

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／資産複合
信託期間	2024年7月22日から2045年6月28日までです。
運用方針	信託財産の成長を図ることを目的として、運用を行います。
主要投資対象	<p>主として、投資信託証券への投資を通じて、国内株式、世界株式^(※1)、国内債券、世界債券^(※2)、国内REIT、世界REIT、コモディティ等の各資産に実質的に投資します。なお、短期金融資産等に直接投資する場合があります。</p> <p>(※1) 新興国の株式を含みます。 (※2) 国債、政府機関債、地方債、新興国債券、社債、ハイールド債券、物価連動債、MBSを含みます。</p> <p>●投資対象となる投資信託証券（以下「指定投資信託証券^(※3)」といいます。）は、定性・定量評価等を勘案して、適宜見直します。この際、指定投資信託証券としていた投資信託証券が指定から外れることや、新たな投資信託証券を指定投資信託証券とする場合があります。 (※3) すべての指定投資信託証券へ投資するものではありません。</p> <p>●組入外資産に対しては、対円で為替ヘッジを行う場合があります。</p>
運用方法	<p>各資産および各指定投資信託証券への投資割合は、独自の運用モデルから判断される景気局面、シグナル等を参考に、景気局面やマクロ環境に関する定性的な判断も勘案して決定します。</p> <p>●各ファンドの基準価額の変動リスク水準に応じて、長期・中期・短期の見通しを組み合わせ、市場環境の変化に応じた適切な資産配分をめざします。</p> <p>●長期・中期の市場環境見直し等に基づき、基本資産配分を決定します。基本資産配分は、原則として年1回見直しを行います。</p> <p>●上記に加え、独自の運用モデルや定性判断等により、短期的な市場環境変化を捉え、各局面に適したポートフォリオの調整を適宜行います。</p> <p>●なお、市場環境に急激な変動があった場合、あるいはそれが予想される場合等にも、必要に応じて配分比率等の見直しを行うことがあります。 ※市場環境等によっては、一部の資産への投資割合がゼロとなる場合があります。</p>
組入制限	<p>・投資信託証券への投資割合には、制限を設けません。 ・デリバティブ取引の直接利用は行いません。なお、指定投資信託証券を通じて実質的に行うデリバティブ取引は、価格変動、金利変動および為替変動により生じるリスクを減じる目的ならびに投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。 ・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。</p>
分配方針	<p>年1回の決算時（毎年6月28日（休業日の場合は翌営業日））に、繰越分を含めた経費控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を対象として、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して、分配金額を決定します。</p> <p>※将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。 ※分配金額は、分配方針に基づいて委託会社が決定します。あらかじめ一定の額の分配をお約束するものではありません。分配金が支払われぬ場合もあります。</p>

<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。

運用報告書（全体版）

第1期<決算日2025年6月30日>

マスターズ・マルチアセット・ファンド
(安定型) / (バランス型) / (積極型)

愛称：みらいへの羅針盤(安定型)/(バランス型)/(積極型)

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、「マスターズ・マルチアセット・ファンド」は、2025年6月30日に第1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/>

■指定投資信託証券の概要（2025年6月30日現在）

投資対象とする指定投資信託証券の概要は以下のとおりです。

※すべての指定投資信託証券へ投資するものではありません。

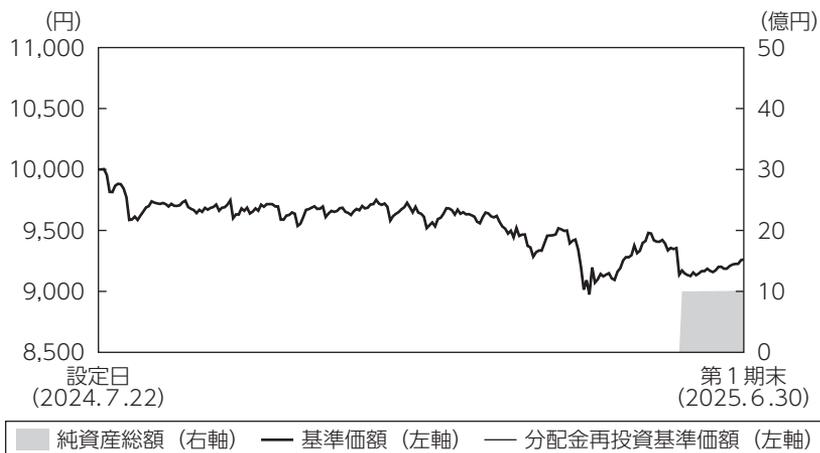
※指定投資信託証券は、定性・定量評価等を勘案して、適宜見直します。この際、指定投資信託証券としていた投資信託証券が指定から外れることや、新たな投資信託証券を指定投資信託証券とする場合もあります。

投資対象資産		投資対象ファンド
株 式	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 NEXT FUNDS 日経平均高配当株50指数連動型上場投信 iシェアーズ MSCI ジャパン高配当利回りETF グローバルX MSCI スーパーディビデンドー日本株式 ETF iシェアーズ MSCI 日本株最小分散ETF One国内小型株オープン（FOFs用）（適格機関投資家限定）
	海外株式	外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド バンガード・S&P500 ETF バンガード・米国バリュエーETF バンガード・米国高配当株式ETF iシェアーズ MSCI EAFEバリュエーETF バンガード・米国スモールキャップ・バリュエーETF iシェアーズ MSCI インターナショナル バリュエー ファクターETF NASDAQ100インデックス・マザーファンド バンガード・米国グロースETF インベスコ NASDAQ100 ETF iシェアーズ MSCI EAFEグロースETF バンガード・米国スモールキャップ・グロースETF iシェアーズ MSCI 米国ミニマム・ボラティリティ・ファクターETF iシェアーズ MSCI EAFE ミニマム・ボラティリティ・ファクターETF iシェアーズ MSCI 米国クオリティ・ファクターETF iシェアーズ MSCI インターナショナル・クオリティ・ファクターETF iシェアーズ MSCI 米国モメンタム・ファクターETF iシェアーズ MSCI インターナショナル・モメンタム・ファクターETF バンガード・スモールキャップETF 一般消費財セレクト・セクター SPDR ファンド 生活必需品セレクト・セクター SPDR ファンド エネルギー・セレクト・セクター SPDR ファンド 金融セレクト・セクター SPDR ファンド 資本財セレクト・セクター SPDR ファンド テクノロジー・セレクト・セクター SPDR ファンド ヘルスケア・セレクト・セクター SPDR ファンド 公益事業セレクト・セクター SPDR ファンド 素材セレクト・セクター SPDR ファンド コミュニケーション・サービス・セレクト・セクター SPDR ファンド 不動産セレクト・セクター SPDR ファンド グローバル中小型株式クオリティグロースマザーファンド
	新興国株式	エマージング株式パッシブ・マザーファンド

投資対象資産		投資対象ファンド
債	国内債券	国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド
	世界債券	外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド 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 バンガード・米国短期債券ETF SPDRポートフォリオ米国短期国債ETF SPDRポートフォリオ米国中期国債ETF SPDRポートフォリオ米国長期国債ETF バンガード・超長期米国国債ETF
	新興国債券	エマージング債券パッシブ・マザーファンド ヴァンエックJ.P.モルガンEM現地通貨建て債券ETF
	世界社債	iシェアーズ ブロード米ドル建て投資適格社債ETF バンガード・米国短期社債ETF バンガード・米国中期社債ETF バンガード・米国長期社債ETF
	ハイイールド債券	iシェアーズ ブロード米ドル建てハイイールド社債ETF iシェアーズ 0-5年ハイイールド社債ETF
	物価連動債	シュワブ米国TIPS ETF
	MBS	iシェアーズ 米国MBS ETF バンガード・米国モーゲージ担保証券ETF
	REIT	国内REIT J-REITインデックスファンド・マザーファンド 世界REIT 外国リート・パッシブ・ファンド・マザーファンド
コモディティ	コモディティ アバディーン・ブルームバーグ全商品ストラテジーK-1フリーETF SPDRゴールド・ミニシェアーズ・トラスト	
短期金融資産	短期金融資産 DIAMマネーマザーファンド	

■当期の運用経過（2024年7月22日から2025年6月30日まで）

マスターズ・マルチアセット・ファンド（安定型） 基準価額等の推移



設定日： 10,000円

第1期末： 9,263円

(既払分配金0円)

騰落率： $\Delta 7.4\%$

(分配金再投資ベース)

(注) 設定日の基準価額は、設定当初の金額です。

(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) 基準価額は、設定日前日を10,000として計算しています。

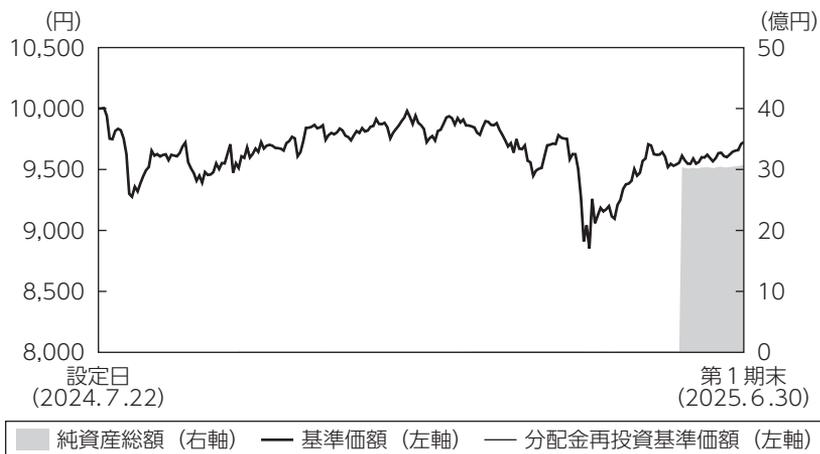
(注4) 分配金再投資基準価額は、設定日前日を10,000として指数化しています。

(注5) 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

F R B（米連邦準備理事会）および E C B（欧州中央銀行）による利下げや、2025年4月以降の米トランプ大統領による関税政策の景気への警戒感が和らいだことから株式市場が上昇しプラスに寄与する一方で、世界的なインフレ再燃懸念による金利上昇や日米中央銀行の金融政策の方向性の違い等による円高進行により外国債券等にはマイナスに影響し、基準価額は下落しました。

マスターズ・マルチアセット・ファンド（バランス型） 基準価額等の推移



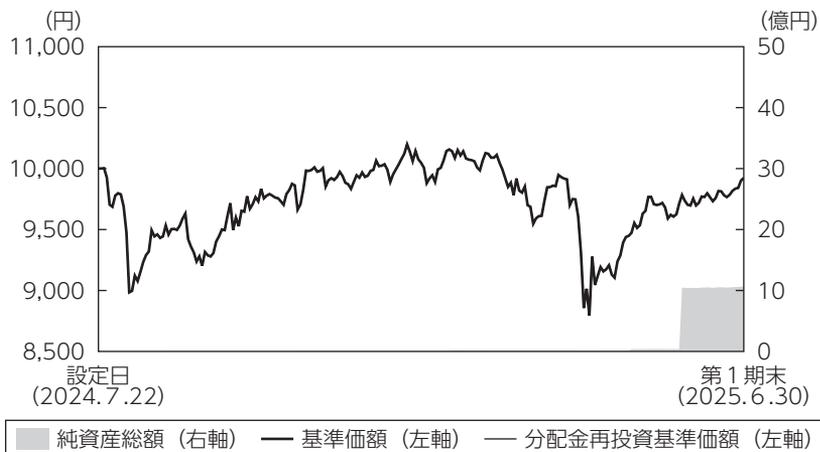
設定日： 10,000円
 第1期末： 9,724円
 (既払分配金0円)
 騰落率： △2.8%
 (分配金再投資ベース)
 (注) 設定日の基準価額は、設定当初の金額です。

- 純資産総額 (右軸) — 基準価額 (左軸) - - 分配金再投資基準価額 (左軸)
- (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) 基準価額は、設定日前日を10,000として計算しています。
- (注4) 分配金再投資基準価額は、設定日前日を10,000として指数化しています。
- (注5) 当ファンドはベンチマークを定めておりません。

基準価額の変動要因

F R B (米連邦準備理事会) および E C B (欧州中央銀行) による利下げや、2025年4月以降の米トランプ大統領による関税政策の景気への警戒感が和らいだことから株式市場が上昇しプラスに寄与する一方で、世界的なインフレ再燃懸念による金利上昇や日米中央銀行の金融政策の方向性の違い等による円高進行により外国債券等にはマイナスに影響し、基準価額は下落しました。

マスターズ・マルチアセット・ファンド（積極型） 基準価額等の推移



設定日： 10,000円
 第1期末： 9,923円
 (既払分配金0円)
 騰落率： $\Delta 0.8\%$
 (分配金再投資ベース)

(注) 設定日の基準価額は、設定当初の金額です。

- 純資産総額 (右軸) — 基準価額 (左軸) — 分配金再投資基準価額 (左軸)
- (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はありません。
- (注2) 分配金を再投資するかどうか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) 基準価額は、設定日前日を10,000として計算しています。
- (注4) 分配金再投資基準価額は、設定日前日を10,000として指数化しています。
- (注5) 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

F R B (米連邦準備理事会) および E C B (欧州中央銀行) による利下げや、2025年4月以降の米トランプ大統領による関税政策の景気への警戒感が和らいだことから株式市場が上昇しプラスに寄与する一方で、世界的なインフレ再燃懸念による金利上昇や日米中央銀行の金融政策の方向性の違い等による円高進行により外国債券等にはマイナスに影響し、基準価額は下落しました。

投資環境

国内株式市場は、期初から2024年8月上旬にかけて、日銀の政策金利引き上げや米国経済の先行き不安などをを受けて急落しました。しかし、米国の経済指標が改善するなど金融市場全体が落ち着きを取り戻す中で緩やかに値を戻しました。その後は、ほぼ横ばいの推移となりました。2025年4月には米国政府による関税政策などが懸念され再び急落しましたが、政府間の交渉が進むことで持ち直しました。

先進国株式市場は多くの市場が上昇しました。期前半、米国の利下げ期待やトランプ氏が米大統領選挙で勝利したことによる政策期待から米国市場等が堅調に推移しました。2024年12月に利下げペース鈍化が示唆され米国は上値の重い展開となりましたが、欧州では利下げ継続が示唆され堅調に推移しました。2025年4月上旬には米国の相互関税発表により世界的に調整しましたが、4月中旬以降は関税政策による景気への警戒感が和らいだことから反発して期末を迎えました。

新興国株式市場（円換算ベース）は騰落入り混じる展開となりました。米政権による関税引き上げの影響が懸念されるタイ、インドネシアなどが下落しました。一方で中国は全人代（全国人民代表大会）で財政拡張方針を示したことなどを受け堅調に推移した後、2025年4月上旬には米国の相互関税発表により調整しましたが、4月中旬以降は米政権による対中関税引き下げ示唆など緊張緩和に向けた動きなどから反発して期末を迎えました。

国内債券市場では、利回りが上昇（価格は下落）しました。期初から2024年9月にかけては、米景気後退懸念を背景としたリスク回避の動きなどから大幅に利回りが低下（価格は上昇）しました。10月から2025年2月にかけては米大統領選挙を受けた米国金利の上昇や、日銀の利上げ観測などをを受けて利回りが上昇しました。3月から期末にかけては米トランプ大統領の関税政策などを巡り、市場が混乱する中で、利回りが乱高下しました。

外国債券市場では、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。

新興国債券市場は上昇しました。F R Bの利下げに伴い短中期米国債の利回りは低下（価格は上昇）した一方、概ね堅調な経済指標などを背景とした更なる利下げの織り込みの後退やトランプ政権下での財政懸念などから長期米国債の利回りは上昇（価格は下落）しました。新興国債券は、対米国債のスプレッド（利回り格差）の縮小とインカム収入がプラス要因となった結果、上昇しました。

国内リート市場は、期初から2024年8月上旬にかけて、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、期末にかけては政府間の交渉の進行を要因として値を戻しました。

世界リート市場は上昇しました。期初から2024年11月にかけて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。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。

金価格は上昇しました。世界的なインフレ懸念やウクライナや中東情勢等の地政学リスクが高まったことや、米トランプ大統領による関税政策等を巡る不透明感を背景に金価格は一時史上最高値を更新しました。

原油価格は下落しました。米国および世界的な景気減速懸念から原油価格は下落しました。一時、中東情勢をめぐる地政学リスクが高まった際に供給懸念から原油価格は上昇しましたが、地政学リスクの落ち着きとともに原油価格も下落しました。

為替相場では円高米ドル安となりました。期前半、米国の消費者物価指数の下振れや、日本による為替介入、日銀の利上げを受けて急激に円高が進行しました。その後、F R Bによる利下げ観測が落ち着いたことから一時円安が進行したものの、米トランプ大統領による関税政策等を巡る不透明感から再び円高が進行しました。

ポートフォリオについて

各資産および各指定投資信託証券への投資割合は、独自の運用モデルから判断される景気局面、シグナル等を参考に、景気局面やマクロ環境に関する定性的な判断も勘案して決定しました。

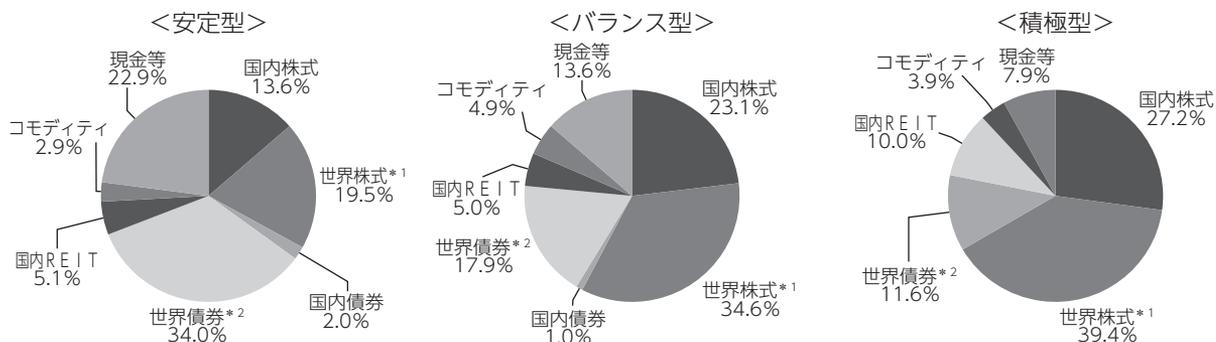
○組入ファンドの期末時点の組入比率

投資対象資産	組入ファンド	組入比率		
		安定型	バランス型	積極型
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	11.0%	18.5%	21.6%
	iシェアーズ M S C I ジャパン高配当利回りE T F	2.6%	4.6%	5.6%
	One国内小型株オープン（F O F s用）（適格機関投資家限定）	0.0%	0.0%	0.0%
世界株式	外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド	12.4%	16.4%	23.6%
	バンガード・S & P 500 E T F	3.1%	8.1%	8.1%
	N A S D A Q 100インデックス・マザーファンド	—	—	0.0%
	iシェアーズ M S C I 米国モメンタム・ファクターE T F	1.0%	3.0%	5.0%
	生活必需品セレクト・セクター S P D R ファンド	0.1%	0.2%	0.1%
	エネルギー・セレクト・セクター S P D R ファンド	0.2%	0.6%	0.4%
	金融セレクト・セクター S P D R ファンド	0.1%	0.2%	0.1%
	テクノロジー・セレクト・セクター S P D R ファンド	0.4%	0.8%	0.4%
	ヘルスケア・セレクト・セクター S P D R ファンド	0.9%	2.2%	—
	公益事業セレクト・セクター S P D R ファンド	0.8%	1.9%	0.9%
	コミュニケーション・サービス・セレクト・セクター S P D R ファンド	0.2%	0.5%	0.3%
	不動産セレクト・セクター S P D R ファンド	0.3%	0.6%	0.6%
	グローバル中小型株式クオリティグロースマザーファンド	0.0%	0.0%	0.0%
国内債券	国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	2.0%	1.0%	—
世界債券	外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	13.2%	1.0%	1.0%
	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	17.8%	12.9%	10.6%
ハイイールド債券	iシェアーズ ブロード米ドル建てハイイールド社債E T F	3.0%	4.0%	—
国内R E I T	J - R E I Tインデックスファンド・マザーファンド	5.1%	5.0%	10.0%
コモディティ	S P D R ゴールド・ミニシェアーズ・トラスト	2.9%	4.9%	3.9%
現金等	—	22.9%	13.6%	7.9%

(注1) 組入比率は純資産総額に対する割合です。

(注2) 現金等とは、短期国債、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、「DIAM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。

○資産別配分



* 1 新興国の株式を含みます。

* 2 国債、政府機関債、地方債、新興国債券、社債、ハイイールド債券、物価連動債、M B Sを含みます。

(注1) 組入比率は純資産総額に対する実質的な割合です。

(注2) 現金等とは、短期国債、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、「DIAM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、無分配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	当		期
	安定型	バランス型	積極型
当期分配金（税引前）	－円	－円	－円
対基準価額比率	－％	－％	－％
当期の収益	－円	－円	－円
当期の収益以外	－円	－円	－円
翌期繰越分配対象額	132円	174円	222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

独自の運用モデルから判断される景気局面、シグナル等を参考に、景気局面やマクロ環境に関する定性的な判断も勘案しながら、世界の様々な資産に分散投資を行ってまいります。

■分配金のお知らせ

各ファンドの収益分配金につきましては運用実績等を勘案し、無分配とさせていただきます。

《お知らせ》

約款変更のお知らせ

■各ファンドおよび各ファンドが投資対象とする「国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド」「One国内小型株オープン（FOFs用）（適格機関投資家限定）」「J-R E I Tインデックスファンド・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」「NASDAQ100インデックス・マザーファンド」「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」「国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド」「外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド」および「グローバル中小型株式クオリティグロースマザーファンド」において、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)

2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更されました。本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献に繋がるものと捉えております。今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供を進めてまいります。

■各ファンドが投資対象とする「外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド」において、信託金の限度額を3兆円から5兆円に変更しました。

(2025年5月17日)

マスターズ・マルチアセット・ファンド (安定型)

■設定以来の運用実績

決算期	基準価額			株式組入率	株式先物比率	債券組入率	債券先物比率	新株予約権付社債(債券)比率	債券先物比率	債券先物比率	投資信託受益証券投資比率	純資産総額
	(分配落)	税込み分配金	期中騰落率									
(設定日) 2024年7月22日	円 10,000	円 -	% -	% -	% -	% -	% -	% -	% -	% -	% -	百万円 1
1期 (2025年6月30日)	9,263	0	△7.4	22.5	0.8	32.8	-	-	-	-	20.8	1,014

(注1) 設定日の基準価額は設定当初の金額、純資産総額は設定当初の元本額を表示しております。

(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標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)。

■当期中の基準価額の推移

年 月 日	基準価額		株式組 入率	株式先 物率	債 組 比	券 入 率	新株予約 権付社債 (転換入 組)比率	債 先 比	券 物 率	投資信託 受益証券 組入比率
	円	騰落率								
(設定日) 2024年7月22日	10,000	% -	% -	% -	% -	% -	% -	% -	% -	% -
7月 末	9,879	△1.2	19.2	0.5	27.0	-	-	-	16.1	
8月 末	9,706	△2.9	6.1	0.1	48.4	-	-	-	19.7	
9月 末	9,600	△4.0	11.1	0.3	47.8	-	-	-	20.1	
10月 末	9,637	△3.6	25.4	0.7	48.7	-	-	-	16.8	
11月 末	9,627	△3.7	25.6	0.6	45.7	-	-	-	16.6	
12月 末	9,689	△3.1	26.4	0.7	33.8	-	-	-	17.1	
2025年1月 末	9,649	△3.5	23.1	0.6	36.2	-	-	-	17.2	
2月 末	9,443	△5.6	22.6	0.5	36.5	-	-	-	16.9	
3月 末	9,394	△6.1	22.3	0.7	37.5	-	-	-	16.8	
4月 末	9,280	△7.2	26.2	0.7	32.7	-	-	-	8.0	
5月 末	9,146	△8.5	17.7	0.7	32.7	-	-	-	15.8	
(期 末) 2025年6月30日	9,263	△7.4	22.5	0.8	32.8	-	-	-	20.8	

(注1) 設定日の基準価額は、設定当初の金額です。

(注2) 騰落率は設定日比です。

(注3) 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4) 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5) 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6) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

■ 1万口当たりの費用明細

項目	第1期		項目の概要
	(2024年7月22日 ～2025年6月30日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	128円	1.348%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は9,531円です。
(投信会社)	(63)	(0.658)	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)	(63)	(0.658)	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)	(3)	(0.031)	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	10	0.101	(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 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)	(10)	(0.100)	
(投資証券)	(0)	(0.000)	
(c) 有価証券取引税	0	0.001	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、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)	(0.001)	
(投資信託受益証券)	(0)	(0.000)	
(投資証券)	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	3	0.032	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保管費用)	(2)	(0.023)	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)	(0.002)	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)	(1)	(0.008)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	141	1.482	

(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。

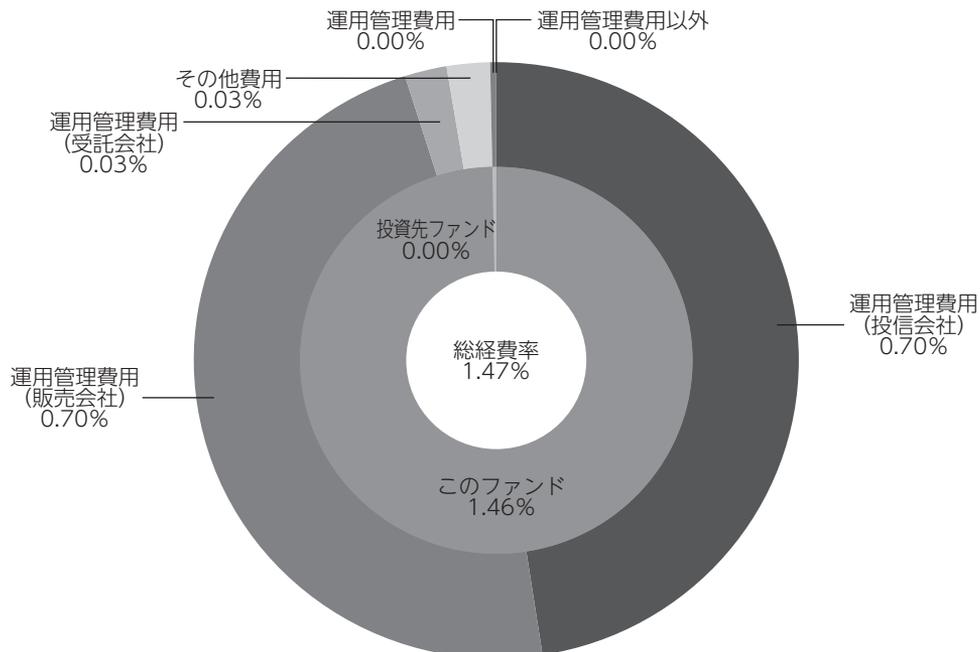
(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

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

(参考情報)

◆総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.47%です。



総経費率 (①+②+③)	1.47%
①このファンドの費用の比率	1.46%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.00%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.00%

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

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

(注5) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注6) ①の費用と②の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注7) 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 (2024年7月22日から2025年6月30日まで)
投資信託受益証券

	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
国内	千□	千円	千□	千円
iシェアーズMSCI ジャパン高配当利回りETF	12.581	49,254	5.821	21,921
	(-)	(-)	(-)	(-)
One国内小型株オープン (FOFs用) (適格機関投資家限定)	25.309	25	18	14
	(-)	(-)	(-)	(-)
アメリカ	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
FINANCIAL SELECT SECTOR SPDR FUND	0.144	7	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
CONSUMER STAPLES SELECT SECTOR SPDR FUND	0.064	5	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
TECHNOLOGY SELECT SECTOR SPDR FUND	0.103	24	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
UTILITIES SELECT SECTOR SPDR FUND ETF	0.706	56	0.001	0.08209
	(-)	(-)	(-)	(-)
HEALTH CARE SELECT SECTOR SPDR FUND	0.473	63	0.001	0.15034
	(-)	(-)	(-)	(-)
ENERGY SELECT SECTOR SPDR FUND	0.198	16	0.001	0.08977
	(-)	(-)	(-)	(-)
MATERIALS SELECT SECTOR SPDR FUND	0.206	17	0.206	18
	(-)	(-)	(-)	(-)
ISHARES MSCI USA MOMENTUM FACTOR ETF	0.3	69	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
VANGUARD S&P 500 ETF	0.378	209	0.001	0.48075
	(-)	(-)	(-)	(-)
COMMUNICATION SERVICES SELECT SECTOR SPDR FUND	0.144	14	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
SPDR GOLD MINISHARES TRUST	3.189	208	0.011	0.57381
	(-)	(-)	(-)	(-)
REAL ESTATE SELECT SECTOR SPDR FUND	0.586	24	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
ISHARES BROAD USD HIGH YIELD CORPORATE BOND ETF	5.652	209	0.01	0.36182
	(-)	(-)	(-)	(-)

(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。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2024年7月22日から2025年6月30日まで）

	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
国内株式パッシブ・ファンド (最適化法)・マザーファンド	21,663	108,639	19	88
外国株式パッシブ・ファンド・ マザーファンド	12,360	120,215	9	89
グローバル中小型株式クオリティ グロースマザーファンド	10	25	8	19
国内債券パッシブ・ファンド・ マザーファンド	17,119	20,020	—	—
外国債券パッシブ・ファンド・ マザーファンド	54,943	130,334	86	208
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	157,410	180,478	258	297
J-R E ! T インデックス ファンド・マザーファンド	20,703	50,047	—	—

■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		
	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	グローバル中小型株式 クオリティグロース マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	234,878,980千円	445,823,874千円	4,501,654千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	582,682,871千円	1,666,045,339千円	4,665,126千円
(c) 売買高比率 (a)/(b)	0.40	0.26	0.96

(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7月22日から2025年6月30日まで）

【マスターズ・マルチアセット・ファンド（安定型）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	当 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)	176千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	0.135千円
(B)／(A)	0.1%

(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 区 分	当			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
株 式	百万円 134,083	百万円 2,765	% 2.1	百万円 100,795	百万円 17,653	% 17.5

平均保有割合 0.0%

(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	当		期
	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株 式	百万円 1,463	百万円 1,102	百万円 8,396

(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	額
株 式		百万円 483

【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。

【グローバル中小型株式クオリティグロース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

期中の利害関係人との取引はありません。

(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
株 式		百万円 92

【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】

期中の利害関係人との取引状況

決 算 期 区 分	当			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
公 社 債	百万円 589,806	百万円 41,557	% 7.0	百万円 648,979	百万円 57,004	% 8.8

平均保有割合 0.0%

(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。

【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。

【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。

【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

区 分	当 期			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
投 資 証 券	百万円 75,632	百万円 54,726	% 72.4	百万円 69,179	百万円 45,923	% 66.4
不動産投信指数先物取引	19,139	14,204	74.2	19,342	19,342	100.0

平均保有割合 0.0%

(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	当 期
	買 付 額
投 資 証 券	百万円 2,764

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。

■自社による当ファンドの設定・解約状況

期首残高 (元本)	当期設定元本	当期解約元本	期末残高 (元本)	取 引 の 理 由
百万円 1	百万円 -	百万円 -	百万円 1	当初設定時又は当初運用時における取得

■組入資産の明細

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

フ ァ ン ド 名	当 期 末		
	□ 数	評 価 額	比 率
i シェアーズ M S C I ジャパン高配当利回り E T F	千□ 6.76	千円 25,978	% 2.6
One国内小型株オープン (F O F s 用) (適格機関投資家限定)	7.309	7	0.0
合 計	14.069	25,986	2.6

(注) 比率欄は純資産総額に対する比率です。

(2) ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

フ ァ ン ド 名	当 期 末			
	□ 数	評 価 額		比 率
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(アメリカ)	千□	千アメリカ・ドル	千円	%
FINANCIAL SELECT SECTOR SPDR FUN	0.144	7	1,083	0.1
CONSUMER STAPLES SELECT SECTOR S	0.064	5	746	0.1
TECHNOLOGY SELECT SECTOR SPDR FU	0.103	25	3,740	0.4
UTILITIES SELECT SECTOR SPDR FUN	0.705	57	8,303	0.8
HEALTH CARE SELECT SECTOR SPDR F	0.472	63	9,154	0.9
ENERGY SELECT SECTOR SPDR FUND	0.197	16	2,433	0.2
ISHARES MSCI USA MOMENTUM FACTOR	0.3	71	10,326	1.0
VANGUARD S&P 500 ETF	0.377	213	30,951	3.1
COMMUNICATION SERVICES SELECT SE	0.144	15	2,245	0.2
SPDR GOLD MINISHARES TRUST	3.178	205	29,807	2.9
REAL ESTATE SELECT SECTOR SPDR F	0.586	24	3,489	0.3
ISHARES BROAD USD HIGH YIELD COR	5.642	211	30,556	3.0
合 計	11.912	917	132,837	13.1

(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) 比率欄は純資産総額に対する比率です。

(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。

(3) 親投資信託残高

	当 期 末	
	□ 数	評 価 額
	千□	千円
国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド	21,644	111,744
外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド	12,351	125,391
グローバル中小型株式クオリティグロースマザーファンド	1	3
国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	17,119	20,130
外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	54,857	133,473
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	157,152	181,118
J-R E I Tインデックスファンド・マザーファンド	20,703	51,285

■投資信託財産の構成

2025年6月30日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 信 託 受 益 証 券	158,824	15.6
国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド	111,744	11.0
外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド	125,391	12.3
グローバル中小型株式クオリティグロースマザーファンド	3	0.0
国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	20,130	2.0
外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	133,473	13.1
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	181,118	17.8
J-R E I Tインデックスファンド・マザーファンド	51,285	5.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	233,980	23.0
投 資 信 託 財 産 総 額	1,015,953	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、2025年6月30日現在、140,551千円、13.8%、外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンドは1,909,211,147千円、99.6%、グローバル中小型株式クオリティグロースマザーファンドは4,518,991千円、92.7%、外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンドは292,653,986千円、98.9%、為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンドは270,860,915千円、99.6%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30日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=144.81円、1カナダ・ドル=105.69円、1オーストラリア・ドル=94.50円、1香港・ドル=18.44円、1シンガポール・ドル=113.51円、1ニュージーランド・ドル=87.71円、1台湾・ドル=4.981円、1イギリス・ポンド=198.56円、1イスラエル・シェケル=42.721円、1スイス・フラン=181.17円、1トルコ・リラ=3.64円、1デンマーク・クローネ=22.74円、1ノルウェー・クローネ=14.35円、1スウェーデン・クローナ=15.27円、1メキシコ・ペソ=7.692円、1フィリピン・ペソ=2.56円、100チリ・ペソ=15.386円、100コロンビア・ペソ=3.531円、1クウェート・ディナール=476.51円、1カタール・リアル=39.85円、1サウジアラビア・リアル=38.69円、1インド・ルピー=1.70円、100インドネシア・ルピア=0.90円、1アラブ首長国連邦・ディルハム=39.50円、1ブラジル・リアル=26.378円、1チェコ・コルナ=6.85円、100韓国・ウォン=10.67円、1オフショア・人民元=20.194円、1マレーシア・リンギット=34.24円、1南アフリカ・ランド=8.13円、1タイ・バーツ=4.45円、1ポーランド・ズロチ=40.02円、100ハンガリー・フォリント=43.00円、1ユーロ=169.66円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年6月30日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	1,015,953,515円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	233,980,332
投資信託受益証券(評価額)	158,824,605
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)	111,744,593
外国株式パッシブ・ファンド・ マザーファンド(評価額)	125,391,950
グローバル中小型株式クオリティ グロースマザーファンド(評価額)	3,896
国内債券パッシブ・ファンド・ マザーファンド(評価額)	20,130,671
外国債券パッシブ・ファンド・ マザーファンド(評価額)	133,473,525
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)	181,118,212
J-R E I Tインデックスファンド・ マザーファンド(評価額)	51,285,731
(B) 負 債	1,268,682
未 払 信 託 報 酬	1,265,249
そ の 他 未 払 費 用	3,433
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	1,014,684,833
元 本	1,095,451,133
次 期 繰 越 損 益 金	△80,766,300
(D) 受 益 権 総 口 数	1,095,451,133口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額(C/D)	9,263円

(注) 設定当初の投資元本額は1,000,000円、当中中における追加設定元本額は1,094,451,133円、同解約元本額は0円です。

■損益の状況

当期 自2024年7月22日 至2025年6月30日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	294,507円
受 取 配 当 金	175,597
受 取 利 息	118,910
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	14,705,596
売 買 益	16,392,965
売 買 損	△1,687,369
(C) 信 託 報 酬 等	△1,315,270
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	13,684,833
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	△94,451,133
(売 買 損 益 相 当 額)	(△94,451,133)
(F) 合 計(D+E)	△80,766,300
次 期 繰 越 損 益 金(F)	△80,766,300
追 加 信 託 差 損 益 金	△94,451,133
(配 当 等 相 当 額)	(783,293)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△95,234,426)
分 配 準 備 積 立 金	13,684,833

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

(注4) 分配金の計算過程

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	2,158,213円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	11,526,620
(c) 収 益 調 整 金	783,293
(d) 分 配 準 備 積 立 金	0
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	14,468,126
(f) 1 万 口 当 たり 当 期 分 配 対 象 額	132.07
(g) 分 配 金	0
(h) 1 万 口 当 たり 分 配 金	0

マスターズ・マルチアセット・ファンド (バランス型)

■設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			株 式 組 入 率	株 式 先 物 比 率	債 券 組 入 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 組 入 比 率	純 資 産 総 額
	(分 配 落)	税 込 み 分 配 金	期 中 騰 落 率							
(設 定 日) 2024年7月22日	円 10,000	円 -	% -	% -	% -	% -	% -	% -	% -	百万円 1
1 期 (2025年6月30日)	9,724	0	△2.8	33.6	1.2	14.9	-	-	36.8	3,072

(注1) 設定日の基準価額は設定当初の金額、純資産総額は設定当初の元本額を表示しております。

(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標を定めておりません。

■当期中の基準価額の推移

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 付社債 (転換入 組)比率	債 先 比	券 物 率	投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 率
	円	騰落率										
(設定日) 2024年7月22日	10,000	% -	% -	% -	% -	% -	% -	% -	% -	% -	% -	% -
7月 末	9,821	△1.8	34.3	0.8	12.7	-	-	21.5				
8月 末	9,635	△3.7	28.3	0.6	28.8	-	-	29.8				
9月 末	9,474	△5.3	31.1	0.8	27.1	-	-	30.5				
10月 末	9,755	△2.5	38.1	1.0	22.9	-	-	22.2				
11月 末	9,739	△2.6	38.2	0.9	21.9	-	-	20.9				
12月 末	9,931	△0.7	38.8	1.1	9.3	-	-	21.3				
2025年1月 末	9,909	△0.9	40.8	1.0	17.7	-	-	19.9				
2月 末	9,638	△3.6	38.9	0.9	15.8	-	-	29.2				
3月 末	9,583	△4.2	38.4	1.3	16.4	-	-	29.5				
4月 末	9,384	△6.2	38.9	1.1	16.3	-	-	20.5				
5月 末	9,575	△4.3	30.0	1.0	14.9	-	-	29.5				
(期 末) 2025年6月30日	9,724	△2.8	33.6	1.2	14.9	-	-	36.8				

(注1) 設定日の基準価額は、設定当初の金額です。

(注2) 騰落率は設定日比です。

(注3) 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4) 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5) 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6) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

■ 1万口当たりの費用明細

項目	第1期		項目の概要
	(2024年7月22日 ～2025年6月30日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	130円	1.348%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は9,649円です。
(投信会社)	(64)	(0.658)	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)	(64)	(0.658)	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)	(3)	(0.031)	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	20	0.205	(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 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)	(20)	(0.205)	
(投資証券)	(0)	(0.000)	
(c) 有価証券取引税	0	0.001	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、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)	(0.001)	
(投資信託受益証券)	(0)	(0.000)	
(投資証券)	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	3	0.030	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保管費用)	(2)	(0.025)	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)	(0.002)	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)	(0.003)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	153	1.584	

(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。

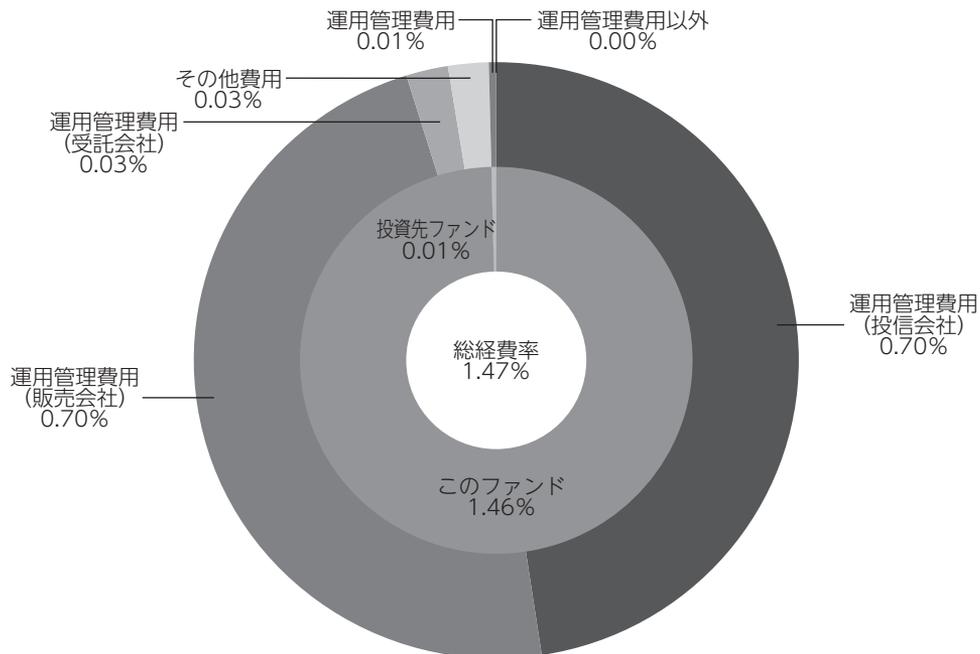
(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

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

(参考情報)

◆総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.47%です。



総経費率 (①+②+③)	1.47%
①このファンドの費用の比率	1.46%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.01%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.00%

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

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

(注5) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注6) ①の費用と②の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注7) 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 (2024年7月22日から2025年6月30日まで)
投資信託受益証券

	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
国内	千□	千円	千□	千円
iシェアーズMSCIジャパン高配当利回りETF	69.136	270,672	32.455	122,225
	(-)	(-)	(-)	(-)
One国内小型株オープン (FOFs用) (適格機関投資家限定)	50.618	50	36	29
	(-)	(-)	(-)	(-)
アメリカ	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
FINANCIAL SELECT SECTOR SPDR FUND	0.996	50	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
CONSUMER STAPLES SELECT SECTOR SPDR FUND	0.446	36	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
TECHNOLOGY SELECT SECTOR SPDR FUND	0.719	171	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
UTILITIES SELECT SECTOR SPDR FUND ETF	4.942	397	0.021	1
	(-)	(-)	(-)	(-)
HEALTH CARE SELECT SECTOR SPDR FUND	3.486	466	0.034	4
	(-)	(-)	(-)	(-)
ENERGY SELECT SECTOR SPDR FUND	1.392	118	0.011	0.98758
	(-)	(-)	(-)	(-)
MATERIALS SELECT SECTOR SPDR FUND	0.8	68	0.8	70
	(-)	(-)	(-)	(-)
ISHARES MSCI USA MIN VOL FACTOR ETF	0.07	6	0.07	5
	(-)	(-)	(-)	(-)
ISHARES MSCI USA MOMENTUM FACTOR ETF	2.72	626	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
VANGUARD S&P 500 ETF	3.078	1,679	0.035	18
	(-)	(-)	(-)	(-)
COMMUNICATION SERVICES SELECT SECTOR SPDR FUND	0.993	102	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
SPDR GOLD MINISHARES TRUST	16.091	1,049	0.11	7
	(-)	(-)	(-)	(-)
REAL ESTATE SELECT SECTOR SPDR FUND	3.075	127	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
ISHARES BROAD USD HIGH YIELD CORPORATE BOND ETF	22.814	844	0.087	3
	(-)	(-)	(-)	(-)

(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。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2024年7月22日から2025年6月30日まで）

	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
国内株式パッシブ・ファンド （最適化法）・マザーファンド	110,063	551,205	8	41
外国株式パッシブ・ファンド・ マザーファンド	49,658	483,023	20	184
グローバル中小型株式クオリティ グロースマザーファンド	69	167	14	31
国内債券パッシブ・ファンド・ マザーファンド	25,806	30,184	—	—
外国債券パッシブ・ファンド・ マザーファンド	13,519	32,153	793	1,921
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	345,595	396,326	2,972	3,418
J-R E ! T インデックス ファンド・マザーファンド	62,453	150,962	—	—

■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		
	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	グローバル中小型株式 クオリティグロース マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	234,878,980千円	445,823,874千円	4,501,654千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	582,682,871千円	1,666,045,339千円	4,665,126千円
(c) 売買高比率 (a)／(b)	0.40	0.26	0.96

(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7月22日から2025年6月30日まで）

【マスターズ・マルチアセット・ファンド（バランス型）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	当 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)	1,062千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	0.541千円
(B)／(A)	0.1%

(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 区 分	当			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
株 式	百万円 134,083	百万円 2,765	% 2.1	百万円 100,795	百万円 17,653	% 17.5

平均保有割合 0.0%

(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	当		期
	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株 式	百万円 1,463	百万円 1,102	百万円 8,396

(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	額
株 式		百万円 483

【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。

【グローバル中小型株式クオリティグロース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

期中の利害関係人との取引はありません。

(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
株 式		百万円 92

【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】

期中の利害関係人との取引状況

決 算 期 区 分	当			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
公 社 債	百万円 589,806	百万円 41,557	% 7.0	百万円 648,979	百万円 57,004	% 8.8

平均保有割合 0.0%

(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。

【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。

【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。

【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

区 分	当 期			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
投 資 証 券	百万円 75,632	百万円 54,726	% 72.4	百万円 69,179	百万円 45,923	% 66.4
不動産投信指数先物取引	19,139	14,204	74.2	19,342	19,342	100.0

平均保有割合 0.0%

(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	当 期
	買 付 額
投 資 証 券	百万円 2,764

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。

■自社による当ファンドの設定・解約状況

期首残高 (元本)	当期設定元本	当期解約元本	期末残高 (元本)	取 引 の 理 由
百万円 1	百万円 -	百万円 -	百万円 1	当初設定時又は当初運用時における取得

■組入資産の明細

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

フ ア ン ド 名	当 期 末		
	□ 数	評 価 額	比 率
i シェアーズ M S C I ジャパン高配当利回り E T F	千□ 36.681	千円 140,965	% 4.6
One国内小型株オープン (F O F s 用) (適格機関投資家限定)	14.618	15	0.0
合 計	51.299	140,981	4.6

(注) 比率欄は純資産総額に対する比率です。

(2) ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

フ ア ン ド 名	当 期 末			
	□ 数	評 価 額		比 率
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(アメリカ)	千□	千アメリカ・ドル	千円	%
FINANCIAL SELECT SECTOR SPDR FUN	0.996	51	7,491	0.2
CONSUMER STAPLES SELECT SECTOR S	0.446	35	5,202	0.2
TECHNOLOGY SELECT SECTOR SPDR FU	0.719	180	26,109	0.8
UTILITIES SELECT SECTOR SPDR FUN	4.921	400	57,956	1.9
HEALTH CARE SELECT SECTOR SPDR F	3.452	462	66,949	2.2
ENERGY SELECT SECTOR SPDR FUND	1.381	117	17,058	0.6
ISHARES MSCI USA MOMENTUM FACTOR	2.72	646	93,629	3.0
VANGUARD S&P 500 ETF	3.043	1,725	249,830	8.1
COMMUNICATION SERVICES SELECT SE	0.993	106	15,483	0.5
SPDR GOLD MINISHARES TRUST	15.981	1,035	149,891	4.9
REAL ESTATE SELECT SECTOR SPDR F	3.075	126	18,310	0.6
ISHARES BROAD USD HIGH YIELD COR	22.727	849	123,087	4.0
合 計	60.454	5,738	831,001	27.0

(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) 比率欄は純資産総額に対する比率です。

(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。

(3) 親投資信託残高

	当 期 末	
	□ 数	評 価 額
	千□	千円
国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド	110,055	568,194
外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド	49,637	503,939
グローバル中小型株式クオリティグロースマザーファンド	55	138
国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	25,806	30,345
外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	12,725	30,963
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	342,623	394,873
J-R E I Tインデックスファンド・マザーファンド	62,453	154,710

■投資信託財産の構成

2025年6月30日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 信 託 受 益 証 券	971,982	31.6
国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド	568,194	18.5
外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド	503,939	16.4
グローバル中小型株式クオリティグロースマザーファンド	138	0.0
国内債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	30,345	1.0
外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	30,963	1.0
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	394,873	12.8
J-R E I Tインデックスファンド・マザーファンド	154,710	5.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	421,138	13.7
投 資 信 託 財 産 総 額	3,076,286	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、2025年6月30日現在、878,590千円、28.6%、外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンドは1,909,211,147千円、99.6%、グローバル中小型株式クオリティグロースマザーファンドは4,518,991千円、92.7%、外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンドは292,653,986千円、98.9%、為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンドは270,860,915千円、99.6%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30日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=144.81円、1カナダ・ドル=105.69円、1オーストラリア・ドル=94.50円、1香港・ドル=18.44円、1シンガポール・ドル=113.51円、1ニュージーランド・ドル=87.71円、1台湾・ドル=4.981円、1イギリス・ポンド=198.56円、1イスラエル・シェケル=42.721円、1スイス・フラン=181.17円、1トルコ・リラ=3.64円、1デンマーク・クローネ=22.74円、1ノルウェー・クローネ=14.35円、1スウェーデン・クローナ=15.27円、1メキシコ・ペソ=7.692円、1フィリピン・ペソ=2.56円、100チリ・ペソ=15.386円、100コロンビア・ペソ=3.531円、1クウェート・ディナール=476.51円、1カタール・リアル=39.85円、1サウジアラビア・リアル=38.69円、1インド・ルピー=1.70円、100インドネシア・ルピア=0.90円、1アラブ首長国連邦・ディールハム=39.50円、1ブラジル・リアル=26.378円、1チェコ・コルナ=6.85円、100韓国・ウォン=10.67円、1オフショア・人民元=20.194円、1マレーシア・リンギット=34.24円、1南アフリカ・ランド=8.13円、1タイ・バーツ=4.45円、1ポーランド・ズロチ=40.02円、100ハンガリー・フォリント=43.00円、1ユーロ=169.66円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年6月30日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	3,076,286,388円
コール・ローン等	421,138,759
投資信託受益証券(評価額)	971,982,078
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)	568,194,168
外国株式パッシブ・ファンド・ マザーファンド(評価額)	503,939,806
グローバル中小型株式クオリティ グロースマザーファンド(評価額)	138,366
国内債券パッシブ・ファンド・ マザーファンド(評価額)	30,345,467
外国債券パッシブ・ファンド・ マザーファンド(評価額)	30,963,387
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)	394,873,603
J-R E I Tインデックスファンド・ マザーファンド(評価額)	154,710,754
(B) 負 債	3,908,691
未 払 信 託 報 酬	3,898,065
そ の 他 未 払 費 用	10,626
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	3,072,377,697
元 本	3,159,624,354
次 期 繰 越 損 益 金	△87,246,657
(D) 受 益 権 総 口 数	3,159,624,354口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,724円

(注) 設定当初の投資元本額は1,000,000円、当期中における追加設定元本額は3,160,644,352円、同解約元本額は2,019,998円です。

■損益の状況

当期 自2024年7月22日 至2025年6月30日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	1,501,951円
受 取 配 当 金	1,235,020
受 取 利 息	266,931
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	55,302,221
売 買 益	64,616,577
売 買 損	△9,314,356
(C) 信 託 報 酬 等	△4,085,486
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	52,718,686
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	△139,965,343
(配 当 等 相 当 額)	(414,561)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△140,379,904)
(F) 合 計(D+E)	△87,246,657
次 期 繰 越 損 益 金(F)	△87,246,657
追 加 信 託 差 損 益 金	△139,965,343
(配 当 等 相 当 額)	(2,260,088)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△142,225,431)
分 配 準 備 積 立 金	52,718,686

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

(注4) 分配金の計算過程

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	5,986,555円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	46,732,131
(c) 収 益 調 整 金	2,260,088
(d) 分 配 準 備 積 立 金	0
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	54,978,774
(f) 1万口当たり当期分配対象額	174.00
(g) 分 配 金	0
(h) 1万口当たり分配金	0

マスターズ・マルチアセット・ファンド (積極型)

■設定以来の運用実績

決算期	基準価額			株式組入率	株式先物比率	債券組入率	債券先物比率	新株予約権付社債(転換社債)比率	債券先物比率	債券先物比率	投資信託受益証券投資比率	純資産総額
	(分配落)	税込み分配金	期中騰落率									
(設定日) 2024年7月22日	円 10,000	円 -	% -	% -	% -	% -	% -	% -	% -	% -	% -	百万円 1
1期 (2025年6月30日)	9,923	0	△0.8	43.4	1.6	11.6	-	-	-	-	35.4	1,065

(注1) 設定日の基準価額は設定当初の金額、純資産総額は設定当初の元本額を表示しております。

(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標を定めておりません。

■当期中の基準価額の推移

年 月 日	基準価額		株式組 入率	株式先 物率	債 組 比	券 入 率	新株予約 権付社債 (転換)組 入率	債 先 比	券 物 率	投資信託 受益証券 組入率
	円	騰落率								
(設定日) 2024年7月22日	10,000	—	—	—	—	—	—	—	—	—
7月 末	9,788	△2.1	51.2	1.3	5.8	—	—	—	21.3	
8月 末	9,532	△4.7	36.4	0.8	12.7	—	—	—	33.1	
9月 末	9,496	△5.0	44.2	1.2	13.0	—	—	—	33.7	
10月 末	9,862	△1.4	53.1	1.4	5.1	—	—	—	30.0	
11月 末	9,834	△1.7	54.2	1.3	8.7	—	—	—	27.4	
12月 末	10,136	1.4	51.3	1.4	2.2	—	—	—	27.6	
2025年1月 末	10,141	1.4	45.1	1.2	13.2	—	—	—	33.2	
2月 末	9,782	△2.2	44.8	1.1	10.3	—	—	—	33.2	
3月 末	9,700	△3.0	44.4	1.5	10.7	—	—	—	38.1	
4月 末	9,448	△5.5	45.3	1.3	10.7	—	—	—	24.2	
5月 末	9,735	△2.7	41.7	1.5	11.7	—	—	—	36.1	
(期 末) 2025年6月30日	9,923	△0.8	43.4	1.6	11.6	—	—	—	35.4	

(注1) 設定日の基準価額は、設定当初の金額です。

(注2) 騰落率は設定日比です。

(注3) 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4) 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5) 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6) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

■ 1万口当たりの費用明細

項目	第1期		項目の概要
	(2024年7月22日 ～2025年6月30日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	131円	1.348%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は9,724円です。
(投信会社)	(64)	(0.658)	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)	(64)	(0.658)	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)	(3)	(0.031)	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	17	0.173	(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 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)	(17)	(0.172)	
(投資証券)	(0)	(0.000)	
(c) 有価証券取引税	0	0.002	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、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)	(0.002)	
(投資信託受益証券)	(0)	(0.000)	
(投資証券)	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	5	0.053	(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)	(4)	(0.043)	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)	(0.002)	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)	(1)	(0.008)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	153	1.575	

(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。

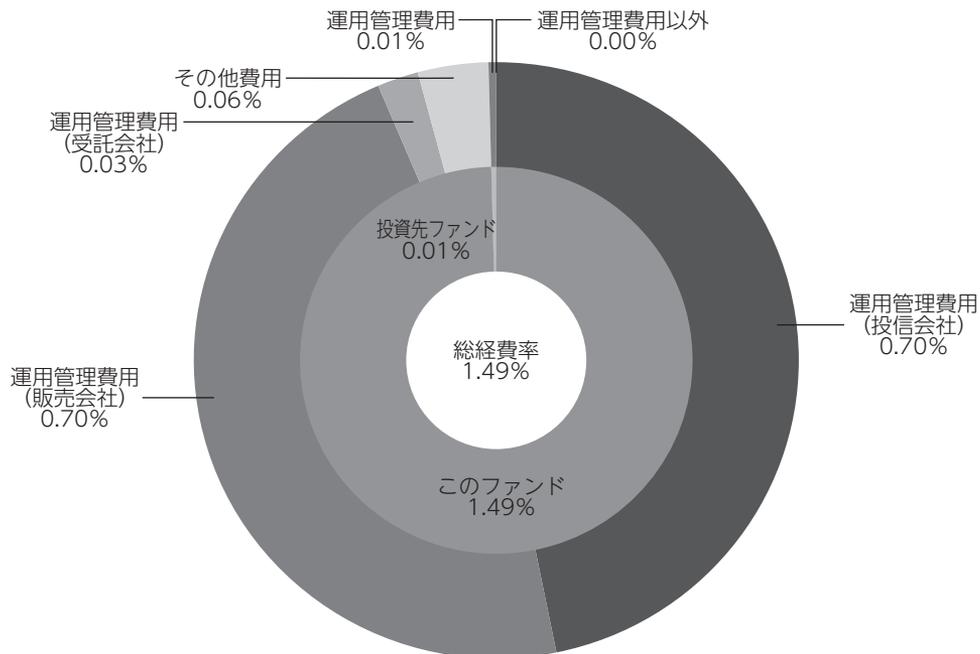
(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

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

(参考情報)

◆総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.49%です。



総経費率 (①+②+③)	1.49%
①このファンドの費用の比率	1.49%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.01%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.00%

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

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

(注5) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注6) ①の費用と②の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注7) 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 (2024年7月22日から2025年6月30日まで)
投資信託受益証券

	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
国内	千□	千円	千□	千円
iシェアーズMSCIジャパン高配当利回りETF	29.128	114,036	13.632	51,337
	(-)	(-)	(-)	(-)
One国内小型株オープン (FOFs用) (適格機関投資家限定)	152.086	147	58	48
	(-)	(-)	(-)	(-)
アメリカ	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
FINANCIAL SELECT SECTOR SPDR FUND	0.209	10	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
CONSUMER STAPLES SELECT SECTOR SPDR FUND	0.086	7	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
TECHNOLOGY SELECT SECTOR SPDR FUND	0.104	24	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
UTILITIES SELECT SECTOR SPDR FUND ETF	0.797	64	0.009	0.73883
	(-)	(-)	(-)	(-)
HEALTH CARE SELECT SECTOR SPDR FUND	0.025	3	0.025	3
	(-)	(-)	(-)	(-)
ENERGY SELECT SECTOR SPDR FUND	0.307	25	0.005	0.4489
	(-)	(-)	(-)	(-)
MATERIALS SELECT SECTOR SPDR FUND	0.347	29	0.347	30
	(-)	(-)	(-)	(-)
ISHARES MSCI USA MIN VOL FACTOR ETF	0.103	9	0.103	8
	(-)	(-)	(-)	(-)
ISHARES MSCI USA MOMENTUM FACTOR ETF	1.561	359	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
VANGUARD S&P 500 ETF	1.085	594	0.038	19
	(-)	(-)	(-)	(-)
COMMUNICATION SERVICES SELECT SECTOR SPDR FUND	0.204	20	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
SPDR GOLD MINISHARES TRUST	4.525	293	0.093	6
	(-)	(-)	(-)	(-)
REAL ESTATE SELECT SECTOR SPDR FUND	1.009	41	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)
ISHARES BROAD USD HIGH YIELD CORPORATE BOND ETF	0.005	0.18413	0.005	0.18201
	(-)	(-)	(-)	(-)

(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。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2024年7月22日から2025年6月30日まで）

	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
	千□	千円	千□	千円
国内株式パッシブ・ファンド (最適化法)・マザーファンド	44,798	223,771	311	1,502
外国株式パッシブ・ファンド・ マザーファンド	24,857	241,469	88	858
NASDAQ100インデックス・ マザーファンド	15	20	12	14
グローバル中小型株式クオリティ グロースマザーファンド	131	326	35	81
外国債券パッシブ・ファンド・ マザーファンド	5,113	12,207	858	2,092
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	99,928	114,614	1,799	2,075
J-R E ! Tインデックス ファンド・マザーファンド	43,050	104,013	-	-

■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			
	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	NASDAQ100 インデックス・ マザーファンド	グローバル中小型株式 クオリティグロース マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	234,878,980千円	445,823,874千円	355,783千円	4,501,654千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	582,682,871千円	1,666,045,339千円	503,858千円	4,665,126千円
(c) 売買高比率 (a)／(b)	0.40	0.26	0.70	0.96

(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7月22日から2025年6月30日まで）

【マスターズ・マルチアセット・ファンド（積極型）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	当 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)	315千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	0.301千円
(B)／(A)	0.1%

(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 区 分	当			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
株 式	百万円 134,083	百万円 2,765	% 2.1	百万円 100,795	百万円 17,653	% 17.5

平均保有割合 0.0%

(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	当		期
	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株 式	百万円 1,463	百万円 1,102	百万円 8,396

(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	額
株 式		百万円 483

【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。

【NASDAQ100インデックス・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。

【グローバル中小型株式クオリティグロース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

期中の利害関係人との取引はありません。

(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
株 式	百万円 92

【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。

【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。

【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

区 分	当 期			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
投 資 証 券	百万円 75,632	百万円 54,726	% 72.4	百万円 69,179	百万円 45,923	% 66.4
不動産投信指数先物取引	19,139	14,204	74.2	19,342	19,342	100.0

平均保有割合 0.0%

(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	当 期
	買 付 額
投 資 証 券	百万円 2,764

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。

■ 自社による当ファンドの設定・解約状況

期首残高 (元本)	当期設定元本	当期解約元本	期末残高 (元本)	取 引 の 理 由
百万円 1	百万円 -	百万円 -	百万円 1	当初設定時又は当初運用時における取得

■組入資産の明細

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

フ ァ ン ド 名	当 期 末		
	□ 数	評 価 額	比 率
i シェアーズ M S C I ジャパン高配当利回り E T F	千□ 15.496	千円 59,551	% 5.6
One国内小型株オープン (F O F s 用) (適格機関投資家限定)	94.086	102	0.0
合 計	109.582	59,653	5.6

(注) 比率欄は純資産総額に対する比率です。

(2) ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

フ ァ ン ド 名	当 期 末			
	□ 数	評 価 額		比 率
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(アメリカ)	千□	千アメリカ・ドル	千円	%
FINANCIAL SELECT SECTOR SPDR FUN	0.209	10	1,571	0.1
CONSUMER STAPLES SELECT SECTOR S	0.086	6	1,003	0.1
TECHNOLOGY SELECT SECTOR SPDR FU	0.104	26	3,776	0.4
UTILITIES SELECT SECTOR SPDR FUN	0.788	64	9,280	0.9
ENERGY SELECT SECTOR SPDR FUND	0.302	25	3,730	0.4
ISHARES MSCI USA MOMENTUM FACTOR	1.561	371	53,733	5.0
VANGUARD S&P 500 ETF	1.047	593	85,958	8.1
COMMUNICATION SERVICES SELECT SE	0.204	21	3,181	0.3
SPDR GOLD MINISHARES TRUST	4.432	287	41,569	3.9
REAL ESTATE SELECT SECTOR SPDR F	1.009	41	6,008	0.6
合 計	9.742	1,448	209,813	19.7

(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) 比率欄は純資産総額に対する比率です。

(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。

(3) 親投資信託残高

	当 期 末	
	□ 数	評 価 額
	千□	千円
国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド	44,486	229,677
外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド	24,769	251,467
N A S D A Q 100インデックス・マザーファンド	2	3
グローバル中小型株式クオリティグロースマザーファンド	95	240
外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	4,254	10,352
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	98,128	113,092
J - R E I T インデックスファンド・マザーファンド	43,050	106,645

■投資信託財産の構成

2025年6月30日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 信 託 受 益 証 券	269,467	25.3
国内株式パッシブ・ファンド（最適化法）・マザーファンド	229,677	21.5
外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンド	251,467	23.6
N A S D A Q 100インデックス・マザーファンド	3	0.0
グローバル中小型株式クオリティグロースマザーファンド	240	0.0
外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンド	10,352	1.0
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	113,092	10.6
J - R E I T インデックスファンド・マザーファンド	106,645	10.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	86,081	8.1
投 資 信 託 財 産 総 額	1,067,029	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、2025年6月30日現在、223,654千円、21.0%、外国株式パッシブ・ファンド・マザーファンドは1,909,211,147千円、99.6%、N A S D A Q 100インデックス・マザーファンドは519,498千円、99.8%、グローバル中小型株式クオリティグロースマザーファンドは4,518,991千円、92.7%、外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンドは292,653,986千円、98.9%、為替フルヘッジ外国債券パッシブ・ファンド・マザーファンドは270,860,915千円、99.6%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30日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=144.81円、1カナダ・ドル=105.69円、1オーストラリア・ドル=94.50円、1香港・ドル=18.44円、1シンガポール・ドル=113.51円、1ニュージーランド・ドル=87.71円、1台湾・ドル=4.981円、1イギリス・ポンド=198.56円、1イスラエル・シェケル=42.721円、1スイス・フラン=181.17円、1トルコ・リラ=3.64円、1デンマーク・クローネ=22.74円、1ノルウェー・クローネ=14.35円、1スウェーデン・クローナ=15.27円、1メキシコ・ペソ=7.692円、1フィリピン・ペソ=2.56円、100チリ・ペソ=15.386円、100コロンビア・ペソ=3.531円、1クウェート・ディナール=476.51円、1カタール・リアル=39.85円、1サウジアラビア・リアル=38.69円、1インド・ルピー=1.70円、100インドネシア・ルピア=0.90円、1アラブ首長国連邦・ディールハム=39.50円、1ブラジル・レアル=26.378円、1チェコ・コルナ=6.85円、100韓国・ウォン=10.67円、1オフショア・人民元=20.194円、1マレーシア・リンギット=34.24円、1南アフリカ・ランド=8.13円、1タイ・バーツ=4.45円、1ポーランド・ズロチ=40.02円、100ハンガリー・フォリント=43.00円、1ユーロ=169.66円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年6月30日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	1,067,029,614円
コール・ローン等	86,081,832
投資信託受益証券(評価額)	269,467,645
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)	229,677,029
外国株式パッシブ・ファンド・ マザーファンド(評価額)	251,467,800
NASDAQ100インデックス・ マザーファンド(評価額)	3,409
グローバル中小型株式クオリティ グロースマザーファンド(評価額)	240,447
外国債券パッシブ・ファンド・ マザーファンド(評価額)	10,352,658
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)	113,092,902
J-REITインデックスファンド・ マザーファンド(評価額)	106,645,892
(B) 負 債	1,424,305
未 払 信 託 報 酬	1,420,513
そ の 他 未 払 費 用	3,792
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	1,065,605,309
元 本	1,073,918,615
次 期 繰 越 損 益 金	△8,313,306
(D) 受 益 権 総 口 数	1,073,918,615口
1 万 口 当 たり 基 準 価 額(C/D)	9,923円

(注) 設定当初の投資元本額は1,000,000円、当期中における追加設定元本額は1,074,911,639円、同解約元本額は1,993,024円です。

■損益の状況

当期 自2024年7月22日 至2025年6月30日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	328,601円
受 取 配 当 金	278,962
受 取 利 息	49,639
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	23,962,673
売 買 益	27,813,302
売 買 損	△3,850,629
(C) 信 託 報 酬 等	△1,552,731
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	22,738,543
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	△31,051,849
(配 当 等 相 当 額)	(355,385)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△31,407,234)
(F) 合 計(D+E)	△8,313,306
次 期 繰 越 損 益 金(F)	△8,313,306
追 加 信 託 差 損 益 金	△31,051,849
(配 当 等 相 当 額)	(1,205,200)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△32,257,049)
分 配 準 備 積 立 金	22,738,543

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

(注4) 分配金の計算過程

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	2,470,503円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	20,268,040
(c) 収 益 調 整 金	1,205,200
(d) 分 配 準 備 積 立 金	0
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	23,943,743
(f) 1 万 口 当 たり 当 期 分 配 対 象 額	222.96
(g) 分 配 金	0
(h) 1 万 口 当 たり 分 配 金	0

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 比	株式先物率 比	純資産額
	期騰落率	中率	(配当込み) ベンチマーク	期騰落率			
	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章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）。

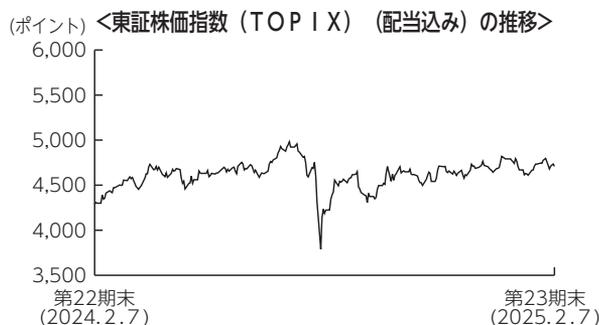
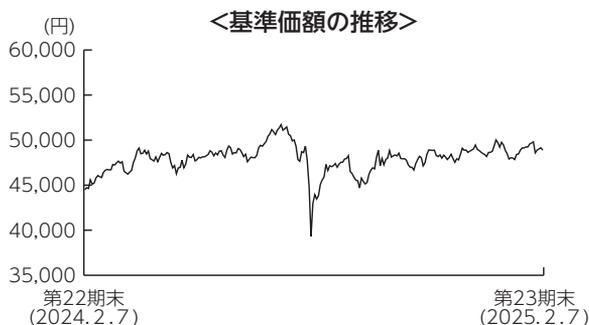
■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		東証株価指数(TOPIX)		株式組入率 比	株式先物率 比
	騰 落 率	(配当込み) (ベンチマーク)	騰 落 率			
(期 首) 2024年 2月7日	円 44,494	% -	ポイント 4,286.44	% -	% 97.6	% 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) 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 (株 式) (先物・オプション)	0円 (0) (0)	0.001% (0.000) (0.001)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、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
国 内	上 場	千株	千円	千株	千円
		52,078.5 (51,703.578)	116,964,724 (-)	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	百万円	百万円	百万円
		165,626	169,623	-	-

(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

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

(2) 利害関係人の発行する有価証券等

種 類	当 期		期
	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株 式	百万円 1,191	百万円 769	百万円 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 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)			当 期 末			銘柄	期首(前期末)			当 期 末			銘柄	期首(前期末)			当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	株 数	株 数	評 価 額		株 数	株 数	評 価 額	株 数	株 数	評 価 額		株 数	株 数	評 価 額	株 数	株 数	評 価 額
水産・農林業 (0.1%)		千株	千円		千株	千円		千株	千株	千円		千株	千株	千円		千株	千株	千円		
極洋	7.8	9.1	39,312		20.1	21.1	33,549	中村屋	3.5	3.7	11,766		41.2	43.2	199,800		3.5	3.7	11,766	
ニッスイ	205	215	178,170		5.7	26	40,274	江崎グリコ	41.2	43.2	199,800		5.7	6.7	13,145		5.7	6.7	13,145	
マルハニチロ	30.4	31.9	93,865		16.8	15.1	28,871	名糖産業	5.7	6.7	13,145		11.1	45.3	53,907		8.6	8.2	20,090	
雪国まいたけ	17.5	18.3	22,271		11.1	45.3	53,907	井屋グループ	8.6	8.2	20,090		40.8	42.8	21,400		9.9	10.3	24,586	
カネコ種苗	5.8	6.1	8,668		5	4.6	17,066	不二家	9.9	10.3	24,586		36.1	43.3	59,840		96.4	101.2	276,023	
サカタのタネ	23.3	26.6	96,691		203.3	196.8	126,739	山崎製パン	96.4	101.2	276,023		36.1	43.3	59,840		1.2	—	—	
ホフト	16.4	19.1	34,819		18.4	21.4	33,020	第一屋製パン	1.2	—	—		203.3	196.8	126,739		4.6	14.6	24,192	
ホクリョウ	1.5	—	—		5.4	5.7	29,526	モロゾフ	4.6	14.6	24,192		18.4	21.4	33,020		8.2	9.6	37,776	
								亀田製菓	8.2	9.6	37,776		123.9	130	674,050		68.1	89.2	218,673	
鉱業 (0.2%)								寿スピリッツ	68.1	89.2	218,673		3.8	34.8	40.7	103,296		65.9	69.1	196,071
住石ホールディングス	23.2	23.7	18,770		3.8	—	—	カルビー	65.9	69.1	196,071		123.9	130	674,050		50.3	56.2	155,421	
日鉄鉱業	8.2	8.6	46,010		8.1	—	—	森永乳業	50.3	56.2	155,421		3.8	—	—		10.6	11	13,035	
I N P E X	758.2	649.9	1,211,088		8.1	—	—	六甲バター	10.6	11	13,035		3.8	—	—		205.7	215.8	602,082	
石油資源開発	23.8	118	130,036		396.6	453.8	2,204,560	ヤマト	205.7	215.8	602,082		396.6	453.8	2,204,560		176.5	194.1	591,616	
K&Oエナジーグループ	9.3	9.8	30,576		29.5	30.6	79,223	明治ホールディングス	176.5	194.1	591,616		29.5	30.6	79,223		34.8	40.7	103,296	
								雪印メグミルク	34.8	40.7	103,296		434.9	456.2	1,603,999		13.7	14.4	15,004	
建設業 (2.2%)								ブリマハム	13.7	14.4	15,004		9.8	10.3	12,638		19.3	20.2	42,682	
ショーポンドホールディングス	27.9	28.2	141,817		9.8	10.3	12,638	日本ハム	19.3	20.2	42,682		31.6	29	52,345		61.9	65	288,665	
ミライト・ワン	67.8	70.3	160,705		11.2	11.6	16,460	林兼産業	61.9	65	288,665		11.2	11.6	16,460		2.2	—	—	
タマホーム	12.9	13.6	45,220		6	18.9	26,611	丸大食品	2.2	—	—		11.2	11.6	16,460		14.5	15.2	25,292	
サンヨーホームズ	1.1	—	—		6	18.9	26,611	S Foods	14.5	15.2	25,292		11.2	11.6	16,460		15.9	16.7	39,762	
日本アーク	3.8	—	—		6	18.9	26,611	柿安本店	15.9	16.7	39,762		11.2	11.6	16,460		5.6	5.9	16,738	
ファーストコーポレーション	2.6	—	—		22.3	23.5	78,020	伊藤ハム&ホルディングス	5.6	5.9	16,738		22.3	23.5	78,020		2.2	23.2	87,232	
ベストラ	2.2	—	—		22.3	23.5	78,020	サッポロホールディングス	2.2	23.2	87,232		89.9	82.4	215,599		4.7	4.8	12,850	
キャンディル	1.7	—	—		101	104.5	337,221	アサヒグループホールディングス	4.7	4.8	12,850		101	104.5	337,221		14.3	16.1	17,919	
ダイセキ環境ソリューション	1.8	—	—		14.3	16.1	17,919	キリンホールディングス	14.3	16.1	17,919		14.3	16.1	17,919		332.7	1,133.7	1,870,605	
第一カッター興業	5.9	6.2	8,835		4.7	24.9	25,497	宝ホールディングス	332.7	1,133.7	1,870,605		4.7	24.9	25,497		599.7	628.9	1,203,085	
安藤・間	118.7	124.5	145,291		13.7	12.2	61,244	オノンホールディングス	599.7	628.9	1,203,085		13.7	12.2	61,244		98.3	101.8	137,735	
東急建設	64.2	67.3	50,811		26.9	28.2	57,105	養命酒製造	98.3	101.8	137,735		26.9	28.2	57,105		43	48.9	18,582	
コムシホールディングス	65.5	76.4	243,486		70.1	155.5	263,339	ココロヨシキョウホールディングス	43	48.9	18,582		70.1	155.5	263,339		4.8	5	12,850	
ビーアールホールディングス	30.1	31.5	10,962		9.3	19.5	37,050	ライフドリンク カンパニー	4.8	5	12,850		9.3	19.5	37,050		112.8	94.6	223,181	
飛島ホールディングス	15.2	16	43,728		31	32.6	157,392	サントリー食品インターナショナル	112.8	94.6	223,181		31	32.6	157,392		2.1	33.1	70,205	
東建コーポレーション	5.2	4.7	58,703		31	31.4	98,596	ダイドードョウホールディングス	2.1	33.1	70,205		31	31.4	98,596		101.4	106.2	497,759	
ソネック	1	—	—		141.9	148.9	198,334	伊藤園	101.4	106.2	497,759		141.9	148.9	198,334		16.3	17.1	51,984	
ヤマウラ	10.4	10.9	13,723		4.7	4.9	17,150	キーコーヒー	16.3	17.1	51,984		4.7	4.9	17,150		48.8	50.6	168,852	
オリエンタル白石	75.8	79.5	30,369		5.3	—	—	ユニカフェ	48.8	50.6	168,852		5.3	—	—		16.1	16.9	34,205	
大成建設	134.2	136.6	898,281		8.9	9.6	44,976	ジャパンフーズ	16.1	16.9	34,205		8.9	9.6	44,976		2.2	—	—	
大林組	512.8	496.5	1,033,713		38.4	36.2	212,240	日清オイログループ	2.2	—	—		38.4	36.2	212,240		1	—	—	
清水建設	406.6	410.9	542,182		0.9	—	—	不二製油グループ本社	1	—	—		0.9	—	—		20.3	21.2	104,516	
飛島建設	14.8	—	—		0.9	—	—	かどや製油	20.3	21.2	104,516		0.9	—	—		33.5	30.3	95,717	
長谷工コーポレーション	131.6	138	276,897		6.7	14.1	29,990	J-オイルミルズ	33.5	30.3	95,717		6.7	14.1	29,990		0.8	—	—	
松井建設	13.4	14.2	12,396		27.8	25.8	33,617	キッコーマン	0.8	—	—		27.8	25.8	33,617		16.5	17.3	36,381	
銭高組	1	—	—		16.5	19.2	88,128	味の素	16.5	17.3	36,381		16.5	19.2	88,128		95.4	500.3	727,186	
鹿島建設	318	333.5	905,952		18.9	19.7	76,140	ブルドックソース	95.4	500.3	727,186		18.9	19.7	76,140		342.1	349.7	2,217,447	
不動テトラ	9.9	9.5	20,748		10.4	12.2	48,800	キュービー	342.1	349.7	2,217,447		10.4	12.2	48,800		7.6	7.9	13,659	
大末建設	2.5	—	—		—	15.5	25,451	ハウス食品グループ本社	7.6	7.9	13,659		—	15.5	25,451		77.4	81.1	237,217	
鉄建建設	10.3	9.9	26,145		2.2	2.9	2,177	カゴメ	77.4	81.1	237,217		2.2	2.9	2,177		49.6	50.8	141,859	
西松建設	27.4	24	121,200		30.9	32.7	9,515	焼津水産化学工業	49.6	50.8	141,859		30.9	32.7	9,515		61.9	64.7	184,492	
三井住友建設	106.6	121.1	52,678		165.3	157.5	182,148	アリアケジャパン	61.9	64.7	184,492		165.3	157.5	182,148		2.8	—	—	
大豊建設	4.9	4.1	14,247		21.1	22.3	16,167	ビエトロ	2.8	—	—		21.1	22.3	16,167		14.4	15.1	84,107	
佐田建設	4.1	—	—		20.8	21.9	34,251	エバラ食品工業	14.4	15.1	84,107		20.8	21.9	34,251		0.9	—	—	
ナカノフード建設	4.5	—	—		43.1	49.8	109,211	やまみ	0.9	—	—		43.1	49.8	109,211		3.4	3.6	10,422	
奥村組	23.2	26.5	103,747		133.1	157	267,842	ニチレイ	3.4	3.6	10,422		133.1	157	267,842		0.9	—	—	
東鉄工業	17.8	16.6	53,701		2.3	2.5	16,225	東洋水産	0.9	—	—		2.3	2.5	16,225		66	58.9	213,512	
イチケン	1.6	—	—		14	12.7	34,975	イトアジエホールディングス	66	58.9	213,512		14	12.7	34,975		72.8	70	650,860	
富士ビー・エス	2.9	—	—		5.6	—	—	大冷	72.8	70	650,860		5.6	—	—		6.8	7.8	16,380	
浅沼組	10.6	60.3	39,436		19.9	20.8	26,540	永谷園ホールディングス	6.8	7.8	16,380		19.9	20.8	26,540		1	—	—	
戸田建設	194.1	185.2	169,569		21	22.3	17,572	正清銻	1	—	—		21	22.3	17,572		6.5	8.2	8,536	
熊谷組	2.7	24.8	94,364		1.2	—	—	日清食品ホールディングス	6.5	8.2	8,536		1.2	—	—		151.9	190.8	589,572	
北野建設	13.2	—	—		8.4	7.8	18,259	永谷園ホールディングス	151.9	190.8	589,572		8.4	7.8	18,259		7.1	—	—	
植木組	1.8	—	—		14.3	14.9	50,883	正清銻	7.1	—	—		14.3	14.9	50,883		2.8	—	—	
矢作建設工業	19.5	20.3	30,470		8.4	—	—													

銘柄	期首(前期末)			銘柄	当 期 末			銘柄	期首(前期末)			銘柄	当 期 末			
	株数	株数	評価額		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	千株	千円	クラレ	千株	千株	千円	ダイキョーニシカワ	千株	千株	千円	ダイキョーニシカワ	千株	千株	千円	
わらべや日洋ホールディングス	9.9	9.5	16,957	旭化成	213.4	204.8	448,409	竹本容器	32.4	33.9	21,424	竹本容器	2.6	-	-	
なとり	9.6	10.1	21,543	共和レザー	990.8	1,039.2	1,041,798	森六ホールディングス	7.6	8.5	17,476	森六ホールディングス	7.6	8.5	17,476	
イフジ産業	1.2	9.6	21,043	巴川コーポレーション	3.8	-	-	恵和	10.5	10	10,190	恵和	10.5	10	10,190	
ファーマフーズ	20.7	-	-	レナック・ホールディングス	1.8	-	-	日本化薬	111.9	104.1	146,104	日本化薬	111.9	104.1	146,104	
ユーグレナ	89.6	19.9	19,243	住友化学	141.5	137.9	521,124	カーリット	15.8	15.2	17,601	カーリット	15.8	15.2	17,601	
紀文食品	12.5	93.9	38,968	住友精化	1,086.7	1,235.2	416,756	日本精化	9.7	10.2	23,215	日本精化	9.7	10.2	23,215	
ビックスホールディングス	8.4	13.2	14,454	日産化学	6.9	7.2	34,992	扶桑化学工業	15.5	14.3	47,762	扶桑化学工業	15.5	14.3	47,762	
ミヨシ油脂	2.5	8.8	9,204	ラサ工業	68.8	78.9	360,336	トリケミカル研究所	17.8	16.8	55,860	トリケミカル研究所	17.8	16.8	55,860	
理研ビタミン	12.5	-	-	クレハ	5.6	5.5	13,733	ADEKA	51.1	53.5	149,933	ADEKA	51.1	53.5	149,933	
繊維製品 (0.4%)		13.2	30,756	多木化学	32	31.8	90,312	日油	44.2	180.7	365,736	日油	44.2	180.7	365,736	
片倉工業	13.5	5.7	6	テイカ	12.7	11.1	17,094	新日本理化学	8.9	-	-	新日本理化学	8.9	-	-	
グンゼ	10.4	12.7	11.1	17,094	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	ハリマ化成グループ	9.1	11.8	10,136
東洋紡	63.3	24.3	25.5	40,188	片倉コープアグリ	1.6	-	-	花王	331.2	373.8	2,390,824	花王	331.2	373.8	2,390,824
ユニチカ	47.3	1.6	-	-	日本曹達	17.3	32.6	90,986	第一工業製薬	5.8	5.6	15,881	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	195.5	205	426,707	東ソー	195.5	205	426,707	石原ケミカル	6.6	6.7	14,740	石原ケミカル	6.6	6.7	14,740
倉敷紡績	10.4	47.3	6.1	30,622	トクヤマ	47.3	49.7	131,829	日華化学	2.6	-	-	日華化学	2.6	-	-
シキボウ	7.7	10.8	62,856	セントラル硝子	15.6	19.3	61,470	ニイタカ	1.3	-	-	ニイタカ	1.3	-	-	
日本毛織	37.5	7.7	10.9	10,954	東亜合成	70.5	71.3	101,638	三洋化成工業	9	9.5	37,430	三洋化成工業	9	9.5	37,430
ダイトウボウ	10.4	39.5	54,273	大阪ソーダ	10.2	53.6	91,173	有機合成薬品工業	5.2	-	-	有機合成薬品工業	5.2	-	-	
ト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	大日本塗料	16.3	17	21,114	
グイドーリミテッド	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	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	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	-	-	神東塗料	5.3	-	-	
東レ	981.2	11,224.4	1,216,681	堺化学工業	11.1	10.7	28,119	中国塗料	30.1	34.7	75,958	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	藤倉化成	16.8	19.3	9,727	
イチカワ	0.8	-	-	日本薬業ホールディングス	142.1	149	668,116	太陽ホールディングス	25.5	26.7	104,797	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	DIC	57.2	54.4	182,729	
アツギ	4.5	-	-	東邦アセチレン	6.9	-	-	サカダイインクス	32.6	34.1	59,947	サカダイインクス	32.6	34.1	59,947	
ダイニック	2.1	-	-	日本パーカライズン	65.3	68.4	86,731	artience	31.9	27.5	84,425	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	-	-	T&K TOKA	14	-	-	
ソトー	2.1	-	-	チタン工業	0.9	-	-	富士フィルムホールディングス	272	927.3	2,855,156	富士フィ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	資生堂	306.2	321.1	792,795	
小松マテーレ	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	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	高砂香料工業	11	10.3	51,809	
ホギメディカル	19.3	20.6	98,880	保土谷化学工業	4.6	4.9	18,154	マンダム	31.7	30.6	37,270	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	ミルボン	19.9	24.6	76,752	
T S I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	ファンゲル	64.1	-	-	ファンゲル	64.1	-	-	
マツ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	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	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	-	-	シーボン	0.9	-	-	
ナイガイ	2.1	-	-	J S R	159.5	-	-	ホーラ・オルビスホールディングス	75.2	78.8	107,365	ホーラ・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	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	アジパハンホールディングス	1.6	-	-	アジパハンホールディングス	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	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	Linee	2.9	5.2	11,008	Linee	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	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	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 カネシヨウ	5.9	-	-	アグロ カネシヨウ	5.9	-	-	
パルプ・紙 (0.1%)		100.4	118.5	72,002	日本ゼオン	100.4	118.5	72,002	コニシ	42.4	48.5	60,188	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	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	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	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	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	日本高純度化学	3.3	3.8	11,856	
中越パルプ工業	2.6	-	-	ニチバン	7.9	9.6	20,006	タカラバイオ	39.5	48.4	49,222	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	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	-	-	新田セラチン	4.4	-	-	
レンゴー	133.4	139.8	113,112	積水化成製品工業	20.7	21.7	7,660	OATアグリオ	4.8	6.4	12,531	OAT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	デクセリアルズ	36.8	134.8	273,644	
ザ・パップ	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	アース製薬	13.3	14.1	70,077	
化学 (4.9%)		2.2	-	-	ミライアル	2.2	-	-	北興化学工業	14.8	13.8	18,823	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	大成ラミック	4.2	4.6	11,638	

銘柄	期首(前期末)			銘柄	当 期 末			銘柄	期首(前期末)			銘柄	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額		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	大同特殊鋼	千株	千株	千円
日本農薬	58.3	61.1	46,558	MORE S C O	42.7	40.4	13,008	日本高周波鋼業	2.6	3.7	17,149	日本冶金工業	95.1	99.8	121,257
アキレス	26.9	23.6	17,700	出光興産	2.3	-	-	山陽特殊製鋼	2.7	-	-	愛知製鋼	15	15.8	43,418
有次製作所	9.3	8.3	12,300	ENEOSホールディングス	814.3	718.8	744,676	日本金属	11	10.7	47,240	日本精線	15	9.2	62,560
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	大平洋金属	15	15.8	43,418	日本精線	8.7	9.2	62,560
レック	94.2	486.5	1,418,634	ゴム製品 (0.6%)	43.5	50.7	345,013	新日本電工	7.4	94.8	26,923	日本精線	1.9	-	-
三光合成	18.8	19.6	25,225	横浜ゴム	74.2	77.8	270,121	栗本鐵工所	7	7.3	33,689	日本精線	12.9	14.6	23,038
きもと	10.7	-	-	TOYO TIRE	84.3	88.3	219,116	虹 技	0.9	-	-	日本精線	75.4	94.8	26,923
ZACROS	11.6	12.1	50,517	ブリヂストン	429.2	450.1	2,471,949	日本精鉄管	0.8	-	-	日本精線	11.2	11.7	18,825
前澤化成工業	9.4	10.8	19,062	住友ゴム工業	143.8	150.9	269,507	三菱製鋼	11.2	11.7	18,825	日本精線	7.4	-	-
未来工業	5.3	5.6	19,600	藤倉コンポジット	11.3	14.7	23,490	日亜鋼業	7.4	-	-	日本精線	2.1	12.6	16,921
ウェアブロックホールディングス	2.4	-	-	オカモト	6.9	8.1	42,606	日本精線	11.9	15.7	6,248	日本精線	11.9	15.7	6,248
J S P	10.3	12.6	26,598	フコク	7.7	9.1	16,016	シンニッタン	8.6	-	-	日本精線	1.5	-	-
エフピコ	27.7	33.9	98,242	ニッタ	14.9	15.1	55,719	新工業	1.5	-	-	日本精線	19.2	22.8	23,826
天馬	10.7	12.7	34,493	住友理工	22.8	29.8	52,895	大紀アルミニウム工業所	19.2	22.8	23,826	日本精線	44.2	46.3	74,126
信越ポリマー	31.6	33.3	52,747	三ツ星ベルト	17.8	21.3	82,644	日本輕鋼ホールディングス	43.9	46.3	74,126	日本精線	39.7	39.7	181,826
東リ	14.4	-	-	バンドー化学	21.8	23	43,263	東邦亜鉛	9.8	12.5	6,875	日本精線	108	113.1	278,112
ニフコ	43.9	57.6	209,433	ガラス・土磁器 (0.6%)	18.6	17.3	106,049	住友金属鉱山	174.9	200	725,200	日本精線	37.3	42.8	197,907
バルカー	12.3	11.7	37,791	日東紡績	130.8	149.6	626,824	DOWAホールディングス	37.3	42.8	197,907	古河機械金属	20	20.8	42,348
ユニ・チャーム	305.5	960.8	1,128,459	AGC	69.9	78.7	27,230	古河電気工業	50.2	51.5	380,379	古河電気工業	564.4	546.2	1,567,867
ショーエイコーポレーション	2.1	-	-	日本板硝子	69.9	78.7	27,230	住友電気工業	564.4	546.2	1,567,867	住友電気工業	177.9	169.6	1,056,608
医薬品 (4.2%)				石塚硝子	1.1	-	-	フジクラ	16.9	21.2	154,972	住友電気工業	26.8	-	-
協和キリン	177.2	180.8	382,753	日本山硝子	2.4	-	-	カナレ電気	1.1	-	-	住友電気工業	1.1	-	-
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	平河ヒューテック	9.6	10.1	14,897	住友電気工業	17.9	16.8	37,430
アステラス製薬	1,286.3	1,349	1,933,791	オハラ	7	7.3	8,000	リョービ	16.1	16.8	37,430	住友電気工業	7.4	-	-
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	アーレスティ	7.4	-	-	住友電気工業	56.8	64	118,400
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	AREホールディングス	56.8	64	118,400	住友電気工業	7.5	8.8	14,924
わかもと製薬	6.8	-	-	日本ヒューム	12.8	13.6	21,814	住友電気工業	7.5	8.8	14,924	住友電気工業	7.6	19	36,784
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	住友電気工業	7.5	8.8	14,924	住友電気工業	43.6	45.5	81,172
中外製薬	459	481.3	3,331,558	三谷セキサン	5.9	5.4	26,919	住友電気工業	26.8	-	-	住友電気工業	2.4	-	-
科研製薬	25.1	26.3	111,801	アジアパイルホールディングス	20.8	21.9	18,658	住友電気工業	26.8	-	-	住友電気工業	268	301.2	348,337
エーザイ	178.4	200.7	904,354	東海カーボン	135.3	141.8	122,600	住友電気工業	26.8	-	-	住友電気工業	3.6	10.2	27,489
ロート製薬	142.1	162.5	398,206	日本カーボン	7.8	8.8	37,620	住友電気工業	26.8	-	-	住友電気工業	10.1	12.1	36,481
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	26.8	-	-	住友電気工業	1.2	-	-
久光製薬	32.6	34.2	144,666	ノリタケ	8.1	17	61,710	住友電気工業	26.8	-	-	住友電気工業	4.3	-	-
持田製薬	16.9	19.3	64,655	TOTO	96.8	111.6	409,348	住友電気工業	26.8	-	-	住友電気工業	86.6	101	242,400
参天製薬	267.2	278.6	402,577	日本硝子	170.6	170.9	324,539	住友電気工業	26.8	-	-	住友電気工業	7.4	8.5	13,838
扶桑薬品工業	5.2	6	14,988	日本特殊陶業	122.8	125.7	576,334	住友電気工業	26.8	-	-	住友電気工業	8.6	8.9	8,321
日本ケミファ	0.7	-	-	ダントーホールディングス	4.3	-	-	住友電気工業	26.8	-	-	住友電気工業	23.6	27.2	72,080
ツムラ	46.2	52.9	228,792	MA R UWA	5.4	6.4	238,080	住友電気工業	26.8	-	-	住友電気工業	1.2	-	-
キッセイ薬品工業	24.3	25.5	94,605	品川フランクナイズ	18.1	18.9	33,471	住友電気工業	26.8	-	-	住友電気工業	0.5	-	-
生化学工業	24.9	29.3	23,117	黒崎播磨	3	10.4	26,967	住友電気工業	26.8	-	-	住友電気工業	151.6	156.2	758,038
栄研化学	26.9	24.3	52,002	ヨータイ	9.1	7.8	13,205	住友電気工業	26.8	-	-	住友電気工業	39.5	41.5	80,053
鳥居薬品	7.9	8.2	41,246	東京窯業	7	-	-	住友電気工業	26.8	-	-	住友電気工業	19	19.8	11,682
J C R ファーマ	49.6	52.1	27,717	ニッカトール	3	-	-	住友電気工業	26.8	-	-	住友電気工業	11.5	12	12,744
東和薬品	22.5	20.6	59,925	フジミンコーポレート	39.4	41.4	86,526	住友電気工業	26.8	-	-	住友電気工業	1.5	-	-
富士製薬工業	10.8	11.3	15,594	コニミネ工業	1.9	-	-	住友電気工業	26.8	-	-	住友電気工業	235.5	230.7	398,188
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	-	-	住友電気工業	26.8	-	-				
ネクスラファーマ	48.1	72.1	70,874	ニチアス	37.1	39.1	185,998	住友電気工業	26.8	-	-				
第一三共	1,277.5	1,451.3	5,562,832	ニチハ	18.4	19.2	56,678	住友電気工業	26.8	-	-				
杏林製薬	31.8	33.5	45,995	鉄鋼 (0.9%)	675.6	801.1	2,690,093	住友電気工業	26.8	-	-				
大幸薬品	30.3	34.8	11,310	日本製鉄	303.4	318.2	564,645	住友電気工業	26.8	-	-				
ダイト	11.3	11.4	23,267	神戸製鋼所	34.6	32.8	25,059	住友電気工業	26.8	-	-				
大塚ホールディングス	305	379.9	3,011,087	中山製鋼所	8.5	8.9	36,000	住友電気工業	26.8	-	-				
大正製薬ホールディングス	32.6	-	-	合同製鐵	419.6	476.7	842,328	住友電気工業	26.8	-	-				
ペプチドリーム	71.1	74.5	145,386	J F E ホールディングス	42.5	44.1	68,884	住友電気工業	26.8	-	-				
セルソース	4.1	10.2	8,833	東京製鐵	17.3	15.6	30,825	住友電気工業	26.8	-	-				
あすか製薬ホールディングス	15	14.1	27,100	大和工業	28.5	29.8	230,801	住友電気工業	26.8	-	-				
サワイグループホールディングス	33.5	90.6	171,868	東京製鐵	6.7	7	41,440	住友電気工業	26.8	-	-				
石油・石炭製品 (0.5%)				大阪製鐵	7	7.3	19,286	住友電気工業	26.8	-	-				
日本コークス工業	148.7	156	14,820	淀川製鋼所	17.2	14.6	83,512	住友電気工業	26.8	-	-				
ニチレキグループ	19.1	16.4	37,441	中部鋼板	9.9	10.4	23,098	住友電気工業	26.8	-	-				
ユシロ化学工業	7.6	7.8	16,894	丸一鋼管	46	48.3	167,504	住友電気工業	26.8	-	-				
ビービー・カストロール	2.5	-	-					住友電気工業	26.8	-	-				

銘柄	期首(前期末)			銘柄	当 期 末			銘柄	期首(前期末)			銘柄	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額		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		千株	千株	千円
日本フィルコン	4.4	—	—	レオン自動車	17.1	16.3	23,732	ダイコク電機	7.3	6.8	19,658		7.3	6.8	19,658
ノーリツ	25	22.5	38,047	S M C	44.2	46.3	2,622,895	竹内製作所	26.8	28	151,480		26.8	28	151,480
長府製作所	15	17.6	35,516	ホンソカワマイクロン	9.5	10.8	44,928	アマノ	41.9	43.9	169,980		41.9	43.9	169,980
リンナイ	72.2	84.1	287,453	ユニオンツール	6.5	6.8	31,178	J U K I	22.8	24.2	9,534		22.8	24.2	9,534
ダイニチ工業	3.5	—	—	瑞光	10.6	9.9	13,048	サンデン	9.8	—	—		9.8	—	—
日東精工	21.9	23.1	13,097	オイレス工業	20.1	20.9	50,745	ジャノメ	15	13.5	13,594		15	13.5	13,594
三洋工業	0.8	—	—	日精工・エス・ピー機械	5.9	5.4	29,268	マックス	20.8	19.1	82,225		20.8	19.1	82,225
岡部	26.9	28.2	20,868	サトーホールディングス	21	19.3	42,653	グローリー	35.4	40.7	106,837		35.4	40.7	106,837
ジーテクト	19.2	17.6	30,025	技研製作所	13.9	14.5	21,387	新晃工業	14.9	44.3	54,489		14.9	44.3	54,489
東プレ	26.6	27.8	50,846	日本エアーテック	6.9	7.2	7,776	大和冷機工業	22.7	23.8	38,246		22.7	23.8	38,246
高周波熱錬	23.3	23.5	23,617	カワタ	2	—	—	セガサミーホールディングス	131.9	138.3	441,315		131.9	138.3	441,315
東京製綱	9.8	9.4	12,727	日精樹脂工業	11	10.2	9,720	T P R	18.7	19.6	46,412		18.7	19.6	46,412
サンコール	13.4	17.5	4,375	オカダアイオン	2.2	—	—	ツバキ・ナカシマ	29.7	38.1	17,221		29.7	38.1	17,221
モリテックススチール	6.1	—	—	ワイエイシホールディングス	5.5	15.8	14,062	ホシザキ	27.1	99.8	546,804		27.1	99.8	546,804
パイオラックス	18.7	21.2	49,141	小松製作所	692.2	763.3	3,468,435	大豊工業	12.8	13.5	8,883		12.8	13.5	8,883
エイチワン	15.5	16.3	16,153	住友重機械工業	87.4	91.7	283,811	日本精工	273.4	286.7	183,258		273.4	286.7	183,258
日本発条	133.5	139.9	267,908	日立建機	58.8	61.6	227,488	N I T N	320.3	366.4	89,438		320.3	366.4	89,438
中央発條	11.2	10.2	15,708	日工	21.9	23.1	16,331	ジェイテクト	131.4	137.8	163,155		131.4	137.8	163,155
アドパネクス	0.8	—	—	巴工業	5.8	6.1	22,722	不二越	10.9	11.4	38,133		10.9	11.4	38,133
立川ブラインド工業	6.8	7.1	10,252	井関農機	13.8	14.5	13,717	日本トムソン	40.3	42.1	21,681		40.3	42.1	21,681
三益半導体工業	13.6	—	—	T O W A	16.4	47.5	83,220	T H K	85.2	89.3	338,268		85.2	89.3	338,268
機械 (5.5%)				丸山製作所	1.1	—	—	ユージン精機	11.8	14.4	9,734		11.8	14.4	9,734
日本ドライケミカル	1.6	—	—	北川鉄工所	5.8	6.1	7,368	前澤給装工業	11.3	11	14,828		11.3	11	14,828
日本製鋼所	40.7	46.9	259,872	ローゼ	7.7	80.9	133,929	イーグル工業	6.3	17.1	34,832		6.3	17.1	34,832
三浦工業	61.7	71.8	253,454	タカカタ	2.2	—	—	前澤工業	4.2	—	—		4.2	—	—
タクマ	49.9	52.4	86,984	クボタ	772	792.1	1,497,465	P I L L A R	13.7	14.4	55,368		13.7	14.4	55,368
ツガミ	32.8	33.2	53,086	荏原実業	7.8	7.4	28,453	キッツ	49.5	51.9	60,204		49.5	51.9	60,204
オークマ	12.9	27.1	95,256	三菱化工機	5.2	5.5	20,707	マキタ	168.4	192.6	845,514		168.4	192.6	845,514
芝浦機械	14.7	20.3	75,617	月島ホールディングス	20	20.8	32,843	三井 E & S	73.3	82.8	132,066		73.3	82.8	132,066
アマダ	235.6	215.1	337,384	帝国電機製作所	10.4	10.6	30,104	カナデピア	130.3	126.9	121,570		130.3	126.9	121,570
アイゲンジアリング	34.2	34.6	27,541	東京機械製作所	1.7	—	—	三菱重工業	258.2	2,708.2	5,983,767		258.2	2,708.2	5,983,767
F U J I	69.5	67.3	145,872	新東工業	29.9	34.4	31,269	I H I	109.9	124.1	1,106,351		109.9	124.1	1,106,351
牧野フライス製作所	16.3	17.1	204,003	澁谷工業	13.9	14.5	53,215	サノアホールディングス	9.6	—	—		9.6	—	—
オーエスジー	65.1	68.2	115,360	アイチコーポレーション	20.6	25.6	37,606	スター精密	27.5	26	51,090		27.5	26	51,090
ダイジェット工業	0.7	—	—	小森コーポレーション	36.4	38	50,198	電気機器 (18.0%)							
旭ダイヤモンド工業	34	38.5	34,457	鶴見製作所	11.3	11.7	38,551	キョクシアホールディングス	—	69.6	118,111		—	69.6	118,111
D M G 森精機	89.5	97.6	235,606	日本ギヤ工業	2.5	—	—	日清紡ホールディングス	111	116.5	101,972		111	116.5	101,972
ソディック	35.9	40.9	32,842	酒井重工業	2.3	6.1	14,396	イビデン	77	88.8	331,668		77	88.8	331,668
ディスコ	71.1	74.5	3,427,000	石原製作所	60.6	317.9	785,689	コニカミノルタ	329.8	345.8	193,993		329.8	345.8	193,993
日東工器	7.2	6	13,590	石井鐵工	0.8	—	—	ブラザー工業	197.3	207	574,839		197.3	207	574,839
日進工具	13.7	12.8	9,625	西島製作所	12.7	13.4	29,614	ミネベアミツミ	256.9	269.2	663,174		256.9	269.2	663,174
パンチ工業	6.4	—	—	北越工業	14.8	15.6	31,371	日立製作所	709.7	3,987.8	16,270,224		709.7	3,987.8	16,270,224
富士ダイス	8.7	11.4	9,234	ダイキン工業	176.3	201.6	3,298,176	三菱電機	1,643.6	1,575.2	3,842,700		1,643.6	1,575.2	3,842,700
豊和工業	3.6	—	—	オルガノ	17.7	24	172,320	富士電機	89.8	94.2	682,950		89.8	94.2	682,950
石川製作所	1.7	—	—	トーヨーカネツ	5	5.8	22,098	東洋機械製造	2.3	—	—		2.3	—	—
リケンN P R	16	19.4	47,549	栗田工業	82.6	86.6	442,612	安川電機	160.4	168.4	703,743		160.4	168.4	703,743
東洋機械金属	5.4	—	—	橋本チエイン	20.9	70.2	131,976	シンフオー テクノロジー	16.3	15.5	101,370		16.3	15.5	101,370
津田駒工業	1.2	—	—	大同工業	2.9	—	—	明電舎	27.4	26.1	118,755		27.4	26.1	118,755
エンシュウ	1.5	—	—	木村化工機	11.3	11.8	9,593	オリジン	1.5	—	—		1.5	—	—
島精機製作所	23.5	24.6	23,148	アネスト岩田	22.8	26.3	35,426	山洋電気	6.4	6.7	64,789		6.4	6.7	64,789
オプトラン	24.3	25.3	46,172	ダイフク	249.2	261.3	807,678	デンヨー	11.3	11.7	31,005		11.3	11.7	31,005
N C ホールディングス	1.6	—	—	サムコ	4	3.7	11,096	P H C ホールディングス	27.6	29	29,464		27.6	29	29,464
イワキ	9.8	10.3	23,401	加藤製作所	3.3	—	—	K O K U S A I E L E C T R I C	57.1	108.4	272,897		57.1	108.4	272,897
フリュー	13.9	14.5	15,558	油研工業	1.1	—	—	ソシオネクスト	107.2	154.4	327,714		107.2	154.4	327,714
ヤマシンフィルタ	35.5	32.8	20,008	タダノ	85	89	97,722	東芝テック	18.9	23.3	73,977		18.9	23.3	73,977
日版製作所	16.1	18.8	19,796	フジテック	34.5	49.8	293,670	芝浦メカトロニクス	8.4	11.2	103,040		8.4	11.2	103,040
やまびこ	24.1	25.2	63,378	C K D	40.9	42.9	107,550	マブチモーター	72.6	67.9	141,435		72.6	67.9	141,435
野村マイクロ・サイエンス	5	25.6	61,670	平和	43.7	51.6	120,331	ニテック	326	683.7	1,789,926		326	683.7	1,789,926
平田機工	7.1	7.4	39,812	理想科学工業	11.8	24.7	35,493	ユニ・エム・シー・エレクトロニクス	9.3	9.9	2,920		9.3	9.9	2,920
P E G A S U S	16.3	17.1	8,156	S A N K Y O	34	179	413,132	トレックス・セミコンダクター	7.6	7.3	8,760		7.6	7.3	8,760
マルマエ	6.4	6.7	9,962	日本金銭機械	17.8	18.7	22,122	東光高岳	8.9	8.3	17,753		8.9	8.3	17,753
タツモ	8.9	11	22,264	マースグループホールディングス	7.5	10.4	33,228	ダブル・スコープ	42.3	47.6	11,852		42.3	47.6	11,852
ナプテスコ	92.7	97.1	263,092	フクシマガリレイ	9.7	22.7	57,589	ダイハチ	14.8	14.6	112,712		14.8	14.6	112,712
三井海洋開発	18.7	19.5	60,937	オーイズミ	2.5	—	—	ヤーマン	28.7	30	22,650		28.7	30	22,650

銘柄	期首(前期末)			銘柄	当 期 末			銘柄	期首(前期末)			銘柄	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額		株 数	株 数	評 価 額		株 数	株 数	評 価 額		株 数	株 数	評 価 額
		千株	千円		千株	千株	千円		千株	千株	千円		千株	千株	千円
JVCケンウッド	116.6	122.1	191,147	新電元工業	5.6	6	14,988	輸送用機器 (7.4%)							
ミカエンジニアリング	14	12.8	17,894	アズビル	100.6	417.9	495,002	トヨタ紡織	61.6	64.4	126,095				
イーPEX	10.2	-	-	東亜ディーケーケー	3.1	-	-	森声工業	1.3	-	-				
大崎電気工業	32.3	33.4	28,690	日本光電工業	62.7	137.2	309,111	ユニプレス	26.2	27.5	29,782				
オムロン	112.8	141.8	690,566	チノー	6.1	6.4	14,457	豊田自動織機	124.7	130.8	1,657,236				
日東工業	19.9	20.7	59,719	共和電業	6.1	-	-	モリタホールディングス	25.7	24.2	52,538				
I DEC	21.8	23	58,006	日本電子材料	9	9.5	21,413	三機工業	22.3	21.2	15,391				
正興電機製作所	2.2	-	-	堀場製作所	27.9	29	281,010	デンソー	1,206.3	1,502.1	2,950,124				
不二電機工業	1.3	-	-	アドバンテスト	418.9	483.3	4,159,279	東海理化電機製作所	41.2	43.3	97,901				
ジーエス・ユアサ コーポレーション	57.6	69.1	171,126	小野測器	2.7	-	-	川崎重工業	119.4	115.4	823,840				
サクサ	1.5	-	-	エスベック	11.7	13.7	34,674	名村造船所	36.4	43.7	86,963				
メルコホールディングス	4.6	-	-	キーエンス	146.3	153.4	9,679,540	日本車輛製造	4.8	5.9	12,808				
テクノメディカ	3.5	2.9	5,118	日置電機	6.9	8	58,720	三菱ロジスネクスト	23.3	24.4	46,750				
ダイヤモノエレクトロニクスホールディングス	5.5	6.3	3,307	シスメックス	126.2	396.9	1,114,098	近畿車輛	0.9	-	-				
日本電気	193.9	219	3,395,595	日本マイクロニクス	26.3	25.2	99,036	日産自動車	1,973.1	1,916.4	854,522				
富士通	135.9	1,425.1	4,262,474	メガチップス	11.6	11.7	67,275	いすゞ自動車	425.1	473.6	949,094				
沖電気工業	66.8	75.1	71,720	OBARA GROUP	8	9.6	34,560	トヨタ自動車	8,028.6	8,150.9	23,022,217				
岩崎通信機	3.1	-	-	澤藤電機	0.8	-	-	日野自動車	21.9	230.7	109,167				
電気興業	6.6	6.3	10,602	原田工業	2.9	-	-	三菱自動車工業	570.4	586.2	231,490				
サンケイ電気	13.7	15.9	94,732	コーセル	15.6	16.4	16,777	エフテック	4.5	-	-				
ナカヨ	1.1	-	-	イリソ電子工業	13.4	15.6	44,085	レシップホールディングス	2.8	-	-				
アイホン	8	9.5	25,346	オプテックスグループ	26.8	28.1	46,140	GMB	1.3	-	-				
ルネサエレクトロニクス	963.8	1,179.8	2,909,976	千代田インテグレイ	5.7	5.4	15,282	ファルテック	1.3	-	-				
セイコーエプソン	189.5	198.6	496,400	レーザーテック	67	59.5	906,780	武蔵精密工業	35.7	37.5	111,787				
ワコム	112.3	108.9	70,567	スタンレー電気	93.6	96	250,512	日産車体	14.8	23.4	24,499				
アルバック	32.4	34	206,244	ウシオ電機	74.3	67.8	138,888	新明和工業	42.1	44	59,268				
アークセル	5.9	7.7	10,140	岡谷電機産業	5	-	-	極東開発工業	24.2	20.6	51,026				
E I Z O	10.8	20.1	42,370	ハリオス テクノ ホールディング	6.5	-	-	トビー工業	11.9	12.4	26,796				
ジャパンディスプレイ	636.3	667	12,673	エノモト	1.8	-	-	テラド	3.2	3.4	12,291				
日本信号	33.7	35.2	31,856	日本セラミック	11.9	14.1	36,378	曙ブレーキ工業	89.1	93.6	10,670				
京三製作所	30.9	36	18,432	遠藤照明	2.9	-	-	タチエス	27	28.2	51,747				
能美防災	20	20.8	64,896	古河電池	10.7	11.2	15,478	NOK	56.8	59.6	146,616				
ホーチキ	11	9.9	24,492	双信電機	2.6	-	-	フタバ産業	39.2	46.2	36,960				
星和電機	2.9	-	-	山一電機	13.1	12.5	27,900	カヤバ	14.1	26.2	75,980				
エレコム	35.3	36.9	55,423	函研	12.7	14.1	68,878	大同メタル工業	28.6	29.9	14,920				
パソニック ホールディングス	1,744.5	1,829.7	3,247,717	日本電子	36.6	35.4	198,877	プレス工業	58.4	60	34,080				
シャープ	248.9	223.7	214,125	カシオ計算機	105.6	122.5	156,248	ミクニ	8.2	-	-				
アンリツ	104	109.1	154,212	ファナック	713	741.9	3,312,583	太平洋工業	33.5	35.1	52,650				
富士通ゼネラル	41.9	43.8	120,712	日本シイエムケイ	31.1	44.8	20,921	河西工業	10.3	-	-				
ソニーグループ	1,034.3	5,290.9	18,428,204	エンプラス	4.3	4.6	20,240	アイシン	112.8	324.7	570,335				
TDK	233.8	1,337.4	2,304,340	大真空	21.8	18.7	11,163	マツダ	483.6	471	487,014				
帝国通信工業	6.5	6.8	15,640	ローム	270.3	277.7	428,907	今仙電機製作所	4.1	-	-				
タムラ製作所	58.8	61.6	37,329	浜松ホトニクス	117.3	246.3	438,290	本田技研工業	3,565.6	3,633	5,218,804				
アルプスアルパイン	131.9	125.8	199,141	三井ハイテック	12.9	67.9	58,733	スズキ	268.5	1,239.2	2,379,264				
池上通信機	2	-	-	新光電気工業	51.7	54.1	317,404	SUBARU	453.4	462.3	1,345,293				
日本電波工業	17.7	14.5	12,412	京セラ	908.5	952.8	1,570,690	安永	2.8	-	-				
鈴木	7.9	8.2	14,063	太陽誘電	71.2	67.2	152,409	ヤマハ発動機	631.9	647.3	786,469				
メイコー	14.7	15.2	129,504	村田製作所	1,330.3	1,350.5	3,412,038	T B K	7	-	-				
日本トリム	3.3	3.5	12,950	双葉電子工業	27.8	29.1	14,346	エクセディ	23.9	25	117,625				
ローランド ディー・ジー	8.1	-	-	豊田合成	2.4	-	-	豊田合成	41.9	43.8	120,493				
フォスター電機	10.9	15.8	24,916	ニチコン	38.4	40.4	50,823	愛三工業	24.2	29.1	56,715				
SMK	3.8	3.7	10,626	日本ケミコン	15.6	18.9	19,051	盟和産業	0.9	-	-				
ヨコオ	13	13.8	22,507	K O A	22.1	25.5	24,072	日本ブラスト	5.5	-	-				
ティアック	10.6	-	-	市光工業	26.4	27.7	11,080	ヨロズ	13.7	15.9	16,472				
ホシデン	33.6	38.5	82,274	小糸製作所	151.5	158.9	322,010	エフ・シー・シー	25.9	26.8	80,936				
ヒロセ電機	21.8	22.7	409,394	ミツバ	27.4	28.9	23,987	シマノ	59.1	66.4	1,389,088				
日本航空電子工業	35.3	40.4	115,503	SCREENホールディングス	50	64	653,120	ティ・エス テック	52	62.3	110,115				
T O A	16.8	15.8	15,215	キャノン電子	16.2	14.5	36,192	ジャムコ	7.1	9.3	16,693				
マクセル	32.6	29.6	56,891	キャノン	729.3	764.9	3,640,924	精密機器 (2.3%)							
古野電気	19.2	18.2	44,317	リコー	366.6	403.8	696,555	リガク・ホールディングス	-	77.4	75,465				
スミダコーポレーション	19.8	20.7	19,375	象印マホービン	39.7	45.7	75,999	デルモ	408.8	1,025.7	2,897,089				
アイコム	5.7	6	16,116	MUTOHホールディングス	0.9	-	-	クリエートメディック	2.1	-	-				
リオン	6.1	6.4	16,704	東京エレクトロン	309.5	324.5	8,274,750	日機装	34.1	39.8	39,441				
横河電機	161.6	169.5	516,297	イノテック	9.7	11	15,510	日本エム・ディ・エム	11.6	12.1	7,550				

銘柄	期首(前期末)			銘柄	当 期 末			銘柄	期首(前期末)			銘柄	当 期 末		
	株数	株数	評価額		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		千株	千株	千円
島津製作所	194.3	220.7	917,229	ローランド	10.8	11.2	42,224	神戸電鉄	4	4.1	10,024	4	4.1	10,024	
JMS	13.4	14.1	6,345	小松ウオール工業	6	11.2	16,945	名古屋鉄道	150.6	169.3	288,148	150.6	169.3	288,148	
クボテック	1.8	-	-	ヤマハ	92.2	274.1	310,007	山陽電気鉄道	11	11.5	23,115	11	11.5	23,115	
長野計器	10.6	10	22,100	河合楽器製作所	4.4	4.8	14,640	アルプス物流	11.7	-	-	11.7	-	-	
パイ・テクノロジ	7.7	7.4	16,960	クリナップ	14.3	14.9	9,819	ヤマトホールディングス	186.9	186.1	352,194	186.9	186.1	352,194	
東京計器	11.2	10.7	33,812	ピジョン	93.1	97.6	140,836	山九	37.1	36.9	218,300	37.1	36.9	218,300	
愛知時計電機	6.3	7.3	13,446	キングジム	13	13.7	11,823	丸連	3.7	-	-	3.7	-	-	
インターアクション	8.8	9.3	10,099	リントック	29.4	29.1	83,662	丸全昭和運輸	9	9.5	59,850	9	9.5	59,850	
オーバル	5.7	-	-	イーキー	30	30.7	47,984	センコーグループホールディングス	77.3	100.8	151,603	77.3	100.8	151,603	
東京精密	29.9	31.5	277,200	任天堂	923.1	968.2	10,461,401	トナミホールディングス	3.2	3.4	22,202	3.2	3.4	22,202	
マニー	58.5	61.3	82,755	三菱鉛筆	20.8	21.2	46,406	ニッコンホールディングス	46.7	87.1	195,975	46.7	87.1	195,975	
ニコン	211.4	241.7	371,372	タカラスタンダード	30.8	35.2	65,436	日本石油輸送	0.7	-	-	0.7	-	-	
トプコン	71.1	87.1	244,751	ココロ	59.9	73	189,990	福山通運	16.7	16.4	59,532	16.7	16.4	59,532	
オリンパス	900	877.9	1,975,713	ナカバヤシ	15.7	16.6	8,930	セイノールホールディングス	82.1	75.4	179,037	82.1	75.4	179,037	
理研計器	10.4	21.8	69,215	グロープライド	13.1	15.1	29,082	エスライングループ本社	1.8	-	-	1.8	-	-	
タムロン	9	21.1	97,271	オカムラ	44.1	46.1	89,802	神奈川中央交通	4	4.5	17,347	4	4.5	17,347	
HOYA	287.8	299.5	5,642,580	美津濃	14.5	15.2	137,712	AZ-COM販売ホールディングス	37.3	47.6	63,212	37.3	47.6	63,212	
シード	3.3	-	-	電気・ガス業 (1.2%)				C&Fホールディングス	14.1	-	-	14.1	-	-	
ノーリツ鋼機	13.9	14.5	68,295	グリムス	6.5	6.8	15,748	九州旅客鉄道	103.2	117.4	430,740	103.2	117.4	430,740	
A&Dホールディングス	21.3	19.1	36,614	東京電力ホールディングス	1,318	1,290	516,000	Sホールディングス	245.1	257	373,935	245.1	257	373,935	
朝日インテック	178.2	187	475,728	中部電力	538.8	565.1	877,035	NIPPON EXPRESSホールディングス	49.5	164.1	403,111	49.5	164.1	403,111	
シチズン時計	134.5	141	127,887	関西電力	564.6	747.9	1,297,980	海運業 (0.7%)							
リズム	1.5	-	-	中国電力	254	266.3	227,686	日本郵船	418.4	317.2	1,644,047	418.4	317.2	1,644,047	
大研医器	5.6	-	-	北陸電力	149.5	156.7	127,177	商船三井	316.8	291.1	1,553,891	316.8	291.1	1,553,891	
メニコン	50.3	57.3	78,271	東北電力	384.9	403.6	441,740	川崎汽船	117.2	348.3	713,666	117.2	348.3	713,666	
シンシア	0.8	-	-	四国電力	136.2	142.9	164,192	NSユナイテッド海運	7.9	9.7	39,430	7.9	9.7	39,430	
松風	6.6	15.5	29,543	九州電力	337	353.4	457,829	明海グループ	7.1	-	-	7.1	-	-	
セイコーグループ	20.4	23.8	123,760	北海道電力	141.2	160.5	120,198	飯野海運	53.6	56.3	61,141	53.6	56.3	61,141	
ニプロ	121.9	127.8	173,744	沖縄電力	37.3	39.4	35,184	共栄タンカー	1.2	-	-	1.2	-	-	
その他製品 (3.0%)				電源開発	120.1	115.3	284,733	乾汽船	17.1	19.4	32,339	17.1	19.4	32,339	
三井松島ホールディングス	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	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	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	パスコ	1.3	-	-	1.3	-	-	
パワテックホールディングス	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	-	-	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	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	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	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	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	滋濃倉庫	6.7	7	22,085	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	-	-	1.7	-	-	
パシフィックホールディングス	400.6	416.3	1,965,352	相武鉄道	160.6	161.6	416,685	日本トランスシティ	29.4	30.9	31,919	29.4	30.9	31,919	
アイフィスジャパン	1.9	-	-	東武鉄道	52.3	50.6	126,702	ケイヒン	1.1	-	-	1.1	-	-	
S H O E I	33.1	43.2	88,214	相鉄ホールディングス	410	430.1	734,825	中央倉庫	7.8	9.1	13,768	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	東急	180.9	189.7	253,723	川西倉庫	1.3	-	-	1.3	-	-	
パイロットコーポレーション	20.6	23.5	102,507	京浜急行電鉄	241.8	253.5	366,307	安田倉庫	10	10.4	19,936	10	10.4	19,936	
萩原工業	9.8	10.2	15,177	小田急電鉄	70.3	81.1	307,855	ファイズホールディングス	0.9	-	-	0.9	-	-	
フジールインターナショナル	29.6	34.5	82,455	京王電鉄	94.3	266.8	386,059	東洋埠頭	1.9	-	-	1.9	-	-	
タカラトミー	66.6	64.3	324,907	京成電鉄	18	18.9	47,628	上組	67.4	70.7	235,289	67.4	70.7	235,289	
広済堂ホールディングス	37.6	57.9	31,034	富士急行	268.6	845.5	2,309,060	サンリツ	1.6	-	-	1.6	-	-	
エステルホールディングス	1.7	-	-	東日本旅客鉄道	173.4	378.1	1,040,909	キムラユニティ	3.1	-	-	3.1	-	-	
タカノ	2.4	-	-	西日本旅客鉄道	563.2	590.7	1,642,736	キューソー流通システム	6.6	10.2	21,165	6.6	10.2	21,165	
プロネックス	15.2	16	20,624	東海旅客鉄道	-	256.2	447,581	東海運	3.8	-	-	3.8	-	-	
ホクシン	4.8	-	-	東京地下鉄	176.9	166.9	535,081	イーアイティ	9.2	9.6	16,224	9.2	9.6	16,224	
ウッドワン	2.4	-	-	西武ホールディングス	24.9	26.1	79,344	内外トランスライン	5.8	6.2	16,244	5.8	6.2	16,244	
TOPPANホールディングス	179.7	200.9	814,649	鴻池運輸	39.1	44.2	95,980	日本コンセプト	5.3	5.6	10,164	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	サイイ引越センター	16.2	19.4	46,676	NECネットアジア	57.2	-	-	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	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	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	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	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	7.8	8	8,160	

銘柄	期首(前期末)			銘柄	当 期 末			銘柄	期首(前期末)			銘柄	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額		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	千円	マークライنز	千株	千株	千円	ヴィッツ	千株	千株	千円	ヴィッツ	千株	千株	千円
手間いらず	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	—	—	トビラシステムズ	1.9	—	—
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	48.1	43.4	108,109	Sansan	48.1	43.4	108,109
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	1.6	—	—	Link-Uグループ	1.6	—	—
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	12.9	13.6	19,053	ギフティ	12.9	13.6	19,053
T I S	12.1	11	23,980	テラスカイ	1.4	—	—	メドレー	19.7	16.9	62,868	メドレー	19.7	16.9	62,868
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	6.3	6	14,832	ベース	5.1	7.5	22,147	ベース	5.1	7.5	22,147
グリムホールディングス	3	—	—	PC Iホールディングス	7.6	7.9	16,921	JMDC	25	18.7	60,008	JMDC	25	18.7	60,008
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	9.8	10.3	11,433	フォーカスシステムズ	9.8	10.3	11,433
コーエーテックホールディングス	1.8	1.9	2,680	ネオジャパン	1	—	—	グレスコ	12	25.1	29,718	グレスコ	12	25.1	29,718
三菱総合研究所	91.9	115.5	239,373	PR T I M E S	4.9	4	6,860	アジ・メディア・ホールディングス	140.9	147.8	371,864	アジ・メディア・ホールディングス	140.9	147.8	371,864
ボルテージ	7.2	7.5	35,400	ラクス	2.9	3.1	6,919	オービック	49	285.6	1,325,469	オービック	49	285.6	1,325,469
電算	1.8	—	—	ランドコンピュータ	69.4	72.5	142,897	ジャストシステム	21.1	22.3	76,266	ジャストシステム	21.1	22.3	76,266
AGS	0.8	—	—	ダブルスタダード	3.1	—	—	TDCソフト	13.7	25.9	35,224	TDCソフト	13.7	25.9	35,224
ファインデックス	2.7	—	—	オーブアンドア	4.5	5.5	9,647	LINEヤフー	2,087.7	2,459.8	1,222,274	LINEヤフー	2,087.7	2,459.8	1,222,274
ブレインパッド	11.6	12.3	11,389	マイネット	12.2	—	—	トレンドマイクロ	69.3	80.7	736,871	トレンドマイクロ	69.3	80.7	736,871
K Lab	12.2	12.7	14,960	アカツキ	2.1	—	—	IDホールディングス	9.9	10.4	18,844	IDホールディングス	9.9	10.4	18,844
ホルトウインホールディングス	26.9	38.4	5,990	ベネフィットジャパン	7	7.5	22,987	日本オラクル	28.1	29.4	418,803	日本オラクル	28.1	29.4	418,803
ネクソン	25	22	9,482	Ubicomホールディングス	0.4	—	—	アルファシステムズ	3.9	4.9	16,929	アルファシステムズ	3.9	4.9	16,929
アイスタイル	328.2	337.8	696,543	カナミックネットワーク	4.6	4.9	7,021	フューチャー	31.3	38.1	72,123	フューチャー	31.3	38.1	72,123
エムアップホールディングス	47.8	46.7	23,443	ノムラシステムコーポレーション	15.8	19.4	8,865	CAC Holdings	7.9	9.5	16,948	CAC Holdings	7.9	9.5	16,948
エイチーム	18	18.8	30,249	チェンジホールディングス	7.1	—	—	S B テクノロジー	6.2	—	—	S B テクノロジー	6.2	—	—
セルシス	8.7	10.3	9,568	シンクロ・フード	31.9	37.9	55,068	トーセ	1.9	—	—	トーセ	1.9	—	—
エニグモ	—	21.9	28,798	オークネット	4.1	—	—	オービックビジネスコンサルティング	20.6	25.9	196,166	オービックビジネスコンサルティング	20.6	25.9	196,166
テクノスジャパン	18.6	17.1	5,899	キャピタル・アセット・プランニング	5.4	7.1	17,813	アイティフォー	18.8	18	25,740	アイティフォー	18.8	18	25,740
enish	5.8	—	—	セグエグループ	1.3	—	—	東計電算	4.1	4.2	18,858	東計電算	4.1	4.2	18,858
ココブラ	6.6	—	—	エイトレッド	2.1	—	—	エクسسネット	1	—	—	エクسسネット	1	—	—
オルトプラス	56.9	52.2	26,256	マクロミル	1	—	—	大家商会	72.7	174.2	630,604	大家商会	72.7	174.2	630,604
ブロードリーフ	5.8	—	—	ビーグリー	28.8	29.4	37,073	サイボウズ	20.2	21.1	57,603	サイボウズ	20.2	21.1	57,603
クロス・マーケティンググループ	69.6	61.7	40,228	オロ	1.4	—	—	電通総研	17.8	14.9	92,529	電通総研	17.8	14.9	92,529
デジタルハーツホールディングス	3.1	—	—	ユーザローカル	5.3	6.5	17,121	ACCESS	15.2	16.1	17,082	ACCESS	15.2	16.1	17,082
メディアアドバ	9.1	10.9	11,434	テモナ	6.2	6.5	12,311	デジタルガレージ	23.4	24.5	100,082	デジタルガレージ	23.4	24.5	100,082
じげん	6.6	6.9	11,302	ニーズウェル	1.5	—	—	イーエムシステムズ	24.5	25.6	19,942	イーエムシステムズ	24.5	25.6	19,942
ブイキューブ	42.8	38.3	17,618	PKSHA Technology	3.6	—	—	ウェザーニューズ	4.5	12.2	42,029	ウェザーニューズ	4.5	12.2	42,029
エンカレッジ・テクノロジ	17.5	20.9	4,389	マネーフォワード	—	12.3	48,585	C I J	24.4	38.2	18,641	C I J	24.4	38.2	18,641
サイバーリンクス	1.5	—	—	サインポスト	32.7	37.5	167,175	ビジネスエンジニアリング	2.8	3.6	13,644	ビジネスエンジニアリング	2.8	3.6	13,644
ディー・エル・イー	2.5	—	—	SUN ASTERISK	2.5	—	—	日本エンタープライズ	6.6	—	—	日本エンタープライズ	6.6	—	—
フィックスターズ	4.6	—	—	プラスアルファ・コンサルティング	10.4	10.9	7,749	WOWOW	11	11.5	11,592	WOWOW	11	11.5	11,592
CARTA HOLDINGS	16.5	15.5	30,690	電算システムホールディングス	8.7	19.4	34,900	スカラ	13.5	14.2	5,580	スカラ	13.5	14.2	5,580
オプティム	6.9	8.7	12,728	APPIER GROUP	6.5	6.8	16,061	インテリジェント ウェブ	3.5	—	—	インテリジェント ウェブ	3.5	—	—
セレス	15.1	15.9	12,258	ビジョナル	50.1	46.8	75,722	ANY COLOR	15.5	20.7	69,552	ANY COLOR	15.5	20.7	69,552
SHIFT	5.9	6.9	20,803	ソルクシーズ	11.2	18.1	133,306	IMAGI CA GROUP	14.7	15.5	8,292	IMAGI CA GROUP	14.7	15.5	8,292
ティアーガイア	9.7	152.5	215,711	フェイス	5.3	—	—	ネットワンシステムズ	59.2	—	—	ネットワンシステムズ	59.2	—	—
セック	15.4	—	—	ハイマックス	1.8	—	—	システムソフト	50.8	53.2	3,298	システムソフト	50.8	53.2	3,298
テクマトリックス	1.8	2.6	13,052	野村総合研究所	4.5	4.7	6,420	アルゴグラフィックス	13.5	14.2	70,858	アルゴグラフィックス	13.5	14.2	70,858
プロシップ	26.8	33.3	79,886	CEホールディングス	3.4	—	—	マーベラス	23.8	28.4	14,995	マーベラス	23.8	28.4	14,995
カネホ・システム・エンターテインメント	7.1	6.8	10,363	日本システム技術	5.4	14.3	25,539	EIベックス	25	28.9	41,616	EIベックス	25	28.9	41,616
GMOペイメントゲートウェイ	38.2	38	127,908	インテージホールディングス	5.4	8.6	15,136	BI PROGY	48	52	226,980	BI PROGY	48	52	226,980
ザップラス	29.3	35	298,025	東邦システムサイエンス	16.6	7.1	8,981	都築電気	7.7	9.3	23,724	都築電気	7.7	9.3	23,724
システムリサーチ	1.5	—	—	ソースネクスト	5.5	78.1	18,119	TBSホールディングス	73.7	75.9	322,726	TBS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	5	84.1	243,805	インフォコム	67.1	—	—	日本テレビホールディングス	129.8	136.2	385,173	日本テレビホールディングス	129.8	136.2	385,173
さくらインターネット	70.1	84.1	243,805	シンプレクス・ホールディングス	18.9	—	—	テレビ朝日ホールディングス	13.7	14.4	9,374	テレビ朝日ホールディングス	13.7	14.4	9,374
GMOグローバルサイン・ホールディングス	16.5	24.1	117,005	HEROZ	22.1	30	84,210	スカパーJ SATホールディングス	35.6	37.2	95,120	スカパーJ SATホールディングス	35.6	37.2	95,120
SRAホールディングス	4.5	4.8	11,750	ラクスル	5.8	6.1	6,032	テレビ東京ホールディングス	113.9	119.5	129,896	テレビ東京ホールディングス	113.9	119.5	129,896
システムインテグレーション	7.5	8.7	38,758	メルカリ	35.3	37.1	46,857	日本BS放送	10.6	9.5	30,685	日本BS放送	10.6	9.5	30,685
朝日ネット	2	—	—	IPS	71.4	84.8	195,633	ビジョン	2.4	—	—	ビジョン	2.4	—	—
eBASE	15.8	16.5	10,972	FIG	4.2	4.6	11,794	スマートパブリック	22.1	23.2	27,283	スマートパブリック	22.1	23.2	27,283
アパントグループ	20.7	21.8	13,167	システムサポートホールディングス	7.6	—	—	U-NEXT HOLDINGS	1.9	—	—	U-NEXT HOLDINGS	1.9	—	—
アドソル日進	18.5	19.4	38,780	イーンソル	5.7	6	12,210	ワイヤレスゲート	16.4	51.6	92,467	ワイヤレスゲート	16.4	51.6	92,467
ODKソリューションズ	6.2	6.5	13,357	東海ソフト	10.6	10.4	6,988	日本通信	2.8	—	—	日本通信	2.8	—	—
フリービット	1.3	—	—	ウイングアーク1st	1.1	—	—	クロップス	144.3	123.6	17,551	クロップス	144.3	123.6	17,551
コムチュア	6.4	6.7	10,184	ロー・コミュニケーションズ・ホールディングス	15.2	16.1	56,269	日本電信電話	0.9	—	—	日本電信電話	0.9	—	—
コムチュア	21.2	20.2	40,642	サンバーワークス	3.9	5.3	4,780	KDD I	43,620.3	45,743.3	6,719,690	KDD I	43,620.3	45,743.3	6,719,690
アステリア	11.5	12	7,224	東名	3	2.6	6,700		1,133.2	1,131	5,512,494		1,133.2	1,131	5,512,494
アイル	6.8	8.6	22,471		0.5	—	—								

銘柄	期首(前期末)			当 期 末			銘柄	期首(前期末)			当 期 末			銘柄	期首(前期末)			当 期 末				
	株	数	価 額	株	数	評 価 額		株	数	株	数	評 価 額	株		数	株	数	評 価 額	株	数	評 価 額	
ソフトバンク		千株	千円		千株	千円		千株	千株	千円		千株	千株	千円		千株	千株	千円		千株	千株	千円
光通信	2,360	24,605.2	4,918,579				OCHIホールディングス	1.6	—	—		ツカモトコーポレーション	1	—	—							
エムティーアイ	14.8	17.7	639,678				TOKAIホールディングス	84	88.1	81,492		三井物産	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				M E R F	2.2	—	—		日本紙パルプ商事	7.4	77.6	48,655							
ファイバーゲート	54.2	50.1	141,206				C o m i n i x	1.4	—	—		カメイ	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				三洋貿易	17.5	16.7	25,367		東都水産	0.4	—	—							
KADOKAWA	1.8	—	—				ビューティガレージ	4.9	5.2	7,207		OUGホールディングス	1	—	—							
学研ホールディングス	77.5	81.3	287,802				ワイン・パートナーズ	10.1	11.7	15,596		スターゼン	10.7	11.1	32,556							
インプレスホールディングス	24.4	28.1	28,549				ミタチ産業	1.9	—	—		山善	46.9	54.5	71,231							
センリオン	25.1	26.2	24,601				シッパルスケアホールディングス	55.6	64	131,168		椿本興業	3.1	8.9	19,330							
昭文社ホールディングス	2.9	—	—				明治電機工業	5.8	6.1	9,125		住友商事	936.3	972.2	3,286,036							
インプレスホールディングス	6.6	—	—				デリカフーズホールディングス	3	—	—		内田洋行	6.3	6.6	44,880							
アイネット	8.9	9.4	18,856				スターティアホールディングス	1.8	—	—		三菱商事	3,065.3	2,998.1	7,559,709							
松竹	7.6	8.8	107,536				コメダホールディングス	37.9	42.5	115,600		第一実業	14.6	15.4	37,345							
東宝	81.6	96.2	678,594				ピーバンドトコム	0.9	—	—		キャンマークetingジャパン	35.8	31.9	163,583							
東映	4.8	25.3	145,981				アセンテック	5.9	6.2	5,741		西華産業	6.1	7.7	35,651							
NTTデータグループ	383.4	402.1	1,230,426				富士興産	1.9	—	—		佐藤商事	10.9	11.3	17,221							
ピー・シー・エー	8.4	10.1	19,816				協栄産業	0.7	—	—		菱洋エレフトロ	14.7	—	—							
ビジネスブレイン太田昭和	5.7	6.6	15,114				マルサト・マルカホールディングス	13.8	13.1	30,876		東京産業	14.1	16.5	12,210							
DT S	30.9	27	115,425				ヤマエグループホールディングス	8.7	17.5	38,465		ユアサ商事	12.1	14	61,740							
スクウェア・エニックス・ホールディングス	67	77.3	525,640				小野建	15.4	17.8	27,091		神鋼商事	3.9	3.5	21,315							
シーイーシー	18.5	19.4	37,810				南陽	1.4	—	—		トルク	3.7	—	—							
カプコン	131.1	305.7	1,156,768				佐島電機	8.6	11.3	18,938		阪和興業	27.8	26.6	132,601							
アイ・エス・ピー	7.5	7.2	9,748				エコトレーディング	1.3	—	—		正栄食品工業	10.3	10.7	43,923							
ジャズテック	9	—	—				伯東	8.9	9.3	42,547		カナデン	11.6	12.2	18,568							
S C S K	102.6	125.7	449,377				コンドレーテック	11.9	12.4	16,678		R Y O D E N	12.5	13.2	32,234							
N S W	6.3	6.8	20,366				中山福	3.9	—	—		岩谷産業	35.2	161.2	266,141							
アイネス	11.4	12	21,396				ナガイレイベン	19.6	20.4	40,208		ナイス	2.1	—	—							
T K C	23.3	27.4	102,750				三菱食品	14.3	14.9	72,041		ニチモウ	2.2	—	—							
富士ソフト	29.5	42.6	425,148				松田産業	11.8	12.3	39,114		極東貿易	9.2	9.7	14,879							
N S D	52.3	59.2	207,140				第一興商	59.9	62.8	111,972		アステナホールディングス	29	30.6	13,647							
コナミグループ	54.9	57.7	1,064,276				メディカルホールディングス	157.3	175.9	386,804		三菱オプリー	37.2	37.7	67,897							
番井コンピュータホールディングス	9.1	10.7	32,266				S P K	6.9	6.6	14,124		稲畑産業	30.6	43.8	137,970							
J B C Cホールディングス	9.7	10.2	50,745				萩原電気ホールディングス	6.6	7	24,710		G S I クレオス	8.3	8.7	19,157							
ミロク情報サービス	13.3	14	25,830				アズワン	24.2	50.3	125,875		明和産業	18.3	24	17,112							
ソフトバンクグループ	723.4	758.6	7,345,523				スズデン	5.4	6.9	13,206		クワザワホールディングス	2.5	—	—							
卸売業 (6.4%)							尾家産業	1.6	—	—		ウキタ	25.6	24	43,032							
リョーサン豊洋ホールディングス	—	24.7	62,194				シモジマ	10.4	10.8	14,526		東邦ホールディングス	42.8	43.7	180,306							
高千穂交易	4.9	6.4	25,760				ドウシシャ	14.3	14.9	31,319		サンゲツ	35.6	40.8	121,788							
オルパルスケアホールディングス	1.1	—	—				小津産業	1.5	—	—		ミツコグループホールディングス	19.8	20.6	37,430							
伊藤忠食品	3.5	3.6	27,360				高速	9.2	9.7	23,415		シナンホールディングス	4.3	4.6	28,704							
エレマテック	13.9	—	—				たけびし	5.9	6.9	13,213		伊藤忠エネクス	38.4	40.3	66,333							
あらた	23.7	24.8	79,856				リックス	2.6	3.7	10,789		サンリオ	43.8	131.7	768,601							
トーマンデバイス	2.2	2.3	13,984				丸文	13.8	14.5	16,399		サンワ テクノス	7.9	7.3	16,154							
東京エレクトロ デバイス	15.4	16.2	51,435				ハピネット	13.2	12.4	60,326		リョーサン	10.9	—	—							
日陰ワイヤレスホールディングス	26.6	26.2	50,566				徳本総業ホールディングス	6.1	6.4	7,916		新光商事	20.8	21.9	21,527							
双日	172.3	180.5	604,314				日本ライフライン	45.4	43.5	68,904		トーホー	6	6.9	18,574							
アルフレッサ ホールディングス	155.3	151.3	300,179				タカショー	13.5	13.2	5,319		三信電気	6.2	6.6	14,196							
横浜冷凍	42.1	40.9	35,255				I D O M	40.9	55	61,545		東陽テクノカピス	15.7	14.9	21,009							
神栄	1	—	—				進和	9.5	9.9	28,541		モスフードサービス	22.8	23.9	83,291							
ラサ商事	6.3	8.9	12,646				エスケイジャパン	1.7	—	—		加賀電子	14.1	33.1	93,606							
アルコニックス	20.4	23.3	35,206				ダイترون	6.1	7	21,945		ソーダニッカ	13.1	15.9	18,269							
神戸物産	119.7	125.6	442,237				シークス	22	23.3	26,841		立花エレテック	10.3	9.7	25,384							
ハイパー	1.6	—	—				田中商事	1.9	—	—		フォーバル	6.1	6.4	8,774							
あい ホールディングス	24.8	25.9	50,997				オーハシテクニカ	8.1	7.7	15,176		P A L T A C	20.9	25.2	105,310							
ディー・ブイエックス	1.9	—	—				白銅	4.5	4.8	11,390		三谷産業	27	28.3	9,452							
ダイボウホールディングス	68.5	71.8	211,020				ダイコー通産	0.7	—	—		太平洋興発	2.5	—	—							
マクニカホールディングス	36.6	125.7	224,877				伊藤忠商事	1,039.9	1,090.5	7,287,811		西井Hismeltacホールディングス	3.9	—	—							
ラクト・ジャパン	6	6.9	20,320				丸紅	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	—	—							
バイタルケーエカー・ホールディングス	23.4	22.5	26,145				高島	4.7	—	—		コア商事ホールディングス	10.9	11.8	7,257							
八洲電機	12.5	13.2	23,350				長瀬産業	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							
メディアスホールディングス	9	9.5	8,531				蝶理	9.7	8.7	28,144		ヤマダネ	6.8	6.5	25,025							
レスタア	13.2	13.9	34,736				豊田通商	135.5	487.4	1,228,004		丸紅建材リース	0.5	—	—							
ジオリーブグループ	1.6	—	—				三共生興	21.5	21.1	12,871		泉州電業	7.2	10.6	56,180							
大光	3.6	—	—				兼松	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)		当 期 末		銘柄	期首(前期末)		当 期 末		銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株	数	株	数		株	数	株	数		株	数	株	数
オートバックスセブン		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	84,750		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		クワイエットSDホールディングス	80.2	84.2	180,777		ハーグスレイ	11.4	12	12,732	
北恵	19.2	20	90,200		丸善CHI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	—	—	—	ボブア	5.4	5.7	13,851	
北沢産業	10.5	9.3	26,700		チムニー	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		ハイデイド高	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ーグループ	45	45	85,500		トップカルチャー	66.5	91.6	155,720	
タキヒヨー	3.7	—	—		ホットランド	5.7	6	16,038		P L A N T	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	—	—		S F Pホールディングス	211.4	221.8	538,197		薬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		ヴィア・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		ヨシサキ・スノー・マフット・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		B E E N O S	43.1	69.2	53,837		木曽路	14.6	15.4	28,890	
ロソーン	—	32.9	—		あさひ	7	9.5	3,391		S R Sホールディングス	24.5	25.2	52,920	
サンエー	11.8	27.5	82,500		日本調剤	14.3	13.6	19,774		千趣会	23.4	33.8	33,882	
カワチ薬品	12.1	12.6	33,604		コスモス薬品	10.5	10.7	14,669		リテールパートナーズ	28.4	32.8	7,740	
エービーシー・マート	67.7	71	220,171		トーエル	13.1	32.1	229,194		上新電機	23	24.1	31,281	
ハードオフコーポレーション	5.5	6.4	12,115		セブン&アイ・ホールディングス	3.1	—	—	—	日本瓦斯	15.3	16.1	36,917	
アスクル	37.3	38.2	64,252		フジエー・ホールディングス	533.1	1,792.1	4,275,054		ロイヤルホールディングス	82	77.6	169,362	
グオホールディングス	17.4	18.1	33,304		フジエー・ホールディングス	104.7	121.9	162,980		東天紅	27.3	28.5	74,185	
アダストリア	18.7	22.6	71,529		ツルハホールディングス	32.5	28.4	259,434		いなげや	0.5	—	—	
ジフット	5.7	—	—		サンマルクホールディングス	12.5	13.2	33,211		チヨダ	15	—	—	
シー・ヴィ・エス・ベイエリア	0.9	—	—		フェリスシモ	1.5	—	—	—	ライフコーポレーション	14.8	15.6	18,688	
くら寿司	18.1	19	51,281		トリドールホールディングス	43.4	45.4	172,701		リンガーハット	16.2	17	61,880	
キャンドウ	5.5	5.8	19,546		TOKYO B A S E	18.5	17.4	5,933		Mr Ma x HD	20	20.8	47,257	
IKホールディングス	2.3	—	—		ウィルプラスホールディングス	1.4	—	—	—	テンアライド	19.5	20.3	13,986	
バルグループホールディングス	30.4	37.1	122,986		JMホールディングス	11.7	12.2	28,670		AOKIホールディングス	9.1	—	—	
エディオン	61.2	70.7	128,391		サツドラホールディングス	2.8	—	—	—	オークワ	33.2	34.7	45,075	
サハラコーポレーション	32.5	34.1	26,904		アレンザホールディングス	11.6	12.1	13,322		コムレ	22.2	25.9	20,253	
ワッツ	3.3	—	—		豊カツ田中ホールディングス	4.1	4.9	6,433		青山商事	23.8	21.9	64,298	
ハローズ	7	6.5	24,277		パロックジャパンリミテッド	12	18.9	14,874		しまむら	33.1	34.6	72,867	
フジオフードグループ本社	17.4	18.2	20,475		クスのアオキホールディングス	46.6	42.2	135,577		はせがわ	18.2	37.9	336,817	
あみやき亭	3.7	11.7	18,275		力子の源ホールディングス	7.9	12.1	14,798		高島屋	3.3	—	—	
ひらまつ	16.4	—	—		FOOD & LIFE COMPANIES	82.5	86.5	358,110		松屋	106.9	225.4	288,624	
大黒天物産	4.8	5	36,200		メディアカルシステムネットワーク	16.8	15.9	6,375		エイチ・ツー・オー リテイリング	26.2	27.5	29,342	
ハニースホールディングス	13.7	14.4	24,508		一家ホールディングス	1.7	—	—	—	近鉄百貨店	68.5	78.9	178,235	
ファーマライズホールディングス	1.6	—	—		ジャパングラフトホールディングス	4.9	—	—	—	丸井グループ	6.6	9.3	20,720	
アルペン	12.7	13.5	29,727		はるやまホールディングス	3.3	—	—	—	アクシアル リテイリング	102.7	107.8	273,326	
ハブ	2.2	—	—		ノジマ	44.9	53	121,052		井筒屋	10.6	44.2	41,238	
クオールホールディングス	21.3	20	30,460		カッパ・クリエイト	24.3	25.5	36,286		イオン	3.2	—	—	
ジンスホールディングス	9.2	12.3	87,453		ライトオン	5.2	—	—	—	イズミ	524.4	600	2,199,600	
ビックカメラ	82.3	97.1	161,817		良品計画	168.9	193.1	755,986		平和堂	27.4	24.6	75,276	
DCMホールディングス	81.8	84	117,096		パリミキホールディングス	8.6	—	—	—	フジ	25.9	27.1	63,766	
ベッパーフードサービス	35.8	47.8	7,934		アドヴァングループ	14.7	13.9	13,622		ヤオコー	23.7	29.8	62,729	
Monotaro	219.3	230	625,600		アルビス	5	5.4	14,299		ゼビオホールディングス	17.5	19.2	172,281	
東京一番フーズ	1.7	—	—		コナカ	7.4	—	—	—	ケーズホールディングス	21	22.2	27,794	
DDグループ	4.4	—	—		ハウス オブ ローゼ	0.9	—	—	—	Ol ymp i cグループ	103.9	109	157,723	
きちりホールディングス	1.8	—	—		G-7ホールディングス	16.9	17.7	24,603		日興東京証券ホールディングス	3	—	—	
J.フロント リテイリング	177.5	186.3	390,391		イオン北海道	45.7	40.1	34,686		シルバーライフ	10.3	—	—	
ドトール・ロイスホールディングス	27.4	28.7	66,957		ヒマラヤ	25.6	31.3	31,738		Genky DrugStores	3	4.6	3,330	
マツキヨココカラ&カンパニー	281.4	285.9	633,268		コーナン商事	2.2	—	—	—	ナルミヤ・インターナショナル	6.8	14.3	41,770	
プロンコビリー	9.1	9.6	34,128		エコス	19	17.8	62,923		ブックオフグループホールディングス	1.1	—	—	
ZOZO	98.6	120.7	598,551		ワタミ	5.7	6.1	12,297		ギフトホールディングス	9	11.7	15,678	
トレジャー・ファクトリー	8.5	11.1	17,582		マルシェ	16.4	19.5	17,881		アインホールディングス	6.5	7.9	28,993	
物語コーポレーション	25.8	31.5	106,312		心・魂・体・のチカラを結ぶホールディングス	2.5	—	—	—	GENKI GLOBAL DINING CONCEPTS	21.3	16.3	74,181	
三遊伊勢丹ホールディングス	260.5	242.4	606,484		西松屋チェーン	312.4	327.8	1,412,162		ヤマダホールディングス	8.7	9.2	29,486	
Hamee	6.2	6.6	8,580					81,708			475.7	498.7	219,428	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		銘柄	期首(前期末)		当 期 末		銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株	数	株	数		株	数	株	数		株	数	株	数
千株	千株	千円			千株	千株	千円			千株	千株	千円		
アークランズ	46	48.3	80,467		大垣共立銀行	27.4	28.7	62,537		アコム ホールディングス	48.9	51.3	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		MS&ADインシニア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		アドパンスクリエイト	8.3	11.7	6,364	
権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ト	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ホールディングス	47.7	50.3	24,395	
ザックスパー 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	
ヤマザウ	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	-	-		東京センチューリー	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	
いざぎんホールディングス	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		オリックス	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	
東京ほ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		徳島銀行	2.7	-	-		イー・ギャランティ	23.4	24.6	42,410	
富士第一銀行	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	-	-	
ココロメディア・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%)				
北國フィナンシャルホールディングス	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	
北越フィナンシャルグループ	22.6	47.5	133,617		F P G	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		ジャロイン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		マキュリアホールディングス	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	
北陽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ワグスグループ	16.1	-	-	
あいち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UFJ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		サムディ	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		水戸証券	42.5	41.5	23,904		地主	11	13.5	29,430	
群馬銀行	279.5	262.3	274,496		いちよし証券	27	30.6	25,581		プレサンスコポレーション	22.9	20	47,720	
武蔵野銀行	20.1	23.1	72,649		松井証券	70.9	104	83,512		THEGグローバル社	4.3	-	-	
千葉興業銀行	27.2	35.7	52,443		マネックスグループ	141	147.9	128,525		ハウスコム	1	-	-	
筑波銀行	63.1	66.3	16,177		極東証券	19.7	18.8	30,832		JPMC	8.3	8.7	9,787	
七十七銀行	41.9	48.4	220,413		岩井コスモホールディングス	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		アイザワ証券グループ	20.8	21.9	38,062		エストラスト	0.7	-	-	
山形銀行	16	16.8	22,276		マネーパートナーズグループ	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		スパークス・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		小林洋行	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	-	-		保険業 (3.2%)					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		かんぽ生命保険	146.6	175.7	527,627		イーランド	1	-	-	
スルガ銀行	126.9	101.7	131,599		F P パートナー	2.9	6.6	14,836		ムゲンエステート	4.3	-	-	
八十二銀行	309	353.4	342,550		SOMPOホールディングス	216.6	738.4	3,173,643		ピーロット	4.4	-	-	
山梨中央銀行	16.1	16.9	37,061							ファーストブラザーズ	1.3	-	-	

銘柄	期首(前期末)			当 期 末			銘柄	期首(前期末)			当 期 末			銘柄	期首(前期末)			当 期 末		
	株	数	価 額	株	数	評 価 額		株	数	株	数	株	数		株	数	株	数	株	数
And Doホールディングス	千株		千円				千株		千株		千円			千株		千株		千円		
シーアールイー	8.7	9.2	11,196	8.7	9.2	11,196	43.3	39.1	20,605	43.3	39.1	20,605	6.8	6.4	14,828	6.8	6.4	14,828		
ケイアイスター不動産	6.9	8.1	35,073	6.9	8.1	35,073	2.3	-	-	2.3	-	-	1.5	-	-	1.5	-	-		
アグリ都市デザイン	1.1	-	-	1.1	-	-	1,530.1	1,436.9	323,733	1,530.1	1,436.9	323,733	1.2	-	-	1.2	-	-		
グッドコムアセット	13.4	12.2	10,967	13.4	12.2	10,967	1.3	-	-	1.3	-	-	141.4	148.7	207,287	141.4	148.7	207,287		
ロッドスターキャピタル	7.2	6.3	19,089	7.2	6.3	19,089	4.3	-	-	4.3	-	-	15.3	62.2	202,087	15.3	62.2	202,087		
イノベーションホールディングス	9.4	8.6	23,985	9.4	8.6	23,985	41.1	43.6	6,670	41.1	43.6	6,670	76.8	98.3	28,408	76.8	98.3	28,408		
グローバル・リング・マネジメント	1.9	-	-	1.9	-	-	2.7	-	-	2.7	-	-	8.3	8.7	17,791	8.3	8.7	17,791		
フェイスネットワーク	1.2	-	-	1.2	-	-	3.3	-	-	3.3	-	-	168.6	324.3	442,669	168.6	324.3	442,669		
霞ヶ関キャピタル	1.7	-	-	1.7	-	-	7.7	7.9	16,882	7.7	7.9	16,882	17.9	18.7	6,657	17.9	18.7	6,657		
パーク24	3.9	6.2	93,124	3.9	6.2	93,124	7.5	7.8	16,512	7.5	7.8	16,512	332.1	348.3	407,162	332.1	348.3	407,162		
パラカ	93.5	117.8	248,263	93.5	117.8	248,263	1.8	-	-	1.8	-	-	1,288.3	1,110.3	1,099,197	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	5.1	4.9	9,363	3.3	3.9	16,809	3.3	3.9	16,809	7.6	7.9	13,524	7.6	7.9	13,524		
宮越ホールディングス	1	-	-	1	-	-	25.1	263.4	282,101	25.1	263.4	282,101	29.4	30.9	21,815	29.4	30.9	21,815		
三井不動産	665.9	2,073.6	2,820,096	665.9	2,073.6	2,820,096	99.3	113.5	288,573	99.3	113.5	288,573	29.4	31.1	9,672	29.4	31.1	9,672		
三菱地所	941.3	860.6	1,907,089	941.3	860.6	1,907,089	6.1	6.4	17,881	6.1	6.4	17,881	6.5	7.9	14,425	6.5	7.9	14,425		
平和不動産	23.4	24.5	118,825	23.4	24.5	118,825	11	10	7,490	11	10	7,490	5.6	6	14,604	5.6	6	14,604		
東京建物	125.8	131.8	323,173	125.8	131.8	323,173	1.1	-	-	1.1	-	-	14.4	12.8	18,944	14.4	12.8	18,944		
京阪神ビルディング	26.9	25.3	38,683	26.9	25.3	38,683	11.7	12.2	12,883	11.7	12.2	12,883	25.6	25.6	48,281	25.6	25.6	48,281		
住友不動産	208.2	245.9	1,292,204	208.2	245.9	1,292,204	23	27.6	61,023	23	27.6	61,023	0.6	-	-	0.6	-	-		
テオーシー	25.7	26.8	18,465	25.7	26.8	18,465	7.8	7.9	10,277	7.8	7.9	10,277	88	95.9	283,959	88	95.9	283,959		
レオパレス21	144.1	132.1	73,183	144.1	132.1	73,183	13.7	16.7	29,642	13.7	16.7	29,642	2	-	-	2	-	-		
スターツコーポレーション	20.7	24.7	95,589	20.7	24.7	95,589	1.4	-	-	1.4	-	-	7.8	8.1	6,002	7.8	8.1	6,002		
フジ住宅	18.1	19	14,136	18.1	19	14,136	52.2	-	-	52.2	-	-	9.3	9.8	43,414	9.3	9.8	43,414		
空港施設	20.3	21.2	12,571	20.3	21.2	12,571	297	311.5	428,935	297	311.5	428,935	1.6	-	-	1.6	-	-		
明和地所	8.2	12.1	12,632	8.2	12.1	12,632	4.3	-	-	4.3	-	-	1.2	-	-	1.2	-	-		
ゴールドクレスト	11.7	10.3	30,673	11.7	10.3	30,673	0.7	-	-	0.7	-	-	11.9	12.6	7,635	11.9	12.6	7,635		
エスリード	6.8	7.1	32,340	6.8	7.1	32,340	96.5	-	-	96.5	-	-	1.6	-	-	1.6	-	-		
日清グループホールディングス	23.1	24.2	12,874	23.1	24.2	12,874	5.9	-	-	5.9	-	-	5.7	7.5	14,377	5.7	7.5	14,377		
日本エスコン	26.9	39.7	40,692	26.9	39.7	40,692	6.8	6.2	12,834	6.8	6.2	12,834	3.1	-	-	3.1	-	-		
MIRARTHホールディングス	66.1	88.4	46,233	66.1	88.4	46,233	53.4	63	191,016	53.4	63	191,016	46	48.3	79,936	46	48.3	79,936		
AVANTIA	3.5	-	-	3.5	-	-	191.7	178.8	205,620	191.7	178.8	205,620	18.4	21.4	21,485	18.4	21.4	21,485		
イオンモール	74.6	91.4	176,356	74.6	91.4	176,356	28	29.3	8,262	28	29.3	8,262	2.8	-	-	2.8	-	-		
毎日コムネット	2.4	-	-	2.4	-	-	20.4	21.3	8,796	20.4	21.3	8,796	12.5	13.2	17,067	12.5	13.2	17,067		
ファースト住建	2.5	-	-	2.5	-	-	21	22.3	8,875	21	22.3	8,875	5.5	5.8	14,233	5.5	5.8	14,233		
ランド	798.5	947.5	7,580	798.5	947.5	7,580	5.6	5.9	8,425	5.6	5.9	8,425	11.5	12	7,716	11.5	12	7,716		
カチタス	38.7	40.7	88,074	38.7	40.7	88,074	2.5	-	-	2.5	-	-	7.4	7.7	12,805	7.4	7.7	12,805		
トーセイ	24	25.1	60,616	24	25.1	60,616	43.2	49.9	14,520	43.2	49.9	14,520	13.1	14.2	21,413	13.1	14.2	21,413		
穴吹興産	1.5	-	-	1.5	-	-	7.7	8	14,088	7.7	8	14,088	12.2	12.7	38,481	12.2	12.7	38,481		
サンフロンティア不動産	21.3	25.1	49,572	21.3	25.1	49,572	3.9	-	-	3.9	-	-	6	6.3	6,426	6	6.3	6,426		
FJネクストホールディングス	15.2	16	18,496	15.2	16	18,496	0.8	-	-	0.8	-	-	1.9	-	-	1.9	-	-		
インテリックス	1.5	-	-	1.5	-	-	20.7	19.4	5,820	20.7	19.4	5,820	1	-	-	1	-	-		
ランドビジネス	2.4	-	-	2.4	-	-	13.2	13.9	10,286	13.2	13.9	10,286	20.3	46.2	45,091	20.3	46.2	45,091		
サンネクスタグループ	2.1	-	-	2.1	-	-	156	148.8	46,276	156	148.8	46,276	12.5	13.3	13,326	12.5	13.3	13,326		
グランディハウス	10.8	14.2	8,449	10.8	14.2	8,449	38.4	40.4	23,230	38.4	40.4	23,230	7.9	-	-	7.9	-	-		
日本空港ビルディング	50.9	53.4	261,606	50.9	53.4	261,606	5.8	-	-	5.8	-	-	13.2	12.7	6,007	13.2	12.7	6,007		
CLホールディングス							3.5	3.7	2,675	3.5	3.7	2,675	1.3	-	-	1.3	-	-		
サービス業 (5.2%)							70.4	73.8	51,955	70.4	73.8	51,955	1.112.8	1,229.8	13,158,860	1,112.8	1,229.8	13,158,860		
プロトコーポレーション	3.3	-	-	3.3	-	-	16.1	16.5	34,732	16.1	16.5	34,732	19.9	20.7	15,566	19.9	20.7	15,566		
アマムーズ	51.3	39.2	7,761	51.3	39.2	7,761	9.2	9.6	14,793	9.2	9.6	14,793	3.1	-	-	3.1	-	-		
LIFULL	32.2	29.5	96,170	32.2	29.5	96,170	5.2	3.8	14,858	5.2	3.8	14,858	1,766.2	1,765.4	2,873,188	1,766.2	1,765.4	2,873,188		
ジェイシーワルトメント	54.3	57.1	37,343	54.3	57.1	37,343	10.4	10.9	20,884	10.4	10.9	20,884	16.1	16.9	20,584	16.1	16.9	20,584		
TAC							3.3	-	-	3.3	-	-	12.8	13.5	7,222	12.8	13.5	7,222		
電通グループ	239.5	231.8	137,318	239.5	231.8	137,318	147.7	167.6	583,918	147.7	167.6	583,918	1.3	-	-	1.3	-	-		
ティファンドギブ・ニース	5.1	6.2	7,260	5.1	6.2	7,260	5.8	7.5	7,035	5.8	7.5	7,035	0.8	-	-	0.8	-	-		
中広	1	-	-	1	-	-	5	5.4	16,875	5	5.4	16,875	1.2	-	-	1.2	-	-		
イオンファンタジー	19.4	20.4	44,982	19.4	20.4	44,982	5.4	6.8	21,114	5.4	6.8	21,114	1.1	11.5	14,306	1.1	11.5	14,306		
シーティーエス	5.7	8.3	13,827	5.7	8.3	13,827	19	21.8	18,442	19	21.8	18,442	8.9	11	7,964	8.9	11	7,964		
ケアネット	23.1	32.3	19,541	23.1	32.3	19,541	44	46.1	121,911	44	46.1	121,911	6.4	7.7	24,409	6.4	7.7	24,409		
E・Jホールディングス	8.8	9.3	14,833	8.8	9.3	14,833	14.3	13.8	33,175	14.3	13.8	33,175	41.4	43.5	20,314	41.4	43.5	20,314		
オープンアップグループ	45.1	52.7	94,596	45.1	52.7	94,596	24.1	22.7	5,243	24.1	22.7	5,243	4.6	4.9	9,231	4.6	4.9	9,231		
コシダホールディングス	45	47.1	52,375	45	47.1	52,375	16.2													

銘柄	期首(前期末)			当期末			銘柄	期首(前期末)			当期末			銘柄	期首(前期末)			当期末		
	株数	株数	評価額	株数	株数	評価額		株数	株数	評価額	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				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	-	-				乃村工藝社	65.6	68.7	61,555			
船場	5.5	8.6	9,451				リログループ	3.4	-	-				藤田観光	6	7	69,650			
ジョビエレベ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				KNT-CTホールディングス	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	-	-				白洋舎	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				セコム	153.1	321.1	1,660,729			
GAMEWITH	1.9	-	-				TREホールディングス	-	6.1	4,117				セントラル警備保障	8.1	8.5	25,440			
MS&Consulting	2.8	-	-				人・夢・技術グループ	28.8	36.2	53,539				丹青社	29.1	33.5	30,384			
ウエルビー	1	-	-				NISSOホールディングス	5.7	6.5	10,406				メイテックグループホールディングス	54.1	58.2	173,406			
エル・ティール・エス	7.5	-	-				大栄環境	13	13.7	10,658				応用地質	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				船井総研ホールディングス	31.3	31.6	76,788			
キュービ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				進学会ホールディングス	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				いであ	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				学究社	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				ベネッセホールディングス	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				イオンデイライト	16.1	16.9	67,262			
テノホールディングス	2	-	-				建設技術研究所	16	15.4	26,703				ナック	12.8	16.1	9,772			
フロンティア・マネジメント	0.8	-	-				スパース	7.7	16.2	41,909				ダイセキ	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				ステップ	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	株数・金額	千株	千円			
ギークス	2.2	-	-				東京テアトル	3	6.1	21,807				株数<比率>	2,148	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>	1,687	1,687	<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				(注1)	銘柄欄の()内は、期末の国内株式評					
フォーラムエンジニアリング	41.1	43.1	31,592				東京都競馬	4.7	4.2	27,258				価総額に対する各業種の比率です。						
FAST FITNESS JAPAN	20.5	18.3	18,903				常磐興産	12.6	11.5	52,037				(注2)	合計欄の< >内は、期末の純資産総額に					
Macbee Planet	5.1	5.5	7,001				カナモト	2.5	-	-				対する評価額の比率です。						
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				(注3)	評価額の単位未満は切捨ててあります。					
ポピンズ	15.5	19	5,244				アゴラ 楽天クリティカルグループ	14	13.2	55,374										
	2.2	2.8	3,376						43.4	-	-									

(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 12,007		百万円 -

■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 598,618,921		% 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	456,223,834
(B) 負 債	1,532,780,755
未 払 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
DIAM国内株式バッシブ・ファンド	4,647,398,779円
MITO ラップ型ファンド (安定型)	1,766,612円
MITO ラップ型ファンド (中立型)	7,624,240円
MITO 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
DIAM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
DIAMバランス・ファンド<DC年金>1安定型	904,774,120円
DIAMバランス・ファンド<DC年金>2安定・成長型	3,289,880,560円
DIAMバランス・ファンド<DC年金>3成長型	4,092,701,273円
DIAM DC バランス30インデックスファンド	248,418,366円
DIAM DC バランス50インデックスファンド	858,537,729円
DIAM 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
DIAM DC 8資産バランスファンド (新興国10)	258,478,733円
DIAM DC 8資産バランスファンド (新興国20)	326,821,886円
DIAM 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
フ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
DIAM 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-2045)	102,627,430円
投資のソムリエ (ターゲット・イヤ-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-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-2040)	82,321,725円
投資のソムリエ (ターゲット・イヤ-2050)	60,369,693円
投資のソムリエ (ターゲット・イヤ-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-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-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I2021-04 (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
DIAM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)	3,366,821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	MH AM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	MH AM T O P I X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	MH AM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	MH AM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	(注3) 担保資産	
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	代用として担保を提供している資産はありません。	
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)	21,932,365円		

■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 当 息 益 息	13,335,604,423円
受 取 取 利	金 息	13,314,997,970
受 の 他 収 益	金 息	18,927,557
支 払 利 息	金 息	1,734,228
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	益 損 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	損 益	2,675,726,650
取 引 損	損	4,153,923,810
取 引 益	益	△1,478,197,160
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	金	52,954,424,305
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	金	420,288,018,867
(F) 解 約 差 損 益 金	金	△134,953,850,868
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	金	146,942,745,365
(H) 合 計(D + E + F + G)	金	485,231,337,669
次 期 繰 越 損 益 金(H)	金	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。

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。 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 (円換算ベース、配当込み、為替ヘッジなし) (ベンチマーク)		株式組入 比率	株式先物 比率	純資産 総額
	期騰落率	騰落率	期騰落率	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

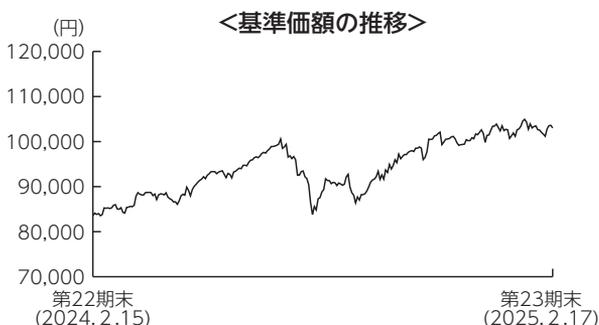
年 月 日	基 準 価 額		MSCIコクサイ・インデックス (円換算ベース、配当込 み、為替ヘッジなし) (ベンチマーク)		株式組入 比 率	株式先物 比 率
		騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2024年 2月 15日	円 83,633	% -	ポイント 2,736,922.65	% -	% 96.4	% 1.8
2 月 末	85,149	1.8	2,787,384.31	1.8	96.3	1.9
3 月 末	88,697	6.1	2,905,433.91	6.2	95.9	2.4
4 月 末	89,875	7.5	2,944,494.41	7.6	95.5	2.9
5 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) 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）

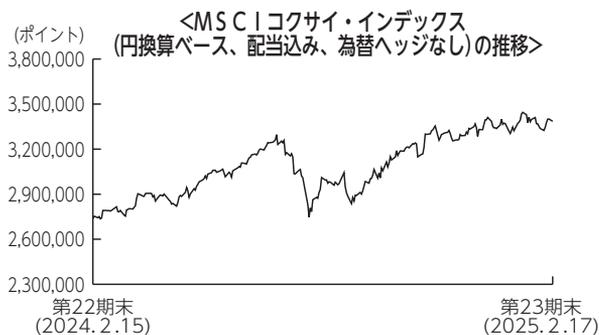


基準価額の推移

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 (株 式) (先物・オプション) (投資信託受益証券) (投 資 証 券)	1円 (0) (1) (0) (0)	0.001% (0.000) (0.001) (0.000) (0.000)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、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 (株 式) (投資信託受益証券) (投 資 証 券)	5 (5) (0) (0)	0.005 (0.005) (0.000) (0.000)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	14 (14) (0)	0.015 (0.015) (0.000)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 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	104,607.06 百株 (57,468.41)	千アメリカ・ドル 1,392,824 (△1,368)	32,514.27 百株	千アメリカ・ドル 291,260
	カ ナ ダ	10,466.19 百株 (2,042.61)	千カナダ・ドル 77,196 (-)	3,321.6 百株	千カナダ・ドル 14,980
	オーストラリア	23,164.92 百株 (-)	千オーストラリア・ドル 52,893 (-)	14,421.27 百株	千オーストラリア・ドル 14,749
	香 港	21,851 百株 (-)	千香港・ドル 57,779 (-)	18,031.66 百株	千香港・ドル 25,807
	シンガポール	13,918 百株 (△68,451.9)	千シンガポール・ドル 7,198 (-)	5,526.61 百株	千シンガポール・ドル 2,284
	ニュージーランド	3,712.84 百株 (-)	千ニュージーランド・ドル 4,034 (-)	3,383.54 百株	千ニュージーランド・ドル 1,777
	イ ギ リ ス	82,458.17 百株 (1,685.36)	千イギリス・ポンド 54,471 (△189)	26,498.46 百株	千イギリス・ポンド 22,930
	イスラエル	1,255.43 百株 (-)	千イスラエル・シケル 6,450 (-)	- 百株	- 千イスラエル・シケル

		買 付		売 付		
		株 数	金 額	株 数	金 額	
外 国	ス イ ス	百株 4,121.23 (-)	千スイス・フラン 39,937 (△528)	百株 790.06	千スイス・フラン 8,246	
	デ ン マ ー ク	百株 1,636.01 (24.12)	千デンマーク・クローネ 114,341 (-)	百株 385.53	千デンマーク・クローネ 22,131	
	ノ ル ウ ェ ー	百株 964.38 (-)	千ノルウェー・クローネ 22,624 (-)	百株 873.15	千ノルウェー・クローネ 10,311	
	ス ウ ェ ー デ ン	百株 10,617.67 (1,791.14)	千スウェーデン・クローナ 197,059 (-)	百株 5,056.34	千スウェーデン・クローナ 40,919	
	ユ ー ロ	ジ ャ ー ジ ィ ー	百株 395.82 (-)	千ユーロ 886 (-)	百株 -	千ユーロ -
		ア イ ル ラ ン ド	百株 1,394.39 (-)	千ユーロ 1,270 (-)	百株 398.69	千ユーロ 1,674
		オ ラ ン ダ	百株 6,833.73 (32)	千ユーロ 24,935 (△65)	百株 1,874.73	千ユーロ 5,294
		ベ ル ギ ー	百株 390.16 (-)	千ユーロ 2,672 (-)	百株 335.45	千ユーロ 382
		ル ク セ ン ブ ル グ	百株 1,035 (-)	千ユーロ 2,075 (-)	百株 593.12	千ユーロ 1,336
		フ ラ ン ス	百株 7,401.42 (558.46)	千ユーロ 46,232 (△180)	百株 4,139.11	千ユーロ 11,037
		ド イ ツ	百株 7,468.5 (-)	千ユーロ 39,545 (△574)	百株 1,574.13	千ユーロ 8,200
		ス イ ス	百株 36.26 (-)	千ユーロ 446 (△45)	百株 -	千ユーロ -
		ス ペ イ ン	百株 17,961.95 (20,826.38)	千ユーロ 11,957 (△5)	百株 24,075.55	千ユーロ 3,920
		イ タ リ ア	百株 10,838.28 (-)	千ユーロ 11,269 (△5)	百株 2,602.59	千ユーロ 3,344
口	フ ィ ン ラ ン ド	百株 2,787.57 (3,319.96)	千ユーロ 4,316 (-)	百株 241.55	千ユーロ 392	
	オ ー ス ト リ ア	百株 -	千ユーロ -	百株 180.32	千ユーロ 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 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
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
アメリカ	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	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
カナダ	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
	(—)	(—)	(—)	(—)
オーストラリア	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	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
シンガポール	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)	(—)	(—)
イギリス	千□	千イギリス・ポンド	千□	千イギリス・ポンド
SEGRO PLC	85.368	681	—	—
	(—)	(—)	(—)	(—)
ユーロ (フランス)	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 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 427,483	百万円 427,598	百万円 -	百万円 -

(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
	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		
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		コンゴロマリット
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	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		
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	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		
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
ENERGY 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		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		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			
			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・鋳業
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
SYNOPSIS 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		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		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	128.31	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		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
APPROVIN 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		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	
ATLISSIAN 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	516,942.33	646,503.53	9,291,629	1,411,491,395
	銘柄数	比率	588銘柄	569銘柄	-	<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
ALTAGAS 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
NORHLAND 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 銘 柄	株 数 銘 柄	543,649	58,279,222	
	・ 金 額 数 < 比 率 >	86銘柄	—	<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 銘 柄 数 < 比 率 >	103,988.51 51銘柄	112,732.16 48銘柄	330,870 -	31,942,245 <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 銘柄 数 < 比 率 >	117,307.69 29銘柄	121,127.03 23銘柄	402,977 7,866,115	<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
YANGZIJIANG 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 銘柄 数 < 比 率 >	120,910.09 16銘柄	60,849.58 13銘柄	50,868 5,769,548	<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	期首(前期末)		当期		業種等	
	株数	株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(ニュージーランド)	百株	百株	千円	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 銘柄数<比率>	6銘柄	5銘柄	10,444	909,962	
(イギリス)	百株	百株	千円	千円		
ANTOFAGASTA PLC	612.95	612.95	1,125	215,219	金属・鉱業	
ASHTON 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		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 銘柄数<比率>	417,024.34 81銘柄	474,669.41 76銘柄	355,986 —	68,061,048 <3.6%>
(イスラエル)	百株	百株	千イスラエル・シェケル	千円	
BANK HAPOALIM 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 銘柄数<比率>	7,389.97 8銘柄	8,645.4 8銘柄	49,768 —	2,130,653 <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		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・金額 銘柄数<比率>	22,956.87 45銘柄	26,288.04 45銘柄	269,851 -	45,542,909 <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)		当期		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	千円	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 銘柄数<比率>	10,014.59 15銘柄	11,289.19 16銘柄	550,061 -	11,749,303 <0.6%>
(ノルウェー)	百株	百株	千円	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 銘柄数<比率>	9,786.13 12銘柄	9,877.36 11銘柄	192,696 -	2,630,301 <0.1%>
(スウェーデン)	百株	百株	千円	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 BIOVITRUM 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
ADDTTECH 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 銘柄 数 <比率>	47,508.8 42銘柄	54,861.27 42銘柄	1,078,459 15,324,910	<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 銘柄 数 <比率>	- 1銘柄	395.82 1銘柄	900 -	143,493 <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 銘柄 数 <比率>	4,778.24 5銘柄	5,773.94 4銘柄	8,326 1,326,873	- <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)		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		
KONINKLIJKE KPN NV	4,960.95	7,083.23	2,477	394,710	各種電気通信サービス	
HEINEKEN HOLDING NV-A	176.9	253.57	1,755	279,814	飲料	
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	839.4	1,564.78	837	133,401	飲料	
OCI NV	123.29	-	-	-	化学	
FERRARI NV	188.5	219.25	10,517	1,675,951	自動車	
ASR NEDERLAND NV	273.65	273.65	1,313	209,265	保険	
PROSUS NV	2,208.42	2,413.91	10,385	1,654,984	大規模小売り	
JDE PEET'S BV	143.85	143.85	243	38,853	食品	
EXOR NV	141.42	165.52	1,592	253,733	金融サービス	
EURONEXT NV	140.77	140.77	1,665	265,367	資本市場	
IMCD NV	93.32	93.32	1,422	226,627	商社・流通業	
NN GROUP NV	434.78	434.78	1,947	310,384	保険	
ARGENX SE	90.78	105.92	6,437	1,025,866	バイオテクノロジー	
UNIVERSAL MUSIC GROUP BV	1,256.11	1,410.64	4,075	649,405	娯楽	
STELLANTIS NV	3,419.19	3,634.25	4,878	777,407	自動車	
FERROVIAL SE	738.17	847.53	3,625	577,760	建設・土木	
ABN AMRO BANK NV	759.82	759.82	1,273	202,986	銀行	
ADYEN NV	33.78	38.19	7,026	1,119,746	金融サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	28,462.07 31銘柄	33,453.07 30銘柄	173,870 -	27,706,237 <1.5%>	
(ユーロ…ベルギー)	百株	百株	千ユーロ	千円		
UMICORE	335.45	-	-	-	化学	
LOTUS BAKERIES NV	0.77	0.77	708	112,883	食品	
DIETEREN TRDG	27.36	41.46	670	106,895	販売	
KBC GROUPE	359.62	407.69	3,343	532,846	銀行	
SOFINA	22.81	22.81	535	85,344	金融サービス	
AGEAS	240.86	240.86	1,207	192,480	保険	
UCB SA	200.2	222.27	4,010	639,130	医薬品	
GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA	129.18	129.18	886	141,314	金融サービス	
ELIA GROUP	40.78	40.78	264	42,173	電力	
SYENSQO SA	112.17	112.17	945	150,590	化学	
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	1,295.06	1,600.98	8,123	1,294,459	飲料	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,764.26 11銘柄	2,818.97 10銘柄	20,697 -	3,298,120 <0.2%>	
(ユーロ…ルクセンブルグ)	百株	百株	千ユーロ	千円		
ARCELOR MITTAL (NL)	811.29	885.96	2,411	384,285	金属・鉱業	
EUROFINS SCIENTIFIC	230.38	230.38	1,149	183,151	ライフサイエンス・ツール/サービス	
TENARIS SA	760.02	760.02	1,401	223,264	エネルギー設備・サービス	
INPOST SA	-	367.21	624	99,592	航空貨物・物流サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,801.69 3銘柄	2,243.57 4銘柄	5,587 -	890,294 <0.0%>	
(ユーロ…フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円		
AIR LIQUIDE	798.31	1,013.76	17,649	2,812,457	化学	
AXA SA	2,717.13	3,066.62	11,509	1,833,963	保険	
VEOLIA ENVIRONNEMENT	981.92	1,241.61	3,430	546,661	総合公益事業	
DASSAULT AVIATION SA	31.2	31.2	682	108,781	航空宇宙・防衛	
DANONE	965.32	1,125.35	7,557	1,204,343	食品	
SAFRAN SA	510.62	638.63	15,710	2,503,435	航空宇宙・防衛	
ACCOR SA	314.27	314.27	1,585	252,698	ホテル・レストラン・レジャー	
BOUYGUES	291.23	291.23	940	149,849	建設・土木	
BNP PARIBAS	1,608.93	1,773.56	12,406	1,976,904	銀行	

銘柄	期首(前期末)		当期		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・金額 銘柄数<比率>	35,699.14 52銘柄	39,519.91 50銘柄	304,438 —	48,512,342 <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	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		
(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
NEMETSCHKE 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
SYMRIS AG	195.47	226.12	2,257	359,673		化学
BRENTAG 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)		当期		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		
SCOUT24 SE	100.48	155.99	1,470	234,401	インタラクティブ・メディアおよびサービス	
COVESTRO AG	275.58	—	—	—	化学	
HELLOFRESH SE	178.56	—	—	—	生活必需品流通・小売り	
DELIVERY HERO SE	225.64	345.47	1,046	166,803	ホテル・レストラン・レジャー	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	36,240.4	42,134.77	282,810	45,065,895	<2.4%>
(ユーロ…スイス)	百株	百株	千ユーロ	千円		
DSM-FIRMENICH AG	288.46	324.72	3,487	555,731	化学	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	288.46	324.72	3,487	555,731	<0.0%>
(ユーロ…ポルトガル)	百株	百株	千ユーロ	千円		
JERONIMO MARTINS	456.06	456.06	904	144,110	生活必需品流通・小売り	
ENERGIAS DE PORTUGAL SA	5,054.41	5,054.41	1,487	236,954	電力	
GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	795.85	795.85	1,275	203,226	石油・ガス・消耗燃料	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	6,306.32	6,306.32	3,666	584,292	<0.0%>
(ユーロ…スペイン)	百株	百株	千ユーロ	千円		
IBERDROLA SA	9,390.14	11,007.48	14,750	2,350,416	電力	
REPSOL SA	1,950.49	1,950.49	2,366	377,168	石油・ガス・消耗燃料	
TELEFONICA S.A	7,557.2	7,557.2	3,126	498,194	各種電気通信サービス	
ENDESA S.A.	509.46	509.46	1,098	175,029	電力	
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	348.36	351.7	1,758	280,216	建設・土木	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	9,146.52	9,986.28	12,033	1,917,533	銀行	
ACCIONA S.A.	50.05	50.05	551	87,809	電力	
NATURGY ENERGY GROUP SA	176.77	—	—	—	ガス	
BANCO SANTANDER SA	24,843.77	26,993.08	15,634	2,491,340	銀行	
RED ELECTRICA DE CORPORACION SA	655.89	655.89	1,080	172,137	電力	
BANCO SABADELL	—	9,053.07	2,244	357,622	銀行	
INDITEX	1,621.41	1,915.72	10,410	1,658,837	専門小売り	
ENAGAS	382.7	—	—	—	ガス	
GRIFOLS SA	319.82	532.26	487	77,708	バイオテクノロジー	
CAIXABANK	6,300.95	6,701.11	4,237	675,290	銀行	
EDP RENOVAVEIS SA	396.88	927.5	807	128,657	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
AMADEUS IT GROUP SA	688.48	807.88	5,836	929,986	ホテル・レストラン・レジャー	
CORP ACCIONA ENERGIAS RENOVABLES SA	98.22	—	—	—	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
AENA SME SA	116.03	133.03	2,929	466,787	運送インフラ	
CELLNEX TELECOM SAU	819.74	953.46	3,037	484,061	各種電気通信サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	65,372.88	80,085.66	82,389	13,128,796	<0.7%>
(ユーロ…イタリア)	百株	百株	千ユーロ	千円		
GENERALI	1,446.13	1,672.23	5,342	851,371	保険	
INTESA SANPAOLO	23,301.03	24,975.03	10,981	1,749,905	銀行	
BPER BANCA SPA	—	2,051.47	1,311	209,020	銀行	
UNICREDIT SPA	2,446.66	2,564.28	12,016	1,914,784	銀行	
ENI SPA	3,532.07	3,825.05	5,369	855,646	石油・ガス・消耗燃料	
MEDIOBANCA SPA	867.92	867.92	1,454	231,726	銀行	
UNIPOL ASSICURAZIONI SPA	—	755.73	1,036	165,223	保険	
ENEL SPA	12,028.25	14,076.27	9,678	1,542,323	電力	
LEONARDO SPA	649.15	649.15	2,056	327,704	航空宇宙・防衛	
SNAM SPA	3,175.18	3,175.18	1,409	224,648	ガス	
TELECOM ITALIA SPA	19,705.16	19,705.16	541	86,350	各種電気通信サービス	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(ユーロ…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 銘 柄	株 数 銘 柄	外 貨 建 金 額 邦 貨 換 算 金 額	外 貨 建 金 額 邦 貨 換 算 金 額	
	75,451.28 20銘柄	83,686.97 22銘柄	67,290 -	10,722,739 <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 銘 柄	株 数 銘 柄	外 貨 建 金 額 邦 貨 換 算 金 額	外 貨 建 金 額 邦 貨 換 算 金 額	
	20,027.02 13銘柄	25,893 13銘柄	29,184 -	4,650,539 <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 銘 柄	株 数 銘 柄	外 貨 建 金 額 邦 貨 換 算 金 額	外 貨 建 金 額 邦 貨 換 算 金 額	
	1,086.23 4銘柄	905.91 3銘柄	5,491 -	875,145 <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 銘 柄	株 数 銘 柄	外 貨 建 金 額 邦 貨 換 算 金 額	外 貨 建 金 額 邦 貨 換 算 金 額	
	2,324.33 1銘柄	2,324.33 1銘柄	1,480 -	235,933 <0.0%>	
合 計	株 数 銘 柄	株 数 銘 柄	外 貨 建 金 額 邦 貨 換 算 金 額	外 貨 建 金 額 邦 貨 換 算 金 額	
	1,726,233.38 1,199銘柄	1,934,028.17 1,153銘柄	- -	1,819,394,053 <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		期末	
		証券数	証券数	評価額		外貨建金額	邦貨換算金額
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(カナダ)		証券	証券	千カナダ・ドル		千円	
CONSTELLATION SOFTWARE INC WRT		2,968	2,968	0		0	
合計	証券数・金額 銘柄数<比率>	2,968 1銘柄	2,968 1銘柄	0		0	<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	率
不動産ファンド		千□	千□	千アメリカ・ドル		千円	%
(アメリカ)							
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)		当期			期末	
	□数	□数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率	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	0.1	
AMERICAN TOWER CORP	71.26	81.742	15,480	2,351,612	0.1	0.1	
WP CAREY INC	32.996	42.337	2,484	377,459	0.0	0.0	
AMERICAN HOMES 4 RENT	50.995	58.836	2,073	314,967	0.0	0.0	
INVITATION HOMES INC	96.467	96.467	3,031	460,584	0.0	0.0	
GAMING AND LEISURE PROPERTIES IN VICI PROPERTIES INC	41.252	49.214	2,392	363,413	0.0	0.0	
	152.711	184.246	5,595	850,020	0.0	0.0	
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	1,923.33	2,251.047	189,621	28,805,391	-	-
		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	0.0	
RIOCAN REAL ESTATE INVEST TRUST	14.424	-	-	-	-	-	
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	23.146	24.471	994	106,584	-	-
		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	0.0	
GPT GROUP	349.447	349.447	1,624	156,870	0.0	0.0	
STOCKLAND	369.843	369.843	1,937	187,092	0.0	0.0	
DEXUS	163.989	-	-	-	-	-	
GOODMAN GROUP	255.895	295.264	10,514	1,015,055	0.1	0.1	
VICINITY CENTRES	545.645	919.737	2,078	200,668	0.0	0.0	
SCENTRE GROUP	825.454	825.454	3,037	293,256	0.0	0.0	
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	3,210.605	3,460.077	20,671	1,995,600	-	-
		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	0.0	
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	410.116	410.116	14,149	276,188	-	-
		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	0.0	
CAPLAND ASCENDAS REIT	611.078	611.078	1,558	176,736	0.0	0.0	
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	474.1	-	-	-	-	-	
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL	405.5	-	-	-	-	-	
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	2,277.909	1,812.509	3,925	445,181	-	-
		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	0.0	
SEGRO PLC	165.081	250.449	1,831	350,218	0.0	0.0	
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	286.426	371.794	2,550	487,562	-	-
		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	0.0	
小計	□数・金額 銘柄数<比率>	31.043	31.043	668	106,453	-	-
		1銘柄<0.0%>	1銘柄<0.0%>	-	-	-	0.0

銘柄	柄	期首(前期末)		当期			末
		口数	口数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率	
(フランス)		千口	千口	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	口数・金額 銘柄数<比率>	68.647	78.865	4,187	667,251	-	
		4銘柄<0.0%>	4銘柄<0.0%>	-	-	0.0	
合計	口数・金額 銘柄数<比率>	8,231,222	8,439,922	-	32,890,213	-	
		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	柄	別	当期		末
			買建額	売建額	
外国	S & P 5 0 0 E M I N I F U T		百万円		百万円
			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 般 株 式 (評 価 額)	9,192,631,109
一 般 株 式 (評 価 額)	1,819,394,053,270
信 託 受 益 証 券 (評 価 額)	2,440,782,117
収 入 証 券 (評 価 額)	30,449,431,731
入 委 配 入 当 金	4,358,838,662
入 委 配 入 当 金	1,398,070,277
(B) 負 債	15,395,648,523
未 払 金	4,093,934,943
未 払 金	3,989,706,943
(C) 純 資 産	1,878,535,520,746
元 本	182,345,009,831
次 元 金	1,696,190,510,915
(D) 受 取 益 権 越 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	4資産分散投資・スタンダード<DC年金>	157,855,104円
追加設定元本額	49,726,327,271円	リスクコントロール世界資産分散ファンド	366,376,037円
一部解約元本額	30,111,266,682円	9資産分散投資・スタンダード<DC年金>	108,637,810円
(注2) 期末における元本の内訳		投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2040)	94,290,176円
D I A M外国株式パッシブ・ファンド	3,935,452,938円	投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2050)	48,096,526円
M I T O ラップ型ファンド (安定型)	1,127,962円	投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2060)	28,990,787円
M I T O ラップ型ファンド (中立型)	5,763,630円	4資産分散投資・ミドルクラス<DC年金>	182,914,663円
M I T O ラップ型ファンド (積極型)	14,357,976円	投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2065)	8,445,954円
グローバル8資産ラップファンド (安定型)	14,132,112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
グローバル8資産ラップファンド (中立型)	16,325,582円	投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2070)	48,477円
グローバル8資産ラップファンド (積極型)	7,094,068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
たわらノーロード 先進国株式	74,688,297,214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
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	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
たわらノーロード バランス (8資産均等型)	1,015,663,767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
たわらノーロード バランス (堅実型)	70,491,026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
たわらノーロード バランス (標準型)	764,449,623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
たわらノーロード バランス (積極型)	1,163,948,529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	10,455,622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)	1,335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
たわらノーロード スマートグローバルバランス (安定型)	39,212,188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	13,050,662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	予約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
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	M S C I コクサ・インデックスファンド<為替ヘッジあり> (適格機関投資家限定)	214,077,108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	D I A M外国株式インデックスファンドV A (適格機関投資家専用)	13,305,225円
たわらノーロード 最適化バランス (保守型)	1,447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
たわらノーロード 最適化バランス (安定型)	475,580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
たわらノーロード 最適化バランス (安定成長型)	18,264,788円	投資のソムリエ・私募 (適格機関投資家限定)	131,320,509円
たわらノーロード 最適化バランス (成長型)	7,343,554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
たわらノーロード 最適化バランス (積極型)	16,715,261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
たわらノーロード 全世界株式	8,637,729,982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
マスターズ・マルチアセット・ファンド (安定型)	9,919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
マスターズ・マルチアセット・ファンド (バランス型)	294,351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
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外国株式インデックスファンド<DC年金>	58,928,751,610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
One DC 先進国株式インデックスファンド	3,914,418,956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
Oneグローバルバランス	52,130,977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バランス・ファンド<DC年金> 1安定型	113,904,915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バランス・ファンド<DC年金> 2安定・成長型	641,910,763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)	19,736円
D I A Mバランス・ファンド<DC年金> 3成長型	941,508,385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 DC バランス30インデックスファンド	59,048,378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 DC バランス50インデックスファンド	176,360,249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 DC バランス70インデックスファンド	203,219,864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
マネックス資産設計ファンド (隔月分配型)	15,485,551円	D I A Mグローバル・アセット・バランスV A (適格機関投資家限定)	20,726,217円
マネックス資産設計ファンド (積成型)	600,069,666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
マネックス資産設計ファンド エボリューション	108,251,992円	D I A M アダプト グローバル (バランス) フォンド30V A (適格機関投資家限定)	102,502,402円
D I A M DC 8資産バランスファンド (新興国10)	123,039,278円	D I A M世界アセットバランスファンドV A (適格機関投資家向け)	3,509,079円
D I A M DC 8資産バランスファンド (新興国20)	159,251,764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)	109,084円
D I A M DC 8資産バランスファンド (新興国30)	284,714,436円	D I A M世界アセットバランスファンド2V A (適格機関投資家限定)	29,458,173円
投資のソムリエ	6,653,165,358円	D I A M世界アセットバランスファンド40V A (適格機関投資家限定)	3,244,333円
リスクコントロール	49,665,721円	D I A M世界アセットバランスファンド25V A (適格機関投資家限定)	9,564,928円
投資のソムリエ<DC年金>	902,258,476円	D I A M世界アセットバランスファンド3V A (適格機関投資家限定)	13,491,511円
D I A M 8資産バランスファンドN<DC年金>	177,204,520円	D I A M世界アセットバランスファンド4V A (適格機関投資家限定)	27,332,217円
4資産分散投資・ハイクラス<DC年金>	322,712,808円	動的パッケージファンド<DC年金>	12,512,869円
投資のソムリエ<DC年金>リスク抑制型	524,946,627円	アクション形成ファンド	5,195,588円
リスク抑制世界8資産バランスファンド	1,322,304,856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
ワールドアセットバランス (基本コース)	114,219,508円	M H A M外国株式インデックスファンド	126,998,595円
ワールドアセットバランス (リス抑制コース)	239,207,963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>	751,707,728円
投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2045)	82,933,077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]	1,727,022,254円
投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2055)	44,558,717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
リスク抑制世界8資産バランスファンド (DC)	5,407,554円	期末元本合計	182,345,009,831円
投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2035)	225,274,080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)	配当等収益	25,608,365,524円
	受取配当金	24,861,798,523
	受取利息	188,552,332
	その他の収益	558,022,786
	支払利息	△8,117
(B)	有価証券売買損益	295,242,799,987
	売却益	359,411,203,238
	売却損	△64,168,403,251
(C)	先物取引等取引損益	4,795,679,029
	取引益	7,049,717,022
	取引損	△2,254,037,993
(D)	その他費用	△237,169,227
(E)	当期損益金(A+B+C+D)	325,409,675,313
(F)	前期繰越損益金	1,198,228,572,651
(G)	解約差損益金	△246,856,643,378
(H)	追加信託差損益金	419,408,906,329
(I)	計(E+F+G+H)	1,696,190,510,915
	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。

N A S D A Q 1 0 0 インデックス・マザーファンド

運用報告書

第 1 期（決算日 2024年10月15日）

（計算期間 2023年12月26日～2024年10月15日）

N A S D A Q 1 0 0 インデックス・マザーファンドの第 1 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	2023年12月26日から無期限です。
運 用 方 針	N A S D A Q 1 0 0 [®] （配当込み、円換算ベース）に連動する投資成果を図ることを目的として、運用を行います。
主 要 投 資 対 象	米国の金融商品取引所に上場する株式（上場予定を含みます。） ^(*) を主要投資対象とします。 （*）D R（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（以下「D R 等」といいます。）を含みます。
主 な 組 入 制 限	株式（D R 等を含みます。）への投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

■設定以来の運用実績

決算期	基準価額		NASDAQ 100 [®]		株式組入率 比	株式先物率 比	投資信託 受益証券 組入比率	純資産額
	円	騰落率 %	(配当込み、 円換算ベース) ポイント (ベンチマーク)	騰落率 %				
(設定日) 2023年12月26日	10,000	—	2,743,664.53	—	—	—	—	399
1期(2024年10月15日)	12,721	27.2	3,533,224.75	28.8	98.6	—	1.2	625

(注1) 設定日の基準価額は設定当初の金額、純資産総額は設定当初の元本額を表示しております。

(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NASDAQ100[®] (配当込み、円換算ベース) 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) 当ファンドは、Nasdaq, Inc.またはその関連会社 (Nasdaq, Inc.およびその関連会社を「Nasdaq社」と総称します。) によって、資金提供、承認、販売または販売促進されるものではありません。Nasdaq社は、当ファンドの合法性または適合性、もしくは当ファンドに関する説明や開示の正確性または妥当性について認定するものではありません。Nasdaq社は、当ファンドの受益者または公衆一般に対して、一般的な証券投資または特に当ファンドへの投資の妥当性や、NASDAQ-100 Index[®]の一般的な株式市場への追従能力について、明示的あるいは黙示的を問わず、表明または保証するものではありません。Nasdaq社とアセットマネジメントOne株式会社 (以下「ライセンサー」といいます。) の関係は、Nasdaq[®]およびNASDAQ-100 Index[®]、Nasdaq社の一定の商標の使用許諾、およびNasdaq社がライセンサーまたは当ファンドとは無関係に決定、構築および計算を行うNASDAQ-100 Index[®]の使用許諾に限定されます。Nasdaq社は、NASDAQ-100 Index[®]決定、構築および計算に関して、ライセンサーまたは当ファンドの受益者の要望を考慮する義務を負いません。Nasdaq社は、当ファンドの発行に関するタイミング、価格または数量の決定、もしくは当ファンドの換金に関する算式の決定または計算に関して責任を負わず、関与しません。Nasdaq社は、当ファンドの管理、マーケティングまたは取引について責任を負いません。Nasdaq社は、NASDAQ-100 Index[®]またはそれに含まれるデータの正確性および/または中断のない計算を保証しません。Nasdaq社は、NASDAQ-100 Index[®]またはそれに含まれるデータの利用によって、ライセンサー、当ファンドの受益者、またはその他のいかなる個人または組織に生じた結果について、明示的あるいは黙示的を問わず、保証するものではありません。Nasdaq社は、NASDAQ-100 Index[®]またはそれに含まれるデータに関して、特定の目的または利用のための商品性もしくは適合性について、明示的あるいは黙示的を問わず保証するものではなく、一切の保証を明示的に否認します。上記に限らず、いかなる場合もNasdaq社は一切の逸失利益または特別、付随的、懲罰的、間接的もしくは派生的な損害に関して、当該損失の可能性について通知されていたとしても、何らの責任を負いません (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

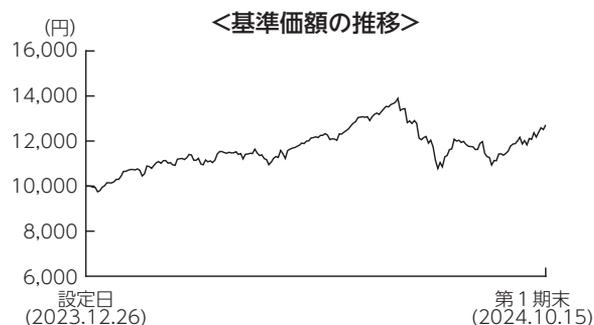
年 月 日	基 準 価 額		N A S D A Q 100 [®]		株 式 組 入 率 比	株 式 先 物 率 比	投 資 信 託 受 益 証 券 組 入 比 率
		騰 落 率	(配 当 込 み、 円 換 算 ベー ス) (ベンチマーク)	騰 落 率			
(設定日) 2023年12月26日	円	%	ポイント (12月25日) 2,743,664.53	%	%	%	%
12月 末	10,000	—	2,755,582.48	—	—	—	—
2024年1月 末	9,946	△0.5	2,965,599.73	0.4	99.0	—	—
2月 末	10,704	7.0	3,099,182.94	8.1	95.3	—	5.3
3月 末	11,180	11.8	3,182,535.94	13.0	96.5	—	3.3
4月 末	11,476	14.8	3,213,348.52	16.0	93.3	—	6.5
5月 末	11,583	15.8	3,348,711.58	17.1	96.0	—	3.7
6月 末	12,068	20.7	3,675,530.40	22.1	93.7	—	6.1
7月 末	13,241	32.4	3,304,868.46	34.0	96.2	—	3.3
8月 末	11,907	19.1	3,229,438.74	20.5	94.6	—	5.2
9月 末	11,632	16.3	3,297,826.60	17.7	93.3	—	6.5
(期 末) 2024年10月15日	11,873	18.7	3,533,224.75	20.2	98.7	—	2.7
	12,721	27.2		28.8	98.6	—	1.2

(注1) 設定日の基準価額は、設定当初の金額です。

(注2) 騰落率は設定日比です。

(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（2023年12月26日から2024年10月15日まで）

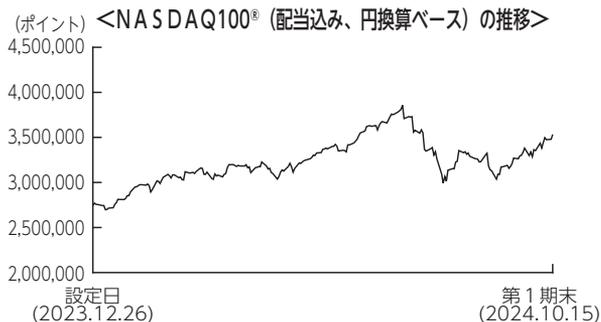


基準価額の推移

当期末の基準価額は12,721円となり、設定来で27.2%上昇しました。

基準価額の主な変動要因

F R B（米連邦準備理事会）による利下げ観測の進展や大幅利下げの決定を受けて米国株式市場が上昇したことに加え、為替市場で円安ドル高が進んだことから当ファンドの基準価額は上昇しました。



投資環境

米国株式市場は上昇しました。期前半はF R Bが2024年3月のF O M C（米連邦公開市場委員会）で年内3回の利下げ見通しを維持したことなどから株式市場は上昇しましたが、その後4月発表のC P I（消費者物価指数）上振れを受けて利下げ観測が後退したことなどから上昇幅を縮小しました。期後半はC P Iの伸び鈍化に伴うF R Bによる利下げ観測の強まりや大幅利下げの決定などを受けて上昇しました。

為替市場では円安ドル高となりました。期前半はF R Bによる早期利下げ観測の後退などから円安ドル高が進みました。期後半は2024年8月に発表された雇用統計の悪化などからF R Bによる大幅利下げ期待が高まり円高ドル安になった後、期末にかけては再び円安ドル高に転じました。

ポートフォリオについて

ベンチマークであるN A S D A Q 100[®]（配当込み、円換算ベース）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】 2024年10月15日現在

○組入上位10業種

No.	業種	組入比率
1	半導体・半導体製造装置	24.7%
2	ソフトウェア・サービス	15.2
3	メディア・娯楽	13.9
4	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	10.4
5	一般消費財・サービス流通・小売り	6.9
6	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	4.1
7	食品・飲料・タバコ	3.3
8	消費者サービス	2.8
9	自動車・自動車部品	2.6
10	生活必需品流通・小売り	2.6

(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

ベンチマークは設定来で28.8%上昇しました。

当ファンドの騰落率はベンチマークを1.6%下回りました。配当課税、保管費用等の要因を除くと、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 (株 式) (投資信託受益証券)	4円 (2) (2)	0.036% (0.018) (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 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 (株 式) (投資信託受益証券)	0 (0) (0)	0.001 (0.000) (0.001)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	33 (33) (0)	0.286 (0.284) (0.001)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合 計	38	0.323	
期中の平均基準価額は11,672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 (2023年12月26日から2024年10月15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 238.75 (38.79)	千アメリカ・ドル 3,697 (-)	百株 25.66	千アメリカ・ドル 222

(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

		買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
アメリカ	INVESTCO QQQ TRUST SERIES 1	千口 3.618 (-)	千アメリカ・ドル 1,633 (-)	千口 3.517 (-)	千アメリカ・ドル 1,619 (-)

(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。

■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	567,097千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	530,897千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	1.06

(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（2023年12月26日から2024年10月15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	当 期 末			業 種 等
	株 数	評 価 額		
		外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(アメリカ)	百株	千アメリカ・ドル	千円	
AMAZON.COM INC	10.83	203	30,398	大規模小売り
ADVANCED MICRO DEVICES	4.31	71	10,661	半導体・半導体製造装置
ADOBE INC	1.18	60	9,000	ソフトウェア
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	1.73	37	5,634	コングロマリット
AMGEN INC	1.43	46	6,947	バイオテクノロジー
AMERICAN ELECTRIC POWER	1.42	14	2,099	電力
ANALOG DEVICES	1.32	31	4,671	半導体・半導体製造装置
ANSYS INC	0.23	7	1,154	ソフトウェア
APPLE INC	15.69	362	54,316	コンピュータ・周辺機器
APPLIED MATERIALS INC	2.2	47	7,042	半導体・半導体製造装置
AUTODESK INC	0.57	16	2,434	ソフトウェア
AUTOMATIC DATA PROCESSING	1.09	31	4,747	専門サービス
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	0.47	7	1,093	娯楽
CSX CORP	5.17	18	2,730	陸上運輸
CINTAS CORP	1.07	22	3,387	商業サービス・用品
CISCO SYSTEMS INC	10.74	58	8,723	通信機器
COPART INC	2.56	14	2,116	商業サービス・用品
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	0.75	19	2,936	ホテル・レストラン・レジャー
COMCAST CORP-CL A	10.3	43	6,470	メディア
ASML HOLDING NV-NY REG SHS	0.25	21	3,263	半導体・半導体製造装置
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS	1.32	10	1,516	情報技術サービス
COSTAR GROUP INC	1.09	8	1,261	不動産管理・開発
DOLLAR TREE INC	0.57	3	569	生活必需品流通・小売り
CADENCE DESIGN SYS INC	0.73	20	3,082	ソフトウェア
ELECTRONIC ARTS INC	0.7	10	1,510	娯楽
FASTENAL CO	1.53	11	1,756	商社・流通業
GILEAD SCIENCES INC	3.32	28	4,226	バイオテクノロジー
NVIDIA CORP	25.31	349	52,302	半導体・半導体製造装置
MONSTER BEVERAGE CORP	2.61	13	2,018	飲料

銘柄	当期末			業種等
	株数	評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	千アメリカ・ドル	千円	
BIOGEN INC	0.39	7	1,118	バイオテクノロジー
INTUIT INC	0.75	46	6,927	ソフトウェア
IDEXX LABORATORIES INC	0.22	10	1,573	ヘルスケア機器・用品
INTEL CORP	11.4	26	3,999	半導体・半導体製造装置
KLA CORPORATION	0.36	29	4,470	半導体・半導体製造装置
LAM RESEARCH CORP	3.5	29	4,489	半導体・半導体製造装置
ON SEMICONDUCTOR CORPORATION	1.14	8	1,241	半導体・半導体製造装置
MICROSOFT CORP	7.67	321	48,115	ソフトウェア
MICRON TECH INC	2.96	32	4,799	半導体・半導体製造装置
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	1.43	11	1,690	半導体・半導体製造装置
ILLUMINA INC	0.43	6	959	ライフサイエンス・ツール/サービス
XCEL ENERGY INC	1.49	9	1,405	電力
OLD DOMINION FREIGHT LINE	0.57	11	1,727	陸上運輸
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	0.15	18	2,699	専門小売り
PACCAR INC	1.4	15	2,267	機械
EXELON CORP	2.67	10	1,595	電力
PAYCHEX INC	0.96	13	2,045	専門サービス
PEPSICO INC	3.66	64	9,646	飲料
COSTCO WHOLESALE CORP	1.18	104	15,714	生活必需品流通・小売り
QUALCOMM INC	2.97	52	7,914	半導体・半導体製造装置
REGENERON PHARMACEUTICALS	0.29	29	4,402	バイオテクノロジー
ROSS STORES INC	0.89	12	1,909	専門小売り
ROPER TECHNOLOGIES INC	0.29	16	2,403	ソフトウェア
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	3.56	25	3,758	食品
BOOKING HOLDINGS INC	0.09	38	5,789	ホテル・レストラン・レジャー
STARBUCKS CORP	3.02	28	4,283	ホテル・レストラン・レジャー
NETFLIX INC	1.14	81	12,165	娯楽
SYNOPSIS INC	0.41	22	3,347	ソフトウェア
INTUITIVE SURGICAL INC	0.95	46	6,933	ヘルスケア機器・用品
TEXAS INSTRUMENTS INC	2.43	50	7,588	半導体・半導体製造装置
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	0.69	33	5,006	バイオテクノロジー
ASTRAZENECA PLC -SPONS ADR	1.55	12	1,811	医薬品
T-MOBILE US INC	3.11	67	10,050	無線通信サービス
DEXCOM INC	1.07	7	1,107	ヘルスケア機器・用品
SUPER MICRO COMPUTER INC	1.6	7	1,134	コンピュータ・周辺機器
LULULEMON ATHLETICA INC	0.31	8	1,330	繊維・アパレル・贅沢品
MERCADOLIBRE INC	0.14	29	4,358	大規模小売り
KEURIG DR PEPPER INC	3.61	13	1,980	飲料
VERISK ANALYTICS INC	0.38	10	1,531	専門サービス
NXP SEMICONDUCTOR NV	0.68	16	2,477	半導体・半導体製造装置
FORTINET INC	2.04	16	2,529	ソフトウェア
TESLA INC	4.99	109	16,368	自動車
META PLATFORMS INC	3.59	211	31,724	インタラクティブ・メディアおよびサービス
DIAMONDBACK ENERGY INC	0.48	9	1,370	石油・ガス・消耗燃料
PALO ALTO NETWORKS INC	0.86	32	4,812	ソフトウェア
WORKDAY INC	0.57	13	2,068	ソフトウェア
CDW CORP	0.36	8	1,204	電子装置・機器・部品
TRADE DESK INC A	1.19	14	2,101	メディア

銘柄	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	千アメリカ・ドル	千円		
BAKER HUGHES CO	2.65	9	1,492	エネルギー設備・サービス	
BROADCOM INC	12.35	225	33,698	半導体・半導体製造装置	
MONGODB INC	0.2	5	865	情報技術サービス	
MODERNA INC	1.02	5	881	バイオテクノロジー	
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	0.62	19	2,881	ソフトウェア	
DATADOG INC	0.83	10	1,604	ソフトウェア	
GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES INC	1.22	11	1,672	ヘルスケア機器・用品	
WARNER BROS DISCOVERY INC	6.54	4	738	娯楽	
AIRBNB INC	1.17	15	2,360	ホテル・レストラン・レジャー	
CONSTELLATION ENERGY CORP	0.83	22	3,375	電力	
GLOBALFOUNDRIES INC	1.47	6	909	半導体・半導体製造装置	
DOORDASH INC	1.03	15	2,312	ホテル・レストラン・レジャー	
MARVELL TECHNOLOGY INC	2.31	17	2,685	半導体・半導体製造装置	
ARM HOLDINGS PLC ADR	0.33	5	799	半導体・半導体製造装置	
LINDE PLC	1.27	60	9,077	化学	
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS PLC	1.22	9	1,430	飲料	
KRAFT HEINZ CO	3.22	11	1,704	食品	
PDD HOLDINGS INC ADR	1.78	24	3,624	大規模小売り	
ALPHABET INC-CL A	6.05	99	14,937	インタラクティブ・メディアおよびサービス	
PAYPAL HOLDINGS INC	2.72	21	3,284	金融サービス	
ALPHABET INC-CL C	5.76	95	14,341	インタラクティブ・メディアおよびサービス	
ZSCALER INC	0.4	7	1,177	ソフトウェア	
ATLISSIAN CORP PLC	0.43	8	1,248	ソフトウェア	
CHARTER COMMUNICATIONS INC	0.38	12	1,887	メディア	
合計	株数 銘柄数	金額 比率	251.88 101銘柄	4,122 -	617,016 <98.6%>

(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) < >内は、期末の純資産総額に対する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) 外国投資信託受益証券

銘柄	株数	期末		業種等
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	千口	千アメリカ・ドル	千円	
INVESCO QQQ TRUST SERIES 1	0.101	50	7,520	
合計	口数 銘柄数	金額 比率	0.101 1銘柄	50 <1.2%>

(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投資信託受益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。

■投資信託財産の構成

2024年10月15日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 617,016	% 98.5
投 資 信 託 受 益 証 券	7,520	1.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,854	0.3
投 資 信 託 財 産 総 額	626,391	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、625,198千円、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、2024年10月15日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=149.67円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年10月15日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	626,391,526円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,619,493
株 式(評価額)	617,016,578
投 資 信 託 受 益 証 券(評価額)	7,520,543
未 収 配 当 金	234,912
(B) 負 債	737,738
未 払 金	737,738
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	625,653,788
元 本	491,829,172
次 期 繰 越 損 益 金	133,824,616
(D) 受 益 権 総 口 数	491,829,172口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,721円

(注1) 設定当初元本額 399,600,000円
追加設定元本額 214,390,687円
一部解約元本額 122,161,515円

(注2) 期末における元本の内訳
たわらノーロード NASDAQ100 491,826,664円
マスターズ・マルチアセット・ファンド(積極型) 2,508円
期末元本合計 491,829,172円

■損益の状況

当期 自2023年12月26日 至2024年10月15日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	3,496,415円
受 取 配 当 金	3,430,527
受 取 利 息	66,206
支 払 利 息	△318
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	117,278,880
売 買 益	137,210,995
売 買 損	△19,932,115
(C) そ の 他 費 用	△1,597,507
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	119,177,788
(E) 解 約 差 損 益 金	△22,966,485
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	37,613,313
(G) 合 計(D+E+F)	133,824,616
次 期 繰 越 損 益 金(G)	133,824,616

(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。

グローバル中小型株式クオリティグロースマザーファンド 運用報告書

第7期（決算日 2024年12月20日）

（計算期間 2023年12月21日～2024年12月20日）

グローバル中小型株式クオリティグロースマザーファンドの第7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	2017年12月22日から無期限です。
運用方針	信託財産の成長を図ることを目的として、積極的な運用を行います。
主要投資対象	日本を含む世界の中小型株式 ^(*) を主要投資対象とします。 (*) 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。
主な組入制限	株式への投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

■最近5期の運用実績

決算期	基準 価額	期騰落中率		株式組入率 株比	株式先物率 株比	純資産額 純総
		騰落	中率			
3期（2020年12月21日）	円 16,723		% 27.5	% 98.8	% -	百万円 2,043
4期（2021年12月20日）	21,088		26.1	98.0	-	5,548
5期（2022年12月20日）	16,816	△	20.3	98.8	-	4,206
6期（2023年12月20日）	22,372		33.0	98.5	-	5,123
7期（2024年12月20日）	25,009		11.8	100.1	-	4,799

（注1）株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

（注2）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）。

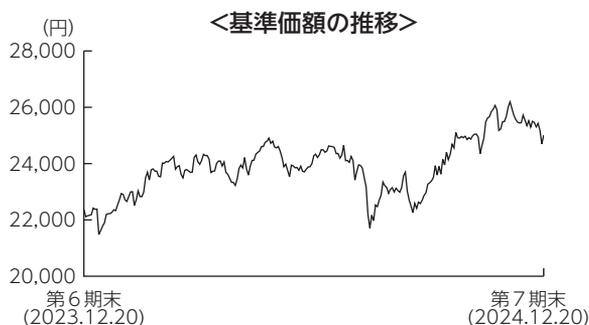
■当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		株 式 組 入 率	株 式 先 物 率
		騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2023年12月20日	円 22,372	% -	% -	% 98.5	% -
12月 末	22,386	0.1	-	98.8	-
2024年1月 末	23,002	2.8	-	98.7	-
2月 末	24,058	7.5	-	99.4	-
3月 末	24,283	8.5	-	99.2	-
4月 末	24,214	8.2	-	98.9	-
5月 末	23,887	6.8	-	99.0	-
6月 末	24,493	9.5	-	99.1	-
7月 末	23,840	6.6	-	99.4	-
8月 末	23,147	3.5	-	98.9	-
9月 末	23,593	5.5	-	98.5	-
10月 末	24,939	11.5	-	98.5	-
11月 末	25,571	14.3	-	98.3	-
(期 末) 2024年12月20日	25,009	11.8	-	100.1	-

(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（2023年12月21日から2024年12月20日まで）



基準価額の推移

当ファンドの基準価額は、前期末比で上昇しました。

基準価額の主な変動要因

米国の底堅いマクロ経済指標や企業業績動向などに加えて、米国での利下げが開始されたことなどを支援材料にグローバル株式市場が上昇するなか、情報技術関連や金融関連などを中心に保有銘柄の株価が上昇したことが、基準価額の主な上昇要因となりました。また、為替市場において円安が進行したことも基準価額の上昇要因となりました。

投資環境

グローバル株式市場は上昇しました。米国を中心に、世界的な金融政策を巡る利下げ観測や、大型米ハイテク企業の堅調な決算動向が支援材料となり、期初から上昇しました。その後、一時的に世界的な景気や政治情勢を巡る先行き不透明感が重しとなる局面もありましたが、期の後半にかけて、米国の利下げ開始や11月の米大統領選挙など重要なイベントを通過した安心感などが支援材料となり、上昇基調となりました。

為替市場では、主要通貨に対して円安が進行しました。期の前半は、欧米を中心に利下げ観測が後退する一方、日銀の金融政策正常化観測も後退したことを背景に内外金利差が意識され、円安が進行しました。その後、米国での利下げ開始や日銀の利上げを受けて急速に円高が進行する局面も一時ありましたが、期末にかけては、米国での利下げペース減速懸念や日銀の追加利上げ観測の後退を背景に、再び円安が進行しました。

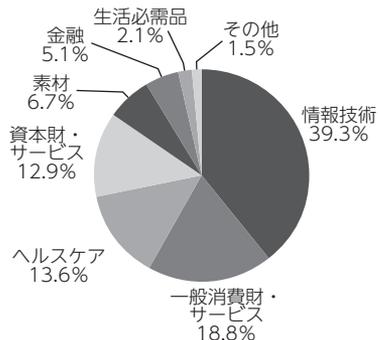
ポートフォリオについて

期を通じて、外部環境に依存せず、自助努力により企業価値の向上が継続的に期待できる長期成長銘柄の組み入れに注力しました。業種別では、情報技術やヘルスケア関連への投資比率を引き下げ一方で、資本財・サービスやコミュニケーション・サービス関連の投資比率を引き上げました。

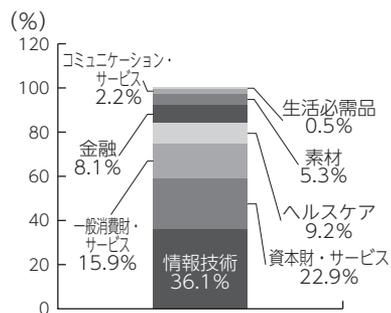
【運用状況】

○業種別組入比率

期首（前期末）



期末



(注1) 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。

(注3) 現金等はその他として表示しています。

○組入上位10銘柄

期首（前期末）

No.	銘柄名	通貨	比率
1	GARTNER INC	アメリカ・ドル	7.3%
2	HUBSPOT INC	アメリカ・ドル	5.6
3	MONCLER SPA	ユーロ	4.5
4	DOLLARAMA INC	カナダ・ドル	4.5
5	MONGODB INC	アメリカ・ドル	4.4
6	AVERY DENNISON CORP	アメリカ・ドル	4.3
7	DYNATRACE INC	アメリカ・ドル	4.1
8	CASELLA WASTE SYSTEMS INC-A	アメリカ・ドル	3.8
9	MORNINGSTAR INC	アメリカ・ドル	3.8
10	STRAUMANN HOLDING AG	スイス・フラン	3.6
組入銘柄数		36銘柄	

期末

No.	銘柄名	通貨	比率
1	GARTNER INC	アメリカ・ドル	6.5%
2	HUBSPOT INC	アメリカ・ドル	6.5
3	DOLLARAMA INC	カナダ・ドル	6.1
4	CASELLA WASTE SYSTEMS INC-A	アメリカ・ドル	4.5
5	GUIDEWIRE SOFTWARE INC	アメリカ・ドル	4.4
6	MORNINGSTAR INC	アメリカ・ドル	4.1
7	TRADEWEB MARKETS INC	アメリカ・ドル	4.0
8	MONCLER SPA	ユーロ	3.8
9	MANHATTAN ASSOCIATES INC	アメリカ・ドル	3.7
10	TYLER TECHNOLOGIES INC	アメリカ・ドル	3.4
組入銘柄数		37銘柄	

(注) 比率は純資産総額に対する評価額の割合です。

今後の運用方針

今後のグローバル株式市場は、世界的な金融政策や経済環境、政策動向の見通しに左右される不安定な相場展開が予想されます。引き続き、不透明性の高い外部環境下においても自助努力による継続的な企業価値の向上が期待できる長期成長銘柄の発掘・深掘りに注力します。また、組み入れ銘柄間のビジネス領域を含めた分散を図ることで、ポートフォリオ全体の潜在的なダウンサイドリスクを意識したポートフォリオ運営を行います。

■ 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 (株 式)	14円 (14)	0.060% (0.060)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、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 (株 式)	1 (1)	0.005 (0.005)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	14 (14) (0)	0.058 (0.058) (0.000)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合 計	29	0.123	
期中の平均基準価額は23,907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 (2023年12月21日から2024年12月20日まで)
株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国内	上 場	千株 50.3 (-)	千円 193,802 (-)	千株 40.2	千円 89,972
	ア メ リ カ	百株 714.01 (144.2)	千アメリカ・ドル 8,004 (-)	百株 888.53	千アメリカ・ドル 9,935
外 国	カ ナ ダ	百株 4.86 (-)	千カナダ・ドル 28 (-)	百株 170.75	千カナダ・ドル 801
	オ ー ス ト ラ リ ア	百株 5.88 (-)	千オーストラリア・ドル 22 (-)	百株 292.42	千オーストラリア・ドル 919
	香 港	百株 - (-)	千香港・ドル - (-)	百株 942	千香港・ドル 4,442
	ニ ュ ー ジ ー ラ ン ド	百株 - (-)	千ニューージーランド・ドル - (-)	百株 59.08	千ニューージーランド・ドル 188
	台 湾	百株 - (-)	千台湾・ドル - (-)	百株 50	千台湾・ドル 7,911
	イ ギ リ ス	百株 - (-)	千イギリス・ポンド - (-)	百株 1,103.89	千イギリス・ポンド 466
	ス イ ス	百株 3.1 (-)	千スイス・フラン 11 (△20)	百株 82.87	千スイス・フラン 369
国 際	ユ ー ロ	百株 - (-)	千ユーロ - (-)	百株 436.69	千ユーロ 316
	ド イ ツ	百株 0.83 (-)	千ユーロ 7 (-)	百株 20.44	千ユーロ 182
	イ タ リ ア	百株 1.78 (-)	千ユーロ 9 (-)	百株 43.89	千ユーロ 259

(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。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	3,631,695千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	4,933,076千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	0.73

(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 (2023年12月21日から2024年12月20日まで)

(1) 期中の利害関係人との取引状況

区 分	当 期			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
株 式	百万円 1,420	百万円 -	% -	百万円 2,210	百万円 62	% 2.8

(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
株 式	百万円 92

(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)	3,011千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	34千円
(B)／(A)	1.1%

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当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) 国内株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
精密機器 (－%)	千株	千株	千円
朝日インテック	38.8	－	－
情報・通信業 (53.2%)			
カプコン	－	30.9	105,090
卸売業 (46.8%)			
サンリオ	－	18	92,340
合 計	株 数・金 額	株 数	千円
	38.8	48.9	197,430
	銘柄数<比率>	2銘柄	<4.1%>

(注1) 銘柄欄の () 内は、期末の国内株式評価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) 外国株式

銘柄	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	
AVERY DENNISON CORP		77.08	53.55	997	157,542	容器・包装
CASELLA WASTE SYSTEMS INC-A		155.15	130.52	1,375	217,268	商業サービス・用品
CLEAN HARBORS INC		－	35.66	833	131,575	商業サービス・用品
MANHATTAN ASSOCIATES INC		－	39.36	1,112	175,652	ソフトウェア
EXPONENT INC		－	77.72	706	111,612	専門サービス
GARTNER INC		58	41.34	1,989	314,219	情報技術サービス
LINCOLN ELECTRIC HOLDINGS		－	33.75	640	101,226	機械
NICE LTD ADR		29.1	－	－	－	ソフトウェア
NORDSON CORP		21.21	22.43	468	74,023	機械
ROLLINS INC		－	196.75	924	146,091	商業サービス・用品
POOL CORP		28.63	20.43	696	110,018	販売
TETRA TECH INC		－	149.36	601	95,073	商業サービス・用品
BIO-TECHNE CORP		75.06	68.1	486	76,789	ライフサイエンス・ツール/サービス
TYLER TECHNOLOGIES INC		29.2	17.65	1,047	165,484	ソフトウェア
MORNINGSTAR INC		47.54	36.95	1,248	197,230	資本市場
SPS COMMERCE INC		30.34	－	－	－	ソフトウェア
GUIDEWIRE SOFTWARE INC		81.57	76.91	1,323	209,017	ソフトウェア
BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUTIONS INC		－	52.42	556	87,889	各種消費者サービス
FIVE BELOW INC		51.38	－	－	－	専門小売り
CDW CORP		36.34	21.16	366	57,914	電子装置・機器・部品
MONGODB INC		37.96	15.53	380	60,097	情報技術サービス
STERIS PLC		35.4	25.29	516	81,624	ヘルスケア機器・用品
YETI HOLDINGS INC		163.91	－	－	－	レジャー用品
DYNATRACE INC		263.34	－	－	－	ソフトウェア
TRADEWEB MARKETS INC		51.27	93.83	1,222	193,154	資本市場
CONFLUENT INC		139.26	118.08	336	53,135	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	
SAMSARA INC	—	61.93	264	41,739	ソフトウェア
HUBSPOT INC	35.24	28.08	1,972	311,553	ソフトウェア
APPFOLIO INC	—	5.52	138	21,940	ソフトウェア
SITEONE LANDSCAPE SUPPLY INC	47.81	42.15	560	88,532	商社・流通業
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	1,494.79 21銘柄	1,464.47 25銘柄	20,768 —	3,280,409 <68.4%>
(カナダ)	百株	百株	千カナダ・ドル	千円	
CAE INC	495.8	366.04	1,202	131,731	航空宇宙・防衛
DOLLARAMA INC	227.64	191.51	2,656	290,890	大規模小売り
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	723.44 2銘柄	557.55 2銘柄	3,858 —	422,622 <8.8%>
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円	
COCHLEAR LTD	46.1	38.77	1,128	111,012	ヘルスケア機器・用品
TECHNOLOGY ONE LTD	829.23	550.02	1,662	163,490	ソフトウェア
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	875.33 2銘柄	588.79 2銘柄	2,790 —	274,502 <5.7%>
(香港)	百株	百株	千香港・ドル	千円	
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS LTD	463	—	—	—	繊維・アパレル・贅沢品
HANGZHOU TIGERMED CONSULTING CO LTD	479	—	—	—	ライフサイエンス・ツール/サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	942 2銘柄	— —銘柄	— —	— <—%>
(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	
FISHER & PAYKEL	197.86	138.78	523	46,444	ヘルスケア機器・用品
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	197.86 1銘柄	138.78 1銘柄	523 —	46,444 <1.0%>
(台湾)	百株	百株	千台湾・ドル	千円	
VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY CORP	50	—	—	—	電気設備
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	50 1銘柄	— —銘柄	— —	— <—%>
(イギリス)	百株	百株	千イギリス・ポンド	千円	
RENTOKIL INITIAL PLC	1,103.89	—	—	—	商業サービス・用品
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	1,103.89 1銘柄	— —銘柄	— —	— <—%>
(スイス)	百株	百株	千スイス・フラン	千円	
STRAUMANN HOLDING AG	81.91	62.25	707	124,297	ヘルスケア機器・用品
SIG GROUP AG	378.67	318.56	550	96,812	容器・包装
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	460.58 2銘柄	380.81 2銘柄	1,257 —	221,109 <4.6%>
(ユーロ…オランダ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	660.5	223.81	136	22,312	飲料
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	660.5 1銘柄	223.81 1銘柄	136 —	22,312 <0.5%>

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		
(ユーロ…ドイツ) NEMETSCHEK SE	百株 123.49	百株 103.88	千ユーロ 958	千円 156,872	ソフトウェア	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	123.49 1銘柄	103.88 1銘柄	958 -	156,872 <3.3%>	
(ユーロ…イタリア) MONCLER SPA	百株 265.27	百株 223.16	千ユーロ 1,116	千円 182,729	繊維・アパレル・贅沢品	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	265.27 1銘柄	223.16 1銘柄	1,116 -	182,729 <3.8%>	
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	6,897.15 35銘柄	3,681.25 35銘柄	- -	4,607,003 <96.0%>	

(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。

■投資信託財産の構成

2024年12月20日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 4,804,434	% 98.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	87,477	1.8
投 資 信 託 財 産 総 額	4,891,911	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、4,659,556千円、95.3%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、2024年12月20日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=157.95円、1カナダ・ドル=109.52円、1オーストラリア・ドル=98.36円、1香港・ドル=20.33円、1ニュージーランド・ドル=88.77円、1台湾・ドル=4.83円、1イギリス・ポンド=197.28円、1スイス・フラン=175.77円、1デンマーク・クローネ=21.94円、1ノルウェー・クローネ=13.79円、1スウェーデン・クローナ=14.32円、1ユーロ=163.70円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年12月20日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	4,891,911,700円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	86,997,244
株 式(評価額)	4,804,434,339
未 収 配 当 金	480,117
(B) 負 債	92,792,131
未 払 金	92,792,131
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	4,799,119,569
元 本	1,918,990,039
次 期 繰 越 損 益 金	2,880,129,530
(D) 受 益 権 総 口 数	1,918,990,039口
1万口当たり基準価額(C/D)	25,009円

(注1) 期首元本額 2,289,945,908円
追加設定元本額 170,546,366円
一部解約元本額 541,502,235円

(注2) 期末における元本の内訳
マスターズ・マルチアセット・ファンド (安定型) 1,555円
マスターズ・マルチアセット・ファンド (バランス型) 55,223円
マスターズ・マルチアセット・ファンド (積極型) 53,808円
Oneグローバル中小型長期成長株ファンド<DC年金> 1,046,451,374円
Oneグローバル中小型長期成長株ファンド 602,349,662円
グローバル中小型株式オリティグロスファンド (為替ヘッジあり) (適格機関投資家限定) 270,078,417円
期末元本合計 1,918,990,039円

■損益の状況

当期 自2023年12月21日 至2024年12月20日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	24,423,687円
受 取 配 当 金	23,467,231
受 取 利 息	957,934
支 払 利 息	△1,478
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	552,645,636
売 買 益 損	1,082,490,638
買 買 損 益	△529,845,002
(C) そ の 他 費 用	△2,886,059
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	574,183,264
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	2,833,178,397
(F) 解 約 差 損 益 金	△760,400,765
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	233,168,634
(H) 合 計(D+E+F+G)	2,880,129,530
次 期 繰 越 損 益 金(H)	2,880,129,530

(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。

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。

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		NOMURA-BPI総合 (ベンチマーク)		債券組入 比率	新株予約 権付社債 (転換社債) 比率	債券先物 比率	純資産 総額
	円	%	ポイント	%				
18期 (2021年2月15日)	13,022	△1.3	385.59	△1.3	99.2	—	—	百万円 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）。

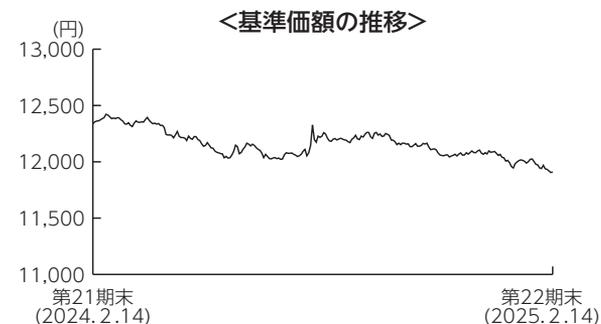
■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		NOMURA-BPI総合		債券組入率	新株予約権付社債(転換社債)比	債券先物率
	騰 落 率	(ベンチマーク)	騰 落 率				
(期 首) 2024年 2月14日	円 12,339	% -	ポイント 365.56	% -	% 99.6	% -	% -
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) 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）

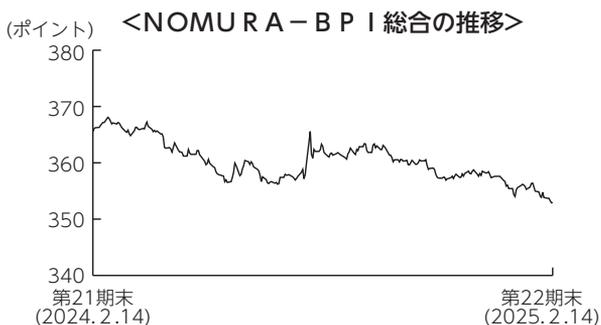


基準価額の推移

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。

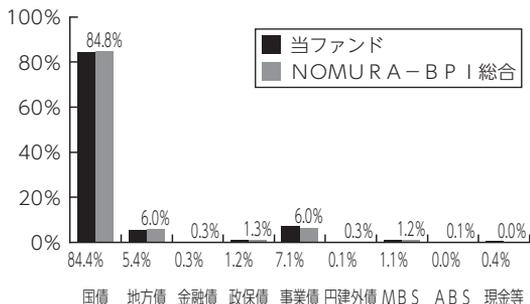
ポートフォリオについて

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。

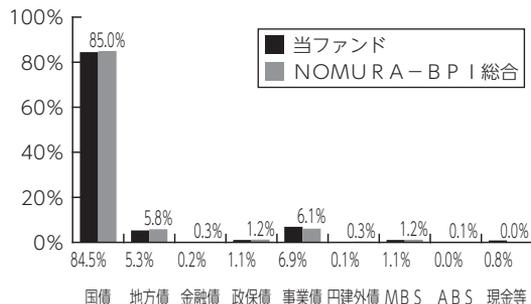
【運用状況】 (注) 比率は純資産総額に対する割合です。

○セクター別構成比

期首 (前期末)

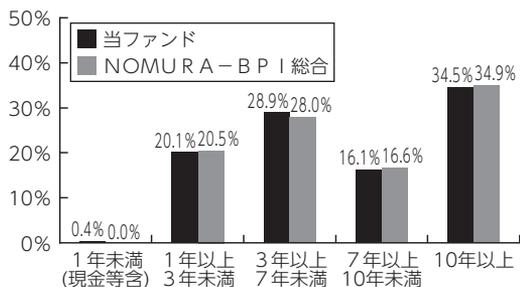


期末

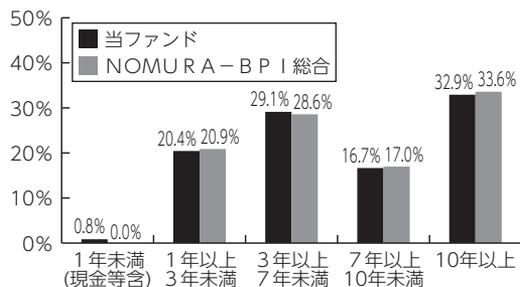


○残存年限別構成比

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
		千円	千円
国	国債証券	712,509,067	739,856,220 (-)
	地方債証券	-	2,613,036 (-)
	特殊債証券	-	3,046,652 (309,476)
	社債証券	-	2,310,137 (-)

(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		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
公 社 債	百万円 712,509	百万円 74,533	% 10.5	百万円 747,826	百万円 100,130	% 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 以下組入比率	残 存 期 間 別 組 入 比 率			
					5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満	
	千円	千円	%	%	%	%	%	%
国 債 証 券	435,325,000	406,407,229	84.5	—	54.2	21.9	—	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 券	24,387,830	23,149,313	4.8	—	3.1	1.0	—	0.7
金 融 債 券	1,100,000	1,088,161	0.2	—	—	—	—	0.2
普 通 社 債 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	
147回 利付国庫債券(5年)	0.0050	3,350,000	3,327,588	2026/03/20
85回 利付国庫債券(20年)	2.1000	590,000	599,404	2026/03/20
86回 利付国庫債券(20年)	2.3000	120,000	122,172	2026/03/20
87回 利付国庫債券(20年)	2.2000	120,000	122,042	2026/03/20
459回 利付国庫債券(2年)	0.2000	2,300,000	2,289,006	2026/04/01
460回 利付国庫債券(2年)	0.3000	2,500,000	2,489,425	2026/05/01
148回 利付国庫債券(5年)	0.0050	2,000,000	1,981,980	2026/06/20
343回 利付国庫債券(10年)	0.1000	1,590,000	1,577,661	2026/06/20
88回 利付国庫債券(20年)	2.3000	590,000	602,661	2026/06/20
89回 利付国庫債券(20年)	2.2000	10,000	10,201	2026/06/20
463回 利付国庫債券(2年)	0.4000	2,700,000	2,687,580	2026/08/01
464回 利付国庫債券(2年)	0.4000	600,000	596,940	2026/09/01
149回 利付国庫債券(5年)	0.0050	3,180,000	3,143,779	2026/09/20
344回 利付国庫債券(10年)	0.1000	3,570,000	3,534,657	2026/09/20
90回 利付国庫債券(20年)	2.2000	470,000	480,927	2026/09/20
91回 利付国庫債券(20年)	2.3000	110,000	112,730	2026/09/20
465回 利付国庫債券(2年)	0.4000	2,000,000	1,988,800	2026/10/01
467回 利付国庫債券(2年)	0.6000	800,000	797,600	2026/12/01
150回 利付国庫債券(5年)	0.0050	4,570,000	4,508,259	2026/12/20
345回 利付国庫債券(10年)	0.1000	5,060,000	5,000,342	2026/12/20
92回 利付国庫債券(20年)	2.1000	1,160,000	1,188,605	2026/12/20
468回 利付国庫債券(2年)	0.6000	3,100,000	3,089,708	2027/01/01
151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	
152回 利付国庫債券(5年)	0.1000	1,790,000	1,765,208	2027/03/20
346回 利付国庫債券(10年)	0.1000	4,540,000	4,477,121	2027/03/20
93回 利付国庫債券(20年)	2.0000	370,000	379,375	2027/03/20
94回 利付国庫債券(20年)	2.1000	670,000	688,351	2027/03/20
153回 利付国庫債券(5年)	0.0050	7,300,000	7,167,651	2027/06/20
347回 利付国庫債券(10年)	0.1000	4,500,000	4,428,225	2027/06/20
95回 利付国庫債券(20年)	2.3000	550,000	569,184	2027/06/20
96回 利付国庫債券(20年)	2.1000	120,000	123,634	2027/06/20
154回 利付国庫債券(5年)	0.1000	1,200,000	1,178,244	2027/09/20
348回 利付国庫債券(10年)	0.1000	5,570,000	5,469,015	2027/09/20
97回 利付国庫債券(20年)	2.2000	660,000	683,436	2027/09/20
98回 利付国庫債券(20年)	2.1000	160,000	165,275	2027/09/20
155回 利付国庫債券(5年)	0.3000	1,500,000	1,478,145	2027/12/20
349回 利付国庫債券(10年)	0.1000	6,050,000	5,928,334	2027/12/20
99回 利付国庫債券(20年)	2.1000	750,000	776,842	2027/12/20
157回 利付国庫債券(5年)	0.2000	4,500,000	4,412,070	2028/03/20
158回 利付国庫債券(5年)	0.1000	1,300,000	1,270,685	2028/03/20
350回 利付国庫債券(10年)	0.1000	5,800,000	5,669,210	2028/03/20
100回 利付国庫債券(20年)	2.2000	830,000	864,196	2028/03/20
101回 利付国庫債券(20年)	2.4000	230,000	240,897	2028/03/20
159回 利付国庫債券(5年)	0.1000	1,000,000	974,870	2028/06/20
160回 利付国庫債券(5年)	0.2000	1,600,000	1,564,976	2028/06/20
161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
(国債証券)	%	千円	千円	
351回 利付国庫債券(10年)	0.1000	3,400,000	3,314,558	2028/06/20
102回 利付国庫債券(20年)	2.4000	500,000	525,145	2028/06/20
103回 利付国庫債券(20年)	2.3000	160,000	167,528	2028/06/20
104回 利付国庫債券(20年)	2.1000	110,000	114,442	2028/06/20
162回 利付国庫債券(5年)	0.3000	1,600,000	1,566,608	2028/09/20
163回 利付国庫債券(5年)	0.4000	3,650,000	3,586,526	2028/09/20
352回 利付国庫債券(10年)	0.1000	3,370,000	3,275,673	2028/09/20
105回 利付国庫債券(20年)	2.1000	640,000	667,161	2028/09/20
106回 利付国庫債券(20年)	2.2000	500,000	523,050	2028/09/20
164回 利付国庫債券(5年)	0.2000	1,500,000	1,459,410	2028/12/20
165回 利付国庫債券(5年)	0.3000	1,000,000	976,650	2028/12/20
166回 利付国庫債券(5年)	0.4000	2,600,000	2,548,910	2028/12/20
353回 利付国庫債券(10年)	0.1000	3,690,000	3,575,831	2028/12/20
107回 利付国庫債券(20年)	2.1000	600,000	626,592	2028/12/20
108回 利付国庫債券(20年)	1.9000	690,000	715,461	2028/12/20
167回 利付国庫債券(5年)	0.4000	1,600,000	1,565,392	2029/03/20
168回 利付国庫債券(5年)	0.6000	1,800,000	1,775,574	2029/03/20
169回 利付国庫債券(5年)	0.5000	1,000,000	982,300	2029/03/20
354回 利付国庫債券(10年)	0.1000	2,460,000	2,377,294	2029/03/20
109回 利付国庫債券(20年)	1.9000	350,000	363,429	2029/03/20
110回 利付国庫債券(20年)	2.1000	440,000	460,438	2029/03/20
170回 利付国庫債券(5年)	0.6000	2,600,000	2,559,414	2029/06/20
355回 利付国庫債券(10年)	0.1000	3,730,000	3,592,698	2029/06/20
111回 利付国庫債券(20年)	2.2000	460,000	484,048	2029/06/20
112回 利付国庫債券(20年)	2.1000	740,000	775,446	2029/06/20
174回 利付国庫債券(5年)	0.7000	3,300,000	3,257,265	2029/09/20
356回 利付国庫債券(10年)	0.1000	3,400,000	3,265,020	2029/09/20
1回 利付国庫債券(30年)	2.8000	110,000	118,922	2029/09/20
113回 利付国庫債券(20年)	2.1000	2,470,000	2,592,610	2029/09/20
175回 利付国庫債券(5年)	0.9000	1,500,000	1,492,725	2029/12/20
357回 利付国庫債券(10年)	0.1000	3,300,000	3,160,740	2029/12/20
2回 利付国庫債券(30年)	2.4000	100,000	106,804	2030/02/20
358回 利付国庫債券(10年)	0.1000	2,950,000	2,818,105	2030/03/20
116回 利付国庫債券(20年)	2.2000	530,000	561,317	2030/03/20
117回 利付国庫債券(20年)	2.1000	1,870,000	1,971,428	2030/03/20
359回 利付国庫債券(10年)	0.1000	3,850,000	3,667,933	2030/06/20
118回 利付国庫債券(20年)	2.0000	955,000	1,003,886	2030/06/20
119回 利付国庫債券(20年)	1.8000	470,000	489,171	2030/06/20
120回 利付国庫債券(20年)	1.6000	500,000	515,195	2030/06/20
360回 利付国庫債券(10年)	0.1000	4,100,000	3,896,394	2030/09/20
121回 利付国庫債券(20年)	1.9000	1,040,000	1,089,826	2030/09/20
122回 利付国庫債券(20年)	1.8000	870,000	906,835	2030/09/20
4回 利付国庫債券(30年)	2.9000	200,000	220,922	2030/11/20
361回 利付国庫債券(10年)	0.1000	3,900,000	3,696,147	2030/12/20
123回 利付国庫債券(20年)	2.1000	1,450,000	1,537,971	2030/12/20
362回 利付国庫債券(10年)	0.1000	3,910,000	3,695,419	2031/03/20
125回 利付国庫債券(20年)	2.2000	900,000	961,668	2031/03/20

銘柄	当	期 末		
		利率	額面金額	評価額
(国債証券)	%	千円	千円	
126回 利付国庫債券(20年)	2.0000	910,000	961,642	2031/03/20
127回 利付国庫債券(20年)	1.9000	840,000	882,856	2031/03/20
363回 利付国庫債券(10年)	0.1000	4,170,000	3,928,765	2031/06/20
128回 利付国庫債券(20年)	1.9000	200,000	210,412	2031/06/20
364回 利付国庫債券(10年)	0.1000	4,110,000	3,859,824	2031/09/20
130回 利付国庫債券(20年)	1.8000	1,110,000	1,162,369	2031/09/20
131回 利付国庫債券(20年)	1.7000	1,100,000	1,144,759	2031/09/20
6回 利付国庫債券(30年)	2.4000	200,000	217,238	2031/11/20
365回 利付国庫債券(10年)	0.1000	3,630,000	3,396,954	2031/12/20
132回 利付国庫債券(20年)	1.7000	530,000	551,624	2031/12/20
133回 利付国庫債券(20年)	1.8000	1,630,000	1,707,441	2031/12/20
366回 利付国庫債券(10年)	0.2000	4,040,000	3,794,772	2032/03/20
134回 利付国庫債券(20年)	1.8000	900,000	943,263	2032/03/20
135回 利付国庫債券(20年)	1.7000	130,000	135,348	2032/03/20
136回 利付国庫債券(20年)	1.6000	560,000	579,353	2032/03/20
367回 利付国庫債券(10年)	0.2000	3,970,000	3,714,808	2032/06/20
137回 利付国庫債券(20年)	1.7000	480,000	499,718	2032/06/20
138回 利付国庫債券(20年)	1.5000	1,060,000	1,088,779	2032/06/20
139回 利付国庫債券(20年)	1.6000	680,000	703,079	2032/06/20
368回 利付国庫債券(10年)	0.2000	4,750,000	4,427,285	2032/09/20
140回 利付国庫債券(20年)	1.7000	950,000	988,883	2032/09/20
369回 利付国庫債券(10年)	0.5000	2,920,000	2,776,540	2032/12/20
141回 利付国庫債券(20年)	1.7000	1,560,000	1,622,852	2032/12/20
142回 利付国庫債券(20年)	1.8000	730,000	764,937	2032/12/20
370回 利付国庫債券(10年)	0.5000	4,150,000	3,932,996	2033/03/20
143回 利付国庫債券(20年)	1.6000	2,130,000	2,198,458	2033/03/20
144回 利付国庫債券(20年)	1.5000	1,050,000	1,075,588	2033/03/20
371回 利付国庫債券(10年)	0.4000	3,600,000	3,372,768	2033/06/20
11回 利付国庫債券(30年)	1.7000	250,000	259,965	2033/06/20
145回 利付国庫債券(20年)	1.7000	2,250,000	2,339,685	2033/06/20
372回 利付国庫債券(10年)	0.8000	5,100,000	4,925,784	2033/09/20
12回 利付国庫債券(30年)	2.1000	230,000	246,403	2033/09/20
146回 利付国庫債券(20年)	1.7000	2,240,000	2,327,203	2033/09/20
1回 C T 利付国庫債券(10年)	0.7000	1,700,000	1,617,856	2033/12/20
373回 利付国庫債券(10年)	0.6000	4,400,000	4,164,072	2033/12/20
13回 利付国庫債券(30年)	2.0000	150,000	159,460	2033/12/20
147回 利付国庫債券(20年)	1.6000	1,290,000	1,328,571	2033/12/20
2回 C T 利付国庫債券(10年)	1.0000	1,500,000	1,460,460	2034/03/20
374回 利付国庫債券(10年)	0.8000	3,100,000	2,975,256	2034/03/20
14回 利付国庫債券(30年)	2.4000	340,000	372,810	2034/03/20
148回 利付国庫債券(20年)	1.5000	1,730,000	1,763,838	2034/03/20
375回 利付国庫債券(10年)	1.1000	3,680,000	3,617,182	2034/06/20
15回 利付国庫債券(30年)	2.5000	260,000	287,411	2034/06/20
149回 利付国庫債券(20年)	1.5000	2,290,000	2,331,036	2034/06/20
376回 利付国庫債券(10年)	0.9000	4,000,000	3,850,440	2034/09/20
16回 利付国庫債券(30年)	2.5000	240,000	265,572	2034/09/20
150回 利付国庫債券(20年)	1.4000	2,330,000	2,347,847	2034/09/20

銘柄	柄	当期末			
		利率	額面金額	評価額	償還年月日
(国債証券)					
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	柄	当期末			
		利率	額面金額	評価額	償還年月日
(国債証券)					
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 (30年)	0.6000	1,240,000	852,376	2050/09/20
6 9回	利付国庫債券 (30年)	0.7000	1,360,000	956,188	2050/12/20
4回	利付国庫債券 (40年)	2.2000	720,000	716,436	2051/03/20
7 0回	利付国庫債券 (30年)	0.7000	1,300,000	909,012	2051/03/20
7 1回	利付国庫債券 (30年)	0.7000	1,030,000	716,787	2051/06/20
7 2回	利付国庫債券 (30年)	0.7000	1,590,000	1,101,218	2051/09/20
7 3回	利付国庫債券 (30年)	0.7000	1,290,000	889,197	2051/12/20
5回	利付国庫債券 (40年)	2.0000	710,000	672,767	2052/03/20
7 4回	利付国庫債券 (30年)	1.0000	1,670,000	1,246,321	2052/03/20
7 5回	利付国庫債券 (30年)	1.3000	1,820,000	1,464,135	2052/06/20
7 6回	利付国庫債券 (30年)	1.4000	1,320,000	1,085,581	2052/09/20
7 7回	利付国庫債券 (30年)	1.6000	1,380,000	1,188,814	2052/12/20
6回	利付国庫債券 (40年)	1.9000	940,000	866,228	2053/03/20
7 8回	利付国庫債券 (30年)	1.4000	1,300,000	1,064,050	2053/03/20
7 9回	利付国庫債券 (30年)	1.2000	1,450,000	1,124,286	2053/06/20
8 0回	利付国庫債券 (30年)	1.8000	1,680,000	1,507,800	2053/09/20
8 1回	利付国庫債券 (30年)	1.6000	1,000,000	854,190	2053/12/20
7回	利付国庫債券 (40年)	1.7000	1,030,000	900,333	2054/03/20
8 2回	利付国庫債券 (30年)	1.8000	1,310,000	1,172,345	2054/03/20
8 3回	利付国庫債券 (30年)	2.2000	1,400,000	1,369,466	2054/06/20
8 4回	利付国庫債券 (30年)	2.1000	1,110,000	1,061,559	2054/09/20
8 5回	利付国庫債券 (30年)	2.3000	300,000	299,469	2054/12/20
8回	利付国庫債券 (40年)	1.4000	990,000	795,494	2055/03/20
9回	利付国庫債券 (40年)	0.4000	1,780,000	1,024,870	2056/03/20
1 0回	利付国庫債券 (40年)	0.9000	1,730,000	1,171,469	2057/03/20
1 1回	利付国庫債券 (40年)	0.8000	1,380,000	890,679	2058/03/20
1 2回	利付国庫債券 (40年)	0.5000	1,420,000	803,450	2059/03/20
1 3回	利付国庫債券 (40年)	0.5000	1,820,000	1,009,463	2060/03/20
1 4回	利付国庫債券 (40年)	0.7000	1,420,000	835,982	2061/03/20
1 5回	利付国庫債券 (40年)	1.0000	1,870,000	1,210,264	2062/03/20
1 6回	利付国庫債券 (40年)	1.3000	1,940,000	1,369,581	2063/03/20
1 7回	利付国庫債券 (40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 20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 15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	0.0450	100,000	98,758	2026/09/18
1 0回	東京都公募債 20年	2.3300	300,000	307,092	2026/09/18
4回	京都市公募債 20年	2.5100	100,000	102,639	2026/09/18
4 1 3回	大阪府公募債 10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 10年	0.1960	100,000	98,515	2027/04/27
2回	静岡県公募債 15年	1.4060	100,000	101,203	2027/06/25
5回	兵庫県公募債 12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 15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 15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 15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 30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 20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 20年	2.2100	200,000	208,924	2028/12/20
1 7回	横浜市公募債 20年	2.0700	100,000	103,944	2028/12/20
6回	北九州市公募債 20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 20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 10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 20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 15年	1.0200	100,000	99,792	2029/07/13
1 1回	神奈川県公募債 20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 20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	償還年月日
(地方債証券)	%	千円	千円	
21年度2回 福岡県公債券(20年)	2.2300	100,000	105,496	2030/02/22
2030 共同発行市場公募地方債	0.0950	100,000	95,090	2030/02/25
8 0 2 回 東京都公債券	0.1300	400,000	380,832	2030/03/19
5 1 1 回 名古屋市長公債券 10年	0.0750	200,000	189,796	2030/03/27
令和2年度1回 京都府公債券	0.1350	400,000	380,580	2030/04/12
令和2年 2回 大阪府公債券	0.1310	300,000	285,051	2030/05/22
9回 埼玉県公債券 20年	2.1500	100,000	105,318	2030/05/24
8回 静岡県公債券 15年	0.8280	200,000	197,078	2030/06/07
令和2年度 10回 静岡県公債券	0.1350	100,000	94,686	2030/09/20
令和2年5回 福岡県公債券	0.1350	100,000	94,606	2030/10/23
3 6 2 号 宮城県公債券 10年	0.1350	250,000	236,485	2030/10/28
令和2年度1回 福島県公債券	0.1350	200,000	189,042	2030/11/27
令和2年度1回 高知県公債券	0.1350	200,000	189,042	2030/11/27
2 2 年度 1 4 回 愛知県公債券	2.0870	300,000	316,302	2030/12/13
9回 京都市公債券 20年	2.1430	200,000	211,560	2030/12/17
8 1 3 回 東京都公債券	0.1790	300,000	284,118	2030/12/20
1 6 回 神奈川県公債券 20年	2.0900	300,000	316,566	2031/01/24
4 6 4 回 大阪府公債券 10年	0.0720	200,000	187,932	2031/01/28
令和2年度 1 9 回 北海道公債券	0.1450	100,000	94,276	2031/02/26
令和2年度 1 4 回 京都府公債券	0.2140	200,000	189,268	2031/03/12
令和2年 7回 広島県公債券	0.2140	200,000	189,236	2031/03/19
2 5 1 回 神奈川県公債券 10年	0.1990	200,000	189,060	2031/03/20
令和2年度 1 4 回 静岡県公債券	0.1400	200,000	188,336	2031/03/20
令和3年度1回 長野県公債券 10年	0.1900	200,000	188,778	2031/04/16
令和3年度2回 兵庫県公債券	0.1750	100,000	94,255	2031/04/25
4 6 7 回 大阪府公債券 10年	0.1640	200,000	188,368	2031/04/28
4 6 9 回 大阪府公債券 10年	0.1280	200,000	187,544	2031/06/27
1 1 回 北九州市公債券 20年	2.0190	300,000	316,158	2031/07/18
令和3年 5回 千葉県公債券	0.1050	200,000	186,584	2031/09/25
4 7 2 回 大阪府公債券 10年	0.1000	200,000	186,502	2031/09/29
4 7 4 回 大阪府公債券 10年	0.1190	300,000	279,384	2031/11/28
1 9 回 神奈川県公債券 20年	1.8180	100,000	104,203	2032/01/30
2 2 7 回 共同発行市場公募地方債	0.2440	500,000	468,095	2032/02/25
2 2 8 回 共同発行市場公募地方債	0.1990	500,000	466,150	2032/03/25
2 5 8 回 神奈川県公債券 10年	0.2900	300,000	280,542	2032/06/18
2 4 年度 2 回 福岡県公債券(20年)	1.6350	300,000	308,661	2032/08/16
1 0 回 大阪府公債券 20年	1.7200	200,000	206,890	2032/09/24
2 4 年度 1 2 回 神戸市公債券	1.7110	200,000	206,802	2032/12/17
1 4 回 千葉県公債券 20年	1.1370	100,000	98,864	2033/04/15
1 3 回 埼玉県公債券 20年	1.5990	100,000	102,380	2033/05/20
1 回 東京都公債券 30年	2.2100	200,000	214,346	2033/06/20
1 4 回 埼玉県公債券 20年	1.5460	300,000	304,200	2034/05/08
2 6 年度 4 回 愛知県公債券 20年	1.5420	200,000	202,656	2034/05/15
2 9 回 横浜市公債券 20年	1.5280	100,000	101,217	2034/05/26
1 6 回 名古屋市公債券 20年	1.5200	100,000	101,113	2034/06/09
5 回 群馬県公債券 20年	1.5290	100,000	101,148	2034/06/16
1 7 回 北九州市公債券 20年	1.5290	100,000	101,149	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	
3 1 回 東京都公債券 20年	1.2380	200,000	196,758	2034/09/20
1 5 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
1 8 回 千葉県公債券 20年	1.1380	100,000	96,808	2035/04/13
1 7 回 名古屋市公債券 20年	1.2030	100,000	97,310	2035/05/28
1 3 回 大阪府公債券 20年	1.2030	100,000	96,924	2035/09/28
1 4 回 大阪府公債券 20年	0.5400	100,000	88,867	2036/09/29
2 1 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
2 9 年度 2 回 広島市公債券	0.6160	200,000	176,456	2037/08/18
2 9 年度 5 回 札幌市公債券 20年	0.5970	300,000	263,481	2037/09/18
3 0 年度 2 回 仙台市公債券 20年	0.7290	100,000	87,571	2038/10/18
3 0 年度 7 回 福岡市公債券	0.7010	200,000	174,434	2038/10/19
2 0 1 9 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
2 2 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
2 3 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
2 4 年度 1 2 回 愛知県公債券 30年	2.1200	100,000	101,702	2042/09/19
1 4 回 東京都公債券 30年	2.0500	100,000	100,127	2043/06/19
2 7 年度 8 回 愛知県公債券 30年	1.5790	150,000	136,233	2045/06/20
2 7 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
令和元年度 3 回 福岡県公債券 30年	0.4320	200,000	131,538	2049/06/18
1 2 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	
4 0 回 政保日本政策金融公庫債券	0.0200	103,000	102,270	2026/03/13
3 3 回 政保日本政策投資銀行社債	0.0200	300,000	297,858	2026/03/16
8 7 回 中日本高速道路債	0.0600	400,000	396,848	2026/03/18
1 1 回 独立行政法人福祉医療機構	2.5700	100,000	101,945	2026/03/20
2 7 1 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
1 8 7 回 住宅金融支援機構債券	0.0900	100,000	99,172	2026/04/20
8 3 回 地方公共団体金融機構債券 10年	0.0900	400,000	396,700	2026/04/28
8 0 回 住宅金融支援機構債券	1.5890	100,000	101,112	2026/09/18
3 2 1 回 住宅金融支援機構債券	0.0100	500,000	493,130	2026/09/18
3 2 5 回 住宅金融支援機構債券	0.0100	500,000	493,130	2026/09/18
7 9 回 政保地方公共団体金融機構債券	1.5070	300,000	303,210	2026/11/06
9 1 回 政保地方公共団体金融機構債券	0.0850	100,000	98,691	2026/12/14
3 0 0 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
F 1 4 7 回 地方公共団体金融機構債券	1.2910	200,000	201,588	2027/03/19
7 8 回 日本政策投資銀行債券	0.2250	300,000	295,527	2027/04/13
3 0 9 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
9 6 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 新開西国際空港社債	1.2310	200,000	200,668	2028/12/20
1 回 地方公共団体金融機構債券 2 0 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 2 0 年	2.2660	300,000	314,589	2029/06/28
2 回 地方公共団体金融機構債券 2 0 年	2.2660	300,000	314,985	2029/08/28
1 2 回 新開西国際空港社債	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 2 0 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 2 0 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 2 0 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 2 0 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 回 地方公共団体金融機構債券 2 0 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 2 0 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 2 0 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 2 0 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 3 0 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
(特殊債券)	%	千円	千円	
130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	100,296	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	-
(金融債券)	%	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	-
(普通社債券)	%	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・エー円債社債(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
(普通社債券)	%	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 フランス報国信託銀行(SFCM)円債債権(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 プリヂェストン社債	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 ダイダーグループ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	
58回 川崎重工業社債	0.3000	300,000	277,434	2031/07/15
541回 関西電力社債	0.3700	300,000	278,733	2031/09/19
536回 東北電力社債	0.2900	300,000	277,164	2031/09/25
16回 武田薬品工業社債	0.4000	500,000	462,970	2031/10/14
75回 電源開発社債	0.3500	200,000	185,390	2031/10/20
396回 中国電力社債	0.5540	200,000	186,990	2032/01/23
320回 四国電力社債	0.5340	300,000	279,657	2032/04/23
507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
23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
41回 東京瓦斯社債	0.5700	200,000	173,792	2036/11/28
527回 中部電力社債	0.8060	100,000	86,259	2037/10/23
127回 東日本旅客鉄道社債	0.6750	100,000	85,978	2038/01/26
26回 豊田通商社債	0.8970	100,000	85,909	2038/03/05
350回 北海道電力社債	0.7540	200,000	168,180	2038/03/25
463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
43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	
466回 九州電力社債	0.7200	100,000	83,445	2038/07/23
52回 東京瓦斯社債	0.4860	100,000	81,297	2039/05/23
531回 関西電力社債	0.6720	200,000	162,252	2039/06/20
55回 東京瓦斯社債	0.2800	100,000	78,117	2039/09/13
37回 成田国際空港社債	0.4240	100,000	79,749	2040/01/27
165回 東日本旅客鉄道社債	0.5960	200,000	158,626	2041/04/15
75回 西日本旅客鉄道社債	0.5820	200,000	158,172	2041/04/22
492回 九州電力社債	0.6500	100,000	77,384	2041/04/25
107回 東日本旅客鉄道普通社債	1.4150	100,000	86,197	2045/01/27
125回 東日本旅客鉄道社債	1.1330	100,000	76,861	2047/07/26
70回 西日本旅客鉄道社債	0.7980	100,000	67,537	2049/12/24
171回 東日本旅客鉄道社債	0.8080	200,000	130,682	2051/07/14
57回 東京瓦斯社債	0.6930	300,000	164,868	2057/12/25
71回 西日本旅客鉄道社債	0.9560	100,000	58,219	2059/12/24
47回 東京地下鉄社債	0.9090	100,000	56,772	2060/09/17
160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
公社債	千円 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	482,045,158,093円
コ ー ル ・ 公 司 未 前 負 未 純 元 次 受 1	3,846,590,539 477,032,582,515 964,300,209 201,684,830 923,477,000 481,121,681,093 404,007,998,697 77,113,682,396 404,007,998,697円 11,909円
社 収 払 利 費	債(評価額)
解 約 総 額(A-B)	息 用 債 金
期 繰 越 損 益	本 金 数
受 1 万 口 当 たり 基 準 価 額(C/D)	
(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	
D1AM国内債券パッシブ・ファンド	31,658,360,244円
MITO ラップ型ファンド(安定型)	44,590,897円
MITO ラップ型ファンド(中立型)	87,642,668円
MITO 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)	2,582,242,711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
D1AM国内債券インデックスファンド<DC年金>	12,497,772,453円
Oneグローバルバランス	295,356,428円
D1AMバランス・ファンド<DC年金>1安定型	12,680,873,553円
D1AMバランス・ファンド<DC年金>2安定・成長型	19,236,346,735円
D1AMバランス・ファンド<DC年金>3成長型	9,153,654,701円
D1AM DCバランス30インデックスファンド	2,662,375,537円
D1AM DCバランス50インデックスファンド	3,031,710,169円
D1AM 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 エポリユーション	4,772,050円
D1AM DC 8資産バランスファンド(新興国10)	5,958,334,899円
D1AM DC 8資産バランスファンド(新興国20)	2,778,010,421円
D1AM 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
D1AM 8資産バランスファンドN<DC年金>	8,619,037,306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	29,332,860,055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
One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20-06(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I1 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ファンド2022-04-01(適格機関投資家限定)	1,333,693,399円
D1AM国内債券トップ戦略ファンド(適格機関投資家限定)	8,978,360,500円
Oneコアポート・フリオ戦略ファンド(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)	927,013,332円
AMOn the Edgeマルチアセット・イクサム戦略ファンド(シグナルヘッジ付き)(適格機関投資家限定)	202,070,291円
D1AMワールドワイド25VA(適格機関投資家限定)	261,951,283円
One収益追求型マルチアセット戦略ファンドI(適格機関投資家限定)	82,625,295円
One収益追求型マルチアセット戦略ファンドII(適格機関投資家限定)	85,373,971円
One収益追求型マルチアセット戦略ファンドIV(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/1/3アセット(EOF 5期)(適格機関投資家専用)	23,704,697円
AMOn the Edgeコアポート・フリオ戦略ファンド(適格機関投資家限定)	16,647,602円
D1AM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
D1AM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
D1AM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
D1AM国際分散バランスファンド50VA(適格機関投資家限定)	54,904,125円
D1AM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
D1AM国内重視バランスファンド50VA(適格機関投資家限定)	424,649円
D1AM世界バランスファンド40VA(適格機関投資家限定)	253,706円
D1AM世界バランスファンド50VA(適格機関投資家限定)	5,927,475円
D1AMバランスファンド325VA(適格機関投資家限定)	2,197,661,321円
D1AMバランスファンド375VA(適格機関投資家限定)	2,097,143,470円
D1AMバランスファンド50VA(適格機関投資家限定)	4,416,962,097円
D1AMグローバル・アセット・バランスVA(適格機関投資家限定)	53,637,688円
D1AMグローバル・アセット・バランスVA2(適格機関投資家限定)	125,568,707円
D1AM アクア コーブル バランスファンド30VA(適格機関投資家限定)	1,329,446,060円
D1AM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
D1AM世界バランスファンド55VA(適格機関投資家限定)	626,489円
D1AM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
D1AM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
D1AM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
D1AM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
D1AM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
D1AM世界バランス25VA(適格機関投資家限定)	193,129,961円
D1AM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
MHAM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
MHAM日本債券パッシブファンド(適格機関投資家限定)	26,779,316,551円
MHAM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	
	売却益	1,632,107,940	
	売却損	△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)	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。

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22期（決算日 2025年2月21日）

（計算期間 2024年2月22日～2025年2月21日）

外国債券パッシブ・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10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、「FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース、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。 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		FTSE世界国債インデックス		債券組入率	債券先物比率	純資産総額
	円	騰落率	（除く日本、円ベース、為替ヘッジなし） （ベンチマーク）	騰落率			
18期（2021年2月22日）	19,836	1.3	ポイント 124,229.95	% 1.3	% 98.4	% -	百万円 137,037
19期（2022年2月21日）	20,152	1.6	126,280.23	1.7	98.9	-	141,964
20期（2023年2月21日）	20,182	0.1	126,494.96	0.2	99.0	-	186,822
21期（2024年2月21日）	23,220	15.1	145,648.68	15.1	98.7	-	260,393
22期（2025年2月21日）	23,694	2.0	148,397.46	1.9	98.2	-	270,905

（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FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース、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）FTSE世界国債インデックスは、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いません。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）。

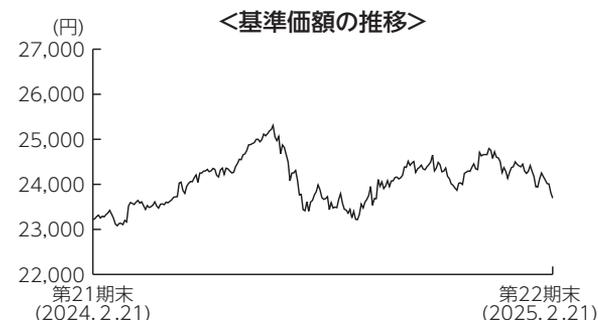
■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		F T S E世界国債インデックス (除く日本、 円 ベース、 為替ヘッジなし) (ベンチマーク)		債券組入 比 率	債券先物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2024 年 2 月 21 日	円 23,220	% -	ポイント 145,648.68	% -	% 98.7	% -
2 月 末	23,293	0.3	146,060.66	0.3	98.5	-
3 月 末	23,583	1.6	148,025.68	1.6	98.3	-
4 月 末	24,028	3.5	150,600.10	3.4	98.5	-
5 月 末	24,163	4.1	151,556.11	4.1	98.7	-
6 月 末	24,998	7.7	156,909.67	7.7	98.8	-
7 月 末	24,094	3.8	150,966.61	3.7	98.6	-
8 月 末	23,482	1.1	147,107.78	1.0	98.3	-
9 月 末	23,537	1.4	147,442.45	1.2	99.1	-
10 月 末	24,506	5.5	153,729.93	5.5	98.5	-
11 月 末	24,007	3.4	150,442.06	3.3	98.6	-
12 月 末	24,758	6.6	155,150.84	6.5	98.5	-
2025 年 1 月 末	24,242	4.4	152,337.07	4.6	98.4	-
(期 末) 2025 年 2 月 21 日	23,694	2.0	148,397.46	1.9	98.2	-

(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22日から2025年2月21日まで）

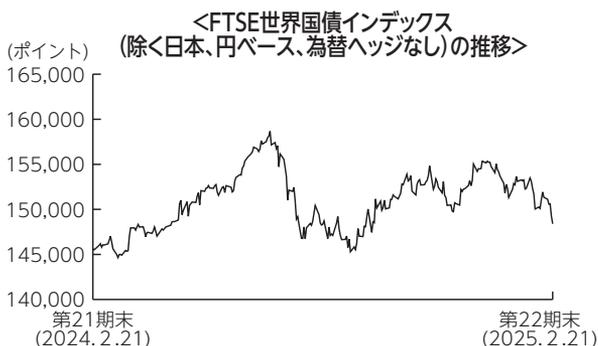


基準価額の推移

当期末の基準価額は23,694円となり、前期末比で2.0%上昇しました。

基準価額の主な変動要因

米国債の利回りは、低下（価格は上昇）しました。F R B（米連邦準備理事会）が利下げを開始したことで利回りは低下しました。その後、トランプ氏が大統領に就任したことを受けて、今後の政策面での不透明感が高まり利回りは上昇（価格は下落）し、低下幅を縮めました。ドル／円については日銀が利上げを実施したことで、円高ドル安になりました。債券の価格上昇により基準価額は上昇しました。



投資環境

外国債券市場では、米国債利回りおよびドイツ債の利回りは低下しました。米国債は、F R Bが利下げを開始したことで、利回りは低下しました。その後、トランプ氏が大統領に就任したことを受けて、今後の政策面での不透明感が高まり利回りは上昇し、低下幅を縮めました。ドイツ債については、E C B（欧州中央銀行）が利下げを開始し、欧州経済の低迷を懸念し、金融緩和を継続していく姿勢を示したことから利回りは低下しました。

為替市場では主要通貨に対して円高となりました。ドル／円は、F R Bが利下げを開始する中、日銀は利上げを開始したことで金利差が縮小し、円高ドル安となりました。ユーロ／円も同様に金利差縮小が意識されて、円高ユーロ安となりました。

ポートフォリオについて

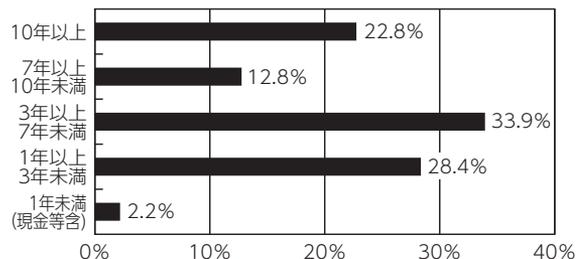
ベンチマークであるF T S E世界国債インデックス（除く日本、円ベース、為替ヘッジなし）とリスク特性を極力一致させたポートフォリオを構築しました。

【運用状況】

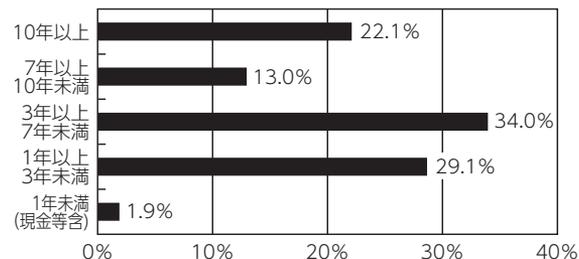
※組入比率は純資産総額に対する割合です。

○残存別構成比

期首（前期末）



期末



○国別構成比

期首（前期末）

国	当ファンド	世界国債インデックス	差
北米			
米国	46.7%	47.2%	△0.5%
カナダ	2.0%	2.0%	△0.0%
計	48.7%	49.2%	△0.5%
中南米			
メキシコ	0.8%	0.9%	△0.0%
計	0.8%	0.9%	△0.0%
欧州			
オーストリア	1.2%	1.2%	△0.0%
ベルギー	1.7%	1.8%	△0.0%
フィンランド	0.5%	0.5%	△0.0%
フランス	8.0%	8.1%	△0.1%
ドイツ	6.3%	6.3%	△0.0%
アイルランド	0.6%	0.6%	△0.0%
イタリア	7.3%	7.3%	△0.1%
オランダ	1.5%	1.5%	△0.0%
スペイン	4.8%	4.9%	△0.1%
ユーロ計	31.8%	32.1%	△0.3%
デンマーク	0.3%	0.3%	△0.0%
スウェーデン	0.2%	0.2%	△0.0%
英国	5.2%	5.2%	△0.1%
ポーランド	0.5%	0.5%	△0.0%
ノルウェー	0.2%	0.2%	△0.0%
計	38.1%	38.5%	△0.4%
アジア・オセアニア			
オーストラリア	1.3%	1.4%	△0.0%
ニュージーランド	0.2%	0.2%	△0.0%
中国	8.3%	8.5%	△0.2%
シンガポール	0.4%	0.4%	△0.0%
マレーシア	0.5%	0.5%	△0.0%
計	10.7%	11.0%	△0.3%
中近東			
イスラエル	0.3%	0.3%	△0.0%
計	0.3%	0.3%	△0.0%
現金など	1.3%	-	-
合計	100.0%	100.0%	-

期末

国	当ファンド	世界国債インデックス	差
北米			
米国	46.5%	47.3%	△0.8%
カナダ	2.0%	2.0%	△0.0%
計	48.5%	49.3%	△0.8%
中南米			
メキシコ	0.8%	0.8%	△0.0%
計	0.8%	0.8%	△0.0%
欧州			
オーストリア	1.1%	1.1%	△0.0%
ベルギー	1.5%	1.6%	△0.0%
フィンランド	0.5%	0.5%	△0.0%
フランス	7.1%	7.2%	△0.1%
ドイツ	5.6%	5.7%	△0.1%
アイルランド	0.5%	0.5%	△0.0%
イタリア	6.6%	6.7%	△0.1%
オランダ	1.2%	1.2%	△0.0%
ポルトガル	0.6%	0.6%	△0.0%
スペイン	4.3%	4.4%	△0.1%
ユーロ計	29.0%	29.5%	△0.5%
デンマーク	0.2%	0.2%	△0.0%
スウェーデン	0.2%	0.2%	△0.0%
英国	5.1%	5.1%	△0.1%
ポーランド	0.6%	0.6%	△0.0%
ノルウェー	0.1%	0.2%	△0.0%
計	35.1%	35.7%	△0.6%
アジア・オセアニア			
オーストラリア	1.2%	1.2%	△0.0%
ニュージーランド	0.3%	0.3%	△0.0%
中国	11.2%	11.4%	△0.2%
シンガポール	0.4%	0.4%	△0.0%
マレーシア	0.5%	0.5%	△0.0%
計	13.5%	13.8%	△0.3%
中近東			
イスラエル	0.3%	0.4%	△0.0%
計	0.3%	0.4%	△0.0%
現金など	1.8%	-	-
合計	100.0%	100.0%	-

(注) 世界国債インデックスとはF T S E世界国債インデックス（除く日本）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1.9%上昇しました。

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 (保 管 費 用)	5円	0.021%	(a) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
(そ の 他)	(5)	(0.020)	
合 計	(0)	(0.001)	
期中の平均基準価額は24,066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22日から2025年2月21日まで)

公社債

			買付額	売付額
外	アメリカ	国債証券	千アメリカ・ドル 370,652	千アメリカ・ドル 343,680
	カナダ	国債証券	千カナダ・ドル 21,600	千カナダ・ドル 18,670
	オーストラリア	国債証券	千オーストラリア・ドル 9,518	千オーストラリア・ドル 11,096
	シンガポール	国債証券	千シンガポール・ドル 2,179	千シンガポール・ドル 2,586
	ニュージーランド	国債証券	千ニュージーランド・ドル 3,187	千ニュージーランド・ドル 1,557
	イギリス	国債証券	千イギリス・ポンド 33,291	千イギリス・ポンド 29,679
	イスラエル	国債証券	千イスラエル・シケル 6,753	千イスラエル・シケル 4,612
	デンマーク	国債証券	千デンマーク・クローネ 3,731	千デンマーク・クローネ 8,326
	ノルウェー	国債証券	千ノルウェー・クローネ 4,055	千ノルウェー・クローネ 5,146
	スウェーデン	国債証券	千スウェーデン・クローナ 4,274	千スウェーデン・クローナ 8,828
	メキシコ	国債証券	千メキシコ・ペソ 79,814	千メキシコ・ペソ 46,516
	中国	国債証券	千オフショア・人民元 801,240	千オフショア・人民元 419,451
	マレーシア	国債証券	千マレーシア・リンギット 6,942	千マレーシア・リンギット 7,158
	ポーランド	国債証券	千ポーランド・ズロチ 17,376	千ポーランド・ズロチ 13,484
国	ユ	国債証券	千ユーロ 984	千ユーロ 2,357
	イ	国債証券	5,203	7,633
	ラ	国債証券	6,257	7,561
	ン	国債証券	50,132	55,273
	ド	国債証券	42,165	46,048
	ポ	国債証券	9,900	-
	ル	国債証券	29,655	33,584
	ト	国債証券	42,802	48,402
リ	国債証券	3,167	3,133	
ア	国債証券	4,093	4,770	

(注) 金額は受渡代金です(経過利子分は含まれておりません)。

■利害関係人との取引状況等 (2024年2月22日から2025年2月21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 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 924,315	千アメリカ・ドル 841,110	千円 126,048,785	% 46.5	% -	% 19.6	% 18.5	% 8.5	
カ ナ ダ	千カナダ・ドル 53,070	千カナダ・ドル 50,473	千円 5,333,501	2.0	-	1.1	0.5	0.3	
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 37,815	千オーストラリア・ドル 33,700	千円 3,230,170	1.2	-	0.8	0.3	0.1	
シンガポール	千シンガポール・ドル 9,415	千シンガポール・ドル 9,085	千円 1,020,475	0.4	-	0.2	0.1	0.0	
ニュージーランド	千ニュージーランド・ドル 9,490	千ニュージーランド・ドル 8,280	千円 714,878	0.3	-	0.2	0.1	0.0	
イギリス	千イギリス・ポンド 89,859	千イギリス・ポンド 72,336	千円 13,725,132	5.1	-	3.6	1.1	0.4	
イスラエル	千イスラエル・シケル 24,820	千イスラエル・シケル 22,444	千円 947,845	0.3	-	0.2	0.1	0.0	
デンマーク	千デンマーク・クローネ 28,110	千デンマーク・クローネ 26,776	千円 564,179	0.2	-	0.1	0.1	0.0	
ノルウェー	千ノルウェー・クローネ 31,470	千ノルウェー・クローネ 29,103	千円 392,309	0.1	-	0.1	0.0	0.0	
スウェーデン	千スウェーデン・クローナ 32,510	千スウェーデン・クローナ 31,656	千円 445,726	0.2	-	0.1	0.0	0.0	
メキシコ	千メキシコ・ペソ 310,545	千メキシコ・ペソ 280,123	千円 2,067,565	0.8	-	0.4	0.2	0.1	
中 国	千オフショア・人民元 1,375,290	千オフショア・人民元 1,463,286	千円 30,256,079	11.2	-	5.0	4.5	1.7	
マレーシア	千マレーシア・リンギット 37,920	千マレーシア・リンギット 38,902	千円 1,318,781	0.5	-	0.3	0.1	0.0	
ポーランド	千ポーランド・ズロチ 43,440	千ポーランド・ズロチ 39,823	千円 1,504,040	0.6	-	0.2	0.3	0.1	
ユ ー ロ	千ユーロ	千ユーロ	千円						
アイスランド	8,730	7,814	1,228,407	0.5	-	0.3	0.1	0.1	
オランダ	23,010	21,005	3,301,781	1.2	-	0.8	0.3	0.1	
ベルギー	29,260	26,133	4,107,873	1.5	-	1.1	0.3	0.1	
フランス	135,450	122,831	19,307,841	7.1	-	4.0	2.4	0.7	
ドイツ	102,330	97,055	15,256,189	5.6	-	2.9	2.1	0.6	
ポルトガル	10,200	9,755	1,533,457	0.6	-	0.4	0.2	-	
スペイン	78,275	74,561	11,720,396	4.3	-	2.5	1.4	0.5	
イタリア	116,590	113,713	17,874,565	6.6	-	3.8	2.0	0.8	
フィンランド	9,470	8,331	1,309,584	0.5	-	0.3	0.2	0.0	
オーストリア	20,350	18,428	2,896,762	1.1	-	0.6	0.3	0.1	
合 計	-	-	千円 266,106,332	98.2	-	48.6	35.2	14.4	

(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	種 類	利 率	額 面 金 額	評 価 額		末 償還年月日
					額		
					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	2,940	2,789	418,016	2027/01/31
US T N/B 1.75 01/31/29		国債証券	1.7500	4,500	4,083	611,938	2029/01/31
US T N/B 0.75 01/31/28		国債証券	0.7500	4,180	3,775	565,828	2028/01/31
US T N/B 3.5 01/31/30		国債証券	3.5000	2,700	2,597	389,251	2030/01/31
US T N/B 4.0 01/31/31		国債証券	4.0000	2,000	1,958	293,526	2031/01/31
US T N/B 3.5 01/31/28		国債証券	3.5000	3,680	3,601	539,668	2028/01/31
US T N/B 4.0 01/15/27		国債証券	4.0000	4,000	3,979	596,407	2027/01/15
US T N/B 4.0 01/31/29		国債証券	4.0000	1,500	1,482	222,168	2029/01/31
US T N/B 4.25 01/15/28		国債証券	4.2500	5,500	5,494	823,425	2028/01/15
US T N/B 3.125 02/15/42		国債証券	3.1250	1,360	1,103	165,404	2042/02/15
US T N/B 3.125 02/15/43		国債証券	3.1250	1,540	1,230	184,438	2043/02/15
US T N/B 2.5 02/15/46		国債証券	2.5000	2,870	1,987	297,876	2046/02/15
US T N/B 3.5 02/15/39		国債証券	3.5000	1,000	887	133,070	2039/02/15
US T N/B 5.375 02/15/31		国債証券	5.3750	1,860	1,956	293,166	2031/02/15
US T N/B 4.5 02/15/36		国債証券	4.5000	500	503	75,500	2036/02/15
US T N/B 4.75 02/15/41		国債証券	4.7500	2,230	2,241	335,969	2041/02/15
US T N/B 3.625 02/15/44		国債証券	3.6250	1,630	1,391	208,527	2044/02/15
US T N/B 3.0 02/15/49		国債証券	3.0000	2,010	1,480	221,807	2049/02/15
US T N/B 2.25 02/15/52		国債証券	2.2500	5,000	3,064	459,180	2052/02/15
US T N/B 4.375 02/15/38		国債証券	4.3750	500	491	73,607	2038/02/15
US T N/B 3.625 02/15/53		国債証券	3.6250	4,800	3,937	590,017	2053/02/15
US T N/B 4.625 02/15/40		国債証券	4.6250	1,390	1,383	207,296	2040/02/15
US T N/B 2.375 02/15/42		国債証券	2.3750	3,610	2,604	390,340	2042/02/15
US T N/B 1.875 02/15/51		国債証券	1.8750	4,780	2,691	403,285	2051/02/15
US T N/B 4.25 02/15/54		国債証券	4.2500	4,200	3,855	577,829	2054/02/15
US T N/B 2.5 02/15/45		国債証券	2.5000	1,200	842	126,303	2045/02/15
US T N/B 3.0 02/15/47		国債証券	3.0000	1,960	1,470	220,397	2047/02/15
US T N/B 3.0 02/15/48		国債証券	3.0000	2,650	1,968	294,976	2048/02/15
US T N/B 2.625 02/15/29		国債証券	2.6250	5,330	5,000	749,377	2029/02/15
US T N/B 2.75 02/15/28		国債証券	2.7500	4,540	4,346	651,316	2028/02/15
US T N/B 2.25 02/15/27		国債証券	2.2500	3,780	3,635	544,863	2027/02/15
US T N/B 2.5 02/28/26		国債証券	2.5000	2,280	2,239	335,654	2026/02/28
US T N/B 4.0 02/15/34		国債証券	4.0000	7,500	7,229	1,083,470	2034/02/15
US T N/B 1.125 02/15/31		国債証券	1.1250	4,890	4,063	608,895	2031/02/15
US T N/B 4.25 02/28/31		国債証券	4.2500	2,000	1,984	297,343	2031/02/28
US T N/B 3.875 02/15/43		国債証券	3.8750	3,500	3,121	467,838	2043/02/15
US T N/B 4.5 02/15/44		国債証券	4.5000	1,300	1,253	187,790	2044/02/15
US T N/B 1.875 02/15/41		国債証券	1.8750	3,100	2,110	316,213	2041/02/15
US T N/B 2.0 02/15/50		国債証券	2.0000	1,800	1,057	158,540	2050/02/15
US T N/B 1.875 02/15/32		国債証券	1.8750	7,080	5,999	899,039	2032/02/15
US T N/B 3.5 02/15/33		国債証券	3.5000	7,250	6,786	1,016,966	2033/02/15
US T N/B 1.125 02/28/27		国債証券	1.1250	3,300	3,101	464,788	2027/02/28
US T N/B 1.5 02/15/30		国債証券	1.5000	2,830	2,470	370,262	2030/02/15
US T N/B 1.875 02/28/27		国債証券	1.8750	5,210	4,970	744,858	2027/02/28
US T N/B 1.125 02/29/28		国債証券	1.1250	5,500	5,012	751,240	2028/02/29
US T N/B 1.875 02/28/29		国債証券	1.8750	4,700	4,278	641,198	2029/02/28
US T N/B 0.5 02/28/26		国債証券	0.5000	5,170	4,975	745,584	2026/02/28
US T N/B 4.125 02/15/27		国債証券	4.1250	4,000	3,988	597,777	2027/02/15

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	
US T N/B 4.0 02/28/30	国債証券	4.0000	3,000	2,951	442,283	2030/02/28
US T N/B 4.0 02/29/28	国債証券	4.0000	4,700	4,661	698,646	2028/02/29
US T N/B 4.0 02/15/26	国債証券	4.0000	2,000	1,994	298,835	2026/02/15
US T N/B 4.25 02/28/29	国債証券	4.2500	4,930	4,915	736,602	2029/02/28
US T N/B 2.25 03/31/26	国債証券	2.2500	3,300	3,228	483,797	2026/03/31
US T N/B 4.625 03/31/27	国債証券	0.6250	3,200	2,967	444,681	2027/03/31
US T N/B 1.25 03/31/28	国債証券	1.2500	4,610	4,207	630,485	2028/03/31
US T N/B 0.75 03/31/26	国債証券	0.7500	5,720	5,503	824,752	2026/03/31
US T N/B 2.375 03/31/29	国債証券	2.3750	4,000	3,707	555,629	2029/03/31
US T N/B 2.5 03/31/27	国債証券	2.5000	3,000	2,894	433,818	2027/03/31
US T N/B 4.125 03/31/31	国債証券	4.1250	2,200	2,167	324,765	2031/03/31
US T N/B 3.625 03/31/30	国債証券	3.6250	2,500	2,415	361,983	2030/03/31
US T N/B 3.625 03/31/28	国債証券	3.6250	3,500	3,433	514,552	2028/03/31
US T N/B 4.625 03/15/26	国債証券	4.6250	3,630	3,642	545,891	2026/03/15
US T N/B 4.25 03/15/27	国債証券	4.2500	3,850	3,847	576,645	2027/03/15
US T N/B 4.125 03/31/29	国債証券	4.1250	2,500	2,480	371,715	2029/03/31
US T N/B 2.375 04/30/26	国債証券	2.3750	2,060	2,015	301,994	2026/04/30
US T N/B 1.25 04/30/28	国債証券	1.2500	2,200	2,002	300,064	2028/04/30
US T N/B 4.625 04/30/31	国債証券	4.6250	3,000	3,034	454,787	2031/04/30
US T N/B 0.5 04/30/27	国債証券	0.5000	2,970	2,738	410,329	2027/04/30
US T N/B 2.875 04/30/29	国債証券	2.8750	4,000	3,777	566,166	2029/04/30
US T N/B 0.75 04/30/26	国債証券	0.7500	6,000	5,756	862,701	2026/04/30
US T N/B 3.5 04/30/28	国債証券	3.5000	4,500	4,394	658,551	2028/04/30
US T N/B 2.75 04/30/27	国債証券	2.7500	2,500	2,421	362,832	2027/04/30
US T N/B 3.5 04/30/30	国債証券	3.5000	3,000	2,879	431,482	2030/04/30
US T N/B 3.75 04/15/26	国債証券	3.7500	6,000	5,964	893,803	2026/04/15
US T N/B 4.875 04/30/26	国債証券	4.8750	2,000	2,013	301,698	2026/04/30
US T N/B 4.5 04/15/27	国債証券	4.5000	4,300	4,319	647,292	2027/04/15
US T N/B 4.625 04/30/29	国債証券	4.6250	3,000	3,032	454,506	2029/04/30
US T N/B 6.25 05/15/30	国債証券	6.2500	5,259	5,719	857,196	2030/05/15
US T N/B 4.375 05/15/40	国債証券	4.3750	1,500	1,450	217,317	2040/05/15
US T N/B 4.375 05/15/41	国債証券	4.3750	1,430	1,375	206,146	2041/05/15
US T N/B 3.0 05/15/42	国債証券	3.0000	1,080	857	128,473	2042/05/15
US T N/B 4.25 05/15/39	国債証券	4.2500	950	912	136,700	2039/05/15
US T N/B 2.875 05/15/43	国債証券	2.8750	2,890	2,216	332,113	2043/05/15
US T N/B 2.375 05/15/51	国債証券	2.3750	4,760	3,025	453,384	2051/05/15
US T N/B 3.375 05/15/44	国債証券	3.3750	1,730	1,419	212,652	2044/05/15
US T N/B 3.0 05/15/45	国債証券	3.0000	1,290	986	147,772	2045/05/15
US T N/B 3.0 05/15/47	国債証券	3.0000	2,620	1,960	293,815	2047/05/15
US T N/B 2.875 05/15/52	国債証券	2.8750	7,010	4,949	741,723	2052/05/15
US T N/B 2.5 05/15/46	国債証券	2.5000	1,730	1,193	178,827	2046/05/15
US T N/B 3.125 05/15/48	国債証券	3.1250	2,830	2,145	321,556	2048/05/15
US T N/B 1.125 05/15/40	国債証券	1.1250	1,800	1,102	165,199	2040/05/15
US T N/B 2.875 05/15/49	国債証券	2.8750	1,200	860	129,001	2049/05/15
US T N/B 3.625 05/15/53	国債証券	3.6250	3,510	2,878	431,327	2053/05/15
US T N/B 4.5 05/15/38	国債証券	4.5000	500	497	74,508	2038/05/15
US T N/B 2.25 05/15/41	国債証券	2.2500	3,420	2,460	368,734	2041/05/15
US T N/B 2.875 05/15/28	国債証券	2.8750	4,560	4,366	654,332	2028/05/15
US T N/B 4.625 05/15/54	国債証券	4.6250	4,600	4,498	674,114	2054/05/15
US T N/B 2.375 05/15/29	国債証券	2.3750	3,770	3,487	522,654	2029/05/15
US T N/B 2.375 05/15/27	国債証券	2.3750	3,830	3,675	550,870	2027/05/15

銘柄	当	種	利	率	額	面	金	期		末									
								評			額	償							
								外	貨				建	換					
(アメリカ)				%	千	アメリカ	・	ドル	千	アメリカ	・	ドル	千	円	償	還	年	月	日
US T N/B 5.0 05/15/37	国	債	証	券	5.0000	800			836		125,376								2037/05/15
US T N/B 1.625 05/15/26	国	債	証	券	1.6250	5,170			5,007		750,397								2026/05/15
US T N/B 1.25 05/15/50	国	債	証	券	1.2500	2,380			1,143		171,360								2050/05/15
US T N/B 2.125 05/31/26	国	債	証	券	2.1250	2,850			2,774		415,772								2026/05/31
US T N/B 1.625 05/15/31	国	債	証	券	1.6250	7,340			6,236		934,568								2031/05/15
US T N/B 4.625 05/31/31	国	債	証	券	4.6250	2,000			2,022		303,121								2031/05/31
US T N/B 3.25 05/15/42	国	債	証	券	3.2500	3,060			2,518		377,461								2042/05/15
US T N/B 4.625 05/15/44	国	債	証	券	4.6250	2,000			1,957		293,386								2044/05/15
US T N/B 3.875 05/15/43	国	債	証	券	3.8750	1,300			1,156		173,380								2043/05/15
US T N/B 2.875 05/15/32	国	債	証	券	2.8750	7,050			6,372		955,009								2032/05/15
US T N/B 3.375 05/15/33	国	債	証	券	3.3750	6,700			6,198		928,953								2033/05/15
US T N/B 0.5 05/31/27	国	債	証	券	0.5000	2,980			2,738		410,411								2027/05/31
US T N/B 1.25 05/31/28	国	債	証	券	1.2500	4,140			3,758		563,261								2028/05/31
US T N/B 0.625 05/15/30	国	債	証	券	0.6250	4,050			3,346		501,502								2030/05/15
US T N/B 4.375 05/15/34	国	債	証	券	4.3750	8,500			8,421		1,262,091								2034/05/15
US T N/B 2.625 05/31/27	国	債	証	券	2.6250	4,910			4,735		709,714								2027/05/31
US T N/B 2.75 05/31/29	国	債	証	券	2.7500	3,300			3,097		464,170								2029/05/31
US T N/B 0.75 05/31/26	国	債	証	券	0.7500	5,630			5,386		807,178								2026/05/31
US T N/B 3.625 05/31/28	国	債	証	券	3.6250	2,500			2,449		367,025								2028/05/31
US T N/B 3.75 05/31/30	国	債	証	券	3.7500	3,500			3,397		509,133								2030/05/31
US T N/B 4.5 05/15/27	国	債	証	券	4.5000	3,500			3,515		526,866								2027/05/15
US T N/B 3.625 05/15/26	国	債	証	券	3.6250	3,900			3,869		579,922								2026/05/15
US T N/B 4.5 05/31/29	国	債	証	券	4.5000	2,700			2,717		407,182								2029/05/31
US T N/B 1.875 06/30/26	国	債	証	券	1.8750	2,880			2,790		418,117								2026/06/30
US T N/B 0.5 06/30/27	国	債	証	券	0.5000	2,680			2,455		368,035								2027/06/30
US T N/B 1.25 06/30/28	国	債	証	券	1.2500	3,500			3,169		474,958								2028/06/30
US T N/B 3.25 06/30/27	国	債	証	券	3.2500	2,700			2,639		395,604								2027/06/30
US T N/B 4.25 06/30/31	国	債	証	券	4.2500	2,800			2,774		415,854								2031/06/30
US T N/B 0.875 06/30/26	国	債	証	券	0.8750	4,510			4,309		645,850								2026/06/30
US T N/B 3.25 06/30/29	国	債	証	券	3.2500	3,500			3,349		501,890								2029/06/30
US T N/B 4.0 06/30/28	国	債	証	券	4.0000	3,500			3,468		519,766								2028/06/30
US T N/B 4.125 06/15/26	国	債	証	券	4.1250	4,700			4,691		703,007								2026/06/15
US T N/B 4.625 06/15/27	国	債	証	券	4.6250	4,500			4,534		679,559								2027/06/15
US T N/B 3.75 06/30/30	国	債	証	券	3.7500	3,200			3,104		465,296								2030/06/30
US T N/B 4.25 06/30/29	国	債	証	券	4.2500	2,000			1,992		298,660								2029/06/30
US T N/B 1.875 07/31/26	国	債	証	券	1.8750	3,200			3,093		463,638								2026/07/31
US T N/B 1.0 07/31/28	国	債	証	券	1.0000	5,270			4,718		707,099								2028/07/31
US T N/B 0.375 07/31/27	国	債	証	券	0.3750	3,780			3,441		515,731								2027/07/31
US T N/B 4.125 07/31/31	国	債	証	券	4.1250	2,000			1,967		294,890								2031/07/31
US T N/B 4.0 07/31/30	国	債	証	券	4.0000	3,500			3,436		514,972								2030/07/31
US T N/B 2.625 07/31/29	国	債	証	券	2.6250	3,070			2,859		428,494								2029/07/31
US T N/B 4.125 07/31/28	国	債	証	券	4.1250	2,500			2,486		372,557								2028/07/31
US T N/B 0.625 07/31/26	国	債	証	券	0.6250	5,100			4,842		725,758								2026/07/31
US T N/B 2.75 07/31/27	国	債	証	券	2.7500	4,120			3,975		595,716								2027/07/31
US T N/B 4.5 07/15/26	国	債	証	券	4.5000	4,100			4,112		616,370								2026/07/15
US T N/B 4.375 07/15/27	国	債	証	券	4.3750	3,500			3,507		525,677								2027/07/15
US T N/B 4.0 07/31/29	国	債	証	券	4.0000	1,400			1,381		206,984								2029/07/31
US T N/B 3.75 08/15/41	国	債	証	券	3.7500	3,720			3,307		495,720								2041/08/15
US T N/B 3.875 08/15/40	国	債	証	券	3.8750	1,100			1,001		150,077								2040/08/15
US T N/B 2.75 08/15/42	国	債	証	券	2.7500	1,240			942		141,307								2042/08/15
US T N/B 3.125 08/15/44	国	債	証	券	3.1250	1,590			1,249		187,294								2044/08/15

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	
US T N/B 4.5 08/15/39	国債証券	4.5000	980	964	144,585	2039/08/15
US T N/B 3.625 08/15/43	国債証券	3.6250	1,470	1,259	188,755	2043/08/15
US T N/B 2.0 08/15/51	国債証券	2.0000	5,810	3,359	503,450	2051/08/15
US T N/B 4.125 08/15/53	国債証券	4.1250	4,100	3,682	551,855	2053/08/15
US T N/B 2.875 08/15/45	国債証券	2.8750	1,470	1,097	164,437	2045/08/15
US T N/B 2.75 08/15/47	国債証券	2.7500	2,230	1,588	237,991	2047/08/15
US T N/B 2.25 08/15/49	国債証券	2.2500	4,140	2,596	389,047	2049/08/15
US T N/B 3.0 08/15/52	国債証券	3.0000	4,740	3,433	514,605	2052/08/15
US T N/B 4.375 08/15/43	国債証券	4.3750	2,000	1,901	285,003	2043/08/15
US T N/B 2.25 08/15/46	国債証券	2.2500	1,570	1,027	153,929	2046/08/15
US T N/B 3.0 08/15/48	国債証券	3.0000	2,510	1,855	278,085	2048/08/15
US T N/B 2.25 08/15/27	国債証券	2.2500	4,240	4,040	605,472	2027/08/15
US T N/B 2.875 08/15/28	国債証券	2.8750	3,530	3,367	504,714	2028/08/15
US T N/B 4.25 08/15/54	国債証券	4.2500	3,000	2,758	413,332	2054/08/15
US T N/B 1.625 08/15/29	国債証券	1.6250	3,460	3,085	462,359	2029/08/15
US T N/B 3.375 08/15/42	国債証券	3.3750	2,920	2,438	365,508	2042/08/15
US T N/B 1.75 08/15/41	国債証券	1.7500	4,810	3,160	473,661	2041/08/15
US T N/B 1.125 08/15/40	国債証券	1.1250	2,460	1,492	223,634	2040/08/15
US T N/B 4.125 08/15/44	国債証券	4.1250	2,000	1,828	274,009	2044/08/15
US T N/B 1.375 08/15/50	国債証券	1.3750	4,770	2,355	353,060	2050/08/15
US T N/B 2.75 08/15/32	国債証券	2.7500	7,840	7,000	1,049,036	2032/08/15
US T N/B 3.875 08/15/33	国債証券	3.8750	7,000	6,704	1,004,743	2033/08/15
US T N/B 1.25 08/15/31	国債証券	1.2500	8,360	6,877	1,030,697	2031/08/15
US T N/B 0.625 08/15/30	国債証券	0.6250	5,740	4,699	704,252	2030/08/15
US T N/B 1.375 08/31/26	国債証券	1.3750	2,800	2,681	401,881	2026/08/31
US T N/B 1.125 08/31/28	国債証券	1.1250	4,230	3,793	568,474	2028/08/31
US T N/B 3.875 08/15/34	国債証券	3.8750	8,000	7,615	1,141,277	2034/08/15
US T N/B 0.5 08/31/27	国債証券	0.5000	3,060	2,786	417,541	2027/08/31
US T N/B 0.75 08/31/26	国債証券	0.7500	4,950	4,694	703,543	2026/08/31
US T N/B 3.75 08/31/31	国債証券	3.7500	2,000	1,924	288,416	2031/08/31
US T N/B 3.125 08/31/29	国債証券	3.1250	3,110	2,955	442,888	2029/08/31
US T N/B 4.125 08/31/30	国債証券	4.1250	2,500	2,468	369,864	2030/08/31
US T N/B 3.125 08/31/27	国債証券	3.1250	4,540	4,415	661,760	2027/08/31
US T N/B 4.375 08/31/28	国債証券	4.3750	3,500	3,506	525,534	2028/08/31
US T N/B 4.375 08/15/26	国債証券	4.3750	4,000	4,005	600,247	2026/08/15
US T N/B 3.75 08/15/27	国債証券	3.7500	3,500	3,456	518,056	2027/08/15
US T N/B 3.625 08/31/29	国債証券	3.6250	4,000	3,883	582,053	2029/08/31
US T N/B 0.375 09/30/27	国債証券	0.3750	3,810	3,447	516,579	2027/09/30
US T N/B 4.625 09/30/30	国債証券	4.6250	3,000	3,035	454,857	2030/09/30
US T N/B 1.625 09/30/26	国債証券	1.6250	5,050	4,845	726,166	2026/09/30
US T N/B 1.25 09/30/28	国債証券	1.2500	4,980	4,474	670,608	2028/09/30
US T N/B 3.625 09/30/31	国債証券	3.6250	2,500	2,386	357,702	2031/09/30
US T N/B 4.125 09/30/27	国債証券	4.1250	4,000	3,986	597,344	2027/09/30
US T N/B 0.875 09/30/26	国債証券	0.8750	4,510	4,274	640,530	2026/09/30
US T N/B 3.875 09/30/29	国債証券	3.8750	2,950	2,892	433,400	2029/09/30
US T N/B 4.625 09/30/28	国債証券	4.6250	2,300	2,323	348,232	2028/09/30
US T N/B 4.625 09/15/26	国債証券	4.6250	3,500	3,518	527,286	2026/09/15
US T N/B 3.375 09/15/27	国債証券	3.3750	4,000	3,912	586,397	2027/09/15
US T N/B 3.5 09/30/26	国債証券	3.5000	4,000	3,952	592,274	2026/09/30
US T N/B 3.5 09/30/29	国債証券	3.5000	3,500	3,377	506,182	2029/09/30
US T N/B 4.125 10/31/31	国債証券	4.1250	2,500	2,456	368,196	2031/10/31

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		
US T N/B 1.625 10/31/26	国債証券	1.6250	2,410	2,306	345,707	2026/10/31	
US T N/B 1.375 10/31/28	国債証券	1.3750	4,710	4,241	635,683	2028/10/31	
US T N/B 4.875 10/31/30	国債証券	4.8750	4,500	4,608	690,649	2030/10/31	
US T N/B 0.5 10/31/27	国債証券	0.5000	3,660	3,311	496,295	2027/10/31	
US T N/B 1.125 10/31/26	国債証券	1.1250	4,490	4,261	638,557	2026/10/31	
US T N/B 4.875 10/31/28	国債証券	4.8750	3,000	3,056	458,053	2028/10/31	
US T N/B 4.0 10/31/29	国債証券	4.0000	2,800	2,758	413,354	2029/10/31	
US T N/B 4.125 10/31/27	国債証券	4.1250	3,340	3,327	498,635	2027/10/31	
US T N/B 4.625 10/15/26	国債証券	4.6250	3,400	3,418	512,300	2026/10/15	
US T N/B 3.875 10/15/27	国債証券	3.8750	4,000	3,959	593,398	2027/10/15	
US T N/B 4.125 10/31/29	国債証券	4.1250	4,000	3,962	593,855	2029/10/31	
US T N/B 5.25 11/15/28	国債証券	5.2500	1,350	1,392	208,743	2028/11/15	
US T N/B 6.125 11/15/27	国債証券	6.1250	3,200	3,356	502,967	2027/11/15	
US T N/B 3.0 11/15/44	国債証券	3.0000	1,800	1,382	207,189	2044/11/15	
US T N/B 4.25 11/15/40	国債証券	4.2500	2,000	1,900	284,821	2040/11/15	
US T N/B 2.75 11/15/42	国債証券	2.7500	1,056	799	119,758	2042/11/15	
US T N/B 4.75 11/15/53	国債証券	4.7500	3,100	3,087	462,733	2053/11/15	
US T N/B 4.5 11/15/54	国債証券	4.5000	4,500	4,318	647,184	2054/11/15	
US T N/B 3.125 11/15/41	国債証券	3.1250	1,020	830	124,459	2041/11/15	
US T N/B 3.75 11/15/43	国債証券	3.7500	1,460	1,271	190,535	2043/11/15	
US T N/B 2.75 11/15/47	国債証券	2.7500	2,250	1,598	239,519	2047/11/15	
US T N/B 1.625 11/15/50	国債証券	1.6250	4,280	2,259	338,652	2050/11/15	
US T N/B 1.875 11/15/51	国債証券	1.8750	5,370	2,997	449,212	2051/11/15	
US T N/B 4.0 11/15/52	国債証券	4.0000	4,760	4,179	626,382	2052/11/15	
US T N/B 2.875 11/15/46	国債証券	2.8750	1,580	1,161	174,124	2046/11/15	
US T N/B 4.375 11/15/39	国債証券	4.3750	500	484	72,670	2039/11/15	
US T N/B 3.375 11/15/48	国債証券	3.3750	2,450	1,935	290,118	2048/11/15	
US T N/B 2.375 11/15/49	国債証券	2.3750	4,490	2,887	432,753	2049/11/15	
US T N/B 3.125 11/15/28	国債証券	3.1250	4,180	4,009	600,832	2028/11/15	
US T N/B 2.0 11/15/26	国債証券	2.0000	4,500	4,329	648,883	2026/11/15	
US T N/B 2.25 11/15/27	国債証券	2.2500	3,270	3,100	464,621	2027/11/15	
US T N/B 4.0 11/15/42	国債証券	4.0000	3,120	2,836	425,117	2042/11/15	
US T N/B 4.625 11/15/44	国債証券	4.6250	2,000	1,955	292,976	2044/11/15	
US T N/B 1.375 11/15/40	国債証券	1.3750	2,000	1,257	188,466	2040/11/15	
US T N/B 4.75 11/15/43	国債証券	4.7500	2,020	2,014	301,877	2043/11/15	
US T N/B 2.0 11/15/41	国債証券	2.0000	4,150	2,829	423,973	2041/11/15	
US T N/B 1.625 11/30/26	国債証券	1.6250	1,810	1,729	259,114	2026/11/30	
US T N/B 4.125 11/15/32	国債証券	4.1250	8,100	7,935	1,189,256	2032/11/15	
US T N/B 1.75 11/15/29	国債証券	1.7500	4,250	3,787	567,591	2029/11/15	
US T N/B 4.5 11/15/33	国債証券	4.5000	7,000	7,009	1,050,474	2033/11/15	
US T N/B 1.375 11/15/31	国債証券	1.3750	5,890	4,851	727,034	2031/11/15	
US T N/B 0.875 11/15/30	国債証券	0.8750	4,680	3,856	577,951	2030/11/15	
US T N/B 4.25 11/15/34	国債証券	4.2500	5,800	5,682	851,600	2034/11/15	
US T N/B 0.625 11/30/27	国債証券	0.6250	3,900	3,530	529,113	2027/11/30	
US T N/B 1.25 11/30/26	国債証券	1.2500	4,700	4,459	668,327	2026/11/30	
US T N/B 1.5 11/30/28	国債証券	1.5000	3,500	3,159	473,503	2028/11/30	
US T N/B 4.375 11/30/30	国債証券	4.3750	3,000	2,996	449,053	2030/11/30	
US T N/B 4.125 11/30/31	国債証券	4.1250	3,000	2,947	441,712	2031/11/30	
US T N/B 3.875 11/30/29	国債証券	3.8750	2,800	2,742	410,961	2029/11/30	
US T N/B 3.875 11/30/27	国債証券	3.8750	3,300	3,265	489,331	2027/11/30	
US T N/B 4.375 11/30/28	国債証券	4.3750	4,000	4,007	600,493	2028/11/30	

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	
US T N/B 4.625 11/15/26	国債証券	4.6250	3,900	3,921	587,741	2026/11/15
US T N/B 4.125 11/15/27	国債証券	4.1250	4,000	3,983	597,004	2027/11/15
US T N/B 4.125 11/30/29	国債証券	4.1250	4,000	3,963	593,913	2029/11/30
US T N/B 1.75 12/31/26	国債証券	1.7500	2,110	2,016	302,179	2026/12/31
US T N/B 4.5 12/31/31	国債証券	4.5000	2,000	2,008	301,031	2031/12/31
US T N/B 3.75 12/31/30	国債証券	3.7500	2,600	2,513	376,683	2030/12/31
US T N/B 1.25 12/31/26	国債証券	1.2500	4,290	4,060	608,557	2026/12/31
US T N/B 1.375 12/31/28	国債証券	1.3750	4,600	4,123	617,969	2028/12/31
US T N/B 3.875 12/31/29	国債証券	3.8750	2,800	2,740	410,740	2029/12/31
US T N/B 0.625 12/31/27	国債証券	0.6250	4,020	3,627	543,676	2027/12/31
US T N/B 4.375 12/15/26	国債証券	4.3750	1,800	1,802	270,185	2026/12/15
US T N/B 3.875 12/31/27	国債証券	3.8750	4,600	4,550	681,964	2027/12/31
US T N/B 3.75 12/31/28	国債証券	3.7500	1,500	1,469	220,241	2028/12/31
US T N/B 4.0 12/15/27	国債証券	4.0000	4,400	4,367	654,567	2027/12/15
US T N/B 4.375 12/31/29	国債証券	4.3750	3,800	3,804	570,090	2029/12/31
小計	—	—	924,315	841,110	126,048,785	—
(カナダ)		%	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円	
CANADA 0.25 03/01/26	国債証券	0.2500	1,810	1,762	186,221	2026/03/01
CANADA 1.25 03/01/27	国債証券	1.2500	2,110	2,046	216,215	2027/03/01
CANADA 3.5 03/01/34	国債証券	3.5000	1,450	1,485	156,938	2034/03/01
CANADA 3.5 03/01/28	国債証券	3.5000	1,030	1,049	110,953	2028/03/01
CANADA 4.0 03/01/29	国債証券	4.0000	1,700	1,771	187,243	2029/03/01
CANADA 2.75 03/01/30	国債証券	2.7500	400	396	41,904	2030/03/01
CANADA 3.0 04/01/26	国債証券	3.0000	1,350	1,351	142,840	2026/04/01
CANADA 4.0 05/01/26	国債証券	4.0000	500	506	53,528	2026/05/01
CANADA 1.5 06/01/26	国債証券	1.5000	1,700	1,672	176,744	2026/06/01
CANADA 5.75 06/01/29	国債証券	5.7500	640	714	75,553	2029/06/01
CANADA 5.75 06/01/33	国債証券	5.7500	1,010	1,197	126,576	2033/06/01
CANADA 5.0 06/01/37	国債証券	5.0000	330	387	40,932	2037/06/01
CANADA 4.0 06/01/41	国債証券	4.0000	590	639	67,532	2041/06/01
CANADA 2.0 06/01/28	国債証券	2.0000	930	906	95,800	2028/06/01
CANADA 1.0 06/01/27	国債証券	1.0000	1,150	1,105	116,818	2027/06/01
CANADA 2.25 06/01/29	国債証券	2.2500	600	586	61,952	2029/06/01
CANADA 1.25 06/01/30	国債証券	1.2500	1,940	1,778	187,978	2030/06/01
CANADA 2.75 06/01/33	国債証券	2.7500	1,730	1,680	177,575	2033/06/01
CANADA 3.0 06/01/34	国債証券	3.0000	1,700	1,673	176,800	2034/06/01
CANADA 1.5 06/01/31	国債証券	1.5000	2,370	2,163	228,635	2031/06/01
CANADA 2.0 06/01/32	国債証券	2.0000	2,390	2,219	234,521	2032/06/01
CANADA 3.25 06/01/35	国債証券	3.2500	750	750	79,286	2035/06/01
CANADA 4.0 08/01/26	国債証券	4.0000	500	508	53,685	2026/08/01
CANADA 2.75 09/01/27	国債証券	2.7500	1,050	1,048	110,778	2027/09/01
CANADA 1.0 09/01/26	国債証券	1.0000	2,670	2,599	274,638	2026/09/01
CANADA 3.25 09/01/28	国債証券	3.2500	1,400	1,418	149,877	2028/09/01
CANADA 3.5 09/01/29	国債証券	3.5000	1,300	1,332	140,794	2029/09/01
CANADA 3.5 12/01/45	国債証券	3.5000	900	918	97,070	2045/12/01
CANADA 2.75 12/01/48	国債証券	2.7500	500	448	47,413	2048/12/01
CANADA 2.0 12/01/51	国債証券	2.0000	2,910	2,198	232,335	2051/12/01
CANADA 1.75 12/01/53	国債証券	1.7500	2,180	1,527	161,418	2053/12/01
CANADA 2.75 12/01/64	国債証券	2.7500	380	334	35,374	2064/12/01
CANADA 2.75 12/01/55	国債証券	2.7500	1,450	1,272	134,501	2055/12/01
CANADA 3.25 12/01/33	国債証券	3.2500	1,620	1,629	172,227	2033/12/01

銘柄	当期				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	
(カナダ)		%	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル	千円	
CANADA 0.5 12/01/30	国債証券	0.5000	2,600	2,259	238,768	2030/12/01
CANADA 1.5 12/01/31	国債証券	1.5000	1,840	1,664	175,890	2031/12/01
CANADA 2.5 12/01/32	国債証券	2.5000	2,320	2,220	234,644	2032/12/01
CANADA 3.25 12/01/34	国債証券	3.2500	370	371	39,205	2034/12/01
CANADA 2.25 12/01/29	国債証券	2.2500	900	873	92,319	2029/12/01
小計	—	—	53,070	50,473	5,333,501	—
(オーストラリア)		%	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル	千円	
AUSTRALIAN 3.0 03/21/47	国債証券	3.0000	1,090	800	76,764	2047/03/21
AUSTRALIAN 4.75 04/21/27	国債証券	4.7500	1,740	1,769	169,599	2027/04/21
AUSTRALIAN 4.25 04/21/26	国債証券	4.2500	1,250	1,254	120,209	2026/04/21
AUSTRALIAN 3.25 04/21/29	国債証券	3.2500	2,400	2,331	223,453	2029/04/21
AUSTRALIAN 4.5 04/21/33	国債証券	4.5000	2,060	2,072	198,639	2033/04/21
AUSTRALIAN 3.75 04/21/37	国債証券	3.7500	1,080	992	95,126	2037/04/21
AUSTRALIAN 2.25 05/21/28	国債証券	2.2500	1,080	1,024	98,224	2028/05/21
AUSTRALIAN 2.5 05/21/30	国債証券	2.5000	1,660	1,535	147,150	2030/05/21
AUSTRALIAN 2.75 05/21/41	国債証券	2.7500	960	736	70,615	2041/05/21
AUSTRALIAN 1.25 05/21/32	国債証券	1.2500	2,300	1,861	178,381	2032/05/21
AUSTRALIAN 3.75 05/21/34	国債証券	3.7500	1,340	1,265	121,293	2034/05/21
AUSTRALIAN 4.75 06/21/54	国債証券	4.7500	800	766	73,444	2054/06/21
AUSTRALIAN 3.25 06/21/39	国債証券	3.2500	550	466	44,673	2039/06/21
AUSTRALIAN 1.5 06/21/31	国債証券	1.5000	2,310	1,961	187,973	2031/06/21
AUSTRALIAN 2.75 06/21/35	国債証券	2.7500	1,650	1,406	134,848	2035/06/21
AUSTRALIAN 1.75 06/21/51	国債証券	1.7500	1,420	741	71,027	2051/06/21
AUSTRALIAN 4.25 06/21/34	国債証券	4.2500	300	294	28,229	2034/06/21
AUSTRALIAN 0.5 09/21/26	国債証券	0.5000	1,515	1,436	137,687	2026/09/21
AUSTRALIAN 2.75 11/21/28	国債証券	2.7500	1,600	1,532	146,920	2028/11/21
AUSTRALIAN 2.75 11/21/27	国債証券	2.7500	1,130	1,095	105,003	2027/11/21
AUSTRALIAN 2.75 11/21/29	国債証券	2.7500	1,600	1,510	144,797	2029/11/21
AUSTRALIAN 3.0 11/21/33	国債証券	3.0000	1,520	1,359	130,352	2033/11/21
AUSTRALIAN 1.75 11/21/32	国債証券	1.7500	1,450	1,200	115,063	2032/11/21
AUSTRALIAN 1.0 11/21/31	国債証券	1.0000	2,070	1,674	160,459	2031/11/21
AUSTRALIAN 1.0 12/21/30	国債証券	1.0000	1,120	937	89,831	2030/12/21
AUSTRALIAN 3.5 12/21/34	国債証券	3.5000	1,820	1,673	160,397	2034/12/21
小計	—	—	37,815	33,700	3,230,170	—
(シンガポール)		%	千シンガポール・ドル	千シンガポール・ドル	千円	
SINGAPORE 3.5 03/01/27	国債証券	3.5000	800	812	91,225	2027/03/01
SINGAPORE 2.75 03/01/46	国債証券	2.7500	660	648	72,792	2046/03/01
SINGAPORE 1.875 03/01/50	国債証券	1.8750	630	521	58,519	2050/03/01
SINGAPORE 2.75 04/01/42	国債証券	2.7500	660	648	72,796	2042/04/01
SINGAPORE 3.0 04/01/29	国債証券	3.0000	320	322	36,265	2029/04/01
SINGAPORE 2.625 05/01/28	国債証券	2.6250	240	239	26,862	2028/05/01
SINGAPORE 3.375 05/01/34	国債証券	3.3750	310	322	36,251	2034/05/01
SINGAPORE 2.125 06/01/26	国債証券	2.1250	590	585	65,744	2026/06/01
SINGAPORE 3.25 06/01/54	国債証券	3.2500	160	172	19,410	2054/06/01
SINGAPORE 2.875 07/01/29	国債証券	2.8750	620	622	69,956	2029/07/01
SINGAPORE 2.375 07/01/39	国債証券	2.3750	240	225	25,372	2039/07/01
SINGAPORE 1.625 07/01/31	国債証券	1.6250	840	781	87,791	2031/07/01
SINGAPORE 3.0 08/01/72	国債証券	3.0000	125	129	14,566	2072/08/01
SINGAPORE 2.25 08/01/36	国債証券	2.2500	770	724	81,340	2036/08/01
SINGAPORE 2.625 08/01/32	国債証券	2.6250	550	541	60,818	2032/08/01
SINGAPORE 2.875 09/01/30	国債証券	2.8750	620	622	69,951	2030/09/01

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		
(シンガポール)			%	千シンガポール・ドル	千シンガポール・ドル	千円		
SINGAPORE 2.875 09/01/27	国債証券	2.8750	200	200	22,544	2027/09/01		
SINGAPORE 1.875 10/01/51	国債証券	1.8750	570	466	52,370	2051/10/01		
SINGAPORE 1.25 11/01/26	国債証券	1.2500	510	497	55,894	2026/11/01		
小計	—	—	9,415	9,085	1,020,475	—		
(ニュージーランド)			%	千ニュージーランド・ドル	千ニュージーランド・ドル	千円		
NEW ZEALAND 4.5 04/15/27	国債証券	4.5000	800	812	70,150	2027/04/15		
NEW ZEALAND 3.5 04/14/33	国債証券	3.5000	910	848	73,284	2033/04/14		
NEW ZEALAND 2.75 04/15/37	国債証券	2.7500	790	639	55,223	2037/04/15		
NEW ZEALAND 3.0 04/20/29	国債証券	3.0000	750	721	62,259	2029/04/20		
NEW ZEALAND 2.75 05/15/51	国債証券	2.7500	810	527	45,513	2051/05/15		
NEW ZEALAND 1.75 05/15/41	国債証券	1.7500	400	255	22,042	2041/05/15		
NEW ZEALAND 1.5 05/15/31	国債証券	1.5000	1,310	1,103	95,291	2031/05/15		
NEW ZEALAND 4.25 05/15/34	国債証券	4.2500	130	126	10,949	2034/05/15		
NEW ZEALAND 4.25 05/15/36	国債証券	4.2500	100	95	8,205	2036/05/15		
NEW ZEALAND 4.5 05/15/35	国債証券	4.5000	450	443	38,313	2035/05/15		
NEW ZEALAND 2.0 05/15/32	国債証券	2.0000	1,410	1,201	103,739	2032/05/15		
NEW ZEALAND 0.25 05/15/28	国債証券	0.2500	1,050	935	80,772	2028/05/15		
NEW ZEALAND 0.5 05/15/26	国債証券	0.5000	380	365	31,591	2026/05/15		
NEW ZEALAND 4.5 05/15/30	国債証券	4.5000	200	203	17,540	2030/05/15		
小計	—	—	9,490	8,280	714,878	—		
(イギリス)			%	千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド	千円		
UK TREASURY 3.25 01/22/44	国債証券	3.2500	1,660	1,287	244,226	2044/01/22		
UK TREASURY 3.5 01/22/45	国債証券	3.5000	1,050	838	159,003	2045/01/22		
UK TREASURY 4.0 01/22/60	国債証券	4.0000	1,300	1,062	201,522	2060/01/22		
UK TREASURY 1.75 01/22/49	国債証券	1.7500	1,230	663	125,978	2049/01/22		
UK TREASURY 3.75 01/29/38	国債証券	3.7500	1,550	1,391	263,952	2038/01/29		
UK TREASURY 4.375 01/31/40	国債証券	4.3750	1,100	1,033	196,086	2040/01/31		
UK TREASURY 0.875 01/31/46	国債証券	0.8750	1,250	578	109,740	2046/01/31		
UK TREASURY 1.125 01/31/39	国債証券	1.1250	1,670	1,045	198,294	2039/01/31		
UK TREASURY 4.625 01/31/34	国債証券	4.6250	1,350	1,354	256,925	2034/01/31		
UK TREASURY 1.0 01/31/32	国債証券	1.0000	2,870	2,294	435,343	2032/01/31		
UK TREASURY 3.25 01/31/33	国債証券	3.2500	2,600	2,383	452,239	2033/01/31		
UK TREASURY 0.5 01/31/29	国債証券	0.5000	1,880	1,634	310,210	2029/01/31		
UK TREASURY 0.125 01/31/28	国債証券	0.1250	1,340	1,199	227,509	2028/01/31		
UK TREASURY 4.125 01/29/27	国債証券	4.1250	2,440	2,434	461,863	2027/01/29		
UK TREASURY 4.25 03/07/36	国債証券	4.2500	1,000	960	182,226	2036/03/07		
UK TREASURY 3.75 03/07/27	国債証券	3.7500	1,700	1,683	319,344	2027/03/07		
UK TREASURY 4.375 03/07/30	国債証券	4.3750	400	400	75,983	2030/03/07		
UK TREASURY 4.375 03/07/28	国債証券	4.3750	400	400	76,081	2028/03/07		
UK TREASURY 4.25 06/07/32	国債証券	4.2500	2,470	2,448	464,627	2032/06/07		
UK TREASURY 4.5 06/07/28	国債証券	4.5000	1,700	1,712	324,905	2028/06/07		
UK TREASURY 1.5 07/22/47	国債証券	1.5000	1,200	627	118,966	2047/07/22		
UK TREASURY 1.25 07/31/51	国債証券	1.2500	1,730	767	145,677	2051/07/31		
UK TREASURY 3.75 07/22/52	国債証券	3.7500	1,370	1,083	205,667	2052/07/22		
UK TREASURY 1.5 07/31/53	国債証券	1.5000	1,410	650	123,386	2053/07/31		
UK TREASURY 1.75 07/22/57	国債証券	1.7500	1,310	624	118,488	2057/07/22		
UK TREASURY 2.5 07/22/65	国債証券	2.5000	1,250	705	133,909	2065/07/22		
UK TREASURY 3.5 07/22/68	国債証券	3.5000	880	641	121,755	2068/07/22		
UK TREASURY 4.375 07/31/54	国債証券	4.3750	1,180	1,033	196,130	2054/07/31		
UK TREASURY 1.5 07/22/26	国債証券	1.5000	930	897	170,299	2026/07/22		
UK TREASURY 1.25 07/22/27	国債証券	1.2500	1,900	1,778	337,476	2027/07/22		

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		
(イギリス)			%	千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド	千円		
UK TREASURY 0.875 07/31/33	国債証券	0.8750	2,800	2,092	396,995	2033/07/31		
UK TREASURY 0.25 07/31/31	国債証券	0.2500	1,440	1,118	212,171	2031/07/31		
UK TREASURY 0.625 07/31/35	国債証券	0.6250	1,950	1,309	248,413	2035/07/31		
UK TREASURY 4.25 07/31/34	国債証券	4.2500	1,100	1,069	203,017	2034/07/31		
UK TREASURY 4.125 07/22/29	国債証券	4.1250	2,300	2,284	433,390	2029/07/22		
UK TREASURY 4.25 09/07/39	国債証券	4.2500	1,660	1,545	293,235	2039/09/07		
UK TREASURY 4.5 09/07/34	国債証券	4.5000	1,250	1,241	235,505	2034/09/07		
UK TREASURY 1.75 09/07/37	国債証券	1.7500	1,190	853	161,982	2037/09/07		
UK TREASURY 3.75 10/22/53	国債証券	3.7500	800	628	119,171	2053/10/22		
UK TREASURY 1.625 10/22/54	国債証券	1.6250	1,270	599	113,785	2054/10/22		
UK TREASURY 0.5 10/22/61	国債証券	0.5000	880	247	46,902	2061/10/22		
UK TREASURY 4.0 10/22/63	国債証券	4.0000	820	665	126,196	2063/10/22		
UK TREASURY 1.625 10/22/71	国債証券	1.6250	830	344	65,292	2071/10/22		
UK TREASURY 1.125 10/22/73	国債証券	1.1250	2,840	969	183,859	2073/10/22		
UK TREASURY 1.25 10/22/41	国債証券	1.2500	1,150	669	127,123	2041/10/22		
UK TREASURY 0.625 10/22/50	国債証券	0.6250	1,640	610	115,912	2050/10/22		
UK TREASURY 4.75 10/22/43	国債証券	4.7500	1,350	1,292	245,160	2043/10/22		
UK TREASURY 1.625 10/22/28	国債証券	1.6250	1,030	944	179,250	2028/10/22		
UK TREASURY 0.875 10/22/29	国債証券	0.8750	1,430	1,235	234,394	2029/10/22		
UK TREASURY 4.0 10/22/31	国債証券	4.0000	1,400	1,365	259,177	2031/10/22		
UK TREASURY 0.375 10/22/30	国債証券	0.3750	990	801	152,070	2030/10/22		
UK TREASURY 0.375 10/22/26	国債証券	0.3750	2,430	2,289	434,436	2026/10/22		
UK TREASURY 6.0 12/07/28	国債証券	6.0000	1,180	1,258	238,761	2028/12/07		
UK TREASURY 4.75 12/07/38	国債証券	4.7500	1,430	1,412	268,099	2038/12/07		
UK TREASURY 4.5 12/07/42	国債証券	4.5000	1,745	1,630	309,442	2042/12/07		
UK TREASURY 4.25 12/07/46	国債証券	4.2500	1,280	1,128	214,111	2046/12/07		
UK TREASURY 4.25 12/07/55	国債証券	4.2500	1,512	1,297	246,177	2055/12/07		
UK TREASURY 4.25 12/07/27	国債証券	4.2500	1,210	1,216	230,729	2027/12/07		
UK TREASURY 4.25 12/07/40	国債証券	4.2500	1,690	1,555	295,103	2040/12/07		
UK TREASURY 4.75 12/07/30	国債証券	4.7500	1,995	2,043	387,680	2030/12/07		
UK TREASURY 4.25 12/07/49	国債証券	4.2500	1,147	1,000	189,753	2049/12/07		
小 計	—	—	89,859	72,336	13,725,132	—		
(イスラエル)			%	千イスラエル・シユケル	千イスラエル・シユケル	千円		
ISRAEL FIXED BOND 5.5 01/31/42	国債証券	5.5000	1,410	1,573	66,462	2042/01/31		
ISRAEL FIXED BOND 0.5 02/27/26	国債証券	0.5000	1,430	1,378	58,219	2026/02/27		
ISRAEL FIXED BOND 02/28/29	国債証券	3.7500	1,700	1,675	70,760	2029/02/28		
ISRAEL FIXED BOND 3.75 03/31/47	国債証券	3.7500	1,810	1,599	67,536	2047/03/31		
ISRAEL FIXED BOND 03/30/35	国債証券	4.0000	1,300	1,268	53,560	2035/03/30		
ISRAEL FIXED BOND 2.0 03/31/27	国債証券	2.0000	1,660	1,588	67,093	2027/03/31		
ISRAEL FIXED BOND 1.0 03/31/30	国債証券	1.0000	3,810	3,267	137,985	2030/03/31		
ISRAEL FIXED BOND 1.3 04/30/32	国債証券	1.3000	2,350	1,932	81,605	2032/04/30		
ISRAEL FIXED BOND 1.5 05/31/37	国債証券	1.5000	2,490	1,815	76,670	2037/05/31		
ISRAEL FIXED BOND 08/31/29	国債証券	4.6000	700	712	30,071	2029/08/31		
ISRAEL FIXED BOND 2.25 09/28/28	国債証券	2.2500	3,810	3,571	150,837	2028/09/28		
ISRAEL FIXED BOND 6.25 10/30/26	国債証券	6.2500	1,220	1,260	53,245	2026/10/30		
ISRAEL FIXED BOND 11/29/52	国債証券	2.8000	1,130	800	33,797	2052/11/29		
小 計	—	—	24,820	22,444	947,845	—		
(デンマーク)			%	千デンマーク・クローネ	千デンマーク・クローネ	千円		
DENMARK 0.25 11/15/52	国債証券	0.2500	4,560	2,547	53,684	2052/11/15		
DENMARK 4.5 11/15/39	国債証券	4.5000	7,330	9,140	192,580	2039/11/15		
DENMARK 0.5 11/15/27	国債証券	0.5000	2,850	2,743	57,808	2027/11/15		

銘柄	種類	当	利率	期	額		末		
					額	面		価	
								額	額
(デンマーク)			%	千デンマーク・クローネ	千デンマーク・クローネ	千円			
DENMARK 0.5 11/15/29	国債証券		0.5000	5,140	4,785	100,838	2029/11/15		
DENMARK 0.0 11/15/31	国債証券		0.0000	5,080	4,403	92,782	2031/11/15		
DENMARK 2.25 11/15/33	国債証券		2.2500	1,940	1,937	40,831	2033/11/15		
DENMARK 2.25 11/15/26	国債証券		2.2500	1,210	1,217	25,654	2026/11/15		
小計		—	—	28,110	26,776	564,179	—		
(ノルウェー)			%	千ノルウェー・クローネ	千ノルウェー・クローネ	千円			
NORWAY 1.5 02/19/26	国債証券		1.5000	3,510	3,425	46,172	2026/02/19		
NORWAY 1.75 02/17/27	国債証券		1.7500	4,700	4,520	60,941	2027/02/17		
NORWAY 2.0 04/26/28	国債証券		2.0000	2,420	2,292	30,908	2028/04/26		
NORWAY 3.625 04/13/34	国債証券		3.6250	1,570	1,528	20,608	2034/04/13		
NORWAY 2.125 05/18/32	国債証券		2.1250	2,530	2,244	30,249	2032/05/18		
NORWAY 1.375 08/19/30	国債証券		1.3750	4,610	4,046	54,542	2030/08/19		
NORWAY 3.0 08/15/33	国債証券		3.0000	3,500	3,259	43,936	2033/08/15		
NORWAY 1.75 09/06/29	国債証券		1.7500	2,920	2,666	35,948	2029/09/06		
NORWAY 1.25 09/17/31	国債証券		1.2500	2,950	2,500	33,704	2031/09/17		
NORWAY 3.5 10/06/42	国債証券		3.5000	2,760	2,618	35,295	2042/10/06		
小計		—	—	31,470	29,103	392,309	—		
(スウェーデン)			%	千スウェーデン・クローナ	千スウェーデン・クローナ	千円			
SWEDEN 3.5 03/30/39	国債証券		3.5000	3,900	4,339	61,095	2039/03/30		
SWEDEN 0.75 05/12/28	国債証券		0.7500	4,490	4,308	60,661	2028/05/12		
SWEDEN 0.125 05/12/31	国債証券		0.1250	4,820	4,239	59,694	2031/05/12		
SWEDEN 2.25 05/11/35	国債証券		2.2500	1,100	1,085	15,279	2035/05/11		
SWEDEN 2.25 06/01/32	国債証券		2.2500	4,030	4,022	56,640	2032/06/01		
SWEDEN 1.0 11/12/26	国債証券		1.0000	7,010	6,893	97,062	2026/11/12		
SWEDEN 0.75 11/12/29	国債証券		0.7500	3,960	3,714	52,305	2029/11/12		
SWEDEN 1.75 11/11/33	国債証券		1.7500	3,200	3,053	42,986	2033/11/11		
小計		—	—	32,510	31,656	445,726	—		
(メキシコ)			%	千メキシコ・ペソ	千メキシコ・ペソ	千円			
MEXICAN BONDS 5.75 03/05/26	国債証券		5.7500	31,672	30,673	226,400	2026/03/05		
MEXICAN BONDS 03/04/27	国債証券		5.5000	28,080	26,246	193,723	2027/03/04		
MEXICAN BONDS 03/01/29	国債証券		8.5000	25,000	24,129	178,097	2029/03/01		
MEXICAN BONDS 8.5 05/31/29	国債証券		8.5000	18,419	17,790	131,310	2029/05/31		
MEXICAN BONDS 7.75 05/29/31	国債証券		7.7500	33,648	30,680	226,452	2031/05/29		
MEXICAN BONDS 05/24/35	国債証券		8.0000	11,500	10,168	75,051	2035/05/24		
MEXICAN BONDS 05/26/33	国債証券		7.5000	27,290	23,694	174,887	2033/05/26		
MEXICAN BONDS 7.5 06/03/27	国債証券		7.5000	19,146	18,533	136,793	2027/06/03		
MEXICAN BONDS 07/31/53	国債証券		8.0000	22,290	17,372	128,228	2053/07/31		
MEXICAN BONDS 09/03/26	国債証券		7.0000	16,850	16,387	120,951	2026/09/03		
MEXICAN BONDS 7.75 11/13/42	国債証券		7.7500	19,707	15,492	114,351	2042/11/13		
MEXICAN BONDS 8.0 11/07/47	国債証券		8.0000	17,461	13,802	101,877	2047/11/07		
MEXICAN BONDS 8.5 11/18/38	国債証券		8.5000	21,642	18,993	140,192	2038/11/18		
MEXICAN BONDS 10.0 11/20/36	国債証券		10.0000	4,805	4,843	35,750	2036/11/20		
MEXICAN BONDS 7.75 11/23/34	国債証券		7.7500	13,035	11,312	83,497	2034/11/23		
小計		—	—	310,545	280,123	2,067,565	—		
(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 2.37 01/15/29	国債証券		2.3700	29,000	29,922	618,701	2029/01/15		
CHINA GOVERNMENT BOND 2.35 02/25/34	国債証券		2.3500	21,000	22,106	457,085	2034/02/25		
CHINA GOVERNMENT BOND 2.75 02/17/32	国債証券		2.7500	15,500	16,631	343,890	2032/02/17		
CHINA GOVERNMENT BOND 2.88 02/25/33	国債証券		2.8800	11,200	12,212	252,505	2033/02/25		
CHINA GOVERNMENT BOND 2.04 02/25/27	国債証券		2.0400	35,000	35,427	732,519	2027/02/25		
CHINA GOVERNMENT BOND 3.39 03/16/50	国債証券		3.3900	16,100	20,637	426,726	2050/03/16		

銘柄	当	期				未		
		種	利	額	評		償	
					類			率
額	率	額	外	邦	年	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 2.8 03/24/29	国債証券	2.8000	11,000	11,546	238,747		2029/03/24	
CHINA GOVERNMENT BOND 3.03 03/11/26	国債証券	3.0300	12,000	12,224	252,753		2026/03/11	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.28 03/25/31	国債証券	2.2800	23,000	23,845	493,041		2031/03/25	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.8 03/25/30	国債証券	2.8000	10,000	10,588	218,944		2030/03/25	
CHINA GOVERNMENT BOND 3.32 04/15/52	国債証券	3.3200	8,820	11,320	234,063		2052/04/15	
CHINA GOVERNMENT BOND 3.72 04/12/51	国債証券	3.7200	10,600	14,388	297,502		2051/04/12	
CHINA GOVERNMENT BOND 3.19 04/15/53	国債証券	3.1900	15,800	19,953	412,573		2053/04/15	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.62 04/15/28	国債証券	2.6200	24,000	24,830	513,421		2028/04/15	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.48 04/15/27	国債証券	2.4800	25,100	25,651	530,395		2027/04/15	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.05 04/15/29	国債証券	2.0500	29,040	29,639	612,842		2029/04/15	
CHINA GOVERNMENT BOND 3.02 05/27/31	国債証券	3.0200	21,000	22,768	470,785		2031/05/27	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.76 05/15/32	国債証券	2.7600	9,000	9,669	199,938		2032/05/15	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.67 05/25/33	国債証券	2.6700	19,500	20,948	433,147		2033/05/25	
CHINA GOVERNMENT BOND 3.01 05/13/28	国債証券	3.0100	32,000	33,578	694,290		2028/05/13	
CHINA GOVERNMENT BOND 3.29 05/23/29	国債証券	3.2900	11,000	11,847	244,964		2029/05/23	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.27 05/25/34	国債証券	2.2700	21,590	22,681	468,978		2034/05/25	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.68 05/21/30	国債証券	2.6800	33,600	35,494	733,919		2030/05/21	
CHINA GOVERNMENT BOND 1.85 05/15/27	国債証券	1.8500	19,000	19,173	396,443		2027/05/15	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.3 05/15/26	国債証券	2.3000	49,500	50,052	1,034,932		2026/05/15	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.85 06/04/27	国債証券	2.8500	28,000	28,932	598,228		2027/06/04	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.12 06/25/31	国債証券	2.1200	21,410	22,034	455,594		2031/06/25	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.75 06/15/29	国債証券	2.7500	22,000	23,102	477,678		2029/06/15	
CHINA GOVERNMENT BOND 3.25 06/06/26	国債証券	3.2500	18,450	18,923	391,285		2026/06/06	
CHINA GOVERNMENT BOND 1.67 06/15/26	国債証券	1.6700	4,000	4,013	82,987		2026/06/15	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.62 06/25/30	国債証券	2.6200	18,000	18,929	391,398		2030/06/25	
CHINA GOVERNMENT BOND 3.86 07/22/49	国債証券	3.8600	16,300	22,358	462,293		2049/07/22	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.4 07/15/28	国債証券	2.4000	30,000	30,866	638,222		2028/07/15	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.5 07/25/27	国債証券	2.5000	31,410	32,141	664,585		2027/07/25	
CHINA GOVERNMENT BOND 1.91 07/15/29	国債証券	1.9100	32,000	32,529	672,605		2029/07/15	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.69 08/15/32	国債証券	2.6900	16,000	17,141	354,424		2032/08/15	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.52 08/25/33	国債証券	2.5200	25,000	26,589	549,779		2033/08/25	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.69 08/12/26	国債証券	2.6900	46,600	47,511	982,385		2026/08/12	
CHINA GOVERNMENT BOND 3.59 08/03/27	国債証券	3.5900	5,000	5,283	109,249		2027/08/03	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.11 08/25/34	国債証券	2.1100	25,000	25,917	535,889		2034/08/25	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.18 08/15/26	国債証券	2.1800	50,000	50,572	1,045,687		2026/08/15	
CHINA GOVERNMENT BOND 1.62 08/15/27	国債証券	1.6200	34,440	34,616	715,762		2027/08/15	
CHINA GOVERNMENT BOND 3.81 09/14/50	国債証券	3.8100	15,000	20,708	428,184		2050/09/14	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.6 09/01/32	国債証券	2.6000	19,300	20,541	424,725		2032/09/01	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.6 09/15/30	国債証券	2.6000	34,000	35,769	739,597		2030/09/15	
CHINA GOVERNMENT BOND 1.87 09/15/31	国債証券	1.8700	22,000	22,291	460,911		2031/09/15	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.62 09/25/29	国債証券	2.6200	18,000	18,850	389,759		2029/09/25	
CHINA GOVERNMENT BOND 3.0 10/15/53	国債証券	3.0000	14,900	18,377	379,996		2053/10/15	
CHINA GOVERNMENT BOND 3.12 10/25/52	国債証券	3.1200	11,500	14,320	296,100		2052/10/25	
CHINA GOVERNMENT BOND 3.53 10/18/51	国債証券	3.5300	10,450	13,822	285,808		2051/10/18	
CHINA GOVERNMENT BOND 4.08 10/22/48	国債証券	4.0800	10,300	14,460	298,987		2048/10/22	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.91 10/14/28	国債証券	2.9100	20,100	21,100	436,285		2028/10/14	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.55 10/15/28	国債証券	2.5500	27,000	27,978	578,497		2028/10/15	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.44 10/15/27	国債証券	2.4400	21,000	21,522	445,012		2027/10/15	
CHINA GOVERNMENT BOND 1.74 10/15/29	国債証券	1.7400	21,000	21,143	437,179		2029/10/15	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.8 11/15/32	国債証券	2.8000	19,300	20,850	431,130		2032/11/15	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.89 11/18/31	国債証券	2.8900	11,100	11,977	247,665		2031/11/18	

銘柄	種類	当	利率	額面金額	期		末	
					評価額			償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額		
(中国)								
CHINA GOVERNMENT BOND 2.67 11/25/33	国債証券		2.6700	千オフショア・人民元 24,880	千オフショア・人民元 26,807	千円 554,286	2033/11/25	
CHINA GOVERNMENT BOND 3.27 11/19/30	国債証券		3.2700	9,000	9,879	204,285	2030/11/19	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.04 11/25/34	国債証券		2.0400	8,000	8,226	170,087	2034/11/25	
CHINA GOVERNMENT BOND 3.13 11/21/29	国債証券		3.1300	8,000	8,607	177,971	2029/11/21	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.39 11/15/26	国債証券		2.3900	35,000	35,579	735,670	2026/11/15	
CHINA GOVERNMENT BOND 1.42 11/15/27	国債証券		1.4200	15,000	14,990	309,958	2027/11/15	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.54 12/25/30	国債証券		2.5400	23,000	24,149	499,337	2030/12/25	
CHINA GOVERNMENT BOND 2.79 12/15/29	国債証券		2.7900	22,000	23,249	480,735	2029/12/15	
CHINA GOVERNMENT BOND 3.28 12/03/27	国債証券		3.2800	18,500	19,477	402,731	2027/12/03	
小計	-	-	-	1,375,290	1,463,286	30,256,079	-	
(マレーシア)								
MALAYSIA 3.892 03/15/27	国債証券		3.8920	千マレーシア・リンギット 1,000	千マレーシア・リンギット 1,009	千円 34,210	2027/03/15	
MALAYSIA 4.457 03/31/53	国債証券		4.4570	1,720	1,799	60,986	2053/03/31	
MALAYSIA 4.736 03/15/46	国債証券		4.7360	300	326	11,074	2046/03/15	
MALAYSIA 4.392 04/15/26	国債証券		4.3920	1,050	1,062	36,032	2026/04/15	
MALAYSIA 4.498 04/15/30	国債証券		4.4980	1,200	1,246	42,252	2030/04/15	
MALAYSIA 3.844 04/15/33	国債証券		3.8440	1,660	1,664	56,442	2033/04/15	
MALAYSIA 4.762 04/07/37	国債証券		4.7620	1,900	2,052	69,575	2037/04/07	
MALAYSIA 4.054 04/18/39	国債証券		4.0540	650	656	22,250	2039/04/18	
MALAYSIA 2.632 04/15/31	国債証券		2.6320	2,000	1,878	63,685	2031/04/15	
MALAYSIA 4.504 04/30/29	国債証券		4.5040	1,590	1,646	55,831	2029/04/30	
MALAYSIA 3.502 05/31/27	国債証券		3.5020	1,250	1,251	42,427	2027/05/31	
MALAYSIA 3.757 05/22/40	国債証券		3.7570	1,400	1,364	46,263	2040/05/22	
MALAYSIA 4.254 05/31/35	国債証券		4.2540	2,400	2,486	84,282	2035/05/31	
MALAYSIA 3.733 06/15/28	国債証券		3.7330	2,000	2,011	68,206	2028/06/15	
MALAYSIA 4.232 06/30/31	国債証券		4.2320	670	687	23,317	2031/06/30	
MALAYSIA 4.893 06/08/38	国債証券		4.8930	500	548	18,590	2038/06/08	
MALAYSIA 4.065 06/15/50	国債証券		4.0650	1,700	1,680	56,952	2050/06/15	
MALAYSIA 4.921 07/06/48	国債証券		4.9210	1,990	2,229	75,565	2048/07/06	
MALAYSIA 3.906 07/15/26	国債証券		3.9060	1,220	1,229	41,674	2026/07/15	
MALAYSIA 3.828 07/05/34	国債証券		3.8280	2,270	2,276	77,163	2034/07/05	
MALAYSIA 3.582 07/15/32	国債証券		3.5820	1,400	1,383	46,909	2032/07/15	
MALAYSIA 3.885 08/15/29	国債証券		3.8850	1,100	1,112	37,722	2029/08/15	
MALAYSIA 4.935 09/30/43	国債証券		4.9350	1,600	1,779	60,338	2043/09/30	
MALAYSIA 4.696 10/15/42	国債証券		4.6960	1,160	1,256	42,607	2042/10/15	
MALAYSIA 3.9 11/30/26	国債証券		3.9000	1,660	1,676	56,827	2026/11/30	
MALAYSIA 3.899 11/16/27	国債証券		3.8990	2,030	2,052	69,574	2027/11/16	
MALAYSIA 4.642 11/07/33	国債証券		4.6420	500	531	18,014	2033/11/07	
小計	-	-	-	37,920	38,902	1,318,781	-	
(ポーランド)								
POLAND 5.0 01/25/30	国債証券		5.0000	千ポーランド・ズロチ 1,900	千ポーランド・ズロチ 1,850	千円 69,892	2030/01/25	
POLAND 5.75 04/25/29	国債証券		5.7500	3,790	3,823	144,397	2029/04/25	
POLAND 2.75 04/25/28	国債証券		2.7500	3,360	3,112	117,549	2028/04/25	
POLAND 1.75 04/25/32	国債証券		1.7500	4,350	3,350	126,530	2032/04/25	
POLAND 04/25/26	国債証券		0.0000	600	565	21,363	2026/04/25	
POLAND 3.75 05/25/27	国債証券		3.7500	2,620	2,535	95,773	2027/05/25	
POLAND 2.5 07/25/26	国債証券		2.5000	1,420	1,367	51,664	2026/07/25	
POLAND 2.5 07/25/27	国債証券		2.5000	5,060	4,742	179,131	2027/07/25	
POLAND 7.5 07/25/28	国債証券		7.5000	3,400	3,616	136,598	2028/07/25	
POLAND 4.75 07/25/29	国債証券		4.7500	1,800	1,744	65,884	2029/07/25	
POLAND 2.75 10/25/29	国債証券		2.7500	2,000	1,776	67,088	2029/10/25	

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	
(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 5.0 10/25/34	国債証券	5.0000	1,750	1,639	61,926	2034/10/25	
POLAND 6.0 10/25/33	国債証券	6.0000	1,690	1,709	64,578	2033/10/25	
POLAND 1.25 10/25/30	国債証券	1.2500	7,420	5,885	222,282	2030/10/25	
POLAND 0.25 10/25/26	国債証券	0.2500	2,280	2,101	79,377	2026/10/25	
小計	—	—	43,440	39,823	1,504,040	—	
(ユーロ…アイルランド)			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
IRISH 2.0 02/18/45	国債証券	2.0000	840	706	111,072	2045/02/18	
IRISH 1.35 03/18/31	国債証券	1.3500	540	504	79,246	2031/03/18	
IRISH 0.55 04/22/41	国債証券	0.5500	290	198	31,213	2041/04/22	
IRISH 1.5 05/15/50	国債証券	1.5000	550	394	62,081	2050/05/15	
IRISH 1.3 05/15/33	国債証券	1.3000	290	260	40,967	2033/05/15	
IRISH 2.4 05/15/30	国債証券	2.4000	670	666	104,788	2030/05/15	
IRISH 0.9 05/15/28	国債証券	0.9000	710	680	106,917	2028/05/15	
IRISH 1.1 05/15/29	国債証券	1.1000	730	692	108,782	2029/05/15	
IRISH 1.0 05/15/26	国債証券	1.0000	890	877	137,887	2026/05/15	
IRISH 1.7 05/15/37	国債証券	1.7000	780	678	106,666	2037/05/15	
IRISH 0.4 05/15/35	国債証券	0.4000	520	406	63,959	2035/05/15	
IRISH 0.2 05/15/27	国債証券	0.2000	420	401	63,135	2027/05/15	
IRISH 3.15 10/18/55	国債証券	3.1500	200	198	31,181	2055/10/18	
IRISH 3.0 10/18/43	国債証券	3.0000	280	276	43,503	2043/10/18	
IRISH 0.0 10/18/31	国債証券	0.0000	670	564	88,670	2031/10/18	
IRISH 0.2 10/18/30	国債証券	0.2000	350	307	48,334	2030/10/18	
小計	—	—	8,730	7,814	1,228,407	—	
(ユーロ…オランダ)			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
NETHERLANDS 3.75 01/15/42	国債証券	3.7500	1,490	1,651	259,658	2042/01/15	
NETHERLANDS 2.75 01/15/47	国債証券	2.7500	1,290	1,256	197,539	2047/01/15	
NETHERLANDS 0.0 01/15/52	国債証券	0.0000	1,330	626	98,513	2052/01/15	
NETHERLANDS 5.5 01/15/28	国債証券	5.5000	1,290	1,406	221,024	2028/01/15	
NETHERLANDS 4.0 01/15/37	国債証券	4.0000	1,020	1,138	178,884	2037/01/15	
NETHERLANDS 2.5 01/15/33	国債証券	2.5000	1,310	1,299	204,306	2033/01/15	
NETHERLANDS 0.0 01/15/38	国債証券	0.0000	1,240	858	134,896	2038/01/15	
NETHERLANDS 0.5 01/15/40	国債証券	0.5000	760	542	85,298	2040/01/15	
NETHERLANDS 2.0 01/15/54	国債証券	2.0000	790	650	102,275	2054/01/15	
NETHERLANDS 3.25 01/15/44	国債証券	3.2500	590	617	96,991	2044/01/15	
NETHERLANDS 0.0 01/15/29	国債証券	0.0000	1,240	1,132	178,076	2029/01/15	
NETHERLANDS 0.0 01/15/27	国債証券	0.0000	1,280	1,228	193,152	2027/01/15	
NETHERLANDS 2.5 01/15/30	国債証券	2.5000	380	381	59,934	2030/01/15	
NETHERLANDS 0.5 07/15/26	国債証券	0.5000	560	547	86,033	2026/07/15	
NETHERLANDS 0.75 07/15/28	国債証券	0.7500	630	598	94,064	2028/07/15	
NETHERLANDS 0.75 07/15/27	国債証券	0.7500	1,000	966	151,911	2027/07/15	
NETHERLANDS 0.25 07/15/29	国債証券	0.2500	760	693	108,984	2029/07/15	
NETHERLANDS 0.0 07/15/30	国債証券	0.0000	1,200	1,053	165,596	2030/07/15	
NETHERLANDS 0.0 07/15/31	国債証券	0.0000	1,900	1,622	255,062	2031/07/15	
NETHERLANDS 2.5 07/15/33	国債証券	2.5000	350	345	54,361	2033/07/15	
NETHERLANDS 0.5 07/15/32	国債証券	0.5000	1,400	1,209	190,093	2032/07/15	
NETHERLANDS 2.5 07/15/34	国債証券	2.5000	1,200	1,177	185,119	2034/07/15	
小計	—	—	23,010	21,005	3,301,781	—	
(ユーロ…ベルギー)			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
BELGIUM 5.5 03/28/28	国債証券	5.5000	1,600	1,746	274,572	2028/03/28	
BELGIUM 4.25 03/28/41	国債証券	4.2500	880	968	152,314	2041/03/28	
BELGIUM 4.5 03/28/26	国債証券	4.5000	670	686	107,874	2026/03/28	

銘柄	当	期				末	
		種類	利率	額面金額	評価額		
					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 4.0 03/28/32	国債証券	4.0000	740	796	125,159	2032/03/28	
BELGIUM 5.0 03/28/35	国債証券	5.0000	1,170	1,363	214,394	2035/03/28	
BELGIUM 1.25 04/22/33	国債証券	1.2500	1,260	1,115	175,405	2033/04/22	
BELGIUM 2.75 04/22/39	国債証券	2.7500	320	299	47,102	2039/04/22	
BELGIUM 3.75 06/22/45	国債証券	3.7500	640	661	103,955	2045/06/22	
BELGIUM 1.6 06/22/47	国債証券	1.6000	920	645	101,537	2047/06/22	
BELGIUM 1.7 06/22/50	国債証券	1.7000	1,020	700	110,089	2050/06/22	
BELGIUM 1.4 06/22/53	国債証券	1.4000	1,540	939	147,609	2053/06/22	
BELGIUM 3.3 06/22/54	国債証券	3.3000	420	391	61,599	2054/06/22	
BELGIUM 2.25 06/22/57	国債証券	2.2500	390	284	44,768	2057/06/22	
BELGIUM 2.15 06/22/66	国債証券	2.1500	450	308	48,446	2066/06/22	
BELGIUM 0.65 06/22/71	国債証券	0.6500	870	328	51,635	2071/06/22	
BELGIUM 1.0 06/22/26	国債証券	1.0000	1,340	1,319	207,397	2026/06/22	
BELGIUM 1.0 06/22/31	国債証券	1.0000	1,440	1,298	204,187	2031/06/22	
BELGIUM 0.8 06/22/28	国債証券	0.8000	940	888	139,720	2028/06/22	
BELGIUM 0.4 06/22/40	国債証券	0.4000	780	503	79,091	2040/06/22	
BELGIUM 0.9 06/22/29	国債証券	0.9000	1,240	1,159	182,221	2029/06/22	
BELGIUM 3.0 06/22/34	国債証券	3.0000	580	580	91,196	2034/06/22	
BELGIUM 1.9 06/22/38	国債証券	1.9000	500	425	66,872	2038/06/22	
BELGIUM 0.8 06/22/27	国債証券	0.8000	960	928	145,900	2027/06/22	
BELGIUM 1.45 06/22/37	国債証券	1.4500	1,060	868	136,551	2037/06/22	
BELGIUM 3.45 06/22/43	国債証券	3.4500	240	238	37,520	2043/06/22	
BELGIUM 0.1 06/22/30	国債証券	0.1000	1,600	1,402	220,392	2030/06/22	
BELGIUM 3.0 06/22/33	国債証券	3.0000	1,200	1,206	189,674	2033/06/22	
BELGIUM 0.35 06/22/32	国債証券	0.3500	1,050	878	138,162	2032/06/22	
BELGIUM 3.1 06/22/35	国債証券	3.1000	400	399	62,808	2035/06/22	
BELGIUM 0.0 10/22/31	国債証券	0.0000	1,040	868	136,534	2031/10/22	
BELGIUM 2.85 10/22/34	国債証券	2.8500	720	708	111,301	2034/10/22	
BELGIUM 0.0 10/22/27	国債証券	0.0000	1,030	969	152,330	2027/10/22	
BELGIUM 2.7 10/22/29	国債証券	2.7000	250	251	39,543	2029/10/22	
小計	-	-	29,260	26,133	4,107,873	-	
(ユーロ…フランス)			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
FRANCE OAT 0.0 02/25/27	国債証券	0.0000	4,100	3,917	615,858	2027/02/25	
FRANCE OAT 0.75 02/25/28	国債証券	0.7500	4,180	3,977	625,151	2028/02/25	
FRANCE OAT 2.75 02/25/29	国債証券	2.7500	3,710	3,730	586,326	2029/02/25	
FRANCE OAT 2.75 02/25/30	国債証券	2.7500	3,000	3,001	471,801	2030/02/25	
FRANCE OAT 4.5 04/25/41	国債証券	4.5000	2,490	2,779	436,897	2041/04/25	
FRANCE OAT 4.0 04/25/55	国債証券	4.0000	1,530	1,584	249,062	2055/04/25	
FRANCE OAT 4.0 04/25/60	国債証券	4.0000	1,460	1,509	237,300	2060/04/25	
FRANCE OAT 5.5 04/25/29	国債証券	5.5000	3,500	3,894	612,106	2029/04/25	
FRANCE OAT 4.75 04/25/35	国債証券	4.7500	2,330	2,632	413,802	2035/04/25	
FRANCE OAT 3.25 05/25/45	国債証券	3.2500	2,340	2,214	348,169	2045/05/25	
FRANCE OAT 2.0 05/25/48	国債証券	2.0000	1,950	1,444	227,064	2048/05/25	
FRANCE OAT 1.5 05/25/50	国債証券	1.5000	2,420	1,551	243,944	2050/05/25	
FRANCE OAT 0.75 05/25/52	国債証券	0.7500	2,250	1,121	176,359	2052/05/25	
FRANCE OAT 0.75 05/25/53	国債証券	0.7500	2,460	1,196	188,080	2053/05/25	
FRANCE OAT 3.0 05/25/54	国債証券	3.0000	1,550	1,335	209,851	2054/05/25	
FRANCE OAT 3.25 05/25/55	国債証券	3.2500	1,300	1,169	183,903	2055/05/25	
FRANCE OAT 1.75 05/25/66	国債証券	1.7500	2,240	1,321	207,650	2066/05/25	
FRANCE OAT 0.5 05/25/72	国債証券	0.5000	1,790	582	91,547	2072/05/25	
FRANCE OAT 2.5 05/25/30	国債証券	2.5000	3,650	3,607	567,094	2030/05/25	

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…フランス)			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
FRANCE OAT 0.75 05/25/28	国債証券	0.7500	4,690	4,439	697,782	2028/05/25	
FRANCE OAT 1.5 05/25/31	国債証券	1.5000	3,780	3,491	548,855	2031/05/25	
FRANCE OAT 0.5 05/25/29	国債証券	0.5000	2,790	2,553	401,386	2029/05/25	
FRANCE OAT 1.25 05/25/34	国債証券	1.2500	3,260	2,764	434,522	2034/05/25	
FRANCE OAT 0.5 05/25/26	国債証券	0.5000	4,160	4,073	640,306	2026/05/25	
FRANCE OAT 1.0 05/25/27	国債証券	1.0000	4,360	4,234	665,604	2027/05/25	
FRANCE OAT 0.5 05/25/40	国債証券	0.5000	1,950	1,261	198,266	2040/05/25	
FRANCE OAT 1.25 05/25/36	国債証券	1.2500	3,090	2,488	391,147	2036/05/25	
FRANCE OAT 1.25 05/25/38	国債証券	1.2500	1,800	1,380	216,988	2038/05/25	
FRANCE OAT 2.5 05/25/43	国債証券	2.5000	1,450	1,235	194,262	2043/05/25	
FRANCE OAT 3.0 05/25/33	国債証券	3.0000	2,100	2,086	327,942	2033/05/25	
FRANCE OAT 0.0 05/25/32	国債証券	0.0000	4,990	4,033	634,012	2032/05/25	
FRANCE OAT 1.75 06/25/39	国債証券	1.7500	2,450	1,982	311,667	2039/06/25	
FRANCE OAT 0.5 06/25/44	国債証券	0.5000	1,490	857	134,748	2044/06/25	
FRANCE OAT 3.0 06/25/49	国債証券	3.0000	500	445	69,995	2049/06/25	
FRANCE OAT 2.5 09/24/26	国債証券	2.5000	4,320	4,336	681,604	2026/09/24	
FRANCE OAT 2.5 09/24/27	国債証券	2.5000	4,200	4,211	662,069	2027/09/24	
FRANCE OAT 2.75 10/25/27	国債証券	2.7500	4,240	4,279	672,713	2027/10/25	
FRANCE OAT 4.0 10/25/38	国債証券	4.0000	1,540	1,631	256,423	2038/10/25	
FRANCE OAT 5.75 10/25/32	国債証券	5.7500	3,510	4,163	654,501	2032/10/25	
FRANCE OAT 0.25 11/25/26	国債証券	0.2500	3,120	3,013	473,637	2026/11/25	
FRANCE OAT 0.75 11/25/28	国債証券	0.7500	4,000	3,743	588,424	2028/11/25	
FRANCE OAT 0.0 11/25/31	国債証券	0.0000	3,870	3,189	501,286	2031/11/25	
FRANCE OAT 0.0 11/25/30	国債証券	0.0000	3,980	3,396	533,893	2030/11/25	
FRANCE OAT 2.0 11/25/32	国債証券	2.0000	2,650	2,462	387,134	2032/11/25	
FRANCE OAT 0.0 11/25/29	国債証券	0.0000	3,610	3,181	500,157	2029/11/25	
FRANCE OAT 3.5 11/25/33	国債証券	3.5000	2,600	2,671	419,903	2033/11/25	
FRANCE OAT 3.0 11/25/34	国債証券	3.0000	2,700	2,650	416,629	2034/11/25	
小計	-	-	135,450	122,831	19,307,841	-	
(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	1,140	1,247	196,157	2028/01/04	
DEUTSCHLAND 6.25 01/04/30	国債証券	6.2500	840	990	155,773	2030/01/04	
DEUTSCHLAND 5.5 01/04/31	国債証券	5.5000	1,720	2,016	317,018	2031/01/04	
DEUTSCHLAND 4.0 01/04/37	国債証券	4.0000	2,030	2,310	363,202	2037/01/04	
DEUTSCHLAND 0.25 02/15/29	国債証券	0.2500	1,630	1,512	237,808	2029/02/15	
DEUTSCHLAND 0.5 02/15/28	国債証券	0.5000	2,120	2,022	317,846	2028/02/15	
DEUTSCHLAND 0.25 02/15/27	国債証券	0.2500	2,970	2,863	450,070	2027/02/15	
DEUTSCHLAND 2.2 02/15/34	国債証券	2.2000	2,100	2,052	322,655	2034/02/15	
DEUTSCHLAND 0.0 02/15/31	国債証券	0.0000	1,340	1,171	184,084	2031/02/15	
DEUTSCHLAND 2.5 02/15/35	国債証券	2.5000	800	797	125,374	2035/02/15	
DEUTSCHLAND 2.3 02/15/33	国債証券	2.3000	1,150	1,140	179,213	2033/02/15	
DEUTSCHLAND 0.0 02/15/32	国債証券	0.0000	1,350	1,147	180,424	2032/02/15	
DEUTSCHLAND 0.0 02/15/30	国債証券	0.0000	2,020	1,809	284,469	2030/02/15	
DEUTSCHLAND 2.3 02/15/33	国債証券	2.3000	1,600	1,586	249,391	2033/02/15	
BUNDESUBL 2.2 04/13/28	国債証券	2.2000	1,700	1,701	267,476	2028/04/13	
BUNDESUBL 0.0 04/10/26	国債証券	0.0000	1,010	986	155,054	2026/04/10	
BUNDESUBL 0.0 04/16/27	国債証券	0.0000	2,460	2,352	369,759	2027/04/16	
BUNDESUBL 2.1 04/12/29	国債証券	2.1000	1,400	1,392	218,866	2029/04/12	
BUNDESUBL 2.4 04/18/30	国債証券	2.4000	600	602	94,733	2030/04/18	
BUNDESUBL 2.1 04/12/29	国債証券	2.1000	500	497	78,182	2029/04/12	
DEUTSCHLAND 2.6 05/15/41	国債証券	2.6000	1,300	1,271	199,943	2041/05/15	

銘柄	柄	当期					償還年月日
		種類	利率	額面金額	評価額		
					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 0.0 05/15/35	国債証券	0.0000	1,460	1,127	177,217	2035/05/15	
DEUTSCHLAND 1.0 05/15/38	国債証券	1.0000	2,160	1,756	276,106	2038/05/15	
DEUTSCHLAND 0.0 05/15/36	国債証券	0.0000	1,780	1,332	209,442	2036/05/15	
DEUTSCHLAND 6.5 07/04/27	国債証券	6.5000	1,250	1,373	215,900	2027/07/04	
DEUTSCHLAND 4.75 07/04/28	国債証券	4.7500	1,180	1,278	200,907	2028/07/04	
DEUTSCHLAND 4.25 07/04/39	国債証券	4.2500	1,280	1,510	237,510	2039/07/04	
DEUTSCHLAND 3.25 07/04/42	国債証券	3.2500	1,080	1,151	181,071	2042/07/04	
DEUTSCHLAND 2.5 07/04/44	国債証券	2.5000	1,720	1,651	259,619	2044/07/04	
DEUTSCHLAND 4.75 07/04/40	国債証券	4.7500	1,610	2,013	316,458	2040/07/04	
DEUTSCHLAND 4.75 07/04/34	国債証券	4.7500	2,920	3,468	545,171	2034/07/04	
DEUTSCHLAND 2.5 08/15/46	国債証券	2.5000	2,240	2,142	336,777	2046/08/15	
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/52	国債証券	0.0000	1,290	614	96,551	2052/08/15	
DEUTSCHLAND 1.8 08/15/53	国債証券	1.8000	2,400	1,942	305,275	2053/08/15	
DEUTSCHLAND 1.25 08/15/48	国債証券	1.2500	2,420	1,793	281,973	2048/08/15	
DEUTSCHLAND 1.8 08/15/53	国債証券	1.8000	900	729	114,669	2053/08/15	
DEUTSCHLAND 0.5 08/15/27	国債証券	0.5000	3,110	2,991	470,283	2027/08/15	
DEUTSCHLAND 2.5 08/15/54	国債証券	2.5000	1,460	1,375	216,198	2054/08/15	
DEUTSCHLAND 08/15/26	国債証券	0.0000	2,290	2,221	349,176	2026/08/15	
DEUTSCHLAND 0.25 08/15/28	国債証券	0.2500	1,770	1,659	260,878	2028/08/15	
DEUTSCHLAND 08/15/29	国債証券	0.0000	1,390	1,261	198,256	2029/08/15	
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/50	国債証券	0.0000	2,040	1,024	161,031	2050/08/15	
DEUTSCHLAND 1.7 08/15/32	国債証券	1.7000	1,880	1,793	281,982	2032/08/15	
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/31	国債証券	0.0000	1,490	1,285	202,043	2031/08/15	
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/50	国債証券	0.0000	1,140	573	90,153	2050/08/15	
DEUTSCHLAND 2.6 08/15/33	国債証券	2.6000	1,900	1,920	301,946	2033/08/15	
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/30	国債証券	0.0000	1,530	1,354	212,843	2030/08/15	
DEUTSCHLAND 2.6 08/15/34	国債証券	2.6000	2,600	2,619	411,779	2034/08/15	
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/30	国債証券	0.0000	1,390	1,230	193,443	2030/08/15	
DEUTSCHLAND 0.0 08/15/31	国債証券	0.0000	800	690	108,523	2031/08/15	
BUNDESSCHAT 2.7 09/17/26	国債証券	2.7000	2,100	2,116	332,640	2026/09/17	
BUNDESUBL 0.0 10/09/26	国債証券	0.0000	2,760	2,667	419,288	2026/10/09	
BUNDESUBL 2.4 10/19/28	国債証券	2.4000	2,000	2,013	316,502	2028/10/19	
BUNDESUBL 1.3 10/15/27	国債証券	1.3000	2,580	2,525	396,972	2027/10/15	
BUNDESUBL 1.3 10/15/27	国債証券	1.3000	2,050	2,006	315,456	2027/10/15	
BUNDESUBL 2.5 10/11/29	国債証券	2.5000	1,500	1,514	238,072	2029/10/11	
DEUTSCHLAND 0.0 11/15/27	国債証券	0.0000	1,620	1,528	240,285	2027/11/15	
DEUTSCHLAND 0.0 11/15/28	国債証券	0.0000	1,660	1,533	241,119	2028/11/15	
DEUTSCHLAND 2.4 11/15/30	国債証券	2.4000	1,300	1,305	205,235	2030/11/15	
DEUTSCHLAND 2.1 11/15/29	国債証券	2.1000	2,500	2,480	389,909	2029/11/15	
小計	—	—	102,330	97,055	15,256,189	—	
(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	400	429	67,585	2045/02/15	
PORTUGUESE 4.1 04/15/37	国債証券	4.1000	1,700	1,856	291,831	2037/04/15	
PORTUGUESE 1.15 04/11/42	国債証券	1.1500	400	282	44,433	2042/04/11	
PORTUGUESE 1.0 04/12/52	国債証券	1.0000	400	224	35,216	2052/04/12	
PORTUGUESE 2.25 04/18/34	国債証券	2.2500	1,400	1,328	208,896	2034/04/18	
PORTUGUESE 4.125 04/14/27	国債証券	4.1250	1,700	1,771	278,489	2027/04/14	
PORTUGUESE 1.65 07/16/32	国債証券	1.6500	500	464	72,978	2032/07/16	
PORTUGUESE 0.3 10/17/31	国債証券	0.3000	2,100	1,806	283,948	2031/10/17	
PORTUGUESE 2.125 10/17/28	国債証券	2.1250	1,600	1,590	250,076	2028/10/17	
小計	—	—	10,200	9,755	1,533,457	—	

銘柄	当	期				末	
		種類	利率	額面金額	評価額		
					外貨建金額		邦貨換算金額
(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	1,960	2,213	347,995		2029/01/31
SPAIN 4.2 01/31/37	国債証券	4.2000	2,360	2,564	403,165		2037/01/31
SPAIN 0.0 01/31/27	国債証券	0.0000	2,010	1,922	302,239		2027/01/31
SPAIN 0.0 01/31/28	国債証券	0.0000	1,880	1,749	275,008		2028/01/31
SPAIN 1.5 04/30/27	国債証券	1.5000	2,060	2,024	318,177		2027/04/30
SPAIN 1.95 04/30/26	国債証券	1.9500	1,530	1,524	239,674		2026/04/30
SPAIN 1.4 04/30/28	国債証券	1.4000	1,470	1,424	223,844		2028/04/30
SPAIN 1.45 04/30/29	国債証券	1.4500	2,050	1,960	308,171		2029/04/30
SPAIN 0.7 04/30/32	国債証券	0.7000	2,850	2,450	385,255		2032/04/30
SPAIN 3.15 04/30/33	国債証券	3.1500	2,170	2,193	344,729		2033/04/30
SPAIN 0.5 04/30/30	国債証券	0.5000	2,700	2,419	380,322		2030/04/30
SPAIN 0.1 04/30/31	国債証券	0.1000	2,530	2,146	337,480		2031/04/30
SPAIN 3.25 04/30/34	国債証券	3.2500	1,270	1,283	201,794		2034/04/30
SPAIN 3.5 05/31/29	国債証券	3.5000	1,300	1,346	211,679		2029/05/31
SPAIN 2.5 05/31/27	国債証券	2.5000	2,300	2,305	362,476		2027/05/31
SPAIN 2.8 05/31/26	国債証券	2.8000	1,800	1,810	284,639		2026/05/31
SPAIN 5.9 07/30/26	国債証券	5.9000	830	872	137,072		2026/07/30
SPAIN 4.9 07/30/40	国債証券	4.9000	1,910	2,210	347,399		2040/07/30
SPAIN 4.7 07/30/41	国債証券	4.7000	1,080	1,231	193,587		2041/07/30
SPAIN 3.45 07/30/66	国債証券	3.4500	1,120	1,020	160,341		2066/07/30
SPAIN 1.95 07/30/30	国債証券	1.9500	1,070	1,030	161,954		2030/07/30
SPAIN 5.75 07/30/32	国債証券	5.7500	1,635	1,944	305,605		2032/07/30
SPAIN 2.35 07/30/33	国債証券	2.3500	1,570	1,486	233,683		2033/07/30
SPAIN 3.45 07/30/43	国債証券	3.4500	740	718	112,922		2043/07/30
SPAIN 1.4 07/30/28	国債証券	1.4000	1,470	1,416	222,693		2028/07/30
SPAIN 1.85 07/30/35	国債証券	1.8500	1,640	1,445	227,293		2035/07/30
SPAIN 0.85 07/30/37	国債証券	0.8500	1,600	1,193	187,584		2037/07/30
SPAIN 3.9 07/30/39	国債証券	3.9000	560	585	91,988		2039/07/30
SPAIN 1.0 07/30/42	国債証券	1.0000	1,440	960	150,977		2042/07/30
SPAIN 0.8 07/30/27	国債証券	0.8000	2,400	2,308	362,939		2027/07/30
SPAIN 3.1 07/30/31	国債証券	3.1000	1,700	1,726	271,446		2031/07/30
SPAIN 0.8 07/30/29	国債証券	0.8000	1,700	1,568	246,513		2029/07/30
SPAIN 5.15 10/31/28	国債証券	5.1500	1,660	1,809	284,484		2028/10/31
SPAIN 5.15 10/31/44	国債証券	5.1500	1,210	1,462	229,947		2044/10/31
SPAIN 2.9 10/31/46	国債証券	2.9000	1,600	1,417	222,869		2046/10/31
SPAIN 2.7 10/31/48	国債証券	2.7000	960	809	127,188		2048/10/31
SPAIN 1.9 10/31/52	国債証券	1.9000	1,370	932	146,572		2052/10/31
SPAIN 1.45 10/31/71	国債証券	1.4500	660	324	50,987		2071/10/31
SPAIN 1.0 10/31/50	国債証券	1.0000	1,290	717	112,861		2050/10/31
SPAIN 4.0 10/31/54	国債証券	4.0000	900	923	145,104		2054/10/31
SPAIN 1.45 10/31/27	国債証券	1.4500	1,860	1,815	285,406		2027/10/31
SPAIN 1.3 10/31/26	国債証券	1.3000	2,130	2,097	329,731		2026/10/31
SPAIN 0.6 10/31/29	国債証券	0.6000	1,830	1,668	262,227		2029/10/31
SPAIN 0.5 10/31/31	国債証券	0.5000	1,740	1,496	235,166		2031/10/31
SPAIN 2.55 10/31/32	国債証券	2.5500	1,620	1,576	247,875		2032/10/31
SPAIN 3.45 10/31/34	国債証券	3.4500	1,650	1,690	265,674		2034/10/31
SPAIN 1.2 10/31/40	国債証券	1.2000	1,020	734	115,434		2040/10/31
SPAIN 1.25 10/31/30	国債証券	1.2500	1,050	967	152,018		2030/10/31
SPAIN 3.55 10/31/33	国債証券	3.5500	1,020	1,057	166,185		2033/10/31
小計	-	-	78,275	74,561	11,720,396		-

銘柄	当	期				末		
		種	利	額	評		償	
					面			額
類	率	金	額	外	年			
(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	1,710	1,663	261,456	2027/01/15		
ITALY BTPS 5.75 02/01/33	国債証券	5.7500	1,160	1,353	212,718	2033/02/01		
ITALY BTPS 4.0 02/01/37	国債証券	4.0000	2,040	2,106	331,057	2037/02/01		
ITALY BTPS 2.0 02/01/28	国債証券	2.0000	1,160	1,143	179,724	2028/02/01		
ITALY BTPS 3.85 02/01/35	国債証券	3.8500	1,000	1,022	160,726	2035/02/01		
ITALY BTPS 3.5 02/15/31	国債証券	3.5000	1,400	1,428	224,577	2031/02/15		
ITALY BTPS 0.45 02/15/29	国債証券	0.4500	1,900	1,738	273,319	2029/02/15		
ITALY BTPS 2.95 02/15/27	国債証券	2.9500	1,300	1,312	206,329	2027/02/15		
ITALY BTPS 4.1 02/01/29	国債証券	4.1000	800	839	131,989	2029/02/01		
ITALY BTPS 2.7 03/01/47	国債証券	2.7000	1,270	1,020	160,363	2047/03/01		
ITALY BTPS 3.45 03/01/48	国債証券	3.4500	1,140	1,030	161,933	2048/03/01		
ITALY BTPS 2.8 03/01/67	国債証券	2.8000	500	369	58,097	2067/03/01		
ITALY BTPS 2.15 03/01/72	国債証券	2.1500	860	526	82,759	2072/03/01		
ITALY BTPS 1.65 03/01/32	国債証券	1.6500	1,290	1,165	183,216	2032/03/01		
ITALY BTPS 3.1 03/01/40	国債証券	3.1000	960	872	137,139	2040/03/01		
ITALY BTPS 3.35 03/01/35	国債証券	3.3500	1,420	1,395	219,396	2035/03/01		
ITALY BTPS 3.5 03/01/30	国債証券	3.5000	400	411	64,743	2030/03/01		
ITALY BTPS 1.45 03/01/36	国債証券	1.4500	1,320	1,059	166,594	2036/03/01		
ITALY BTPS 1.8 03/01/41	国債証券	1.8000	1,150	858	134,979	2041/03/01		
ITALY BTPS 0.95 03/01/37	国債証券	0.9500	1,180	867	136,312	2037/03/01		
ITALY BTPS 3.25 03/01/38	国債証券	3.2500	600	566	88,985	2038/03/01		
ITALY BTPS 4.2 03/01/34	国債証券	4.2000	1,120	1,182	185,876	2034/03/01		
ITALY BTPS 0.25 03/15/28	国債証券	0.2500	1,460	1,361	214,052	2028/03/15		
ITALY BTPS 4.0 04/30/35	国債証券	4.0000	1,600	1,666	262,016	2035/04/30		
ITALY BTPS 1.5 04/30/45	国債証券	1.5000	1,210	796	125,265	2045/04/30		
ITALY BTPS 1.35 04/01/30	国債証券	1.3500	1,850	1,713	269,375	2030/04/01		
ITALY BTPS 0.9 04/01/31	国債証券	0.9000	1,510	1,327	208,620	2031/04/01		
ITALY BTPS 3.4 04/01/28	国債証券	3.4000	1,150	1,177	185,070	2028/04/01		
ITALY BTPS 0.0 04/01/26	国債証券	0.0000	2,020	1,970	309,712	2026/04/01		
ITALY BTPS 1.1 04/01/27	国債証券	1.1000	1,900	1,849	290,671	2027/04/01		
ITALY BTPS 3.8 04/15/26	国債証券	3.8000	1,500	1,523	239,522	2026/04/15		
ITALY BTPS 6.0 05/01/31	国債証券	6.0000	1,560	1,817	285,628	2031/05/01		
ITALY BTPS 4.4 05/01/33	国債証券	4.4000	1,400	1,503	236,284	2033/05/01		
ITALY BTPS 2.2 06/01/27	国債証券	2.2000	1,590	1,583	248,932	2027/06/01		
ITALY BTPS 0.95 06/01/32	国債証券	0.9500	2,000	1,707	268,323	2032/06/01		
ITALY BTPS 2.8 06/15/29	国債証券	2.8000	1,800	1,800	283,026	2029/06/15		
ITALY BTPS 3.7 06/15/30	国債証券	3.7000	1,000	1,033	162,503	2030/06/15		
ITALY BTPS 2.1 07/15/26	国債証券	2.1000	1,840	1,835	288,511	2026/07/15		
ITALY BTPS 3.85 07/01/34	国債証券	3.8500	2,180	2,237	351,686	2034/07/01		
ITALY BTPS 3.45 07/15/31	国債証券	3.4500	1,600	1,625	255,553	2031/07/15		
ITALY BTPS 3.35 07/01/29	国債証券	3.3500	1,400	1,428	224,577	2029/07/01		
ITALY BTPS 3.45 07/15/27	国債証券	3.4500	1,500	1,533	240,972	2027/07/15		
ITALY BTPS 5.0 08/01/34	国債証券	5.0000	1,860	2,083	327,487	2034/08/01		
ITALY BTPS 5.0 08/01/39	国債証券	5.0000	1,090	1,224	192,411	2039/08/01		
ITALY BTPS 2.05 08/01/27	国債証券	2.0500	1,700	1,685	264,870	2027/08/01		
ITALY BTPS 3.0 08/01/29	国債証券	3.0000	1,710	1,725	271,195	2029/08/01		
ITALY BTPS 0.6 08/01/31	国債証券	0.6000	1,120	956	150,294	2031/08/01		
ITALY BTPS 0.95 08/01/30	国債証券	0.9500	1,350	1,212	190,667	2030/08/01		
ITALY BTPS 0.0 08/01/26	国債証券	0.0000	1,850	1,790	281,437	2026/08/01		
ITALY BTPS 3.8 08/01/28	国債証券	3.8000	300	311	48,920	2028/08/01		
ITALY BTPS 2.95 09/01/38	国債証券	2.9500	720	651	102,402	2038/09/01		

銘柄	当	期	未	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	
								千ユーロ	千円
(ユーロ…イタリア)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円				
ITALY BTPS 4.75 09/01/44	国債証券	4.7500	1,860	2,033	319,698	2044/09/01			
ITALY BTPS 3.25 09/01/46	国債証券	3.2500	1,380	1,219	191,648	2046/09/01			
ITALY BTPS 4.75 09/01/28	国債証券	4.7500	2,180	2,334	366,965	2028/09/01			
ITALY BTPS 5.0 09/01/40	国債証券	5.0000	1,050	1,176	184,954	2040/09/01			
ITALY BTPS 2.45 09/01/50	国債証券	2.4500	1,180	872	137,221	2050/09/01			
ITALY BTPS 1.7 09/01/51	国債証券	1.7000	1,170	728	114,488	2051/09/01			
ITALY BTPS 2.45 09/01/33	国債証券	2.4500	1,080	1,007	158,319	2033/09/01			
ITALY BTPS 2.15 09/01/52	国債証券	2.1500	1,460	991	155,874	2052/09/01			
ITALY BTPS 3.85 09/01/49	国債証券	3.8500	1,100	1,052	165,423	2049/09/01			
ITALY BTPS 2.25 09/01/36	国債証券	2.2500	750	651	102,330	2036/09/01			
ITALY BTPS 4.45 09/01/43	国債証券	4.4500	1,500	1,573	247,409	2043/09/01			
ITALY BTPS 0.95 09/15/27	国債証券	0.9500	1,880	1,809	284,494	2027/09/15			
ITALY BTPS 3.85 09/15/26	国債証券	3.8500	1,600	1,635	257,037	2026/09/15			
ITALY BTPS 4.5 10/01/53	国債証券	4.5000	770	804	126,386	2053/10/01			
ITALY BTPS 4.3 10/01/54	国債証券	4.3000	400	402	63,334	2054/10/01			
ITALY BTPS 4.0 10/30/31	国債証券	4.0000	1,500	1,579	248,352	2031/10/30			
ITALY BTPS 4.05 10/30/37	国債証券	4.0500	1,300	1,338	210,436	2037/10/30			
ITALY BTPS 4.15 10/01/39	国債証券	4.1500	1,260	1,292	203,109	2039/10/01			
ITALY BTPS 2.7 10/15/27	国債証券	2.7000	500	503	79,074	2027/10/15			
ITALY BTPS 3.0 10/01/29	国債証券	3.0000	1,000	1,003	157,771	2029/10/01			
ITALY BTPS 7.25 11/01/26	国債証券	7.2500	1,250	1,351	212,363	2026/11/01			
ITALY BTPS 6.5 11/01/27	国債証券	6.5000	2,010	2,217	348,589	2027/11/01			
ITALY BTPS 5.25 11/01/29	国債証券	5.2500	2,640	2,922	459,384	2029/11/01			
ITALY BTPS 4.35 11/01/33	国債証券	4.3500	2,200	2,350	369,506	2033/11/01			
ITALY BTPS 4.0 11/15/30	国債証券	4.0000	1,000	1,048	164,860	2030/11/15			
ITALY BTPS 3.15 11/15/31	国債証券	3.1500	1,400	1,393	219,097	2031/11/15			
ITALY BTPS 1.25 12/01/26	国債証券	1.2500	1,480	1,452	228,388	2026/12/01			
ITALY BTPS 2.8 12/01/28	国債証券	2.8000	1,940	1,950	306,629	2028/12/01			
ITALY BTPS 0.95 12/01/31	国債証券	0.9500	1,400	1,211	190,492	2031/12/01			
ITALY BTPS 1.65 12/01/30	国債証券	1.6500	2,340	2,168	340,901	2030/12/01			
ITALY BTPS 2.5 12/01/32	国債証券	2.5000	1,340	1,267	199,281	2032/12/01			
ITALY BTPS 3.85 12/15/29	国債証券	3.8500	1,700	1,772	278,633	2029/12/15			
ITALY BTPS 2.65 12/01/27	国債証券	2.6500	1,520	1,525	239,812	2027/12/01			
小 計	—	—	116,590	113,713	17,874,565	—			
(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	560	255	40,115	2052/04/15			
FINLAND 0.75 04/15/31	国債証券	0.7500	700	625	98,358	2031/04/15			
FINLAND 1.375 04/15/47	国債証券	1.3750	280	200	31,523	2047/04/15			
FINLAND 0.5 04/15/26	国債証券	0.5000	460	451	70,951	2026/04/15			
FINLAND 1.125 04/15/34	国債証券	1.1250	480	412	64,823	2034/04/15			
FINLAND 2.75 04/15/38	国債証券	2.7500	370	356	55,972	2038/04/15			
FINLAND 2.95 04/15/55	国債証券	2.9500	60	56	8,851	2055/04/15			
FINLAND 0.5 04/15/43	国債証券	0.5000	380	241	37,917	2043/04/15			
FINLAND 0.125 04/15/36	国債証券	0.1250	180	131	20,603	2036/04/15			
FINLAND 3.2 04/15/45	国債証券	3.2000	200	199	31,368	2045/04/15			
FINLAND 2.875 04/15/29	国債証券	2.8750	400	406	63,860	2029/04/15			
FINLAND 1.375 04/15/27	国債証券	1.3750	210	206	32,416	2027/04/15			
FINLAND 2.75 07/04/28	国債証券	2.7500	320	324	50,959	2028/07/04			
FINLAND 2.625 07/04/42	国債証券	2.6250	400	372	58,510	2042/07/04			
FINLAND 0.5 09/15/29	国債証券	0.5000	770	704	110,763	2029/09/15			
FINLAND 0.5 09/15/28	国債証券	0.5000	650	608	95,671	2028/09/15			

銘	柄	当				期		末									
		種	類	利	率	額	面	金	額		償	還	年	月	日		
									外	貨						建	金
(ユーロ…フィンランド)					%	千	ユー	ロ	千	ユー	ロ	千	円				
FINLAND 0.5	09/15/27	国	債	証	券	0.5000	400		382			60,179					2027/09/15
FINLAND 0.25	09/15/40	国	債	証	券	0.2500	290		187			29,452					2040/09/15
FINLAND 3.0	09/15/33	国	債	証	券	3.0000	1,000		1,011			159,065					2033/09/15
FINLAND 1.5	09/15/32	国	債	証	券	1.5000	450		411			64,666					2032/09/15
FINLAND 0.125	09/15/31	国	債	証	券	0.1250	700		593			93,355					2031/09/15
FINLAND 0.0	09/15/30	国	債	証	券	0.0000	110		95			15,000					2030/09/15
FINLAND 0.0	09/15/26	国	債	証	券	0.0000	100		96			15,196					2026/09/15
小	計	—			—		9,470		8,331			1,309,584					—
(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	480		535			84,151					2062/01/26
AUSTRIA 0.5	02/20/29	国	債	証	券	0.5000	1,520		1,409			221,617					2029/02/20
AUSTRIA 0.75	02/20/28	国	債	証	券	0.7500	1,055		1,007			158,341					2028/02/20
AUSTRIA 2.9	02/20/34	国	債	証	券	2.9000	450		450			70,891					2034/02/20
AUSTRIA 0.0	02/20/31	国	債	証	券	0.0000	1,360		1,162			182,800					2031/02/20
AUSTRIA 2.9	02/20/33	国	債	証	券	2.9000	1,150		1,158			182,105					2033/02/20
AUSTRIA 0.9	02/20/32	国	債	証	券	0.9000	600		530			83,446					2032/02/20
AUSTRIA 0.0	02/20/30	国	債	証	券	0.0000	1,280		1,128			177,449					2030/02/20
AUSTRIA 4.15	03/15/37	国	債	証	券	4.1500	1,010		1,122			176,395					2037/03/15
AUSTRIA 0.75	03/20/51	国	債	証	券	0.7500	590		338			53,191					2051/03/20
AUSTRIA 0.7	04/20/71	国	債	証	券	0.7000	360		153			24,157					2071/04/20
AUSTRIA 0.5	04/20/27	国	債	証	券	0.5000	1,190		1,146			180,206					2027/04/20
AUSTRIA 2.4	05/23/34	国	債	証	券	2.4000	2,370		2,279			358,342					2034/05/23
AUSTRIA 1.85	05/23/49	国	債	証	券	1.8500	460		358			56,330					2049/05/23
AUSTRIA 2.9	05/23/29	国	債	証	券	2.9000	400		406			63,921					2029/05/23
AUSTRIA 0.85	06/30/20	国	債	証	券	0.8500	310		121			19,055					2120/06/30
AUSTRIA 3.15	06/20/44	国	債	証	券	3.1500	550		546			85,912					2044/06/20
AUSTRIA 6.25	07/15/27	国	債	証	券	6.2500	615		670			105,426					2027/07/15
AUSTRIA 3.2	07/15/39	国	債	証	券	3.2000	400		402			63,297					2039/07/15
AUSTRIA 2.0	07/15/26	国	債	証	券	2.0000	460		458			72,138					2026/07/15
AUSTRIA 2.1	09/20/17	国	債	証	券	2.1000	390		280			44,154					2117/09/20
AUSTRIA 0.75	10/20/26	国	債	証	券	0.7500	1,330		1,298			204,049					2026/10/20
AUSTRIA 3.15	10/20/53	国	債	証	券	3.1500	420		410			64,546					2053/10/20
AUSTRIA 0.25	10/20/36	国	債	証	券	0.2500	640		466			73,328					2036/10/20
AUSTRIA 0.0	10/20/40	国	債	証	券	0.0000	770		473			74,473					2040/10/20
AUSTRIA 1.5	11/02/86	国	債	証	券	1.5000	190		108			17,029					2086/11/02
小	計	—			—		20,350		18,428			2,896,762					—
合	計	—			—		—		—			266,106,332					—

■投資信託財産の構成

2025年2月21日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	266,106,332	98.2
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	4,857,563	1.8
投 資 信 託 財 産 総 額	270,963,895	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、270,043,160千円、99.7%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21日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=149.86円、1カナダ・ドル=105.67円、1オーストラリア・ドル=95.85円、1シンガポール・ドル=112.32円、1ニュージーランド・ドル=86.33円、1イギリス・ポンド=189.74円、1イスラエル・シェケル=42.231円、1デンマーク・クローネ=21.07円、1ノルウェー・クローネ=13.48円、1スウェーデン・クローナ=14.08円、1メキシコ・ペソ=7.38円、1オアフショア・人民元=20.676円、1マレーシア・リンギット=33.899円、1ポーランド・ズロチ=37.767円、1ユーロ=157.19円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年2月21日)現在

項 目	当 期 末		
(A) 資 産	270,963,895,866円		
コ ー ル ・ 公 益 金	2,545,422,661		
一 般 社 債(評価額)	266,106,332,343		
前 払 収 入 利 息	2,059,361,725		
未 払 収 入 費 用	252,779,137		
(B) 負 債	57,940,000		
未 払 収 入 費 用	57,940,000		
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	270,905,955,866		
元 本	114,336,381,954		
次 期 繰 越 損 益	156,569,573,912		
(D) 受 取 益 権 総 額	114,336,381,954円		
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D)	23,694円		
(注1) 期首元本額	112,140,675,109円	Oneグローバル最適化バランス (安定型) <ラップ向け>	4,906,979円
追加設定元本額	44,017,352,157円	Oneグローバル最適化バランス (成長型) <ラップ向け>	44,568,451円
一部解約元本額	41,821,645,312円	D I A Mパッシブ資産分散ファンド	821,364,544円
(注2) 期末における元本の内訳		D I A M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)	335,491,533円
D I A M外国債券パッシブ・ファンド	6,721,554,149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)	336,854,608円
M I T O ラップ型ファンド (安定型)	1,342,501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)	201,654,408円
M I T O ラップ型ファンド (中立型)	5,994,059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)	202,536,018円
M I T O ラップ型ファンド (積極型)	28,521,275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)	405,619,801円
グローバル8資産ラップファンド (安定型)	16,425,401円	インカム重視マルチアセット運用ファンド I 2021-04 (適格機関投資家限定)	858,749,021円
グローバル8資産ラップファンド (中立型)	26,606,872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)	210,071,881円
グローバル8資産ラップファンド (積極型)	14,268,157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)	233,373,880円
たわらノーロード 先進国債券	23,642,243,946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)	212,491,621円
たわらノーロード バランス (8資産均等型)	4,347,697,237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)	836,077,710円
たわらノーロード バランス (堅実型)	76,192,408円	D I A M為替フルヘッジ型外国債券パッシブ私募ファンド (適格機関投資家向け)	5,783,239,901円
たわらノーロード バランス (標準型)	494,281,687円	D I A M外国債券パッシブファンド (適格機関投資家向け)	1,345,052,579円
たわらノーロード バランス (積極型)	127,465,955円	外国債券パッシブファンド (適格機関投資家限定)	2,507,362,545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)	16,883,366円	AMO one 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) (適格機関投資家限定)	21,073,442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)	964,068,959円	D I A Mワールドバランス25VA (適格機関投資家限定)	38,880,475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)	1,863,699,519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)	561,840,352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)	993,022,683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)	274,882,750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)	757,272,547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)	193,559,847円
たわらノーロード 最適化バランス (保守型)	1,663,550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)	10,363,534円
たわらノーロード 最適化バランス (安定型)	12,278,383円	D I A M国際分散バランスファンド50VA (適格機関投資家限定)	18,148,612円
たわらノーロード 最適化バランス (安定成長型)	169,398,873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)	5,766,608円
たわらノーロード 最適化バランス (成長型)	34,701,975円	D I A M国内重視バランスファンド50VA (適格機関投資家限定)	52,200円
たわらノーロード 最適化バランス (積極型)	27,812,276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)	125,904円
マスターズ・マルチアセット・ファンド (安定型)	66,500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)	1,955,397円
マスターズ・マルチアセット・ファンド (バランス型)	309,390円	D I A Mバランスファンド25VA (適格機関投資家限定)	943,433,693円
マスターズ・マルチアセット・ファンド (積極型)	38,895円	D I A Mバランスファンド37.5VA (適格機関投資家限定)	1,118,767,479円
D I A M外国債券インデックスファンド<DC年金>	6,989,405,159円	D I A Mバランスファンド50VA (適格機関投資家限定)	2,175,919,187円
One DC 先進国債券インデックスファンド	2,957,449,921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)	44,134,270円
Oneグローバルバランス	156,908,727円	D I A Mグローバル・アセット・バランスVA2 (適格機関投資家限定)	86,734,232円
D I A Mバランス・ファンド<DC年金>1 安定型	767,862,745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)	872,447,325円
D I A Mバランス・ファンド<DC年金>2 安定・成長型	2,642,102,545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)	163,891,074円
D I A Mバランス・ファンド<DC年金>3 成長型	3,282,796,515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)	153,860円
D I A M DCバランス30インデックスファンド	378,021,222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)	125,973,821円
D I A M DCバランス50インデックスファンド	843,657,822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)	115,244,314円
D I A M DCバランス70インデックスファンド	862,345,801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)	154,625,335円
マネックス資産設計ファンド (隔月分配型)	24,571,338円	D I A M世界バランス25VA (適格機関投資家限定)	28,696,568円
マネックス資産設計ファンド (育成型)	952,077,302円	動的パッケージファンド<DC年金>	55,001,214円
マネックス資産設計ファンド エコリノベーション	17,134,851円	コア資産形成ファンド	22,352,187円
D I A M DC 8資産バランスファンド (新興国10)	155,013,865円	たわらノーロード 外国債券 (為替ヘッジなし) <ラップ専用>	1,043,531,812円
D I A M DC 8資産バランスファンド (新興国20)	170,406,528円	たわらノーロード 外国債券 (為替ヘッジあり) <ラップ専用>	15,179,050,785円
D I A M DC 8資産バランスファンド (新興国30)	295,956,500円	MH A M動的パッケージファンド [適格機関投資家限定]	5,895,370,274円
グルーズコントロール	619,426,436円	MH A M外国債券パッシブファンド [適格機関投資家限定]	6,012,714,358円
D I A M 8資産バランスファンドN<DC年金>	225,130,824円	期末元本合計	114,336,381,954円
4資産分散投資・ハイクラス<DC年金>	1,161,084,035円		
4資産分散投資・スタンダード<DC年金>	1,006,561,174円		
9資産分散投資・スタンダード<DC年金>	184,341,347円		
4資産分散投資・ミドルクラス<DC年金>	792,610,045円		

■損益の状況

当期 自2024年2月22日 至2025年2月21日

項	目	当	期
(A)	配当等収益	6,778,161,951	円
	受取利息	6,778,165,966	
	その他の収益	1,485	
	支払利息	△5,500	
(B)	有価証券売買損益	△1,591,776,026	
	売買益	6,241,496,144	
	売買損	△7,833,272,170	
(C)	その他の費用	△54,279,666	
(D)	当期損益金(A+B+C)	5,132,106,259	
(E)	前期繰越損益金	148,252,848,697	
(F)	解約差損益金	△58,411,944,887	
(G)	追加信託差損益金	61,596,563,843	
(H)	計(D+E+F+G)	156,569,573,912	
	次期繰越損益金(H)	156,569,573,912	

(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。

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、「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）」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します。 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。

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ベース、 為替ヘッジあり) (ベンチマーク)		債券組入率 比	債券先物率 比	純資産額
	期中騰落率	期中騰落率	期中騰落率	期中騰落率			
14期 (2021年6月22日)	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）です（以下同じ）。

(注3) 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）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）。

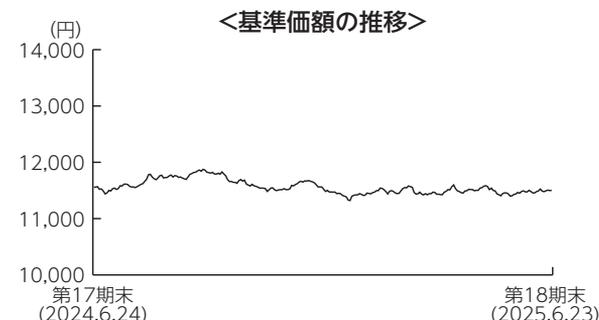
■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		F T S E 世界国債 イ ン デ ッ ク ス		債券組入 比 率	債券先物 比 率
	騰 落 率		(除く日本、 円ベース、 為替ヘッジあり) (ベンチマーク)	騰 落 率		
(期 首) 2024 年 6 月 24 日	円 11,557	% -	ポイント 337.19	% -	% 100.3	% -
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) 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）

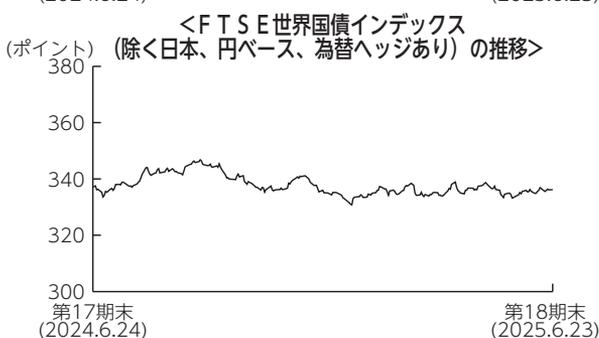


基準価額の推移

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 (保管費用)	3円	0.023%	(a) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
(その他)	(2)	(0.020)	
(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)

公社債

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

			買 付 額	売 付 額
外	メ キ シ コ	国 債 証 券	千メキシコ・ペソ 252,638	千メキシコ・ペソ 212,266 (-)
	中 国	国 債 証 券	千オフショア・人民元 1,767,785	千オフショア・人民元 1,400,143 (-)
	マ レ ー シ ア	国 債 証 券	千マレーシア・リンギット 34,911	千マレーシア・リンギット 30,485 (-)
	ポ ー ラ ン ド	国 債 証 券	千ポーランド・ズロチ 41,537	千ポーランド・ズロチ 32,738 (-)
国 口	ユ	アイルランド	千ユーロ 6,415	千ユーロ 6,495 (-)
		オランダ	21,144	20,909 (-)
	イ	ベルギー	26,139	24,773 (-)
		フランス	129,726	121,424 (-)
		ドイツ	100,509	93,838 (-)
		ポルトガル	12,293	2,269 (-)
		スペイン	77,255	73,144 (-)
		イタリア	119,813	113,162 (-)
		フィンランド	8,322	7,892 (-)
		オーストリア	18,213	16,296 (-)

(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 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 909,959	千アメリカ・ドル 837,691	千円 122,721,831	% 46.0	% -	% 19.5	% 17.0	% 9.5	
カ ナ ダ	千カナダ・ドル 52,130	千カナダ・ドル 49,507	千円 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 37,570	千オーストラリア・ドル 34,608	千円 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 9,467	千シンガポール・ドル 9,684	千円 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 9,430	千ニュージーランド・ドル 8,649	千円 754,528	0.3	-	0.2	0.1	0.0	
イギリス	千イギリス・ポンド 93,750	千イギリス・ポンド 77,583	千円 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 24,450	千イスラエル・シケル 22,243	千円 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 28,210	千デンマーク・クローネ 26,917	千円 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 30,819	千ノルウェー・クローネ 28,812	千円 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 34,650	千スウェーデン・クローナ 33,955	千円 512,727	0.2	-	0.1	0.1	0.0	
メキシコ	千メキシコ・ペソ 294,868	千メキシコ・ペソ 273,622	千円 2,082,865	0.8	-	0.4	0.2	0.2	
中 国	千オフショア・人民元 1,425,290	千オフショア・人民元 1,508,681	千円 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 38,250	千マレーシア・リンギット 39,940	千円 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 44,960	千ポーランド・ズロチ 42,796	千円 1,684,468	0.6	-	0.2	0.3	0.1	
ユ ー ロ	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 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	当 種 類	利 率	額 面 金 額	期 評 価 額		末 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	額	評	額	償	
			率	面	価	額	還	
			%	金	額	額	年	
				額	額	額	月	
				千	千	千	日	
				ア	ア	円		
(アメリカ)				メ	メ			
				リ	リ			
				カ	カ			
				・	・			
				ド	ド			
				ル	ル			
US T N/B 4.25 02/28/29	国	債	証	4.2500	3,900	3,945	578,078	2029/02/28
US T N/B 4.25 02/15/28	国	債	証	4.2500	4,500	4,541	665,366	2028/02/15
US T N/B 0.625 03/31/27	国	債	証	0.6250	2,000	1,888	276,621	2027/03/31
US T N/B 1.25 03/31/28	国	債	証	1.2500	3,500	3,260	477,598	2028/03/31
US T N/B 2.375 03/31/29	国	債	証	2.3750	2,200	2,082	305,133	2029/03/31
US T N/B 4.125 03/31/32	国	債	証	4.1250	3,700	3,695	541,457	2032/03/31
US T N/B 2.5 03/31/27	国	債	証	2.5000	3,900	3,805	557,490	2027/03/31
US T N/B 4.125 03/31/31	国	債	証	4.1250	3,753	3,767	551,887	2031/03/31
US T N/B 3.625 03/31/30	国	債	証	3.6250	2,600	2,561	375,231	2030/03/31
US T N/B 3.625 03/31/28	国	債	証	3.6250	3,000	2,981	436,778	2028/03/31
US T N/B 4.25 03/15/27	国	債	証	4.2500	3,000	3,015	441,766	2027/03/15
US T N/B 3.875 03/31/27	国	債	証	3.8750	2,500	2,497	365,878	2027/03/31
US T N/B 3.875 03/15/28	国	債	証	3.8750	3,700	3,701	542,219	2028/03/15
US T N/B 4.0 03/31/30	国	債	証	4.0000	5,000	5,008	733,730	2030/03/31
US T N/B 4.125 03/31/29	国	債	証	4.1250	5,000	5,037	737,979	2029/03/31
US T N/B 4.0 04/30/32	国	債	証	4.0000	2,000	1,982	290,390	2032/04/30
US T N/B 1.25 04/30/28	国	債	証	1.2500	4,500	4,183	612,819	2028/04/30
US T N/B 4.625 04/30/31	国	債	証	4.6250	3,100	3,190	467,464	2031/04/30
US T N/B 0.5 04/30/27	国	債	証	0.5000	2,700	2,536	371,647	2027/04/30
US T N/B 2.875 04/30/29	国	債	証	2.8750	3,150	3,034	444,485	2029/04/30
US T N/B 3.5 04/30/28	国	債	証	3.5000	2,800	2,771	406,017	2028/04/30
US T N/B 2.75 04/30/27	国	債	証	2.7500	2,200	2,154	315,621	2027/04/30
US T N/B 3.5 04/30/30	国	債	証	3.5000	1,900	1,860	272,576	2030/04/30
US T N/B 3.75 04/15/28	国	債	証	3.7500	3,000	2,990	438,040	2028/04/15
US T N/B 4.5 04/15/27	国	債	証	4.5000	4,400	4,443	650,983	2027/04/15
US T N/B 3.75 04/30/27	国	債	証	3.7500	5,500	5,483	803,357	2027/04/30
US T N/B 3.875 04/30/30	国	債	証	3.8750	3,900	3,884	569,118	2030/04/30
US T N/B 4.625 04/30/29	国	債	証	4.6250	5,000	5,125	750,955	2029/04/30
US T N/B 6.25 05/15/30	国	債	証	6.2500	600	660	96,727	2030/05/15
US T N/B 4.375 05/15/40	国	債	証	4.3750	800	770	112,933	2040/05/15
US T N/B 4.375 05/15/41	国	債	証	4.3750	1,000	955	139,981	2041/05/15
US T N/B 3.0 05/15/42	国	債	証	3.0000	500	392	57,561	2042/05/15
US T N/B 4.25 05/15/39	国	債	証	4.2500	700	672	98,448	2039/05/15
US T N/B 2.875 05/15/43	国	債	証	2.8750	1,590	1,206	176,684	2043/05/15
US T N/B 2.375 05/15/51	国	債	証	2.3750	5,880	3,655	535,493	2051/05/15
US T N/B 3.375 05/15/44	国	債	証	3.3750	1,800	1,457	213,524	2044/05/15
US T N/B 3.0 05/15/45	国	債	証	3.0000	1,400	1,053	154,385	2045/05/15
US T N/B 3.0 05/15/47	国	債	証	3.0000	1,200	882	129,319	2047/05/15
US T N/B 2.875 05/15/52	国	債	証	2.8750	3,900	2,692	394,477	2052/05/15
US T N/B 2.5 05/15/46	国	債	証	2.5000	1,800	1,221	178,914	2046/05/15
US T N/B 3.125 05/15/48	国	債	証	3.1250	2,720	2,025	296,789	2048/05/15
US T N/B 1.125 05/15/40	国	債	証	1.1250	2,600	1,589	232,869	2040/05/15
US T N/B 2.875 05/15/49	国	債	証	2.8750	2,700	1,900	278,461	2049/05/15
US T N/B 3.625 05/15/53	国	債	証	3.6250	3,880	3,106	455,113	2053/05/15
US T N/B 4.5 05/15/38	国	債	証	4.5000	700	698	102,345	2038/05/15
US T N/B 2.25 05/15/41	国	債	証	2.2500	3,500	2,504	366,896	2041/05/15
US T N/B 2.875 05/15/28	国	債	証	2.8750	3,440	3,346	490,238	2028/05/15
US T N/B 4.625 05/15/54	国	債	証	4.6250	4,800	4,581	671,143	2054/05/15
US T N/B 2.375 05/15/29	国	債	証	2.3750	2,820	2,664	390,383	2029/05/15
US T N/B 2.375 05/15/27	国	債	証	2.3750	3,000	2,916	427,242	2027/05/15
US T N/B 5.0 05/15/37	国	債	証	5.0000	300	315	46,150	2037/05/15
US T N/B 1.25 05/15/50	国	債	証	1.2500	4,100	1,926	282,164	2050/05/15
US T N/B 2.125 05/31/26	国	債	証	2.1250	2,200	2,159	316,377	2026/05/31
US T N/B 1.625 05/15/31	国	債	証	1.6250	6,850	5,981	876,261	2031/05/15
US T N/B 4.625 05/31/31	国	債	証	4.6250	3,500	3,601	527,601	2031/05/31
US T N/B 3.25 05/15/42	国	債	証	3.2500	2,750	2,240	328,201	2042/05/15
US T N/B 4.625 05/15/44	国	債	証	4.6250	3,000	2,899	424,752	2044/05/15
US T N/B 3.875 05/15/43	国	債	証	3.8750	1,900	1,670	244,795	2043/05/15

銘柄	当		期			末		
	種	類	利	額	評	額	償	
			率	面	価	額	還	
			%	金	額	額	年	
				額	外	邦	月	
				額	貨	貨	日	
				千	建	換		
				ア	金	算		
				メ	額	金		
				リ	千	額		
				カ	ア	千		
				・	メ	円		
				ド	リ			
				ル	・			
					ド			
					ル			
(アメリカ)								
US T N/B 2.875 05/15/32	国	債	証	2.8750	6,500	6,002	879,306	2032/05/15
US T N/B 3.375 05/15/33	国	債	証	3.3750	6,600	6,221	911,378	2033/05/15
US T N/B 0.5 05/31/27	国	債	証	0.5000	2,600	2,436	356,930	2027/05/31
US T N/B 4.25 05/15/35	国	債	証	4.2500	1,200	1,187	173,973	2035/05/15
US T N/B 1.25 05/31/28	国	債	証	1.2500	4,640	4,305	630,729	2028/05/31
US T N/B 0.625 05/15/30	国	債	証	0.6250	4,690	3,998	585,739	2030/05/15
US T N/B 4.375 05/15/34	国	債	証	4.3750	7,900	7,933	1,162,209	2034/05/15
US T N/B 2.625 05/31/27	国	債	証	2.6250	3,300	3,221	471,958	2027/05/31
US T N/B 2.75 05/31/29	国	債	証	2.7500	3,900	3,735	547,257	2029/05/31
US T N/B 0.75 05/31/26	国	債	証	0.7500	4,890	4,738	694,235	2026/05/31
US T N/B 3.625 05/31/28	国	債	証	3.6250	2,650	2,631	385,525	2028/05/31
US T N/B 3.75 05/31/30	国	債	証	3.7500	2,200	2,177	319,014	2030/05/31
US T N/B 4.5 05/15/27	国	債	証	4.5000	4,200	4,243	621,741	2027/05/15
US T N/B 3.75 05/15/28	国	債	証	3.7500	3,500	3,488	511,087	2028/05/15
US T N/B 4.875 05/31/26	国	債	証	4.8750	3,500	3,523	516,129	2026/05/31
US T N/B 4.5 05/31/29	国	債	証	4.5000	5,000	5,105	747,936	2029/05/31
US T N/B 1.875 06/30/26	国	債	証	1.8750	2,000	1,956	286,559	2026/06/30
US T N/B 0.5 06/30/27	国	債	証	0.5000	2,500	2,336	342,307	2027/06/30
US T N/B 1.25 06/30/28	国	債	証	1.2500	2,070	1,916	280,765	2028/06/30
US T N/B 3.25 06/30/27	国	債	証	3.2500	3,390	3,348	490,582	2027/06/30
US T N/B 4.25 06/30/31	国	債	証	4.2500	2,500	2,522	369,604	2031/06/30
US T N/B 0.875 06/30/26	国	債	証	0.8750	4,216	4,081	597,963	2026/06/30
US T N/B 3.25 06/30/29	国	債	証	3.2500	3,000	2,925	428,555	2029/06/30
US T N/B 4.0 06/30/28	国	債	証	4.0000	2,800	2,810	411,746	2028/06/30
US T N/B 4.125 06/15/26	国	債	証	4.1250	3,200	3,201	468,958	2026/06/15
US T N/B 4.625 06/15/27	国	債	証	4.6250	2,800	2,838	415,848	2027/06/15
US T N/B 4.625 06/30/26	国	債	証	4.6250	6,300	6,332	927,677	2026/06/30
US T N/B 3.75 06/30/30	国	債	証	3.7500	2,500	2,473	362,415	2030/06/30
US T N/B 4.25 06/30/29	国	債	証	4.2500	4,900	4,959	726,500	2029/06/30
US T N/B 1.875 07/31/26	国	債	証	1.8750	2,000	1,952	286,075	2026/07/31
US T N/B 1.0 07/31/28	国	債	証	1.0000	3,970	3,638	533,100	2028/07/31
US T N/B 0.375 07/31/27	国	債	証	0.3750	2,600	2,416	354,043	2027/07/31
US T N/B 4.125 07/31/31	国	債	証	4.1250	3,000	3,006	440,469	2031/07/31
US T N/B 4.0 07/31/30	国	債	証	4.0000	2,500	2,501	366,464	2030/07/31
US T N/B 2.625 07/31/29	国	債	証	2.6250	1,600	1,521	222,963	2029/07/31
US T N/B 4.125 07/31/28	国	債	証	4.1250	1,300	1,309	191,796	2028/07/31
US T N/B 0.625 07/31/26	国	債	証	0.6250	2,680	2,580	378,080	2026/07/31
US T N/B 2.75 07/31/27	国	債	証	2.7500	2,150	2,100	307,734	2027/07/31
US T N/B 4.5 07/15/26	国	債	証	4.5000	1,900	1,908	279,537	2026/07/15
US T N/B 4.375 07/31/26	国	債	証	4.3750	5,500	5,516	808,205	2026/07/31
US T N/B 4.375 07/15/27	国	債	証	4.3750	2,400	2,422	354,896	2027/07/15
US T N/B 4.0 07/31/29	国	債	証	4.0000	4,210	4,221	618,511	2029/07/31
US T N/B 3.75 08/15/41	国	債	証	3.7500	1,000	882	129,343	2041/08/15
US T N/B 3.875 08/15/40	国	債	証	3.8750	1,300	1,179	172,729	2040/08/15
US T N/B 2.75 08/15/42	国	債	証	2.7500	1,080	813	119,153	2042/08/15
US T N/B 3.125 08/15/44	国	債	証	3.1250	2,000	1,551	227,315	2044/08/15
US T N/B 4.5 08/15/39	国	債	証	4.5000	630	619	90,705	2039/08/15
US T N/B 3.625 08/15/43	国	債	証	3.6250	1,300	1,101	161,317	2043/08/15
US T N/B 2.0 08/15/51	国	債	証	2.0000	4,500	2,541	372,321	2051/08/15
US T N/B 4.125 08/15/53	国	債	証	4.1250	3,950	3,465	507,696	2053/08/15
US T N/B 2.875 08/15/45	国	債	証	2.8750	1,500	1,101	161,430	2045/08/15
US T N/B 2.75 08/15/47	国	債	証	2.7500	2,200	1,539	225,528	2047/08/15
US T N/B 2.25 08/15/49	国	債	証	2.2500	3,090	1,899	278,242	2049/08/15
US T N/B 3.0 08/15/52	国	債	証	3.0000	4,200	2,974	435,829	2052/08/15
US T N/B 4.375 08/15/43	国	債	証	4.3750	2,700	2,535	371,399	2043/08/15
US T N/B 2.25 08/15/46	国	債	証	2.2500	1,600	1,029	150,757	2046/08/15
US T N/B 3.0 08/15/48	国	債	証	3.0000	2,710	1,967	288,169	2048/08/15
US T N/B 2.25 08/15/27	国	債	証	2.2500	2,900	2,802	410,577	2027/08/15

銘柄	当			期			末
	種類	利率	額面金額	評価額	価額	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 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			末	
	種類	利率	額面金額	評価額	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 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 11/15/52	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	評価額	外貨建金額	邦貨換算金額	償還年月日
(カナダ)		%	千カナダ・ドル	千カナダ・ドル		千円	
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	—
(オーストラリア)		%	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル		千円	
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			末
	種類	利率	額面金額	評価額	価額	額	償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(オーストラリア)							
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		—
(シンガポール)							
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		—
(ニュージーランド)							
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		—
(イギリス)							
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			期			末
	種類	利率	額面金額	外貨建金額	評価額	邦貨換算金額	償還年月日
(イギリス)		%	千イギリス・ポンド	千イギリス・ポンド		千円	
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・シユケル	千イスラエル・シユケル		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	
(イスラエル)		%	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	—
(デンマーク)		%	千デンマーク・クローネ	千デンマーク・クローネ	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	—
(ノルウェー)		%	千ノルウェー・クローネ	千ノルウェー・クローネ	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	2,890	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	—
(スウェーデン)		%	千スウェーデン・クローナ	千スウェーデン・クローナ	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	—
(メキシコ)		%	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						償還年月日
	種類	利率	額面金額	外貨評価金額	邦貨換算金額	期末	
(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			償還年月日
	種類	利率	額面金額	外貨建金額	評価額	邦貨換算金額	
(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	外貨建金額	評価額	邦貨換算金額	償還年月日
(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 4.75 07/25/29	国債証券	4.7500	3,550	3,519	138,526		2029/07/25
POLAND 2.75 10/25/29	国債証券	2.7500	3,000	2,742	107,964		2029/10/25
POLAND 5.0 10/25/34	国債証券	5.0000	2,630	2,514	98,969		2034/10/25
POLAND 6.0 10/25/33	国債証券	6.0000	3,760	3,872	152,407		2033/10/25
POLAND 1.25 10/25/30	国債証券	1.2500	4,870	4,007	157,732		2030/10/25
POLAND 0.25 10/25/26	国債証券	0.2500	1,480	1,400	55,126		2026/10/25
小計	—	—	44,960	42,796	1,684,468		—
(ユーロ…アイルランド)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
IRISH 2.0 02/18/45	国債証券	2.0000	830	677	113,999		2045/02/18
IRISH 1.35 03/18/31	国債証券	1.3500	600	566	95,279		2031/03/18
IRISH 0.55 04/22/41	国債証券	0.5500	260	174	29,286		2041/04/22
IRISH 1.5 05/15/50	国債証券	1.5000	835	581	97,770		2050/05/15
IRISH 1.3 05/15/33	国債証券	1.3000	400	361	60,806		2033/05/15
IRISH 2.4 05/15/30	国債証券	2.4000	560	562	94,535		2030/05/15
IRISH 0.9 05/15/28	国債証券	0.9000	520	504	84,805		2028/05/15
IRISH 1.1 05/15/29	国債証券	1.1000	750	719	121,097		2029/05/15
IRISH 1.7 05/15/37	国債証券	1.7000	550	477	80,272		2037/05/15
IRISH 0.4 05/15/35	国債証券	0.4000	280	219	36,966		2035/05/15
IRISH 0.2 05/15/27	国債証券	0.2000	550	533	89,682		2027/05/15
IRISH 3.0 10/18/43	国債証券	3.0000	300	289	48,612		2043/10/18
IRISH 0.0 10/18/31	国債証券	0.0000	430	367	61,804		2031/10/18
IRISH 0.35 10/18/32	国債証券	0.3500	230	195	32,869		2032/10/18
IRISH 2.6 10/18/34	国債証券	2.6000	350	342	57,645		2034/10/18
IRISH 0.2 10/18/30	国債証券	0.2000	600	534	89,919		2030/10/18
小計	—	—	8,045	7,106	1,195,353		—
(ユーロ…オランダ)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
NETHERLANDS 3.75 01/15/42	国債証券	3.7500	1,330	1,458	245,256		2042/01/15
NETHERLANDS 2.75 01/15/47	国債証券	2.7500	1,480	1,409	237,006		2047/01/15
NETHERLANDS 0.0 01/15/52	国債証券	0.0000	1,420	641	107,847		2052/01/15
NETHERLANDS 5.5 01/15/28	国債証券	5.5000	720	784	131,930		2028/01/15
NETHERLANDS 4.0 01/15/37	国債証券	4.0000	1,200	1,336	224,849		2037/01/15
NETHERLANDS 2.5 01/15/33	国債証券	2.5000	820	818	137,683		2033/01/15
NETHERLANDS 0.0 01/15/38	国債証券	0.0000	900	625	105,226		2038/01/15
NETHERLANDS 0.5 01/15/40	国債証券	0.5000	1,570	1,117	187,931		2040/01/15
NETHERLANDS 2.0 01/15/54	国債証券	2.0000	840	665	111,941		2054/01/15
NETHERLANDS 3.25 01/15/44	国債証券	3.2500	470	484	81,490		2044/01/15
NETHERLANDS 0.0 01/15/29	国債証券	0.0000	1,500	1,392	234,209		2029/01/15
NETHERLANDS 0.0 01/15/27	国債証券	0.0000	710	689	115,974		2027/01/15
NETHERLANDS 2.5 01/15/30	国債証券	2.5000	1,000	1,011	170,098		2030/01/15
NETHERLANDS 0.5 07/15/26	国債証券	0.5000	1,450	1,428	240,348		2026/07/15
NETHERLANDS 0.75 07/15/28	国債証券	0.7500	1,010	971	163,470		2028/07/15
NETHERLANDS 0.75 07/15/27	国債証券	0.7500	1,100	1,074	180,721		2027/07/15
NETHERLANDS 0.25 07/15/29	国債証券	0.2500	700	648	109,081		2029/07/15
NETHERLANDS 0.0 07/15/30	国債証券	0.0000	900	802	135,001		2030/07/15
NETHERLANDS 0.0 07/15/31	国債証券	0.0000	1,180	1,023	172,100		2031/07/15
NETHERLANDS 2.5 07/15/33	国債証券	2.5000	700	695	117,051		2033/07/15
NETHERLANDS 0.5 07/15/32	国債証券	0.5000	1,200	1,047	176,216		2032/07/15
NETHERLANDS 2.5 07/15/34	国債証券	2.5000	700	690	116,197		2034/07/15
NETHERLANDS 2.5 07/15/35	国債証券	2.5000	400	391	65,894		2035/07/15
小計	—	—	23,300	21,210	3,567,530		—
(ユーロ…ベルギー)		%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
BELGIUM 5.5 03/28/28	国債証券	5.5000	1,360	1,483	249,500		2028/03/28
BELGIUM 4.25 03/28/41	国債証券	4.2500	1,200	1,301	218,943		2041/03/28
BELGIUM 4.0 03/28/32	国債証券	4.0000	850	917	154,340		2032/03/28
BELGIUM 5.0 03/28/35	国債証券	5.0000	1,430	1,663	279,787		2035/03/28
BELGIUM 1.25 04/22/33	国債証券	1.2500	800	714	120,154		2033/04/22
BELGIUM 2.75 04/22/39	国債証券	2.7500	400	370	62,350		2039/04/22
BELGIUM 3.75 06/22/45	国債証券	3.7500	500	504	84,911		2045/06/22

銘柄	当			期			末
	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…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	当期						償還年月日
	種類	利率	額面金額	評価額		外貨建金額	
				千ユーロ	千円		
(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			期			末
	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…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
BUNDESUBL 0.0 10/09/26	国債証券	0.0000	2,100	2,051	345,007		2026/10/09
BUNDESUBL 2.4 10/19/28	国債証券	2.4000	1,950	1,977	332,565		2028/10/19
BUNDESUBL 1.3 10/15/27	国債証券	1.3000	1,660	1,640	275,945		2027/10/15
BUNDESUBL 1.3 10/15/27	国債証券	1.3000	500	494	83,116		2027/10/15
BUNDESUBL 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			末
	種類	利率	額面金額	評価額	価額	額	償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(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		期			末
	種類	利率	額面金額	評価額	償還年月日	
(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			期			末
	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…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		償還年月日	
				評価額	末		
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(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	計	—	—	20,520	18,232	3,066,632	—
合計	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	額	比率
公社債		千円	%
コール・ローン等、その他	268,738,477		98.7
投資信託財産総額	3,563,195		1.3
	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 ド 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	9資産分散投資・スタンダード<DC年金>	7,058,451,366円
追加設定元本額	200,950,999,616円	投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2040)	1,073,963,023円
一部解約元本額	180,939,579,079円	投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2050)	554,750,620円
(注2) 期末における元本の内訳		投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2060)	334,249,230円
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	投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2065)	103,208,975円
たわらノーロード バランス (堅実型)	1,835,149,785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
たわらノーロード バランス (標準型)	6,300,615,518円	投資のソムリエ (ターゲット・イヤー2070)	1,077,435円
たわらノーロード バランス (積極型)	3,736,207,246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)
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		18,075,519,689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	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)
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		6,593,325,970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	投資のソムリエ・私募 (適格機関投資家限定)	1,199,612,418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	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)
たわらノーロード 最適化バランス (保守型)	3,042,189円		49,736,398円
たわらノーロード 最適化バランス (安定型)	24,607,766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)	
たわらノーロード 最適化バランス (安定成長型)	243,445,911円		247,471,876円
たわらノーロード 最適化バランス (成長型)	26,598,014円	DIAM世界アセットバランスファンド40VA (適格機関投資家限定)	
たわらノーロード 最適化バランス (積極型)	91,804円		28,461,341円
マスターズ・マルチアセット・ファンド (安定型)	157,152,462円	DIAM世界アセットバランスファンド25VA (適格機関投資家限定)	
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		164,119,146円
マスターズ・マルチアセット・ファンド (積極型)	98,128,332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)	
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		288,006,769円
未来のわたし (ターゲット・イヤー/1973~1977年生まれ)	705,040円	DIAM世界アセットバランスファンド4VA (適格機関投資家限定)	
未来のわたし (ターゲット・イヤー/1978~1982年生まれ)	448,828円		365,630,257円
未来のわたし (ターゲット・イヤー/1983~1987年生まれ)	186,512円	期末元本合計	232,025,969,565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		

■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	
	その他の収益	40,738	
(B)	有価証券売買損益	△9,533,166,616	
	売却益	55,951,856,006	
	買入損	△65,485,022,622	
(C)	その他の費用	△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)	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)

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。 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。

■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 組入比率	不動産 投信先 物比率	純資産 総額
	期中 騰落率	騰落率	(配当込み) ベンチマーク	期中 騰落率			
15期 (2021年6月7日)	円	%	ポイント	%	%	%	百万円
16期 (2022年6月6日)	24,869	26.2	4,660.79	26.1	97.6	2.2	88,531
17期 (2023年6月6日)	24,389	△1.9	4,567.99	△2.0	97.6	2.3	199,921
18期 (2024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）。

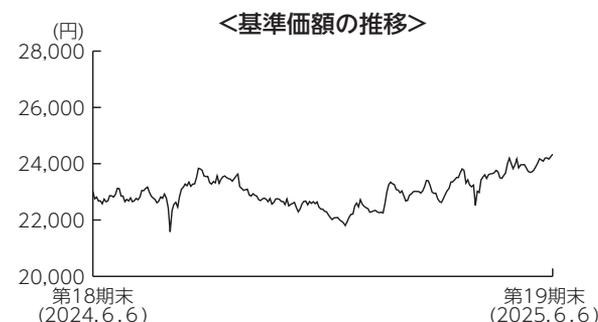
■当期中の基準価額と市況の推移

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	騰 落 率	(配当込み) (ベンチマーク)	騰 落 率		
(期 首) 2024 年 6 月 6 日	円 23,008	% -	ポイント 4,307.31	% -	% 97.1	% 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) 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

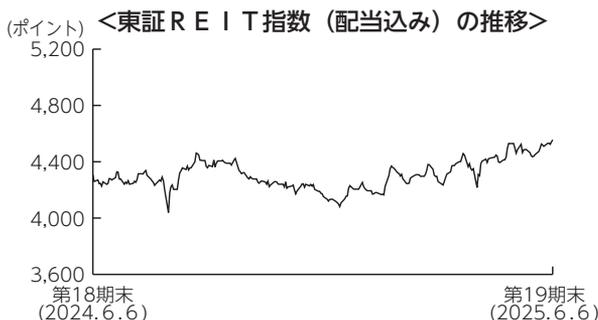
当期末の基準価額は24,338円となり、前期末比で5.8%上昇しました。

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。



ポートフォリオについて

リ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 (先物・オプション)	0円	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 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)	(0.001)	
合計	(0)	(0.000)	
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	224,636	1.668	192,424
	(-)	(-)	(-)	(-)
サンケイリアルエステート投資法人	2.4	201,280	2.453	203,668
	(-)	(-)	(-)	(-)
S O S I L A物流リート投資法人	3.745	419,499	3.828	427,815
	(-)	(-)	(-)	(-)
東海道リート投資法人	1.753	189,084	1.381	151,668
	(-)	(-)	(-)	(-)
日本アコモデーションファンド投資法人	6.688	1,566,753	6.147	1,617,296
	(22.82)	(-)	(-)	(-)
森ヒルズリート投資法人	8.82	1,142,872	9.017	1,162,290
	(-)	(-)	(-)	(-)
産業ファンド投資法人	13.827	1,638,867	13.97	1,660,545
	(-)	(-)	(-)	(-)
アドバンス・レジデンス投資法人	10.75	2,258,713	10.142	2,320,339
	(15.921)	(-)	(-)	(-)
アクティブア・プロパティーズ投資法人	3.989	1,234,926	4.445	1,485,891
	(16.198)	(-)	(-)	(-)
G L P投資法人	24.647	3,152,973	26.371	3,364,693
	(-)	(-)	(-)	(-)
コンフォリア・レジデンシャル投資法人	4.022	1,176,645	3.857	1,139,742
	(-)	(-)	(-)	(-)
日本プロロジスリート投資法人	14.418	3,181,417	13.686	3,252,015
	(58.054)	(-)	(-)	(-)
星野リゾート・リート投資法人	2.635	743,637	2.436	747,629
	(3.373)	(-)	(-)	(-)
Oneリート投資法人	1.309	322,332	1.338	328,038
	(-)	(-)	(-)	(-)
イオンリート投資法人	8.996	1,147,257	9.41	1,204,905
	(-)	(-)	(-)	(-)
ヒューリックリート投資法人	6.641	944,883	7.679	1,082,574
	(-)	(-)	(-)	(-)
日本リート投資法人	5.933	789,992	5.835	826,638
	(15.987)	(-)	(-)	(-)
積水ハウス・リート投資法人	22.308	1,742,328	23.113	1,810,696
	(-)	(-)	(-)	(-)

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

(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 19,061	百万円 19,259	百万円 -	百万円 -

(注) 金額は受渡代金です。

■利害関係人との取引状況等（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 区 分	当			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C
投 資 証 券	百万円 76,643	百万円 55,420	% 72.3	百万円 76,354	百万円 53,295	% 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 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	□ 数	評 価 額	比	率
不動産ファンド		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
One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
		千□	千□	千円	%
不動産ファンド					
	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
	NTT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
	KDX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、KDX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、SOSIL 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、CRE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、One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		末
		買 建 額	売 建 額	額
国内	東 証 R E I T	百万円 5,014		百万円 -

■投資信託財産の構成

2025年6月6日現在

項 目	当 期		末
	評 価 額	比	率
投 資 証 券	千円 172,043,326		% 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 ー ル ・ ー ン 等	4,897,661,626
投 資 証 券(評価額)	172,043,326,200
未 収 入 金	347,954,030
未 収 配 当 金	1,317,350,936
差 入 委 託 証 拠 金	△129,173,823
(B) 負 債	1,273,931,305
未 払 解 約 金	160,843,305
未 払 解 約 金	1,113,088,000
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	177,203,187,664
元 本	72,809,444,886
次 期 繰 越 損 益 金	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<成長型>	468,518,503円
マネックス資産設計ファンド エポリューション	4,539,059円
D I A M DC 8資産バランスファンド (新興国10)	157,727,543円
D I A M DC 8資産バランスファンド (新興国20)	270,731,514円
D I A M DC 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 Tイ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)	110,254,086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 Tイ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 Tインデックスファンド<DC年金>	6,399,487,324円
MHAM J-R E I Tインデックスファンド (毎月決算型)	25,170,189,599円
MHAM J-R E I Tイ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)	配当等収益	8,141,148,661円	
	受取配当金	8,130,402,835	
	受取利息	10,745,824	
	その他の収益	2	
(B)	有価証券売買損益	785,366,444	
	売却益	7,417,742,687	
	売却損	△6,632,376,243	
(C)	先物取引等取引損益	232,045,540	
	取引益	597,398,700	
	取引損	△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)	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)