

## 当ファンドの仕組みは次の通りです。

|        |                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                      |
|--------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 商品分類   | 追加型信託／内外／資産複合                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                      |
| 信託期間   | 2016年10月24日から2047年7月11日までです。                                                                                                                                                                              |                                                                                                                      |
| 運用方針   | 信託財産の着実な成長と安定した収益の確保をめざして運用を行います。                                                                                                                                                                         |                                                                                                                      |
| 主要投資対象 | リスク抑制世界8資産<br>バランスファンド                                                                                                                                                                                    | 以下のマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、有価証券指数等先物取引等、指数に連動する投資成果をめざす上場している投資信託証券（ETF）、「DIAMマネーマザーファンド」受益証券や短期金融資産等に投資する場合もあります。 |
|        | 国内債券パッシブ・<br>ファンド・マザーファンド                                                                                                                                                                                 | わが国の公社債を主要投資対象とします。                                                                                                  |
|        | 国内株式パッシブ・ファンド<br>（普通化法）・マザーファンド                                                                                                                                                                           | わが国の金融商品取引所上場株式のうち、東証株価指数に採用されている（または採用予定の）銘柄を主要投資対象とします。                                                            |
|        | 為替フルヘッジ外国債券パッシブ・<br>ファンド・マザーファンド                                                                                                                                                                          | 海外の公社債を主要投資対象とします。                                                                                                   |
|        | 外国株式パッシブ・<br>ファンド・マザーファンド                                                                                                                                                                                 | 海外の株式を主要投資対象とします。                                                                                                    |
|        | J-REITインデックス<br>ファンド・マザーファンド                                                                                                                                                                              | 東京証券取引所に上場し、東証REIT指数に採用されている（または採用予定の）不動産投資信託証券 <sup>※</sup> を主要投資対象とします。                                            |
|        | 外国リート・パッシブ・<br>ファンド・マザーファンド                                                                                                                                                                               | 日本を除く世界各国の不動産投資信託証券 <sup>※</sup> を主要投資対象とします。<br>※海外の証券取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）されている不動産投資信託証券とします。                     |
|        | Eマージング債券<br>パッシブ・マザーファンド                                                                                                                                                                                  | 新興国の公社債を主要投資対象とします。                                                                                                  |
|        | Eマージング株式<br>パッシブ・マザーファンド                                                                                                                                                                                  | 海外の証券取引所に上場している株式 <sup>*</sup> を主要投資対象とします。<br>※DR（預託証券）もしくは株式と同等の投資効果が得られる権利を表示する証券および証書等を含みます。                     |
|        | 主に国内外の公社債、株式および不動産投資信託証券（リート）の8資産にマザーファンドを通じて実質的に投資します。 <sup>(*) (**) (***)</sup>                                                                                                                         |                                                                                                                      |
| 運用方法   | 基本配分戦略に基づき、統計的手法を用いて、資産価格に影響を与える「変動要因」の偏りをなくすように、月次で投資対象資産の基本配分比率および通貨配分比率を決定します。実質組入外貨建資産は投資環境に応じて弾力的に円対円で為替ヘッジを行い、一部または全部の為替リスクの軽減を図ります。基準価額の変動リスクを年率2%程度 <sup>(***)</sup> に抑えながら、市場下落局面でも安定的な運用をめざします。 |                                                                                                                      |
|        | 基本配分戦略による「変動要因」の分散に加えて、機動的配分戦略に基づき相場環境の変化を日々判定し、組入資産を安定資産や現金等へ入れ替えることで基準価額の下落の抑制をめざします。                                                                                                                   |                                                                                                                      |
|        | （*）一部のマザーファンドへの投資配分比率がゼロとなる場合があります。                                                                                                                                                                       |                                                                                                                      |
|        | （**）有価証券指数等先物取引等、指数に連動する投資成果をめざす上場している投資信託証券（ETF）へ直接投資する場合もあります。                                                                                                                                          |                                                                                                                      |
|        | （***）上記数値は目標値であり、常にリスク水準が一定であること、あるいは目標値が達成されることのいずれかを約束するものではありません。また、上記数値は当ファンドの長期的なリスク水準の目標を表すものであり、当ファンドが年率2%程度の収益を目標とすることを意味するものではありません。上記数値が達成されるかどうかを問わず、実際の運用成績がマイナスとなる可能性があります <sup>※</sup> 。    |                                                                                                                      |
|        | リスク抑制世界8資産<br>バランスファンド                                                                                                                                                                                    | 各マザーファンド受益証券への投資割合には、制限を設けません。外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。株式への実質投資割合には、制限を設けません。                                        |
|        | 国内債券パッシブ・<br>ファンド・マザーファンド                                                                                                                                                                                 | 株式への投資は、転換社債の転換、新株予約権の行使および社債権者割当等により取得するものに限ります。株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。外貨建資産への投資は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。     |
|        | 国内株式パッシブ・ファンド<br>（普通化法）・マザーファンド                                                                                                                                                                           | 株式への投資割合には、制限を設けません。                                                                                                 |
|        | 為替フルヘッジ外国債券パッシブ・<br>ファンド・マザーファンド                                                                                                                                                                          | 株式への投資は、転換社債の転換、新株予約権の行使および社債権者割当等により取得するものに限ります。株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。              |
|        | 外国株式パッシブ・<br>ファンド・マザーファンド                                                                                                                                                                                 | 株式への投資割合には、制限を設けません。外貨建資産への投資には、制限を設けません。                                                                            |
| 組入制限   | J-REITインデックス<br>ファンド・マザーファンド                                                                                                                                                                              | 株式への投資は行いません。外貨建資産への投資は行いません。投資信託証券への投資割合には制限を設けません。                                                                 |
|        | 外国リート・パッシブ・<br>ファンド・マザーファンド                                                                                                                                                                               | 投資信託証券への投資割合には制限を設けません。外貨建資産への投資割合には制限を設けません。株式への直接投資は行いません。                                                         |
|        | Eマージング債券<br>パッシブ・マザーファンド                                                                                                                                                                                  | 外貨建資産への投資には、制限を設けません。株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。                                                                 |
|        | Eマージング株式<br>パッシブ・マザーファンド                                                                                                                                                                                  | 株式への投資割合には、制限を設けません。外貨建資産への投資には、制限を設けません。                                                                            |
|        | 決算日（原則として1月、3月、5月、7月、9月および11月の各11日。休業日の場合は翌営業日。）に、経費控除後の配当等収益および売差益（評価益を含みます。）等の中から、基準価額水準、市況動向等を勘案して、分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合は分配を行わない場合があります。                                                          |                                                                                                                      |
|        | 決算日（原則として1月、3月、5月、7月、9月および11月の各11日。休業日の場合は翌営業日。）に、経費控除後の配当等収益および売差益（評価益を含みます。）等の中から、基準価額水準、市況動向等を勘案して、分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合は分配を行わない場合があります。                                                          |                                                                                                                      |
|        | 決算日（原則として1月、3月、5月、7月、9月および11月の各11日。休業日の場合は翌営業日。）に、経費控除後の配当等収益および売差益（評価益を含みます。）等の中から、基準価額水準、市況動向等を勘案して、分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合は分配を行わない場合があります。                                                          |                                                                                                                      |
|        | 決算日（原則として1月、3月、5月、7月、9月および11月の各11日。休業日の場合は翌営業日。）に、経費控除後の配当等収益および売差益（評価益を含みます。）等の中から、基準価額水準、市況動向等を勘案して、分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合は分配を行わない場合があります。                                                          |                                                                                                                      |
|        | 決算日（原則として1月、3月、5月、7月、9月および11月の各11日。休業日の場合は翌営業日。）に、経費控除後の配当等収益および売差益（評価益を含みます。）等の中から、基準価額水準、市況動向等を勘案して、分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合は分配を行わない場合があります。                                                          |                                                                                                                      |
|        | 決算日（原則として1月、3月、5月、7月、9月および11月の各11日。休業日の場合は翌営業日。）に、経費控除後の配当等収益および売差益（評価益を含みます。）等の中から、基準価額水準、市況動向等を勘案して、分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合は分配を行わない場合があります。                                                          |                                                                                                                      |
| 分配方針   | 決算日（原則として1月、3月、5月、7月、9月および11月の各11日。休業日の場合は翌営業日。）に、経費控除後の配当等収益および売差益（評価益を含みます。）等の中から、基準価額水準、市況動向等を勘案して、分配金額を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合は分配を行わない場合があります。                                                          |                                                                                                                      |

## 運用報告書（全体版）

## リスク抑制世界8資産バランスファンド

愛称：しあわせの一步

第53期 <決算日 2025年9月11日>  
第54期 <決算日 2025年11月11日>  
第55期 <決算日 2026年1月13日>

受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「リスク抑制世界8資産バランスファンド」は、2026年1月13日に第55期の決算を行いました。ここに、運用経過等をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

アセットマネジメントOne 株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2  
<https://www.am-one.co.jp/>

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

コールセンター：0120-104-694

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

お客さまのお取引内容につきましては、購入された販売会社にお問い合わせください。

# リスク抑制世界8資産バランスファンド

## ■最近5作成期の運用実績

| 作成期    | 決算期               | 基準価額<br>(分配) |                 |                 | 株<br>組<br>比 | 式<br>入<br>率 | 株<br>先<br>比 | 式<br>物<br>率 | 債<br>組<br>比 | 券<br>入<br>率 | 新株予約権<br>付社債<br>(転換社債)<br>比率 | 債<br>先<br>比 | 券<br>物<br>率 | 投資信託<br>資産<br>組入<br>比率 | 純<br>資<br>産<br>額 |
|--------|-------------------|--------------|-----------------|-----------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|------------------------------|-------------|-------------|------------------------|------------------|
|        |                   | 円<br>(分配)    | 円<br>税込み<br>分配金 | %<br>期 中<br>騰落率 |             |             |             |             |             |             |                              |             |             |                        |                  |
| 第15作成期 | 41期(2023年 9 月11日) | 9,488        | 10              | △0.3            | 22.7        | 0.6         | 58.2        | —           | —           | —           | —                            | —           | —           | 7.7                    | 163,894          |
|        | 42期(2023年11月13日)  | 9,277        | 10              | △2.1            | 24.6        | 0.6         | 58.2        | —           | —           | —           | —                            | —           | —           | 5.7                    | 153,236          |
|        | 43期(2024年 1 月11日) | 9,531        | 10              | 2.8             | 29.2        | 1.1         | 53.3        | —           | —           | —           | —                            | —           | —           | 6.8                    | 151,903          |
| 第16作成期 | 44期(2024年 3 月11日) | 9,642        | 10              | 1.3             | 26.1        | 0.5         | 43.9        | —           | —           | —           | —                            | —           | —           | 4.8                    | 148,309          |
|        | 45期(2024年 5 月13日) | 9,658        | 10              | 0.3             | 18.9        | 0.7         | 66.0        | —           | —           | —           | —                            | —           | —           | 5.1                    | 144,905          |
|        | 46期(2024年 7 月11日) | 9,724        | 10              | 0.8             | 21.6        | 0.6         | 64.0        | —           | —           | —           | —                            | —           | —           | 4.7                    | 141,129          |
| 第17作成期 | 47期(2024年 9 月11日) | 9,713        | 10              | △0.0            | 13.9        | 0.4         | 70.1        | —           | —           | —           | —                            | —           | —           | 4.1                    | 137,003          |
|        | 48期(2024年11月11日)  | 9,681        | 10              | △0.2            | 8.2         | 0.3         | 51.6        | —           | —           | —           | —                            | —           | —           | 2.5                    | 132,429          |
|        | 49期(2025年 1 月14日) | 9,525        | 10              | △1.5            | 14.6        | 0.5         | 70.3        | —           | —           | —           | —                            | —           | —           | 3.1                    | 124,872          |
| 第18作成期 | 50期(2025年 3 月11日) | 9,452        | 10              | △0.7            | 15.0        | 0.5         | 70.2        | —           | —           | —           | —                            | —           | —           | 3.6                    | 118,786          |
|        | 51期(2025年 5 月12日) | 9,419        | 10              | △0.2            | 8.0         | 0.3         | 67.7        | —           | —           | —           | —                            | —           | —           | 4.2                    | 114,274          |
|        | 52期(2025年 7 月11日) | 9,479        | 10              | 0.7             | 14.8        | 0.4         | 70.3        | —           | —           | —           | —                            | —           | —           | 5.1                    | 110,571          |
| 第19作成期 | 53期(2025年 9 月11日) | 9,625        | 10              | 1.6             | 14.9        | 0.4         | 68.2        | —           | —           | —           | —                            | —           | —           | 6.0                    | 107,112          |
|        | 54期(2025年11月11日)  | 9,742        | 10              | 1.3             | 13.3        | 0.4         | 71.1        | —           | —           | —           | —                            | —           | —           | 6.6                    | 102,951          |
|        | 55期(2026年 1 月13日) | 9,708        | 10              | △0.2            | 12.4        | 0.4         | 74.1        | —           | —           | —           | —                            | —           | —           | 8.5                    | 97,834           |

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「新株予約権付社債（転換社債）比率」、「債券先物比率」、「投資信託受益証券、投資証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 株式組入比率には、新株予約権証券を含む場合があります。

(注4) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。なお、不動産投信指数先物を含む場合があります。

(注5) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注6) 当ファンドのコンセプトに適した指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を定めておりません。

(注7) △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

## ■過去6ヶ月間の基準価額の推移

| 決算期  | 年 月 日                 | 基 準        | 価 額    | 株 組 比     | 式 入 率    | 株 先 比     | 式 物 率  | 債 組 比  | 券 入 率    | 新株予約権<br>付社債の<br>換入比率 | 債 先 比 | 券 物 率 | 投資信託<br>受益証券<br>投入比率 |
|------|-----------------------|------------|--------|-----------|----------|-----------|--------|--------|----------|-----------------------|-------|-------|----------------------|
|      |                       |            | 騰 落 率  |           |          |           |        |        |          |                       |       |       |                      |
| 第53期 | (期 首)<br>2025年 7 月11日 | 円<br>9,479 | %<br>－ | %<br>14.8 | %<br>0.4 | %<br>70.3 | %<br>－ | %<br>－ | %<br>5.1 |                       |       |       |                      |
|      | 7 月末                  | 9,532      | 0.6    | 15.0      | 0.4      | 70.7      | －      | －      | 5.3      |                       |       |       |                      |
|      | 8 月末                  | 9,582      | 1.1    | 15.6      | 0.4      | 67.3      | －      | －      | 6.0      |                       |       |       |                      |
|      | (期 末)<br>2025年9月11日   | 9,635      | 1.6    | 14.9      | 0.4      | 68.2      | －      | －      | 6.0      |                       |       |       |                      |
| 第54期 | (期 首)<br>2025年 9 月11日 | 9,625      | －      | 14.9      | 0.4      | 68.2      | －      | －      | 6.0      |                       |       |       |                      |
|      | 9 月末                  | 9,636      | 0.1    | 14.7      | 0.6      | 68.9      | －      | －      | 6.1      |                       |       |       |                      |
|      | 10月末                  | 9,762      | 1.4    | 14.3      | 0.5      | 69.5      | －      | －      | 6.6      |                       |       |       |                      |
|      | (期 末)<br>2025年11月11日  | 9,752      | 1.3    | 13.3      | 0.4      | 71.1      | －      | －      | 6.6      |                       |       |       |                      |
| 第55期 | (期 首)<br>2025年11月11日  | 9,742      | －      | 13.3      | 0.4      | 71.1      | －      | －      | 6.6      |                       |       |       |                      |
|      | 11月末                  | 9,741      | △0.0   | 13.3      | 0.5      | 72.0      | －      | －      | 6.6      |                       |       |       |                      |
|      | 12月末                  | 9,682      | △0.6   | 12.4      | 0.5      | 74.1      | －      | －      | 7.1      |                       |       |       |                      |
|      | (期 末)<br>2026年 1 月13日 | 9,718      | △0.2   | 12.4      | 0.4      | 74.1      | －      | －      | 8.5      |                       |       |       |                      |

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「債券組入比率」、「新株予約権付社債（転換社債）比率」、「債券先物比率」、「投資信託受益証券、投資証券組入比率」は実質比率を記載しております。

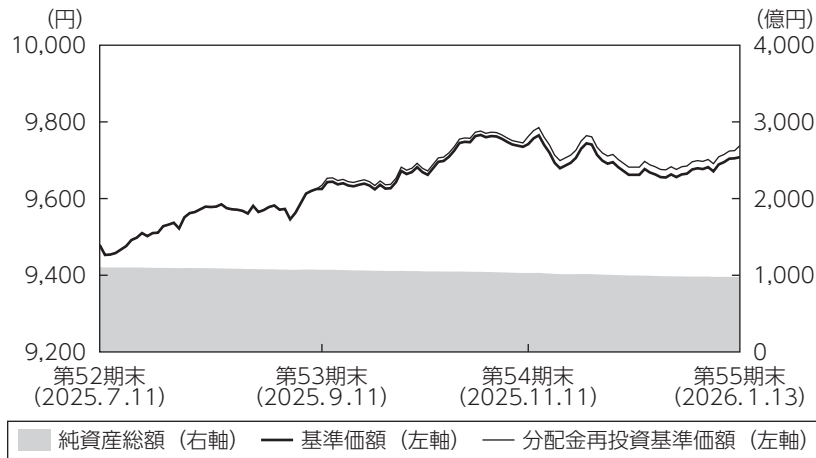
(注3) 株式組入比率には、新株予約権証券を含む場合があります。

(注4) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。なお、不動産投信指数先物を含む場合があります。

(注5) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

■第53期～第55期の運用経過（2025年7月12日から2026年1月13日まで）

基準価額等の推移



第53期首： 9,479円  
第55期末： 9,708円  
(既払分配金30円)  
騰 落 率： 2.7%  
(分配金再投資ベース)

- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかにについてはお客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、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。
- (注4) 当ファンドはベンチマークを定めておりません。

基準価額の主な変動要因

債券市場は、日銀の金利引き上げや高市首相誕生を受けた財政拡張観測などから国内金利が上昇（価格は下落）した一方、軟調な米雇用統計や米利下げなどを背景に、主な先進国金利は低下（価格は上昇）しました。株式市場は、高市政権による財政拡張期待や、各国のAI（人工知能）関連投資の加速期待を受け、当作成期を通じては国内・主な外国市場ともに上昇しました。当ファンドは、国内株式がプラス寄与したことなどから、基準価額は上昇しました。

◆組入ファンドの当作成期間の騰落率

| 組入ファンド                       | 騰落率   |
|------------------------------|-------|
| 国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド        | △3.5% |
| 国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド  | 28.9% |
| 為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド | 0.5%  |
| 外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド        | 20.4% |
| J－REITインデックスファンド・マザーファンド     | 16.4% |
| 外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド      | 12.5% |
| エマージング債券パッシブ・マザーファンド         | 13.4% |
| エマージング株式パッシブ・マザーファンド         | 29.5% |

## 投資環境

国内債券市場は下落（利回りは上昇）しました。作成期初から2025年9月にかけては、米雇用統計の大幅下方修正を受けた米金利低下に連れて、利回りが低下する局面もありましたが、参院選における与党大敗、日米関税交渉が合意に至ったことなどを受けて、利回りは上昇しました。10月から11月は、自民党総裁選で高市氏が新総裁に選出されたことなどを受けて、財政拡張が意識され、利回りは上昇しました。12月から作成期末にかけては、日銀の利上げ観測などから利回りが上昇しました。

国内株式市場は、作成期初から参議院議員選挙の結果を受けて財政拡張が意識されたことや、日米の関税交渉が合意に至ったことなどを好感し上昇しました。その後も、米国の早期利下げ期待、相互関税の不透明感の払拭、企業業績の拡大期待、円安ドル高の進行、石破首相の辞任表明や高市新首相への政策期待などを要因として続伸しました。

先進国債券市場では、米国債利回りは低下、ドイツ債の利回りは上昇しました。米国債は、雇用統計が大幅下方修正され、F R B（米連邦準備理事会）が利下げを再開したことで利回りは低下しました。その後はトランプ大統領が対中関税の大幅引き上げを示唆したこと、政府機関閉鎖が長期化したことで利回りは低下幅を広げました。ドイツ債については、フランス政局の不透明感などから利回りは上昇しました。

先進国株式市場は多くの市場が上昇しました。作成期前半は米国と他国間での関税合意や、F R B（米連邦準備理事会）による2025年9月の利下げ観測の強まりを背景に堅調に推移しました。作成期後半は米中貿易摩擦の激化への懸念や、11月中旬のF R B高官のタカ派的な発言による12月の利下げ観測の後退から下落する局面もありましたが、11月下旬のF R B高官の発言を受けて利下げ観測が強まり反発し、その後も堅調に推移して作成期末を迎えました。

国内リート市場は上昇しました。2025年7月は米相互関税に係る日米合意でリスク選好が改善し、さらに日銀がハト派姿勢を示したことも支えになり、上昇しました。9月には日銀のJ－R E I T売却決定等が上値を抑える場面もありましたが、需給環境の改善や成長率目標の引き上げが評価され堅調に推移しました。年末には利上げ観測が市場を抑制しましたが、J－R E I Tのディフェンシブ性が評価され、安定した動きが続きました。

外国リート市場は多くの市場が上昇しました。作成期前半は米国および豪州では利下げ期待などから上昇しました。作成期後半は豪州は長期金利の上昇から調整し、米国は利下げ観測を巡り一進一退の展開が続きました。

新興国債券市場は上昇しました。米国債利回りは、物価上昇圧力の鎮静化と労働市場の減速を背景に利下げが継続したことなどから、通期でみると短中期を中心に低下（価格は上昇）しました。米国債利回りの低下に加え、スプレッド（利回り格差）の縮小やインカム収入がプラス要因となった結果、新興国債券市場は上昇しました。

新興国株式市場（円換算ベース）は上昇しました。中国は米国との相互関税引き上げの一時凍結などによる米中緊張緩和期待などから上昇しました。また金価格の上昇を背景とした南アフリカやＡＩ（人工知能）関連市場の拡大期待から台湾・韓国は堅調に推移して作成期末を迎えました。

為替市場では、ドル／円相場は、高市首相誕生を受けた財政拡張観測などを背景に、前作成期末対比で円安ドル高となりました。ユーロ／円相場は、同様に日本の財政拡張観測が意識されたことや、ＥＣＢ（欧州中央銀行）が政策金利を当面据え置く姿勢を示したことなどを背景に、前作成期末対比で円安ユーロ高となりました。

## ポートフォリオについて

### ●当ファンド

#### 【基本配分戦略（月次）】

８つのマザーファンドおよび為替ヘッジに関する基本配分比率を月次で決定し、リバランスを行いました。当作成期を通じ、安定資産へ60％～70％程度、リスク性資産へ25％～30％程度配分しました。

#### 【機動的配分戦略（日次）】

当作成期においては、リスク性資産、国内債券、先進国債券いずれの資産においても、機動的配分戦略による配分の変更は行いませんでした。

### ●国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

ベンチマークであるNOMURA－BPI総合の銘柄入れ替えや、資金の流入・流出に応じて適宜債券の売買を実施し、リスク特性をベンチマークに極力一致させたポートフォリオを構築しました。

### ●国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド

ベンチマークである東証株価指数（TOPIX）（配当込み）のリスク特性に概ね一致したポートフォリオを構築しました。

### ●為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

ベンチマークであるF T S E世界国債インデックス（除く日本、円ベース、為替ヘッジあり）とリスク特性を極力一致させたポートフォリオを構築しました。

### ●外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド

ベンチマークであるM S C Iコクサイ・インデックス（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）のリスク特性に概ね一致したポートフォリオを構築しました。

### ●J－R E I Tインデックスファンド・マザーファンド

配当落ち以外の場合ではリートの組入比率を高め、ベンチマークである東証R E I T指数（配当込み）との連動性を保つように努めました。また、ベンチマークの構成銘柄の変更に応じたポートフォリオのリバランスを行い、資金の流入・流出に応じたきめ細かなポートフォリオ調整を実施し、ベンチマークと同等のリスク特性を維持しました。

### ●外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド

ベンチマークであるS & P 先進国 R E I Tインデックス（除く日本、円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）とポートフォリオのリスク特性を極力一致させることで、ベンチマークに連動する投資成果をめざしました。

### ●エマージング債券パッシブ・マザーファンド

ベンチマークであるJ Pモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円換算ベース・為替ヘッジなし）とポートフォリオのリスク特性を概ね一致させたポートフォリオを構築しました。なお、運用の基本方針で定められた格付による債券組入制限により、相対的に信用力の低い国の債券には投資しませんでした。

### ●エマージング株式パッシブ・マザーファンド

ベンチマークであるM S C Iエマージング・マーケット・インデックス（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）のリスク特性に概ね一致したポートフォリオを構築しました。

## 【運用状況】

### ○資産配分

#### 前作成期末

| 資 産        |            | 比 率   |       |
|------------|------------|-------|-------|
| 安定資産       | 国内債券       | 26.1% | 62.8% |
|            | 為替ヘッジ先進国債券 | 36.7% |       |
| リスク性<br>資産 | 新興国債券      | 7.7%  | 28.0% |
|            | 国内株式       | 6.0%  |       |
|            | 先進国株式      | 7.1%  |       |
|            | 新興国株式      | 2.1%  |       |
|            | 国内リート      | 3.0%  |       |
|            | 先進国リート     | 2.1%  |       |
| 現金等        |            | 9.1%  |       |



#### 当作成期末

| 資 産        |            | 比 率   |       |
|------------|------------|-------|-------|
| 安定資産       | 国内債券       | 26.9% | 67.0% |
|            | 為替ヘッジ先進国債券 | 40.1% |       |
| リスク性<br>資産 | 新興国債券      | 7.5%  | 28.9% |
|            | 国内株式       | 4.6%  |       |
|            | 先進国株式      | 6.1%  |       |
|            | 新興国株式      | 2.0%  |       |
|            | 国内リート      | 5.0%  |       |
|            | 先進国リート     | 3.6%  |       |
| 現金等        |            | 4.1%  |       |

※ 1 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

※ 2 国内債券：国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド、為替ヘッジ先進国債券：為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド、新興国債券：エマージング債券パッシブ・マザーファンド、国内株式：国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド、先進国株式：外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド、新興国株式：エマージング株式パッシブ・マザーファンド、国内リート：JーR E I Tインデックスファンド・マザーファンド、先進国リート：外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド

※ 3 現金等とは、短期国債およびコール・ローンなどの短期金融資産等をいい、当該資産へは、「D I AMマネーマザーファンド」を通じてまたは直接投資を行います。

## 分配金

収益分配金につきましては運用実績等を勘案し、以下の表の通りとさせていただきます。なお、収益分配金に充てなかった利益は信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

### ■分配原資の内訳（1万口当たり）

| 項目         | 第53期                      | 第54期                       | 第55期                       |
|------------|---------------------------|----------------------------|----------------------------|
|            | 2025年7月12日<br>～2025年9月11日 | 2025年9月12日<br>～2025年11月11日 | 2025年11月12日<br>～2026年1月13日 |
| 当期分配金（税引前） | 10円                       | 10円                        | 10円                        |
| 対基準価額比率    | 0.10%                     | 0.10%                      | 0.10%                      |
| 当期の収益      | 10円                       | 10円                        | 10円                        |
| 当期の収益以外    | －円                        | －円                         | －円                         |
| 翌期繰越分配対象額  | 1,207円                    | 1,233円                     | 1,249円                     |

（注1）「当期の収益」および「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これらを合計した額と「当期分配金（税引前）」の額が一致しない場合があります。

（注2）当期分配金の「対基準価額比率」は「当期分配金（税引前）」の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。また、小数点第3位を四捨五入しています。

（注3）「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後・繰越欠損補填後の売買益（含、評価益）」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「分配準備積立金」および「収益調整金」から分配に充当した金額です。

## 今後の運用方針

### ●当ファンド

基本戦略である基本配分戦略（月次）および機動的配分戦略（日次）に基づき、各マザーファンドの組入比率および為替ヘッジ比率を定め、安定した収益の獲得をめざします。

### ●国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

引き続き、ポートフォリオのリスク特性をベンチマークに極力一致させることで、ベンチマークに連動する投資成果をめざしたパッシブ運用を行います。

### ●国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド

引き続き、ベンチマークに連動する投資成果を目標としたパッシブ運用を行います。

### ●為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

引き続き、ベンチマークとポートフォリオのリスク特性を極力一致させることで、ベンチマークに連動する投資成果をめざしたパッシブ運用を行います。

### ●外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド

引き続き、ベンチマークとポートフォリオのリスク特性を概ね一致させることで、ベンチマークに連動する投資成果をめざしたパッシブ運用を行います。

### ●J－R E I Tインデックスファンド・マザーファンド

引き続き、リートの組入比率を高め、ベンチマークに連動する投資成果をめざしたパッシブ運用を行います。ベンチマークの構成銘柄の変更に応じたポートフォリオのリバランスを行い、資金の流入・流出に応じたきめ細かなポートフォリオ調整を実施し、ベンチマークと同等のリスク特性を維持するよう努めます。

### ●外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド

引き続き、ベンチマークに連動する投資成果を目標としたパッシブ運用を行います。

### ●エマージング債券パッシブ・マザーファンド

引き続き、ベンチマークの動きを概ね捉える投資成果をめざして運用を行います。

### ●エマージング株式パッシブ・マザーファンド

引き続き、ベンチマークの動きを概ね捉える投資成果をめざして運用を行います。また、保有しているロシア関連銘柄につきましては、売却可能となり次第、速やかに売却する方針です。

# ■ 1 万口当たりの費用明細

| 項目          | 第53期～第55期                   |         | 項目の概要                                                                |
|-------------|-----------------------------|---------|----------------------------------------------------------------------|
|             | (2025年7月12日<br>～2026年1月13日) |         |                                                                      |
|             | 金額                          | 比率      |                                                                      |
| (a) 信託報酬    | 37円                         | 0.386%  | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率<br>期中の平均基準価額は9,644円です。                      |
| (投信会社)      | (18)                        | (0.185) | 投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価                             |
| (販売会社)      | (18)                        | (0.185) | 販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価                     |
| (受託会社)      | ( 2)                        | (0.017) | 受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信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<br>売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料   |
| (株式)        | ( 0)                        | (0.000) |                                                                      |
| (先物・オプション)  | ( 0)                        | (0.000) |                                                                      |
| (投資信託受益証券)  | ( 0)                        | (0.000) |                                                                      |
| (投資証券)      | ( 0)                        | (0.000) |                                                                      |
| (c) 有価証券取引税 | 0                           | 0.000   | (c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数<br>有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金 |
| (株式)        | ( 0)                        | (0.000) |                                                                      |
| (投資信託受益証券)  | ( 0)                        | (0.000) |                                                                      |
| (投資証券)      | ( 0)                        | (0.000) |                                                                      |
| (d) その他費用   | 1                           | 0.008   | (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)      | ( 1)                        | (0.006) | 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用                                               |
| (監査費用)      | ( 0)                        | (0.001) | 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用                                         |
| (その他)       | ( 0)                        | (0.001) | その他は、信託事務の処理に要する諸費用等                                                 |
| 合計          | 38                          | 0.395   |                                                                      |

(注1) 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・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

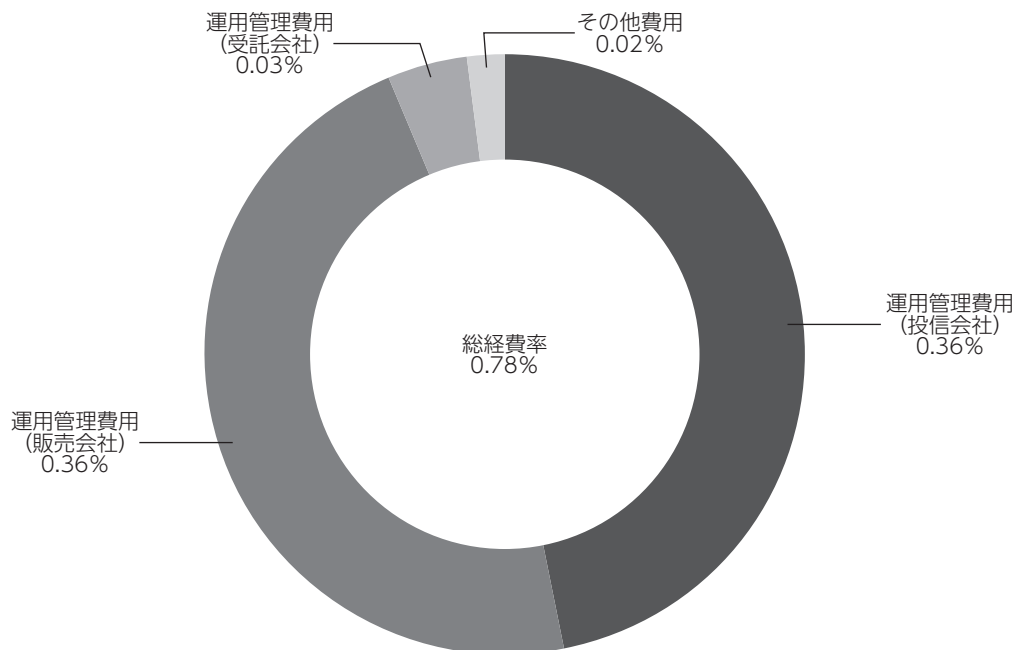
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## (参考情報)

### ◆総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.78%です。



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

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

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

■売買及び取引の状況（2025年7月12日から2026年1月13日まで）  
期中の売買及び取引はありません。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2025年7月12日から2026年1月13日まで）

|                              | 第 53 期 ～ 第 55 期 |           |           |           |
|------------------------------|-----------------|-----------|-----------|-----------|
|                              | 設 定             |           | 解 約       |           |
|                              | □ 数             | 金 額       | □ 数       | 金 額       |
|                              | 千□              | 千円        | 千□        | 千円        |
| 国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド        | 2,357,959       | 2,720,000 | 3,685,672 | 4,270,000 |
| 国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド  | 99,857          | 550,000   | 725,102   | 4,320,000 |
| 為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド | 2,241,021       | 2,590,000 | 3,617,335 | 4,175,490 |
| 外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド        | 37,839          | 410,000   | 316,768   | 3,545,850 |
| JーREITインデックスファンド・マザーファンド     | 651,838         | 1,760,000 | 303,524   | 850,000   |
| 外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド      | 565,525         | 1,310,000 | 169,357   | 370,000   |
| エマーGING債券パッシブ・マザーファンド        | 187,581         | 510,000   | 1,022,055 | 2,665,890 |
| エマーGING株式パッシブ・マザーファンド        | 202,235         | 490,000   | 566,963   | 1,320,750 |

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

| 項 目                   | 第 53 期 ～ 第 55 期             |                       |                       |
|-----------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                       | 国内株式パッシブ・ファンド(最適化法)・マザーファンド | 外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド | エマーGING株式パッシブ・マザーファンド |
| (a) 期中の株式売買金額         | 44,934,921千円                | 123,399,138千円         | 17,552,064千円          |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額     | 720,513,289千円               | 2,139,468,779千円       | 147,800,045千円         |
| (c) 売 買 高 比 率 (a)／(b) | 0.06                        | 0.05                  | 0.11                  |

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

■利害関係人との取引状況等（2025年7月12日から2026年1月13日まで）

【リスク抑制世界8資産バランスファンドにおける利害関係人との取引状況等】

(1) 期中の利害関係人との取引状況

期中の利害関係人との取引はありません。

(2) 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                         | 第 53 期 ～ 第 55 期 |
|-----------------------------|-----------------|
| 売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)       | 361千円           |
| う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B) | 26千円            |
| (B)／(A)                     | 7.4%            |

(注) 売買委託手数料総額は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

【国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

(1) 期中の利害関係人との取引状況

| 決 算 期 | 第 53 期 ～ 第 55 期 |                    |     |           |                    |     |
|-------|-----------------|--------------------|-----|-----------|--------------------|-----|
| 区 分   | 買付額等<br>A       | うち利害関係人<br>との取引状況B | B／A | 売付額等<br>C | うち利害関係人<br>との取引状況D | D／C |
|       | 百万円             | 百万円                | %   | 百万円       | 百万円                | %   |
| 公 社 債 | 91,325          | 6,965              | 7.6 | 67,133    | 4,643              | 6.9 |

平均保有割合 5.6%

(注) 平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ベビーファンドのマザーファンド所有口数の割合。

(2) 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   | 第 53 期 ～ 第 55 期 |
|-------|-----------------|
|       | 買 付 額           |
| 公 社 債 | 百万円<br>300      |

【国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

(1) 期中の利害関係人との取引状況

| 決 算 期 | 第 53 期 ～ 第 55 期 |                    |      |           |                    |     |
|-------|-----------------|--------------------|------|-----------|--------------------|-----|
| 区 分   | 買付額等<br>A       | うち利害関係人<br>との取引状況B | B／A  | 売付額等<br>C | うち利害関係人<br>との取引状況D | D／C |
|       | 百万円             | 百万円                | %    | 百万円       | 百万円                | %   |
| 株 式   | 17,461          | 2,508              | 14.4 | 27,472    | 1,505              | 5.5 |

平均保有割合 0.9%

(注) 平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ベビーファンドのマザーファンド所有口数の割合。

(2) 利害関係人の発行する有価証券等

| 種 類 | 第 53 期 ～ 第 55 期 |            |               |
|-----|-----------------|------------|---------------|
|     | 買 付 額           | 売 付 額      | 当作成期末保有額      |
| 株 式 | 百万円<br>633      | 百万円<br>108 | 百万円<br>14,560 |

(3) 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 | 第 53 期 ～ 第 55 期 |       |           |
|-----|-----------------|-------|-----------|
|     | 買 付 額           | 売 付 額 | 当作成期末保有額  |
| 株 式 |                 |       | 百万円<br>20 |

【為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引等はありません。

【外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引等はありません。

【Ｊ－ＲＥＩＴインデックスファンド・マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

(1) 期中の利害関係人との取引状況

| 決 算 期<br>区 分 | 第 53 期 ～ 第 55 期 |                    |           |               |                    |           |
|--------------|-----------------|--------------------|-----------|---------------|--------------------|-----------|
|              | 買付額等<br>A       | うち利害関係人<br>との取引状況B | B／A       | 売付額等<br>C     | うち利害関係人<br>との取引状況D | D／C       |
| 投 資 証 券      | 百万円<br>21,889   | 百万円<br>11,805      | %<br>53.9 | 百万円<br>25,371 | 百万円<br>10,682      | %<br>42.1 |
| 不動産投信指数先物取引  | 10,940          | 10,940             | 100.0     | 11,044        | 5,613              | 50.8      |

平均保有割合 2.1%

(注) 平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ベビーファンドのマザーファンド所有口数の割合。

(2) 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     | 第 53 期 ～ 第 55 期 |       |            |
|---------|-----------------|-------|------------|
|         | 買 付 額           | 売 付 額 | 当作成期末保有額   |
| 投 資 証 券 |                 |       | 百万円<br>367 |

【外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引等はありません。

【エマージング債券パッシブ・マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引等はありません。

【エマージング株式パッシブ・マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引等はありません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当作成期における当ファンドにかかる利害関係人とは、みずほ証券、みずほフィナンシャルグループ、みずほリソース、オリエントコーポレーションです。

■組入資産の明細

親投資信託残高

|                              | 第 18 作 成 期 末 | 第 19 作 成 期 末 |            |
|------------------------------|--------------|--------------|------------|
|                              | □ 数          | □ 数          | 評 価 額      |
|                              | 千□           | 千□           | 千円         |
| 国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド        | 24,720,964   | 23,393,252   | 26,350,159 |
| 国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド  | 1,305,202    | 679,957      | 4,479,357  |
| 為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド | 35,391,658   | 34,015,344   | 39,240,101 |
| 外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド        | 755,673      | 476,744      | 5,999,729  |
| J－R E I Tインデックスファンド・マザーファンド  | 1,340,980    | 1,689,295    | 4,919,902  |
| 外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド      | 1,087,345    | 1,483,513    | 3,504,355  |
| エマージング債券パッシブ・マザーファンド         | 3,482,508    | 2,648,034    | 7,352,798  |
| エマージング株式パッシブ・マザーファンド         | 1,137,913    | 773,186      | 2,005,336  |

## ■投資信託財産の構成

2026年1月13日現在

| 項 目                          | 第 19 作 成 期 末 |       |
|------------------------------|--------------|-------|
|                              | 評 価 額        | 比 率   |
|                              | 千円           | %     |
| 国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド        | 26,350,159   | 26.6  |
| 国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド  | 4,479,357    | 4.5   |
| 為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド | 39,240,101   | 39.6  |
| 外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド        | 5,999,729    | 6.1   |
| J－R E I Tインデックスファンド・マザーファンド  | 4,919,902    | 5.0   |
| 外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド      | 3,504,355    | 3.5   |
| エマージング債券パッシブ・マザーファンド         | 7,352,798    | 7.4   |
| エマージング株式パッシブ・マザーファンド         | 2,005,336    | 2.0   |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他      | 5,226,254    | 5.3   |
| 投 資 信 託 財 産 総 額              | 99,077,994   | 100.0 |

(注1) 評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。

(注2) 期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、153,758千円、0.2％です。

(注3) 期末の為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンドの外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、272,442,469千円、97.9％です。

(注4) 期末の外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンドの外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、2,471,232,579千円、100.0％です。

(注5) 期末の外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンドの外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、122,741,742千円、99.9％です。

(注6) 期末のエマージング債券パッシブ・マザーファンドの外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、125,635,028千円、98.8％です。

(注7) 期末のエマージング株式パッシブ・マザーファンドの外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、170,921,467千円、99.9％です。

(注8) 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、2026年1月13日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝158.28円、1カナダ・ドル＝114.03円、1オーストラリア・ドル＝106.19円、1香港・ドル＝20.30円、1シンガポール・ドル＝123.06円、1ニュージーランド・ドル＝91.42円、1台湾・ドル＝5.001円、1イギリス・ポンド＝213.20円、1イスラエル・シェケル＝50.312円、1スイス・フラン＝198.42円、1トルコ・リラ＝3.67円、1デンマーク・クローネ＝24.70円、1ノルウェー・クローネ＝15.73円、1スウェーデン・クローナ＝17.27円、1メキシコ・ペソ＝8.829円、1フィリピン・ペソ＝2.67円、100チリ・ペソ＝17.885円、100コロンビア・ペソ＝4.259円、1クウェート・ディナール＝518.61円、1カタール・リアル＝43.51円、1サウジアラビア・リアル＝42.29円、1インド・ルピー＝1.77円、100インドネシア・ルピア＝0.94円、1アラブ首長国連邦・ディルハム＝43.19円、1ブラジル・レアル＝29.442円、1チェコ・コルナ＝7.60円、100韓国・ウォン＝10.75円、1オフショア・人民元＝22.701円、1マレーシア・リンギット＝38.968円、1南アフリカ・ランド＝9.66円、1タイ・バーツ＝5.05円、1ポーランド・ズロチ＝43.819円、100ハンガリー・フォリント＝47.691円、1ユーロ＝184.59円です。

# ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年9月11日)、 (2025年11月11日)、 (2026年1月13日)現在

| 項 目                               | 第 53 期 末                | 第 54 期 末                | 第 55 期 末                |
|-----------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>(A) 資 産</b>                    | <b>124,182,682,824円</b> | <b>117,532,554,820円</b> | <b>123,248,857,628円</b> |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等                   | 10,775,662,138          | 9,208,244,663           | 4,938,809,479           |
| 国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド(評価額)        | 25,859,450,239          | 26,802,703,046          | 26,350,159,390          |
| 国内株式パッシブ・ファンド(最適化法)・マザーファンド(評価額)  | 7,155,871,785           | 5,244,076,064           | 4,479,357,221           |
| 為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド(評価額) | 39,668,630,989          | 39,711,213,219          | 39,240,101,416          |
| 外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド(評価額)        | 7,040,614,061           | 6,290,836,654           | 5,999,729,124           |
| J-REITインデックスファンド・マザーファンド(評価額)     | 4,298,384,454           | 4,705,339,424           | 4,919,902,883           |
| 外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド(評価額)      | 2,159,551,154           | 2,098,152,938           | 3,504,355,634           |
| エマージング債券パッシブ・マザーファンド(評価額)         | 8,210,856,710           | 7,264,463,639           | 7,352,798,009           |
| エマージング株式パッシブ・マザーファンド(評価額)         | 2,236,807,902           | 2,606,335,115           | 2,005,336,695           |
| 未 収 入 金                           | 16,635,144,305          | 13,452,068,460          | 24,304,549,489          |
| 差 入 委 託 証 拠 金                     | 141,709,087             | 149,121,598             | 153,758,288             |
| <b>(B) 負 債</b>                    | <b>17,070,533,158</b>   | <b>14,581,042,181</b>   | <b>25,414,093,109</b>   |
| 未 払 金                             | 16,403,440,174          | 14,083,886,875          | 24,999,808,120          |
| 未 払 収 益 分 配 金                     | 111,282,662             | 105,673,883             | 100,779,840             |
| 未 払 解 約 金                         | 414,917,985             | 257,541,692             | 182,255,983             |
| 未 払 信 託 報 酬                       | 140,463,500             | 133,529,854             | 130,844,072             |
| そ の 他 未 払 費 用                     | 428,837                 | 409,877                 | 405,094                 |
| <b>(C) 純 資 産 総 額(A-B)</b>         | <b>107,112,149,666</b>  | <b>102,951,512,639</b>  | <b>97,834,764,519</b>   |
| 元 本                               | 111,282,662,804         | 105,673,883,853         | 100,779,840,034         |
| 次 期 繰 越 損 益 金                     | △4,170,513,138          | △2,722,371,214          | △2,945,075,515          |
| <b>(D) 受 益 権 総 口 数</b>            | <b>111,282,662,804口</b> | <b>105,673,883,853口</b> | <b>100,779,840,034口</b> |
| 1 万口当たり基準価額(C/D)                  | 9,625円                  | 9,742円                  | 9,708円                  |

(注) 第52期末における元本額は116,645,441,645円、当作成期間(第53期～第55期)中における追加設定元本額は793,187,314円、同解約元本額は16,658,788,925円です。

# ■損益の状況

〔自 2025年7月12日〕  
〔至 2025年9月11日〕

〔自 2025年9月12日〕  
〔至 2025年11月11日〕

〔自 2025年11月12日〕  
〔至 2026年1月13日〕

| 項 目                      | 第 53 期           | 第 54 期           | 第 55 期           |
|--------------------------|------------------|------------------|------------------|
| (A) 配 当 等 収 益            | 9,279,090円       | 8,960,684円       | 7,389,803円       |
| 受 取 利 息                  | 8,368,385        | 8,071,939        | 6,547,521        |
| そ の 他 収 益 金              | 910,705          | 888,745          | 842,282          |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益      | 1,866,153,169    | 1,467,881,402    | △123,300,192     |
| 売 買 益                    | 2,746,140,676    | 2,315,842,423    | 1,426,338,847    |
| 売 買 損                    | △879,987,507     | △847,961,021     | △1,549,639,039   |
| (C) 信 託 報 酬 等            | △141,100,237     | △134,077,671     | △131,278,866     |
| (D) 当 期 損 益 金(A + B + C) | 1,734,332,022    | 1,342,764,415    | △247,189,255     |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金        | △10,137,474,217  | △8,065,616,954   | △6,497,385,223   |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金      | 4,343,911,719    | 4,106,155,208    | 3,900,278,803    |
| (配 当 等 相 当 額)            | (7,367,674,575)  | (7,010,596,377)  | (6,699,265,811)  |
| (売 買 損 益 相 当 額)          | (△3,023,762,856) | (△2,904,441,169) | (△2,798,987,008) |
| (G) 合 計(D + E + F)       | △4,059,230,476   | △2,616,697,331   | △2,844,295,675   |
| (H) 収 益 分 配 金            | △111,282,662     | △105,673,883     | △100,779,840     |
| 次 期 繰 越 損 益 金(G + H)     | △4,170,513,138   | △2,722,371,214   | △2,945,075,515   |
| 追 加 信 託 差 損 益 金          | 4,343,911,719    | 4,106,155,208    | 3,900,278,803    |
| (配 当 等 相 当 額)            | (7,367,928,325)  | (7,010,833,937)  | (6,699,462,014)  |
| (売 買 損 益 相 当 額)          | (△3,024,016,606) | (△2,904,678,729) | (△2,799,183,211) |
| 分 配 準 備 積 立 金            | 6,068,486,977    | 6,019,283,976    | 5,892,018,219    |
| 繰 越 損 益 金                | △14,582,911,834  | △12,847,810,398  | △12,737,372,537  |

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) (F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注4) 分配金の計算過程

| 項 目                               | 第 53 期         | 第 54 期         | 第 55 期         |
|-----------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| (a) 経 費 控 除 後 の 配 当 等 収 益         | 367,300,714円   | 376,349,789円   | 265,412,045円   |
| (b) 経 費 控 除 後 の 有 価 証 券 売 買 等 損 益 | 0              | 0              | 0              |
| (c) 収 益 調 整 金                     | 7,367,928,325  | 7,010,833,937  | 6,699,462,014  |
| (d) 分 配 準 備 積 立 金                 | 5,812,468,925  | 5,748,608,070  | 5,727,386,014  |
| (e) 当 期 分 配 対 象 額(a+b+c+d)        | 13,547,697,964 | 13,135,791,796 | 12,692,260,073 |
| (f) 1 万 口 当 た り 当 期 分 配 対 象 額     | 1,217.41       | 1,243.05       | 1,259.40       |
| (g) 分 配 金                         | 111,282,662    | 105,673,883    | 100,779,840    |
| (h) 1 万 口 当 た り 分 配 金             | 10             | 10             | 10             |

■分配金のお知らせ

| 決 算 期      | 第 53 期 | 第 54 期 | 第 55 期 |
|------------|--------|--------|--------|
| 1 万口当たり分配金 | 10円    | 10円    | 10円    |

※分配金を再投資する場合、分配金は税引後自動的に無手数料で再投資されます。

分配金の課税上の取扱いについて

- ・追加型株式投資信託の分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」があります。
  - 分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
  - 分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、分配金から元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時における受益者毎の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の受益者毎の個別元本となります。

# 国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

## 運用報告書

第22期（決算日 2025年2月14日）

（計算期間 2024年2月15日～2025年2月14日）

国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンドの第22期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

|             |                                                                                                                           |
|-------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 信 託 期 間     | 2002年12月3日から無期限です。                                                                                                        |
| 運 用 方 針     | NOMURA-BPI 総合に連動する投資成果を目標として運用を行います。                                                                                      |
| 主 要 投 資 対 象 | わが国の公社債を主要投資対象とします。                                                                                                       |
| 主 な 組 入 制 限 | 株式への投資は、転換社債の転換、新株予約権の行使および社債権者割当等により取得するものに限りします。<br>株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。<br>外貨建資産への投資は、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 |            | NOMURA-BPI 総合  |            | 債券組入<br>比 率 | 新株予約<br>権付社債<br>(転換社債)<br>比 率 | 債券先物<br>比 率 | 純 資 産<br>総 額   |
|------------------|---------|------------|----------------|------------|-------------|-------------------------------|-------------|----------------|
|                  | 円       | 期 中<br>騰落率 | (ベンチマーク)       | 期 中<br>騰落率 |             |                               |             |                |
| 18期 (2021年2月15日) | 13,022  | △1.3       | ポイント<br>385.59 | △1.3       | 99.2        | —                             | —           | 百万円<br>273,346 |
| 19期 (2022年2月14日) | 12,872  | △1.2       | 381.31         | △1.1       | 99.6        | —                             | —           | 553,303        |
| 20期 (2023年2月14日) | 12,411  | △3.6       | 367.66         | △3.6       | 99.7        | —                             | —           | 554,514        |
| 21期 (2024年2月14日) | 12,339  | △0.6       | 365.56         | △0.6       | 99.6        | —                             | —           | 535,043        |
| 22期 (2025年2月14日) | 11,909  | △3.5       | 352.94         | △3.5       | 99.2        | —                             | —           | 481,121        |

（注1）債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

（注2）NOMURA-BPI 総合の知的財産権その他一切の権利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に帰属します。  
なお、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は、同指数の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません（以下同じ）。

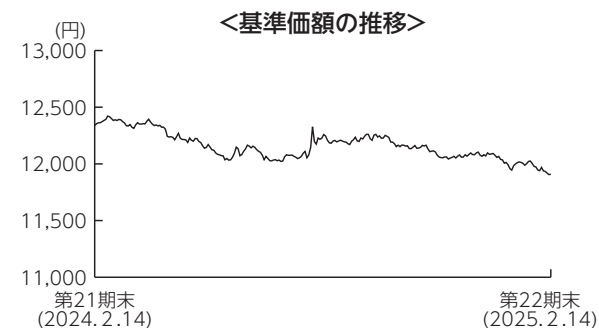
（注3）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

■当期中の基準価額と市況の推移

| 年 月 日                    | 基 準 価 額     |        | NOMURA－BPI総合   |        | 債券組入<br>比 | 新株予約<br>権付社債<br>(転換社債)<br>比 | 債券先物<br>比 |
|--------------------------|-------------|--------|----------------|--------|-----------|-----------------------------|-----------|
|                          |             | 騰 落 率  | (ベンチマーク)       | 騰 落 率  |           |                             |           |
| (期 首)<br>2024 年 2 月 14 日 | 円<br>12,339 | %<br>－ | ポイント<br>365.56 | %<br>－ | %<br>99.6 | %<br>－                      | %<br>－    |
| 2 月 末                    | 12,383      | 0.4    | 366.90         | 0.4    | 99.6      | －                           | －         |
| 3 月 末                    | 12,369      | 0.2    | 366.50         | 0.3    | 99.6      | －                           | －         |
| 4 月 末                    | 12,228      | △0.9   | 362.35         | △0.9   | 99.7      | －                           | －         |
| 5 月 末                    | 12,033      | △2.5   | 356.53         | △2.5   | 99.5      | －                           | －         |
| 6 月 末                    | 12,066      | △2.2   | 357.51         | △2.2   | 99.6      | －                           | －         |
| 7 月 末                    | 12,054      | △2.3   | 357.15         | △2.3   | 99.5      | －                           | －         |
| 8 月 末                    | 12,192      | △1.2   | 361.33         | △1.2   | 118.0     | －                           | －         |
| 9 月 末                    | 12,226      | △0.9   | 362.34         | △0.9   | 99.4      | －                           | －         |
| 10 月 末                   | 12,163      | △1.4   | 360.51         | △1.4   | 99.7      | －                           | －         |
| 11 月 末                   | 12,079      | △2.1   | 357.99         | △2.1   | 99.7      | －                           | －         |
| 12 月 末                   | 12,066      | △2.2   | 357.61         | △2.2   | 100.3     | －                           | －         |
| 2025 年 1 月 末             | 11,978      | △2.9   | 354.97         | △2.9   | 99.7      | －                           | －         |
| (期 末)<br>2025 年 2 月 14 日 | 11,909      | △3.5   | 352.94         | △3.5   | 99.2      | －                           | －         |

(注1) 騰落率は期首比です。  
(注2) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

## ■当期の運用経過（2024年2月15日から2025年2月14日まで）

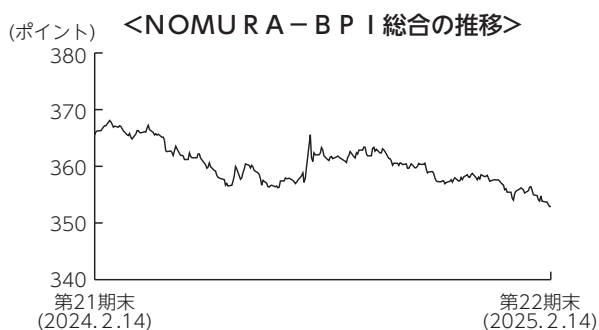


### 基準価額の推移

当期末の基準価額は11,909円となり、前期末比で3.5%下落しました。

### 基準価額の主な変動要因

国内債券市場の下落を受け、当ファンドの基準価額は下落しました。期初から2024年7月にかけては、マイナス金利政策解除などの日銀の金融政策正常化の動きの中で、基準価額は下落基調となりました。8月初に米景気後退懸念を背景としたリスク回避の動きから大幅に利回りが低下し、基準価額の上昇が見られましたが、期末にかけては米大統領選などを受けた米国金利の上昇や、2025年度の国債発行計画における発行増額、日銀の利上げ観測などから基準価額は下落しました。



### 投資環境

国内債券市場は下落（利回りは上昇）しました。期初から2024年7月にかけては、マイナス金利政策解除などの日銀の金融政策正常化の動きの中で利回りは上昇しました。8月初に米景気後退懸念を背景としたリスク回避の動きから大幅に利回

りが低下した後、期末にかけては堅調な米雇用統計の結果や米大統領選を受けた米国金利の上昇、2025年度の国債発行計画における発行増額、日銀の利上げ観測などを受けて利回りが上昇しました。

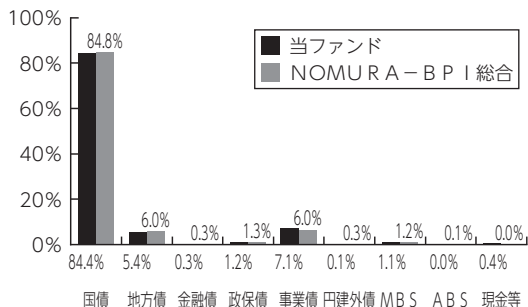
### ポートフォリオについて

ベンチマークであるNOMURA-BPI総合の銘柄入れ替えや、資金の流入・流出に応じて適宜債券の売買を実施し、リスク特性をベンチマークに極力一致させたポートフォリオを構築しました。

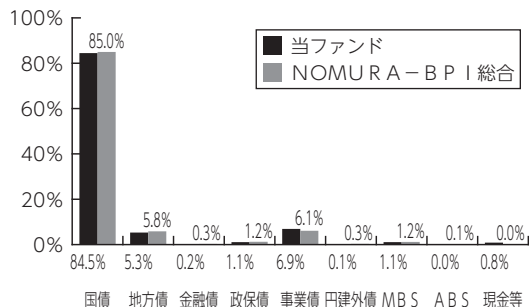
【運用状況】（注）比率は純資産総額に対する割合です。

## ○セクター別構成比

期首（前期末）

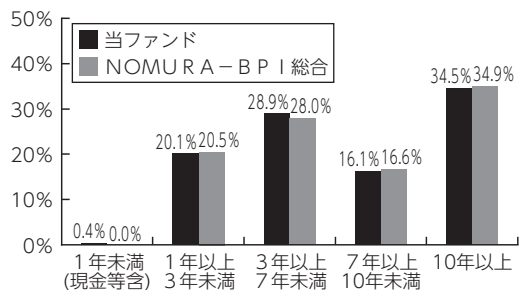


期末

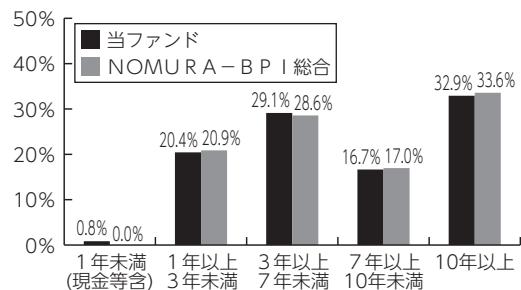


## ○残存年限別構成比

期首（前期末）



期末



## ベンチマークとの差異について

ベンチマークであるNOMURA-BPI総合は、前期末比で3.5%下落しました。

当ファンドの騰落率はベンチマーク比で△0.0%と、ベンチマークに概ね連動した投資成果となりました。

## 今後の運用方針

引き続き、ポートフォリオのリスク特性をベンチマークに極力一致させることにより、ベンチマークに連動する投資成果をめざしたパッシブ運用を行います。

■ 1 万口当たりの費用明細

計算期間中に発生した費用はありません。

■ 売買及び取引の状況（2024年 2 月15日から2025年 2 月14日まで）

公社債

|   |   | 買付額   | 売付額         |                        |
|---|---|-------|-------------|------------------------|
| 国 | 内 | 千円    | 千円          |                        |
|   |   | 国債証券  | 712,509,067 | 739,856,220<br>(-)     |
|   |   | 地方債証券 | -           | 2,613,036<br>(-)       |
|   |   | 特殊債証券 | -           | 3,046,652<br>(309,476) |
|   |   | 社債証券  | -           | 2,310,137<br>(-)       |

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

■ 利害関係人との取引状況等（2024年 2 月15日から2025年 2 月14日まで）

期中の利害関係人との取引状況

| 決 算 期 | 当              |                     |           | 期              |                     |           |
|-------|----------------|---------------------|-----------|----------------|---------------------|-----------|
| 区 分   | 買付額等<br>A      | うち利害関係人<br>との取引状況 B | B / A     | 売付額等<br>C      | うち利害関係人<br>との取引状況 D | D / C     |
| 公 社 債 | 百万円<br>712,509 | 百万円<br>74,533       | %<br>10.5 | 百万円<br>747,826 | 百万円<br>100,130      | %<br>13.4 |

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第 1 項に規定される利害関係人であり、当期における当ファンドにかかる利害関係人とは、みずほ証券です。

■組入資産の明細

公社債

(A) 債券種類別開示

国内（邦貨建）公社債

| 区 分         | 当 期 末             |                   |           |                    |                   |           |          |
|-------------|-------------------|-------------------|-----------|--------------------|-------------------|-----------|----------|
|             | 額 面 金 額           | 評 価 額             | 組 入 比 率   | うち B B 格<br>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  |
| 国 債 証 券     | 千円<br>435,325,000 | 千円<br>406,407,229 | %<br>84.5 | %<br>－             | %<br>54.2         | %<br>21.9 | %<br>8.4 |
| 地 方 債 証 券   | 26,539,330        | 25,560,160        | 5.3       | 4.4                | 2.7               | 1.9       | 0.6      |
| 特 殊 債 証 券   | 24,387,830        | 23,149,313        | 4.8       | －                  | 3.1               | 1.0       | 0.7      |
| 金 融 債 証 券   | 1,100,000         | 1,088,161         | 0.2       | －                  | －                 | －         | 0.2      |
| 普 通 社 債 証 券 | 22,220,000        | 20,827,718        | 4.3       | 0.1                | 1.8               | 1.2       | 1.3      |
| 合 計         | 509,572,160       | 477,032,582       | 99.2      | 4.4                | 61.8              | 26.1      | 11.2     |

(注 1) 組入比率は、期末の純資産総額に対する評価額の比率であり、小数点第 2 位を四捨五入しています。

(注 2) 無格付銘柄については、B B 格以下に含めて表示しています。

(B) 個別銘柄開示

国内（邦貨建）公社債銘柄別

| 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        |            |
| 1 4 7 回 利付国庫債券 (5 年)   | 0.0050 | 3,350,000 | 3,327,588 | 2026/03/20 |
| 8 5 回 利付国庫債券 (2 0 年)   | 2.1000 | 590,000   | 599,404   | 2026/03/20 |
| 8 6 回 利付国庫債券 (2 0 年)   | 2.3000 | 120,000   | 122,172   | 2026/03/20 |
| 8 7 回 利付国庫債券 (2 0 年)   | 2.2000 | 120,000   | 122,042   | 2026/03/20 |
| 4 5 9 回 利付国庫債券 (2 年)   | 0.2000 | 2,300,000 | 2,289,006 | 2026/04/01 |
| 4 6 0 回 利付国庫債券 (2 年)   | 0.3000 | 2,500,000 | 2,489,425 | 2026/05/01 |
| 1 4 8 回 利付国庫債券 (5 年)   | 0.0050 | 2,000,000 | 1,981,980 | 2026/06/20 |
| 3 4 3 回 利付国庫債券 (1 0 年) | 0.1000 | 1,590,000 | 1,577,661 | 2026/06/20 |
| 8 8 回 利付国庫債券 (2 0 年)   | 2.3000 | 590,000   | 602,661   | 2026/06/20 |
| 8 9 回 利付国庫債券 (2 0 年)   | 2.2000 | 10,000    | 10,201    | 2026/06/20 |
| 4 6 3 回 利付国庫債券 (2 年)   | 0.4000 | 2,700,000 | 2,687,580 | 2026/08/01 |
| 4 6 4 回 利付国庫債券 (2 年)   | 0.4000 | 600,000   | 596,940   | 2026/09/01 |
| 1 4 9 回 利付国庫債券 (5 年)   | 0.0050 | 3,180,000 | 3,143,779 | 2026/09/20 |
| 3 4 4 回 利付国庫債券 (1 0 年) | 0.1000 | 3,570,000 | 3,534,657 | 2026/09/20 |
| 9 0 回 利付国庫債券 (2 0 年)   | 2.2000 | 470,000   | 480,927   | 2026/09/20 |
| 9 1 回 利付国庫債券 (2 0 年)   | 2.3000 | 110,000   | 112,730   | 2026/09/20 |
| 4 6 5 回 利付国庫債券 (2 年)   | 0.4000 | 2,000,000 | 1,988,800 | 2026/10/01 |
| 4 6 7 回 利付国庫債券 (2 年)   | 0.6000 | 800,000   | 797,600   | 2026/12/01 |
| 1 5 0 回 利付国庫債券 (5 年)   | 0.0050 | 4,570,000 | 4,508,259 | 2026/12/20 |
| 3 4 5 回 利付国庫債券 (1 0 年) | 0.1000 | 5,060,000 | 5,000,342 | 2026/12/20 |
| 9 2 回 利付国庫債券 (2 0 年)   | 2.1000 | 1,160,000 | 1,188,605 | 2026/12/20 |
| 4 6 8 回 利付国庫債券 (2 年)   | 0.6000 | 3,100,000 | 3,089,708 | 2027/01/01 |
| 1 5 1 回 利付国庫債券 (5 年)   | 0.0050 | 1,600,000 | 1,574,720 | 2027/03/20 |

| 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        |            |
| 1 5 2 回 利付国庫債券 (5 年)   | 0.1000 | 1,790,000 | 1,765,208 | 2027/03/20 |
| 3 4 6 回 利付国庫債券 (1 0 年) | 0.1000 | 4,540,000 | 4,477,121 | 2027/03/20 |
| 9 3 回 利付国庫債券 (2 0 年)   | 2.0000 | 370,000   | 379,375   | 2027/03/20 |
| 9 4 回 利付国庫債券 (2 0 年)   | 2.1000 | 670,000   | 688,351   | 2027/03/20 |
| 1 5 3 回 利付国庫債券 (5 年)   | 0.0050 | 7,300,000 | 7,167,651 | 2027/06/20 |
| 3 4 7 回 利付国庫債券 (1 0 年) | 0.1000 | 4,500,000 | 4,428,225 | 2027/06/20 |
| 9 5 回 利付国庫債券 (2 0 年)   | 2.3000 | 550,000   | 569,184   | 2027/06/20 |
| 9 6 回 利付国庫債券 (2 0 年)   | 2.1000 | 120,000   | 123,634   | 2027/06/20 |
| 1 5 4 回 利付国庫債券 (5 年)   | 0.1000 | 1,200,000 | 1,178,244 | 2027/09/20 |
| 3 4 8 回 利付国庫債券 (1 0 年) | 0.1000 | 5,570,000 | 5,469,015 | 2027/09/20 |
| 9 7 回 利付国庫債券 (2 0 年)   | 2.2000 | 660,000   | 683,436   | 2027/09/20 |
| 9 8 回 利付国庫債券 (2 0 年)   | 2.1000 | 160,000   | 165,275   | 2027/09/20 |
| 1 5 5 回 利付国庫債券 (5 年)   | 0.3000 | 1,500,000 | 1,478,145 | 2027/12/20 |
| 3 4 9 回 利付国庫債券 (1 0 年) | 0.1000 | 6,050,000 | 5,928,334 | 2027/12/20 |
| 9 9 回 利付国庫債券 (2 0 年)   | 2.1000 | 750,000   | 776,842   | 2027/12/20 |
| 1 5 7 回 利付国庫債券 (5 年)   | 0.2000 | 4,500,000 | 4,412,070 | 2028/03/20 |
| 1 5 8 回 利付国庫債券 (5 年)   | 0.1000 | 1,300,000 | 1,270,685 | 2028/03/20 |
| 3 5 0 回 利付国庫債券 (1 0 年) | 0.1000 | 5,800,000 | 5,669,210 | 2028/03/20 |
| 1 0 0 回 利付国庫債券 (2 0 年) | 2.2000 | 830,000   | 864,196   | 2028/03/20 |
| 1 0 1 回 利付国庫債券 (2 0 年) | 2.4000 | 230,000   | 240,897   | 2028/03/20 |
| 1 5 9 回 利付国庫債券 (5 年)   | 0.1000 | 1,000,000 | 974,870   | 2028/06/20 |
| 1 6 0 回 利付国庫債券 (5 年)   | 0.2000 | 1,600,000 | 1,564,976 | 2028/06/20 |
| 1 6 1 回 利付国庫債券 (5 年)   | 0.3000 | 1,300,000 | 1,275,755 | 2028/06/20 |

| 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         |       |
| 3 5 1 回 利付国庫債券 (1 0 年) | 0.1000 | 3,400,000 | 3,314,558 | 2028/06/20 |       |
| 1 0 2 回 利付国庫債券 (2 0 年) | 2.4000 | 500,000   | 525,145   | 2028/06/20 |       |
| 1 0 3 回 利付国庫債券 (2 0 年) | 2.3000 | 160,000   | 167,528   | 2028/06/20 |       |
| 1 0 4 回 利付国庫債券 (2 0 年) | 2.1000 | 110,000   | 114,442   | 2028/06/20 |       |
| 1 6 2 回 利付国庫債券 (5 年)   | 0.3000 | 1,600,000 | 1,566,608 | 2028/09/20 |       |
| 1 6 3 回 利付国庫債券 (5 年)   | 0.4000 | 3,650,000 | 3,586,526 | 2028/09/20 |       |
| 3 5 2 回 利付国庫債券 (1 0 年) | 0.1000 | 3,370,000 | 3,275,673 | 2028/09/20 |       |
| 1 0 5 回 利付国庫債券 (2 0 年) | 2.1000 | 640,000   | 667,161   | 2028/09/20 |       |
| 1 0 6 回 利付国庫債券 (2 0 年) | 2.2000 | 500,000   | 523,050   | 2028/09/20 |       |
| 1 6 4 回 利付国庫債券 (5 年)   | 0.2000 | 1,500,000 | 1,459,410 | 2028/12/20 |       |
| 1 6 5 回 利付国庫債券 (5 年)   | 0.3000 | 1,000,000 | 976,650   | 2028/12/20 |       |
| 1 6 6 回 利付国庫債券 (5 年)   | 0.4000 | 2,600,000 | 2,548,910 | 2028/12/20 |       |
| 3 5 3 回 利付国庫債券 (1 0 年) | 0.1000 | 3,690,000 | 3,575,831 | 2028/12/20 |       |
| 1 0 7 回 利付国庫債券 (2 0 年) | 2.1000 | 600,000   | 626,592   | 2028/12/20 |       |
| 1 0 8 回 利付国庫債券 (2 0 年) | 1.9000 | 690,000   | 715,461   | 2028/12/20 |       |
| 1 6 7 回 利付国庫債券 (5 年)   | 0.4000 | 1,600,000 | 1,565,392 | 2029/03/20 |       |
| 1 6 8 回 利付国庫債券 (5 年)   | 0.6000 | 1,800,000 | 1,775,574 | 2029/03/20 |       |
| 1 6 9 回 利付国庫債券 (5 年)   | 0.5000 | 1,000,000 | 982,300   | 2029/03/20 |       |
| 3 5 4 回 利付国庫債券 (1 0 年) | 0.1000 | 2,460,000 | 2,377,294 | 2029/03/20 |       |
| 1 0 9 回 利付国庫債券 (2 0 年) | 1.9000 | 350,000   | 363,429   | 2029/03/20 |       |
| 1 1 0 回 利付国庫債券 (2 0 年) | 2.1000 | 440,000   | 460,438   | 2029/03/20 |       |
| 1 7 0 回 利付国庫債券 (5 年)   | 0.6000 | 2,600,000 | 2,559,414 | 2029/06/20 |       |
| 3 5 5 回 利付国庫債券 (1 0 年) | 0.1000 | 3,730,000 | 3,592,698 | 2029/06/20 |       |
| 1 1 1 回 利付国庫債券 (2 0 年) | 2.2000 | 460,000   | 484,048   | 2029/06/20 |       |
| 1 1 2 回 利付国庫債券 (2 0 年) | 2.1000 | 740,000   | 775,446   | 2029/06/20 |       |
| 1 7 4 回 利付国庫債券 (5 年)   | 0.7000 | 3,300,000 | 3,257,265 | 2029/09/20 |       |
| 3 5 6 回 利付国庫債券 (1 0 年) | 0.1000 | 3,400,000 | 3,265,020 | 2029/09/20 |       |
| 1 回 利付国庫債券 (3 0 年)     | 2.8000 | 110,000   | 118,922   | 2029/09/20 |       |
| 1 1 3 回 利付国庫債券 (2 0 年) | 2.1000 | 2,470,000 | 2,592,610 | 2029/09/20 |       |
| 1 7 5 回 利付国庫債券 (5 年)   | 0.9000 | 1,500,000 | 1,492,725 | 2029/12/20 |       |
| 3 5 7 回 利付国庫債券 (1 0 年) | 0.1000 | 3,300,000 | 3,160,740 | 2029/12/20 |       |
| 2 回 利付国庫債券 (3 0 年)     | 2.4000 | 100,000   | 106,804   | 2030/02/20 |       |
| 3 5 8 回 利付国庫債券 (1 0 年) | 0.1000 | 2,950,000 | 2,818,105 | 2030/03/20 |       |
| 1 1 6 回 利付国庫債券 (2 0 年) | 2.2000 | 530,000   | 561,317   | 2030/03/20 |       |
| 1 1 7 回 利付国庫債券 (2 0 年) | 2.1000 | 1,870,000 | 1,971,428 | 2030/03/20 |       |
| 3 5 9 回 利付国庫債券 (1 0 年) | 0.1000 | 3,850,000 | 3,667,933 | 2030/06/20 |       |
| 1 1 8 回 利付国庫債券 (2 0 年) | 2.0000 | 955,000   | 1,003,886 | 2030/06/20 |       |
| 1 1 9 回 利付国庫債券 (2 0 年) | 1.8000 | 470,000   | 489,171   | 2030/06/20 |       |
| 1 2 0 回 利付国庫債券 (2 0 年) | 1.6000 | 500,000   | 515,195   | 2030/06/20 |       |
| 3 6 0 回 利付国庫債券 (1 0 年) | 0.1000 | 4,100,000 | 3,896,394 | 2030/09/20 |       |
| 1 2 1 回 利付国庫債券 (2 0 年) | 1.9000 | 1,040,000 | 1,089,826 | 2030/09/20 |       |
| 1 2 2 回 利付国庫債券 (2 0 年) | 1.8000 | 870,000   | 906,835   | 2030/09/20 |       |
| 4 回 利付国庫債券 (3 0 年)     | 2.9000 | 200,000   | 220,922   | 2030/11/20 |       |
| 3 6 1 回 利付国庫債券 (1 0 年) | 0.1000 | 3,900,000 | 3,696,147 | 2030/12/20 |       |
| 1 2 3 回 利付国庫債券 (2 0 年) | 2.1000 | 1,450,000 | 1,537,971 | 2030/12/20 |       |
| 3 6 2 回 利付国庫債券 (1 0 年) | 0.1000 | 3,910,000 | 3,695,419 | 2031/03/20 |       |
| 1 2 5 回 利付国庫債券 (2 0 年) | 2.2000 | 900,000   | 961,668   | 2031/03/20 |       |

| 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         |       |
| 1 2 6 回 利付国庫債券 (2 0 年) | 2.0000 | 910,000   | 961,642   | 2031/03/20 |       |
| 1 2 7 回 利付国庫債券 (2 0 年) | 1.9000 | 840,000   | 882,856   | 2031/03/20 |       |
| 3 6 3 回 利付国庫債券 (1 0 年) | 0.1000 | 4,170,000 | 3,928,765 | 2031/06/20 |       |
| 1 2 8 回 利付国庫債券 (2 0 年) | 1.9000 | 200,000   | 210,412   | 2031/06/20 |       |
| 3 6 4 回 利付国庫債券 (1 0 年) | 0.1000 | 4,110,000 | 3,859,824 | 2031/09/20 |       |
| 1 3 0 回 利付国庫債券 (2 0 年) | 1.8000 | 1,110,000 | 1,162,369 | 2031/09/20 |       |
| 1 3 1 回 利付国庫債券 (2 0 年) | 1.7000 | 1,100,000 | 1,144,759 | 2031/09/20 |       |
| 6 回 利付国庫債券 (3 0 年)     | 2.4000 | 200,000   | 217,238   | 2031/11/20 |       |
| 3 6 5 回 利付国庫債券 (1 0 年) | 0.1000 | 3,630,000 | 3,396,954 | 2031/12/20 |       |
| 1 3 2 回 利付国庫債券 (2 0 年) | 1.7000 | 530,000   | 551,624   | 2031/12/20 |       |
| 1 3 3 回 利付国庫債券 (2 0 年) | 1.8000 | 1,630,000 | 1,707,441 | 2031/12/20 |       |
| 3 6 6 回 利付国庫債券 (1 0 年) | 0.2000 | 4,040,000 | 3,794,772 | 2032/03/20 |       |
| 1 3 4 回 利付国庫債券 (2 0 年) | 1.8000 | 900,000   | 943,263   | 2032/03/20 |       |
| 1 3 5 回 利付国庫債券 (2 0 年) | 1.7000 | 130,000   | 135,348   | 2032/03/20 |       |
| 1 3 6 回 利付国庫債券 (2 0 年) | 1.6000 | 560,000   | 579,353   | 2032/03/20 |       |
| 3 6 7 回 利付国庫債券 (1 0 年) | 0.2000 | 3,970,000 | 3,714,808 | 2032/06/20 |       |
| 1 3 7 回 利付国庫債券 (2 0 年) | 1.7000 | 480,000   | 499,718   | 2032/06/20 |       |
| 1 3 8 回 利付国庫債券 (2 0 年) | 1.5000 | 1,060,000 | 1,088,779 | 2032/06/20 |       |
| 1 3 9 回 利付国庫債券 (2 0 年) | 1.6000 | 680,000   | 703,079   | 2032/06/20 |       |
| 3 6 8 回 利付国庫債券 (1 0 年) | 0.2000 | 4,750,000 | 4,427,285 | 2032/09/20 |       |
| 1 4 0 回 利付国庫債券 (2 0 年) | 1.7000 | 950,000   | 988,883   | 2032/09/20 |       |
| 3 6 9 回 利付国庫債券 (1 0 年) | 0.5000 | 2,920,000 | 2,776,540 | 2032/12/20 |       |
| 1 4 1 回 利付国庫債券 (2 0 年) | 1.7000 | 1,560,000 | 1,622,852 | 2032/12/20 |       |
| 1 4 2 回 利付国庫債券 (2 0 年) | 1.8000 | 730,000   | 764,937   | 2032/12/20 |       |
| 3 7 0 回 利付国庫債券 (1 0 年) | 0.5000 | 4,150,000 | 3,932,996 | 2033/03/20 |       |
| 1 4 3 回 利付国庫債券 (2 0 年) | 1.6000 | 2,130,000 | 2,198,458 | 2033/03/20 |       |
| 1 4 4 回 利付国庫債券 (2 0 年) | 1.5000 | 1,050,000 | 1,075,588 | 2033/03/20 |       |
| 3 7 1 回 利付国庫債券 (1 0 年) | 0.4000 | 3,600,000 | 3,372,768 | 2033/06/20 |       |
| 1 1 回 利付国庫債券 (3 0 年)   | 1.7000 | 250,000   | 259,965   | 2033/06/20 |       |
| 1 4 5 回 利付国庫債券 (2 0 年) | 1.7000 | 2,250,000 | 2,339,685 | 2033/06/20 |       |
| 3 7 2 回 利付国庫債券 (1 0 年) | 0.8000 | 5,100,000 | 4,925,784 | 2033/09/20 |       |
| 1 2 回 利付国庫債券 (3 0 年)   | 2.1000 | 230,000   | 246,403   | 2033/09/20 |       |
| 1 4 6 回 利付国庫債券 (2 0 年) | 1.7000 | 2,240,000 | 2,327,203 | 2033/09/20 |       |
| 1 回 C T 利付国庫債券 (1 0 年) | 0.7000 | 1,700,000 | 1,617,856 | 2033/12/20 |       |
| 3 7 3 回 利付国庫債券 (1 0 年) | 0.6000 | 4,400,000 | 4,164,072 | 2033/12/20 |       |
| 1 3 回 利付国庫債券 (3 0 年)   | 2.0000 | 150,000   | 159,460   | 2033/12/20 |       |
| 1 4 7 回 利付国庫債券 (2 0 年) | 1.6000 | 1,290,000 | 1,328,571 | 2033/12/20 |       |
| 2 回 C T 利付国庫債券 (1 0 年) | 1.0000 | 1,500,000 | 1,460,460 | 2034/03/20 |       |
| 3 7 4 回 利付国庫債券 (1 0 年) | 0.8000 | 3,100,000 | 2,975,256 | 2034/03/20 |       |
| 1 4 回 利付国庫債券 (3 0 年)   | 2.4000 | 340,000   | 372,810   | 2034/03/20 |       |
| 1 4 8 回 利付国庫債券 (2 0 年) | 1.5000 | 1,730,000 | 1,763,838 | 2034/03/20 |       |
| 3 7 5 回 利付国庫債券 (1 0 年) | 1.1000 | 3,680,000 | 3,617,182 | 2034/06/20 |       |
| 1 5 回 利付国庫債券 (3 0 年)   | 2.5000 | 260,000   | 287,411   | 2034/06/20 |       |
| 1 4 9 回 利付国庫債券 (2 0 年) | 1.5000 | 2,290,000 | 2,331,036 | 2034/06/20 |       |
| 3 7 6 回 利付国庫債券 (1 0 年) | 0.9000 | 4,000,000 | 3,850,440 | 2034/09/20 |       |
| 1 6 回 利付国庫債券 (3 0 年)   | 2.5000 | 240,000   | 265,572   | 2034/09/20 |       |
| 1 5 0 回 利付国庫債券 (2 0 年) | 1.4000 | 2,330,000 | 2,347,847 | 2034/09/20 |       |

| 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         |       |
| 377回 利付国庫債券 (10年) | 1.2000 | 1,500,000 | 1,480,455 | 2034/12/20 |       |
| 17回 利付国庫債券 (30年)  | 2.4000 | 270,000   | 296,292   | 2034/12/20 |       |
| 151回 利付国庫債券 (20年) | 1.2000 | 2,360,000 | 2,329,249 | 2034/12/20 |       |
| 18回 利付国庫債券 (30年)  | 2.3000 | 400,000   | 435,080   | 2035/03/20 |       |
| 152回 利付国庫債券 (20年) | 1.2000 | 1,640,000 | 1,614,580 | 2035/03/20 |       |
| 19回 利付国庫債券 (30年)  | 2.3000 | 280,000   | 304,404   | 2035/06/20 |       |
| 153回 利付国庫債券 (20年) | 1.3000 | 2,660,000 | 2,637,150 | 2035/06/20 |       |
| 20回 利付国庫債券 (30年)  | 2.5000 | 330,000   | 365,158   | 2035/09/20 |       |
| 154回 利付国庫債券 (20年) | 1.2000 | 2,420,000 | 2,369,881 | 2035/09/20 |       |
| 21回 利付国庫債券 (30年)  | 2.3000 | 310,000   | 336,886   | 2035/12/20 |       |
| 155回 利付国庫債券 (20年) | 1.0000 | 2,280,000 | 2,180,820 | 2035/12/20 |       |
| 22回 利付国庫債券 (30年)  | 2.5000 | 290,000   | 320,916   | 2036/03/20 |       |
| 156回 利付国庫債券 (20年) | 0.4000 | 2,280,000 | 2,034,854 | 2036/03/20 |       |
| 23回 利付国庫債券 (30年)  | 2.5000 | 350,000   | 387,289   | 2036/06/20 |       |
| 157回 利付国庫債券 (20年) | 0.2000 | 2,380,000 | 2,064,197 | 2036/06/20 |       |
| 158回 利付国庫債券 (20年) | 0.5000 | 2,390,000 | 2,138,189 | 2036/09/20 |       |
| 25回 利付国庫債券 (30年)  | 2.3000 | 330,000   | 357,977   | 2036/12/20 |       |
| 159回 利付国庫債券 (20年) | 0.6000 | 1,340,000 | 1,207,822 | 2036/12/20 |       |
| 26回 利付国庫債券 (30年)  | 2.4000 | 620,000   | 679,166   | 2037/03/20 |       |
| 160回 利付国庫債券 (20年) | 0.7000 | 1,520,000 | 1,380,752 | 2037/03/20 |       |
| 161回 利付国庫債券 (20年) | 0.6000 | 1,760,000 | 1,572,172 | 2037/06/20 |       |
| 27回 利付国庫債券 (30年)  | 2.5000 | 620,000   | 685,286   | 2037/09/20 |       |
| 162回 利付国庫債券 (20年) | 0.6000 | 1,930,000 | 1,716,059 | 2037/09/20 |       |
| 163回 利付国庫債券 (20年) | 0.6000 | 1,730,000 | 1,531,067 | 2037/12/20 |       |
| 28回 利付国庫債券 (30年)  | 2.5000 | 770,000   | 850,495   | 2038/03/20 |       |
| 164回 利付国庫債券 (20年) | 0.5000 | 2,570,000 | 2,233,895 | 2038/03/20 |       |
| 165回 利付国庫債券 (20年) | 0.5000 | 1,870,000 | 1,617,232 | 2038/06/20 |       |
| 29回 利付国庫債券 (30年)  | 2.4000 | 860,000   | 938,363   | 2038/09/20 |       |
| 166回 利付国庫債券 (20年) | 0.7000 | 2,260,000 | 1,999,467 | 2038/09/20 |       |
| 167回 利付国庫債券 (20年) | 0.5000 | 1,950,000 | 1,669,141 | 2038/12/20 |       |
| 30回 利付国庫債券 (30年)  | 2.3000 | 880,000   | 947,531   | 2039/03/20 |       |
| 168回 利付国庫債券 (20年) | 0.4000 | 2,200,000 | 1,846,658 | 2039/03/20 |       |
| 169回 利付国庫債券 (20年) | 0.3000 | 1,820,000 | 1,496,094 | 2039/06/20 |       |
| 31回 利付国庫債券 (30年)  | 2.2000 | 720,000   | 764,316   | 2039/09/20 |       |
| 170回 利付国庫債券 (20年) | 0.3000 | 1,700,000 | 1,389,291 | 2039/09/20 |       |
| 171回 利付国庫債券 (20年) | 0.3000 | 1,540,000 | 1,251,157 | 2039/12/20 |       |
| 32回 利付国庫債券 (30年)  | 2.3000 | 970,000   | 1,039,869 | 2040/03/20 |       |
| 172回 利付国庫債券 (20年) | 0.4000 | 1,780,000 | 1,461,807 | 2040/03/20 |       |
| 173回 利付国庫債券 (20年) | 0.4000 | 1,960,000 | 1,600,379 | 2040/06/20 |       |
| 33回 利付国庫債券 (30年)  | 2.0000 | 1,180,000 | 1,213,889 | 2040/09/20 |       |
| 174回 利付国庫債券 (20年) | 0.4000 | 1,570,000 | 1,274,494 | 2040/09/20 |       |
| 175回 利付国庫債券 (20年) | 0.5000 | 2,020,000 | 1,657,531 | 2040/12/20 |       |
| 34回 利付国庫債券 (30年)  | 2.2000 | 1,200,000 | 1,263,012 | 2041/03/20 |       |
| 176回 利付国庫債券 (20年) | 0.5000 | 2,200,000 | 1,796,190 | 2041/03/20 |       |
| 177回 利付国庫債券 (20年) | 0.4000 | 1,500,000 | 1,197,090 | 2041/06/20 |       |
| 35回 利付国庫債券 (30年)  | 2.0000 | 1,060,000 | 1,082,238 | 2041/09/20 |       |
| 178回 利付国庫債券 (20年) | 0.5000 | 1,900,000 | 1,534,478 | 2041/09/20 |       |

| 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         |       |
| 179回 利付国庫債券 (20年) | 0.5000 | 1,810,000 | 1,454,262 | 2041/12/20 |       |
| 36回 利付国庫債券 (30年)  | 2.0000 | 1,370,000 | 1,393,961 | 2042/03/20 |       |
| 180回 利付国庫債券 (20年) | 0.8000 | 2,240,000 | 1,888,096 | 2042/03/20 |       |
| 181回 利付国庫債券 (20年) | 0.9000 | 1,900,000 | 1,622,581 | 2042/06/20 |       |
| 37回 利付国庫債券 (30年)  | 1.9000 | 1,360,000 | 1,358,204 | 2042/09/20 |       |
| 182回 利付国庫債券 (20年) | 1.1000 | 1,750,000 | 1,540,052 | 2042/09/20 |       |
| 183回 利付国庫債券 (20年) | 1.4000 | 1,800,000 | 1,659,078 | 2042/12/20 |       |
| 38回 利付国庫債券 (30年)  | 1.8000 | 850,000   | 833,510   | 2043/03/20 |       |
| 184回 利付国庫債券 (20年) | 1.1000 | 1,580,000 | 1,381,046 | 2043/03/20 |       |
| 39回 利付国庫債券 (30年)  | 1.9000 | 1,210,000 | 1,202,631 | 2043/06/20 |       |
| 185回 利付国庫債券 (20年) | 1.1000 | 2,200,000 | 1,916,332 | 2043/06/20 |       |
| 40回 利付国庫債券 (30年)  | 1.8000 | 1,030,000 | 1,005,486 | 2043/09/20 |       |
| 186回 利付国庫債券 (20年) | 1.5000 | 2,300,000 | 2,138,356 | 2043/09/20 |       |
| 41回 利付国庫債券 (30年)  | 1.7000 | 1,060,000 | 1,016,487 | 2043/12/20 |       |
| 187回 利付国庫債券 (20年) | 1.3000 | 1,800,000 | 1,613,232 | 2043/12/20 |       |
| 42回 利付国庫債券 (30年)  | 1.7000 | 1,000,000 | 956,580   | 2044/03/20 |       |
| 188回 利付国庫債券 (20年) | 1.6000 | 1,450,000 | 1,364,232 | 2044/03/20 |       |
| 43回 利付国庫債券 (30年)  | 1.7000 | 710,000   | 677,460   | 2044/06/20 |       |
| 189回 利付国庫債券 (20年) | 1.9000 | 1,800,000 | 1,774,890 | 2044/06/20 |       |
| 44回 利付国庫債券 (30年)  | 1.7000 | 1,130,000 | 1,076,223 | 2044/09/20 |       |
| 190回 利付国庫債券 (20年) | 1.8000 | 1,200,000 | 1,162,128 | 2044/09/20 |       |
| 45回 利付国庫債券 (30年)  | 1.5000 | 1,250,000 | 1,147,375 | 2044/12/20 |       |
| 46回 利付国庫債券 (30年)  | 1.5000 | 1,540,000 | 1,409,469 | 2045/03/20 |       |
| 47回 利付国庫債券 (30年)  | 1.6000 | 1,340,000 | 1,245,396 | 2045/06/20 |       |
| 48回 利付国庫債券 (30年)  | 1.4000 | 1,470,000 | 1,313,592 | 2045/09/20 |       |
| 49回 利付国庫債券 (30年)  | 1.4000 | 1,300,000 | 1,158,014 | 2045/12/20 |       |
| 50回 利付国庫債券 (30年)  | 0.8000 | 1,250,000 | 982,362   | 2046/03/20 |       |
| 51回 利付国庫債券 (30年)  | 0.3000 | 620,000   | 431,706   | 2046/06/20 |       |
| 52回 利付国庫債券 (30年)  | 0.5000 | 2,450,000 | 1,780,415 | 2046/09/20 |       |
| 53回 利付国庫債券 (30年)  | 0.6000 | 1,320,000 | 977,446   | 2046/12/20 |       |
| 54回 利付国庫債券 (30年)  | 0.8000 | 900,000   | 694,647   | 2047/03/20 |       |
| 55回 利付国庫債券 (30年)  | 0.8000 | 1,080,000 | 829,926   | 2047/06/20 |       |
| 56回 利付国庫債券 (30年)  | 0.8000 | 1,140,000 | 872,179   | 2047/09/20 |       |
| 57回 利付国庫債券 (30年)  | 0.8000 | 830,000   | 632,219   | 2047/12/20 |       |
| 1回 利付国庫債券 (40年)   | 2.4000 | 110,000   | 115,398   | 2048/03/20 |       |
| 58回 利付国庫債券 (30年)  | 0.8000 | 1,560,000 | 1,183,072 | 2048/03/20 |       |
| 59回 利付国庫債券 (30年)  | 0.7000 | 1,220,000 | 899,652   | 2048/06/20 |       |
| 60回 利付国庫債券 (30年)  | 0.9000 | 1,030,000 | 793,697   | 2048/09/20 |       |
| 61回 利付国庫債券 (30年)  | 0.7000 | 960,000   | 701,366   | 2048/12/20 |       |
| 2回 利付国庫債券 (40年)   | 2.2000 | 330,000   | 332,880   | 2049/03/20 |       |
| 62回 利付国庫債券 (30年)  | 0.5000 | 720,000   | 497,167   | 2049/03/20 |       |
| 63回 利付国庫債券 (30年)  | 0.4000 | 850,000   | 568,301   | 2049/06/20 |       |
| 64回 利付国庫債券 (30年)  | 0.4000 | 900,000   | 598,518   | 2049/09/20 |       |
| 65回 利付国庫債券 (30年)  | 0.4000 | 1,000,000 | 661,480   | 2049/12/20 |       |
| 3回 利付国庫債券 (40年)   | 2.2000 | 540,000   | 541,749   | 2050/03/20 |       |
| 66回 利付国庫債券 (30年)  | 0.4000 | 890,000   | 584,730   | 2050/03/20 |       |
| 67回 利付国庫債券 (30年)  | 0.6000 | 1,190,000 | 822,682   | 2050/06/20 |       |

| 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          |            |
| 6 8 回 利付国庫債券 (3 0 年)   | 0.6000 | 1,240,000   | 852,376     | 2050/09/20 |
| 6 9 回 利付国庫債券 (3 0 年)   | 0.7000 | 1,360,000   | 956,188     | 2050/12/20 |
| 4 回 利付国庫債券 (4 0 年)     | 2.2000 | 720,000     | 716,436     | 2051/03/20 |
| 7 0 回 利付国庫債券 (3 0 年)   | 0.7000 | 1,300,000   | 909,012     | 2051/03/20 |
| 7 1 回 利付国庫債券 (3 0 年)   | 0.7000 | 1,030,000   | 716,787     | 2051/06/20 |
| 7 2 回 利付国庫債券 (3 0 年)   | 0.7000 | 1,590,000   | 1,101,218   | 2051/09/20 |
| 7 3 回 利付国庫債券 (3 0 年)   | 0.7000 | 1,290,000   | 889,197     | 2051/12/20 |
| 5 回 利付国庫債券 (4 0 年)     | 2.0000 | 710,000     | 672,767     | 2052/03/20 |
| 7 4 回 利付国庫債券 (3 0 年)   | 1.0000 | 1,670,000   | 1,246,321   | 2052/03/20 |
| 7 5 回 利付国庫債券 (3 0 年)   | 1.3000 | 1,820,000   | 1,464,135   | 2052/06/20 |
| 7 6 回 利付国庫債券 (3 0 年)   | 1.4000 | 1,320,000   | 1,085,581   | 2052/09/20 |
| 7 7 回 利付国庫債券 (3 0 年)   | 1.6000 | 1,380,000   | 1,188,814   | 2052/12/20 |
| 6 回 利付国庫債券 (4 0 年)     | 1.9000 | 940,000     | 866,228     | 2053/03/20 |
| 7 8 回 利付国庫債券 (3 0 年)   | 1.4000 | 1,300,000   | 1,064,050   | 2053/03/20 |
| 7 9 回 利付国庫債券 (3 0 年)   | 1.2000 | 1,450,000   | 1,124,286   | 2053/06/20 |
| 8 0 回 利付国庫債券 (3 0 年)   | 1.8000 | 1,680,000   | 1,507,800   | 2053/09/20 |
| 8 1 回 利付国庫債券 (3 0 年)   | 1.6000 | 1,000,000   | 854,190     | 2053/12/20 |
| 7 回 利付国庫債券 (4 0 年)     | 1.7000 | 1,030,000   | 900,333     | 2054/03/20 |
| 8 2 回 利付国庫債券 (3 0 年)   | 1.8000 | 1,310,000   | 1,172,345   | 2054/03/20 |
| 8 3 回 利付国庫債券 (3 0 年)   | 2.2000 | 1,400,000   | 1,369,466   | 2054/06/20 |
| 8 4 回 利付国庫債券 (3 0 年)   | 2.1000 | 1,110,000   | 1,061,559   | 2054/09/20 |
| 8 5 回 利付国庫債券 (3 0 年)   | 2.3000 | 300,000     | 299,469     | 2054/12/20 |
| 8 回 利付国庫債券 (4 0 年)     | 1.4000 | 990,000     | 795,494     | 2055/03/20 |
| 9 回 利付国庫債券 (4 0 年)     | 0.4000 | 1,780,000   | 1,024,870   | 2056/03/20 |
| 1 0 回 利付国庫債券 (4 0 年)   | 0.9000 | 1,730,000   | 1,171,469   | 2057/03/20 |
| 1 1 回 利付国庫債券 (4 0 年)   | 0.8000 | 1,380,000   | 890,679     | 2058/03/20 |
| 1 2 回 利付国庫債券 (4 0 年)   | 0.5000 | 1,420,000   | 803,450     | 2059/03/20 |
| 1 3 回 利付国庫債券 (4 0 年)   | 0.5000 | 1,820,000   | 1,009,463   | 2060/03/20 |
| 1 4 回 利付国庫債券 (4 0 年)   | 0.7000 | 1,420,000   | 835,982     | 2061/03/20 |
| 1 5 回 利付国庫債券 (4 0 年)   | 1.0000 | 1,870,000   | 1,210,264   | 2062/03/20 |
| 1 6 回 利付国庫債券 (4 0 年)   | 1.3000 | 1,940,000   | 1,369,581   | 2063/03/20 |
| 1 7 回 利付国庫債券 (4 0 年)   | 2.2000 | 1,800,000   | 1,649,232   | 2064/03/20 |
| 小 計                    | —      | 435,325,000 | 406,407,229 | —          |
| (地方債証券)                | %      | 千円          | 千円          |            |
| 2 7 年度 9 回 千葉県公募債      | 0.0950 | 100,000     | 99,297      | 2026/03/25 |
| 1 5 7 回 共同発行市場公募地方債    | 0.0800 | 120,000     | 119,047     | 2026/04/24 |
| 9 回 東京都公募債 2 0 年       | 2.4400 | 200,000     | 204,420     | 2026/06/19 |
| 1 5 9 回 共同発行市場公募地方債    | 0.0700 | 200,000     | 198,060     | 2026/06/25 |
| 1 6 0 回 共同発行市場公募地方債    | 0.0500 | 500,000     | 494,625     | 2026/07/24 |
| 1 回 兵庫県公募債 1 5 年       | 1.6600 | 200,000     | 202,452     | 2026/07/29 |
| 2 8 年度 6 回 北海道公募債      | 0.0700 | 100,000     | 98,849      | 2026/08/31 |
| 7 6 0 回 東京都公募債 (4 0 年) | 0.0450 | 100,000     | 98,758      | 2026/09/18 |
| 1 0 回 東京都公募債 2 0 年     | 2.3300 | 300,000     | 307,092     | 2026/09/18 |
| 4 回 京都市公募債 2 0 年       | 2.5100 | 100,000     | 102,639     | 2026/09/18 |
| 4 1 3 回 大阪府公募債 1 0 年   | 0.0210 | 100,000     | 98,621      | 2026/10/28 |
| 1 9 0 回 大阪府公募債 5 年     | 0.0010 | 300,000     | 295,332     | 2026/12/25 |
| 1 6 6 回 共同発行市場公募地方債    | 0.1800 | 500,000     | 493,475     | 2027/01/25 |

| 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 3 回 仙台市公募債 5 年  | 0.0010 | 300,000 | 295,038 | 2027/01/28 |
| 2 8 年度 8 回 福岡県公募債       | 0.2400 | 100,000 | 98,748  | 2027/02/24 |
| 1 6 9 回 共同発行市場公募地方債     | 0.2050 | 500,000 | 492,765 | 2027/04/23 |
| 4 1 9 回 大阪府公募債 1 0 年    | 0.1960 | 100,000 | 98,515  | 2027/04/27 |
| 2 回 静岡県公募債 1 5 年        | 1.4060 | 100,000 | 101,203 | 2027/06/25 |
| 5 回 兵庫県公募債 1 2 年        | 0.6870 | 100,000 | 99,512  | 2027/07/07 |
| 1 7 3 回 共同発行市場公募地方債     | 0.2150 | 400,000 | 393,132 | 2027/08/25 |
| 2 9 年度 4 回 大阪市公募債       | 0.1500 | 200,000 | 196,112 | 2027/09/21 |
| 1 7 4 回 共同発行市場公募地方債     | 0.1450 | 100,000 | 98,038  | 2027/09/24 |
| 2 4 年度 1 回 福岡県公募債 1 5 年 | 1.3290 | 100,000 | 101,139 | 2027/11/29 |
| 1 7 8 回 共同発行市場公募地方債     | 0.2300 | 100,000 | 97,978  | 2028/01/25 |
| 1 7 9 回 共同発行市場公募地方債     | 0.2400 | 500,000 | 489,610 | 2028/02/25 |
| 2 9 年度 6 回 広島市公募債       | 0.2300 | 300,000 | 293,679 | 2028/02/25 |
| 2 9 年度 1 3 回 京都府公募債     | 0.2000 | 109,330 | 106,858 | 2028/03/16 |
| 5 回 兵庫県公募債 1 5 年        | 1.3100 | 300,000 | 303,333 | 2028/05/26 |
| 7 8 3 回 東京都公募債          | 0.2200 | 110,000 | 107,290 | 2028/06/20 |
| 4 回 静岡県公募債 1 5 年        | 1.3380 | 100,000 | 101,211 | 2028/06/23 |
| 3 0 年度 8 回 北海道公募債       | 0.2490 | 400,000 | 389,720 | 2028/08/31 |
| 3 0 年度 7 回 神戸市公募債 3 0 年 | 0.2540 | 300,000 | 292,176 | 2028/09/20 |
| 第 9 1 回 川崎市公募債          | 0.1850 | 200,000 | 194,304 | 2028/09/20 |
| 7 回 静岡県公募債 2 0 年        | 2.3200 | 300,000 | 314,034 | 2028/09/21 |
| 3 0 年度 3 回 広島県公募債       | 0.2540 | 100,000 | 97,382  | 2028/09/25 |
| 3 0 年度 3 回 堺市公募債        | 0.1950 | 100,000 | 96,893  | 2028/12/19 |
| 2 3 7 回 神奈川県公募債         | 0.1350 | 200,000 | 193,338 | 2028/12/20 |
| 2 0 回 2 号 福岡県公募債        | 2.0500 | 100,000 | 103,870 | 2028/12/20 |
| 6 回 大阪市公募債 2 0 年        | 2.2100 | 200,000 | 208,924 | 2028/12/20 |
| 1 7 回 横浜市公募債 2 0 年      | 2.0700 | 100,000 | 103,944 | 2028/12/20 |
| 6 回 北九州市公募債 2 0 年       | 2.0300 | 100,000 | 103,796 | 2028/12/20 |
| 3 0 年度 6 回 福岡県公募債       | 0.2000 | 200,000 | 193,816 | 2028/12/21 |
| 1 8 9 回 共同発行市場公募地方債     | 0.2100 | 100,000 | 96,936  | 2028/12/25 |
| 3 0 年度 1 4 回 北海道公募債     | 0.1950 | 400,000 | 387,496 | 2028/12/28 |
| 1 8 回 東京都公募債 2 0 年      | 2.2200 | 100,000 | 104,691 | 2029/03/19 |
| 3 0 年度 1 9 回 愛知県公募債     | 0.1150 | 200,000 | 192,504 | 2029/03/28 |
| 3 0 年度 3 回 岡山県公募債 1 0 年 | 0.1500 | 200,000 | 192,776 | 2029/03/29 |
| 1 9 4 回 共同発行市場公募地方債     | 0.1100 | 300,000 | 288,132 | 2029/05/25 |
| 6 回 川崎市公募債 2 0 年        | 2.2100 | 200,000 | 209,594 | 2029/05/25 |
| 令和元年度 1 回 福岡県公募債        | 0.0290 | 200,000 | 191,194 | 2029/06/21 |
| 9 回 兵庫県公募債 1 5 年        | 1.0200 | 100,000 | 99,792  | 2029/07/13 |
| 1 1 回 神奈川県公募債 2 0 年     | 2.0800 | 100,000 | 104,340 | 2029/07/20 |
| 1 9 6 回 共同発行市場公募地方債     | 0.0600 | 500,000 | 478,090 | 2029/07/25 |
| 7 9 6 回 東京都公募債          | 0.0400 | 200,000 | 190,644 | 2029/09/20 |
| 令和元年度 9 回 静岡県公募債        | 0.0500 | 200,000 | 190,730 | 2029/09/20 |
| 令和元年度 3 回 横浜市公募債        | 0.0500 | 400,000 | 381,124 | 2029/10/16 |
| 令和元年度 1 6 回 兵庫県公募債      | 0.0500 | 200,000 | 190,528 | 2029/10/23 |
| 2 1 回 東京都公募債 2 0 年      | 2.1900 | 100,000 | 105,136 | 2029/12/20 |
| 1 7 回 さいたま市公募債          | 0.1100 | 200,000 | 190,644 | 2029/12/25 |
| 令和元年度 第 8 回 埼玉県公募債      | 0.1350 | 200,000 | 190,718 | 2030/01/30 |

| 銘                 | 柄 | 当期末    |         |                       |
|-------------------|---|--------|---------|-----------------------|
|                   |   | 利率     | 額面金額    | 評価額<br>償還年月日          |
| (地方債証券)           |   | %      | 千円      | 千円                    |
| 21年度2回 福岡県公債(20年) |   | 2.2300 | 100,000 | 105,496<br>2030/02/22 |
| 203回 共同発行市場公募地方債  |   | 0.0950 | 100,000 | 95,090<br>2030/02/25  |
| 802回 東京都公債        |   | 0.1300 | 400,000 | 380,832<br>2030/03/19 |
| 511回 名古屋市長公債 10年  |   | 0.0750 | 200,000 | 189,796<br>2030/03/27 |
| 令和2年度1回 京都府公債     |   | 0.1350 | 400,000 | 380,580<br>2030/04/12 |
| 令和2年 2回 大阪府公債     |   | 0.1310 | 300,000 | 285,051<br>2030/05/22 |
| 9回 埼玉県公債 20年      |   | 2.1500 | 100,000 | 105,318<br>2030/05/24 |
| 8回 静岡県公債 15年      |   | 0.8280 | 200,000 | 197,078<br>2030/06/07 |
| 令和2年度 10回 静岡県公債   |   | 0.1350 | 100,000 | 94,686<br>2030/09/20  |
| 令和2年5回 福岡県公債      |   | 0.1350 | 100,000 | 94,606<br>2030/10/23  |
| 36回2号 宮城県公債 10年   |   | 0.1350 | 250,000 | 236,485<br>2030/10/28 |
| 令和2年度1回 福島県公債     |   | 0.1350 | 200,000 | 189,042<br>2030/11/27 |
| 令和2年度1回 高知県公債     |   | 0.1350 | 200,000 | 189,042<br>2030/11/27 |
| 22年度14回 愛知県公債     |   | 2.0870 | 300,000 | 316,302<br>2030/12/13 |
| 9回 京都市公債 20年      |   | 2.1430 | 200,000 | 211,560<br>2030/12/17 |
| 813回 東京都公債        |   | 0.1790 | 300,000 | 284,118<br>2030/12/20 |
| 16回 神奈川県公債 20年    |   | 2.0900 | 300,000 | 316,566<br>2031/01/24 |
| 464回 大阪府公債 10年    |   | 0.0720 | 200,000 | 187,932<br>2031/01/28 |
| 令和2年度19回 北海道公債    |   | 0.1450 | 100,000 | 94,276<br>2031/02/26  |
| 令和2年度14回 京都府公債    |   | 0.2140 | 200,000 | 189,268<br>2031/03/12 |
| 令和2年 7回 広島県公債     |   | 0.2140 | 200,000 | 189,236<br>2031/03/19 |
| 251回 神奈川県公債 10年   |   | 0.1990 | 200,000 | 189,060<br>2031/03/20 |
| 令和2年度 14回 静岡県公債   |   | 0.1400 | 200,000 | 188,336<br>2031/03/20 |
| 令和3年度1回 長野県公債 10年 |   | 0.1900 | 200,000 | 188,778<br>2031/04/16 |
| 令和3年度2回 兵庫県公債     |   | 0.1750 | 100,000 | 94,255<br>2031/04/25  |
| 467回 大阪府公債 10年    |   | 0.1640 | 200,000 | 188,368<br>2031/04/28 |
| 469回 大阪府公債 10年    |   | 0.1280 | 200,000 | 187,544<br>2031/06/27 |
| 11回 北九州市公債 20年    |   | 2.0190 | 300,000 | 316,158<br>2031/07/18 |
| 令和3年 5回 千葉県公債     |   | 0.1050 | 200,000 | 186,584<br>2031/09/25 |
| 472回 大阪府公債 10年    |   | 0.1000 | 200,000 | 186,502<br>2031/09/29 |
| 474回 大阪府公債 10年    |   | 0.1190 | 300,000 | 279,384<br>2031/11/28 |
| 19回 神奈川県公債 20年    |   | 1.8180 | 100,000 | 104,203<br>2032/01/30 |
| 227回 共同発行市場公募地方債  |   | 0.2440 | 500,000 | 468,095<br>2032/02/25 |
| 228回 共同発行市場公募地方債  |   | 0.1990 | 500,000 | 466,150<br>2032/03/25 |
| 258回 神奈川県公債 10年   |   | 0.2900 | 300,000 | 280,542<br>2032/06/18 |
| 24年度2回 福岡県公債(20年) |   | 1.6350 | 300,000 | 308,661<br>2032/08/16 |
| 10回 大阪府公債 20年     |   | 1.7200 | 200,000 | 206,890<br>2032/09/24 |
| 24年度12回 神戸市公債     |   | 1.7110 | 200,000 | 206,802<br>2032/12/17 |
| 14回 千葉県公債 20年     |   | 1.1370 | 100,000 | 98,864<br>2033/04/15  |
| 13回 埼玉県公債 20年     |   | 1.5990 | 100,000 | 102,380<br>2033/05/20 |
| 1回 東京都公債 30年      |   | 2.2100 | 200,000 | 214,346<br>2033/06/20 |
| 14回 埼玉県公債 20年     |   | 1.5460 | 300,000 | 304,200<br>2034/05/08 |
| 26年度4回 愛知県公債 20年  |   | 1.5420 | 200,000 | 202,656<br>2034/05/15 |
| 29回 横浜市公債 20年     |   | 1.5280 | 100,000 | 101,217<br>2034/05/26 |
| 16回 名古屋市公債 20年    |   | 1.5200 | 100,000 | 101,113<br>2034/06/09 |
| 5回 群馬県公債 20年      |   | 1.5290 | 100,000 | 101,148<br>2034/06/16 |
| 17回 北九州市公債 20年    |   | 1.5290 | 100,000 | 101,149<br>2034/06/20 |

| 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         |            |
| 31回      | 東京都公債券 20年        | 1.2380 | 200,000    | 196,758    | 2034/09/20 |
| 15回      | 埼玉県公債券 20年        | 1.1660 | 100,000    | 97,263     | 2035/02/16 |
| 2回       | 横浜市公債券 30年        | 2.4900 | 100,000    | 109,542    | 2035/03/20 |
| 18回      | 千葉県公債券 20年        | 1.1380 | 100,000    | 96,808     | 2035/04/13 |
| 17回      | 名古屋市公債券 20年       | 1.2030 | 100,000    | 97,310     | 2035/05/28 |
| 13回      | 大阪府公債券 20年        | 1.2030 | 100,000    | 96,924     | 2035/09/28 |
| 14回      | 大阪府公債券 20年        | 0.5400 | 100,000    | 88,867     | 2036/09/29 |
| 21回      | 千葉県公債券 20年        | 0.4240 | 100,000    | 87,531     | 2036/10/15 |
| 3回       | 神奈川県公債券 30年       | 2.6200 | 100,000    | 110,828    | 2037/03/19 |
| 29年度2回   | 広島市公債券            | 0.6160 | 200,000    | 176,456    | 2037/08/18 |
| 29年度5回   | 札幌市公債券 20年        | 0.5970 | 300,000    | 263,481    | 2037/09/18 |
| 30年度2回   | 仙台市公債券 20年        | 0.7290 | 100,000    | 87,571     | 2038/10/18 |
| 30年度7回   | 福岡市公債券            | 0.7010 | 200,000    | 174,434    | 2038/10/19 |
| 2019年度5回 | 福岡市公債券 20年        | 0.2860 | 100,000    | 80,691     | 2039/07/29 |
| 2回       | 兵庫県公債券 30年        | 2.3600 | 100,000    | 106,573    | 2040/03/19 |
| 22年度8回   | 福岡市公債券            | 2.2800 | 100,000    | 105,196    | 2040/09/20 |
| 令和2年 2回  | 広島県公債券            | 0.4640 | 100,000    | 80,775     | 2040/09/21 |
| 23年度7回   | 札幌市公債券 30年        | 2.0970 | 100,000    | 102,028    | 2041/09/20 |
| 5回       | 川崎市公債券 30年        | 2.0970 | 100,000    | 101,682    | 2042/03/20 |
| 24年度12回  | 愛知県公債券 30年        | 2.1200 | 100,000    | 101,702    | 2042/09/19 |
| 14回      | 東京都公債券 30年        | 2.0500 | 100,000    | 100,127    | 2043/06/19 |
| 27年度8回   | 愛知県公債券 30年        | 1.5790 | 150,000    | 136,233    | 2045/06/20 |
| 27年度 2回  | 広島県公債券 30年        | 0.7110 | 100,000    | 75,402     | 2046/03/22 |
| 6回       | 埼玉県公債券 30年        | 0.9570 | 200,000    | 157,048    | 2046/12/20 |
| 令和元年度7回  | 愛知県公債券            | 0.3690 | 300,000    | 193,866    | 2049/06/18 |
| 令和元年3回   | 福岡県公債券 30年        | 0.4320 | 200,000    | 131,538    | 2049/06/18 |
| 12回      | 埼玉県公債券 30年        | 0.4740 | 300,000    | 197,601    | 2049/12/20 |
| 令和3年度6回  | 神戸市公債券 30年        | 0.7130 | 200,000    | 136,086    | 2051/06/20 |
| 小        | 計                 | —      | 26,539,330 | 25,560,160 | —          |
| (特殊債券)   |                   | %      | 千円         | 千円         |            |
| 40回      | 政保日本政策金融公庫債券      | 0.0200 | 103,000    | 102,270    | 2026/03/13 |
| 33回      | 政保日本政策投資銀行社債      | 0.0200 | 300,000    | 297,858    | 2026/03/16 |
| 87回      | 中日本高速道路債券         | 0.0600 | 400,000    | 396,848    | 2026/03/18 |
| 11回      | 独立行政法人福祉医療機構      | 2.5700 | 100,000    | 101,945    | 2026/03/20 |
| 271回     | 政保日本高速道路保有・債務返済機構 | 0.0200 | 300,000    | 297,744    | 2026/03/31 |
| 187回     | 住宅金融支援機構債券        | 0.0900 | 100,000    | 99,172     | 2026/04/20 |
| 83回      | 地方公共団体金融機構債券 10年  | 0.0900 | 400,000    | 396,700    | 2026/04/28 |
| 80回      | 住宅金融支援機構債券        | 1.5890 | 100,000    | 101,112    | 2026/09/18 |
| 321回     | 住宅金融支援機構債券        | 0.0100 | 500,000    | 493,130    | 2026/09/18 |
| 325回     | 住宅金融支援機構債券        | 0.0100 | 500,000    | 493,130    | 2026/09/18 |
| 79回      | 政保地方公共団体金融機構債券    | 1.5070 | 300,000    | 303,210    | 2026/11/06 |
| 91回      | 政保地方公共団体金融機構債券    | 0.0850 | 100,000    | 98,691     | 2026/12/14 |
| 300回     | 政保日本高速道路保有・債務返済機構 | 0.1150 | 100,000    | 98,639     | 2027/01/29 |
| F147回    | 地方公共団体金融機構債券      | 1.2910 | 200,000    | 201,588    | 2027/03/19 |
| 78回      | 日本政策投資銀行債券        | 0.2250 | 300,000    | 295,527    | 2027/04/13 |
| 309回     | 政保日本高速道路保有・債務返済機構 | 0.1400 | 800,000    | 787,792    | 2027/04/30 |
| 96回      | 地方公共団体金融機構債券      | 0.2050 | 500,000    | 491,900    | 2027/05/28 |

| 銘 柄                       | 当 期 末  |         |         |            |
|---------------------------|--------|---------|---------|------------|
|                           | 利 率    | 額面金額    | 評 価 額   | 償還年月日      |
| (特殊債券)                    | %      | 千円      | 千円      |            |
| 7 2 回 東日本高速道路社債           | 0.1200 | 200,000 | 196,176 | 2027/06/18 |
| 9 8 回 政保地方公共団体金融機構債券      | 0.1600 | 100,000 | 98,342  | 2027/07/16 |
| 2 2 2 回 住宅金融支援機構債券        | 0.2100 | 300,000 | 293,865 | 2027/11/19 |
| 1 0 3 回 政保地方公共団体金融機構債券    | 0.1550 | 100,000 | 97,978  | 2027/12/17 |
| 1 2 4 回 住宅金融支援機構債券        | 1.4280 | 100,000 | 101,296 | 2027/12/20 |
| 7 7 回 東日本高速道路社債           | 0.1100 | 300,000 | 292,647 | 2027/12/20 |
| 2 3 0 回 住宅金融支援機構債券        | 0.2600 | 300,000 | 293,550 | 2028/02/18 |
| 1 1 3 回 政保地方公共団体金融機構債券    | 0.2190 | 100,000 | 97,338  | 2028/10/16 |
| 9 回 新関西国際空港社債             | 1.2310 | 200,000 | 200,668 | 2028/12/20 |
| 1 回 地方公共団体金融機構債券 20年      | 2.0700 | 200,000 | 207,580 | 2028/12/20 |
| 9 3 回 都市再生債券              | 1.1020 | 100,000 | 99,887  | 2029/06/20 |
| 1 回 地方公共団体金融機構債券 20年      | 2.2660 | 300,000 | 314,589 | 2029/06/28 |
| 2 回 地方公共団体金融機構債券 20年      | 2.2660 | 300,000 | 314,985 | 2029/08/28 |
| 1 2 回 新関西国際空港社債           | 1.0670 | 200,000 | 198,674 | 2029/09/20 |
| 3 9 回 住宅金融支援機構債券          | 2.1500 | 200,000 | 208,970 | 2029/09/20 |
| 9 7 回 政保日本高速道路保有・債務返済機構   | 2.1000 | 100,000 | 104,865 | 2029/12/28 |
| 7 8 回 鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券   | 0.8010 | 100,000 | 98,072  | 2030/05/28 |
| 1 0 9 回 都市再生機構債券          | 0.9180 | 200,000 | 197,264 | 2030/06/20 |
| 1 5 回 日本政策金融公庫債券          | 1.9110 | 200,000 | 207,980 | 2030/10/29 |
| 1 2 1 回政保日本高速道路保有・債務返済機構  | 1.8000 | 500,000 | 519,640 | 2030/10/31 |
| 1 3 回 地方公共団体金融機構債券 20年    | 2.1320 | 100,000 | 105,501 | 2031/01/28 |
| 9 0 回 鉄道建設・運輸施設整備支援機構債券   | 0.2000 | 200,000 | 187,812 | 2031/05/30 |
| 7 5 回 住宅金融支援機構債券          | 2.0660 | 350,000 | 368,144 | 2031/06/13 |
| 7 5 回 日本高速道路保有・債務返済機構     | 1.9600 | 100,000 | 104,612 | 2031/09/19 |
| 1 5 3 回 政保日本高速道路保有・債務返済機構 | 1.8000 | 100,000 | 104,267 | 2031/12/26 |
| 1 9 回 地方公共団体金融機構債券        | 1.8400 | 200,000 | 207,984 | 2031/12/26 |
| 1 5 6 回 日本政策投資銀行債券        | 0.2990 | 400,000 | 373,396 | 2032/04/14 |
| 2 3 回 地方公共団体金融機構債券 20年    | 1.6800 | 100,000 | 102,860 | 2032/07/28 |
| 1 1 5 回 住宅金融支援機構債券        | 1.8110 | 100,000 | 103,597 | 2032/09/14 |
| 1 5 回 国際協力機構債             | 1.7240 | 100,000 | 102,964 | 2032/09/17 |
| 2 4 回 地方公共団体金融機構債券 20年    | 1.7020 | 200,000 | 205,930 | 2032/09/28 |
| 1 8 8 回 政保日本高速道路保有・債務返済機構 | 1.4000 | 100,000 | 101,035 | 2033/04/28 |
| 2 8 回 日本道路・機構承継債          | 2.8300 | 500,000 | 558,260 | 2033/12/20 |
| 1 2 4 回 日本高速道路保有・債務返済機構   | 1.5500 | 100,000 | 100,924 | 2034/03/17 |
| 3 6 回 地方公共団体金融機構債券 20年    | 1.5660 | 100,000 | 101,146 | 2034/04/28 |
| 3 9 回 地方公共団体金融機構債券        | 1.4250 | 500,000 | 497,890 | 2034/09/28 |
| 4 2 回 地方公共団体金融機構債券 20年    | 0.9990 | 300,000 | 285,750 | 2035/01/26 |
| 2 3 9 回政保日本高速道路保有・債務返済機構  | 1.1600 | 300,000 | 291,990 | 2035/02/28 |
| 1 5 9 回 住宅金融支援機構債券        | 1.1250 | 100,000 | 95,942  | 2035/05/18 |
| 1 5 5 回 日本高速道路保有・債務返済機構   | 1.3000 | 100,000 | 97,510  | 2035/06/20 |
| 4 4 回 地方公共団体金融機構債券 20年    | 1.2980 | 200,000 | 195,062 | 2035/06/28 |
| 2 5 0 回 政保日本高速道路保有・債務返済機構 | 1.2780 | 100,000 | 98,316  | 2035/06/29 |
| 第 2 6 2 回 政保道路債           | 1.1090 | 500,000 | 481,165 | 2035/11/30 |
| 1 7 2 回 高速道路機構債           | 0.2880 | 200,000 | 171,994 | 2036/06/20 |
| 2 8 6 回 政保日本高速道路保有・債務返済機構 | 0.3100 | 200,000 | 173,914 | 2036/08/29 |
| 5 9 回 地方公共団体金融機構債券 20年    | 0.6690 | 100,000 | 88,731  | 2037/04/28 |
| 3 1 9 回政保日本高速道路保有・債務返済機構  | 0.6300 | 200,000 | 177,728 | 2037/07/31 |

| 銘 柄                       | 当 期 末  |         |         |            |
|---------------------------|--------|---------|---------|------------|
|                           | 利 率    | 額面金額    | 評 価 額   | 償還年月日      |
| (特殊債券)                    | %      | 千円      | 千円      |            |
| 2 6 回 高速道路機構債             | 2.6700 | 200,000 | 220,904 | 2037/09/18 |
| 3 3 7 回 政保日本高速道路保有・債務返済機構 | 0.5910 | 100,000 | 87,576  | 2038/01/29 |
| 2 3 3 回 住宅金融支援機構債券        | 0.5830 | 100,000 | 85,894  | 2038/04/20 |
| F 1 7 4 回 地方公共団体金融機構債券    | 1.8890 | 300,000 | 303,681 | 2038/05/28 |
| 2 1 0 回 高速道路機構債           | 0.6770 | 100,000 | 86,322  | 2038/09/17 |
| 5 0 回 高速道路機構債             | 0.5000 | 300,000 | 247,812 | 2039/03/18 |
| 7 7 回 地方公共団体金融機構債券 20年    | 0.2000 | 300,000 | 236,109 | 2039/09/28 |
| 1 2 5 回 日本政策投資銀行債券        | 0.3790 | 500,000 | 398,150 | 2040/04/24 |
| 2 8 8 回 政保地方公共団体金融機構債券    | 1.4370 | 300,000 | 280,218 | 2040/07/27 |
| 1 1 6 回 政保日本高速道路保有・債務返済機構 | 1.8000 | 100,000 | 99,091  | 2040/08/31 |
| 1 4 8 回 住宅金融支援機構債券        | 1.9750 | 250,000 | 243,795 | 2043/12/18 |
| 2 7 回貸付債権担保住宅金融支援機構債券     | 2.0500 | 13,084  | 13,305  | 2044/08/10 |
| 2 9 回貸付債権担保住宅金融支援機構債券     | 1.9500 | 82,575  | 84,342  | 2044/10/10 |
| 3 6 回貸付債権担保住宅金融支援機構債券     | 1.8100 | 123,800 | 126,159 | 2045/05/10 |
| 1 5 9 回 日本高速道路保有・債務返済機構   | 1.6070 | 100,000 | 89,586  | 2045/06/20 |
| 3 8 回貸付債権担保住宅金融支援機構債券     | 1.6100 | 17,764  | 18,009  | 2045/07/10 |
| 1 回 高速道路機構債               | 2.9900 | 300,000 | 335,916 | 2045/09/20 |
| 2 6 0 回政保日本高速道路保有・債務返済機構  | 1.3900 | 200,000 | 175,576 | 2045/10/31 |
| 1 6 9 回 高速道路機構債           | 1.2000 | 100,000 | 82,301  | 2045/12/20 |
| 2 6 8 回 政保日本高速道路保有・債務返済機構 | 1.2800 | 100,000 | 85,636  | 2046/01/31 |
| 4 9 回貸付債権担保住宅金融支援機構債券     | 1.7600 | 15,181  | 15,447  | 2046/06/10 |
| 5 2 回貸付債権担保住宅金融支援機構債券     | 1.5100 | 17,730  | 17,923  | 2046/09/10 |
| 5 3 回貸付債権担保住宅金融支援機構債券     | 1.4800 | 18,810  | 18,994  | 2046/10/10 |
| 1 9 回 高速道路機構債             | 2.7500 | 150,000 | 161,064 | 2047/03/20 |
| 6 0 回貸付債権担保住宅金融支援機構債券     | 1.3400 | 22,851  | 22,913  | 2047/05/10 |
| 6 4 回貸付債権担保住宅金融支援機構債券     | 1.1600 | 56,672  | 56,182  | 2047/09/10 |
| 3 6 回 高速道路機構債             | 2.8400 | 300,000 | 325,884 | 2048/03/20 |
| 7 6 回貸付債権担保住宅金融支援機構債券     | 1.2100 | 25,449  | 25,315  | 2048/09/10 |
| 8 2 回貸付債権担保住宅金融支援機構債券     | 1.0000 | 30,977  | 30,345  | 2049/03/10 |
| 8 4 回貸付債権担保住宅金融支援機構債券     | 1.0100 | 31,401  | 30,744  | 2049/05/10 |
| 8 6 回貸付債権担保住宅金融支援機構債券     | 1.0000 | 34,801  | 33,911  | 2049/07/10 |
| 9 0 回貸付債権担保住宅金融支援機構債券     | 0.8700 | 36,455  | 35,257  | 2049/11/10 |
| 3 9 8 回 政保道路債             | 0.4220 | 300,000 | 195,834 | 2049/12/28 |
| 9 3 回貸付債権担保住宅金融支援機構債券     | 0.6000 | 41,690  | 39,386  | 2050/02/10 |
| 1 0 回 地方公共団体金融機構債券 30年    | 0.5170 | 300,000 | 193,542 | 2050/04/28 |
| 9 6 回貸付債権担保住宅金融支援機構債券     | 0.7400 | 46,781  | 44,434  | 2050/05/10 |
| 1 3 1 回 日本政策投資銀行債券        | 0.7000 | 100,000 | 67,609  | 2050/06/20 |
| 1 6 5 回 都市再生機構債券          | 0.7090 | 200,000 | 134,600 | 2050/06/20 |
| 9 9 回貸付債権担保住宅金融支援機構債券     | 0.8800 | 48,966  | 46,716  | 2050/08/10 |
| 4 1 8 回 高速道路機構債           | 0.6300 | 200,000 | 133,222 | 2051/08/31 |
| 4 2 0 回 政保日本高速道路保有・債務返済機構 | 0.6800 | 200,000 | 134,802 | 2051/10/31 |
| 1 1 4 回貸付債権担保住宅金融支援機構債券   | 0.3400 | 186,138 | 169,767 | 2051/11/10 |
| 1 1 7 回貸付債権担保住宅金融支援機構債券   | 0.4600 | 63,483  | 58,121  | 2052/02/10 |
| 1 1 8 回貸付債権担保住宅金融支援機構債券   | 0.4700 | 62,993  | 57,774  | 2052/03/10 |
| 1 1 9 回貸付債権担保住宅金融支援機構債券   | 0.4600 | 63,493  | 58,153  | 2052/04/10 |
| 1 2 6 回貸付債権担保住宅金融支援機構債券   | 0.4300 | 197,616 | 179,417 | 2052/11/10 |
| 1 2 8 回貸付債権担保住宅金融支援機構債券   | 0.4200 | 197,166 | 178,890 | 2053/01/10 |

| 銘 柄                            | 当 期 末  |            |            |            |
|--------------------------------|--------|------------|------------|------------|
|                                | 利 率    | 額面金額       | 評 価 額      | 償還年月日      |
| <b>(特殊債券)</b>                  | %      | 千円         | 千円         |            |
| 136回貸付債権担保住宅金融支援機構債券           | 0.4200 | 135,408    | 122,645    | 2053/03/10 |
| 131回貸付債権担保住宅金融支援機構債券           | 0.4000 | 202,101    | 182,430    | 2053/04/10 |
| 132回貸付債権担保住宅金融支援機構債券           | 0.4000 | 199,938    | 180,591    | 2053/05/10 |
| 137回貸付債権担保住宅金融支援機構債券           | 0.4700 | 348,765    | 315,621    | 2053/10/10 |
| 139回貸付債権担保住宅金融支援機構債券           | 0.4600 | 69,280     | 62,624     | 2053/12/10 |
| 142回貸付債権担保住宅金融支援機構債券           | 0.3200 | 71,692     | 63,972     | 2054/03/10 |
| 154回貸付債権担保住宅金融支援機構債券           | 0.3000 | 233,613    | 206,642    | 2055/03/10 |
| 162回 日本高速道路保有・債務返済機構           | 1.8610 | 100,000    | 84,745     | 2055/03/19 |
| 156回貸付債権担保住宅金融支援機構債券           | 0.3500 | 310,296    | 275,248    | 2055/05/10 |
| 160回貸付債権担保住宅金融支援機構債券           | 0.3700 | 239,043    | 211,940    | 2055/09/10 |
| 168回貸付債権担保住宅金融支援機構債券           | 0.4000 | 244,734    | 217,382    | 2056/05/10 |
| 170回貸付債権担保住宅金融支援機構債券           | 0.3600 | 744,084    | 659,087    | 2056/07/10 |
| 413回 政保日本高速道路保有・債務返済機構         | 0.6880 | 200,000    | 113,712    | 2061/02/28 |
| 小 計                            | —      | 24,387,830 | 23,149,313 | —          |
| <b>(金融債券)</b>                  | %      | 千円         | 千円         |            |
| い第851号 利付商工債                   | 0.0900 | 300,000    | 297,318    | 2026/04/27 |
| 377回 利附信金中金債(5年)               | 0.0400 | 300,000    | 297,246    | 2026/04/27 |
| い第854号 利付商工債                   | 0.0800 | 300,000    | 296,271    | 2026/07/27 |
| い第855号 利付商工債                   | 0.0800 | 200,000    | 197,326    | 2026/08/27 |
| 小 計                            | —      | 1,100,000  | 1,088,161  | —          |
| <b>(普通社債券)</b>                 | %      | 千円         | 千円         |            |
| 26回 トヨタ自動車社債                   | 0.0500 | 200,000    | 198,232    | 2026/03/18 |
| 42回 王子ホールディングス社債               | 0.0800 | 200,000    | 198,108    | 2026/03/24 |
| 96回 トヨタファイナンス社債                | 0.0600 | 100,000    | 99,056     | 2026/04/15 |
| 163回 東日本旅客鉄道社債                 | 0.0500 | 300,000    | 297,165    | 2026/04/15 |
| 28回 芙蓉総合リース社債                  | 0.1400 | 300,000    | 297,141    | 2026/04/21 |
| 493回 九州電力社債                    | 0.1000 | 200,000    | 197,866    | 2026/05/25 |
| 106回 住友不動産社債                   | 0.4000 | 100,000    | 99,274     | 2026/05/26 |
| 24回 大和ハウス工業社債                  | 0.0800 | 200,000    | 197,804    | 2026/06/03 |
| 40回 三菱ケミカルホールディングス社債           | 0.0900 | 100,000    | 98,877     | 2026/06/03 |
| 35回 三菱マテリアル社債                  | 0.1100 | 300,000    | 296,463    | 2026/06/05 |
| 11回 フレディ・アグリコル・エス・エー円貨社債(2016) | 0.4000 | 100,000    | 98,973     | 2026/06/10 |
| 57回 東日本高速道路社債                  | 0.1100 | 100,000    | 99,016     | 2026/06/19 |
| 79回 東日本高速道路社債                  | 0.0500 | 300,000    | 296,808    | 2026/06/19 |
| 83回 東日本高速道路社債                  | 0.0500 | 200,000    | 197,872    | 2026/06/19 |
| 61回 東日本高速道路債券                  | 0.0400 | 500,000    | 494,615    | 2026/06/19 |
| 69回 ホンダファイナンス社債                | 0.0900 | 300,000    | 296,517    | 2026/06/19 |
| 4回 東京地下鉄社債                     | 2.3800 | 120,000    | 122,353    | 2026/06/19 |
| 307回 北陸電力社債                    | 1.0550 | 100,000    | 100,126    | 2026/06/25 |
| 90回 中日本高速道路債券                  | 0.0500 | 200,000    | 197,654    | 2026/07/27 |
| 20回 三井住友信託銀行社債                 | 0.1300 | 300,000    | 296,172    | 2026/07/27 |
| 3回 野村ホールディングス社債                | 0.2800 | 300,000    | 295,725    | 2026/09/04 |
| 91回 中日本高速道路債券                  | 0.0400 | 500,000    | 493,300    | 2026/09/17 |
| 62回 西日本高速道路債券                  | 0.0400 | 500,000    | 493,285    | 2026/09/18 |
| 17回 パナソニック社債                   | 0.4700 | 100,000    | 99,030     | 2026/09/18 |
| 27回 三井住友ファイナンス&リース社債           | 0.2200 | 200,000    | 197,294    | 2026/10/16 |
| 488回 東北電力社債                    | 0.2900 | 100,000    | 98,783     | 2026/10/23 |

| 銘 柄                              | 当 期 末  |         |         |            |
|----------------------------------|--------|---------|---------|------------|
|                                  | 利 率    | 額面金額    | 評 価 額   | 償還年月日      |
| <b>(普通社債券)</b>                   | %      | 千円      | 千円      |            |
| 33回 西日本高速道路債券                    | 0.2700 | 300,000 | 296,541 | 2026/12/14 |
| 34回 西日本高速道路債券                    | 0.3350 | 200,000 | 197,666 | 2027/02/16 |
| 12回 リソナ銀行劣後社債                    | 2.4640 | 100,000 | 101,607 | 2027/03/15 |
| 88回 三菱東京UFJ銀行社債                  | 2.3400 | 100,000 | 102,628 | 2027/04/20 |
| 508回 関西電力社債                      | 0.4550 | 300,000 | 295,998 | 2027/04/23 |
| 340回 北海道電力社債                     | 0.4800 | 300,000 | 296,031 | 2027/04/23 |
| 108回 住友不動産社債                     | 0.4000 | 200,000 | 196,962 | 2027/05/07 |
| 30回 東レ社債                         | 0.3750 | 300,000 | 295,017 | 2027/07/16 |
| 32回 東海旅客鉄道社債                     | 2.3100 | 100,000 | 103,215 | 2027/09/17 |
| 311回 北陸電力社債                      | 0.8470 | 100,000 | 99,320  | 2027/09/24 |
| 25回 フランス相互信用組合銀行(BFCM)円貨社債(2017) | 0.5100 | 300,000 | 293,121 | 2027/10/12 |
| 81回 トヨタファイナンス社債                  | 0.2650 | 100,000 | 97,847  | 2027/10/22 |
| 525回 東北電力社債                      | 0.2200 | 200,000 | 195,292 | 2027/10/25 |
| 54回 電源開発社債                       | 0.3800 | 100,000 | 97,998  | 2027/11/19 |
| 17回 NTTファイナンス社債                  | 0.2800 | 300,000 | 292,950 | 2027/12/20 |
| 56回 三菱UFJリース社債                   | 0.4550 | 300,000 | 293,625 | 2028/01/18 |
| 12回 ソフトバンク社債                     | 0.4200 | 400,000 | 385,940 | 2028/06/02 |
| 7回 ファーストリテイリング社債                 | 0.4050 | 200,000 | 194,940 | 2028/06/06 |
| 5回 三井住友トラスト・パナソニックファイナンス社債       | 0.4940 | 100,000 | 96,992  | 2028/10/25 |
| 21回 西日本旅客鉄道社債                    | 2.2470 | 100,000 | 104,148 | 2029/03/21 |
| 23回 三井住友ファイナンス&リース社債             | 0.3900 | 100,000 | 96,156  | 2029/04/12 |
| 14回 プリズストン社債                     | 0.3750 | 300,000 | 289,041 | 2029/04/19 |
| 80回 東京急行電鉄社債                     | 1.2110 | 100,000 | 99,895  | 2029/04/27 |
| 530回 関西電力社債                      | 0.4050 | 400,000 | 384,968 | 2029/06/20 |
| 73回 三井物産社債                       | 0.2900 | 400,000 | 383,104 | 2029/07/11 |
| 532回 中部電力社債                      | 0.2240 | 200,000 | 190,888 | 2029/07/25 |
| 7回 ニッコンHD社債                      | 0.2800 | 300,000 | 284,619 | 2029/10/11 |
| 80回 日立キャピタル社債                    | 0.2800 | 200,000 | 190,034 | 2029/10/19 |
| 65回 東日本旅客鉄道普通社債                  | 2.1490 | 100,000 | 104,063 | 2029/12/21 |
| 67回 東日本高速道路社債                    | 0.2200 | 200,000 | 190,572 | 2030/01/31 |
| 19回 パナソニック社債                     | 0.3700 | 100,000 | 94,715  | 2030/03/05 |
| 147回 東日本旅客鉄道社債                   | 0.2650 | 100,000 | 94,895  | 2030/04/22 |
| 60回 西日本旅客鉄道社債                    | 0.2550 | 200,000 | 189,530 | 2030/05/21 |
| 521回 東北電力社債                      | 0.4500 | 400,000 | 380,804 | 2030/05/24 |
| 425回 中国電力社債                      | 0.3700 | 100,000 | 94,652  | 2030/06/25 |
| 3回 ダイードグループHD社債                  | 0.5100 | 300,000 | 284,349 | 2030/07/16 |
| 31回 三井住友ファイナンス&リース社債             | 0.3900 | 200,000 | 188,764 | 2030/08/09 |
| 6回 横浜高速鉄道社債                      | 0.4500 | 200,000 | 189,182 | 2030/09/17 |
| 18回 NTTファイナンス社債                  | 0.3800 | 400,000 | 379,044 | 2030/09/20 |
| 71回 東日本旅客鉄道社債                    | 1.9050 | 100,000 | 103,301 | 2030/09/27 |
| 17回 ダイセル社債                       | 0.5000 | 300,000 | 283,569 | 2030/12/13 |
| 86回 日立キャピタル社債                    | 0.4000 | 300,000 | 282,135 | 2030/12/20 |
| 73回 東日本旅客鉄道普通社債                  | 2.0980 | 200,000 | 208,956 | 2030/12/20 |
| 23回 パナソニック社債                     | 0.3900 | 200,000 | 187,508 | 2030/12/24 |
| 30回 光通信社債                        | 0.9800 | 200,000 | 184,486 | 2031/01/31 |
| 74回 西日本旅客鉄道社債                    | 0.2300 | 100,000 | 93,580  | 2031/04/22 |
| 491回 九州電力社債                      | 0.3400 | 300,000 | 280,044 | 2031/04/25 |

| 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      |            |
| 5 8 回 川崎重工業社債          | 0.3000 | 300,000 | 277,434 | 2031/07/15 |
| 5 4 1 回 関西電力社債         | 0.3700 | 300,000 | 278,733 | 2031/09/19 |
| 5 3 6 回 東北電力社債         | 0.2900 | 300,000 | 277,164 | 2031/09/25 |
| 1 6 回 武田薬品工業社債         | 0.4000 | 500,000 | 462,970 | 2031/10/14 |
| 7 5 回 電源開発社債           | 0.3500 | 200,000 | 185,390 | 2031/10/20 |
| 3 9 6 回 中国電力社債         | 0.5540 | 200,000 | 186,990 | 2032/01/23 |
| 3 2 0 回 四国電力社債         | 0.5340 | 300,000 | 279,657 | 2032/04/23 |
| 5 0 7 回 九州電力社債         | 0.6440 | 200,000 | 187,296 | 2032/05/25 |
| 4 回 ENEOSホールディングス社債    | 0.8340 | 300,000 | 282,666 | 2032/06/15 |
| 9 回 野村不動産ホールディングス社債    | 0.9900 | 100,000 | 88,892  | 2036/06/02 |
| 2 3 回 三菱ケミカルホールディングス社債 | 0.8500 | 200,000 | 173,964 | 2036/06/09 |
| 4 1 回 東京瓦斯社債           | 0.5700 | 200,000 | 173,792 | 2036/11/28 |
| 5 2 7 回 中部電力社債         | 0.8060 | 100,000 | 86,259  | 2037/10/23 |
| 1 2 7 回 東日本旅客鉄道社債      | 0.6750 | 100,000 | 85,978  | 2038/01/26 |
| 2 6 回 豊田通商社債           | 0.8970 | 100,000 | 85,909  | 2038/03/05 |
| 3 5 0 回 北海道電力社債        | 0.7540 | 200,000 | 168,180 | 2038/03/25 |
| 4 6 3 回 九州電力社債         | 0.7920 | 100,000 | 84,541  | 2038/05/25 |
| 8 回 ファーストリテイリング社債      | 0.8800 | 200,000 | 172,730 | 2038/06/04 |
| 4 3 回 京浜急行電鉄社債         | 0.6760 | 100,000 | 83,481  | 2038/07/12 |

| 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          |            |
| 4 6 6 回 九州電力社債      | 0.7200 | 100,000     | 83,445      | 2038/07/23 |
| 5 2 回 東京瓦斯社債        | 0.4860 | 100,000     | 81,297      | 2039/05/23 |
| 5 3 1 回 関西電力社債      | 0.6720 | 200,000     | 162,252     | 2039/06/20 |
| 5 5 回 東京瓦斯社債        | 0.2800 | 100,000     | 78,117      | 2039/09/13 |
| 3 7 回 成田国際空港社債      | 0.4240 | 100,000     | 79,749      | 2040/01/27 |
| 1 6 5 回 東日本旅客鉄道社債   | 0.5960 | 200,000     | 158,626     | 2041/04/15 |
| 7 5 回 西日本旅客鉄道社債     | 0.5820 | 200,000     | 158,172     | 2041/04/22 |
| 4 9 2 回 九州電力社債      | 0.6500 | 100,000     | 77,384      | 2041/04/25 |
| 1 0 7 回 東日本旅客鉄道普通社債 | 1.4150 | 100,000     | 86,197      | 2045/01/27 |
| 1 2 5 回 東日本旅客鉄道社債   | 1.1330 | 100,000     | 76,861      | 2047/07/26 |
| 7 0 回 西日本旅客鉄道社債     | 0.7980 | 100,000     | 67,537      | 2049/12/24 |
| 1 7 1 回 東日本旅客鉄道社債   | 0.8080 | 200,000     | 130,682     | 2051/07/14 |
| 5 7 回 東京瓦斯社債        | 0.6930 | 300,000     | 164,868     | 2057/12/25 |
| 7 1 回 西日本旅客鉄道社債     | 0.9560 | 100,000     | 58,219      | 2059/12/24 |
| 4 7 回 東京地下鉄社債       | 0.9090 | 100,000     | 56,772      | 2060/09/17 |
| 1 6 0 回 東日本旅客鉄道社債   | 0.9700 | 100,000     | 57,313      | 2060/12/17 |
| 小 計                 | -      | 22,220,000  | 20,827,718  | -          |
| 合 計                 | -      | 509,572,160 | 477,032,582 | -          |

## ■投資信託財産の構成

2025年2月14日現在

| 項 目                     | 当 期 末       |       |
|-------------------------|-------------|-------|
|                         | 評 価 額       | 比 率   |
|                         | 千円          | %     |
| 公 社 債                   | 477,032,582 | 99.0  |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 5,012,575   | 1.0   |
| 投 資 信 託 財 産 総 額         | 482,045,158 | 100.0 |

(注) 評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。

# ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年2月14日)現在

| 項     | 目                                                        | 当 期 末            |
|-------|----------------------------------------------------------|------------------|
| (A) 資 | 産 等                                                      | 482,045,158,093円 |
| コ     | ー ル ・ コ ー ン                                              | 3,846,590,539    |
| 公     | 社 債(評価額)                                                 | 477,032,582,515  |
| 未     | 収 払 利 費                                                  | 964,300,209      |
| 前     | 用 債                                                      | 201,684,830      |
| (B) 負 | 金                                                        | 923,477,000      |
| 未     | 払 解 約                                                    | 923,477,000      |
| (C) 純 | 資 産 総 額(A－B)                                             | 481,121,681,093  |
| 元     | 次 期 繰 越 損 益                                              | 404,007,998,697  |
| (D) 受 | 1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D)                                 | 77,113,682,396   |
|       |                                                          | 404,007,998,697円 |
|       |                                                          | 11,909円          |
| (注1)  | 期首元本額                                                    | 433,635,920,893円 |
|       | 追加設定元本額                                                  | 581,276,366,462円 |
|       | 一部解約元本額                                                  | 610,904,288,658円 |
| (注2)  | 期末における元本の内訳                                              |                  |
|       | D I A M国内債券バッシブ・ファンド                                     | 31,658,360,244円  |
|       | M I T O ラップ型ファンド(安定型)                                    | 44,590,897円      |
|       | M I T O ラップ型ファンド(中立型)                                    | 87,642,668円      |
|       | M I T O ラップ型ファンド(積極型)                                    | 49,294,815円      |
|       | グローバル8資産ラップファンド(安定型)                                     | 558,672,868円     |
|       | グローバル8資産ラップファンド(中立型)                                     | 248,210,332円     |
|       | グローバル8資産ラップファンド(積極型)                                     | 25,376,126円      |
|       | たわらノーロード 国内債券                                            | 20,562,302,249円  |
|       | たわらノーロード バランス(8資産均等型)                                    | 8,279,998,102円   |
|       | たわらノーロード バランス(堅実型)                                       | 1,814,688,919円   |
|       | たわらノーロード バランス(標準型)                                       | 4,088,679,604円   |
|       | たわらノーロード バランス(積極型)                                       | 636,065,990円     |
|       | たわらノーロード スマートグローバルバランス(保守型)                              | 185,422,625円     |
|       | たわらノーロード スマートグローバルバランス(安定型)                              | 2,582,242,712円   |
|       | たわらノーロード スマートグローバルバランス(安定成長型)                            | 3,153,768,301円   |
|       | たわらノーロード スマートグローバルバランス(成長型)                              | 828,132,492円     |
|       | たわらノーロード スマートグローバルバランス(積極型)                              | 242,747円         |
|       | たわらノーロード 最適化バランス(保守型)                                    | 57,839,254円      |
|       | たわらノーロード 最適化バランス(安定型)                                    | 23,033,050円      |
|       | たわらノーロード 最適化バランス(安定成長型)                                  | 193,685,085円     |
|       | たわらノーロード 最適化バランス(成長型)                                    | 11,091,875円      |
|       | たわらノーロード 最適化バランス(積極型)                                    | 62,284円          |
|       | マスターズ・マルチアセット・ファンド(安定型)                                  | 16,586円          |
|       | マスターズ・マルチアセット・ファンド(バランス型)                                | 109,815円         |
|       | D I A M国内債券インデックスファンド<DC年金>                              | 12,497,772,453円  |
|       | O n eグローバルバランス                                           | 295,356,428円     |
|       | D I A Mバランス・ファンド<DC年金> 1安定型                              | 12,680,873,553円  |
|       | D I A Mバランス・ファンド<DC年金> 2安定・成長型                           | 19,236,346,735円  |
|       | D I A Mバランス・ファンド<DC年金> 3成長型                              | 9,153,654,701円   |
|       | D I A M DCバランス30インデックスファンド                               | 2,662,375,537円   |
|       | D I A M DCバランス50インデックスファンド                               | 3,031,710,169円   |
|       | D I A M DCバランス70インデックスファンド                               | 611,488,243円     |
|       | マネックス資産設計ファンド<隔月分配型>                                     | 89,984,128円      |
|       | マネックス資産設計ファンド<育成型>                                       | 3,493,217,908円   |
|       | マネックス資産設計ファンド エポリューション                                   | 4,772,050円       |
|       | D I A M DC 8資産バランスファンド(新興国10)                            | 5,958,334,899円   |
|       | D I A M DC 8資産バランスファンド(新興国20)                            | 2,778,010,421円   |
|       | D I A M DC 8資産バランスファンド(新興国30)                            | 600,160,258円     |
|       | 投資のソムリエ                                                  | 46,508,174,557円  |
|       | フルズコントロール                                                | 652,167,540円     |
|       | 投資のソムリエ<DC年金>                                            | 6,353,662,906円   |
|       | D I A M 8資産バランスファンドN<DC年金>                               | 8,619,903,376円   |
|       | 4資産分散投資<ハイクラス><DC年金>                                     | 3,193,424,911円   |
|       | 投資のソムリエ<DC年金>リスク抑制型                                      | 11,723,540,837円  |
|       | リスク抑制世界8資産バランスファンド                                       | 29,332,660,055円  |
|       | 投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2045)                                   | 391,696,981円     |
|       | 投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2055)                                   | 210,978,590円     |
|       | リスク抑制世界8資産バランスファンド(DC)                                   | 122,224,545円     |
|       | 投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2035)                                   | 1,548,823,378円   |
|       | 4資産分散投資・スタンダード<DC年金>                                     | 7,067,958,867円   |
|       | リスクコントロール世界資産分散ファンド                                      | 10,701,026,732円  |
|       | 9資産分散投資・スタンダード<DC年金>                                     | 7,056,421,126円   |
|       | 投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2040)                                   | 556,908,674円     |
|       | 投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2050)                                   | 231,247,703円     |
|       | 投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2060)                                   | 139,791,623円     |
|       | 4資産分散投資・ミドルクラス<DC年金>                                     | 3,881,210,358円   |
|       | 投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2065)                                   | 39,993,250円      |
|       | O n eグローバル最適化バランス(安定型)<ラップ向け>                            | 170,377,029円     |
|       | 投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2070)                                   | 236,734円         |
|       | インカム重視マルチアセット運用ファンド2019-12(適格機関投資家限定)                    | 1,202,686,427円   |
|       | インカム重視マルチアセット運用ファンド2020-06(適格機関投資家限定)                    | 1,201,939,732円   |
|       | マルチアセット・インカム戦略ファンド20-08(適格機関投資家限定)                       | 785,904,666円     |
|       | インカム重視マルチアセット運用ファンド2020-09(適格機関投資家限定)                    | 723,537,954円     |
|       | インカム重視マルチアセット運用ファンド2021-03(適格機関投資家限定)                    | 1,195,602,744円   |
|       | インカム重視マルチアセット運用ファンドI I 2021-04(適格機関投資家限定)                | 3,052,618,812円   |
|       | マルチアセット・インカム戦略ファンド(内外株式債券型・シグナルヘッジ付き) 2021-06(適格機関投資家限定) | 2,054,831,837円   |
|       | インカム重視マルチアセット運用ファンド2021-09(適格機関投資家限定)                    | 833,467,028円     |
|       | マルチアセット・インカム戦略ファンド(内外株式債券型・シグナルヘッジ付き) 2022-05(適格機関投資家限定) | 2,088,942,570円   |
|       | 予兆モデル活用型戦略シグナルファンド(適格機関投資家限定)                            | 1,333,693,399円   |
|       | D I A M国内債券・ファイオ戦略ファンド(適格機関投資家限定)                        | 8,978,360,500円   |
|       | O n eコアポर्टファイオ戦略ファンド(適格機関投資家限定)                         | 42,158,175円      |
|       | 投資のソムリエ・私募(適格機関投資家限定)                                    | 927,017,322円     |
|       | A M O n eマルチアセット・インカム戦略ファンド                              | 202,070,291円     |
|       | (シグナルヘッジ付き)(適格機関投資家限定)                                   |                  |
|       | D I A Mワールドバッシブ25VA(適格機関投資家限定)                           | 261,951,283円     |
|       | O n e収益追求型マルチアセット戦略ファンドI I(適格機関投資家限定)                    | 82,625,295円      |
|       | O n e収益追求型マルチアセット戦略ファンドI I I(適格機関投資家限定)                  | 85,373,971円      |
|       | O n e収益追求型マルチアセット戦略ファンドI V(適格機関投資家限定)                    | 82,365,873円      |
|       | インカム重視マルチアセット運用ファンド(適格機関投資家限定)                           | 2,004,839,123円   |
|       | リスクコントロール8資産バランスファンド(E O F 5用)(適格機関投資家専用)                | 23,704,697円      |
|       | A M O n eコアポर्टファイオ・プラス戦略ファンド(適格機関投資家限定)                 | 16,647,602円      |
|       | D I A Mグローバル・バランスファンド25VA(適格機関投資家限定)                     | 139,105,386円     |
|       | D I A Mグローバル・バランスファンド50VA(適格機関投資家限定)                     | 97,930,374円      |
|       | D I A M国際分散バランスファンド30VA(適格機関投資家限定)                       | 20,990,875円      |
|       | D I A M国際分散バランスファンド35VA(適格機関投資家限定)                       | 54,904,125円      |
|       | D I A M国内重視バランスファンド30VA(適格機関投資家限定)                       | 29,213,972円      |
|       | D I A M国内重視バランスファンド35VA(適格機関投資家限定)                       | 424,649円         |
|       | D I A M世界バランスファンド40VA(適格機関投資家限定)                         | 253,706円         |
|       | D I A M世界バランスファンド50VA(適格機関投資家限定)                         | 5,927,475円       |
|       | D I A Mバランスファンド25VA(適格機関投資家限定)                           | 2,197,661,321円   |
|       | D I A Mバランスファンド37.5VA(適格機関投資家限定)                         | 2,097,143,470円   |
|       | D I A Mバランスファンド50VA(適格機関投資家限定)                           | 4,416,962,097円   |
|       | D I A Mグローバル・アセット・バランスVA(適格機関投資家限定)                      | 5,367,688円       |
|       | D I A Mグローバル・アセット・バランスVA 2(適格機関投資家限定)                    | 125,568,707円     |
|       | D I A M アクア グローバル バランスファンド30VA(適格機関投資家限定)                | 1,329,446,060円   |
|       | D I A M世界アセットバランスファンドVA(適格機関投資家向け)                       | 90,778,035円      |
|       | D I A M世界バランスファンド55VA(適格機関投資家限定)                         | 626,489円         |
|       | D I A M世界アセットバランスファンド2VA(適格機関投資家限定)                      | 1,015,637,554円   |
|       | D I A M世界アセットバランスファンド40VA(適格機関投資家限定)                     | 27,926,163円      |
|       | D I A M世界アセットバランスファンド25VA(適格機関投資家限定)                     | 164,815,959円     |
|       | D I A M世界アセットバランスファンド3VA(適格機関投資家限定)                      | 232,752,163円     |
|       | D I A M世界アセットバランスファンド4VA(適格機関投資家限定)                      | 392,491,350円     |
|       | D I A M世界バランス25VA(適格機関投資家限定)                             | 193,129,961円     |
|       | D I A M国内バランス30VA(適格機関投資家限定)                             | 48,817,660円      |
|       | コアサテライト戦略ファンド(適格機関投資家限定)                                 | 2,250,989円       |
|       | 動的パッケージファンド<DC年金>                                        | 342,867,218円     |
|       | コア資産形成ファンド                                               | 138,387,843円     |
|       | たわらノーロード 国内債券<ラップ専用>                                     | 13,398,457,633円  |
|       | M H A M動的パッケージファンド[適格機関投資家限定]                            | 36,574,008,371円  |
|       | M H A M日本債券バッシブファンド[適格機関投資家限定]                           | 26,779,316,551円  |
|       | M H A M動的パッケージ4資産ファンド[適格機関投資家限定]                         | 170,877,688円     |
|       | 期末元本合計                                                   | 404,007,998,697円 |

■損益の状況

当期 自2024年2月15日 至2025年2月14日

| 項 目                    |  |  |  |  | 当 期              |
|------------------------|--|--|--|--|------------------|
| (A) 配 当 等 収 益          |  |  |  |  | 3,829,955,017円   |
| 受 取 利 息                |  |  |  |  | 3,830,021,102    |
| 支 払 利 息                |  |  |  |  | △66,085          |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益    |  |  |  |  | △20,315,967,914  |
| 売 買 益                  |  |  |  |  | 1,632,107,940    |
| 売 買 損                  |  |  |  |  | △21,948,075,854  |
| (C) 当 期 損 益 金(A + B)   |  |  |  |  | △16,486,012,897  |
| (D) 前 期 繰 越 損 益 金      |  |  |  |  | 101,407,179,097  |
| (E) 解 約 差 損 益 金        |  |  |  |  | △133,012,505,342 |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金    |  |  |  |  | 125,205,021,538  |
| (G) 合 計(C + D + E + F) |  |  |  |  | 77,113,682,396   |
| 次 期 繰 越 損 益 金(G)       |  |  |  |  | 77,113,682,396   |

(注 1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。  
(注 2) (E)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 3) (F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

# 国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド 運用報告書

第23期（決算日 2025年2月7日）

（計算期間 2024年2月8日～2025年2月7日）

国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンドの第23期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

|             |                                                                                                                       |
|-------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 信 託 期 間     | 2002年10月30日から無期限です。                                                                                                   |
| 運 用 方 針     | 主としてわが国の金融商品取引所上場株式のうち、東証株価指数に採用されている（または採用予定の）銘柄に投資し、わが国の株式市場の動きをとらえることを目標に、東証株価指数（ＴＯＰＩＸ、配当込み）に連動する投資成果を目指して運用を行います。 |
| 主 要 投 資 対 象 | わが国の金融商品取引所上場株式のうち、東証株価指数に採用されている（または採用予定の）銘柄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は、制限を設けません。                                                                                                  |

## ■最近5期の運用実績

| 決 算 期          | 基 準 価 額   |      | 東証株価指数(TOPIX)    |           | 株 式 組 入 率<br>比 | 株 式 先 物 率<br>比 | 純 資 産 額 |
|----------------|-----------|------|------------------|-----------|----------------|----------------|---------|
|                | 期 騰 落 中 率 | 中 率  | (配当込み)<br>ベンチマーク | 期 騰 落 中 率 |                |                |         |
|                | 円         | %    | ポイント             | %         | %              | %              | 百万円     |
| 19期（2021年2月8日） | 31,202    | 13.8 | 3,006.47         | 13.8      | 97.7           | 2.3            | 318,586 |
| 20期（2022年2月7日） | 31,896    | 2.2  | 3,073.66         | 2.2       | 97.4           | 2.5            | 397,336 |
| 21期（2023年2月7日） | 33,751    | 5.8  | 3,251.81         | 5.8       | 98.0           | 1.9            | 396,982 |
| 22期（2024年2月7日） | 44,494    | 31.8 | 4,286.44         | 31.8      | 97.6           | 2.5            | 542,130 |
| 23期（2025年2月7日） | 48,882    | 9.9  | 4,709.46         | 9.9       | 98.1           | 2.0            | 610,026 |

（注1）株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

（注2）東証株価指数（ＴＯＰＩＸ）の指数値および同指数にかかる標章または商標は、株式会社ＪＰＸ総研または株式会社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、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウおよび同指数にかかる標章または商標に関するすべての権利はＪＰＸが有しています。ＪＰＸは、同指数の指数値の算出または公表の誤謬、遅延または中断に対し、責任を負いません。本商品は、ＪＰＸにより提供、保証または販売されるものではなく、本商品の設定、販売および販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもＪＰＸは責任を負いません（以下同じ）。

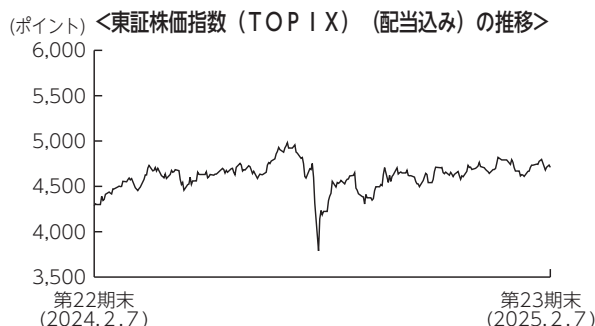
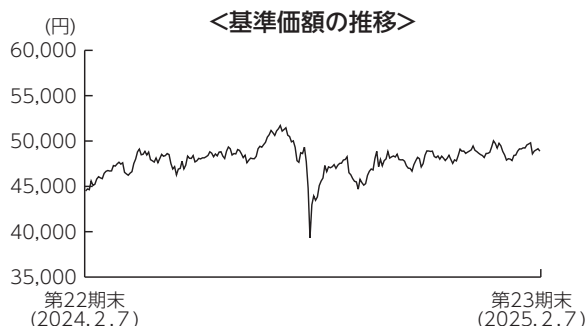
（注3）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

■当期中の基準価額と市況の推移

| 年 月 日                   | 基 準 価 額     |        | 東証株価指数(T O P I X)  |        | 株 式 組 入 率<br>比 | 株 式 先 物 率<br>比 |
|-------------------------|-------------|--------|--------------------|--------|----------------|----------------|
|                         |             | 騰 落 率  | (配当込み)<br>(ベンチマーク) | 騰 落 率  |                |                |
| (期 首)<br>2024 年 2 月 7 日 | 円<br>44,494 | %<br>－ | ポイント<br>4,286.44   | %<br>－ | %<br>97.6      | %<br>2.5       |
| 2 月 末                   | 46,708      | 5.0    | 4,499.61           | 5.0    | 97.3           | 2.7            |
| 3 月 末                   | 48,777      | 9.6    | 4,699.20           | 9.6    | 97.6           | 2.4            |
| 4 月 末                   | 48,342      | 8.6    | 4,656.27           | 8.6    | 97.0           | 3.2            |
| 5 月 末                   | 48,888      | 9.9    | 4,710.15           | 9.9    | 97.0           | 3.0            |
| 6 月 末                   | 49,597      | 11.5   | 4,778.56           | 11.5   | 96.4           | 3.6            |
| 7 月 末                   | 49,330      | 10.9   | 4,752.72           | 10.9   | 96.8           | 3.3            |
| 8 月 末                   | 47,905      | 7.7    | 4,615.06           | 7.7    | 97.6           | 2.3            |
| 9 月 末                   | 47,169      | 6.0    | 4,544.38           | 6.0    | 97.4           | 2.7            |
| 10 月 末                  | 48,055      | 8.0    | 4,629.83           | 8.0    | 97.4           | 2.6            |
| 11 月 末                  | 47,806      | 7.4    | 4,606.07           | 7.5    | 97.3           | 2.7            |
| 12 月 末                  | 49,729      | 11.8   | 4,791.22           | 11.8   | 97.1           | 3.0            |
| 2025 年 1 月 末            | 49,801      | 11.9   | 4,797.95           | 11.9   | 97.1           | 2.9            |
| (期 末)<br>2025 年 2 月 7 日 | 48,882      | 9.9    | 4,709.46           | 9.9    | 98.1           | 2.0            |

(注 1) 騰落率は期首比です。  
(注 2) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

## ■当期の運用経過（2024年2月8日から2025年2月7日まで）



### 基準価額の推移

当期末の基準価額は48,882円となり、前期末比で9.9%上昇しました。

### 基準価額の主な変動要因

円安ドル高の進行や海外株式市場の上昇、良好な企業業績、資本効率改善に向けた動きなどを要因として基準価額は上昇しました。2024年8月上旬には、円高ドル安の進行や米国景気の先行き不安などを要因として一時的に急落する場面もありました。

### 投資環境

国内株式市場は、期初から2024年3月にかけては、円安ドル高の進行や海外株式市場の堅調さなどを要因として上昇しました。その後は、良好な企業業績や資本効率改善に向けた動きが株価の支えになり上昇しましたが、8月上旬には円高ドル安の進行や米国景気の先行き不安などを受けて急落する場面もありました。期末にかけては、自民党総裁選挙、トランプ次期米国大統領の政策や為替動向などを材料にしつつ、一進一退の値動きとなりました。

### ポートフォリオについて

ベンチマークである東証株価指数（TOPIX）（配当込み）のリスク特性に概ね一致したポートフォリオを構築しました。

【運用状況】 (注1) 組入比率は純資産総額に対する割合です。  
(注2) 業種は東証33業種分類によるものです。

### ○組入上位10業種

#### 期首（前期末）

| No. | 業種     | 比率    |
|-----|--------|-------|
| 1   | 電気機器   | 16.9% |
| 2   | 輸送用機器  | 8.9   |
| 3   | 情報・通信業 | 7.4   |
| 4   | 卸売業    | 7.1   |
| 5   | 銀行業    | 6.9   |
| 6   | 化学     | 5.8   |
| 7   | 機械     | 5.2   |
| 8   | サービス業  | 4.5   |
| 9   | 医薬品    | 4.4   |
| 10  | 小売業    | 4.1   |



#### 期末

| No. | 業種     | 比率    |
|-----|--------|-------|
| 1   | 電気機器   | 17.7% |
| 2   | 銀行業    | 8.8   |
| 3   | 情報・通信業 | 7.6   |
| 4   | 輸送用機器  | 7.3   |
| 5   | 卸売業    | 6.3   |
| 6   | 機械     | 5.4   |
| 7   | サービス業  | 5.1   |
| 8   | 化学     | 4.8   |
| 9   | 小売業    | 4.5   |
| 10  | 医薬品    | 4.1   |

### ○組入上位10銘柄

#### 期首（前期末）

| No.   | 銘柄名               | 通貨      | 比率   |
|-------|-------------------|---------|------|
| 1     | トヨタ自動車            | 日本・円    | 4.8% |
| 2     | ソニーグループ           | 日本・円    | 2.7  |
| 3     | 三菱UFJフィナンシャル・グループ | 日本・円    | 2.3  |
| 4     | キーエンス             | 日本・円    | 1.7  |
| 5     | 東京エレクトロン          | 日本・円    | 1.6  |
| 6     | 三菱商事              | 日本・円    | 1.6  |
| 7     | 日立製作所             | 日本・円    | 1.5  |
| 8     | 日本電信電話            | 日本・円    | 1.5  |
| 9     | 三井住友フィナンシャルグループ   | 日本・円    | 1.5  |
| 10    | 信越化学工業            | 日本・円    | 1.4  |
| 組入銘柄数 |                   | 2,148銘柄 |      |



#### 期末

| No.   | 銘柄名               | 通貨      | 比率   |
|-------|-------------------|---------|------|
| 1     | トヨタ自動車            | 日本・円    | 3.8% |
| 2     | 三菱UFJフィナンシャル・グループ | 日本・円    | 3.0  |
| 3     | ソニーグループ           | 日本・円    | 3.0  |
| 4     | 日立製作所             | 日本・円    | 2.7  |
| 5     | リクルートホールディングス     | 日本・円    | 2.2  |
| 6     | 三井住友フィナンシャルグループ   | 日本・円    | 1.9  |
| 7     | 任天堂               | 日本・円    | 1.7  |
| 8     | キーエンス             | 日本・円    | 1.6  |
| 9     | みずほフィナンシャルグループ    | 日本・円    | 1.4  |
| 10    | 東京エレクトロン          | 日本・円    | 1.4  |
| 組入銘柄数 |                   | 1,687銘柄 |      |

### ベンチマークとの差異について

ベンチマークは前期末比で9.9%上昇しました。

当ファンドはベンチマークと同等のリターンとなりました。ポートフォリオのリスク特性をベンチマークにほぼ一致させたため、ベンチマークに沿ったパフォーマンスとなりました。

### 今後の運用方針

引き続き、ベンチマークに連動する投資成果を目標としたパッシブ運用を行います。

■ 1 万口当たりの費用明細

| 項 目                                      | 当 期              |                              | 項 目 の 概 要                                                          |
|------------------------------------------|------------------|------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
|                                          | 金 額              | 比 率                          |                                                                    |
| (a) 売 買 委 託 手 数 料<br>(株 式)<br>(先物・オプション) | 0円<br>(0)<br>(0) | 0.001%<br>(0.000)<br>(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<br>売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料 |
| 合 計                                      | 0                | 0.001                        |                                                                    |
| 期中の平均基準価額は47,965円です。                     |                  |                              |                                                                    |

(注1) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。  
(注2) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■売買及び取引の状況 (2024年2月8日から2025年2月7日まで)

(1) 株 式

|         |  | 買 付                      |                    | 売 付        |            |
|---------|--|--------------------------|--------------------|------------|------------|
|         |  | 株 数                      | 金 額                | 株 数        | 金 額        |
|         |  | 千株                       | 千円                 | 千株         | 千円         |
| 国 内 上 場 |  | 52,078.5<br>(51,703.578) | 116,964,724<br>(-) | 39,939.978 | 84,236,645 |

(注1) 金額は受渡代金です。  
(注2) ( ) 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。

(2) 先物取引の種類別取引状況

| 種 類 別 |             | 買 建            |                | 売 建       |          |
|-------|-------------|----------------|----------------|-----------|----------|
|       |             | 新 規 買 付 額      | 決 済 額          | 新 規 売 付 額 | 決 済 額    |
| 国 内   | 株 式 先 物 取 引 | 百万円<br>165,626 | 百万円<br>169,623 | 百万円<br>-  | 百万円<br>- |

(注) 金額は受渡代金です。

■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         | 201,201,370千円 |
| (b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額 | 575,426,729千円 |
| (c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)         | 0.34          |

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

■利害関係人との取引状況等（2024年2月8日から2025年2月7日まで）

(1) 期中の利害関係人との取引状況

| 決 算 期 | 当 期            |                    |          |               |                    |           |
|-------|----------------|--------------------|----------|---------------|--------------------|-----------|
|       | 買付額等<br>A      | うち利害関係人<br>との取引状況B | B／A      | 売付額等<br>C     | うち利害関係人<br>との取引状況D | D／C       |
| 株 式   | 百万円<br>116,964 | 百万円<br>1,114       | %<br>1.0 | 百万円<br>84,236 | 百万円<br>12,515      | %<br>14.9 |

(2) 利害関係人の発行する有価証券等

| 種 類 | 当 期          |            |              |
|-----|--------------|------------|--------------|
|     | 買 付 額        | 売 付 額      | 当 期 末 保 有 額  |
| 株 式 | 百万円<br>1,191 | 百万円<br>769 | 百万円<br>8,637 |

(3) 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 | 当 期        |
|-----|------------|
|     | 買 付 額      |
| 株 式 | 百万円<br>387 |

(4) 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)       | 5,559千円 |
| う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B) | 556千円   |
| (B)／(A)                     | 10.0%   |

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当期における当ファンドにかかる利害関係人とは、みずほ証券、みずほフィナンシャルグループ、みずほリース、オリエントコーポレーションです。

# ■組入資産の明細

## (1) 国内株式

| 銘柄                   | 期首(前期末) |       |           | 銘柄                    | 期首(前期末) |       |           | 銘柄                        | 期首(前期末) |         |           |
|----------------------|---------|-------|-----------|-----------------------|---------|-------|-----------|---------------------------|---------|---------|-----------|
|                      | 株数      | 株数    | 評価額       |                       | 株数      | 株数    | 評価額       |                           | 株数      | 株数      | 評価額       |
|                      | 千株      | 千株    | 千円        |                       | 千株      | 千株    | 千円        |                           | 千株      | 千株      | 千円        |
| <b>水産・農林業 (0.1%)</b> |         |       |           | <b>新日本建設</b>          | 20.1    | 21.1  | 33,549    | <b>中村屋</b>                | 3.5     | 3.7     | 11,766    |
| 極洋                   | 7.8     | 9.1   | 39,312    | <b>東亜道路工業</b>         | 5.7     | 26    | 40,274    | <b>江崎グリコ</b>              | 41.2    | 43.2    | 199,800   |
| ニッスイ                 | 205     | 215   | 178,170   | <b>日本道路</b>           | 16.8    | 15.1  | 28,871    | <b>名糖産業</b>               | 5.7     | 6.7     | 13,145    |
| マルハニチロ               | 30.4    | 31.9  | 93,865    | <b>東亜建設工業</b>         | 11.1    | 45.3  | 53,907    | <b>井村屋グループ</b>            | 8.6     | 8.2     | 20,090    |
| 雪国まいたけ               | 17.5    | 18.3  | 22,271    | <b>日本国土開発</b>         | 40.8    | 42.8  | 21,400    | <b>不二家</b>                | 9.9     | 10.3    | 24,586    |
| カネコ種苗                | 5.8     | 6.1   | 8,668     | <b>若築建設</b>           | 5       | 4.6   | 17,066    | <b>山崎製パン</b>              | 96.4    | 101.2   | 276,023   |
| サカタのタネ               | 23.3    | 26.6  | 96,691    | <b>東洋建設</b>           | 36.1    | 43.3  | 59,840    | <b>第一屋製パン</b>             | 1.2     | —       | —         |
| ホフト                  | 16.4    | 19.1  | 34,819    | <b>五洋建設</b>           | 203.3   | 196.8 | 126,739   | <b>モロゾフ</b>               | 4.6     | 14.6    | 24,192    |
| ホクリヨウ                | 1.5     | —     | —         | <b>世紀東急工業</b>         | 18.4    | 21.4  | 33,020    | <b>亀田製菓</b>               | 8.2     | 9.6     | 37,776    |
| <b>鉱業 (0.2%)</b>     |         |       |           | <b>福田組</b>            | 5.4     | 5.7   | 29,526    | <b>寿スピリッツ</b>             | 68.1    | 89.2    | 218,673   |
| 住石ホールディングス           | 23.2    | 23.7  | 18,770    | <b>住友林業</b>           | 123.9   | 130   | 674,050   | <b>カルビー</b>               | 65.9    | 69.1    | 196,071   |
| 日鉄鉱業                 | 8.2     | 8.6   | 46,010    | <b>日本基礎技術</b>         | 3.8     | —     | —         | <b>森永乳業</b>               | 50.3    | 56.2    | 155,421   |
| I N P E X            | 758.2   | 649.9 | 1,211,088 | <b>巴コーポレーション</b>      | 8.1     | —     | —         | <b>六甲バター</b>              | 10.6    | 11      | 13,035    |
| 石油資源開発               | 23.8    | 118   | 130,036   | <b>大和ハウス工業</b>        | 396.6   | 453.8 | 2,204,560 | <b>ヤクルト本社</b>             | 205.7   | 215.8   | 602,082   |
| K&Oエナジーグループ          | 9.3     | 9.8   | 30,576    | <b>ライト工業</b>          | 29.5    | 30.6  | 79,223    | <b>明治ホールディングス</b>         | 176.5   | 194.1   | 591,616   |
| <b>建設業 (2.2%)</b>    |         |       |           | <b>積水ハウス</b>          | 434.9   | 456.2 | 1,603,999 | <b>雪印メグミルク</b>            | 34.8    | 40.7    | 103,296   |
| ショーボンドホールディングス       | 27.9    | 28.2  | 141,817   | <b>日特建設</b>           | 13.7    | 14.4  | 15,004    | <b>プリマハム</b>              | 19.3    | 20.2    | 42,682    |
| ミライト・ワン              | 67.8    | 70.3  | 160,705   | <b>北陸電気工事</b>         | 9.8     | 10.3  | 12,638    | <b>日本ハム</b>               | 61.9    | 65      | 288,665   |
| タマホーム                | 12.9    | 13.6  | 45,220    | <b>ユアテック</b>          | 31.6    | 29    | 52,345    | <b>林兼産業</b>               | 2.2     | —       | —         |
| サンヨーホームズ             | 1.1     | —     | —         | <b>日本リーテック</b>        | 11.2    | 11.6  | 16,460    | <b>丸大食品</b>               | 14.5    | 15.2    | 25,292    |
| 日本アーク                | 3.8     | —     | —         | <b>四電工</b>            | 6       | 18.9  | 26,611    | <b>S Foods</b>            | 15.9    | 16.7    | 39,762    |
| ファーストコーポレーション        | 2.6     | —     | —         | <b>中電工</b>            | 22.3    | 23.5  | 78,020    | <b>柿安本店</b>               | 5.6     | 5.9     | 16,738    |
| ベステラ                 | 2.2     | —     | —         | <b>関電工</b>            | 89.9    | 82.4  | 215,599   | <b>伊藤ハム&amp;スホールディングス</b> | 22      | 23.2    | 87,232    |
| キャンディル               | 1.7     | —     | —         | <b>さんでん</b>           | 101     | 104.5 | 337,221   | <b>サッポロホールディングス</b>       | 47.4    | 49.8    | 358,560   |
| ダイセキ環境ソリューション        | 1.8     | —     | —         | <b>東京エネシス</b>         | 14.3    | 16.1  | 17,919    | <b>アサヒグループホールディングス</b>    | 332.7   | 1,133.7 | 1,870,605 |
| 第一カッター興業             | 5.9     | 6.2   | 8,835     | <b>トーエネック</b>         | 4.7     | 24.9  | 25,497    | <b>キリンホールディングス</b>        | 599.7   | 628.9   | 1,203,085 |
| 安藤・間                 | 118.7   | 124.5 | 145,291   | <b>住友電設</b>           | 13.7    | 12.2  | 61,244    | <b>宝ホールディングス</b>          | 98.3    | 101.8   | 137,735   |
| 東急建設                 | 64.2    | 67.3  | 50,811    | <b>日本電設工業</b>         | 26.9    | 28.2  | 57,105    | <b>オエンホールディングス</b>        | 43      | 48.9    | 18,582    |
| コムシホールディングス          | 65.5    | 76.4  | 243,486   | <b>エクシオグループ</b>       | 70.1    | 155.5 | 263,339   | <b>養命酒製造</b>              | 4.8     | 5       | 12,850    |
| ビーアールホールディングス        | 30.1    | 31.5  | 10,962    | <b>新日本空調</b>          | 9.3     | 19.5  | 37,050    | <b>コ・ユー ホールディングス</b>      | 112.8   | 94.6    | 223,918   |
| 黒船コンストラクショングループ      | 15.2    | 16    | 43,728    | <b>九電工</b>            | 31      | 32.6  | 157,392   | <b>ライフドリンク カンパニー</b>      | 2.1     | 33.1    | 70,205    |
| 東建コーポレーション           | 5.2     | 4.7   | 58,703    | <b>三機工業</b>           | 31      | 31.4  | 98,596    | <b>サントリー食品インターナショナル</b>   | 101.4   | 106.2   | 497,759   |
| ソネット                 | 1       | —     | —         | <b>日揮ホールディングス</b>     | 141.9   | 148.9 | 198,334   | <b>ダイドーグループホールディングス</b>   | 16.3    | 17.1    | 51,984    |
| ヤマウラ                 | 10.4    | 10.9  | 13,723    | <b>中外炉工業</b>          | 4.7     | 4.9   | 17,150    | <b>伊藤園</b>                | 48.8    | 50.6    | 168,852   |
| オリエンタル白石             | 75.8    | 79.5  | 30,369    | <b>ヤマト</b>            | 5.3     | —     | —         | <b>キーコーヒー</b>             | 16.1    | 16.9    | 34,205    |
| 大成建設                 | 134.2   | 136.6 | 898,281   | <b>太平電業</b>           | 8.9     | 9.6   | 44,976    | <b>ユニカフェ</b>              | 2.2     | —       | —         |
| 大林組                  | 512.8   | 496.5 | 1,033,713 | <b>高砂熱学工業</b>         | 38.4    | 36.2  | 212,240   | <b>ジャパンフーズ</b>            | 1       | —       | —         |
| 清水建設                 | 406.6   | 410.9 | 542,182   | <b>三晃金属工業</b>         | 0.9     | —     | —         | <b>日清オイリオグループ</b>         | 20.3    | 21.2    | 104,516   |
| 飛鳥建設                 | 14.8    | —     | —         | <b>朝日工業社</b>          | 6.7     | 14.1  | 29,990    | <b>不二製油グループ本社</b>         | 33.5    | 30.3    | 95,717    |
| 長谷工コーポレーション          | 131.6   | 138   | 276,897   | <b>明星工業</b>           | 27.8    | 25.8  | 33,617    | <b>かどや製油</b>              | 0.8     | —       | —         |
| 松井建設                 | 13.4    | 14.2  | 12,396    | <b>大気社</b>            | 16.5    | 19.2  | 88,128    | <b>Ｊーオイルミルズ</b>           | 16.5    | 17.3    | 36,381    |
| 銭高組                  | 1       | —     | —         | <b>ダイダン</b>           | 18.9    | 19.7  | 76,140    | <b>キッコーマン</b>             | 95.4    | 500.3   | 727,186   |
| 鹿島建設                 | 318     | 333.5 | 905,952   | <b>日比谷総合設備</b>        | 10.4    | 12.2  | 48,800    | <b>味の素</b>                | 342.1   | 349.7   | 2,217,447 |
| 不動産テトラ               | 9.9     | 9.5   | 20,748    | <b>飛島ホールディングス</b>     | —       | 15.5  | 25,451    | <b>ブルドックソース</b>           | 7.6     | 7.9     | 13,659    |
| 大木建設                 | 2.5     | —     | —         | <b>フィル・カンパニー</b>      | 2.2     | 2.9   | 2,177     | <b>キュービー</b>              | 77.4    | 81.1    | 237,217   |
| 鉄建建設                 | 10.3    | 9.9   | 26,145    | <b>テスホールディングス</b>     | 30.9    | 32.7  | 9,515     | <b>ハウス食品グループ本社</b>        | 49.6    | 50.8    | 141,859   |
| 西松建設                 | 27.4    | 24    | 121,200   | <b>インフォ・ホールディングス</b>  | 165.3   | 157.5 | 182,148   | <b>カゴメ</b>                | 61.9    | 64.7    | 184,492   |
| 三井住友建設               | 106.6   | 121.1 | 52,678    | <b>東洋エンジニアリング</b>     | 21.1    | 22.3  | 16,167    | <b>焼津水産化学工業</b>           | 2.8     | —       | —         |
| 大豊建設                 | 4.9     | 4.1   | 14,247    | <b>レイズネクスト</b>        | 20.8    | 21.9  | 34,251    | <b>アリアケジャパン</b>           | 14.4    | 15.1    | 84,107    |
| 佐田建設                 | 4.1     | —     | —         | <b>食料品 (2.9%)</b>     |         |       |           | <b>ビエトロ</b>               | 0.9     | —       | —         |
| ナカノフード建設             | 4.5     | —     | —         | <b>ニッポン</b>           | 43.1    | 49.8  | 109,211   | <b>エバラ食品工業</b>            | 3.4     | 3.6     | 10,422    |
| 奥村組                  | 23.2    | 26.5  | 103,747   | <b>日清製粉グループ本社</b>     | 133.1   | 157   | 267,842   | <b>やまみ</b>                | 0.9     | —       | —         |
| 東鉄工業                 | 17.8    | 16.6  | 53,701    | <b>日東富士製粉</b>         | 2.3     | 2.5   | 16,225    | <b>ニチレイ</b>               | 66      | 58.9    | 213,512   |
| イチケン                 | 1.6     | —     | —         | <b>昭和産業</b>           | 14      | 12.7  | 34,975    | <b>東洋水産</b>               | 72.8    | 70      | 650,860   |
| 富士ビー・エス              | 2.9     | —     | —         | <b>鳥越製粉</b>           | 5.6     | —     | —         | <b>イトアンドホールディングス</b>      | 6.8     | 7.8     | 16,380    |
| 浅沼組                  | 10.6    | 60.3  | 39,436    | <b>中飼飼料</b>           | 19.9    | 20.8  | 26,540    | <b>大冷</b>                 | 1       | —       | —         |
| 戸田建設                 | 194.1   | 185.2 | 169,569   | <b>フィード・ワン</b>        | 21      | 22.3  | 17,572    | <b>ヨシムラ・フード・ホールディングス</b>  | 6.5     | 8.2     | 8,536     |
| 熊谷組                  | 23.7    | 24.8  | 94,364    | <b>東洋精糖</b>           | 1.2     | —     | —         | <b>日清食品ホールディングス</b>       | 151.9   | 190.8   | 589,572   |
| 北野建設                 | 1.2     | —     | —         | <b>日本甜菜製糖</b>         | 8.4     | 7.8   | 18,259    | <b>永谷園ホールディングス</b>        | 7.1     | —       | —         |
| 植木組                  | 1.8     | —     | —         | <b>DME井製糖ホールディングス</b> | 14.3    | 14.9  | 50,883    | <b>一正蒲鉾</b>               | 2.8     | —       | —         |
| 矢作建設工業               | 19.5    | 20.3  | 30,470    | <b>塩水港精糖</b>          | 8.4     | —     | —         | <b>フジッコ</b>               | 14.8    | 15.6    | 25,584    |
| ピーエス・コンストラクション       | 18.2    | 10.9  | 15,870    | <b>ウエルネオシュガー</b>      | 7.2     | 9.1   | 21,739    | <b>ロック・フィールド</b>          | 17.6    | 16.9    | 26,837    |
| 日本ハウスホールディングス        | 30.5    | 32    | 10,240    | <b>森永製菓</b>           | 61.6    | 63.1  | 165,322   | <b>日本たばこ産業</b>            | 874.8   | 917.5   | 3,597,517 |

| 銘柄             | 期首(前期末)   |           |              | 銘柄             | 期首(前期末)     |             |               | 銘柄              | 期首(前期末)    |            |              |
|----------------|-----------|-----------|--------------|----------------|-------------|-------------|---------------|-----------------|------------|------------|--------------|
|                | 株数        | 株数        | 評価額          |                | 株数          | 株数          | 評価額           |                 | 株数         | 株数         | 評価額          |
| ケンコーマヨネーズ      | 千株<br>9.9 | 千株<br>9.5 | 千円<br>16,957 | クラレ            | 千株<br>213.4 | 千株<br>204.8 | 千円<br>448,409 | ダイキョーニシカワ       | 千株<br>32.4 | 千株<br>33.9 | 千円<br>21,424 |
| わらばや日洋ホールディングス | 9.6       | 10.1      | 21,543       | 旭化成            | 990.8       | 1,039.2     | 1,041,798     | 竹本容器            | 2.6        | —          | —            |
| なとり            | 9.1       | 9.6       | 21,043       | 共和レザー          | 3.8         | —           | —             | 森六ホールディングス      | 7.6        | 8.5        | 17,476       |
| イフジ産業          | 1.2       | —         | —            | 巴川コーポレーション     | 1.8         | —           | —             | 恵和              | 10.5       | 10         | 10,190       |
| ファーマフーズ        | 20.7      | 19.9      | 19,243       | レゾナック・ホールディングス | 141.5       | 137.9       | 521,124       | 日本化薬            | 111.9      | 104.1      | 146,104      |
| ユーグレナ          | 89.6      | 93.9      | 38,968       | 住友化学           | 1,086.7     | 1,235.2     | 416,756       | カーリット           | 15.8       | 15.2       | 17,601       |
| 紀文食品           | 12.5      | 13.2      | 14,454       | 住友精化           | 6.9         | 7.2         | 34,992        | 日本精化            | 9.7        | 10.2       | 23,215       |
| ピクルスホールディングス   | 8.4       | 8.8       | 9,204        | 日産化学           | 68.8        | 78.9        | 360,336       | 扶桑化学工業          | 15.5       | 14.3       | 47,762       |
| ミヨシ油脂          | 2.5       | —         | —            | ラサ工業           | 5.6         | 5.5         | 13,733        | トリケミカル研究所       | 17.8       | 16.8       | 55,860       |
| 理研ビタミン         | 12.5      | 13.2      | 30,756       | クレハ            | 32          | 31.8        | 90,312        | ADEKA           | 51.1       | 53.5       | 149,933      |
| 繊維製品 (0.4%)    | —         | —         | —            | 多木化学           | 5.7         | 6           | 20,010        | 日油              | 44.2       | 180.7      | 365,736      |
| 片倉工業           | 13.5      | 14.2      | 28,371       | テイカ            | 12.7        | 11.1        | 17,094        | 新日本理化           | 8.9        | —          | —            |
| グンゼ            | 10.4      | 10.9      | 56,680       | 石原産業           | 24.3        | 25.5        | 40,188        | ハリマ化成グループ       | 9.1        | 11.8       | 10,136       |
| 東洋紡            | 63.3      | 66.4      | 64,208       | 片倉コープアグリ       | 1.6         | —           | —             | 花王              | 331.2      | 373.8      | 2,390,824    |
| ユニチカ           | 47.3      | 49.7      | 7,653        | 日本曹達           | 17.3        | 32.6        | 90,986        | 第一工業製薬          | 5.8        | 5.6        | 15,881       |
| 富士紡ホールディングス    | 6.4       | 6.1       | 30,622       | 東ソー            | 195.5       | 205         | 426,707       | 石原ケミカル          | 6.6        | 6.7        | 14,740       |
| 倉敷紡績           | 10.4      | 10.8      | 62,856       | トクヤマ           | 47.3        | 49.7        | 131,829       | 日華化学            | 2.6        | —          | —            |
| シキボウ           | 7.7       | 10.9      | 10,954       | セントラル硝子        | 15.6        | 19.3        | 61,470        | ニイタカ            | 1.3        | —          | —            |
| 日本毛織           | 37.5      | 39.5      | 54,273       | 東亜合成           | 70.5        | 71.3        | 101,638       | 三洋化成工業          | 9          | 9.5        | 37,430       |
| ダイトウボウ         | 10.4      | —         | —            | 大阪ソーダ          | 10.2        | 53.6        | 91,173        | 有機合成薬品工業        | 5.2        | —          | —            |
| トーア紡コーポレーション   | 2.5       | —         | —            | 関東電化工業         | 28.3        | 33.2        | 30,975        | 大日本塗料           | 16.3       | 17         | 21,114       |
| ダイドーリミテッド      | 9.4       | —         | —            | デンカ            | 53.3        | 55.7        | 115,856       | 日本ペイントホールディングス  | 777.7      | 679.5      | 629,284      |
| 帝国繊維           | 16.5      | 17.3      | 41,156       | 信越化学工業         | 1,328.1     | 1,366.2     | 6,426,604     | 関西ペイント          | 143.5      | 128.6      | 265,237      |
| 帝人             | 140.7     | 147.6     | 192,839      | 日本カーバイド工業      | 6.2         | 8           | 14,504        | 神東塗料            | 5.3        | —          | —            |
| 東レ             | 981.2     | 1,122.4   | 1,216,681    | 堺化学工業          | 11.1        | 10.7        | 28,119        | 中国塗料            | 30.1       | 34.7       | 75,958       |
| SUMINOE        | 1.3       | —         | —            | 第一稀元素化学工業      | 16          | 16.8        | 11,592        | 日本特殊塗料          | 4.7        | —          | —            |
| 日本フェルト         | 3.7       | —         | —            | エア・ウォーター       | 138.2       | 145         | 282,895       | 藤倉化成            | 16.8       | 19.3       | 9,727        |
| イチカワ           | 0.8       | —         | —            | 日本酸素ホールディングス   | 142.1       | 149         | 668,116       | 太陽ホールディングス      | 25.5       | 26.7       | 104,797      |
| 日東製網           | 0.7       | —         | —            | 日本化学工業         | 5.3         | 5.7         | 13,668        | DIC             | 57.2       | 54.4       | 182,729      |
| アツギ            | 4.5       | —         | —            | 東邦アセチレン        | 6.9         | —           | —             | サカタインクス         | 32.6       | 34.1       | 59,947       |
| ダイニツク          | 2.1       | —         | —            | 日本バーカライジング     | 65.3        | 68.4        | 86,731        | artience        | 31.9       | 27.5       | 84,425       |
| セーレン           | 28.3      | 29.6      | 81,429       | 高圧ガス工業         | 21.4        | 22.5        | 18,900        | T&K TOKA        | 14         | —          | —            |
| ソート            | 2.1       | —         | —            | チタン工業          | 0.9         | —           | —             | 富士フイルムホールディングス  | 272        | 927.3      | 2,855,156    |
| 東海染工           | 0.6       | —         | —            | 四国化成ホールディングス   | 18.7        | 17.3        | 35,361        | 資生堂             | 306.2      | 321.1      | 792,795      |
| 小松マテール         | 21.2      | 22.4      | 17,763       | 戸田工業           | 3.3         | 3.5         | 4,112         | ライオン            | 191.9      | 195.8      | 311,419      |
| ワコールホールディングス   | 30        | 31.8      | 166,155      | ステラ ケミファ       | 7.9         | 8.2         | 36,695        | 高砂香料工業          | 11         | 10.3       | 51,809       |
| ホギメディカル        | 19.3      | 20.6      | 98,880       | 保士谷化学工業        | 4.6         | 4.9         | 18,154        | マンダム            | 31.7       | 30.6       | 37,270       |
| クラウディアホールディングス | 1.5       | —         | —            | 日本触媒           | 21.3        | 98.3        | 184,804       | ミルボン            | 19.9       | 24.6       | 76,752       |
| TSIホールディングス    | 47.6      | 48.5      | 62,710       | 大日精化工業         | 10.2        | 10.6        | 30,263        | ファンケル           | 64.1       | —          | —            |
| マツオカコーポレーション   | 2         | —         | —            | カネカ            | 37.2        | 37.7        | 140,507       | コーセー            | 29.8       | 31.3       | 205,954      |
| ワールド           | 20.7      | 23.8      | 57,667       | 三菱瓦斯化学         | 109.4       | 124.5       | 335,901       | コタ              | 13.5       | 15.6       | 24,882       |
| 三陽商会           | 5.5       | 7.9       | 22,838       | 三井化学           | 120.8       | 138.2       | 451,775       | シーボン            | 0.9        | —          | —            |
| ナイガイ           | 2.1       | —         | —            | J S R          | 159.5       | —           | —             | ホー・オルビスホールディングス | 75.2       | 78.8       | 107,365      |
| オンワードホールディングス  | 86.3      | 99.7      | 59,122       | 東京応化工業         | 69.9        | 73.3        | 253,544       | ノエビアホールディングス    | 13.1       | 13.8       | 59,340       |
| ルックホールディングス    | 4.1       | 4.9       | 10,966       | 大阪有機化学工業       | 12.3        | 12.8        | 34,048        | アジパコホールディングス    | 1.6        | —          | —            |
| キムラタン          | 42.8      | —         | —            | 三菱ケミカルグループ     | 1,070.7     | 1,122.6     | 848,910       | 新日本製薬           | 8.4        | 8.8        | 17,036       |
| ゴールドウイン        | 25.9      | 27.2      | 215,315      | KHネオケム         | 22.3        | 27.7        | 66,480        | l-ne            | 2.9        | 5.2        | 11,008       |
| デサント           | 25.2      | —         | —            | ダイセル           | 188.3       | 174.7       | 242,483       | アクシーシア          | 7.2        | 10.2       | 4,467        |
| キング            | 2.5       | —         | —            | 住友ベークライト       | 20.5        | 48.4        | 172,400       | エステー            | 11.3       | 12.4       | 18,823       |
| ヤマトインターナショナル   | 5.1       | —         | —            | 積水化学工業         | 294.3       | 305.9       | 770,868       | アグロ カネショウ       | 5.9        | —          | —            |
| パルプ・紙 (0.1%)   | —         | —         | —            | 日本ゼオン          | 100.4       | 118.5       | 172,002       | コニシ             | 42.4       | 48.5       | 60,188       |
| 特種東海製紙         | 8         | 7.4       | 26,529       | アイカ工業          | 37          | 38.8        | 129,980       | 長谷川香料           | 28         | 29.4       | 84,701       |
| 王子ホールディングス     | 610       | 581.7     | 351,172      | UBE            | 69.7        | 79.1        | 178,845       | 小林製薬            | 42.7       | 40.4       | 232,057      |
| 日本製紙           | 82.6      | 79.9      | 73,428       | 積水樹脂           | 21.9        | 20.9        | 39,898        | 荒川化学工業          | 12.4       | 14.3       | 16,316       |
| 三菱製紙           | 8.8       | —         | —            | タキロンシーアイ       | 37.4        | —           | —             | メック             | 12.1       | 12.6       | 39,123       |
| 北越コーポレーション     | 72        | 86.2      | 124,300      | 旭有機材           | 9.7         | 10.2        | 43,452        | 日本高純度化学         | 3.3        | 3.8        | 11,856       |
| 中越パルプ工業        | 2.6       | —         | —            | ニチパン           | 7.9         | 9.6         | 20,006        | タカラバイオ          | 39.5       | 48.4       | 49,222       |
| 大王製紙           | 64.7      | 77.5      | 66,185       | リケンテクノス        | 31.6        | 28.7        | 29,474        | JCU             | 16.4       | 17         | 65,705       |
| 阿波製紙           | 1.8       | —         | —            | 大倉工業           | 6.8         | 7.1         | 21,243        | 新田セラチン          | 4.4        | —          | —            |
| レンゴー           | 133.4     | 139.8     | 113,112      | 積水化成成品工業       | 20.7        | 21.7        | 7,660         | OA T アグリオ       | 4.8        | 6.4        | 12,531       |
| トーモク           | 8.5       | 8.8       | 21,533       | 群栄化学工業         | 3.4         | 3.6         | 9,673         | デクセリアルズ         | 36.8       | 134.8      | 273,644      |
| ザ・パックス         | 10.9      | 11.3      | 37,177       | タイガースポリマー      | 3           | —           | —             | アース製薬           | 13.3       | 14.1       | 70,077       |
| 化学 (4.9%)      | —         | —         | —            | ミライアル          | 2.2         | —           | —             | 北興化学工業          | 14.8       | 13.8       | 18,823       |
| 北の達人コーポレーション   | 61.7      | 64.7      | 10,675       | ダイキアクシス        | 2.7         | —           | —             | 大成ラミック          | 4.2        | 4.6        | 11,638       |

| 銘柄              | 期首(前期末) |         |           | 銘柄               | 期首(前期末) |         |           | 銘柄               | 期首(前期末) |       |           |
|-----------------|---------|---------|-----------|------------------|---------|---------|-----------|------------------|---------|-------|-----------|
|                 | 株数      | 株数      | 評価額       |                  | 株数      | 株数      | 評価額       |                  | 株数      | 株数    | 評価額       |
| クミアイ化学工業        | 千株      | 千株      | 千円        | 富士石油             | 千株      | 千株      | 千円        | モリ工業             | 千株      | 千株    | 千円        |
| 日本農薬            | 58.3    | 61.1    | 46,558    | MORESCO          | 42.7    | 40.4    | 13,008    | 大同特殊鋼            | 2.6     | 3.7   | 17,149    |
| アキレス            | 26.9    | 23.6    | 17,700    | 出光興産             | 2.3     | —       | —         | 日本高周波鋼業          | 95.1    | 99.8  | 121,257   |
| 有沢製作所           | 9.3     | 8.3     | 12,300    | ENEOSホールディングス    | 814.3   | 718.8   | 744,676   | 山陽特殊製鋼           | 2.7     | —     | —         |
| 日東電工            | 25.7    | 23.2    | 33,384    | コスモエネルギーホールディングス | 2,321.7 | 2,608.6 | 2,014,360 | 日本冶金工業           | 11      | 10.7  | 47,240    |
| レック             | 94.2    | 486.5   | 1,418,634 | ゴム製品 (0.6%)      | 43.5    | 50.7    | 345,013   | 愛知製鋼             | 15      | 15.8  | 43,418    |
| 三光合成            | 18.8    | 19.6    | 25,225    | 横浜ゴム             | 74.2    | 77.8    | 270,121   | 日本金属             | 8.7     | 9.2   | 62,560    |
| きもと             | 18.5    | 19.3    | 13,066    | TOYO TIRE        | —       | —       | —         | 大平洋金属            | 1.9     | —     | —         |
| ZACROS          | 10.7    | —       | —         | ブリヂストン           | 84.3    | 88.3    | 219,116   | 新日本電工            | 12.9    | 14.6  | 23,038    |
| 前澤化成工業          | 11.6    | 12.1    | 50,517    | 住友ゴム工業           | 429.2   | 450.1   | 2,471,949 | 栗本鐵工所            | 75.4    | 94.8  | 26,923    |
| 未来工業            | 9.4     | 10.8    | 19,062    | 藤倉コンポジット         | 143.8   | 150.9   | 269,507   | 日本精錬             | 7       | 7.3   | 33,689    |
| ウェーブロックホールディングス | 5.3     | 5.6     | 19,600    | オカモト             | 11.3    | 14.7    | 23,490    | エンビコ・ホールディングス    | 0.9     | —     | —         |
| JSP             | 2.4     | —       | —         | フコク              | 6.9     | 8.1     | 42,606    | シンニッタン           | 0.8     | —     | —         |
| エフピコ            | 10.3    | 12.6    | 26,598    | ニッタ              | 7.7     | 9.1     | 16,016    | 新東工業             | 11.2    | 11.7  | 18,825    |
| 天馬              | 27.7    | 33.9    | 98,242    | 住友理工             | 14.9    | 15.1    | 55,719    | 大紀アルミニウム工業所      | 7.4     | —     | —         |
| 信越ポリマー          | 10.7    | 12.7    | 34,493    | 三ツ星ベルト           | 22.8    | 29.8    | 52,895    | 日本軽金属ホールディングス    | 2.1     | 12.6  | 16,921    |
| 東リ              | 31.6    | 33.3    | 52,747    | バンドー化学           | 17.8    | 21.3    | 82,644    | 三井金属鉱業           | 11.9    | 15.7  | 6,248     |
| ニフコ             | 14.4    | —       | —         | ガラス・土器 (0.6%)    | 21.8    | 23      | 43,263    | 東邦亜鉛             | 8.6     | —     | —         |
| バルカー            | 43.9    | 57.6    | 209,433   | 日東紡績             | 18.6    | 17.3    | 106,049   | 三菱マテリアル          | 1.5     | —     | —         |
| ユニ・チャーム         | 12.3    | 11.7    | 37,791    | AGC              | 130.8   | 149.6   | 626,824   | 住友金属鉱山           | 19.2    | 22.8  | 23,826    |
| ショーエィコーポレーション   | 305.5   | 960.8   | 1,128,459 | 日本板硝子            | 69.9    | 78.7    | 27,230    | DOWAホールディングス     | 44.2    | 46.3  | 74,126    |
| 医薬品 (4.2%)      | 2.1     | —       | —         | 石塚硝子             | 1.1     | —       | —         | 古河機械金属           | 43.9    | 39.7  | 181,826   |
| 協和キリン           | 177.2   | 180.8   | 382,753   | 日本山村硝子           | 2.4     | —       | —         | エス・サイエンス         | 9.8     | 12.5  | 6,875     |
| 武田薬品工業          | 1,297.8 | 1,368.4 | 5,661,070 | 日本電気硝子           | 59.8    | 57.2    | 202,545   | 三菱マテリアル          | 108     | 113.1 | 278,112   |
| アステラス製薬         | 1,286.3 | 1,349   | 1,933,791 | オハラ              | 7       | 7.3     | 8,000     | 住友金属鉱山           | 174.9   | 200   | 725,200   |
| 住友ファーマ          | 108.8   | 136.9   | 104,728   | 住友大阪セメント         | 24.4    | 26.6    | 88,524    | DOWAホールディングス     | 37.3    | 42.8  | 197,907   |
| 塩野義製薬           | 184.9   | 509.9   | 1,106,228 | 太平洋セメント          | 86.7    | 94.9    | 364,985   | 古河機械金属           | 20      | 20.8  | 42,348    |
| わかもと製薬          | 6.8     | —       | —         | 日本ヒューム           | 12.8    | 13.6    | 21,814    | エス・サイエンス         | 41.9    | —     | —         |
| 日本新薬            | 38.4    | 40.4    | 157,438   | 日本コンクリート工業       | 28.4    | 29.7    | 11,048    | 東邦チタニウム工業        | 26.2    | 27.4  | 53,621    |
| 中外製薬            | 459     | 481.3   | 3,331,558 | 三谷セキサン           | 5.9     | 5.4     | 26,919    | 東邦チタニウム          | 31.2    | 32.8  | 33,685    |
| 科研製薬            | 25.1    | 26.3    | 111,801   | アジアバイエルホールディングス  | 20.8    | 21.9    | 18,658    | UACJ             | 21.2    | 22.4  | 117,824   |
| エーザイ            | 178.4   | 200.7   | 904,354   | 東海カールボン          | 135.3   | 141.8   | 122,600   | C Kサンエツ          | 2.7     | 2.9   | 11,382    |
| ロート製薬           | 142.1   | 162.5   | 398,206   | 日本カーボン           | 7.8     | 8.8     | 37,620    | 古河電気工業           | 50.2    | 51.5  | 380,379   |
| 小野薬品工業          | 311.2   | 314.7   | 483,693   | 東洋炭素             | 10.3    | 10.8    | 41,850    | 住友電気工業           | 564.4   | 546.2 | 1,567,867 |
| 久光製薬            | 32.6    | 34.2    | 144,666   | ノリタケ             | 8.1     | 17      | 61,710    | フジクラ             | 177.9   | 169.6 | 1,056,608 |
| 持田製薬            | 16.9    | 19.3    | 64,655    | TOTO             | 96.8    | 111.6   | 409,348   | SWCC             | 16.9    | 21.2  | 154,972   |
| 参天製薬            | 267.2   | 278.6   | 402,577   | 日本硝子             | 170.6   | 170.9   | 324,539   | タツタ電線            | 26.8    | —     | —         |
| 扶桑薬品工業          | 5.2     | 6       | 14,988    | 日本特殊陶業           | 122.8   | 125.7   | 576,334   | カナレ電気            | 1.1     | —     | —         |
| 日本ケミファ          | 0.7     | —       | —         | ダントーホールディングス     | 4.3     | —       | —         | 平河ヒューテック         | 9.6     | 10.1  | 14,897    |
| ソムラ             | 46.2    | 52.9    | 228,792   | MA RUWA          | 5.4     | 6.4     | 238,080   | リョービ             | 16.1    | 16.8  | 37,430    |
| キッセイ薬品工業        | 24.3    | 25.5    | 94,605    | 品川リフラクトリーズ       | 18.1    | 18.9    | 33,471    | アーレスティ           | 7.4     | —     | —         |
| 生化学工業           | 24.9    | 29.3    | 23,117    | 黒崎播磨             | 3       | 10.4    | 26,967    | AREホールディングス      | 56.8    | 64    | 118,400   |
| 栄研化学            | 26.9    | 24.3    | 52,002    | ヨータイ             | 9.1     | 7.8     | 13,205    | 金属製品 (0.5%)      | —       | —     | —         |
| 鳥居薬品            | 7.9     | 8.2     | 41,246    | 東京窯業             | 7       | —       | —         | 稲葉製作所            | 7.5     | 8.8   | 14,924    |
| JCRファーマ         | 49.6    | 52.1    | 27,717    | ニッカトー            | 3       | —       | —         | 宮地エンジニアリンググループ   | 7.6     | 19    | 36,784    |
| 東和薬品            | 22.5    | 20.6    | 59,925    | フジミインコーポレーテッド    | 39.4    | 41.4    | 86,526    | トーカロ             | 43.6    | 45.5  | 81,172    |
| 富士製薬工業          | 10.8    | 11.3    | 15,594    | クニミネ工業           | 1.9     | —       | —         | アルファ             | 2.4     | —     | —         |
| ゼリア新薬工業         | 20.3    | 24.3    | 50,932    | エーアンドエーマテリアル     | 1.4     | —       | —         | SUMCO            | 268     | 301.2 | 348,337   |
| ネクスラファーマ        | 48.1    | 72.1    | 70,874    | ニチアス             | 37.1    | 39.1    | 185,998   | 川田テクノロジーズ        | 3.6     | 10.2  | 27,489    |
| 第一三共            | 1,277.5 | 1,451.3 | 5,562,832 | ニチハ              | 18.4    | 19.2    | 56,678    | RS Technologies  | 10.1    | 12.1  | 36,481    |
| 杏林製薬            | 31.8    | 33.5    | 45,995    | 鉄鋼 (0.9%)        | —       | —       | —         | ジェイテックコーポレーション   | 1.2     | —     | —         |
| 大幸薬品            | 30.3    | 34.8    | 11,310    | 日本製鉄             | 675.6   | 801.1   | 2,690,093 | 信和               | 4.3     | —     | —         |
| ダイト             | 11.3    | 11.4    | 23,267    | 神戸製鋼所            | 303.4   | 318.2   | 564,645   | 東洋鋼管グループホールディングス | 86.6    | 101   | 242,400   |
| 大塚ホールディングス      | 305     | 379.9   | 3,011,087 | 中山製鋼所            | 34.6    | 32.8    | 25,059    | ホッカンホールディングス     | 7.4     | 8.5   | 13,838    |
| 大正製薬ホールディングス    | 32.6    | —       | —         | 合同製鋼             | 8.5     | 8.9     | 36,000    | コロナ              | 8.6     | 8.9   | 8,321     |
| ペパチドリーム         | 71.1    | 74.5    | 145,386   | JFEホールディングス      | 419.6   | 476.7   | 842,328   | 横河ブリッジホールディングス   | 23.6    | 27.2  | 72,080    |
| セルソース           | 4.1     | 10.2    | 8,833     | 東京製鐵             | 42.5    | 44.1    | 68,884    | 駒井ハルテック          | 1.2     | —     | —         |
| あすか製薬ホールディングス   | 15      | 14.1    | 27,100    | 共栄製鋼             | 17.3    | 15.6    | 30,825    | 高田機工             | 0.5     | —     | —         |
| サワイグループホールディングス | 33.5    | 90.6    | 171,868   | 大和工業             | 28.5    | 29.8    | 230,801   | 三和ホールディングス       | 151.6   | 156.2 | 758,038   |
| 石油・石炭製品 (0.5%)  | —       | —       | —         | 東京鐵鋼             | 6.7     | 7       | 41,440    | 文化シャッター          | 39.5    | 41.5  | 80,053    |
| 日本コークス工業        | 148.7   | 156     | 14,820    | 大阪製鐵             | 7       | 7.3     | 19,286    | 三協立山             | 19      | 19.8  | 11,682    |
| ニチレキグループ        | 19.1    | 16.4    | 37,441    | 淀川製鋼所            | 17.2    | 14.6    | 83,512    | アルインコ            | 11.5    | 12    | 12,744    |
| ユニロ化学工業         | 7.6     | 7.8     | 16,894    | 中部鋼鈑             | 9.9     | 10.4    | 23,098    | 東洋シャッター          | 1.5     | —     | —         |
| ビービー・カストロール     | 2.5     | —       | —         | 丸一鋼管             | 46      | 48.3    | 167,504   | L I X I L        | 235.5   | 230.7 | 398,188   |

| 銘柄            | 期首(前期末) |       |           | 銘柄              | 期首(前期末) |       |           | 銘柄                | 期首(前期末) |         |            |
|---------------|---------|-------|-----------|-----------------|---------|-------|-----------|-------------------|---------|---------|------------|
|               | 株数      | 株数    | 評価額       |                 | 株数      | 株数    | 評価額       |                   | 株数      | 株数      | 評価額        |
| 日本フィルコン       | 千株      | 千株    | 千円        | レオン自動機          | 千株      | 千株    | 千円        | ダイコク電機            | 千株      | 千株      | 千円         |
| ノーリツ          | 4.4     | —     | —         | SMC             | 17.1    | 16.3  | 23,732    | 竹内製作所             | 7.3     | 6.8     | 19,658     |
| 長府製作所         | 25      | 22.5  | 38,047    | ホンソカワミクロン       | 44.2    | 46.3  | 2,622,895 | アマノ               | 26.8    | 28      | 151,480    |
| リンナイ          | 15      | 17.6  | 35,516    | ユニオンツール         | 9.5     | 10.8  | 44,928    | JUKI              | 41.9    | 43.9    | 169,980    |
| ダイニチ工業        | 72.2    | 84.1  | 287,453   | 瑞光              | 6.5     | 6.8   | 31,178    | サンデン              | 22.8    | 24.2    | 9,534      |
| 日東精工          | 3.5     | —     | —         | オイレス工業          | 10.6    | 9.9   | 13,048    | ジャノメ              | 9.8     | —       | —          |
| 三洋工業          | 21.9    | 23.1  | 13,097    | 日精エー・エス・ビー機械    | 20.1    | 20.9  | 50,745    | マックス              | 15      | 13.5    | 13,594     |
| 岡部            | 0.8     | —     | —         | サトーホールディングス     | 5.9     | 5.4   | 29,268    | グローリー             | 20.8    | 19.1    | 82,225     |
| ジーテクト         | 26.9    | 28.2  | 20,868    | 技研製作所           | 21      | 19.3  | 42,653    | 新晃工業              | 35.4    | 40.7    | 106,837    |
| 東プレ           | 19.2    | 17.6  | 30,025    | 日本エアーテック        | 13.9    | 14.5  | 21,387    | 大和冷機工業            | 14.9    | 44.3    | 54,489     |
| 高周波熱錬         | 26.6    | 27.8  | 50,846    | カワタ             | 6.9     | 7.2   | 7,776     | セガサミーホールディングス     | 22.7    | 23.8    | 38,246     |
| 東京製綱          | 23.3    | 23.5  | 23,617    | 日精樹脂工業          | 2       | —     | —         | T P R             | 131.9   | 138.3   | 441,315    |
| サンコール         | 9.8     | 9.4   | 12,727    | オカダアイオン         | 11      | 10.2  | 9,720     | ツバキ・ナカシマ          | 18.7    | 19.6    | 46,412     |
| モリテックススチール    | 13.4    | 17.5  | 4,375     | ワイエイシホールディングス   | 2.2     | —     | —         | 日本精工              | 29.7    | 38.1    | 17,221     |
| パイオラックス       | 6.1     | —     | —         | 小松製作所           | 5.5     | 15.8  | 14,062    | NTN               | 87.1    | 99.8    | 546,804    |
| エイチワン         | 18.7    | 21.2  | 49,141    | 住友重機械工業         | 692.2   | 763.3 | 3,468,435 | ジェイテクト            | 12.8    | 13.5    | 8,883      |
| 日本発条          | 15.5    | 16.3  | 16,153    | 日工              | 87.4    | 91.7  | 283,811   | 不二越               | 273.4   | 286.7   | 183,258    |
| 中央発條          | 133.5   | 139.9 | 267,908   | 巴工業             | 58.8    | 61.6  | 227,488   | 日本トムソン            | 320.3   | 366.4   | 89,438     |
| 立川ブラインド工業     | 11.2    | 10.2  | 15,708    | 井関農機            | 21.9    | 23.1  | 16,331    | T H K             | 131.4   | 137.8   | 163,155    |
| 三益半導体工業       | 0.8     | —     | —         | T O W A         | 5.8     | 6.1   | 22,722    | ユーション精機           | 10.9    | 11.4    | 38,133     |
| 機械 (5.5%)     | 6.8     | 7.1   | 10,252    | 丸山製作所           | 13.8    | 14.5  | 13,717    | 前澤給装工業            | 40.3    | 42.1    | 21,681     |
| 日本ドライケミカル     | 13.6    | —     | —         | 北川工業            | 16.4    | 47.5  | 83,220    | イーグル工業            | 85.2    | 89.3    | 338,268    |
| 日本製鋼所         | —       | —     | —         | ローツェ            | 1.1     | —     | —         | 前澤工業              | 11.8    | 14.4    | 9,734      |
| 三浦工業          | 40.7    | 46.9  | 259,872   | タカキタ            | 5.8     | 6.1   | 7,368     | P I L L A R       | 11.3    | 11      | 14,828     |
| タクマ           | 61.7    | 71.8  | 253,454   | ワボタ             | 2.2     | —     | —         | キッツ               | 4.2     | —       | —          |
| ツガミ           | 49.9    | 52.4  | 86,984    | 往原実業            | 772     | 792.1 | 1,497,465 | マキタ               | 13.7    | 14.4    | 55,368     |
| オークマ          | 32.8    | 33.2  | 53,086    | 三菱化工機           | 7.8     | 7.4   | 28,453    | カナデピア             | 49.5    | 51.9    | 60,204     |
| 芝浦機械          | 12.9    | 27.1  | 95,256    | 月島ホールディングス      | 5.2     | 5.5   | 20,707    | 三菱重工工業            | 168.4   | 192.6   | 845,514    |
| アマダ           | 14.7    | 20.3  | 75,617    | 帝国電機製作所         | 20      | 20.8  | 32,843    | I H I             | 73.3    | 82.8    | 132,066    |
| アイデンジアリング     | 235.6   | 215.1 | 337,384   | 新東工業            | 10.4    | 10.6  | 30,104    | スター精密             | 130.3   | 126.9   | 121,570    |
| F U J I       | 34.2    | 34.6  | 27,541    | 東洋機械製作所         | 1.7     | —     | —         | エレクトロニクス          | 258.2   | 2,708.2 | 5,983,767  |
| 牧野フライス製作所     | 69.5    | 67.3  | 145,872   | 溢谷工業            | 29.9    | 34.4  | 31,269    | 電気機器 (18.0%)      | 109.9   | 124.1   | 1,106,351  |
| オーエスジー        | 16.3    | 17.1  | 204,003   | アイチコーポレーション     | 13.9    | 14.5  | 53,215    | キョクシアホールディングス     | 9.6     | —       | —          |
| ダイジェット工業      | 65.1    | 68.2  | 115,360   | 小森コーポレーション      | 20.6    | 25.6  | 37,606    | 日清紡ホールディングス       | 27.5    | 26      | 51,090     |
| 旭ダイヤモンド工業     | 0.7     | —     | —         | 鶴見製作所           | 36.4    | 38    | 50,198    | イビデン              | —       | 69.6    | 118,111    |
| DMG森精機        | 34      | 38.5  | 34,457    | 日本ギヤ工業          | 11.3    | 11.7  | 38,551    | コニカミノルタ           | 111     | 116.5   | 101,972    |
| ソディック         | 89.5    | 97.6  | 235,606   | 酒井重工業           | 2.5     | —     | —         | ニネベアミツミ           | 77      | 88.8    | 331,668    |
| ディスコ          | 35.9    | 40.9  | 32,842    | 石原製作所           | 2.3     | 6.1   | 14,396    | ブラザー工業            | 329.8   | 345.8   | 193,993    |
| 日東工器          | 71.1    | 74.5  | 3,427,000 | 北越工業            | 60.6    | 317.9 | 785,689   | 日立製作所             | 197.3   | 207     | 574,839    |
| パンチ工業         | 7.2     | 6     | 13,590    | ダイキン工業          | 0.8     | —     | —         | 三菱電機              | 256.9   | 269.2   | 663,174    |
| 富士ダイス         | 13.7    | 12.8  | 9,625     | オルガン            | 12.7    | 13.4  | 29,614    | 富士電機              | 709.7   | 3,987.8 | 16,270,224 |
| 豊和工業          | 6.4     | —     | —         | トーヨーカネツ         | 14.8    | 15.6  | 31,371    | 安川電機              | 1,643.6 | 1,575.2 | 3,842,700  |
| 石川製作所         | 8.7     | 11.4  | 9,234     | 栗田工業            | 17.7    | 24    | 172,320   | シンフォニアテクノロジー      | 89.8    | 94.2    | 682,950    |
| リケンN P R      | 3.6     | —     | —         | 木村化工機           | 5       | 5.8   | 22,098    | 明電舎               | 2.3     | —       | —          |
| 東洋機械金属        | 1.7     | —     | —         | アネスト岩田          | 82.6    | 86.6  | 442,612   | オリジン              | 160.4   | 168.4   | 703,743    |
| 津田駒工業         | 5.4     | —     | —         | ダイフク            | 20.9    | 70.2  | 131,976   | デンヨー              | 16.3    | 15.5    | 101,370    |
| エンシュウ         | 1.2     | —     | —         | サムコ             | 2.9     | —     | —         | P H Cホールディングス     | 27.4    | 26.1    | 118,755    |
| 島精機製作所        | 1.5     | —     | —         | 加藤製作所           | 11.3    | 11.8  | 9,593     | KOKUSAI ELECTRIC  | 1.5     | —       | —          |
| オプトラン         | 23.5    | 24.6  | 23,148    | 油研工業            | 22.8    | 26.3  | 35,426    | ソシオネクスト           | 6.4     | 6.7     | 64,789     |
| N Cホールディングス   | 24.3    | 25.3  | 46,172    | タダノ             | 249.2   | 261.3 | 807,678   | 東芝テック             | 11.3    | 11.7    | 31,005     |
| イワキ           | 1.6     | —     | —         | フジテック           | 4       | 3.7   | 11,096    | 芝浦メカトロニクス         | 27.6    | 29      | 29,464     |
| フリュー          | 9.8     | 10.3  | 23,401    | C K D           | 3.3     | —     | —         | マブチモーター           | 57.1    | 108.4   | 272,897    |
| ヤマシンフィルタ      | 13.9    | 14.5  | 15,558    | 平和              | 1.1     | —     | —         | ニデック              | 107.2   | 154.4   | 327,714    |
| 日版製作所         | 35.5    | 32.8  | 20,008    | 理想科学工業          | 85      | 89    | 97,722    | ユエ・エム・シー・エレクトロニクス | 18.9    | 23.3    | 73,977     |
| やまびこ          | 16.1    | 18.8  | 19,796    | S A N K Y O     | 34.5    | 49.8  | 293,670   | 東光高岳              | 8.4     | 11.2    | 103,040    |
| 野村マイクロ・サイエンス  | 24.1    | 25.2  | 63,378    | 日本金銭機械          | 40.9    | 42.9  | 107,550   | ダブル・スコープ          | 72.6    | 67.9    | 141,435    |
| 平田機工          | 5       | 25.6  | 61,670    | マースグループホールディングス | 43.7    | 51.6  | 120,331   | ダイヘン              | 326     | 683.7   | 1,789,926  |
| P E G A S U S | 7.1     | 7.4   | 39,812    | オーズミ            | 11.8    | 24.7  | 35,493    | ヤーマン              | 9.3     | 9.9     | 2,920      |
| マルマエ          | 16.3    | 17.1  | 8,156     | 三井海洋開発          | 34      | 179   | 413,132   |                   | 7.6     | 7.3     | 8,760      |
| タツモ           | 6.4     | 6.7   | 9,962     |                 | 17.8    | 18.7  | 22,122    |                   | 8.9     | 8.3     | 17,753     |
| ナプテスコ         | 8.9     | 11    | 22,264    |                 | 7.5     | 10.4  | 33,228    |                   | 42.3    | 47.6    | 11,852     |
| 三井海洋開発        | 92.7    | 97.1  | 263,092   |                 | 9.7     | 22.7  | 57,589    |                   | 14.8    | 14.6    | 112,712    |
|               | 18.7    | 19.5  | 60,937    |                 | 2.5     | —     | —         |                   | 28.7    | 30      | 22,650     |

| 銘柄                     | 期首(前期末) |         |            | 銘柄               | 期首(前期末) |         |           | 銘柄           | 期首(前期末) |         |            |
|------------------------|---------|---------|------------|------------------|---------|---------|-----------|--------------|---------|---------|------------|
|                        | 株数      | 株数      | 評価額        |                  | 株数      | 株数      | 評価額       |              | 株数      | 株数      | 評価額        |
| JVCケンウッド               | 千株      | 千株      | 千円         | 新電元工業            | 千株      | 千株      | 千円        | 輸送用機器 (7.4%) | 千株      | 千株      | 千円         |
| ミキエンジニアリング             | 116.6   | 122.1   | 191,147    | アズビル             | 5.6     | 6       | 14,988    | トヨタ紡織        | 61.6    | 64.4    | 126,095    |
| イー P E X               | 14      | 12.8    | 17,894     | 東亜ディーケーケー        | 100.6   | 417.9   | 495,002   | 芦森工業         | 1.3     | —       | —          |
| 大崎電気工業                 | 10.2    | —       | —          | 日本光電工業           | 3.1     | —       | —         | ユニプレス        | 26.2    | 27.5    | 29,782     |
| オムロン                   | 32.3    | 33.4    | 28,690     | チノー              | 62.7    | 137.2   | 309,111   | 豊田自動織機       | 124.7   | 130.8   | 1,657,236  |
| 日東工業                   | 112.8   | 141.8   | 690,566    | 共和電業             | 6.1     | 6.4     | 14,457    | モリタホールディングス  | 25.7    | 24.2    | 52,538     |
| I D E C                | 19.9    | 20.7    | 59,719     | 日本電子材料           | 6.1     | —       | —         | 三機工業         | 22.3    | 21.2    | 15,391     |
| 正興電機製作所                | 21.8    | 23      | 58,006     | 堀場製作所            | 9       | 9.5     | 21,413    | デンソー         | 1,206.3 | 1,502.1 | 2,950,124  |
| 不二電機工業                 | 2.2     | —       | —          | アドバンテスト          | 27.9    | 29      | 281,010   | 東海理化電機製作所    | 41.2    | 43.3    | 97,901     |
| ジェエス・ユアサ コーポレーション      | 1.3     | —       | —          | 小野測器             | 418.9   | 483.3   | 4,159,279 | 川崎重工業        | 119.4   | 115.4   | 823,840    |
| サクサ                    | 57.6    | 69.1    | 171,126    | エスベック            | 2.7     | —       | —         | 名村造船所        | 36.4    | 43.7    | 86,963     |
| メルコホールディングス            | 1.5     | —       | —          | キーエンス            | 11.7    | 13.7    | 34,674    | 日本車輛製造       | 4.8     | 5.9     | 12,808     |
| テクノメディカ                | 4.6     | —       | —          | 日置電機             | 146.3   | 153.4   | 9,679,540 | 三菱ロジスネクスト    | 23.3    | 24.4    | 46,750     |
| ダイヤモンドエレクトロニクスホールディングス | 3.5     | 2.9     | 5,118      | シスメックス           | 6.9     | 8       | 58,720    | 近畿車輛         | 0.9     | —       | —          |
| 日本電気                   | 5.5     | 6.3     | 3,307      | 日本マイクロニクス        | 126.2   | 396.9   | 1,114,098 | 日産自動車        | 1,973.1 | 1,916.4 | 854,522    |
| 富士通                    | 193.9   | 219     | 3,395,595  | メガチップス           | 26.3    | 25.2    | 99,036    | いすゞ自動車       | 425.1   | 473.6   | 949,094    |
| 沖電気工業                  | 135.9   | 1,425.1 | 4,262,474  | OBARA GROUP      | 11.6    | 11.7    | 67,275    | トヨタ自動車       | 8,028.6 | 8,150.9 | 23,022,217 |
| 岩崎通信機                  | 66.8    | 75.1    | 71,720     | 澤藤電機             | 8       | 9.6     | 34,560    | 日野自動車        | 219.9   | 230.7   | 109,167    |
| 電気興業                   | 3.1     | —       | —          | 原田工業             | 0.8     | —       | —         | 三菱自動車工業      | 570.4   | 586.2   | 231,490    |
| サンケイ電気                 | 6.6     | 6.3     | 10,602     | コーセル             | 2.9     | —       | —         | エフテック        | 4.5     | —       | —          |
| ナカヨ                    | 13.7    | 15.9    | 94,732     | イリソ電子工業          | 15.6    | 16.4    | 16,777    | レシップホールディングス | 2.8     | —       | —          |
| アイホン                   | 1.1     | —       | —          | オプテックスグループ       | 13.4    | 15.6    | 44,085    | GMB          | 1.3     | —       | —          |
| ルネサスエレクトロニクス           | 8       | 9.5     | 25,346     | 千代田インテグレイ        | 26.8    | 28.1    | 46,140    | ファルテック       | 1.3     | —       | —          |
| セイコーエプソン               | 963.8   | 1,179.8 | 2,909,976  | レーザータック          | 5.7     | 5.4     | 15,282    | 武蔵精密工業       | 35.7    | 37.5    | 111,787    |
| ワコム                    | 189.5   | 198.6   | 496,400    | スタンレー電気          | 67      | 59.5    | 906,780   | 日産車体         | 14.8    | 23.4    | 24,499     |
| アルバック                  | 112.3   | 108.9   | 70,567     | ウシオ電機            | 93.6    | 96      | 250,512   | 新明和工業        | 42.1    | 44      | 59,268     |
| アクセル                   | 32.4    | 34      | 206,244    | 岡谷電機産業           | 74.3    | 67.8    | 138,888   | 極東開発工業       | 24.2    | 20.6    | 51,026     |
| E I Z O                | 5.9     | 7.7     | 10,140     | ハリオス テクノ ホールディング | 5       | —       | —         | トビー工業        | 11.9    | 12.4    | 26,796     |
| ジャパンディスプレイ             | 10.8    | 20.1    | 42,370     | エノモト             | 6.5     | —       | —         | ティラド         | 3.2     | 3.4     | 12,291     |
| 日本信号                   | 636.3   | 667     | 12,673     | 日本セラミック          | 1.8     | —       | —         | 曙ブレーキ工業      | 89.1    | 93.6    | 10,670     |
| 京三製作所                  | 33.7    | 35.2    | 31,856     | 遠藤照明             | 11.9    | 14.1    | 36,378    | タチエス         | 27      | 28.2    | 51,747     |
| 能美防災                   | 30.9    | 36      | 18,432     | 古河電池             | 2.9     | —       | —         | NOK          | 56.8    | 59.6    | 146,616    |
| ホーチキ                   | 20      | 20.8    | 64,896     | 双信電機             | 10.7    | 11.2    | 15,478    | フタバ産業        | 39.2    | 46.2    | 36,960     |
| 星和電機                   | 11      | 9.9     | 24,492     | 山一電機             | 2.6     | —       | —         | カヤバ          | 14.1    | 26.2    | 75,980     |
| エレコム                   | 2.9     | —       | —          | 図研               | 13.1    | 12.5    | 27,900    | 大同メタル工業      | 28.6    | 29.9    | 14,920     |
| パナソニック ホールディングス        | 35.3    | 36.9    | 55,423     | 日本電子             | 12.7    | 14.1    | 68,878    | プレス工業        | 58.4    | 60      | 34,080     |
| シャープ                   | 1,744.5 | 1,829.7 | 3,247,717  | カシオ計算機           | 36.6    | 35.4    | 198,877   | ミクニ          | 8.2     | —       | —          |
| アンリツ                   | 248.9   | 223.7   | 214,125    | ファナック            | 105.6   | 122.5   | 156,248   | 太平洋工業        | 33.5    | 35.1    | 52,650     |
| 富士通ゼネラル                | 104     | 109.1   | 154,212    | 日本シイエムケイ         | 713     | 741.9   | 3,312,583 | 河西工業         | 10.3    | —       | —          |
| ソニーグループ                | 41.9    | 43.8    | 120,712    | エンプラス            | 31.1    | 44.8    | 20,921    | アイシン         | 112.8   | 324.7   | 570,335    |
| T D K                  | 1,034.3 | 5,290.9 | 18,428,204 | 大真空              | 4.3     | 4.6     | 20,240    | マツダ          | 483.6   | 471     | 487,014    |
| 帝国通信工業                 | 233.8   | 1,337.4 | 2,304,340  | ローム              | 21.8    | 18.7    | 11,163    | 今仙電機製作所      | 4.1     | —       | —          |
| タムラ製作所                 | 6.5     | 6.8     | 15,640     | 浜松ホトニクス          | 270.3   | 277.7   | 428,907   | 本田技研工業       | 3,565.6 | 3,633   | 5,218,804  |
| アルプスアルパイン              | 58.8    | 61.6    | 37,329     | 三井ハイテック          | 117.3   | 246.3   | 438,290   | スズキ          | 268.5   | 1,239.2 | 2,379,264  |
| 池上通信機                  | 131.9   | 125.8   | 199,141    | 新光電気工業           | 12.9    | 67.9    | 58,733    | S U B A R U  | 453.4   | 462.3   | 1,345,293  |
| 日本電波工業                 | 2       | —       | —          | 京セラ              | 51.7    | 54.1    | 317,404   | 安永           | 2.8     | —       | —          |
| 鈴木                     | 17.7    | 14.5    | 12,412     | 太陽誘電             | 908.5   | 952.8   | 1,570,690 | ヤマハ発動機       | 631.9   | 647.3   | 786,469    |
| メイコー                   | 7.9     | 8.2     | 14,063     | 村田製作所            | 71.2    | 67.2    | 152,409   | T B K        | 7       | —       | —          |
| 日本トリム                  | 14.7    | 15.2    | 129,504    | 双葉電子工業           | 1,330.3 | 1,350.5 | 3,412,038 | エクセディ        | 21.9    | 25      | 117,625    |
| ローランド ディー・ジー           | 3.3     | 3.5     | 12,950     | ニチコン             | 27.8    | 29.1    | 14,346    | 豊田合成         | 43.9    | 43.8    | 120,493    |
| フォスター電機                | 8.1     | —       | —          | 日本ケミコン           | 2.4     | —       | —         | 愛三工業         | 24.2    | 29.1    | 56,715     |
| S M K                  | 10.9    | 15.8    | 24,916     | K O A            | 38.4    | 40.4    | 50,823    | 盟和産業         | 0.9     | —       | —          |
| ヨコオ                    | 3.8     | 3.7     | 10,626     | 市光工業             | 15.6    | 18.9    | 19,051    | 日本ブラスト       | 5.5     | —       | —          |
| ティアック                  | 13      | 13.8    | 22,507     | 小糸製作所            | 22.1    | 25.5    | 24,072    | ヨロズ          | 13.7    | 15.9    | 16,472     |
| ホシデン                   | 10.6    | —       | —          | ミツバ              | 26.4    | 27.7    | 11,080    | エフ・シー・シー     | 25.9    | 26.8    | 80,936     |
| ヒロセ電機                  | 33.6    | 38.5    | 82,274     | SCREENホールディングス   | 151.5   | 158.9   | 322,010   | シマノ          | 59.1    | 66.4    | 1,389,088  |
| 日本航空電子工業               | 21.8    | 22.7    | 409,394    | キヤノン電子           | 27.4    | 28.9    | 23,987    | ティ・エス テック    | 52      | 62.3    | 110,115    |
| T O A                  | 35.3    | 40.4    | 115,503    | リコー              | 50      | 64      | 653,120   | ジャムコ         | 7.1     | 9.3     | 16,693     |
| マクセル                   | 16.8    | 15.8    | 15,215     | 象印マホービン          | 16.2    | 14.5    | 36,192    | 精密機器 (2.3%)  | —       | 77.4    | 75,465     |
| 古野電気                   | 32.6    | 29.6    | 56,891     | MUTOHホールディングス    | 729.3   | 764.9   | 3,640,924 | リガク・ホールディングス | —       | —       | —          |
| スミダコーポレーション            | 19.2    | 18.2    | 44,317     | 東京エレクトロン         | 366.6   | 403.8   | 696,555   | テルモ          | 408.8   | 1,025.7 | 2,897,089  |
| アイコム                   | 19.8    | 20.7    | 19,375     | イノテック            | 39.7    | 45.7    | 75,999    | 日機装          | 2.1     | —       | —          |
| リオン                    | 5.7     | 6       | 16,116     |                  | 0.9     | —       | —         | 日本エム・ディ・エム   | 34.1    | 39.8    | 39,441     |
| 横河電機                   | 6.1     | 6.4     | 16,704     |                  | 309.5   | 324.5   | 8,274,750 |              | 11.6    | 12.1    | 7,550      |
|                        | 161.6   | 169.5   | 516,297    |                  | 9.7     | 11      | 15,510    |              |         |         |            |

| 銘柄                | 期首(前期末) |       |           | 銘柄             | 期首(前期末) |       |            | 銘柄                     | 期首(前期末) |        |           |
|-------------------|---------|-------|-----------|----------------|---------|-------|------------|------------------------|---------|--------|-----------|
|                   | 株数      | 株数    | 評価額       |                | 株数      | 株数    | 評価額        |                        | 株数      | 株数     | 評価額       |
| 島津製作所             | 千株      | 千株    | 千円        | ローランド          | 千株      | 千株    | 千円         | 神戸電鉄                   | 千株      | 千株     | 千円        |
| JMS               | 194.3   | 220.7 | 917,229   | 小松ウオール工業       | 10.8    | 11.2  | 42,224     | 名古屋鉄道                  | 4       | 4.1    | 10,024    |
| クボテック             | 13.4    | 14.1  | 6,345     | ヤマハ            | 6       | 11.2  | 16,945     | 山陽電気鉄道                 | 150.6   | 169.3  | 288,148   |
| 長野計器              | 1.8     | —     | —         | 河合楽器製作所        | 92.2    | 274.1 | 310,007    | アルプス物流                 | 11      | 11.5   | 23,115    |
| パイ・テクノロジー         | 10.6    | 10    | 22,100    | クリナップ          | 4.4     | 4.8   | 14,640     | ヤマトホールディングス            | 11.7    | —      | —         |
| 東京計器              | 7.7     | 7.4   | 16,960    | ビジョン           | 14.3    | 14.9  | 9,819      | 丸連                     | 186.9   | 186.1  | 352,194   |
| 愛知時計電機            | 11.2    | 10.7  | 33,812    | キングジム          | 93.1    | 97.6  | 140,836    | 丸全昭和運輸                 | 37.1    | 36.9   | 218,300   |
| インターアクション         | 6.3     | 7.3   | 13,446    | リントック          | 13      | 13.7  | 11,823     | センコーグループホールディングス       | 3.7     | —      | —         |
| オーバル              | 8.8     | 9.3   | 10,099    | イトーキ           | 29.4    | 29.1  | 83,662     | トナミホールディングス            | 9       | 9.5    | 59,850    |
| 東京精密              | 5.7     | —     | —         | 任天堂            | 30      | 30.7  | 47,984     | ニッコンホールディングス           | 77.3    | 100.8  | 151,603   |
| マニー               | 29.9    | 31.5  | 277,200   | 三菱鉛筆           | 923.1   | 968.2 | 10,461,401 | 日本石油輸送                 | 3.2     | 3.4    | 22,202    |
| ニコン               | 58.5    | 61.3  | 82,755    | タカラスタンダード      | 20.8    | 21.2  | 46,406     | 福山通運                   | 46.7    | 87.1   | 195,975   |
| トプコン              | 211.4   | 241.7 | 371,372   | コクヨ            | 30.8    | 35.2  | 65,436     | セイノールディングス             | 0.7     | —      | —         |
| オリンパス             | 71.1    | 87.1  | 244,751   | ナカバヤシ          | 59.9    | 73    | 189,690    | エスライングループ本社            | 16.7    | 16.4   | 59,532    |
| 理研計器              | 900     | 877.9 | 1,975,713 | グローブライド        | 15.7    | 16.6  | 8,930      | 神奈川中央交通                | 82.1    | 75.4   | 179,037   |
| タムロン              | 10.4    | 21.8  | 69,215    | オカムラ           | 13.1    | 15.1  | 29,082     | AZ-CON販売ホールディングス       | 1.8     | —      | —         |
| HOYA              | 9       | 21.1  | 97,271    | 美津濃            | 44.1    | 46.1  | 89,802     | C&Fロジホールディングス          | 4.5     | 17.347 | —         |
| シード               | 287.8   | 299.5 | 5,642,580 | 電気・ガス業 (1.2%)  | 14.5    | 15.2  | 137,712    | S Gホールディングス            | 37.3    | 47.6   | 63,212    |
| ノーリツ鋼機            | 3.3     | —     | —         | グリムス           | 6.5     | 6.8   | 15,748     | NIPPON EXPRESSホールディングス | 14.1    | —      | —         |
| A&Dホールディングス       | 13.9    | 14.5  | 68,295    | 東京電力ホールディングス   | 1,318   | 1,290 | 516,000    | 九州旅客鉄道                 | 103.2   | 117.4  | 430,740   |
| 朝日インテック           | 21.3    | 19.1  | 36,614    | 中部電力           | 538.8   | 565.1 | 877,035    | S Gホールディングス            | 245.1   | 257    | 373,935   |
| シチズン時計            | 178.2   | 187   | 475,728   | 関西電力           | 564.6   | 747.9 | 1,297,980  | 海運業 (0.7%)             | 49.5    | 164.1  | 403,111   |
| リズム               | 134.5   | 141   | 127,887   | 中国電力           | 254     | 266.3 | 227,686    | 日本郵船                   | 418.4   | 317.2  | 1,644,047 |
| 大研医器              | 1.5     | —     | —         | 北陸電力           | 149.5   | 156.7 | 127,177    | 商船三井                   | 316.8   | 291.1  | 1,553,891 |
| メニコン              | 5.6     | —     | —         | 東北電力           | 384.9   | 403.6 | 441,740    | 川崎汽船                   | 117.2   | 348.3  | 713,666   |
| シンシア              | 50.3    | 57.3  | 78,271    | 四国電力           | 136.2   | 142.9 | 164,192    | N Sユニテッド海運             | 7.9     | 9.7    | 39,430    |
| 松風                | 0.8     | —     | —         | 九州電力           | 337     | 353.4 | 457,829    | 明海グループ                 | 7.1     | —      | —         |
| セイコーグループ          | 6.6     | 15.5  | 29,543    | 北海道電力          | 141.2   | 160.5 | 120,198    | 飯野海運                   | 53.6    | 56.3   | 61,141    |
| ニプロ               | 20.4    | 23.8  | 123,760   | 沖縄電力           | 37.3    | 39.4  | 35,184     | 共栄タンカー                 | 1.2     | —      | —         |
| その他製品 (3.0%)      | 121.9   | 127.8 | 173,744   | 電源開発           | 120.1   | 115.3 | 284,733    | 乾汽船                    | 17.1    | 19.4   | 32,339    |
| 三井物産ホールディングス      | 12.1    | 10.5  | 43,732    | エフオン           | 10.6    | 11.3  | 4,474      | 空運業 (0.4%)             | —       | —      | —         |
| KYORITSU          | 9.7     | —     | —         | イーレックス         | 26      | 29.8  | 24,585     | 日本航空                   | 358.5   | 351    | 902,947   |
| 中本パックス            | 2.1     | —     | —         | レノバ            | 39      | 41.9  | 25,894     | ANAホールディングス            | 397.2   | 416.5  | 1,207,850 |
| スノーピーク            | 20.8    | —     | —         | 東京瓦斯           | 309.1   | 289.9 | 1,254,977  | バスコ                    | 1.3     | —      | —         |
| バウマウントベッドホールディングス | 30.4    | 33.1  | 91,389    | 大阪瓦斯           | 296.2   | 301.2 | 931,310    | 倉庫・運輸関連業 (0.1%)        | —       | —      | —         |
| トランザクション          | 9.6     | 10.1  | 19,897    | 東邦瓦斯           | 63.3    | 60.4  | 236,828    | トランコム                  | 4.2     | —      | —         |
| 粧美堂               | 1.8     | —     | —         | 北海道瓦斯          | 8.7     | 45.7  | 23,581     | 日新                     | 11.1    | 10.4   | 45,812    |
| ニホンフラッシュ          | 13.7    | 13.1  | 10,519    | 広島ガス           | 30.9    | 32.6  | 11,573     | 三菱倉庫                   | 35.9    | 155.8  | 160,863   |
| 前田工織              | 12.4    | 27.3  | 50,477    | 西部ガスホールディングス   | 15.3    | 16    | 26,656     | 三井倉庫ホールディングス           | 13.6    | 15.8   | 122,450   |
| 永大産業              | 7.5     | —     | —         | 静岡ガス           | 29.2    | 34.9  | 35,353     | 住友倉庫                   | 39.4    | 45.4   | 129,753   |
| アートネイチャー          | 13.2    | 15.9  | 12,243    | メタウォーター        | 17.5    | 20.8  | 39,873     | 滋源倉庫                   | 6.7     | 7      | 22,085    |
| フルヤ金属             | 3.5     | 13.1  | 43,557    | SBSホールディングス    | 13      | 13.8  | 34,058     | 東陽倉庫                   | 1.7     | —      | —         |
| バンダイナムコホールディングス   | 400.6   | 416.3 | 1,965,352 | 東武鉄道           | 160.6   | 161.6 | 416,685    | 日本トランスシティ              | 29.4    | 30.9   | 31,919    |
| アイフシヤジャパン         | 1.9     | —     | —         | 相鉄ホールディングス     | 52.3    | 50.6  | 126,702    | ケイヒン                   | 1.1     | —      | —         |
| S HOE I           | 33.1    | 43.2  | 88,214    | 京急             | 410.1   | 430.1 | 734,825    | 中央倉庫                   | 7.8     | 9.1    | 13,768    |
| フランスベッドホールディングス   | 19      | 22.2  | 28,771    | 京浜急行電鉄         | 180.9   | 189.7 | 253,723    | 川西倉庫                   | 1.3     | —      | —         |
| パイロットコーポレーション     | 20.6    | 23.5  | 102,507   | 小田急電鉄          | 241.8   | 253.5 | 366,307    | 安田倉庫                   | 10      | 10.4   | 19,936    |
| 萩原工業              | 9.8     | 10.2  | 15,177    | 京王電鉄           | 70.3    | 81.1  | 307,855    | フェイスホールディングス           | 0.9     | —      | —         |
| アジアシールインターナショナル   | 29.6    | 34.5  | 82,455    | 京成電鉄           | 94.3    | 266.8 | 386,059    | 東洋埠頭                   | 1.9     | —      | —         |
| タカラトミー            | 66.6    | 64.3  | 324,907   | 富士急行           | 18      | 18.9  | 47,628     | 上組                     | 67.4    | 70.7   | 235,289   |
| 広済堂ホールディングス       | 37.6    | 57.9  | 31,034    | 東日本旅客鉄道        | 268.6   | 845.5 | 2,309,060  | サンリツ                   | 1.6     | —      | —         |
| エステルホールディングス      | 1.7     | —     | —         | 西日本旅客鉄道        | 173.4   | 378.1 | 1,040,909  | キムラユニティー               | 3.1     | —      | —         |
| タカノ               | 2.4     | —     | —         | 東海旅客鉄道         | 563.2   | 590.7 | 1,642,736  | キューソー流通システム            | 6.6     | 10.2   | 21,165    |
| プロネクス             | 15.2    | 16    | 20,624    | 東京地下鉄          | —       | 256.2 | 447,581    | 東海運                    | 3.8     | —      | —         |
| ホクシン              | 4.8     | —     | —         | 西武ホールディングス     | 176.9   | 166.9 | 535,081    | エアイテイ                  | 9.2     | 9.6    | 16,224    |
| ウッドワン             | 2.4     | —     | —         | 鴻池運輸           | 24.9    | 26.1  | 79,344     | 内外トランスライン              | 5.8     | 6.2    | 16,244    |
| TOPPANホールディングス    | 179.7   | 200.9 | 814,649   | 日本鉄道           | 39.1    | 44.2  | 95,980     | 日本コンセプト                | 5.3     | 5.6    | 10,164    |
| 大日本印刷             | 159.8   | 317.9 | 678,398   | ハマキョウレックス      | 12.5    | 52.4  | 68,853     | 情報・通信業 (7.8%)          | —       | —      | —         |
| 共同印刷              | 4.1     | 4.5   | 18,765    | サイカイ引越センター     | 16.2    | 19.4  | 46,676     | NECネットエスアイ             | 57.2    | —      | —         |
| N I S S H A       | 25      | 26.2  | 42,417    | 近鉄グループホールディングス | 146     | 163.9 | 528,413    | クロスキャット                | 9.3     | 8.8    | 9,627     |
| 光村印刷              | 0.5     | —     | —         | 阪急阪神ホールディングス   | 194.7   | 203.1 | 756,141    | システナ                   | 221.9   | 219.9  | 74,985    |
| TAKARA & COMPANY  | 8.6     | 8.3   | 25,273    | 南海電気鉄道         | 65.1    | 68.2  | 173,330    | デジタルアーツ                | 9.3     | 9.7    | 60,140    |
| アシックス             | 124.6   | 566.2 | 1,844,679 | 京阪ホールディングス     | 80.5    | 84.4  | 275,144    | 日鉄ソリューションズ             | 25      | 52.5   | 223,912   |
| ツツミ               | 2.4     | 3.6   | 8,406     |                |         |       |            | キューブシステム               | 7.8     | 8      | 8,160     |

| 銘柄                   | 期首(前期末) |       |         | 銘柄                    | 期首(前期末) |      |         | 銘柄                  | 期首(前期末)  |          |           |
|----------------------|---------|-------|---------|-----------------------|---------|------|---------|---------------------|----------|----------|-----------|
|                      | 株数      | 株数    | 評価額     |                       | 株数      | 株数   | 評価額     |                     | 株数       | 株数       | 評価額       |
| コア                   | 千株      | 千株    | 千円      | マークラインズ               | 千株      | 千株   | 千円      | ヴィッツ                | 千株       | 千株       | 千円        |
| 手間いらす                | 6.5     | 6.8   | 12,682  | メディカル・データ・ビジョン        | 7.9     | 9.2  | 20,819  | トビラシステムズ            | 0.6      | —        | —         |
| ラウンホールディングス          | 2.5     | 2.5   | 8,025   | gumi                  | 17.5    | 18.4 | 10,304  | Sansan              | 1.9      | —        | —         |
| ソリトンシステムズ            | 10.9    | 11.5  | 10,430  | ショーケース                | 23.8    | 25.1 | 10,993  | Link-Uグループ          | 48.1     | 43.4     | 108,109   |
| ソフトクリエイトホールディングス     | 7.6     | 7.9   | 9,148   | モバイルファクトリー            | 1.5     | —    | —       | ギフティ                | 1.6      | —        | —         |
| T I S                | 12.1    | 11    | 23,980  | テラスカイ                 | 1.4     | —    | —       | メドレー                | 12.9     | 13.6     | 19,053    |
| テクミラホールディングス         | 160.4   | 162.5 | 611,000 | デジタル・インフォメーション・テクノロジー | 6.3     | 6    | 14,832  | ベース                 | 19.7     | 16.9     | 62,868    |
| グリーホールディングス          | 3       | —     | —       | P C Iホールディングス         | 7.6     | 7.9  | 16,921  | J MDC               | 5.1      | 7.5      | 22,147    |
| GMOペパボ               | 49.1    | 51.5  | 27,707  | アイビーシー                | 2.4     | —    | —       | フォーカスシステムズ          | 25       | 18.7     | 60,008    |
| コーエーテクモホールディングス      | 1.8     | 1.9   | 2,680   | ネオジャパン                | 1       | —    | —       | グレスコ                | 9.8      | 10.3     | 11,433    |
| 三菱総合研究所              | 91.9    | 115.5 | 239,373 | ラクス                   | 4.9     | 4    | 6,860   | フジ・メディア・ホールディングス    | 12       | 25.1     | 29,718    |
| ボルテージ                | 7.2     | 7.5   | 35,400  | ランドコンピュータ             | 2.9     | 3.1  | 6,919   | オービック               | 140.9    | 147.8    | 371,864   |
| 電算                   | 1.8     | —     | —       | ダブルスタンダード             | 69.4    | 72.5 | 142,897 | ジャストシステム            | 49       | 285.6    | 1,325,469 |
| A G S                | 0.8     | —     | —       | オープンドア                | 3.1     | —    | —       | TDCソフト              | 21.1     | 22.3     | 76,266    |
| ファインデックス             | 2.7     | —     | —       | マイネット                 | 4.5     | 5.5  | 9,647   | LINEヤフー             | 13.7     | 25.9     | 35,224    |
| ブレインパッド              | 11.6    | 12.3  | 11,389  | アカツキ                  | 8.5     | 10.7 | 6,783   | IDホールディングス          | 2,087.7  | 2,459.8  | 1,222,274 |
| K L a b              | 12.2    | 12.7  | 14,960  | ベネフィットジャパン            | 2.1     | —    | —       | 日本オラクル              | 69.3     | 80.7     | 736,871   |
| ホルトウインホールディングス       | 26.9    | 38.4  | 5,990   | Ubicomホールディングス        | 7       | 7.5  | 22,987  | アルファシステムズ           | 9.9      | 10.4     | 18,844    |
| ネクソン                 | 25      | 22    | 9,482   | カナミックネットワーク           | 0.4     | —    | —       | フューチャー              | 28.1     | 29.4     | 418,803   |
| アイスタイル               | 328.2   | 337.8 | 696,543 | ノムラシステムコーポレーション       | 4.6     | 4.9  | 7,021   | CAC Holdings        | 3.9      | 4.9      | 16,929    |
| エムアップホールディングス        | 47.8    | 46.7  | 23,443  | チェンジホールディングス          | 15.8    | 19.4 | 8,865   | S B テクノロジー          | 31.3     | 38.1     | 72,123    |
| エイチーム                | 18      | 18.8  | 30,249  | シンクロ・フード              | 7.1     | —    | —       | トーセ                 | 7.9      | 9.5      | 16,948    |
| セルシス                 | 8.7     | 10.3  | 9,568   | オークネット                | 31.9    | 37.9 | 55,068  | アイティフォー             | 6.2      | —        | —         |
| エニグモ                 | —       | 21.9  | 28,798  | キャピタル・アセット・マネジメント     | 4.1     | —    | —       | 東計電算                | 1.9      | —        | —         |
| テクノスジャパン             | 18.6    | 17.1  | 5,899   | セグエグループ               | 5.4     | 7.1  | 17,813  | エクسسネット             | 20.6     | 25.9     | 196,166   |
| enish                | 5.8     | —     | —       | エイトレッド                | 1.3     | —    | —       | 大塚商会                | 18.8     | 18       | 25,740    |
| コソプラ                 | 6.6     | —     | —       | マクロミル                 | 2.1     | —    | —       | サイボウズ               | 4.1      | 4.2      | 18,858    |
| オルトプラス               | 56.9    | 52.2  | 26,256  | ビーグリー                 | 1       | —    | —       | 電通総研                | 1        | —        | —         |
| ブロードリーフ              | 5.8     | —     | —       | オロ                    | 28.8    | 29.4 | 37,073  | ACCESS              | 72.7     | 174.2    | 630,604   |
| クロス・マーケティンググループ      | 69.6    | 61.7  | 40,228  | ユーザローカル               | 1.4     | —    | —       | デジタルガレージ            | 20.2     | 21.1     | 57,603    |
| デジタルハーツホールディングス      | 3.1     | —     | —       | テモナ                   | 5.3     | 6.5  | 17,121  | イーエムシステムズ           | 17.8     | 14.9     | 92,529    |
| メディアドゥ               | 9.1     | 10.9  | 11,434  | ニーズウェル                | 6.2     | 6.5  | 12,311  | C I J               | 15.2     | 16.1     | 17,082    |
| じげん                  | 6.6     | 6.9   | 11,302  | PKSHA Technology      | 1.5     | —    | —       | ウエザーニューズ            | 23.4     | 24.5     | 100,082   |
| ビークューブ               | 42.8    | 38.3  | 17,618  | マネーフワード               | 3.6     | —    | —       | ビジネスエンジニアリング        | 24.5     | 25.6     | 19,942    |
| エンカレッジ・テクノロジー        | 17.5    | 20.9  | 4,389   | サインポスト                | —       | 12.3 | 48,585  | 日本エンタープライズ          | 4.5      | 12.2     | 42,029    |
| サイバーリンクス             | 1.5     | —     | —       | SUN ASTERISK          | 32.7    | 37.5 | 167,175 | WOWOW               | 2.8      | 3.6      | 13,644    |
| ディー・エル・イー            | 2.5     | —     | —       | プラスアルファ・コンサルティング      | 2.5     | —    | —       | スカラ                 | 6.6      | —        | —         |
| フィックスターズ             | 4.6     | —     | —       | 電算システムホールディングス        | 10.4    | 10.9 | 7,749   | インテリジェント ウェブ        | 11       | 11.5     | 11,592    |
| CARTA HOLDINGS       | 16.5    | 15.5  | 30,690  | APPIER GROUP          | 8.7     | 19.4 | 34,900  | ANY COLOR           | 13.5     | 14.2     | 5,580     |
| オプティム                | 6.9     | 8.7   | 12,728  | ビジョナル                 | 6.5     | 6.8  | 16,061  | IMAGICA GROUP       | 3.5      | —        | —         |
| セレス                  | 15.1    | 15.9  | 12,258  | ソルクシーズ                | 50.1    | 46.8 | 75,722  | ネットワンシステムズ          | 15.5     | 20.7     | 69,552    |
| S H I F T            | 5.9     | 6.9   | 20,803  | フェイス                  | 11.2    | 18.1 | 133,306 | システムソフト             | 14.7     | 15.5     | 8,292     |
| ティーガイア               | 9.7     | 152.5 | 215,711 | ハイマックス                | 5.3     | —    | —       | アルゴリズムフィックス         | 59.2     | —        | —         |
| セック                  | 15.4    | —     | —       | 野村総合研究所               | 1.8     | —    | —       | マーベラス               | 50.8     | 53.2     | 3,298     |
| テクマトリックス             | 1.8     | 2.6   | 13,052  | CEホールディングス            | 4.5     | 4.7  | 6,420   | エイベックス              | 13.5     | 14.2     | 70,858    |
| プロシップ                | 26.8    | 33.3  | 79,886  | インテージホールディングス         | 3.4     | —    | —       | B I P R O G Y       | 23.8     | 28.4     | 14,995    |
| カネホ・オンライン・エンターテインメント | 7.1     | 6.8   | 10,363  | 東邦システムサイエンス           | 5.4     | 14.3 | 25,539  | T B Sホールディングス       | 25       | 28.9     | 41,616    |
| GMOペイメントゲートウェイ       | 38.2    | 38    | 127,908 | ソースネクスト               | 16.6    | 8.6  | 15,136  | 日本テレビホールディングス       | 48       | 52       | 226,980   |
| ザッパラス                | 29.3    | 35    | 298,025 | インフォコム                | 5.5     | 7.1  | 8,981   | テレビ朝日ホールディングス       | 7.7      | 9.3      | 23,724    |
| システムリサーチ             | 1.5     | —     | —       | シンプルクス・ホールディングス       | 67.1    | 78.1 | 18,119  | スカパーJ S A Tホールディングス | 73.7     | 75.9     | 322,726   |
| インターネットインシアティブ       | 70.1    | 84.1  | 243,805 | HEROZ                 | 18.9    | —    | —       | テレビ東京ホールディングス       | 129.8    | 136.2    | 385,173   |
| さくらインターネット           | 16.5    | 24.1  | 117,005 | ラクスル                  | 22.1    | 30   | 84,210  | 日本B S 放送            | 13.7     | 14.4     | 9,374     |
| GMOグローバルサイン・ホールディングス | 4.5     | 4.8   | 11,750  | メルカリ                  | 5.8     | 6.1  | 6,032   | ビジョン                | 35.6     | 37.2     | 95,120    |
| S R Aホールディングス        | 7.5     | 8.7   | 38,758  | I P S                 | 35.3    | 37.1 | 46,857  | スマートバリュー            | 113.9    | 119.5    | 129,896   |
| システムインテグレート          | 2       | —     | —       | F I G                 | 71.4    | 84.8 | 195,633 | U-NEXT HOLDINGS     | 10.6     | 9.5      | 30,685    |
| 朝日ネット                | 15.8    | 16.5  | 10,972  | イースル                  | 4.2     | 4.6  | 11,794  | ワイヤレスゲート            | 2.4      | —        | —         |
| e B A S E            | 20.7    | 21.8  | 13,167  | 東海ソフト                 | 7.6     | —    | —       | 日本通信                | 22.1     | 23.2     | 27,283    |
| アパントグループ             | 18.5    | 19.4  | 38,780  | ウイングアーク1st            | 5.7     | 6    | 12,210  | クロップス               | 1.9      | —        | —         |
| アドソル日進               | 6.2     | 6.5   | 13,357  | サバーワークス               | 10.6    | 10.4 | 6,988   | 日本電信電話              | 16.4     | 51.6     | 92,467    |
| ODKソリューションズ          | 1.3     | —     | —       | 東名                    | 1.1     | —    | —       | KDD I               | 2.8      | —        | —         |
| フリービット               | 6.4     | 6.7   | 10,184  |                       | 15.2    | 16.1 | 56,269  |                     | 144.3    | 123.6    | 17,551    |
| コムチュア                | 21.2    | 20.2  | 40,642  |                       | 3.9     | 5.3  | 4,780   |                     | 0.9      | —        | —         |
| アステリア                | 11.5    | 12    | 7,224   |                       | 3       | 2.6  | 6,500   |                     | 43,620.3 | 45,743.3 | 6,719,690 |
| アイル                  | 6.8     | 8.6   | 22,471  |                       | 0.5     | —    | —       |                     | 1,133.2  | 1,131    | 5,512,494 |

| 銘柄                   | 期首(前期末) |          |           | 銘柄               | 期首(前期末) |         |           | 銘柄                 | 期首(前期末) |         |           |
|----------------------|---------|----------|-----------|------------------|---------|---------|-----------|--------------------|---------|---------|-----------|
|                      | 株数      | 株数       | 評価額       |                  | 株数      | 株数      | 評価額       |                    | 株数      | 株数      | 評価額       |
| ソフトバンク               | 千株      | 千株       | 千円        | OCHIホールディングス     | 千株      | 千株      | 千円        | ツカモトコーポレーション       | 千株      | 千株      | 千円        |
| 光通信                  | 2,360   | 24,605.2 | 4,918,579 | TOKAIホールディングス    | 1.6     | —       | —         | 三井物産               | 1       | —       | —         |
| エムティーアイ              | 14.8    | 17.7     | 639,678   | MERF             | 84      | 88.1    | 81,492    | 日本紙パルプ商事           | 1,165.6 | 2,383.4 | 6,832,016 |
| GMOインターネットグループ       | 10.1    | 10.5     | 11,256    | Cominix          | 2.2     | —       | —         | カメイ                | 7.4     | 77.6    | 48,655    |
| ファイバーゲート             | 54.2    | 50.1     | 141,206   | 三洋貿易             | 1.4     | —       | —         | 東都水産               | 16.4    | 17.2    | 29,566    |
| アイドマーケティングコミュニケーション  | 7.9     | 8.1      | 7,597     | ビューティガレージ        | 17.5    | 16.7    | 25,367    | OUGホールディングス        | 0.4     | —       | —         |
| KADOKAWA             | 1.8     | —        | —         | ウイン・パートナーズ       | 4.9     | 5.2     | 7,207     | スターゼン              | 1       | —       | —         |
| 学研ホールディングス           | 77.5    | 81.3     | 287,802   | ミタチ産業            | 10.1    | 11.7    | 15,596    | 山善                 | 10.7    | 11.1    | 32,556    |
| ゼンリン                 | 24.4    | 28.1     | 28,549    | シッパルスケアホールディングス  | 1.9     | —       | —         | 椿本興業               | 46.9    | 54.5    | 71,231    |
| 昭文社ホールディングス          | 25.1    | 26.2     | 24,601    | 明治電機工業           | 55.6    | 64      | 131,168   | 住友商事               | 3.1     | 8.9     | 19,330    |
| アイネット                | 2.9     | —        | —         | ステアティホールディングス    | 5.8     | 6.1     | 9,125     | 内田洋行               | 936.3   | 972.2   | 3,286,036 |
| 松竹                   | 6.6     | —        | —         | コメダホールディングス      | 3       | —       | —         | 三菱商事               | 6.3     | 6.6     | 44,880    |
| 東宝                   | 8.9     | 9.4      | 18,856    | ビーバンドットコム        | 1.8     | —       | —         | 第一実業               | 3,065.3 | 2,998.1 | 7,559,709 |
| 東映                   | 7.6     | 8.8      | 107,536   | 富士興産             | 37.9    | 42.5    | 115,600   | 西華産業               | 14.6    | 15.4    | 37,345    |
| NTTデータグループ           | 81.6    | 96.2     | 678,594   | 協栄産業             | 0.9     | —       | —         | セゾンマーケティングジャパン     | 35.8    | 31.9    | 163,583   |
| ピー・シー・エー             | 4.8     | 25.3     | 145,981   | フルサト・マルカホールディングス | 5.9     | 6.2     | 5,741     | 神鋼商事               | 6.1     | 7.7     | 35,651    |
| ビジネスプレイン太田昭          | 383.4   | 402.1    | 1,230,426 | ヤマエグループホールディングス  | 1.9     | —       | —         | 佐藤商事               | 10.9    | 11.3    | 17,221    |
| DT S                 | 8.4     | 10.1     | 19,816    | 小野建              | 0.7     | —       | —         | 菱洋エレクトロ            | 14.7    | —       | —         |
| スクウェア・エニックス・ホールディングス | 5.7     | 6.6      | 15,114    | 佐島電機             | 13.8    | 13.1    | 30,876    | 東京産業               | 14.1    | 16.5    | 12,210    |
| シーエーシー               | 30.9    | 27       | 115,425   | エコトレーディング        | 8.7     | 17.5    | 38,465    | ユアサ商事              | 12.1    | 14      | 61,740    |
| カプコン                 | 67      | 77.3     | 525,640   | 伯東               | 15.4    | 17.8    | 27,091    | 神鋼商事               | 3.9     | 3.5     | 21,315    |
| アイ・エス・ピー             | 18.5    | 19.4     | 37,810    | コンドレーテック         | 1.4     | —       | —         | トルク                | 3.7     | —       | —         |
| ジャズテック               | 131.1   | 305.7    | 1,156,768 | 中山福              | 8.6     | 11.3    | 18,938    | 阪和興業               | 27.8    | 26.6    | 132,601   |
| SCSK                 | 7.5     | 7.2      | 9,748     | ナガイレベン           | 1.3     | —       | —         | 正栄食品工業             | 10.3    | 10.7    | 43,923    |
| NSW                  | 9       | —        | —         | 三菱食品             | 8.9     | 9.3     | 42,547    | カナデン               | 11.6    | 12.2    | 18,568    |
| アイネス                 | 102.6   | 125.7    | 449,377   | 松田産業             | 11.9    | 12.4    | 16,678    | RYODEN             | 12.5    | 13.2    | 32,234    |
| T K C                | 6.3     | 6.8      | 20,366    | 第一興商             | 3.9     | —       | —         | 岩谷産業               | 35.2    | 161.2   | 266,141   |
| 富士ソフト                | 11.4    | 12       | 21,396    | メビカルホールディングス     | 19.6    | 20.4    | 40,208    | ナイス                | 2.1     | —       | —         |
| NSD                  | 23.3    | 27.4     | 102,750   | S P K            | 14.3    | 14.9    | 72,041    | ニチモウ               | 2.2     | —       | —         |
| コナミグループ              | 29.5    | 42.6     | 425,148   | 秋原電気ホールディングス     | 11.8    | 12.3    | 39,114    | 極東貿易               | 9.2     | 9.7     | 14,879    |
| 福井コンピュータホールディングス     | 52.3    | 59.2     | 207,140   | アズワン             | 59.9    | 62.8    | 111,972   | アステナホールディングス       | 29      | 30.6    | 13,647    |
| J B C Cホールディングス      | 54.9    | 57.7     | 1,064,276 | スズデン             | 157.3   | 175.9   | 386,804   | 三菱オプテ              | 37.2    | 37.7    | 67,897    |
| ミロク情報サービス            | 9.1     | 10.7     | 32,260    | 尾家産業             | 6.9     | 6.6     | 14,124    | 稲畑産業               | 30.6    | 43.8    | 137,970   |
| ソフトバンクグループ           | 9.7     | 10.2     | 50,745    | ドムシシヤ            | 6.6     | 7       | 24,710    | G S Iクレオス          | 8.3     | 8.7     | 19,157    |
| 卸売業 (6.4%)           | 13.3    | 14       | 25,830    | 丸文               | 24.2    | 50.3    | 125,875   | 明和産業               | 18.3    | 24      | 17,112    |
| リョーサン豊洋ホールディングス      | 723.4   | 758.6    | 7,345,523 | ハビネット            | 5.4     | 6.9     | 13,206    | クワザワホールディングス       | 2.5     | —       | —         |
| 高千穂交易                | —       | 24.7     | 62,194    | シモジマ             | 1.6     | —       | —         | ウキタ                | 25.6    | 24      | 43,032    |
| オルパルスケアホールディングス      | 4.9     | 6.4      | 25,760    | 高速               | 10.4    | 10.8    | 14,526    | 東邦ホールディングス         | 42.8    | 43.7    | 180,306   |
| 伊藤忠食品                | 1.1     | —        | —         | リックス             | 14.3    | 14.9    | 31,319    | サンゲツ               | 35.6    | 40.8    | 121,788   |
| エレマテック               | 3.5     | 3.6      | 27,360    | 丸文               | 1.5     | —       | —         | ミツコグループホールディングス    | 19.8    | 20.6    | 37,430    |
| あらた                  | 13.9    | —        | —         | ハビネット            | 9.2     | 9.7     | 23,415    | シナモンホールディングス       | 4.3     | 4.6     | 28,704    |
| トーマンデバイス             | 23.7    | 24.8     | 79,856    | 伊藤忠商事            | 5.9     | 6.9     | 13,213    | 伊藤忠エネクス            | 38.4    | 40.3    | 66,333    |
| 東京エレクトロ ンデバイス        | 2.2     | 2.3      | 13,984    | 丸文               | 2.6     | 3.7     | 10,789    | サンリオ               | 43.8    | 131.7   | 768,601   |
| 日付ディールズホールディングス      | 15.4    | 16.2     | 51,435    | 丸文               | 13.8    | 14.5    | 16,399    | サンワ テクノス           | 7.9     | 7.3     | 16,154    |
| 双日                   | 26.6    | 26.2     | 50,566    | 丸文               | 13.2    | 12.4    | 60,326    | リョーサン              | 10.9    | —       | —         |
| アルフレックス ホールディングス     | 172.3   | 180.5    | 604,314   | 丸文               | 6.1     | 6.4     | 7,916     | 新光商事               | 20.8    | 21.9    | 21,527    |
| 横浜冷凍                 | 155.3   | 151.3    | 300,179   | 丸文               | 45.4    | 43.5    | 68,904    | トーホー               | 6       | 6.9     | 18,574    |
| 神栄                   | 42.1    | 40.9     | 35,255    | 丸文               | 13.5    | 13.2    | 5,319     | 三信電気               | 6.2     | 6.6     | 14,196    |
| ラサ商事                 | 1       | —        | —         | 丸文               | 40.9    | 55      | 61,545    | 東陽テクニカ             | 15.7    | 14.9    | 21,009    |
| アルコニックス              | 6.3     | 8.9      | 12,646    | 丸文               | 9.5     | 9.9     | 28,541    | モスフードサービス          | 22.8    | 23.9    | 83,291    |
| 神戸物産                 | 20.4    | 23.3     | 35,206    | 丸文               | 1.7     | —       | —         | 加賀電子               | 14.1    | 33.1    | 93,600    |
| ハイパー                 | 119.7   | 125.6    | 442,237   | 丸文               | 6.1     | 7       | 21,945    | ソーダニッカ             | 13.1    | 15.9    | 18,269    |
| あい ホールディングス          | 1.6     | —        | —         | 丸文               | 22      | 23.3    | 26,841    | 立花エレクトック           | 10.3    | 9.7     | 25,384    |
| ディー・ビー・エックス          | 24.8    | 25.9     | 50,997    | 丸文               | 1.9     | —       | —         | フォーバル              | 6.1     | 6.4     | 8,774     |
| ダイワホールディングス          | 1.9     | —        | —         | 丸文               | 8.1     | 7.7     | 15,176    | P A L T A C        | 20.9    | 25.2    | 105,310   |
| マクニカホールディングス         | 68.5    | 71.8     | 211,020   | 丸文               | 4.5     | 4.8     | 11,390    | 三谷産業               | 27      | 28.3    | 9,452     |
| ラクト・ジャパン             | 36.6    | 125.7    | 224,877   | 丸文               | 0.7     | —       | —         | 太平洋興発              | 2.5     | —       | —         |
| パイナル・エスケー・ホールディングス   | 6       | 6.9      | 20,320    | 丸文               | 1,039.9 | 1,090.5 | 7,287,811 | 西井 Smittacホールディングス | 0.9     | —       | —         |
| 八洲電機                 | 23.4    | 22.5     | 26,145    | 丸文               | 1,289.8 | 1,333.1 | 3,146,116 | ヤマシタヘルスケアホールディングス  | 0.6     | —       | —         |
| メディアスホールディングス        | 12.5    | 13.2     | 23,350    | 丸文               | 4.7     | —       | —         | コア商事ホールディングス       | 10.9    | 11.8    | 7,257     |
| レスター                 | 9       | 9.5      | 8,531     | 丸文               | 70.9    | 72.4    | 202,249   | K P Pグループホールディングス  | 40      | 33.7    | 21,669    |
| ジオリーブグループ            | 13.2    | 13.9     | 34,736    | 丸文               | 9.7     | 8.7     | 28,144    | ヤマタネ               | 6.8     | 6.5     | 25,025    |
| 大光                   | 1.6     | —        | —         | 丸文               | 135.5   | 487.4   | 1,228,004 | 丸紅建材リース            | 0.5     | —       | —         |
|                      | 3.6     | —        | —         | 丸文               | 21.5    | 21.1    | 12,871    | 泉州電業               | 7.2     | 10.6    | 56,180    |
|                      |         |          |           | 丸文               | 64.7    | 67.8    | 176,076   | トラスコ中山             | 32.5    | 34.1    | 68,200    |

| 銘柄              | 期首(前期末) |       |         | 銘柄                      | 期首(前期末) |         |           | 銘柄                           | 期首(前期末) |       |           |
|-----------------|---------|-------|---------|-------------------------|---------|---------|-----------|------------------------------|---------|-------|-----------|
|                 | 株数      | 株数    | 評価額     |                         | 株数      | 株数      | 評価額       |                              | 株数      | 株数    | 評価額       |
| オートバックスセブン      | 千株      | 千株    | 千円      | マーケットエンタープライズ           | 千株      | 千株      | 千円        | ゼンショーホールディングス                | 千株      | 千株    | 千円        |
| モリト             | 53.9    | 56.5  | 84,570  | ウエルシアホールディングス           | 0.6     | —       | —         | 幸楽苑                          | 78.8    | 92.1  | 806,151   |
| 加藤産業            | 11.1    | 12.8  | 19,993  | クリエイトSDホールディングス         | 80.2    | 84.2    | 180,777   | ハークスレイ                       | 11.4    | 12    | 12,732    |
| 北恵              | 19.2    | 20    | 90,200  | 丸善CH1ホールディングス           | 21.9    | 23.1    | 65,049    | サイゼリヤ                        | 2.4     | —     | —         |
| イエローハット         | 1.7     | —     | —       | ミサワ                     | 8.3     | —       | —         | VTホールディングス                   | 22.9    | 24.1  | 110,980   |
| J Kホールディングス     | 24.6    | 28.5  | 82,137  | ティーライフ                  | 1.5     | —       | —         | 魚力                           | 58.8    | 63.1  | 33,379    |
| 日伝              | 11.9    | 12.4  | 12,796  | エー・ピーホールディングス           | 0.9     | —       | —         | ボブズ                          | 5.4     | 5.7   | 13,851    |
| 北沢産業            | 10.5    | 9.3   | 26,700  | チュムニ                    | 1.7     | —       | —         | フジ・コーポレーション                  | 1.8     | —     | —         |
| 杉本商事            | 4.2     | —     | —       | シュッピン                   | 2.1     | —       | —         | ユナイテッドアローズ                   | 7.4     | 7.4   | 14,637    |
| 因幡電機産業          | 7.3     | 14.4  | 18,777  | オイシックス・ラ・大地             | 14      | 16      | 18,096    | ハイデイ日高                       | 18.2    | 17.3  | 39,322    |
| 東テク             | 40.1    | 45.2  | 173,432 | ネクステージ                  | 20.8    | 26.1    | 36,957    | 京都きもの友禅ホールディングス              | 22.9    | 26.2  | 72,967    |
| ミスミグループ本社       | 5.1     | 16.3  | 37,946  | ジョイフル本田                 | 35.3    | 37      | 56,240    | コロワイド                        | 3.7     | —     | —         |
| アルテック           | 233.6   | 245   | 577,465 | エターナルホスピタリティグループ        | 45      | 45      | 85,500    | トッパカルチャー                     | 66.5    | 91.6  | 155,720   |
| タキヒヨー           | 3.7     | —     | —       | ホットランド                  | 5.7     | 6       | 16,038    | PLANT                        | 12.2    | 64    | 62,272    |
| 蔵王産業            | 1.6     | —     | —       | すかいらーくホールディングス          | 11.8    | 12.4    | 25,296    | スギホールディングス                   | 2.2     | —     | —         |
| スズケン            | 1.2     | —     | —       | SFPホールディングス             | 211.4   | 221.8   | 538,197   | 養王堂ホールディングス                  | 1.5     | —     | —         |
| ジェコス            | 58.9    | 53.4  | 248,897 | ヨシックスホールディングス           | 8.5     | 9.2     | 19,936    | グアムホールディングス                  | 31.2    | 87.2  | 227,853   |
| グローセル           | 9.3     | 9.7   | 9,884   | コシダクススーパーマーケット・ホールディングス | 12      | 12.6    | 21,029    | スクロール                        | 7.6     | 7.9   | 15,405    |
| 小売業 (4.6%)      | 18.1    | —     | —       | ゴルフダイジェスト・オンライン         | 3.2     | 5.4     | 15,881    | ヨンドシーホールディングス                | 10.2    | —     | —         |
| インターメスティック      | —       | 9.3   | 19,781  | BEENOS                  | 43.1    | 69.2    | 53,837    | 木曽路                          | 23      | 24.2  | 25,143    |
| ローソン            | —       | —     | —       | あさひ                     | 7       | 9.5     | 3,391     | SRSホールディングス                  | 14.6    | 15.4  | 28,890    |
| サンエー            | 32.9    | —     | —       | 日本調剤                    | 6.3     | 10.1    | 40,147    | 千趣会                          | 23.4    | 24.5  | 52,920    |
| カワチ薬品           | 11.8    | 27.5  | 82,500  | コスモス薬品                  | 14.3    | 13.6    | 19,774    | リテールパートナーズ                   | 25.5    | 26.7  | 33,882    |
| エービーシー・マート      | 12.1    | 12.6  | 33,604  | トーエル                    | 10.5    | 10.7    | 14,669    | 上新電機                         | 28.4    | 32.8  | 7,740     |
| ハードオフコーポレーション   | 67.7    | 71    | 220,171 | セブン&アイ・ホールディングス         | 32.1    | —       | —         | 日本瓦斯                         | 23      | 24.1  | 31,281    |
| アスクル            | 5.5     | 6.4   | 12,115  | クリエイト・レストランツ・ホールディングス   | 3.1     | —       | —         | ロイヤルホールディングス                 | 15.3    | 16.1  | 36,917    |
| グオホールディングス      | 37.3    | 38.2  | 64,252  | ツルハホールディングス             | 533.1   | 1,792.1 | 4,275,054 | 東天紅                          | 82      | 77.6  | 169,362   |
| アダストリア          | 17.4    | 18.1  | 33,304  | サンマルクホールディングス           | 104.7   | 121.9   | 162,980   | いなげや                         | 27.3    | 28.5  | 74,185    |
| ジーフット           | 18.7    | 22.6  | 71,529  | フェリスシモ                  | 32.5    | 28.4    | 259,434   | チヨダ                          | 0.5     | —     | —         |
| シー・ヴィ・エス・バイエリア  | 5.7     | —     | —       | トリドルホールディングス            | 12.5    | 13.2    | 33,211    | ライフコーポレーション                  | 15      | —     | —         |
| くら寿司            | 0.9     | —     | —       | TOKYO BASE              | 1.5     | —       | —         | リンガーハット                      | 14.8    | 15.6  | 18,688    |
| キャンドウ           | 18.1    | 19    | 51,281  | ウィルガラスホールディングス          | 43.4    | 45.4    | 172,701   | Mr Ma x HD                   | 16.2    | 17    | 61,880    |
| IKホールディングス      | 5.5     | 5.8   | 19,546  | JMホールディングス              | 18.5    | 17.4    | 5,933     | テンアライド                       | 20      | 20.8  | 47,257    |
| バルグループホールディングス  | 2.3     | —     | —       | サツドラホールディングス            | 1.4     | —       | —         | AOKIホールディングス                 | 19.5    | 20.3  | 13,986    |
| エディオン           | 30.4    | 37.1  | 122,986 | アンザホールディングス             | 11.7    | 12.2    | 28,670    | オークワ                         | 9.1     | —     | —         |
| サウラコーポレーション     | 61.2    | 70.7  | 128,391 | 串カツ田中ホールディングス           | 2.8     | —       | —         | コムリ                          | 33.2    | 34.7  | 45,075    |
| ワッツ             | 32.5    | 34.1  | 26,904  | パロックジャパンリミテッド           | 11.6    | 12.1    | 13,322    | 青山商事                         | 22.2    | 25.9  | 20,253    |
| ハローズ            | 3.3     | —     | —       | クスのアオキホールディングス          | 4.1     | 4.9     | 6,433     | しまむら                         | 23.8    | 21.9  | 64,298    |
| フジオフードグループ本社    | 7       | 6.5   | 24,277  | 力の源ホールディングス             | 12      | 18.9    | 14,874    | はせがわ                         | 33.1    | 34.6  | 72,867    |
| あみやき亭           | 17.4    | 18.2  | 20,475  | メディカルシステムネットワーク         | 46.6    | 42.2    | 135,757   | 高島屋                          | 18.2    | 37.9  | 336,817   |
| ひらまつ            | 3.7     | 11.7  | 18,275  | 一家ホールディングス              | 7.9     | 12.1    | 14,798    | 松屋                           | 3.3     | —     | —         |
| 大黒天物産           | 16.4    | —     | —       | ジャパンクラフトホールディングス        | 82.5    | 86.5    | 358,110   | エイチ・ツー・オー リテイリング             | 106.9   | 225.4 | 288,624   |
| ハニースホールディングス    | 4.8     | 5     | 36,200  | はるやまホールディングス            | 16.8    | 15.9    | 6,375     | 近鉄百貨店                        | 26.2    | 27.5  | 29,342    |
| ファーマイズホールディングス  | 13.7    | 14.4  | 24,508  | ノジマ                     | 1.7     | —       | —         | 丸井グループ                       | 68.5    | 78.9  | 178,235   |
| アルペン            | 1.6     | —     | —       | ライトオン                   | 4.9     | —       | —         | アクアアル リテイリング                 | 6.6     | 9.3   | 20,720    |
| ハブ              | 12.7    | 13.5  | 29,727  | 良品計画                    | 3.3     | —       | —         | 井筒屋                          | 102.7   | 107.8 | 273,326   |
| クオールホールディングス    | 2.2     | —     | —       | パリミキホールディングス            | 44.9    | 53      | 121,052   | イズミ                          | 10.6    | 44.2  | 41,238    |
| ジンスホールディングス     | 21.3    | 20    | 30,460  | アドヴァングループ               | 24.3    | 25.5    | 36,286    | ヤオコー                         | 3.2     | —     | —         |
| ビックカメラ          | 9.2     | 12.3  | 87,453  | アルビス                    | 5.2     | —       | —         | イオン                          | 524.4   | 600   | 2,199,600 |
| DCMホールディングス     | 82.3    | 97.1  | 161,817 | コナカ                     | 168.9   | 193.1   | 755,986   | イズミ                          | 27.4    | 24.6  | 75,276    |
| ペッパーフードサービス     | 81.8    | 84    | 117,096 | ハウス オブ ローゼ              | 8.6     | —       | —         | 平和堂                          | 25.9    | 27.1  | 63,766    |
| MonotaRO        | 35.8    | 47.8  | 7,934   | G-7ホールディングス             | 14.7    | 13.9    | 13,622    | フジ                           | 23.7    | 29.8  | 62,729    |
| 東京一番フーズ         | 219.3   | 230   | 625,600 | イオン北海道                  | 5       | 5.4     | 14,299    | ヤオコー                         | 17.5    | 19.2  | 172,281   |
| DDグループ          | 1.7     | —     | —       | ヒマラヤ                    | 7.4     | —       | —         | ゼビオホールディングス                  | 21      | 22.2  | 27,794    |
| きちりホールディングス     | 4.4     | —     | —       | コーナン商事                  | 0.9     | —       | —         | ケーズホールディングス                  | 103.9   | 109   | 157,723   |
| J.フロント リテイリング   | 1.8     | —     | —       | エコス                     | 16.9    | 17.7    | 24,603    | Olympicグループ                  | 3       | —     | —         |
| ドトール・ビスホールディングス | 177.5   | 186.3 | 390,391 | ワタミ                     | 45.7    | 40.1    | 34,686    | 日産東京販売ホールディングス               | 10.3    | —     | —         |
| マツキヨコカラ&カンパニー   | 27.4    | 28.7  | 66,957  | マルシェ                    | 25.6    | 31.3    | 31,738    | シルバーライフ                      | 3       | 4.6   | 3,330     |
| プロンコビリー         | 281.4   | 285.9 | 633,268 | 西松屋チェーン                 | 2.2     | —       | —         | Genky DrugStores             | 6.8     | 14.3  | 41,770    |
| ZOZO            | 9.1     | 9.6   | 34,128  | マルシェ                    | 19      | 17.8    | 62,923    | ナルミヤ・インターナショナル               | 1.1     | —     | —         |
| トレジャー・ファクトリー    | 98.6    | 120.7 | 598,551 | マルシェ                    | 5.7     | 6.1     | 12,297    | フクオクグループホールディングス             | 9       | 11.7  | 15,678    |
| 物語コーポレーション      | 8.5     | 11.1  | 17,582  | マルシェ                    | 16.4    | 19.5    | 17,881    | ギフトホールディングス                  | 6.5     | 7.9   | 28,993    |
| 三越伊勢丹ホールディングス   | 25.8    | 31.5  | 106,312 | マルシェ                    | 2.5     | —       | —         | アインホールディングス                  | 21.3    | 16.3  | 74,181    |
| Hamee           | 260.5   | 242.4 | 606,484 | マルシェ                    | 312.4   | 327.8   | 1,412,162 | GENKI GLOBAL DINING CONCEPTS | 8.7     | 9.2   | 29,486    |
|                 | 6.2     | 6.6   | 8,580   |                         | 30.4    | 35.9    | 81,708    | ヤマダホールディングス                  | 475.7   | 498.7 | 219,428   |

| 銘柄                 | 期首(前期末)  |            |              | 銘柄                | 期首(前期末)    |            |              | 銘柄                       | 期首(前期末)    |            |              |
|--------------------|----------|------------|--------------|-------------------|------------|------------|--------------|--------------------------|------------|------------|--------------|
|                    | 株数       | 株数         | 評価額          |                   | 株数         | 株数         | 評価額          |                          | 株数         | 株数         | 評価額          |
| アークランズ             | 千株<br>46 | 千株<br>48.3 | 千円<br>80,467 | 大垣共立銀行            | 千株<br>27.4 | 千株<br>28.7 | 千円<br>62,537 | アコム ホールディングス             | 千株<br>48.9 | 千株<br>51.3 | 千円<br>32,729 |
| ニトリホールディングス        | 56.3     | 59.1       | 1,071,187    | 福井銀行              | 12.9       | 13.6       | 25,064       | M&ADインシュアランスグループホールディングス | 322.4      | 1,106.9    | 3,583,035    |
| グルメ杵屋              | 12.6     | 13.3       | 14,536       | 清水銀行              | 5.7        | 6          | 9,300        | 第一生命ホールディングス             | 703.6      | 710.4      | 2,998,598    |
| 愛眼                 | 5        | —          | —            | 富山銀行              | 1.1        | —          | —            | 東京海上ホールディングス             | 1,423.4    | 1,474.3    | 7,427,523    |
| ケーユーホールディングス       | 7.3      | 9.5        | 10,744       | 滋賀銀行              | 24         | 23         | 106,260      | T&Dホールディングス              | 386.7      | 405.5      | 1,220,149    |
| 吉野家ホールディングス        | 57       | 63.4       | 185,857      | 南都銀行              | 21.7       | 22.9       | 80,264       | アドバンスクリエイト               | 8.3        | 11.7       | 6,364        |
| 松屋フーズホールディングス      | 7.3      | 7.6        | 45,068       | 百五銀行              | 135.5      | 142.2      | 96,127       | その他金融業 (1.2%)            |            |            |              |
| サガミホールディングス        | 23.2     | 26         | 45,942       | 紀陽銀行              | 51.5       | 53.9       | 118,310      | NEXYZ Group              | 2.1        | —          | —            |
| 関西フードマーケッ          | 10.5     | —          | —            | ほくほくフィナンシャルグループ   | 89.1       | 84.9       | 186,737      | 全国保証                     | 37.7       | 39.7       | 217,714      |
| 王将フードサービス          | 11.5     | 32.1       | 97,905       | 山陰合同銀行            | 90.2       | 94.6       | 119,290      | あんしん保証                   | 2.9        | —          | —            |
| ミニストップ             | 11.2     | 13.6       | 23,133       | 鳥取銀行              | 2.2        | —          | —            | ジェイリース                   | 4.3        | 11.2       | 14,817       |
| アークス               | 28.4     | 27.3       | 74,201       | 百十四銀行             | 14.2       | 14.7       | 50,127       | イントラスト                   | 2.5        | —          | —            |
| パローホールディングス        | 29.5     | 31         | 67,518       | 四国銀行              | 21.2       | 22.4       | 26,320       | 日本モーゲージサービス              | 3.5        | —          | —            |
| ベルク                | 7.7      | 8          | 52,000       | 阿波銀行              | 20.2       | 21.1       | 56,442       | CASA                     | 2.5        | —          | —            |
| 大 庄                | 7.4      | 9.8        | 10,780       | 大分銀行              | 8.7        | 9.2        | 28,934       | SBIアルビ                   | 13.8       | 15.5       | 13,082       |
| ファーストリテイリング        | 69.6     | 91.2       | 4,456,032    | 宮崎銀行              | 8.7        | 9.9        | 31,828       | プレミアグループ                 | 24.3       | 25.5       | 63,979       |
| サンドラッグ             | 52.2     | 54.6       | 221,730      | 佐賀銀行              | 8.5        | 8.8        | 20,389       | ネットプロテクションズホールディングス      | 47.7       | 50.3       | 24,395       |
| サックスパー ホールディングス    | 13.1     | 15.5       | 13,981       | 琉球銀行              | 30.7       | 34.6       | 39,790       | クレディセゾン                  | 91.3       | 95.6       | 345,785      |
| ヤマザワ               | 1.4      | —          | —            | セブン銀行             | 451.4      | 540.9      | 161,296      | 芙蓉総合リース                  | 13.3       | 14         | 156,870      |
| やまや                | 1.5      | —          | —            | みずほフィナンシャルグループ    | 1,943.7    | 2,038.2    | 8,478,912    | みずほリース                   | 24.1       | 113.4      | 118,503      |
| ペルーナ               | 37.2     | 39.2       | 34,104       | 高知銀行              | 2.2        | —          | —            | 東京センチュリー                 | 107.6      | 112.8      | 173,035      |
| 銀行業 (9.0%)         |          |            |              | 山口フィナンシャルグループ     | 141.2      | 148.1      | 248,733      | 日本証券金融                   | 52.9       | 55.3       | 102,139      |
| いざぎホールディングス        | 171.4    | 197.7      | 311,476      | 名古屋銀行             | 9.3        | 9.5        | 70,395       | アイフル                     | 212        | 250.1      | 87,535       |
| しずおかフィナンシャルグループ    | 320      | 332.8      | 453,440      | 北洋銀行              | 218.2      | 205.9      | 103,155      | オリリース                    | 13.7       | 14.4       | 74,160       |
| ちゅうぎんフィナンシャルグループ   | 121.3    | 127.2      | 198,940      | 大光銀行              | 2.1        | —          | —            | イオンフィナンシャルサービス           | 82.7       | 86.7       | 108,244      |
| 楽天銀行               | 50.1     | 70.1       | 341,947      | 愛媛銀行              | 19.4       | 22.3       | 24,886       | アコム                      | 257.1      | 359.3      | 141,240      |
| 京都フィナンシャルグループ      | 182.5    | 190        | 409,355      | トマト銀行             | 2.3        | —          | —            | ジャックス                    | 15.3       | 18         | 69,480       |
| 島根銀行               | 1.9      | —          | —            | 京葉銀行              | 60.4       | 67.8       | 55,596       | オリエントコーポレーション            | 47         | 49.4       | 39,915       |
| じもとホールディングス        | 5.6      | —          | —            | 栃木銀行              | 71.9       | 69.1       | 20,799       | オリックス                    | 877.7      | 905.5      | 2,917,521    |
| めがきフィナンシャルグループ     | 714.5    | 758.2      | 498,971      | 北日本銀行             | 4.7        | 5.4        | 17,010       | 三菱HCキャピタル                | 641.6      | 757        | 769,869      |
| 東京きほしフィナンシャルグループ   | 18.4     | 19.3       | 101,904      | 東和銀行              | 26.4       | 27.7       | 18,226       | 九州リースサービス                | 2.6        | —          | —            |
| 九州フィナンシャルグループ      | 278.7    | 265.7      | 201,666      | 福島銀行              | 6.6        | —          | —            | 日本取引所グループ                | 375.7      | 898.3      | 1,439,974    |
| ゆうちょ銀行             | 1,582.4  | 1,244.6    | 1,961,489    | 大東銀行              | 2.7        | —          | —            | イー・ギャランティ                | 23.4       | 24.6       | 42,410       |
| 富山第一銀行             | 45.7     | 48         | 48,864       | トモニホールディングス       | 136.3      | 144.3      | 62,770       | アサックス                    | 3          | —          | —            |
| コソホデア・フィナンシャルグループ  | 772.7    | 803.3      | 692,685      | フィデアホールディングス      | 14.9       | 15.7       | 23,424       | NECキャピタルソリューション          | 7.1        | 7.4        | 28,601       |
| 西日本フィナンシャルホールディングス | 81.3     | 93         | 186,000      | 池田泉州ホールディングス      | 199.7      | 209.4      | 88,785       | 不動産業 (1.8%)              |            |            |              |
| 三十三フィナンシャルグループ     | 12.9     | 13.6       | 32,476       | 証券・商品先物取引業 (1.0%) |            |            |              | robot home               | 39.9       | 41.7       | 6,046        |
| 東証北証フィナンシャルグループ    | 22.6     | 47.5       | 133,617      | FPG               | 48.7       | 53.8       | 132,617      | 大東建託                     | 52.8       | 51.4       | 803,382      |
| ひろぎんホールディングス       | 205      | 212.5      | 252,237      | ジャフコベストメントアドバイザー  | 23.4       | 24.5       | 29,890       | いちご                      | 165.9      | 127.8      | 46,008       |
| おきなわフィナンシャルグループ    | 12.3     | 11.8       | 30,314       | マセキリアルホールディングス    | 3.3        | —          | —            | 日本駐車場開発                  | 152.4      | 179.7      | 37,377       |
| 十六フィナンシャルグループ      | 18.7     | 21.1       | 98,115       | SBIホールディングス       | 211        | 243        | 1,059,480    | スター・マイカ・ホールディングス         | 16.7       | 15.6       | 13,338       |
| 北國フィナンシャルホールディングス  | 15.2     | 14.7       | 77,322       | 日本アジア投資           | 4.7        | —          | —            | SREホールディングス              | 6.2        | 5.6        | 21,168       |
| プログレアホールディングス      | 16.5     | 17.2       | 29,119       | ジャフコ グループ         | 42.9       | 44.8       | 100,934      | ADワークスグループ               | 16.1       | —          | —            |
| あいフィナンシャルグループ      | 22.2     | 28.1       | 75,870       | 大和証券グループ本社        | 1,115.5    | 1,079.9    | 1,148,473    | ヒューリック                   | 335.9      | 352.3      | 471,553      |
| あおぞら銀行             | 103.5    | 104.1      | 233,496      | 野村ホールディングス        | 2,421.5    | 2,539.5    | 2,630,922    | 野村不動産ホールディングス            | 80.1       | 94.7       | 393,573      |
| 三菱UFJフィナンシャル・グループ  | 8,769.7  | 9,686.2    | 18,510,328   | 岡三証券グループ          | 126.5      | 119.4      | 76,057       | 三菱交通グループホールディングス         | 30.9       | 32.4       | 16,588       |
| りそなホールディングス        | 1,679.2  | 1,865      | 2,121,437    | 丸三証券              | 47.9       | 50.3       | 50,300       | サムティ                     | 22.9       | —          | —            |
| 三井住友トラストグループ       | 517.5    | 537.6      | 2,059,545    | 東洋証券              | 38.2       | 45         | 26,100       | ディア・ライフ                  | 24.5       | 25.7       | 26,316       |
| 三井住友フィナンシャルグループ    | 1,023.9  | 3,150.3    | 11,801,023   | 光世証券              | 1.4        | —          | —            | コーセーアールイー                | 2          | —          | —            |
| 千葉銀行               | 401.3    | 467.6      | 609,984      | 光世証券              | 42.5       | 41.5       | 23,904       | 地主                       | 11         | 13.5       | 29,430       |
| 群馬銀行               | 279.5    | 262.3      | 274,496      | 水戸証券              | 27         | 30.6       | 25,581       | プレサンスコーポレーション            | 22.9       | 20         | 47,720       |
| 武蔵野銀行              | 20.1     | 23.1       | 72,649       | いちよし証券            | 70.9       | 104        | 83,512       | THEグローバル社                | 4.3        | —          | —            |
| 千葉興業銀行             | 27.2     | 35.7       | 52,443       | 松井証券              | 141        | 147.9      | 128,525      | ハウスコム                    | 1          | —          | —            |
| 筑波銀行               | 63.1     | 66.3       | 16,177       | マネックスグループ         | 19.7       | 18.8       | 30,832       | JPMC                     | 8.3        | 8.7        | 9,787        |
| 七十七銀行              | 41.9     | 48.4       | 220,413      | 極東証券              | 16.4       | 17.2       | 42,174       | サンセイランディック               | 1.9        | —          | —            |
| 秋田銀行               | 9.6      | 10.1       | 22,866       | 岩井コスモホールディングス     | 20.8       | 21.9       | 38,062       | エストラスト                   | 0.7        | —          | —            |
| 山形銀行               | 16       | 16.8       | 22,276       | アイザワ証券グループ        | 6.7        | —          | —            | フージャースホールディングス           | 22.2       | 23.4       | 25,318       |
| 岩手銀行               | 9.1      | 9.6        | 29,376       | マイナートナースグループ      | 16.1       | 16.8       | 25,452       | オープンハウスグループ              | 52.7       | 55.2       | 278,042      |
| 東邦銀行               | 113.7    | 130.1      | 39,420       | スパークス・グループ        | 2.9        | —          | —            | 東急不動産ホールディングス            | 432.9      | 454.1      | 451,012      |
| 東北銀行               | 3.1      | —          | —            | 小林洋行              | 146.6      | 175.7      | 527,627      | 飯田グループホールディングス           | 138        | 144.7      | 335,052      |
| ふくおかフィナンシャルグループ    | 125.4    | 131.4      | 517,453      | 保険業 (3.2%)        | 2.9        | 6.6        | 14,836       | イーグランド                   | 1          | —          | —            |
| スルガ銀行              | 126.9    | 101.7      | 311,599      | かんぽ生命保険           | 216.6      | 738.4      | 3,173,643    | ムゲンエステート                 | 4.3        | —          | —            |
| 八十二銀行              | 309      | 353.4      | 342,550      | F P パートナー         |            |            |              | ピーロット                    | 4.4        | —          | —            |
| 山梨中央銀行             | 16.1     | 16.9       | 37,061       | SOMPOホールディングス     |            |            |              | ファーストブラザーズ               | 1.3        | —          | —            |

| 銘柄               | 期首(前期末) |         |           | 銘柄               | 期首(前期末) |         |           | 銘柄                   | 期首(前期末) |         |            |
|------------------|---------|---------|-----------|------------------|---------|---------|-----------|----------------------|---------|---------|------------|
|                  | 株数      | 株数      | 評価額       |                  | 株数      | 株数      | 評価額       |                      | 株数      | 株数      | 評価額        |
| And Doホールディングス   | 千株      | 千株      | 千円        | リンクアンドモチベーション    | 千株      | 千株      | 千円        | ファルコホールディングス         | 千株      | 千株      | 千円         |
| シーアールイー          | 8.7     | 9.2     | 11,196    | エス・エム・エス         | 43.3    | 39.1    | 20,605    | 秀英予備校                | 6.8     | 6.4     | 14,828     |
| クイアスター不動産        | 8       | 6.7     | 11,383    | サニサイドアップグループ     | 52.7    | 60.3    | 75,978    | 田谷                   | 1.5     | —       | —          |
| アクリ都市デザイン        | 6.9     | 8.1     | 35,073    | パーソルホールディングス     | 2.3     | —       | —         | ラウンドワン               | 1.2     | —       | —          |
| グッドコムアセット        | 1.1     | —       | —         | リニカル             | 1,530.1 | 1,436.9 | 323,733   | リゾートトラスト             | 141.4   | 148.7   | 207,287    |
| ジェイ・エス・ビー        | 13.4    | 12.2    | 10,967    | クックパッド           | 4.3     | —       | —         | ビー・エム・エル             | 65.3    | 62.2    | 202,087    |
| ロードスターキャピタル      | 7.2     | 6.3     | 19,089    | エスクリ             | 41.1    | 43.6    | 6,670     | リソー教育                | 18.5    | 19.3    | 55,873     |
| イノベーションホールディングス  | 9.4     | 8.6     | 23,985    | アイ・ゲイ・ケイホールディングス | 2.7     | —       | —         | 早稲田アカデミー             | 76.8    | 98.3    | 28,408     |
| グローバル・リンク・マネジメント | 1.9     | —       | —         | 学情               | 3.3     | 7.9     | 16,882    | ユー・エス・エス             | 8.3     | 8.7     | 17,791     |
| フェイスネットワーク       | 1.2     | —       | —         | スタジオアリス          | 7.7     | 7.8     | 16,512    | 東京個別指導学院             | 168.6   | 324.3   | 442,669    |
| 霞ヶ関キャピタル         | 1.7     | —       | —         | エプコ              | 7.5     | —       | —         | サイバーエージェント           | 17.9    | 18.7    | 6,657      |
| パーク24            | 3.9     | 6.2     | 93,124    | N J S            | 1.8     | —       | —         | 楽天グループ               | 332.1   | 348.3   | 407,162    |
| パラカ              | 93.5    | 117.8   | 248,263   | 総合警備保障           | 3.3     | 3.9     | 16,809    | グリーク・アンド・リパ・社        | 1,288.3 | 1,110.3 | 1,099,197  |
| ミガロホールディングス      | 5.1     | 4.9     | 9,363     | カカコム             | 251.1   | 263.4   | 282,101   | SBIグローバルアセットマネジメント   | 7.6     | 7.9     | 13,524     |
| 宮越ホールディングス       | 1       | —       | —         | アイロムグループ         | 99.3    | 113.5   | 288,573   | ター・オー・ダブリュー          | 29.4    | 30.9    | 21,815     |
| 三井不動産            | 6.6     | 6.9     | 8,832     | セントケア・ホールディング    | 6.1     | 6.4     | 17,881    | 山崎コンサルティンググループ       | 29.4    | 31.1    | 9,672      |
| 三菱地所             | 665.9   | 2,073.6 | 2,820,096 | サイネックス           | 11      | 10      | 7,490     | セントラルスポーツ            | 6.5     | 7.9     | 14,425     |
| 平和不動産            | 941.3   | 860.6   | 1,907,089 | ルネサンス            | 1.1     | —       | —         | フルキャストホールディングス       | 5.6     | 6       | 14,604     |
| 東京建物             | 23.4    | 24.5    | 118,825   | ディップ             | 11.7    | 12.2    | 12,883    | リソルホールディングス          | 14.4    | 12.8    | 18,944     |
| 京阪神ビルディング        | 125.8   | 131.8   | 323,173   | デジタルホールディングス     | 23      | 27.6    | 61,023    | テクノプロ・ホールディングス       | 24.5    | 25.6    | 48,281     |
| 住友不動産            | 26.9    | 25.3    | 38,683    | 新日本科学            | 7.8     | 7.9     | 10,277    | アトラグループ              | 0.6     | —       | —          |
| テオオーシー           | 208.2   | 245.9   | 1,292,204 | キャリアデザインセンター     | 13.7    | 16.7    | 29,642    | ファイ・アール・ジャパンホールディングス | 88      | 95.9    | 283,959    |
| レオパレス21          | 25.7    | 26.8    | 18,465    | ベネフィット・ワン        | 1.4     | —       | —         | Keep 研 技研            | 2       | —       | —          |
| スターツコーポレーション     | 144.1   | 132.1   | 73,183    | エムスリー            | 52.2    | —       | —         | 三機サービス               | 7.8     | 8.1     | 6,002      |
| フジ住宅             | 20.7    | 24.7    | 95,589    | ソカダ・グローバルホールディング | 297     | 311.5   | 428,935   | Gunosy               | 9.3     | 9.8     | 43,414     |
| 空港施設             | 18.1    | 19      | 14,136    | アウトソーシング         | 4.3     | —       | —         | デザインワン・ジャパン          | 1.6     | —       | —          |
| 明和地所             | 20.3    | 21.2    | 12,571    | ウェルネット           | 0.7     | —       | —         | イー・ガーディアン            | 1.2     | —       | —          |
| ゴールドクレスト         | 8.2     | 12.1    | 12,632    | ディー・エヌ・エー        | 96.5    | —       | —         | リパセンス                | 11.9    | 12.6    | 7,635      |
| エスリード            | 11.7    | 10.3    | 30,673    | 情報系DYホールディングス    | 5.9     | —       | —         | ジャパンマテリアル            | 1.6     | —       | —          |
| 日韓グループホールディングス   | 6.8     | 7.1     | 32,340    | くるなび             | 6.8     | 6.2     | 12,834    | ベクトル                 | 5.7     | 7.5     | 14,377     |
| 日本エスコン           | 23.1    | 24.2    | 12,874    | タカミヤ             | 53.4    | 63      | 191,016   | ウチヤマホールディングス         | 3.1     | —       | —          |
| MIRARTHホールディングス  | 26.9    | 39.7    | 40,692    | ファンコミュニケーションズ    | 191.7   | 178.8   | 205,620   | チャーム・ケア・コーポレーション     | 46      | 48.3    | 79,936     |
| AVANTIA          | 66.1    | 88.4    | 46,233    | ライク              | 28      | 29.3    | 8,262     | キャリアリンク              | 18.4    | 21.4    | 21,485     |
| イオンモール           | 3.5     | —       | —         | Aoba・BBT         | 20.4    | 21.3    | 8,796     | I B J                | 2.8     | —       | —          |
| 毎日コムネット          | 74.6    | 91.4    | 176,356   | エスプール            | 21      | 22.3    | 8,875     | アサンテ                 | 12.5    | 13.2    | 17,067     |
| ファースト住建          | 2.4     | —       | —         | WD Bホールディングス     | 5.6     | 5.9     | 8,425     | バリューHR               | 5.5     | 5.8     | 14,233     |
| ランド              | 2.5     | —       | —         | ティア              | 2.5     | —       | —         | M&Aキャピタルパートナーズ       | 11.5    | 12      | 7,716      |
| カチタス             | 798.5   | 947.5   | 7,580     | CDG              | 43.2    | 49.9    | 14,520    | ライオンエグゼクティブホールディングス  | 7.4     | 7.7     | 12,805     |
| トーセイ             | 38.7    | 40.7    | 88,074    | アドウェイズ           | 7.7     | 8       | 14,088    | ER Iホールディングス         | 13.1    | 14.2    | 21,413     |
| 穴吹興産             | 24      | 25.1    | 60,616    | パリュウコマース         | 3.9     | —       | —         | アピスト                 | 12.2    | 12.7    | 38,481     |
| サンフロンティア不動産      | 1.5     | —       | —         | インフォマート          | 0.8     | —       | —         | シグマクシス・ホールディングス      | 6       | 6.3     | 6,426      |
| FJネクストホールディングス   | 21.3    | 25.1    | 49,572    | J Pホールディングス      | 20.7    | 19.4    | 5,820     | ウィルグループ              | 1.9     | —       | —          |
| インテリックス          | 15.2    | 16      | 18,496    | エコナックホールディングス    | 13.2    | 13.9    | 10,286    | エスクロー・エージェント・ジャパン    | 1       | —       | —          |
| ランドビジネス          | 1.5     | —       | —         | CLホールディングス       | 156     | 148.8   | 46,276    | メドピア                 | 20.3    | 46.2    | 45,091     |
| サンネクスグループ        | 2.4     | —       | —         | フレステージ・インターナショナル | 38.4    | 40.4    | 23,230    | リクルートホールディングス        | 12.5    | 13.3    | 13,326     |
| グランディハウス         | 2.1     | —       | —         | プロトコーポレーション      | 5.8     | —       | —         | エラン                  | 7.9     | —       | —          |
| 日本空港ビルデング        | 10.8    | 14.2    | 8,449     | アミューズ            | 3.5     | 3.7     | 2,675     | 土木管理総合試験所            | 13.2    | 12.7    | 6,007      |
| サービス業 (5.2%)     | 50.9    | 53.4    | 261,606   | ドリームインキュベータ      | 70.4    | 73.8    | 51,955    | 日本郵政                 | 1.3     | —       | —          |
| 明豊ファシリティワークス     | 3.3     | —       | —         | クイック             | 16.1    | 16.5    | 34,732    | ベルシステム24ホールディングス     | 1,112.8 | 1,229.8 | 13,158,860 |
| L I F U L L      | 51.3    | 39.2    | 7,761     | TAC              | 9.2     | 9.6     | 14,793    | 鎌倉新書                 | 19.9    | 20.7    | 15,566     |
| M I X I          | 32.2    | 29.5    | 96,170    | 電通グループ           | 5.2     | 3.8     | 14,858    | SMN                  | 3.1     | —       | —          |
| ジェイエイシーリクルートメント  | 54.3    | 57.1    | 37,343    | デジタルギグ・ニーズ       | 10.4    | 10.9    | 20,884    | 一蔵                   | 1,766.2 | 1,765.4 | 2,873,188  |
| 日M&Aセンターホールディングス | 239.5   | 231.8   | 137,318   | イオンファンタジー        | 5.8     | 7.5     | 7,035     | グローバルキャッシュCOMPANY    | 16.1    | 16.9    | 20,584     |
| メンバーズ            | 5.1     | 6.2     | 7,260     | シーティーエス          | 5       | 5.4     | 16,875    | エアトリ                 | 12.8    | 13.5    | 7,222      |
| 中広               | 1       | —       | —         | H.U.グループホールディングス | 5.4     | 6.8     | 21,114    | アトラエ                 | 1.3     | —       | —          |
| UTグループ           | 19.4    | 20.4    | 44,982    | アルプス技研           | 19      | 21.8    | 18,442    | ストライク                | 0.8     | —       | —          |
| アイティメディア         | 5.7     | 8.3     | 13,827    | サンニクス            | 44      | 46.1    | 121,911   | セラク                  | 1.2     | —       | —          |
| ケアネット            | 23.1    | 32.3    | 19,541    | 日本空調サービス         | 14.3    | 13.8    | 33,175    | インソース                | 11      | 11.5    | 14,306     |
| E・Jホールディングス      | 8.8     | 9.3     | 14,833    | オリエンタルランド        | 24.1    | 22.7    | 5,243     | ペイカレント               | 8.9     | 11      | 7,964      |
| オープンアップグループ      | 45.1    | 52.7    | 94,596    | ダスキン             | 16.2    | 16.9    | 16,798    | Orchestra Holdings   | 6.4     | 7.7     | 24,409     |
| コシダホールディングス      | 45      | 47.1    | 52,375    | 明光ネットワークジャパン     | 795.4   | 929.4   | 3,132,078 | —                    | 41.4    | 43.5    | 20,314     |
| アルトナー            | 2.8     | —       | —         | —                | 33.5    | 34.4    | 129,756   | —                    | 4.6     | 4.9     | 9,231      |
| パソナグループ          | 18.2    | 19.1    | 37,416    | —                | 18.2    | 19.1    | 14,172    | —                    | 32.6    | 34.2    | 34,576     |
| CDS              | 1.7     | —       | —         | —                | —       | —       | —         | —                    | 110.5   | 115.7   | 764,314    |

| 銘柄                    | 期首(前期末) |      |         | 銘柄                    | 期首(前期末) |      |         | 銘柄                 | 期首(前期末) |           |             |
|-----------------------|---------|------|---------|-----------------------|---------|------|---------|--------------------|---------|-----------|-------------|
|                       | 株数      | 株数   | 評価額     |                       | 株数      | 株数   | 評価額     |                    | 株数      | 株数        | 評価額         |
| アイモバイル                | 千株      | 千株   | 千円      | LITALICO              | 千株      | 千株   | 千円      | トランス・コスモス          | 千株      | 千株        | 千円          |
| ディスラプターズ              | 20.1    | 19.9 | 9,611   | コンフィデンス・インターワークス      | 11.7    | 14.4 | 16,516  | 乃村工藝社              | 18.7    | 20        | 64,900      |
| MS-Japan              | 2.3     | —    | —       | アドバンテッジリスクマネジメント      | 0.6     | —    | —       | 藤田観光               | 65.6    | 68.7      | 61,555      |
| 船場                    | 5.5     | 8.6  | 9,451   | リログループ                | 3.4     | —    | —       | KNT-CTホールディングス     | 6       | 7         | 69,650      |
| ジョハレレバーターサービスホールディングス | 1.4     | —    | —       | 東祥                    | 75.3    | 87.8 | 168,576 | 白洋舎                | 9       | 9.4       | 11,374      |
| フルテック                 | 48.7    | 61.3 | 184,819 | ID&E ホールディングス         | 10.5    | 13.3 | 9,376   | トーカイ               | 13.3    | 14        | 30,618      |
| グリーンズ                 | 1       | —    | —       | ビーウィズ                 | 9.1     | —    | —       | セコム                | 1       | —         | —           |
| ツナググループ・ホールディングス      | 2.4     | —    | —       | サンウェルズ                | 3.1     | 3.2  | 4,499   | セントラル警備保障          | 153.1   | 321.1     | 1,660,729   |
| GAMEWITH              | 1.9     | —    | —       | TREホールディングス           | —       | 6.1  | 4,117   | 丹青社                | 8.1     | 8.5       | 25,440      |
| MS&Consulting         | 2.8     | —    | —       | 人・夢・技術グループ            | 28.8    | 36.2 | 53,539  | メイテックグループ・ホールディングス | 29.1    | 33.5      | 30,384      |
| ウェルビー                 | 1       | —    | —       | NISSOホールディングス         | 5.7     | 6.5  | 10,406  | 船井総研ホールディングス       | 54.1    | 58.2      | 173,406     |
| エル・ティー・エス             | 7.5     | —    | —       | 大栄環境                  | 13      | 13.7 | 10,658  | 進学会ホールディングス        | 14      | 14.6      | 42,851      |
| ミダックホールディングス          | 1.7     | 2.1  | 5,449   | GENOVA                | 27.3    | 34.3 | 100,121 | いであ                | 31.3    | 31.6      | 76,788      |
| キュービーネットホールディングス      | 9.1     | 9.6  | 15,513  | 日本管財ホールディングス          | —       | 5.4  | 7,371   | ベネッセホールディングス       | 1.7     | —         | —           |
| オープングループ              | 8.6     | 9.1  | 9,373   | M&A総研ホールディングス         | 15.8    | 16.5 | 43,147  | オオバ                | 4.5     | —         | —           |
| スプリックス                | 20.4    | 24.9 | 6,897   | エイチ・アイ・エス             | 7.2     | 17   | 25,143  | イオンディライト           | 1.8     | —         | —           |
| マネジメントソリューションズ        | 1.9     | —    | —       | ラックランド                | 43.7    | 50.4 | 75,146  | ナック                | 6       | 6.3       | 12,852      |
| プロレド・パートナーズ           | 6.4     | 7.7  | 12,774  | 共立メンテナンス              | 6.8     | 6.6  | 12,177  | ダイセキ               | 50.5    | —         | —           |
| and factory           | 3.5     | 3.9  | 1,579   | イチネンホールディングス          | 23.6    | 49.6 | 151,379 | ステップ               | 16.1    | 16.9      | 67,262      |
| テクノホールディングス           | 2       | —    | —       | 建設技術研究所               | 16      | 15.4 | 26,703  | 株数・金額              | 12.8    | 16.1      | 9,772       |
| フロンティア・マネジメント         | 0.8     | —    | —       | スペース                  | 7.7     | 16.2 | 41,909  | 銘柄数<比率>            | 30.7    | 37.9      | 147,431     |
| ピアラ                   | 3.8     | 4.8  | 3,696   | 燦ホールディングス             | 9.8     | 11.4 | 12,654  |                    | 5.5     | 5.8       | 12,748      |
| コプロ・ホールディングス          | 1.2     | —    | —       | スバル興業                 | 14.1    | 13.3 | 13,712  | 合計                 | 千株      | 千株        | 千円          |
| ギークス                  | 2.2     | —    | —       | 東京テアトル                | 3       | 6.1  | 21,807  | 株数・金額              | 226,079 | 289,921.1 | 598,618,921 |
| アンビスホールディングス          | 0.9     | —    | —       | タナベコンサルティンググループ       | 2.4     | —    | —       | 銘柄数<比率>            | 2,148銘柄 | 1,687銘柄   | <98.1%>     |
| カープスホールディングス          | 16.1    | 33.9 | 26,069  | ナガワ                   | 5.2     | 6.8  | 8,275   |                    |         |           |             |
| フォーラムエンジニアリング         | 41.1    | 43.1 | 31,592  | 東京競馬                  | 4.7     | 4.2  | 27,258  |                    |         |           |             |
| FAST FITNESS JAPAN    | 20.5    | 18.3 | 18,903  | 常盤興産                  | 12.6    | 11.5 | 52,037  |                    |         |           |             |
| Macbee Planet         | 5.1     | 5.5  | 7,001   | カナモト                  | 2.5     | —    | —       |                    |         |           |             |
| ダイレクトマーケティングミックス      | —       | 4.5  | 15,210  | ニシオホールディングス           | 23.3    | 24.4 | 75,518  |                    |         |           |             |
| ポピンズ                  | 15.5    | 19   | 5,244   | アコーラ ネットワークリテイヤー グループ | 14      | 13.2 | 55,374  |                    |         |           |             |
|                       | 2.2     | 2.8  | 3,376   |                       | 43.4    | —    | —       |                    |         |           |             |

(注1) 銘柄欄の( )内は、期末の国内株式評価総額に対する各業種の比率です。

(注2) 合計欄の< >内は、期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨ててあります。

(2) 先物取引の銘柄別期末残高

| 銘柄別 |           | 当期            |     | 末        |
|-----|-----------|---------------|-----|----------|
|     |           | 買建額           | 売建額 | 額        |
| 国内  | T O P I X | 百万円<br>12,007 |     | 百万円<br>－ |

■投資信託財産の構成

2025年2月7日現在

| 項目           | 当期                |           | 末 |
|--------------|-------------------|-----------|---|
|              | 評価額               | 比率        |   |
| 株式           | 千円<br>598,618,921 | %<br>97.9 |   |
| コール・ローン等、その他 | 12,953,309        | 2.1       |   |
| 投資信託財産総額     | 611,572,231       | 100.0     |   |

(注) 評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。

# ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年2月7日)現在

| 項                        | 目             | 当 期 末            |
|--------------------------|---------------|------------------|
| (A) 資                    | 産             | 611,559,712,930円 |
| コ                        | ー ル ・ ロ ー ン 等 | 11,539,856,613   |
| 株                        | 式(評価額)        | 598,618,921,730  |
| 未                        | 収 入 金         | 133,335,460      |
| 未                        | 収 配 当 金       | 811,375,293      |
| 差                        | 入 委 託 証 拠 金   | 456,223,834      |
| (B) 負                    | 債             | 1,532,780,755    |
| 未                        | 払 金           | 13,385,755       |
| 未                        | 払 解 約 金       | 1,519,395,000    |
| (C) 純                    | 資 産 総 額(A－B)  | 610,026,932,175  |
| 元                        | 本             | 124,795,594,506  |
| 次                        | 期 繰 越 損 益 金   | 485,231,337,669  |
| (D) 受                    | 益 権 総 口 数     | 124,795,594,506口 |
| 1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D) |               | 48,882円          |

(注1) 期首元本額 121,842,817,407円  
追加設定元本額 39,116,739,635円  
一部解約元本額 36,163,962,536円

(注2) 期末における元本の内訳  
MHAMスリーウェイオープン 234,935,632円  
MHAM TOPIXオープン 2,306,286,110円  
たわらノーロード 国内株式<ラップ専用> 5,343,245,152円  
One DC 国内株式インデックスファンド 34,679,343,223円  
D I A M国内株式バッシブ・ファンド 4,647,398,779円  
M I T O ラップ型ファンド (安定型) 1,766,612円  
M I T O ラップ型ファンド (中立型) 7,624,240円  
M I T O ラップ型ファンド (積極型) 18,097,816円  
グローバル8資産ラップファンド (安定型) 22,133,733円  
グローバル8資産ラップファンド (中立型) 21,327,804円  
グローバル8資産ラップファンド (積極型) 9,314,618円  
たわらノーロード TOPIX 3,617,657,018円  
たわらノーロード バランス (8資産均等型) 2,108,051,598円  
たわらノーロード バランス (堅実型) 49,956,149円  
たわらノーロード バランス (標準型) 422,906,378円  
たわらノーロード バランス (積極型) 803,080,825円  
たわらノーロード スマートグローバルバランス (保守型) 2,726,787円  
たわらノーロード スマートグローバルバランス (安定型) 203,478,248円  
たわらノーロード スマートグローバルバランス (安定成長型) 573,408,822円  
たわらノーロード スマートグローバルバランス (成長型) 505,960,792円  
たわらノーロード スマートグローバルバランス (積極型) 701,372,312円  
たわらノーロード 最適化バランス (保守型) 487,091円  
たわらノーロード 最適化バランス (安定型) 2,220,602円  
たわらノーロード 最適化バランス (安定成長型) 41,212,960円  
たわらノーロード 最適化バランス (成長型) 12,746,898円  
たわらノーロード 最適化バランス (積極型) 22,669,316円  
マスターズ・マルチアセット・ファンド (安定型) 26,773円  
マスターズ・マルチアセット・ファンド (バランス型) 948,918円  
マスターズ・マルチアセット・ファンド (積極型) 1,024,575円  
D I A M国内株式インデックスファンド<DC年金> 32,517,526,987円  
Oneグローバルバランス 108,782,427円  
D I A M/バランス・ファンド<DC年金>1安定型 904,774,120円  
D I A M/バランス・ファンド<DC年金>2安定・成長型 3,289,880,560円  
D I A M/バランス・ファンド<DC年金>3成長型 4,092,701,273円  
D I A M DC バランス30インデックスファンド 248,418,366円  
D I A M DC バランス50インデックスファンド 858,537,729円  
D I A M DC バランス70インデックスファンド 1,063,726,385円  
マネックス資産設計ファンド<隔月分配型> 25,142,933円  
マネックス資産設計ファンド<育成型> 967,311,894円

マネックス資産設計ファンド エボリューション 12,368,768円  
D I A M DC 8資産バランスファンド (新興国10) 258,478,733円  
D I A M DC 8資産バランスファンド (新興国20) 326,821,886円  
D I A M DC 8資産バランスファンド (新興国30) 595,002,065円  
投資のソムリエ 6,619,003,667円  
クルーズコントロール 219,955,581円  
投資のソムリエ<DC年金> 897,766,879円  
D I A M 8資産バランスファンドN<DC年金> 374,200,639円  
4資産分散投資・ハイクラス<DC年金> 1,417,555,736円  
投資のソムリエ<DC年金>リスク抑制型 299,836,496円  
リスク抑制世界8資産バランスファンド 755,779,553円  
投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2045) 102,627,430円  
投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2055) 55,249,962円  
リスク抑制世界8資産バランスファンド (DC) 3,089,514円  
投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2035) 218,849,573円  
4資産分散投資・スタンダード<DC年金> 664,959,163円  
リスクコントロール世界資産分散ファンド 84,763,449円  
9資産分散投資・スタンダード<DC年金> 228,955,300円  
投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2040) 82,321,725円  
投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2050) 60,369,693円  
投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2060) 36,193,761円  
4資産分散投資・ミドルクラス<DC年金> 769,406,611円  
投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2065) 10,440,211円  
Oneグローバル最適化バランス (安定型) <ラップ向け> 1,430,158円  
Oneグローバル最適化バランス (成長型) <ラップ向け> 36,440,266円  
投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2070) 62,281円  
インカム重視マルチアセット運用ファンド2019-12 (適格機関投資家限定) 4,732,014円  
インカム重視マルチアセット運用ファンド2020-06 (適格機関投資家限定) 4,718,912円  
マルチアセット・インカム戦略ファンド20-08 (適格機関投資家限定) 4,900,475円  
インカム重視マルチアセット運用ファンド2020-09 (適格機関投資家限定) 2,880,816円  
インカム重視マルチアセット運用ファンド2021-03 (適格機関投資家限定) 7,866,964円  
インカム重視マルチアセット運用ファンド2021-04 (適格機関投資家限定) 12,009,087円  
マルチアセット・インカム戦略ファンド (内外株式債券型) 21-06 75,346,240円  
日本株40・外債60配分戦略ファンド2021-07 349,581,656円  
インカム重視マルチアセット運用ファンド2021-09 (適格機関投資家限定) 3,217,510円  
マルチアセット・インカム戦略F (内外株式債券型) 22-05 71,685,880円  
マルチアセット・インカム戦略ファンド (日米資産投資) 22-10 344,907,996円  
予兆モデル活用型戦略ファンド2024-01 (適格機関投資家限定) 7,741,425円  
マルチアセット・インカム戦略ファンド (日米資産投資) 24-05 348,851,836円  
TOPIXインデックスファンド2025-01 (適格機関投資家限定) 330,103,543円  
投資のソムリエ・私募 (適格機関投資家限定) 130,509,834円  
AMOneマルチアセット・インカム戦略 (適格機関投資家限定) 3,806,397円  
D I A Mワールドバランス25VA (適格機関投資家限定) 19,207,562円

|                                           |                |                                     |                  |
|-------------------------------------------|----------------|-------------------------------------|------------------|
| 日米資産配分戦略ファンド（インカム重視型）（為替ヘッジあり）（適格機関投資家限定） | 93,890,674円    | D I AM世界バランスファンド55VA（適格機関投資家限定）     | 50,296円          |
| インカム重視マルチアセット運用ファンド（適格機関投資家限定）            | 7,879,425円     | D I AM世界アセットバランスファンド2VA（適格機関投資家限定）  | 92,130,245円      |
| リスコントロール世界8資産/バランスファンド（FOFs用）（適格機関投資家専用）  | 3,366,821円     | D I AM世界アセットバランスファンド40VA（適格機関投資家限定） | 6,740,199円       |
| D I AMグローバル・バランスファンド25VA（適格機関投資家限定）       | 27,932,176円    | D I AM世界アセットバランスファンド25VA（適格機関投資家限定） | 19,897,555円      |
| D I AMグローバル・バランスファンド50VA（適格機関投資家限定）       | 59,041,780円    | D I AM世界アセットバランスファンド3VA（適格機関投資家限定）  | 42,118,287円      |
| D I AM国際分散/バランスファンド30VA（適格機関投資家限定）        | 2,167,529円     | D I AM世界アセットバランスファンド4VA（適格機関投資家限定）  | 56,042,180円      |
| D I AM国際分散/バランスファンド50VA（適格機関投資家限定）        | 8,837,011円     | D I AM世界バランス25VA（適格機関投資家限定）         | 14,155,767円      |
| D I AM国内重視/バランスファンド30VA（適格機関投資家限定）        | 2,815,726円     | D I AM国内バランス30VA（適格機関投資家限定）         | 5,135,204円       |
| D I AM国内重視/バランスファンド50VA（適格機関投資家限定）        | 77,102円        | 動的パッケージファンド<DC年金>                   | 24,347,592円      |
| D I AM世界バランスファンド40VA（適格機関投資家限定）           | 40,947円        | コア資産形成ファンド                          | 9,446,067円       |
| D I AM世界バランスファンド50VA（適格機関投資家限定）           | 953,425円       | MHAMトピックスファンド                       | 732,195,084円     |
| D I AMバランスファンド25VA（適格機関投資家限定）             | 197,036,871円   | MHAMトピックスファンドVA（適格機関投資家専用）          | 41,437,680円      |
| D I AMバランスファンド37.5VA（適格機関投資家限定）           | 335,978,730円   | MHAM動的パッケージファンド（適格機関投資家限定）          | 2,562,634,765円   |
| D I AMバランスファンド50VA（適格機関投資家限定）             | 1,063,955,401円 | MHAM日本株式バッシュファンド（適格機関投資家限定）         | 2,943,207,375円   |
| D I AMグローバル・アセット・バランスVA（適格機関投資家限定）        | 8,584,282円     | 期末元本合計                              | 124,795,594,506円 |
| D I AMグローバル・アセット・バランスVA2（適格機関投資家限定）       | 12,110,443円    |                                     |                  |
| D I AM アクサ グローバル バランスファンド30VA（適格機関投資家限定）  | 107,245,800円   | (注3) 担保資産                           |                  |
| D I AM世界アセットバランスファンドVA（適格機関投資家向け）         | 21,932,365円    | 代用として担保を提供している資産はありません。             |                  |

■損益の状況

当期

自2024年2月8日

至2025年2月7日

| 項                | 目 | 当                | 期 |
|------------------|---|------------------|---|
| (A) 配当等収益        | 金 | 13,335,604,423円  |   |
| 受取配当             | 金 | 13,314,997,970   |   |
| 受取利息             | 息 | 18,927,557       |   |
| その他の収益           | 金 | 1,734,228        |   |
| 支払利息             | 息 | △55,332          |   |
| (B) 有価証券売買損益     | 益 | 36,943,093,232   |   |
| 売買益              | 益 | 78,187,104,067   |   |
| 売買損              | 損 | △41,244,010,835  |   |
| (C) 先物取引等取引損益    | 益 | 2,675,726,650    |   |
| 取引益              | 益 | 4,153,923,810    |   |
| 取引損              | 損 | △1,478,197,160   |   |
| (D) 当期損益金(A+B+C) |   | 52,954,424,305   |   |
| (E) 前期繰越損益金      |   | 420,288,018,867  |   |
| (F) 解約差損益金       |   | △134,953,850,868 |   |
| (G) 追加信託差損益金     |   | 146,942,745,365  |   |
| (H) 合計(D+E+F+G)  |   | 485,231,337,669  |   |
| 次期繰越損益金(H)       |   | 485,231,337,669  |   |

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

(注2) (F)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3) (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。

# 為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド

## 運用報告書

第18期（決算日 2025年6月23日）

（計算期間 2024年6月25日～2025年6月23日）

為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンドの第18期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

|             |                                                                                                                 |
|-------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 信 託 期 間     | 2008年1月16日から無期限です。                                                                                              |
| 運 用 方 針     | 主に日本を除く世界主要国の公社債に投資し、「F T S E 世界国債インデックス（除く日本、円ベース、為替ヘッジあり）」に連動する投資成果をめざして運用を行います。                              |
| 主 要 投 資 対 象 | 海外の公社債を主要投資対象とします。                                                                                              |
| 主 な 組 入 制 限 | 株式への投資は、転換社債の転換、新株予約権の行使および社債権者割当等により取得するものに限ります。<br>株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。<br>外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 |

### ■最近5期の運用実績

| 決 算 期            | 基 準 価 額 |              | F T S E 世 界 国 債<br>インデックス                         |              | 債券組入<br>比 | 債券先物<br>比 | 純 資 産 額 |
|------------------|---------|--------------|---------------------------------------------------|--------------|-----------|-----------|---------|
|                  |         | 期 中<br>騰 落 率 | ( 除 く 日 本 、<br>円 ベース、<br>為 替 ヘッジ あり )<br>(ベンチマーク) | 期 中<br>騰 落 率 |           |           |         |
|                  | 円       | %            | ポイント                                              | %            | %         | %         | 百万円     |
| 14期 (2021年6月22日) | 14,333  | △2.2         | 415.85                                            | △2.1         | 97.9      | －         | 573,974 |
| 15期 (2022年6月22日) | 12,469  | △13.0        | 361.76                                            | △13.0        | 104.3     | －         | 375,850 |
| 16期 (2023年6月22日) | 11,893  | △4.6         | 345.85                                            | △4.4         | 104.0     | －         | 101,286 |
| 17期 (2024年6月24日) | 11,557  | △2.8         | 337.19                                            | △2.5         | 100.3     | －         | 245,015 |
| 18期 (2025年6月23日) | 11,500  | △0.5         | 336.19                                            | △0.3         | 100.7     | －         | 266,825 |

(注1) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注2) ベンチマークはF T S E 世界国債インデックス（除く日本、円ベース、為替ヘッジあり）です（以下同じ）。

(注3) F T S E 世界国債インデックス（除く日本、円ベース、為替ヘッジあり）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている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（以下同じ）。

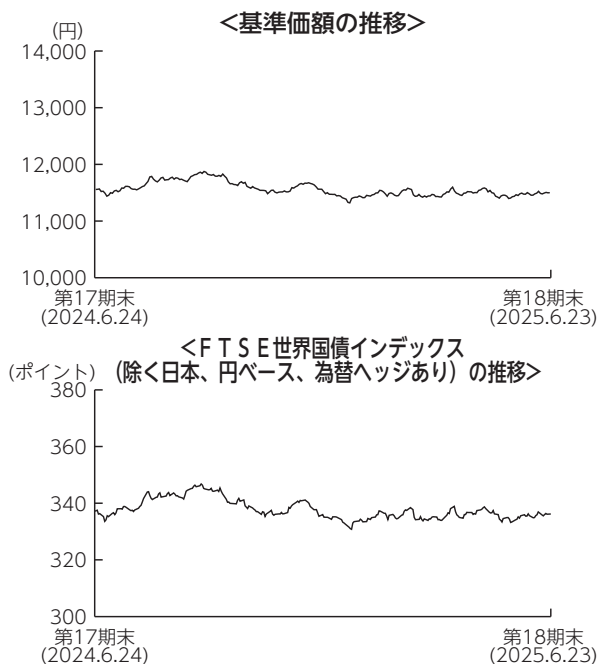
(注4) △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

■当期中の基準価額と市況の推移

| 年<br>月<br>日              | 基 準 価 額     |        | F T S E 世 界 国 債<br>イ ン デ ッ ク ス                                 |        | 債券組入<br>比  | 債券先物<br>比率 |
|--------------------------|-------------|--------|----------------------------------------------------------------|--------|------------|------------|
|                          | 騰 落 率       |        | ( 除 く 日 本 、<br>円 ベ ー ス 、<br>為 替 ヘ ッ ジ あ り )<br>( ベ ン チ マ ー ク ) | 騰 落 率  |            |            |
| (期 首)<br>2024 年 6 月 24 日 | 円<br>11,557 | %<br>－ | ポイント<br>337.19                                                 | %<br>－ | %<br>100.3 | %<br>－     |
| 6 月 末                    | 11,526      | △0.3   | 336.31                                                         | △0.3   | 101.1      | －          |
| 7 月 末                    | 11,620      | 0.5    | 339.24                                                         | 0.6    | 94.3       | －          |
| 8 月 末                    | 11,721      | 1.4    | 342.25                                                         | 1.5    | 96.7       | －          |
| 9 月 末                    | 11,805      | 2.1    | 344.61                                                         | 2.2    | 97.7       | －          |
| 10 月 末                   | 11,542      | △0.1   | 337.03                                                         | △0.0   | 104.6      | －          |
| 11 月 末                   | 11,620      | 0.5    | 339.46                                                         | 0.7    | 96.9       | －          |
| 12 月 末                   | 11,444      | △1.0   | 334.30                                                         | △0.9   | 103.7      | －          |
| 2025 年 1 月 末             | 11,462      | △0.8   | 334.92                                                         | △0.7   | 97.3       | －          |
| 2 月 末                    | 11,545      | △0.1   | 337.46                                                         | 0.1    | 95.9       | －          |
| 3 月 末                    | 11,470      | △0.8   | 335.29                                                         | △0.6   | 99.7       | －          |
| 4 月 末                    | 11,575      | 0.2    | 338.41                                                         | 0.4    | 96.0       | －          |
| 5 月 末                    | 11,481      | △0.7   | 335.57                                                         | △0.5   | 99.8       | －          |
| (期 末)<br>2025 年 6 月 23 日 | 11,500      | △0.5   | 336.19                                                         | △0.3   | 100.7      | －          |

(注 1) 騰落率は期首比です。  
(注 2) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

## ■当期の運用経過（2024年6月25日から2025年6月23日まで）



### 基準価額の推移

当期末の基準価額は11,500円となり、前期末比で0.5%下落しました。

### 基準価額の主な変動要因

米国債、ドイツ債の利回りはともに低下（価格は上昇）しました。米国債は、F R B（米連邦準備理事会）が利下げを開始し利回りが低下しました。その後トランプ大統領による関税政策によるインフレ懸念から低下幅を縮めました。ドイツ債はE C B（欧州中央銀行）による利下げが継続されたことから利回りは低下しました。米国債、ドイツ債はプラス要因だったものの、日本と海外の金利差による為替ヘッジコストにより基準価額は下落しました。

### 投資環境

米国債、ドイツ債の利回りはともに低下しました。米国債は、F R Bが利下げを開始し利回りが低下しました。その後トランプ大統領による関税

政策によるインフレ懸念から低下幅を縮めました。ドイツ債はドイツの大規模財政拡張期待から金利が上昇する局面もありましたが、E C Bによる利下げが継続されたことから利回りは低下しました。

### ポートフォリオについて

ベンチマークであるFTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース、為替ヘッジあり）とリスク特性を極力一致させたポートフォリオを構築しました。

### ベンチマークとの差異について

ベンチマークは前期末比で0.3%下落しました。

当ファンドの騰落率はベンチマークと同程度となり、概ねベンチマークに連動した結果となりました。

### 今後の運用方針

ベンチマークとポートフォリオのリスク特性を極力一致させることで、ベンチマークに連動することをめざしたパッシブ運用を行います。

■ 1 万口当たりの費用明細

| 項 目                        | 当 期       |                   | 項 目 の 概 要                                                                       |
|----------------------------|-----------|-------------------|---------------------------------------------------------------------------------|
|                            | 金 額       | 比 率               |                                                                                 |
| (a) そ の 他 費 用<br>(保 管 費 用) | 3円<br>(2) | 0.023%<br>(0.020) | (a) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数<br>保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用<br>その他は、信託事務の処理に要する諸費用等 |
| (そ の 他)                    | (0)       | (0.003)           |                                                                                 |
| 合 計                        | 3         | 0.023             |                                                                                 |
| 期中の平均基準価額は11,561円です。       |           |                   |                                                                                 |

(注1) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。  
(注2) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■ 売買及び取引の状況 (2024年6月25日から2025年6月23日まで)

|     |          |         | 買 付 額                  | 売 付 額                         |
|-----|----------|---------|------------------------|-------------------------------|
| 外 国 | ア メ リ カ  | 国 債 証 券 | 千アメリカ・ドル<br>911,638    | 千アメリカ・ドル<br>802,895<br>(-)    |
|     | カ ナ ダ    | 国 債 証 券 | 千カナダ・ドル<br>52,510      | 千カナダ・ドル<br>45,947<br>(-)      |
|     | オーストラリア  | 国 債 証 券 | 千オーストラリア・ドル<br>34,176  | 千オーストラリア・ドル<br>30,207<br>(-)  |
|     | シンガポール   | 国 債 証 券 | 千シンガポール・ドル<br>9,020    | 千シンガポール・ドル<br>8,608<br>(-)    |
|     | ニュージーランド | 国 債 証 券 | 千ニュージーランド・ドル<br>8,405  | 千ニュージーランド・ドル<br>5,986<br>(-)  |
|     | イギリス     | 国 債 証 券 | 千イギリス・ポンド<br>82,673    | 千イギリス・ポンド<br>65,818<br>(-)    |
|     | イスラエル    | 国 債 証 券 | 千イスラエル・シェケル<br>19,895  | 千イスラエル・シェケル<br>15,685<br>(-)  |
|     | デンマーク    | 国 債 証 券 | 千デンマーク・クローネ<br>23,939  | 千デンマーク・クローネ<br>24,190<br>(-)  |
|     | ノルウェー    | 国 債 証 券 | 千ノルウェー・クローネ<br>22,168  | 千ノルウェー・クローネ<br>19,637<br>(-)  |
|     | スウェーデン   | 国 債 証 券 | 千スウェーデン・クローナ<br>23,708 | 千スウェーデン・クローナ<br>16,253<br>(-) |

|     |         |         | 買 付 額                   | 売 付 額                          |
|-----|---------|---------|-------------------------|--------------------------------|
| 外 国 | メ キ シ コ | 国 債 証 券 | 千メキシコ・ペソ<br>252,638     | 千メキシコ・ペソ<br>212,266<br>(-)     |
|     |         | 国 債 証 券 | 千オフショア・人民元<br>1,767,785 | 千オフショア・人民元<br>1,400,143<br>(-) |
|     |         | 国 債 証 券 | 千マレーシア・リンギット<br>34,911  | 千マレーシア・リンギット<br>30,485<br>(-)  |
|     |         | 国 債 証 券 | 千ポーランド・ズロチ<br>41,537    | 千ポーランド・ズロチ<br>32,738<br>(-)    |
|     | ユ ー ロ ュ | 国 債 証 券 | 千ユーロ<br>6,415           | 千ユーロ<br>6,495<br>(-)           |
|     |         | 国 債 証 券 | 21,144                  | 20,909<br>(-)                  |
|     |         | 国 債 証 券 | 26,139                  | 24,773<br>(-)                  |
|     |         | 国 債 証 券 | 129,726                 | 121,424<br>(-)                 |
|     |         | 国 債 証 券 | 100,509                 | 93,838<br>(-)                  |
|     |         | 国 債 証 券 | 12,293                  | 2,269<br>(-)                   |
|     |         | 国 債 証 券 | 77,255                  | 73,144<br>(-)                  |
|     |         | 国 債 証 券 | 119,813                 | 113,162<br>(-)                 |
|     |         | 国 債 証 券 | 8,322                   | 7,892<br>(-)                   |
|     |         | 国 債 証 券 | 18,213                  | 16,296<br>(-)                  |

(注1) 金額は受渡代金です（経過利子分は含まれておりません）。

(注2) ( ) 内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

■利害関係人との取引状況等（2024年6月25日から2025年6月23日まで）

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

# ■組入資産の明細

公社債

(A) 債券種類別開示

外国（外貨建）公社債

| 区 分      | 当 期 末                   |                         |                   |           |                    |                   |           |          |
|----------|-------------------------|-------------------------|-------------------|-----------|--------------------|-------------------|-----------|----------|
|          | 額 面 金 額                 | 評 価 額                   |                   | 組入比率      | うち B B 格<br>以下組入比率 | 残 存 期 間 別 組 入 比 率 |           |          |
|          |                         | 外 貨 建 金 額               | 邦貨換算金額            |           |                    | 5 年 以 上           | 2 年 以 上   | 2 年 未 満  |
| ア メ リ カ  | 千アメリカ・ドル<br>909,959     | 千アメリカ・ドル<br>837,691     | 千円<br>122,721,831 | %<br>46.0 | %<br>－             | %<br>19.5         | %<br>17.0 | %<br>9.5 |
| カ ナ ダ    | 千カナダ・ドル<br>52,130       | 千カナダ・ドル<br>49,507       | 千円<br>5,271,606   | 2.0       | －                  | 1.1               | 0.5       | 0.4      |
| オーストラリア  | 千オーストラリア・ドル<br>37,570   | 千オーストラリア・ドル<br>34,608   | 千円<br>3,261,481   | 1.2       | －                  | 0.8               | 0.3       | 0.1      |
| シンガポール   | 千シンガポール・ドル<br>9,467     | 千シンガポール・ドル<br>9,684     | 千円<br>1,100,248   | 0.4       | －                  | 0.2               | 0.1       | 0.1      |
| ニュージーランド | 千ニュージーランド・ドル<br>9,430   | 千ニュージーランド・ドル<br>8,649   | 千円<br>754,528     | 0.3       | －                  | 0.2               | 0.1       | 0.0      |
| イギリス     | 千イギリス・ポンド<br>93,750     | 千イギリス・ポンド<br>77,583     | 千円<br>15,246,686  | 5.7       | －                  | 4.0               | 1.2       | 0.5      |
| イスラエル    | 千イスラエル・シケル<br>24,450    | 千イスラエル・シケル<br>22,243    | 千円<br>935,030     | 0.4       | －                  | 0.2               | 0.1       | 0.0      |
| デンマーク    | 千デンマーク・クローネ<br>28,210   | 千デンマーク・クローネ<br>26,917   | 千円<br>606,982     | 0.2       | －                  | 0.2               | 0.0       | 0.0      |
| ノルウェー    | 千ノルウェー・クローネ<br>30,819   | 千ノルウェー・クローネ<br>28,812   | 千円<br>416,054     | 0.2       | －                  | 0.1               | 0.0       | 0.0      |
| スウェーデン   | 千スウェーデン・クローナ<br>34,650  | 千スウェーデン・クローナ<br>33,955  | 千円<br>512,727     | 0.2       | －                  | 0.1               | 0.1       | 0.0      |
| メキシコ     | 千メキシコ・ペソ<br>294,868     | 千メキシコ・ペソ<br>273,622     | 千円<br>2,082,865   | 0.8       | －                  | 0.4               | 0.2       | 0.2      |
| 中国       | 千オフショア・人民元<br>1,425,290 | 千オフショア・人民元<br>1,508,681 | 千円<br>30,744,663  | 11.5      | －                  | 5.1               | 4.3       | 2.1      |
| マレーシア    | 千マレーシア・リンギット<br>38,250  | 千マレーシア・リンギット<br>39,940  | 千円<br>1,369,094   | 0.5       | －                  | 0.3               | 0.1       | 0.1      |
| ポーランド    | 千ポーランド・ズロチ<br>44,960    | 千ポーランド・ズロチ<br>42,796    | 千円<br>1,684,468   | 0.6       | －                  | 0.2               | 0.3       | 0.1      |
| ユーロ圏     | 千ユーロ                    | 千ユーロ                    | 千円                |           |                    |                   |           |          |
| アイルランド   | 8,045                   | 7,106                   | 1,195,353         | 0.4       | －                  | 0.3               | 0.1       | 0.0      |
| オランダ     | 23,300                  | 21,210                  | 3,567,530         | 1.3       | －                  | 0.8               | 0.4       | 0.1      |
| ベルギー     | 28,210                  | 25,669                  | 4,317,592         | 1.6       | －                  | 1.1               | 0.4       | 0.1      |
| フランス     | 128,488                 | 117,846                 | 19,821,849        | 7.4       | －                  | 4.3               | 2.5       | 0.7      |
| ドイツ      | 100,920                 | 94,867                  | 15,956,705        | 6.0       | －                  | 3.3               | 2.0       | 0.8      |
| ポルトガル    | 10,380                  | 9,867                   | 1,659,735         | 0.6       | －                  | 0.4               | 0.2       | 0.0      |
| スペイン     | 75,710                  | 72,673                  | 12,223,683        | 4.6       | －                  | 2.6               | 1.3       | 0.6      |
| イタリア     | 112,810                 | 112,078                 | 18,851,539        | 7.1       | －                  | 4.1               | 2.1       | 0.9      |
| フィンランド   | 9,250                   | 8,142                   | 1,369,585         | 0.5       | －                  | 0.3               | 0.2       | 0.0      |
| オーストリア   | 20,520                  | 18,232                  | 3,066,632         | 1.1       | －                  | 0.7               | 0.3       | 0.2      |
| 合 計      | －                       | －                       | 千円<br>268,738,477 | 100.7     | －                  | 50.3              | 33.9      | 16.6     |

(注1) 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2) 組入比率は、期末の純資産総額に対する評価額の比率であり、小数点第2位を四捨五入しています。

(B) 個別銘柄開示  
外国（外貨建）公社債銘柄別

| 銘柄                      | 種 類     | 利 率    | 額 面 金 額  | 期 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          |            |
| US T N/B 1.5 01/31/27   | 国 債 証 券 | 1.5000 | 4,900    | 4,713     | 690,552     | 2027/01/31 |
| US T N/B 1.75 01/31/29  | 国 債 証 券 | 1.7500 | 3,600    | 3,342     | 489,616     | 2029/01/31 |
| US T N/B 4.375 01/31/32 | 国 債 証 券 | 4.3750 | 2,500    | 2,534     | 371,300     | 2032/01/31 |
| US T N/B 0.75 01/31/28  | 国 債 証 券 | 0.7500 | 3,370    | 3,111     | 455,770     | 2028/01/31 |
| US T N/B 3.5 01/31/30   | 国 債 証 券 | 3.5000 | 2,500    | 2,452     | 359,232     | 2030/01/31 |
| US T N/B 4.0 01/31/31   | 国 債 証 券 | 4.0000 | 1,500    | 1,497     | 219,359     | 2031/01/31 |
| US T N/B 3.5 01/31/28   | 国 債 証 券 | 3.5000 | 2,900    | 2,873     | 420,941     | 2028/01/31 |
| US T N/B 4.0 01/15/27   | 国 債 証 券 | 4.0000 | 2,830    | 2,830     | 414,732     | 2027/01/15 |
| US T N/B 4.0 01/31/29   | 国 債 証 券 | 4.0000 | 3,600    | 3,611     | 529,089     | 2029/01/31 |
| US T N/B 4.125 01/31/27 | 国 債 証 券 | 4.1250 | 5,000    | 5,011     | 734,216     | 2027/01/31 |
| US T N/B 4.25 01/15/28  | 国 債 証 券 | 4.2500 | 3,800    | 3,833     | 561,636     | 2028/01/15 |
| US T N/B 4.25 01/31/30  | 国 債 証 券 | 4.2500 | 5,000    | 5,062     | 741,584     | 2030/01/31 |
| US T N/B 3.125 02/15/42 | 国 債 証 券 | 3.1250 | 1,000    | 803       | 117,772     | 2042/02/15 |
| US T N/B 3.125 02/15/43 | 国 債 証 券 | 3.1250 | 1,260    | 997       | 146,078     | 2043/02/15 |
| US T N/B 2.5 02/15/46   | 国 債 証 券 | 2.5000 | 2,200    | 1,497     | 219,428     | 2046/02/15 |
| US T N/B 3.5 02/15/39   | 国 債 証 券 | 3.5000 | 700      | 622       | 91,257      | 2039/02/15 |
| US T N/B 5.375 02/15/31 | 国 債 証 券 | 5.3750 | 1,000    | 1,066     | 156,285     | 2031/02/15 |
| US T N/B 4.5 02/15/36   | 国 債 証 券 | 4.5000 | 630      | 638       | 93,567      | 2036/02/15 |
| US T N/B 3.625 02/15/44 | 国 債 証 券 | 3.6250 | 2,000    | 1,685     | 246,932     | 2044/02/15 |
| US T N/B 3.0 02/15/49   | 国 債 証 券 | 3.0000 | 3,100    | 2,240     | 328,283     | 2049/02/15 |
| US T N/B 2.25 02/15/52  | 国 債 証 券 | 2.2500 | 4,770    | 2,855     | 418,273     | 2052/02/15 |
| US T N/B 4.375 02/15/38 | 国 債 証 券 | 4.3750 | 600      | 591       | 86,653      | 2038/02/15 |
| US T N/B 3.625 02/15/53 | 国 債 証 券 | 3.6250 | 3,950    | 3,165     | 463,765     | 2053/02/15 |
| US T N/B 4.625 02/15/40 | 国 債 証 券 | 4.6250 | 900      | 892       | 130,752     | 2040/02/15 |
| US T N/B 2.375 02/15/42 | 国 債 証 券 | 2.3750 | 3,600    | 2,575     | 377,358     | 2042/02/15 |
| US T N/B 1.875 02/15/51 | 国 債 証 券 | 1.8750 | 4,950    | 2,722     | 398,817     | 2051/02/15 |
| US T N/B 4.25 02/15/54  | 国 債 証 券 | 4.2500 | 5,400    | 4,838     | 708,837     | 2054/02/15 |
| US T N/B 2.5 02/15/45   | 国 債 証 券 | 2.5000 | 2,110    | 1,459     | 213,844     | 2045/02/15 |
| US T N/B 4.625 02/15/55 | 国 債 証 券 | 4.6250 | 2,500    | 2,392     | 350,455     | 2055/02/15 |
| US T N/B 3.0 02/15/47   | 国 債 証 券 | 3.0000 | 1,390    | 1,025     | 150,204     | 2047/02/15 |
| US T N/B 3.0 02/15/48   | 国 債 証 券 | 3.0000 | 2,300    | 1,677     | 245,723     | 2048/02/15 |
| US T N/B 2.625 02/15/29 | 国 債 証 券 | 2.6250 | 3,400    | 3,253     | 476,677     | 2029/02/15 |
| US T N/B 2.75 02/15/28  | 国 債 証 券 | 2.7500 | 4,100    | 3,984     | 583,709     | 2028/02/15 |
| US T N/B 2.25 02/15/27  | 国 債 証 券 | 2.2500 | 3,400    | 3,308     | 484,674     | 2027/02/15 |
| US T N/B 4.0 02/15/34   | 国 債 証 券 | 4.0000 | 9,000    | 8,804     | 1,289,863   | 2034/02/15 |
| US T N/B 1.125 02/15/31 | 国 債 証 券 | 1.1250 | 6,500    | 5,566     | 815,550     | 2031/02/15 |
| US T N/B 4.625 02/15/35 | 国 債 証 券 | 4.6250 | 8,000    | 8,159     | 1,195,348   | 2035/02/15 |
| US T N/B 4.25 02/28/31  | 国 債 証 券 | 4.2500 | 2,400    | 2,425     | 355,301     | 2031/02/28 |
| US T N/B 3.875 02/15/43 | 国 債 証 券 | 3.8750 | 2,900    | 2,556     | 374,540     | 2043/02/15 |
| US T N/B 4.5 02/15/44   | 国 債 証 券 | 4.5000 | 3,100    | 2,951     | 432,347     | 2044/02/15 |
| US T N/B 1.875 02/15/41 | 国 債 証 券 | 1.8750 | 2,600    | 1,759     | 257,799     | 2041/02/15 |
| US T N/B 4.75 02/15/45  | 国 債 証 券 | 4.7500 | 2,200    | 2,155     | 315,778     | 2045/02/15 |
| US T N/B 2.0 02/15/50   | 国 債 証 券 | 2.0000 | 3,500    | 2,013     | 294,971     | 2050/02/15 |
| US T N/B 1.875 02/15/32 | 国 債 証 券 | 1.8750 | 7,980    | 6,934     | 1,015,972   | 2032/02/15 |
| US T N/B 3.5 02/15/33   | 国 債 証 券 | 3.5000 | 6,600    | 6,292     | 921,897     | 2033/02/15 |
| US T N/B 1.125 02/28/27 | 国 債 証 券 | 1.1250 | 1,100    | 1,049     | 153,791     | 2027/02/28 |
| US T N/B 1.5 02/15/30   | 国 債 証 券 | 1.5000 | 4,000    | 3,590     | 525,935     | 2030/02/15 |
| US T N/B 1.875 02/28/27 | 国 債 証 券 | 1.8750 | 3,500    | 3,382     | 495,554     | 2027/02/28 |
| US T N/B 1.125 02/29/28 | 国 債 証 券 | 1.1250 | 4,020    | 3,740     | 547,980     | 2028/02/29 |
| US T N/B 1.875 02/28/29 | 国 債 証 券 | 1.8750 | 3,200    | 2,979     | 436,524     | 2029/02/28 |
| US T N/B 4.125 02/29/32 | 国 債 証 券 | 4.1250 | 2,500    | 2,498     | 365,978     | 2032/02/29 |
| US T N/B 4.125 02/15/27 | 国 債 証 券 | 4.1250 | 2,190    | 2,195     | 321,637     | 2027/02/15 |
| US T N/B 4.0 02/28/30   | 国 債 証 券 | 4.0000 | 5,600    | 5,612     | 822,258     | 2030/02/28 |
| US T N/B 4.0 02/29/28   | 国 債 証 券 | 4.0000 | 3,100    | 3,110     | 455,622     | 2028/02/29 |
| US T N/B 4.125 02/28/27 | 国 債 証 券 | 4.1250 | 5,000    | 5,014     | 734,603     | 2027/02/28 |

| 銘                       | 柄 | 当 |       | 期      |          |          | 末            |            |
|-------------------------|---|---|-------|--------|----------|----------|--------------|------------|
|                         |   | 種 | 類     | 利 率    | 額 面 金 額  | 評 価 額    | 外 貨 建 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 | 邦貨換算金額<br>千円 |            |
| US T N/B 4.25 02/28/29  |   | 国 | 債 証 券 | 4.2500 | 3,900    | 3,945    | 578,078      | 2029/02/28 |
| US T N/B 4.25 02/15/28  |   | 国 | 債 証 券 | 4.2500 | 4,500    | 4,541    | 665,366      | 2028/02/15 |
| US T N/B 0.625 03/31/27 |   | 国 | 債 証 券 | 0.6250 | 2,000    | 1,888    | 276,621      | 2027/03/31 |
| US T N/B 1.25 03/31/28  |   | 国 | 債 証 券 | 1.2500 | 3,500    | 3,260    | 477,598      | 2028/03/31 |
| US T N/B 2.375 03/31/29 |   | 国 | 債 証 券 | 2.3750 | 2,200    | 2,082    | 305,133      | 2029/03/31 |
| US T N/B 4.125 03/31/32 |   | 国 | 債 証 券 | 4.1250 | 3,700    | 3,695    | 541,457      | 2032/03/31 |
| US T N/B 2.5 03/31/27   |   | 国 | 債 証 券 | 2.5000 | 3,900    | 3,805    | 557,490      | 2027/03/31 |
| US T N/B 4.125 03/31/31 |   | 国 | 債 証 券 | 4.1250 | 3,753    | 3,767    | 551,887      | 2031/03/31 |
| US T N/B 3.625 03/31/30 |   | 国 | 債 証 券 | 3.6250 | 2,600    | 2,561    | 375,231      | 2030/03/31 |
| US T N/B 3.625 03/31/28 |   | 国 | 債 証 券 | 3.6250 | 3,000    | 2,981    | 436,778      | 2028/03/31 |
| US T N/B 4.25 03/15/27  |   | 国 | 債 証 券 | 4.2500 | 3,000    | 3,015    | 441,766      | 2027/03/15 |
| US T N/B 3.875 03/31/27 |   | 国 | 債 証 券 | 3.8750 | 2,500    | 2,497    | 365,878      | 2027/03/31 |
| US T N/B 3.875 03/15/28 |   | 国 | 債 証 券 | 3.8750 | 3,700    | 3,701    | 542,219      | 2028/03/15 |
| US T N/B 4.0 03/31/30   |   | 国 | 債 証 券 | 4.0000 | 5,000    | 5,008    | 733,730      | 2030/03/31 |
| US T N/B 4.125 03/31/29 |   | 国 | 債 証 券 | 4.1250 | 5,000    | 5,037    | 737,979      | 2029/03/31 |
| US T N/B 4.0 04/30/32   |   | 国 | 債 証 券 | 4.0000 | 2,000    | 1,982    | 290,390      | 2032/04/30 |
| US T N/B 1.25 04/30/28  |   | 国 | 債 証 券 | 1.2500 | 4,500    | 4,183    | 612,819      | 2028/04/30 |
| US T N/B 4.625 04/30/31 |   | 国 | 債 証 券 | 4.6250 | 3,100    | 3,190    | 467,464      | 2031/04/30 |
| US T N/B 0.5 04/30/27   |   | 国 | 債 証 券 | 0.5000 | 2,700    | 2,536    | 371,647      | 2027/04/30 |
| US T N/B 2.875 04/30/29 |   | 国 | 債 証 券 | 2.8750 | 3,150    | 3,034    | 444,485      | 2029/04/30 |
| US T N/B 3.5 04/30/28   |   | 国 | 債 証 券 | 3.5000 | 2,800    | 2,771    | 406,017      | 2028/04/30 |
| US T N/B 2.75 04/30/27  |   | 国 | 債 証 券 | 2.7500 | 2,200    | 2,154    | 315,621      | 2027/04/30 |
| US T N/B 3.5 04/30/30   |   | 国 | 債 証 券 | 3.5000 | 1,900    | 1,860    | 272,576      | 2030/04/30 |
| US T N/B 3.75 04/15/28  |   | 国 | 債 証 券 | 3.7500 | 3,000    | 2,990    | 438,040      | 2028/04/15 |
| US T N/B 4.5 04/15/27   |   | 国 | 債 証 券 | 4.5000 | 4,400    | 4,443    | 650,983      | 2027/04/15 |
| US T N/B 3.75 04/30/27  |   | 国 | 債 証 券 | 3.7500 | 5,500    | 5,483    | 803,357      | 2027/04/30 |
| US T N/B 3.875 04/30/30 |   | 国 | 債 証 券 | 3.8750 | 3,900    | 3,884    | 569,118      | 2030/04/30 |
| US T N/B 4.625 04/30/29 |   | 国 | 債 証 券 | 4.6250 | 5,000    | 5,125    | 750,955      | 2029/04/30 |
| US T N/B 6.25 05/15/30  |   | 国 | 債 証 券 | 6.2500 | 600      | 660      | 96,727       | 2030/05/15 |
| US T N/B 4.375 05/15/40 |   | 国 | 債 証 券 | 4.3750 | 800      | 770      | 112,933      | 2040/05/15 |
| US T N/B 4.375 05/15/41 |   | 国 | 債 証 券 | 4.3750 | 1,000    | 955      | 139,981      | 2041/05/15 |
| US T N/B 3.0 05/15/42   |   | 国 | 債 証 券 | 3.0000 | 500      | 392      | 57,561       | 2042/05/15 |
| US T N/B 4.25 05/15/39  |   | 国 | 債 証 券 | 4.2500 | 700      | 672      | 98,448       | 2039/05/15 |
| US T N/B 2.875 05/15/43 |   | 国 | 債 証 券 | 2.8750 | 1,590    | 1,206    | 176,684      | 2043/05/15 |
| US T N/B 2.375 05/15/51 |   | 国 | 債 証 券 | 2.3750 | 5,880    | 3,655    | 535,493      | 2051/05/15 |
| US T N/B 3.375 05/15/44 |   | 国 | 債 証 券 | 3.3750 | 1,800    | 1,457    | 213,524      | 2044/05/15 |
| US T N/B 3.0 05/15/45   |   | 国 | 債 証 券 | 3.0000 | 1,400    | 1,053    | 154,385      | 2045/05/15 |
| US T N/B 3.0 05/15/47   |   | 国 | 債 証 券 | 3.0000 | 1,200    | 882      | 129,319      | 2047/05/15 |
| US T N/B 2.875 05/15/52 |   | 国 | 債 証 券 | 2.8750 | 3,900    | 2,692    | 394,477      | 2052/05/15 |
| US T N/B 2.5 05/15/46   |   | 国 | 債 証 券 | 2.5000 | 1,800    | 1,221    | 178,914      | 2046/05/15 |
| US T N/B 3.125 05/15/48 |   | 国 | 債 証 券 | 3.1250 | 2,720    | 2,025    | 296,789      | 2048/05/15 |
| US T N/B 1.125 05/15/40 |   | 国 | 債 証 券 | 1.1250 | 2,600    | 1,589    | 232,869      | 2040/05/15 |
| US T N/B 2.875 05/15/49 |   | 国 | 債 証 券 | 2.8750 | 2,700    | 1,900    | 278,461      | 2049/05/15 |
| US T N/B 3.625 05/15/53 |   | 国 | 債 証 券 | 3.6250 | 3,880    | 3,106    | 455,113      | 2053/05/15 |
| US T N/B 4.5 05/15/38   |   | 国 | 債 証 券 | 4.5000 | 700      | 698      | 102,345      | 2038/05/15 |
| US T N/B 2.25 05/15/41  |   | 国 | 債 証 券 | 2.2500 | 3,500    | 2,504    | 366,896      | 2041/05/15 |
| US T N/B 2.875 05/15/28 |   | 国 | 債 証 券 | 2.8750 | 3,440    | 3,346    | 490,238      | 2028/05/15 |
| US T N/B 4.625 05/15/54 |   | 国 | 債 証 券 | 4.6250 | 4,800    | 4,581    | 671,143      | 2054/05/15 |
| US T N/B 2.375 05/15/29 |   | 国 | 債 証 券 | 2.3750 | 2,820    | 2,664    | 390,383      | 2029/05/15 |
| US T N/B 2.375 05/15/27 |   | 国 | 債 証 券 | 2.3750 | 3,000    | 2,916    | 427,242      | 2027/05/15 |
| US T N/B 5.0 05/15/37   |   | 国 | 債 証 券 | 5.0000 | 300      | 315      | 46,150       | 2037/05/15 |
| US T N/B 1.25 05/15/50  |   | 国 | 債 証 券 | 1.2500 | 4,100    | 1,926    | 282,164      | 2050/05/15 |
| US T N/B 2.125 05/31/26 |   | 国 | 債 証 券 | 2.1250 | 2,200    | 2,159    | 316,377      | 2026/05/31 |
| US T N/B 1.625 05/15/31 |   | 国 | 債 証 券 | 1.6250 | 6,850    | 5,981    | 876,261      | 2031/05/15 |
| US T N/B 4.625 05/31/31 |   | 国 | 債 証 券 | 4.6250 | 3,500    | 3,601    | 527,601      | 2031/05/31 |
| US T N/B 3.25 05/15/42  |   | 国 | 債 証 券 | 3.2500 | 2,750    | 2,240    | 328,201      | 2042/05/15 |
| US T N/B 4.625 05/15/44 |   | 国 | 債 証 券 | 4.6250 | 3,000    | 2,899    | 424,752      | 2044/05/15 |
| US T N/B 3.875 05/15/43 |   | 国 | 債 証 券 | 3.8750 | 1,900    | 1,670    | 244,795      | 2043/05/15 |

| 銘                       | 柄 | 当 |   | 利 | 率 | 額      | 面     | 金     | 額         | 期 |   | 末 |   |            |   |   |  |
|-------------------------|---|---|---|---|---|--------|-------|-------|-----------|---|---|---|---|------------|---|---|--|
|                         |   | 種 | 類 |   |   |        |       |       |           | 評 | 価 | 額 | 還 | 年          | 月 | 日 |  |
| (アメリカ)                  |   |   |   |   |   | 千      | ア     | メ     | リ         | カ | ・ | ド | ル | 千          | 円 |   |  |
| US T N/B 2.875 05/15/32 |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 2.8750 | 6,500 | 6,002 | 879,306   |   |   |   |   | 2032/05/15 |   |   |  |
| US T N/B 3.375 05/15/33 |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 3.3750 | 6,600 | 6,221 | 911,378   |   |   |   |   | 2033/05/15 |   |   |  |
| US T N/B 0.5 05/31/27   |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 0.5000 | 2,600 | 2,436 | 356,930   |   |   |   |   | 2027/05/31 |   |   |  |
| US T N/B 4.25 05/15/35  |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 4.2500 | 1,200 | 1,187 | 173,973   |   |   |   |   | 2035/05/15 |   |   |  |
| US T N/B 1.25 05/31/28  |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 1.2500 | 4,640 | 4,305 | 630,729   |   |   |   |   | 2028/05/31 |   |   |  |
| US T N/B 0.625 05/15/30 |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 0.6250 | 4,690 | 3,998 | 585,739   |   |   |   |   | 2030/05/15 |   |   |  |
| US T N/B 4.375 05/15/34 |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 4.3750 | 7,900 | 7,933 | 1,162,209 |   |   |   |   | 2034/05/15 |   |   |  |
| US T N/B 2.625 05/31/27 |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 2.6250 | 3,300 | 3,221 | 471,958   |   |   |   |   | 2027/05/31 |   |   |  |
| US T N/B 2.75 05/31/29  |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 2.7500 | 3,900 | 3,735 | 547,257   |   |   |   |   | 2029/05/31 |   |   |  |
| US T N/B 0.75 05/31/26  |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 0.7500 | 4,890 | 4,738 | 694,235   |   |   |   |   | 2026/05/31 |   |   |  |
| US T N/B 3.625 05/31/28 |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 3.6250 | 2,650 | 2,631 | 385,525   |   |   |   |   | 2028/05/31 |   |   |  |
| US T N/B 3.75 05/31/30  |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 3.7500 | 2,200 | 2,177 | 319,014   |   |   |   |   | 2030/05/31 |   |   |  |
| US T N/B 4.5 05/15/27   |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 4.5000 | 4,200 | 4,243 | 621,741   |   |   |   |   | 2027/05/15 |   |   |  |
| US T N/B 3.625 05/31/28 |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 3.6250 | 2,650 | 2,631 | 385,525   |   |   |   |   | 2028/05/31 |   |   |  |
| US T N/B 3.75 05/31/30  |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 3.7500 | 2,200 | 2,177 | 319,014   |   |   |   |   | 2030/05/31 |   |   |  |
| US T N/B 4.5 05/15/27   |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 4.5000 | 4,200 | 4,243 | 621,741   |   |   |   |   | 2027/05/15 |   |   |  |
| US T N/B 3.625 05/31/28 |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 3.6250 | 2,650 | 2,631 | 385,525   |   |   |   |   | 2028/05/31 |   |   |  |
| US T N/B 3.75 05/31/30  |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 3.7500 | 2,200 | 2,177 | 319,014   |   |   |   |   | 2030/05/31 |   |   |  |
| US T N/B 4.5 05/15/27   |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 4.5000 | 4,200 | 4,243 | 621,741   |   |   |   |   | 2027/05/15 |   |   |  |
| US T N/B 3.625 05/31/28 |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 3.6250 | 2,650 | 2,631 | 385,525   |   |   |   |   | 2028/05/31 |   |   |  |
| US T N/B 3.75 05/31/30  |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 3.7500 | 2,200 | 2,177 | 319,014   |   |   |   |   | 2030/05/31 |   |   |  |
| US T N/B 4.5 05/15/27   |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 4.5000 | 4,200 | 4,243 | 621,741   |   |   |   |   | 2027/05/15 |   |   |  |
| US T N/B 3.625 05/31/28 |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 3.6250 | 2,650 | 2,631 | 385,525   |   |   |   |   | 2028/05/31 |   |   |  |
| US T N/B 3.75 05/31/30  |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 3.7500 | 2,200 | 2,177 | 319,014   |   |   |   |   | 2030/05/31 |   |   |  |
| US T N/B 4.5 05/15/27   |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 4.5000 | 4,200 | 4,243 | 621,741   |   |   |   |   | 2027/05/15 |   |   |  |
| US T N/B 3.625 05/31/28 |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 3.6250 | 2,650 | 2,631 | 385,525   |   |   |   |   | 2028/05/31 |   |   |  |
| US T N/B 3.75 05/31/30  |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 3.7500 | 2,200 | 2,177 | 319,014   |   |   |   |   | 2030/05/31 |   |   |  |
| US T N/B 4.5 05/15/27   |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 4.5000 | 4,200 | 4,243 | 621,741   |   |   |   |   | 2027/05/15 |   |   |  |
| US T N/B 3.625 05/31/28 |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 3.6250 | 2,650 | 2,631 | 385,525   |   |   |   |   | 2028/05/31 |   |   |  |
| US T N/B 3.75 05/31/30  |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 3.7500 | 2,200 | 2,177 | 319,014   |   |   |   |   | 2030/05/31 |   |   |  |
| US T N/B 4.5 05/15/27   |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 4.5000 | 4,200 | 4,243 | 621,741   |   |   |   |   | 2027/05/15 |   |   |  |
| US T N/B 3.625 05/31/28 |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 3.6250 | 2,650 | 2,631 | 385,525   |   |   |   |   | 2028/05/31 |   |   |  |
| US T N/B 3.75 05/31/30  |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 3.7500 | 2,200 | 2,177 | 319,014   |   |   |   |   | 2030/05/31 |   |   |  |
| US T N/B 4.5 05/15/27   |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 4.5000 | 4,200 | 4,243 | 621,741   |   |   |   |   | 2027/05/15 |   |   |  |
| US T N/B 3.625 05/31/28 |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 3.6250 | 2,650 | 2,631 | 385,525   |   |   |   |   | 2028/05/31 |   |   |  |
| US T N/B 3.75 05/31/30  |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 3.7500 | 2,200 | 2,177 | 319,014   |   |   |   |   | 2030/05/31 |   |   |  |
| US T N/B 4.5 05/15/27   |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 4.5000 | 4,200 | 4,243 | 621,741   |   |   |   |   | 2027/05/15 |   |   |  |
| US T N/B 3.625 05/31/28 |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 3.6250 | 2,650 | 2,631 | 385,525   |   |   |   |   | 2028/05/31 |   |   |  |
| US T N/B 3.75 05/31/30  |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 3.7500 | 2,200 | 2,177 | 319,014   |   |   |   |   | 2030/05/31 |   |   |  |
| US T N/B 4.5 05/15/27   |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 4.5000 | 4,200 | 4,243 | 621,741   |   |   |   |   | 2027/05/15 |   |   |  |
| US T N/B 3.625 05/31/28 |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 3.6250 | 2,650 | 2,631 | 385,525   |   |   |   |   | 2028/05/31 |   |   |  |
| US T N/B 3.75 05/31/30  |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 3.7500 | 2,200 | 2,177 | 319,014   |   |   |   |   | 2030/05/31 |   |   |  |
| US T N/B 4.5 05/15/27   |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 4.5000 | 4,200 | 4,243 | 621,741   |   |   |   |   | 2027/05/15 |   |   |  |
| US T N/B 3.625 05/31/28 |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 3.6250 | 2,650 | 2,631 | 385,525   |   |   |   |   | 2028/05/31 |   |   |  |
| US T N/B 3.75 05/31/30  |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 3.7500 | 2,200 | 2,177 | 319,014   |   |   |   |   | 2030/05/31 |   |   |  |
| US T N/B 4.5 05/15/27   |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 4.5000 | 4,200 | 4,243 | 621,741   |   |   |   |   | 2027/05/15 |   |   |  |
| US T N/B 3.625 05/31/28 |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 3.6250 | 2,650 | 2,631 | 385,525   |   |   |   |   | 2028/05/31 |   |   |  |
| US T N/B 3.75 05/31/30  |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 3.7500 | 2,200 | 2,177 | 319,014   |   |   |   |   | 2030/05/31 |   |   |  |
| US T N/B 4.5 05/15/27   |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 4.5000 | 4,200 | 4,243 | 621,741   |   |   |   |   | 2027/05/15 |   |   |  |
| US T N/B 3.625 05/31/28 |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 3.6250 | 2,650 | 2,631 | 385,525   |   |   |   |   | 2028/05/31 |   |   |  |
| US T N/B 3.75 05/31/30  |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 3.7500 | 2,200 | 2,177 | 319,014   |   |   |   |   | 2030/05/31 |   |   |  |
| US T N/B 4.5 05/15/27   |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 4.5000 | 4,200 | 4,243 | 621,741   |   |   |   |   | 2027/05/15 |   |   |  |
| US T N/B 3.625 05/31/28 |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 3.6250 | 2,650 | 2,631 | 385,525   |   |   |   |   | 2028/05/31 |   |   |  |
| US T N/B 3.75 05/31/30  |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 3.7500 | 2,200 | 2,177 | 319,014   |   |   |   |   | 2030/05/31 |   |   |  |
| US T N/B 4.5 05/15/27   |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 4.5000 | 4,200 | 4,243 | 621,741   |   |   |   |   | 2027/05/15 |   |   |  |
| US T N/B 3.625 05/31/28 |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 3.6250 | 2,650 | 2,631 | 385,525   |   |   |   |   | 2028/05/31 |   |   |  |
| US T N/B 3.75 05/31/30  |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 3.7500 | 2,200 | 2,177 | 319,014   |   |   |   |   | 2030/05/31 |   |   |  |
| US T N/B 4.5 05/15/27   |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 4.5000 | 4,200 | 4,243 | 621,741   |   |   |   |   | 2027/05/15 |   |   |  |
| US T N/B 3.625 05/31/28 |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 3.6250 | 2,650 | 2,631 | 385,525   |   |   |   |   | 2028/05/31 |   |   |  |
| US T N/B 3.75 05/31/30  |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 3.7500 | 2,200 | 2,177 | 319,014   |   |   |   |   | 2030/05/31 |   |   |  |
| US T N/B 4.5 05/15/27   |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 4.5000 | 4,200 | 4,243 | 621,741   |   |   |   |   | 2027/05/15 |   |   |  |
| US T N/B 3.625 05/31/28 |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 3.6250 | 2,650 | 2,631 | 385,525   |   |   |   |   | 2028/05/31 |   |   |  |
| US T N/B 3.75 05/31/30  |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 3.7500 | 2,200 | 2,177 | 319,014   |   |   |   |   | 2030/05/31 |   |   |  |
| US T N/B 4.5 05/15/27   |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 4.5000 | 4,200 | 4,243 | 621,741   |   |   |   |   | 2027/05/15 |   |   |  |
| US T N/B 3.625 05/31/28 |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 3.6250 | 2,650 | 2,631 | 385,525   |   |   |   |   | 2028/05/31 |   |   |  |
| US T N/B 3.75 05/31/30  |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 3.7500 | 2,200 | 2,177 | 319,014   |   |   |   |   | 2030/05/31 |   |   |  |
| US T N/B 4.5 05/15/27   |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 4.5000 | 4,200 | 4,243 | 621,741   |   |   |   |   | 2027/05/15 |   |   |  |
| US T N/B 3.625 05/31/28 |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 3.6250 | 2,650 | 2,631 | 385,525   |   |   |   |   | 2028/05/31 |   |   |  |
| US T N/B 3.75 05/31/30  |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 3.7500 | 2,200 | 2,177 | 319,014   |   |   |   |   | 2030/05/31 |   |   |  |
| US T N/B 4.5 05/15/27   |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 4.5000 | 4,200 | 4,243 | 621,741   |   |   |   |   | 2027/05/15 |   |   |  |
| US T N/B 3.625 05/31/28 |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 3.6250 | 2,650 | 2,631 | 385,525   |   |   |   |   | 2028/05/31 |   |   |  |
| US T N/B 3.75 05/31/30  |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 3.7500 | 2,200 | 2,177 | 319,014   |   |   |   |   | 2030/05/31 |   |   |  |
| US T N/B 4.5 05/15/27   |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 4.5000 | 4,200 | 4,243 | 621,741   |   |   |   |   | 2027/05/15 |   |   |  |
| US T N/B 3.625 05/31/28 |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 3.6250 | 2,650 | 2,631 | 385,525   |   |   |   |   | 2028/05/31 |   |   |  |
| US T N/B 3.75 05/31/30  |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 3.7500 | 2,200 | 2,177 | 319,014   |   |   |   |   | 2030/05/31 |   |   |  |
| US T N/B 4.5 05/15/27   |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 4.5000 | 4,200 | 4,243 | 621,741   |   |   |   |   | 2027/05/15 |   |   |  |
| US T N/B 3.625 05/31/28 |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 3.6250 | 2,650 | 2,631 | 385,525   |   |   |   |   | 2028/05/31 |   |   |  |
| US T N/B 3.75 05/31/30  |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 3.7500 | 2,200 | 2,177 | 319,014   |   |   |   |   | 2030/05/31 |   |   |  |
| US T N/B 4.5 05/15/27   |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 4.5000 | 4,200 | 4,243 | 621,741   |   |   |   |   | 2027/05/15 |   |   |  |
| US T N/B 3.625 05/31/28 |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 3.6250 | 2,650 | 2,631 | 385,525   |   |   |   |   | 2028/05/31 |   |   |  |
| US T N/B 3.75 05/31/30  |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 3.7500 | 2,200 | 2,177 | 319,014   |   |   |   |   | 2030/05/31 |   |   |  |
| US T N/B 4.5 05/15/27   |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 4.5000 | 4,200 | 4,243 | 621,741   |   |   |   |   | 2027/05/15 |   |   |  |
| US T N/B 3.625 05/31/28 |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 3.6250 | 2,650 | 2,631 | 385,525   |   |   |   |   | 2028/05/31 |   |   |  |
| US T N/B 3.75 05/31/30  |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 3.7500 | 2,200 | 2,177 | 319,014   |   |   |   |   | 2030/05/31 |   |   |  |
| US T N/B 4.5 05/15/27   |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 4.5000 | 4,200 | 4,243 | 621,741   |   |   |   |   | 2027/05/15 |   |   |  |
| US T N/B 3.625 05/31/28 |   | 国 | 債 |   |   |        |       |       |           |   |   |   |   |            |   |   |  |

| 銘                       | 柄 | 当       |        | 期        |           |             | 末          |  |
|-------------------------|---|---------|--------|----------|-----------|-------------|------------|--|
|                         |   | 種       | 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          |            |  |
| US T N/B 1.5 08/15/26   |   | 国 債 証 券 | 1.5000 | 4,230    | 4,108     | 601,951     | 2026/08/15 |  |
| US T N/B 2.875 08/15/28 |   | 国 債 証 券 | 2.8750 | 3,900    | 3,784     | 554,365     | 2028/08/15 |  |
| US T N/B 4.25 08/15/54  |   | 国 債 証 券 | 4.2500 | 5,200    | 4,665     | 683,477     | 2054/08/15 |  |
| US T N/B 1.625 08/15/29 |   | 国 債 証 券 | 1.6250 | 4,200    | 3,839     | 562,506     | 2029/08/15 |  |
| US T N/B 3.375 08/15/42 |   | 国 債 証 券 | 3.3750 | 2,300    | 1,901     | 278,497     | 2042/08/15 |  |
| US T N/B 1.75 08/15/41  |   | 国 債 証 券 | 1.7500 | 4,400    | 2,874     | 421,105     | 2041/08/15 |  |
| US T N/B 1.125 08/15/40 |   | 国 債 証 券 | 1.1250 | 3,260    | 1,973     | 289,128     | 2040/08/15 |  |
| US T N/B 4.125 08/15/44 |   | 国 債 証 券 | 4.1250 | 3,000    | 2,707     | 396,700     | 2044/08/15 |  |
| US T N/B 1.375 08/15/50 |   | 国 債 証 券 | 1.3750 | 3,800    | 1,831     | 268,270     | 2050/08/15 |  |
| US T N/B 2.75 08/15/32  |   | 国 債 証 券 | 2.7500 | 6,280    | 5,729     | 839,428     | 2032/08/15 |  |
| US T N/B 3.875 08/15/33 |   | 国 債 証 券 | 3.8750 | 7,100    | 6,914     | 1,013,028   | 2033/08/15 |  |
| US T N/B 1.25 08/15/31  |   | 国 債 証 券 | 1.2500 | 7,000    | 5,926     | 868,169     | 2031/08/15 |  |
| US T N/B 0.625 08/15/30 |   | 国 債 証 券 | 0.6250 | 6,190    | 5,229     | 766,151     | 2030/08/15 |  |
| US T N/B 1.375 08/31/26 |   | 国 債 証 券 | 1.3750 | 1,750    | 1,695     | 248,433     | 2026/08/31 |  |
| US T N/B 1.125 08/31/28 |   | 国 債 証 券 | 1.1250 | 3,970    | 3,644     | 533,986     | 2028/08/31 |  |
| US T N/B 3.875 08/15/34 |   | 国 債 証 券 | 3.8750 | 7,000    | 6,755     | 989,667     | 2034/08/15 |  |
| US T N/B 0.5 08/31/27   |   | 国 債 証 券 | 0.5000 | 2,900    | 2,695     | 394,936     | 2027/08/31 |  |
| US T N/B 0.75 08/31/26  |   | 国 債 証 券 | 0.7500 | 4,380    | 4,213     | 617,206     | 2026/08/31 |  |
| US T N/B 3.75 08/31/31  |   | 国 債 証 券 | 3.7500 | 3,500    | 3,434     | 503,135     | 2031/08/31 |  |
| US T N/B 3.125 08/31/29 |   | 国 債 証 券 | 3.1250 | 3,000    | 2,907     | 425,945     | 2029/08/31 |  |
| US T N/B 4.125 08/31/30 |   | 国 債 証 券 | 4.1250 | 2,500    | 2,515     | 368,517     | 2030/08/31 |  |
| US T N/B 3.125 08/31/27 |   | 国 債 証 券 | 3.1250 | 3,000    | 2,952     | 432,521     | 2027/08/31 |  |
| US T N/B 4.375 08/31/28 |   | 国 債 証 券 | 4.3750 | 2,500    | 2,536     | 371,593     | 2028/08/31 |  |
| US T N/B 4.375 08/15/26 |   | 国 債 証 券 | 4.3750 | 3,700    | 3,711     | 543,796     | 2026/08/15 |  |
| US T N/B 3.75 08/15/27  |   | 国 債 証 券 | 3.7500 | 4,000    | 3,988     | 584,283     | 2027/08/15 |  |
| US T N/B 3.75 08/31/26  |   | 国 債 証 券 | 3.7500 | 4,000    | 3,984     | 583,791     | 2026/08/31 |  |
| US T N/B 3.625 08/31/29 |   | 国 債 証 券 | 3.6250 | 4,000    | 3,953     | 579,144     | 2029/08/31 |  |
| US T N/B 0.375 09/30/27 |   | 国 債 証 券 | 0.3750 | 2,820    | 2,607     | 381,951     | 2027/09/30 |  |
| US T N/B 4.625 09/30/30 |   | 国 債 証 券 | 4.6250 | 2,500    | 2,572     | 376,944     | 2030/09/30 |  |
| US T N/B 1.625 09/30/26 |   | 国 債 証 券 | 1.6250 | 1,000    | 970       | 142,173     | 2026/09/30 |  |
| US T N/B 1.25 09/30/28  |   | 国 債 証 券 | 1.2500 | 3,250    | 2,988     | 437,886     | 2028/09/30 |  |
| US T N/B 3.625 09/30/31 |   | 国 債 証 券 | 3.6250 | 2,500    | 2,434     | 356,657     | 2031/09/30 |  |
| US T N/B 4.125 09/30/27 |   | 国 債 証 券 | 4.1250 | 2,580    | 2,594     | 380,044     | 2027/09/30 |  |
| US T N/B 0.875 09/30/26 |   | 国 債 証 券 | 0.8750 | 2,310    | 2,220     | 325,248     | 2026/09/30 |  |
| US T N/B 3.875 09/30/29 |   | 国 債 証 券 | 3.8750 | 2,500    | 2,494     | 365,405     | 2029/09/30 |  |
| US T N/B 4.625 09/30/28 |   | 国 債 証 券 | 4.6250 | 3,000    | 3,067     | 449,448     | 2028/09/30 |  |
| US T N/B 4.625 09/15/26 |   | 国 債 証 券 | 4.6250 | 4,500    | 4,530     | 663,705     | 2026/09/15 |  |
| US T N/B 3.375 09/15/27 |   | 国 債 証 券 | 3.3750 | 3,700    | 3,660     | 536,311     | 2027/09/15 |  |
| US T N/B 3.5 09/30/26   |   | 国 債 証 券 | 3.5000 | 5,000    | 4,966     | 727,535     | 2026/09/30 |  |
| US T N/B 3.5 09/30/29   |   | 国 債 証 券 | 3.5000 | 5,000    | 4,915     | 720,081     | 2029/09/30 |  |
| US T N/B 4.125 10/31/31 |   | 国 債 証 券 | 4.1250 | 2,500    | 2,502     | 366,557     | 2031/10/31 |  |
| US T N/B 1.625 10/31/26 |   | 国 債 証 券 | 1.6250 | 2,530    | 2,450     | 359,069     | 2026/10/31 |  |
| US T N/B 1.375 10/31/28 |   | 国 債 証 券 | 1.3750 | 3,600    | 3,317     | 486,052     | 2028/10/31 |  |
| US T N/B 4.875 10/31/30 |   | 国 債 証 券 | 4.8750 | 2,500    | 2,602     | 381,307     | 2030/10/31 |  |
| US T N/B 0.5 10/31/27   |   | 国 債 証 券 | 0.5000 | 3,000    | 2,773     | 406,322     | 2027/10/31 |  |
| US T N/B 1.125 10/31/26 |   | 国 債 証 券 | 1.1250 | 2,770    | 2,664     | 390,405     | 2026/10/31 |  |
| US T N/B 4.875 10/31/28 |   | 国 債 証 券 | 4.8750 | 3,500    | 3,607     | 528,452     | 2028/10/31 |  |
| US T N/B 4.0 10/31/29   |   | 国 債 証 券 | 4.0000 | 2,400    | 2,405     | 352,451     | 2029/10/31 |  |
| US T N/B 4.125 10/31/27 |   | 国 債 証 券 | 4.1250 | 3,000    | 3,015     | 441,817     | 2027/10/31 |  |
| US T N/B 4.625 10/15/26 |   | 国 債 証 券 | 4.6250 | 2,500    | 2,518     | 368,996     | 2026/10/15 |  |
| US T N/B 4.125 10/31/26 |   | 国 債 証 券 | 4.1250 | 5,000    | 5,006     | 733,415     | 2026/10/31 |  |
| US T N/B 3.875 10/15/27 |   | 国 債 証 券 | 3.8750 | 4,000    | 3,999     | 585,896     | 2027/10/15 |  |
| US T N/B 4.125 10/31/29 |   | 国 債 証 券 | 4.1250 | 4,500    | 4,532     | 664,065     | 2029/10/31 |  |
| US T N/B 5.25 11/15/28  |   | 国 債 証 券 | 5.2500 | 600      | 625       | 91,604      | 2028/11/15 |  |
| US T N/B 6.125 11/15/27 |   | 国 債 証 券 | 6.1250 | 500      | 525       | 77,034      | 2027/11/15 |  |
| US T N/B 3.0 11/15/44   |   | 国 債 証 券 | 3.0000 | 1,500    | 1,136     | 166,434     | 2044/11/15 |  |
| US T N/B 4.25 11/15/40  |   | 国 債 証 券 | 4.2500 | 800      | 756       | 110,767     | 2040/11/15 |  |
| US T N/B 2.75 11/15/42  |   | 国 債 証 券 | 2.7500 | 1,500    | 1,124     | 164,692     | 2042/11/15 |  |

| 銘                       | 柄 | 当       |   |        | 期        |           |             | 未          |
|-------------------------|---|---------|---|--------|----------|-----------|-------------|------------|
|                         |   | 種       | 類 | 利 率    | 額 面 金 額  | 評 価       | 額           |            |
|                         |   |         |   |        |          | 外 貨 建 金 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          |            |
| US T N/B 4.75 11/15/53  |   | 国 債 証 券 |   | 4.7500 | 4,230    | 4,119     | 603,500     | 2053/11/15 |
| US T N/B 4.5 11/15/54   |   | 国 債 証 券 |   | 4.5000 | 4,600    | 4,307     | 631,044     | 2054/11/15 |
| US T N/B 3.125 11/15/41 |   | 国 債 証 券 |   | 3.1250 | 580      | 468       | 68,626      | 2041/11/15 |
| US T N/B 3.75 11/15/43  |   | 国 債 証 券 |   | 3.7500 | 1,000    | 860       | 126,030     | 2043/11/15 |
| US T N/B 2.75 11/15/47  |   | 国 債 証 券 |   | 2.7500 | 1,800    | 1,256     | 184,013     | 2047/11/15 |
| US T N/B 1.625 11/15/50 |   | 国 債 証 券 |   | 1.6250 | 4,300    | 2,217     | 324,830     | 2050/11/15 |
| US T N/B 1.875 11/15/51 |   | 国 債 証 券 |   | 1.8750 | 4,400    | 2,396     | 351,155     | 2051/11/15 |
| US T N/B 4.0 11/15/52   |   | 国 債 証 券 |   | 4.0000 | 4,170    | 3,583     | 524,936     | 2052/11/15 |
| US T N/B 3.0 11/15/45   |   | 国 債 証 券 |   | 3.0000 | 1,000    | 748       | 109,668     | 2045/11/15 |
| US T N/B 2.875 11/15/46 |   | 国 債 証 券 |   | 2.8750 | 650      | 470       | 68,885      | 2046/11/15 |
| US T N/B 4.375 11/15/39 |   | 国 債 証 券 |   | 4.3750 | 760      | 734       | 107,638     | 2039/11/15 |
| US T N/B 3.375 11/15/48 |   | 国 債 証 券 |   | 3.3750 | 2,550    | 1,980     | 290,082     | 2048/11/15 |
| US T N/B 2.375 11/15/49 |   | 国 債 証 券 |   | 2.3750 | 2,880    | 1,815     | 265,908     | 2049/11/15 |
| US T N/B 3.125 11/15/28 |   | 国 債 証 券 |   | 3.1250 | 2,710    | 2,644     | 387,368     | 2028/11/15 |
| US T N/B 2.0 11/15/26   |   | 国 債 証 券 |   | 2.0000 | 3,900    | 3,793     | 555,816     | 2026/11/15 |
| US T N/B 2.25 11/15/27  |   | 国 債 証 券 |   | 2.2500 | 2,640    | 2,542     | 372,437     | 2027/11/15 |
| US T N/B 4.0 11/15/42   |   | 国 債 証 券 |   | 4.0000 | 2,500    | 2,247     | 329,195     | 2042/11/15 |
| US T N/B 4.625 11/15/44 |   | 国 債 証 券 |   | 4.6250 | 2,000    | 1,928     | 282,561     | 2044/11/15 |
| US T N/B 1.375 11/15/40 |   | 国 債 証 券 |   | 1.3750 | 3,730    | 2,340     | 342,872     | 2040/11/15 |
| US T N/B 4.75 11/15/43  |   | 国 債 証 券 |   | 4.7500 | 3,500    | 3,444     | 504,678     | 2043/11/15 |
| US T N/B 2.0 11/15/41   |   | 国 債 証 券 |   | 2.0000 | 4,200    | 2,843     | 416,541     | 2041/11/15 |
| US T N/B 1.625 11/30/26 |   | 国 債 証 券 |   | 1.6250 | 1,600    | 1,547     | 226,695     | 2026/11/30 |
| US T N/B 4.125 11/15/32 |   | 国 債 証 券 |   | 4.1250 | 6,200    | 6,178     | 905,089     | 2032/11/15 |
| US T N/B 1.75 11/15/29  |   | 国 債 証 券 |   | 1.7500 | 4,500    | 4,112     | 602,441     | 2029/11/15 |
| US T N/B 4.5 11/15/33   |   | 国 債 証 券 |   | 4.5000 | 7,100    | 7,212     | 1,056,686   | 2033/11/15 |
| US T N/B 1.375 11/15/31 |   | 国 債 証 券 |   | 1.3750 | 6,500    | 5,502     | 806,157     | 2031/11/15 |
| US T N/B 0.875 11/15/30 |   | 国 債 証 券 |   | 0.8750 | 7,190    | 6,105     | 894,511     | 2030/11/15 |
| US T N/B 4.25 11/15/34  |   | 国 債 証 券 |   | 4.2500 | 8,300    | 8,230     | 1,205,785   | 2034/11/15 |
| US T N/B 0.625 11/30/27 |   | 国 債 証 券 |   | 0.6250 | 2,200    | 2,035     | 298,165     | 2027/11/30 |
| US T N/B 1.25 11/30/26  |   | 国 債 証 券 |   | 1.2500 | 2,650    | 2,549     | 373,469     | 2026/11/30 |
| US T N/B 1.5 11/30/28   |   | 国 債 証 券 |   | 1.5000 | 3,840    | 3,547     | 519,686     | 2028/11/30 |
| US T N/B 4.375 11/30/30 |   | 国 債 証 券 |   | 4.3750 | 2,400    | 2,441     | 357,663     | 2030/11/30 |
| US T N/B 4.125 11/30/31 |   | 国 債 証 券 |   | 4.1250 | 2,500    | 2,501     | 366,400     | 2031/11/30 |
| US T N/B 3.875 11/30/29 |   | 国 債 証 券 |   | 3.8750 | 2,100    | 2,094     | 306,802     | 2029/11/30 |
| US T N/B 3.875 11/30/27 |   | 国 債 証 券 |   | 3.8750 | 2,900    | 2,899     | 424,816     | 2027/11/30 |
| US T N/B 4.375 11/30/28 |   | 国 債 証 券 |   | 4.3750 | 3,800    | 3,858     | 565,257     | 2028/11/30 |
| US T N/B 4.625 11/15/26 |   | 国 債 証 券 |   | 4.6250 | 2,510    | 2,530     | 370,717     | 2026/11/15 |
| US T N/B 4.25 11/30/26  |   | 国 債 証 券 |   | 4.2500 | 2,500    | 2,508     | 367,458     | 2026/11/30 |
| US T N/B 4.125 11/15/27 |   | 国 債 証 券 |   | 4.1250 | 2,800    | 2,815     | 412,419     | 2027/11/15 |
| US T N/B 4.125 11/30/29 |   | 国 債 証 券 |   | 4.1250 | 4,500    | 4,534     | 664,271     | 2029/11/30 |
| US T N/B 1.75 12/31/26  |   | 国 債 証 券 |   | 1.7500 | 1,500    | 1,450     | 212,565     | 2026/12/31 |
| US T N/B 4.5 12/31/31   |   | 国 債 証 券 |   | 4.5000 | 2,500    | 2,553     | 374,075     | 2031/12/31 |
| US T N/B 3.75 12/31/30  |   | 国 債 証 券 |   | 3.7500 | 2,390    | 2,357     | 345,368     | 2030/12/31 |
| US T N/B 1.25 12/31/26  |   | 国 債 証 券 |   | 1.2500 | 2,830    | 2,716     | 398,019     | 2026/12/31 |
| US T N/B 1.375 12/31/28 |   | 国 債 証 券 |   | 1.3750 | 3,500    | 3,213     | 470,708     | 2028/12/31 |
| US T N/B 3.875 12/31/29 |   | 国 債 証 券 |   | 3.8750 | 2,500    | 2,492     | 365,126     | 2029/12/31 |
| US T N/B 0.625 12/31/27 |   | 国 債 証 券 |   | 0.6250 | 2,860    | 2,638     | 386,567     | 2027/12/31 |
| US T N/B 4.375 12/15/26 |   | 国 債 証 券 |   | 4.3750 | 1,470    | 1,478     | 216,549     | 2026/12/15 |
| US T N/B 3.875 12/31/27 |   | 国 債 証 券 |   | 3.8750 | 2,800    | 2,800     | 410,288     | 2027/12/31 |
| US T N/B 4.25 12/31/26  |   | 国 債 証 券 |   | 4.2500 | 3,700    | 3,714     | 544,103     | 2026/12/31 |
| US T N/B 3.75 12/31/28  |   | 国 債 証 券 |   | 3.7500 | 3,700    | 3,682     | 539,487     | 2028/12/31 |
| US T N/B 4.0 12/15/27   |   | 国 債 証 券 |   | 4.0000 | 3,500    | 3,511     | 514,382     | 2027/12/15 |
| US T N/B 4.375 12/31/29 |   | 国 債 証 券 |   | 4.3750 | 4,100    | 4,171     | 611,196     | 2029/12/31 |
| 小 計                     |   | -       |   | -      | 909,959  | 837,691   | 122,721,831 | -          |
| (カナダ)                   |   |         |   | %      | 千カナダ・ドル  | 千カナダ・ドル   | 千円          |            |
| CANADA 3.0 02/01/27     |   | 国 債 証 券 |   | 3.0000 | 2,000    | 2,011     | 214,149     | 2027/02/01 |
| CANADA 1.25 03/01/27    |   | 国 債 証 券 |   | 1.2500 | 1,350    | 1,319     | 140,484     | 2027/03/01 |
| CANADA 3.5 03/01/34     |   | 国 債 証 券 |   | 3.5000 | 400      | 407       | 43,385      | 2034/03/01 |

| 銘                        | 柄 | 当 |       |        | 期       |           |           | 末          |
|--------------------------|---|---|-------|--------|---------|-----------|-----------|------------|
|                          |   | 種 | 類     | 利 率    | 額 面 金 額 | 外 貨 建 金 額 | 価 換 算 金 額 |            |
|                          |   |   |       | %      | 千カナダ・ドル | 千カナダ・ドル   | 千円        | 償還年月日      |
| <b>(カナダ)</b>             |   |   |       |        |         |           |           |            |
| CANADA 3.5 03/01/28      |   | 国 | 債 証 券 | 3.5000 | 900     | 918       | 97,766    | 2028/03/01 |
| CANADA 4.0 03/01/29      |   | 国 | 債 証 券 | 4.0000 | 1,440   | 1,499     | 159,686   | 2029/03/01 |
| CANADA 2.75 03/01/30     |   | 国 | 債 証 券 | 2.7500 | 1,800   | 1,788     | 190,485   | 2030/03/01 |
| CANADA 2.75 05/01/27     |   | 国 | 債 証 券 | 2.7500 | 1,500   | 1,502     | 160,027   | 2027/05/01 |
| CANADA 1.5 06/01/26      |   | 国 | 債 証 券 | 1.5000 | 300     | 296       | 31,613    | 2026/06/01 |
| CANADA 5.75 06/01/29     |   | 国 | 債 証 券 | 5.7500 | 550     | 609       | 64,891    | 2029/06/01 |
| CANADA 5.75 06/01/33     |   | 国 | 債 証 券 | 5.7500 | 650     | 764       | 81,354    | 2033/06/01 |
| CANADA 5.0 06/01/37      |   | 国 | 債 証 券 | 5.0000 | 250     | 288       | 30,771    | 2037/06/01 |
| CANADA 4.0 06/01/41      |   | 国 | 債 証 券 | 4.0000 | 650     | 690       | 73,529    | 2041/06/01 |
| CANADA 2.0 06/01/28      |   | 国 | 債 証 券 | 2.0000 | 380     | 372       | 39,660    | 2028/06/01 |
| CANADA 1.0 06/01/27      |   | 国 | 債 証 券 | 1.0000 | 1,140   | 1,105     | 117,663   | 2027/06/01 |
| CANADA 2.25 06/01/29     |   | 国 | 債 証 券 | 2.2500 | 760     | 744       | 79,268    | 2029/06/01 |
| CANADA 1.25 06/01/30     |   | 国 | 債 証 券 | 1.2500 | 2,320   | 2,142     | 228,112   | 2030/06/01 |
| CANADA 2.75 06/01/33     |   | 国 | 債 証 券 | 2.7500 | 1,200   | 1,162     | 123,753   | 2033/06/01 |
| CANADA 3.0 06/01/34      |   | 国 | 債 証 券 | 3.0000 | 1,870   | 1,830     | 194,952   | 2034/06/01 |
| CANADA 1.5 06/01/31      |   | 国 | 債 証 券 | 1.5000 | 2,530   | 2,321     | 247,165   | 2031/06/01 |
| CANADA 2.0 06/01/32      |   | 国 | 債 証 券 | 2.0000 | 1,900   | 1,766     | 188,145   | 2032/06/01 |
| CANADA 3.25 06/01/35     |   | 国 | 債 証 券 | 3.2500 | 2,150   | 2,135     | 227,390   | 2035/06/01 |
| CANADA 4.0 08/01/26      |   | 国 | 債 証 券 | 4.0000 | 1,500   | 1,522     | 162,088   | 2026/08/01 |
| CANADA 2.75 09/01/27     |   | 国 | 債 証 券 | 2.7500 | 1,100   | 1,101     | 117,323   | 2027/09/01 |
| CANADA 1.0 09/01/26      |   | 国 | 債 証 券 | 1.0000 | 1,110   | 1,088     | 115,939   | 2026/09/01 |
| CANADA 3.25 09/01/28     |   | 国 | 債 証 券 | 3.2500 | 1,550   | 1,572     | 167,458   | 2028/09/01 |
| CANADA 3.5 09/01/29      |   | 国 | 債 証 券 | 3.5000 | 2,000   | 2,051     | 218,405   | 2029/09/01 |
| CANADA 3.25 11/01/26     |   | 国 | 債 証 券 | 3.2500 | 900     | 907       | 96,604    | 2026/11/01 |
| CANADA 3.5 12/01/45      |   | 国 | 債 証 券 | 3.5000 | 520     | 517       | 55,095    | 2045/12/01 |
| CANADA 2.75 12/01/48     |   | 国 | 債 証 券 | 2.7500 | 800     | 695       | 74,043    | 2048/12/01 |
| CANADA 2.0 12/01/51      |   | 国 | 債 証 券 | 2.0000 | 2,520   | 1,831     | 195,022   | 2051/12/01 |
| CANADA 1.75 12/01/53     |   | 国 | 債 証 券 | 1.7500 | 1,650   | 1,109     | 118,105   | 2053/12/01 |
| CANADA 2.75 12/01/64     |   | 国 | 債 証 券 | 2.7500 | 1,060   | 879       | 93,697    | 2064/12/01 |
| CANADA 2.75 12/01/55     |   | 国 | 債 証 券 | 2.7500 | 1,860   | 1,570     | 167,271   | 2055/12/01 |
| CANADA 3.25 12/01/33     |   | 国 | 債 証 券 | 3.2500 | 1,180   | 1,181     | 125,827   | 2033/12/01 |
| CANADA 3.5 12/01/57      |   | 国 | 債 証 券 | 3.5000 | 250     | 244       | 26,057    | 2057/12/01 |
| CANADA 0.5 12/01/30      |   | 国 | 債 証 券 | 0.5000 | 2,070   | 1,813     | 193,128   | 2030/12/01 |
| CANADA 1.5 12/01/31      |   | 国 | 債 証 券 | 1.5000 | 2,250   | 2,044     | 217,691   | 2031/12/01 |
| CANADA 2.5 12/01/32      |   | 国 | 債 証 券 | 2.5000 | 1,200   | 1,147     | 122,171   | 2032/12/01 |
| CANADA 3.25 12/01/34     |   | 国 | 債 証 券 | 3.2500 | 2,070   | 2,061     | 219,516   | 2034/12/01 |
| CANADA 2.25 12/01/29     |   | 国 | 債 証 券 | 2.2500 | 500     | 487       | 51,903    | 2029/12/01 |
| 小 計                      |   | — |       | —      | 52,130  | 49,507    | 5,271,606 | —          |
| <b>(オーストラリア)</b>         |   |   |       |        |         |           |           |            |
| AUSTRALIAN 3.0 03/21/47  |   | 国 | 債 証 券 | 3.0000 | 970     | 738       | 69,610    | 2047/03/21 |
| AUSTRALIAN 4.25 03/21/36 |   | 国 | 債 証 券 | 4.2500 | 1,080   | 1,083     | 102,078   | 2036/03/21 |
| AUSTRALIAN 4.75 04/21/27 |   | 国 | 債 証 券 | 4.7500 | 1,640   | 1,682     | 158,584   | 2027/04/21 |
| AUSTRALIAN 3.25 04/21/29 |   | 国 | 債 証 券 | 3.2500 | 1,600   | 1,591     | 150,021   | 2029/04/21 |
| AUSTRALIAN 4.5 04/21/33  |   | 国 | 債 証 券 | 4.5000 | 1,610   | 1,670     | 157,438   | 2033/04/21 |
| AUSTRALIAN 3.75 04/21/37 |   | 国 | 債 証 券 | 3.7500 | 1,400   | 1,330     | 125,388   | 2037/04/21 |
| AUSTRALIAN 2.25 05/21/28 |   | 国 | 債 証 券 | 2.2500 | 1,200   | 1,164     | 109,777   | 2028/05/21 |
| AUSTRALIAN 2.5 05/21/30  |   | 国 | 債 証 券 | 2.5000 | 1,540   | 1,470     | 138,594   | 2030/05/21 |
| AUSTRALIAN 2.75 05/21/41 |   | 国 | 債 証 券 | 2.7500 | 1,070   | 853       | 80,469    | 2041/05/21 |
| AUSTRALIAN 1.25 05/21/32 |   | 国 | 債 証 券 | 1.2500 | 1,730   | 1,461     | 137,694   | 2032/05/21 |
| AUSTRALIAN 3.75 05/21/34 |   | 国 | 債 証 券 | 3.7500 | 1,620   | 1,581     | 149,053   | 2034/05/21 |
| AUSTRALIAN 4.75 06/21/54 |   | 国 | 債 証 券 | 4.7500 | 670     | 656       | 61,826    | 2054/06/21 |
| AUSTRALIAN 3.25 06/21/39 |   | 国 | 債 証 券 | 3.2500 | 530     | 466       | 43,916    | 2039/06/21 |
| AUSTRALIAN 1.5 06/21/31  |   | 国 | 債 証 券 | 1.5000 | 1,940   | 1,714     | 161,614   | 2031/06/21 |
| AUSTRALIAN 2.75 06/21/35 |   | 国 | 債 証 券 | 2.7500 | 1,500   | 1,326     | 124,983   | 2035/06/21 |
| AUSTRALIAN 1.75 06/21/51 |   | 国 | 債 証 券 | 1.7500 | 1,110   | 598       | 56,430    | 2051/06/21 |
| AUSTRALIAN 4.25 06/21/34 |   | 国 | 債 証 券 | 4.2500 | 300     | 304       | 28,658    | 2034/06/21 |
| AUSTRALIAN 0.5 09/21/26  |   | 国 | 債 証 券 | 0.5000 | 1,620   | 1,564     | 147,465   | 2026/09/21 |
| AUSTRALIAN 2.75 11/21/28 |   | 国 | 債 証 券 | 2.7500 | 1,400   | 1,373     | 129,408   | 2028/11/21 |

| 銘 柄                        | 当       |        | 期 価 額             |                   |             | 未          |
|----------------------------|---------|--------|-------------------|-------------------|-------------|------------|
|                            | 種 類     | 利 率    | 額 面 金 額           | 外 貨 建 金 額         | 邦 貨 換 算 金 額 | 償 還 年 月 日  |
| <b>(オーストラリア)</b>           |         |        |                   |                   |             |            |
| AUSTRALIAN 2.75 11/21/27   | 国 債 証 券 | 2.7500 | 千オーストラリア・ドル 1,260 | 千オーストラリア・ドル 1,244 | 千円 117,280  | 2027/11/21 |
| AUSTRALIAN 2.75 11/21/29   | 国 債 証 券 | 2.7500 | 1,670             | 1,622             | 152,890     | 2029/11/21 |
| AUSTRALIAN 3.0 11/21/33    | 国 債 証 券 | 3.0000 | 1,600             | 1,483             | 139,847     | 2033/11/21 |
| AUSTRALIAN 1.75 11/21/32   | 国 債 証 券 | 1.7500 | 1,850             | 1,595             | 150,333     | 2032/11/21 |
| AUSTRALIAN 1.0 11/21/31    | 国 債 証 券 | 1.0000 | 1,940             | 1,638             | 154,421     | 2031/11/21 |
| AUSTRALIAN 4.25 12/21/35   | 国 債 証 券 | 4.2500 | 1,010             | 1,014             | 95,606      | 2035/12/21 |
| AUSTRALIAN 1.0 12/21/30    | 国 債 証 券 | 1.0000 | 1,930             | 1,681             | 158,505     | 2030/12/21 |
| AUSTRALIAN 3.5 12/21/34    | 国 債 証 券 | 3.5000 | 1,780             | 1,693             | 159,579     | 2034/12/21 |
| 小 計                        | —       | —      | 37,570            | 34,608            | 3,261,481   | —          |
| <b>(シンガポール)</b>            |         |        |                   |                   |             |            |
| SINGAPORE 3.5 03/01/27     | 国 債 証 券 | 3.5000 | 千シンガポール・ドル 720    | 千シンガポール・ドル 740    | 千円 84,081   | 2027/03/01 |
| SINGAPORE 2.75 03/01/46    | 国 債 証 券 | 2.7500 | 560               | 590               | 67,075      | 2046/03/01 |
| SINGAPORE 1.875 03/01/50   | 国 債 証 券 | 1.8750 | 490               | 446               | 50,714      | 2050/03/01 |
| SINGAPORE 2.75 03/01/35    | 国 債 証 券 | 2.7500 | 280               | 291               | 33,089      | 2035/03/01 |
| SINGAPORE 2.75 04/01/42    | 国 債 証 券 | 2.7500 | 360               | 378               | 42,944      | 2042/04/01 |
| SINGAPORE 3.0 04/01/29     | 国 債 証 券 | 3.0000 | 200               | 207               | 23,614      | 2029/04/01 |
| SINGAPORE 2.5 04/01/30     | 国 債 証 券 | 2.5000 | 200               | 205               | 23,327      | 2030/04/01 |
| SINGAPORE 2.625 05/01/28   | 国 債 証 券 | 2.6250 | 330               | 337               | 38,289      | 2028/05/01 |
| SINGAPORE 3.375 05/01/34   | 国 債 証 券 | 3.3750 | 200               | 218               | 24,766      | 2034/05/01 |
| SINGAPORE 2.125 06/01/26   | 国 債 証 券 | 2.1250 | 510               | 511               | 58,073      | 2026/06/01 |
| SINGAPORE 3.25 06/01/54    | 国 債 証 券 | 3.2500 | 200               | 234               | 26,617      | 2054/06/01 |
| SINGAPORE 2.875 07/01/29   | 国 債 証 券 | 2.8750 | 580               | 600               | 68,265      | 2029/07/01 |
| SINGAPORE 2.375 07/01/39   | 国 債 証 券 | 2.3750 | 540               | 539               | 61,240      | 2039/07/01 |
| SINGAPORE 1.625 07/01/31   | 国 債 証 券 | 1.6250 | 440               | 428               | 48,678      | 2031/07/01 |
| SINGAPORE 3.0 08/01/72     | 国 債 証 券 | 3.0000 | 427               | 489               | 55,569      | 2072/08/01 |
| SINGAPORE 2.25 08/01/36    | 国 債 証 券 | 2.2500 | 370               | 368               | 41,825      | 2036/08/01 |
| SINGAPORE 2.625 08/01/32   | 国 債 証 券 | 2.6250 | 350               | 360               | 40,936      | 2032/08/01 |
| SINGAPORE 2.875 08/01/28   | 国 債 証 券 | 2.8750 | 300               | 309               | 35,119      | 2028/08/01 |
| SINGAPORE 2.875 09/01/30   | 国 債 証 券 | 2.8750 | 500               | 521               | 59,293      | 2030/09/01 |
| SINGAPORE 3.375 09/01/33   | 国 債 証 券 | 3.3750 | 450               | 487               | 55,393      | 2033/09/01 |
| SINGAPORE 2.875 09/01/27   | 国 債 証 券 | 2.8750 | 310               | 316               | 36,011      | 2027/09/01 |
| SINGAPORE 1.875 10/01/51   | 国 債 証 券 | 1.8750 | 400               | 359               | 40,785      | 2051/10/01 |
| SINGAPORE 1.25 11/01/26    | 国 債 証 券 | 1.2500 | 750               | 744               | 84,532      | 2026/11/01 |
| 小 計                        | —       | —      | 9,467             | 9,684             | 1,100,248   | —          |
| <b>(ニュージーランド)</b>          |         |        |                   |                   |             |            |
| NEW ZEALAND 4.5 04/15/27   | 国 債 証 券 | 4.5000 | 千ニュージーランド・ドル 630  | 千ニュージーランド・ドル 641  | 千円 55,991   | 2027/04/15 |
| NEW ZEALAND 3.5 04/14/33   | 国 債 証 券 | 3.5000 | 960               | 902               | 78,741      | 2033/04/14 |
| NEW ZEALAND 2.75 04/15/37  | 国 債 証 券 | 2.7500 | 570               | 465               | 40,625      | 2037/04/15 |
| NEW ZEALAND 3.0 04/20/29   | 国 債 証 券 | 3.0000 | 950               | 923               | 80,576      | 2029/04/20 |
| NEW ZEALAND 2.75 05/15/51  | 国 債 証 券 | 2.7500 | 250               | 162               | 14,160      | 2051/05/15 |
| NEW ZEALAND 5.0 05/15/54   | 国 債 証 券 | 5.0000 | 360               | 344               | 30,040      | 2054/05/15 |
| NEW ZEALAND 1.75 05/15/41  | 国 債 証 券 | 1.7500 | 510               | 328               | 28,628      | 2041/05/15 |
| NEW ZEALAND 1.5 05/15/31   | 国 債 証 券 | 1.5000 | 920               | 791               | 69,072      | 2031/05/15 |
| NEW ZEALAND 4.25 05/15/34  | 国 債 証 券 | 4.2500 | 690               | 676               | 59,040      | 2034/05/15 |
| NEW ZEALAND 4.25 05/15/36  | 国 債 証 券 | 4.2500 | 300               | 287               | 25,101      | 2036/05/15 |
| NEW ZEALAND 4.5 05/15/35   | 国 債 証 券 | 4.5000 | 870               | 862               | 75,274      | 2035/05/15 |
| NEW ZEALAND 2.0 05/15/32   | 国 債 証 券 | 2.0000 | 740               | 638               | 55,725      | 2032/05/15 |
| NEW ZEALAND 0.25 05/15/28  | 国 債 証 券 | 0.2500 | 840               | 763               | 66,558      | 2028/05/15 |
| NEW ZEALAND 4.5 05/15/30   | 国 債 証 券 | 4.5000 | 840               | 859               | 74,991      | 2030/05/15 |
| 小 計                        | —       | —      | 9,430             | 8,649             | 754,528     | —          |
| <b>(イギリス)</b>              |         |        |                   |                   |             |            |
| UK TREASURY 3.25 01/22/44  | 国 債 証 券 | 3.2500 | 千イギリス・ポンド 1,550   | 千イギリス・ポンド 1,202   | 千円 236,313  | 2044/01/22 |
| UK TREASURY 3.5 01/22/45   | 国 債 証 券 | 3.5000 | 1,700             | 1,355             | 266,468     | 2045/01/22 |
| UK TREASURY 4.0 01/22/60   | 国 債 証 券 | 4.0000 | 1,000             | 806               | 158,513     | 2060/01/22 |
| UK TREASURY 1.75 01/22/49  | 国 債 証 券 | 1.7500 | 780               | 419               | 82,365      | 2049/01/22 |
| UK TREASURY 3.75 01/29/38  | 国 債 証 券 | 3.7500 | 1,450             | 1,311             | 257,655     | 2038/01/29 |
| UK TREASURY 4.375 01/31/40 | 国 債 証 券 | 4.3750 | 1,650             | 1,556             | 305,872     | 2040/01/31 |
| UK TREASURY 0.875 01/31/46 | 国 債 証 券 | 0.8750 | 1,070             | 495               | 97,336      | 2046/01/31 |

| 銘                 | 柄              | 当 |   | 利 | 率 | 額      | 面 | 金          | 額     | 期      |   | 償          | 還 | 年          | 月 | 日 |
|-------------------|----------------|---|---|---|---|--------|---|------------|-------|--------|---|------------|---|------------|---|---|
|                   |                | 種 | 類 |   |   |        |   |            |       | 評      | 価 |            |   |            |   |   |
| (イギリス)            |                |   |   |   | % | 千      |   | イギリス・ポンド   |       | 千円     |   |            |   |            |   |   |
| UK TREASURY       | 1.125 01/31/39 | 国 | 債 | 証 | 券 | 1.1250 |   |            | 1,720 | 1,094  |   | 215,157    |   | 2039/01/31 |   |   |
| UK TREASURY       | 4.625 01/31/34 | 国 | 債 | 証 | 券 | 4.6250 |   |            | 2,430 | 2,466  |   | 484,668    |   | 2034/01/31 |   |   |
| UK TREASURY       | 1.0 01/31/32   | 国 | 債 | 証 | 券 | 1.0000 |   |            | 2,550 | 2,090  |   | 410,785    |   | 2032/01/31 |   |   |
| UK TREASURY       | 3.25 01/31/33  | 国 | 債 | 証 | 券 | 3.2500 |   |            | 2,450 | 2,284  |   | 448,904    |   | 2033/01/31 |   |   |
| UK TREASURY       | 0.5 01/31/29   | 国 | 債 | 証 | 券 | 0.5000 |   |            | 1,950 | 1,734  |   | 340,797    |   | 2029/01/31 |   |   |
| UK TREASURY       | 0.125 01/31/28 | 国 | 債 | 証 | 券 | 0.1250 |   |            | 1,980 | 1,807  |   | 355,169    |   | 2028/01/31 |   |   |
| UK TREASURY       | 4.125 01/29/27 | 国 | 債 | 証 | 券 | 4.1250 |   |            | 950   | 953    |   | 187,303    |   | 2027/01/29 |   |   |
| UK TREASURY       | 4.25 03/07/36  | 国 | 債 | 証 | 券 | 4.2500 |   |            | 1,600 | 1,551  |   | 304,846    |   | 2036/03/07 |   |   |
| UK TREASURY       | 4.5 03/07/35   | 国 | 債 | 証 | 券 | 4.5000 |   |            | 1,630 | 1,626  |   | 319,562    |   | 2035/03/07 |   |   |
| UK TREASURY       | 3.75 03/07/27  | 国 | 債 | 証 | 券 | 3.7500 |   |            | 2,880 | 2,872  |   | 564,537    |   | 2027/03/07 |   |   |
| UK TREASURY       | 4.375 03/07/30 | 国 | 債 | 証 | 券 | 4.3750 |   |            | 1,000 | 1,014  |   | 199,382    |   | 2030/03/07 |   |   |
| UK TREASURY       | 4.375 03/07/28 | 国 | 債 | 証 | 券 | 4.3750 |   |            | 1,620 | 1,638  |   | 321,992    |   | 2028/03/07 |   |   |
| UK TREASURY       | 4.25 06/07/32  | 国 | 債 | 証 | 券 | 4.2500 |   |            | 620   | 623    |   | 122,519    |   | 2032/06/07 |   |   |
| UK TREASURY       | 4.5 06/07/28   | 国 | 債 | 証 | 券 | 4.5000 |   |            | 2,080 | 2,114  |   | 415,537    |   | 2028/06/07 |   |   |
| UK TREASURY       | 1.5 07/22/47   | 国 | 債 | 証 | 券 | 1.5000 |   |            | 950   | 495    |   | 97,406     |   | 2047/07/22 |   |   |
| UK TREASURY       | 1.25 07/31/51  | 国 | 債 | 証 | 券 | 1.2500 |   |            | 1,380 | 606    |   | 119,280    |   | 2051/07/31 |   |   |
| UK TREASURY       | 3.75 07/22/52  | 国 | 債 | 証 | 券 | 3.7500 |   |            | 970   | 762    |   | 149,904    |   | 2052/07/22 |   |   |
| UK TREASURY       | 1.5 07/31/53   | 国 | 債 | 証 | 券 | 1.5000 |   |            | 1,790 | 816    |   | 160,442    |   | 2053/07/31 |   |   |
| UK TREASURY       | 1.75 07/22/57  | 国 | 債 | 証 | 券 | 1.7500 |   |            | 950   | 446    |   | 87,703     |   | 2057/07/22 |   |   |
| UK TREASURY       | 2.5 07/22/65   | 国 | 債 | 証 | 券 | 2.5000 |   |            | 1,070 | 596    |   | 117,187    |   | 2065/07/22 |   |   |
| UK TREASURY       | 3.5 07/22/68   | 国 | 債 | 証 | 券 | 3.5000 |   |            | 1,000 | 719    |   | 141,396    |   | 2068/07/22 |   |   |
| UK TREASURY       | 4.375 07/31/54 | 国 | 債 | 証 | 券 | 4.3750 |   |            | 2,100 | 1,824  |   | 358,505    |   | 2054/07/31 |   |   |
| UK TREASURY       | 1.5 07/22/26   | 国 | 債 | 証 | 券 | 1.5000 |   |            | 1,440 | 1,405  |   | 276,280    |   | 2026/07/22 |   |   |
| UK TREASURY       | 1.25 07/22/27  | 国 | 債 | 証 | 券 | 1.2500 |   |            | 1,410 | 1,339  |   | 263,220    |   | 2027/07/22 |   |   |
| UK TREASURY       | 0.875 07/31/33 | 国 | 債 | 証 | 券 | 0.8750 |   |            | 2,180 | 1,668  |   | 327,822    |   | 2033/07/31 |   |   |
| UK TREASURY       | 0.25 07/31/31  | 国 | 債 | 証 | 券 | 0.2500 |   |            | 2,050 | 1,637  |   | 321,747    |   | 2031/07/31 |   |   |
| UK TREASURY       | 0.625 07/31/35 | 国 | 債 | 証 | 券 | 0.6250 |   |            | 1,950 | 1,338  |   | 262,997    |   | 2035/07/31 |   |   |
| UK TREASURY       | 4.25 07/31/34  | 国 | 債 | 証 | 券 | 4.2500 |   |            | 2,700 | 2,656  |   | 522,002    |   | 2034/07/31 |   |   |
| UK TREASURY       | 4.125 07/22/29 | 国 | 債 | 証 | 券 | 4.1250 |   |            | 2,990 | 3,008  |   | 591,246    |   | 2029/07/22 |   |   |
| UK TREASURY       | 4.25 09/07/39  | 国 | 債 | 証 | 券 | 4.2500 |   |            | 920   | 861    |   | 169,205    |   | 2039/09/07 |   |   |
| UK TREASURY       | 4.5 09/07/34   | 国 | 債 | 証 | 券 | 4.5000 |   |            | 1,150 | 1,155  |   | 227,118    |   | 2034/09/07 |   |   |
| UK TREASURY       | 1.75 09/07/37  | 国 | 債 | 証 | 券 | 1.7500 |   |            | 1,350 | 982    |   | 193,086    |   | 2037/09/07 |   |   |
| UK TREASURY       | 3.75 10/22/53  | 国 | 債 | 証 | 券 | 3.7500 |   |            | 1,970 | 1,533  |   | 301,353    |   | 2053/10/22 |   |   |
| UK TREASURY       | 1.625 10/22/54 | 国 | 債 | 証 | 券 | 1.6250 |   |            | 1,200 | 559    |   | 109,941    |   | 2054/10/22 |   |   |
| UK TREASURY       | 0.5 10/22/61   | 国 | 債 | 証 | 券 | 0.5000 |   |            | 1,970 | 521    |   | 102,399    |   | 2061/10/22 |   |   |
| UK TREASURY       | 4.0 10/22/63   | 国 | 債 | 証 | 券 | 4.0000 |   |            | 1,850 | 1,479  |   | 290,776    |   | 2063/10/22 |   |   |
| UK TREASURY       | 1.625 10/22/71 | 国 | 債 | 証 | 券 | 1.6250 |   |            | 1,350 | 548    |   | 107,712    |   | 2071/10/22 |   |   |
| UK TREASURY       | 1.125 10/22/73 | 国 | 債 | 証 | 券 | 1.1250 |   |            | 420   | 139    |   | 27,336     |   | 2073/10/22 |   |   |
| UK TREASURY       | 1.25 10/22/41  | 国 | 債 | 証 | 券 | 1.2500 |   |            | 1,430 | 840    |   | 165,129    |   | 2041/10/22 |   |   |
| UK TREASURY       | 0.625 10/22/50 | 国 | 債 | 証 | 券 | 0.6250 |   |            | 1,350 | 499    |   | 98,224     |   | 2050/10/22 |   |   |
| UK TREASURY       | 4.75 10/22/43  | 国 | 債 | 証 | 券 | 4.7500 |   |            | 2,050 | 1,959  |   | 385,109    |   | 2043/10/22 |   |   |
| UK TREASURY       | 1.625 10/22/28 | 国 | 債 | 証 | 券 | 1.6250 |   |            | 900   | 840    |   | 165,195    |   | 2028/10/22 |   |   |
| UK TREASURY       | 0.875 10/22/29 | 国 | 債 | 証 | 券 | 0.8750 |   |            | 1,250 | 1,104  |   | 216,960    |   | 2029/10/22 |   |   |
| UK TREASURY       | 4.0 10/22/31   | 国 | 債 | 証 | 券 | 4.0000 |   |            | 2,000 | 1,980  |   | 389,300    |   | 2031/10/22 |   |   |
| UK TREASURY       | 0.375 10/22/30 | 国 | 債 | 証 | 券 | 0.3750 |   |            | 1,300 | 1,080  |   | 212,284    |   | 2030/10/22 |   |   |
| UK TREASURY       | 0.375 10/22/26 | 国 | 債 | 証 | 券 | 0.3750 |   |            | 1,750 | 1,676  |   | 329,507    |   | 2026/10/22 |   |   |
| UK TREASURY       | 6.0 12/07/28   | 国 | 債 | 証 | 券 | 6.0000 |   |            | 900   | 965    |   | 189,654    |   | 2028/12/07 |   |   |
| UK TREASURY       | 4.75 12/07/38  | 国 | 債 | 証 | 券 | 4.7500 |   |            | 1,210 | 1,203  |   | 236,481    |   | 2038/12/07 |   |   |
| UK TREASURY       | 4.5 12/07/42   | 国 | 債 | 証 | 券 | 4.5000 |   |            | 1,230 | 1,151  |   | 226,331    |   | 2042/12/07 |   |   |
| UK TREASURY       | 4.25 12/07/46  | 国 | 債 | 証 | 券 | 4.2500 |   |            | 1,460 | 1,282  |   | 252,048    |   | 2046/12/07 |   |   |
| UK TREASURY       | 4.25 12/07/55  | 国 | 債 | 証 | 券 | 4.2500 |   |            | 1,020 | 866    |   | 170,322    |   | 2055/12/07 |   |   |
| UK TREASURY       | 4.25 12/07/27  | 国 | 債 | 証 | 券 | 4.2500 |   |            | 1,090 | 1,103  |   | 216,763    |   | 2027/12/07 |   |   |
| UK TREASURY       | 4.25 12/07/40  | 国 | 債 | 証 | 券 | 4.2500 |   |            | 1,040 | 961    |   | 188,990    |   | 2040/12/07 |   |   |
| UK TREASURY       | 4.75 12/07/30  | 国 | 債 | 証 | 券 | 4.7500 |   |            | 1,250 | 1,297  |   | 254,925    |   | 2030/12/07 |   |   |
| UK TREASURY       | 4.25 12/07/49  | 国 | 債 | 証 | 券 | 4.2500 |   |            | 750   | 649    |   | 127,688    |   | 2049/12/07 |   |   |
| 小                 | 計              | — |   |   | — |        |   | 93,750     |       | 77,583 |   | 15,246,686 |   | —          |   |   |
| (イスラエル)           |                |   |   |   | % | 千      |   | イスラエル・シェケル |       | 千円     |   |            |   |            |   |   |
| ISRAEL FIXED BOND | 5.5 01/31/42   | 国 | 債 | 証 | 券 | 5.5000 |   |            | 1,675 | 1,825  |   | 76,750     |   | 2042/01/31 |   |   |

| 銘柄                              | 当期   |        |              | 評価額          |         | 償還年月日      |
|---------------------------------|------|--------|--------------|--------------|---------|------------|
|                                 | 種類   | 利率     | 額面金額         | 外貨建金額        | 邦貨換算金額  |            |
| <b>(イスラエル)</b>                  |      | %      | 千イスラエル・シケル   | 千イスラエル・シケル   | 千円      |            |
| ISRAEL FIXED BOND 02/28/29      | 国債証券 | 3.7500 | 2,050        | 2,013        | 84,624  | 2029/02/28 |
| ISRAEL FIXED BOND 3.75 03/31/47 | 国債証券 | 3.7500 | 1,590        | 1,365        | 57,385  | 2047/03/31 |
| ISRAEL FIXED BOND 03/30/35      | 国債証券 | 4.0000 | 2,920        | 2,811        | 118,173 | 2035/03/30 |
| ISRAEL FIXED BOND 2.0 03/31/27  | 国債証券 | 2.0000 | 2,000        | 1,925        | 80,931  | 2027/03/31 |
| ISRAEL FIXED BOND 1.0 03/31/30  | 国債証券 | 1.0000 | 2,310        | 1,986        | 83,518  | 2030/03/31 |
| ISRAEL FIXED BOND 1.3 04/30/32  | 国債証券 | 1.3000 | 2,040        | 1,673        | 70,330  | 2032/04/30 |
| ISRAEL FIXED BOND 1.5 05/31/37  | 国債証券 | 1.5000 | 2,055        | 1,478        | 62,138  | 2037/05/31 |
| ISRAEL FIXED BOND 08/31/29      | 国債証券 | 4.6000 | 1,100        | 1,112        | 46,744  | 2029/08/31 |
| ISRAEL FIXED BOND 2.25 09/28/28 | 国債証券 | 2.2500 | 2,300        | 2,161        | 90,841  | 2028/09/28 |
| ISRAEL FIXED BOND 3.75 09/30/27 | 国債証券 | 3.7500 | 2,000        | 1,976        | 83,090  | 2027/09/30 |
| ISRAEL FIXED BOND 6.25 10/30/26 | 国債証券 | 6.2500 | 780          | 800          | 33,638  | 2026/10/30 |
| ISRAEL FIXED BOND 11/29/52      | 国債証券 | 2.8000 | 1,630        | 1,114        | 46,862  | 2052/11/29 |
| 小計                              | —    | —      | 24,450       | 22,243       | 935,030 | —          |
| <b>(デンマーク)</b>                  |      | %      | 千デンマーク・クローネ  | 千デンマーク・クローネ  | 千円      |            |
| DENMARK 0.25 11/15/52           | 国債証券 | 0.2500 | 4,460        | 2,382        | 53,731  | 2052/11/15 |
| DENMARK 4.5 11/15/39            | 国債証券 | 4.5000 | 6,650        | 8,099        | 182,634 | 2039/11/15 |
| DENMARK 0.5 11/15/27            | 国債証券 | 0.5000 | 2,450        | 2,381        | 53,714  | 2027/11/15 |
| DENMARK 0.5 11/15/29            | 国債証券 | 0.5000 | 3,740        | 3,510        | 79,163  | 2029/11/15 |
| DENMARK 0.0 11/15/31            | 国債証券 | 0.0000 | 2,810        | 2,450        | 55,264  | 2031/11/15 |
| DENMARK 2.25 11/15/33           | 国債証券 | 2.2500 | 5,600        | 5,567        | 125,543 | 2033/11/15 |
| DENMARK 2.25 11/15/26           | 国債証券 | 2.2500 | 2,500        | 2,524        | 56,930  | 2026/11/15 |
| 小計                              | —    | —      | 28,210       | 26,917       | 606,982 | —          |
| <b>(ノルウェー)</b>                  |      | %      | 千ノルウェー・クローネ  | 千ノルウェー・クローネ  | 千円      |            |
| NORWAY 1.75 02/17/27            | 国債証券 | 1.7500 | 2,850        | 2,768        | 39,974  | 2027/02/17 |
| NORWAY 2.0 04/26/28             | 国債証券 | 2.0000 | 3,660        | 3,504        | 50,610  | 2028/04/26 |
| NORWAY 3.625 04/13/34           | 国債証券 | 3.6250 | 2,890        | 2,830        | 40,871  | 2034/04/13 |
| NORWAY 3.625 05/31/39           | 国債証券 | 3.6250 | 900          | 873          | 12,618  | 2039/05/31 |
| NORWAY 2.125 05/18/32           | 国債証券 | 2.1250 | 2,850        | 2,560        | 36,969  | 2032/05/18 |
| NORWAY 3.75 06/12/35            | 国債証券 | 3.7500 | 2,899        | 2,854        | 41,222  | 2035/06/12 |
| NORWAY 1.375 08/19/30           | 国債証券 | 1.3750 | 2,910        | 2,592        | 37,428  | 2030/08/19 |
| NORWAY 3.0 08/15/33             | 国債証券 | 3.0000 | 2,990        | 2,809        | 40,573  | 2033/08/15 |
| NORWAY 1.75 09/06/29            | 国債証券 | 1.7500 | 3,020        | 2,797        | 40,391  | 2029/09/06 |
| NORWAY 1.25 09/17/31            | 国債証券 | 1.2500 | 3,970        | 3,417        | 49,354  | 2031/09/17 |
| NORWAY 3.5 10/06/42             | 国債証券 | 3.5000 | 1,880        | 1,803        | 26,039  | 2042/10/06 |
| 小計                              | —    | —      | 30,819       | 28,812       | 416,054 | —          |
| <b>(スウェーデン)</b>                 |      | %      | 千スウェーデン・クローナ | 千スウェーデン・クローナ | 千円      |            |
| SWEDEN 3.5 03/30/39             | 国債証券 | 3.5000 | 2,620        | 2,937        | 44,350  | 2039/03/30 |
| SWEDEN 0.75 05/12/28            | 国債証券 | 0.7500 | 5,760        | 5,592        | 84,440  | 2028/05/12 |
| SWEDEN 0.125 05/12/31           | 国債証券 | 0.1250 | 4,200        | 3,762        | 56,816  | 2031/05/12 |
| SWEDEN 2.25 05/11/35            | 国債証券 | 2.2500 | 4,000        | 3,984        | 60,167  | 2035/05/11 |
| SWEDEN 2.25 06/01/32            | 国債証券 | 2.2500 | 4,000        | 4,037        | 60,959  | 2032/06/01 |
| SWEDEN 1.0 11/12/26             | 国債証券 | 1.0000 | 5,510        | 5,449        | 82,294  | 2026/11/12 |
| SWEDEN 0.75 11/12/29            | 国債証券 | 0.7500 | 5,290        | 5,033        | 76,008  | 2029/11/12 |
| SWEDEN 1.75 11/11/33            | 国債証券 | 1.7500 | 3,270        | 3,158        | 47,690  | 2033/11/11 |
| 小計                              | —    | —      | 34,650       | 33,955       | 512,727 | —          |
| <b>(メキシコ)</b>                   |      | %      | 千メキシコ・ペソ     | 千メキシコ・ペソ     | 千円      |            |
| MEXICAN BONDS 02/28/30          | 国債証券 | 8.5000 | 11,000       | 10,904       | 83,010  | 2030/02/28 |
| MEXICAN BONDS 03/04/27          | 国債証券 | 5.5000 | 22,200       | 21,276       | 161,958 | 2027/03/04 |
| MEXICAN BONDS 03/01/29          | 国債証券 | 8.5000 | 24,000       | 23,915       | 182,050 | 2029/03/01 |
| MEXICAN BONDS 03/02/28          | 国債証券 | 8.5000 | 10,000       | 10,026       | 76,319  | 2028/03/02 |
| MEXICAN BONDS 8.5 05/31/29      | 国債証券 | 8.5000 | 28,701       | 28,565       | 217,444 | 2029/05/31 |
| MEXICAN BONDS 7.75 05/29/31     | 国債証券 | 7.7500 | 25,100       | 23,831       | 181,412 | 2031/05/29 |
| MEXICAN BONDS 05/24/35          | 国債証券 | 8.0000 | 2,000        | 1,823        | 13,880  | 2035/05/24 |
| MEXICAN BONDS 05/26/33          | 国債証券 | 7.5000 | 25,640       | 23,267       | 177,117 | 2033/05/26 |
| MEXICAN BONDS 7.5 06/03/27      | 国債証券 | 7.5000 | 18,730       | 18,500       | 140,827 | 2027/06/03 |
| MEXICAN BONDS 07/31/53          | 国債証券 | 8.0000 | 27,190       | 22,125       | 168,420 | 2053/07/31 |
| MEXICAN BONDS 09/03/26          | 国債証券 | 7.0000 | 15,850       | 15,646       | 119,107 | 2026/09/03 |
| MEXICAN BONDS 7.75 11/13/42     | 国債証券 | 7.7500 | 25,070       | 20,551       | 156,440 | 2042/11/13 |

| 銘                                   | 柄 | 当 |   | 期 |   |            | 末          |           |           |       |   |            |
|-------------------------------------|---|---|---|---|---|------------|------------|-----------|-----------|-------|---|------------|
|                                     |   | 種 | 類 | 利 | 率 | 額          | 面          | 金         | 額         | 償還年月日 |   |            |
|                                     |   |   |   |   |   |            |            |           |           |       | 外 | 貨          |
| (メキシコ)                              |   |   |   |   | % | 千メキシコ・ペソ   | 千メキシコ・ペソ   | 千円        |           |       |   |            |
| MEXICAN BONDS 8.0 11/07/47          |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 8.0000     | 20,396     | 16,776    | 127,702   |       |   | 2047/11/07 |
| MEXICAN BONDS 8.5 11/18/38          |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 8.5000     | 9,400      | 8,563     | 65,188    |       |   | 2038/11/18 |
| MEXICAN BONDS 10.0 11/20/36         |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 10.0000    | 7,700      | 8,037     | 61,182    |       |   | 2036/11/20 |
| MEXICAN BONDS 7.75 11/23/34         |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 7.7500     | 21,891     | 19,810    | 150,800   |       |   | 2034/11/23 |
| 小計                                  |   | — |   | — |   | 294,868    | 273,622    | 2,082,865 | —         |       |   |            |
| (中国)                                |   |   |   |   | % | 千オフショア・人民元 | 千オフショア・人民元 | 千円        |           |       |   |            |
| CHINA GOVERNMENT BOND 1.92 01/15/55 |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 1.9200     | 12,000     | 12,090    | 246,377   |       |   | 2055/01/15 |
| CHINA GOVERNMENT BOND 2.37 01/20/27 |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 2.3700     | 30,000     | 30,458    | 620,706   |       |   | 2027/01/20 |
| CHINA GOVERNMENT BOND 2.37 01/15/29 |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 2.3700     | 21,000     | 21,652    | 441,247   |       |   | 2029/01/15 |
| CHINA GOVERNMENT BOND 1.43 01/25/30 |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 1.4300     | 45,000     | 44,928    | 915,568   |       |   | 2030/01/25 |
| CHINA GOVERNMENT BOND 2.35 02/25/34 |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 2.3500     | 26,500     | 27,926    | 569,101   |       |   | 2034/02/25 |
| CHINA GOVERNMENT BOND 2.88 02/25/33 |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 2.8800     | 15,000     | 16,364    | 333,493   |       |   | 2033/02/25 |
| CHINA GOVERNMENT BOND 2.04 02/25/27 |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 2.0400     | 54,500     | 55,088    | 1,122,627 |       |   | 2027/02/25 |
| CHINA GOVERNMENT BOND 1.45 02/25/28 |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 1.4500     | 18,000     | 18,024    | 367,320   |       |   | 2028/02/25 |
| CHINA GOVERNMENT BOND 3.39 03/16/50 |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 3.3900     | 10,500     | 13,498    | 275,071   |       |   | 2050/03/16 |
| CHINA GOVERNMENT BOND 2.8 03/24/29  |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 2.8000     | 13,000     | 13,628    | 277,719   |       |   | 2029/03/24 |
| CHINA GOVERNMENT BOND 1.79 03/25/32 |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 1.7900     | 32,000     | 32,438    | 661,056   |       |   | 2032/03/25 |
| CHINA GOVERNMENT BOND 2.28 03/25/31 |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 2.2800     | 26,000     | 27,019    | 550,613   |       |   | 2031/03/25 |
| CHINA GOVERNMENT BOND 2.8 03/25/30  |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 2.8000     | 29,500     | 31,268    | 637,209   |       |   | 2030/03/25 |
| CHINA GOVERNMENT BOND 3.32 04/15/52 |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 3.3200     | 7,900      | 10,200    | 207,876   |       |   | 2052/04/15 |
| CHINA GOVERNMENT BOND 3.72 04/12/51 |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 3.7200     | 26,300     | 35,975    | 733,117   |       |   | 2051/04/12 |
| CHINA GOVERNMENT BOND 3.19 04/15/53 |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 3.1900     | 3,300      | 4,203     | 85,658    |       |   | 2053/04/15 |
| CHINA GOVERNMENT BOND 2.62 04/15/28 |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 2.6200     | 34,500     | 35,640    | 726,295   |       |   | 2028/04/15 |
| CHINA GOVERNMENT BOND 2.48 04/15/27 |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 2.4800     | 14,400     | 14,682    | 299,204   |       |   | 2027/04/15 |
| CHINA GOVERNMENT BOND 2.05 04/15/29 |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 2.0500     | 24,000     | 24,498    | 499,237   |       |   | 2029/04/15 |
| CHINA GOVERNMENT BOND 3.02 05/27/31 |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 3.0200     | 26,500     | 28,751    | 585,913   |       |   | 2031/05/27 |
| CHINA GOVERNMENT BOND 2.76 05/15/32 |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 2.7600     | 2,300      | 2,478     | 50,509    |       |   | 2032/05/15 |
| CHINA GOVERNMENT BOND 2.67 05/25/33 |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 2.6700     | 18,500     | 19,888    | 405,291   |       |   | 2033/05/25 |
| CHINA GOVERNMENT BOND 3.52 05/04/27 |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 3.5200     | 22,000     | 22,990    | 468,506   |       |   | 2027/05/04 |
| CHINA GOVERNMENT BOND 3.01 05/13/28 |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 3.0100     | 32,000     | 33,484    | 682,369   |       |   | 2028/05/13 |
| CHINA GOVERNMENT BOND 3.69 05/17/28 |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 3.6900     | 10,000     | 10,729    | 218,645   |       |   | 2028/05/17 |
| CHINA GOVERNMENT BOND 2.27 05/25/34 |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 2.2700     | 39,500     | 41,438    | 844,456   |       |   | 2034/05/25 |
| CHINA GOVERNMENT BOND 2.68 05/21/30 |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 2.6800     | 30,000     | 31,657    | 645,127   |       |   | 2030/05/21 |
| CHINA GOVERNMENT BOND 1.85 05/15/27 |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 1.8500     | 29,000     | 29,244    | 595,954   |       |   | 2027/05/15 |
| CHINA GOVERNMENT BOND 2.85 06/04/27 |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 2.8500     | 36,000     | 37,041    | 754,847   |       |   | 2027/06/04 |
| CHINA GOVERNMENT BOND 2.12 06/25/31 |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 2.1200     | 26,000     | 26,810    | 546,350   |       |   | 2031/06/25 |
| CHINA GOVERNMENT BOND 2.75 06/15/29 |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 2.7500     | 8,400      | 8,809     | 179,530   |       |   | 2029/06/15 |
| CHINA GOVERNMENT BOND 3.25 06/06/26 |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 3.2500     | 6,700      | 6,831     | 139,215   |       |   | 2026/06/06 |
| CHINA GOVERNMENT BOND 1.67 06/15/26 |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 1.6700     | 5,000      | 5,014     | 102,183   |       |   | 2026/06/15 |
| CHINA GOVERNMENT BOND 2.62 06/25/30 |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 2.6200     | 20,000     | 21,059    | 429,154   |       |   | 2030/06/25 |
| CHINA GOVERNMENT BOND 3.86 07/22/49 |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 3.8600     | 23,500     | 32,251    | 657,243   |       |   | 2049/07/22 |
| CHINA GOVERNMENT BOND 2.4 07/15/28  |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 2.4000     | 20,000     | 20,578    | 419,366   |       |   | 2028/07/15 |
| CHINA GOVERNMENT BOND 2.5 07/25/27  |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 2.5000     | 30,500     | 31,134    | 634,473   |       |   | 2027/07/25 |
| CHINA GOVERNMENT BOND 1.91 07/15/29 |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 1.9100     | 23,000     | 23,377    | 476,404   |       |   | 2029/07/15 |
| CHINA GOVERNMENT BOND 2.69 08/15/32 |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 2.6900     | 10,500     | 11,266    | 229,601   |       |   | 2032/08/15 |
| CHINA GOVERNMENT BOND 2.52 08/25/33 |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 2.5200     | 25,500     | 27,153    | 553,338   |       |   | 2033/08/25 |
| CHINA GOVERNMENT BOND 2.69 08/12/26 |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 2.6900     | 8,000      | 8,122     | 165,526   |       |   | 2026/08/12 |
| CHINA GOVERNMENT BOND 2.11 08/25/34 |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 2.1100     | 40,000     | 41,438    | 844,451   |       |   | 2034/08/25 |
| CHINA GOVERNMENT BOND 2.18 08/15/26 |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 2.1800     | 18,500     | 18,667    | 380,409   |       |   | 2026/08/15 |
| CHINA GOVERNMENT BOND 1.62 08/15/27 |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 1.6200     | 59,500     | 59,772    | 1,218,082 |       |   | 2027/08/15 |
| CHINA GOVERNMENT BOND 3.81 09/14/50 |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 3.8100     | 19,000     | 26,375    | 537,483   |       |   | 2050/09/14 |
| CHINA GOVERNMENT BOND 2.6 09/01/32  |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 2.6000     | 14,500     | 15,485    | 315,575   |       |   | 2032/09/01 |
| CHINA GOVERNMENT BOND 2.6 09/15/30  |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 2.6000     | 25,000     | 26,338    | 536,743   |       |   | 2030/09/15 |
| CHINA GOVERNMENT BOND 1.87 09/15/31 |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 1.8700     | 20,500     | 20,856    | 425,033   |       |   | 2031/09/15 |
| CHINA GOVERNMENT BOND 2.48 09/25/28 |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 2.4800     | 7,500      | 7,744     | 157,820   |       |   | 2028/09/25 |
| CHINA GOVERNMENT BOND 2.62 09/25/29 |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 2.6200     | 12,590     | 13,172    | 268,437   |       |   | 2029/09/25 |
| CHINA GOVERNMENT BOND 1.35 09/25/26 |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 1.3500     | 25,000     | 24,987    | 509,211   |       |   | 2026/09/25 |
| CHINA GOVERNMENT BOND 3.0 10/15/53  |   | 国 | 債 | 証 | 券 | 3.0000     | 9,000      | 11,228    | 228,811   |       |   | 2053/10/15 |

| 銘                                   | 柄    | 当期     |           |              |                     | 未          |  |
|-------------------------------------|------|--------|-----------|--------------|---------------------|------------|--|
|                                     |      | 種類     | 利率        | 額面金額         | 評価額<br>外貨建金額 邦貨換算金額 | 償還年月日      |  |
| (中国)                                |      |        | %         | 千オフショア・人民元   | 千オフショア・人民元 千円       |            |  |
| CHINA GOVERNMENT BOND 3.12 10/25/52 | 国債証券 | 3.1200 | 6,800     | 8,534        | 173,924             | 2052/10/25 |  |
| CHINA GOVERNMENT BOND 3.53 10/18/51 | 国債証券 | 3.5300 | 7,500     | 9,993        | 203,655             | 2051/10/18 |  |
| CHINA GOVERNMENT BOND 4.08 10/22/48 | 国債証券 | 4.0800 | 4,000     | 5,610        | 114,330             | 2048/10/22 |  |
| CHINA GOVERNMENT BOND 2.91 10/14/28 | 国債証券 | 2.9100 | 17,000    | 17,812       | 362,989             | 2028/10/14 |  |
| CHINA GOVERNMENT BOND 2.55 10/15/28 | 国債証券 | 2.5500 | 20,500    | 21,221       | 432,468             | 2028/10/15 |  |
| CHINA GOVERNMENT BOND 2.44 10/15/27 | 国債証券 | 2.4400 | 15,000    | 15,337       | 312,547             | 2027/10/15 |  |
| CHINA GOVERNMENT BOND 1.74 10/15/29 | 国債証券 | 1.7400 | 35,000    | 35,407       | 721,560             | 2029/10/15 |  |
| CHINA GOVERNMENT BOND 2.89 11/18/31 | 国債証券 | 2.8900 | 7,000     | 7,553        | 153,929             | 2031/11/18 |  |
| CHINA GOVERNMENT BOND 2.67 11/25/33 | 国債証券 | 2.6700 | 33,100    | 35,680       | 727,117             | 2033/11/25 |  |
| CHINA GOVERNMENT BOND 2.04 11/25/34 | 国債証券 | 2.0400 | 20,000    | 20,607       | 419,953             | 2034/11/25 |  |
| CHINA GOVERNMENT BOND 3.13 11/21/29 | 国債証券 | 3.1300 | 10,000    | 10,730       | 218,672             | 2029/11/21 |  |
| CHINA GOVERNMENT BOND 2.39 11/15/26 | 国債証券 | 2.3900 | 22,000    | 22,306       | 454,564             | 2026/11/15 |  |
| CHINA GOVERNMENT BOND 1.42 11/15/27 | 国債証券 | 1.4200 | 10,000    | 10,006       | 203,909             | 2027/11/15 |  |
| CHINA GOVERNMENT BOND 1.49 12/25/31 | 国債証券 | 1.4900 | 26,000    | 25,833       | 526,442             | 2031/12/25 |  |
| CHINA GOVERNMENT BOND 2.54 12/25/30 | 国債証券 | 2.5400 | 22,500    | 23,667       | 482,300             | 2030/12/25 |  |
| CHINA GOVERNMENT BOND 2.79 12/15/29 | 国債証券 | 2.7900 | 8,000     | 8,451        | 172,229             | 2029/12/15 |  |
| CHINA GOVERNMENT BOND 3.28 12/03/27 | 国債証券 | 3.2800 | 13,500    | 14,156       | 288,491             | 2027/12/03 |  |
| 小計                                  | —    | —      | 1,425,290 | 1,508,681    | 30,744,663          | —          |  |
| (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     |            |  |
| MALAYSIA 3.892 03/15/27             | 国債証券 | 3.8920 | 870       | 881          | 30,208              | 2027/03/15 |  |
| MALAYSIA 4.457 03/31/53             | 国債証券 | 4.4570 | 1,950     | 2,096        | 71,874              | 2053/03/31 |  |
| MALAYSIA 4.736 03/15/46             | 国債証券 | 4.7360 | 1,200     | 1,338        | 45,864              | 2046/03/15 |  |
| MALAYSIA 4.498 04/15/30             | 国債証券 | 4.4980 | 1,100     | 1,157        | 39,688              | 2030/04/15 |  |
| MALAYSIA 3.844 04/15/33             | 国債証券 | 3.8440 | 710       | 723          | 24,793              | 2033/04/15 |  |
| MALAYSIA 4.762 04/07/37             | 国債証券 | 4.7620 | 2,000     | 2,207        | 75,656              | 2037/04/07 |  |
| MALAYSIA 4.054 04/18/39             | 国債証券 | 4.0540 | 700       | 724          | 24,820              | 2039/04/18 |  |
| MALAYSIA 2.632 04/15/31             | 国債証券 | 2.6320 | 2,000     | 1,916        | 65,705              | 2031/04/15 |  |
| MALAYSIA 3.519 04/20/28             | 国債証券 | 3.5190 | 1,700     | 1,714        | 58,761              | 2028/04/20 |  |
| MALAYSIA 4.504 04/30/29             | 国債証券 | 4.5040 | 520       | 542          | 18,601              | 2029/04/30 |  |
| MALAYSIA 3.502 05/31/27             | 国債証券 | 3.5020 | 1,200     | 1,209        | 41,445              | 2027/05/31 |  |
| MALAYSIA 3.757 05/22/40             | 国債証券 | 3.7570 | 1,500     | 1,500        | 51,436              | 2040/05/22 |  |
| MALAYSIA 4.254 05/31/35             | 国債証券 | 4.2540 | 1,050     | 1,104        | 37,859              | 2035/05/31 |  |
| MALAYSIA 4.18 05/16/44              | 国債証券 | 4.1800 | 1,000     | 1,050        | 35,998              | 2044/05/16 |  |
| MALAYSIA 3.733 06/15/28             | 国債証券 | 3.7330 | 2,300     | 2,333        | 79,996              | 2028/06/15 |  |
| MALAYSIA 4.232 06/30/31             | 国債証券 | 4.2320 | 800       | 833          | 28,583              | 2031/06/30 |  |
| MALAYSIA 4.893 06/08/38             | 国債証券 | 4.8930 | 1,930     | 2,166        | 74,262              | 2038/06/08 |  |
| MALAYSIA 4.065 06/15/50             | 国債証券 | 4.0650 | 1,850     | 1,869        | 64,086              | 2050/06/15 |  |
| MALAYSIA 4.921 07/06/48             | 国債証券 | 4.9210 | 410       | 470          | 16,117              | 2048/07/06 |  |
| MALAYSIA 3.906 07/15/26             | 国債証券 | 3.9060 | 770       | 776          | 26,624              | 2026/07/15 |  |
| MALAYSIA 3.828 07/05/34             | 国債証券 | 3.8280 | 1,000     | 1,018        | 34,908              | 2034/07/05 |  |
| MALAYSIA 3.582 07/15/32             | 国債証券 | 3.5820 | 900       | 905          | 31,030              | 2032/07/15 |  |
| MALAYSIA 3.885 08/15/29             | 国債証券 | 3.8850 | 2,430     | 2,486        | 85,241              | 2029/08/15 |  |
| MALAYSIA 4.935 09/30/43             | 国債証券 | 4.9350 | 950       | 1,088        | 37,311              | 2043/09/30 |  |
| MALAYSIA 4.696 10/15/42             | 国債証券 | 4.6960 | 1,400     | 1,556        | 53,361              | 2042/10/15 |  |
| MALAYSIA 3.9 11/30/26               | 国債証券 | 3.9000 | 1,790     | 1,809        | 62,041              | 2026/11/30 |  |
| MALAYSIA 3.899 11/16/27             | 国債証券 | 3.8990 | 1,500     | 1,524        | 52,269              | 2027/11/16 |  |
| MALAYSIA 4.642 11/07/33             | 国債証券 | 4.6420 | 2,720     | 2,933        | 100,543             | 2033/11/07 |  |
| 小計                                  | —    | —      | 38,250    | 39,940       | 1,369,094           | —          |  |
| (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       |            |  |
| POLAND 01/25/27                     | 国債証券 | 0.0000 | 650       | 605          | 23,837              | 2027/01/25 |  |
| POLAND 5.0 01/25/30                 | 国債証券 | 5.0000 | 3,300     | 3,290        | 129,521             | 2030/01/25 |  |
| POLAND 5.75 04/25/29                | 国債証券 | 5.7500 | 3,200     | 3,292        | 129,582             | 2029/04/25 |  |
| POLAND 2.75 04/25/28                | 国債証券 | 2.7500 | 2,110     | 2,002        | 78,799              | 2028/04/25 |  |
| POLAND 1.75 04/25/32                | 国債証券 | 1.7500 | 4,200     | 3,341        | 131,510             | 2032/04/25 |  |
| POLAND 3.75 05/25/27                | 国債証券 | 3.7500 | 2,720     | 2,677        | 105,371             | 2027/05/25 |  |
| POLAND 2.5 07/25/26                 | 国債証券 | 2.5000 | 2,890     | 2,833        | 111,527             | 2026/07/25 |  |
| POLAND 2.5 07/25/27                 | 国債証券 | 2.5000 | 3,450     | 3,304        | 130,071             | 2027/07/25 |  |
| POLAND 7.5 07/25/28                 | 国債証券 | 7.5000 | 3,150     | 3,392        | 133,519             | 2028/07/25 |  |



| 銘                        | 柄 | 当 |       |        | 期       |           |             | 末          |  |
|--------------------------|---|---|-------|--------|---------|-----------|-------------|------------|--|
|                          |   | 種 | 類     | 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…ベルギー)               |   |   |       | %      | 千ユーロ    | 千ユーロ      | 千円          |            |  |
| BELGIUM 1.6 06/22/47     |   | 国 | 債 証 券 | 1.6000 | 820     | 558       | 93,909      | 2047/06/22 |  |
| BELGIUM 1.7 06/22/50     |   | 国 | 債 証 券 | 1.7000 | 680     | 449       | 75,559      | 2050/06/22 |  |
| BELGIUM 1.4 06/22/53     |   | 国 | 債 証 券 | 1.4000 | 870     | 507       | 85,381      | 2053/06/22 |  |
| BELGIUM 3.3 06/22/54     |   | 国 | 債 証 券 | 3.3000 | 690     | 620       | 104,425     | 2054/06/22 |  |
| BELGIUM 2.25 06/22/57    |   | 国 | 債 証 券 | 2.2500 | 450     | 313       | 52,658      | 2057/06/22 |  |
| BELGIUM 2.15 06/22/66    |   | 国 | 債 証 券 | 2.1500 | 530     | 339       | 57,071      | 2066/06/22 |  |
| BELGIUM 0.65 06/22/71    |   | 国 | 債 証 券 | 0.6500 | 820     | 267       | 44,924      | 2071/06/22 |  |
| BELGIUM 1.0 06/22/26     |   | 国 | 債 証 券 | 1.0000 | 1,200   | 1,189     | 200,026     | 2026/06/22 |  |
| BELGIUM 3.5 06/22/55     |   | 国 | 債 証 券 | 3.5000 | 420     | 390       | 65,604      | 2055/06/22 |  |
| BELGIUM 1.0 06/22/31     |   | 国 | 債 証 券 | 1.0000 | 800     | 730       | 122,791     | 2031/06/22 |  |
| BELGIUM 0.8 06/22/28     |   | 国 | 債 証 券 | 0.8000 | 1,150   | 1,080     | 181,727     | 2028/06/22 |  |
| BELGIUM 0.4 06/22/40     |   | 国 | 債 証 券 | 0.4000 | 480     | 307       | 51,665      | 2040/06/22 |  |
| BELGIUM 0.9 06/22/29     |   | 国 | 債 証 券 | 0.9000 | 1,200   | 1,137     | 191,298     | 2029/06/22 |  |
| BELGIUM 3.0 06/22/34     |   | 国 | 債 証 券 | 3.0000 | 640     | 641       | 107,883     | 2034/06/22 |  |
| BELGIUM 1.9 06/22/38     |   | 国 | 債 証 券 | 1.9000 | 800     | 677       | 113,912     | 2038/06/22 |  |
| BELGIUM 0.8 06/22/27     |   | 国 | 債 証 券 | 0.8000 | 770     | 752       | 126,622     | 2027/06/22 |  |
| BELGIUM 1.45 06/22/37    |   | 国 | 債 証 券 | 1.4500 | 200     | 163       | 27,560      | 2037/06/22 |  |
| BELGIUM 3.45 06/22/43    |   | 国 | 債 証 券 | 3.4500 | 500     | 487       | 82,017      | 2043/06/22 |  |
| BELGIUM 0.1 06/22/30     |   | 国 | 債 証 券 | 0.1000 | 950     | 845       | 142,285     | 2030/06/22 |  |
| BELGIUM 3.0 06/22/33     |   | 国 | 債 証 券 | 3.0000 | 1,450   | 1,464     | 246,282     | 2033/06/22 |  |
| BELGIUM 0.35 06/22/32    |   | 国 | 債 証 券 | 0.3500 | 1,100   | 934       | 157,118     | 2032/06/22 |  |
| BELGIUM 3.1 06/22/35     |   | 国 | 債 証 券 | 3.1000 | 800     | 799       | 134,541     | 2035/06/22 |  |
| BELGIUM 0.0 10/22/31     |   | 国 | 債 証 券 | 0.0000 | 1,700   | 1,441     | 242,496     | 2031/10/22 |  |
| BELGIUM 2.85 10/22/34    |   | 国 | 債 証 券 | 2.8500 | 1,000   | 985       | 165,807     | 2034/10/22 |  |
| BELGIUM 0.0 10/22/27     |   | 国 | 債 証 券 | 0.0000 | 750     | 716       | 120,479     | 2027/10/22 |  |
| BELGIUM 2.7 10/22/29     |   | 国 | 債 証 券 | 2.7000 | 900     | 912       | 153,553     | 2029/10/22 |  |
| 小 計                      |   | — | —     | —      | 28,210  | 25,669    | 4,317,592   | —          |  |
| (ユーロ…フランス)               |   |   |       | %      | 千ユーロ    | 千ユーロ      | 千円          |            |  |
| FRANCE OAT 2.7 02/25/31  |   | 国 | 債 証 券 | 2.7000 | 1,200   | 1,200     | 201,908     | 2031/02/25 |  |
| FRANCE OAT 0.0 02/25/27  |   | 国 | 債 証 券 | 0.0000 | 2,950   | 2,855     | 480,352     | 2027/02/25 |  |
| FRANCE OAT 0.75 02/25/28 |   | 国 | 債 証 券 | 0.7500 | 2,530   | 2,438     | 410,217     | 2028/02/25 |  |
| FRANCE OAT 2.75 02/25/29 |   | 国 | 債 証 券 | 2.7500 | 4,750   | 4,814     | 809,803     | 2029/02/25 |  |
| FRANCE OAT 2.75 02/25/30 |   | 国 | 債 証 券 | 2.7500 | 3,800   | 3,836     | 645,234     | 2030/02/25 |  |
| FRANCE OAT 4.5 04/25/41  |   | 国 | 債 証 券 | 4.5000 | 2,610   | 2,881     | 484,625     | 2041/04/25 |  |
| FRANCE OAT 4.0 04/25/55  |   | 国 | 債 証 券 | 4.0000 | 1,150   | 1,155     | 194,375     | 2055/04/25 |  |
| FRANCE OAT 4.0 04/25/60  |   | 国 | 債 証 券 | 4.0000 | 1,470   | 1,464     | 246,406     | 2060/04/25 |  |
| FRANCE OAT 5.5 04/25/29  |   | 国 | 債 証 券 | 5.5000 | 2,690   | 2,994     | 503,707     | 2029/04/25 |  |
| FRANCE OAT 4.75 04/25/35 |   | 国 | 債 証 券 | 4.7500 | 2,080   | 2,346     | 394,678     | 2035/04/25 |  |
| FRANCE OAT 3.25 05/25/45 |   | 国 | 債 証 券 | 3.2500 | 1,900   | 1,767     | 297,291     | 2045/05/25 |  |
| FRANCE OAT 2.0 05/25/48  |   | 国 | 債 証 券 | 2.0000 | 2,400   | 1,737     | 292,311     | 2048/05/25 |  |
| FRANCE OAT 1.5 05/25/50  |   | 国 | 債 証 券 | 1.5000 | 2,270   | 1,414     | 237,966     | 2050/05/25 |  |
| FRANCE OAT 0.75 05/25/52 |   | 国 | 債 証 券 | 0.7500 | 2,350   | 1,130     | 190,079     | 2052/05/25 |  |
| FRANCE OAT 0.75 05/25/53 |   | 国 | 債 証 券 | 0.7500 | 1,950   | 912       | 153,488     | 2053/05/25 |  |
| FRANCE OAT 3.0 05/25/54  |   | 国 | 債 証 券 | 3.0000 | 1,208   | 1,008     | 169,661     | 2054/05/25 |  |
| FRANCE OAT 3.25 05/25/55 |   | 国 | 債 証 券 | 3.2500 | 1,550   | 1,351     | 227,293     | 2055/05/25 |  |
| FRANCE OAT 3.75 05/25/56 |   | 国 | 債 証 券 | 3.7500 | 1,470   | 1,401     | 235,671     | 2056/05/25 |  |
| FRANCE OAT 1.75 05/25/66 |   | 国 | 債 証 券 | 1.7500 | 1,150   | 632       | 106,370     | 2066/05/25 |  |
| FRANCE OAT 0.5 05/25/72  |   | 国 | 債 証 券 | 0.5000 | 280     | 79        | 13,318      | 2072/05/25 |  |
| FRANCE OAT 2.5 05/25/30  |   | 国 | 債 証 券 | 2.5000 | 4,230   | 4,220     | 709,890     | 2030/05/25 |  |
| FRANCE OAT 0.75 05/25/28 |   | 国 | 債 証 券 | 0.7500 | 4,200   | 4,029     | 677,783     | 2028/05/25 |  |
| FRANCE OAT 1.5 05/25/31  |   | 国 | 債 証 券 | 1.5000 | 3,970   | 3,711     | 624,264     | 2031/05/25 |  |
| FRANCE OAT 0.5 05/25/29  |   | 国 | 債 証 券 | 0.5000 | 4,080   | 3,792     | 637,921     | 2029/05/25 |  |
| FRANCE OAT 1.25 05/25/34 |   | 国 | 債 証 券 | 1.2500 | 3,900   | 3,335     | 560,970     | 2034/05/25 |  |
| FRANCE OAT 1.0 05/25/27  |   | 国 | 債 証 券 | 1.0000 | 2,920   | 2,865     | 482,006     | 2027/05/25 |  |
| FRANCE OAT 0.5 05/25/40  |   | 国 | 債 証 券 | 0.5000 | 1,810   | 1,166     | 196,274     | 2040/05/25 |  |
| FRANCE OAT 1.25 05/25/36 |   | 国 | 債 証 券 | 1.2500 | 3,190   | 2,583     | 434,504     | 2036/05/25 |  |
| FRANCE OAT 1.25 05/25/38 |   | 国 | 債 証 券 | 1.2500 | 2,450   | 1,880     | 316,320     | 2038/05/25 |  |
| FRANCE OAT 2.5 05/25/43  |   | 国 | 債 証 券 | 2.5000 | 1,500   | 1,262     | 212,398     | 2043/05/25 |  |

| 銘                          | 柄 | 当 |       | 利 率    | 額 面 金 額 | 期         |             | 未          |
|----------------------------|---|---|-------|--------|---------|-----------|-------------|------------|
|                            |   | 種 | 類     |        |         | 評 価       | 価 額         |            |
|                            |   |   |       |        |         | 外 貨 建 金 額 | 邦 貨 換 算 金 額 | 償 還 年 月 日  |
| (ユーロ…フランス)                 |   |   |       | %      | 千ユーロ    | 千ユーロ      | 千円          |            |
| FRANCE OAT 3.6 05/25/42    |   | 国 | 債 証 券 | 3.6000 | 900     | 889       | 149,669     | 2042/05/25 |
| FRANCE OAT 3.0 05/25/33    |   | 国 | 債 証 券 | 3.0000 | 3,000   | 2,998     | 504,299     | 2033/05/25 |
| FRANCE OAT 3.2 05/25/35    |   | 国 | 債 証 券 | 3.2000 | 2,200   | 2,190     | 368,417     | 2035/05/25 |
| FRANCE OAT 0.0 05/25/32    |   | 国 | 債 証 券 | 0.0000 | 3,150   | 2,590     | 435,705     | 2032/05/25 |
| FRANCE OAT 1.75 06/25/39   |   | 国 | 債 証 券 | 1.7500 | 2,610   | 2,104     | 353,901     | 2039/06/25 |
| FRANCE OAT 0.5 06/25/44    |   | 国 | 債 証 券 | 0.5000 | 1,520   | 861       | 144,835     | 2044/06/25 |
| FRANCE OAT 3.0 06/25/49    |   | 国 | 債 証 券 | 3.0000 | 800     | 695       | 117,020     | 2049/06/25 |
| FRANCE OAT 2.5 09/24/26    |   | 国 | 債 証 券 | 2.5000 | 2,100   | 2,114     | 355,671     | 2026/09/24 |
| FRANCE OAT 2.5 09/24/27    |   | 国 | 債 証 券 | 2.5000 | 3,000   | 3,028     | 509,416     | 2027/09/24 |
| FRANCE OAT 2.4 09/24/28    |   | 国 | 債 証 券 | 2.4000 | 600     | 602       | 101,293     | 2028/09/24 |
| FRANCE OAT 2.75 10/25/27   |   | 国 | 債 証 券 | 2.7500 | 4,190   | 4,253     | 715,419     | 2027/10/25 |
| FRANCE OAT 4.0 10/25/38    |   | 国 | 債 証 券 | 4.0000 | 1,900   | 2,000     | 336,535     | 2038/10/25 |
| FRANCE OAT 5.75 10/25/32   |   | 国 | 債 証 券 | 5.7500 | 2,610   | 3,097     | 520,996     | 2032/10/25 |
| FRANCE OAT 0.25 11/25/26   |   | 国 | 債 証 券 | 0.2500 | 2,830   | 2,762     | 464,716     | 2026/11/25 |
| FRANCE OAT 0.75 11/25/28   |   | 国 | 債 証 券 | 0.7500 | 3,490   | 3,312     | 557,213     | 2028/11/25 |
| FRANCE OAT 0.0 11/25/31    |   | 国 | 債 証 券 | 0.0000 | 3,900   | 3,269     | 549,890     | 2031/11/25 |
| FRANCE OAT 0.0 11/25/30    |   | 国 | 債 証 券 | 0.0000 | 3,480   | 3,021     | 508,239     | 2030/11/25 |
| FRANCE OAT 2.0 11/25/32    |   | 国 | 債 証 券 | 2.0000 | 3,900   | 3,659     | 615,521     | 2032/11/25 |
| FRANCE OAT 0.0 11/25/29    |   | 国 | 債 証 券 | 0.0000 | 2,300   | 2,064     | 347,242     | 2029/11/25 |
| FRANCE OAT 3.5 11/25/33    |   | 国 | 債 証 券 | 3.5000 | 3,200   | 3,300     | 555,129     | 2033/11/25 |
| FRANCE OAT 3.0 11/25/34    |   | 国 | 債 証 券 | 3.0000 | 2,800   | 2,756     | 463,615     | 2034/11/25 |
| 小 計                        |   | — | —     | —      | 128,488 | 117,846   | 19,821,849  | —          |
| (ユーロ…ドイツ)                  |   |   |       | %      | 千ユーロ    | 千ユーロ      | 千円          |            |
| DEUTSCHLAND 5.625 01/04/28 |   | 国 | 債 証 券 | 5.6250 | 1,300   | 1,420     | 238,896     | 2028/01/04 |
| DEUTSCHLAND 6.25 01/04/30  |   | 国 | 債 証 券 | 6.2500 | 700     | 825       | 138,803     | 2030/01/04 |
| DEUTSCHLAND 5.5 01/04/31   |   | 国 | 債 証 券 | 5.5000 | 1,490   | 1,744     | 293,436     | 2031/01/04 |
| DEUTSCHLAND 4.0 01/04/37   |   | 国 | 債 証 券 | 4.0000 | 1,750   | 1,982     | 333,432     | 2037/01/04 |
| DEUTSCHLAND 0.25 02/15/29  |   | 国 | 債 証 券 | 0.2500 | 1,650   | 1,551     | 260,995     | 2029/02/15 |
| DEUTSCHLAND 0.5 02/15/28   |   | 国 | 債 証 券 | 0.5000 | 2,110   | 2,036     | 342,604     | 2028/02/15 |
| DEUTSCHLAND 0.25 02/15/27  |   | 国 | 債 証 券 | 0.2500 | 2,850   | 2,778     | 467,385     | 2027/02/15 |
| DEUTSCHLAND 2.2 02/15/34   |   | 国 | 債 証 券 | 2.2000 | 2,400   | 2,354     | 395,949     | 2034/02/15 |
| DEUTSCHLAND 0.0 02/15/31   |   | 国 | 債 証 券 | 0.0000 | 1,800   | 1,595     | 268,321     | 2031/02/15 |
| DEUTSCHLAND 2.5 02/15/35   |   | 国 | 債 証 券 | 2.5000 | 1,600   | 1,597     | 268,635     | 2035/02/15 |
| DEUTSCHLAND 2.5 02/15/35   |   | 国 | 債 証 券 | 2.5000 | 800     | 798       | 134,364     | 2035/02/15 |
| DEUTSCHLAND 2.3 02/15/33   |   | 国 | 債 証 券 | 2.3000 | 2,460   | 2,449     | 412,013     | 2033/02/15 |
| DEUTSCHLAND 0.0 02/15/32   |   | 国 | 債 証 券 | 0.0000 | 2,180   | 1,878     | 315,981     | 2032/02/15 |
| DEUTSCHLAND 0.0 02/15/30   |   | 国 | 債 証 券 | 0.0000 | 1,700   | 1,545     | 259,905     | 2030/02/15 |
| DEUTSCHLAND 2.3 02/15/33   |   | 国 | 債 証 券 | 2.3000 | 500     | 497       | 83,759      | 2033/02/15 |
| BUNDESSCHAT 2.2 03/11/27   |   | 国 | 債 証 券 | 2.2000 | 1,000   | 1,005     | 169,200     | 2027/03/11 |
| BUNDESUBL 2.2 04/13/28     |   | 国 | 債 証 券 | 2.2000 | 1,840   | 1,856     | 312,180     | 2028/04/13 |
| BUNDESUBL 0.0 04/16/27     |   | 国 | 債 証 券 | 0.0000 | 1,490   | 1,441     | 242,542     | 2027/04/16 |
| BUNDESUBL 2.1 04/12/29     |   | 国 | 債 証 券 | 2.1000 | 1,900   | 1,905     | 320,506     | 2029/04/12 |
| BUNDESUBL 2.4 04/18/30     |   | 国 | 債 証 券 | 2.4000 | 1,600   | 1,619     | 272,457     | 2030/04/18 |
| BUNDESUBL 2.1 04/12/29     |   | 国 | 債 証 券 | 2.1000 | 700     | 702       | 118,099     | 2029/04/12 |
| DEUTSCHLAND 2.6 05/15/41   |   | 国 | 債 証 券 | 2.6000 | 850     | 822       | 138,416     | 2041/05/15 |
| DEUTSCHLAND 0.0 05/15/35   |   | 国 | 債 証 券 | 0.0000 | 1,470   | 1,143     | 192,400     | 2035/05/15 |
| DEUTSCHLAND 1.0 05/15/38   |   | 国 | 債 証 券 | 1.0000 | 1,650   | 1,340     | 225,548     | 2038/05/15 |
| DEUTSCHLAND 0.0 05/15/36   |   | 国 | 債 証 券 | 0.0000 | 1,500   | 1,128     | 189,868     | 2036/05/15 |
| BUNDESSCHAT 2.9 06/18/26   |   | 国 | 債 証 券 | 2.9000 | 1,000   | 1,009     | 169,865     | 2026/06/18 |
| DEUTSCHLAND 6.5 07/04/27   |   | 国 | 債 証 券 | 6.5000 | 1,220   | 1,332     | 224,195     | 2027/07/04 |
| DEUTSCHLAND 4.75 07/04/28  |   | 国 | 債 証 券 | 4.7500 | 1,300   | 1,407     | 236,743     | 2028/07/04 |
| DEUTSCHLAND 4.25 07/04/39  |   | 国 | 債 証 券 | 4.2500 | 1,540   | 1,802     | 303,205     | 2039/07/04 |
| DEUTSCHLAND 3.25 07/04/42  |   | 国 | 債 証 券 | 3.2500 | 1,350   | 1,421     | 239,104     | 2042/07/04 |
| DEUTSCHLAND 2.5 07/04/44   |   | 国 | 債 証 券 | 2.5000 | 2,050   | 1,934     | 325,431     | 2044/07/04 |
| DEUTSCHLAND 4.75 07/04/40  |   | 国 | 債 証 券 | 4.7500 | 1,320   | 1,632     | 274,510     | 2040/07/04 |
| DEUTSCHLAND 4.75 07/04/34  |   | 国 | 債 証 券 | 4.7500 | 1,580   | 1,873     | 315,120     | 2034/07/04 |
| DEUTSCHLAND 2.5 08/15/46   |   | 国 | 債 証 券 | 2.5000 | 2,130   | 1,995     | 335,719     | 2046/08/15 |
| DEUTSCHLAND 0.0 08/15/52   |   | 国 | 債 証 券 | 0.0000 | 2,060   | 942       | 158,468     | 2052/08/15 |

| 銘                         | 柄 | 当 |     | 利 率    | 額 面 金 額 | 期 価       |             | 未 償還年月日    |
|---------------------------|---|---|-----|--------|---------|-----------|-------------|------------|
|                           |   | 種 | 類   |        |         | 外 貨 建 金 額 | 邦 貨 換 算 金 額 |            |
| (ユーロ…ドイツ)                 |   |   |     | %      | 千ユーロ    | 千ユーロ      | 千円          |            |
| DEUTSCHLAND 1.8 08/15/53  | 国 | 債 | 証 券 | 1.8000 | 2,220   | 1,730     | 291,124     | 2053/08/15 |
| DEUTSCHLAND 1.25 08/15/48 | 国 | 債 | 証 券 | 1.2500 | 2,720   | 1,966     | 330,715     | 2048/08/15 |
| DEUTSCHLAND 1.8 08/15/53  | 国 | 債 | 証 券 | 1.8000 | 800     | 625       | 105,145     | 2053/08/15 |
| DEUTSCHLAND 0.5 08/15/27  | 国 | 債 | 証 券 | 0.5000 | 1,770   | 1,720     | 289,440     | 2027/08/15 |
| DEUTSCHLAND 2.5 08/15/54  | 国 | 債 | 証 券 | 2.5000 | 2,000   | 1,816     | 305,585     | 2054/08/15 |
| DEUTSCHLAND 2.9 08/15/56  | 国 | 債 | 証 券 | 2.9000 | 400     | 392       | 65,981      | 2056/08/15 |
| DEUTSCHLAND 08/15/26      | 国 | 債 | 証 券 | 0.0000 | 1,550   | 1,518     | 255,399     | 2026/08/15 |
| DEUTSCHLAND 0.25 08/15/28 | 国 | 債 | 証 券 | 0.2500 | 2,750   | 2,612     | 439,376     | 2028/08/15 |
| DEUTSCHLAND 08/15/29      | 国 | 債 | 証 券 | 0.0000 | 1,850   | 1,703     | 286,499     | 2029/08/15 |
| DEUTSCHLAND 0.0 08/15/50  | 国 | 債 | 証 券 | 0.0000 | 2,870   | 1,393     | 234,309     | 2050/08/15 |
| DEUTSCHLAND 1.7 08/15/32  | 国 | 債 | 証 券 | 1.7000 | 1,900   | 1,825     | 307,116     | 2032/08/15 |
| DEUTSCHLAND 0.0 08/15/31  | 国 | 債 | 証 券 | 0.0000 | 1,400   | 1,224     | 205,927     | 2031/08/15 |
| DEUTSCHLAND 0.0 08/15/50  | 国 | 債 | 証 券 | 0.0000 | 760     | 369       | 62,177      | 2050/08/15 |
| DEUTSCHLAND 2.6 08/15/33  | 国 | 債 | 証 券 | 2.6000 | 1,810   | 1,835     | 308,810     | 2033/08/15 |
| DEUTSCHLAND 0.0 08/15/30  | 国 | 債 | 証 券 | 0.0000 | 2,150   | 1,930     | 324,761     | 2030/08/15 |
| DEUTSCHLAND 2.6 08/15/34  | 国 | 債 | 証 券 | 2.6000 | 2,350   | 2,372     | 399,025     | 2034/08/15 |
| DEUTSCHLAND 0.0 08/15/30  | 国 | 債 | 証 券 | 0.0000 | 820     | 736       | 123,897     | 2030/08/15 |
| DEUTSCHLAND 0.0 08/15/31  | 国 | 債 | 証 券 | 0.0000 | 800     | 700       | 117,752     | 2031/08/15 |
| BUNDESSCHAT 2.7 09/17/26  | 国 | 債 | 証 券 | 2.7000 | 700     | 707       | 118,935     | 2026/09/17 |
| BUNDESOBL 0.0 10/09/26    | 国 | 債 | 証 券 | 0.0000 | 2,100   | 2,051     | 345,007     | 2026/10/09 |
| BUNDESOBL 2.4 10/19/28    | 国 | 債 | 証 券 | 2.4000 | 1,950   | 1,977     | 332,565     | 2028/10/19 |
| BUNDESOBL 1.3 10/15/27    | 国 | 債 | 証 券 | 1.3000 | 1,660   | 1,640     | 275,945     | 2027/10/15 |
| BUNDESOBL 1.3 10/15/27    | 国 | 債 | 証 券 | 1.3000 | 500     | 494       | 83,116      | 2027/10/15 |
| BUNDESOBL 2.5 10/11/29    | 国 | 債 | 証 券 | 2.5000 | 1,200   | 1,220     | 205,352     | 2029/10/11 |
| DEUTSCHLAND 0.0 11/15/27  | 国 | 債 | 証 券 | 0.0000 | 1,200   | 1,148     | 193,191     | 2027/11/15 |
| DEUTSCHLAND 0.0 11/15/28  | 国 | 債 | 証 券 | 0.0000 | 1,550   | 1,452     | 244,313     | 2028/11/15 |
| DEUTSCHLAND 2.4 11/15/30  | 国 | 債 | 証 券 | 2.4000 | 1,700   | 1,719     | 289,156     | 2030/11/15 |
| DEUTSCHLAND 2.1 11/15/29  | 国 | 債 | 証 券 | 2.1000 | 1,100   | 1,100     | 185,149     | 2029/11/15 |
| BUNDESSCHAT 2.0 12/10/26  | 国 | 債 | 証 券 | 2.0000 | 1,500   | 1,503     | 252,855     | 2026/12/10 |
| 小 計                       | — | — | —   | —      | 100,920 | 94,867    | 15,956,705  | —          |
| (ユーロ…ポルトガル)               |   |   |     | %      | 千ユーロ    | 千ユーロ      | 千円          |            |
| PORTUGUESE 4.1 02/15/45   | 国 | 債 | 証 券 | 4.1000 | 500     | 533       | 89,810      | 2045/02/15 |
| PORTUGUESE 3.875 02/15/30 | 国 | 債 | 証 券 | 3.8750 | 550     | 588       | 98,911      | 2030/02/15 |
| PORTUGUESE 4.1 04/15/37   | 国 | 債 | 証 券 | 4.1000 | 730     | 795       | 133,793     | 2037/04/15 |
| PORTUGUESE 1.15 04/11/42  | 国 | 債 | 証 券 | 1.1500 | 300     | 210       | 35,478      | 2042/04/11 |
| PORTUGUESE 1.0 04/12/52   | 国 | 債 | 証 券 | 1.0000 | 650     | 355       | 59,807      | 2052/04/12 |
| PORTUGUESE 2.25 04/18/34  | 国 | 債 | 証 券 | 2.2500 | 1,050   | 999       | 168,109     | 2034/04/18 |
| PORTUGUESE 4.125 04/14/27 | 国 | 債 | 証 券 | 4.1250 | 700     | 727       | 122,433     | 2027/04/14 |
| PORTUGUESE 1.95 06/15/29  | 国 | 債 | 証 券 | 1.9500 | 1,100   | 1,090     | 183,475     | 2029/06/15 |
| PORTUGUESE 3.5 06/18/38   | 国 | 債 | 証 券 | 3.5000 | 270     | 275       | 46,354      | 2038/06/18 |
| PORTUGUESE 3.0 06/15/35   | 国 | 債 | 証 券 | 3.0000 | 380     | 378       | 63,736      | 2035/06/15 |
| PORTUGUESE 1.65 07/16/32  | 国 | 債 | 証 券 | 1.6500 | 250     | 234       | 39,368      | 2032/07/16 |
| PORTUGUESE 2.875 10/20/34 | 国 | 債 | 証 券 | 2.8750 | 600     | 596       | 100,349     | 2034/10/20 |
| PORTUGUESE 0.3 10/17/31   | 国 | 債 | 証 券 | 0.3000 | 600     | 522       | 87,915      | 2031/10/17 |
| PORTUGUESE 0.9 10/12/35   | 国 | 債 | 証 券 | 0.9000 | 300     | 243       | 40,974      | 2035/10/12 |
| PORTUGUESE 0.475 10/18/30 | 国 | 債 | 証 券 | 0.4750 | 750     | 680       | 114,381     | 2030/10/18 |
| PORTUGUESE 0.7 10/15/27   | 国 | 債 | 証 券 | 0.7000 | 700     | 681       | 114,669     | 2027/10/15 |
| PORTUGUESE 2.125 10/17/28 | 国 | 債 | 証 券 | 2.1250 | 950     | 952       | 160,164     | 2028/10/17 |
| 小 計                       | — | — | —   | —      | 10,380  | 9,867     | 1,659,735   | —          |
| (ユーロ…スペイン)                |   |   |     | %      | 千ユーロ    | 千ユーロ      | 千円          |            |
| SPAIN 6.0 01/31/29        | 国 | 債 | 証 券 | 6.0000 | 1,800   | 2,030     | 341,571     | 2029/01/31 |
| SPAIN 4.2 01/31/37        | 国 | 債 | 証 券 | 4.2000 | 1,480   | 1,603     | 269,702     | 2037/01/31 |
| SPAIN 3.5 01/31/41        | 国 | 債 | 証 券 | 3.5000 | 1,000   | 982       | 165,179     | 2041/01/31 |
| SPAIN 0.0 01/31/27        | 国 | 債 | 証 券 | 0.0000 | 1,500   | 1,453     | 244,478     | 2027/01/31 |
| SPAIN 0.0 01/31/28        | 国 | 債 | 証 券 | 0.0000 | 1,950   | 1,845     | 310,491     | 2028/01/31 |
| SPAIN 2.7 01/31/30        | 国 | 債 | 証 券 | 2.7000 | 1,200   | 1,210     | 203,646     | 2030/01/31 |
| SPAIN 1.5 04/30/27        | 国 | 債 | 証 券 | 1.5000 | 2,790   | 2,766     | 465,336     | 2027/04/30 |
| SPAIN 1.4 04/30/28        | 国 | 債 | 証 券 | 1.4000 | 1,250   | 1,225     | 206,088     | 2028/04/30 |

| 銘                        | 柄 | 当 |       |        | 期       |           |             | 未          |
|--------------------------|---|---|-------|--------|---------|-----------|-------------|------------|
|                          |   | 種 | 類     | 利 率    | 額 面 金 額 | 評 価       | 額           |            |
|                          |   |   |       |        |         | 外 貨 建 金 額 | 邦 貨 換 算 金 額 | 償 還 年 月 日  |
| (ユーロ…スペイン)               |   |   |       | %      | 千ユーロ    | 千ユーロ      | 千円          |            |
| SPAIN 1.45 04/30/29      |   | 国 | 債 証 券 | 1.4500 | 630     | 609       | 102,589     | 2029/04/30 |
| SPAIN 0.7 04/30/32       |   | 国 | 債 証 券 | 0.7000 | 2,050   | 1,786     | 300,421     | 2032/04/30 |
| SPAIN 3.15 04/30/33      |   | 国 | 債 証 券 | 3.1500 | 1,600   | 1,625     | 273,441     | 2033/04/30 |
| SPAIN 0.5 04/30/30       |   | 国 | 債 証 券 | 0.5000 | 2,000   | 1,820     | 306,166     | 2030/04/30 |
| SPAIN 0.1 04/30/31       |   | 国 | 債 証 券 | 0.1000 | 2,190   | 1,890     | 317,929     | 2031/04/30 |
| SPAIN 3.25 04/30/34      |   | 国 | 債 証 券 | 3.2500 | 950     | 964       | 162,152     | 2034/04/30 |
| SPAIN 3.15 04/30/35      |   | 国 | 債 証 券 | 3.1500 | 1,500   | 1,498     | 252,045     | 2035/04/30 |
| SPAIN 3.5 05/31/29       |   | 国 | 債 証 券 | 3.5000 | 1,800   | 1,876     | 315,577     | 2029/05/31 |
| SPAIN 2.5 05/31/27       |   | 国 | 債 証 券 | 2.5000 | 1,450   | 1,462     | 246,043     | 2027/05/31 |
| SPAIN 2.8 05/31/26       |   | 国 | 債 証 券 | 2.8000 | 1,100   | 1,107     | 186,352     | 2026/05/31 |
| SPAIN 2.4 05/31/28       |   | 国 | 債 証 券 | 2.4000 | 800     | 804       | 135,360     | 2028/05/31 |
| SPAIN 5.9 07/30/26       |   | 国 | 債 証 券 | 5.9000 | 1,650   | 1,720     | 289,462     | 2026/07/30 |
| SPAIN 4.9 07/30/40       |   | 国 | 債 証 券 | 4.9000 | 1,280   | 1,472     | 247,611     | 2040/07/30 |
| SPAIN 4.7 07/30/41       |   | 国 | 債 証 券 | 4.7000 | 1,400   | 1,581     | 265,925     | 2041/07/30 |
| SPAIN 3.45 07/30/66      |   | 国 | 債 証 券 | 3.4500 | 890     | 785       | 132,068     | 2066/07/30 |
| SPAIN 1.95 07/30/30      |   | 国 | 債 証 券 | 1.9500 | 1,460   | 1,420     | 239,003     | 2030/07/30 |
| SPAIN 5.75 07/30/32      |   | 国 | 債 証 券 | 5.7500 | 1,700   | 2,020     | 339,910     | 2032/07/30 |
| SPAIN 2.35 07/30/33      |   | 国 | 債 証 券 | 2.3500 | 1,610   | 1,540     | 259,076     | 2033/07/30 |
| SPAIN 3.45 07/30/43      |   | 国 | 債 証 券 | 3.4500 | 1,100   | 1,057     | 177,954     | 2043/07/30 |
| SPAIN 1.4 07/30/28       |   | 国 | 債 証 券 | 1.4000 | 1,600   | 1,561     | 262,593     | 2028/07/30 |
| SPAIN 1.85 07/30/35      |   | 国 | 債 証 券 | 1.8500 | 1,400   | 1,242     | 208,951     | 2035/07/30 |
| SPAIN 0.85 07/30/37      |   | 国 | 債 証 券 | 0.8500 | 1,260   | 944       | 158,819     | 2037/07/30 |
| SPAIN 3.9 07/30/39       |   | 国 | 債 証 券 | 3.9000 | 1,500   | 1,559     | 262,280     | 2039/07/30 |
| SPAIN 1.0 07/30/42       |   | 国 | 債 証 券 | 1.0000 | 1,150   | 763       | 128,437     | 2042/07/30 |
| SPAIN 0.8 07/30/27       |   | 国 | 債 証 券 | 0.8000 | 1,650   | 1,607     | 270,397     | 2027/07/30 |
| SPAIN 3.1 07/30/31       |   | 国 | 債 証 券 | 3.1000 | 1,200   | 1,227     | 206,382     | 2031/07/30 |
| SPAIN 0.8 07/30/29       |   | 国 | 債 証 券 | 0.8000 | 1,500   | 1,405     | 236,392     | 2029/07/30 |
| SPAIN 5.15 10/31/28      |   | 国 | 債 証 券 | 5.1500 | 1,400   | 1,531     | 257,603     | 2028/10/31 |
| SPAIN 5.15 10/31/44      |   | 国 | 債 証 券 | 5.1500 | 1,100   | 1,313     | 220,853     | 2044/10/31 |
| SPAIN 2.9 10/31/46       |   | 国 | 債 証 券 | 2.9000 | 1,420   | 1,240     | 208,723     | 2046/10/31 |
| SPAIN 2.7 10/31/48       |   | 国 | 債 証 券 | 2.7000 | 1,300   | 1,078     | 181,459     | 2048/10/31 |
| SPAIN 1.9 10/31/52       |   | 国 | 債 証 券 | 1.9000 | 1,330   | 888       | 149,362     | 2052/10/31 |
| SPAIN 1.45 10/31/71      |   | 国 | 債 証 券 | 1.4500 | 750     | 352       | 59,247      | 2071/10/31 |
| SPAIN 1.0 10/31/50       |   | 国 | 債 証 券 | 1.0000 | 1,430   | 781       | 131,528     | 2050/10/31 |
| SPAIN 4.0 10/31/54       |   | 国 | 債 証 券 | 4.0000 | 900     | 903       | 151,982     | 2054/10/31 |
| SPAIN 1.45 10/31/27      |   | 国 | 債 証 券 | 1.4500 | 1,600   | 1,578     | 265,461     | 2027/10/31 |
| SPAIN 1.3 10/31/26       |   | 国 | 債 証 券 | 1.3000 | 1,690   | 1,676     | 281,913     | 2026/10/31 |
| SPAIN 0.6 10/31/29       |   | 国 | 債 証 券 | 0.6000 | 1,880   | 1,740     | 292,747     | 2029/10/31 |
| SPAIN 0.5 10/31/31       |   | 国 | 債 証 券 | 0.5000 | 1,700   | 1,482     | 249,439     | 2031/10/31 |
| SPAIN 2.55 10/31/32      |   | 国 | 債 証 券 | 2.5500 | 2,000   | 1,960     | 329,774     | 2032/10/31 |
| SPAIN 3.45 10/31/34      |   | 国 | 債 証 券 | 3.4500 | 1,700   | 1,746     | 293,712     | 2034/10/31 |
| SPAIN 1.2 10/31/40       |   | 国 | 債 証 券 | 1.2000 | 500     | 359       | 60,442      | 2040/10/31 |
| SPAIN 1.25 10/31/30      |   | 国 | 債 証 券 | 1.2500 | 1,900   | 1,774     | 298,391     | 2030/10/31 |
| SPAIN 3.55 10/31/33      |   | 国 | 債 証 券 | 3.5500 | 1,720   | 1,790     | 301,194     | 2033/10/31 |
| 小 計                      |   | — | —     | —      | 75,710  | 72,673    | 12,223,683  | —          |
| (ユーロ…イタリア)               |   |   |       | %      | 千ユーロ    | 千ユーロ      | 千円          |            |
| ITALY BTPS 0.85 01/15/27 |   | 国 | 債 証 券 | 0.8500 | 400     | 393       | 66,163      | 2027/01/15 |
| ITALY BTPS 5.75 02/01/33 |   | 国 | 債 証 券 | 5.7500 | 1,820   | 2,141     | 360,277     | 2033/02/01 |
| ITALY BTPS 4.0 02/01/37  |   | 国 | 債 証 券 | 4.0000 | 2,400   | 2,502     | 420,917     | 2037/02/01 |
| ITALY BTPS 2.0 02/01/28  |   | 国 | 債 証 券 | 2.0000 | 1,650   | 1,645     | 276,717     | 2028/02/01 |
| ITALY BTPS 3.85 02/01/35 |   | 国 | 債 証 券 | 3.8500 | 1,300   | 1,347     | 226,641     | 2035/02/01 |
| ITALY BTPS 3.5 02/15/31  |   | 国 | 債 証 券 | 3.5000 | 1,200   | 1,240     | 208,621     | 2031/02/15 |
| ITALY BTPS 0.45 02/15/29 |   | 国 | 債 証 券 | 0.4500 | 700     | 653       | 109,963     | 2029/02/15 |
| ITALY BTPS 2.95 02/15/27 |   | 国 | 債 証 券 | 2.9500 | 1,050   | 1,064     | 179,117     | 2027/02/15 |
| ITALY BTPS 4.1 02/01/29  |   | 国 | 債 証 券 | 4.1000 | 1,300   | 1,375     | 231,429     | 2029/02/01 |
| ITALY BTPS 2.55 02/25/27 |   | 国 | 債 証 券 | 2.5500 | 700     | 705       | 118,623     | 2027/02/25 |
| ITALY BTPS 2.7 03/01/47  |   | 国 | 債 証 券 | 2.7000 | 1,430   | 1,154     | 194,200     | 2047/03/01 |
| ITALY BTPS 3.45 03/01/48 |   | 国 | 債 証 券 | 3.4500 | 1,180   | 1,068     | 179,724     | 2048/03/01 |

| 銘                        | 柄 | 当 |       | 利 率    | 額 面 金 額 | 期 評 価 額   |             | 末<br>償還年月日 |
|--------------------------|---|---|-------|--------|---------|-----------|-------------|------------|
|                          |   | 種 | 類     |        |         | 外 貨 建 金 額 | 邦 貨 換 算 金 額 |            |
| (ユーロ…イタリア)               |   |   |       | %      | 千ユーロ    | 千ユーロ      | 千円          |            |
| ITALY BTPS 2.8 03/01/67  |   | 国 | 債 証 券 | 2.8000 | 750     | 543       | 91,483      | 2067/03/01 |
| ITALY BTPS 2.15 03/01/72 |   | 国 | 債 証 券 | 2.1500 | 650     | 393       | 66,122      | 2072/03/01 |
| ITALY BTPS 1.65 03/01/32 |   | 国 | 債 証 券 | 1.6500 | 1,700   | 1,566     | 263,467     | 2032/03/01 |
| ITALY BTPS 3.1 03/01/40  |   | 国 | 債 証 券 | 3.1000 | 500     | 459       | 77,247      | 2040/03/01 |
| ITALY BTPS 3.35 03/01/35 |   | 国 | 債 証 券 | 3.3500 | 1,900   | 1,897     | 319,091     | 2035/03/01 |
| ITALY BTPS 3.5 03/01/30  |   | 国 | 債 証 券 | 3.5000 | 2,140   | 2,229     | 375,065     | 2030/03/01 |
| ITALY BTPS 1.45 03/01/36 |   | 国 | 債 証 券 | 1.4500 | 1,030   | 842       | 141,628     | 2036/03/01 |
| ITALY BTPS 1.8 03/01/41  |   | 国 | 債 証 券 | 1.8000 | 1,500   | 1,133     | 190,637     | 2041/03/01 |
| ITALY BTPS 0.95 03/01/37 |   | 国 | 債 証 券 | 0.9500 | 1,100   | 824       | 138,672     | 2037/03/01 |
| ITALY BTPS 3.25 03/01/38 |   | 国 | 債 証 券 | 3.2500 | 830     | 791       | 133,212     | 2038/03/01 |
| ITALY BTPS 4.2 03/01/34  |   | 国 | 債 証 券 | 4.2000 | 1,300   | 1,390     | 233,878     | 2034/03/01 |
| ITALY BTPS 0.25 03/15/28 |   | 国 | 債 証 券 | 0.2500 | 1,230   | 1,168     | 196,541     | 2028/03/15 |
| ITALY BTPS 4.0 04/30/35  |   | 国 | 債 証 券 | 4.0000 | 1,000   | 1,055     | 177,451     | 2035/04/30 |
| ITALY BTPS 1.5 04/30/45  |   | 国 | 債 証 券 | 1.5000 | 440     | 291       | 49,067      | 2045/04/30 |
| ITALY BTPS 1.35 04/01/30 |   | 国 | 債 証 券 | 1.3500 | 1,400   | 1,323     | 222,616     | 2030/04/01 |
| ITALY BTPS 0.9 04/01/31  |   | 国 | 債 証 券 | 0.9000 | 2,050   | 1,841     | 309,785     | 2031/04/01 |
| ITALY BTPS 3.4 04/01/28  |   | 国 | 債 証 券 | 3.4000 | 1,250   | 1,289     | 216,935     | 2028/04/01 |
| ITALY BTPS 1.1 04/01/27  |   | 国 | 債 証 券 | 1.1000 | 850     | 835       | 140,600     | 2027/04/01 |
| ITALY BTPS 6.0 05/01/31  |   | 国 | 債 証 券 | 6.0000 | 2,370   | 2,780     | 467,717     | 2031/05/01 |
| ITALY BTPS 4.4 05/01/33  |   | 国 | 債 証 券 | 4.4000 | 1,440   | 1,564     | 263,207     | 2033/05/01 |
| ITALY BTPS 1.6 06/01/26  |   | 国 | 債 証 券 | 1.6000 | 800     | 797       | 134,146     | 2026/06/01 |
| ITALY BTPS 2.2 06/01/27  |   | 国 | 債 証 券 | 2.2000 | 1,200   | 1,204     | 202,627     | 2027/06/01 |
| ITALY BTPS 0.95 06/01/32 |   | 国 | 債 証 券 | 0.9500 | 1,350   | 1,178     | 198,209     | 2032/06/01 |
| ITALY BTPS 2.8 06/15/29  |   | 国 | 債 証 券 | 2.8000 | 1,000   | 1,013     | 170,470     | 2029/06/15 |
| ITALY BTPS 3.7 06/15/30  |   | 国 | 債 証 券 | 3.7000 | 1,110   | 1,161     | 195,402     | 2030/06/15 |
| ITALY BTPS 2.65 06/15/28 |   | 国 | 債 証 券 | 2.6500 | 1,200   | 1,212     | 203,999     | 2028/06/15 |
| ITALY BTPS 2.1 07/15/26  |   | 国 | 債 証 券 | 2.1000 | 750     | 751       | 126,351     | 2026/07/15 |
| ITALY BTPS 3.85 07/01/34 |   | 国 | 債 証 券 | 3.8500 | 1,300   | 1,353     | 227,625     | 2034/07/01 |
| ITALY BTPS 0.5 07/15/28  |   | 国 | 債 証 券 | 0.5000 | 600     | 570       | 95,874      | 2028/07/15 |
| ITALY BTPS 3.45 07/15/31 |   | 国 | 債 証 券 | 3.4500 | 1,200   | 1,235     | 207,814     | 2031/07/15 |
| ITALY BTPS 3.25 07/15/32 |   | 国 | 債 証 券 | 3.2500 | 700     | 707       | 119,011     | 2032/07/15 |
| ITALY BTPS 2.95 07/01/30 |   | 国 | 債 証 券 | 2.9500 | 600     | 606       | 101,999     | 2030/07/01 |
| ITALY BTPS 3.35 07/01/29 |   | 国 | 債 証 券 | 3.3500 | 1,300   | 1,341     | 225,635     | 2029/07/01 |
| ITALY BTPS 3.45 07/15/27 |   | 国 | 債 証 券 | 3.4500 | 500     | 513       | 86,379      | 2027/07/15 |
| ITALY BTPS 5.0 08/01/34  |   | 国 | 債 証 券 | 5.0000 | 2,130   | 2,413     | 405,915     | 2034/08/01 |
| ITALY BTPS 5.0 08/01/39  |   | 国 | 債 証 券 | 5.0000 | 1,660   | 1,881     | 316,486     | 2039/08/01 |
| ITALY BTPS 2.05 08/01/27 |   | 国 | 債 証 券 | 2.0500 | 1,000   | 1,000     | 168,225     | 2027/08/01 |
| ITALY BTPS 3.0 08/01/29  |   | 国 | 債 証 券 | 3.0000 | 1,300   | 1,328     | 223,475     | 2029/08/01 |
| ITALY BTPS 3.65 08/01/35 |   | 国 | 債 証 券 | 3.6500 | 1,900   | 1,929     | 324,597     | 2035/08/01 |
| ITALY BTPS 0.6 08/01/31  |   | 国 | 債 証 券 | 0.6000 | 1,200   | 1,048     | 176,392     | 2031/08/01 |
| ITALY BTPS 0.95 08/01/30 |   | 国 | 債 証 券 | 0.9500 | 1,300   | 1,193     | 200,729     | 2030/08/01 |
| ITALY BTPS 0.0 08/01/26  |   | 国 | 債 証 券 | 0.0000 | 1,700   | 1,664     | 280,049     | 2026/08/01 |
| ITALY BTPS 3.8 08/01/28  |   | 国 | 債 証 券 | 3.8000 | 900     | 940       | 158,252     | 2028/08/01 |
| ITALY BTPS 3.1 08/28/26  |   | 国 | 債 証 券 | 3.1000 | 1,200   | 1,213     | 204,191     | 2026/08/28 |
| ITALY BTPS 2.95 09/01/38 |   | 国 | 債 証 券 | 2.9500 | 880     | 808       | 135,967     | 2038/09/01 |
| ITALY BTPS 4.75 09/01/44 |   | 国 | 債 証 券 | 4.7500 | 1,300   | 1,428     | 240,258     | 2044/09/01 |
| ITALY BTPS 3.25 09/01/46 |   | 国 | 債 証 券 | 3.2500 | 1,200   | 1,063     | 178,801     | 2046/09/01 |
| ITALY BTPS 4.75 09/01/28 |   | 国 | 債 証 券 | 4.7500 | 1,700   | 1,828     | 307,543     | 2028/09/01 |
| ITALY BTPS 5.0 09/01/40  |   | 国 | 債 証 券 | 5.0000 | 1,710   | 1,930     | 324,667     | 2040/09/01 |
| ITALY BTPS 2.45 09/01/50 |   | 国 | 債 証 券 | 2.4500 | 1,190   | 879       | 147,916     | 2050/09/01 |
| ITALY BTPS 1.7 09/01/51  |   | 国 | 債 証 券 | 1.7000 | 1,100   | 684       | 115,063     | 2051/09/01 |
| ITALY BTPS 2.45 09/01/33 |   | 国 | 債 証 券 | 2.4500 | 1,000   | 948       | 159,459     | 2033/09/01 |
| ITALY BTPS 2.15 09/01/52 |   | 国 | 債 証 券 | 2.1500 | 400     | 271       | 45,582      | 2052/09/01 |
| ITALY BTPS 3.85 09/01/49 |   | 国 | 債 証 券 | 3.8500 | 1,450   | 1,389     | 233,709     | 2049/09/01 |
| ITALY BTPS 2.25 09/01/36 |   | 国 | 債 証 券 | 2.2500 | 1,400   | 1,235     | 207,787     | 2036/09/01 |
| ITALY BTPS 4.45 09/01/43 |   | 国 | 債 証 券 | 4.4500 | 900     | 949       | 159,675     | 2043/09/01 |
| ITALY BTPS 0.95 09/15/27 |   | 国 | 債 証 券 | 0.9500 | 1,600   | 1,562     | 262,741     | 2027/09/15 |
| ITALY BTPS 3.85 09/15/26 |   | 国 | 債 証 券 | 3.8500 | 2,020   | 2,063     | 347,136     | 2026/09/15 |

| 銘                        | 柄 | 当 |     | 利 率    | 額 面 金 額 | 期 評 価 額   |             | 未 償還年月日    |
|--------------------------|---|---|-----|--------|---------|-----------|-------------|------------|
|                          |   | 種 | 類   |        |         | 外 貨 建 金 額 | 邦 貨 換 算 金 額 |            |
| (ユーロ…イタリア)               |   |   |     | %      | 千ユーロ    | 千ユーロ      | 千円          |            |
| ITALY BTPS 4.5 10/01/53  | 国 | 債 | 証 券 | 4.5000 | 750     | 778       | 130,994     | 2053/10/01 |
| ITALY BTPS 4.3 10/01/54  | 国 | 債 | 証 券 | 4.3000 | 850     | 851       | 143,213     | 2054/10/01 |
| ITALY BTPS 4.0 10/30/31  | 国 | 債 | 証 券 | 4.0000 | 950     | 1,011     | 170,128     | 2031/10/30 |
| ITALY BTPS 4.05 10/30/37 | 国 | 債 | 証 券 | 4.0500 | 650     | 675       | 113,637     | 2037/10/30 |
| ITALY BTPS 4.15 10/01/39 | 国 | 債 | 証 券 | 4.1500 | 1,100   | 1,138     | 191,421     | 2039/10/01 |
| ITALY BTPS 3.85 10/01/40 | 国 | 債 | 証 券 | 3.8500 | 800     | 794       | 133,577     | 2040/10/01 |
| ITALY BTPS 2.7 10/15/27  | 国 | 債 | 証 券 | 2.7000 | 850     | 860       | 144,742     | 2027/10/15 |
| ITALY BTPS 3.0 10/01/29  | 国 | 債 | 証 券 | 3.0000 | 1,000   | 1,017     | 171,143     | 2029/10/01 |
| ITALY BTPS 7.25 11/01/26 | 国 | 債 | 証 券 | 7.2500 | 1,700   | 1,819     | 306,098     | 2026/11/01 |
| ITALY BTPS 6.5 11/01/27  | 国 | 債 | 証 券 | 6.5000 | 1,770   | 1,946     | 327,425     | 2027/11/01 |
| ITALY BTPS 5.25 11/01/29 | 国 | 債 | 証 券 | 5.2500 | 1,890   | 2,106     | 354,329     | 2029/11/01 |
| ITALY BTPS 4.35 11/01/33 | 国 | 債 | 証 券 | 4.3500 | 1,330   | 1,437     | 241,826     | 2033/11/01 |
| ITALY BTPS 4.0 11/15/30  | 国 | 債 | 証 券 | 4.0000 | 1,000   | 1,060     | 178,426     | 2030/11/15 |
| ITALY BTPS 3.15 11/15/31 | 国 | 債 | 証 券 | 3.1500 | 1,700   | 1,718     | 289,028     | 2031/11/15 |
| ITALY BTPS 1.25 12/01/26 | 国 | 債 | 証 券 | 1.2500 | 1,260   | 1,247     | 209,896     | 2026/12/01 |
| ITALY BTPS 2.8 12/01/28  | 国 | 債 | 証 券 | 2.8000 | 1,500   | 1,526     | 256,731     | 2028/12/01 |
| ITALY BTPS 0.95 12/01/31 | 国 | 債 | 証 券 | 0.9500 | 1,300   | 1,150     | 193,539     | 2031/12/01 |
| ITALY BTPS 1.65 12/01/30 | 国 | 債 | 証 券 | 1.6500 | 1,450   | 1,369     | 230,339     | 2030/12/01 |
| ITALY BTPS 2.5 12/01/32  | 国 | 債 | 証 券 | 2.5000 | 1,000   | 961       | 161,791     | 2032/12/01 |
| ITALY BTPS 3.85 12/15/29 | 国 | 債 | 証 券 | 3.8500 | 2,150   | 2,264     | 380,941     | 2029/12/15 |
| ITALY BTPS 2.65 12/01/27 | 国 | 債 | 証 券 | 2.6500 | 1,500   | 1,517     | 255,302     | 2027/12/01 |
| 小 計                      | — | — | —   | —      | 112,810 | 112,078   | 18,851,539  | —          |
| (ユーロ…フィンランド)             |   |   |     | %      | 千ユーロ    | 千ユーロ      | 千円          |            |
| FINLAND 0.125 04/15/52   | 国 | 債 | 証 券 | 0.1250 | 550     | 238       | 40,057      | 2052/04/15 |
| FINLAND 0.75 04/15/31    | 国 | 債 | 証 券 | 0.7500 | 300     | 271       | 45,714      | 2031/04/15 |
| FINLAND 1.375 04/15/47   | 国 | 債 | 証 券 | 1.3750 | 300     | 206       | 34,758      | 2047/04/15 |
| FINLAND 1.125 04/15/34   | 国 | 債 | 証 券 | 1.1250 | 400     | 346       | 58,231      | 2034/04/15 |
| FINLAND 2.75 04/15/38    | 国 | 債 | 証 券 | 2.7500 | 260     | 248       | 41,820      | 2038/04/15 |
| FINLAND 2.95 04/15/55    | 国 | 債 | 証 券 | 2.9500 | 250     | 225       | 37,975      | 2055/04/15 |
| FINLAND 0.5 04/15/43     | 国 | 債 | 証 券 | 0.5000 | 490     | 304       | 51,225      | 2043/04/15 |
| FINLAND 0.125 04/15/36   | 国 | 債 | 証 券 | 0.1250 | 260     | 190       | 31,995      | 2036/04/15 |
| FINLAND 3.2 04/15/45     | 国 | 債 | 証 券 | 3.2000 | 210     | 204       | 34,393      | 2045/04/15 |
| FINLAND 2.875 04/15/29   | 国 | 債 | 証 券 | 2.8750 | 450     | 460       | 77,415      | 2029/04/15 |
| FINLAND 1.375 04/15/27   | 国 | 債 | 証 券 | 1.3750 | 410     | 406       | 68,299      | 2027/04/15 |
| FINLAND 2.5 04/15/30     | 国 | 債 | 証 券 | 2.5000 | 300     | 301       | 50,729      | 2030/04/15 |
| FINLAND 2.75 07/04/28    | 国 | 債 | 証 券 | 2.7500 | 400     | 407       | 68,573      | 2028/07/04 |
| FINLAND 2.625 07/04/42   | 国 | 債 | 証 券 | 2.6250 | 520     | 474       | 79,868      | 2042/07/04 |
| FINLAND 0.5 09/15/29     | 国 | 債 | 証 券 | 0.5000 | 430     | 399       | 67,150      | 2029/09/15 |
| FINLAND 0.5 09/15/28     | 国 | 債 | 証 券 | 0.5000 | 520     | 493       | 83,039      | 2028/09/15 |
| FINLAND 0.5 09/15/27     | 国 | 債 | 証 券 | 0.5000 | 500     | 484       | 81,435      | 2027/09/15 |
| FINLAND 0.25 09/15/40    | 国 | 債 | 証 券 | 0.2500 | 200     | 127       | 21,500      | 2040/09/15 |
| FINLAND 3.0 09/15/33     | 国 | 債 | 証 券 | 3.0000 | 370     | 375       | 63,155      | 2033/09/15 |
| FINLAND 1.5 09/15/32     | 国 | 債 | 証 券 | 1.5000 | 450     | 414       | 69,781      | 2032/09/15 |
| FINLAND 0.125 09/15/31   | 国 | 債 | 証 券 | 0.1250 | 600     | 516       | 86,816      | 2031/09/15 |
| FINLAND 3.0 09/15/34     | 国 | 債 | 証 券 | 3.0000 | 500     | 504       | 84,841      | 2034/09/15 |
| FINLAND 0.0 09/15/30     | 国 | 債 | 証 券 | 0.0000 | 280     | 246       | 41,503      | 2030/09/15 |
| FINLAND 0.0 09/15/26     | 国 | 債 | 証 券 | 0.0000 | 300     | 293       | 49,301      | 2026/09/15 |
| 小 計                      | — | — | —   | —      | 9,250   | 8,142     | 1,369,585   | —          |
| (ユーロ…オーストリア)             |   |   |     | %      | 千ユーロ    | 千ユーロ      | 千円          |            |
| AUSTRIA 3.8 01/26/62     | 国 | 債 | 証 券 | 3.8000 | 280     | 295       | 49,656      | 2062/01/26 |
| AUSTRIA 1.5 02/20/47     | 国 | 債 | 証 券 | 1.5000 | 590     | 418       | 70,344      | 2047/02/20 |
| AUSTRIA 0.5 02/20/29     | 国 | 債 | 証 券 | 0.5000 | 900     | 846       | 142,401     | 2029/02/20 |
| AUSTRIA 0.75 02/20/28    | 国 | 債 | 証 券 | 0.7500 | 950     | 918       | 154,483     | 2028/02/20 |
| AUSTRIA 2.9 02/20/34     | 国 | 債 | 証 券 | 2.9000 | 780     | 784       | 131,891     | 2034/02/20 |
| AUSTRIA 2.95 02/20/35    | 国 | 債 | 証 券 | 2.9500 | 200     | 200       | 33,663      | 2035/02/20 |
| AUSTRIA 0.0 02/20/31     | 国 | 債 | 証 券 | 0.0000 | 1,280   | 1,113     | 187,288     | 2031/02/20 |
| AUSTRIA 2.9 02/20/33     | 国 | 債 | 証 券 | 2.9000 | 1,400   | 1,416     | 238,263     | 2033/02/20 |
| AUSTRIA 0.9 02/20/32     | 国 | 債 | 証 券 | 0.9000 | 940     | 841       | 141,621     | 2032/02/20 |

| 銘柄                    | 種 類     | 利 率    | 額 面 金 額 | 期 末    |             | 償 還 年 月 日  |
|-----------------------|---------|--------|---------|--------|-------------|------------|
|                       |         |        |         | 評 価 額  | 外 貨 建 金 額   |            |
| (ユーロ…オーストリア)          |         | %      | 千ユーロ    | 千ユーロ   | 千円          |            |
| AUSTRIA 0.0 02/20/30  | 国 債 証 券 | 0.0000 | 1,150   | 1,031  | 173,574     | 2030/02/20 |
| AUSTRIA 4.15 03/15/37 | 国 債 証 券 | 4.1500 | 1,100   | 1,213  | 204,102     | 2037/03/15 |
| AUSTRIA 0.75 03/20/51 | 国 債 証 券 | 0.7500 | 620     | 340    | 57,272      | 2051/03/20 |
| AUSTRIA 0.7 04/20/71  | 国 債 証 券 | 0.7000 | 500     | 188    | 31,786      | 2071/04/20 |
| AUSTRIA 0.5 04/20/27  | 国 債 証 券 | 0.5000 | 1,000   | 974    | 163,914     | 2027/04/20 |
| AUSTRIA 2.4 05/23/34  | 国 債 証 券 | 2.4000 | 610     | 588    | 99,017      | 2034/05/23 |
| AUSTRIA 1.85 05/23/49 | 国 債 証 券 | 1.8500 | 500     | 372    | 62,672      | 2049/05/23 |
| AUSTRIA 2.9 05/23/29  | 国 債 証 券 | 2.9000 | 300     | 307    | 51,720      | 2029/05/23 |
| AUSTRIA 0.85 06/30/20 | 国 債 証 券 | 0.8500 | 350     | 119    | 20,079      | 2120/06/30 |
| AUSTRIA 3.15 06/20/44 | 国 債 証 券 | 3.1500 | 620     | 601    | 101,245     | 2044/06/20 |
| AUSTRIA 6.25 07/15/27 | 国 債 証 券 | 6.2500 | 480     | 521    | 87,669      | 2027/07/15 |
| AUSTRIA 3.2 07/15/39  | 国 債 証 券 | 3.2000 | 300     | 298    | 50,172      | 2039/07/15 |
| AUSTRIA 2.0 07/15/26  | 国 債 証 券 | 2.0000 | 170     | 170    | 28,630      | 2026/07/15 |
| AUSTRIA 2.1 09/20/17  | 国 債 証 券 | 2.1000 | 390     | 247    | 41,638      | 2117/09/20 |
| AUSTRIA 0.75 10/20/26 | 国 債 証 券 | 0.7500 | 1,270   | 1,251  | 210,498     | 2026/10/20 |
| AUSTRIA 3.15 10/20/53 | 国 債 証 券 | 3.1500 | 470     | 440    | 74,041      | 2053/10/20 |
| AUSTRIA 0.25 10/20/36 | 国 債 証 券 | 0.2500 | 900     | 657    | 110,583     | 2036/10/20 |
| AUSTRIA 0.0 10/20/40  | 国 債 証 券 | 0.0000 | 770     | 466    | 78,485      | 2040/10/20 |
| AUSTRIA 0.0 10/20/28  | 国 債 証 券 | 0.0000 | 650     | 605    | 101,852     | 2028/10/20 |
| AUSTRIA 3.45 10/20/30 | 国 債 証 券 | 3.4500 | 400     | 419    | 70,623      | 2030/10/20 |
| AUSTRIA 2.5 10/20/29  | 国 債 証 券 | 2.5000 | 500     | 504    | 84,775      | 2029/10/20 |
| AUSTRIA 1.5 11/02/86  | 国 債 証 券 | 1.5000 | 150     | 75     | 12,660      | 2086/11/02 |
| 小 計                   | —       | —      | 20,520  | 18,232 | 3,066,632   | —          |
| 合 計                   | —       | —      | —       | —      | 268,738,477 | —          |

## ■投資信託財産の構成

2025年6月23日現在

| 項 目                     | 当 期 末             |           |
|-------------------------|-------------------|-----------|
|                         | 評 価 額             | 比 率       |
| 公 社 債                   | 千円<br>268,738,477 | %<br>98.7 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 3,563,195         | 1.3       |
| 投 資 信 託 財 産 総 額         | 272,301,673       | 100.0     |

- (注1) 評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。
- (注2) 当期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、271,731,475千円、99.8％です。
- (注3) 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、2025年6月23日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝146.50円、1カナダ・ドル＝106.48円、1オーストラリア・ドル＝94.24円、1シンガポール・ドル＝113.61円、1ニュージーランド・ドル＝87.23円、1イギリス・ポンド＝196.52円、1イスラエル・シェケル＝42.035円、1デンマーク・クローネ＝22.55円、1ノルウェー・クローネ＝14.44円、1スウェーデン・クローナ＝15.10円、1メキシコ・ペソ＝7.612円、1オフショア・人民元＝20.378円、1マレーシア・リンギット＝34.278円、1ポーランド・ズロチ＝39.36円、1ユーロ＝168.20円です。

# ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年6月23日)現在

| 項 目                      | 当 期 末            |
|--------------------------|------------------|
| (A) 資 産                  | 538,223,921,730円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等          | 1,138,137,660    |
| 公 社 債(評価額)               | 268,738,477,737  |
| 未 収 入 金                  | 265,940,098,545  |
| 未 収 利 息                  | 2,006,947,239    |
| 前 払 費 用                  | 400,260,549      |
| (B) 負 債                  | 271,398,135,191  |
| 未 払 金                    | 271,383,073,191  |
| 未 払 解 約 金                | 15,062,000       |
| (C) 純 資 産 総 額(A－B)       | 266,825,786,539  |
| 元 本                      | 232,025,969,565  |
| 次 期 繰 越 損 益 金            | 34,799,816,974   |
| (D) 受 益 権 総 口 数          | 232,025,969,565口 |
| 1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C／D) | 11,500円          |

(注1) 期首元本額 212,014,549,028円  
追加設定元本額 200,950,999,616円  
一部解約元本額 180,939,579,079円

(注2) 期末における元本の内訳

|                                  |                 |
|----------------------------------|-----------------|
| たわらノーロード 先進国債券＜為替ヘッジあり＞          | 14,694,632,124円 |
| たわらノーロード バランス (堅実型)              | 1,835,149,785円  |
| たわらノーロード バランス (標準型)              | 6,300,615,518円  |
| たわらノーロード バランス (積極型)              | 3,736,207,246円  |
| たわらノーロード スマートグローバルバランス (保守型)     | 56,159,294円     |
| たわらノーロード スマートグローバルバランス (安定型)     | 2,088,035,292円  |
| たわらノーロード スマートグローバルバランス (安定成長型)   | 2,584,908,174円  |
| たわらノーロード スマートグローバルバランス (成長型)     | 481,054,876円    |
| たわらノーロード スマートグローバルバランス (積極型)     | 173,393円        |
| たわらノーロード 最適化バランス (保守型)           | 3,042,189円      |
| たわらノーロード 最適化バランス (安定型)           | 24,607,766円     |
| たわらノーロード 最適化バランス (安定成長型)         | 243,445,911円    |
| たわらノーロード 最適化バランス (成長型)           | 26,598,014円     |
| たわらノーロード 最適化バランス (積極型)           | 91,804円         |
| マスターズ・マルチアセット・ファンド (安定型)         | 157,152,462円    |
| マスターズ・マルチアセット・ファンド (バランス型)       | 342,623,517円    |
| マスターズ・マルチアセット・ファンド (積極型)         | 98,128,332円     |
| 未来のわたし (ターゲット・イヤー／1972年生まれ向け)    | 1,000,873円      |
| 未来のわたし (ターゲット・イヤー／1973～1977年生まれ) | 705,040円        |
| 未来のわたし (ターゲット・イヤー／1978～1982年生まれ) | 448,828円        |
| 未来のわたし (ターゲット・イヤー／1983～1987年生まれ) | 186,512円        |
| 未来のわたし (ターゲット・イヤー／1988～1992年生まれ) | 4,102円          |
| 投資のソムリエ                          | 79,530,593,969円 |
| 投資のソムリエ＜DC年金＞                    | 11,902,603,053円 |
| 投資のソムリエ＜DC年金＞リスク抑制型              | 15,702,961,714円 |
| リスク抑制世界8資産バランスファンド               | 35,946,625,612円 |
| ワールドアセットバランス (基本コース)             | 1,655,767,054円  |
| ワールドアセットバランス (リスク抑制コース)          | 2,112,815,198円  |
| 投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2045)          | 969,666,505円    |
| 投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2055)          | 521,516,347円    |
| リスク抑制世界8資産バランスファンド (DC)          | 177,831,050円    |
| 投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2035)          | 3,186,530,958円  |
| リスクコントロール世界資産分散ファンド              | 11,498,127,235円 |

|                                 |                  |
|---------------------------------|------------------|
| 9資産分散投資・スタンダード＜DC年金＞            | 7,058,451,366円   |
| 投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2040)         | 1,073,963,023円   |
| 投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2050)         | 554,750,620円     |
| 投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2060)         | 334,249,230円     |
| 投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2065)         | 103,208,975円     |
| Oneグローバル最適化バランス (安定型) ＜ラップ向け＞   | 8,375,305円       |
| 投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2070)         | 1,077,435円       |
| 外国債券パッシブファンド2 (為替フルヘッジ)         | (適格機関投資家限定)      |
|                                 | 18,075,519,689円  |
| 先進国債券パッシブファンド (為替ヘッジあり)         | (適格機関投資家限定)      |
|                                 | 6,593,325,970円   |
| 投資のソムリエ・私募 (適格機関投資家限定)          | 1,199,612,418円   |
| リスクコントロール世界8資産バランスファンド (FOF s用) | (適格機関投資家専用)      |
|                                 | 49,736,398円      |
| D I A M世界アセットバランスファンド2 V A      | (適格機関投資家限定)      |
|                                 | 247,471,876円     |
| D I A M世界アセットバランスファンド40 V A     | (適格機関投資家限定)      |
|                                 | 28,461,341円      |
| D I A M世界アセットバランスファンド25 V A     | (適格機関投資家限定)      |
|                                 | 164,119,146円     |
| D I A M世界アセットバランスファンド3 V A      | (適格機関投資家限定)      |
|                                 | 288,006,769円     |
| D I A M世界アセットバランスファンド4 V A      | (適格機関投資家限定)      |
|                                 | 365,630,257円     |
| 期末元本合計                          | 232,025,969,565円 |

■損益の状況

当期 自2024年6月25日 至2025年6月23日

| 項 目 |                      |  |  |  | 当 期             |
|-----|----------------------|--|--|--|-----------------|
| (A) | 配 当 等 収 益            |  |  |  | 7,427,157,431円  |
|     | 受 取 利 息              |  |  |  | 7,427,116,693   |
|     | そ の 他 収 益 金          |  |  |  | 40,738          |
| (B) | 有 価 証 券 売 買 損 益      |  |  |  | △9,533,166,616  |
|     | 売 買 益                |  |  |  | 55,951,856,006  |
|     | 売 買 損                |  |  |  | △65,485,022,622 |
| (C) | そ の 他 費 用            |  |  |  | △61,838,367     |
| (D) | 当 期 損 益 金(A + B + C) |  |  |  | △2,167,847,552  |
| (E) | 前 期 繰 越 損 益 金        |  |  |  | 33,001,055,063  |
| (F) | 解 約 差 損 益 金          |  |  |  | △28,427,870,921 |
| (G) | 追 加 信 託 差 損 益 金      |  |  |  | 32,394,480,384  |
| (H) | 合 計(D + E + F + G)   |  |  |  | 34,799,816,974  |
|     | 次 期 繰 越 損 益 金(H)     |  |  |  | 34,799,816,974  |

(注 1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。  
(注 2) (F)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 3) (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。

《お知らせ》  
約款変更のお知らせ

■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、「運用報告書の交付」を「運用状況にかかる情報の提供」に変更しました。

(2025年4月1日)

# 外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド

## 運用報告書

第23期（決算日 2025年2月17日）

（計算期間 2024年2月16日～2025年2月17日）

外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンドの第23期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

|             |                                                                          |
|-------------|--------------------------------------------------------------------------|
| 信 託 期 間     | 2002年9月2日から無期限です。                                                        |
| 運 用 方 針     | 主に海外の株式に投資を行い、MSCIコクサイ・インデックス（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）に連動する投資成果をめざして運用を行います。 |
| 主 要 投 資 対 象 | 海外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は、制限を設けません。<br>外貨建資産への投資には、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                   |         | 株式組入<br>比 率 | 株式先物<br>比 率 | 純 資 産<br>総 額 |
|-----------------|---------|---------|-----------------------------------|---------|-------------|-------------|--------------|
|                 |         | 期 騰 落 率 | (円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし)<br>(ベンチマーク) | 期 騰 落 率 |             |             |              |
| 19期(2021年2月15日) | 円       | %       | ポイント                              | %       | %           | %           | 百万円          |
| 20期(2022年2月15日) | 47,083  | 12.6    | 1,529,401.79                      | 12.9    | 95.5        | 2.5         | 477,565      |
| 21期(2023年2月15日) | 56,820  | 20.7    | 1,849,569.21                      | 20.9    | 93.1        | 1.8         | 642,642      |
| 22期(2024年2月15日) | 62,397  | 9.8     | 2,036,206.59                      | 10.1    | 95.5        | 2.4         | 856,221      |
| 23期(2025年2月17日) | 83,633  | 34.0    | 2,736,922.65                      | 34.4    | 96.4        | 1.8         | 1,360,958    |
|                 | 103,021 | 23.2    | 3,384,969.56                      | 23.7    | 96.9        | 1.5         | 1,878,535    |

（注1）株式組入比率には、新株予約権証券を含む場合があります。

（注2）株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

（注3）ベンチマークはMSCIコクサイ・インデックス（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）であり、算出にあたっては米ドルベース指数をもとに委託会社が独自に円換算しています（以下同じ）。

（注4）MSCIコクサイ・インデックスに関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。また、MSCI Inc. は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています（以下同じ）。

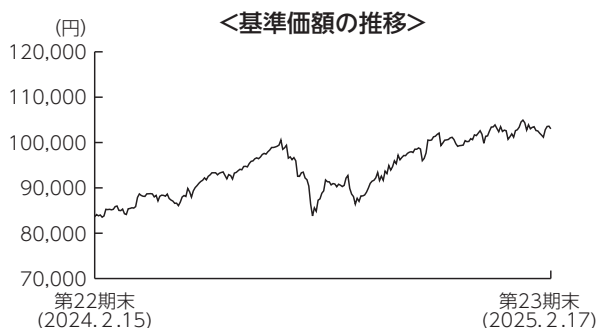
（注5）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

■当期中の基準価額と市況の推移

| 年 月 日                    | 基 準 価 額     |        | MSCIコクサイ・インデックス<br>(円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし)<br>(ベンチマーク) |        | 株式組入<br>比 率 | 株式先物<br>比 率 |
|--------------------------|-------------|--------|------------------------------------------------------|--------|-------------|-------------|
|                          |             | 騰 落 率  |                                                      | 騰 落 率  |             |             |
| (期 首)<br>2024 年 2 月 15 日 | 円<br>83,633 | %<br>ー | ポイント<br>2,736,922.65                                 | %<br>ー | %<br>96.4   | %<br>1.8    |
| 2 月 末                    | 85,149      | 1.8    | 2,787,384.31                                         | 1.8    | 96.3        | 1.9         |
| 3 月 末                    | 88,697      | 6.1    | 2,905,433.91                                         | 6.2    | 95.9        | 2.4         |
| 4 月 末                    | 89,875      | 7.5    | 2,944,494.41                                         | 7.6    | 95.5        | 2.9         |
| 5 月 末                    | 91,997      | 10.0   | 3,015,925.30                                         | 10.2   | 95.7        | 2.5         |
| 6 月 末                    | 97,600      | 16.7   | 3,201,193.85                                         | 17.0   | 96.4        | 1.9         |
| 7 月 末                    | 92,177      | 10.2   | 3,021,760.85                                         | 10.4   | 95.9        | 2.2         |
| 8 月 末                    | 90,539      | 8.3    | 2,970,217.09                                         | 8.5    | 95.8        | 2.3         |
| 9 月 末                    | 91,612      | 9.5    | 3,006,814.43                                         | 9.9    | 95.5        | 2.6         |
| 10 月 末                   | 98,566      | 17.9   | 3,235,867.62                                         | 18.2   | 95.5        | 2.6         |
| 11 月 末                   | 99,161      | 18.6   | 3,254,877.13                                         | 18.9   | 96.5        | 1.6         |
| 12 月 末                   | 103,113     | 23.3   | 3,385,815.26                                         | 23.7   | 96.4        | 2.4         |
| 2025 年 1 月 末             | 103,340     | 23.6   | 3,397,475.61                                         | 24.1   | 96.3        | 2.0         |
| (期 末)<br>2025 年 2 月 17 日 | 103,021     | 23.2   | 3,384,969.56                                         | 23.7   | 96.9        | 1.5         |

(注1) 騰落率は期首比です。  
(注2) 株式組入比率には、新株予約権証券を含む場合があります。  
(注3) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

## ■当期の運用経過（2024年2月16日から2025年2月17日まで）

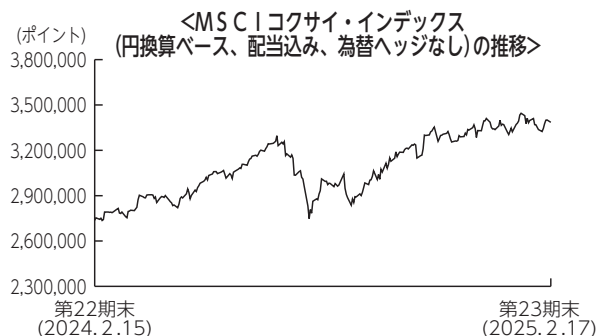


### 基準価額の推移

当期末の基準価額は103,021円となり、前期末比で23.2%上昇しました。

### 基準価額の主な変動要因

為替市場ではユーロやカナダドルに対しては円高、米ドルや英ポンドに対しては円安になるなど、まちまちの寄与となりましたが、株式市場では欧州の一部の市場を除いて多くの市場が上昇したことから、基準価額は上昇しました。



### 投資環境

先進国株式市場は多くの市場が上昇しました。米国では期前半、米長期金利低下や米ハイテク株高に牽引され上昇しました。2024年8月に下落する場面もありましたが、パウエルFRB（米連邦準備理事会）議長が9月の利下げを示唆したことなどから反発しました。米大統領選でトランプ氏が勝利し政策期待が強まったことも株価上昇につながりました。欧州では仏国民議会選への警戒などから軟調な値動きとなりましたが、期後半はECB（欧州中央銀行）の利下げ観測などから上昇しました。

為替市場では、円／米ドルレートは期前半、米国の利下げ観測が後退し円安米ドル高となりました。2024年7月以降は日銀の追加利上げ、米国の早期利下げ観測などを受けて急速に円高米ドル安が進みましたが、その後は日銀が利上げを急がない姿勢を示したことなどから円安米ドル高となりました。一方でユーロやカナダドルなどに対しては円高となりました。

### 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（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）のリスク特性に概ね一致したポートフォリオを構築しました。

## 【運用状況】

### ○組入株式上位10業種

#### 期首（前期末）

| No. | 業種                     | 比率    |
|-----|------------------------|-------|
| 1   | ソフトウェア・サービス            | 10.5% |
| 2   | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス | 8.0   |
| 3   | 半導体・半導体製造装置            | 7.7   |
| 4   | 資本財                    | 6.7   |
| 5   | 金融サービス                 | 6.6   |
| 6   | メディア・娯楽                | 6.4   |
| 7   | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     | 6.3   |
| 8   | 銀行                     | 5.1   |
| 9   | 一般消費財・サービス流通・小売り       | 4.8   |
| 10  | エネルギー                  | 4.4   |



#### 期末

| No. | 業種                     | 比率    |
|-----|------------------------|-------|
| 1   | ソフトウェア・サービス            | 10.0% |
| 2   | 半導体・半導体製造装置            | 9.0   |
| 3   | 金融サービス                 | 7.3   |
| 4   | メディア・娯楽                | 7.2   |
| 5   | 資本財                    | 6.9   |
| 6   | テクノロジー・ハードウェアおよび機器     | 6.8   |
| 7   | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス | 6.6   |
| 8   | 銀行                     | 6.0   |
| 9   | 一般消費財・サービス流通・小売り       | 5.2   |
| 10  | エネルギー                  | 3.8   |

（注1）比率は純資産総額に対する割合です。

（注2）業種は各決算日時点でのG I C S（世界産業分類基準）によるものです。

## ベンチマークとの差異について

ベンチマークは前期末比で23.7%上昇しました。

当ファンドはベンチマークを0.5%下回りました。配当課税等の要因を除くと、ベンチマークに概ね連動した投資成果となりました。

## 今後の運用方針

引き続き、ベンチマークに連動する投資成果をめざしたパッシブ運用を行います。

■ 1 万口当たりの費用明細

| 項 目                                                                 | 当 期                            |                                                    | 項 目 の 概 要                                                                       |
|---------------------------------------------------------------------|--------------------------------|----------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                     | 金 額                            | 比 率                                                |                                                                                 |
| (a) 売 買 委 託 手 数 料<br>(株 式)<br>(先物・オプション)<br>(投資信託受益証券)<br>(投 資 証 券) | 1円<br>(0)<br>(1)<br>(0)<br>(0) | 0.001%<br>(0.000)<br>(0.001)<br>(0.000)<br>(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<br>売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料              |
| (b) 有 価 証 券 取 引 税<br>(株 式)<br>(投資信託受益証券)<br>(投 資 証 券)               | 5<br>(5)<br>(0)<br>(0)         | 0.005<br>(0.005)<br>(0.000)<br>(0.000)             | (b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数<br>有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金            |
| (c) そ の 他 費 用<br>(保 管 費 用)<br>(そ の 他)                               | 14<br>(14)<br>(0)              | 0.015<br>(0.015)<br>(0.000)                        | (c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数<br>保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用<br>その他は、信託事務の処理に要する諸費用等 |
| 合 計                                                                 | 20                             | 0.021                                              |                                                                                 |
| 期中の平均基準価額は94,292円です。                                                |                                |                                                    |                                                                                 |

(注 1) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。  
(注 2) 比率欄は「1 万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■ 売買及び取引の状況 (2024年 2 月16日から2025年 2 月17日まで)

(1) 株 式

|     |          | 買 付                             |                                   | 売 付             |                       |
|-----|----------|---------------------------------|-----------------------------------|-----------------|-----------------------|
|     |          | 株 数                             | 金 額                               | 株 数             | 金 額                   |
| 外 国 | ア メ リ カ  | 百株<br>104,607.06<br>(57,468.41) | 千アメリカ・ドル<br>1,392,824<br>(△1,368) | 百株<br>32,514.27 | 千アメリカ・ドル<br>291,260   |
|     | カ ナ ダ    | 百株<br>10,466.19<br>(2,042.61)   | 千カナダ・ドル<br>77,196<br>(-)          | 百株<br>3,321.6   | 千カナダ・ドル<br>14,980     |
|     | オーストラリア  | 百株<br>23,164.92<br>(-)          | 千オーストラリア・ドル<br>52,893<br>(-)      | 百株<br>14,421.27 | 千オーストラリア・ドル<br>14,749 |
|     | 香 港      | 百株<br>21,851<br>(-)             | 千香港・ドル<br>57,779<br>(-)           | 百株<br>18,031.66 | 千香港・ドル<br>25,807      |
|     | シンガポール   | 百株<br>13,918<br>(△68,451.9)     | 千シンガポール・ドル<br>7,198<br>(-)        | 百株<br>5,526.61  | 千シンガポール・ドル<br>2,284   |
|     | ニュージーランド | 百株<br>3,712.84<br>(-)           | 千ニュージーランド・ドル<br>4,034<br>(-)      | 百株<br>3,383.54  | 千ニュージーランド・ドル<br>1,777 |
|     | イ ギ リ ス  | 百株<br>82,458.17<br>(1,685.36)   | 千イギリス・ポンド<br>54,471<br>(△189)     | 百株<br>26,498.46 | 千イギリス・ポンド<br>22,930   |
|     | イスラエル    | 百株<br>1,255.43<br>(-)           | 千イスラエル・シェケル<br>6,450<br>(-)       | 百株<br>-         | 千イスラエル・シェケル<br>-      |

|     |             | 買 付                            |                                | 売 付             |                        |
|-----|-------------|--------------------------------|--------------------------------|-----------------|------------------------|
|     |             | 株 数                            | 金 額                            | 株 数             | 金 額                    |
| 外 国 | ス イ ス       | 百株<br>4,121.23<br>(-)          | 千スイス・フラン<br>39,937<br>(△528)   | 百株<br>790.06    | 千スイス・フラン<br>8,246      |
|     | デ ン マ ー ク   | 百株<br>1,636.01<br>(24.12)      | 千デンマーク・クローネ<br>114,341<br>(-)  | 百株<br>385.53    | 千デンマーク・クローネ<br>22,131  |
|     | ノ ル ウ ェ ー   | 百株<br>964.38<br>(-)            | 千ノルウェー・クローネ<br>22,624<br>(-)   | 百株<br>873.15    | 千ノルウェー・クローネ<br>10,311  |
|     | ス ウ ェ ー デ ン | 百株<br>10,617.67<br>(1,791.14)  | 千スウェーデン・クローナ<br>197,059<br>(-) | 百株<br>5,056.34  | 千スウェーデン・クローナ<br>40,919 |
|     | ユ ー ロ       | 百株<br>395.82<br>(-)            | 千ユーロ<br>886<br>(-)             | 百株<br>-         | 千ユーロ<br>-              |
|     |             | 百株<br>1,394.39<br>(-)          | 千ユーロ<br>1,270<br>(-)           | 百株<br>398.69    | 千ユーロ<br>1,674          |
|     |             | 百株<br>6,833.73<br>(32)         | 千ユーロ<br>24,935<br>(△65)        | 百株<br>1,874.73  | 千ユーロ<br>5,294          |
|     |             | 百株<br>390.16<br>(-)            | 千ユーロ<br>2,672<br>(-)           | 百株<br>335.45    | 千ユーロ<br>382            |
|     |             | 百株<br>1,035<br>(-)             | 千ユーロ<br>2,075<br>(-)           | 百株<br>593.12    | 千ユーロ<br>1,336          |
|     |             | 百株<br>7,401.42<br>(558.46)     | 千ユーロ<br>46,232<br>(△180)       | 百株<br>4,139.11  | 千ユーロ<br>11,037         |
|     |             | 百株<br>7,468.5<br>(-)           | 千ユーロ<br>39,545<br>(△574)       | 百株<br>1,574.13  | 千ユーロ<br>8,200          |
|     |             | 百株<br>36.26<br>(-)             | 千ユーロ<br>446<br>(△45)           | 百株<br>-         | 千ユーロ<br>-              |
|     |             | 百株<br>17,961.95<br>(20,826.38) | 千ユーロ<br>11,957<br>(△5)         | 百株<br>24,075.55 | 千ユーロ<br>3,920          |
|     |             | 百株<br>10,838.28<br>(-)         | 千ユーロ<br>11,269<br>(△5)         | 百株<br>2,602.59  | 千ユーロ<br>3,344          |
|     | ロ           | 百株<br>2,787.57<br>(3,319.96)   | 千ユーロ<br>4,316<br>(-)           | 百株<br>241.55    | 千ユーロ<br>392            |
|     |             | 百株<br>-                        | 千ユーロ<br>-                      | 百株<br>180.32    | 千ユーロ<br>331            |

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) ( ) 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。

## (2) 投資信託受益証券、投資証券

|                              | 買 付    |          | 売 付   |          |
|------------------------------|--------|----------|-------|----------|
|                              | □ 数    | 金 額      | □ 数   | 金 額      |
| アメリカ                         | 千□     | 千アメリカ・ドル | 千□    | 千アメリカ・ドル |
| ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT | 7.293  | 855      | 3.853 | 443      |
|                              | (-)    | (-)      | (-)   | (-)      |
| ANNALY CAPITAL MANAGEMENT    | 24.811 | 493      | -     | -        |
|                              | (-)    | (-)      | (-)   | (-)      |
| PROLOGIS INC                 | 24.858 | 2,964    | 3.014 | 364      |
|                              | (-)    | (-)      | (-)   | (-)      |
| AVALONBAY COMMUNITIES INC    | 3.86   | 816      | -     | -        |
|                              | (-)    | (-)      | (-)   | (-)      |
| EQUINIX INC                  | 2.863  | 2,492    | 0.464 | 364      |
|                              | (-)    | (-)      | (-)   | (-)      |
| CROWN CASTLE INC             | 16.919 | 1,687    | 4.441 | 501      |
|                              | (-)    | (-)      | (-)   | (-)      |
| ESSEX PROPERTY TRUST INC     | 1.694  | 516      | -     | -        |
|                              | (-)    | (-)      | (-)   | (-)      |
| EQUITY RESIDENTIAL           | 6.213  | 457      | -     | -        |
|                              | (-)    | (-)      | (-)   | (-)      |
| HEALTHPEAK PROPERTIES INC    | 27.687 | 541      | -     | -        |
|                              | (-)    | (-)      | (-)   | (-)      |
| SBA COMMUNICATIONS CORP      | 4.169  | 855      | 2.428 | 534      |
|                              | (-)    | (-)      | (-)   | (-)      |
| WELLTOWER INC                | 31.376 | 3,620    | -     | -        |
|                              | (-)    | (-)      | (-)   | (-)      |
| KIMCO REALTY                 | 16.444 | 314      | -     | -        |
|                              | (-)    | (-)      | (-)   | (-)      |
| IRON MOUNTAIN INC            | 11.752 | 1,179    | 3.315 | 352      |
|                              | (-)    | (-)      | (-)   | (-)      |
| EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES  | 6.835  | 488      | -     | -        |
|                              | (-)    | (-)      | (-)   | (-)      |
| MID AMERICA                  | 2.656  | 406      | -     | -        |
|                              | (-)    | (-)      | (-)   | (-)      |
| REALTY INCOME CORP           | 33.067 | 1,871    | 9.362 | 565      |
|                              | (-)    | (-)      | (-)   | (-)      |
| REGENCY CENTERS CORP         | 5.269  | 326      | -     | -        |
|                              | (-)    | (-)      | (-)   | (-)      |
| SIMON PROPERTY GROUP INC     | 11.392 | 1,826    | 3.108 | 483      |
|                              | (-)    | (-)      | (-)   | (-)      |
| PUBLIC STORAGE               | 5.227  | 1,616    | 1.509 | 471      |
|                              | (-)    | (-)      | (-)   | (-)      |
| SUN COMMUNITIES INC          | 6.785  | 847      | 3.415 | 448      |
|                              | (-)    | (-)      | (-)   | (-)      |
| VENTAS INC                   | 20.666 | 1,163    | 7.581 | 433      |
|                              | (-)    | (-)      | (-)   | (-)      |
| WEYERHAEUSER CO              | 17.159 | 547      | -     | -        |
|                              | (-)    | (-)      | (-)   | (-)      |
| EXTRA SPACE STORAGE INC      | 2.558  | 428      | -     | -        |
|                              | (-)    | (-)      | (-)   | (-)      |

|                                        | 買 付      |             | 売 付     |             |
|----------------------------------------|----------|-------------|---------|-------------|
|                                        | □ 数      | 金 額         | □ 数     | 金 額         |
| <b>アメリカ</b>                            | 千□       | 千アメリカ・ドル    | 千□      | 千アメリカ・ドル    |
| DIGITAL REALTY TRUST INC               | 11.493   | 1,775       | —       | —           |
|                                        | (—)      | (—)         | (—)     | (—)         |
| AMERICAN TOWER CORP                    | 13.424   | 2,704       | 2.942   | 671         |
|                                        | (—)      | (—)         | (—)     | (—)         |
| WP CAREY INC                           | 9.341    | 529         | —       | —           |
|                                        | (—)      | (—)         | (—)     | (—)         |
| AMERICAN HOMES 4 RENT                  | 7.841    | 269         | —       | —           |
|                                        | (—)      | (—)         | (—)     | (—)         |
| GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC      | 7.962    | 372         | —       | —           |
|                                        | (—)      | (—)         | (—)     | (—)         |
| MILLROSE PROPERTIES INC                | —        | —           | 20.356  | 447         |
|                                        | (20.356) | (502)       | (—)     | (—)         |
| VICI PROPERTIES INC                    | 31.535   | 969         | —       | —           |
|                                        | (—)      | (—)         | (—)     | (—)         |
| <b>カナダ</b>                             | 千□       | 千カナダ・ドル     | 千□      | 千カナダ・ドル     |
| CANADIAN APT PPTYS REIT                | 15.749   | 776         | —       | —           |
|                                        | (—)      | (—)         | (—)     | (—)         |
| RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST        | —        | —           | 14.424  | 269         |
|                                        | (—)      | (—)         | (—)     | (—)         |
| <b>オーストラリア</b>                         | 千□       | 千オーストラリア・ドル | 千□      | 千オーストラリア・ドル |
| DEXUS                                  | —        | —           | 163.989 | 1,147       |
|                                        | (—)      | (—)         | (—)     | (—)         |
| GOODMAN GROUP                          | 39.369   | 1,375       | —       | —           |
|                                        | (—)      | (—)         | (—)     | (—)         |
| VICINITY CENTRES                       | 374.092  | 789         | —       | —           |
|                                        | (—)      | (—)         | (—)     | (—)         |
| <b>シンガポール</b>                          | 千□       | 千シンガポール・ドル  | 千□      | 千シンガポール・ドル  |
| CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST | 414.2    | 816         | —       | —           |
|                                        | (—)      | (△2)        | (—)     | (—)         |
| CAPLAND ASCENDAS REIT                  | —        | —           | —       | —           |
|                                        | (—)      | (△11)       | (—)     | (—)         |
| MAPLETREE LOGISTICS TRUST              | —        | —           | 474.1   | 630         |
|                                        | (—)      | (△3)        | (—)     | (—)         |
| MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL          | —        | —           | 405.5   | 494         |
|                                        | (—)      | (△1)        | (—)     | (—)         |
| <b>イギリス</b>                            | 千□       | 千イギリス・ポンド   | 千□      | 千イギリス・ポンド   |
| SEGRO PLC                              | 85.368   | 681         | —       | —           |
|                                        | (—)      | (—)         | (—)     | (—)         |
| <b>ユーロ (フランス)</b>                      | 千□       | 千ユーロ        | 千□      | 千ユーロ        |
| KLEPIERRE                              | —        | —           | —       | —           |
|                                        | (—)      | (△3)        | (—)     | (—)         |
| COVIVIO                                | 10.218   | 542         | —       | —           |
|                                        | (—)      | (—)         | (—)     | (—)         |
| UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD              | —        | —           | —       | —           |
|                                        | (—)      | (△46)       | (—)     | (—)         |

(注1) 金額は受渡代金です。

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

(3) 先物取引の種類別取引状況

| 種<br>類<br>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<br>427,483 | 百万円<br>427,598 | 百万円<br>－  | 百万円<br>－ |

(注) 金額は受渡代金です。

■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         | 334,565,292千円   |
| (b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額 | 1,549,527,271千円 |
| (c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)         | 0.21            |

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

■利害関係人との取引状況等（2024年2月16日から2025年2月17日まで）

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

## ■組入資産の明細

### (1) 外国株式

| 銘柄                                 | 期首(前期末)   | 当         | 期 末       |                       | 業 種 等              |
|------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------------------|--------------------|
|                                    |           |           | 評 価 額     | 外 貨 建 金 額 邦 貨 換 算 金 額 |                    |
| 株 数                                | 株 数       | 株 数       | 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                    |                    |
| AMAZON.COM INC                     | 14,153.69 | 16,548.6  | 378,433   | 57,487,815            | 大規模小売り             |
| ABBOTT LABORATORIES                | 2,650.14  | 3,053.49  | 39,881    | 6,058,418             | ヘルスケア機器・用品         |
| AES CORP                           | 1,091.22  | 1,091.22  | 1,083     | 164,606               | 独立系発電事業者・エネルギー販売業者 |
| INTL BUSINESS MACHINES CORP        | 1,390.28  | 1,614.16  | 42,174    | 6,406,769             | 情報技術サービス           |
| ADVANCED MICRO DEVICES             | 2,466.44  | 2,841.29  | 32,134    | 4,881,626             | 半導体・半導体製造装置        |
| ADOBE INC                          | 694.37    | 772.44    | 35,544    | 5,399,580             | ソフトウェア             |
| CHUBB LTD                          | 628.23    | 675.9     | 17,878    | 2,715,984             | 保険                 |
| AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC       | 342.61    | 390.79    | 12,353    | 1,876,643             | 化学                 |
| ALLSTATE CORP                      | 396.52    | 464.43    | 8,714     | 1,323,758             | 保険                 |
| HONEYWELL INTERNATIONAL INC        | 1,013.35  | 1,138.88  | 23,090    | 3,507,722             | コンプロマリット           |
| AMGEN INC                          | 815.06    | 943.29    | 27,464    | 4,172,182             | バイオテクノロジー          |
| HESS CORP                          | 414.96    | 494.81    | 7,251     | 1,101,566             | 石油・ガス・消耗燃料         |
| AMERICAN EXPRESS CO                | 954.49    | 999.91    | 31,101    | 4,724,583             | 消費者金融              |
| AMERICAN ELECTRIC POWER            | 773.42    | 922.81    | 9,396     | 1,427,494             | 電力                 |
| AFLAC INC                          | 847.3     | 930.34    | 9,614     | 1,460,483             | 保険                 |
| AMERICAN INTL GROUP                | 1,081.5   | 1,121.52  | 8,337     | 1,266,531             | 保険                 |
| ANALOG DEVICES                     | 762.33    | 858.29    | 18,419    | 2,798,145             | 半導体・半導体製造装置        |
| JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC | 1,024.32  | 1,146.1   | 10,288    | 1,562,932             | 建設関連製品             |
| VALERO ENERGY CORP                 | 540.42    | 565.11    | 7,646     | 1,161,580             | 石油・ガス・消耗燃料         |
| ANSYS INC                          | 132.52    | 153.52    | 5,203     | 790,426               | ソフトウェア             |
| APPLE INC                          | 23,826.92 | 26,633.51 | 651,455   | 98,962,628            | コンピュータ・周辺機器        |
| APPLIED MATERIALS INC              | 1,280.53  | 1,435.56  | 24,289    | 3,689,844             | 半導体・半導体製造装置        |
| ALBEMARLE CORP                     | 169.36    | 189.91    | 1,542     | 234,284               | 化学                 |
| ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO          | 815.04    | 815.04    | 3,757     | 570,776               | 食品                 |
| AMEREN CORP                        | 406.44    | 448.14    | 4,394     | 667,630               | 総合公益事業             |
| AUTODESK INC                       | 320.74    | 379.57    | 11,490    | 1,745,498             | ソフトウェア             |
| AUTOMATIC DATA PROCESSING          | 629.63    | 707.37    | 21,797    | 3,311,274             | 専門サービス             |
| AUTOZONE INC                       | 27.16     | 29.79     | 10,303    | 1,565,131             | 専門小売り              |
| AVERY DENNISON CORP                | 115.42    | 131.85    | 2,394     | 363,752               | 容器・包装              |
| BALL CORP                          | 462.88    | 511.88    | 2,551     | 387,632               | 容器・包装              |
| BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B        | 1,993.18  | 2,321.03  | 111,314   | 16,909,751            | 金融サービス             |
| BANK OF NEW YORK MELLON CORP       | 1,163.87  | 1,278.92  | 11,234    | 1,706,561             | 資本市場               |
| BAXTER INTERNATIONAL INC           | 802.19    | 920.98    | 2,838     | 431,190               | ヘルスケア機器・用品         |
| BECTON DICKINSON & CO              | 439.38    | 509.24    | 11,447    | 1,739,022             | ヘルスケア機器・用品         |
| AMETEK INC                         | 344.76    | 398.3     | 7,310     | 1,110,522             | 電気設備               |
| VERIZON COMM INC                   | 6,415.22  | 7,373.78  | 30,225    | 4,591,498             | 各種電気通信サービス         |
| WR BERKLEY CORP                    | 316.07    | 556.3     | 3,357     | 510,002               | 保険                 |
| BEST BUY CO INC                    | 305.68    | 356.26    | 3,245     | 493,028               | 専門小売り              |
| BIO-RAD LABORATORIES-CL A          | 30.21     | 30.21     | 837       | 127,194               | ライフサイエンス・ツール/サービス  |
| YUM! BRANDS INC                    | 420.53    | 483.45    | 7,150     | 1,086,264             | ホテル・レストラン・レジャー     |
| FIRSTENERGY CORP                   | 836.97    | 960.01    | 3,840     | 583,340               | 電力                 |
| BOEING CO                          | 866.01    | 1,266.72  | 23,360    | 3,548,746             | 航空宇宙・防衛            |
| ROBERT HALF INC                    | 144.56    | —         | —         | —                     | 専門サービス             |
| BORGWARNER INC                     | 370.1     | —         | —         | —                     | 自動車用部品             |
| BOSTON SCIENTIFIC CORP             | 2,219.59  | 2,580.91  | 27,386    | 4,160,212             | ヘルスケア機器・用品         |
| C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC        | 172.33    | 218.27    | 2,171     | 329,882               | 航空貨物・物流サービス        |
| TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE      | 260.64    | 308.2     | 6,433     | 977,386               | 娯楽                 |
| METTLER TOLEDO INTERNATIONAL INC   | 34.11     | 37.1      | 4,718     | 716,830               | ライフサイエンス・ツール/サービス  |

| 銘柄                                | 株数       | 期首(前期末)  | 当        | 期末         |                         | 業種等 |
|-----------------------------------|----------|----------|----------|------------|-------------------------|-----|
|                                   |          | 株数       | 株数       | 評価額        |                         |     |
|                                   |          |          |          | 外貨建金額      | 邦貨換算金額                  |     |
| (アメリカ)                            | 百株       | 百株       | 千アメリカ・ドル | 千円         |                         |     |
| BRISTOL-MYERS SQUIBB CO           | 3,197.71 | 3,562.48 | 19,201   | 2,916,940  | 医薬品                     |     |
| ONEOK INC                         | 867.02   | 1,089.66 | 10,662   | 1,619,713  | 石油・ガス・消耗燃料              |     |
| AMERICAN FINANCIAL GROUP INC      | 97.09    | 129.4    | 1,595    | 242,333    | 保険                      |     |
| UNITED RENTALS INC                | 107.88   | 117.2    | 8,687    | 1,319,728  | 商社・流通業                  |     |
| SEMPRA                            | 983.72   | 1,125.89 | 9,468    | 1,438,395  | 総合公益事業                  |     |
| FEDEX CORP                        | 367.46   | 409.02   | 10,952   | 1,663,768  | 航空貨物・物流サービス             |     |
| VERISIGN INC                      | 133.02   | 146.98   | 3,369    | 511,840    | 情報技術サービス                |     |
| AMPHENOL CORP                     | 915.2    | 2,129.21 | 14,665   | 2,227,911  | 電子装置・機器・部品              |     |
| BROWN-FORMAN CORP                 | 483.08   | 371.07   | 1,155    | 175,590    | 飲料                      |     |
| QUANTA SERVICES INC               | 232.71   | 253.73   | 7,242    | 1,100,242  | 建設・土木                   |     |
| SIRIUS XM HOLDINGS INC            | 1,017.65 | —        | —        | —          | メディア                    |     |
| CSX CORP                          | 3,042.11 | 3,419.99 | 11,412   | 1,733,673  | 陸上運輸                    |     |
| COTERRA ENERGY INC                | 1,147.11 | 1,345.6  | 3,703    | 562,536    | 石油・ガス・消耗燃料              |     |
| THE CAMPBELL'S COMPANY            | 269.78   | 381.72   | 1,473    | 223,830    | 食品                      |     |
| CONSTELLATION BRANDS INC          | 246.29   | 281.49   | 4,586    | 696,750    | 飲料                      |     |
| CARDINAL HEALTH INC               | 382.98   | 423.64   | 5,346    | 812,226    | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |     |
| CARLISLE COS INC                  | 75.2     | 85.19    | 3,048    | 463,049    | 建設関連製品                  |     |
| CARNIVAL CORP COMMON PAIRED       | 1,484.08 | 1,827.52 | 4,793    | 728,193    | ホテル・レストラン・レジャー          |     |
| CATERPILLAR INC                   | 779.69   | 851.65   | 30,090   | 4,571,047  | 機械                      |     |
| CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES | 146.08   | 166.45   | 3,696    | 561,563    | ソフトウェア                  |     |
| JPMORGAN CHASE & CO               | 4,423.91 | 4,985.19 | 137,885  | 20,946,166 | 銀行                      |     |
| CHURCH & DWIGHT CO INC            | 389.11   | 432.74   | 4,543    | 690,244    | 家庭用品                    |     |
| CINCINNATI FINANCIAL CORP         | 228.76   | 286.78   | 3,928    | 596,706    | 保険                      |     |
| CINTAS CORP                       | 141.69   | 643.86   | 13,148   | 1,997,450  | 商業サービス・用品               |     |
| CISCO SYSTEMS INC                 | 6,184.56 | 6,995.34 | 45,378   | 6,893,489  | 通信機器                    |     |
| CLEVELAND-CLIFFS INC              | 835.13   | —        | —        | —          | 金属・鉱業                   |     |
| CLOROX COMPANY                    | 183.05   | 212.16   | 3,138    | 476,734    | 家庭用品                    |     |
| COCA-COLA CO/THE                  | 6,273.48 | 7,169.1  | 49,373   | 7,500,342  | 飲料                      |     |
| COPART INC                        | 1,283.73 | 1,492.89 | 8,866    | 1,346,875  | 商業サービス・用品               |     |
| COLGATE-PALMOLIVE CO              | 1,213.09 | 1,352.19 | 11,634   | 1,767,357  | 家庭用品                    |     |
| MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A       | 383.76   | 418.63   | 11,868   | 1,803,019  | ホテル・レストラン・レジャー          |     |
| MOLINA HEALTHCARE INC             | 89.28    | 99.39    | 2,706    | 411,097    | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |     |
| NRG ENERGY, INC.                  | 348.74   | 348.74   | 3,752    | 570,033    | 電力                      |     |
| COMCAST CORP-CL A                 | 6,281.71 | 6,808.39 | 24,094   | 3,660,255  | メディア                    |     |
| CONAGRA BRANDS INC                | 736.39   | 860.36   | 2,174    | 330,402    | 食品                      |     |
| CONSOLIDATED EDISON INC           | 517.36   | 601.71   | 5,711    | 867,623    | 総合公益事業                  |     |
| CMS ENERGY CORP                   | 441.28   | 490.5    | 3,375    | 512,716    | 総合公益事業                  |     |
| COOPER COS INC                    | 79.71    | 354.52   | 3,123    | 474,463    | ヘルスケア機器・用品              |     |
| MOLSON COORS BEVERAGE CO          | 304.36   | 304.36   | 1,837    | 279,076    | 飲料                      |     |
| CORNING INC                       | 1,265.61 | 1,446.7  | 7,600    | 1,154,662  | 電子装置・機器・部品              |     |
| HEICO CORP-CL A                   | 116.14   | 143.37   | 2,547    | 386,975    | 航空宇宙・防衛                 |     |
| MANHATTAN ASSOCIATES INC          | 94.42    | 109.95   | 2,093    | 318,032    | ソフトウェア                  |     |
| CUMMINS INC                       | 212.5    | 239.32   | 8,945    | 1,358,880  | 機械                      |     |
| DARLING INTERNATIONAL INC         | 238.06   | —        | —        | —          | 食品                      |     |
| DR HORTON INC                     | 457.84   | 514.43   | 6,716    | 1,020,366  | 家庭用耐久財                  |     |
| DANAHER CORP                      | 1,070.45 | 1,142.41 | 23,567   | 3,580,202  | ライフサイエンス・ツール/サービス       |     |
| MOODY'S CORP                      | 245.21   | 284.98   | 14,899   | 2,263,442  | 資本市場                    |     |
| COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS    | 759.97   | 867.88   | 7,871    | 1,195,785  | 情報技術サービス                |     |
| TARGET CORP                       | 711.89   | 799.21   | 10,220   | 1,552,565  | 生活必需品流通・小売り             |     |
| DEERE & CO                        | 413.61   | 456.69   | 21,931   | 3,331,563  | 機械                      |     |
| MORGAN STANLEY                    | 1,898.13 | 2,134.57 | 29,659   | 4,505,627  | 資本市場                    |     |

| 銘柄                           | 株数       | 期首(前期末)   | 当        | 期末         |                         | 業種等 |
|------------------------------|----------|-----------|----------|------------|-------------------------|-----|
|                              |          | 株数        | 株数       | 評価額        |                         |     |
|                              |          |           |          | 外貨建金額      | 邦貨換算金額                  |     |
| (アメリカ)                       | 百株       | 百株        | 千アメリカ・ドル | 千円         |                         |     |
| REPUBLIC SERVICES INC        | 335.74   | 377.96    | 8,744    | 1,328,431  | 商業サービス・用品               |     |
| COSTAR GROUP INC             | 619.75   | 711.35    | 5,268    | 800,301    | 不動産管理・開発                |     |
| DECKERS OUTDOOR CORP         | 41.74    | 268.5     | 4,163    | 632,496    | 繊維・アパレル・贅沢品             |     |
| THE WALT DISNEY CO           | 2,794.06 | 3,182.63  | 35,129   | 5,336,578  | 娯楽                      |     |
| DOLLAR TREE INC              | 317.56   | 353.55    | 2,530    | 384,332    | 生活必需品流通・小売り             |     |
| DOVER CORP                   | 225.99   | 243.73    | 4,931    | 749,127    | 機械                      |     |
| OMNICOM GROUP                | 305.86   | 346.94    | 2,850    | 433,065    | メディア                    |     |
| DTE ENERGY CO                | 337      | 365.22    | 4,712    | 715,921    | 総合公益事業                  |     |
| DUKE ENERGY CORP             | 1,181.23 | 1,344.77  | 15,007   | 2,279,809  | 電力                      |     |
| DARDEN RESTAURANTS INC       | 177.01   | 209.35    | 4,002    | 608,029    | ホテル・レストラン・レジャー          |     |
| EBAY INC                     | 842.27   | 842.27    | 5,887    | 894,365    | 大規模小売り                  |     |
| BANK OF AMERICA CORP         | 10,908.1 | 12,257.97 | 57,563   | 8,744,460  | 銀行                      |     |
| CITIGROUP INC                | 2,941.7  | 3,356.28  | 28,397   | 4,313,861  | 銀行                      |     |
| EASTMAN CHEMICAL CO          | 167.9    | 212.68    | 2,148    | 326,345    | 化学                      |     |
| EATON CORP PLC               | 611.13   | 700.39    | 21,653   | 3,289,452  | 電気設備                    |     |
| CADENCE DESIGN SYS INC       | 417.15   | 481.77    | 14,221   | 2,160,368  | ソフトウェア                  |     |
| ECOLAB INC                   | 381.51   | 450.02    | 11,913   | 1,809,829  | 化学                      |     |
| REVVITY INC                  | 179.72   | 210.35    | 2,361    | 358,718    | ライフサイエンス・ツール/サービス       |     |
| ELECTRONIC ARTS INC          | 388.01   | 438.74    | 5,677    | 862,437    | 娯楽                      |     |
| SALESFORCE INC               | 1,483.57 | 1,676.55  | 54,746   | 8,316,474  | ソフトウェア                  |     |
| ERIE INDEMNITY CO            | 33.72    | 40.5      | 1,575    | 239,295    | 保険                      |     |
| EMERSON ELECTRIC CO          | 879.6    | 998.91    | 12,320   | 1,871,615  | 電気設備                    |     |
| ATMOS ENERGY CORP            | 245.32   | 274.54    | 4,022    | 611,025    | ガス                      |     |
| ENTERGY CORP                 | 307.36   | 780.2     | 6,435    | 977,672    | 電力                      |     |
| EOG RESOURCES INC            | 903.94   | 997.76    | 12,902   | 1,959,948  | 石油・ガス・消耗燃料              |     |
| EQUIFAX INC                  | 187.3    | 217.78    | 5,433    | 825,419    | 専門サービス                  |     |
| EQT CORP                     | 597.29   | 992.14    | 5,301    | 805,275    | 石油・ガス・消耗燃料              |     |
| ESTEE LAUDER COS INC/THE     | 358.46   | 418.03    | 2,871    | 436,201    | パーソナルケア用品               |     |
| EXPEDITORS INTERNATIONAL     | 224.15   | 252.96    | 2,874    | 436,724    | 航空貨物・物流サービス             |     |
| EXXON MOBIL CORP             | 6,116.07 | 7,782.62  | 84,239   | 12,796,758 | 石油・ガス・消耗燃料              |     |
| FMC CORP                     | 177.11   | —         | —        | —          | 化学                      |     |
| NEXTERA ENERGY INC           | 3,099.21 | 3,577.35  | 24,347   | 3,698,620  | 電力                      |     |
| FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC | 60.19    | 67.46     | 3,076    | 467,394    | 資本市場                    |     |
| FAIR ISAAC CORP              | 37.75    | 42.12     | 7,578    | 1,151,202  | ソフトウェア                  |     |
| ASSURANT INC                 | 87.66    | 87.66     | 1,779    | 270,270    | 保険                      |     |
| FASTENAL CO                  | 856.03   | 1,009.28  | 7,547    | 1,146,524  | 商社・流通業                  |     |
| FIFTH THIRD BANCORP          | 1,054.1  | 1,204.31  | 5,306    | 806,063    | 銀行                      |     |
| M&T BANK CORP                | 249.58   | 285.4     | 5,674    | 861,986    | 銀行                      |     |
| FISERV INC                   | 917.18   | 1,012.05  | 23,337   | 3,545,256  | 金融サービス                  |     |
| FORD MOTOR CO                | 5,859.08 | 6,759.85  | 6,408    | 973,490    | 自動車                     |     |
| FRANKLIN RESOURCES INC       | 474.77   | 474.77    | 974      | 148,067    | 資本市場                    |     |
| FREEMPORT-MCMORAN INC        | 2,146.28 | 2,577.45  | 10,173   | 1,545,410  | 金属・鉱業                   |     |
| FIRST CITIZENS BCSHS -CL A   | 15.84    | 17.7      | 3,790    | 575,805    | 銀行                      |     |
| ARTHUR J GALLAGHER & CO      | 333.44   | 434.44    | 13,967   | 2,121,764  | 保険                      |     |
| GENERAL DYNAMICS CORP        | 346.34   | 406.5     | 9,834    | 1,494,013  | 航空宇宙・防衛                 |     |
| GENERAL MILLS INC            | 885.17   | 946.69    | 5,570    | 846,187    | 食品                      |     |
| GENUINE PARTS CO             | 207.69   | 264.3     | 3,301    | 501,471    | 販売                      |     |
| GILEAD SCIENCES INC          | 1,900.11 | 2,161.45  | 22,496   | 3,417,423  | バイオテクノロジー               |     |
| GARTNER INC                  | 119.88   | 134.13    | 6,903    | 1,048,675  | 情報技術サービス                |     |
| MCKESSON CORP                | 208.54   | 227.65    | 13,515   | 2,053,117  | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |     |
| NVIDIA CORP                  | 3,764.94 | 42,972.14 | 596,668  | 90,639,860 | 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          |                         |
| GRACO INC                      | 239.85   | 270.06   | 2,317     | 351,992     | 機械                      |
| GE AEROSPACE                   | 1,646.58 | 1,901.23 | 39,596    | 6,015,167   | 航空宇宙・防衛                 |
| WW GRAINGER INC                | 67.77    | 75.65    | 7,774     | 1,181,066   | 商社・流通業                  |
| HALLIBURTON CO                 | 1,392.51 | 1,550.27 | 4,055     | 616,071     | エネルギー設備・サービス            |
| MONSTER BEVERAGE CORP          | 1,176.37 | 1,242.58 | 6,119     | 929,644     | 飲料                      |
| GOLDMAN SACHS GROUP INC        | 503      | 555.48   | 36,692    | 5,573,916   | 資本市場                    |
| L3HARRIS TECHNOLOGIES INC      | 287.28   | 334.09   | 6,601     | 1,002,902   | 航空宇宙・防衛                 |
| HASBRO INC                     | 163.59   | —        | —         | —           | レジャー用品                  |
| HENRY SCHEIN INC               | 174.31   | 208.63   | 1,585     | 240,866     | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |
| HEICO CORP                     | 68.78    | 68.78    | 1,519     | 230,752     | 航空宇宙・防衛                 |
| HERSHEY FOODS CORP             | 225      | 266.28   | 4,204     | 638,633     | 食品                      |
| HP INC                         | 1,341.36 | 1,647.81 | 5,543     | 842,072     | コンピュータ・周辺機器             |
| F5 INC                         | 89.81    | 106.84   | 3,313     | 503,424     | 通信機器                    |
| CROWN HOLDINGS INC NPR         | 181.25   | 228.72   | 2,013     | 305,858     | 容器・包装                   |
| UNITED THERAPEUTICS CORP       | 76.15    | 76.15    | 2,821     | 428,684     | バイオテクノロジー               |
| JUNIPER NETWORKS INC           | 578.81   | 600.59   | 2,195     | 333,466     | 通信機器                    |
| HOLOGIC INC                    | 383.99   | 383.99   | 2,428     | 368,891     | ヘルスケア機器・用品              |
| HOME DEPOT INC                 | 1,527.31 | 1,741.99 | 71,334    | 10,836,422  | 専門小売り                   |
| BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC    | 296.68   | 338.44   | 2,194     | 333,409     | バイオテクノロジー               |
| HORMEL FOODS CORP              | 490.54   | 490.54   | 1,396     | 212,078     | 食品                      |
| CENTERPOINT ENERGY INC         | 977.76   | 1,155.09 | 3,859     | 586,244     | 総合公益事業                  |
| LENNOX INTERNATIONAL INC       | 49.17    | 56.72    | 3,529     | 536,108     | 建設関連製品                  |
| HUBBELL INC                    | 78.2     | 95.1     | 3,710     | 563,621     | 電気設備                    |
| HUMANA INC                     | 186.41   | 207.51   | 5,267     | 800,144     | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |
| JB HUNT TRANSPORT SERVICES INC | 122.76   | 153.65   | 2,611     | 396,749     | 陸上運輸                    |
| HUNTINGTON BANCSHARES INC      | 2,153.85 | 2,588.34 | 4,330     | 657,814     | 銀行                      |
| BIOGEN INC                     | 219.1    | 257.97   | 3,542     | 538,171     | バイオテクノロジー               |
| IDEX CORP                      | 110.45   | 142.54   | 2,782     | 422,693     | 機械                      |
| ILLINOIS TOOL WORKS            | 464.63   | 513.58   | 13,256    | 2,013,720   | 機械                      |
| INTUIT INC                     | 427.34   | 491.51   | 28,870    | 4,385,689   | ソフトウェア                  |
| IDEXX LABORATORIES INC         | 125      | 143.76   | 6,390     | 970,790     | ヘルスケア機器・用品              |
| TRANE TECHNOLOGIES PLC         | 351.54   | 392.83   | 14,269    | 2,167,746   | 建設関連製品                  |
| INTEL CORP                     | 6,392.05 | 7,442.82 | 17,565    | 2,668,307   | 半導体・半導体製造装置             |
| INTL FLAVORS & FRAGRANCES      | 409.93   | 458.47   | 3,923     | 596,031     | 化学                      |
| INTERNATIONAL PAPER CO         | 534.19   | 885.5    | 4,969     | 754,905     | 容器・包装                   |
| INTERPUBLIC GROUP OF COS INC   | 540.63   | 638.59   | 1,727     | 262,407     | メディア                    |
| JACK HENRY & ASSOCIATES INC    | 118.57   | 118.57   | 1,973     | 299,845     | 金融サービス                  |
| JABIL CIRCUIT INC              | 195.86   | 195.86   | 3,322     | 504,761     | 電子装置・機器・部品              |
| INCYTE CORP                    | 316.54   | 280.67   | 1,976     | 300,246     | バイオテクノロジー               |
| EMCOR GROUP INC                | —        | 84.92    | 3,620     | 549,922     | 建設・土木                   |
| JOHNSON & JOHNSON              | 3,669.56 | 4,219.17 | 65,882    | 10,008,186  | 医薬品                     |
| HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP    | 456.59   | 512.56   | 5,739     | 871,909     | 保険                      |
| KLA CORPORATION                | 204.32   | 233.04   | 17,495    | 2,657,702   | 半導体・半導体製造装置             |
| DEVON ENERGY CORP              | 969.85   | 1,069.71 | 3,705     | 562,898     | 石油・ガス・消耗燃料              |
| KELLANOVA                      | 424.51   | 477.14   | 3,924     | 596,239     | 食品                      |
| KEYCORP                        | 1,440.72 | 1,665.03 | 2,950     | 448,200     | 銀行                      |
| KIMBERLY-CLARK CORP            | 529.32   | 589.99   | 7,827     | 1,189,059   | 家庭用品                    |
| BLACKROCK INC/NEW YORK         | 227.27   | —        | —         | —           | 資本市場                    |
| KROGER CO                      | 1,033.85 | 1,219.14 | 7,940     | 1,206,204   | 生活必需品流通・小売り             |
| LAM RESEARCH CORP              | 200.26   | 2,292.21 | 18,968    | 2,881,434   | 半導体・半導体製造装置             |
| TELEDYNE TECHNOLOGIES INC      | 74.46    | 85.55    | 4,189     | 636,448     | 電子装置・機器・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     |                         |
| (アメリカ)                         | 百株        | 百株        | 千アメリカ・ドル | 千円         |                         |
| PACKAGING CORP OF AMERICA      | 134.51    | 155.58    | 3,306    | 502,225    | 容器・包装                   |
| LATTICE SEMICONDUCTOR CORP     | 202.6     | —         | —        | —          | 半導体・半導体製造装置             |
| AKAMAI TECHNOLOGIES            | 233.13    | 276.53    | 2,765    | 420,118    | 情報技術サービス                |
| LENNAR CORP                    | 376.67    | 407.13    | 5,041    | 765,914    | 家庭用耐久財                  |
| ELI LILLY & CO                 | 1,230.21  | 1,415.88  | 119,538  | 18,159,093 | 医薬品                     |
| BATH & BODY WORKS INC          | 346.38    | —         | —        | —          | 専門小売り                   |
| UNITED PARCEL SERVICE-CL B     | 1,108.84  | 1,291.92  | 15,014   | 2,280,882  | 航空貨物・物流サービス             |
| AGILENT TECHNOLOGIES INC       | 448.25    | 501.58    | 6,754    | 1,026,118  | ライフサイエンス・ツール/サービス       |
| LOCKHEED MARTIN CORP           | 338.42    | 378.7     | 16,026   | 2,434,540  | 航空宇宙・防衛                 |
| LOEWS CORP                     | 302.89    | 302.89    | 2,514    | 381,945    | 保険                      |
| LOWE'S COS INC                 | 884.86    | 997.54    | 25,117   | 3,815,532  | 専門小売り                   |
| DOMINION ENERGY INC            | 1,265.01  | 1,503.36  | 8,357    | 1,269,538  | 総合公益事業                  |
| MGM RESORTS INTERNATIONAL      | 404.01    | 404.01    | 1,608    | 244,326    | ホテル・レストラン・レジャー          |
| MCCORMICK & CO INC             | 402.79    | 447.6     | 3,444    | 523,288    | 食品                      |
| MCDONALD'S CORPORATION         | 1,110.35  | 1,257.82  | 38,810   | 5,895,632  | ホテル・レストラン・レジャー          |
| S&P GLOBAL INC                 | 495.71    | 562.05    | 30,333   | 4,607,928  | 資本市場                    |
| EVEREST GROUP LTD              | 66.7      | 81.3      | 2,704    | 410,881    | 保険                      |
| MARKEL GROUP INC               | 20.13     | 24.04     | 4,490    | 682,181    | 保険                      |
| EDWARDS LIFESCIENCES CORP NPR  | 915.1     | 1,035.92  | 7,892    | 1,198,976  | ヘルスケア機器・用品              |
| MARSH & MCLENNAN COS           | 756.06    | 863.67    | 19,763   | 3,002,252  | 保険                      |
| MASCO CORP                     | 345.61    | 388.33    | 3,044    | 462,432    | 建設関連製品                  |
| MARTIN MARIETTA MATERIALS INC  | 93.65     | 107.01    | 5,643    | 857,303    | 建設資材                    |
| METLIFE INC                    | 974.05    | 1,033.17  | 8,440    | 1,282,272  | 保険                      |
| MEDTRONIC PLC                  | 2,021.17  | 2,258.02  | 20,956   | 3,183,529  | ヘルスケア機器・用品              |
| CVS HEALTH CORP                | 1,973.56  | 2,198.53  | 14,472   | 2,198,581  | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |
| MERCK & CO.INC.                | 3,864.48  | 4,452.65  | 36,961   | 5,614,813  | 医薬品                     |
| ON SEMICONDUCTOR CORPORATION   | 652.5     | 756.86    | 3,922    | 595,913    | 半導体・半導体製造装置             |
| LABORATORY CRP OF AMER HLDGS   | 128.76    | —         | —        | —          | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |
| MICROSOFT CORP                 | 10,756.09 | 12,368.83 | 505,180  | 76,741,912 | ソフトウェア                  |
| MICRON TECH INC                | 1,680.37  | 1,926.42  | 19,171   | 2,912,377  | 半導体・半導体製造装置             |
| MICROCHIP TECHNOLOGY INC       | 816.68    | 923.97    | 5,152    | 782,648    | 半導体・半導体製造装置             |
| 3M CO                          | 825.77    | 968.11    | 14,388   | 2,185,688  | コンプロマリット                |
| ENTEGRIS INC                   | 236.75    | 270.42    | 2,896    | 440,043    | 半導体・半導体製造装置             |
| CHARLES RIVER LABORATORIES INT | 76.74     | 93.24     | 1,417    | 215,279    | ライフサイエンス・ツール/サービス       |
| MOTOROLA SOLUTIONS INC         | 248.47    | 293.89    | 12,876   | 1,956,068  | 通信機器                    |
| ILLUMINA INC                   | 243.79    | 271.48    | 2,721    | 413,395    | ライフサイエンス・ツール/サービス       |
| XCEL ENERGY INC                | 827.77    | 963.98    | 6,613    | 1,004,712  | 電力                      |
| NEUROCRINE BIOSCIENCES INC     | 146.13    | 170.37    | 1,959    | 297,682    | バイオテクノロジー               |
| NETAPP INC                     | 327.85    | 368.42    | 4,386    | 666,339    | コンピュータ・周辺機器             |
| NEWMONT CORP                   | 1,736.08  | 2,012.55  | 9,366    | 1,422,850  | 金属・鉱業                   |
| NVR INC                        | 4.83      | 5.48      | 4,036    | 613,171    | 家庭用耐久財                  |
| NIKE INC-CL B                  | 1,877.2   | 2,077.81  | 15,176   | 2,305,435  | 繊維・アパレル・贅沢品             |
| NORDSON CORP                   | 75.48     | 106.65    | 2,308    | 350,626    | 機械                      |
| NORFOLK SOUTHERN CORP          | 341.4     | 399.4     | 10,224   | 1,553,164  | 陸上運輸                    |
| EVERSOURCE ENERGY              | 518.61    | 657.87    | 4,048    | 615,012    | 電力                      |
| NISOURCE INC                   | 645.43    | 796.85    | 3,161    | 480,324    | 総合公益事業                  |
| NORTHERN TRUST CORP            | 328.68    | 366.01    | 4,054    | 615,887    | 資本市場                    |
| NORTHROP GRUMMAN CORP          | 220.98    | 241.6     | 10,603   | 1,610,826  | 航空宇宙・防衛                 |
| WELLS FARGO & CO               | 5,582.86  | 5,974.91  | 47,787   | 7,259,373  | 銀行                      |
| NUCOR CORP                     | 374.96    | 403.95    | 5,565    | 845,412    | 金属・鉱業                   |
| CHENIERE ENERGY INC            | 364.22    | 388.86    | 8,302    | 1,261,299  | 石油・ガス・消耗燃料              |

| 銘柄                           | 期首(前期末)  | 当期       |          | 期末         | 業種等                     |
|------------------------------|----------|----------|----------|------------|-------------------------|
|                              | 株数       | 株数       | 評価額      |            |                         |
|                              |          |          | 外貨建金額    | 邦貨換算金額     |                         |
| (アメリカ)                       | 百株       | 百株       | 千アメリカ・ドル | 千円         |                         |
| CAPITAL ONE FINANCIAL CORP   | 576.3    | 679.23   | 13,731   | 2,085,923  | 消費者金融                   |
| OCCIDENTAL PETROLEUM CORP    | 997.74   | 1,118.03 | 5,373    | 816,250    | 石油・ガス・消耗燃料              |
| OLD DOMINION FREIGHT LINE    | 148.54   | 334.27   | 6,897    | 1,047,772  | 陸上運輸                    |
| O'REILLY AUTOMOTIVE INC      | 90.84    | 102.07   | 13,460   | 2,044,859  | 専門小売り                   |
| ORACLE CORP                  | 2,507.07 | 2,916.38 | 50,791   | 7,715,763  | ソフトウェア                  |
| PACCAR INC                   | 777.44   | 925.14   | 9,802    | 1,489,140  | 機械                      |
| PTC INC                      | 180.85   | 200.87   | 3,436    | 522,097    | ソフトウェア                  |
| EXELON CORP                  | 1,571.97 | 1,723.66 | 7,385    | 1,121,989  | 電力                      |
| PARKER HANNIFIN CORP         | 192.11   | 223.93   | 15,680   | 2,382,054  | 機械                      |
| PAYCHEX INC                  | 491.52   | 555.83   | 8,184    | 1,243,322  | 専門サービス                  |
| ALIGN TECHNOLOGY INC         | 114.52   | 114.52   | 2,367    | 359,712    | ヘルスケア機器・用品              |
| PPL CORPORATION              | 1,136.87 | 1,325.03 | 4,469    | 678,935    | 電力                      |
| PEPSICO INC                  | 2,105.84 | 2,409.86 | 34,554   | 5,249,247  | 飲料                      |
| PENTAIR PLC                  | 255.45   | 302.01   | 2,921    | 443,781    | 機械                      |
| PFIZER INC                   | 8,623.81 | 9,966.14 | 25,443   | 3,865,130  | 医薬品                     |
| ESSENTIAL UTILITIES INC      | 403.19   | 403.19   | 1,419    | 215,595    | 水道                      |
| CONOCOPHILLIPS               | 1,839.94 | 2,271.17 | 21,862   | 3,321,099  | 石油・ガス・消耗燃料              |
| PG&E CORP                    | 3,061.39 | 3,476.39 | 5,315    | 807,462    | 電力                      |
| PIONEER NATURAL RESOURCES CO | 362.19   | —        | —        | —          | 石油・ガス・消耗燃料              |
| ALTRIA GROUP INC             | 2,710.33 | 2,994.56 | 15,958   | 2,424,181  | タバコ                     |
| PNC FINANCIAL SERVICES GROUP | 598.05   | 693.68   | 13,451   | 2,043,364  | 銀行                      |
| BROWN & BROWN INC            | 369.07   | 404.58   | 4,474    | 679,744    | 保険                      |
| GARMIN LTD                   | 232.81   | 274.1    | 5,827    | 885,318    | 家庭用耐久財                  |
| PPG INDUSTRIES INC           | 357.48   | 405.02   | 4,769    | 724,475    | 化学                      |
| COSTCO WHOLESALE CORP        | 676.03   | 776.12   | 83,188   | 12,637,153 | 生活必需品流通・小売り             |
| T ROWE PRICE GROUP INC       | 342.93   | 377.19   | 4,042    | 614,072    | 資本市場                    |
| QUEST DIAGNOSTICS            | 165.74   | 197.86   | 3,339    | 507,270    | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |
| PROCTER & GAMBLE CO          | 3,594.41 | 4,117.2  | 67,065   | 10,187,854 | 家庭用品                    |
| PROGRESSIVE CORP             | 898.08   | 1,029.54 | 27,035   | 4,106,996  | 保険                      |
| PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP | 742.43   | 856.82   | 7,171    | 1,089,435  | 総合公益事業                  |
| PULTE GROUP INC              | 339.5    | 376.47   | 4,044    | 614,387    | 家庭用耐久財                  |
| GLOBAL PAYMENTS INC          | 400.68   | 432.06   | 4,563    | 693,294    | 金融サービス                  |
| QUALCOMM INC                 | 1,702.86 | 1,954.56 | 33,663   | 5,113,805  | 半導体・半導体製造装置             |
| RAYMOND JAMES FINANCIAL INC  | 291.41   | 344.89   | 5,512    | 837,437    | 資本市場                    |
| EXACT SCIENCES CORP          | 260.45   | 297.79   | 1,468    | 223,065    | バイオテクノロジー               |
| RELIANCE INC                 | 87.47    | 105.27   | 3,133    | 476,052    | 金属・鉱業                   |
| REGENERON PHARMACEUTICALS    | 160.52   | 188.57   | 12,702   | 1,929,572  | バイオテクノロジー               |
| REPLIGEN CORP                | 85.76    | —        | —        | —          | ライフサイエンス・ツール/サービス       |
| RESMED INC                   | 228.99   | 262.11   | 6,106    | 927,659    | ヘルスケア機器・用品              |
| US BANCORP                   | 2,292.27 | 2,721.44 | 12,994   | 1,974,051  | 銀行                      |
| ARCH CAPITAL GROUP LTD       | 563.09   | 654.15   | 5,769    | 876,460    | 保険                      |
| ROSS STORES INC              | 508.78   | 571.8    | 7,934    | 1,205,299  | 専門小売り                   |
| ROLLINS INC                  | 457.08   | 520.1    | 2,638    | 400,809    | 商業サービス・用品               |
| ROPER TECHNOLOGIES INC       | 163.44   | 188.4    | 10,806   | 1,641,577  | ソフトウェア                  |
| ROCKWELL AUTOMATION INC      | 173.27   | 198.81   | 5,852    | 889,124    | 電気設備                    |
| ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD  | 374.64   | 432.02   | 11,366   | 1,726,611  | ホテル・レストラン・レジャー          |
| RPM INTERNATIONAL INC        | 192.58   | 222.64   | 2,748    | 417,557    | 化学                      |
| ACCENTURE PLC-CL A           | 956.12   | 1,095.36 | 42,499   | 6,456,170  | 情報技術サービス                |
| MONDELEZ INTERNATIONAL INC   | 2,088.47 | 2,324.95 | 14,140   | 2,148,059  | 食品                      |
| WILLIS TOWERS WATSON PLC     | 162.17   | 176.82   | 5,665    | 860,617    | 保険                      |
| AXON ENTERPRISE INC          | 110.39   | 126.22   | 8,626    | 1,310,375  | 航空宇宙・防衛                 |

| 銘柄                                       | 期首(前期末)   | 当期        |          | 期末         |                         | 業種等 |
|------------------------------------------|-----------|-----------|----------|------------|-------------------------|-----|
|                                          | 株数        | 株数        | 評価額      | 評価額        | 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         |                         |     |
| THE TRAVELERS COMPANIES INC              | 348.35    | 405.7     | 9,667    | 1,468,640  | 保険                      |     |
| FIDELITY NATIONAL INFORMATION            | 893.54    | 935.47    | 6,452    | 980,255    | 金融サービス                  |     |
| BOOKING HOLDINGS INC                     | 54.52     | 58.3      | 29,408   | 4,467,498  | ホテル・レストラン・レジャー          |     |
| SCHLUMBERGER LTD                         | 2,179.9   | 2,449.39  | 10,226   | 1,553,462  | エネルギー設備・サービス            |     |
| SCHWAB (CHARLES) CORP                    | 2,301.45  | 3,016.41  | 24,233   | 3,681,362  | 資本市場                    |     |
| POOL CORP                                | 63.05     | 63.05     | 2,170    | 329,748    | 販売                      |     |
| ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC               | 321.14    | 353.09    | 3,549    | 539,168    | ヘルスケア機器・用品              |     |
| SEI INVESTMENTS CO                       | 144.77    | 203.88    | 1,677    | 254,832    | 資本市場                    |     |
| ELEVANCE HEALTH INC                      | 361.39    | 404.87    | 15,759   | 2,394,035  | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |     |
| CENCORA INC                              | 257.01    | 308.36    | 7,481    | 1,136,550  | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |     |
| PRINCIPAL FINANCIAL GROUP                | 355.91    | 426.07    | 3,649    | 554,363    | 保険                      |     |
| SHERWIN-WILLIAMS CO/THE                  | 375       | 416.69    | 14,869   | 2,258,901  | 化学                      |     |
| CENTENE CORP                             | 824.87    | 939.67    | 5,342    | 811,649    | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |     |
| SMITH (A.O.) CORP                        | 195.63    | 195.63    | 1,295    | 196,793    | 建設関連製品                  |     |
| SNAP-ON INC                              | 82.04     | 96.24     | 3,261    | 495,494    | 機械                      |     |
| PRUDENTIAL FINANCIAL INC                 | 543.92    | 618.57    | 6,900    | 1,048,295  | 保険                      |     |
| EDISON INTERNATIONAL                     | 576.12    | 714.84    | 3,578    | 543,608    | 電力                      |     |
| SOUTHERN CO                              | 1,667.22  | 1,905.94  | 16,311   | 2,477,809  | 電力                      |     |
| TRUIST FINANCIAL CORP                    | 1,987.29  | 2,362.51  | 11,058   | 1,679,958  | 銀行                      |     |
| SOUTHWEST AIRLINES                       | 197       | 197       | 596      | 90,616     | 旅客航空輸送                  |     |
| AT&T INC                                 | 10,942.28 | 12,554.08 | 32,477   | 4,933,642  | 各種電気通信サービス              |     |
| CHEVRON CORP                             | 2,770.81  | 3,044.26  | 47,289   | 7,183,753  | 石油・ガス・消耗燃料              |     |
| STANLEY BLACK & DECKER INC               | 225.92    | 265.46    | 2,312    | 351,239    | 機械                      |     |
| STATE STREET CORP                        | 504.16    | 498.73    | 4,945    | 751,256    | 資本市場                    |     |
| STARBUCKS CORP                           | 1,751.61  | 1,976.93  | 22,250   | 3,380,050  | ホテル・レストラン・レジャー          |     |
| STEEL DYNAMICS INC                       | 229.37    | 257.51    | 3,497    | 531,344    | 金属・鉱業                   |     |
| STRYKER CORP                             | 518.49    | 595.24    | 22,927   | 3,482,909  | ヘルスケア機器・用品              |     |
| NETFLIX INC                              | 676.48    | 752.29    | 79,637   | 12,097,720 | 娯楽                      |     |
| GEN DIGITAL INC                          | 925.83    | 925.83    | 2,566    | 389,861    | ソフトウェア                  |     |
| KNIGHT SWIFT TRANSPORTATION HOLDINGS INC | 274       | 274       | 1,484    | 225,473    | 陸上運輸                    |     |
| SYNOPSYS INC                             | 233.14    | 270.71    | 14,145   | 2,148,829  | ソフトウェア                  |     |
| SYSCO CORP                               | 764.19    | 880.86    | 6,262    | 951,399    | 生活必需品流通・小売り             |     |
| INTUITIVE SURGICAL INC                   | 534.63    | 623.74    | 37,146   | 5,642,975  | ヘルスケア機器・用品              |     |
| TELEFLEX INC                             | 69.85     | 93.58     | 1,566    | 238,014    | ヘルスケア機器・用品              |     |
| TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES           | 1,692.5   | 1,993.52  | 3,239    | 492,107    | 医薬品                     |     |
| TERADYNE INC                             | 220.66    | 290.14    | 3,285    | 499,151    | 半導体・半導体製造装置             |     |
| TEXAS INSTRUMENTS INC                    | 1,389.08  | 1,603.07  | 29,340   | 4,457,189  | 半導体・半導体製造装置             |     |
| TEXTRON INC                              | 298.41    | 333.19    | 2,408    | 365,844    | 航空宇宙・防衛                 |     |
| THERMO FISHER SCIENTIFIC INC             | 588.51    | 670.61    | 35,666   | 5,418,081  | ライフサイエンス・ツール/サービス       |     |
| GLOBE LIFE INC                           | 149.73    | —         | —        | —          | 保険                      |     |
| TORO CO                                  | 146.44    | 180.11    | 1,450    | 220,361    | 機械                      |     |
| DAVITA INC                               | 68.13     | 91.06     | 1,433    | 217,757    | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |     |
| TRACTOR SUPPLY CO                        | 168.08    | 963.96    | 5,508    | 836,730    | 専門小売り                   |     |
| BIO-TECHNE CORP                          | 259.34    | 259.34    | 1,710    | 259,779    | ライフサイエンス・ツール/サービス       |     |
| TRIMBLE INC                              | 375.04    | 431.6     | 3,206    | 487,077    | 電子装置・機器・部品              |     |
| TYLER TECHNOLOGIES INC                   | 61.75     | 73.96     | 4,746    | 720,966    | ソフトウェア                  |     |
| TYSON FOODS INC                          | 413.16    | 471.94    | 2,694    | 409,363    | 食品                      |     |
| MARATHON OIL CORP                        | 929.52    | —         | —        | —          | 石油・ガス・消耗燃料              |     |
| UNION PACIFIC CORP                       | 931.33    | 1,068.25  | 26,622   | 4,044,288  | 陸上運輸                    |     |
| RTX CORP                                 | 2,234.86  | 2,334.22  | 28,573   | 4,340,552  | 航空宇宙・防衛                 |     |
| UNITEDHEALTH GROUP INC                   | 1,413.9   | 1,619.3   | 84,771   | 12,877,710 | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |     |

| 銘柄                            | 期首(前期末)  | 当期       |          | 期末         | 業種等                     |
|-------------------------------|----------|----------|----------|------------|-------------------------|
|                               | 株数       | 株数       | 評価額      |            |                         |
|                               |          |          | 外貨建金額    | 邦貨換算金額     |                         |
| (アメリカ)                        | 百株       | 百株       | 千アメリカ・ドル | 千円         |                         |
| UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC | 99.03    | 99.03    | 1,797    | 273,102    | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |
| VF CORP                       | 517.62   | —        | —        | —          | 繊維・アパレル・贅沢品             |
| PARAMOUNT GLOBAL              | 813.26   | —        | —        | —          | メディア                    |
| VERTEX PHARMACEUTICALS INC    | 394.11   | 453.49   | 20,815   | 3,162,035  | バイオテクノロジー               |
| VULCAN MATERIALS CO           | 200.95   | 230.48   | 6,233    | 946,940    | 建設資材                    |
| WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC  | 1,071.24 | 1,397.73 | 1,355    | 205,959    | 生活必需品流通・小売り             |
| WALMART INC                   | 2,261.8  | 7,748.39 | 80,614   | 12,246,110 | 生活必需品流通・小売り             |
| WASTE MANAGEMENT INC          | 621.22   | 697.18   | 15,876   | 2,411,856  | 商業サービス・用品               |
| WATERS CORP                   | 87.86    | 99.95    | 3,695    | 561,376    | ライフサイエンス・ツール/サービス       |
| WATSCO INC                    | 48.89    | 62.16    | 3,006    | 456,735    | 商社・流通業                  |
| WEST PHARMACEUTICAL SERVICES  | 114.64   | 129.74   | 2,785    | 423,207    | ライフサイエンス・ツール/サービス       |
| JM SMUCKER CO/THE-NEW         | 156.04   | 196.24   | 2,002    | 304,159    | 食品                      |
| VAIL RESORTS INC              | 65.23    | —        | —        | —          | ホテル・レストラン・レジャー          |
| WESTERN DIGITAL CORP          | 494.51   | 598.63   | 4,094    | 621,924    | コンピュータ・周辺機器             |
| WABTEC CORP                   | 284      | 304.92   | 5,738    | 871,703    | 機械                      |
| SKYWORKS SOLUTIONS INC        | 253.19   | 283.56   | 1,869    | 283,997    | 半導体・半導体製造装置             |
| WYNN RESORTS LTD              | 153.79   | 189.11   | 1,679    | 255,159    | ホテル・レストラン・レジャー          |
| NASDAQ INC                    | 529.69   | 756      | 6,116    | 929,202    | 資本市場                    |
| CME GROUP INC                 | 541.32   | 629.55   | 15,454   | 2,347,646  | 資本市場                    |
| WILLIAMS COS INC              | 1,807.81 | 2,146.25 | 12,229   | 1,857,757  | 石油・ガス・消耗燃料              |
| WILLIAMS-SONOMA INC           | —        | 228.65   | 4,906    | 745,396    | 専門小売り                   |
| DICK'S SPORTING GOODS INC     | 85.51    | 97.03    | 2,312    | 351,338    | 専門小売り                   |
| LKQ CORP                      | 438.82   | 438.82   | 1,716    | 260,711    | 販売                      |
| ALLIANT ENERGY CORP           | 405.24   | 490.14   | 3,006    | 456,645    | 電力                      |
| WEC ENERGY GROUP INC          | 478.82   | 561.02   | 5,776    | 877,557    | 総合公益事業                  |
| MICROSTRATEGY INC-CL A        | —        | 321.71   | 10,865   | 1,650,519  | ソフトウェア                  |
| CARMAX INC                    | 224.14   | 270.22   | 2,402    | 364,926    | 専門小売り                   |
| TJX COMPANIES INC             | 1,724.69 | 1,977.91 | 24,593   | 3,735,973  | 専門小売り                   |
| ZEBRA TECHNOLOGIES CORP       | 77.85    | 90.12    | 2,869    | 435,838    | 電子装置・機器・部品              |
| HONGKONG LAND HOLDINGS LTD    | 1,560.49 | 1,560.49 | 678      | 103,118    | 不動産管理・開発                |
| JARDINE MATHESON HOLDINGS LTD | 235.28   | 235.28   | 929      | 141,142    | コングロマリット                |
| ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC   | 192.71   | 228.49   | 5,859    | 890,135    | バイオテクノロジー               |
| CBRE GROUP INC                | 485.77   | 526.09   | 7,561    | 1,148,666  | 不動産管理・開発                |
| REGIONS FINANCIAL CORP        | 1,525.88 | 1,525.88 | 3,710    | 563,728    | 銀行                      |
| DOMINO'S PIZZA INC            | 51.37    | 59.25    | 2,824    | 429,025    | ホテル・レストラン・レジャー          |
| MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC  | 71.27    | 86.45    | 5,921    | 899,492    | 半導体・半導体製造装置             |
| CRH PLC                       | —        | 1,201.51 | 13,012   | 1,976,706  | 建設資材                    |
| WESTLAKE CORP                 | 60.3     | 60.3     | 695      | 105,589    | 化学                      |
| T-MOBILE US INC               | 806.97   | 921.87   | 24,965   | 3,792,527  | 無線通信サービス                |
| LAS VEGAS SANDS CORP          | 594.74   | 663.91   | 2,879    | 437,406    | ホテル・レストラン・レジャー          |
| MOSAIC CO/THE                 | 485.02   | 485.02   | 1,285    | 195,324    | 化学                      |
| MARKETAXESS HOLDINGS INC      | 61.26    | 61.26    | 1,185    | 180,061    | 資本市場                    |
| CELANESE CORP                 | 162.73   | 197.97   | 1,347    | 204,681    | 化学                      |
| DEXCOM INC                    | 585.53   | 688.4    | 6,131    | 931,448    | ヘルスケア機器・用品              |
| BUILDERS FIRSTSOURCE INC      | 195.54   | 195.54   | 3,009    | 457,151    | 建設関連製品                  |
| EXPEDIA GROUP INC             | 219.78   | 219.78   | 4,447    | 675,681    | ホテル・レストラン・レジャー          |
| CF INDUSTRIES HOLDINGS INC    | 309.69   | 309.69   | 2,554    | 388,027    | 化学                      |
| AMERIPRISE FINANCIAL INC      | 155.36   | 171.07   | 9,339    | 1,418,721  | 資本市場                    |
| INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC | 873.85   | 1,010.47 | 16,845   | 2,559,006  | 資本市場                    |
| LIVE NATION                   | 235.97   | 273.55   | 4,206    | 638,949    | 娯楽                      |
| CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC    | 42.26    | 2,412.28 | 13,769   | 2,091,693  | ホテル・レストラン・レジャー          |

| 銘柄                                | 期首(前期末)  | 当        | 期末       |            | 業種等                     |
|-----------------------------------|----------|----------|----------|------------|-------------------------|
|                                   | 株数       | 株数       | 評価額      |            |                         |
|                                   |          |          | 外貨建金額    | 邦貨換算金額     |                         |
| (アメリカ)                            | 百株       | 百株       | 千アメリカ・ドル | 千円         |                         |
| TRANSDIGM GROUP INC               | 84.96    | 97.8     | 12,852   | 1,952,465  | 航空宇宙・防衛                 |
| MASTERCARD INC                    | 1,282.61 | 1,447.2  | 81,732   | 12,415,918 | 金融サービス                  |
| CELSIUS HOLDINGS INC              | 236.23   | —        | —        | —          | 飲料                      |
| OWENS CORNING                     | 132.27   | 156.43   | 2,806    | 426,265    | 建設関連製品                  |
| LEIDOS HOLDINGS INC               | 206.79   | 228.02   | 3,015    | 458,129    | 専門サービス                  |
| AERCAP HOLDINGS NV                | 300.64   | 339.12   | 3,414    | 518,763    | 商社・流通業                  |
| FIRST SOLAR INC                   | 155.79   | 179.22   | 2,863    | 434,951    | 半導体・半導体製造装置             |
| BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS    | 183.98   | 206.98   | 4,974    | 755,653    | 専門サービス                  |
| SUPER MICRO COMPUTER INC          | 72.63    | 907.44   | 4,347    | 660,435    | コンピュータ・周辺機器             |
| AECOM TECHNOLOGY CORP             | 210.94   | 239.05   | 2,400    | 364,629    | 建設・土木                   |
| DELTA AIR LINES INC               | 215.92   | 305.55   | 1,997    | 303,514    | 旅客航空輸送                  |
| INSULET CORP                      | 101.58   | 120.22   | 3,372    | 512,376    | ヘルスケア機器・用品              |
| DISCOVER FINANCIAL                | 391.88   | 433.92   | 8,503    | 1,291,771  | 消費者金融                   |
| TE CONNECTIVITY LTD               | 470.54   | —        | —        | —          | 電子装置・機器・部品              |
| LULULEMON ATHLETICA INC           | 172.55   | 197.68   | 7,248    | 1,101,124  | 繊維・アパレル・贅沢品             |
| MERCADOLIBRE INC                  | 69.13    | 79.52    | 16,778   | 2,548,843  | 大規模小売り                  |
| ULTA BEAUTY INC                   | 72.63    | 79.14    | 2,889    | 438,977    | 専門小売り                   |
| MSCI INC                          | 119.48   | 139.2    | 7,971    | 1,210,876  | 資本市場                    |
| PHILIP MORRIS INTERNATIONAL       | 2,367.46 | 2,727.81 | 41,042   | 6,234,785  | タバコ                     |
| VISA INC                          | 2,448.21 | 2,927.89 | 103,591  | 15,736,611 | 金融サービス                  |
| KEURIG DR PEPPER INC              | 1,607.6  | 1,974.95 | 6,250    | 949,546    | 飲料                      |
| AMERICAN WATER WORKS CO INC       | 317.51   | 349.11   | 4,386    | 666,416    | 水道                      |
| MARATHON PETROLEUM CORP           | 615.28   | 590.05   | 9,208    | 1,398,835  | 石油・ガス・消耗燃料              |
| FORTUNE BRANDS INNOVATIONS INC    | 214.3    | 214.3    | 1,477    | 224,461    | 建設関連製品                  |
| KINDER MORGAN INC/DELAWARE        | 2,983.12 | 3,515.82 | 9,334    | 1,418,004  | 石油・ガス・消耗燃料              |
| XYLEM INC                         | 368.91   | 427.1    | 5,525    | 839,427    | 機械                      |
| LYONDELLBASELL INDUSTRIES NV      | 404.21   | 464.89   | 3,565    | 541,666    | 化学                      |
| HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIES INC | 64.81    | 64.81    | 1,045    | 158,774    | 航空宇宙・防衛                 |
| SPLUNK INC                        | 247.88   | —        | —        | —          | ソフトウェア                  |
| EPAM SYSTEMS INC                  | 81.62    | 102.9    | 2,738    | 415,986    | 情報技術サービス                |
| HCA HEALTHCARE INC                | 307.02   | 337.36   | 10,667   | 1,620,524  | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |
| VERISK ANALYTICS INC              | 216.63   | 245.05   | 7,191    | 1,092,495  | 専門サービス                  |
| JAZZ PHARMACEUTICALS PLC          | 107.06   | —        | —        | —          | 医薬品                     |
| CORPAY INC                        | 102.95   | 113.38   | 4,277    | 649,861    | 金融サービス                  |
| NXP SEMICONDUCTOR NV              | 389.38   | 450.57   | 10,099   | 1,534,150  | 半導体・半導体製造装置             |
| BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDING CORP  | 192.42   | 212.25   | 2,498    | 379,595    | 専門サービス                  |
| TARGA RESOURCES CORP              | 332.63   | 362.12   | 7,436    | 1,129,678  | 石油・ガス・消耗燃料              |
| LEAR CORP                         | 93.98    | —        | —        | —          | 自動車用部品                  |
| CBOE GLOBAL MARKETS INC           | 156.08   | 175.78   | 3,556    | 540,276    | 資本市場                    |
| SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS INC    | 342.95   | 405.49   | 3,595    | 546,127    | 専門サービス                  |
| DOLLAR GENERAL CORP               | 334.44   | 404.85   | 2,937    | 446,249    | 生活必需品流通・小売り             |
| FORTINET INC                      | 1,005.99 | 1,145.24 | 12,785   | 1,942,239  | ソフトウェア                  |
| HYATT HOTELS CORP                 | 66.47    | 66.47    | 948      | 144,141    | ホテル・レストラン・レジャー          |
| TESLA INC                         | 4,357.58 | 5,038.13 | 179,276  | 27,233,941 | 自動車                     |
| ENPHASE ENERGY INC                | 215.39   | 215.39   | 1,377    | 209,211    | 半導体・半導体製造装置             |
| GENERAL MOTORS CO                 | 2,080.56 | 1,954.93 | 9,455    | 1,436,460  | 自動車                     |
| ALLY FINANCIAL INC                | 392.3    | 475.4    | 1,824    | 277,172    | 消費者金融                   |
| LPL FINANCIAL HOLDINGS INC        | 118.95   | 129.07   | 4,826    | 733,263    | 資本市場                    |
| APTIV PLC                         | 430.97   | —        | —        | —          | 自動車用部品                  |
| PHILLIPS 66                       | 683.58   | 743.86   | 9,524    | 1,446,849  | 石油・ガス・消耗燃料              |
| META PLATFORMS INC                | 3,387.66 | 3,828.86 | 282,060  | 42,847,830 | インタラクティブ・メディアおよびサービス    |

| 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         |                         |       |
| IQVIA HOLDINGS INC            | 278.48   | 319.99   | 6,189    | 940,305    | ライフサイエンス・ツール／サービス       |       |
| DIAMONDBACK ENERGY INC        | 248.5    | 329.25   | 5,168    | 785,206    | 石油・ガス・消耗燃料              |       |
| SERVICENOW INC                | 311.78   | 361.4    | 35,656   | 5,416,625  | ソフトウェア                  |       |
| PALO ALTO NETWORKS INC        | 468.54   | 1,132.03 | 22,643   | 3,439,849  | ソフトウェア                  |       |
| WORKDAY INC                   | 310.6    | 367.85   | 9,492    | 1,441,985  | ソフトウェア                  |       |
| ABBVIE INC                    | 2,688.95 | 3,096.98 | 59,731   | 9,073,805  | バイオテクノロジー               |       |
| ZOETIS INC                    | 702.24   | 798.36   | 12,575   | 1,910,384  | 医薬品                     |       |
| NEWS CORP/NEW-CL A            | 542.11   | 749.64   | 2,264    | 344,024    | メディア                    |       |
| CDW CORP                      | 202.62   | 239.64   | 4,538    | 689,449    | 電子装置・機器・部品              |       |
| HOWMET AEROSPACE INC          | 631.1    | 666.88   | 8,897    | 1,351,621  | 航空宇宙・防衛                 |       |
| TWILIO INC                    | 257.1    | 257.1    | 3,218    | 488,864    | 情報技術サービス                |       |
| SNAP INC                      | 1,522.5  | 1,742.73 | 1,890    | 287,240    | インタラクティブ・メディアおよびサービス    |       |
| TRADE DESK INC A              | 668.55   | 793.4    | 6,359    | 966,131    | メディア                    |       |
| OKTA INC                      | 218.31   | 288.77   | 2,780    | 422,395    | 情報技術サービス                |       |
| BAKER HUGHES CO               | 1,521.6  | 1,753.33 | 8,135    | 1,235,856  | エネルギー設備・サービス            |       |
| LAMB WESTON HOLDINGS INC      | 217.85   | 271.72   | 1,588    | 241,305    | 食品                      |       |
| CNH INDUSTRIAL NV             | 1,619.62 | 1,619.62 | 2,074    | 315,172    | 機械                      |       |
| BROADCOM INC                  | 676.79   | 7,774.66 | 181,180  | 27,523,156 | 半導体・半導体製造装置             |       |
| ARES MANAGEMENT CORP          | 231.61   | 327.21   | 6,091    | 925,435    | 資本市場                    |       |
| MONGODB INC                   | 109.06   | 123.04   | 3,563    | 541,347    | 情報技術サービス                |       |
| BURLINGTON STORES INC         | 105.65   | 115.51   | 2,831    | 430,080    | 専門小売り                   |       |
| VEEVA SYSTEMS INC             | 232.73   | 265.83   | 6,220    | 944,944    | ヘルスケア・テクノロジー            |       |
| EVERGY INC                    | 331.92   | 452.74   | 3,017    | 458,459    | 電力                      |       |
| ALLEGION PLC                  | 134.23   | 158      | 2,107    | 320,159    | 建設関連製品                  |       |
| DAYFORCE INC                  | 220.02   | 294.6    | 1,956    | 297,247    | 専門サービス                  |       |
| STERIS PLC                    | 155.4    | 174.28   | 3,822    | 580,699    | ヘルスケア機器・用品              |       |
| DOCUSIGN INC                  | 319.74   | 356.27   | 3,111    | 472,692    | ソフトウェア                  |       |
| SPOTIFY TECHNOLOGY SA         | —        | 267.13   | 17,047   | 2,589,716  | 娯楽                      |       |
| WIX.COM LTD                   | 89.97    | 89.97    | 2,012    | 305,738    | 情報技術サービス                |       |
| DROPBOX INC                   | 418.01   | —        | —        | —          | ソフトウェア                  |       |
| KKR & CO INC                  | 903.73   | 1,080.35 | 15,185   | 2,306,814  | 資本市場                    |       |
| FUTU HOLDINGS LTD ADR         | 50.5     | 96.49    | 1,175    | 178,561    | 資本市場                    |       |
| ZOOM COMMUNICATIONS INC       | 338.57   | 449.13   | 3,822    | 580,614    | ソフトウェア                  |       |
| MODERNA INC                   | 500.06   | 526.18   | 1,735    | 263,695    | バイオテクノロジー               |       |
| HILTON WORLDWIDE HOLDINGS INC | 402.32   | 432.39   | 11,495   | 1,746,350  | ホテル・レストラン・レジャー          |       |
| CIGNA GROUP                   | 451.63   | 494.12   | 14,444   | 2,194,205  | ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス |       |
| DELL TECHNOLOGIES INC         | 386.69   | 556.6    | 6,366    | 967,118    | コンピュータ・周辺機器             |       |
| DOW INC                       | 1,060.37 | 1,268.92 | 4,906    | 745,409    | 化学                      |       |
| OVINTIV INC                   | 391.6    | 485.92   | 2,144    | 325,750    | 石油・ガス・消耗燃料              |       |
| AMCOR PLC                     | 2,233.48 | 2,650.13 | 2,668    | 405,399    | 容器・包装                   |       |
| PINTEREST INC                 | 909.36   | 1,050.39 | 4,082    | 620,228    | インタラクティブ・メディアおよびサービス    |       |
| FOX CORP-A                    | 365.01   | 365.01   | 2,030    | 308,460    | メディア                    |       |
| FOX CORP-B                    | 275.07   | 275.07   | 1,441    | 218,916    | メディア                    |       |
| CROWDSTRIKE HOLDINGS INC      | 338.13   | 408.78   | 18,466   | 2,805,204  | ソフトウェア                  |       |
| AVANTOR INC                   | 971.57   | 1,201.7  | 2,147    | 326,217    | ライフサイエンス・ツール／サービス       |       |
| DYNATRACE INC                 | 393.62   | 524.94   | 3,217    | 488,828    | ソフトウェア                  |       |
| CLOUDFLARE INC                | 432.84   | 540.61   | 9,253    | 1,405,635  | 情報技術サービス                |       |
| TRADEWEB MARKETS INC          | 169.18   | 205.79   | 2,614    | 397,115    | 資本市場                    |       |
| CARRIER GLOBAL CORP           | 1,243.79 | 1,417.03 | 9,229    | 1,401,995  | 建設関連製品                  |       |
| OTIS WORLDWIDE CORP           | 626      | 696.78   | 6,740    | 1,023,972  | 機械                      |       |
| UBER TECHNOLOGIES INC         | 2,811.19 | 3,320.54 | 26,371   | 4,006,129  | 陸上運輸                    |       |

| 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          |                      |
| CORTEVA INC                     | 1,080.01 | 1,218.78 | 7,795     | 1,184,186   | 化学                   |
| MATCH GROUP INC                 | 447.64   | 447.64   | 1,552     | 235,895     | インタラクティブ・メディアおよびサービス |
| FERGUSON PLC                    | 308.68   | —        | —         | —           | 商社・流通業               |
| BILL HOLDINGS INC               | 162.43   | —        | —         | —           | ソフトウェア               |
| BLACKSTONE INC                  | 1,085.46 | 1,265.47 | 20,860    | 3,168,843   | 資本市場                 |
| PAYLOCITY HOLDING CORP          | 58.09    | —        | —         | —           | 専門サービス               |
| CARLYLE GROUP INC               | 348.47   | 426.91   | 2,210     | 335,738     | 資本市場                 |
| DATADOG INC                     | 386.35   | 496      | 6,498     | 987,125     | ソフトウェア               |
| SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS PLC | 308.9    | 362.79   | 3,681     | 559,215     | コンピュータ・周辺機器          |
| VERTIV HOLDINGS CO              | 532.34   | 620.79   | 6,707     | 1,018,956   | 電気設備                 |
| INGERSOLL RAND INC              | 619.76   | 696.66   | 5,971     | 907,171     | 機械                   |
| GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES INC  | 623.73   | 808.2    | 7,452     | 1,132,095   | ヘルスケア機器・用品           |
| PAYCOM SOFTWARE INC             | 89.41    | 89.41    | 1,870     | 284,168     | 専門サービス               |
| RIVIAN AUTOMOTIVE INC           | 934.26   | 1,188.89 | 1,668     | 253,387     | 自動車                  |
| DRAFTKINGS INC                  | 639      | 757.86   | 4,053     | 615,811     | ホテル・レストラン・レジャー       |
| UNITY SOFTWARE INC              | 409.67   | —        | —         | —           | ソフトウェア               |
| AON PLC                         | 313.09   | 344.86   | 13,345    | 2,027,350   | 保険                   |
| WARNER BROS DISCOVERY INC       | 3,514.21 | 3,980.11 | 4,115     | 625,175     | 娯楽                   |
| TEXAS PACIFIC LAND CORP         | 9.06     | 34.73    | 4,766     | 724,055     | 石油・ガス・消耗燃料           |
| BENTLEY SYSTEMS INC             | 336.34   | 273.15   | 1,290     | 196,060     | ソフトウェア               |
| COINBASE GLOBAL INC             | 263.05   | 340.07   | 9,328     | 1,417,086   | 資本市場                 |
| UIPATH INC                      | 534.39   | —        | —         | —           | ソフトウェア               |
| AIRBNB INC                      | 644.56   | 769.62   | 12,423    | 1,887,209   | ホテル・レストラン・レジャー       |
| CONSTELLATION ENERGY CORP       | 482.14   | 544.82   | 17,287    | 2,626,089   | 電力                   |
| MONDAY.COM LTD                  | 43.08    | 63.56    | 2,024     | 307,524     | ソフトウェア               |
| SOLVENTUM CORP                  | —        | 262.21   | 1,946     | 295,715     | ヘルスケア機器・用品           |
| COREBRIDGE FINANCIAL INC        | —        | 499.96   | 1,658     | 251,998     | 金融サービス               |
| APPLOVIN CORP                   | —        | 362.79   | 18,507    | 2,811,399   | ソフトウェア               |
| ROYALTY PHARMA PLC              | 621.73   | 621.73   | 2,011     | 305,630     | 医薬品                  |
| ROBLOX CORP                     | 664.77   | 841.08   | 5,614     | 852,854     | 娯楽                   |
| VIATRIS INC                     | 1,841.48 | 2,184.32 | 2,359     | 358,365     | 医薬品                  |
| CAESARS ENTERTAINMENT INC       | 346.04   | —        | —         | —           | ホテル・レストラン・レジャー       |
| EXPAND ENERGY CORP              | 158.46   | 367.72   | 3,873     | 588,377     | 石油・ガス・消耗燃料           |
| BLACKROCK INC                   | —        | 256.77   | 25,007    | 3,798,865   | 資本市場                 |
| HF SINCLAIR CORP                | 255.6    | 255.6    | 971       | 147,585     | 石油・ガス・消耗燃料           |
| SNOWFLAKE INC                   | 426.08   | 524.02   | 9,830     | 1,493,368   | 情報技術サービス             |
| DOORDASH INC                    | 393.76   | 538.73   | 11,495    | 1,746,269   | ホテル・レストラン・レジャー       |
| ARISTA NETWORKS INC             | 392.38   | 1,853.66 | 19,810    | 3,009,346   | 通信機器                 |
| APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC    | 595.48   | 691.29   | 11,254    | 1,709,730   | 金融サービス               |
| GLOBAL-E ONLINE LTD             | 158.93   | 158.93   | 998       | 151,714     | 大規模小売り               |
| PALANTIR TECHNOLOGIES INC       | 2,731.08 | 3,570.4  | 42,544    | 6,462,993   | ソフトウェア               |
| FNF GROUP                       | 389.07   | 464.61   | 2,692     | 409,004     | 保険                   |
| JACOBS SOLUTIONS INC            | 187.23   | 211.7    | 2,728     | 414,469     | 専門サービス               |
| MARVELL TECHNOLOGY INC          | 1,291.01 | 1,506.68 | 16,047    | 2,437,798   | 半導体・半導体製造装置          |
| APA CORP                        | 491.46   | 677.58   | 1,567     | 238,182     | 石油・ガス・消耗燃料           |
| CONFLUENT INC                   | 275.24   | —        | —         | —           | ソフトウェア               |
| LINDE PLC                       | 744.54   | 834.42   | 38,132    | 5,792,783   | 化学                   |
| ROBINHOOD MARKETS INC           | 735.66   | 950.05   | 6,201     | 942,134     | 資本市場                 |
| LUCID GROUP INC                 | 1,439.27 | —        | —         | —           | 自動車                  |
| U-HAUL HOLDING CO               | 119.81   | 168.64   | 1,119     | 170,129     | 陸上運輸                 |
| ASPEN TECHNOLOGY INC            | 37.21    | 50.07    | 1,325     | 201,395     | ソフトウェア               |

| 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             |                          |
| TOAST INC                              | 453.99           | 685.31              | 2,774               | 421,522        | 金融サービス                   |
| GE VERNOVA INC                         | —                | 478.5               | 17,589              | 2,671,972      | 電気設備                     |
| GRAB HOLDINGS LTD                      | 2,795.15         | 3,696.22            | 1,811               | 275,131        | 陸上運輸                     |
| CATALENT INC                           | 273.57           | —                   | —                   | —              | 医薬品                      |
| SYNCHRONY FINANCIAL                    | 687.01           | 706.41              | 4,606               | 699,773        | 消費者金融                    |
| VERALTO CORP                           | 370.86           | 433.19              | 4,244               | 644,831        | 商業サービス・用品                |
| SAMSARA INC                            | —                | 394.42              | 2,325               | 353,266        | ソフトウェア                   |
| LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY SIRIUSXM    | 198.71           | —                   | —                   | —              | メディア                     |
| LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY FORMULA ONE | 281.91           | 374.61              | 3,689               | 560,534        | 娯楽                       |
| BUNGE GLOBAL SA                        | 217.15           | 251.36              | 1,772               | 269,197        | 食品                       |
| KENVUE INC                             | 2,640.38         | 3,311.75            | 7,262               | 1,103,271      | パーソナルケア用品                |
| CITIZENS FINANCIAL GROUP INC           | 730.13           | 817.64              | 3,789               | 575,702        | 銀行                       |
| CYBERARK SOFTWARE LTD                  | 67.99            | 76.06               | 3,143               | 477,549        | ソフトウェア                   |
| KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC              | 277.13           | 306.74              | 5,627               | 854,866        | 電子装置・機器・部品               |
| HUBSPOT INC                            | 73.6             | 84.16               | 6,833               | 1,038,057      | ソフトウェア                   |
| QORVO INC                              | 141.44           | 183.31              | 1,396               | 212,079        | 半導体・半導体製造装置              |
| TE CONNECTIVITY PLC                    | —                | 523.04              | 7,990               | 1,213,834      | 電子装置・機器・部品               |
| SMURFIT WESTROCK PLC                   | —                | 908.59              | 4,874               | 740,498        | 容器・包装                    |
| LIBERTY BROADBAND CORP-C W/I           | 184.44           | —                   | —                   | —              | メディア                     |
| FERGUSON ENTERPRISES INC               | —                | 349.01              | 6,430               | 976,858        | 商社・流通業                   |
| LIBERTY GLOBAL LTD                     | 360.34           | —                   | —                   | —              | 各種電気通信サービス               |
| LABCORP HOLDINGS INC                   | —                | 151.64              | 3,737               | 567,805        | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス  |
| APTIV PLC                              | —                | 430.97              | 2,887               | 438,639        | 自動車用部品                   |
| GODADDY INC                            | 197.13           | 244.64              | 4,457               | 677,077        | 情報技術サービス                 |
| ETSY INC                               | 185.58           | —                   | —                   | —              | 大規模小売り                   |
| FLUTTER ENTERTAINMENT PLC              | —                | 303.82              | 9,078               | 1,379,106      | ホテル・レストラン・レジャー           |
| TRANSUNION                             | 312.62           | 343.67              | 3,427               | 520,711        | 専門サービス                   |
| ALBERTSONS COS INC                     | 540.86           | 540.86              | 1,126               | 171,143        | 生活必需品流通・小売り              |
| BLOCK INC                              | 843.06           | 959.72              | 8,061               | 1,224,644      | 金融サービス                   |
| DUPONT DE NEMOURS INC                  | 682.35           | 734.68              | 6,116               | 929,113        | 化学                       |
| NUTANIX INC                            | —                | 445.47              | 3,139               | 476,879        | ソフトウェア                   |
| CARVANA CO                             | —                | 195.02              | 5,564               | 845,304        | 専門小売り                    |
| COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC     | 310.12           | 353.23              | 2,998               | 455,566        | 飲料                       |
| WESTROCK CO                            | 342.86           | —                   | —                   | —              | 容器・包装                    |
| KRAFT HEINZ CO                         | 1,294.47         | 1,528.49            | 4,420               | 671,501        | 食品                       |
| FORTIVE CORP                           | 553.7            | 617.64              | 4,978               | 756,235        | 機械                       |
| WASTE CONNECTIONS INC                  | 388.48           | 458.99              | 8,676               | 1,318,084      | 商業サービス・用品                |
| ALPHABET INC-CL A                      | 9,072.3          | 10,266.82           | 190,172             | 28,889,075     | インタラクティブ・メディアおよびサービス     |
| HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO          | 1,867.11         | 2,242.43            | 4,868               | 739,545        | コンピュータ・周辺機器              |
| PAYPAL HOLDINGS INC                    | 1,585.07         | 1,692.43            | 13,195              | 2,004,585      | 金融サービス                   |
| SEA LTD ADR                            | 580.7            | 634.5               | 8,562               | 1,300,741      | 娯楽                       |
| EQUITABLE HOLDINGS INC                 | 563.29           | 573.47              | 3,173               | 482,098        | 金融サービス                   |
| ZILLOW GROUP INC-C                     | 223.74           | 273.51              | 2,187               | 332,266        | 不動産管理・開発                 |
| ALPHABET INC-CL C                      | 7,929.18         | 8,804.93            | 164,537             | 24,994,926     | インタラクティブ・メディアおよびサービス     |
| PURE STORAGE INC                       | —                | 549.39              | 3,724               | 565,844        | コンピュータ・周辺機器              |
| ZSCALER INC                            | 140.51           | 161.71              | 3,439               | 522,505        | ソフトウェア                   |
| ATLASSIAN CORP PLC                     | 237.13           | 275.26              | 8,618               | 1,309,219      | ソフトウェア                   |
| ROKU INC                               | 193.31           | 231.74              | 2,295               | 348,762        | 娯楽                       |
| CHARTER COMMUNICATIONS INC             | 150.49           | 161.64              | 5,823               | 884,633        | メディア                     |
| VISTRA CORP                            | 496.33           | 596.14              | 9,994               | 1,518,322      | 独立系発電事業者・エネルギー販売業者       |
| 小計                                     | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 516,942.33<br>588銘柄 | 646,503.53<br>569銘柄 | 9,291,629<br>— | 1,411,491,395<br><75.1%> |

| 銘柄                               | 期首(前期末)  | 当期       |         | 期末        | 業種等         |
|----------------------------------|----------|----------|---------|-----------|-------------|
|                                  | 株数       | 株数       | 評価額     |           |             |
|                                  |          |          | 外貨建金額   | 邦貨換算金額    |             |
| (カナダ)                            | 百株       | 百株       | 千カナダ・ドル | 千円        |             |
| AGNICO EAGLE MINES LTD           | 752.91   | 896.89   | 12,178  | 1,305,574 | 金属・鉱業       |
| BARRICK GOLD CORP                | 2,674.95 | 3,022.07 | 7,685   | 823,845   | 金属・鉱業       |
| BANK OF MONTREAL                 | 1,097.27 | 1,290.79 | 18,485  | 1,981,635 | 銀行          |
| BANK OF NOVA SCOTIA              | 1,836.39 | 2,155.85 | 15,649  | 1,677,606 | 銀行          |
| NATIONAL BANK OF CANADA          | 517.06   | 699.76   | 8,833   | 946,905   | 銀行          |
| BCE INC                          | 141.97   | 141.97   | 479     | 51,410    | 各種電気通信サービス  |
| BROOKFIELD CORP                  | 2,110.45 | 2,372.62 | 20,463  | 2,193,724 | 資本市場        |
| SAPUTO INC                       | 345.82   | 606.84   | 1,476   | 158,274   | 食品          |
| ALGONQUIN POWER & UTILITIES CO   | 923.11   | —        | —       | —         | 総合公益事業      |
| DESCARTES SYSTEMS GRP(THE)       | 115.08   | 174.71   | 2,886   | 309,382   | ソフトウェア      |
| CGI INC                          | 310.91   | 344.95   | 5,888   | 631,262   | 情報技術サービス    |
| CCL INDUSTRIES INC               | 210.58   | 277.43   | 1,939   | 207,915   | 容器・包装       |
| CAE INC                          | 408.08   | 554.07   | 2,104   | 225,646   | 航空宇宙・防衛     |
| CAMECO CORP                      | 660.84   | 735.63   | 4,919   | 527,412   | 石油・ガス・消耗燃料  |
| ROGERS COMM-CL B                 | 533.75   | 628.18   | 2,497   | 267,680   | 無線通信サービス    |
| CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE      | 1,430.11 | 1,672.55 | 14,720  | 1,577,996 | 銀行          |
| CANADIAN NATURAL RESOURCES       | 1,643.44 | 3,736.07 | 15,941  | 1,708,962 | 石油・ガス・消耗燃料  |
| CANADIAN TIRE CORP-CL A          | 89.11    | 89.11    | 1,283   | 137,547   | 大規模小売り      |
| CANADIAN UTILITIES LTD           | 163.3    | 163.3    | 553     | 59,327    | 総合公益事業      |
| CANADIAN NATL RAILWAY CO         | 836.93   | 921.99   | 13,280  | 1,423,652 | 陸上運輸        |
| GILDAN ACTIVEWEAR INC            | 301.42   | 211.75   | 1,528   | 163,891   | 繊維・アパレル・贅沢品 |
| OPEN TEXT CORP                   | 404.59   | 404.59   | 1,628   | 174,572   | ソフトウェア      |
| EMPIRE CO LTD                    | 206.08   | 206.08   | 872     | 93,558    | 生活必需品流通・小売り |
| KINROSS GOLD CORP                | 1,927.37 | 1,927.37 | 3,081   | 330,375   | 金属・鉱業       |
| RB GLOBAL INC                    | 266.41   | 311.37   | 4,248   | 455,387   | 商業サービス・用品   |
| FORTIS INC                       | 720.78   | 826.32   | 5,258   | 563,732   | 電力          |
| FIRST QUANTUM MINERALS LTD       | 854.21   | 1,174.8  | 2,297   | 246,335   | 金属・鉱業       |
| TELUS CORP                       | 318.9    | 318.9    | 695     | 74,525    | 各種電気通信サービス  |
| GREAT WEST LIFECO INC            | 435.51   | 435.51   | 2,246   | 240,856   | 保険          |
| IMPERIAL OIL LTD                 | 274.34   | 321.65   | 3,160   | 338,774   | 石油・ガス・消耗燃料  |
| ENBRIDGE INC                     | 3,261.9  | 3,799.42 | 23,206  | 2,487,775 | 石油・ガス・消耗燃料  |
| IGM FINANCIAL INC                | 124.78   | 124.78   | 560     | 60,126    | 資本市場        |
| MANULIFE FINANCIAL CORP          | 2,713.63 | 3,028.71 | 12,741  | 1,365,919 | 保険          |
| LOBLAW CO LTD                    | 248.03   | 275.9    | 4,920   | 527,526   | 生活必需品流通・小売り |
| ALIMENTATION COUCHE-TARD INC     | 1,162.51 | 1,339.13 | 9,688   | 1,038,618 | 生活必需品流通・小売り |
| MAGNA INTERNATIONAL INC          | 422.79   | 555.89   | 2,980   | 319,469   | 自動車用部品      |
| SUN LIFE FINANCIAL INC           | 903.24   | 1,013.7  | 7,927   | 849,788   | 保険          |
| FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD      | 31.33    | 37.08    | 7,676   | 822,895   | 保険          |
| METRO INC                        | 350.59   | 350.59   | 3,205   | 343,623   | 生活必需品流通・小売り |
| EMERA INC                        | 446.43   | 546.11   | 3,087   | 330,943   | 電力          |
| ONEX CORP                        | 101.57   | 101.57   | 1,119   | 119,967   | 資本市場        |
| PAN AMERICAN SILVER CORP         | 553.73   | 676.65   | 2,343   | 251,195   | 金属・鉱業       |
| POWER CORP OF CANADA             | 898.64   | 1,021.97 | 4,866   | 521,701   | 保険          |
| QUEBECOR INC-B                   | 305.98   | 305.98   | 996     | 106,833   | 各種電気通信サービス  |
| ROYAL BANK OF CANADA             | 2,135.23 | 2,477.26 | 41,783  | 4,479,238 | 銀行          |
| CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY LTD | 1,440.17 | 1,633.2  | 17,945  | 1,923,768 | 陸上運輸        |
| STANTEC INC                      | 183.58   | 183.58   | 2,011   | 215,611   | 建設・土木       |
| SUNCOR ENERGY INC                | 1,984.39 | 2,212.04 | 12,398  | 1,329,117 | 石油・ガス・消耗燃料  |
| LUNDIN MINING CORP               | 1,196.6  | 1,196.6  | 1,475   | 158,163   | 金属・鉱業       |
| TECK RESOURCES LTD-CL B          | 658.96   | 821.29   | 5,016   | 537,762   | 金属・鉱業       |
| THOMSON REUTERS CORP             | 248.37   | 276.21   | 6,801   | 729,109   | 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             |                  | 130.97            | 130.97            | 1,586       | 170,024              | 商社・流通業                  |
| TORONTO DOMINION BANK (THE) C\$     |                  | 2,795.45          | 3,044.58          | 25,769      | 2,762,471            | 銀行                      |
| TC ENERGY CORP                      |                  | 1,571.54          | 1,831.74          | 11,931      | 1,279,105            | 石油・ガス・消耗燃料              |
| WEST FRASER TIMBER CO LTD           |                  | 81.02             | 81.02             | 915         | 98,153               | 紙製品・林産品                 |
| WESTON (GEORGE) LTD                 |                  | 98.39             | 98.39             | 2,185       | 234,331              | 生活必需品流通・小売り             |
| INTACT FINANCIAL CORP               |                  | 267.58            | 313.15            | 9,025       | 967,511              | 保険                      |
| WHEATON PRECIOUS METALS CORP        |                  | 738.65            | 823.15            | 7,878       | 844,561              | 金属・鉱業                   |
| CONSTELLATION SOFTWARE INC          |                  | 30.41             | 35.64             | 17,587      | 1,885,408            | ソフトウェア                  |
| FRANCO-NEVADA CORP NPR              |                  | 294.2             | 343.26            | 6,732       | 721,672              | 金属・鉱業                   |
| TOURMALINE OIL CORP                 |                  | 490.85            | 590.89            | 3,993       | 428,074              | 石油・ガス・消耗燃料              |
| KEYERA CORP                         |                  | 399.97            | 399.97            | 1,681       | 180,296              | 石油・ガス・消耗燃料              |
| PARKLAND CORP                       |                  | 241.29            | 241.29            | 926         | 99,352               | 石油・ガス・消耗燃料              |
| ALTAS GAS LTD                       |                  | 472.49            | 472.49            | 1,630       | 174,745              | ガス                      |
| PEMBINA PIPELINE CORP               |                  | 821.64            | 1,055.93          | 5,423       | 581,373              | 石油・ガス・消耗燃料              |
| DOLLARAMA INC                       |                  | 415.08            | 499.48            | 6,966       | 746,835              | 大規模小売り                  |
| MEG ENERGY CORP                     |                  | 471.81            | 471.81            | 1,084       | 116,228              | 石油・ガス・消耗燃料              |
| CENOVUS ENERGY INC W/I              |                  | 2,267.67          | 2,485.58          | 5,388       | 577,672              | 石油・ガス・消耗燃料              |
| ARC RESOURCES LTD                   |                  | 963.01            | 963.01            | 2,562       | 274,707              | 石油・ガス・消耗燃料              |
| NORTHLAND POWER INC                 |                  | 341.52            | —                 | —           | —                    | 独立系発電事業者・エネルギー販売業者      |
| ELEMENT FLEET MANAGEMENT CORP       |                  | 512.43            | 732               | 2,094       | 224,582              | 商業サービス・用品               |
| TMX GROUP LTD                       |                  | 468.84            | 468.84            | 2,373       | 254,464              | 資本市場                    |
| BRP INC                             |                  | 43.07             | —                 | —           | —                    | レジャー用品                  |
| IVANHOE MINES LTD                   |                  | 988.2             | 1,368.22          | 2,279       | 244,357              | 金属・鉱業                   |
| NUTRIEN LTD                         |                  | 773.39            | 902.12            | 6,508       | 697,742              | 化学                      |
| TFI INTERNATIONAL INC               |                  | 115.91            | 145.28            | 2,651       | 284,225              | 陸上運輸                    |
| WSP GLOBAL INC                      |                  | 203.94            | 224.89            | 5,604       | 600,848              | 建設・土木                   |
| IA FINANCIAL CORP INC               |                  | 164.48            | 164.48            | 2,143       | 229,783              | 保険                      |
| GFL ENVIRONMENTAL INC               |                  | 356.67            | 418.73            | 2,763       | 296,214              | 商業サービス・用品               |
| BROOKFIELD RENEWABLE CORP           |                  | 161.03            | —                 | —           | —                    | 独立系発電事業者・エネルギー販売業者      |
| BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT LTD     |                  | 522.49            | 600.33            | 5,089       | 545,604              | 資本市場                    |
| AIR CANADA                          |                  | 418.58            | 418.58            | 742         | 79,647               | 旅客航空輸送                  |
| BROOKFIELD RENEWABLE CORP           |                  | —                 | 289.42            | 1,137       | 121,900              | 独立系発電事業者・エネルギー販売業者      |
| RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC |                  | 451.13            | 511.17            | 4,674       | 501,122              | ホテル・レストラン・レジャー          |
| SHOPIFY INC                         |                  | 1,842.48          | 2,131.99          | 38,785      | 4,157,769            | 情報技術サービス                |
| FIRSTSERVICE CORP                   |                  | 52.37             | 78.57             | 1,953       | 209,430              | 不動産管理・開発                |
| HYDRO ONE LTD                       |                  | 462.25            | 564.37            | 2,537       | 272,070              | 電力                      |
| 小計                                  | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 62,314.92<br>86銘柄 | 71,502.12<br>83銘柄 | 543,649     | 58,279,222<br><3.1%> |                         |
| (オーストラリア)                           |                  | 百株                | 百株                | 千オーストラリア・ドル | 千円                   |                         |
| RAMSAY HEALTH CARE LTD              |                  | 283.06            | 283.06            | 977         | 94,386               | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |
| WESTPAC BANKING CORPORATION         |                  | 5,201.9           | 6,106.51          | 21,195      | 2,046,232            | 銀行                      |
| FORTESCUE LTD                       |                  | 2,530.9           | 2,978.88          | 5,814       | 561,358              | 金属・鉱業                   |
| TELSTRA GROUP LTD                   |                  | 5,998.53          | 8,430.86          | 3,279       | 316,613              | 各種電気通信サービス              |
| ASX LTD                             |                  | 312.15            | 312.15            | 2,090       | 201,843              | 資本市場                    |
| BHP GROUP LTD                       |                  | 7,757.07          | 8,845.27          | 36,194      | 3,494,250            | 金属・鉱業                   |
| AMPOL LTD                           |                  | 318.28            | —                 | —           | —                    | 石油・ガス・消耗燃料              |
| COMPUTERSHARE LT                    |                  | 916.24            | 916.24            | 3,894       | 376,017              | 専門サービス                  |
| CSL LIMITED                         |                  | 736.93            | 855.79            | 21,985      | 2,122,455            | バイオテクノロジー               |
| REA GROUP LTD                       |                  | 93.17             | 93.17             | 2,522       | 243,484              | インタラクティブ・メディアおよびサービス    |
| TRANSURBAN GROUP                    |                  | 4,762.58          | 5,206.81          | 6,925       | 668,545              | 運送インフラ                  |
| COCHLEAR LTD                        |                  | 104.46            | 104.46            | 2,744       | 264,951              | ヘルスケア機器・用品              |

| 銘柄                                   | 期首(前期末)          | 当                  | 期末                 |              | 業種等                     |
|--------------------------------------|------------------|--------------------|--------------------|--------------|-------------------------|
|                                      | 株数               | 株数                 | 評価額                |              |                         |
|                                      |                  |                    | 外貨建金額              | 邦貨換算金額       |                         |
| (オーストラリア)                            | 百株               | 百株                 | 千オーストラリア・ドル        | 千円           |                         |
| ORIGIN ENERGY LTD                    | 2,576.92         | 3,264.42           | 3,368              | 325,231      | 電力                      |
| COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA       | 2,556.04         | 2,911.12           | 48,161             | 4,649,517    | 銀行                      |
| RIO TINTO LIMITED                    | 569.91           | 658.33             | 7,976              | 770,098      | 金属・鉱業                   |
| APA GROUP                            | 2,228.29         | 2,228.29           | 1,490              | 143,914      | ガス                      |
| ARISTOCRAT LEISU                     | 868.29           | 960.33             | 7,394              | 713,868      | ホテル・レストラン・レジャー          |
| INSURANCE AUSTRALIA GROUP LT         | 3,600.82         | 4,449.82           | 3,475              | 335,506      | 保険                      |
| PRO MEDICUS LTD                      | —                | 110.11             | 3,121              | 301,392      | ヘルスケア・テクノロジー            |
| JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC          | 693.36           | 693.36             | 3,567              | 344,390      | 建設資材                    |
| IGO LTD                              | 919.47           | —                  | —                  | —            | 金属・鉱業                   |
| ORICA LTD                            | 638.62           | 911.88             | 1,562              | 150,888      | 化学                      |
| BLUESCOPE STEEL LTD                  | 765.87           | 765.87             | 1,711              | 165,249      | 金属・鉱業                   |
| MACQUARIE GROUP LTD                  | 567.01           | 624.07             | 14,693             | 1,418,472    | 資本市場                    |
| SUNCORP GROUP LTD                    | 1,996.28         | 2,311.89           | 4,614              | 445,486      | 保険                      |
| NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD          | 4,650.95         | 5,458.01           | 22,372             | 2,159,829    | 銀行                      |
| QANTAS AIRWAYS LIMITED               | 1,126.59         | 1,126.59           | 1,053              | 101,691      | 旅客航空輸送                  |
| QBE INSURANCE GROUP LIMITED          | 2,198.07         | 2,554.47           | 5,137              | 495,929      | 保険                      |
| NORTHERN STAR RESOURCES LTD          | 1,626.29         | 1,916.85           | 3,557              | 343,457      | 金属・鉱業                   |
| REECE LTD                            | 315.58           | 315.58             | 709                | 68,487       | 商社・流通業                  |
| SANTOS LTD                           | 4,788.09         | 5,825.12           | 4,054              | 391,400      | 石油・ガス・消耗燃料              |
| SONIC HEALTHCARE                     | 648.97           | 882                | 2,548              | 246,078      | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |
| WASHINGTON H SOUL PATTINSON & CO LTD | 394.2            | 394.2              | 1,337              | 129,086      | 金融サービス                  |
| WESFARMERS LTD                       | 1,728.24         | 1,952              | 15,366             | 1,483,447    | 大規模小売り                  |
| WOODSIDE ENERGY GROUP LTD            | 2,821.53         | 3,391.47           | 8,326              | 803,797      | 石油・ガス・消耗燃料              |
| WOOLWORTHS GROUP LTD                 | 1,838.4          | 2,038.4            | 6,276              | 605,907      | 生活必需品流通・小売り             |
| SEEK LTD                             | 585.13           | 585.13             | 1,434              | 138,453      | インタラクティブ・メディアおよびサービス    |
| MINERAL RESOURCES LTD                | 288.65           | 288.65             | 934                | 90,258       | 金属・鉱業                   |
| BRAMBLES LTD                         | 2,207.67         | 2,499.2            | 4,818              | 465,173      | 商業サービス・用品               |
| PILBARA MINERALS LTD                 | 4,044.96         | —                  | —                  | —            | 金属・鉱業                   |
| CAR GROUP LTD                        | 583.1            | 704.05             | 2,679              | 258,689      | インタラクティブ・メディアおよびサービス    |
| SGH LTD                              | —                | 398.06             | 2,172              | 209,743      | 商社・流通業                  |
| AURIZON HOLDINGS LTD                 | 2,228.49         | —                  | —                  | —            | 陸上運輸                    |
| TREASURY WINE ESTATES LTD            | 1,349.1          | 1,349.1            | 1,461              | 141,052      | 飲料                      |
| XERO LTD                             | 231.49           | 260.78             | 4,841              | 467,412      | ソフトウェア                  |
| IDP EDUCATION LTD                    | 449.23           | —                  | —                  | —            | 各種消費者サービス               |
| LOTTERY CORP LTD                     | 2,912.7          | 3,667.8            | 1,826              | 176,336      | ホテル・レストラン・レジャー          |
| ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALIA        | 2,336.4          | 2,336.4            | 1,032              | 99,695       | 生活必需品流通・小売り             |
| ANZ GROUP HOLDINGS LTD               | 4,434.5          | 5,320.02           | 16,646             | 1,607,037    | 銀行                      |
| MEDIBANK PVT LTD                     | 4,127.51         | 4,127.51           | 1,630              | 157,395      | 保険                      |
| SOUTH32 LTD(AUD)                     | 6,827.38         | 8,674.26           | 3,166              | 305,655      | 金属・鉱業                   |
| COLES GROUP LTD                      | 1,975.89         | 2,307.34           | 4,547              | 439,041      | 生活必需品流通・小売り             |
| WISETECH GLOBAL LTD                  | 273.25           | 336.48             | 4,174              | 403,026      | ソフトウェア                  |
| 小計                                   | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 103,988.51<br>51銘柄 | 112,732.16<br>48銘柄 | 330,870<br>— | 31,942,245<br><1.7%>    |
| (香港)                                 | 百株               | 百株                 | 千香港・ドル             | 千円           |                         |
| HANG LUNG PROPERTIES LTD             | 2,570            | —                  | —                  | —            | 不動産管理・開発                |
| CLP HOLDINGS LTD                     | 2,417.96         | 2,817.96           | 18,063             | 352,592      | 電力                      |
| CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD       | 933.14           | 933.14             | 4,759              | 92,895       | 電力                      |
| HONG KONG EXCHANGES & CLEAR          | 1,834.91         | 2,093.91           | 71,151             | 1,388,868    | 資本市場                    |
| MTR CORP                             | 2,074.41         | 3,389.41           | 8,490              | 165,734      | 陸上運輸                    |
| HANG SENG BANK LTD                   | 1,220.96         | 1,220.96           | 12,441             | 242,859      | 銀行                      |
| HENDERSON LAND DEVELOPMENT           | 2,979.72         | 2,979.72           | 6,346              | 123,889      | 不動産管理・開発                |

| 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                  |                         |
| POWER ASSETS HOLDINGS LTD            |                         | 2,128.2            | 2,128.2            | 10,470       | 204,388             | 電力                      |
| (THE) WHARF HOLDINGS LTD             |                         | 2,020              | 2,020              | 3,708        | 72,394              | 不動産管理・開発                |
| HONG KONG & CHINA GAS                |                         | 15,364.06          | 19,474.06          | 11,840       | 231,121             | ガス                      |
| GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD       |                         | 3,369.04           | 4,319.04           | 12,849       | 250,815             | ホテル・レストラン・レジャー          |
| BOC HONG KONG HOLDINGS LTD           |                         | 6,804.95           | 6,804.95           | 18,237       | 355,991             | 銀行                      |
| NEW WORLD DEVELOPMENT                |                         | 1,730.66           | —                  | —            | —                   | 不動産管理・開発                |
| SINO LAND CO                         |                         | 6,592              | 6,592              | 5,121        | 99,981              | 不動産管理・開発                |
| SUN HUNG KAI PROPERTIES              |                         | 2,045.65           | 2,485.65           | 17,784       | 347,159             | 不動産管理・開発                |
| SWIRE PACIFIC LTD A                  |                         | 530.2              | 530.2              | 3,456        | 67,478              | コングロマリット                |
| TECHTRONIC INDUSTRIES CO             |                         | 2,151.56           | 2,401.56           | 25,912       | 505,818             | 機械                      |
| XINYI GLASS HOLDING CO LTD           |                         | 1,780              | —                  | —            | —                   | 建設関連製品                  |
| AIA GROUP LTD                        |                         | 17,785.16          | 19,033.16          | 107,156      | 2,091,698           | 保険                      |
| HKT TRUST / HKT LTD                  |                         | 7,971.36           | 7,971.36           | 7,780        | 151,866             | 各種電気通信サービス              |
| SANDS CHINA LTD                      |                         | 3,358              | 5,034              | 8,547        | 166,851             | ホテル・レストラン・レジャー          |
| SITC INTERNATIONAL CO LTD            |                         | 1,400              | 2,760              | 5,039        | 98,376              | 海上運輸                    |
| SWIRE PROPERTIES LTD                 |                         | 2,016              | —                  | —            | —                   | 不動産管理・開発                |
| WHARF REAL ESTATE INVESTMENT CO LTD  |                         | 2,561.35           | 2,561.35           | 5,091        | 99,395              | 不動産管理・開発                |
| ESR GROUP LTD                        |                         | 4,652              | —                  | —            | —                   | 不動産管理・開発                |
| BUDWEISER BREWING CO APAC LTD        |                         | 2,650              | —                  | —            | —                   | 飲料                      |
| WH GROUP LTD                         |                         | 10,010             | 15,500             | 9,238        | 180,325             | 食品                      |
| CK HUTCHISON HOLDINGS LTD            |                         | 3,694.45           | 4,279.45           | 16,882       | 329,545             | コングロマリット                |
| CK ASSET HOLDINGS LTD                |                         | 2,661.95           | 3,796.95           | 12,605       | 246,066             | 不動産管理・開発                |
| 小 計                                  | 株 数 ・ 金 額<br>銘 柄 数<比 率> | 117,307.69<br>29銘柄 | 121,127.03<br>23銘柄 | 402,977<br>— | 7,866,115<br><0.4%> |                         |
| (シンガポール)                             |                         | 百株                 | 百株                 | 千シンガポール・ドル   | 千円                  |                         |
| SINGAPORE TECH ENG                   |                         | 1,718              | 2,898              | 1,434        | 162,702             | 航空宇宙・防衛                 |
| SEMBCORP INDUSTRIES                  |                         | 1,622              | 1,622              | 877          | 99,526              | 総合公益事業                  |
| DBS GROUP HOLDINGS LTD               |                         | 2,687.1            | 3,521.81           | 15,791       | 1,791,105           | 銀行                      |
| CITY DEVELOPMENTS LTD                |                         | 1,010              | —                  | —            | —                   | 不動産管理・開発                |
| SEATRUM LTD                          |                         | 72,352.22          | —                  | —            | —                   | 機械                      |
| JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD         |                         | 155                | —                  | —            | —                   | コングロマリット                |
| SINGAPORE EXCHANGE LTD               |                         | 1,399              | 1,399              | 1,775        | 201,358             | 資本市場                    |
| GENTING SINGAPORE LTD                |                         | 7,611.93           | 13,157.93          | 1,000        | 113,420             | ホテル・レストラン・レジャー          |
| KEPPEL LTD                           |                         | 2,496              | 2,496              | 1,707        | 193,637             | コングロマリット                |
| OVERSEA-CHINESE BANKING CORP         |                         | 5,020.98           | 5,994.98           | 10,431       | 1,183,114           | 銀行                      |
| SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS         |                         | 13,408.3           | 13,408.3           | 4,505        | 510,978             | 各種電気通信サービス              |
| SINGAPORE AIRLINES LTD               |                         | 2,440              | 2,440              | 1,556        | 176,563             | 旅客航空輸送                  |
| UNITED OVERSEAS BANK LTD             |                         | 1,915.66           | 2,188.66           | 8,330        | 944,793             | 銀行                      |
| UOL GROUP LIMITED                    |                         | 436                | —                  | —            | —                   | 不動産管理・開発                |
| WILMAR INTERNATIONAL LTD             |                         | 2,585              | 2,585              | 845          | 95,873              | 食品                      |
| YANGZIJANG SHIPBUILDING HOLDINGS LTD |                         | —                  | 5,085              | 1,596        | 181,096             | 機械                      |
| CAPITALAND INVESTMENT LTD SINGAPORE  |                         | 4,052.9            | 4,052.9            | 1,017        | 115,379             | 不動産管理・開発                |
| 小 計                                  | 株 数 ・ 金 額<br>銘 柄 数<比 率> | 120,910.09<br>16銘柄 | 60,849.58<br>13銘柄  | 50,868<br>—  | 5,769,548<br><0.3%> |                         |
| (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                  |                         |
| AUCKLAND INTL AIRPORT LTD            |                         | 2,297.26           | 3,037.39           | 2,596        | 226,247             | 運送インフラ                  |
| EBOS GROUP LTD                       |                         | 256.31             | —                  | —            | —                   | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |
| FISHER & PAYKEL                      |                         | 784.6              | 952.09             | 3,406        | 296,781             | ヘルスケア機器・用品              |
| INFRATIL LTD                         |                         | —                  | 1,673.77           | 1,862        | 162,296             | 金融サービス                  |
| SPARK NEW ZEALAND LTD                |                         | 3,127.23           | —                  | —            | —                   | 各種電気通信サービス              |
| MIGHTY RIVER POWER LTD               |                         | 628.34             | 1,759.79           | 1,130        | 98,503              | 電力                      |

| 銘柄                           | 株数                         | 当          | 期 末          |             | 業 種 等              |
|------------------------------|----------------------------|------------|--------------|-------------|--------------------|
|                              |                            |            | 評 価          | 額           |                    |
|                              | 株 数                        | 株 数        | 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          |                    |
| MERIDIAN ENERGY LTD          | 2,393.08                   | 2,393.08   | 1,447        | 126,133     | 独立系発電事業者・エネルギー販売業者 |
| 小 計                          | 株 数 ・ 金 額<br>銘 柄 数 < 比 率 > | 6銘柄        | 10,444       | 909,962     |                    |
| (イギリス)                       | 百株                         | 百株         | 千イギリス・ポンド    | 千円          |                    |
| ANTOFAGASTA PLC              | 612.95                     | 612.95     | 1,125        | 215,219     | 金属・鉱業              |
| ASSTEAD GROUP                | 668.51                     | 761.83     | 3,856        | 737,301     | 商社・流通業             |
| SEVERN TRENT PLC             | 455.48                     | 455.48     | 1,127        | 215,530     | 水道                 |
| BARCLAYS PLC                 | 22,290.23                  | 25,375.86  | 7,475        | 1,429,284   | 銀行                 |
| BARRATT REDROW PLC           | 1,241.96                   | 2,850.09   | 1,288        | 246,407     | 家庭用耐久財             |
| BT GROUP PLC                 | 9,041.98                   | 11,711.95  | 1,772        | 338,792     | 各種電気通信サービス         |
| BUNZL PLC                    | 539.79                     | 613.15     | 2,106        | 402,795     | 商社・流通業             |
| CRH PLC                      | 1,085.93                   | —          | —            | —           | 建設資材               |
| AVIVA PLC                    | 4,292.05                   | 4,868.14   | 2,479        | 474,118     | 保険                 |
| CRODA INTERNATIONAL          | 205.73                     | 205.73     | 667          | 127,676     | 化学                 |
| DIAGEO PLC                   | 3,468.58                   | 3,887.42   | 8,340        | 1,594,612   | 飲料                 |
| SCHRODERS PLC                | 1,103.66                   | 1,103.66   | 410          | 78,410      | 資本市場               |
| DCC PLC                      | 174.71                     | 174.71     | 952          | 182,045     | コングロマリット           |
| NATIONAL GRID PLC            | 5,474.62                   | 8,411.97   | 8,051        | 1,539,449   | 総合公益事業             |
| KINGFISHER PLC               | 3,360.26                   | 3,360.26   | 856          | 163,695     | 専門小売り              |
| BAE SYSTEMS PLC              | 4,573.88                   | 5,349.1    | 6,568        | 1,255,868   | 航空宇宙・防衛            |
| BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC | 3,256.71                   | 3,487.08   | 10,775       | 2,060,087   | タバコ                |
| HALMA PLC                    | 622.08                     | 622.08     | 1,830        | 349,908     | 電子装置・機器・部品         |
| NEXT PLC                     | 185.88                     | 219.07     | 2,191        | 419,049     | 大規模小売り             |
| IMPERIAL BRANDS PLC          | 1,261.79                   | 1,406.92   | 3,928        | 751,017     | タバコ                |
| ANGLO AMERICAN PLC           | 1,931.17                   | 2,197.63   | 5,412        | 1,034,866   | 金属・鉱業              |
| COMPASS GROUP PLC            | 2,590.74                   | 2,986.08   | 8,468        | 1,619,096   | ホテル・レストラン・レジャー     |
| HSBC HOLDINGS PLC            | 29,731                     | 31,877.52  | 27,723       | 5,300,528   | 銀行                 |
| LEGAL & GENERAL GROUP PLC    | 8,563.99                   | 10,779.05  | 2,606        | 498,312     | 保険                 |
| CENTRICA PLC                 | 7,937.76                   | 7,937.76   | 1,080        | 206,548     | 総合公益事業             |
| UNILEVER PLC                 | 3,824.37                   | 4,316.03   | 18,986       | 3,629,974   | パーソナルケア用品          |
| UNITED UTILITIES GROUP PLC   | 1,151.34                   | 1,151.34   | 1,145        | 218,936     | 水道                 |
| ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC | 550.43                     | 550.43     | 1,048        | 200,528     | 食品                 |
| PEARSON PLC                  | 841.59                     | 1,167.43   | 1,569        | 299,982     | 各種消費者サービス          |
| PERSIMMON PLC                | 569.89                     | 569.89     | 709          | 135,651     | 家庭用耐久財             |
| PRUDENTIAL PLC               | 4,181.46                   | 4,741.88   | 3,446        | 658,916     | 保険                 |
| RIO TINTO PLC                | 1,730.77                   | 1,986.85   | 10,041       | 1,919,842   | 金属・鉱業              |
| VODAFONE GROUP PLC           | 35,829.03                  | 40,539.03  | 2,695        | 515,418     | 無線通信サービス           |
| RECKITT BENCKISER GROUP PLC  | 1,070.96                   | 1,216.46   | 6,345        | 1,213,111   | 家庭用品               |
| RELX PLC                     | 2,891.43                   | 3,237.12   | 13,184       | 2,520,799   | 専門サービス             |
| RENTOKIL INITIAL PLC         | 3,748.45                   | 4,184.75   | 1,777        | 339,794     | 商業サービス・用品          |
| ROLLS ROYCE HOLDINGS PLC     | 13,032.32                  | 14,960.24  | 9,344        | 1,786,511   | 航空宇宙・防衛            |
| NATWEST GROUP PLC            | 8,963.55                   | 12,275.83  | 5,255        | 1,004,757   | 銀行                 |
| ST JAMES'S PLACE PLC         | 890.82                     | —          | —            | —           | 資本市場               |
| SSE PLC                      | 1,689.22                   | 2,014.65   | 3,037        | 580,660     | 電力                 |
| BP PLC                       | 25,715.29                  | 28,232.09  | 13,206       | 2,525,040   | 石油・ガス・消耗燃料         |
| THE SAGE GROUP PLC           | 1,521.96                   | 1,865.83   | 2,458        | 469,989     | ソフトウェア             |
| SMITHS GROUP PLC             | 516.95                     | 772.05     | 1,607        | 307,320     | コングロマリット           |
| SPIRAX GROUP PLC             | 107.51                     | 172.3      | 1,363        | 260,736     | 機械                 |
| STANDARD CHARTERED PLC       | 3,625.28                   | 3,625.28   | 4,071        | 778,370     | 銀行                 |
| LLOYDS BANKING GROUP PLC     | 98,680.76                  | 108,770.96 | 6,972        | 1,333,018   | 銀行                 |
| TAYLOR WIMPLEY PLC           | 5,698.63                   | 5,698.63   | 665          | 127,256     | 家庭用耐久財             |

| 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          |                      |
| (イギリス)                      |                         | 百株                 | 百株                 | 千イギリス・ポンド    | 千円                   |                      |
| TESCO PLC                   |                         | 10,307.35          | 12,140.49          | 4,814        | 920,564              | 生活必需品流通・小売り          |
| 3I GROUP PLC                |                         | 1,494.86           | 1,690.04           | 6,885        | 1,316,385            | 資本市場                 |
| SMITH & NEPHEW PLC          |                         | 1,259.3            | 1,566.57           | 1,606        | 307,150              | ヘルスケア機器・用品           |
| GSK PLC                     |                         | 6,260.67           | 7,321.65           | 10,506       | 2,008,750            | 医薬品                  |
| LONDON STOCK EXCHANGE PLC   |                         | 633.56             | 831.71             | 9,722        | 1,858,881            | 資本市場                 |
| WPP PLC                     |                         | 1,760.61           | 1,760.61           | 1,359        | 259,998              | メディア                 |
| ASTRAZENECA PLC             |                         | 2,365.72           | 2,719.4            | 31,838       | 6,087,247            | 医薬品                  |
| WHITBREAD PLC               |                         | 314.75             | 314.75             | 844          | 161,455              | ホテル・レストラン・レジャー       |
| MARKS & SPENCER GROUP PLC   |                         | —                  | 3,437.96           | 1,223        | 233,868              | 生活必需品流通・小売り          |
| INTERTEK GROUP PLC          |                         | 233.09             | 293.97             | 1,562        | 298,724              | 専門サービス               |
| BURBERRY GROUP PLC          |                         | 522.29             | —                  | —            | —                    | 繊維・アパレル・贅沢品          |
| INTERCONTINENTAL HOTELS     |                         | 268.74             | 268.74             | 2,825        | 540,264              | ホテル・レストラン・レジャー       |
| SAINSBURY (J) PLC           |                         | 2,658.07           | 2,658.07           | 696          | 133,249              | 生活必需品流通・小売り          |
| ADMIRAL GROUP PLC           |                         | 400.84             | 400.84             | 1,127        | 215,578              | 保険                   |
| THE BERKELEY GROUP HOLDINGS |                         | 164.89             | 159.1              | 598          | 114,372              | 家庭用耐久財               |
| HIKMA PHARMACEUTICALS PLC   |                         | 184.55             | 340.42             | 780          | 149,174              | 医薬品                  |
| ABRDN PLC                   |                         | 2,858.31           | —                  | —            | —                    | 資本市場                 |
| EXPERIAN PLC                |                         | 1,401.33           | 1,613.37           | 6,358        | 1,215,641            | 専門サービス               |
| MONDI PLC                   |                         | 675.54             | 675.54             | 895          | 171,261              | 紙製品・林産品              |
| HARGREAVES LANSDOWN PLC     |                         | 369.42             | 656.23             | 722          | 138,136              | 資本市場                 |
| OCADO GROUP PLC             |                         | 697.66             | —                  | —            | —                    | 生活必需品流通・小売り          |
| INFORMA PLC                 |                         | 2,239.61           | 2,239.61           | 2,006        | 383,573              | メディア                 |
| GLENCORE PLC                |                         | 15,701.88          | 18,054.54          | 6,376        | 1,219,192            | 金属・鉱業                |
| ENTAIN PLC                  |                         | 969.24             | 969.24             | 721          | 137,944              | ホテル・レストラン・レジャー       |
| COCA-COLA HBC AG            |                         | 310.35             | 401.3              | 1,280        | 244,751              | 飲料                   |
| PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC  |                         | 1,358.28           | 1,358.28           | 696          | 133,220              | 保険                   |
| M&G PLC                     |                         | 2,704.01           | 4,543.95           | 970          | 185,566              | 金融サービス               |
| ENDEAVOUR MINING PLC        |                         | 280.75             | 280.75             | 491          | 94,041               | 金属・鉱業                |
| WISE PLC                    |                         | 962.07             | 1,200.9            | 1,272        | 243,376              | 金融サービス               |
| JD SPORTS FASHION PLC       |                         | 3,820.71           | 3,820.71           | 328          | 62,821               | 専門小売り                |
| HALEON PLC                  |                         | 8,367.29           | 15,158.35          | 5,825        | 1,113,749            | 医薬品                  |
| SHELL PLC                   |                         | 10,110.99          | 10,894.64          | 29,132       | 5,569,798            | 石油・ガス・消耗燃料           |
| AUTO TRADER GROUP PLC       |                         | 1,431.88           | 1,431.88           | 1,118        | 213,916              | インタラクティブ・メディアおよびサービス |
| FLUTTER ENTERTAINMENT PLC   |                         | 271.04             | —                  | —            | —                    | ホテル・レストラン・レジャー       |
| MELROSE INDUSTRIES PLC      |                         | 2,161.24           | 2,161.24           | 1,365        | 261,147              | 航空宇宙・防衛              |
| 小 計                         | 株 数 ・ 金 額<br>銘 柄 数<比 率> | 417,024.34<br>81銘柄 | 474,669.41<br>76銘柄 | 355,986<br>— | 68,061,048<br><3.6%> |                      |
| (イスラエル)                     |                         | 百株                 | 百株                 | 千イスラエル・シェケル  | 千円                   |                      |
| BANK HAPOLIM BM             |                         | 1,874.04           | 2,284.16           | 11,025       | 472,023              | 銀行                   |
| BANK LEUMI LE-ISRAEL BM     |                         | 2,390.83           | 2,390.83           | 11,186       | 478,918              | 銀行                   |
| ELBIT SYSTEMS LTD           |                         | 33.3               | 55.99              | 5,862        | 250,966              | 航空宇宙・防衛              |
| ISRAEL DISCOUNT BANK LTD    |                         | 1,629.44           | 2,440.57           | 6,662        | 285,241              | 銀行                   |
| ICL GROUP LTD               |                         | 1,030.67           | 1,030.67           | 2,135        | 91,425               | 化学                   |
| NICE LTD                    |                         | 90.53              | 102.02             | 6,382        | 273,238              | ソフトウェア               |
| MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD    |                         | 294.44             | 294.44             | 5,084        | 217,695              | 銀行                   |
| AZRIELI GROUP               |                         | 46.72              | 46.72              | 1,428        | 61,144               | 不動産管理・開発             |
| 小 計                         | 株 数 ・ 金 額<br>銘 柄 数<比 率> | 7,389.97<br>8銘柄    | 8,645.4<br>8銘柄     | 49,768<br>—  | 2,130,653<br><0.1%>  |                      |
| (スイス)                       |                         | 百株                 | 百株                 | 千スイス・フラン     | 千円                   |                      |
| LOGITECH INTL-REG           |                         | 237.34             | 271.53             | 2,562        | 432,415              | コンピュータ・周辺機器          |
| NESTLE SA-REGISTERED        |                         | 4,077.36           | 4,595.76           | 37,905       | 6,397,366            | 食品                   |

| 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               |                   |
| (スイス)                        |                 | 百株                | 百株                | 千スイス・フラン     | 千円                   |                   |
| CIE FINANC RICHEMONT         |                 | 805.41            | 945.94            | 17,310       | 2,921,527            | 繊維・アパレル・贅沢品       |
| ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN |                 | 1,070.11          | 1,226.48          | 36,119       | 6,095,944            | 医薬品               |
| SCHINDLER HOLDING-PART CERT  |                 | 53.11             | 75.99             | 2,092        | 353,195              | 機械                |
| SIKA INHABER                 |                 | 233.97            | 264.49            | 6,403        | 1,080,685            | 化学                |
| SGS SA-REG                   |                 | 229.78            | 279.11            | 2,721        | 459,277              | 専門サービス            |
| NOVARTIS AG-REG SHS          |                 | 3,120.75          | 3,449.27          | 32,895       | 5,551,805            | 医薬品               |
| BALOISE HOLDING AG -R        |                 | 58.3              | 81.17             | 1,361        | 229,733              | 保険                |
| BARRY CALLEBAUT AG           |                 | 4.6               | 7.17              | 756          | 127,663              | 食品                |
| CLARIANT AG-REG              |                 | 229.09            | 457.95            | 499          | 84,321               | 化学                |
| SWISSCOM AG-REG              |                 | 44.57             | 44.57             | 2,227        | 375,953              | 各種電気通信サービス        |
| ABB LTD                      |                 | 2,474.95          | 2,771.47          | 14,195       | 2,395,769            | 電気設備              |
| ADECCO GROUP AG-REG          |                 | 264.54            | 264.54            | 581          | 98,222               | 専門サービス            |
| GEBERIT AG                   |                 | 51.05             | 60.81             | 3,250        | 548,654              | 建設関連製品            |
| LONZA GROUP AG-REG           |                 | 115.36            | 126.12            | 7,509        | 1,267,325            | ライフサイエンス・ツール/サービス |
| LINDT & SPRUENGLI PART       |                 | 1.61              | 1.61              | 1,716        | 289,653              | 食品                |
| LINDT & SPRUENGLI NAMEN      |                 | 0.16              | 0.2               | 2,076        | 350,366              | 食品                |
| GIVAUDAN-REG                 |                 | 13.92             | 15.89             | 6,449        | 1,088,524            | 化学                |
| ZURICH INSURANCE GROUP AG    |                 | 221.6             | 253.05            | 14,256       | 2,406,126            | 保険                |
| ROCHE HOLDING AG-BEARER      |                 | 48.1              | 61.23             | 1,940        | 327,581              | 医薬品               |
| HOLCIM LTD                   |                 | 775.19            | 900.44            | 8,880        | 1,498,701            | 建設資材              |
| TEMENOS GROUP                |                 | 109.3             | 109.3             | 861          | 145,358              | ソフトウェア            |
| BACHEM HOLDING AG            |                 | 46.73             | 46.73             | 264          | 44,717               | ライフサイエンス・ツール/サービス |
| SONOVA HOLDING AG            |                 | 81                | 90.18             | 2,728        | 460,547              | ヘルスケア機器・用品        |
| KUEHNE & NAGEL INTL AG       |                 | 78.9              | 82.51             | 1,726        | 291,315              | 海上運輸              |
| STRAUMANN HOLDING AG         |                 | 164.75            | 192.54            | 2,450        | 413,498              | ヘルスケア機器・用品        |
| THE SWATCH GROUP AG-B        |                 | 43                | 43                | 734          | 123,915              | 繊維・アパレル・贅沢品       |
| THE SWATCH GROUP AG-REG      |                 | 92.59             | —                 | —            | —                    | 繊維・アパレル・贅沢品       |
| HELVETIA HOLDING AG          |                 | 49.06             | 79.46             | 1,272        | 214,701              | 保険                |
| SCHINDLER NAMEN              |                 | 42.09             | 37.89             | 1,002        | 169,139              | 機械                |
| SWISS LIFE HOLDING AG        |                 | 45.03             | 49.55             | 3,785        | 638,899              | 保険                |
| BANQUE CANTONALE VAUD        |                 | 49.03             | 49.03             | 460          | 77,783               | 銀行                |
| EMS-CHEMIE HOLDING           |                 | 12.45             | 12.45             | 816          | 137,837              | 化学                |
| SWISS PRIME SITE AG          |                 | 133.56            | 133.56            | 1,431        | 241,638              | 不動産管理・開発          |
| AVOLTA AG                    |                 | 129.33            | 129.33            | 548          | 92,633               | 専門小売り             |
| PARTNERS GROUP HOLDING AG    |                 | 34.33             | 39.42             | 5,607        | 946,376              | 資本市場              |
| JULIUS BAER GROUP LTD        |                 | 321.14            | 389.6             | 2,311        | 390,045              | 資本市場              |
| SWISS RE LTD                 |                 | 455.02            | 523.24            | 7,322        | 1,235,859            | 保険                |
| BKW AG                       |                 | 31.94             | 31.94             | 488          | 82,420               | 電力                |
| SIG GROUP AG                 |                 | 509.69            | 509.69            | 1,042        | 175,997              | 容器・包装             |
| ALCON INC                    |                 | 749.22            | 868.89            | 7,062        | 1,191,910            | ヘルスケア機器・用品        |
| SANDOZ GROUP AG              |                 | 573.47            | 730.22            | 3,254        | 549,277              | 医薬品               |
| GALDERMA GROUP AG            |                 | —                 | 147.16            | 1,656        | 279,506              | 医薬品               |
| UBS GROUP AG                 |                 | 5,033.06          | 5,785.76          | 17,461       | 2,946,964            | 資本市場              |
| VAT GROUP AG                 |                 | 41.31             | 51.8              | 1,847        | 311,749              | 機械                |
| 小計                           | 株数・金<br>銘柄数<比率> | 22,956.87<br>45銘柄 | 26,288.04<br>45銘柄 | 269,851<br>— | 45,542,909<br><2.4%> |                   |
| (デンマーク)                      |                 | 百株                | 百株                | 千デンマーク・クローネ  | 千円                   |                   |
| CARLSBERG AS-B               |                 | 151.67            | 151.67            | 13,022       | 278,158              | 飲料                |
| A P MOLLER A/S               |                 | 6.63              | 6.63              | 8,022        | 171,356              | 海上運輸              |
| AP MOLLER MAERSK A           |                 | 5.43              | 5.43              | 6,439        | 137,557              | 海上運輸              |
| DANSKE BANK A/S              |                 | 1,023.03          | 1,136.72          | 26,167       | 558,933              | 銀行                |

| 銘柄                           |                        | 期 首(前期末)          |                   | 期 末          |                      | 業 種 等                |
|------------------------------|------------------------|-------------------|-------------------|--------------|----------------------|----------------------|
|                              |                        | 株 数               | 株 数               | 評 価 額        |                      |                      |
|                              |                        |                   |                   | 外 貨 建 金 額    | 邦 貨 換 算 金 額          |                      |
| (デンマーク)                      |                        | 百株                | 百株                | 千デンマーク・クローネ  | 千円                   |                      |
| GENMAB A/S                   |                        | 97.83             | 112.19            | 16,873       | 360,415              | バイオテクノロジー            |
| NOVONESIS (NOVOZYMES) B      |                        | 547.95            | 596.56            | 24,685       | 527,285              | 化学                   |
| ROCKWOOL AS                  |                        | 8.73              | 16.77             | 4,702        | 100,441              | 建設関連製品               |
| NOVO NORDISK A/S-B           |                        | 4,980.24          | 5,662.35          | 315,676      | 6,742,839            | 医薬品                  |
| VESTAS WIND SYSTEMS A/S      |                        | 1,545.21          | 1,698.29          | 16,843       | 359,780              | 電気設備                 |
| COLOPLAST-B                  |                        | 212.91            | 212.91            | 16,960       | 362,274              | ヘルスケア機器・用品           |
| DSV A/S                      |                        | 281.9             | 349.93            | 50,459       | 1,077,823            | 航空貨物・物流サービス          |
| DEMANT A/S                   |                        | 177               | 177               | 4,644        | 99,206               | ヘルスケア機器・用品           |
| TRYG A/S                     |                        | 582.22            | 582.22            | 8,715        | 186,170              | 保険                   |
| ZEALAND PHARMA A/S           |                        | —                 | 115.66            | 8,709        | 186,028              | バイオテクノロジー            |
| PANDORA A/S                  |                        | 124.73            | 147.42            | 18,589       | 397,075              | 繊維・アパレル・贅沢品          |
| ORSTED A/S                   |                        | 269.11            | 317.44            | 9,548        | 203,957              | 独立系発電事業者・エネルギー販売業者   |
| 小 計                          | 株 数 ・ 金 額<br>銘柄 数<比 率> | 10,014.59<br>15銘柄 | 11,289.19<br>16銘柄 | 550,061<br>— | 11,749,303<br><0.6%> |                      |
| (ノルウェー)                      |                        | 百株                | 百株                | 千ノルウェー・クローネ  | 千円                   |                      |
| MOWI ASA                     |                        | 731.18            | 731.18            | 16,268       | 222,068              | 食品                   |
| NORSK HYDRO ASA              |                        | 2,211.82          | 2,211.82          | 14,558       | 198,719              | 金属・鉱業                |
| TELENOR ASA                  |                        | 1,195.76          | 1,194.22          | 16,551       | 225,933              | 各種電気通信サービス           |
| KONGSBERG GRUPPEN ASA        |                        | 111.85            | 148.74            | 17,119       | 233,687              | 航空宇宙・防衛              |
| ORKLA ASA                    |                        | 1,160.68          | 1,160.68          | 12,477       | 170,315              | 食品                   |
| EQUINOR ASA                  |                        | 1,298.95          | 1,413.33          | 36,421       | 497,153              | 石油・ガス・消耗燃料           |
| YARA INTERNATIONAL ASA       |                        | 294.14            | 294.14            | 9,503        | 129,725              | 化学                   |
| AKER BP ASA                  |                        | 409.33            | 559.95            | 13,757       | 187,796              | 石油・ガス・消耗燃料           |
| SALMAR ASA                   |                        | 128.97            | 128.97            | 7,731        | 105,538              | 食品                   |
| GJENSIDIGE FORSIKRING ASA    |                        | 257.21            | 412.23            | 9,407        | 128,406              | 保険                   |
| ADEVINTA ASA                 |                        | 547.15            | —                 | —            | —                    | インタラクティブ・メディアおよびサービス |
| DNB BANK ASA                 |                        | 1,439.09          | 1,622.1           | 38,897       | 530,957              | 銀行                   |
| 小 計                          | 株 数 ・ 金 額<br>銘柄 数<比 率> | 9,786.13<br>12銘柄  | 9,877.36<br>11銘柄  | 192,696<br>— | 2,630,301<br><0.1%>  |                      |
| (スウェーデン)                     |                        | 百株                | 百株                | 千スウェーデン・クローナ | 千円                   |                      |
| ATLAS COPCO AB-A SHS         |                        | 3,960.72          | 4,765.17          | 89,418       | 1,270,635            | 機械                   |
| ATLAS COPCO AB-B SHS         |                        | 2,418.69          | 2,663.2           | 43,902       | 623,859              | 機械                   |
| ERICSSON LM-B SHS            |                        | 4,180             | 4,656.68          | 39,572       | 562,324              | 通信機器                 |
| GETINGE AB-B SHS             |                        | 389.25            | 389.25            | 8,263        | 117,428              | ヘルスケア機器・用品           |
| LUNDBERGS B                  |                        | 148.72            | 148.72            | 8,179        | 116,232              | 金融サービス               |
| SKF AB-B SHS                 |                        | 465.94            | 666               | 15,404       | 218,899              | 機械                   |
| SANDVIK AB                   |                        | 1,692.18          | 1,866.58          | 44,648       | 634,456              | 機械                   |
| SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A |                        | 2,502.03          | 2,746.65          | 45,457       | 645,944              | 銀行                   |
| SKANSKA AB-B SHS             |                        | 439.37            | 623.29            | 16,218       | 230,457              | 建設・土木                |
| SWEDBANK AB                  |                        | 1,325.81          | 1,488.2           | 37,696       | 535,661              | 銀行                   |
| SVENSKA CELLULOSEA AB-B SHS  |                        | 927.95            | 927.95            | 14,137       | 200,891              | 紙製品・林産品              |
| SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS  |                        | 2,188.46          | 2,606.1           | 33,892       | 481,610              | 銀行                   |
| TRELLEBORG AB-B SHS          |                        | —                 | 371.54            | 15,775       | 224,171              | 機械                   |
| VOLVO AB-A SHS               |                        | 241.98            | 241.98            | 7,936        | 112,783              | 機械                   |
| VOLVO AB-B SHS               |                        | 2,375.69          | 2,827.69          | 92,493       | 1,314,336            | 機械                   |
| HOLMEN AB-B SHS              |                        | 173.2             | 199.72            | 8,619        | 122,488              | 紙製品・林産品              |
| TELE2 AB-B SHS               |                        | 676.54            | 1,000.27          | 12,343       | 175,398              | 無線通信サービス             |
| INDUSTRIVARDEN A             |                        | 152.92            | 152.92            | 6,184        | 87,875               | 金融サービス               |
| INDUSTRIVARDEN C             |                        | 213.25            | 313               | 12,626       | 179,421              | 金融サービス               |
| SAAB AB-B                    |                        | 117.89            | 471.56            | 11,534       | 163,903              | 航空宇宙・防衛              |
| SECURITAS AB-B SHS           |                        | 760.85            | 760.85            | 12,002       | 170,554              | 商業サービス・用品            |

| 銘柄                             |                  | 期首(前期末)          | 当                 | 期末             |                      | 業種等               |
|--------------------------------|------------------|------------------|-------------------|----------------|----------------------|-------------------|
|                                |                  | 株数               | 株数                | 評価額            |                      |                   |
|                                |                  |                  |                   | 外貨建金額          | 邦貨換算金額               |                   |
| (スウェーデン)                       |                  | 百株               | 百株                | 千スウェーデン・クローナ   | 千円                   |                   |
| INVESTOR AB-B SHS              |                  | 2,715.48         | 2,998.26          | 95,719         | 1,360,173            | 金融サービス            |
| HENNES&MAURITZ AB-B SHS        |                  | 1,046.69         | 1,046.69          | 15,836         | 225,035              | 専門小売り             |
| ASSA ABLOY AB-B                |                  | 1,533.68         | 1,728.3           | 57,033         | 810,451              | 建設関連製品            |
| TELIA CO AB                    |                  | 3,448.1          | 3,448.1           | 11,664         | 165,758              | 各種電気通信サービス        |
| BOLIDEN AB                     |                  | 362.6            | 539.39            | 20,771         | 295,168              | 金属・鉱業             |
| ALFA LAVAL AB                  |                  | 444.07           | 513.72            | 23,903         | 339,667              | 機械                |
| FASTIGHETS AB BALDER           |                  | 729.42           | 1,179.66          | 9,349          | 132,863              | 不動産管理・開発          |
| INDUTRADE AB                   |                  | 391.78           | 391.78            | 12,693         | 180,377              | 機械                |
| HUSQVARNA AB-B SHS             |                  | 477.69           | —                 | —              | —                    | 機械                |
| NIBE INDUSTRIER AB             |                  | 2,128.32         | 2,929.85          | 13,087         | 185,975              | 建設関連製品            |
| SWEDISH ORPHAN BIVITRUM AB     |                  | 363.81           | 363.81            | 11,256         | 159,951              | バイオテクノロジー         |
| HEXAGON AB-B SHS               |                  | 3,071.16         | 3,638.39          | 46,989         | 667,725              | 電子装置・機器・部品        |
| SAGAX AB                       |                  | 280.22           | 446.07            | 10,554         | 149,972              | 不動産管理・開発          |
| EPIROC AB-A                    |                  | 1,031.15         | 1,254.82          | 27,091         | 384,971              | 機械                |
| EPIROC AB-B                    |                  | 614.87           | 614.87            | 11,670         | 165,834              | 機械                |
| ESSITY AB-B                    |                  | 869              | 999.8             | 28,274         | 401,778              | 家庭用品              |
| EQT AB                         |                  | 551.94           | 684.6             | 25,330         | 359,942              | 資本市場              |
| ADDTECH AB                     |                  | —                | 478.48            | 16,450         | 233,756              | 商社・流通業            |
| VOLVO CAR AB                   |                  | 637.1            | —                 | —              | —                    | 自動車               |
| BEIJER REF AB                  |                  | 504.93           | 710.81            | 12,030         | 170,952              | 商社・流通業            |
| LIFCO AB                       |                  | 396.31           | 396.31            | 15,860         | 225,375              | コングロマリット          |
| EVOLUTION AB                   |                  | 282.66           | 333.86            | 28,084         | 399,077              | ホテル・レストラン・レジャー    |
| INVESTMENT AB LATOUR           |                  | 276.38           | 276.38            | 8,498          | 120,766              | コングロマリット          |
| 小計                             | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 47,508.8<br>42銘柄 | 54,861.27<br>42銘柄 | 1,078,459<br>— | 15,324,910<br><0.8%> |                   |
| (ユーロ…ジャージー)                    |                  | 百株               | 百株                | 千ユーロ           | 千円                   |                   |
| CVC CAPITAL PARTNERS PLC       |                  | —                | 395.82            | 900            | 143,493              | 資本市場              |
| 小計                             | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | —<br>1銘柄         | 395.82<br>1銘柄     | 900<br>—       | 143,493<br><0.0%>    |                   |
| (ユーロ…アイルランド)                   |                  | 百株               | 百株                | 千ユーロ           | 千円                   |                   |
| KERRY GROUP PLC-A              |                  | 250.25           | 250.25            | 2,458          | 391,794              | 食品                |
| KINGSPAN GROUP PLC             |                  | 218.6            | 298.26            | 2,057          | 327,941              | 建設関連製品            |
| SMURFIT KAPPA GROUP PLC        |                  | 398.69           | —                 | —              | —                    | 容器・包装             |
| BANK OF IRELAND GROUP PLC      |                  | 1,641.56         | 1,641.56          | 1,614          | 257,344              | 銀行                |
| AIB GROUP PLC                  |                  | 2,269.14         | 3,583.87          | 2,195          | 349,792              | 銀行                |
| 小計                             | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 4,778.24<br>5銘柄  | 5,773.94<br>4銘柄   | 8,326<br>—     | 1,326,873<br><0.1%>  |                   |
| (ユーロ…オランダ)                     |                  | 百株               | 百株                | 千ユーロ           | 千円                   |                   |
| AIRBUS SE                      |                  | 907.75           | 1,032.75          | 17,403         | 2,773,311            | 航空宇宙・防衛           |
| BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES NV |                  | 124.03           | 124.03            | 1,455          | 231,932              | 半導体・半導体製造装置       |
| ING GROEP NV-CVA               |                  | 5,408.15         | 5,852.54          | 9,596          | 1,529,281            | 銀行                |
| ASM INTERNATIONAL NV           |                  | 72.73            | 84.38             | 4,841          | 771,528              | 半導体・半導体製造装置       |
| RANDSTAD NV                    |                  | 155.84           | 155.84            | 591            | 94,216               | 専門サービス            |
| KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV  |                  | 1,466.67         | 1,627.15          | 5,561          | 886,240              | 生活必需品流通・小売り       |
| HEINEKEN NV                    |                  | 437.59           | 522.81            | 4,155          | 662,146              | 飲料                |
| AKZO NOBEL                     |                  | 260.32           | 342.37            | 2,030          | 323,520              | 化学                |
| ASML HOLDING NV                |                  | 614.91           | 701.67            | 51,376         | 8,186,809            | 半導体・半導体製造装置       |
| KONINKLIJKE PHILIPS NV         |                  | 1,217.72         | 1,414.13          | 3,820          | 608,873              | ヘルスケア機器・用品        |
| WOLTERS KLUWER-CVA             |                  | 387.24           | 410.15            | 7,329          | 1,167,936            | 専門サービス            |
| STMICROELECTRONICS NV          |                  | 1,040.58         | 1,266.43          | 2,954          | 470,812              | 半導体・半導体製造装置       |
| QIAGEN N.V.                    |                  | 345.44           | 335.84            | 1,276          | 203,361              | ライフサイエンス・ツール/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…オランダ)                  |                         | 百株                | 百株                | 千ユーロ         | 千円                   | 各種電気通信サービス<br>飲料<br>飲料<br>化学<br>自動車<br>保険<br>大規模小売り<br>食品<br>金融サービス<br>資本市場<br>商社・流通業<br>保険<br>バイオテクノロジー<br>音楽<br>自動車<br>建設・土木<br>銀行<br>金融サービス |
| KONINKLIJKE KPN NV          |                         | 4,960.95          | 7,083.23          | 2,477        | 394,710              |                                                                                                                                                |
| HEINEKEN HOLDING NV-A       |                         | 176.9             | 253.57            | 1,755        | 279,814              |                                                                                                                                                |
| DAVIDE CAMPARI-MILANO NV    |                         | 839.4             | 1,564.78          | 837          | 133,401              |                                                                                                                                                |
| OCI NV                      |                         | 123.29            | —                 | —            | —                    |                                                                                                                                                |
| FERRARI NV                  |                         | 188.5             | 219.25            | 10,517       | 1,675,951            |                                                                                                                                                |
| ASR NEDERLAND NV            |                         | 273.65            | 273.65            | 1,313        | 209,265              |                                                                                                                                                |
| PROSUS NV                   |                         | 2,208.42          | 2,413.91          | 10,385       | 1,654,984            |                                                                                                                                                |
| JDE PEET'S BV               |                         | 143.85            | 143.85            | 243          | 38,853               |                                                                                                                                                |
| EXOR NV                     |                         | 141.42            | 165.52            | 1,592        | 253,733              |                                                                                                                                                |
| EURONEXT NV                 |                         | 140.77            | 140.77            | 1,665        | 265,367              |                                                                                                                                                |
| IMCD NV                     |                         | 93.32             | 93.32             | 1,422        | 226,627              |                                                                                                                                                |
| NN GROUP NV                 |                         | 434.78            | 434.78            | 1,947        | 310,384              |                                                                                                                                                |
| ARGENX SE                   |                         | 90.78             | 105.92            | 6,437        | 1,025,866            |                                                                                                                                                |
| UNIVERSAL MUSIC GROUP BV    |                         | 1,256.11          | 1,410.64          | 4,075        | 649,405              |                                                                                                                                                |
| STELLANTIS NV               |                         | 3,419.19          | 3,634.25          | 4,878        | 777,407              |                                                                                                                                                |
| FERROVIAL SE                |                         | 738.17            | 847.53            | 3,625        | 577,760              |                                                                                                                                                |
| ABN AMRO BANK NV            |                         | 759.82            | 759.82            | 1,273        | 202,986              |                                                                                                                                                |
| ADYEN NV                    |                         | 33.78             | 38.19             | 7,026        | 1,119,746            |                                                                                                                                                |
| 小 計                         | 株 数 ・ 金 額<br>銘 柄 数<比 率> | 28,462.07<br>31銘柄 | 33,453.07<br>30銘柄 | 173,870<br>— | 27,706,237<br><1.5%> |                                                                                                                                                |
| (ユーロ…ベルギー)                  |                         | 百株                | 百株                | 千ユーロ         | 千円                   | 化学<br>食品<br>販売<br>銀行<br>金融サービス<br>保険<br>医薬品<br>金融サービス<br>電力<br>化学<br>飲料                                                                        |
| UMICORE                     |                         | 335.45            | —                 | —            | —                    |                                                                                                                                                |
| LOTUS BAKERIES NV           |                         | 0.77              | 0.77              | 708          | 112,883              |                                                                                                                                                |
| D'IETEREN TRDG              |                         | 27.36             | 41.46             | 670          | 106,895              |                                                                                                                                                |
| KBC GROUPE                  |                         | 359.62            | 407.69            | 3,343        | 532,846              |                                                                                                                                                |
| SOFINA                      |                         | 22.81             | 22.81             | 535          | 85,344               |                                                                                                                                                |
| AGEAS                       |                         | 240.86            | 240.86            | 1,207        | 192,480              |                                                                                                                                                |
| UCB SA                      |                         | 200.2             | 222.27            | 4,010        | 639,130              |                                                                                                                                                |
| GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA |                         | 129.18            | 129.18            | 886          | 141,314              |                                                                                                                                                |
| ELIA GROUP                  |                         | 40.78             | 40.78             | 264          | 42,173               |                                                                                                                                                |
| SYENSQO SA                  |                         | 112.17            | 112.17            | 945          | 150,590              |                                                                                                                                                |
| ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV  |                         | 1,295.06          | 1,600.98          | 8,123        | 1,294,459            |                                                                                                                                                |
| 小 計                         | 株 数 ・ 金 額<br>銘 柄 数<比 率> | 2,764.26<br>11銘柄  | 2,818.97<br>10銘柄  | 20,697<br>—  | 3,298,120<br><0.2%>  |                                                                                                                                                |
| (ユーロ…ルクセンブルグ)               |                         | 百株                | 百株                | 千ユーロ         | 千円                   | 金属・鉱業<br>ライフサイエンス・ツール／サービス<br>エネルギー設備・サービス<br>航空貨物・物流サービス                                                                                      |
| ARCELOR MITTAL (NL)         |                         | 811.29            | 885.96            | 2,411        | 384,285              |                                                                                                                                                |
| EUROFINS SCIENTIFIC         |                         | 230.38            | 230.38            | 1,149        | 183,151              |                                                                                                                                                |
| TENARIS SA                  |                         | 760.02            | 760.02            | 1,401        | 223,264              |                                                                                                                                                |
| INPOST SA                   |                         | —                 | 367.21            | 624          | 99,592               |                                                                                                                                                |
| 小 計                         | 株 数 ・ 金 額<br>銘 柄 数<比 率> | 1,801.69<br>3銘柄   | 2,243.57<br>4銘柄   | 5,587<br>—   | 890,294<br><0.0%>    |                                                                                                                                                |
| (ユーロ…フランス)                  |                         | 百株                | 百株                | 千ユーロ         | 千円                   | 化学<br>保険<br>総合公益事業<br>航空宇宙・防衛<br>食品<br>航空宇宙・防衛<br>ホテル・レストラン・レジャー<br>建設・土木<br>銀行                                                                |
| AIR LIQUIDE                 |                         | 798.31            | 1,013.76          | 17,649       | 2,812,457            |                                                                                                                                                |
| AXA SA                      |                         | 2,717.13          | 3,066.62          | 11,509       | 1,833,963            |                                                                                                                                                |
| VEOLIA ENVIRONNEMENT        |                         | 981.92            | 1,241.61          | 3,430        | 546,661              |                                                                                                                                                |
| DASSAULT AVIATION SA        |                         | 31.2              | 31.2              | 682          | 108,781              |                                                                                                                                                |
| DANONE                      |                         | 965.32            | 1,125.35          | 7,557        | 1,204,343            |                                                                                                                                                |
| SAFRAN SA                   |                         | 510.62            | 638.63            | 15,710       | 2,503,435            |                                                                                                                                                |
| ACCOR SA                    |                         | 314.27            | 314.27            | 1,585        | 252,698              |                                                                                                                                                |
| BOUYGUES                    |                         | 291.23            | 291.23            | 940          | 149,849              |                                                                                                                                                |
| BNP PARIBAS                 |                         | 1,608.93          | 1,773.56          | 12,406       | 1,976,904            |                                                                                                                                                |
|                             |                         |                   |                   |              |                      |                                                                                                                                                |
|                             |                         |                   |                   |              |                      |                                                                                                                                                |
|                             |                         |                   |                   |              |                      |                                                                                                                                                |

| 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                   |                         |
| THALES SA                           |                   | 150.23            | 172.03            | 2,844        | 453,273              | 航空宇宙・防衛                 |
| CAPGEMINI SA                        |                   | 250.63            | 274.56            | 5,086        | 810,489              | 情報技術サービス                |
| EIFFAGE                             |                   | 127.06            | 127.06            | 1,148        | 183,073              | 建設・土木                   |
| PUBLICIS GROUPE                     |                   | 334.67            | 403.6             | 4,264        | 679,473              | メディア                    |
| L'OREAL                             |                   | 366.99            | 425.72            | 14,617       | 2,329,234            | パーソナルケア用品               |
| LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE |                   | 422.43            | 483.69            | 34,487       | 5,495,518            | 繊維・アパレル・贅沢品             |
| BOLLORE                             |                   | 1,148.08          | 1,148.08          | 669          | 106,657              | 娯楽                      |
| MICHELIN(CGDE)-B                    |                   | 983.59            | 1,217.59          | 4,131        | 658,319              | 自動車用部品                  |
| PERNOD-RICARD                       |                   | 309.48            | 365.52            | 3,610        | 575,350              | 飲料                      |
| RENAULT SA                          |                   | 279.02            | 342.78            | 1,799        | 286,765              | 自動車                     |
| REMY COINTREAU                      |                   | 28.66             | —                 | —            | —                    | 飲料                      |
| COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN           |                   | 695.01            | 799.74            | 7,731        | 1,232,076            | 建設関連製品                  |
| SEB SA                              |                   | 25.96             | 25.96             | 235          | 37,520               | 家庭用耐久財                  |
| SOCIETE GENERALE-A                  |                   | 1,166.35          | 1,280.19          | 4,727        | 753,263              | 銀行                      |
| VINCI S.A.                          |                   | 763.13            | 881               | 9,545        | 1,521,096            | 建設・土木                   |
| SODEXO                              |                   | 129.1             | 129.1             | 932          | 148,633              | ホテル・レストラン・レジャー          |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE               |                   | 831.64            | 960.71            | 23,686       | 3,774,412            | 電気設備                    |
| VIVENDI SE                          |                   | 989.44            | —                 | —            | —                    | 娯楽                      |
| TOTALENERGIES SE                    |                   | 3,493.95          | 3,785.56          | 22,289       | 3,551,812            | 石油・ガス・消耗燃料              |
| ORANGE                              |                   | 2,869.57          | 3,445.24          | 3,777        | 601,977              | 各種電気通信サービス              |
| HERMES INTL                         |                   | 48.8              | 54.91             | 15,588       | 2,484,099            | 繊維・アパレル・贅沢品             |
| DASSAULT SYSTEMES SA                |                   | 1,015.97          | 1,199.26          | 4,849        | 772,816              | ソフトウェア                  |
| KERING                              |                   | 114.43            | 127.64            | 3,573        | 569,504              | 繊維・アパレル・贅沢品             |
| CARREFOUR SA                        |                   | 906.42            | 906.42            | 1,257        | 200,407              | 生活必需品流通・小売り             |
| SANOFI                              |                   | 1,744.57          | 1,985.69          | 20,591       | 3,281,272            | 医薬品                     |
| TELEPERFORMANCE                     |                   | 95.81             | 95.81             | 982          | 156,490              | 専門サービス                  |
| EURAZEO                             |                   | 56.73             | 56.73             | 453          | 72,319               | 金融サービス                  |
| ESSILORLUXOTTICA                    |                   | 452.65            | 517.31            | 15,234       | 2,427,662            | ヘルスケア機器・用品              |
| CREDIT AGRICOLE SA                  |                   | 1,669.21          | 1,881.39          | 2,874        | 458,093              | 銀行                      |
| BIOMERIEUX                          |                   | 48.7              | 94.17             | 1,078        | 171,818              | ヘルスケア機器・用品              |
| SARTORIUS STEDIM BIOTECH            |                   | 38.55             | 48.01             | 1,013        | 161,423              | ライフサイエンス・ツール／サービス       |
| ENGIE                               |                   | 2,770.54          | 3,172.78          | 4,933        | 786,180              | 総合公益事業                  |
| ALSTOM                              |                   | 474.94            | 700.27            | 1,420        | 226,300              | 機械                      |
| IPSEN SA                            |                   | 59.64             | 59.64             | 663          | 105,775              | 医薬品                     |
| ARKEMA SA                           |                   | 104.89            | 104.89            | 878          | 140,065              | 化学                      |
| LEGRAND SA                          |                   | 411.05            | 451.41            | 4,866        | 775,428              | 電気設備                    |
| ADP                                 |                   | 61.04             | 61.04             | 712          | 113,510              | 運送インフラ                  |
| REXEL SA                            |                   | —                 | 339.16            | 889          | 141,706              | 商社・流通業                  |
| BUREAU VERITAS SA                   |                   | 397.29            | 540.64            | 1,678        | 267,412              | 専門サービス                  |
| GETLINK                             |                   | 639.68            | 650.97            | 1,034        | 164,882              | 運送インフラ                  |
| EDENRED                             |                   | 356.18            | 421.6             | 1,411        | 224,992              | 金融サービス                  |
| LA FRANCAISE DES JEUX SAEM          |                   | 172.93            | 172.93            | 619          | 98,651               | ホテル・レストラン・レジャー          |
| WORLDLINE SA                        |                   | 362.32            | —                 | —            | —                    | 金融サービス                  |
| AMUNDI SA                           |                   | 112.88            | 112.88            | 774          | 123,483              | 資本市場                    |
| 小 計                                 | 株 数<br>銘 柄 数<比 率> | 35,699.14<br>52銘柄 | 39,519.91<br>50銘柄 | 304,438<br>— | 48,512,342<br><2.6%> |                         |
| (ユーロ…ドイツ)                           |                   | 百株                | 百株                | 千ユーロ         | 千円                   |                         |
| ADIDAS AG                           |                   | 245.5             | 282.6             | 7,313        | 1,165,436            | 繊維・アパレル・贅沢品             |
| BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG         |                   | 497.83            | 532.9             | 4,420        | 704,476              | 自動車                     |
| COMMERZBANK AG                      |                   | 1,587.92          | 1,790.69          | 3,507        | 558,993              | 銀行                      |
| FRESENIUS SE & CO KGAA              |                   | 588.14            | 757.62            | 2,822        | 449,827              | ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス |

| 銘柄                          | 株数       | 期首(前期末)  | 当      | 期末        |                         | 業種等 |
|-----------------------------|----------|----------|--------|-----------|-------------------------|-----|
|                             |          | 株数       | 株数     | 評価額       |                         |     |
|                             |          |          |        | 外貨建金額     | 邦貨換算金額                  |     |
| (ユーロ…ドイツ)                   | 百株       | 百株       | 千ユーロ   | 千円        |                         |     |
| HANNOVER RUECK SE           | 96.38    | 108.45   | 2,715  | 432,728   | 保険                      |     |
| GEA GROUP AG                | 255.13   | 255.13   | 1,363  | 217,300   | 機械                      |     |
| CONTINENTAL AG              | 176.35   | 176.35   | 1,226  | 195,416   | 自動車用部品                  |     |
| DEUTSCHE POST AG-REG        | 1,517.35 | 1,760.18 | 6,445  | 1,027,134 | 航空貨物・物流サービス             |     |
| PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PFD  | 233.11   | 233.11   | 887    | 141,489   | 自動車                     |     |
| MERCK KGAA                  | 202.16   | 228.42   | 3,107  | 495,204   | 医薬品                     |     |
| RWE AG                      | 987.51   | 1,146.55 | 3,273  | 521,616   | 独立系発電事業者・エネルギー販売業者      |     |
| SAP SE                      | 1,594.38 | 1,828.89 | 50,651 | 8,071,254 | ソフトウェア                  |     |
| E.ON SE                     | 3,393.66 | 4,057.85 | 4,676  | 745,227   | 総合公益事業                  |     |
| HENKEL AG & CO KGAA         | 178.86   | 178.86   | 1,338  | 213,332   | 家庭用品                    |     |
| SIEMENS AG-REG              | 1,161.5  | 1,332.54 | 30,008 | 4,781,902 | コングロマリット                |     |
| PUMA AG                     | 172.1    | 172.1    | 513    | 81,888    | 繊維・アパレル・贅沢品             |     |
| BAYER AG                    | 1,473.29 | 1,738.35 | 3,715  | 592,100   | 医薬品                     |     |
| HENKEL AG & CO KGAA VORZUG  | 241.91   | 297.04   | 2,534  | 403,942   | 家庭用品                    |     |
| MERCEDES-BENZ GROUP AG      | 1,237.37 | 1,293.31 | 7,930  | 1,263,737 | 自動車                     |     |
| BASF SE                     | 1,354.42 | 1,561.65 | 7,951  | 1,267,138 | 化学                      |     |
| BEIERSDORF AG               | 157.43   | 186.36   | 2,343  | 373,433   | パーソナルケア用品               |     |
| HEIDELBERG MATERIALS AG     | 215.86   | 243      | 3,555  | 566,503   | 建設資材                    |     |
| FRESENIUS MEDICAL CARE AG   | 336.32   | 336.32   | 1,498  | 238,754   | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |     |
| ALLIANZ SE                  | 614.13   | 684.52   | 22,055 | 3,514,501 | 保険                      |     |
| DEUTSCHE LUFTHANSA-REG      | 1,086.47 | 1,086.47 | 730    | 116,342   | 旅客航空輸送                  |     |
| MUENCHENER RUECKVER AG-REG  | 209.96   | 233.59   | 12,137 | 1,934,084 | 保険                      |     |
| RHEINMETALL STAMM           | 66.62    | 77.68    | 6,346  | 1,011,307 | 航空宇宙・防衛                 |     |
| VOLKSWAGEN AG               | 54.6     | —        | —      | —         | 自動車                     |     |
| VOLKSWAGEN AG PFD           | 304.25   | 368.12   | 3,688  | 587,772   | 自動車                     |     |
| NEMETSCHEK SE               | 102.22   | 102.22   | 1,254  | 199,863   | ソフトウェア                  |     |
| DEUTSCHE BANK AG-REG        | 2,826.37 | 3,380.07 | 6,505  | 1,036,616 | 資本市場                    |     |
| BMW VORZUG                  | 78.21    | 78.21    | 608    | 96,960    | 自動車                     |     |
| DEUTSCHE TELEKOM AG-REG     | 4,822.93 | 6,111.66 | 20,547 | 3,274,228 | 各種電気通信サービス              |     |
| SARTORIUS AG                | 36.51    | 45.33    | 1,118  | 178,271   | ライフサイエンス・ツール/サービス       |     |
| CTS EVENTIM AG              | —        | 115.78   | 1,149  | 183,203   | 娯楽                      |     |
| INFINEON TECHNOLOGIES AG    | 1,979.36 | 2,281.25 | 8,566  | 1,365,007 | 半導体・半導体製造装置             |     |
| RATIONAL AG                 | 5.42     | 8.6      | 745    | 118,746   | 機械                      |     |
| CARL ZEISS MEDITEC AG       | 48.66    | 71.5     | 392    | 62,493    | ヘルスケア機器・用品              |     |
| BECHTLE AG                  | 145.21   | 145.21   | 479    | 76,359    | 情報技術サービス                |     |
| DEUTSCHE BOERSE AG          | 287.51   | 320.8    | 7,849  | 1,250,893 | 資本市場                    |     |
| MTU AERO ENGINES HOLDING AG | 86.92    | 96.86    | 3,235  | 515,517   | 航空宇宙・防衛                 |     |
| WACKER-CHEMIE GMBH          | 29.91    | —        | —      | —         | 化学                      |     |
| SYMRISE AG                  | 195.47   | 226.12   | 2,257  | 359,673   | 化学                      |     |
| BRENNTAG SE                 | 215.59   | 215.59   | 1,385  | 220,760   | 商社・流通業                  |     |
| EVONIK INDUSTRIES AG        | 428.36   | 428.36   | 846    | 134,948   | 化学                      |     |
| TALANX AG                   | 103.49   | 103.49   | 871    | 138,855   | 保険                      |     |
| LEG IMMOBILIEN SE           | 119.15   | 119.15   | 935    | 149,120   | 不動産管理・開発                |     |
| VONOVIA SE                  | 1,074.78 | 1,331    | 3,933  | 626,740   | 不動産管理・開発                |     |
| KNORR-BREMSE AG             | 103.42   | 103.42   | 821    | 130,933   | 機械                      |     |
| SIEMENS HEALTHINEERS AG     | 449.62   | 503.44   | 2,884  | 459,678   | ヘルスケア機器・用品              |     |
| DR ING HC F PORSCHE AG      | 183.71   | 183.71   | 1,046  | 166,687   | 自動車                     |     |
| SIEMENS ENERGY AG           | 748.92   | 1,112.18 | 6,844  | 1,090,648 | 電気設備                    |     |
| DAIMLER TRUCK HOLDING AG    | 834.68   | 834.68   | 3,561  | 567,537   | 機械                      |     |
| ZALANDO SE                  | 313.21   | 422.34   | 1,659  | 264,421   | 専門小売り                   |     |
| COVESTRO AG                 | —        | 343.69   | 2,031  | 323,672   | 化学                      |     |

| 銘柄                                  |                 | 期首(前期末)   |           | 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         | インタラクティブ・メディアおよびサービス<br>化学<br>生活必需品流通・小売り<br>ホテル・レストラン・レジャー                                                                                                                                               |                                                                                     |
| SCOUT24 SE                          |                 | 100.48    | 155.99    | 1,470   | 234,401    |                                                                                                                                                                                                           |                                                                                     |
| COVESTRO AG                         |                 | 275.58    | —         | —       | —          |                                                                                                                                                                                                           |                                                                                     |
| HELLOFRESH SE                       |                 | 178.56    | —         | —       | —          |                                                                                                                                                                                                           |                                                                                     |
| DELIVERY HERO SE                    |                 | 225.64    | 345.47    | 1,046   | 166,803    |                                                                                                                                                                                                           |                                                                                     |
| 小計                                  | 株数・金<br>銘柄数<比率> | 36,240.4  | 42,134.77 | 282,810 | 45,065,895 |                                                                                                                                                                                                           |                                                                                     |
| (ユーロ…スイス)                           |                 | 百株        | 百株        | 千ユーロ    | 千円         | 化学                                                                                                                                                                                                        |                                                                                     |
| DSM-FIRMENICH AG                    |                 | 288.46    | 324.72    | 3,487   | 555,731    |                                                                                                                                                                                                           |                                                                                     |
| 小計                                  | 株数・金<br>銘柄数<比率> | 288.46    | 324.72    | 3,487   | 555,731    |                                                                                                                                                                                                           |                                                                                     |
|                                     |                 | 1銘柄       | 1銘柄       | —       | <0.0%>     |                                                                                                                                                                                                           |                                                                                     |
|                                     |                 |           |           |         |            |                                                                                                                                                                                                           |                                                                                     |
| (ユーロ…ポルトガル)                         |                 | 百株        | 百株        | 千ユーロ    | 千円         | 生活必需品流通・小売り<br>電力<br>石油・ガス・消耗燃料                                                                                                                                                                           |                                                                                     |
| JERONIMO MARTINS                    |                 | 456.06    | 456.06    | 904     | 144,110    |                                                                                                                                                                                                           |                                                                                     |
| ENERGIAS DE PORTUGAL SA             |                 | 5,054.41  | 5,054.41  | 1,487   | 236,954    |                                                                                                                                                                                                           |                                                                                     |
| GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS         |                 | 795.85    | 795.85    | 1,275   | 203,226    |                                                                                                                                                                                                           |                                                                                     |
| 小計                                  | 株数・金<br>銘柄数<比率> | 6,306.32  | 6,306.32  | 3,666   | 584,292    |                                                                                                                                                                                                           |                                                                                     |
|                                     |                 | 3銘柄       | 3銘柄       | —       | <0.0%>     |                                                                                                                                                                                                           |                                                                                     |
| (ユーロ…スペイン)                          |                 | 百株        | 百株        | 千ユーロ    | 千円         | 電力<br>石油・ガス・消耗燃料<br>各種電気通信サービス<br>電力<br>建設・土木<br>銀行<br>電力<br>ガス<br>銀行<br>電力<br>銀行<br>専門小売り<br>ガス<br>バイオテクノロジー<br>銀行<br>独立系発電事業者・エネルギー販売業者<br>ホテル・レストラン・レジャー<br>独立系発電事業者・エネルギー販売業者<br>運送インフラ<br>各種電気通信サービス |                                                                                     |
| IBERDROLA SA                        |                 | 9,390.14  | 11,007.48 | 14,750  | 2,350,416  |                                                                                                                                                                                                           |                                                                                     |
| REPSOL SA                           |                 | 1,950.49  | 1,950.49  | 2,366   | 377,168    |                                                                                                                                                                                                           |                                                                                     |
| TELEFONICA S.A                      |                 | 7,557.2   | 7,557.2   | 3,126   | 498,194    |                                                                                                                                                                                                           |                                                                                     |
| ENDESA S.A.                         |                 | 509.46    | 509.46    | 1,098   | 175,029    |                                                                                                                                                                                                           |                                                                                     |
| ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV         |                 | 348.36    | 351.7     | 1,758   | 280,216    |                                                                                                                                                                                                           |                                                                                     |
| BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA        |                 | 9,146.52  | 9,986.28  | 12,033  | 1,917,533  |                                                                                                                                                                                                           |                                                                                     |
| ACCIONA S.A.                        |                 | 50.05     | 50.05     | 551     | 87,809     |                                                                                                                                                                                                           |                                                                                     |
| NATURGY ENERGY GROUP SA             |                 | 176.77    | —         | —       | —          |                                                                                                                                                                                                           |                                                                                     |
| BANCO SANTANDER SA                  |                 | 24,843.77 | 26,993.08 | 15,634  | 2,491,340  |                                                                                                                                                                                                           |                                                                                     |
| RED ELECTRICA DE CORPORACION SA     |                 | 655.89    | 655.89    | 1,080   | 172,137    |                                                                                                                                                                                                           |                                                                                     |
| BANCO SABADELL                      |                 | —         | 9,053.07  | 2,244   | 357,622    |                                                                                                                                                                                                           |                                                                                     |
| INDITEX                             |                 | 1,621.41  | 1,915.72  | 10,410  | 1,658,837  |                                                                                                                                                                                                           |                                                                                     |
| ENAGAS                              |                 | 382.7     | —         | —       | —          |                                                                                                                                                                                                           |                                                                                     |
| GRIFOLS SA                          |                 | 319.82    | 532.26    | 487     | 77,708     |                                                                                                                                                                                                           |                                                                                     |
| CAIXABANK                           |                 | 6,300.95  | 6,701.11  | 4,237   | 675,290    |                                                                                                                                                                                                           |                                                                                     |
| EDP RENOVAVEIS SA                   |                 | 396.88    | 927.5     | 807     | 128,657    |                                                                                                                                                                                                           |                                                                                     |
| AMADEUS IT GROUP SA                 |                 | 688.48    | 807.88    | 5,836   | 929,986    |                                                                                                                                                                                                           |                                                                                     |
| CORP ACCIONA ENERGIAS RENOVABLES SA |                 | 98.22     | —         | —       | —          |                                                                                                                                                                                                           |                                                                                     |
| AENA SME SA                         |                 | 116.03    | 133.03    | 2,929   | 466,787    |                                                                                                                                                                                                           |                                                                                     |
| CELLNEX TELECOM SAU                 |                 | 819.74    | 953.46    | 3,037   | 484,061    |                                                                                                                                                                                                           |                                                                                     |
| 小計                                  | 株数・金<br>銘柄数<比率> | 65,372.88 | 80,085.66 | 82,389  | 13,128,796 |                                                                                                                                                                                                           |                                                                                     |
|                                     |                 | 19銘柄      | 17銘柄      | —       | <0.7%>     |                                                                                                                                                                                                           |                                                                                     |
| (ユーロ…イタリア)                          |                 | 百株        | 百株        | 千ユーロ    | 千円         |                                                                                                                                                                                                           | 保険<br>銀行<br>銀行<br>銀行<br>石油・ガス・消耗燃料<br>銀行<br>保険<br>電力<br>航空宇宙・防衛<br>ガス<br>各種電気通信サービス |
| GENERALI                            |                 | 1,446.13  | 1,672.23  | 5,342   | 851,371    |                                                                                                                                                                                                           |                                                                                     |
| INTESA SANPAOLO                     |                 | 23,301.03 | 24,975.03 | 10,981  | 1,749,905  |                                                                                                                                                                                                           |                                                                                     |
| BPER BANCA SPA                      |                 | —         | 2,051.47  | 1,311   | 209,020    |                                                                                                                                                                                                           |                                                                                     |
| UNICREDIT SPA                       |                 | 2,446.66  | 2,564.28  | 12,016  | 1,914,784  |                                                                                                                                                                                                           |                                                                                     |
| ENI SPA                             |                 | 3,532.07  | 3,825.05  | 5,369   | 855,646    |                                                                                                                                                                                                           |                                                                                     |
| MEDIOBANCA SPA                      |                 | 867.92    | 867.92    | 1,454   | 231,726    |                                                                                                                                                                                                           |                                                                                     |
| UNIPOL ASSICURAZIONI SPA            |                 | —         | 755.73    | 1,036   | 165,223    |                                                                                                                                                                                                           |                                                                                     |
| ENEL SPA                            |                 | 12,028.25 | 14,076.27 | 9,678   | 1,542,323  |                                                                                                                                                                                                           |                                                                                     |
| LEONARDO SPA                        |                 | 649.15    | 649.15    | 2,056   | 327,704    |                                                                                                                                                                                                           |                                                                                     |
| SNAM SPA                            |                 | 3,175.18  | 3,175.18  | 1,409   | 224,648    |                                                                                                                                                                                                           |                                                                                     |
| TELECOM ITALIA SPA                  |                 | 19,705.16 | 19,705.16 | 541     | 86,350     |                                                                                                                                                                                                           |                                                                                     |
|                                     |                 |           |           |         |            |                                                                                                                                                                                                           |                                                                                     |
|                                     |                 |           |           |         |            |                                                                                                                                                                                                           |                                                                                     |
|                                     |                 |           |           |         |            |                                                                                                                                                                                                           |                                                                                     |
|                                     |                 |           |           |         |            |                                                                                                                                                                                                           |                                                                                     |

| 銘 柄                                  |                         | 期 首(前期末)                |                         | 期 末         |                          | 業 種 等                   |
|--------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------|--------------------------|-------------------------|
|                                      |                         | 株 数                     | 株 数                     | 評 価 額       |                          |                         |
|                                      |                         |                         |                         | 外 貨 建 金 額   | 邦 貨 換 算 金 額              |                         |
| (ユーロ…イタリア)                           |                         | 百株                      | 百株                      | 千ユーロ        | 千円                       |                         |
| TERNA SPA                            |                         | 2,076.55                | 2,484.15                | 1,943       | 309,712                  | 電力                      |
| RECORDATI SPA                        |                         | 181.97                  | 181.97                  | 1,084       | 172,821                  | 医薬品                     |
| AMPLIFON SPA                         |                         | 202.49                  | 202.49                  | 544         | 86,765                   | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |
| PRYSMIAN SPA                         |                         | 383.43                  | 502.83                  | 3,362       | 535,882                  | 電気設備                    |
| DIASORIN ITALIA SPA                  |                         | 24.29                   | 24.29                   | 244         | 38,996                   | ヘルスケア機器・用品              |
| MONCLER SPA                          |                         | 297.63                  | 433.09                  | 2,918       | 465,008                  | 繊維・アパレル・贅沢品             |
| NEXI SPA                             |                         | 835.76                  | 835.76                  | 394         | 62,860                   | 金融サービス                  |
| FINECOBANK SPA                       |                         | 963.93                  | 963.93                  | 1,748       | 278,634                  | 銀行                      |
| BANCO BPM SPA                        |                         | 2,027.27                | 2,396.23                | 2,099       | 334,491                  | 銀行                      |
| POSTE ITALIANE SPA                   |                         | 887.62                  | 897.85                  | 1,319       | 210,316                  | 保険                      |
| INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE SPA |                         | 418.79                  | 446.91                  | 430         | 68,544                   | 各種電気通信サービス              |
| 小 計                                  | 株 数 ・ 金 額<br>銘 柄 数<比 率> | 75,451.28<br>20銘柄       | 83,686.97<br>22銘柄       | 67,290<br>— | 10,722,739<br><0.6%>     |                         |
| (ユーロ…フィンランド)                         |                         | 百株                      | 百株                      | 千ユーロ        | 千円                       |                         |
| KESKO OYJ-B                          |                         | 352.52                  | 566.85                  | 1,007       | 160,512                  | 生活必需品流通・小売り             |
| WARTSILA OYJ                         |                         | 771.48                  | 930.67                  | 1,731       | 275,990                  | 機械                      |
| UPM-KYMMENE OYJ                      |                         | 779.73                  | 1,069.64                | 3,151       | 502,137                  | 紙製品・林産品                 |
| STORA ENSO OYJ-R SHS                 |                         | 959.8                   | 959.8                   | 1,048       | 167,014                  | 紙製品・林産品                 |
| SAMPO OYJ-A SHS                      |                         | 709.99                  | 4,149.95                | 3,310       | 527,448                  | 保険                      |
| FORTUM OYJ                           |                         | 736.99                  | 736.99                  | 1,050       | 167,409                  | 電力                      |
| NOKIA OYJ                            |                         | 8,270.68                | 9,342.21                | 4,459       | 710,696                  | 通信機器                    |
| ELISA OYJ                            |                         | 202.42                  | 202.42                  | 867         | 138,247                  | 各種電気通信サービス              |
| NESTE OYJ                            |                         | 662.48                  | 662.48                  | 693         | 110,527                  | 石油・ガス・消耗燃料              |
| KONE OYJ                             |                         | 493                     | 607.33                  | 3,207       | 511,181                  | 機械                      |
| ORION OYJ                            |                         | 135.59                  | 220.95                  | 1,139       | 181,534                  | 医薬品                     |
| METSO CORPORATION                    |                         | 1,028.31                | 1,028.31                | 1,099       | 175,249                  | 機械                      |
| NORDEA BANK ABP                      |                         | 4,924.03                | 5,415.4                 | 6,417       | 1,022,588                | 銀行                      |
| 小 計                                  | 株 数 ・ 金 額<br>銘 柄 数<比 率> | 20,027.02<br>13銘柄       | 25,893<br>13銘柄          | 29,184<br>— | 4,650,539<br><0.2%>      |                         |
| (ユーロ…オーストリア)                         |                         | 百株                      | 百株                      | 千ユーロ        | 千円                       |                         |
| OMV AG                               |                         | 233.54                  | 233.54                  | 943         | 150,346                  | 石油・ガス・消耗燃料              |
| VERBUND AG                           |                         | 106.63                  | 106.63                  | 760         | 121,149                  | 電力                      |
| VOEST-ALPINE AG                      |                         | 180.32                  | —                       | —           | —                        | 金属・鉱業                   |
| ERSTE GROUP BANK AG                  |                         | 565.74                  | 565.74                  | 3,788       | 603,648                  | 銀行                      |
| 小 計                                  | 株 数 ・ 金 額<br>銘 柄 数<比 率> | 1,086.23<br>4銘柄         | 905.91<br>3銘柄           | 5,491<br>—  | 875,145<br><0.0%>        |                         |
| (ユーロ…バミューダ)                          |                         | 百株                      | 百株                      | 千ユーロ        | 千円                       |                         |
| AEGON LTD                            |                         | 2,324.33                | 2,324.33                | 1,480       | 235,933                  | 保険                      |
| 小 計                                  | 株 数 ・ 金 額<br>銘 柄 数<比 率> | 2,324.33<br>1銘柄         | 2,324.33<br>1銘柄         | 1,480<br>—  | 235,933<br><0.0%>        |                         |
| 合 計                                  | 株 数 ・ 金 額<br>銘 柄 数<比 率> | 1,726,233.38<br>1,199銘柄 | 1,934,028.17<br>1,153銘柄 | —<br>—      | 1,819,394,053<br><96.9%> |                         |

(注1) 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2) < >内は、期末の純資産総額に対する各通貨別（ユーロは国別）株式評価額の比率です。

(注3) 金額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

## (2) 外国新株予約権証券

| 銘 柄                                     | 期 首 (前期末)                    | 当 期 末        |              |             |
|-----------------------------------------|------------------------------|--------------|--------------|-------------|
|                                         |                              | 証 券 数        | 評 価 額        |             |
|                                         |                              |              | 外 貨 建 金 額    | 邦 貨 換 算 金 額 |
| (カナダ)<br>CONSTELLATION SOFTWARE INC WRT | 証券<br>2,968                  | 証券<br>2,968  | 千カナダ・ドル<br>0 | 千円<br>0     |
| 合 計                                     | 証 券 数 ・ 金 額<br>銘 柄 数 < 比 率 > | 2,968<br>1銘柄 | 0<br>-       | 0<br><0.0%> |

(注1) 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2) < >内は、期末の純資産総額に対する各国別評価額の比率です。

(注3) 金額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

## (3) 外国投資信託受益証券、投資証券

| 銘柄                           | 期首(前期末) | 当期      |          |           | 期末  |
|------------------------------|---------|---------|----------|-----------|-----|
|                              | □数      | □数      | 外貨建金額    | 邦貨換算金額    | 比率  |
| 不動産ファンド<br>(アメリカ)            | 千□      | 千□      | 千アメリカ・ドル | 千円        | %   |
| ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT | 24.234  | 27.674  | 2,624    | 398,745   | 0.0 |
| BXP INC                      | 24.473  | 24.473  | 1,734    | 263,510   | 0.0 |
| ANNALY CAPITAL MANAGEMENT    | 80.213  | 105.024 | 2,229    | 338,707   | 0.0 |
| PROLOGIS INC                 | 139.674 | 161.518 | 19,519   | 2,965,199 | 0.2 |
| AVALONBAY COMMUNITIES INC    | 21.518  | 25.378  | 5,541    | 841,776   | 0.0 |
| CAMDEN PROPERTY TRUST        | 16.851  | 16.851  | 2,006    | 304,799   | 0.0 |
| EQUINIX INC                  | 14.299  | 16.698  | 15,589   | 2,368,163 | 0.1 |
| CROWN CASTLE INC             | 65.066  | 77.544  | 6,820    | 1,036,143 | 0.1 |
| ESSEX PROPERTY TRUST INC     | 9.893   | 11.587  | 3,341    | 507,583   | 0.0 |
| EQUITY RESIDENTIAL           | 54.104  | 60.317  | 4,296    | 652,663   | 0.0 |
| HEALTHPEAK PROPERTIES INC    | 90.133  | 117.82  | 2,308    | 350,622   | 0.0 |
| SBA COMMUNICATIONS CORP      | 16.539  | 18.28   | 3,754    | 570,294   | 0.0 |
| WELLTOWER INC                | 77.707  | 109.083 | 16,359   | 2,485,122 | 0.1 |
| KIMCO REALTY                 | 95.524  | 111.968 | 2,440    | 370,797   | 0.0 |
| IRON MOUNTAIN INC            | 43.616  | 52.053  | 4,966    | 754,442   | 0.0 |
| EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES  | 27.29   | 34.125  | 2,232    | 339,132   | 0.0 |
| HOST HOTELS & RESORTS INC    | 110.415 | 110.415 | 1,809    | 274,911   | 0.0 |
| MID AMERICA                  | 17.537  | 20.193  | 3,170    | 481,600   | 0.0 |
| REALTY INCOME CORP           | 129.955 | 153.66  | 8,372    | 1,271,932 | 0.1 |
| REGENCY CENTERS CORP         | 21.907  | 27.176  | 1,965    | 298,641   | 0.0 |
| UDR INC                      | 50.449  | 50.449  | 2,166    | 329,156   | 0.0 |
| SIMON PROPERTY GROUP INC     | 48.901  | 57.185  | 10,582   | 1,607,524 | 0.1 |
| PUBLIC STORAGE               | 23.534  | 27.252  | 8,104    | 1,231,191 | 0.1 |
| SUN COMMUNITIES INC          | 18.509  | 21.879  | 2,734    | 415,421   | 0.0 |
| VENTAS INC                   | 60.757  | 73.842  | 4,912    | 746,289   | 0.0 |
| WEYERHAEUSER CO              | 114.764 | 131.923 | 3,906    | 593,396   | 0.0 |
| EXTRA SPACE STORAGE INC      | 34.18   | 36.738  | 5,691    | 864,588   | 0.0 |

| 銘柄                               |            | 期 首(前期末)   | 期 末        |             |             |     |
|----------------------------------|------------|------------|------------|-------------|-------------|-----|
|                                  |            | □ 数        | □ 数        | 外 貨 建 金 額   | 邦 貨 換 算 金 額 | 比 率 |
| (アメリカ)                           |            | 千□         | 千□         | 千アメリカ・ドル    | 千円          | %   |
| DIGITAL REALTY TRUST INC         |            | 45.607     | 57.1       | 9,380       | 1,424,974   | 0.1 |
| AMERICAN TOWER CORP              |            | 71.26      | 81.742     | 15,480      | 2,351,612   | 0.1 |
| WP CAREY INC                     |            | 32.996     | 42.337     | 2,484       | 377,459     | 0.0 |
| AMERICAN HOMES 4 RENT            |            | 50.995     | 58.836     | 2,073       | 314,967     | 0.0 |
| INVITATION HOMES INC             |            | 96.467     | 96.467     | 3,031       | 460,584     | 0.0 |
| GAMING AND LEISURE PROPERTIES IN |            | 41.252     | 49.214     | 2,392       | 363,413     | 0.0 |
| VICI PROPERTIES INC              |            | 152.711    | 184.246    | 5,595       | 850,020     | 0.0 |
| 小 計                              | □ 数 ・ 金 額  | 1,923.33   | 2,251.047  | 189,621     | 28,805,391  | —   |
|                                  | 銘 柄 数<比 率> | 34銘柄<1.6%> | 34銘柄<1.5%> | —           | —           | 1.5 |
| (カナダ)                            |            | 千□         | 千□         | 千カナダ・ドル     | 千円          | %   |
| CANADIAN APT PPTYS REIT          |            | 8.722      | 24.471     | 994         | 106,584     | 0.0 |
| RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST  |            | 14.424     | —          | —           | —           | —   |
| 小 計                              | □ 数 ・ 金 額  | 23.146     | 24.471     | 994         | 106,584     | —   |
|                                  | 銘 柄 数<比 率> | 2銘柄<0.0%>  | 1銘柄<0.0%>  | —           | —           | 0.0 |
| (オーストラリア)                        |            | 千□         | 千□         | 千オーストラリア・ドル | 千円          | %   |
| MIRVAC GROUP                     |            | 700.332    | 700.332    | 1,477       | 142,657     | 0.0 |
| GPT GROUP                        |            | 349.447    | 349.447    | 1,624       | 156,870     | 0.0 |
| STOCKLAND                        |            | 369.843    | 369.843    | 1,937       | 187,092     | 0.0 |
| DEXUS                            |            | 163.989    | —          | —           | —           | —   |
| GOODMAN GROUP                    |            | 255.895    | 295.264    | 10,514      | 1,015,055   | 0.1 |
| VICINITY CENTRES                 |            | 545.645    | 919.737    | 2,078       | 200,668     | 0.0 |
| SCENTRE GROUP                    |            | 825.454    | 825.454    | 3,037       | 293,256     | 0.0 |
| 小 計                              | □ 数 ・ 金 額  | 3,210.605  | 3,460.077  | 20,671      | 1,995,600   | —   |
|                                  | 銘 柄 数<比 率> | 7銘柄<0.1%>  | 6銘柄<0.1%>  | —           | —           | 0.1 |
| (香港)                             |            | 千□         | 千□         | 千香港・ドル      | 千円          | %   |
| LINK REIT                        |            | 410.116    | 410.116    | 14,149      | 276,188     | 0.0 |
| 小 計                              | □ 数 ・ 金 額  | 410.116    | 410.116    | 14,149      | 276,188     | —   |
|                                  | 銘 柄 数<比 率> | 1銘柄<0.0%>  | 1銘柄<0.0%>  | —           | —           | 0.0 |
| (シンガポール)                         |            | 千□         | 千□         | 千シンガポール・ドル  | 千円          | %   |
| CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL |            | 787.231    | 1,201.431  | 2,366       | 268,444     | 0.0 |
| CAPLAND ASCENDAS REIT            |            | 611.078    | 611.078    | 1,558       | 176,736     | 0.0 |
| MAPLETREE LOGISTICS TRUST        |            | 474.1      | —          | —           | —           | —   |
| MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL    |            | 405.5      | —          | —           | —           | —   |
| 小 計                              | □ 数 ・ 金 額  | 2,277.909  | 1,812.509  | 3,925       | 445,181     | —   |
|                                  | 銘 柄 数<比 率> | 4銘柄<0.0%>  | 2銘柄<0.0%>  | —           | —           | 0.0 |
| (イギリス)                           |            | 千□         | 千□         | 千イギリス・ポンド   | 千円          | %   |
| LAND SECURITIES GROUP PLC        |            | 121.345    | 121.345    | 718         | 137,343     | 0.0 |
| SEGRO PLC                        |            | 165.081    | 250.449    | 1,831       | 350,218     | 0.0 |
| 小 計                              | □ 数 ・ 金 額  | 286.426    | 371.794    | 2,550       | 487,562     | —   |
|                                  | 銘 柄 数<比 率> | 2銘柄<0.0%>  | 2銘柄<0.0%>  | —           | —           | 0.0 |
| (ベルギー)                           |            | 千□         | 千□         | 千ユーロ        | 千円          | %   |
| WAREHOUSES DE PAUW               |            | 31.043     | 31.043     | 668         | 106,453     | 0.0 |
| 小 計                              | □ 数 ・ 金 額  | 31.043     | 31.043     | 668         | 106,453     | —   |
|                                  | 銘 柄 数<比 率> | 1銘柄<0.0%>  | 1銘柄<0.0%>  | —           | —           | 0.0 |

| 銘柄                        |         | 期首(前期末)    | 当期         |       |            | 期末  |
|---------------------------|---------|------------|------------|-------|------------|-----|
|                           |         | □数         | □数         | 外貨建金額 | 邦貨換算金額     | 比率  |
| (フランス)                    |         | 千□         | 千□         | 千ユーロ  | 千円         | %   |
| GECINA SA                 |         | 8.697      | 8.697      | 828   | 132,073    | 0.0 |
| KLEPIERRE                 |         | 36.407     | 36.407     | 1,088 | 173,463    | 0.0 |
| COVIVIO                   |         | 5.066      | 15.284     | 782   | 124,697    | 0.0 |
| UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD |         | 18.477     | 18.477     | 1,487 | 237,016    | 0.0 |
| 小計                        | □数・金額   | 68.647     | 78.865     | 4,187 | 667,251    | —   |
|                           | 銘柄数<比率> | 4銘柄<0.0%>  | 4銘柄<0.0%>  | —     | —          | 0.0 |
| 合計                        | □数・金額   | 8,231.222  | 8,439.922  | —     | 32,890,213 | —   |
|                           | 銘柄数<比率> | 55銘柄<1.9%> | 51銘柄<1.8%> | —     | —          | 1.8 |

(注1) 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2) 比率は、期末の純資産総額に対する投資信託受益証券、投資証券評価額の比率です。  
(注3) 金額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

(4) 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  |                             | 百万円    | 百万円 |
|     | S & P 5 0 0 E M I N I F U T | 22,635 | －   |
|     | S & P / T S E 6 0 I X F U T | 920    | －   |
|     | S P I 2 0 0 F U T U R E S   | 472    | －   |
|     | FTSE 100 INDEX FUTURE       | 1,080  | －   |
|     | D J E U R O S T O X X 5 0   | 3,742  | －   |

(注) 外貨建の評価額は、期末の時価を期末の仲値により、邦貨換算したものです。

■投資信託財産の構成

2025年2月17日現在

| 項 目                       | 当 期 末         |       |
|---------------------------|---------------|-------|
|                           | 評 価 額         | 比 率   |
| 株 式                       | 千円            | %     |
|                           | 1,819,394,053 | 96.8  |
| 投 資 信 託 受 益 証 券 、 投 資 証 券 | 32,890,213    | 1.8   |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他   | 26,364,030    | 1.4   |
| 投 資 信 託 財 産 総 額           | 1,878,648,297 | 100.0 |

(注1) 評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。  
(注2) 当期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、1,877,507,134千円、99.9%です。  
(注3) 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、2025年2月17日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝151.91円、1カナダ・ドル＝107.20円、1オーストラリア・ドル＝96.54円、1香港・ドル＝19.52円、1シンガポール・ドル＝113.42円、1ニュージーランド・ドル＝87.12円、1イギリス・ポンド＝191.19円、1イスラエル・シェケル＝42.811円、1スイス・フラン＝168.77円、1デンマーク・クローネ＝21.36円、1ノルウェー・クローネ＝13.65円、1スウェーデン・クローナ＝14.21円、1ユーロ＝159.35円です。

# ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年2月17日)現在

| 項 目                         |                   | 当 期 末              |
|-----------------------------|-------------------|--------------------|
| (A)                         | 資 産               | 1,882,629,455,689円 |
| 一                           | ル ・ □ 一 ン 産 等     | 9,192,631,109      |
| 株 式 (評 価 額)                 |                   | 1,819,394,053,270  |
| 投 資 信 託 受 益 証 券 (評 価 額)     |                   | 2,440,782,117      |
| 投 資 信 託 受 益 証 券 (評 価 額)     |                   | 30,449,431,731     |
| 未 入 収 配 入 当 提               | 金 金 金             | 4,358,838,662      |
| 未 入 収 配 入 当 提               | 金 金 金             | 1,398,070,277      |
| 未 入 収 配 入 当 提               | 金 金 金             | 15,395,648,523     |
| (B)                         | 負 債               | 4,093,934,943      |
| 未 払 金                       |                   | 3,989,706,943      |
| 未 払 金                       |                   | 104,228,000        |
| (C)                         | 純 資 産 総 額 (A - B) | 1,878,535,520,746  |
| 元 本                         |                   | 182,345,009,831    |
| 次 期 繰 越 損 益                 |                   | 1,696,190,510,915  |
| (D)                         | 受 取 益 権 総 損 益     | 182,345,009,831円   |
| 1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C / D) |                   | 103.021円           |

|                                 |                  |
|---------------------------------|------------------|
| (注1) 期首元本額                      | 162,729,949,242円 |
| 追加設定元本額                         | 49,726,327,271円  |
| 一部解約元本額                         | 30,111,266,682円  |
| (注2) 期末における元本の内訳                |                  |
| D I A M外国株式/パッシブ・ファンド           | 3,935,452,938円   |
| M I T O ラップ型ファンド (安定型)          | 1,127,962円       |
| M I T O ラップ型ファンド (中立的)          | 5,763,630円       |
| M I T O ラップ型ファンド (積極型)          | 14,357,976円      |
| グローバル8資産ラップファンド (安定型)           | 14,132,112円      |
| グローバル8資産ラップファンド (中立型)           | 16,325,582円      |
| グローバル8資産ラップファンド (積極型)           | 7,094,068円       |
| たわらノーロード 先進国株式                  | 74,688,297,214円  |
| たわらノーロード 先進国株式<為替ヘッジあり>         | 2,891,889,940円   |
| たわらノーロード バランス (8資産均等型)          | 1,015,663,767円   |
| たわらノーロード バランス (堅実型)             | 70,491,026円      |
| たわらノーロード バランス (標準型)             | 764,449,623円     |
| たわらノーロード バランス (積極型)             | 1,163,948,529円   |
| たわらノーロード スタートグローバルバランス (保守型)    | 1,335円           |
| たわらノーロード スタートグローバルバランス (安定型)    | 39,212,188円      |
| たわらノーロード スマートグローバルバランス (安定成長型)  | 277,052,434円     |
| たわらノーロード スマートグローバルバランス (成長型)    | 333,743,348円     |
| たわらノーロード スマートグローバルバランス (積極型)    | 551,841,993円     |
| たわらノーロード 最適化バランス (保守型)          | 1,447円           |
| たわらノーロード 最適化バランス (安定型)          | 475,580円         |
| たわらノーロード 最適化バランス (安定成長型)        | 18,264,788円      |
| たわらノーロード 最適化バランス (成長型)          | 7,343,554円       |
| たわらノーロード 最適化バランス (積極型)          | 16,715,261円      |
| たわらノーロード 全世界株式                  | 8,637,729,982円   |
| マスターズ・マルチアセット・ファンド (安定型)        | 9,919円           |
| マスターズ・マルチアセット・ファンド (バランス型)      | 294,351円         |
| マスターズ・マルチアセット・ファンド (積極型)        | 241,127円         |
| D I A M外国株式インデックスファンド<D C年金>    | 58,928,751,610円  |
| One D C 先進国株式インデックスファンド         | 3,914,418,956円   |
| Oneグローバルバランス                    | 52,130,977円      |
| D I A Mバランス・ファンド<D C年金>1 安定型    | 113,904,915円     |
| D I A Mバランス・ファンド<D C年金>2 安定・成長型 | 641,910,763円     |
| D I A Mバランス・ファンド<D C年金>3 成長型    | 941,508,385円     |
| D I A M D C バランス30インデックスファンド    | 59,448,378円      |
| D I A M D C バランス50インデックスファンド    | 176,360,249円     |
| D I A M D C バランス70インデックスファンド    | 203,219,864円     |
| マネックス資産設計ファンド (隔月分配型)           | 15,485,551円      |
| マネックス資産設計ファンド (育成型)             | 600,069,666円     |
| マネックス資産設計ファンド エゴリューション          | 108,251,992円     |
| D I A M D C 8資産バランスファンド (新興国10) | 123,039,276円     |
| D I A M D C 8資産バランスファンド (新興国20) | 159,251,764円     |
| D I A M D C 8資産バランスファンド (新興国30) | 284,714,436円     |
| 投資のソムリエ                         | 6,653,165,358円   |
| リスクコントロール                       | 49,665,721円      |
| 投資のソムリエ<D C年金>                  | 902,258,476円     |
| D I A M 8資産バランスファンドN<D C年金>     | 177,204,520円     |
| 4資産分散投資・ハイクラス<D C年金>            | 322,712,808円     |
| 投資のソムリエ<D C年金>リスク抑制型            | 542,946,627円     |
| リスク抑制世界8資産バランスファンド              | 1,322,304,856円   |
| ワールドアセットバランス (基本コース)            | 114,219,508円     |
| ワールドアセットバランス (リスク抑制コース)         | 239,207,963円     |
| 投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2045)         | 82,933,077円      |
| 投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2055)         | 44,558,717円      |
| リスク抑制世界8資産バランスファンド (D C)        | 5,407,554円       |
| 投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2035)         | 225,274,080円     |

|                                                 |                  |
|-------------------------------------------------|------------------|
| 4資産分散投資・スタンダード<D C年金>                           | 157,855,104円     |
| リスクコントロール世界資産分散ファンド                             | 366,376,037円     |
| 9資産分散投資・スタンダード<D C年金>                           | 108,637,810円     |
| 投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2040)                         | 94,290,176円      |
| 投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2050)                         | 48,096,526円      |
| 投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2060)                         | 28,990,787円      |
| 4資産分散投資・ミドルクラス<D C年金>                           | 182,914,663円     |
| 投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2065)                         | 8,445,954円       |
| Oneグローバル最適化バランス (成長型) <ラップ向け>                   | 26,821,125円      |
| 投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2070)                         | 48,477円          |
| インカム重視マルチアセット運用ファンド2019-12 (適格機関投資家限定)          | 6,577,200円       |
| インカム重視マルチアセット運用ファンド2020-06 (適格機関投資家限定)          | 6,609,365円       |
| マルチアセット・インカム戦略ファンド20-08 (適格機関投資家限定)             | 6,173,376円       |
| インカム重視マルチアセット運用ファンド2020-09 (適格機関投資家限定)          | 3,940,602円       |
| インカム重視マルチアセット運用ファンド2021-03 (適格機関投資家限定)          | 66,906円          |
| インカム重視マルチアセット運用ファンドI I 2021-04 (適格機関投資家限定)      | 16,787,482円      |
| マルチアセット・インカム戦略ファンド (内外株式・債券型) 21-06 (適格機関投資家限定) | 10,455,722円      |
| インカム重視マルチアセット運用ファンド2021-09 (適格機関投資家限定)          | 4,542,774円       |
| マルチアセット・インカム戦略ファンド (内外株式・債券型) 22-05 (適格機関投資家限定) | 13,050,662円      |
| 先兆モデル活用型戦略ファンド2024-01 (適格機関投資家限定)               | 10,906,329円      |
| M S C I 327サ・インデックス<為替ヘッジあり> (適格機関投資家専用)        | 214,077,108円     |
| D I A M外国株式インデックスファンドV A (適格機関投資家向け)            | 13,305,225円      |
| D I A M外国株式/パッシブ私募ファンド (適格機関投資家向け)              | 966,813,050円     |
| 外国株式/パッシブ・ファンド2 (適格機関投資家限定)                     | 1,019,515,898円   |
| 投資のソムリエ・私募 (適格機関投資家限定)                          | 131,320,509円     |
| AMOneマルチアセット・インカム戦略 (シグナルヘッジ付き) (適格機関投資家限定)     | 1,548,102円       |
| D I A Mワールドバランス25V A (適格機関投資家限定)                | 3,959,508円       |
| インカム重視マルチアセット運用ファンド (適格機関投資家限定)                 | 11,045,971円      |
| リスクコントロール世界8資産バランスファンド (F O F s用) (適格機関投資家専用)   | 3,371,433円       |
| D I A Mグローバル・バランスファンド25V A (適格機関投資家限定)          | 13,447,414円      |
| D I A Mグローバル・バランスファンド50V A (適格機関投資家限定)          | 28,421,379円      |
| D I A M国際分散バランスファンド30V A (適格機関投資家限定)            | 1,043,342円       |
| D I A M国際分散バランスファンド50V A (適格機関投資家限定)            | 6,381,389円       |
| D I A M国内重視バランスファンド30V A (適格機関投資家限定)            | 677,357円         |
| D I A M国内重視バランスファンド50V A (適格機関投資家限定)            | 24,708円          |
| D I A M世界バランスファンド40V A (適格機関投資家限定)              | 19,362円          |
| D I A M世界バランスファンド50V A (適格機関投資家限定)              | 688,432円         |
| D I A Mバランスファンド25V A (適格機関投資家限定)                | 63,395,535円      |
| D I A Mバランスファンド37.5V A (適格機関投資家限定)              | 141,871,558円     |
| D I A Mバランスファンド50V A (適格機関投資家限定)                | 513,151,046円     |
| D I A Mグローバル・アセット・バランスV A 2 (適格機関投資家限定)         | 20,726,217円      |
| D I A M グローバル・アセット・バランスV A 2 (適格機関投資家限定)        | 17,471,137円      |
| D I A M アセット・グローバル・インデックス30V A (適格機関投資家限定)      | 102,502,402円     |
| D I A M世界アセット・インデックスV A (適格機関投資家向け)             | 3,509,079円       |
| D I A M世界バランスファンド55V A (適格機関投資家限定)              | 1,09,084円        |
| D I A M世界アセット・インデックス2V A (適格機関投資家限定)            | 29,458,173円      |
| D I A M世界アセット・インデックス40V A (適格機関投資家限定)           | 3,244,333円       |
| D I A M世界アセット・インデックス25V A (適格機関投資家限定)           | 9,564,928円       |
| D I A M世界アセット・インデックス3V A (適格機関投資家限定)            | 13,491,511円      |
| D I A M世界アセット・インデックス4V A (適格機関投資家限定)            | 27,332,217円      |
| 動的パッケージファンド<D C年金>                              | 12,512,869円      |
| コア資産形成ファンド                                      | 5,195,588円       |
| たわらノーロード 先進国株式 (為替ヘッジなし) <ラップ専用>                | 2,503,955,367円   |
| M H A M外国株式インデックスファンド                           | 126,998,595円     |
| たわらノーロード 先進国株式 (為替ヘッジあり) <ラップ専用>                | 751,707,284円     |
| M H A M動的パッケージファンド [適格機関投資家限定]                  | 1,372,022,254円   |
| M H A M外国株式/パッシブファンド [適格機関投資家限定]                | 1,651,695,849円   |
| 期末元本合計                                          | 182,345,009,831円 |

■損益の状況

当期 自2024年2月16日 至2025年2月17日

| 項 目                          |                          |                          |                          |                          | 当 期               |
|------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|-------------------|
| (A) 配 当 金 受 取 益              | 当 取 配 受 利 益              | 等 配 受 利 益                | 收 当 金 息 金 息              | 益                        | 25,608,365,524円   |
| 受 取 益                        | 受 取 利 益                  | 受 取 利 益                  | 受 取 利 益                  | 受 取 利 益                  | 24,861,798,523    |
| 受 取 益                        | 受 取 利 益                  | 受 取 利 益                  | 受 取 利 益                  | 受 取 利 益                  | 188,552,332       |
| 受 取 益                        | 受 取 利 益                  | 受 取 利 益                  | 受 取 利 益                  | 受 取 利 益                  | 558,022,786       |
| 受 取 益                        | 受 取 利 益                  | 受 取 利 益                  | 受 取 利 益                  | 受 取 利 益                  | △8,117            |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益          | 有 価 証 券 売 買 損 益          | 有 価 証 券 売 買 損 益          | 有 価 証 券 売 買 損 益          | 有 価 証 券 売 買 損 益          | 295,242,799,987   |
| 有 価 証 券 売 買 損 益              | 有 価 証 券 売 買 損 益          | 有 価 証 券 売 買 損 益          | 有 価 証 券 売 買 損 益          | 有 価 証 券 売 買 損 益          | 359,411,203,238   |
| 有 価 証 券 売 買 損 益              | 有 価 証 券 売 買 損 益          | 有 価 証 券 売 買 損 益          | 有 価 証 券 売 買 損 益          | 有 価 証 券 売 買 損 益          | △64,168,403,251   |
| (C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益        | 先 物 取 引 等 取 引 損 益        | 先 物 取 引 等 取 引 損 益        | 先 物 取 引 等 取 引 損 益        | 先 物 取 引 等 取 引 損 益        | 4,795,679,029     |
| 先 物 取 引 等 取 引 損 益            | 先 物 取 引 等 取 引 損 益        | 先 物 取 引 等 取 引 損 益        | 先 物 取 引 等 取 引 損 益        | 先 物 取 引 等 取 引 損 益        | 7,049,717,022     |
| 先 物 取 引 等 取 引 損 益            | 先 物 取 引 等 取 引 損 益        | 先 物 取 引 等 取 引 損 益        | 先 物 取 引 等 取 引 損 益        | 先 物 取 引 等 取 引 損 益        | △2,254,037,993    |
| (D) そ の 他 費 用                | そ の 他 費 用                | そ の 他 費 用                | そ の 他 費 用                | そ の 他 費 用                | △237,169,227      |
| (E) 当 期 損 益 金(A + B + C + D) | 当 期 損 益 金(A + B + C + D) | 当 期 損 益 金(A + B + C + D) | 当 期 損 益 金(A + B + C + D) | 当 期 損 益 金(A + B + C + D) | 325,409,675,313   |
| (F) 前 期 繰 越 損 益 金            | 前 期 繰 越 損 益 金            | 前 期 繰 越 損 益 金            | 前 期 繰 越 損 益 金            | 前 期 繰 越 損 益 金            | 1,198,228,572,651 |
| (G) 解 約 差 損 益 金              | 解 約 差 損 益 金              | 解 約 差 損 益 金              | 解 約 差 損 益 金              | 解 約 差 損 益 金              | △246,856,643,378  |
| (H) 追 加 信 託 差 損 益 金          | 追 加 信 託 差 損 益 金          | 追 加 信 託 差 損 益 金          | 追 加 信 託 差 損 益 金          | 追 加 信 託 差 損 益 金          | 419,408,906,329   |
| (I) 合 計(E + F + G + H)       | 合 計(E + F + G + H)       | 合 計(E + F + G + H)       | 合 計(E + F + G + H)       | 合 計(E + F + G + H)       | 1,696,190,510,915 |
| 次 期 繰 越 損 益 金(I)             | 次 期 繰 越 損 益 金(I)         | 次 期 繰 越 損 益 金(I)         | 次 期 繰 越 損 益 金(I)         | 次 期 繰 越 損 益 金(I)         | 1,696,190,510,915 |

(注 1) (B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。  
(注 2) (G)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 3) (H)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。

# J－R E I T インデックスファンド・マザーファンド

## 運用報告書

第19期（決算日 2025年6月6日）

（計算期間 2024年6月7日～2025年6月6日）

J－R E I T インデックスファンド・マザーファンドの第19期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

|             |                                                                  |
|-------------|------------------------------------------------------------------|
| 信 託 期 間     | 2006年8月4日から無期限です。                                                |
| 運 用 方 針     | 東証 R E I T 指数（配当込み）の動きに連動する投資成果をめざして運用を行います。                     |
| 主 要 投 資 対 象 | 東京証券取引所に上場し、東証 R E I T 指数に採用されている（または採用予定の）不動産投資信託証券を主要投資対象とします。 |
| 主 な 組 入 制 限 | 株式への投資は行いません。<br>外貨建資産への投資は行いません。<br>投資信託証券への投資割合には制限を設けません。     |

### ■最近5期の運用実績

| 決 算 期          | 基 準 価 額      |              | 東 証 R E I T 指 数  |              | 投 資 証 券<br>組 入 比 率 | 不 動 産<br>投 信 指 数<br>先 物 比 率 | 純 資 産<br>総 額 |
|----------------|--------------|--------------|------------------|--------------|--------------------|-----------------------------|--------------|
|                | 期 中<br>騰 落 率 | 期 中<br>騰 落 率 | (配当込み)<br>ベンチマーク | 期 中<br>騰 落 率 |                    |                             |              |
|                | 円            | %            | ポイント             | %            | %                  | %                           | 百万円          |
| 15期（2021年6月7日） | 24,869       | 26.2         | 4,660.79         | 26.1         | 97.6               | 2.2                         | 88,531       |
| 16期（2022年6月6日） | 24,389       | △1.9         | 4,567.99         | △2.0         | 97.6               | 2.3                         | 199,921      |
| 17期（2023年6月6日） | 23,686       | △2.9         | 4,437.30         | △2.9         | 97.8               | 2.2                         | 200,500      |
| 18期（2024年6月6日） | 23,008       | △2.9         | 4,307.31         | △2.9         | 97.1               | 2.8                         | 176,077      |
| 19期（2025年6月6日） | 24,338       | 5.8          | 4,556.42         | 5.8          | 97.1               | 2.8                         | 177,203      |

（注1）不動産投信指数先物比率は、買建比率－売建比率です。

（注2）東証 R E I T 指数（配当込み）の指数値および同指数にかかる標準または商標は、株式会社 J P X 総研または株式会社 J P X 総研の関連会社（以下「J P X」という。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウおよび同指数にかかる標準または商標に関するすべての権利は J P X が有しています。J P X は、同指数の指数値の算出または公表の誤謬、遅延または中断に対し、責任を負いません。本商品は、J P X により提供、保証または販売されるものではなく、本商品の設定、販売および販売促進活動に起因するいかなる損害に対しても J P X は責任を負いません（以下同じ）。

（注3）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

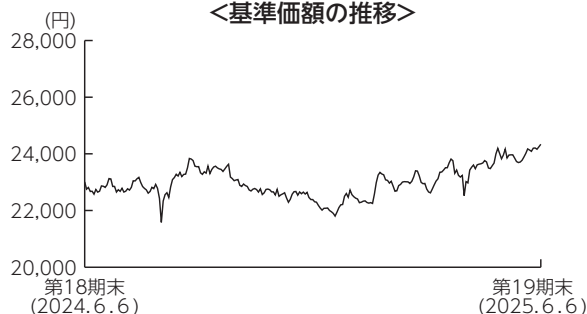
■当期中の基準価額と市況の推移

| 年 月 日                   | 基 準 価 額     |        | 東 証 R E I T 指 数         |        | 投 資 証 券 組 入 比 率 | 不 動 産 投 信 指 数 先 物 比 率 |
|-------------------------|-------------|--------|-------------------------|--------|-----------------|-----------------------|
|                         |             | 騰 落 率  | ( 配 当 込 み )<br>(ベンチマーク) | 騰 落 率  |                 |                       |
| (期 首)<br>2024 年 6 月 6 日 | 円<br>23,008 | %<br>－ | ポイント<br>4,307.31        | %<br>－ | %<br>97.1       | %<br>2.8              |
| 6 月 末                   | 22,850      | △0.7   | 4,277.59                | △0.7   | 97.2            | 2.8                   |
| 7 月 末                   | 22,922      | △0.4   | 4,290.75                | △0.4   | 97.1            | 2.9                   |
| 8 月 末                   | 23,565      | 2.4    | 4,411.38                | 2.4    | 97.1            | 2.8                   |
| 9 月 末                   | 23,180      | 0.7    | 4,339.32                | 0.7    | 97.0            | 2.9                   |
| 10 月 末                  | 22,659      | △1.5   | 4,241.80                | △1.5   | 97.0            | 3.0                   |
| 11 月 末                  | 22,462      | △2.4   | 4,204.17                | △2.4   | 97.0            | 2.9                   |
| 12 月 末                  | 22,468      | △2.3   | 4,205.64                | △2.4   | 97.0            | 2.9                   |
| 2025 年 1 月 末            | 23,260      | 1.1    | 4,353.85                | 1.1    | 97.0            | 2.9                   |
| 2 月 末                   | 23,393      | 1.7    | 4,379.01                | 1.7    | 97.0            | 2.9                   |
| 3 月 末                   | 23,315      | 1.3    | 4,364.91                | 1.3    | 96.9            | 2.9                   |
| 4 月 末                   | 23,675      | 2.9    | 4,432.20                | 2.9    | 97.0            | 3.0                   |
| 5 月 末                   | 24,088      | 4.7    | 4,509.55                | 4.7    | 97.0            | 2.9                   |
| (期 末)<br>2025 年 6 月 6 日 | 24,338      | 5.8    | 4,556.42                | 5.8    | 97.1            | 2.8                   |

(注 1) 騰落率は期首比です。  
(注 2) 不動産投信指数先物比率は、買建比率－売建比率です。

## ■当期の運用経過（2024年6月7日から2025年6月6日まで）

＜基準価額の推移＞



### 基準価額の推移

当期末の基準価額は24,338円となり、前期末比で5.8%上昇しました。

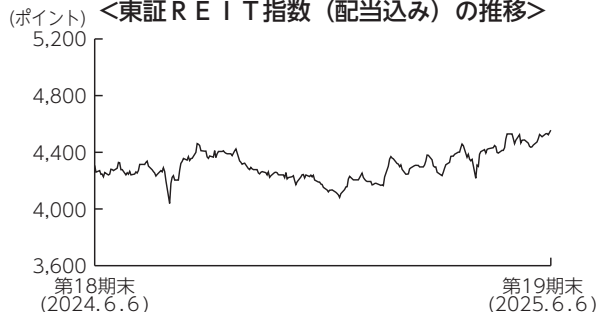
### 基準価額の主な変動要因

日銀による金融政策の早期利上げ観測の後退などを背景に東証REIT指数（配当込み）が上昇し、当ファンドの基準価額も上昇しました。

### 投資環境

リート市場は上昇しました。期初から2024年8月には急速な円高や米景気後退懸念を受けてリスク回避的な動きが強まり、急落する局面もありましたが、その後は日米の金融政策を巡る思惑などから方向感に欠ける展開が続きました。2025年4月上旬には米国の相互関税導入を受けて市場全体の警戒感が強まり下落した後、期末にかけては日銀の早期利上げ観測の後退を好材料に上昇しました。

＜東証REIT指数（配当込み）の推移＞



## ポートフォリオについて

リーートの組入比率を高め、ベンチマークである東証REIT指数（配当込み）との連動性を保つように努めました。また、ベンチマークの構成銘柄の変更に応じたポートフォリオのリバランスを行い、資金の流入・流出に応じたきめ細かなポートフォリオ調整を実施し、ベンチマーク指数と同等のリスク特性を維持しました。

## ベンチマークとの差異について

ベンチマークは前期末比で5.8%上昇しました。

当ファンドはベンチマークとほぼ連動したパフォーマンスとなりました。

## 今後の運用方針

引き続き、リーートの組入比率を高め、ベンチマークに連動する投資成果をめざしたパッシブ運用を行います。ベンチマークの構成銘柄の変更に応じたポートフォリオのリバランスを行い、資金の流入・流出に応じたきめ細かなポートフォリオ調整を実施し、ベンチマーク指数と同等のリスク特性を維持するよう努めます。

■ 1 万口当たりの費用明細

| 項 目                             | 当 期       |                   | 項 目 の 概 要                                                          |
|---------------------------------|-----------|-------------------|--------------------------------------------------------------------|
|                                 | 金 額       | 比 率               |                                                                    |
| (a) 売 買 委 託 手 数 料<br>(先物・オプション) | 0円<br>(0) | 0.001%<br>(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<br>売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料 |
| (投 資 証 券)                       | (0)       | (0.000)           |                                                                    |
| 合 計                             | 0         | 0.001             |                                                                    |
| 期中の平均基準価額は23,012円です。            |           |                   |                                                                    |

(注1) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。  
(注2) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■売買及び取引の状況 (2024年6月7日から2025年6月6日まで)

(1) 投資証券

|                       | 買 付                |                  | 売 付           |                  |
|-----------------------|--------------------|------------------|---------------|------------------|
|                       | 口 数                | 金 額              | 口 数           | 金 額              |
| 国内                    | 千口                 | 千円               | 千口            | 千円               |
| エスコンジャパンリート投資法人       | 1.94<br>(-)        | 224,636<br>(-)   | 1.668<br>(-)  | 192,424<br>(-)   |
| サンケイリアルエステート投資法人      | 2.4<br>(-)         | 201,280<br>(-)   | 2.453<br>(-)  | 203,668<br>(-)   |
| S O S I L A 物流リート投資法人 | 3.745<br>(-)       | 419,499<br>(-)   | 3.828<br>(-)  | 427,815<br>(-)   |
| 東海道リート投資法人            | 1.753<br>(-)       | 189,084<br>(-)   | 1.381<br>(-)  | 151,668<br>(-)   |
| 日本アコモデーションファンド投資法人    | 6.688<br>(22.82)   | 1,566,753<br>(-) | 6.147<br>(-)  | 1,617,296<br>(-) |
| 森ヒルズリート投資法人           | 8.82<br>(-)        | 1,142,872<br>(-) | 9.017<br>(-)  | 1,162,290<br>(-) |
| 産業ファンド投資法人            | 13.827<br>(-)      | 1,638,867<br>(-) | 13.97<br>(-)  | 1,660,545<br>(-) |
| アドバンス・レジデンス投資法人       | 10.75<br>(15.921)  | 2,258,713<br>(-) | 10.142<br>(-) | 2,320,339<br>(-) |
| アクティビア・プロパティーズ投資法人    | 3.989<br>(16.198)  | 1,234,926<br>(-) | 4.445<br>(-)  | 1,485,891<br>(-) |
| G L P 投資法人            | 24.647<br>(-)      | 3,152,973<br>(-) | 26.371<br>(-) | 3,364,693<br>(-) |
| コンフォリア・レジデンシャル投資法人    | 4.022<br>(-)       | 1,176,645<br>(-) | 3.857<br>(-)  | 1,139,742<br>(-) |
| 日本プロロジスリート投資法人        | 14.418<br>(58.054) | 3,181,417<br>(-) | 13.686<br>(-) | 3,252,015<br>(-) |
| 星野リゾート・リート投資法人        | 2.635<br>(3.373)   | 743,637<br>(-)   | 2.436<br>(-)  | 747,629<br>(-)   |
| O n e リート投資法人         | 1.309<br>(-)       | 322,332<br>(-)   | 1.338<br>(-)  | 328,038<br>(-)   |
| イオンリート投資法人            | 8.996<br>(-)       | 1,147,257<br>(-) | 9.41<br>(-)   | 1,204,905<br>(-) |
| ヒューリックリート投資法人         | 6.641<br>(-)       | 944,883<br>(-)   | 7.679<br>(-)  | 1,082,574<br>(-) |
| 日本リート投資法人             | 5.933<br>(15.987)  | 789,992<br>(-)   | 5.835<br>(-)  | 826,638<br>(-)   |
| 積水ハウス・リート投資法人         | 22.308<br>(-)      | 1,742,328<br>(-) | 23.113<br>(-) | 1,810,696<br>(-) |

|                       | 買 |            | 付 |            | 売 |          | 付 |           |
|-----------------------|---|------------|---|------------|---|----------|---|-----------|
|                       | □ | 数          | 金 | 額          | □ | 数        | 金 | 額         |
|                       |   | 千□         |   | 千円         |   | 千□       |   | 千円        |
| トーセイ・リート投資法人          |   | 1,732      |   | 227,475    |   | 1,651    |   | 216,793   |
|                       |   | (-)        |   | (-)        |   | (-)      |   | (-)       |
| ヘルスケア&メディカル投資法人       |   | 1,852      |   | 209,801    |   | 1,893    |   | 216,606   |
|                       |   | (-)        |   | (-)        |   | (-)      |   | (-)       |
| サムティ・レジデンシャル投資法人      |   | 2,046      |   | 196,599    |   | 2,092    |   | 202,787   |
|                       |   | (-)        |   | (-)        |   | (-)      |   | (-)       |
| 野村不動産マスターファンド投資法人     |   | 23,648     |   | 3,411,969  |   | 24,989   |   | 3,594,026 |
|                       |   | (-)        |   | (-)        |   | (-)      |   | (-)       |
| いちごホテルリート投資法人         |   | 1,243      |   | 154,662    |   | 1,274    |   | 157,001   |
|                       |   | (-)        |   | (-)        |   | (-)      |   | (-)       |
| ラサールロジポート投資法人         |   | 9,354      |   | 1,329,788  |   | 10,186   |   | 1,442,404 |
|                       |   | (-)        |   | (-)        |   | (-)      |   | (-)       |
| スターアジア不動産投資法人         |   | 18,22      |   | 998,673    |   | 13,363   |   | 720,325   |
|                       |   | (-)        |   | (-)        |   | (-)      |   | (-)       |
| マリモ地方創生リート投資法人        |   | 1,69       |   | 193,095    |   | 1,25     |   | 139,234   |
|                       |   | (-)        |   | (-)        |   | (-)      |   | (-)       |
| 三井不動産ロジスティクスパーク投資法人   |   | 11,762     |   | 1,557,596  |   | 10,03963 |   | 1,531,662 |
|                       |   | (28,11663) |   | (848,476)  |   | (-)      |   | (-)       |
| 日本ホテル&レジデンシャル投資法人     |   | 2,335      |   | 159,792    |   | 1,377    |   | 94,840    |
|                       |   | (-)        |   | (-)        |   | (-)      |   | (-)       |
| 投資法人みらい               |   | 10,363     |   | 440,081    |   | 10,513   |   | 447,257   |
|                       |   | (-)        |   | (-)        |   | (-)      |   | (-)       |
| 三菱地所物流リート投資法人         |   | 4,642      |   | 933,824    |   | 4,4      |   | 953,938   |
|                       |   | (11,41)    |   | (-)        |   | (-)      |   | (-)       |
| C R E ロジスティクスファンド投資法人 |   | 3,197      |   | 463,658    |   | 3,31     |   | 478,073   |
|                       |   | (-)        |   | (-)        |   | (-)      |   | (-)       |
| ザイマックス・リート投資法人        |   | 1,426      |   | 163,104    |   | 1,3      |   | 147,097   |
|                       |   | (-)        |   | (-)        |   | (-)      |   | (-)       |
| タカラレーベン不動産投資法人        |   | 6,625      |   | 593,226    |   | 4,672    |   | 416,701   |
|                       |   | (-)        |   | (-)        |   | (-)      |   | (-)       |
| アドバンス・ロジスティクス投資法人     |   | 1,127      |   | 141,437    |   | 1,656    |   | 205,367   |
|                       |   | (△6,974)   |   | (△848,476) |   | (-)      |   | (-)       |
| 日本ビルファンド投資法人          |   | 32,753     |   | 5,554,079  |   | 28,941   |   | 5,613,786 |
|                       |   | (75,116)   |   | (-)        |   | (-)      |   | (-)       |
| ジャパンリアルエステイト投資法人      |   | 23,059     |   | 4,266,358  |   | 20,978   |   | 4,303,508 |
|                       |   | (67,416)   |   | (-)        |   | (-)      |   | (-)       |
| 日本都市ファンド投資法人          |   | 44,583     |   | 4,183,927  |   | 38,736   |   | 3,612,860 |
|                       |   | (-)        |   | (-)        |   | (-)      |   | (-)       |
| オリックス不動産投資法人          |   | 14,946     |   | 2,491,973  |   | 15,279   |   | 2,495,197 |
|                       |   | (-)        |   | (-)        |   | (-)      |   | (-)       |
| 日本プライムリアルティ投資法人       |   | 5,131      |   | 1,744,449  |   | 5,245    |   | 1,755,727 |
|                       |   | (-)        |   | (-)        |   | (-)      |   | (-)       |
| N T T 都市開発リート投資法人     |   | 7,55       |   | 927,941    |   | 7,836    |   | 950,044   |
|                       |   | (-)        |   | (-)        |   | (-)      |   | (-)       |
| 東急リアル・エステート投資法人       |   | 5,025      |   | 824,996    |   | 5,137    |   | 820,596   |
|                       |   | (-)        |   | (-)        |   | (-)      |   | (-)       |
| グローバル・ワン不動産投資法人       |   | 5,373      |   | 581,609    |   | 5,793    |   | 613,782   |
|                       |   | (-)        |   | (-)        |   | (-)      |   | (-)       |
| ユナイテッド・アーバン投資法人       |   | 16,285     |   | 2,374,232  |   | 17,1     |   | 2,441,932 |
|                       |   | (-)        |   | (-)        |   | (-)      |   | (-)       |
| 森トラストリート投資法人          |   | 14,459     |   | 936,984    |   | 14,781   |   | 953,320   |
|                       |   | (-)        |   | (-)        |   | (-)      |   | (-)       |

|                   | 買 付               |                  | 売 付           |                  |
|-------------------|-------------------|------------------|---------------|------------------|
|                   | □ 数               | 金 額              | □ 数           | 金 額              |
|                   | 千□                | 千円               | 千□            | 千円               |
| インヴィンシブル投資法人      | 52.016<br>(-)     | 3,299,031<br>(-) | 41.501<br>(-) | 2,589,922<br>(-) |
| フロンティア不動産投資法人     | 8.333<br>(24.352) | 1,146,649<br>(-) | 7.582<br>(-)  | 1,172,777<br>(-) |
| 平和不動産リート投資法人      | 6.079<br>(-)      | 779,157<br>(-)   | 6.354<br>(-)  | 812,186<br>(-)   |
| 日本ロジスティクスファンド投資法人 | 9.831<br>(21.768) | 1,462,942<br>(-) | 8.717<br>(-)  | 1,369,364<br>(-) |
| 福岡リート投資法人         | 4.876<br>(-)      | 735,939<br>(-)   | 4.165<br>(-)  | 622,276<br>(-)   |
| KDX不動産投資法人        | 20.781<br>(-)     | 3,135,289<br>(-) | 22.33<br>(-)  | 3,380,767<br>(-) |
| いちごオフィスリート投資法人    | 5.504<br>(-)      | 457,237<br>(-)   | 7.163<br>(-)  | 588,242<br>(-)   |
| 大和証券オフィス投資法人      | 3.042<br>(-)      | 910,948<br>(-)   | 3.185<br>(-)  | 944,440<br>(-)   |
| 阪急阪神リート投資法人       | 3.571<br>(-)      | 482,150<br>(-)   | 3.651<br>(-)  | 485,076<br>(-)   |
| スターツプロシード投資法人     | 1.28<br>(-)       | 231,621<br>(-)   | 1.414<br>(-)  | 258,208<br>(-)   |
| 大和ハウスリート投資法人      | 10.967<br>(-)     | 2,616,111<br>(-) | 11.492<br>(-) | 2,717,097<br>(-) |
| ジャパン・ホテル・リート投資法人  | 32.855<br>(-)     | 2,397,418<br>(-) | 27.883<br>(-) | 1,998,873<br>(-) |
| 大和証券リビング投資法人      | 11.096<br>(-)     | 1,050,137<br>(-) | 11.269<br>(-) | 1,080,454<br>(-) |
| ジャパンエクセレント投資法人    | 6.444<br>(-)      | 799,549<br>(-)   | 6.765<br>(-)  | 831,123<br>(-)   |

(注1) 金額は受渡代金です。

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

## (2) 先物取引の種類別取引状況

| 種 類 別 |             | 買 建           |               | 売 建       |          |
|-------|-------------|---------------|---------------|-----------|----------|
|       |             | 新 規 買 付 額     | 決 済 額         | 新 規 売 付 額 | 決 済 額    |
| 国 内   | 不動産投信指数先物取引 | 百万円<br>19,061 | 百万円<br>19,259 | 百万円<br>-  | 百万円<br>- |

(注) 金額は受渡代金です。

■利害関係人との取引状況等（2024年6月7日から2025年6月6日まで）

(1) 期中の利害関係人との取引状況

| 決 算 期<br><br>区 分 | 当 期           |                    |           |               |                    |           |
|------------------|---------------|--------------------|-----------|---------------|--------------------|-----------|
|                  | 買付額等<br>A     | うち利害関係人<br>との取引状況B | B／A       | 売付額等<br>C     | うち利害関係人<br>との取引状況D | D／C       |
| 投 資 証 券          | 百万円<br>76,643 | 百万円<br>55,420      | %<br>72.3 | 百万円<br>76,354 | 百万円<br>53,295      | %<br>69.8 |
| 不動産投信指数先物取引      | 19,061        | 19,061             | 100.0     | 19,259        | 14,336             | 74.4      |

(2) 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     | 当 期          |
|---------|--------------|
|         | 買 付 額        |
| 投 資 証 券 | 百万円<br>3,235 |

(3) 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)       | 2,523千円 |
| う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B) | 2,201千円 |
| (B)／(A)                     | 87.2%   |

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、当期における当ファンドにかかる利害関係人とは、みずほ証券です。

## ■組入資産の明細

### (1) 国内投資証券

| 銘                     | 柄 | 期首(前期末) | 当 期    |            |   | 末   |
|-----------------------|---|---------|--------|------------|---|-----|
|                       |   | □ 数     | □ 数    | 評 価        | 額 | 比 率 |
| <b>不動産ファンド</b>        |   | 千□      | 千□     | 千円         |   | %   |
| エスコンジャパンリート投資法人       |   | 3.481   | 3.753  | 437,224    |   | 0.2 |
| サンケイリアルエステート投資法人      |   | 5.485   | 5.432  | 472,584    |   | 0.3 |
| S O S I L A物流リート投資法人  |   | 8.543   | 8.46   | 942,444    |   | 0.5 |
| 東海道リート投資法人            |   | 2.925   | 3.297  | 354,757    |   | 0.2 |
| 日本アコモデーションファンド投資法人    |   | 5.913   | 29.274 | 3,413,348  |   | 1.9 |
| 森ヒルズリート投資法人           |   | 20.136  | 19.939 | 2,612,009  |   | 1.5 |
| 産業ファンド投資法人            |   | 31.189  | 31.046 | 3,709,997  |   | 2.1 |
| アドバンス・レジデンス投資法人       |   | 16.8    | 33.329 | 4,922,693  |   | 2.8 |
| アクティビア・プロパティーズ投資法人    |   | 8.983   | 24.725 | 2,922,495  |   | 1.6 |
| G L P投資法人             |   | 57.517  | 55.793 | 7,135,924  |   | 4.0 |
| コンフォリア・レジデンシャル投資法人    |   | 8.42    | 8.585  | 2,461,319  |   | 1.4 |
| 日本プロロジスリート投資法人        |   | 29.829  | 88.615 | 6,920,831  |   | 3.9 |
| 星野リゾート・リート投資法人        |   | 3.599   | 7.171  | 1,728,928  |   | 1.0 |
| O n e リート投資法人         |   | 2.987   | 2.958  | 728,555    |   | 0.4 |
| イオンリート投資法人            |   | 21.004  | 20.59  | 2,586,104  |   | 1.5 |
| ヒューリックリート投資法人         |   | 16.021  | 14.983 | 2,277,416  |   | 1.3 |
| 日本リート投資法人             |   | 5.562   | 21.647 | 1,902,771  |   | 1.1 |
| 積水ハウス・リート投資法人         |   | 51.454  | 50.649 | 3,905,037  |   | 2.2 |
| トーセイ・リート投資法人          |   | 3.606   | 3.687  | 479,310    |   | 0.3 |
| ヘルスケア&メディカル投資法人       |   | 4.222   | 4.181  | 473,707    |   | 0.3 |
| サムティ・レジデンシャル投資法人      |   | 4.666   | 4.62   | 426,426    |   | 0.2 |
| 野村不動産マスターファンド投資法人     |   | 55.373  | 54.032 | 7,694,156  |   | 4.3 |
| いちごホテルリート投資法人         |   | 2.837   | 2.806  | 349,066    |   | 0.2 |
| ラサールロジポート投資法人         |   | 21.888  | 21.056 | 2,848,876  |   | 1.6 |
| スターアジア不動産投資法人         |   | 26.39   | 31.247 | 1,787,328  |   | 1.0 |
| マリモ地方創生リート投資法人        |   | 2.639   | 3.079  | 334,687    |   | 0.2 |
| 三井不動産ロジスティクスパーク投資法人   |   | 7.122   | 36.961 | 3,736,757  |   | 2.1 |
| 日本ホテル&レジデンシャル投資法人     |   | 2.618   | 3.576  | 243,525    |   | 0.1 |
| 投資法人みらい               |   | 23.499  | 23.349 | 1,013,346  |   | 0.6 |
| 三菱地所物流リート投資法人         |   | 5.913   | 17.565 | 2,060,374  |   | 1.2 |
| C R E ロジスティクスファンド投資法人 |   | 7.371   | 7.258  | 1,096,683  |   | 0.6 |
| ザイマックス・リート投資法人        |   | 2.777   | 2.903  | 321,652    |   | 0.2 |
| タカラレーベン不動産投資法人        |   | 9.121   | 11.074 | 978,941    |   | 0.6 |
| アドバンス・ロジスティクス投資法人     |   | 7.503   | —      | —          |   | —   |
| 日本ビルファンド投資法人          |   | 19.976  | 98.904 | 13,272,916 |   | 7.5 |
| ジャパンリアルエステイト投資法人      |   | 17.589  | 87.086 | 10,398,068 |   | 5.9 |
| 日本都市ファンド投資法人          |   | 82.077  | 87.924 | 8,722,060  |   | 4.9 |

| 銘柄                |            | 期首(前期末)     | 当期          |             |      | 末 |
|-------------------|------------|-------------|-------------|-------------|------|---|
|                   |            | □数          | □数          | 評価額         | 比率   |   |
| 不動産ファンド           |            | 千□          | 千□          | 千円          | %    |   |
| オリックス不動産投資法人      |            | 34.118      | 33.785      | 6,202,926   | 3.5  |   |
| 日本プライムリアルティ投資法人   |            | 11.71       | 11.596      | 4,244,136   | 2.4  |   |
| N T T都市開発リート投資法人  |            | 17.36       | 17.074      | 2,197,423   | 1.2  |   |
| 東急リアル・エステート投資法人   |            | 11.48       | 11.368      | 2,132,636   | 1.2  |   |
| グローバル・ワン不動産投資法人   |            | 12.644      | 12.224      | 1,575,673   | 0.9  |   |
| ユナイテッド・アーバン投資法人   |            | 38.304      | 37.489      | 5,773,306   | 3.3  |   |
| 森トラストリート投資法人      |            | 33.005      | 32.683      | 2,189,761   | 1.2  |   |
| インヴィンシブル投資法人      |            | 82.907      | 93.422      | 5,894,928   | 3.3  |   |
| フロンティア不動産投資法人     |            | 6.353       | 31.456      | 2,604,556   | 1.5  |   |
| 平和不動産リート投資法人      |            | 13.27       | 12.995      | 1,690,649   | 1.0  |   |
| 日本ロジスティクスファンド投資法人 |            | 10.93       | 33.812      | 3,130,991   | 1.8  |   |
| 福岡リート投資法人         |            | 8.856       | 9.567       | 1,592,905   | 0.9  |   |
| K D X不動産投資法人      |            | 48.521      | 46.972      | 7,205,504   | 4.1  |   |
| いちごオフィスリート投資法人    |            | 14.031      | 12.372      | 1,094,922   | 0.6  |   |
| 大和証券オフィス投資法人      |            | 7.094       | 6.951       | 2,144,383   | 1.2  |   |
| 阪急阪神リート投資法人       |            | 8.164       | 8.084       | 1,202,090   | 0.7  |   |
| スターツプロシード投資法人     |            | 2.968       | 2.834       | 494,533     | 0.3  |   |
| 大和ハウスリート投資法人      |            | 25.811      | 25.286      | 6,048,411   | 3.4  |   |
| ジャパン・ホテル・リート投資法人  |            | 57.321      | 62.293      | 4,665,745   | 2.6  |   |
| 大和証券リビング投資法人      |            | 25.216      | 25.043      | 2,349,033   | 1.3  |   |
| ジャパンエクセレント投資法人    |            | 14.881      | 14.56       | 1,936,480   | 1.1  |   |
| 合 計               | □ 数 ・ 金 額  | 1,091.979   | 1,473.42    | 172,043,326 | —    |   |
|                   | 銘 柄 数<比 率> | 58銘柄<97.1%> | 57銘柄<97.1%> | —           | 97.1 |   |

(注1) < >内は期末の純資産総額に対する投資証券評価額の比率です。

(注2) 評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

(注3) いちごホテルリート投資法人、ユナイテッド・アーバン投資法人、積水ハウス・リート投資法人、平和不動産リート投資法人、サンケイリアルエステート投資法人、東海道リート投資法人、K D X不動産投資法人、インヴィンシブル投資法人、スターツプロシード投資法人、トーセイ・リート投資法人、福岡リート投資法人、S O S I L A物流リート投資法人、日本都市ファンド投資法人、森トラストリート投資法人、アドバンス・レジデンス投資法人、イオンリート投資法人、いちごオフィスリート投資法人、ジャパンエクセレント投資法人、ヒューリックリート投資法人、日本プライムリアルティ投資法人、サムティ・レジデンシャル投資法人、投資法人みらい、C R Eロジスティクスファンド投資法人、ザイマックス・リート投資法人、大和証券リビング投資法人、O n eリート投資法人、ジャパンリアルエステイト投資法人、ラサールロジポート投資法人につきましては、委託会社の利害関係人（みずほ銀行、みずほ信託銀行、みずほ証券、みずほリートマネジメント）が運用会社または一般事務受託会社となっています。（当該投資法人の直近の資産運用報告書より記載）

(2) 先物取引の銘柄別期末残高

| 銘柄別 |        | 当期           |     | 期末       |
|-----|--------|--------------|-----|----------|
|     |        | 買建額          | 売建額 |          |
| 国内  | 東証REIT | 百万円<br>5,014 |     | 百万円<br>－ |

■投資信託財産の構成

2025年6月6日現在

| 項目           | 当期                |  | 期末        |
|--------------|-------------------|--|-----------|
|              | 評価額               |  | 比率        |
| 投資証券         | 千円<br>172,043,326 |  | %<br>96.4 |
| コール・ローン等、その他 | 6,433,792         |  | 3.6       |
| 投資信託財産総額     | 178,477,118       |  | 100.0     |

(注) 評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。

# ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年6月6日)現在

| 項     | 目                      | 当 期 末            |
|-------|------------------------|------------------|
| (A) 資 | 産                      | 178,477,118,969円 |
| コ     | ン                      | 4,897,661,626    |
| 一     | 等                      |                  |
| ル     | 証 券(評価額)               | 172,043,326,200  |
| 資     | 金                      | 347,954,030      |
| 投     | 入                      | 1,317,350,936    |
| 未     | 配 当                    | △129,173,823     |
| 未     | 収 入                    | 1,273,931,305    |
| 差     | 委 託                    | 160,843,305      |
| 入     | 証 拠                    | 1,113,088,000    |
| (B) 負 | 債                      |                  |
| 未     | 金                      |                  |
| 未     | 金                      |                  |
| 払     | 解                      |                  |
| 払     | 約                      |                  |
| (C) 純 | 資 産 総 額(A－B)           | 177,203,187,664  |
| 元     | 本                      | 72,809,444,886   |
| 次     | 期 繰 越 損 益              | 104,393,742,778  |
| (D) 受 | 益 権 総 口 数              | 72,809,444,886口  |
| 1     | 万 口 当 た り 基 準 価 額(C／D) | 24,338円          |

(注1) 期首元本額 76,529,156,421円  
追加設定元本額 35,808,150,675円  
一部解約元本額 39,527,862,210円

(注2) 期末における元本の内訳

|                                 |                |
|---------------------------------|----------------|
| M I T O ラップ型ファンド (安定型)          | 90,273円        |
| M I T O ラップ型ファンド (中立型)          | 447,957円       |
| M I T O ラップ型ファンド (積極型)          | 1,092,622円     |
| グローバル8資産ラップファンド (安定型)           | 1,077,805円     |
| グローバル8資産ラップファンド (中立型)           | 1,075,122円     |
| グローバル8資産ラップファンド (積極型)           | 500,958円       |
| たわらノーロード 国内リート                  | 6,012,436,019円 |
| たわらノーロード バランス (8資産均等型)          | 4,603,266,644円 |
| たわらノーロード バランス (堅実型)             | 52,442,897円    |
| たわらノーロード バランス (標準型)             | 1,288,219,724円 |
| たわらノーロード バランス (積極型)             | 1,747,331,324円 |
| たわらノーロード スマートグローバルバランス (保守型)    | 36,161円        |
| たわらノーロード スマートグローバルバランス (安定型)    | 342,985,327円   |
| たわらノーロード スマートグローバルバランス (安定成長型)  | 960,107,146円   |
| たわらノーロード スマートグローバルバランス (成長型)    | 679,035,810円   |
| たわらノーロード スマートグローバルバランス (積極型)    | 821,641,884円   |
| たわらノーロード 最適化バランス (安定型)          | 4,243,457円     |
| たわらノーロード 最適化バランス (安定成長型)        | 72,490,532円    |
| たわらノーロード 最適化バランス (成長型)          | 21,570,908円    |
| たわらノーロード 最適化バランス (積極型)          | 27,690,400円    |
| マスターズ・マルチアセット・ファンド (安定型)        | 20,703,105円    |
| マスターズ・マルチアセット・ファンド (バランス型)      | 62,453,881円    |
| マスターズ・マルチアセット・ファンド (積極型)        | 43,050,982円    |
| マネックス資産設計ファンド<隔月分配型>            | 11,974,650円    |
| マネックス資産設計ファンド<育成型>              | 468,518,503円   |
| マネックス資産設計ファンド エボリューション          | 4,539,059円     |
| D I A M D C 8資産バランスファンド (新興国10) | 157,727,543円   |
| D I A M D C 8資産バランスファンド (新興国20) | 270,731,514円   |
| D I A M D C 8資産バランスファンド (新興国30) | 533,160,497円   |
| 投資のソムリエ                         | 4,579,897,022円 |
| 投資のソムリエ<DC年金>                   | 685,563,696円   |
| D I A M 8資産バランスファンドN<DC年金>      | 231,733,239円   |
| 投資のソムリエ<DC年金>リスク抑制型             | 715,456,020円   |
| リスク抑制世界8資産バランスファンド              | 1,639,741,461円 |
| 投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2045)         | 60,407,062円    |
| 投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2055)         | 32,436,862円    |
| リスク抑制世界8資産バランスファンド (DC)         | 7,930,066円     |
| 投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2035)         | 180,074,910円   |
| リスクコントロール世界資産分散ファンド             | 956,782,511円   |
| 9資産分散投資・スタンダード<DC年金>            | 135,821,836円   |
| 投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2040)         | 66,264,483円    |
| 投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2050)         | 34,690,428円    |
| 投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2060)         | 20,850,138円    |
| 投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2065)         | 6,527,630円     |
| On eグローバル最適化バランス (成長型) <ラフ向け>   | 39,277,805円    |
| 投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2070)         | 66,914円        |
| Jリートインデックスファンド (DC)             | 89,306,327円    |

MHAM J－R E Iティンデックスファンド (隔月決算型) 30,795,232円  
インカム重視マルチアセット運用ファンド2019-12 (適格機関投資家限定) 58,933,968円  
マルチアセット・インカム戦略ファンド (株式先物活用型) 20-04 (適格機関投資家限定) 215,553,192円  
インカム重視マルチアセット運用ファンド2020-06 (適格機関投資家限定) 59,296,473円  
マルチアセット・インカム戦略ファンド20-08 (適格機関投資家限定) 11,150,850円  
インカム重視マルチアセット運用ファンド2020-09 (適格機関投資家限定) 35,898,790円  
固定比率マルチアセット戦略ファンド (米ドル建日本政府保証償活用型) (適格機関投資家限定) 186,861,040円  
低リスク・損失抑制型マルチアセット戦略ファンド (適格機関投資家限定) 77,026,535円  
マルチアセット・インカム戦略ファンド (株式先物活用型・シグナルヘッジ付き) 21-03 (適格機関投資家限定) 595,707,173円  
インカム重視マルチアセット運用ファンド2021-03 (適格機関投資家限定) 58,922,852円  
インカム重視マルチアセット運用ファンド I I 2021-04 (適格機関投資家限定) 150,737,535円  
マルチアセット・インカム戦略ファンド (シグナルヘッジ付き) 2021-05 (適格機関投資家限定) 67,205,779円  
マルチアセット・インカム戦略ファンド (シグナルヘッジ付き) 2021-07 (適格機関投資家限定) 77,082,144円  
マルチアセット・インカム戦略ファンド (シグナルヘッジ付き) 2021-08 (適格機関投資家限定) 77,082,144円  
低リスク・損失抑制型マルチアセット戦略ファンド2021-09 (適格機関投資家限定) 76,595,303円  
インカム重視マルチアセット運用ファンド2021-09 (適格機関投資家限定) 39,863,293円  
マルチアセット・インカム戦略ファンド (シグナルヘッジ付き) 2021-09 (適格機関投資家限定) 77,071,541円  
固定比率マルチアセット戦略2021-10 (適格機関投資家限定) 184,248,756円  
マルチアセット・インカム戦略ファンド (シグナルヘッジ付き) 2021-12 (適格機関投資家限定) 110,715,125円  
マルチアセット・インカム戦略ファンド (日米資産投資・シグナルヘッジ付き) 2022-10 (適格機関投資家限定) 210,646,688円  
予兆モデル活用型戦略ファンド2024-01 (適格機関投資家限定) 96,851,476円  
マルチアセット・インカム戦略ファンド (株式先物活用型・シグナルヘッジ付き) 24-04 (適格機関投資家限定) 328,172,258円  
マルチアセット・インカム戦略ファンド (日米資産投資・シグナルヘッジ付き) 2024-05 (適格機関投資家限定) 213,082,875円  
D I A M J－R E Iティンデックスファンド (適格機関投資家向け) 1,833,921,377円  
投資のソムリエ・私募 (適格機関投資家限定) 69,097,298円  
日米資産配分戦略ファンド (インカム重視型) (為替ヘッジあり) (適格機関投資家限定) 169,356,869円  
インカム重視マルチアセット運用ファンド (適格機関投資家限定) 99,149,557円  
リスクコントロール世界8資産バランスファンド (FOF s用) (適格機関投資家専用) 3,050,263円  
D I A Mグローバル・リスクファクター・パリティ戦略ファンド (適格機関投資家限定) 604,007,186円  
MHAM J－R E Iティンデックスファンド<DC年金> 6,399,487,324円  
MHAM J－R E Iティンデックスファンド (毎月決算型) 25,170,189,599円  
MHAM J－R E Iティンデックスファンド (年1回決算型) 2,815,220,434円  
たわらノーロード 国内リート<ラップ専用> 4,879,820,901円  
期末元本合計 72,809,444,886円

■損益の状況

当期 自2024年6月7日 至2025年6月6日

| 項 目 |                      |       |       |       | 当 期             |
|-----|----------------------|-------|-------|-------|-----------------|
| (A) | 配 当 受 取              | 等 配 取 | 収 当 利 | 益 金 息 | 8,141,148,661円  |
|     |                      |       |       |       | 8,130,402,835   |
|     |                      |       |       |       | 10,745,824      |
|     |                      |       |       |       | 2               |
| (B) | 有 価 証 券 売 買 損 益      |       |       |       | 785,366,444     |
|     |                      |       |       |       | 7,417,742,687   |
|     |                      |       |       |       | △6,632,376,243  |
| (C) | 先 物 取 引 等 取 引 損 益    |       |       |       | 232,045,540     |
|     |                      |       |       |       | 597,398,700     |
|     |                      |       |       |       | △365,353,160    |
| (D) | 当 期 損 益 金(A + B + C) |       |       |       | 9,158,560,645   |
| (E) | 前 期 繰 越 損 益 金        |       |       |       | 99,548,091,777  |
| (F) | 解 約 差 損 益 金          |       |       |       | △51,384,675,969 |
| (G) | 追 加 信 託 差 損 益 金      |       |       |       | 47,071,766,325  |
| (H) | 合 計(D + E + F + G)   |       |       |       | 104,393,742,778 |
|     | 次 期 繰 越 損 益 金(H)     |       |       |       | 104,393,742,778 |

(注 1) (B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。  
(注 2) (F)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 3) (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。

《お知らせ》  
約款変更のお知らせ

■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、「運用報告書の交付」を「運用状況にかかる情報の提供」に変更しました。

(2025年4月1日)

# 外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド

## 運用報告書

第18期（決算日 2025年6月23日）

（対象期間 2024年6月25日～2025年6月23日）

外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンドの第18期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

|             |                                                                          |
|-------------|--------------------------------------------------------------------------|
| 信 託 期 間     | 2007年4月11日から無期限です。                                                       |
| 運 用 方 針     | S & P 先進国 R E I T インデックス（除く日本、円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）に連動する投資成果を目指して運用を行います。 |
| 主 要 投 資 対 象 | 日本を除く世界各国の不動産投資信託証券を主要投資対象とします。                                          |
| 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。<br>外貨建資産への投資割合には制限を設けません。<br>株式への直接投資は行いません。     |

### ■最近5期の運用実績

| 決 算 期           | 基 準 価 額 |              | S & P 先進国 R E I T<br>インデックス<br>（除く日本、円換算ベース、<br>配当込み、為替ヘッジなし）<br>（ベンチマーク） |              | 投資信託<br>受益証券、<br>投資証券<br>組入比率 | 不 動 産<br>投信指数<br>先物比率 | 純 資 産<br>総 額 |
|-----------------|---------|--------------|---------------------------------------------------------------------------|--------------|-------------------------------|-----------------------|--------------|
|                 |         | 期 中<br>騰 落 率 |                                                                           | 期 中<br>騰 落 率 |                               |                       |              |
|                 | 円       | %            | ポイント                                                                      | %            | %                             | %                     | 百万円          |
| 14期(2021年6月22日) | 15,336  | 40.4         | 157,949.66                                                                | 42.0         | 99.4                          | —                     | 78,959       |
| 15期(2022年6月22日) | 16,673  | 8.7          | 172,787.99                                                                | 9.4          | 99.3                          | —                     | 56,003       |
| 16期(2023年6月22日) | 17,096  | 2.5          | 177,832.19                                                                | 2.9          | 99.4                          | —                     | 81,199       |
| 17期(2024年6月24日) | 20,700  | 21.1         | 216,675.29                                                                | 21.8         | 99.0                          | 1.0                   | 87,881       |
| 18期(2025年6月23日) | 20,948  | 1.2          | 221,013.22                                                                | 2.0          | 98.9                          | 1.2                   | 96,756       |

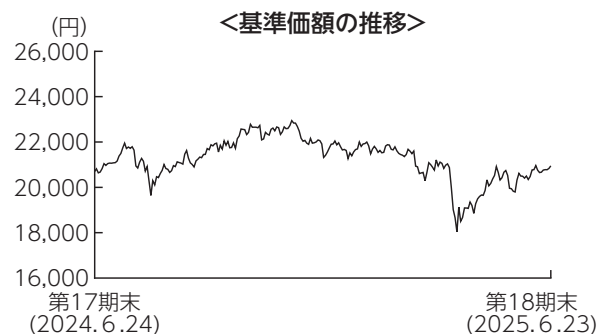
- （注1）不動産投信指数先物比率は、買建比率－売建比率です。
- （注2）ベンチマークはS & P 先進国 R E I T インデックス（除く日本、円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）であり、算出にあたっては米ドルベース指数をもとに委託会社が独自に円換算しています（以下同じ）。
- （注3）S & P 先進国 R E I T インデックスはS&P Dow Jones Indices LLCまたはその関連会社（「S P D J I」）の商品であり、これの使用ライセンスが委託会社に付与されています。S & P<sup>®</sup>、S&P 500<sup>®</sup>、US 500、The 500、iBoxx<sup>®</sup>、iTraxx<sup>®</sup>およびCDX<sup>®</sup>は、S&P Global, Inc.またはその関連会社（「S & P」）の商標です。Dow Jones<sup>®</sup>は、Dow Jones Trademark Holdings LLC（「Dow Jones」）の登録商標です。これらの商標の使用ライセンスはS P D J I に付与されており、委託会社により一定の目的でサブライセンスされています。本商品は、S P D J I、Dow Jones、S & P、それらの各関連会社によって後援、推奨、販売、または販売促進されているものではなく、これらのいずれの関係者も、かかる商品への投資の妥当性に関するいかなる表明も行わず、S & P 先進国 R E I T インデックスのいかなる過誤、遺漏、または中断に対しても一切責任を負いません（以下同じ）。
- （注4）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

■当期中の基準価額と市況の推移

| 年 月 日                 | 基 準 価 額     |        | S & P 先進国 REIT<br>インデックス<br>(除く日本、円換算ベース、<br>配当込み、為替ヘッジなし)<br>(ベンチマーク) |              | 投資信託<br>受益証券、<br>投資証券<br>組入比率 | 不動産<br>投信指数<br>先物比率 |
|-----------------------|-------------|--------|------------------------------------------------------------------------|--------------|-------------------------------|---------------------|
|                       |             | 騰 落 率  |                                                                        | 期 中<br>騰 落 率 |                               |                     |
| (期 首)<br>2024年 6 月24日 | 円<br>20,700 | %<br>－ | ポイント<br>216,675.29                                                     | %<br>－       | %<br>99.0                     | %<br>1.0            |
| 6 月 末                 | 20,830      | 0.6    | 218,253.22                                                             | 0.7          | 98.9                          | 1.0                 |
| 7 月 末                 | 21,150      | 2.2    | 221,602.20                                                             | 2.3          | 99.1                          | 0.9                 |
| 8 月 末                 | 21,025      | 1.6    | 220,652.86                                                             | 1.8          | 98.8                          | 1.2                 |
| 9 月 末                 | 21,559      | 4.1    | 226,444.42                                                             | 4.5          | 98.7                          | 1.4                 |
| 10 月 末                | 22,730      | 9.8    | 238,875.51                                                             | 10.2         | 99.1                          | 0.9                 |
| 11 月 末                | 22,684      | 9.6    | 238,269.11                                                             | 10.0         | 99.3                          | 0.7                 |
| 12 月 末                | 21,875      | 5.7    | 229,955.43                                                             | 6.1          | 98.7                          | 1.9                 |
| 2025年 1 月 末           | 21,689      | 4.8    | 228,353.39                                                             | 5.4          | 98.8                          | 1.2                 |
| 2 月 末                 | 21,447      | 3.6    | 225,764.10                                                             | 4.2          | 99.3                          | 0.8                 |
| 3 月 末                 | 20,834      | 0.6    | 219,233.72                                                             | 1.2          | 98.9                          | 1.1                 |
| 4 月 末                 | 19,647      | △5.1   | 206,876.00                                                             | △4.5         | 99.2                          | 1.4                 |
| 5 月 末                 | 20,498      | △1.0   | 216,010.17                                                             | △0.3         | 99.1                          | 0.9                 |
| (期 末)<br>2025年 6 月23日 | 20,948      | 1.2    | 221,013.22                                                             | 2.0          | 98.9                          | 1.2                 |

(注 1) 騰落率は期首比です。  
(注 2) 不動産投信指数先物比率は、買建比率－売建比率です。

## ■当期の運用経過（2024年6月25日から2025年6月23日まで）



### 基準価額の推移

当期末の基準価額は20,948円となり、前期末比で1.2%上昇しました。

### 基準価額の主な変動要因

為替市場で全ての指数構成通貨に対し円高となったことがマイナスの寄与となりましたが、米国や豪州など投資対象の多くのリート市場が上昇したことから基準価額は上昇しました。

### 投資環境

外国リート市場は上昇しました。期前半は米豪での利下げ期待や欧州の景況感指数改善などを受けて上昇基調となりました。2024年12月に米国の利下げペースの鈍化が示唆されたことなどから上値の重い展開となり、2025年4月に米政権による相互関税発表を受けて景気悪化懸念が強まり大幅に下落しました。期末にかけては関税による直接の影響を受けにくい資産としてリートが選好され上昇しました。

為替市場では全ての指数構成通貨に対して円高となりました。期初は日銀の追加利上げ、米国の早期利下げ観測などを受けて円高米ドル安となり

ました。その後は日銀が利上げを急がない姿勢を示したことなどから円安米ドル高基調に回帰しました。期後半は米トランプ政権の関税政策を巡る懸念などから米ドルに対して円高となりましたが、欧州主要国による財政刺激策への期待が高まったことなどからユーロに対しては円安方向での推移となりました。

### ポートフォリオについて

ベンチマークであるS & P 先進国 REIT インデックス（除く日本、円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）のリスク特性に概ね一致させたポートフォリオを構築しました。

### ベンチマークとの差異について

ベンチマークは前期末比で2.0%上昇しました。  
当ファンドの騰落率はベンチマークを0.8%下回りました。配当金に対する課税等の影響を除くと、ベンチマークに概ね連動した運用成果となりました。

### 今後の運用方針

引き続き、ベンチマークの動きを概ね捉える投資成果を目標としたパッシブ運用を行います。

■ 1 万口当たりの費用明細

| 項 目                                                        | 当 期                     |                                         | 項 目 の 概 要                                                                       |
|------------------------------------------------------------|-------------------------|-----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|
|                                                            | 金 額                     | 比 率                                     |                                                                                 |
| (a) 売 買 委 託 手 数 料<br>(先物・オプション)<br>(投資信託受益証券)<br>(投 資 証 券) | 5円<br>(1)<br>(0)<br>(4) | 0.024%<br>(0.005)<br>(0.002)<br>(0.017) | (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<br>売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料              |
| (b) 有 価 証 券 取 引 税<br>(投資信託受益証券)<br>(投 資 証 券)               | 5<br>(0)<br>(4)         | 0.021<br>(0.001)<br>(0.020)             | (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<br>有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金            |
| (c) そ の 他 費 用<br>(保 管 費 用)<br>(そ の 他)                      | 7<br>(5)<br>(2)         | 0.034<br>(0.022)<br>(0.012)             | (c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数<br>保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用<br>その他は、信託事務の処理に要する諸費用等 |
| 合 計                                                        | 17                      | 0.079                                   |                                                                                 |
| 期中の平均基準価額は21,241円です。                                       |                         |                                         |                                                                                 |

(注 1) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。  
(注 2) 比率欄は「1 万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■ 売買及び取引の状況 (2024年 6 月 25 日から 2025 年 6 月 23 日まで)

(1) 投資信託受益証券、投資証券

|                              | 買 付     |          | 売 付     |          |
|------------------------------|---------|----------|---------|----------|
|                              | 口 数     | 金 額      | 口 数     | 金 額      |
| アメリカ                         | 千口      | 千アメリカ・ドル | 千口      | 千アメリカ・ドル |
| ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT | 43.231  | 4,392    | 38.646  | 3,820    |
|                              | (-)     | (-)      | (-)     | (-)      |
| ALEXANDER'S INC.             | 0.117   | 23       | -       | -        |
|                              | (-)     | (-)      | (-)     | (-)      |
| BXP INC                      | 39.862  | 2,845    | 33.525  | 2,312    |
|                              | (-)     | (-)      | (-)     | (-)      |
| OMEGA HEALTHCARE INVS INC    | 90.421  | 3,461    | 62.2    | 2,340    |
|                              | (-)     | (-)      | (-)     | (-)      |
| APARTMENT INVT & MGMT CO-A   | 32.206  | 278      | 23.668  | 210      |
|                              | (-)     | (-)      | (-)     | (-)      |
| AGREE REALTY CORP            | 30.418  | 2,255    | 22.356  | 1,664    |
|                              | (-)     | (-)      | (-)     | (-)      |
| BRT APARTMENTS CORP          | 1.775   | 33       | 3.445   | 61       |
|                              | (-)     | (-)      | (-)     | (-)      |
| SL GREEN                     | 19.91   | 1,349    | 14.347  | 893      |
|                              | (-)     | (-)      | (-)     | (-)      |
| EPR PROPERTIES               | 19.367  | 910      | 16.373  | 803      |
|                              | (-)     | (-)      | (-)     | (-)      |
| PROLOGIS INC                 | 253.026 | 28,774   | 216.185 | 24,744   |
|                              | (-)     | (-)      | (-)     | (-)      |
| AVALONBAY COMMUNITIES INC    | 39.192  | 8,448    | 33.72   | 7,147    |
|                              | (-)     | (-)      | (-)     | (-)      |
| LXP INDUSTRIAL TRUST         | 76.645  | 701      | 66.244  | 592      |
|                              | (-)     | (-)      | (-)     | (-)      |

|                              | 買 付       |          | 売 付     |          |
|------------------------------|-----------|----------|---------|----------|
|                              | □ 数       | 金 額      | □ 数     | 金 額      |
| アメリカ                         | 千□        | 千アメリカ・ドル | 千□      | 千アメリカ・ドル |
| CAMDEN PROPERTY TRUST        | 29.979    | 3,531    | 25.929  | 3,065    |
|                              | (-)       | (-)      | (-)     | (-)      |
| VERIS RESIDENTIAL INC        | 22.378    | 367      | 21.553  | 345      |
|                              | (-)       | (-)      | (-)     | (-)      |
| EQUINIX INC                  | 27.039    | 23,114   | 22.068  | 18,400   |
|                              | (-)       | (-)      | (-)     | (-)      |
| NNN REIT INC                 | 47.144    | 2,025    | 37.68   | 1,641    |
|                              | (-)       | (-)      | (-)     | (-)      |
| CTO REALTY GROWTH INC        | 5.088     | 98       | -       | -        |
|                              | (-)       | (-)      | (-)     | (-)      |
| COUSINS PROPERTIES INC       | 49.164    | 1,410    | 36.195  | 1,011    |
|                              | (-)       | (-)      | (-)     | (-)      |
| SITE CENTERS CORP            | 25.142    | 392      | 18.872  | 258      |
|                              | (△56.166) | (-)      | (-)     | (-)      |
| SAFEHOLD INC                 | 10.093    | 184      | 6.07    | 110      |
|                              | (-)       | (-)      | (-)     | (-)      |
| ASHFORD HOSPITALITY TRUST    | -         | -        | 11.922  | 10       |
|                              | (-)       | (-)      | (-)     | (-)      |
| ESSEX PROPERTY TRUST INC     | 18.096    | 5,255    | 15.527  | 4,515    |
|                              | (-)       | (-)      | (-)     | (-)      |
| EQUITY RESIDENTIAL           | 96.151    | 6,839    | 84.377  | 5,967    |
|                              | (-)       | (-)      | (-)     | (-)      |
| FEDERAL REALTY INVS TRUST    | 20.192    | 2,126    | 15.964  | 1,637    |
|                              | (-)       | (-)      | (-)     | (-)      |
| FIRST INDUSTRIAL RT          | 34.141    | 1,776    | 28.699  | 1,520    |
|                              | (-)       | (-)      | (-)     | (-)      |
| HEALTHPEAK PROPERTIES INC    | 198.997   | 4,102    | 174.559 | 3,530    |
|                              | (-)       | (-)      | (-)     | (-)      |
| EQUITY COMMONWEALTH          | 13.402    | 266      | 56.631  | 213      |
|                              | (-)       | (-)      | (-)     | (-)      |
| HIGHWOODS PROPERTIES INC     | 28.511    | 876      | 23.693  | 703      |
|                              | (-)       | (-)      | (-)     | (-)      |
| SERVICE PROPERTIES TRUST     | 7.842     | 39       | 8.211   | 42       |
|                              | (-)       | (-)      | (-)     | (-)      |
| WELLTOWER INC                | 179.5     | 24,251   | 145.975 | 20,062   |
|                              | (-)       | (-)      | (-)     | (-)      |
| EAST GROUP                   | 15.16     | 2,628    | 11.348  | 1,997    |
|                              | (-)       | (-)      | (-)     | (-)      |
| KIMCO REALTY                 | 192.826   | 4,274    | 163.226 | 3,515    |
|                              | (-)       | (-)      | (-)     | (-)      |
| KILROY REALTY CORP           | 23.802    | 837      | 19.924  | 652      |
|                              | (-)       | (-)      | (-)     | (-)      |
| LTC PROPERTIES INC           | 10.632    | 392      | 7.07    | 250      |
|                              | (-)       | (-)      | (-)     | (-)      |
| DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST | 30.073    | 82       | 16.982  | 49       |
|                              | (-)       | (-)      | (-)     | (-)      |

|                             | 買 付 額   |          | 売 付 額   |          |
|-----------------------------|---------|----------|---------|----------|
|                             | □ 数     | 金 額      | □ 数     | 金 額      |
| アメリカ                        | 千□      | 千アメリカ・ドル | 千□      | 千アメリカ・ドル |
| LAMAR ADVERTISING CO        | 54.832  | 7,140    | 15.611  | 1,841    |
|                             | (-)     | (-)      | (-)     | (-)      |
| BRANDYWINE REALTY TRUST     | 39.063  | 182      | 21.911  | 87       |
|                             | (-)     | (-)      | (-)     | (-)      |
| IRON MOUNTAIN INC           | 82.503  | 8,496    | 70.284  | 6,814    |
|                             | (-)     | (-)      | (-)     | (-)      |
| THE MACERICH COMPANY        | 82.718  | 1,433    | 56.79   | 942      |
|                             | (-)     | (-)      | (-)     | (-)      |
| EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES | 54.71   | 3,731    | 45.729  | 3,084    |
|                             | (-)     | (-)      | (-)     | (-)      |
| ACADIA REALTY TRUST         | 40.891  | 889      | 25.51   | 539      |
|                             | (-)     | (-)      | (-)     | (-)      |
| HOST HOTELS & RESORTS INC   | 197.705 | 3,221    | 175.369 | 2,761    |
|                             | (-)     | (-)      | (-)     | (-)      |
| MID AMERICA                 | 32.821  | 5,144    | 28.359  | 4,478    |
|                             | (-)     | (-)      | (-)     | (-)      |
| NATIONAL HEALTH INVS INC    | 13.726  | 1,030    | 10.606  | 774      |
|                             | (-)     | (-)      | (-)     | (-)      |
| CENTERSPACE                 | 4.088   | 266      | 3.312   | 209      |
|                             | (-)     | (-)      | (-)     | (-)      |
| ONE LIBERTY PROPERTIES INC  | 1.567   | 39       | -       | -        |
|                             | (-)     | (-)      | (-)     | (-)      |
| GETTY REALTY CORP           | 12.67   | 385      | 10.751  | 324      |
|                             | (-)     | (-)      | (-)     | (-)      |
| REALTY INCOME CORP          | 250.234 | 14,400   | 202.152 | 11,641   |
|                             | (-)     | (-)      | (-)     | (-)      |
| REGENCY CENTERS CORP        | 45.189  | 3,217    | 39.814  | 2,843    |
|                             | (-)     | (-)      | (-)     | (-)      |
| UDR INC                     | 83.618  | 3,578    | 73.116  | 3,139    |
|                             | (-)     | (-)      | (-)     | (-)      |
| COPT DEFENCE PROPERTIES     | 26.725  | 777      | 23.398  | 656      |
|                             | (-)     | (-)      | (-)     | (-)      |
| SAUL CENTERS INC            | 0.999   | 39       | 0.174   | 7        |
|                             | (-)     | (-)      | (-)     | (-)      |
| SIMON PROPERTY GROUP INC    | 85.509  | 14,057   | 81.45   | 13,325   |
|                             | (-)     | (-)      | (-)     | (-)      |
| PUBLIC STORAGE              | 43.318  | 13,609   | 37.3    | 11,485   |
|                             | (-)     | (-)      | (-)     | (-)      |
| SUN COMMUNITIES INC         | 35.356  | 4,482    | 32.43   | 4,189    |
|                             | (-)     | (-)      | (-)     | (-)      |
| TANGER INC                  | 30.864  | 972      | 25.285  | 779      |
|                             | (-)     | (-)      | (-)     | (-)      |
| UMH PROPERTIES INC          | 12.667  | 233      | 5.196   | 92       |
|                             | (-)     | (-)      | (-)     | (-)      |
| GLADSTONE COMMERCIAL CORP   | 12.096  | 184      | 6.012   | 80       |
|                             | (-)     | (-)      | (-)     | (-)      |

|                                     | 買 付 額   |          | 売 付 額   |          |
|-------------------------------------|---------|----------|---------|----------|
|                                     | □ 数     | 金 額      | □ 数     | 金 額      |
| アメリカ                                | 千□      | 千アメリカ・ドル | 千□      | 千アメリカ・ドル |
| UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME        | 0.912   | 38       | —       | —        |
|                                     | (—)     | (—)      | (—)     | (—)      |
| VENTAS INC                          | 135.076 | 8,571    | 98.791  | 6,304    |
|                                     | (—)     | (—)      | (—)     | (—)      |
| VORNADO REALTY TRUST                | 46.471  | 1,735    | 37.159  | 1,321    |
|                                     | (—)     | (—)      | (—)     | (—)      |
| ELME COMMUNITIES                    | 23.082  | 380      | 18.843  | 312      |
|                                     | (—)     | (—)      | (—)     | (—)      |
| KITE REALTY GROUP TRUST             | 55.489  | 1,346    | 46.696  | 1,085    |
|                                     | (—)     | (—)      | (—)     | (—)      |
| EXTRA SPACE STORAGE INC             | 58.771  | 9,259    | 50.342  | 7,750    |
|                                     | (—)     | (—)      | (—)     | (—)      |
| SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC        | 38.04   | 370      | 32.129  | 313      |
|                                     | (—)     | (—)      | (—)     | (—)      |
| CUBESMART                           | 60.618  | 2,747    | 51.015  | 2,258    |
|                                     | (—)     | (—)      | (—)     | (—)      |
| DIGITAL REALTY TRUST INC            | 89.401  | 14,506   | 80.318  | 12,365   |
|                                     | (—)     | (—)      | (—)     | (—)      |
| DIAMONDROCK HOSPITALITY CO          | 44.136  | 360      | 40.499  | 310      |
|                                     | (—)     | (—)      | (—)     | (—)      |
| MEDICAL PROPERTIES TRUST            | 151.984 | 772      | 129.841 | 690      |
|                                     | (—)     | (—)      | (—)     | (—)      |
| DOUGLAS EMMETT INC                  | 43.164  | 709      | 37.982  | 598      |
|                                     | (—)     | (—)      | (—)     | (—)      |
| RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS CORP | 8.617   | 144      | 61.216  | 1,065    |
|                                     | (—)     | (—)      | (—)     | (—)      |
| PIEDMONT REALTY TRUST INC           | 20.997  | 177      | 14.362  | 109      |
|                                     | (—)     | (—)      | (—)     | (—)      |
| SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC         | 14.143  | 91       | —       | —        |
|                                     | (—)     | (—)      | (—)     | (—)      |
| TERRENO REALTY CORP                 | 28.503  | 1,762    | 21.82   | 1,384    |
|                                     | (—)     | (—)      | (—)     | (—)      |
| AMERICAN ASSETS TRUST INC           | 11.271  | 270      | 8.356   | 187      |
|                                     | (—)     | (—)      | (—)     | (—)      |
| RLJ LODGING TRUST                   | 28.837  | 245      | 27.019  | 202      |
|                                     | (—)     | (—)      | (—)     | (—)      |
| AMERICOLD REALTY TRUST              | 65.464  | 1,521    | 57.363  | 1,345    |
|                                     | (—)     | (—)      | (—)     | (—)      |
| PEBBLEBROOK HOTEL TRUST             | 21.711  | 268      | 14.426  | 172      |
|                                     | (—)     | (—)      | (—)     | (—)      |
| OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST      | —       | —        | 23.664  | 5        |
|                                     | (—)     | (—)      | (—)     | (—)      |
| CHATHAM LODGING TRUST               | 5.703   | 51       | —       | —        |
|                                     | (—)     | (—)      | (—)     | (—)      |
| SABRA HEALTH CARE REIT INC          | 61.626  | 1,107    | 50.305  | 855      |
|                                     | (—)     | (—)      | (—)     | (—)      |

|                                       | 買 付 額    |          | 売 付 額   |          |
|---------------------------------------|----------|----------|---------|----------|
|                                       | □ 数      | 金 額      | □ 数     | 金 額      |
| アメリカ                                  | 千□       | 千アメリカ・ドル | 千□      | 千アメリカ・ドル |
| HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC         | 19.591   | 80       | —       | —        |
|                                       | (—)      | (—)      | (—)     | (—)      |
| STAG INDUSTRIAL INC                   | 49.97    | 1,819    | 40.51   | 1,496    |
|                                       | (—)      | (—)      | (—)     | (—)      |
| WP CAREY INC                          | 62.913   | 3,711    | 54.686  | 3,287    |
|                                       | (—)      | (—)      | (—)     | (—)      |
| ALEXANDER & BALDWIN INC               | 12.34    | 228      | 11.725  | 208      |
|                                       | (—)      | (—)      | (—)     | (—)      |
| GLADSTONE LAND CORP                   | 1.258    | 12       | —       | —        |
|                                       | (—)      | (—)      | (—)     | (—)      |
| HEALTHCARE REALTY TRUST INC           | 94.944   | 1,609    | 90.486  | 1,533    |
|                                       | (—)      | (—)      | (—)     | (—)      |
| RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES          | 16.056   | 1,621    | 13.622  | 1,337    |
|                                       | (—)      | (—)      | (—)     | (—)      |
| ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC         | 13.138   | 142      | 1       | 11       |
|                                       | (—)      | (—)      | (—)     | (—)      |
| REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC         | 63.965   | 2,643    | 47.234  | 1,985    |
|                                       | (—)      | (—)      | (—)     | (—)      |
| AMERICAN HOMES 4 RENT                 | 83.961   | 3,134    | 73.962  | 2,760    |
|                                       | (—)      | (—)      | (—)     | (—)      |
| INDEPENDENCE REALTY TRUST INC         | 62.304   | 1,239    | 50.904  | 1,019    |
|                                       | (—)      | (—)      | (—)     | (—)      |
| INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES INC  | 6.629    | 626      | 5.998   | 495      |
|                                       | (—)      | (—)      | (—)     | (—)      |
| JBG SMITH PROPERTIES                  | 15.934   | 255      | 18.121  | 305      |
|                                       | (—)      | (—)      | (—)     | (—)      |
| INVITATION HOMES INC                  | 159.43   | 5,442    | 140.256 | 4,797    |
|                                       | (—)      | (—)      | (—)     | (—)      |
| EMPIRE STATE REALTY TRUST INC         | 27.939   | 260      | 15.367  | 126      |
|                                       | (—)      | (—)      | (—)     | (—)      |
| PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC          | 2.605    | 57       | —       | —        |
|                                       | (—)      | (—)      | (—)     | (—)      |
| ESSENTIAL PROPERTIES REALTY TRUST INC | 53.501   | 1,693    | 36.87   | 1,149    |
|                                       | (—)      | (—)      | (—)     | (—)      |
| GAMING AND LEISURE PROPERTIES INC     | 79.283   | 3,878    | 67.841  | 3,349    |
|                                       | (—)      | (—)      | (—)     | (—)      |
| BRIXMOR PROPERTY GROUP INC            | 74.947   | 1,968    | 60.403  | 1,575    |
|                                       | (—)      | (—)      | (—)     | (—)      |
| POSTAL REALTY TRUST INC               | 2.534    | 36       | —       | —        |
|                                       | (—)      | (—)      | (—)     | (—)      |
| INVENTRUST PROPERTIES CORP            | 15.898   | 466      | 10.44   | 306      |
|                                       | (—)      | (—)      | (—)     | (—)      |
| OUTFRONT MEDIA INC                    | 79.561   | 1,433    | 19.416  | 318      |
|                                       | (△0.306) | (23)     | (—)     | (—)      |
| FARMLAND PARTNERS INC                 | 2.121    | 25       | —       | —        |
|                                       | (—)      | (—)      | (—)     | (—)      |

|                                      | 買 付       |          | 売 付    |          |
|--------------------------------------|-----------|----------|--------|----------|
|                                      | □ 数       | 金 額      | □ 数    | 金 額      |
| アメリカ                                 | 千□        | 千アメリカ・ドル | 千□     | 千アメリカ・ドル |
| NETSTREIT CORP                       | 17.969    | 291      | 11.765 | 185      |
|                                      | (-)       | (-)      | (-)    | (-)      |
| CARETRUST REIT INC                   | 63.168    | 1,859    | 35.687 | 1,000    |
|                                      | (-)       | (-)      | (-)    | (-)      |
| PEAKSTONE REALTY TRUST               | 2.975     | 36       | -      | -        |
|                                      | (-)       | (-)      | (-)    | (-)      |
| PHILLIPS EDISON & CO INC             | 34.067    | 1,233    | 28.002 | 1,005    |
|                                      | (-)       | (-)      | (-)    | (-)      |
| APARTMENT INCOME REIT CORP           | -         | -        | 58.614 | 2,292    |
|                                      | (-)       | (-)      | (-)    | (-)      |
| BROADSTONE NET LEASE INC             | 47.357    | 804      | 39.942 | 667      |
|                                      | (-)       | (-)      | (-)    | (-)      |
| MODIV INC                            | 3.617     | 60       | -      | -        |
|                                      | (-)       | (-)      | (-)    | (-)      |
| CBL & ASSOCIATES PROPERTIES INC      | 1.5       | 38       | 5.109  | 125      |
|                                      | (-)       | (-)      | (-)    | (-)      |
| DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT PTE LTD | 211.1     | 124      | 110    | 62       |
|                                      | (-)       | (△9)     | (-)    | (-)      |
| LINEAGE INC                          | 38.103    | 2,991    | 11.953 | 753      |
|                                      | (-)       | (-)      | (-)    | (-)      |
| AMERICAN HEALTHCARE REIT INC         | 67.856    | 1,866    | 23.652 | 698      |
|                                      | (-)       | (-)      | (-)    | (-)      |
| FRONTVIEW REIT INC                   | 6.654     | 89       | -      | -        |
|                                      | (-)       | (-)      | (-)    | (-)      |
| MILLROSE PROPERTIES INC              | 64.904    | 1,642    | 11.749 | 302      |
|                                      | (-)       | (-)      | (-)    | (-)      |
| NET LEASE OFFICE PROPERTIES          | 2.065     | 66       | 1.904  | 59       |
|                                      | (-)       | (-)      | (-)    | (-)      |
| PARAMOUNT GROUP INC                  | 20.252    | 100      | 2      | 9        |
|                                      | (-)       | (-)      | (-)    | (-)      |
| SILA REALTY TRUST INC                | 30.377    | 747      | 6.791  | 178      |
|                                      | (-)       | (-)      | (-)    | (-)      |
| CURBLINE PROPERTIES CORP             | 16.282    | 386      | 13.851 | 330      |
|                                      | (38.582)  | (-)      | (-)    | (-)      |
| URBAN EDGE PROPERTIES                | 27.989    | 581      | 20.894 | 412      |
|                                      | (-)       | (-)      | (-)    | (-)      |
| EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES INC   | 14.363    | 203      | 12.556 | 143      |
|                                      | (△23.495) | (-)      | (-)    | (-)      |
| XENIA HOTELS & RESORTS INC           | 22.284    | 304      | 19.97  | 241      |
|                                      | (-)       | (-)      | (-)    | (-)      |
| COMMUNICATIONS SALES & LEASING INC   | 42.669    | 224      | 28.348 | 137      |
|                                      | (-)       | (-)      | (-)    | (-)      |
| NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC       | 3.246     | 132      | 2.741  | 112      |
|                                      | (-)       | (-)      | (-)    | (-)      |
| NATIONAL STORAGE AFFILIATES TRUST    | 15.496    | 644      | 13.156 | 527      |
|                                      | (-)       | (-)      | (-)    | (-)      |

|                                                              | 買 付                |              | 売 付            |              |
|--------------------------------------------------------------|--------------------|--------------|----------------|--------------|
|                                                              | □ 数                | 金 額          | □ 数            | 金 額          |
| <b>アメリカ</b>                                                  | 千□                 | 千アメリカ・ドル     | 千□             | 千アメリカ・ドル     |
| COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC                               | 5.166<br>(-)       | 93<br>(-)    | 3.269<br>(-)   | 53<br>(-)    |
| APPLE HOSPITALITY REIT INC                                   | 52.437<br>(-)      | 725<br>(-)   | 45.206<br>(-)  | 592<br>(-)   |
| GLOBAL NET LEASE INC                                         | 43.767<br>(-)      | 335<br>(-)   | 36.593<br>(-)  | 287<br>(-)   |
| NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ESTATE TRUST                       | -<br>(1.299)       | -<br>(6)     | -<br>(-)       | -<br>(-)     |
| CLIPPER REALTY INC                                           | -<br>(-)           | -<br>(-)     | 5.086<br>(-)   | 25<br>(-)    |
| PARK HOTELS & RESORTS INC                                    | 40.377<br>(-)      | 535<br>(-)   | 35.909<br>(-)  | 436<br>(-)   |
| VICI PROPERTIES INC                                          | 291.947<br>(-)     | 9,187<br>(-) | 245.783<br>(-) | 7,786<br>(-) |
| FOUR CORNERS PROPERTY TRUST INC                              | 25.686<br>(-)      | 720<br>(-)   | 19.209<br>(-)  | 537<br>(-)   |
| <b>カナダ</b>                                                   | 千□                 | 千カナダ・ドル      | 千□             | 千カナダ・ドル      |
| SMARTCENTRES REIT                                            | 17.913<br>(-)      | 445<br>(-)   | 16.024<br>(-)  | 401<br>(-)   |
| CANADIAN APT PPTYS REIT                                      | 21.977<br>(-)      | 1,000<br>(-) | 20.699<br>(-)  | 935<br>(-)   |
| H & R REAL ESTATE INVESTMENT                                 | 30.315<br>(-)      | 298<br>(-)   | 22.708<br>(-)  | 220<br>(-)   |
| FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVESTMENT TRUST                   | 31.493<br>(-)      | 529<br>(-)   | 27.833<br>(-)  | 467<br>(-)   |
| RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST                              | 42.219<br>(-)      | 760<br>(-)   | 38.025<br>(-)  | 683<br>(-)   |
| ALLIED PROPERTIES REIT                                       | 21.247<br>(-)      | 350<br>(-)   | 16.945<br>(-)  | 283<br>(-)   |
| BOARDWALK REAL ESTATE INVEST                                 | 6.805<br>(-)       | 506<br>(-)   | 5.908<br>(-)   | 446<br>(-)   |
| CROMBIE REAL ESTATE INV                                      | 12.3<br>(-)        | 177<br>(-)   | 12.862<br>(-)  | 182<br>(-)   |
| INTERRENT REAL ESTATE INVEST                                 | 27.291<br>(-)      | 322<br>(-)   | 21.252<br>(-)  | 234<br>(-)   |
| NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES REAL ESTATE INVESTMENT TRUST | 22.539<br>(-)      | 111<br>(-)   | 16.369<br>(-)  | 77<br>(-)    |
| MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENTIAL REIT                     | 1.515<br>(-)       | 25<br>(-)    | -<br>(-)       | -<br>(-)     |
| DREAM INDUSTRIAL REIT                                        | 29.88<br>(-)       | 359<br>(-)   | 25.124<br>(-)  | 305<br>(-)   |
| BTB REAL ESTATE INVESTMENT TRUST                             | -<br>(-)           | -<br>(-)     | 15.423<br>(-)  | 54<br>(-)    |
| GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST                         | 2.224<br>(△13.116) | 159<br>(-)   | 1.45<br>(-)    | 107<br>(-)   |
| TRUE NORTH COMMERCIAL REIT                                   | -<br>(-)           | -<br>(-)     | 3.727<br>(-)   | 48<br>(-)    |

|                                               | 買 付       |             | 売 付     |             |
|-----------------------------------------------|-----------|-------------|---------|-------------|
|                                               | □ 数       | 金 額         | □ 数     | 金 額         |
| <b>カナダ</b>                                    | 千□        | 千カナダ・ドル     | 千□      | 千カナダ・ドル     |
| CHOICE PROPERTIES REIT                        | 54.181    | 776         | 45.151  | 640         |
|                                               | (-)       | (-)         | (-)     | (-)         |
| MINTO APARTMENT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST  | 4.763     | 64          | 1.963   | 28          |
|                                               | (-)       | (-)         | (-)     | (-)         |
| CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST               | 11.349    | 169         | 8.846   | 124         |
|                                               | (-)       | (-)         | (-)     | (-)         |
| PRO REAL ESTATE INVESTMENT TRUST              | -         | -           | 9.891   | 56          |
|                                               | (-)       | (-)         | (-)     | (-)         |
| BSR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST              | -         | -           | 8.104   | 151         |
|                                               | (-)       | (-)         | (-)     | (-)         |
| PRIMARIS REIT                                 | 9.073     | 134         | 6.005   | 86          |
|                                               | (-)       | (-)         | (-)     | (-)         |
| GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST          | 6.095     | 420         | 5.89    | 393         |
|                                               | (13.116)  | (-)         | (-)     | (-)         |
| KILLAM APARTMENT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST | 19.109    | 356         | 17.633  | 327         |
|                                               | (-)       | (-)         | (-)     | (-)         |
| <b>オーストラリア</b>                                | 千□        | 千オーストラリア・ドル | 千□      | 千オーストラリア・ドル |
| BWP TRUST                                     | 114.333   | 405         | 79.523  | 276         |
|                                               | (-)       | (-)         | (-)     | (-)         |
| MIRVAC GROUP                                  | 1,100.632 | 2,340       | 966.672 | 2,037       |
|                                               | (-)       | (-)         | (-)     | (-)         |
| CROMWELL PROPERTY GROUP                       | 411.021   | 161         | 284.549 | 97          |
|                                               | (-)       | (-)         | (-)     | (-)         |
| CHARTER HALL RETAIL REIT                      | 133.446   | 474         | 102.76  | 352         |
|                                               | (-)       | (-)         | (-)     | (-)         |
| GPT GROUP                                     | 564.705   | 2,594       | 487.841 | 2,221       |
|                                               | (-)       | (-)         | (-)     | (-)         |
| CENTURIA CAPITAL GROUP                        | 214.241   | 372         | 184.857 | 295         |
|                                               | (-)       | (-)         | (-)     | (-)         |
| ABACUS GROUP                                  | 151.328   | 185         | 126.021 | 142         |
|                                               | (-)       | (-)         | (-)     | (-)         |
| CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTURE REIT       | 43.78     | 112         | 29.887  | 73          |
|                                               | (-)       | (-)         | (-)     | (-)         |
| STOCKLAND                                     | 681.217   | 3,410       | 582.604 | 2,863       |
|                                               | (-)       | (-)         | (-)     | (-)         |
| INGENIA COMMUNITIES GROUP                     | 77.173    | 403         | 61.46   | 316         |
|                                               | (-)       | (-)         | (-)     | (-)         |
| DEXUS                                         | 324.893   | 2,341       | 289.326 | 2,067       |
|                                               | (-)       | (-)         | (-)     | (-)         |
| GOODMAN GROUP                                 | 648.067   | 21,943      | 454.26  | 14,462      |
|                                               | (-)       | (-)         | (-)     | (-)         |
| VICINITY CENTRES                              | 1,033.272 | 2,257       | 901.659 | 1,953       |
|                                               | (-)       | (-)         | (-)     | (-)         |
| CHARTER HALL GROUP                            | 123.526   | 1,883       | 107.979 | 1,650       |
|                                               | (-)       | (-)         | (-)     | (-)         |
| GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA              | 99.333    | 244         | 93.266  | 211         |
|                                               | (-)       | (-)         | (-)     | (-)         |

|                                        | 買 付              |                | 売 付              |               |
|----------------------------------------|------------------|----------------|------------------|---------------|
|                                        | □ 数              | 金 額            | □ 数              | 金 額           |
| <b>オーストラリア</b>                         | 千□               | 千オーストラリア・ドル    | 千□               | 千オーストラリア・ドル   |
| REGION GROUP                           | 196.645<br>(-)   | 441<br>(-)     | 160.826<br>(-)   | 353<br>(-)    |
| CENTURIA INDUSTRIAL REIT               | 102.026<br>(-)   | 308<br>(-)     | 70.073<br>(-)    | 203<br>(-)    |
| ARENA REIT                             | 116.482<br>(-)   | 458<br>(-)     | 98.972<br>(-)    | 362<br>(-)    |
| CHARTER HALL LONG WALE REIT            | 132.692<br>(-)   | 501<br>(-)     | 116.508<br>(-)   | 430<br>(-)    |
| NATIONAL STORAGE REIT                  | 398.406<br>(-)   | 952<br>(-)     | 302.185<br>(-)   | 684<br>(-)    |
| HOTEL PROPERTY INVESTMENTS LTD         | -<br>(-)         | -<br>(-)       | 85.857<br>(-)    | 321<br>(-)    |
| GDI PROPERTY GROUP                     | -<br>(-)         | -<br>(-)       | 222.442<br>(-)   | 139<br>(-)    |
| RURAL FUNDS GROUP                      | 18.897<br>(-)    | 38<br>(-)      | -<br>(-)         | -<br>(-)      |
| SCENTRE GROUP                          | 1,512.501<br>(-) | 5,224<br>(-)   | 1,323.021<br>(-) | 4,520<br>(-)  |
| HMC CAPITAL LTD                        | 19.198<br>(-)    | 150<br>(-)     | 116.34<br>(-)    | 907<br>(-)    |
| HOMEKO DAILY NEEDS REIT                | 426.042<br>(-)   | 534<br>(-)     | 401.969<br>(-)   | 489<br>(-)    |
| ABACUS STORAGE KING                    | 26.931<br>(-)    | 40<br>(-)      | -<br>(-)         | -<br>(-)      |
| DIGICO INFRASTRUCTURE REIT             | 172.616<br>(-)   | 652<br>(-)     | -<br>(-)         | -<br>(-)      |
| WAYPOINT REIT LTD                      | 157.866<br>(-)   | 402<br>(-)     | 135.2<br>(-)     | 335<br>(-)    |
| <b>香港</b>                              | 千□               | 千香港・ドル         | 千□               | 千香港・ドル        |
| LINK REIT                              | 684.2<br>(-)     | 24,880<br>(-)  | 594.6<br>(-)     | 21,681<br>(-) |
| PROSPERITY REIT                        | -<br>(-)         | -<br>(-)       | 538<br>(-)       | 703<br>(-)    |
| YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TRUST    | 240<br>(-)       | 234<br>(-)     | -<br>(-)         | -<br>(-)      |
| CHAMPION REIT                          | 541<br>(-)       | 1,031<br>(-)   | 397<br>(-)       | 759<br>(-)    |
| SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST  | -<br>(-)         | -<br>(-)       | 97<br>(-)        | 204<br>(-)    |
| FORTUNE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST   | 417<br>(-)       | 1,757<br>(-)   | 305<br>(-)       | 1,241<br>(-)  |
| <b>シンガポール</b>                          | 千□               | 千シンガポール・ドル     | 千□               | 千シンガポール・ドル    |
| CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST | 1,847.9<br>(-)   | 3,784<br>(△5)  | 1,425.7<br>(-)   | 2,951<br>(-)  |
| CAPLAND ASCENDAS REIT                  | 1,037.5<br>(-)   | 2,761<br>(△41) | 911.9<br>(-)     | 2,446<br>(-)  |

|                                      | 買 付          |              | 売 付     |              |
|--------------------------------------|--------------|--------------|---------|--------------|
|                                      | □ 数          | 金 額          | □ 数     | 金 額          |
| <b>シンガポール</b>                        | 千□           | 千シンガポール・ドル   | 千□      | 千シンガポール・ドル   |
| SUNTEC REAL ESTATE INVEST TR         | 460.5        | 529          | 406.3   | 484          |
|                                      | (-)          | (-)          | (-)     | (-)          |
| MAPLETREE LOGISTICS TRUST            | 988.8        | 1,251        | 869.7   | 1,119        |
|                                      | (-)          | (△48)        | (-)     | (-)          |
| STARHILL GLOBAL REIT                 | 541.9        | 268          | 439.7   | 211          |
|                                      | (-)          | (-)          | (-)     | (-)          |
| CAPITALAND ASCOTT TRUST              | 442.5        | 386          | 275.5   | 239          |
|                                      | (-)          | (△37)        | (-)     | (-)          |
| KEPPEL REIT                          | 570.4        | 501          | 379.9   | 332          |
|                                      | (-)          | (-)          | (-)     | (-)          |
| FRASERS CENTREPOINT TRUST            | 257.9        | 569          | 116.2   | 257          |
|                                      | (-)          | (-)          | (-)     | (-)          |
| ESR REIT                             | 900.3        | 364          | 754.8   | 268          |
|                                      | (△2,268.126) | (△3)         | (-)     | (-)          |
| CDL HOSPITALITY TRUSTS               | 43.7         | 42           | 25.7    | 24           |
|                                      | (-)          | (△2)         | (-)     | (-)          |
| CAPITALAND CHINA TRUST               | 370.6        | 261          | 255.1   | 177          |
|                                      | (-)          | (-)          | (-)     | (-)          |
| AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD        | 258.5        | 330          | 266.1   | 338          |
|                                      | (-)          | (△4)         | (-)     | (-)          |
| PARKWAY LIFE REIT                    | 70.3         | 268          | 46.1    | 176          |
|                                      | (-)          | (△5)         | (-)     | (-)          |
| MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST           | 631.3        | 1,374        | 565.8   | 1,218        |
|                                      | (-)          | (△2)         | (-)     | (-)          |
| MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL        | 655.4        | 818          | 596     | 731          |
|                                      | (-)          | (△9)         | (-)     | (-)          |
| PARAGON REIT                         | 144.8        | 125          | 631.9   | 545          |
|                                      | (-)          | (△9)         | (-)     | (-)          |
| SASSEUR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST | -            | -            | -       | -            |
|                                      | (-)          | (△3)         | (-)     | (-)          |
| QUE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST     | 1,431.8      | 456          | 350     | 97           |
|                                      | (-)          | (△2)         | (-)     | (-)          |
| LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL REIT     | 543.5        | 285          | 514.1   | 255          |
|                                      | (-)          | (-)          | (-)     | (-)          |
| KEPPEL DC REIT                       | 607.9        | 1,324        | 326.3   | 691          |
|                                      | (-)          | (△11)        | (-)     | (-)          |
| FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST | 865.8        | 821          | 762.5   | 707          |
|                                      | (-)          | (△36)        | (-)     | (-)          |
| <b>ニュージーランド</b>                      | 千□           | 千ニュージーランド・ドル | 千□      | 千ニュージーランド・ドル |
| PRECINCT PROPERTIES                  | 53.021       | 68           | 682.787 | 842          |
|                                      | (-)          | (-)          | (-)     | (-)          |
| GOODMAN PROPERTY TRUST               | 261.648      | 533          | 230.089 | 452          |
|                                      | (-)          | (-)          | (-)     | (-)          |
| KIWI PROPERTY GROUP LTD              | 195.651      | 177          | 837.488 | 746          |
|                                      | (-)          | (-)          | (-)     | (-)          |
| ARGOSY PROPERTY LTD                  | -            | -            | 365.062 | 383          |
|                                      | (-)          | (-)          | (-)     | (-)          |

|                                           | 買 付         |           | 売 付     |           |
|-------------------------------------------|-------------|-----------|---------|-----------|
|                                           | □ 数         | 金 額       | □ 数     | 金 額       |
| イギリス                                      | 千□          | 千イギリス・ポンド | 千□      | 千イギリス・ポンド |
| BRITISH LAND CO PLC                       | 307.938     | 1,223     | 243.714 | 939       |
|                                           | (-)         | (-)       | (-)     | (-)       |
| DERWENT LONDON PLC                        | 28.973      | 612       | 24.776  | 495       |
|                                           | (-)         | (-)       | (-)     | (-)       |
| BIG YELLOW GROUP PLC                      | 52.191      | 581       | 44.819  | 464       |
|                                           | (-)         | (-)       | (-)     | (-)       |
| HAMMERSON PLC                             | 596.478     | 352       | 305.931 | 223       |
|                                           | (△1,651.85) | (-)       | (-)     | (-)       |
| LAND SECURITIES GROUP PLC                 | 218.197     | 1,308     | 191.127 | 1,123     |
|                                           | (-)         | (-)       | (-)     | (-)       |
| WORKSPACE GROUP PLC                       | 32.073      | 174       | 24.551  | 117       |
|                                           | (-)         | (-)       | (-)     | (-)       |
| UNITE GROUP PLC                           | 141.19      | 1,268     | 117.07  | 1,027     |
|                                           | (-)         | (-)       | (-)     | (-)       |
| PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC             | 270.414     | 263       | 221.761 | 210       |
|                                           | (-)         | (-)       | (-)     | (-)       |
| SEGREO PLC                                | 402.778     | 3,127     | 346.21  | 2,617     |
|                                           | (-)         | (-)       | (-)     | (-)       |
| GREAT PORTLAND ESTATES PLC                | 87.456      | 289       | 78.877  | 255       |
|                                           | (-)         | (-)       | (-)     | (-)       |
| ASSURA PLC                                | 562.594     | 244       | 426.406 | 191       |
|                                           | (-)         | (-)       | (-)     | (-)       |
| ABRDN PROPERTY INCOME TRUST<br>LI         | 41.106      | 20        | -       | -         |
|                                           | (-)         | (△89)     | (-)     | (-)       |
| HELICAL PLC                               | 38.078      | 80        | 30.179  | 57        |
|                                           | (-)         | (-)       | (-)     | (-)       |
| PICTON PROPERTY INCOME LTD                | 120.402     | 89        | 131.069 | 95        |
|                                           | (-)         | (-)       | (-)     | (-)       |
| SAFESTORE HOLDINGS LTD                    | 50.446      | 386       | 43.791  | 315       |
|                                           | (-)         | (-)       | (-)     | (-)       |
| LONDONMETRIC PROPERTY PLC                 | 621.175     | 1,200     | 534.671 | 1,015     |
|                                           | (-)         | (-)       | (-)     | (-)       |
| BALANCED COMMERCIAL<br>PROPERTY TRUST LTD | 143.555     | 129       | 433.505 | 404       |
|                                           | (-)         | (-)       | (-)     | (-)       |
| SHAFTESBURY CAPITAL PLC                   | 600.812     | 814       | 524.917 | 684       |
|                                           | (-)         | (-)       | (-)     | (-)       |
| NEWRIVER REIT PLC                         | 109.861     | 83        | -       | -         |
|                                           | (-)         | (-)       | (-)     | (-)       |
| PRS REIT PLC/THE                          | 122.665     | 136       | 90.412  | 103       |
|                                           | (-)         | (-)       | (-)     | (-)       |
| CLS HOLDINGS PLC                          | 34.892      | 33        | -       | -         |
|                                           | (-)         | (-)       | (-)     | (-)       |
| SOCIAL HOUSING REIT PLC                   | 38.996      | 22        | -       | -         |
|                                           | (-)         | (-)       | (-)     | (-)       |
| SUPERMARKET INCOME REIT PLC               | 475.419     | 355       | 437.485 | 325       |
|                                           | (-)         | (-)       | (-)     | (-)       |

|                                | 買 付        |             | 売 付     |             |
|--------------------------------|------------|-------------|---------|-------------|
|                                | □ 数        | 金 額         | □ 数     | 金 額         |
| <b>イギリス</b>                    | 千□         | 千イギリス・ポンド   | 千□      | 千イギリス・ポンド   |
| TRITAX BIG BOX REIT PLC        | 739.172    | 1,101       | 559.959 | 824         |
|                                | (-)        | (-)         | (-)     | (-)         |
| CUSTODIAN REIT PLC             | 19.054     | 15          | -       | -           |
|                                | (-)        | (-)         | (-)     | (-)         |
| TARGET HEALTHCARE REIT PLC     | 89.437     | 81          | 62.775  | 57          |
|                                | (-)        | (-)         | (-)     | (-)         |
| EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC   | 113.176    | 102         | 57.353  | 47          |
|                                | (-)        | (-)         | (-)     | (-)         |
| AEW UK REIT PLC                | 26.078     | 22          | -       | -           |
|                                | (-)        | (-)         | (-)     | (-)         |
| REGIONAL REIT LTD              | 56.439     | 77          | -       | -           |
|                                | (△212.903) | (-)         | (-)     | (-)         |
| URBAN LOGISTICS REIT PLC       | 122.879    | 158         | 121.894 | 167         |
|                                | (-)        | (-)         | (-)     | (-)         |
| CARE REIT PLC                  | 40         | 34          | 209.602 | 226         |
|                                | (-)        | (-)         | (-)     | (-)         |
| <b>イスラエル</b>                   | 千□         | 千イスラエル・シェケル | 千□      | 千イスラエル・シェケル |
| REIT 1 LTD                     | 38.616     | 686         | 26.71   | 460         |
|                                | (-)        | (-)         | (-)     | (-)         |
| SELLA CAPITAL REAL ESTATE LTD  | 11.037     | 76          | -       | -           |
|                                | (-)        | (-)         | (-)     | (-)         |
| MENIVIM- THE NEW REIT LTD      | 279.451    | 519         | 194.086 | 350         |
|                                | (-)        | (-)         | (-)     | (-)         |
| <b>韓国</b>                      | 千□         | 千韓国・ウォン     | 千□      | 千韓国・ウォン     |
| SHINHAN ALPHA REIT CO LTD      | 67.558     | 402,425     | 42.662  | 247,646     |
|                                | (-)        | (-)         | (-)     | (-)         |
| IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD    | 21.537     | 119,412     | -       | -           |
|                                | (-)        | (-)         | (-)     | (-)         |
| LOTTE REIT CO LTD              | 58.779     | 205,903     | 43.085  | 150,779     |
|                                | (-)        | (△1,082)    | (-)     | (-)         |
| KORAMCO LIFE INFRA REIT        | 53.697     | 248,581     | 51.452  | 235,069     |
|                                | (-)        | (-)         | (-)     | (-)         |
| JR REIT XXVII                  | 21.638     | 67,240      | -       | -           |
|                                | (-)        | (-)         | (-)     | (-)         |
| SK REITS CO LTD                | 17.826     | 88,164      | 9.358   | 46,260      |
|                                | (-)        | (△3,199)    | (-)     | (-)         |
| LOTTE REIT CO LTD-RTS          | -          | -           | 9.139   | 686         |
|                                | (9.139)    | (16)        | (-)     | (-)         |
| SHINHAN ALPHA REIT CO LTD-RTS  | -          | -           | 16.132  | 2,392       |
|                                | (16.132)   | (-)         | (-)     | (-)         |
| ESR KENDALL SQUARE REIT CO LTD | 29.722     | 146,307     | 20.162  | 92,030      |
|                                | (-)        | (-)         | (-)     | (-)         |
| D&D PLATFORM REIT CO LTD       | -          | -           | 23.341  | 83,146      |
|                                | (-)        | (-)         | (-)     | (-)         |
| NH ALL-ONE REIT CO LTD         | 6.161      | 22,924      | 27.734  | 99,743      |
|                                | (-)        | (-)         | (-)     | (-)         |

|                                       | 買 付               |              | 売 付           |              |
|---------------------------------------|-------------------|--------------|---------------|--------------|
|                                       | □ 数               | 金 額          | □ 数           | 金 額          |
| <b>韓国</b>                             | 千□                | 千韓国・ウォン      | 千□            | 千韓国・ウォン      |
| KORAMCO LIFE INFRA REIT CO LTD-RTS    | －<br>(2.927)      | －<br>(－)     | 2.927<br>(－)  | 994<br>(－)   |
| ESR KENDALL SQUARE REIT CO LTD-RTS    | －<br>(11.39)      | －<br>(－)     | 11.39<br>(－)  | 215<br>(－)   |
| <b>ユーロ (ガーンジー)</b>                    | 千□                | 千ユーロ         | 千□            | 千ユーロ         |
| SHURGARD SELF STORAGE LTD             | 8.162<br>(－)      | 300<br>(－)   | 8.014<br>(－)  | 276<br>(－)   |
| <b>ユーロ (シンガポール)</b>                   | 千□                | 千ユーロ         | 千□            | 千ユーロ         |
| STONEWEG EUROPE STAPLED TRUST         | －<br>(138.04)     | －<br>(－)     | －<br>(－)      | －<br>(－)     |
| STONEWEG EUROPEAN REIT                | 83.6<br>(△138.04) | 131<br>(△12) | 75.4<br>(－)   | 114<br>(－)   |
| <b>ユーロ (アイルランド)</b>                   | 千□                | 千ユーロ         | 千□            | 千ユーロ         |
| IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES REIT PLC | 103.308<br>(－)    | 96<br>(－)    | 34.658<br>(－) | 32<br>(－)    |
| <b>ユーロ (オランダ)</b>                     | 千□                | 千ユーロ         | 千□            | 千ユーロ         |
| VASTNED RETAIL                        | 2.267<br>(－)      | 53<br>(－)    | 9.621<br>(－)  | 228<br>(－)   |
| WERELDHAVE NV                         | 11.442<br>(－)     | 172<br>(－)   | 8.755<br>(－)  | 135<br>(－)   |
| NSI NV                                | 0.438<br>(－)      | 9<br>(－)     | －<br>(－)      | －<br>(－)     |
| EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV          | 9.884<br>(－)      | 237<br>(－)   | 9.349<br>(－)  | 230<br>(－)   |
| <b>ユーロ (ベルギー)</b>                     | 千□                | 千ユーロ         | 千□            | 千ユーロ         |
| COFINIMMO SA                          | 11.329<br>(－)     | 714<br>(－)   | 9.344<br>(－)  | 583<br>(－)   |
| RETAIL ESTATES                        | 3.726<br>(－)      | 231<br>(－)   | 3.184<br>(－)  | 195<br>(－)   |
| WAREHOUSES DE PAUW                    | 48.752<br>(－)     | 1,091<br>(－) | 41.171<br>(－) | 921<br>(－)   |
| MONTEA SCA                            | 5.337<br>(－)      | 379<br>(－)   | 2.932<br>(－)  | 209<br>(－)   |
| AEDIFICA                              | 13.067<br>(－)     | 795<br>(－)   | 11.101<br>(－) | 676<br>(－)   |
| CARE PROPERTY INVEST NV               | 7.366<br>(－)      | 88<br>(－)    | 5.731<br>(－)  | 67<br>(－)    |
| MONTEA NV-RTS                         | －<br>(8.025)      | －<br>(－)     | 8.025<br>(－)  | 6<br>(－)     |
| XIOR STUDENT HOUSING NV               | 8.474<br>(－)      | 252<br>(－)   | 5.806<br>(－)  | 163<br>(－)   |
| <b>ユーロ (フランス)</b>                     | 千□                | 千ユーロ         | 千□            | 千ユーロ         |
| GECINA SA                             | 14.471<br>(－)     | 1,352<br>(－) | 11.978<br>(－) | 1,083<br>(－) |
| ICADE                                 | 6.051<br>(－)      | 136<br>(△14) | 5.467<br>(－)  | 117<br>(－)   |

|                                  | 買 付     |        | 売 付    |       |
|----------------------------------|---------|--------|--------|-------|
|                                  | □ 数     | 金 額    | □ 数    | 金 額   |
| <b>ユーロ (フランス)</b>                | 千□      | 千ユーロ   | 千□     | 千ユーロ  |
| ALTAREA                          | 0.376   | 40     | －      | －     |
|                                  | (－)     | (－)    | (－)    | (－)   |
| KLEPIERRE                        | 77.427  | 2,274  | 57.796 | 1,705 |
|                                  | (－)     | (△8)   | (－)    | (－)   |
| COVIVIO                          | 13.266  | 682    | 10.116 | 518   |
|                                  | (－)     | (△22)  | (－)    | (－)   |
| MERCIALYS                        | 18.458  | 200    | 14.7   | 169   |
|                                  | (－)     | (－)    | (－)    | (－)   |
| CARMILA SA                       | 19.343  | 332    | 13.526 | 227   |
|                                  | (－)     | (△29)  | (－)    | (－)   |
| UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD        | 27.398  | 1,996  | 23.263 | 1,730 |
|                                  | (－)     | (△151) | (－)    | (－)   |
| <b>ユーロ (ドイツ)</b>                 | 千□      | 千ユーロ   | 千□     | 千ユーロ  |
| HAMBORNER REIT AG                | 9.06    | 58     | 4.748  | 28    |
|                                  | (－)     | (－)    | (－)    | (－)   |
| <b>ユーロ (スペイン)</b>                | 千□      | 千ユーロ   | 千□     | 千ユーロ  |
| INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA  | 97.604  | 562    | 64.029 | 358   |
|                                  | (－)     | (－)    | (－)    | (－)   |
| LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIMI SA | 4.5     | 36     | 23.964 | 196   |
|                                  | (－)     | (－)    | (－)    | (－)   |
| MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA      | 126.721 | 1,299  | 84.464 | 851   |
|                                  | (－)     | (△33)  | (－)    | (－)   |
| <b>ユーロ (イタリア)</b>                | 千□      | 千ユーロ   | 千□     | 千ユーロ  |
| IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE | 4.648   | 14     | －      | －     |
|                                  | (－)     | (－)    | (－)    | (－)   |

(注1) 金額は受渡代金です。

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

(2) 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    | 不動産投信指数先物取引 | 百万円<br>19,721 | 百万円<br>19,373 | 百万円<br>－  | 百万円<br>－ |

(注) 金額は受渡代金です。

■利害関係人との取引状況等（2024年6月25日から2025年6月23日まで）

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

## ■組入資産の明細

### (1) 外国投資信託受益証券、投資証券

| 銘                                | 柄 | 期 首(前期末) |         | 当 期       |             | 末 |     |
|----------------------------------|---|----------|---------|-----------|-------------|---|-----|
|                                  |   | □ 数      | □ 数     | 外 貨 建 金 額 | 邦 貨 換 算 金 額 | 比 | 率   |
| 不動産ファンド<br>(アメリカ)                |   | 千口       | 千口      | 千アメリカ・ドル  | 千円          |   | %   |
| KEPPEL PACIFIC OAK US REIT       |   | 291.8    | 291.8   | 55        | 8,165       |   | 0.0 |
| EAGLE HOSPITALITY TRUST          |   | 72.7     | 72.7    | 0         | 0           |   | 0.0 |
| PRIME US REIT                    |   | 349.36   | 349.36  | 48        | 7,114       |   | 0.0 |
| DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT PTE |   | 299.8    | 400.9   | 198       | 29,072      |   | 0.0 |
| MANULIFE US REAL ESTATE INVESTME |   | 839      | 839     | 52        | 7,620       |   | 0.0 |
| ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT     |   | 63.579   | 68.164  | 4,864     | 712,702     |   | 0.7 |
| ALEXANDER'S INC.                 |   | 0.86     | 0.977   | 220       | 32,295      |   | 0.0 |
| BXP INC                          |   | 58.553   | 64.89   | 4,637     | 679,421     |   | 0.7 |
| OMEGA HEALTHCARE INVS INC        |   | 99.906   | 128.127 | 4,734     | 693,573     |   | 0.7 |
| APARTMENT INVT & MGMT CO-A       |   | 53.077   | 61.615  | 522       | 76,545      |   | 0.1 |
| AGREE REALTY CORP                |   | 40.554   | 48.616  | 3,628     | 531,533     |   | 0.5 |
| BRT APARTMENTS CORP              |   | 5.643    | 3.973   | 62        | 9,196       |   | 0.0 |
| SL GREEN                         |   | 26.178   | 31.741  | 2,041     | 299,138     |   | 0.3 |
| EPR PROPERTIES                   |   | 30.568   | 33.562  | 1,956     | 286,651     |   | 0.3 |
| PROLOGIS INC                     |   | 373.989  | 410.83  | 43,420    | 6,361,121   |   | 6.6 |
| AVALONBAY COMMUNITIES INC        |   | 57.357   | 62.829  | 13,006    | 1,905,412   |   | 2.0 |
| LXP INDUSTRIAL TRUST             |   | 118.308  | 128.709 | 1,124     | 164,800     |   | 0.2 |
| CAMDEN PROPERTY TRUST            |   | 43.034   | 47.084  | 5,442     | 797,317     |   | 0.8 |
| VERIS RESIDENTIAL INC            |   | 33.67    | 34.495  | 518       | 75,954      |   | 0.1 |
| EQUINIX INC                      |   | 38.337   | 43.308  | 38,235    | 5,601,539   |   | 5.8 |
| NNN REIT INC                     |   | 74.063   | 83.527  | 3,549     | 520,059     |   | 0.5 |
| CTO REALTY GROUTH INC            |   | 7.42     | 12.508  | 225       | 33,056      |   | 0.0 |
| COUSINS PROPERTIES INC           |   | 61.428   | 74.397  | 2,268     | 332,315     |   | 0.3 |
| SITE CENTERS CORP                |   | 72.757   | 22.861  | 285       | 41,864      |   | 0.0 |
| SAFEHOLD INC                     |   | 17.116   | 21.139  | 324       | 47,505      |   | 0.0 |
| ASHFORD HOSPITALITY TRUST        |   | 11.922   | —       | —         | —           |   | —   |
| ESSEX PROPERTY TRUST INC         |   | 25.937   | 28.506  | 8,105     | 1,187,440   |   | 1.2 |
| EQUITY RESIDENTIAL               |   | 139.306  | 151.08  | 10,423    | 1,526,970   |   | 1.6 |
| FEDERAL REALTY INVS TRUST        |   | 30.104   | 34.332  | 3,278     | 480,229     |   | 0.5 |
| FIRST INDUSTRIAL RT              |   | 53.458   | 58.9    | 2,894     | 424,021     |   | 0.4 |
| HEALTHPEAK PROPERTIES INC        |   | 284.288  | 308.726 | 5,279     | 773,404     |   | 0.8 |
| EQUITY COMMONWEALTH              |   | 43.229   | —       | —         | —           |   | —   |
| HIGHWOODS PROPERTIES INC         |   | 42.731   | 47.549  | 1,500     | 219,775     |   | 0.2 |
| SERVICE PROPERTIES TRUST         |   | 69.695   | 69.326  | 168       | 24,679      |   | 0.0 |
| WELLTOWER INC                    |   | 241.529  | 275.054 | 41,599    | 6,094,277   |   | 6.3 |
| EAST GROUP                       |   | 19.335   | 23.147  | 3,974     | 582,240     |   | 0.6 |
| KIMCO REALTY                     |   | 270.439  | 300.039 | 6,267     | 918,234     |   | 0.9 |
| KILROY REALTY CORP               |   | 43.143   | 47.021  | 1,649     | 241,651     |   | 0.2 |
| LTC PROPERTIES INC               |   | 17.329   | 20.891  | 730       | 107,026     |   | 0.1 |
| DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST     |   | 89.231   | 102.322 | 382       | 56,063      |   | 0.1 |
| LAMAR ADVERTISING CO             |   | —        | 39.221  | 4,710     | 690,022     |   | 0.7 |
| BRANDYWINE REALTY TRUST          |   | 65.638   | 82.79   | 362       | 53,123      |   | 0.1 |
| IRON MOUNTAIN INC                |   | 118.409  | 130.628 | 13,236    | 1,939,152   |   | 2.0 |

| 銘 柄                              | 期 首(前期末) | 当 期     |           |             | 末   |
|----------------------------------|----------|---------|-----------|-------------|-----|
|                                  | □ 数      | □ 数     | 外 貨 建 金 額 | 邦 貨 換 算 金 額 | 比 率 |
| (アメリカ)                           | 千□       | 千□      | 千アメリカ・ドル  | 千円          | %   |
| THE MACERICH COMPANY             | 87.151   | 113.079 | 1,801     | 263,897     | 0.3 |
| EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES      | 75.334   | 84.315  | 5,294     | 775,714     | 0.8 |
| ACADIA REALTY TRUST              | 42.601   | 57.982  | 1,102     | 161,562     | 0.2 |
| HOST HOTELS & RESORTS INC        | 284.799  | 307.135 | 4,812     | 705,075     | 0.7 |
| MID AMERICA                      | 47.191   | 51.653  | 7,673     | 1,124,177   | 1.2 |
| NATIONAL HEALTH INVS INC         | 17.553   | 20.673  | 1,463     | 214,333     | 0.2 |
| CENTERSPACE                      | 6.258    | 7.034   | 438       | 64,209      | 0.1 |
| ONE LIBERTY PROPERTIES INC       | 5.83     | 7.397   | 184       | 27,026      | 0.0 |
| GETTY REALTY CORP                | 19.838   | 21.757  | 623       | 91,350      | 0.1 |
| REALTY INCOME CORP               | 351.747  | 399.829 | 22,862    | 3,349,315   | 3.5 |
| REGENCY CENTERS CORP             | 66.651   | 72.026  | 5,123     | 750,655     | 0.8 |
| UDR INC                          | 122.38   | 132.882 | 5,453     | 798,934     | 0.8 |
| COPT DEFENCE PROPERTIES          | 46.331   | 49.658  | 1,416     | 207,552     | 0.2 |
| SAUL CENTERS INC                 | 4.875    | 5.7     | 196       | 28,859      | 0.0 |
| SIMON PROPERTY GROUP INC         | 131.66   | 135.719 | 21,344    | 3,126,973   | 3.2 |
| PUBLIC STORAGE                   | 63.885   | 69.903  | 20,277    | 2,970,648   | 3.1 |
| SUN COMMUNITIES INC              | 50.345   | 53.271  | 6,718     | 984,187     | 1.0 |
| TANGER INC                       | 44.528   | 50.107  | 1,504     | 220,440     | 0.2 |
| UMH PROPERTIES INC               | 26.733   | 34.204  | 572       | 83,882      | 0.1 |
| GLADSTONE COMMERCIAL CORP        | 15.124   | 21.208  | 304       | 44,678      | 0.0 |
| UNIVERSAL HEALTH RLTY INCOME     | 4.814    | 5.726   | 237       | 34,821      | 0.0 |
| VENTAS INC                       | 163.523  | 199.808 | 12,478    | 1,828,028   | 1.9 |
| VORNADO REALTY TRUST             | 64.543   | 73.855  | 2,977     | 436,144     | 0.5 |
| ELME COMMUNITIES                 | 36.795   | 41.034  | 648       | 94,981      | 0.1 |
| KITE REALTY GROUP TRUST          | 88.708   | 97.501  | 2,211     | 323,958     | 0.3 |
| EXTRA SPACE STORAGE INC          | 85.525   | 93.954  | 13,723    | 2,010,545   | 2.1 |
| FRANKLIN STREET PROPERTIES C     | 46.375   | 46.375  | 78        | 11,481      | 0.0 |
| SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC     | 82.956   | 88.867  | 773       | 113,265     | 0.1 |
| CUBESMART                        | 91.225   | 100.828 | 4,272     | 625,860     | 0.6 |
| DIGITAL REALTY TRUST INC         | 131.081  | 140.164 | 24,587    | 3,602,078   | 3.7 |
| DIAMONDROCK HOSPITALITY CO       | 85.756   | 89.393  | 681       | 99,792      | 0.1 |
| MEDICAL PROPERTIES TRUST         | 242.489  | 264.632 | 1,174     | 172,132     | 0.2 |
| DOUGLAS EMMETT INC               | 67.612   | 72.794  | 1,083     | 158,685     | 0.2 |
| RETAIL OPPORTUNITY INVESTMENTS C | 52.599   | —       | —         | —           | —   |
| PIEDMONT REALTY TRUST INC        | 52.568   | 59.203  | 438       | 64,181      | 0.1 |
| SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC      | 41.424   | 55.567  | 270       | 39,644      | 0.0 |
| TERRENO REALTY CORP              | 39.063   | 45.746  | 2,642     | 387,162     | 0.4 |
| AMERICAN ASSETS TRUST INC        | 19.557   | 22.472  | 454       | 66,600      | 0.1 |
| RLJ LODGING TRUST                | 62.698   | 64.516  | 463       | 67,956      | 0.1 |
| AMERICOLD REALTY TRUST           | 107.852  | 115.953 | 1,946     | 285,213     | 0.3 |
| PEBBLEBROOK HOTEL TRUST          | 48.508   | 55.793  | 530       | 77,731      | 0.1 |
| OFFICE PROPERTIES INCOME TRUST   | 23.664   | —       | —         | —           | —   |
| CHATHAM LODGING TRUST            | 19.711   | 25.414  | 175       | 25,764      | 0.0 |
| SABRA HEALTH CARE REIT INC       | 93.511   | 104.832 | 1,913     | 280,281     | 0.3 |
| WHITESTONE REIT                  | 18.939   | 18.939  | 232       | 34,071      | 0.0 |
| HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC    | 52.743   | 72.334  | 204       | 29,989      | 0.0 |

| 銘 柄                              | 期 首(前期末) | 当 期     |           |             | 末   |
|----------------------------------|----------|---------|-----------|-------------|-----|
|                                  | □ 数      | □ 数     | 外 貨 建 金 額 | 邦 貨 換 算 金 額 | 比 率 |
| (アメリカ)                           | 千□       | 千□      | 千アメリカ・ドル  | 千円          | %   |
| STAG INDUSTRIAL INC              | 73.55    | 83.01   | 3,019     | 442,294     | 0.5 |
| WP CAREY INC                     | 88.393   | 96.62   | 6,125     | 897,416     | 0.9 |
| ALEXANDER & BALDWIN INC          | 30.467   | 31.082  | 556       | 81,598      | 0.1 |
| GLADSTONE LAND CORP              | 13.328   | 14.586  | 148       | 21,753      | 0.0 |
| HEALTHCARE REALTY TRUST INC      | 152.91   | 157.368 | 2,388     | 349,965     | 0.4 |
| RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES     | 24.192   | 26.626  | 2,630     | 385,351     | 0.4 |
| ARMADA HOFFLER PROPERTIES INC    | 25.65    | 37.788  | 265       | 38,862      | 0.0 |
| REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC    | 87.811   | 104.542 | 3,821     | 559,777     | 0.6 |
| AMERICAN HOMES 4 RENT            | 129.991  | 139.99  | 5,105     | 747,946     | 0.8 |
| INDEPENDENCE REALTY TRUST INC    | 90.754   | 102.154 | 1,811     | 265,339     | 0.3 |
| INNOVATIVE INDUSTRIAL PROPERTIES | 11.565   | 12.196  | 707       | 103,700     | 0.1 |
| JBG SMITH PROPERTIES             | 34.53    | 32.343  | 577       | 84,672      | 0.1 |
| INVITATION HOMES INC             | 232.585  | 251.759 | 8,491     | 1,244,053   | 1.3 |
| EMPIRE STATE REALTY TRUST INC    | 51.841   | 64.413  | 552       | 80,870      | 0.1 |
| PLYMOUTH INDUSTRIAL REIT INC     | 15.197   | 17.802  | 292       | 42,849      | 0.0 |
| ESSENTIAL PROPERTIES REALTY TRUS | 70.815   | 87.446  | 2,828     | 414,430     | 0.4 |
| INDUSTRIAL LOGISTICS PROPERTIES  | 26.881   | 26.881  | 126       | 18,508      | 0.0 |
| GAMING AND LEISURE PROPERTIES IN | 109.672  | 121.114 | 5,653     | 828,252     | 0.9 |
| BRIXMOR PROPERTY GROUP INC       | 121.708  | 136.252 | 3,542     | 518,983     | 0.5 |
| BRAEMAR HOTELS & RESORTS INC     | 22.683   | 22.683  | 56        | 8,340       | 0.0 |
| POSTAL REALTY TRUST INC          | 7.238    | 9.772   | 147       | 21,574      | 0.0 |
| ALPINE INCOME PROPERTY TRUST INC | 4.384    | 4.384   | 65        | 9,633       | 0.0 |
| INVENTRUST PROPERTIES CORP       | 28.156   | 33.614  | 936       | 137,145     | 0.1 |
| OUTFRONT MEDIA INC               | —        | 59.839  | 944       | 138,334     | 0.1 |
| FARMLAND PARTNERS INC            | 16.653   | 18.774  | 211       | 30,996      | 0.0 |
| CITY OFFICE REIT INC             | 17.231   | 17.231  | 95        | 14,060      | 0.0 |
| ORION PROPERTIES INC             | 20.368   | 20.368  | 41        | 6,027       | 0.0 |
| NETSTREIT CORP                   | 28.72    | 34.924  | 582       | 85,392      | 0.1 |
| CARETRUST REIT INC               | 57.387   | 84.868  | 2,550     | 373,616     | 0.4 |
| PEAKSTONE REALTY TRUST           | 13.637   | 16.612  | 221       | 32,416      | 0.0 |
| PHILLIPS EDISON & CO INC         | 49.443   | 55.508  | 1,964     | 287,870     | 0.3 |
| APARTMENT INCOME REIT CORP       | 58.614   | —       | —         | —           | —   |
| BROADSTONE NET LEASE INC         | 75.796   | 83.211  | 1,355     | 198,581     | 0.2 |
| MODIV INC                        | —        | 3.617   | 52        | 7,731       | 0.0 |
| CBL & ASSOCIATES PROPERTIES INC  | 10.705   | 7.096   | 180       | 26,498      | 0.0 |
| LINEAGE INC                      | —        | 26.15   | 1,170     | 171,474     | 0.2 |
| AMERICAN HEALTHCARE REIT INC     | 26.412   | 70.616  | 2,532     | 371,083     | 0.4 |
| FRONTVIEW REIT INC               | —        | 6.654   | 77        | 11,288      | 0.0 |
| MILLROSE PROPERTIES INC          | —        | 53.155  | 1,511     | 221,390     | 0.2 |
| NET LEASE OFFICE PROPERTIES      | 5.763    | 5.924   | 197       | 28,969      | 0.0 |
| PARAMOUNT GROUP INC              | 63.997   | 82.249  | 522       | 76,514      | 0.1 |
| SILA REALTY TRUST INC            | —        | 23.586  | 571       | 83,688      | 0.1 |
| GLOBAL MEDICAL REIT INC          | 26.662   | 26.662  | 165       | 24,178      | 0.0 |
| CURBLINE PROPERTIES CORP         | —        | 41.013  | 939       | 137,652     | 0.1 |
| URBAN EDGE PROPERTIES            | 47.399   | 54.494  | 1,012     | 148,331     | 0.2 |
| EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES I | 40.047   | 18.359  | 414       | 60,677      | 0.1 |

| 銘 柄                              |            | 期 首(前期末)     | 当            | 期           |             | 末    |
|----------------------------------|------------|--------------|--------------|-------------|-------------|------|
|                                  |            | □ 数          | □ 数          | 外 貨 建 金 額   | 邦 貨 換 算 金 額 | 比 率  |
| (アメリカ)                           |            | 千□           | 千□           | 千アメリカ・ドル    | 千円          | %    |
| XENIA HOTELS & RESORTS INC       |            | 41.188       | 43.502       | 533         | 78,133      | 0.1  |
| COMMUNICATIONS SALES & LEASING I |            | 99.47        | 113.791      | 464         | 68,015      | 0.1  |
| NEXPOINT RESIDENTIAL TRUST INC   |            | 9.712        | 10.217       | 342         | 50,202      | 0.1  |
| NATIONAL STORAGE AFFILIATES TRUS |            | 28.153       | 30.493       | 988         | 144,782     | 0.1  |
| COMMUNITY HEALTHCARE TRUST INC   |            | 9.794        | 11.691       | 195         | 28,636      | 0.0  |
| APPLE HOSPITALITY REIT INC       |            | 91.043       | 98.274       | 1,140       | 167,150     | 0.2  |
| GLOBAL NET LEASE INC             |            | 77.69        | 84.864       | 633         | 92,871      | 0.1  |
| NEXPOINT DIVERSIFIED REAL ESTATE |            | 15.267       | 16.566       | 64          | 9,392       | 0.0  |
| CLIPPER REALTY INC               |            | 5.086        | —            | —           | —           | —    |
| PARK HOTELS & RESORTS INC        |            | 85.07        | 89.538       | 910         | 133,403     | 0.1  |
| VICI PROPERTIES INC              |            | 421.682      | 467.846      | 15,097      | 2,211,767   | 2.3  |
| FOUR CORNERS PROPERTY TRUST INC  |            | 37.579       | 44.056       | 1,203       | 176,328     | 0.2  |
| 小 計                              | □ 数 ・ 金 額  | 10,964.702   | 12,144.049   | 508,101     | 74,436,926  | —    |
|                                  | 銘 柄 数<比 率> | 139銘柄<77.1%> | 141銘柄<76.9%> | —           | —           | 76.9 |
| (カナダ)                            |            | 千□           | 千□           | 千カナダ・ドル     | 千円          | %    |
| SMARTCENTRES REIT                |            | 28.245       | 30.134       | 762         | 81,243      | 0.1  |
| CANADIAN APT PPTYS REIT          |            | 33.079       | 34.357       | 1,502       | 159,978     | 0.2  |
| H & R REAL ESTATE INVESTMENT     |            | 52.945       | 60.552       | 660         | 70,343      | 0.1  |
| FIRST CAPITAL REAL ESTATE INVEST |            | 41.415       | 45.075       | 795         | 84,712      | 0.1  |
| RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST  |            | 59.372       | 63.566       | 1,118       | 119,125     | 0.1  |
| ALLIED PROPERTIES REIT           |            | 25.873       | 30.175       | 510         | 54,396      | 0.1  |
| DREAM OFFICE REAL ESTATE INV TRU |            | 2.585        | 2.585        | 42          | 4,514       | 0.0  |
| BOARDWALK REAL ESTATE INVEST     |            | 9.777        | 10.674       | 749         | 79,821      | 0.1  |
| ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT TRU |            | 21.895       | 21.895       | 165         | 17,625      | 0.0  |
| CROMBIE REAL ESTATE INV          |            | 21.726       | 21.164       | 311         | 33,217      | 0.0  |
| INTERRENT REAL ESTATE INVEST     |            | 27.652       | 33.691       | 458         | 48,788      | 0.1  |
| NORTHWEST HEALTHCARE PROPERTIES  |            | 51.343       | 57.513       | 285         | 30,374      | 0.0  |
| MORGUARD NORTH AMERICAN RESIDENT |            | 6.485        | 8            | 146         | 15,546      | 0.0  |
| DREAM INDUSTRIAL REIT            |            | 53.218       | 57.974       | 683         | 72,780      | 0.1  |
| BTB REAL ESTATE INVESTMENT TRUST |            | 15.423       | —            | —           | —           | —    |
| GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT T |            | 12.342       | —            | —           | —           | —    |
| TRUE NORTH COMMERCIAL REIT       |            | 3.727        | —            | —           | —           | —    |
| CHOICE PROPERTIES REIT           |            | 64.451       | 73.481       | 1,075       | 114,547     | 0.1  |
| MINTO APARTMENT REAL ESTATE INVE |            | 7.386        | 10.186       | 148         | 15,770      | 0.0  |
| CT REAL ESTATE INVESTMENT TRUST  |            | 22.105       | 24.608       | 390         | 41,583      | 0.0  |
| PRO REAL ESTATE INVESTMENT TRUST |            | 9.891        | —            | —           | —           | —    |
| BSR REAL ESTATE INVESTMENT TRUST |            | 8.104        | —            | —           | —           | —    |
| SLATE GROCERY REIT               |            | 12.169       | 12.169       | 175         | 18,645      | 0.0  |
| NEXUS INDUSTRIAL REIT            |            | 14.455       | 14.455       | 107         | 11,451      | 0.0  |
| PRIMARIS REIT                    |            | 20.442       | 23.51        | 343         | 36,573      | 0.0  |
| GRANITE REAL ESTATE INVESTMENT T |            | —            | 13.321       | 919         | 97,870      | 0.1  |
| KILLAM APARTMENT REAL ESTATE INV |            | 23.694       | 25.17        | 491         | 52,315      | 0.1  |
| 小 計                              | □ 数 ・ 金 額  | 649.799      | 674.255      | 11,844      | 1,261,227   | —    |
|                                  | 銘 柄 数<比 率> | 26銘柄<1.3%>   | 22銘柄<1.3%>   | —           | —           | 1.3  |
| (オーストラリア)                        |            | 千□           | 千□           | 千オーストラリア・ドル | 千円          | %    |
| BWP TRUST                        |            | 222.212      | 257.022      | 920         | 86,713      | 0.1  |

| 銘 柄                              |                         | 期 首(前期末)                 | 当                        | 期           |                | 末        |
|----------------------------------|-------------------------|--------------------------|--------------------------|-------------|----------------|----------|
|                                  |                         | □ 数                      | □ 数                      | 外 貨 建 金 額   | 邦 貨 換 算 金 額    | 比 率      |
| (オーストラリア)                        |                         | 千□                       | 千□                       | 千オーストラリア・ドル | 千円             | %        |
| MIRVAC GROUP                     |                         | 1,620.072                | 1,754.032                | 3,964       | 373,577        | 0.4      |
| CROMWELL PROPERTY GROUP          |                         | 520.52                   | 646.992                  | 223         | 21,035         | 0.0      |
| CHARTER HALL RETAIL REIT         |                         | 204.746                  | 235.432                  | 944         | 88,970         | 0.1      |
| GPT GROUP                        |                         | 774.713                  | 851.577                  | 4,291       | 404,473        | 0.4      |
| CENTURIA CAPITAL GROUP           |                         | 341.038                  | 370.422                  | 642         | 60,566         | 0.1      |
| ABACUS GROUP                     |                         | 168.642                  | 193.949                  | 235         | 22,207         | 0.0      |
| CHARTER HALL SOCIAL INFRASTRUCTU |                         | 137.586                  | 151.479                  | 443         | 41,826         | 0.0      |
| STOCKLAND                        |                         | 964.954                  | 1,063.567                | 5,955       | 561,291        | 0.6      |
| INGENIA COMMUNITIES GROUP        |                         | 157.084                  | 172.797                  | 953         | 89,889         | 0.1      |
| DEXUS                            |                         | 441.787                  | 477.354                  | 3,331       | 314,001        | 0.3      |
| GOODMAN GROUP                    |                         | 704.819                  | 898.626                  | 31,065      | 2,927,612      | 3.0      |
| VICINITY CENTRES                 |                         | 1,588.997                | 1,720.61                 | 4,335       | 408,618        | 0.4      |
| CHARTER HALL GROUP               |                         | 194.616                  | 210.163                  | 4,110       | 387,400        | 0.4      |
| GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTRALIA |                         | 101.9                    | 107.967                  | 272         | 25,640         | 0.0      |
| REGION GROUP                     |                         | 466.538                  | 502.357                  | 1,185       | 111,727        | 0.1      |
| CENTURIA INDUSTRIAL REIT         |                         | 213.14                   | 245.093                  | 781         | 73,681         | 0.1      |
| ARENA REIT                       |                         | 147.24                   | 164.75                   | 632         | 59,619         | 0.1      |
| CHARTER HALL LONG WALE REIT      |                         | 265.944                  | 282.128                  | 1,193       | 112,466        | 0.1      |
| DEXUS INDUSTRIA REIT             |                         | 93.159                   | 93.159                   | 261         | 24,669         | 0.0      |
| NATIONAL STORAGE REIT            |                         | 509.415                  | 605.636                  | 1,459       | 137,551        | 0.1      |
| HOTEL PROPERTY INVESTMENTS LTD   |                         | 85.857                   | —                        | —           | —              | —        |
| GDI PROPERTY GROUP               |                         | 222.442                  | —                        | —           | —              | —        |
| RURAL FUNDS GROUP                |                         | 148.357                  | 167.254                  | 302         | 28,529         | 0.0      |
| SCENTRE GROUP                    |                         | 2,106.223                | 2,295.703                | 8,264       | 778,849        | 0.8      |
| HMC CAPITAL LTD                  |                         | 97.142                   | —                        | —           | —              | —        |
| HOME CO DAILY NEEDS REIT         |                         | 745.38                   | 769.453                  | 1,007       | 94,992         | 0.1      |
| HEALTHCO REIT                    |                         | 202.023                  | 202.023                  | 152         | 14,374         | 0.0      |
| ABACUS STORAGE KING              |                         | 224.215                  | 251.146                  | 396         | 37,395         | 0.0      |
| CENTURIA OFFICE REIT             |                         | 185.985                  | 185.985                  | 214         | 20,243         | 0.0      |
| DIGICO INFRASTRUCTURE REIT       |                         | —                        | 172.616                  | 650         | 61,327         | 0.1      |
| WAYPOINT REIT LTD                |                         | 266.477                  | 289.143                  | 740         | 69,757         | 0.1      |
| 小 計                              | □ 数 ・ 金 額<br>銘 柄 数<比 率> | 14,123.223<br>31銘柄<7.6%> | 15,338.435<br>29銘柄<7.7%> | 78,936<br>— | 7,439,011<br>— | —<br>7.7 |
| (香港)                             |                         | 千□                       | 千□                       | 千香港・ドル      | 千円             | %        |
| LINK REIT                        |                         | 1,047.12                 | 1,136.72                 | 47,230      | 881,325        | 0.9      |
| PROSPERITY REIT                  |                         | 538                      | —                        | —           | —              | —        |
| YUEXIU REAL ESTATE INVESTMENT TR |                         | 908                      | 1,148                    | 895         | 16,708         | 0.0      |
| CHAMPION REIT                    |                         | 735.07                   | 879.07                   | 1,784       | 33,298         | 0.0      |
| SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT  |                         | 439                      | 342                      | 752         | 14,039         | 0.0      |
| FORTUNE REAL ESTATE INVESTMENT T |                         | 591                      | 703                      | 3,339       | 62,310         | 0.1      |
| 小 計                              | □ 数 ・ 金 額<br>銘 柄 数<比 率> | 4,258.19<br>6銘柄<0.9%>    | 4,208.79<br>5銘柄<1.0%>    | 54,002<br>— | 1,007,683<br>— | —<br>1.0 |
| (シンガポール)                         |                         | 千□                       | 千□                       | 千シンガポール・ドル  | 千円             | %        |
| CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL |                         | 2,061.809                | 2,484.009                | 5,390       | 612,391        | 0.6      |
| CAPLAND ASCENDAS REIT            |                         | 1,441.46                 | 1,567.06                 | 4,074       | 462,887        | 0.5      |
| SUNTEC REAL ESTATE INVEST TR     |                         | 898.09                   | 952.29                   | 1,066       | 121,172        | 0.1      |

| 銘 柄                              |            | 期 首(前期末)   | 当 期        |              | 期 末         |     |
|----------------------------------|------------|------------|------------|--------------|-------------|-----|
|                                  |            | □ 数        | □ 数        | 外 貨 建 金 額    | 邦 貨 換 算 金 額 | 比 率 |
| (シンガポール)                         |            | 千□         | 千□         | 千シンガポール・ドル   | 千円          | %   |
| MAPLETREE LOGISTICS TRUST        |            | 1,375.42   | 1,494.52   | 1,718        | 195,261     | 0.2 |
| STARHILL GLOBAL REIT             |            | 530.3      | 632.5      | 319          | 36,288      | 0.0 |
| CAPITALAND ASCOTT TRUST          |            | 997.316    | 1,164.316  | 995          | 113,097     | 0.1 |
| KEPPEL REIT                      |            | 910        | 1,100.5    | 968          | 110,024     | 0.1 |
| FRASERS CENTREPOINT TRUST        |            | 472.4      | 614.1      | 1,369        | 155,582     | 0.2 |
| ESR REIT                         |            | 2,395.84   | 273.214    | 650          | 73,874      | 0.1 |
| CDL HOSPITALITY TRUSTS           |            | 277.2      | 295.2      | 230          | 26,159      | 0.0 |
| CAPITALAND CHINA TRUST           |            | 449.78     | 565.28     | 378          | 43,028      | 0.0 |
| AIMS APAC REIT MANAGEMENT LTD    |            | 273.095    | 265.495    | 342          | 38,910      | 0.0 |
| PARKWAY LIFE REIT                |            | 163.1      | 187.3      | 758          | 86,180      | 0.1 |
| MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST       |            | 852.62     | 918.12     | 1,799        | 204,442     | 0.2 |
| MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL    |            | 957        | 1,016.4    | 1,240        | 140,877     | 0.1 |
| FAR EAST HOSPITALITY TRUST       |            | 464.5      | 464.5      | 262          | 29,816      | 0.0 |
| PARAGON REIT                     |            | 487.1      | —          | —            | —           | —   |
| EC WORLD REAL ESTATE INVESTMENT  |            | 112.4      | 112.4      | 0            | 0           | 0.0 |
| SASSEUR REAL ESTATE INVESTMENT T |            | 242.3      | 242.3      | 151          | 17,204      | 0.0 |
| OUE REAL ESTATE INVESTMENT TRUST |            | —          | 1,081.8    | 313          | 35,641      | 0.0 |
| LENDLEASE GLOBAL COMMERCIAL REIT |            | 716.6      | 746        | 376          | 42,800      | 0.0 |
| KEPPEL DC REIT                   |            | 537.3      | 818.9      | 1,891        | 214,911     | 0.2 |
| FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL T |            | 1,178.864  | 1,282.164  | 1,044        | 118,718     | 0.1 |
| 小 計                              | □ 数 ・ 金 額  | 17,794.494 | 18,278.368 | 25,343       | 2,879,272   | —   |
|                                  | 銘 柄 数<比 率> | 22銘柄<2.9%> | 22銘柄<3.0%> | —            | —           | 3.0 |
| (ニュージーランド)                       |            | 千□         | 千□         | 千ニュージーランド・ドル | 千円          | %   |
| PRECINCT PROPERTIES              |            | 629.766    | —          | —            | —           | —   |
| GOODMAN PROPERTY TRUST           |            | 431.888    | 463.447    | 915          | 79,842      | 0.1 |
| KIWI PROPERTY GROUP LTD          |            | 641.837    | —          | —            | —           | —   |
| ARGOSY PROPERTY LTD              |            | 365.062    | —          | —            | —           | —   |
| 小 計                              | □ 数 ・ 金 額  | 2,068.553  | 463.447    | 915          | 79,842      | —   |
|                                  | 銘 柄 数<比 率> | 4銘柄<0.3%>  | 1銘柄<0.1%>  | —            | —           | 0.1 |
| (イギリス)                           |            | 千□         | 千□         | 千イギリス・ポンド    | 千円          | %   |
| BRITISH LAND CO PLC              |            | 379.583    | 443.807    | 1,703        | 334,738     | 0.3 |
| DERWENT LONDON PLC               |            | 45.359     | 49.556     | 1,020        | 200,618     | 0.2 |
| BIG YELLOW GROUP PLC             |            | 79.274     | 86.646     | 880          | 173,001     | 0.2 |
| HAMMERSON PLC                    |            | 1,555.881  | 194.578    | 574          | 112,803     | 0.1 |
| LAND SECURITIES GROUP PLC        |            | 304.255    | 331.325    | 2,070        | 406,949     | 0.4 |
| WORKSPACE GROUP PLC              |            | 55.71      | 63.232     | 270          | 53,122      | 0.1 |
| INTU PROPERTIES PLC              |            | 231.04     | 231.04     | 0            | 0           | 0.0 |
| UNITE GROUP PLC                  |            | 160.222    | 184.342    | 1,581        | 310,826     | 0.3 |
| PRIMARY HEALTH PROPERTIES PLC    |            | 535.453    | 584.106    | 604          | 118,806     | 0.1 |
| SEGRO PLC                        |            | 540.554    | 597.122    | 4,123        | 810,394     | 0.8 |
| GREAT PORTLAND ESTATES PLC       |            | 164.077    | 172.656    | 608          | 119,604     | 0.1 |
| ASSURA PLC                       |            | 1,209.341  | 1,345.529  | 672          | 132,211     | 0.1 |
| ABRDN PROPERTY INCOME TRUST LI   |            | 134.607    | 175.713    | 8            | 1,726       | 0.0 |
| SCHRODER REAL ESTATE INVESTMENT  |            | 203.492    | 203.492    | 109          | 21,594      | 0.0 |
| HELICAL PLC                      |            | 42.126     | 50.025     | 115          | 22,660      | 0.0 |
| PICTON PROPERTY INCOME LTD       |            | 233.467    | 222.8      | 178          | 35,159      | 0.0 |

| 銘 柄                              |            | 期 首(前期末)   | 当 期        |            | 期 末         |     |
|----------------------------------|------------|------------|------------|------------|-------------|-----|
|                                  |            | □ 数        | □ 数        | 外 貨 建 金 額  | 邦 貨 換 算 金 額 | 比 率 |
| (イギリス)                           |            | 千□         | 千□         | 千イギリス・ポンド  | 千円          | %   |
| SAFESTORE HOLDINGS LTD           |            | 87.913     | 94.568     | 635        | 124,794     | 0.1 |
| LONDONMETRIC PROPERTY PLC        |            | 823.481    | 909.985    | 1,839      | 361,594     | 0.4 |
| BALANCED COMMERCIAL PROPERTY TRU |            | 289.95     | —          | —          | —           | —   |
| SHAFTESBURY CAPITAL PLC          |            | 788.97     | 864.865    | 1,318      | 259,193     | 0.3 |
| WAREHOUSE REIT PLC               |            | 182.285    | 182.285    | 195        | 38,330      | 0.0 |
| NEWRIVER REIT PLC                |            | 113.885    | 223.746    | 161        | 31,746      | 0.0 |
| PRS REIT PLC/THE                 |            | 210.972    | 243.225    | 277        | 54,490      | 0.1 |
| CLS HOLDINGS PLC                 |            | 45.585     | 80.477     | 52         | 10,406      | 0.0 |
| SOCIAL HOUSING REIT PLC          |            | 117.315    | 156.311    | 109        | 21,564      | 0.0 |
| SUPERMARKET INCOME REIT PLC      |            | 496.398    | 534.332    | 449        | 88,310      | 0.1 |
| TRITAX BIG BOX REIT PLC          |            | 921.889    | 1,101.102  | 1,638      | 321,986     | 0.3 |
| CUSTODIAN REIT PLC               |            | 186.443    | 205.497    | 161        | 31,782      | 0.0 |
| TARGET HEALTHCARE REIT PLC       |            | 252.776    | 279.438    | 289        | 56,892      | 0.1 |
| HOME REIT PLC                    |            | 286.621    | 286.621    | 0          | 0           | 0.0 |
| EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC     |            | 244.328    | 300.151    | 304        | 59,811      | 0.1 |
| LIFE SCIENCE REIT PLC            |            | 147.597    | 147.597    | 64         | 12,704      | 0.0 |
| AEW UK REIT PLC                  |            | 50.684     | 76.762     | 78         | 15,386      | 0.0 |
| REGIONAL REIT LTD                |            | 236.558    | 80.094     | 91         | 17,912      | 0.0 |
| URBAN LOGISTICS REIT PLC         |            | 190.244    | 191.229    | 298        | 58,625      | 0.1 |
| CARE REIT PLC                    |            | 169.602    | —          | —          | —           | —   |
| 小 計                              | □ 数 ・ 金 額  | 11,717.937 | 10,894.254 | 22,490     | 4,419,751   | —   |
|                                  | 銘 柄 数<比 率> | 36銘柄<4.9%> | 34銘柄<4.6%> | —          | —           | 4.6 |
| (イスラエル)                          |            | 千□         | 千□         | 千イスラエル・シケル | 千円          | %   |
| REIT 1 LTD                       |            | 80.765     | 92.671     | 2,028      | 85,271      | 0.1 |
| SELLA CAPITAL REAL ESTATE LTD    |            | 84.461     | 95.498     | 974        | 40,945      | 0.0 |
| MENIVIM- THE NEW REIT LTD        |            | 293.689    | 379.054    | 769        | 32,329      | 0.0 |
| 小 計                              | □ 数 ・ 金 額  | 458.915    | 567.223    | 3,771      | 158,546     | —   |
|                                  | 銘 柄 数<比 率> | 3銘柄<0.1%>  | 3銘柄<0.2%>  | —          | —           | 0.2 |
| (韓国)                             |            | 千□         | 千□         | 千韓国・ウォン    | 千円          | %   |
| SHINHAN ALPHA REIT CO LTD        |            | 27.173     | 52.069     | 279,610    | 29,694      | 0.0 |
| IGIS VALUE PLUS REIT CO LTD      |            | —          | 21.537     | 101,439    | 10,772      | 0.0 |
| LOTTE REIT CO LTD                |            | 48.275     | 63.969     | 233,806    | 24,830      | 0.0 |
| KORAMCO LIFE INFRA REIT          |            | 22.542     | 24.787     | 106,955    | 11,358      | 0.0 |
| JR REIT XXVII                    |            | 65.671     | 87.309     | 235,734    | 25,034      | 0.0 |
| SK REITS CO LTD                  |            | 48.785     | 57.253     | 259,069    | 27,513      | 0.0 |
| ESR KENDALL SQUARE REIT CO LTD   |            | 63.994     | 73.554     | 309,294    | 32,847      | 0.0 |
| D&D PLATFORM REIT CO LTD         |            | 23.341     | —          | —          | —           | —   |
| NH ALL-ONE REIT CO LTD           |            | 21.573     | —          | —          | —           | —   |
| 小 計                              | □ 数 ・ 金 額  | 321.354    | 380.478    | 1,525,911  | 162,051     | —   |
|                                  | 銘 柄 数<比 率> | 8銘柄<0.2%>  | 7銘柄<0.2%>  | —          | —           | 0.2 |
| (ユーロ…ガーンジ)                       |            | 千□         | 千□         | 千ユーロ       | 千円          | %   |
| SHURGARD SELF STORAGE LTD        |            | 12.584     | 12.732     | 457        | 76,987      | 0.1 |
| 小 計                              | □ 数 ・ 金 額  | 12.584     | 12.732     | 457        | 76,987      | —   |
|                                  | 銘 柄 数<比 率> | 1銘柄<0.1%>  | 1銘柄<0.1%>  | —          | —           | 0.1 |
| (ユーロ…シンガポール)                     |            | 千□         | 千□         | 千ユーロ       | 千円          | %   |
| STONEWEG EUROPE STAPLED TRUST    |            | —          | 138.04     | 209        | 35,291      | 0.0 |

| 銘柄                               |                         | 期 首(前期末)             | 期 当                  |           |             |     | 期 末 |  |
|----------------------------------|-------------------------|----------------------|----------------------|-----------|-------------|-----|-----|--|
|                                  |                         | □ 数                  | □ 数                  | 外 貨 建 金 額 | 邦 貨 換 算 金 額 | 比 率 |     |  |
| (ユーロ…シンガポール)                     |                         | 千□                   | 千□                   | 千ユー□      | 千円          | %   |     |  |
| STONEWEG EUROPEAN REIT           |                         | 129.84               | —                    | —         | —           | —   |     |  |
| 小 計                              | □ 数 ・ 金 額<br>銘 柄 数<比 率> | 129.84<br>1銘柄<0.0%>  | 138.04<br>1銘柄<0.0%>  | 209       | 35,291      | —   | 0.0 |  |
| (ユーロ…アイルランド)                     |                         | 千□                   | 千□                   | 千ユー□      | 千円          | %   |     |  |
| IRISH RESIDENTIAL PROPERTIES REI |                         | 175.735              | 244.385              | 257       | 43,243      | 0.0 |     |  |
| 小 計                              | □ 数 ・ 金 額<br>銘 柄 数<比 率> | 175.735<br>1銘柄<0.0%> | 244.385<br>1銘柄<0.0%> | 257       | 43,243      | —   | 0.0 |  |
| (ユーロ…オランダ)                       |                         | 千□                   | 千□                   | 千ユー□      | 千円          | %   |     |  |
| VASTNED RETAIL                   |                         | 7.354                | —                    | —         | —           | —   |     |  |
| WERELDHAVE NV                    |                         | 13.999               | 16.686               | 282       | 47,487      | 0.0 |     |  |
| NSI NV                           |                         | 7.519                | 7.957                | 181       | 30,514      | 0.0 |     |  |
| EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV     |                         | 17.867               | 18.402               | 476       | 80,166      | 0.1 |     |  |
| 小 計                              | □ 数 ・ 金 額<br>銘 柄 数<比 率> | 46.739<br>4銘柄<0.2%>  | 43,045<br>3銘柄<0.2%>  | 940       | 158,168     | —   | 0.2 |  |
| (ユーロ…ベルギー)                       |                         | 千□                   | 千□                   | 千ユー□      | 千円          | %   |     |  |
| COFINIMMO SA                     |                         | 14.851               | 16.836               | 1,308     | 220,173     | 0.2 |     |  |
| RETAIL ESTATES                   |                         | 4.857                | 5.399                | 329       | 55,485      | 0.1 |     |  |
| WAREHOUSES DE PAUW               |                         | 71.418               | 78.999               | 1,644     | 276,648     | 0.3 |     |  |
| MONTEA SCA                       |                         | 7.158                | 9.563                | 621       | 104,552     | 0.1 |     |  |
| AEDIFICA                         |                         | 19.207               | 21.173               | 1,420     | 238,963     | 0.2 |     |  |
| CARE PROPERTY INVEST NV          |                         | 15.092               | 16.727               | 208       | 35,055      | 0.0 |     |  |
| XIOR STUDENT HOUSING NV          |                         | 14                   | 16.668               | 528       | 88,872      | 0.1 |     |  |
| 小 計                              | □ 数 ・ 金 額<br>銘 柄 数<比 率> | 146.583<br>7銘柄<1.0%> | 165.365<br>7銘柄<1.1%> | 6,062     | 1,019,751   | —   | 1.1 |  |
| (ユーロ…フランス)                       |                         | 千□                   | 千□                   | 千ユー□      | 千円          | %   |     |  |
| GECINA SA                        |                         | 20.75                | 23.243               | 2,161     | 363,580     | 0.4 |     |  |
| ICADE                            |                         | 12.549               | 13.133               | 305       | 51,336      | 0.1 |     |  |
| ALTAREA                          |                         | 1.894                | 2.27                 | 226       | 38,143      | 0.0 |     |  |
| KLEPIERRE                        |                         | 78.795               | 98.426               | 3,322     | 558,905     | 0.6 |     |  |
| COVIVIO                          |                         | 20.325               | 23.475               | 1,206     | 202,952     | 0.2 |     |  |
| MERCIALYS                        |                         | 37.38                | 41.138               | 441       | 74,314      | 0.1 |     |  |
| CARMILA SA                       |                         | 22.407               | 28.224               | 468       | 78,804      | 0.1 |     |  |
| UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD        |                         | 41.142               | 45.277               | 3,675     | 618,233     | 0.6 |     |  |
| 小 計                              | □ 数 ・ 金 額<br>銘 柄 数<比 率> | 235.242<br>8銘柄<1.8%> | 275.186<br>8銘柄<2.1%> | 11,808    | 1,986,271   | —   | 2.1 |  |
| (ユーロ…ドイツ)                        |                         | 千□                   | 千□                   | 千ユー□      | 千円          | %   |     |  |
| HAMBORNER REIT AG                |                         | 28.721               | 33.033               | 216       | 36,337      | 0.0 |     |  |
| 小 計                              | □ 数 ・ 金 額<br>銘 柄 数<比 率> | 28.721<br>1銘柄<0.0%>  | 33.033<br>1銘柄<0.0%>  | 216       | 36,337      | —   | 0.0 |  |
| (ユーロ…スペイン)                       |                         | 千□                   | 千□                   | 千ユー□      | 千円          | %   |     |  |
| INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA  |                         | 115.299              | 148.874              | 876       | 147,489     | 0.2 |     |  |
| LAR ESPANA REAL ESTATE SOCIMI SA |                         | 19.464               | —                    | —         | —           | —   |     |  |
| MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA      |                         | 134.73               | 176.987              | 1,932     | 325,079     | 0.3 |     |  |
| 小 計                              | □ 数 ・ 金 額<br>銘 柄 数<比 率> | 269.493<br>3銘柄<0.4%> | 325.861<br>2銘柄<0.5%> | 2,809     | 472,568     | —   | 0.5 |  |

| 銘 柄                              |            | 期 首(前期末)     | 当 期          |           |             | 末    |
|----------------------------------|------------|--------------|--------------|-----------|-------------|------|
|                                  |            | □ 数          | □ 数          | 外 貨 建 金 額 | 邦 貨 換 算 金 額 | 比 率  |
| (ユーロ…イタリア)                       |            | 千□           | 千□           | 千ユー□      | 千円          | %    |
| IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZIONE |            | 20.555       | 25.203       | 76        | 12,886      | 0.0  |
| 小 計                              | □ 数 ・ 金 額  | 20.555       | 25.203       | 76        | 12,886      | —    |
|                                  | 銘 柄 数<比 率> | 1銘柄<0.0%>    | 1銘柄<0.0%>    | —         | —           | 0.0  |
| 合 計                              | □ 数 ・ 金 額  | 63,422.659   | 64,212.149   | —         | 95,685,822  | —    |
|                                  | 銘 柄 数<比 率> | 302銘柄<99.0%> | 289銘柄<98.9%> | —         | —           | 98.9 |

(注1) 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2) < >内は、期末の純資産総額に対する投資信託受益証券、投資証券評価額の比率です。  
(注3) 金額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

(2) 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    | D J U S R E A L E S T A T E | 百万円   | 百万円   |
|       |                             | 1,126 | —     |

(注) 外貨建の評価額は、期末の時価を期末の仲値により、邦貨換算したものです。

■投資信託財産の構成

2025年6月23日現在

| 項 目                       | 当 期              | 末         |
|---------------------------|------------------|-----------|
|                           | 評 価 額            | 比 率       |
| 投 資 信 託 受 益 証 券 、 投 資 証 券 | 千円<br>95,685,822 | %<br>98.3 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他   | 1,646,184        | 1.7       |
| 投 資 信 託 財 産 総 額           | 97,332,006       | 100.0     |

(注1) 評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。  
(注2) 当期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、96,682,903千円、99.3%です。  
(注3) 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、2025年6月23日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝146.50円、1カナダ・ドル＝106.48円、1オーストラリア・ドル＝94.24円、1香港・ドル＝18.66円、1シンガポール・ドル＝113.61円、1ニュージーランド・ドル＝87.23円、1イギリス・ポンド＝196.52円、1イスラエル・シケル＝42.035円、100韓国・ウォン＝10.62円、1ユーロ＝168.20円です。

# ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年6月23日)現在

| 項                        | 目             | 当 期 末           |
|--------------------------|---------------|-----------------|
| (A) 資                    | 産             | 97,488,247,286円 |
| コ                        | 等             | 858,046,529     |
| 投                        | 投資信託受益証券(評価額) | 10,467,858,445  |
| 投                        | 投資証券(評価額)     | 85,217,963,611  |
| 未                        | 収 入 金         | 204,442,636     |
| 未                        | 収 配 当 金       | 345,255,008     |
| 差                        | 入 委 託 証 拠 金   | 394,681,057     |
| (B) 負                    | 債             | 731,539,625     |
| 未                        |               | 731,113,625     |
| 未                        | 払 解 約 金       | 426,000         |
| (C) 純                    | 資 産 総 額(A－B)  | 96,756,707,661  |
| 元                        |               | 46,189,776,013  |
| 次                        | 期 繰 越 損 益 金   | 50,566,931,648  |
| (D) 受                    | 益 権 総 口 数     | 46,189,776,013口 |
| 1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D) |               | 20,948円         |

(注1) 期首元本額 42,455,688,196円  
追加設定元本額 32,488,564,002円  
一部解約元本額 28,754,476,185円

(注2) 期末における元本の内訳

|                                   |                 |
|-----------------------------------|-----------------|
| たわらノーロード 先進国リート (為替ヘッジなし) <ラップ専用> | 5,602,026,367円  |
| M I T O ラップ型ファンド (安定型)            | 1,523,181円      |
| M I T O ラップ型ファンド (中立型)            | 7,963,957円      |
| M I T O ラップ型ファンド (積極型)            | 19,540,765円     |
| グローバル8資産ラップファンド (安定型)             | 18,733,352円     |
| グローバル8資産ラップファンド (中立型)             | 17,942,428円     |
| グローバル8資産ラップファンド (積極型)             | 7,657,005円      |
| たわらノーロード 先進国リート                   | 16,851,853,401円 |
| たわらノーロード 先進国リート<為替ヘッジあり>          | 293,536,718円    |
| たわらノーロード バランス (8資産均等型)            | 5,412,250,343円  |
| たわらノーロード バランス (堅実型)               | 30,708,096円     |
| たわらノーロード バランス (標準型)               | 758,567,649円    |
| たわらノーロード バランス (積極型)               | 1,911,576,425円  |
| たわらノーロード スマートグローバルバランス (安定型)      | 51,136,874円     |
| たわらノーロード スマートグローバルバランス (安定成長型)    | 517,085,572円    |
| たわらノーロード スマートグローバルバランス (成長型)      | 674,028,929円    |
| たわらノーロード スマートグローバルバランス (積極型)      | 1,138,569,887円  |
| たわらノーロード 最適化バランス (安定型)            | 625,416円        |
| たわらノーロード 最適化バランス (安定成長型)          | 34,114,009円     |
| たわらノーロード 最適化バランス (成長型)            | 19,159,473円     |
| たわらノーロード 最適化バランス (積極型)            | 43,528,364円     |
| One DC 先進国リートインデックスファンド           | 3,778,451,801円  |
| マネックス資産設計ファンド (隔月分配型)             | 13,628,168円     |
| マネックス資産設計ファンド (育成型)               | 553,920,418円    |
| マネックス資産設計ファンド エボリューション            | 77,596,840円     |
| D I A M DC 8資産バランスファンド (新興国10)    | 174,621,042円    |
| D I A M DC 8資産バランスファンド (新興国20)    | 313,506,856円    |
| D I A M DC 8資産バランスファンド (新興国30)    | 627,683,243円    |
| 投資のソムリエ                           | 2,701,467,359円  |
| 投資のソムリエ<DC年金>                     | 404,356,318円    |
| D I A M 8資産バランスファンドN<DC年金>        | 261,681,414円    |
| 投資のソムリエ<DC年金>リスク抑制型               | 477,423,250円    |

|                                              |                 |
|----------------------------------------------|-----------------|
| リスク抑制世界8資産バランスファンド                           | 1,116,539,935円  |
| ワールドアセットバランス (基本コース)                         | 207,955,038円    |
| ワールドアセットバランス (リスク抑制コース)                      | 260,128,362円    |
| 投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2045)                      | 62,631,328円     |
| 投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2055)                      | 33,626,279円     |
| リスク抑制世界8資産バランスファンド (DC)                      | 5,338,593円      |
| 投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2035)                      | 106,210,850円    |
| リスクコントロール世界資産分散ファンド                          | 193,978,198円    |
| 9資産分散投資・スタンダード<DC年金>                         | 157,525,332円    |
| 投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2040)                      | 39,049,099円     |
| 投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2050)                      | 35,965,136円     |
| 投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2060)                      | 21,619,283円     |
| 投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2065)                      | 6,755,336円      |
| Oneグローバル最適化バランス (成長型) <ラップ向け>                | 61,143,256円     |
| 投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2070)                      | 71,836円         |
| D I A Mパッシブ資産分散ファンド                          | 320,487,783円    |
| D I A M外国リートインデックスファンド<DC年金>                 | 461,943,087円    |
| インカム重視マルチアセット運用ファンド2019-12 (適格機関投資家限定)       | 217,802円        |
| インカム重視マルチアセット運用ファンド2020-06 (適格機関投資家限定)       | 647,540円        |
| インカム重視マルチアセット運用ファンド2020-09 (適格機関投資家限定)       | 125,270円        |
| インカム重視マルチアセット運用ファンド2021-03 (適格機関投資家限定)       | 980,574円        |
| インカム重視マルチアセット運用ファンドI I 2021-04 (適格機関投資家限定)   | 711,941円        |
| インカム重視マルチアセット運用ファンド2021-09 (適格機関投資家限定)       | 501,108円        |
| 予兆モデル活用型戦略ファンド2024-01 (適格機関投資家限定)            | 5,202円          |
| 投資のソムリエ・私募 (適格機関投資家限定)                       | 40,583,156円     |
| インカム重視マルチアセット運用ファンド (適格機関投資家限定)              | 572,716円        |
| リスクコントロール世界8資産バランスファンド (FOF s用) (適格機関投資家専用)  | 1,696,702円      |
| D I A M世界アセットバランスファンドVA (適格機関投資家向け)          | 29,604,707円     |
| D I A M世界アセットバランスファンド2VA (適格機関投資家限定)         | 69,246,013円     |
| D I A Mグローバル・リスクファクター・バリティ戦略ファンド (適格機関投資家限定) | 157,449,631円    |
| 期末元本合計                                       | 46,189,776,013円 |

■損益の状況

当期 自2024年6月25日 至2025年6月23日

| 項 目 |   |   |   |                  | 当 期              |
|-----|---|---|---|------------------|------------------|
| (A) | 配 | 当 | 等 | 収                | 益                |
|     | 受 | 取 | 配 | 当                | 金                |
|     | 受 | 取 | 利 | 息                |                  |
|     | そ | の | 他 | 収                | 益                |
| (B) | 有 | 価 | 証 | 券                | 売                |
|     | 売 |   |   | 買                | 損                |
|     | 売 |   | 買 |                  | 益                |
| (C) | 先 | 物 | 取 | 引                | 等                |
|     | 取 |   | 引 | 取                | 引                |
|     | 取 |   | 引 | 損                | 益                |
| (D) | そ | の | 他 | 費                | 用                |
| (E) | 当 | 期 | 損 | 益                | 金(A + B + C + D) |
| (F) | 前 | 期 | 繰 | 越                | 損                |
| (G) | 解 | 約 | 差 | 損                | 益                |
| (H) | 追 | 加 | 信 | 託                | 差                |
| (I) | 合 |   |   | 計(E + F + G + H) | 損                |
|     | 次 | 期 | 繰 | 越                | 損                |
|     |   |   |   | 益                | 金(I)             |

(注 1) (B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。  
(注 2) (G)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 3) (H)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。

《お知らせ》  
約款変更のお知らせ

■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、「運用報告書の交付」を「運用状況にかかる情報の提供」に変更しました。

(2025年4月1日)

# エマージング債券パッシブ・マザーファンド

## 運用報告書

第17期（決算日 2025年4月18日）

（計算期間 2024年4月19日～2025年4月18日）

エマージング債券パッシブ・マザーファンドの第17期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

|             |                                                                                             |
|-------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|
| 信 託 期 間     | 2008年3月6日から無期限です。                                                                           |
| 運 用 方 針     | 主として新興国の債券に投資し、ＪＰモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円換算ベース・為替ヘッジなし）の動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行います。 |
| 主 要 投 資 対 象 | 新興国の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には、制限を設けません。<br>株式への投資割合は、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 |              | ＪＰモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス<br>(円換算ベース・為替ヘッジなし)<br>(ベンチマーク) |              | 債券組入<br>比 率 | 債券先物<br>率 比 | 純 資 産<br>総 額 |
|------------------|---------|--------------|--------------------------------------------------------------------|--------------|-------------|-------------|--------------|
|                  |         | 期 中<br>騰 落 率 |                                                                    | 期 中<br>騰 落 率 |             |             |              |
| 13期 (2021年4月19日) | 円       | %            | ポイント                                                               | %            | %           | %           | 百万円          |
| 13期 (2021年4月19日) | 21,087  | 8.5          | 98,265.18                                                          | 10.5         | 98.4        | －           | 152,776      |
| 14期 (2022年4月18日) | 19,947  | △5.4         | 93,033.64                                                          | △5.3         | 97.6        | －           | 137,292      |
| 15期 (2023年4月18日) | 20,300  | 1.8          | 93,922.40                                                          | 1.0          | 96.8        | －           | 136,262      |
| 16期 (2024年4月18日) | 23,481  | 15.7         | 117,190.62                                                         | 24.8         | 98.2        | －           | 112,310      |
| 17期 (2025年4月18日) | 22,873  | △2.6         | 118,039.56                                                         | 0.7          | 99.0        | －           | 75,086       |

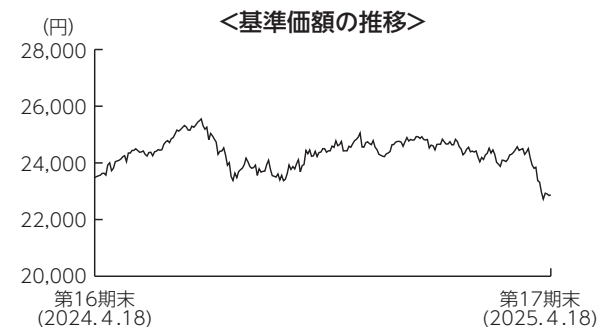
(注1) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。  
(注2) ＪＰモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラスに関する著作権等の知的財産その他一切の権利はＪ． Ｐ． モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属します（以下同じ）。  
(注3) △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

■当期中の基準価額と市況の推移

| 年<br>月<br>日              | 基 準 価 額     |        | ＪＰモルガン・エマージング・<br>マーケット・ボンド・<br>インデックス・プラス<br>(円換算ベース・<br>為替ヘッジなし)<br>(ベンチマーク) |        | 債券組入<br>比 | 債券先物<br>比 |
|--------------------------|-------------|--------|--------------------------------------------------------------------------------|--------|-----------|-----------|
|                          |             | 騰 落 率  |                                                                                | 騰 落 率  |           |           |
| (期 首)<br>2024 年 4 月 18 日 | 円<br>23,481 | %<br>－ | ポイント<br>117,190.62                                                             | %<br>－ | %<br>98.2 | %<br>－    |
| 4 月 末                    | 23,924      | 1.9    | 119,675.62                                                                     | 2.1    | 97.4      | －         |
| 5 月 末                    | 24,241      | 3.2    | 120,731.93                                                                     | 3.0    | 97.8      | －         |
| 6 月 末                    | 25,318      | 7.8    | 125,377.46                                                                     | 7.0    | 97.9      | －         |
| 7 月 末                    | 24,273      | 3.4    | 120,129.05                                                                     | 2.5    | 97.6      | －         |
| 8 月 末                    | 23,710      | 1.0    | 117,578.81                                                                     | 0.3    | 97.6      | －         |
| 9 月 末                    | 23,683      | 0.9    | 117,956.25                                                                     | 0.7    | 98.0      | －         |
| 10 月 末                   | 24,756      | 5.4    | 125,162.01                                                                     | 6.8    | 98.3      | －         |
| 11 月 末                   | 24,304      | 3.5    | 124,346.89                                                                     | 6.1    | 98.5      | －         |
| 12 月 末                   | 24,924      | 6.1    | 128,889.82                                                                     | 10.0   | 98.1      | －         |
| 2025 年 1 月 末             | 24,639      | 4.9    | 128,176.69                                                                     | 9.4    | 97.6      | －         |
| 2 月 末                    | 24,337      | 3.6    | 125,351.21                                                                     | 7.0    | 97.7      | －         |
| 3 月 末                    | 24,299      | 3.5    | 124,448.34                                                                     | 6.2    | 97.9      | －         |
| (期 末)<br>2025 年 4 月 18 日 | 22,873      | △2.6   | 118,039.56                                                                     | 0.7    | 99.0      | －         |

(注 1) 騰落率は期首比です。  
(注 2) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

## ■当期の運用経過（2024年4月19日から2025年4月18日まで）



### 基準価額の推移

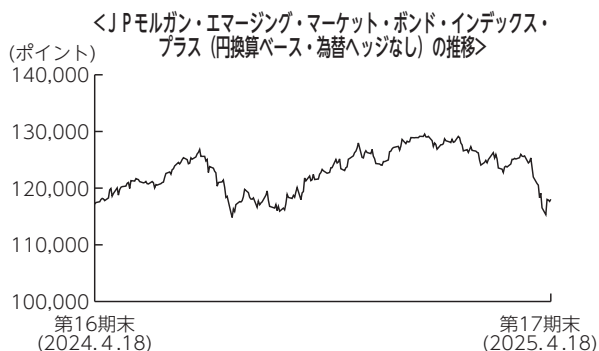
当期末の基準価額は22,873円となり、前期末比で2.6%下落しました。

### 基準価額の主な変動要因

スプレッド（利回り格差）の拡大や米ドルが対円で下落したことなどを主因に、基準価額は下落しました。

### 投資環境

新興国債券市場は米国債利回りの低下を主因に上昇しました。米国債利回りは米国景気の予想以上の底堅さやトランプ政権発足後の金融市場の動揺などの要因で一時的に上昇したものの、物価上昇圧力の後退を背景にF R B（米連邦準備理事会）が利下げを開始したことなどから、前期末対比では低下しました。一方、米国の高水準の政策金利が長期化する見通しやトランプ政権の通商政策に対する懸念などから、新興国債券の対米国債のスプレッドは拡大しました。



為替市場では、米ドルは対円で下落しました。米国の物価上昇圧力の後退を背景にF R Bが利下げを開始したことと、日銀が利上げや国債買い入れ減額などを決定したことを背景とした日米の金利差の縮小などから、米ドルは対円で下落しました。

## ポートフォリオについて

ベンチマークであるＪＰモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラス（円換算ベース・為替ヘッジなし）とポートフォリオのリスク特性を概ね一致させたポートフォリオを構築しました。なお、運用の基本方針で定められた格付による債券組入制限により、相対的に信用力の低い国の債券には投資しませんでした。

### 【運用状況】

#### ○国別構成比

##### 期首（前期末）

| 国         | ファンド   | ベンチマーク | 差     |
|-----------|--------|--------|-------|
| 中南米       |        |        |       |
| アルゼンチン    | －      | 5.9%   | △5.9% |
| ブラジル      | 7.3%   | 5.8%   | 1.6%  |
| チリ        | 6.7%   | 5.2%   | 1.4%  |
| メキシコ      | 9.8%   | 7.6%   | 2.2%  |
| パナマ       | 4.5%   | 3.5%   | 1.0%  |
| ペルー       | 3.3%   | 2.6%   | 0.7%  |
| ベネズエラ     | －      | 0.0%   | △0.0% |
| エクアドル     | －      | 3.0%   | △3.0% |
| コロンビア     | 4.5%   | 3.6%   | 1.0%  |
| ドミニカ共和国   | 6.3%   | 4.9%   | 1.4%  |
| ウルグアイ     | 1.1%   | 0.9%   | 0.2%  |
| 計         | 43.6%  | 42.9%  | 0.7%  |
| 欧州        |        |        |       |
| ポーランド     | 7.0%   | 5.8%   | 1.2%  |
| ハンガリー     | 7.0%   | 4.1%   | 2.9%  |
| トルコ       | －      | 9.6%   | △9.6% |
| ウクライナ     | －      | 0.7%   | △0.7% |
| ルーマニア     | 5.8%   | 3.2%   | 2.6%  |
| 計         | 19.8%  | 23.4%  | △3.6% |
| アジア・オセアニア |        |        |       |
| 中国        | 1.2%   | 3.3%   | △2.1% |
| インドネシア    | 3.7%   | 2.7%   | 0.9%  |
| フィリピン     | 1.2%   | 0.9%   | 0.2%  |
| スリランカ     | －      | 0.6%   | △0.6% |
| 計         | 6.1%   | 7.6%   | △1.5% |
| 中近東       |        |        |       |
| カタール      | 3.8%   | 3.3%   | 0.5%  |
| アラブ首長国連邦  | 7.1%   | 6.2%   | 0.9%  |
| サウジアラビア   | 10.8%  | 9.6%   | 1.2%  |
| オマーン      | 2.3%   | 2.1%   | 0.3%  |
| 計         | 24.0%  | 21.1%  | 2.9%  |
| アフリカ      |        |        |       |
| 南アフリカ     | 4.8%   | 2.0%   | 2.8%  |
| エジプト      | －      | 2.5%   | △2.5% |
| ナイジェリア    | －      | 0.5%   | △0.5% |
| 計         | 4.8%   | 5.0%   | △0.2% |
| 現金など      | 1.8%   | －      | －     |
| 合計        | 100.0% | 100.0% | －     |



##### 期末

| 国         | ファンド   | ベンチマーク | 差     |
|-----------|--------|--------|-------|
| 中南米       |        |        |       |
| アルゼンチン    | －      | 8.3%   | △8.3% |
| ブラジル      | 8.2%   | 5.8%   | 2.4%  |
| チリ        | 7.0%   | 5.1%   | 1.9%  |
| メキシコ      | 11.0%  | 8.3%   | 2.8%  |
| パナマ       | 2.2%   | 1.6%   | 0.6%  |
| ペルー       | 4.0%   | 2.9%   | 1.1%  |
| ベネズエラ     | －      | 1.3%   | △1.3% |
| エクアドル     | －      | 2.6%   | △2.6% |
| コロンビア     | 6.9%   | 5.2%   | 1.8%  |
| ドミニカ共和国   | 4.4%   | 3.2%   | 1.3%  |
| ウルグアイ     | 1.7%   | 1.3%   | 0.4%  |
| 計         | 45.5%  | 45.5%  | △0.0% |
| 欧州        |        |        |       |
| ポーランド     | 9.3%   | 6.4%   | 2.9%  |
| ハンガリー     | 6.5%   | 3.7%   | 2.8%  |
| ウクライナ     | －      | 2.0%   | △2.0% |
| ルーマニア     | 6.4%   | 3.5%   | 2.9%  |
| トルコ       | －      | 9.9%   | △9.9% |
| 計         | 22.2%  | 25.6%  | △3.4% |
| アジア・オセアニア |        |        |       |
| 中国        | 1.4%   | 1.1%   | 0.3%  |
| インドネシア    | 2.8%   | 2.5%   | 0.4%  |
| フィリピン     | 0.9%   | 0.8%   | 0.0%  |
| 計         | 5.1%   | 4.4%   | 0.7%  |
| 中近東       |        |        |       |
| カタール      | 3.1%   | 2.4%   | 0.7%  |
| アラブ首長国連邦  | 6.5%   | 6.2%   | 0.2%  |
| サウジアラビア   | 11.2%  | 10.0%  | 1.1%  |
| オマーン      | 1.2%   | 1.2%   | △0.0% |
| 計         | 21.9%  | 19.8%  | 2.1%  |
| アフリカ      |        |        |       |
| 南アフリカ     | 4.4%   | 1.6%   | 2.8%  |
| エジプト      | －      | 2.3%   | △2.3% |
| ナイジェリア    | －      | 0.9%   | △0.9% |
| 計         | 4.4%   | 4.8%   | △0.4% |
| 現金など      | 1.0%   | －      | －     |
| 合計        | 100.0% | 100.0% | －     |

（注１）ファンドの比率は純資産総額に対する割合です。

（注２）ベンチマークは、ＪＰモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・プラスです。

ベンチマークとの差異について

ベンチマークは前期末比で0.7%上昇しました。  
当ファンドはベンチマークを3.3%下回りました。これは、運用の基本方針で定められた格付による債券組入制限により、相対的に信用力の低い国債へ投資しなかったことなどが要因です。

今後の運用方針

引き続き、ベンチマークの動きを概ね捉える投資成果をめざして運用を行います。

■ 1 万口当たりの費用明細

| 項 目                  | 当 期 |         | 項 目 の 概 要                     |
|----------------------|-----|---------|-------------------------------|
|                      | 金 額 | 比 率     |                               |
| (a) そ の 他 費 用        | 3円  | 0.010%  | (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)            | (3) | (0.010) | 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用        |
| (そ の 他)              | (0) | (0.000) | その他は、信託事務の処理に要する諸費用等          |
| 合 計                  | 3   | 0.010   |                               |
| 期中の平均基準価額は24,337円です。 |     |         |                               |

(注1) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。  
(注2) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■ 売買及び取引の状況 (2024年 4 月 19 日から 2025 年 4 月 18 日まで)

|    |         |         | 買 付 額               | 売 付 額                            |
|----|---------|---------|---------------------|----------------------------------|
| 外国 | ア メ リ カ | 国 債 証 券 | 千アメリカ・ドル<br>914,092 | 千アメリカ・ドル<br>1,109,629<br>(4,200) |

(注1) 金額は受渡代金です（経過利子分は含まれておりません）。  
(注2) ( )内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

■ 利害関係人との取引状況等 (2024年 4 月 19 日から 2025 年 4 月 18 日まで)

期中の利害関係人との取引等はありません。  
(注) 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

## ■組入資産の明細

公社債

(A) 債券種類別開示

外国（外貨建）公社債

| 区 分     | 当 期 末               |                     |                  |           |                    |           |           |          |
|---------|---------------------|---------------------|------------------|-----------|--------------------|-----------|-----------|----------|
|         | 額 面 金 額             | 評 価 額               |                  | 組入比率      | うち B B 格<br>以下組入比率 | 残存期間別組入比率 |           |          |
|         |                     | 外 貨 建 金 額           | 邦貨換算金額           |           |                    | 5年以上      | 2年以上      | 2年未満     |
| ア メ リ カ | 千アメリカ・ドル<br>586,600 | 千アメリカ・ドル<br>521,771 | 千円<br>74,331,527 | %<br>99.0 | %<br>17.0          | %<br>75.3 | %<br>21.8 | %<br>1.9 |
| 合 計     | —                   | —                   | 74,331,527       | 99.0      | 17.0               | 75.3      | 21.8      | 1.9      |

(注1) 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2) 組入比率は、期末の純資産総額に対する評価額の比率であり、小数点第2位を四捨五入しています。

(B) 個別銘柄開示

外国（外貨建）公社債銘柄別

| 銘 柄                                     | 当 期 末   |        |          |           |           |            |
|-----------------------------------------|---------|--------|----------|-----------|-----------|------------|
|                                         | 種 類     | 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        |            |
| PANAMA 4.5 01/19/63                     | 国 債 証 券 | 4.5000 | 1,000    | 598       | 85,312    | 2063/01/19 |
| SAUDI INTERNATIONAL BOND 5.0 01/18/53   | 国 債 証 券 | 5.0000 | 2,000    | 1,661     | 236,648   | 2053/01/18 |
| INDONESIA 7.75 01/17/38                 | 国 債 証 券 | 7.7500 | 2,500    | 2,964     | 422,297   | 2038/01/17 |
| DOMINICAN REPUBLIC 5.3 01/21/41         | 国 債 証 券 | 5.3000 | 4,000    | 3,236     | 461,000   | 2041/01/21 |
| INDONESIA 4.75 01/08/26                 | 国 債 証 券 | 4.7500 | 1,000    | 1,001     | 142,658   | 2026/01/08 |
| PERU 3.0 01/15/34                       | 国 債 証 券 | 3.0000 | 2,000    | 1,646     | 234,586   | 2034/01/15 |
| REPUBLIC OF CHILE 4.95 01/05/36         | 国 債 証 券 | 4.9500 | 7,000    | 6,753     | 962,067   | 2036/01/05 |
| REPUBLIC OF CHILE 3.5 01/31/34          | 国 債 証 券 | 3.5000 | 4,200    | 3,700     | 527,130   | 2034/01/31 |
| SAUDI INTERNATIONAL BOND 5.75 01/16/54  | 国 債 証 券 | 5.7500 | 4,000    | 3,697     | 526,735   | 2054/01/16 |
| BRAZIL 4.75 01/14/50                    | 国 債 証 券 | 4.7500 | 2,000    | 1,384     | 197,284   | 2050/01/14 |
| UNITED MEXICAN STATES 4.5 01/31/50      | 国 債 証 券 | 4.5000 | 5,000    | 3,443     | 490,596   | 2050/01/31 |
| OMAN GOV INTERNTL BOND 5.625 01/17/28   | 国 債 証 券 | 5.6250 | 1,000    | 1,006     | 143,359   | 2028/01/17 |
| REPUBLICA ORIENT URUGUAY 4.375 01/23/31 | 国 債 証 券 | 4.3750 | 3,000    | 2,928     | 417,208   | 2031/01/23 |
| SAUDI INTERNATIONAL BOND 5.0 01/16/34   | 国 債 証 券 | 5.0000 | 3,000    | 2,967     | 422,799   | 2034/01/16 |
| ROMANIA 7.125 01/17/33                  | 国 債 証 券 | 7.1250 | 5,000    | 5,042     | 718,297   | 2033/01/17 |
| ROMANIA 6.375 01/30/34                  | 国 債 証 券 | 6.3750 | 5,000    | 4,736     | 674,752   | 2034/01/30 |
| PERU 2.783 01/23/31                     | 国 債 証 券 | 2.7830 | 12,000   | 10,544    | 1,502,103 | 2031/01/23 |
| OMAN GOV INTERNTL BOND 6.25 01/25/31    | 国 債 証 券 | 6.2500 | 3,000    | 3,091     | 440,436   | 2031/01/25 |
| BRAZIL 6.125 01/22/32                   | 国 債 証 券 | 6.1250 | 4,000    | 3,985     | 567,723   | 2032/01/22 |
| REPUBLIC OF CHILE 2.75 01/31/27         | 国 債 証 券 | 2.7500 | 5,200    | 5,037     | 717,642   | 2027/01/31 |
| SAUDI INTERNATIONAL BOND 4.75 01/16/30  | 国 債 証 券 | 4.7500 | 8,000    | 7,990     | 1,138,383 | 2030/01/16 |
| SAUDI INTERNATIONAL BOND 4.75 01/18/28  | 国 債 証 券 | 4.7500 | 4,000    | 4,017     | 572,325   | 2028/01/18 |
| REPUBLIC OF CHILE 4.85 01/22/29         | 国 債 証 券 | 4.8500 | 3,000    | 3,016     | 429,773   | 2029/01/22 |
| ROMANIA 5.875 01/30/29                  | 国 債 証 券 | 5.8750 | 5,000    | 4,941     | 703,942   | 2029/01/30 |
| SAUDI INTERNATIONAL BOND 3.45 02/02/61  | 国 債 証 券 | 3.4500 | 3,000    | 1,800     | 256,475   | 2061/02/02 |
| UNITED MEXICAN STATES 4.4 02/12/52      | 国 債 証 券 | 4.4000 | 1,000    | 657       | 93,596    | 2052/02/12 |





| 銘柄                               | 当       |        |          | 期         |             | 末          |
|----------------------------------|---------|--------|----------|-----------|-------------|------------|
|                                  | 種 類     | 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          |            |
| COLOMBIA 8.0 11/14/35            | 国 債 証 券 | 8.0000 | 5,000    | 4,812     | 685,588     | 2035/11/14 |
| REPUBLIC OF POLAND 5.75 11/16/32 | 国 債 証 券 | 5.7500 | 8,500    | 8,890     | 1,266,610   | 2032/11/16 |
| REPUBLIC OF POLAND 5.5 11/16/27  | 国 債 証 券 | 5.5000 | 9,000    | 9,251     | 1,317,923   | 2027/11/16 |
| PERU 2.78 12/01/60               | 国 債 証 券 | 2.7800 | 8,000    | 4,167     | 593,716     | 2060/12/01 |
| PHILIPPINES 2.65 12/10/45        | 国 債 証 券 | 2.6500 | 4,000    | 2,474     | 352,484     | 2045/12/10 |
| 合 計                              | —       | —      | 586,600  | 521,771   | 74,331,527  | —          |

## ■投資信託財産の構成

2025年4月18日現在

| 項 目                     | 当 期              |           | 末 |
|-------------------------|------------------|-----------|---|
|                         | 評 価 額            | 比 率       |   |
| 公 社 債                   | 千円<br>74,331,527 | %<br>87.3 |   |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 10,807,063       | 12.7      |   |
| 投 資 信 託 財 産 総 額         | 85,138,591       | 100.0     |   |

(注1) 評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。  
(注2) 当期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、65,384,279千円、76.8%です。  
(注3) 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、2025年4月18日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝142.46円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年4月18日)現在

| 項   | 目                   | 当 期 末           |
|-----|---------------------|-----------------|
| (A) | 資 産                 | 95,535,366,148円 |
|     | コ ー ル ・ ロ ー ン 等     | 9,880,772,325   |
|     | 公 社 債 (評価額)         | 74,331,527,749  |
|     | 未 収 入 金             | 10,396,774,800  |
|     | 未 収 利 息             | 739,588,839     |
|     | 前 払 費 用             | 186,702,435     |
| (B) | 負 債                 | 20,449,165,880  |
|     | 未 払 債 金             | 20,449,109,880  |
|     | 未 払 解 約 金           | 56,000          |
| (C) | 純 資 産 総 額 (A - B)   | 75,086,200,268  |
|     | 元 本                 | 32,827,929,659  |
|     | 次 期 繰 越 損 益 金       | 42,258,270,609  |
| (D) | 受 益 権 総 口 数         | 32,827,929,659口 |
|     | 1 万口当たり基準価額 (C / D) | 22,873円         |

■損益の状況

当期 自2024年4月19日 至2025年4月18日

| 項   | 目                | 当 期             |
|-----|------------------|-----------------|
| (A) | 配 当 等 収 益        | 5,620,116,407円  |
|     | 受 取 利 息          | 5,607,189,199   |
|     | そ の 他 収 益 金      | 12,927,208      |
| (B) | 有 価 証 券 売 買 損 益  | △7,030,840,590  |
|     | 売 買 損 益          | 4,380,529,057   |
|     | 買 入 費 損 益        | △11,411,369,647 |
| (C) | そ の 他 費 用        | △12,375,167     |
| (D) | 当 期 損 益 金(A+B+C) | △1,423,099,350  |
| (E) | 前 期 繰 越 損 益 金    | 64,479,011,439  |
| (F) | 解 約 差 損 益 金      | △89,595,435,528 |
| (G) | 追 加 信 託 差 損 益 金  | 68,797,794,048  |
| (H) | 合 計(D+E+F+G)     | 42,258,270,609  |
|     | 次 期 繰 越 損 益 金(H) | 42,258,270,609  |

- (注1) 期首元本額 47,831,274,931円  
追加設定元本額 48,492,641,952円  
一部解約元本額 63,495,987,224円
- (注2) 期末における元本の内訳
- |                                            |                 |
|--------------------------------------------|-----------------|
| たわらノーロード バランス (8資産均等型)                     | 4,327,083,263円  |
| たわらノーロード バランス (堅実型)                        | 212,335,365円    |
| たわらノーロード バランス (標準型)                        | 743,263,780円    |
| たわらノーロード バランス (積極型)                        | 368,333,513円    |
| たわらノーロード 最適化バランス (保守型)                     | 689,400円        |
| たわらノーロード 最適化バランス (安定型)                     | 4,630,749円      |
| たわらノーロード 最適化バランス (安定成長型)                   | 56,265,776円     |
| たわらノーロード 最適化バランス (成長型)                     | 9,971,566円      |
| たわらノーロード 最適化バランス (積極型)                     | 6,587,601円      |
| マネックス資産設計 ファンド エボリューション                    | 45,501,356円     |
| DIAM DC 8資産バランスファンド (新興国10)                | 256,152,844円    |
| DIAM DC 8資産バランスファンド (新興国20)                | 437,992,852円    |
| DIAM DC 8資産バランスファンド (新興国30)                | 885,904,702円    |
| 投資のソムリエ                                    | 6,575,691,228円  |
| グルーズコントロール                                 | 96,675,585円     |
| 投資のソムリエ<DC年金>                              | 953,193,665円    |
| DIAM 8資産バランスファンドN<DC年金>                    | 372,349,891円    |
| 投資のソムリエ<DC年金>リスク抑制型                        | 1,073,240,012円  |
| リスク抑制世界8資産バランスファンド                         | 2,540,870,610円  |
| ワールドアセットバランス (基本コース)                       | 176,419,060円    |
| ワールドアセットバランス (リスク抑制コース)                    | 139,062,109円    |
| 投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2045)                    | 106,040,027円    |
| 投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2055)                    | 56,924,062円     |
| リスク抑制世界8資産バランスファンド (DC)                    | 11,422,676円     |
| 投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2035)                    | 322,949,054円    |
| リスクコントロール世界資産分散ファンド                        | 448,163,233円    |
| 9資産分散投資・スタンダード<DC年金>                       | 234,301,262円    |
| 投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2040)                    | 117,877,170円    |
| 投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2050)                    | 62,301,699円     |
| 投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2060)                    | 37,398,360円     |
| 投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2065)                    | 11,024,547円     |
| Oneグローバル最適化バランス (安定型) <ラップ向け>              | 1,955,607円      |
| Oneグローバル最適化バランス (成長型) <ラップ向け>              | 9,912,419円      |
| 投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2070)                    | 66,658円         |
| エマージング債券リスク抑制型 (適格機関投資家限定)                 | 10,171,711,902円 |
| 投資のソムリエ・私募 (適格機関投資家限定)                     | 137,510,302円    |
| 高度リスク分散・安定型戦略ファンド (適格機関投資家限定)              | 446,787,148円    |
| 高度リスク分散・安定型戦略ファンド2 (適格機関投資家限定)             | 356,137,073円    |
| リスクコントロール世界8資産バランスファンド (FOF利用) (適格機関投資家専用) | 3,463,787円      |
| DIAM世界アセットバランスファンド2VA (適格機関投資家限定)          | 59,819,588円     |
| DIAM世界アセットバランスファンド3VA (適格機関投資家限定)          | 27,864,652円     |
| DIAMグローバル・リスファクター・パリティ戦略ファンド (適格機関投資家限定)   | 922,083,506円    |
| 期末元本合計                                     | 32,827,929,659円 |

- (注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。  
(注2) (F)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3) (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。

## 《お知らせ》

### 約款変更のお知らせ

■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、「運用報告書の交付」を「運用状況にかかる情報の提供」に変更しました。

(2025年4月1日)

# エマージング株式パッシブ・マザーファンド

## 運用報告書

第17期（決算日 2025年4月18日）

（計算期間 2024年4月19日～2025年4月18日）

エマージング株式パッシブ・マザーファンドの第17期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

|             |                                                                                                  |
|-------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 信 託 期 間     | 2008年2月20日から無期限です。                                                                               |
| 運 用 方 針     | 主として海外の証券取引所に上場している株式に投資し、MSCIエマージング・マーケット・インデックス（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）の動きを概ね捉える投資成果を目指して運用を行います。 |
| 主 要 投 資 対 象 | 海外の証券取引所に上場している株式*を主要投資対象とします。<br>※DR（預託証券）もしくは株式と同等の投資効果が得られる権利を表示する証券および証券等を含みます。              |
| 主 な 組 入 制 限 | 株式への投資割合には、制限を設けません。<br>外貨建資産への投資には、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エマージング・マーケット・インデックス                   |            | 株式組入率 | 株式先物率 | 投資信託<br>受益証券、<br>投資証券<br>組入比率 | 純 資 産 額 |
|-----------------|---------|------------|-------------------------------------------|------------|-------|-------|-------------------------------|---------|
|                 |         | 期 中<br>騰落率 | (円換算ベース、<br>配当込み、<br>為替ヘッジなし)<br>(ベンチマーク) | 期 中<br>騰落率 |       |       |                               |         |
|                 | 円       | %          | ポイント                                      | %          | %     | %     | %                             | 百万円     |
| 13期(2021年4月19日) | 14,848  | 52.7       | 347,921.32                                | 54.3       | 93.2  | 6.1   | 0.7                           | 58,156  |
| 14期(2022年4月18日) | 14,507  | △2.3       | 343,415.90                                | △1.3       | 84.0  | 15.2  | 0.6                           | 62,888  |
| 15期(2023年4月18日) | 14,206  | △2.1       | 339,863.92                                | △1.0       | 92.1  | 7.4   | 0.7                           | 91,982  |
| 16期(2024年4月18日) | 16,801  | 18.3       | 405,964.98                                | 19.4       | 91.7  | 7.4   | 0.8                           | 92,003  |
| 17期(2025年4月18日) | 16,725  | △0.5       | 406,462.94                                | 0.1        | 94.2  | 5.3   | 0.6                           | 108,590 |

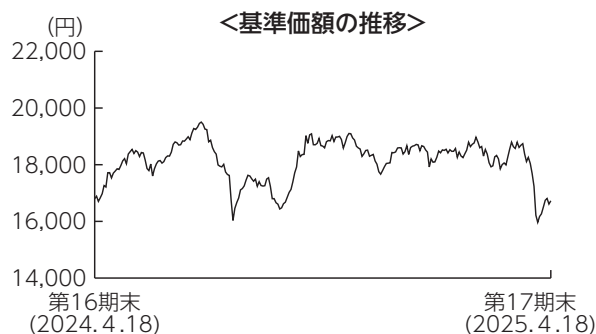
(注1) 株式組入比率には、新株予約権証券を含む場合があります。  
(注2) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。  
(注3) ベンチマークはMSCIエマージング・マーケット・インデックス（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）であり、算出にあたっては米ドルベース指数をもとに委託会社が独自に円換算しています（以下同じ）。  
(注4) MSCIエマージング・マーケット・インデックスに関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc. に帰属します。また、MSCI Inc. は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています（以下同じ）。  
(注5) △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

■当期中の基準価額と市況の推移

| 年 月 日                 | 基 準 価 額     |        | MSCIエマージング・<br>マーケット・インデックス<br>(円換算ベース、<br>配 当 込 み、<br>為替ヘッジなし)<br>(ベンチマーク) |        | 株式組入<br>比 率 | 株式先物<br>比 率 | 投 資 信 託<br>受益証券、<br>投資証券<br>組 入 比 率 |
|-----------------------|-------------|--------|-----------------------------------------------------------------------------|--------|-------------|-------------|-------------------------------------|
|                       |             | 騰落率    |                                                                             | 騰落率    |             |             |                                     |
| (期 首)<br>2024年 4 月18日 | 円<br>16,801 | %<br>－ | ポイント<br>405,964.98                                                          | %<br>－ | %<br>91.7   | %<br>7.4    | %<br>0.8                            |
| 4 月 末                 | 17,716      | 5.4    | 428,578.37                                                                  | 5.6    | 91.5        | 6.1         | 0.8                                 |
| 5 月 末                 | 17,862      | 6.3    | 432,134.03                                                                  | 6.4    | 91.3        | 7.8         | 0.7                                 |
| 6 月 末                 | 18,831      | 12.1   | 456,109.07                                                                  | 12.4   | 93.9        | 5.5         | 0.6                                 |
| 7 月 末                 | 17,742      | 5.6    | 429,741.29                                                                  | 5.9    | 94.3        | 5.6         | 0.7                                 |
| 8 月 末                 | 17,258      | 2.7    | 418,162.85                                                                  | 3.0    | 92.2        | 7.2         | 0.6                                 |
| 9 月 末                 | 18,287      | 8.8    | 443,263.49                                                                  | 9.2    | 92.8        | 6.6         | 0.6                                 |
| 10 月 末                | 18,891      | 12.4   | 457,896.96                                                                  | 12.8   | 93.0        | 6.4         | 0.5                                 |
| 11 月 末                | 17,753      | 5.7    | 430,932.03                                                                  | 6.2    | 94.1        | 5.4         | 0.5                                 |
| 12 月 末                | 18,700      | 11.3   | 454,420.51                                                                  | 11.9   | 94.2        | 6.7         | 0.5                                 |
| 2025年 1 月 末           | 18,474      | 10.0   | 449,556.42                                                                  | 10.7   | 92.4        | 7.0         | 0.5                                 |
| 2 月 末                 | 18,375      | 9.4    | 447,621.18                                                                  | 10.3   | 91.8        | 7.8         | 0.5                                 |
| 3 月 末                 | 18,375      | 9.4    | 447,154.94                                                                  | 10.1   | 94.4        | 5.0         | 0.6                                 |
| (期 末)<br>2025年 4 月18日 | 16,725      | △0.5   | 406,462.94                                                                  | 0.1    | 94.2        | 5.3         | 0.6                                 |

(注1) 騰落率は期首比です。  
(注2) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

## ■当期の運用経過（2024年4月19日から2025年4月18日まで）

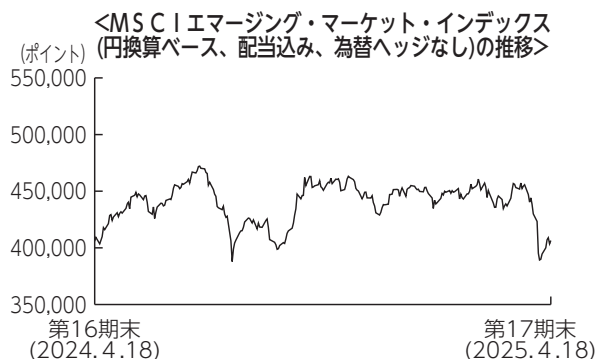


### 基準価額の推移

当期末の基準価額は16,725円となり、前期末比で0.5%下落しました。

### 基準価額の主な変動要因

株式市場では中国やインド、南アフリカなど投資対象の多くの市場が上昇したものの、為替市場で投資対象のほとんどの通貨に対して円高となりマイナスの寄与となったことなどにより基準価額は下落しました。



### 投資環境

新興国株式は多くの市場で上昇しました。期前半は総選挙を経て政策継続への期待が強まったインドが続伸しましたが、中国は景気の先行き不透明感や不動産市場を巡る懸念などから冴えない展開となりました。2024年9月に中国で金融緩和や大規模な景気刺激策が発表され中国市場は大幅に上昇しました。一方で株価に対する割高感が指摘されたインドや財政赤字を巡る懸念が高まったインドネシアは下落するなど、期後半はまちまちの結果となりました。

円／ドルレートは2024年9月にかけて日銀の追加利上げ、米国の早期利下げ観測などを受けて円高ドル安となりました。その後は日銀の利上げ、米国の利下げペースがともに緩やかなものになると見られ円安ドル高となりましたが、2025年となり米政権により円安是正が求められるとの見方が強まり円高ドル安となりました。ブラジルリアルやインドルピー、台湾ドルなど多くの投資対象通貨に対しても円高となりました。

ポートフォリオについて

ベンチマークであるMSCIEマージング・マーケット・インデックス（円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし）のリスク特性に概ね一致したポートフォリオを構築しました。

保有するロシア関連銘柄につきましてはベンチマークからは削除されているものの、取引所等の制約により売却できない状態が続いています。

【運用状況】

○組入上位10業種

期首（前期末）

| No. | 業種                 | 組入比率  |
|-----|--------------------|-------|
| 1   | 銀行                 | 15.7% |
| 2   | 半導体・半導体製造装置        | 11.2  |
| 3   | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 | 8.4   |
| 4   | 素材                 | 6.9   |
| 5   | メディア・娯楽            | 5.4   |
| 6   | エネルギー              | 5.1   |
| 7   | 資本財                | 4.5   |
| 8   | 一般消費財・サービス流通・小売り   | 4.5   |
| 9   | 自動車・自動車部品          | 3.6   |
| 10  | 食品・飲料・タバコ          | 3.2   |

期末

| No. | 業種                 | 組入比率  |
|-----|--------------------|-------|
| 1   | 銀行                 | 18.0% |
| 2   | 半導体・半導体製造装置        | 10.9  |
| 3   | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 | 7.1   |
| 4   | メディア・娯楽            | 6.8   |
| 5   | 素材                 | 5.7   |
| 6   | 一般消費財・サービス流通・小売り   | 5.6   |
| 7   | 資本財                | 4.4   |
| 8   | エネルギー              | 4.2   |
| 9   | 自動車・自動車部品          | 3.7   |
| 10  | 食品・飲料・タバコ          | 3.0   |



（注1）組入比率は純資産総額に対する評価額の割合です。  
（注2）業種は各決算日時点でのGICS（世界産業分類基準）によるものです。

ベンチマークとの差異について

ベンチマークは前期末比で0.1%上昇しました。  
当ファンドの騰落率はベンチマークを0.6%下回りましたが、ファンドとベンチマークで評価に用いる為替レートが異なることや、配当課税の要因を除くと、ベンチマークに概ね連動した投資成果となりました。

今後の運用方針

引き続き、ベンチマークに連動する投資成果をめざしたパッシブ運用を行います。また、保有しているロシア関連銘柄につきましては、売却可能となり次第、速やかに売却する方針です。

■ 1 万口当たりの費用明細

| 項 目                                                                 | 当 期                            |                                                    | 項 目 の 概 要                                                                       |
|---------------------------------------------------------------------|--------------------------------|----------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                     | 金 額                            | 比 率                                                |                                                                                 |
| (a) 売 買 委 託 手 数 料<br>(株 式)<br>(先物・オプション)<br>(投資信託受益証券)<br>(投 資 証 券) | 4円<br>(2)<br>(1)<br>(0)<br>(0) | 0.021%<br>(0.013)<br>(0.008)<br>(0.000)<br>(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<br>売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料              |
| (b) 有 価 証 券 取 引 税<br>(株 式)<br>(投資信託受益証券)                            | 3<br>(3)<br>(0)                | 0.016<br>(0.016)<br>(0.000)                        | (b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数<br>有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金            |
| (c) そ の 他 費 用<br>(保 管 費 用)<br>(そ の 他)                               | 24<br>(22)<br>(2)              | 0.130<br>(0.122)<br>(0.009)                        | (c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数<br>保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用<br>その他は、信託事務の処理に要する諸費用等 |
| 合 計                                                                 | 30                             | 0.167                                              |                                                                                 |
| 期中の平均基準価額は18,136円です。                                                |                                |                                                    |                                                                                 |

(注 1) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。  
(注 2) 比率欄は「1 万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■ 売買及び取引の状況 (2024年 4 月19日から2025年 4 月18日まで)

(1) 株 式

|     |           | 買 付                            |                               | 売 付             |                     |
|-----|-----------|--------------------------------|-------------------------------|-----------------|---------------------|
|     |           | 株 数                            | 金 額                           | 株 数             | 金 額                 |
| 外 国 | ア メ リ カ   | 百株<br>4,992.64<br>(△39,286.77) | 千アメリカ・ドル<br>9,180<br>(-)      | 百株<br>3,230.67  | 千アメリカ・ドル<br>2,350   |
|     | 香 港       | 百株<br>137,447.6<br>(△31,647.6) | 千香港・ドル<br>264,271<br>(△42)    | 百株<br>38,723.16 | 千香港・ドル<br>24,196    |
|     | 台 湾       | 百株<br>62,514.3<br>(2,160.31)   | 千台湾・ドル<br>887,684<br>(△1,578) | 百株<br>11,520.02 | 千台湾・ドル<br>40,809    |
|     | ト ル コ     | 百株<br>6,290.03<br>(9,210.19)   | 千トルコ・リラ<br>32,864<br>(-)      | 百株<br>439.12    | 千トルコ・リラ<br>5,487    |
|     | メ キ シ コ   | 百株<br>6,816.51<br>(3,677.56)   | 千メキシコ・ペソ<br>40,210<br>(△453)  | 百株<br>6,261.81  | 千メキシコ・ペソ<br>6,574   |
|     | フ ィ リ ピ ン | 百株<br>3,608.05<br>(-)          | 千フィリピン・ペソ<br>33,649<br>(-)    | 百株<br>4,318     | 千フィリピン・ペソ<br>13,460 |
|     | チ リ       | 百株<br>83,177.93<br>(-)         | 千チリ・ペソ<br>543,999<br>(-)      | 百株<br>11,881.56 | 千チリ・ペソ<br>118,480   |
|     | コ ロ ン ビ ア | 百株<br>250.14<br>(-)            | 千コロンビア・ペソ<br>801,725<br>(-)   | 百株<br>-         | 千コロンビア・ペソ<br>-      |
|     | ク ウ エ ー ト | 百株<br>4,676.98<br>(1,423.88)   | 千クウェート・ディナール<br>350<br>(-)    | 百株<br>1,251.43  | 千クウェート・ディナール<br>38  |

|     |             | 買 付                          |                                    | 売 付             |                          |
|-----|-------------|------------------------------|------------------------------------|-----------------|--------------------------|
|     |             | 株 数                          | 金 額                                | 株 数             | 金 額                      |
| 外 国 | カタール        | 百株<br>5,649.34<br>(-)        | 千カタル・リアル<br>3,960<br>(-)           | 百株<br>-         | 千カタル・リアル<br>-            |
|     | サウジアラビア     | 百株<br>7,316.37<br>(1,380.08) | 千サウジアラビア・リアル<br>30,130<br>(△24)    | 百株<br>881.69    | 千サウジアラビア・リアル<br>1,863    |
|     | インド         | 百株<br>68,350.2<br>(8,247.85) | 千インド・ルピー<br>3,283,641<br>(-)       | 百株<br>2,521.95  | 千インド・ルピー<br>134,787      |
|     | インドネシア      | 百株<br>252,934<br>(27.88)     | 千インドネシア・ルピア<br>31,948,273<br>(-)   | 百株<br>40,013.14 | 千インドネシア・ルピア<br>5,654,926 |
|     | アラブ首長国連邦    | 百株<br>9,731.81<br>(2,502.86) | 千アラブ首長国連邦・ディルハム<br>8,660<br>(-)    | 百株<br>2,868.65  | 千アラブ首長国連邦・ディルハム<br>396   |
|     | ブラジル        | 百株<br>12,908<br>(1,726.53)   | 千ブラジル・レアル<br>34,157<br>(△43)       | 百株<br>12,130.85 | 千ブラジル・レアル<br>7,973       |
|     | チエコ         | 百株<br>39.73<br>(-)           | 千チエコ・コルナ<br>3,994<br>(-)           | 百株<br>85.22     | 千チエコ・コルナ<br>848          |
|     | 韓国          | 百株<br>2,704.39<br>(113.37)   | 千韓国・ウォン<br>19,554,567<br>(△27,741) | 百株<br>1,019.98  | 千韓国・ウォン<br>3,447,391     |
|     | 中国          | 百株<br>32,259.89<br>(111.12)  | 千オフショア・人民元<br>47,035<br>(-)        | 百株<br>18,018.9  | 千オフショア・人民元<br>16,850     |
|     | マレーシア       | 百株<br>18,108<br>(2,186.25)   | 千マレーシア・リンギット<br>10,698<br>(-)      | 百株<br>5,448.2   | 千マレーシア・リンギット<br>1,817    |
|     | 南アフリカ       | 百株<br>5,551.46<br>(-)        | 千南アフリカ・ランド<br>76,993<br>(△536)     | 百株<br>3,288.81  | 千南アフリカ・ランド<br>12,634     |
|     | タイ          | 百株<br>17,872<br>(641.75)     | 千タイ・バーツ<br>53,931<br>(-)           | 百株<br>26,233.3  | 千タイ・バーツ<br>26,328        |
|     | ポーランド       | 百株<br>1,175.6<br>(-)         | 千ポーランド・ズロチ<br>6,557<br>(-)         | 百株<br>265.06    | 千ポーランド・ズロチ<br>1,834      |
| 国   | ハンガリー       | 百株<br>166.92<br>(-)          | 千ハンガリー・フォリント<br>153,672<br>(-)     | 百株<br>-         | 千ハンガリー・フォリント<br>-        |
|     | ユーロ<br>ギリシャ | 百株<br>1,212.9<br>(-)         | 千ユーロ<br>654<br>(△3)                | 百株<br>77.29     | 千ユーロ<br>152              |

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) ( ) 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。

## (2) 投資信託受益証券、投資証券

|                                      | 買 付    |           | 売 付  |           |
|--------------------------------------|--------|-----------|------|-----------|
|                                      | □ 数    | 金 額       | □ 数  | 金 額       |
| <b>メキシコ</b>                          | 千□     | 千メキシコ・ペソ  | 千□   | 千メキシコ・ペソ  |
| FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB DE CV | 21.5   | 4,078     | 9.16 | 1,811     |
|                                      | (-)    | (-)       | (-)  | (-)       |
| CEMEX SAB DE CV                      | 179.9  | 2,148     | -    | -         |
|                                      | (-)    | (-)       | (-)  | (-)       |
| FIBRA UNO ADMINISTRACION SA          | 32.1   | 696       | -    | -         |
|                                      | (-)    | (△236)    | (-)  | (-)       |
| COCA-COLA FEMSA SAB DE CV            | 8.5    | 1,491     | -    | -         |
|                                      | (-)    | (-)       | (-)  | (-)       |
| PROLOGIS PROPERTY MEXICO SA DE CV    | 107.9  | 7,273     | -    | -         |
|                                      | (-)    | (△121)    | (-)  | (-)       |
| <b>ブラジル</b>                          | 千□     | 千ブラジル・レアル | 千□   | 千ブラジル・レアル |
| BANCO SANTANDER BRASIL SA            | -      | -         | 29.7 | 823       |
|                                      | (-)    | (-)       | (-)  | (-)       |
| ENERGISA SA                          | 8.7    | 331       | -    | -         |
|                                      | (-)    | (-)       | (-)  | (-)       |
| KLABIN SA                            | 12.8   | 276       | -    | -         |
|                                      | (5.95) | (-)       | (-)  | (-)       |
| BANCO BTG PACTUAL SA                 | 17     | 547       | -    | -         |
|                                      | (-)    | (-)       | (-)  | (-)       |

(注1) 金額は受渡代金です。

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

## (3) 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<br>62,809 | 百万円<br>63,425 | 百万円<br>-  | 百万円<br>- |

(注) 金額は受渡代金です。

■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         | 27,871,425千円 |
| (b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額 | 96,964,867千円 |
| (c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)         | 0.28         |

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

■利害関係人との取引状況等（2024年4月19日から2025年4月18日まで）

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

## ■組入資産の明細

### (1) 外国株式

| 銘柄                                                     | 株数         | 株数           | 期 末       |             | 業 種 等                |
|--------------------------------------------------------|------------|--------------|-----------|-------------|----------------------|
|                                                        |            |              | 評 価 額     |             |                      |
|                                                        |            |              | 外 貨 建 金 額 | 邦 貨 換 算 金 額 |                      |
| (アメリカ)                                                 | 百株         | 百株           | 千アメリカ・ドル  | 千円          |                      |
| CIA DE MINAS BUENAVENTURA SA ADR                       | 156.44     | 140.76       | 201       | 28,675      | 金属・鉱業                |
| SURGUTNEFTEGAZ SP ADR PREF (※1)                        | 242.1      | 242.1        | 0         | 0           | 石油・ガス・消耗燃料           |
| CREDICORP LTD                                          | 54         | 66.05        | 1,222     | 174,197     | 銀行                   |
| MOBILE TELESYSTEMS PUBLIC JOINT STOCK COMPANY ADR (※1) | 423.11     | 423.11       | 0         | 0           | 無線通信サービス             |
| SOUTHERN COPPER CORP                                   | 68.34      | 79.71        | 687       | 97,952      | 金属・鉱業                |
| GAZPROM PJSC (※2)                                      | 9,669.42   | 9,669.42     | 0         | 0           | 石油・ガス・消耗燃料           |
| LUKOIL PJSC (※2)                                       | 338.45     | 338.45       | 0         | 0           | 石油・ガス・消耗燃料           |
| COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK EGYPT GDR                | 2,195.22   | 2,482.16     | 362       | 51,626      | 銀行                   |
| INNER MONGOLIA YITAI COAL CO                           | 890        | 890          | 187       | 26,739      | 石油・ガス・消耗燃料           |
| SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE CO LTD                      | 515.68     | 618.82       | 94        | 13,443      | ソフトウェア               |
| EFG HOLDING S.A.E. -GDR                                | 628.24     | —            | —         | —           | 資本市場                 |
| SURGUTNEFTEGAZ ADR (※1)                                | 710.84     | 710.84       | 0         | 0           | 石油・ガス・消耗燃料           |
| X5 RETAIL GROUP NV GDR (※1)                            | 160.03     | 160.03       | 0         | 0           | 生活必需品流通・小売り          |
| NOVATEK PJSC GDR (※1)                                  | 74.13      | 74.13        | 0         | 0           | 石油・ガス・消耗燃料           |
| NOVOLIPETSK STEEL GDR (※1)                             | 132.6      | 132.6        | 0         | 0           | 金属・鉱業                |
| MMC NORILSK NICKEL ADR (※1)                            | 539.53     | 539.53       | 0         | 0           | 金属・鉱業                |
| MAGNIT PJSC (※2)                                       | 75.74      | 75.74        | 0         | 0           | 生活必需品流通・小売り          |
| ROSNEFT OIL CO PJSC (※2)                               | 1,079.51   | 1,079.51     | 0         | 0           | 石油・ガス・消耗燃料           |
| SEVERSTAL GDR (※1)                                     | 186.08     | 186.08       | 0         | 0           | 金属・鉱業                |
| TATNEFT ADR (※1)                                       | 195.09     | 195.09       | 0         | 0           | 石油・ガス・消耗燃料           |
| VTB BANK PJSC (※2)                                     | 3,040,000  | 608          | 0         | 0           | 銀行                   |
| VIPSHOP HOLDINGS LTD ADR                               | 271.4      | 320.78       | 399       | 56,940      | 大規模小売り               |
| TAL EDUCATION GROUP-ADR                                | 355.82     | 398.77       | 390       | 55,672      | 各種消費者サービス            |
| VK CO LTD GDR (※1)                                     | 98.58      | 98.58        | 0         | 0           | インタラクティブ・メディアおよびサービス |
| SBERBANK OF RUSSIA PJSC (※2)                           | 8,971.12   | 8,971.12     | 0         | 0           | 銀行                   |
| NEBIUS GROUP NV                                        | 256.01     | —            | —         | —           | ソフトウェア               |
| PHOSAGRO PJSC GDR (※1)                                 | 181.63     | 181.63       | 0         | 0           | 化学                   |
| H WORLD GROUP LTD ADR                                  | 164.09     | 191.93       | 661       | 94,276      | ホテル・レストラン・レジャー       |
| TCS GROUP HOLDING PLC GDR (※1)                         | 99.61      | 99.61        | 0         | 0           | 銀行                   |
| QIFU TECHNOLOGY INC ADR                                | 100        | 115.71       | 408       | 58,238      | 消費者金融                |
| NIO INC ADR                                            | 1,081.22   | —            | —         | —           | 自動車                  |
| TENCENT MUSIC ENTERTAINMENT GROUP ADR                  | 598.63     | 724.64       | 890       | 126,872     | 娯楽                   |
| AUTOHOME INC ADR                                       | 49.83      | 67.5         | 174       | 24,828      | インタラクティブ・メディアおよびサービス |
| XP INC                                                 | —          | 338.12       | 472       | 67,243      | 資本市場                 |
| KANZHUN LTD ADR                                        | 180.55     | 249.36       | 346       | 49,378      | インタラクティブ・メディアおよびサービス |
| KE HOLDINGS INC ADR                                    | 521.92     | 668.43       | 1,272     | 181,212     | 不動産管理・開発             |
| LEGEND BIOTECH CORP ADR                                | 57.82      | 65.82        | 215       | 30,755      | バイオテクノロジー            |
| OZON HOLDINGS PLC ADR (※1)                             | 45.37      | 45.37        | 0         | 0           | 大規模小売り               |
| NU HOLDINGS LTD/CAYMAN ISLANDS                         | —          | 3,039.86     | 3,343     | 476,364     | 銀行                   |
| PDD HOLDINGS INC ADR                                   | 470.54     | 659.39       | 6,177     | 880,092     | 大規模小売り               |
| YUM CHINA HOLDINGS INC                                 | 322.05     | 363.22       | 1,502     | 214,066     | ホテル・レストラン・レジャー       |
| IQIYI INC ADR                                          | 334.39     | —            | —         | —           | 娯楽                   |
| POLYUS PJSC GDR (※1)                                   | 67.87      | 67.87        | 0         | 0           | 金属・鉱業                |
| ZTO EXPRESS CAYMAN INC ADR                             | 341.64     | —            | —         | —           | 航空貨物・物流サービス          |
| 小 計                                                    | 株 数 ・ 金 額  | 3,072,904.64 | 35,379.84 | 19,012      | 2,708,577            |
|                                                        | 銘 柄 数<比 率> | 42銘柄         | 39銘柄      | —           | <2.5%>               |
| (香港)                                                   | 百株         | 百株           | 千香港・ドル    | 千円          |                      |
| JIANGXI COPPER CO LTD                                  | 880        | 880          | 1,096     | 20,120      | 金属・鉱業                |
| JIANGSU EXPRESS                                        | 1,020      | 1,020        | 984       | 18,061      | 運送インフラ               |
| ANHUI GUJING DISTILLERY CO LTD                         | 87         | 119          | 1,420     | 26,059      | 飲料                   |
| ANHUI CONCH CEMENT CO LTD                              | 855        | 1,240        | 2,734     | 50,172      | 建設資材                 |
| BEIJING ENTERPRISES                                    | 425        | 425          | 1,285     | 23,591      | ガス                   |

| 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 |                      |
| (香港)                                        | 百株       | 百株       | 千香港・ドル    | 千円          |                      |
| HUANENG POWER INTERNATIONAL IN              | 3,200    | 3,960    | 1,861     | 34,153      | 独立系発電事業者・エネルギー販売業者   |
| ALIBABA HEALTH INFORMATION TECHNOLOGY       | 4,760    | 5,560    | 2,540     | 46,625      | 生活必需品流通・小売り          |
| YANKUANG ENERGY GROUP CO LTD                | 1,790    | 2,987    | 2,356     | 43,246      | 石油・ガス・消耗燃料           |
| HENGAN INTERNATIONAL GROUP                  | 510      | 720      | 1,494     | 27,414      | パーソナルケア用品            |
| BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE                 | 2,340    | —        | —         | —           | 自動車                  |
| CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LTD               | 7,276    | 7,616    | 4,234     | 77,703      | 医薬品                  |
| CHINA OVERSEAS LAND & INVESTME              | 3,201.2  | 3,676.2  | 5,286     | 97,004      | 不動産管理・開発             |
| CHINA RESOURCES LAND LTD                    | 2,613.88 | 3,153.88 | 8,625     | 158,284     | 不動産管理・開発             |
| CITIC LTD                                   | 4,630    | 3,860    | 3,443     | 63,181      | コングロマリット             |
| LENOVO GROUP LTD                            | 6,100    | 7,740    | 6,253     | 114,759     | コンピュータ・周辺機器          |
| PETRO CHINA CO LTD                          | 16,480   | 20,180   | 11,442    | 209,961     | 石油・ガス・消耗燃料           |
| CHINA TAIPING INSURANCE HOLDINGS CO LTD     | 1,163.9  | 1,459.9  | 1,529     | 28,075      | 保険                   |
| CHINA PETROLEUM & CHEMICAL COR              | 19,672   | 23,212   | 9,029     | 165,690     | 石油・ガス・消耗燃料           |
| TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H                  | 740      | 740      | 802       | 14,719      | ホテル・レストラン・レジャー       |
| KINGDEE INTERNATIONAL SOFTWARE GROUP CO LTD | 2,210    | 2,830    | 3,339     | 61,277      | ソフトウェア               |
| ENN ENERGY HOLDINGS LTD                     | 641      | 715      | 4,354     | 79,902      | ガス                   |
| KUNLUN ENERGY COMPANY LTD                   | 2,860    | 3,700    | 2,786     | 51,124      | ガス                   |
| COSCO SHIPPING PORTS LTD                    | 940      | —        | —         | —           | 運送インフラ               |
| HISENSE KELON ELECTRICAL HOLDINGS CO LTD    | —        | 280      | 686       | 12,588      | 家庭用耐久財               |
| YUEXIU PROPERTY CO LTD                      | 1,112    | —        | —         | —           | 不動産管理・開発             |
| CHINA MERCHANTS PORT HOLDINGS CO LTD        | 1,080    | 1,080    | 1,321     | 24,257      | 運送インフラ               |
| ALUMINUM CORP OF CHINA LTD                  | 3,100    | 3,920    | 1,611     | 29,564      | 金属・鉱業                |
| CHINA GAS HOLDINGS LTD                      | 1,990    | 2,476    | 1,691     | 31,031      | ガス                   |
| KINGBOARD HOLDINGS LTD                      | 545      | —        | —         | —           | 電子装置・機器・部品           |
| GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD               | 4,820    | 5,810    | 9,005     | 165,250     | 自動車                  |
| CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD               | 649      | 898      | 1,944     | 35,675      | ガス                   |
| BYD CO LTD                                  | 815      | 1,165    | 42,639    | 782,425     | 自動車                  |
| CHINA OILFIELD SERVICES LTD                 | 1,600    | 1,600    | 945       | 17,351      | エネルギー設備・サービス         |
| MMG LTD                                     | —        | 4,520    | 1,039     | 19,076      | 金属・鉱業                |
| ORIENT OVERSEAS INTERNATIONAL               | 100      | 125      | 1,326     | 24,336      | 海上運輸                 |
| PICC PROPERTY & CASUALTY -H                 | 5,617.88 | 6,637.88 | 9,107     | 167,116     | 保険                   |
| AVICHINA INDUSTRY & TECHNOLOGY              | 2,190    | 2,190    | 775       | 14,226      | 航空宇宙・防衛              |
| CHINA RESOURCES POWER HOLDINGS              | 1,532    | 1,952    | 3,599     | 66,050      | 独立系発電事業者・エネルギー販売業者   |
| GREAT WALL MOTOR COMPANY LTD                | 1,900    | 2,185    | 2,622     | 48,113      | 自動車                  |
| CHINA LIFE INSURANCE CO LTD                 | 5,840    | 7,130    | 9,753     | 178,982     | 保険                   |
| ZIJIN MINING GROUP CO LTD                   | 4,190    | 5,270    | 9,074     | 166,525     | 金属・鉱業                |
| SHANDONG WEIGAO GROUP MEDICAL-H             | 1,944    | 2,700    | 1,490     | 27,348      | ヘルスケア機器・用品           |
| WEICHAI POWER CO LTD                        | 1,524.4  | 1,764.4  | 2,657     | 48,759      | 機械                   |
| CHINA SHIPPING DEVELOPMENT CO               | 1,140    | 1,140    | 622       | 11,421      | 石油・ガス・消耗燃料           |
| TINGYI HOLDING CORP                         | 1,800    | 1,800    | 2,476     | 45,449      | 食品                   |
| TSINGTAO BREWERY CO LTD                     | 460      | 560      | 3,351     | 61,501      | 飲料                   |
| GUANGDONG INVESTMENTS LTD                   | 2,060    | 2,440    | 1,464     | 26,864      | 水道                   |
| CHINA RESOURCES BEER HOLDINGS               | 1,293.33 | 1,608.33 | 4,487     | 82,340      | 飲料                   |
| ZHEJIANG EXPRESSWAY CO LTD                  | 940      | 1,340    | 887       | 16,277      | 運送インフラ               |
| SINO BIOPHARMACEUTICAL                      | 8,232.5  | 9,612.5  | 3,527     | 64,734      | 医薬品                  |
| CHINA MENGNIU DAIRY CO                      | 2,390    | 3,060    | 5,967     | 109,494     | 食品                   |
| TENCENT HOLDINGS LTD                        | 5,202    | 6,124    | 280,479   | 5,146,793   | インタラクティブ・メディアおよびサービス |
| PING AN INSURANCE GROUP CO-H                | 5,250    | 6,395    | 28,010    | 513,985     | 保険                   |
| LI NING CO LTD                              | 1,935    | 2,175    | 3,249     | 59,627      | 繊維・アパレル・贅沢品          |
| BEIJING ENTERPRISES WATER GROUP LTD         | 2,680    | 4,400    | 1,060     | 19,458      | 水道                   |
| CHINA POWER INTERNATIONAL                   | 3,480    | 3,480    | 1,033     | 18,965      | 独立系発電事業者・エネルギー販売業者   |
| AIR CHINA / HONG KONG                       | 1,560    | —        | —         | —           | 旅客航空輸送               |
| ZTE CORP                                    | 632.88   | 754.88   | 1,611     | 29,574      | 通信機器                 |
| CHINA SHENHUA ENERGY CO LTD                 | 2,665    | 3,255    | 10,106    | 185,459     | 石油・ガス・消耗燃料           |
| COSCO SHIPPING HOLDINGS CO LTD              | 2,212.5  | 2,567.5  | 2,891     | 53,049      | 海上運輸                 |

| 銘柄                                                 | 株数        | 株数        | 期 末       |             | 業 種 等                   |
|----------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-------------|-------------------------|
|                                                    |           |           | 期 末       |             |                         |
|                                                    |           |           | 外 貨 建 金 額 | 邦 貨 換 算 金 額 |                         |
| (香港)                                               | 百株        | 百株        | 千香港・ドル    | 千円          |                         |
| BANK OF COMMUNICATIONS                             | 6,862.05  | 8,082.05  | 5,358     | 98,326      | 銀行                      |
| CHINA STATE CONSTRUCTION INT HOLDINGS LTD          | 1,402.5   | 2,042.5   | 2,193     | 40,253      | 建設・土木                   |
| AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC                      | 515       | 705       | 2,361     | 43,338      | 電子装置・機器・部品              |
| BAIDU INC                                          | 1,775     | 2,173     | 17,938    | 329,164     | インタラクティブ・メディアおよびサービス    |
| CHINA CONSTRUCTION BANK                            | 75,225.3  | 91,265.3  | 60,873    | 1,117,037   | 銀行                      |
| SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS LTD          | 667       | 769       | 3,848     | 70,626      | 繊維・アパレル・贅沢品             |
| DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H                        | 2,020     | —         | —         | —           | 自動車                     |
| CHINA NATIONAL BLDG MATERIAL                       | 3,200     | 4,080     | 1,636     | 30,022      | 建設資材                    |
| BANK OF CHINA LTD                                  | 61,802    | 67,332    | 29,895    | 548,580     | 銀行                      |
| CHINA MERCHANTS BANK CO LTD                        | 3,084.7   | 3,664.7   | 15,886    | 291,516     | 銀行                      |
| IND & COMM BK OF CHINA - H                         | 51,062.35 | 65,912.35 | 35,263    | 647,078     | 銀行                      |
| ZHAOJIN MINING INDUSTRY CO LTD                     | 950       | 1,515     | 2,866     | 52,598      | 金属・鉱業                   |
| CHINA COMMUNICATIONS SERVICES                      | 1,476     | 2,436     | 986       | 18,103      | 建設・土木                   |
| CHINA COAL ENERGY CO                               | 1,400     | 1,710     | 1,373     | 25,196      | 石油・ガス・消耗燃料              |
| HAITIAN INTERNATIONAL HOLDINGS LTD                 | 550       | 550       | 943       | 17,318      | 機械                      |
| ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC CO LTD                 | 376       | 503       | 1,536     | 28,197      | 機械                      |
| CMOC GROUP LIMITED                                 | 3,150     | 3,960     | 2,189     | 40,184      | 金属・鉱業                   |
| CHINA CITIC BANK-H                                 | 6,788     | 8,708     | 5,285     | 96,993      | 銀行                      |
| SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP CO LTD              | 587       | 688       | 4,200     | 77,074      | 電子装置・機器・部品              |
| ANTA SPORTS PRODUCTS LTD                           | 1,022     | 1,218     | 10,949    | 200,929     | 繊維・アパレル・贅沢品             |
| FOSUN INTERNATIONAL                                | 2,420.28  | 2,420.28  | 968       | 17,764      | コングロマリット                |
| BOSIDENG INTERNATIONAL HOLDINGS LTD                | 3,160     | 4,620     | 1,801     | 33,063      | 繊維・アパレル・贅沢品             |
| KINGSOFT CORP LTD                                  | 762       | 860       | 3,143     | 57,679      | 娯楽                      |
| GCL POLY ENERGY HOLDINGS LTD                       | 15,820    | 20,980    | 1,636     | 30,028      | 半導体・半導体製造装置             |
| SINOTRUK HONG KONG LTD                             | 480       | 705       | 1,288     | 23,648      | 機械                      |
| CHINA RAILWAY GROUP LTD                            | 3,510     | 4,420     | 1,502     | 27,576      | 建設・土木                   |
| BYD ELECTRONIC INTERNATIONAL CO LTD                | 635       | 710       | 2,275     | 41,756      | 通信機器                    |
| WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD                       | 4,230     | 4,230     | 2,072     | 38,034      | 食品                      |
| CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO LTD               | 1,960     | 2,554     | 5,465     | 100,293     | 保険                      |
| CRRC CORP LTD - H                                  | 3,420     | 4,000     | 1,880     | 34,498      | 機械                      |
| CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDINGS LTD                  | 920       | —         | —         | —           | 医薬品                     |
| SINOPHARM GROUP CO                                 | 1,040     | 1,360     | 2,415     | 44,321      | ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス |
| GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP CO LTD                  | 2,145.27  | —         | —         | —           | 自動車                     |
| CHINA HONGQIAO GROUP LTD                           | 2,040     | 2,600     | 3,452     | 63,358      | 金属・鉱業                   |
| CHINA LONGYUAN POWER GROUP CORP                    | 2,280     | 2,640     | 1,615     | 29,647      | 独立系発電事業者・エネルギー販売業者      |
| SHANGHAI PHARMACEUTICALS HOLDING CO LTD            | 704       | 704       | 761       | 13,977      | ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス |
| CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROUP LTD                  | 1,416     | 2,074     | 1,945     | 35,698      | 専門小売り                   |
| SANY HEAVY EQUIPMENT INTERNATIONAL HOLDINGS CO LTD | 970       | —         | —         | —           | 機械                      |
| LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD                         | 1,550     | 1,800     | 1,915     | 35,143      | 不動産管理・開発                |
| NEW CHINA LIFE INSURANCE CO LTD                    | 690       | 852       | 2,368     | 43,463      | 保険                      |
| CHINA MINSHENG BANKING CORP LTD                    | 5,316.56  | 6,281.56  | 2,311     | 42,418      | 銀行                      |
| CHINA EVERBRIGHT BANK CO LTD                       | 2,270     | 3,550     | 1,125     | 20,650      | 銀行                      |
| AGRICULTURAL BANK OF CHINA                         | 21,570    | 26,340    | 11,879    | 217,985     | 銀行                      |
| ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS LTD                      | 680       | 680       | 772       | 14,175      | 専門小売り                   |
| FAR EAST HORIZON LTD                               | 1,690     | 1,690     | 993       | 18,234      | 金融サービス                  |
| CITIC SECURITIES CO LTD                            | 1,290     | 1,455     | 2,752     | 50,514      | 資本市場                    |
| HAITONG SECURITIES CO LTD                          | 2,396     | —         | —         | —           | 資本市場                    |
| PEOPLE'S INSURANCE CO GROUP OF CHINA LTD           | 6,720     | 8,900     | 3,827     | 70,225      | 保険                      |
| SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD         | 270       | —         | —         | —           | 医薬品                     |
| CHINA GALAXY SECURITIES CO LTD                     | 2,650     | 3,360     | 2,335     | 42,850      | 資本市場                    |
| HANERGY THIN FILM POWER GROUP                      | 9,860     | 9,860     | 0         | 0           | 半導体・半導体製造装置             |
| CHINA HUIZHAN DAIRY HOLDINGS CO LTD                | 3,230     | 3,230     | 0         | 0           | 食品                      |
| GUOTAI HAITONG SECURITIES CO LTD                   | —         | 2,053.52  | 2,184     | 40,093      | 資本市場                    |
| POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA CO LTD                | 5,860     | 7,990     | 3,851     | 70,669      | 銀行                      |
| GENSCRIPT BIOTECH CORP                             | 840       | 1,060     | 1,102     | 20,229      | ライフサイエンス・ツール／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    |                         |
| (香港)                                          | 百株        | 百株        | 千香港・ドル  | 千円        |                         |
| EAST BUY HOLDING LTD                          | 325       | —         | —       | —         | 生活必需品流通・小売り             |
| SHANDONG GOLD MINING CO LTD                   | 640       | 640       | 1,532   | 28,126    | 金属・鉱業                   |
| CHINA TOWER CORP LTD                          | 36,740    | 4,020     | 4,397   | 80,701    | 各種電気通信サービス              |
| XIAOMI CORP                                   | 12,164    | 15,634    | 65,584  | 1,203,477 | コンピュータ・周辺機器             |
| BEIGENE LTD                                   | 546       | 731       | 10,212  | 187,391   | バイオテクノロジー               |
| WUXI APPTTEC CO LTD                           | 241.12    | 306.12    | 1,590   | 29,181    | ライフサイエンス・ツール／サービス       |
| MEITUAN                                       | 4,002.1   | 4,671.1   | 63,760  | 1,170,005 | ホテル・レストラン・レジャー          |
| TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS LTD                 | 1,048     | 1,228     | 2,732   | 50,137    | ホテル・レストラン・レジャー          |
| HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDING LTD            | 1,360     | 1,570     | 2,731   | 50,128    | ホテル・レストラン・レジャー          |
| XINYI SOLAR HOLDINGS LTD                      | 3,860     | 3,860     | 984     | 18,061    | 半導体・半導体製造装置             |
| INNOVENT BIOLOGICS INC                        | 985       | 1,135     | 5,362   | 98,408    | バイオテクノロジー               |
| CHINA CINDA ASSET MANAGEMENT CO LTD           | 8,920     | —         | —       | —         | 資本市場                    |
| ZHEJIANG LEAPMOTOR TECHNOLOGY LTD             | 403       | 490       | 2,202   | 40,416    | 自動車                     |
| TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLDINGS LTD          | 1,330     | —         | —       | —         | 専門小売り                   |
| HANSOH PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD            | 880       | 1,020     | 2,254   | 41,364    | 医薬品                     |
| CHINA FEIHE LTD                               | 3,410     | 3,170     | 1,965   | 36,065    | 食品                      |
| ALIBABA GROUP HOLDING LTD                     | 12,801.68 | 15,345.68 | 166,807 | 3,060,918 | 大規模小売り                  |
| JD.COM INC                                    | 1,851.35  | 2,320.85  | 32,306  | 592,819   | 大規模小売り                  |
| SMOORE INTERNATIONAL HOLDINGS LTD             | 1,400     | 1,620     | 1,863   | 34,186    | タバコ                     |
| CHINA TOURISM GROUP DUTY FREE CORP LTD        | 76        | —         | —       | —         | 専門小売り                   |
| KUAISHOU TECHNOLOGY                           | 1,862     | 2,559     | 12,807  | 235,023   | インタラクティブ・メディアおよびサービス    |
| HAIER SMART HOME CO LTD                       | 1,978     | 2,256     | 4,884   | 89,625    | 家庭用耐久財                  |
| BILIBILI INC                                  | 156.4     | 215.6     | 2,798   | 51,352    | インタラクティブ・メディアおよびサービス    |
| AKESO INC                                     | 400       | 580       | 4,811   | 88,283    | バイオテクノロジー               |
| NETEASE INC                                   | 1,527     | 1,837     | 29,079  | 533,612   | 娯楽                      |
| ZAI LAB LTD                                   | 705       | —         | —       | —         | バイオテクノロジー               |
| NONGFU SPRING CO LTD                          | 1,570     | 1,872     | 6,860   | 125,897   | 飲料                      |
| LI AUTO INC                                   | 906       | 1,178     | 10,560  | 193,790   | 自動車                     |
| JD HEALTH INTERNATIONAL INC                   | 880.5     | 1,106.5   | 3,911   | 71,775    | 生活必需品流通・小売り             |
| HYGEIA HEALTHCARE HOLDINGS CO LTD             | 304       | —         | —       | —         | ヘルスケア・プロバイダー／ヘルスケア・サービス |
| CHINA RESOURCES MIXC LIFESTYLE SERVICES LTD   | 632       | 632       | 2,287   | 41,981    | 不動産管理・開発                |
| ZTO EXPRESS CAYMAN INC                        | —         | 389       | 5,757   | 105,644   | 航空貨物・物流サービス             |
| CHINA VANKE CO LTD-H                          | 1,631.61  | 1,997     | 1,178   | 21,620    | 不動産管理・開発                |
| NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY GROUP INC | 1,179     | 1,363     | 4,818   | 88,414    | 各種消費者サービス               |
| POP MART INTERNATIONAL GROUP LTD              | 356       | 496       | 8,159   | 149,721   | 専門小売り                   |
| JD LOGISTICS INC                              | 1,481     | 1,895     | 2,217   | 40,684    | 航空貨物・物流サービス             |
| GIANT BIOGENE HOLDING CO LTD                  | 240       | 298       | 2,148   | 39,426    | パーソナルケア用品               |
| TRIP.COM GROUP LTD                            | 434.5     | 588.5     | 26,470  | 485,737   | ホテル・レストラン・レジャー          |
| XPENG INC                                     | 862       | 1,185     | 8,715   | 159,932   | 自動車                     |
| NIO INC                                       | —         | 1,404.9   | 3,842   | 70,508    | 自動車                     |
| MIDEA GROUP CO LTD                            | —         | 256       | 1,775   | 32,577    | 家庭用耐久財                  |
| MINISO GROUP HOLDING LTD                      | 286       | 358       | 1,093   | 20,069    | 大規模小売り                  |
| HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD                    | 420       | 600       | 2,169   | 39,801    | 半導体・半導体製造装置             |
| J&T GLOBAL EXPRESS LTD                        | —         | 2,294     | 1,259   | 23,110    | 航空貨物・物流サービス             |
| CGN POWER CO LTD                              | 8,260     | 10,710    | 2,720   | 49,918    | 独立系発電事業者・エネルギー販売業者      |
| GF SECURITIES CO LTD                          | 832       | —         | —       | —         | 資本市場                    |
| FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP CO LTD             | 484       | 560       | 2,752   | 50,506    | 自動車用部品                  |
| HUATAI SECURITIES CO LTD                      | 806       | 1,060     | 1,159   | 21,279    | 資本市場                    |
| CHINA RESOURCES PHARMACEUTICAL GROUP LTD      | 955       | 1,725     | 840     | 15,415    | 医薬品                     |
| CHINA LITERATURE LTD                          | 272       | 376       | 943     | 17,317    | メディア                    |
| FLAT GLASS GROUP CO LTD                       | 250       | —         | —       | —         | 半導体・半導体製造装置             |
| CHINA OVERSEAS PROPERTY HOLDINGS LTD          | 1,000     | —         | —       | —         | 不動産管理・開発                |
| BOC AVIATION LTD                              | 135       | 183       | 1,047   | 19,224    | 商社・流通業                  |
| ZHONGAN ONLINE P&C INSURANCE CO LTD           | 612       | —         | —       | —         | 保険                      |
| YADEA GROUP HOLDINGS LTD                      | 980       | 1,240     | 1,793   | 32,902    | 自動車                     |

| 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                    |                   |
| CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CORP LTD      |                  | 1,228               | 1,464               | 1,961          | 35,998                | 資本市場              |
| WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC                 |                  | 3,080               | 3,340               | 6,847          | 125,642               | ライフサイエンス・ツール／サービス |
| HENGTEEN NETWORKS GROUP LTD               |                  | 5,200               | 6,600               | 1,339          | 24,585                | 娯楽                |
| GANFENG LITHIUM GROUP CO LTD              |                  | 330.4               | —                   | —              | —                     | 化学                |
| C&D INTERNATIONAL INVESTMENT GROUP LTD    |                  | 600                 | 600                 | 1,010          | 18,540                | 不動産管理・開発          |
| 小計                                        | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 643,406.14<br>168銘柄 | 710,482.98<br>153銘柄 | 1,340,962<br>— | 24,606,667<br><22.7%> |                   |
| (台湾)                                      |                  | 百株                  | 百株                  | 千台湾・ドル         | 千円                    |                   |
| ACCTON TECHNOLOGY CORP                    |                  | 406.33              | 492.16              | 25,739         | 112,766               | 通信機器              |
| ACER INC                                  |                  | 2,139.47            | 2,739.5             | 8,533          | 37,385                | コンピュータ・周辺機器       |
| ASUSTEK COMPUTER INC                      |                  | 571.08              | 677.23              | 36,773         | 161,105               | コンピュータ・周辺機器       |
| REALTEK SEMICONDUCTOR CORP                |                  | 372.97              | 448.75              | 22,796         | 99,871                | 半導体・半導体製造装置       |
| ASIA CEMENT CORP                          |                  | 1,647.78            | 2,399.84            | 10,679         | 46,785                | 建設資材              |
| TAIWAN BUSINESS BANK                      |                  | 4,983.99            | 6,701.9             | 9,382          | 41,105                | 銀行                |
| VANGUARD INTERNATIONAL SEMICONDUCTOR CORP |                  | 830.53              | 1,035.78            | 9,322          | 40,839                | 半導体・半導体製造装置       |
| GIGABYTE TECHNOLOGY CO LTD                |                  | 416.46              | 501.92              | 11,017         | 48,266                | コンピュータ・周辺機器       |
| MICRO-STAR INTERNATIONAL CO LTD           |                  | 573.35              | 650.99              | 8,853          | 38,787                | コンピュータ・周辺機器       |
| UNIMICRON TECHNOLOGY CORP                 |                  | 1,095.25            | 1,365.29            | 11,564         | 50,661                | 電子装置・機器・部品        |
| QUANTA COMPUTER INC                       |                  | 2,156.97            | 2,575.26            | 59,230         | 259,490               | コンピュータ・周辺機器       |
| EVA AIRWAYS CORP                          |                  | 1,919.77            | 2,707.21            | 10,612         | 46,492                | 旅客航空輸送            |
| CATCHER TECHNOLOGY CO LTD                 |                  | 449.75              | 604.9               | 12,914         | 56,578                | コンピュータ・周辺機器       |
| CHANG HWA COMMERCIAL BANK                 |                  | 3,776.85            | 6,083.68            | 10,555         | 46,242                | 銀行                |
| CHINA AIRLINES                            |                  | 2,318.23            | 2,318.23            | 4,833          | 21,175                | 旅客航空輸送            |
| CHENG SHIN RUBBER INDUSTRY CO             |                  | 1,606.84            | 1,606.84            | 7,817          | 34,247                | 自動車用部品            |
| CHINA STEEL CORP                          |                  | 9,646.7             | 11,408.73           | 23,387         | 102,462               | 金属・鉱業             |
| ADVANTECH CO LTD                          |                  | 389.79              | 429.78              | 13,924         | 61,004                | コンピュータ・周辺機器       |
| COMPAL ELECTRONICS INC                    |                  | 3,534.45            | 3,930.37            | 10,828         | 47,438                | コンピュータ・周辺機器       |
| DELTA ELECTRONICS INC                     |                  | 1,539.77            | 1,858.91            | 58,648         | 256,939               | 電子装置・機器・部品        |
| NANYA TECHNOLOGY CORP                     |                  | 1,107.88            | —                   | —              | —                     | 半導体・半導体製造装置       |
| CHUNGHWA TELECOM CO LTD                   |                  | 3,005.65            | 3,508.48            | 44,908         | 196,744               | 各種電気通信サービス        |
| AUO CORP                                  |                  | 5,265               | 6,759.21            | 8,313          | 36,422                | 電子装置・機器・部品        |
| TAIWAN MOBILE CO LTD                      |                  | 1,477.84            | 1,679.77            | 19,233         | 84,261                | 無線通信サービス          |
| ELITE MATERIAL CO LTD                     |                  | —                   | 272.43              | 14,030         | 61,466                | 電子装置・機器・部品        |
| EVERGREEN MARINE CORP                     |                  | 746.24              | 999.01              | 20,679         | 90,596                | 海上運輸              |
| FAR EASTERN NEW CENTURY CORP              |                  | 2,257.68            | 2,667.68            | 8,576          | 37,574                | コンプロマリット          |
| FENG TAY ENTERPRISE CO LTD                |                  | 401.31              | 528.93              | 5,685          | 24,910                | 繊維・アパレル・贅沢品       |
| ECLAT TEXTILE CO LTD                      |                  | 147.8               | 200.98              | 7,717          | 33,810                | 繊維・アパレル・贅沢品       |
| NOVATEK MICROELECTRONICS LTD              |                  | 469.61              | 529.94              | 26,020         | 113,993               | 半導体・半導体製造装置       |
| FORTUNE ELECTRIC CO LTD                   |                  | —                   | 116.48              | 4,612          | 20,207                | 電気設備              |
| FORMOSA PLASTICS CORP                     |                  | 3,128.57            | 3,977.69            | 14,120         | 61,863                | 化学                |
| FORMOSA CHEMICALS & FIBRE CO              |                  | 2,810.26            | 3,280.26            | 8,364          | 36,645                | 化学                |
| MEDIATEK INC                              |                  | 1,198.81            | 1,446.74            | 193,863        | 849,314               | 半導体・半導体製造装置       |
| FUBON FINANCIAL HOLDING CO LTD            |                  | 6,014.88            | 7,764.93            | 61,808         | 270,784               | 保険                |
| HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS CO LTD         |                  | 6,780.42            | 8,698.83            | 23,269         | 101,943               | 銀行                |
| HOTAI MOTOR CO LTD                        |                  | 235.56              | 286.98              | 16,903         | 74,052                | 専門小売り             |
| FAR EASTONE TELECOMMUNICATIONS CO LTD     |                  | 1,503.43            | 1,713.73            | 14,875         | 65,168                | 無線通信サービス          |
| YUANTA FINANCIAL HOLDING CO LTD           |                  | 7,891               | 9,953.69            | 30,109         | 131,911               | 金融サービス            |
| CATHAY FINANCIAL HOLDING CO               |                  | 7,306.72            | 9,076.55            | 48,922         | 214,329               | 保険                |
| KGI FINANCIAL HOLDING CO LTD              |                  | 12,343.86           | 15,439.04           | 24,007         | 105,177               | 保険                |
| E.SUN FINANCIAL HOLDING CO LTD            |                  | 11,032.18           | 13,622.65           | 37,598         | 164,719               | 銀行                |
| HON HAI PRECISION INDUSTRY                |                  | 9,831.77            | 11,874.29           | 159,709        | 699,686               | 電子装置・機器・部品        |
| MEGA FINANCIAL HOLDING CO LTD             |                  | 9,091.73            | 11,193.75           | 41,752         | 182,918               | 銀行                |
| LARGAN PRECISION CO LTD                   |                  | 76.04               | 97.06               | 21,013         | 92,060                | 電子装置・機器・部品        |
| TAISHIN FINANCIAL HOLDINGS CO LTD         |                  | 9,343.91            | 11,485.85           | 17,975         | 78,750                | 銀行                |
| SHIN KONG FINANCIAL HOLDING CO            |                  | 10,480.98           | 13,650.4            | 15,288         | 66,978                | 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    |             |
| (台湾)                                       | 百株               | 百株        | 千台湾・ドル    | 千円        |             |
| INVENTEC CO LTD                            | 1,968.49         | 2,507.78  | 10,131    | 44,385    | コンピュータ・周辺機器 |
| LITE-ON TECHNOLOGY CORP                    | 1,652.21         | 2,041.51  | 17,985    | 78,795    | コンピュータ・周辺機器 |
| SINOPAC FINANCIAL HOLDINGS CO LTD          | 8,366.86         | 10,554.44 | 22,006    | 96,408    | 銀行          |
| CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD              | 13,870.73        | 15,827.4  | 58,877    | 257,944   | 銀行          |
| ASIA VITAL COMPONENTS CO LTD               | —                | 319.9     | 13,387    | 58,652    | コンピュータ・周辺機器 |
| FIRST FINANCIAL HOLDING CO LTD             | 8,599.97         | 10,612.74 | 26,637    | 116,700   | 銀行          |
| NAN YA PLASTICS CORP                       | 3,758.94         | 4,848.44  | 14,908    | 65,316    | 化学          |
| WISTRON CORP                               | 2,102.11         | 2,520.93  | 25,335    | 110,994   | コンピュータ・周辺機器 |
| POU CHEN CORP                              | 1,682.25         | 1,962.25  | 6,024     | 26,391    | 繊維・アパレル・贅沢品 |
| UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CORP             | 3,684.78         | 4,710.34  | 35,610    | 156,008   | 食品          |
| PRESIDENT CHAIN STORE CORP                 | 437.96           | 507.96    | 12,902    | 56,524    | 生活必需品流通・小売り |
| FORMOSA PETROCHEMICAL CORP                 | 873.41           | —         | —         | —         | 石油・ガス・消耗燃料  |
| E INK HOLDINGS INC                         | 686.2            | 832.83    | 18,821    | 82,458    | 電子装置・機器・部品  |
| INTERNATIONAL GAMES SYSTEM CO LTD          | —                | 234.3     | 19,446    | 85,196    | 娯楽          |
| RUJENTEX DEVELOPMENT CO LTD                | 1,215.17         | 1,546.33  | 4,994     | 21,881    | 不動産管理・開発    |
| SYNNEX TECHNOLOGY INTERNATIONAL CORP       | 907.18           | 1,305.33  | 8,850     | 38,772    | 電子装置・機器・部品  |
| TCC GROUP HOLDINGS                         | 5,481.63         | 6,299.97  | 18,490    | 81,006    | 建設資材        |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR                       | 19,374.36        | 23,373.08 | 1,979,699 | 8,673,065 | 半導体・半導体製造装置 |
| UNITED MICROELECTRONICS CORP               | 8,998.43         | 10,868.91 | 47,931    | 209,989   | 半導体・半導体製造装置 |
| WAN HAI LINES LTD                          | 514.82           | 634.82    | 5,034     | 22,054    | 海上運輸        |
| WALSIN LIHWA CORP                          | 2,216.05         | —         | —         | —         | 電気設備        |
| WINBOND ELECTRONICS CORP                   | 2,476.93         | —         | —         | —         | 半導体・半導体製造装置 |
| YAGEO CORP                                 | 271.65           | 384.29    | 17,562    | 76,939    | 電子装置・機器・部品  |
| YANG MING MARINE TRANSPORT                 | 1,259.96         | 1,630.95  | 11,579    | 50,730    | 海上運輸        |
| TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP                | 1,454.65         | 2,326.25  | 6,187     | 27,108    | 運送インフラ      |
| GLOBAL UNICHIP CORP                        | 69.04            | 79.14     | 7,850     | 34,393    | 半導体・半導体製造装置 |
| INNOLUX CORPORATION                        | 6,913.96         | 7,041.29  | 9,611     | 42,107    | 電子装置・機器・部品  |
| WPG HOLDINGS CO LTD                        | 1,191.87         | 1,568.82  | 10,134    | 44,399    | 電子装置・機器・部品  |
| NAN YA PRINTED CIRCUIT BOARD CORP          | 175.65           | —         | —         | —         | 電子装置・機器・部品  |
| LOTES CO LTD                               | —                | 79.21     | 9,029     | 39,560    | 電子装置・機器・部品  |
| EMEMORY TECHNOLOGY INC                     | 49.25            | 62.53     | 14,694    | 64,376    | 半導体・半導体製造装置 |
| JENTECH PRECISION INDUSTRIAL CO LTD        | —                | 81.08     | 7,621     | 33,389    | 半導体・半導体製造装置 |
| PEGATRON CORP                              | 1,588.74         | 1,974.34  | 15,538    | 68,072    | コンピュータ・周辺機器 |
| ALCHIP TECHNOLOGIES LTD                    | 56.57            | 70.73     | 15,666    | 68,635    | 半導体・半導体製造装置 |
| AIRTAC INTERNATIONAL GROUP                 | 112.48           | 128.63    | 10,290    | 45,082    | 機械          |
| CHAILEASE HOLDING CO LTD                   | 1,203.33         | 1,370.49  | 15,280    | 66,945    | 金融サービス      |
| PARADE TECHNOLOGIES LTD                    | 58.51            | —         | —         | —         | 半導体・半導体製造装置 |
| ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING LTD           | 469.6            | 565.62    | 5,198     | 22,772    | 電子装置・機器・部品  |
| TAIWAN COOPERATIVE FINANCIAL HOLDING       | 7,762.14         | 9,885     | 23,625    | 103,501   | 銀行          |
| SHANGHAI COMMERCIAL & SAVINGS BANK LTD     | 3,225.7          | 3,628.17  | 17,016    | 74,547    | 銀行          |
| VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY CORP            | 49.34            | 60.79     | 8,054     | 35,287    | 電気設備        |
| WIWYNN CORP                                | 77.91            | 108.49    | 20,396    | 89,355    | コンピュータ・周辺機器 |
| ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LTD              | 2,447.35         | 3,181.44  | 41,199    | 180,495   | 半導体・半導体製造装置 |
| SILERGY CORP                               | 263.96           | 305.84    | 14,038    | 61,500    | 半導体・半導体製造装置 |
| POWERCHIP SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CORP | 2,486.47         | —         | —         | —         | 半導体・半導体製造装置 |
| PHARMAESSENTIA CORP                        | 175.93           | 214.55    | 10,620    | 46,527    | バイオテクノロジー   |
| GLOBALWAFERS CO LTD                        | 171.28           | 264.34    | 7,718     | 33,815    | 半導体・半導体製造装置 |
| NIEN MADE ENTERPRISE CO LTD                | 146.58           | 146.58    | 5,122     | 22,443    | 家庭用耐久財      |
| 小計                                         | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 89銘柄      | 88銘柄      | —         | <15.8%>     |
| (トルコ)                                      | 百株               | 百株        | 千トルコ・リラ   | 千円        |             |
| AKBANK TAS                                 | 2,245.07         | 2,934.09  | 15,051    | 56,348    | 銀行          |
| ASELSAN ELEKTRONIK SANAYI                  | 1,088.54         | 1,278.17  | 16,424    | 61,486    | 航空宇宙・防衛     |
| EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIKALARI TAS      | 1,076.71         | 3,486.68  | 7,461     | 27,932    | 金属・鉱業       |
| FORD OTOMOTIV SANAYI AS                    | 56.91            | 56.91     | 5,221     | 19,547    | 自動車         |

| 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    |                |
| (トルコ)                                      | 百株              | 百株        | 千トルコ・リラ   | 千円        |                |
| KOC HOLDING AS                             | 598.63          | 759.55    | 10,907    | 40,831    | コングロマリット       |
| SASA POLYESTER SANAYI                      | 1,052.3         | 8,418.4   | 3,535     | 13,236    | 化学             |
| TURK SISE VE CAM FABRIKALARI AS            | 1,090           | 1,485.31  | 5,263     | 19,706    | コングロマリット       |
| TOFAS TURK OTOMOBIL FABRIKASI AS           | 95.53           | —         | —         | —         | 自動車            |
| TURK HAVA YOLLARI                          | 446.86          | 495.01    | 16,013    | 59,948    | 旅客航空輸送         |
| TURKCELL ILETISIM HIZMET AS                | 838.1           | 1,054.42  | 9,663     | 36,177    | 無線通信サービス       |
| TURKIYE IS BANKASI                         | 6,571.93        | 8,525.15  | 9,428     | 35,297    | 銀行             |
| TUPRAS TURKIYE PETROL RAFINE               | 798.7           | 951.2     | 11,861    | 44,404    | 石油・ガス・消耗燃料     |
| YAPI VE KREDI BANKASI AS                   | 2,811.9         | 3,331.72  | 7,656     | 28,662    | 銀行             |
| HACI OMER SABANCI HOLDING AS               | 827.71          | 1,003.71  | 7,778     | 29,120    | 銀行             |
| COCA-COLA ICECEK AS                        | 63.4            | 697.4     | 3,849     | 14,411    | 飲料             |
| BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS                  | 369.89          | 394.89    | 18,115    | 67,817    | 生活必需品流通・小売り    |
| PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS               | 34.31           | 254.98    | 6,356     | 23,796    | 旅客航空輸送         |
| 小計                                         | 株数・金<br>銘柄数<比率> | 株数・金      | 154,590   | 578,725   |                |
|                                            | 17銘柄            | 16銘柄      | —         | <0.5%>    |                |
| (メキシコ)                                     | 百株              | 百株        | 千メキシコ・ペソ  | 千円        |                |
| ALFA SAB DE CV                             | 2,629           | 3,677.56  | 4,523     | 32,732    | 食品             |
| GRUPO BIMBO SAB DE CV                      | 1,052           | 1,234     | 7,404     | 53,577    | 食品             |
| GRUMA SAB DE CV                            | 161.15          | 161.15    | 5,988     | 43,335    | 食品             |
| PROMOTORA Y OPERADORA DE INFRAESTRUCTURA   | 158.6           | 158.6     | 3,508     | 25,386    | 運送インフラ         |
| GRUPO CARSO SAB DE CV                      | 421             | 568       | 7,319     | 52,968    | コングロマリット       |
| GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV         | 2,068           | 2,478     | 36,478    | 263,970   | 銀行             |
| ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV               | 870.25          | —         | —         | —         | 化学             |
| INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV               | 154.95          | 199.05    | 8,468     | 61,279    | 金属・鉱業          |
| KIMBERLY-CLARK DE MEXICO SAB DE CV         | 1,216           | 1,559     | 5,102     | 36,923    | 家庭用品           |
| GRUPO AEROPORTUARIO DEL SURESTE SAB DE CV  | 139.5           | 179.65    | 10,229    | 74,023    | 運送インフラ         |
| GRUPO MEXICO SAB DE CV                     | 2,506.52        | 2,962.52  | 29,287    | 211,932   | 金属・鉱業          |
| GRUPO FINANCIERO INBURSA SA                | 1,532           | 1,719     | 8,209     | 59,409    | 銀行             |
| ARCA CONTINENTAL SAB DE CV                 | 397             | 478.65    | 10,169    | 73,592    | 飲料             |
| WAL-MART DE MEXICO SAB DE CV               | 4,192           | 4,994     | 29,404    | 212,781   | 生活必需品流通・小売り    |
| GRUPO AEROPORTUARIO DEL PACIFICO SAB DE CV | 327.25          | 353.3     | 13,175    | 95,340    | 運送インフラ         |
| GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENTRO             | 228             | 269       | 5,427     | 39,271    | 運送インフラ         |
| GRUPO COMERCIAL CHEDRAUI SA DE CV          | —               | 225       | 2,743     | 19,852    | 生活必需品流通・小売り    |
| OPERADORA DE SITIS MEXICANOS SA DE CV      | 1,040           | —         | —         | —         | 各種電気通信サービス     |
| AMERICA MOVIL SAB DE CV                    | 14,816.78       | 17,281.78 | 26,458    | 191,460   | 無線通信サービス       |
| QUALITAS CONTROLADORA SAB DE CV            | —               | 202       | 3,628     | 26,258    | 保険             |
| BANCO DEL BAJIO SA                         | 558             | —         | —         | —         | 銀行             |
| 小計                                         | 株数・金<br>銘柄数<比率> | 株数・金      | 217,528   | 1,574,098 |                |
|                                            | 19銘柄            | 18銘柄      | —         | <1.4%>    |                |
| (フィリピン)                                    | 百株              | 百株        | 千フィリピン・ペソ | 千円        |                |
| AYALA LAND INC                             | 4,968           | 5,878     | 13,930    | 35,041    | 不動産管理・開発       |
| ABOITIZ EQUITY VENTURES INC                | 1,513.9         | —         | —         | —         | コングロマリット       |
| BANK OF THE PHILIPPINE ISLAND              | 1,444.48        | 2,021.48  | 26,683    | 67,119    | 銀行             |
| AYALA CORP                                 | 214.63          | 214.63    | 12,309    | 30,962    | コングロマリット       |
| INTERNATIONAL CONTAINER TERM SERVICES INC  | 797.6           | 955.2     | 32,495    | 81,740    | 運送インフラ         |
| JG SUMMIT HOLDINGS INC                     | 2,049.6         | —         | —         | —         | コングロマリット       |
| JOLLIBEE FOODS CORP                        | 342.4           | 437.4     | 10,235    | 25,745    | ホテル・レストラン・レジャー |
| METROPOLITAN BANK & TRUST                  | 1,164.55        | 1,534.85  | 10,997    | 27,662    | 銀行             |
| BDO UNIBANK INC                            | 1,896.82        | 2,339.22  | 37,661    | 94,733    | 銀行             |
| PLDT INC                                   | 56.9            | 87.65     | 11,271    | 28,353    | 無線通信サービス       |
| SM PRIME HOLDINGS INC                      | 8,433.75        | 9,458.75  | 21,376    | 53,771    | 不動産管理・開発       |
| UNIVERSAL ROBINA CORP                      | 754.5           | —         | —         | —         | 食品             |
| SM INVESTMENTS CORP                        | 193.83          | 193.83    | 15,603    | 39,248    | コングロマリット       |
| MANILA ELECTRIC COMPANY                    | 244.2           | 244.2     | 14,163    | 35,627    | 電力             |
| 小計                                         | 株数・金<br>銘柄数<比率> | 株数・金      | 206,728   | 520,005   |                |
|                                            | 14銘柄            | 11銘柄      | —         | <0.5%>    |                |

| 銘柄                                    | 株数              | 当<br>株数         | 期 末          |             | 業 種 等       |
|---------------------------------------|-----------------|-----------------|--------------|-------------|-------------|
|                                       |                 |                 | 評 価          | 額           |             |
|                                       |                 |                 | 外 貨 建 金 額    | 邦 貨 換 算 金 額 |             |
| (チリ)                                  | 百株              | 百株              | 千チリ・ペソ       | 千円          |             |
| BANCO SANTANDER CHILE                 | 52,798.08       | 61,433.54       | 355,393      | 52,418      | 銀行          |
| BANCO DE CREDITO E INVERSIONES        | 70.27           | 85.08           | 302,459      | 44,610      | 銀行          |
| BANCO DE CHILE                        | 34,257.13       | 43,939.98       | 598,901      | 88,334      | 銀行          |
| EMPRESAS CMPC SA                      | 849.02          | 1,083.16        | 164,261      | 24,227      | 紙製品・林産品     |
| EMPRESAS COPEC SA                     | 299.69          | 366.61          | 239,506      | 35,325      | 専門小売り       |
| CIA SUD AMERICANA DE VAPORES SA       | 11,739.23       | —               | —            | —           | 海上運輸        |
| ENEL AMERICAS SA                      | 16,834.61       | 16,834.61       | 153,178      | 22,592      | 電力          |
| LATAM AIRLINES GROUP SA               | 138,235.87      | 196,145.6       | 289,314      | 42,672      | 旅客航空輸送      |
| SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE SA | 115.01          | 140.29          | 476,986      | 70,352      | 化学          |
| FALABELLA SA                          | 634.7           | 583.37          | 239,181      | 35,277      | 大規模小売り      |
| CENCOSUD SA                           | 1,162.72        | 1,162.72        | 349,978      | 51,619      | 生活必需品流通・小売り |
| ENEL CHILE SA                         | 19,304.15       | 25,821.89       | 161,283      | 23,788      | 電力          |
| 小 計                                   | 株数・金<br>銘柄数<比率> | 株数・金<br>銘柄数<比率> | 3,330,444    | 491,220     |             |
|                                       | 12銘柄            | 11銘柄            | —            | <0.5%>      |             |
| (コロンビア)                               | 百株              | 百株              | 千コロンビア・ペソ    | 千円          |             |
| INTERCONEXION ELECTRICA SA ESP        | 311.05          | 403.05          | 797,232      | 26,336      | 電力          |
| BANCOLOMBIA SA                        | 200.49          | 248.01          | 1,266,339    | 41,833      | 銀行          |
| BANCOLOMBIA SA-PREF                   | 327.07          | 437.69          | 1,872,437    | 61,855      | 銀行          |
| 小 計                                   | 株数・金<br>銘柄数<比率> | 株数・金<br>銘柄数<比率> | 3,936,009    | 130,026     |             |
|                                       | 3銘柄             | 3銘柄             | —            | <0.1%>      |             |
| (クウェート)                               | 百株              | 百株              | 千クウェート・ディナール | 千円          |             |
| KUWAIT FINANCE HOUSE KSCP             | 7,352.44        | 10,428.64       | 744          | 347,790     | 銀行          |
| MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO KSC      | 1,523.16        | 1,775.19        | 85           | 39,965      | 無線通信サービス    |
| GULF BANK KSCP                        | 1,543.4         | 2,225.14        | 74           | 34,713      | 銀行          |
| NATIONAL BANK OF KUWAIT SAKP          | 6,316.68        | 7,877.16        | 752          | 351,369     | 銀行          |
| AGILITY PUBLIC WAREHOUSING CO KSC     | 1,251.43        | —               | —            | —           | 航空貨物・物流サービス |
| MABANEE CO KPSC                       | 490.98          | 679.69          | 53           | 25,080      | 不動産管理・開発    |
| BOUBYAN BANK KSCP                     | 1,074.29        | 1,415.99        | 91           | 42,526      | 銀行          |
| 小 計                                   | 株数・金<br>銘柄数<比率> | 株数・金<br>銘柄数<比率> | 1,801        | 841,445     |             |
|                                       | 7銘柄             | 6銘柄             | —            | <0.8%>      |             |
| (カタール)                                | 百株              | 百株              | 千カタール・リアル    | 千円          |             |
| QATAR NATIONAL BANK                   | 3,646.84        | 4,358.63        | 6,956        | 272,759     | 銀行          |
| COMMERCIAL BANK OF QATAR QSC          | 2,686.21        | 3,053.34        | 1,251        | 49,085      | 銀行          |
| OOREDOO QSC                           | 609.2           | 736.19          | 924          | 36,255      | 各種電気通信サービス  |
| QATAR FUEL QSC                        | 462.22          | 578.79          | 863          | 33,859      | 石油・ガス・消耗燃料  |
| QATAR ELECTRICITY & WATER CO          | 374.16          | 374.16          | 559          | 21,932      | 総合公益事業      |
| QATAR INTERNATIONAL ISLAMIC BANK QSC  | 696.58          | 1,017.53        | 1,029        | 40,376      | 銀行          |
| INDUSTRIES QATAR QSC                  | 1,122.06        | 1,379.41        | 1,733        | 67,986      | コンプロマリット    |
| QATAR ISLAMIC BANK SAQ                | 1,352.11        | 1,696.61        | 3,396        | 133,181     | 銀行          |
| QATAR GAS TRANSPORT CO LTD            | 1,901.07        | 2,846.85        | 1,313        | 51,514      | 石油・ガス・消耗燃料  |
| MASRAFA AL RAYAN                      | 4,791.5         | 5,519.58        | 1,211        | 47,504      | 銀行          |
| BARWA REAL ESTATE CO                  | 1,901.41        | 1,901.41        | 527          | 20,688      | 不動産管理・開発    |
| MESAIEED PETROCHEMICAL HOLDING CO     | 4,291.05        | 5,554.81        | 772          | 30,274      | 化学          |
| DUKHAN BANK                           | 1,315.18        | 1,781.62        | 614          | 24,086      | 銀行          |
| 小 計                                   | 株数・金<br>銘柄数<比率> | 株数・金<br>銘柄数<比率> | 21,155       | 829,508     |             |
|                                       | 25銘柄            | 30銘柄            | —            | <0.8%>      |             |
| (サウジアラビア)                             | 百株              | 百株              | 千サウジアラビア・リアル | 千円          |             |
| YANBU NATIONAL PETROCHEMICAL CO       | 215.87          | 273.14          | 910          | 34,660      | 化学          |
| JARIR MARKETING CO                    | 454.3           | 605.55          | 776          | 29,538      | 専門小売り       |
| CO FOR COOPERATIVE INSURANCE          | 56.9            | 66.33           | 908          | 34,576      | 保険          |
| ETIHAD ETISALAT CO                    | 311.95          | 342.5           | 2,126        | 80,929      | 無線通信サービス    |
| SAUDI BRITISH BANK                    | 803.49          | 974.32          | 3,327        | 126,603     | 銀行          |
| AL RAJHI BANK                         | 1,530.72        | 1,854.43        | 18,099       | 688,675     | 銀行          |
| ARAB NATIONAL BANK                    | 555.19          | 851.24          | 1,906        | 72,552      | 銀行          |
| BANK ALBILAD                          | 385.73          | 717.18          | 2,086        | 79,410      | 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         |                         |
| (サウジアラビア)                                      |                       | 百株                | 百株               | 千サウジアラビア・リアル | 千円                  |                         |
| BANK AL-JAZIRA                                 |                       | 299.17            | 447.36           | 747          | 28,426              | 銀行                      |
| BANQUE SAUDI FRANSI                            |                       | 475.79            | 1,215.86         | 2,118        | 80,590              | 銀行                      |
| RIYAD BANK                                     |                       | 1,155.71          | 1,352.96         | 4,099        | 155,984             | 銀行                      |
| SAUDI INVESTMENT BANK/THE                      |                       | 450.08            | 562.6            | 828          | 31,511              | 銀行                      |
| SAUDI TELECOM CO                               |                       | 1,574.67          | 1,902.21         | 8,883        | 338,010             | 各種電気通信サービス              |
| SABIC AGRI-NUTRIENTS CO                        |                       | 183.17            | 218.12           | 2,259        | 85,982              | 化学                      |
| SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP                    |                       | 695.03            | 843.46           | 5,170        | 196,734             | 化学                      |
| SAUDI ELECTRICITY CO                           |                       | 707.94            | 843.86           | 1,257        | 47,842              | 電力                      |
| SAUDI INDUSTRIAL INVESTMENT GROUP              |                       | 278.47            | 404.43           | 634          | 24,129              | 化学                      |
| SAVOLA GROUP                                   |                       | 209.51            | —                | —            | —                   | 食品                      |
| ALMARAI CO JSC                                 |                       | 199.78            | 478.28           | 2,510        | 95,542              | 食品                      |
| SAUDI RESEARCH & MEDIA GROUP                   |                       | 31.21             | 31.21            | 543          | 20,663              | メディア                    |
| SAHARA INTERNATIONAL PETROCHEMICAL CO          |                       | 302.96            | 302.96           | 587          | 22,363              | 化学                      |
| ADVANCED PETROCHEMICAL CO                      |                       | 101.64            | —                | —            | —                   | 化学                      |
| SAUDI KAYAN PETROCHEMICAL CO                   |                       | 604.76            | 604.76           | 361          | 13,760              | 化学                      |
| DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEVELOPMENT CO        |                       | 385.09            | 546.4            | 1,247        | 47,485              | 不動産管理・開発                |
| MOBILE TELECOMMUNICATIONS CO SAUDI ARABIA      |                       | 360.59            | —                | —            | —                   | 無線通信サービス                |
| BUPA ARABIA FOR COOPERATIVE INSURANCE CO       |                       | 65.1              | 84.23            | 1,423        | 54,163              | 保険                      |
| ALINMA BANK                                    |                       | 750.68            | 1,127.19         | 3,313        | 126,095             | 銀行                      |
| SAUDI ARABIAN MINING CO                        |                       | 1,014.36          | 1,264.66         | 5,646        | 214,857             | 金属・鉱業                   |
| AL RAJHI CO FOR CO-OPERATIVE INSURANCE         |                       | —                 | 32.39            | 433          | 16,490              | 保険                      |
| MOUWASAT MEDICAL SERVICES CO                   |                       | 79.75             | 106.9            | 785          | 29,896              | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |
| DALLAH HEALTHCARE CO                           |                       | 25.53             | 34.1             | 433          | 16,478              | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |
| SAUDI ARABIAN OIL CO                           |                       | 2,061.98          | 5,487.58         | 13,965       | 531,402             | 石油・ガス・消耗燃料              |
| DR SULAIMAN AL HABIB MEDICAL SERVICES GROUP CO |                       | 69.66             | 85.62            | 2,431        | 92,522              | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |
| ACWA POWER CO                                  |                       | 75.78             | 139.92           | 4,564        | 173,667             | 独立系発電事業者・エネルギー販売業者      |
| SAUDI ARAMCO BASE OIL CO                       |                       | 39.81             | 58.8             | 596          | 22,686              | 化学                      |
| ARABIAN INTERNET & COMMUNICATIONS SERVICES CO  |                       | 16.86             | 21.98            | 657          | 25,006              | 情報技術サービス                |
| NAHDI MEDICAL CO                               |                       | 32.77             | 32.77            | 374          | 14,239              | 生活必需品流通・小売り             |
| SAUDI TADAWUL GROUP HOLDING CO                 |                       | 35                | 47.35            | 922          | 35,096              | 資本市場                    |
| ELM CO                                         |                       | 19.59             | 23.47            | 2,312        | 87,999              | 情報技術サービス                |
| POWER & WATER UTILITY CO FOR JUBAIL & YANBU    |                       | 66.35             | —                | —            | —                   | 総合公益事業                  |
| ADES HOLDING CO                                |                       | 263.33            | 263.33           | 400          | 15,229              | エネルギー設備・サービス            |
| SAL SAUDI LOGISTICS SERVICES                   |                       | —                 | 20.57            | 367          | 13,978              | 航空貨物・物流サービス             |
| THE SAUDI NATIONAL BANK                        |                       | 2,309.07          | 2,800.08         | 9,534        | 362,779             | 銀行                      |
| 小 計                                            | 株 数・金 額<br>銘 柄 数<比 率> | 19,255.34<br>41銘柄 | 27,070.1<br>39銘柄 | 109,554<br>— | 4,168,565<br><3.8%> |                         |
| (インド)                                          |                       | 百株                | 百株               | 千インド・ルピー     | 千円                  |                         |
| RELIANCE INDUSTRIES LTD                        |                       | 2,388.22          | 5,763.16         | 734,514      | 1,233,984           | 石油・ガス・消耗燃料              |
| BHARAT PETROLEUM CORP LTD                      |                       | 591.89            | 1,417.73         | 42,297       | 71,060              | 石油・ガス・消耗燃料              |
| ASIAN PAINTS LTD                               |                       | 306.91            | 368.69           | 90,989       | 152,861             | 化学                      |
| BANK OF BARODA                                 |                       | 743.65            | 1,008.35         | 24,483       | 41,132              | 銀行                      |
| EICHER MOTORS LTD                              |                       | 111.49            | 131.39           | 74,609       | 125,344             | 自動車                     |
| GRASIM INDUSTRIES LTD                          |                       | 214.88            | 254.42           | 70,237       | 117,999             | 建設資材                    |
| HDFC BANK LTD                                  |                       | 2,194.63          | 5,363.6          | 1,022,677    | 1,718,098           | 銀行                      |
| MAHINDRA & MAHINDRA LTD                        |                       | 737.64            | 886.98           | 237,657      | 399,264             | 自動車                     |
| SHREE CEMENT LTD                               |                       | 6.37              | 7.59             | 23,529       | 39,528              | 建設資材                    |
| ICICI BANK LTD                                 |                       | 4,064.12          | 4,941.46         | 695,115      | 1,167,793           | 銀行                      |
| INDUSIND BANK LTD                              |                       | 217.21            | 536.13           | 42,606       | 71,578              | 銀行                      |
| HINDUSTAN PETROLEUM CORP LTD                   |                       | 425.9             | 838.08           | 32,492       | 54,587              | 石油・ガス・消耗燃料              |
| STATE BANK OF INDIA LTD                        |                       | 1,391.71          | 1,688.36         | 134,638      | 226,192             | 銀行                      |
| CONTAINER CORP OF INDIA LTD                    |                       | 196.95            | 252.79           | 17,673       | 29,692              | 陸上運輸                    |
| TATA STEEL LTD                                 |                       | 5,841.62          | 7,199.34         | 98,731       | 165,869             | 金属・鉱業                   |
| TATA MOTORS LTD                                |                       | 1,306.79          | 1,934.43         | 120,234      | 201,993             | 自動車                     |
| JSW STEEL LTD                                  |                       | 473.96            | 562.39           | 56,643       | 95,161              | 金属・鉱業                   |

| 銘柄                                     | 株数       | 期首(前期末)  | 当        | 期末      |                         | 業種等 |
|----------------------------------------|----------|----------|----------|---------|-------------------------|-----|
|                                        |          | 株数       | 株数       | 評価額     |                         |     |
|                                        |          |          |          | 外貨建金額   | 邦貨換算金額                  |     |
| (インド)                                  | 百株       | 百株       | 千インド・ルピー | 千円      |                         |     |
| TATA COMMUNICATIONS LTD                | 83.25    | 96.18    | 15,052   | 25,287  | 各種電気通信サービス              |     |
| TATA CONSUMER PRODUCTS LTD             | 456.53   | 579.26   | 64,888   | 109,013 | 食品                      |     |
| BAJAJ HOLDINGS & INVESTMENT LTD        | 20.47    | 23.47    | 28,058   | 47,138  | 金融サービス                  |     |
| TATA POWER CO LTD                      | 1,164.8  | 1,567.63 | 59,836   | 100,525 | 電力                      |     |
| BRITANNIA INDUSTRIES LTD               | 86.9     | 101.34   | 55,276   | 92,865  | 食品                      |     |
| NESTLE INDIA LTD                       | 261.23   | 313.37   | 75,728   | 127,224 | 食品                      |     |
| BHARAT HEAVY ELECTRICALS LTD           | 821.26   | 1,000.39 | 22,747   | 38,216  | 電気設備                    |     |
| GAIL INDIA LTD                         | 1,763.91 | 2,335.06 | 43,663   | 73,354  | ガス                      |     |
| KOTAK MAHINDRA BANK LTD                | 858.6    | 1,036.32 | 226,757  | 380,952 | 銀行                      |     |
| VEDANTA LTD                            | 679.08   | 1,275.72 | 51,035   | 85,739  | 金属・鉱業                   |     |
| SUPREME INDUSTRIES LTD                 | 44.91    | 65.16    | 22,138   | 37,193  | 化学                      |     |
| AXIS BANK LTD                          | 1,793.47 | 2,176.42 | 259,168  | 435,402 | 銀行                      |     |
| TITAN COMPANY LTD                      | 285.58   | 339.79   | 113,065  | 189,949 | 繊維・アパレル・贅沢品             |     |
| OIL & NATURAL GAS CORP LTD             | 2,537.43 | 2,911.32 | 70,887   | 119,091 | 石油・ガス・消耗燃料              |     |
| COLGATE-PALMOLIVE INDIA LTD            | 116.12   | 131.31   | 33,753   | 56,705  | パーソナルケア用品               |     |
| BHARAT ELECTRONICS LTD                 | 2,942.08 | 3,526.88 | 104,095  | 174,881 | 航空宇宙・防衛                 |     |
| LUPIN LTD                              | 176.11   | 214.26   | 41,506   | 69,730  | 医薬品                     |     |
| NMDC LTD                               | 815.82   | 3,007.71 | 19,811   | 33,283  | 金属・鉱業                   |     |
| MPHASIS LTD                            | 52.63    | 108.73   | 24,721   | 41,532  | 情報技術サービス                |     |
| BAJAJ FINANCE LTD                      | 219.1    | 264.71   | 242,540  | 407,468 | 消費者金融                   |     |
| INFOSYS LTD                            | 2,613.92 | 3,154.66 | 447,803  | 752,310 | 情報技術サービス                |     |
| WIPRO LTD                              | 1,054    | 2,525.57 | 59,830   | 100,515 | 情報技術サービス                |     |
| TATA ELXSI LTD                         | 24.5     | 38.72    | 18,974   | 31,877  | ソフトウェア                  |     |
| MRF LTD                                | 1.75     | 2.36     | 29,848   | 50,144  | 自動車用部品                  |     |
| INDIAN OIL CORP LTD                    | 2,319.8  | 2,594.31 | 34,841   | 58,533  | 石油・ガス・消耗燃料              |     |
| HINDUSTAN UNILEVER LTD                 | 644.08   | 781.87   | 185,694  | 311,966 | パーソナルケア用品               |     |
| TRENT LTD                              | 148.59   | 174.82   | 89,691   | 150,681 | 専門小売り                   |     |
| APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE LTD        | 82.12    | 93.3     | 65,995   | 110,872 | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |     |
| CUMMINS INDIA LTD                      | 117.53   | 132.88   | 38,418   | 64,542  | 機械                      |     |
| HCL TECHNOLOGIES LTD                   | 759.76   | 909.74   | 130,820  | 219,778 | 情報技術サービス                |     |
| DABUR INDIA LTD                        | 484.46   | 463.81   | 22,230   | 37,347  | パーソナルケア用品               |     |
| HERO MOTOCORP LTD                      | 90.07    | 117.6    | 44,356   | 74,518  | 自動車                     |     |
| SRF LTD                                | 114.93   | 130.49   | 39,021   | 65,556  | 化学                      |     |
| BALKRISHNA INDUSTRIES LTD              | 51.83    | 64.05    | 16,037   | 26,942  | 自動車用部品                  |     |
| DR REDDYS LABORATORIES LTD             | 89.27    | 568.45   | 66,144   | 111,123 | 医薬品                     |     |
| BHARTI AIRTEL LTD                      | 1,750.21 | 2,433.77 | 459,763  | 772,402 | 無線通信サービス                |     |
| PUNJAB NATIONAL BANK LTD               | 1,750.51 | 2,052.51 | 20,422   | 34,309  | 銀行                      |     |
| ORACLE FINANCIAL SERVICES SOFTWARE LTD | —        | 17.46    | 13,880   | 23,319  | ソフトウェア                  |     |
| UNITED SPIRITS LTD                     | 226.98   | 288.05   | 43,720   | 73,449  | 飲料                      |     |
| UNION BANK OF INDIA LTD                | 1,193.19 | 1,558.59 | 19,730   | 33,146  | 銀行                      |     |
| CANARA BANK                            | —        | 1,495.48 | 14,359   | 24,124  | 銀行                      |     |
| SUN PHARMACEUTICAL INDUSTRIES LTD      | 770.06   | 913.21   | 159,948  | 268,713 | 医薬品                     |     |
| DIVI'S LABORATORIES LTD                | 100.63   | 115.84   | 65,333   | 109,760 | ライフサイエンス・ツール/サービス       |     |
| MARUTI SUZUKI INDIA LTD                | 112.12   | 118.99   | 139,158  | 233,786 | 自動車                     |     |
| AUROBINDO PHARMA LTD                   | 192.55   | 264.76   | 31,019   | 52,112  | 医薬品                     |     |
| HAVELLS INDIA LTD                      | 197.28   | 257.35   | 42,166   | 70,840  | 電気設備                    |     |
| TVS MOTOR COMPANY LTD                  | 193.42   | 221.72   | 59,405   | 99,801  | 自動車                     |     |
| INDRAPRASTHA GAS LTD                   | 279.95   | —        | —        | —       | ガス                      |     |
| JINDAL STEEL & POWER LTD               | 272.84   | 399.19   | 35,196   | 59,130  | 金属・鉱業                   |     |
| JINDAL STAINLESS LTD                   | —        | 344.47   | 19,340   | 32,491  | 金属・鉱業                   |     |
| SAMVARDHANA MOTHERSON INTERNAT         | 1,685.9  | 2,878.14 | 37,320   | 62,699  | 自動車用部品                  |     |
| SHRIRAM FINANCE LTD                    | 217.11   | 1,306.76 | 90,395   | 151,863 | 消費者金融                   |     |
| PETRONET LNG LTD                       | 615.07   | 755.18   | 22,953   | 38,562  | 石油・ガス・消耗燃料              |     |
| CIPLA LTD/INDIA                        | 428.66   | 483.79   | 73,303   | 123,150 | 医薬品                     |     |
| LARSEN & TOUBRO LTD                    | 530.51   | 641.07   | 208,174  | 349,733 | 建設・土木                   |     |

| 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  |                      |
| (インド)                                 | 百株       | 百株        | 千インド・ルピー | 千円      |                      |
| ULTRATECH CEMENT LTD                  | 91.65    | 110.41    | 131,398  | 220,750 | 建設資材                 |
| ASHOK LEYLAND LTD                     | 1,046.17 | 1,397.8   | 30,609   | 51,423  | 機械                   |
| BOSCH LTD                             | —        | 5.92      | 16,282   | 27,355  | 自動車用部品               |
| TATA CONSULTANCY SERVICES LTD         | 709.93   | 858.65    | 283,260  | 475,876 | 情報技術サービス             |
| ADANI ENTERPRISES LTD                 | 136.28   | 154.32    | 37,316   | 62,691  | 商社・流通業               |
| NTPC LTD                              | 3,501.03 | 4,171.51  | 151,842  | 255,096 | 独立系発電事業者・エネルギー販売業者   |
| YES BANK LTD                          | 9,770.54 | 14,371.16 | 25,997   | 43,675  | 銀行                   |
| AMBUJA CEMENTS LTD                    | 433.08   | 539.12    | 30,719   | 51,608  | 建設資材                 |
| BHARAT FORGE LTD                      | 213.19   | 251.37    | 26,851   | 45,110  | 自動車用部品               |
| SUZLON ENERGY LTD                     | 6,473.42 | 8,887.06  | 48,941   | 82,220  | 電気設備                 |
| HINDALCO INDUSTRIES LTD               | 1,022.74 | 1,245.63  | 75,921   | 127,547 | 金属・鉱業                |
| ITC LTD                               | 2,358.96 | 2,895.73  | 123,720  | 207,849 | タバコ                  |
| PIDILITE INDUSTRIES LTD               | 119.91   | 148.61    | 45,092   | 75,755  | 化学                   |
| UNITED PHOSPHORUS LTD                 | 388.55   | 388.55    | 25,496   | 42,834  | 化学                   |
| SUNDARAM FINANCE LTD                  | —        | 63.35     | 33,217   | 55,805  | 消費者金融                |
| PHOENIX MILLS LTD                     | —        | 197.59    | 31,904   | 53,600  | 不動産管理・開発             |
| TORRENT PHARMACEUTICALS LTD           | 82.01    | 114.21    | 37,173   | 62,450  | 医薬品                  |
| THERMAX LTD                           | —        | 34.87     | 11,836   | 19,884  | 機械                   |
| SIEMENS INDIA LTD                     | 65.37    | 80.02     | 39,435   | 66,250  | コングロマリット             |
| INFO EDGE INDIA LTD                   | 60.37    | 65.44     | 44,070   | 74,038  | インタラクティブ・メディアおよびサービス |
| GMR AIRPORTS LTD                      | 1,913.62 | 2,216.24  | 19,177   | 32,217  | 運送インフラ               |
| CG POWER AND INDUSTRIAL SOLUTIONS LTD | 439.8    | 563.02    | 34,898   | 58,629  | 電気設備                 |
| GODREJ CONSUMER PRODUCTS LTD          | 334.47   | 399.96    | 49,567   | 83,272  | パーソナルケア用品            |
| TECH MAHINDRA LTD                     | 440.64   | 526.03    | 68,741   | 115,485 | 情報技術サービス             |
| VOLTAS LTD                            | —        | 223.55    | 28,723   | 48,256  | 建設・土木                |
| INDIAN HOTELS CO LTD                  | 709.81   | 834.04    | 70,159   | 117,867 | ホテル・レストラン・レジャー       |
| TORRENT POWER LTD                     | —        | 171.17    | 27,233   | 45,751  | 電力                   |
| VODAFONE IDEA LTD                     | —        | 23,093.64 | 16,881   | 28,360  | 無線通信サービス             |
| MARICO LTD                            | 393.3    | 490.15    | 35,035   | 58,860  | 食品                   |
| POWER FINANCE CORP LTD                | 1,204.94 | 1,377.26  | 58,354   | 98,035  | 金融サービス               |
| PAGE INDUSTRIES LTD                   | 5.08     | 6.02      | 27,002   | 45,364  | 繊維・アパレル・贅沢品          |
| ABB LTD/INDIA                         | 38.37    | 50.92     | 28,370   | 47,661  | 電気設備                 |
| DLF LTD                               | 580.79   | 675.5     | 45,217   | 75,966  | 不動産管理・開発             |
| POWER GRID CORP OF INDIA LTD          | 3,739.75 | 4,469.69  | 138,113  | 232,030 | 電力                   |
| NHPC LTD                              | —        | 3,077.84  | 26,155   | 43,941  | 独立系発電事業者・エネルギー販売業者   |
| PERSISTENT SYSTEMS LTD                | 77.78    | 101.61    | 49,138   | 82,552  | 情報技術サービス             |
| ADANI PORTS AND SPECIAL ECONOMIC ZONE | 427.28   | 530.04    | 66,753   | 112,145 | 運送インフラ               |
| REC LTD                               | 1,075.03 | 1,287.3   | 55,173   | 92,691  | 金融サービス               |
| BAJAJ FINSERV LTD                     | 298.64   | 367.36    | 74,768   | 125,611 | 金融サービス               |
| BAJAJ AUTO LTD                        | 56.35    | 62.16     | 49,839   | 83,731  | 自動車                  |
| JUBILANT FOODWORKS LTD                | 302.66   | 376.5     | 26,270   | 44,134  | ホテル・レストラン・レジャー       |
| ADANI POWER LTD                       | 567.27   | 571.35    | 31,407   | 52,763  | 独立系発電事業者・エネルギー販売業者   |
| OIL INDIA LTD                         | —        | 505.64    | 19,436   | 32,653  | 石油・ガス・消耗燃料           |
| MUTHOOT FINANCE LTD                   | 80.95    | 116.29    | 24,555   | 41,253  | 消費者金融                |
| OBEROI REALTY LTD                     | —        | 106.95    | 17,547   | 29,479  | 不動産管理・開発             |
| PRESTIGE ESTATES PROJECTS LTD         | —        | 143.13    | 17,393   | 29,220  | 不動産管理・開発             |
| JSW ENERGY LTD                        | —        | 444.3     | 22,565   | 37,910  | 独立系発電事業者・エネルギー販売業者   |
| COAL INDIA LTD                        | 1,253.13 | 1,727.85  | 68,915   | 115,777 | 石油・ガス・消耗燃料           |
| TATA MOTORS LTD                       | 335.23   | —         | —        | —       | 自動車                  |
| INDUS TOWERS LTD                      | —        | 1,078.01  | 42,894   | 72,061  | 各種電気通信サービス           |
| PI INDUSTRIES LTD                     | 68.56    | 78.96     | 28,783   | 48,355  | 化学                   |
| VARUN BEVERAGES LTD                   | 366.45   | 1,260.77  | 70,193   | 117,924 | 飲料                   |
| BSE LTD                               | —        | 62.27     | 36,932   | 62,046  | 資本市場                 |
| TUBE INVESTMENTS OF INDIA LTD         | 87.31    | 97.78     | 24,403   | 40,998  | 自動車用部品               |
| LTIMINDTREE LTD                       | 73.01    | 67.41     | 28,257   | 47,472  | 情報技術サービス             |

| 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          |                         |
| (インド)                                       |  | 百株               | 百株                  | 千インド・ルピー            | 千円              |                         |
| ADANI GREEN ENERGY LTD                      |  | 254.26           | —                   | —                   | —               | 独立系発電事業者・エネルギー販売業者      |
| HDFC LIFE INSURANCE CO LTD                  |  | 786.39           | 902.23              | 64,965              | 109,141         | 保険                      |
| AU SMALL FINANCE BANK LTD                   |  | 115.93           | 304.95              | 17,886              | 30,049          | 銀行                      |
| HINDUSTAN AERONAUTICS LTD                   |  | 161              | 195.8               | 82,635              | 138,827         | 航空宇宙・防衛                 |
| HDFC ASSET MANAGEMENT CO LTD                |  | 74.21            | 97.73               | 41,222              | 69,253          | 資本市場                    |
| BANDHAN BANK LTD                            |  | 723.75           | —                   | —                   | —               | 銀行                      |
| GODREJ PROPERTIES LTD                       |  | 97.9             | 139.95              | 27,865              | 46,813          | 不動産管理・開発                |
| POLYCAB INDIA LTD                           |  | 33.86            | 50.22               | 26,581              | 44,656          | 電気設備                    |
| CHOLAMANDALAM INVESTMENT AND FINANCE CO LTD |  | 333.61           | 390.31              | 61,953              | 104,082         | 消費者金融                   |
| RAIL VIKAS NIGAM LTD                        |  | —                | 422.97              | 15,685              | 26,352          | 建設・土木                   |
| SBI CARDS & PAYMENT SERVICES LTD            |  | 221.15           | 263.15              | 23,850              | 40,069          | 消費者金融                   |
| INDIAN RAILWAY CATERING & TOURISM CORP LTD  |  | 183.62           | 228.62              | 17,590              | 29,551          | 商業サービス・用品               |
| ETERNAL LTD                                 |  | 4,891.43         | 6,934.72            | 160,608             | 269,821         | ホテル・レストラン・レジャー          |
| MACROTECH DEVELOPERS LTD                    |  | 178.89           | 278.77              | 34,458              | 57,890          | 不動産管理・開発                |
| MAX HEALTHCARE INSTITUTE LTD                |  | 598.52           | 718.01              | 77,861              | 130,806         | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |
| KALYAN JEWELLERS INDIA LTD                  |  | —                | 345.9               | 18,147              | 30,488          | 繊維・アパレル・贅沢品             |
| DIXON TECHNOLOGIES INDIA LTD                |  | —                | 33.67               | 51,592              | 86,675          | 家庭用耐久財                  |
| APL APOLLO TUBES LTD                        |  | 125.92           | 155.55              | 24,723              | 41,534          | 金属・鉱業                   |
| SONA BLW PRECISION FORGINGS LTD             |  | 326.84           | 444.86              | 20,094              | 33,758          | 自動車用部品                  |
| ONE 97 COMMUNICATIONS LTD                   |  | 179.09           | —                   | —                   | —               | 金融サービス                  |
| PB FINTECH LTD                              |  | —                | 321.87              | 53,205              | 89,384          | 保険                      |
| MANKIND PHARMA LTD                          |  | —                | 118.21              | 30,517              | 51,268          | 医薬品                     |
| JIO FINANCIAL SERVICES LTD                  |  | 2,287.97         | 2,786.01            | 68,666              | 115,360         | 金融サービス                  |
| ASTRAL POLYTECHNIK LTD                      |  | 105.69           | 121.69              | 15,902              | 26,716          | 建設関連製品                  |
| HYUNDAI MOTOR INDIA LTD                     |  | —                | 153.25              | 25,465              | 42,782          | 自動車                     |
| BERGER PAINTS INDIA LTD                     |  | 226.56           | —                   | —                   | —               | 化学                      |
| ZYDUS LIFESCIENCES LTD                      |  | —                | 238.68              | 19,847              | 33,343          | 医薬品                     |
| AVENUE SUPERMARTS LTD                       |  | 128.52           | 157.07              | 68,436              | 114,974         | 生活必需品流通・小売り             |
| IDFC BANK LTD                               |  | 2,488.08         | 3,668.83            | 23,113              | 38,830          | 銀行                      |
| ICICI LOMBARD GENERAL INSURANCE CO LTD      |  | 188.97           | 224.34              | 40,233              | 67,591          | 保険                      |
| ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURANCE CO LTD      |  | 248.01           | 301.06              | 17,932              | 30,126          | 保険                      |
| ALKEM LABORATORIES LTD                      |  | —                | 44.31               | 21,948              | 36,872          | 医薬品                     |
| INTERGLOBE AVIATION LTD                     |  | 118.95           | 181.61              | 97,451              | 163,719         | 旅客航空輸送                  |
| SOLAR INDUSTRIES INDIA LTD                  |  | —                | 25.47               | 31,157              | 52,344          | 化学                      |
| SBI LIFE INSURANCE CO LTD                   |  | 351.81           | 436.55              | 70,205              | 117,946         | 保険                      |
| 小計                                          |  | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 112,281.17<br>136銘柄 | 186,357.27<br>156銘柄 | 11,970,929<br>— | 20,111,161<br><18.5%>   |
| (インドネシア)                                    |  | 百株               | 百株                  | 千インドネシア・ルピア         | 千円              |                         |
| ANEKA TAMBANG TBK PT                        |  | 5,470            | —                   | —                   | —               | 金属・鉱業                   |
| BARITO PACIFIC TBK PT                       |  | 21,783.85        | 21,811.73           | 1,668,597           | 14,183          | 化学                      |
| UNITED TRACTORS TBK PT                      |  | 1,122.01         | 1,350.01            | 3,000,397           | 25,503          | 石油・ガス・消耗燃料              |
| INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK PT               |  | 3,640            | 3,640               | 2,657,200           | 22,586          | 食品                      |
| UNILEVER INDONESIA TBK PT                   |  | 5,916            | —                   | —                   | —               | 家庭用品                    |
| PT ASTRA INTERNATIONAL TBK                  |  | 16,542           | 20,181              | 9,585,975           | 81,480          | コングロマリット                |
| TELKOM INDONESIA PERSERO TBK                |  | 39,477           | 48,887              | 12,466,185          | 105,962         | 各種電気通信サービス              |
| CHAROEN POKPHAND INDONESIA TBK PT           |  | 6,206            | 8,139               | 3,450,936           | 29,332          | 食品                      |
| INDAH KIAT PULP AND PAPER CORP TBK PT       |  | 1,921            | —                   | —                   | —               | 紙製品・林産品                 |
| BANK MANDIRI                                |  | 29,266           | 34,722              | 15,972,120          | 135,763         | 銀行                      |
| BANK RAKYAT INDONESIA                       |  | 53,424           | 65,593              | 23,875,852          | 202,944         | 銀行                      |
| BANK NEGARA INDONESIA PERSERO TBK PT        |  | 12,039           | 14,984              | 6,053,536           | 51,455          | 銀行                      |
| KALBE FARMA TBK PT                          |  | 19,530           | 19,530              | 2,343,600           | 19,920          | 医薬品                     |
| SEMEN INDONESIA PERSERO TBK PT              |  | 2,349.32         | —                   | —                   | —               | 建設資材                    |
| BANK CENTRAL ASIA TBK PT                    |  | 43,211           | 52,074              | 44,262,900          | 376,234         | 銀行                      |
| CHANDRA ASRI PACIFIC TBK PT                 |  | —                | 7,260               | 5,481,300           | 46,591          | 化学                      |
| ALAMTRI RESOURCES INDONESIA TBK PT          |  | 13,080           | 11,901              | 2,142,180           | 18,208          | 石油・ガス・消耗燃料              |

| 銘 柄                                                |                            | 期 首(前期末)          |                      | 期 末              |                     | 業 種 等              |
|----------------------------------------------------|----------------------------|-------------------|----------------------|------------------|---------------------|--------------------|
|                                                    |                            | 株 数               | 株 数                  | 評 価 額            |                     |                    |
|                                                    |                            |                   |                      | 外 貨 建 金 額        | 邦 貨 換 算 金 額         |                    |
| (インドネシア)                                           |                            | 百株                | 百株                   | 千円               | 千円                  |                    |
| INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR TBK PT                  |                            | 1,941             | 1,941                | 2,057,460        | 17,488              | 食品                 |
| SUMBER ALFARIA TRIJAYA TBK PT                      |                            | 14,828            | 17,730               | 3,475,080        | 29,538              | 生活必需品流通・小売り        |
| SARANA MENARA NUSANTARA TBK PT                     |                            | 15,237            | —                    | —                | —                   | 各種電気通信サービス         |
| GOTO GOJEK TOKOPEDIA TBK PT                        |                            | 669,872           | 867,024              | 6,936,192        | 58,957              | 大規模小売り             |
| AMMAN MINERAL INTERNASIONAL PT                     |                            | 5,284             | 6,261                | 4,022,692        | 34,192              | 金属・鉱業              |
| MERDEKA COPPER GOLD TBK PT                         |                            | 7,940.82          | —                    | —                | —                   | 金属・鉱業              |
| 小 計                                                | 株 数 ・ 金 額<br>銘 柄 数 < 比 率 > | 990,080<br>22銘柄   | 1,203,028.74<br>17銘柄 | 149,452,203<br>— | 1,270,343<br><1.2%> |                    |
| (アラブ首長国連邦)                                         |                            | 百株                | 百株                   | 千円               | 千円                  |                    |
| ABU DHABI ISLAMIC BANK PJSC                        |                            | 1,181.72          | 1,417.22             | 2,293            | 89,085              | 銀行                 |
| DUBAI ISLAMIC BANK PJSC                            |                            | 2,436.92          | 2,684.17             | 1,999            | 77,688              | 銀行                 |
| EMIRATES TELECOMMUNICATIONS GROUP CO PJSC          |                            | 2,701.55          | 3,323.18             | 5,769            | 224,127             | 各種電気通信サービス         |
| ABU DHABI COMMERCIAL BANK PJSC                     |                            | 2,307.9           | 2,891.71             | 2,995            | 116,387             | 銀行                 |
| FIRST ABU DHABI BANK PJSC                          |                            | 3,509.11          | 4,178.81             | 5,691            | 221,116             | 銀行                 |
| EMAAR PROPERTIES PJSC                              |                            | 5,324.92          | 6,332.39             | 7,693            | 298,906             | 不動産管理・開発           |
| ALDAR PROPERTIES PJSC                              |                            | 2,896.82          | 3,750.34             | 2,992            | 116,269             | 不動産管理・開発           |
| EMIRATES NBD BANK PJSC                             |                            | 1,513.32          | 1,774.26             | 3,424            | 133,034             | 銀行                 |
| EMAAR DEVELOPMENT PJSC                             |                            | —                 | 956.86               | 1,100            | 42,750              | 不動産管理・開発           |
| ADNOC DRILLING CO PJSC                             |                            | —                 | 3,192.28             | 1,545            | 60,025              | エネルギー設備・サービス       |
| MULTIPLY GROUP                                     |                            | 3,163.86          | 2,798.07             | 461              | 17,936              | コングロマリット           |
| AMERICANA RESTAURANTS INTERNATIONAL PLC・FOREIGN CO |                            | 1,884.16          | 2,505.89             | 543              | 21,125              | ホテル・レストラン・レジャー     |
| ABU DHABI NATIONAL OIL CO FOR DISTRIBUTION PJSC    |                            | 2,201.78          | 2,682.9              | 869              | 33,770              | 専門小売り              |
| 小 計                                                | 株 数 ・ 金 額<br>銘 柄 数 < 比 率 > | 29,122.06<br>11銘柄 | 38,488.08<br>13銘柄    | 37,380<br>—      | 1,452,223<br><1.3%> |                    |
| (ブラジル)                                             |                            | 百株                | 百株                   | 千円               | 千円                  |                    |
| BRF SA                                             |                            | —                 | 430                  | 909              | 22,296              | 食品                 |
| VALE SA                                            |                            | 2,676.89          | 3,435.89             | 18,168           | 445,445             | 金属・鉱業              |
| COMPANHIA PARANAENSE DE ENERGIA                    |                            | 835               | 1,075                | 1,184            | 29,043              | 電力                 |
| RAIA DROGASIL SA                                   |                            | 1,020.64          | 1,293.64             | 2,676            | 65,620              | 生活必需品流通・小売り        |
| CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS SA                  |                            | 204.5             | 204.5                | 932              | 22,862              | 電力                 |
| CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS SA                  |                            | 964               | 1,103                | 4,646            | 113,928             | 電力                 |
| BANCO DO BRASIL SA                                 |                            | 1,366             | 1,622                | 4,449            | 109,078             | 銀行                 |
| ITAUSA SA                                          |                            | 4,401.07          | 5,491.12             | 5,463            | 133,951             | 銀行                 |
| GERDAU SA                                          |                            | 927.81            | 1,263.37             | 1,888            | 46,305              | 金属・鉱業              |
| PETROLEO BRASILEIRO SA                             |                            | 2,894.1           | 3,586.1              | 11,895           | 291,629             | 石油・ガス・消耗燃料         |
| VIBRA ENERGIA SA                                   |                            | 968               | 1,039                | 1,880            | 46,106              | 専門小売り              |
| PETROLEO BRASILEIRO SA                             |                            | 3,781.12          | 4,190.12             | 12,926           | 316,916             | 石油・ガス・消耗燃料         |
| CCR SA                                             |                            | 799.2             | 1,092.2              | 1,367            | 33,525              | 運送インフラ             |
| WEG SA                                             |                            | 1,333.44          | 1,609.44             | 7,395            | 181,310             | 電気設備               |
| BANCO BRADESCO SA PREF                             |                            | 4,279.02          | 5,065.02             | 6,473            | 158,699             | 銀行                 |
| BANCO BRADESCO SA                                  |                            | 1,265.92          | 1,525.92             | 1,742            | 42,722              | 銀行                 |
| CIA SIDERURGICA NACIONAL SA                        |                            | 482.06            | —                    | —                | —                   | 金属・鉱業              |
| SUZANO SA                                          |                            | 627.75            | 636.75               | 3,300            | 80,927              | 紙製品・林産品            |
| CPFL ENERGIA SA                                    |                            | 169               | 238                  | 910              | 22,318              | 電力                 |
| ITAU UNIBANCO HOLDING SA                           |                            | 3,795.47          | 5,000.91             | 16,377           | 401,535             | 銀行                 |
| ENGIE BRASIL SA                                    |                            | 152.87            | 234.87               | 922              | 22,624              | 独立系発電事業者・エネルギー販売業者 |
| LOCALIZA RENT A CAR                                |                            | 704.89            | 849.89               | 3,420            | 83,867              | 陸上運輸               |
| LOJAS RENNER SA                                    |                            | 840.2             | —                    | —                | —                   | 専門小売り              |
| ULTRAPAR PARTICIPACOES SA                          |                            | 532.04            | 803.04               | 1,385            | 33,961              | 石油・ガス・消耗燃料         |
| COSAN SA                                           |                            | 879               | —                    | —                | —                   | 石油・ガス・消耗燃料         |
| TOTVS SA                                           |                            | 433               | 515                  | 1,886            | 46,262              | ソフトウェア             |
| EQUATORIAL ENERGIA SA                              |                            | 826               | 1,181                | 4,033            | 98,879              | 電力                 |
| EMBRAER SA                                         |                            | —                 | 646                  | 4,079            | 100,016             | 航空宇宙・防衛            |
| JBS SA                                             |                            | 569               | 703                  | 3,061            | 75,059              | 食品                 |
| CIA ENERGETICA DE MINAS GERAIS                     |                            | 1,092.62          | 1,603.4              | 1,659            | 40,686              | 電力                 |

| 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 |                         |
| (ブラジル)                                              | 百株               | 百株               | 千ブラジル・レアル | 千円          |                         |
| CIA DE SANEAMENTO BASICO DO ESTADO DE SAO PAULO     | 274.98           | 459.98           | 5,014     | 122,933     | 水道                      |
| ENEVA SA                                            | 440              | —                | —         | —           | 独立系発電事業者・エネルギー販売業者      |
| HYPERA SA                                           | 298              | —                | —         | —           | 医薬品                     |
| B3 SA-BRASIL BOLSA BAICAO                           | 4,500.48         | 5,186.48         | 6,317     | 154,875     | 資本市場                    |
| MAGAZINE LUIZA SA                                   | 2,394            | —                | —         | —           | 大規模小売り                  |
| PRIO SA                                             | 616              | 799              | 2,761     | 67,699      | 石油・ガス・消耗燃料              |
| TELEFONICA BRASIL SA                                | 308.28           | 836              | 2,207     | 54,130      | 各種電気通信サービス              |
| BB SEGURIDADE PARTICIPACOES                         | 517              | 656              | 2,672     | 65,522      | 保険                      |
| HAPVIDA PARTICIPACOES E INVESTIMENTOS SA            | 3,559.61         | —                | —         | —           | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |
| ATACADAO DISTRIBUICAO COMERCIO E INDUSTRIA LTDA     | 548              | —                | —         | —           | 生活必需品流通・小売り             |
| AMBEV SA                                            | 3,733.95         | 4,502.95         | 6,304     | 154,557     | 飲料                      |
| NATURA &CO HOLDING SA                               | 688              | 875              | 817       | 20,036      | パーソナルケア用品               |
| CAIXA SEGURIDADE PARTICIPACOES S/A                  | 521              | 521              | 823       | 20,181      | 保険                      |
| SENDAS DISTRIBUIDORA SA                             | 1,089            | —                | —         | —           | 生活必需品流通・小売り             |
| TIM SA                                              | 613              | 744              | 1,327     | 32,541      | 無線通信サービス                |
| REDE D'OR SAO LUIZ SA                               | 463              | 746              | 2,228     | 54,630      | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |
| RUMO SA                                             | 1,045            | 1,169            | 2,207     | 54,110      | 陸上運輸                    |
| 小 計                                                 | 株 数<br>銘 柄 数<比率> | 株 数<br>銘 柄 数<比率> | 157,720   | 3,866,801   |                         |
| (チェコ)                                               | 百株               | 百株               | 千チェコ・コルナ  | 千円          |                         |
| KOMERCNI BANKA AS                                   | 58.81            | 70.09            | 7,590     | 49,036      | 銀行                      |
| CEZ                                                 | 119.57           | 148.02           | 16,977    | 109,677     | 電力                      |
| MONETA MONEY BANK AS                                | 324.81           | 239.59           | 3,311     | 21,389      | 銀行                      |
| 小 計                                                 | 株 数<br>銘 柄 数<比率> | 株 数<br>銘 柄 数<比率> | 27,879    | 180,103     |                         |
| (韓国)                                                | 百株               | 百株               | 千韓国・ウォン   | 千円          |                         |
| SKC CO LTD                                          | 17.2             | 17.2             | 168,388   | 16,939      | 化学                      |
| HYUNDAI MOTOR CO LTD-2ND PFD                        | 29.28            | 33.99            | 475,180   | 47,803      | 自動車                     |
| SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANC                      | 23.44            | 29.83            | 1,051,507 | 105,781     | 保険                      |
| DB INSURANCE CO LTD                                 | 36.55            | 40.55            | 342,647   | 34,470      | 保険                      |
| COWAY CO LTD                                        | 40.84            | 48.84            | 380,463   | 38,274      | 家庭用耐久財                  |
| KT&G CORP                                           | 77.03            | 89.43            | 983,730   | 98,963      | タバコ                     |
| KAKAO CORP                                          | 243.74           | 298.64           | 1,140,804 | 114,764     | インタラクティブ・メディアおよびサービス    |
| KUM YANG CO LTD                                     | 25.99            | —                | —         | —           | 化学                      |
| HANWHA OCEAN CO LTD                                 | 58.03            | 85.74            | 667,914   | 67,192      | 機械                      |
| SK TELECOM CO LTD                                   | 37.45            | 46.37            | 268,482   | 27,009      | 無線通信サービス                |
| MIRAE ASSET SECURITIES CO LTD                       | 154.99           | 224.68           | 210,300   | 21,156      | 資本市場                    |
| NCSoft CORPORATION                                  | 11.42            | 11.42            | 159,651   | 16,060      | 娯楽                      |
| LG UPLUS CORP                                       | 171.31           | 254.35           | 282,582   | 28,427      | 各種電気通信サービス              |
| DOOSAN ENERBILITY                                   | 357.73           | 433.94           | 1,060,983 | 106,734     | 電気設備                    |
| POSCO INTERNATIONAL CORP                            | 42.25            | 42.25            | 222,657   | 22,399      | 商社・流通業                  |
| LG H&H CO LTD                                       | 7.62             | 9.68             | 304,920   | 30,674      | パーソナルケア用品               |
| LG CHEM LTD                                         | 38.84            | 46.42            | 1,025,882 | 103,203     | 化学                      |
| LG CHEM LTD                                         | 5.99             | —                | —         | —           | 化学                      |
| LS INDUSTRIAL SYSTEMS CO LTD                        | —                | 12.1             | 219,857   | 22,117      | 電気設備                    |
| SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD                      | 344.6            | 411.9            | 1,942,108 | 195,376     | 銀行                      |
| HYUNDAI MERCHANT MARINE                             | 174.05           | 268.2            | 516,821   | 51,992      | 海上運輸                    |
| S-OIL CORP                                          | 32.89            | 40.84            | 209,917   | 21,117      | 石油・ガス・消耗燃料              |
| HANWHA SOLUTIONS CORPORATION                        | 91.75            | —                | —         | —           | 化学                      |
| SAMSUNG SECURITIES CO LTD                           | 51.98            | —                | —         | —           | 資本市場                    |
| POSCO FUTURE M CO LTD                               | 24.67            | 27.67            | 346,981   | 34,906      | 電気設備                    |
| LOTTE CHEMICAL CORPORATION                          | 13.12            | —                | —         | —           | 化学                      |
| HD KOREA SHIPBUILDING & OFFSHORE ENGINEERING CO LTD | 33.14            | 41.57            | 956,110   | 96,184      | 機械                      |
| HYUNDAI MOBIS                                       | 48.09            | 55.81            | 1,331,068 | 133,905     | 自動車用部品                  |
| SK HYNIX INC                                        | 430.02           | 518.96           | 9,081,800 | 913,629     | 半導体・半導体製造装置             |

| 銘柄                                        | 期首(前期末)  | 当期       |            | 期末        | 業種等                  |
|-------------------------------------------|----------|----------|------------|-----------|----------------------|
|                                           | 株数       | 株数       | 評価額        |           |                      |
|                                           |          |          | 外貨建金額      | 邦貨換算金額    |                      |
| (韓国)                                      | 百株       | 百株       | 千韓国・ウォン    | 千円        |                      |
| HYUNDAI ENGINEERING & CONSTRUCTION CO LTD | 56.95    | —        | —          | —         | 建設・土木                |
| HYUNDAI MOTOR CO                          | 18.64    | 18.64    | 259,282    | 26,083    | 自動車                  |
| HYUNDAI MOTOR CO                          | 107.45   | 131.25   | 2,384,812  | 239,912   | 自動車                  |
| HYUNDAI STEEL CO                          | 78.56    | —        | —          | —         | 金属・鉱業                |
| INDUSTRIAL BANK OF KOREA                  | 217.85   | 264.62   | 382,111    | 38,440    | 銀行                   |
| KIA CORPORATION                           | 206.05   | 227.54   | 1,934,090  | 194,569   | 自動車                  |
| KOREA ZINC CO LTD                         | 6.76     | 4.16     | 287,040    | 28,876    | 金属・鉱業                |
| KOREA ELECTRIC POWER CORP                 | 210.38   | 241.62   | 582,304    | 58,579    | 電力                   |
| KOREAN AIR CO LTD                         | 140.33   | 163.33   | 330,743    | 33,272    | 旅客航空輸送               |
| KUMHO PETRO CHEMICAL CO LTD               | 12.09    | —        | —          | —         | 化学                   |
| KT CORP                                   | 55.36    | —        | —          | —         | 各種電気通信サービス           |
| HLB INC                                   | 94.3     | 108.74   | 610,031    | 61,369    | ヘルスケア機器・用品           |
| LG ELECTRONICS INC                        | 83.78    | 104.32   | 727,110    | 73,147    | 家庭用耐久財               |
| LG CORP                                   | 70.73    | 85.91    | 541,233    | 54,448    | コングロマリット             |
| NH INVESTMENT & SECURITIES CO LTD         | 92.34    | 133.34   | 175,475    | 17,652    | 資本市場                 |
| NAVER CORP                                | 102.18   | 135.79   | 2,493,104  | 250,806   | インタラクティブ・メディアおよびサービス |
| L&F CO LTD                                | 20.34    | —        | —          | —         | 電気設備                 |
| KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO LTD          | 34.43    | 34.43    | 242,387    | 24,384    | 資本市場                 |
| KANGWON LAND INC                          | 72.38    | —        | —          | —         | ホテル・レストラン・レジャー       |
| POSCO HOLDINGS INC                        | 56.79    | 67.45    | 1,713,230  | 172,350   | 金属・鉱業                |
| SAMSUNG E&A CO LTD                        | 122.26   | —        | —          | —         | 建設・土木                |
| COSMOAM&T CO LTD                          | 17.3     | —        | —          | —         | コンピュータ・周辺機器          |
| SAMSUNG SDI CO LTD                        | 43.48    | 51.31    | 928,197    | 93,376    | 電子装置・機器・部品           |
| SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO LTD          | 46.73    | 51.15    | 617,892    | 62,159    | 電子装置・機器・部品           |
| SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD                | 3,754.76 | 4,529.59 | 24,958,040 | 2,510,778 | コンピュータ・周辺機器          |
| SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES CO LTD           | 541.1    | 646.05   | 962,614    | 96,839    | 機械                   |
| HANWHA AEROSPACE CO LTD                   | 28.34    | 30.62    | 2,498,592  | 251,358   | 航空宇宙・防衛              |
| SAMSUNG ELECTRONICS-PFD                   | 641.76   | 781.59   | 3,564,050  | 358,543   | コンピュータ・周辺機器          |
| YUHAN CORP                                | 47       | 52.24    | 599,192    | 60,278    | 医薬品                  |
| HANON SYSTEMS                             | 130.64   | —        | —          | —         | 自動車用部品               |
| GS HOLDINGS CORP                          | 38.03    | —        | —          | —         | コングロマリット             |
| LG DISPLAY CO LTD                         | 235.92   | 317.13   | 255,606    | 25,714    | 電子装置・機器・部品           |
| CELLTRION INC                             | 121      | 150.29   | 2,392,616  | 240,697   | バイオテクノロジー            |
| HANMI SEMICONDUCTOR CO LTD                | 30.79    | 43.52    | 295,936    | 29,771    | 半導体・半導体製造装置          |
| HANA FINANCIAL GROUP                      | 231.72   | 276.82   | 1,597,251  | 160,683   | 銀行                   |
| HYUNDAI GLOVIS CO LTD                     | 16.2     | 38.31    | 429,838    | 43,241    | 航空貨物・物流サービス          |
| CELLTRION PHARM INC                       | 13.14    | —        | —          | —         | 医薬品                  |
| POSCO DX CO LTD                           | 43.64    | —        | —          | —         | 情報技術サービス             |
| SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LTD             | 65.63    | 72.08    | 572,315    | 57,574    | 保険                   |
| AMOREPACIFIC CORP                         | 22.8     | 27.16    | 314,241    | 31,612    | パーソナルケア用品            |
| SK INNOVATION CO LTD                      | 48.55    | 63.38    | 593,236    | 59,679    | 石油・ガス・消耗燃料           |
| ECOPRO CO LTD                             | 15.9     | 100.51   | 486,468    | 48,938    | 電気設備                 |
| CJ CHEILJEDANG CORP                       | 7.13     | 7.13     | 173,615    | 17,465    | 食品                   |
| LG INNOTEK CO LTD                         | 12.42    | 11.35    | 156,403    | 15,734    | 電子装置・機器・部品           |
| SK INC                                    | 29.45    | 33.74    | 406,904    | 40,934    | コングロマリット             |
| KB FINANCIAL GROUP INC                    | 302.64   | 357.06   | 2,867,191  | 288,439   | 銀行                   |
| KOREA AEROSPACE INDUSTRIES LTD            | 56.45    | 72.2     | 592,040    | 59,559    | 航空宇宙・防衛              |
| MERITZ FINANCIAL GROUP INC                | 80.42    | 92.77    | 1,052,939  | 105,925   | 金融サービス               |
| HANMI PHARM CO LTD                        | 5.85     | —        | —          | —         | 医薬品                  |
| HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO LTD          | 55.31    | 70.41    | 268,614    | 27,022    | 自動車用部品               |
| HANJIN KAL CORP                           | 20.68    | 20.68    | 166,474    | 16,747    | ホテル・レストラン・レジャー       |
| HYUNDAI ELECTRIC & ENERGY SYSTEM CO LTD   | —        | 21.92    | 712,400    | 71,667    | 電気設備                 |
| HD HYUNDAI CO LTD                         | 39.43    | 47.28    | 336,160    | 33,817    | 石油・ガス・消耗燃料           |
| ORION CORP REPUBLIC OF KOREA              | 20.13    | 20.13    | 240,150    | 24,159    | 食品                   |
| NETMARBLE CORP                            | 21.12    | —        | —          | —         | 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    |                   |
| (韓国)                                                   |  | 百株               | 百株               | 千韓国・ウォン    | 千円        |                   |
| HYUNDAI ROTEM CO LTD                                   |  | —                | 74.45            | 855,430    | 86,056    | 機械                |
| WOORI FINANCIAL GROUP INC                              |  | 485.05           | 587.51           | 969,391    | 97,520    | 銀行                |
| ECOPRO BM CO LTD                                       |  | 39.06            | 43.06            | 419,835    | 42,235    | 電気設備              |
| SK BIOPHARMACEUTICALS CO LTD                           |  | 22.1             | 29.81            | 310,024    | 31,188    | 医薬品               |
| KRAFTON INC                                            |  | 23               | 27.84            | 1,069,056  | 107,547   | 娯楽                |
| ECOPRO MATERIALS CO LTD                                |  | 10.66            | 23.68            | 122,899    | 12,363    | 電気設備              |
| HD HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES CO                         |  | 15.45            | 21.75            | 796,050    | 80,082    | 機械                |
| SK IE TECHNOLOGY CO LTD                                |  | 18.78            | —                | —          | —         | 電気設備              |
| SK SQUARE CO LTD                                       |  | 80.02            | 91.88            | 751,578    | 75,608    | コンプロマリット          |
| SK BIOSCIENCE CO LTD                                   |  | 23.4             | —                | —          | —         | バイオテクノロジー         |
| HYBE CO LTD                                            |  | 16.49            | 21.08            | 478,516    | 48,138    | 娯楽                |
| LG ENERGY SOLUTION                                     |  | 36.71            | 43.19            | 1,479,257  | 148,813   | 電気設備              |
| KAKAObANK CORP                                         |  | 132.92           | 160.51           | 337,071    | 33,909    | 銀行                |
| KAKAOPAY CORP                                          |  | 22.37            | —                | —          | —         | 金融サービス            |
| SAMSUNG SDS CO LTD                                     |  | 30.71            | 40.86            | 474,793    | 47,764    | 情報技術サービス          |
| ALTEOGEN INC                                           |  | —                | 38.3             | 1,440,080  | 144,872   | バイオテクノロジー         |
| SAMSUNG C&T CORP                                       |  | 63.52            | 82.69            | 941,012    | 94,665    | コンプロマリット          |
| SAMSUNG BIOLOGICS CO LTD                               |  | 14.15            | 17.04            | 1,804,536  | 181,536   | ライフサイエンス・ツール/サービス |
| DOOSAN BOBCAT INC                                      |  | 45.42            | 45.42            | 204,162    | 20,538    | 機械                |
| 小計                                                     |  | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 96,506,395 | 9,708,543 |                   |
|                                                        |  | 99銘柄             | 81銘柄             |            | <8.9%>    |                   |
| (中国)                                                   |  | 百株               | 百株               | 千オフショア・人民元 | 千円        |                   |
| EVE ENERGY CO LTD                                      |  | 147.32           | 115.32           | 458        | 8,934     | 電気設備              |
| SIEYUAN ELECTRIC CO LTD                                |  | 58               | 58               | 407        | 7,946     | 電気設備              |
| WUS PRINTED CIRCUIT KUNSHAN CO LTD                     |  | 59.4             | 126.4            | 333        | 6,511     | 電子装置・機器・部品        |
| CHINA ZHENHUA GROUP SCIENCE & TECHNOLOGY CO LTD        |  | 30               | —                | —          | —         | 電子装置・機器・部品        |
| ACCELINK TECHNOLOGIES CO LTD                           |  | —                | 41               | 170        | 3,318     | 電子装置・機器・部品        |
| HENGDIAN GROUP DMEGC MAGNETICS CO LTD                  |  | 150              | —                | —          | —         | 電子装置・機器・部品        |
| JIANGSU HOPERUN SOFTWARE CO LTD                        |  | —                | 58               | 279        | 5,449     | ソフトウェア            |
| TIANSHUI HUATIAN TECHNOLOGY CO LTD                     |  | 120              | 120              | 117        | 2,297     | 半導体・半導体製造装置       |
| GANFENG LITHIUM GROUP CO LTD                           |  | 51.8             | 155.8            | 474        | 9,247     | 化学                |
| YUNNAN ALUMINIUM CO LTD                                |  | 122              | 122              | 172        | 3,363     | 金属・鉱業             |
| KUANG-CHI TECHNOLOGIES CO LTD                          |  | 175              | 121              | 488        | 9,522     | 航空宇宙・防衛           |
| UNISPLENDOR CORP LTD                                   |  | 70.4             | 186.4            | 464        | 9,064     | 電子装置・機器・部品        |
| JIANGXI SPECIAL ELECTRIC MOTOR CO LTD                  |  | 105              | —                | —          | —         | 電気設備              |
| SHANDONG SUN PAPER INDUSTRY JSC LTD                    |  | 191              | 191              | 268        | 5,243     | 紙製品・林産品           |
| HANGZHOU TIGERMED CONSULTING CO LTD                    |  | 12               | 12               | 52         | 1,021     | ライフサイエンス・ツール/サービス |
| SUNWODA ELECTRONIC CO LTD                              |  | 162              | 162              | 290        | 5,667     | 電気設備              |
| HUAGONG TECH CO LTD                                    |  | 22               | 22               | 83         | 1,623     | 電子装置・機器・部品        |
| CHANGCHUN HIGH-TECH INDUSTRY GROUP CO LTD              |  | 21               | 21               | 195        | 3,820     | 医薬品               |
| ZHEJIANG SANHUA INTELLIGENT CONTROLS CO LTD            |  | 118              | 118              | 282        | 5,517     | 機械                |
| MANGO EXCELLENT MEDIA CO LTD                           |  | 81               | 81               | 229        | 4,468     | 娯楽                |
| SHENZHEN KAIFA TECHNOLOGY CO LTD                       |  | 136              | —                | —          | —         | 電子装置・機器・部品        |
| SUZHOU DONGSHAN PRECISION MANUFACTURING CO LTD         |  | 139              | 139              | 320        | 6,250     | 電子装置・機器・部品        |
| SHANJIN INTERNATIONAL GOLD CO LTD                      |  | 239              | 239              | 519        | 10,136    | 金属・鉱業             |
| SHANDONG HIMILE MECHANICAL SCIENCE & TECHNOLOGY CO LTD |  | —                | 56               | 304        | 5,938     | 機械                |
| GEM CO LTD                                             |  | 291              | 291              | 174        | 3,404     | 電気設備              |
| THUNDER SOFTWARE TECHNOLOGY CO LTD                     |  | 26               | —                | —          | —         | ソフトウェア            |
| WALVAX BIOTECHNOLOGY CO LTD                            |  | 69               | —                | —          | —         | バイオテクノロジー         |
| ZHEJIANG CENTURY HUATONG GROUP CO LTD                  |  | 581              | —                | —          | —         | 娯楽                |
| HANGZHOU GREATSTAR INDUSTRIAL CO LTD                   |  | —                | 62               | 132        | 2,590     | 家庭用耐久財            |
| INNER MONGOLIA DIAN TON ENERGY CORP LTD                |  | 169              | 169              | 303        | 5,921     | 石油・ガス・消耗燃料        |
| SUNGROW POWWER SUPPLY CO LTD                           |  | 59               | 105.6            | 588        | 11,483    | 電気設備              |
| WUHAN GUIDE INFRARED CO LTD                            |  | 155.93           | 155.93           | 115        | 2,243     | 電子装置・機器・部品        |
| HANGZHOU ROBAM APPLIANCES CO LTD                       |  | 59.04            | —                | —          | —         | 家庭用耐久財            |

| 銘柄                                                           | 期首(前期末) | 当      | 期末         |        | 業種等                     |
|--------------------------------------------------------------|---------|--------|------------|--------|-------------------------|
|                                                              | 株数      | 株数     | 価額         |        |                         |
|                                                              |         |        | 外貨建金額      | 邦貨換算金額 |                         |
| (中国)                                                         | 百株      | 百株     | 千オフショア・人民元 | 千円     |                         |
| ZHEJIANG NHU CO LTD                                          | 58.12   | 245.12 | 527        | 10,276 | 化学                      |
| HANGZHOU BINJIANG REAL ESTATE GROUP CO LTD                   | 296     | —      | —          | —      | 不動産管理・開発                |
| SHUIJIAZHANG YILING PHARMACEUTICAL CO LTD                    | 133.6   | 133.6  | 176        | 3,446  | 医薬品                     |
| FUJIAN SUNNER DEVELOPMENT CO LTD                             | 66      | —      | —          | —      | 食品                      |
| BEIJING NEW BUILDING MATERIALS PLC                           | 51      | 51     | 153        | 2,991  | 建設関連製品                  |
| GUANGDONG HAID GROUP CO LTD                                  | 93      | 93     | 493        | 9,629  | 食品                      |
| GOTION HIGH-TECH CO LTD                                      | 104     | 104    | 209        | 4,090  | 電気設備                    |
| JIANGSU YUYUE MEDICAL EQUIPMENT & SUPPLY CO LTD              | 10      | 110    | 373        | 7,284  | ヘルスケア機器・用品              |
| ZHEJIANG WANFENG AUTO WHEEL CO LTD                           | —       | 111    | 165        | 3,235  | 自動車用部品                  |
| MUYUAN FOODSTUFF CO LTD                                      | 240     | 339    | 1,382      | 26,950 | 食品                      |
| CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICAL PRODUCTS CO LTD                  | 89.5    | 89.5   | 198        | 3,865  | バイオテクノロジー               |
| SHANXI XISHAN COAL & ELECTRICITY POWER CO LTD                | 180     | 180    | 121        | 2,365  | 石油・ガス・消耗燃料              |
| CHINA BAOAN GROUP CO LTD                                     | 180     | —      | —          | —      | コングロマリット                |
| TIANQI LITHIUM CORP                                          | 43      | 43     | 118        | 2,302  | 化学                      |
| CHINA GREATWALL TECHNOLOGY GROUP CO LTD                      | 112     | 112    | 173        | 3,387  | コンピュータ・周辺機器             |
| BEIJING YANJING BREWERY CO LTD                               | 248     | 248    | 322        | 6,291  | 飲料                      |
| TIANMA MICROELECTRONICS CO LTD                               | 101     | —      | —          | —      | 電子装置・機器・部品              |
| BY-HEALTH CO LTD                                             | 141     | —      | —          | —      | パーソナルケア用品               |
| SICHUAN KELUN PHARMACEUTICAL CO LTD                          | 120     | 120    | 410        | 7,997  | 医薬品                     |
| HUALAN BIOLOGICAL ENGINEERING INC                            | 78      | 78     | 126        | 2,457  | バイオテクノロジー               |
| RONGSHENG PETRO CHEMICAL CO LTD                              | 515.5   | 515.5  | 412        | 8,041  | 化学                      |
| CHINA RESOURCES SANJIU MEDICAL & PHARMACEUTICAL CO LTD       | 60      | 78     | 349        | 6,807  | 医薬品                     |
| UNIGROUP GUOXIN MICROELECTRONICS CO LTD                      | 22.39   | 80.39  | 550        | 10,733 | 半導体・半導体製造装置             |
| INSUR ELECTRONIC INFORMATION INDUSTRY CO LTD                 | 114.7   | 77.7   | 366        | 7,139  | コンピュータ・周辺機器             |
| GRG BANKING EQUIPMENT CO LTD                                 | 127     | 127    | 152        | 2,976  | コンピュータ・周辺機器             |
| O-FILM TECH CO LTD                                           | —       | 169    | 207        | 4,050  | 電子装置・機器・部品              |
| SHANXI TAIGANG STAINLESS STEEL CO LTD                        | 367     | —      | —          | —      | 金属・鉱業                   |
| AIER EYE HOSPITAL GROUP CO LTD                               | 397.29  | 671.29 | 858        | 16,741 | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |
| CHAOZHOU THREE-CIRCLE GROUP CO LTD                           | 108     | 108    | 382        | 7,461  | 電子装置・機器・部品              |
| SHANGHAI BAIRUN INVESTMENT HOLDING GROUP CO LTD              | 35.84   | —      | —          | —      | 飲料                      |
| SHENZHEN SALUBRIS PHARMACEUTICALS CO LTD                     | 5       | 79     | 280        | 5,467  | 医薬品                     |
| LEPU MEDICAL TECHNOLOGY BEIJING CO LTD                       | 69      | —      | —          | —      | ヘルスケア機器・用品              |
| XCMG CONSTRUCTION MACHINERY CO LTD                           | 331     | 587    | 508        | 9,923  | 機械                      |
| DONG-E-E-JIAO CO LTD                                         | 49      | 49     | 310        | 6,048  | 医薬品                     |
| GUANGZHOU HAIGE COMMUNICATIONS GROUP INC CO                  | 153     | 153    | 161        | 3,141  | 通信機器                    |
| HUADONG MEDICINE CO LTD                                      | 62      | 62     | 228        | 4,452  | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |
| YANTAI JEREH OILFIELD SERVICES GROUP CO LTD                  | 50      | 50     | 146        | 2,864  | エネルギー設備・サービス            |
| TONGLING NONFERROUS METALS GROUP CO LTD                      | —       | 709    | 215        | 4,202  | 金属・鉱業                   |
| 37 INTERACTIVE ENTERTAINMENT NETWORK TECHNOLOGY GROUP CO LTD | 159     | 159    | 233        | 4,545  | 娯楽                      |
| AECC AERO-ENGINE CONTROL CO LTD                              | 98      | 98     | 182        | 3,567  | 航空宇宙・防衛                 |
| LUZHOU LAOJIAO CO LTD                                        | 61      | 76     | 1,005      | 19,610 | 飲料                      |
| SHENZHEN INOVANCE TECHNOLOGY CO LTD                          | 48      | 100    | 628        | 12,245 | 機械                      |
| BEIJING DABEINONG TECHNOLOGY GROUP CO LTD                    | 149.5   | —      | —          | —      | 食品                      |
| TCL ZHONGHUAN RENEWABLE ENERGY                               | 136.75  | 136.75 | 105        | 2,066  | 半導体・半導体製造装置             |
| SONGCHENG PERFORMANCE DEVELOPMENT CO LTD                     | 87.4    | —      | —          | —      | ホテル・レストラン・レジャー          |
| BEIJING KUNLUN TECH CO LTD                                   | 91      | 91     | 273        | 5,341  | インタラクティブ・メディアおよびサービス    |
| HITHINK ROYALFLUSH INFORMATION NETWORK CO LTD                | 36      | 28     | 735        | 14,342 | 資本市場                    |
| SHENZHEN ENERGY GROUP CO LTD                                 | 364.8   | 364.8  | 223        | 4,367  | 独立系発電事業者・エネルギー販売業者      |
| BEIJING ENLIGHT MEDIA CO LTD                                 | 143     | —      | —          | —      | 娯楽                      |
| LUXSHARE PRECISION INDUSTRY CO LTD                           | 311.54  | 377.54 | 1,112      | 21,687 | 電子装置・機器・部品              |
| QINGHAI SALT LAKE INDUSTRY CO LTD                            | 299     | 299    | 490        | 9,561  | 化学                      |
| FOCUS MEDIA INFORMATION TECHNOLOGY CO LTD                    | 713     | 713    | 511        | 9,982  | メディア                    |
| NEW HOPE LIUHE CO LTD                                        | 199     | 199    | 199        | 3,899  | 食品                      |
| ZHEJIANG DAHUA TECHNOLOGY CO LTD                             | 191     | 191    | 295        | 5,765  | 電子装置・機器・部品              |
| IFLYTEK CO LTD                                               | 79      | 115    | 507        | 9,900  | ソフトウェア                  |

| 銘柄                                                     | 期首(前期末) | 当      | 期末         |        | 業種等                |
|--------------------------------------------------------|---------|--------|------------|--------|--------------------|
|                                                        | 株数      | 株数     | 価額         |        |                    |
|                                                        |         |        | 外貨建金額      | 邦貨換算金額 |                    |
| (中国)                                                   | 百株      | 百株     | 千オフショア・人民元 | 千円     |                    |
| HESTEEL CO LTD                                         | 934     | —      | —          | —      | 金属・鉱業              |
| GOERTEK INC                                            | 251     | 181    | 364        | 7,111  | 電子装置・機器・部品         |
| GUOYUAN SECURITIES CO LTD                              | 213     | 213    | 156        | 3,044  | 資本市場               |
| BANK OF NINGBO CO LTD                                  | 352     | 352    | 860        | 16,788 | 銀行                 |
| LENS TECHNOLOGY CO LTD                                 | 95      | 302    | 574        | 11,206 | 電子装置・機器・部品         |
| TCL TECHNOLOGY GROUP CORPORATION                       | 544.2   | 919.09 | 374        | 7,294  | 電子装置・機器・部品         |
| CHANGJIANG SECURITIES CO LTD                           | 283     | 283    | 171        | 3,349  | 資本市場               |
| SHENZHEN OVERSEAS CHINESE TOWN CO LTD                  | 376     | —      | —          | —      | 不動産管理・開発           |
| CHONGQING CHANGAN AUTOMOBILE CO LTD                    | 404.88  | 404.88 | 500        | 9,766  | 自動車                |
| WESTERN SECURITIES CO LTD                              | 227     | 227    | 167        | 3,266  | 資本市場               |
| HENAN SHUANGHUI INVESTMENT & DEVELOPMENT CO LTD        | 123     | 264    | 726        | 14,156 | 食品                 |
| YUNNAN BAIYAO GROUP CO LTD                             | 105.2   | 105.2  | 603        | 11,760 | 医薬品                |
| EAST MONEY INFORMATION CO LTD                          | 779.18  | 914.18 | 1,851      | 36,097 | 資本市場               |
| JIANGSU YANGHE DISTILLERY CO LTD                       | 78      | 78     | 572        | 11,160 | 飲料                 |
| WULIANGYE YIBIN CO LTD                                 | 186     | 210    | 2,783      | 54,269 | 飲料                 |
| SHANGHAI RAAS BLOOD PRODUCTS CO LTD                    | 589     | 589    | 403        | 7,867  | バイオテクノロジー          |
| BOE TECHNOLOGY GROUP CO LTD                            | 1,374   | 2,223  | 846        | 16,515 | 電子装置・機器・部品         |
| CHINA MERCHANTS SHEKOU INDUSTRIAL ZONE HOLDINGS CO LTD | 459     | 459    | 453        | 8,833  | 不動産管理・開発           |
| GREE ELECTRIC APPLIANCES INC OF ZHUHAI                 | 121     | 121    | 544        | 10,612 | 家庭用耐久財             |
| MIDEA GROUP CO LTD                                     | 162     | 207    | 1,468      | 28,638 | 家庭用耐久財             |
| GUOSEN SECURITIES CO LTD                               | 423     | 423    | 422        | 8,240  | 資本市場               |
| PING AN BANK CO LTD                                    | 972     | 972    | 1,075      | 20,962 | 銀行                 |
| WENS FOODSTUFFS GROUP CO LTD                           | 244.8   | 400.8  | 690        | 13,473 | 食品                 |
| SHENWAN HONGYUAN GROUP CO LTD                          | 1,135   | 1,135  | 532        | 10,379 | 資本市場               |
| CHINA VANKE CO LTD                                     | 551     | 554    | 398        | 7,777  | 不動産管理・開発           |
| ZTE CORP                                               | 165     | 165    | 514        | 10,038 | 通信機器               |
| ZOOMLION HEAVY INDUSTRY SCIENCE AND TECHNOLOGY CO LTD  | 285     | 285    | 209        | 4,084  | 機械                 |
| WEICHAI POWER CO LTD                                   | 442     | 442    | 669        | 13,048 | 機械                 |
| LIVZON PHARMACEUTICAL GROUP INC                        | 42      | —      | —          | —      | 医薬品                |
| GF SECURITIES CO LTD                                   | 153     | 316    | 480        | 9,359  | 資本市場               |
| GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY CO LTD                   | 211     | 211    | 172        | 3,357  | 電気設備               |
| BYD CO LTD                                             | 84      | 99     | 3,461      | 67,503 | 自動車                |
| CCOOP GROUP CO LTD                                     | —       | 1,275  | 359        | 7,011  | 大規模小売り             |
| CECEP SOLAR ENERGY CO LTD                              | 302     | —      | —          | —      | 独立系発電事業者・エネルギー販売業者 |
| GUANGDONG LY INTELLIGENT MANUFACTURING CO LTD          | 341     | 341    | 239        | 4,674  | 電子装置・機器・部品         |
| GUANGZHOU TINCI MATERIALS TECHNOLOGY CO LTD            | 96.6    | 96.6   | 160        | 3,138  | 化学                 |
| SHENZHEN CAPCHEM TECHNOLOGY CO LTD                     | 52.2    | —      | —          | —      | 化学                 |
| LB GROUP CO LTD                                        | 110     | 110    | 180        | 3,524  | 化学                 |
| JIANGSU EASTERN SHENGHONG CO LTD                       | 428     | 428    | 344        | 6,710  | 化学                 |
| YANGZHOU YANGJIE ELECTRONIC TECHNOLOGY CO LTD          | 21      | —      | —          | —      | 半導体・半導体製造装置        |
| ASIA・POTASH INTERNATIONAL INVESTMENT GUANGZHOU CO LTD  | 96      | —      | —          | —      | 化学                 |
| SINOMA SCIENCE & TECHNOLOGY CO LTD                     | 117     | —      | —          | —      | 化学                 |
| RISEN ENERGY CO LTD                                    | 11      | —      | —          | —      | 半導体・半導体製造装置        |
| ZHEJIANG WEIXING NEW BUILDING MATERIALS CO LTD         | 127     | —      | —          | —      | 建設関連製品             |
| NAURA TECHNOLOGY GROUP CO LTD                          | 22      | 28     | 1,297      | 25,297 | 半導体・半導体製造装置        |
| INNER MONGOLIA YUAN XING ENERGY CO LTD                 | 301     | —      | —          | —      | 化学                 |
| NANTONG FUJITSU MICROELECTRONICS CO LTD                | 128     | 128    | 327        | 6,382  | 半導体・半導体製造装置        |
| HUAFON CHEMICAL CO LTD                                 | 342     | 342    | 229        | 4,468  | 化学                 |
| HUNAN VALIN STEEL CO LTD                               | —       | 478    | 224        | 4,371  | 金属・鉱業              |
| PERFECT WORLD CO LTD/CHINA                             | 55.5    | —      | —          | —      | 娯楽                 |
| ANHUI GUJING DISTILLERY CO LTD                         | 17      | 17     | 293        | 5,718  | 飲料                 |
| HENGYI PETROCHEMICAL CO LTD                            | 156     | —      | —          | —      | 化学                 |
| ZHEJIANG JINGSHENG MECHANICAL & ELECTRICAL CO LTD      | 66      | 66     | 188        | 3,670  | 半導体・半導体製造装置        |
| ZHEJIANG SUPOR CO LTD                                  | 6       | 66     | 376        | 7,339  | 家庭用耐久財             |
| NINESTAR CORP                                          | 11      | 104    | 232        | 4,534  | コンピュータ・周辺機器        |

| 銘柄                                                              | 期首(前期末) |        | 期末         |        | 業種等                     |
|-----------------------------------------------------------------|---------|--------|------------|--------|-------------------------|
|                                                                 | 株数      | 株数     | 評価額        |        |                         |
|                                                                 |         |        | 外貨建金額      | 邦貨換算金額 |                         |
| (中国)                                                            | 百株      | 百株     | 千オフショア・人民元 | 千円     |                         |
| HISENSE HOME APPLIANCES GROUP CO LTD                            | —       | 57     | 157        | 3,067  | 家庭用耐久財                  |
| CNPC CAPITAL CO LTD                                             | 382     | 382    | 260        | 5,080  | 銀行                      |
| YUNDA HOLDING CO LTD                                            | 254.2   | —      | —          | —      | 航空貨物・物流サービス             |
| HENAN SHENHUO COAL & POWER CO LTD                               | 169     | 169    | 279        | 5,457  | 金属・鉱業                   |
| ASYMCEM LABORATORIES TIANJIN CO LTD                             | 18.2    | —      | —          | —      | 医薬品                     |
| JIUGUI LIQUOR CO LTD                                            | 18      | —      | —          | —      | 飲料                      |
| MEINIAN ONEHEALTH HEALTHCARE HOLDINGS CO LTD                    | 151     | —      | —          | —      | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |
| SF HOLDING CO LTD                                               | 244     | 244    | 1,033      | 20,154 | 航空貨物・物流サービス             |
| FIRST CAPITAL SECURITIES CO LTD                                 | 236     | —      | —          | —      | 資本市場                    |
| INGENIC SEMICONDUCTOR CO LTD                                    | 25      | 25     | 170        | 3,314  | 半導体・半導体製造装置             |
| VICTORY GIANT TECHNOLOGY HUIZHOU CO LTD                         | —       | 42     | 308        | 6,021  | 電子装置・機器・部品              |
| EOPOTLINK TECHNOLOGY INC LTD                                    | 39      | 39     | 293        | 5,727  | 電子装置・機器・部品              |
| BANK OF SHANGHAI CO LTD                                         | 974.9   | 802.9  | 842        | 16,423 | 銀行                      |
| 360 SECURITY TECHNOLOGY INC                                     | 389     | 389    | 387        | 7,547  | ソフトウェア                  |
| PEOPLE'S INSURANCE CO GROUP OF CHINA LTD                        | 828     | 349    | 249        | 4,865  | 保険                      |
| ECOVACS ROBOTICS CO LTD                                         | 23      | 23     | 108        | 2,122  | 家庭用耐久財                  |
| CSC FINANCIAL CO LTD                                            | 289     | 218    | 512        | 10,002 | 資本市場                    |
| SHANGHAI PUTAILAI NEW ENERGY TECHNOLOGY CO LTD                  | 64.61   | 64.61  | 112        | 2,189  | 化学                      |
| NANJING KING-FRIEND BIOCHEMICAL PHARMACEUTICAL CO LTD           | 91      | —      | —          | —      | 医薬品                     |
| HENGLI PETROCHEMICAL CO LTD                                     | 248     | 478    | 727        | 14,186 | 化学                      |
| SICHUAN SWELLFUN CO LTD                                         | 31      | —      | —          | —      | 飲料                      |
| ZHESHANG SECURITIES CO LTD                                      | 225     | 225    | 238        | 4,641  | 資本市場                    |
| DASHENLIN PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD                           | 0.46    | —      | —          | —      | 生活必需品流通・小売り             |
| SHANXI MEIJIN ENERGY CO LTD                                     | 388     | —      | —          | —      | 金属・鉱業                   |
| CHENGXIN LITHIUM GROUP CO LTD                                   | 37      | —      | —          | —      | 化学                      |
| SATELLITE CHEMICAL CO LTD                                       | 152.78  | 152.78 | 238        | 4,647  | 化学                      |
| SHENZHEN KEDALI INDUSTRY CO LTD                                 | 22      | —      | —          | —      | 自動車用部品                  |
| YEALINK NETWORK TECHNOLOGY CORP LTD                             | 44.1    | 44.1   | 149        | 2,910  | 通信機器                    |
| YUNNAN ENERGY NEW MATERIAL CO LTD                               | 37      | 37     | 106        | 2,067  | 化学                      |
| GUANGZHOU SHIYUAN ELECTRONIC TECHNOLOGY CO LTD                  | 27      | —      | —          | —      | 電子装置・機器・部品              |
| OPPEIN HOME GROUP INC                                           | 21      | 21     | 148        | 2,886  | 家庭用耐久財                  |
| ZHEJIANG HUAYOU COBALT CO LTD                                   | 91.16   | 91.16  | 281        | 5,492  | 電気設備                    |
| HEILONGJIANG AGRICULTURE CO LTD                                 | 95      | —      | —          | —      | 食品                      |
| ZHONGJI INNOLIGHT CO LTD                                        | 31      | 56.4   | 437        | 8,535  | 通信機器                    |
| CHINA MERCHANTS EXPRESSWAY NETWORK & TECHNOLOGY HOLDINGS CO LTD | —       | 275    | 357        | 6,976  | 運送インフラ                  |
| JIANGSU YOKE TECHNOLOGY CO LTD                                  | 1       | 61     | 338        | 6,608  | 化学                      |
| HANGZHOU OXYGEN PLANT GROUP CO LTD                              | 69      | —      | —          | —      | 化学                      |
| SHENNAN CIRCUITS CO LTD                                         | 0.4     | 33.4   | 352        | 6,865  | 電子装置・機器・部品              |
| HUIZHOU DESAY SV AUTOMOTIVE CO LTD                              | 30      | 30     | 295        | 5,754  | 自動車用部品                  |
| WEIHAI GUANGWEI COMPOSITES CO LTD                               | 48      | 48     | 134        | 2,616  | 化学                      |
| CHINA RARE EARTH RESOURCES AND TECHNOLOGY CO LTD                | 31      | 31     | 101        | 1,976  | 金属・鉱業                   |
| SHENZHEN KANGTAI BIOLOGICAL PRODUCTS CO LTD                     | 32      | —      | —          | —      | バイオテクノロジー               |
| CAITONG SECURITIES CO LTD                                       | 127     | 127    | 93         | 1,822  | 資本市場                    |
| HOSHINE SILICON INDUSTRY CO LTD                                 | 24      | 24     | 133        | 2,597  | 化学                      |
| HUANENG LANCANG RIVER HYDROPOWER INC                            | —       | 190    | 177        | 3,460  | 独立系発電事業者・エネルギー販売業者      |
| BANK OF CHENGDU CO LTD                                          | 213     | 213    | 374        | 7,297  | 銀行                      |
| BETHEL AUTOMOTIVE SAFETY SYSTEMS CO LTD                         | 1       | 57.4   | 304        | 5,932  | 自動車用部品                  |
| GUANGZHOU KINGMED DIAGNOSTICS GROUP CO LTD                      | 19      | —      | —          | —      | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |
| NANJING SECURITIES CO LTD                                       | —       | 510    | 393        | 7,677  | 資本市場                    |
| HEBEI YANGYUAN ZHIHUI BEVERAGE CO LTD                           | 118     | 118    | 284        | 5,542  | 食品                      |
| FOXCONN INDUSTRIAL INTERNET CO LTD                              | 576     | 687    | 1,195      | 23,309 | 電子装置・機器・部品              |
| SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDICAL ELECTRONICS CO LTD                 | 58      | 72     | 1,595      | 31,120 | ヘルスケア機器・用品              |
| OFFCN EDUCATION TECHNOLOGY CO LTD                               | 608     | —      | —          | —      | 各種消費者サービス               |
| SANGFOR TECHNOLOGIES INC                                        | 16      | —      | —          | —      | ソフトウェア                  |
| SUNRESIN NEW MATERIALS CO LTD                                   | 40.5    | —      | —          | —      | 化学                      |

| 銘柄                                                 | 株数     | 期首(前期末) | 当     | 期末      |        | 業種等                |
|----------------------------------------------------|--------|---------|-------|---------|--------|--------------------|
|                                                    |        | 株数      | 株数    | 評価額     |        |                    |
|                                                    |        |         |       | 外貨建金額   | 邦貨換算金額 |                    |
| (中国)                                               | 百株     | 百株      | 千円    | 千円      |        |                    |
| SG MICRO CORP                                      | 33.95  | 33.95   | 419   | 8,188   |        | 半導体・半導体製造装置        |
| CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY CO LTD             | 202.4  | 257.4   | 5,817 | 113,433 |        | 電気設備               |
| GIGADEVICE SEMICONDUCTOR INC                       | 30.16  | 30.16   | 329   | 6,422   |        | 半導体・半導体製造装置        |
| WUXI APPTec CO LTD                                 | 139.72 | 139.72  | 733   | 14,306  |        | ライフサイエンス・ツール／サービス  |
| BAIC BLUEPARK NEW ENERGY TECHNOLOGY CO LTD         | 514    | 302     | 232   | 4,540   |        | 自動車                |
| FLAT GLASS GROUP CO LTD                            | 103    | 103     | 155   | 3,040   |        | 半導体・半導体製造装置        |
| CHONGQING RURAL COMMERCIAL BANK CO LTD             | 234    | 733     | 476   | 9,290   |        | 銀行                 |
| HAINAN AIRPORT INFRASTRUCTURE CO LTD               | 825    | 825     | 299   | 5,839   |        | 不動産管理・開発           |
| WINGTECH TECHNOLOGY CO LTD                         | 73     | 73      | 230   | 4,498   |        | 電子装置・機器・部品         |
| MAXSCEND MICROELECTRONICS CO LTD                   | 25.6   | 25.6    | 211   | 4,120   |        | 電子装置・機器・部品         |
| CNOOC ENERGY TECHNOLOGY & SERVICES LTD             | —      | 734     | 281   | 5,481   |        | エネルギー設備・サービス       |
| NINGXIA BAOFENG ENERGY GROUP CO LTD                | 253    | 451     | 676   | 13,200  |        | 化学                 |
| PHARMARON BEIJING CO LTD                           | 74.25  | 74.25   | 163   | 3,193   |        | ライフサイエンス・ツール／サービス  |
| BANK OF SUZHOU CO LTD                              | —      | 407     | 323   | 6,317   |        | 銀行                 |
| SHANGHAI FRIENDS ELECTRONIC TECHNOLOGY CORP LTD    | 11     | 15.4    | 267   | 5,218   |        | 電子装置・機器・部品         |
| AMLOGIC SHANGHAI CO LTD                            | 11     | 11      | 77    | 1,507   |        | 半導体・半導体製造装置        |
| WESTERN SUPERCONDUCTING TECHNOLOGIES CO LTD        | 25.2   | 25.2    | 116   | 2,280   |        | 金属・鉱業              |
| ADVANCED MICRO-FABRICATION EQUIPMENT INC CHINA     | 30     | 30      | 574   | 11,202  |        | 半導体・半導体製造装置        |
| MONTAGE TECHNOLOGY CO LTD                          | 54     | 54      | 394   | 7,697   |        | 半導体・半導体製造装置        |
| CHINA RAILWAY SIGNAL & COMMUNICATION CORP LTD      | 534    | 534     | 284   | 5,549   |        | 電子装置・機器・部品         |
| TIANJIN 712 COMMUNICATION & BROADCASTING CO LTD    | 82     | —       | —     | —       |        | 通信機器               |
| SHANGHAI LINGANG HOLDINGS CORP LTD                 | 287    | —       | —     | —       |        | 不動産管理・開発           |
| WILL SEMICONDUCTOR LTD                             | 50.3   | 73.3    | 897   | 17,494  |        | 半導体・半導体製造装置        |
| MING YANG SMART ENERGY GROUP LTD                   | 128    | —       | —     | —       |        | 電気設備               |
| BANK OF CHANGSHA CO LTD                            | —      | 261     | 242   | 4,722   |        | 銀行                 |
| TIANFENG SECURITIES CO LTD                         | —      | 432     | 165   | 3,226   |        | 資本市場               |
| CHINA ZHESHANG BANK CO LTD                         | 1,143  | 1,143   | 341   | 6,664   |        | 銀行                 |
| PANGANG GROUP VANADIUM TITANIUM & RESOURCES CO LTD | 707    | 707     | 187   | 3,653   |        | 金属・鉱業              |
| AVARY HOLDING SHENZHEN CO LTD                      | 107    | 107     | 297   | 5,798   |        | 電子装置・機器・部品         |
| CHINA GREAT WALL SECURITIES CO LTD                 | 248    | 248     | 186   | 3,646   |        | 資本市場               |
| SHENZHEN SC NEW ENERGY TECHNOLOGY CORP             | 22     | —       | —     | —       |        | 半導体・半導体製造装置        |
| NINGBO ORIENT WIRES & CABLES CO LTD                | 29     | 29      | 141   | 2,754   |        | 電気設備               |
| CGN POWER CO LTD                                   | 695    | 695     | 251   | 4,905   |        | 独立系発電事業者・エネルギー販売業者 |
| CITIC PACIFIC SPECIAL STEEL GROUP CO LTD           | —      | 212     | 243   | 4,741   |        | 金属・鉱業              |
| BEIJING-SHANGHAI HIGH SPEED RAILWAY CO LTD         | 1,993  | 3,013   | 1,822 | 35,544  |        | 陸上運輸               |
| GONEO GROUP CO LTD                                 | 19     | 27.55   | 196   | 3,838   |        | 電気設備               |
| ROCKCHIP ELECTRONICS CO LTD                        | 32     | 32      | 524   | 10,233  |        | 半導体・半導体製造装置        |
| STARPOWER SEMICONDUCTOR LTD                        | 8      | —       | —     | —       |        | 半導体・半導体製造装置        |
| SUZHOU TFC OPTICAL COMMUNICATION CO LTD            | 20     | 28      | 183   | 3,587   |        | 通信機器               |
| SUZHOU MAXWELL TECHNOLOGIES CO LTD                 | 15.36  | 15.36   | 107   | 2,099   |        | 半導体・半導体製造装置        |
| CSPC INNOVATION PHARMACEUTICAL CO LTD              | 46     | 55.2    | 227   | 4,435   |        | 医薬品                |
| POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA CO LTD                | 1,176  | 1,708   | 900   | 17,551  |        | 銀行                 |
| BOC INTERNATIONAL CHINA CO LTD                     | 210    | 210     | 206   | 4,029   |        | 資本市場               |
| ISOFTSTONE INFORMATION TECHNOLOGY GROUP CO LTD     | 32     | 32      | 171   | 3,341   |        | 情報技術サービス           |
| SHANGHAI JUNSHI BIOSCIENCES CO LTD                 | 23     | —       | —     | —       |        | バイオテクノロジー          |
| JIANGSU PACIFIC QUARTZ CO LTD                      | 9      | —       | —     | —       |        | 半導体・半導体製造装置        |
| GUOLIAN MINSHENG SECURITIES CO LTD                 | —      | 262     | 252   | 4,924   |        | 資本市場               |
| HOYMILES POWER ELECTRONICS INC                     | 5.96   | —       | —     | —       |        | 電気設備               |
| ACM RESEARCH SHANGHAI INC                          | —      | 22      | 226   | 4,407   |        | 半導体・半導体製造装置        |
| VERISILICON MICROELECTRONICS SHANGHAI CO LTD       | 40     | —       | —     | —       |        | 半導体・半導体製造装置        |
| TIANSHAN ALUMINUM GROUP CO LTD                     | 435    | 435     | 311   | 6,064   |        | 金属・鉱業              |
| CANMAX TECHNOLOGIES CO LTD                         | 50.7   | —       | —     | —       |        | 化学                 |
| GINLONG TECHNOLOGIES CO LTD                        | 14     | —       | —     | —       |        | 電気設備               |
| YIHAI KERRY ARAWANA HOLDINGS CO LTD                | 61     | 61      | 195   | 3,812   |        | 食品                 |
| SHENZHEN SED INDUSTRY CO LTD                       | 76     | —       | —     | —       |        | 建設・土木              |

| 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  |                    |
| (中国)                                                  | 百株      | 百株     | 千オフショア・人民元 | 千円      |                    |
| HANGZHOU CHANG CHUAN TECHNOLOGY CO LTD                | 60      | —      | —          | —       | 半導体・半導体製造装置        |
| YONGXING SPECIAL MATERIALS TECHNOLOGY CO LTD          | 28.6    | —      | —          | —       | 金属・鉱業              |
| JA SOLAR TECHNOLOGY CO LTD                            | 115.72  | 115.72 | 112        | 2,188   | 半導体・半導体製造装置        |
| ZHONGTAI SECURITIES CO LTD                            | 356     | 356    | 215        | 4,199   | 資本市場               |
| BEIJING WANTAI BIOLOGICAL PHARMACY ENTERPRISE CO LTD  | 24.77   | 65.77  | 456        | 8,900   | バイオテクノロジー          |
| SHENZHEN NEW INDUSTRIES BIOMEDICAL ENGINEERING CO LTD | 29      | 29     | 148        | 2,890   | ヘルスケア機器・用品         |
| SHANGHAI AIKO SOLAR ENERGY CO LTD                     | 53.2    | —      | —          | —       | 半導体・半導体製造装置        |
| FU JIAN ANJOY FOODS CO LTD                            | 26      | —      | —          | —       | 食品                 |
| CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CORP LTD                  | 79      | 144    | 481        | 9,381   | 資本市場               |
| ZHUZHOU CRRG TIMES ELECTRIC CO LTD                    | 46      | 46     | 209        | 4,087   | 機械                 |
| SHANGHAI UNITED IMAGING HEALTHCARE CO LTD             | 40      | 40     | 523        | 10,209  | ヘルスケア機器・用品         |
| PIOTECH INC                                           | 5.92    | 8.76   | 138        | 2,707   | 半導体・半導体製造装置        |
| RANGE INTELLIGENT COMPUTING TECHNOLOGY GROUP CO LTD   | 91      | 91     | 473        | 9,227   | 情報技術サービス           |
| ASR MICROELECTRONICS CO LTD                           | 40      | —      | —          | —       | 半導体・半導体製造装置        |
| JINKO SOLAR CO LTD                                    | 402     | 402    | 237        | 4,624   | 半導体・半導体製造装置        |
| CAMBRICON TECHNOLOGIES CORP LTD                       | 28      | 22     | 1,489      | 29,042  | 半導体・半導体製造装置        |
| QI AN XIN TECHNOLOGY GROUP INC                        | 56      | —      | —          | —       | ソフトウェア             |
| BESTTECHNIC SHANGHAI CO LTD                           | —       | 8      | 307        | 6,000   | 半導体・半導体製造装置        |
| GALAXYCORE INC                                        | —       | 104    | 146        | 2,863   | 半導体・半導体製造装置        |
| EMPYREAN TECHNOLOGY CO LTD                            | —       | 24     | 295        | 5,764   | ソフトウェア             |
| SINOMINE RESOURCE GROUP CO LTD                        | 40.6    | —      | —          | —       | 金属・鉱業              |
| ANKER INNOVATIONS TECHNOLOGY CO LTD                   | —       | 34     | 263        | 5,144   | コンピュータ・周辺機器        |
| IMEIK TECHNOLOGY DEVELOPMENT CO LTD                   | 11      | 15.4   | 282        | 5,507   | バイオテクノロジー          |
| SHENZHEN TRANSSION HOLDINGS CO LTD                    | 32      | 78.8   | 664        | 12,965  | コンピュータ・周辺機器        |
| BEIJING KINGSOFT OFFICE SOFTWARE INC                  | 24.47   | 24.47  | 759        | 14,815  | ソフトウェア             |
| NATIONAL SILICON INDUSTRY GROUP CO LTD                | 190     | 190    | 343        | 6,694   | 半導体・半導体製造装置        |
| BEIJING ROBOROCK TECHNOLOGY CO LTD                    | 8.4     | 11.76  | 216        | 4,214   | 家庭用耐久財             |
| XINJIANG DAQO NEW ENERGY CO LTD                       | 86      | 86     | 158        | 3,093   | 半導体・半導体製造装置        |
| LOONGSON TECHNOLOGY CORP LTD                          | —       | 16     | 217        | 4,246   | 半導体・半導体製造装置        |
| HWATSING TECHNOLOGY CO LTD                            | —       | 12     | 200        | 3,903   | 半導体・半導体製造装置        |
| CHINA ENERGY ENGINEERING CORP LTD                     | 1,856   | 1,856  | 419        | 8,179   | 建設・土木              |
| WINTIME ENERGY GROUP CO LTD                           | —       | 1,497  | 203        | 3,969   | 独立系発電事業者・エネルギー販売業者 |
| ANHUI JIANGHUAI AUTOMOBILE GROUP CORP LTD             | 168     | 117    | 389        | 7,601   | 自動車                |
| PETROCHINA CO LTD                                     | 1,173   | 1,173  | 937        | 18,275  | 石油・ガス・消耗燃料         |
| INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD             | 3,057   | 3,560  | 2,509      | 48,939  | 銀行                 |
| AGRICULTURAL BANK OF CHINA LTD                        | 4,131   | 4,778  | 2,565      | 50,031  | 銀行                 |
| BANK OF CHINA LTD                                     | 1,960   | 1,960  | 1,109      | 21,631  | 銀行                 |
| CHINA PETROLEUM & CHEMICAL CORP                       | 1,203   | 1,608  | 921        | 17,966  | 石油・ガス・消耗燃料         |
| CHINA LIFE INSURANCE CO LTD                           | 138     | 138    | 503        | 9,821   | 保険                 |
| CHINA SHENHUA ENERGY CO LTD                           | 339     | 339    | 1,331      | 25,965  | 石油・ガス・消耗燃料         |
| CHINA MERCHANTS BANK CO LTD                           | 937     | 1,211  | 5,100      | 99,461  | 銀行                 |
| PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHINA LTD               | 518     | 585    | 2,934      | 57,218  | 保険                 |
| INDUSTRIAL BANK CO LTD                                | 886     | 1,133  | 2,382      | 46,461  | 銀行                 |
| SHANGHAI PUDONG DEVELOPMENT BANK CO LTD               | 1,667   | 1,799  | 1,933      | 37,710  | 銀行                 |
| CHINA MINSHENG BANKING CORP LTD                       | 1,334   | 2,379  | 956        | 18,648  | 銀行                 |
| SAIC MOTOR CORP LTD                                   | 425     | 425    | 659        | 12,853  | 自動車                |
| KWEICHOW MOUTAI CO LTD                                | 58      | 72     | 11,304     | 220,422 | 飲料                 |
| BANK OF COMMUNICATIONS CO LTD                         | 1,943   | 1,943  | 1,496      | 29,173  | 銀行                 |
| CITIC SECURITIES CO LTD                               | 597     | 794    | 1,998      | 38,969  | 資本市場               |
| CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP CO LTD                  | 402     | 389    | 1,192      | 23,256  | 保険                 |
| SHANGHAI INTERNATIONAL PORT GROUP CO LTD              | 383     | —      | —          | —       | 運送インフラ             |
| CHINA YANGTZE POWER CO LTD                            | 1,106   | 1,317  | 3,846      | 75,013  | 独立系発電事業者・エネルギー販売業者 |
| DAQIN RAILWAY CO LTD                                  | 826     | 826    | 565        | 11,033  | 陸上運輸               |
| CHINA EVERBRIGHT BANK CO LTD                          | 2,303   | 2,303  | 879        | 17,154  | 銀行                 |
| CHINA STATE CONSTRUCTION ENGINEERING CORP LTD         | 1,683   | 2,045  | 1,126      | 21,971  | 建設・土木              |

| 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 |                         |
| (中国)                                                | 百株      | 百株     | 千オフショア・人民元 | 千円          |                         |
| HAITONG SECURITIES CO LTD                           | 555     | 百株     | —          | —           | 資本市場                    |
| HUAXIA BANK CO LTD                                  | 707     | 707    | 560        | 10,932      | 銀行                      |
| INNER MONGOLIA YILI INDUSTRIAL GROUP CO LTD         | 296     | 419    | 1,243      | 24,249      | 食品                      |
| BANK OF BEIJING CO LTD                              | 1,383   | 1,383  | 856        | 16,693      | 銀行                      |
| CHINA UNITED NETWORK COMMUNICATIONS LTD             | 1,248   | 1,689  | 918        | 17,916      | 無線通信サービス                |
| BAOSHAN IRON & STEEL CO LTD                         | 792     | 1,175  | 784        | 15,305      | 金属・鉱業                   |
| ANHUI CONCH CEMENT CO LTD                           | 232     | 232    | 587        | 11,454      | 建設資材                    |
| CHINA MERCHANTS SECURITIES CO LTD                   | 413     | 413    | 709        | 13,827      | 資本市場                    |
| HUANENG POWER INTERNATIONAL INC                     | 590     | 590    | 424        | 8,271       | 独立系発電事業者・エネルギー販売業者      |
| GREAT WALL MOTOR CO LTD                             | 117     | 117    | 272        | 5,313       | 自動車                     |
| POLY DEVELOPMENTS AND HOLDINGS GROUP CO LTD         | 557     | 963    | 885        | 17,275      | 不動産管理・開発                |
| CRRC CORP LTD                                       | 1,089   | 1,625  | 1,142      | 22,275      | 機械                      |
| JIANGSU HENGRUI MEDICINE CO LTD                     | 266.52  | 326.52 | 1,592      | 31,058      | 医薬品                     |
| CHINA NORTHERN RARE EARTH GROUP HIGH-TECH CO LTD    | 174     | 174    | 417        | 8,149       | 金属・鉱業                   |
| HUATAI SECURITIES CO LTD                            | 403     | 403    | 626        | 12,211      | 資本市場                    |
| CHINA RAILWAY GROUP LTD                             | 856     | 856    | 490        | 9,564       | 建設・土木                   |
| NEW CHINA LIFE INSURANCE CO LTD                     | 66      | 140    | 682        | 13,311      | 保険                      |
| HAIER SMART HOME CO LTD                             | 257     | 449    | 1,106      | 21,581      | 家庭用耐久財                  |
| SANY HEAVY INDUSTRY CO LTD                          | 279     | 456    | 869        | 16,947      | 機械                      |
| GD POWER DEVELOPMENT CO LTD                         | 1,013   | 1,013  | 472        | 9,204       | 独立系発電事業者・エネルギー販売業者      |
| CHINA CONSTRUCTION BANK CORP                        | 562     | 562    | 510        | 9,950       | 銀行                      |
| SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD          | 124     | 124    | 296        | 5,790       | 医薬品                     |
| GUANGHUI ENERGY CO LTD                              | 264     | 264    | 145        | 2,836       | 石油・ガス・消耗燃料              |
| SANAN OPTOELECTRONICS CO LTD                        | 381     | 381    | 445        | 8,692       | 半導体・半導体製造装置             |
| WANHUA CHEMICAL GROUP CO LTD                        | 145     | 198    | 1,086      | 21,192      | 化学                      |
| SHANGHAI ELECTRIC GROUP CO LTD                      | 787     | 787    | 563        | 10,987      | 電気設備                    |
| DATANG INTERNATIONAL POWER GENERATION CO LTD        | —       | 814    | 239        | 4,666       | 独立系発電事業者・エネルギー販売業者      |
| ZIJIN MINING GROUP CO LTD                           | 1,035   | 1,309  | 2,332      | 45,485      | 金属・鉱業                   |
| FOUNDER SECURITIES CO LTD                           | 551     | 551    | 407        | 7,939       | 資本市場                    |
| SDIC POWER HOLDINGS CO LTD                          | 382     | 382    | 566        | 11,046      | 独立系発電事業者・エネルギー販売業者      |
| NARI TECHNOLOGY CO LTD                              | 417.12  | 417.12 | 984        | 19,195      | 電気設備                    |
| OFFSHORE OIL ENGINEERING CO LTD                     | 298     | —      | —          | —           | エネルギー設備・サービス            |
| CHINA TOURISM GROUP DUTY FREE CORP LTD              | 98      | 98     | 646        | 12,616      | 専門小売り                   |
| GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP CO LTD                   | 309     | 309    | 250        | 4,880       | 自動車                     |
| INNER MONGOLIA BAOTOU STEEL UNION CO LTD            | 2,225   | 2,225  | 393        | 7,679       | 金属・鉱業                   |
| TSINGTAO BREWERY CO LTD                             | 44      | 44     | 351        | 6,854       | 飲料                      |
| AVIC INDUSTRY-FINANCE HOLDINGS CO LTD               | 250     | —      | —          | —           | 金融サービス                  |
| ALUMINUM CORP OF CHINA LTD                          | 372     | 763    | 488        | 9,521       | 金属・鉱業                   |
| UNIVERSAL SCIENTIFIC INDUSTRIAL SHANGHAI CO LTD     | —       | 185    | 240        | 4,689       | 電子装置・機器・部品              |
| AIR CHINA LTD                                       | 448     | 918    | 694        | 13,532      | 旅客航空輸送                  |
| TBEA CO LTD                                         | 241.8   | 241.8  | 282        | 5,502       | 電気設備                    |
| CHINA NATIONAL CHEMICAL ENGINEERING CO LTD          | 435     | 435    | 307        | 5,996       | 建設・土木                   |
| METALLURGICAL CORP OF CHINA LTD                     | 562     | 562    | 166        | 3,243       | 建設・土木                   |
| POWER CONSTRUCTION CORP OF CHINA LTD                | 445     | 1,042  | 497        | 9,691       | 建設・土木                   |
| CHINA CSSC HOLDINGS LTD                             | 212     | 212    | 622        | 12,137      | 機械                      |
| SHANGHAI INTERNATIONAL AIRPORT CO LTD               | 116     | 116    | 382        | 7,453       | 運送インフラ                  |
| GUANGZHOU BAIYUNSHAN PHARMACEUTICAL HOLDINGS CO LTD | 69      | 69     | 181        | 3,537       | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |
| JIANGXI COPPER CO LTD                               | 149     | 149    | 313        | 6,110       | 金属・鉱業                   |
| SOUTHWEST SECURITIES CO LTD                         | 343     | 343    | 139        | 2,722       | 資本市場                    |
| HUAYU AUTOMOTIVE SYSTEMS CO LTD                     | 58      | 256    | 424        | 8,271       | 自動車用部品                  |
| SINOLINK SECURITIES CO LTD                          | 252     | 252    | 198        | 3,872       | 資本市場                    |
| ZHEJIANG LONGSHENG GROUP CO LTD                     | 330     | 330    | 322        | 6,293       | 化学                      |
| SICHUAN CHUANTOU ENERGY CO LTD                      | 237     | 237    | 397        | 7,759       | 独立系発電事業者・エネルギー販売業者      |
| SHANGHAI PHARMACEUTICALS HOLDING CO LTD             | 114     | 114    | 212        | 4,139       | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |
| AECC AVIATION POWER CO LTD                          | 93      | 183    | 627        | 12,239      | 航空宇宙・防衛                 |

| 銘 柄                                                             | 期 首(前期末) | 当 期 末  |                                | 業 種 等                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|-----------------------------------------------------------------|----------|--------|--------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                 | 株 数      | 株 数    | 評 価 額<br>外 貨 建 金 額 邦 貨 換 算 金 額 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| (中国)                                                            | 百株       | 百株     | 千オフショア・人民元                     | 千円                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| BANK OF NANJING CO LTD                                          | 573      | 573    | 603                            | 11,765                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| JOINTOWN PHARMACEUTICAL GROUP CO LTD                            | 158.53   | —      | —                              | —                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| COSCO SHIPPING HOLDINGS CO LTD                                  | 480.7    | 728.7  | 1,036                          | 20,219                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| CMOC GROUP LIMITED                                              | 534      | 798    | 531                            | 10,363                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| ZHONGJIN GOLD CORP LTD                                          | 412      | 317    | 461                            | 9,006                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| INDUSTRIAL SECURITIES CO LTD                                    | 338      | 338    | 196                            | 3,835                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| BEIJING TONGRENTANG CO LTD                                      | 90       | 90     | 327                            | 6,377                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| SHANDONG GOLD MINING CO LTD                                     | 201.2    | 201.2  | 636                            | 12,413                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| JIANGSU PHOENIX PUBLISHING & MEDIA CORP LTD                     | —        | 124    | 146                            | 2,848                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| ZHEJIANG CHINT ELECTRICS CO LTD                                 | 78       | 78     | 170                            | 3,326                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| JINDUICHENG MOLYBDENUM CO LTD                                   | 277      | 277    | 272                            | 5,304                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| PEOPLE.CN CO LTD                                                | 70       | —      | —                              | —                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| YONGHUI SUPERSTORES CO LTD                                      | 845      | 675    | 392                            | 7,647                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| HAINAN AIRLINES HOLDING CO LTD                                  | 2,683    | 2,683  | 367                            | 7,167                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| YANKUANG ENERGY GROUP CO LTD                                    | 210      | 273    | 350                            | 6,840                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| YUTONG BUS CO LTD                                               | 60       | 163    | 419                            | 8,184                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| SHENERGY CO LTD                                                 | 429      | 429    | 392                            | 7,654                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| CHINA EASTERN AIRLINES CORP LTD                                 | 795      | 795    | 304                            | 5,937                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| DONGFANG ELECTRIC CORP LTD                                      | 150.19   | 150.19 | 231                            | 4,521                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| HUADIAN POWER INTERNATIONAL CORP LTD                            | 580      | 580    | 328                            | 6,401                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| CHINA XD ELECTRIC CO LTD                                        | —        | 257    | 158                            | 3,087                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| SHANXI LU'AN ENVIRONMENTAL ENERGY DEVELOPMENT CO LTD            | 164      | 164    | 189                            | 3,696                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| HUNDSUN TECHNOLOGIES INC                                        | 102.64   | 102.64 | 264                            | 5,149                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| YONYOU NETWORK TECHNOLOGY CO LTD                                | 162.5    | 162.5  | 225                            | 4,398                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| XIAMEN TUNGSTEN CO LTD                                          | 33       | 33     | 60                             | 1,184                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| CHINA SOUTHERN AIRLINES CO LTD                                  | 451      | 451    | 264                            | 5,162                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| SHANGHAI CONSTRUCTION GROUP CO LTD                              | 590      | —      | —                              | —                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP CO LTD                               | 102      | 102    | 554                            | 10,807                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| XIAMEN C & D INC                                                | 189      | 189    | 196                            | 3,825                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| YOUNGOR FASHION CO LTD                                          | 256      | 256    | 203                            | 3,973                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| AVIC HELICOPTER CO LTD                                          | 46       | 46     | 167                            | 3,260                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| SICHUAN CHANGHONG ELECTRIC CO LTD                               | —        | 319    | 309                            | 6,033                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| SOOCHOW SECURITIES CO LTD                                       | 168      | 168    | 127                            | 2,479                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| HUMANWELL HEALTHCARE GROUP CO LTD                               | 8        | 114    | 233                            | 4,550                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| ZHEJIANG CHINA COMMODITIES CITY GROUP CO LTD                    | 142      | 318    | 470                            | 9,177                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| SHAN XI HUA YANG GROUP NEW ENERGY CO LTD                        | 223.5    | —      | —                              | —                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| INNER MONGOLIA JUNZHENG ENERGY & CHEMICAL INDUSTRY GROUP CO LTD | 394      | 394    | 206                            | 4,018                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| HISENSE VISUAL TECHNOLOGY CO LTD                                | 3        | —      | —                              | —                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| FANGDA CARBON NEW MATERIAL CO LTD                               | 196      | —      | —                              | —                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| WESTERN MINING CO LTD                                           | —        | 151    | 225                            | 4,401                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| ZHANGZHOU PIENZEHUANG PHARMACEUTICAL CO LTD                     | 25       | 43     | 903                            | 17,608                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| GUANGDONG HEC TECHNOLOGY HOLDING CO LTD                         | 341      | —      | —                              | —                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| SHANXI XINGHUACUN FEN WINE FACTORY CO LTD                       | 50.8     | 78.8   | 1,764                          | 34,403                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| KEDA INDUSTRIAL GROUP CO LTD                                    | 126      | —      | —                              | —                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| CHINA MERCHANTS ENERGY SHIPPING CO LTD                          | 568      | 568    | 336                            | 6,556                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| SHANGHAI YUYUAN TOURIST MART GROUP CO LTD                       | 250      | —      | —                              | —                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| SHANGHAI ZHANGJIANG HIGH-TECH PARK DEVELOPMENT CO LTD           | 164      | 92     | 233                            | 4,553                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| CHINA NATIONAL SOFTWARE & SERVICE CO LTD                        | 12.5     | 55.5   | 258                            | 5,032                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| ZHEJIANG JUHUA CO LTD                                           | 203      | 203    | 489                            | 9,543                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| SHANDONG NANSHAN ALUMINUM CO LTD                                | 292      | 292    | 98                             | 1,924                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| BEIJING TIAN TAN BIOLOGICAL PRODUCTS CORP LTD                   | 27       | 178.4  | 371                            | 7,242                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| JIANGSU ZHONGTIAN TECHNOLOGY CO LTD                             | 126      | 126    | 168                            | 3,287                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| COSCO SHIPPING ENERGY TRANSPORTATION CO LTD                     | 23       | 159    | 160                            | 3,128                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| JOJEE HI-TECH INDUSTRIAL AND COMMERCIAL HOLDING CO LTD          | 42       | —      | —                              | —                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| DALIAN PORT PDA CO LTD                                          | 1,732    | 1,732  | 256                            | 4,998                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|                                                                 |          |        |                                | 銀行<br>ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス<br>海上運輸<br>金属・鉱業<br>金属・鉱業<br>資本市場<br>医薬品<br>金属・鉱業<br>メディア<br>メディア<br>生活必需品流通・小売り<br>旅客航空輸送<br>石油・ガス・消耗燃料<br>機械<br>独立系発電事業者・エネルギー販売業者<br>旅客航空輸送<br>電気設備<br>独立系発電事業者・エネルギー販売業者<br>電気設備<br>石油・ガス・消耗燃料<br>ソフトウェア<br>ソフトウェア<br>金属・鉱業<br>旅客航空輸送<br>建設・土木<br>自動車用部品<br>商社・流通業<br>不動産管理・開発<br>航空宇宙・防衛<br>家庭用耐久財<br>資本市場<br>医薬品<br>販売<br>石油・ガス・消耗燃料<br>化学<br>家庭用耐久財<br>電気設備<br>金属・鉱業<br>医薬品<br>金属・鉱業<br>飲料<br>機械<br>石油・ガス・消耗燃料<br>専門小売り<br>不動産管理・開発<br>ソフトウェア<br>化学<br>金属・鉱業<br>バイオテクノロジー<br>電気設備<br>石油・ガス・消耗燃料<br>食品<br>運送インフラ |

| 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 |                    |
| (中国)                                                | 百株      | 百株     | 千オフショア・人民元 | 千円          |                    |
| SICHUAN ROAD & BRIDGE GROUP CO LTD                  | 474.6   | 474.6  | 408        | 7,958       | 建設・土木              |
| YUNNAN YUNTIANHUA CO LTD                            | 127     | 127    | 280        | 5,467       | 化学                 |
| ZHEJIANG HUAHAI PHARMACEUTICAL CO LTD               | 58.3    | —      | —          | —           | 医薬品                |
| GUANGZHOU BAIYUN INTERNATIONAL AIRPORT CO LTD       | 195     | —      | —          | —           | 運送インフラ             |
| JOINCARE PHARMACEUTICAL GROUP INDUSTRY CO LTD       | 118     | —      | —          | —           | 医薬品                |
| SINOMA INTERNATIONAL ENGINEERING CO                 | 224     | —      | —          | —           | 建設・土木              |
| SHENGYI TECHNOLOGY CO LTD                           | 26      | 154    | 344        | 6,723       | 電子装置・機器・部品         |
| SHANXI COAL INTERNATIONAL ENERGY GROUP CO LTD       | 111     | —      | —          | —           | 商社・流通業             |
| TONGWEI CO LTD                                      | 170     | 326    | 563        | 10,978      | 半導体・半導体製造装置        |
| SHANGHAI BAOSIGHT SOFTWARE CO LTD                   | 106.54  | 127.84 | 340        | 6,648       | ソフトウェア             |
| JCET GROUP CO LTD                                   | 109     | 109    | 357        | 6,971       | 半導体・半導体製造装置        |
| HANGZHOU SILAN MICROELECTRONICS CO LTD              | 68      | 68     | 165        | 3,224       | 半導体・半導体製造装置        |
| CHONGQING BREWERY CO LTD                            | 25      | 25     | 148        | 2,885       | 飲料                 |
| SHANGHAI JINJIANG INTERNATIONAL HOTELS CO LTD       | 53      | —      | —          | —           | ホテル・レストラン・レジャー     |
| SHANDONG HUALU HENGSHENG CHEMICAL CO LTD            | 104.9   | 104.9  | 217        | 4,246       | 化学                 |
| XIAMEN FARATRONIC CO LTD                            | 17      | —      | —          | —           | 電子装置・機器・部品         |
| CHINA JUSHI CO LTD                                  | 202.46  | 202.46 | 238        | 4,646       | 建設資材               |
| SICHUAN HEBANG BIOTECHNOLOGY CO LTD                 | 624     | —      | —          | —           | 化学                 |
| NINGBO SHANSHAN CO LTD                              | 132     | —      | —          | —           | 化学                 |
| JIANGSU HENGLI HYDRAULIC CO LTD                     | 39.24   | 84.24  | 577        | 11,252      | 機械                 |
| HENG TONG OPTIC-ELECTRIC CO LTD                     | 196     | 196    | 290        | 5,656       | 通信機器               |
| SAILUN GROUP CO LTD                                 | 197     | 197    | 242        | 4,732       | 自動車用部品             |
| TONGKUN GROUP CO LTD                                | 157     | 157    | 157        | 3,076       | 化学                 |
| JIANGSU YANGNONG CHEMICAL CO LTD                    | 22.1    | —      | —          | —           | 化学                 |
| ANGEL YEAST CO LTD                                  | 49      | 49     | 166        | 3,250       | 食品                 |
| NINGBO SANXING MEDICAL ELECTRIC CO LTD              | 138.04  | 90.04  | 232        | 4,526       | 電気設備               |
| SHEDE SPIRITS CO LTD                                | 21      | —      | —          | —           | 飲料                 |
| CNGR ADVANCED MATERIAL CO LTD                       | 15      | 21     | 65         | 1,277       | 電気設備               |
| YUNNAN BOTANEE BIO-TECHNOLOGY GROUP CO LTD          | 9       | —      | —          | —           | パーソナルケア用品          |
| NINGBO DEYE TECHNOLOGY CO LTD                       | 15.4    | 21.56  | 181        | 3,546       | 機械                 |
| EASTROC BEVERAGE GROUP CO LTD                       | 10      | 25     | 708        | 13,810      | 飲料                 |
| BLOOMAGE BIOTECHNOLOGY CORP LTD                     | 16      | —      | —          | —           | パーソナルケア用品          |
| GOODWE TECHNOLOGIES CO LTD                          | 14      | —      | —          | —           | 電気設備               |
| CHINA RESOURCES MICROELECTRONICS LTD                | 71      | 71     | 337        | 6,576       | 半導体・半導体製造装置        |
| TRINA SOLAR CO LTD                                  | 111     | 111    | 151        | 2,958       | 半導体・半導体製造装置        |
| CHINA THREE GORGES RENEWABLES GROUP CO LTD          | 1,518   | 1,518  | 655        | 12,787      | 独立系発電事業者・エネルギー販売業者 |
| CAPITAL SECURITIES CO LTD                           | —       | 96     | 188        | 3,684       | 資本市場               |
| ZANGGE MINING CO LTD                                | 116     | 116    | 402        | 7,855       | 化学                 |
| SHANGHAI RURAL COMMERCIAL BANK CO LTD               | 151     | 522    | 451        | 8,794       | 銀行                 |
| IRAY TECHNOLOGY CO LTD                              | 8.4     | —      | —          | —           | ヘルスケア機器・用品         |
| SUPCON TECHNOLOGY CO LTD                            | 77.6    | 77.6   | 371        | 7,240       | 電子装置・機器・部品         |
| CSI SOLAR CO LTD                                    | —       | 324    | 296        | 5,787       | 半導体・半導体製造装置        |
| HYGON INFORMATION TECHNOLOGY CO LTD                 | 78      | 122    | 1,878      | 36,635      | 半導体・半導体製造装置        |
| LONGI GREEN ENERGY TECHNOLOGY CO LTD                | 449.68  | 449.68 | 673        | 13,126      | 半導体・半導体製造装置        |
| HUAIBEI MINING HOLDINGS CO LTD                      | 127     | 127    | 160        | 3,122       | 金属・鉱業              |
| CHANGZHOU XINGYU AUTOMOTIVE LIGHTING SYSTEMS CO LTD | 18      | 18     | 218        | 4,266       | 自動車用部品             |
| ZHEJIANG ZHENENG ELECTRIC POWER CO LTD              | 733     | 733    | 417        | 8,132       | 独立系発電事業者・エネルギー販売業者 |
| HUBEI JUMPCAN PHARMACEUTICAL CO LTD                 | 7       | 7      | 18         | 359         | 医薬品                |
| HEILAN HOME CO LTD                                  | 441     | 441    | 356        | 6,948       | 専門小売り              |
| SHAANXI COAL INDUSTRY CO LTD                        | 401.51  | 613.51 | 1,260      | 24,584      | 石油・ガス・消耗燃料         |
| HUAQIN TECHNOLOGY CO LTD                            | —       | 38     | 230        | 4,498       | コンピュータ・周辺機器        |
| NEXCHIP SEMICONDUCTOR CORP                          | —       | 170    | 352        | 6,871       | 半導体・半導体製造装置        |
| FOSHAN HAITIAN FLAVOURING & FOOD CO LTD             | 255.19  | 255.19 | 1,108      | 21,611      | 食品                 |
| JIANGSU KING'S LUCK BREWERY JSC LTD                 | 44      | 112    | 570        | 11,122      | 飲料                 |
| NANJING IRON & STEEL CO LTD                         | —       | 813    | 343        | 6,705       | 金属・鉱業              |

| 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         |                         |
| (中国)                                           |                         | 百株                  | 百株                 | 千オフショア・人民元   | 千円                  |                         |
| HONGFA TECHNOLOGY CO LTD                       |                         | 70                  | —                  | —            | —                   | 電気設備                    |
| DONGXING SECURITIES CO LTD                     |                         | 132                 | 132                | 134          | 2,630               | 資本市場                    |
| NINGBO TUOPU GROUP CO LTD                      |                         | 70                  | 101.5              | 476          | 9,286               | 自動車用部品                  |
| JUNEYAO AIRLINES CO LTD                        |                         | 10                  | 181                | 241          | 4,711               | 旅客航空輸送                  |
| GUOTAI HAITONG SECURITIES CO LTD               |                         | 407                 | 751.1              | 1,264        | 24,663              | 資本市場                    |
| CHINA NATIONAL NUCLEAR POWER CO LTD            |                         | 1,050               | 1,050              | 992          | 19,348              | 独立系発電事業者・エネルギー販売業者      |
| ANHUI KOUZI DISTILLERY CO LTD                  |                         | 34                  | —                  | —            | —                   | 飲料                      |
| SERES GROUP CO LTD                             |                         | 90                  | 90                 | 1,176        | 22,947              | 自動車                     |
| ANHUI YINGJIA DISTILLERY CO LTD                |                         | 53                  | 53                 | 269          | 5,246               | 飲料                      |
| SKSHU PAINT CO LTD                             |                         | 28                  | —                  | —            | —                   | 化学                      |
| BANK OF JIANGSU CO LTD                         |                         | 832                 | 1,236              | 1,216        | 23,715              | 銀行                      |
| BANK OF HANGZHOU CO LTD                        |                         | 339                 | 339                | 494          | 9,651               | 銀行                      |
| SHANDONG LINGLONG TYRE CO LTD                  |                         | 114                 | 114                | 171          | 3,343               | 自動車用部品                  |
| AUTOBIO DIAGNOSTICS CO LTD                     |                         | 14                  | —                  | —            | —                   | ヘルスケア機器・用品              |
| YTO EXPRESS GROUP CO LTD                       |                         | 41                  | 212                | 281          | 5,498               | 航空貨物・物流サービス             |
| SHENZHEN GOODIX TECHNOLOGY CO LTD              |                         | —                   | 31                 | 216          | 4,230               | 半導体・半導体製造装置             |
| JASON FURNITURE HANGZHOU CO LTD                |                         | 9.5                 | —                  | —            | —                   | 家庭用耐久財                  |
| CHINA GALAXY SECURITIES CO LTD                 |                         | 304                 | 504                | 800          | 15,606              | 資本市場                    |
| SDIC CAPITAL CO LTD                            |                         | 423                 | 423                | 286          | 5,592               | 資本市場                    |
| TOPCHOICE MEDICAL CORP                         |                         | 32                  | —                  | —            | —                   | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |
| ENN NATURAL GAS CO LTD                         |                         | 184                 | 184                | 355          | 6,928               | ガス                      |
| HANGZHOU FIRST APPLIED MATERIAL CO LTD         |                         | 40.12               | 56.16              | 68           | 1,326               | 半導体・半導体製造装置             |
| YIFENG PHARMACY CHAIN CO LTD                   |                         | 40.04               | 48.04              | 137          | 2,684               | 生活必需品流通・小売り             |
| ZHEJIANG DINGLI MACHINERY CO LTD               |                         | 29.4                | 29.4               | 126          | 2,476               | 機械                      |
| ZHEJIANG WEIMING ENVIRONMENT PROTECTION CO LTD |                         | 113.1               | 113.1              | 217          | 4,243               | 商業サービス・用品               |
| ORIENT SECURITIES CO LTD/CHINA                 |                         | 159                 | 448                | 408          | 7,967               | 資本市場                    |
| SPRING AIRLINES CO LTD                         |                         | 66                  | 66                 | 370          | 7,232               | 旅客航空輸送                  |
| EVERBRIGHT SECURITIES CO LTD                   |                         | 160                 | 160                | 260          | 5,085               | 資本市場                    |
| SHANGHAI M&G STATIONERY INC                    |                         | 45                  | 45                 | 133          | 2,601               | 商業サービス・用品               |
| GREENLAND HOLDINGS CORP LTD                    |                         | 1,035               | —                  | —            | —                   | 不動産管理・開発                |
| FUTURE LAND HOLDINGS CO LTD                    |                         | 107                 | —                  | —            | —                   | 不動産管理・開発                |
| JCHX MINING CONSTRUCTION GROUP CO LTD          |                         | —                   | 83                 | 287          | 5,614               | 金属・鉱業                   |
| 小 計                                            | 株 数 ・ 金 額<br>銘 柄 数<比 率> | 130,634.09<br>464銘柄 | 144,986.2<br>398銘柄 | 212,415<br>— | 4,141,986<br><3.8%> |                         |
| (マレーシア)                                        |                         | 百株                  | 百株                 | 千マレーシア・リンギット | 千円                  |                         |
| AMMB HOLDINGS BHD                              |                         | 1,375               | 2,610              | 1,320        | 42,669              | 銀行                      |
| CIMB GROUP HOLDINGS BHD                        |                         | 5,243               | 7,690              | 5,198        | 167,959             | 銀行                      |
| CELCOMDIGI BHD                                 |                         | 2,727               | 3,811              | 1,356        | 43,834              | 無線通信サービス                |
| MALAYSIA AIRPORTS HOLDINGS BHD                 |                         | 631.2               | —                  | —            | —                   | 運送インフラ                  |
| RHB BANK BHD                                   |                         | 1,037.8             | 1,305.8            | 856          | 27,676              | 銀行                      |
| GAMUDA BHD                                     |                         | 1,561               | 4,341              | 1,684        | 54,419              | 建設・土木                   |
| GENTING BHD                                    |                         | 1,649               | 2,338              | 759          | 24,550              | ホテル・レストラン・レジャー          |
| YTL CORP BHD                                   |                         | 2,630               | 2,630              | 476          | 15,380              | 総合公益事業                  |
| HONG LEONG BANK BHD                            |                         | 490.08              | 617.08             | 1,203        | 38,878              | 銀行                      |
| IOI CORP BHD                                   |                         | 2,067.13            | 2,067.13           | 742          | 23,976              | 食品                      |
| KUALA LUMPUR KEPONG BHD                        |                         | 331                 | 439                | 878          | 28,367              | 食品                      |
| MALAYAN BANKING BHD                            |                         | 4,142.75            | 4,986.75           | 4,921        | 159,025             | 銀行                      |
| MISC BHD                                       |                         | 1,021.8             | 1,231.8            | 880          | 28,456              | 海上運輸                    |
| NESTLE MALAYSIA BHD                            |                         | 60                  | 60                 | 489          | 15,818              | 食品                      |
| PPB GROUP BHD                                  |                         | 502.6               | 714.6              | 821          | 26,551              | 食品                      |
| PETRONAS DAGANGAN BHD                          |                         | 229                 | 229                | 434          | 14,043              | 石油・ガス・消耗燃料              |
| PETRONAS GAS BHD                               |                         | 610                 | 785                | 1,290        | 41,696              | ガス                      |
| GENTING MALAYSIA BHD                           |                         | 2,401               | —                  | —            | —                   | ホテル・レストラン・レジャー          |
| TELEKOM MALAYSIA BHD                           |                         | 953                 | 953                | 638          | 20,630              | 各種電気通信サービス              |
| TENAGA NASIONAL BHD                            |                         | 2,137.5             | 2,789.5            | 3,760        | 121,492             | 電力                      |

| 銘柄                                 | 期首(前期末)           | 当                 | 期末               |                     | 業種等                     |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|---------------------|-------------------------|
|                                    | 株数                | 株数                | 価額               |                     |                         |
|                                    |                   |                   | 外貨建金額            | 邦貨換算金額              |                         |
| (マレーシア)                            | 百株                | 百株                | 千マレーシア・リンギット     | 千円                  |                         |
| QL RESOURCES BHD                   | 870.5             | 1,305.75          | 613              | 19,828              | 食品                      |
| PUBLIC BANK BHD(LOCAL)             | 11,405.5          | 13,741.5          | 5,950            | 192,244             | 銀行                      |
| YTL POWER INTERNATIONAL BHD        | 1,933             | 2,611             | 819              | 26,489              | 総合公益事業                  |
| SIME DARBY BERHAD                  | 2,344             | 2,344             | 480              | 15,525              | コングロマリット                |
| AXIATA GROUP BERHAD                | 2,647             | 2,647             | 497              | 16,078              | 無線通信サービス                |
| MAXIS BHD                          | 1,758             | 2,288             | 787              | 25,429              | 無線通信サービス                |
| INARI AMERTRON BHD                 | 2,219             | —                 | —                | —                   | 半導体・半導体製造装置             |
| PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD       | 2,174             | 2,654             | 841              | 27,182              | 化学                      |
| SUNWAY BHD                         | —                 | 2,444             | 1,072            | 34,665              | コングロマリット                |
| IHH HEALTHCARE BHD                 | 1,593             | 1,902             | 1,302            | 42,095              | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |
| PRESS METAL ALUMINIUM HOLDINGS BHD | 2,841             | 3,693             | 1,772            | 57,273              | 金属・鋳業                   |
| SD GUTHRIE BHD                     | 1,615             | 2,057             | 940              | 30,372              | 食品                      |
| MR DIY GROUP M BHD                 | 2,451             | 3,211             | 523              | 16,910              | 専門小売り                   |
| 小計                                 | 株数・金額<br>銘柄数<比率>  | 株数・金額<br>銘柄数<比率>  | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 株数・金額<br>銘柄数<比率>    |                         |
|                                    | 65,650.86<br>32銘柄 | 80,496.91<br>30銘柄 | 43,316<br>—      | 1,399,523<br><1.3%> |                         |
| (南アフリカ)                            | 百株                | 百株                | 千南アフリカ・ランド       | 千円                  |                         |
| BIDVEST GROUP LTD                  | 207.17            | 320.12            | 7,241            | 54,745              | コングロマリット                |
| CLICKS GROUP LTD                   | 191.96            | 220.15            | 8,365            | 63,246              | 生活必需品流通・小売り             |
| DISCOVERY LTD                      | 426.19            | 512.65            | 9,963            | 75,326              | 保険                      |
| GOLD FIELDS LTD                    | 718.33            | 855.13            | 38,721           | 292,731             | 金属・鋳業                   |
| REMGRO LTD                         | 411.48            | 466.74            | 7,000            | 52,921              | 金融サービス                  |
| HARMONY GOLD MINING CO LTD         | 435.21            | 555.22            | 18,119           | 136,980             | 金属・鋳業                   |
| EXXARO RESOURCES LTD               | 170.72            | —                 | —                | —                   | 石油・ガス・消耗燃料              |
| CAPITEC BANK HOLDINGS LTD          | 69.63             | 82.8              | 25,602           | 193,556             | 銀行                      |
| MTN GROUP LTD                      | 1,350.77          | 1,630.92          | 17,945           | 135,664             | 無線通信サービス                |
| FIRSTRAND LTD                      | 3,891.92          | 4,789.69          | 33,374           | 252,311             | 金融サービス                  |
| NASPERS LTD                        | 143.68            | 160.86            | 72,531           | 548,340             | 大規模小売り                  |
| NEDBANK GROUP LTD                  | 322.6             | 452.66            | 10,900           | 82,404              | 銀行                      |
| ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD        | 58.42             | 82.95             | 6,340            | 47,935              | 金属・鋳業                   |
| SASOL LTD                          | 481.38            | 592.12            | 3,912            | 29,575              | 化学                      |
| SHOPRITE HOLDINGS LTD              | 397.69            | 470.5             | 13,308           | 100,612             | 生活必需品流通・小売り             |
| STANDARD BANK GROUP LTD            | 1,065.44          | 1,260.74          | 28,278           | 213,784             | 銀行                      |
| WOOLWORTHS HOLDINGS LTD            | 677.55            | 977.6             | 5,521            | 41,742              | 大規模小売り                  |
| ASPEN PHARMACARE HOLDINGS LTD      | 301.67            | 348.11            | 5,697            | 43,070              | 医薬品                     |
| ABSA GROUP LTD                     | 700.74            | 819.98            | 14,021           | 106,003             | 銀行                      |
| SANLAM LTD                         | 1,390.73          | 1,649.79          | 13,345           | 100,889             | 保険                      |
| IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD       | 693.63            | 850.04            | 10,709           | 80,964              | 金属・鋳業                   |
| KUMBA IRON ORE LTD                 | 53.86             | 53.86             | 1,642            | 12,415              | 金属・鋳業                   |
| OUTSURANCE GROUP LTD               | 703.5             | 883.89            | 6,132            | 46,361              | 保険                      |
| VODACOM GROUP PTY LTD              | 439.38            | 600.33            | 7,702            | 58,233              | 無線通信サービス                |
| NEPI ROCKCASTLE NV                 | 459.37            | 541.68            | 7,477            | 56,532              | 不動産管理・開発                |
| OLD MUTUAL LTD                     | 3,914.87          | 4,620.4           | 5,031            | 38,039              | 保険                      |
| REINET INVESTMENTS SCA             | 116.2             | 116.2             | 5,478            | 41,419              | 資本市場                    |
| PEPKOR HOLDINGS LTD                | 1,697.35          | 2,095.92          | 5,308            | 40,135              | 専門小売り                   |
| SIBANYE STILLWATER LTD             | 2,240.39          | —                 | —                | —                   | 金属・鋳業                   |
| NORTHAM PLATINUM HOLDINGS LTD      | 241.33            | —                 | —                | —                   | 金属・鋳業                   |
| ANGLOGOLD ASHANTI PLC              | 321.52            | 481.45            | 39,431           | 298,103             | 金属・鋳業                   |
| BID CORP LTD                       | 260.51            | 325.34            | 14,811           | 111,974             | 生活必需品流通・小売り             |
| 小計                                 | 株数・金額<br>銘柄数<比率>  | 株数・金額<br>銘柄数<比率>  | 株数・金額<br>銘柄数<比率> | 株数・金額<br>銘柄数<比率>    |                         |
|                                    | 24,555.19<br>32銘柄 | 26,817.84<br>29銘柄 | 443,918<br>—     | 3,356,024<br><3.1%> |                         |
| (タイ)                               | 百株                | 百株                | 千タイ・バーツ          | 千円                  |                         |
| KRUNG THAI BANK PCL NVDR           | 3,030             | 3,030             | 6,605            | 28,205              | 銀行                      |
| CP AXTRA PCL NVDR                  | 1,593             | —                 | —                | —                   | 生活必需品流通・小売り             |
| KASIKORNBANK PCL NVDR              | 454               | 552               | 8,335            | 35,591              | 銀行                      |
| TMBTHANACHART BANK PCL-NVDR        | 16,672            | 22,049            | 4,321            | 18,453              | 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 |                         |
| (タイ)                                        | 百株                   | 百株                   | 千タイ・パーツ    | 千円                    |                         |
| SHIN CORP PCL                               | 707                  | —                    | —          | —                     | 無線通信サービス                |
| CHAROEN POKPHAND FOODS PCL                  | 3,000                | 3,757                | 9,392      | 40,105                | 食品                      |
| ADVANCED INFO SERVICE PCL                   | 941                  | 1,106                | 30,968     | 132,233               | 無線通信サービス                |
| HOME PRODUCT CENTER PCL-NVDR                | 3,803.2              | 5,169.2              | 4,652      | 19,865                | 専門小売り                   |
| DELTA ELECTRONICS THAI PCL NVDR             | 2,500                | 3,024                | 19,958     | 85,222                | 電子装置・機器・部品              |
| PTT PCL                                     | 7,834                | 9,108                | 28,007     | 119,590               | 石油・ガス・消耗燃料              |
| KRUNGTHAI CARD PCL-NVDR                     | 805                  | 805                  | 3,622      | 15,468                | 消費者金融                   |
| LAND AND HOUSES PCL NVDR                    | 6,561                | —                    | —          | —                     | 不動産管理・開発                |
| SIAM CEMENT PCL NVDR                        | 650.5                | 775.5                | 11,826     | 50,498                | 建設資材                    |
| AIRPORTS OF THAILAND PCL-NVDR               | 3,478                | 4,209                | 15,888     | 67,845                | 運送インフラ                  |
| CENTRAL PATTANA PCL NVDR                    | 1,565                | 2,108                | 10,065     | 42,980                | 不動産管理・開発                |
| BANGKOK DUSIT MEDICAL SERVICES NVDR         | 9,111                | 10,728               | 24,781     | 105,817               | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |
| BUMRUNGRAD HOSPITAL PCL-NVDR                | 513                  | 531                  | 9,080      | 38,772                | ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス |
| MINOR INTERNATIONAL PCL-NVDR                | 2,740.1              | 3,278.1              | 8,605      | 36,743                | ホテル・レストラン・レジャー          |
| THAI OIL PCL NVDR                           | 890                  | —                    | —          | —                     | 石油・ガス・消耗燃料              |
| CP ALL PCL NVDR                             | 4,518                | 5,663                | 28,173     | 120,300               | 生活必需品流通・小売り             |
| BTS GROUP HOLDINGS PCL                      | 6,431                | —                    | —          | —                     | 陸上運輸                    |
| PTT EXPLORATION & PRODUCTION PCL NVDR       | 1,104.45             | 1,341.45             | 13,884     | 59,284                | 石油・ガス・消耗燃料              |
| INDORAMA VENTURES PCL NVDR                  | 1,351.22             | —                    | —          | —                     | 化学                      |
| PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR                | 1,834.08             | —                    | —          | —                     | 化学                      |
| ENERGY ABSOLUTE PCL NVDR                    | 1,380                | —                    | —          | —                     | 独立系発電事業者・エネルギー販売業者      |
| BANGKOK EXPRESSWAY & METRO PCL NVDR         | 6,299                | 6,299                | 3,684      | 15,734                | 運送インフラ                  |
| GULF ENERGY DEVELOPMENT PCL NVDR            | 2,112                | —                    | —          | —                     | 独立系発電事業者・エネルギー販売業者      |
| ASSET WORLD CORP PCL NVDR                   | 5,271                | —                    | —          | —                     | ホテル・レストラン・レジャー          |
| CENTRAL RETAIL CORP PCL NVDR                | 1,210.33             | 1,583.33             | 3,720      | 15,887                | 大規模小売り                  |
| SCG PACKAGING PCL NVDR                      | 978                  | —                    | —          | —                     | 容器・包装                   |
| GULF DEVELOPMENT PCL NVDR                   | —                    | 4,049.74             | 18,831     | 80,409                | 独立系発電事業者・エネルギー販売業者      |
| PTT OIL & RETAIL BUSINESS PCL NVDR          | 2,086                | 3,280                | 4,100      | 17,507                | 専門小売り                   |
| SCB X PCL NVDR                              | 677                  | 796                  | 9,233      | 39,427                | 銀行                      |
| TRUE CORP PCL NVDR                          | 8,963.28             | 8,963.28             | 10,397     | 44,396                | 各種電気通信サービス              |
| CP AXTRA PCL NVDR                           | —                    | 2,108.01             | 5,322      | 22,728                | 生活必需品流通・小売り             |
| MUANGTHAI CAPITAL PCL NVDR                  | 587                  | —                    | —          | —                     | 消費者金融                   |
| GLOBAL POWER SYNERGY CO LTD NVDR            | 383                  | —                    | —          | —                     | 独立系発電事業者・エネルギー販売業者      |
| 小 計                                         | 株 数 金 額<br>銘 柄 数<比率> | 株 数 金 額<br>銘 柄 数<比率> | 293,459    | 1,253,070             |                         |
| (ポーランド)                                     | 百株                   | 百株                   | 千ポーランド・ズロチ | 千円                    |                         |
| MBANK                                       | 11.96                | 14.53                | 1,154      | 43,711                | 銀行                      |
| BUDIMEX SA                                  | 10.92                | —                    | —          | —                     | 建設・土木                   |
| KGHM POLSKA MIEDZ SA                        | 100.79               | 131.82               | 1,504      | 56,983                | 金属・鉱業                   |
| BANK PEKAO SA                               | 141.31               | 168.73               | 2,979      | 112,843               | 銀行                      |
| ORLEN SA                                    | 474.36               | 572.23               | 3,645      | 138,040               | 石油・ガス・消耗燃料              |
| LPP SA                                      | 0.91                 | 1.02                 | 1,592      | 60,297                | 繊維・アパレル・贅沢品             |
| SANTANDER BANK POLSKA SA                    | 28.35                | 37.06                | 2,128      | 80,614                | 銀行                      |
| CD PROJEKT RED SA                           | 46.71                | 59.41                | 1,316      | 49,856                | 娯楽                      |
| POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA | 696.57               | 840.78               | 5,942      | 225,047               | 銀行                      |
| POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SA                | 608.56               | 802.49               | 593        | 22,458                | 電力                      |
| POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA            | 479.01               | 591.22               | 3,353      | 126,993               | 保険                      |
| DINO POLSKA SA                              | 39.14                | 43.79                | 2,225      | 84,276                | 生活必需品流通・小売り             |
| ALLEGRO.EU SA                               | 416.96               | 568.2                | 1,767      | 66,920                | 大規模小売り                  |
| PEPCO GROUP NV                              | 165.87               | —                    | —          | —                     | 大規模小売り                  |
| ZABKA GROUP SA                              | —                    | 300.68               | 629        | 23,832                | 生活必需品流通・小売り             |
| 小 計                                         | 株 数 金 額<br>銘 柄 数<比率> | 株 数 金 額<br>銘 柄 数<比率> | 28,832     | 1,091,877             |                         |

| 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            |                |
| (ハンガリー)                        |                         | 百株                      | 百株                      | 千ハンガリー・フォリント | 千円                     |                |
| RICHTER GEDEON NYRT            |                         | 102.84                  | 141.53                  | 145,492      | 58,197                 | 医薬品            |
| MOL HUNGARIAN OIL AND GAS NYRT |                         | 326.09                  | 414.31                  | 118,326      | 47,330                 | 石油・ガス・消耗燃料     |
| OTP BANK NYRT                  |                         | 172.69                  | 212.7                   | 518,988      | 207,595                | 銀行             |
| 小 計                            | 株 数 ・ 金 額<br>銘 柄 数<比 率> | 601.62<br>3銘柄           | 768.54<br>3銘柄           | 782,807<br>— | 313,123<br><0.3%>      |                |
| (ユーロ…ギリシャ)                     |                         | 百株                      | 百株                      | 千ユーロ         | 千円                     |                |
| PIRAEUS BANK S.A               |                         | 817.45                  | 1,035.44                | 486          | 78,731                 | 銀行             |
| ALPHA BANK A.E.                |                         | 1,855.91                | 2,089.28                | 432          | 69,966                 | 銀行             |
| NATIONAL BANK OF GREECE        |                         | 605.62                  | 829.68                  | 755          | 122,145                | 銀行             |
| HELLENIC TELECOMMUN ORGANIZA   |                         | 166.76                  | 144.53                  | 226          | 36,663                 | 各種電気通信サービス     |
| FF GROUP                       |                         | 31.3                    | 31.3                    | 0            | 0                      | 繊維・アパレル・贅沢品    |
| EUROBANK ERGASIAS SERVICES     |                         | 2,017.92                | 2,469.44                | 569          | 92,166                 | 銀行             |
| METLEN ENERGY & METALS SA      |                         | 77.37                   | 105.82                  | 437          | 70,703                 | コングロマリット       |
| MOTOR OIL HELLAS CORINTH REFIN |                         | 55.06                   | —                       | —            | —                      | 石油・ガス・消耗燃料     |
| OPAP SA                        |                         | 137.44                  | 164.44                  | 307          | 49,774                 | ホテル・レストラン・レジャー |
| JUMBO SA                       |                         | 83.74                   | 114.25                  | 298          | 48,241                 | 専門小売り          |
| PUBLIC POWER CORP              |                         | 168.75                  | 168.75                  | 219          | 35,490                 | 電力             |
| 小 計                            | 株 数 ・ 金 額<br>銘 柄 数<比 率> | 6,017.32<br>11銘柄        | 7,152.93<br>10銘柄        | 3,732<br>—   | 603,882<br><0.6%>      |                |
| 合 計                            | 株 数 ・ 金 額<br>銘 柄 数<比 率> | 5,958,371.91<br>1,332銘柄 | 3,476,123.15<br>1,212銘柄 | —<br>—       | 102,317,982<br><94.2%> |                |

(注1) 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2) < >内は、期末の純資産総額に対する各通貨別（ユーロは国別）株式評価額の比率です。

(注3) 金額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

(注4) 銘柄コード等の変更があった銘柄や普通株と優先株は、別銘柄として掲載しております。

(※1) 当該銘柄はロシア株式を原資産とする預託証券です。市場での取引の停止・制限が継続されているため、評価額をゼロとしています。（ファンド監査人と協議の上、企業会計基準第30号「時価の算定に関する会計基準」及び社団法人投資信託協会「投資信託財産の評価及び計理等に関する規則」に則り、委託会社が適切と判断した価格を採用しております。）

(※2) 当該銘柄はロシア株式です。市場での取引の停止・制限が継続されているため、評価額をゼロとしています。（ファンド監査人と協議の上、企業会計基準第30号「時価の算定に関する会計基準」及び社団法人投資信託協会「投資信託財産の評価及び計理等に関する規則」に則り、委託会社が適切と判断した価格を採用しております。）

(2) 外国投資信託受益証券、投資証券

| 銘 柄                              |            | 期 首(前期末)  | 当 期 末     |           |             |
|----------------------------------|------------|-----------|-----------|-----------|-------------|
|                                  |            | □ 数       | □ 数       | 外 貨 建 金 額 | 邦 貨 換 算 金 額 |
| (メキシコ)                           |            | 千□        | 千□        | 千メキシコ・ペソ  | 千円          |
| FOMENTO ECONOMICO MEXICANO SAB D |            | 154.41    | 166.75    | 34,613    | 250,477     |
| CEMEX SAB DE CV                  |            | 1,205.475 | 1,385.375 | 14,421    | 104,360     |
| FIBRA UNO ADMINISTRACION SA      |            | 229.2     | 261.3     | 6,346     | 45,928      |
| COCA-COLA FEMSA SAB DE CV        |            | 39.9      | 48.4      | 9,152     | 66,233      |
| PROLOGIS PROPERTY MEXICO SA DE C |            | —         | 107.9     | 6,950     | 50,298      |
| 小 計                              | □ 数 ・ 金 額  | 1,628.985 | 1,969.725 | 71,486    | 517,298     |
|                                  | 銘 柄 数<比 率> | 4銘柄<0.6%> | 5銘柄<0.5%> | —         | —           |
| (ブラジル)                           |            | 千□        | 千□        | 千ブラジル・レアル | 千円          |
| BANCO SANTANDER BRASIL SA        |            | 29.7      | —         | —         | —           |
| ENERGISA SA                      |            | 19.9      | 28.6      | 1,216     | 29,828      |
| KLABIN SA                        |            | 59.5      | 78.25     | 1,400     | 34,340      |
| BANCO BTG PACTUAL SA             |            | 91.5      | 108.5     | 3,768     | 92,384      |
| 小 計                              | □ 数 ・ 金 額  | 200.6     | 215.35    | 6,385     | 156,552     |
|                                  | 銘 柄 数<比 率> | 4銘柄<0.2%> | 3銘柄<0.1%> | —         | —           |
| 合 計                              | □ 数 ・ 金 額  | 1,829.585 | 2,185.075 | —         | 673,850     |
|                                  | 銘 柄 数<比 率> | 8銘柄<0.8%> | 8銘柄<0.6%> | —         | —           |

(注1) 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2) 比率は、期末の純資産総額に対する投資信託受益証券、投資証券評価額の比率です。  
(注3) 金額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

(3) 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    | MINI MSCI EMG MKT | 百万円 5,706 百万円 — |

(注) 外貨建の評価額は、期末の時価を期末の仲値により、邦貨換算したものです。

■投資信託財産の構成

2025年 4月18日現在

| 項 目                       | 当 期 末         |       |
|---------------------------|---------------|-------|
|                           | 評 価 額         | 比 率   |
| 株 式                       | 102,317,982千円 | 94.0% |
| 投 資 信 託 受 益 証 券 、 投 資 証 券 | 673,850       | 0.6   |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他   | 5,906,265     | 5.4   |
| 投 資 信 託 財 産 総 額           | 108,898,099   | 100.0 |

- (注1) 評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。
- (注2) 当期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、108,331,393千円、99.5％です。
- (注3) 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、2025年4月18日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝142.46円、1香港・ドル＝18.35円、1台湾・ドル＝4.381円、1イギリス・ポンド＝189.29円、1トルコ・リラ＝3.743円、1メキシコ・ペソ＝7.236円、1フィリピン・ペソ＝2.515円、100チリ・ペソ＝14.749円、100コロンビア・ペソ＝3.303円、1クウェート・ディナール＝467.08円、1カタール・リアル＝39.21円、1サウジアラビア・リアル＝38.05円、1インド・ルピー＝1.68円、100インドネシア・ルピア＝0.85円、1アラブ首長国連邦・ディルハム＝38.85円、1ブラジル・レアル＝24.516円、1チェコ・コルナ＝6.46円、100韓国・ウォン＝10.06円、1オフショア・人民元＝19.499円、1マレーシア・リングgit＝32.309円、1南アフリカ・ランド＝7.56円、1タイ・バーツ＝4.27円、1ポーランド・ズロチ＝37.87円、100ハンガリー・フォリント＝40.00円、1ユーロ＝161.78円です。

# ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年4月18日)現在

| 項     | 目                      | 当 期 末            |
|-------|------------------------|------------------|
| (A) 資 | 産                      | 109,191,852,790円 |
| コ     | 等                      | 3,742,041,315    |
| 株     | 式(評価額)                 | 102,317,982,428  |
| 投     | 資 信 託 受 益 証 券(評価額)     | 577,623,091      |
| 投     | 資 証 券(評価額)             | 96,227,558       |
| 未     | 収 入 金                  | 305,875,186      |
| 未     | 収 配 当 金                | 239,881,471      |
| 差     | 入 委 託 証 拠 金            | 1,912,221,741    |
| (B) 負 | 債                      | 600,879,714      |
| 未     | 払 払 金                  | 598,482,714      |
| 未     | 払 解 約 金                | 2,397,000        |
| (C) 純 | 資 産 総 額(A-B)           | 108,590,973,076  |
| 元     | 本                      | 64,928,988,026   |
| 次     | 期 繰 越 損 益 金            | 43,661,985,050   |
| (D) 受 | 益 権 総 口 数              | 64,928,988,026口  |
| 1     | 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D) | 16,725円          |

(注1) 期首元本額 54,761,986,005円  
追加設定元本額 27,629,446,704円  
一部解約元本額 17,462,444,683円

(注2) 期末における元本の内訳  
D I A M新興国株式インデックスファンド<D C年金> 11,072,175,926円  
たわらノーロード 新興国株式<ラップ専用> 9,251,557,161円  
M I T O ラップ型ファンド(安定型) 2,221,323円  
M I T O ラップ型ファンド(中立型) 10,336,212円  
M I T O ラップ型ファンド(積極型) 24,240,288円  
グローバル8資産ラップファンド(安定型) 25,463,784円  
グローバル8資産ラップファンド(中立型) 29,109,488円  
グローバル8資産ラップファンド(積極型) 12,516,029円  
たわらノーロード 新興国株式 16,529,635,374円  
たわらノーロード バランス(8資産均等型) 5,864,109,339円  
たわらノーロード バランス(堅実型) 35,364,561円  
たわらノーロード バランス(標準型) 170,033,600円  
たわらノーロード バランス(積極型) 348,451,373円  
たわらノーロード スマートグローバルバランス(保守型) 93,091円  
たわらノーロード スマートグローバルバランス(安定型) 491,029円  
たわらノーロード スマートグローバルバランス(安定成長型) 111,169,761円  
たわらノーロード スマートグローバルバランス(成長型) 215,168,455円  
たわらノーロード スマートグローバルバランス(積極型) 342,316,208円  
たわらノーロード 最適化バランス(安定型) 11,703円  
たわらノーロード 最適化バランス(安定成長型) 9,273,056円  
たわらノーロード 最適化バランス(成長型) 6,552,834円  
たわらノーロード 最適化バランス(積極型) 8,755,163円  
たわらノーロード 全世界株式 6,336,247,241円  
One DC 新興国株式インデックスファンド 2,323,138,115円  
未来のわたし(ターゲット・イヤー/1972年生まれ向け) 76,140円  
未来のわたし(ターゲット・イヤー/1973~1977年生まれ向け) 88,191円  
未来のわたし(ターゲット・イヤー/1978~1982年生まれ向け) 100,242円  
未来のわたし(ターゲット・イヤー/1983~1987年生まれ向け) 112,292円

未来のわたし(ターゲット・イヤー/1988~1992年生まれ向け) 122,152円  
未来のわたし(ターゲット・イヤー/1993~1997年生まれ向け) 126,534円  
未来のわたし(ターゲット・イヤー/1998~2002年生まれ向け) 126,534円  
未来のわたし(ターゲット・イヤー/2003~2007年生まれ向け) 126,534円  
マネックス資産設計ファンド エポリューション 370,407,528円  
D I A M DC 8資産バランスファンド(新興国10) 339,788,052円  
D I A M DC 8資産バランスファンド(新興国20) 582,758,477円  
D I A M DC 8資産バランスファンド(新興国30) 1,179,294,992円  
投資のソムリエ 3,918,354,182円  
クルーズコントロール 137,806,442円  
投資のソムリエ<D C年金> 571,913,641円  
D I A M 8資産バランスファンドN<D C年金> 498,500,416円  
投資のソムリエ<D C年金>リスク抑制型 666,092,216円  
リスク抑制世界8資産バランスファンド 1,598,564,901円  
ワールドアセットバランス(基本コース) 466,644,770円  
ワールドアセットバランス(リスク抑制コース) 372,057,096円  
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2045) 37,064,324円  
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2055) 19,894,804円  
リスク抑制世界8資産バランスファンド(D C) 5,798,069円  
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2035) 141,999,950円  
リスクコントロール世界資産分散ファンド 679,159,839円  
9資産分散投資・スタンダード<D C年金> 319,231,243円  
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2040) 41,574,888円  
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2050) 21,671,095円  
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2060) 13,014,298円  
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2065) 3,892,083円  
Oneグローバル最適化バランス(成長型)<ラップ向け> 13,083,768円  
投資のソムリエ(ターゲット・イヤー2070) 23,125円  
投資のソムリエ・私募(適格機関投資家限定) 83,273,003円  
リスクコントロール世界8資産バランスファンド(FOF s用)(適格機関投資家専用) 1,643,369円  
D I A M世界アセットバランスファンド2 V A(適格機関投資家限定) 79,404,595円  
D I A M世界アセットバランスファンド3 V A(適格機関投資家限定) 36,767,127円  
期末元本合計 64,928,988,026円

■損益の状況

当期 自2024年4月19日 至2025年4月18日

| 項 目 |                    |                  |       |       | 当 期             |
|-----|--------------------|------------------|-------|-------|-----------------|
| (A) | 配 当 受 取            | 等 配 取            | 収 当 利 | 益 金 息 | 2,604,947,594円  |
|     |                    |                  |       |       | 2,405,620,236   |
|     |                    |                  |       |       | 117,761,727     |
|     |                    |                  |       |       | 81,565,631      |
| (B) | 有 価 証 券 買 売        | 損 益              | 損 益   | 損 益   | △4,690,128,924  |
|     |                    |                  |       |       | 12,416,027,393  |
|     |                    |                  |       |       | △17,106,156,317 |
| (C) | 先 物 取 引            | 等 取 引            | 損 益   | 損 益   | △85,727,153     |
|     |                    |                  |       |       | 828,212,839     |
|     |                    |                  |       |       | △913,939,992    |
| (D) | そ の 他              | 費 用              |       |       | △134,644,362    |
| (E) | 当 期 損 益            | 金(A + B + C + D) |       |       | △2,305,552,845  |
| (F) | 前 期 繰 越            | 損 益 金            |       |       | 37,241,655,331  |
| (G) | 解 約 差 損 益          | 金                |       |       | △13,889,245,432 |
| (H) | 追 加 信 託 差 損 益      | 金                |       |       | 22,615,127,996  |
| (I) | 合 計(E + F + G + H) |                  |       |       | 43,661,985,050  |
|     | 次 期 繰 越 損 益 金(I)   |                  |       |       | 43,661,985,050  |

(注 1) (B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。  
(注 2) (G)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 3) (H)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。

《お知らせ》  
約款変更のお知らせ

■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、「運用報告書の交付」を「運用状況にかかる情報の提供」に変更しました。

(2025年4月1日)