS GROUP CO LTD-A		30	—	—	—	食品・飲料・タバコ		
JINKO SOLAR CO LTD-A		229	1,229	776	16,763	半導体・半導体製造装置		
CAMBRICON TECHNOLOGIES-A		114	44	6,334	136,836	半導体・半導体製造装置		
IMEIK TECHNOLOGY DEVELOPME-A		29	29	434	9,382	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
SHENZHEN TRANSSION HOLDING-A		90	90	608	13,151	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
BEIJING KINGSOFT OFFICE SO-A		48	48	1,591	34,380	ソフトウェア・サービス		
CHINA ENERGY ENGINEERING COR		6,031	6,031	1,483	32,048	資本財		
PETROCHINA CO LTD-A		4,000	4,000	3,884	83,901	エネルギー		
IND & COMM BK OF CHINA-A		6,786	6,786	5,462	118,004	銀行		
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-A		10,321	10,321	8,339	180,144	銀行		
CHINA SHENHUA ENERGY CO-A		890	890	3,891	84,073	エネルギー		
CHINA MERCHANTS BANK-A		1,860	2,804	11,919	257,488	銀行		
PING AN INSURANCE GROUP CO-A		1,048	1,482	8,727	188,528	保険		
INDUSTRIAL BANK CO LTD -A		2,055	2,055	4,350	93,976	銀行		
SHANGHAI PUDONG DEVEL BANK-A		4,373	4,373	5,116	110,523	銀行		
CHINA MINSHENG BANKING-A		2,736	2,736	1,102	23,818	銀行		
SAIC MOTOR CORP LTD-A		426	875	1,397	30,198	自動車・自動車部品		

銘	柄	当期首(前期末)	期		末	業	種	等
		株数 (百株)	株数 (百株)	評価額				
				外貨建金額	邦貨換算金額 (千円)			
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A		130	150	21,499	464,435	食品・飲料・タバコ		
BANK OF COMMUNICATIONS CO-A		5,119	5,119	3,741	80,833	銀行		
CITIC SECURITIES CO-A		1,410	1,410	4,091	88,379	金融サービス		
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-A		1,002	1,002	3,568	77,077	保険		
SHANGHAI INTERNATIONAL POR-A		444	—	—	—	運輸		
CHINA YANGTZE POWER CO LTD-A		3,298	3,298	9,408	203,232	公益事業		
DAQIN RAILWAY CO LTD -A		1,605	1,605	921	19,900	運輸		
CHINA EVERBRIGHT BANK CO-A		8,353	8,353	2,881	62,251	銀行		
CHINA STATE CONSTRUCTION -A		5,624	5,624	3,042	65,724	資本財		
HUAXIA BANK CO LTD-A		1,194	1,194	828	17,899	銀行		
INNER MONGOLIA YILI INDUS-A		343	943	2,573	55,592	食品・飲料・タバコ		
BANK OF BEIJING CO LTD -A		580	3,080	1,746	37,724	銀行		
CHINA UNITED NETWORK-A		4,228	4,228	2,329	50,323	電気通信サービス		
BAOSHAN IRON & STEEL CO-A		3,695	3,695	2,826	61,060	素材		
ANHUI CONCH CEMENT CO LTD-A		294	294	686	14,830	素材		
CHINA MERCHANTS SECURITIES-A		286	1,186	2,046	44,205	金融サービス		
POLY DEVELOPMENTS AND HOLD-A		818	818	587	12,687	不動産管理・開発		
CRRC CORP LTD-A		1,858	1,858	1,477	31,908	資本財		
JIANGSU HENGGUI MEDICINE C-A		1,191	1,191	7,334	158,433	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
CHINA NORTHERN RARE EARTH -A		208	208	1,004	21,688	素材		
HUATAI SECURITIES CO LTD-A		315	315	700	15,140	金融サービス		
QINGDAO HAIER CO LTD-A		1,011	1,011	2,689	58,092	耐久消費財・アパレル		
SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD-A		1,919	1,919	4,246	91,736	資本財		
GD POWER DEVELOPMENT CO -A		3,157	3,157	1,720	37,167	公益事業		
CHINA CONSTRUCTION BANK-A		1,249	1,249	1,172	25,334	銀行		
GUANGHUI ENERGY CO LTD-A		895	895	485	10,498	エネルギー		
WANHUA CHEMICAL GROUP CO -A		403	403	2,630	56,820	素材		
SHANGHAI ELECTRIC GRP CO L-A		4,867	4,867	4,628	99,983	資本財		
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-A		2,691	2,691	8,118	175,378	素材		
SDIC POWER HOLDINGS CO LTD-A		1,769	1,769	2,605	56,288	公益事業		
NARI TECHNOLOGY CO LTD-A		839	839	2,112	45,624	資本財		
CHINA TOURISM GROUP DUTY F-A		207	207	1,636	35,354	一般消費財・サービス流通・小売り		
INNER MONGOLIA BAOTOU STE-A		4,610	4,610	1,244	26,887	素材		
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-A		1,643	1,643	1,766	38,153	素材		
AIR CHINA LTD-A		2,259	2,259	1,874	40,502	運輸		
TBEA CO LTD-A		292	292	775	16,757	資本財		
CHINA NATIONAL CHEMICAL-A		2,301	2,301	1,863	40,261	資本財		
METALLURGICAL CORP OF CHIN-A		3,309	3,309	1,154	24,946	資本財		
POWER CONSTRUCTION CORP OF-A		1,632	1,632	954	20,623	資本財		
CHINA CSSC HOLDINGS LTD-A		552	552	1,977	42,711	資本財		
SHANGHAI INTERNATIONAL AIR-A		53	53	171	3,703	運輸		
GUANGZHOU BAIYUNSHAN PHAR-A		160	160	428	9,262	ヘルスケア機器・サービス		
SOUTHWEST SECURITIES CO LT-A		1,140	1,140	538	11,623	金融サービス		

銘 柄	当期首(前期末)	当 期 末			業 種 等
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦貨換算金額 (千円)	
HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS -A	343	343	707	15,285	自動車・自動車部品
SICHUAN CHUANTOU ENERGY CO-A	923	923	1,392	30,086	公益事業
AECC AVIATION POWER CO-A	114	114	446	9,648	資本財
BANK OF NANJING CO LTD -A	1,475	1,475	1,712	36,992	銀行
JOINTOWN PHARMACEUTICAL-A	279	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-A	1,835	1,835	2,833	61,202	運輸
INDUSTRIAL SECURITIES CO-A	1,142	1,142	786	16,982	金融サービス
BEIJING TONGRENTANG CO-A	284	284	960	20,748	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SHANDONG GOLD MINING CO LT-A	772	772	2,720	58,757	素材
ZHEJIANG CHINT ELECTRICS-A	316	316	1,111	24,014	資本財
YANKUANG ENERGY GROUP CO-A	403	403	623	13,462	エネルギー
CHINA EASTERN AIRLINES CO-A	400	400	196	4,233	運輸
DONGFANG ELECTRIC CORP LTD-A	432	432	973	21,034	資本財
SHANXI LU'AN ENVIRONMENTAL-A	99	99	154	3,329	エネルギー
HUNDSUN TECHNOLOGIES INC-A	165	165	490	10,597	ソフトウェア・サービス
YONYOU NETWORK TECHNOLOGY-A	131	131	193	4,170	ソフトウェア・サービス
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-A	185	185	1,258	27,186	自動車・自動車部品
AVICOPTER PLC-A	155	155	557	12,043	資本財
SOOCHOW SECURITIES CO LTD-A	3,076	3,076	2,912	62,925	金融サービス
SHAN XI HUA YANG GROUP NEW-A	2,377	—	—	—	エネルギー
INNER MONGOLIA JUNZHENG EN-A	600	600	318	6,882	素材
ZHANGZHOU PIENTZEHUANG PHA-A	39	39	685	14,799	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SHANXI XINGHUACUN FEN WINE-A	93	93	1,754	37,910	食品・飲料・タバコ
CHINA MERCHANTS ENERGY -A	1,467	1,467	1,271	27,474	エネルギー
CHINA NATIONAL SOFTWARE -A	322	322	1,589	34,327	ソフトウェア・サービス
ZHEJIANG JUHUA CO-A	1,294	1,294	4,529	97,834	素材
SHANDONG NANSHAN ALUMINUM-A	2,866	2,866	1,490	32,193	素材
BEIJING TIAN TAN BIOLOGICAL-A	998	998	1,838	39,717	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JIANGSU ZHONGTIAN TECHNOLO-A	411	411	725	15,661	資本財
COSCO SHIPPING ENERGY TRAN-A	640	640	811	17,530	エネルギー
SICHUAN ROAD&BRIDGE GROUP-A	250	250	246	5,332	資本財
ZHEJIANG HUAHAI PHARMACEUT-A	90	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SHENGYI TECHNOLOGY CO LTD -A	243	243	1,519	32,833	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TONGWEI CO LTD-A	666	666	1,774	38,340	半導体・半導体製造装置
SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE-A	114	114	260	5,632	ソフトウェア・サービス
JCET GROUP CO LTD-A	298	298	1,159	25,053	半導体・半導体製造装置
HANGZHOU SILAN MICROELECTR-A	75	1,025	3,032	65,517	半導体・半導体製造装置
CHONGQING BREWERY CO-A	79	—	—	—	食品・飲料・タバコ
SHANDONG HUALU HENGSHENG-A	179	179	476	10,296	素材
CHINA JUSHI CO LTD -A	922	922	1,493	32,265	素材
JIANGSU HENGLI HYDRAULIC C-A	114	114	1,079	23,316	資本財
TONGKUN GROUP CO LTD-A	98	—	—	—	素材
JIANGSU YANGNONG CHEMICAL -A	101	—	—	—	素材

銘 柄		当期首(前期末)	当 期 末			業 種 等
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
				外 貨 建 金 額	邦貨換算金額 (千円)	
ANGEL YEAST CO LTD-A		107	107	410	8,875	食品・飲料・タバコ
CNGR ADVANCED MATERIAL CO -A		144	144	711	15,372	資本財
NINGBO DEYE TECHNOLOGY CO -A		83	116	1,022	22,083	資本財
BLOOMAGE BIOTECHNOLOGY COR-A		90	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
CHINA RESOURCES MICROELECT-A		210	210	1,030	22,271	半導体・半導体製造装置
TRINA SOLAR CO LTD-A		254	254	564	12,194	半導体・半導体製造装置
CHINA THREE GORGES RENEWAB-A		2,413	2,413	1,042	22,517	公益事業
ZANGGE MINING CO LTD-A		374	374	2,154	46,551	素材
HYGON INFORMATION TECHNOLO-A		411	411	9,568	206,697	半導体・半導体製造装置
LONGI GREEN ENERGY TECHNOL-A		1,003	1,003	2,250	48,617	半導体・半導体製造装置
CHANGZHOU XINGYU AUTOMOTIV-A		90	90	1,111	24,010	自動車・自動車部品
SHAANXI COAL INDUSTRY CO L-A		962	962	2,321	50,144	エネルギー
FOSHAN HAITIAN FLAVOURING -A		540	540	2,052	44,338	食品・飲料・タバコ
JIANGSU KING'S LUCK BREWER-A		173	173	653	14,122	食品・飲料・タバコ
NINGBO JOYSON ELECTRONIC -A		293	—	—	—	自動車・自動車部品
NINGBO TUOPU GROUP CO LTD-A		662	662	4,512	97,480	自動車・自動車部品
GUOTAI HAITONG SECURITIES CO		723	1,823	3,591	77,578	金融サービス
CHINA NATIONAL NUCLEAR POW-A		1,738	2,938	2,670	57,690	公益事業
ANHUI KOUZI DISTILLERY CO -A		22	—	—	—	食品・飲料・タバコ
ANHUI YINGJIA DISTILLERY C-A		183	—	—	—	食品・飲料・タバコ
BANK OF JIANGSU CO LTD-A		2,297	2,297	2,540	54,888	銀行
BANK OF HANGZHOU CO LTD-A		1,127	1,127	1,793	38,733	銀行
SHANDONG LINGLONG TYRE CO -A		392	—	—	—	自動車・自動車部品
YTO EXPRESS GROUP CO LTD-A		557	557	919	19,853	運輸
ENN NATURAL GAS CO LTD-A		556	556	1,117	24,141	公益事業
HANGZHOU FIRST APPLIED MAT-A		296	296	484	10,466	半導体・半導体製造装置
YIFENG PHARMACY CHAIN CO L-A		170	170	403	8,713	生活必需品流通・小売り
ZHEJIANG DINGLI MACHINERY -A		82	—	—	—	資本財
ORIENT SECURITIES CO LTD-A		405	405	435	9,413	金融サービス
EVERBRIGHT SECURITIE CO -A		36	36	66	1,434	金融サービス
SHANGHAI M&G STATIONERY IN-A		110	—	—	—	商業・専門サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	254,098 278	272,773 250	497,867 —	10,754,782 <3.6%>	
(インド)				千インドルピー		
RELIANCE INDUSTRIES LTD		11,057	11,721	1,732,769	3,032,346	エネルギー
BHARAT PETROLEUM CORP LTD		2,999	2,999	110,079	192,639	エネルギー
ASIAN PAINTS LTD		672	647	169,428	296,499	素材
BANK OF BARODA		2,483	2,483	71,787	125,627	銀行
EICHER MOTORS LTD		262	262	180,799	316,398	自動車・自動車部品
MAHINDRA & MAHINDRA LTD		1,652	1,795	662,675	1,159,681	自動車・自動車部品
SHREE CEMENT LTD		13	13	37,963	66,435	素材
ICICI BANK LTD		9,313	10,238	1,374,798	2,405,897	銀行
INDUSIND BANK LTD		483	1,083	86,350	151,113	銀行

銘柄	柄	当期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
				外 貨 建 金 額		邦 貨 換 算 金 額 (千円)
HINDUSTAN PETROLEUM CORP		1,882	1,882	90,265	157,964	エネルギー
STATE BANK OF INDIA		3,147	3,497	334,377	585,161	銀行
CONTAINER CORP OF INDIA LTD		264	330	17,256	30,198	運輸
TATA STEEL LTD		13,567	15,296	277,550	485,712	素材
JSW STEEL LTD		993	1,133	132,796	232,394	素材
TATA COMMUNICATIONS LIMITED		198	198	36,670	64,173	電気通信サービス
TATA CONSUMER PRODUCTS LTD		932	1,102	128,494	224,865	食品・飲料・タバコ
BAJAJ HOLDINGS AND INVESTMENT		65	51	64,807	113,412	金融サービス
BRITANNIA INDUSTRIES LTD		221	221	136,493	238,863	食品・飲料・タバコ
NESTLE INDIA LIMITED		574	1,385	174,680	305,690	食品・飲料・タバコ
GAIL INDIA LTD		5,045	5,045	91,070	159,374	公益事業
KOTAK MAHINDRA BANK LTD		1,863	2,148	448,841	785,472	銀行
VEDANTA LTD		1,847	2,527	130,165	227,790	素材
SUPREME INDUSTRIES LTD		100	100	38,369	67,147	素材
TITAN CO LTD		565	685	258,279	451,989	耐久消費財・アパレル
OIL & NATURAL GAS CORP LTD		5,397	4,689	118,153	206,768	エネルギー
COLGATE-PALMOLIVE (INDIA)		260	260	56,366	98,641	家庭用品・パーソナル用品
LUPIN LTD		481	481	94,896	166,068	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NMDC LTD		1,462	4,387	32,592	57,037	素材
MPHASIS LTD		193	193	52,915	92,601	ソフトウェア・サービス
BAJAJ FINANCE LTD		493	5,247	559,735	979,536	金融サービス
INFOSYS LTD		5,987	6,517	962,821	1,684,937	ソフトウェア・サービス
WIPRO LTD		2,470	4,940	116,834	204,460	ソフトウェア・サービス
TATA ELXSI LTD		76	76	39,785	69,624	ソフトウェア・サービス
MRF LTD		4	4	68,636	120,113	自動車・自動車部品
INDIAN OIL CORP LTD		5,970	5,970	100,928	176,625	エネルギー
HINDUSTAN UNILEVER LTD		1,440	1,590	384,050	672,088	家庭用品・パーソナル用品
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE		145	195	149,418	261,482	ヘルスケア機器・サービス
CUMMINS INDIA LTD		209	269	115,801	202,653	資本財
HCL TECHNOLOGIES LTD		1,633	1,873	283,290	495,757	ソフトウェア・サービス
DABUR INDIA LTD		1,448	1,028	53,351	93,365	家庭用品・パーソナル用品
HERO MOTOCORP LTD		214	214	113,494	198,615	自動車・自動車部品
SRF LTD		337	257	74,699	130,723	素材
BALKRISHNA INDUSTRIES LTD		88	148	34,406	60,211	自動車・自動車部品
DR. REDDY'S LABORATORIES		916	1,076	129,696	226,968	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BHARTI AIRTEL LTD		4,571	5,023	1,005,324	1,759,318	電気通信サービス
ORACLE FINANCIAL SERVICES		41	41	33,883	59,296	ソフトウェア・サービス
UNITED SPIRITS LTD		585	585	83,690	146,458	食品・飲料・タバコ
UNION BANK OF INDIA		2,388	2,388	36,621	64,087	銀行
CANARA BANK		3,050	3,050	42,898	75,071	銀行
SUN PHARMACEUTICAL INDUS		1,674	1,864	315,664	552,412	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DIVI'S LABORATORIES LTD		219	219	145,989	255,481	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MARUTI SUZUKI INDIA LTD		243	243	376,891	659,560	自動車・自動車部品

銘 柄	当期首(前期末)	当 期 末			業 種 等
	株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦貨換算金額 (千円)	
AUROBINDO PHARMA LTD	354	474	53,244	93,178	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TVS MOTOR CO LTD	412	412	142,681	249,691	自動車・自動車部品
JINDAL STEEL LTD	697	697	74,626	130,596	素材
JINDAL STAINLESS LTD	543	543	39,848	69,734	素材
SAMVARDHANA MOTHERSON INTERN	5,212	10,641	110,400	193,200	自動車・自動車部品
SHRIRAM FINANCE LTD	546	2,734	223,251	390,689	金融サービス
PETRONET LNG LTD	837	1,708	47,591	83,285	エネルギー
CIPLA LTD	885	1,095	164,806	288,411	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LARSEN & TOUBRO LTD	1,186	1,286	499,471	874,074	資本財
ULTRATECH CEMENT LTD	198	237	281,333	492,333	素材
ASHOK LEYLAND LIMITED	2,419	4,839	68,381	119,667	資本財
BOSCH LTD	12	12	45,476	79,584	自動車・自動車部品
TATA CONSULTANCY SVCS LTD	1,611	1,741	521,010	911,767	ソフトウェア・サービス
ADANI ENTERPRISES LTD	336	336	79,753	139,569	資本財
NTPC LTD	7,666	8,483	276,692	484,212	公益事業
YES BANK LTD	23,524	23,524	53,801	94,152	銀行
AMBUJA CEMENTS LTD	735	1,155	64,554	112,969	素材
BHARAT FORGE LTD	519	519	68,403	119,706	自動車・自動車部品
SUZLON ENERGY LTD	15,000	18,500	106,171	185,800	資本財
HINDALCO INDUSTRIES LTD	2,468	2,468	195,141	341,498	素材
ITC LTD	5,154	5,554	224,400	392,701	食品・飲料・タバコ
PIDILITE INDUSTRIES LTD	291	583	84,899	148,573	素材
UNITED PHOSPHORUS LTD	696	846	63,310	110,793	素材
SUNDARAM FINANCE LTD	111	111	53,725	94,019	金融サービス
PHOENIX MILLS LTD	345	345	61,245	107,179	不動産管理・開発
COROMANDEL INTERNATIONAL LTD	—	250	53,660	93,905	素材
TORRENT PHARMACEUTICALS LTD	122	222	79,536	139,188	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
THERMAX LTD	76	—	—	—	資本財
SIEMENS INDIA LTD	162	162	49,355	86,371	資本財
INFO EDGE INDIA LTD	143	717	96,587	169,027	メディア・娯楽
GMR AIRPORTS LTD	3,944	3,944	37,745	66,054	運輸
CG POWER AND INDUSTRIAL SOLU	1,171	1,171	85,840	150,221	資本財
GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD	633	854	95,913	167,849	家庭用品・パーソナル用品
TECH MAHINDRA LTD	947	1,097	152,304	266,533	ソフトウェア・サービス
VOLTAS LTD	—	400	52,840	92,470	資本財
INDIAN HOTELS CO LIMITED	1,644	1,644	113,856	199,249	消費者サービス
TORRENT POWER LTD	289	289	37,152	65,016	公益事業
VODAFONE IDEA LTD	43,267	43,267	41,579	72,764	電気通信サービス
MARICO LTD	817	817	58,108	101,690	食品・飲料・タバコ
POWER FINANCE CORPORATION	2,657	2,657	101,106	176,936	金融サービス
PAGE INDUSTRIES LTD	8	8	35,203	61,605	耐久消費財・アパレル
ABB LTD INDIA	117	117	58,761	102,833	資本財
DLF LTD	1,267	1,626	123,617	216,331	不動産管理・開発

銘 柄	当期首(前期末)	当 期	末		業 種 等
	株 数 (百株)	株 (百株)	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦貨換算金額 (千円)	
POWER GRID CORP OF INDIA LTD	8,009	9,009	245,066	428,866	公益事業
NHPC LTD	5,463	5,463	44,508	77,889	公益事業
PERSISTENT SYSTEMS LTD	231	231	133,865	234,265	ソフトウェア・サービス
ADANI PORTS AND SPECIAL ECONOMIC ZONE	1,045	1,045	151,518	265,157	運輸
REC LTD	2,463	2,463	89,809	157,166	金融サービス
BAJAJ FINSERV LTD	765	765	161,103	281,931	金融サービス
BAJAJ AUTO LTD	130	130	113,519	198,658	自動車・自動車部品
JUBILANT FOODWORKS LTD	439	689	39,745	69,553	消費者サービス
ADANI POWER LTD	1,677	4,494	68,084	119,148	公益事業
OIL INDIA LTD	929	929	40,307	70,537	エネルギー
MUTHOOT FINANCE LTD	124	224	72,427	126,747	金融サービス
OBEROI REALTY LTD	—	250	44,850	78,487	不動産管理・開発
PRESTIGE ESTATES PROJECTS	288	288	50,273	87,978	不動産管理・開発
JSW ENERGY LTD	631	631	32,828	57,450	公益事業
COAL INDIA LTD	2,954	3,454	129,951	227,415	エネルギー
HDFC BANK LTD	7,626	22,029	2,165,257	3,789,201	銀行
TATA MOTORS PASSENGER VEHICL	3,260	3,897	257,602	450,804	自動車・自動車部品
BHARAT HEAVY ELECTRICALS	1,518	1,518	40,030	70,053	資本財
TATA POWER CO LTD	2,858	2,858	112,461	196,807	公益事業
INDUS TOWERS LTD	2,204	2,204	88,413	154,723	電気通信サービス
PI INDUSTRIES LTD	127	127	48,070	84,122	素材
VARUN BEVERAGES LTD	2,008	2,608	122,738	214,791	食品・飲料・タバコ
BSE LTD	—	390	104,453	182,793	金融サービス
TUBE INVESTMENTS OF INDIA LT	211	211	63,096	110,418	自動車・自動車部品
LTIMINDTREE LTD	156	156	87,421	152,987	ソフトウェア・サービス
ADANI GREEN ENERGY LTD	607	—	—	—	公益事業
TRENT LTD	379	379	175,513	307,147	一般消費財・サービス流通・小売り
HDFC LIFE INSURANCE CO LTD	2,075	1,865	139,750	244,562	保険
BHARAT ELECTRONICS LTD	6,465	7,192	297,959	521,429	資本財
AU SMALL FINANCE BANK LTD	921	921	83,679	146,438	銀行
HINDUSTAN AERONAUTICS LTD	363	418	193,633	338,858	資本財
HDFC ASSET MANAGEMENT CO LTD	141	200	108,651	190,140	金融サービス
GODREJ PROPERTIES LTD	297	297	63,800	111,651	不動産管理・開発
POLYCAB INDIA LTD	73	93	70,557	123,475	資本財
CHOLAMANDALAM INVESTMENT AND	839	839	142,930	250,129	金融サービス
RAIL VIKAS NIGAM LTD	1,200	1,200	38,166	66,790	資本財
HITACHI ENERGY INDIA LTD	—	26	54,286	95,000	資本財
SBI CARDS & PAYMENT SERVICES	606	606	52,944	92,652	金融サービス
INDIAN RAILWAY CATERING & TO	529	529	37,309	65,292	商業・専門サービス
ETERNAL LTD	12,147	4,647	142,187	248,828	消費者サービス
LODHA DEVELOPERS LTD	419	549	67,482	118,094	不動産管理・開発
MAX HEALTHCARE INSTITUTE LTD	1,612	1,612	183,200	320,600	ヘルスケア機器・サービス
KALYAN JEWELLERS INDIA LTD	—	820	42,045	73,579	耐久消費財・アパレル

銘 柄		当期首(前期末)	当	期 末		業 種 等
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価	額	
				外 貨 建 金 額	邦貨換算金額 (千円)	
DIXON TECHNOLOGIES INDIA LTD		60	78	117,079	204,888	耐久消費財・アパレル
APL APOLLO TUBES LTD		264	354	63,779	111,613	素材
SONA BLW PRECISION FORGINGS		592	—	—	—	自動車・自動車部品
FSN E-COMMERCE VENTURES LTD		—	2,200	54,109	94,690	一般消費財・サービス流通・小売り
PB FINTECH LTD		489	747	133,642	233,873	保険
AXIS BANK LTD		4,216	4,466	546,343	956,101	銀行
MANKIND PHARMA LTD		182	182	41,407	72,462	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HAVELLS INDIA LTD		356	456	66,179	115,813	資本財
JIO FINANCIAL SERVICES LTD		5,783	5,783	173,060	302,856	金融サービス
ASTRAL LTD		199	199	31,005	54,259	資本財
HYUNDAI MOTOR INDIA LTD		—	300	69,871	122,275	自動車・自動車部品
SWIGGY LTD		—	1,700	68,272	119,476	消費者サービス
WAAREE ENERGIES LTD		—	166	54,425	95,244	半導体・半導体製造装置
VISHAL MEGA MART LTD		—	4,040	57,812	101,171	一般消費財・サービス流通・小売り
PUNJAB NATIONAL BANK		5,738	5,738	70,267	122,967	銀行
ZYDUS LIFESCIENCES LTD		700	230	21,768	38,095	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GRASIM INDUSTRIES LTD		468	533	145,292	254,262	素材
AVENUE SUPERMARTS LTD		285	313	125,645	219,878	生活必需品流通・小売り
IDFC FIRST BANK LTD		5,310	5,310	43,289	75,756	銀行
ICICI LOMBARD GENERAL INSURA		336	456	92,174	161,305	保険
ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURA		453	673	41,436	72,513	保険
ALKEM LABORATORIES LTD		—	80	45,394	79,440	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INTERGLOBE AVIATION LTD		338	389	217,471	380,574	運輸
SOLAR INDUSTRIES INDIA LTD		42	61	83,277	145,736	素材
SBI LIFE INSURANCE CO LTD		727	847	169,391	296,435	保険
小 計	株 数 ・ 金 額	331,614	391,382	26,180,906	45,816,586	
	銘 柄 数 <比 率>	151	160	—	<15.2%>	
(カタール)				千カタールリアル		
QATAR NATIONAL BANK		8,394	9,194	17,148	725,547	銀行
COMMERCIAL BANK QSC		5,313	5,313	2,206	93,372	銀行
OOREDOO QSC		728	1,928	2,703	114,366	電気通信サービス
QATAR FUEL QSC		599	1,099	1,639	69,384	エネルギー
QATAR ELECTRICITY & WATER CO		965	965	1,479	62,598	公益事業
QATAR INTERNATIONAL ISLAMIC		2,145	2,145	2,443	103,385	銀行
INDUSTRIES QATAR		2,829	2,829	3,590	151,903	資本財
QATAR ISLAMIC BANK		3,353	3,353	8,315	351,827	銀行
QATAR GAS TRANSPORT (NAKILAT)		4,697	4,697	2,189	92,634	エネルギー
MASRAF AL RAYAN		11,431	11,431	2,663	112,689	銀行
BARWA REAL ESTATE CO		2,074	5,074	1,336	56,556	不動産管理・開発
MESAIEED PETROCHEMICAL HOLDI		13,072	13,072	1,584	67,037	素材
DUKHAN BANK		3,197	3,197	1,126	47,675	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	58,801	64,302	48,427	2,048,978	
	銘 柄 数 <比 率>	13	13	—	<0.7%>	

銘 柄		当期首(前期末)	期 末		業 種 等	
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
				外 貨 建 金 額		邦貨換算金額 (千円)
(南アフリカ)				千南アフリカランド		
BIDVEST GROUP LTD		503	683	15,365	136,598	資本財
CLICKS GROUP LTD		354	354	12,681	112,737	生活必需品流通・小売り
DISCOVERY LIMITED		987	987	21,591	191,945	保険
GOLD FIELDS LTD		1,622	1,769	119,017	1,058,061	素材
REMGRO LTD		746	946	16,387	145,689	金融サービス
HARMONY GOLD MINING CO LTD		998	998	28,404	252,515	素材
EXXARO RESOURCES LTD		342	—	—	—	エネルギー
CAPITEC BANK HOLDINGS LTD		172	172	67,822	602,938	銀行
MTN GROUP LTD		3,504	3,504	57,741	513,317	電気通信サービス
FIRSTRAND LTD		9,039	9,841	79,122	703,399	金融サービス
NEDBANK GROUP LTD		881	881	21,652	192,489	銀行
VALTERRA PLATINUM LIMITED		99	510	54,466	484,207	素材
SASOL LTD		881	881	9,862	87,679	素材
SHOPRITE HOLDINGS LTD		852	1,060	30,673	272,690	生活必需品流通・小売り
STANDARD BANK GROUP LTD		2,429	2,429	62,680	557,232	銀行
WOOLWORTHS HOLDINGS LTD		1,763	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LT		561	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ABSA GROUP LTD		1,401	1,651	32,487	288,809	銀行
SANLAM LTD		3,074	3,474	31,767	282,413	保険
IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD		1,508	1,743	32,738	291,048	素材
KUMBA IRON ORE LTD		176	—	—	—	素材
VODACOM GROUP		1,664	1,164	15,859	140,994	電気通信サービス
NEPI ROCKCASTLE N.V.		698	1,148	16,349	145,350	不動産管理・開発
OLD MUTUAL LTD		9,746	9,746	13,118	116,626	保険
REINET INVESTMENTS SCA		171	261	14,387	127,903	金融サービス
PEPKOR HOLDINGS LTD		4,755	6,845	18,045	160,424	一般消費財・サービス流通・小売り
SIBANYE STILLWATER LTD		7,994	5,452	24,915	221,500	素材
NORTHAM PLATINUM HOLDINGS LT		480	—	—	—	素材
NASPERS LTD-N SHS		325	1,504	183,153	1,628,237	一般消費財・サービス流通・小売り
OUTSURANCE GROUP LTD		2,378	1,638	11,557	102,744	保険
ANGLOGOLD ASHANTI PLC		754	974	115,551	1,027,255	素材
BID CORP LTD		580	580	24,913	221,483	生活必需品流通・小売り
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	61,453 32	61,208 27	1,132,316 —	10,066,296 <3.3%>	
(アラブ首長国連邦)				千アラブ首長国連邦ディルハム		
ABU DHABI ISLAMIC BANK		2,507	2,807	5,975	250,891	銀行
DUBAI ISLAMIC BANK		5,251	5,251	4,973	208,821	銀行
EMIRATES TELECOM GROUP CO		6,421	6,921	13,261	556,844	電気通信サービス
ABU DHABI COMMERCIAL BANK		4,714	5,314	7,397	310,621	銀行
FIRST ABU DHABI BANK PJSC		8,392	8,392	14,652	615,260	銀行
EMAAR PROPERTIES PJSC		11,086	13,162	17,900	751,646	不動産管理・開発
ALDAR PROPERTIES PJSC		7,258	7,258	6,772	284,356	不動産管理・開発

銘 柄		当期首(前期末)	当	期 末		業 種 等
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額	邦貨換算金額 (千円)	
				外 貨 建 金 額		
EMIRATES NBD PJSC		3,576	3,576	9,944	417,549	銀行
EMAAR DEVELOPMENT PJSC		—	2,300	3,404	142,933	不動産管理・開発
DUBAI ELECTRICITY & WATER AU		—	12,959	3,615	151,819	公益事業
SALIK CO PJSC		—	4,500	2,758	115,829	運輸
ADNOC DRILLING CO PJSC		6,500	6,500	3,672	154,208	エネルギー
MULTIPLY GROUP		5,196	5,196	1,496	62,841	資本財
AMERICANA RESTAURANTS INTL-FOREIGN CO		4,314	4,314	798	33,515	消費者サービス
ADNOC GAS PLC		—	13,400	4,582	192,431	エネルギー
ABU DHABI NATIONAL OIL CO FO		4,440	7,140	2,613	109,733	一般消費財・サービス流通・小売り
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 <比 率>	69,660 12	108,994 16	103,817 —	4,359,304 <1.4%>	
(サウジアラビア)				千サウジアラビリアル		
YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL		510	510	1,630	67,043	素材
JARIR MARKETING CO		1,250	1,250	1,745	71,754	一般消費財・サービス流通・小売り
CO FOR COOPERATIVE INSURANCE		166	166	2,181	89,715	保険
MAKKAH CONSTRUCTION & DEVEPL		—	168	1,449	59,620	不動産管理・開発
ETIHAD ETISALAT CO		488	718	4,698	193,206	電気通信サービス
SAUDI AWWAL BANK		1,911	1,911	6,146	252,756	銀行
AL RAJHI BANK		3,546	3,823	39,228	1,613,092	銀行
ARAB NATIONAL BANK		1,959	1,959	4,567	187,805	銀行
BANK ALBILAD		1,121	1,345	3,875	159,344	銀行
BANK AL-JAZIRA		1,223	1,529	1,852	76,167	銀行
BANQUE SAUDI FRANSI		948	1,966	3,491	143,563	銀行
RIYAD BANK		2,939	2,939	7,819	321,532	銀行
SAUDI INVESTMENT BANK/THE		883	883	1,192	49,053	銀行
SAUDI TELECOM CO		3,391	3,847	16,934	696,366	電気通信サービス
SABIC AGRI-NUTRIENTS CO		374	464	5,518	226,920	素材
SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP		1,638	1,732	9,952	409,245	素材
SAUDI ELECTRICITY CO		1,621	1,621	2,358	96,989	公益事業
SAUDI IND INVESTMENT GROUP		853	—	—	—	素材
SAVOLA		770	—	—	—	食品・飲料・タバコ
ALMARAI CO		564	1,028	4,889	201,046	食品・飲料・タバコ
SAUDI RESEARCH & MEDIA GROUP		42	42	640	26,329	メディア・娯楽
SAHARA INTERNATIONAL PETROCH		472	802	1,443	59,358	素材
ADVANCED PETROCHEMICALS CO		117	—	—	—	素材
JABAL OMAR DEVELOPMENT CO		—	1,027	1,666	68,512	消費者サービス
SAUDI KAYAN PETROCHEMICAL CO		1,034	—	—	—	素材
DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEV		1,009	1,009	1,629	67,025	不動産管理・開発
MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO		905	—	—	—	電気通信サービス
BUPA ARABIA FOR COOPERATIVE		142	142	2,279	93,751	保険
ALINMA BANK		2,501	2,501	6,324	260,062	銀行
SAUDI ARABIAN MINING CO		2,108	2,578	15,315	629,791	素材
AL RAJHI CO FOR CO-OPERATIVE		75	75	805	33,108	保険

銘 柄		当期首(前期末)	当	期 末		業 種 等
		株 数 (百株)	株 数 (百株)	評 価 額		
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
MOUWASAT MEDICAL SERVICES CO		159	159	1,171	48,160	ヘルスケア機器・サービス
DALLAH HEALTHCARE CO		68	68	970	39,926	ヘルスケア機器・サービス
SAUDI ARABIAN OIL CO		7,654	11,824	30,389	1,249,601	エネルギー
DR SULAIMAN AL HABIB MEDICAL		163	163	4,273	175,729	ヘルスケア機器・サービス
ACWA POWER CO		246	271	6,027	247,869	公益事業
SAUDI ARAMCO BASE OIL CO		93	93	843	34,694	素材
ARABIAN INTERNET & COMMUNICA		44	44	1,042	42,863	ソフトウェア・サービス
NAHDI MEDICAL CO		64	64	720	29,617	生活必需品流通・小売り
SAUDI TADAWUL GROUP HOLDING		109	109	2,073	85,244	金融サービス
ELM CO		40	46	3,847	158,204	ソフトウェア・サービス
POWER & WATER UTILITY CO FOR		160	—	—	—	公益事業
ADES HOLDING CO		801	801	1,353	55,637	エネルギー
SAL SAUDI LOGISTICS SERVICES		61	61	1,036	42,623	運輸
THE SAUDI NATIONAL BANK		5,332	5,632	22,101	908,829	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	49,574	55,387	225,490	9,272,166	
	銘 柄 数 <比 率>	43	39	—	<3.1%>	
(クウェート)				千クウェート・ディナール		
KUWAIT FINANCE HOUSE		19,719	22,637	1,808	908,378	銀行
MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO		2,968	2,968	159	79,903	電気通信サービス
GULF BANK		1,629	3,810	132	66,602	銀行
NATIONAL BANK OF KUWAIT		14,044	15,692	1,597	802,269	銀行
MABANEE CO KPSC		1,503	1,593	159	79,950	不動産管理・開発
BOUBYAN BANK K.S.C		1,717	2,958	209	105,198	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	41,583	49,660	4,066	2,042,302	
	銘 柄 数 <比 率>	6	6	—	<0.7%>	
合 計	株 数 ・ 金 額	6,490,634	7,252,804	—	294,872,506	
	銘 柄 数 <比 率>	1,132	1,065	—	<97.6%>	

(注1) 邦貨換算金額は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) < >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

<外国投資信託受益証券、投資証券>

銘 柄		当期首(前期末)	当 期 末		
		口 数 (口)	口 数 (口)	評 価 額	
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)
(メキシコ)				千メキシコペソ	
FIBRA UNO ADMINISTRACION SA		613,700	613,700	17,214	143,713
COCA-COLA FEMSA SAB DE CV		97,360	97,360	16,267	135,812
PROLOGIS PROPERTY MEXICO SA		216,346	216,346	16,736	139,724
小 計	口 数 ・ 金 額	927,406	927,406	50,218	419,250
	銘 柄 数 <比 率>	3	3	—	<0.1%>
(ブラジル)				千ブラジルレアル	
ENERGISA SA-UNITS		37,400	37,400	1,970	56,826
KLABIN SA-UNIT		213,800	157,800	2,883	83,121
BANCO BTG PACTUAL SA-UNIT		200,300	246,400	12,465	359,395
小 計	口 数 ・ 金 額	451,500	441,600	17,319	499,343
	銘 柄 数 <比 率>	3	3	—	<0.2%>
合 計	口 数 ・ 金 額	1,378,906	1,369,006	—	918,593
	銘 柄 数 <比 率>	6	6	—	<0.3%>

(注1) 邦貨換算金額は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) < >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		当 期 末	
		買 建 額 (百万円)	売 建 額 (百万円)
外国	MSCI EMERG M	6,178	—

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

投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株 式	294,872,506	97.6
投 資 信 託 受 益 証 券	635,155	0.2
投 資 証 券	283,438	0.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	6,331,279	2.1
投 資 信 託 財 産 総 額	302,122,378	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産(302,011,649千円)の投資信託財産総額(302,122,378千円)に対する比率は100.0%です。

(注2) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

1米ドル=153.93円	1メキシコペソ=8.3485円	1ブラジルレアル=28.8315円
1チリペソ=0.162614円	1コロンビアペソ=0.04064円	1ユーロ=177.85円
1イギリスポンド=202.37円	1トルコリラ=3.6539円	1チェココルナ=7.3145円
1ハンガリーフォリント=0.462507円	1ポーランドズロチ=41.9417円	1ロシアルーブル=1.91円
1香港ドル=19.79円	1マレーシアリンギット=36.8741円	1タイバーツ=4.75円
1フィリピンペソ=2.6075円	1インドネシアルピア=0.0093円	1韓国ウォン=0.1059円
1新台幣ドル=4.9645円	1オフショア人民元=21.6017円	1インドルピー=1.75円
1カタールリアル=42.31円	1南アフリカランド=8.89円	1アラブ首長国連邦ディルハム=41.99円
1サウジアラビアリアル=41.12円	1クウェート・ディナール=502.22円	

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	当 期 末 2025年11月10日現在
(A) 資 産	302,113,496,959円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	4,117,155,066
株 式(評価額)	294,872,506,158
投資信託受益証券(評価額)	635,155,601
投資証券(評価額)	283,438,350
未 収 入 金	107,198,391
未 収 配 当 金	273,854,966
未 収 利 息	1,305
差 入 委 託 証 拠 金	1,824,187,122
(B) 負 債	91,068,207
未 払 解 約 金	91,068,207
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	302,022,428,752
元 本	49,813,016,016
次 期 繰 越 損 益 金	252,209,412,736
(D) 受 益 権 総 口 数	49,813,016,016口
1万口当たり基準価額(C/D)	60.631円

■損益の状況

項 目	当 期 自 2024年11月12日 至 2025年11月10日
(A) 配 当 等 収 益	6,287,768,875円
受 取 配 当 金	6,048,318,862
受 取 利 息	175,735,749
そ の 他 収 益 金	63,714,264
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	55,483,302,779
売 買 益 損	70,721,515,883
売 買 損	△15,238,213,104
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	1,592,476,272
取 引 益 損	2,110,762,640
取 引 損	△518,286,368
(D) そ の 他 費 用	△423,516,122
(E) 当 期 損 益 金(A+B+C+D)	62,940,031,804
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	184,210,825,399
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	26,096,205,526
(H) 解 約 差 損 益 金	△21,037,649,993
(I) 計 (E+F+G+H)	252,209,412,736
次 期 繰 越 損 益 金(I)	252,209,412,736

(注1) (B) 有価証券売買損益および(C) 先物取引等取引損益は期末の
評価換えによるものを含みます。

(注2) (G) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設
定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注3) (H) 解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額
を差し引いた差額分をいいます。

<注記事項>

※当ファンドの期首元本額は48,099,364,746円、期中追加設定元本額は6,617,972,321円、期中一部解約元本額は4,904,321,051円です。

※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。

世界経済インデックスファンド	14,442,919,447円
DC世界経済インデックスファンド	7,314,385,429円
DC新興国株式インデックス・オープン	6,885,664,088円
SMT 新興国株式インデックス・オープン	6,325,581,245円
外国株式SMTBセクション(SMA専用)	3,433,397,495円
世界株式ファンド(適格機関投資家専用)	1,638,665,368円
SMT 世界経済インデックス・オープン(株式シフト型)	1,576,645,454円
DC世界経済インデックスファンド(株式シフト型)	1,476,758,239円
分散投資コア戦略ファンドS	1,152,911,948円
グローバル経済コア	1,115,432,279円
My SMT 新興国株式インデックス(ノーロード)	943,962,444円
DC世界経済インデックスファンド(債券シフト型)	776,506,571円
世界経済インデックスファンド(株式シフト型)	339,389,974円
SMT 世界経済インデックス・オープン	337,430,007円
SMT 世界経済インデックス・オープン(債券シフト型)	250,903,198円
分散投資コア戦略ファンドA	234,906,255円
DC全世界株式インデックスファンド(オール・カンントリー)	184,012,497円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2040	170,332,702円
コア投資戦略ファンド(成長型)	160,191,142円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2030	139,582,700円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2060	114,187,783円
FOFs用 世界成長戦略ファンド(適格機関投資家専用)	112,495,894円
DCターゲット・イヤーファンド(6資産・運用継続型)2050	85,635,013円
新興国株式インデックス・オープン(SMA専用)	83,430,615円
私募世界経済バッシュファンド(適格機関投資家専用)	74,986,665円
SMT インデックスバランス・オープン	72,933,993円
コア投資戦略ファンド(安定型)	63,601,521円
コア投資戦略ファンド(切替型ワイド)	59,177,351円
コア投資戦略ファンド(切替型)	53,202,755円
グローバル10資産バランスファンド	38,082,473円
サテライト投資戦略ファンド(株式型)	30,221,646円
DC世界経済インデックスファンド(株式特化型)	25,747,974円
FOFs用 新興国株式インデックス・ファンドS(適格機関投資家専用)	22,242,303円
コア投資戦略ファンド(積極成長型)	18,491,262円
10資産分散投資ファンド	17,648,195円
ファンドラップ運用戦略F(中庸型)(適格機関投資家専用)	16,811,710円
世界経済インデックスファンド(債券シフト型)	15,430,408円
SMT 8資産インデックスバランス・オープン	9,025,948円
グローバル10資産バランス・アクティブ型ファンドN4(適格機関投資家専用)	15,924円
グローバル10資産バランス・アクティブ型ファンドN6(適格機関投資家専用)	15,419円
グローバル10資産バランス・アクティブ型ファンドN2(適格機関投資家専用)	14,703円
グローバル10資産バランス・アクティブ型ファンドN3(適格機関投資家専用)	13,282円
グローバル10資産バランス・アクティブ型ファンドN1(適格機関投資家専用)	12,437円
グローバル10資産バランス・アクティブ型ファンドN5(適格機関投資家専用)	12,260円

お知らせ

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

(変更日:2025年4月1日)

2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更されました。

本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献に繋がるものと捉えております。

今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供を進めてまいります。

J-REITインデックス マザーファンド

運用報告書

第18期（決算日 2025年11月10日）

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

信託期間	信託期間は2008年1月9日から無期限です。
運用方針	わが国の取引所に上場している（上場予定を含みます。以下同じ。）不動産投資信託証券に投資し、東証REIT指数（配当込み）の動きに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	わが国の取引所に上場している不動産投資信託証券を主要投資対象とします。
組入制限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資は行いません。

当親投資信託はこのたび上記の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額は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期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額	騰 落 率	ベンチマーク 騰 落 率	R E I T 先 比	投 信 託 証 券 組 入 比 率	純 資 産 額
第14期(2021年11月10日)	円 21,895	% 24.8	% 21,683	% 24.7	% 3.8	% 96.1
第15期(2022年11月10日)	21,469	△1.9	21,266	△1.9	3.1	96.9
第16期(2023年11月10日)	20,865	△2.8	20,641	△2.9	2.9	97.1
第17期(2024年11月11日)	20,208	△3.1	19,990	△3.2	3.5	96.5
第18期(2025年11月10日)	25,190	24.7	24,924	24.7	3.0	97.0

(注) REIT先物比率は「買建比率－売建比率」です。

当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	ベンチマーク 騰 落 率	R E I T 先 比	投 信 託 証 券 組 入 比 率
(当 期 首) 2024年11月11日	円 20,208	% —	% 19,990	% —	% 3.5
11月末	20,095	△0.6	19,878	△0.6	3.7
12月末	20,101	△0.5	19,885	△0.5	4.1
2025年 1月末	20,810	3.0	20,586	3.0	3.6
2月末	20,930	3.6	20,705	3.6	4.1
3月末	20,862	3.2	20,638	3.2	3.0
4月末	21,183	4.8	20,957	4.8	2.3
5月末	21,552	6.7	21,322	6.7	2.5
6月末	22,165	9.7	21,929	9.7	1.5
7月末	23,265	15.1	23,017	15.1	2.1
8月末	24,177	19.6	23,920	19.7	2.7
9月末	24,259	20.0	24,002	20.1	2.7
10月末	24,847	23.0	24,585	23.0	3.0
(当 期 末) 2025年11月10日	25,190	24.7	24,924	24.7	3.0

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) REIT先物比率は「買建比率－売建比率」です。

ベンチマークは、東証REIT指数（配当込み）です。

【「東証REIT指数」】とは、株式会社 J P X 総研が算出、公表する指数で、東京証券取引所に上場している REIT（不動産投資信託証券）全銘柄を対象とした時価総額加重型の指数です。

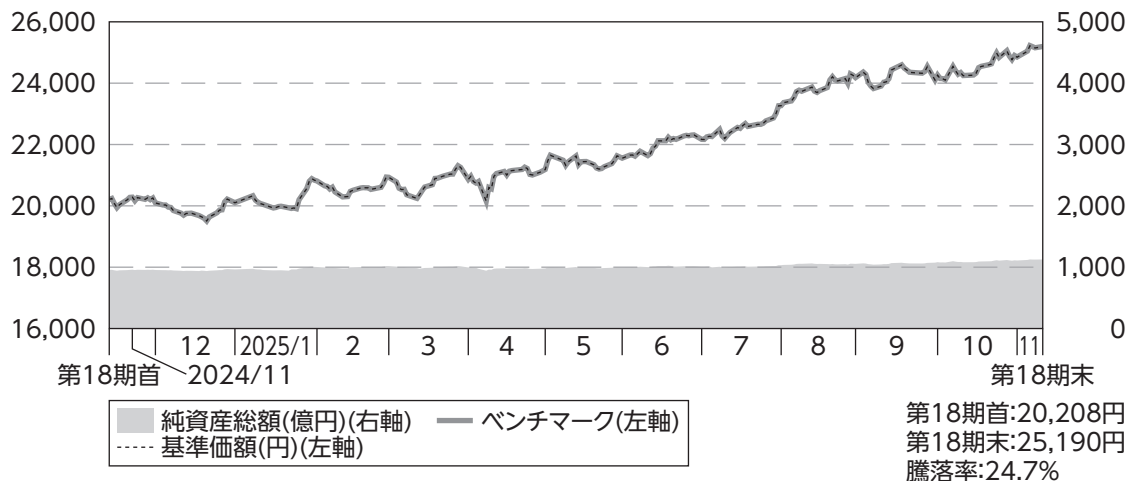
「配当込み」指数は、配当収益を考慮して算出した指数です。

【同指数】の指数値及び【同指数】に係る標章又は商標は、株式会社 J P X 総研又は株式会社 J P X 総研の関連会社（以下「J P X」という。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など【同指数】に関するすべての権利・ノウハウ及び【同指数】に係る標章又は商標に関するすべての権利は J P X が有します。

J P X は、【同指数】の指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。本商品は、J P X により提供、保証又は販売されるものではなく、本商品の設定、販売及び販売促進活動に起因するいかなる損害に対しても J P X は責任を負いません。設定日を10,000として指数化したものを掲載しています。

当期中の運用経過と今後の運用方針

基準価額等の推移

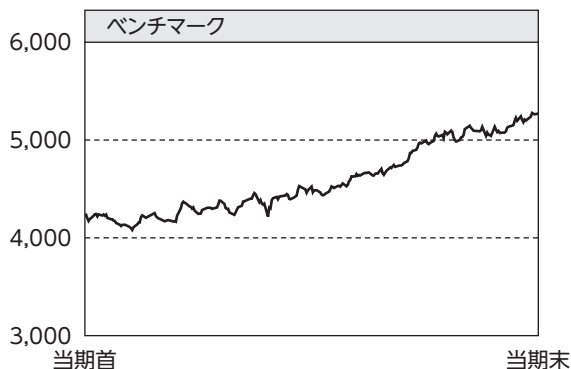


(注)ベンチマークは、2024年11月11日の値を基準価額に合わせて指数化しています。

基準価額の主な変動要因

ベンチマークである東証REIT指数(配当込み)の動きを反映して基準価額は変動し、期末は期首比で上昇しました。

投資環境



J-REIT市場は上昇しました。

前半は、日銀金融政策決定会合における利上げの可能性が意識され軟調に推移しましたが、早期利上げ観測の後退やJ-REIT銘柄の割安感に着目したシンガポール系投資ファンドによるTOB(公開買付け)が発表されたことなどから反発しました。その後は、トランプ米政権の関税政策を巡る不透明感を受けた株式市場の急落に連れ安しましたが、日銀の早期追加利上げ観測が後退したことや相互関税の上乗せ部分の適用を90日間停止すると発表し株式市場が戻り歩調となったことを受けて、J-REIT市場は上昇に転じました。後半は、米中の関税問題や中東の地政学リスクなど外部環境に対する警戒感が残る中、自己投資口取得などの投資主還元施策を発表する銘柄が増加したことや、配当利回りでみた割安感に着目した資金流入がみられたことなどから、堅調に推移しました。その後は、日銀によるJ-REITの売却決定や政局を巡る不透明感から一進一退の展開となりましたが、高市自民党総裁が首相に選出されたことや、米中首脳会談で相互関税を巡る緊張が緩和すると受け止められたことなどからリスクオンの流れが強まり、東証REIT指数は節目である2,000ポイントを一時上回る水準まで回復する展開となりました。

当ファンドのポートフォリオ

東証REIT指数(配当込み)の動きに連動する投資成果を目標として運用を行いました。

主としてわが国の取引所に上場している不動産投資信託証券(J-REIT)に投資し、取引コストに留意しながらベンチマークの構成比率に合わせたポートフォリオを組成し、当期末時点では東証REIT指数を構成する全銘柄と東証REIT指数先物に投資しています。

当ファンドの組入資産の内容

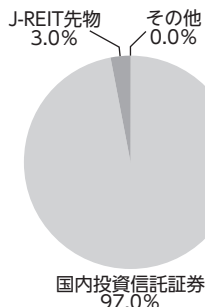
○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	日本ビルファンド投資法人	日本	7.2%
2	ジャパンリアルエステイト投資法人	日本	5.6%
3	日本都市ファンド投資法人	日本	5.2%
4	野村不動産マスターファンド投資法人	日本	4.4%
5	KDX不動産投資法人	日本	4.2%
6	日本プロロジスリート投資法人	日本	3.9%

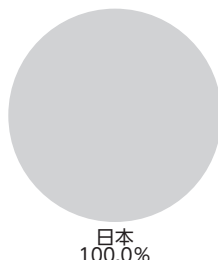
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	GLP投資法人	日本	3.9%
8	大和ハウスリート投資法人	日本	3.6%
9	オリックス不動産投資法人	日本	3.5%
10	ユナイテッド・アーバン投資法人	日本	3.5%
組入銘柄数			59

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

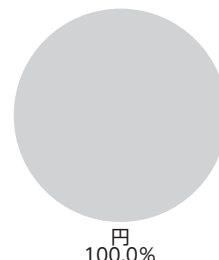
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分

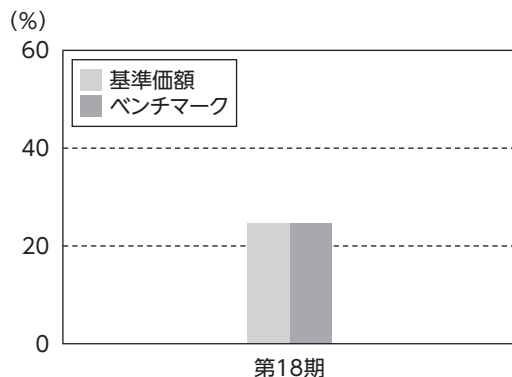


(注1) 資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。
 その他は未収・未払金等の発生により、数値がマイナスになることがあります。

(注2) 国別配分においては、上記の他、オフバランスでJ-REIT先物を想定元本ベースで純資産総額に対して3.0%買建てております。

当ファンドのベンチマークとの差異

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。



当期の基準価額騰落率はベンチマーク騰落率に概ね連動しました。

今後の運用方針

わが国の取引所に上場している(上場予定を含みます。)不動産投資信託証券に投資し、東証REIT指数(配当込み)の動きに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	当期		項目の概要
	(2024年11月12日～2025年11月10日)		
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 (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)	2円 (－) (－) (－) (－) (1) (－) (1)	0.008% (－) (－) (－) (－) (0.004) (－) (0.004)	(a) 売買委託手数料＝ $\frac{[\text{期中の売買委託手数料}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]}\times 10,000$ 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
(b) 有価証券取引税 (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)	－ (－) (－) (－) (－) (－) (－)	－ (－) (－) (－) (－) (－) (－)	(b) 有価証券取引税＝ $\frac{[\text{期中の有価証券取引税}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]}\times 10,000$ 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
(c) その他費用 (保管費用) (監査費用) (その他)	－ (－) (－) (－)	－ (－) (－) (－)	(c) その他費用＝ $\frac{[\text{期中のその他費用}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]}\times 10,000$ 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
合計	2	0.008	

(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(22,020円)で除して100を乗じたものです。

売買および取引の状況

＜投資信託受益証券、投資証券＞

		当		期	
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国		口	千円	口	千円
	エスコンジャパンリート投資法人	279	32,447	291	34,513
	サンケイリアルエステート投資法人	399	34,301	417	36,911
	S O S i L A物流リート投資法人	619	68,984	647	72,712
	東海道リート投資法人	561 (82)	59,996 (8,208)	322	34,549
	東海道リート投資法人	82 (△82)	8,208 (△8,208)	—	—
	三井不動産アコモデーションファンド投資法人	1,321 (13,672)	257,842 (—)	1,988	263,856
	森ヒルズリート投資法人	1,439	189,417	1,679	225,617
	産業ファンド投資法人	2,290	278,139	2,393	288,756
	アドバンス・レジデンス投資法人	2,770 (9,628)	497,998 (—)	2,303	373,751
	アクティビア・プロパティーズ投資法人	1,759 (9,412)	311,080 (—)	1,222	219,807
	G L P 投資法人	4,119	525,935	4,954	628,756
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人	636	184,929	658	188,540
	日本プロロジスリート投資法人	3,552 (33,734)	516,575 (—)	5,266	596,638
	星野リゾート・リート投資法人	524	120,980	747	178,431
	O n e リート投資法人	335 (3,020)	52,731 (—)	349	80,625
	イオンリート投資法人	1,515	191,642	1,700	214,793
	ヒューリックリート投資法人	1,102	162,899	1,151	174,262
	日本リート投資法人	1,370 (9,387)	136,583 (—)	1,799	162,929
	積水ハウス・リート投資法人	3,743	289,783	4,080	316,181
	トーセイ・リート投資法人	271	36,143	283	37,943
	ヘルスケア&メディカル投資法人	416	46,442	308	34,296
	サムティ・レジデンシャル投資法人	367	36,412	340	33,073
内	野村不動産マスターファンド投資法人	3,965	585,360	4,281	635,334
	いちごホテルリート投資法人	214	28,588	223	28,901
	ラサールロジポート投資法人	2,122	302,131	2,041	286,538

		当期			
		買付		売却	
		口数	金額	口数	金額
国		口	千円	口	千円
	スターアジア不動産投資法人	2,303	125,941	2,406	133,634
	マリモ地方創生リート投資法人	229	24,827	226	24,200
	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	2,864	294,446	2,719	279,688
	日本ホテル&レジデンシャル投資法人	738 (285)	49,883 (18,362)	542	36,994
	日本ホテル&レジデンシャル投資法人	285 (△285)	18,362 (△18,362)	—	—
	投資法人みらい	1,717	74,104	1,794	78,062
	三菱地所物流リート投資法人	872 (6,836)	151,485 (—)	1,380	178,257
	CREロジスティクスファンド投資法人	536	78,287	619	91,068
	ザイマックス・リート投資法人	214	24,567	308	35,129
	タカラレーベン不動産投資法人	819	72,564	813	72,257
	霞ヶ関ホテルリート投資法人	1,179	127,209	5	530
	日本ビルファンド投資法人	8,088 (126)	1,053,624 (16,175)	7,603	1,003,199
	日本ビルファンド投資法人	126 (△126)	16,175 (△16,175)	—	—
	ジャパンリアルエステイト投資法人	5,449 (39,584)	729,924 (—)	6,343	771,100
	日本都市ファンド投資法人	6,481	639,856	6,702	675,511
	オリックス不動産投資法人	3,207 (18,267)	445,608 (—)	2,795	478,788
	日本ブライムリアルティ投資法人	1,679 (19,836)	305,630 (—)	2,500	353,522
	N T T都市開発リート投資法人	1,266	161,099	1,412	183,117
	東急リアル・エステート投資法人	823	142,840	965	177,607
	グローバル・ワン不動産投資法人	897	105,381	1,147	146,393
	ユナイテッド・アーバン投資法人	2,753	428,822	3,123	484,040
	森トラストリート投資法人	2,411	159,811	2,519	169,163
	インヴィンシブル投資法人	6,889	450,705	7,099	455,787
	フロンティア不動産投資法人	1,928 (14,296)	187,230 (—)	3,170	273,094
内	平和不動産リート投資法人	1,251 (89)	164,814 (10,946)	1,054	140,657
	平和不動産リート投資法人	89 (△89)	10,946 (△10,946)	—	—

		当 期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国	日本ロジスティクスファンド投資法人	口 1,802 (13,164)	千円 224,278 (－)	口 2,644	千円 265,282
	福岡リート投資法人	691	109,623	721	117,017
	KDX不動産投資法人	4,719	742,236	3,760	577,392
	いちごオフィスリート投資法人	913	78,468	954	84,177
	大和証券オフィス投資法人	508	160,636	585	184,441
	阪急阪神リート投資法人	597	85,839	624	94,108
	スターツプロシード投資法人	212	38,252	280	49,772
	大和ハウスリート投資法人	3,139 (14,431)	629,477 (－)	2,108	473,029
	ジャパン・ホテル・リート投資法人	4,591	348,162	4,741	359,336
	大和証券リビング投資法人	1,837	174,889	2,041	196,936
内	ジャパンエクセレント投資法人	1,061	137,138	1,300	172,928

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) (－)内は合併・分割・減資・償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注3) 銘柄コードの変更等、管理の都合上により同一銘柄であっても別銘柄として記載されている場合があります。

<先物取引の種類別取引状況>

種 類 別		当 期			
		買 建		売 建	
		新 規 買 付 額	決 済 額	新 規 売 付 額	決 済 額
国	R E I T 先 物 取 引	百万円 16,475	百万円 16,933	百万円 －	百万円 －

(注) 金額は受渡代金です。

利害関係人※との取引状況等

■利害関係人との取引状況

区 分	当			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
金 銭 信 託	百万円 0.145885	百万円 0.145885	% 100.0	百万円 0.145885	百万円 0.145885	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	436,512	58,064	13.3	436,101	58,282	13.4

(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

＜国内投資信託受益証券、投資証券＞

銘 柄	当期首(前期末)	当 期			末
	口 数 (口)	口 数 (口)	評 価 額 (千円)	比 率 (%)	
エスコンジャパンリート投資法人	2,099	2,087	260,666	0.2	
サンケイリアルエステート投資法人	3,039	3,021	302,100	0.3	
S O S i L A物流リート投資法人	4,733	4,705	591,889	0.5	
東海道リート投資法人	1,621	1,942	225,272	0.2	
三井不動産アコモデーションファンド投資法人	3,276	16,281	2,136,067	1.9	
森ヒルズリート投資法人	11,155	10,915	1,616,511	1.4	
産業ファンド投資法人	17,369	17,266	2,553,641	2.3	
アドバンス・レジデンス投資法人	9,323	19,418	3,260,282	2.9	
アクティビア・プロパティーズ投資法人	4,611	14,560	2,076,256	1.8	
G L P投資法人	31,864	31,029	4,399,912	3.9	
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	4,803	4,781	1,565,777	1.4	
日本プロロジスリート投資法人	16,526	48,546	4,441,959	3.9	
星野リゾート・リート投資法人	4,012	3,789	992,339	0.9	
O n e リート投資法人	1,655	4,661	421,820	0.4	
イオンリート投資法人	11,636	11,451	1,511,532	1.3	
ヒューリックリート投資法人	8,382	8,333	1,424,943	1.3	
日本リート投資法人	3,081	12,039	1,203,900	1.1	
積水ハウス・リート投資法人	28,506	28,169	2,267,604	2.0	
トーセイ・リート投資法人	2,062	2,050	304,630	0.3	
ヘルスケア&メディカル投資法人	2,339	2,447	284,586	0.3	
サムティ・レジデンシャル投資法人	2,585	2,612	305,604	0.3	
野村不動産マスターファンド投資法人	30,366	30,050	4,985,295	4.4	
いちごホテルリート投資法人	1,570	1,561	208,549	0.2	
ラサールロジポート投資法人	12,145	12,226	1,864,465	1.7	
スターアジア不動産投資法人	17,481	17,378	1,086,125	1.0	
マリモ地方創生リート投資法人	1,722	1,725	193,372	0.2	
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	20,678	20,823	2,367,575	2.1	
日本ホテル&レジデンシャル投資法人	1,531	2,012	169,209	0.2	
投資法人みらい	13,063	12,986	638,911	0.6	
三菱地所物流リート投資法人	3,276	9,604	1,211,064	1.1	
C R Eロジスティクスファンド投資法人	4,084	4,001	638,559	0.6	
ザイマックス・リート投資法人	1,624	1,530	179,622	0.2	
タカラレーベン不動産投資法人	6,195	6,201	584,754	0.5	
霞ヶ関ホテルリート投資法人	—	1,174	124,796	0.1	
日本ビルファンド投資法人	55,333	55,944	8,061,530	7.2	

銘 柄	当期首(前期末)		当 期 末	
	口 数 (口)	口 数 (口)	評 価 額 (千円)	比 率 (%)
ジャパンリアルエステイト投資法人	9,744	48,434	6,267,359	5.6
日本都市ファンド投資法人	49,189	48,968	5,905,540	5.2
オリックス不動産投資法人	18,901	37,580	3,990,996	3.5
日本プライムリアルティ投資法人	6,488	25,503	2,677,815	2.4
N T T都市開発リート投資法人	9,642	9,496	1,305,700	1.2
東急リアル・エステート投資法人	6,360	6,218	1,251,061	1.1
グローバル・ワン不動産投資法人	6,870	6,620	957,914	0.9
ユナイテッド・アーバン投資法人	21,220	20,850	3,936,480	3.5
森トラストリート投資法人	18,285	18,177	1,425,076	1.3
インヴィンシブル投資法人	52,266	52,056	3,591,864	3.2
フロンティア不動産投資法人	3,520	16,574	1,511,548	1.3
平和不動産リート投資法人	6,956	7,242	1,134,821	1.0
日本ロジスティクスファンド投資法人	6,374	18,696	1,906,992	1.7
福岡リート投資法人	5,353	5,323	1,017,225	0.9
K D X不動産投資法人	26,540	27,499	4,735,327	4.2
いちごオフィスリート投資法人	6,922	6,881	661,952	0.6
大和証券オフィス投資法人	3,930	3,853	1,467,993	1.3
阪急阪神リート投資法人	4,523	4,496	791,745	0.7
スターツプロシード投資法人	1,644	1,576	319,297	0.3
大和ハウスリート投資法人	14,227	29,689	4,046,610	3.6
ジャパン・ホテル・リート投資法人	34,850	34,700	3,133,410	2.8
大和証券リビング投資法人	14,011	13,807	1,551,906	1.4
ジャパンエクセレント投資法人	8,146	7,907	1,168,654	1.0
合 計	口 数 ・ 金 額	679,706	879,462	109,218,416
	銘 柄 数 <比 率>	57	58	<97.0%>

(注1) 比率は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(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。

(注3) 銘柄コードの変更等、管理の都合上により同一銘柄であっても別銘柄として記載されている場合があります。

※当期末現在の保有銘柄のうち、当社または当社の利害関係人が資産運用会社または一般事務受託会社である投資法人

①資産運用会社

日本ロジスティクスファンド投資法人については、当社の利害関係人である三井物産ロジスティクス・パートナーズ株式会社が資産運用会社となっております。

②一般事務受託会社

以下の投資法人については、当社の利害関係人である三井住友信託銀行株式会社が一般事務受託会社となっております。

投資法人名	
エスコンジャパンリート投資法人	タカラレーベン不動産投資法人
S O S i L A物流リート投資法人	霞ヶ関ホテルリート投資法人
三井不動産アコモデーションファンド投資法人	日本ビルファンド投資法人
森ヒルズリート投資法人	オリックス不動産投資法人
産業ファンド投資法人	N T T都市開発リート投資法人
アドバンス・レジデンス投資法人	東急リアル・エステート投資法人
アクティビア・プロパティーズ投資法人	ユナイテッド・アーバン投資法人
G L P投資法人	森トラストリート投資法人
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	インヴィンシブル投資法人
日本プロロジスリート投資法人	フロンティア不動産投資法人
イオンリート投資法人	日本ロジスティクスファンド投資法人
ヘルスケア&メディカル投資法人	福岡リート投資法人
ラサールロジポート投資法人	K D X不動産投資法人
スターアジア不動産投資法人	いちごオフィスリート投資法人
マリモ地方創生リート投資法人	大和証券オフィス投資法人
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	阪急阪神リート投資法人
日本ホテル&レジデンシャル投資法人	スターツプロシード投資法人
投資法人みらい	大和ハウスリート投資法人
C R Eロジスティクスファンド投資法人	ジャパン・ホテル・リート投資法人

＜先物取引の銘柄別期末残高＞

銘	柄	別	当 期		末
			買	建 額 (百万円)	売 建 額 (百万円)
国内	東 証	R E I T 指 数		3,341	—

投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 証 券	109,218,416	96.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	3,621,256	3.2
投 資 信 託 財 産 総 額	112,839,672	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	当 期 末 2025年11月10日現在
(A)資 産	112,843,654,143円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	2,262,347,669
投 資 証 券(評価額)	109,218,416,600
未 収 入 金	138,933,580
未 収 配 当 金	1,223,927,298
未 収 利 息	28,996
(B)負 債	235,835,484
前 受 金	3,981,478
未 払 金	127,776,316
未 払 解 約 金	104,077,690
(C)純 資 産 総 額(A-B)	112,607,818,659
元 本	44,703,753,560
次 期 繰 越 損 益 金	67,904,065,099
(D)受 益 権 総 口 数	44,703,753,560口
1万口当たり基準価額(C/D)	25,190円

■損益の状況

項 目	当 期 自 2024年11月12日 至 2025年11月10日
(A)配 当 等 収 益	4,893,218,787円
受 取 配 当 金	4,886,188,450
受 取 利 息	6,977,208
そ の 他 収 益 金	53,129
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	17,233,283,994
売 買 益	17,385,237,827
売 買 損	△151,953,833
(C)先 物 取 引 等 取 引 損 益	458,396,260
取 引 益	579,807,750
取 引 損	△121,411,490
(D)当 期 損 益 金(A+B+C)	22,584,899,041
(E)前 期 繰 越 損 益 金	48,281,036,932
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	8,428,655,046
(G)解 約 差 損 益 金	△11,390,525,920
(H) 計 (D+E+F+G)	67,904,065,099
次 期 繰 越 損 益 金(H)	67,904,065,099

(注1) (B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (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3) (G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

＜注記事項＞

※当ファンドの期首元本額は47,297,337,435円、期中追加設定元本額は7,129,973,926円、期中一部解約元本額は9,723,557,801円です。

※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。

Jリートインデックス・オープン(SMA専用)	20,256,518,661円
SMT J-REITインデックス・オープン	13,251,840,761円
分散投資コア戦略ファンドS	3,039,854,721円
SBI資産設計オープン(資産成長型)	1,847,751,493円
My SMT J-REITインデックス(ノーロード)	1,314,144,513円
分散投資コア戦略ファンドA	1,174,303,448円
グローバル経済コア	1,102,400,974円
コア投資戦略ファンド(成長型)	891,165,329円
コア投資戦略ファンド(安定型)	501,433,990円
コア投資戦略ファンド(切替型)	365,395,805円
コア投資戦略ファンド(切替型ワイド)	257,118,752円
FOFs用 J-REITインデックス・ファンドS(適格機関投資家専用)	157,173,967円
サテライト投資戦略ファンド(株式型)	116,450,806円
J-REIT パッシブ・ファンド2018-05(適格機関投資家専用)	93,029,550円
グローバル10資産バランスファンド	83,426,882円
コア投資戦略ファンド(積極成長型)	72,653,624円
ファンドラップ運用戦略F(中庸型)(適格機関投資家専用)	60,154,296円
10資産分散投資ファンド	32,410,938円
SMT インデックスバランス・オープン	24,251,963円
SBI資産設計オープン(つみたてNISA対応型)	22,661,503円
SMT 8資産インデックスバランス・オープン	19,574,843円
FOFs用 世界成長戦略ファンド(適格機関投資家専用)	12,732,271円
SBI資産設計オープン(分配型)	7,100,080円
グローバル10資産バランス・アクティブ型ファンドN4(適格機関投資家専用)	40,074円
グローバル10資産バランス・アクティブ型ファンドN5(適格機関投資家専用)	39,314円
グローバル10資産バランス・アクティブ型ファンドN2(適格機関投資家専用)	36,198円
グローバル10資産バランス・アクティブ型ファンドN3(適格機関投資家専用)	32,151円
グローバル10資産バランス・アクティブ型ファンドN1(適格機関投資家専用)	29,380円
グローバル10資産バランス・アクティブ型ファンドN6(適格機関投資家専用)	27,273円

お知らせ

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

(変更日:2025年4月1日)

2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更されました。

本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献に繋がるものと捉えております。

今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供を進めてまいります。

グローバルREITインデックス マザーファンド

運用報告書

第18期（決算日 2025年11月10日）

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

信託期間	信託期間は2008年1月9日から無期限です。
運用方針	日本を除く世界各国の取引所に上場している（上場予定を含みます。以下同じ。）不動産投資信託証券ならびに取引所に準ずる市場で取引されている不動産投資信託証券に投資し、S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円ベース）の動きに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	日本を除く世界各国の取引所に上場している不動産投資信託証券ならびに取引所に準ずる市場で取引されている不動産投資信託証券を主要投資対象とします。
組入制限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

当親投資信託はこのたび上記の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額は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期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 円 騰 落 率	ベンチマーク		R E I T 先 物 率	投 資 信 託 証 券 率 組 入 比 率	純 資 産 額 総 計
		期 騰 落 率	期 騰 落 率			
第14期(2021年11月10日)	24,699 46.7	26,632 47.3	—	99.5	102,118	
第15期(2022年11月10日)	24,409 △1.2	26,413 △0.8	—	99.5	84,560	
第16期(2023年11月10日)	24,877 1.9	27,027 2.3	—	99.7	105,580	
第17期(2024年11月11日)	33,234 33.6	36,304 34.3	—	99.6	139,899	
第18期(2025年11月10日)	33,695 1.4	36,965 1.8	0.5	99.7	155,884	

(注) REIT先物比率は「買建比率－売建比率」です。

当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準	価 額	ベンチマーク		R E I T	投資信託証券
		騰 落 率		騰 落 率	先物比率	組 入 比 率
(当 期 首)	円	%		%	%	%
2024年11月11日	33,234	—	36,304	—	—	99.6
11月末	33,411	0.5	36,504	0.6	—	99.7
12月末	32,239	△3.0	35,231	△3.0	—	99.5
2025年 1月末	31,960	△3.8	34,949	△3.7	—	99.8
2月末	31,603	△4.9	34,566	△4.8	—	99.6
3月末	30,706	△7.6	33,580	△7.5	—	99.5
4月末	28,970	△12.8	31,691	△12.7	0.7	99.2
5月末	30,231	△9.0	33,088	△8.9	0.4	99.6
6月末	30,397	△8.5	33,295	△8.3	0.7	99.1
7月末	31,628	△4.8	34,657	△4.5	0.3	99.7
8月末	31,833	△4.2	34,896	△3.9	0.6	100.1
9月末	32,432	△2.4	35,563	△2.0	0.7	99.2
10月末	33,301	0.2	36,530	0.6	0.3	99.7
(当 期 末)						
2025年11月10日	33,695	1.4	36,965	1.8	0.5	99.7

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) REIT先物比率は「買建比率－売建比率」です。

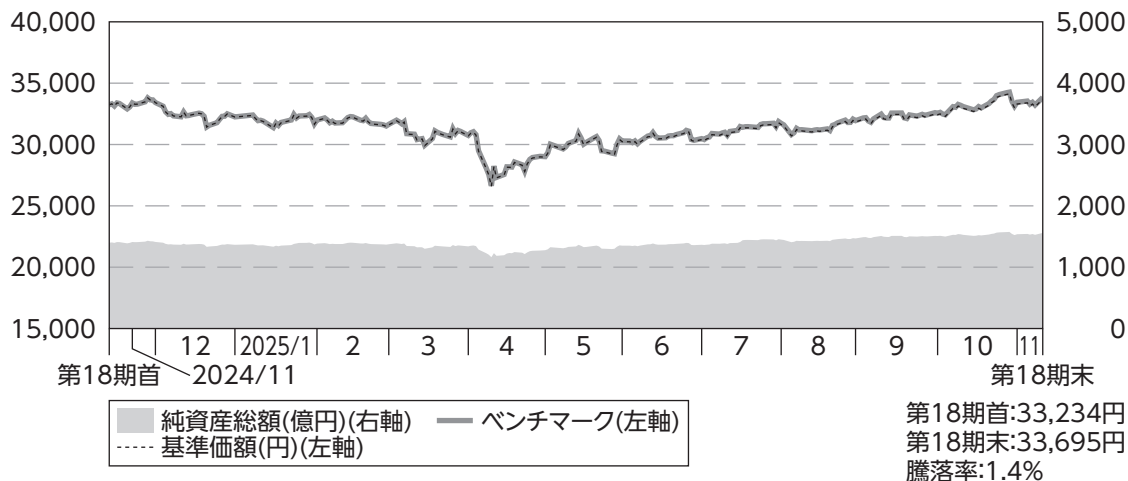
ベンチマークは、S&P先進国REIT指数（除く日本、配当込み、円ベース）です。

S&P先進国REIT指数とは、S&P Dow Jones Indices LLC（以下「SPDJ」）が公表する指数で、世界主要国に上場するREIT（不動産投資信託証券）及び同様の制度に基づく銘柄の浮動株修正時価総額に基づいて算出されます。「配当込み」指数は、配当収益を考慮して算出した指数です。

S&P先進国REIT指数（以下「当インデックス」）は、S&P Globalの一部門であるS&P Dow Jones Indices LLC（以下「SPDJ」）の商品であり、これを利用するライセンスが当社に付与されています。Standard & Poor's®及びS&P®は、S&P Globalの一部門であるStandard & Poor's Financial Services LLC（以下「S&P」）の登録商標で、Dow Jones®はDow Jones Trademark Holdings LLC（以下「Dow Jones」）の登録商標であり、これらの商標を利用するライセンスがSPDJに、特定目的での利用を許諾するサブライセンスが当社にそれぞれ付与されています。当ファンドは、SPDJ、Dow Jones、S&P又はそれぞれの関連会社によって支援、保証、販売、又は販売促進されているものではなく、これら関係者のいずれも、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、当インデックスの誤り、欠落、又は中断に対して一切の責任も負いません。設定日を10,000として指数化したものを掲載しています。

当期中の運用経過と今後の運用方針

基準価額等の推移



(注)ベンチマークは、2024年11月11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

ベンチマークであるS&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、円ベース)の動きを反映して、基準価額は上昇しました。

投資環境



海外REIT市場は、米次期政権下でのインフレ再燃や財政悪化に対する警戒感が高まったことなどから、期初から軟調な展開となりました。2025年4月には、トランプ米大統領が相互関税を発表したことを受けて世界経済への先行き不透明感が強まったことや、中国が米国へ報復措置を発表したことで報復合戦への警戒感が高まったことなどから一時急落しました。その後は、ECB(欧州中央銀行)のハト派的な姿勢が好感されたことなどから反発し、5月以降も米中両政府が互いに課した追加関税の大幅な引き下げに合意したことや、米財務長官のハト派的な発言などを受けて長期金利が低下基調で推移したこと、英国で利下げ観測が高まったことなどから堅調に推移しました。

当ファンドのポートフォリオ

ベンチマークであるS&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、円ベース)と連動する投資成果を目標として運用を行いました。

(1)組入比率

取引コストに留意しながらリバランスを実施し、先物を含むREITを高位に組み入れ運用を行いました。なお、先物はヘッジ目的で利用しました。

(2)ポートフォリオ構成

ポートフォリオの構築に際しては、個別銘柄の構成比を極力ベンチマークに近づけることで連動を目指しました。

当ファンドの組入資産の内容

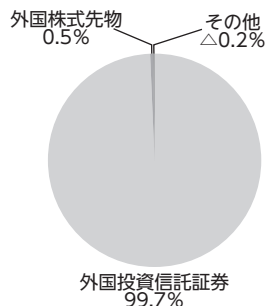
○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	WELLTOWER INC	アメリカ	8.3%
2	PROLOGIS INC	アメリカ	7.6%
3	EQUINIX INC	アメリカ	5.3%
4	SIMON PROPERTY GROUP	アメリカ	3.9%
5	DIGITAL REALTY TRUST INC	アメリカ	3.5%
6	REALTY INCOME CORP	アメリカ	3.4%

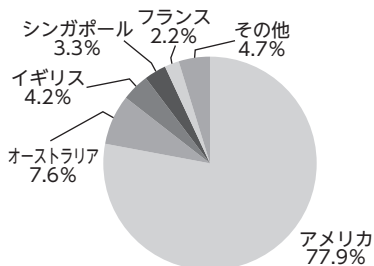
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	PUBLIC STORAGE	アメリカ	2.9%
8	GOODMAN GROUP	オーストラリア	2.7%
9	VENTAS INC	アメリカ	2.3%
10	VICI PROPERTIES INC	アメリカ	2.1%
組入銘柄数			290

(注)組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

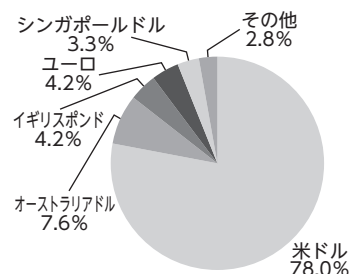
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分

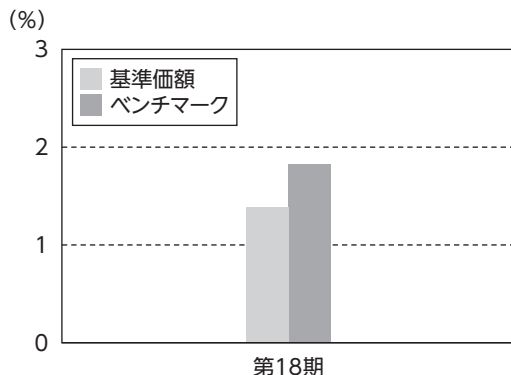


(注1) 資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。
 その他は未収・未払金等の発生により、数値がマイナスになることがあります。

(注2) 国別配分においては、上記の他、オフバランスで外国株式先物を想定元本ベースで純資産総額に対して0.5%買建てております。

当ファンドのベンチマークとの差異

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。



当期の基準価額騰落率は概ねベンチマーク騰落率に連動しました。

差異の主な要因は、配当課税要因※(マイナス要因)です。

※ベンチマークの計算に用いられる配当金は税引前である一方、当ファンドには税引後の配当金が計上されることによる差異です。

今後の運用方針

日本を除く世界各国の不動産投資信託証券に投資し、S&P先進国REIT指数(除く日本、配当込み、円ベース)の動きに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	当期		項目の概要
	(2024年11月12日~2025年11月10日)		
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 (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)	2円 (-) (-) (-) (-) (1) (-) (0)	0.006% (-) (-) (-) (-) (0.005) (-) (0.001)	(a) 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
(b) 有価証券取引税 (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)	2 (-) (-) (-) (-) (-) (2)	0.006 (-) (-) (-) (-) (-) (0.006)	(b) 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
(c) その他費用 (保管費用) (監査費用) (その他)	10 (-) (10) (0)	0.031 (-) (0.031) (0.000)	(c) 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
合計	14	0.043	

(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(31,559円)で除して100を乗じたものです。

売買および取引の状況

<投資信託受益証券、投資証券>

	当期			
	買付		売却	
	口数	金額	口数	金額
外国				
アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	12,665	1,074	4,219	373
ALEXANDER' S INC	304	69	—	—
BXP INC	13,880	985	3,694	268
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	39,753	1,510	—	—
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	14,440	124	—	—
AGREE REALTY CORP	17,635	1,306	5,008	366
SL GREEN REALTY CORP	13,382	853	5,788	343
EPR PROPERTIES	4,289	234	—	—
PROLOGIS INC	94,972	10,516	36,981	4,054
AVALONBAY COMMUNITIES INC	12,487	2,560	3,482	689
LXP INDUSTRIAL TRUST	24,401	220	—	—
CAMDEN PROPERTY TRUST	9,466	1,065	2,681	284
VERIS RESIDENTIAL INC	7,407	110	—	—
NNN REIT INC	16,494	695	2,003	84
COUSINS PROPERTIES INC	22,576	668	3,400	98
ESSEX PROPERTY TRUST	6,143	1,723	2,399	659
EQUITY RESIDENTIAL PPTY	30,991	2,109	5,481	369
FEDERAL REALTY INVS TRUST	8,152	834	955	110
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	9,911	507	1,928	99
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	48,623	904	15,323	296
EQUITY COMMONWEALTH	—	—	(64,832)	(1,304)
HIGHWOODS PROPERTIES INC	11,421	338	4,598	132
SERVICE PROPERTIES TRUST	19,053	53	—	—
WELLTOWER INC	106,834	16,352	12,265	1,863
EASTGROUP PROPERTIES, INC	7,408	1,248	1,287	220
KIMCO REALTY CORP	52,384	1,138	13,093	293
KILROY REALTY CORPORATION	8,883	330	—	—
LTC PROPERTIES INC	4,881	172	—	—

		当期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
	DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	40,000	84	—	—
	IRON MOUNTAIN INC	27,556	2,750	8,674	888
	MACERICH CO/THE	55,714	1,002	18,740	308
	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	21,348	1,382	3,885	253
	ACADIA REALTY TRUST	39,951	854	12,886	247
	HOST HOTELS AND RESORTS INC	48,307	790	46,550	816
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	11,240	1,744	4,556	693
	NATL HEALTH INVESTORS INC	5,852	429	—	—
	CENTERSPACE	1,539	101	—	—
	ONE LIBERTY PROPERTIES INC	3,886	90	—	—
	GETTY REALTY CORP	2,552	71	—	—
	REALTY INCOME CORP	110,737	6,304	28,907	1,637
	REGENCY CENTERS CORP	14,233	1,013	4,079	294
	UDR INC	25,239	1,033	5,845	233
	COPT DEFENSE PROPERTIES	6,531	181	—	—
	SIMON PROPERTY GROUP	41,607	7,119	9,559	1,558
	PUBLIC STORAGE	16,506	4,898	6,510	1,892
	SUN COMMUNITIES INC	10,942	1,362	4,207	541
	TANGER INC	14,265	457	5,401	177
	UMH PROPERTIES INC	11,044	200	—	—
	VENTAS INC	59,336	3,860	6,543	433
	VORNADO REALTY TRUST	13,248	518	6,287	262
	ELME COMMUNITIES	6,348	108	—	—
	KITE REALTY GROUP TRUST	34,588	788	21,083	452
	EXTRA SPACE STORAGE INC	20,695	3,073	7,068	1,022
	SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	13,597	148	8,756	105
	CUBESMART	18,515	782	2,837	114
	DIGITAL REALTY TRUST INC	35,982	6,069	8,612	1,453
	DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	14,340	106	—	—
	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	55,161	282	91,841	481
	DOUGLAS EMMETT INC-W/I	19,331	268	9,192	133
	RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS CORP	—	—	74,747	1,308
	PIEDMONT REALTY TRUST INC	15,910	106	—	—
	TERRENO REALTY CORP	11,942	705	1,966	114

		当期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
	AMERICAN ASSETS TRUST INC	5,860	122	—	—
	RLJ LODGING TRUST	27,831	230	25,510	233
	AMERICOLD REALTY TRUST	38,483	653	6,209	132
	PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	6,494	71	—	—
	OFFICE PROPERTIES INCOME TRU	—	—	22,938	5
	CHATHAM LODGING TRUST	6,485	47	—	—
	SABRA HEALTH CARE REIT INC	31,187	557	14,132	243
	WHITESTONE REIT	9,670	120	—	—
	HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	166,570	455	—	—
	STAG INDUSTRIAL INC	20,394	714	6,477	207
	WP CAREY INC	21,604	1,323	7,918	491
	ALEXANDER & BALDWIN INC	4,088	73	—	—
	HEALTHCARE REALTY TRUST INC	26,702	437	12,583	220
	RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	5,806	576	—	—
	ARMADA HOFFLER PROPERTIES	7,460	52	—	—
	REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	27,571	1,062	2,954	123
	AMERICAN HOMES 4 RENT-A	27,477	985	—	—
	INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	24,664	480	6,618	117
	INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	1,962	109	—	—
	JBG SMITH PROPERTIES	—	—	13,193	270
	UNITI GROUP INC	20,000 (△64,535)	118 (—)	97,979	661
	INVITATION HOMES INC	49,380	1,609	21,092	665
	KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	—	—	342,700	76
	PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	6,976	111	—	—
	ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	31,022	981	5,658	175
	GAMING AND LEISURE PROPERTIE	28,024	1,343	4,801	234
	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	32,705	888	11,391	323
	INVENTRUST PROPERTIES CORP	4,046	111	—	—
	CITY OFFICE REIT INC	8,770	50	18,276	99
	NETSTREIT CORP	8,396	136	—	—
	SMARTSTOP SELF STORAGE REIT	20,405	756	—	—
	CARETRUST REIT INC	47,983	1,467	2,881	72
	PEAKSTONE REALTY TRUST	8,000	89	—	—

		当期			
		買付		売却	
		口数	金額	口数	金額
	PHILLIPS EDISON & COMPANY INC	8,637	310	—	—
	BROADSTONE NET LEASE INC-A	8,344	135	—	—
	CTO REALTY GROWTH INC	5,309	103	—	—
	CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	2,028	54	—	—
	DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	— (—)	— (△14)	—	—
	LINEAGE INC	6,945	369	4,949	240
	AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	21,805	773	—	—
	FRONTVIEW REIT INC	17,292	228	—	—
	MILLROSE PROPERTIES	78,861	2,012	—	—
	PARAMOUNT GROUP INC	20,923	101	—	—
	SILA REALTY TRUST INC	37,448	916	—	—
	GLOBAL MEDICAL REIT INC	— (△30,233)	— (—)	—	—
	CURBLINE PROPERTIES CORP	22,506	539	12,672	289
	OUTFRONT MEDIA INC	21,909 (△355)	349 (30)	8,201	132
	LAMAR ADVERTISING CO-A	6,806	825	2,131	263
	URBAN EDGE PROPERTIES	11,509	237	—	—
	EQUINIX INC	10,608	8,967	2,898	2,354
	EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	3,812	86	— (34,751)	— (—)
	NATIONAL STORAGE AFFILIATES	7,724	267	5,005	172
	APPLE HOSPITALITY REIT INC	16,923	209	7,425	85
	GLOBAL NET LEASE INC	10,000	80	—	—
	NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ES	— (1,647)	— (7)	—	—
	PARK HOTELS & RESORTS INC-WI	17,900	225	14,539	184
	VICI PROPERTIES INC	99,140	3,160	24,042	738
	FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	16,167	445	4,502	117
	小計	2,625,488 (△93,476)	132,544 (23)	1,232,990 (99,583)	34,965 (1,304)
	カナダ	口	千カナダドル	口	千カナダドル
	SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	2,813	72	—	—
	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	1,966	89	—	—
	H&R REAL ESTATE INVESTMENT TRUST-UNIT	7,349	89	—	—

		当期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	8,729	152	—	—
	ALLIED PROPERTIES REAL ESTATE	7,279	133	7,135	148
	PRIMARIS REIT	6,396	95	—	—
	BOARDWALK REAL ESTATE INVEST	1,531	110	—	—
	CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	24,578	338	10,959	150
	NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES	78,542	378	66,052	334
	DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVEST TR	8,442	100	—	—
	CHOICE PROPERTIES REIT	10,169	153	—	—
	CT REAL ESTATE INVESTMENT TR	27,426	403	21,086	319
	FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN	6,094	101	—	—
	GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	888	64	—	—
	KILLAM APARTMENT REAL ESTATE	3,308	63	—	—
	小計	195,510	2,348	105,232	952
	ドイツ	口	千ユーロ	口	千ユーロ
	HAMBORNER REIT AG	39,912 (—)	246 (△12)	30,003	175
	小計	39,912 (—)	246 (△12)	30,003	175
	フランス				
	ICADE	5,687 (—)	113 (△67)	8,129	159
	ALTAREA	1,994 (—)	200 (△22)	—	—
	KLEPIERRE	21,875	683	6,648	197
	GECINA SA	3,458	316	—	—
	COVIVIO (FP)	6,650 (—)	344 (△34)	3,161	162
	MERCIALYS	5,196	60	—	—
	CARMILA	12,388 (—)	209 (△40)	—	—
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	20,299 (—)	1,709 (△230)	—	—
	小計	77,547 (—)	3,638 (△394)	17,938	520
	オランダ				
	WERELDHAVE NV	1,921	33	—	—
	NSI NV	—	—	2,816	57

		当期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
	EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	5,277	141	—	—
	小計	7,198	175	2,816	57
	スペイン				
	COLONIAL SFL SOCIMI SA	49,889	281	24,342	133
	LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM	—	—	22,979	190
	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	23,182 (—)	245 (△50)	—	—
	小計	73,071 (—)	526 (△50)	47,321	324
	ベルギー				
	COFINIMMO	4,219	241	1,868	99
	RETAIL ESTATES	2,459	143	—	—
	WAREHOUSES DE PAUW SCA	22,850	475	5,233	111
	VASTNED NV	6,828	201	—	—
	MONTEA NV	5,058	324	3,086	198
	AEDIFICA	2,535	168	—	—
	ASCENCIO	4,026	210	—	—
	XIOR STUDENT HOUSING NV	2,324	71	—	—
	小計	50,299	1,837	10,187	409
	その他				
	SHURGARD SELF STORAGE LTD	2,783	100	—	—
	STONEWEG EUROPE STAPLED TRUS	— (—)	— (△15)	—	—
	STONEWEG EUROPEAN REAL ESTAT	— (—)	— (△4)	—	—
	小計	2,783 (—)	100 (△19)	—	—
	ユーロ計	250,810 (—)	6,523 (△476)	108,265	1,486
	イギリス	口	千イギリスポンド	口	千イギリスポンド
	BRITISH LAND CO PLC	116,582	433	39,424	138
	DERWENT LONDON PLC	4,913	96	—	—
	BIG YELLOW GROUP PLC	11,856	119	—	—
	WORKSPACE GROUP PLC	38,692	186	16,428	81
	UNITE GROUP PLC	27,742	223	—	—
	PRIMARY HEALTH PROPERTIES	843,078	777	—	—

		当 期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
	SEGRO PLC	126,222	864	48,872	317
	LAND SECURITIES GROUP PLC	67,010	385	18,356	103
	ASSURA PLC	220,679	111	2,035,518	967
	ABRDN PROPERTY INCOME TRUST	— (—)	— (△121)	233,848	12
	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	71,140	213	40,890	114
	SAFESTORE HOLDINGS PLC	16,318	110	—	—
	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	184,789 (185,453)	344 (252)	57,394	103
	BALANCED COMMERCIAL PROPERTY TRUST LTD	—	—	378,400	363
	SHAFTESBURY CAPITAL PLC	246,747	327	188,901	247
	WAREHOUSE REIT PLC	—	—	237,876	269
	NEWRIVER REIT PL	120,000	87	—	—
	SUPERMARKET INCOME REIT PLC	271,963	218	257,452	191
	TRITAX BIG BOX REIT PLC	241,875	345	77,925	110
	CUSTODIAN PROPERTY INCOME REIT	105,880	81	—	—
	TARGET HEALTHCARE REIT PLC	104,355	102	—	—
	EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	204,861	175	100,661	86
	HAMMERSON PLC	43,351	126	—	—
	URBAN LOGISTICS REIT PLC	68,808	101	— (330,459)	— (393)
	CARE REIT PLC	—	—	242,293	261
	小 計	3,136,861 (185,453)	5,434 (130)	3,974,238 (330,459)	3,370 (393)
	オーストラリア	口	千オーストラリアドル	口	千オーストラリアドル
	MIRVAC GROUP	291,926	646	60,651	141
	CROMWELL PROPERTY GROUP	732,957	296	460,638	175
	CHARTER HALL RETAIL REIT	47,917	194	24,069	97
	GPT GROUP	178,188	897	47,945	258
	CENTURIA CAPITAL GROUP	78,090	142	—	—
	ABACUS GROUP	67,918	79	—	—
	STOCKLAND	299,161	1,591	144,997	761
	DEXUS	88,571	617	28,909	210
	GOODMAN GROUP	369,619	12,675	77,311	2,511
	VICINITY CENTERS	460,492	1,109	187,753	452

		当期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
	CHARTER HALL GROUP	31,445	557	4,575	103
	GROWTHPOINT PROPERTIES AUS	98,836	246	60,000	146
	INGENIA COMMUNITIES GROUP	38,271	213	—	—
	REGION GROUP	329,342	716	233,909	498
	ARENA REIT	56,281	214	23,687	90
	CENTURIA INDUSTRIAL REIT	32,183	100	—	—
	CHARTER HALL LONG WALE REIT	21,479	87	—	—
	DEXUS INDUSTRIA REIT	69,790	194	—	—
	NATIONAL STORAGE REIT	92,888	215	—	—
	HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L	—	—	102,706	388
	SCENTRE GROUP	433,841	1,592	110,706	419
	HOMECO DAILY NEEDS REIT	121,605	159	—	—
	ABACUS STORAGE KING	—	—	75,764	106
	CENTURIA OFFICE REIT	61,869	74	—	—
	DIGICO INFRASTRUCTURE REIT	283,375	1,029	—	—
	WAYPOINT REIT LTD	40,914	99	—	—
	小計	4,326,958	23,752	1,643,620	6,363
	ニュージーランド	口	千ニュージーランドドル	口	千ニュージーランドドル
	VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR	308,804	674	—	—
	GOODMAN PROPERTY TRUST	189,569	369	120,143	230
	小計	498,373	1,043	120,143	230
	香港	口	千香港ドル	口	千香港ドル
	LINK REIT	228,200	8,586	57,400	2,126
	PROSPERITY REIT	716,000	1,015	—	—
	CHAMPION REIT	133,000	294	—	—
	FORTUNE REIT	396,000	1,609	235,000	968
	小計	1,473,200	11,507	292,400	3,095
	シンガポール	口	千シンガポールドル	口	千シンガポールドル
	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	650,300 (—)	1,353 (△10)	75,300	144
	CAPITALAND ASCENDAS REIT	428,700 (—)	1,164 (△43)	—	—
	SUNTEC REIT	152,400	174	—	—
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	240,600 (—)	288 (△63)	—	—

		当期			
		買付		売却	
		口数	金額	口数	金額
	CAPITALAND ASCOTT TRUST	240,200 (一)	213 (△36)	—	—
	KEPPEL REIT	83,900	72	—	—
	FRASERS CENTREPOINT TRUST	147,900 (38,645)	313 (77)	—	—
	ESR-REIT	743,900 (△3,783,118)	312 (△5)	97,900	274
	CDL HOSPITALITY TRUSTS	— (一)	— (△3)	—	—
	CAPITALAND CHINA TRUST	255,200	175	—	—
	AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD	96,000 (一)	129 (△4)	—	—
	PARKWAY LIFE REAL ESTATE	49,000 (一)	185 (△8)	—	—
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	416,500 (一)	857 (△18)	269,600	548
	MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIA	140,100 (一)	171 (△4)	—	—
	FAR EAST HOSPITALITY TRUST	281,600	170	—	—
	SASSEUR REAL ESTATE INVESTME	— (一)	— (△1)	—	—
	OUÉ REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	466,500 (一)	151 (△2)	—	—
	LENLEASE GLOBAL COMMERCIAL	602,300	347	259,900	138
	KEPPEL DC REIT	338,100 (168,083)	743 (338)	—	—
	FRASERS LOGISTICS & COMMERCI	195,900 (一)	169 (△49)	—	—
	小計	5,529,100 (△3,576,390)	6,994 (166)	702,700	1,107
	韓国	口	千韓国ウォン	口	千韓国ウォン
	SHINHAN ALPHA REIT CO LTD	19,246	105,272	—	—
	IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD	15,000 (16,099)	63,532 (64,431)	—	—
	LOTTE REIT CO LTD	—	—	(一)	(1,252)
	IGIS VALUE PLUS REIT -RIGHTS	— (16,099)	— (一)	— (16,099)	— (1,484)
	KORAMCO LIFE INFRA REIT	— (一)	— (△892)	—	—

		当 期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
	JR REIT XXVII	56,758	151,498	74,230	193,673
	SK REITS CO LTD	66,564 (一)	338,780 (△296)	57,032 (一)	272,966 (3,785)
	ESR KENDALL SQUARE REIT CO L	35,022 (13,429)	151,568 (54,904)	— (一)	— (1,969)
	HANWHA REIT CO LTD	82,620	340,621	—	—
	ESR KENDALL SQUARE RE-RIGHTS	— (13,429)	— (一)	— (13,429)	— (315)
	小 計	275,210 (59,056)	1,151,274 (118,147)	131,262 (29,528)	466,640 (8,808)
	イスラエル	口	千イスラエルシェケル	口	千イスラエルシェケル
	REIT 1 LTD	8,000	180	—	—
	MENIVIM- THE NEW REIT LTD	316,192	651	101,800	229
	小 計	324,192	832	101,800	229

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) ()内は合併・分割・減資・償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

＜先物取引の種類別取引状況＞

種 類 別		当 期			
		買 建		売 建	
		新 規 買 付 額	決 済 額	新 規 売 付 額	決 済 額
外国	株 式 先 物 取 引	百万円 9,902	百万円 9,224	百万円 —	百万円 —

(注) 金額は受渡代金です。

利害関係人※との取引状況等

■利害関係人との取引状況

区 分	当			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
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為 替 直 物 取 引	22,247	22,050	99.1	8,894	8,698	97.8
金 銭 信 託	0.011457	0.011457	100.0	0.011457	0.011457	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	27,791	3,120	11.2	27,919	3,197	11.5

(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。

組入資産の明細

<外国投資信託受益証券、投資証券>

銘 柄	当期首(前期末)	当 期 末			
	口 数 (口)	口 数 (口)	評 価 額		比 率 (%)
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
(アメリカ)			千米ドル		
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	93,595	102,041	5,674	873,475	0.6
ALEXANDER' S INC	1,336	1,640	380	58,504	0.0
BXP INC	86,581	96,767	7,002	1,077,827	0.7
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	153,715	193,468	8,423	1,296,644	0.8
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	80,107	94,547	508	78,298	0.1
AGREE REALTY CORP	59,950	72,577	5,327	820,120	0.5
BRT APARTMENTS CORP	5,000	5,000	73	11,267	0.0
SL GREEN REALTY CORP	38,851	46,445	2,425	373,335	0.2
EPR PROPERTIES	45,488	49,777	2,536	390,464	0.3
PROLOGIS INC	553,943	611,934	76,858	11,830,892	7.6
AVALONBAY COMMUNITIES INC	84,995	94,000	16,673	2,566,585	1.6
LXP INDUSTRIAL TRUST	171,218	195,619	1,881	289,673	0.2
CAMDEN PROPERTY TRUST	63,515	70,300	7,155	1,101,389	0.7
VERIS RESIDENTIAL INC	47,792	55,199	828	127,536	0.1
NNN REIT INC	109,572	124,063	5,048	777,057	0.5
COUSINS PROPERTIES INC	91,208	110,384	2,887	444,495	0.3
SITE CENTERS CORP	27,882	27,882	202	31,244	0.0
SAFEHOLD INC	27,407	27,407	363	56,025	0.0
ESSEX PROPERTY TRUST	38,581	42,325	11,022	1,696,659	1.1
EQUITY RESIDENTIAL PPTY	204,362	229,872	13,725	2,112,790	1.4

※ 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。

銘 柄	当期首(前期末)	当 期 末			
	口 数 (口)	口 数 (口)	評 価 額		比 率 (%)
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
FEDERAL REALTY INVS TRUST	44,889	52,086	5,070	780,432	0.5
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	79,030	87,013	4,897	753,809	0.5
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	423,798	457,098	8,145	1,253,834	0.8
EQUITY COMMONWEALTH	64,832	—	—	—	—
HIGHWOODS PROPERTIES INC	63,725	70,548	2,071	318,833	0.2
SERVICE PROPERTIES TRUST	89,989	109,042	218	33,569	0.0
WELLTOWER INC	346,320	440,889	83,879	12,911,514	8.3
EASTGROUP PROPERTIES, INC	29,020	35,141	6,244	961,224	0.6
KIMCO REALTY CORP	405,746	445,037	9,141	1,407,083	0.9
KILROY REALTY CORPORATION	63,383	72,266	3,142	483,667	0.3
LTC PROPERTIES INC	25,175	30,056	1,078	165,999	0.1
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST	116,800	156,800	700	107,888	0.1
BRANDYWINE REALTY TRUST	107,083	107,083	363	55,878	0.0
IRON MOUNTAIN INC	175,253	194,135	20,213	3,111,438	2.0
MACERICH CO/THE	129,674	166,648	3,002	462,251	0.3
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	111,097	128,560	7,986	1,229,307	0.8
ACADIA REALTY TRUST	61,245	88,310	1,788	275,269	0.2
HOST HOTELS AND RESORTS INC	418,449	420,206	7,496	1,153,932	0.7
MID-AMERICA APARTMENT COMM	70,252	76,936	9,974	1,535,413	1.0
NATL HEALTH INVESTORS INC	26,103	31,955	2,454	377,766	0.2
CENTERSPACE	8,999	10,538	630	97,034	0.1
ONE LIBERTY PROPERTIES INC	8,599	12,485	257	39,627	0.0
GETTY REALTY CORP	30,825	33,377	911	140,311	0.1
REALTY INCOME CORP	521,555	603,385	34,314	5,282,031	3.4
REGENCY CENTERS CORP	97,337	107,491	7,499	1,154,420	0.7
UDR INC	178,761	198,155	6,830	1,051,403	0.7
COPT DEFENSE PROPERTIES	67,181	73,712	2,136	328,821	0.2
SAUL CENTERS INC	6,846	6,846	209	32,235	0.0
SIMON PROPERTY GROUP	183,367	215,415	39,550	6,087,961	3.9
PUBLIC STORAGE	94,240	104,236	28,982	4,461,325	2.9
SUN COMMUNITIES INC	70,579	77,314	9,789	1,506,897	1.0
TANGER INC	65,707	74,571	2,571	395,786	0.3
UMH PROPERTIES INC	38,966	50,010	759	116,933	0.1
GLADSTONE COMMERCIAL CORP	27,780	27,780	304	46,824	0.0
UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME	7,811	7,811	303	46,735	0.0
VENTAS INC	247,366	300,159	22,833	3,514,698	2.3
VORNADO REALTY TRUST	99,051	106,012	3,944	607,208	0.4
ELME COMMUNITIES	50,407	56,755	950	146,245	0.1

銘 柄	当期首(前期末)		当 期 末		
	口 数 (口)	口 数 (口)	評 価 額		比 率 (%)
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
KITE REALTY GROUP TRUST	131,391	144,896	3,258	501,613	0.3
EXTRA SPACE STORAGE INC	126,626	140,253	18,678	2,875,242	1.8
FRANKLIN STREET PROPERTIES CORP	45,973	45,973	53	8,208	0.0
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	125,287	130,128	1,229	189,289	0.1
CUBESMART	134,181	149,859	5,625	865,965	0.6
DIGITAL REALTY TRUST INC	184,184	211,554	35,940	5,532,384	3.5
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	123,244	137,584	1,232	189,757	0.1
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	360,602	323,922	1,642	252,796	0.2
DOUGLAS EMMETT INC-W/I	100,867	111,006	1,377	212,051	0.1
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS CORP	74,747	—	—	—	—
PIEDMONT REALTY TRUST INC	69,983	85,893	709	109,209	0.1
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	67,952	67,952	379	58,365	0.0
TERRENO REALTY CORP	57,912	67,888	4,138	637,031	0.4
AMERICAN ASSETS TRUST INC	28,846	34,706	670	103,213	0.1
RLJ LODGING TRUST	98,213	100,534	728	112,195	0.1
AMERICOLD REALTY TRUST	156,107	188,381	2,213	340,720	0.2
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	71,170	77,664	877	135,089	0.1
OFFICE PROPERTIES INCOME TRU	22,938	—	—	—	—
CHATHAM LODGING TRUST	25,562	32,047	212	32,656	0.0
SABRA HEALTH CARE REIT INC	140,484	157,539	2,974	457,839	0.3
WHITESTONE REIT	25,954	35,624	475	73,206	0.0
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	86,787	253,357	570	87,748	0.1
STAG INDUSTRIAL INC	108,775	122,692	4,784	736,553	0.5
WP CAREY INC	130,336	144,022	9,702	1,493,546	1.0
ALEXANDER & BALDWIN INC	43,493	47,581	738	113,670	0.1
GLADSTONE LAND CORP	24,504	24,504	230	35,418	0.0
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	216,948	231,067	4,182	643,783	0.4
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	35,798	41,604	3,902	600,640	0.4
ARMADA HOFFLER PROPERTIES	44,991	52,451	334	51,429	0.0
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	130,561	155,178	6,492	999,413	0.6
AMERICAN HOMES 4 RENT-A	187,472	214,949	6,878	1,058,787	0.7
INDEPENDENCE REALTY TRUST IN	134,676	152,722	2,515	387,184	0.2
INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPER	17,011	18,973	976	150,289	0.1
JBG SMITH PROPERTIES	53,757	40,564	757	116,638	0.1
UNITI GROUP INC	142,514	—	—	—	—
INVITATION HOMES INC	342,336	370,624	10,381	1,597,974	1.0
KEPPEL PACIFIC OAK US REIT	342,700	—	—	—	—
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	85,931	85,931	640	98,543	0.1

銘 柄	当期首(前期末)	当 期 末			
	口 数 (口)	口 数 (口)	評 価 額		比 率 (%)
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC	21,712	28,688	639	98,431	0.1
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	104,848	130,212	3,977	612,329	0.4
INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERT	33,166	33,166	183	28,180	0.0
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	163,409	186,632	8,389	1,291,335	0.8
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	179,847	201,161	5,377	827,686	0.5
BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC	28,700	28,700	78	12,016	0.0
EAGLE HOSPITALITY TRUST	295,000	295,000	0.00002	0.003	0.0
PRIME US REIT	324,500	324,500	63	9,840	0.0
POSTAL REALTY TRUST INC- A	13,280	13,280	206	31,848	0.0
ALPINE INCOME PROPERTY TRUST	5,700	5,700	87	13,485	0.0
INVENTRUST PROPERTIES CORP	47,425	51,471	1,415	217,880	0.1
FARMLAND PARTNERS INC	28,000	28,000	271	41,807	0.0
CITY OFFICE REIT INC	35,915	26,409	182	28,049	0.0
ORION PROPERTIES INC	34,844	34,844	90	13,945	0.0
NETSTREIT CORP	47,896	56,292	1,033	159,089	0.1
SMARTSTOP SELF STORAGE REIT	—	20,405	696	107,263	0.1
CARETRUST REIT INC	100,293	145,395	5,256	809,060	0.5
PEAKSTONE REALTY TRUST	19,000	27,000	403	62,133	0.0
PHILLIPS EDISON & COMPANY INC	73,421	82,058	2,863	440,828	0.3
BROADSTONE NET LEASE INC-A	115,076	123,420	2,235	344,054	0.2
CTO REALTY GROWTH INC	12,400	17,709	307	47,349	0.0
MODIV INDUSTRIAL INC	6,921	6,921	100	15,394	0.0
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	7,284	9,312	305	47,015	0.0
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	508,800	508,800	256	39,551	0.0
LINEAGE INC	35,589	37,585	1,301	200,292	0.1
AMERICAN HEALTHCARE REIT INC	89,479	111,284	5,499	846,561	0.5
FRONTVIEW REIT INC	—	17,292	226	34,789	0.0
MILLROSE PROPERTIES	—	78,861	2,510	386,386	0.2
NET LEASE OFFICE PROPERTY	8,552	8,552	252	38,926	0.0
PARAMOUNT GROUP INC	100,128	121,051	792	122,048	0.1
SILA REALTY TRUST INC	—	37,448	867	133,560	0.1
GLOBAL MEDICAL REIT INC	37,791	7,558	244	37,636	0.0
CURBLINE PROPERTIES CORP	55,764	65,598	1,513	232,949	0.1
OUTFRONT MEDIA INC	83,040	96,393	1,943	299,129	0.2
LAMAR ADVERTISING CO-A	52,367	57,042	7,207	1,109,413	0.7
URBAN EDGE PROPERTIES	70,777	82,286	1,574	242,432	0.2
EQUINIX INC	56,838	64,548	53,235	8,194,611	5.3
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTI	57,918	26,979	576	88,746	0.1

銘 柄		当期首(前期末)		当 期 末		
		口 数 (口)	口 数 (口)	評 価 額		比 率 (%)
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
XENIA HOTELS & RESORTS INC		63,467	63,467	862	132,767	0.1
NEXPOINT RESIDENTIAL		13,856	13,856	435	67,078	0.0
NATIONAL STORAGE AFFILIATES		43,451	46,170	1,417	218,254	0.1
COMMUNITY HEALTHCARE TRUST		14,980	14,980	216	33,342	0.0
APPLE HOSPITALITY REIT INC		134,633	144,131	1,682	258,911	0.2
GLOBAL NET LEASE INC		122,132	132,132	1,067	164,339	0.1
NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ES		16,812	18,459	53	8,296	0.0
MANULIFE US REAL ESTATE INV		835,164	835,164	60	9,256	0.0
PARK HOTELS & RESORTS INC-WI		127,373	130,734	1,396	214,923	0.1
VICI PROPERTIES INC		625,816	700,914	21,265	3,273,433	2.1
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST		55,891	67,556	1,632	251,341	0.2
小 計	口 数 ・ 金 額	15,852,406	17,051,845	787,412	121,206,376	
	銘 柄 数<比 率>	141	140	—	<77.8%>	
(カナダ)				千カナダドル		
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV		43,580	46,393	1,232	135,149	0.1
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA		49,417	51,383	1,947	213,514	0.1
H&R REAL ESTATE INVESTMENT TRUST-UNIT		76,841	84,190	945	103,659	0.1
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR		89,268	97,997	1,840	201,779	0.1
ALLIED PROPERTIES REAL ESTATE		37,679	37,823	546	59,964	0.0
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV		2,669	2,669	47	5,252	0.0
PRIMARIS REIT		30,375	36,771	565	62,045	0.0
BOARDWALK REAL ESTATE INVEST		14,841	16,372	1,041	114,217	0.1
ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT		30,330	30,330	205	22,579	0.0
CROMBIE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		26,577	40,196	608	66,723	0.0
INTERRENT REAL ESTATE INVEST		42,842	42,842	573	62,848	0.0
NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES		58,872	71,362	363	39,824	0.0
MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENTIAL		12,956	12,956	226	24,858	0.0
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVEST TR		82,960	91,402	1,133	124,264	0.1
CHOICE PROPERTIES REIT		98,063	108,232	1,598	175,269	0.1
MINTO APARTMENT REAL ESTATE		11,100	11,100	145	16,003	0.0
CT REAL ESTATE INVESTMENT TR		27,730	34,070	544	59,654	0.0
FIRST CAPITAL REAL ESTATE IN		62,299	68,393	1,296	142,173	0.1
SLATE GROCERY REIT		16,578	16,578	245	26,864	0.0
NEXUS INDUSTRIAL REIT		16,015	16,015	124	13,678	0.0
GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		18,753	19,641	1,521	166,826	0.1
KILLAM APARTMENT REAL ESTATE		35,557	38,865	648	71,118	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	885,302	975,580	17,404	1,908,271	
	銘 柄 数<比 率>	22	22	—	<1.2%>	

銘 柄		当期首(前期末)		当 期 末		
		口 数 (口)	口 数 (口)	評 価 額		比 率 (%)
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
(ドイツ)				千ユーロ		
HAMBORNER REIT AG		37,000	46,909	227	40,378	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	37,000	46,909	227	40,378	
	銘 柄 数<比 率>	1	1	—	<0.0%>	
(イタリア)				千ユーロ		
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ		33,790	33,790	120	21,394	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	33,790	33,790	120	21,394	
	銘 柄 数<比 率>	1	1	—	<0.0%>	
(フランス)				千ユーロ		
ICADE		21,791	19,349	397	70,613	0.0
ALTAREA		2,775	4,769	471	83,798	0.1
KLEPIERRE		131,702	146,929	4,933	877,489	0.6
GECINA SA		31,111	34,569	2,760	490,925	0.3
COVIVIO (FP)		32,109	35,598	1,973	351,059	0.2
MERCIALYS		53,414	58,610	621	110,492	0.1
CARMILA		32,392	44,780	737	131,248	0.1
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		59,784	80,083	7,197	1,280,139	0.8
小 計	口 数 ・ 金 額	365,078	424,687	19,093	3,395,768	
	銘 柄 数<比 率>	8	8	—	<2.2%>	
(オランダ)				千ユーロ		
WERELDHAVE NV		22,533	24,454	471	83,938	0.1
NSI NV		11,864	9,048	185	32,907	0.0
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV		25,490	30,767	803	142,816	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	59,887	64,269	1,460	259,663	
	銘 柄 数<比 率>	3	3	—	<0.2%>	
(スペイン)				千ユーロ		
COLONIAL SFL SOCIMI SA		205,464	231,011	1,247	221,860	0.1
LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIM		22,979	—	—	—	—
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		236,880	260,062	3,451	613,764	0.4
小 計	口 数 ・ 金 額	465,323	491,073	4,698	835,625	
	銘 柄 数<比 率>	3	2	—	<0.5%>	
(ベルギー)				千ユーロ		
COFINIMMO		22,512	24,863	1,930	343,359	0.2
RETAIL ESTATES		6,645	9,104	573	102,006	0.1
WAREHOUSES DE PAUW SCA		106,191	123,808	2,736	486,625	0.3
VASTNED NV		—	6,828	202	36,066	0.0
MONTEA NV		12,266	14,238	978	173,964	0.1
AEDIFICA		28,671	31,206	2,075	369,074	0.2

銘 柄		当期首(前期末)		当 期 末		
		口 数 (口)	口 数 (口)	評 価 額		比 率 (%)
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
ASCENCIO		—	4,026	202	36,016	0.0
CARE PROPERTY INVEST		22,887	22,887	270	48,112	0.0
XIOR STUDENT HOUSING NV		21,700	24,024	682	121,343	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	220,872	260,984	9,651	1,716,568	
	銘 柄 数<比 率>	7	9	—	<1.1%>	
(アイルランド)				千ユーロ		
IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES		363,595	363,595	339	60,462	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	363,595	363,595	339	60,462	
	銘 柄 数<比 率>	1	1	—	<0.0%>	
(その他)				千ユーロ		
STONEWEG EUROPE STAPLED TRUS		—	233,500	366	65,198	0.0
STONEWEG EUROPEAN REAL ESTAT		233,500	—	—	—	—
SHURGARD SELF STORAGE LTD		17,995	20,778	633	112,708	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	251,495	254,278	1,000	177,907	
	銘 柄 数<比 率>	2	2	—	<0.1%>	
ユーロ計	口 数 ・ 金 額	1,797,040	1,939,585	36,591	6,507,767	
	銘 柄 数<比 率>	26	27	—	<4.2%>	
(イギリス)				千イギリスポンド		
BRITISH LAND CO PLC		591,977	669,135	2,673	541,109	0.3
DERWENT LONDON PLC		67,447	72,360	1,280	259,043	0.2
BIG YELLOW GROUP PLC		118,103	129,959	1,455	294,557	0.2
WORKSPACE GROUP PLC		75,057	97,321	398	80,650	0.1
INTU PROPERTIES PLC		521,960	521,960	0.00005	0.01	0.0
UNITE GROUP PLC		248,532	276,274	1,555	314,770	0.2
PRIMARY HEALTH PROPERTIES		812,946	1,656,024	1,613	326,583	0.2
SEGRO PLC		804,437	881,787	6,361	1,287,318	0.8
LAND SECURITIES GROUP PLC		444,935	493,589	3,171	641,777	0.4
ASSURA PLC		1,814,839	—	—	—	—
ABRDN PROPERTY INCOME TRUST		233,848	—	—	—	—
GREAT PORTLAND ESTATES PLC		233,105	263,355	896	181,469	0.1
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM		345,000	345,000	188	38,050	0.0
HELICAL PLC		65,400	65,400	136	27,528	0.0
PICTON PROPERTY INCOME LTD		348,000	348,000	273	55,283	0.0
SAFESTORE HOLDINGS PLC		131,866	148,184	1,093	221,311	0.1
LONDONMETRIC PROPERTY PLC		1,221,233	1,534,081	2,979	602,897	0.4
BALANCED COMMERCIAL PROPERTY TRUST LTD		378,400	—	—	—	—
SHAFTESBURY CAPITAL PLC		1,172,248	1,230,094	1,768	357,967	0.2
WAREHOUSE REIT PLC		237,876	—	—	—	—

銘 柄	当期首(前期末)		当 期 末		
	口 数 (口)	口 数 (口)	評 価 額		比 率 (%)
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
NEWRIVER REIT PL	196,000	316,000	221	44,764	0.0
PRS REIT PLC/THE	340,013	340,013	389	78,854	0.1
CLS HOLDINGS PLC	75,636	75,636	45	9,137	0.0
SOCIAL HOUSING REIT PLC	203,286	203,286	138	28,097	0.0
SUPERMARKET INCOME REIT PLC	840,629	855,140	689	139,482	0.1
TRITAX BIG BOX REIT PLC	1,484,144	1,648,094	2,518	509,625	0.3
CUSTODIAN PROPERTY INCOME REIT	234,276	340,156	273	55,414	0.0
TARGET HEALTHCARE REIT PLC	347,000	451,355	430	87,047	0.1
HOME REIT PLC	374,236	374,236	33	6,816	0.0
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC	316,908	421,108	332	67,238	0.0
LIFE SCIENCE REIT PLC	176,938	176,938	66	13,499	0.0
HAMMERSON PLC	283,307	326,658	1,010	204,531	0.1
AEW UK REIT PLC	68,000	68,000	70	14,339	0.0
REGIONAL REIT LTD	91,200	91,200	96	19,526	0.0
URBAN LOGISTICS REIT PLC	261,651	—	—	—	—
CARE REIT PLC	242,293	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	15,402,726	14,420,343	32,162	6,508,696
	銘 柄 数<比 率>	36	30	—	<4.2%>
(オーストラリア)			千オーストラリアドル		
BWP TRUST	354,985	—	—	—	—
MIRVAC GROUP	2,361,833	2,593,108	5,938	595,068	0.4
CROMWELL PROPERTY GROUP	669,440	941,759	433	43,411	0.0
CHARTER HALL RETAIL REIT	307,930	331,778	1,373	137,644	0.1
GPT GROUP	1,145,526	1,275,769	7,016	703,146	0.5
CENTURIA CAPITAL GROUP	491,955	570,045	1,305	130,814	0.1
ABACUS GROUP	224,474	292,392	345	34,574	0.0
STOCKLAND	1,424,840	1,579,004	9,868	988,949	0.6
DEXUS	644,157	703,819	5,067	507,813	0.3
GOODMAN GROUP	1,048,636	1,340,944	41,408	4,149,530	2.7
VICINITY CENTERS	2,315,843	2,588,582	6,652	666,662	0.4
CHARTER HALL GROUP	283,470	310,340	6,842	685,736	0.4
GROWTHPOINT PROPERTIES AUS	138,810	177,646	461	46,284	0.0
INGENIA COMMUNITIES GROUP	241,409	279,680	1,566	156,949	0.1
REGION GROUP	676,974	772,407	1,892	189,637	0.1
ARENA REIT	230,160	262,754	951	95,316	0.1
CENTURIA INDUSTRIAL REIT	316,821	349,004	1,231	123,457	0.1
CHARTER HALL LONG WALE REIT	406,059	427,538	1,825	182,942	0.1
DEXUS INDUSTRIA REIT	113,000	182,790	511	51,288	0.0

銘 柄	当期首(前期末)		当 期 末		
	口 数 (口)	口 数 (口)	評 価 額		比 率 (%)
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
NATIONAL STORAGE REIT	831,282	924,170	2,097	210,227	0.1
HOTEL PROPERTY INVESTMENTS L	102,706	—	—	—	—
RURAL FUNDS GROUP	222,079	222,079	429	43,062	0.0
SCENTRE GROUP	3,094,291	3,417,426	14,045	1,407,511	0.9
CHARTER HALL SOCIAL INFRASTR	210,134	210,134	661	66,331	0.0
HOMEKO DAILY NEEDS REIT	1,115,956	1,237,561	1,701	170,521	0.1
HEALTHCO REIT	300,321	300,321	219	21,969	0.0
ABACUS STORAGE KING	347,779	272,015	380	38,162	0.0
BWP PROPERTY GROUP LTD	—	354,985	1,366	136,956	0.1
CENTURIA OFFICE REIT	203,929	265,798	314	31,563	0.0
DIGICO INFRASTRUCTURE REIT	—	283,375	739	74,116	0.0
WAYPOINT REIT LTD	398,821	439,735	1,178	118,096	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	20,223,620	22,906,958	117,830	11,807,749
	銘 柄 数<比 率>	29	29	—	<7.6%>
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル		
VITAL HEALTHCARE PROPERTY TR	—	308,804	673	58,278	0.0
GOODMAN PROPERTY TRUST	630,524	699,950	1,462	126,642	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	630,524	1,008,754	2,136	184,921
	銘 柄 数<比 率>	1	2	—	<0.1%>
(香港)			千香港ドル		
LINK REIT	1,529,600	1,700,400	70,328	1,391,801	0.9
PROSPERITY REIT	—	716,000	1,009	19,979	0.0
YUEXIU REIT ASSET MANAGEMENT	1,306,660	1,306,660	1,175	23,272	0.0
CHAMPION REIT	1,167,000	1,300,000	2,834	56,084	0.0
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	561,000	561,000	1,329	26,312	0.0
FORTUNE REIT	875,000	1,036,000	5,304	104,972	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	5,439,260	6,620,060	81,981	1,622,423
	銘 柄 数<比 率>	5	6	—	<1.0%>
(シンガポール)			千シンガポールドル		
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	3,231,596	3,806,596	8,831	1,043,683	0.7
CAPITALAND ASCENDAS REIT	2,104,718	2,533,418	7,169	847,300	0.5
SUNTEC REIT	1,328,400	1,480,800	1,999	236,251	0.2
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	2,030,385	2,270,985	2,974	351,584	0.2
STARHILL GLOBAL REIT	863,000	863,000	500	59,153	0.0
CAPITALAND ASCOTT TRUST	1,530,877	1,771,077	1,664	196,747	0.1
KEPPEL REIT	1,450,200	1,534,100	1,626	192,177	0.1
FRASERS CENTREPOINT TRUST	715,662	902,207	2,057	243,100	0.2
ESR-REIT	3,505,364	368,246	1,034	122,289	0.1

銘 柄		当期首(前期末)		当 期 末		
		口 数 (口)	口 数 (口)	評 価 額		比 率 (%)
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)	
CDL HOSPITALITY TRUSTS		397,900	397,900	326	38,559	0.0
CAPITALAND CHINA TRUST		643,221	898,421	714	84,409	0.1
AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD		379,900	475,900	671	79,301	0.1
PARKWAY LIFE REAL ESTATE		233,000	282,000	1,142	134,973	0.1
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST		1,245,863	1,392,763	2,827	334,131	0.2
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIA		1,400,673	1,540,773	2,249	265,849	0.2
FAR EAST HOSPITALITY TRUST		540,000	821,600	497	58,743	0.0
EC WORLD REIT		180,000	180,000	46	5,519	0.0
SASSEUR REAL ESTATE INVESTME		295,800	295,800	204	24,120	0.0
OUE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST		1,250,000	1,716,500	583	68,971	0.0
LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL		917,650	1,260,050	793	93,815	0.1
KEPPEL DC REIT		815,803	1,321,986	3,172	374,957	0.2
FRASERS LOGISTICS & COMMERC		1,773,996	1,969,896	1,871	221,162	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	26,834,008	28,084,018	42,958	5,076,801	
	銘 柄 数<比 率>	22	22	—	<3.3%>	
(韓国)				千韓国ウォン		
SHINHAN ALPHA REIT CO LTD		62,917	82,163	448,609	47,507	0.0
IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD		31,000	62,099	267,957	28,376	0.0
LOTTE REIT CO LTD		86,202	86,202	329,722	34,917	0.0
KORAMCO LIFE INFRA REIT		27,961	27,961	121,490	12,865	0.0
JR REIT XXVII		134,877	117,405	340,474	36,056	0.0
SK REITS CO LTD		106,701	116,233	621,846	65,853	0.0
ESR KENDALL SQUARE REIT CO L		86,720	135,171	585,966	62,053	0.0
HANWHA REIT CO LTD		—	82,620	328,001	34,735	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	536,378	709,854	3,044,069	322,366	
	銘 柄 数<比 率>	7	8	—	<0.2%>	
(イスラエル)				千イスラエルシェケル		
REIT 1 LTD		103,500	111,500	2,921	138,208	0.1
SELLA CAPITAL REAL ESTATE LT		155,000	155,000	1,790	84,697	0.1
MENIVIM- THE NEW REIT LTD		360,000	574,392	1,398	66,143	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	618,500	840,892	6,109	289,050	
	銘 柄 数<比 率>	3	3	—	<0.2%>	
合 計	口 数 ・ 金 額	88,219,764	94,557,889	—	155,434,425	
	銘 柄 数<比 率>	292	289	—	<99.7%>	

(注1) 邦貨換算金額は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 比率は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) < >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	当期		期末	
	買建額 (百万円)		売建額 (百万円)	
外国 DJ US REIT	750		—	

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

投資信託財産の構成

項目	当期		期末	
	評価額		比率	
投資証券	千円		%	
155,434,425			99.4	
コール・ローン等、その他	918,539		0.6	
投資信託財産総額	156,352,964		100.0	

(注1) 当期末における外貨建純資産(155,876,738千円)の投資信託財産総額(156,352,964千円)に対する比率は99.7%です。

(注2) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

1米ドル＝153.93円	1カナダドル＝109.64円	1ユーロ＝177.85円
1イギリスポンド＝202.37円	1オーストラリアドル＝100.21円	1ニュージーランドドル＝86.57円
1香港ドル＝19.79円	1シンガポールドル＝118.18円	1韓国ウォン＝0.1059円
1イスラエルシェケル＝47.3107円		

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	当 期 末 2025年11月10日現在
(A)資 産	156,735,979,674円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	600,182,969
投 資 証 券(評価額)	155,434,425,175
未 収 入 金	389,751,757
未 収 配 当 金	125,063,174
未 収 利 息	4,393
差 入 委 託 証 拠 金	186,552,206
(B)負 債	851,453,416
未 払 金	516,438,861
未 払 解 約 金	335,014,555
(C)純 資 産 総 額(A-B)	155,884,526,258
元 本	46,263,614,767
次 期 繰 越 損 益 金	109,620,911,491
(D)受 益 権 総 口 数	46,263,614,767口
1万口当たり基準価額(C/D)	33,695円

■損益の状況

項 目	当 期 自 2024年11月12日 至 2025年11月10日
(A)配 当 等 収 益	5,610,414,531円
受 取 配 当 金	5,590,984,103
受 取 利 息	12,232,535
そ の 他 収 益 金	7,197,893
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	△2,580,202,148
売 買 益	11,238,288,102
売 買 損	△13,818,490,250
(C)先 物 取 引 等 取 引 損 益	△13,791,090
取 引 益	79,733,125
取 引 損	△93,524,215
(D)そ の 他 費 用	△44,879,520
(E)当 期 損 益 金(A+B+C+D)	2,971,541,773
(F)前 期 繰 越 損 益 金	97,804,068,809
(G)追 加 信 託 差 損 益 金	16,746,779,617
(H)解 約 差 損 益 金	△7,901,478,708
(I)計 (E+F+G+H)	109,620,911,491
次 期 繰 越 損 益 金(I)	109,620,911,491

(注1) (B) 有価証券売買損益および(C) 先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (G) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注3) (H) 解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

〈注記事項〉

※当ファンドの期首元本額は42,094,997,837円、期中追加設定元本額は7,875,729,479円、期中一部解約元本額は3,707,112,549円です。

※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。

グローバルリートインデックス・オープン(SMA専用)	23,119,447,780円
SMT グローバルREITインデックス・オープン	10,470,869,893円
分散投資コア戦略ファンドS	3,853,098,706円
グローバルリートインデックス・オープン(適格機関投資家専用)	1,374,134,079円
分散投資コア戦略ファンドA	1,340,463,501円
SBI資産設計オープン(資産成長型)	1,334,625,065円
コア投資戦略ファンド(成長型)	1,099,111,025円
グローバル経済コア	808,005,495円
My SMT グローバルREITインデックス(ノーロード)	680,756,860円
コア投資戦略ファンド(切替型ワイド)	389,667,671円
コア投資戦略ファンド(安定型)	381,626,231円
コア投資戦略ファンド(切替型)	373,121,396円
FOFs用 グローバルREITインデックス・ファンドS(適格機関投資家専用)	163,072,140円
サテライト投資戦略ファンド(株式型)	141,074,151円
コア投資戦略ファンド(積極成長型)	110,701,304円
FOFs用 世界成長戦略ファンド(適格機関投資家専用)	105,675,876円
SMT インデックスバランス・オープン	100,585,644円
SMTAM海外バランスファンド2021-04(適格機関投資家専用)	79,697,475円
ワールド・ファイブインカム・ファンド(毎月決算型)	67,756,498円
グローバル10資産バランスファンド	63,316,592円
ファンドラップ運用戦略F(中庸型)(適格機関投資家専用)	56,969,400円
ダイナミック・リスクコントロール・バランス戦略ファンド(適格機関投資家専用)	51,921,420円
グローバル3資産バランスオープン	43,322,649円
SBI資産設計オープン(つみたてNISA対応型)	18,288,491円
10資産分散投資ファンド	17,179,241円
SMT 8資産インデックスバランス・オープン	13,728,765円
SBI資産設計オープン(分配型)	5,267,720円
グローバル10資産バランス・アクティブ型ファンドN5(適格機関投資家専用)	30,741円
グローバル10資産バランス・アクティブ型ファンドN2(適格機関投資家専用)	24,066円
グローバル10資産バランス・アクティブ型ファンドN1(適格機関投資家専用)	22,596円
グローバル10資産バランス・アクティブ型ファンドN3(適格機関投資家専用)	21,047円
グローバル10資産バランス・アクティブ型ファンドN6(適格機関投資家専用)	20,411円
グローバル10資産バランス・アクティブ型ファンドN4(適格機関投資家専用)	10,838円

お知らせ

ベンチマークとする指数への連動性の向上を図るために不動産投信指数先物取引を利用可能とするべく、投資信託約款に所要の変更を行いました。

(変更日:2025年2月11日)

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

(変更日:2025年4月1日)

2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更されました。

本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献に繋がるものと捉えております。

今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供を進めてまいります。

グローバル・コモディティ（米ドル建て）マザーファンド

運用報告書

第18期（決算日 2026年5月26日）

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

信託期間	信託期間は2008年7月1日から無期限です。
運用方針	主としてブルームバーグ商品指数の騰落率に償還価格が概ね連動する米ドル建て債券（以下「米ドル建て債券」といいます。）に投資を行い、世界の様々な商品（コモディティ）市況を捉えることを目的に、ブルームバーグ商品指数（円換算ベース）と概ね連動する投資成果をめざして運用を行います。
主要運用対象	米ドル建て債券を主要投資対象とします。
組入制限	外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

当親投資信託はこのたび上記の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額は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期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		参 考 指 数		債 組 入 比 率	債 券 先 物 率 比	純 資 産 額
	円	騰 落 率		騰 落 率			
第14期(2022年5月26日)	6,239	70.2%	6,755	69.5%	98.5%	—	百万円 35,578
第15期(2023年5月26日)	5,544	△11.1	5,570	△17.5	98.1	—	22,896
第16期(2024年5月27日)	6,856	23.7	6,607	18.6	98.6	—	30,671
第17期(2025年5月26日)	6,407	△6.5	5,879	△11.0	98.1	—	30,208
第18期(2026年5月26日)	9,186	43.4	8,842	50.4	98.3	—	43,963

(注) 債券先物比率は「買建比率－売建比率」です。

当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		参 考 指 数		債 組 入 比 率	債 券 先 物 率 比
	円	騰 落 率		騰 落 率		
(当 期 首) 2025年 5月26日	6,407	—	5,879	—	98.1	—
5月末	6,353	△0.8	5,818	△1.0	98.8	—
6月末	6,517	1.7	5,975	1.6	98.4	—
7月末	6,764	5.6	6,185	5.2	98.7	—
8月末	6,619	3.3	6,007	2.2	98.4	—
9月末	6,912	7.9	6,270	6.7	98.8	—
10月末	7,274	13.5	6,601	12.3	98.7	—
11月末	7,478	16.7	6,820	16.0	98.4	—
12月末	7,645	19.3	6,926	17.8	98.3	—
2026年 1月末	8,340	30.2	7,677	30.6	98.9	—
2月末	8,227	28.4	7,515	27.8	98.2	—
3月末	8,925	39.3	8,656	47.2	98.6	—
4月末	9,171	43.1	8,876	51.0	98.1	—
(当 期 末) 2026年 5月26日	9,186	43.4	8,842	50.4	98.3	—

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 債券先物比率は「買建比率－売建比率」です。

参考指数は、ブルームバーク商品指数（円換算ベース）です。

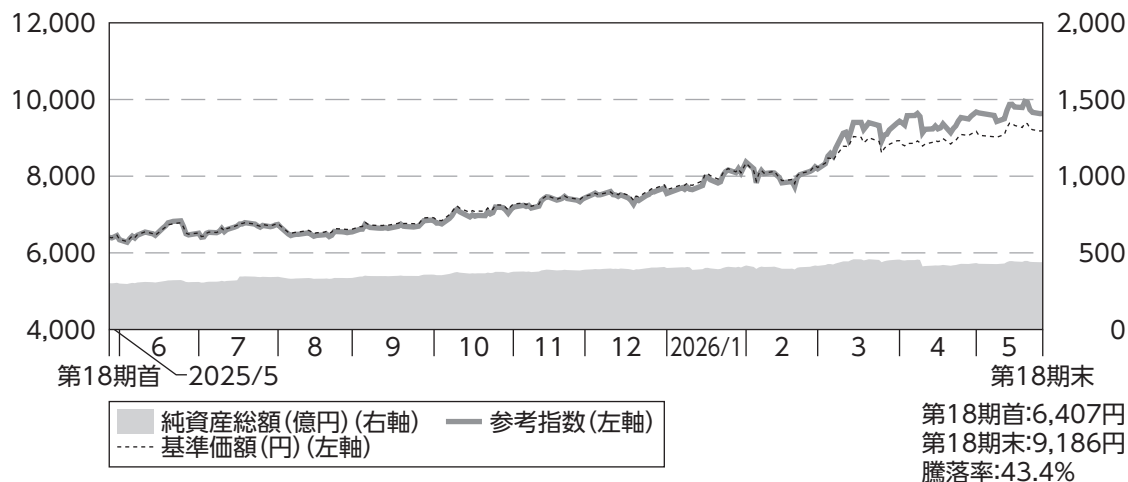
ブルームバーク商品指数は、ブルームバーク・ファイナンス・エル・ピー（Bloomberg Finance L.P.）及び、その関係会社とUBSセキュリティーズ・エル・エル・シー（UBS Securities LLC）の共同商品で、現物商品の先物契約により構成され、商品市場全体の値動きを表します。

「円換算ベース」は、米ドルベース指数をもとに、当社が独自に円換算した指数です。

ブルームバーク商品指数（Bloomberg Commodity IndexSM）及び「ブルームバーク（Bloomberg[®]）」は、ブルームバーク・ファイナンス・エル・ピー（Bloomberg Finance L.P.）及び、その関係会社（以下「ブルームバーク」と総称します。）のサービスマークであり、当社による一定の目的での利用のためにライセンスされています。ブルームバーク商品指数（Bloomberg Commodity IndexSM）は、ブルームバークとUBSセキュリティーズ・エル・エル・シー（UBS Securities LLC）の間の契約に従ってブルームバークが算出し、配信し、販売するものです。ブルームバーク、ならびにUBSセキュリティーズ・エル・エル・シー及びその関係会社（以下「UBS」と総称します。）のいずれも、当社の関係会社ではなく、ブルームバーク及びUBSは、当ファンドを承認し、是認し、レビューし又は推奨するものではありません。ブルームバーク及びUBSのいずれも、ブルームバーク商品指数（Bloomberg Commodity IndexSM）に関連するいかなるデータ又は情報の適時性、正確性又は完全性も保証するものではありません。設定日を10,000として指数化したものを掲載しています。

当期中の運用経過と今後の運用方針

基準価額等の推移



(注)参考指数は、2025年5月26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

当ファンドの基準価額は、ブルームバーク商品指数(円換算ベース)が上昇したことから、前期末比で上昇しました。

投資環境

商品市場は、FRB(米連邦準備理事会)による利下げ観測に加え、中東やウクライナ、ベネズエラ情勢をめぐる地政学リスクの高まりなどを受けて貴金属セクターが堅調となったほか、供給懸念などから非鉄セクター、エネルギーセクターも堅調な推移となりました。2026年2月末以降は、原油輸送の要衝であるホルムズ海峡が実質的に封鎖されたことで供給懸念が一段と強まり、原油市場を中心に一段高となりました。

外国為替市場は、対米関税交渉の進展期待のほか、2025年10月に発足した高市政権の積極財政が財務の健全性への懸念を強めたこと、また2026年2月末以降は中東情勢の緊迫化などを受けて、円安・米ドル高が進行しました。

当ファンドのポートフォリオ

主としてブルームバーグ商品指数(円換算ベース)に概ね連動する投資成果を目標として、償還価格がブルームバーグ商品指数の騰落率と概ね連動する米ドル建て債券の組み入れを高位に保つ運用を行いました。

当ファンドの組入資産の内容

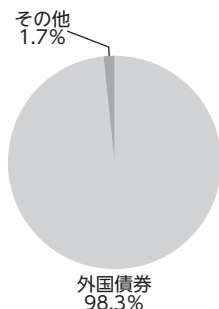
○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	STAR HELIOS 008 10/26/26	アイルランド	40.3%
2	SG ISSUER 047 10/30/26	ルクセンブルク	12.5%
3	SG ISSUER 046 08/28/26	ルクセンブルク	10.4%
4	SG ISSUER 048 12/30/26	ルクセンブルク	9.9%
5	SG ISSUER 045 06/30/26	ルクセンブルク	8.6%
6	MS SPACE II 001 03/29/30	ケイマン諸島	7.2%

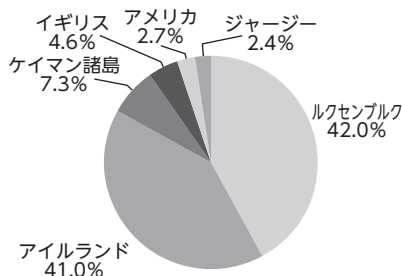
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	BAR USD COM 044 02/26/27	イギリス	4.5%
8	IPATH DOW COMM 06/12/36	アメリカ	2.7%
9	ETFS ALL COMMODITIES	ジャージー	2.4%
10	——	—	—
組入銘柄数			9

(注)組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

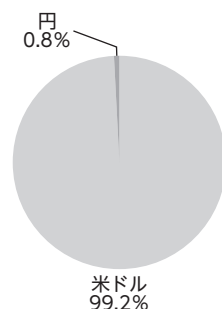
○資産別配分



○国別配分



○通貨別配分

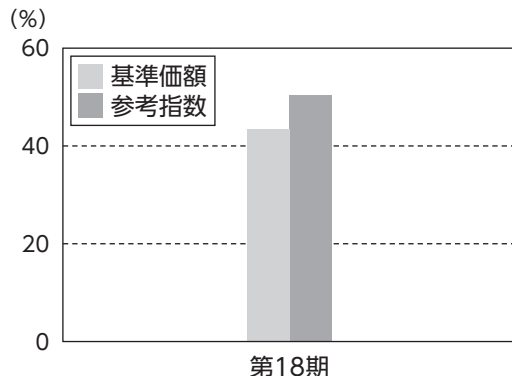


(注)資産別・通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合、国別配分の比率は組入証券評価額に対する評価額の割合です。その他は未収・未払金等の発生により、数値がマイナスになることがあります。

当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

以下のグラフは、当ファンドの基準価額と参考指数の騰落率の対比です。



今後の運用方針

ブルームバーグ商品指数(円換算ベース)と概ね連動する投資成果をめざして運用を行います。

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2025年5月27日～2026年5月26日)		
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 (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)	－円 (－) (－) (－) (－) (－) (－)	－％ (－) (－) (－) (－) (－) (－)	(a) 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
(b) 有価証券取引税 (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)	－ (－) (－) (－) (－) (－)	－ (－) (－) (－) (－) (－)	(b) 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
(c) その他費用 (保管費用) (監査費用) (その他)	2 (2) (－) (－)	0.020 (0.020) (－) (－)	(c) 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
合計	2	0.020	

(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(7,518円)で除して100を乗じたものです。

売買および取引の状況

＜公社債＞

			当	期
			買付額	売付額
外国	アメリカ	社債券(投資法人債券を含む)	千米ドル 147,757	千米ドル 148,346

(注1) 金額は受渡代金です。(経過利子分は含まれておりません。)
(注2) 社債券(投資法人債券を含む)には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

利害関係人※との取引状況等

■ 利害関係人との取引状況

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 5,595	百万円 4,962	% 88.7	百万円 5,838	百万円 5,838	% 100.0
金 銭 信 託	0.026962	0.026962	100.0	0.026962	0.026962	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	107,562	9,436	8.8	107,538	9,439	8.8

(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

<外国(外貨建)公社債>

(A) 債券種類別開示

区 分	当 期 末							
	額 面 金 額	評 価 額		組 入 比 率	うちＢＢ格 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
		外 貨 建 金 額	邦貨換算金額			5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
ア メ リ カ	千米ドル (注4)	千米ドル 271,844	千円 43,228,648	% 98.3	% —	% 5.1	% 7.2	% 86.1
合 計	(注4)	271,844	43,228,648	98.3	—	5.1	7.2	86.1

(注1) 邦貨換算金額は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入力しています。

(注4) 額面基準の異なる銘柄を組入れているため、額面金額を表示していません。

(B) 個別銘柄開示

当		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)	
(アメリカ)			千米ドル	千米ドル		
普通社債券(含む投資法人債券)						
BAR USD COM 044 02/26/27		—	12,000	12,393	1,970,830	2027/2/26
ETFS ALL COMMODITIES		—	(注3)40,000	6,552	1,041,899	—
IPATH DOW COMM 06/12/36		—	(注4)15,000	7,425	1,180,723	2036/6/12
MS SPACE II 001 03/29/30		—	15,000	19,771	3,144,063	2030/3/29
SG ISSUER 045 06/30/26		—	19,000	23,753	3,777,329	2026/6/30
SG ISSUER 046 08/28/26		—	23,000	28,621	4,551,343	2026/8/28
SG ISSUER 047 10/30/26		—	29,000	34,585	5,499,770	2026/10/30
SG ISSUER 048 12/30/26		—	24,000	27,261	4,335,139	2026/12/30
STAR HELIOS 008 10/26/26		—	50,000	111,480	17,727,549	2026/10/26
合 計					43,228,648	

(注1) 邦貨換算金額は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 償還年月日が「—」の銘柄は、償還期限の定めがありません。

(注3) 無額面のため、取引数量を表示しております。

(注4) 額面は50米ドルです。

投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 43, 228, 648	% 97. 9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	944, 588	2. 1
投 資 信 託 財 産 総 額	44, 173, 236	100. 0

(注1) 当期末における外貨建純資産(43, 605, 288千円)の投資信託財産総額(44, 173, 236千円)に対する比率は98. 7%です。

(注2) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

1米ドル=159. 02円

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	当 期 末 2026年5月26日現在
(A) 資 産	44, 173, 236, 324円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	944, 580, 528
公 社 債(評価額)	43, 228, 648, 782
未 収 利 息	7, 014
(B) 負 債	209, 985, 910
未 払 金	209, 985, 910
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	43, 963, 250, 414
元 本	47, 861, 438, 455
次 期 繰 越 損 益 金	△3, 898, 188, 041
(D) 受 益 権 総 口 数	47, 861, 438, 455口
1万口当たり基準価額(C/D)	9, 186円

■損益の状況

項 目	当 期 自 2025年5月27日 至 2026年5月26日
(A) 配 当 等 収 益	13, 021, 649円
受 取 利 息	13, 021, 649
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	13, 970, 912, 568
売 買 益	13, 979, 690, 472
売 買 損	△8, 777, 904
(C) そ の 他 費 用	△7, 972, 786
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	13, 975, 961, 431
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△16, 937, 923, 274
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△2, 887, 102, 895
(G) 解 約 差 損 益 金	1, 950, 876, 697
(H) 計 (D+E+F+G)	△3, 898, 188, 041
次 期 繰 越 損 益 金(H)	△3, 898, 188, 041

(注1) (B) 有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (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3) (G) 解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

〈注記事項〉

※当ファンドの期首元本額は47,146,390,264円、期中追加設定元本額は11,181,428,488円、期中一部解約元本額は10,466,380,297円です。

※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。

コモディティ・オープン(SMA専用)	36,916,872,938円
SMTAMコモディティ・オープン	4,754,203,743円
コア投資戦略ファンド(成長型)	2,043,559,038円
コモディティ・オープン(適格機関投資家専用)	1,362,804,247円
コア投資戦略ファンド(安定型)	979,914,647円
コア投資戦略ファンド(切替型)	684,863,010円
コア投資戦略ファンド(切替型ワイド)	571,270,883円
POFs用 グローバル・コモディティ(米ドル建て)・ファンドS(適格機関投資家専用)	318,204,687円
コア投資戦略ファンド(積極成長型)	162,692,231円
ファンドラップ運用戦略F(中庸型)(適格機関投資家専用)	67,053,031円

お知らせ

「一般社団法人投資信託協会」を、「一般社団法人資産運用業協会」に変更するため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

(変更日:2026年4月1日)

ゴールドマザーファンド(為替ヘッジあり)

運用報告書

第9期（決算日 2026年7月10日）

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

信託期間	信託期間は2017年10月11日から無期限です。
運用方針	投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要運用対象	別に定める金現物に投資する上場投資信託証券(以下「投資対象上場投資信託証券」といいます。)を主要投資対象とします。 別に定める「投資対象上場投資信託証券」とは、次のものをいいます。 iShares Gold Trust Micro SPDR Gold MiniShares Trust
組入制限	株式(新株引受権証券及び新株予約権証券を含みます。)への投資割合は、投資信託財産の純資産総額の10%以下とします。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

当親投資信託はこのたび上記の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額は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期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額	期 騰 落 中 率	ベンチマーク		投 信 託 証 券 組 入 比 率	純 資 産 額
			期 騰 落 中 率	期 騰 落 中 率		
第5期(2022年7月11日)	円	%		%	%	百万円
	12,005	△5.1	12,266	△4.5	100.1	30,762
第6期(2023年7月10日)	12,430	3.5	12,805	4.4	98.4	30,894
第7期(2024年7月10日)	14,302	15.1	14,897	16.3	101.1	30,802
第8期(2025年7月10日)	18,981	32.7	19,698	32.2	100.8	48,374
第9期(2026年7月10日)	22,638	19.3	23,651	20.1	99.7	71,123

ベンチマークは、LBMA金価格（円ヘッジベース）です。

LBMA金価格とは、正式名称はLBMA Gold Price PMといい、ICEベンチマーク・アドミニストレーション・リミテッド（ICE Benchmark Administration Limited）によってロンドン時間の午後に公表される1トロイオンスあたりの金現物価格（米ドル建て）を指します。なお、LBMAは、ロンドン貴金属市場協会（London Bullion Market Association）の略称です。

「円ヘッジベース」は、対円の為替ヘッジを考慮して当社が独自に算出した指数です。

ICEベンチマーク・アドミニストレーション・リミテッド（ICE Benchmark Administration Limited）は、LBMA金価格及びLBMA金価格が示す、あらゆる特定の日、特定の時点における数値により生じた結果について、明示的又は暗示的に、何ら保証するものではありません。ICEベンチマーク・アドミニストレーション・リミテッドは、当ファンドに関する商品性や特定目的への適合性について、明示的又は暗示的に、何ら保証するものではありません。設定日を10,000として指数化したものを掲載しています。

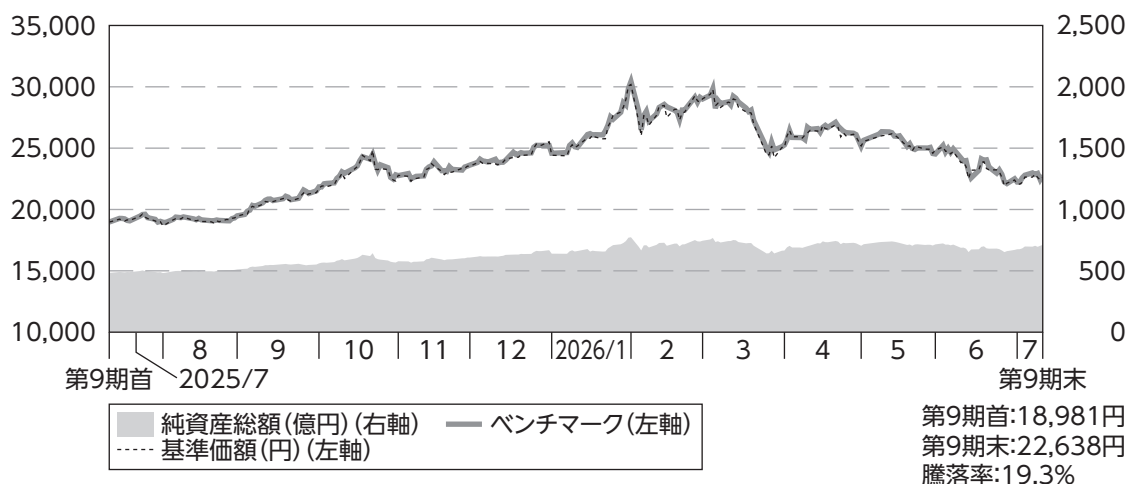
当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		ベンチマーク		投資信託証券 組 入 比 率
		騰 落 率		騰 落 率	
(当 期 首) 2025年 7月10日	円 18,981	% ー		% ー	% 100.8
7月末	18,664	△1.7	19,678	△0.1	100.8
8月末	19,456	2.5	20,219	2.6	98.5
9月末	21,726	14.5	22,666	15.1	100.6
10月末	22,784	20.0	23,619	19.9	101.6
11月末	23,529	24.0	24,510	24.4	99.9
12月末	24,423	28.7	25,510	29.5	99.9
2026年 1月末	30,188	59.0	31,584	60.3	98.8
2月末	29,023	52.9	30,100	52.8	99.9
3月末	25,057	32.0	26,212	33.1	100.5
4月末	25,179	32.7	26,104	32.5	100.7
5月末	24,840	30.9	25,450	29.2	99.5
6月末	22,078	16.3	23,076	17.1	100.0
(当 期 末) 2026年 7月10日	22,638	19.3	23,651	20.1	99.7

(注) 騰落率は期首比です。

当期中の運用経過と今後の運用方針

基準価額等の推移



(注)ベンチマークは、2025年7月10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

ベンチマークであるLBMA金価格(円ヘッジベース)の動きを反映して、基準価額は上昇しました。

投資環境

米ドル建てLBMA金価格は上昇しました。2026年1月にかけては、米国の利下げ観測の高まりによる米国債利回りの低下や米ドル安に加え、米政府機関閉鎖懸念、FRB(米連邦準備理事会)の独立性への懸念、ロシアやベネズエラなどを巡る地政学リスクの高まりを背景に、安全資産としての金需要が拡大し上昇基調で推移しました。その後2026年6月にかけては、中東情勢の緊迫化に伴う原油高やインフレ懸念を受けて米国債利回りと米ドルが上昇したことなどから、金価格は上昇幅を縮小しました。

当ファンドのポートフォリオ

金現物に投資するETF(上場投資信託証券)の組入比率を期を通じて高位に維持し、組入外貨建資産については原則として対円での為替ヘッジを行うことでベンチマークであるLBMA金価格(円ヘッジベース)と連動する投資成果を目標として運用を行いました。

当ファンドの組入資産の内容

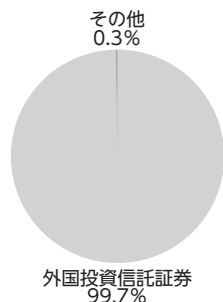
○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	SPDR GOLD MINISHARES TRUST	アメリカ	62.4%
2	ISHARES GOLD TRUST MICRO	アメリカ	37.3%
3	――	――	――
4	――	――	――
5	――	――	――
6	――	――	――

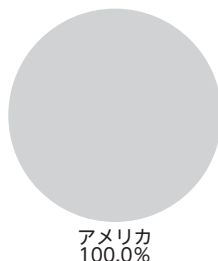
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	――	――	――
8	――	――	――
9	――	――	――
10	――	――	――
組入銘柄数		2	

(注)組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

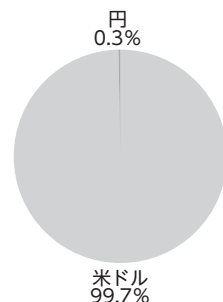
○資産別配分



○国別配分



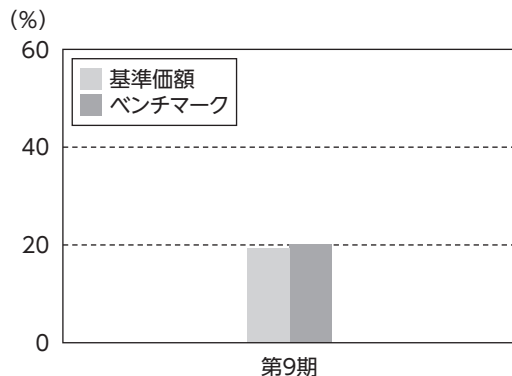
○通貨別配分



(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

以下のグラフは、当ファンドの基準価額とベンチマークの騰落率の対比です。



当期の基準価額騰落率はベンチマーク騰落率に概ね連動しました。

差異の主な要因は、キャッシュ要因、ETF要因* (全てマイナス要因) などです。

*ベンチマークがロンドン時間の価格を基に算出されるのに対しETFは米国市場の終値で評価されることにより発生する評価差要因です。

今後の運用方針

主として別に定める金現物に投資する上場投資信託証券(以下「投資対象上場投資信託証券」といいます。)に投資するとともに、組入外貨建資産について原則として対円での為替ヘッジを行うことで、別に定める金現物市場を代表する指標(円ヘッジベース)(以下「ベンチマーク」といいます。)に連動する投資成果を目指します。

別に定める「投資対象上場投資信託証券」とは、次のものをいいます。

iShares Gold Trust Micro

SPDR Gold MiniShares Trust

別に定める「ベンチマーク」とは、次のものをいいます。

LBMA金価格(円ヘッジベース)

ただし、この投資信託が主要投資対象とする投資対象上場投資信託証券が参照するベンチマークが変更された場合、上記のベンチマークも変更となる場合があります。

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2025年7月11日~2026年7月10日)		
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 (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)	3円 (-) (-) (-) (-) (3) (-) (-)	0.013% (-) (-) (-) (-) (0.013) (-) (-)	(a) 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
(b) 有価証券取引税 (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)	- (-) (-) (-) (-) (-)	- (-) (-) (-) (-) (-)	(b) 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
(c) その他費用 (保管費用) (監査費用) (その他)	4 (4) (-) (0)	0.016 (0.016) (-) (0.000)	(c) 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
合計	7	0.029	

(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(23,912円)で除して100を乗じたものです。

売買および取引の状況

＜投資信託受益証券、投資証券＞

		当期			
		買付		売却	
		口数	金額	口数	金額
外国					
	アメリカ	千口	千米ドル	千口	千米ドル
	ISHARES GOLD TRUST	65	4,145	5,408	339,810
	ISHARES GOLD TRUST MICRO	3,982	132,578	—	—
	SPDR GOLD MINISHARES TRUST	4,352	313,664	995	83,064
	小計	8,400	450,388	6,403	422,874

(注) 金額は受渡代金です。

利害関係人※との取引状況等

■ 利害関係人との取引状況

区分	当期					
	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
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替先物取引	1,064,682	770,867	72.4	1,076,716	782,901	72.7
為替直物取引	19,190	19,052	99.3	14,505	14,505	100.0
金銭信託	0.008372	0.008372	100.0	0.008372	0.008372	100.0
コール・ローン	56,701	4,872	8.6	56,718	4,876	8.6

(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。

組入資産の明細

＜外国投資信託受益証券、投資証券＞

銘 柄		当期首(前期末)	当	期 末	
		口 数 (千口)	口 数 (千口)	評 価 額	
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額 (千円)
(アメリカ)				千米ドル	
ISHARES GOLD TRUST		5,343	—	—	—
ISHARES GOLD TRUST MICRO		—	3,982	163,563	26,520,138
SPDR GOLD MINISHARES TRUST		—	3,357	273,736	44,383,630
合 計	口 数 ・ 金 額	5,343	7,339	437,299	70,903,768
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	2	—	<99.7%>

(注1) 邦貨換算金額は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) < >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

※ 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。

投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 信 託 受 益 証 券	70,903,768	99.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	222,085	0.3
投 資 信 託 財 産 総 額	71,125,853	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産(70,917,786千円)の投資信託財産総額(71,125,853千円)に対する比率は99.7%です。

(注2) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

1米ドル=162.14円

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	当 期 末 2026年7月10日現在
(A)資 産	140,526,907,329円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	172,342,899
投資信託受益証券(評価額)	70,903,768,748
未 収 入 金	69,450,791,497
未 収 利 息	4,185
(B)負 債	69,403,019,764
未 払 金	69,401,274,867
未 払 解 約 金	1,744,897
(C)純 資 産 総 額(A-B)	71,123,887,565
元 本	31,417,902,911
次 期 繰 越 損 益 金	39,705,984,654
(D)受 益 権 総 口 数	31,417,902,911口
1万口当たり基準価額(C/D)	22,638円

■損益の状況

項 目	当 期 自 2025年7月11日 至 2026年7月10日
(A)配 当 等 収 益	5,640,844円
受 取 利 息	5,640,844
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	8,500,950,380
売 買 益	21,110,751,474
売 買 損	△12,609,801,094
(C)そ の 他 費 用	△10,113,580
(D)当 期 損 益 金(A+B+C)	8,496,477,644
(E)前 期 繰 越 損 益 金	22,888,663,443
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	14,989,099,071
(G)解 約 差 損 益 金	△6,668,255,504
(H)計 (D+E+F+G)	39,705,984,654
次 期 繰 越 損 益 金(H)	39,705,984,654

(注1) (B) 有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (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3) (G) 解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

〈注記事項〉

※当ファンドの期首元本額は25,485,442,582円、期中追加設定元本額は10,766,018,235円、期中一部解約元本額は4,833,557,906円です。

※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。

分散投資コア戦略ファンドS	10,111,521,606円
グローバル経済コア	9,491,021,052円
SMT ゴールドインデックス・オープン(為替ヘッジあり)	4,984,049,287円
分散投資コア戦略ファンドA	2,933,102,553円
コア投資戦略ファンド(成長型)	1,472,273,565円
コア投資戦略ファンド(安定型)	760,534,380円
コア投資戦略ファンド(切替型)	565,241,185円
コア投資戦略ファンド(切替型ワイド)	432,818,039円
サテライト投資戦略ファンド(株式型)	164,080,230円
グローバル10資産バランスファンド	136,454,735円
コア投資戦略ファンド(積極成長型)	123,831,422円
F0Fs用 世界成長戦略ファンド(適格機関投資家専用)	109,103,845円
ファンドラップ運用戦略F(中庸型)(適格機関投資家専用)	69,284,240円
10資産分散投資ファンド	64,345,177円
グローバル10資産バランス・アクティブ型ファンドN4(適格機関投資家専用)	47,069円
グローバル10資産バランス・アクティブ型ファンドN5(適格機関投資家専用)	46,990円
グローバル10資産バランス・アクティブ型ファンドN3(適格機関投資家専用)	41,821円
グローバル10資産バランス・アクティブ型ファンドN6(適格機関投資家専用)	38,683円
グローバル10資産バランス・アクティブ型ファンドN1(適格機関投資家専用)	34,005円
グローバル10資産バランス・アクティブ型ファンドN2(適格機関投資家専用)	33,027円

お知らせ

投資対象に投資信託証券を追加するため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

(変更日:2025年8月13日)

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:2026年2月11日)

「一般社団法人投資信託協会」を、「一般社団法人資産運用業協会」に変更するため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

(変更日:2026年4月1日)

コモディティLSアルファ・マザーファンド

運用報告書

第7期（決算日 2026年5月26日）

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

信託期間	信託期間は2019年7月8日から無期限です。
運用方針	投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要運用対象	主としてブルームバーグ商品指数の騰落率とブルームバーグ商品フォワード指数の騰落率の差に基づいて償還価格が決定される円建債券を主要投資対象とします。
組入制限	外貨建資産への投資は行いません。

当親投資信託はこのたび上記の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額は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期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額	債 券 先 物 率	純 資 産 額
	期 騰 落 率	債 組 入 比	債 比
第3期(2022年5月26日)	円 11,343 % 1.6	% 98.6	% ー 百万円 23,203
第4期(2023年5月26日)	12,611 11.2	99.5	ー 21,071
第5期(2024年5月27日)	12,524 △0.7	99.2	ー 17,793
第6期(2025年5月26日)	12,753 1.8	99.2	ー 13,394
第7期(2026年5月26日)	10,792 △15.4	99.4	ー 22,659

(注) 債券先物比率は「買建比率－売建比率」です。

当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額	債 券 先 物 率
	騰 落 率	債 組 入 比
(当 期 首) 2025年 5月26日	円 12,753 % ー	% 99.2
5月末	12,760 0.1	99.2
6月末	12,692 △0.5	99.2
7月末	12,698 △0.4	98.2
8月末	12,777 0.2	98.2
9月末	12,763 0.1	99.3
10月末	12,717 △0.3	99.3
11月末	12,543 △1.6	99.1
12月末	12,677 △0.6	99.4
2026年 1月末	12,312 △3.5	99.3
2月末	12,426 △2.6	99.3
3月末	10,717 △16.0	99.1
4月末	10,695 △16.1	99.2
(当 期 末) 2026年 5月26日	10,792 △15.4	99.4

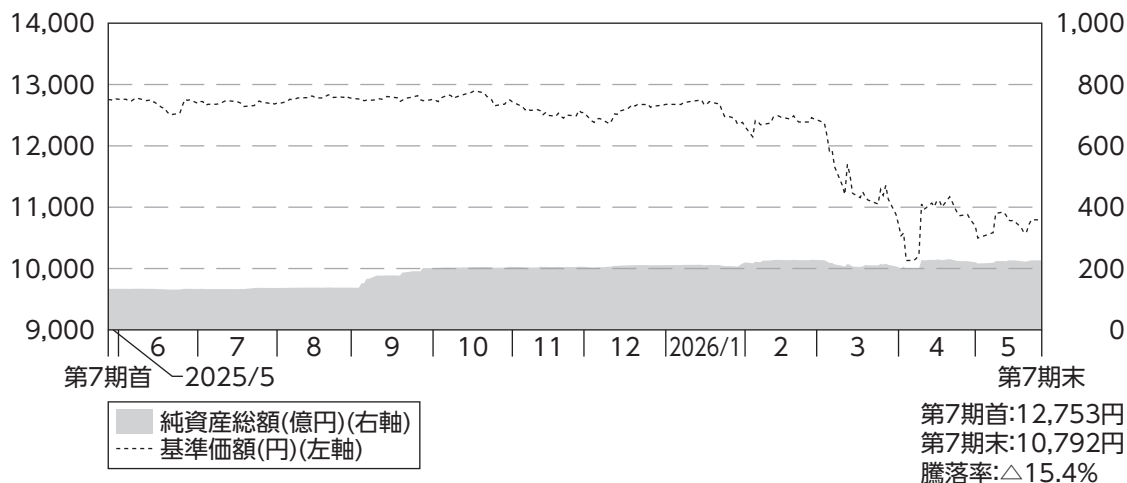
(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 債券先物比率は「買建比率－売建比率」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。

当期中の運用経過と今後の運用方針

基準価額等の推移



基準価額の主な変動要因

当ファンドの基準価額は、ブルームバーグ商品フォワード指数*の騰落率がブルームバーグ商品指数の騰落率を下回ったため、前期末比で下落しました。

※ブルームバーグ商品指数と構成商品(エネルギー、穀物、非鉄、貴金属等に係る各種商品先物)および構成比率を同一としながら、異なる限月の商品先物で構成された指数です。

投資環境

商品市場は、FRB(米連邦準備理事会)による利下げ観測に加え、トランプ政権の関税政策を受けた世界経済の先行き不透明感、中東やウクライナ、ベネズエラ情勢をめぐる地政学リスクの高まりなどを受けて貴金属セクターが堅調となったほか、供給懸念などから非鉄セクター、エネルギーセクターも堅調な推移となりました。2026年2月末以降は、イランを巡る軍事衝突が激化し原油輸送の要衝であるホルムズ海峡が実質的に封鎖されたことで、原油の供給懸念が一段と強まり、原油市場をはじめとするエネルギーセクター全般で期近物の価格上昇幅が期先物を大きく上回りました。

当ファンドのポートフォリオ

主としてブルームバーグ商品指数の騰落率とブルームバーグ商品フォワード指数の騰落率の差に基づいて償還価格が決定される円建債券※への投資を通じて、ブルームバーグ商品指数とブルームバーグ商品フォワード指数の間でロング・ショート戦略に基づく運用を行い、絶対収益の獲得を目指して運用を行いました。

※主としてブルームバーグ商品指数の騰落率に一定数を乗じた数値と、ブルームバーグ商品フォワード指数の騰落率に一定数を乗じた数値の差に基づいて償還価格が決定される円建の債券です。なお、夫々の指数騰落率に乘じる一定数は同値です。

当ファンドの組入資産の内容

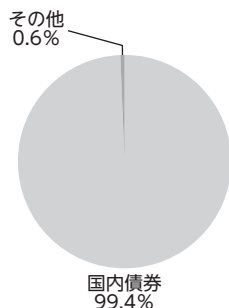
○上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	STAR HELIOS 0% 07/16/27	アイルランド	44.2%
2	MS SPACE II 0% 2030/03/29	ケイマン諸島	28.4%
3	ソシエ・ジェネラル 0% 2027/02/26	イギリス	26.7%
4	————	—	—
5	————	—	—
6	————	—	—

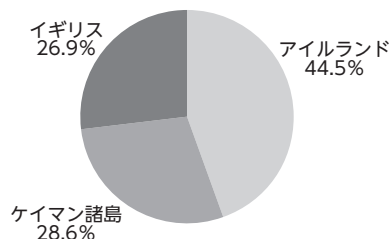
順位	銘柄名	国・地域	組入比率
7	————	—	—
8	————	—	—
9	————	—	—
10	————	—	—
組入銘柄数		3	

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

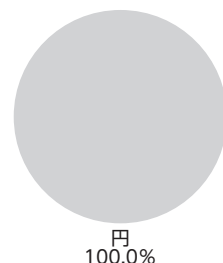
○資産別配分



○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おりません。

今後の運用方針

主としてブルームバーグ商品指数の騰落率とブルームバーグ商品フォワード指数(以下、「フォワード指数※1」といいます。)の騰落率の差に基づいて償還価格が決定される円建債券※2への投資を通じて、ブルームバーグ商品指数とフォワード指数の間でロング・ショート戦略に基づく運用を行い、絶対収益の獲得を目指します。

※1 この投資信託においてフォワード指数とは、ブルームバーグ商品指数と構成商品(エネルギー、穀物、非鉄、貴金属等に係る各種商品先物)及び構成比率を同一としながら、異なる限月の商品先物で構成された指数をいいます。

※2 運用効率の向上を目的として、主としてブルームバーグ商品指数の騰落率に一定数を乗じた数値とフォワード指数の騰落率に一定数を乗じた数値の差に基づいて償還価格が決定される円建の債券に投資することがあります。なお、この場合、夫々の指数騰落率に乘じる一定数は同値とします。

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2025年5月27日～2026年5月26日)		
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 (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)	－円 (－) (－) (－) (－) (－) (－)	－% (－) (－) (－) (－) (－) (－)	(a) 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
(b) 有価証券取引税 (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)	－ (－) (－) (－) (－) (－)	－ (－) (－) (－) (－) (－)	(b) 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
(c) その他費用 (保管費用) (監査費用) (その他)	2 (2) (－) (－)	0.020 (0.020) (－) (－)	(c) 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
合計	2	0.020	

(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(12,314円)で除して100を乗じたものです。

売買および取引の状況

＜公社債＞

		当	期
		買付額	売付額
国内	社債券（投資法人債券を含む）	千円 18,085,390	千円 5,377,180

(注1) 金額は受渡代金です。(経過利子分は含まれておりません。)
(注2) 社債券(投資法人債券を含む)には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

利害関係人※との取引状況等

■利害関係人との取引状況

区 分	当			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
金 銭 信 託	百万円 0.128711	百万円 0.128711	% 100.0	百万円 0.128711	百万円 0.128711	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	59,948	5,328	8.9	59,896	5,325	8.9

(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。

組入資産の明細

＜国内(邦貨建)公社債＞

(A) 債券種類別開示

区 分	当 期			末			
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	う ち B B 格 以 下 組 入 比 率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
					5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
	千円	千円	%	%	%	%	%
普 通 社 債 券 (含む投資法人債券)	23,630,000 (23,630,000)	22,516,676 (22,516,676)	99.4 (99.4)	— (—)	— (—)	28.4 (28.4)	70.9 (70.9)
合 計	23,630,000 (23,630,000)	22,516,676 (22,516,676)	99.4 (99.4)	— (—)	— (—)	28.4 (28.4)	70.9 (70.9)

(注1) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の比率です。
(注2) ()内は非上場債で内書きです。
(注3) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(B) 個別銘柄開示

銘 柄 名	利 率 (%)	額 面 金 額 (千円)	期		末	
			評 価 額 (千円)	償 還 年 月 日	評 価 額 (千円)	償 還 年 月 日
普通社債券(含む投資法人債券)						
ソシエテ・ジェネラル 0% 2027/02/26	0	6,800,000	6,054,720	2027/2/26		
MS SPACE II 0% 2030/03/29	0	7,600,000	6,445,560	2030/3/29		
STAR HELIOS 0% 07/16/27	0	9,230,000	10,016,396	2027/7/16		
合 計		23,630,000	22,516,676			

※ 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。

投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公 社 債	22,516,676	99.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	165,269	0.7
投 資 信 託 財 産 総 額	22,681,945	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	当 期 末 2026年5月26日現在
(A)資 産	22,681,945,251円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	165,266,013
公 社 債(評価額)	22,516,676,000
未 収 利 息	3,238
(B)負 債	22,000,000
未 払 解 約 金	22,000,000
(C)純 資 産 総 額(A-B)	22,659,945,251
元 本	20,997,552,550
次 期 繰 越 損 益 金	1,662,392,701
(D)受 益 権 総 口 数	20,997,552,550口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,792円

■損益の状況

項 目	当 期 自 2025年5月27日 至 2026年5月26日
(A)配 当 等 収 益	1,381,786円
受 取 利 息	1,381,786
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	△3,473,247,000
売 買 益	75,520,000
売 買 損	△3,548,767,000
(C)そ の 他 費 用	△3,800,433
(D)当 期 損 益 金(A+B+C)	△3,475,665,647
(E)前 期 繰 越 損 益 金	2,891,196,384
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	2,322,984,018
(G)解 約 差 損 益 金	△76,122,054
(H) 計 (D+E+F+G)	1,662,392,701
次 期 繰 越 損 益 金(H)	1,662,392,701

(注1) (B) 有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
(注2) (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3) (G) 解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

＜注記事項＞

※当ファンドの期首元本額は10,503,606,225円、期中追加設定元本額は10,921,355,979円、期中一部解約元本額は427,409,654円です。

※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。

ヘッジファンドSMTBセレクション(SMA専用)	17,579,393,009円
コア投資戦略ファンド(成長型)	1,015,328,943円
コア投資戦略ファンド(安定型)	851,536,321円
コア投資戦略ファンド(切替型)	512,961,321円
サテライト投資戦略ファンド(株式型)	397,701,043円
コア投資戦略ファンド(切替型ワイド)	310,416,766円
FOFs用 コモディティLSアルファ・ファンドS(適格機関投資家専用)	272,044,592円
コア投資戦略ファンド(積極成長型)	58,170,555円

お知らせ

「一般社団法人投資信託協会」を、「一般社団法人資産運用業協会」に変更するため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

(変更日:2026年4月1日)

米国株式イントラデイ・トレンド戦略マザーファンド

償 還 報 告 書

第7期（償還日 2026年6月25日）

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

信 託 期 間	信託期間は2020年10月6日から2026年6月25日まで（繰上償還決定前は無期限）です。
運 用 方 針	投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要運用対象	主として米国株式イントラデイ・トレンド戦略に基づいて償還価格が決定される円建債券を主要投資対象とします。
組 入 制 限	外貨建資産への投資は行いません。

当親投資信託はこのたび償還いたしましたので、設定以来の運用状況と償還内容をご報告申し上げます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

【本償還報告書の記載について】

- ・基準（償還）価額は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。
- ・設定日の基準価額は当初設定価額を、純資産総額は当初設定元本を記載しています。
- ・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。

設定以来の運用実績

決 算 期	基 準	価 額		債 券 先 物 率	純 資 産 額
		期 騰	中 落 率		
設定日 (2020年10月 6日)	円		%	%	百万円
	10,000		—	—	0.4
第1期 (2021年 3月10日)	9,132	△8.7		98.7	—
第2期 (2022年 3月10日)	7,851	△14.0		98.8	—
第3期 (2023年 3月10日)	9,002	14.7		98.7	—
第4期 (2024年 3月11日)	9,032	0.3		99.4	—
第5期 (2025年 3月10日)	8,527	△5.6		99.2	—
第6期 (2026年 3月10日)	8,422	△1.2		99.2	—
(償 還 日)	(償還価額)				
第7期 (2026年 6月25日)	8,482.93	0.7		—	—
					208

(注) 債券先物比率は「買建比率－売建比率」です。

当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準	価 額		債 券 先 物 率	純 資 産 額
		期 騰	中 落 率		
(当 期 首)	円		%	%	%
2026年3月10日	8,422		—	99.2	—
3月末	8,427	0.1		99.4	—
4月末	8,501	0.9		97.9	—
5月末	8,482	0.7		—	—
(償 還 日)	(償還価額)				
2026年6月25日	8,482.93	0.7		—	—

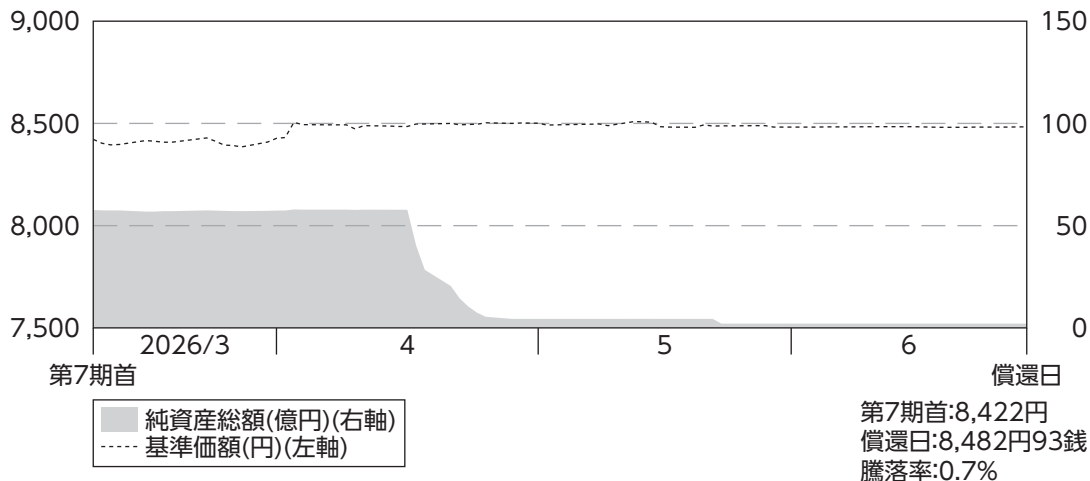
(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 債券先物比率は「買建比率－売建比率」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。

当期中の運用経過

基準価額等の推移



基準価額の主な変動要因

期初から2026年5月中旬にかけて米国株式イントラデイ・トレンド戦略※のリターンがプラスとなったことなどから、当ファンドの基準価額は上昇しました。

その後は当ファンドの償還に向けて、5月中旬に円建債券を全て売却し、安定運用に切り換えました。

※米国株式市場の1日の取引時間中の値動きを捉えることを目的とする戦略をいいます。具体的には、一定のルールに従って株式市場が一定率以上上昇した場合には買い建てポジションを、一定率以上下落した場合には売り建てポジションを構築し、全てのポジションを当該取引日の終了時までには解消する戦略です。

投資環境

米国株式市場は、期初から2026年3月下旬にかけて、イラン情勢の緊迫化を受けて投資家のリスク回避姿勢が強まったことなどから下落しました。その後は、米国とイランの戦闘終結期待やAI(人工知能)・半導体関連銘柄を中心に決算内容が良好だったことなどから上昇しました。

当ファンドのポートフォリオ

主として米国株式イントラデイ・トレンド戦略に基づいて償還価格が決定される円建債券への投資を通じて、米国株式市場の1日の取引時間中の値動きを捉えることを目的とする運用を行い、収益の積み上げを目指しました。当ファンドの償還に向けて、2026年5月中旬に円建債券を全て売却しました。

当ファンドの組入資産の内容

○組入銘柄

償還時における該当事項はありません。

○資産別配分



短期金融資産等
100.0%

○国別配分



日本
100.0%

○通貨別配分



円
100.0%

(注) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

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おりません。

設定以来の運用経過

当ファンドの運用につきましては、主として米国株式イントラデイ・トレンド戦略に基づいて償還価格が決定される円建債券への投資を通じて、米国株式市場の1日の取引時間中の値動きを捉えることを目的とする運用を行い、収益の積み上げを目指しました。

<第1期>

米国株式市場は、2020年11月上旬にかけて新型コロナウイルスワクチンの良好な治験結果が示されたことを受けてワクチンの早期実用化による経済正常化への期待が高まったことなどを背景に急上昇しました。その後もFRB（米連邦準備理事会）議長が金融緩和政策の長期化を示唆したことや、議会選挙で民主党が上下両院で多数を確保し大型経済対策実現への期待が高まったことなどを背景に、堅調に推移しました。

このような状況下、米国株式イントラデイ・トレンド戦略のリターンがマイナスとなったことから、当ファンドの基準価額は下落しました。

<第2期>

米国株式市場は、新型コロナウイルスのワクチン接種の進展を背景に経済正常化への期待が高まったことや上院にて約1兆ドル規模のインフラ投資計画が可決されたこと、パウエルFRB議長によるハト派的な発言などを受けて、2021年8月末にかけて堅調に推移しました。その後も、概ね良好な企業決算などを受けて12月末にかけて一段高となりましたが、2022年1月以降は、世界的にインフレ懸念が高まったことやFRBの先行きの金融政策に対するタカ派的な姿勢が警戒されたこと、ロシアによるウクライナ侵攻を受けた欧米の対ロシア経済制裁に伴う世界経済の減速懸念などから軟調に推移しました。

このような状況下、米国株式イントラデイ・トレンド戦略のリターンがマイナスとなったことから、当ファンドの基準価額は下落しました。

<第3期>

米国株式市場は、欧米の対ロシア経済制裁による世界経済の減速懸念や、世界的なインフレ高進を受けた金融引き締め加速への警戒感から2022年6月にかけて下落しました。その後は一時反発する場面もありましたが、FRBの過度な金融引き締めによる景気後退リスクが意識されたことなどから、9月にかけて再び下落しました。しかし、10月以降は、CPI（消費者物価指数）の伸びが鈍化したことなどから、利上げ幅の縮小や先行きの利上げ停止が期待されたことで下げ幅を縮小しました。

このような状況下、米国株式イントラデイ・トレンド戦略のリターンがプラスとなったことから、当ファンドの基準価額は上昇しました。

<第4期>

米国株式市場は、CPIの伸びが鈍化したことでFRBによる利上げの休止が期待されたことや、米国景気の軟着陸期待の高まりなどから2023年7月にかけて上昇しましたが、その後は大手格付会社が米国債の格下げを発表したことや、FRBが政策金利を長期間高水準に維持するとの見方が強まったことなどから軟調に推移しました。11月以降は、労働需給の軟化、インフレ鈍化を示す指標を受けて長期金利が低下（債券価格は上昇）したことや、FRBによる早期の利下げ転換への期待が高まったことなどから上昇しました。

このような状況下、米国株式イントラデイ・トレンド戦略のリターンがプラスとなったことから、当ファンドの基準価額は上昇しました。

<第5期>

米国株式市場は、AI（人工知能）関連の需要拡大や好業績への期待を背景に大型ハイテク株や半導体関連株が買われたことなどから、2024年7月前半にかけて上昇しました。7月後半以降、米国政府が対中輸出規制強化を検討しているとの報道が嫌気されて一時下落する場面もありましたが、その後は、FRBによる0.5%の大幅利下げの実施を受けて市場心理が好転したことや、米大統領選挙でのトランプ前大統領の勝利を受け、減税や規制緩和など同氏の掲げる政策への期待が高まったことなどから、堅調に推移しました。期末にかけては、トランプ政権による関税政策を巡り先行き不透明感が強まったことなどから上げ幅を縮小しました。

このような状況下、米国株式イントラデイ・トレンド戦略のリターンがマイナスとなったことから、当ファンドの基準価額は下落しました。

<第6期>

米国株式市場は、米国の相互関税発表を受けて中国が報復措置を発表したことで報復合戦への警戒感が高まり2025年4月に一時急落する場面がありましたが、その後は米財務長官やトランプ米大統領の米中貿易摩擦の緩和を見込む発言などを受けて過度な警戒感が後退し、反発しました。5月以降は、日米の関税交渉合意を受けて米国と主要な貿易相手国との通商合意が進展するとの期待が高まったことや、ジャクソンホール会議でFRB議長が利下げの可能性を示唆したことなどから上昇しました。その後も、FRB高官による相次ぐハト派的な発言を受けて追加利下げ観測が高まったことなどから堅調に推移しました。

このような状況下、米国株式イントラデイ・トレンド戦略のリターンがマイナスとなったことから、当ファンドの基準価額は下落しました。

<第7期>

米国株式市場は、期初から2026年3月下旬にかけて、イラン情勢の緊迫化を受けて投資家のリスク回避姿勢が強まったことなどから下落しました。その後は、米国とイランの戦闘終結期待やAI・半導体関連銘柄を中心に決算内容が良好だったことなどから上昇しました。

このような状況下、米国株式イントラデイ・トレンド戦略のリターンがプラスとなったことなどから、当ファンドの基準価額は上昇しました。

その後は当ファンドの償還に向けて、5月中旬に円建債券を全て売却し、安定運用に切り換えました。

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2026年3月11日~2026年6月25日)		
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 (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)	－円 (－) (－) (－) (－) (－) (－)	－% (－) (－) (－) (－) (－) (－)	(a) 売買委託手数料＝ $\frac{[\text{期中の売買委託手数料}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]}\times 10,000$ 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
(b) 有価証券取引税 (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)	－ (－) (－) (－) (－) (－)	－ (－) (－) (－) (－) (－)	(b) 有価証券取引税＝ $\frac{[\text{期中の有価証券取引税}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]}\times 10,000$ 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
(c) その他費用 (保管費用) (監査費用) (その他)	3 (3) (－) (－)	0.030 (0.030) (－) (－)	(c) その他費用＝ $\frac{[\text{期中のその他費用}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]}\times 10,000$ 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
合計	3	0.030	

(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(8,470円)で除して100を乗じたものです。

売買および取引の状況

＜公社債＞

		当 期	
		買 付 額	売 付 額
国内	社債券（投資法人債券を含む）	千円 62,174	千円 5,823,957

(注1) 金額は受渡代金です。(経過利子分は含まれておりません。)
(注2) 社債券(投資法人債券を含む)には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

利害関係人[※]との取引状況等

■ 利害関係人との取引状況

区 分	当			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
コ ー ル ・ ロ ー ン	百万円 12,578	百万円 1,049	% 8.3	百万円 12,471	百万円 1,041	% 8.3

(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。

組入資産の明細

償還時における該当事項はありません。

投資信託財産の構成

項 目	償 還 時	
	評 価 額	比 率
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	千円 208,991	% 100.0
投 資 信 託 財 産 総 額	208,991	100.0

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

資産、負債、元本および償還価額の状況ならびに損益の状況

■資産、負債、元本および償還価額の状況

項 目	償 還 時 2026年6月25日現在
(A) 資 産	208,991,309円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	208,985,784
未 収 利 息	5,525
(B) 純 資 産 総 額 (A)	208,991,309
元 本	246,366,825
償 還 差 損 金	△37,375,516
(C) 受 益 権 総 口 数	246,366,825口
1万口当たり償還価額 (B/C)	8,482円93銭

■損益の状況

項 目	当 期 自 2026年3月11日 至 2026年6月25日
(A) 配 当 等 収 益	411,618円
受 取 利 息	411,618
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	48,159,900
売 買 益	48,382,400
売 買 損	△222,500
(C) そ の 他 費 用	△647,107
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	47,924,411
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△1,079,494,122
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△9,448,797
(G) 解 約 差 損 益 金	1,003,642,992
償 還 差 損 金 (D+E+F+G)	△37,375,516

(注1) (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2) (G) 解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

<注記事項>

※当ファンドの期首元本額は6,840,225,834円、期中追加設定元本額は59,448,797円、期中一部解約元本額は6,653,307,806円です。

※当ファンドを投資対象とする投資信託の償還時元本額は次の通りです。

ヘッジファンドSMTBセレクション (SMA専用)

246,366,825円

お知らせ

「一般社団法人投資信託協会」を、「一般社団法人資産運用業協会」に変更するため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

(変更日:2026年4月1日)

GBCAマザーファンド(ミドルリスク型)

運用報告書

第6期（決算日 2026年2月20日）

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

信託期間	信託期間は2020年3月25日から無期限です。
運用方針	投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要運用対象	日本の円建短期公社債等を主要投資対象とし、先進国の債券先物取引及び世界主要通貨の為替予約取引を主要取引対象とします。
組入制限	外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 デリバティブ取引は、ヘッジ目的に限定しません。 為替予約取引は、ヘッジ目的に限定しません。

当親投資信託はこのたび上記の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

【本運用報告書の記載について】

- ・基準価額は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期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額	期 騰 落 中 率	債 組 入 比 率	債 券 先 物 率 比	純 資 産 額
第2期(2022年2月21日)	円 10,123	% △0.7	% 50.5	% △79.8	百万円 277
第3期(2023年2月20日)	11,285	11.5	50.5	△29.7	6,187
第4期(2024年2月20日)	11,267	△0.2	57.7	△37.5	20,286
第5期(2025年2月20日)	11,134	△1.2	51.5	△50.0	22,721
第6期(2026年2月20日)	10,991	△1.3	42.8	△25.8	27,320

(注) 債券先物比率は「買建比率－売建比率」です。

当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額	期 騰 落 率	債 組 入 比 率	債 券 先 物 率 比
(当 期 首) 2025年 2月20日	円 11,134	% －	% 51.5	% △50.0
2月末	11,042	△0.8	51.7	△51.7
3月末	11,049	△0.8	51.3	△45.6
4月末	10,925	△1.9	51.2	3.9
5月末	10,850	△2.6	51.7	40.4
6月末	10,770	△3.3	51.9	△26.0
7月末	10,807	△2.9	48.9	34.6
8月末	10,798	△3.0	49.0	△36.8
9月末	10,856	△2.5	48.7	△14.7
10月末	10,923	△1.9	45.2	△20.4
11月末	10,929	△1.8	45.0	17.2
12月末	10,957	△1.6	44.6	15.2
2026年 1月末	10,911	△2.0	43.1	△7.4
(当 期 末) 2026年 2月20日	10,991	△1.3	42.8	△25.8

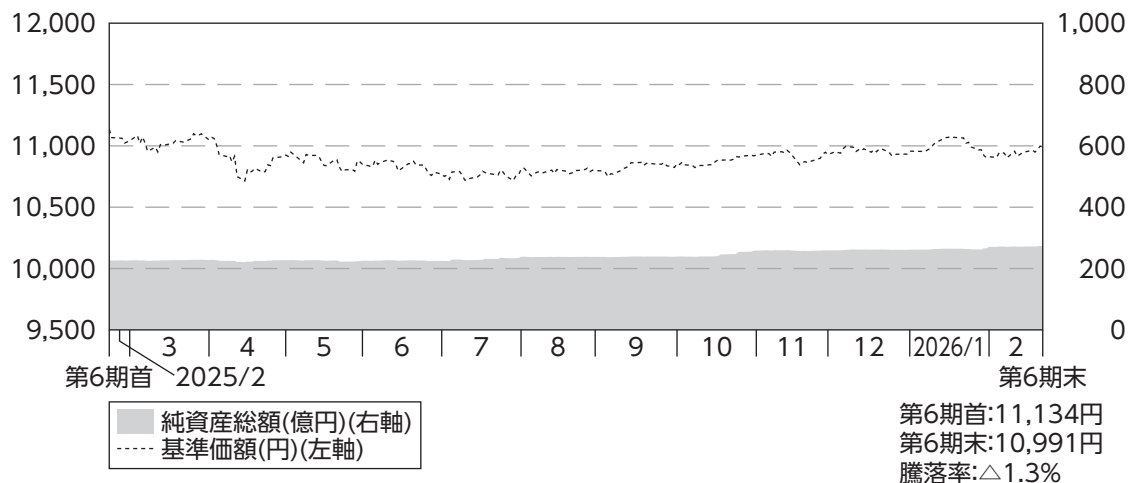
(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 債券先物比率は「買建比率－売建比率」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。

当期中の運用経過と今後の運用方針

基準価額等の推移



基準価額の主な変動要因

基準価額は下落しました。2025年4月に米ドルが下落、米ドルのロングがマイナスに影響し、基準価額は下落しました。その後、5月から8月にかけて英国の長期金利が上昇(債券価格は下落)、英国債のロングがマイナスに影響し、基準価額は続落しましたが、9月から10月にかけて英国の長期金利が低下(債券価格は上昇)、英国債のロングがプラスに寄与し、基準価額は上昇しました。11月から2026年1月中旬にかけては日本の長期金利が上昇、日本国債のショートがプラスに寄与し、基準価額は続伸しました。

投資環境

○国内債券市場

日銀の利上げや高市政権の財政拡大懸念を受けて売られました。

○米国債券市場

FRB(米連邦準備理事会)の利下げを受けて買われました。

○ドイツ債券市場

メルツ政権の財政拡大政策を受けて売られました。

○英国債券市場

BOE(英中央銀行)の利下げを受けて買われました。

○豪ドル／円相場

豪ドルは対円で、日銀の早期利上げ観測後退や高市政権の財政拡大懸念を受けて買われました。

○カナダドル／円相場

カナダドルは対円で、日銀の早期利上げ観測後退や高市政権の財政拡大懸念を受けて買われました。

○スイスフラン／円相場

スイスフランは対円で、日銀の早期利上げ観測後退や高市政権の財政拡大懸念を受けて買われました。

○ユーロ／円相場

ユーロは対円で、日銀の早期利上げ観測後退や高市政権の財政拡大懸念を受けて買われました。

投資環境

○イギリスポンド／円相場

イギリスポンドは対円で、日銀の早期利上げ観測後退や高市政権の財政拡大懸念を受けて買われました。

○ノルウェークローネ／円相場

ノルウェークローネは対円で、日銀の早期利上げ観測後退や高市政権の財政拡大懸念を受けて買われました。

○ニュージーランドドル／円相場

ニュージーランドドルは対円で、日銀の早期利上げ観測後退や高市政権の財政拡大懸念を受けて買われました。

○スウェーデンクローナ／円相場

スウェーデンクローナは対円で、日銀の早期利上げ観測後退や高市政権の財政拡大懸念を受けて買われました。

○米ドル／円相場

米ドルは対円で、日銀の早期利上げ観測後退や高市政権の財政拡大懸念を受けて買われました。

当ファンドのポートフォリオ

主として日本の円建短期公社債等に投資するとともに、先進国の債券先物取引と為替予約取引について、定量的手法により運用を行いました。

- ・国内債券市場

全期間でショートポジションを維持しました。結果、基準価額への影響はプラスでした。

- ・米国債券市場

概ねニュートラルからショートポジションの間で推移しました。結果、基準価額への影響はマイナスでした。

- ・ドイツ債券市場

概ねニュートラルからショートポジションの間で推移しました。結果、基準価額への影響は限定的でした。

- ・英国債券市場

概ねニュートラルからロングポジションの間で推移しました。結果、基準価額への影響は限定的でした。

- ・豪ドル／円相場

概ねニュートラルからロングポジションの間で推移しました。結果、基準価額への影響はプラスでした。

- ・カナダドル／円相場

概ねニュートラルからショートポジションの間で推移しました。しかし、基準価額への影響はプラスでした。

- ・スイスフラン／円相場

全期間でショートポジションを維持しました。結果、基準価額への影響はマイナスでした。

- ・ユーロ／円相場

概ねニュートラルからロングポジションの間で推移しました。結果、基準価額への影響はプラスでした。

当ファンドのポートフォリオ

- ・イギリスポンド／円相場

概ねニュートラルからロングポジションの間で推移しました。結果、基準価額への影響はプラスでした。

- ・ノルウェークローネ／円相場

概ねニュートラルからロングポジションの間で推移しました。結果、基準価額への影響はプラスでした。

- ・ニュージーランドドル／円相場

概ねニュートラルからショートポジションの間で推移しました。結果、基準価額への影響はマイナスでした。

- ・スウェーデンクローナ／円相場

概ねニュートラルからショートポジションの間で推移しました。結果、基準価額への影響はマイナスでした。

- ・米ドル／円相場

概ねニュートラルからロングポジションの間で推移しました。しかし、基準価額への影響はマイナスでした。

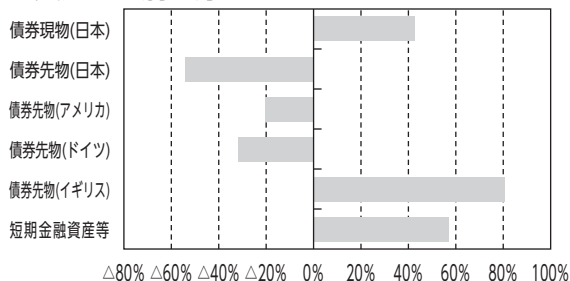
当ファンドの組入資産の内容

○ロング上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	LONG GILT FU 2603	イギリス	80.7%
2	第1300回国庫短期証券	日本	25.6%
3	第1319回国庫短期証券	日本	10.9%
4	第1294回国庫短期証券	日本	6.2%
5	――	――	――
6	――	――	――
7	――	――	――
8	――	――	――
9	――	――	――
10	――	――	――
組入銘柄数			4

(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・国別配分



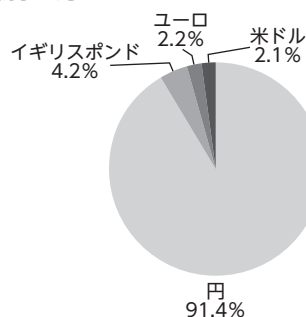
(注)資産・国別配分、通貨別配分の比率は純資産総額に対する評価額の割合です。また、オフバランス取引を行っているため、資産・国別配分の合計は100%となりません。

○ショート上位10銘柄

順位	銘柄名	国・地域	組入比率
1	長期国債標準物先物 2603	日本	△54.4%
2	EURO-BUND 2603	ドイツ	△31.7%
3	US 10YR NOTE 2603	アメリカ	△20.5%
4	――	――	――
5	――	――	――
6	――	――	――
7	――	――	――
8	――	――	――
9	――	――	――
10	――	――	――
組入銘柄数			3

(注)組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

○通貨別配分



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おりません。

今後の運用方針

主として日本の円建短期公社債等に投資するとともに、先進国の債券先物取引及び世界主要通貨の為替予約取引を行うことで、絶対収益の獲得を目指します。

債券先物取引及び為替予約取引等は、原則として定量的手法に基づいた複数の運用戦略を組み合わせることで行います。

トランプ政権の先行き不透明感はあるものの、FRB(米連邦準備理事会)の独立性に対する信認が失われて、米ドルが大幅に下落するリスクは和らいだと認識しています。米国や欧州の利下げ局面が終わりに向かう中、世界経済は減速する可能性が高いと予想しています。今後も定量的手法に基づき、債券と為替のエクスポージャーをコントロールしながら、安定的な収益獲得を目指します。

1万口当たりの費用明細

項目	当期 (2025年2月21日～2026年2月20日)		項目の概要
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 (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)	7円 (-) (-) (-) (-) (-) (-) (7)	0.061% (-) (-) (-) (-) (-) (-) (0.061)	(a) 売買委託手数料= $\frac{\text{[期中の売買委託手数料]}}{\text{[期中の平均受益権口数]}} \times 10,000$ 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
(b) 有価証券取引税 (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)	- (-) (-) (-) (-) (-) (-)	- (-) (-) (-) (-) (-) (-)	(b) 有価証券取引税= $\frac{\text{[期中の有価証券取引税]}}{\text{[期中の平均受益権口数]}} \times 10,000$ 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
(c) その他費用 (保管費用) (監査費用) (その他)	0 (-) (-) (0)	0.000 (-) (-) (0.000)	(c) その他費用= $\frac{\text{[期中のその他費用]}}{\text{[期中の平均受益権口数]}} \times 10,000$ 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
合計	7	0.061	

(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(10,901円)で除して100を乗じたものです。

売買および取引の状況

＜公社債＞

		当 期	
		買 付 額	売 付 額
国 内	国 債 証 券	千円 11,634,246	千円 — (11,700,000)

(注1) 金額は受渡代金です。(経過利子分は含まれておりません。)
(注2) ()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

派生商品の取引状況等

＜先物取引の銘柄別取引・残高状況＞

銘柄別			当 期				当 期 末 評 価 額		
			買 建		売 建				
			新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額	買 建 額	売 建 額	評価損益
国内	債券	10年国債標準物	百万円 —	百万円 —	百万円 106,579	百万円 100,826	百万円 —	百万円 14,859	百万円 △117
外	債	US 10YR NOTE	46,645	47,012	56,541	60,635	—	5,591	△19
		LONG GILT FU	126,969	115,620	—	—	22,053	—	241
国	券	EURO-BUND	25,677	25,862	48,528	41,784	—	8,660	△92

(注) 金額は受渡代金です。

利害関係人※との取引状況等

■利害関係人との取引状況

区 分	当			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
為 替 先 物 取 引	百万円 461,392	百万円 461,392	% 100.0	百万円 471,898	百万円 471,898	% 100.0
為 替 直 物 取 引	444	444	100.0	—	—	—
金 銭 信 託	1	1	100.0	1	1	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	2,549,621	232,946	9.1	2,545,696	232,889	9.1

(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

<国内(邦貨建)公社債>

(A) 債券種類別開示

区 分	当 期 末						
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
					5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国 債 証 券	11,700,000 (11,700,000)	11,681,857 (11,681,857)	42.8 (42.8)	— (—)	— (—)	— (—)	42.8 (42.8)
合 計	11,700,000 (11,700,000)	11,681,857 (11,681,857)	42.8 (42.8)	— (—)	— (—)	— (—)	42.8 (42.8)

(注1) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注2) ()内は非上場債で内書きです。

(注3) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(B) 個別銘柄開示

当 期 末				
銘 柄 名	利 率 (%)	額 面 金 額 (千円)	評 価 額 (千円)	償還年月日
国債証券				
第 1 2 9 4 回国庫短期証券	—	1,700,000	1,699,107	2026/3/23
第 1 3 0 0 回国庫短期証券	—	7,000,000	6,992,566	2026/4/20
第 1 3 1 9 回国庫短期証券	—	3,000,000	2,990,184	2026/7/21
合 計		11,700,000	11,681,857	

<先物取引の銘柄別期末残高>

銘 柄 別	当 期 末	
	買 建 額 (百万円)	売 建 額 (百万円)
国 10年国債標準物	—	14,859
外 LONG GILT FU	22,053	—
EURO-BUND	—	8,660
国 US 10YR NOTE	—	5,591

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

投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公 社 債	11,681,857	42.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	15,958,528	57.7
投 資 信 託 財 産 総 額	27,640,385	100.0

(注1) 当期末における外貨建純資産(2,350,863千円)の投資信託財産総額(27,640,385千円)に対する比率は8.5%です。

(注2) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

1米ドル=155.15円

1ユーロ=182.58円

1イギリスポンド=208.88円

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	当 期 末 2026年2月20日現在
(A) 資 産	50,897,007,811円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	13,044,571,978
公 社 債(評価額)	11,681,857,500
未 収 入 金	23,714,173,476
未 収 利 息	256,184
差 入 委 託 証 拠 金	2,456,148,673
(B) 負 債	23,576,810,213
未 払 金	23,575,920,213
未 払 解 約 金	890,000
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	27,320,197,598
元 本	24,855,785,512
次 期 繰 越 損 益 金	2,464,412,086
(D) 受 益 権 総 口 数	24,855,785.512口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,991円

■損益の状況

項 目	当 期 自 2025年2月21日 至 2026年2月20日
(A) 配 当 等 収 益	109,168,527円
受 取 利 息	54,338,304
そ の 他 収 益 金	54,830,223
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△280,661,704
売 買 益	3,183,418,072
売 買 損	△3,464,079,776
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	△68,403,627
取 引 益	1,705,918,669
取 引 損	△1,774,322,296
(D) そ の 他 費 用	△5,940
(E) 当 期 損 益 金(A+B+C+D)	△239,902,744
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	2,314,575,147
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	425,645,124
(H) 解 約 差 損 益 金	△35,905,441
(I) 計 (E+F+G+H)	2,464,412,086
次 期 繰 越 損 益 金(I)	2,464,412,086

(注1) (B) 有価証券売買損益および(C) 先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (G) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注3) (H) 解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

＜注記事項＞

※当ファンドの期首元本額は20,407,051,622円、期中追加設定元本額は4,852,514,881円、期中一部解約元本額は403,780,991円です。
※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。

ヘッジファンドSMTBセレクション(SMA専用)	11,126,850,097円
分散投資コア戦略ファンドS	8,824,057,118円
分散投資コア戦略ファンドA	2,625,091,266円
コア投資戦略ファンド(成長型)	643,408,736円
コア投資戦略ファンド(安定型)	557,838,252円
コア投資戦略ファンド(切替型)	318,227,023円
FOFs用 GBCAファンドS(ミドルリスク型)(適格機関投資家専用)	220,671,773円
サテライト投資戦略ファンド(株式型)	205,240,164円
SMTAM・FOFs用先進国債券・通貨ターゲットリターン・ファンド(4%目標コース)(適格機関投資家専用)	170,201,609円
コア投資戦略ファンド(切替型ワイド)	127,441,758円
コア投資戦略ファンド(積極成長型)	36,757,716円

お知らせ

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

(変更日:2025年4月1日)

2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更されました。

本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献に繋がるものと捉えております。

今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供を進めてまいります。

米国株式LSマザーファンド

償還報告書

第9期（償還日 2025年10月29日）

当親投資信託の仕組みは次の通りです。

信託期間	信託期間は2017年10月10日から2025年10月29日まで（繰上償還決定前は無期限）です。
運用方針	投資信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要運用対象	UBS AG ロンドン支店が組成を取りまとめた海外籍特別目的会社（SPC）の発行する米ドル建債券を主要投資対象とします。
組入制限	株式への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

当親投資信託はこのたび償還いたしましたので、設定以来の運用状況と償還内容をご報告申し上げます。

三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社

【本償還報告書の記載について】

- ・基準（償還）価額は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。
- ・設定日の基準価額は当初設定価額を、純資産総額は当初設定元本を記載しています。
- ・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。

設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額	期 騰 落 率	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 率 比	純 資 産 額
設定日 (2017年10月10日)	円 10,000	% —	% —	% —	百万円 0.4
第1期 (2018年 7月10日)	9,509	△4.9	96.5	—	13,283
第2期 (2019年 7月10日)	10,662	12.1	97.6	—	27,261
第3期 (2020年 7月10日)	10,113	△5.1	96.8	—	24,162
第4期 (2021年 7月12日)	9,712	△4.0	97.7	—	18,398
第5期 (2022年 7月11日)	10,481	7.9	98.4	—	21,178
第6期 (2023年 7月10日)	10,849	3.5	96.6	—	22,446
第7期 (2024年 7月10日)	12,617	16.3	98.6	—	20,065
第8期 (2025年 7月10日)	12,965	2.8	99.1	—	14,029
(償 還 日) 第9期 (2025年10月29日)	(償還価額) 13,017.35	0.4	—	—	575

(注) 債券先物比率は「買建比率－売建比率」です。

当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額	期 騰 落 率	債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 率 比
(当 期 首) 2025年 7月10日	円 12,965	% —	% 99.1	% —
7月末	12,562	△3.1	100.0	—
8月末	12,848	△0.9	64.8	—
9月末	13,018	0.4	—	—
(償 還 日) 2025年10月29日	(償還価額) 13,017.35	0.4	—	—

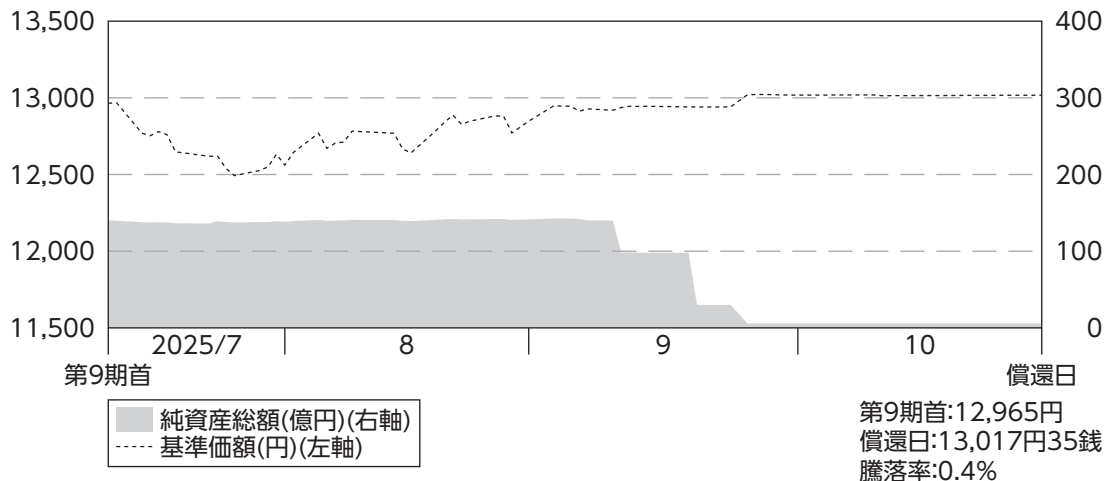
(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 債券先物比率は「買建比率－売建比率」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。

当期中の運用経過

基準価額等の推移



基準価額の主な変動要因

主要投資対象である米ドル建債券において、Two Sigmaグループの運用会社が活用する計量モデルに基づき銘柄選択を行いました。当期の基準価額は、2025年7月下旬に一時軟調となりましたが、その後は堅調となり、上昇しました。

投資環境

米国株式市場は上昇しました。期初は日米の関税交渉合意を受けて他国との交渉の進展期待が高まったことなどから米国株式市場は堅調となりました。8月月初に、米雇用統計において過去の就業者数のデータが大幅に下方修正され、トランプ米大統領が統計担当局長の解任を公表したことで投資家心理が悪化し、一時米国株式市場は弱含みましたが、その後はジャクソンホール会議でFRB(米連邦準備理事会)議長が利下げの可能性を示唆したことや、7月および8月分の経済指標においても米雇用統計などが労働市場の減速を示すなか、米CPI(消費者物価指数)が概ね市場の予想通りとなったことで、FRBによる利下げ観測が強まり、米国株式市場は上昇基調で推移しました。

当ファンドのポートフォリオ

米ドル建債券の組入比率を高位に保つとともに、対円での為替ヘッジ(米ドル売り/円買い)を行い、米ドル/円の為替変動に伴うリスクの低減を図りました。なお、当ファンドの繰上償還に際し、保有する米ドル建債券を2025年9月中旬にかけて全て売却しました。米ドル建債券においては、Two Sigmaグループの運用会社が計量モデルを活用し、米国の金融商品取引所等に上場している株式等を対象にしたマーケット・ニュートラル戦略による運用を行い、期を通じてロング・エクスポージャー、ショート・エクスポージャーともに米ドル建債券の時価総額比で150%程度を維持しました。

当ファンドの組入資産の内容

○組入銘柄

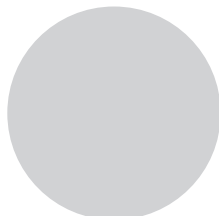
償還時における該当事項はありません。

○資産別配分



短期金融資産等
100.0%

○国別配分



日本
100.0%

○通貨別配分



円
100.0%

(注) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

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おりません。

設定以来の運用経過

米ドル建債券の組入比率を高位に保つとともに、対円での為替ヘッジ(米ドル売り/円買い)を行い、米ドル/円の為替変動に伴うリスクの低減を図りました。なお、当ファンドの繰上償還に際し、保有する米ドル建債券を2025年9月中旬にかけて全て売却しました。

[基準価額の主な変動要因]

<第1期>

主要投資対象である米ドル建債券において、Two Sigmaグループの運用会社が活用する計量モデルに基づく銘柄選択やトレード等が期初比で軟調となったことが、基準価額の下落要因となりました。また、米ドル売り/円買いの為替ヘッジに伴うヘッジコストもマイナスに影響しました。

<第2期>

主要投資対象である米ドル建債券において、Two Sigmaグループの運用会社が活用する計量モデルに基づく銘柄選択やトレード等が期初比で好調となったことが、基準価額の上昇要因となりました。一方、米ドル売り/円買いの為替ヘッジに伴うヘッジコストはマイナスに影響しました。

<第3期>

主要投資対象である米ドル建債券において、Two Sigmaグループの運用会社が活用する計量モデルに基づく銘柄選択やトレード等が軟調となったことが、基準価額の下落要因となりました。また、米ドル売り/円買いの為替ヘッジに伴うヘッジコストもマイナスに影響しました。

<第4期>

主要投資対象である米ドル建債券において、Two Sigmaグループの運用会社が活用する計量モデルに基づき銘柄選択を行いました。クオリティを重視したポートフォリオであったことや市場構造の変化から2021年1月には大きくマイナスとなったことなどが基準価額の下落要因となりました。また、米ドル売り/円買いの為替ヘッジに伴うヘッジコストもマイナスに影響しました。

<第5期>

主要投資対象である米ドル建債券において、Two Sigmaグループの運用会社が活用する計量モデルに基づき銘柄選択を行いました。期初はもみ合いで推移しましたが、2021年12月以降は銘柄選択やトレード等が奏功し始め、2022年1月から2月の市場混乱期は下振れを抑制しつつ、3月以降再び市場の落ち着きと共に着実にパフォーマンスを積み上げたことから、基準価額は上昇しました。

＜第6期＞

主要投資対象である米ドル建債券において、Two Sigmaグループの運用会社が活用する計量モデルに基づき銘柄選択を行いました。当期の基準価額は上昇しました。特に、2022年9月や10月、2023年2月や3月に大きくプラスのリターンを計上しました。

＜第7期＞

主要投資対象である米ドル建債券において、Two Sigmaグループの運用会社が活用する計量モデルに基づき銘柄選択を行いました。当期の基準価額は上昇しました。2023年の9月から2024年の4月にかけて堅調に推移しました。

＜第8期＞

主要投資対象である米ドル建債券において、Two Sigmaグループの運用会社が活用する計量モデルに基づき銘柄選択を行いました。当期の基準価額は上昇しました。2024年の12月から2025年の5月にかけて堅調に推移しました。

＜第9期＞

主要投資対象である米ドル建債券において、Two Sigmaグループの運用会社が活用する計量モデルに基づき銘柄選択を行いました。当期の基準価額は、2025年7月下旬に一時軟調となりましたが、その後は堅調となり、上昇しました。

1万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	(2025年7月11日~2025年10月29日)		
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 (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)	－円 (－) (－) (－) (－) (－) (－)	－% (－) (－) (－) (－) (－) (－)	(a) 売買委託手数料＝ $\frac{[\text{期中の売買委託手数料}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]}\times 10,000$ 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
(b) 有価証券取引税 (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)	－ (－) (－) (－) (－) (－)	－ (－) (－) (－) (－) (－)	(b) 有価証券取引税＝ $\frac{[\text{期中の有価証券取引税}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]}\times 10,000$ 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
(c) その他費用 (保管費用) (監査費用) (その他)	1 (1) (－) (－)	0.009 (0.009) (－) (－)	(c) その他費用＝ $\frac{[\text{期中のその他費用}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]}\times 10,000$ 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
合計	1	0.009	

(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(12,809円)で除して100を乗じたものです。

売買および取引の状況

＜公社債＞

			当	期
			買付額	売付額
外国	アメリカ	社債券(投資法人債券を含む)	千米ドル －	千米ドル 95,820

(注1) 金額は受渡代金です。(経過利子分は含まれておりません。)
(注2) 社債券(投資法人債券を含む)には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

利害関係人※との取引状況等

■利害関係人との取引状況

区 分	当			期		
	買付額等A	うち利害関係人との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等C	うち利害関係人との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替先物取引	百万円 41,883	百万円 41,883	% 100.0	百万円 27,722	百万円 27,722	% 100.0
為替直物取引	－	－	－	14,091	14,091	100.0
金 銭 信 託	0.357368	0.357368	100.0	0.357368	0.357368	100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	107,908	9,975	9.2	107,708	9,964	9.3

(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。

組入資産の明細

償還時における該当事項はありません。

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

投資信託財産の構成

項 目	償 還 時	
	評 価 額	比 率
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	千円 575, 488	% 100. 0
投 資 信 託 財 産 総 額	575, 488	100. 0

資産、負債、元本および償還価額の状況ならびに損益の状況

■資産、負債、元本および償還価額の状況

項 目	償 還 時 2025年10月29日現在
(A)資 産	575, 488, 632円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	575, 481, 289
未 収 利 息	7, 343
(B)純 資 産 総 額 (A)	575, 488, 632
元 本	442, 093, 678
償 還 差 益 金	133, 394, 954
(C)受 益 権 総 口 数	442, 093, 678口
1万口当たり償還価額 (B/C)	13, 017円35銭

■損益の状況

項 目	当 期 自 2025年 7月11日 至 2025年10月29日
(A)配 当 等 収 益	6, 905, 327円
受 取 利 息	6, 905, 327
(B)有 価 証 券 売 買 損 益	△28, 078, 723
売 買 益	525, 568, 732
売 買 損	△553, 647, 455
(C)そ の 他 費 用	△908, 740
(D)当 期 損 益 金 (A+B+C)	△22, 082, 136
(E)前 期 繰 越 損 益 金	3, 208, 184, 929
(F)追 加 信 託 差 損 益 金	69, 348, 214
(G)解 約 差 損 益 金	△3, 122, 056, 053
償 還 差 益 金 (D+E+F+G)	133, 394, 954

(注1) (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2) (G) 解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

<注記事項>

※当ファンドの期首元本額は10, 820, 963, 695円、期中追加設定元本額は263, 951, 787円、期中一部解約元本額は10, 642, 821, 804円です。

※当ファンドを投資対象とする投資信託の償還時元本額は次の通りです。

ヘッジファンドSMTBセレクション (SMA専用)

442, 093, 678円

お知らせ

該当事項はありません。