当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／資産複合
信託期間	無期限（2015年１月30日設定）
運用方針	ファンド・オブ・ファンズ方式により、信託財産の十分な成長をはかることを目的として運用を行います。
主要運用対象	投資信託証券（投資信託および外国投資信託の受益証券ならびに投資証券および外国投資証券をいいます。）
運用方法	・世界各国の株式・債券・リートに分散投資を行います。 ・目標リスク水準を年率標準偏差5.0%とします。（目標リスク水準は、当ファンドの変動リスクの目処を表示したもので、当ファンドのポートフォリオを構築する際の目標値として使用します。） ・三菱ＵＦＪモルガン・スタンレー証券株式会社 投資顧問部からアドバイスを受け、運用を行います。 ・外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。
主な組入制限	・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。 ・同一銘柄の投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。 ・１発行体等あたりの株式等、債券等およびデリバティブ等の当ファンドの純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ10%、合計で20%以内とします。
分配方針	毎年８月13日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、収益分配方針に基づいて分配を行います。分配対象額の範囲は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案して、分配金額を決定しますが、信託財産の十分な成長に資することに配慮して分配を行わないことがあります。

運用報告書（全体版）

スマート・クオリティ・オープン（安定型）（１年決算型）

愛称：スマラップＮ

第12期（決算日：2026年８月13日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

ここに謹んで運用経過等をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引き立てを賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

MUFG
三菱UFJアセットマネジメント

東京都港区東新橋一丁目９番１号
ホームページ　https://www.am.mufg.jp/

当運用報告書に関するお問い合わせ先
お客さま専用フリーダイヤル　０１２０－１５１０３４
（受付時間：営業日の9:00～17:00、土・日・祝日・12月31日～１月３日を除く）
お客さまのお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○最近５期の運用実績

決算期	基準価額			投資信託証券組入比率	純資産総額
	（分配落）	税込み分配金	期中騰落率		
	円	円	%	%	百万円
８期(2022年８月15日)	10,927	0	△0.3	98.0	5,749
９期(2023年８月14日)	11,122	0	1.8	98.9	5,760
10期(2024年８月13日)	11,274	0	1.4	98.1	4,857
11期(2025年８月13日)	11,414	0	1.2	98.7	4,618
12期(2026年８月13日)	11,743	0	2.9	98.6	4,339

（注）当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		投資信託証券組入比率
		騰落率	
	円	%	%
（期　首） 2025年８月13日	11,414	－	98.7
８月末	11,373	△0.4	99.0
９月末	11,432	0.2	99.1
10月末	11,593	1.6	98.9
11月末	11,594	1.6	99.1
12月末	11,586	1.5	99.1
2026年１月末	11,519	0.9	99.0
２月末	11,799	3.4	98.5
３月末	11,387	△0.2	98.9
４月末	11,628	1.9	99.4
５月末	11,648	2.1	99.0
６月末	11,697	2.5	98.9
７月末	11,715	2.6	98.9
（期　末） 2026年８月13日	11,743	2.9	98.6

（注）騰落率は期首比。

運用経過

第12期：2025年８月14日～2026年８月13日

当期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移

第１２期首	11,414円
第１２期末	11,743円
既払分配金	0円
騰　落　率	2.9%

※分配金再投資基準価額は、分配金が支払われた場合、収益分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
※実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、受益者のみなさまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、各個人の受益者のみなさまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ2.9％の上昇となりました。

基準価額の主な変動要因

上昇要因

国内株式が上昇したことなどがプラスに寄与しました。

第12期：2025年８月14日～2026年８月13日

投資環境について

▶国内株式市況

期間を通してみると、国内株式市況は上昇しました。

人工知能（ＡＩ）関連分野への投資拡大期待や解散総選挙で大勝した高市政権による経済政策への期待などを背景に上昇しました。その後は、米国・イスラエルとイラン間の軍事衝突を背景に下落する局面もありましたが、中東情勢の緊張緩和などを背景に上昇しました。

▶国内債券市況

期間を通してみると、国内の債券市況は下落しました。

財政拡張懸念や原油価格の高止まりを受けたインフレ圧力の高まりなどを背景に下落しました。

▶国内リート市況

期間を通してみると、国内リート市況は下落しました。

国内金利の上昇などを受けて下落しました。

▶先進国株式市況

期間を通してみると、先進国株式市況は上昇しました。

中東情勢を受けて下落する局面もありましたが、主要企業の好調な決算発表などを背景に上昇しました。

▶先進国債券市況

期間を通してみると、先進国の債券市況は上昇しました。

米中対立の緩和期待やＡＩ関連分野への成長期待などを背景に上昇しました。その後は、原油価格が騰勢を強めるなかでインフレ圧力が強まるとの思惑を背景に、主要中央銀行の金融政策観測が引き締め方向へと大きく修正されたことなどを受けて下落する局面もありましたが、中東情勢に対する過度な警戒感が和らいだことなどがプラス材料となり上昇しました。

▶先進国リート市況

期間を通してみると、先進国リート市況は上昇しました。

データセンター需要の拡大期待や物流不動産大手による好調な決算発表などがプラス材料となり上昇しました。

▶新興国株式市況

期間を通してみると、新興国株式市況は上昇しました。

▶新興国債券市況

期間を通してみると、新興国の債券市況は上昇しました。

▶ 為替市況

期間を通してみると、米ドルは円に対して上昇しました。ユーロは円に対して上昇しました。

当該投資信託のポートフォリオについて

投資信託証券への投資を通じて、主として「国内株式」、「国内債券」、「国内リート」、「先進国株式」、「先進国債券」、「先進国リート」、「新興国株式」、「新興国債券」の８資産（以下「８資産」ということがあります。）に分散投資を行いました。

８資産への投資にあたっては、三菱ＵＦＪモルガン・スタンレー証券株式会社 投資顧問部からのアドバイスを基に、当ファンドの目標リスク水準（年率標準偏差5.0％）に応じた８資産の基本資産配分比率を決定し、この比率に基づき、指定投資信託証券の中から選定した投資信託証券に投資を行いました。

外貨建資産については、為替ヘッジは行いませんでした。

2025年11月末に原則年１度となる基本資産配分比率を見直し、12月にポートフォリオの組入れ変更が完了しました。国内株式などの配分を増やす一方、先進国債券などの組入比率を減らしました。

※指定投資信託証券の決定や投資する投資信託証券の選定等についても、三菱ＵＦＪモルガン・スタンレー証券株式会社 投資顧問部からアドバイスを受けます。

（ご参考）

■ポートフォリオの状況

資産区分	選定した投資信託証券の名称	期首 (2025年8月13日) 比率	期末 (2026年8月13日) 比率
国内株式	MUAM インデックスファンドＴＯＰＩＸｉ（適格機関投資家限定）	6.0%	7.4%
	日本株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）	6.2%	7.3%
国内債券	MUAM 日本債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）	25.7%	23.6%
	国内物価連動国債インデックスファンド（適格機関投資家限定）	25.7%	24.1%
	MUKAM 日本超長期国債インデックスファンド（適格機関投資家限定）	11.0%	10.1%
国内リート	ＭＡＸＩＳ　Ｊリート上場投信	1.7%	2.2%
先進国株式	MUAM 外国株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）	5.6%	7.6%
	先進国株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）	2.8%	4.1%
	先進国株式クオリティ・インデックスファンド（適格機関投資家限定）	2.8%	3.9%
先進国債券	MUAM 外国債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）	10.1%	7.2%
先進国リート	iシェアーズ グローバル・リート ETF	0.0%	0.1%
新興国株式	iシェアーズ MSCI エマージング・マーケット・ミニマム・ボラティリティ・ファクター ETF	0.2%	0.3%
	iシェアーズ MSCI エマージング・マーケット ETF	0.2%	0.4%
新興国債券	iシェアーズ J.P.モルガン・米ドル建てエマージング・マーケット債券 UCITS ETF	0.5%	0.2%

（注）比率は当ファンドの純資産総額に対する割合です。
（注）上記は指定投資信託証券の中から選定した投資信託証券を記載しています。

当該投資信託のベンチマークとの差異について

当ファンドの値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。
従って、ベンチマークおよび参考指数との対比は表記できません。

分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、残存信託期間等を勘案し、分配金額を決定しますが、信託財産の十分な成長に資することに配慮して、次表の通りとさせていただきました。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

分配原資の内訳

（単位：円、１万口当たり、税込み）

項　目	第12期 2025年８月14日～2026年８月13日
当期分配金（対基準価額比率）	－（－％）
当期の収益	－
当期の収益以外	－
翌期繰越分配対象額	1,743

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

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

今後の運用方針（作成対象期間末での見解です。）

経済・金融市場を注視し、適切な基本資産配分比率の管理を通じて目標リスク水準（年率標準偏差5.0％）を目指した運用を行う方針です。

外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。

2025年８月14日～2026年８月13日

１万口当たりの費用明細

項目	当期 金額（円）	当期 比率（%）	項目の概要
(ａ)信　託　報　酬	166	1.430	(ａ)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×（期中の日数÷年間日数）
（投信会社）	(73)	(0.627)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
（販売会社）	(89)	(0.770)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(4)	(0.033)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(ｂ)売買委託手数料	0	0.000	(ｂ)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
(ｃ)そ の 他 費 用	1	0.011	(ｃ)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（保管費用）	(0)	(0.000)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
（監査費用）	(1)	(0.011)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
（そ の 他）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合　計	167	1.441	

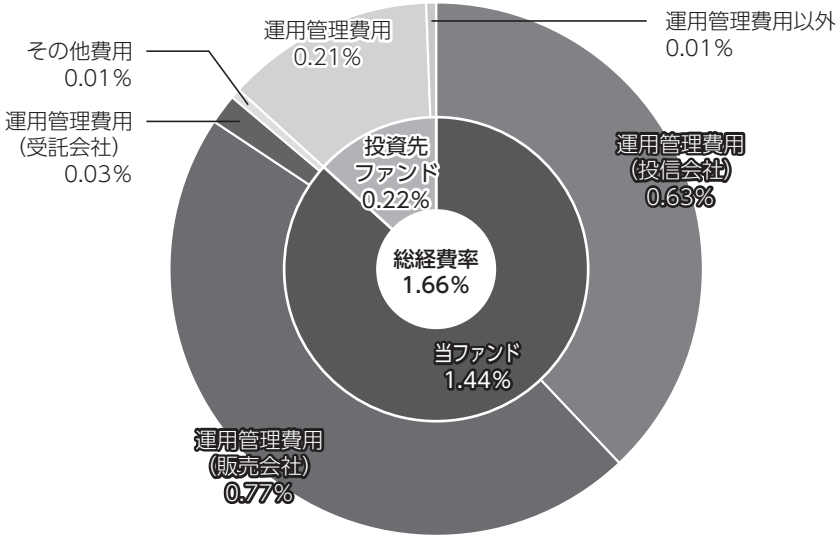
期中の平均基準価額は、11,583円です。

（注）期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
（注）各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
（注）各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。
（注）当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「１万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入れ上位ファンドの概要」に表示することとしております。
（注）各比率は１万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第３位未満は四捨五入してあります。

（参考情報）

■総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（１口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は1.66％**です。



総経費率（①＋②＋③）	（％）	1.66
①当ファンドの費用の比率	（％）	1.44
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	（％）	0.21
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	（％）	0.01

（注）①の費用は、１万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
（注）各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。
（注）各比率は、年率換算した値です。
（注）投資先ファンドとは、このファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。
（注）①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。
（注）①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。
（注）投資先ファンドの費用の内訳が開示されていない場合、運用管理費用を最大と想定し算出しております。
（注）入手し得る情報において含まれていない費用はありません。
（注）前記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

○売買及び取引の状況

（2025年８月14日～2026年８月13日）

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
		千口	千円	千口	千円
国内	MUAM 外国株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）	12,654	77,100	14,174	88,200
	MUAM インデックスファンドＴＯＰＩＸｉ（適格機関投資家限定）	30,260	91,745	44,548	140,800
	国内物価連動国債インデックスファンド（適格機関投資家限定）	21,372	22,300	124,819	131,900
	MUKAM 日本超長期国債インデックスファンド（適格機関投資家限定）	117,599	79,600	111,187	78,788
	日本株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）	25,701	61,500	39,243	97,200
	先進国株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）	11,670	36,400	3,984	12,000
	先進国株式クオリティ・インデックスファンド（適格機関投資家限定）	9,281	36,600	10,403	41,300
	ＭＡＸＩＳ　Ｊリート上場投信	21	43,215	9	20,237
	MUAM 日本債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）	45,650	49,500	126,802	137,700
	MUAM 外国債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）	－	－	101,817	194,300
合計		274,211	497,961	576,990	942,425
外国	アメリカ		千アメリカドル		千アメリカドル
	ISHARES JPM USD EM BND USD A	－	－	15	98

（注）金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

（2025年８月14日～2026年８月13日）

利害関係人との取引状況

区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
投資信託証券	497	454	91.3	957	922	96.3

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱ＵＦＪ信託銀行です。

○組入資産の明細

（2026年８月13日現在）

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄	期首(前期末)	当期末		
	口数	口数	評価額	比率
	千口	千口	千円	%
MUAM 外国株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）	47,616	46,096	328,260	7.6
MUAM インデックスファンドＴＯＰＩＸｉ（適格機関投資家限定）	102,064	87,776	322,859	7.4
国内物価連動国債インデックスファンド（適格機関投資家限定）	1,103,005	999,557	1,047,736	24.1
MUKAM 日本超長期国債インデックスファンド（適格機関投資家限定）	680,691	687,103	440,158	10.1
日本株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）	127,780	114,238	318,873	7.3
先進国株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）	44,628	52,314	177,775	4.1
先進国株式クオリティ・インデックスファンド（適格機関投資家限定）	37,517	36,394	168,696	3.9
ＭＡＸＩＳ　Ｊリート上場投信	40	51	96,529	2.2
MUAM 日本債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）	1,069,349	988,197	1,023,673	23.6
MUAM 外国債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）	260,388	158,571	312,148	7.2
合計	3,473,081	3,170,302	4,236,712	97.6

（注）比率はスマート・クオリティ・オープン（安定型）（１年決算型）の純資産総額に対する比率。

ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

銘柄	期首(前期末)	当期末			
	口数	口数	評価額		比率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	千口	千口	千アメリカドル	千円	%
ISHARES MSCI EMERGING MARKET	1	1	101	16,229	0.4
ISHARES MSCI EMG MKT MIN VOL	1	1	82	13,216	0.3
ISHARES GLOBAL REIT ETF	0.556	0.556	15	2,470	0.1
ISHARES JPM USD EM BND USD A	25	10	67	10,752	0.2
合計	28	13	267	42,668	1.0

（注）邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
（注）比率はスマート・クオリティ・オープン（安定型）（１年決算型）の純資産総額に対する比率。

○投資信託財産の構成

（2026年８月13日現在）

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
投資信託受益証券	4,236,712	96.9
投資証券	42,668	1.0
コール・ローン等、その他	94,651	2.1
投資信託財産総額	4,374,031	100.0

（注）期末における外貨建純資産（45,387千円）の投資信託財産総額（4,374,031千円）に対する比率は1.0%です。
（注）外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

１アメリカドル＝159.40円	１ユーロ＝183.74円		

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 （2026年８月13日現在）

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	4,374,031,264
コール・ローン等	76,647,950
投資信託受益証券(評価額)	4,236,712,691
投資証券(評価額)	42,668,665
未収入金	18,000,000
未収利息	1,958
(B) 負債	34,332,611
未払解約金	3,223,487
未払信託報酬	30,871,711
その他未払費用	237,413
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	4,339,698,653
元本	3,695,518,514
次期繰越損益金	644,180,139
(D) 受益権総口数	3,695,518,514口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	11,743円

＜注記事項＞

①期首元本額　4,046,163,315円
　期中追加設定元本額　304,129,387円
　期中一部解約元本額　654,774,188円
　また、１口当たり純資産額は、期末1.1743円です。

○損益の状況 （2025年８月14日～2026年８月13日）

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	10,391,360
受取配当金	9,822,991
受取利息	568,369
(B) 有価証券売買損益	170,322,129
売買益	360,996,385
売買損	△190,674,256
(C) 信託報酬等	△ 63,810,205
(D) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ)	116,903,284
(E) 前期繰越損益金	265,327,224
(F) 追加信託差損益金	261,949,631
(配当等相当額)	(222,007,314)
(売買損益相当額)	(39,942,317)
(G) 計(Ｄ＋Ｅ＋Ｆ)	644,180,139
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(Ｇ＋Ｈ)	644,180,139
追加信託差損益金	261,949,631
(配当等相当額)	(222,007,314)
(売買損益相当額)	(39,942,317)
分配準備積立金	382,230,508

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

②分配金の計算過程

項　　目	2025年８月14日～2026年８月13日
費用控除後の配当等収益額	6,722,273円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	110,181,011円
収益調整金額	261,949,631円
分配準備積立金額	265,327,224円
当ファンドの分配対象収益額	644,180,139円
１万口当たり収益分配対象額	1,743円
１万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

＊三菱ＵＦＪアセットマネジメントでは本資料のほかに当ファンドに関する情報等の開示を行っている場合があります。詳しくは、取り扱い販売会社にお問い合わせいただくか、当社ホームページ（https://www.am.mufg.jp/）をご覧ください。

［お知らせ］

投資信託約款に記載された「一般社団法人投資信託協会」を、「一般社団法人資産運用業協会」に記載変更を行いました。

一般社団法人資産運用業協会設立準備法人を吸収合併存続法人、一般社団法人日本投資顧問業協会と一般社団法人投資信託協会を吸収合併消滅法人として2026年４月１日付で合併し、「一般社団法人資産運用業協会」に名称を変更することとなったため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

(2026年４月１日)

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／国内／株式／インデックス型	
信託期間	無期限（2013年７月11日設定）	
運用方針	東京証券取引所に上場されている株式、ＴＯＰＩＸマザーファンド受益証券および有価証券指数等先物取引等に投資を行い、東証株価指数（ＴＯＰＩＸ）（配当込み）に連動する投資成果をめざして運用を行います。	
主要運用対象	ベビーファンド	ＴＯＰＩＸマザーファンド受益証券またはわが国の株式を主要投資対象とします。
	マザーファンド	東京証券取引所に上場されている株式を主要投資対象とします。
主な組入制限	ベビーファンド	株式への実質投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への投資は行いません。
	マザーファンド	株式への投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への投資は行いません。
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。	

運用報告書（全体版）

MUAM インデックスファンドＴＯＰＩＸｉ（適格機関投資家限定）

第25期（決算日：2026年２月16日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

ここに謹んで運用経過等をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引き立てを賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

MUFG
三菱UFJアセットマネジメント

東京都港区東新橋一丁目９番１号
ホームページ　https://www.am.mufg.jp/

当運用報告書に関するお問い合わせ先
お客さま専用フリーダイヤル　０１２０－１５１０３４
（受付時間：営業日の9:00～17:00、土・日・祝日・12月31日～１月３日を除く）
お客さまのお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○最近５期の運用実績

決算期	基準価額			東証株価指数		株式組入比率	株式先物比率	純資産総額
	(分配落)	税込み分配金	期中騰落率	(TOPIX)(配当込み)	期中騰落率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
21期(2024年２月14日)	22,566	214	14.5	4,344.66	14.6	99.8	1.1	11,977
22期(2024年８月14日)	22,552	238	1.0	4,391.51	1.1	99.8	1.2	12,884
23期(2025年２月14日)	24,109	255	8.0	4,747.28	8.1	100.7	0.7	15,787
24期(2025年８月14日)	26,764	297	12.2	5,332.55	12.3	100.4	0.7	11,193
25期(2026年２月16日)	33,293	200	25.1	6,678.59	25.2	99.4	0.5	17,792

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		東証株価指数		株式組入比率	株式先物比率
		騰落率	(TOPIX)(配当込み)	騰落率		
(期　首)	円	%		%	%	%
2025年８月14日	26,764	－	5,332.55	－	100.4	0.7
８月末	26,920	0.6	5,363.98	0.6	98.9	0.5
９月末	27,719	3.6	5,523.68	3.6	98.3	1.7
10月末	29,434	10.0	5,865.99	10.0	98.2	1.7
11月末	29,847	11.5	5,949.55	11.6	98.6	1.3
12月末	30,151	12.7	6,010.98	12.7	99.5	0.5
2026年１月末	31,541	17.8	6,288.77	17.9	99.0	0.6
(期　末) 2026年２月16日	33,493	25.1	6,678.59	25.2	99.4	0.5

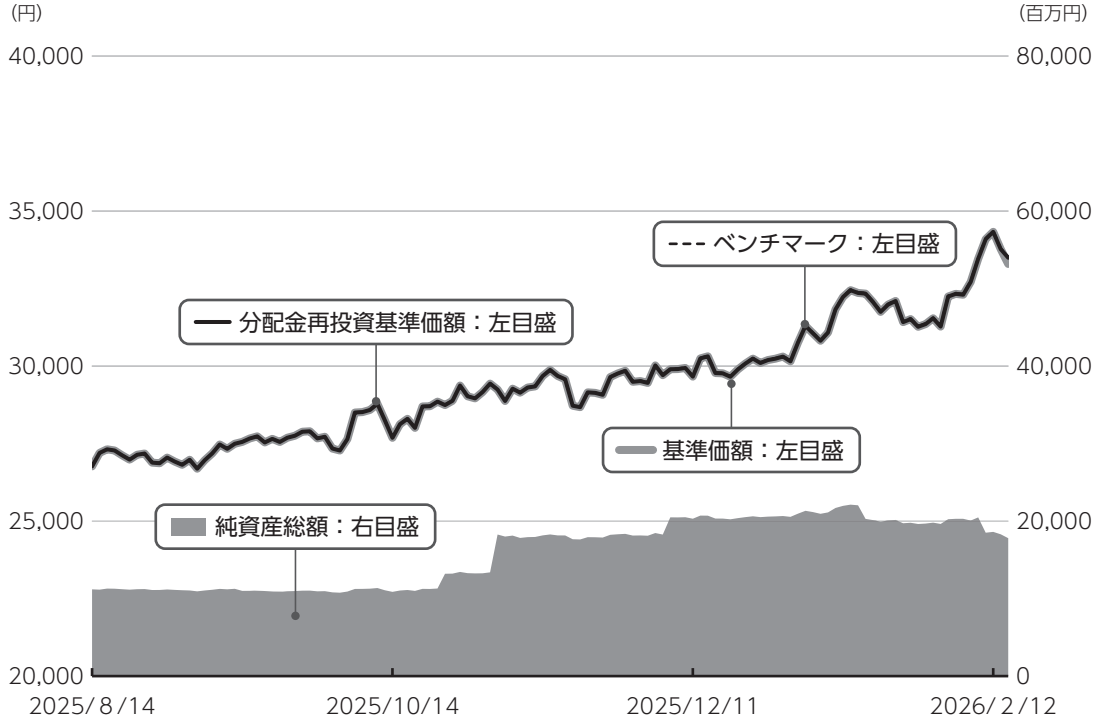
(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。
(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。
(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第25期：2025年８月15日～2026年２月16日

当期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移



第 25 期 首	26,764円
第 25 期 末	33,293円
既払分配金	200円
騰　落　率	25.1％

（分配金再投資ベース）

※分配金再投資基準価額は、分配金が支払われた場合、収益分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
※実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、受益者のみなさまにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、受益者のみなさまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ25.1％（分配金再投資ベース）の上昇となりました。

ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（25.2％）を0.1％下回りました。

基準価額の主な変動要因

上昇要因

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

第25期：2025年８月15日～2026年２月16日

投資環境について

▶ 国内株式市況

国内株式市況は上昇しました。

高市政権への期待や円安・米ドル高が進行したこと等を背景に国内株式市況は上昇しました。

当該投資信託のポートフォリオについて

▶ MUAM インデックスファンドＴＯＰＩＸｉ（適格機関投資家限定）

資産のほぼ全額をマザーファンドに投資したことにより、基準価額はマザーファンドとほぼ同様の推移となりました。

▶ ＴＯＰＩＸマザーファンド

資産のほぼ全額を株式（先物を含む）に投資しました。

株式ポートフォリオはベンチマークである東証株価指数（ＴＯＰＩＸ）（配当込み）の個別銘柄構成比率に合わせて構築しました。

当該投資信託のベンチマークとの差異について

▶ＭＵＡＭ インデックスファンドＴＯＰＩＸｉ（適格機関投資家限定）

ベンチマークとのカイ離は△0.1％程度となりました。

マザーファンド保有以外の要因

ファンドの管理コスト等による影響は△0.1％程度でした。

マザーファンド保有による要因

マザーファンド保有による影響は△0.0％程度でした。

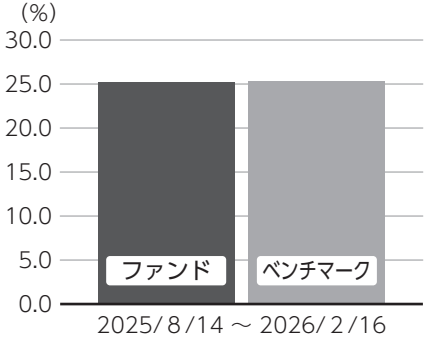
ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

主なプラス要因：その他の要因※によるものです。

※金利収入要因等が含まれます。

主なマイナス要因：組入要因によるものです。

基準価額（ベビーファンド）とベンチマークの対比（騰落率）



※ファンドの騰落率は分配金込みで計算しています。

分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、分配対象額の水準等を勘案し、次表の通りとさせていただきました。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

分配原資の内訳

（単位：円、１万口当たり、税込み）

項　目	第25期 2025年８月15日～2026年２月16日
当期分配金（対基準価額比率）	**200**（0.597％）
当期の収益	200
当期の収益以外	－
翌期繰越分配対象額	23,724

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

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

今後の運用方針（作成対象期間末での見解です。）

▶ＭＵＡＭ インデックスファンドＴＯＰＩＸｉ（適格機関投資家限定）

マザーファンドの組入比率を高位に維持する方針です。

▶ＴＯＰＩＸマザーファンド

ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

2025年８月15日～2026年２月16日

１万口当たりの費用明細

項目	当期 金額（円）	当期 比率（%）	項目の概要
(a)信託報酬	23	0.078	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×（期中の日数÷年間日数）
（投信会社）	(15)	(0.050)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
（販売会社）	(5)	(0.017)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(3)	(0.011)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b)売買委託手数料	0	0.000	(b)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
（株式）	(0)	(0.000)	
(先物・オプション)	(0)	(0.000)	
(c)その他費用	0	0.001	(c)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（監査費用）	(0)	(0.001)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
合計	23	0.079	

期中の平均基準価額は、29,438円です。

（注）期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
（注）各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
（注）売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。
（注）各比率は１万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第３位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

（2025年８月15日～2026年２月16日）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
ＴＯＰＩＸマザーファンド	2,223,634	9,397,329	1,451,295	6,592,479

○株式売買比率

（2025年８月15日～2026年２月16日）

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期
	ＴＯＰＩＸマザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	440,469,172千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	2,131,682,710千円
(c) 売買高比率（a）／（b）	0.20

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

（2025年８月15日～2026年２月16日）

利害関係人との取引状況

＜ＭＵＡＭ インデックスファンドＴＯＰＩＸｉ（適格機関投資家限定）＞

該当事項はございません。

＜ＴＯＰＩＸマザーファンド＞

区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式	308,878	71,399	23.1	131,590	54,405	41.3

平均保有割合　0.7%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

利害関係人の発行する有価証券等

＜ＴＯＰＩＸマザーファンド＞

種　　類	買　付　額	売　付　額	当期末保有額
	百万円	百万円	百万円
株式	9,037	4,058	89,755

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

＜ＴＯＰＩＸマザーファンド＞

種　　類	買　付　額
	百万円
株式	156

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項　　目	当　　期
売買委託手数料総額（A）	52千円
うち利害関係人への支払額（B）	0.683千円
（B）／（A）	1.3%

（注）売買委託手数料総額は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものです。

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あり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱ＵＦＪモルガン・スタンレー証券、三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ、三菱ＨＣキャピタル、アコム、ジャックス、モルガン・スタンレーＭＵＦＧ証券です。

○組入資産の明細

（2026年２月16日現在）

親投資信託残高

銘　　柄	期首(前期末)	当　期　末	
	口　数	口　数	評　価　額
	千口	千口	千円
ＴＯＰＩＸマザーファンド	2,938,318	3,710,658	17,898,359

○有価証券の貸付及び借入の状況

ＴＯＰＩＸマザーファンドにおいて、2026年２月16日現在における貸付株数の総株数は23,874,700株です。

○投資信託財産の構成

（2026年２月16日現在）

項　　目	当期末 評価額	当期末 比率
	千円	%
ＴＯＰＩＸマザーファンド	17,898,359	98.5
コール・ローン等、その他	280,501	1.5
投資信託財産総額	18,178,860	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

（2026年２月16日現在）

項　　目	当期末
	円
(A) 資産	18,178,860,353
コール・ローン等	23,288,054
ＴＯＰＩＸマザーファンド(評価額)	17,898,359,427
未収入金	257,212,417
未収利息	455
(B) 負債	386,156,247
未払収益分配金	106,884,594
未払解約金	266,599,992
未払信託報酬	12,555,136
その他未払費用	116,525
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	17,792,704,106
元本	5,344,229,735
次期繰越損益金	12,448,474,371
(D) 受益権総口数	5,344,229,735口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	33,293円

＜注記事項＞

①期首元本額　4,182,120,266円
　期中追加設定元本額　3,373,942,114円
　期中一部解約元本額　2,211,832,645円
　また、１口当たり純資産額は、期末3.3293円です。

○損益の状況

（2025年８月15日～2026年２月16日）

項　　目	当期
	円
(A) 配当等収益	42,318
受取利息	42,318
(B) 有価証券売買損益	2,956,089,170
売買益	3,715,504,845
売買損	△ 759,415,675
(C) 信託報酬等	△ 12,671,661
(D) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ)	2,943,459,827
(E) 前期繰越損益金	2,294,243,514
(F) 追加信託差損益金	7,317,655,624
(配当等相当額)	(7,548,032,045)
(売買損益相当額)	(△ 230,376,421)
(G) 計(Ｄ＋Ｅ＋Ｆ)	12,555,358,965
(H) 収益分配金	△ 106,884,594
次期繰越損益金(Ｇ＋Ｈ)	12,448,474,371
追加信託差損益金	7,317,655,624
(配当等相当額)	(7,548,308,921)
(売買損益相当額)	(△ 230,653,297)
分配準備積立金	5,130,818,747

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

②分配金の計算過程

項　　目	2025年８月15日～2026年２月16日
費用控除後の配当等収益額	135,483,965円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	2,807,975,862円
収益調整金額	7,548,308,921円
分配準備積立金額	2,294,243,514円
当ファンドの分配対象収益額	12,786,012,262円
１万口当たり収益分配対象額	23,924円
１万口当たり分配金額	200円
収益分配金金額	106,884,594円

○分配金のお知らせ

１万口当たり分配金（税込み）	200円

ＴＯＰＩＸマザーファンド

《第24期》決算日2025年３月25日

［計算期間：2024年３月26日～2025年３月25日］

「ＴＯＰＩＸマザーファンド」は、３月25日に第24期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第24期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	東証株価指数（ＴＯＰＩＸ）（配当込み）と連動する投資成果をめざして運用を行います。対象インデックスからカイ離するリスクと運用コストの極小化を目的として、定量的なリスク管理に基づいたポートフォリオ構築と適切な売買執行を行います。株式の実質投資比率（組入現物株式の時価総額に株価指数先物取引等の買建額を加算し、または株価指数先物取引等の売建額を控除した額の信託財産の純資産総額に対する割合をいいます。）は、原則として高位を維持します。
主要運用対象	東京証券取引所に上場されている株式を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への投資割合に制限を設けません。外貨建資産への投資は行いません。

○最近５期の運用実績

決算期	基準価額		東証株価指数（ＴＯＰＩＸ）（配当込み）		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			
	円	%		%	%	%	百万円
20期(2021年３月25日)	22,066	40.6	3,057.07	40.6	98.8	0.8	506,225
21期(2022年３月25日)	22,839	3.5	3,163.63	3.5	99.1	0.9	739,823
22期(2023年３月27日)	23,227	1.7	3,217.73	1.7	100.8	1.4	854,874
23期(2024年３月25日)	33,729	45.2	4,671.17	45.2	99.4	0.7	1,409,203
24期(2025年３月25日)	34,776	3.1	4,815.25	3.1	99.3	0.5	1,651,097

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	騰落率	東証株価指数（ＴＯＰＩＸ）（配当込み）	騰落率	株式組入比率	株式先物比率
	円	%		%	%	%
（期　首） 2024年３月25日	33,729	－	4,671.17	－	99.4	0.7
３月末	33,930	0.6	4,699.20	0.6	98.2	1.6
４月末	33,627	△0.3	4,656.27	△0.3	98.6	1.8
５月末	34,009	0.8	4,710.15	0.8	98.9	1.3
６月末	34,503	2.3	4,778.56	2.3	99.4	0.9
７月末	34,317	1.7	4,752.72	1.7	99.1	0.5
８月末	33,328	△1.2	4,615.06	△1.2	99.2	1.2
９月末	32,817	△2.7	4,544.38	△2.7	98.4	1.6
10月末	33,435	△0.9	4,629.83	△0.9	98.7	1.3
11月末	33,265	△1.4	4,606.07	△1.4	99.1	1.0
12月末	34,602	2.6	4,791.22	2.6	99.5	0.4
2025年１月末	34,652	2.7	4,797.95	2.7	99.5	0.4
２月末	33,338	△1.2	4,616.34	△1.2	99.3	0.7
（期　末） 2025年３月25日	34,776	3.1	4,815.25	3.1	99.3	0.5

（注）騰落率は期首比。
（注）株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。
（注）「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

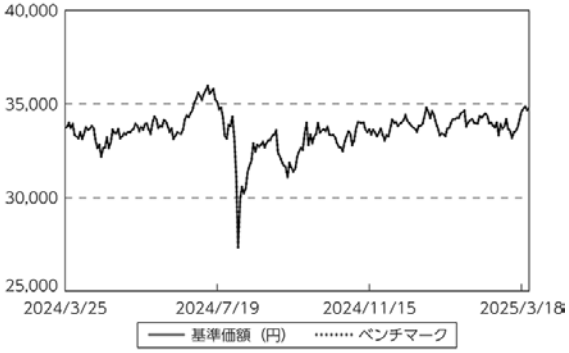
◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ3.1%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（3.1%）と同程度となりました。

基準価額等の推移



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

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

●投資環境について
◎国内株式市況
・国内株式市況は上昇しました。
・好調な企業業績等を背景に国内株式市況は上昇しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて
・資産のほぼ全額を株式（先物を含む）に投資しました。
・株式ポートフォリオはベンチマークである東証株価指数（ＴＯＰＩＸ）（配当込み）の個別銘柄構成比率に合わせて構築しました。

●当該投資信託のベンチマークとの差異について
　ベンチマークは3.1%の上昇になったため、カイ離は0.0%程度となりました。

　ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。
（主なプラス要因）
・取引要因によるものです。

（主なマイナス要因）
・組入要因によるものです。

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

○１万口当たりの費用明細

（2024年３月26日～2025年３月25日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 売買委託手数料	0	0.001	(a)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
（株式）	(0)	(0.000)	
（先物・オプション）	(0)	(0.001)	
合計	0	0.001	
期中の平均基準価額は、33,558円です。			

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

○売買及び取引の状況

（2024年３月26日～2025年３月25日）

株式

		買付 株数	買付 金額	売付 株数	売付 金額
		千株	千円	千株	千円
国内	上場	222,476 (132,242)	511,735,084 (　　－)	129,756	284,658,508

（注）金額は受渡代金。
（注）（　）内は株式分割・増資割当および合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

先物取引の種類別取引状況

種類別		買建 新規買付額	買建 決済額	売建 新規売付額	売建 決済額
		百万円	百万円	百万円	百万円
国内	株式先物取引	229,322	231,866	－	－

○株式売買比率

（2024年３月26日～2025年３月25日）

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項　　目	当　　期
(a) 期中の株式売買金額	796,393,592千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,534,172,219千円
(c) 売買高比率 (a) ／ (b)	0.51

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

（2024年３月26日～2025年３月25日）

利害関係人との取引状況

区　　分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式	511,735	50,743	9.9	284,658	35,151	12.3

利害関係人の発行する有価証券等

種　　類	買　付　額	売　付　額	当期末保有額
	百万円	百万円	百万円
株式	15,095	7,038	58,937

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種　　類	買　付　額
	百万円
株式	1,542

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項　　目	当　　期
売買委託手数料総額 (A)	15,323千円
うち利害関係人への支払額 (B)	81千円
(B) ／ (A)	0.5%

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱ＵＦＪモルガン・スタンレー証券、三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ、三菱ＨＣキャピタル、アコム、ジャックス、モルガン・スタンレーＭＵＦＧ証券です。

○組入資産の明細

（2025年３月25日現在）

国内株式

銘柄	期首(前期末) 株数	当期末 株数	当期末 評価額
	千株	千株	千円
水産・農林業（0.1%）			
極洋	20.6	24.2	103,455
ニッスイ	499	576.9	534,786
マルハニチロ	74	85.6	284,791
雪国まいたけ	42.5	49.1	57,545
カネコ種苗	14.1	16.3	22,983
サカタのタネ	56.8	71.4	245,973
ホクト	40	51.3	96,905
ホクリヨウ	3.1	－	－
鉱業（0.3%）			
住石ホールディングス	56.4	72.4	56,544
日鉄鉱業	20	23.1	166,551
三井松島ホールディングス	29.6	－	－
ＩＮＰＥＸ	1,675.7	1,743.7	3,687,053
石油資源開発	57.8	316.4	392,652
Ｋ＆Ｏエナジーグループ	22.6	26.2	84,495
建設業（2.2%）			
ショーボンドホールディングス	68	75.8	367,478
ミライト・ワン	165	188.7	428,820
タマホーム	31.4	36.3	131,224
サンヨーホームズ	2.6	－	－
日本アクア	8.8	－	－
ファーストコーポレーション	5.4	－	－
ベステラ	4.8	－	－
キャンディル	3.5	－	－
ダイセキ環境ソリューション	4.3	－	－
第一カッター興業	14.4	14.8	20,675
安藤・間	289.1	334.2	461,864
東急建設	156.3	180.7	146,005
コムシスホールディングス	159.3	204.6	673,338
ビーアールホールディングス	73.1	84.6	29,187
高松コンストラクショングループ	37.1	42.9	120,892
東建コーポレーション	12.6	12.4	159,340
ソネック	2.2	－	－

銘柄	期首(前期末) 株数	当期末 株数	当期末 評価額
	千株	千株	千円
ヤマウラ	25.3	29.2	37,200
オリエンタル白石	184.7	213.6	81,595
大成建設	326.6	366.4	2,587,516
大林組	1,248.3	1,332.2	2,739,003
清水建設	989.7	1,102.8	1,524,621
飛島建設	36	－	－
長谷工コーポレーション	320.2	370.3	748,376
松井建設	32.6	37.6	34,704
錢高組	1.9	－	－
鹿島建設	773.9	894.8	2,834,726
不動テトラ	24.1	25.4	58,547
大末建設	5.7	－	－
鉄建建設	25	26.5	70,993
西松建設	66.6	64.3	323,557
三井住友建設	259.8	325.4	140,247
大豊建設	12	11.1	40,681
佐田建設	9.4	－	－
ナカノフドー建設	10.5	－	－
奥村組	56.6	71.4	315,588
東鉄工業	43.2	44.4	138,750
イチケン	3.6	－	－
富士ピー・エス	6.7	－	－
淺沼組	25.8	161.6	118,129
戸田建設	472.3	496.5	461,745
熊谷組	57.6	66.6	274,392
北野建設	2.8	－	－
植木組	4.2	－	－
矢作建設工業	47.5	54.9	73,346
ピーエス・コンストラクション	44.2	29.2	42,748
日本ハウスホールディングス	74.5	86.2	30,256
新日本建設	49	56.6	90,050
東亜道路工業	13.9	69.8	106,794
日本道路	40.9	40.6	80,103
東亜建設工業	26.9	121.8	168,814

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
日本国土開発	99.3	123.6	63,159
若築建設	12.1	12	47,040
東洋建設	87.9	116.2	158,845
五洋建設	494.8	528.1	384,034
世紀東急工業	44.8	57.6	90,028
福田組	13.2	15.2	81,776
住友林業	301.7	348.8	1,637,267
日本基礎技術	9	－	－
巴コーポレーション	18.7	－	－
大和ハウス工業	965.2	1,217.7	6,229,753
ライト工業	71.8	81.9	206,142
積水ハウス	1,058.6	1,224.2	4,159,831
日特建設	33.3	38.5	41,002
北陸電気工事	23.9	27.7	34,597
ユアテック	76.9	74.5	131,045
日本リーテック	27.3	31.5	50,242
四電工	14.6	50.6	67,298
中電工	54.2	62.6	205,015
関電工	218.6	221.1	603,934
きんでん	245.7	280.6	956,846
東京エネシス	34.7	43.1	49,263
トーエネック	11.6	66.9	67,769
住友電設	33.2	32.9	167,461
日本電設工業	65.5	75.7	165,858
エクシオグループ	170.6	417.3	734,448
新日本空調	22.6	52.3	96,232
九電工	75.4	87.2	422,309
三機工業	75.4	84.1	280,894
日揮ホールディングス	345.3	399.5	500,973
中外炉工業	11.4	13.2	50,094
ヤマト	12.4	－	－
太平電業	21.7	26.1	128,934
高砂熱学工業	93.5	97.3	559,085
三晃金属工業	1.9	－	－
朝日工業社	16.3	37.7	78,453
明星工業	67.5	67.8	90,174
大氣社	40.2	51.7	248,160
ダイダン	45.9	53	207,230
日比谷総合設備	25.3	32.9	108,899

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
飛島ホールディングス	－	41.4	72,118
フィル・カンパニー	5.4	8	6,592
テスホールディングス	75.2	97.8	27,775
インフロニア・ホールディングス	402.4	422.9	519,744
東洋エンジニアリング	51.3	59.3	44,297
レイズネクスト	50.5	58.3	93,571
食料品（3.0%）			
ニップン	104.9	133.4	296,014
日清製粉グループ本社	324	421.5	743,315
日東富士製粉	6.2	7.2	49,752
昭和産業	33.9	34.3	100,601
鳥越製粉	12.4	－	－
中部飼料	48.5	56.1	77,922
フィード・ワン	51.2	59.2	53,872
東洋精糖	2.8	－	－
日本甜菜製糖	20.4	21.2	51,282
ＤＭ三井製糖ホールディングス	34.8	40.2	141,504
塩水港精糖	19.6	－	－
ウェルネオシュガー	17.5	22.7	53,912
森永製菓	150	169.5	437,394
中村屋	8.7	10.1	32,825
江崎グリコ	100.2	115.9	549,366
名糖産業	13.8	18	36,486
井村屋グループ	20.9	22.1	55,272
不二家	24	27.8	67,693
山崎製パン	234.5	271.2	778,479
第一屋製パン	2.7	－	－
モロゾフ	11.3	39.3	66,967
亀田製菓	20	25.8	103,329
寿スピリッツ	165.7	239.5	598,750
カルビー	160.4	185.5	540,732
森永乳業	122.4	150.7	481,787
六甲バター	25.7	29.7	37,570
ヤクルト本社	500.8	579	1,739,895
明治ホールディングス	429.6	521.1	1,771,740
雪印メグミルク	84.7	108.9	294,247
プリマハム	47.1	54.4	124,195
日本ハム	150.7	174.3	888,407
林兼産業	5	－	－

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
丸大食品	35.3	40.8	71,318
Ｓ　Ｆｏｏｄｓ	38.6	44.7	114,387
柿安本店	13.7	17.2	52,288
伊藤ハム米久ホールディングス	53.5	61.9	261,218
サッポロホールディングス	115.3	133.4	1,045,189
アサヒグループホールディングス	809.7	3,042.5	5,957,215
キリンホールディングス	1,459.7	1,687.6	3,505,989
シマダヤ	－	11.7	20,358
宝ホールディングス	239.2	273.2	320,463
オエノンホールディングス	104.7	131.2	57,072
養命酒製造	11.5	13.3	37,572
コカ・コーラ　ボトラーズジャパンホールデ	274.5	253.8	610,262
ライフドリンク　カンパニー	5.2	88.5	142,308
サントリー食品インターナショナル	246.7	285.3	1,399,111
ダイドーグループホールディングス	39.7	45.9	130,034
伊藤園	118.7	135.7	427,726
キーコーヒー	39.3	45.4	94,023
ユニカフェ	5	－	－
ジャパンフーズ	2.3	－	－
日清オイリオグループ	49.4	57.1	284,358
不二製油グループ本社	81.6	80.8	236,865
かどや製油	1.5	－	－
Ｊ－オイルミルズ	40.1	46.4	97,672
キッコーマン	232.2	1,342.5	2,010,393
味の素	832.7	938.6	5,706,688
ブルドックソース	18.6	21.5	37,904
キユーピー	188.3	217.7	637,316
ハウス食品グループ本社	120.7	136.4	384,375
カゴメ	150.7	173.4	520,200
焼津水産化学工業	6.6	－	－
アリアケジャパン	34.9	40.4	251,288
ピエトロ	2	－	－
エバラ食品工業	8.4	10.9	31,152
やまみ	1.3	－	－
ニチレイ	160.6	158.1	579,910
東洋水産	177.1	187.7	1,810,929
イートアンドホールディングス	16.6	20.9	42,845
大冷	2	－	－
ヨシムラ・フード・ホールディングス	15.9	22.2	23,043

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
日清食品ホールディングス	369.6	512.1	1,619,260
永谷園ホールディングス	17.2	－	－
一正蒲鉾	6.4	－	－
フジッコ	36	41.6	68,224
ロック・フィールド	42.8	45.3	73,386
日本たばこ産業	2,129.3	2,461.9	10,179,956
ケンコーマヨネーズ	24.1	25.4	49,631
わらべや日洋ホールディングス	23.5	27.1	59,999
なとり	22	25.4	54,737
イフジ産業	2.8	－	－
ファーマフーズ	50.3	53.7	49,028
ユーグレナ	218.1	251.7	133,401
紀文食品	30.4	35.1	38,118
ピックルスホールディングス	20.5	23.7	23,154
ミヨシ油脂	5.5	－	－
理研ビタミン	30.3	35	86,135
繊維製品（0.4%）			
片倉工業	32.8	37.9	86,639
グンゼ	25.3	29.3	156,755
東洋紡	154.1	178.1	177,921
ユニチカ	115.3	133.3	22,927
富士紡ホールディングス	15.6	16.2	84,888
倉敷紡績	25.3	27.7	168,970
シキボウ	18.9	29.6	30,665
日本毛織	91.4	105.6	164,524
ダイトウボウ	24.6	－	－
トーア紡コーポレーション	6	－	－
ダイドーリミテッド	21.8	－	－
帝国繊維	40.2	46.7	120,345
帝人	342.5	396	549,846
東レ	2,388.4	3,012.4	3,247,367
ＳＵＭＩＮＯＥ	2.8	－	－
日本フエルト	8.7	－	－
イチカワ	1.9	－	－
日東製網	1.6	－	－
アツギ	10.3	－	－
ダイニック	4.5	－	－
セーレン	68.8	79.6	206,721
ソトー	4.8	－	－

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
東海染工	1.4	－	－
小松マテーレ	51.7	59.7	48,357
ワコールホールディングス	73.1	85.4	446,129
ホギメディカル	47.1	55.5	268,065
クラウディアホールディングス	3.5	－	－
ＴＳＩホールディングス	115.9	130.2	150,381
マツオカコーポレーション	4.5	－	－
ワールド	50.3	63.5	170,370
三陽商会	13.4	21.4	61,824
ナイガイ	5.1	－	－
オンワードホールディングス	210.2	267.3	148,351
ルックホールディングス	9.9	13.2	32,208
キムラタン	96.3	－	－
ゴールドウイン	63.1	73	578,963
デサント	61.4	－	－
キング	5.7	－	－
ヤマトインターナショナル	11.9	－	－
パルプ・紙（0.1%）			
特種東海製紙	19.5	20	72,300
王子ホールディングス	1,485	1,560.8	1,020,763
日本製紙	201.1	214.7	224,790
三菱製紙	20.3	－	－
北越コーポレーション	175.2	231.5	289,606
中越パルプ工業	6	－	－
大王製紙	157.5	208	179,088
阿波製紙	3.7	－	－
レンゴー	324.7	375.4	313,909
トーモク	20.6	23.8	58,952
ザ・パック	26.5	30.6	103,428
化学（4.9%）			
北の達人コーポレーション	150.2	173.7	29,355
クラレ	519.5	549.8	1,050,667
旭化成	2,411.6	2,788.3	3,093,618
共和レザー	8.7	－	－
巴川コーポレーション	4.3	－	－
レゾナック・ホールディングス	344.5	369.9	1,262,468
住友化学	2,645.4	3,314.9	1,231,485
住友精化	16.7	19.4	99,522
日産化学	167.4	212	978,592

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ラサ工業	13.7	14.7	41,042
クレハ	78	85.3	241,825
多木化学	13.8	16	54,960
テイカ	30.8	29.4	42,042
石原産業	59.1	68.4	130,370
片倉コープアグリ	3.5	－	－
日本曹達	42.1	87.4	262,637
東ソー	475.9	550.2	1,195,859
トクヤマ	115.1	133.1	388,585
セントラル硝子	38.1	52	177,320
東亜合成	171.4	191.3	278,819
大阪ソーダ	24.9	144	234,000
関東電化工業	68.9	88.5	81,154
デンカ	129.6	149.9	335,850
信越化学工業	3,196.7	3,665.1	16,317,025
日本カーバイド工業	15	21.7	41,642
堺化学工業	27.1	28.8	82,396
第一稀元素化学工業	39	45.1	32,877
エア・ウォーター	336.3	388.9	774,105
日本酸素ホールディングス	345.8	399.8	1,867,465
日本化学工業	13.1	15.1	35,696
東邦アセチレン	16.6	－	－
日本パーカライジング	158.8	183.6	233,355
高圧ガス工業	51.8	59.9	55,527
チタン工業	2	－	－
四国化成ホールディングス	45.6	46.6	90,404
戸田工業	8.1	9.4	11,289
ステラ　ケミファ	19.3	22.4	93,520
保土谷化学工業	11.2	12.9	42,505
日本触媒	51.9	264	486,156
大日精化工業	24.8	28.6	92,092
カネカ	90.5	101.6	408,127
三菱瓦斯化学	260.2	334.3	823,046
三井化学	294	370.8	1,347,116
ＪＳＲ	388.3	－	－
東京応化工業	170.1	196.6	666,277
大阪有機化学工業	29.8	34.5	89,700
三菱ケミカルグループ	2,606	3,013	2,385,090
ＫＨネオケム	54.4	74.3	193,477

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ダイセル	458.2	468.7	646,571
住友ベークライト	49.9	129.8	467,799
積水化学工業	716.3	820.7	2,163,365
日本ゼオン	244.4	317.8	502,124
アイカ工業	90	104	355,576
ＵＢＥ	169.6	212.4	491,281
積水樹脂	53.2	53.8	107,707
タキロンシーアイ	90.9	－	－
旭有機材	23.7	27.4	106,175
ニチバン	19.3	25.5	53,499
リケンテクノス	76.8	73.8	82,729
大倉工業	16.5	19.1	74,203
積水化成品工業	50	57.8	21,790
群栄化学工業	8.4	9.7	29,585
タイガースポリマー	6.8	－	－
ミライアル	5.2	－	－
ダイキアクシス	5.9	－	－
ダイキョーニシカワ	78.7	91	57,421
竹本容器	5.3	－	－
森六ホールディングス	18.5	22.9	50,151
恵和	25.6	26.7	29,850
日本化薬	272.3	279.3	395,628
カーリット	38.4	40.7	45,014
日本精化	23.6	27.3	58,094
扶桑化学工業	37.8	38.2	137,329
トリケミカル研究所	43.3	45	132,075
ＡＤＥＫＡ	124.3	143.7	407,245
日油	107.6	485.1	1,032,292
新日本理化	20.8	－	－
ハリマ化成グループ	22.2	32.1	28,312
花王	806	1,003.6	6,581,608
第一工業製薬	14.2	14.8	42,091
石原ケミカル	15.9	18	40,320
日華化学	6	－	－
ニイタカ	2.8	－	－
三洋化成工業	21.9	25.3	102,718
有機合成薬品工業	11.7	－	－
大日本塗料	39.5	45.7	56,348
日本ペイントホールディングス	1,892.9	1,823.7	2,128,257

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
関西ペイント	349.3	345.2	774,111
神東塗料	12.5	－	－
中国塗料	73.2	93.1	207,706
日本特殊塗料	10.7	－	－
藤倉化成	41.1	52.2	27,248
太陽ホールディングス	62.1	71.8	338,896
ＤＩＣ	139.3	146.4	473,604
サカタインクス	79.3	91.7	180,649
ａｒｔｉｅｎｃｅ	77.6	73.8	239,850
Ｔ＆Ｋ　ＴＯＫＡ	34.1	－	－
富士フイルムホールディングス	662.2	2,488.1	7,464,300
資生堂	745.3	861.7	2,474,802
ライオン	467.2	525.2	930,917
高砂香料工業	26.8	27.9	187,488
マンダム	77.1	81.7	109,641
ミルボン	48.5	66.2	199,924
ファンケル	156.1	－	－
コーセー	72.6	83.9	545,182
コタ	32.9	41.8	59,774
シーボン	2	－	－
ポーラ・オルビスホールディングス	183	211.5	273,363
ノエビアホールディングス	31.8	36.8	160,448
アジュバンホールディングス	3.6	－	－
新日本製薬	20.4	23.5	54,990
Ｉ－ｎｅ	7.1	13.7	23,180
アクシージア	17.6	26	12,558
エステー	27.5	33.4	49,498
アグロ　カネショウ	14.3	－	－
コニシ	103.1	130	161,720
長谷川香料	68.2	78.9	230,230
小林製薬	103.8	108.1	626,115
荒川化学工業	30.2	38.1	44,881
メック	29.4	34	85,680
日本高純度化学	8.1	10.3	32,651
タカラバイオ	96.2	129.7	109,855
ＪＣＵ	39.9	45.6	154,812
新田ゼラチン	9.9	－	－
ＯＡＴアグリオ	11.8	17	34,765
デクセリアルズ	89.6	357.3	728,534

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
アース製薬	32.4	37.6	196,648
北興化学工業	35.9	36.9	51,069
大成ラミック	10.3	11.9	30,856
クミアイ化学工業	141.8	163.9	137,676
日本農薬	65.5	63.1	48,523
アキレス	22.5	22.4	33,376
有沢製作所	62.5	62	89,280
日東電工	229.3	1,305	3,826,912
レック	45.7	52.9	66,442
三光合成	44.9	51.9	35,603
きもと	25.1	－	－
ＺＡＣＲＯＳ	28.2	32.6	139,039
前澤化成工業	23	29	54,346
未来工業	12.8	14.8	55,500
ウェーブロックホールディングス	5.2	－	－
ＪＳＰ	25.1	33.8	71,081
エフピコ	67.5	91.1	263,005
天馬	25.9	34.3	122,622
信越ポリマー	77	89	141,688
東リ	34.9	－	－
ニフコ	106.7	154.3	586,494
バルカー	29.8	31.6	104,754
ユニ・チャーム	743.6	2,579.2	3,056,352
ショーエイコーポレーション	4.5	－	－
医薬品（4.2%）			
協和キリン	431.2	485.3	1,055,770
武田薬品工業	3,158.9	3,672	16,689,240
アステラス製薬	3,130.9	3,619.8	5,429,700
住友ファーマ	264.8	367.3	267,027
塩野義製薬	450	1,368.9	3,188,852
わかもと製薬	15.9	－	－
日本新薬	93.5	108.1	435,534
中外製薬	1,117.3	1,291.8	9,089,104
科研製薬	61.1	70.7	323,735
エーザイ	434.2	538.5	2,326,858
ロート製薬	345.7	436.1	991,037
小野薬品工業	757.5	844.1	1,422,308
久光製薬	79.3	91.7	378,262
持田製薬	41	51.9	171,270

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
参天製薬	650.5	747.6	1,079,908
扶桑薬品工業	12.6	16	40,928
日本ケミファ	1.7	－	－
ツムラ	112.4	141.7	619,229
キッセイ薬品工業	59.1	66.3	257,244
生化学工業	60.5	78.7	62,173
栄研化学	65.5	65.2	151,198
鳥居薬品	19.2	22.2	104,118
ＪＣＲファーマ	120.8	139.7	74,320
東和薬品	54.8	55.5	155,400
富士製薬工業	26.4	30.6	42,748
ゼリア新薬工業	49.5	65.4	150,812
ネクセラファーマ	117.2	193.7	179,559
第一三共	3,109.4	3,817.2	14,180,898
杏林製薬	77.4	89.5	141,768
大幸薬品	74.1	93.5	26,834
ダイト	27.2	28.3	61,807
大塚ホールディングス	742.4	1,019.3	8,239,001
ペプチドリーム	173	200	428,000
セルソース	9.9	27.4	21,563
あすか製薬ホールディングス	36.6	37.6	87,608
サワイグループホールディングス	81.6	242.7	509,670
石油・石炭製品（0.6%）			
日本コークス工業	362.1	418.7	37,264
ニチレキグループ	46.4	43.9	101,979
ユシロ化学工業	18.5	21.4	44,940
ビーピー・カストロール	5.9	－	－
富士石油	104	108.3	35,955
ＭＯＲＥＳＣＯ	5.4	－	－
出光興産	1,982	1,928.6	2,228,497
ＥＮＥＯＳホールディングス	5,650.7	6,999.9	5,965,314
コスモエネルギーホールディングス	105.8	135.9	935,943
ゴム製品（0.6%）			
横浜ゴム	180.5	208.7	752,572
ＴＯＹＯ　ＴＩＲＥ	205.1	237.1	641,355
ブリヂストン	1,044.8	1,208	7,420,744
住友ゴム工業	350.1	404.7	789,165
藤倉コンポジット	27.5	39.7	58,994
オカモト	16.9	22	114,400

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
フコク	18.7	24.4	42,431
ニッタ	36.3	40.5	155,925
住友理工	55.4	80	149,200
三ツ星ベルト	43.4	57.4	227,591
バンドー化学	53	61.2	107,650
ガラス・土石製品（0.6%）			
日東紡績	45.2	46.4	210,888
ＡＧＣ	318.3	401.5	1,866,975
日本板硝子	170.3	211.3	88,957
石塚硝子	2.6	－	－
日本山村硝子	5.7	－	－
日本電気硝子	145.7	137.7	490,074
オハラ	16.9	19.6	22,265
住友大阪セメント	59.4	71.6	274,156
太平洋セメント	211	254.6	1,027,565
日本ヒューム	31.2	36.1	75,088
日本コンクリート工業	69.2	80	29,760
三谷セキサン	15	14.5	95,120
アジアパイルホールディングス	50.7	58.6	56,080
東海カーボン	329.3	380.7	378,491
日本カーボン	18.9	23.7	102,028
東洋炭素	25.1	29.1	120,765
ノリタケ	19.8	45.7	167,947
ＴＯＴＯ	235.5	299.6	1,215,477
日本碍子	415.2	458.5	904,620
日本特殊陶業	298.9	337.2	1,610,467
ダントーホールディングス	10	－	－
ＭＡＲＵＷＡ	13.2	17.1	558,828
品川リフラクトリーズ	43.9	50.8	91,440
黒崎播磨	7.3	28	77,000
ヨータイ	22	21.1	36,819
東京窯業	16.2	－	－
ニッカトー	6.7	－	－
フジミインコーポレーテッド	95.9	110.9	230,339
クニミネ工業	4.3	－	－
エーアンドエーマテリアル	2.8	－	－
ニチアス	90.2	104.3	479,571
ニチハ	44.7	51.7	159,753

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
鉄鋼（0.9%）			
日本製鉄	1,644.1	2,149.8	7,382,413
神戸製鋼所	738.5	853.8	1,600,448
中山製鋼所	83.9	87.4	69,920
合同製鐵	20.5	23.7	98,592
ＪＦＥホールディングス	1,021.2	1,279.1	2,508,315
東京製鐵	103.2	118.5	197,895
共英製鋼	41.8	41.5	83,747
大和工業	69.2	80	666,240
東京鐵鋼	16.2	18.7	113,135
大阪製鐵	16.9	19.5	58,012
淀川製鋼所	41.7	39.2	233,632
中部鋼鈑	24.1	27.9	61,352
丸一鋼管	111.8	129.2	457,626
モリ工業	7.4	10.8	58,320
大同特殊鋼	231.3	267.4	347,085
日本高周波鋼業	5.9	－	－
日本冶金工業	26.8	28.6	127,413
山陽特殊製鋼	36.3	41.9	114,764
愛知製鋼	21.2	24.5	179,340
日本金属	4	－	－
大平洋金属	31.3	39.2	72,755
新日本電工	182.6	253.5	74,529
栗本鐵工所	17	19.7	96,234
虹技	1.9	－	－
日本鋳鉄管	1.7	－	－
三菱製鋼	27.2	31.4	54,541
日亜鋼業	15.7	－	－
日本精線	5.8	33.7	46,438
エンビプロ・ホールディングス	28.9	42	19,782
シンニッタン	19.6	－	－
新家工業	3.4	－	－
非鉄金属（0.8%）			
大紀アルミニウム工業所	46.5	60.4	63,842
日本軽金属ホールディングス	107.3	124	200,756
三井金属鉱業	106.9	106	489,614
東邦亜鉛	23.5	33.4	21,776
三菱マテリアル	262.5	303.5	791,224
住友金属鉱山	425.7	537	1,879,500

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ＤＯＷＡホールディングス	90.7	114.5	561,966
古河機械金属	48.4	56	124,824
エス・サイエンス	75.5	－	－
大阪チタニウムテクノロジーズ	63.7	73.6	161,552
東邦チタニウム	75.9	87.7	105,240
ＵＡＣＪ	51.5	59.5	306,425
ＣＫサンエツ	8.9	10.2	42,891
古河電気工業	122.3	141.4	792,264
住友電気工業	1,373.6	1,465.9	4,081,065
フジクラ	433.1	455.2	2,827,702
ＳＷＣＣ	41	56.9	384,075
タツタ電線	65.4	－	－
カナレ電気	2.5	－	－
平河ヒューテック	23.5	27.1	40,785
リョービ	39.1	45.2	110,559
アーレスティ	17.1	－	－
ＡＲＥホールディングス	137.9	171.7	347,349
金属製品（0.5%）			
稲葉製作所	18.1	23.6	41,158
宮地エンジニアリンググループ	18.4	51.1	95,352
トーカロ	105.9	122.4	216,892
アルファＣｏ	5.7	－	－
ＳＵＭＣＯ	652.4	808.2	940,744
川田テクノロジーズ	8.7	27.4	83,433
ＲＳ　Ｔｅｃｈｎｏｌｏｇｉｅｓ	24.6	32.5	99,125
ジェイテックコーポレーション	2	－	－
信和	9.9	－	－
東洋製罐グループホールディングス	210.6	270.6	680,153
ホッカンホールディングス	17.9	22.8	38,919
コロナ	20.5	23.7	22,941
横河ブリッジホールディングス	57.4	73.1	191,595
駒井ハルテック	2.7	－	－
高田機工	1.2	－	－
三和ホールディングス	368.9	419.1	2,038,502
文化シヤッター	96.1	111.1	214,089
三協立山	46.2	53.4	33,214
アルインコ	28	32.4	34,020
東洋シヤッター	3.5	－	－
ＬＩＸＩＬ	573.3	619	1,128,127

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
日本フイルコン	10.1	－	－
ノーリツ	60.8	59.8	108,716
長府製作所	36.5	47.4	90,249
リンナイ	175.7	225.7	802,814
ダイニチ工業	7.7	－	－
日東精工	53.2	61.5	37,453
三洋工業	1.8	－	－
岡部	65.6	75.8	67,992
ジーテクト	46.8	47.3	84,950
東プレ	64.7	74.8	151,096
高周波熱錬	56.6	62.9	63,843
東京製綱	23.8	25	34,000
サンコール	32.6	47.2	15,764
モリテック　スチール	13.1	－	－
パイオラックス	45.6	57	142,215
エイチワン	37.8	43.7	53,576
日本発條	324.8	375.5	642,856
中央発條	27.2	27.5	47,190
アドバネクス	2	－	－
立川ブラインド工業	16.6	19.2	28,800
三益半導体工業	33.1	－	－
機械（5.7%）			
日本ドライケミカル	3.5	－	－
日本製鋼所	99	125.9	746,335
三浦工業	150.1	192.8	585,533
タクマ	121.5	140.5	259,784
ツガミ	79.9	88.6	170,820
オークマ	31.4	72.7	263,537
芝浦機械	35.9	53.5	205,172
アマダ	573.5	577.4	892,083
アイダエンジニアリング	83.2	93.1	79,786
ＦＵＪＩ	169.2	180.6	397,500
牧野フライス製作所	39.8	46	533,600
オーエスジー	158.4	183.1	313,650
ダイジェット工業	1.5	－	－
旭ダイヤモンド工業	82.9	103.8	91,344
ＤＭＧ森精機	217.9	262.1	823,518
ソディック	87.5	109.6	95,461
ディスコ	173.1	200.1	6,861,429

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
日東工器	17.4	16	31,280
日進工具	33.3	34.7	27,343
パンチ工業	14.6	－	－
冨士ダイス	21.3	30.8	24,917
豊和工業	8.3	－	－
石川製作所	3.9	－	－
リケンＮＰＲ	39	52.2	138,486
東洋機械金属	11	－	－
津田駒工業	2.7	－	－
エンシュウ	3.6	－	－
島精機製作所	57.2	66.1	62,464
オプトラン	59	68.3	110,441
ＮＣホールディングス	3.6	－	－
イワキポンプ	23.9	27.7	63,349
フリュー	33.9	39.2	40,219
ヤマシンフィルタ	86.3	87.8	54,172
日阪製作所	39.2	50.4	51,357
やまびこ	58.7	67.9	168,867
野村マイクロ・サイエンス	12.2	68.7	187,207
平田機工	17.2	19.9	101,092
ＰＥＧＡＳＵＳ	39.7	45.8	23,587
マルマエ	15.6	18.1	24,923
タツモ	21.7	29.7	61,033
ナブテスコ	225.6	260.8	650,304
三井海洋開発	45.5	52.6	219,342
レオン自動機	41.6	43.7	57,115
ＳＭＣ	107.6	124.4	7,109,460
ホソカワミクロン	23	29	121,365
ユニオンツール	15.8	18.3	78,507
瑞光	25.9	26.6	30,590
オイレス工業	48.7	56.4	135,021
日精エー・エス・ビー機械	14.3	14.2	72,988
サトーホールディングス	51.1	51.8	111,577
技研製作所	33.8	39	56,862
日本エアーテック	16.8	19.5	21,216
カワタ	4.7	－	－
日精樹脂工業	26.7	27.4	24,632
オカダアイヨン	5.1	－	－
ワイエイシイホールディングス	13.5	42	38,682

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
小松製作所	1,684.8	2,048.5	9,384,178
住友重機械工業	212.6	245.8	803,766
日立建機	143.1	165.5	695,596
日工	53.2	61.5	43,788
巴工業	14	16.2	69,093
井関農機	33.6	38.9	45,707
ＴＯＷＡ	40	127.2	219,292
丸山製作所	2.6	－	－
北川鉄工所	14.1	16.3	20,733
ローツェ	18.8	217.1	338,350
タカキタ	5	－	－
クボタ	1,879.1	2,125	4,107,625
荏原実業	18.9	19.9	77,013
三菱化工機	12.6	14.6	58,911
月島ホールディングス	48.6	56.2	96,270
帝国電機製作所	25.3	28.4	83,694
東京機械製作所	4	－	－
新東工業	72.6	92.4	80,665
澁谷工業	33.7	39	130,260
アイチ　コーポレーション	50	68.8	88,958
小森コーポレーション	88.5	102.3	129,204
鶴見製作所	27.4	31.7	106,195
日本ギア工業	5.8	－	－
酒井重工業	5.6	16.3	37,604
荏原製作所	147.5	853.1	2,103,318
石井鐵工所	1.7	－	－
西島製作所	30.9	35.8	79,332
北越工業	36.1	41.8	83,391
ダイキン工業	429.1	541.2	9,311,346
オルガノ	43.2	64.2	453,252
トーヨーカネツ	12.2	14.8	57,942
栗田工業	201	232.4	1,141,781
椿本チエイン	50.9	188.3	369,444
大同工業	6.7	－	－
木村化工機	27.4	31.7	24,979
アネスト岩田	55.6	70.7	85,405
ダイフク	606.6	701.3	2,655,121
サムコ	9.6	9.9	26,591
加藤製作所	7.7	－	－

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
油研工業	2.5	－	－
タダノ	206.8	239.1	276,399
フジテック	84	133.5	859,072
ＣＫＤ	99.4	114.9	257,950
平和	106.3	138.2	340,801
理想科学工業	28.7	66.5	90,506
ＳＡＮＫＹＯ	413.3	480.1	1,073,023
日本金銭機械	43.4	50.2	55,521
マースグループホールディングス	18.1	28	91,840
フクシマガリレイ	23.5	61.1	173,646
オーイズミ	5.7	－	－
ダイコク電機	17.7	18.2	50,978
竹内製作所	65.2	75.4	408,668
アマノ	102	118	473,180
ＪＵＫＩ	55.7	64.4	28,336
サンデン	22.7	－	－
ジャノメ	36.4	34.3	36,838
マックス	50.6	50.1	221,442
グローリー	86.3	108.8	300,451
新晃工業	36.2	119.1	148,755
大和冷機工業	55.1	63.7	114,660
セガサミーホールディングス	321	371.2	1,111,744
ＴＰＲ	45.6	52.8	132,264
ツバキ・ナカシマ	72	102.4	44,748
ホシザキ	212.1	267.5	1,689,530
大豊工業	31.1	35.9	23,119
日本精工	665.4	769.3	526,970
ＮＴＮ	779.5	983.2	253,960
ジェイテクト	319.8	369.7	444,009
不二越	26.5	30.7	111,748
日本トムソン	97.8	113.1	58,133
ＴＨＫ	207.4	239.8	915,316
ユーシン精機	28.5	38.4	25,881
前澤給装工業	25.8	29.8	39,902
イーグル工業	39.7	45.9	95,426
前澤工業	8.7	－	－
ＰＩＬＬＡＲ	33.3	38.5	138,792
キッツ	120.3	134.7	164,738
マキタ	409.9	517	2,724,590

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
三井Ｅ＆Ｓ	178.4	222.1	402,445
カナデビア	317.1	340.5	326,880
三菱重工業	628.6	7,267.4	20,014,419
ＩＨＩ	267.6	333.2	3,633,546
サノヤスホールディングス	19.5	－	－
スター精密	66.1	70	142,660
電気機器（17.4%）			
キオクシアホールディングス	－	186.6	499,341
日清紡ホールディングス	270.2	312.5	295,906
イビデン	187.5	238.4	1,053,728
コニカミノルタ	802.8	928.1	486,881
ブラザー工業	480.2	555.2	1,572,604
ミネベアミツミ	625.2	722.9	1,659,778
日立製作所	1,727.5	10,571.5	39,759,411
三菱電機	4,000.6	4,227	11,932,821
富士電機	218.6	252.7	1,698,902
東洋電機製造	5	－	－
安川電機	390.4	451.4	1,829,975
シンフォニアテクノロジー	39.6	41.3	267,211
明電舎	66.6	70.1	317,202
オリジン	3.4	－	－
山洋電気	15.5	18	164,880
デンヨー	27.4	31.7	81,595
ＰＨＣホールディングス	67.2	77.8	82,779
ＫＯＫＵＳＡＩ　ＥＬＥＣＴＲＩＣ	138.9	291.6	796,068
ソシオネクスト	260.9	414.3	844,550
東芝テック	46	62.1	177,543
芝浦メカトロニクス	20.5	30.1	229,362
マブチモーター	176.8	180.5	429,229
ニデック	793.6	1,835	4,936,150
ユー・エム・シー・エレクトロニクス	22.6	26.1	8,117
トレックス・セミコンダクター	18.5	19.6	24,676
東光高岳	21.7	22.5	47,385
ダブル・スコープ	102.9	127.5	32,895
ダイヘン	36.1	39.4	272,254
ヤーマン	69.9	80.8	71,669
ＪＶＣケンウッド	283.7	328	451,164
ミマキエンジニアリング	34.1	34.5	56,649
Ｉ－ＰＥＸ	24.9	－	－

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
大崎電気工業	78.7	89.1	74,309
オムロン	274.5	380.8	1,679,708
日東工業	48.5	56	184,800
ＩＤＥＣ	53.1	61.3	157,050
正興電機製作所	5.2	－	－
不二電機工業	3	－	－
ジーエス・ユアサ　コーポレーション	140.3	185.5	471,633
サクサ	3.5	－	－
メルコホールディングス	11.3	9.4	21,798
テクノメディカ	8.7	8.1	14,717
ダイヤモンドエレクトリックホールディング	13.4	16.9	10,782
日本電気	472.1	587.8	9,234,338
富士通	330.8	3,824.1	11,435,971
沖電気工業	162.5	201.3	212,572
岩崎通信機	6.9	－	－
電気興業	16.1	16.8	31,046
サンケン電気	33.4	42.5	311,610
ナカヨ	2.4	－	－
アイホン	19.4	25.2	68,846
ルネサスエレクトロニクス	2,345.7	3,166.1	7,377,013
セイコーエプソン	461.2	533.1	1,337,014
ワコム	273.4	292	181,916
アルバック	78.8	91.1	499,319
アクセル	14.3	20.7	25,109
ＥＩＺＯ	26.3	54.1	119,128
ジャパンディスプレイ	1,549.3	1,791.2	30,450
日本信号	81.9	94.6	86,369
京三製作所	75.3	96.7	49,703
能美防災	48.6	56.2	185,741
ホーチキ	26.8	26.6	67,244
星和電機	6.3	－	－
エレコム	85.9	99.3	166,724
パナソニック　ホールディングス	4,246.1	4,909.6	9,085,214
シャープ	605.9	600.5	588,309
アンリツ	253.2	292.7	404,218
富士通ゼネラル	101.9	117.8	326,777
ソニーグループ	2,517.4	14,193.9	53,454,227
ＴＤＫ	569.1	3,589.2	5,848,601
帝国通信工業	15.7	18.2	45,409

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
タムラ製作所	143.2	165.6	91,245
アルプスアルパイン	321	337.4	546,588
池上通信機	4.8	－	－
日本電波工業	43.1	39.1	34,603
鈴木	19.2	22.2	38,494
メイコー	35.7	41.2	314,768
日本トリム	8.1	9.3	36,363
ローランド　ディー．ジー．	19.7	－	－
フォスター電機	26.6	42.3	59,093
ＳＭＫ	9.6	10	27,340
ヨコオ	31.7	36.7	54,426
ティアック	25	－	－
ホシデン	81.7	101.8	213,678
ヒロセ電機	53.1	60.4	1,080,254
日本航空電子工業	86	108.2	297,225
ＴＯＡ	40.9	42	40,572
マクセル	79.4	79.5	154,389
古野電気	46.7	49.1	131,784
スミダコーポレーション	48.1	56	55,720
アイコム	13.8	16	46,736
リオン	14.8	17.1	44,169
横河電機	393.2	454.7	1,379,105
新電元工業	13.8	15.9	35,759
アズビル	244.8	1,121.5	1,351,407
東亜ディーケーケー	7	－	－
日本光電工業	152.6	368.3	761,091
チノー	14.8	17.1	35,414
共和電業	14	－	－
日本電子材料	21.9	25.3	50,296
堀場製作所	67.9	78	805,740
アドバンテスト	1,019.6	1,296.7	10,026,084
小野測器	5.9	－	－
エスペック	28.5	36.6	91,756
キーエンス	356	411.6	25,148,760
日置電機	16.8	21.6	157,032
シスメックス	307.1	1,065.4	2,992,175
日本マイクロニクス	63.9	67.7	257,260
メガチップス	28.1	31.8	151,368
ＯＢＡＲＡ　ＧＲＯＵＰ	19.4	25.7	88,665

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
澤藤電機	1.8	－	－
原田工業	6.7	－	－
コーセル	38	50.7	54,654
イリソ電子工業	32.7	41.6	113,110
オプテックスグループ	65.3	75.5	133,484
千代田インテグレ	13.9	14.3	43,329
レーザーテック	163.1	159.6	2,226,420
スタンレー電気	227.8	257.7	759,441
ウシオ電機	180.8	181.9	369,438
岡谷電機産業	11.5	－	－
ヘリオス　テクノ　ホールディング	14.7	－	－
エノモト	4.2	－	－
日本セラミック	29	37.7	111,780
遠藤照明	6.8	－	－
古河電池	26.2	30.3	42,056
双信電機	6	－	－
山一電機	32	33.6	75,364
図研	31	37.7	173,231
日本電子	89.2	95.2	459,340
カシオ計算機	257.1	329.2	410,018
ファナック	1,735.4	1,991.1	8,683,187
日本シイエムケイ	83.5	120.6	54,390
エンプラス	10.4	12	55,560
大真空	53	50.1	30,060
ローム	658	745.5	1,186,836
浜松ホトニクス	285.6	660.5	1,007,923
三井ハイテック	31.5	182.2	133,188
新光電気工業	125.9	145.6	895,148
京セラ	2,211.2	2,556.6	4,472,771
太陽誘電	173.3	180.3	475,992
村田製作所	3,237.8	3,624.5	9,001,445
双葉電子工業	67.8	78.3	43,691
北陸電気工業	5.6	－	－
ニチコン	93.4	108	141,048
日本ケミコン	37.9	50.6	46,956
ＫＯＡ	53.9	68.5	68,705
市光工業	64.1	74.1	31,566
小糸製作所	368.7	426.3	867,946
ミツバ	66.7	77.1	67,848

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ＳＣＲＥＥＮホールディングス	121.7	171.9	1,795,495
キヤノン電子	39.3	39	99,294
キヤノン	1,775	2,052.2	9,934,700
リコー	892.3	1,052	1,748,424
象印マホービン	96.6	122.9	193,321
ＭＵＴＯＨホールディングス	1.9	－	－
東京エレクトロン	753.2	870.8	19,427,548
イノテック	23.7	29.5	40,857
輸送用機器（7.5%）			
トヨタ紡織	149.9	173.3	367,569
芦森工業	3	－	－
ユニプレス	63.9	73.8	84,943
豊田自動織機	303.5	351	4,768,335
モリタホールディングス	62.4	65	141,505
三櫻工業	54.3	57.1	40,997
デンソー	2,936.2	4,031.2	8,110,774
東海理化電機製作所	100.3	116	281,068
川崎重工業	290.5	310.1	2,909,978
名村造船所	88.6	117.4	290,212
日本車輌製造	11.7	15.8	33,812
三菱ロジスネクスト	56.8	65.7	139,284
近畿車輛	2	－	－
日産自動車	4,802.7	5,143.2	2,155,515
いすゞ自動車	1,034.6	1,270.9	2,595,177
トヨタ自動車	19,541.3	21,873.1	63,049,210
日野自動車	535.3	618.9	285,684
三菱自動車工業	1,388.3	1,573	686,457
エフテック	10.5	－	－
レシップホールディングス	6.5	－	－
ＧＭＢ	2.9	－	－
ファルテック	2.7	－	－
武蔵精密工業	87	100.9	289,683
日産車体	36.1	62.5	68,250
新明和工業	102.5	118.5	175,498
極東開発工業	58.8	55.6	140,278
トピー工業	28.8	33.3	76,023
ティラド	7.9	9.1	35,444
曙ブレーキ工業	217.2	251.1	29,629
タチエス	65.7	75.9	137,834

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ＮＯＫ	138.3	159.8	377,527
フタバ産業	95.4	124.1	103,127
カヤバ	34.3	69.9	212,845
大同メタル工業	69.6	80.4	41,968
プレス工業	142.2	160.9	96,861
ミクニ	19	－	－
太平洋工業	81.6	94.3	138,715
河西工業	21.1	－	－
アイシン	274.5	871.4	1,639,539
マツダ	1,177.2	1,263.8	1,379,437
今仙電機製作所	9.5	－	－
本田技研工業	8,678.6	9,749.1	14,652,897
スズキ	653.6	3,325.2	6,297,928
ＳＵＢＡＲＵ	1,103.7	1,240.7	3,638,973
安永	6.6	－	－
ヤマハ発動機	1,538.1	1,737.2	2,141,967
ＴＢＫ	16.3	－	－
エクセディ	58.2	67.3	311,599
豊田合成	101.9	117.8	333,138
愛三工業	58.9	78	170,274
盟和産業	2.1	－	－
日本プラスト	12.3	－	－
ヨロズ	33.3	42.4	44,350
エフ・シー・シー	63.1	72.1	235,767
シマノ	143.8	178.3	4,010,858
テイ・エス　テック	126.7	167.4	299,980
ジャムコ	17.2	24.8	44,466
精密機器（2.2%）			
リガク・ホールディングス	－	208	212,160
テルモ	995	2,733.7	7,684,430
クリエートメディック	4.9	－	－
日機装	82.9	106.4	140,767
日本エム・ディ・エム	28.2	32.6	20,342
島津製作所	472.8	592.2	2,310,764
ＪＭＳ	32.9	38.1	18,326
クボテック	3.6	－	－
長野計器	25.9	26.9	54,983
ブイ・テクノロジー	18.7	20.1	47,838
東京計器	27.3	28.9	106,352

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
愛知時計電機	15.4	19.6	39,768
インターアクション	21.4	24.8	31,099
オーバル	13.2	－	－
東京精密	72.8	84.3	720,596
マニー	142.4	164.6	223,444
ニコン	514.5	649	1,031,261
トプコン	173	233.5	694,896
オリンパス	2,190.6	2,278.6	4,628,975
理研計器	25.2	58.3	158,167
タムロン	21.8	56.6	203,194
ＨＯＹＡ	700.6	803.9	14,277,264
シード	7.5	－	－
ノーリツ鋼機	33.7	39	191,295
Ａ＆Ｄホロンホールディングス	51.9	51.4	98,688
朝日インテック	433.8	501.5	1,204,603
シチズン時計	327.4	378.5	356,925
リズム	3.4	－	－
大研医器	13	－	－
メニコン	122.4	153.3	204,195
シンシア	1.4	－	－
松風	16.1	41.3	83,839
セイコーグループ	49.6	63.7	277,732
ニプロ	296.6	343	460,134
その他製品（3.0%）			
三井松島ホールディングス	－	28.1	118,160
ＫＹＯＲＩＴＳＵ	22.5	－	－
中本パックス	4.8	－	－
スノーピーク	50.8	－	－
パラマウントベッドホールディングス	74	88.6	229,208
トランザクション	23.5	27.1	62,357
粧美堂	4.1	－	－
ニホンフラッシュ	33.4	34.7	28,349
前田工繊	30.1	83.8	162,069
永大産業	17.9	－	－
アートネイチャー	32	42.3	32,951
フルヤ金属	8.4	35.2	99,756
バンダイナムコホールディングス	975	1,117.1	5,801,100
アイフィスジャパン	4.2	－	－
ＳＨＯＥＩ	80.4	115.7	208,144

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
フランスベッドホールディングス	46	59.1	78,130
パイロットコーポレーション	50.1	62.9	269,652
萩原工業	23.8	27.5	42,377
フジシールインターナショナル	72.1	92.6	252,705
タカラトミー	162	172.9	624,687
広済堂ホールディングス	91.6	155.3	83,396
エステールホールディングス	3.6	－	－
タカノ	5.6	－	－
プロネクサス	36.9	42.6	55,252
ホクシン	11.6	－	－
ウッドワン	5.1	－	－
ＴＯＰＰＡＮホールディングス	437.5	539.4	2,308,092
大日本印刷	388.9	853.2	1,842,912
共同印刷	10	11.6	50,518
ＮＩＳＳＨＡ	60.9	70.4	102,572
光村印刷	1.1	－	－
ＴＡＫＡＲＡ　＆　ＣＯＭＰＡＮＹ	21	22.3	70,468
アシックス	303.2	1,519.2	5,033,109
ツツミ	8.3	9.6	22,531
ローランド	26.2	30.3	117,715
小松ウオール工業	14.5	27.3	41,659
ヤマハ	224.3	735.3	884,933
河合楽器製作所	10.8	12.5	38,750
クリナップ	34.9	40.3	27,605
ピジョン	226.7	262.1	464,441
キングジム	31.4	36.3	31,581
リンテック	71.4	78.1	226,490
イトーキ	72.9	82.1	138,666
任天堂	2,246.8	2,597.8	27,965,317
三菱鉛筆	50.5	56.4	148,839
タカラスタンダード	74.9	94.6	173,212
コクヨ	145.6	195.9	569,383
ナカバヤシ	38.3	44.3	23,744
グローブライド	31.9	40.6	81,240
オカムラ	107.1	123.9	253,003
美津濃	35.4	40.9	329,245
電気・ガス業（1.3%）			
グリムス	－	18.3	44,231
東京電力ホールディングス	3,208	3,461.8	1,591,735
中部電力	1,311.4	1,516.2	2,600,283
関西電力	1,374.2	2,007.2	3,764,503
中国電力	618.3	714.9	661,639
北陸電力	363.9	420.7	387,506
東北電力	937	1,083.3	1,218,170
四国電力	331.4	383.2	477,850
九州電力	820.4	948.5	1,325,528
北海道電力	343.8	430.6	354,469
沖縄電力	90.9	105.1	101,001
電源開発	292.3	309.8	826,236
エフオン	25.9	30	10,500
イーレックス	63.3	80.2	66,325
レノバ	94.9	112.3	78,048
東京瓦斯	752.4	777.9	3,778,260
大阪瓦斯	720.9	808.3	2,778,127
東邦瓦斯	154.1	162	661,284
北海道瓦斯	21.2	122.8	65,698
広島ガス	75.2	87.1	30,746
西部ガスホールディングス	37.1	42.9	74,388
静岡ガス	71	93.8	107,494
メタウォーター	42.6	56.3	112,205
陸運業（2.4%）			
ＳＢＳホールディングス	31.7	36.7	107,971
東武鉄道	390.9	433.4	1,166,279
相鉄ホールディングス	127.4	135.9	310,463
東急	997.9	1,153.8	2,014,534
京浜急行電鉄	440.4	509.2	792,824
小田急電鉄	588.5	680.4	1,037,269
京王電鉄	171.1	217.6	849,728
京成電鉄	229.5	716.3	1,085,552
富士急行	43.8	50.7	115,950
東日本旅客鉄道	653.8	2,269.2	6,873,406
西日本旅客鉄道	422.1	1,014.6	3,061,048
東海旅客鉄道	1,370.8	1,584.8	4,710,818
東京地下鉄	－	688	1,328,872
西武ホールディングス	430.5	447.9	1,610,648
鴻池運輸	60.6	70.1	194,387
西日本鉄道	95.1	119.1	267,022
ハマキョウレックス	30.4	140.4	188,978

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
サカイ引越センター	39.4	52.1	133,636
近鉄グループホールディングス	355.2	440.1	1,475,655
阪急阪神ホールディングス	473.8	545	2,169,645
南海電気鉄道	158.5	183.2	473,755
京阪ホールディングス	195.8	226.4	779,948
神戸電鉄	9.7	11.2	27,764
名古屋鉄道	366.5	454	827,188
山陽電気鉄道	26.7	30.9	63,437
アルプス物流	28.3	－	－
ヤマトホールディングス	454.9	499.2	1,030,848
山九	90.4	99.1	629,483
丸運	7.7	－	－
丸全昭和運輸	22	25.4	157,734
センコーグループホールディングス	188.1	270.3	418,965
トナミホールディングス	7.8	9	92,790
ニッコンホールディングス	113.7	233.5	625,663
日本石油輸送	1.5	－	－
福山通運	40.5	43.9	168,795
セイノーホールディングス	199.8	202.1	480,088
エスライングループ本社	4.3	－	－
神奈川中央交通	10.1	11.6	45,298
ＡＺ－ＣＯＭ丸和ホールディングス	90.8	127.4	159,250
Ｃ＆Ｆロジホールディングス	34.2	－	－
九州旅客鉄道	251.2	314.6	1,172,828
ＳＧホールディングス	596.6	689.8	1,088,849
ＮＩＰＰＯＮ　ＥＸＰＲＥＳＳホールディン	124.4	441.8	1,238,144
海運業（0.7%）			
日本郵船	1,018.4	851.2	4,498,592
商船三井	771.1	781.2	4,290,350
川崎汽船	285.4	935	2,051,857
ＮＳユナイテッド海運	19.1	25.8	106,038
明海グループ	16.3	－	－
飯野海運	130.4	150.8	160,300
共栄タンカー	2.8	－	－
乾汽船	41.6	52.2	75,429
空運業（0.4%）			
日本航空	872.7	941.7	2,535,056
ＡＮＡホールディングス	966.8	1,117.8	3,236,589
パスコ	2.8	－	－

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
倉庫・運輸関連業（0.1%）			
トランコム	10.3	－	－
日新	27	28.1	135,301
三菱倉庫	87.3	418.1	425,207
三井倉庫ホールディングス	33.2	42.3	345,591
住友倉庫	95.8	121.9	348,024
澁澤倉庫	16.2	18.7	62,738
東陽倉庫	4	－	－
日本トランスシティ	71.5	82.6	74,340
ケイヒン	2.7	－	－
中央倉庫	19	24.2	36,687
川西倉庫	2.7	－	－
安田倉庫	24.2	28	50,344
ファイズホールディングス	2.1	－	－
東洋埠頭	4.4	－	－
上組	164.1	189.7	684,817
サンリツ	3.6	－	－
キムラユニティー	7.1	－	－
キユーソー流通システム	16.2	27.3	51,624
東海運	8.8	－	－
エーアイテイー	22.3	25.8	43,937
内外トランスライン	14.2	16.5	66,825
日本コンセプト	12.9	14.9	27,267
情報・通信業（7.4%）			
ＮＥＣネッツエスアイ	139.1	－	－
クロスキャット	22.6	23.5	26,155
システナ	540	589.8	217,046
デジタルアーツ	22.6	26.1	176,958
日鉄ソリューションズ	60.9	140.8	564,467
キューブシステム	18.9	21.8	22,454
コア	15.8	18.3	34,166
手間いらず	6	6	18,300
ラクーンホールディングス	26.6	30.8	29,475
ソリトンシステムズ	18.4	21.3	26,880
ソフトクリエイトホールディングス	29.3	29.7	61,271
ＴＩＳ	390.4	436.2	1,849,924
テクミラホールディングス	6.9	－	－
グリーホールディングス	119.6	138.3	77,309
ＧＭＯペパボ	4.4	5	7,245

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
コーエーテクモホールディングス	223.6	310.3	642,941
三菱総合研究所	17.5	19.7	98,007
ボルテージ	4.4	－	－
電算	1.8	－	－
ＡＧＳ	6.2	－	－
ファインデックス	28.3	32.8	23,419
ブレインパッド	29.7	30.9	33,526
ＫＬａｂ	65.6	104.5	15,570
ポールトゥウィンホールディングス	60.9	58.7	23,245
ネクソン	799.1	907.4	2,028,946
アイスタイル	116.5	125.9	59,173
エムアップホールディングス	43.7	50.5	91,304
エイチーム	21.1	27.4	27,071
セルシス	－	58.6	71,433
エニグモ	45.4	45.9	13,448
テクノスジャパン	13.1	－	－
ｅｎｉｓｈ	11.9	－	－
コロプラ	138.5	140.2	69,819
オルトプラス	12.1	－	－
ブロードリーフ	169.4	165.7	114,001
クロス・マーケティンググループ	6.4	－	－
デジタルハーツホールディングス	22.3	29.4	30,576
メディアドゥ	16.1	18.7	30,555
じげん	104.1	103.1	45,467
ブイキューブ	42.8	56.7	10,376
エンカレッジ・テクノロジ	3.6	－	－
サイバーリンクス	5.1	－	－
ディー・エル・イー	10.7	－	－
フィックスターズ	40.3	41.4	70,297
ＣＡＲＴＡ　ＨＯＬＤＩＮＧＳ	16.7	23.4	34,866
オプティム	36.7	42.5	28,560
セレス	14.4	18.6	47,281
ＳＨＩＦＴ	23.7	411.6	510,589
ティーガイア	37.3	－	－
セック	4.4	7.1	33,938
テクマトリックス	65.2	89	182,539
プロシップ	17.1	18.1	32,055
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	92.9	102.4	304,844
ＧＭＯペイメントゲートウェイ	71.3	94.2	735,702

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ザッパラス	3.6	－	－
システムリサーチ	12.2	28.3	48,251
インターネットイニシアティブ	170.6	225.5	569,951
さくらインターネット	40.1	64.5	257,677
ＧＭＯグローバルサイン・ホールディングス	10.9	12.6	30,315
ＳＲＡホールディングス	18.3	23.4	108,108
システムインテグレータ	4.4	－	－
朝日ネット	38.3	44.3	30,788
ｅＢＡＳＥ	50.2	58.1	32,768
アバントグループ	45.1	57.9	103,293
アドソル日進	15	17.3	37,506
ＯＤＫソリューションズ	2.8	－	－
フリービット	15.6	21.6	33,285
コムチュア	51.5	54.6	94,403
アステリア	27.9	32.3	17,958
アイル	16.7	23.1	51,489
マークラインズ	19.3	24.4	60,146
メディカル・データ・ビジョン	42.6	49.3	20,853
ｇｕｍｉ	57.9	76.2	36,195
ショーケース	3.5	－	－
モバイルファクトリー	3.2	－	－
テラスカイ	15.4	15.9	35,266
デジタル・インフォメーション・テクノロジ	18.6	23.9	60,490
ＰＣＩホールディングス	5.8	－	－
アイビーシー	2.3	－	－
ネオジャパン	11.9	10.8	17,236
ＰＲ　ＴＩＭＥＳ	7.2	8.3	20,044
ラクス	168.8	195.2	398,208
ランドコンピュータ	7.3	－	－
ダブルスタンダード	10.8	14.6	23,170
オープンドア	20.8	28.9	19,363
マイネット	4.9	－	－
アカツキ	17	20.1	62,008
ベネフィットジャパン	0.9	－	－
Ｕｂｉｃｏｍホールディングス	11.1	13.2	18,374
カナミックネットワーク	38.4	51.8	22,222
ノムラシステムコーポレーション	14.7	－	－
チェンジホールディングス	77.7	102.3	144,959
シンクロ・フード	8.5	－	－

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
オークネット	13.2	19.1	46,031
キャピタル・アセット・プランニング	2.8	－	－
セグエグループ	12.9	－	－
エイトレッド	2.2	－	－
マクロミル	70	81.3	103,413
ビーグリー	2.7	－	－
オロ	12.9	17.4	44,770
ユーザーローカル	15.1	20	34,080
テモナ	3	－	－
ニーズウェル	8.3	－	－
ＰＫＳＨＡ　Ｔｅｃｈｎｏｌｏｇｙ	－	33.2	103,916
マネーフォワード	79.6	101.3	423,028
サインポスト	5.4	－	－
Ｓｕｎ　Ａｓｔｅｒｉｓｋ	25.3	29.6	17,020
プラスアルファ・コンサルティング	21.1	52.3	75,782
電算システムホールディングス	15.8	18.3	47,891
Ａｐｐｉｅｒ　Ｇｒｏｕｐ	122.1	125.9	179,533
ビジョナル	27.4	48.9	381,077
ソルクシーズ	12.3	－	－
フェイス	4.3	－	－
プロトコーポレーション	39.1	－	－
ハイマックス	11.2	12.9	17,157
野村総合研究所	790.7	894.3	4,370,444
ＣＥホールディングス	7.7	－	－
日本システム技術	13.2	38.2	71,472
インテージホールディングス	40.4	23.3	39,889
東邦システムサイエンス	13.3	19.2	24,768
ソースネクスト	163.3	210.7	49,093
インフォコム	46	－	－
シンプレクス・ホールディングス	54	81.1	237,623
ＨＥＲＯＺ	14	16.2	16,135
ラクスル	86	100	108,800
メルカリ	173.7	227.4	596,470
ＩＰＳ	10.3	11.9	26,489
ＦＩＧ	17.5	－	－
システムサポートホールディングス	13.8	14.4	29,160
ボードルア	－	4.4	22,088
イーソル	25.7	27.7	17,174
東海ソフト	2.2	－	－

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ウイングアーク１ｓｔ	37.1	43	154,585
ヒト・コミュニケーションズ・ホールディン	9.5	13.8	13,855
サーバーワークス	7.3	7.3	17,950
東名	1.2	－	－
ヴィッツ	1.4	－	－
トビラシステムズ	3.9	－	－
Ｓａｎｓａｎ	117.1	116.6	237,864
Ｌｉｎｋ－Ｕグループ	3	－	－
ギフティ	31.3	36.5	52,085
メドレー	47.9	45.3	141,336
ベース	12.5	20.2	61,408
ＪＭＤＣ	60.9	50.3	139,431
フォーカスシステムズ	23.9	27.6	31,657
クレスコ	29.3	67.7	80,563
フジ・メディア・ホールディングス	342.8	396.4	925,197
オービック	119.3	766.3	3,323,443
ジャストシステム	51.3	59.3	209,032
ＴＤＣソフト	33.4	69.6	90,480
ＬＩＮＥヤフー	5,081.4	6,603.2	3,541,296
トレンドマイクロ	168.7	216.8	2,242,796
ＩＤホールディングス	24	27.8	54,071
日本オラクル	68.3	79	1,286,910
アルファシステムズ	9.4	13	44,200
フューチャー	76.1	102.7	185,887
ＣＡＣ　Ｈｏｌｄｉｎｇｓ	19.1	25.3	51,181
ＳＢテクノロジー	15.1	－	－
トーセ	4.2	－	－
オービックビジネスコンサルタント	50.2	69.6	496,596
アイティフォー	45.7	48.4	75,213
東計電算	10	11.5	47,667
エックスネット	2	－	－
大塚商会	177	467.8	1,522,689
サイボウズ	49.1	56.8	165,685
電通総研	43.4	40.1	252,630
ＡＣＣＥＳＳ	37.1	43	37,195
デジタルガレージ	57	66	318,120
ＥＭシステムズ	59.5	65.1	50,647
ウェザーニューズ	11	32.8	110,044
ＣＩＪ	59.3	113.1	52,817

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ビジネスエンジニアリング	6.7	9.7	37,830
日本エンタープライズ	15.6	－	－
WOWOW	26.9	31.1	31,753
スカラ	33.1	38.3	16,545
インテリジェント　ウェイブ	8	－	－
ＡＮＹＣＯＬＯＲ	37.8	56.2	191,642
ＩＭＡＧＩＣＡ　ＧＲＯＵＰ	35.7	41.3	22,467
ネットワンシステムズ	144.1	－	－
システムソフト	124.2	143.6	11,200
アルゴグラフィックス	32.7	37.8	193,536
マーベラス	58	76.6	38,146
エイベックス	60.8	77.5	103,462
ＢＩＰＲＯＧＹ	116.8	139.4	633,015
都築電気	18.8	24.8	58,156
ＴＢＳホールディングス	179.5	203.8	891,625
日本テレビホールディングス	316	365.3	1,126,585
朝日放送グループホールディングス	33.4	38.6	26,055
テレビ朝日ホールディングス	86.7	100.2	261,522
スカパーＪＳＡＴホールディングス	277.2	320.6	361,636
テレビ東京ホールディングス	25.7	25.5	92,692
日本ＢＳ放送	5.4	－	－
ビジョン	53.8	62.1	74,954
スマートバリュー	3.6	－	－
Ｕ－ＮＥＸＴ　ＨＯＬＤＩＮＧＳ	40	138.8	243,594
ワイヤレスゲート	6.6	－	－
日本通信	351.4	331.9	47,461
クロップス	2	－	－
日本電信電話	106,170.2	122,751.5	18,105,846
ＫＤＤＩ	2,758.1	3,035.3	14,560,334
ソフトバンク	5,745.2	66,072.9	14,258,531
光通信	36	47.7	1,879,857
エムティーアイ	24.5	27.8	23,463
GMOインターネットグループ	131.9	134.4	430,617
ファイバーゲート	19.2	15.8	15,104
アイドママーケティングコミュニケーション	3.5	－	－
ＫＡＤＯＫＡＷＡ	188.7	211.3	757,510
学研ホールディングス	59.4	75.5	75,877
ゼンリン	61	70.5	71,275
昭文社ホールディングス	6.5	－	－

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
インプレスホールディングス	13.9	－	－
アイネット	21.6	25	49,100
松竹	18.5	23.6	296,652
東宝	198.6	258.3	1,916,327
東映	11.8	68.2	362,142
ＮＴＴデータグループ	933.3	1,079	3,023,897
ピー・シー・エー	20.5	27.1	51,056
ビジネスブレイン太田昭和	14	17.6	47,273
ＤＴＳ	75.2	72.2	307,572
スクウェア・エニックス・ホールディングス	163.1	207.4	1,425,252
シーイーシー	45	49.9	117,015
カプコン	319.2	820.1	3,086,856
アイ・エス・ビー	18.2	19.4	26,558
ジャステック	21.9	－	－
ＳＣＳＫ	249.8	337	1,277,904
ＮＳＷ	15.9	18.3	54,680
アイネス	27.8	32.2	57,122
ＴＫＣ	56.6	73.6	286,304
富士ソフト	71.8	72.7	712,023
ＮＳＤ	127.4	158.8	540,396
コナミグループ	133.7	154.6	2,805,217
福井コンピュータホールディングス	22	28.7	101,741
ＪＢＣＣホールディングス	23.7	27.3	126,126
ミロク情報サービス	32.4	37.5	71,700
ソフトバンクグループ	1,760.7	2,035.7	16,759,918
卸売業（6.7%）			
リョーサン菱洋ホールディングス	－	66.5	172,035
高千穂交易	11.9	17.2	73,616
オルバヘルスケアホールディングス	2.4	－	－
伊藤忠食品	8.5	9.8	76,440
エレマテック	33.8	－	－
あらた	57.6	66.6	216,783
トーメンデバイス	5.4	6.3	38,619
東京エレクトロン　デバイス	37.5	43.4	134,974
円谷フィールズホールディングス	64.7	70.5	121,119
双日	419.2	484.7	1,684,332
アルフレッサ　ホールディングス	377.9	405.7	885,643
横浜冷凍	102.5	109.4	97,913
神栄	2.3	－	－

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ラサ商事	15.3	24	37,248
アルコニックス	49.6	62.1	98,180
神戸物産	291.3	336.8	1,158,255
ハイパー	3.1	－	－
あい　ホールディングス	60.3	78.4	163,464
ディーブイエックス	4.3	－	－
ダイワボウホールディングス	166.7	192.7	495,528
マクニカホールディングス	89.1	330.6	640,537
ラクト・ジャパン	14.6	18.5	54,908
グリムス	15.8	－	－
バイタルケーエスケー・ホールディングス	57	59.9	74,216
八洲電機	30.4	35.2	62,656
メディアスホールディングス	21.9	28.2	27,213
レスター	32	37	92,167
ジオリーブグループ	3.3	－	－
大光	6.8	－	－
ＯＣＨＩホールディングス	3.5	－	－
ＴＯＫＡＩホールディングス	204.5	236.4	231,199
ＭＥＲＦ	4.3	－	－
Ｃｏｍｉｎｉｘ	2.9	－	－
三洋貿易	42.5	44.6	68,461
ビューティガレージ	11.9	11.8	19,422
ウイン・パートナーズ	24.4	31.7	46,662
ミタチ産業	4	－	－
シップヘルスケアホールディングス	135.3	172.1	350,825
明治電機工業	14	16.2	26,163
デリカフーズホールディングス	6.6	－	－
スターティアホールディングス	3.6	－	－
コメダホールディングス	92.3	113.9	322,109
ピーバンドットコム	1.9	－	－
アセンテック	14.4	16.7	19,923
富士興産	4.2	－	－
協栄産業	1.6	－	－
フルサト・マルカホールディングス	33.5	34.8	85,260
ヤマエグループホールディングス	24.9	46.9	116,218
小野建	37	47.8	73,612
南陽	3.2	－	－
佐鳥電機	21	27.6	48,438
エコートレーディング	3	－	－

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
伯東	21.6	24.9	110,182
コンドーテック	28.9	33.4	47,094
中山福	8.4	－	－
ナガイレーベン	47.6	55	107,965
三菱食品	34.8	40.2	203,814
松田産業	28.6	33.1	116,015
第一興商	145.7	168.4	289,395
メディパルホールディングス	382.9	472.2	1,120,766
ＳＰＫ	16.7	17.7	38,391
萩原電気ホールディングス	16.2	18.7	65,169
アズワン	59	135	326,767
スズデン	13.2	18.6	36,363
尾家産業	3.7	－	－
シモジマ	25.2	29.1	38,935
ドウシシャ	34.8	40.3	86,765
小津産業	3.6	－	－
高速	22.3	25.8	55,960
たけびし	14.4	18.5	35,168
リックス	7.6	10	31,400
丸文	33.6	38.8	40,390
ハピネット	32	33.3	181,152
橋本総業ホールディングス	14.9	17.2	21,826
日本ライフライン	110.4	116.6	184,694
タカショー	32.8	35.2	14,396
ＩＤＯＭ	99.6	148	182,040
進和	23	26.6	79,933
エスケイジャパン	3.8	－	－
ダイトロン	14.8	18.9	62,748
シークス	53.7	62	69,068
田中商事	4.4	－	－
オーハシテクニカ	19.7	20.3	40,051
白銅	10.6	12.2	28,474
ダイコー通産	1.6	－	－
伊藤忠商事	2,531.1	2,926.4	20,833,041
丸紅	3,139.3	3,577.5	9,088,638
高島	9.6	－	－
長瀬産業	172.6	194.5	545,864
蝶理	23.6	23.4	74,178
豊田通商	329.8	1,307.5	3,492,332

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
三共生興	52.2	56.6	36,846
兼松	157.4	182	475,111
ツカモトコーポレーション	2.2	－	－
三井物産	2,837	6,396.4	18,898,163
日本紙パルプ商事	18	208	127,504
カメイ	40	46.3	98,156
東都水産	0.8	－	－
ＯＵＧホールディングス	2.3	－	－
スターゼン	26	30	85,950
山善	114.2	146.6	200,988
椿本興業	7.8	24	52,752
住友商事	2,278.8	2,608.9	9,459,871
内田洋行	15.3	17.6	137,280
三菱商事	7,230.1	8,045.9	22,267,028
第一実業	35.4	40.9	95,787
キヤノンマーケティングジャパン	87.2	85.5	441,351
西華産業	14.8	20.9	97,603
佐藤商事	26.1	30.2	48,018
菱洋エレクトロ	35.7	－	－
東京産業	34.3	44.1	32,016
ユアサ商事	29.4	37.4	176,902
神鋼商事	9.4	9.5	59,185
トルク	8.5	－	－
阪和興業	67.6	71.7	374,274
正栄食品工業	25	28.9	119,646
カナデン	28.3	32.7	49,998
ＲＹＯＤＥＮ	30.4	35.1	90,593
岩谷産業	85.7	432.5	673,402
ナイス	5	－	－
ニチモウ	4	－	－
極東貿易	22.5	26	43,498
アステナホールディングス	70.7	82	38,294
三愛オブリ	90.5	101.6	183,591
稲畑産業	74.4	117.9	383,764
ＧＳＩクレオス	20.2	23.3	49,209
明和産業	44.5	62.1	45,208
クワザワホールディングス	5.7	－	－
ワキタ	62.3	64	113,728
東邦ホールディングス	104.2	117.6	513,559

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
サンゲツ	86.7	109.3	325,495
ミツウロコグループホールディングス	48	55.5	102,009
シナネンホールディングス	10.4	12	78,000
伊藤忠エネクス	93.3	107.9	177,711
サンリオ	106.7	353.7	2,477,668
サンワテクノス	19.2	19.7	43,044
リョーサン	26.6	－	－
新光商事	50.6	58.5	53,527
トーホー	14.7	18.6	65,472
三信電気	15.2	17.5	37,555
東陽テクニカ	38.2	40.1	57,744
モスフードサービス	55.4	64	229,760
加賀電子	34.4	88.3	247,151
ソーダニッカ	31.8	42.4	47,021
立花エレテック	25	26	66,404
フォーバル	14.8	17.1	24,624
ＰＡＬＴＡＣ	50.7	67.9	282,464
三谷産業	65.8	76	27,132
太平洋興発	6	－	－
西本Ｗｉｓｍｅｔｔａｃホールディングス	9.6	13.3	25,562
ヤマシタヘルスケアホールディングス	1.2	－	－
コーア商事ホールディングス	26.4	38.9	27,774
ＫＰＰグループホールディングス	97.5	90.2	62,238
ヤマタネ	16.6	17.5	68,250
丸紅建材リース	1.1	－	－
泉州電業	17.5	28.5	126,825
トラスコ中山	79.1	91.4	187,552
オートバックスセブン	131	151.5	230,128
モリト	26.9	34.6	53,111
加藤産業	46.6	53.9	266,266
北恵	3.7	－	－
イエローハット	59.8	76.8	213,580
ＪＫホールディングス	28.9	33.4	34,903
日伝	25.5	25	77,125
北沢産業	8.9	－	－
杉本商事	18.2	38.6	51,569
因幡電機産業	97.6	121.8	479,039
東テク	12.6	43.6	114,711
ミスミグループ本社	568.5	657.8	1,701,728

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
アルテック	8.4	－	－
タキヒヨー	3.7	－	－
蔵王産業	2.7	－	－
スズケン	143.3	143.5	737,016
ジェコス	22.5	26	28,704
グローセル	44	－	－
小売業（4.4%）			
インターメスティック	－	24.7	43,719
ローソン	80.1	－	－
サンエー	28.7	73.8	233,946
カワチ薬品	29.4	34	95,710
エービーシー・マート	164.8	190.5	542,639
ハードオフコーポレーション	13.4	17.2	32,938
アスクル	90.9	102.1	166,014
ゲオホールディングス	42.2	48.9	91,932
アダストリア	45.5	60.1	179,759
ジーフット	10.1	－	－
シー・ヴイ・エス・ベイエリア	2	－	－
くら寿司	44.1	51	158,100
キャンドゥ	13.4	15.5	54,637
ＩＫホールディングス	5.1	－	－
パルグループホールディングス	73.9	99.7	312,559
エディオン	149.1	189.6	362,704
サーラコーポレーション	79.1	91.5	79,696
ワッツ	7.7	－	－
ハローズ	17.1	17.3	73,871
フジオフードグループ本社	42.2	54.4	64,899
あみやき亭	9.1	31.6	51,792
ひらまつ	35.8	－	－
大黒天物産	11.6	15.6	106,236
ハニーズホールディングス	33.4	38.6	65,156
ファーマライズホールディングス	3.5	－	－
アルペン	31.1	41.9	97,752
ハブ	5.1	－	－
クオールホールディングス	51.8	53.9	87,857
ジンズホールディングス	22.3	33.2	238,044
ビックカメラ	200.3	260.5	411,329
ＤＣＭホールディングス	199	225.4	320,293
ペッパーフードサービス	87.4	128.5	27,627

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ＭｏｎｏｔａＲＯ	533.8	617.1	1,786,195
東京一番フーズ	3.6	－	－
ＤＤグループ	8.9	－	－
きちりホールディングス	3.7	－	－
Ｊ．フロント　リテイリング	432.1	499.6	943,244
ドトール・日レスホールディングス	66.8	77.2	189,140
マツキヨココカラ＆カンパニー	685	767.5	1,817,056
ブロンコビリー	22.1	25.5	97,537
ＺＯＺＯ	239.9	323.6	1,470,438
トレジャー・ファクトリー	20.7	30	54,960
物語コーポレーション	62.9	84.4	287,804
三越伊勢丹ホールディングス	634.2	650.7	1,488,476
Ｈａｍｅｅ	15.2	20.1	26,733
マーケットエンタープライズ	1.4	－	－
ウエルシアホールディングス	195.3	225.9	491,219
クリエイトＳＤホールディングス	53.4	61.7	177,881
丸善ＣＨＩホールディングス	18.7	－	－
ミサワ	3.3	－	－
ティーライフ	2.1	－	－
エー・ピーホールディングス	3.3	－	－
チムニー	4.9	－	－
シュッピン	34	42.9	47,962
オイシックス・ラ・大地	50.6	70.2	97,507
ネクステージ	86	99.5	164,374
ジョイフル本田	109.5	120.8	243,049
エターナルホスピタリティグループ	13.9	16.1	42,842
ホットランド	28.8	33.3	74,758
すかいらーくホールディングス	514.7	595.1	1,782,919
ＳＦＰホールディングス	20.6	24.6	52,398
綿半ホールディングス	29.2	33.8	58,609
ヨシックスホールディングス	7.7	14.3	40,840
ユナイテッド・スーパーマーケット・ホール	105.1	185.9	155,412
ゴルフダイジェスト・オンライン	17	25.3	8,298
ＢＥＥＮＯＳ	15.4	27.2	108,528
あさひ	34.9	36.3	53,324
日本調剤	25.6	28.7	41,902
コスモス薬品	31.9	86.2	641,155
トーエル	7	－	－
セブン＆アイ・ホールディングス	3,893	4,809.1	10,654,561

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
クリエイト・レストランツ・ホールディング	254.9	327.5	433,282
ツルハホールディングス	79.1	76.3	718,746
サンマルクホールディングス	30.3	35	84,070
フェリシモ	3.5	－	－
トリドールホールディングス	105.5	122.4	489,600
ＴＯＫＹＯ　ＢＡＳＥ	42.8	46.8	12,682
ウイルプラスホールディングス	2.6	－	－
ＪＭホールディングス	28.4	31.4	75,454
サツドラホールディングス	6.8	－	－
アレンザホールディングス	28.1	32.5	34,060
串カツ田中ホールディングス	10	13.1	18,641
バロックジャパンリミテッド	29.3	50.8	35,966
クスリのアオキホールディングス	113.3	113.2	380,352
力の源ホールディングス	19.3	32.6	47,987
ＦＯＯＤ　＆　ＬＩＦＥ　ＣＯＭＰＡＮＩＥ	200.8	232.2	1,042,345
メディカルシステムネットワーク	40.8	42.4	16,790
一家ホールディングス	3.5	－	－
ジャパンクラフトホールディングス	9.2	－	－
はるやまホールディングス	7.6	－	－
ノジマ	109.2	142.1	356,671
カッパ・クリエイト	59.2	68.4	104,788
ライトオン	12	－	－
良品計画	411	518.4	2,163,283
パリミキホールディングス	19.9	－	－
アドヴァングループ	35.8	37.2	33,591
アルビス	12.3	14.2	40,470
コナカ	17.3	－	－
ハウス　オブ　ローゼ	2	－	－
Ｇ－７ホールディングス	41	47.5	65,312
イオン北海道	111.3	107.3	90,775
コジマ	62.2	83.9	87,339
ヒマラヤ	5.1	－	－
コーナン商事	46.2	48	181,920
エコス	14	16.1	35,275
ワタミ	39.8	52.5	54,180
マルシェ	5.5	－	－
パン・パシフィック・インターナショナルホ	760.4	879.6	3,698,718
西松屋チェーン	74.1	96.4	195,499
ゼンショーホールディングス	191.7	247.3	2,048,385

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
幸楽苑	27.9	37.8	41,655
ハークスレイ	5.6	－	－
サイゼリヤ	55.7	64.3	282,277
ＶＴホールディングス	143	169.8	88,126
魚力	13.1	15.2	37,103
ポプラ	3.6	－	－
フジ・コーポレーション	17.9	19.8	40,966
ユナイテッドアローズ	44.2	46.5	101,602
ハイデイ日高	55.8	70.4	197,824
京都きもの友禅ホールディングス	8.9	－	－
コロワイド	161.9	245.7	428,992
壱番屋	148.7	171.9	163,648
トップカルチャー	5.2	－	－
ＰＬＡＮＴ	3.6	－	－
スギホールディングス	227.6	233.9	664,159
薬王堂ホールディングス	18.4	21.3	40,576
ダブルエー	－	8.8	10,929
ヴィア・ホールディングス	22.2	－	－
スクロール	56.1	64.8	66,679
ヨンドシーホールディングス	35.6	41.2	75,890
木曽路	57	65.9	146,561
ＳＲＳホールディングス	62.1	71.8	90,109
千趣会	69.3	88.1	23,787
タカキュー	11.2	－	－
リテールパートナーズ	55.9	64.6	89,341
上新電機	37.3	43.1	97,664
日本瓦斯	199.5	208.3	475,965
ロイヤルホールディングス	66.4	76.7	199,880
東天紅	1.2	－	－
いなげや	36.6	－	－
チヨダ	36	41.6	46,259
ライフコーポレーション	39.5	91.3	176,117
リンガーハット	48.6	56.2	130,440
ＭｒＭａｘＨＤ	47.4	54.9	37,277
テンアライド	17	－	－
ＡＯＫＩホールディングス	80.7	93.3	123,062
オークワ	54.2	69.6	61,804
コメリ	57.9	58.6	175,800
青山商事	80.5	93	199,764

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
しまむら	88.4	102.2	855,925
はせがわ	7.5	－	－
高島屋	260.2	605	746,872
松屋	63.8	73.8	76,604
エイチ・ツー・オー　リテイリング	166.6	211.9	493,515
近鉄百貨店	16.1	24.9	56,423
丸井グループ	249.9	289	788,392
アクシアル　リテイリング	25.7	118.8	118,681
井筒屋	7.5	－	－
イオン	1,276.4	1,609.9	6,048,394
イズミ	66.8	66.2	209,787
平和堂	62.9	71.4	180,999
フジ	57.8	80.2	172,750
ヤオコー	44.5	51.6	480,396
ゼビオホールディングス	51	59	75,933
ケーズホールディングス	252.9	292.3	412,581
Ｏｌｙｍｐｉｃグループ	6.9	－	－
日産東京販売ホールディングス	23.6	－	－
シルバーライフ	7.2	11.7	8,728
Ｇｅｎｋｙ　ＤｒｕｇＳｔｏｒｅｓ	16.5	38.2	112,460
ナルミヤ・インターナショナル	2.6	－	－
ブックオフグループホールディングス	21.9	31.6	47,147
ギフトホールディングス	15.9	21.5	61,769
アインホールディングス	51.9	43.6	218,959
Ｇｅｎｋｉ　Ｇｌｏｂａｌ　Ｄｉｎｉｎｇ	21.3	24.6	89,175
ヤマダホールディングス	1,158.1	1,338.9	588,446
アークランズ	112	129.5	218,725
ニトリホールディングス	137.1	158.5	2,280,022
グルメ杵屋	30.5	35.3	37,312
愛眼	11.7	－	－
ケーユーホールディングス	17.6	25.5	29,580
吉野家ホールディングス	138.7	170.4	508,814
松屋フーズホールディングス	17.8	20.5	117,670
サガミホールディングス	56.5	69.9	119,319
関西フードマーケット	25.5	－	－
王将フードサービス	27.9	86	278,640
ミニストップ	27.4	36.2	65,920
アークス	69.1	73.2	215,061
バローホールディングス	71.8	83.1	201,351

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ベルク	18.7	21.7	148,211
大庄	18.1	26.1	29,179
ファーストリテイリング	169.4	244.8	11,148,192
サンドラッグ	127	146.9	630,201
サックスバー　ホールディングス	31.8	41.4	37,508
ヤマザワ	3.4	－	－
やまや	3.3	－	－
ベルーナ	90.6	104.7	99,569
銀行業（9.6%）			
いよぎんホールディングス	417.1	530.5	948,268
しずおかフィナンシャルグループ	778.7	892.6	1,508,047
ちゅうぎんフィナンシャルグループ	295.1	341.2	595,905
楽天銀行	121.9	187.9	1,246,152
京都フィナンシャルグループ	444.1	510.1	1,203,325
島根銀行	4.3	－	－
じもとホールディングス	11.2	－	－
めぶきフィナンシャルグループ	1,739.2	2,034.4	1,501,997
東京きらぼしフィナンシャルグループ	44.9	51.9	309,324
九州フィナンシャルグループ	678.3	713	542,093
ゆうちょ銀行	3,851.6	3,339.8	5,393,777
富山第一銀行	111.3	128.6	140,559
コンコルディア・フィナンシャルグループ	1,880.7	2,155.9	2,203,329
西日本フィナンシャルホールディングス	197.8	249.5	535,926
三十三フィナンシャルグループ	31.3	36.2	88,871
第四北越フィナンシャルグループ	55	127.2	412,128
ひろぎんホールディングス	498.9	570.1	713,765
おきなわフィナンシャルグループ	29.9	31.9	85,396
十六フィナンシャルグループ	45.4	56.9	283,077
北國フィナンシャルホールディングス	36.9	39.6	236,412
プロクレアホールディングス	40	46.3	84,127
あいちフィナンシャルグループ	53.9	75.6	228,312
あおぞら銀行	251.9	279.6	599,602
三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ	21,345.3	25,995.8	56,241,913
りそなホールディングス	4,053.6	4,969.9	6,923,070
三井住友トラストグループ	1,259.6	1,442.9	5,765,828
三井住友フィナンシャルグループ	2,492	8,454.1	33,706,496
千葉銀行	976.8	1,254.8	1,838,909
群馬銀行	680.1	703.9	898,880
武蔵野銀行	48.9	61.7	205,769

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
千葉興業銀行	66.2	95.7	139,722
筑波銀行	153.8	177.8	46,583
七十七銀行	102	129.7	619,836
秋田銀行	23.5	27.1	71,354
山形銀行	38.9	45	66,780
岩手銀行	22.2	25.6	82,944
東邦銀行	277.2	349.7	125,192
東北銀行	7.2	－	－
ふくおかフィナンシャルグループ	305.2	352.9	1,462,417
スルガ銀行	308.9	273	377,286
八十二銀行	752.1	911.7	991,017
山梨中央銀行	39.3	45.4	100,288
大垣共立銀行	66.8	77.2	187,904
福井銀行	31.3	36.2	68,671
清水銀行	13.9	16.1	25,244
富山銀行	2.5	－	－
滋賀銀行	58.3	61.3	312,630
南都銀行	52.7	61	254,675
百五銀行	329.7	381.2	286,662
紀陽銀行	125.4	145	347,130
ほくほくフィナンシャルグループ	216.9	228	572,736
山陰合同銀行	219.4	253.6	343,374
鳥取銀行	5.2	－	－
百十四銀行	34.5	39.6	144,342
四国銀行	51.4	59.4	73,359
阿波銀行	49.2	56.8	169,434
大分銀行	21.1	24	83,760
宮崎銀行	21.1	26.5	90,232
佐賀銀行	20.5	23.7	56,003
琉球銀行	74.6	92.9	109,714
セブン銀行	1,098.6	1,451.7	424,622
みずほフィナンシャルグループ	4,731.1	5,469.9	23,624,498
高知銀行	5.1	－	－
山口フィナンシャルグループ	343.7	397.4	725,453
名古屋銀行	22.7	25.3	202,906
北洋銀行	531.1	552.6	301,167
大光銀行	4.8	－	－
愛媛銀行	47.2	59.1	66,723
トマト銀行	5.2	－	－

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
京葉銀行	144.3	182	163,800
栃木銀行	175	185.5	59,360
北日本銀行	11.4	14.2	48,209
東和銀行	64.3	74.4	49,401
福島銀行	15.5	－	－
大東銀行	6.5	－	－
トモニホールディングス	331.7	387.1	210,582
フィデアホールディングス	36.2	41.9	66,411
池田泉州ホールディングス	486.2	562.1	244,513
証券、商品先物取引業（0.9%）			
ＦＰＧ	118.5	143.1	349,164
ジャパンインベストメントアドバイザー	56.8	65.7	125,487
マーキュリアホールディングス	7.5	－	－
ＳＢＩホールディングス	513.7	652.4	2,802,058
日本アジア投資	10.8	－	－
ジャフコ　グループ	104.4	120.8	262,256
大和証券グループ本社	2,715.2	2,897.7	3,103,436
野村ホールディングス	5,894.3	6,814.8	6,753,466
岡三証券グループ	307.7	320.2	219,337
丸三証券	116.6	134.8	131,430
東洋証券	93	121	72,600
東海東京フィナンシャル・ホールディングス	416.2	481.1	249,209
光世証券	3.4	－	－
水戸証券	103.5	111.2	64,051
いちよし証券	65.6	81.7	62,990
松井証券	172.5	279.2	221,126
マネックスグループ	343.3	396.9	299,262
極東証券	48	50.4	79,632
岩井コスモホールディングス	39.9	46.2	117,440
アイザワ証券グループ	50.6	58.5	95,530
マネーパートナーズグループ	15.5	－	－
スパークス・グループ	39	44.9	73,501
小林洋行	5.9	－	－
保険業（3.5%）			
かんぽ生命保険	357	471.7	1,469,817
ＦＰパートナー	7	17.7	45,188
ＳＯＭＰＯホールディングス	527.3	1,981.3	9,234,839
アニコム　ホールディングス	119	137.6	74,854
ＭＳ＆ＡＤインシュアランスグループホール	784.8	2,969.8	10,153,746

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
第一生命ホールディングス	1,712.5	1,905.8	8,861,970
東京海上ホールディングス	3,464.5	3,956.6	23,442,855
Ｔ＆Ｄホールディングス	941.2	1,088.2	3,472,446
アドバンスクリエイト	20.3	31.8	9,444
その他金融業（1.1%）			
全国保証	91.7	106	638,650
あんしん保証	6.4	－	－
ジェイリース	20.9	30.5	44,225
イントラスト	5.7	－	－
日本モーゲージサービス	8.3	－	－
Ｃａｓａ	5.8	－	－
ＳＢＩアルヒ	33.6	41.3	35,765
プレミアグループ	59.2	68.5	147,069
ネットプロテクションズホールディングス	116.4	135.1	66,469
クレディセゾン	222.1	256.8	967,622
芙蓉総合リース	32.2	37.3	441,818
みずほリース	58.7	304.5	325,510
東京センチュリー	262	302.9	460,256
日本証券金融	128.8	148.9	277,251
アイフル	516	671.1	244,280
リコーリース	33.3	38.5	210,210
イオンフィナンシャルサービス	201.2	232.7	316,588
アコム	625.3	964.2	384,040
ジャックス	37.3	48.6	196,830
オリエントコーポレーション	114.4	132.2	110,387
オリックス	2,102	2,326.3	7,483,707
三菱ＨＣキャピタル	1,561.8	2,031.4	2,114,687
九州リースサービス	6	－	－
日本取引所グループ	914.5	2,410.9	3,977,985
イー・ギャランティ	57	66.2	117,968
アサックス	6.8	－	－
ＮＥＣキャピタルソリューション	17.2	19.9	79,301
不動産業（1.9%）			
ｒｏｂｏｔ　ｈｏｍｅ	97	112.2	20,196
大東建託	128.4	137.9	2,180,199
いちご	403.5	342.9	135,102
日本駐車場開発	370.9	482.5	117,247
スター・マイカ・ホールディングス	40.7	41.9	38,631
ＳＲＥホールディングス	15.1	15	45,825

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ＡＤワークスグループ	37.4	－	－
ヒューリック	817.6	945.3	1,392,899
野村不動産ホールディングス	195.1	254	1,141,730
三重交通グループホールディングス	75	86.7	44,910
サムティ	55.8	－	－
ディア・ライフ	59.8	69.1	77,392
コーセーアールイー	4.7	－	－
地主	26.8	35.8	75,717
プレサンスコーポレーション	55.6	－	－
ＴＨＥグローバル社	8.6	－	－
ハウスコム	2.4	－	－
ＪＰＭＣ	20.3	23.4	27,775
サンセイランディック	4.4	－	－
エストラスト	1.5	－	－
フージャースホールディングス	54	62.5	68,625
オープンハウスグループ	128.4	148.6	863,811
東急不動産ホールディングス	1,053.8	1,218.4	1,291,504
飯田グループホールディングス	335.8	388.3	919,300
イーグランド	2.2	－	－
ムゲンエステート	9.9	－	－
ビーロット	10.1	－	－
ファーストブラザーズ	2.9	－	－
Ａｎｄ　Ｄｏホールディングス	21.2	24.5	31,115
シーアールイー	19.5	18.1	30,733
ケイアイスター不動産	16.9	22	103,730
アグレ都市デザイン	2.7	－	－
グッドコムアセット	32.5	32.9	26,649
ジェイ・エス・ビー	17.4	16.9	54,249
ロードスターキャピタル	22.8	23.1	59,944
イノベーションホールディングス	4.4	－	－
グローバル・リンク・マネジメント	2.7	－	－
フェイスネットワーク	4	－	－
霞ヶ関キャピタル	9.5	16.6	224,598
パーク２４	227.6	315.8	641,231
パラカ	12.4	12.8	23,334
ミガロホールディングス	2.3	－	－
宮越ホールディングス	16	18.5	21,811
三井不動産	1,620.9	5,565.2	7,852,497
三菱地所	2,291.1	2,309.6	5,988,792

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
平和不動産	56.9	65.8	319,788
東京建物	306.2	354	941,286
京阪神ビルディング	65.5	67.6	99,710
住友不動産	506.9	659.3	3,962,393
テーオーシー	62.4	72.2	49,457
レオパレス２１	350.7	354.8	211,460
スターツコーポレーション	50.3	66.5	274,977
フジ住宅	44.1	51	37,485
空港施設	49.4	57.1	36,030
明和地所	20	32.5	33,605
ゴールドクレスト	28.6	27.5	87,862
エスリード	16.5	19	82,460
日神グループホールディングス	56.2	65	35,295
日本エスコン	65.6	106.2	112,996
ＭＩＲＡＲＴＨホールディングス	161	237.5	123,975
ＡＶＡＮＴＩＡ	7.9	－	－
イオンモール	181.7	245.1	577,210
毎日コムネット	5.4	－	－
ファースト住建	5.9	－	－
ランド	1,945.4	2,615.2	20,921
カチタス	94.2	108.9	220,304
トーセイ	58.3	67.4	164,523
穴吹興産	2.8	－	－
サンフロンティア不動産	51.9	67.5	137,092
ＦＪネクストホールディングス	36.9	42.6	52,994
インテリックス	3.5	－	－
ランドビジネス	5.4	－	－
サンネクスタグループ	4.3	－	－
グランディハウス	26.3	37.9	22,209
日本空港ビルデング	124	143.3	613,467
サービス業（4.6%）			
明豊ファシリティワークス	7.5	－	－
ＬＩＦＵＬＬ	125.1	103.3	16,631
ＭＩＸＩ	78.5	79.4	269,960
ジェイエイシーリクルートメント	132.2	152.8	121,934
日本M&Aセンターホールディングス	582.9	622.1	394,038
メンバーズ	12.5	16.5	18,942
中広	2.5	－	－
ＵＴグループ	47.1	55.2	123,703

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
アイティメディア	13.9	22.7	37,159
ケアネット	56.1	86.5	59,512
Ｅ・Ｊホールディングス	21.4	24.7	41,520
オープンアップグループ	109.9	141.2	268,280
コシダカホールディングス	109.5	128.9	136,247
アルトナー	3.9	－	－
パソナグループ	44.4	51.3	113,680
ＣＤＳ	3.8	－	－
リンクアンドモチベーション	105.3	100.6	52,513
エス・エム・エス	128.2	161.7	188,137
サニーサイドアップグループ	4.6	－	－
パーソルホールディングス	3,724.2	3,856.4	993,408
リニカル	9.1	－	－
クックパッド	100.1	115.7	15,503
エスクリ	6.3	－	－
アイ・ケイ・ケイホールディングス	7.5	－	－
学情	18.6	21.5	38,614
スタジオアリス	18.3	21.2	44,244
エプコ	3.5	－	－
ＮＪＳ	8	10.4	45,968
綜合警備保障	611.1	706.5	811,062
カカクコム	241.7	305	651,175
アイロムグループ	14.8	17.1	47,640
セントケア・ホールディング	26.6	26.9	20,928
サイネックス	2.7	－	－
ルネサンス	28.5	32.9	36,420
ディップ	56	74	167,462
デジタルホールディングス	19	21.5	31,196
新日本科学	33.2	44.8	67,782
キャリアデザインセンター	3.2	－	－
ベネフィット・ワン	127.1	－	－
エムスリー	723	835.9	1,418,522
ツカダ・グローバルホールディング	10	－	－
ブラス	1.8	－	－
アウトソーシング	234.8	－	－
ウェルネット	11.8	－	－
ワールドホールディングス	16.5	16.6	35,358
ディー・エヌ・エー	130	169.1	614,678
博報堂ＤＹホールディングス	466.6	479.5	543,033

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ぐるなび	68.2	78.8	23,324
タカミヤ	49.6	57.3	23,206
ファンコミュニケーションズ	51.2	59.2	23,857
ライク	13.6	22	32,714
Ａｏｂａ－ＢＢＴ	5.8	－	－
エスプール	105.1	133.7	41,447
ＷＤＢホールディングス	18.7	21.6	41,212
ティア	9.2	－	－
ＣＤＧ	1.7	－	－
アドウェイズ	50.3	51.7	14,424
バリューコマース	32.1	37.1	31,646
インフォマート	379.8	399.2	140,518
ＪＰホールディングス	93.5	108.1	73,940
エコナックホールディングス	13.4	－	－
ＣＬホールディングス	8.7	10.1	8,372
プレステージ・インターナショナル	171.2	198	135,432
プロトコーポレーション	－	44.7	93,870
アミューズ	22.3	25.8	42,466
ドリームインキュベータ	12.5	10.3	44,959
クイック	25.4	29.4	58,594
ＴＡＣ	7.6	－	－
電通グループ	359.5	449.9	1,522,011
テイクアンドギヴ・ニーズ	14	20.2	19,109
ぴあ	12.5	14.4	40,449
イオンファンタジー	13.2	18.3	49,135
シーティーエス	46.2	58.2	46,676
ＮＥＸＹＺ．Ｇｒｏｕｐ	4.8	－	－
Ｈ．Ｕ．グループホールディングス	107.1	123.8	341,254
アルプス技研	34.7	36.8	96,636
サニックス	58.6	60.2	14,989
日本空調サービス	39.3	45.4	47,079
オリエンタルランド	1,936.1	2,493.3	7,766,629
ダスキン	81.4	92.3	344,555
明光ネットワークジャパン	44.4	51.3	39,603
ファルコホールディングス	16.5	17	41,650
秀英予備校	3.5	－	－
田谷	2.6	－	－
ラウンドワン	344.3	399.4	425,361
リゾートトラスト	158.9	167	504,340

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ビー・エム・エル	45	52.1	159,165
リソー教育	187.1	264.4	70,859
早稲田アカデミー	20.2	23.4	49,397
ユー・エス・エス	410.4	870	1,262,805
東京個別指導学院	43.4	50.1	16,883
サイバーエージェント	808.5	935.1	1,209,084
楽天グループ	3,136.5	2,984.3	2,703,477
クリーク・アンド・リバー社	18.4	21.2	36,209
ＳＢＩグローバルアセットマネジメント	71.6	82.8	57,960
テー・オー・ダブリュー	71.7	75.3	24,096
ＧＭＯインターネット	－	7.7	9,240
山田コンサルティンググループ	15.9	21.4	38,348
セントラルスポーツ	13.7	15.9	39,416
フルキャストホールディングス	34.9	34.6	54,875
エン・ジャパン	59.5	68.8	119,368
リソルホールディングス	1.3	－	－
テクノプロ・ホールディングス	214.2	257.3	837,254
アトラグループ	3.6	－	－
アイ・アールジャパンホールディングス	19	22	16,412
ＫｅｅＰｅｒ技研	22.6	26.1	105,835
楽待	3.5	－	－
三機サービス	2.3	－	－
Ｇｕｎｏｓｙ	29	33.6	22,276
デザインワン・ジャパン	3.8	－	－
イー・ガーディアン	13.8	20.2	41,894
リブセンス	7.1	－	－
ジャパンマテリアル	111.9	129.4	173,396
ベクトル	44.9	57.7	58,046
ウチヤマホールディングス	6.6	－	－
チャーム・ケア・コーポレーション	30.5	35.2	47,660
キャリアリンク	13.4	15.5	35,758
ＩＢＪ	27.9	32.3	21,414
アサンテ	18.1	20.9	34,610
バリューＨＲ	32	37.9	57,304
Ｍ＆Ａキャピタルパートナーズ	29.6	34.2	99,282
ライドオンエクスプレスホールディングス	14.5	16.8	17,606
ＥＲＩホールディングス	3.9	－	－
アビスト	2.4	－	－
シグマクシス・ホールディングス	49.3	123.2	116,424

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ウィルグループ	30.5	35.5	35,606
エスクロー・エージェント・ジャパン	17.1	－	－
メドピア	32.1	33.8	15,987
レアジョブ	2.9	－	－
リクルートホールディングス	2,708.5	3,300.2	27,408,161
エラン	48.4	55.9	41,366
土木管理総合試験所	6.7	－	－
日本郵政	4,299	4,737.4	7,570,365
ベルシステム２４ホールディングス	39.3	45.4	59,065
鎌倉新書	31.2	36.1	16,822
ＳＭＮ	2.9	－	－
一蔵	2	－	－
グローバルキッズＣＯＭＰＡＮＹ	2.5	－	－
エアトリ	26.8	31	32,178
アトラエ	21.6	29.6	20,335
ストライク	15.5	20.8	63,856
ソラスト	100.8	116.6	55,968
セラク	11.2	12.8	22,899
インソース	79.4	91.8	75,826
ベイカレント	268.9	310.9	2,091,113
Ｏｒｃｈｅｓｔｒａ　Ｈｏｌｄｉｎｇｓ	7.8	9.3	7,337
アイモバイル	46.4	53.7	29,051
ディスラプターズ	5.2	－	－
ＭＳ－Ｊａｐａｎ	13.3	23.1	23,284
船場	2.7	－	－
ジャパンエレベーターサービスホールディン	118.5	164.5	448,098
フルテック	2.1	－	－
グリーンズ	5.6	－	－
ツナググループ・ホールディングス	4.3	－	－
ＧａｍｅＷｉｔｈ	4.6	－	－
ＭＳ＆Ｃｏｎｓｕｌｔｉｎｇ	2	－	－
ウェルビー	18.3	－	－
エル・ティー・エス	4.3	5.7	12,517
ミダックホールディングス	22.2	25.6	55,731
キュービーネットホールディングス	20.9	24.2	25,240
オープングループ	49.7	67.4	19,074
スプリックス	4.4	－	－
マネジメントソリューションズ	15.7	20.7	36,742
プロレド・パートナーズ	8.9	10.3	4,192

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ａｎｄ　ｆａｃｔｏｒｙ	4.5	－	－
テノ．ホールディングス	2	－	－
フロンティア・マネジメント	9.2	12.7	9,017
ピアラ	2.7	－	－
コプロ・ホールディングス	5.1	－	－
ギークス	2	－	－
アンビスホールディングス	39.2	90.6	41,494
カーブスホールディングス	99.9	115.5	77,616
フォーラムエンジニアリング	49.8	49.3	52,405
Ｆａｓｔ　Ｆｉｔｎｅｓｓ　Ｊａｐａｎ	12.5	14.4	20,836
Ｍａｃｂｅｅ　Ｐｌａｎｅｔ	－	11.8	33,830
ダイレクトマーケティングミックス	37.7	51.2	14,438
ポピンズ	5.4	7.8	9,172
ＬＩＴＡＬＩＣＯ	28.5	38.5	42,658
コンフィデンス・インターワークス	1.4	－	－
アドバンテッジリスクマネジメント	7.9	－	－
リログループ	183.3	235.4	454,675
東祥	25.5	35.4	22,974
ＩＤ＆Ｅホールディングス	22.1	7	45,290
ビーウィズ	7.5	10.8	16,902
サンウェルズ	－	16.3	9,079
ＴＲＥホールディングス	70	97.1	162,351
人・夢・技術グループ	13.8	17.4	29,388
ＮＩＳＳＯホールディングス	31.7	36.6	29,426
大栄環境	66.5	92.2	270,883
ＧＥＮＯＶＡ	－	14.4	14,745
日本管財ホールディングス	38.4	44.4	120,723
Ｍ＆Ａ総研ホールディングス	17.5	45.6	55,039
エイチ・アイ・エス	106.3	135.2	198,068
ラックランド	16.6	17.6	30,219
共立メンテナンス	57.4	132.8	431,732
イチネンホールディングス	38.7	41.1	72,911
建設技術研究所	18.8	43.6	102,416
スペース	23.9	30.7	34,629
燦ホールディングス	34.3	35.4	43,966
スバル興業	11.3	16.4	54,038
東京テアトル	5.7	－	－
タナベコンサルティンググループ	12.6	18.2	25,243
ナガワ	11.4	11.3	75,484

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
東京都競馬	30.6	31	137,640
常磐興産	5.7	－	－
カナモト	56.7	65.6	213,856
ニシオホールディングス	34	34.9	148,325
アゴーラ　ホスピタリティー　グループ	90.1	－	－
トランス・コスモス	45.5	54	175,770
乃村工藝社	159.6	184.5	169,186
藤田観光	14.6	18.8	188,000
ＫＮＴ－ＣＴホールディングス	21.8	25.2	30,416
トーカイ	32.4	37.4	81,120
白洋舎	1.5	－	－
セコム	372.6	861.5	4,504,783
セントラル警備保障	19.7	22.8	65,778
丹青社	70.9	89.4	101,916
メイテックグループホールディングス	131.8	156	469,716
応用地質	34.2	38.3	107,431
船井総研ホールディングス	76.1	84.6	199,740
進学会ホールディングス	4.1	－	－
オオバ	9.6	－	－
いであ	3.5	－	－
学究社	14.6	16.9	38,058
ベネッセホールディングス	122.9	－	－
イオンディライト	39.3	44.7	240,486
ナック	31	43	26,273
ダイセキ	74.7	102	393,210
ステップ	13.3	15.4	35,266
合計　株数・金額	552,676	777,654	1,639,937,572
合計　銘柄数＜比率＞	2,148	1,693	＜99.3%＞

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

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当期末	
			買建額	売建額
			百万円	百万円
国内	株式先物取引	ＴＯＰＩＸ	8,130	－

○有価証券の貸付及び借入の状況

（2025年３月25日現在）

区分	当期末
	数量
	株
貸付有価証券＜株式＞総株数	1,327,000

○投資信託財産の構成

（2025年３月25日現在）

項　　目	当　期　末	
	評　価　額	比　率
	千円	%
株式	1,639,937,572	98.9
コール・ローン等、その他	17,854,380	1.1
投資信託財産総額	1,657,791,952	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年３月25日現在)

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,657,537,679,871
コール・ローン等	12,128,359,481
株式(評価額)	1,639,937,572,840
未収入金	2,909,968,083
未収配当金	2,371,103,655
未収利息	153,867
その他未収収益	7,720,922
差入委託証拠金	182,801,023
(B) 負債	6,440,012,090
未払解約金	1,516,080,825
未払利息	659,840
受入担保金	4,923,271,425
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	1,651,097,667,781
元本	474,787,412,259
次期繰越損益金	1,176,310,255,522
(D) 受益権総口数	474,787,412,259口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	34,776円

○損益の状況 (2024年３月26日～2025年３月25日)

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	34,871,637,133
受取配当金	34,717,901,709
受取利息	53,952,110
その他収益金	128,342,435
支払利息	△ 28,559,121
(B) 有価証券売買損益	12,749,301,753
売買益	177,249,774,503
売買損	△ 164,500,472,750
(C) 先物取引等取引損益	1,099,802,950
取引益	3,872,417,800
取引損	△ 2,772,614,850
(D) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ)	48,720,741,836
(E) 前期繰越損益金	991,404,611,714
(F) 追加信託差損益金	449,749,330,951
(G) 解約差損益金	△ 313,564,428,979
(H) 計(Ｄ＋Ｅ＋Ｆ＋Ｇ)	1,176,310,255,522
次期繰越損益金(Ｈ)	1,176,310,255,522

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

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

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

＜注記事項＞

①期首元本額　417,799,026,755円
　期中追加設定元本額　192,055,759,184円
　期中一部解約元本額　135,067,373,680円
　また、１口当たり純資産額は、期末3.4776円です。

②期末における元本の内訳（当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額）

ｅＭＡＸＩＳ Ｓｌｉｍ 国内株式（ＴＯＰＩＸ）	79,551,232,708円
三菱ＵＦＪ ＤＣ国内株式インデックスファンド	60,257,703,026円
ＭＵＡＭ 日本株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）	56,330,849,536円
三菱ＵＦＪ プライムバランス（成長型）（確定拠出年金）	42,785,849,444円
三菱ＵＦＪ プライムバランス（安定成長型）（確定拠出年金）	33,245,224,191円
国内株式インデックス・オープン（ラップ向け）	25,098,546,619円
つみたて日本株式（ＴＯＰＩＸ）	13,891,961,641円
ｅＭＡＸＩＳ Ｓｌｉｍ バランス（８資産均等型）	11,977,178,246円
ＭＵＡＭ グローバルバランス（退職給付信託向け）（適格機関投資家限定）	9,798,010,251円
三菱ＵＦＪ ＤＣトピックスオープン	7,736,575,318円
ｅＭＡＸＩＳ ＴＯＰＩＸインデックス	7,618,321,886円
国内株式セレクション（ラップ向け）	7,180,764,559円
三菱ＵＦＪ トピックスインデックスオープン	6,393,993,928円
つみたて８資産均等バランス	6,202,787,787円
三菱ＵＦＪ ＤＣ年金インデックス（国内株式）	6,184,148,295円
三菱ＵＦＪ プライムバランス（安定型）（確定拠出年金）	5,604,816,846円
日本株式インデックスファンドＳ	5,528,557,066円
三菱ＵＦＪ ＴＯＰＩＸ・ファンド	5,339,872,148円
三菱ＵＦＪ ＤＣ年金バランス（株式65）	5,137,110,096円
ＭＵＫＡＭ 日本株式インデックスファンド２（適格機関投資家限定）	4,726,068,430円
ラップ向けインデックスｆ 国内株式	4,639,138,698円
三菱ＵＦＪ ライフセレクトファンド（成長型）	4,113,780,626円
三菱ＵＦＪ ライフセレクトファンド（安定成長型）	3,863,989,987円
三菱ＵＦＪ トピックスオープン（確定拠出年金）	3,823,913,498円
ＭＵＡＭ インデックスファンドＴＯＰＩＸｉ（適格機関投資家限定）	3,766,891,041円
ＭＵＦＧ ウェルス・インサイト・ファンド（標準型）	3,670,311,309円
三菱ＵＦＪ プライムバランス（８資産）（確定拠出年金）	3,043,332,097円
三菱ＵＦＪ バランスファンド４０ＶＡ（適格機関投資家限定）	2,954,871,944円
ダイナミックアロケーションファンド（ラップ向け）	2,832,553,775円
三菱ＵＦＪ トピックスインデックスファンドＶＡ（適格機関投資家限定）	2,819,594,020円
ＭＵＦＧ ウェルス・インサイト・ファンド（積極型）	2,709,147,137円
つみたて４資産均等バランス	2,553,619,100円
ｅＭＡＸＩＳ Ｓｌｉｍ 全世界株式（３地域均等型）	2,062,978,096円
三菱ＵＦＪ ＤＣ年金バランス（株式40）	1,994,964,565円
ｅＭＡＸＩＳ バランス（８資産均等型）	1,976,623,233円
三菱ＵＦＪ ＜ＤＣ＞ＴＯＰＩＸ・ファンド	1,531,193,770円
ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイストライカー）	1,464,345,085円
三菱ＵＦＪ ＜ＤＣ＞インデックス・ライフ・バランス ファンド（安定成長型）	1,241,522,722円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2050（確定拠出年金）	1,213,697,375円
三菱ＵＦＪ ＜ＤＣ＞インデックス・ライフ・バランス ファンド（成長型）	1,201,991,199円
三菱ＵＦＪ ＜ＤＣ＞インデックス・ライフ・バランス ファンド（積極型）	1,192,491,155円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2040（確定拠出年金）	1,163,035,188円
三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ４０型（適格機関投資家限定）	1,046,903,988円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2045（確定拠出年金）	1,041,030,394円
三菱ＵＦＪ バランス・イノベーション（株式重視型）	982,919,898円
ｅＭＡＸＩＳ バランス（４資産均等型）	955,261,574円
ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイミッドフィルダー）	944,300,537円
三菱ＵＦＪ トピックスオープン	862,578,598円

三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2030（確定拠出年金）	815,173,271円
三菱ＵＦＪ ライフセレクトファンド（安定型）	777,315,020円
ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイフォワード）	772,249,755円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2055（確定拠出年金）	757,123,754円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2060（確定拠出年金）	754,897,329円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2035（確定拠出年金）	721,604,883円
三菱ＵＦＪ ＤＣ年金バランス（株式15）	631,503,961円
ＭＵＫＡＭ 日米コアバランス（除く米国株）2022-03（適格機関投資家限定）	626,013,893円
ＭＵＫＡＭ バランス・イノベーション（株式抑制型）（適格機関投資家転売制限付）	470,362,220円
三菱ＵＦＪ ＴＯＰＩＸ・ファンドＶＡ１	398,010,535円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2065（確定拠出年金）	388,317,220円
ＭＵＫＡＭ 日米コアバランス 2021-07（適格機関投資家限定）	320,846,701円
ＭＵＫＡＭ スマート・クオリティ・セレクション（適格機関投資家転売制限付）	315,699,812円
三菱ＵＦＪ ＜ＤＣ＞インデックス・ライフ・バランス ファンド（安定型）	285,612,478円
三菱ＵＦＪ バランスファンド２０ＶＡ（適格機関投資家限定）	284,365,198円
ＭＵＫＡＭ スマート・クオリティ・セレクション２（適格機関投資家限定）	263,371,153円
三菱ＵＦＪ ＤＣバランス・イノベーション（ＫＡＫＵＳＨＩＮ）	235,272,199円
ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイディフェンダー）	221,493,372円
三菱ＵＦＪ ６資産バランスファンド（成長型）	218,944,422円
ｅＭＡＸＩＳ バランス（波乗り型）	218,373,441円
ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイゴールキーパー）	182,281,902円
三菱ＵＦＪ バランスファンド５０ＶＡ（適格機関投資家限定）	165,167,572円
三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ５０型（適格機関投資家限定）	164,880,704円
三菱ＵＦＪ ＤＣ年金バランス（株式25）	163,917,241円
三菱ＵＦＪ バランス・イノベーション（新興国投資型）	155,198,450円
アクティブアロケーションファンド（ラップ向け）	143,259,355円
三菱ＵＦＪ バランス・イノベーション（株式抑制型）	128,598,905円
ファンド・マネジャー（国内株式）	119,338,417円
ラップ向けダイナミックアロケーションファンド	114,700,047円
世界８資産バランスファンドＶＬ（適格機関投資家限定）	113,599,996円
ＭＵＫＡＭ バランス・イノベーション（リスク抑制型）（適格機関投資家転売制限付）	110,255,373円
日米コアバランス（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定）	104,343,849円
ＭＵＦＧ ウェルス・インサイト・ファンド（保守型）	101,963,769円
ＭＵＫＡＭ 米国国債プラス日本株式ファンド2020-07（適格機関投資家限定）	80,738,555円
三菱ＵＦＪ ６資産バランスファンド（２ヵ月分配型）	78,678,185円
三菱ＵＦＪ ＤＣ年金バランス（株式80）	76,197,512円
三菱ＵＦＪ バランス・イノベーション（債券重視型）	58,148,891円
ＭＵＦＧ ウェルス・インサイト・ファンド・アネックス（為替リスク軽減型）スタンダードコース	57,906,852円
三菱ＵＦＪ ＴＯＰＩＸ・ファンドＶＡ	53,971,681円
三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ２０型（適格機関投資家限定）	48,871,035円
ＭＵＫＡＭ バランス・イノベーション（債券重視型）（適格機関投資家転売制限付）	46,214,858円
ＭＵＫＡＭ アセットアロケーションファンド2022-07（適格機関投資家限定）	39,461,293円
ＭＵＫＡＭ アセットアロケーションファンド2022-09（適格機関投資家限定）	39,241,585円
ＭＵＫＡＭ アセットアロケーションファンド2022-11（適格機関投資家限定）	39,102,095円
ＭＵＫＡＭ アセットアロケーションファンド2023-03（適格機関投資家限定）	39,100,255円
ＭＵＫＡＭ アセットアロケーションファンド2023-01（適格機関投資家限定）	39,096,327円
ＭＵＫＡＭ アセットアロケーションファンド2023-05（適格機関投資家限定）	39,088,327円
ＭＵＫＡＭ アセットアロケーションファンド2022-05（適格機関投資家限定）	38,774,804円
ＭＵＫＡＭ アセットアロケーションファンド2022-03（適格機関投資家限定）	37,565,083円
三菱ＵＦＪ トピックスオープンＶＡ（適格機関投資家限定）	37,464,716円
ＭＵＫＡＭ アセットアロケーションファンド2022-01（適格機関投資家限定）	35,762,664円
ＭＵＫＡＭ アセットアロケーションファンド2020-07（適格機関投資家限定）	35,419,113円
ＭＵＫＡＭ アセットアロケーションファンド2021-05（適格機関投資家限定）	35,058,940円
ＭＵＫＡＭ アセットアロケーションファンド2020-11（適格機関投資家限定）	34,951,319円

ＭＵＫＡＭ アセットアロケーションファンド2020-09（適格機関投資家限定）	34,940,101円
ＭＵＫＡＭ アセットアロケーションファンド2021-03（適格機関投資家限定）	34,935,203円
ＭＵＫＡＭ アセットアロケーションファンド2021-11（適格機関投資家限定）	34,874,281円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2070（確定拠出年金）	28,168,619円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ６０Ｄ（適格機関投資家限定）	23,309,939円
ＭＵＫＡＭ バランス・イノベーション（リスク抑制型）２（適格機関投資家転売制限付）	19,072,087円
グローバルバランスオープンＶ（適格機関投資家限定）	18,501,219円
ｅＭＡＸＩＳ／ＰａｙＰａｙ証券 全世界バランス	17,642,087円
ラップ向けアクティブアロケーションファンド	15,043,413円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ６０Ｇ（適格機関投資家限定）	13,425,830円
ｅＭＡＸＩＳ マイマネージャー 1990s	11,007,459円
ＭＵＦＧ ウェルス・インサイト・ファンド・アネックス（為替リスク軽減型）コンサバティブコース	8,089,094円
三菱ＵＦＪ バランスファンド４５ＶＡ（適格機関投資家限定）	7,034,752円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定成長型）ＶＡ	5,948,458円
ｅＭＡＸＩＳ マイマネージャー 1980s	5,866,845円
インデックス・ライフ・バランスファンド（積極型）ＶＡ	5,393,651円
ｅＭＡＸＩＳ マイマネージャー 1970s	3,857,053円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ３０Ｄ（適格機関投資家限定）	2,683,949円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定型）ＶＡ	2,435,223円
インデックス・ライフ・バランスファンド（成長型）ＶＡ	1,390,570円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ３０Ｇ（適格機関投資家限定）	961,878円
パッシブバランスファンド（５％コース）（適格機関投資家転売制限付）	772,222円
マルチアセット運用戦略ファンド（適格機関投資家限定）	221,203円
パッシブバランスファンド（２％コース）（適格機関投資家転売制限付）	184,323円
三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ３０型（適格機関投資家限定）	116,132円
三菱ＵＦＪ バランスファンド５５ＶＡ（適格機関投資家限定）	113,751円
合計	474,787,412,259円

［お知らせ］

今後も資金流入が見込まれ信託金限度額に到達する可能性が高いため、信託金限度額の引き上げを行い、信託約款に所要の変更を行いました。

(2024年７月25日)

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／国内／株式／インデックス型	
信託期間	無期限［当初、2026年10月29日まで］（2016年11月９日設定）	
運用方針	日本株式最小分散インデックスマザーファンド受益証券への投資を通じて、主としてわが国の金融商品取引所上場株式に投資を行います。マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し株式の実質投資比率が100％を超える場合があります。株式以外の資産への実質投資割合（信託財産に属する株式以外の資産の時価総額と信託財産に属するマザーファンド受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の総額に占める株式以外の資産の時価総額の割合を乗じて得た額との合計額が信託財産の総額に占める割合）は、原則として信託財産の総額の50％以下とします。	
主要運用対象	ベビーファンド	日本株式最小分散インデックスマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	マザーファンド	わが国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。
主な組入制限	ベビーファンド	株式への実質投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10％以下とします。
	マザーファンド	株式への投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の10％以下とします。
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。	

運用報告に係わる情報

日本株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）

第９期（決算日：2025年10月29日）

信託期間を従来の2026年10月29日から無期限へ延長しました。

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

ここに謹んで運用経過等をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引き立てを賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

MUFG
三菱UFJアセットマネジメント

東京都港区東新橋一丁目９番１号
ホームページ　https://www.am.mufg.jp/

当運用報告書に関するお問い合わせ先
お客さま専用フリーダイヤル　０１２０－１５１０３４
（受付時間：営業日の9:00～17:00、土・日・祝日・12月31日～１月３日を除く）
お客さまのお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○最近５期の運用実績

決算期	基準価額			ＭＳＣＩ日本株最小分散指数		株式組入比率	株式先物比率	純資産総額
	(分配落)	税込み分配金	期中騰落率	(配当込み)	期中騰落率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
5期(2021年10月29日)	14,139	0	15.3	2,763.13	15.5	98.9	1.1	11,070
6期(2022年10月31日)	14,372	0	1.6	2,817.87	2.0	99.0	1.4	9,842
7期(2023年10月30日)	17,009	0	18.3	3,341.92	18.6	98.6	1.4	8,063
8期(2024年10月29日)	20,428	0	20.1	4,024.30	20.4	98.6	1.4	7,795
9期(2025年10月29日)	23,034	0	12.8	4,540.98	12.8	97.9	1.5	7,551

(注) ＭＳＣＩ日本株最小分散指数（配当込み）とは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、Ｊ－ＲＥＩＴを除いた日本株式を対象に、ボラティリティ（価格変動率）が最も小さくなるように各銘柄の構成比率を決定し算出した指数です。同指数に対する著作権およびその他知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。
(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		MSCI日本株最小分散指数（配当込み）		株式組入比率	株式先物比率
		騰落率		騰落率		
（期　首）	円	%		%	%	%
2024年10月29日	20,428	－	4,024.30	－	98.6	1.4
10月末	20,434	0.0	4,025.54	0.0	98.6	1.4
11月末	20,254	△ 0.9	3,990.55	△ 0.8	98.6	1.4
12月末	20,707	1.4	4,079.70	1.4	99.7	1.0
2025年１月末	20,706	1.4	4,080.25	1.4	98.3	1.0
２月末	20,184	△ 1.2	3,979.01	△ 1.1	99.1	0.9
３月末	20,239	△ 0.9	3,991.06	△ 0.8	98.5	1.5
４月末	20,669	1.2	4,077.22	1.3	98.2	1.8
５月末	21,194	3.7	4,179.51	3.9	98.0	2.1
６月末	21,279	4.2	4,195.51	4.3	98.5	1.5
７月末	21,644	6.0	4,267.55	6.0	99.1	0.9
８月末	22,429	9.8	4,422.75	9.9	99.1	0.9
９月末	22,678	11.0	4,471.72	11.1	98.6	1.4
（期　末）						
2025年10月29日	23,034	12.8	4,540.98	12.8	97.9	1.5

（注）騰落率は期首比。
（注）当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。
（注）「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

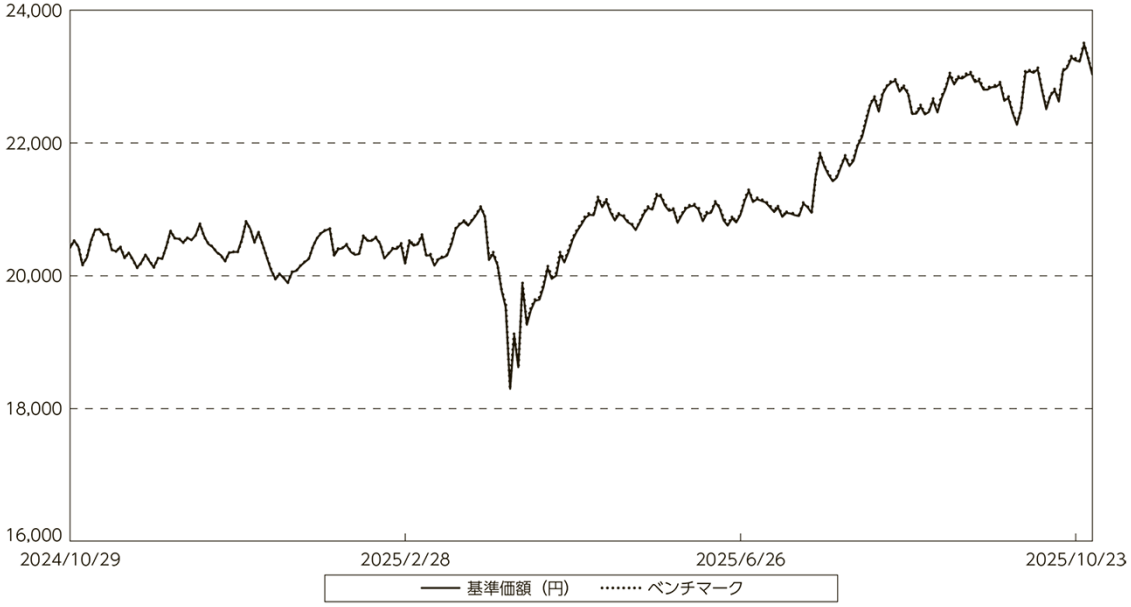
◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ12.8%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（12.8%）と同程度となりました。

基準価額等の推移



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

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

●投資環境について
◎国内株式市況
・国内株式市況は上昇しました。
・貿易摩擦の緩和期待等、世界景気に対する過度な警戒感が和らいだことなどを背景に国内株式市況は上昇しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて
＜日本株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞
・資産のほぼ全額をマザーファンドに投資したことにより、基準価額はマザーファンドとほぼ同様の推移となりました。

＜日本株式最小分散インデックスマザーファンド＞
・資産のほぼ全額を株式（先物を含む）に投資しました。
・株式ポートフォリオはベンチマークであるＭＳＣＩ日本株最小分散指数（配当込み）の個別銘柄構成比率に合わせて構築しました。

●当該投資信託のベンチマークとの差異について
＜日本株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞
　ベンチマークとのカイ離は△0.0%程度となりました。

・マザーファンド保有以外の要因
　ファンドの管理コスト等による影響は△0.3%程度でした。

・マザーファンド保有による要因
　マザーファンド保有による影響は0.3%程度でした。

　ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。
（主なプラス要因）
・組入要因によるものです。

（主なマイナス要因）
・取引要因によるものです。

●分配金について
　収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、分配対象額の水準等を勘案し、次表の通りとさせていただきました。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

【分配原資の内訳】

（単位：円、１万口当たり、税込み）

項　　目	第９期 2024年10月30日～ 2025年10月29日
当期分配金	－
（対基準価額比率）	－%
当期の収益	－
当期の収益以外	－
翌期繰越分配対象額	13,034

（注）対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。
（注）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

○今後の運用方針
＜日本株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞
・マザーファンドの組入比率を高位に維持する方針です。

＜日本株式最小分散インデックスマザーファンド＞
・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○１万口当たりの費用明細

（2024年10月30日～2025年10月29日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 信託報酬	55	0.258	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×（期中の日数÷年間日数）
（投信会社）	(48)	(0.225)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
（販売会社）	(0)	(0.001)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(7)	(0.032)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	0	0.000	(b)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
（先物・オプション）	(0)	(0.000)	
(c) その他費用	0	0.001	(c)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（監査費用）	(0)	(0.001)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
合計	55	0.259	
期中の平均基準価額は、21,096円です。			

（注）期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
（注）各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
（注）売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。
（注）各比率は１万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第３位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

（2024年10月30日～2025年10月29日）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
日本株式最小分散インデックスマザーファンド	278,620	598,801	813,961	1,803,062

○株式売買比率

（2024年10月30日～2025年10月29日）

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期
	日本株式最小分散インデックスマザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	13,048,644千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	13,666,617千円
(c) 売買高比率（a）／（b）	0.95

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

（2024年10月30日～2025年10月29日）

利害関係人との取引状況

＜日本株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞

該当事項はございません。

＜日本株式最小分散インデックスマザーファンド＞

区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式	5,491	1,494	27.2	7,556	2,595	34.3

平均保有割合　56.5%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

利害関係人の発行する有価証券等

＜日本株式最小分散インデックスマザーファンド＞

種　　類	買　付　額	売　付　額	当期末保有額
	百万円	百万円	百万円
株式	113	146	297

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ、三菱ＨＣキャピタル、モルガン・スタンレーＭＵＦＧ証券です。

○組入資産の明細

（2025年10月29日現在）

親投資信託残高

銘　　柄	期首(前期末)	当期末	
	口　数	口　数	評価額
	千口	千口	千円
日本株式最小分散インデックスマザーファンド	3,738,195	3,202,854	7,550,728

○投資信託財産の構成

（2025年10月29日現在）

項　　目	当期末	
	評価額	比　率
	千円	%
日本株式最小分散インデックスマザーファンド	7,550,728	99.8
コール・ローン等、その他	13,435	0.2
投資信託財産総額	7,564,163	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年10月29日現在)

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	7,564,163,961
コール・ローン等	10,299,380
日本株式最小分散インデックスマザーファンド(評価額)	7,550,728,967
未収入金	3,135,484
未収利息	130
(B) 負債	12,831,737
未払解約金	2,799,999
未払信託報酬	9,976,609
その他未払費用	55,129
(C) 純資産総額(A－B)	7,551,332,224
元本	3,278,279,495
次期繰越損益金	4,273,052,729
(D) 受益権総口数	3,278,279,495口
１万口当たり基準価額(C／D)	23,034円

＜注記事項＞

①期首元本額　3,816,281,187円
　期中追加設定元本額　312,444,285円
　期中一部解約元本額　850,445,977円
　また、１口当たり純資産額は、期末2.3034円です。

○損益の状況 (2024年10月30日～2025年10月29日)

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	24,083
受取利息	24,083
(B) 有価証券売買損益	854,361,759
売買益	963,021,190
売買損	△ 108,659,431
(C) 信託報酬等	△ 20,234,785
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	834,151,057
(E) 前期繰越損益金	2,207,319,960
(F) 追加信託差損益金	1,231,581,712
(配当等相当額)	(1,174,293,415)
(売買損益相当額)	(57,288,297)
(G) 計(D＋E＋F)	4,273,052,729
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G＋H)	4,273,052,729
追加信託差損益金	1,231,581,712
(配当等相当額)	(1,175,226,199)
(売買損益相当額)	(56,355,513)
分配準備積立金	3,041,471,017

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

②分配金の計算過程

項　　目	2024年10月30日～2025年10月29日
費用控除後の配当等収益額	172,606,258円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	661,544,799円
収益調整金額	1,231,581,712円
分配準備積立金額	2,207,319,960円
当ファンドの分配対象収益額	4,273,052,729円
１万口当たり収益分配対象額	13,034円
１万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

［お知らせ］

①投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、記載変更を行い、信託約款に所要の変更を行いました。
　(2025年４月１日)
②受益者および新規投資家ニーズがあるため、信託期間を延長（無期限化）し、信託約款に所要の変更を行いました。
　(2025年４月30日)

日本株式最小分散インデックスマザーファンド

《第９期》決算日2025年10月29日

［計算期間：2024年10月30日～2025年10月29日］

「日本株式最小分散インデックスマザーファンド」は、10月29日に第９期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第９期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	主としてわが国の金融商品取引所上場株式に投資を行います。株式の組入比率は高位を維持することを基本とします。対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し株式の実質投資比率が100%を超える場合があります。株式以外の資産への投資割合は、原則として信託財産の総額の50%以下とします。
主要運用対象	わが国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

○最近５期の運用実績

決算期	基準価額		ＭＳＣＩ日本株最小分散指数(配当込み)		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			
	円	%		%	%	%	百万円
５期(2021年10月29日)	14,321	15.6	2,763.13	15.5	98.9	1.1	14,046
６期(2022年10月31日)	14,595	1.9	2,817.87	2.0	99.0	1.4	14,044
７期(2023年10月30日)	17,318	18.7	3,341.92	18.6	98.6	1.4	12,785
８期(2024年10月29日)	20,853	20.4	4,024.30	20.4	98.6	1.4	13,780
９期(2025年10月29日)	23,575	13.1	4,540.98	12.8	97.9	1.5	13,094

(注) ＭＳＣＩ日本株最小分散指数（配当込み）とは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、Ｊ－ＲＥＩＴを除いた日本株式を対象に、ボラティリティ（価格変動率）が最も小さくなるように各銘柄の構成比率を決定し算出した指数です。同指数に対する著作権およびその他知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。
(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		MSCI日本株最小分散指数（配当込み）		株式組入比率	株式先物比率
		騰落率		騰落率		
	円	%		%	%	%
（期　首） 2024年10月29日	20,853	－	4,024.30	－	98.6	1.4
10月末	20,860	0.0	4,025.54	0.0	98.6	1.4
11月末	20,680	△ 0.8	3,990.55	△ 0.8	98.6	1.4
12月末	21,147	1.4	4,079.70	1.4	99.7	1.0
2025年１月末	21,151	1.4	4,080.25	1.4	98.3	1.0
２月末	20,622	△ 1.1	3,979.01	△ 1.1	99.1	0.9
３月末	20,683	△ 0.8	3,991.06	△ 0.8	98.5	1.5
４月末	21,127	1.3	4,077.22	1.3	98.2	1.8
５月末	21,668	3.9	4,179.51	3.9	98.0	2.1
６月末	21,760	4.3	4,195.51	4.3	98.5	1.5
７月末	22,138	6.2	4,267.55	6.0	99.1	0.9
８月末	22,945	10.0	4,422.75	9.9	99.1	0.9
９月末	23,205	11.3	4,471.72	11.1	98.6	1.4
（期　末） 2025年10月29日	23,575	13.1	4,540.98	12.8	97.9	1.5

（注）騰落率は期首比。
（注）「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

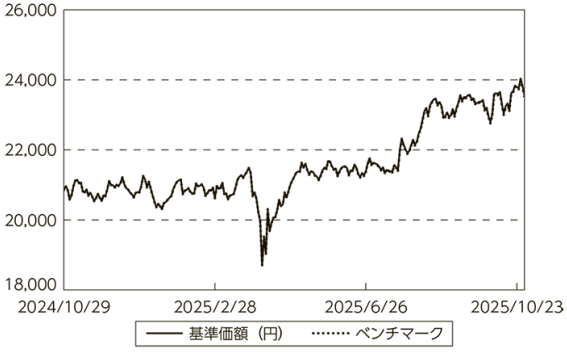
◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ13.1%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（12.8%）を0.3%上回りました。

基準価額等の推移



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

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

●投資環境について
◎国内株式市況
・国内株式市況は上昇しました。
・貿易摩擦の緩和期待等、世界景気に対する過度な警戒感が和らいだことなどを背景に国内株式市況は上昇しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて
・資産のほぼ全額を株式（先物を含む）に投資しました。
・株式ポートフォリオはベンチマークであるＭＳＣＩ日本株最小分散指数（配当込み）の個別銘柄構成比率に合わせて構築しました。

●当該投資信託のベンチマークとの差異について
　ベンチマークは12.8%の上昇になったため、カイ離は0.3%程度となりました。

　ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。
（主なプラス要因）
・組入要因によるものです。

（主なマイナス要因）
・取引要因によるものです。

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

○１万口当たりの費用明細

（2024年10月30日～2025年10月29日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 売買委託手数料	0	0.000	(a)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
（先物・オプション）	(0)	(0.000)	
合計	0	0.000	
期中の平均基準価額は、21,566円です。			

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

○売買及び取引の状況

（2024年10月30日～2025年10月29日）

株式

		買付 株数	買付 金額	売付 株数	売付 金額
		千株	千円	千株	千円
国内	上場	2,139 (761)	5,491,866 (－)	3,359	7,556,778

（注）金額は受渡代金。
（注）（　）内は株式分割・増資割当および合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

先物取引の種類別取引状況

種類別		買建 新規買付額	買建 決済額	売建 新規売付額	売建 決済額
		百万円	百万円	百万円	百万円
国内	株式先物取引	1,164	1,207	－	－

○株式売買比率

（2024年10月30日～2025年10月29日）

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項　　目	当　　期
(a) 期中の株式売買金額	13,048,644千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	13,666,617千円
(c) 売買高比率 (a) ／ (b)	0.95

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

（2024年10月30日～2025年10月29日）

利害関係人との取引状況

区　　分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
株式	5,491	1,494	27.2	7,556	2,595	34.3

利害関係人の発行する有価証券等

種　　類	買　付　額	売　付　額	当期末保有額
	百万円	百万円	百万円
株式	113	146	297

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ、三菱ＨＣキャピタル、モルガン・スタンレーＭＵＦＧ証券です。

○組入資産の明細

（2025年10月29日現在）

国内株式

銘柄	期首(前期末) 株数	当期末 株数	当期末 評価額
	千株	千株	千円
鉱業（0.1%）			
ＩＮＰＥＸ	16.8	3.2	8,918
建設業（3.0%）			
大林組	20.8	21.9	56,721
鹿島建設	2.7	－	－
大和ハウス工業	48.9	36.1	189,055
積水ハウス	56.5	41.9	139,443
食料品（5.0%）			
ヤクルト本社	18.1	－	－
明治ホールディングス	40.8	35.8	106,182
アサヒグループホールディングス	8.3	31.3	52,677
キリンホールディングス	91.3	79.9	172,783
サントリー食品インターナショナル	13.9	12	55,716
味の素	7.9	13.8	57,932
日清食品ホールディングス	25.8	－	－
日本たばこ産業	45.6	40	196,320
繊維製品（－%）			
東レ	14.9	－	－
化学（4.4%）			
旭化成	85.5	－	－
信越化学工業	18.7	25.8	119,428
三菱ケミカルグループ	14.8	－	－
積水化学工業	17.1	－	－
花王	29.2	28.5	183,283
日本ペイントホールディングス	6	－	－
富士フイルムホールディングス	53.1	43.5	153,337
日東電工	5.1	－	－
ユニ・チャーム	24.7	106	102,237
医薬品（8.7%）			
協和キリン	47.5	41.5	95,450
武田薬品工業	49.2	43.6	184,602
アステラス製薬	104.4	114.8	180,867
塩野義製薬	86.7	72.2	179,561
中外製薬	35.5	23.4	159,424
エーザイ	8.7	－	－
小野薬品工業	55	－	－
第一三共	16.2	32.2	124,453
大塚ホールディングス	31.5	24.2	196,189
石油・石炭製品（－%）			
出光興産	31.8	－	－
ＥＮＥＯＳホールディングス	117.2	－	－
ゴム製品（1.5%）			
ブリヂストン	29.4	29.2	196,165
ガラス・土石製品（－%）			
ＡＧＣ	8.5	－	－
鉄鋼（1.5%）			
日本製鉄	23.7	309.5	196,965
機械（1.7%）			
ディスコ	0.2	－	－
小松製作所	10.1	8.8	48,840
ダイキン工業	1.9	5.5	99,192
三菱重工業	5.9	15.3	68,054
電気機器（11.3%）			
日立製作所	57.6	34.2	165,870
三菱電機	49.3	7.8	32,401
日本電気	8	23.5	119,944
富士通	48	52.3	200,779
パナソニック　ホールディングス	5.2	－	－
ソニーグループ	78	46.8	201,942
アドバンテスト	－	1	22,120
キーエンス	2.3	3.4	210,970
ファナック	17	－	－
京セラ	93.7	55.6	116,871
村田製作所	65.2	－	－
キヤノン	46.5	43.8	191,406
東京エレクトロン	1.9	5.9	191,691
輸送用機器（3.7%）			
デンソー	24.3	32.1	73,268

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
トヨタ自動車	59.2	67.9	213,613
本田技研工業	112.9	98.8	156,449
スズキ	3.7	－	－
シマノ	1.6	1.8	29,250
精密機器（2.3%）			
テルモ	41.7	46.5	115,366
島津製作所	3.7	－	－
オリンパス	17.2	8.7	16,725
ＨＯＹＡ	4.4	6.8	162,214
その他製品（1.6%）			
バンダイナムコホールディングス	28.9	6.5	30,810
大日本印刷	33.8	－	－
任天堂	24.2	13.4	173,396
電気・ガス業（3.9%）			
中部電力	52.2	78.2	161,678
関西電力	36	31.3	68,860
東京瓦斯	14.9	13.4	71,864
大阪瓦斯	30	45.1	192,757
陸運業（5.0%）			
東急	41	38.1	64,731
東日本旅客鉄道	71.9	54.3	197,109
西日本旅客鉄道	30.5	26.7	84,639
東海旅客鉄道	58.3	49.8	205,873
阪急阪神ホールディングス	9.9	4.5	19,300
ＳＧホールディングス	24.1	48.1	68,518
海運業（1.3%）			
日本郵船	9.5	10.4	54,787
商船三井	13.1	25.6	115,174
空運業（1.8%）			
日本航空	29.8	22.5	64,440
ＡＮＡホールディングス	39.1	61.7	171,402
情報・通信業（11.5%）			
ＴＩＳ	6.1	1.3	6,646
野村総合研究所	10.5	22.3	127,132
オービック	37	35.3	165,662
ＬＩＮＥヤフー	106	216.5	96,299
トレンドマイクロ	1.7	－	－
日本オラクル	6.9	10.4	149,708
大塚商会	25.2	39.4	115,816

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ＮＴＴ	1,327.2	1,175.2	186,974
ＫＤＤＩ	46.8	73.8	179,629
ソフトバンク	1,067.1	804.3	174,533
東宝	17.2	9.9	86,605
ＮＴＴデータグループ	21.6	－	－
カプコン	6.4	－	－
ＳＣＳＫ	24.4	1.4	6,067
コナミグループ	1.9	2.1	46,168
ソフトバンクグループ	5.7	4.7	128,380
卸売業（5.9%）			
神戸物産	2	13.4	49,338
伊藤忠商事	27.7	24.2	212,113
丸紅	13.8	－	－
三井物産	25.9	51.6	192,468
住友商事	25.4	16.5	75,900
三菱商事	53	61.2	223,930
小売業（7.0%）			
日本マクドナルドホールディングス	30.8	－	－
ＺＯＺＯ	9	52	68,016
セブン＆アイ・ホールディングス	54.5	47.3	91,549
良品計画	－	4.6	13,202
パン・パシフィック・インターナショナルホ	13.7	136.6	126,122
ゼンショーホールディングス	2.2	1.2	11,308
イオン	37.6	105.4	250,641
ニトリホールディングス	4.7	44.6	112,079
ファーストリテイリング	3.8	4	221,880
銀行業（5.9%）			
しずおかフィナンシャルグループ	26.8	－	－
ゆうちょ銀行	135.7	104.8	178,212
三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ	131	85	193,842
りそなホールディングス	48	－	－
三井住友トラストグループ	28.5	6	24,870
三井住友フィナンシャルグループ	61.8	46.7	190,582
千葉銀行	9.1	－	－
みずほフィナンシャルグループ	64.3	32.7	163,500
保険業（2.6%）			
かんぽ生命保険	17.8	－	－
ＳＯＭＰＯホールディングス	36.7	17.8	81,007
ＭＳ＆ＡＤインシュアランスグループホール	47.7	25.9	82,517

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ソニーフィナンシャルグループ	－	46.8	7,034
第一生命ホールディングス	7.1	－	－
東京海上ホールディングス	40	28.2	162,742
その他金融業（1.7%）			
オリックス	25.3	29.5	108,943
三菱ＨＣキャピタル	33.2	87.9	104,029
日本取引所グループ	18.7	6.1	10,287
不動産業（3.4%）			
大東建託	4.5	54.7	163,935
ヒューリック	－	11.2	17,477
三井不動産	41.3	106.6	168,001
三菱地所	29.7	26	84,578
サービス業（5.2%）			
オリエンタルランド	34.1	56.4	195,200
リクルートホールディングス	9.6	17.3	131,134
日本郵政	139.8	119.1	169,241
セコム	41	33.1	169,240
合計 株数・金額	6,666	6,207	12,814,581
合計 銘柄数＜比率＞	132	105	＜97.9%＞

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

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当期末	
			買建額	売建額
			百万円	百万円
国内	株式先物取引	ＴＯＰＩＸ	196	－

○投資信託財産の構成

（2025年10月29日現在）

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
株式	12,814,581	97.8
コール・ローン等、その他	293,525	2.2
投資信託財産総額	13,108,106	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年10月29日現在)

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	13,097,711,231
コール・ローン等	66,364,627
株式(評価額)	12,814,581,690
未収入金	95,856,486
未収配当金	119,986,930
未収利息	843
差入委託証拠金	920,655
(B) 負債	3,135,484
未払解約金	3,135,484
(C) 純資産総額(A－B)	13,094,575,747
元本	5,554,436,728
次期繰越損益金	7,540,139,019
(D) 受益権総口数	5,554,436,728口
１万口当たり基準価額(C／D)	23,575円

＜注記事項＞

①期首元本額　6,608,545,251円
　期中追加設定元本額　755,811,585円
　期中一部解約元本額　1,809,920,108円
　また、１口当たり純資産額は、期末2.3575円です。

○損益の状況 (2024年10月30日～2025年10月29日)

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	356,737,395
受取配当金	356,125,121
受取利息	512,577
その他収益金	99,697
(B) 有価証券売買損益	1,287,973,010
売買益	2,148,142,421
売買損	△ 860,169,411
(C) 先物取引等取引損益	51,559,250
取引益	55,008,600
取引損	△ 3,449,350
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	1,696,269,655
(E) 前期繰越損益金	7,172,256,191
(F) 追加信託差損益金	848,149,957
(G) 解約差損益金	△2,176,536,784
(H) 計(D＋E＋F＋G)	7,540,139,019
次期繰越損益金(H)	7,540,139,019

(注) **(B)有価証券売買損益**および**(C)先物取引等取引損益**は期末の評価換えによるものを含みます。
(注) **(F)追加信託差損益金**とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
(注) **(G)解約差損益金**とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

②期末における元本の内訳（当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額）

日本株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）	3,202,854,281円
国内株式セレクション（ラップ向け）	1,997,631,464円
ＭＵＫＡＭ スマート・クオリティ・セレクション（適格機関投資家転売制限付）	225,579,004円
ＭＵＫＡＭ スマート・クオリティ・セレクション２（適格機関投資家限定）	128,371,979円
合計	5,554,436,728円

［お知らせ］

投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、記載変更を行い、信託約款に所要の変更を行いました。
(2025年４月１日)

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型株式投資信託／バランス型	
信託期間	無期限（2007年３月15日設定）	
運用方針	マザーファンドを通じて、わが国の公社債に投資することにより、ＮＯＭＵＲＡ−ＢＰＩ総合と連動する投資成果をめざします。マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。	
主要運用対象	ベビーファンド	日本債券インデックスマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。このほか、当ファンドで直接投資することがあります。
	マザーファンド	ＮＯＭＵＲＡ−ＢＰＩ総合に採用されている公社債を主要投資対象とします。
主な組入制限	ベビーファンド	外貨建資産への投資は行いません。
	マザーファンド	外貨建資産への投資は行いません。
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。	

運用報告書（全体版）

ＭＵＡＭ 日本債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）

第19期（決算日：2026年５月12日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

ここに謹んで運用経過等をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引き立てを賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

MUFG
三菱UFJアセットマネジメント

東京都港区東新橋一丁目９番１号
ホームページ　https://www.am.mufg.jp/

当運用報告書に関するお問い合わせ先
お客さま専用フリーダイヤル　０１２０−１５１０３４
（受付時間：営業日の9:00～17:00、土・日・祝日・12月31日～１月３日を除く）
お客さまのお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○最近５期の運用実績

決算期	基準価額			ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ総合		債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
	(分配落)	税込み分配金	期中騰落率		期中騰落率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
15期(2022年５月12日)	12,212	0	△2.1	379.29	△2.0	99.7	0.1	175,270
16期(2023年５月12日)	12,091	0	△1.0	375.76	△0.9	99.6	0.1	151,944
17期(2024年５月13日)	11,573	0	△4.3	360.26	△4.1	99.3	0.4	220,720
18期(2025年５月12日)	11,163	0	△3.5	348.01	△3.4	99.4	0.3	231,755
19期(2026年５月12日)	10,494	0	△6.0	327.75	△5.8	99.5	0.0	231,829

(注) ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ総合とは、野村フィデューシャリー・リサーチ＆コンサルティング株式会社が発表しているわが国の代表的な債券パフォーマンスインデックスです。当該指数の知的財産権およびその他一切の権利は同社に帰属します。なお、同社は、当該指数の正確性、完全性、信頼性、有用性、市場性、商品性および適合性を保証するものではなく、当該指数を用いて運用されるファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年　月　日	基準価額		ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ総合		債券組入比率	債券先物比率
		騰落率		騰落率		
（期　首）	円	%		%	%	%
2025年５月12日	11,163	－	348.01	－	99.4	0.3
５月末	11,118	△0.4	346.68	△0.4	101.0	0.1
６月末	11,176	0.1	348.51	0.1	100.0	0.1
７月末	11,061	△0.9	344.96	△0.9	100.4	0.1
８月末	11,025	△1.2	343.89	△1.2	100.2	0.1
９月末	11,015	△1.3	343.62	△1.3	100.3	0.0
10月末	11,032	△1.2	344.19	△1.1	100.5	0.0
11月末	10,905	△2.3	340.28	△2.2	100.0	0.0
12月末	10,768	△3.5	336.03	△3.4	100.6	0.0
2026年１月末	10,630	△4.8	331.79	△4.7	100.2	0.0
２月末	10,780	△3.4	336.58	△3.3	100.6	0.0
３月末	10,582	△5.2	330.41	△5.1	98.7	0.0
４月末	10,513	△5.8	328.33	△5.7	101.2	0.0
（期　末）						
2026年５月12日	10,494	△6.0	327.75	△5.8	99.5	0.0

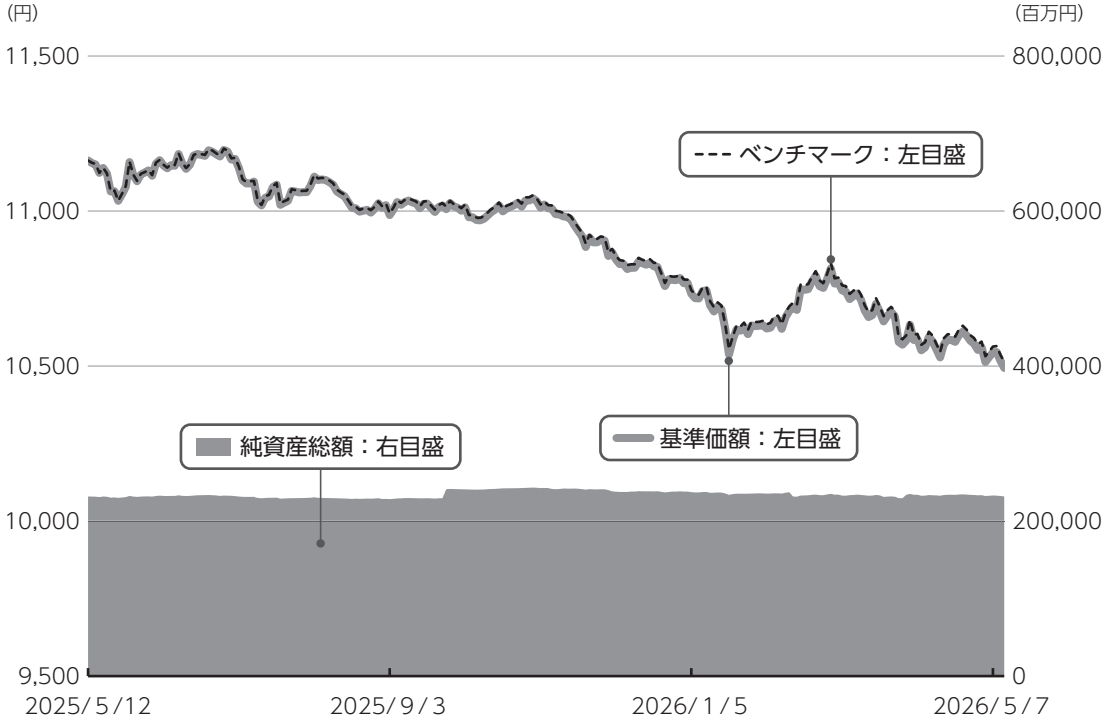
（注）騰落率は期首比。
（注）当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。
（注）「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第19期：2025年５月13日～2026年５月12日

当期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移



第 19 期 首	11,163円
第 19 期 末	10,494円
既払分配金	0円
騰　落　率	−6.0%

※分配金再投資基準価額は、分配金が支払われた場合、収益分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
※実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、受益者のみなさまにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、受益者のみなさまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ6.0％の下落となりました。

ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（－5.8％）を0.2％下回りました。

基準価額の主な変動要因

下落要因

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

第19期：2025年５月13日～2026年５月12日

投資環境について

国内債券市況

国内債券市況は下落しました。

国内債券市況は、期間の前半から2025年末にかけて、日銀の金融引き締めに対する警戒感や政策金利の引き上げなどを受けて下落しました。その後、積極財政派の高市政権が衆院選で圧勝し盤石な政治体制になったことで、財政政策は拡張的になりすぎないと市場が評価したことなどから国内債券市況は反発しましたが、米国によるイラン攻撃で中東情勢が緊迫し、原油価格高騰に伴うインフレリスクが高まったことなどで再び下落し、期間を通じてみても下落しました。

当該投資信託のポートフォリオについて

ＭＵＡＭ 日本債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）

資産のほぼ全額をマザーファンドに投資したことにより、基準価額はマザーファンドとほぼ同様の推移となりました。

日本債券インデックスマザーファンド

資産のほぼ全額を債券（先物を含む）に投資し、高い公社債組入比率を維持しました。

ベンチマーク（ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ総合）の構成銘柄を種別や年限等の属性でグループに区切り、ベンチマークの各グループの比率とポートフォリオの同じグループの比率を極力近づけるように、ポートフォリオを構築しました※。

※一般的に、このような手法を層化抽出法といいます。

当該投資信託のベンチマークとの差異について

▶ ＭＵＡＭ 日本債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）

ベンチマークとのカイ離は△0.2％程度となりました。

マザーファンド保有以外の要因

ファンドの管理コスト等による影響は△0.1％程度でした。

マザーファンド保有による要因

マザーファンド保有による影響は△0.1％程度でした。

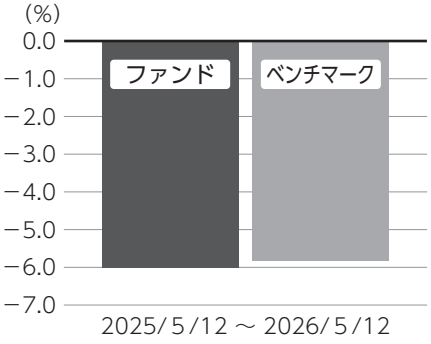
ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

主なプラス要因：ありません。

主なマイナス要因：評価時価差異要因※によるものです。

※ファンドの基準価額とベンチマークで算出に用いる債券時価が異なるため生じる要因です。

基準価額（ベビーファンド）とベンチマークの対比（騰落率）



分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、分配対象額の水準等を勘案し、次表の通りとさせていただきました。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

分配原資の内訳

（単位：円、１万口当たり、税込み）

項　目	第19期 2025年５月13日～2026年５月12日
当期分配金（対基準価額比率）	－（－％）
当期の収益	－
当期の収益以外	－
翌期繰越分配対象額	2,767

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

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

今後の運用方針（作成対象期間末での見解です。）

▶ **ＭＵＡＭ 日本債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）**

マザーファンドの組入比率を高位に維持する方針です。

▶ **日本債券インデックスマザーファンド**

ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

2025年５月13日～2026年５月12日

１万口当たりの費用明細

項目	当期 金額（円）	当期 比率（%）	項目の概要
(a)信託報酬	17	0.154	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×（期中の日数÷年間日数）
（投信会社）	(10)	(0.088)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
（販売会社）	(2)	(0.022)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(5)	(0.044)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b)売買委託手数料	0	0.000	(b)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(先物・オプション)	(0)	(0.000)	
合計	17	0.154	

期中の平均基準価額は、10,890円です。

（注）期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
（注）各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
（注）売買委託手数料は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものです。
（注）各比率は１万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第３位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

（2025年５月13日～2026年５月12日）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
日本債券インデックスマザーファンド	26,781,566	31,677,884	14,831,270	17,416,554

○利害関係人との取引状況等

（2025年５月13日～2026年５月12日）

利害関係人との取引状況

＜ＭＵＡＭ 日本債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞

該当事項はございません。

＜日本債券インデックスマザーファンド＞

区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	523,480	173,848	33.2	249,079	59,847	24.0

平均保有割合　20.7%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。
（注）公社債には現先などによるものを含みません。

利害関係人の発行する有価証券等

＜日本債券インデックスマザーファンド＞

種類	買付額	売付額	当期末保有額
	百万円	百万円	百万円
公社債	－	595	1,480

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

＜日本債券インデックスマザーファンド＞

種類	買付額
	百万円
公社債	11,900

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱ＵＦＪ銀行、三菱ＵＦＪモルガン・スタンレー証券、三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ、三菱ＨＣキャピタル、アコム、ジャックス、モルガン・スタンレーＭＵＦＧ証券です。

○組入資産の明細

（2026年５月12日現在）

親投資信託残高

銘　　柄	期首(前期末)	当　期　末	
	口　数	口　数	評　価　額
	千口	千口	千円
日本債券インデックスマザーファンド	191,252,002	203,202,298	231,813,182

○投資信託財産の構成

（2026年５月12日現在）

項　　目	当　期　末	
	評　価　額	比　率
	千円	%
日本債券インデックスマザーファンド	231,813,182	99.8
コール・ローン等、その他	456,646	0.2
投資信託財産総額	232,269,828	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2026年５月12日現在)

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	232,269,828,354
コール・ローン等	186,688,708
日本債券インデックスマザーファンド(評価額)	231,813,182,565
未収入金	269,953,422
未収利息	3,659
(B) 負債	439,914,033
未払解約金	260,000,000
未払信託報酬	179,914,033
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	231,829,914,321
元本	220,924,773,578
次期繰越損益金	10,905,140,743
(D) 受益権総口数	220,924,773,578口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	10,494円

＜注記事項＞
①期首元本額　207,612,423,984円
　期中追加設定元本額　30,509,588,841円
　期中一部解約元本額　17,197,239,247円
　また、１口当たり純資産額は、期末1.0494円です。

○損益の状況 (2025年５月13日～2026年５月12日)

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	694,217
受取利息	694,217
(B) 有価証券売買損益	△13,602,246,649
売買益	524,047,628
売買損	△14,126,294,277
(C) 信託報酬等	△　361,177,549
(D) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ)	△13,962,729,981
(E) 前期繰越損益金	△17,387,301,718
(F) 追加信託差損益金	42,255,172,442
(配当等相当額)	(　53,597,628,338)
(売買損益相当額)	(△11,342,455,896)
(G) 計(Ｄ＋Ｅ＋Ｆ)	10,905,140,743
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(Ｇ＋Ｈ)	10,905,140,743
追加信託差損益金	42,255,172,442
(配当等相当額)	(　53,610,198,989)
(売買損益相当額)	(△11,355,026,547)
分配準備積立金	7,527,315,697
繰越損益金	△38,877,347,396

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

②分配金の計算過程

項　　目	2025年５月13日～2026年５月12日
費用控除後の配当等収益額	1,886,091,141円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	－円
収益調整金額	53,610,198,989円
分配準備積立金額	5,641,224,556円
当ファンドの分配対象収益額	61,137,514,686円
１万口当たり収益分配対象額	2,767円
１万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

［お知らせ］

投資信託約款に記載された「一般社団法人投資信託協会」を、「一般社団法人資産運用業協会」に記載変更を行いました。
一般社団法人資産運用業協会設立準備法人を吸収合併存続法人、一般社団法人日本投資顧問業協会と一般社団法人投資信託協会を吸収合併消滅法人として2026年４月１日付で合併し、「一般社団法人資産運用業協会」に名称を変更することとなったため、投資信託約款に所要の変更を行いました。
(2026年４月１日)

日本債券インデックスマザーファンド

《第25期》決算日2026年５月12日

［計算期間：2025年５月13日～2026年５月12日］

「日本債券インデックスマザーファンド」は、５月12日に第25期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第25期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ総合と連動する投資成果をめざして運用を行います。投資成果をＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ総合の動きにできるだけ連動させるため、公社債の実質投資比率（組入現物公社債の時価総額に債券先物取引等の買建額を加算し、または債券先物取引等の売建額を控除した額の信託財産の純資産総額に対する割合をいいます。）は原則として高位を維持します。銘柄選択は、運用モデルを活用して行います。
主要運用対象	ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ総合に採用されている公社債を主要投資対象とします。
主な組入制限	外貨建資産への投資は行いません。

○最近５期の運用実績

決算期	基準価額		ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ総合		債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
		期中騰落率		期中騰落率			
	円	%		%	%	%	百万円
21期(2022年５月12日)	13,195	△2.0	379.29	△2.0	99.7	0.1	666,754
22期(2023年５月12日)	13,084	△0.8	375.76	△0.9	99.6	0.1	723,477
23期(2024年５月13日)	12,543	△4.1	360.26	△4.1	99.4	0.4	920,650
24期(2025年５月12日)	12,117	△3.4	348.01	△3.4	99.4	0.3	1,012,842
25期(2026年５月12日)	11,408	△5.9	327.75	△5.8	99.5	0.0	1,204,969

(注) ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ総合とは、野村フィデューシャリー・リサーチ＆コンサルティング株式会社が発表しているわが国の代表的な債券パフォーマンスインデックスです。当該指数の知的財産権およびその他一切の権利は同社に帰属します。なお、同社は、当該指数の正確性、完全性、信頼性、有用性、市場性、商品性および適合性を保証するものではなく、当該指数を用いて運用されるファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年　月　日	基準価額	騰落率	NOMURA－BPI総合	騰落率	債券組入比率	債券先物比率
	円	%		%	%	%
（期　首） 2025年５月12日	12,117	－	348.01	－	99.4	0.3
５月末	12,069	△0.4	346.68	△0.4	101.0	0.1
６月末	12,134	0.1	348.51	0.1	100.1	0.1
７月末	12,010	△0.9	344.96	△0.9	100.4	0.1
８月末	11,973	△1.2	343.89	△1.2	100.2	0.1
９月末	11,964	△1.3	343.62	△1.3	100.3	0.0
10月末	11,984	△1.1	344.19	△1.1	100.5	0.0
11月末	11,847	△2.2	340.28	△2.2	100.0	0.0
12月末	11,700	△3.4	336.03	△3.4	100.6	0.0
2026年１月末	11,551	△4.7	331.79	△4.7	100.2	0.0
２月末	11,716	△3.3	336.58	△3.3	100.6	0.0
３月末	11,502	△5.1	330.41	△5.1	98.7	0.0
４月末	11,428	△5.7	328.33	△5.7	101.2	0.0
（期　末） 2026年５月12日	11,408	△5.9	327.75	△5.8	99.5	0.0

（注）騰落率は期首比。
（注）「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ5.9%の下落となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（－5.8%）を0.1%下回りました。

基準価額等の推移

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

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

●投資環境について
◎国内債券市況
・国内債券市況は下落しました。
・国内債券市況は、期間の前半から2025年末にかけて、日銀の金融引き締めに対する警戒感や政策金利の引き上げなどを受けて下落しました。その後、積極財政派の高市政権が衆院選で圧勝し盤石な政治体制になったことで、財政政策は拡張的になりすぎないと市場が評価したことなどから国内債券市況は反発しましたが、米国によるイラン攻撃で中東情勢が緊迫し、原油価格高騰に伴うインフレリスクが高まったことなどで再び下落し、期間を通じてみても下落しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて
・資産のほぼ全額を債券（先物を含む）に投資し、高い公社債組入比率を維持しました。
・ベンチマーク（ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ総合）の構成銘柄を種別や年限等の属性でグループに区切り、ベンチマークの各グループの比率とポートフォリオの同じグループの比率を極力近づけるように、ポートフォリオを構築しました※。
※一般的に、このような手法を層化抽出法といいます。

●当該投資信託のベンチマークとの差異について
　ベンチマークは5.8%の下落になったため、カイ離は△0.1%程度となりました。

　ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。
（主なプラス要因）
・ありません。

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

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

○１万口当たりの費用明細

（2025年５月13日～2026年５月12日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 売買委託手数料	0	0.000	(a)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
（先物・オプション）	(0)	(0.000)	
合計	0	0.000	
期中の平均基準価額は、11,830円です。			

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

○売買及び取引の状況

（2025年５月13日～2026年５月12日）

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	国債証券	466,967,641	225,983,174
	地方債証券	24,366,663	9,293,473
	特殊債券	15,681,645	7,682,996 (987,954)
	社債券	16,464,127	6,119,933 (1,000,000)

（注）金額は受渡代金。（経過利子分は含まれておりません。）
（注）（ ）内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。
（注）社債券には新株予約権付社債（転換社債）は含まれておりません。

先物取引の種類別取引状況

種類別		買建 新規買付額	買建 決済額	売建 新規売付額	売建 決済額
		百万円	百万円	百万円	百万円
国内	債券先物取引	2,719	5,507	－	－

○利害関係人との取引状況等

（2025年５月13日～2026年５月12日）

利害関係人との取引状況

区　　分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	523,480	173,848	33.2	249,079	59,847	24.0

（注）公社債には現先などによるものを含みません。

利害関係人の発行する有価証券等

種　　類	買　付　額	売　付　額	当期末保有額
	百万円	百万円	百万円
公社債	－	595	1,480

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種　　類	買　付　額
	百万円
公社債	11,900

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱ＵＦＪ銀行、三菱ＵＦＪモルガン・スタンレー証券、三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ、三菱ＨＣキャピタル、アコム、ジャックス、モルガン・スタンレーＭＵＦＧ証券です。

○組入資産の明細

（2026年５月12日現在）

国内公社債

（A）国内（邦貨建）公社債　種類別開示

区分	当期末						
	額面金額	評価額	組入比率	うちＢＢ格以下組入比率	残存期間別組入比率		
					５年以上	２年以上	２年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	1,196,096,000	1,014,878,224	84.2	－	51.8	21.7	10.7
	(900,000)	(892,588)	(0.1)	(－)	(－)	(0.0)	(0.1)
地方債証券	72,411,000	67,454,180	5.6	－	2.6	2.5	0.5
	(72,411,000)	(67,454,180)	(5.6)	(－)	(2.6)	(2.5)	(0.5)
特殊債券（除く金融債）	50,052,757	42,206,317	3.5	－	2.3	0.8	0.5
	(50,052,757)	(42,206,317)	(3.5)	(－)	(2.3)	(0.8)	(0.5)
金融債券	3,100,000	3,004,118	0.2	－	－	0.2	0.0
	(3,100,000)	(3,004,118)	(0.2)	(－)	(－)	(0.2)	(0.0)
普通社債券	75,600,000	71,851,898	6.0	0.0	1.5	3.1	1.4
	(75,600,000)	(71,851,898)	(6.0)	(0.0)	(1.5)	(3.1)	(1.4)
合計	1,397,259,757	1,199,394,737	99.5	0.0	58.1	28.4	13.1
	(202,063,757)	(185,409,101)	(15.4)	(0.0)	(6.3)	(6.6)	(2.5)

（注）（　）内は非上場債で内書き。
（注）組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。
（注）評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。
（注）現先の組み入れがある場合、現先は国債証券に含めて記載。

（B）国内（邦貨建）公社債　銘柄別開示

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券	%	千円	千円	
第473回利付国債（２年）	0.8	6,900,000	6,877,368	2027/６/１
第474回利付国債（２年）	0.7	1,000,000	995,070	2027/７/１
第475回利付国債（２年）	0.9	3,550,000	3,538,462	2027/８/１
第476回利付国債（２年）	0.9	5,700,000	5,677,998	2027/９/１
第477回利付国債（２年）	1.0	5,000,000	4,984,650	2027/10/１
第478回利付国債（２年）	1.0	2,500,000	2,490,775	2027/11/１
第479回利付国債（２年）	1.0	4,900,000	4,879,077	2027/12/１
第480回利付国債（２年）	1.1	3,600,000	3,588,156	2028/１/１
第481回利付国債（２年）	1.3	4,400,000	4,398,108	2028/２/１
第482回利付国債（２年）	1.3	2,700,000	2,697,840	2028/３/１
第483回利付国債（２年）	1.4	7,800,000	7,804,290	2028/４/１
第153回利付国債（５年）	0.005	12,920,000	12,763,538	2027/６/20
第154回利付国債（５年）	0.1	11,780,000	11,607,069	2027/９/20
第155回利付国債（５年）	0.3	3,150,000	3,100,923	2027/12/20
第156回利付国債（５年）	0.2	10,600,000	10,418,210	2027/12/20
第157回利付国債（５年）	0.2	2,620,000	2,564,849	2028/３/20
第158回利付国債（５年）	0.1	10,890,000	10,641,054	2028/３/20
第159回利付国債（５年）	0.1	1,580,000	1,537,387	2028/６/20
第160回利付国債（５年）	0.2	2,550,000	2,486,428	2028/６/20
第161回利付国債（５年）	0.3	10,220,000	9,986,064	2028/６/20
第162回利付国債（５年）	0.3	1,390,000	1,352,956	2028/９/20
第163回利付国債（５年）	0.4	15,600,000	15,219,828	2028/９/20
第164回利付国債（５年）	0.2	1,900,000	1,836,901	2028/12/20
第165回利付国債（５年）	0.3	6,100,000	5,912,730	2028/12/20
第166回利付国債（５年）	0.4	11,510,000	11,186,914	2028/12/20
第167回利付国債（５年）	0.4	150,000	145,209	2029/３/20
第168回利付国債（５年）	0.6	3,050,000	2,969,632	2029/３/20
第169回利付国債（５年）	0.5	7,200,000	6,989,688	2029/３/20
第170回利付国債（５年）	0.6	2,550,000	2,472,760	2029/６/20
第171回利付国債（５年）	0.4	1,500,000	1,445,475	2029/６/20
第172回利付国債（５年）	0.5	11,550,000	11,164,345	2029/６/20
第173回利付国債（５年）	0.6	2,100,000	2,027,928	2029/９/20
第174回利付国債（５年）	0.7	11,200,000	10,851,232	2029/９/20
第175回利付国債（５年）	0.9	3,300,000	3,207,039	2029/12/20
第176回利付国債（５年）	1.0	3,000,000	2,926,170	2029/12/20
第177回利付国債（５年）	1.1	5,850,000	5,725,863	2029/12/20
第178回利付国債（５年）	1.0	11,950,000	11,615,997	2030/３/20
第179回利付国債（５年）	1.0	4,800,000	4,648,800	2030/６/20
第180回利付国債（５年）	1.1	8,000,000	7,780,000	2030/６/20
第181回利付国債（５年）	1.3	7,600,000	7,429,988	2030/９/20
第182回利付国債（５年）	1.4	4,000,000	3,927,400	2030/９/20
第183回利付国債（５年）	1.6	11,400,000	11,262,288	2030/12/20
第184回利付国債（５年）	1.8	2,000,000	1,989,780	2031/３/20
第１回利付国債（40年）	2.4	2,105,000	1,737,593	2048/３/20

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券	%	千円	千円	
第２回利付国債（40年）	2.2	1,335,000	1,043,115	2049/３/20
第３回利付国債（40年）	2.2	1,668,000	1,283,492	2050/３/20
第４回利付国債（40年）	2.2	2,188,000	1,645,879	2051/３/20
第５回利付国債（40年）	2.0	1,525,000	1,077,763	2052/３/20
第６回利付国債（40年）	1.9	1,530,000	1,042,496	2053/３/20
第７回利付国債（40年）	1.7	1,540,000	992,299	2054/３/20
第８回利付国債（40年）	1.4	2,410,000	1,411,850	2055/３/20
第９回利付国債（40年）	0.4	5,280,000	2,110,785	2056/３/20
第10回利付国債（40年）	0.9	4,650,000	2,246,647	2057/３/20
第11回利付国債（40年）	0.8	3,730,000	1,701,812	2058/３/20
第12回利付国債（40年）	0.5	3,870,000	1,511,467	2059/３/20
第13回利付国債（40年）	0.5	5,570,000	2,137,877	2060/３/20
第14回利付国債（40年）	0.7	4,620,000	1,905,380	2061/３/20
第15回利付国債（40年）	1.0	5,620,000	2,590,932	2062/３/20
第16回利付国債（40年）	1.3	5,200,000	2,640,612	2063/３/20
第17回利付国債（40年）	2.2	5,590,000	3,758,157	2064/３/20
第18回利付国債（40年）	3.1	3,550,000	3,027,120	2065/３/20
第347回利付国債（10年）	0.1	5,700,000	5,636,844	2027/６/20
第348回利付国債（10年）	0.1	4,970,000	4,897,040	2027/９/20
第349回利付国債（10年）	0.1	6,090,000	5,975,995	2027/12/20
第350回利付国債（10年）	0.1	6,530,000	6,380,724	2028/３/20
第351回利付国債（10年）	0.1	4,870,000	4,739,143	2028/６/20
第352回利付国債（10年）	0.1	4,110,000	3,982,220	2028/９/20
第353回利付国債（10年）	0.1	4,630,000	4,465,218	2028/12/20
第354回利付国債（10年）	0.1	6,320,000	6,066,378	2029/３/20
第355回利付国債（10年）	0.1	4,840,000	4,621,183	2029/６/20
第356回利付国債（10年）	0.1	9,580,000	9,097,647	2029/９/20
第357回利付国債（10年）	0.1	7,350,000	6,939,870	2029/12/20
第358回利付国債（10年）	0.1	10,990,000	10,318,840	2030/３/20
第359回利付国債（10年）	0.1	11,490,000	10,724,995	2030/６/20
第360回利付国債（10年）	0.1	8,440,000	7,831,898	2030/９/20
第361回利付国債（10年）	0.1	12,710,000	11,723,704	2030/12/20
第362回利付国債（10年）	0.1	2,400,000	2,200,248	2031/３/20
第363回利付国債（10年）	0.1	13,820,000	12,595,133	2031/６/20
第364回利付国債（10年）	0.1	11,250,000	10,188,675	2031/９/20
第365回利付国債（10年）	0.1	13,600,000	12,235,784	2031/12/20
第366回利付国債（10年）	0.2	12,920,000	11,619,343	2032/３/20
第367回利付国債（10年）	0.2	12,300,000	10,990,911	2032/６/20
第368回利付国債（10年）	0.2	14,200,000	12,605,624	2032/９/20
第369回利付国債（10年）	0.5	13,890,000	12,502,805	2032/12/20
第370回利付国債（10年）	0.5	13,450,000	12,038,288	2033/３/20
第371回利付国債（10年）	0.4	11,910,000	10,515,339	2033/６/20
第372回利付国債（10年）	0.8	14,370,000	12,989,186	2033/９/20
第373回利付国債（10年）	0.6	14,380,000	12,723,424	2033/12/20
第374回利付国債（10年）	0.8	12,300,000	10,992,387	2034/３/20

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券	%	千円	千円	
第375回利付国債（10年）	1.1	10,850,000	9,879,576	2034/6/20
第376回利付国債（10年）	0.9	13,250,000	11,800,847	2034/9/20
第377回利付国債（10年）	1.2	12,130,000	11,020,954	2034/12/20
第378回利付国債（10年）	1.4	12,470,000	11,471,527	2035/3/20
第379回利付国債（10年）	1.5	11,850,000	10,946,793	2035/6/20
第380回利付国債（10年）	1.7	10,030,000	9,389,484	2035/9/20
第381回利付国債（10年）	2.1	11,280,000	10,900,879	2035/12/20
第382回利付国債（10年）	2.4	3,100,000	3,065,776	2036/3/20
第１回利付国債（30年）	2.8	196,000	203,297	2029/9/20
第２回利付国債（30年）	2.4	268,000	274,458	2030/2/20
第３回利付国債（30年）	2.3	307,000	313,161	2030/5/20
第４回利付国債（30年）	2.9	252,000	263,317	2030/11/20
第５回利付国債（30年）	2.2	238,000	241,105	2031/5/20
第６回利付国債（30年）	2.4	339,000	346,173	2031/11/20
第７回利付国債（30年）	2.3	339,000	343,630	2032/5/20
第８回利付国債（30年）	1.8	302,000	296,117	2032/11/22
第９回利付国債（30年）	1.4	206,000	196,777	2032/12/20
第10回利付国債（30年）	1.1	398,000	371,377	2033/3/20
第11回利付国債（30年）	1.7	237,000	229,437	2033/6/20
第12回利付国債（30年）	2.1	325,000	322,227	2033/9/20
第13回利付国債（30年）	2.0	595,000	584,385	2033/12/20
第14回利付国債（30年）	2.4	683,000	688,457	2034/3/20
第15回利付国債（30年）	2.5	686,000	695,130	2034/6/20
第16回利付国債（30年）	2.5	547,000	553,115	2034/9/20
第17回利付国債（30年）	2.4	577,000	577,819	2034/12/20
第18回利付国債（30年）	2.3	687,000	680,988	2035/3/20
第19回利付国債（30年）	2.3	593,000	586,376	2035/6/20
第20回利付国債（30年）	2.5	1,255,000	1,258,338	2035/9/20
第21回利付国債（30年）	2.3	529,000	520,197	2035/12/20
第22回利付国債（30年）	2.5	1,975,000	1,970,319	2036/3/20
第23回利付国債（30年）	2.5	194,000	192,909	2036/6/20
第24回利付国債（30年）	2.5	981,000	972,592	2036/9/20
第25回利付国債（30年）	2.3	1,287,000	1,247,630	2036/12/20
第26回利付国債（30年）	2.4	1,014,000	988,883	2037/3/20
第27回利付国債（30年）	2.5	760,000	742,907	2037/9/20
第28回利付国債（30年）	2.5	2,926,000	2,845,330	2038/3/20
第29回利付国債（30年）	2.4	1,630,000	1,555,150	2038/9/20
第30回利付国債（30年）	2.3	2,321,000	2,175,334	2039/3/20
第31回利付国債（30年）	2.2	2,223,000	2,039,802	2039/9/20
第32回利付国債（30年）	2.3	2,689,000	2,476,918	2040/3/20
第33回利付国債（30年）	2.0	1,227,000	1,078,434	2040/9/20
第34回利付国債（30年）	2.2	2,631,000	2,354,271	2041/3/20
第35回利付国債（30年）	2.0	3,179,000	2,742,427	2041/9/20
第36回利付国債（30年）	2.0	2,579,000	2,203,678	2042/3/20
第37回利付国債（30年）	1.9	2,717,000	2,264,809	2042/9/20

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券	%	千円	千円	
第38回利付国債（30年）	1.8	1,590,000	1,291,843	2043/3/20
第39回利付国債（30年）	1.9	1,660,000	1,363,424	2043/6/20
第40回利付国債（30年）	1.8	1,720,000	1,381,899	2043/9/20
第41回利付国債（30年）	1.7	1,210,000	951,495	2043/12/20
第42回利付国債（30年）	1.7	1,820,000	1,424,059	2044/3/20
第43回利付国債（30年）	1.7	2,020,000	1,571,762	2044/6/20
第44回利付国債（30年）	1.7	2,030,000	1,572,417	2044/9/20
第45回利付国債（30年）	1.5	2,190,000	1,627,673	2044/12/20
第46回利付国債（30年）	1.5	2,780,000	2,055,115	2045/3/20
第47回利付国債（30年）	1.6	2,890,000	2,164,667	2045/6/20
第48回利付国債（30年）	1.4	3,070,000	2,201,589	2045/9/20
第49回利付国債（30年）	1.4	3,060,000	2,180,953	2045/12/20
第50回利付国債（30年）	0.8	3,360,000	2,092,675	2046/3/20
第51回利付国債（30年）	0.3	3,740,000	2,041,067	2046/6/20
第52回利付国債（30年）	0.5	3,490,000	1,986,787	2046/9/20
第53回利付国債（30年）	0.6	3,840,000	2,222,169	2046/12/20
第54回利付国債（30年）	0.8	3,390,000	2,043,932	2047/3/20
第55回利付国債（30年）	0.8	3,480,000	2,080,622	2047/6/20
第56回利付国債（30年）	0.8	3,130,000	1,855,651	2047/9/20
第57回利付国債（30年）	0.8	3,290,000	1,934,223	2047/12/20
第58回利付国債（30年）	0.8	3,690,000	2,151,343	2048/3/20
第59回利付国債（30年）	0.7	3,430,000	1,931,055	2048/6/20
第60回利付国債（30年）	0.9	2,800,000	1,648,164	2048/9/20
第61回利付国債（30年）	0.7	2,750,000	1,521,822	2048/12/20
第62回利付国債（30年）	0.5	3,460,000	1,791,726	2049/3/20
第63回利付国債（30年）	0.4	3,190,000	1,586,291	2049/6/20
第64回利付国債（30年）	0.4	2,730,000	1,343,678	2049/9/20
第65回利付国債（30年）	0.4	1,010,000	492,061	2049/12/20
第66回利付国債（30年）	0.4	2,870,000	1,384,114	2050/3/20
第67回利付国債（30年）	0.6	3,240,000	1,648,382	2050/6/20
第68回利付国債（30年）	0.6	3,590,000	1,808,570	2050/9/20
第69回利付国債（30年）	0.7	3,570,000	1,837,871	2050/12/20
第70回利付国債（30年）	0.7	3,810,000	1,943,823	2051/3/20
第71回利付国債（30年）	0.7	3,260,000	1,648,190	2051/6/20
第72回利付国債（30年）	0.7	3,140,000	1,574,867	2051/9/20
第73回利付国債（30年）	0.7	3,470,000	1,726,637	2051/12/20
第74回利付国債（30年）	1.0	4,990,000	2,710,218	2052/3/20
第75回利付国債（30年）	1.3	3,650,000	2,151,127	2052/6/20
第76回利付国債（30年）	1.4	3,610,000	2,178,021	2052/9/20
第77回利付国債（30年）	1.6	2,840,000	1,800,219	2052/12/20
第78回利付国債（30年）	1.4	4,820,000	2,882,215	2053/3/20
第79回利付国債（30年）	1.2	3,460,000	1,945,765	2053/6/20
第80回利付国債（30年）	1.8	3,400,000	2,246,822	2053/9/20
第81回利付国債（30年）	1.6	3,850,000	2,407,251	2053/12/20
第82回利付国債（30年）	1.8	4,770,000	3,137,372	2054/3/20

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券	%	千円	千円	
第83回利付国債（30年）	2.2	3,410,000	2,470,408	2054/6/20
第84回利付国債（30年）	2.1	3,390,000	2,392,729	2054/9/20
第85回利付国債（30年）	2.3	3,550,000	2,624,089	2054/12/20
第86回利付国債（30年）	2.4	3,520,000	2,660,486	2055/3/20
第87回利付国債（30年）	2.8	2,620,000	2,162,286	2055/6/20
第88回利付国債（30年）	3.2	2,480,000	2,219,600	2055/9/20
第89回利付国債（30年）	3.4	2,750,000	2,559,287	2055/12/20
第90回利付国債（30年）	3.7	1,000,000	984,630	2056/3/20
第95回利付国債（20年）	2.3	1,107,000	1,121,357	2027/6/20
第96回利付国債（20年）	2.1	340,000	343,668	2027/6/20
第97回利付国債（20年）	2.2	573,000	580,718	2027/9/20
第98回利付国債（20年）	2.1	610,000	617,405	2027/9/20
第99回利付国債（20年）	2.1	1,480,000	1,499,195	2027/12/20
第100回利付国債（20年）	2.2	1,030,000	1,045,913	2028/3/20
第101回利付国債（20年）	2.4	723,000	736,780	2028/3/20
第102回利付国債（20年）	2.4	520,000	530,680	2028/6/20
第103回利付国債（20年）	2.3	760,000	774,052	2028/6/20
第104回利付国債（20年）	2.1	610,000	618,723	2028/6/20
第105回利付国債（20年）	2.1	920,000	933,726	2028/9/20
第106回利付国債（20年）	2.2	571,000	580,821	2028/9/20
第107回利付国債（20年）	2.1	607,000	616,208	2028/12/20
第108回利付国債（20年）	1.9	1,000,000	1,010,020	2028/12/20
第109回利付国債（20年）	1.9	560,000	565,426	2029/3/20
第110回利付国債（20年）	2.1	876,000	889,394	2029/3/20
第111回利付国債（20年）	2.2	861,000	876,403	2029/6/20
第112回利付国債（20年）	2.1	1,050,000	1,065,676	2029/6/20
第113回利付国債（20年）	2.1	3,722,000	3,775,857	2029/9/20
第114回利付国債（20年）	2.1	1,600,000	1,622,016	2029/12/20
第115回利付国債（20年）	2.2	944,000	960,359	2029/12/20
第116回利付国債（20年）	2.2	461,000	468,735	2030/3/20
第117回利付国債（20年）	2.1	3,620,000	3,667,023	2030/3/20
第118回利付国債（20年）	2.0	70,000	70,575	2030/6/20
第119回利付国債（20年）	1.8	400,000	400,152	2030/6/20
第120回利付国債（20年）	1.6	780,000	774,033	2030/6/20
第121回利付国債（20年）	1.9	1,299,000	1,302,922	2030/9/20
第122回利付国債（20年）	1.8	100,000	99,878	2030/9/20
第123回利付国債（20年）	2.1	1,318,000	1,331,417	2030/12/20
第124回利付国債（20年）	2.0	1,240,000	1,247,092	2030/12/20
第125回利付国債（20年）	2.2	1,844,000	1,869,391	2031/3/20
第126回利付国債（20年）	2.0	1,900,000	1,908,436	2031/3/20
第127回利付国債（20年）	1.9	2,140,000	2,139,507	2031/3/20
第128回利付国債（20年）	1.9	1,974,000	1,971,236	2031/6/20
第129回利付国債（20年）	1.8	280,000	278,241	2031/6/20
第130回利付国債（20年）	1.8	1,862,000	1,847,104	2031/9/20
第131回利付国債（20年）	1.7	420,000	414,502	2031/9/20

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券	%	千円	千円	
第132回利付国債（20年）	1.7	187,000	184,079	2031/12/20
第133回利付国債（20年）	1.8	2,320,000	2,295,454	2031/12/20
第134回利付国債（20年）	1.8	4,545,000	4,487,960	2032/3/20
第135回利付国債（20年）	1.7	50,000	49,085	2032/3/20
第136回利付国債（20年）	1.6	190,000	185,483	2032/3/20
第137回利付国債（20年）	1.7	4,342,000	4,251,469	2032/6/20
第138回利付国債（20年）	1.5	160,000	154,846	2032/6/20
第139回利付国債（20年）	1.6	310,000	301,775	2032/6/20
第140回利付国債（20年）	1.7	2,817,000	2,750,715	2032/9/20
第141回利付国債（20年）	1.7	1,120,000	1,090,532	2032/12/20
第142回利付国債（20年）	1.8	3,090,000	3,027,427	2032/12/20
第143回利付国債（20年）	1.6	1,740,000	1,678,821	2033/3/20
第144回利付国債（20年）	1.5	1,520,000	1,457,072	2033/3/20
第145回利付国債（20年）	1.7	3,100,000	3,001,079	2033/6/20
第146回利付国債（20年）	1.7	3,420,000	3,299,171	2033/9/20
第147回利付国債（20年）	1.6	3,450,000	3,292,576	2033/12/20
第148回利付国債（20年）	1.5	4,760,000	4,491,774	2034/3/20
第149回利付国債（20年）	1.5	3,780,000	3,552,784	2034/6/20
第150回利付国債（20年）	1.4	4,150,000	3,851,739	2034/9/20
第151回利付国債（20年）	1.2	4,480,000	4,070,393	2034/12/20
第152回利付国債（20年）	1.2	3,080,000	2,784,720	2035/3/20
第153回利付国債（20年）	1.3	3,540,000	3,213,045	2035/6/20
第154回利付国債（20年）	1.2	2,710,000	2,424,474	2035/9/20
第155回利付国債（20年）	1.0	3,270,000	2,854,677	2035/12/20
第156回利付国債（20年）	0.4	4,190,000	3,417,405	2036/3/20
第157回利付国債（20年）	0.2	5,730,000	4,531,627	2036/6/20
第158回利付国債（20年）	0.5	5,910,000	4,791,768	2036/9/20
第159回利付国債（20年）	0.6	5,750,000	4,675,382	2036/12/20
第160回利付国債（20年）	0.7	6,400,000	5,222,656	2037/3/20
第161回利付国債（20年）	0.6	4,300,000	3,440,387	2037/6/20
第162回利付国債（20年）	0.6	6,980,000	5,537,513	2037/9/20
第163回利付国債（20年）	0.6	5,250,000	4,131,540	2037/12/20
第164回利付国債（20年）	0.5	5,990,000	4,616,073	2038/3/20
第165回利付国債（20年）	0.5	4,840,000	3,698,195	2038/6/20
第166回利付国債（20年）	0.7	6,250,000	4,864,250	2038/9/20
第167回利付国債（20年）	0.5	5,160,000	3,875,521	2038/12/20
第168回利付国債（20年）	0.4	6,050,000	4,438,582	2039/3/20
第169回利付国債（20年）	0.3	4,940,000	3,537,287	2039/6/20
第170回利付国債（20年）	0.3	5,670,000	4,020,426	2039/9/20
第171回利付国債（20年）	0.3	4,400,000	3,090,868	2039/12/20
第172回利付国債（20年）	0.4	6,010,000	4,250,031	2040/3/20
第173回利付国債（20年）	0.4	5,730,000	4,014,724	2040/6/20
第174回利付国債（20年）	0.4	9,870,000	6,851,457	2040/9/20
第175回利付国債（20年）	0.5	5,540,000	3,875,617	2040/12/20
第176回利付国債（20年）	0.5	6,490,000	4,501,528	2041/3/20

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券	%	千円	千円	
第177回利付国債（20年）	0.4	5,410,000	3,653,589	2041/6/20
第178回利付国債（20年）	0.5	6,380,000	4,344,588	2041/9/20
第179回利付国債（20年）	0.5	4,920,000	3,321,344	2041/12/20
第180回利付国債（20年）	0.8	7,030,000	4,963,180	2042/3/20
第181回利付国債（20年）	0.9	5,150,000	3,670,765	2042/6/20
第182回利付国債（20年）	1.1	6,810,000	4,987,984	2042/9/20
第183回利付国債（20年）	1.4	4,820,000	3,689,179	2042/12/20
第184回利付国債（20年）	1.1	6,440,000	4,651,290	2043/3/20
第185回利付国債（20年）	1.1	6,720,000	4,819,113	2043/6/20
第186回利付国債（20年）	1.5	6,030,000	4,608,427	2043/9/20
第187回利付国債（20年）	1.3	5,270,000	3,865,913	2043/12/20
第188回利付国債（20年）	1.6	4,800,000	3,690,480	2044/3/20
第189回利付国債（20年）	1.9	5,400,000	4,346,136	2044/6/20
第190回利付国債（20年）	1.8	4,750,000	3,742,952	2044/9/20
第191回利付国債（20年）	2.0	4,550,000	3,693,553	2044/12/20
第192回利付国債（20年）	2.4	4,800,000	4,146,144	2045/3/20
第193回利付国債（20年）	2.5	4,020,000	3,515,449	2045/6/20
第194回利付国債（20年）	2.7	3,400,000	3,059,660	2045/9/20
第195回利付国債（20年）	3.2	3,260,000	3,155,451	2045/12/20
第196回利付国債（20年）	3.4	1,300,000	1,293,097	2046/3/20
第１回大韓民国	0.475	100,000	99,821	2026/9/14
第２回大韓民国	0.75	100,000	97,980	2028/9/14
第１回スロベニア	0.75	400,000	397,004	2027/9/3
第19回ポーランド共和国	1.29	300,000	297,783	2027/11/26
小計		1,196,096,000	1,014,878,224	
地方債証券				
第５回東京都公募公債（30年）（グリーン）	0.74	200,000	96,056	2051/9/20
第７回東京都公募公債（30年）	2.51	80,000	75,840	2038/9/17
第10回東京都公募公債（30年）	2.31	100,000	90,999	2039/9/20
第12回東京都公募公債（20年）	2.31	100,000	101,315	2027/9/17
第20回東京都公募公債（20年）	2.09	80,000	80,761	2029/9/20
第21回東京都公募公債（20年）	2.19	80,000	80,962	2029/12/20
第28回東京都公募公債（20年）	1.59	100,000	95,437	2033/3/18
第33回東京都公募公債（20年）	0.18	100,000	77,613	2036/6/20
第782回東京都公募公債	0.23	100,000	97,326	2028/6/20
第783回東京都公募公債	0.22	400,000	389,224	2028/6/20
第807回東京都公募公債	0.1	200,000	185,652	2030/6/20
第809回東京都公募公債	0.105	100,000	92,252	2030/9/20
第824回東京都公募公債	0.268	500,000	450,435	2031/12/19
第849回東京都公募公債	0.854	1,000,000	891,350	2033/12/20
第853回東京都公募公債	1.083	300,000	269,073	2034/6/20
第866回東京都公募公債	1.714	800,000	742,064	2035/6/20
平成25年度第12回北海道公募公債（20年）	1.635	100,000	94,523	2033/12/27
平成30年度第８回北海道公募公債	0.249	700,000	679,231	2028/8/31
平成30年度第14回北海道公募公債	0.195	100,000	96,308	2028/12/28

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
地方債証券	%	千円	千円	
令和３年度第５回北海道公募公債	0.14	300,000	271,674	2031/６/30
令和３年度第７回北海道公募公債	0.075	300,000	269,550	2031/８/29
第３回１号宮城県公募公債（５年）（サステナビリティ）	1.149	200,000	193,616	2030/７/29
第36回２号宮城県公募公債	0.135	342,000	315,146	2030/10/28
第２回神奈川県公募公債（30年）	2.87	180,000	182,183	2036/６/20
第４回神奈川県公募公債（30年）	2.62	100,000	96,583	2038/３/19
第６回神奈川県公募公債（５年）（グリーン）	1.3	700,000	680,624	2030/９/20
第19回神奈川県公募公債（20年）	1.818	100,000	98,111	2032/１/30
第20回神奈川県公募公債（20年）	1.706	500,000	485,440	2032/６/18
第27回神奈川県公募公債（20年）	1.398	100,000	91,588	2034/９/20
第42回神奈川県公募公債（20年）	0.34	100,000	69,643	2039/９/20
第45回神奈川県公募公債（20年）	0.444	200,000	136,304	2040/９/20
第46回神奈川県公募公債（20年）	0.4	100,000	65,716	2041/６/20
第96回神奈川県公募公債（５年）	0.638	300,000	290,043	2029/６/20
第234回神奈川県公募公債	0.254	400,000	389,500	2028/６/20
第243回神奈川県公募公債	0.075	500,000	469,340	2029/12/20
第256回神奈川県公募公債	0.269	350,000	313,323	2032/３/19
第263回神奈川県公募公債	1.16	400,000	361,064	2034/６/20
第１回大阪府公募公債（25年）	0.557	200,000	114,174	2045/12/25
第７回大阪府公募公債（20年）	1.84	620,000	611,196	2031/９/26
第11回大阪府公募公債（20年）	1.693	100,000	95,268	2033/９/27
第13回大阪府公募公債（20年）	1.203	100,000	88,099	2035/９/28
第18回大阪府公募公債（20年）	0.2	100,000	68,059	2039/９/27
第216回大阪府公募公債（５年）	0.486	100,000	95,867	2029/８/29
第426回大阪府公募公債	0.172	100,000	98,130	2027/11/29
第430回大阪府公募公債	0.191	200,000	195,230	2028/３/29
第435回大阪府公募公債	0.2	130,000	126,006	2028/８/30
第439回大阪府公募公債	0.193	100,000	96,307	2028/12/27
第455回大阪府公募公債	0.116	148,000	137,980	2030/４/26
第460回大阪府公募公債	0.115	194,000	178,986	2030/９/27
第464回大阪府公募公債	0.072	800,000	730,152	2031/１/28
第465回大阪府公募公債	0.12	500,000	456,520	2031/２/25
第467回大阪府公募公債	0.164	200,000	182,190	2031/４/28
第471回大阪府公募公債	0.083	97,000	87,191	2031/８/29
第483回大阪府公募公債	0.799	200,000	181,432	2033/１/28
第484回大阪府公募公債	0.777	300,000	270,762	2033/３/30
第502回大阪府公募公債	0.973	100,000	88,347	2034/９/27
第507回大阪府公募公債	1.353	100,000	90,422	2035/２/27
平成22年度第３回京都府公募公債（20年）	2.0	100,000	100,042	2030/11/22
平成23年度第５回京都府公募公債（20年）	1.79	100,000	98,275	2031/10/17
平成24年度第３回京都府公募公債（20年）	1.63	100,000	96,448	2032/８/13
平成25年度第２回京都府公募公債（15年）	1.05	100,000	99,135	2028/４/28
平成25年度第10回京都府公募公債（15年）	1.14	300,000	296,814	2028/10/13
平成26年度第２回京都府公募公債（15年）	1.071	200,000	196,320	2029/４/27
平成26年度第５回京都府公募公債（20年）	1.455	300,000	276,579	2034/８/10

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
地方債証券	%	千円	千円	
平成27年度第２回京都府公募公債（15年）	0.729	200,000	191,102	2030/４/26
令和元年度第４回京都府公募公債	0.055	100,000	94,917	2029/６/21
令和６年度第１回京都府公募公債（５年）	0.482	200,000	193,044	2029/４/16
令和６年度第３回京都府公募公債（５年）	0.658	100,000	96,746	2029/６/18
第２回兵庫県公募公債（20年）	2.37	300,000	304,143	2027/９/17
第２回兵庫県公募公債（30年）	2.36	90,000	81,614	2040/３/19
第４回兵庫県公募公債（15年）	1.31	400,000	399,308	2027/12/24
第５回兵庫県公募公債（12年）	0.687	400,000	397,368	2027/７/７
第５回兵庫県公募公債（15年）	1.31	400,000	398,404	2028/５/26
第６回兵庫県公募公債（15年）	1.35	200,000	199,196	2028/７/14
第９回兵庫県公募公債（15年）	1.02	800,000	781,968	2029/７/13
第９回兵庫県公募公債（20年）	2.25	200,000	202,884	2029/11/19
第13回兵庫県公募公債（15年）	0.504	300,000	272,859	2032/２/20
第19回兵庫県公募公債（20年）	1.57	100,000	94,137	2033/12/９
第27回兵庫県公募公債（20年）	0.387	200,000	159,258	2036/５/12
平成30年度第１回兵庫県公募公債	0.172	600,000	583,266	2028/６/19
第33回兵庫県公募公債（20年）	0.645	100,000	78,764	2037/７/14
令和５年度第４回兵庫県公募公債（グリーン）	0.661	100,000	88,955	2033/６/20
令和５年度第５回兵庫県公募公債	0.815	100,000	89,402	2033/９/22
令和６年度第１回兵庫県公募公債（５年）	0.541	100,000	96,652	2029/４/23
令和６年度第２回兵庫県公募公債	0.938	200,000	177,938	2034/４/21
令和６年度第４回兵庫県公募公債（グリーン）	1.13	300,000	269,724	2034/７/14
兵庫県令和７年度防災ボンド公募公債	1.66	200,000	184,332	2035/７/23
令和７年度第５回兵庫県公募公債（５年）	1.483	200,000	195,472	2030/12/20
第６回静岡県公募公債（15年）	1.062	300,000	293,808	2029/６/25
第11回静岡県公募公債（20年）	1.841	550,000	546,771	2030/10/18
第14回静岡県公募公債（20年）	1.736	100,000	97,275	2032/６/18
第28回静岡県公募公債（20年）	0.31	300,000	207,942	2039/９/20
令和３年度第８回静岡県公募公債	0.09	200,000	180,746	2031/６/20
令和３年度第９回静岡県公募公債	0.12	300,000	269,835	2031/９/19
令和４年度第13回静岡県公募公債	0.77	400,000	361,120	2033/３/18
令和５年度第12回静岡県公募公債（５年）	0.428	300,000	290,835	2028/12/20
令和６年度第７回静岡県公募公債	0.967	200,000	177,710	2034/６/20
令和７年度第５回静岡県公募公債	1.674	300,000	278,499	2035/３/20
令和７年度第７回静岡県公募公債	1.575	100,000	91,640	2035/６/20
平成20年度第８回愛知県公募公債（20年）	2.04	200,000	202,080	2028/12/20
平成21年度第５回愛知県公募公債（20年）	2.28	700,000	711,361	2029/６/20
平成24年度第14回愛知県公募公債（15年）	1.314	400,000	399,408	2027/12/13
平成24年度第17回愛知県公募公債（20年）	1.829	100,000	97,058	2033/２/８
平成25年度第３回愛知県公募公債（20年）	1.509	200,000	189,326	2033/５/13
平成27年度第２回愛知県公募公債（15年）	0.74	400,000	382,368	2030/４/26
平成29年度第５回愛知県公募公債	0.2	600,000	592,902	2027/６/29
平成30年度第５回愛知県公募公債	0.195	100,000	97,213	2028/６/29
平成30年度第８回愛知県公募公債	0.255	200,000	194,094	2028/８/31
令和３年度第13回愛知県公募公債	0.135	200,000	179,104	2031/11/26

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
地方債証券	%	千円	千円	
令和３年度第18回愛知県公募公債	0.274	100,000	89,477	2032/３/30
令和３年度第４回愛知県公募公債（20年）	0.481	500,000	333,665	2041/６/11
令和４年度第３回愛知県公募公債	0.304	200,000	178,508	2032/５/31
令和５年度第８回愛知県公募公債	0.772	100,000	89,142	2033/９/20
令和５年度第２回愛知県公募公債（５年）	0.265	400,000	390,148	2028/５/19
令和６年度第１回愛知県公募公債（５年）	0.477	100,000	96,520	2029/４/12
令和７年度第９回愛知県公募公債	1.761	300,000	278,217	2035/９/21
令和７年度第16回愛知県公募公債	2.085	1,000,000	950,470	2035/12/24
令和７年度第15回愛知県公募公債（５年）（グリーン）	1.491	400,000	391,080	2030/12/20
平成23年度第１回広島県公募公債（20年）	1.83	100,000	98,535	2031/９/22
平成27年度第１回広島県公募公債（20年）	1.212	200,000	176,346	2035/９/25
平成28年度第１回広島県公募公債（20年）	0.414	100,000	78,877	2036/９/26
平成30年度第４回広島県公募公債	0.259	200,000	193,296	2028/11/22
平成30年度第１回広島県公募公債（20年）	0.568	100,000	75,772	2038/５/17
平成31年度第１回広島県公募公債（20年）	0.419	300,000	215,187	2039/４/19
令和元年度第７回広島県公募公債	0.05	300,000	279,543	2030/３/25
令和２年度第５回広島県公募公債	0.12	100,000	91,542	2031/１/22
令和３年度第４回広島県公募公債	0.16	100,000	89,680	2031/11/25
令和３年度第７回広島県公募公債	0.244	100,000	89,343	2032/３/25
第２回埼玉県公募公債（サステナビリティ）	0.782	100,000	89,335	2033/８/29
第２回埼玉県公募公債（15年）	0.869	100,000	95,983	2030/５/22
第３回埼玉県公募公債	0.875	200,000	179,330	2033/10/18
第４回埼玉県公募公債	0.995	200,000	178,458	2034/５/19
第７回埼玉県公募公債（５年）	1.339	300,000	291,609	2030/11/15
第９回埼玉県公募公債（20年）	2.15	200,000	201,844	2030/５/24
第10回埼玉県公募公債（20年）	1.94	100,000	99,794	2030/11/12
第13回埼玉県公募公債（20年）	1.599	300,000	285,573	2033/５/20
第14回埼玉県公募公債（20年）	1.546	300,000	279,828	2034/５/８
第16回埼玉県公募公債（20年）	1.216	100,000	88,446	2035/８/14
第28回埼玉県公募公債（20年）	0.482	200,000	133,782	2041/５/21
平成30年度第４回埼玉県公募公債	0.205	200,000	194,488	2028/６/26
令和２年度第１回埼玉県公募公債	0.131	100,000	93,349	2030/４/15
令和２年度第４回埼玉県公募公債	0.145	500,000	465,140	2030/６/17
令和２年度第７回埼玉県公募公債	0.125	100,000	92,180	2030/10/16
令和３年度第９回埼玉県公募公債	0.13	200,000	178,774	2031/12/17
令和７年度第４回埼玉県公募公債（サステナビリティ）	1.645	100,000	91,883	2035/８/29
平成19年度第１回福岡県公募公債（30年）	2.62	70,000	68,059	2037/９/18
平成20年度第１回福岡県公募公債（30年）	2.28	80,000	73,928	2038/９/17
平成21年度第２回福岡県公募公債（20年）	2.23	200,000	202,582	2030/２/22
平成22年度第２回福岡県公募公債（20年）	2.116	800,000	802,904	2031/２/21
平成24年度第１回福岡県公募公債（15年）	1.329	100,000	99,901	2027/11/29
平成26年度第２回福岡県公募公債（20年）	1.451	300,000	275,844	2034/９/22
令和２年度第１回福岡県公募公債	0.155	100,000	93,018	2030/６/24
令和２年度第４回福岡県公募公債	0.14	200,000	184,822	2030/９/20
令和５年度第１回福岡県公募公債（グリーン）	0.681	100,000	89,232	2033/５/30

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
地方債証券	%	千円	千円	
令和５年度第３回福岡県公募公債	0.656	100,000	88,977	2033/６/13
令和６年度第１回福岡県公募公債（グリーン）	1.004	300,000	267,669	2034/５/31
令和６年度第３回福岡県公募公債	1.081	100,000	89,725	2034/６/14
令和６年度第４回福岡県公募公債	1.17	100,000	90,213	2034/７/12
令和６年度第９回福岡県公募公債	1.144	200,000	178,588	2034/11/24
令和７年度第１回福岡県公募公債	1.441	300,000	272,616	2035/４/17
令和７年度第７回福岡県公募公債（５年）	1.169	600,000	581,550	2030/７/18
令和７年度第８回福岡県公募公債	1.716	100,000	92,598	2035/７/31
令和７年度第11回福岡県公募公債（グリーン）	1.729	200,000	185,150	2035/８/29
第７回千葉県公募公債（20年）	2.16	200,000	202,314	2029/10/26
第９回千葉県公募公債（20年）	1.84	80,000	79,545	2030/10/11
第13回千葉県公募公債（20年）	1.701	300,000	289,956	2032/10/15
第14回千葉県公募公債（20年）	1.137	100,000	92,419	2033/４/15
平成30年度第６回千葉県公募公債	0.145	100,000	96,034	2029/１/25
令和元年度第６回千葉県公募公債	0.135	100,000	93,854	2030/１/25
令和５年度第７回千葉県公募公債（サステナビリティ）	0.747	100,000	88,952	2033/９/22
令和５年度第８回千葉県公募公債	0.875	100,000	89,615	2033/10/25
令和６年度第１回千葉県公募公債	0.87	300,000	265,437	2034/４/25
令和７年度第５回千葉県公募公債（５年）（サステナビリティ）	1.223	100,000	96,895	2030/９/25
令和７年度第６回千葉県公募公債	1.796	200,000	185,774	2035/10/25
令和３年度第１回新潟県公募公債（20年）	0.415	600,000	392,898	2041/８/16
令和４年度第１回長野県公募公債	0.299	300,000	268,374	2032/４/23
令和５年度第２回長野県公募公債	0.767	100,000	89,076	2033/９/22
令和６年度第１回長野県公募公債	1.043	200,000	179,118	2034/５/25
令和７年度第３回長野県公募公債（グリーン）	1.772	300,000	278,016	2035/10/25
令和４年度第４回茨城県公募公債（５年）	0.056	200,000	196,832	2027/８/24
第２回群馬県公募公債（20年）	2.019	100,000	99,625	2031/７/18
第３回群馬県公募公債（グリーン）	1.617	100,000	91,869	2035/７/13
第５回群馬県公募公債（20年）	1.529	200,000	185,924	2034/６/16
第７回群馬県公募公債（20年）	0.313	100,000	78,823	2036/６/13
第24回群馬県公募公債	0.08	200,000	179,892	2031/８/18
第30回群馬県公募公債	1.081	300,000	269,031	2034/６/20
第２回共同発行市場公募地方債（グリーン）	0.893	200,000	177,644	2034/３/24
第172回共同発行市場公募地方債	0.225	100,000	98,756	2027/７/23
第173回共同発行市場公募地方債	0.215	400,000	394,456	2027/８/25
第185回共同発行市場公募地方債	0.245	300,000	291,168	2028/８/25
第193回共同発行市場公募地方債	0.1	100,000	95,380	2029/４/25
第198回共同発行市場公募地方債	0.05	100,000	94,300	2029/９/25
第205回共同発行市場公募地方債	0.135	100,000	93,304	2030/４/25
第206回共同発行市場公募地方債	0.131	100,000	93,113	2030/５/24
第207回共同発行市場公募地方債	0.15	100,000	92,995	2030/６/25
第232回共同発行市場公募地方債	0.364	450,000	401,553	2032/７/23
令和元年度第３回堺市公募公債	0.11	100,000	93,991	2029/12/19
令和４年度第１回富山県公募公債	0.449	100,000	88,902	2032/11/30
平成29年度第１回佐賀県公募公債	0.19	100,000	98,154	2027/11/30

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
地方債証券	%	千円	千円	
令和３年度第１回佐賀県公募公債	0.13	100,000	89,518	2031/11/28
平成30年度第１回福島県公募公債	0.264	100,000	96,620	2028/11/30
第２回滋賀県公募公債（サステナビリティ）	0.795	100,000	89,227	2033/９/29
令和元年度第２回栃木県公募公債	0.09	100,000	94,041	2029/11/29
令和２年度第２回栃木県公募公債	0.135	100,000	91,959	2030/11/27
令和３年度第１回新潟市公募公債	0.125	200,000	178,614	2031/12/24
令和５年度第２回奈良県公募公債	0.752	200,000	179,118	2033/６/20
令和６年度第１回奈良県公募公債（５年）	0.575	100,000	96,928	2029/３/19
令和４年度第１回静岡市公募公債	0.449	100,000	88,947	2032/11/25
第４回大阪市公募公債（５年）（グリーン）	1.713	100,000	98,629	2031/１/27
第５回大阪市公募公債（20年）	2.47	100,000	102,063	2028/９/21
第15回大阪市公募公債（20年）	2.12	300,000	301,335	2031/１/24
第18回大阪市公募公債（20年）	1.262	300,000	269,130	2035/２/27
令和元年度第２回大阪市公募公債	0.115	400,000	381,104	2029/５/21
令和５年度第１回大阪市公募公債（５年）	0.265	400,000	390,148	2028/５/19
令和６年度第１回大阪市公募公債（５年）	0.58	600,000	579,822	2029/５/22
令和６年度第２回大阪市公募公債	0.995	200,000	178,440	2034/５/22
令和７年度第４回大阪市公募公債	1.636	200,000	183,736	2035/８/20
令和７年度第６回大阪市公募公債	1.806	200,000	185,720	2035/11/19
第１回名古屋市公募公債（30年）	2.53	100,000	99,574	2035/３/20
第９回名古屋市公募公債（20年）	2.07	100,000	101,115	2028/12/20
第９回名古屋市公募公債（30年）	2.095	90,000	75,311	2042/９/19
第13回名古屋市公募公債（20年）	1.859	100,000	98,793	2031/８/12
第33回名古屋市公募公債（５年）	0.58	300,000	289,944	2029/５/18
第36回名古屋市公募公債（５年）（グリーン）	1.223	800,000	775,232	2030/９/20
第510回名古屋市公募公債	0.105	200,000	187,940	2029/12/20
第511回名古屋市公募公債	0.075	100,000	93,262	2030/３/27
第530回名古屋市公募公債	1.192	300,000	268,578	2034/12/20
第533回名古屋市公募公債	1.715	100,000	92,317	2035/９/28
第534回名古屋市公募公債	2.002	1,000,000	943,820	2035/12/21
第１回京都市公募公債（15年）	0.781	100,000	94,655	2030/12/20
第８回京都市公募公債（20年）	2.23	100,000	101,376	2029/11/19
第16回京都市公募公債（20年）	0.611	100,000	77,419	2037/11/27
第18回京都市公募公債（20年）	0.355	200,000	138,754	2039/11/18
平成29年度第３回京都市公募公債	0.235	400,000	393,528	2027/10/25
令和５年度第７回京都市公募公債（５年）	0.482	100,000	96,668	2029/３/21
令和６年度第４回京都市公募公債（５年）	0.922	300,000	289,998	2030/１/24
令和７年度第１回京都市公募公債	1.761	400,000	370,956	2035/９/21
令和７年度第２回京都市公募公債（５年）	1.339	300,000	291,588	2030/11/20
令和７年度第４回京都市公募公債（５年）	1.649	300,000	295,074	2031/１/23
平成20年度第24回神戸市公募公債（20年）	2.08	200,000	202,280	2028/12/20
平成21年度第11回神戸市公募公債（20年）	2.233	100,000	101,334	2030/１/29
平成22年度第４回神戸市公募公債	1.895	100,000	99,721	2030/９/13
平成22年度第９回神戸市公募公債（20年）	2.09	100,000	100,316	2031/１/24
平成23年度第４回神戸市公募公債（20年）	1.913	150,000	148,480	2031/９/12

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
地方債証券	%	千円	千円	
平成24年度第12回神戸市公募公債（20年）	1.711	100,000	96,493	2032/12/17
平成30年度第１回神戸市公募公債	0.185	500,000	487,680	2028/４/13
令和５年度第１回神戸市公募公債（５年）	0.329	1,000,000	977,730	2028/４/21
令和６年度第１回神戸市公募公債（５年）	0.477	300,000	289,446	2029/４/20
令和６年度第５回神戸市公募公債（５年）	0.487	200,000	191,826	2029/８/21
令和７年度第８回神戸市公募公債（５年）	1.154	100,000	96,744	2030/８/21
第19回横浜市公募公債（20年）	2.2	200,000	202,664	2029/８/31
第22回横浜市公募公債（20年）	1.895	200,000	199,402	2030/９/13
第25回横浜市公募公債（20年）	1.72	200,000	194,106	2032/７/16
第27回横浜市公募公債（20年）	1.599	200,000	190,382	2033/５/20
第29回横浜市公募公債（20年）	1.528	300,000	279,177	2034/５/26
第33回横浜市公募公債（20年）	0.323	100,000	79,201	2036/４/28
第35回横浜市公募公債（20年）	0.443	500,000	394,020	2036/10/28
第64回横浜市公募公債（５年）	0.477	800,000	772,160	2029/４/12
令和７年度第４回横浜市公募公債（サスティナビリティ）	1.81	100,000	92,888	2035/11/21
平成22年度第８回札幌市公募公債（30年）	2.277	80,000	71,238	2040/９/20
平成23年度第３回札幌市公募公債	1.944	100,000	99,247	2031/７/29
平成29年度第５回札幌市公募公債（20年）	0.597	100,000	77,803	2037/９/18
令和２年度第７回札幌市公募公債	0.115	200,000	183,468	2030/12/20
令和７年度第４回札幌市公募公債（５年）	1.154	200,000	193,954	2030/６/20
令和７年度第６回札幌市公募公債（５年）（グリーン）	1.329	600,000	582,870	2030/11/26
第４回川崎市公募公債（20年）	2.35	100,000	101,704	2028/６/20
第７回川崎市公募公債（20年）	2.08	100,000	100,992	2029/７/17
第12回川崎市公募公債（20年）	2.04	100,000	99,867	2031/５/30
第14回川崎市公募公債（20年）	1.79	100,000	97,826	2032/３/19
第78回川崎市公募公債（５年）	1.483	300,000	293,208	2030/12/20
第98回川崎市公募公債	1.575	200,000	183,280	2035/６/20
第99回川崎市公募公債	2.06	1,000,000	952,190	2035/９/20
第２回北九州市公募公債（サステナビリティ）	0.379	300,000	266,982	2032/９/15
第３回北九州市公募公債（サステナビリティ）	0.747	100,000	88,952	2033/９/22
第15回北九州市公募公債（20年）	1.667	100,000	95,530	2033/６/17
第17回北九州市公募公債（20年）	1.529	100,000	92,955	2034/６/20
平成23年度第４回福岡市公募公債（20年）	1.89	100,000	98,913	2031/８/19
平成26年度第６回福岡市公募公債（20年）	1.371	100,000	91,372	2034/９/20
平成30年度第12回福岡市公募公債	0.15	600,000	574,260	2029/３/28
2019年度第５回福岡市公募公債（20年）	0.286	200,000	139,112	2039/７/29
2019年度第10回福岡市公募公債	0.05	100,000	93,176	2030/３/26
2021年度第９回福岡市公募公債（グリーン）	0.214	100,000	89,573	2032/１/23
2023年度第８回福岡市公募公債	0.831	100,000	88,418	2034/３/15
2024年度第１回福岡市公募公債（５年）	0.482	200,000	193,044	2029/４/16
平成29年度第４回広島市公募公債（20年）	0.62	100,000	77,554	2037/11/20
平成29年度第６回広島市公募公債	0.23	400,000	391,300	2028/２/25
令和６年度第４回広島市公募公債	1.295	300,000	270,477	2035/１/24
令和７年度第２回広島市公募公債（５年）	1.126	300,000	290,370	2030/７/12
令和３年度第４回千葉市公募公債	0.135	100,000	89,357	2031/12/24

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
地方債証券	%	千円	千円	
令和５年度第４回千葉市公募公債（サステナビリティ）	0.782	100,000	89,741	2033/６/20
令和７年度第５回千葉市公募公債（グリーン）	1.63	100,000	92,076	2035/６/20
令和７年度第７回千葉市公募公債	1.791	800,000	743,992	2035/９/20
令和７年度第８回千葉市公募公債（ブルー）	1.8	100,000	93,066	2035/９/20
第19回さいたま市公募公債	0.125	100,000	89,307	2031/12/24
第21回さいたま市公募公債	0.861	170,000	151,589	2033/12/23
令和５年度第２回鹿児島県公募公債（５年）	0.482	100,000	96,675	2029/３/19
令和７年度第２回鹿児島県公募公債（５年）	1.349	200,000	194,472	2030/11/21
令和６年度第１回福井県公募公債（５年）	0.653	300,000	289,767	2029/７/17
令和７年度第２回福井県公募公債	1.627	100,000	91,933	2035/７/18
令和２年度第２回徳島県公募公債	0.135	100,000	91,959	2030/11/27
令和７年度第１回徳島県公募公債（サステナビリティ）	1.645	100,000	91,883	2035/８/29
平成30年度第１回山梨県公募公債	0.289	100,000	96,837	2028/10/30
令和２年度第１回山梨県公募公債	0.135	900,000	829,260	2030/10/30
令和３年度第１回山梨県公募公債	0.135	200,000	179,484	2031/10/30
平成29年度第３回岡山県公募公債	0.2	400,000	390,512	2028/３/30
平成30年度第１回秋田県公募公債	0.15	300,000	287,190	2029/３/23
令和７年度第３回秋田県公募公債	1.621	300,000	276,030	2035/６/20
第96回愛知県・名古屋市折半保証名古屋高速道路債券	2.34	100,000	101,499	2028/12/20
小計		72,411,000	67,454,180	
特殊債券（除く金融債）				
第101回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	2.3	100,000	90,396	2040/２/29
第109回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	2.2	100,000	88,896	2040/５/31
第116回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.8	100,000	83,916	2040/８/31
第118回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.9	100,000	99,778	2030/９/30
第121回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.8	500,000	496,510	2030/10/31
第125回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	2.1	200,000	201,016	2030/12/27
第130回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	2.0	300,000	299,763	2031/２/28
第148回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.8	100,000	98,386	2031/10/31
第158回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	2.0	100,000	83,679	2042/２/28
第162回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.737	100,000	97,485	2032/４/30
第165回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.83	100,000	81,157	2042/５/30
第187回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.662	200,000	192,006	2033/３/18
第205回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.532	300,000	282,270	2033/11/30
第221回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.466	200,000	185,334	2034/６/30
第226回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.39	300,000	275,490	2034/８/31
第228回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.396	200,000	183,298	2034/９/29
第237回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.97	300,000	263,154	2035/１/31
第259回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.119	400,000	349,428	2035/10/31
第264回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	1.113	100,000	86,996	2035/12/28
第270回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.837	100,000	84,276	2036/２/29
第272回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.461	200,000	161,496	2036/３/31
第284回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.149	100,000	77,063	2036/７/31
第293回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.397	400,000	314,080	2036/10/31
第319回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.63	1,000,000	785,700	2037/７/31

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
特殊債券(除く金融債)	%	千円	千円	
第327回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.17	500,000	491,420	2027/10/29
第328回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.585	200,000	154,946	2037/10/30
第348回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.145	100,000	97,261	2028/5/31
第355回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.493	500,000	372,880	2038/7/30
第361回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.625	500,000	377,375	2038/9/30
第366回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.209	500,000	482,540	2028/11/30
第392回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.297	900,000	405,378	2049/9/30
第396回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.463	600,000	283,572	2049/11/30
第400回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.442	2,000,000	929,760	2050/1/31
第437回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.251	1,200,000	1,171,356	2028/4/28
第443回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.15	300,000	291,408	2028/6/30
第467回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.254	1,000,000	961,640	2029/2/28
第473回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.502	500,000	463,855	2031/4/30
第480回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.707	200,000	186,786	2031/6/30
第492回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.684	300,000	277,923	2031/10/31
第14回政府保証地方公共団体金融機構債券（４年）	0.494	800,000	781,904	2028/7/28
第16回政府保証地方公共団体金融機構債券（４年）	1.05	500,000	489,165	2029/7/30
第100回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.09	325,000	319,676	2027/9/17
第101回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.17	100,000	98,348	2027/10/15
第102回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.16	131,000	128,632	2027/11/15
第108回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.145	223,000	217,025	2028/5/19
第115回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.16	200,000	192,614	2028/12/15
第24回政府保証原子力損害賠償・廃炉等支援機構債券	0.6	300,000	292,821	2028/10/31
第41回政府保証日本政策投資銀行	0.09	600,000	590,250	2027/9/15
第76回政府保証日本政策投資銀行	0.305	600,000	562,518	2030/6/14
第81回政府保証日本政策投資銀行	0.675	300,000	279,975	2031/6/12
第６回神奈川県住宅供給公社債券	0.215	100,000	95,297	2029/4/23
第14回神奈川県住宅供給公社債券	1.741	200,000	196,162	2030/12/18
第36回日本政策投資銀行債券（財投機関債）	2.23	30,000	30,293	2027/5/28
第113回日本政策投資銀行債券（財投機関債）	0.253	200,000	137,956	2039/7/11
第199回日本政策投資銀行債券（財投機関債）	1.532	500,000	456,810	2035/4/17
第１回日本高速道路保有・債務返済機構債券（財投機関債）	2.99	100,000	90,917	2045/9/20
第４回日本高速道路保有・債務返済機構債券（財投機関債）	2.59	200,000	198,170	2035/12/20
第９回道路債券（財投機関債）	2.9	500,000	518,520	2032/5/20
第18回日本高速道路保有・債務返済機構債券（財投機関債）	2.87	30,000	26,030	2046/12/20
第19回日本高速道路保有・債務返済機構債券（財投機関債）	2.75	200,000	169,462	2047/3/20
第22回日本高速道路保有・債務返済機構債券（財投機関債）	2.67	110,000	91,953	2047/3/20
第23回日本高速道路保有・債務返済機構債券（財投機関債）	2.39	300,000	303,756	2027/7/20
第27回日本高速道路保有・債務返済機構債券（財投機関債）	2.34	200,000	202,644	2027/10/20
第28回道路債券（財投機関債）	2.83	100,000	102,678	2033/12/20
第33回道路債券（財投機関債）	2.91	300,000	308,424	2034/6/20
第83回日本高速道路保有・債務返済機構債券（財投機関債）	1.9	150,000	147,211	2032/3/19
第95回日本高速道路保有・債務返済機構債券（財投機関債）	1.773	100,000	96,925	2032/9/17
第105回日本高速道路保有・債務返済機構債券（財投機関債）	1.853	200,000	193,690	2033/3/18
第145回日本高速道路保有・債務返済機構債券（財投機関債）	1.523	100,000	72,074	2044/12/20

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
特殊債券(除く金融債)	%	千円	千円	
第150回日本高速道路保有・債務返済機構債券（財投機関債）	1.133	300,000	265,158	2035/３/20
第153回日本高速道路保有・債務返済機構債券（財投機関債）	1.974	100,000	63,230	2055/３/19
第160回日本高速道路保有・債務返済機構債券（財投機関債）	1.284	100,000	88,587	2035/９/20
第196回日本高速道路保有・債務返済機構債券（財投機関債）	0.612	300,000	228,840	2038/３/19
第１回地方公共団体金融機構債券（20年）（財投機関債）	2.266	50,000	50,705	2029/６/28
第４回公営企業債券（30年）（財投機関債）	2.95	100,000	103,308	2034/３/24
第11回地方公共団体金融機構債券（20年）（財投機関債）	1.851	100,000	99,227	2030/10/28
第13回地方公共団体金融機構債券（20年）（財投機関債）	2.132	100,000	100,281	2031/１/28
第14回地方公共団体金融機構債券（20年）（財投機関債）	2.187	80,000	80,298	2031/４/28
第16回地方公共団体金融機構債券（20年）（財投機関債）	1.846	80,000	78,789	2031/８/28
第22回公営企業債券（20年）（財投機関債）	2.32	1,000,000	1,011,290	2027/６/18
第23回地方公共団体金融機構債券（20年）（財投機関債）	1.68	100,000	96,584	2032/７/28
第24回公営企業債券（20年）（財投機関債）	2.29	300,000	304,272	2028/４/25
第24回地方公共団体金融機構債券（20年）（財投機関債）	1.702	200,000	193,036	2032/９/28
第27回地方公共団体金融機構債券（20年）（財投機関債）	1.785	50,000	48,322	2033/１/28
第44回地方公共団体金融機構債券（20年）（財投機関債）	1.298	100,000	89,205	2035/６/28
Ｆ90回地方公共団体金融機構債券（財投機関債）	1.609	100,000	100,215	2028/１/28
Ｆ131回地方公共団体金融機構債券（財投機関債）	1.546	70,000	67,954	2031/７/30
Ｆ134回地方公共団体金融機構債券（財投機関債）	1.348	300,000	299,094	2028/３/17
Ｆ151回地方公共団体金融機構債券（財投機関債）	1.348	100,000	99,903	2027/11/５
Ｆ185回地方公共団体金融機構債券（財投機関債）	0.5	500,000	437,545	2033/７/28
Ｆ203回地方公共団体金融機構債券（財投機関債）	1.063	200,000	198,430	2028/２/28
Ｆ234回地方公共団体金融機構債券（財投機関債）	1.605	100,000	91,966	2035/４/27
第10回日本政策金融公庫（財投機関債）	2.167	80,000	80,666	2030/３/19
第15回日本政策金融公庫（財投機関債）	1.911	80,000	79,561	2030/10/29
第54回福祉医療機構債券（財投機関債）	0.225	100,000	97,217	2028/６/20
第65回福祉医療機構債券（財投機関債）	0.12	300,000	267,183	2031/12/19
第２回貸付債権担保Ｔ種住宅金融支援機構債券	0.18	15,490	15,180	2032/５/10
第３回貸付債権担保Ｔ種住宅金融支援機構債券	0.16	17,081	16,747	2033/１/10
第４回貸付債権担保Ｔ種住宅金融支援機構債券	0.08	19,781	19,378	2033/４/10
第８回貸付債権担保Ｔ種住宅金融支援機構債券	0.13	32,113	30,711	2034/６/10
第29回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.95	14,589	14,510	2044/10/10
第31回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.89	14,349	14,282	2044/12/10
第33回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.88	14,821	14,738	2045/２/10
第35回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.87	14,537	14,499	2045/４/10
第36回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.81	27,044	27,010	2045/５/10
第37回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.71	28,526	28,344	2045/６/10
第38回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.61	15,696	15,459	2045/７/10
第40回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.36	30,742	30,135	2045/９/10
第43回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.6	18,001	17,598	2045/12/10
第44回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.77	68,480	67,589	2046/１/10
第45回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.79	42,858	42,642	2046/２/10
第47回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.92	12,220	12,266	2046/４/10
第48回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.89	26,348	26,345	2046/５/10
第49回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.76	27,004	26,916	2046/６/10

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
特殊債券(除く金融債)	%	千円	千円	
第50回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.67	27,892	27,670	2046/7/10
第51回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.64	29,406	29,086	2046/8/10
第52回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.51	31,648	31,041	2046/9/10
第53回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.48	33,488	32,687	2046/10/10
第56回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.42	18,920	18,276	2047/1/10
第57回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.44	19,073	18,439	2047/2/10
第59回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.44	40,776	39,149	2047/4/10
第60回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.34	40,734	38,931	2047/5/10
第61回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.26	41,396	39,301	2047/6/10
第62回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.21	23,709	22,229	2047/7/10
第63回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.11	22,932	21,417	2047/8/10
第65回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.15	160,782	148,670	2047/10/10
第66回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.12	77,643	71,736	2047/11/10
第70回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.25	24,180	22,671	2048/3/10
第74回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.32	27,464	25,489	2048/7/10
第76回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.21	22,780	21,340	2048/9/10
第78回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.08	23,843	22,129	2048/11/10
第81回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.07	26,918	24,672	2049/2/10
第83回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.04	29,267	26,527	2049/4/10
第84回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.01	112,980	102,658	2049/5/10
第85回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.02	59,488	53,833	2049/6/10
第88回一般担保住宅金融支援機構債券（財投機関債）	1.863	100,000	98,295	2031/11/18
第89回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.95	31,691	28,123	2049/10/10
第90回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.87	98,715	85,902	2049/11/10
第91回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.84	101,700	87,692	2049/12/10
第92回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.74	173,625	148,541	2050/1/10
第94回一般担保住宅金融支援機構債券（財投機関債）	1.882	200,000	196,302	2032/2/13
第95回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.81	43,685	37,311	2050/4/10
第96回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.74	41,700	35,365	2050/5/10
第98回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.9	43,262	36,770	2050/7/10
第100回一般担保住宅金融支援機構債券（財投機関債）	1.892	200,000	196,108	2032/4/16
第103回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.86	46,058	38,523	2050/12/10
第106回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.54	97,698	78,210	2051/3/10
第107回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.48	101,520	80,266	2051/4/10
第109回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.36	486,315	383,751	2051/6/10
第110回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.23	275,655	215,818	2051/7/10
第111回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.19	449,936	349,312	2051/8/10
第117回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.46	116,602	90,715	2052/2/10
第118回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.47	406,063	316,850	2052/3/10
第120回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.4	291,915	225,203	2052/5/10
第121回一般担保住宅金融支援機構債券（財投機関債）	2.227	130,000	110,480	2042/9/19
第122回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.44	181,725	140,246	2052/7/10
第123回一般担保住宅金融支援機構債券（財投機関債）	1.801	100,000	97,080	2032/9/17
第124回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.42	180,225	138,207	2052/9/10
第125回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.42	59,731	45,795	2052/10/10

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
特殊債券(除く金融債)	%	千円	千円	
第127回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.4	62,692	47,721	2052/12/10
第128回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.42	60,818	46,493	2053/1/10
第129回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.46	125,632	95,617	2053/2/10
第130回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.42	125,222	95,034	2053/3/10
第131回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.4	62,108	46,866	2053/4/10
第132回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.4	61,224	46,242	2053/5/10
第133回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.42	188,277	142,292	2053/6/10
第134回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.39	63,491	47,649	2053/7/10
第135回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.39	504,848	378,529	2053/8/10
第136回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.44	64,147	48,271	2053/9/10
第137回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.47	258,328	194,577	2053/10/10
第138回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.5	126,562	95,684	2053/11/10
第143回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)	1.192	100,000	98,900	2028/10/20
第147回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.21	1,085,392	791,055	2054/8/10
第148回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.15	275,280	198,798	2054/9/10
第150回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.21	210,447	152,843	2054/11/10
第151回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.26	144,336	104,990	2054/12/10
第152回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.33	71,282	52,258	2055/1/10
第153回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.34	142,674	104,357	2055/2/10
第155回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.36	71,551	52,302	2055/4/10
第157回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.34	432,882	315,289	2055/6/10
第160回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.37	74,167	53,817	2055/9/10
第161回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)	0.713	100,000	99,367	2027/6/18
第162回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.35	149,720	108,469	2055/11/10
第164回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.33	305,272	219,917	2056/1/10
第165回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.36	75,864	54,882	2056/2/10
第168回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.4	226,011	163,830	2056/5/10
第169回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.39	154,652	111,827	2056/6/10
第170回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.36	152,766	109,797	2056/7/10
第171回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.31	155,740	111,097	2056/8/10
第172回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.31	77,273	55,119	2056/9/10
第173回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.33	313,016	223,380	2056/10/10
第174回一般担保住宅金融支援機構債券(財投機関債)	1.129	180,000	156,520	2035/11/20
第175回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.36	80,010	57,353	2056/12/10
第176回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.32	479,298	341,010	2057/1/10
第177回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.4	159,984	114,809	2057/2/10
第178回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.48	79,094	57,473	2057/3/10
第179回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.46	160,616	115,898	2057/4/10
第180回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.5	79,886	57,820	2057/5/10
第181回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.5	81,242	58,604	2057/6/10
第182回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.5	162,968	117,279	2057/7/10
第183回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.53	162,864	117,363	2057/8/10
第184回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.5	165,604	118,941	2057/9/10
第186回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.74	83,576	61,412	2057/11/10
第188回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.02	166,662	125,684	2058/1/10

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
特殊債券(除く金融債)	%	千円	千円	
第190回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.09	83,801	63,626	2058/3/10
第191回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.95	83,171	62,177	2058/4/10
第192回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.04	329,132	248,043	2058/5/10
第193回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.96	83,503	62,289	2058/6/10
第194回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.94	84,559	62,912	2058/7/10
第195回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	0.93	172,630	128,108	2058/8/10
第196回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.02	258,870	194,359	2058/9/10
第197回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.08	174,244	131,240	2058/10/10
第198回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.18	172,670	131,476	2058/11/10
第200回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.05	263,994	198,211	2059/1/10
第201回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.0	261,957	195,440	2059/2/10
第202回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.08	88,405	66,768	2059/3/10
第204回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.21	265,584	202,252	2059/5/10
第205回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.3	178,782	137,781	2059/6/10
第206回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.28	179,722	137,685	2059/7/10
第208回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.17	277,092	209,708	2059/9/10
第210回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.27	93,139	71,085	2059/11/10
第211回貸付債権担保住宅金融支援機構債券	1.35	186,204	143,682	2059/12/10
第292回一般担保住宅金融支援機構債券（財投機関債）	0.18	300,000	278,754	2030/6/20
第７回国際協力機構債券（財投機関債）	1.991	70,000	69,524	2031/6/13
第18回大阪府住宅供給公社債券	0.54	100,000	68,984	2040/6/19
第108回東日本高速道路	0.698	200,000	177,100	2033/7/29
第111回東日本高速道路	0.607	200,000	193,284	2029/4/25
第132回東日本高速道路	2.682	500,000	495,180	2036/4/23
第99回中日本高速道路	0.44	300,000	293,895	2028/3/28
第109回中日本高速道路	0.905	300,000	289,797	2029/11/27
第114回中日本高速道路	1.259	300,000	291,036	2030/7/17
第87回西日本高速道路	0.715	500,000	484,135	2029/5/23
第88回西日本高速道路	0.858	200,000	187,760	2031/5/23
第93回西日本高速道路	0.67	400,000	384,920	2029/8/29
第94回西日本高速道路	0.8	500,000	465,455	2031/8/29
第101回西日本高速道路	1.437	600,000	571,332	2032/5/28
第105回西日本高速道路	1.854	300,000	279,648	2035/7/23
第72回鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券（財投機関債）	0.905	100,000	96,647	2029/11/27
第13回東京都住宅供給公社債券	2.4	200,000	202,616	2030/5/24
第40回東京都住宅供給公社債券	0.866	500,000	256,555	2050/6/20
第43回東京都住宅供給公社債券	0.893	300,000	149,742	2051/6/20
小計		50,052,757	42,206,317	
金融債券				
い第871号商工債券	0.35	200,000	195,974	2027/12/27
い第872号商工債券	0.45	400,000	392,036	2028/1/27
い第885号商工債券	0.65	400,000	386,736	2029/2/27
第411回信金中金債	0.46	300,000	289,575	2029/2/27
第421回信金中金債	0.88	400,000	385,436	2029/12/27
第427回信金中金債	1.26	500,000	485,265	2030/6/27

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
金融債券	%	千円	千円	
第431回信金中金債	1.45	600,000	584,946	2030/10/25
第26号商工債券（10年）	0.23	100,000	96,940	2028/6/20
第32号商工債券（10年）	0.25	200,000	187,210	2029/12/20
小計		3,100,000	3,004,118	
普通社債券				
第548回東京電力	2.347	100,000	100,107	2028/9/29
第567回東京電力	1.958	100,000	97,176	2030/7/29
第566回中部電力	1.071	300,000	263,502	2034/4/25
第510回関西電力	0.49	500,000	494,290	2027/7/23
第511回関西電力	0.41	100,000	98,538	2027/9/17
第518回関西電力	0.44	200,000	194,714	2028/6/20
第524回関西電力	0.514	200,000	193,810	2028/10/25
第409回中国電力	0.4	200,000	193,586	2028/9/25
第446回中国電力	0.7	100,000	92,448	2031/3/25
第448回中国電力	0.92	200,000	177,062	2033/5/25
第459回中国電力	1.238	300,000	282,765	2031/7/25
第460回中国電力	1.615	400,000	362,328	2034/7/25
第463回中国電力	1.061	300,000	278,814	2031/10/24
第465回中国電力	1.969	300,000	276,498	2035/3/23
第324回北陸電力	0.543	300,000	263,151	2032/11/25
第494回東北電力	0.425	200,000	197,772	2027/6/25
第527回東北電力	0.32	400,000	363,788	2031/2/25
第546回東北電力	0.634	300,000	267,657	2032/6/25
第552回東北電力	0.864	400,000	389,992	2028/12/25
第573回東北電力	2.095	300,000	278,613	2035/5/25
第468回九州電力	0.435	100,000	97,015	2028/8/25
第471回九州電力	0.455	300,000	289,836	2028/11/24
第481回九州電力	0.324	500,000	474,390	2029/7/25
第484回九州電力	0.375	400,000	377,188	2029/11/22
第524回九州電力	1.161	300,000	264,051	2034/4/25
第530回九州電力	1.517	300,000	267,837	2034/11/24
第９回新関西国際空港	1.231	300,000	296,085	2028/12/20
第12回新関西国際空港	1.067	100,000	97,278	2029/9/20
第25回新関西国際空港	0.55	100,000	67,994	2040/12/20
第38回新関西国際空港	0.783	200,000	193,646	2029/6/20
第23回成田国際空港	0.677	300,000	239,523	2036/12/16
第32回成田国際空港	0.22	100,000	95,926	2029/1/29
第35回成田国際空港	0.27	100,000	68,214	2039/9/16
第39回成田国際空港	0.409	500,000	403,055	2035/10/26
第42回大成建設（グリーン）	1.365	300,000	291,885	2030/2/28
第27回大林組（サステナビリティ）	0.819	100,000	96,705	2029/6/12
第48回鹿島建設（サステナビリティ）	0.554	100,000	98,011	2028/3/16
第12回日本ハム	0.36	100,000	96,101	2029/2/20
第25回アサヒグループホールディングス	0.854	300,000	289,020	2029/10/17
第27回アサヒグループホールディングス	1.329	100,000	97,012	2030/5/2

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
普通社債券	%	千円	千円	
第22回キリンホールディングス（ソーシャル）	0.673	100,000	97,261	2028/10/26
第23回キリンホールディングス（ソーシャル）	0.996	100,000	94,765	2030/10/25
第26回キリンホールディングス（ソーシャル）	1.412	100,000	97,342	2030/５/29
第９回サントリーホールディングス	0.3	500,000	494,495	2027/６/８
第31回味の素	0.69	200,000	192,056	2029/９/20
第13回日本たばこ産業	0.355	400,000	387,148	2028/９/８
第14回日本たばこ産業	0.758	200,000	149,770	2038/９/10
第16回日本たばこ産業	0.92	300,000	268,395	2033/４/20
第19回日本たばこ産業	1.781	500,000	457,765	2035/４/10
第６回ヒューリック	0.494	400,000	386,764	2028/10/20
第14回ヒューリック	0.806	300,000	289,986	2029/４/18
第15回ヒューリック	1.529	500,000	484,245	2030/７/10
第15回野村不動産ホールディングス（サステナビリティ）	0.39	100,000	90,861	2031/２/26
第18回野村不動産ホールディングス（グリーン）	0.913	200,000	193,122	2029/７/10
第24回森ヒルズリート投資法人（グリーン）	0.49	300,000	298,521	2026/11/27
第24回森ビル	0.46	400,000	388,160	2028/８/16
第27回森ビル（グリーン）	0.893	100,000	96,686	2029/７/11
第８回ヒューリックリート投資法人	0.831	100,000	95,931	2029/８/15
第26回旭化成	0.841	200,000	197,824	2027/12/３
第24回レンゴー	0.41	300,000	294,315	2027/12/14
第59回住友化学	0.355	200,000	194,604	2028/４/17
第８回クレハ	0.638	500,000	485,970	2028/10/17
第26回三菱瓦斯化学	1.439	100,000	97,191	2030/７/31
第48回三井化学	0.39	400,000	388,556	2028/６/19
第54回三井化学	0.28	200,000	177,164	2031/12/３
第60回三井化学	1.15	100,000	99,146	2028/２/25
第３回三菱ケミカルグループ	0.758	500,000	485,740	2028/12/５
第34回三菱ケミカルホールディングス	0.69	100,000	67,643	2040/２/28
第５回日本化薬	1.24	300,000	297,642	2028/３/14
第４回野村総合研究所	0.34	100,000	97,552	2028/３/23
第12回野村総合研究所	0.624	200,000	194,008	2028/12/７
第16回武田薬品工業	0.4	300,000	266,676	2031/10/14
第22回オリエンタルランド	0.671	400,000	384,128	2029/８/28
第17回Ｚホールディングス	0.79	100,000	98,996	2027/６/11
第22回Ｚホールディングス	0.76	200,000	197,150	2027/９/15
第24回ＬＩＮＥヤフー	0.993	200,000	197,848	2027/９/10
第27回ＬＩＮＥヤフー	1.918	200,000	194,598	2030/７/16
第20回富士フイルムホールディングス（ソーシャル）	0.633	200,000	198,198	2027/７/16
第25回富士フイルムホールディングス	1.294	200,000	194,042	2030/６/12
第14回資生堂	1.139	500,000	482,305	2029/12/12
第27回住友ゴム工業	1.26	300,000	289,761	2030/４/22
第12回日本電気硝子	0.26	100,000	97,588	2028/２/25
第２回新日鐵住金	0.64	100,000	91,050	2031/９/19
第６回新日鐵住金	0.35	500,000	489,730	2027/12/20
第38回ＪＦＥホールディングス	0.823	400,000	385,748	2029/７/10

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
普通社債券	%	千円	千円	
第１回住友生命2023基金	0.705	400,000	388,372	2028/８/８
第１回日本郵政（グリーン）	0.255	100,000	98,454	2027/９/１
第４回日本郵政	0.603	500,000	486,425	2028/10/24
第17回小松製作所	0.608	100,000	99,093	2027/７/16
第９回住友重機械工業	0.736	200,000	193,472	2029/４/18
第30回ダイキン工業	0.459	200,000	190,840	2029/７/27
第32回ダイキン工業	1.005	300,000	281,784	2031/７/25
第58回日本精工	0.845	200,000	192,282	2029/９/６
第１回オムロン	0.94	200,000	198,008	2028/１/28
第23回セイコーエプソン	0.921	100,000	98,913	2027/12/10
第22回パナソニック	0.29	100,000	97,807	2027/12/24
第24回パナソニックホールディングス	0.709	700,000	681,345	2028/９/14
第25回パナソニックホールディングス	1.051	800,000	756,952	2030/９/13
第27回パナソニックホールディングス	0.941	400,000	395,808	2027/12/10
第40回ソニーグループ	0.627	600,000	580,824	2029/３/７
第42回ソニーグループ	1.272	100,000	97,281	2030/３/６
第15回デンソー	0.245	300,000	296,370	2027/６/18
第18回デンソー	0.315	300,000	292,920	2028/３/17
第15回三井住友トラスト・パナソニックファイナンス	0.855	800,000	767,864	2029/９/19
第27回トヨタ自動車（サステナビリティ）	0.219	600,000	546,714	2031/３/18
第31回トヨタ自動車（サステナビリティ）	0.735	200,000	177,868	2033/６/１
第１回ひろぎんホールディングス	1.721	100,000	97,805	2030/12/５
第３回オリックス銀行（サステナビリティ）	0.41	300,000	291,537	2028/７/12
第４回オリックス銀行	0.771	300,000	290,319	2029/４/25
第１回良品計画	0.75	100,000	96,912	2029/４/27
第８回大日本印刷（サステナビリティ）	1.474	300,000	283,299	2032/４/30
第７回アシックス	0.792	100,000	97,122	2028/12/14
第120回丸紅	1.409	200,000	194,752	2030/７/31
第40回住友商事	2.261	200,000	201,086	2030/５/27
第51回住友商事	1.241	100,000	98,213	2029/４/23
第55回住友商事	0.33	500,000	487,300	2028/４/13
第60回住友商事（グリーン）	0.574	300,000	269,508	2032/５/24
第61回住友商事	0.644	100,000	98,298	2028/３/１
第81回三菱商事	1.518	300,000	284,754	2032/６/25
第83回三菱商事	1.054	1,800,000	1,598,220	2034/３/21
第86回三菱商事	1.285	400,000	386,784	2030/７/９
第44回丸井グループ	0.629	100,000	96,488	2029/１/23
第17回三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ	0.535	500,000	485,455	2028/５/31
第23回三菱東京ＵＦＪ銀行劣後特約付	2.91	200,000	203,882	2029/10/16
第30回三菱東京ＵＦＪ銀行（劣後特約付）	2.46	100,000	99,262	2031/１/20
第31回三井住友信託銀行	0.85	700,000	673,547	2029/10/11
第34回三井住友信託銀行	1.358	200,000	188,760	2032/１/23
第15回みずほフィナンシャルグループ劣後特約付	0.545	100,000	97,008	2028/６/12
第18回みずほ銀行（劣後特約付）	2.14	100,000	100,213	2026/９/11
第38回芙蓉総合リース（サステナビリティ）	0.808	400,000	389,844	2028/10/27

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
普通社債券	%	千円	千円	
第40回芙蓉総合リース（サステナビリティ）	0.707	100,000	96,661	2029/２/28
第７回みずほリース	0.33	500,000	488,880	2028/１/20
第９回みずほリース	0.23	300,000	289,200	2028/９/１
第12回みずほリース	0.34	200,000	192,054	2028/12/15
第22回みずほリース（サステナビリティ）	0.639	300,000	293,172	2028/６/12
第23回みずほリース	0.693	200,000	193,094	2029/２/28
第29回みずほリース	1.049	300,000	289,272	2029/12/10
第17回エヌ・ティ・ティ・ファイナンス	0.28	300,000	293,556	2027/12/20
第18回エヌ・ティ・ティ・ファイナンス	0.38	1,500,000	1,383,360	2030/９/20
第25回エヌ・ティ・ティ・ファイナンス（グリーン）	0.648	300,000	281,712	2030/６/20
第26回エヌ・ティ・ティ・ファイナンス（グリーン）	0.838	800,000	704,352	2033/６/20
第28回エヌ・ティ・ティ・ファイナンス（グリーン）	0.614	300,000	291,834	2028/９/20
第29回エヌ・ティ・ティ・ファイナンス（グリーン）	0.86	300,000	282,762	2030/９/20
第30回エヌ・ティ・ティ・ファイナンス（グリーン）	1.213	200,000	179,834	2033/９/20
第32回エヌ・ティ・ティ・ファイナンス	0.967	400,000	387,724	2029/６/20
第34回エヌ・ティ・ティ・ファイナンス	1.476	600,000	543,522	2034/３/17
第36回エヌ・ティ・ティ・ファイナンス	0.923	800,000	767,288	2029/12/20
第37回エヌ・ティ・ティ・ファイナンス	1.033	400,000	372,232	2031/９/19
第38回エヌ・ティ・ティ・ファイナンス	1.398	300,000	267,174	2034/９/20
第30回東京センチュリー	0.29	100,000	97,693	2028/１/27
第34回東京センチュリー	0.22	300,000	290,055	2028/７/21
第41回東京センチュリー	0.693	300,000	297,231	2027/７/30
第103回トヨタファイナンス	0.617	300,000	289,770	2029/４/11
第23回ポケットカード	0.2	200,000	198,618	2026/12/３
第24回ポケットカード	0.898	300,000	291,834	2028/11/22
第46回リコーリース	0.832	300,000	292,341	2028/10/11
第86回アコム	0.788	300,000	296,763	2027/９/10
第39回ジャックス	0.555	400,000	395,484	2027/７/16
第220回オリックス	0.723	400,000	388,560	2028/11/29
第222回オリックス	0.677	500,000	483,120	2029/３/７
第223回オリックス	1.371	400,000	387,248	2030/６/６
第46回三井住友ファイナンス＆リース	0.911	300,000	296,649	2027/12/10
第３回野村ホールディングス	0.28	200,000	199,326	2026/９/４
第４回Ｔ＆Ｄホールディングス	1.486	200,000	194,596	2030/９/４
第83回三井不動産（グリーン）	0.81	500,000	442,140	2033/６/６
第88回三井不動産（グリーン）	1.382	400,000	388,124	2030/５/29
第142回三菱地所（サステナビリティ）	0.43	200,000	195,280	2028/５/２
第143回三菱地所	0.9	100,000	89,532	2033/５/２
第111回住友不動産（グリーン）	0.52	100,000	97,713	2028/４/28
第76回東京急行電鉄	1.563	200,000	200,440	2027/６/７
第91回小田急電鉄	0.91	200,000	186,230	2031/９/12
第93回小田急電鉄	1.949	500,000	484,840	2032/12/10
第36回京王電鉄	0.325	200,000	196,926	2027/９/17
第51回京成電鉄	0.395	200,000	193,766	2028/９/７
第53回東日本旅客鉄道	2.35	300,000	304,158	2028/４/21

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
普通社債券	%	千円	千円	
第71回東日本旅客鉄道	1.905	400,000	396,636	2030/9/27
第86回東日本旅客鉄道	1.732	200,000	192,596	2032/7/23
第100回東日本旅客鉄道	1.981	200,000	156,516	2044/1/29
第124回東日本旅客鉄道	0.713	100,000	77,984	2037/7/27
第199回東日本旅客鉄道	1.32	300,000	271,293	2034/7/12
第75回西日本旅客鉄道	0.582	200,000	133,946	2041/4/22
第83回西日本旅客鉄道（サステナビリティ）	1.716	200,000	185,236	2035/3/12
第87回西日本旅客鉄道（サステナビリティ）	2.088	100,000	94,305	2035/11/27
第53回東海旅客鉄道	1.797	100,000	98,585	2030/10/25
第65回東海旅客鉄道	1.786	200,000	190,020	2033/9/13
第13回東京地下鉄	1.702	100,000	96,325	2032/5/25
第28回東京地下鉄	0.25	300,000	291,756	2028/5/24
第63回東京地下鉄（グリーン）	1.91	200,000	186,274	2035/5/29
第50回阪急阪神ホールディングス	0.345	200,000	193,870	2028/9/13
第71回阪急阪神ホールディングス（グリーン）	1.275	100,000	97,424	2030/2/28
第56回名古屋鉄道	0.748	300,000	225,660	2038/5/25
第68回名古屋鉄道（サステナビリティ）	0.375	200,000	194,246	2028/7/13
第73回名古屋鉄道	0.993	400,000	386,100	2029/11/28
第74回名古屋鉄道	1.291	200,000	193,518	2030/6/19
第１回ヤマトホールディングス（グリーン）	0.31	200,000	194,286	2028/7/6
第49回日本郵船	1.241	500,000	482,365	2030/4/19
第31回商船三井	1.736	400,000	388,916	2030/9/4
第20回九州旅客鉄道	0.796	200,000	197,758	2027/12/3
第２回東京臨海高速鉄道	0.235	400,000	356,336	2031/11/18
第20回三菱倉庫	0.759	100,000	93,121	2031/3/14
第19回三井倉庫ホールディングス（グリーン）	1.458	200,000	193,080	2030/3/13
第32回ＫＤＤＩ	0.648	300,000	297,510	2027/7/9
第37回ＫＤＤＩ（サステナビリティ）	0.959	300,000	289,326	2029/12/5
第38回ＫＤＤＩ（サステナビリティ）	1.071	200,000	187,010	2031/12/5
第41回ＫＤＤＩ	1.746	600,000	587,454	2030/12/4
第９回ソフトバンク	0.48	600,000	587,292	2027/12/3
第13回ソフトバンク	0.52	500,000	446,740	2031/6/3
第14回ソフトバンク	0.24	500,000	497,620	2026/10/9
第16回ソフトバンク	0.52	500,000	442,175	2031/10/10
第21回ソフトバンク	0.82	700,000	681,688	2028/7/12
第22回ソフトバンク	1.0	300,000	281,730	2030/7/12
第25回ソフトバンク	0.828	600,000	595,230	2027/5/27
第26回ソフトバンク	1.189	500,000	484,495	2029/5/25
第49回光通信	1.073	200,000	197,850	2027/9/10
第57回電源開発	0.355	100,000	97,025	2028/7/20
第67回電源開発	0.24	200,000	188,488	2029/9/20
第86回電源開発	0.93	100,000	88,702	2033/5/20
第87回電源開発（グリーン）	1.106	200,000	176,178	2034/2/20
第89回電源開発（グリーン）	1.121	200,000	175,516	2034/4/20
第90回電源開発	1.368	300,000	266,424	2034/8/18

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
普通社債券	%	千円	千円	
第93回電源開発（グリーン）	2.015	300,000	276,654	2035/８/20
第98回電源開発	2.968	500,000	495,200	2036/４/18
第６回東京電力パワーグリッド	0.85	100,000	98,971	2027/８/31
第９回東京電力パワーグリッド	0.94	500,000	476,670	2029/12/14
第13回東京電力パワーグリッド	0.77	300,000	293,610	2028/４/19
第15回東京電力パワーグリッド	0.89	100,000	93,859	2030/７/24
第25回東京電力パワーグリッド	1.02	300,000	290,145	2029/４/24
第28回東京電力パワーグリッド	1.01	400,000	385,280	2029/７/10
第31回東京電力パワーグリッド	0.98	300,000	287,358	2029/10/９
第33回東京電力パワーグリッド	0.68	700,000	696,157	2027/１/27
第35回東京電力パワーグリッド	1.2	100,000	95,517	2030/４/23
第39回東京電力パワーグリッド	1.08	400,000	378,644	2030/７/16
第47回東京電力パワーグリッド	0.68	200,000	180,160	2031/８/29
第49回東京電力パワーグリッド	0.6	400,000	396,400	2027/４/26
第82回東京電力パワーグリッド	1.76	300,000	291,306	2030/５/28
第85回東京電力パワーグリッド	1.803	200,000	196,310	2029/10/９
第88回東京電力パワーグリッド	2.548	500,000	498,280	2031/４/21
第16回ＪＥＲＡ	0.64	200,000	195,602	2028/４/25
第17回ＪＥＲＡ	0.9	400,000	379,908	2030/４/25
第21回ＪＥＲＡ	0.689	200,000	193,958	2028/11/24
第23回ＪＥＲＡ	1.192	100,000	88,062	2034/２/24
第25回ＪＥＲＡ	1.054	400,000	374,472	2031/４/25
第６回東京電力リニューアブルパワー（グリーン）	1.572	300,000	280,263	2031/12/12
第７回東京電力リニューアブルパワー（グリーン）	2.676	300,000	293,262	2033/２/25
第44回大阪ガス	0.369	300,000	266,436	2032/６/２
第51回大阪ガス	0.785	100,000	89,069	2033/６/２
第53回大阪ガス	1.251	300,000	270,447	2034/５/30
第13回広島ガス	0.405	200,000	193,356	2028/９/13
第７回ファーストリテイリング	0.405	100,000	97,333	2028/６/６
第35回フランス相互信用連合銀行	0.279	500,000	497,515	2026/10/21
第44回フランス相互信用連合銀行	0.933	300,000	296,772	2027/10/15
第25回ビー・ピー・シー・イー・エス・エー	0.302	100,000	99,323	2026/12/16
第32回ビー・ピー・シー・イー・エス・エー	0.713	200,000	199,806	2026/７/13
第33回ビー・ピー・シー・イー・エス・エー	0.914	200,000	195,604	2028/７/13
第36回ビー・ピー・シー・イー・エス・エー	0.895	400,000	398,716	2026/12/14
第38回ビー・ピー・シー・イー・エス・エー	1.273	300,000	297,675	2027/12/17
第12回オーストラリア・ニュージーランド銀行	0.793	500,000	495,480	2027/９/17
小計		75,600,000	71,851,898	
合計		1,397,259,757	1,199,394,737	

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当期末	
			買建額	売建額
国内	債券先物取引	１０年国債標準物	百万円 516	百万円 －

○投資信託財産の構成

（2026年５月12日現在）

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
公社債	1,199,394,737	98.9
コール・ローン等、その他	13,738,152	1.1
投資信託財産総額	1,213,132,889	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2026年５月12日現在)

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,213,132,889,637
コール・ローン等	2,719,429,380
公社債(評価額)	1,199,394,737,733
未収入金	7,719,426,000
未収利息	2,985,743,923
前払費用	299,271,706
差入委託証拠金	14,280,895
(B) 負債	8,163,552,600
未払金	9,563,740
未払解約金	8,153,988,860
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	1,204,969,337,037
元本	1,056,207,778,055
次期繰越損益金	148,761,558,982
(D) 受益権総口数	1,056,207,778,055口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	11,408円

＜注記事項＞

①期首元本額　835,913,197,924円
　期中追加設定元本額　349,247,570,029円
　期中一部解約元本額　128,952,989,898円
　また、１口当たり純資産額は、期末1.1408円です。

○損益の状況 (2025年５月13日～2026年５月12日)

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	10,825,938,586
受取利息	10,825,938,586
(B) 有価証券売買損益	△ 79,713,127,250
売買益	188,440,851
売買損	△ 79,901,568,101
(C) 先物取引等取引損益	△ 55,856,100
取引損	△ 55,856,100
(D) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ)	△ 68,943,044,764
(E) 前期繰越損益金	176,929,074,838
(F) 追加信託差損益金	63,144,315,958
(G) 解約差損益金	△ 22,368,787,050
(H) 計(Ｄ＋Ｅ＋Ｆ＋Ｇ)	148,761,558,982
次期繰越損益金(Ｈ)	148,761,558,982

(注) (B)**有価証券売買損益**および(C)**先物取引等取引損益**は期末の評価換えによるものを含みます。
(注) (F)**追加信託差損益金**とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
(注) (G)**解約差損益金**とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

②期末における元本の内訳（当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額）

ＭＵＡＭ 日本債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）	203,202,298,883円
三菱ＵＦＪ プライムバランス（安定成長型）（確定拠出年金）	138,765,985,030円
ＭＵＫＡＭ 日本債券インデックスファンド２（適格機関投資家限定）	116,230,947,638円
三菱ＵＦＪ プライムバランス（安定型）（確定拠出年金）	65,609,479,288円
三菱ＵＦＪ プライムバランス（成長型）（確定拠出年金）	53,072,990,171円
ｅＭＡＸＩＳ Ｓｌｉｍ バランス（８資産均等型）	50,079,110,534円
三菱ＵＦＪ 国内債券インデックスファンド（確定拠出年金）	49,733,011,172円
ＭＵＡＭ グローバルバランス（退職給付信託向け）（適格機関投資家限定）	31,187,699,856円
三菱ＵＦＪ プライムバランス（８資産）（確定拠出年金）	29,217,499,671円
ｅＭＡＸＩＳ Ｓｌｉｍ 国内債券インデックス	28,870,382,437円
つみたて８資産均等バランス	25,301,674,636円
国内債券セレクション（ラップ向け）	17,774,722,093円
三菱ＵＦＪ ライフセレクトファンド（安定成長型）	17,047,282,851円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2030（確定拠出年金）	16,053,141,415円
三菱ＵＦＪ ＤＣ年金バランス（株式15）	15,027,852,927円
三菱ＵＦＪ ＤＣ年金バランス（株式40）	14,279,135,207円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2035（確定拠出年金）	11,543,785,144円
つみたて４資産均等バランス	11,305,742,991円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2040（確定拠出年金）	11,057,920,420円
三菱ＵＦＪ ＤＣ年金バランス（株式65）	10,718,133,132円
日本債券インデックスファンドＳ	9,915,950,529円
三菱ＵＦＪ ライフセレクトファンド（安定型）	9,416,233,161円
三菱ＵＦＪ バランスファンド４０ＶＡ（適格機関投資家限定）	8,390,495,109円
ラップ向けインデックスｆ 国内債券	8,288,525,804円

ｅＭＡＸＩＳ バランス（８資産均等型）	6,564,966,692円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2045（確定拠出年金）	6,407,282,909円
ｅＭＡＸＩＳ 国内債券インデックス	6,112,118,207円
三菱ＵＦＪ ＜ＤＣ＞インデックス・ライフ・バランス ファンド（安定成長型）	5,861,311,478円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2050（確定拠出年金）	5,375,170,178円
三菱ＵＦＪ ライフセレクトファンド（成長型）	5,357,417,026円
三菱ＵＦＪ ＜ＤＣ＞日本債券インデックスファンド	4,653,276,810円
三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ４０型（適格機関投資家限定）	4,566,927,694円
三菱ＵＦＪ バランスファンド５０ＶＡ（適格機関投資家限定）	4,356,331,928円
ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイミッドフィルダー）	4,115,269,195円
三菱ＵＦＪ ＜ＤＣ＞インデックス・ライフ・バランス ファンド（成長型）	3,861,818,396円
三菱ＵＦＪ 資産配分最適化バランス（Ｒ３）	3,806,821,578円
ｅＭＡＸＩＳ バランス（４資産均等型）	3,601,767,085円
ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイゴールキーパー）	3,122,360,736円
三菱ＵＦＪ ＜ＤＣ＞インデックス・ライフ・バランス ファンド（積極型）	2,931,689,711円
三菱ＵＦＪ 日本債券ファンドＶＡ（適格機関投資家限定）	2,874,512,512円
ＭＵＦＧ ウェルス・インサイト・ファンド（保守型）	2,809,188,051円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2055（確定拠出年金）	2,794,815,519円
ＭＵＫＡＭ スマート・クオリティ・セレクション（適格機関投資家転売制限付）	2,691,966,486円
三菱ＵＦＪ ＜ＤＣ＞インデックス・ライフ・バランス ファンド（安定型）	2,590,637,604円
三菱ＵＦＪ バランスファンド２０ＶＡ（適格機関投資家限定）	2,347,348,905円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2060（確定拠出年金）	2,210,247,322円
ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイディフェンダー）	2,117,140,697円
三菱ＵＦＪ ＤＣ年金バランス（株式25）	1,899,905,153円
ＭＵＫＡＭ スマート・クオリティ・セレクション２（適格機関投資家限定）	1,457,977,553円
三菱ＵＦＪ 資産配分最適化バランス（Ｒ２）	1,399,417,246円
三菱ＵＦＪ 国内債券インデックスファンド	1,339,479,852円
世界８資産バランスファンドＶＬ（適格機関投資家限定）	1,199,398,310円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2065（確定拠出年金）	1,186,860,186円
ｅＭＡＸＩＳ バランス（波乗り型）	483,642,230円
三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ５０型（適格機関投資家限定）	482,692,076円
三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ２０型（適格機関投資家限定）	424,915,067円
三菱ＵＦＪ 資産配分最適化バランス（Ｒ１）	371,714,947円
パッシブバランスファンド（５％コース）（適格機関投資家転売制限付）	323,655,810円
ＭＵＦＧ ウェルス・インサイト・ファンド（標準型）	296,225,275円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2070（確定拠出年金）	250,903,525円
三菱ＵＦＪ ６資産バランスファンド（成長型）	245,791,547円
グローバルバランスオープンＶ（適格機関投資家限定）	245,767,305円
三菱ＵＦＪ ６資産バランスファンド（２ヵ月分配型）	238,983,609円
パッシブバランスファンド（２％コース）（適格機関投資家転売制限付）	161,152,984円
ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイフォワード）	142,987,179円
ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイストライカー）	137,769,041円
三菱ＵＦＪ 資産配分最適化バランス（Ｒ４）	122,062,791円
国内債券インデックスオープンＶ（適格機関投資家限定）	95,138,970円
ｅＭＡＸＩＳ 債券バランス（２資産均等型）	80,445,294円
三菱ＵＦＪ ＤＣ年金バランス（株式80）	51,678,214円
ｅＭＡＸＩＳ マイマネージャー 1970s	41,945,704円
ｅＭＡＸＩＳ マイマネージャー 1980s	37,315,340円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ６０Ｇ（適格機関投資家限定）	32,047,688円
ｅＭＡＸＩＳ マイマネージャー 1990s	32,033,814円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ６０Ｄ（適格機関投資家限定）	31,694,787円
三菱ＵＦＪ バランスファンド４５ＶＡ（適格機関投資家限定）	30,018,631円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定成長型）ＶＡ	27,609,173円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定型）ＶＡ	21,968,147円

三菱ＵＦＪ 資産配分最適化バランス（Ｒ５）	21,358,711円
ｅＭＡＸＩＳ／ＰａｙＰａｙ証券 全世界バランス	21,151,301円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ３０Ｄ（適格機関投資家限定）	15,154,318円
インデックス・ライフ・バランスファンド（積極型）ＶＡ	12,736,377円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド・アネックス（為替リスク軽減型）コンサバティブコース	10,117,388円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ３０Ｇ（適格機関投資家限定）	8,388,321円
インデックス・ライフ・バランスファンド（成長型）ＶＡ	4,436,126円
MUFG ウェルス・インサイト・ファンド・アネックス（為替リスク軽減型）スタンダードコース	483,767円
三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ３０型（適格機関投資家限定）	367,480円
合計	1,056,207,778,055円

［お知らせ］

①今後も資金流入が見込まれ信託金限度額に到達する可能性が高いため、信託金限度額の引き上げを行い、信託約款に所要の変更を行いました。
（2026年２月27日）

②投資信託約款に記載された「一般社団法人投資信託協会」を、「一般社団法人資産運用業協会」に記載変更を行いました。
一般社団法人資産運用業協会設立準備法人を吸収合併存続法人、一般社団法人日本投資顧問業協会と一般社団法人投資信託協会を吸収合併消滅法人として2026年４月１日付で合併し、「一般社団法人資産運用業協会」に名称を変更することとなったため、投資信託約款に所要の変更を行いました。
（2026年４月１日）

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／国内／債券／インデックス型
信託期間	無期限［当初、2026年２月20日まで］（2016年３月25日設定）
運用方針	主としてわが国の物価連動国債に投資を行い、NOMURA 物価連動国債インデックス（フロアあり）に連動する投資成果をめざして運用を行います。 物価連動国債の組入比率は高位を維持することを基本とします。 対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し債券の実質投資比率が100%を超える場合があります。
主要運用対象	わが国の物価連動国債を主要投資対象とします。
主な組入制限	外貨建資産への投資は行いません。
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。

運用報告に係わる情報

国内物価連動国債インデックスファンド（適格機関投資家限定）

第10期（決算日：2026年２月24日）

信託期間を従来の2026年２月20日から無期限へ延長しました。

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

ここに謹んで運用経過等をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引き立てを賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

MUFG
三菱UFJアセットマネジメント

東京都港区東新橋一丁目９番１号
ホームページ　https://www.am.mufg.jp/

当運用報告書に関するお問い合わせ先
お客さま専用フリーダイヤル　０１２０－１５１０３４
（受付時間：営業日の9:00～17:00、土・日・祝日・12月31日～１月３日を除く）
お客さまのお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○最近５期の運用実績

決算期	基準価額			NOMURA 物価連動国債インデックス（フロアあり）		債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
	（分配落）	税込み分配金	期中騰落率		期中騰落率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
6期(2022年２月24日)	9,910	0	3.0	103.41	3.3	99.8	－	13,619
7期(2023年２月24日)	10,265	0	3.6	107.51	4.0	99.7	－	17,000
8期(2024年２月26日)	10,604	0	3.3	111.34	3.6	99.5	－	24,442
9期(2025年２月25日)	10,702	0	0.9	112.70	1.2	99.6	－	21,103
10期(2026年２月24日)	10,549	0	△1.4	111.59	△1.0	101.0	－	16,347

（注）NOMURA 物価連動国債インデックス（フロアあり）とは、野村フィデューシャリー・リサーチ＆コンサルティング株式会社が発表している日本国が発行したフロアありの物価連動国債のパフォーマンスインデックスです。当該指数の知的財産権およびその他一切の権利は同社に帰属します。なお、同社は、当該指数の正確性、完全性、信頼性、有用性、市場性、商品性および適合性を保証するものではなく、当該指数を用いて運用されるファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。
（注）「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年　月　日	基準価額		NOMURA 物価連動国債インデックス（フロアあり）		債券組入比率	債券先物比率
		騰落率		騰落率		
（期　首）	円	%		%	%	%
2025年２月25日	10,702	－	112.70	－	99.6	－
２月末	10,679	△0.2	112.70	△0.0	99.6	－
３月末	10,630	△0.7	112.26	△0.4	99.7	－
４月末	10,644	△0.5	112.31	△0.3	99.8	－
５月末	10,727	0.2	113.25	0.5	99.7	－
６月末	10,790	0.8	113.92	1.1	99.5	－
７月末	10,757	0.5	113.53	0.7	99.8	－
８月末	10,752	0.5	113.50	0.7	99.7	－
９月末	10,655	△0.4	112.55	△0.1	99.8	－
10月末	10,665	△0.3	112.61	△0.1	99.9	－
11月末	10,598	△1.0	111.97	△0.6	99.7	－
12月末	10,587	△1.1	112.37	△0.3	99.9	－
2026年１月末	10,578	△1.2	111.90	△0.7	99.0	－
（期　末）						
2026年２月24日	10,549	△1.4	111.59	△1.0	101.0	－

（注）騰落率は期首比。
（注）「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

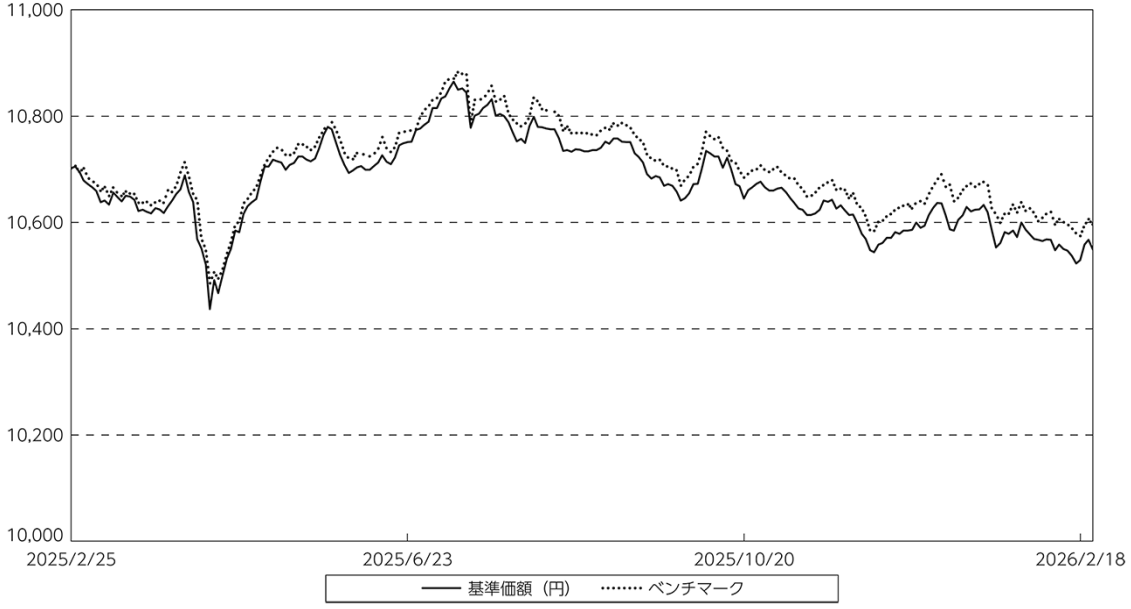
◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ1.4%の下落となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（－1.0%）を0.4%下回りました。

基準価額等の推移



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

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

●投資環境について
◎物価連動国債市況
　物価連動国債市況は下落しました。
・物価連動国債市況は、日銀の政策金利の引き上げや物価上昇率の緩やかな減退などから期間を通じてみると下落しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて
・資産のほぼ全額を債券に投資し、高い公社債組入比率を維持しました。
・ベンチマーク採用全銘柄に投資することで、指数を模倣しました。

●当該投資信託のベンチマークとの差異について
　ベンチマークは1.0%の下落になったため、カイ離は△0.4%程度となりました。
　ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

（主なプラス要因）
・ポートフォリオ要因によるものです。

（主なマイナス要因）
・信託報酬要因によるものです。

●分配金について
　収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、分配対象額の水準等を勘案し、次表の通りとさせていただきました。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

【分配原資の内訳】

（単位：円、１万口当たり、税込み）

項　　目	第10期 2025年２月26日～ 2026年２月24日
当期分配金	－
（対基準価額比率）	－%
当期の収益	－
当期の収益以外	－
翌期繰越分配対象額	783

（注）対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。
（注）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

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

○１万口当たりの費用明細

（2025年２月26日～2026年２月24日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 信託報酬	25	0.236	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×（期中の日数÷年間日数）
（投信会社）	(20)	(0.192)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
（販売会社）	(1)	(0.011)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(4)	(0.033)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) その他費用	0	0.003	(b)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（監査費用）	(0)	(0.003)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
合計	25	0.239	
期中の平均基準価額は、10,670円です。			

（注）期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
（注）各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
（注）各比率は１万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第３位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

（2025年２月26日～2026年２月24日）

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	国債証券	5,882,043	10,147,656

（注）金額は受渡代金。（経過利子分は含まれておりません。）

○利害関係人との取引状況等

（2025年２月26日～2026年２月24日）

利害関係人との取引状況

区　　分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	5,882	1,104	18.8	10,147	1,677	16.5

（注）公社債には現先などによるものを含みません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とはＵＦＪモルガン・スタンレー証券、モルガン・スタンレーＭＵＦＧ証券です。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

（2025年２月26日～2026年２月24日）

期首残高(元本)	当期設定元本	当期解約元本	期末残高(元本)	取引の理由
百万円	百万円	百万円	百万円	
350	－	－	350	当初設定時における取得

○組入資産の明細

（2026年２月24日現在）

国内公社債

（A）国内（邦貨建）公社債　種類別開示

区分	当期末						
	額面金額	評価額	組入比率	うちＢＢ格以下組入比率	残存期間別組入比率		
					５年以上	２年以上	２年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	14,763,000	16,517,840	101.0	－	42.3	41.5	17.2
	(14,763,000)	(16,517,840)	(101.0)	(－)	(42.3)	(41.5)	(17.2)
合計	14,763,000	16,517,840	101.0	－	42.3	41.5	17.2
	(14,763,000)	(16,517,840)	(101.0)	(－)	(42.3)	(41.5)	(17.2)

（注）（　）内は非上場債で内書き。
（注）組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。
（注）評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。
（注）現先の組み入れがある場合、現先は国債証券に含めて記載。

（B）国内（邦貨建）公社債　銘柄別開示

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券	%	千円	千円	
第22回利付国債（物価連動・10年）	0.1	2,443,000	2,818,041	2027/３/10
第23回利付国債（物価連動・10年）	0.1	2,430,000	2,772,460	2028/３/10
第24回利付国債（物価連動・10年）	0.1	2,330,000	2,647,937	2029/３/10
第25回利付国債（物価連動・10年）	0.2	1,170,000	1,371,822	2030/３/10
第26回利付国債（物価連動・10年）	0.005	1,120,000	1,302,683	2031/３/10
第27回利付国債（物価連動・10年）	0.005	1,360,000	1,553,935	2032/３/10
第28回利付国債（物価連動・10年）	0.005	1,410,000	1,519,459	2033/３/10
第29回利付国債（物価連動・10年）	0.005	1,390,000	1,431,769	2034/３/10
第30回利付国債（物価連動・10年）	0.005	1,110,000	1,099,731	2035/３/10
合計		14,763,000	16,517,840	

○投資信託財産の構成

（2026年２月24日現在）

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
公社債	16,517,840	99.5
コール・ローン等、その他	88,174	0.5
投資信託財産総額	16,606,014	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 （2026年２月24日現在）

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	16,606,014,732
コール・ローン等	83,149,147
公社債(評価額)	16,517,840,805
未収利息	4,867,652
前払費用	157,128
(B) 負債	258,048,925
未払金	236,080,054
未払信託報酬	21,706,432
その他未払費用	262,439
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	16,347,965,807
元本	15,497,347,178
次期繰越損益金	850,618,629
(D) 受益権総口数	15,497,347,178口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	10,549円

＜注記事項＞
①期首元本額　19,718,901,260円
　期中追加設定元本額　1,906,123,878円
　期中一部解約元本額　6,127,677,960円
　また、１口当たり純資産額は、期末1.0549円です。

○損益の状況 （2025年２月26日～2026年２月24日）

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	13,614,293
受取利息	13,614,293
(B) 有価証券売買損益	△199,396,712
売買益	49,940,708
売買損	△249,337,420
(C) 信託報酬等	△ 45,944,532
(D) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ)	△231,726,951
(E) 前期繰越損益金	634,605,642
(F) 追加信託差損益金	447,739,938
(配当等相当額)	(580,345,694)
(売買損益相当額)	(△132,605,756)
(G) 計(Ｄ＋Ｅ＋Ｆ)	850,618,629
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(Ｇ＋Ｈ)	850,618,629
追加信託差損益金	447,739,938
(配当等相当額)	(580,345,694)
(売買損益相当額)	(△132,605,756)
分配準備積立金	634,605,642
繰越損益金	△231,726,951

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

②分配金の計算過程

項　　目	2025年２月26日～2026年２月24日
費用控除後の配当等収益額	－円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	－円
収益調整金額	580,345,694円
分配準備積立金額	634,605,642円
当ファンドの分配対象収益額	1,214,951,336円
１万口当たり収益分配対象額	783円
１万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

［お知らせ］
①投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、記載変更を行い、信託約款に所要の変更を行いました。
（2025年４月１日）
②受益者および新規投資家ニーズがあるため、信託期間を延長（無期限化）し、信託約款に所要の変更を行いました。
（2025年４月30日）

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／国内／債券／インデックス型	
信託期間	無期限（2016年４月11日設定）	
運用方針	日本超長期国債インデックスマザーファンド受益証券への投資を通じて、主としてわが国の国債に投資を行い、ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ国債 超長期（11-）に連動する投資成果をめざして運用を行います。マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し債券の実質投資比率が100%を超える場合があります。	
主要運用対象	ベビーファンド	日本超長期国債インデックスマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	マザーファンド	わが国の国債を主要投資対象とします。
主な組入制限	ベビーファンド	外貨建資産への投資は行いません。
	マザーファンド	外貨建資産への投資は行いません。
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。	

運用報告に係わる情報

ＭＵＫＡＭ
日本超長期国債インデックスファンド
（適格機関投資家限定）

第10期（決算日：2026年５月12日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

ここに謹んで運用経過等をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引き立てを賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

MUFG
三菱UFJアセットマネジメント

東京都港区東新橋一丁目９番１号
ホームページ　https://www.am.mufg.jp/

当運用報告書に関するお問い合わせ先
お客さま専用フリーダイヤル　０１２０－１５１０３４
（受付時間：営業日の9:00～17:00、土・日・祝日・12月31日～１月３日を除く）
お客さまのお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○最近５期の運用実績

決算期	基準価額			ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ国債 超長期（11-）		債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
	（分配落）	税込み分配金	期中騰落率		期中騰落率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
6期(2022年5月12日)	9,565	0	△ 4.9	264.34	△ 4.7	99.6	－	136,965
7期(2023年5月12日)	9,295	0	△ 2.8	257.40	△ 2.6	99.7	－	122,914
8期(2024年5月13日)	8,384	0	△ 9.8	232.49	△ 9.7	99.7	－	101,681
9期(2025年5月12日)	7,585	0	△ 9.5	210.69	△ 9.4	99.5	－	113,879
10期(2026年5月12日)	6,625	0	△12.7	184.38	△12.5	99.4	－	122,112

（注）ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ国債 超長期（11-）とは、野村フィデューシャリー・リサーチ＆コンサルティング株式会社が発表している日本国が発行した固定利付債（個人向けは対象外）の残存期間11年以上の債券のパフォーマンスインデックスで、ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ国債のサブインデックスです。
当該指数の知的財産権およびその他一切の権利は同社に帰属します。なお、同社は、当該指数の正確性、完全性、信頼性、有用性、市場性、商品性および適合性を保証するものではなく、当該指数を用いて運用されるファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。
（注）当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。
（注）「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年　月　日	基準価額		ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ国債　超長期（１１－）		債券組入比率	債券先物比率
		騰落率		騰落率		
（期　首）	円	%		%	%	%
2025年５月12日	7,585	－	210.69	－	99.5	－
５月末	7,563	△ 0.3	210.11	△ 0.3	99.5	－
６月末	7,646	0.8	212.44	0.8	99.6	－
７月末	7,446	△ 1.8	206.88	△ 1.8	99.4	－
８月末	7,397	△ 2.5	205.54	△ 2.4	99.3	－
９月末	7,420	△ 2.2	206.23	△ 2.1	99.6	－
10月末	7,428	△ 2.1	206.49	△ 2.0	99.5	－
11月末	7,200	△ 5.1	200.20	△ 5.0	99.3	－
12月末	7,062	△ 6.9	196.35	△ 6.8	99.5	－
2026年１月末	6,817	△10.1	189.66	△10.0	99.3	－
２月末	7,085	△ 6.6	197.12	△ 6.4	99.2	－
３月末	6,768	△10.8	188.31	△10.6	99.6	－
４月末	6,666	△12.1	185.55	△11.9	99.4	－
（期　末）						
2026年５月12日	6,625	△12.7	184.38	△12.5	99.4	－

（注）騰落率は期首比。
（注）当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。
（注）「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

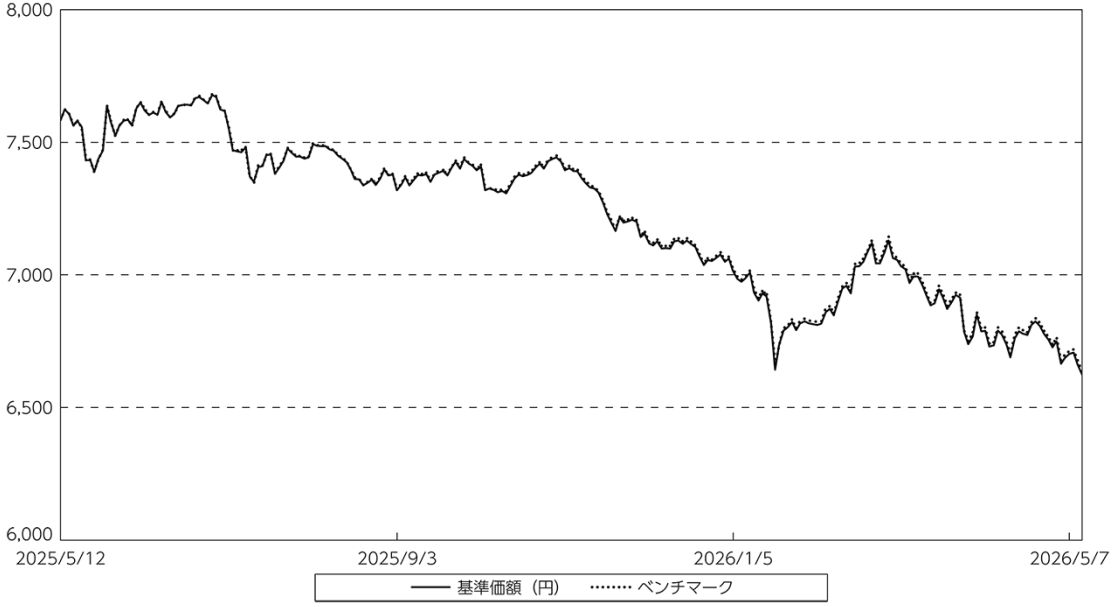
◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ12.7%の下落となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（－12.5%）を0.2%下回りました。

基準価額等の推移



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

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

●投資環境について
◎国内超長期国債市況
　国内債券市況は下落しました。
・国内債券市況は、期間の前半から2025年末にかけて、日銀の金融引き締めに対する警戒感や政策金利の引き上げなどを受けて下落しました。その後、積極財政派の高市政権が衆院選で圧勝し盤石な政治体制になったことで、財政政策は拡張的になりすぎないと市場が評価したことなどから国内債券市況は反発しましたが、米国によるイラン攻撃で中東情勢が緊迫し、原油価格高騰に伴うインフレリスクが高まったことなどで再び下落し、期間を通じてみても下落しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて
＜ＭＵＫＡＭ 日本超長期国債インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞
・資産のほぼ全額をマザーファンドに投資したことにより、基準価額はマザーファンドとほぼ同様の推移となりました。

＜日本超長期国債インデックスマザーファンド＞
・資産のほぼ全額を国債（先物を含む）に投資し、高い国債組入比率を維持しました。
・ベンチマークであるＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ国債超長期（11-）の構成銘柄を年限の属性でグループに区切り、ベンチマークの各グループの比率とポートフォリオの同じグループの比率を極力近づけるように、ポートフォリオを構築しました※。
※一般的に、このような手法を層化抽出法といいます。

●当該投資信託のベンチマークとの差異について
＜ＭＵＫＡＭ 日本超長期国債インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞
　ベンチマークとのカイ離は△0.2%程度となりました。

◎マザーファンド保有以外の要因
　ファンドの管理コスト等による影響は△0.2%程度でした。

◎マザーファンド保有による要因
　マザーファンド保有による影響は△0.0%程度でした。

　ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。
（主なプラス要因）
・ポートフォリオ要因によるものです。

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

●分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、分配対象額の水準等を勘案し、次表の通りとさせていただきました。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

【分配原資の内訳】

（単位：円、１万口当たり、税込み）

項　　目	第10期 2025年５月13日～ 2026年５月12日
当期分配金	－
（対基準価額比率）	－％
当期の収益	－
当期の収益以外	－
翌期繰越分配対象額	1,006

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

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

○今後の運用方針

＜ＭＵＫＡＭ 日本超長期国債インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞

・マザーファンドの組入比率を高位に維持する方針です。

＜日本超長期国債インデックスマザーファンド＞

・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○１万口当たりの費用明細

（2025年５月13日～2026年５月12日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 信託報酬	11	0.154	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×（期中の日数÷年間日数）
（投信会社）	(6)	(0.088)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
（販売会社）	(2)	(0.033)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(2)	(0.033)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) その他費用	0	0.001	(b)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（監査費用）	(0)	(0.001)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
合計	11	0.155	
期中の平均基準価額は、7,211円です。			

（注）期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
（注）各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
（注）その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。
（注）各比率は１万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第３位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

（2025年５月13日～2026年５月12日）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設定 口数	設定 金額	解約 口数	解約 金額
	千口	千円	千口	千円
日本超長期国債インデックスマザーファンド	36,736,981	27,643,221	3,316,586	2,412,613

○利害関係人との取引状況等

（2025年５月13日～2026年５月12日）

利害関係人との取引状況

＜ＭＵＫＡＭ 日本超長期国債インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞

該当事項はございません。

＜日本超長期国債インデックスマザーファンド＞

区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	43,737	12,174	27.8	16,950	4,670	27.6

平均保有割合　98.3%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。
（注）公社債には現先などによるものを含みません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱ＵＦＪモルガン・スタンレー証券、モルガン・スタンレーＭＵＦＧ証券です。

○組入資産の明細

（2026年５月12日現在）

親投資信託残高

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
日本超長期国債インデックスマザーファンド	148,038,730	181,459,125	122,103,845

○投資信託財産の構成

（2026年５月12日現在）

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
日本超長期国債インデックスマザーファンド	122,103,845	99.9
コール・ローン等、その他	107,180	0.1
投資信託財産総額	122,211,025	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 （2026年５月12日現在）

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	122,211,025,720
コール・ローン等	102,865,211
日本超長期国債インデックスマザーファンド(評価額)	122,103,845,818
未収入金	4,312,675
未収利息	2,016
(B) 負債	98,877,699
未払信託報酬	97,968,055
その他未払費用	909,644
(C) 純資産総額（Ａ－Ｂ）	122,112,148,021
元本	184,317,212,327
次期繰越損益金	△ 62,205,064,306
(D) 受益権総口数	184,317,212,327口
１万口当たり基準価額（Ｃ／Ｄ）	6,625円

＜注記事項＞
①期首元本額　150,139,392,101円
　期中追加設定元本額　37,318,406,701円
　期中一部解約元本額　3,140,586,475円
　また、１口当たり純資産額は、期末0.6625円です。

○損益の状況 （2025年５月13日～2026年５月12日）

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	309,086
受取利息	309,086
(B) 有価証券売買損益	△16,875,212,659
売買益	118,785,995
売買損	△16,993,998,654
(C) 信託報酬等	△ 192,051,922
(D) 当期損益金（Ａ＋Ｂ＋Ｃ）	△17,066,955,495
(E) 前期繰越損益金	△26,830,192,418
(F) 追加信託差損益金	△18,307,916,393
（配当等相当額）	(9,616,033,849)
（売買損益相当額）	(△27,923,950,242)
(G) 計（Ｄ＋Ｅ＋Ｆ）	△62,205,064,306
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金（Ｇ＋Ｈ）	△62,205,064,306
追加信託差損益金	△18,307,916,393
（配当等相当額）	(9,644,609,680)
（売買損益相当額）	(△27,952,526,073)
分配準備積立金	8,901,006,811
繰越損益金	△52,798,154,724

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

②純資産総額が元本額を下回っており、その差額は62,205,064,306円です。
③分配金の計算過程

項　　目	2025年５月13日～2026年５月12日
費用控除後の配当等収益額	1,726,958,757円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	－円
収益調整金額	9,644,609,680円
分配準備積立金額	7,174,048,054円
当ファンドの分配対象収益額	18,545,616,491円
１万口当たり収益分配対象額	1,006円
１万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

［ お 知 ら せ ］

投資信託約款に記載された「一般社団法人投資信託協会」を、「一般社団法人資産運用業協会」に記載変更を行いました。
一般社団法人資産運用業協会設立準備法人を吸収合併存続法人、一般社団法人日本投資顧問業協会と一般社団法人投資信託協会を吸収合併消滅法人として2026年４月１日付で合併し、「一般社団法人資産運用業協会」に名称を変更することとなったため、投資信託約款に所要の変更を行いました。
(2026年４月１日)

日本超長期国債インデックスマザーファンド

《第10期》決算日2026年５月12日

［計算期間：2025年５月13日～2026年５月12日］

「日本超長期国債インデックスマザーファンド」は、５月12日に第10期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第10期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	主としてわが国の国債に投資を行い、ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ国債 超長期（11-）に連動する投資成果をめざして運用を行います。国債の組入比率は高位を維持することを基本とします。対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し債券の実質投資比率が100%を超える場合があります。
主要運用対象	わが国の国債を主要投資対象とします。
主な組入制限	外貨建資産への投資は行いません。

○最近５期の運用実績

決算期	基準価額		ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ国債 超長期（11-）		債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
		期中騰落率		期中騰落率			
	円	%		%	%	%	百万円
6期(2022年5月12日)	9,655	△ 4.7	264.34	△ 4.7	99.6	－	145,964
7期(2023年5月12日)	9,397	△ 2.7	257.40	△ 2.6	99.7	－	127,316
8期(2024年5月13日)	8,489	△ 9.7	232.49	△ 9.7	99.7	－	104,152
9期(2025年5月12日)	7,692	△ 9.4	210.69	△ 9.4	99.5	－	116,391
10期(2026年5月12日)	6,729	△12.5	184.38	△12.5	99.4	－	124,139

（注）ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ国債 超長期（11-）とは、野村フィデューシャリー・リサーチ＆コンサルティング株式会社が発表している日本国が発行した固定利付債（個人向けは対象外）の残存期間11年以上の債券のパフォーマンスインデックスで、ＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ国債のサブインデックスです。
当該指数の知的財産権およびその他一切の権利は同社に帰属します。なお、同社は、当該指数の正確性、完全性、信頼性、有用性、市場性、商品性および適合性を保証するものではなく、当該指数を用いて運用されるファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。
（注）「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		NOMURA－BPI 国債 超長期（11－）		債券組入比率	債券先物比率
		騰落率		騰落率		
（期 首）	円	%		%	%	%
2025年５月12日	7,692	－	210.69	－	99.5	－
５月末	7,670	△ 0.3	210.11	△ 0.3	99.5	－
６月末	7,756	0.8	212.44	0.8	99.6	－
７月末	7,554	△ 1.8	206.88	△ 1.8	99.4	－
８月末	7,505	△ 2.4	205.54	△ 2.4	99.3	－
９月末	7,529	△ 2.1	206.23	△ 2.1	99.6	－
10月末	7,538	△ 2.0	206.49	△ 2.0	99.5	－
11月末	7,308	△ 5.0	200.20	△ 5.0	99.3	－
12月末	7,169	△ 6.8	196.35	△ 6.8	99.5	－
2026年１月末	6,921	△10.0	189.66	△10.0	99.3	－
２月末	7,194	△ 6.5	197.12	△ 6.4	99.2	－
３月末	6,873	△10.6	188.31	△10.6	99.6	－
４月末	6,770	△12.0	185.55	△11.9	99.4	－
（期 末）						
2026年５月12日	6,729	△12.5	184.38	△12.5	99.4	－

（注）騰落率は期首比。
（注）「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

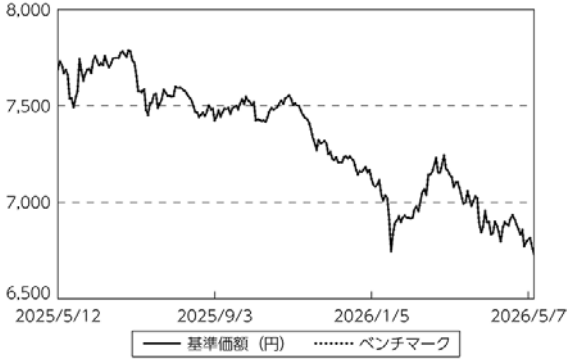
◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ12.5%の下落となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（－12.5%）と同程度となりました。

基準価額等の推移



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

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

●投資環境について
◎国内超長期国債市況
　国内債券市況は下落しました。
・国内債券市況は、期間の前半から2025年末にかけて、日銀の金融引き締めに対する警戒感や政策金利の引き上げなどを受けて下落しました。その後、積極財政派の高市政権が衆院選で圧勝し盤石な政治体制になったことで、財政政策は拡張的になりすぎないと市場が評価したことなどから国内債券市況は反発しましたが、米国によるイラン攻撃で中東情勢が緊迫し、原油価格高騰に伴うインフレリスクが高まったことなどで再び下落し、期間を通じてみても下落しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて
・資産のほぼ全額を国債（先物を含む）に投資し、高い国債組入比率を維持しました。
・ベンチマークであるＮＯＭＵＲＡ－ＢＰＩ国債超長期（11-）の構成銘柄を年限の属性でグループに区切り、ベンチマークの各グループの比率とポートフォリオの同じグループの比率を極力近づけるように、ポートフォリオを構築しました※。
※一般的に、このような手法を層化抽出法といいます。

●当該投資信託のベンチマークとの差異について
　ベンチマークは12.5%の下落になったため、カイ離は△0.0%程度となりました。

　ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。
（主なプラス要因）
・ポートフォリオ要因によるものです。

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

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

○１万口当たりの費用明細

（2025年５月13日～2026年５月12日）

該当事項はございません。

○売買及び取引の状況

（2025年５月13日～2026年５月12日）

公社債

		買付額	売付額
国内	国債証券	千円 43,737,732	千円 16,950,916

（注）金額は受渡代金。（経過利子分は含まれておりません。）

○利害関係人との取引状況等

（2025年５月13日～2026年５月12日）

利害関係人との取引状況

区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	43,737	12,174	27.8	16,950	4,670	27.6

（注）公社債には現先などによるものを含みません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱ＵＦＪモルガン・スタンレー証券、モルガン・スタンレーＭＵＦＧ証券です。

○組入資産の明細

（2026年５月12日現在）

国内公社債

（Ａ）国内（邦貨建）公社債　種類別開示

区分	当期末						
	額面金額	評価額	組入比率	うちＢＢ格以下組入比率	残存期間別組入比率		
					５年以上	２年以上	２年未満
	千円	千円	%	%	%	%	%
国債証券	179,150,000	123,355,671	99.4	－	99.4	－	－
合計	179,150,000	123,355,671	99.4	－	99.4	－	－

（注）組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。
（注）評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。
（注）現先の組み入れがある場合、現先は国債証券に含めて記載。

(B)国内(邦貨建)公社債　銘柄別開示

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券	%	千円	千円	
第１回利付国債（40年）	2.4	410,000	338,438	2048/３/20
第２回利付国債（40年）	2.2	1,170,000	914,191	2049/３/20
第３回利付国債（40年）	2.2	930,000	715,616	2050/３/20
第４回利付国債（40年）	2.2	1,340,000	1,007,988	2051/３/20
第５回利付国債（40年）	2.0	1,080,000	763,268	2052/３/20
第６回利付国債（40年）	1.9	1,050,000	715,438	2053/３/20
第７回利付国債（40年）	1.7	750,000	483,262	2054/３/20
第８回利付国債（40年）	1.4	1,000,000	585,830	2055/３/20
第９回利付国債（40年）	0.4	2,150,000	859,505	2056/３/20
第10回利付国債（40年）	0.9	1,830,000	884,164	2057/３/20
第11回利付国債（40年）	0.8	1,470,000	670,687	2058/３/20
第12回利付国債（40年）	0.5	1,450,000	566,312	2059/３/20
第13回利付国債（40年）	0.5	2,250,000	863,595	2060/３/20
第14回利付国債（40年）	0.7	1,950,000	804,219	2061/３/20
第15回利付国債（40年）	1.0	2,290,000	1,055,735	2062/３/20
第16回利付国債（40年）	1.3	2,200,000	1,117,182	2063/３/20
第17回利付国債（40年）	2.2	2,140,000	1,438,722	2064/３/20
第18回利付国債（40年）	3.1	1,375,000	1,172,476	2065/３/20
第27回利付国債（30年）	2.5	930,000	909,084	2037/９/20
第28回利付国債（30年）	2.5	930,000	904,359	2038/３/20
第29回利付国債（30年）	2.4	890,000	849,131	2038/９/20
第30回利付国債（30年）	2.3	940,000	881,005	2039/３/20
第31回利付国債（30年）	2.2	1,170,000	1,073,580	2039/９/20
第32回利付国債（30年）	2.3	1,320,000	1,215,891	2040/３/20
第33回利付国債（30年）	2.0	1,210,000	1,063,493	2040/９/20
第34回利付国債（30年）	2.2	1,180,000	1,055,887	2041/３/20
第35回利付国債（30年）	2.0	1,590,000	1,371,645	2041/９/20
第36回利付国債（30年）	2.0	1,850,000	1,580,769	2042/３/20
第37回利付国債（30年）	1.9	1,220,000	1,016,955	2042/９/20
第38回利付国債（30年）	1.8	1,020,000	828,729	2043/３/20
第39回利付国債（30年）	1.9	930,000	763,846	2043/６/20
第40回利付国債（30年）	1.8	740,000	594,538	2043/９/20
第41回利付国債（30年）	1.7	570,000	448,225	2043/12/20
第42回利付国債（30年）	1.7	580,000	453,821	2044/３/20
第43回利付国債（30年）	1.7	810,000	630,261	2044/６/20
第44回利付国債（30年）	1.7	840,000	650,655	2044/９/20
第45回利付国債（30年）	1.5	1,010,000	750,662	2044/12/20
第46回利付国債（30年）	1.5	1,370,000	1,012,772	2045/３/20
第47回利付国債（30年）	1.6	1,050,000	786,471	2045/６/20
第48回利付国債（30年）	1.4	1,190,000	853,384	2045/９/20
第49回利付国債（30年）	1.4	1,570,000	1,118,986	2045/12/20
第50回利付国債（30年）	0.8	1,210,000	753,612	2046/３/20
第51回利付国債（30年）	0.3	1,510,000	824,067	2046/６/20
第52回利付国債（30年）	0.5	1,480,000	842,534	2046/９/20
第53回利付国債（30年）	0.6	1,360,000	787,018	2046/12/20

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券	%	千円	千円	
第54回利付国債（30年）	0.8	1,330,000	801,896	2047/3/20
第55回利付国債（30年）	0.8	1,390,000	831,053	2047/6/20
第56回利付国債（30年）	0.8	1,200,000	711,432	2047/9/20
第57回利付国債（30年）	0.8	1,360,000	799,557	2047/12/20
第58回利付国債（30年）	0.8	1,960,000	1,142,719	2048/3/20
第59回利付国債（30年）	0.7	1,350,000	760,036	2048/6/20
第60回利付国債（30年）	0.9	1,060,000	623,947	2048/9/20
第61回利付国債（30年）	0.7	1,110,000	614,262	2048/12/20
第62回利付国債（30年）	0.5	530,000	274,455	2049/3/20
第63回利付国債（30年）	0.4	1,120,000	556,942	2049/6/20
第64回利付国債（30年）	0.4	1,390,000	684,144	2049/9/20
第65回利付国債（30年）	0.4	1,140,000	555,396	2049/12/20
第66回利付国債（30年）	0.4	1,060,000	511,206	2050/3/20
第67回利付国債（30年）	0.6	1,250,000	635,950	2050/6/20
第68回利付国債（30年）	0.6	1,720,000	866,501	2050/9/20
第69回利付国債（30年）	0.7	1,420,000	731,030	2050/12/20
第70回利付国債（30年）	0.7	1,000,000	510,190	2051/3/20
第71回利付国債（30年）	0.7	1,380,000	697,700	2051/6/20
第72回利付国債（30年）	0.7	1,600,000	802,480	2051/9/20
第73回利付国債（30年）	0.7	1,410,000	701,601	2051/12/20
第74回利付国債（30年）	1.0	1,430,000	776,675	2052/3/20
第75回利付国債（30年）	1.3	1,470,000	866,344	2052/6/20
第76回利付国債（30年）	1.4	1,480,000	892,928	2052/9/20
第77回利付国債（30年）	1.6	1,440,000	912,787	2052/12/20
第78回利付国債（30年）	1.4	1,540,000	920,873	2053/3/20
第79回利付国債（30年）	1.2	1,490,000	837,916	2053/6/20
第80回利付国債（30年）	1.8	1,420,000	938,378	2053/9/20
第81回利付国債（30年）	1.6	1,480,000	925,384	2053/12/20
第82回利付国債（30年）	1.8	1,930,000	1,269,418	2054/3/20
第83回利付国債（30年）	2.2	1,420,000	1,028,733	2054/6/20
第84回利付国債（30年）	2.1	1,290,000	910,507	2054/9/20
第85回利付国債（30年）	2.3	1,470,000	1,086,594	2054/12/20
第86回利付国債（30年）	2.4	1,470,000	1,111,055	2055/3/20
第87回利付国債（30年）	2.8	1,110,000	916,083	2055/6/20
第88回利付国債（30年）	3.2	1,150,000	1,029,250	2055/9/20
第89回利付国債（30年）	3.4	1,090,000	1,014,408	2055/12/20
第90回利付国債（30年）	3.7	300,000	295,389	2056/3/20
第161回利付国債（20年）	0.6	1,760,000	1,408,158	2037/6/20
第162回利付国債（20年）	0.6	2,020,000	1,602,546	2037/9/20
第163回利付国債（20年）	0.6	1,920,000	1,510,963	2037/12/20
第164回利付国債（20年）	0.5	2,840,000	2,188,589	2038/3/20
第165回利付国債（20年）	0.5	1,730,000	1,321,875	2038/6/20
第166回利付国債（20年）	0.7	2,410,000	1,875,654	2038/9/20
第167回利付国債（20年）	0.5	1,920,000	1,442,054	2038/12/20
第168回利付国債（20年）	0.4	2,400,000	1,760,760	2039/3/20
第169回利付国債（20年）	0.3	1,910,000	1,367,655	2039/6/20

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
国債証券	%	千円	千円	
第170回利付国債（20年）	0.3	2,010,000	1,425,230	2039/9/20
第171回利付国債（20年）	0.3	1,630,000	1,145,026	2039/12/20
第172回利付国債（20年）	0.4	2,260,000	1,598,181	2040/3/20
第173回利付国債（20年）	0.4	2,110,000	1,478,371	2040/6/20
第174回利付国債（20年）	0.4	3,000,000	2,082,510	2040/9/20
第175回利付国債（20年）	0.5	2,200,000	1,539,054	2040/12/20
第176回利付国債（20年）	0.5	2,780,000	1,928,235	2041/3/20
第177回利付国債（20年）	0.4	1,960,000	1,323,666	2041/6/20
第178回利付国債（20年）	0.5	2,380,000	1,620,708	2041/9/20
第179回利付国債（20年）	0.5	2,060,000	1,390,644	2041/12/20
第180回利付国債（20年）	0.8	2,150,000	1,517,900	2042/3/20
第181回利付国債（20年）	0.9	2,000,000	1,425,540	2042/6/20
第182回利付国債（20年）	1.1	2,830,000	2,072,833	2042/9/20
第183回利付国債（20年）	1.4	1,740,000	1,331,778	2042/12/20
第184回利付国債（20年）	1.1	2,280,000	1,646,730	2043/3/20
第185回利付国債（20年）	1.1	2,160,000	1,549,000	2043/6/20
第186回利付国債（20年）	1.5	2,190,000	1,673,707	2043/9/20
第187回利付国債（20年）	1.3	2,160,000	1,584,511	2043/12/20
第188回利付国債（20年）	1.6	2,240,000	1,722,224	2044/3/20
第189回利付国債（20年）	1.9	1,970,000	1,585,534	2044/6/20
第190回利付国債（20年）	1.8	1,915,000	1,509,000	2044/9/20
第191回利付国債（20年）	2.0	1,730,000	1,404,362	2044/12/20
第192回利付国債（20年）	2.4	1,750,000	1,511,615	2045/3/20
第193回利付国債（20年）	2.5	1,520,000	1,329,224	2045/6/20
第194回利付国債（20年）	2.7	1,510,000	1,358,849	2045/9/20
第195回利付国債（20年）	3.2	1,180,000	1,142,157	2045/12/20
第196回利付国債（20年）	3.4	460,000	457,557	2046/3/20
合計		179,150,000	123,355,671	

○投資信託財産の構成

（2026年５月12日現在）

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
公社債	123,355,671	99.4
コール・ローン等、その他	788,286	0.6
投資信託財産総額	124,143,957	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2026年５月12日現在)

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	124,143,957,794
コール・ローン等	242,613,705
公社債(評価額)	123,355,671,600
未収入金	44,070,100
未収利息	477,945,712
前払費用	23,656,677
(B) 負債	4,312,675
未払解約金	4,312,675
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	124,139,645,119
元本	184,487,893,409
次期繰越損益金	△ 60,348,248,290
(D) 受益権総口数	184,487,893,409口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	6,729円

＜注記事項＞

①期首元本額　151,309,918,378円
　期中追加設定元本額　37,478,678,409円
　期中一部解約元本額　4,300,703,378円
　また、１口当たり純資産額は、期末0.6729円です。

○損益の状況 (2025年５月13日～2026年５月12日)

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	1,951,506,940
受取利息	1,951,506,940
(B) 有価証券売買損益	△19,231,889,700
売買益	4,202,900
売買損	△19,236,092,600
(C) 当期損益金(Ａ＋Ｂ)	△17,280,382,760
(D) 前期繰越損益金	△34,918,348,205
(E) 追加信託差損益金	△ 9,302,457,063
(F) 解約差損益金	1,152,939,738
(G) 計(Ｃ＋Ｄ＋Ｅ＋Ｆ)	△60,348,248,290
次期繰越損益金(Ｇ)	△60,348,248,290

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

②期末における元本の内訳（当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額）

ＭＵＫＡＭ 日本超長期国債インデックスファンド（適格機関投資家限定）	181,459,125,900円
ＭＵＫＡＭ スマート・クオリティ・セレクション（適格機関投資家転売制限付）	1,956,073,137円
ＭＵＫＡＭ スマート・クオリティ・セレクション２（適格機関投資家限定）	1,037,319,942円
ｅＭＡＸＩＳ／ＰａｙＰａｙ証券 全世界バランス	35,374,430円
合計	184,487,893,409円

③純資産総額が元本額を下回っており、その差額は60,348,248,290円です。

［お知らせ］

投資信託約款に記載された「一般社団法人投資信託協会」を、「一般社団法人資産運用業協会」に記載変更を行いました。
一般社団法人資産運用業協会設立準備法人を吸収合併存続法人、一般社団法人日本投資顧問業協会と一般社団法人投資信託協会を吸収合併消滅法人として2026年４月１日付で合併し、「一般社団法人資産運用業協会」に名称を変更することとなったため、投資信託約款に所要の変更を行いました。
(2026年４月１日)

ＭＡＸＩＳ Ｊリート上場投信
損益の状況、組入資産の明細は、「ＭＡＸＩＳ Ｊリート上場投信」の第24特定期間（2025年６月９日～2025年12月８日）の決算資料から抜粋したものです。

■損益及び剰余金計算書

（単位：円）

	当期 自 2025年 6月 9日 至 2025年12月 8日
営業収益	
受取配当金	4,967,323,614
受取利息	41,164,209
有価証券売買等損益	24,529,610,801
派生商品取引等損益	517,945,890
その他収益	385,044,001
営業収益合計	30,441,088,515
営業費用	
支払利息	35,592,539
受託者報酬	46,251,711
委託者報酬	148,722,764
その他費用	44,516,259
営業費用合計	275,083,273
営業利益又は営業損失（△）	30,166,005,242
経常利益又は経常損失（△）	30,166,005,242
当期純利益又は当期純損失（△）	30,166,005,242
一部交換に伴う当期純利益金額の分配額又は一部交換に伴う当期純損失金額の分配額（△）	－
期首剰余金又は期首欠損金（△）	37,249,823,643
剰余金増加額又は欠損金減少額	5,927,773,050
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	5,927,773,050
剰余金減少額又は欠損金増加額	6,647,247,167
当期一部交換に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	6,647,247,167
分配金	5,120,426,010
期末剰余金又は期末欠損金（△）	61,575,928,758

■組入資産の明細

第１　有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

（単位：円）

種　類	銘　柄	口数	評価額	備考
投資証券	エスコンジャパンリート投資法人	4,561	569,668,900	貸付有価証券 230口
	サンケイリアルエステート投資法人	6,602	668,122,400	貸付有価証券 511口
	ＳＯＳｉＬＡ物流リート投資法人	10,282	1,235,896,400	貸付有価証券 714口
	東海道リート投資法人	4,243	480,307,600	貸付有価証券 216口
	三井不動産アコモデーションファンド投資法人	35,579	4,582,575,200	貸付有価証券 5,717口
	森ヒルズリート投資法人	23,853	3,444,373,200	貸付有価証券 2,416口
	産業ファンド投資法人	37,732	5,527,738,000	貸付有価証券 380口
	アドバンス・レジデンス投資法人	42,434	7,056,774,200	貸付有価証券 4,133口（967口）
	アクティビア・プロパティーズ投資法人	31,818	4,451,338,200	貸付有価証券 3,705口
	ＧＬＰ投資法人	67,808	9,710,105,600	貸付有価証券 767口
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人	10,448	3,364,256,000	貸付有価証券 1,627口（100口）
	日本プロロジスリート投資法人	106,086	9,537,131,400	貸付有価証券 1,085口
	星野リゾート・リート投資法人	8,280	2,050,128,000	貸付有価証券 33口
	Ｏｎｅリート投資法人	10,185	901,372,500	貸付有価証券 540口
	イオンリート投資法人	25,024	3,318,182,400	貸付有価証券 803口
	ヒューリックリート投資法人	18,210	3,157,614,000	貸付有価証券 708口
	日本リート投資法人	26,309	2,591,436,500	貸付有価証券 1,318口
	積水ハウス・リート投資法人	60,830	4,756,906,000	
	トーセイ・リート投資法人	4,480	647,360,000	貸付有価証券 371口
	ヘルスケア＆メディカル投資法人	5,348	616,089,600	貸付有価証券 265口
	サムティ・レジデンシャル投資法人	5,709	659,389,500	貸付有価証券 282口
	野村不動産マスターファンド投資法人	65,669	10,907,620,900	貸付有価証券 22口

いちごホテルリート投資法人	3,411	429,444,900	貸付有価証券 2,131口（1,837口）
ラサールロジポート投資法人	26,716	4,074,190,000	貸付有価証券 821口
スターアジア不動産投資法人	37,976	2,297,548,000	貸付有価証券 1,602口
マリモ地方創生リート投資法人	3,769	417,605,200	貸付有価証券 431口
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	45,505	5,374,140,500	貸付有価証券 1,538口
日本ホテル＆レジデンシャル投資法人	6,028	452,702,800	貸付有価証券 512口
投資法人みらい	28,378	1,407,548,800	貸付有価証券 1,655口（101口）
三菱地所物流リート投資法人	20,988	2,678,068,800	貸付有価証券 771口
ＣＲＥロジスティクスファンド投資法人	8,743	1,439,972,100	貸付有価証券 442口
セントラル・リート投資法人	3,343	385,447,900	貸付有価証券 177口
ＭＩＲＡＲＴＨ不動産投資法人	13,551	1,256,177,700	貸付有価証券 887口
霞ヶ関ホテルリート投資法人	2,565	263,938,500	貸付有価証券 906口
日本ビルファンド投資法人	122,254	17,298,941,000	貸付有価証券 338口
ジャパンリアルエステイト投資法人	105,842	13,367,844,600	貸付有価証券 379口
日本都市ファンド投資法人	107,009	12,701,968,300	貸付有価証券 560口
オリックス不動産投資法人	82,123	8,499,730,500	貸付有価証券 1,041口
日本プライムリアルティ投資法人	55,732	5,868,579,600	貸付有価証券 3,026口
ＮＴＴ都市開発リート投資法人	20,751	2,830,436,400	貸付有価証券 1,801口
東急リアル・エステート投資法人	13,587	2,740,497,900	貸付有価証券 2,528口（1,699口）
グローバル・ワン不動産投資法人	14,466	2,013,667,200	貸付有価証券 751口
ユナイテッド・アーバン投資法人	47,512	8,561,662,400	貸付有価証券 10,422口
森トラストリート投資法人	39,722	3,022,844,200	貸付有価証券 1,424口
インヴィンシブル投資法人	113,758	7,417,021,600	貸付有価証券 4,477口
フロンティア不動産投資法人	36,219	3,339,391,800	貸付有価証券 1,730口
平和不動産リート投資法人	15,826	2,399,221,600	貸付有価証券 622口
日本ロジスティクスファンド投資法人	40,855	4,093,671,000	貸付有価証券 547口

	福岡リート投資法人	11,633	2,149,778,400	貸付有価証券 502口
	ＫＤＸ不動産投資法人	60,092	10,293,759,600	貸付有価証券 67口
	いちごオフィスリート投資法人	14,872	1,445,558,400	貸付有価証券 88口
	大和証券オフィス投資法人	8,419	3,098,192,000	貸付有価証券 304口
	阪急阪神リート投資法人	9,826	1,648,802,800	貸付有価証券 2,522口
	スターツプロシード投資法人	3,445	686,244,000	貸付有価証券 597口
	大和ハウスリート投資法人	64,879	9,037,644,700	貸付有価証券 685口
	ジャパン・ホテル・リート投資法人	75,830	6,483,465,000	貸付有価証券 1,124口
	大和証券リビング投資法人	30,173	3,288,857,000	貸付有価証券 925口
	ジャパンエクセレント投資法人	17,279	2,559,019,900	貸付有価証券 1,152口
合計		1,924,567	235,557,971,600	

(注1)貸付有価証券の（　）内は、委託者の利害関係人である三菱ＵＦＪモルガン・スタンレー証券株式会社又はモルガン・スタンレーＭＵＦＧ証券株式会社に対する貸付で、内書であります。

第２　信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第３　デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

取引の時価等に関する事項

投資証券関連

当期［2025年12月 8日現在］

区分	種類	契約額等（円）	うち1年超	時価（円）	評価損益（円）
市場取引	不動産投信指数先物取引 買建	4,029,687,500	—	4,178,720,000	149,032,500
合計		4,029,687,500	—	4,178,720,000	149,032,500

（注）時価の算定方法

1　先物取引の時価については、以下のように評価しております。
　原則として、直近の日の主たる取引所の発表する清算値段または終値で評価しております。このような時価が発表されていない場合には、最も近い終値や気配値等、原則に準ずる方法で評価しております。

2　先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。

3　契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

※上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型株式投資信託／国際株式型（一般型）	
信託期間	無期限（2007年３月15日設定）	
運用方針	マザーファンドを通じて、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めざして運用を行います。マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。	
主要運用対象	ベビーファンド	外国株式インデックスマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、当ファンドで直接投資することがあります。
	マザーファンド	ＭＳＣＩコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）に採用されている株式を主要投資対象とします。
主な組入制限	ベビーファンド	株式への実質投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。
	マザーファンド	株式への投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への投資割合に制限を設けません。
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して、委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には、分配を行わないことがあります。	

運用報告書（全体版）

ＭＵＡＭ 外国株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）

第19期（決算日：2026年５月12日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

ここに謹んで運用経過等をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引き立てを賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

MUFG
三菱UFJアセットマネジメント

東京都港区東新橋一丁目９番１号
ホームページ　https://www.am.mufg.jp/

当運用報告書に関するお問い合わせ先
お客さま専用フリーダイヤル　０１２０－１５１０３４
（受付時間：営業日の9:00～17:00、土・日・祝日・12月31日～１月３日を除く）
お客さまのお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○最近５期の運用実績

決算期	基準価額			ＭＳＣＩコクサイ・インデックス		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込み分配金	期中騰落率	(配当込み、円換算ベース)	期中騰落率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
15期(2022年５月12日)	28,949	0	10.3	1,203,027.98	10.4	94.9	2.9	2.3	51,249
16期(2023年５月12日)	32,405	0	11.9	1,345,185.94	11.8	92.9	5.1	2.0	51,795
17期(2024年５月13日)	46,471	0	43.4	1,930,303.97	43.5	96.6	1.7	1.8	62,174
18期(2025年５月12日)	47,796	0	2.9	1,988,613.05	3.0	96.2	1.9	1.8	57,640
19期(2026年５月12日)	66,912	0	40.0	2,785,684.17	40.1	97.0	1.6	1.5	70,151

(注) ＭＳＣＩコクサイ・インデックス（配当込み）とは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国で構成されています。ＭＳＣＩコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）は、ＭＳＣＩコクサイ・インデックス（配当込み、米ドルベース）をもとに、委託会社が計算したものです。また、ＭＳＣＩコクサイ・インデックスに対する著作権及びその他知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。
(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。
(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。
(注) 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」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。
(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ＭＳＣＩコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率
		騰落率		騰落率			
（期　首）	円	%		%	%	%	%
2025年５月12日	47,796	－	1,988,613.05	－	96.2	1.9	1.8
５月末	49,158	2.8	2,043,506.46	2.8	95.1	3.1	1.7
６月末	51,487	7.7	2,141,215.11	7.7	96.5	1.8	1.7
７月末	54,327	13.7	2,261,199.16	13.7	96.7	1.6	1.6
８月末	54,762	14.6	2,277,492.57	14.5	96.6	1.9	1.6
９月末	56,753	18.7	2,360,848.07	18.7	96.5	1.9	1.6
10月末	60,030	25.6	2,496,863.35	25.6	97.1	1.4	1.5
11月末	60,978	27.6	2,536,652.45	27.6	96.8	1.7	1.5
12月末	62,198	30.1	2,587,481.37	30.1	96.7	2.3	1.5
2026年１月末	62,114	30.0	2,583,506.02	29.9	96.4	2.2	1.5
２月末	63,034	31.9	2,622,962.88	31.9	96.6	1.9	1.6
３月末	59,177	23.8	2,462,214.83	23.8	96.7	1.8	1.6
４月末	65,872	37.8	2,742,117.42	37.9	97.1	1.3	1.5
（期　末）							
2026年５月12日	66,912	40.0	2,785,684.17	40.1	97.0	1.6	1.5

（注）騰落率は期首比。
（注）株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。
（注）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」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。
（注）「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第19期：2025年５月13日～2026年５月12日

当期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移

第 19 期 首	47,796円
第 19 期 末	66,912円
既払分配金	0円
騰　落　率	40.0％

※分配金再投資基準価額は、分配金が支払われた場合、収益分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
※実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、受益者のみなさまにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、受益者のみなさまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ40.0％の上昇となりました。

ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（40.1％）を0.1％下回りました。

基準価額の主な変動要因

上昇要因

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

第19期：2025年５月13日～2026年５月12日

投資環境について

▶外国株式市況

外国株式市況は上昇しました。

主要国での政策金利の引き下げや、堅調な企業決算などを受けて外国株式市況は上昇しました。イラン情勢の緊迫化等を受けて下落する局面もありましたが、米国・イラン間の停戦交渉進展への期待等を背景に反発し、上昇して期間を終えました。

▶為替市況

米ドル、ユーロは円に対して上昇しました。

為替市況は、期間の初めに比べて円安・米ドル高、円安・ユーロ高となりました。

当該投資信託のポートフォリオについて

▶ＭＵＡＭ 外国株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）

資産のほぼ全額をマザーファンドに投資したことにより、基準価額はマザーファンドとほぼ同様の推移となりました。

▶外国株式インデックスマザーファンド

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）に採用されている株式（先物・不動産投資信託証券（ＲＥＩＴ）を含む）を主要投資対象とし、ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行いました。

株式の国別比率、業種別比率などがベンチマークとほぼ同様になるようにマルチファクターモデルを用いてポートフォリオを構築しました。

（注）マルチファクターモデル
株式市場の構造（動向）を、複数の要因（業種・通貨・企業規模など）に分類し、高度な統計手法を用いて説明をするモデル

当該投資信託のベンチマークとの差異について

▶ ＭＵＡＭ 外国株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）

ベンチマークとのカイ離は△0.1％程度となりました。

マザーファンド保有以外の要因

ファンドの管理コスト等による影響は△0.4％程度でした。

マザーファンド保有による要因

マザーファンド保有による影響は0.3％程度でした。

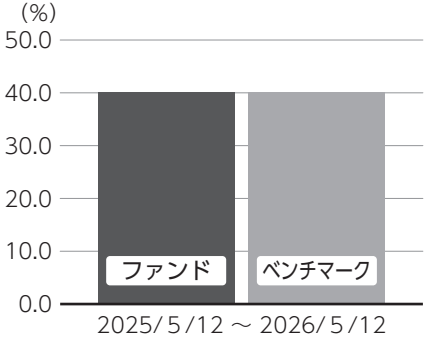
ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

主なプラス要因：その他の要因※によるものです。

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

主なマイナス要因：組入要因によるものです。

基準価額（ベビーファンド）とベンチマークの対比（騰落率）



分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、分配対象額の水準等を勘案し、次表の通りとさせていただきました。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

分配原資の内訳

（単位：円、１万口当たり、税込み）

項　目	第19期 2025年５月13日～2026年５月12日
当期分配金（対基準価額比率）	－（－％）
当期の収益	－
当期の収益以外	－
翌期繰越分配対象額	56,912

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

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

今後の運用方針（作成対象期間末での見解です。）

▶ＭＵＡＭ 外国株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）

マザーファンドの組入比率を高位に維持する方針です。

▶外国株式インデックスマザーファンド

ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

2025年５月13日～2026年５月12日

１万口当たりの費用明細

項目	当期 金額（円）	当期 比率（%）	項目の概要
(a)信託報酬	147	0.254	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×（期中の日数÷年間日数）
（投信会社）	(102)	(0.176)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
（販売会社）	(13)	(0.022)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(32)	(0.055)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b)売買委託手数料	1	0.001	(b)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
（株式）	(0)	(0.000)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
(先物・オプション)	(0)	(0.001)	
(c)有価証券取引税	6	0.010	(c)有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（株式）	(6)	(0.010)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
(d)その他費用	2	0.004	(d)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（保管費用）	(2)	(0.004)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
（その他）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	156	0.269	

期中の平均基準価額は、58,019円です。

（注）期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
（注）各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
（注）売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものです。
（注）各比率は１万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第３位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

（2025年５月13日～2026年５月12日）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
外国株式インデックスマザーファンド	374,741	3,463,954	1,426,600	12,778,964

○株式売買比率

（2025年５月13日～2026年５月12日）

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期
	外国株式インデックスマザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	3,659,689,366千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	10,766,346,961千円
(c) 売買高比率（a）／（b）	0.33

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

（2025年５月13日～2026年５月12日）

利害関係人との取引状況

＜ＭＵＡＭ 外国株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞

該当事項はございません。

＜外国株式インデックスマザーファンド＞

区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	3,268,082	3,022,726	92.5	163,457	144,174	88.2

平均保有割合　0.6%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱ＵＦＪ銀行、三菱ＵＦＪ信託銀行、モルガン・スタンレーＭＵＦＧ証券です。

○組入資産の明細

（2026年５月12日現在）

親投資信託残高

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
外国株式インデックスマザーファンド	7,906,563	6,854,703	70,144,869

○投資信託財産の構成

（2026年５月12日現在）

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
外国株式インデックスマザーファンド	70,144,869	99.5
コール・ローン等、その他	338,597	0.5
投資信託財産総額	70,483,466	100.0

（注）外国株式インデックスマザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（14,647,513,271千円）の投資信託財産総額（14,803,817,130千円）に対する比率は98.9%です。

（注）外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

１アメリカドル＝157.42円	１カナダドル＝115.03円	１ユーロ＝185.22円	１イギリスポンド＝214.08円
１スイスフラン＝202.08円	１スウェーデンクローネ＝17.04円	１ノルウェークローネ＝17.13円	１デンマーククローネ＝24.78円
１オーストラリアドル＝113.92円	１ニュージーランドドル＝93.78円	１香港ドル＝20.11円	１シンガポールドル＝123.97円
１イスラエルシェケル＝54.2415円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 （2026年５月12日現在）

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	70,483,466,728
コール・ローン等	92,296,040
外国株式インデックスマザーファンド(評価額)	70,144,869,885
未収入金	246,298,995
未収利息	1,808
(B) 負債	332,124,858
未払解約金	246,333,266
未払信託報酬	85,791,592
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	70,151,341,870
元本	10,484,086,055
次期繰越損益金	59,667,255,815
(D) 受益権総口数	10,484,086,055口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	66,912円

＜注記事項＞

①期首元本額　12,059,715,390円
　期中追加設定元本額　611,802,857円
　期中一部解約元本額　2,187,432,192円
　また、１口当たり純資産額は、期末6.6912円です。

○損益の状況 （2025年５月13日～2026年５月12日）

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	260,501
受取利息	260,501
(B) 有価証券売買損益	19,488,093,970
売買益	21,683,784,230
売買損	△ 2,195,690,260
(C) 信託報酬等	△ 165,803,521
(D) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ)	19,322,550,950
(E) 前期繰越損益金	21,816,130,544
(F) 追加信託差損益金	18,528,574,321
(配当等相当額)	(17,023,250,936)
(売買損益相当額)	(1,505,323,385)
(G) 計(Ｄ＋Ｅ＋Ｆ)	59,667,255,815
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(Ｇ＋Ｈ)	59,667,255,815
追加信託差損益金	18,528,574,321
(配当等相当額)	(17,024,885,763)
(売買損益相当額)	(1,503,688,558)
分配準備積立金	41,138,681,494

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

②分配金の計算過程

項　　目	2025年５月13日～2026年５月12日
費用控除後の配当等収益額	904,960,931円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	18,417,590,019円
収益調整金額	18,528,574,321円
分配準備積立金額	21,816,130,544円
当ファンドの分配対象収益額	59,667,255,815円
１万口当たり収益分配対象額	56,912円
１万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

［お知らせ］

投資信託約款に記載された「一般社団法人投資信託協会」を、「一般社団法人資産運用業協会」に記載変更を行いました。

一般社団法人資産運用業協会設立準備法人を吸収合併存続法人、一般社団法人日本投資顧問業協会と一般社団法人投資信託協会を吸収合併消滅法人として2026年４月１日付で合併し、「一般社団法人資産運用業協会」に名称を変更することとなったため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

(2026年４月１日)

外国株式インデックスマザーファンド

《第25期》決算日2026年５月12日

［計算期間：2025年５月13日～2026年５月12日］

「外国株式インデックスマザーファンド」は、５月12日に第25期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第25期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	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めざして運用を行います。投資成果をＭＳＣＩコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）の動きにできるだけ連動させるため、株式の実質投資比率（組入現物株式の時価総額に株価指数先物取引等の買建額を加算し、または株価指数先物取引等の売建額を控除した額の信託財産の純資産総額に対する割合をいいます。）は原則として高位を維持します。銘柄選択は、運用モデルを活用して行います。組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。
主要運用対象	ＭＳＣＩコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）に採用されている株式を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への投資割合に制限を設けません。外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

○最近５期の運用実績

決算期	基準価額		ＭＳＣＩコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
		期中騰落率		期中騰落率				
	円	%		%	%	%	%	百万円
21期(2022年５月12日)	43,788	10.6	1,203,027.98	10.4	94.9	2.9	2.3	1,466,498
22期(2023年５月12日)	49,148	12.2	1,345,185.94	11.8	92.9	5.1	2.0	2,421,812
23期(2024年５月13日)	70,682	43.8	1,930,303.97	43.5	96.6	1.7	1.8	5,475,076
24期(2025年５月12日)	72,896	3.1	1,988,613.05	3.0	96.3	1.9	1.8	7,960,296
25期(2026年５月12日)	102,331	40.4	2,785,684.17	40.1	97.0	1.6	1.5	14,653,840

(注) ＭＳＣＩコクサイ・インデックス（配当込み）とは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国で構成されています。ＭＳＣＩコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）は、ＭＳＣＩコクサイ・インデックス（配当込み、米ドルベース）をもとに、委託会社が計算したものです。また、ＭＳＣＩコクサイ・インデックスに対する著作権及びその他知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。
(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。
(注) 株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。
(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率
		騰落率		騰落率			
（期首）	円	%		%	%	%	%
2025年５月12日	72,896	－	1,988,613.05	－	96.3	1.9	1.8
５月末	74,983	2.9	2,043,506.46	2.8	95.1	3.1	1.7
６月末	78,554	7.8	2,141,215.11	7.7	96.6	1.8	1.7
７月末	82,906	13.7	2,261,199.16	13.7	96.7	1.6	1.6
８月末	83,588	14.7	2,277,492.57	14.5	96.7	1.9	1.6
９月末	86,647	18.9	2,360,848.07	18.7	96.5	2.0	1.6
10月末	91,671	25.8	2,496,863.35	25.6	97.1	1.4	1.5
11月末	93,138	27.8	2,536,652.45	27.6	96.8	1.7	1.5
12月末	95,025	30.4	2,587,481.37	30.1	96.7	2.3	1.5
2026年１月末	94,918	30.2	2,583,506.02	29.9	96.4	2.2	1.5
２月末	96,343	32.2	2,622,962.88	31.9	96.6	1.9	1.6
３月末	90,471	24.1	2,462,214.83	23.8	96.7	1.8	1.6
４月末	100,731	38.2	2,742,117.42	37.9	97.1	1.3	1.5
（期末） 2026年５月12日	102,331	40.4	2,785,684.17	40.1	97.0	1.6	1.5

（注）騰落率は期首比。
（注）株式組入比率には、新株予約権証券を含めて表示しております。
（注）「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

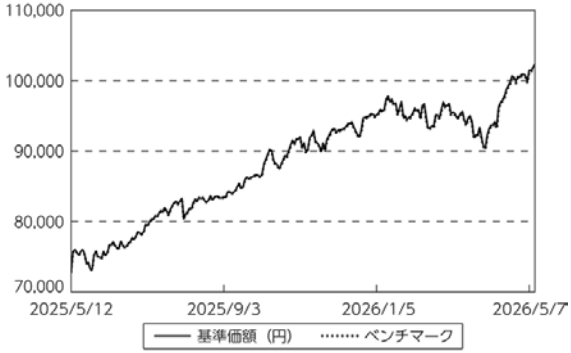
◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ40.4%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（40.1%）を0.3%上回りました。

基準価額等の推移



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

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

●投資環境について
◎外国株式市況
　外国株式市況は上昇しました。
・主要国での政策金利の引き下げや、堅調な企業決算などを受けて外国株式市況は上昇しました。イラン情勢の緊迫化等を受けて下落する局面もありましたが、米国・イラン間の停戦交渉進展への期待等を背景に反発し、上昇して期間を終えました。

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

●当該投資信託のポートフォリオについて
・ベンチマークであるＭＳＣＩコクサイ・インデックス（配当込み、円換算ベース）に採用されている株式（先物・不動産投資信託証券（ＲＥＩＴ）を含む）を主要投資対象とし、ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行いました。
・株式の国別比率、業種別比率などがベンチマークとほぼ同様になるようにマルチファクターモデルを用いてポートフォリオを構築しました。
（注）マルチファクターモデル
株式市場の構造（動向）を、複数の要因（業種・通貨・企業規模など）に分類し、高度な統計手法を用いて説明をするモデル

●当該投資信託のベンチマークとの差異について
　ベンチマークは40.1%の上昇になったため、カイ離は0.3%程度となりました。

　ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

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

（主なマイナス要因）
・組入要因によるものです。

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

○１万口当たりの費用明細

（2025年５月13日～2026年５月12日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 売買委託手数料	1	0.001	(a)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
（株式）	(0)	(0.000)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
（先物・オプション）	(1)	(0.001)	
(b) 有価証券取引税	9	0.011	(b)有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（株式）	(9)	(0.010)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
(c) その他費用	3	0.004	(c)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（保管費用）	(3)	(0.004)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
（その他）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	13	0.016	
期中の平均基準価額は、88,612円です。			

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

○売買及び取引の状況

（2025年５月13日～2026年５月12日）

株式

		買付 株数	買付 金額	売付 株数	売付 金額
外国	アメリカ	百株 1,126,454 (85,348)	千アメリカドル 16,958,557 (137,571)	百株 145,695 (10,662)	千アメリカドル 1,098,736 (106,272)
	カナダ	135,972 (11,012)	千カナダドル 1,108,010 (－)	8,554 (27)	千カナダドル 45,055 (340)
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	69,581 (519)	496,444 (△4,943)	5,287	25,721
	イタリア	270,825 (－)	173,445 (△75)	27,657	26,709
	フランス	64,705 (－)	461,311 (△612)	7,810 (－)	39,485 (634)
	オランダ	64,335	323,520	8,099 (102)	21,716 (641)
	スペイン	162,250 (120,269)	202,448 (4,503)	57,706 (61,234)	8,507 (1,254)
	ベルギー	6,083 (156)	52,659 (－)	156	32
	オーストリア	3,410 (－)	25,417 (△333)	－	－
	ルクセンブルク	3,737	9,076	502	2,790
	フィンランド	41,918	55,521	－	－
	アイルランド	19,962	39,202	－	－
	ポルトガル	97,203	12,634	－	－
	イギリス	2,769	2,615	－	－
	スイス	422 (－)	3,028 (△319)	－	－
	バミューダ	5,821	3,781	1,892	1,217
	イギリス	683,115 (2,817)	千イギリスポンド 629,256 (1,194)	42,870 (20,502)	千イギリスポンド 48,771 (60,292)
	スイス	41,139 (4,359)	千スイスフラン 445,897 (△3,610)	5,255 (4,713)	千スイスフラン 20,783 (18,127)
	スウェーデン	85,543 (523)	千スウェーデンクローネ 1,744,725 (－)	1,180	千スウェーデンクローネ 39,467
	ノルウェー	15,589 (7,406)	千ノルウェークローネ 321,545 (－)	4,947	千ノルウェークローネ 42,169

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
外国	デンマーク	百株 22,329 (21,776)	千デンマーククローネ 731,822 (－)	百株 22,923	千デンマーククローネ 53,502
	オーストラリア	260,879 (－)	千オーストラリアドル 581,260 (△1,159)	18,902	千オーストラリアドル 34,308
	ニュージーランド	16,744	千ニュージーランドドル 19,683	－	千ニュージーランドドル －
	香港	196,664 (－)	千香港ドル 816,965 (△465)	8,339	千香港ドル 128,264
	シンガポール	117,537 (－)	千シンガポールドル 101,896 (△1,495)	74,524 (－)	千シンガポールドル 5,437 (116)
	イスラエル	20,850	千イスラエルシェケル 224,399	1,945	千イスラエルシェケル 25,886

(注) 金額は受渡代金。
(注) ( )内は株式分割・増資割当および合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	アメリカ	千口	千アメリカドル	千口	千アメリカドル
	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	186	3,449	—	—
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	47	3,069	168	9,103
	PROLOGIS INC	248	31,007	—	—
	CAMDEN PROPERTY TRUST	11	1,340	92	9,630
	DIGITAL REALTY TRUST INC	105	18,070	—	—
	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	29	1,839	181	12,180
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	23	6,210	—	—
	EXTRA SPACE STORAGE INC	66	9,491	—	—
	WELLTOWER INC	242	44,778	—	—
	BXP INC	20	1,462	149	8,591
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	45	6,320	—	—
	REALTY INCOME CORP	288	17,298	—	—
	REGENCY CENTERS CORP	50	3,780	—	—
	SUN COMMUNITIES INC	34	4,350	—	—
	UDR INC	112	4,118	—	—
	VENTAS INC	166	12,535	—	—
	WEYERHAEUSER CO	198	5,105	—	—
	AMERICAN TOWER CORP	128	24,411	—	—
	WP CAREY INC	68	4,579	—	—
	AMERICAN HOMES 4 RENT- A	43	1,374	325	9,751
	GAMING AND LEISURE PROPERTIE	65	2,895	—	—
	IRON MOUNTAIN INC	82	8,375	—	—
	EQUINIX INC	27	23,690	—	—
	CROWN CASTLE INC	111	9,973	—	—
	EQUITY RESIDENTIAL	123	7,756	—	—
	INVITATION HOMES INC	201	5,917	—	—
	VICI PROPERTIES INC	418	12,553	49	1,503
	SBA COMMUNICATIONS CORP	30	5,917	—	—
	HOST HOTELS & RESORTS INC	—	—	518	8,038
	PUBLIC STORAGE	44	12,764	—	—
	SIMON PROPERTY GROUP INC	93	17,158	—	—
	KIMCO REALTY CORP	157	3,402	—	—
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	39	7,166	—	—
	小計	3,512	322,166	1,484	58,799
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	フランス				
	KLEPIERRE	81	2,831	—	—
	COVIVIO	20	1,143	—	—
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	40	3,811	—	—
	小計	143	7,786	—	—
	ユーロ計	143	7,786	—	—

銘柄		買付 口数	買付 金額	売付 口数	売付 金額
外国	イギリス	千口	千イギリスポンド	千口	千イギリスポンド
	SEGRO PLC	363	2,640	－	－
	小計	363	2,640	－	－
	オーストラリア		千オーストラリアドル		千オーストラリアドル
	VICINITY CENTRES	500	1,255	－	－
	SCENTRE GROUP	1,788	6,936	－	－
	GPT GROUP	－	－	1,750	8,404
	STOCKLAND	459	2,854	－	－
	GOODMAN GROUP	593	18,497	－	－
	小計	3,341	29,543	1,750	8,404
	香港		千香港ドル		千香港ドル
	LINK REIT	663	26,502	－	－
	小計	663	26,502	－	－
	シンガポール		千シンガポールドル		千シンガポールドル
	KEPPEL REIT	－ (184)	－ (116)	184	160
	CAPITALAND INTEGRATED COMMER	1,707 (－)	3,957 (△19)	－ (－)	－ (3)
	CAPITALAND ASCENDAS REIT	1,861 (108)	4,932 (194)	－ (－)	－ (22)
	小計	3,568 (293)	8,890 (291)	184 (－)	160 (26)

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

先物取引の種類別取引状況

種類別		買建 新規買付額	買建 決済額	売建 新規売付額	売建 決済額
		百万円	百万円	百万円	百万円
外国	株式先物取引	3,433,306	3,404,351	－	－

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

○株式売買比率

(2025年５月13日～2026年５月12日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期
(a) 期中の株式売買金額	3,659,689,366千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	10,766,346,961千円
(c) 売買高比率 (a) ／ (b)	0.33

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

（2025年５月13日～2026年５月12日）

利害関係人との取引状況

区　　分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	3,268,082	3,022,726	92.5	163,457	144,174	88.2

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱ＵＦＪ銀行、三菱ＵＦＪ信託銀行、モルガン・スタンレーＭＵＦＧ証券です。

○組入資産の明細

（2026年５月12日現在）

外国株式

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
（アメリカ）	百株	百株	千アメリカドル	千円	
AMERICAN EXPRESS CO	4,600	6,028	188,283	29,639,665	金融サービス
ABBOTT LABORATORIES	14,134	19,055	157,318	24,765,129	ヘルスケア機器・サービス
AGILENT TECHNOLOGIES INC	2,327	3,163	35,258	5,550,336	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AUTOMATIC DATA PROCESSING	3,327	4,468	94,574	14,887,863	商業・専門サービス
AFLAC INC	4,254	5,401	62,376	9,819,348	保険
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	5,034	5,803	44,141	6,948,826	保険
ADVANCED MICRO DEVICES	13,247	17,803	816,821	128,584,106	半導体・半導体製造装置
ACCENTURE PLC-CL A	5,101	6,761	116,526	18,343,524	ソフトウェア・サービス
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	1,817	2,449	74,601	11,743,829	素材
ELEVANCE HEALTH INC	1,875	2,441	93,195	14,670,832	ヘルスケア機器・サービス
BOSTON SCIENTIFIC CORP	12,040	16,361	87,322	13,746,349	ヘルスケア機器・サービス
BAXTER INTERNATIONAL INC	3,997	－	－	－	ヘルスケア機器・サービス
BOEING CO/THE	6,107	8,572	204,208	32,146,483	資本財
BECTON DICKINSON AND CO	2,342	3,080	44,102	6,942,639	ヘルスケア機器・サービス
BEST BUY CO INC	1,713	2,057	11,855	1,866,318	一般消費財・サービス流通・小売り
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	16,343	22,298	124,133	19,541,169	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VERIZON COMMUNICATIONS INC	34,296	46,122	217,835	34,291,624	電気通信サービス
BALL CORP	2,462	2,674	15,437	2,430,198	素材
ALLSTATE CORP	2,129	2,805	59,979	9,441,931	保険
AVERY DENNISON CORP	663	834	13,523	2,128,867	素材
CHUBB LTD	3,127	4,087	130,913	20,608,425	保険
ANALOG DEVICES INC	4,060	5,354	226,341	35,630,742	半導体・半導体製造装置
AUTOZONE INC	137	182	62,478	9,835,367	一般消費財・サービス流通・小売り
CVS HEALTH CORP	10,156	13,934	128,507	20,229,586	ヘルスケア機器・サービス
CORNING INC	6,496	8,933	185,271	29,165,430	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
JPMORGAN CHASE & CO	22,933	29,755	892,658	140,522,285	銀行
CATERPILLAR INC	3,941	5,118	474,399	74,680,001	資本財
COCA-COLA CO/THE	33,331	44,631	351,068	55,265,235	食品・飲料・タバコ
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	3,137	6,990	128,567	20,239,172	金融サービス
THE CAMPBELL'S COMPANY	1,461	－	－	－	食品・飲料・タバコ
CSX CORP	15,596	20,458	91,532	14,408,974	運輸
CHEVRON CORP	13,899	20,917	386,424	60,830,950	エネルギー
TAPESTRY INC	－	2,259	30,124	4,742,189	耐久消費財・アパレル
CONOCOPHILLIPS	10,567	13,552	156,601	24,652,236	エネルギー
CME GROUP INC	2,937	3,961	111,935	17,620,944	金融サービス
CARDINAL HEALTH INC	2,000	2,590	47,276	7,442,315	ヘルスケア機器・サービス
COLGATE-PALMOLIVE CO	6,273	8,429	73,118	11,510,372	家庭用品・パーソナル用品
DOMINION ENERGY INC	6,963	9,304	58,208	9,163,243	公益事業
DEVON ENERGY CORP	5,243	12,332	57,630	9,072,255	エネルギー
DEERE & CO	2,111	2,813	165,629	26,073,417	資本財
DANAHER CORP	5,306	6,978	116,206	18,293,198	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WALT DISNEY CO/THE	14,780	19,546	204,695	32,223,108	メディア・娯楽
DARDEN RESTAURANTS INC	946	1,241	24,308	3,826,685	消費者サービス
DUKE ENERGY CORP	6,326	8,501	106,186	16,715,895	公益事業
DR HORTON INC	2,346	2,869	41,589	6,547,035	耐久消費財・アパレル
DICK'S SPORTING GOODS INC	488	748	16,490	2,595,943	一般消費財・サービス流通・小売り

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
TARGET CORP	3,713	4,938	58,487	9,207,056	生活必需品流通・小売り
DAVITA INC	336	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
DOVER CORP	1,113	1,504	33,084	5,208,175	資本財
DTE ENERGY COMPANY	1,644	2,290	32,625	5,135,874	公益事業
EXXON MOBIL CORP	35,773	46,115	690,258	108,660,414	エネルギー
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	4,765	6,256	48,280	7,600,277	ヘルスケア機器・サービス
EOG RESOURCES INC	4,559	5,919	78,908	12,421,831	エネルギー
EMERSON ELECTRIC CO	4,688	6,098	85,031	13,385,596	資本財
EXELON CORP	8,041	11,200	49,493	7,791,205	公益事業
ECOLAB INC	2,054	2,780	69,817	10,990,607	素材
EQUIFAX INC	1,026	1,322	22,196	3,494,100	商業・専門サービス
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	1,969	2,711	22,440	3,532,527	家庭用品・パーソナル用品
EATON CORP PLC	3,236	4,248	178,012	28,022,738	資本財
EDISON INTERNATIONAL	3,174	4,093	28,889	4,547,710	公益事業
ENTERGY CORP	3,448	4,871	55,038	8,664,094	公益事業
EVEREST GROUP LTD	339	444	15,578	2,452,365	保険
NEXTERA ENERGY INC	16,807	22,535	213,728	33,645,152	公益事業
FEDEX CORP	1,851	2,425	91,893	14,465,931	運輸
FORD MOTOR CO	31,829	42,783	51,553	8,115,560	自動車・自動車部品
FRANKLIN RESOURCES INC	2,721	—	—	—	金融サービス
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	305	—	—	—	金融サービス
FIRSTENERGY CORP	4,436	6,061	27,035	4,255,955	公益事業
FREEPORT-MCMORAN INC	11,502	15,811	101,780	16,022,335	素材
GENERAL MILLS INC	4,402	5,757	19,461	3,063,565	食品・飲料・タバコ
GENERAL DYNAMICS CORP	1,915	2,523	86,799	13,663,916	資本財
WW GRAINGER INC	354	486	59,622	9,385,743	資本財
GE AEROSPACE	8,822	11,537	347,016	54,627,320	資本財
GLOBAL PAYMENTS INC	2,024	2,570	17,679	2,783,133	金融サービス
GENUINE PARTS CO	1,091	1,531	15,533	2,445,345	一般消費財・サービス流通・小売り
GRACO INC	1,332	1,710	13,234	2,083,430	資本財
GOLDMAN SACHS GROUP INC	2,563	3,282	310,115	48,818,356	金融サービス
HALLIBURTON CO	7,284	9,326	37,546	5,910,604	エネルギー
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	5,305	6,951	152,314	23,977,388	資本財
HP INC	7,569	10,137	21,967	3,458,165	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HARTFORD INSURANCE GROUP INC	2,401	3,079	40,683	6,404,423	保険
HERSHEY CO/THE	1,232	1,624	30,739	4,838,977	食品・飲料・タバコ
HOME DEPOT INC	8,097	10,885	338,988	53,363,566	一般消費財・サービス流通・小売り
TRANE TECHNOLOGIES PLC	1,839	2,408	114,747	18,063,609	資本財
INTL BUSINESS MACHINES CORP	7,537	10,227	228,626	35,990,328	ソフトウェア・サービス
INTERNATIONAL PAPER CO	3,986	5,494	17,841	2,808,565	素材
ILLINOIS TOOL WORKS	2,396	2,959	74,595	11,742,894	資本財
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	2,973	—	—	—	メディア・娯楽
IDEX CORP	604	858	18,372	2,892,172	資本財
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	2,115	2,746	21,625	3,404,304	素材
JOHNSON & JOHNSON	19,599	26,336	583,159	91,800,983	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JABIL INC	936	1,135	41,458	6,526,380	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KELLANOVA	2,228	—	—	—	食品・飲料・タバコ
KIMBERLY-CLARK CORP	2,702	3,575	34,233	5,389,097	家庭用品・パーソナル用品
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	10,944	14,061	86,350	13,593,315	食品・飲料・タバコ
KROGER CO	5,627	6,697	43,400	6,832,067	生活必需品流通・小売り
ELI LILLY & CO	6,571	8,786	849,620	133,747,278	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SOUTHWEST AIRLINES CO	1,403	—	—	—	運輸

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
LENNAR CORP-A	1,920	2,188	19,056	2,999,807	耐久消費財・アパレル
LOWE'S COS INC	4,610	6,146	138,949	21,873,408	一般消費財・サービス流通・小売り
LAS VEGAS SANDS CORP	2,825	3,356	17,474	2,750,890	消費者サービス
LOCKHEED MARTIN CORP	1,721	2,261	115,853	18,237,582	資本財
LENNOX INTERNATIONAL INC	267	356	18,592	2,926,886	資本財
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	1,921	2,483	87,738	13,811,801	消費者サービス
MCDONALD'S CORP	5,838	7,784	213,761	33,650,385	消費者サービス
S&P GLOBAL INC	2,593	3,401	143,210	22,544,166	金融サービス
MEDTRONIC PLC	10,473	14,054	104,765	16,492,176	ヘルスケア機器・サービス
MERCK & CO. INC.	20,622	27,162	302,269	47,583,286	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MICRON TECHNOLOGY INC	9,106	12,307	978,819	154,085,811	半導体・半導体製造装置
3M CO	4,391	5,818	83,397	13,128,457	資本財
MOTOROLA SOLUTIONS INC	1,350	1,804	70,750	11,137,622	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MGM RESORTS INTERNATIONAL	1,945	—	—	—	消費者サービス
MASCO CORP	1,673	2,361	16,669	2,624,053	資本財
M & T BANK CORP	1,390	1,646	34,251	5,391,919	銀行
MARSH & MCLENNAN COS	4,007	5,322	86,007	13,539,364	保険
MOLINA HEALTHCARE INC	481	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
MORGAN STANLEY	9,873	12,990	248,251	39,079,783	金融サービス
MCKESSON CORP	1,023	1,339	97,148	15,293,171	ヘルスケア機器・サービス
METLIFE INC	4,863	6,112	47,664	7,503,271	保険
MOODY'S CORP	1,317	1,745	78,248	12,317,955	金融サービス
NORFOLK SOUTHERN CORP	1,861	2,468	76,801	12,090,148	運輸
BANK OF AMERICA CORP	55,851	74,918	378,710	59,616,668	銀行
NISOURCE INC	3,751	5,114	24,053	3,786,449	公益事業
NORTHROP GRUMMAN CORP	1,134	1,476	80,939	12,741,561	資本財
NEWMONT CORP	9,134	11,992	144,717	22,781,482	素材
MCCORMICK & CO-NON VTG SHRS	2,100	2,738	12,890	2,029,229	食品・飲料・タバコ
MARKEL GROUP INC	105	135	24,832	3,909,146	保険
NUCOR CORP	1,927	2,501	58,034	9,135,801	素材
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	5,807	8,037	44,317	6,976,401	エネルギー
OMNICOM GROUP	1,640	3,542	26,618	4,190,344	メディア・娯楽
PEPSICO INC	11,202	14,952	223,406	35,168,697	食品・飲料・タバコ
PACKAGING CORP OF AMERICA	769	975	21,607	3,401,383	素材
ALTRIA GROUP INC	13,806	18,346	125,875	19,815,360	食品・飲料・タバコ
PROCTER & GAMBLE CO/THE	19,188	25,538	366,121	57,634,916	家庭用品・パーソナル用品
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	3,264	4,273	91,703	14,436,004	銀行
PFIZER INC	46,221	62,251	160,671	25,292,831	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	2,858	3,793	38,364	6,039,391	保険
PULTEGROUP INC	1,701	2,081	24,030	3,782,874	耐久消費財・アパレル
PARKER HANNIFIN CORP	1,057	1,371	119,886	18,872,473	資本財
CITIGROUP INC	15,464	19,585	246,489	38,802,366	銀行
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	1,821	2,340	23,453	3,691,999	保険
PPG INDUSTRIES INC	1,929	2,541	27,432	4,318,487	素材
PENTAIR PLC	1,290	1,881	14,267	2,245,940	資本財
P G & E CORP	17,597	23,722	38,454	6,053,529	公益事業
PPL CORP	5,914	8,283	30,018	4,725,443	公益事業
PROGRESSIVE CORP	4,780	6,422	126,458	19,907,043	保険
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	4,003	5,398	41,938	6,601,983	公益事業
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	2,075	2,820	74,320	11,699,530	消費者サービス
REPUBLIC SERVICES INC	1,797	2,354	46,551	7,328,148	商業・専門サービス
REGIONS FINANCIAL CORP	7,489	9,800	26,295	4,139,474	銀行

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
ROPER TECHNOLOGIES INC	877	1,169	38,440	6,051,226	ソフトウェア・サービス
CENTERPOINT ENERGY INC	5,288	7,182	30,361	4,779,544	公益事業
ROCKWELL AUTOMATION INC	921	1,226	56,029	8,820,154	資本財
SLB LTD	11,602	16,389	90,027	14,172,089	エネルギー
STRYKER CORP	2,802	3,774	106,656	16,789,810	ヘルスケア機器・サービス
SCHWAB (CHARLES) CORP	14,042	18,496	162,458	25,574,278	金融サービス
SEMPRA	5,152	7,178	66,641	10,490,726	公益事業
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	1,931	2,566	80,255	12,633,803	素材
STANLEY BLACK & DECKER INC	1,199	—	—	—	資本財
TRAVELERS COS INC/THE	1,828	2,420	71,918	11,321,462	保険
SOUTHERN CO/THE	8,962	12,046	112,150	17,654,760	公益事業
AT&T INC	58,483	77,544	192,853	30,358,993	電気通信サービス
WESTERN DIGITAL CORP	2,937	3,747	193,321	30,432,707	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
STATE STREET CORP	2,324	3,055	45,882	7,222,821	金融サービス
SYSCO CORP	3,919	5,287	38,372	6,040,560	生活必需品流通・小売り
TEXAS INSTRUMENTS INC	7,445	9,940	295,992	46,595,091	半導体・半導体製造装置
TERADYNE INC	1,371	1,687	61,852	9,736,768	半導体・半導体製造装置
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	5,359	6,649	94,278	14,841,269	資本財
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	3,118	4,116	186,315	29,329,715	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TEXTRON INC	1,423	2,001	18,341	2,887,396	資本財
UNION PACIFIC CORP	4,948	6,492	170,972	26,914,467	運輸
RTX CORP	10,863	14,673	262,089	41,258,178	資本財
UNITEDHEALTH GROUP INC	7,509	9,911	381,048	59,984,650	ヘルスケア機器・サービス
US BANCORP	12,669	17,026	92,779	14,605,421	銀行
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	5,992	8,100	81,001	12,751,256	運輸
VALERO ENERGY CORP	2,581	3,352	83,192	13,096,129	エネルギー
VULCAN MATERIALS CO	1,075	1,443	40,820	6,425,957	素材
WILLIAMS COS INC	9,823	13,270	98,439	15,496,304	エネルギー
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	6,148	—	—	—	生活必需品流通・小売り
WEC ENERGY GROUP INC	2,544	3,529	39,806	6,266,332	公益事業
WALMART INC	36,002	47,946	611,745	96,300,966	生活必需品流通・小売り
WELLS FARGO & CO	26,815	34,330	252,605	39,765,124	銀行
WASTE MANAGEMENT INC	3,278	4,412	94,480	14,873,159	商業・専門サービス
WATERS CORP	488	1,093	38,057	5,991,031	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
XCEL ENERGY INC	4,742	6,407	51,644	8,129,869	公益事業
KEYCORP	7,744	10,008	21,328	3,357,578	銀行
CARMAX INC	1,156	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	1,653	2,097	16,689	2,627,251	ヘルスケア機器・サービス
YUM! BRANDS INC	2,255	2,994	45,002	7,084,346	消費者サービス
TJX COMPANIES INC	9,167	12,134	180,692	28,444,559	一般消費財・サービス流通・小売り
CLOROX COMPANY	1,035	1,289	11,459	1,803,992	家庭用品・パーソナル用品
CADENCE DESIGN SYS INC	2,212	2,986	108,783	17,124,718	ソフトウェア・サービス
CARNIVAL CORP LTD	8,516	14,196	36,114	5,685,172	消費者サービス
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	4,404	5,814	24,630	3,877,329	金融サービス
CONAGRA BRANDS INC	4,065	—	—	—	食品・飲料・タバコ
CONSOLIDATED EDISON INC	2,880	3,908	41,516	6,535,465	公益事業
FIFTH THIRD BANCORP	5,373	9,929	48,306	7,604,467	銀行
INTEL CORP	34,763	49,431	639,844	100,724,312	半導体・半導体製造装置
CISCO SYSTEMS INC	32,438	43,217	426,639	67,161,622	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CINTAS CORP	2,936	3,945	64,965	10,226,860	商業・専門サービス
COSTCO WHOLESALE CORP	3,615	4,855	485,249	76,388,004	生活必需品流通・小売り
APPLIED MATERIALS INC	6,667	8,675	384,867	60,585,827	半導体・半導体製造装置

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
ELECTRONIC ARTS INC	1,974	2,549	51,042	8,035,171	メディア・娯楽
TYSON FOODS INC-CL A	2,403	3,101	20,803	3,274,858	食品・飲料・タバコ
GEN DIGITAL INC	4,525	5,793	12,977	2,042,855	ソフトウェア・サービス
ROSS STORES INC	2,679	3,556	76,309	12,012,697	一般消費財・サービス流通・小売り
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	4,267	5,846	57,901	9,114,893	半導体・半導体製造装置
NIKE INC -CL B	9,545	13,003	55,122	8,677,366	耐久消費財・アパレル
EXACT SCIENCES CORP	1,349	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMGEN INC	4,386	5,888	194,082	30,552,394	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NORTHERN TRUST CORP	1,558	2,042	32,881	5,176,283	金融サービス
MICROSOFT CORP	57,513	77,181	3,184,958	501,376,178	ソフトウェア・サービス
ANSYS INC	722	—	—	—	ソフトウェア・サービス
CENTENE CORP	4,110	5,345	30,124	4,742,221	ヘルスケア機器・サービス
STARBUCKS CORP	9,270	12,342	130,511	20,545,103	消費者サービス
ORACLE CORP	13,685	18,865	365,688	57,566,678	ソフトウェア・サービス
NETFLIX INC	3,481	46,350	396,065	62,348,636	メディア・娯楽
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	471	9,186	83,915	13,210,003	一般消費財・サービス流通・小売り
MANHATTAN ASSOCIATES INC	467	—	—	—	ソフトウェア・サービス
SKYWORKS SOLUTIONS INC	1,372	—	—	—	半導体・半導体製造装置
TRACTOR SUPPLY COMPANY	4,355	5,693	17,223	2,711,323	一般消費財・サービス流通・小売り
POOL CORP	321	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
LAM RESEARCH CORP	10,385	13,742	406,833	64,043,712	半導体・半導体製造装置
COPART INC	7,008	9,919	33,002	5,195,302	商業・専門サービス
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	878	1,082	16,305	2,566,777	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WYNN RESORTS LTD	795	—	—	—	消費者サービス
COMCAST CORP-CLASS A	31,146	39,459	98,768	15,548,086	電気通信サービス
PACCAR INC	4,258	5,780	65,299	10,279,495	資本財
ALIGN TECHNOLOGY INC	593	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
GILEAD SCIENCES INC	10,173	13,563	181,100	28,508,843	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INTUITIVE SURGICAL INC	2,909	3,884	163,151	25,683,278	ヘルスケア機器・サービス
INTUIT INC	2,284	3,061	120,421	18,956,685	ソフトウェア・サービス
DECKERS OUTDOOR CORP	1,227	1,617	15,634	2,461,257	耐久消費財・アパレル
PAYCHEX INC	2,627	3,513	32,980	5,191,748	商業・専門サービス
ON SEMICONDUCTOR	3,543	4,399	47,180	7,427,214	半導体・半導体製造装置
CHECK POINT SOFTWARE TECH	706	940	10,854	1,708,760	ソフトウェア・サービス
OLD DOMINION FREIGHT LINE	1,545	2,070	40,405	6,360,656	運輸
AUTODESK INC	1,763	2,352	55,546	8,744,139	ソフトウェア・サービス
SALESFORCE INC	7,811	10,288	182,602	28,745,217	ソフトウェア・サービス
AXON ENTERPRISE INC	587	830	32,765	5,157,867	資本財
ALPHABET INC-CL A	57,228	60,896	2,366,666	372,560,688	メディア・娯楽
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	393	572	12,423	1,955,649	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
UNITED THERAPEUTICS CORP	355	438	24,960	3,929,320	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CIENA CORP	—	1,528	88,903	13,995,244	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GARMIN LTD	1,239	1,780	43,155	6,793,541	耐久消費財・アパレル
TRIMBLE INC	1,960	2,600	15,092	2,375,804	ソフトウェア・サービス
QUALCOMM INC	9,056	11,623	276,104	43,464,316	半導体・半導体製造装置
HOLOGIC INC	1,874	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
SYNOPSYS INC	1,248	2,101	108,473	17,075,932	ソフトウェア・サービス
AMAZON.COM INC	77,066	105,169	2,828,946	445,332,728	一般消費財・サービス流通・小売り
T ROWE PRICE GROUP INC	1,831	2,409	25,235	3,972,527	金融サービス
QUEST DIAGNOSTICS INC	885	1,182	22,446	3,533,595	ヘルスケア機器・サービス
KLA CORP	1,077	1,437	265,196	41,747,192	半導体・半導体製造装置
STEEL DYNAMICS INC	1,156	1,515	35,772	5,631,245	素材

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
VERISIGN INC	712	906	25,977	4,089,450	ソフトウェア・サービス
WASTE CONNECTIONS INC	2,076	2,835	42,817	6,740,374	商業・専門サービス
EBAY INC	3,850	4,974	53,792	8,468,085	一般消費財・サービス流通・小売り
NVIDIA CORP	199,415	265,608	5,828,519	917,525,575	半導体・半導体製造装置
DOLLAR TREE INC	1,707	1,976	17,795	2,801,355	生活必需品流通・小売り
BOOKING HOLDINGS INC	269	8,834	139,412	21,946,317	消費者サービス
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	10,836	15,030	720,782	113,465,633	金融サービス
TRUIST FINANCIAL CORP	10,623	13,853	66,454	10,461,308	銀行
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	5,884	7,549	100,017	15,744,712	金融サービス
JM SMUCKER CO/THE	901	—	—	—	食品・飲料・タバコ
CENCORA INC	1,396	2,012	52,275	8,229,214	ヘルスケア機器・サービス
ASSURANT INC	392	—	—	—	保険
AMEREN CORPORATION	2,127	2,995	32,946	5,186,423	公益事業
AMERICAN ELECTRIC POWER	4,284	5,877	76,813	12,092,012	公益事業
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	3,900	5,256	41,971	6,607,202	食品・飲料・タバコ
HESS CORP	2,266	—	—	—	エネルギー
JUNIPER NETWORKS INC	2,742	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
F5 INC	450	625	22,393	3,525,224	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	1,283	—	—	—	ソフトウェア・サービス
NETAPP INC	1,722	2,209	26,011	4,094,730	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INCYTE CORP	1,397	1,832	18,382	2,893,826	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ENTEGRIS INC	1,252	1,640	24,465	3,851,385	半導体・半導体製造装置
BIOGEN INC	1,152	1,619	32,051	5,045,604	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ILLUMINA INC	1,191	1,686	24,032	3,783,234	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ADOBE INC	3,550	4,600	113,236	17,825,632	ソフトウェア・サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	2,102	2,777	120,877	19,028,552	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	9,124	12,505	44,820	7,055,598	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	4,026	5,153	25,378	3,995,157	ソフトウェア・サービス
EXPEDITORS INTL WASH INC	1,146	1,468	22,842	3,595,809	運輸
FASTENAL CO	4,700	12,539	54,294	8,547,009	資本財
FISERV INC	4,660	5,843	31,783	5,003,282	金融サービス
FLEX LTD	—	4,055	58,829	9,261,010	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
STRATEGY INC	1,828	2,849	55,835	8,789,678	ソフトウェア・サービス
APPLE INC	122,450	160,654	4,702,038	740,194,906	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CINCINNATI FINANCIAL CORP	1,275	1,667	27,232	4,286,991	保険
HUNTINGTON BANCSHARES INC	11,617	21,746	34,706	5,463,558	銀行
COSTAR GROUP INC	3,425	4,631	15,245	2,399,938	不動産管理・開発
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	972	1,258	21,396	3,368,194	運輸
ONEOK INC	5,089	6,906	60,635	9,545,226	エネルギー
CONSTELLATION BRANDS INC-A	1,290	1,605	22,858	3,598,409	食品・飲料・タバコ
NVR INC	24	31	18,417	2,899,306	耐久消費財・アパレル
COOPER COS INC/THE	1,548	2,116	12,482	1,964,962	ヘルスケア機器・サービス
EQT CORP	4,512	6,729	37,988	5,980,146	エネルギー
AMPHENOL CORP-CL A	9,758	13,402	164,136	25,838,309	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WR BERKLEY CORP	2,451	2,812	18,675	2,939,853	保険
WILLIAMS-SONOMA INC	1,024	1,302	22,939	3,611,162	一般消費財・サービス流通・小売り
HUBBELL INC	452	568	27,888	4,390,228	資本財
MONSTER BEVERAGE CORP	5,881	8,051	69,573	10,952,224	食品・飲料・タバコ
EXPEDIA GROUP INC	1,022	1,296	28,716	4,520,516	消費者サービス
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	1,484	1,655	20,612	3,244,861	素材
AMERIPRISE FINANCIAL INC	778	1,030	47,761	7,518,552	金融サービス
CURTISS-WRIGHT CORP	—	404	29,490	4,642,431	資本財

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	2,118	2,906	14,037	2,209,793	保険
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	4,615	6,275	99,038	15,590,643	金融サービス
NASDAQ INC	3,450	5,092	45,056	7,092,807	金融サービス
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	1,323	1,736	28,301	4,455,252	メディア・娯楽
CBRE GROUP INC - A	2,521	3,231	47,209	7,431,666	不動産管理・開発
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	11,001	14,320	45,709	7,195,640	消費者サービス
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	1,652	—	—	—	食品・飲料・タバコ
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	392	520	86,417	13,603,774	半導体・半導体製造装置
BROWN & BROWN INC	1,982	3,214	17,790	2,800,604	保険
CUMMINS INC	1,116	1,503	105,650	16,631,509	資本財
MARTIN MARIETTA MATERIALS	493	661	38,733	6,097,392	素材
ALLIANT ENERGY CORP	2,101	2,762	20,019	3,151,500	公益事業
MASTERCARD INC - A	6,672	9,253	460,640	72,514,030	金融サービス
LEIDOS HOLDINGS INC	1,039	1,322	16,890	2,658,887	商業・専門サービス
FIRST SOLAR INC	811	1,077	25,123	3,954,890	半導体・半導体製造装置
AERCAP HOLDINGS NV	1,604	1,798	26,303	4,140,745	資本財
HEICO CORP	324	531	15,414	2,426,475	資本財
TRANSDIGM GROUP INC	454	613	73,530	11,575,094	資本財
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	925	1,272	18,982	2,988,195	商業・専門サービス
INSULET CORP	584	739	11,407	1,795,720	ヘルスケア機器・サービス
WILLIS TOWERS WATSON PLC	814	1,041	26,001	4,093,171	保険
BLACKSTONE INC	5,923	8,037	97,569	15,359,435	金融サービス
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	2,051	—	—	—	金融サービス
LULULEMON ATHLETICA INC	899	1,129	14,265	2,245,643	耐久消費財・アパレル
MERCADOLIBRE INC	372	501	78,026	12,283,003	一般消費財・サービス流通・小売り
LOEWS CORP	1,528	1,877	19,473	3,065,556	保険
AECOM	1,130	1,373	10,920	1,719,032	資本財
ULTA BEAUTY INC	359	488	24,997	3,935,175	一般消費財・サービス流通・小売り
LKQ CORP	2,103	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
HORMEL FOODS CORP	2,612	3,194	6,440	1,013,805	食品・飲料・タバコ
ESSENTIAL UTILITIES INC	2,073	—	—	—	公益事業
EASTMAN CHEMICAL CO	1,033	—	—	—	素材
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	1,535	2,078	62,851	9,894,052	資本財
HUMANA INC	953	1,318	36,167	5,693,486	ヘルスケア機器・サービス
NRG ENERGY INC	1,587	2,183	29,982	4,719,884	公益事業
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	1,572	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SEI INVESTMENTS COMPANY	931	—	—	—	金融サービス
ECHOSTAR CORP-A	—	1,528	19,735	3,106,751	メディア・娯楽
COEUR MINING INC	—	10,851	21,485	3,382,305	素材
MSCI INC	642	809	47,319	7,449,014	金融サービス
INTERACTIVE BROKERS GRO-CL A	909	4,830	41,017	6,456,970	金融サービス
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	1,391	—	—	—	食品・飲料・タバコ
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	12,673	17,022	309,997	48,799,831	食品・飲料・タバコ
VISA INC-CLASS A SHARES	14,080	18,430	596,890	93,962,552	金融サービス
KEURIG DR PEPPER INC	9,813	14,158	40,650	6,399,186	食品・飲料・タバコ
COTERRA ENERGY INC	5,713	—	—	—	エネルギー
T-MOBILE US INC	4,261	5,462	104,244	16,410,178	電気通信サービス
RESMED INC	1,176	1,584	31,484	4,956,270	ヘルスケア機器・サービス
SUPER MICRO COMPUTER INC	4,019	5,748	19,269	3,033,342	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GARTNER INC	637	765	11,772	1,853,294	ソフトウェア・サービス
AMETEK INC	1,884	2,531	58,761	9,250,207	資本財
ARCH CAPITAL GROUP LTD	3,049	3,982	37,369	5,882,763	保険

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
CHURCH & DWIGHT CO INC	1,966	2,573	23,342	3,674,652	家庭用品・パーソナル用品
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	646	827	19,932	3,137,798	運輸
QUANTA SERVICES INC	1,201	1,633	127,614	20,089,150	資本財
WABTEC CORP	1,406	1,880	50,422	7,937,449	資本財
EVERSOURCE ENERGY	2,931	4,138	27,824	4,380,103	公益事業
CROWN HOLDINGS INC	1,000	—	—	—	素材
DELTA AIR LINES INC	1,195	1,803	12,838	2,020,980	運輸
AMERICAN WATER WORKS CO INC	1,628	2,125	26,780	4,215,790	公益事業
VERISK ANALYTICS INC	1,134	1,561	26,317	4,142,872	商業・専門サービス
DOLLAR GENERAL CORP	1,767	2,333	24,419	3,844,066	生活必需品流通・小売り
FORTINET INC	5,259	6,950	80,236	12,630,786	ソフトウェア・サービス
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	640	823	7,956	1,252,582	運輸
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	174	218	23,580	3,712,117	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GENERAL MOTORS CO	9,022	10,134	76,300	12,011,266	自動車・自動車部品
NXP SEMICONDUCTORS NV	2,068	2,766	84,661	13,327,432	半導体・半導体製造装置
LYONDELLBASELL INDU-CL A	2,029	2,778	20,428	3,215,826	素材
NORDSON CORP	471	596	16,812	2,646,689	資本財
NEBIUS GROUP NV	—	2,326	43,292	6,815,125	ソフトウェア・サービス
HCA HEALTHCARE INC	1,527	1,751	74,679	11,756,056	ヘルスケア機器・サービス
MARATHON PETROLEUM CORP	2,651	3,299	83,300	13,113,120	エネルギー
ATMOS ENERGY CORP	1,309	1,809	32,958	5,188,286	公益事業
FORTUNE BRANDS INNOVATIONS I	963	—	—	—	資本財
DEXCOM INC	3,178	4,138	24,554	3,865,321	ヘルスケア機器・サービス
XYLEM INC	1,950	2,713	30,386	4,783,477	資本財
REGENERON PHARMACEUTICALS	873	1,132	80,748	12,711,395	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PHILLIPS 66	3,408	4,423	77,566	12,210,595	エネルギー
META PLATFORMS INC-CLASS A	17,758	23,812	1,426,052	224,489,128	メディア・娯楽
CMS ENERGY CORP	2,421	3,253	23,812	3,748,565	公益事業
ALBEMARLE CORP	1,028	—	—	—	素材
KINDER MORGAN INC	16,153	21,886	70,584	11,111,413	エネルギー
HEICO CORP-CLASS A	662	781	17,004	2,676,888	資本財
ABBVIE INC	14,401	19,316	391,707	61,662,561	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	383	510	32,296	5,084,094	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TESLA INC	23,534	30,905	1,375,280	216,496,657	自動車・自動車部品
CHENIERE ENERGY INC	1,800	2,355	56,703	8,926,322	エネルギー
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	1,541	2,101	31,740	4,996,653	金融サービス
ZOETIS INC	3,682	4,761	36,507	5,746,997	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	605	766	24,712	3,890,218	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NEWS CORP - CLASS A	3,208	3,877	10,473	1,648,815	メディア・娯楽
WATSCO INC	285	393	16,722	2,632,441	資本財
SNAP-ON INC	409	569	21,111	3,323,298	資本財
REVVITY INC	940	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CNH INDUSTRIAL NV	6,473	8,970	9,840	1,549,161	資本財
BIO-TECHNE CORP	1,337	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	604	805	11,573	1,821,869	金融サービス
WORKDAY INC-CLASS A	1,722	2,322	28,196	4,438,733	ソフトウェア・サービス
SERVICENOW INC	1,682	11,279	103,194	16,244,877	ソフトウェア・サービス
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	505	567	9,550	1,503,426	ヘルスケア機器・サービス
CORPAY INC	530	706	24,125	3,797,882	金融サービス
ALLEGION PLC	742	930	12,311	1,938,028	資本財
ALPHABET INC-CL C	31,000	55,920	2,162,844	340,474,985	メディア・娯楽
UNITED RENTALS INC	533	700	65,708	10,343,905	資本財

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
WESTLAKE CORP	254	－	－	－	素材
IQVIA HOLDINGS INC	1,509	1,823	31,649	4,982,310	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALLY FINANCIAL INC	2,036	－	－	－	金融サービス
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	2,009	2,511	79,244	12,474,605	消費者サービス
DIAMONDBACK ENERGY INC	1,522	1,998	39,195	6,170,152	エネルギー
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	1,426	1,860	68,144	10,727,237	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWRE	1,421	1,996	44,215	6,960,349	メディア・娯楽
OWENS CORNING	675	－	－	－	資本財
PALO ALTO NETWORKS INC	5,362	8,859	189,294	29,798,796	ソフトウェア・サービス
SYNCHRONY FINANCIAL	3,167	3,938	27,677	4,356,974	金融サービス
ARTHUR J GALLAGHER & CO	2,048	2,844	56,475	8,890,309	保険
CITIZENS FINANCIAL GROUP	3,485	4,679	29,090	4,579,417	銀行
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	1,018	1,452	41,373	6,513,073	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TARGA RESOURCES CORP	1,683	2,339	59,238	9,325,292	エネルギー
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	394	－	－	－	ソフトウェア・サービス
KRAFT HEINZ CO/THE	7,316	9,818	22,837	3,595,153	食品・飲料・タバコ
PAYPAL HOLDINGS INC	7,783	9,819	44,255	6,966,650	金融サービス
EPAM SYSTEMS INC	430	－	－	－	ソフトウェア・サービス
PAYCOM SOFTWARE INC	448	－	－	－	商業・専門サービス
ZILLOW GROUP INC - C	1,188	1,891	7,650	1,204,370	不動産管理・開発
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	10,332	14,436	44,564	7,015,356	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CDW CORP/DE	1,080	1,381	14,165	2,229,867	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ARISTA NETWORKS INC	8,783	11,724	159,955	25,180,271	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TRANSUNION	1,621	2,113	14,792	2,328,584	商業・専門サービス
GODADDY INC - CLASS A	1,138	1,477	13,015	2,048,843	ソフトウェア・サービス
BIO-RAD LABORATORIES-A	146	－	－	－	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DOMINO'S PIZZA INC	278	348	10,912	1,717,908	消費者サービス
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	757	925	13,673	2,152,417	メディア・娯楽
IDEXX LABORATORIES INC	674	872	46,431	7,309,309	ヘルスケア機器・サービス
SMITH (A.O.) CORP	1,036	－	－	－	資本財
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	1,718	2,267	21,189	3,335,637	食品・飲料・タバコ
FORTIVE CORP	2,840	3,712	22,392	3,525,017	資本財
ATLASSIAN CORP-CL A	1,315	1,859	16,235	2,555,828	ソフトウェア・サービス
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	1,745	2,464	16,520	2,600,662	商業・専門サービス
HOWMET AEROSPACE INC	3,176	4,187	114,570	18,035,669	資本財
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	1,270	1,743	27,779	4,373,099	ヘルスケア機器・サービス
TWILIO INC - A	1,172	1,663	33,042	5,201,596	ソフトウェア・サービス
CBOE GLOBAL MARKETS INC	846	1,148	40,251	6,336,458	金融サービス
SNAP INC - A	9,397	10,474	6,022	948,124	メディア・娯楽
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	630	－	－	－	保険
ROLLINS INC	2,426	3,149	16,654	2,621,801	商業・専門サービス
FAIR ISAAC CORP	199	256	27,991	4,406,380	ソフトウェア・サービス
BAKER HUGHES CO	8,103	10,825	69,935	11,009,176	エネルギー
OKTA INC	1,312	1,928	15,751	2,479,647	ソフトウェア・サービス
DUPONT DE NEMOURS INC	3,369	4,764	24,097	3,793,448	素材
SEA LTD-ADR	2,953	4,287	36,387	5,728,160	一般消費財・サービス流通・小売り
COHERENT CORP	－	1,696	64,401	10,138,143	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BLOCK INC	4,409	5,928	43,381	6,829,122	金融サービス
VISTRA CORP	2,797	3,649	55,486	8,734,691	公益事業
INGERSOLL-RAND INC	3,311	4,398	32,859	5,172,751	資本財
LUMENTUM HOLDINGS INC	－	780	82,169	12,935,115	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HUBSPOT INC	395	545	10,436	1,642,905	ソフトウェア・サービス

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
EVERPURE INC-A	2,477	3,371	29,442	4,634,850	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TYLER TECHNOLOGIES INC	340	460	14,394	2,265,966	ソフトウェア・サービス
PTC INC	994	1,281	18,704	2,944,479	ソフトウェア・サービス
ZSCALER INC	814	1,129	16,810	2,646,246	ソフトウェア・サービス
BROADCOM INC	36,268	49,235	2,109,399	332,061,740	半導体・半導体製造装置
SPOTIFY TECHNOLOGY SA	1,240	1,726	72,441	11,403,784	メディア・娯楽
EVERGY INC	1,875	2,459	20,522	3,230,630	公益事業
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	3,694	4,593	9,885	1,556,136	メディア・娯楽
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	196	274	5,960	938,358	保険
DOCUSIGN INC	1,563	—	—	—	ソフトウェア・サービス
WIX.COM LTD	402	—	—	—	ソフトウェア・サービス
EQUITABLE HOLDINGS INC	2,673	3,035	12,441	1,958,590	金融サービス
BURLINGTON STORES INC	523	678	19,840	3,123,333	一般消費財・サービス流通・小売り
KKR & CO INC	5,036	6,893	68,567	10,793,868	金融サービス
THE CIGNA GROUP	2,281	2,908	84,073	13,234,926	ヘルスケア機器・サービス
DELL TECHNOLOGIES -C	2,570	3,484	86,079	13,550,573	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NUTANIX INC - A	2,078	—	—	—	ソフトウェア・サービス
MONGODB INC	564	894	26,364	4,150,283	ソフトウェア・サービス
FOX CORP - CLASS A	1,517	2,322	15,727	2,475,779	メディア・娯楽
FOX CORP - CLASS B	1,452	1,599	9,785	1,540,461	メディア・娯楽
DOW INC	6,067	7,635	29,596	4,659,144	素材
ZOOM COMMUNICATIONS INC	2,079	2,726	29,207	4,597,920	ソフトウェア・サービス
STERIS PLC	803	1,064	21,480	3,381,392	ヘルスケア機器・サービス
UBER TECHNOLOGIES INC	15,459	21,609	164,555	25,904,387	運輸
CORTEVA INC	5,585	7,424	61,498	9,681,165	素材
AMCOR PLC	18,348	5,128	20,615	3,245,352	素材
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	2,014	2,764	149,922	23,600,787	ソフトウェア・サービス
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	946	1,269	13,959	2,197,542	金融サービス
ROKU INC	925	—	—	—	メディア・娯楽
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	974	—	—	—	商業・専門サービス
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	629	888	25,683	4,043,099	金融サービス
DATADOG INC - CLASS A	2,274	3,420	69,208	10,894,756	ソフトウェア・サービス
PINTEREST INC- CLASS A	4,592	6,524	13,545	2,132,281	メディア・娯楽
CARVANA CO	916	7,186	54,786	8,624,430	一般消費財・サービス流通・小売り
AVANTOR INC	5,821	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MODERNA INC	2,794	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DAYFORCE INC	1,157	—	—	—	商業・専門サービス
DYNATRACE INC	2,476	—	—	—	ソフトウェア・サービス
CLOUDFLARE INC - CLASS A	2,532	3,478	67,310	10,596,081	ソフトウェア・サービス
RPM INTERNATIONAL INC	1,050	1,357	13,514	2,127,381	素材
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	4,277	7,480	16,786	2,642,582	金融サービス
AON PLC-CLASS A	1,593	2,221	69,334	10,914,631	保険
OTIS WORLDWIDE CORP	3,267	4,225	31,270	4,922,563	資本財
CARRIER GLOBAL CORP	6,479	8,304	54,708	8,612,268	資本財
CARLYLE GROUP INC/THE	2,028	2,625	12,987	2,044,461	金融サービス
VERTIV HOLDINGS CO-A	2,874	3,980	146,436	23,052,103	資本財
SNOWFLAKE INC	2,390	3,479	52,718	8,298,877	ソフトウェア・サービス
ROCKET COS INC-CLASS A	—	9,860	14,622	2,301,876	金融サービス
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	3,027	4,332	22,379	3,523,042	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	17,157	24,989	342,079	53,850,131	ソフトウェア・サービス
VIATRIS INC	10,171	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DOORDASH INC - A	2,831	4,250	66,880	10,528,280	消費者サービス

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
AIRBNB INC-CLASS A	3,553	4,694	64,339	10,128,279	消費者サービス
AFFIRM HOLDINGS INC	—	2,954	19,632	3,090,603	金融サービス
REVOLUTION MEDICINES INC	—	1,732	24,979	3,932,290	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ARES MANAGEMENT CORP - A	1,522	2,343	29,203	4,597,171	金融サービス
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	1,283	—	—	—	ソフトウェア・サービス
BLOOM ENERGY CORP- A	—	2,442	69,348	10,916,766	資本財
ALBERTSONS COS INC - CLASS A	2,996	—	—	—	生活必需品流通・小売り
ROBLOX CORP -CLASS A	3,940	6,364	26,292	4,138,951	メディア・娯楽
MARVELL TECHNOLOGY INC	7,009	9,287	158,661	24,976,520	半導体・半導体製造装置
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	975	1,242	9,306	1,465,046	資本財
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	1,746	2,387	199,153	31,350,704	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
FUTU HOLDINGS LTD-ADR	520	588	8,234	1,296,302	金融サービス
MONDAY.COM LTD	276	440	3,387	533,272	ソフトウェア・サービス
APPLOVIN CORP-CLASS A	1,686	2,500	119,607	18,828,670	ソフトウェア・サービス
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	6,375	8,634	12,157	1,913,862	自動車・自動車部品
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	1,577	2,369	51,317	8,078,472	金融サービス
ROBINHOOD MARKETS INC - A	4,968	8,082	65,289	10,277,867	金融サービス
SOFI TECHNOLOGIES INC	—	13,843	22,509	3,543,376	金融サービス
GRAB HOLDINGS LTD - CL A	20,530	26,260	9,585	1,508,872	運輸
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	3,225	4,754	62,021	9,763,480	金融サービス
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	77	93	17,947	2,825,311	銀行
HYATT HOTELS CORP - CL A	377	455	7,529	1,185,348	消費者サービス
CONSTELLATION ENERGY	2,561	3,341	100,143	15,764,591	公益事業
WARNER BROS DISCOVERY INC	18,919	25,568	69,647	10,963,983	メディア・娯楽
EXPAND ENERGY CORP	1,707	2,527	24,444	3,848,099	エネルギー
DRAFTKINGS INC-CL A	3,496	4,894	11,996	1,888,553	消費者サービス
OVINTIV INC	2,049	—	—	—	エネルギー
RELIANCE INC	460	551	20,335	3,201,270	素材
CARLISLE COS INC	380	467	16,718	2,631,884	資本財
TEXAS PACIFIC LAND CORP	157	631	25,425	4,002,447	エネルギー
JACOBS SOLUTIONS INC	967	1,285	15,047	2,368,793	商業・専門サービス
COREBRIDGE FINANCIAL INC	2,096	3,011	7,933	1,248,858	金融サービス
U-HAUL HOLDING CO-NON VOTING	795	—	—	—	運輸
TOAST INC-CLASS A	3,339	4,859	11,754	1,850,450	金融サービス
GE HEALTHCARE TECHNOLOGY	3,716	4,997	30,832	4,853,687	ヘルスケア機器・サービス
SAMSARA INC-CL A	1,981	3,805	11,062	1,741,458	ソフトウェア・サービス
LINDE PLC	3,870	5,106	257,560	40,545,215	素材
KENVUE INC	15,748	20,760	35,646	5,611,471	家庭用品・パーソナル用品
LIBERTY MEDIA CORP-FORMULA-C	1,768	2,290	21,246	3,344,666	メディア・娯楽
GLOBAL-E ONLINE LTD	656	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
EMCOR GROUP INC	379	493	45,982	7,238,575	資本財
CASEY'S GENERAL STORES INC	—	398	34,970	5,505,061	生活必需品流通・小売り
COMFORT SYSTEMS USA INC	—	388	78,889	12,418,830	資本財
NATERA INC	1,042	1,442	28,720	4,521,223	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FTAI AVIATION LTD	—	1,109	31,096	4,895,152	資本財
INSMED INC	—	2,334	24,256	3,818,400	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
IONQ INC	—	3,251	18,498	2,912,019	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CREDO TECHNOLOGY GROUP HOLDI	—	1,777	37,367	5,882,350	半導体・半導体製造装置
VERALTO CORP	1,977	2,682	23,225	3,656,147	商業・専門サービス
BUNGE GLOBAL SA	1,102	1,515	19,116	3,009,322	食品・飲料・タバコ
SOLVENTUM CORP	1,079	1,752	12,986	2,044,368	ヘルスケア機器・サービス
GE VERNOVA INC	2,254	2,968	318,585	50,151,752	資本財

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
REDDIT INC-CL A	503	1,089	17,373	2,734,912	メディア・娯楽
ASTERA LABS INC	－	1,445	29,966	4,717,250	半導体・半導体製造装置
CRH PLC	5,494	7,264	81,771	12,872,455	素材
LABCORP HOLDINGS INC	692	894	22,820	3,592,359	ヘルスケア機器・サービス
SMURFIT WESTROCK PLC	4,145	5,736	23,462	3,693,465	素材
FERGUSON ENTERPRISES INC	1,647	2,106	51,405	8,092,271	資本財
AST SPACEMOBILE INC	－	2,436	20,116	3,166,756	電気通信サービス
OKLO INC	－	1,130	8,829	1,389,861	公益事業
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI	1,443	1,906	17,917	2,820,560	消費者サービス
TE CONNECTIVITY PLC	2,409	3,195	65,858	10,367,499	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BLACKROCK INC	1,200	1,616	174,756	27,510,160	金融サービス
IREN LTD	－	3,385	18,672	2,939,463	ソフトウェア・サービス
APTIV PLC	1,951	2,298	12,736	2,004,977	自動車・自動車部品
ROCKET LAB CORP	－	5,305	62,255	9,800,218	資本財
COREWEAVE INC-CL A	－	2,548	29,233	4,601,951	ソフトウェア・サービス
QNITY ELECTRONICS INC	－	2,284	35,014	5,512,018	半導体・半導体製造装置
AMRIZE LTD	－	5,382	28,007	4,409,008	素材
PINNACLE FINANCIAL PARTNERS	－	1,701	16,422	2,585,298	銀行
INTERCONTINENTAL HOTELS GROU	－	1,559	23,190	3,650,659	消費者サービス
COMPASS GROUP PLC	－	18,437	55,663	8,762,492	消費者サービス
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	8,572	11,404	9,567	1,506,187	不動産管理・開発
JARDINE MATHESON HOLDINGS	1,218	1,764	12,605	1,984,364	資本財
小計 株数・金額	2,997,114	4,052,559	69,446,616	10,932,286,322	
小計 銘柄数<比率>	557	523	－	<74.6%>	
(カナダ)			千カナダドル		
ROYAL BANK OF CANADA	11,512	15,283	378,055	43,487,732	銀行
IMPERIAL OIL LTD	1,404	1,845	32,818	3,775,153	エネルギー
THOMSON REUTERS CORP	1,299	1,725	21,051	2,421,568	商業・専門サービス
TC ENERGY CORP	8,480	11,426	102,479	11,788,250	エネルギー
ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	3,231	3,963	19,807	2,278,423	電気通信サービス
SUN LIFE FINANCIAL INC	4,627	6,020	58,002	6,672,050	保険
CELESTICA INC	888	1,252	65,353	7,517,572	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TECK RESOURCES LTD-CLS B	3,804	5,037	44,970	5,172,937	素材
BARRICK MINING CORP	13,668	18,354	118,199	13,596,518	素材
BCE INC	452	953	3,166	364,279	電気通信サービス
BOMBARDIER INC-B	－	934	25,590	2,943,694	資本財
BANK OF MONTREAL	5,913	7,760	162,478	18,689,945	銀行
BROOKFIELD CORP	11,265	22,663	143,503	16,507,230	金融サービス
BANK OF NOVA SCOTIA	10,170	13,397	141,244	16,247,363	銀行
CAE INC	2,809	3,171	11,329	1,303,287	資本財
CAMECO CORP	3,645	4,801	78,995	9,086,870	エネルギー
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	7,633	10,070	152,832	17,580,309	銀行
CANADIAN NATURAL RESOURCES	17,246	22,731	140,386	16,148,677	エネルギー
CANADIAN NATL RAILWAY CO	4,391	5,656	85,597	9,846,326	運輸
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	482	581	10,759	1,237,669	一般消費財・サービス流通・小売り
ENBRIDGE INC	17,544	23,657	176,197	20,267,979	エネルギー
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	162	227	51,252	5,895,602	保険
CGI INC	1,622	2,160	19,316	2,222,020	ソフトウェア・サービス
IGM FINANCIAL INC	520	951	7,358	846,487	金融サービス
LOBLAW COMPANIES LTD	1,241	6,327	37,367	4,298,356	生活必需品流通・小売り
MANULIFE FINANCIAL CORP	14,043	18,458	100,891	11,605,540	保険
MAGNA INTERNATIONAL INC	2,052	3,014	25,811	2,969,142	自動車・自動車部品

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)	百株	百株	千カナダドル	千円	
NATIONAL BANK OF CANADA	3,172	4,228	87,464	10,061,057	銀行
ONEX CORPORATION	417	－	－	－	金融サービス
POWER CORP OF CANADA	4,399	5,975	46,867	5,391,214	保険
SUNCOR ENERGY INC	10,153	13,048	116,231	13,370,119	エネルギー
WESTON (GEORGE) LTD	513	1,874	17,622	2,027,110	生活必需品流通・小売り
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	7,673	9,756	113,120	13,012,287	運輸
AGNICO EAGLE MINES LTD	4,170	5,551	149,599	17,208,387	素材
KINROSS GOLD CORP	10,097	13,059	56,858	6,540,477	素材
ATKINSREALIS GROUP INC	－	1,863	16,804	1,932,994	資本財
GREAT-WEST LIFECO INC	2,110	3,071	23,318	2,682,281	保険
TMX GROUP LTD	2,156	2,953	15,931	1,832,592	金融サービス
GILDAN ACTIVEWEAR INC	1,194	2,057	16,223	1,866,195	耐久消費財・アパレル
SAPUTO INC	2,092	2,781	11,176	1,285,671	食品・飲料・タバコ
TELUS CORP	5,312	5,312	9,126	1,049,765	電気通信サービス
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	5,639	8,130	28,373	3,263,826	素材
FORTIS INC	4,061	5,411	41,605	4,785,843	公益事業
LUNDIN MINING CORP	6,624	7,633	29,570	3,401,464	素材
PAN AMERICAN SILVER CORP	3,069	4,567	38,924	4,477,489	素材
TORONTO-DOMINION BANK	14,092	18,482	270,631	31,130,790	銀行
FRANCO-NEVADA CORP	1,595	2,081	67,628	7,779,287	素材
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	3,602	4,998	98,335	11,311,549	素材
EMPIRE CO LTD 'A'	1,164	1,471	6,740	775,316	生活必需品流通・小売り
CANADIAN UTILITIES LTD-A	833	1,409	6,836	786,398	公益事業
METRO INC/CN	1,748	2,225	19,611	2,255,870	生活必需品流通・小売り
OPEN TEXT CORP	2,149	2,561	8,546	983,052	ソフトウェア・サービス
INTACT FINANCIAL CORP	1,468	1,953	49,475	5,691,149	保険
RB GLOBAL INC	1,477	2,033	29,041	3,340,632	商業・専門サービス
CENOVUS ENERGY INC	11,518	15,522	61,824	7,111,629	エネルギー
ARC RESOURCES LTD	4,969	6,666	20,624	2,372,448	エネルギー
TOURMALINE OIL CORP	2,931	4,051	26,683	3,069,453	エネルギー
PEMBINA PIPELINE CORP	4,742	6,220	39,362	4,527,832	エネルギー
DOLLARAMA INC	2,254	3,000	52,131	5,996,628	一般消費財・サービス流通・小売り
KEYERA CORP	1,874	2,354	12,344	1,419,973	エネルギー
ALTAGAS LTD	2,431	3,482	17,935	2,063,153	公益事業
WHITECAP RESOURCES INC	－	12,622	20,195	2,323,053	エネルギー
CONSTELLATION SOFTWARE INC	165	221	53,356	6,137,569	ソフトウェア・サービス
RESTAURANT BRANDS INTERN	2,538	3,644	39,035	4,490,264	消費者サービス
WEST FRASER TIMBER CO LTD	372	－	－	－	素材
CCL INDUSTRIES INC - CL B	1,316	1,524	12,714	1,462,575	素材
ELEMENT FLEET MANAGEMENT COR	3,381	4,507	12,101	1,392,011	商業・専門サービス
HYDRO ONE LTD	2,791	3,531	20,737	2,385,441	公益事業
ALAMOS GOLD INC-CLASS A	－	4,634	27,841	3,202,558	素材
EMERA INC	2,275	3,324	23,743	2,731,195	公益事業
IVANHOE MINES LTD-CL A	6,670	7,646	9,213	1,059,820	素材
SHOPIFY INC - CLASS A	9,919	13,404	188,031	21,629,241	ソフトウェア・サービス
NUTRIEN LTD	4,028	5,318	51,877	5,967,471	素材
WSP GLOBAL INC	1,040	1,511	31,924	3,672,264	資本財
IA FINANCIAL CORP INC	721	1,041	17,509	2,014,131	保険
QUEBECOR INC -CL B	980	－	－	－	電気通信サービス
AIR CANADA	1,196	－	－	－	運輸
FIRSTSERVICE CORP	305	459	8,242	948,160	不動産管理・開発
GFL ENVIRONMENTAL INC-SUB VT	2,006	2,469	12,379	1,424,021	商業・専門サービス

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)	百株	百株	千カナダドル	千円	
TOROMONT INDUSTRIES LTD	609	896	19,375	2,228,718	資本財
TFI INTERNATIONAL INC	592	905	17,018	1,957,640	運輸
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	6,166	7,966	62,158	7,150,115	生活必需品流通・小売り
DESCARTES SYSTEMS GRP/THE	665	847	7,975	917,404	ソフトウェア・サービス
BROOKFIELD ASSET MGMT-A	2,979	4,334	28,965	3,331,920	金融サービス
STANTEC INC	878	1,288	15,118	1,739,086	資本財
BROOKFIELD RENEWABLE CORP	949	1,337	6,830	785,725	公益事業
LUNDIN GOLD INC	—	1,125	10,990	1,264,194	素材
小計 株数・金額	334,345	472,750	4,518,730	519,789,529	
小計 銘柄数<比率>	82	83	—	<3.5%>	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ		
COMMERZBANK AG	7,686	8,042	28,930	5,358,512	銀行
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	14,998	20,040	54,309	10,059,287	金融サービス
SIEMENS AG-REG	6,197	8,316	223,429	41,383,560	資本財
RWE AG	5,144	6,863	40,881	7,572,116	公益事業
BASF SE	7,317	9,903	52,943	9,806,258	素材
MERCEDES-BENZ GROUP AG	5,955	7,971	40,063	7,420,571	自動車・自動車部品
HENKEL AG & CO KGAA VOR-PREF	1,221	1,785	11,266	2,086,746	家庭用品・パーソナル用品
E.ON SE	18,168	24,869	45,387	8,406,648	公益事業
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	2,222	3,085	24,962	4,623,480	自動車・自動車部品
BAYER AG-REG	7,848	10,735	39,805	7,372,766	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALLIANZ SE-REG	3,144	4,161	154,673	28,648,586	保険
CONTINENTAL AG	856	1,201	8,316	1,540,335	自動車・自動車部品
INFINEON TECHNOLOGIES AG	10,677	14,341	88,617	16,413,811	半導体・半導体製造装置
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF	1,061	1,862	5,964	1,104,713	自動車・自動車部品
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	5,025	5,976	4,967	920,049	運輸
DHL GROUP	7,780	10,022	47,494	8,796,912	運輸
SAP SE	8,512	11,459	165,549	30,663,118	ソフトウェア・サービス
DEUTSCHE BOERSE AG	1,519	2,056	50,989	9,444,329	金融サービス
FRESENIUS MEDICAL CARE AG	1,747	2,293	8,546	1,582,995	ヘルスケア機器・サービス
ADIDAS AG	1,371	1,903	26,973	4,995,969	耐久消費財・アパレル
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	28,491	40,326	111,301	20,615,171	電気通信サービス
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	1,094	1,435	71,673	13,275,368	保険
BEIERSDORF AG	781	1,043	7,322	1,356,216	家庭用品・パーソナル用品
HEIDELBERG MATERIALS AG	1,094	1,435	26,589	4,924,879	素材
MERCK KGAA	1,067	1,368	15,449	2,861,528	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VOLKSWAGEN AG-PREF	1,619	2,234	19,664	3,642,320	自動車・自動車部品
PUMA SE	706	—	—	—	耐久消費財・アパレル
FRESENIUS SE & CO KGAA	3,413	4,484	17,882	3,312,176	ヘルスケア機器・サービス
HOCHTIEF AG	—	175	9,476	1,755,191	資本財
GEA GROUP AG	1,274	1,496	8,430	1,561,480	資本財
SYMRISE AG	1,110	1,486	10,820	2,004,237	素材
HENKEL AG & CO KGAA	983	1,118	6,614	1,225,051	家庭用品・パーソナル用品
RHEINMETALL AG	357	507	60,152	11,141,464	資本財
RATIONAL AG	33	47	3,073	569,304	資本財
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	603	604	4,871	902,374	自動車・自動車部品
HANNOVER RUECK SE	492	655	15,623	2,893,703	保険
BRENNTAG SE	1,064	1,383	8,694	1,610,461	資本財
LEG IMMOBILIEN SE	638	801	4,759	881,496	不動産管理・開発
VONOVIA SE	6,029	8,378	18,827	3,487,150	不動産管理・開発
EVONIK INDUSTRIES AG	1,784	2,819	5,055	936,410	素材
ZALANDO SE	1,851	2,211	4,469	827,867	一般消費財・サービス流通・小売り

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
COVESTRO AG	1,225	－	－	－	素材
MTU AERO ENGINES AG	448	585	17,308	3,205,847	資本財
DELIVERY HERO SE	1,698	2,035	4,804	889,804	消費者サービス
SCOUT24 SE	643	917	6,483	1,200,921	メディア・娯楽
SARTORIUS AG-VORZUG	211	261	5,678	1,051,685	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SIEMENS HEALTHINEERS AG	2,326	3,651	12,258	2,270,548	ヘルスケア機器・サービス
NEMETSCHEK SE	498	588	3,653	676,672	ソフトウェア・サービス
KNORR-BREMSE AG	643	815	8,402	1,556,374	資本財
CTS EVENTIM AG & CO KGAA	566	679	3,757	695,999	メディア・娯楽
SIEMENS ENERGY AG	5,242	8,495	151,639	28,086,634	資本財
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	3,776	4,956	20,007	3,705,817	資本財
DR ING HC F PORSCHE AG	879	1,233	5,550	1,028,019	自動車・自動車部品
TALANX AG	572	675	7,196	1,332,967	保険
HENSOLDT AG	－	692	4,931	913,502	資本財
小計 株数・金額	191,681	256,494	1,806,497	334,599,422	
小計 銘柄数<比率>	53	53	－	<2.3%>	
(ユーロ…イタリア)					
GENERALI	7,645	9,187	36,216	6,708,004	保険
BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA	－	21,788	20,328	3,765,290	銀行
INTESA SANPAOLO	122,233	150,722	88,293	16,353,703	銀行
TELECOM ITALIA SPA	67,688	139,832	9,858	1,825,933	電気通信サービス
ENI SPA	17,213	22,342	52,415	9,708,425	エネルギー
UNICREDIT SPA	11,222	15,381	108,795	20,151,149	銀行
ENEL SPA	65,373	89,238	88,193	16,335,284	公益事業
RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA	953	1,131	5,648	1,046,214	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MEDIOBANCA SPA	4,141	－	－	－	銀行
SNAM SPA	15,736	22,487	14,535	2,692,313	公益事業
TELECOM ITALIA-RSP	－	60,006	4,920	911,377	電気通信サービス
LEONARDO SPA	3,322	4,348	22,313	4,132,875	資本財
TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONA	11,562	15,650	15,689	2,905,971	公益事業
UNIPOL ASSICURAZIONI SPA	3,321	3,991	8,997	1,666,574	保険
PRYSMIAN SPA	2,378	3,083	48,383	8,961,633	資本財
BANCA MEDIOLANUM SPA	－	2,367	4,617	855,257	金融サービス
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	2,167	－	－	－	電気通信サービス
POSTE ITALIANE SPA	3,992	4,733	11,469	2,124,378	金融サービス
ITALGAS SPA	－	6,331	6,594	1,221,434	公益事業
BANCO BPM SPA	10,454	12,593	16,226	3,005,425	銀行
BPER BANCA SPA	9,004	17,679	22,244	4,120,193	銀行
FINECOBANK SPA	5,114	6,714	14,717	2,725,947	銀行
MONCLER SPA	1,851	2,533	13,117	2,429,696	耐久消費財・アパレル
DIASORIN SPA	145	－	－	－	ヘルスケア機器・サービス
AMPLIFON SPA	802	－	－	－	ヘルスケア機器・サービス
NEXI SPA	3,388	－	－	－	金融サービス
BUZZI SPA	－	736	3,508	649,848	素材
小計 株数・金額	369,715	612,883	617,087	114,296,933	
小計 銘柄数<比率>	22	22	－	<0.8%>	
(ユーロ…フランス)					
MICHELIN (CGDE)	5,522	7,273	23,164	4,290,570	自動車・自動車部品
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	2,248	2,728	123,314	22,840,337	耐久消費財・アパレル
AXA SA	14,497	18,357	72,513	13,430,944	保険
DANONE	5,207	7,163	44,285	8,202,548	食品・飲料・タバコ
CARREFOUR SA	3,965	6,702	11,458	2,122,391	生活必需品流通・小売り

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円	
SOCIETE GENERALE SA	5,840	7,518	52,172	9,663,435	銀行
AIR LIQUIDE SA	4,654	6,302	110,924	20,545,343	素材
TOTALENERGIES SE	17,557	21,763	167,385	31,003,064	エネルギー
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	3,614	4,855	37,853	7,011,278	資本財
VINCI SA	3,990	5,432	70,160	12,995,100	資本財
SANOFI	9,270	11,933	87,377	16,184,011	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VEOLIA ENVIRONNEMENT	5,752	6,908	23,924	4,431,305	公益事業
L'OREAL	1,942	2,605	92,144	17,066,961	家庭用品・パーソナル用品
ACCOR SA	1,631	1,991	8,745	1,619,819	消費者サービス
SCHNEIDER ELECTRIC SE	4,469	6,002	164,853	30,534,154	資本財
BNP PARIBAS	8,339	11,043	102,659	19,014,513	銀行
ESSILORLUXOTTICA	2,433	3,274	54,677	10,127,453	ヘルスケア機器・サービス
CAPGEMINI SE	1,287	1,679	17,087	3,165,001	ソフトウェア・サービス
HERMES INTERNATIONAL	259	341	54,914	10,171,354	耐久消費財・アパレル
SODEXO SA	777	987	4,296	795,840	消費者サービス
KERING	618	798	19,042	3,526,973	耐久消費財・アパレル
DASSAULT SYSTEMES SE	5,440	7,499	14,559	2,696,765	ソフトウェア・サービス
ORANGE	14,625	20,905	38,152	7,066,514	電気通信サービス
SAFRAN SA	2,906	3,910	111,200	20,596,590	資本財
RENAULT SA	1,677	2,349	6,564	1,215,903	自動車・自動車部品
PUBLICIS GROUPE	1,851	2,520	19,818	3,670,700	メディア・娯楽
BOUYGUES SA	1,574	2,026	10,316	1,910,905	資本財
THALES SA	774	1,045	23,533	4,358,944	資本財
PERNOD RICARD SA	1,628	2,138	13,148	2,435,339	食品・飲料・タバコ
CREDIT AGRICOLE SA	8,608	11,621	19,931	3,691,723	銀行
ENGIE	14,669	19,897	54,639	10,120,368	公益事業
ALSTOM	2,842	3,530	6,078	1,125,902	資本財
ARKEMA	555	—	—	—	素材
LEGRAND SA	2,075	2,877	44,896	8,315,762	資本財
ADP	246	411	4,340	803,923	運輸
BUREAU VERITAS SA	2,396	3,833	9,964	1,845,617	商業・専門サービス
EURAZEO SE	301	—	—	—	金融サービス
EIFFAGE	598	765	10,620	1,967,110	資本財
BIOMERIEUX	393	393	2,825	523,365	ヘルスケア機器・サービス
GETLINK SE	2,769	3,219	5,949	1,101,974	運輸
EDENRED	1,989	—	—	—	金融サービス
REXEL SA	1,998	2,481	9,232	1,709,971	資本財
BOLLORE SE	5,723	6,433	3,377	625,627	エネルギー
DASSAULT AVIATION SA	143	198	5,683	1,052,690	資本財
IPSEN	313	410	6,746	1,249,612	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMUNDI SA	425	632	5,422	1,004,338	金融サービス
TELEPERFORMANCE	501	—	—	—	商業・専門サービス
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	236	298	4,897	907,167	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FDJ UNITED	688	—	—	—	消費者サービス
AYVENS SA	—	3,670	4,140	766,879	運輸
小計 株数・金額	181,840	238,736	1,778,998	329,506,104	
小計 銘柄数<比率>	49	45	—	<2.2%>	
(ユーロ…オランダ)					
QIAGEN N.V.	1,673	2,163	6,091	1,128,348	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
STELLANTIS NV	16,256	22,502	14,437	2,674,096	自動車・自動車部品
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	6,292	6,292	3,454	639,856	食品・飲料・タバコ
FERRARI NV	1,034	1,360	38,246	7,084,010	自動車・自動車部品

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…オランダ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
AIRBUS SE	4,853	6,454	113,264	20,978,872	資本財
STMICROELECTRONICS NV	5,683	7,473	37,589	6,962,390	半導体・半導体製造装置
EURONEXT NV	612	883	12,333	2,284,388	金融サービス
WOLTERS KLUWER	1,954	2,520	15,553	2,880,842	商業・専門サービス
KONINKLIJKE KPN NV	31,720	43,071	19,761	3,660,168	電気通信サービス
AKZO NOBEL N.V.	1,330	1,789	9,036	1,673,800	素材
HEINEKEN NV	2,345	3,095	20,043	3,712,405	食品・飲料・タバコ
KONINKLIJKE PHILIPS NV	6,528	8,484	19,437	3,600,160	ヘルスケア機器・サービス
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	7,526	9,629	35,534	6,581,627	生活必需品流通・小売り
RANDSTAD NV	720	1,082	2,840	526,029	商業・専門サービス
HEINEKEN HOLDING NV	1,109	1,386	8,294	1,536,218	食品・飲料・タバコ
ING GROEP NV	25,685	32,111	82,590	15,297,435	銀行
ASML HOLDING NV	3,208	4,245	554,351	102,676,935	半導体・半導体製造装置
NN GROUP NV	2,270	2,800	21,336	3,951,980	保険
ABN AMRO BANK NV-CVA	3,626	6,491	19,402	3,593,785	銀行
IMCD NV	498	—	—	—	資本財
ASR NEDERLAND NV	1,187	1,812	12,007	2,224,030	保険
ASM INTERNATIONAL NV	380	506	45,116	8,356,490	半導体・半導体製造装置
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	702	802	20,961	3,882,486	半導体・半導体製造装置
ADYEN NV	178	286	26,376	4,885,458	金融サービス
PROSUS NV	11,170	14,222	58,403	10,817,512	一般消費財・サービス流通・小売り
JDE PEET'S NV	1,650	—	—	—	食品・飲料・タバコ
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	6,734	12,116	23,765	4,401,899	メディア・娯楽
EXOR NV	862	948	6,337	1,173,871	金融サービス
MAGNUM ICE CREAM CO NV/THE	—	5,300	6,664	1,234,353	食品・飲料・タバコ
CSG NV	—	2,050	3,209	594,459	資本財
FERROVIAL NV	3,830	5,686	33,984	6,294,530	資本財
ARGENX SE	489	682	47,201	8,742,635	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小計 株数・金額	152,119	208,253	1,317,628	244,051,083	
小計 銘柄数<比率>	30	30	—	<1.7%>	
(ユーロ…スペイン)					
ENDESA SA	2,478	3,451	12,831	2,376,599	公益事業
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	1,419	1,892	25,736	4,766,864	資本財
IBERDROLA SA	47,745	70,448	138,149	25,588,015	公益事業
TELEFONICA SA	31,500	42,379	16,430	3,043,258	電気通信サービス
BANCO SANTANDER SA	122,342	160,954	167,650	31,052,215	銀行
BANKINTER SA	—	7,662	10,650	1,972,767	銀行
REPSOL SA	8,957	12,152	27,135	5,026,063	エネルギー
ACCIONA SA	212	247	6,629	1,227,893	公益事業
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	47,367	62,047	116,400	21,559,726	銀行
NATURGY ENERGY GROUP SA	—	3,051	8,166	1,512,650	公益事業
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	8,971	11,874	59,277	10,979,351	一般消費財・サービス流通・小売り
MAPFRE SA	—	10,489	4,439	822,211	保険
INDRA SISTEMAS SA	—	818	4,196	777,322	ソフトウェア・サービス
REDEIA CORP SA	3,634	4,416	6,447	1,194,207	公益事業
BANCO DE SABADELL SA	45,056	57,067	18,735	3,470,145	銀行
CAIXABANK SA	33,032	41,675	44,758	8,290,256	銀行
GRIFOLS SA	1,915	3,185	2,812	520,964	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMADEUS IT GROUP SA	3,621	5,122	26,320	4,875,175	消費者サービス
INTL CONSOLIDATED AIRLINE-DI	—	12,912	6,107	1,131,255	運輸
AENA SME SA	608	8,144	19,040	3,526,743	運輸
CELLNEX TELECOM SA	4,303	5,288	14,966	2,772,149	電気通信サービス

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…スペイン)		百株	百株	千ユーロ	千円	
EDP RENOVAVEIS SA		2,088	3,555	5,216	966,108	公益事業
小計	株数・金額	365,257	528,837	742,101	137,451,949	
	銘柄数<比率>	17	22	−	<0.9%>	
(ユーロ…ベルギー)						
AGEAS		1,234	1,689	11,480	2,126,454	保険
UCB SA		1,016	1,392	32,846	6,083,779	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GROUPE BRUXELLES LAMBERT NV		738	783	6,347	1,175,746	金融サービス
D'IETEREN GROUP		183	211	3,718	688,712	一般消費財・サービス流通・小売り
KBC GROUP NV		1,809	2,465	28,624	5,301,778	銀行
SOFINA		156	156	3,380	626,213	金融サービス
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV		7,189	10,881	73,801	13,669,429	食品・飲料・タバコ
ELIA GROUP SA/NV		−	518	7,014	1,299,240	公益事業
LOTUS BAKERIES		2	4	4,286	793,912	食品・飲料・タバコ
SYENSQO SA		622	732	4,271	791,245	素材
FINANCIERE DE TUBIZE		−	201	4,054	750,915	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小計	株数・金額	12,954	19,038	179,826	33,307,427	
	銘柄数<比率>	9	11	−	<0.2%>	
(ユーロ…オーストリア)						
ERSTE GROUP BANK AG		2,533	3,369	33,695	6,241,061	銀行
VERBUND AG		637	747	4,490	831,662	公益事業
OMV AG		1,309	1,502	9,024	1,671,427	エネルギー
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONA		−	1,448	6,839	1,266,792	銀行
BAWAG GROUP AG		−	823	12,202	2,260,227	銀行
小計	株数・金額	4,480	7,891	66,251	12,271,171	
	銘柄数<比率>	3	5	−	<0.1%>	
(ユーロ…ルクセンブルク)						
TENARIS SA		3,012	3,885	10,071	1,865,371	エネルギー
EUROFINS SCIENTIFIC		1,100	1,229	7,194	1,332,631	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ARCELORMITTAL		3,805	4,601	24,298	4,500,540	素材
INPOST SA		1,413	2,850	4,361	807,796	運輸
小計	株数・金額	9,332	12,567	45,925	8,506,339	
	銘柄数<比率>	4	4	−	<0.1%>	
(ユーロ…フィンランド)						
NOKIA OYJ		42,770	57,571	65,573	12,145,600	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
STORA ENSO OYJ-R SHS		4,150	6,437	6,175	1,143,764	素材
UPM-KYMMENE OYJ		4,463	5,787	14,641	2,711,962	素材
FORTUM OYJ		3,651	5,043	10,298	1,907,571	公益事業
KESKO OYJ-B SHS		2,356	3,006	6,150	1,139,241	生活必需品流通・小売り
KONE OYJ-B		2,633	3,667	18,675	3,458,985	資本財
SAMPO OYJ-A SHS		19,524	26,016	23,081	4,275,186	保険
WARTSILA OYJ ABP		3,724	5,643	19,728	3,654,194	資本財
ELISA OYJ		1,150	1,580	6,459	1,196,517	電気通信サービス
NESTE OYJ		2,699	4,596	13,146	2,435,085	エネルギー
ORION OYJ-CLASS B		955	1,151	7,739	1,433,458	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NORDEA BANK ABP		25,633	33,593	52,337	9,694,024	銀行
METSO CORP		5,463	6,998	10,526	1,949,667	資本財
小計	株数・金額	119,175	161,094	254,536	47,145,261	
	銘柄数<比率>	13	13	−	<0.3%>	
(ユーロ…アイルランド)						
KERRY GROUP PLC-A		1,263	1,745	12,321	2,282,155	食品・飲料・タバコ
RYANAIR HOLDINGS PLC		−	9,131	21,277	3,940,969	運輸
KINGSPAN GROUP PLC		1,326	1,692	13,128	2,431,721	資本財

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…アイルランド)		百株	百株	千ユーロ	千円	
BANK OF IRELAND GROUP PLC		7,654	10,586	17,805	3,297,962	銀行
AIB GROUP PLC		16,164	23,216	22,426	4,153,886	銀行
小計	株数・金額	26,409	46,372	86,959	16,106,695	
	銘柄数<比率>	4	5	−	<0.1%>	
(ユーロ…ポルトガル)						
EDP SA		26,395	34,980	15,646	2,898,108	公益事業
JERONIMO MARTINS		2,279	2,743	5,078	940,625	生活必需品流通・小売り
BANCO COMERCIAL PORTUGUES-R		−	87,451	8,101	1,500,553	銀行
GALP ENERGIA SGPS SA		3,530	4,233	8,084	1,497,442	エネルギー
小計	株数・金額	32,205	129,409	36,911	6,836,729	
	銘柄数<比率>	3	4	−	<0.0%>	
(ユーロ…イギリス)						
VERISURE PLC		−	2,769	3,217	595,974	商業・専門サービス
小計	株数・金額	−	2,769	3,217	595,974	
	銘柄数<比率>	−	1	−	<0.0%>	
(ユーロ…スイス)						
DSM-FIRMENICH AG		1,523	1,946	12,609	2,335,542	素材
小計	株数・金額	1,523	1,946	12,609	2,335,542	
	銘柄数<比率>	1	1	−	<0.0%>	
(ユーロ…バミューダ)						
AEGON LTD		10,346	14,275	10,295	1,906,877	保険
小計	株数・金額	10,346	14,275	10,295	1,906,877	
	銘柄数<比率>	1	1	−	<0.0%>	
(ユーロ…ジャージー)						
CVC CAPITAL PARTNERS PLC		2,083	2,083	2,774	513,903	金融サービス
小計	株数・金額	2,083	2,083	2,774	513,903	
	銘柄数<比率>	1	1	−	<0.0%>	
ユーロ計	株数・金額	1,479,126	2,242,651	6,961,620	1,289,431,416	
	銘柄数<比率>	210	218	−	<8.8%>	
(イギリス)				千イギリスポンド		
BARCLAYS PLC		117,050	150,473	64,567	13,822,711	銀行
BP PLC		132,100	173,308	93,413	19,997,906	エネルギー
LLOYDS BANKING GROUP PLC		489,609	639,066	62,845	13,454,035	銀行
ASTRAZENECA PLC		12,643	16,979	229,258	49,079,759	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SMITHS GROUP PLC		2,947	3,336	8,235	1,762,975	資本財
NEXT PLC		955	1,275	16,409	3,512,849	一般消費財・サービス流通・小売り
DIAGEO PLC		18,000	24,750	37,125	7,947,806	食品・飲料・タバコ
BAE SYSTEMS PLC		24,399	32,773	63,040	13,495,636	資本財
UNILEVER PLC		20,248	23,950	100,196	21,450,146	家庭用品・パーソナル用品
TESCO PLC		53,926	68,822	31,968	6,843,733	生活必需品流通・小売り
RELX PLC		15,197	19,802	48,595	10,403,347	商業・専門サービス
MARKS & SPENCER GROUP PLC		16,196	21,948	7,078	1,515,350	生活必需品流通・小売り
RECKITT BENCKISER GROUP PLC		5,565	7,160	32,457	6,948,405	家庭用品・パーソナル用品
HALMA PLC		3,188	4,179	19,209	4,112,396	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PRUDENTIAL PLC		21,927	28,261	32,302	6,915,374	保険
LEGAL & GENERAL GROUP PLC		46,473	60,709	15,195	3,253,083	保険
SAGE GROUP PLC/THE		8,366	10,002	8,746	1,872,362	ソフトウェア・サービス
HSBC HOLDINGS PLC		145,869	187,886	249,964	53,512,304	銀行
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC		16,023	23,870	104,528	22,377,466	食品・飲料・タバコ
UNITED UTILITIES GROUP PLC		5,338	8,655	12,118	2,594,232	公益事業
SCHRODERS PLC		7,331	7,331	4,259	911,856	金融サービス
NATWEST GROUP PLC		62,813	87,990	51,157	10,951,869	銀行

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス)	百株	百株	千イギリスポンド	千円	
IMPERIAL BRANDS PLC	6,353	8,061	21,992	4,708,109	食品・飲料・タバコ
WPP PLC	8,034	—	—	—	メディア・娯楽
CENTRICA PLC	40,399	51,739	10,451	2,237,433	公益事業
BT GROUP PLC	54,249	65,088	15,588	3,337,245	電気通信サービス
SSE PLC	8,923	13,115	32,827	7,027,699	公益事業
STANDARD CHARTERED PLC	16,456	20,700	38,627	8,269,364	銀行
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	68,586	92,216	113,204	24,234,879	資本財
COMPASS GROUP PLC	13,975	—	—	—	消費者サービス
KINGFISHER PLC	16,687	19,744	5,613	1,201,737	一般消費財・サービス流通・小売り
PEARSON PLC	4,731	6,879	7,467	1,598,735	消費者サービス
SEVERN TRENT PLC	2,155	2,837	8,943	1,914,547	公益事業
RIO TINTO PLC	9,334	12,261	97,197	20,808,084	素材
GSK PLC	33,885	44,747	82,536	17,669,403	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
3I GROUP PLC	7,857	10,737	27,014	5,783,230	金融サービス
VODAFONE GROUP PLC	169,464	204,269	24,594	5,265,100	電気通信サービス
SAINSBURY (J) PLC	13,672	17,431	5,379	1,151,603	生活必需品流通・小売り
AVIVA PLC	21,606	33,750	21,262	4,551,923	保険
RENTOKIL INITIAL PLC	19,744	27,337	13,261	2,839,018	商業・専門サービス
WHITBREAD PLC	1,413	1,787	4,170	892,789	消費者サービス
NATIONAL GRID PLC	40,277	54,848	70,096	15,006,313	公益事業
BUNZL PLC	2,988	3,692	8,648	1,851,448	資本財
ANGLO AMERICAN PLC	10,274	12,160	48,641	10,413,176	素材
INTERTEK GROUP PLC	1,282	1,750	8,717	1,866,240	商業・専門サービス
INTERCONTINENTAL HOTELS GROU	1,336	—	—	—	消費者サービス
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	3,862	4,992	45,031	9,640,428	金融サービス
BARRATT REDROW PLC	10,850	14,027	3,694	790,990	耐久消費財・アパレル
SMITH & NEPHEW PLC	6,943	9,381	10,071	2,156,068	ヘルスケア機器・サービス
EXPERIAN PLC	7,487	10,063	26,729	5,722,155	商業・専門サービス
MONDI PLC	3,644	—	—	—	素材
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	2,558	3,618	6,512	1,394,247	食品・飲料・タバコ
ANTOFAGASTA PLC	3,149	4,173	16,868	3,611,108	素材
ADMIRAL GROUP PLC	2,069	2,886	9,196	1,968,783	保険
FRESNILLO PLC	—	2,261	8,362	1,790,293	素材
GLENCORE PLC	84,867	108,661	62,567	13,394,358	素材
SPIRAX GROUP PLC	572	862	6,358	1,361,252	資本財
CRODA INTERNATIONAL PLC	1,153	—	—	—	素材
MELROSE INDUSTRIES PLC	10,335	13,940	6,959	1,489,815	資本財
COCA-COLA HBC AG-DI	1,756	2,261	9,479	2,029,478	食品・飲料・タバコ
ASHTEAD GROUP PLC	3,532	—	—	—	資本財
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	1,477	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AUTOTRADER GROUP PLC	6,853	8,451	4,310	922,698	メディア・娯楽
DCC PLC	839	—	—	—	エネルギー
ENTAIN PLC	4,063	5,914	3,114	666,822	消費者サービス
INFORMA PLC	10,197	14,569	11,629	2,489,623	メディア・娯楽
STANDARD LIFE PLC	6,336	7,336	5,601	1,199,226	保険
M&G PLC	20,325	25,332	7,751	1,659,473	金融サービス
JD SPORTS FASHION PLC	16,529	30,230	2,165	463,628	一般消費財・サービス流通・小売り
SHELL PLC	49,643	62,374	195,076	41,761,990	エネルギー
WISE PLC - A	5,336	—	—	—	金融サービス
HALEON PLC	73,302	97,422	31,867	6,822,096	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ENDEAVOUR MINING PLC	—	2,288	11,344	2,428,724	素材
AIRTEL AFRICA PLC	—	9,398	3,949	845,488	電気通信サービス

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス)		百株	百株	千イギリスポンド	千円	
SUNBELT RENTALS HOLDINGS INC		－	4,570	24,386	5,220,703	資本財
WISE GROUP PLC-CL A		－	7,397	7,999	1,712,552	ソフトウェア・サービス
小計	株数・金額	2,137,554	2,760,113	2,479,940	530,905,703	
	銘柄数<比率>	71	67	－	<3.6%>	
(スイス)				千スイスフラン		
NESTLE SA-REG		21,360	28,174	214,406	43,327,311	食品・飲料・タバコ
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG		4,396	5,897	91,000	18,389,335	耐久消費財・アパレル
HOLCIM LTD		4,204	5,658	42,563	8,601,285	素材
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN		5,641	－	－	－	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GIVAUDAN-REG		75	100	27,681	5,593,860	素材
SONOVA HOLDING AG-REG		393	553	9,746	1,969,542	ヘルスケア機器・サービス
ZURICH INSURANCE GROUP AG		1,195	1,585	86,621	17,504,550	保険
STRAUMANN HOLDING AG-REG		953	1,183	9,874	1,995,514	ヘルスケア機器・サービス
LONZA GROUP AG-REG		589	779	37,541	7,586,360	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SCHINDLER HOLDING-PART CERT		297	459	12,154	2,456,144	資本財
GEBERIT AG-REG		272	371	19,123	3,864,414	資本財
SWISS RE AG		2,436	3,249	40,331	8,150,115	保険
SWATCH GROUP AG/THE-BR		265	317	6,407	1,294,786	耐久消費財・アパレル
NOVARTIS AG-REG		16,035	20,781	236,284	47,748,444	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SWISSCOM AG-REG		213	288	19,375	3,915,460	電気通信サービス
ABB LTD-REG		12,926	17,138	143,212	28,940,327	資本財
LOGITECH INTERNATIONAL-REG		1,179	1,720	14,523	2,934,949	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ROCHE HOLDING AG-BR		335	332	10,857	2,194,097	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SGS SA-REG		1,180	1,818	15,353	3,102,594	商業・専門サービス
SCHINDLER HOLDING AG-REG		209	257	6,546	1,322,865	資本財
TEMENOS AG - REG		537	－	－	－	ソフトウェア・サービス
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG		405	552	9,567	1,933,339	運輸
BALOISE HOLDING AG - REG		344	－	－	－	保険
SWISS LIFE HOLDING AG-REG		232	308	26,326	5,320,026	保険
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG		0.98	1	10,278	2,077,119	食品・飲料・タバコ
JULIUS BAER GROUP LTD		1,719	2,270	15,246	3,080,996	金融サービス
SIKA AG-REG		1,225	1,674	23,892	4,828,157	素材
SWISS PRIME SITE-REG		611	900	11,772	2,378,968	不動産管理・開発
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC		6	10	9,849	1,990,455	食品・飲料・タバコ
PARTNERS GROUP HOLDING AG		180	248	22,016	4,449,133	金融サービス
BARRY CALLEBAUT AG-REG		24	34	4,076	823,713	食品・飲料・タバコ
BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG		289	289	3,305	667,993	銀行
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG		70	70	4,689	947,557	素材
UBS GROUP AG-REG		26,908	34,796	121,928	24,639,328	金融サービス
AVOLTA AG		581	1,028	4,597	929,032	一般消費財・サービス流通・小売り
HELVETIA BALOISE HOLDING AG		304	867	18,409	3,720,130	保険
VAT GROUP AG		217	297	17,880	3,613,328	資本財
ALCON INC		4,041	5,487	26,750	5,405,729	ヘルスケア機器・サービス
SIG GROUP AG		2,334	－	－	－	素材
BKW AG		198	198	3,012	608,668	公益事業
SANDOZ GROUP AG		3,406	4,546	30,370	6,137,173	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GALDERMA GROUP AG		759	2,036	33,473	6,764,323	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BELIMO HOLDING AG-REG		－	108	8,219	1,661,095	資本財
ROCHE HOLDING AG		－	7,696	245,834	49,678,303	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小計	株数・金額	118,564	154,094	1,695,103	342,546,537	
	銘柄数<比率>	42	40	－	<2.3%>	

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(スウェーデン)	百株	百株	千スウェーデンクローネ	千円	
ERICSSON LM-B SHS	22,899	30,441	349,013	5,947,182	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ATLAS COPCO AB-B SHS	12,735	16,403	260,741	4,443,031	資本財
SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	12,725	16,564	300,309	5,117,273	銀行
INVESTOR AB-B SHS	13,923	19,808	732,204	12,476,759	金融サービス
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	12,174	16,233	210,473	3,586,462	銀行
ATLAS COPCO AB-A SHS	21,640	30,128	542,456	9,243,460	資本財
SKF AB-B SHARES	2,747	4,093	96,323	1,641,353	資本財
ASSA ABLOY AB-B	8,333	11,098	383,329	6,531,939	資本財
HENNES & MAURITZ AB-B SHS	4,922	5,532	91,265	1,555,164	一般消費財・サービス流通・小売り
SANDVIK AB	8,809	11,643	428,608	7,303,485	資本財
SWEDBANK AB - A SHARES	7,107	9,130	295,175	5,029,795	銀行
SECURITAS AB-B SHS	4,278	5,594	86,717	1,477,658	商業・専門サービス
SVENSKA CELLULOSA AB SCA-B	4,955	6,113	61,534	1,048,544	素材
HOLMEN AB-B SHARES	482	910	28,119	479,158	素材
SKANSKA AB-B SHS	2,678	3,799	95,525	1,627,762	資本財
TELE2 AB-B SHS	4,780	5,852	108,216	1,844,014	電気通信サービス
TELIA CO AB	20,052	26,401	129,211	2,201,757	電気通信サービス
TRELLEBORG AB-B SHS	1,819	2,219	86,126	1,467,598	資本財
VOLVO AB-B SHS	12,804	17,174	556,781	9,487,555	資本財
ALFA LAVAL AB	2,396	3,129	170,268	2,901,369	資本財
BOLIDEN AB	2,189	3,186	168,861	2,877,403	素材
HEXAGON AB-B SHS	17,086	22,672	212,761	3,625,452	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INDUSTRIVARDEN AB-C SHS	1,084	1,766	85,507	1,457,052	金融サービス
FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS	6,812	6,812	37,181	633,580	不動産管理・開発
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	12,441	15,651	67,365	1,147,914	資本財
LUNDBERGS AB-B SHS	673	919	48,619	828,482	金融サービス
SAAB AB-B	2,508	3,413	179,507	3,058,809	資本財
ESSITY AKTIEBOLAG-B	4,732	6,977	170,262	2,901,276	家庭用品・パーソナル用品
INDUSTRIVARDEN AB-A SHS	1,060	1,210	59,529	1,014,381	金融サービス
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB	1,430	2,119	94,105	1,603,555	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EPIROC AB-B	3,582	4,060	96,316	1,641,240	資本財
EPIROC AB-A	4,790	7,409	203,773	3,472,297	資本財
EQT AB	2,942	5,315	165,669	2,823,013	金融サービス
EVOLUTION AB	1,229	1,409	87,246	1,486,685	消費者サービス
INVESTMENT AB LATOUR-B SHS	1,181	1,378	28,030	477,640	資本財
BEIJER REF AB	3,078	4,425	55,539	946,399	資本財
LIFCO AB-B SHS	1,895	2,465	69,036	1,176,377	資本財
SAGAX AB-B	1,483	2,268	40,558	691,125	不動産管理・開発
INDUTRADE AB	2,474	2,869	55,816	951,115	資本財
ADDTECH AB-B SHARES	2,076	2,776	90,775	1,546,809	資本財
NORION BANK AB	—	523	2,745	46,776	銀行
小計 株数・金額	257,022	341,908	7,031,614	119,818,719	
小計 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 ASA	10,714	14,993	157,509	2,698,133	素材
ORKLA ASA	6,062	7,868	86,083	1,474,615	食品・飲料・タバコ
EQUINOR ASA	6,650	8,467	292,896	5,017,320	エネルギー
TELENOR ASA	5,285	6,314	98,121	1,680,814	電気通信サービス
YARA INTERNATIONAL ASA	1,503	1,859	98,388	1,685,389	素材
MOWI ASA	3,662	5,181	99,839	1,710,245	食品・飲料・タバコ
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	1,775	2,000	50,326	862,085	保険
AKER BP ASA	2,802	3,362	114,532	1,961,936	エネルギー

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ノルウェー)	百株	百株	千ノルウェークローネ	千円	
SALMAR ASA	405	787	41,950	718,618	食品・飲料・タバコ
DNB BANK ASA	7,333	9,460	266,231	4,560,553	銀行
KONGSBERG GRUPPEN ASA	691	4,638	137,637	2,357,732	資本財
小計 株数・金額	46,888	64,935	1,443,516	24,727,446	
小計 銘柄数<比率>	11	11	—	<0.2%>	
(デンマーク)			千デンマーククローネ		
NOVO NORDISK A/S-B	26,287	35,355	1,060,671	26,283,442	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NOVONESIS (NOVOZYMES) B	2,867	3,827	143,510	3,556,201	素材
DANSKE BANK A/S	5,785	7,452	239,735	5,940,649	銀行
DEMANT A/S	606	1,240	29,402	728,604	ヘルスケア機器・サービス
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	8,265	10,762	212,136	5,256,739	資本財
CARLSBERG AS-B	800	1,065	90,003	2,230,286	食品・飲料・タバコ
COLOPLAST-B	974	1,321	52,928	1,311,567	ヘルスケア機器・サービス
DSV A/S	1,639	2,200	338,910	8,398,189	運輸
AP MOLLER-MAERSK A/S-B	37	43	61,341	1,520,040	運輸
TRYG A/S	2,511	3,436	51,061	1,265,307	保険
AP MOLLER-MAERSK A/S-A	23	29	40,575	1,005,460	運輸
PANDORA A/S	691	804	41,697	1,033,264	耐久消費財・アパレル
GENMAB A/S	505	674	111,874	2,772,254	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ORSTED A/S	1,451	5,741	96,257	2,385,250	公益事業
ROCKWOOL A/S-B SHS	606	846	16,165	400,575	資本財
ZEALAND PHARMA A/S	566	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小計 株数・金額	53,619	74,801	2,586,272	64,087,834	
小計 銘柄数<比率>	16	15	—	<0.4%>	
(オーストラリア)			千オーストラリアドル		
BHP GROUP LTD	41,592	55,757	325,235	37,050,779	素材
CSL LTD	3,906	5,298	53,379	6,080,965	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	15,407	20,531	62,640	7,135,985	エネルギー
RIO TINTO LTD	3,001	4,137	74,394	8,475,031	素材
QBE INSURANCE GROUP LTD	11,981	16,361	36,567	4,165,767	保険
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	13,644	18,320	318,799	36,317,644	銀行
WESTPAC BANKING CORP	28,095	37,582	139,505	15,892,521	銀行
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	25,168	33,231	127,009	14,468,899	銀行
BRAMBLES LTD	11,508	14,551	32,201	3,668,399	商業・専門サービス
QANTAS AIRWAYS LTD	5,257	7,512	6,565	747,984	運輸
WOOLWORTHS GROUP LTD	9,929	13,621	45,633	5,198,522	生活必需品流通・小売り
COMPUTERSHARE LTD	4,340	5,647	17,257	1,965,992	商業・専門サービス
ARISTOCRAT LEISURE LTD	4,685	6,139	28,473	3,243,650	消費者サービス
MACQUARIE GROUP LTD	2,999	3,943	94,377	10,751,540	金融サービス
ASX LTD	1,654	2,138	12,437	1,416,828	金融サービス
COCHLEAR LTD	508	659	6,662	758,955	ヘルスケア機器・サービス
JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI	3,607	—	—	—	素材
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	19,603	25,061	18,345	2,089,893	保険
ORIGIN ENERGY LTD	14,304	19,171	21,682	2,470,092	公益事業
SONIC HEALTHCARE LTD	3,770	4,990	9,457	1,077,390	ヘルスケア機器・サービス
SANTOS LTD	25,559	35,214	26,481	3,016,762	エネルギー
SUNCORP GROUP LTD	9,172	12,161	20,358	2,319,219	保険
TRANSURBAN GROUP	24,679	34,330	49,711	5,663,106	運輸
WESFARMERS LTD	9,296	12,545	91,116	10,380,026	一般消費財・サービス流通・小売り
BLUESCOPE STEEL LTD	3,959	—	—	—	素材
FORTESCUE LTD	13,055	18,431	39,479	4,497,480	素材
LYNAS RARE EARTHS LTD	—	9,414	18,527	2,110,693	素材

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリアドル	千円	
TREASURY WINE ESTATES LTD	6,043	－	－	－	食品・飲料・タバコ
APA GROUP	11,311	15,157	15,703	1,788,957	公益事業
REA GROUP LTD	394	608	10,806	1,231,074	メディア・娯楽
MEDIBANK PRIVATE LTD	21,630	31,693	14,484	1,650,024	保険
SOUTH32 LTD	32,610	49,537	20,805	2,370,198	素材
EVOLUTION MINING LTD	－	22,195	28,765	3,276,964	素材
CAR GROUP LTD	2,993	3,742	9,870	1,124,390	メディア・娯楽
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	11,237	14,602	30,300	3,451,847	素材
WASHINGTON H. SOUL PATTINSON	1,864	－	－	－	金融サービス
COLES GROUP LTD	10,949	14,212	30,600	3,485,960	生活必需品流通・小売り
WISETECH GLOBAL LTD	1,517	2,025	8,565	975,767	ソフトウェア・サービス
XERO LTD	1,132	1,887	15,678	1,786,143	ソフトウェア・サービス
REECE LTD	1,841	－	－	－	資本財
LOTTERY CORP LTD/THE	19,780	24,480	12,754	1,452,992	消費者サービス
TELSTRA GROUP LTD	32,053	41,335	21,866	2,491,035	電気通信サービス
SIGMA HEALTHCARE LTD	－	56,661	16,091	1,833,189	ヘルスケア機器・サービス
ANZ GROUP HOLDINGS LTD	24,481	33,228	119,288	13,589,376	銀行
SGH LTD	1,726	2,358	9,438	1,075,240	資本財
PRO MEDICUS LTD	450	601	7,798	888,366	ヘルスケア機器・サービス
WASHINGTON H SOUL PATTINSON	－	3,598	15,896	1,810,873	金融サービス
小計 株数・金額	492,708	734,684	2,065,015	235,246,535	
小計 銘柄数＜比率＞	43	42	－	＜1.6%＞	
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル		
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	14,942	18,670	15,403	1,444,527	運輸
CONTACT ENERGY LTD	6,828	9,513	9,323	874,335	公益事業
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	4,292	6,093	21,508	2,017,060	ヘルスケア機器・サービス
MERIDIAN ENERGY LTD	9,659	14,936	8,737	819,449	公益事業
INFRATIL LTD	6,565	9,819	15,445	1,448,515	金融サービス
小計 株数・金額	42,288	59,033	70,418	6,603,888	
小計 銘柄数＜比率＞	5	5	－	＜0.0%＞	
(香港)			千香港ドル		
WHARF HOLDINGS LTD	6,820	10,390	29,237	587,965	不動産管理・開発
SWIRE PACIFIC LTD - CL A	2,615	3,675	33,185	667,355	資本財
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	22,543	29,568	214,816	4,319,959	資本財
SUN HUNG KAI PROPERTIES	12,185	15,720	225,267	4,530,131	不動産管理・開発
MTR CORP	15,010	15,010	51,214	1,029,915	運輸
HONG KONG & CHINA GAS	82,083	125,813	92,221	1,854,569	公益事業
POWER ASSETS HOLDINGS LTD	10,440	15,220	98,169	1,974,178	公益事業
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	9,957	13,343	567,611	11,414,661	金融サービス
CLP HOLDINGS LTD	13,665	16,705	126,456	2,543,047	公益事業
HENDERSON LAND DEVELOPMENT	9,656	16,596	56,427	1,134,762	不動産管理・開発
HANG SENG BANK LTD	6,541	－	－	－	銀行
SINO LAND CO	32,194	43,534	56,594	1,138,109	不動産管理・開発
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	6,495	6,495	43,061	865,973	公益事業
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	31,180	39,795	183,057	3,681,276	銀行
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	10,400	15,925	194,125	3,903,868	資本財
SANDS CHINA LTD	18,616	24,524	39,434	793,029	消費者サービス
AIA GROUP LTD	87,556	115,578	1,000,905	20,128,209	保険
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	16,260	20,120	64,504	1,297,189	消費者サービス
HKT TRUST AND HKT LTD-SS	27,960	40,720	51,592	1,037,519	電気通信サービス
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	8,660	15,210	51,531	1,036,298	運輸
WH GROUP LTD	71,635	92,275	90,706	1,824,104	食品・飲料・タバコ

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(香港)		百株	百株	千香港ドル	千円	
CK ASSET HOLDINGS LTD		15,408	21,468	109,919	2,210,483	不動産管理・開発
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT		11,100	19,620	51,012	1,025,851	不動産管理・開発
小計	株数・金額	528,981	717,306	3,431,052	68,998,462	
	銘柄数<比率>	23	22	－	<0.5%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP		27,568	36,513	82,154	10,184,662	銀行
SEMBCORP INDUSTRIES LTD		8,146	10,493	6,484	803,905	公益事業
DBS GROUP HOLDINGS LTD		16,146	23,305	136,965	16,979,581	銀行
KEPPEL LTD		12,974	16,631	18,144	2,249,363	資本財
UNITED OVERSEAS BANK LTD		10,515	13,454	49,766	6,169,533	銀行
SINGAPORE TECH ENGINEERING		13,539	17,531	18,635	2,310,237	資本財
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS		57,864	79,409	37,719	4,676,093	電気通信サービス
SINGAPORE AIRLINES LTD		12,678	16,950	10,610	1,315,439	運輸
SINGAPORE EXCHANGE LTD		7,007	9,568	20,054	2,486,159	金融サービス
WILMAR INTERNATIONAL LTD		13,003	22,136	8,101	1,004,377	食品・飲料・タバコ
GENTING SINGAPORE LTD		39,830	－	－	－	消費者サービス
YANGZIJIANG SHIPBUILDING		17,629	27,528	10,763	1,334,344	資本財
CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI		20,594	26,988	7,124	883,265	不動産管理・開発
小計	株数・金額	257,494	300,507	406,525	50,396,964	
	銘柄数<比率>	13	12	－	<0.3%>	
(イスラエル)				千イスラエルシェケル		
ICL GROUP LTD		5,472	8,249	15,533	842,580	素材
BANK HAPOALIM BM		10,226	13,322	107,258	5,817,874	銀行
NICE LTD		445	596	15,819	858,098	ソフトウェア・サービス
BANK LEUMI LE-ISRAEL		11,476	15,743	118,865	6,447,469	銀行
ELBIT SYSTEMS LTD		216	296	68,152	3,696,675	資本財
ISRAEL DISCOUNT BANK-A		9,599	13,918	45,584	2,472,548	銀行
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD		1,403	1,777	42,470	2,303,678	銀行
AZRIELI GROUP LTD		354	414	20,426	1,107,967	不動産管理・開発
TOWER SEMICONDUCTOR LTD		－	1,171	74,739	4,053,963	半導体・半導体製造装置
NOVA LTD		233	323	48,638	2,638,230	半導体・半導体製造装置
PHOENIX FINANCIAL LTD		－	2,517	49,850	2,703,942	保険
小計	株数・金額	39,427	58,331	607,339	32,943,029	
	銘柄数<比率>	9	11	－	<0.2%>	
合計	株数・金額	8,785,134	12,033,678	－	14,217,782,389	
	銘柄数<比率>	1,122	1,090	－	<97.0%>	

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
(注) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

外国投資信託証券

銘柄		期首(前期末)	当期末			
		口数	口数	評価額		比率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		千口	千口	千アメリカドル	千円	%
HEALTHPEAK PROPERTIES INC		555	742	14,664	2,308,511	0.0
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT		120	—	—	—	—
PROLOGIS INC		758	1,007	145,143	22,848,438	0.2
CAMDEN PROPERTY TRUST		80	—	—	—	—
DIGITAL REALTY TRUST INC		272	377	73,998	11,648,793	0.1
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES		152	—	—	—	—
ESSEX PROPERTY TRUST INC		50	73	19,770	3,112,264	0.0
EXTRA SPACE STORAGE INC		170	237	34,315	5,401,943	0.0
WELLTOWER INC		509	751	161,522	25,426,806	0.2
BXP INC		128	—	—	—	—
MID-AMERICA APARTMENT COMM		91	136	17,702	2,786,707	0.0
REALTY INCOME CORP		724	1,012	63,142	9,939,910	0.1
REGENCY CENTERS CORP		143	193	15,077	2,373,454	0.0
SUN COMMUNITIES INC		102	136	17,150	2,699,805	0.0
UDR INC		263	376	13,979	2,200,671	0.0
VENTAS INC		340	506	44,449	6,997,176	0.0
WEYERHAEUSER CO		599	798	18,698	2,943,489	0.0
AMERICAN TOWER CORP		381	509	90,503	14,247,031	0.1
WP CAREY INC		174	243	18,043	2,840,355	0.0
AMERICAN HOMES 4 RENT- A		281	—	—	—	—
GAMING AND LEISURE PROPERTIE		231	296	14,256	2,244,319	0.0
IRON MOUNTAIN INC		240	323	41,986	6,609,443	0.0
EQUINIX INC		78	106	115,758	18,222,697	0.1
CROWN CASTLE INC		357	468	42,512	6,692,251	0.0
EQUITY RESIDENTIAL		273	396	26,247	4,131,852	0.0
INVITATION HOMES INC		468	670	19,385	3,051,726	0.0
VICI PROPERTIES INC		847	1,216	35,186	5,538,999	0.0
SBA COMMUNICATIONS CORP		86	116	25,344	3,989,657	0.0
HOST HOTELS & RESORTS INC		518	—	—	—	—
PUBLIC STORAGE		129	174	54,272	8,543,499	0.1
SIMON PROPERTY GROUP INC		261	355	71,376	11,236,121	0.1
KIMCO REALTY CORP		574	732	17,187	2,705,627	0.0
AVALONBAY COMMUNITIES INC		116	155	29,205	4,597,530	0.0
小計	口数・金額	10,089	12,117	1,240,878	195,339,089	
	銘柄数<比率>	33	27	—	<1.3%>	
(ユーロ…フランス)				千ユーロ		
GECINA SA		44	44	3,220	596,464	0.0
KLEPIERRE		159	241	8,380	1,552,208	0.0
COVIVIO		34	55	3,074	569,550	0.0
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD		95	135	13,832	2,562,132	0.0
ユーロ計	口数・金額	333	476	28,508	5,280,356	
	銘柄数<比率>	4	4	—	<0.0%>	

銘柄		期首(前期末)	当期末			
		口数	口数	評価額		比率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス)		千口	千口	千イギリスポンド	千円	%
LAND SECURITIES GROUP PLC		693	693	4,041	865,195	0.0
SEGRO PLC		979	1,343	9,593	2,053,714	0.0
小計	口数・金額	1,672	2,036	13,634	2,918,910	
	銘柄数<比率>	2	2	—	<0.0%>	
(オーストラリア)				千オーストラリアドル		
VICINITY CENTRES		3,460	3,960	9,821	1,118,845	0.0
SCENTRE GROUP		3,975	5,764	21,096	2,403,334	0.0
GPT GROUP		1,750	—	—	—	—
STOCKLAND		1,942	2,402	9,344	1,064,564	0.0
GOODMAN GROUP		1,647	2,241	69,214	7,884,946	0.1
小計	口数・金額	12,777	14,368	109,477	12,471,692	
	銘柄数<比率>	5	4	—	<0.1%>	
(香港)				千香港ドル		
LINK REIT		2,211	2,874	118,388	2,380,790	0.0
小計	口数・金額	2,211	2,874	118,388	2,380,790	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.0%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
CAPITALAND INTEGRATED COMMER		4,568	6,275	14,434	1,789,445	0.0
CAPITALAND ASCENDAS REIT		2,914	4,884	12,113	1,501,707	0.0
小計	口数・金額	7,482	11,160	26,547	3,291,152	
	銘柄数<比率>	2	2	—	<0.0%>	
合計	口数・金額	34,568	43,034	—	221,681,992	
	銘柄数<比率>	47	40	—	<1.5%>	

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
(注) 比率および合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当期末	
			買建額	売建額
			百万円	百万円
外国	株式先物取引	SP EMINI	181,047	—
		SP/TSE60	8,552	—
		SWISS IX	5,288	—
		EURO ST	26,627	—
		SPI 200	7,361	—
		FTSE100	8,770	—

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

○投資信託財産の構成

（2026年５月12日現在）

項　　目	当　期　末	
	評　価　額	比　率
	千円	%
株式	14,217,782,389	96.0
投資証券	221,681,992	1.5
コール・ローン等、その他	364,352,749	2.5
投資信託財産総額	14,803,817,130	100.0

（注）期末における外貨建純資産（14,647,513,271千円）の投資信託財産総額（14,803,817,130千円）に対する比率は98.9％です。

（注）外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

１アメリカドル＝157.42円	１カナダドル＝115.03円	１ユーロ＝185.22円	１イギリスポンド＝214.08円
１スイスフラン＝202.08円	１スウェーデンクローネ＝17.04円	１ノルウェークローネ＝17.13円	１デンマーククローネ＝24.78円
１オーストラリアドル＝113.92円	１ニュージーランドドル＝93.78円	１香港ドル＝20.11円	１シンガポールドル＝123.97円
１イスラエルシェケル＝54.2415円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2026年５月12日現在)

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	14,835,737,531,119
コール・ローン等	194,275,022,963
株式(評価額)	14,217,782,389,926
投資証券(評価額)	221,681,992,109
未収入金	35,858,108,283
未収配当金	12,803,302,584
未収利息	208,847
差入委託証拠金	153,336,506,407
(B) 負債	181,896,655,083
未払金	177,552,783,039
未払解約金	4,343,872,044
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	14,653,840,876,036
元本	1,432,009,174,191
次期繰越損益金	13,221,831,701,845
(D) 受益権総口数	1,432,009,174,191口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	102,331円

＜注記事項＞

①期首元本額　1,092,009,290,029円
　期中追加設定元本額　392,941,338,592円
　期中一部解約元本額　52,941,454,430円
　また、１口当たり純資産額は、期末10.2331円です。

○損益の状況 (2025年５月13日～2026年５月12日)

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	174,244,667,394
受取配当金	168,900,023,548
受取利息	5,313,624,657
その他収益金	48,519,525
支払利息	△ 17,500,336
(B) 有価証券売買損益	3,400,964,981,310
売買益	4,105,217,233,003
売買損	△ 704,252,251,693
(C) 先物取引等取引損益	39,707,938,944
取引益	57,819,140,433
取引損	△ 18,111,201,489
(D) 保管費用等	△ 409,874,242
(E) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ＋Ｄ)	3,614,507,713,406
(F) 前期繰越損益金	6,868,287,172,404
(G) 追加信託差損益金	3,158,557,709,270
(H) 解約差損益金	△ 419,520,893,235
(I) 計(Ｅ＋Ｆ＋Ｇ＋Ｈ)	13,221,831,701,845
次期繰越損益金(Ｉ)	13,221,831,701,845

(注) **(B)有価証券売買損益**および**(C)先物取引等取引損益**は期末の評価換えによるものを含みます。
(注) **(G)追加信託差損益金**とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
(注) **(H)解約差損益金**とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

②期末における元本の内訳（当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額）

ｅＭＡＸＩＳ Ｓｌｉｍ 全世界株式（オール・カントリー）	944,118,666,700円
ｅＭＡＸＩＳ Ｓｌｉｍ 先進国株式インデックス（除く日本）	124,822,386,229円
ｅＭＡＸＩＳ Ｓｌｉｍ 全世界株式（除く日本）	95,629,613,767円
つみたて先進国株式	55,734,114,223円
三菱ＵＦＪ ＤＣ海外株式インデックスファンド	32,407,642,045円
海外株式インデックスファンドＳ	23,480,487,660円
つみたて全世界株式	15,698,419,320円
ｅＭＡＸＩＳ 先進国株式インデックス（除く日本）	14,243,987,499円
ＭＡＸＩＳ全世界株式（オール・カントリー）上場投信	9,117,854,615円
三菱ＵＦＪ プライムバランス（成長型）（確定拠出年金）	8,866,945,204円
ｅＭＡＸＩＳ 全世界株式インデックス（除く日本）	8,652,460,325円
三菱ＵＦＪ ＜ＤＣ＞外国株式インデックスファンド	8,175,232,656円
ＭＵＫＡＭ 外国株式インデックスファンド２（適格機関投資家限定）	7,126,911,063円
ＭＵＡＭ 外国株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）	6,854,703,842円
ｅＭＡＸＩＳ Ｓｌｉｍ バランス（８資産均等型）	6,404,593,492円
三菱ＵＦＪ プライムバランス（安定成長型）（確定拠出年金）	6,380,814,992円
三菱ＵＦＪ ＤＣ年金インデックス（先進国株式）	6,228,190,860円
ＭＵＡＭ グローバルバランス（退職給付信託向け）（適格機関投資家限定）	4,150,547,730円
ＭＡＸＩＳ 海外株式（ＭＳＣＩコクサイ）上場投信	4,045,881,671円
ＭＵＫＡＭ 下方リスク抑制型ダイナミックアロケーションファンド（適格機関投資家限定）	3,735,047,836円
ＭＵＡＭ 全世界株式インデックスファンド（適格機関投資家限定）	3,629,416,158円
つみたて８資産均等バランス	3,248,727,324円

ラップ向けインデックスｆ　先進国株式	3,197,531,401円
三菱ＵＦＪ 外国株式インデックスファンド	2,932,479,465円
海外株式セレクション（ラップ向け）	2,705,472,931円
外国株式インデックスオープンＶ（適格機関投資家限定）	1,965,174,927円
三菱ＵＦＪ ＤＣ年金バランス（株式65）	1,933,888,824円
三菱ＵＦＪ バランスファンド４０ＶＡ（適格機関投資家限定）	1,626,975,004円
ｅＭＡＸＩＳ Ｓｌｉｍ 全世界株式（３地域均等型）	1,616,362,903円
三菱ＵＦＪ プライムバランス（８資産）（確定拠出年金）	1,580,521,848円
ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイストライカー）	1,366,633,466円
つみたて４資産均等バランス	1,356,411,107円
全世界株式インデックスファンドＶ（適格機関投資家限定）	1,256,435,127円
全世界株式（除く日本）インデックスファンドＶ（適格機関投資家限定）	1,227,080,292円
ＭＵＫＡＭ 下方リスク抑制型バランスファンド（適格機関投資家限定）	939,448,456円
三菱ＵＦＪ ライフセレクトファンド（成長型）	895,063,146円
三菱ＵＦＪ プライムバランス（安定型）（確定拠出年金）	889,939,502円
ｅＭＡＸＩＳ バランス（８資産均等型）	849,547,127円
三菱ＵＦＪ ライフセレクトファンド（安定成長型）	783,874,934円
ｅＭＡＸＩＳ Ｓｌｉｍ 先進国株式（含む日本）＜オール先進国＞	778,589,249円
ＭＵＫＡＭ バランス・イノベーション（株式抑制型）（適格機関投資家転売制限付）	733,557,367円
ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイミッドフィルダー）	659,113,229円
ダイナミックアロケーションファンド（ラップ向け）	638,076,841円
三菱ＵＦＪ 資産配分最適化バランス（Ｒ３）	602,553,694円
ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイフォワード）	590,648,658円
三菱ＵＦＪ ＤＣ年金バランス（株式40）	579,333,933円
三菱ＵＦＪ 資産配分最適化バランス（Ｒ４）	496,703,552円
三菱ＵＦＪ 外国株式ファンドＶＡ（適格機関投資家限定）	496,124,762円
三菱ＵＦＪ バランス・イノベーション（株式重視型）	493,156,910円
三菱ＵＦＪ ＤＣバランス・イノベーション（ＫＡＫＵＳＨＩＮ）	450,025,276円
ｅＭＡＸＩＳ バランス（４資産均等型）	433,500,147円
三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ４０型（適格機関投資家限定）	350,064,259円
三菱ＵＦＪ ＜ＤＣ＞インデックス・ライフ・バランス ファンド（積極型）	309,358,584円
三菱ＵＦＪ バランスファンド５０ＶＡ（適格機関投資家限定）	279,704,353円
三菱ＵＦＪ ＜ＤＣ＞インデックス・ライフ・バランス ファンド（成長型）	278,864,695円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2050（確定拠出年金）	278,027,627円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2040（確定拠出年金）	258,728,598円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2045（確定拠出年金）	247,027,720円
三菱ＵＦＪ ＜ＤＣ＞インデックス・ライフ・バランス ファンド（安定成長型）	241,057,401円
三菱ＵＦＪ 資産配分最適化バランス（Ｒ５）	212,491,263円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2060（確定拠出年金）	194,997,390円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2055（確定拠出年金）	190,648,363円
三菱ＵＦＪ バランス・イノベーション（株式抑制型）	176,043,537円
三菱ＵＦＪ ＤＣ年金バランス（株式80）	161,447,203円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2030（確定拠出年金）	142,998,651円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2035（確定拠出年金）	140,164,841円
ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイディフェンダー）	135,543,797円
三菱ＵＦＪ ライフセレクトファンド（安定型）	127,723,150円
ＭＵＫＡＭ スマート・クオリティ・セレクション（適格機関投資家転売制限付）	120,649,076円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2065（確定拠出年金）	118,265,604円
ｅＭＡＸＩＳ／ＰａｙＰａｙ証券 全世界バランス	100,511,112円
ＭＵＫＡＭ バランス・イノベーション（リスク抑制型）（適格機関投資家転売制限付）	97,159,171円
三菱ＵＦＪ 資産配分最適化バランス（Ｒ２）	88,411,147円
三菱ＵＦＪ ６資産バランスファンド（成長型）	85,153,139円
三菱ＵＦＪ ＤＣ年金バランス（株式15）	76,439,055円
ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイゴールキーパー）	74,118,212円

ＭＵＫＡＭ スマート・クオリティ・セレクション２（適格機関投資家限定）	65,150,686円
世界８資産バランスファンドＶＬ（適格機関投資家限定）	64,881,530円
三菱ＵＦＪ バランス・イノベーション（新興国投資型）	60,127,990円
アクティブアロケーションファンド（ラップ向け）	58,059,773円
三菱ＵＦＪ バランス・イノベーション（債券重視型）	57,882,063円
ＭＵＫＡＭ バランス・イノベーション（債券重視型）（適格機関投資家転売制限付）	55,413,794円
三菱ＵＦＪ ＜ＤＣ＞インデックス・ライフ・バランス ファンド（安定型）	51,915,071円
三菱ＵＦＪ ＤＣ年金バランス（株式25）	34,078,481円
三菱ＵＦＪ ６資産バランスファンド（２ヵ月分配型）	27,688,663円
ｅＭＡＸＩＳ バランス（波乗り型）	27,556,022円
ラップ向けダイナミックアロケーションファンド	27,463,221円
ＭＵＫＡＭ バランス・イノベーション（リスク抑制型）２（適格機関投資家転売制限付）	25,359,736円
グローバルバランスオープンＶ（適格機関投資家限定）	25,261,346円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2070（確定拠出年金）	25,097,008円
パッシブバランスファンド（５％コース）（適格機関投資家転売制限付）	17,192,115円
三菱ＵＦＪ 外国株式インデックスファンドＶＡ	14,706,515円
三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ２０型（適格機関投資家限定）	12,188,659円
ラップ向けアクティブアロケーションファンド	9,840,518円
三菱ＵＦＪ 資産配分最適化バランス（Ｒ１）	8,758,998円
ｅＭＡＸＩＳ マイマネージャー 1990s	7,278,374円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ６０Ｇ（適格機関投資家限定）	4,431,012円
ｅＭＡＸＩＳ マイマネージャー 1980s	3,501,847円
三菱ＵＦＪ バランスファンド４５ＶＡ（適格機関投資家限定）	2,846,021円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ６０Ｄ（適格機関投資家限定）	2,420,331円
ｅＭＡＸＩＳ マイマネージャー 1970s	2,185,113円
パッシブバランスファンド（２％コース）（適格機関投資家転売制限付）	1,373,543円
インデックス・ライフ・バランスファンド（積極型）ＶＡ	1,363,945円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定成長型）ＶＡ	1,142,159円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定型）ＶＡ	452,022円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ３０Ｇ（適格機関投資家限定）	366,447円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ３０Ｄ（適格機関投資家限定）	358,660円
インデックス・ライフ・バランスファンド（成長型）ＶＡ	321,759円
三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ３０型（適格機関投資家限定）	43,532円
合計	1,432,009,174,191円

［ お 知 ら せ ］

投資信託約款に記載された「一般社団法人投資信託協会」を、「一般社団法人資産運用業協会」に記載変更を行いました。

一般社団法人資産運用業協会設立準備法人を吸収合併存続法人、一般社団法人日本投資顧問業協会と一般社団法人投資信託協会を吸収合併消滅法人として2026年４月１日付で合併し、「一般社団法人資産運用業協会」に名称を変更することとなったため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

（2026年４月１日）

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／海外／株式／インデックス型	
信託期間	無期限［当初、2026年10月29日まで］（2016年11月９日設定）	
運用方針	先進国株式最小分散インデックスマザーファンド受益証券への投資を通じて、主として日本を除く先進国の株式に投資を行い、ＭＳＣＩコクサイ最小分散指数（ＪＰＹ）（配当込み、円換算ベース）に連動する投資成果をめざして運用を行います。 マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。 対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し株式の実質投資比率が100％を超える場合があります。 実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。	
主要運用対象	ベビーファンド	先進国株式最小分散インデックスマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	マザーファンド	日本を除く先進国の株式を主要投資対象とします。
主な組入制限	ベビーファンド	株式への実質投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。
	マザーファンド	株式への投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への投資割合に制限を設けません。
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。	

運用報告に係わる情報

先進国株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）

第９期（決算日：2025年10月29日）

信託期間を従来の2026年10月29日から無期限へ延長しました。

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

ここに謹んで運用経過等をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引き立てを賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

MUFG
三菱UFJアセットマネジメント

東京都港区東新橋一丁目９番１号
ホームページ　https://www.am.mufg.jp/

当運用報告書に関するお問い合わせ先
お客さま専用フリーダイヤル　０１２０－１５１０３４
（受付時間：営業日の9:00～17:00、土・日・祝日・12月31日～１月３日を除く）
お客さまのお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○最近５期の運用実績

決算期	基準価額			ＭＳＣＩコクサイ最小分散指数（ＪＰＹ）（配当込み、円換算ベース）		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	（分配落）	税込み分配金	期中騰落率		期中騰落率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
5期(2021年10月29日)	17,723	0	31.7	17,752.51	31.4	94.3	3.1	2.5	6,107
6期(2022年10月31日)	20,982	0	18.4	21,105.78	18.9	94.2	3.8	2.3	5,787
7期(2023年10月30日)	21,376	0	1.9	21,488.47	1.8	93.7	5.8	0.5	4,149
8期(2024年10月29日)	27,983	0	30.9	28,064.30	30.6	97.5	2.4	－	2,673
9期(2025年10月29日)	30,443	0	8.8	30,390.32	8.3	96.4	1.9	1.6	3,996

（注）ＭＳＣＩコクサイ最小分散指数（ＪＰＹ）（配当込み、円換算ベース）とは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国を対象に、ボラティリティ（価格変動率）が最も小さくなるように各銘柄の構成比率を決定し算出した指数です。同指数に対する著作権およびその他知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。
（注）ベンチマークは、設定日の翌営業日を10,000として指数化しています。
（注）外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。
（注）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」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。
（注）「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ＭＳＣＩコクサイ最小分散指数（ＪＰＹ）（配当込み、円換算ベース）		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率
		騰落率		騰落率			
（期　首）	円	%		%	%	%	%
2024年10月29日	27,983	－	28,064.30	－	97.5	2.4	－
10月末	27,890	△0.3	27,978.13	△0.3	97.5	2.4	－
11月末	28,060	0.3	28,155.21	0.3	93.8	4.7	1.5
12月末	28,222	0.9	28,247.72	0.7	92.8	5.8	1.4
2025年１月末	28,613	2.3	28,688.89	2.2	95.4	2.8	1.5
２月末	28,292	1.1	28,350.37	1.0	95.7	2.7	1.6
３月末	28,658	2.4	28,730.94	2.4	97.0	1.3	1.6
４月末	27,530	△1.6	27,618.87	△1.6	97.2	1.2	1.6
５月末	28,183	0.7	28,230.63	0.6	92.0	6.4	1.5
６月末	28,450	1.7	28,459.76	1.4	94.5	4.0	1.5
７月末	29,283	4.6	29,295.69	4.4	94.5	3.9	1.6
８月末	29,213	4.4	29,185.63	4.0	93.3	5.1	1.5
９月末	29,854	6.7	29,817.67	6.2	94.1	4.2	1.6
（期　末）							
2025年10月29日	30,443	8.8	30,390.32	8.3	96.4	1.9	1.6

（注）騰落率は期首比。
（注）当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。
（注）「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

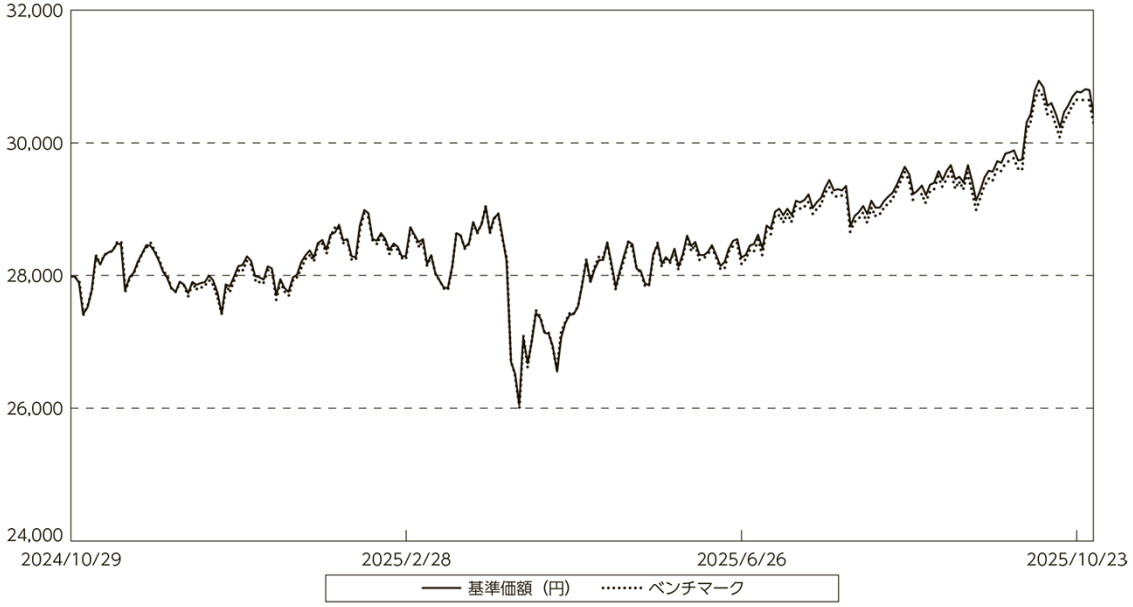
◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ8.8%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（8.3%）を0.5%上回りました。

基準価額等の推移



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

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

●投資環境について
◎外国株式市況
・外国株式市況は上昇しました。
・米国関税発の国際貿易摩擦を警戒する動きなどを受けて外国株式市況は下落する局面もありましたが、主要国での政策金利の引き下げや、関税に対する強硬姿勢の緩和などを受けて上昇して期間を終えました。

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

●当該投資信託のポートフォリオについて
＜先進国株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞
・資産のほぼ全額をマザーファンドに投資したことにより、基準価額はマザーファンドとほぼ同様の推移となりました。

＜先進国株式最小分散インデックスマザーファンド＞
・ＭＳＣＩコクサイ最小分散指数（ＪＰＹ）（配当込み、円換算ベース）に採用されている株式（先物・不動産投資信託証券（ＲＥＩＴ）を含む）を主要投資対象とし、ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行いました。
・株式の国別比率、業種別比率などがベンチマークとほぼ同様になるようにマルチファクターモデルを用いてポートフォリオを構築しました。
（注）マルチファクターモデル
株式市場の構造（動向）を、複数の要因（業種・通貨・企業規模など）に分類し、高度な統計手法を用いて説明をするモデル

●当該投資信託のベンチマークとの差異について
＜先進国株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞
　ベンチマークとのカイ離は0.5%程度となりました。

・マザーファンド保有以外の要因
　ファンドの管理コスト等による影響は△0.3%程度でした。

・マザーファンド保有による要因
　マザーファンド保有による影響は0.8%程度でした。

　ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。
（主なプラス要因）
・組入要因によるものです。

（主なマイナス要因）
・取引要因によるものです。

●分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、分配対象額の水準等を勘案し、次表の通りとさせていただきました。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

【分配原資の内訳】

（単位：円、１万口当たり、税込み）

項　　目	第９期 2024年10月30日～ 2025年10月29日
当期分配金	－
（対基準価額比率）	－％
当期の収益	－
当期の収益以外	－
翌期繰越分配対象額	20,446

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

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

○今後の運用方針

＜先進国株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞

・マザーファンドの組入比率を高位に維持する方針です。

＜先進国株式最小分散インデックスマザーファンド＞

・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○１万口当たりの費用明細

（2024年10月30日～2025年10月29日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 信託報酬	94	0.330	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×（期中の日数÷年間日数）
（投信会社）	(79)	(0.275)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
（販売会社）	(0)	(0.001)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(15)	(0.054)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	1	0.003	(b)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
（株式）	(1)	(0.002)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
（先物・オプション）	(0)	(0.001)	
(c) 有価証券取引税	3	0.010	(c)有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（株式）	(3)	(0.009)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	17	0.061	(d)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（保管費用）	(15)	(0.054)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
（監査費用）	(0)	(0.002)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
（その他）	(1)	(0.005)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	115	0.404	
期中の平均基準価額は、28,590円です。			

（注）期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
（注）各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
（注）売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。
（注）各比率は１万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第３位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

（2024年10月30日～2025年10月29日）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
先進国株式最小分散インデックスマザーファンド	579,972	1,660,887	236,184	699,806

○株式売買比率

（2024年10月30日～2025年10月29日）

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期
	先進国株式最小分散インデックスマザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	8,221,323千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	8,428,705千円
(c) 売買高比率（a）／（b）	0.97

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

（2024年10月30日～2025年10月29日）

利害関係人との取引状況

＜先進国株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞

該当事項はございません。

＜先進国株式最小分散インデックスマザーファンド＞

区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	3,318	3,164	95.4	4,167	3,961	95.1

平均保有割合　43.8%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱ＵＦＪ銀行、三菱ＵＦＪ信託銀行です。

○組入資産の明細

（2025年10月29日現在）

親投資信託残高

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
先進国株式最小分散インデックスマザーファンド	930,574	1,274,362	3,995,765

○投資信託財産の構成

（2025年10月29日現在）

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
先進国株式最小分散インデックスマザーファンド	3,995,765	99.7
コール・ローン等、その他	12,726	0.3
投資信託財産総額	4,008,491	100.0

（注）先進国株式最小分散インデックスマザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（7,981,936千円）の投資信託財産総額（7,985,033千円）に対する比率は100.0%です。

（注）外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1アメリカドル＝151.60円	1カナダドル＝108.75円	1ユーロ＝176.64円	1イギリスポンド＝201.14円
1スイスフラン＝191.17円	1スウェーデンクローネ＝16.17円	1ノルウェークローネ＝15.19円	1デンマーククローネ＝23.65円
1オーストラリアドル＝99.97円	1ニュージーランドドル＝87.61円	1香港ドル＝19.51円	1シンガポールドル＝117.14円
1イスラエルシェケル＝46.5872円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 （2025年10月29日現在）

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	4,008,491,619
コール・ローン等	7,127,364
先進国株式最小分散インデックスマザーファンド(評価額)	3,995,765,101
未収入金	5,599,064
未収利息	90
(B) 負債	12,337,814
未払解約金	5,600,000
未払信託報酬	6,703,243
その他未払費用	34,571
(C) 純資産総額（Ａ－Ｂ）	3,996,153,805
元本	1,312,688,430
次期繰越損益金	2,683,465,375
(D) 受益権総口数	1,312,688,430口
１万口当たり基準価額（Ｃ／Ｄ）	30,443円

＜注記事項＞

①期首元本額　955,397,873円
　期中追加設定元本額　595,946,172円
　期中一部解約元本額　238,655,615円
　また、１口当たり純資産額は、期末3.0443円です。

○損益の状況 （2024年10月30日～2025年10月29日）

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	14,278
受取利息	14,278
(B) 有価証券売買損益	340,633,246
売買益	368,159,953
売買損	△ 27,526,707
(C) 信託報酬等	△ 13,058,690
(D) 当期損益金（Ａ＋Ｂ＋Ｃ）	327,588,834
(E) 前期繰越損益金	1,124,827,609
(F) 追加信託差損益金	1,231,048,932
（配当等相当額）	(1,229,453,038)
（売買損益相当額）	(1,595,894)
(G) 計（Ｄ＋Ｅ＋Ｆ）	2,683,465,375
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金（Ｇ＋Ｈ）	2,683,465,375
追加信託差損益金	1,231,048,932
（配当等相当額）	(1,231,628,827)
（売買損益相当額）	(△ 579,895)
分配準備積立金	1,452,416,443

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

②分配金の計算過程

項　　目	2024年10月30日～2025年10月29日
費用控除後の配当等収益額	74,401,060円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	253,187,774円
収益調整金額	1,231,628,827円
分配準備積立金額	1,124,827,609円
当ファンドの分配対象収益額	2,684,045,270円
１万口当たり収益分配対象額	20,446円
１万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

［お知らせ］

①投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、記載変更を行い、信託約款に所要の変更を行いました。
（2025年４月１日）
②受益者および新規投資家ニーズがあるため、信託期間を延長（無期限化）し、信託約款に所要の変更を行いました。
（2025年４月30日）

先進国株式最小分散インデックスマザーファンド

《第９期》決算日2025年10月29日

［計算期間：2024年10月30日～2025年10月29日］

「先進国株式最小分散インデックスマザーファンド」は、10月29日に第９期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第９期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	主として日本を除く先進国の株式に投資を行い、ＭＳＣＩコクサイ最小分散指数（ＪＰＹ）（配当込み、円換算ベース）に連動する投資成果をめざして運用を行います。株式の組入比率は高位を維持することを基本とします。対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し株式の実質投資比率が100％を超える場合があります。組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主要運用対象	日本を除く先進国の株式を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への投資割合に制限を設けません。外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

○最近５期の運用実績

決算期	基準価額		ＭＳＣＩコクサイ最小分散指数（ＪＰＹ）（配当込み、円換算ベース）		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
		期中騰落率		期中騰落率				
	円	%		%	%	%	%	百万円
5期(2021年10月29日)	18,013	32.2	17,752.51	31.4	94.3	3.1	2.5	8,562
6期(2022年10月31日)	21,397	18.8	21,105.78	18.9	94.2	3.8	2.3	9,474
7期(2023年10月30日)	21,871	2.2	21,488.47	1.8	93.7	5.8	0.5	8,313
8期(2024年10月29日)	28,727	31.3	28,064.30	30.6	97.6	2.4	－	8,083
9期(2025年10月29日)	31,355	9.1	30,390.32	8.3	96.5	1.9	1.6	7,979

(注) ＭＳＣＩコクサイ最小分散指数（ＪＰＹ）（配当込み、円換算ベース）とは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国を対象に、ボラティリティ（価格変動率）が最も小さくなるように各銘柄の構成比率を決定し算出した指数です。同指数に対する著作権およびその他知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。
(注) ベンチマークは、設定日の翌営業日を10,000として指数化しています。
(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。
(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		MSCIコクサイ最小分散指数（JPY）（配当込み、円換算ベース）		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率
		騰落率		騰落率			
	円	%		%	%	%	%
（期　首）2024年10月29日	28,727	－	28,064.30	－	97.6	2.4	－
10月末	28,632	△0.3	27,978.13	△0.3	97.5	2.4	－
11月末	28,814	0.3	28,155.21	0.3	93.8	4.7	1.5
12月末	28,988	0.9	28,247.72	0.7	92.8	5.8	1.4
2025年１月末	29,398	2.3	28,688.89	2.2	95.4	2.8	1.5
２月末	29,076	1.2	28,350.37	1.0	95.7	2.7	1.6
３月末	29,460	2.6	28,730.94	2.4	97.0	1.3	1.6
４月末	28,308	△1.5	27,618.87	△1.6	97.2	1.2	1.6
５月末	28,988	0.9	28,230.63	0.6	92.0	6.4	1.5
６月末	29,270	1.9	28,459.76	1.4	94.5	4.0	1.5
７月末	30,136	4.9	29,295.69	4.4	94.5	3.9	1.6
８月末	30,072	4.7	29,185.63	4.0	93.3	5.1	1.5
９月末	30,741	7.0	29,817.67	6.2	94.1	4.2	1.6
（期　末）2025年10月29日	31,355	9.1	30,390.32	8.3	96.5	1.9	1.6

（注）騰落率は期首比。
（注）「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

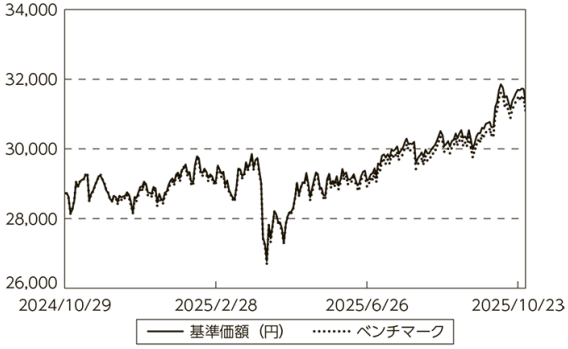
◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ9.1%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（8.3%）を0.8%上回りました。

基準価額等の推移



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

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

●投資環境について
◎外国株式市況
・外国株式市況は上昇しました。
・米国関税発の国際貿易摩擦を警戒する動きなどを受けて外国株式市況は下落する局面もありましたが、主要国での政策金利の引き下げや、関税に対する強硬姿勢の緩和などを受けて上昇して期間を終えました。

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

●当該投資信託のポートフォリオについて
・ＭＳＣＩコクサイ最小分散指数（ＪＰＹ）（配当込み、円換算ベース）に採用されている株式（先物・不動産投資信託証券（ＲＥＩＴ）を含む）を主要投資対象とし、ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行いました。
・株式の国別比率、業種別比率などがベンチマークとほぼ同様になるようにマルチファクターモデルを用いてポートフォリオを構築しました。
（注）マルチファクターモデル
株式市場の構造（動向）を、複数の要因（業種・通貨・企業規模など）に分類し、高度な統計手法を用いて説明をするモデル

●当該投資信託のベンチマークとの差異について
　ベンチマークは8.3%の上昇になったため、カイ離は0.8%程度となりました。

　ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。
（主なプラス要因）
・組入要因によるものです。

（主なマイナス要因）
・取引要因によるものです。

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

○１万口当たりの費用明細

（2024年10月30日～2025年10月29日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 売買委託手数料	1	0.003	(a)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
（株式）	(1)	(0.002)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
（先物・オプション）	(0)	(0.001)	
(b) 有価証券取引税	3	0.010	(b)有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（株式）	(3)	(0.010)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
(c) その他費用	18	0.060	(c)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（保管費用）	(16)	(0.055)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
（その他）	(2)	(0.005)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	22	0.073	
期中の平均基準価額は、29,404円です。			

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

○売買及び取引の状況

（2024年10月30日～2025年10月29日）

株式

		買付 株数	買付 金額	売付 株数	売付 金額
外国	アメリカ	百株 1,744 (35)	千アメリカドル 18,338 (△5)	百株 1,955 (56)	千アメリカドル 19,598 (289)
	カナダ	75	千カナダドル 1,182	407	千カナダドル 3,008
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	187 (—)	951 (△29)	194	1,033
	イタリア	24 (—)	27 (△0.6814)	44	51
	フランス	188 (64)	376 (10)	443 (—)	406 (44)
	オランダ	246 (64)	444 (13)	310	444
	スペイン	167 (97)	142 (1)	667	423
	ベルギー	4	80	7	151
	オーストリア	0.67	4	—	—
	フィンランド	80 (230)	116 (—)	139	179
	アイルランド	57	31	225	141
	イギリス	391 (64)	千イギリスポンド 336 (16)	1,080	千イギリスポンド 340
	スイス	66 (—)	千スイスフラン 891 (△2)	142	千スイスフラン 2,068
	スウェーデン	281	千スウェーデンクローネ 901	135	千スウェーデンクローネ 485
	デンマーク	29	千デンマーククローネ 1,385	10	千デンマーククローネ 323
	オーストラリア	1,051	千オーストラリアドル 1,518	1,314	千オーストラリアドル 1,186
	ニュージーランド	152	千ニュージーランドドル 190	302	千ニュージーランドドル 130
	香港	1,680	千香港ドル 2,970	1,887	千香港ドル 3,039
	シンガポール	883	千シンガポールドル 549	1,006	千シンガポールドル 698
	イスラエル	35	千イスラエルシェケル 296	21	千イスラエルシェケル 305

（注）金額は受渡代金。
（注）（ ）内は株式分割・増資割当および合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

投資信託証券

銘柄		買付 口数	買付 金額	売付 口数	売付 金額
外国	アメリカ	千口	千アメリカドル	千口	千アメリカドル
	WELLTOWER INC	3	525	0.971	146
	REALTY INCOME CORP	5	311	1	79
	AMERICAN TOWER CORP	0.747	155	0.189	41
	小計	10	991	2	266
	香港		千香港ドル		千香港ドル
	LINK REIT	5	166	5	208
	小計	5	166	5	208

(注) 金額は受渡代金。

先物取引の種類別取引状況

種類別		買建 新規買付額	買建 決済額	売建 新規売付額	売建 決済額
		百万円	百万円	百万円	百万円
外国	株式先物取引	5,061	5,168	－	－

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

○株式売買比率

(2024年10月30日～2025年10月29日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期
(a) 期中の株式売買金額	8,221,323千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	8,428,705千円
(c) 売買高比率 (a) ／ (b)	0.97

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2024年10月30日～2025年10月29日)

利害関係人との取引状況

区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	3,318	3,164	95.4	4,167	3,961	95.1

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱ＵＦＪ銀行、三菱ＵＦＪ信託銀行です。

○組入資産の明細

（2025年10月29日現在）

外国株式

銘柄	期首(前期末) 株数	当期末 株数	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	業種等
（アメリカ）	百株	百株	千アメリカドル	千円	
ABBOTT LABORATORIES	7	23	299	45,336	ヘルスケア機器・サービス
ACCENTURE PLC-CL A	9	13	334	50,659	ソフトウェア・サービス
ELEVANCE HEALTH INC	5	12	432	65,551	ヘルスケア機器・サービス
BOSTON SCIENTIFIC CORP	—	12	125	18,996	ヘルスケア機器・サービス
BECTON DICKINSON AND CO	2	2	38	5,892	ヘルスケア機器・サービス
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	16	27	119	18,137	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VERIZON COMMUNICATIONS INC	125	117	463	70,231	電気通信サービス
ALLSTATE CORP	—	2	48	7,291	保険
CHUBB LTD	11	10	293	44,493	保険
ANALOG DEVICES INC	3	3	83	12,699	半導体・半導体製造装置
AUTOZONE INC	1	1	460	69,760	一般消費財・サービス流通・小売り
COCA-COLA CO/THE	10	48	336	51,075	食品・飲料・タバコ
THE CAMPBELL'S COMPANY	29	—	—	—	食品・飲料・タバコ
CME GROUP INC	7	8	234	35,530	金融サービス
CARDINAL HEALTH INC	10	9	155	23,543	ヘルスケア機器・サービス
COLGATE-PALMOLIVE CO	25	43	334	50,660	家庭用品・パーソナル用品
DOMINION ENERGY INC	25	22	133	20,273	公益事業
DUKE ENERGY CORP	44	46	581	88,213	公益事業
DTE ENERGY COMPANY	2	2	36	5,546	公益事業
EXXON MOBIL CORP	—	19	223	33,917	エネルギー
NEXTERA ENERGY INC	—	7	59	8,982	公益事業
GENERAL MILLS INC	68	74	359	54,465	食品・飲料・タバコ
GENERAL DYNAMICS CORP	3	3	115	17,448	資本財
WW GRAINGER INC	—	1	132	20,156	資本財
GENUINE PARTS CO	6	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
HERSHEY CO/THE	11	9	178	27,107	食品・飲料・タバコ
INTL BUSINESS MACHINES CORP	30	24	754	114,436	ソフトウェア・サービス
JOHNSON & JOHNSON	36	34	646	98,023	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KELLANOVA	41	37	309	46,871	食品・飲料・タバコ
KIMBERLY-CLARK CORP	10	9	111	16,901	家庭用品・パーソナル用品
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	17	54	331	50,193	食品・飲料・タバコ
KROGER CO	43	40	270	41,078	生活必需品流通・小売り
ELI LILLY & CO	4	2	167	25,362	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LOCKHEED MARTIN CORP	5	5	253	38,441	資本財
MCDONALD'S CORP	20	19	599	90,856	消費者サービス
MERCK & CO. INC.	54	63	548	83,226	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MOTOROLA SOLUTIONS INC	19	15	665	100,904	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MARSH & MCLENNAN COS	27	25	468	71,007	保険
MOLINA HEALTHCARE INC	0.7	1	29	4,418	ヘルスケア機器・サービス
MCKESSON CORP	11	10	841	127,586	ヘルスケア機器・サービス
NORTHROP GRUMMAN CORP	9	7	439	66,574	資本財
NEWMONT CORP	118	52	414	62,870	素材
MARKEL GROUP INC	0.28	—	—	—	保険
PEPSICO INC	34	33	495	75,124	食品・飲料・タバコ
PROCTER & GAMBLE CO/THE	27	32	486	73,707	家庭用品・パーソナル用品
PFIZER INC	25	20	49	7,502	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
P G & E CORP	54	86	139	21,212	公益事業
PROGRESSIVE CORP	20	19	408	61,873	保険
REPUBLIC SERVICES INC	33	30	657	99,650	商業・専門サービス
ROPER TECHNOLOGIES INC	12	11	535	81,255	ソフトウェア・サービス
CENTERPOINT ENERGY INC	12	12	51	7,782	公益事業
SOUTHERN CO/THE	61	58	550	83,384	公益事業
AT&T INC	91	265	683	103,558	電気通信サービス
TEXAS INSTRUMENTS INC	28	4	80	12,272	半導体・半導体製造装置
RTX CORP	—	2	35	5,417	資本財
UNITEDHEALTH GROUP INC	12	11	417	63,348	ヘルスケア機器・サービス
WILLIAMS COS INC	46	18	106	16,134	エネルギー
WEC ENERGY GROUP INC	45	43	500	75,825	公益事業
WALMART INC	80	34	352	53,459	生活必需品流通・小売り
WASTE MANAGEMENT INC	34	25	528	80,096	商業・専門サービス
XCEL ENERGY INC	50	30	246	37,379	公益事業
YUM! BRANDS INC	21	20	285	43,206	消費者サービス
TJX COMPANIES INC	19	29	418	63,386	一般消費財・サービス流通・小売り
CADENCE DESIGN SYS INC	0.96	0.81	27	4,191	ソフトウェア・サービス
CONAGRA BRANDS INC	8	—	—	—	食品・飲料・タバコ
CONSOLIDATED EDISON INC	52	49	489	74,207	公益事業
CISCO SYSTEMS INC	134	76	553	83,834	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ELECTRONIC ARTS INC	17	6	136	20,648	メディア・娯楽
TYSON FOODS INC-CL A	40	38	202	30,740	食品・飲料・タバコ
GEN DIGITAL INC	63	51	137	20,849	ソフトウェア・サービス
ROSS STORES INC	—	1	28	4,263	一般消費財・サービス流通・小売り
AMGEN INC	6	4	124	18,819	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MICROSOFT CORP	13	14	793	120,226	ソフトウェア・サービス
ORACLE CORP	15	8	232	35,293	ソフトウェア・サービス
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	2	36	351	53,228	一般消費財・サービス流通・小売り
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	14	6	97	14,835	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GILEAD SCIENCES INC	29	8	103	15,708	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INTUIT INC	—	5	345	52,389	ソフトウェア・サービス
CHECK POINT SOFTWARE TECH	13	11	243	36,939	ソフトウェア・サービス
SALESFORCE INC	—	14	356	54,118	ソフトウェア・サービス
UNITED THERAPEUTICS CORP	4	0.8	33	5,037	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GARMIN LTD	4	—	—	—	耐久消費財・アパレル
HOLOGIC INC	5	3	27	4,140	ヘルスケア機器・サービス
QUEST DIAGNOSTICS INC	2	2	46	7,081	ヘルスケア機器・サービス
VERISIGN INC	13	11	280	42,525	ソフトウェア・サービス
WASTE CONNECTIONS INC	38	35	620	94,141	商業・専門サービス
NVIDIA CORP	4	19	384	58,270	半導体・半導体製造装置
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	17	15	730	110,793	金融サービス
JM SMUCKER CO/THE	5	—	—	—	食品・飲料・タバコ
CENCORA INC	24	25	853	129,395	ヘルスケア機器・サービス
ASSURANT INC	6	—	—	—	保険
AMEREN CORPORATION	20	18	194	29,525	公益事業
AMERICAN ELECTRIC POWER	20	18	208	31,672	公益事業
JUNIPER NETWORKS INC	51	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
F5 INC	8	5	146	22,148	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	22	8	66	10,025	ソフトウェア・サービス
INCYTE CORP	28	4	38	5,793	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ADOBE INC	—	4	174	26,462	ソフトウェア・サービス

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	7	5	247	37,460	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	26	24	168	25,477	ソフトウェア・サービス
FISERV INC	6	—	—	—	金融サービス
APPLE INC	7	2	62	9,420	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NVR INC	—	0.25	186	28,278	耐久消費財・アパレル
AMPHENOL CORP-CL A	82	29	401	60,816	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MONSTER BEVERAGE CORP	—	4	29	4,539	食品・飲料・タバコ
ALLIANT ENERGY CORP	11	10	68	10,367	公益事業
MASTERCARD INC - A	1	1	100	15,185	金融サービス
LEIDOS HOLDINGS INC	2	2	37	5,751	商業・専門サービス
FIRST SOLAR INC	—	4	103	15,619	半導体・半導体製造装置
WILLIS TOWERS WATSON PLC	1	1	35	5,342	保険
MERCADOLIBRE INC	—	0.95	217	32,982	一般消費財・サービス流通・小売り
LOEWS CORP	9	8	85	12,929	保険
ULTA BEAUTY INC	0.84	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
HORMEL FOODS CORP	48	41	98	14,932	食品・飲料・タバコ
HUMANA INC	6	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
NRG ENERGY INC	2	—	—	—	公益事業
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	14	13	74	11,295	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	—	1	23	3,520	食品・飲料・タバコ
VISA INC-CLASS A SHARES	8	8	284	43,071	金融サービス
KEURIG DR PEPPER INC	93	88	255	38,781	食品・飲料・タバコ
T-MOBILE US INC	43	30	663	100,651	電気通信サービス
GARTNER INC	1	10	260	39,420	ソフトウェア・サービス
ARCH CAPITAL GROUP LTD	14	13	112	17,004	保険
CHURCH & DWIGHT CO INC	21	29	252	38,308	家庭用品・パーソナル用品
FORTINET INC	—	8	73	11,182	ソフトウェア・サービス
HCA HEALTHCARE INC	—	4	223	33,872	ヘルスケア機器・サービス
MARATHON PETROLEUM CORP	1	—	—	—	エネルギー
REGENERON PHARMACEUTICALS	3	2	163	24,804	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CMS ENERGY CORP	17	15	115	17,446	公益事業
ABBVIE INC	22	20	466	70,749	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	3	6	339	51,459	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CHENIERE ENERGY INC	9	—	—	—	エネルギー
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	4	3	60	9,146	金融サービス
WORKDAY INC-CLASS A	4	4	117	17,887	ソフトウェア・サービス
SERVICENOW INC	0.33	4	410	62,277	ソフトウェア・サービス
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	8	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PALO ALTO NETWORKS INC	—	7	161	24,432	ソフトウェア・サービス
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	1	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KRAFT HEINZ CO/THE	79	75	192	29,120	食品・飲料・タバコ
CDW CORP/DE	6	5	91	13,896	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GODADDY INC - CLASS A	20	19	255	38,761	ソフトウェア・サービス
DOMINO'S PIZZA INC	1	—	—	—	消費者サービス
CBOE GLOBAL MARKETS INC	16	14	344	52,289	金融サービス
ROLLINS INC	9	10	57	8,701	商業・専門サービス
FAIR ISAAC CORP	0.48	0.46	76	11,622	ソフトウェア・サービス
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION	5	—	—	—	運輸
TYLER TECHNOLOGIES INC	—	4	219	33,290	ソフトウェア・サービス
PTC INC	9	16	334	50,766	ソフトウェア・サービス
BROADCOM INC	15	—	—	—	半導体・半導体製造装置
SPOTIFY TECHNOLOGY SA	—	0.74	48	7,330	メディア・娯楽

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカドル	千円	
EVERGY INC		6	7	55	8,431	公益事業
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A		4	—	—	—	保険
THE CIGNA GROUP		2	6	197	29,969	ヘルスケア機器・サービス
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS		2	—	—	—	商業・専門サービス
DYNATRACE INC		—	23	114	17,376	ソフトウェア・サービス
AON PLC-CLASS A		7	6	208	31,613	保険
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B		—	7	36	5,476	ソフトウェア・サービス
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A		0.8	0.41	71	10,914	銀行
HF SINCLAIR CORP		4	—	—	—	エネルギー
ASPEN TECHNOLOGY INC		2	—	—	—	ソフトウェア・サービス
LINDE PLC		—	5	224	34,027	素材
LIBERTY MEDIA CORP-FORMULA-C		20	19	180	27,422	メディア・娯楽
TE CONNECTIVITY PLC		—	2	61	9,395	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD		99	—	—	—	不動産管理・開発
JARDINE MATHESON HOLDINGS		6	—	—	—	資本財
小計	株数・金額	3,096	2,865	36,163	5,482,436	
	銘柄数<比率>	141	140	—	<68.7%>	
(カナダ)				千カナダドル		
THOMSON REUTERS CORP		10	5	126	13,730	商業・専門サービス
BARRICK MINING CORP		215	87	386	41,998	素材
CGI INC		32	27	331	36,098	ソフトウェア・サービス
AGNICO EAGLE MINES LTD		75	52	1,136	123,550	素材
KINROSS GOLD CORP		98	—	—	—	素材
FRANCO-NEVADA CORP		21	7	182	19,830	素材
WHEATON PRECIOUS METALS CORP		69	24	319	34,713	素材
INTACT FINANCIAL CORP		14	4	110	12,007	保険
CONSTELLATION SOFTWARE INC		1	1	698	75,914	ソフトウェア・サービス
HYDRO ONE LTD		9	—	—	—	公益事業
DESCARTES SYSTEMS GRP/THE		13	12	161	17,569	ソフトウェア・サービス
LUNDIN GOLD INC		—	4	37	4,031	素材
小計	株数・金額	557	224	3,489	379,444	
	銘柄数<比率>	11	10	—	<4.8%>	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
E.ON SE		61	97	158	28,015	公益事業
SAP SE		27	25	604	106,769	ソフトウェア・サービス
DEUTSCHE BOERSE AG		4	4	103	18,301	金融サービス
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG		275	203	590	104,249	電気通信サービス
BEIERSDORF AG		4	13	124	21,906	家庭用品・パーソナル用品
SYMRISE AG		6	—	—	—	素材
HANNOVER RUECK SE		4	—	—	—	保険
SCOUT24 SE		7	9	100	17,680	メディア・娯楽
NEMETSCHEK SE		—	2	22	4,051	ソフトウェア・サービス
CTS EVENTIM AG & CO KGAA		—	4	33	5,865	メディア・娯楽
COVESTRO AG-TEND		—	24	149	26,362	素材
小計	株数・金額	392	386	1,886	333,201	
	銘柄数<比率>	8	9	—	<4.2%>	
(ユーロ…イタリア)						
ENI SPA		51	44	71	12,546	エネルギー
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL		52	38	37	6,626	電気通信サービス
小計	株数・金額	103	82	108	19,172	
	銘柄数<比率>	2	2	—	<0.2%>	

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…フランス)		百株	百株	千ユーロ	千円	
VIVENDI SE		109	—	—	—	メディア・娯楽
SANOFI		15	14	129	22,824	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DASSAULT SYSTEMES SE		—	28	70	12,508	ソフトウェア・サービス
ORANGE		283	256	356	63,043	電気通信サービス
ENGIE		—	28	56	9,907	公益事業
GETLINK SE		26	27	41	7,362	運輸
BOLLORE SE		111	—	—	—	メディア・娯楽
小計	株数・金額	546	355	654	115,646	
	銘柄数<比率>	5	5	—	<1.4%>	
(ユーロ…オランダ)						
FERRARI NV		2	1	66	11,707	自動車・自動車部品
WOLTERS KLUWER		14	1	21	3,715	商業・専門サービス
KONINKLIJKE KPN NV		536	536	220	38,949	電気通信サービス
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N		21	19	69	12,289	生活必需品流通・小売り
ASML HOLDING NV		—	1	106	18,753	半導体・半導体製造装置
EXOR NV		—	13	99	17,624	金融サービス
ARGENX SE		4	4	285	50,461	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小計	株数・金額	578	577	868	153,500	
	銘柄数<比率>	5	7	—	<1.9%>	
(ユーロ…スペイン)						
IBERDROLA SA		32	29	53	9,373	公益事業
TELEFONICA SA		697	507	231	40,956	電気通信サービス
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL		17	21	107	19,040	一般消費財・サービス流通・小売り
REDEIA CORP SA		65	—	—	—	公益事業
CAIXABANK SA		180	—	—	—	銀行
AENA SME SA		4	35	86	15,205	運輸
小計	株数・金額	997	595	478	84,574	
	銘柄数<比率>	6	4	—	<1.1%>	
(ユーロ…ベルギー)						
UCB SA		6	2	50	8,949	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GROUPE BRUXELLES LAMBERT NV		5	5	44	7,847	金融サービス
小計	株数・金額	11	7	95	16,796	
	銘柄数<比率>	2	2	—	<0.2%>	
(ユーロ…オーストリア)						
VERBUND AG		2	3	23	4,163	公益事業
小計	株数・金額	2	3	23	4,163	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.1%>	
(ユーロ…フィンランド)						
NOKIA OYJ		51	72	47	8,441	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
UPM-KYMMENE OYJ		7	—	—	—	素材
SAMPO OYJ-A SHS		49	218	213	37,650	保険
ELISA OYJ		21	19	77	13,633	電気通信サービス
NORDEA BANK ABP		31	23	33	5,972	銀行
小計	株数・金額	162	333	371	65,697	
	銘柄数<比率>	5	4	—	<0.8%>	
(ユーロ…アイルランド)						
AIB GROUP PLC		257	89	68	12,111	銀行
小計	株数・金額	257	89	68	12,111	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.2%>	
ユーロ計	株数・金額	3,051	2,431	4,556	804,865	
	銘柄数<比率>	35	35	—	<10.1%>	

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス)		百株	百株	千イギリスポンド	千円	
BAE SYSTEMS PLC		14	—	—	—	資本財
SAGE GROUP PLC/THE		41	119	140	28,303	ソフトウェア・サービス
COMPASS GROUP PLC		—	49	128	25,814	消費者サービス
SEVERN TRENT PLC		41	—	—	—	公益事業
VODAFONE GROUP PLC		925	257	23	4,822	電気通信サービス
ENDEAVOUR MINING PLC		27	—	—	—	素材
小計	株数・金額	1,051	426	293	58,940	
	銘柄数<比率>	5	3	—	<0.7%>	
(スイス)				千スイスフラン		
NESTLE SA-REG		47	45	360	68,983	食品・飲料・タバコ
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN		16	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GIVAUDAN-REG		0.25	0.23	78	15,006	素材
ZURICH INSURANCE GROUP AG		5	5	327	62,547	保険
SWATCH GROUP AG/THE-REG		5	—	—	—	耐久消費財・アパレル
SWISS RE AG		42	20	303	58,013	保険
NOVARTIS AG-REG		65	61	608	116,373	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SWISSCOM AG-REG		3	3	208	39,934	電気通信サービス
LOGITECH INTERNATIONAL-REG		14	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ROCHE HOLDING AG-BR		1	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SGS SA-REG		16	4	41	7,852	商業・専門サービス
SCHINDLER HOLDING AG-REG		2	2	69	13,223	資本財
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG		2	2	42	8,079	運輸
SWISS PRIME SITE-REG		6	11	125	24,083	不動産管理・開発
BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG		4	4	38	7,358	銀行
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG		1	0.96	53	10,304	素材
HELVETIA HOLDING AG-REG		5	5	102	19,556	保険
BKW AG		3	2	48	9,205	公益事業
小計	株数・金額	247	170	2,408	460,523	
	銘柄数<比率>	18	14	—	<5.8%>	
(スウェーデン)				千スウェーデンクローネ		
TELIA CO AB		178	324	1,212	19,611	電気通信サービス
小計	株数・金額	178	324	1,212	19,611	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.2%>	
(デンマーク)				千デンマーククローネ		
NOVO NORDISK A/S-B		3	25	852	20,160	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TRYG A/S		25	21	354	8,372	保険
小計	株数・金額	28	47	1,206	28,532	
	銘柄数<比率>	2	2	—	<0.4%>	
(オーストラリア)				千オーストラリアドル		
QBE INSURANCE GROUP LTD		44	—	—	—	保険
BRAMBLES LTD		43	—	—	—	商業・専門サービス
COMPUTERSHARE LTD		13	—	—	—	商業・専門サービス
TRANSURBAN GROUP		—	428	644	64,422	運輸
WESFARMERS LTD		22	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
MEDIBANK PRIVATE LTD		415	76	37	3,723	保険
PILBARA MINERALS LTD		233	—	—	—	素材
NORTHERN STAR RESOURCES LTD		128	187	436	43,646	素材
WISETECH GLOBAL LTD		4	4	29	2,945	ソフトウェア・サービス
XERO LTD		—	22	349	34,912	ソフトウェア・サービス
TELSTRA GROUP LTD		626	549	272	27,210	電気通信サービス
小計	株数・金額	1,531	1,268	1,769	176,862	
	銘柄数<比率>	9	6	—	<2.2%>	

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ニュージーランド)		百株	百株	千ニュージーランドドル	千円	
SPARK NEW ZEALAND LTD		255	—	—	—	電気通信サービス
INFRATIL LTD		—	105	130	11,401	金融サービス
小計	株数・金額	255	105	130	11,401	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.1%>	
(香港)				千香港ドル		
WHARF HOLDINGS LTD		—	150	308	6,022	不動産管理・開発
SWIRE PACIFIC LTD - CL A		—	50	325	6,350	資本財
MTR CORP		265	215	599	11,694	運輸
HONG KONG & CHINA GAS		1,733	1,143	836	16,324	公益事業
POWER ASSETS HOLDINGS LTD		40	100	502	9,794	公益事業
HANG SENG BANK LTD		75	47	713	13,928	銀行
SINO LAND CO		280	500	495	9,657	不動産管理・開発
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD		555	490	1,885	36,786	銀行
SANDS CHINA LTD		—	96	200	3,903	消費者サービス
HKT TRUST AND HKT LTD-SS		570	530	605	11,818	電気通信サービス
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS		130	120	337	6,578	運輸
小計	株数・金額	3,648	3,441	6,809	132,860	
	銘柄数<比率>	8	11	—	<1.7%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP		143	121	204	23,953	銀行
KEPPEL LTD		—	191	187	22,015	資本財
SINGAPORE TECH ENGINEERING		124	—	—	—	資本財
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS		1,261	1,027	440	51,609	電気通信サービス
SINGAPORE AIRLINES LTD		—	206	138	16,264	運輸
SINGAPORE EXCHANGE LTD		140	—	—	—	金融サービス
小計	株数・金額	1,668	1,545	971	113,843	
	銘柄数<比率>	4	4	—	<1.4%>	
(イスラエル)				千イスラエルシェケル		
BANK HAPOALIM BM		55	53	344	16,039	銀行
BANK LEUMI LE-ISRAEL		—	13	89	4,165	銀行
ELBIT SYSTEMS LTD		1	—	—	—	資本財
AZRIELI GROUP LTD		—	4	149	6,945	不動産管理・開発
小計	株数・金額	56	71	582	27,150	
	銘柄数<比率>	2	3	—	<0.3%>	
合計	株数・金額	15,370	12,923	—	7,696,471	
	銘柄数<比率>	237	230	—	<96.5%>	

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
(注) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

外国投資信託証券

銘柄		期首(前期末)	当期末			
		口数	口数	評価額		比率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		千口	千口	千アメリカドル	千円	%
WELLTOWER INC		－	2	523	79,411	1.0
REALTY INCOME CORP		－	4	239	36,290	0.5
AMERICAN TOWER CORP		－	0.558	101	15,456	0.2
合計	口数・金額	－	7	865	131,159	
	銘柄数＜比率＞	－	3	－	＜1.6%＞	

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
(注) 比率および合計欄の〈 〉内は、純資産総額に対する評価額の比率。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当期末	
			買建額	売建額
外国	株式先物取引		百万円	百万円
		SP EMINI	104	－
		SWISS IX	23	－
		EURO ST	20	－

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

○投資信託財産の構成

(2025年10月29日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
株式	7,696,471	96.4
投資証券	131,159	1.6
コール・ローン等、その他	157,403	2.0
投資信託財産総額	7,985,033	100.0

(注) 期末における外貨建純資産（7,981,936千円）の投資信託財産総額（7,985,033千円）に対する比率は100.0%です。
(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1アメリカドル＝151.60円	1カナダドル＝108.75円	1ユーロ＝176.64円	1イギリスポンド＝201.14円
1スイスフラン＝191.17円	1スウェーデンクローネ＝16.17円	1ノルウェークローネ＝15.19円	1デンマーククローネ＝23.65円
1オーストラリアドル＝99.97円	1ニュージーランドドル＝87.61円	1香港ドル＝19.51円	1シンガポールドル＝117.14円
1イスラエルシェケル＝46.5872円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年10月29日現在)

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	7,990,490,484
コール・ローン等	64,284,360
株式(評価額)	7,696,471,888
投資証券(評価額)	131,159,664
未収入金	9,904,006
未収配当金	6,317,464
未収利息	38
差入委託証拠金	82,353,064
(B) 負債	11,056,124
未払金	5,457,060
未払解約金	5,599,064
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	7,979,434,360
元本	2,544,881,539
次期繰越損益金	5,434,552,821
(D) 受益権総口数	2,544,881,539口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	31,355円

＜注記事項＞

①期首元本額　2,813,916,044円
　期中追加設定元本額　980,761,774円
　期中一部解約元本額　1,249,796,279円
　また、１口当たり純資産額は、期末3.1355円です。

○損益の状況 (2024年10月30日～2025年10月29日)

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	181,077,557
受取配当金	171,836,459
受取利息	9,167,674
その他収益金	154,322
支払利息	△ 80,898
(B) 有価証券売買損益	517,236,978
売買益	1,288,527,466
売買損	△ 771,290,488
(C) 先物取引等取引損益	47,943,911
取引益	87,156,881
取引損	△ 39,212,970
(D) 保管費用等	△ 5,328,415
(E) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ＋Ｄ)	740,930,031
(F) 前期繰越損益金	5,269,633,519
(G) 追加信託差損益金	1,831,705,881
(H) 解約差損益金	△2,407,716,610
(I) 計(Ｅ＋Ｆ＋Ｇ＋Ｈ)	5,434,552,821
次期繰越損益金(Ｉ)	5,434,552,821

(注) (B)**有価証券売買損益**および(C)**先物取引等取引損益**は期末の評価換えによるものを含みます。
(注) (G)**追加信託差損益金**とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
(注) (H)**解約差損益金**とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

②期末における元本の内訳（当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額）

先進国株式最小分散インデックスファンド（適格機関投資家限定）	1,274,362,973円
海外株式セレクション（ラップ向け）	977,752,249円
ＭＵＫＡＭ スマート・クオリティ・セレクション（適格機関投資家転売制限付）	187,710,551円
ＭＵＫＡＭ スマート・クオリティ・セレクション２（適格機関投資家限定）	105,055,766円
合計	2,544,881,539円

［お知らせ］

投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、記載変更を行い、信託約款に所要の変更を行いました。
(2025年４月１日)

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／海外／株式／インデックス型	
信託期間	無期限［当初、2028年２月３日まで］（2018年２月５日設定）	
運用方針	先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド受益証券への投資を通じて、主として日本を除く先進国の株式に投資を行い、ＭＳＣＩ コクサイ・クオリティ指数（配当込み、円換算ベース）に連動する投資成果をめざして運用を行います。マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し株式の実質投資比率が100%を超える場合があります。実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。	
主要運用対象	ベビーファンド	先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	マザーファンド	日本を除く先進国の株式を主要投資対象とします。
主な組入制限	ベビーファンド	株式への実質投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。
	マザーファンド	株式への投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への投資割合に制限を設けません。
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。	

運用報告に係わる情報

先進国株式クオリティ・インデックスファンド（適格機関投資家限定）

第８期（決算日：2026年２月３日）

信託期間を従来の2028年２月３日から無期限へ延長しました。

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

ここに謹んで運用経過等をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引き立てを賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

MUFG
三菱UFJアセットマネジメント

東京都港区東新橋一丁目９番１号
ホームページ　https://www.am.mufg.jp/

当運用報告書に関するお問い合わせ先
お客さま専用フリーダイヤル　０１２０－１５１０３４
（受付時間：営業日の9:00～17:00、土・日・祝日・12月31日～１月３日を除く）
お客さまのお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○最近５期の運用実績

決算期	基準価額			MSCI コクサイ・クオリティ指数		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込み分配金	期中騰落率	(配当込み、円換算ベース)	期中騰落率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
4期(2022年2月3日)	18,979	0	28.8	19,058.23	29.4	94.9	5.1	0.4	5,608
5期(2023年2月3日)	19,312	0	1.8	19,430.90	2.0	97.5	2.3	0.2	4,428
6期(2024年2月5日)	29,040	0	50.4	29,381.29	51.2	96.8	2.8	0.3	2,870
7期(2025年2月3日)	35,235	0	21.3	35,800.06	21.8	96.8	3.0	－	4,239
8期(2026年2月3日)	41,424	0	17.6	41,984.67	17.3	95.9	4.2	－	4,689

(注) ＭＳＣＩ コクサイ・クオリティ指数(配当込み)とは、ＭＳＣＩ Inc.が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国を対象に、ＲＯＥの高さ、利益成長の安定性、財務の健全性等に着目して選定した銘柄で構成されています。
ＭＳＣＩ コクサイ・クオリティ指数（出所：MSCI)。ここに掲載される全ての情報は、信頼の置ける情報源から得たものでありますが、その確実性及び完結性をMSCIは何ら保証するものではありません。またその著作権はMSCIに帰属しており、その許諾なしにコピーを含め電子的、機械的な一切の手段その他あらゆる形態を用い、またはあらゆる情報保存、検索システムを用いて出版物、資料、データ等の全部または一部を複製・頒布・使用等することは禁じられています。
ＭＳＣＩ コクサイ・クオリティ指数（配当込み、円換算ベース）とは、ＭＳＣＩ コクサイ・クオリティ指数（配当込み）をもとに、委託会社が計算したものです。
(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。
(注) 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」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。
(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		MSCI コクサイ・クオリティ指数（配当込み、円換算ベース）		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率
		騰落率		騰落率			
（期　首）	円	%		%	%	%	%
2025年２月３日	35,235	－	35,800.06	－	96.8	3.0	－
２月末	33,390	△ 5.2	33,855.89	△ 5.4	95.6	4.6	－
３月末	31,733	△ 9.9	32,142.47	△10.2	96.7	3.1	－
４月末	30,255	△14.1	30,660.11	△14.4	93.4	6.5	－
５月末	31,894	△ 9.5	32,284.30	△ 9.8	94.1	5.8	－
６月末	33,207	△ 5.8	33,603.12	△ 6.1	96.8	3.2	－
７月末	34,586	△ 1.8	35,007.19	△ 2.2	96.6	3.4	－
８月末	34,894	△ 1.0	35,301.02	△ 1.4	98.1	1.8	－
９月末	36,122	2.5	36,548.64	2.1	97.4	2.6	－
10月末	38,618	9.6	39,082.76	9.2	98.6	1.4	－
11月末	39,619	12.4	40,133.92	12.1	94.8	5.1	－
12月末	40,268	14.3	40,794.74	14.0	96.5	3.4	－
2026年１月末	40,854	15.9	41,424.11	15.7	95.9	4.0	－
（期　末）							
2026年２月３日	41,424	17.6	41,984.67	17.3	95.9	4.2	－

（注）騰落率は期首比。
（注）当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。
（注）「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ17.6%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（17.3%）を0.3%上回りました。

基準価額等の推移

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

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

●投資環境について
◎外国株式市況
・外国株式市況は上昇しました。
・米国関税発の国際貿易摩擦を警戒する動きなどを受けて外国株式市況は下落する局面もありましたが、主要国での政策金利の引き下げや、堅調な企業決算などを受けて上昇して期間を終えました。

◎為替市況
・為替市況は、期間の初めに比べて円高・米ドル安、円安・ユーロ高となりました。

●当該投資信託のポートフォリオについて
＜先進国株式クオリティ・インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞
資産のほぼ全額をマザーファンドに投資したことにより、基準価額はマザーファンドとほぼ同様の推移となりました。

＜先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド＞
・ベンチマークであるＭＳＣＩ コクサイ・クオリティ指数（配当込み、円換算ベース）に採用されている株式（先物・不動産投資信託証券（ＲＥＩＴ）を含む）を主要投資対象とし、ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行いました。
・株式の国別比率、業種別比率などがベンチマークとほぼ同様になるようにマルチファクターモデルを用いてポートフォリオを構築しました。
（注）マルチファクターモデル
株式市場の構造（動向）を、複数の要因（業種・通貨・企業規模など）に分類し、高度な統計手法を用いて説明をするモデル

●当該投資信託のベンチマークとの差異について
＜先進国株式クオリティ・インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞
ベンチマークとのカイ離は0.3%程度となりました。

◎マザーファンド保有以外の要因
ファンドの管理コスト等による影響は△0.4%程度でした。

◎マザーファンド保有による要因
マザーファンド保有による影響は0.7%程度でした。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

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

（主なマイナス要因）
・取引要因によるものです。

●分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、分配対象額の水準等を勘案し、次表の通りとさせていただきました。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

【分配原資の内訳】

（単位：円、１万口当たり、税込み）

項　　目	第８期 2025年２月４日～ 2026年２月３日
当期分配金	－
（対基準価額比率）	－％
当期の収益	－
当期の収益以外	－
翌期繰越分配対象額	31,424

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

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

○今後の運用方針

＜先進国株式クオリティ・インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞

・マザーファンドの組入比率を高位に維持する方針です。

＜先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド＞

・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○１万口当たりの費用明細

（2025年２月４日～2026年２月３日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 信託報酬	116	0.330	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×（期中の日数÷年間日数）
（投信会社）	(97)	(0.275)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
（販売会社）	(4)	(0.011)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(15)	(0.044)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	3	0.009	(b)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
（株式）	(3)	(0.008)	
（先物・オプション）	(0)	(0.001)	
(c) 有価証券取引税	6	0.017	(c)有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（株式）	(6)	(0.017)	
(d) その他費用	12	0.034	(d)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（保管費用）	(11)	(0.033)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
（監査費用）	(1)	(0.002)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
（その他）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	137	0.390	
期中の平均基準価額は、35,177円です。			

（注）期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
（注）各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
（注）売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。
（注）各比率は１万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第３位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

（2025年２月４日～2026年２月３日）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド	230,974	838,890	303,992	1,124,214

○株式売買比率

（2025年２月４日～2026年２月３日）

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期
	先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	15,570,693千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	8,662,535千円
(c) 売買高比率（a）／（b）	1.79

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

（2025年２月４日～2026年２月３日）

利害関係人との取引状況

＜先進国株式クオリティ・インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞

該当事項はございません。

＜先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド＞

区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	2,442	2,424	99.3	11,162	10,680	95.7

平均保有割合　45.6%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱ＵＦＪ銀行、三菱ＵＦＪ信託銀行、モルガン・スタンレーＭＵＦＧ証券です。

○組入資産の明細

（2026年２月３日現在）

親投資信託残高

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド	1,175,288	1,102,270	4,689,167

○投資信託財産の構成

（2026年２月３日現在）

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド	4,689,167	99.8
コール・ローン等、その他	7,594	0.2
投資信託財産総額	4,696,761	100.0

（注）先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（7,444,483千円）の投資信託財産総額（7,448,017千円）に対する比率は100.0%です。

（注）外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1アメリカドル＝155.60円	1カナダドル＝113.88円	1ユーロ＝183.64円	1イギリスポンド＝212.88円
1スイスフラン＝199.82円	1スウェーデンクローネ＝17.39円	1ノルウェークローネ＝16.07円	1デンマーククローネ＝24.59円
1オーストラリアドル＝108.47円	1ニュージーランドドル＝93.67円	1香港ドル＝19.92円	1シンガポールドル＝122.40円
1イスラエルシェケル＝50.2299円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 （2026年２月３日現在）

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	4,696,761,718
コール・ローン等	7,589,466
先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド(評価額)	4,689,167,704
未収入金	4,380
未収利息	168
(B) 負債	7,148,181
未払信託報酬	7,111,493
その他未払費用	36,688
(C) 純資産総額（Ａ－Ｂ）	4,689,613,537
元本	1,132,091,559
次期繰越損益金	3,557,521,978
(D) 受益権総口数	1,132,091,559口
１万口当たり基準価額（Ｃ／Ｄ）	41,424円

＜注記事項＞

①期首元本額　1,203,084,193円
　期中追加設定元本額　237,751,607円
　期中一部解約元本額　308,744,241円
　また、１口当たり純資産額は、期末4.1424円です。

○損益の状況 （2025年２月４日～2026年２月３日）

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	17,875
受取利息	17,875
(B) 有価証券売買損益	700,188,872
売買益	770,512,895
売買損	△ 70,324,023
(C) 信託報酬等	△ 13,710,773
(D) 当期損益金（Ａ＋Ｂ＋Ｃ）	686,495,974
(E) 前期繰越損益金	1,265,795,867
(F) 追加信託差損益金	1,605,230,137
（配当等相当額）	(1,315,017,990)
（売買損益相当額）	(290,212,147)
(G) 計（Ｄ＋Ｅ＋Ｆ）	3,557,521,978
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金（Ｇ＋Ｈ）	3,557,521,978
追加信託差損益金	1,605,230,137
（配当等相当額）	(1,315,794,643)
（売買損益相当額）	(289,435,494)
分配準備積立金	1,952,291,841

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

②分配金の計算過程

項　　目	2025年２月４日～2026年２月３日
費用控除後の配当等収益額	54,791,474円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	631,704,500円
収益調整金額	1,605,230,137円
分配準備積立金額	1,265,795,867円
当ファンドの分配対象収益額	3,557,521,978円
１万口当たり収益分配対象額	31,424円
１万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

［お知らせ］

①投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、記載変更を行い、信託約款に所要の変更を行いました。
（2025年４月１日）
②受益者および新規投資家ニーズがあるため、信託期間を延長（無期限化）し、信託約款に所要の変更を行いました。
（2025年４月30日）

先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド

《第８期》決算日2026年２月３日

［計算期間：2025年２月４日～2026年２月３日］

「先進国株式クオリティ・インデックスマザーファンド」は、２月３日に第８期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第８期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	主として日本を除く先進国の株式に投資を行い、ＭＳＣＩ コクサイ・クオリティ指数（配当込み、円換算ベース）に連動する投資成果をめざして運用を行います。株式の組入比率は高位を維持することを基本とします。対象インデックスとの連動を維持するため、先物取引等を利用し株式の実質投資比率が100%を超える場合があります。組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主要運用対象	日本を除く先進国の株式を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式への投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

○最近５期の運用実績

決算期	基準価額		MSCI コクサイ・クオリティ指数（配当込み、円換算ベース）		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
		期中騰落率		期中騰落率				
	円	%		%	%	%	%	百万円
4期(2022年2月3日)	19,233	29.3	19,058.23	29.4	94.9	5.1	0.4	9,905
5期(2023年2月3日)	19,635	2.1	19,430.90	2.0	97.5	2.3	0.2	8,907
6期(2024年2月5日)	29,626	50.9	29,381.29	51.2	96.9	2.8	0.3	8,602
7期(2025年2月3日)	36,065	21.7	35,800.06	21.8	96.8	3.0	－	15,992
8期(2026年2月3日)	42,541	18.0	41,984.67	17.3	95.9	4.2	－	7,447

(注) ＭＳＣＩ コクサイ・クオリティ指数(配当込み)とは、ＭＳＣＩ Inc.が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国を対象に、ＲＯＥの高さ、利益成長の安定性、財務の健全性等に着目して選定した銘柄で構成されています。
ＭＳＣＩ コクサイ・クオリティ指数（出所：MSCI）。ここに掲載される全ての情報は、信頼の置ける情報源から得たものでありますが、その確実性及び完結性をMSCIは何ら保証するものではありません。またその著作権はMSCIに帰属しており、その許諾なしにコピーを含め電子的、機械的な一切の手段その他あらゆる形態を用い、またはあらゆる情報保存、検索システムを用いて出版物、資料、データ等の全部または一部を複製・頒布・使用等することは禁じられています。
ＭＳＣＩ コクサイ・クオリティ指数（配当込み、円換算ベース）とは、ＭＳＣＩ コクサイ・クオリティ指数（配当込み）をもとに、委託会社が計算したものです。
(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。
(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		MSCI コクサイ・クオリティ指数（配当込み、円換算ベース）		株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率
		騰落率		騰落率			
（期　首） 2025年２月３日	円 36,065	% －	35,800.06	% －	% 96.8	% 3.0	% －
２月末	34,184	△ 5.2	33,855.89	△ 5.4	95.6	4.6	－
３月末	32,497	△ 9.9	32,142.47	△10.2	96.7	3.1	－
４月末	30,991	△14.1	30,660.11	△14.4	93.5	6.5	－
５月末	32,679	△ 9.4	32,284.30	△ 9.8	94.1	5.8	－
６月末	34,034	△ 5.6	33,603.12	△ 6.1	96.8	3.2	－
７月末	35,458	△ 1.7	35,007.19	△ 2.2	96.6	3.4	－
８月末	35,783	△ 0.8	35,301.02	△ 1.4	98.1	1.8	－
９月末	37,053	2.7	36,548.64	2.1	97.4	2.6	－
10月末	39,625	9.9	39,082.76	9.2	98.6	1.4	－
11月末	40,662	12.7	40,133.92	12.1	94.8	5.1	－
12月末	41,340	14.6	40,794.74	14.0	96.6	3.4	－
2026年１月末	41,954	16.3	41,424.11	15.7	95.9	4.0	－
（期　末） 2026年２月３日	42,541	18.0	41,984.67	17.3	95.9	4.2	－

（注）騰落率は期首比。
（注）「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ18.0%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ベンチマークは17.3%の上昇になったため、カイ離は0.7%程度となりました。

基準価額等の推移

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

●基準価額の主な変動要因

（上昇要因）

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

●投資環境について

◎外国株式市況

・外国株式市況は上昇しました。

・米国関税発の国際貿易摩擦を警戒する動きなどを受けて外国株式市況は下落する局面もありましたが、主要国での政策金利の引き下げや、堅調な企業決算などを受けて上昇して期間を終えました。

◎為替市況

・為替市況は、期間の初めに比べて円高・米ドル安、円安・ユーロ高となりました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

・ベンチマークであるＭＳＣＩ コクサイ・クオリティ指数（配当込み、円換算ベース）に採用されている株式（先物・不動産投資信託証券（ＲＥＩＴ）を含む）を主要投資対象とし、ベンチマークに連動する投資成果をめざして運用を行いました。

・株式の国別比率、業種別比率などがベンチマークとほぼ同様になるようにマルチファクターモデルを用いてポートフォリオを構築しました。

（注）マルチファクターモデル
株式市場の構造（動向）を、複数の要因（業種・通貨・企業規模など）に分類し、高度な統計手法を用いて説明をするモデル

●当該投資信託のベンチマークとの差異について

ベンチマークは17.3%の上昇になったため、カイ離は0.7%程度となりました。

ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

（主なプラス要因）

・為替評価差異要因※によるものです。

※ファンドの基準価額とベンチマークで算出に用いる為替レートが異なるため生じる要因です。

（主なマイナス要因）

・取引要因によるものです。

○今後の運用方針

・ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

○１万口当たりの費用明細

（2025年２月４日～2026年２月３日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 売買委託手数料	2	0.007	(a)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
（株式）	(2)	(0.006)	
（先物・オプション）	(0)	(0.001)	
(b) 有価証券取引税	5	0.014	(b)有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（株式）	(5)	(0.014)	
(c) その他費用	11	0.032	(c)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（保管費用）	(11)	(0.032)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
（その他）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	18	0.053	
期中の平均基準価額は、36,069円です。			

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

○売買及び取引の状況

（2025年２月４日～2026年２月３日）

株式

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
外国	アメリカ	百株 1,020 (104)	千アメリカドル 19,907 (△1)	百株 3,445	千アメリカドル 66,901
	カナダ	14	千カナダドル 150	0.8	千カナダドル 18
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	3 (－)	29 (△0.38374)	10	87
	イタリア	16	51	28	53
	フランス	2	192	17	776
	オランダ	41	656	87	2,184
	スペイン	16	80	54	251
	ベルギー	0.01	9	－	－
	オーストリア	0.22	1	3	24
	フィンランド	21	80	52	180
	ジャージー	5	8	－	－
	イギリス	283 (4)	千イギリスポンド 978 (△1)	883 (24)	千イギリスポンド 2,894 (27)
	スイス	64 (－)	千スイスフラン 860 (△0.2717)	222	千スイスフラン 2,806
	スウェーデン	73	千スウェーデンクローネ 1,327	261	千スウェーデンクローネ 4,552
	ノルウェー	5 (8)	千ノルウェークローネ 287 (－)	3	千ノルウェークローネ 589
	デンマーク	57	千デンマーククローネ 2,508	213	千デンマーククローネ 9,465
	オーストラリア	126	千オーストラリアドル 409	616	千オーストラリアドル 1,892
	香港	13	千香港ドル 496	82	千香港ドル 2,023
	シンガポール	19	千シンガポールドル 26	95	千シンガポールドル 72
	イスラエル	0.63	千イスラエルシェケル 60	－	千イスラエルシェケル －

（注）金額は受渡代金。
（注）（　）内は株式分割・増資割当および合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

先物取引の種類別取引状況

種類別		買建		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 5,187	百万円 5,417	百万円 －	百万円 －

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

○株式売買比率

（2025年２月４日～2026年２月３日）

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期
(a) 期中の株式売買金額	15,570,693千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	8,662,535千円
(c) 売買高比率（a）／（b）	1.79

（注）(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

（2025年２月４日～2026年２月３日）

利害関係人との取引状況

区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替直物取引	2,442	2,424	99.3	11,162	10,680	95.7

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱ＵＦＪ銀行、三菱ＵＦＪ信託銀行、モルガン・スタンレーＭＵＦＧ証券です。

○組入資産の明細

（2026年２月３日現在）

外国株式

銘柄	期首(前期末) 株数	当期末 株数	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	業種等
（アメリカ）	百株	百株	千アメリカドル	千円	
ABBOTT LABORATORIES	—	38	420	65,492	ヘルスケア機器・サービス
AGILENT TECHNOLOGIES INC	15	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AUTOMATIC DATA PROCESSING	30	11	289	45,107	商業・専門サービス
AFLAC INC	27	—	—	—	保険
ACCENTURE PLC-CL A	37	14	396	61,646	ソフトウェア・サービス
BEST BUY CO INC	13	4	31	4,921	一般消費財・サービス流通・小売り
BALL CORP	—	7	43	6,774	素材
CATERPILLAR INC	28	11	798	124,168	資本財
COCA-COLA CO/THE	256	95	718	111,739	食品・飲料・タバコ
DR HORTON INC	15	—	—	—	耐久消費財・アパレル
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	32	12	103	16,139	ヘルスケア機器・サービス
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	2	—	—	—	金融サービス
WW GRAINGER INC	3	1	142	22,173	資本財
GRACO INC	9	3	29	4,639	資本財
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	34	13	305	47,588	資本財
HERSHEY CO/THE	9	3	65	10,259	食品・飲料・タバコ
TRANE TECHNOLOGIES PLC	12	5	234	36,511	資本財
ILLINOIS TOOL WORKS	16	6	182	28,366	資本財
JOHNSON & JOHNSON	134	52	1,213	188,786	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JABIL INC	—	2	67	10,558	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ELI LILLY & CO	47	20	2,088	324,933	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LOCKHEED MARTIN CORP	12	4	284	44,334	資本財
LENNOX INTERNATIONAL INC	—	0.84	41	6,473	資本財
MERCK & CO. INC.	172	61	701	109,123	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MARSH & MCLENNAN COS	25	—	—	—	保険
MOLINA HEALTHCARE INC	3	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
MOODY'S CORP	9	4	213	33,227	金融サービス
OMNICOM GROUP	10	3	28	4,500	メディア・娯楽
PEPSICO INC	78	32	499	77,784	食品・飲料・タバコ
PROCTER & GAMBLE CO/THE	132	54	832	129,479	家庭用品・パーソナル用品
PULTEGROUP INC	11	4	56	8,857	耐久消費財・アパレル
ROCKWELL AUTOMATION INC	6	—	—	—	資本財
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	—	5	191	29,776	素材
TEXAS INSTRUMENTS INC	50	19	447	69,708	半導体・半導体製造装置
TERADYNE INC	7	3	80	12,579	半導体・半導体製造装置
UNION PACIFIC CORP	—	12	303	47,289	運輸
UNITEDHEALTH GROUP INC	52	18	522	81,276	ヘルスケア機器・サービス
WATERS CORP	3	1	52	8,144	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TJX COMPANIES INC	58	25	388	60,495	一般消費財・サービス流通・小売り
CADENCE DESIGN SYS INC	14	5	170	26,458	ソフトウェア・サービス
CISCO SYSTEMS INC	209	81	659	102,576	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CINTAS CORP	22	9	179	27,982	商業・専門サービス
COSTCO WHOLESALE CORP	26	10	1,018	158,512	生活必需品流通・小売り
APPLIED MATERIALS INC	54	20	668	103,986	半導体・半導体製造装置
NIKE INC -CL B	70	—	—	—	耐久消費財・アパレル
MICROSOFT CORP	115	42	1,798	279,776	ソフトウェア・サービス

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
NETFLIX INC	24	110	910	141,690	メディア・娯楽
MANHATTAN ASSOCIATES INC	5	—	—	—	ソフトウェア・サービス
TRACTOR SUPPLY COMPANY	30	11	62	9,669	一般消費財・サービス流通・小売り
POOL CORP	2	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
LAM RESEARCH CORP	87	39	942	146,711	半導体・半導体製造装置
COPART INC	47	19	79	12,336	商業・専門サービス
DECKERS OUTDOOR CORP	10	4	52	8,194	耐久消費財・アパレル
PAYCHEX INC	23	7	81	12,723	商業・専門サービス
CHECK POINT SOFTWARE TECH	5	2	43	6,701	ソフトウェア・サービス
OLD DOMINION FREIGHT LINE	12	4	88	13,727	運輸
AUTODESK INC	—	5	136	21,235	ソフトウェア・サービス
ALPHABET INC-CL A	147	41	1,411	219,688	メディア・娯楽
MARKETAXESS HOLDINGS INC	1	—	—	—	金融サービス
UNITED THERAPEUTICS CORP	—	0.88	41	6,504	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GARMIN LTD	8	3	78	12,170	耐久消費財・アパレル
QUALCOMM INC	63	27	415	64,664	半導体・半導体製造装置
SYNOPSYS INC	8	—	—	—	ソフトウェア・サービス
T ROWE PRICE GROUP INC	10	4	47	7,401	金融サービス
KLA CORP	8	3	541	84,274	半導体・半導体製造装置
NVIDIA CORP	337	112	2,080	323,668	半導体・半導体製造装置
F5 INC	—	1	33	5,197	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NETAPP INC	12	4	43	6,702	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ADOBE INC	30	13	404	62,996	ソフトウェア・サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	13	5	274	42,671	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	25	10	87	13,571	ソフトウェア・サービス
EXPEDITORS INTL WASH INC	8	3	55	8,703	運輸
FASTENAL CO	35	29	131	20,501	資本財
APPLE INC	219	79	2,143	333,545	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NVR INC	0.21	0.07	54	8,406	耐久消費財・アパレル
AMPHENOL CORP-CL A	63	27	391	60,978	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WILLIAMS-SONOMA INC	8	3	81	12,755	一般消費財・サービス流通・小売り
HUBBELL INC	—	1	54	8,405	資本財
MONSTER BEVERAGE CORP	44	16	136	21,225	食品・飲料・タバコ
AMERIPRISE FINANCIAL INC	6	2	117	18,300	金融サービス
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	77	33	129	20,217	消費者サービス
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	2	1	168	26,287	半導体・半導体製造装置
CUMMINS INC	—	3	178	27,780	資本財
MASTERCARD INC - A	48	19	1,097	170,843	金融サービス
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	—	2	52	8,116	商業・専門サービス
LULULEMON ATHLETICA INC	7	3	56	8,861	耐久消費財・アパレル
ULTA BEAUTY INC	3	1	76	11,909	一般消費財・サービス流通・小売り
SEI INVESTMENTS COMPANY	6	—	—	—	金融サービス
VISA INC-CLASS A SHARES	116	55	1,840	286,427	金融サービス
RESMED INC	8	3	88	13,793	ヘルスケア機器・サービス
SUPER MICRO COMPUTER INC	24	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GARTNER INC	—	1	39	6,204	ソフトウェア・サービス
FORTINET INC	—	20	169	26,347	ソフトウェア・サービス
META PLATFORMS INC-CLASS A	85	35	2,518	391,855	メディア・娯楽
ZOETIS INC	29	12	152	23,717	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	3	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WATSCO INC	1	0.69	26	4,150	資本財
SNAP-ON INC	2	1	42	6,647	資本財

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	3	1	31	4,906	金融サービス
ALLEGION PLC	4	1	31	4,919	資本財
ALPHABET INC-CL C	126	34	1,192	185,578	メディア・娯楽
KEYSIGHT TECHNOLOGIES IN	9	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PALO ALTO NETWORKS INC	40	—	—	—	ソフトウェア・サービス
PAYCOM SOFTWARE INC	2	1	17	2,655	商業・専門サービス
CDW CORP/DE	7	2	37	5,880	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ARISTA NETWORKS INC	64	27	376	58,627	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
IDEXX LABORATORIES INC	6	2	164	25,577	ヘルスケア機器・サービス
SMITH (A.O.) CORP	6	—	—	—	資本財
HOWMET AEROSPACE INC	—	8	173	27,050	資本財
ROLLINS INC	17	7	46	7,164	商業・専門サービス
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	1	0.68	19	2,983	保険
DOCUSIGN INC	15	—	—	—	ソフトウェア・サービス
UBER TECHNOLOGIES INC	—	45	364	56,792	運輸
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	4	—	—	—	金融サービス
TORO CO	4	—	—	—	資本財
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	7	—	—	—	ソフトウェア・サービス
APA CORP	20	—	—	—	エネルギー
FUTU HOLDINGS LTD-ADR	—	1	18	2,893	金融サービス
CARLISLE COS INC	—	1	37	5,825	資本財
TEXAS PACIFIC LAND CORP	1	1	53	8,329	エネルギー
EMCOR GROUP INC	2	1	92	14,344	資本財
COMFORT SYSTEMS USA INC	—	0.91	107	16,655	資本財
VERALTO CORP	15	5	56	8,858	商業・専門サービス
SOLVENTUM CORP	8	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
FERGUSON ENTERPRISES INC	11	4	110	17,176	資本財
OKLO INC	—	3	25	4,043	公益事業
TE CONNECTIVITY PLC	16	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
小計 株数・金額	3,997	1,677	36,895	5,740,905	
小計 銘柄数<比率>	107	102	—	<77.1%>	
(カナダ)			千カナダドル		
CELESTICA INC	—	2	103	11,808	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BROOKFIELD ASSET MGMT-A	—	11	78	8,992	金融サービス
小計 株数・金額	—	14	182	20,801	
小計 銘柄数<比率>	—	2	—	<0.3%>	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ		
CONTINENTAL AG	—	2	15	2,916	自動車・自動車部品
RATIONAL AG	0.27	0.14	9	1,741	資本財
NEMETSCHEK SE	2	—	—	—	ソフトウェア・サービス
DR ING HC F PORSCHE AG	6	—	—	—	自動車・自動車部品
小計 株数・金額	9	2	25	4,658	
小計 銘柄数<比率>	3	2	—	<0.1%>	
(ユーロ…イタリア)					
FINECOBANK SPA	30	14	33	6,103	銀行
MONCLER SPA	—	4	22	4,052	耐久消費財・アパレル
小計 株数・金額	30	19	55	10,155	
小計 銘柄数<比率>	1	2	—	<0.1%>	
(ユーロ…フランス)					
L'OREAL	12	5	199	36,547	家庭用品・パーソナル用品
HERMES INTERNATIONAL	1	0.74	150	27,613	耐久消費財・アパレル

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…フランス)		百株	百株	千ユーロ	千円	
FDJ UNITED		6	—	—	—	消費者サービス
小計	株数・金額	20	5	349	64,160	
	銘柄数<比率>	3	2	—	<0.9%>	
(ユーロ…オランダ)						
FERRARI NV		8	3	94	17,428	自動車・自動車部品
WOLTERS KLUWER		14	6	48	8,836	商業・専門サービス
ASML HOLDING NV		27	11	1,437	264,058	半導体・半導体製造装置
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES		4	1	30	5,531	半導体・半導体製造装置
ADYEN NV		1	0.55	69	12,782	金融サービス
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV		57	32	67	12,444	メディア・娯楽
MAGNUM ICE CREAM CO NV/THE		—	11	17	3,196	食品・飲料・タバコ
小計	株数・金額	114	68	1,765	324,279	
	銘柄数<比率>	6	7	—	<4.4%>	
(ユーロ…スペイン)						
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL		65	27	151	27,895	一般消費財・サービス流通・小売り
小計	株数・金額	65	27	151	27,895	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.4%>	
(ユーロ…ベルギー)						
LOTUS BAKERIES		—	0.01	9	1,827	食品・飲料・タバコ
小計	株数・金額	—	0.01	9	1,827	
	銘柄数<比率>	—	1	—	<0.0%>	
(ユーロ…オーストリア)						
VERBUND AG		3	—	—	—	公益事業
小計	株数・金額	3	—	—	—	
	銘柄数<比率>	1	—	—	<—%>	
(ユーロ…フィンランド)						
KONE OYJ-B		25	10	66	12,177	資本財
WARTSILA OYJ ABP		—	10	35	6,558	資本財
ELISA OYJ		6	3	14	2,618	電気通信サービス
NESTE OYJ		20	—	—	—	エネルギー
ORION OYJ-CLASS B		5	2	20	3,684	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小計	株数・金額	58	27	136	25,038	
	銘柄数<比率>	4	4	—	<0.3%>	
(ユーロ…ジャージー)						
CVC CAPITAL PARTNERS PLC		—	5	8	1,568	金融サービス
小計	株数・金額	—	5	8	1,568	
	銘柄数<比率>	—	1	—	<0.0%>	
ユーロ計	株数・金額	301	156	2,502	459,584	
	銘柄数<比率>	19	20	—	<6.2%>	
(イギリス)				千イギリスポンド		
ASTRAZENECA PLC		84	36	518	110,288	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NEXT PLC		7	3	42	9,130	一般消費財・サービス流通・小売り
DIAGEO PLC		110	—	—	—	食品・飲料・タバコ
UNILEVER PLC		131	49	248	52,826	家庭用品・パーソナル用品
RELX PLC		119	49	127	27,201	商業・専門サービス
RECKITT BENCKISER GROUP PLC		—	14	88	18,792	家庭用品・パーソナル用品
SAGE GROUP PLC/THE		60	26	25	5,410	ソフトウェア・サービス
IMPERIAL BRANDS PLC		56	16	50	10,766	食品・飲料・タバコ
COMPASS GROUP PLC		—	36	81	17,251	消費者サービス
RIO TINTO PLC		57	—	—	—	素材
GSK PLC		266	106	204	43,446	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INTERTEK GROUP PLC		9	4	18	3,975	商業・専門サービス

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス)		百株	百株	千イギリスポンド	千円	
EXPERIAN PLC		—	19	53	11,362	商業・専門サービス
ADMIRAL GROUP PLC		12	7	20	4,338	保険
FRESNILLO PLC		—	4	16	3,466	素材
HARGREAVES LANSDOWN PLC		24	—	—	—	金融サービス
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC		6	4	6	1,353	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AUTOTRADER GROUP PLC		65	27	14	3,100	メディア・娯楽
WISE PLC - A		30	17	17	3,634	金融サービス
小計	株数・金額	1,043	423	1,533	326,345	
	銘柄数<比率>	15	16	—	<4.4%>	
(スイス)				千スイスフラン		
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN		48	20	711	142,239	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SONOVA HOLDING AG-REG		2	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
STRAUMANN HOLDING AG-REG		6	2	21	4,272	ヘルスケア機器・サービス
SCHINDLER HOLDING-PART CERT		2	1	30	6,139	資本財
GEBERIT AG-REG		2	1	60	12,008	資本財
NOVARTIS AG-REG		107	48	571	114,159	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ABB LTD-REG		85	36	243	48,682	資本財
LOGITECH INTERNATIONAL-REG		10	4	28	5,684	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ROCHE HOLDING AG-BR		2	0.93	33	6,730	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SCHINDLER HOLDING AG-REG		1	0.53	15	3,060	資本財
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG		3	1	26	5,202	運輸
PARTNERS GROUP HOLDING AG		1	0.68	71	14,219	金融サービス
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG		0.37	0.19	11	2,268	素材
VAT GROUP AG		1	0.61	30	6,067	資本財
BELIMO HOLDING AG-REG		—	0.25	21	4,238	資本財
小計	株数・金額	276	117	1,876	374,972	
	銘柄数<比率>	14	14	—	<5.0%>	
(スウェーデン)				千スウェーデンクローネ		
ATLAS COPCO AB-B SHS		97	39	647	11,266	資本財
ATLAS COPCO AB-A SHS		156	61	1,159	20,156	資本財
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM AB		—	4	142	2,476	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EPIROC AB-B		18	9	216	3,769	資本財
EPIROC AB-A		35	14	354	6,163	資本財
EVOLUTION AB		11	3	205	3,572	消費者サービス
小計	株数・金額	320	133	2,725	47,404	
	銘柄数<比率>	5	6	—	<0.6%>	
(ノルウェー)				千ノルウェークローネ		
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA		—	4	124	2,006	保険
KONGSBERG GRUPPEN ASA		4	10	336	5,404	資本財
小計	株数・金額	4	14	461	7,410	
	銘柄数<比率>	1	2	—	<0.1%>	
(デンマーク)				千デンマーククローネ		
NOVO NORDISK A/S-B		252	102	3,815	93,833	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COLOPLAST-B		6	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
PANDORA A/S		4	1	92	2,281	耐久消費財・アパレル
GENMAB A/S		—	1	300	7,400	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ROCKWOOL A/S-B SHS		—	2	45	1,125	資本財
小計	株数・金額	264	107	4,255	104,641	
	銘柄数<比率>	3	4	—	<1.4%>	
(オーストラリア)				千オーストラリアドル		
BHP GROUP LTD		285	—	—	—	素材
COMPUTERSHARE LTD		28	12	41	4,497	商業・専門サービス

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア)		百株	百株	千オーストラリアドル	千円	
COCHLEAR LTD		—	1	37	4,099	ヘルスケア機器・サービス
JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI		23	—	—	—	素材
FORTESCUE LTD		100	—	—	—	素材
REA GROUP LTD		2	1	28	3,133	メディア・娯楽
MEDIBANK PRIVATE LTD		126	62	29	3,173	保険
PRO MEDICUS LTD		4	1	29	3,227	ヘルスケア機器・サービス
小計	株数・金額	571	80	167	18,130	
	銘柄数<比率>	7	5	—	<0.2%>	
(香港)				千香港ドル		
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR		69	30	1,272	25,350	金融サービス
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS		70	40	115	2,305	運輸
小計	株数・金額	139	70	1,388	27,656	
	銘柄数<比率>	2	2	—	<0.4%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
SINGAPORE EXCHANGE LTD		46	22	38	4,728	金融サービス
YANGZIJIANG SHIPBUILDING		116	64	21	2,608	資本財
小計	株数・金額	162	86	59	7,337	
	銘柄数<比率>	2	2	—	<0.1%>	
(イスラエル)				千イスラエルシェケル		
NOVA LTD		—	0.63	89	4,503	半導体・半導体製造装置
小計	株数・金額	—	0.63	89	4,503	
	銘柄数<比率>	—	1	—	<0.1%>	
合計	株数・金額	7,080	2,881	—	7,139,693	
	銘柄数<比率>	175	176	—	<95.9%>	

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
(注) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当期末	
			買建額	売建額
			百万円	百万円
外国	株式先物取引	SP EMINI	217	—
		SWISS IX	26	—
		EURO ST	44	—
		FTSE100	21	—

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

○投資信託財産の構成

（2026年２月３日現在）

項　　目	当　期　末	
	評　価　額	比　率
	千円	%
株式	7,139,693	95.9
コール・ローン等、その他	308,324	4.1
投資信託財産総額	7,448,017	100.0

（注）期末における外貨建純資産（7,444,483千円）の投資信託財産総額（7,448,017千円）に対する比率は100.0%です。

（注）外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

１アメリカドル＝155.60円	１カナダドル＝113.88円	１ユーロ＝183.64円	１イギリスポンド＝212.88円
１スイスフラン＝199.82円	１スウェーデンクローネ＝17.39円	１ノルウェークローネ＝16.07円	１デンマーククローネ＝24.59円
１オーストラリアドル＝108.47円	１ニュージーランドドル＝93.67円	１香港ドル＝19.92円	１シンガポールドル＝122.40円
１イスラエルシェケル＝50.2299円			

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2026年２月３日現在)

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	7,447,977,162
コール・ローン等	192,527,482
株式(評価額)	7,139,693,711
未収入金	3,588,304
未収配当金	4,232,495
未収利息	77
差入委託証拠金	107,935,093
(B) 負債	4,380
未払解約金	4,380
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	7,447,972,782
元本	1,750,781,152
次期繰越損益金	5,697,191,630
(D) 受益権総口数	1,750,781,152口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	42,541円

＜注記事項＞

①期首元本額　4,434,397,120円
　期中追加設定元本額　679,342,726円
　期中一部解約元本額　3,362,958,694円
　また、１口当たり純資産額は、期末4.2541円です。

○損益の状況 (2025年２月４日～2026年２月３日)

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	141,036,508
受取配当金	125,476,664
受取利息	15,690,487
その他収益金	17,418
支払利息	△ 148,061
(B) 有価証券売買損益	△ 12,678,660
売買益	1,940,275,746
売買損	△ 1,952,954,406
(C) 先物取引等取引損益	69,076,009
取引益	144,634,919
取引損	△ 75,558,910
(D) 保管費用等	△ 2,948,668
(E) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ＋Ｄ)	194,485,189
(F) 前期繰越損益金	11,558,244,885
(G) 追加信託差損益金	1,601,747,632
(H) 解約差損益金	△ 7,657,286,076
(I) 計(Ｅ＋Ｆ＋Ｇ＋Ｈ)	5,697,191,630
次期繰越損益金(Ｉ)	5,697,191,630

(注) **(B)有価証券売買損益**および**(C)先物取引等取引損益**は期末の評価換えによるものを含みます。
(注) **(G)追加信託差損益金**とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
(注) **(H)解約差損益金**とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

②期末における元本の内訳（当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額）

先進国株式クオリティ・インデックスファンド（適格機関投資家限定）	1,102,270,211 円
海外株式セレクション（ラップ向け）	426,517,579 円
ＭＵＫＡＭ スマート・クオリティ・セレクション（適格機関投資家転売制限付）	140,652,074 円
ＭＵＫＡＭ スマート・クオリティ・セレクション２（適格機関投資家限定）	81,341,288 円
合計	1,750,781,152 円

［お知らせ］

投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、記載変更を行い、信託約款に所要の変更を行いました。
(2025年４月１日)

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型株式投資信託／バランス型	
信託期間	無期限（2007年３月15日設定）	
運用方針	マザーファンドを通じて、ＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）と連動する投資成果をめざします。マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。なお、対象インデックスとの連動を維持するため、外国為替予約取引を行うことがあります。	
主要運用対象	ベビーファンド	外国債券インデックスマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。このほか、当ファンドで直接投資することがあります。
	マザーファンド	ＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）に採用されている国債を主要投資対象とします。
主な組入制限	ベビーファンド	外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。
	マザーファンド	外貨建資産への投資割合に制限を設けません。
分配方針	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して、委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には、分配を行わないことがあります。	

運用報告書（全体版）

ＭＵＡＭ 外国債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）

第19期（決算日：2026年５月12日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

ここに謹んで運用経過等をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引き立てを賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

MUFG
三菱UFJアセットマネジメント

東京都港区東新橋一丁目９番１号
ホームページ　https://www.am.mufg.jp/

当運用報告書に関するお問い合わせ先
お客さま専用フリーダイヤル　０１２０－１５１０３４
（受付時間：営業日の9:00～17:00、土・日・祝日・12月31日～１月３日を除く）
お客さまのお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○最近５期の運用実績

決算期	基準価額			ＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）		債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
	（分配落）	税込み分配金	期中騰落率		期中騰落率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
15期(2022年５月12日)	15,012	0	2.0	129,384.40	2.3	98.7	－	64,673
16期(2023年５月12日)	15,167	0	1.0	130,897.72	1.2	98.4	－	93,081
17期(2024年５月13日)	17,437	0	15.0	150,774.68	15.2	98.1	－	132,527
18期(2025年５月12日)	17,307	0	△ 0.7	150,185.50	△ 0.4	98.2	－	133,440
19期(2026年５月12日)	19,568	0	13.1	170,141.68	13.3	97.1	－	155,935

（注）ＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。ＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）とは、ＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本）をもとに、委託会社が計算したものです。
（注）外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。
（注）当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。
（注）「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）		債券組入比率	債券先物比率
		騰落率		騰落率		
	円	%		%	%	%
（期　首） 2025年５月12日	17,307	－	150,185.50	－	98.2	－
５月末	17,168	△ 0.8	148,747.39	△ 1.0	98.2	－
６月末	17,587	1.6	152,505.94	1.5	98.6	－
７月末	17,907	3.5	155,605.61	3.6	98.6	－
８月末	17,860	3.2	154,883.59	3.1	98.4	－
９月末	18,201	5.2	157,987.18	5.2	98.3	－
10月末	18,900	9.2	163,996.33	9.2	98.2	－
11月末	19,296	11.5	167,515.28	11.5	98.3	－
12月末	19,385	12.0	168,271.00	12.0	98.7	－
2026年１月末	19,213	11.0	166,797.79	11.1	98.7	－
２月末	19,656	13.6	170,732.41	13.7	98.8	－
３月末	19,535	12.9	169,664.77	13.0	98.4	－
４月末	19,798	14.4	172,144.53	14.6	98.9	－
（期　末） 2026年５月12日	19,568	13.1	170,141.68	13.3	97.1	－

（注）騰落率は期首比。
（注）当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。
（注）「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第19期：2025年５月13日～2026年５月12日

当期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移

第 19 期 首	17,307円
第 19 期 末	19,568円
既払分配金	0円
騰　落　率	13.1%

※分配金再投資基準価額は、分配金が支払われた場合、収益分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
※実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、受益者のみなさまにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、受益者のみなさまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ13.1％の上昇となりました。

ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（13.3％）を0.2％下回りました。

基準価額の主な変動要因

上昇要因

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

第19期：2025年５月13日～2026年５月12日

投資環境について

▶ 債券市況

先進国の債券市況は上昇しました。

先進国の債券市況は、米国のインフレ動向や金融政策見通し、中東の地政学リスクなどが交錯する中、米国の金利が概ね横ばいにとどまる一方その他主要国の金利は上昇しましたが、利金が積み上がったことなどから、期間の初めとの比較では上昇しました。

▶ 為替市況

期間の初めに比べて米ドル、ユーロは対円で上昇しました。

当該投資信託のポートフォリオについて

▶ ＭＵＡＭ 外国債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）

資産のほぼ全額をマザーファンドに投資したことにより、基準価額はマザーファンドとほぼ同様の推移となりました。

▶ 外国債券インデックスマザーファンド

日本を除く世界各国の公社債を主要投資対象とし、ベンチマークであるＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）に連動する投資成果をめざして運用を行いました。

ベンチマークの動きに連動するべく、組入比率は高位に保ち、地域別配分や年限構成比がほぼ同様になるようにポートフォリオを構築しました。

当該投資信託のベンチマークとの差異について

▶ＭＵＡＭ 外国債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）

ベンチマークとのカイ離は△0.2％程度となりました。

マザーファンド保有以外の要因

ファンドの管理コスト等による影響は△0.2％程度でした。

マザーファンド保有による要因

マザーファンド保有による影響は0.0％程度でした。

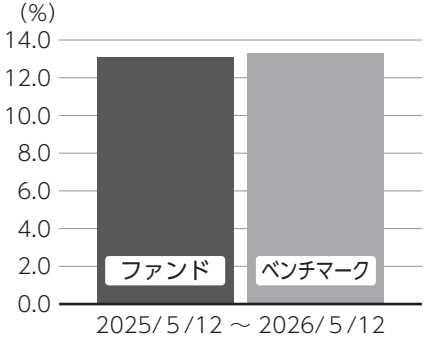
ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。

主なプラス要因：評価時価差異要因※によるものです。

※ファンドの基準価額とベンチマークで算出に用いる債券時価や為替レートが異なるため生じる要因です。

主なマイナス要因：ポートフォリオ要因によるものです。

基準価額（ベビーファンド）とベンチマークの対比（騰落率）



分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、分配対象額の水準等を勘案し、次表の通りとさせていただきました。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

分配原資の内訳

（単位：円、１万口当たり、税込み）

項　目	第19期 2025年５月13日～2026年５月12日
当期分配金（対基準価額比率）	－（－％）
当期の収益	－
当期の収益以外	－
翌期繰越分配対象額	10,457

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

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

今後の運用方針（作成対象期間末での見解です。）

▶ ＭＵＡＭ 外国債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）

マザーファンドの組入比率を高位に維持する方針です。

▶ 外国債券インデックスマザーファンド

ベンチマークの動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。

2025年５月13日～2026年５月12日

１万口当たりの費用明細

項目	当期 金額（円）	当期 比率（%）	項目の概要
(a)信託報酬	39	0.209	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×（期中の日数÷年間日数）
（投信会社）	(25)	(0.132)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
（販売会社）	(4)	(0.022)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(10)	(0.055)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b)その他費用	1	0.007	(b)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（保管費用）	(1)	(0.007)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
（その他）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	40	0.216	

期中の平均基準価額は、18,646円です。

（注）期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
（注）各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
（注）その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものです。
（注）各比率は１万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第３位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

（2025年５月13日～2026年５月12日）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
外国債券インデックスマザーファンド	4,713,301	13,344,634	3,156,312	9,310,455

○利害関係人との取引状況等

（2025年５月13日～2026年５月12日）

利害関係人との取引状況

＜ＭＵＡＭ 外国債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）＞

該当事項はございません。

＜外国債券インデックスマザーファンド＞

区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替先物取引	34,379	24,132	70.2	39,154	22,001	56.2
為替直物取引	167,463	73,041	43.6	80,914	76,534	94.6

平均保有割合　18.3%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱ＵＦＪ銀行、三菱ＵＦＪ信託銀行、モルガン・スタンレーＭＵＦＧ証券です。

○組入資産の明細

（2026年５月12日現在）

親投資信託残高

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
外国債券インデックスマザーファンド	49,711,344	51,268,333	155,922,382

○投資信託財産の構成

（2026年５月12日現在）

項　　目	当　期　末	
	評　価　額	比　率
	千円	%
外国債券インデックスマザーファンド	155,922,382	99.9
コール・ローン等、その他	176,051	0.1
投資信託財産総額	156,098,433	100.0

（注）外国債券インデックスマザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（907,111,704千円）の投資信託財産総額（912,224,389千円）に対する比率は99.4％です。

（注）外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

１アメリカドル＝157.42円	１カナダドル＝115.03円	１メキシコペソ＝9.148円	１ユーロ＝185.22円
１イギリスポンド＝214.08円	１スウェーデンクローネ＝17.04円	１ノルウェークローネ＝17.13円	１デンマーククローネ＝24.78円
１ポーランドズロチ＝43.6965円	１オーストラリアドル＝113.92円	１ニュージーランドドル＝93.78円	１シンガポールドル＝123.97円
１マレーシアリンギット＝40.0826円	100韓国ウォン＝10.6214円	１中国元＝23.1598円	１イスラエルシェケル＝54.2415円

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2026年５月12日現在)

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	156,098,433,059
コール・ローン等	176,020,865
外国債券インデックスマザーファンド(評価額)	155,922,382,959
未収入金	25,786
未収利息	3,449
(B) 負債	162,729,708
未払信託報酬	162,729,708
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	155,935,703,351
元本	79,687,203,446
次期繰越損益金	76,248,499,905
(D) 受益権総口数	79,687,203,446口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	19,568円

＜注記事項＞

①期首元本額　77,101,485,375円
　期中追加設定元本額　7,378,590,324円
　期中一部解約元本額　4,792,872,253円
　また、１口当たり純資産額は、期末1.9568円です。

○損益の状況 (2025年５月13日～2026年５月12日)

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	485,650
受取利息	485,650
(B) 有価証券売買損益	17,668,671,251
売買益	18,491,953,446
売買損	△ 823,282,195
(C) 信託報酬等	△ 311,163,194
(D) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ)	17,357,993,707
(E) 前期繰越損益金	17,004,980,007
(F) 追加信託差損益金	41,885,526,191
(配当等相当額)	(48,955,252,217)
(売買損益相当額)	(△ 7,069,726,026)
(G) 計(Ｄ＋Ｅ＋Ｆ)	76,248,499,905
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(Ｇ＋Ｈ)	76,248,499,905
追加信託差損益金	41,885,526,191
(配当等相当額)	(48,968,742,932)
(売買損益相当額)	(△ 7,083,216,741)
分配準備積立金	34,362,973,714

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

②分配金の計算過程

項　　目	2025年５月13日～ 2026年５月12日
費用控除後の配当等収益額	4,282,407,441円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	9,055,452,360円
収益調整金額	48,968,742,932円
分配準備積立金額	21,025,113,913円
当ファンドの分配対象収益額	83,331,716,646円
１万口当たり収益分配対象額	10,457円
１万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

［お知らせ］

投資信託約款に記載された「一般社団法人投資信託協会」を、「一般社団法人資産運用業協会」に記載変更を行いました。

一般社団法人資産運用業協会設立準備法人を吸収合併存続法人、一般社団法人日本投資顧問業協会と一般社団法人投資信託協会を吸収合併消滅法人として2026年４月１日付で合併し、「一般社団法人資産運用業協会」に名称を変更することとなったため、投資信託約款に所要の変更を行いました。
(2026年４月１日)

外国債券インデックスマザーファンド

《第25期》決算日2026年５月12日

［計算期間：2025年５月13日～2026年５月12日］

「外国債券インデックスマザーファンド」は、５月12日に第25期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第25期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	ＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）と連動する投資成果をめざして運用を行います。投資成果をＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）の動きにできるだけ連動させるため、公社債の実質投資比率（組入現物公社債の時価総額に債券先物取引等の買建額を加算し、または債券先物取引等の売建額を控除した額の信託財産の純資産総額に対する割合をいいます。）は原則として高位を維持します。銘柄選択は、運用モデルを活用して行います。組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。なお、対象インデックスとの連動を維持するため、外国為替予約取引を行うことがあります。
主要運用対象	ＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）に採用されている国債を主要投資対象とします。
主な組入制限	外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

○最近５期の運用実績

決算期	基準価額		ＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）		債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
		期中騰落率		期中騰落率			
	円	%		%	%	%	百万円
21期(2022年５月12日)	23,133	2.2	129,384.40	2.3	98.8	－	302,225
22期(2023年５月12日)	23,421	1.2	130,897.72	1.2	98.5	－	438,949
23期(2024年５月13日)	26,985	15.2	150,774.68	15.2	98.1	－	633,684
24期(2025年５月12日)	26,841	△ 0.5	150,185.50	△ 0.4	98.2	－	707,695
25期(2026年５月12日)	30,413	13.3	170,141.68	13.3	97.2	－	907,100

(注) ＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。ＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）とは、ＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本）をもとに、委託会社が計算したものです。
(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年　月　日	基準価額		ＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）		債券組入比率	債券先物比率
		騰落率		騰落率		
（期　首）	円	%		%	%	%
2025年５月12日	26,841	－	150,185.50	－	98.2	－
５月末	26,628	△ 0.8	148,747.39	△ 1.0	98.2	－
６月末	27,283	1.6	152,505.94	1.5	98.6	－
７月末	27,784	3.5	155,605.61	3.6	98.6	－
８月末	27,716	3.3	154,883.59	3.1	98.4	－
９月末	28,251	5.3	157,987.18	5.2	98.3	－
10月末	29,341	9.3	163,996.33	9.2	98.2	－
11月末	29,961	11.6	167,515.28	11.5	98.3	－
12月末	30,105	12.2	168,271.00	12.0	98.7	－
2026年１月末	29,843	11.2	166,797.79	11.1	98.7	－
２月末	30,535	13.8	170,732.41	13.7	98.8	－
３月末	30,354	13.1	169,664.77	13.0	98.4	－
４月末	30,767	14.6	172,144.53	14.6	98.9	－
（期　末）						
2026年５月12日	30,413	13.3	170,141.68	13.3	97.2	－

（注）騰落率は期首比。
（注）「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

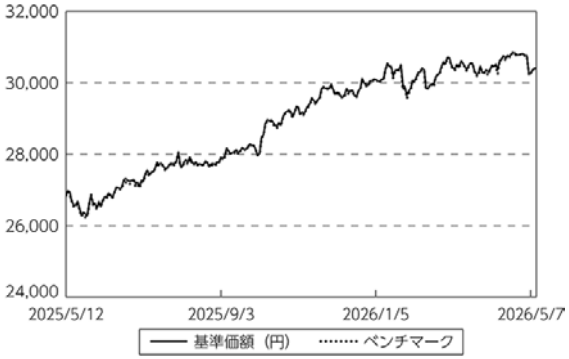
◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ13.3%の上昇となりました。

◎ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（13.3%）と同程度となりました。

基準価額等の推移



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

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

●投資環境について
◎債券市況
　先進国の債券市況は上昇しました。
・先進国の債券市況は、米国のインフレ動向や金融政策見通し、中東の地政学リスクなどが交錯する中、米国の金利が概ね横ばいにとどまる一方その他主要国の金利は上昇しましたが、利金が積み上がったことなどから、期間の初めとの比較では上昇しました。

◎為替市況
・期間の初めに比べて米ドル、ユーロは対円で上昇しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて
・日本を除く世界各国の公社債を主要投資対象とし、ベンチマークであるＦＴＳＥ世界国債インデックス（除く日本、円換算ベース）に連動する投資成果をめざして運用を行いました。
・ベンチマークの動きに連動するべく、組入比率は高位に保ち、地域別配分や年限構成比がほぼ同様になるようにポートフォリオを構築しました。

●当該投資信託のベンチマークとの差異について
　ベンチマークは13.3%の上昇になったため、カイ離は0.0%程度となりました。

　ベンチマークとの差異の主な要因は以下の通りです。
（主なプラス要因）
・評価時価差異要因※によるものです。
　※ファンドの基準価額とベンチマークで算出に用いる債券時価や為替レートが異なるため生じる要因です。

（主なマイナス要因）
・ポートフォリオ要因によるものです。

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

○１万口当たりの費用明細

（2025年５月13日～2026年５月12日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) その他費用	2	0.007	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（保管費用）	(2)	(0.007)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
（その他）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	2	0.007	
期中の平均基準価額は、28,949円です。			

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

○売買及び取引の状況

（2025年５月13日～2026年５月12日）

公社債

			買　　付　　額	売　　付　　額
外国	アメリカ	国債証券	千アメリカドル 902,776	千アメリカドル 606,290
	カナダ	国債証券	千カナダドル 68,780	千カナダドル 31,736
	メキシコ	国債証券	千メキシコペソ 239,666	千メキシコペソ 104,657
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	ドイツ	国債証券	81,841	52,172
	イタリア	国債証券	94,027	65,879
	フランス	国債証券	104,463	62,338
	オランダ	国債証券	15,525	9,993
	スペイン	国債証券	51,108	42,142
	ベルギー	国債証券	17,360	9,972
	オーストリア	国債証券	12,909	7,311
	フィンランド	国債証券	8,963	4,334
	アイルランド	国債証券	3,461	1,834
	ポルトガル	国債証券	7,788	5,670
	イギリス	国債証券	千イギリスポンド 72,512	千イギリスポンド 34,567
	スウェーデン	国債証券	千スウェーデンクローネ 39,260	千スウェーデンクローネ 22,935
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェークローネ 15,748	千ノルウェークローネ 5,012
	デンマーク	国債証券	千デンマーククローネ 4,864	千デンマーククローネ 2,537
	ポーランド	国債証券	千ポーランドズロチ 56,635	千ポーランドズロチ 17,633
	オーストラリア	国債証券	千オーストラリアドル 25,429	千オーストラリアドル 10,554
	ニュージーランド	国債証券	千ニュージーランドドル 7,126	千ニュージーランドドル 2,155
	シンガポール	国債証券	千シンガポールドル 5,764	千シンガポールドル 4,279
	マレーシア	国債証券	千マレーシアリンギット 23,302	千マレーシアリンギット 8,453
	韓国	国債証券	千韓国ウォン 42,061,855	千韓国ウォン －
	中国	国債証券	千中国元 1,704,253	千中国元 726,928
	イスラエル	国債証券	千イスラエルシェケル 24,104	千イスラエルシェケル 12,025

（注）金額は受渡代金。（経過利子分は含まれておりません。）

○利害関係人との取引状況等

（2025年５月13日～2026年５月12日）

利害関係人との取引状況

区　　分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
為替先物取引	34,379	24,132	70.2	39,154	22,001	56.2
為替直物取引	167,463	73,041	43.6	80,914	76,534	94.6

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱ＵＦＪ銀行、三菱ＵＦＪ信託銀行、モルガン・スタンレーＭＵＦＧ証券です。

○組入資産の明細

（2026年５月12日現在）

外国公社債

（A）外国（外貨建）公社債　種類別開示

区分	当期末							
	額面金額	評価額		組入比率	うちBB格以下組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			５年以上	２年以上	２年未満
	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	2,731,960	2,504,876	394,317,641	43.5	－	18.7	16.4	8.3
	千カナダドル	千カナダドル						
カナダ	173,850	164,269	18,895,903	2.1	－	1.1	0.6	0.4
	千メキシコペソ	千メキシコペソ						
メキシコ	915,660	864,086	7,904,662	0.9	－	0.6	0.2	0.1
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	273,750	247,409	45,825,190	5.1	－	2.8	1.8	0.5
イタリア	323,460	313,847	58,130,796	6.4	－	3.5	2.0	0.9
フランス	404,290	361,727	66,999,210	7.4	－	4.0	2.6	0.8
オランダ	66,070	58,950	10,918,803	1.2	－	0.8	0.3	0.1
スペイン	214,950	202,592	37,524,213	4.1	－	2.4	1.3	0.5
ベルギー	80,490	71,146	13,177,767	1.5	－	1.0	0.2	0.2
オーストリア	57,970	51,245	9,491,762	1.0	－	0.6	0.3	0.1
フィンランド	27,860	24,375	4,514,801	0.5	－	0.3	0.2	0.0
アイルランド	24,810	21,790	4,036,004	0.4	－	0.2	0.2	0.1
ポルトガル	29,730	27,499	5,093,407	0.6	－	0.3	0.2	0.0
	千イギリスポンド	千イギリスポンド						
イギリス	284,660	231,835	49,631,380	5.5	－	3.8	1.2	0.4
	千スウェーデンクローネ	千スウェーデンクローネ						
スウェーデン	99,110	95,796	1,632,374	0.2	－	0.1	0.1	－
	千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ						
ノルウェー	93,820	85,237	1,460,111	0.2	－	0.1	0.0	0.0
	千デンマーククローネ	千デンマーククローネ						
デンマーク	75,430	68,178	1,689,470	0.2	－	0.1	0.0	0.0
	千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ						
ポーランド	154,520	149,354	6,526,256	0.7	－	0.2	0.4	0.1
	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル						
オーストラリア	114,750	100,291	11,425,262	1.3	－	0.9	0.3	0.1
	千ニュージーランドドル	千ニュージーランドドル						
ニュージーランド	29,860	27,277	2,558,116	0.3	－	0.2	0.1	－
	千シンガポールドル	千シンガポールドル						
シンガポール	25,120	26,405	3,273,428	0.4	－	0.2	0.1	0.0
	千マレーシアリンギット	千マレーシアリンギット						
マレーシア	113,320	117,539	4,711,307	0.5	－	0.3	0.1	0.1
	千韓国ウォン	千韓国ウォン						
韓国	47,310,000	41,795,394	4,439,256	0.5	－	0.3	0.1	0.1
	千中国元	千中国元						
中国	4,681,000	4,889,606	113,242,309	12.5	－	5.6	4.9	2.0
	千イスラエルシェケル	千イスラエルシェケル						
イスラエル	74,910	71,474	3,876,893	0.4	－	0.2	0.1	0.0
合計	－	－	881,296,334	97.2	－	48.5	33.8	14.8

（注）邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
（注）組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。
（注）評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(B)外国(外貨建)公社債　銘柄別開示

銘柄			当期末 利率	当期末 額面金額	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	償還年月日
アメリカ			%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
	国債証券	0.375 T-NOTE 270930	0.375	7,300	6,955	1,094,962	2027/9/30
		0.5 T-NOTE 270430	0.5	5,280	5,116	805,387	2027/4/30
		0.5 T-NOTE 270531	0.5	5,490	5,303	834,863	2027/5/31
		0.5 T-NOTE 270630	0.5	5,900	5,683	894,692	2027/6/30
		0.5 T-NOTE 270831	0.5	6,650	6,366	1,002,229	2027/8/31
		0.5 T-NOTE 271031	0.5	8,590	8,174	1,286,765	2027/10/31
		0.625 T-NOTE 271130	0.625	8,780	8,347	1,314,039	2027/11/30
		0.625 T-NOTE 271231	0.625	8,630	8,181	1,287,954	2027/12/31
		0.625 T-NOTE 300515	0.625	40,030	35,019	5,512,847	2030/5/15
		0.625 T-NOTE 300815	0.625	47,850	41,491	6,531,542	2030/8/15
		0.75 T-NOTE 280131	0.75	9,950	9,426	1,483,882	2028/1/31
		0.875 T-NOTE 301115	0.875	43,410	37,772	5,946,168	2030/11/15
		1 T-NOTE 280731	1.0	9,150	8,580	1,350,818	2028/7/31
		1.125 T-BOND 400515	1.125	6,220	3,907	615,087	2040/5/15
		1.125 T-BOND 400815	1.125	9,080	5,643	888,472	2040/8/15
		1.125 T-NOTE 280229	1.125	9,760	9,285	1,461,668	2028/2/29
		1.125 T-NOTE 280831	1.125	9,630	9,034	1,422,154	2028/8/31
		1.125 T-NOTE 310215	1.125	36,240	31,683	4,987,554	2031/2/15
		1.25 T-BOND 500515	1.25	11,170	5,253	826,988	2050/5/15
		1.25 T-NOTE 280331	1.25	8,250	7,848	1,235,478	2028/3/31
		1.25 T-NOTE 280430	1.25	2,440	2,316	364,599	2028/4/30
		1.25 T-NOTE 280630	1.25	10,280	9,715	1,529,398	2028/6/30
		1.25 T-NOTE 280930	1.25	10,700	10,044	1,581,224	2028/9/30
		1.25 T-NOTE 310815	1.25	47,830	41,422	6,520,723	2031/8/15
		1.375 T-BOND 401115	1.375	9,440	6,058	953,651	2040/11/15
		1.375 T-BOND 500815	1.375	12,980	6,289	990,168	2050/8/15
		1.375 T-NOTE 281031	1.375	9,050	8,503	1,338,698	2028/10/31
		1.375 T-NOTE 281231	1.375	5,200	4,866	766,015	2028/12/31
		1.375 T-NOTE 311115	1.375	37,140	32,134	5,058,660	2031/11/15
		1.5 T-NOTE 281130	1.5	9,700	9,124	1,436,369	2028/11/30
		1.5 T-NOTE 300215	1.5	23,820	21,749	3,423,838	2030/2/15
		1.625 T-BOND 501115	1.625	12,570	6,498	1,022,931	2050/11/15
		1.625 T-NOTE 290815	1.625	32,250	29,946	4,714,180	2029/8/15
		1.625 T-NOTE 310515	1.625	47,730	42,452	6,682,898	2031/5/15
		1.75 T-BOND 410815	1.75	13,510	8,992	1,415,572	2041/8/15
		1.75 T-NOTE 290131	1.75	10,040	9,468	1,490,575	2029/1/31
		1.75 T-NOTE 291115	1.75	20,080	18,619	2,931,142	2029/11/15
		1.875 T-BOND 410215	1.875	10,910	7,524	1,184,471	2041/2/15
		1.875 T-BOND 510215	1.875	12,960	7,126	1,121,890	2051/2/15
		1.875 T-BOND 511115	1.875	14,520	7,895	1,242,870	2051/11/15
		1.875 T-NOTE 290228	1.875	7,800	7,370	1,160,198	2029/2/28
		1.875 T-NOTE 320215	1.875	34,150	30,194	4,753,255	2032/2/15
		2 T-BOND 411115	2.0	11,770	8,100	1,275,161	2041/11/15
		2 T-BOND 500215	2.0	9,690	5,590	880,054	2050/2/15
		2 T-BOND 510815	2.0	13,660	7,700	1,212,179	2051/8/15
		2.25 T-BOND 410515	2.25	10,820	7,848	1,235,446	2041/5/15

銘柄			当期末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
	国債証券	2.25 T-BOND 460815	2.25	7,380	4,773	751,490	2046/8/15
		2.25 T-BOND 490815	2.25	9,250	5,700	897,400	2049/8/15
		2.25 T-BOND 520215	2.25	11,150	6,649	1,046,694	2052/2/15
		2.25 T-NOTE 270815	2.25	16,190	15,865	2,497,557	2027/8/15
		2.25 T-NOTE 271115	2.25	16,000	15,608	2,457,080	2027/11/15
		2.375 T-BOND 420215	2.375	5,740	4,165	655,773	2042/2/15
		2.375 T-BOND 491115	2.375	7,100	4,483	705,842	2049/11/15
		2.375 T-BOND 510515	2.375	12,850	7,963	1,253,572	2051/5/15
		2.375 T-NOTE 270515	2.375	20,870	20,571	3,238,395	2027/5/15
		2.375 T-NOTE 290331	2.375	14,000	13,392	2,108,321	2029/3/31
		2.375 T-NOTE 290515	2.375	37,020	35,354	5,565,442	2029/5/15
		2.5 T-BOND 450215	2.5	8,150	5,676	893,520	2045/2/15
		2.5 T-BOND 460215	2.5	5,710	3,908	615,198	2046/2/15
		2.5 T-BOND 460515	2.5	1,030	702	110,526	2046/5/15
		2.625 T-NOTE 290215	2.625	24,090	23,249	3,659,963	2029/2/15
		2.625 T-NOTE 290731	2.625	6,790	6,512	1,025,124	2029/7/31
		2.75 T-BOND 420815	2.75	3,020	2,295	361,366	2042/8/15
		2.75 T-BOND 421115	2.75	4,360	3,297	519,026	2042/11/15
		2.75 T-BOND 470815	2.75	6,590	4,625	728,204	2047/8/15
		2.75 T-BOND 471115	2.75	8,600	6,017	947,271	2047/11/15
		2.75 T-NOTE 270430	2.75	7,600	7,524	1,184,446	2027/4/30
		2.75 T-NOTE 280215	2.75	24,190	23,701	3,731,086	2028/2/15
		2.75 T-NOTE 290531	2.75	7,160	6,908	1,087,567	2029/5/31
		2.75 T-NOTE 320815	2.75	31,840	29,328	4,616,852	2032/8/15
		2.875 T-BOND 430515	2.875	6,330	4,835	761,169	2043/5/15
		2.875 T-BOND 450815	2.875	7,890	5,817	915,716	2045/8/15
		2.875 T-BOND 461115	2.875	3,540	2,568	404,344	2046/11/15
		2.875 T-BOND 490515	2.875	8,370	5,899	928,654	2049/5/15
		2.875 T-BOND 520515	2.875	10,210	7,007	1,103,043	2052/5/15
		2.875 T-NOTE 280515	2.875	11,990	11,742	1,848,536	2028/5/15
		2.875 T-NOTE 280815	2.875	17,110	16,713	2,631,064	2028/8/15
		2.875 T-NOTE 290430	2.875	8,000	7,755	1,220,890	2029/4/30
		2.875 T-NOTE 320515	2.875	35,130	32,723	5,151,369	2032/5/15
		3 T-BOND 420515	3.0	2,970	2,353	370,441	2042/5/15
		3 T-BOND 441115	3.0	5,050	3,841	604,705	2044/11/15
		3 T-BOND 450515	3.0	4,410	3,332	524,571	2045/5/15
		3 T-BOND 451115	3.0	4,780	3,587	564,820	2045/11/15
		3 T-BOND 470215	3.0	3,890	2,875	452,718	2047/2/15
		3 T-BOND 470515	3.0	4,490	3,309	521,055	2047/5/15
		3 T-BOND 480215	3.0	7,670	5,607	882,683	2048/2/15
		3 T-BOND 480815	3.0	9,660	7,026	1,106,173	2048/8/15
		3 T-BOND 490215	3.0	9,050	6,549	1,031,035	2049/2/15
		3 T-BOND 520815	3.0	9,700	6,821	1,073,892	2052/8/15
		3.125 T-BOND 411115	3.125	2,490	2,025	318,817	2041/11/15
		3.125 T-BOND 420215	3.125	2,840	2,299	361,954	2042/2/15
		3.125 T-BOND 430215	3.125	3,920	3,119	491,089	2043/2/15
		3.125 T-BOND 440815	3.125	7,630	5,941	935,274	2044/8/15

銘柄			当期末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
	国債証券	3.125 T-BOND 480515	3.125	7,240	5,401	850,271	2048/5/15
		3.125 T-NOTE 270831	3.125	7,300	7,229	1,138,123	2027/8/31
		3.125 T-NOTE 281115	3.125	23,180	22,715	3,575,944	2028/11/15
		3.125 T-NOTE 290831	3.125	5,900	5,741	903,817	2029/8/31
		3.25 T-BOND 420515	3.25	7,900	6,480	1,020,203	2042/5/15
		3.25 T-NOTE 270630	3.25	6,290	6,249	983,731	2027/6/30
		3.25 T-NOTE 290630	3.25	10,170	9,952	1,566,659	2029/6/30
		3.375 T-BOND 420815	3.375	6,970	5,795	912,319	2042/8/15
		3.375 T-BOND 440515	3.375	4,970	4,034	635,070	2044/5/15
		3.375 T-BOND 481115	3.375	8,520	6,617	1,041,801	2048/11/15
		3.375 T-NOTE 270915	3.375	23,800	23,639	3,721,350	2027/9/15
		3.375 T-NOTE 280915	3.375	3,600	3,552	559,273	2028/9/15
		3.375 T-NOTE 330515	3.375	18,750	17,772	2,797,817	2033/5/15
		3.5 T-BOND 390215	3.5	1,490	1,336	210,348	2039/2/15
		3.5 T-NOTE 280131	3.5	4,030	4,000	629,743	2028/1/31
		3.5 T-NOTE 280430	3.5	5,000	4,957	780,412	2028/4/30
		3.5 T-NOTE 281015	3.5	22,310	22,069	3,474,176	2028/10/15
		3.5 T-NOTE 281115	3.5	2,000	1,977	311,310	2028/11/15
		3.5 T-NOTE 281215	3.5	21,300	21,057	3,314,800	2028/12/15
		3.5 T-NOTE 290115	3.5	24,130	23,843	3,753,436	2029/1/15
		3.5 T-NOTE 290930	3.5	25,100	24,704	3,889,040	2029/9/30
		3.5 T-NOTE 300131	3.5	5,800	5,695	896,629	2030/1/31
		3.5 T-NOTE 300430	3.5	5,600	5,491	864,420	2030/4/30
		3.5 T-NOTE 330215	3.5	36,180	34,650	5,454,733	2033/2/15
		3.625 T-BOND 430815	3.625	3,700	3,139	494,244	2043/8/15
		3.625 T-BOND 440215	3.625	4,570	3,855	607,001	2044/2/15
		3.625 T-BOND 530215	3.625	10,190	8,090	1,273,606	2053/2/15
		3.625 T-BOND 530515	3.625	10,820	8,581	1,350,850	2053/5/15
		3.625 T-NOTE 280331	3.625	6,000	5,964	938,911	2028/3/31
		3.625 T-NOTE 280531	3.625	6,600	6,557	1,032,255	2028/5/31
		3.625 T-NOTE 280815	3.625	16,840	16,719	2,632,002	2028/8/15
		3.625 T-NOTE 300331	3.625	13,700	13,503	2,125,652	2030/3/31
		3.625 T-NOTE 310930	3.625	15,400	15,042	2,367,922	2031/9/30
		3.75 T-BOND 410815	3.75	2,960	2,623	412,941	2041/8/15
		3.75 T-BOND 431115	3.75	4,970	4,279	673,669	2043/11/15
		3.75 T-NOTE 270815	3.75	18,600	18,568	2,922,979	2027/8/15
		3.75 T-NOTE 280415	3.75	21,500	21,418	3,371,771	2028/4/15
		3.75 T-NOTE 280515	3.75	21,500	21,415	3,371,176	2028/5/15
		3.75 T-NOTE 281231	3.75	5,990	5,957	937,807	2028/12/31
		3.75 T-NOTE 300531	3.75	5,600	5,540	872,202	2030/5/31
		3.75 T-NOTE 300630	3.75	17,150	16,962	2,670,171	2030/6/30
		3.75 T-NOTE 301231	3.75	10,860	10,716	1,687,009	2030/12/31
		3.875 T-BOND 400815	3.875	2,650	2,412	379,716	2040/8/15
		3.875 T-BOND 430215	3.875	7,240	6,393	1,006,449	2043/2/15
		3.875 T-BOND 430515	3.875	6,920	6,094	959,412	2043/5/15
		3.875 T-NOTE 271015	3.875	19,940	19,929	3,137,299	2027/10/15
		3.875 T-NOTE 271130	3.875	6,900	6,895	1,085,413	2027/11/30

銘柄			当期末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
	国債証券	3.875 T-NOTE 271231	3.875	5,000	4,994	786,239	2027/12/31
		3.875 T-NOTE 280315	3.875	17,000	16,977	2,672,638	2028/3/15
		3.875 T-NOTE 280615	3.875	18,700	18,671	2,939,269	2028/6/15
		3.875 T-NOTE 280715	3.875	16,050	16,021	2,522,100	2028/7/15
		3.875 T-NOTE 290930	3.875	14,430	14,369	2,262,120	2029/9/30
		3.875 T-NOTE 291130	3.875	2,690	2,677	421,557	2029/11/30
		3.875 T-NOTE 291231	3.875	11,100	11,046	1,738,932	2029/12/31
		3.875 T-NOTE 300630	3.875	4,900	4,869	766,552	2030/6/30
		3.875 T-NOTE 330815	3.875	20,120	19,645	3,092,623	2033/8/15
		3.875 T-NOTE 340815	3.875	22,650	21,951	3,455,601	2034/8/15
		4 T-BOND 421115	4.0	6,840	6,154	968,888	2042/11/15
		4 T-BOND 521115	4.0	9,790	8,324	1,310,482	2052/11/15
		4 T-NOTE 271215	4.0	14,000	14,014	2,206,118	2027/12/15
		4 T-NOTE 280229	4.0	3,840	3,843	605,071	2028/2/29
		4 T-NOTE 280630	4.0	8,690	8,699	1,369,422	2028/6/30
		4 T-NOTE 290131	4.0	10,050	10,056	1,583,028	2029/1/31
		4 T-NOTE 291031	4.0	6,600	6,597	1,038,566	2029/10/31
		4 T-NOTE 300228	4.0	2,130	2,128	335,062	2030/2/28
		4 T-NOTE 300331	4.0	17,500	17,483	2,752,213	2030/3/31
		4 T-NOTE 300731	4.0	5,400	5,390	848,590	2030/7/31
		4 T-NOTE 310131	4.0	1,950	1,944	306,051	2031/1/31
		4 T-NOTE 320630	4.0	2,850	2,823	444,467	2032/6/30
		4 T-NOTE 340215	4.0	22,550	22,123	3,482,637	2034/2/15
		4 T-NOTE 351115	4.0	18,460	17,893	2,816,750	2035/11/15
		4.125 T-BOND 440815	4.125	7,250	6,532	1,028,324	2044/8/15
		4.125 T-BOND 530815	4.125	11,300	9,804	1,543,392	2053/8/15
		4.125 T-NOTE 270930	4.125	7,440	7,461	1,174,590	2027/9/30
		4.125 T-NOTE 271031	4.125	6,500	6,518	1,026,107	2027/10/31
		4.125 T-NOTE 271115	4.125	22,000	22,061	3,472,980	2027/11/15
		4.125 T-NOTE 280731	4.125	2,700	2,709	426,561	2028/7/31
		4.125 T-NOTE 290331	4.125	2,050	2,058	323,984	2029/3/31
		4.125 T-NOTE 300831	4.125	2,750	2,757	434,063	2030/8/31
		4.125 T-NOTE 310331	4.125	12,100	12,125	1,908,762	2031/3/31
		4.125 T-NOTE 320331	4.125	8,700	8,687	1,367,574	2032/3/31
		4.125 T-NOTE 321115	4.125	32,140	31,991	5,036,058	2032/11/15
		4.125 T-NOTE 360215	4.125	18,290	17,879	2,814,654	2036/2/15
		4.25 T-BOND 390515	4.25	1,910	1,841	289,855	2039/5/15
		4.25 T-BOND 401115	4.25	1,980	1,875	295,242	2040/11/15
		4.25 T-BOND 540215	4.25	12,940	11,466	1,805,025	2054/2/15
		4.25 T-BOND 540815	4.25	12,880	11,413	1,796,775	2054/8/15
		4.25 T-NOTE 280115	4.25	20,400	20,500	3,227,111	2028/1/15
		4.25 T-NOTE 280215	4.25	18,600	18,695	2,943,052	2028/2/15
		4.25 T-NOTE 290228	4.25	11,330	11,412	1,796,492	2029/2/28
		4.25 T-NOTE 290630	4.25	3,070	3,093	486,988	2029/6/30
		4.25 T-NOTE 310228	4.25	6,030	6,076	956,510	2031/2/28
		4.25 T-NOTE 310630	4.25	4,320	4,351	685,008	2031/6/30
		4.25 T-NOTE 341115	4.25	23,500	23,352	3,676,104	2034/11/15

銘柄			当期末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
	国債証券	4.25 T-NOTE 350515	4.25	21,560	21,369	3,364,012	2035/5/15
		4.25 T-NOTE 350815	4.25	18,570	18,384	2,894,056	2035/8/15
		4.375 T-BOND 380215	4.375	1,280	1,269	199,825	2038/2/15
		4.375 T-BOND 391115	4.375	2,270	2,200	346,343	2039/11/15
		4.375 T-BOND 400515	4.375	2,330	2,248	353,936	2040/5/15
		4.375 T-BOND 410515	4.375	5,160	4,935	776,876	2041/5/15
		4.375 T-BOND 430815	4.375	7,570	7,096	1,117,190	2043/8/15
		4.375 T-NOTE 270715	4.375	31,700	31,884	5,019,258	2027/7/15
		4.375 T-NOTE 280831	4.375	7,000	7,062	1,111,732	2028/8/31
		4.375 T-NOTE 281130	4.375	9,310	9,400	1,479,863	2028/11/30
		4.375 T-NOTE 291231	4.375	15,500	15,687	2,469,509	2029/12/31
		4.375 T-NOTE 340515	4.375	23,030	23,145	3,643,580	2034/5/15
		4.5 T-BOND 360215	4.5	1,160	1,175	185,046	2036/2/15
		4.5 T-BOND 380515	4.5	1,230	1,230	193,713	2038/5/15
		4.5 T-BOND 390815	4.5	2,280	2,244	353,281	2039/8/15
		4.5 T-BOND 440215	4.5	7,380	7,007	1,103,127	2044/2/15
		4.5 T-BOND 541115	4.5	13,650	12,612	1,985,525	2054/11/15
		4.5 T-NOTE 270515	4.5	25,390	25,557	4,023,223	2027/5/15
		4.5 T-NOTE 290531	4.5	4,700	4,769	750,784	2029/5/31
		4.5 T-NOTE 311231	4.5	4,250	4,328	681,344	2031/12/31
		4.5 T-NOTE 331115	4.5	22,230	22,555	3,550,639	2033/11/15
		4.625 T-BOND 400215	4.625	2,200	2,184	343,861	2040/2/15
		4.625 T-BOND 440515	4.625	7,590	7,312	1,151,178	2044/5/15
		4.625 T-BOND 441115	4.625	5,850	5,620	884,736	2044/11/15
		4.625 T-BOND 540515	4.625	13,050	12,310	1,937,852	2054/5/15
		4.625 T-BOND 550215	4.625	11,110	10,479	1,649,738	2055/2/15
		4.625 T-BOND 551115	4.625	10,700	10,102	1,590,304	2055/11/15
		4.625 T-NOTE 270615	4.625	22,100	22,285	3,508,132	2027/6/15
		4.625 T-NOTE 280930	4.625	8,030	8,149	1,282,895	2028/9/30
		4.625 T-NOTE 300930	4.625	5,680	5,810	914,630	2030/9/30
		4.625 T-NOTE 310430	4.625	7,800	7,989	1,257,685	2031/4/30
		4.625 T-NOTE 310531	4.625	1,700	1,741	274,100	2031/5/31
		4.625 T-NOTE 350215	4.625	19,550	19,934	3,138,150	2035/2/15
		4.75 T-BOND 410215	4.75	2,060	2,057	323,867	2041/2/15
		4.75 T-BOND 431115	4.75	7,020	6,887	1,084,216	2043/11/15
		4.75 T-BOND 450215	4.75	4,330	4,223	664,787	2045/2/15
		4.75 T-BOND 531115	4.75	11,120	10,697	1,684,045	2053/11/15
		4.75 T-BOND 550515	4.75	11,850	11,408	1,795,874	2055/5/15
		4.75 T-BOND 550815	4.75	11,790	11,355	1,787,542	2055/8/15
		4.875 T-BOND 450815	4.875	6,700	6,628	1,043,425	2045/8/15
		4.875 T-NOTE 281031	4.875	6,400	6,534	1,028,660	2028/10/31
		4.875 T-NOTE 301031	4.875	6,100	6,301	991,976	2030/10/31
		5 T-BOND 370515	5.0	920	967	152,245	2037/5/15
		5 T-BOND 450515	5.0	4,300	4,324	680,792	2045/5/15
		5.25 T-BOND 281115	5.25	5,990	6,173	971,897	2028/11/15
		5.375 T-BOND 310215	5.375	34,310	36,266	5,709,110	2031/2/15
		6.125 T-BOND 271115	6.125	1,160	1,197	188,541	2027/11/15

銘柄			当期末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
	国債証券	6.25 T-BOND 300515	6.25	11,200	12,113	1,906,907	2030/5/15
小計						394,317,641	
カナダ				千カナダドル	千カナダドル		
	国債証券	0.5 CAN GOVT 301201	0.5	4,500	3,996	459,678	2030/12/1
		1 CAN GOVT 270601	1.0	1,930	1,895	218,034	2027/6/1
		1.25 CAN GOVT 300601	1.25	7,510	6,975	802,428	2030/6/1
		1.5 CAN GOVT 310601	1.5	7,100	6,537	752,036	2031/6/1
		1.5 CAN GOVT 311201	1.5	5,930	5,404	621,691	2031/12/1
		1.75 CAN GOVT 531201	1.75	5,550	3,539	407,138	2053/12/1
		2 CAN GOVT 280601	2.0	3,670	3,603	414,467	2028/6/1
		2 CAN GOVT 320601	2.0	4,450	4,135	475,678	2032/6/1
		2 CAN GOVT 511201	2.0	7,090	4,922	566,206	2051/12/1
		2.25 CAN GOVT 280201	2.25	3,000	2,967	341,399	2028/2/1
		2.25 CAN GOVT 290601	2.25	810	792	91,127	2029/6/1
		2.25 CAN GOVT 291201	2.25	1,000	972	111,874	2029/12/1
		2.5 CAN GOVT 270801	2.5	6,100	6,079	699,381	2027/8/1
		2.5 CAN GOVT 271101	2.5	4,500	4,478	515,111	2027/11/1
		2.5 CAN GOVT 321201	2.5	4,290	4,081	469,495	2032/12/1
		2.75 CAN GOVT 270501	2.75	7,300	7,303	840,125	2027/5/1
		2.75 CAN GOVT 270901	2.75	4,000	3,997	459,820	2027/9/1
		2.75 CAN GOVT 300301	2.75	5,400	5,330	613,167	2030/3/1
		2.75 CAN GOVT 300901	2.75	7,350	7,230	831,768	2030/9/1
		2.75 CAN GOVT 310301	2.75	6,830	6,697	770,376	2031/3/1
		2.75 CAN GOVT 330601	2.75	3,600	3,462	398,286	2033/6/1
		2.75 CAN GOVT 481201	2.75	2,090	1,747	200,972	2048/12/1
		2.75 CAN GOVT 551201	2.75	5,240	4,184	481,286	2055/12/1
		2.75 CANADA GOVER 641201	2.75	1,750	1,348	155,100	2064/12/1
		3 CAN GOVT 320301	3.0	750	739	85,081	2032/3/1
		3 CAN GOVT 340601	3.0	6,310	6,119	703,919	2034/6/1
		3.25 CAN GOVT 280901	3.25	2,600	2,616	300,956	2028/9/1
		3.25 CAN GOVT 331201	3.25	3,970	3,931	452,222	2033/12/1
		3.25 CAN GOVT 341201	3.25	4,800	4,723	543,377	2034/12/1
		3.25 CAN GOVT 350601	3.25	7,550	7,404	851,723	2035/6/1
		3.25 CAN GOVT 351201	3.25	7,010	6,847	787,669	2035/12/1
		3.25 CAN GOVT 360601	3.25	3,280	3,190	366,952	2036/6/1
		3.5 CAN GOVT 280301	3.5	2,000	2,020	232,465	2028/3/1
		3.5 CAN GOVT 290901	3.5	5,300	5,371	617,850	2029/9/1
		3.5 CAN GOVT 340301	3.5	660	663	76,377	2034/3/1
		3.5 CAN GOVT 451201	3.5	1,650	1,584	182,275	2045/12/1
		3.5 CAN GOVT 571201	3.5	4,830	4,478	515,190	2057/12/1
		4 CAN GOVT 290301	4.0	6,190	6,353	730,892	2029/3/1
		4 CAN GOVT 410601	4.0	1,700	1,755	201,933	2041/6/1
		5 CAN GOVT 370601	5.0	1,880	2,116	243,485	2037/6/1
		5.75 CAN GOVT 290601	5.75	950	1,024	117,890	2029/6/1
		5.75 CAN GOVT 330601	5.75	1,430	1,642	188,984	2033/6/1
小計						18,895,903	

銘柄			当期末 利率	当期末 額面金額	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	当期末 償還年月日
メキシコ			%	千メキシコペソ	千メキシコペソ	千円	
	国債証券	10 MEXICAN BONOS 361120	10.0	18,350	19,490	178,301	2036/11/20
		7.5 MEXICAN BONOS 270603	7.5	63,950	64,229	587,568	2027/6/3
		7.5 MEXICAN BONOS 330526	7.5	60,200	55,822	510,662	2033/5/26
		7.75 MEXICAN BONO 310529	7.75	79,810	77,016	704,545	2031/5/29
		7.75 MEXICAN BONO 341123	7.75	78,400	72,618	664,314	2034/11/23
		7.75 MEXICAN BONO 421113	7.75	88,590	75,202	687,948	2042/11/13
		8 MEXICAN BONOS 320415	8.0	31,000	29,823	272,829	2032/4/15
		8 MEXICAN BONOS 350524	8.0	5,000	4,647	42,512	2035/5/24
		8 MEXICAN BONOS 360221	8.0	45,000	41,818	382,555	2036/2/21
		8 MEXICAN BONOS 471107	8.0	47,100	40,241	368,126	2047/11/7
		8 MEXICAN BONOS 530731	8.0	77,270	65,378	598,079	2053/7/31
		8 MEXICAN BONOS 550429	8.0	11,900	10,039	91,838	2055/4/29
		8.5 MEXICAN BONOS 280302	8.5	38,000	38,615	353,255	2028/3/2
		8.5 MEXICAN BONOS 290301	8.5	84,420	85,391	781,162	2029/3/1
		8.5 MEXICAN BONOS 290531	8.5	68,650	69,305	634,008	2029/5/31
		8.5 MEXICAN BONOS 300228	8.5	60,000	60,152	550,278	2030/2/28
		8.5 MEXICAN BONOS 381118	8.5	58,020	54,293	496,675	2038/11/18
小計						7,904,662	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	0 BUND 271115	—	4,000	3,849	713,037	2027/11/15
		0 BUND 290815	—	6,150	5,649	1,046,334	2029/8/15
		0 BUND 300215	—	4,820	4,364	808,410	2030/2/15
		0 BUND 300815	—	5,590	4,994	925,091	2030/8/15
		0 BUND 300815	—	1,260	1,126	208,572	2030/8/15
		0 BUND 310215	—	4,640	4,085	756,683	2031/2/15
		0 BUND 310815	—	6,850	5,939	1,100,151	2031/8/15
		0 BUND 310815	—	1,900	1,648	305,259	2031/8/15
		0 BUND 320215	—	6,770	5,780	1,070,683	2032/2/15
		0 BUND 350515	—	5,400	4,132	765,421	2035/5/15
		0 BUND 360515	—	5,170	3,813	706,345	2036/5/15
		0 BUND 500815	—	8,070	3,454	639,921	2050/8/15
		0 BUND 500815	—	590	253	46,970	2050/8/15
		0 BUND 520815	—	6,880	2,742	507,981	2052/8/15
		0.25 BUND 280815	0.25	6,140	5,826	1,079,212	2028/8/15
		0.5 BUND 270815	0.5	5,600	5,458	1,010,938	2027/8/15
		0.5 BUND 280215	0.5	5,680	5,476	1,014,421	2028/2/15
		1 BUND 380515	1.0	5,060	3,949	731,468	2038/5/15
		1.25 BUND 480815	1.25	8,150	5,307	983,056	2048/8/15
		1.7 BUND 320815	1.7	3,660	3,431	635,495	2032/8/15
		1.8 BUND 530815	1.8	6,300	4,378	810,942	2053/8/15
		1.8 BUND 530815	1.8	1,950	1,358	251,639	2053/8/15
		2.1 BUND 291115	2.1	5,490	5,384	997,359	2029/11/15
		2.1 OBL 290412	2.1	7,160	7,051	1,306,029	2029/4/12
		2.1 OBL 290412	2.1	1,900	1,871	346,697	2029/4/12
		2.2 BUND 340215	2.2	6,500	6,175	1,143,757	2034/2/15
		2.2 OBL 301010	2.2	4,930	4,823	893,358	2030/10/10
		2.3 BUND 330215	2.3	6,770	6,540	1,211,403	2033/2/15

銘柄			当期末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ドイツ	国債証券	2.3 BUND 330215	2.3	220	212	39,369	2033/2/15
		2.4 BUND 301115	2.4	4,780	4,714	873,285	2030/11/15
		2.4 OBL 281019	2.4	10,010	9,954	1,843,763	2028/10/19
		2.4 OBL 300418	2.4	6,020	5,952	1,102,541	2030/4/18
		2.5 BUND 321115	2.5	3,760	3,683	682,210	2032/11/15
		2.5 BUND 350215	2.5	7,320	7,048	1,305,475	2035/2/15
		2.5 BUND 440704	2.5	6,310	5,500	1,018,761	2044/7/4
		2.5 BUND 460815	2.5	7,010	6,009	1,112,988	2046/8/15
		2.5 BUND 540815	2.5	5,830	4,730	876,189	2054/8/15
		2.5 OBL 291011	2.5	4,500	4,474	828,727	2029/10/11
		2.5 OBL 310416	2.5	5,600	5,535	1,025,206	2031/4/16
		2.6 BUND 330815	2.6	5,810	5,699	1,055,703	2033/8/15
		2.6 BUND 340815	2.6	6,680	6,507	1,205,339	2034/8/15
		2.6 BUND 350815	2.6	5,200	5,027	931,225	2035/8/15
		2.6 BUND 410515	2.6	4,230	3,847	712,679	2041/5/15
		2.9 BUND 360215	2.9	4,150	4,100	759,431	2036/2/15
		2.9 BUND 560815	2.9	4,180	3,663	678,501	2056/8/15
		3.25 BUND 420704	3.25	4,590	4,502	833,869	2042/7/4
		4 BUND 370104	4.0	5,280	5,708	1,057,364	2037/1/4
		4.25 BUND 390704	4.25	3,560	3,933	728,507	2039/7/4
		4.75 BUND 280704	4.75	4,340	4,530	839,085	2028/7/4
		4.75 BUND 340704	4.75	3,990	4,513	835,908	2034/7/4
		4.75 BUND 400704	4.75	3,910	4,539	840,857	2040/7/4
		5.5 BUND 310104	5.5	3,600	4,030	746,496	2031/1/4
		5.625 BUND 280104	5.625	4,260	4,463	826,656	2028/1/4
		6.25 BUND 300104	6.25	2,550	2,862	530,143	2030/1/4
		6.5 BUND 270704	6.5	2,680	2,798	518,254	2027/7/4
イタリア	国債証券	0.25 ITALY GOVT 280315	0.25	4,760	4,548	842,405	2028/3/15
		0.45 ITALY GOVT 290215	0.45	3,300	3,090	572,433	2029/2/15
		0.5 ITALY GOVT 280715	0.5	2,400	2,285	423,260	2028/7/15
		0.6 ITALY GOVT 310801	0.6	3,800	3,331	617,149	2031/8/1
		0.9 ITALY GOVT 310401	0.9	4,230	3,803	704,453	2031/4/1
		0.95 ITALY GOVT 270915	0.95	6,500	6,352	1,176,539	2027/9/15
		0.95 ITALY GOVT 300801	0.95	3,240	2,972	550,656	2030/8/1
		0.95 ITALY GOVT 311201	0.95	3,130	2,770	513,151	2031/12/1
		0.95 ITALY GOVT 320601	0.95	4,200	3,665	678,911	2032/6/1
		0.95 ITALY GOVT 370301	0.95	5,520	4,120	763,259	2037/3/1
		1.35 ITALY GOVT 300401	1.35	4,810	4,521	837,541	2030/4/1
		1.45 ITALY GOVT 360301	1.45	2,940	2,390	442,859	2036/3/1
		1.5 ITALY GOVT 450430	1.5	1,890	1,210	224,191	2045/4/30
		1.65 ITALY GOVT 301201	1.65	3,870	3,633	673,088	2030/12/1
		1.65 ITALY GOVT 320301	1.65	4,950	4,533	839,642	2032/3/1
		1.7 ITALY GOVT 510901	1.7	3,150	1,842	341,337	2051/9/1
		1.8 ITALY GOVT 410301	1.8	2,950	2,190	405,742	2041/3/1
		2 ITALY GOVT 280201	2.0	3,880	3,831	709,697	2028/2/1
		2.05 ITALY GOVT 270801	2.05	3,850	3,821	707,872	2027/8/1
		2.1 ITALY GOVT 270826	2.1	2,000	1,984	367,491	2027/8/26

銘柄				当期末				
				利率	額面金額	評価額		償還年月日
						外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ				%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
	イタリア	国債証券	2.15 ITALY GOVT 520901	2.15	1,550	998	184,963	2052/9/1
			2.15 ITALY GOVT 720301	2.15	1,810	1,053	195,178	2072/3/1
			2.2 ITALY GOVT 270601	2.2	3,380	3,365	623,301	2027/6/1
			2.25 ITALY GOVT 360901	2.25	3,340	2,910	539,116	2036/9/1
			2.35 ITALY GOVT 290115	2.35	2,150	2,120	392,737	2029/1/15
			2.4 ITALY GOVT 290315	2.4	1,700	1,676	310,537	2029/3/15
			2.45 ITALY GOVT 330901	2.45	3,920	3,671	680,004	2033/9/1
			2.45 ITALY GOVT 500901	2.45	3,050	2,154	399,054	2050/9/1
			2.5 ITALY GOVT 321201	2.5	4,500	4,275	791,983	2032/12/1
			2.65 ITALY GOVT 271201	2.65	2,800	2,796	517,926	2027/12/1
			2.65 ITALY GOVT 280615	2.65	2,600	2,590	479,811	2028/6/15
			2.7 ITALY GOVT 271015	2.7	1,100	1,099	203,557	2027/10/15
			2.7 ITALY GOVT 301001	2.7	2,000	1,967	364,398	2030/10/1
			2.7 ITALY GOVT 470301	2.7	3,290	2,553	472,909	2047/3/1
			2.8 ITALY GOVT 281201	2.8	5,180	5,179	959,305	2028/12/1
			2.8 ITALY GOVT 290615	2.8	3,510	3,498	647,930	2029/6/15
			2.8 ITALY GOVT 670301	2.8	1,760	1,222	226,448	2067/3/1
			2.85 ITALY GOVT 310201	2.85	2,350	2,319	429,640	2031/2/1
			2.95 ITALY GOVT 300701	2.95	3,170	3,156	584,618	2030/7/1
			2.95 ITALY GOVT 380901	2.95	2,730	2,467	456,969	2038/9/1
			3 ITALY GOVT 290801	3.0	4,120	4,132	765,486	2029/8/1
			3 ITALY GOVT 291001	3.0	3,550	3,553	658,185	2029/10/1
			3.1 ITALY GOVT 400301	3.1	2,730	2,456	454,979	2040/3/1
			3.15 ITALY GOVT 311115	3.15	4,280	4,261	789,253	2031/11/15
			3.15 ITALY GOVT 330315	3.15	3,300	3,244	601,016	2033/3/15
			3.25 ITALY GOVT 320715	3.25	3,790	3,772	698,669	2032/7/15
			3.25 ITALY GOVT 321115	3.25	3,250	3,224	597,291	2032/11/15
			3.25 ITALY GOVT 380301	3.25	3,220	3,016	558,786	2038/3/1
			3.25 ITALY GOVT 460901	3.25	4,190	3,579	663,048	2046/9/1
			3.35 ITALY GOVT 290701	3.35	4,600	4,656	862,396	2029/7/1
			3.35 ITALY GOVT 350301	3.35	4,260	4,174	773,145	2035/3/1
			3.4 ITALY GOVT 280401	3.4	3,000	3,033	561,832	2028/4/1
			3.45 ITALY GOVT 270715	3.45	5,480	5,526	1,023,627	2027/7/15
			3.45 ITALY GOVT 310715	3.45	3,000	3,036	562,406	2031/7/15
			3.45 ITALY GOVT 360201	3.45	2,850	2,780	514,956	2036/2/1
			3.45 ITALY GOVT 480301	3.45	3,170	2,762	511,693	2048/3/1
			3.5 ITALY GOVT 300301	3.5	4,560	4,644	860,233	2030/3/1
			3.5 ITALY GOVT 310215	3.5	3,290	3,341	618,835	2031/2/15
			3.6 ITALY GOVT 351001	3.6	4,700	4,656	862,465	2035/10/1
			3.65 ITALY GOVT 350801	3.65	3,750	3,735	691,971	2035/8/1
			3.7 ITALY GOVT 300615	3.7	3,350	3,431	635,608	2030/6/15
			3.8 ITALY GOVT 280801	3.8	4,090	4,174	773,247	2028/8/1
			3.85 ITALY GOVT 291215	3.85	5,090	5,237	970,171	2029/12/15
			3.85 ITALY GOVT 340701	3.85	3,420	3,485	645,522	2034/7/1
			3.85 ITALY GOVT 350201	3.85	4,350	4,415	817,853	2035/2/1
			3.85 ITALY GOVT 401001	3.85	3,180	3,089	572,291	2040/10/1
			3.85 ITALY GOVT 490901	3.85	3,300	3,038	562,757	2049/9/1

銘柄			当期末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
イタリア	国債証券	3.95 ITALY GOVT 411001	3.95	2,770	2,697	499,641	2041/10/1
		4 ITALY GOVT 301115	4.0	3,840	3,981	737,522	2030/11/15
		4 ITALY GOVT 311030	4.0	1,600	1,662	308,009	2031/10/30
		4 ITALY GOVT 350430	4.0	1,270	1,305	241,764	2035/4/30
		4 ITALY GOVT 370201	4.0	6,110	6,223	1,152,744	2037/2/1
		4.05 ITALY GOVT 371030	4.05	1,540	1,563	289,617	2037/10/30
		4.1 ITALY GOVT 290201	4.1	3,930	4,053	750,811	2029/2/1
		4.1 ITALY GOVT 460430	4.1	710	688	127,471	2046/4/30
		4.15 ITALY GOVT 391001	4.15	2,880	2,911	539,355	2039/10/1
		4.2 ITALY GOVT 340301	4.2	3,490	3,646	675,325	2034/3/1
		4.3 ITALY GOVT 541001	4.3	2,380	2,298	425,662	2054/10/1
		4.35 ITALY GOVT 331101	4.35	4,260	4,496	832,884	2033/11/1
		4.4 ITALY GOVT 330501	4.4	4,750	5,036	932,848	2033/5/1
		4.45 ITALY GOVT 430901	4.45	2,960	3,031	561,560	2043/9/1
		4.5 ITALY GOVT 531001	4.5	2,770	2,768	512,816	2053/10/1
		4.65 ITALY GOVT 551001	4.65	1,990	2,022	374,652	2055/10/1
		4.75 ITALY GOVT 280901	4.75	3,930	4,097	758,886	2028/9/1
		4.75 ITALY GOVT 440901	4.75	3,790	4,033	747,083	2044/9/1
		5 ITALY GOVT 340801	5.0	4,450	4,900	907,628	2034/8/1
		5 ITALY GOVT 390801	5.0	5,060	5,575	1,032,732	2039/8/1
		5 ITALY GOVT 400901	5.0	4,550	5,011	928,163	2040/9/1
		5.25 ITALY GOVT 291101	5.25	5,160	5,547	1,027,540	2029/11/1
		5.75 ITALY GOVT 330201	5.75	4,770	5,440	1,007,631	2033/2/1
		6 ITALY GOVT 310501	6.0	5,600	6,330	1,172,529	2031/5/1
		6.5 ITALY GOVT 271101	6.5	5,770	6,079	1,126,097	2027/11/1
フランス	国債証券	0 O.A.T 291125	—	9,130	8,244	1,527,107	2029/11/25
		0 O.A.T 301125	—	10,600	9,255	1,714,255	2030/11/25
		0 O.A.T 311125	—	10,510	8,846	1,638,468	2031/11/25
		0 O.A.T 320525	—	9,140	7,541	1,396,824	2032/5/25
		0.5 O.A.T 290525	0.5	10,860	10,118	1,874,217	2029/5/25
		0.5 O.A.T 400525	0.5	8,560	5,347	990,460	2040/5/25
		0.5 O.A.T 440625	0.5	4,490	2,406	445,691	2044/6/25
		0.5 O.A.T 720525	0.5	3,010	782	144,950	2072/5/25
		0.75 O.A.T 280225	0.75	13,500	13,026	2,412,852	2028/2/25
		0.75 O.A.T 280525	0.75	14,850	14,258	2,640,882	2028/5/25
		0.75 O.A.T 281125	0.75	15,490	14,709	2,724,560	2028/11/25
		0.75 O.A.T 520525	0.75	6,330	2,784	515,783	2052/5/25
		0.75 O.A.T 530525	0.75	5,940	2,532	469,036	2053/5/25
		1 O.A.T 270525	1.0	3,390	3,333	617,374	2027/5/25
		1.25 O.A.T 340525	1.25	11,560	9,762	1,808,208	2034/5/25
		1.25 O.A.T 360525	1.25	10,990	8,739	1,618,714	2036/5/25
		1.25 O.A.T 380525	1.25	6,270	4,688	868,393	2038/5/25
		1.5 O.A.T 310525	1.5	12,570	11,650	2,157,830	2031/5/25
		1.5 O.A.T 500525	1.5	6,760	3,903	722,958	2050/5/25
		1.75 O.A.T 390625	1.75	5,510	4,283	793,353	2039/6/25
		1.75 O.A.T 660525	1.75	3,340	1,679	311,050	2066/5/25
		2 O.A.T 321125	2.0	10,030	9,272	1,717,504	2032/11/25

銘柄			当期末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
フランス	国債証券	2 O.A.T 480525	2.0	6,520	4,386	812,448	2048/5/25
		2.4 O.A.T 280924	2.4	9,160	9,073	1,680,547	2028/9/24
		2.5 O.A.T 270924	2.5	7,300	7,277	1,347,890	2027/9/24
		2.5 O.A.T 300525	2.5	12,320	12,100	2,241,268	2030/5/25
		2.5 O.A.T 430525	2.5	5,320	4,244	786,246	2043/5/25
		2.7 O.A.T 310225	2.7	10,080	9,913	1,836,095	2031/2/25
		2.75 O.A.T 271025	2.75	16,820	16,817	3,114,995	2027/10/25
		2.75 O.A.T 290225	2.75	16,600	16,550	3,065,566	2029/2/25
		2.75 O.A.T 300225	2.75	11,990	11,899	2,204,076	2030/2/25
		3 O.A.T 330525	3.0	8,330	8,140	1,507,746	2033/5/25
		3 O.A.T 341125	3.0	7,950	7,633	1,413,962	2034/11/25
		3 O.A.T 490625	3.0	2,280	1,841	341,007	2049/6/25
		3 O.A.T 540525	3.0	4,800	3,688	683,197	2054/5/25
		3.2 O.A.T 350525	3.2	10,060	9,751	1,806,165	2035/5/25
		3.25 O.A.T 450525	3.25	6,300	5,510	1,020,622	2045/5/25
		3.25 O.A.T 550525	3.25	4,610	3,698	685,066	2055/5/25
		3.5 O.A.T 331125	3.5	10,350	10,395	1,925,415	2033/11/25
		3.5 O.A.T 351125	3.5	9,880	9,750	1,806,031	2035/11/25
		3.6 O.A.T 420525	3.6	3,510	3,292	609,806	2042/5/25
		3.75 O.A.T 560525	3.75	3,380	2,965	549,359	2056/5/25
		4 O.A.T 381025	4.0	5,450	5,503	1,019,335	2038/10/25
		4 O.A.T 550425	4.0	4,490	4,157	769,976	2055/4/25
		4 O.A.T 600425	4.0	4,100	3,743	693,311	2060/4/25
		4.1 O.A.T 460525	4.1	550	537	99,636	2046/5/25
		4.4 O.A.T 570525	4.4	1,400	1,372	254,147	2057/5/25
		4.5 O.A.T 410425	4.5	7,120	7,482	1,385,850	2041/4/25
		4.75 O.A.T 350425	4.75	5,780	6,291	1,165,275	2035/4/25
		5.5 O.A.T 290425	5.5	8,800	9,447	1,749,850	2029/4/25
		5.75 O.A.T 321025	5.75	6,210	7,093	1,313,826	2032/10/25
オランダ	国債証券	0 NETH GOVT 290115	—	2,380	2,217	410,736	2029/1/15
		0 NETH GOVT 300715	—	4,000	3,569	661,091	2030/7/15
		0 NETH GOVT 310715	—	2,440	2,111	391,054	2031/7/15
		0 NETH GOVT 380115	—	2,280	1,558	288,719	2038/1/15
		0 NETH GOVT 520115	—	3,490	1,416	262,429	2052/1/15
		0.25 NETH GOVT 290715	0.25	4,250	3,935	728,949	2029/7/15
		0.5 NETH GOVT 320715	0.5	3,000	2,597	481,129	2032/7/15
		0.5 NETH GOVT 400115	0.5	3,550	2,443	452,608	2040/1/15
		0.75 NETH GOVT 270715	0.75	4,070	3,985	738,110	2027/7/15
		0.75 NETH GOVT 280715	0.75	3,940	3,784	700,917	2028/7/15
		2 NETH GOVT 540115	2.0	3,350	2,429	450,054	2054/1/15
		2.5 NETH GOVT 300115	2.5	2,300	2,280	422,477	2030/1/15
		2.5 NETH GOVT 330115	2.5	2,750	2,679	496,321	2033/1/15
		2.5 NETH GOVT 330715	2.5	1,910	1,852	343,128	2033/7/15
		2.5 NETH GOVT 340715	2.5	3,050	2,934	543,553	2034/7/15
		2.5 NETH GOVT 350715	2.5	1,970	1,877	347,772	2035/7/15
		2.75 NETH GOVT 360715	2.75	410	395	73,241	2036/7/15
		2.75 NETH GOVT 470115	2.75	4,250	3,769	698,242	2047/1/15

銘柄			当期末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
オランダ	国債証券	3.25 NETH GOVT 440115	3.25	1,760	1,708	316,403	2044/1/15
		3.5 NETH GOVT 560115	3.5	1,290	1,267	234,813	2056/1/15
		3.75 NETH GOVT 420115	3.75	3,940	4,088	757,211	2042/1/15
		4 NETH GOVT 370115	4.0	3,510	3,764	697,235	2037/1/15
		5.5 NETH GOVT 280115	5.5	2,180	2,281	422,598	2028/1/15
スペイン	国債証券	0 SPAIN GOVT 280131	－	5,320	5,084	941,723	2028/1/31
		0.1 SPAIN GOVT 310430	0.1	5,310	4,622	856,182	2031/4/30
		0.5 SPAIN GOVT 300430	0.5	5,180	4,733	876,829	2030/4/30
		0.5 SPAIN GOVT 311031	0.5	4,340	3,804	704,667	2031/10/31
		0.6 SPAIN GOVT 291031	0.6	4,780	4,438	822,072	2029/10/31
		0.7 SPAIN GOVT 320430	0.7	6,350	5,551	1,028,330	2032/4/30
		0.8 SPAIN GOVT 270730	0.8	4,670	4,568	846,092	2027/7/30
		0.8 SPAIN GOVT 290730	0.8	6,130	5,759	1,066,842	2029/7/30
		0.85 SPAIN GOVT 370730	0.85	4,320	3,236	599,467	2037/7/30
		1 SPAIN GOVT 420730	1.0	1,930	1,267	234,705	2042/7/30
		1 SPAIN GOVT 501031	1.0	4,150	2,195	406,584	2050/10/31
		1.2 SPAIN GOVT 401031	1.2	5,550	3,960	733,634	2040/10/31
		1.25 SPAIN GOVT 301031	1.25	6,530	6,089	1,127,822	2030/10/31
		1.4 SPAIN GOVT 280430	1.4	4,660	4,546	842,156	2028/4/30
		1.4 SPAIN GOVT 280730	1.4	4,680	4,551	842,962	2028/7/30
		1.45 SPAIN GOVT 271031	1.45	4,330	4,255	788,238	2027/10/31
		1.45 SPAIN GOVT 290430	1.45	5,250	5,061	937,557	2029/4/30
		1.45 SPAIN GOVT 711031	1.45	3,000	1,380	255,750	2071/10/31
		1.5 SPAIN GOVT 270430	1.5	4,290	4,246	786,510	2027/4/30
		1.85 SPAIN GOVT 350730	1.85	3,940	3,471	642,901	2035/7/30
		1.9 SPAIN GOVT 521031	1.9	3,430	2,219	411,110	2052/10/31
		1.95 SPAIN GOVT 300730	1.95	4,790	4,621	856,044	2030/7/30
		2.35 SPAIN GOVT 290331	2.35	1,430	1,412	261,699	2029/3/31
		2.35 SPAIN GOVT 330730	2.35	3,490	3,307	612,557	2033/7/30
		2.4 SPAIN GOVT 280531	2.4	3,700	3,676	681,034	2028/5/31
		2.5 SPAIN GOVT 270531	2.5	890	888	164,620	2027/5/31
		2.55 SPAIN GOVT 321031	2.55	5,110	4,950	916,885	2032/10/31
		2.7 SPAIN GOVT 300131	2.7	1,200	1,194	221,238	2030/1/31
		2.7 SPAIN GOVT 481031	2.7	3,800	3,061	567,132	2048/10/31
		2.9 SPAIN GOVT 461031	2.9	3,750	3,181	589,339	2046/10/31
		3 SPAIN GOVT 330131	3.0	2,400	2,379	440,759	2033/1/31
		3.1 SPAIN GOVT 310730	3.1	4,350	4,377	810,761	2031/7/30
		3.15 SPAIN GOVT 330430	3.15	5,350	5,348	990,673	2033/4/30
		3.15 SPAIN GOVT 350430	3.15	4,800	4,717	873,840	2035/4/30
		3.2 SPAIN GOVT 351031	3.2	4,760	4,677	866,431	2035/10/31
		3.25 SPAIN GOVT 340430	3.25	4,110	4,103	760,039	2034/4/30
		3.3 SPAIN GOVT 360430	3.3	710	700	129,710	2036/4/30
		3.45 SPAIN GOVT 341031	3.45	4,960	5,005	927,075	2034/10/31
		3.45 SPAIN GOVT 430730	3.45	3,630	3,415	632,620	2043/7/30
		3.45 SPAIN GOVT 660730	3.45	3,090	2,659	492,684	2066/7/30
		3.5 SPAIN GOVT 290531	3.5	4,980	5,085	942,007	2029/5/31
		3.5 SPAIN GOVT 410131	3.5	2,270	2,185	404,804	2041/1/31

銘柄			当期末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
スペイン	国債証券	3.55 SPAIN GOVT 331031	3.55	4,920	5,028	931,380	2033/10/31
		3.9 SPAIN GOVT 390730	3.9	3,320	3,377	625,602	2039/7/30
		4 SPAIN GOVT 541031	4.0	3,050	2,975	551,104	2054/10/31
		4.2 SPAIN GOVT 370131	4.2	4,860	5,146	953,235	2037/1/31
		4.7 SPAIN GOVT 410730	4.7	4,200	4,620	855,761	2041/7/30
		4.9 SPAIN GOVT 400730	4.9	4,010	4,503	834,109	2040/7/30
		5.15 SPAIN GOVT 281031	5.15	4,850	5,127	949,747	2028/10/31
		5.15 SPAIN GOVT 441031	5.15	3,560	4,128	764,592	2044/10/31
		5.75 SPAIN GOVT 320730	5.75	4,890	5,631	1,043,136	2032/7/30
		6 SPAIN GOVT 290131	6.0	5,580	6,054	1,121,439	2029/1/31
ベルギー	国債証券	0 BEL GOVT 271022	－	1,800	1,732	320,977	2027/10/22
		0 BEL GOVT 311022	－	2,650	2,249	416,704	2031/10/22
		0.1 BEL GOVT 300622	0.1	2,820	2,516	466,196	2030/6/22
		0.35 BEL GOVT 320622	0.35	3,300	2,795	517,766	2032/6/22
		0.4 BEL GOVT 400622	0.4	2,560	1,591	294,858	2040/6/22
		0.65 BEL GOVT 710622	0.65	1,390	418	77,534	2071/6/22
		0.8 BEL GOVT 270622	0.8	3,120	3,059	566,750	2027/6/22
		0.8 BEL GOVT 280622	0.8	1,840	1,769	327,708	2028/6/22
		0.9 BEL GOVT 290622	0.9	4,990	4,711	872,628	2029/6/22
		1 BEL GOVT 310622	1.0	3,430	3,107	575,609	2031/6/22
		1.25 BEL GOVT 330422	1.25	1,420	1,251	231,891	2033/4/22
		1.4 BEL GOVT 530622	1.4	1,740	929	172,177	2053/6/22
		1.45 BEL GOVT 370622	1.45	1,620	1,294	239,858	2037/6/22
		1.6 BEL GOVT 470622	1.6	2,000	1,274	236,110	2047/6/22
		1.7 BEL GOVT 500622	1.7	1,840	1,130	209,331	2050/6/22
		1.9 BEL GOVT 380622	1.9	2,510	2,059	381,377	2038/6/22
		2.15 BEL GOVT 660622	2.15	1,530	893	165,472	2066/6/22
		2.25 BEL GOVT 570622	2.25	2,880	1,841	341,064	2057/6/22
		2.6 BEL GOVT 301022	2.6	750	738	136,871	2030/10/22
		2.7 BEL GOVT 291022	2.7	2,000	1,990	368,719	2029/10/22
		2.75 BEL GOVT 390422	2.75	1,750	1,562	289,334	2039/4/22
		2.85 BEL GOVT 341022	2.85	3,450	3,315	614,084	2034/10/22
		3 BEL GOVT 330622	3.0	3,850	3,794	702,831	2033/6/22
		3 BEL GOVT 340622	3.0	2,050	2,000	370,526	2034/6/22
		3.1 BEL GOVT 350622	3.1	2,530	2,455	454,729	2035/6/22
		3.3 BEL GOVT 540622	3.3	1,990	1,650	305,757	2054/6/22
		3.45 BEL GOVT 420622	3.45	700	651	120,733	2042/6/22
		3.45 BEL GOVT 430622	3.45	1,150	1,061	196,661	2043/6/22
		3.5 BEL GOVT 550622	3.5	1,980	1,692	313,550	2055/6/22
		3.75 BEL GOVT 450622	3.75	1,830	1,737	321,856	2045/6/22
		4 BEL GOVT 320328	4.0	1,620	1,699	314,692	2032/3/28
		4.25 BEL GOVT 410328	4.25	3,500	3,618	670,301	2041/3/28
		5 BEL GOVT 350328	5.0	3,690	4,124	763,865	2035/3/28
		5.5 BEL GOVT 280328	5.5	4,210	4,423	819,229	2028/3/28
オーストリア	国債証券	0 AUSTRIA GOVT 281020	－	1,790	1,679	311,026	2028/10/20
		0 AUSTRIA GOVT 300220	－	3,150	2,840	526,029	2030/2/20
		0 AUSTRIA GOVT 310220	－	2,720	2,376	440,200	2031/2/20

銘柄				当期末				
				利率	額面金額	評価額		償還年月日
						外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ				%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
	オーストリア	国債証券	0 AUSTRIA GOVT 401020	－	1,550	929	172,180	2040/10/20
			0.25 AUSTRIA GOVT 361020	0.25	1,490	1,090	202,002	2036/10/20
			0.5 AUSTRIA GOVT 290220	0.5	3,350	3,154	584,334	2029/2/20
			0.7 AUSTRIA GOVT 710420	0.7	1,080	376	69,714	2071/4/20
			0.75 AUSTRIA GOVT 280220	0.75	2,440	2,361	437,422	2028/2/20
			0.75 AUSTRIA GOVT 510320	0.75	2,070	1,059	196,329	2051/3/20
			0.85 AUSTRIA GOVT 200630	0.85	1,040	316	58,655	2120/6/30
			0.9 AUSTRIA GOVT 320220	0.9	1,940	1,731	320,751	2032/2/20
			1.5 AUSTRIA GOVT 470220	1.5	1,810	1,227	227,276	2047/2/20
			1.5 AUSTRIA GOVT 861102	1.5	640	299	55,520	2086/11/2
			1.85 AUSTRIA GOVT 490523	1.85	1,380	976	180,881	2049/5/23
			2.1 AUSTRIA GOVT 170920	2.1	950	556	102,999	2117/9/20
			2.4 AUSTRIA GOVT 340523	2.4	2,690	2,551	472,543	2034/5/23
			2.5 AUSTRIA GOVT 291020	2.5	720	714	132,258	2029/10/20
			2.8 AUSTRIA GOVT 320920	2.8	880	869	161,127	2032/9/20
			2.9 AUSTRIA GOVT 290523	2.9	1,900	1,910	353,934	2029/5/23
			2.9 AUSTRIA GOVT 330220	2.9	3,360	3,333	617,381	2033/2/20
			2.9 AUSTRIA GOVT 340220	2.9	2,570	2,531	468,833	2034/2/20
			2.95 AUSTRIA GOVT 350220	2.95	2,160	2,120	392,752	2035/2/20
			3.15 AUSTRIA GOVT 440620	3.15	1,900	1,769	327,663	2044/6/20
			3.15 AUSTRIA GOVT 531020	3.15	2,300	2,035	377,012	2053/10/20
			3.2 AUSTRIA GOVT 360220	3.2	1,000	991	183,723	2036/2/20
			3.2 AUSTRIA GOVT 390715	3.2	1,250	1,212	224,494	2039/7/15
			3.45 AUSTRIA GOVT 301020	3.45	2,460	2,522	467,245	2030/10/20
			3.75 AUSTRIA GOVT 560320	3.75	310	303	56,228	2056/3/20
			3.8 AUSTRIA GOVT 620126	3.8	900	892	165,217	2062/1/26
			4.15 AUSTRIA GOVT 370315	4.15	2,540	2,729	505,556	2037/3/15
			6.25 AUSTRIA GOVT 270715	6.25	3,630	3,781	700,463	2027/7/15
	フィンランド	国債証券	0 FINNISH GOVT 300915	－	1,520	1,343	248,904	2030/9/15
			0.125 FINNISH GOV 310915	0.125	1,070	921	170,732	2031/9/15
			0.125 FINNISH GOV 360415	0.125	1,120	817	151,346	2036/4/15
			0.125 FINNISH GOV 520415	0.125	750	293	54,388	2052/4/15
			0.25 FINNISH GOVT 400915	0.25	940	586	108,616	2040/9/15
			0.5 FINNISH GOVT 270915	0.5	700	680	126,024	2027/9/15
			0.5 FINNISH GOVT 280915	0.5	1,480	1,406	260,495	2028/9/15
			0.5 FINNISH GOVT 290915	0.5	1,350	1,252	231,990	2029/9/15
			0.5 FINNISH GOVT 430415	0.5	1,080	643	119,129	2043/4/15
			0.75 FINNISH GOVT 310415	0.75	1,050	946	175,333	2031/4/15
			1.125 FINNISH GOV 340415	1.125	720	616	114,274	2034/4/15
			1.375 FINNISH GOV 470415	1.375	1,590	1,031	191,060	2047/4/15
			1.5 FINNISH GOVT 320915	1.5	1,250	1,138	210,870	2032/9/15
			2.5 FINNISH GOVT 300415	2.5	1,600	1,580	292,759	2030/4/15
			2.625 FINNISH GOV 320415	2.625	1,100	1,077	199,553	2032/4/15
			2.625 FINNISH GOV 420704	2.625	630	549	101,768	2042/7/4
			2.75 FINNISH GOVT 280704	2.75	1,110	1,112	206,034	2028/7/4
			2.75 FINNISH GOVT 380415	2.75	2,130	1,977	366,284	2038/4/15
			2.875 FINNISH GOV 290415	2.875	330	331	61,353	2029/4/15

銘柄			当期末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
フィンランド	国債証券	2.95 FINNISH GOVT 550415	2.95	770	640	118,545	2055/4/15
		3 FINNISH GOVT 330915	3.0	1,720	1,706	316,060	2033/9/15
		3 FINNISH GOVT 340915	3.0	1,300	1,278	236,840	2034/9/15
		3 FINNISH GOVT 350915	3.0	1,700	1,658	307,133	2035/9/15
		3.2 FINNISH GOVT 450415	3.2	850	784	145,298	2045/4/15
アイルランド	国債証券	0 IRISH GOVT 311018	－	1,900	1,631	302,264	2031/10/18
		0.2 IRISH GOVT 270515	0.2	2,600	2,541	470,744	2027/5/15
		0.2 IRISH GOVT 301018	0.2	1,380	1,233	228,396	2030/10/18
		0.35 IRISH GOVT 321018	0.35	800	679	125,943	2032/10/18
		0.4 IRISH GOVT 350515	0.4	1,520	1,195	221,391	2035/5/15
		0.55 IRISH GOVT 410422	0.55	850	559	103,678	2041/4/22
		0.9 IRISH GOVT 280515	0.9	1,640	1,585	293,644	2028/5/15
		1.1 IRISH GOVT 290515	1.1	1,610	1,536	284,578	2029/5/15
		1.3 IRISH GOVT 330515	1.3	860	770	142,749	2033/5/15
		1.35 IRISH GOVT 310318	1.35	1,070	1,001	185,581	2031/3/18
		1.5 IRISH GOVT 500515	1.5	1,660	1,089	201,736	2050/5/15
		1.7 IRISH GOVT 370515	1.7	2,290	1,952	361,685	2037/5/15
		2 IRISH GOVT 450218	2.0	1,970	1,544	286,158	2045/2/18
		2.4 IRISH GOVT 300515	2.4	2,090	2,061	381,767	2030/5/15
		2.6 IRISH GOVT 341018	2.6	1,150	1,107	205,221	2034/10/18
		3 IRISH GOVT 431018	3.0	920	852	157,992	2043/10/18
		3.15 IRISH GOVT 551018	3.15	500	445	82,468	2055/10/18
ポルトガル	国債証券	0.3 PORTUGUESE 311017	0.3	2,200	1,917	355,107	2031/10/17
		0.475 PORTUGUESE 301018	0.475	1,800	1,628	301,689	2030/10/18
		0.7 PORTUGUESE 271015	0.7	1,400	1,362	252,413	2027/10/15
		0.9 PORTUGUESE 351012	0.9	1,450	1,169	216,675	2035/10/12
		1 PORTUGUESE 520412	1.0	2,050	1,074	199,013	2052/4/12
		1.15 PORTUGUESE 420411	1.15	900	620	114,954	2042/4/11
		1.65 PORTUGUESE 320716	1.65	1,100	1,018	188,701	2032/7/16
		1.95 PORTUGUESE 290615	1.95	3,600	3,523	652,679	2029/6/15
		2.125 PORTUGUESE 281017	2.125	3,650	3,605	667,865	2028/10/17
		2.25 PORTUGUESE 340418	2.25	2,000	1,871	346,669	2034/4/18
		2.875 PORTUGUESE 331014	2.875	340	334	61,884	2033/10/14
		2.875 PORTUGUESE 341020	2.875	1,100	1,071	198,490	2034/10/20
		3 PORTUGUESE 350615	3.0	970	948	175,611	2035/6/15
		3.5 PORTUGUESE 380618	3.5	1,830	1,818	336,739	2038/6/18
		3.625 PORTUGUESE 540612	3.625	510	475	88,009	2054/6/12
		3.875 PORTUGUESE 300215	3.875	650	676	125,349	2030/2/15
		4.1 PORTUGUESE 370415	4.1	2,700	2,857	529,336	2037/4/15
		4.1 PORTUGUESE 450215	4.1	1,480	1,523	282,215	2045/2/15
小計						255,711,958	
イギリス				千イギリスポンド	千イギリスポンド		
	国債証券	0.125 GILT 280131	0.125	4,300	4,009	858,306	2028/1/31
		0.25 GILT 310731	0.25	6,160	4,963	1,062,681	2031/7/31
		0.375 GILT 301022	0.375	4,600	3,858	826,049	2030/10/22
		0.5 GILT 290131	0.5	6,730	6,070	1,299,532	2029/1/31
		0.5 GILT 611022	0.5	4,000	927	198,457	2061/10/22

銘柄			当期末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
イギリス			%	千イギリスポンド	千イギリスポンド	千円	
	国債証券	0.625 GILT 350731	0.625	5,630	3,846	823,456	2035/7/31
		0.625 GILT 501022	0.625	3,880	1,316	281,867	2050/10/22
		0.875 GILT 291022	0.875	3,730	3,315	709,779	2029/10/22
		0.875 GILT 330731	0.875	6,290	4,811	1,030,040	2033/7/31
		0.875 GILT 460131	0.875	3,680	1,617	346,216	2046/1/31
		1 GILT 320131	1.0	6,750	5,536	1,185,224	2032/1/31
		1.125 GILT 390131	1.125	4,310	2,679	573,559	2039/1/31
		1.125 GILT 731022	1.125	2,300	650	139,278	2073/10/22
		1.25 GILT 270722	1.25	3,630	3,499	749,204	2027/7/22
		1.25 GILT 411022	1.25	4,650	2,645	566,376	2041/10/22
		1.25 GILT 510731	1.25	4,880	1,995	427,216	2051/7/31
		1.5 GILT 470722	1.5	3,710	1,823	390,403	2047/7/22
		1.5 GILT 530731	1.5	3,660	1,547	331,363	2053/7/31
		1.625 GILT 281022	1.625	3,470	3,253	696,455	2028/10/22
		1.625 GILT 541022	1.625	2,820	1,216	260,450	2054/10/22
		1.625 GILT 711022	1.625	3,450	1,263	270,558	2071/10/22
		1.75 GILT 370907	1.75	5,210	3,709	794,073	2037/9/7
		1.75 GILT 490122	1.75	2,380	1,201	257,276	2049/1/22
		1.75 GILT 570722	1.75	3,530	1,521	325,703	2057/7/22
		2.5 GILT 650722	2.5	3,130	1,602	343,002	2065/7/22
		3.25 GILT 330131	3.25	6,300	5,769	1,235,225	2033/1/31
		3.25 GILT 440122	3.25	4,440	3,291	704,613	2044/1/22
		3.5 GILT 450122	3.5	3,510	2,668	571,302	2045/1/22
		3.5 GILT 680722	3.5	3,260	2,167	463,986	2068/7/22
		3.75 GILT 380129	3.75	6,200	5,410	1,158,268	2038/1/29
		3.75 GILT 520722	3.75	2,410	1,784	381,984	2052/7/22
		3.75 GILT 531022	3.75	5,240	3,834	820,832	2053/10/22
		4 GILT 290522	4.0	5,080	5,011	1,072,874	2029/5/22
		4 GILT 311022	4.0	6,390	6,209	1,329,279	2031/10/22
		4 GILT 600122	4.0	2,940	2,218	475,032	2060/1/22
		4 GILT 631022	4.0	3,480	2,594	555,389	2063/10/22
		4.125 GILT 290722	4.125	4,990	4,936	1,056,907	2029/7/22
		4.125 GILT 310307	4.125	4,160	4,084	874,434	2031/3/7
		4.125 GILT 330307	4.125	2,370	2,287	489,638	2033/3/7
		4.25 GILT 271207	4.25	950	947	202,872	2027/12/7
		4.25 GILT 320607	4.25	4,530	4,447	952,168	2032/6/7
		4.25 GILT 340731	4.25	6,400	6,133	1,313,046	2034/7/31
		4.25 GILT 360307	4.25	4,660	4,382	938,142	2036/3/7
		4.25 GILT 390907	4.25	2,980	2,685	574,859	2039/9/7
		4.25 GILT 401207	4.25	3,420	3,033	649,401	2040/12/7
		4.25 GILT 461207	4.25	3,730	3,116	667,150	2046/12/7
		4.25 GILT 491207	4.25	2,970	2,435	521,404	2049/12/7
		4.25 GILT 551207	4.25	3,030	2,415	517,053	2055/12/7
		4.375 GILT 280307	4.375	10,600	10,585	2,266,139	2028/3/7
		4.375 GILT 300307	4.375	8,070	8,037	1,720,734	2030/3/7
		4.375 GILT 400131	4.375	6,700	6,073	1,300,129	2040/1/31
		4.375 GILT 540731	4.375	5,830	4,758	1,018,800	2054/7/31

銘柄			当期末 利率	当期末 額面金額	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	当期末 償還年月日
イギリス			%	千イギリスポンド	千イギリスポンド	千円	
	国債証券	4.5 GILT 280607	4.5	6,460	6,464	1,383,865	2028/6/7
		4.5 GILT 340907	4.5	3,400	3,317	710,109	2034/9/7
		4.5 GILT 350307	4.5	7,550	7,315	1,566,177	2035/3/7
		4.5 GILT 421207	4.5	3,690	3,298	706,244	2042/12/7
		4.625 GILT 340131	4.625	5,420	5,351	1,145,621	2034/1/31
		4.75 GILT 301207	4.75	5,150	5,215	1,116,565	2030/12/7
		4.75 GILT 351022	4.75	6,100	5,987	1,281,889	2035/10/22
		4.75 GILT 381207	4.75	3,580	3,419	731,948	2038/12/7
		4.75 GILT 431022	4.75	5,900	5,378	1,151,341	2043/10/22
		5.25 GILT 410131	5.25	3,250	3,200	685,142	2041/1/31
		5.375 GILT 560131	5.375	750	718	153,725	2056/1/31
		6 GILT 281207	6.0	1,890	1,964	420,539	2028/12/7
小計						49,631,380	
スウェーデン				千スウェーデンクローネ	千スウェーデンクローネ		
	国債証券	0.125 SWD GOVT 310512	0.125	9,450	8,436	143,751	2031/5/12
		0.75 SWD GOVT 280512	0.75	12,000	11,648	198,482	2028/5/12
		0.75 SWD GOVT 291112	0.75	20,200	19,123	325,865	2029/11/12
		1.75 SWD GOVT 331111	1.75	11,500	10,845	184,803	2033/11/11
		2.25 SWD GOVT 320601	2.25	9,750	9,610	163,761	2032/6/1
		2.25 SWD GOVT 350511	2.25	19,140	18,469	314,720	2035/5/11
		2.5 SWD GOVT 361015	2.5	6,000	5,844	99,591	2036/10/15
		3.5 SWD GOVT 390330	3.5	11,070	11,819	201,396	2039/3/30
小計						1,632,374	
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	1.25 NORWE GOVT 310917	1.25	10,700	9,098	155,854	2031/9/17
		1.375 NORWE GOVT 300819	1.375	15,770	13,892	237,972	2030/8/19
		1.75 NORWE GOVT 290906	1.75	10,600	9,699	166,158	2029/9/6
		2 NORWE GOVT 280426	2.0	6,900	6,576	112,662	2028/4/26
		2.125 NORWE GOVT 320518	2.125	10,500	9,243	158,348	2032/5/18
		3 NORWE GOVT 330815	3.0	8,700	7,967	136,490	2033/8/15
		3.5 NORWE GOVT 421006	3.5	4,000	3,578	61,307	2042/10/6
		3.625 NORWE GOVT 340413	3.625	8,100	7,706	132,008	2034/4/13
		3.625 NORWE GOVT 390531	3.625	6,550	6,036	103,403	2039/5/31
		3.75 NORWE GOVT 350612	3.75	12,000	11,436	195,906	2035/6/12
小計						1,460,111	
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	0 DMK GOVT 311115	—	14,550	12,657	313,647	2031/11/15
		0.25 DMK GOVT 521115	0.25	13,530	6,490	160,827	2052/11/15
		0.5 DMK GOVT 271115	0.5	5,500	5,357	132,748	2027/11/15
		0.5 DMK GOVT 291115	0.5	10,550	9,863	244,423	2029/11/15
		2.25 DMK GOVT 331115	2.25	9,800	9,486	235,073	2033/11/15
		2.25 DMK GOVT 351115	2.25	3,000	2,847	70,562	2035/11/15
		4.5 DMK GOVT 391115	4.5	18,500	21,476	532,187	2039/11/15
小計						1,689,470	
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	0 POLAND 280125	—	5,000	4,649	203,151	2028/1/25
		1.25 POLAND 301025	1.25	12,690	10,806	472,193	2030/10/25

銘柄			当期末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ポーランド			%	千ポーランドズロチ	千ポーランドズロチ	千円	
	国債証券	1.75 POLAND 320425	1.75	12,400	10,186	445,126	2032/4/25
		2.5 POLAND 270725	2.5	10,110	9,925	433,722	2027/7/25
		2.75 POLAND 280425	2.75	5,760	5,581	243,905	2028/4/25
		2.75 POLAND 291025	2.75	7,900	7,389	322,908	2029/10/25
		3.75 POLAND 270525	3.75	4,000	3,997	174,659	2027/5/25
		4.5 POLAND 300725	4.5	13,000	12,738	556,643	2030/7/25
		4.5 POLAND 310125	4.5	10,980	10,691	467,194	2031/1/25
		4.75 POLAND 290725	4.75	11,800	11,777	514,640	2029/7/25
		5 POLAND 300125	5.0	8,000	8,023	350,582	2030/1/25
		5 POLAND 341025	5.0	9,800	9,419	411,620	2034/10/25
		5 POLAND 351025	5.0	5,700	5,437	237,620	2035/10/25
		5.75 POLAND 290425	5.75	10,600	10,897	476,196	2029/4/25
		6 POLAND 331025	6.0	18,660	19,227	840,185	2033/10/25
		7.5 POLAND 280725	7.5	8,120	8,602	375,905	2028/7/25
小計						6,526,256	
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	1 AUST GOVT 301221	1.0	5,860	4,974	566,734	2030/12/21
		1 AUST GOVT 311121	1.0	6,510	5,339	608,313	2031/11/21
		1.25 AUST GOVT 320521	1.25	6,820	5,576	635,275	2032/5/21
		1.5 AUST GOVT 310621	1.5	4,740	4,057	462,218	2031/6/21
		1.75 AUST GOVT 321121	1.75	5,090	4,226	481,509	2032/11/21
		1.75 AUST GOVT 510621	1.75	4,590	2,275	259,234	2051/6/21
		2.25 AUST GOVT 280521	2.25	2,900	2,764	314,903	2028/5/21
		2.5 AUST GOVT 300521	2.5	5,740	5,288	602,464	2030/5/21
		2.75 AUST GOVT 271121	2.75	4,390	4,264	485,835	2027/11/21
		2.75 AUST GOVT 281121	2.75	3,540	3,378	384,895	2028/11/21
		2.75 AUST GOVT 291121	2.75	2,530	2,373	270,437	2029/11/21
		2.75 AUST GOVT 350621	2.75	5,270	4,421	503,664	2035/6/21
		2.75 AUST GOVT 410521	2.75	2,620	1,956	222,939	2041/5/21
		3 AUST GOVT 331121	3.0	4,100	3,621	412,602	2033/11/21
		3 AUST GOVT 470321	3.0	2,420	1,701	193,862	2047/3/21
		3.25 AUST GOVT 290421	3.25	5,500	5,287	602,337	2029/4/21
		3.25 AUST GOVT 390621	3.25	4,930	4,053	461,774	2039/6/21
		3.5 AUST GOVT 341221	3.5	5,350	4,815	548,555	2034/12/21
		3.75 AUST GOVT 340521	3.75	4,500	4,159	473,812	2034/5/21
		3.75 AUST GOVT 370421	3.75	4,330	3,864	440,231	2037/4/21
		4.25 AUST GOVT 340621	4.25	2,100	2,008	228,796	2034/6/21
		4.25 AUST GOVT 351221	4.25	4,130	3,900	444,353	2035/12/21
		4.25 AUST GOVT 360321	4.25	4,630	4,365	497,284	2036/3/21
		4.25 AUST GOVT 361021	4.25	4,340	4,072	463,952	2036/10/21
		4.5 AUST GOVT 330421	4.5	6,200	6,082	692,863	2033/4/21
		4.75 AUST GOVT 540621	4.75	1,620	1,460	166,409	2054/6/21
小計						11,425,262	
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	0.25 NZ GOVT 280515	0.25	2,000	1,870	175,376	2028/5/15
		1.5 NZ GOVT 310515	1.5	3,390	2,984	279,858	2031/5/15
		1.75 NZ GOVT 410515	1.75	1,150	755	70,840	2041/5/15

銘柄			当期末 利率	当期末 額面金額	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	当期末 償還年月日
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	千円	
	国債証券	2 NZ GOVT 320515	2.0	3,600	3,162	296,567	2032/5/15
		2.75 NZ GOVT 370415	2.75	2,950	2,447	229,546	2037/4/15
		2.75 NZ GOVT 510515	2.75	1,180	773	72,583	2051/5/15
		3 NZ GOVT 290420	3.0	3,700	3,616	339,148	2029/4/20
		3.5 NZ GOVT 330414	3.5	2,850	2,697	252,958	2033/4/14
		4.25 NZ GOVT 340515	4.25	1,820	1,789	167,794	2034/5/15
		4.25 NZ GOVT 360515	4.25	1,350	1,305	122,416	2036/5/15
		4.5 NZ GOVT 300515	4.5	2,500	2,545	238,749	2030/5/15
		4.5 NZ GOVT 350515	4.5	2,700	2,683	251,633	2035/5/15
		5 NZ GOVT 540515	5.0	670	646	60,641	2054/5/15
小計						2,558,116	
シンガポール				千シンガポールドル	千シンガポールドル		
	国債証券	1.625 SINGAPORGOV 310701	1.625	1,050	1,040	129,009	2031/7/1
		1.875 SINGAPORGOV 500301	1.875	1,790	1,730	214,583	2050/3/1
		1.875 SINGAPORGOV 511001	1.875	1,290	1,242	154,004	2051/10/1
		2.25 SINGAPORGOVT 360801	2.25	2,030	2,064	255,986	2036/8/1
		2.375 SINGAPORGOV 390701	2.375	1,240	1,279	158,565	2039/7/1
		2.5 SINGAPORGOVT 300401	2.5	890	916	113,676	2030/4/1
		2.625 SINGAPORGOV 280501	2.625	800	816	101,235	2028/5/1
		2.625 SINGAPORGOV 320801	2.625	700	730	90,510	2032/8/1
		2.75 SINGAPORGOVT 350301	2.75	700	740	91,829	2035/3/1
		2.75 SINGAPORGOVT 420401	2.75	1,280	1,399	173,518	2042/4/1
		2.75 SINGAPORGOV 460301	2.75	1,780	1,975	244,847	2046/3/1
		2.875 SINGAPORGOV 270901	2.875	2,600	2,645	327,994	2027/9/1
		2.875 SINGAPORGOV 280801	2.875	1,000	1,028	127,465	2028/8/1
		2.875 SINGAPORGOV 290701	2.875	1,760	1,824	226,216	2029/7/1
		2.875SINGAPORGOVT 300901	2.875	2,040	2,137	264,936	2030/9/1
		3 SINGAPORGOVT 720801	3.0	1,440	1,783	221,128	2072/8/1
		3.25 SINGAPORGOVT 540601	3.25	400	496	61,571	2054/6/1
		3.375 SINGAPORGOV 330901	3.375	2,330	2,551	316,348	2033/9/1
小計						3,273,428	
マレーシア				千マレーシアリンギット	千マレーシアリンギット		
	国債証券	2.632 MALAYSIAGOV 310415	2.632	6,280	6,072	243,411	2031/4/15
		3.336 MALAYSIAGOV 300515	3.336	950	950	38,111	2030/5/15
		3.476 MALAYSIAGOV 350702	3.476	780	774	31,054	2035/7/2
		3.502MALAYSIAGOVT 270531	3.502	4,800	4,823	193,327	2027/5/31
		3.519 MALAYSIAGOV 280420	3.519	3,500	3,523	141,227	2028/4/20
		3.582 MALAYSIAGOV 320715	3.582	5,900	5,945	238,300	2032/7/15
		3.733 MALAYSIAGO 280615	3.733	4,350	4,397	176,280	2028/6/15
		3.757 MALAYSIAGOV 400522	3.757	6,580	6,504	260,707	2040/5/22
		3.828 MALAYSIAGOV 340705	3.828	6,510	6,627	265,632	2034/7/5
		3.844 MALAYSIAGOV 330415	3.844	4,050	4,129	165,509	2033/4/15
		3.885 MALAYSIAGOV 290815	3.885	5,000	5,101	204,496	2029/8/15
		3.899 MALAYSIAGOV 271116	3.899	5,640	5,711	228,927	2027/11/16
		3.917 MALAYSIAGOV 550715	3.917	1,640	1,600	64,133	2055/7/15
		4.054 MALAYSIAGOV 390418	4.054	2,640	2,699	108,204	2039/4/18
		4.065 MALAYSIAGOV 500615	4.065	5,250	5,279	211,613	2050/6/15

銘柄			当期末 利率	当期末 額面金額	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	当期末 償還年月日
マレーシア			%	千マレーシアリンギット	千マレーシアリンギット	千円	
	国債証券	4.18 MALAYSIAGOVT 440516	4.18	2,100	2,158	86,530	2044/5/16
		4.232MALAYSIAGOVT 310630	4.232	2,550	2,652	106,330	2031/6/30
		4.254 MALAYSIAGOV 350531	4.254	3,250	3,407	136,601	2035/5/31
		4.457 MALAYSIAGOV 530331	4.457	5,230	5,585	223,893	2053/3/31
		4.498 MALAYSIAGOV 300415	4.498	6,240	6,519	261,301	2030/4/15
		4.504 MALAYSIAGOV 290430	4.504	1,500	1,554	62,306	2029/4/30
		4.642 MALAYSIAGOV 331107	4.642	4,260	4,561	182,844	2033/11/7
		4.696 MALAYSIAGOV 421015	4.696	4,600	5,040	202,031	2042/10/15
		4.736 MALAYSIAGOV 460315	4.736	2,450	2,714	108,804	2046/3/15
		4.762 MALAYSIAGOV 370407	4.762	4,440	4,843	194,156	2037/4/7
		4.893 MALAYSIAGOV 380608	4.893	4,860	5,367	215,136	2038/6/8
		4.921 MALAYSIAGOV 480706	4.921	4,220	4,778	191,534	2048/7/6
		4.935 MALAYSIAGOV 430930	4.935	3,750	4,213	168,897	2043/9/30
小計						4,711,307	
韓国				千韓国ウォン	千韓国ウォン		
	国債証券	1.125 KOREA TREAS 390910	1.125	200,000	142,580	15,144	2039/9/10
		1.375 KOREA TREAS 291210	1.375	1,500,000	1,384,261	147,028	2029/12/10
		1.375 KOREA TREAS 300610	1.375	1,000,000	911,170	96,779	2030/6/10
		1.5 KOREA TREASUR 301210	1.5	1,600,000	1,447,447	153,739	2030/12/10
		1.5 KOREA TREASUR 360910	1.5	650,000	514,474	54,644	2036/9/10
		1.5 KOREA TREASUR 400910	1.5	200,000	146,607	15,571	2040/9/10
		1.5 KOREA TREASUR 500310	1.5	1,700,000	1,071,013	113,756	2050/3/10
		1.875 KOREA TREAS 290610	1.875	500,000	474,391	50,387	2029/6/10
		1.875 KOREA TREAS 410910	1.875	300,000	228,336	24,252	2041/9/10
		1.875 KOREA TREAS 510310	1.875	1,500,000	1,015,936	107,906	2051/3/10
		2 KOREA TREASURY 310610	2.0	800,000	733,953	77,956	2031/6/10
		2 KOREA TREASURY 460310	2.0	900,000	661,412	70,251	2046/3/10
		2 KOREA TREASURY 490310	2.0	1,000,000	714,939	75,936	2049/3/10
		2.125 KOREA TREAS 470310	2.125	1,000,000	745,917	79,226	2047/3/10
		2.25 KOREA TREASU 270910	2.25	550,000	542,688	57,641	2027/9/10
		2.25 KOREA TREASU 280610	2.25	2,500,000	2,437,989	258,948	2028/6/10
		2.25 KOREA TREASU 370910	2.25	700,000	591,708	62,847	2037/9/10
		2.375 KOREA TREAS 311210	2.375	500,000	464,001	49,283	2031/12/10
		2.375 KOREA TREAS 380910	2.375	500,000	424,448	45,082	2038/9/10
		2.5 KOREA TREASUR 520310	2.5	1,200,000	927,819	98,547	2052/3/10
		2.625 KOREA TREAS 300310	2.625	900,000	864,815	91,855	2030/3/10
		2.625 KOREA TREAS 350610	2.625	1,200,000	1,080,148	114,726	2035/6/10
		2.625 KOREA TREAS 480310	2.625	1,600,000	1,300,170	138,096	2048/3/10
		2.625 KOREA TREAS 550310	2.625	1,950,000	1,529,100	162,411	2055/3/10
		2.625 KOREA TREAS 550910	2.625	1,600,000	1,258,011	133,618	2055/9/10
		2.75 KOREA TREASU 281210	2.75	1,380,000	1,351,367	143,534	2028/12/10
		2.75 KOREA TREASU 441210	2.75	800,000	673,812	71,568	2044/12/10
		2.75 KOREA TREASU 450910	2.75	200,000	167,943	17,837	2045/9/10
		2.75 KOREA TREASU 540910	2.75	800,000	646,094	68,624	2054/9/10
		2.875 KOREA TREAS 271210	2.875	1,400,000	1,389,698	147,605	2027/12/10
		2.875 KOREA TREAS 440910	2.875	600,000	513,907	54,584	2044/9/10
		3 KOREA TREASURY 290910	3.0	900,000	881,090	93,584	2029/9/10

銘柄			当期末 利率	当期末 額面金額	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	当期末 償還年月日
韓国			%	千韓国ウォン	千韓国ウォン	千円	
	国債証券	3.125 KOREA TREAS 270910	3.125	900,000	898,186	95,399	2027/9/10
		3.125 KOREA TREAS 520910	3.125	700,000	611,365	64,935	2052/9/10
		3.25 KOREA TREASU 280310	3.25	1,180,000	1,174,883	124,789	2028/3/10
		3.25 KOREA TREASU 290310	3.25	500,000	495,024	52,578	2029/3/10
		3.25 KOREA TREASU 330610	3.25	500,000	480,463	51,031	2033/6/10
		3.25 KOREA TREASU 351210	3.25	800,000	755,371	80,231	2035/12/10
		3.25 KOREA TREASU 420910	3.25	750,000	684,586	72,712	2042/9/10
		3.25 KOREA TREASU 530310	3.25	1,300,000	1,161,098	123,324	2053/3/10
		3.25 KOREA TREASU 540310	3.25	1,300,000	1,161,865	123,406	2054/3/10
		3.375 KOREA TREAS 320610	3.375	600,000	584,936	62,128	2032/6/10
		3.5 KOREA TREASUR 340610	3.5	1,300,000	1,261,723	134,012	2034/6/10
		3.5 KOREA TREASUR 560310	3.5	600,000	563,935	59,897	2056/3/10
		3.625 KOREA TREAS 530910	3.625	1,000,000	955,247	101,460	2053/9/10
		3.75 KOREA TREASU 331210	3.75	1,000,000	989,573	105,106	2033/12/10
		3.875 KOREA TREAS 430910	3.875	350,000	344,882	36,631	2043/9/10
		4 KOREA TREASURY 311210	4.0	1,400,000	1,412,543	150,031	2031/12/10
		4.125 KOREA TREAS 331210	4.125	600,000	608,379	64,618	2033/12/10
		5.5 KOREA TREASUR 280310	5.5	400,000	414,067	43,979	2028/3/10
小計						4,439,256	
中国				千中国元	千中国元		
	国債証券	1.32 CHINA GOVT 290225	1.32	40,000	40,024	926,967	2029/2/25
		1.36 CHINA GOVT 271215	1.36	32,000	32,047	742,202	2027/12/15
		1.4 CHINA GOVT 281125	1.4	9,000	9,024	209,009	2028/11/25
		1.42 CHINA GOVT 271115	1.42	35,000	35,089	812,663	2027/11/15
		1.42 CHINA GOVT 280815	1.42	10,000	10,030	232,292	2028/8/15
		1.43 CHINA GOVT 300125	1.43	51,000	51,048	1,182,266	2030/1/25
		1.45 CHINA GOVT 280225	1.45	60,000	60,230	1,394,934	2028/2/25
		1.46 CHINA GOVT 280525	1.46	84,000	84,377	1,954,156	2028/5/25
		1.49 CHINA GOVT 311225	1.49	56,000	55,836	1,293,167	2031/12/25
		1.54 CHINA GOVT 310125	1.54	82,000	82,239	1,904,655	2031/1/25
		1.55 CHINA GOVT 300725	1.55	50,000	50,217	1,163,026	2030/7/25
		1.61 CHINA GOVT 350215	1.61	87,000	86,109	1,994,289	2035/2/15
		1.62 CHINA GOVT 270815	1.62	126,000	126,593	2,931,874	2027/8/15
		1.63 CHINA GOVT 301025	1.63	31,000	31,204	722,688	2030/10/25
		1.65 CHINA GOVT 350515	1.65	83,000	82,368	1,907,626	2035/5/15
		1.66 CHINA GOVT 321225	1.66	61,000	61,138	1,415,955	2032/12/25
		1.66 CHINA GOVT 330325	1.66	4,000	4,006	92,790	2033/3/25
		1.67 CHINA GOVT 350525	1.67	115,000	114,396	2,649,396	2035/5/25
		1.74 CHINA GOVT 291015	1.74	10,000	10,129	234,590	2029/10/15
		1.78 CHINA GOVT 320915	1.78	37,000	37,435	866,991	2032/9/15
		1.78 CHINA GOVT 351115	1.78	53,000	53,027	1,228,117	2035/11/15
		1.79 CHINA GOVT 320325	1.79	104,000	105,390	2,440,822	2032/3/25
		1.83 CHINA GOVT 350825	1.83	53,000	53,256	1,233,420	2035/8/25
		1.85 CHINA GOVT 270515	1.85	66,000	66,447	1,538,902	2027/5/15
		1.87 CHINA GOVT 310915	1.87	34,000	34,644	802,361	2031/9/15
		1.91 CHINA GOVT 290715	1.91	44,000	44,800	1,037,580	2029/7/15
		1.92 CHINA GOVT 550115	1.92	29,000	26,592	615,878	2055/1/15

銘柄			当期末 利率	当期末 額面金額	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	当期末 償還年月日
中国			%	千中国元	千中国元	千円	
	国債証券	2.04 CHINA GOVT 341125	2.04	66,000	67,689	1,567,680	2034/11/25
		2.05 CHINA GOVT 290415	2.05	81,000	82,821	1,918,135	2029/4/15
		2.11 CHINA GOVT 340825	2.11	71,000	73,266	1,696,832	2034/8/25
		2.12 CHINA GOVT 310625	2.12	89,000	91,833	2,126,839	2031/6/25
		2.27 CHINA GOVT 340525	2.27	71,000	74,118	1,716,559	2034/5/25
		2.28 CHINA GOVT 310325	2.28	66,000	68,523	1,586,989	2031/3/25
		2.35 CHINA GOVT 340225	2.35	79,000	82,945	1,921,006	2034/2/25
		2.37 CHINA GOVT 290115	2.37	103,000	106,042	2,455,925	2029/1/15
		2.38 CHINA GOVT 560115	2.38	13,000	13,286	307,720	2056/1/15
		2.4 CHINA GOVT 280715	2.4	139,000	142,465	3,299,472	2028/7/15
		2.44 CHINA GOVT 271015	2.44	70,000	71,131	1,647,388	2027/10/15
		2.48 CHINA GOVT 280925	2.48	28,000	28,800	667,018	2028/9/25
		2.5 CHINA GOVT 270725	2.5	92,000	93,299	2,160,807	2027/7/25
		2.52 CHINA GOVT 330825	2.52	74,000	78,551	1,819,235	2033/8/25
		2.54 CHINA GOVT 301225	2.54	83,000	87,063	2,016,368	2030/12/25
		2.55 CHINA GOVT 281015	2.55	78,000	80,411	1,862,315	2028/10/15
		2.6 CHINA GOVT 300915	2.6	107,000	112,379	2,602,682	2030/9/15
		2.6 CHINA GOVT 320901	2.6	51,000	54,182	1,254,848	2032/9/1
		2.62 CHINA GOVT 280415	2.62	71,000	72,937	1,689,223	2028/4/15
		2.62 CHINA GOVT 290925	2.62	115,000	119,872	2,776,228	2029/9/25
		2.62 CHINA GOVT 300625	2.62	55,000	57,674	1,335,733	2030/6/25
		2.64 CHINA GOVT 280115	2.64	106,000	108,574	2,514,565	2028/1/15
		2.67 CHINA GOVT 330525	2.67	51,000	54,607	1,264,708	2033/5/25
		2.67 CHINA GOVT 331125	2.67	67,000	71,898	1,665,145	2033/11/25
		2.68 CHINA GOVT 300521	2.68	61,000	64,032	1,482,976	2030/5/21
		2.69 CHINA GOVT 320815	2.69	79,000	84,065	1,946,945	2032/8/15
		2.75 CHINA GOVT 290615	2.75	59,000	61,647	1,427,732	2029/6/15
		2.75 CHINA GOVT 320217	2.75	50,000	53,450	1,237,898	2032/2/17
		2.76 CHINA GOVT 320515	2.76	33,000	35,350	818,702	2032/5/15
		2.79 CHINA GOVT 291215	2.79	54,000	56,803	1,315,567	2029/12/15
		2.8 CHINA GOVT 290324	2.8	62,000	64,704	1,498,539	2029/3/24
		2.8 CHINA GOVT 300325	2.8	93,000	98,195	2,274,181	2030/3/25
		2.8 CHINA GOVT 321115	2.8	38,000	40,951	948,420	2032/11/15
		2.85 CHINA GOVT 270604	2.85	57,000	58,103	1,345,659	2027/6/4
		2.88 CHINA GOVT 330225	2.88	39,000	42,348	980,787	2033/2/25
		2.89 CHINA GOVT 311118	2.89	58,000	62,437	1,446,036	2031/11/18
		2.91 CHINA GOVT 281014	2.91	76,000	79,158	1,833,300	2028/10/14
		3 CHINA GOVT 531015	3.0	49,000	56,138	1,300,150	2053/10/15
		3.01 CHINA GOVT 280513	3.01	83,000	86,149	1,995,195	2028/5/13
		3.02 CHINA GOVT 310527	3.02	40,000	43,228	1,001,163	2031/5/27
		3.12 CHINA GOVT 521025	3.12	27,000	31,270	724,227	2052/10/25
		3.13 CHINA GOVT 291121	3.13	37,000	39,439	913,405	2029/11/21
		3.19 CHINA GOVT 530415	3.19	30,000	35,235	816,050	2053/4/15
		3.25 CHINA GOVT 281122	3.25	25,000	26,350	610,282	2028/11/22
		3.27 CHINA GOVT 301119	3.27	35,000	38,100	882,406	2030/11/19
		3.28 CHINA GOVT 271203	3.28	37,000	38,319	887,477	2027/12/3
		3.29 CHINA GOVT 290523	3.29	6,000	6,388	147,966	2029/5/23

銘柄			当期末 利率	当期末 額面金額	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	当期末 償還年月日
中国			%	千中国元	千中国元	千円	
	国債証券	3.32 CHINA GOVT 520415	3.32	30,000	35,905	831,571	2052/4/15
		3.39 CHINA GOVT 500316	3.39	48,000	57,449	1,330,520	2050/3/16
		3.52 CHINA GOVT 270504	3.52	7,000	7,186	166,434	2027/5/4
		3.53 CHINA GOVT 511018	3.53	25,000	30,848	714,434	2051/10/18
		3.54 CHINA GOVT 280816	3.54	13,000	13,739	318,212	2028/8/16
		3.59 CHINA GOVT 270803	3.59	7,000	7,239	167,659	2027/8/3
		3.69 CHINA GOVT 280517	3.69	3,000	3,164	73,290	2028/5/17
		3.72 CHINA GOVT 510412	3.72	26,000	32,874	761,369	2051/4/12
		3.81 CHINA GOVT 500914	3.81	53,000	67,810	1,570,477	2050/9/14
		3.86 CHINA GOVT 490722	3.86	38,000	48,525	1,123,833	2049/7/22
		4.08 CHINA GOVT 481022	4.08	31,000	40,905	947,364	2048/10/22
小計						113,242,309	
イスラエル				千イスラエルシェケル	千イスラエルシェケル		
	国債証券	1 ISRAEL FIXED BO 300331	1.0	9,620	8,720	473,014	2030/3/31
		1.3 ISRAEL FIXED 320430	1.3	7,600	6,637	360,005	2032/4/30
		1.5 ISRAEL FIXED 370531	1.5	7,400	5,927	321,504	2037/5/31
		2.25 ISRAEL FIXED 280928	2.25	5,580	5,479	297,220	2028/9/28
		2.8 ISRAEL FIXED 521129	2.8	6,500	5,010	271,762	2052/11/29
		3.75 ISRAEL FIXED 270930	3.75	6,500	6,659	361,210	2027/9/30
		3.75 ISRAEL FIXED 290228	3.75	6,100	6,158	334,064	2029/2/28
		3.75 ISRAEL FIXED 310731	3.75	2,180	2,214	120,126	2031/7/31
		3.75 ISRAEL FIXED 470331	3.75	4,680	4,422	239,893	2047/3/31
		4 ISRAEL FIXED BO 350330	4.0	7,700	7,832	424,867	2035/3/30
		4.15 ISRAEL FIXED 351031	4.15	2,190	2,285	123,995	2035/10/31
		4.6 ISRAEL FIXED 290831	4.6	3,000	3,181	172,547	2029/8/31
		5.5 ISRAEL FIXED 420131	5.5	5,860	6,944	376,680	2042/1/31
小計						3,876,893	
合計						881,296,334	

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

○投資信託財産の構成

（2026年５月12日現在）

項目	当期末 評価額	当期末 比率
	千円	%
公社債	881,296,334	96.6
コール・ローン等、その他	30,928,055	3.4
投資信託財産総額	912,224,389	100.0

（注）期末における外貨建純資産（907,111,704千円）の投資信託財産総額（912,224,389千円）に対する比率は99.4%です。

（注）外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

１アメリカドル＝157.42円	１カナダドル＝115.03円	１メキシコペソ＝9.148円	１ユーロ＝185.22円
１イギリスポンド＝214.08円	１スウェーデンクローネ＝17.04円	１ノルウェークローネ＝17.13円	１デンマーククローネ＝24.78円
１ポーランドズロチ＝43.6965円	１オーストラリアドル＝113.92円	１ニュージーランドドル＝93.78円	１シンガポールドル＝123.97円
１マレーシアリンギット＝40.0826円	100韓国ウォン＝10.6214円	１中国元＝23.1598円	１イスラエルシェケル＝54.2415円

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2026年５月12日現在)

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	931,123,287,454
コール・ローン等	7,551,135,865
公社債(評価額)	881,296,334,608
未収入金	32,576,355,824
未収利息	8,845,818,560
前払費用	853,642,597
(B) 負債	24,022,978,731
未払金	22,945,104,751
未払解約金	1,077,873,980
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	907,100,308,723
元本	298,257,121,741
次期繰越損益金	608,843,186,982
(D) 受益権総口数	298,257,121,741口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	30,413円

＜注記事項＞

①期首元本額　263,659,499,087円
　期中追加設定元本額　59,610,803,802円
　期中一部解約元本額　25,013,181,148円
　また、１口当たり純資産額は、期末3.0413円です。

○損益の状況 (2025年５月13日～2026年５月12日)

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	24,730,221,733
受取利息	24,730,217,425
その他収益金	4,308
(B) 有価証券売買損益	74,111,928,936
売買益	85,575,809,833
売買損	△ 11,463,880,897
(C) 保管費用等	△ 57,620,199
(D) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ)	98,784,530,470
(E) 前期繰越損益金	444,035,735,347
(F) 追加信託差損益金	114,183,828,851
(G) 解約差損益金	△ 48,160,907,686
(H) 計(Ｄ＋Ｅ＋Ｆ＋Ｇ)	608,843,186,982
次期繰越損益金(Ｈ)	608,843,186,982

(注) (B)**有価証券売買損益**は期末の評価換えによるものを含みます。
(注) (F)**追加信託差損益金**とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
(注) (G)**解約差損益金**とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

②期末における元本の内訳（当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額）

ｅＭＡＸＩＳ Ｓｌｉｍ 先進国債券インデックス（除く日本）	75,106,626,883円
ＭＵＡＭ 外国債券インデックスファンド（適格機関投資家限定）	51,268,333,594円
ｅＭＡＸＩＳ Ｓｌｉｍ バランス（８資産均等型）	20,516,878,286円
三菱ＵＦＪ ＤＣ海外債券インデックスファンド	15,033,869,501円
三菱ＵＦＪ 外国債券オープン（毎月分配型）	13,548,364,627円
ＭＵＡＭ グローバルバランス（退職給付信託向け）（適格機関投資家限定）	12,835,686,887円
ＭＵＫＡＭ 外国債券インデックスファンド２（適格機関投資家限定）	11,714,956,714円
海外債券インデックスファンドＳ	10,851,516,784円
つみたて８資産均等バランス	10,355,982,157円
ｅＭＡＸＩＳ 先進国債券インデックス（除く日本）	7,417,735,722円
三菱ＵＦＪ プライムバランス（安定成長型）（確定拠出年金）	6,138,332,707円
三菱ＵＦＪ プライムバランス（成長型）（確定拠出年金）	5,800,306,367円
三菱ＵＦＪ ＤＣ年金インデックス（先進国債券）	4,673,563,998円
つみたて４資産均等バランス	4,419,719,456円
ラップ向けインデックスｆ 先進国債券	4,215,984,793円
三菱ＵＦＪ ＤＣ年金バランス（株式65）	3,514,071,547円
三菱ＵＦＪ 外国債券オープン（確定拠出年金）	3,404,834,690円
海外債券セレクション（ラップ向け）	3,099,586,415円
ＭＵＡＭ 世界債券オープン（適格機関投資家限定）	2,946,659,459円
ｅＭＡＸＩＳ バランス（８資産均等型）	2,704,808,779円
三菱ＵＦＪ 世界国債インデックスファンド（年１回決算型）	2,642,940,932円
三菱ＵＦＪ ＤＣ年金バランス（株式40）	1,894,896,418円
三菱ＵＦＪ プライムバランス（安定型）（確定拠出年金）	1,819,279,959円
三菱ＵＦＪ ＜ＤＣ＞外国債券インデックスファンド	1,715,233,881円
ｅＭＡＸＩＳ バランス（４資産均等型）	1,420,234,216円
三菱ＵＦＪ プライムバランス（８資産）（確定拠出年金）	1,292,410,026円

三菱ＵＦＪ ＤＣ年金バランス（株式15）	1,250,106,535円
三菱ＵＦＪ バランスファンド４０ＶＡ（適格機関投資家限定）	1,059,802,736円
三菱ＵＦＪ バランスファンド２０ＶＡ（適格機関投資家限定）	901,591,466円
三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ４０型（適格機関投資家限定）	857,076,442円
ワールド・インカムオープン	795,769,504円
ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイミッドフィルダー）	769,340,614円
三菱ＵＦＪ ライフセレクトファンド（安定成長型）	754,087,334円
三菱ＵＦＪ 資産配分最適化バランス（Ｒ３）	719,016,324円
三菱ＵＦＪ 外国債券オープン	680,876,125円
ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイゴールキーパー）	654,092,483円
三菱ＵＦＪ ライフセレクトファンド（成長型）	585,506,162円
外国債券インデックスファンドＶ（適格機関投資家限定）	557,939,494円
三菱ＵＦＪ ＜ＤＣ＞インデックス・ライフ・バランス ファンド（安定成長型）	522,998,841円
三菱ＵＦＪ 外国債券ファンドＶＡ（適格機関投資家限定）	473,379,204円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2030（確定拠出年金）	468,933,313円
三菱ＵＦＪ ６資産バランスファンド（２ヵ月分配型）	460,848,547円
三菱ＵＦＪ ＜ＤＣ＞インデックス・ライフ・バランス ファンド（成長型）	452,813,444円
ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイディフェンダー）	399,097,189円
三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ５０型（適格機関投資家限定）	367,592,264円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2040（確定拠出年金）	355,200,953円
三菱ＵＦＪ 世界国債インデックスファンド（毎月分配型）	332,160,771円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2035（確定拠出年金）	326,555,060円
ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイフォワード）	323,705,574円
ＭＵＫＡＭ スマート・クオリティ・セレクション（適格機関投資家転売制限付）	303,684,594円
三菱ＵＦＪ 資産配分最適化バランス（Ｒ４）	276,835,215円
三菱ＵＦＪ 資産配分最適化バランス（Ｒ２）	264,352,512円
三菱ＵＦＪ ライフセレクトファンド（安定型）	261,101,432円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2050（確定拠出年金）	254,145,736円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2045（確定拠出年金）	251,397,940円
ｅＭＡＸＩＳ バランス（波乗り型）	209,307,488円
三菱ＵＦＪ ＜ＤＣ＞インデックス・ライフ・バランス ファンド（積極型）	204,009,922円
三菱ＵＦＪ ＤＣ年金バランス（株式25）	185,774,994円
三菱ＵＦＪ ＜ＤＣ＞インデックス・ライフ・バランス ファンド（安定型）	169,433,403円
ＭＵＫＡＭ スマート・クオリティ・セレクション２（適格機関投資家限定）	166,687,145円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2055（確定拠出年金）	155,948,502円
ｅＭＡＸＩＳ 最適化バランス（マイストライカー）	155,865,692円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2060（確定拠出年金）	145,143,707円
三菱ＵＦＪ ＤＣ年金バランス（株式80）	144,016,926円
グローバルバランスオープンＶ（適格機関投資家限定）	96,936,426円
三菱ＵＦＪ ６資産バランスファンド（成長型）	94,744,685円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2065（確定拠出年金）	84,171,819円
三菱ＵＦＪ 資産配分最適化バランス（Ｒ１）	78,962,962円
アクティブアロケーションファンド（ラップ向け）	64,875,316円
世界８資産バランスファンドＶＬ（適格機関投資家限定）	53,054,325円
ｅＭＡＸＩＳ／ＰａｙＰａｙ証券 全世界バランス	51,621,627円
パッシブバランスファンド（５％コース）（適格機関投資家転売制限付）	30,738,312円
三菱ＵＦＪ 資産配分最適化バランス（Ｒ５）	24,208,233円
三菱ＵＦＪ ターゲット・イヤー・ファンド2070（確定拠出年金）	18,225,012円
パッシブバランスファンド（２％コース）（適格機関投資家転売制限付）	15,267,721円
ラップ向けアクティブアロケーションファンド	10,524,190円
三菱ＵＦＪ バランスファンド４５ＶＡ（適格機関投資家限定）	9,321,887円
ｅＭＡＸＩＳ マイマネージャー 1970s	8,113,191円
三菱ＵＦＪ 外国債券ファンドＶＡ２（適格機関投資家限定）	8,102,384円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ６０Ｇ（適格機関投資家限定）	7,253,335円

ｅＭＡＸＩＳ マイマネージャー 1990s	7,239,425円
ｅＭＡＸＩＳ マイマネージャー 1980s	7,025,508円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ６０Ｄ（適格機関投資家限定）	3,995,222円
三菱ＵＦＪ 外国債券インデックスファンドＶＡ	3,656,042円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定成長型）ＶＡ	2,464,740円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ３０Ｇ（適格機関投資家限定）	2,375,203円
三菱ＵＦＪ バランスＶＡ３０Ｄ（適格機関投資家限定）	2,287,836円
インデックス・ライフ・バランスファンド（安定型）ＶＡ	1,448,391円
インデックス・ライフ・バランスファンド（積極型）ＶＡ	884,856円
インデックス・ライフ・バランスファンド（成長型）ＶＡ	520,237円
三菱ＵＦＪ バランスファンドＶＡ ３０型（適格機関投資家限定）	92,471円
合計	298,257,121,741円

［お知らせ］

①今後も資金流入が見込まれ信託金限度額に到達する可能性が高いため、信託金限度額の引き上げを行い、信託約款に所要の変更を行いました。
（2025年５月30日）

②投資信託約款に記載された「一般社団法人投資信託協会」を、「一般社団法人資産運用業協会」に記載変更を行いました。
一般社団法人資産運用業協会設立準備法人を吸収合併存続法人、一般社団法人日本投資顧問業協会と一般社団法人投資信託協会を吸収合併消滅法人として2026年４月１日付で合併し、「一般社団法人資産運用業協会」に名称を変更することとなったため、投資信託約款に所要の変更を行いました。
（2026年４月１日）

iシェアーズ グローバル・リート ETF
(iShares Global REIT ETF)
損益計算書、純資産変動計算書、投資明細表は、入手可能なANNUAL REPORTから抜粋し、編集および一部翻訳したものです。

1．損益計算書

(2026年４月30日に終了する会計年度)
(米ドルで表示)

投資収益		
受取配当金-マスターファンド以外	$	162,827,216
受取配当金-マスターファンド		388,401
利息-マスターファンド以外		77,250
有価証券貸付収益-マスターファンド		123,614
外国源泉徴収税		(6,796,360)
投資収益合計		156,620,121
費用		
投資顧問報酬		5,829,903
コミットメント費用		805
支払利息		3
費用合計		5,830,711
投資純利益		150,789,410
実現および未実現損益（純額）		
実現純損益		
投資-マスターファンド以外[a]		(58,532,555)
投資-マスターファンド		(1,505)
外国為替取引		143,500
先物取引		1,556,772
現物償還-マスターファンド以外		140,120,334
		83,286,546
未実現評価損益の純変動		
投資-マスターファンド以外[c]		446,105,036
投資-マスターファンド		(1,562)
外国為替取引		(43,037)
先物取引		1,429,219
		447,489,656
実現および未実現損益（純額）		530,776,202
運用による純資産の増減（純額）	$	681,565,612

(a) 外国キャピタルゲイン税およびキャピタルゲイン税還付金控除後	$	2,281
(c) 外国キャピタルゲイン税の繰延税金の増加分控除後	$	(250,748)

(注) ( ) 内の金額は、マイナスの金額です。

２．純資産変動計算書

（2026年４月30日に終了する会計年度）

（米ドルで表示）

純資産の増減		
運用：		
投資純利益	$	150,789,410
実現純損益		83,286,546
未実現評価損益の純変動		447,489,656
運用による純資産の純増減額		681,565,612
分配[a]：		
分配金による純資産の減少		(150,470,941)
資本投資証券の取引：		
資本投資証券の取引による純資産の純増減額		434,641,693
純資産		
純資産の増減		965,736,364
期首		3,825,320,010
期末	$	4,791,056,374

(a)米国連邦所得税規則に従って決定された会計期間の分配。
（注）（　）内の金額は、マイナスの金額です。

３．投資明細表

（2026年４月30日現在）

銘柄	数量	価額
Common Stocks		
Australia — 6.2%		
Abacus Group[a]	1,112,263	$ 819,219
Abacus Storage King	1,063,621	1,092,954
Arena REIT	1,032,089	2,473,388
Aspen Group Ltd.	540,875	1,883,536
BWP Property Group Ltd.	1,491,588	4,222,333
Centuria Industrial REIT	1,672,401	3,626,733
Centuria Office REIT	1,335,036	898,684
Charter Hall Group	1,251,172	18,424,860
Charter Hall Long Wale REIT	1,808,104	4,591,822
Charter Hall Retail REIT	1,508,719	4,280,829
Charter Hall Social Infrastructure REIT	873,700	1,635,453
Cromwell Property Group	4,312,579	1,246,839
Dexus	2,807,657	12,665,767
Dexus Industria REIT	846,367	1,512,929
DigiCo Infrastructure REIT	1,113,291	1,949,225
Goodman Group	5,289,783	114,607,073
GPT Group (The)	5,124,375	17,673,175
Growthpoint Properties Australia Ltd.	729,690	1,154,865
HomeCo Daily Needs REIT	4,632,766	4,261,078
Mirvac Group	10,476,904	12,943,647
Region Group	3,069,479	5,132,875
Scentre Group	13,883,209	37,306,832
Stockland	6,430,533	18,858,812
Vicinity Ltd.	10,246,528	18,633,045
Waypoint REIT Ltd.	1,625,672	2,901,109
		294,797,082
Belgium — 1.1%		
Aedifica SA	221,918	18,707,987
Ascencio	16,026	938,401
Care Property Invest N.V.	110,267	1,674,628
Cofinimmo SA	20,843	2,055,745
Home Invest Belgium SA	23,008	518,731
Montea N.V.	55,738	4,605,602
Retail Estates N.V.	31,294	2,495,011
Shurgard Self Storage Ltd.	86,971	2,675,200
Vastned N.V.	21,356	759,453
Warehouses De Pauw CVA	495,798	13,031,657
Xior Student Housing N.V.	102,802	3,332,598
		50,795,013
Canada — 2.1%		
Allied Properties REIT[a]	441,588	3,198,900
Boardwalk REIT	106,701	5,332,104
Canadian Apartment Properties REIT	411,656	11,085,785
Choice Properties REIT	739,372	8,202,846
Crombie REIT	290,900	3,629,959
Dream Industrial REIT[a]	759,819	7,652,169
First Capital REIT	563,916	9,710,307
Granite REIT	160,854	10,879,123
H&R REIT	696,537	5,481,636
InterRent REIT	354,622	3,446,101
Killam Apartment REIT[a]	321,728	4,033,591
Primaris REIT	311,450	4,326,618
RioCan REIT	783,103	12,256,613
SmartCentres REIT[a]	343,019	7,123,765
Vital Infrastructure Property Trust	583,333	2,391,994
		98,751,511
China — 0.0%		
Yuexiu REIT[a]	6,968,000	640,531
France — 2.1%		
Altarea SCA	20,631	$ 2,711,584
ARGAN SA, NVS	43,549	3,141,064
Carmila SA	166,963	3,334,781
Covivio SA	143,465	9,488,478
Gecina SA	135,873	11,487,275
ICADE[b]	121,601	2,927,488
Klepierre SA	553,209	22,413,927
Mercialys SA	249,563	3,655,141
Unibail-Rodamco-Westfield	324,284	39,370,488
		98,530,226
Germany — 0.0%		
Hamborner REIT AG[a]	189,461	1,077,254
Hong Kong — 0.8%		
Champion REIT[a]	4,881,000	1,457,430
Fortune REIT	4,053,000	2,520,855
Link REIT	6,897,120	34,729,013
Prosperity REIT	3,731,000	685,942
Sunlight REIT	2,460,000	733,894
		40,127,134
India — 0.3%		
Embassy Office Parks REIT	2,328,590	10,440,390
Knowledge Realty Trust	952,924	1,196,253
Mindspace Business Parks REIT[c]	680,173	3,347,342
		14,983,985
Ireland — 0.0%		
Irish Residential Properties REIT PLC	1,352,062	1,701,100
Italy — 0.0%		
Immobiliare Grande Distribuzione SIIQ SpA	144,416	723,265
Japan — 5.1%		
Activia Properties, Inc.	5,589	5,012,268
Advance Residence Investment Corp.	6,975	7,190,859
AEON REIT Investment Corp.	4,535	3,636,230
Comforia Residential REIT, Inc.	5,183	3,645,605
CRE Logistics REIT, Inc.	1,554	1,537,684
Daiwa House REIT Investment Corp., Class A	10,976	8,827,368
Daiwa Office Investment Corp., Class A	1,343	2,870,802
Daiwa Securities Living Investments Corp., Class A	5,158	3,547,641
Frontier Real Estate Investment Corp.	6,607	3,612,527
Fukuoka REIT Corp.	1,921	2,213,589
Global One Real Estate Investment Corp.	2,540	1,983,695
GLP J-REIT	11,619	10,056,367
Hankyu Hanshin REIT, Inc., Class A	1,712	1,633,395
Health Care & Medical Investment Corp.	876	646,458
Heiwa Real Estate REIT, Inc.	2,668	2,507,153
Hoshino Resorts REIT, Inc.	1,452	2,348,418
Hulic REIT, Inc.	3,316	3,459,756
Ichigo Office REIT Investment Corp.	2,389	1,385,619
Industrial & Infrastructure Fund Investment Corp., Class A	6,342	5,936,020
Invincible Investment Corp.	19,384	7,626,586
Japan Excellent, Inc.	2,935	2,682,754
Japan Hotel REIT Investment Corp., Class A	14,967	7,479,649
Japan Logistics Fund, Inc.	6,856	4,175,889
Japan Metropolitan Fund Invest	17,834	13,191,385
Japan Prime Realty Investment Corp.	9,702	6,141,408
Japan Real Estate Investment Corp.	17,788	13,614,655
KDX Realty Investment Corp., Class A	9,829	10,266,477
LaSalle Logiport REIT	4,316	4,218,834
Mirai Corp.	4,607	1,354,173

銘柄	数量	価額
Japan (continued)		
MIRARTH Real Estate Investment Corp.[a]	2,248	$ 1,264,404
Mitsubishi Estate Logistics REIT Investment Corp.	3,530	2,742,141
Mitsui Fudosan Accommodations Fund, Inc., Class A	6,199	5,175,237
Mitsui Fudosan Logistics Park, Inc.	7,939	5,697,678
Mori Hills REIT Investment Corp., Class A	3,739	3,204,861
Mori Trust REIT, Inc.	6,223	3,018,343
Nippon Building Fund, Inc.	21,517	18,018,452
Nippon Prologis REIT, Inc.	19,159	10,940,657
NIPPON REIT Investment Corp.	4,404	2,517,697
Nomura Real Estate Master Fund, Inc.	10,949	11,287,845
NTT UD REIT Investment Corp.	3,487	3,055,900
One REIT, Inc.	1,727	863,017
Orix JREIT, Inc.	14,026	8,887,479
Samty Residential Investment Corp.	975	648,569
Sankei Real Estate, Inc.	1,006	800,662
Sekisui House REIT, Inc.	10,194	5,534,732
SOSiLA Logistics REIT, Inc.	1,720	1,350,248
Star Asia Investment Corp.	6,433	2,314,484
Starts Proceed Investment Corp., Class A	602	746,756
Tokyu REIT, Inc.	2,188	2,698,607
United Urban Investment Corp.	8,439	9,519,513
		243,090,546
Malaysia — 0.2%		
Axis REIT	4,651,300	2,354,051
IGB REIT[a]	5,765,700	4,224,647
Pavilion REIT[a]	4,571,300	2,060,337
Sunway REIT[a]	4,984,500	3,087,466
		11,726,501
Mexico — 0.8%		
FIBRA Macquarie Mexico[c]	2,135,887	5,293,102
Fibra MTY SAPI de CV[a]	7,958,417	6,861,136
Fibra Uno Administracion SA de CV	7,398,348	12,701,518
Prologis Property Mexico SA de CV	2,914,928	13,337,733
		38,193,489
Netherlands — 0.2%		
Eurocommercial Properties N.V.	113,366	3,719,062
NSI N.V.	43,423	865,358
Wereldhave N.V.	95,949	2,481,254
		7,065,674
New Zealand — 0.2%		
Argosy Property Ltd.[a]	2,006,408	1,280,109
Goodman New Zealand Ltd. & Goodman Property Services NZ Ltd.[a]	2,568,369	2,867,630
Kiwi Property Group Ltd.	3,743,847	2,023,685
Stride Property Group[a]	1,278,853	838,586
Vital Healthcare Property Trust[a]	1,384,523	1,558,113
		8,568,123
Philippines — 0.1%		
AREIT, Inc.	3,757,920	2,414,605
RL Commercial REIT, Inc.	19,148,800	2,152,391
		4,566,996
Saudi Arabia — 0.1%		
Al Maather REIT Fund	133,399	313,713
Al Rajhi REIT	701,518	1,533,369
Alahli REIT Fund 1	128,115	218,890
Alinma Retail REIT Fund	256,505	305,713
Alkhabeer REIT	263,283	405,753
Bonyan REIT	185,212	469,141
Derayah REIT	251,026	355,222
Mulkia Gulf Real Estate REIT Fund	209,019	255,248
Saudi Arabia (continued)		
Musharaka Real Estate Income Fund	232,934	$ 260,230
Riyad REIT Fund	361,386	477,930
Sedco Capital REIT Fund	412,952	816,238
		5,411,447
Singapore — 2.8%		
AIMS APAC REIT	1,709,228	2,027,761
CapitaLand Ascendas REIT	10,752,392	21,133,466
CapitaLand Ascott Trust	6,893,432	4,856,570
CapitaLand China Trust[a]	3,107,730	1,625,076
CapitaLand Integrated Commercial Trust	15,807,104	29,440,987
CDL Hospitality Trusts[a]	2,113,800	1,348,099
Digital Core REIT Management Pte Ltd.	2,329,000	1,202,562
ESR-REIT	1,478,094	2,813,969
Far East Hospitality Trust	2,497,100	1,128,090
First REIT[a]	3,689,900	695,770
Frasers Centrepoint Trust	3,428,033	6,317,247
Frasers Logistics & Commercial Trust[a]	7,344,900	5,550,811
Keppel DC REIT	5,159,764	9,549,350
Keppel REIT	9,048,520	6,370,746
Lendlease Global Commercial REIT	6,777,472	3,035,166
Mapletree Industrial Trust	5,505,810	8,544,303
Mapletree Logistics Trust[a]	9,014,613	8,678,356
Mapletree Pan Asia Commercial Trust[a]	5,979,291	6,075,661
OUE REIT	5,738,800	1,645,712
Parkway Life REIT	1,154,400	3,652,664
Sasseur REIT[a]	1,433,800	755,671
Starhill Global REIT	3,729,600	1,615,327
Stoneweg Europe Stapled Trust, NVS[a]	947,800	1,728,732
Suntec REIT	5,557,700	6,539,574
		136,331,670
South Africa — 0.6%		
Attacq Ltd.	1,853,369	1,851,422
Burstone Group Ltd.	1,702,513	966,878
Emira Property Fund Ltd.	369,004	314,564
Equites Property Fund Ltd.	1,950,968	1,979,370
Fairvest Ltd., Class B	5,021,890	2,025,940
Growthpoint Properties Ltd.	8,543,388	8,385,676
Redefine Properties Ltd.	17,706,411	6,728,596
Resilient REIT Ltd.[a]	786,597	3,917,427
Stor-Age Property REIT Ltd.	1,192,923	1,240,368
		27,410,241
South Korea — 0.1%		
ESR Kendall Square REIT Co. Ltd.	441,121	1,345,788
JR Global REIT	521,863	415,886
LOTTE REIT Co. Ltd.	384,136	1,149,922
Shinhan Alpha REIT Co. Ltd.	306,768	1,251,312
SK REITs Co. Ltd.	533,526	2,432,923
		6,595,831
Spain — 0.5%		
Colonial SFL Socimi SA	1,029,616	6,603,680
Merlin Properties Socimi SA	1,104,444	19,313,621
		25,917,301
Thailand — 0.0%		
CPN Retail Growth Leasehold REIT[a]	4,866,600	1,821,383
Turkey — 0.1%		
AKIS Gayrimenkul Yatirimi A.S.	2,516,162	498,390
Alarko Gayrimenkul Yatirim Ortakligi A.S.[b]	2,513,835	352,167
Emlak Konut Gayrimenkul Yatirim Ortakligi A.S.	5,119,746	2,335,378

銘柄	数量	価額
Turkey (continued)		
Is Gayrimenkul Yatirim Ortakligi AS	1,179,606	$ 529,743
		3,715,678
United Kingdom — 3.5%		
AEW UK REIT PLC	325,556	456,290
Big Yellow Group PLC	488,383	5,994,395
British Land Co. PLC (The)	2,643,083	13,985,780
Custodian Property Income REIT PLC	1,145,890	1,304,904
Derwent London PLC	295,742	6,919,388
Grainger PLC	1,946,982	4,246,916
Great Portland Estates PLC	1,031,526	4,340,082
Hammerson PLC	1,369,386	6,134,285
Helical PLC	279,816	728,774
Home REIT PLC[b]	1,194,331	160,893
Land Securities Group PLC	1,970,777	15,857,434
LondonMetric Property PLC	5,968,739	15,363,994
NewRiver REIT PLC	997,052	1,017,554
Picton Property Income Ltd.	1,427,809	1,499,912
Primary Health Properties PLC	6,726,346	8,557,606
Regional REIT Ltd.[c]	333,247	393,155
Residential Secure Income PLC[c]	521,940	375,001
Safestore Holdings PLC	568,964	5,175,645
Schroder REIT Ltd.	1,259,589	820,142
Segro PLC	3,596,197	34,063,116
Shaftesbury Capital PLC	3,904,786	7,093,438
Sirius Real Estate Ltd.	3,983,363	5,425,780
Social Housing REIT PLC[c]	1,029,173	1,020,926
Supermarket Income REIT PLC	3,273,367	3,728,193
Target Healthcare REIT PLC	1,634,653	2,322,225
Tritax Big Box REIT PLC	6,498,143	13,338,083
UNITE Group PLC (The)	1,258,055	7,927,968
Workspace Group PLC	347,181	1,593,967
		169,845,846
United States — 72.2%		
Acadia Realty Trust	347,737	7,518,074
Agree Realty Corp.	301,494	23,248,202
Alexandria Real Estate Equities, Inc.	457,746	18,543,290
American Assets Trust, Inc.	137,049	2,842,396
American Healthcare REIT, Inc.	471,645	23,950,133
American Homes 4 Rent, Class A	908,705	28,933,167
Americold Realty Trust, Inc.	760,684	9,303,165
Apple Hospitality REIT, Inc.	590,376	7,952,365
AvalonBay Communities, Inc.	379,126	69,380,058
Brixmor Property Group, Inc.	810,669	24,393,030
Broadstone Net Lease, Inc., Class A	496,353	9,827,789
BXP, Inc.	422,987	24,727,820
Camden Property Trust	280,761	29,485,520
CareTrust REIT, Inc.	593,204	23,401,898
Centerspace	45,214	3,086,760
COPT Defense Properties	301,243	9,413,844
Cousins Properties, Inc.	443,811	11,366,000
CubeSmart	603,459	24,428,020
Curbline Properties Corp.	256,692	7,084,699
DiamondRock Hospitality Co.	544,541	5,554,318
Digital Realty Trust, Inc.	917,280	184,318,243
Diversified Healthcare Trust	579,277	4,367,749
Douglas Emmett, Inc.	374,099	4,044,010
Easterly Government Properties, Inc.	112,064	2,623,418
EastGroup Properties, Inc.	141,339	28,437,407
Empire State Realty Trust, Inc., Class A	378,603	2,108,819
EPR Properties	198,473	11,076,778
Equinix, Inc.	260,548	282,129,191
Equity LifeStyle Properties, Inc.	512,585	32,441,505
Equity Residential	1,009,719	66,015,428

銘柄	数量	価額
United States (continued)		
Essential Properties Realty Trust, Inc.	525,863	$ 16,527,874
Essex Property Trust, Inc.	169,908	44,721,485
Extra Space Storage, Inc.	561,629	80,498,285
Federal Realty Investment Trust	226,503	25,119,183
First Industrial Realty Trust, Inc.	341,421	21,171,516
Four Corners Property Trust, Inc.	280,842	7,181,130
Gaming and Leisure Properties, Inc.	724,302	35,099,675
Getty Realty Corp.	143,277	4,745,334
Global Net Lease, Inc.	528,352	5,051,045
Healthcare Realty Trust, Inc.	872,567	16,317,003
Healthpeak Properties, Inc.	1,849,695	29,909,568
Highwoods Properties, Inc.	288,375	7,010,396
Host Hotels & Resorts, Inc.	1,828,209	38,630,056
Independence Realty Trust, Inc.	632,425	10,314,852
Innovative Industrial Properties, Inc., Class A	74,416	4,037,068
InvenTrust Properties Corp.	207,172	6,654,365
Invitation Homes, Inc.	1,631,151	46,928,214
Iron Mountain, Inc.	782,145	98,542,448
JBG SMITH Properties	156,390	2,345,850
Kilroy Realty Corp.	312,364	10,389,227
Kimco Realty Corp.	1,781,395	42,112,178
Kite Realty Group Trust	573,130	14,993,081
Lineage, Inc.	188,039	6,934,878
LTC Properties, Inc.	124,200	4,746,924
LXP Industrial Trust	153,477	7,815,049
Macerich Co. (The)	682,345	14,827,357
Medical Properties Trust, Inc.	1,328,237	6,561,491
Mid-America Apartment Communities, Inc.	310,195	40,070,990
National Health Investors, Inc.	124,367	9,565,066
National Storage Affiliates Trust	188,284	8,013,367
NETSTREIT Corp.	220,153	4,528,547
NexPoint Residential Trust, Inc.	61,217	1,768,559
NNN REIT, Inc.	504,195	22,078,699
Omega Healthcare Investors, Inc.	786,659	36,949,373
Park Hotels & Resorts, Inc.	490,773	5,629,166
Pebblebrook Hotel Trust	295,201	4,147,574
Phillips Edison & Co., Inc.	333,101	13,379,002
Piedmont Realty Trust, Inc., Class A[b]	330,613	2,763,925
Prologis, Inc.	2,472,984	351,213,188
Public Storage	421,067	127,351,714
Realty Income Corp.	2,441,184	156,821,660
Regency Centers Corp.	481,561	37,489,524
Rexford Industrial Realty, Inc.	620,202	22,259,050
RLJ Lodging Trust	325,309	2,680,546
Ryman Hospitality Properties, Inc.	163,456	17,177,591
Sabra Health Care REIT, Inc.	658,977	13,614,465
Safehold, Inc.	147,969	2,370,463
Sila Realty Trust, Inc.	146,506	4,458,178
Simon Property Group, Inc.	863,760	175,956,550
SL Green Realty Corp.	189,931	8,054,974
Smartstop Self Storage REIT, Inc.	146,840	4,622,523
STAG Industrial, Inc.	496,232	19,144,631
Sun Communities, Inc.	326,477	41,736,820
Sunstone Hotel Investors, Inc.	485,882	4,771,361
Tanger, Inc.	298,981	11,086,215
Terreno Realty Corp.	270,535	17,638,882
UDR, Inc.	880,969	32,014,413
UMH Properties, Inc.	213,306	3,316,908
Urban Edge Properties	337,204	7,391,512
Ventas, Inc.	1,248,265	109,672,563
Veris Residential, Inc.	208,869	3,962,245
VICI Properties, Inc.	2,892,986	84,475,191
Vornado Realty Trust	471,812	14,102,461
Welltower, Inc.	1,833,218	398,431,600

銘柄	数量	価額
United States (continued)		
WP Carey, Inc.	577,838	$ 42,141,725
Xenia Hotels & Resorts, Inc.	254,095	4,134,126
		3,458,173,975
Total Common Stocks — 99.1%		
(Cost: $4,411,874,901)		4,750,561,802

Rights

Brazil — 0.0%		
BRB Banco de Brasilia SA[b]	41,494	9,134
Netherlands — 0.0%		
NSI N.V.[b]	43,603	42,475
Total Rights — 0.0%		
(Cost: $42,379)		51,609

Investment Companies

Brazil — 0.2%		
Alianza Trust Renda Imobiliaria FII	446,391	952,856
BRESCO Fundo de Investimentos Imobiliario	48,347	1,153,072
FII BTLG	141,712	2,964,854
Hedge Brasil Shopping FII	341,440	1,432,837
HSI Mall FII	58,039	1,122,500
Vinci Logistica FII	38,863	811,117
Brazil (continued)		
Vinci Shopping Centers FII	78,663	$ 1,750,767
Total Investment Companies — 0.2%		
(Cost: $8,994,910)		10,188,003
Total Long-Term Investments — 99.3%		
(Cost: $4,420,912,190)		4,760,801,414

Short-Term Securities

Money Market Funds — 0.6%		
BlackRock Cash Funds: Institutional, SL Agency Shares, 3.83%[d][e][f]	19,522,093	19,527,949
BlackRock Cash Funds: Treasury, SL Agency Shares, 3.61%[d][e]	8,162,763	8,162,763
Total Short-Term Securities — 0.6%		
(Cost: $27,692,626)		27,690,712
Total Investments — 99.9%		
(Cost: $4,448,604,816)		4,788,492,126
Other Assets Less Liabilities — 0.1%		2,564,248
Net Assets — 100.0%		$ 4,791,056,374

[a] All or a portion of this security is on loan.
[b] Non-income producing security.
[c] Security exempt from registration pursuant to Rule 144A under the Securities Act of 1933, as amended. These securities may be resold in transactions exempt from registration to qualified institutional investors.
[d] Affiliate of the Fund.
[e] Annualized 7-day yield as of period end.
[f] All or a portion of this security was purchased with the cash collateral from loaned securities.

iシェアーズ MSCI エマージング・マーケット・ミニマム・ボラティリティ・ファクター ETF
(iShares MSCI Emerging Markets Min Vol Factor ETF)

損益計算書、純資産変動計算書、投資明細表は、入手可能なANNUAL REPORTから抜粋し、編集および一部翻訳したものです。

１．損益計算書

(2025年８月31日に終了する会計年度)

(米ドルで表示)

投資純利益	
受取配当金-マスターファンド以外	$143,763,859
受取配当金-マスターファンド	1,355,646
受取利息-マスターファンド以外	108,126
有価証券貸付収益-マスターファンド-ネット	170,416
その他収益-マスターファンド以外	—
外国源泉徴収税控除後	(15,708,247)
外国源泉徴収税還付	—
投資収益合計	129,689,800
費用	
投資顧問報酬	10,723,432
支払利息	76,759
コミットメント・フィー	39,896
専門家報酬	—
モーリシャス所得税	—
費用合計	10,840,087
投資純利益	118,849,713
実現および未実現損益（純額）	
実現純損益	
投資-マスターファンド以外 [a]	152,537,539
投資-マスターファンド	(1,305)
外国為替取引	(1,229,865)
先物取引	649,256
現物償還-マスターファンド以外	13,599,977
	165,555,602
未実現評価損益の純変動	
投資-マスターファンド以外 [c]	33,739,972
投資-マスターファンド	(221)
外国為替取引	(228,874)
先物取引	(142,420)
	33,368,457
実現および未実現損益（純額）	198,924,059
運用による純資産の増減（純額）	$317,773,772

(a) 外国キャピタルゲイン税およびキャピタルゲイン税還付の控除後 $ (15,864,300)
(c) 繰延外国キャピタルゲイン税の増減額の控除後 $ 27,866,629
(注) (　) 内の金額は、マイナスの金額です。

２．純資産変動計算書

（2025年８月31日に終了する会計年度）

（米ドルで表示）

純資産の増減	
運用：	
投資純利益	$ 118,849,713
実現純損益	165,555,602
未実現評価損益の純変動	33,368,457
運用による純資産の純増減額	317,773,772
投資者への分配金：	
分配金による減少	(149,027,467)
資本投資証券の取引：	
資本投資証券の取引による純資産の純増減額	(288,868,397)
純資産	
純資産の増減	(120,122,092)
期首	4,706,964,476
期末	$4,586,842,384

（注）（　）内の金額は、マイナスの金額です。

３．投資明細表

（2025年８月31日現在）

（純資産対比％）

銘柄	数量	価額
Common Stocks		
Brazil — 2.6%		
Ambev SA	1,559,213	$ 3,551,607
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP	917,483	20,727,702
Eneva SA[a]	734,371	2,046,598
Equatorial Energia SA	1,162,110	7,838,351
NU Holdings Ltd./Cayman Islands, Class A[a]	200,815	2,972,062
Raia Drogasil SA	1,931,516	6,252,129
Rede D'Or Sao Luiz SA[b]	328,565	2,385,223
Rumo SA	2,086,649	5,599,702
Telefonica Brasil SA	3,095,533	19,337,625
TIM SA/Brazil	1,343,259	5,636,294
TOTVS SA	5,308,217	42,196,695
		118,543,988
Chile — 0.7%		
Empresas Copec SA	672,064	5,004,821
Falabella SA	3,949,425	22,479,093
Latam Airlines Group SA	227,972,350	5,739,157
		33,223,071
China — 25.3%		
360 Security Technology Inc., Class A	3,430,300	5,588,653
ACM Research Shanghai Inc., Class A	176,940	3,850,805
Advanced Micro-Fabrication Equipment Inc./China, Class A	200,797	6,040,343
Agricultural Bank of China Ltd., Class H	90,207,039	61,000,579
Akeso Inc.[a][b][c]	176,000	3,544,913
Anhui Gujing Distillery Co. Ltd., Class B	313,673	4,478,186
Bank of China Ltd., Class H	112,341,000	61,661,065
Bank of Communications Co. Ltd., Class H	22,234,000	19,278,408
Bank of Shanghai Co. Ltd., Class A	3,255,211	4,361,369
Beijing Kingsoft Office Software Inc., Class A	104,704	4,918,775
Beijing Tiantan Biological Products Corp. Ltd., Class A	1,204,000	3,389,773
Beijing Yanjing Brewery Co. Ltd., Class A	1,317,400	2,332,837
Beijing-Shanghai High Speed Railway Co. Ltd., Class A	29,476,100	22,107,344
BOC Aviation Ltd.[b]	283,900	2,548,238
BOE Technology Group Co. Ltd., Class A	22,261,900	13,225,321
BYD Co. Ltd., Class H	210,500	2,969,693
CGN Power Co. Ltd., Class H[b]	65,455,000	24,731,478
Chaozhou Three-Circle Group Co. Ltd., Class A	1,161,700	7,199,477
China CITIC Bank Corp. Ltd., Class H	40,686,000	36,380,017
China Coal Energy Co. Ltd., Class H	8,075,262	9,813,500
China Construction Bank Corp., Class A	4,373,884	5,529,611
China Construction Bank Corp., Class H	39,772,000	38,491,419
China Eastern Airlines Corp. Ltd., Class A[a]	10,258,800	5,863,644
China Huishan Dairy Holdings Co. Ltd., NVS[d]	5,944,807	8
China Merchants Expressway Network & Technology Holdings Co. Ltd., Class A	2,286,100	3,342,546
China Merchants Port Holdings Co. Ltd.	6,420,000	12,345,045
China Minsheng Banking Corp. Ltd., Class H	6,267,500	3,573,900
China National Nuclear Power Co. Ltd., Class A	2,268,700	2,838,154
China National Software & Service Co. Ltd., Class A[a]	569,100	4,280,585
China Petroleum & Chemical Corp., Class H	34,604,000	19,218,575
China Power International Development Ltd.	9,970,000	4,008,091
China Railway Signal & Communication Corp. Ltd., Class A	4,398,661	3,446,701
China Resources Microelectronics Ltd., Class A	811,285	5,968,743
China Resources Power Holdings Co. Ltd.	2,536,000	5,856,074
China Ruyi Holdings Ltd.[a]	15,688,000	5,807,561
China (continued)		
China Shenhua Energy Co. Ltd., Class H	6,613,500	$ 29,719,891
China Three Gorges Renewables Group Co. Ltd., Class A	7,853,230	4,687,074
China Tower Corp. Ltd., Class H[b]	16,297,788	24,620,458
China United Network Communications Ltd., Class A	5,802,635	4,645,996
China Yangtze Power Co. Ltd., Class A	10,031,483	39,576,822
Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd., Class H	2,875,000	2,126,809
Daqin Railway Co. Ltd., Class A	9,072,500	8,041,567
Eastroc Beverage Group Co. Ltd., Class A	134,690	5,841,801
Empyrean Technology Co. Ltd., Class A	277,700	4,792,824
Everdisplay Optronics Shanghai Co. Ltd., Class A[a]	8,585,982	3,339,889
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Class H[b]	2,666,000	23,527,391
Gree Electric Appliances Inc. of Zhuhai, Class A	835,356	4,999,447
Guangdong Haid Group Co. Ltd., Class A	625,112	5,399,051
Guangzhou Haige Communications Group Inc. Co., Class A	1,504,100	3,087,006
Hangzhou Silan Microelectronics Co. Ltd., Class A	651,600	2,969,393
Hansoh Pharmaceutical Group Co. Ltd.[b]	928,000	4,310,768
Hengtong Optic-Electric Co. Ltd., Class A	1,487,500	4,276,381
Huaneng Power International Inc., Class H	24,354,000	17,499,050
Hundsun Technologies Inc., Class A	928,653	4,889,356
Hwatsing Technology Co. Ltd., Class A	168,233	2,975,684
Hygon Information Technology Co. Ltd., Class A	517,990	14,137,515
Iflytek Co. Ltd., Class A	1,399,467	10,486,649
Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Class H	76,320,000	56,774,698
Ingenic Semiconductor Co. Ltd., Class A	241,800	2,550,596
Inner Mongolia Yitai Coal Co. Ltd., Class B	4,073,573	8,246,716
JA Solar Technology Co. Ltd., Class A[a]	1,666,700	2,963,143
Jiangsu Expressway Co. Ltd., Class H	12,364,000	14,595,011
Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd., Class A	1,628,579	15,136,011
Kunlun Energy Co. Ltd.	6,232,000	5,801,121
Kweichow Moutai Co. Ltd., Class A	39,890	8,297,912
Legend Biotech Corp., ADR[a][c]	374,876	13,019,443
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd., Class A[a]	4,605,573	11,106,209
Loongson Technology Corp. Ltd., Class A[a]	168,156	3,362,066
Muyuan Foods Co. Ltd., Class A	2,128,600	16,442,103
NARI Technology Co. Ltd., Class A	1,844,300	5,637,771
National Silicon Industry Group Co. Ltd., Class A	1,257,165	3,657,520
NAURA Technology Group Co. Ltd., Class A	381,395	19,932,740
New Hope Liuhe Co. Ltd., Class A	2,675,700	3,713,979
Nongfu Spring Co. Ltd., Class H[b]	3,665,600	23,709,538
OFILM Group Co. Ltd., Class A[a]	1,384,400	2,577,826
OmniVision Integrated Circuits Group Inc.	283,600	5,693,951
PDD Holdings Inc., ADR[a]	20,711	2,489,876
People's Insurance Co. Group of China Ltd. (The), Class H	9,578,172	8,612,795
PetroChina Co. Ltd., Class H	18,850,000	18,252,601
PICC Property & Casualty Co. Ltd., Class H	11,138,000	26,917,965
Piotech Inc., Class A	123,327	3,287,395
Pop Mart International Group Ltd.[b]	246,400	10,242,200
Postal Savings Bank of China Co. Ltd., Class H[b]	31,469,162	21,915,265
Sanan Optoelectronics Co. Ltd., Class A	1,839,700	3,911,494
SDIC Power Holdings Co. Ltd., Class A	2,091,900	4,211,288
SF Holding Co. Ltd., Class A	351,800	2,202,553
SG Micro Corp., Class A	270,720	2,950,534
Shandong Gold Mining Co. Ltd., Class H[b]	3,909,500	14,934,560
Shanghai BOCHU Electronic Technology Corp. Ltd., Class A	176,501	3,794,297

（2025年８月31日現在）

（純資産対比%）

銘柄	数量	価額
China (continued)		
Shanghai International Airport Co. Ltd., Class A	741,819	$ 3,367,255
Shanghai RAAS Blood Products Co. Ltd., Class A	4,034,900	3,899,345
Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co. Ltd., Class A	108,000	3,067,211
Shenzhen Transsion Holdings Co. Ltd., Class A	213,112	2,693,348
Sichuan Chuantou Energy Co. Ltd., Class A	2,925,910	6,118,518
SUPCON Technology Co. Ltd., Class A	345,730	2,523,892
TCL Technology Group Corp., Class A	12,013,550	7,837,001
Tencent Holdings Ltd.	183,400	14,203,313
Tianshui Huatian Technology Co. Ltd., Class A	1,759,200	2,926,228
Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	9,266,000	13,167,892
Tongwei Co. Ltd., Class A[a]	2,537,300	7,849,346
Trip.com Group Ltd.	36,850	2,727,906
Unigroup Guoxin Microelectronics Co. Ltd., Class A	516,200	5,907,589
Want Want China Holdings Ltd.	40,715,958	28,308,739
Wens Foodstuff Group Co. Ltd., Class A	3,093,300	7,905,240
Wuhan Guide Infrared Co. Ltd., Class A[a]	2,590,400	4,569,227
Wuliangye Yibin Co. Ltd., Class A	182,449	3,319,816
Xiaomi Corp., Class B[a][b]	2,740,000	18,700,079
Xinjiang Daqo New Energy Co. Ltd., Class A[a]	1,086,646	4,906,494
Yealink Network Technology Corp. Ltd., Class A	483,444	2,564,348
Yum China Holdings Inc.	61,498	2,750,191
Yunnan Baiyao Group Co. Ltd., Class A	283,758	2,294,923
Zhejiang Dahua Technology Co. Ltd., Class A	972,100	2,651,526
ZTE Corp., Class A	2,345,420	14,963,918
		1,162,106,775
Czech Republic — 0.5%		
CEZ AS	349,767	21,872,304
Egypt — 0.2%		
Commercial International Bank - Egypt (CIB)	3,790,238	7,579,150
Talaat Moustafa Group	2,008,076	2,293,151
		9,872,301
Greece — 1.1%		
Hellenic Telecommunications Organization SA	1,060,243	19,722,013
Jumbo SA	225,601	8,044,604
OPAP SA	952,985	21,387,109
		49,153,726
Hungary — 0.3%		
OTP Bank Nyrt	112,980	9,854,593
Richter Gedeon Nyrt	90,150	2,734,548
		12,589,141
India — 21.5%		
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	143,779	2,141,973
Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	227,167	19,617,295
Asian Paints Ltd.	568,631	16,243,232
Avenue Supermarts Ltd.[a][b]	190,604	10,281,603
Axis Bank Ltd.	291,243	3,453,104
Bajaj Auto Ltd.	46,459	4,546,802
Balkrishna Industries Ltd.	84,109	2,186,084
Bharti Airtel Ltd.	3,177,682	68,112,577
Bosch Ltd.	16,415	7,442,335
Britannia Industries Ltd.	309,445	20,427,832
Cipla Ltd.	1,499,240	27,024,143
Colgate-Palmolive India Ltd.	412,487	10,911,273
Dabur India Ltd.	1,463,628	8,649,372
Divi's Laboratories Ltd.	159,776	11,104,460
Dr Reddy's Laboratories Ltd.	1,552,580	22,203,817
Eicher Motors Ltd.	177,413	12,277,439
Eternal Ltd.[a]	3,530,303	12,578,528
FSN E-Commerce Ventures Ltd.[a]	3,118,271	8,135,771
India (continued)		
Godrej Consumer Products Ltd.	287,783	$ 4,056,084
HCL Technologies Ltd.	2,555,948	42,144,007
HDFC Bank Ltd.	2,257,052	24,361,322
HDFC Life Insurance Co. Ltd.[b]	310,603	2,720,764
Hindustan Unilever Ltd.	1,135,120	34,230,298
ICICI Bank Ltd.	1,083,021	17,160,321
ICICI Lombard General Insurance Co. Ltd.[b]	196,623	4,105,276
Indian Hotels Co. Ltd., Class A	1,606,967	13,828,802
Infosys Ltd.	2,864,525	48,046,624
InterGlobe Aviation Ltd.[b]	78,021	5,002,033
ITC Ltd.	4,785,585	22,244,611
Jubilant Foodworks Ltd.	372,735	2,653,467
Kotak Mahindra Bank Ltd.	725,172	16,128,736
LTIMindtree Ltd.[b]	392,371	22,826,385
Lupin Ltd.	709,149	15,251,722
Marico Ltd.	2,198,979	18,089,635
Maruti Suzuki India Ltd.	198,286	33,277,829
Max Healthcare Institute Ltd.	368,857	4,826,076
Mphasis Ltd.	132,961	4,195,047
MRF Ltd.	17,376	27,768,165
Nestle India Ltd.	2,015,232	26,432,534
Page Industries Ltd.	28,455	14,313,247
Persistent Systems Ltd.	282,670	16,985,014
PI Industries Ltd.	82,496	3,458,394
Pidilite Industries Ltd.	761,554	26,337,390
Power Grid Corp. of India Ltd.	777,069	2,428,350
Reliance Industries Ltd.	1,496,283	23,043,692
SBI Life Insurance Co. Ltd.[b]	126,845	2,596,239
Shree Cement Ltd.	6,274	2,082,464
Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	1,931,556	34,943,572
Tata Consultancy Services Ltd.	1,675,357	58,589,737
Tata Consumer Products Ltd.	210,126	2,538,799
Tata Elxsi Ltd.	222,224	13,187,603
Tech Mahindra Ltd.	1,607,706	26,981,640
Titan Co. Ltd.	563,672	23,203,284
Torrent Pharmaceuticals Ltd.	788,646	31,818,934
Trent Ltd.	81,049	4,871,420
TVS Motor Co. Ltd.	143,319	5,326,065
UltraTech Cement Ltd.	30,599	4,386,077
United Spirits Ltd.	140,729	2,093,048
Varun Beverages Ltd.	402,956	2,227,200
Wipro Ltd.	9,373,682	26,504,186
		984,603,733
Indonesia — 0.7%		
Bank Central Asia Tbk PT	66,006,600	32,337,268
Dian Swastatika Sentosa Tbk PT[a]	304,600	1,832,403
		34,169,671
Kuwait — 2.2%		
Boubyan Bank KSCP	1,706,030	3,859,442
Kuwait Finance House KSCP	17,660,418	44,556,694
National Bank of Kuwait SAKP	16,429,236	54,906,566
		103,322,702
Malaysia — 3.7%		
CELCOMDIGI Bhd.	5,897,300	5,136,583
Hong Leong Bank Bhd	4,215,200	20,029,096
IHH Healthcare Bhd	22,302,200	35,841,879
IOI Corp. Bhd[c]	2,714,600	2,482,415
Malayan Banking Bhd.	19,670,300	46,090,893
MISC Bhd	1,306,200	2,293,965
MR DIY Group M Bhd[b][c]	10,767,650	3,768,927
Nestle Malaysia Bhd	117,800	2,650,060

（2025年８月31日現在）

（純資産対比%）

銘柄	数量	価額
Malaysia (continued)		
Public Bank Bhd	4,161,700	$ 4,203,569
QL Resources Bhd	16,846,538	16,348,120
Telekom Malaysia Bhd	9,992,500	16,611,090
Tenaga Nasional Bhd	4,252,900	13,279,195
		168,735,792
Mexico — 0.5%		
America Movil SAB de CV, Series B, Class B	21,602,402	21,504,601
Peru — 1.0%		
Cia. de Minas Buenaventura SAA, ADR	708,498	13,560,652
Credicorp Ltd.	120,757	31,058,700
		44,619,352
Philippines — 1.3%		
Bank of the Philippine Islands	7,643,395	15,114,247
BDO Unibank Inc.	4,043,898	9,567,504
International Container Terminal Services Inc.	1,433,200	12,113,620
Jollibee Foods Corp.	2,708,380	10,995,610
Manila Electric Co.	1,034,250	9,682,803
SM Investments Corp.	212,875	2,812,505
		60,286,289
Poland — 0.1%		
Dino Polska SA[(a)(b)]	299,756	3,740,208
Qatar — 2.2%		
Dukhan Bank	2,546,657	2,561,048
Industries Qatar QSC	2,501,841	8,818,965
Ooredoo QPSC	6,135,875	21,707,384
Qatar Electricity & Water Co. QSC	4,181,390	18,123,104
Qatar Fuel QSC	1,564,506	6,424,715
Qatar Gas Transport Co. Ltd.	2,646,689	3,434,147
Qatar Islamic Bank QPSC	1,386,020	9,299,596
Qatar National Bank QPSC	6,350,605	33,099,658
		103,468,617
Russia — 0.0%		
Polyus PJSC[(a)(d)]	959,320	12
Rosneft Oil Co. PJSC[(a)(d)]	759,070	94
		106
Saudi Arabia — 8.2%		
ACWA Power Co.[(a)]	73,198	4,138,610
Al Rajhi Bank	1,325,657	33,264,039
Alinma Bank	434,927	2,920,765
Almarai Co. JSC	982,838	12,437,787
Arabian Internet & Communications Services Co.	247,972	15,956,618
Bank Al-Jazira[(a)]	1,151,082	3,725,350
Bupa Arabia for Cooperative Insurance Co.	94,763	3,686,972
Co. for Cooperative Insurance (The)	221,679	6,911,730
Dallah Healthcare Co.	161,930	5,595,281
Dar Al Arkan Real Estate Development Co.[(a)]	1,232,997	6,141,522
Dr Sulaiman Al Habib Medical Services Group Co.	383,847	24,654,103
Elm Co.	192,722	44,043,259
Etihad Etisalat Co.	1,749,068	29,829,536
Jarir Marketing Co.	5,961,514	20,253,029
Makkah Construction & Development Co.	103,952	2,081,977
Nahdi Medical Co.	67,694	2,085,557
SABIC Agri-Nutrients Co.	660,945	21,363,277
Saudi Arabian Oil Co.[(b)]	7,277,214	45,947,651
Saudi Basic Industries Corp.	853,369	13,873,330
Saudi Electricity Co.	2,649,485	10,266,449
Saudi National Bank (The)	242,810	2,250,444
Saudi Telecom Co.	5,803,348	64,921,322
		376,348,608
South Korea — 5.1%		
Celltrion Inc.	117,652	$ 14,155,532
Hanwha Aerospace Co. Ltd.	3,594	2,279,214
HMM Co. Ltd.[(c)]	153,240	2,433,807
HYBE Co. Ltd.[(a)]	10,850	2,238,091
Hyundai Mobis Co. Ltd.	19,811	4,524,055
Kia Corp.	34,636	2,620,679
Korea Electric Power Corp.	459,307	12,043,092
Krafton Inc.[(a)]	46,565	10,949,138
KT&G Corp.	121,635	11,764,994
LG Display Co. Ltd.[(a)]	565,923	4,861,888
LG Electronics Inc.	44,350	2,350,050
LG Uplus Corp.	1,262,924	13,469,378
NAVER Corp.	19,323	2,970,405
Orion Corp./Republic of Korea	143,913	11,138,226
Samsung Biologics Co. Ltd.[(a)(b)]	52,249	37,495,622
Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	73,086	8,384,595
Samsung Electronics Co. Ltd.	539,997	26,978,140
Samsung SDI Co. Ltd.	13,804	2,045,707
Samsung SDS Co. Ltd.	234,786	24,805,263
SK Hynix Inc.	74,990	14,288,394
SK Telecom Co. Ltd.	546,134	21,291,468
		233,087,738
Taiwan — 14.0%		
Advantech Co. Ltd.	2,131,940	23,823,028
Catcher Technology Co. Ltd.	5,111,000	31,405,252
Chang Hwa Commercial Bank Ltd.	9,070,155	5,685,596
Chunghwa Telecom Co. Ltd.	15,418,000	66,825,953
Delta Electronics Inc.	395,000	9,099,913
E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	22,572,378	24,635,404
Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.	17,875,000	49,122,030
First Financial Holding Co. Ltd.	46,043,234	42,603,290
Hua Nan Financial Holdings Co. Ltd.	25,296,290	23,040,178
Innolux Corp.	5,908,800	2,698,011
MediaTek Inc.	168,000	7,465,249
Mega Financial Holding Co. Ltd.	18,420,224	24,083,621
Novatek Microelectronics Corp.	911,000	12,911,091
President Chain Store Corp.	5,800,000	48,190,069
Realtek Semiconductor Corp.	565,000	9,816,335
Synnex Technology International Corp.	7,129,000	15,293,385
Taiwan Business Bank	22,045,084	10,858,090
Taiwan Cooperative Financial Holding Co. Ltd.	56,957,929	44,087,393
Taiwan High Speed Rail Corp.	11,670,000	10,521,496
Taiwan Mobile Co. Ltd.	17,626,000	61,314,795
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	1,762,000	65,989,341
TCC Group Holdings Co. Ltd.	4,414,000	3,233,111
Uni-President Enterprises Corp.	7,641,000	19,290,027
United Microelectronics Corp.	17,385,000	22,873,131
WPG Holdings Ltd.	2,794,440	6,092,152
		640,957,941
Thailand — 1.5%		
Advanced Info Service PCL, NVDR	5,871,500	53,391,624
Bangkok Dusit Medical Services PCL, NVDR	21,468,900	13,724,148
Bumrungrad Hospital PCL, NVDR	517,900	2,844,215
		69,959,987
Turkey — 1.5%		
Akbank TAS	1,633,016	2,710,913
Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret A/S	5,617,626	25,036,682
BIM Birlesik Magazalar A/S	282,822	3,642,886
Coca-Cola Icecek A/S	699,850	838,986
Ford Otomotiv Sanayi AS	1,997,685	5,429,119
KOC Holding AS	579,185	2,582,065

（2025年８月31日現在）

（純資産対比%）

銘柄	数量	価額
Turkey (continued)		
Turk Hava Yollari AO[c]	2,316,289	$ 18,867,249
Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	3,131,840	7,220,403
Yapi ve Kredi Bankasi A/S[a]	3,159,419	2,526,556
		68,854,859
United Arab Emirates — 4.8%		
Abu Dhabi Islamic Bank PJSC	867,829	5,039,225
Abu Dhabi National Oil Co. for Distribution PJSC	31,571,467	32,319,720
ADNOC Drilling Co. PJSC	5,861,535	8,793,220
Aldar Properties PJSC	1,647,786	4,309,965
Dubai Electricity & Water Authority PJSC	17,006,446	12,730,019
Dubai Islamic Bank PJSC	19,900,280	52,364,862
Emirates NBD Bank PJSC	3,836,353	26,373,327
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	8,106,641	39,904,728
First Abu Dhabi Bank PJSC	4,521,666	20,422,839
Salik Co. PJSC	9,071,590	16,300,928
		218,558,833
Total Common Stocks — 99.0%		
(Cost: $3,652,202,384)		4,539,580,343
Preferred Stocks		
Brazil — 0.3%		
Centrais Eletricas Brasileiras SA, Preference Shares, NVS	801,176	7,051,490
Cia Paranaense de Energia - Copel, Preference Shares, NVS	3,502,265	7,764,365
		14,815,855
India — 0.0%		
TVS Motor Co. Ltd., Preference Shares, NVS	573,276	64,980
South Korea — 0.5%		
Samsung Electronics Co. Ltd., Preference Shares, NVS	606,948	24,643,239
Total Preferred Stocks — 0.8%		
(Cost: $36,927,440)		39,524,074
Rights		
China — 0.0%		
Kangmei Pharmaceutical Co. Ltd., NVS, (Expires 12/31/49)[d]	149,174	$ —
Total Rights — 0.0%		
(Cost: $—)		—
Total Long-Term Investments — 99.8%		
(Cost: $3,689,129,824)		4,579,104,417
Short-Term Securities		
Money Market Funds — 0.5%		
BlackRock Cash Funds: Institutional, SL Agency Shares, 4.44%[e][f][g]	22,715,989	22,727,347
Total Short-Term Securities — 0.5%		
(Cost: $22,723,825)		22,727,347
Total Investments — 100.3%		
(Cost: $3,711,853,649)		4,601,831,764
Liabilities in Excess of Other Assets — (0.3)%		(14,989,380)
Net Assets — 100.0%		$ 4,586,842,384

(a) Non-income producing security.
(b) Security exempt from registration pursuant to Rule 144A under the Securities Act of 1933, as amended. These securities may be resold in transactions exempt from registration to qualified institutional investors.
(c) All or a portion of this security is on loan.
(d) Security is valued using significant unobservable inputs and is classified as Level 3 in the fair value hierarchy.
(e) Affiliate of the Fund.
(f) Annualized 7-day yield as of period end.
(g) All or a portion of this security was purchased with the cash collateral from loaned securities.

iシェアーズ MSCI エマージング・マーケット ETF
(iShares MSCI Emerging Markets ETF)
損益計算書、純資産変動計算書、投資明細表は、入手可能なANNUAL REPORTから抜粋し、編集および一部翻訳したものです。

１．損益計算書

(2025年８月31日に終了する会計年度)

(米ドルで表示)

投資純利益	
受取配当金-マスターファンド以外	$ 498,740,561
受取配当金-マスターファンド	5,127,030
受取利息-マスターファンド以外	200,425
有価証券貸付収益-マスターファンド-ネット [(a)]	6,584,901
その他収益-マスターファンド以外	268,144
外国源泉徴収税控除後	(53,548,188)
外国源泉徴収税還付	2,173,628
投資収益合計	459,546,501
費用	
投資顧問報酬	125,570,583
支払利息	53,461
コミットメント・フィー	39,896
専門家報酬	14,131
モーリシャス所得税	115
費用合計	125,678,186
控除：	
投資顧問報酬控除	—
費用合計（控除後）	125,678,186
投資純利益	333,868,315
実現および未実現損益（純額）	
実現純損益	
投資-マスターファンド以外 [(b)]	(523,134,689)
投資-マスターファンド	60,300
外国為替予約取引	—
外国為替取引	(2,321,898)
先物取引	2,819,368
現物償還-マスターファンド以外	1,063,387
現物償還-マスターファンド	—
	(521,513,532)
未実現評価損益の純変動	
投資-マスターファンド以外 [(d)]	2,972,600,961
投資-マスターファンド	(96,321)
外国為替予約取引	—
外国為替取引	388,518
先物取引	(345,403)
	2,972,547,755
実現および未実現損益（純額）	2,451,034,223
運用による純資産の増減（純額）	$2,784,902,538

(a) 有価証券貸付収益に係る支払税額控除後 $ 717,484
(b) 外国キャピタルゲイン税控除後 $ (15,538,268)
(d) 繰延外国キャピタルゲイン税の増減額の控除後 $ 38,795,792
(注) ( ) 内の金額は、マイナスの金額です。

２．純資産変動計算書

（2025年８月31日に終了する会計年度）

（米ドルで表示）

純資産の増減	
運用：	
投資純利益	$ 333,868,315
実現純損益	(521,513,532)
未実現評価損益の純変動	2,972,547,755
運用による純資産の純増減額	2,784,902,538
投資者への分配金 [a]：	
分配金による減少	(464,352,674)
資本投資証券の取引：	
資本投資証券の取引による純資産の純増減額	(1,073,274,862)
純資産	
純資産の増減	1,247,275,002
期首	17,684,130,432
期末	$18,931,405,434

（注）（　）内の金額は、マイナスの金額です。

（a）米国連邦所得税法に準じて決定された年間分配金。

３．投資明細表

（2025年８月31日現在）

（純資産対比%）

銘柄	数量	価額
Common Stocks		
Brazil — 3.2%		
Ambev SA	9,829,253	$ 22,389,272
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	10,961,729	26,242,563
Banco Bradesco SA	3,232,178	8,608,252
Banco BTG Pactual SA	2,461,819	20,368,915
Banco do Brasil SA	3,576,039	14,108,003
BB Seguridade Participacoes SA	1,445,680	8,751,112
BRF SA	1,125,798	4,283,633
Caixa Seguridade Participacoes S/A	1,268,784	3,299,585
Centrais Eletricas Brasileiras SA	2,478,365	20,578,952
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP	986,623	22,289,708
CPFL Energia SA	454,923	3,303,359
Embraer SA	1,460,567	20,527,164
Energisa SA	554,105	4,988,309
Eneva SA[a]	1,594,290	4,443,082
Engie Brasil Energia SA	438,685	3,231,568
Equatorial Energia SA	2,458,168	16,580,172
JBS NV[a]	771,136	12,500,115
Klabin SA	1,684,654	5,751,348
Localiza Rent a Car SA	1,913,701	12,650,118
Motiva Infraestrutura de Mobilidade SA	2,102,469	5,583,990
NU Holdings Ltd./Cayman Islands, Class A[a]	7,029,026	104,029,585
Petroleo Brasileiro SA - Petrobras	7,803,903	48,577,834
Porto Seguro SA	405,023	3,865,828
PRIO SA[a]	1,736,785	12,130,924
Raia Drogasil SA	2,687,498	8,699,169
Rede D'Or Sao Luiz SA[b]	1,661,995	12,065,277
Rumo SA	2,633,560	7,067,384
Suzano SA	1,446,540	13,993,567
Telefonica Brasil SA	1,696,597	10,598,549
TIM SA/Brazil	1,745,500	7,324,091
TOTVS SA	1,148,054	9,126,244
Ultrapar Participacoes SA	1,508,442	5,469,714
Vale SA	7,513,818	76,997,285
Vibra Energia SA	2,064,735	9,154,851
WEG SA	3,490,762	24,246,723
XP Inc., Class A	751,952	13,640,409
		607,466,654
Chile — 0.4%		
Banco de Chile	94,585,192	13,553,259
Banco de Credito e Inversiones SA	176,913	7,154,726
Banco Santander Chile	138,874,047	8,345,313
Cencosud SA	2,710,785	8,590,433
Empresas CMPC SA	2,374,845	3,723,744
Empresas Copec SA	810,799	6,037,972
Enel Americas SA	44,967,039	4,674,183
Enel Chile SA	60,427,107	4,237,473
Falabella SA	1,312,302	7,469,279
Latam Airlines Group SA	497,411,740	12,522,239
		76,308,621
China — 30.7%		
360 Security Technology Inc., Class A	927,706	1,511,421
37 Interactive Entertainment Network Technology Group Co. Ltd., Class A	271,288	749,954
3SBio Inc.[b]	3,754,000	14,121,386
AAC Technologies Holdings Inc.	1,620,500	9,038,085
Accelink Technologies Co. Ltd., Class A	109,400	1,054,188
ACM Research Shanghai Inc., Class A	35,096	763,806
Advanced Micro-Fabrication Equipment Inc./China, Class A	78,732	2,368,403
China (continued)		
AECC Aviation Power Co. Ltd., Class A	348,973	$ 1,978,632
Agricultural Bank of China Ltd., Class A	10,730,823	10,580,872
Agricultural Bank of China Ltd., Class H	57,539,000	38,909,517
Aier Eye Hospital Group Co. Ltd., Class A	1,170,117	2,200,741
Air China Ltd., Class A[a]	1,395,893	1,480,149
Akeso Inc.[a][b][c]	1,309,000	26,365,294
Alibaba Group Holding Ltd.	35,674,756	590,690,611
Alibaba Health Information Technology Ltd.[a][c]	11,738,000	8,323,032
Aluminum Corp. of China Ltd., Class A	1,668,400	1,835,229
Aluminum Corp. of China Ltd., Class H	7,894,000	7,072,132
Amlogic Shanghai Co. Ltd., Class A[a]	43,282	607,473
Angel Yeast Co. Ltd., Class A	40,500	225,353
Anhui Conch Cement Co. Ltd., Class A	526,586	1,801,334
Anhui Conch Cement Co. Ltd., Class H	2,531,500	7,995,153
Anhui Gujing Distillery Co. Ltd., Class A	46,685	1,124,177
Anhui Gujing Distillery Co. Ltd., Class B	249,600	3,563,441
Anhui Jianghuai Automobile Group Corp. Ltd., Class A[a]	271,400	2,071,271
Anker Innovations Technology Co. Ltd., Class A	70,100	1,380,297
ANTA Sports Products Ltd.	2,625,202	32,663,950
APT Medical Inc., Class A	17,442	696,607
Autohome Inc., ADR	134,458	3,883,147
Avary Holding Shenzhen Co. Ltd., Class A	287,804	2,409,326
AviChina Industry & Technology Co. Ltd., Class H	5,562,000	3,161,080
Avicopter PLC, Class A	120,853	686,092
BAIC BluePark New Energy Technology Co. Ltd., Class A[a]	670,100	830,818
Baidu Inc., Class A[a]	4,619,680	54,676,605
Bank of Beijing Co. Ltd., Class A	2,690,306	2,267,384
Bank of Changsha Co. Ltd., Class A	497,600	671,786
Bank of Chengdu Co. Ltd., Class A	505,795	1,311,974
Bank of China Ltd., Class A	4,898,300	3,798,729
Bank of China Ltd., Class H	148,031,933	81,250,893
Bank of Communications Co. Ltd., Class A	6,641,893	6,782,798
Bank of Communications Co. Ltd., Class H	18,272,600	15,843,602
Bank of Hangzhou Co. Ltd., Class A	851,845	1,898,791
Bank of Jiangsu Co. Ltd., Class A	2,326,710	3,539,413
Bank of Nanjing Co. Ltd., Class A	1,412,514	2,205,594
Bank of Ningbo Co. Ltd., Class A	830,379	3,291,316
Bank of Shanghai Co. Ltd., Class A	1,846,142	2,473,482
Bank of Suzhou Co. Ltd., Class A	553,200	630,865
Baoshan Iron & Steel Co. Ltd., Class A	2,768,673	2,694,594
Beijing Compass Technology Development Co. Ltd., Class A[a]	74,900	1,579,083
Beijing Enlight Media Co. Ltd., Class A	363,000	1,007,429
Beijing Enterprises Holdings Ltd.	1,065,500	4,436,859
Beijing Enterprises Water Group Ltd.	8,424,000	2,811,158
Beijing Kingsoft Office Software Inc., Class A	57,811	2,715,840
Beijing New Building Materials PLC, Class A	204,513	767,171
Beijing Roborock Technology Co. Ltd., Class A	33,419	1,008,173
Beijing Tiantan Biological Products Corp. Ltd., Class A	252,840	711,852
Beijing Tong Ren Tang Co. Ltd., Class A	172,600	864,993
Beijing Wantai Biological Pharmacy Enterprise Co. Ltd., Class A[a]	132,430	1,091,007
Beijing Yanjing Brewery Co. Ltd., Class A	348,800	617,651
Beijing-Shanghai High Speed Railway Co. Ltd., Class A	6,041,800	4,531,405
BeOne Medicines Ltd.[a]	1,767,622	42,049,934
Bestechnic Shanghai Co. Ltd., Class A	23,520	934,207

（2025年８月31日現在）

（純資産対比％）

銘柄	数量	価額
China (continued)		
Bethel Automotive Safety Systems Co. Ltd., Class A	83,700	$ 559,549
Bilibili Inc., Class Z[a][c]	481,754	11,231,164
BOC Aviation Ltd.[b]	432,900	3,885,637
BOC International China Co. Ltd., Class A	334,000	757,166
BOE Technology Group Co. Ltd., Class A	4,357,000	2,588,401
Bosideng International Holdings Ltd.	9,766,000	5,652,337
BYD Co. Ltd., Class A	673,735	10,778,853
BYD Co. Ltd., Class H	7,655,500	108,002,317
BYD Electronic International Co. Ltd.[c]	1,639,000	8,713,382
C&D International Investment Group Ltd.[c]	1,670,000	3,982,894
Caitong Securities Co. Ltd., Class A	753,874	917,877
Cambricon Technologies Corp. Ltd., Class A[a]	52,113	10,913,697
Capital Securities Co. Ltd., Class A	235,000	705,556
CCOOP Group Co. Ltd., Class A[a]	2,184,600	730,046
CGN Power Co. Ltd., Class A	1,507,100	812,444
CGN Power Co. Ltd., Class H[b]	22,922,000	8,660,835
Changchun High-Tech Industry Group Co. Ltd., Class A	50,294	727,848
Changjiang Securities Co. Ltd., Class A	851,235	1,022,090
Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems Co. Ltd., Class A	34,600	587,923
Chaozhou Three-Circle Group Co. Ltd., Class A	250,830	1,554,485
Chifeng Jilong Gold Mining Co. Ltd., Class A	186,700	689,606
China CITIC Bank Corp. Ltd., Class A	1,532,000	1,701,186
China CITIC Bank Corp. Ltd., Class H	17,456,800	15,609,268
China CITIC Financial Asset Management Co. Ltd., Class H[a][b]	29,535,000	4,374,616
China Coal Energy Co. Ltd., Class H	3,955,000	4,806,332
China Communications Services Corp. Ltd., Class H	5,054,000	3,014,377
China Construction Bank Corp., Class A	2,490,168	3,148,154
China Construction Bank Corp., Class H	200,438,760	193,985,020
China CSSC Holdings Ltd., Class A	940,600	4,936,359
China Eastern Airlines Corp. Ltd., Class A[a]	2,344,197	1,339,878
China Energy Engineering Corp. Ltd., Class A	3,758,352	1,293,630
China Everbright Bank Co. Ltd., Class A	6,415,103	3,406,970
China Everbright Bank Co. Ltd., Class H	5,762,000	2,587,005
China Feihe Ltd.[b]	7,518,000	4,255,162
China Galaxy Securities Co. Ltd., Class A	893,400	2,322,297
China Galaxy Securities Co. Ltd., Class H	7,285,500	10,517,212
China Gas Holdings Ltd.	5,759,200	5,767,693
China Great Wall Securities Co. Ltd., Class A	505,000	867,205
China Greatwall Technology Group Co. Ltd., Class A[a]	423,873	1,065,368
China Hongqiao Group Ltd.	5,815,500	19,142,058
China International Capital Corp. Ltd., Class A	352,400	1,907,376
China International Capital Corp. Ltd., Class H[b]	3,386,000	9,288,357
China Jushi Co. Ltd., Class A	484,240	1,061,961
China Life Insurance Co. Ltd., Class A	353,712	2,091,613
China Life Insurance Co. Ltd., Class H	15,461,000	48,094,725
China Literature Ltd.[a][b][c]	865,400	4,539,402
China Longyuan Power Group Corp. Ltd., Class H	5,460,000	4,723,330
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	6,529,000	12,854,302
China Merchants Bank Co. Ltd., Class A	2,563,789	15,449,835
China Merchants Bank Co. Ltd., Class H	8,122,467	50,486,642
China Merchants Energy Shipping Co. Ltd., Class A	986,500	899,285
China Merchants Expressway Network & Technology Holdings Co. Ltd., Class A	706,900	1,033,570
China Merchants Port Holdings Co. Ltd.	2,734,000	5,257,220
China (continued)		
China Merchants Securities Co. Ltd., Class A	952,879	$ 2,538,423
China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co. Ltd., Class A	1,104,890	1,420,030
China Minsheng Banking Corp. Ltd., Class A	4,411,555	2,850,202
China Minsheng Banking Corp. Ltd., Class H	13,564,548	7,734,877
China National Building Material Co. Ltd., Class H	8,220,000	5,972,796
China National Chemical Engineering Co. Ltd., Class A	806,067	889,912
China National Nuclear Power Co. Ltd., Class A	2,403,700	3,007,039
China National Software & Service Co. Ltd., Class A[a]	108,900	819,110
China Northern Rare Earth Group High-Tech Co. Ltd., Class A	455,954	3,641,246
China Oilfield Services Ltd., Class H	3,762,000	3,427,435
China Overseas Land & Investment Ltd.	7,916,960	14,263,701
China Pacific Insurance Group Co. Ltd., Class A	889,607	5,037,362
China Pacific Insurance Group Co. Ltd., Class H	5,406,000	24,813,314
China Petroleum & Chemical Corp., Class A	3,860,489	3,095,367
China Petroleum & Chemical Corp., Class H	47,826,800	26,562,332
China Power International Development Ltd.	8,226,000	3,306,977
China Railway Group Ltd., Class A	2,846,700	2,271,787
China Railway Group Ltd., Class H	8,147,000	4,144,246
China Railway Signal & Communication Corp. Ltd., Class A	932,321	730,548
China Rare Earth Resources & Technology Co. Ltd., Class A[a]	130,400	1,068,055
China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	3,351,500	12,141,233
China Resources Gas Group Ltd.	1,933,000	4,989,250
China Resources Land Ltd.	6,625,333	26,205,960
China Resources Microelectronics Ltd., Class A	170,616	1,255,247
China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd.[b][c]	1,420,000	7,122,718
China Resources Pharmaceutical Group Ltd.[b]	3,751,500	2,353,386
China Resources Power Holdings Co. Ltd.[c]	4,170,999	9,631,577
China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co. Ltd., Class A	211,422	903,650
China Ruyi Holdings Ltd.[a][c]	17,680,000	6,544,982
China Shenhua Energy Co. Ltd., Class A	812,839	4,278,331
China Shenhua Energy Co. Ltd., Class H	7,001,500	31,463,493
China Southern Airlines Co. Ltd., Class A[a]	1,339,300	1,135,731
China State Construction Engineering Corp. Ltd., Class A	5,028,171	3,948,675
China State Construction International Holdings Ltd.[c]	3,094,000	4,241,325
China Taiping Insurance Holdings Co. Ltd.	2,986,860	6,240,529
China Three Gorges Renewables Group Co. Ltd., Class A	3,777,525	2,254,555
China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd., Class A	240,932	2,345,861
China Tower Corp. Ltd., Class H[b]	9,191,200	13,884,802
China United Network Communications Ltd., Class A	3,999,800	3,202,520
China Vanke Co. Ltd., Class A[a]	1,200,566	1,145,031
China Vanke Co. Ltd., Class H[a][c]	4,542,631	3,113,350
China XD Electric Co. Ltd., Class A	661,600	609,642
China Yangtze Power Co. Ltd., Class A	3,018,515	11,908,830
China Zheshang Bank Co. Ltd., Class A	3,056,630	1,390,861
Chongqing Changan Automobile Co. Ltd., Class A	1,094,717	1,932,492
Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd., Class A	1,137,100	1,004,572

（2025年８月31日現在）

（純資産対比%）

銘柄	数量	価額
China (continued)		
Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd., Class H	4,665,000	$ 3,450,979
Chongqing Zhifei Biological Products Co. Ltd., Class A	286,613	905,483
Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd.[c]	4,185,600	7,865,279
CITIC Ltd.	8,450,000	12,131,052
Citic Pacific Special Steel Group Co. Ltd., Class A	431,800	792,299
CITIC Securities Co. Ltd., Class A	1,500,793	6,635,802
CITIC Securities Co. Ltd., Class H	3,336,600	12,358,246
CMOC Group Ltd., Class A	2,343,198	4,071,095
CMOC Group Ltd., Class H	7,641,000	11,755,382
CNGR Advanced Material Co. Ltd., Class A	121,000	635,497
CNPC Capital Co. Ltd., Class A	1,072,500	1,910,110
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd., Class A	546,334	23,474,032
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd., Class H[c]	150,100	8,162,003
Cosco Shipping Energy Transportation Co. Ltd., Class A	408,300	593,549
Cosco Shipping Holdings Co. Ltd., Class A	1,676,164	3,595,134
Cosco Shipping Holdings Co. Ltd., Class H	5,377,849	9,370,714
CRRC Corp. Ltd., Class A	2,842,400	3,061,720
CRRC Corp. Ltd., Class H	9,267,000	7,468,979
CSC Financial Co. Ltd., Class A	569,233	2,267,160
CSPC Innovation Pharmaceutical Co. Ltd., Class A	185,620	1,391,764
CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	16,780,479	21,813,637
Daqin Railway Co. Ltd., Class A	2,344,900	2,078,443
Datang International Power Generation Co. Ltd., Class A	1,591,000	779,340
Dong-E-E-Jiao Co. Ltd., Class A	84,300	614,133
Dongfang Electric Corp. Ltd., Class A	399,400	1,109,285
Dongxing Securities Co. Ltd., Class A	487,397	835,957
East Money Information Co. Ltd., Class A	1,966,398	7,982,204
Eastroc Beverage Group Co. Ltd., Class A	66,400	2,879,914
Ecovacs Robotics Co. Ltd., Class A	76,453	1,040,542
Empyrean Technology Co. Ltd., Class A	54,900	947,519
ENN Energy Holdings Ltd.	1,633,500	13,221,701
ENN Natural Gas Co. Ltd., Class A	313,300	827,222
Eoptolink Technology Inc. Ltd., Class A	123,240	6,137,885
Eve Energy Co. Ltd., Class A	251,353	2,017,555
Everbright Securities Co. Ltd., Class A	541,683	1,524,893
Far East Horizon Ltd.	3,957,000	3,781,624
Flat Glass Group Co. Ltd., Class A	237,100	591,044
Focus Media Information Technology Co. Ltd., Class A	1,829,478	2,134,458
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd., Class A	583,416	3,397,986
Fosun International Ltd.	5,443,500	3,707,955
Founder Securities Co. Ltd., Class A	1,270,700	1,541,525
Foxconn Industrial Internet Co. Ltd., Class A	1,647,297	12,432,078
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Class A	259,272	2,390,111
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Class H[b]	1,252,800	11,055,932
GalaxyCore Inc., Class A	281,852	682,667
Ganfeng Lithium Group Co. Ltd., Class A	201,773	1,131,037
GCL Technology Holdings Ltd.[a][c]	47,143,000	7,587,014
GD Power Development Co. Ltd., Class A	2,296,000	1,544,916
GDS Holdings Ltd., Class A[a]	2,181,600	9,452,842
Geely Automobile Holdings Ltd.	12,601,000	31,784,043
GEM Co. Ltd., Class A	629,300	658,129
Genscript Biotech Corp.[a][c]	2,492,000	5,534,239

銘柄	数量	価額
China (continued)		
GF Securities Co. Ltd., Class A	833,894	$ 2,561,957
Giant Biogene Holding Co. Ltd.[b][c]	759,600	5,290,709
Giant Network Group Co. Ltd., Class A	242,200	1,074,571
GigaDevice Semiconductor Inc., Class A	85,394	1,906,263
GoerTek Inc., Class A	422,400	2,171,788
Goldwind Science & Technology Co. Ltd., Class A	325,693	522,637
Goneo Group Co. Ltd., Class A	120,939	800,749
Gotion High-tech Co. Ltd., Class A	229,323	1,174,812
Great Wall Motor Co. Ltd., Class A	356,600	1,294,514
Great Wall Motor Co. Ltd., Class H	4,739,000	11,362,558
Gree Electric Appliances Inc. of Zhuhai, Class A	336,600	2,014,487
Guangdong Haid Group Co. Ltd., Class A	209,527	1,809,671
Guangdong Investment Ltd.	6,056,110	5,696,145
Guanghui Energy Co. Ltd., Class A	906,800	674,830
Guangzhou Automobile Group Co. Ltd., Class A	776,100	854,576
Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co. Ltd., Class A	181,396	676,146
Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd., Class A	236,800	715,614
Guolian Securities Co. Ltd., Class A	356,160	611,513
Guosen Securities Co. Ltd., Class A	916,351	1,907,659
Guotai Haitong Securities Co. Ltd.	1,750,772	5,156,733
Guotai Haitong Securities Co. Ltd., Class H[b]	4,074,480	8,556,546
Guoyuan Securities Co. Ltd., Class A	555,300	720,621
H World Group Ltd., ADR	413,820	15,249,267
Haidilao International Holding Ltd.[b]	3,466,000	6,190,346
Haier Smart Home Co. Ltd., Class A	815,541	3,007,595
Haier Smart Home Co. Ltd., Class A	4,943,400	16,786,450
Hainan Airlines Holding Co. Ltd., Class A[a]	5,478,500	1,224,138
Hainan Airport Infrastructure Co. Ltd., Class A	1,528,600	839,329
Haisco Pharmaceutical Group Co. Ltd., Class A	115,300	897,605
Haitian International Holdings Ltd.	1,366,000	3,872,428
Hangzhou First Applied Material Co. Ltd., Class A	342,908	722,396
Hangzhou Silan Microelectronics Co. Ltd., Class A	195,700	891,821
Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd., Class A	53,100	473,266
Hansoh Pharmaceutical Group Co. Ltd.[b]	2,470,000	11,473,703
Henan Shenhuo Coal Industry & Electricity Power Co. Ltd., Class A	313,400	849,749
Henan Shuanghui Investment & Development Co. Ltd., Class A	424,400	1,503,245
Hengan International Group Co. Ltd.	1,275,500	4,069,337
Hengli Petrochemical Co. Ltd., Class A	868,791	2,149,017
Hengtong Optic-Electric Co. Ltd., Class A	315,400	906,737
Hithink RoyalFlush Information Network Co. Ltd., Class A	66,200	3,839,404
HLA Group Corp. Ltd., Class A	618,400	605,365
Horizon Robotics[a]	8,592,000	10,701,400
Hoshine Silicon Industry Co. Ltd., Class A	112,800	835,327
Hua Hong Semiconductor Ltd.[a][b][c]	1,494,000	10,343,846
Huadian Power International Corp. Ltd., Class A	1,221,400	909,589
Huadong Medicine Co. Ltd., Class A	221,005	1,374,491
Huafon Chemical Co. Ltd., Class A	669,200	755,706
Huagong Tech Co. Ltd., Class A	131,600	1,263,110
Huaibei Mining Holdings Co. Ltd., Class A	345,600	605,098
Hualan Biological Engineering Inc., Class A	251,583	604,115
Huaneng Power International Inc., Class A	1,353,300	1,403,079
Huaneng Power International Inc., Class H	8,396,000	6,032,768
Huaqin Technology Co. Ltd., Class A	103,800	1,432,327

（2025年８月31日現在）

（純資産対比%）

銘柄	数量	価額
China (continued)		
Huatai Securities Co. Ltd., Class A	1,070,909	$ 3,261,057
Huatai Securities Co. Ltd., Class H[b]	2,610,800	6,658,340
Huaxia Bank Co. Ltd., Class A	1,741,560	1,851,416
Huayu Automotive Systems Co. Ltd., Class A	384,768	1,033,601
Huizhou Desay Sv Automotive Co. Ltd., Class A	63,900	1,139,403
Humanwell Healthcare Group Co. Ltd., Class A	192,100	550,086
Hunan Valin Steel Co. Ltd., Class A	986,000	823,075
Hundsun Technologies Inc., Class A	251,744	1,325,432
Hwatsing Technology Co. Ltd., Class A	47,766	844,879
Hygon Information Technology Co. Ltd., Class A	291,952	7,968,254
IEIT Systems Co. Ltd., Class A	189,590	1,787,280
Iflytek Co. Ltd., Class A	287,819	2,156,719
Imeik Technology Development Co. Ltd., Class A	37,660	1,026,229
Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Class A	7,712,262	8,049,490
Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Class H	135,686,085	100,937,323
Industrial Bank Co. Ltd., Class A	2,628,842	8,274,738
Industrial Securities Co. Ltd., Class A	1,296,876	1,240,670
Ingenic Semiconductor Co. Ltd., Class A	67,200	708,851
Inner Mongolia BaoTou Steel Union Co. Ltd., Class A	5,851,200	2,292,050
Inner Mongolia Dian Tou Energy Corp. Ltd., Class A	292,700	851,641
Inner Mongolia Junzheng Energy & Chemical Industry Group Co. Ltd., Class A	1,064,300	835,921
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd., Class A	804,470	3,229,915
Inner Mongolia Yitai Coal Co. Ltd., Class B	1,921,600	3,890,170
Innovent Biologics Inc.[a][b]	3,005,500	37,562,603
Isoftstone Information Technology Group Co. Ltd., Class A	111,400	936,351
J&T Global Express Ltd.[a]	5,015,000	6,736,176
JA Solar Technology Co. Ltd., Class A[a]	404,460	719,069
JCET Group Co. Ltd., Class A	234,600	1,314,390
JD Health International Inc.[a][b]	2,326,450	18,958,278
JD Logistics Inc.[a][b]	4,125,500	6,854,522
JD.com Inc., Class A	5,069,104	78,546,547
Jiangsu Eastern Shenghong Co. Ltd., Class A[a]	856,100	1,181,778
Jiangsu Expressway Co. Ltd., Class H	2,564,000	3,026,659
Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd., Class A	164,788	2,064,659
Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd., Class A	797,741	7,414,204
Jiangsu Hoperun Software Co. Ltd., Class A[a]	99,000	910,275
Jiangsu King's Luck Brewery JSC Ltd., Class A	151,286	920,105
Jiangsu Yanghe Distillery Co. Ltd., Class A	183,350	1,903,626
Jiangsu Yuyue Medical Equipment & Supply Co. Ltd., Class A	136,200	715,634
Jiangsu Zhongtian Technology Co. Ltd., Class A	468,024	1,067,430
Jiangxi Copper Co. Ltd., Class A	207,400	812,818
Jiangxi Copper Co. Ltd., Class H	2,308,000	6,796,133
Jinko Solar Co. Ltd., Class A[a]	1,144,881	911,561
Kanzhun Ltd., ADR[a]	758,280	17,910,574
KE Holdings Inc., Class A	4,291,724	25,159,175
Kingdee International Software Group Co. Ltd.[a]	6,261,000	13,228,688
Kingsoft Corp. Ltd.	1,997,800	8,799,838
Kuaishou Technology[a][b]	5,580,600	54,697,347
Kuang-Chi Technologies Co. Ltd., Class A	261,800	1,995,385
Kunlun Energy Co. Ltd.	7,996,000	7,443,158
Kunlun Tech Co. Ltd., Class A[a]	157,900	931,489
Kweichow Moutai Co. Ltd., Class A	155,587	32,365,183
Laopu Gold Co. Ltd., Class H	58,200	5,337,177

銘柄	数量	価額
China (continued)		
LB Group Co. Ltd., Class A	335,400	$ 875,047
Legend Biotech Corp., ADR[a][c]	150,635	5,231,554
Lenovo Group Ltd.	14,316,000	20,551,848
Lens Technology Co. Ltd., Class A	626,700	2,731,670
Li Auto Inc., Class A[a]	2,597,290	30,434,990
Li Ning Co. Ltd.	4,792,000	11,734,330
Lingyi iTech Guangdong Co., Class A	901,880	1,963,360
Longfor Group Holdings Ltd.[b][c]	4,312,000	5,912,799
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd., Class A[a]	971,671	2,343,157
Loongson Technology Corp. Ltd., Class A[a]	49,003	979,753
Luxshare Precision Industry Co. Ltd., Class A	906,286	5,844,482
Luzhou Laojiao Co. Ltd., Class A	183,389	3,535,524
Mango Excellent Media Co. Ltd., Class A	243,400	891,631
Maxscend Microelectronics Co. Ltd., Class A	66,644	773,598
Meitu Inc.[b]	7,150,500	10,895,008
Meituan, Class B[a][b]	10,340,400	137,723,102
Metallurgical Corp. of China Ltd., Class A	2,446,790	1,171,805
Midea Group Co. Ltd., Class A	455,600	4,715,099
Midea Group Co. Ltd., Class H[c]	715,500	7,542,156
MINISO Group Holding Ltd.	1,006,280	6,142,572
MMG Ltd.[a]	8,861,600	5,920,651
Montage Technology Co. Ltd., Class A	140,800	2,428,944
Muyuan Foods Co. Ltd., Class A	669,739	5,173,315
NARI Technology Co. Ltd., Class A	1,005,654	3,074,146
National Silicon Industry Group Co. Ltd., Class A	348,313	1,013,361
NAURA Technology Group Co. Ltd., Class A	89,505	4,677,775
NetEase Cloud Music Inc.[a][b]	181,600	6,548,867
NetEase Inc.	3,619,950	99,261,867
New China Life Insurance Co. Ltd., Class A	285,602	2,737,761
New China Life Insurance Co. Ltd., Class H	1,919,600	11,943,621
New Hope Liuhe Co. Ltd., Class A	432,097	599,768
New Oriental Education & Technology Group Inc.	2,561,400	12,256,109
Nexchip Semiconductor Corp., Class A	243,135	827,378
Ninestar Corp., Class A[a]	179,638	629,562
Ningbo Deye Technology Co. Ltd., Class A	112,588	1,021,537
Ningbo Orient Wires & Cables Co. Ltd., Class A	89,600	663,335
Ningbo Sanxing Medical Electric Co. Ltd., Class A	182,600	590,458
Ningbo Tuopu Group Co. Ltd., Class A	212,005	1,855,405
Ningxia Baofeng Energy Group Co. Ltd., Class A	930,400	2,266,397
NIO Inc., Class A[a][c]	3,257,475	20,862,491
Nongfu Spring Co. Ltd., Class H[b]	4,172,200	26,986,287
OFILM Group Co. Ltd., Class A[a]	429,500	799,752
OmniVision Integrated Circuits Group Inc.	151,670	3,045,139
Oppein Home Group Inc., Class A	66,300	515,418
Orient Overseas International Ltd.	274,000	4,801,153
Orient Securities Co. Ltd., Class A	1,119,034	1,806,956
PDD Holdings Inc., ADR[a]	1,473,330	177,123,733
People's Insurance Co. Group of China Ltd. (The), Class A	1,178,000	1,485,720
People's Insurance Co. Group of China Ltd. (The), Class H	18,115,000	16,289,202
PetroChina Co. Ltd., Class A	2,663,200	3,261,363
PetroChina Co. Ltd., Class H	43,786,000	42,398,323
Pharmaron Beijing Co. Ltd., Class A	205,900	873,542
PICC Property & Casualty Co. Ltd., Class H	14,299,192	34,557,833
Ping An Bank Co. Ltd., Class A	2,512,067	4,252,759
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Class A	1,342,184	11,293,383

（2025年８月31日現在）

（純資産対比%）

銘柄	数量	価額
China (continued)		
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Class H	13,933,000	$ 101,441,203
Piotech Inc., Class A	35,728	952,363
Poly Developments and Holdings Group Co. Ltd., Class A	1,428,584	1,597,435
Pop Mart International Group Ltd.[b]	1,117,600	46,455,693
Postal Savings Bank of China Co. Ltd., Class A	4,018,000	3,409,537
Postal Savings Bank of China Co. Ltd., Class H[b]	18,056,000	12,574,279
Power Construction Corp. of China Ltd., Class A	2,144,900	1,783,828
Qfin Holdings Inc.	210,525	6,130,488
Qinghai Salt Lake Industry Co. Ltd., Class A[a]	741,200	2,112,674
Range Intelligent Computing Technology Group Co. Ltd., Class A	173,200	1,435,016
Rockchip Electronics Co. Ltd., Class A	52,100	1,799,521
Rongsheng Petrochemical Co. Ltd., Class A	1,353,258	1,904,854
SAIC Motor Corp. Ltd., Class A	970,406	2,556,798
Sailun Group Co. Ltd., Class A	420,200	836,348
Sanan Optoelectronics Co. Ltd., Class A	645,000	1,371,372
Sany Heavy Industry Co. Ltd., Class A	975,652	2,880,374
Satellite Chemical Co. Ltd., Class A	418,984	1,180,855
SDIC Capital Co. Ltd., Class A	1,018,800	1,193,353
SDIC Power Holdings Co. Ltd., Class A	943,200	1,898,794
Seres Group Co. Ltd., Class A	202,400	3,885,883
SF Holding Co. Ltd., Class A	597,235	3,739,175
SG Micro Corp., Class A	76,077	829,151
Shaanxi Coal Industry Co. Ltd., Class A	1,208,076	3,457,199
Shandong Gold Mining Co. Ltd., Class A	465,036	2,198,345
Shandong Gold Mining Co. Ltd., Class H[b][c]	1,644,500	6,282,104
Shandong Himile Mechanical Science & Technology Co. Ltd., Class A	103,600	871,744
Shandong Hualu Hengsheng Chemical Co. Ltd., Class A	251,880	970,350
Shandong Nanshan Aluminum Co. Ltd., Class A	1,507,000	858,860
Shandong Sun Paper Industry JSC Ltd., Class A	361,000	778,676
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd., Class H	5,205,200	3,933,288
Shanghai Baosight Software Co. Ltd., Class A	266,259	946,891
Shanghai BOCHU Electronic Technology Corp. Ltd., Class A	38,173	820,617
Shanghai Electric Group Co. Ltd., Class A[a]	1,628,791	2,027,548
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd., Class A	280,089	1,133,654
Shanghai International Airport Co. Ltd., Class A	153,198	695,394
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd., Class A	336,000	880,637
Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd., Class A	3,702,095	7,087,535
Shanghai Putailai New Energy Technology Co. Ltd., Class A	258,566	813,704
Shanghai RAAS Blood Products Co. Ltd., Class A	642,700	621,108
Shanghai Rural Commercial Bank Co. Ltd., Class A	1,268,800	1,550,011
Shanghai United Imaging Healthcare Co. Ltd., Class A	99,102	1,972,772
Shanghai Zhangjiang High-Tech Park Development Co. Ltd., Class A	205,300	1,094,942
Shanjin International Gold Co. Ltd., Class A	359,600	995,124
Shanxi Coking Coal Energy Group Co. Ltd., Class A	734,200	727,924
China (continued)		
Shanxi Lu'an Environmental Energy Development Co. Ltd., Class A	377,500	$ 687,819
Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co. Ltd., Class A	153,100	4,348,055
Shenergy Co. Ltd., Class A	551,900	626,191
Shengyi Technology Co. Ltd., Class A	300,300	2,238,849
Shennan Circuits Co. Ltd., Class A	84,482	2,343,387
Shenwan Hongyuan Group Co. Ltd., Class A	3,244,870	2,487,478
Shenzhen Goodix Technology Co. Ltd., Class A	62,200	719,421
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd., Class A	177,597	1,871,798
Shenzhen Kinwong Electronic Co. Ltd.	117,400	1,050,921
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd., Class A	148,932	5,080,084
Shenzhen New Industries Biomedical Engineering Co. Ltd., Class A	100,100	877,333
Shenzhen Salubris Pharmaceuticals Co. Ltd., Class A	138,100	976,028
Shenzhen Transsion Holdings Co. Ltd., Class A	146,946	1,857,130
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	1,695,500	13,491,001
Sichuan Biokin Pharmaceutical Co. Ltd., Class A[a]	27,244	1,280,665
Sichuan Changhong Electric Co. Ltd., Class A	558,800	897,544
Sichuan Chuantou Energy Co. Ltd., Class A	593,860	1,241,851
Sichuan Kelun Pharmaceutical Co. Ltd., Class A	245,578	1,257,202
Sichuan Kelun-Biotech Biopharmaceutical Co. Ltd., Class H[a]	102,000	5,943,603
Sichuan Road & Bridge Group Co. Ltd., Class A	719,680	875,160
Sino Biopharmaceutical Ltd.	21,416,750	22,465,444
Sinopharm Group Co. Ltd., Class H	2,796,000	6,737,884
Sinotruk Hong Kong Ltd.	1,439,500	4,197,035
Smoore International Holdings Ltd.[b][c]	3,838,000	9,345,569
SooChow Securities Co. Ltd., Class A	753,300	1,068,965
Spring Airlines Co. Ltd., Class A	121,700	911,681
Sungrow Power Supply Co. Ltd., Class A	258,680	3,627,252
Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	1,475,900	15,896,611
Sunwoda Electronic Co. Ltd., Class A	273,700	943,116
SUPCON Technology Co. Ltd., Class A	98,243	717,192
Suzhou Dongshan Precision Manufacturing Co. Ltd., Class A	221,900	2,050,862
Suzhou TFC Optical Communication Co. Ltd., Class A	98,332	2,729,383
TAL Education Group, ADR[a]	856,947	9,100,777
TBEA Co. Ltd., Class A	688,680	1,369,762
TCL Technology Group Corp., Class A	2,197,030	1,433,226
TCL Zhonghuan Renewable Energy Technology Co. Ltd., Class A	532,116	626,276
Tencent Holdings Ltd.	13,327,200	1,032,117,736
Tencent Music Entertainment Group, ADR	1,198,050	29,376,186
Tianfeng Securities Co. Ltd., Class A[a]	1,092,900	896,521
Tianqi Lithium Corp., Class A[a]	186,300	1,149,965
Tianshan Aluminum Group Co. Ltd., Class A	588,200	833,293
Tianshui Huatian Technology Co. Ltd., Class A	410,300	682,487
Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	4,058,000	5,766,815
Tongcheng Travel Holdings Ltd.	2,678,800	7,578,839
TongFu Microelectronics Co. Ltd., Class A	200,000	929,799
Tongling Nonferrous Metals Group Co. Ltd., Class A	1,622,800	1,028,431
Tongwei Co. Ltd., Class A[a]	541,484	1,675,125
TravelSky Technology Ltd., Class H	1,915,000	2,679,683
Trina Solar Co. Ltd., Class A[a]	256,997	597,739
Trip.com Group Ltd.	1,290,612	95,540,523

（2025年８月31日現在）

（純資産対比%）

銘柄	数量	価額
China (continued)		
Tsingtao Brewery Co. Ltd., Class A	46,990	$ 458,612
Tsingtao Brewery Co. Ltd., Class H	1,354,000	8,805,050
Unigroup Guoxin Microelectronics Co. Ltd., Class A	100,439	1,149,462
Unisplendour Corp. Ltd., Class A	345,254	1,352,578
Verisilicon Microelectronics Shanghai Co. Ltd., Class A[a]	66,977	1,443,651
Victory Giant Technology Huizhou Co. Ltd., Class A	109,000	4,061,418
Vipshop Holdings Ltd., ADR	680,361	11,389,243
Wanhua Chemical Group Co. Ltd., Class A	394,891	3,804,534
Want Want China Holdings Ltd.	9,916,000	6,894,335
Weichai Power Co. Ltd., Class A	940,444	1,999,971
Weichai Power Co. Ltd., Class H	3,964,800	8,334,692
Wens Foodstuff Group Co. Ltd., Class A	825,170	2,108,805
Western Mining Co. Ltd., Class A	314,100	823,682
Western Securities Co. Ltd., Class A	666,710	837,861
Western Superconducting Technologies Co. Ltd., Class A	104,612	916,466
Wingtech Technology Co. Ltd., Class A[a]	168,400	1,026,735
Wintime Energy Group Co. Ltd., Class A	2,812,100	572,550
Wuhan Guide Infrared Co. Ltd., Class A[a]	587,232	1,035,823
Wuliangye Yibin Co. Ltd., Class A	483,028	8,789,109
WUS Printed Circuit Kunshan Co. Ltd., Class A	240,723	2,311,024
WuXi AppTec Co. Ltd., Class A	306,529	4,440,030
WuXi AppTec Co. Ltd., Class H[b]	720,170	10,035,527
Wuxi Biologics Cayman Inc.[a][b]	7,208,000	31,007,872
WuXi XDC Cayman Inc.[a]	628,000	4,579,162
XCMG Construction Machinery Co. Ltd., Class A	1,501,669	2,015,087
Xiamen C & D Inc., Class A	170,200	278,395
Xiaomi Corp., Class B[a][b]	35,630,600	243,173,372
Xinjiang Daqo New Energy Co. Ltd., Class A[a]	236,942	1,069,856
Xinyi Solar Holdings Ltd.[c]	9,384,000	4,086,452
XPeng Inc., Class A[a]	2,593,976	27,386,362
Yadea Group Holdings Ltd.[b]	2,560,000	4,465,315
Yankuang Energy Group Co. Ltd., Class A	727,130	1,322,974
Yankuang Energy Group Co. Ltd., Class H	6,714,660	7,810,869
Yantai Jereh Oilfield Services Group Co. Ltd., Class A	145,998	972,610
Yealink Network Technology Corp. Ltd., Class A	164,542	872,786
Yifeng Pharmacy Chain Co. Ltd., Class A	149,028	496,988
Yihai Kerry Arawana Holdings Co. Ltd., Class A	227,700	1,076,295
Yonghui Superstores Co. Ltd., Class A[a]	1,097,900	800,502
Yonyou Network Technology Co. Ltd., Class A[a]	419,251	970,155
Youngor Fashion Co. Ltd., Class A	592,000	622,733
YTO Express Group Co. Ltd., Class A	418,300	995,526
Yum China Holdings Inc.	776,910	34,743,415
Yunnan Aluminium Co. Ltd., Class A	484,200	1,317,232
Yunnan Baiyao Group Co. Ltd., Class A	228,982	1,851,916
Yunnan Yuntianhua Co. Ltd., Class A	240,200	917,430
Yutong Bus Co. Ltd., Class A	288,600	1,119,648
Zangge Mining Co. Ltd., Class A	226,110	1,711,322
Zhangzhou Pientzehuang Pharmaceutical Co. Ltd., Class A	69,364	2,038,676
Zhaojin Mining Industry Co. Ltd., Class H	3,525,500	11,073,642
Zhejiang China Commodities City Group Co. Ltd., Class A	683,300	2,161,373
Zhejiang Chint Electrics Co. Ltd., Class A	269,123	1,035,607
Zhejiang Dahua Technology Co. Ltd., Class A	475,784	1,297,761
Zhejiang Expressway Co. Ltd., Class H	3,296,640	2,913,401
Zhejiang Huayou Cobalt Co. Ltd., Class A	219,115	1,478,676
China (continued)		
Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical Co. Ltd., Class A	170,484	$ 722,048
Zhejiang Juhua Co. Ltd., Class A	348,900	1,894,666
Zhejiang Leapmotor Technology Co. Ltd.[a][b]	1,048,900	8,754,917
Zhejiang Longsheng Group Co. Ltd., Class A	128,000	189,776
Zhejiang NHU Co. Ltd., Class A	387,887	1,356,127
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd., Class A	247,600	1,106,871
Zhejiang Wanfeng Auto Wheel Co. Ltd., Class A	268,900	713,288
Zhejiang Weiming Environment Protection Co. Ltd., Class A	219,100	593,107
Zhejiang Zheneng Electric Power Co. Ltd., Class A	1,502,700	1,071,734
Zheshang Securities Co. Ltd., Class A	586,300	994,444
Zhongji Innolight Co. Ltd., Class A	139,740	6,938,352
Zhongjin Gold Corp. Ltd., Class A	596,100	1,349,270
Zhongtai Securities Co. Ltd., Class A	1,105,800	1,119,370
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd., Class A	17	116
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd., Class H	1,062,300	5,430,266
Zijin Mining Group Co. Ltd., Class A	2,648,700	8,629,092
Zijin Mining Group Co. Ltd., Class H	11,748,000	39,008,897
Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co. Ltd., Class A	912,254	941,176
ZTE Corp., Class A	492,800	3,144,093
ZTE Corp., Class H[c]	1,556,600	7,035,397
ZTO Express Cayman Inc.	873,284	15,838,243
		5,821,026,802
Colombia — 0.1%		
Grupo Cibest SA	525,358	7,715,756
Interconexion Electrica SA ESP	946,875	5,138,310
		12,854,066
Czech Republic — 0.2%		
CEZ AS	283,849	17,750,192
Komercni Banka AS	159,551	7,795,391
Moneta Money Bank AS[b]	571,121	4,187,687
		29,733,270
Egypt — 0.1%		
Commercial International Bank - Egypt (CIB)	4,739,915	9,478,172
Eastern Co. SAE	3,326,260	2,650,324
Talaat Moustafa Group	1,546,374	1,765,904
		13,894,400
Greece — 0.6%		
Alpha Bank SA	4,535,588	17,993,211
Eurobank Ergasias Services and Holdings SA	5,311,232	19,519,104
FF Group, NVS[d]	246,892	3
Hellenic Telecommunications Organization SA	344,180	6,402,233
Jumbo SA	245,664	8,760,022
National Bank of Greece SA	1,796,889	24,884,806
OPAP SA	389,735	8,746,523
Piraeus Financial Holdings SA	2,269,198	17,561,339
Public Power Corp. SA	376,892	6,301,994
		110,169,235
Hungary — 0.3%		
MOL Hungarian Oil & Gas PLC	832,406	7,163,669
OTP Bank Nyrt	467,678	40,792,851
Richter Gedeon Nyrt	286,403	8,687,551
		56,644,071
India — 16.1%		
ABB India Ltd.	109,910	6,234,615
Adani Enterprises Ltd.	333,784	8,496,348

（2025年８月31日現在）

（純資産対比%）

銘柄	数量	価額
India (continued)		
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	1,115,076	$ 16,612,045
Adani Power Ltd.[a]	1,206,076	8,223,304
Alkem Laboratories Ltd.	86,530	5,200,547
Ambuja Cements Ltd.	1,266,051	8,091,284
APL Apollo Tubes Ltd.	372,654	6,782,682
Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	210,094	18,142,934
Ashok Leyland Ltd.	6,105,964	8,785,311
Asian Paints Ltd.	704,877	20,135,168
Astral Ltd.	257,160	3,968,158
AU Small Finance Bank Ltd.[b]	773,118	6,295,066
Aurobindo Pharma Ltd.	543,436	6,331,749
Avenue Supermarts Ltd.[a][b]	338,206	18,243,583
Axis Bank Ltd.	4,753,198	56,355,987
Bajaj Auto Ltd.	138,491	13,553,695
Bajaj Finance Ltd.	5,816,471	57,941,994
Bajaj Finserv Ltd.	792,650	17,206,033
Bajaj Holdings & Investment Ltd.	56,044	8,113,094
Balkrishna Industries Ltd.	158,499	4,119,560
Bank of Baroda	2,155,824	5,695,058
Bharat Electronics Ltd.	7,599,020	31,842,175
Bharat Forge Ltd.	548,165	6,881,277
Bharat Heavy Electricals Ltd.	2,166,492	5,111,602
Bharat Petroleum Corp. Ltd.	3,179,358	11,115,700
Bharti Airtel Ltd.	5,335,661	114,368,154
Bosch Ltd.	15,380	6,973,080
Britannia Industries Ltd.	227,110	14,992,535
BSE Ltd.	286,992	6,826,585
Canara Bank	3,777,385	4,448,479
CG Power & Industrial Solutions Ltd.	1,399,867	11,033,618
Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd.	873,919	14,096,473
Cipla Ltd.	1,176,301	21,203,094
Coal India Ltd.	3,830,915	16,280,544
Colgate-Palmolive India Ltd.	278,983	7,379,771
Container Corp. of India Ltd.	638,231	3,816,093
Coromandel International Ltd.	249,402	6,528,724
Cummins India Ltd.	288,330	12,502,384
Dabur India Ltd.	1,108,399	6,550,131
Divi's Laboratories Ltd.	248,692	17,284,138
Dixon Technologies India Ltd.	75,819	14,363,299
DLF Ltd.	1,553,185	13,021,782
Dr Reddy's Laboratories Ltd.	1,216,178	17,392,852
Eicher Motors Ltd.	284,516	19,689,244
Eternal Ltd.[a]	5,074,874	18,081,861
FSN E-Commerce Ventures Ltd.[a]	2,358,738	6,154,100
GAIL India Ltd.	4,789,331	9,405,061
GMR Airports Infrastructure Ltd.[a]	5,415,015	5,290,750
Godrej Consumer Products Ltd.	854,647	12,045,605
Godrej Properties Ltd.[a]	311,604	6,883,256
Grasim Industries Ltd.	561,473	17,669,627
Havells India Ltd.	475,029	8,226,266
HCL Technologies Ltd.	1,970,118	32,484,490
HDFC Asset Management Co. Ltd.[b]	197,774	12,252,703
HDFC Bank Ltd.	23,595,460	254,675,829
HDFC Life Insurance Co. Ltd.[b]	2,000,832	17,526,527
Hero MotoCorp Ltd.	248,233	14,314,490
Hindalco Industries Ltd.	2,813,879	22,486,738
Hindustan Aeronautics Ltd.	416,775	20,492,709
Hindustan Petroleum Corp. Ltd.	2,012,671	8,582,850
Hindustan Unilever Ltd.	1,705,700	51,436,517
Hitachi Energy India Ltd.	27,920	6,059,085
Hyundai Motor India Ltd.	337,071	9,414,509

銘柄	数量	価額
India (continued)		
ICICI Bank Ltd.	10,981,721	$ 174,003,883
ICICI Lombard General Insurance Co. Ltd.[b]	498,028	10,398,288
ICICI Prudential Life Insurance Co. Ltd.[b]	753,853	5,127,080
IDFC First Bank Ltd.	7,508,020	5,787,347
Indian Hotels Co. Ltd., Class A	1,776,957	15,291,656
Indian Oil Corp. Ltd.	5,903,646	9,148,289
Indian Railway Catering & Tourism Corp. Ltd.	505,029	3,964,689
Indus Towers Ltd.[a]	2,729,378	10,486,139
IndusInd Bank Ltd.[a]	1,212,939	10,165,353
Info Edge India Ltd.	746,035	11,488,399
Infosys Ltd.	6,902,528	115,775,971
InterGlobe Aviation Ltd.[b]	394,388	25,284,752
ITC Ltd.	6,241,305	29,011,166
Jindal Stainless Ltd.	699,302	6,054,246
Jindal Steel Ltd.	760,346	8,156,669
Jio Financial Services Ltd.	5,969,977	21,120,328
JSW Energy Ltd.	891,040	4,937,151
JSW Steel Ltd.	1,271,256	14,819,206
Jubilant Foodworks Ltd.	761,972	5,424,409
Kalyan Jewellers India Ltd.	853,999	4,886,876
Kotak Mahindra Bank Ltd.	2,276,259	50,626,859
Larsen & Toubro Ltd.	1,402,495	57,262,572
Lodha Developers Ltd.[b]	618,805	8,376,839
LTIMindtree Ltd.[b]	153,481	8,928,836
Lupin Ltd.	471,110	10,132,199
Mahindra & Mahindra Ltd.	1,939,174	70,360,527
Mankind Pharma Ltd.	262,517	7,362,978
Marico Ltd.	1,102,747	9,071,615
Maruti Suzuki India Ltd.	261,359	43,863,209
Max Healthcare Institute Ltd.	1,612,977	21,103,977
Mphasis Ltd.	216,146	6,819,614
MRF Ltd.	4,894	7,820,983
Muthoot Finance Ltd.	250,395	7,498,172
Nestle India Ltd.	1,403,348	18,406,836
NHPC Ltd.	6,132,638	5,373,922
NMDC Ltd.	6,370,292	4,976,233
NTPC Ltd.	9,077,497	33,730,837
Oberoi Realty Ltd.	263,826	4,821,403
Oil & Natural Gas Corp. Ltd.	6,535,118	17,320,381
Oil India Ltd.	1,027,584	4,549,691
Oracle Financial Services Software Ltd.	45,871	4,314,557
Page Industries Ltd.	12,806	6,441,590
PB Fintech Ltd.[a]	711,618	14,290,860
Persistent Systems Ltd.	228,048	13,702,899
Petronet LNG Ltd.	1,580,232	4,827,876
Phoenix Mills Ltd. (The)	408,040	6,965,603
PI Industries Ltd.	157,903	6,619,603
Pidilite Industries Ltd.	317,502	10,980,408
Polycab India Ltd.	109,656	8,825,156
Power Finance Corp. Ltd.	3,081,563	13,270,650
Power Grid Corp. of India Ltd.	9,624,786	30,077,570
Prestige Estates Projects Ltd.	357,816	6,341,687
Punjab National Bank	4,788,881	5,480,995
Rail Vikas Nigam Ltd.	1,080,243	3,706,438
REC Ltd.	2,732,246	10,853,926
Reliance Industries Ltd.	12,649,651	194,812,519
Samvardhana Motherson International Ltd.	9,902,566	10,406,599
SBI Cards & Payment Services Ltd.	600,143	5,465,854
SBI Life Insurance Co. Ltd.[b]	939,460	19,228,689
Shree Cement Ltd.	19,100	6,339,664
Shriram Finance Ltd.	2,932,351	19,312,783
Siemens Ltd.	184,977	6,426,264

（2025年８月31日現在）

（純資産対比%）

銘柄	数量	価額
India (continued)		
Solar Industries India Ltd.	56,206	$ 8,785,497
SRF Ltd.	277,020	8,910,246
State Bank of India	3,728,555	33,939,244
Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	1,994,130	36,075,591
Sundaram Finance Ltd.	138,116	7,044,246
Supreme Industries Ltd.	130,924	6,637,188
Suzlon Energy Ltd.[a]	20,012,625	12,831,088
Swiggy Ltd.[a]	1,822,362	8,473,288
Tata Communications Ltd.	236,812	4,158,458
Tata Consultancy Services Ltd.	1,877,681	65,665,310
Tata Consumer Products Ltd.	1,231,055	14,873,939
Tata Elxsi Ltd.	71,263	4,229,013
Tata Motors Ltd.	4,204,095	31,900,494
Tata Power Co. Ltd. (The)	3,337,464	14,170,169
Tata Steel Ltd.	15,564,728	27,288,347
Tech Mahindra Ltd.	1,120,095	18,798,213
Titan Co. Ltd.	738,200	30,387,644
Torrent Pharmaceuticals Ltd.	248,218	10,014,673
Torrent Power Ltd.	366,878	5,107,976
Trent Ltd.	378,010	22,720,151
Tube Investments of India Ltd.	222,649	7,475,095
TVS Motor Co. Ltd.	495,916	18,429,383
UltraTech Cement Ltd.	245,681	35,216,046
Union Bank of India Ltd.	3,183,963	4,508,217
United Spirits Ltd.	610,316	9,077,168
UPL Ltd.	934,161	7,584,910
Varun Beverages Ltd.	2,810,513	15,534,141
Vedanta Ltd.	2,844,175	13,577,324
Vishal Mega Mart Ltd.[a]	4,379,835	7,416,467
Vodafone Idea Ltd.[a]	57,560,428	4,243,913
Voltas Ltd.	477,482	7,439,266
WAAREE Energies Ltd.[a]	179,955	6,954,462
Wipro Ltd.	5,407,251	15,289,060
Yes Bank Ltd.[a]	29,336,273	6,357,150
Zydus Lifesciences Ltd.	519,783	5,789,176
		3,057,047,245
Indonesia — 1.2%		
Amman Mineral Internasional PT[a]	30,074,700	14,333,866
Astra International Tbk PT	41,831,200	13,955,468
Bank Central Asia Tbk PT	114,942,200	56,311,289
Bank Mandiri Persero Tbk PT	77,834,400	22,307,551
Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT	30,790,952	8,174,572
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	141,589,208	34,757,646
Barito Pacific Tbk PT[a]	47,763,587	6,339,563
Chandra Asri Pacific Tbk PT	17,862,500	8,918,954
Charoen Pokphand Indonesia Tbk PT	15,930,145	4,123,816
Dian Swastatika Sentosa Tbk PT[a]	2,091,600	12,582,578
GoTo Gojek Tokopedia Tbk PT[a]	1,865,841,666	6,554,635
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	4,857,300	2,644,501
Indofood Sukses Makmur Tbk PT	9,207,600	4,161,377
Kalbe Farma Tbk PT	44,541,815	3,287,321
Petrindo Jaya Kreasi Tbk PT	46,946,300	4,435,029
Sumber Alfaria Trijaya Tbk PT	39,063,700	5,211,568
Telkom Indonesia Persero Tbk PT	101,718,700	19,457,102
United Tractors Tbk PT	3,122,753	4,618,915
		232,175,751
Kuwait — 0.8%		
Boubyan Bank KSCP	3,191,703	7,220,386
Gulf Bank KSCP	4,226,707	4,716,919
Kuwait Finance House KSCP	23,034,587	58,115,558
Mabanee Co. KPSC	1,438,845	4,517,799
Kuwait (continued)		
Mobile Telecommunications Co. KSCP	4,087,277	$ 6,845,456
National Bank of Kuwait SAKP	17,271,070	57,719,978
Warba Bank KSCP[a]	4,696,150	4,310,326
		143,446,422
Malaysia — 1.2%		
AMMB Holdings Bhd.	5,022,875	6,410,988
Axiata Group Bhd.	6,017,200	3,446,806
CELCOMDIGI Bhd	7,568,900	6,592,557
CIMB Group Holdings Bhd	16,668,700	29,282,432
Gamuda Bhd	9,412,800	12,373,049
Hong Leong Bank Bhd.	1,308,700	6,218,466
IHH Healthcare Bhd	4,444,700	7,143,080
IOI Corp. Bhd	5,386,620	4,925,893
Kuala Lumpur Kepong Bhd[c]	1,074,900	5,006,871
Malayan Banking Bhd.	12,546,200	29,397,902
Maxis Bhd.	5,123,700	4,245,015
MISC Bhd.	2,797,100	4,912,303
MR DIY Group M Bhd[b][c]	6,698,200	2,344,525
Nestle Malaysia Bhd	148,600	3,342,944
Petronas Chemicals Group Bhd	5,489,100	5,614,557
Petronas Dagangan Bhd	648,700	3,251,486
Petronas Gas Bhd[c]	1,642,000	7,244,232
Press Metal Aluminium Holdings Bhd	8,023,200	10,560,928
Public Bank Bhd	29,809,150	30,109,048
QL Resources Bhd[c]	3,494,800	3,391,404
RHB Bank Bhd	3,097,025	4,792,867
SD Guthrie Bhd.	4,461,373	5,338,501
Sunway Bhd.	5,176,700	6,030,439
Telekom Malaysia Bhd	2,660,400	4,422,531
Tenaga Nasional Bhd	5,785,950	18,065,968
YTL Corp. Bhd	6,538,640	3,963,038
YTL Power International Bhd[c]	6,144,600	5,859,667
		234,287,497
Mexico — 1.9%		
Alfa SAB de CV, Class A	7,598,138	5,703,336
America Movil SAB de CV, Series B, Class B	37,749,950	37,579,044
Arca Continental SAB de CV	1,062,736	10,840,027
Cemex SAB de CV, NVS	31,410,915	28,424,568
Coca-Cola Femsa SAB de CV	1,077,269	9,145,921
Fibra Uno Administracion SA de CV	5,826,381	8,191,178
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	3,629,472	31,438,117
Gruma SAB de CV, Class B	350,151	6,019,607
Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV, Class B	588,054	7,520,928
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV, Class B	800,125	19,242,096
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV, Class B	373,257	12,179,123
Grupo Bimbo SAB de CV, Series A, Class A	2,678,846	8,331,700
Grupo Carso SAB de CV, Series A1, Class A1	1,189,341	7,879,874
Grupo Comercial Chedraui SA de CV	613,719	4,961,508
Grupo Financiero Banorte SAB de CV, Class O	5,256,112	48,070,847
Grupo Financiero Inbursa SAB de CV, Class O	3,880,049	10,225,809
Grupo Mexico SAB de CV, Series B, Class B	6,469,688	42,410,262
Industrias Penoles SAB de CV[a]	419,503	13,676,187
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV, Class A	3,084,163	5,791,739
Prologis Property Mexico SA de CV	2,267,669	8,362,595
Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	401,865	5,027,699
Qualitas Controladora SAB de CV	407,675	3,676,054

（2025年８月31日現在）
（純資産対比%）

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

銘柄	数量	価額
Russia (continued)		
Polyus PJSC [a][d]	1,264,900	$ 16
Rosneft Oil Co. PJSC [a][d]	4,281,715	533
Sberbank of Russia PJSC [a][d]	39,606,181	4,926
Severstal PAO [a][d]	805,849	100
TCS Group Holding PLC, GDR [a][d][e]	445,207	55
United Co. RUSAL International PJSC [a][d]	11,428,270	1,421
VK Co. Ltd. [a][d]	404,870	50
VTB Bank PJSC [a][d]	2,356,794	—
X5 Retail Group NV, GDR [a][d][e]	424,766	53
		9,483
Saudi Arabia — 3.2%		
ACWA Power Co. [a]	317,179	17,933,282
Ades Holding Co.	694,025	2,757,872
Al Rajhi Bank	4,094,673	102,745,553
Al Rajhi Co. for Co-operative Insurance [a]	84,270	2,618,956
Alinma Bank	2,570,110	17,259,649
Almarai Co. JSC	1,033,159	13,074,597
Arab National Bank	1,878,880	11,748,501
Arabian Internet & Communications Services Co.	47,241	3,039,886
Bank AlBilad	1,528,496	10,640,062
Bank Al-Jazira [a]	1,292,275	4,182,305
Banque Saudi Fransi	2,552,821	11,008,434
Bupa Arabia for Cooperative Insurance Co.	171,587	6,675,986
Co. for Cooperative Insurance (The)	151,249	4,715,793
Dallah Healthcare Co.	73,818	2,550,685
Dar Al Arkan Real Estate Development Co. [a]	1,083,583	5,397,295
Dr Sulaiman Al Habib Medical Services Group Co.	180,727	11,607,912
Elm Co.	50,500	11,540,896
Etihad Etisalat Co.	784,658	13,381,975
Jabal Omar Development Co. [a]	1,192,487	6,080,908
Jarir Marketing Co.	1,216,491	4,132,780
Makkah Construction & Development Co.	202,113	4,047,970
Mouwasat Medical Services Co.	203,596	3,927,214
Nahdi Medical Co.	78,112	2,406,521
Riyad Bank	3,053,851	21,095,035
SABIC Agri-Nutrients Co.	475,345	15,364,254
Sahara International Petrochemical Co.	728,196	3,907,194
SAL Saudi Logistics Services	75,767	3,422,242
Saudi Arabian Mining Co. [a]	2,779,731	38,517,721
Saudi Arabian Oil Co. [b]	12,573,272	79,386,467
Saudi Aramco Base Oil Co.	103,874	2,383,478
Saudi Awwal Bank	2,079,086	16,686,257
Saudi Basic Industries Corp.	1,867,770	30,364,578
Saudi Electricity Co.	1,714,328	6,642,823
Saudi Investment Bank (The)	1,298,325	4,698,577
Saudi National Bank (The)	6,099,876	56,535,698
Saudi Research & Media Group [a]	76,497	3,526,069
Saudi Tadawul Group Holding Co.	100,811	4,574,586
Saudi Telecom Co.	4,157,262	46,506,766
Yanbu National Petrochemical Co.	566,947	4,960,144
		612,046,921
South Africa — 3.3%		
Absa Group Ltd.	1,774,399	18,999,447
Anglogold Ashanti PLC	1,048,567	59,008,686
Bid Corp. Ltd.	694,737	18,166,349
Bidvest Group Ltd. (The)	677,966	9,104,884
Capitec Bank Holdings Ltd.	181,316	36,675,769
Clicks Group Ltd.	499,342	10,562,046
Discovery Ltd.	1,127,534	13,870,458

（2025年８月31日現在）

（純資産対比%）

銘柄	数量	価額
South Africa (continued)		
FirstRand Ltd.	10,473,897	$ 44,147,714
Gold Fields Ltd.	1,865,307	62,091,309
Harmony Gold Mining Co. Ltd.	1,184,720	15,773,222
Impala Platinum Holdings Ltd.[a]	1,878,236	17,043,329
MTN Group Ltd.	3,579,901	30,411,143
Naspers Ltd., Class N	325,565	107,410,815
Nedbank Group Ltd.	950,323	12,179,243
NEPI Rockcastle NV	1,186,990	9,858,611
Old Mutual Ltd.	8,977,836	7,074,372
OUTsurance Group Ltd.	1,745,997	7,518,477
Pepkor Holdings Ltd.[b]	7,293,203	10,492,246
Reinet Investments SCA	291,183	8,838,659
Remgro Ltd.	1,041,574	10,019,773
Sanlam Ltd.	3,751,929	19,397,728
Sasol Ltd.[a]	1,190,688	8,030,498
Shoprite Holdings Ltd.	1,033,347	15,402,377
Sibanye Stillwater Ltd.[a]	5,910,240	11,243,028
Standard Bank Group Ltd.	2,746,207	38,636,343
Valterra Platinum Ltd.	439,539	20,156,434
Vodacom Group Ltd.	1,288,327	10,383,302
		632,496,262
South Korea — 10.1%		
Alteogen Inc.[a]	83,460	26,248,222
Amorepacific Corp.[c]	59,117	5,100,262
Celltrion Inc.	338,283	40,701,185
Coway Co. Ltd.	114,580	8,554,161
DB Insurance Co. Ltd.	98,053	9,270,416
Doosan Bobcat Inc.	115,892	4,427,362
Doosan Co. Ltd.	15,526	6,161,759
Doosan Enerbility Co. Ltd.[a]	932,002	40,984,790
Ecopro BM Co. Ltd.[a][c]	100,820	8,751,162
Ecopro Co. Ltd.	208,686	7,563,808
Hana Financial Group Inc.	593,757	35,002,840
Hanjin Kal Corp.	49,229	3,954,875
Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	151,348	4,362,724
Hanmi Semiconductor Co. Ltd.[c]	89,570	5,526,755
Hanwha Aerospace Co. Ltd.	68,626	43,520,677
Hanwha Ocean Co. Ltd.[a]	252,633	20,303,860
Hanwha Systems Co. Ltd.[c]	155,153	5,669,432
HD Hyundai Co. Ltd.	91,377	8,997,974
HD Hyundai Electric Co. Ltd.[c]	48,928	17,157,699
HD Hyundai Heavy Industries Co. Ltd.[c]	46,073	17,187,486
HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd.	88,529	25,799,827
HLB Inc.[a]	244,263	6,596,514
HMM Co. Ltd.[c]	539,566	8,569,561
HYBE Co. Ltd.[a][c]	47,533	9,804,900
Hyosung Heavy Industries Corp.	11,682	10,356,607
Hyundai Glovis Co. Ltd.	77,849	10,295,462
Hyundai Mobis Co. Ltd.	124,361	28,399,175
Hyundai Motor Co.	276,181	43,478,595
Hyundai Rotem Co. Ltd.	158,820	21,908,952
Industrial Bank of Korea	572,684	7,829,276
Kakao Corp.	643,202	28,799,685
KakaoBank Corp.	344,550	6,088,933
KB Financial Group Inc.	756,551	59,090,614
Kia Corp.	494,784	37,437,068
Korea Aerospace Industries Ltd.	150,941	10,313,004
Korea Electric Power Corp.	529,013	13,870,793
Korea Investment Holdings Co. Ltd.	87,639	8,455,141
Korea Zinc Co. Ltd.	8,397	4,958,775
Korean Air Lines Co. Ltd.	378,528	6,443,083
South Korea (continued)		
Krafton Inc.[a]	59,727	$ 14,044,006
KT&G Corp.	201,545	19,494,189
LG Chem Ltd.	102,439	20,346,244
LG Corp.	183,765	9,825,672
LG Display Co. Ltd.[a][c]	626,612	5,383,272
LG Electronics Inc.	215,596	11,424,159
LG Energy Solution Ltd.[a][c]	97,169	24,505,418
LG H&H Co. Ltd.[a][c]	18,737	3,977,973
LG Uplus Corp.	443,380	4,728,751
LIG Nex1 Co. Ltd.	27,545	9,680,959
LS Electric Co. Ltd.	31,094	6,286,963
Meritz Financial Group Inc.	173,264	15,762,077
Mirae Asset Securities Co. Ltd.[c]	481,124	6,613,816
NAVER Corp.	295,943	45,493,480
NH Investment & Securities Co. Ltd.	315,279	4,403,392
Orion Corp./Republic of Korea[c]	48,619	3,762,894
POSCO Future M Co. Ltd.[a]	71,423	7,224,862
POSCO Holdings Inc.	150,825	30,787,022
Posco International Corp.	110,744	3,815,949
Samsung Biologics Co. Ltd.[a][b][c]	37,070	26,602,666
Samsung C&T Corp.	177,238	21,332,773
Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	115,888	13,294,940
Samsung Electronics Co. Ltd.	9,823,538	490,781,963
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	62,622	19,930,724
Samsung Heavy Industries Co. Ltd.[a]	1,456,839	22,269,765
Samsung Life Insurance Co. Ltd.	164,521	16,901,750
Samsung SDI Co. Ltd.	132,355	19,614,569
Samsung SDS Co. Ltd.	86,913	9,182,404
Samyang Foods Co. Ltd.	8,727	9,771,704
Shinhan Financial Group Co. Ltd.	894,327	41,906,704
SK Biopharmaceuticals Co. Ltd.[a][c]	64,990	4,591,779
SK Hynix Inc.	1,133,737	216,019,220
SK Inc.	74,898	11,107,150
SK Innovation Co. Ltd.	140,726	10,184,968
SK Square Co. Ltd.[a]	193,384	20,509,836
SK Telecom Co. Ltd.	104,616	4,078,538
S-Oil Corp.	89,972	3,891,329
Woori Financial Group Inc.	1,380,785	24,632,587
Yuhan Corp.	116,344	9,476,449
		1,911,586,330
Taiwan — 18.8%		
Accton Technology Corp.	1,052,000	34,634,327
Acer Inc.[c]	6,072,121	5,839,556
Advantech Co. Ltd.	988,213	11,042,631
Airtac International Group	292,526	7,493,444
Alchip Technologies Ltd.	161,000	21,070,519
ASE Technology Holding Co. Ltd.[c]	6,893,110	33,476,186
Asia Cement Corp.	4,724,077	5,710,727
Asia Vital Components Co. Ltd.	684,000	22,328,938
Asustek Computer Inc.[c]	1,469,968	30,240,651
AUO Corp.[c]	13,574,200	5,671,260
Caliway Biopharmaceuticals Co. Ltd.[a]	2,105,000	13,802,401
Catcher Technology Co. Ltd.[c]	1,205,210	7,405,581
Cathay Financial Holding Co. Ltd.[c]	19,792,000	39,633,212
Chailease Holding Co. Ltd.[c]	3,169,671	12,029,231
Chang Hwa Commercial Bank Ltd.	13,336,780	8,360,115
Cheng Shin Rubber Industry Co. Ltd.[c]	3,660,128	4,535,219
China Airlines Ltd.	5,941,000	4,103,139
China Steel Corp.[c]	24,274,313	15,918,743
Chunghwa Telecom Co. Ltd.	7,835,410	33,960,873
Compal Electronics Inc.	8,574,908	7,712,912
CTBC Financial Holding Co. Ltd.	34,781,772	46,653,466

（2025年８月31日現在）

（純資産対比%）

銘柄	数量	価額
Taiwan (continued)		
Delta Electronics Inc.	4,052,000	$ 93,348,978
E Ink Holdings Inc.	1,786,000	15,239,026
E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	29,975,845	32,715,518
Eclat Textile Co. Ltd.	409,427	5,336,611
Elite Material Co. Ltd.[c]	616,000	24,382,417
eMemory Technology Inc.	130,000	8,713,624
Eva Airways Corp.[c]	5,575,000	7,060,462
Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.[c]	2,246,324	13,576,416
Far Eastern New Century Corp.	6,007,038	5,412,292
Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.	3,635,000	9,989,291
Feng TAY Enterprise Co. Ltd.[c]	995,593	3,809,346
First Financial Holding Co. Ltd.	23,937,666	22,149,255
Formosa Chemicals & Fibre Corp.[c]	7,233,090	7,089,973
Formosa Plastics Corp.[c]	8,131,280	10,325,977
Fortune Electric Co. Ltd.[c]	328,190	6,875,462
Fubon Financial Holding Co. Ltd.[c]	17,026,826	46,521,372
Gigabyte Technology Co. Ltd.	1,112,000	9,998,439
Global Unichip Corp.	181,000	7,805,835
Globalwafers Co. Ltd.[c]	553,000	6,688,995
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	25,958,873	171,379,152
Hotai Motor Co. Ltd.	637,380	11,431,692
Hua Nan Financial Holdings Co. Ltd.	18,589,576	16,931,619
Innolux Corp.[c]	15,747,809	7,190,591
International Games System Co. Ltd.[c]	479,000	11,939,779
Inventec Corp.[c]	5,583,281	7,467,746
Jentech Precision Industrial Co. Ltd.[c]	179,000	12,128,893
KGI Financial Holding Co. Ltd.	33,343,730	16,556,197
King Slide Works Co. Ltd.	119,000	11,665,041
Largan Precision Co. Ltd.[c]	207,000	16,183,159
Lite-On Technology Corp.[c]	4,384,246	18,547,328
Lotes Co. Ltd.[c]	174,000	8,180,266
MediaTek Inc.	3,160,338	140,432,801
Mega Financial Holding Co. Ltd.[c]	24,707,623	32,304,114
Micro-Star International Co. Ltd.[c]	1,491,000	6,549,468
Nan Ya Plastics Corp.[c]	10,673,160	15,023,356
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	375,000	5,278,687
Novatek Microelectronics Corp.	1,202,000	17,035,270
Pegatron Corp.	4,127,414	9,441,199
PharmaEssentia Corp.[c]	553,000	8,943,638
President Chain Store Corp.[c]	1,182,000	9,820,804
Quanta Computer Inc.[c]	5,643,000	48,052,357
Realtek Semiconductor Corp.	1,019,637	17,715,219
Shanghai Commercial & Savings Bank Ltd. (The)	8,153,229	10,911,978
Silergy Corp.[c]	675,000	6,747,659
SinoPac Financial Holdings Co. Ltd.	23,317,614	17,794,700
Synnex Technology International Corp.[c]	2,636,834	5,656,630
Taiwan Business Bank	15,082,485	7,428,730
Taiwan Cooperative Financial Holding Co. Ltd.	22,749,702	17,609,051
Taiwan High Speed Rail Corp.	3,911,000	3,526,099
Taiwan Mobile Co. Ltd.[c]	3,627,600	12,619,173
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	51,167,000	1,916,275,027
TCC Group Holdings Co. Ltd.	14,087,748	10,318,814
TS Financial Holding Co. Ltd.	44,542,443	23,615,118
Unimicron Technology Corp.[c]	2,710,000	12,647,099
Uni-President Enterprises Corp.	9,935,839	25,083,445
United Microelectronics Corp.[c]	23,468,000	30,876,425
Vanguard International Semiconductor Corp.	2,195,157	6,517,593
Voltronic Power Technology Corp.	145,000	4,659,131
Wan Hai Lines Ltd.[c]	1,454,090	3,925,852
Wistron Corp.	6,210,000	22,776,366
Wiwynn Corp.[c]	232,000	22,266,817

銘柄	数量	価額
Taiwan (continued)		
WPG Holdings Ltd.	3,289,449	$ 7,171,320
Yageo Corp.	3,426,720	15,517,256
Yang Ming Marine Transport Corp.[c]	3,623,000	6,811,881
Yuanta Financial Holding Co. Ltd.	22,135,054	23,431,411
Zhen Ding Technology Holding Ltd.[c]	1,411,075	9,003,407
		3,552,051,778
Thailand — 1.1%		
Advanced Info Service PCL, NVDR	2,163,300	19,671,651
Airports of Thailand PCL, NVDR[c]	8,917,200	9,929,388
Bangkok Dusit Medical Services PCL, NVDR	23,014,100	14,711,928
Bumrungrad Hospital PCL, NVDR[c]	1,250,000	6,864,779
Central Pattana PCL, NVDR	4,064,600	6,473,154
Charoen Pokphand Foods PCL, NVDR	7,832,400	5,298,990
CP ALL PCL, NVDR	11,315,200	15,392,806
CP Axtra PCL, NVDR[c]	4,345,202	2,405,484
Delta Electronics Thailand PCL, NVDR[c]	6,445,000	29,831,736
Gulf Development PCL, NVDR[a]	9,476,664	13,748,213
Kasikornbank PCL, NVDR	1,224,200	6,367,814
Krung Thai Bank PCL, NVDR	7,116,100	5,411,877
Minor International PCL, NVDR[c]	6,980,220	5,048,961
PTT Exploration & Production PCL, NVDR[c]	2,877,739	9,951,653
PTT PCL, NVDR	20,956,100	20,065,215
SCB X PCL, NVDR	1,759,500	6,981,812
Siam Cement PCL (The), NVDR[c]	1,597,400	10,633,016
TMBThanachart Bank PCL, NVDR	52,043,800	3,056,215
True Corp. PCL, NVDR[a]	21,681,820	7,645,401
		199,490,093
Turkey — 0.5%		
Akbank TAS	6,463,301	10,729,501
Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret A/S	2,867,083	12,778,039
BIM Birlesik Magazalar A/S	941,379	12,125,424
Coca-Cola Icecek A/S	395,200	473,769
Enka Insaat ve Sanayi AS	2	3
Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS[c]	7,490,754	5,439,449
Ford Otomotiv Sanayi AS	1,466,390	3,985,216
Haci Omer Sabanci Holding AS	2,355,434	5,396,695
KOC Holding AS	1,572,859	7,011,963
Sasa Polyester Sanayi AS[a]	1,787,509	203,741
Turk Hava Yollari AO	1,139,914	9,285,129
Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	2,507,654	5,781,352
Turkiye Is Bankasi AS, Class C	18,118,176	6,632,561
Turkiye Petrol Rafinerileri AS	1,982,584	8,301,111
Yapi ve Kredi Bankasi A/S[a]	7,000,392	5,598,144
		93,742,097
United Arab Emirates — 1.6%		
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	6,095,915	25,116,194
Abu Dhabi Islamic Bank PJSC	3,009,302	17,474,122
Abu Dhabi National Oil Co. for Distribution PJSC	6,233,073	6,380,799
ADNOC Drilling Co. PJSC	6,745,930	10,119,951
Adnoc Gas PLC	12,553,891	11,372,671
Aldar Properties PJSC	8,008,853	20,948,032
Americana Restaurants International PLC - Foreign Co.	6,200,814	3,275,182
Dubai Electricity & Water Authority PJSC	12,374,236	9,262,621
Dubai Islamic Bank PJSC	5,987,663	15,755,715
Emaar Development PJSC	2,109,415	8,459,632
Emaar Properties PJSC	13,790,849	54,064,040
Emirates NBD Bank PJSC	3,955,746	27,194,104
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	7,221,314	35,546,729
First Abu Dhabi Bank PJSC	9,218,672	41,637,629
Multiply Group PJSC[a]	6,913,627	5,658,481

（2025年８月31日現在）

（純資産対比%）

銘柄	数量	価額
United Arab Emirates (continued)		
Salik Co. PJSC	3,866,949	$ 6,948,601
		299,214,503
United Kingdom — 0.1%		
Metlen Energy & Metals PLC[a]	212,974	13,653,872
Total Common Stocks — 98.1%		
(Cost: $13,324,282,594)		18,564,392,269
Preferred Stocks		
Brazil — 1.1%		
Banco Bradesco SA, Preference Shares, NVS	11,077,313	34,385,160
Centrais Eletricas Brasileiras SA, Preference Shares, NVS	531,756	4,680,210
Cia Energetica de Minas Gerais, Preference Shares, NVS	3,581,032	7,337,950
Cia Paranaense de Energia - Copel, Preference Shares, NVS	2,215,654	4,912,006
Gerdau SA, Preference Shares, NVS	2,764,750	8,495,391
Itau Unibanco Holding SA, Preference Shares, NVS	11,138,703	79,074,242
Itausa SA, Preference Shares, NVS	12,154,881	25,153,364
Petroleo Brasileiro SA - Petrobras, Preference Shares, NVS	9,519,533	54,604,512
		218,642,835
Chile — 0.1%		
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, Class B, Preference Shares	295,558	13,479,614
Colombia — 0.1%		
Grupo Cibest SA, Preference Shares	933,121	11,683,611
India — 0.0%		
TVS Motor Co. Ltd., Preference Shares, NVS	2,002,504	226,982
South Korea — 0.4%		
Hyundai Motor Co.		
Preference Shares, NVS	46,114	5,451,695
Series 2, Preference Shares, NVS	73,324	8,935,533
Samsung Electronics Co. Ltd., Preference Shares, NVS	1,709,921	69,426,032
		83,813,260
Total Preferred Stocks — 1.7%		
(Cost: $168,396,931)		327,846,302
Rights		
China — 0.0%		
Kangmei Pharmaceutical Co. Ltd., NVS, (Expires 12/31/49)[d]	244,577	$ —
Total Rights — 0.0%		
(Cost: $—)		—
Total Long-Term Investments — 99.8%		
(Cost: $13,492,679,525)		18,892,238,571
Short-Term Securities		
Money Market Funds — 2.9%		
BlackRock Cash Funds: Institutional, SL Agency Shares, 4.44%[f][g][h]	447,123,295	447,346,856
BlackRock Cash Funds: Treasury, SL Agency Shares, 4.26%[f][g]	106,080,000	106,080,000
Total Short-Term Securities — 2.9%		
(Cost: $553,137,924)		553,426,856
Total Investments — 102.7%		
(Cost: $14,045,817,449)		19,445,665,427
Liabilities in Excess of Other Assets — (2.7)%		(514,259,993)
Net Assets — 100.0%		$ 18,931,405,434

(a) Non-income producing security.
(b) Security exempt from registration pursuant to Rule 144A under the Securities Act of 1933, as amended. These securities may be resold in transactions exempt from registration to qualified institutional investors.
(c) All or a portion of this security is on loan.
(d) Security is valued using significant unobservable inputs and is classified as Level 3 in the fair value hierarchy.
(e) This security may be resold to qualified foreign investors and foreign institutional buyers under Regulation S of the Securities Act of 1933.
(f) Affiliate of the Fund.
(g) Annualized 7-day yield as of period end.
(h) All or a portion of this security was purchased with the cash collateral from loaned securities.

iシェアーズ J.P.モルガン・米ドル建てエマージング・マーケット債券 UCITS ETF
(iShares J.P. Morgan $ EM Bond UCITS ETF)
損益計算書、純資産変動計算書、投資明細表は、入手可能なANNUAL REPORTから抜粋し、編集および一部翻訳したものです。

１．損益計算書

(2025年10月31日に終了する期間)
(千米ドルで表示)

運用収益	453,535
金融商品の純損益	365,105
投資損益合計	**818,640**
運用費用	(31,793)
当期運用利益/(費用)	**786,847**
コスト：	
利息支払その他等	(27)
分配	(270,140)
コスト合計	**(270,167)**
課税前の純利益/(損失)	**516,680**
課税	(29)
課税後の純利益/(損失)	**516,651**
純資産の増減額	**516,651**

(注) (　) 内の金額は、マイナスの金額です。

２．純資産変動計算書

(2025年10月31日に終了する会計年度)

(千米ドルで表示)

期首の純資産	7,598,293
純資産の増減額	516,651
取引：	
発行	7,590,637
償還	(7,688,171)
純資産の増減	**(97,534)**
期末の純資産	**8,017,410**

３．投資明細表

（2025年10月31日現在）

通貨	保有	銘柄	公正価値 千米ドル	純資産比率（%）
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing and dealt in on another regulated market (31 October 2024: 98.48%)				
Corporate debt instruments (31 October 2024: 12.76%)				
		Azerbaijan (31 October 2024: 0.30%)		
		Total Azerbaijan	**-**	**0.00**
		Bahrain (31 October 2024: 0.15%)		
		Total Bahrain	**-**	**0.00**
		British Virgin Islands (31 October 2024: 1.19%)		
USD	10,676,000	Sinopec Group Overseas Development 2012 Ltd 4.875% 17/05/2042	10,730	0.13
USD	10,886,000	Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd 3.625% 12/04/2027^	10,852	0.14
USD	13,175,000	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd 2.300% 08/01/2031^	12,217	0.15
USD	16,529,000	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd 2.700% 13/05/2030^	15,738	0.20
USD	11,000,000	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd 2.950% 12/11/2029^	10,629	0.13
USD	12,750,000	State Grid Overseas Investment BVI Ltd 1.625% 05/08/2030^	11,533	0.14
USD	24,847,000	State Grid Overseas Investment BVI Ltd 3.500% 04/05/2027	24,703	0.31
		Total British Virgin Islands	**96,402**	**1.20**
		Cayman Islands (31 October 2024: 1.60%)		
USD	10,550,000	Bapco Energies Sukuk Ltd 6.250% 29/01/2035^	10,957	0.14
USD	4,275,000	DP World Crescent Ltd 3.875% 18/07/2029	4,185	0.05
USD	4,200,000	DP World Crescent Ltd 4.848% 26/09/2028	4,247	0.05
USD	6,750,000	DP World Crescent Ltd 5.500% 13/09/2033	7,039	0.09
USD	6,800,000	DP World Crescent Ltd 5.500% 08/05/2035^	7,080	0.09
USD	10,775,000	EDO Sukuk Ltd 5.875% 21/09/2033	11,473	0.14
USD	5,925,000	Gaci First Investment Co 4.750% 14/02/2030	6,012	0.08
USD	6,950,000	Gaci First Investment Co 4.875% 14/02/2035	6,967	0.09
USD	4,150,000	Gaci First Investment Co 5.000% 13/10/2027	4,205	0.05
USD	5,950,000	Gaci First Investment Co 5.000% 29/01/2029	6,062	0.08
USD	7,050,000	Gaci First Investment Co 5.000% 15/09/2035	7,085	0.09
USD	6,275,000	Gaci First Investment Co 5.125% 14/02/2053^	5,791	0.07
USD	8,500,000	Gaci First Investment Co 5.250% 29/01/2030	8,752	0.11
USD	6,300,000	Gaci First Investment Co 5.250% 13/10/2032	6,526	0.08
USD	6,300,000	Gaci First Investment Co 5.250% 29/01/2034	6,511	0.08
USD	5,300,000	Gaci First Investment Co 5.375% 29/01/2054^	5,071	0.06
USD	5,550,000	Gaci First Investment Co 5.625% 29/07/2034^	5,860	0.07
USD	2,400,000	SRC Sukuk Ltd 4.375% 02/04/2029	2,397	0.03
		Cayman Islands (31 October 2024: 1.60%) (continued)		
USD	1,050,000	SRC Sukuk Ltd 4.875% 02/10/2035^	1,054	0.01
USD	3,400,000	SRC Sukuk Ltd 5.000% 27/02/2028	3,445	0.04
USD	3,800,000	SRC Sukuk Ltd 5.375% 27/02/2035	3,966	0.05
USD	5,150,000	Suci Second Investment Co 4.375% 10/09/2027	5,155	0.07
USD	4,100,000	Suci Second Investment Co 4.875% 08/05/2032	4,162	0.05
USD	7,250,000	Suci Second Investment Co 5.171% 05/03/2031^	7,476	0.09
USD	8,100,000	Suci Second Investment Co 6.000% 25/10/2028^	8,497	0.11
USD	4,450,000	Suci Second Investment Co 6.250% 25/10/2033	4,906	0.06
		Total Cayman Islands	**154,881**	**1.93**
		Chile (31 October 2024: 1.12%)		
USD	7,353,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 3.000% 30/09/2029^	6,976	0.09
USD	6,879,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 3.150% 14/01/2030	6,526	0.08
USD	8,600,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 3.625% 01/08/2027^	8,498	0.11
USD	18,054,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 3.700% 30/01/2050^	13,129	0.16
USD	8,170,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 4.375% 05/02/2049	6,571	0.08
USD	8,609,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 4.500% 01/08/2047^	7,123	0.09
USD	8,850,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 5.950% 08/01/2034^	9,315	0.12
USD	7,920,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 6.300% 08/09/2053	8,243	0.10
USD	3,800,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 6.330% 13/01/2035^	4,060	0.05
USD	5,400,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 6.330% 13/01/2035	5,758	0.07
USD	10,280,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 6.440% 26/01/2036^	11,189	0.14
USD	4,100,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 6.780% 13/01/2055^	4,483	0.06
USD	4,700,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 6.780% 13/01/2055^	5,125	0.06
USD	6,705,000	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA 4.700% 07/05/2050	5,994	0.07
		Total Chile	**102,990**	**1.28**
		Hong Kong (31 October 2024: 0.45%)		
USD	10,643,000	CNAC HK Finbridge Co Ltd 3.000% 22/09/2030^	10,020	0.12
USD	10,935,000	CNAC HK Finbridge Co Ltd 4.125% 19/07/2027^	10,918	0.14
USD	18,975,000	CNAC HK Finbridge Co Ltd 5.125% 14/03/2028	19,357	0.24
		Total Hong Kong	**40,295**	**0.50**

（2025年10月31日現在）

通貨	保有	銘柄	公正価値 千米ドル	純資産比率（%）
		Corporate debt instruments (31 October 2024:12.76%) (continued)		
		Indonesia (31 October 2024: 0.82%)		
USD	5,050,000	Indonesia Asahan Aluminium PT / Mineral Industri Indonesia Persero PT 5.450% 15/05/2030	5,221	0.07
USD	5,100,000	Pertamina Hulu Energi PT 5.250% 21/05/2030	5,210	0.06
USD	5,000,000	Pertamina Persero PT 4.175% 21/01/2050	3,978	0.05
USD	7,144,000	Pertamina Persero PT 5.625% 20/05/2043	7,088	0.09
USD	5,985,000	Pertamina Persero PT 6.000% 03/05/2042^	6,187	0.08
USD	7,962,000	Pertamina Persero PT 6.450% 30/05/2044	8,605	0.11
USD	5,481,000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 4.000% 30/06/2050^	4,145	0.05
USD	7,115,000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 4.125% 15/05/2027	7,094	0.09
USD	5,171,000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 5.250% 24/10/2042^	4,880	0.06
USD	5,058,000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 5.450% 21/05/2028	5,197	0.06
USD	4,632,000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 6.150% 21/05/2048^	4,793	0.06
		Total Indonesia	**62,398**	**0.78**
		Malaysia (31 October 2024: 1.33%)		
USD	13,352,000	Petronas Capital Ltd 2.480% 28/01/2032	11,993	0.15
USD	19,275,000	Petronas Capital Ltd 3.404% 28/04/2061^	13,428	0.17
USD	23,901,000	Petronas Capital Ltd 3.500% 21/04/2030	23,206	0.29
USD	16,433,000	Petronas Capital Ltd 4.500% 18/03/2045^	14,868	0.19
USD	29,695,000	Petronas Capital Ltd 4.550% 21/04/2050	26,472	0.33
USD	10,749,000	Petronas Capital Ltd 4.800% 21/04/2060^	9,869	0.12
USD	17,050,000	Petronas Capital Ltd 4.950% 03/01/2031	17,617	0.22
USD	19,450,000	Petronas Capital Ltd 5.340% 03/04/2035	20,298	0.25
USD	17,200,000	Petronas Capital Ltd 5.848% 03/04/2055^	18,338	0.23
		Total Malaysia	**156,089**	**1.95**
		Mexico (31 October 2024: 2.49%)		
USD	4,425,000	Comision Federal de Electricidad 4.688% 15/05/2029^	4,356	0.05
USD	3,650,000	Comision Federal de Electricidad 6.450% 24/01/2035^	3,728	0.05
USD	6,700,000	Mexico City Airport Trust 5.500% 31/07/2047	5,882	0.07
USD	13,305,000	Petroleos Mexicanos 5.950% 28/01/2031^	13,022	0.16
USD	5,634,000	Petroleos Mexicanos 6.350% 12/02/2048^	4,506	0.06
USD	4,511,000	Petroleos Mexicanos 6.375% 23/01/2045^	3,657	0.05
USD	46,000	Petroleos Mexicanos 6.490% 23/01/2027	47	0.00
USD	3,810,000	Petroleos Mexicanos 6.500% 13/03/2027	3,885	0.05
USD	4,255,000	Petroleos Mexicanos 6.500% 23/01/2029	4,341	0.05
USD	5,188,000	Petroleos Mexicanos 6.500% 02/06/2041^	4,563	0.06
USD	9,641,000	Petroleos Mexicanos 6.625% 15/06/2035^	9,249	0.12
		Mexico (31 October 2024: 2.49%) (continued)		
USD	23,895,000	Petroleos Mexicanos 6.700% 16/02/2032	23,871	0.30
USD	19,143,000	Petroleos Mexicanos 6.750% 21/09/2047^	15,829	0.20
USD	7,962,000	Petroleos Mexicanos 6.840% 23/01/2030^	8,178	0.10
USD	13,736,000	Petroleos Mexicanos 6.950% 28/01/2060	11,312	0.14
USD	28,256,000	Petroleos Mexicanos 7.690% 23/01/2050	25,630	0.32
USD	6,900,000	Petroleos Mexicanos 8.750% 02/06/2029^	7,451	0.09
USD	7,075,000	Petroleos Mexicanos 10.000% 07/02/2033^	8,280	0.10
		Total Mexico	**157,787**	**1.97**
		Panama (31 October 2024: 0.22%)		
USD	11,850,000	Aeropuerto Internacional de Tocumen SA 5.125% 11/08/2061^	9,502	0.12
USD	9,455,000	Banco Nacional de Panama 2.500% 11/08/2030	8,320	0.10
		Total Panama	**17,822**	**0.22**
		People's Republic of China (31 October 2024: 0.26%)		
USD	21,100,000	China Life Insurance Overseas Co Ltd 5.350% 15/08/2033	21,710	0.27
		Total People's Republic of China	**21,710**	**0.27**
		Peru (31 October 2024: 0.29%)		
USD	9,811,000	Petroleos del Peru SA 4.750% 19/06/2032^	8,364	0.10
USD	19,366,000	Petroleos del Peru SA 5.625% 19/06/2047	14,016	0.18
		Total Peru	**22,380**	**0.28**
		Qatar (31 October 2024: 0.81%)		
		Total Qatar	**-**	**0.00**
		South Africa (31 October 2024: 0.30%)		
USD	10,887,000	Eskom Holdings 6.350% 10/08/2028	11,212	0.14
USD	10,500,000	Transnet 8.250% 06/02/2028^	11,088	0.14
		Total South Africa	**22,300**	**0.28**
		Turkey (31 October 2024: 0.00%)		
USD	5,050,000	TVF Varlik Kiralama AS 6.950% 23/01/2030^	5,214	0.07
		Total Turkey	**5,214**	**0.07**
		United Arab Emirates (31 October 2024: 1.43%)		
USD	9,700,000	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC 4.600% 02/11/2047	9,113	0.11
USD	4,550,000	Abu Dhabi Developmental Holding Co PJSC 4.375% 02/10/2031^	4,563	0.06
USD	4,200,000	Abu Dhabi Developmental Holding Co PJSC 4.500% 06/05/2030	4,244	0.05

（2025年10月31日現在）

通貨	保有	銘柄	公正価値 千米ドル	純資産比率（%）
Corporate debt instruments (31 October 2024:12.76%) (continued)				
		United Arab Emirates (31 October 2024: 1.43%) (continued)		
USD	4,850,000	Abu Dhabi Developmental Holding Co PJSC 5.000% 06/05/2035	4,972	0.06
USD	4,575,000	Abu Dhabi Developmental Holding Co PJSC 5.250% 02/10/2054^	4,569	0.06
USD	5,350,000	Abu Dhabi Developmental Holding Co PJSC 5.375% 08/05/2029	5,562	0.07
USD	5,500,000	Abu Dhabi Developmental Holding Co PJSC 5.500% 08/05/2034^	5,863	0.07
USD	3,850,000	Adnoc Murban Rsc Ltd 4.250% 11/09/2029^	3,865	0.05
USD	6,800,000	Adnoc Murban Rsc Ltd 4.500% 11/09/2034	6,768	0.08
USD	6,775,000	Adnoc Murban Rsc Ltd 5.125% 11/09/2054	6,531	0.08
USD	6,700,000	Adnoc Murban Sukuk Ltd 4.750% 06/05/2035^	6,796	0.08
USD	5,678,000	DP World Ltd 5.625% 25/09/2048^	5,657	0.07
USD	8,000,000	DP World Ltd 6.850% 02/07/2037	9,200	0.11
USD	4,325,000	MDGH GMTN RSC Ltd 2.875% 07/11/2029	4,128	0.05
USD	3,833,000	MDGH GMTN RSC Ltd 2.875% 21/05/2030^	3,626	0.05
USD	4,720,000	MDGH GMTN RSC Ltd 3.375% 28/03/2032^	4,477	0.06
USD	4,325,000	MDGH GMTN RSC Ltd 3.400% 07/06/2051^	3,166	0.04
USD	6,705,000	MDGH GMTN RSC Ltd 3.700% 07/11/2049	5,249	0.07
USD	8,803,000	MDGH GMTN RSC Ltd 3.950% 21/05/2050^	7,129	0.09
USD	4,775,000	MDGH GMTN RSC Ltd 4.375% 22/11/2033^	4,748	0.06
USD	4,300,000	MDGH GMTN RSC Ltd 5.500% 28/04/2033	4,592	0.06
USD	4,250,000	Mdgh Sukuk Ltd 4.959% 04/04/2034	4,439	0.06
USD	4,650,000	Mdgh Sukuk Ltd 5.000% 04/06/2035	4,867	0.06
		Total United Arab Emirates	**124,124**	**1.55**
Total investments in corporate debt instruments			**984,392**	**12.28**
Government debt instruments (31 October 2024: 85.72%)				
		Angola (31 October 2024: 1.09%)		
USD	18,918,000	Angolan Government International Bond 8.000% 26/11/2029	18,110	0.23
USD	18,894,000	Angolan Government International Bond 8.250% 09/05/2028	18,610	0.23
USD	18,900,000	Angolan Government International Bond 8.750% 14/04/2032^	17,724	0.22
USD	13,675,000	Angolan Government International Bond 9.125% 26/11/2049^	11,487	0.14
USD	10,300,000	Angolan Government International Bond 9.244% 15/01/2031	10,042	0.13
USD	19,110,000	Angolan Government International Bond 9.375% 08/05/2048^	16,429	0.20
		Total Angola	**92,402**	**1.15**
		Argentina (31 October 2024: 2.67%)		
USD	73,475,100	Argentine Republic Government International Bond 0.750% 09/07/2030	60,139	0.75
USD	12,052,312	Argentine Republic Government International Bond 1.000% 09/07/2029	10,269	0.13
USD	59,923,295	Argentine Republic Government International Bond 3.500% 09/07/2041	39,010	0.49
USD	116,819,309	Argentine Republic Government International Bond 4.125% 09/07/2035^	81,890	1.02
USD	11,764,773	Argentine Republic Government International Bond 4.125% 09/07/2046	8,065	0.10
USD	64,511,894	Argentine Republic Government International Bond 5.000% 09/01/2038	47,352	0.59
		Total Argentina	**246,725**	**3.08**
		Azerbaijan (31 October 2024: 0.14%)		
USD	11,224,000	Republic of Azerbaijan International Bond 3.500% 01/09/2032^	10,484	0.13
		Total Azerbaijan	**10,484**	**0.13**
		Bahrain (31 October 2024: 2.48%)		
USD	10,671,000	Bahrain Government International Bond 5.250% 25/01/2033	10,301	0.13
USD	10,651,000	Bahrain Government International Bond 5.450% 16/09/2032^	10,417	0.13
USD	10,525,000	Bahrain Government International Bond 5.625% 30/09/2031	10,557	0.13
USD	10,525,000	Bahrain Government International Bond 5.625% 18/05/2034	10,239	0.13
USD	13,341,000	Bahrain Government International Bond 6.000% 19/09/2044^	12,365	0.16
USD	11,000,000	Bahrain Government International Bond 6.625% 06/10/2037	11,140	0.14
USD	13,353,000	Bahrain Government International Bond 6.750% 20/09/2029	13,954	0.17
USD	17,152,000	Bahrain Government International Bond 7.000% 12/10/2028	17,958	0.22
USD	10,624,000	Bahrain Government International Bond 7.375% 14/05/2030	11,464	0.14
USD	10,475,000	Bahrain Government International Bond 7.500% 12/02/2036^	11,522	0.14
USD	10,700,000	Bahrain Government International Bond 7.750% 18/04/2035^	11,941	0.15
USD	10,525,000	CBB International Sukuk Programme Co WLL 3.875% 18/05/2029	10,101	0.13
USD	10,812,000	CBB International Sukuk Programme Co WLL 3.950% 16/09/2027	10,574	0.13
USD	10,784,000	CBB International Sukuk Programme Co WLL 4.500% 30/03/2027^	10,686	0.13
USD	16,500,000	CBB International Sukuk Programme Co WLL 5.874% 06/02/2034^	16,663	0.21

（2025年10月31日現在）

通貨	保有	銘柄	公正価値 千米ドル	純資産比率（%）
		Government debt instruments (31 October 2024:85.72%) (continued)		
		Bahrain (31 October 2024: 2.48%) (continued)		
USD	13,350,000	CBB International Sukuk Programme Co WLL 5.875% 05/06/2032^	13,642	0.17
USD	10,500,000	CBB International Sukuk Programme Co WLL 6.000% 12/02/2031^	10,841	0.14
USD	10,750,000	CBB International Sukuk Programme Co WLL 6.250% 18/10/2030^	11,167	0.14
USD	19,075,000	CBB International Sukuk Programme Co WLL 6.250% 07/07/2033	19,886	0.25
		Total Bahrain	**235,418**	**2.94**
		Bolivia (31 October 2024: 0.09%)		
USD	10,858,000	Bolivian Government International Bond 4.500% 20/03/2028^	8,876	0.11
		Total Bolivia	**8,876**	**0.11**
		Brazil (31 October 2024: 3.50%)		
USD	10,475,000	Brazilian Government International Bond 3.750% 12/09/2031	9,713	0.12
USD	24,825,000	Brazilian Government International Bond 3.875% 12/06/2030	23,801	0.30
USD	14,391,000	Brazilian Government International Bond 4.500% 30/05/2029	14,315	0.18
USD	21,167,000	Brazilian Government International Bond 4.625% 13/01/2028	21,241	0.26
USD	23,832,000	Brazilian Government International Bond 4.750% 14/01/2050^	17,850	0.22
USD	21,191,000	Brazilian Government International Bond 5.000% 27/01/2045	17,334	0.22
USD	15,650,000	Brazilian Government International Bond 5.500% 06/11/2030	15,963	0.20
USD	14,513,000	Brazilian Government International Bond 5.625% 07/01/2041^	13,715	0.17
USD	17,214,000	Brazilian Government International Bond 5.625% 21/02/2047	14,886	0.19
USD	16,150,000	Brazilian Government International Bond 6.000% 20/10/2033^	16,497	0.21
USD	14,200,000	Brazilian Government International Bond 6.125% 22/01/2032	14,754	0.18
USD	16,050,000	Brazilian Government International Bond 6.125% 15/03/2034	16,347	0.20
USD	14,300,000	Brazilian Government International Bond 6.250% 18/03/2031^	15,022	0.19
USD	26,350,000	Brazilian Government International Bond 6.625% 15/03/2035	27,457	0.34
USD	11,384,000	Brazilian Government International Bond 7.125% 20/01/2037^	12,557	0.16
USD	13,550,000	Brazilian Government International Bond 7.125% 13/05/2054^	13,740	0.17
		Brazil (31 October 2024: 3.50%) (continued)		
USD	17,850,000	Brazilian Government International Bond 7.250% 12/01/2056	18,076	0.22
USD	9,670,000	Brazilian Government International Bond 8.250% 20/01/2034	11,333	0.14
		Total Brazil	**294,601**	**3.67**
		British Virgin Islands (31 October 2024: 0.00%)		
		Bulgaria (31 October 2024: 0.19%)		
USD	16,044,000	Bulgaria Government International Bond 5.000% 05/03/2037	16,046	0.20
		Total Bulgaria	**16,046**	**0.20**
		Cayman Islands (31 October 2024: 1.48%)		
USD	7,900,000	KSA Ijarah Sukuk Ltd 4.250% 09/09/2030^	7,880	0.10
USD	11,625,000	KSA Ijarah Sukuk Ltd 4.875% 09/09/2035	11,770	0.15
USD	6,925,000	KSA Sukuk Ltd 2.250% 17/05/2031^	6,226	0.08
USD	9,222,000	KSA Sukuk Ltd 2.969% 29/10/2029^	8,824	0.11
USD	15,643,000	KSA Sukuk Ltd 3.628% 20/04/2027	15,534	0.19
USD	10,900,000	KSA Sukuk Ltd 4.274% 22/05/2029	10,934	0.14
USD	7,026,000	KSA Sukuk Ltd 4.303% 19/01/2029	7,055	0.09
USD	10,825,000	KSA Sukuk Ltd 4.511% 22/05/2033	10,795	0.13
USD	4,150,000	KSA Sukuk Ltd 5.250% 04/06/2027^	4,219	0.05
USD	5,200,000	KSA Sukuk Ltd 5.250% 04/06/2030	5,424	0.07
USD	8,200,000	KSA Sukuk Ltd 5.250% 04/06/2034^	8,543	0.11
USD	8,850,000	KSA Sukuk Ltd 5.268% 25/10/2028^	9,117	0.11
USD	4,475,000	RAK Capital 5.000% 12/03/2035^	4,629	0.06
USD	4,400,000	Sharjah Sukuk Program Ltd 2.942% 10/06/2027	4,274	0.05
USD	4,193,000	Sharjah Sukuk Program Ltd 3.234% 23/10/2029	3,981	0.05
USD	5,090,000	Sharjah Sukuk Program Ltd 4.226% 14/03/2028^	5,039	0.06
USD	4,100,000	Sharjah Sukuk Program Ltd 5.433% 17/04/2035^	4,220	0.05
		Total Cayman Islands	**128,464**	**1.60**
		Chile (31 October 2024: 2.15%)		
USD	9,225,000	Chile Government International Bond 2.450% 31/01/2031^	8,422	0.10
USD	10,400,000	Chile Government International Bond 2.550% 27/01/2032	9,298	0.12
USD	15,325,000	Chile Government International Bond 2.550% 27/07/2033	13,293	0.17
USD	9,850,000	Chile Government International Bond 2.750% 31/01/2027	9,683	0.12
USD	18,425,000	Chile Government International Bond 3.100% 07/05/2041	14,275	0.18
USD	13,550,000	Chile Government International Bond 3.100% 22/01/2061^	8,608	0.11

（2025年10月31日現在）

通貨	保有	銘柄	公正価値 千米ドル	純資産比率（%）
		Government debt instruments (31 October 2024:85.72%) (continued)		
		Chile (31 October 2024: 2.15%) (continued)		
USD	12,281,000	Chile Government International Bond 3.240% 06/02/2028^	12,060	0.15
USD	6,875,000	Chile Government International Bond 3.250% 21/09/2071	4,393	0.05
USD	10,425,000	Chile Government International Bond 3.500% 31/01/2034	9,601	0.12
USD	15,602,000	Chile Government International Bond 3.500% 25/01/2050	11,612	0.14
USD	10,100,000	Chile Government International Bond 3.500% 15/04/2053	7,373	0.09
USD	7,053,000	Chile Government International Bond 3.860% 21/06/2047^	5,727	0.07
USD	6,725,000	Chile Government International Bond 4.000% 31/01/2052^	5,407	0.07
USD	13,585,000	Chile Government International Bond 4.340% 07/03/2042^	12,192	0.15
USD	11,650,000	Chile Government International Bond 4.850% 22/01/2029	11,900	0.15
USD	11,150,000	Chile Government International Bond 4.950% 05/01/2036	11,284	0.14
USD	9,748,982	Chile Government International Bond 5.330% 05/01/2054^	9,634	0.12
USD	10,500,000	Chile Government International Bond 5.650% 13/01/2037^	11,125	0.14
		Total Chile	**175,887**	**2.19**
		Colombia (31 October 2024: 3.18%)		
USD	11,899,000	Colombia Government International Bond 3.000% 30/01/2030	10,775	0.13
USD	18,944,000	Colombia Government International Bond 3.125% 15/04/2031^	16,642	0.21
USD	15,555,000	Colombia Government International Bond 3.250% 22/04/2032	13,278	0.17
USD	12,631,000	Colombia Government International Bond 3.875% 25/04/2027^	12,517	0.16
USD	7,738,000	Colombia Government International Bond 4.125% 15/05/2051^	5,068	0.06
USD	15,325,000	Colombia Government International Bond 4.500% 15/03/2029	15,072	0.19
USD	27,958,000	Colombia Government International Bond 5.000% 15/06/2045	21,346	0.27
USD	16,374,000	Colombia Government International Bond 5.200% 15/05/2049	12,477	0.16
USD	19,153,000	Colombia Government International Bond 5.625% 26/02/2044	15,974	0.20
USD	19,417,000	Colombia Government International Bond 6.125% 18/01/2041^	17,653	0.22
USD	14,300,000	Colombia Government International Bond 7.375% 25/04/2030^	15,337	0.19
		Colombia (31 October 2024: 3.18%) (continued)		
USD	14,087,000	Colombia Government International Bond 7.375% 18/09/2037	14,650	0.18
USD	16,681,000	Colombia Government International Bond 7.500% 02/02/2034	17,728	0.22
USD	15,425,000	Colombia Government International Bond 7.750% 07/11/2036	16,443	0.20
USD	12,083,000	Colombia Government International Bond 8.000% 20/04/2033	13,282	0.17
USD	14,510,000	Colombia Government International Bond 8.000% 14/11/2035^	15,834	0.20
USD	12,650,000	Colombia Government International Bond 8.375% 07/11/2054^	13,978	0.17
USD	14,350,000	Colombia Government International Bond 8.500% 25/04/2035^	16,162	0.20
USD	14,650,000	Colombia Government International Bond 8.750% 14/11/2053^	16,848	0.21
		Total Colombia	**281,064**	**3.51**
		Costa Rica (31 October 2024: 0.99%)		
USD	12,642,000	Costa Rica Government International Bond 6.125% 19/02/2031	13,205	0.16
USD	15,900,000	Costa Rica Government International Bond 6.550% 03/04/2034^	17,108	0.21
USD	10,769,000	Costa Rica Government International Bond 7.000% 04/04/2044	11,674	0.15
USD	13,909,000	Costa Rica Government International Bond 7.158% 12/03/2045	15,237	0.19
USD	16,155,000	Costa Rica Government International Bond 7.300% 13/11/2054^	18,058	0.23
		Total Costa Rica	**75,282**	**0.94**
		Dominican Republic (31 October 2024: 3.24%)		
USD	19,635,000	Dominican Republic International Bond 4.500% 30/01/2030	19,203	0.24
USD	29,415,000	Dominican Republic International Bond 4.875% 23/09/2032	28,175	0.35
USD	15,144,000	Dominican Republic International Bond 5.300% 21/01/2041	13,811	0.17
USD	17,100,000	Dominican Republic International Bond 5.500% 22/02/2029	17,374	0.22
USD	8,600,000	Dominican Republic International Bond 5.875% 28/10/2035^	8,600	0.11
USD	30,499,000	Dominican Republic International Bond 5.875% 30/01/2060	27,707	0.35
USD	16,970,000	Dominican Republic International Bond 5.950% 25/01/2027	17,191	0.21
USD	12,828,000	Dominican Republic International Bond 6.000% 19/07/2028	13,200	0.16
USD	17,925,000	Dominican Republic International Bond 6.000% 22/02/2033	18,301	0.23

（2025年10月31日現在）

通貨	保有	銘柄	公正価値 千米ドル	純資産比率（%）
		Government debt instruments (31 October 2024:85.72%) (continued)		
		Dominican Republic (31 October 2024: 3.24%) (continued)		
USD	14,874,000	Dominican Republic International Bond 6.400% 05/06/2049^	14,859	0.19
USD	10,094,000	Dominican Republic International Bond 6.500% 15/02/2048^	10,235	0.13
USD	19,254,000	Dominican Republic International Bond 6.850% 27/01/2045^	20,183	0.25
USD	20,150,000	Dominican Republic International Bond 6.950% 15/03/2037	21,548	0.27
USD	11,905,000	Dominican Republic International Bond 7.050% 03/02/2031	12,808	0.16
USD	9,955,000	Dominican Republic International Bond 7.150% 24/02/2055^	10,801	0.13
USD	14,953,000	Dominican Republic International Bond 7.450% 30/04/2044	16,673	0.21
		Total Dominican Republic	**270,669**	**3.38**
		Ecuador (31 October 2024: 1.27%)		
USD	10,795,673	Ecuador Government International Bond 0.000% 31/07/2030^	8,411	0.10
USD	32,487,039	Ecuador Government International Bond 5.000% 31/07/2040	22,085	0.28
USD	32,808,031	Ecuador Government International Bond 6.900% 31/07/2030	29,849	0.37
USD	69,293,999	Ecuador Government International Bond 6.900% 31/07/2035	52,997	0.66
		Total Ecuador	**113,342**	**1.41**
		Egypt (31 October 2024: 2.80%)		
USD	12,306,000	Egypt Government International Bond 5.800% 30/09/2027^	12,324	0.15
USD	16,000,000	Egypt Government International Bond 5.875% 16/02/2031	15,392	0.19
USD	12,979,000	Egypt Government International Bond 6.588% 21/02/2028^	13,200	0.16
USD	10,686,000	Egypt Government International Bond 7.053% 15/01/2032	10,654	0.13
USD	12,225,000	Egypt Government International Bond 7.300% 30/09/2033^	11,925	0.15
USD	21,084,000	Egypt Government International Bond 7.500% 31/01/2027	21,545	0.27
USD	16,275,000	Egypt Government International Bond 7.500% 16/02/2061	13,290	0.17
USD	18,853,000	Egypt Government International Bond 7.600% 01/03/2029^	19,733	0.25
USD	18,511,000	Egypt Government International Bond 7.625% 29/05/2032^	18,807	0.23
USD	15,606,000	Egypt Government International Bond 7.903% 21/02/2048	13,549	0.17
		Egypt (31 October 2024: 2.80%) (continued)		
USD	26,944,000	Egypt Government International Bond 8.500% 31/01/2047	24,847	0.31
USD	13,175,000	Egypt Government International Bond 8.625% 04/02/2030	14,114	0.18
USD	16,080,000	Egypt Government International Bond 8.700% 01/03/2049	14,990	0.19
USD	21,475,000	Egypt Government International Bond 8.875% 29/05/2050	20,274	0.25
		Total Egypt	**224,644**	**2.80**
		El Salvador (31 October 2024: 0.20%)		
USD	15,000	El Salvador Government International Bond 7.650% 15/06/2035^	16	0.00
USD	10,795,000	El Salvador Government International Bond 9.250% 17/04/2030	11,699	0.15
USD	10,800,000	El Salvador Government International Bond 9.650% 21/11/2054	12,143	0.15
		Total El Salvador	**23,858**	**0.30**
		Ghana (31 October 2024: 0.84%)		
USD	6,912	Ghana Government International Bond 0.000% 03/07/2026	7	0.00
USD	30,959,544	Ghana Government International Bond 5.000% 03/07/2029	30,186	0.38
USD	44,320,336	Ghana Government International Bond 5.000% 03/07/2035	37,949	0.47
		Total Ghana	**68,142**	**0.85**
		Guatemala (31 October 2024: 0.33%)		
USD	14,970,000	Guatemala Government Bond 6.125% 01/06/2050^	14,699	0.18
USD	10,895,000	Guatemala Government Bond 6.600% 13/06/2036^	11,745	0.15
		Total Guatemala	**26,444**	**0.33**
		Hong Kong (31 October 2024: 0.00%)		
		Hungary (31 October 2024: 2.67%)		
USD	24,060,000	Hungary Government International Bond 2.125% 22/09/2031	20,676	0.26
USD	21,090,000	Hungary Government International Bond 3.125% 21/09/2051^	13,645	0.17
USD	18,750,000	Hungary Government International Bond 5.250% 16/06/2029	19,094	0.24
USD	15,775,000	Hungary Government International Bond 5.375% 26/09/2030	16,209	0.20
USD	13,450,000	Hungary Government International Bond 5.500% 16/06/2034	13,704	0.17

（2025年10月31日現在）

通貨	保有	銘柄	公正価値 千米ドル	純資産比率（%）
Government debt instruments (31 October 2024:85.72%) (continued)				
		Hungary (31 October 2024: 2.67%) (continued)		
USD	26,300,000	Hungary Government International Bond 5.500% 26/03/2036	26,505	0.33
USD	10,650,000	Hungary Government International Bond 6.000% 26/09/2035	11,155	0.14
USD	23,225,000	Hungary Government International Bond 6.125% 22/05/2028	24,142	0.30
USD	18,900,000	Hungary Government International Bond 6.250% 22/09/2032	20,317	0.25
USD	13,675,000	Hungary Government International Bond 6.750% 25/09/2052^	15,048	0.19
USD	16,400,000	Hungary Government International Bond 6.750% 23/09/2055^	17,771	0.22
USD	17,522,000	Hungary Government International Bond 7.625% 29/03/2041^	21,076	0.26
USD	13,325,000	Magyar Export-Import Bank Zrt 6.125% 04/12/2027	13,783	0.17
USD	11,725,000	MFB Magyar Fejlesztesi Bank Zrt 6.500% 29/06/2028^	12,319	0.16
		Total Hungary	**245,444**	**3.06**
		India (31 October 2024: 0.69%)		
USD	10,730,000	Export-Import Bank of India 2.250% 13/01/2031	9,603	0.12
USD	10,462,000	Export-Import Bank of India 3.250% 15/01/2030	9,973	0.12
USD	10,289,000	Export-Import Bank of India 3.875% 01/02/2028	10,181	0.13
USD	10,925,000	Export-Import Bank of India 5.500% 18/01/2033^	11,471	0.14
USD	10,550,000	Export-Import Bank of India 5.500% 13/01/2035^	11,001	0.14
		Total India	**52,229**	**0.65**
		Indonesia (31 October 2024: 3.86%)		
USD	5,985,000	Indonesia Government International Bond 1.850% 12/03/2031	5,276	0.07
USD	6,350,000	Indonesia Government International Bond 2.150% 28/07/2031^	5,636	0.07
USD	5,625,000	Indonesia Government International Bond 2.850% 14/02/2030	5,324	0.07
USD	9,950,000	Indonesia Government International Bond 3.050% 12/03/2051	6,806	0.08
USD	5,836,000	Indonesia Government International Bond 3.500% 11/01/2028^	5,772	0.07
USD	4,950,000	Indonesia Government International Bond 3.550% 31/03/2032	4,690	0.06
USD	5,105,000	Indonesia Government International Bond 3.700% 30/10/2049	3,967	0.05
USD	4,462,000	Indonesia Government International Bond 3.850% 18/07/2027	4,448	0.06
USD	8,620,000	Indonesia Government International Bond 3.850% 15/10/2030^	8,488	0.11
		Indonesia (31 October 2024: 3.86%) (continued)		
USD	5,255,000	Indonesia Government International Bond 4.100% 24/04/2028^	5,263	0.07
USD	8,429,000	Indonesia Government International Bond 4.200% 15/10/2050^	7,070	0.09
USD	5,859,000	Indonesia Government International Bond 4.350% 08/01/2027	5,885	0.07
USD	8,830,000	Indonesia Government International Bond 4.350% 11/01/2048^	7,755	0.10
USD	4,875,000	Indonesia Government International Bond 4.450% 15/04/2070	4,065	0.05
USD	4,625,000	Indonesia Government International Bond 4.550% 11/01/2028	4,664	0.06
USD	7,475,000	Indonesia Government International Bond 4.625% 15/04/2043	7,032	0.09
USD	7,200,000	Indonesia Government International Bond 4.650% 20/09/2032^	7,254	0.09
USD	5,849,000	Indonesia Government International Bond 4.750% 11/02/2029	5,961	0.07
USD	6,000,000	Indonesia Government International Bond 4.750% 10/09/2034	6,007	0.07
USD	4,725,000	Indonesia Government International Bond 4.750% 18/07/2047^	4,469	0.06
USD	6,200,000	Indonesia Government International Bond 4.850% 11/01/2033^	6,285	0.08
USD	6,400,000	Indonesia Government International Bond 4.900% 16/04/2036	6,416	0.08
USD	9,554,000	Indonesia Government International Bond 5.125% 15/01/2045^	9,561	0.12
USD	11,502,000	Indonesia Government International Bond 5.250% 17/01/2042^	11,683	0.15
USD	7,536,000	Indonesia Government International Bond 5.250% 08/01/2047^	7,602	0.09
USD	4,840,000	Indonesia Government International Bond 5.350% 11/02/2049^	4,903	0.06
USD	5,750,000	Indonesia Government International Bond 5.600% 15/01/2035^	6,117	0.08
USD	6,527,000	Indonesia Government International Bond 5.950% 08/01/2046^	7,038	0.09
USD	7,313,000	Indonesia Government International Bond 6.625% 17/02/2037^	8,355	0.10
USD	9,978,000	Indonesia Government International Bond 6.750% 15/01/2044^	11,682	0.15
USD	9,923,000	Indonesia Government International Bond 7.750% 17/01/2038^	12,404	0.15
USD	7,620,000	Indonesia Government International Bond 8.500% 12/10/2035^	9,792	0.12
USD	5,380,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 2.550% 09/06/2031^	4,902	0.06
USD	4,570,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 2.800% 23/06/2030	4,280	0.05
USD	9,616,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.150% 29/03/2027	9,629	0.12

（2025年10月31日現在）

通貨	保有	銘柄	公正価値 千米ドル	純資産比率（%）
Government debt instruments (31 October 2024:85.72%) (continued)				
		Indonesia (31 October 2024: 3.86%) (continued)		
USD	8,919,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.400% 06/06/2027	8,952	0.11
USD	8,338,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.400% 01/03/2028^	8,395	0.10
USD	6,225,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.450% 20/02/2029	6,277	0.08
USD	5,500,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.550% 23/07/2030	5,555	0.07
USD	7,650,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.700% 06/06/2032^	7,730	0.10
USD	5,750,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 5.000% 25/05/2030	5,921	0.07
USD	4,950,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 5.200% 02/07/2034^	5,086	0.06
USD	5,400,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 5.200% 23/07/2035	5,562	0.07
USD	4,800,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 5.400% 15/11/2028	4,986	0.06
USD	5,150,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 5.600% 15/11/2033^	5,468	0.07
		Total Indonesia	**300,413**	**3.75**
		Iraq (31 October 2024: 0.16%)		
		Total Iraq	**-**	**0.00**
		Ivory Coast (31 October 2024: 0.55%)		
USD	13,613,000	Ivory Coast Government International Bond 6.125% 15/06/2033	13,194	0.17
USD	11,500,000	Ivory Coast Government International Bond 7.625% 30/01/2033^	12,095	0.15
USD	18,975,000	Ivory Coast Government International Bond 8.075% 01/04/2036^	19,929	0.25
USD	16,150,000	Ivory Coast Government International Bond 8.250% 30/01/2037^	17,142	0.21
		Total Ivory Coast	**62,360**	**0.78**
		Jamaica (31 October 2024: 0.72%)		
USD	13,579,000	Jamaica Government International Bond 6.750% 28/04/2028^	13,959	0.17
USD	19,691,000	Jamaica Government International Bond 7.875% 28/07/2045	23,777	0.30
USD	13,175,000	Jamaica Government International Bond 8.000% 15/03/2039	15,909	0.20
		Total Jamaica	**53,645**	**0.67**
		Jordan (31 October 2024: 0.77%)		
USD	10,357,000	Jordan Government International Bond 5.750% 31/01/2027^	10,390	0.13
		Jordan (31 October 2024: 0.77%) (continued)		
USD	13,350,000	Jordan Government International Bond 5.850% 07/07/2030	13,465	0.17
USD	10,678,000	Jordan Government International Bond 7.375% 10/10/2047^	10,758	0.13
USD	13,475,000	Jordan Government International Bond 7.500% 13/01/2029	14,233	0.18
		Total Jordan	**48,846**	**0.61**
		Kazakhstan (31 October 2024: 0.59%)		
USD	9,900,000	Kazakhstan Government International Bond 4.412% 28/10/2030	9,817	0.12
USD	15,950,000	Kazakhstan Government International Bond 4.714% 09/04/2035^	15,730	0.20
USD	10,550,000	Kazakhstan Government International Bond 4.875% 14/10/2044^	9,828	0.12
USD	14,150,000	Kazakhstan Government International Bond 5.000% 01/07/2032	14,358	0.18
USD	12,650,000	Kazakhstan Government International Bond 5.500% 01/07/2037	12,916	0.16
USD	16,368,000	Kazakhstan Government International Bond 6.500% 21/07/2045^	18,348	0.23
		Total Kazakhstan	**80,997**	**1.01**
		Kenya (31 October 2024: 0.76%)		
USD	10,803,000	Republic of Kenya Government International Bond 6.300% 23/01/2034^	9,566	0.12
USD	13,075,000	Republic of Kenya Government International Bond 8.000% 22/05/2032^	13,044	0.16
USD	10,898,000	Republic of Kenya Government International Bond 8.250% 28/02/2048^	9,985	0.13
USD	15,950,000	Republic of Kenya Government International Bond 9.500% 05/03/2036^	16,349	0.20
USD	16,100,000	Republic of Kenya Government International Bond 9.750% 16/02/2031^	17,272	0.22
		Total Kenya	**66,216**	**0.83**
		Kuwait (31 October 2024: 0.65%)		
		Total Kuwait	**-**	**0.00**
		Latvia (31 October 2024: 0.18%)		
USD	13,300,000	Latvia Government International Bond 5.125% 30/07/2034^	13,749	0.17
		Total Latvia	**13,749**	**0.17**
		Lebanon (31 October 2024: 0.11%)		
USD	11,668,000	Lebanon Government International Bond 6.000% 27/01/2023⊃,*	2,654	0.03
USD	16,760,000	Lebanon Government International Bond 6.100% 04/10/2022⊃,*	3,796	0.05

（2025年10月31日現在）

通貨	保有	銘柄	公正価値 千米ドル	純資産比率（%）
		Government debt instruments (31 October 2024:85.72%) (continued)		
		Lebanon (31 October 2024: 0.11%) (continued)		
USD	17,493,000	Lebanon Government International Bond 6.600% 27/11/2026*	3,980	0.05
USD	15,328,000	Lebanon Government International Bond 6.650% 26/02/2030*	3,487	0.05
USD	10,765,000	Lebanon Government International Bond 6.750% 29/11/2027*	2,449	0.03
USD	14,086,000	Lebanon Government International Bond 6.850% 23/03/2027*	3,205	0.04
USD	11,176,000	Lebanon Government International Bond 7.000% 23/03/2032*	2,543	0.03
		Total Lebanon	**22,114**	**0.28**
		Luxembourg (31 October 2024: 0.00%)		
USD	42,395,000	Eagle Funding Luxco Sarl 5.500% 17/08/2030	43,036	0.54
		Total Luxembourg	**43,036**	**0.54**
		Malaysia (31 October 2024: 0.14%)		
		Total Malaysia	**-**	**0.00**
		Mexico (31 October 2024: 3.14%)		
USD	10,375,000	Mexico Government International Bond 2.659% 24/05/2031	9,296	0.12
USD	7,336,000	Mexico Government International Bond 3.250% 16/04/2030^	6,951	0.09
USD	10,500,000	Mexico Government International Bond 3.500% 12/02/2034	9,156	0.11
USD	5,630,000	Mexico Government International Bond 3.750% 11/01/2028	5,574	0.07
USD	10,402,000	Mexico Government International Bond 3.750% 19/04/2071	6,460	0.08
USD	10,350,000	Mexico Government International Bond 3.771% 24/05/2061	6,691	0.08
USD	6,147,000	Mexico Government International Bond 4.150% 28/03/2027^	6,147	0.08
USD	8,635,000	Mexico Government International Bond 4.280% 14/08/2041	7,089	0.09
USD	4,646,000	Mexico Government International Bond 4.350% 15/01/2047	3,642	0.04
USD	7,285,000	Mexico Government International Bond 4.400% 12/02/2052^	5,522	0.07
USD	9,494,000	Mexico Government International Bond 4.500% 22/04/2029^	9,537	0.12
USD	6,617,000	Mexico Government International Bond 4.500% 31/01/2050^	5,194	0.06
USD	8,569,000	Mexico Government International Bond 4.600% 23/01/2046	6,979	0.09
USD	7,001,000	Mexico Government International Bond 4.600% 10/02/2048	5,611	0.07
		Mexico (31 October 2024: 3.14%) (continued)		
USD	5,250,000	Mexico Government International Bond 4.750% 22/03/2031	5,221	0.06
USD	8,622,000	Mexico Government International Bond 4.750% 27/04/2032	8,467	0.10
USD	13,010,000	Mexico Government International Bond 4.750% 08/03/2044	10,993	0.14
USD	7,550,000	Mexico Government International Bond 4.875% 19/05/2033	7,327	0.09
USD	8,664,000	Mexico Government International Bond 5.000% 27/04/2051^	7,239	0.09
USD	14,540,000	Mexico Government International Bond 5.375% 22/03/2033	14,555	0.18
USD	3,950,000	Mexico Government International Bond 5.400% 09/02/2028^	4,044	0.05
USD	10,020,000	Mexico Government International Bond 5.550% 21/01/2045^	9,466	0.12
USD	8,350,000	Mexico Government International Bond 5.625% 22/09/2035	8,317	0.10
USD	9,444,000	Mexico Government International Bond 5.750% 12/10/2110	8,273	0.10
USD	14,000,000	Mexico Government International Bond 5.850% 02/07/2032	14,497	0.18
USD	5,800,000	Mexico Government International Bond 6.000% 13/05/2030^	6,107	0.08
USD	13,730,000	Mexico Government International Bond 6.000% 07/05/2036^	14,111	0.18
USD	9,950,000	Mexico Government International Bond 6.050% 11/01/2040	10,084	0.13
USD	10,064,000	Mexico Government International Bond 6.338% 04/05/2053	9,994	0.12
USD	9,800,000	Mexico Government International Bond 6.350% 09/02/2035^	10,359	0.13
USD	9,100,000	Mexico Government International Bond 6.400% 07/05/2054^	9,091	0.11
USD	9,995,000	Mexico Government International Bond 6.625% 29/01/2038^	10,560	0.13
USD	5,816,000	Mexico Government International Bond 6.750% 27/09/2034^	6,377	0.08
USD	13,805,000	Mexico Government International Bond 6.875% 13/05/2037^	14,937	0.19
USD	8,415,000	Mexico Government International Bond 7.375% 13/05/2055^	9,446	0.12
USD	3,764,000	Mexico Government International Bond 8.300% 15/08/2031^	4,519	0.06
		Total Mexico	**297,833**	**3.71**
		Morocco (31 October 2024: 0.62%)		
USD	10,275,000	Morocco Government International Bond 3.000% 15/12/2032^	9,069	0.11
USD	13,405,000	Morocco Government International Bond 4.000% 15/12/2050^	10,004	0.13

（2025年10月31日現在）

通貨	保有	銘柄	公正価値 千米ドル	純資産比率（%）
		Government debt instruments (31 October 2024:85.72%) (continued)		
		Morocco (31 October 2024: 0.62%) (continued)		
USD	13,050,000	Morocco Government International Bond 5.950% 08/03/2028	13,487	0.17
USD	13,225,000	Morocco Government International Bond 6.500% 08/09/2033	14,515	0.18
		Total Morocco	**47,075**	**0.59**
		Nigeria (31 October 2024: 1.71%)		
USD	13,250,000	Nigeria Government International Bond 6.125% 28/09/2028	13,025	0.16
USD	16,258,000	Nigeria Government International Bond 6.500% 28/11/2027	16,324	0.20
USD	12,995,000	Nigeria Government International Bond 7.143% 23/02/2030	12,936	0.16
USD	16,094,000	Nigeria Government International Bond 7.375% 28/09/2033	15,526	0.19
USD	16,300,000	Nigeria Government International Bond 7.625% 28/11/2047^	14,466	0.18
USD	13,624,000	Nigeria Government International Bond 7.696% 23/02/2038	12,790	0.16
USD	16,180,000	Nigeria Government International Bond 7.875% 16/02/2032	16,200	0.20
USD	13,550,000	Nigeria Government International Bond 8.250% 28/09/2051^	12,534	0.16
USD	13,627,000	Nigeria Government International Bond 8.375% 24/03/2029^	14,142	0.18
USD	10,760,000	Nigeria Government International Bond 8.747% 21/01/2031^	11,271	0.14
USD	16,150,000	Nigeria Government International Bond 10.375% 09/12/2034	18,132	0.23
		Total Nigeria	**157,346**	**1.96**
		Oman (31 October 2024: 3.02%)		
USD	17,369,000	Oman Government International Bond 5.375% 08/03/2027	17,595	0.22
USD	25,696,000	Oman Government International Bond 5.625% 17/01/2028	26,354	0.33
USD	23,356,000	Oman Government International Bond 6.000% 01/08/2029	24,571	0.31
USD	17,475,000	Oman Government International Bond 6.250% 25/01/2031^	18,908	0.24
USD	21,382,000	Oman Government International Bond 6.500% 08/03/2047^	23,447	0.29
USD	14,477,000	Oman Government International Bond 6.750% 28/10/2027	15,090	0.19
USD	29,124,000	Oman Government International Bond 6.750% 17/01/2048^	32,628	0.41
USD	10,700,000	Oman Government International Bond 7.000% 25/01/2051^	12,327	0.15
		Oman (31 October 2024: 3.02%) (continued)		
USD	10,656,000	Oman Government International Bond 7.375% 28/10/2032^	12,392	0.15
USD	11,250,000	Oman Sovereign Sukuk Co 4.525% 17/04/2033	11,261	0.14
USD	18,882,000	Oman Sovereign Sukuk Co 4.875% 15/06/2030^	19,360	0.24
		Total Oman	**213,933**	**2.67**
		Pakistan (31 October 2024: 0.70%)		
USD	10,721,000	Pakistan Global Sukuk Programme Co Ltd 7.950% 31/01/2029	10,815	0.14
USD	16,362,000	Pakistan Government International Bond 6.875% 05/12/2027	16,329	0.20
USD	15,170,000	Pakistan Government International Bond 7.375% 08/04/2031	14,943	0.19
		Total Pakistan	**42,087**	**0.53**
		Panama (31 October 2024: 2.55%)		
USD	22,624,000	Panama Government International Bond 2.252% 29/09/2032	18,616	0.23
USD	14,005,000	Panama Government International Bond 3.160% 23/01/2030^	13,112	0.16
USD	9,295,000	Panama Government International Bond 3.298% 19/01/2033	8,142	0.10
USD	27,289,000	Panama Government International Bond 3.870% 23/07/2060	18,557	0.23
USD	11,272,000	Panama Government International Bond 3.875% 17/03/2028	11,083	0.14
USD	15,800,000	Panama Government International Bond 4.300% 29/04/2053^	12,103	0.15
USD	10,764,000	Panama Government International Bond 4.500% 15/05/2047^	8,644	0.11
USD	23,153,000	Panama Government International Bond 4.500% 16/04/2050^	18,102	0.23
USD	22,811,000	Panama Government International Bond 4.500% 01/04/2056^	17,412	0.22
USD	13,575,000	Panama Government International Bond 4.500% 19/01/2063^	10,346	0.13
USD	20,975,000	Panama Government International Bond 6.400% 14/02/2035^	22,097	0.28
USD	18,949,000	Panama Government International Bond 6.700% 26/01/2036^	20,380	0.25
USD	12,975,000	Panama Government International Bond 6.853% 28/03/2054^	13,767	0.17
USD	9,200,000	Panama Government International Bond 6.875% 31/01/2036^	9,974	0.13
USD	10,310,000	Panama Government International Bond 7.500% 01/03/2031^	11,449	0.14
USD	11,690,000	Panama Government International Bond 8.000% 01/03/2038	13,642	0.17
		Total Panama	**227,426**	**2.84**

（2025年10月31日現在）

通貨	保有	銘柄	公正価値 千米ドル	純資産比率（%）
		Government debt instruments (31 October 2024:85.72%) (continued)		
		Paraguay (31 October 2024: 0.44%)		
USD	10,630,000	Paraguay Government International Bond 4.950% 28/04/2031	10,769	0.13
USD	12,751,000	Paraguay Government International Bond 5.400% 30/03/2050^	11,844	0.15
USD	10,929,000	Paraguay Government International Bond 6.100% 11/08/2044^	11,297	0.14
		Total Paraguay	**33,910**	**0.42**
		People's Republic of China (31 October 2024: 1.35%)		
USD	21,979,000	China Government International Bond 1.200% 21/10/2030^	19,880	0.25
USD	11,000,000	China Government International Bond 1.750% 26/10/2031^	10,083	0.12
USD	21,225,000	China Government International Bond 2.125% 03/12/2029^	20,296	0.25
USD	11,090,000	China Government International Bond 2.625% 02/11/2027^	10,953	0.14
USD	10,875,000	China Government International Bond 3.500% 19/10/2028^	10,951	0.14
USD	13,000,000	China Government International Bond 4.125% 20/11/2027	13,218	0.16
USD	11,150,000	Export-Import Bank of China 4.688% 05/11/2027^	11,146	0.14
		Total People's Republic of China	**96,527**	**1.20**
		Peru (31 October 2024: 2.55%)		
USD	9,948,000	Peruvian Government International Bond 1.862% 01/12/2032^	8,252	0.10
USD	19,362,000	Peruvian Government International Bond 2.780% 01/12/2060^	10,978	0.14
USD	27,140,000	Peruvian Government International Bond 2.783% 23/01/2031	25,118	0.31
USD	21,904,000	Peruvian Government International Bond 3.000% 15/01/2034	19,067	0.24
USD	9,810,000	Peruvian Government International Bond 3.230% 28/07/2121	5,582	0.07
USD	12,305,000	Peruvian Government International Bond 3.300% 11/03/2041^	9,589	0.12
USD	16,895,000	Peruvian Government International Bond 3.550% 10/03/2051^	12,181	0.15
USD	9,658,000	Peruvian Government International Bond 3.600% 15/01/2072^	6,222	0.08
USD	11,830,000	Peruvian Government International Bond 5.375% 08/02/2035^	12,138	0.15
USD	15,700,000	Peruvian Government International Bond 5.500% 30/03/2036	16,140	0.20
USD	24,932,000	Peruvian Government International Bond 5.625% 18/11/2050^	24,832	0.31
USD	17,020,000	Peruvian Government International Bond 5.875% 08/08/2054^	17,233	0.21
		Peru (31 October 2024: 2.55%) (continued)		
USD	13,500,000	Peruvian Government International Bond 6.200% 30/06/2055	14,229	0.18
USD	11,391,000	Peruvian Government International Bond 6.550% 14/03/2037	12,758	0.16
USD	21,306,000	Peruvian Government International Bond 8.750% 21/11/2033	26,952	0.34
		Total Peru	**221,271**	**2.76**
		Philippines (31 October 2024: 3.37%)		
USD	10,450,000	Philippine Government International Bond 1.648% 10/06/2031^	9,114	0.11
USD	8,178,000	Philippine Government International Bond 2.457% 05/05/2030	7,608	0.09
USD	12,461,000	Philippine Government International Bond 2.650% 10/12/2045	8,364	0.10
USD	11,077,000	Philippine Government International Bond 2.950% 05/05/2045	7,906	0.10
USD	16,301,000	Philippine Government International Bond 3.000% 01/02/2028^	15,959	0.20
USD	18,060,000	Philippine Government International Bond 3.200% 06/07/2046^	13,252	0.17
USD	16,563,000	Philippine Government International Bond 3.700% 01/03/2041	14,099	0.18
USD	16,434,000	Philippine Government International Bond 3.700% 02/02/2042	13,743	0.17
USD	12,475,000	Philippine Government International Bond 3.750% 14/01/2029	12,350	0.15
USD	16,371,000	Philippine Government International Bond 3.950% 20/01/2040	14,693	0.18
USD	8,125,000	Philippine Government International Bond 4.200% 29/03/2047^	6,957	0.09
USD	9,050,000	Philippine Government International Bond 4.750% 05/03/2035^	9,124	0.11
USD	10,150,000	Philippine Government International Bond 5.000% 17/07/2033^	10,429	0.13
USD	10,789,000	Philippine Government International Bond 5.000% 13/01/2037^	10,971	0.14
USD	8,250,000	Philippine Government International Bond 5.250% 14/05/2034^	8,639	0.11
USD	10,500,000	Philippine Government International Bond 5.500% 04/02/2035^	11,186	0.14
USD	10,075,000	Philippine Government International Bond 5.500% 17/01/2048^	10,327	0.13
USD	8,400,000	Philippine Government International Bond 5.600% 14/05/2049^	8,652	0.11
USD	8,150,000	Philippine Government International Bond 5.900% 04/02/2050^	8,721	0.11
USD	8,356,000	Philippine Government International Bond 6.375% 15/01/2032^	9,273	0.12
USD	15,650,000	Philippine Government International Bond 6.375% 23/10/2034	17,660	0.22

（2025年10月31日現在）

通貨	保有	銘柄	公正価値 千米ドル	純資産比率（%）
Government debt instruments (31 October 2024:85.72%) (continued)				
		Philippines (31 October 2024: 3.37%) (continued)		
USD	14,753,000	Philippine Government International Bond 7.750% 14/01/2031	17,187	0.21
USD	16,499,000	Philippine Government International Bond 9.500% 02/02/2030	19,876	0.25
USD	8,100,000	ROP Sukuk Trust 5.045% 06/06/2029	8,323	0.10
		Total Philippines	**274,413**	**3.42**
		Poland (31 October 2024: 3.31%)		
USD	16,675,000	Bank Gospodarstwa Krajowego 5.375% 22/05/2033	17,368	0.22
USD	17,050,000	Bank Gospodarstwa Krajowego 5.750% 09/07/2034^	18,028	0.22
USD	9,550,000	Bank Gospodarstwa Krajowego 6.250% 31/10/2028	10,149	0.13
USD	17,200,000	Bank Gospodarstwa Krajowego 6.250% 09/07/2054^	18,113	0.23
USD	14,550,000	Republic of Poland Government International Bond 4.625% 18/03/2029	14,848	0.18
USD	26,900,000	Republic of Poland Government International Bond 4.875% 12/02/2030	27,708	0.34
USD	24,325,000	Republic of Poland Government International Bond 4.875% 04/10/2033	24,707	0.31
USD	29,175,000	Republic of Poland Government International Bond 5.125% 18/09/2034	29,953	0.37
USD	26,900,000	Republic of Poland Government International Bond 5.375% 12/02/2035^	28,117	0.35
USD	14,725,000	Republic of Poland Government International Bond 5.500% 16/11/2027	15,211	0.19
USD	24,525,000	Republic of Poland Government International Bond 5.500% 04/04/2053^	24,073	0.30
USD	34,200,000	Republic of Poland Government International Bond 5.500% 18/03/2054^	33,627	0.42
USD	14,700,000	Republic of Poland Government International Bond 5.750% 16/11/2032^	15,776	0.20
		Total Poland	**277,678**	**3.46**
		Qatar (31 October 2024: 3.09%)		
		Total Qatar	**-**	**0.00**
		Romania (31 October 2024: 2.83%)		
USD	13,724,000	Romanian Government International Bond 3.000% 27/02/2027	13,446	0.17
USD	13,270,000	Romanian Government International Bond 3.000% 14/02/2031^	11,903	0.15
USD	11,142,000	Romanian Government International Bond 3.625% 27/03/2032^	10,028	0.13
USD	20,402,000	Romanian Government International Bond 4.000% 14/02/2051	14,078	0.18
		Romania (31 October 2024: 2.83%) (continued)		
USD	12,380,000	Romanian Government International Bond 5.125% 15/06/2048^	10,306	0.13
USD	10,574,000	Romanian Government International Bond 5.250% 25/11/2027	10,706	0.13
USD	21,050,000	Romanian Government International Bond 5.750% 16/09/2030	21,540	0.27
USD	21,922,000	Romanian Government International Bond 5.750% 24/03/2035^	21,429	0.27
USD	20,554,000	Romanian Government International Bond 5.875% 30/01/2029	21,144	0.26
USD	10,650,000	Romanian Government International Bond 6.000% 25/05/2034^	10,690	0.13
USD	10,401,000	Romanian Government International Bond 6.125% 22/01/2044^	9,988	0.13
USD	20,322,000	Romanian Government International Bond 6.375% 30/01/2034^	20,803	0.26
USD	18,028,000	Romanian Government International Bond 6.625% 17/02/2028	18,757	0.23
USD	17,800,000	Romanian Government International Bond 6.625% 16/05/2036	18,278	0.23
USD	16,700,000	Romanian Government International Bond 7.125% 17/01/2033	18,005	0.22
USD	12,750,000	Romanian Government International Bond 7.500% 10/02/2037^	13,973	0.17
USD	13,126,000	Romanian Government International Bond 7.625% 17/01/2053^	14,535	0.18
		Total Romania	**259,609**	**3.24**
		Saudi Arabia (31 October 2024: 3.58%)		
USD	9,412,000	Saudi Government International Bond 2.250% 02/02/2033^	8,109	0.10
USD	3,975,000	Saudi Government International Bond 2.500% 03/02/2027^	3,900	0.05
USD	3,003,000	Saudi Government International Bond 2.750% 03/02/2032^	2,744	0.04
USD	5,275,000	Saudi Government International Bond 3.250% 22/10/2030	5,028	0.06
USD	4,475,000	Saudi Government International Bond 3.250% 17/11/2051	3,057	0.04
USD	8,145,000	Saudi Government International Bond 3.450% 02/02/2061	5,453	0.07
USD	17,878,000	Saudi Government International Bond 3.625% 04/03/2028^	17,682	0.22
USD	9,975,000	Saudi Government International Bond 3.750% 21/01/2055^	7,342	0.09
USD	14,589,000	Saudi Government International Bond 4.375% 16/04/2029	14,682	0.18
USD	10,564,000	Saudi Government International Bond 4.500% 17/04/2030	10,690	0.13
USD	23,677,000	Saudi Government International Bond 4.500% 26/10/2046^	20,871	0.26

（2025年10月31日現在）

通貨	保有	銘柄	公正価値 千米ドル	純資産比率（%）
Government debt instruments (31 October 2024:85.72%) (continued)				
		Saudi Arabia (31 October 2024: 3.58%) (continued)		
USD	10,706,000	Saudi Government International Bond 4.500% 22/04/2060^	8,946	0.11
USD	16,269,000	Saudi Government International Bond 4.625% 04/10/2047	14,459	0.18
USD	11,325,000	Saudi Government International Bond 4.750% 18/01/2028	11,474	0.14
USD	11,300,000	Saudi Government International Bond 4.750% 16/01/2030	11,526	0.14
USD	12,775,000	Saudi Government International Bond 4.875% 18/07/2033^	13,018	0.16
USD	14,600,000	Saudi Government International Bond 5.000% 16/01/2034^	14,969	0.19
USD	12,700,000	Saudi Government International Bond 5.000% 17/04/2049	11,815	0.15
USD	12,000,000	Saudi Government International Bond 5.000% 18/01/2053^	10,989	0.14
USD	17,675,000	Saudi Government International Bond 5.125% 13/01/2028	18,029	0.23
USD	12,510,000	Saudi Government International Bond 5.250% 16/01/2050^	12,162	0.15
USD	10,650,000	Saudi Government International Bond 5.375% 13/01/2031	11,179	0.14
USD	9,100,000	Saudi Government International Bond 5.500% 25/10/2032	9,669	0.12
USD	14,475,000	Saudi Government International Bond 5.625% 13/01/2035^	15,502	0.19
USD	16,750,000	Saudi Government International Bond 5.750% 16/01/2054^	17,150	0.22
		Total Saudi Arabia	**280,445**	**3.50**
		Senegal (31 October 2024: 0.24%)		
USD	12,051,000	Senegal Government International Bond 6.250% 23/05/2033	8,556	0.11
USD	10,807,000	Senegal Government International Bond 6.750% 13/03/2048^	6,822	0.08
USD	11,350,000	Senegal Government International Bond 7.750% 10/06/2031^	8,944	0.11
		Total Senegal	**24,322**	**0.30**
		Serbia (31 October 2024: 0.51%)		
USD	12,300,000	Serbia International Bond 2.125% 01/12/2030	10,765	0.13
USD	16,150,000	Serbia International Bond 6.000% 12/06/2034	16,957	0.21
USD	10,875,000	Serbia International Bond 6.500% 26/09/2033	11,834	0.15
		Total Serbia	**39,556**	**0.49**
		South Africa (31 October 2024: 2.23%)		
USD	21,827,000	Republic of South Africa Government International Bond 4.300% 12/10/2028	21,665	0.27
		South Africa (31 October 2024: 2.23%) (continued)		
USD	10,769,000	Republic of South Africa Government International Bond 4.850% 27/09/2027^	10,887	0.14
USD	21,631,000	Republic of South Africa Government International Bond 4.850% 30/09/2029^	21,653	0.27
USD	10,869,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.000% 12/10/2046^	8,497	0.11
USD	10,630,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.375% 24/07/2044	9,004	0.11
USD	16,499,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.650% 27/09/2047	13,900	0.17
USD	32,427,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.750% 30/09/2049	27,352	0.34
USD	14,712,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.875% 22/06/2030	15,221	0.19
USD	15,000,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.875% 20/04/2032^	15,465	0.19
USD	21,400,000	Republic of South Africa Government International Bond 7.100% 19/11/2036^	23,000	0.29
USD	17,075,000	Republic of South Africa Government International Bond 7.300% 20/04/2052	17,151	0.21
USD	16,200,000	Republic of South Africa Government International Bond 7.950% 19/11/2054	17,270	0.22
		Total South Africa	**201,065**	**2.51**
		Sri Lanka (31 October 2024: 0.86%)		
USD	11,642,116	Sri Lanka Government International Bond 3.100% 15/01/2030	10,967	0.14
USD	22,853,219	Sri Lanka Government International Bond 3.350% 15/03/2033	19,905	0.25
USD	15,451,637	Sri Lanka Government International Bond 3.600% 15/06/2035	11,944	0.15
USD	21,393,323	Sri Lanka Government International Bond 3.600% 15/02/2038	19,735	0.24
USD	12,917,440	Sri Lanka Government International Bond 4.000% 15/04/2028	12,382	0.15
		Total Sri Lanka	**74,933**	**0.93**
		Suriname (31 October 2024: 0.00%)		
USD	3,595,000	Suriname Government International Bond 8.500% 06/11/2035	3,703	0.05
		Total Suriname	**3,703**	**0.05**
		Trinidad And Tobago (31 October 2024: 0.14%)		
		Total Trinidad And Tobago	**-**	**0.00**
		Turkey (31 October 2024: 4.84%)		
USD	12,050,000	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS 6.500% 26/04/2030	12,483	0.16

（2025年10月31日現在）

通貨	保有	銘柄	公正価値 千米ドル	純資産比率（%）
		Government debt instruments (31 October 2024:85.72%) (continued)		
		Turkey (31 October 2024: 4.84%) (continued)		
USD	11,800,000	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS 6.750% 01/09/2030	12,257	0.15
USD	13,800,000	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS 7.250% 24/02/2027	14,279	0.18
USD	12,300,000	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS 8.509% 14/01/2029	13,495	0.17
USD	14,120,000	Turkiye Government International Bond 4.875% 16/04/2043^	10,735	0.13
USD	9,673,000	Turkiye Government International Bond 5.125% 17/02/2028	9,703	0.12
USD	9,512,000	Turkiye Government International Bond 5.250% 13/03/2030^	9,391	0.12
USD	16,495,000	Turkiye Government International Bond 5.750% 11/05/2047	13,373	0.17
USD	8,325,000	Turkiye Government International Bond 5.875% 26/06/2031^	8,248	0.10
USD	10,776,000	Turkiye Government International Bond 5.950% 15/01/2031	10,769	0.13
USD	13,480,000	Turkiye Government International Bond 6.000% 25/03/2027	13,750	0.17
USD	14,469,000	Turkiye Government International Bond 6.000% 14/01/2041	12,841	0.16
USD	12,968,000	Turkiye Government International Bond 6.125% 24/10/2028	13,288	0.17
USD	7,148,000	Turkiye Government International Bond 6.500% 20/09/2033^	7,159	0.09
USD	16,650,000	Turkiye Government International Bond 6.500% 03/01/2035^	16,442	0.21
USD	14,126,000	Turkiye Government International Bond 6.625% 17/02/2045^	12,909	0.16
USD	10,098,000	Turkiye Government International Bond 6.750% 30/05/2040^	9,858	0.12
USD	6,100,000	Turkiye Government International Bond 6.800% 04/11/2036	6,069	0.08
USD	13,546,000	Turkiye Government International Bond 6.875% 17/03/2036^	13,704	0.17
USD	9,650,000	Turkiye Government International Bond 6.950% 16/09/2035	9,771	0.12
USD	11,700,000	Turkiye Government International Bond 7.125% 12/02/2032^	12,156	0.15
USD	8,600,000	Turkiye Government International Bond 7.125% 17/07/2032^	8,961	0.11
USD	9,500,000	Turkiye Government International Bond 7.250% 29/05/2032^	9,942	0.12
USD	4,929,000	Turkiye Government International Bond 7.250% 05/03/2038	5,257	0.07
USD	14,132,000	Turkiye Government International Bond 7.625% 26/04/2029^	15,107	0.19
USD	14,475,000	Turkiye Government International Bond 7.625% 15/05/2034^	15,461	0.19
		Turkey (31 October 2024: 4.84%) (continued)		
USD	7,731,000	Turkiye Government International Bond 8.000% 14/02/2034^	8,520	0.11
USD	8,950,000	Turkiye Government International Bond 8.600% 24/09/2027	9,572	0.12
USD	12,075,000	Turkiye Government International Bond 9.125% 13/07/2030	13,696	0.17
USD	10,975,000	Turkiye Government International Bond 9.375% 14/03/2029	12,299	0.15
USD	13,100,000	Turkiye Government International Bond 9.375% 19/01/2033^	15,257	0.19
USD	16,775,000	Turkiye Government International Bond 9.875% 15/01/2028	18,463	0.23
USD	7,174,000	Turkiye Government International Bond 11.875% 15/01/2030	8,979	0.11
		Total Turkey	**384,194**	**4.79**
		Ukraine (31 October 2024: 1.01%)		
USD	21,194,172	Ukraine Government International Bond 0.000% 01/02/2034	8,827	0.11
USD	17,548,736	Ukraine Government International Bond 0.000% 01/02/2035	8,924	0.11
USD	14,665,613	Ukraine Government International Bond 0.000% 01/02/2036	7,443	0.09
USD	12,669,632	Ukraine Government International Bond 4.500% 01/02/2029	8,691	0.11
USD	33,792,347	Ukraine Government International Bond 4.500% 01/02/2034	18,958	0.24
USD	32,036,766	Ukraine Government International Bond 4.500% 01/02/2035	17,780	0.22
USD	26,605,537	Ukraine Government International Bond 4.500% 01/02/2036	14,593	0.18
		Total Ukraine	**85,216**	**1.06**
		United Arab Emirates (31 October 2024: 2.73%)		
USD	9,100,000	Abu Dhabi Government International Bond 1.625% 02/06/2028^	8,582	0.11
USD	6,575,000	Abu Dhabi Government International Bond 1.700% 02/03/2031	5,867	0.07
USD	7,800,000	Abu Dhabi Government International Bond 1.875% 15/09/2031^	6,958	0.09
USD	13,450,000	Abu Dhabi Government International Bond 2.500% 30/09/2029	12,798	0.16
USD	6,390,000	Abu Dhabi Government International Bond 2.700% 02/09/2070^	3,801	0.05
USD	5,368,000	Abu Dhabi Government International Bond 3.000% 15/09/2051	3,809	0.05
USD	17,266,000	Abu Dhabi Government International Bond 3.125% 11/10/2027^	17,076	0.21
USD	13,041,000	Abu Dhabi Government International Bond 3.125% 16/04/2030^	12,683	0.16

（2025年10月31日現在）

通貨	保有	銘柄	公正価値 千米ドル	純資産比率（%）
Government debt instruments (31 October 2024:85.72%) (continued)				
		United Arab Emirates (31 October 2024: 2.73%) (continued)		
USD	17,895,000	Abu Dhabi Government International Bond 3.125% 30/09/2049	13,237	0.16
USD	3,850,000	Abu Dhabi Government International Bond 3.625% 02/10/2028^	3,825	0.05
USD	18,098,000	Abu Dhabi Government International Bond 3.875% 16/04/2050	15,124	0.19
USD	13,313,000	Abu Dhabi Government International Bond 4.125% 11/10/2047^	11,769	0.15
USD	8,750,000	Abu Dhabi Government International Bond 4.250% 02/10/2035^	8,716	0.11
USD	8,950,000	Abu Dhabi Government International Bond 4.875% 30/04/2029	9,260	0.11
USD	6,800,000	Abu Dhabi Government International Bond 5.000% 30/04/2034^	7,222	0.09
USD	7,700,000	Abu Dhabi Government International Bond 5.500% 30/04/2054^	8,148	0.10
USD	5,427,000	Emirate of Dubai Government International Bonds 3.900% 09/09/2050^	4,149	0.05
USD	4,425,000	Emirate of Dubai Government International Bonds 5.250% 30/01/2043^	4,404	0.05
USD	4,425,000	Finance Department Government of Sharjah 4.000% 28/07/2050^	3,097	0.04
USD	4,550,000	Finance Department Government of Sharjah 6.125% 06/03/2036^	4,789	0.06
USD	4,275,000	Finance Department Government of Sharjah 6.500% 23/11/2032^	4,642	0.06
USD	4,300,000	UAE International Government Bond 2.000% 19/10/2031^	3,879	0.05
USD	4,275,000	UAE International Government Bond 2.875% 19/10/2041^	3,349	0.04
USD	8,600,000	UAE International Government Bond 3.250% 19/10/2061^	6,110	0.07
USD	7,800,000	UAE International Government Bond 4.050% 07/07/2032^	7,870	0.10
USD	6,750,000	UAE International Government Bond 4.857% 02/07/2034	7,149	0.09
USD	6,750,000	UAE International Government Bond 4.917% 25/09/2033^	7,202	0.09
USD	5,775,000	UAE International Government Bond 4.951% 07/07/2052^	5,702	0.07
		Total United Arab Emirates	**211,217**	**2.63**
		Uruguay (31 October 2024: 2.11%)		
USD	13,680,000	Oriental Republic of Uruguay 5.250% 10/09/2060^	13,112	0.16
USD	1,288,889	Uruguay Government International Bond 4.375% 27/10/2027	1,294	0.02
USD	20,442,246	Uruguay Government International Bond 4.375% 23/01/2031	20,677	0.26
USD	27,812,005	Uruguay Government International Bond 4.975% 20/04/2055	25,907	0.32
USD	42,708,766	Uruguay Government International Bond 5.100% 18/06/2050	41,235	0.52
USD	20,655,000	Uruguay Government International Bond 5.442% 14/02/2037	21,659	0.27
USD	23,770,000	Uruguay Government International Bond 5.750% 28/10/2034	25,577	0.32
USD	11,409,548	Uruguay Government International Bond 7.625% 21/03/2036	13,933	0.17
		Total Uruguay	**163,394**	**2.04**
		Zambia (31 October 2024: 0.30%)		
USD	14,877,273	Zambia Government International Bond 0.500% 31/12/2053^	10,346	0.13
USD	13,083,943	Zambia Government International Bond 5.750% 30/06/2033	12,559	0.16
		Total Zambia	**22,905**	**0.29**
Total investments in government debt instruments			**6,921,455**	**86.33**
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing and dealt in on another regulated market			**7,905,847**	**98.61**

通貨	買付金額	通貨	売付金額	取引相手	満期日	公正価値 千米ドル	純資産比率（%）
Over-the-counter financial derivative instruments (31 October 2024: (0.41)%)							
Over-the-counter forward currency contracts (31 October 2024: (0.41)%)							
USD	1,549,759	CHF	1,240,773	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	4	0.00
USD	3,859,326	EUR	3,290,340	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	62	0.00

（2025年10月31日現在）

通貨	買付金額	通貨	売付金額	取引相手	満期日	公正価値 千米ドル	純資産比率 （%）
Over-the-counter financial derivative instruments (31 October 2024: (0.41)%) (continued)							
Over-the-counter forward currency contracts (31 October 2024: (0.41)%) (continued)							
USD	7,413,761	GBP	5,528,613	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	150	0.00
USD	965,554	MXN	17,820,098	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	5	0.00
USD	794	SGD	1,024	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	-	0.00
Total unrealised gain						**221**	**0.00**
[No caption available]							
SGD	1,567	USD	1,207	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	-	0.00
Total unrealised gain						**-**	**0.00**
MXN Hedged Share Class							
MXN	138,263,473	USD	7,430,795	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	-	0.00
MXN	41,409,520	USD	2,225,502	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	-	0.00
Total unrealised gain						**-**	**0.00**
GBP Hedged Share Class							
GBP	3,811,140	USD	5,007,582	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	-	0.00
Total unrealised gain						**-**	**0.00**
Total unrealised gain on over-the-counter forward currency contracts						**221**	**0.00**
USD	739,167	CHF	591,422	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	-	0.00
USD	12,938,552	EUR	11,192,326	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	-	0.00
USD	6,987,331	GBP	5,317,845	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	-	0.00
USD	3,126,058	MXN	58,166,587	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	-	0.00
USD	791	SGD	1,026	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	-	0.00
Total unrealised loss						**-**	**0.00**
SGD Hedged Share Class							
SGD	1,536	USD	1,195	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	-	0.00
SGD	83,419	USD	64,879	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	(1)	(0.00)
SGD	84,769	USD	65,278	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	-	0.00
Total unrealised loss						**(1)**	**(0.00)**
MXN Hedged Share Class							
MXN	83,174,451	USD	4,521,238	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	(38)	(0.00)
MXN	5,789,866,483	USD	314,725,274	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	(2,628)	(0.04)
MXN	22,016,581	USD	1,196,788	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	(10)	(0.00)
MXN	90,658,527	USD	4,928,012	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	(41)	(0.00)
MXN	179,424,452	USD	9,758,178	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	(87)	(0.00)
MXN	14,965,705	USD	806,788	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	-	0.00
MXN	482,547,601	USD	26,132,713	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	(121)	(0.00)
MXN	441,516,582	USD	23,913,279	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	(114)	(0.00)
MXN	56,593,839	USD	3,070,640	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	(20)	(0.00)
MXN	37,455,766	USD	2,032,660	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	(14)	(0.00)
MXN	15,006,194	USD	815,166	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	(6)	(0.00)
MXN	14,132,778	USD	767,799	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	(6)	(0.00)
MXN	17,693,010	USD	955,110	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	(1)	(0.00)
MXN	79,427,737	USD	4,306,821	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	(25)	(0.00)
MXN	17,878,292	USD	971,419	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	(8)	(0.00)

（2025年10月31日現在）

通貨	買付金額	通貨	売付金額	取引相手	満期日	公正価値 千米ドル	純資産比率 （%）
Over-the-counter financial derivative instruments (31 October 2024: (0.41)%) (continued)							
Over-the-counter forward currency contracts (31 October 2024: (0.41)%) (continued)							
MXN Hedged Share Class (continued)							
MXN	24,980,030	USD	1,357,225	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	(11)	(0.00)
MXN	27,114,155	USD	1,471,810	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	(10)	(0.00)
MXN	7,456,298,532	USD	400,765,365	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	(20)	(0.00)
Total unrealised loss						**(3,160)**	**(0.04)**
CHF Hedged Share Class							
CHF	798,649	USD	1,007,779	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	(13)	(0.00)
CHF	43,808,535	USD	55,279,467	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	(707)	(0.01)
CHF	22,975	USD	28,991	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	-	0.00
CHF	309,236	USD	388,722	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	(4)	(0.00)
CHF	344,011	USD	433,918	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	(5)	(0.00)
CHF	142,912	USD	179,044	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	(1)	(0.00)
CHF	254,845	USD	317,575	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	-	0.00
CHF	242,651	USD	307,297	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	(5)	(0.00)
CHF	461,116	USD	580,290	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	(6)	(0.00)
CHF	834,839	USD	1,043,408	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	-	0.00
CHF	45,826,833	USD	57,275,237	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	-	0.00
CHF	314,021	USD	392,474	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	-	0.00
Total unrealised loss						**(741)**	**(0.01)**
EUR Hedged Share Class							
EUR	9,232,276	USD	10,869,704	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	(214)	(0.00)
EUR	528,481,858	USD	622,206,530	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	(12,233)	(0.15)
EUR	931,836	USD	1,097,095	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	(22)	(0.00)
EUR	1,697,998	USD	1,998,194	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	(38)	(0.00)
EUR	410,625	USD	482,913	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	(9)	(0.00)
EUR	261,687	USD	307,103	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	(5)	(0.00)
EUR	1,692,506	USD	1,969,777	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	(16)	(0.00)
EUR	3,027,373	USD	3,510,497	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	(16)	(0.00)
EUR	412,688	USD	478,486	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	(2)	(0.00)
EUR	1,936,807	USD	2,248,090	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	(13)	(0.00)
EUR	1,107,230	USD	1,288,422	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	(10)	(0.00)
EUR	1,139,914	USD	1,332,273	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	(17)	(0.00)
EUR	737,902	USD	861,673	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	(10)	(0.00)
EUR	332,568	USD	387,874	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	(4)	(0.00)
EUR	1,193,815	USD	1,387,123	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	(9)	(0.00)
EUR	729,765	USD	847,953	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	(6)	(0.00)
EUR	268,343	USD	312,104	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	(2)	(0.00)
EUR	28,408,650	USD	33,130,849	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	(342)	(0.01)
EUR	10,221,463	USD	11,816,389	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	-	0.00
EUR	590,220,474	USD	682,309,624	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	(1)	(0.00)
EUR	3,334,343	USD	3,854,624	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	-	0.00
Total unrealised loss						**(12,969)**	**(0.16)**
GBP Hedged Share Class							
GBP	3,535,172	USD	4,760,112	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	(115)	(0.00)

（2025年10月31日現在）

通貨	買付金額	通貨	売付金額	取引相手	満期日	公正価値 千米ドル	純資産比率 （%）
Over-the-counter financial derivative instruments (31 October 2024: (0.41)%) (continued)							
Over-the-counter forward currency contracts (31 October 2024: (0.41)%) (continued)							
GBP Hedged Share Class (continued)							
GBP	188,258,055	USD	253,487,212	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	(6,144)	(0.08)
GBP	1,842,521	USD	2,480,956	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	(60)	(0.00)
GBP	3,255,328	USD	4,369,637	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	(93)	(0.00)
GBP	3,922,695	USD	5,230,352	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	(77)	(0.00)
GBP	4,931,135	USD	6,561,151	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	(82)	(0.00)
GBP	360,557	USD	479,457	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	(6)	(0.00)
GBP	189,206	USD	252,880	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	(4)	(0.00)
GBP	138,609	USD	185,253	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	(3)	(0.00)
GBP	196,714	USD	264,288	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	(6)	(0.00)
GBP	431,259	USD	578,613	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	(12)	(0.00)
GBP	1,541,369	USD	2,049,997	State Street Bank and Trust Company	04/11/2025	(25)	(0.00)
GBP	207,816,907	USD	273,060,194	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	-	0.00
Total unrealised loss						**(6,627)**	**(0.08)**
Total unrealised loss on over-the-counter forward currency contracts						**(23,498)**	**(0.29)**
Total over-the-counter financial derivative instruments						**(23,277)**	**(0.29)**

	公正価値 千米ドル	純資産比率 （%）
損益を通じて公正価値で測定する金融資産合計	7,906,068	98.61
損益を通じて公正価値で測定する金融負債合計	(23,498)	(0.29)
現金	(141)	(0.00)
現金同等物（2024年10月31日時点：0.79%）		
UCITS集団投資スキーム マネー・マーケット・ファンド（2024年10月31日時点：0.79%）		
137,495 USD BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund~	13,759	0.17
現金同等物合計	13,759	0.17
その他の資産および負債	121,222	1.51
償還可能株主に帰属する純資産価額	**8,017,410**	**100.00**

^ These securities are partially or fully transferred as securities lent.
* This security was valued in consultation with the Investment Manager. This security was fair valued or suspended at financial year end.
~ Investment in related party.
○ Matured security.

（2025年10月31日現在）

全負債の流動資産総額の状況	純資産合計に対する割合（%）
証券取引所上場の有価証券	88.30
他の規制市場で取引されている譲渡可能証券	8.58
規則68条第1項(a)、(b)、(c)号に該当するその他の譲渡可能証券	0.27
UCITS集団投資スキーム　マネー・マーケット・ファンド	0.17
その他の資産	2.68
純資産	**100.00**

Underlying exposure（エクスポージャー）

以下の表は、2025年10月31日時点において、金融デリバティブ取引から生じるエクスポージャーのグロスベースの金額を示しています。

金融デリバティブ商品	エクスポージャー（千米ドル）
店頭通貨フォワード契約（OTC為替フォワード）	2,885,067